



宏旭控股股份有限公司
HORNG SHIUE HOLDING Co., Ltd.

股票代號：2243

公開說明書
(首次辦理股票公開發行用)

- 一、公司名稱：宏旭控股股份有限公司(HORNG SHIUE HOLDING Co., Ltd.)
- 二、註冊地：英屬開曼群島。
- 三、本公開說明書編印目的：首次辦理股票公開發行用。
 - (一)發行股份種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (二)發行股份股數：原已發行普通股 36,977,000 股。
 - (三)已發行股份金額：原已發行股份金額新台幣 369,770,000 元整。
 - (四)發行條件：全額發行。
 - (五)公開承銷比例：不適用。
 - (六)承銷及配售方式：不適用。
- 四、本公司為外國企業在臺以新臺幣掛牌之公司。
- 五、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 六、首次辦理股票公開發行相關費用：
 - (一)承銷費用(包括輔導費用及承銷手續費)：不適用。
 - (二)其他費用(包括會計師、律師及印刷費等其他費用)：約新台幣1,800萬元。
- 七、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 八、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 九、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第3頁~第11頁，並請投資人詳閱風險預告書。
- 十、本公司股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣。
- 十一、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>

宏旭控股股份有限公司 編製

西元二〇一七年九月五日刊印



一、公司資料：

(一)總公司

名稱：宏旭控股股份有限公司(HORNG SHIUE HOLDING Co., Ltd.)

地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands

網址：<http://www.horngshiue.com> 電話：(86)21-57609158

(二)台灣辦事處

名稱：英屬開曼群島商宏旭控股股份有限公司台灣辦事處

地址：台北市松山區南京東路四段171號6樓之一

電話：(02)8770-7308

(三)子公司及分公司

子公司名稱：HORNG SHIUE INDUSTRIAL Co., Ltd.

地址：3rd floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauritius

網址：<http://www.horngshiue.com> 電話：(86) 21-57609158

子公司名稱：上海宏旭模具工業有限公司

地址：上海市松江區車墩鎮茸昌路100號

網址：<http://www.horngshiue.com> 電話：(86) 21-57609158

子公司名稱：上海宏憲精密模具有限公司

地址：上海市松江區車墩鎮茸昌路100號

網址：<http://www.horngshiue.com> 電話：(86) 21-57609158

(四)發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：羅亦淞

職稱：董事會秘書

聯絡電話：(02)8770-7308

電子郵件信箱：hs@horngshiue.com

代理發言人姓名：寧聖飛

職稱：財務部部長

聯絡電話：(86) 21-57609158

電子郵件信箱：hs@horngshiue.com

(五)中華民國境內訴訟、非訴訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

代理人姓名：林維源

職稱：董事長

聯絡電話：(02)8770-7308

電子郵件信箱：hs@horngshiue.com

二、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元

資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	10	0.00%
股本轉換	75,000,000	20.28%
庫藏股註銷減資	(10)	0.00%
資本公積轉增資	225,000,000	60.85%
現金增資	69,770,000	18.87%
合計	369,770,000	100.00%

三、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另備置於本公司股務代理機構以供查閱。

(二)分送方式：依中華民國證券交易法第31條及主管機關規定辦理。

(三)索取方式：請至公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 下載媒體檔案。

四、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：採無實體發行，不適用。

八、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：富邦綜合證券股份有限公司股務代理部 網址：<http://www.fubon.com>

地址：臺北市中正區許昌街17號2樓 電話：(02)2361-1300

九、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十一、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：林鈞堯會計師、林一帆會計師 網址：<http://www.pwc.tw>

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 電話：(02)2729-6666

地址：臺北市基隆路一段333號27樓

十二、出具法律意見書律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

複核律師：洪紹恒律師 網址：<http://www.chienyeh.com.tw>

事務所名稱：建業法律事務所 電話：(02) 8101-1973

地址：臺北市信義路五段7號62樓臺北101大樓

十三、其他律師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

事務所名稱：奧杰律師事務所
(開曼) Ogier Fiduciary Services (Hong Kong) Limited 網址：<http://www.ogier.com>

地址：11th Floor, Central Tower, 28
Queen's Road Central, Central, Hong Kong 電話：(852) 3656-6000

事務所名稱：錦天城律師事務所 網址：<http://www.allbrightlaw.com>
(中國)

地址：中國上海市浦東新區銀城中
路501號上海中心大廈11、12 電話：(86) 21- 2051-1000
層

十四、公司網址：<http://www.horngshiue.com/>

宏旭控股股份有限公司
(HORNG SHIUE HOLDING Co., Ltd.)
公開說明書摘要

實收資本額：新台幣369,770仟元		公司地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands		電話：(86)21-57609158	
設立日期：2015年3月24日		網址：www.horngshiue.com			
上市日期：不適用	上櫃日期：不適用	公開發行日期：不適用		管理股票日期：不適用	
負責人：董事長兼總經理 林維源		發言人姓名：羅亦淞 代理發言人：寧聖飛		職稱：董事會秘書 職稱：財務部部長	
股票過戶機構： 富邦綜合證券股份有限公司股務代理部		電話：(02) 2361-1300 網址： http://www.fubon.com 地址：臺北市中正區許昌街17號2樓			
股票承銷機構：不適用		電話：— 網址：— 地址：—			
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 林鈞堯會計師、林一帆會計師 地址：臺北市基隆路一段333號27樓		電話：(02)2729-6666 網址： http://www.pwc.tw			
複核律師：建業法律事務所 洪紹恒律師 地址：臺北市信義路五段7號62樓臺北101大樓		電話：(02) 8101-1973 網址： http://www.chienyeh.com.tw			
信用評等機構：不適用		電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用			
評等標的	發行公司：無		無■；有□，評等日期：—		評等等級：—
	本次發行公司債：無		無■；有□，評等日期：—		評等等級：—
董事選任日期：2016年09月18日，任期：3年		監察人選任日期：不適用(本公司設置審計委員會)			
全體董事持股比例：33.06%(2017年7月31日)		全體監察人持股份比：不適用			
董事、監察人及持股超過10%股東及其持股比例：(2017年7月31日)					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	維元股份有限公司 代表人：林維源	16.83%	獨立董事	王樹才	0.00%
董事	維元股份有限公司 代表人：肖文洲	16.83%	獨立董事	蔡進龍	0.00%
董事	思源投資有限公司 代表人：林美英	16.23%	獨立董事	陳富誠	0.00%
董事	思源投資有限公司 代表人：林賢平	16.23%	大股東	林維源	10.75%
工廠地址：上海市松江區車墩鎮茸昌路100號 電話：(86)021-57609158					
主要產品：汽車鈑金模具製造及其他		2016年市場結構： 中國內銷89.84%；外銷10.16%			參閱本文之頁次 第38頁
風 險 事 項	請參閱本公開說明書之風險事項說明				參閱本文之頁次 第3頁~第11頁
去 年 度 (2 0 1 6)	營業收入：2,088,502仟元 稅前純益：135,746仟元 每股盈餘：3.80元				第56頁
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 種 類 及 金 額	請參閱公開說明書封面				
發 行 條 件	請參閱公開說明書封面				
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述	不適用。				
主辦證券承銷商執行過額配售及價格穩定之相關資訊	由本公司協調股東提出公開銷售15%之額度內供主辦證券承銷商辦理過額配售；並協調特定股東，就其所持有本公司之股票，於掛牌日起三個月，送存臺灣集中保管結算所股份有限公司集保並不得賣出，以維承銷價格穩定				
本次公開說明書刊印日期：2017年9月5日	刊印目的：首次辦理股票公開發行用				
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。					

§ 目 錄 §

頁次

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期及集團簡介.....	1
(二)集團架構.....	1
(三)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	2
(四)公司及集團沿革.....	2
(五)董事、監察人、經理人及持有公司股份超過股份總額百分之十股東之國籍 或註冊地.....	3
二、風險事項.....	3
(一)風險因素.....	3
(二)訴訟或非訴訟事件.....	8
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度 及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應 列明其對公司財務狀況之影響.....	10
(四)其他重要事項.....	11
三、公司組織.....	11
(一)組織系統.....	11
(二)關係企業圖.....	12
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管.....	13
(四)董事及監察人.....	14
(五)發起人.....	15
(六)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	16
四、資本及股份.....	19
(一)股份種類.....	19
(二)股本形成經過.....	19
(三)最近股權分散情形.....	19
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	23
(五)公司股利政策及執行狀況.....	23
(六)本年度擬(已)議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	25
(七)員工、董事及監察人酬勞.....	25
(八)公司買回本公司股份情形.....	25
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	25

六、特別股辦理情形	25
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形	25
八、員工認股權憑證辦理情形	25
九、限制員工權利新股辦理情形	25
十、併購辦理情形	25
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形	25
貳、營運概況.....	26
一、公司之經營	26
(一)業務內容	26
(二)市場及產銷概況	38
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數	46
(四)環保支出資訊	46
(五)勞資關係	47
二、不動產、廠房及設備及其他不動產	48
(一)自有資產	48
(二)租賃資產	48
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	49
三、轉投資事業	50
(一)轉投資事業概況	50
(二)綜合持股比例	50
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處 分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務 績效及財務狀況之影響.....	51
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事 或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認 購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過 百分之十股東之關係及認購股數.....	51
四、重要契約	51
參、發行計畫及執行情形.....	52
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫 分析應記載事項	52
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證或限制行員工權利新股計 畫應記載事項	54
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	54
四、本次併購發行新股應記載事項	54

肆、財務概況	55
一、最近五年度簡明財務資料	55
二、財務報告應記載事項	60
三、財務概況其他重要事項	60
四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項	60
伍、特別記載事項	188
一、內部控制制度執行狀況	188
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	188
三、證券承銷商評估總結意見	188
四、律師法律意見書	188
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	188
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形	188
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	188
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	188
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容	188
十、最近年度及截至公開說明書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	188
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	189
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：因本公司係採競價拍賣及公開申購方式辦理承銷，故系出具不得受理競拍對象及洽商銷售之聲明書	189
十三、公司治理運作情形	189
十四、其他必要補充說明事項	201
陸、重要決議、公司章程及相關法規	209
一、與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)	209
二、公司章程	209

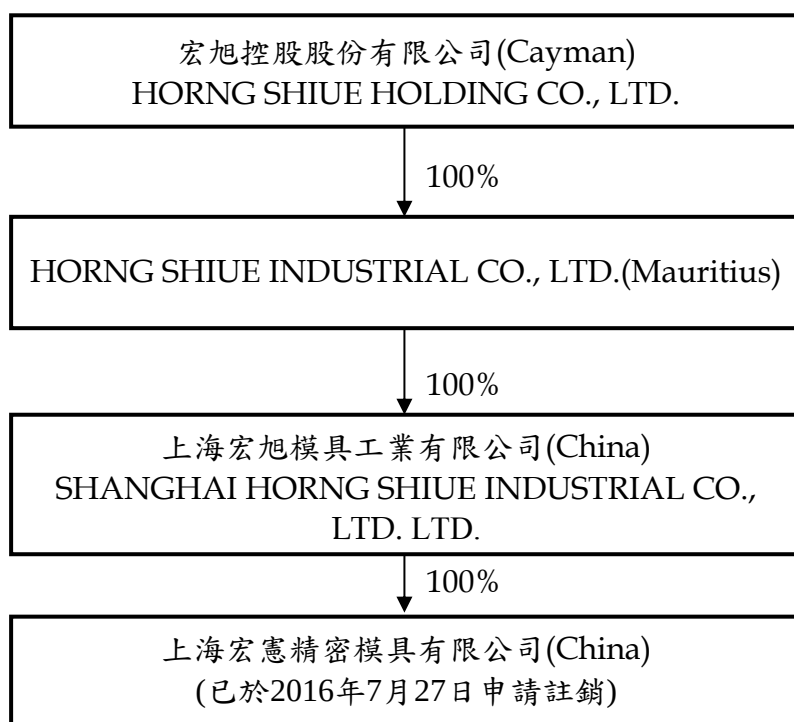
壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期及集團簡介

宏旭控股股份有限公司(HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD.)(以下簡稱「本公司」)於2015年3月24日設立於英屬開曼群島，作為於台灣申請上市之控股公司，發行面額每股新台幣10元，於同年進行換股，取得HORNG SHIUE INDUSTRIAL Co., Ltd. (Mauritius)(以下稱模里西斯宏旭)100%股權，並同時100%間接持有上海宏旭模具工業有限公司(簡稱「上海宏旭」，以上三家公司合稱「本集團」)。截至本公開說明書刊印日止，具有多年汽車鈹金模具卓越的研發、設計及生產能力，並為國際大廠及中國一線車廠往來良久之覆蓋件及高強度結構件模具之供應商，服務的品牌含括賓士、寶馬、福特、通用、奧迪、標緻雪鐵龍，凱迪拉克、沃爾沃、林肯、捷豹、路虎、歐寶、戴姆勒等國際大廠品牌，並為上海大眾、東風日產、廣汽本田、廣汽豐田、奇瑞汽車、東風汽車體系、長城汽車、北京汽車等車廠之供應商，除了中國市場外，亦外銷至全球汽車主要銷售市場如德國、瑞典、英國、法國、西班牙、日本、泰國、印度、美國、加拿大、巴西、阿根廷、俄羅斯、南非等國家，提供著品質卓越的汽車鈹金模具。

(二)集團架構



(三)總公司、分公司及工廠之地址及電話

1.總公司

名稱：宏旭控股股份有限公司(HORNG SHIUE HOLDING Co., Ltd.)

地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands

電話：(86) 21-57609158

在台辦事處：

地址：台北市松山區南京東路四段171號6樓之1

電話：(02)8770-7308

2.主要營運主體及工廠：

名稱：上海宏旭模具工業有限公司

地址：中國上海市松江區車墩鎮茸昌路100 號

電話：(86) 21-57609158

3.其他子公司

名稱：HORNG SHIUE INDUSTRIAL Co., Ltd.

地址：3rd floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauritius

電話：(86) 21-57609158

名稱：上海宏憲精密模具有限公司(以下簡稱上海宏憲)

地址：中國上海市松江區車墩鎮茸昌路100 號

電話：(86) 21-57609158

(四)公司及集團沿革

年度	重要記事
2000年	上海宏旭模具工業有限公司正式成立。
2002年	上海宏旭一期廠房落成並正式投產。
2003年	1.上海宏旭通過了ISO9001品質體系認證。 2.成為上海大眾供應商及上海通用供應商。
2004年	1.成為長安福特、廣汽本田、廣汽豐田及東風日產模具供應商。 2.與日本內田公司開始高強度汽車零件模具技術合作，直至今日。
2005年	1.開始全面實施資訊化工程，先後導入ERP管理系統、PLM管理系統和生產管理系統，成為業內最早完整實施資訊化系統的企業。 2.上海宏旭二期廠房竣工。 3.組建檢具事業部，主營檢具業務，形成了完整的汽車白車身工裝產業鏈。
2006年	全面導入3D實體化設計技術和製造技術、全過程數位化測量技術、同步工程技術以及車身匹配技術，完整形成公司兩大主營業務方向、四大支撐技術、並與公司“精、融、專、新、樂”的核心價值完美結合。
2007年	1.上海宏旭三期廠房完工使用。 2.成為全球福特供應商。
2009年	上海宏旭榮獲上海市高新技術企業稱號。
2010年	上海宏旭榮獲上海通用汽車優秀供應商稱號。
2011年	1.上海宏旭再次榮獲上海通用汽車優秀供應商稱號。

年度	重要記事
	2.上海宏旭被上海市模具協會認定為「上海汽車覆蓋件模具骨幹企業」。
2012年	榮獲全球福特優秀模具供應商稱號。
2013年	1.上海宏旭成為長城汽車戰略合作供應商。 2.上海宏旭榮獲由中國模協頒發的「重點模具骨幹企業」稱號。
2015年	1.啟動IPO計畫。 2.設立宏旭控股股份有限公司(HORNG SHIUE HOLDING Co., Ltd.)為回 臺上市主體並完成組織重組。
2016年	1.宏旭控股完成董事會改組，選舉3席獨立董事。 2.成立審計委員會以取代監察人之職能。 3.設立薪酬委員會。 4.資本公積轉增資新台幣225,000仟元。 5.現金增資發行新股6,977仟股，募集美金12,000,440元。
2017年	臺灣證券交易所董事會通過公司第一上市案

(五)董事、監察人、經理人及持有公司股份超過股份總額百分之十股東之國籍或註冊地

職稱	姓名	國籍或註冊地
董事長	維元股份有限公司	英屬維京群島
	代表人：林維源	中華民國
董事	維元股份有限公司	英屬維京群島
	代表人：肖文洲	中國
董事	思源投資有限公司	英屬維京群島
	代表人：林美英	中華民國
董事	思源投資有限公司	英屬維京群島
	代表人：林賢平	中華民國
獨立董事	王樹才	中華民國
獨立董事	蔡進龍	中華民國
獨立董事	陳富誠	中華民國
總經理	林維源	中華民國
上海宏旭副總經理	肖文洲	中國
上海宏旭廠長 兼研發中心主任	陳廣瑞	中華民國
上海宏旭經營部長	張哲夫	中華民國
財務主管	寧聖飛	中國
稽核主管	何韻蓓	中國

二、風險事項

(一)風險因素

1.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)利率方面

本集團 2016 年度及 2017 年上半年度利息支出為 38,186 仟元及 12,900

仟元，占營業收入比重為 1.83%及 1.31%，顯示利率走勢對本集團獲利有一定之影響，本集團之財務部門隨時觀察利率趨勢，並與金融機構建立及維持良好往來關係，以取得較低之資金成本，並適時辦理現金增資適時降低負債，以降低利率風險，未來上市後，將透過資本市場取得資金成本較低廉之資金，降低對銀行之依存度。

(2)匯率方面

本集團的生產活動主要係在中國，大部份原物料也在中國地區採購，僅有部分主要生產設備係從中國以外地區進口，而銷售方面，2016 年度及 2017 年上半年度中國境內銷售比率分別為 89.84%及 85.76%，顯示本集團匯率風險低，2016 年度及 2017 年上半年度兌換利益(損失)分別為 7,432 仟元及(652)仟元，占營業收入之比重不高，且本集團在外幣資金管理上採穩健保守原則，為降低匯率變動對本集團損益之影響，本集團將隨時蒐集匯率資料，以研判匯率變動趨勢，作為結匯之參考依據，在策略上亦儘可能作到外幣資產及負債之平衡，以達自然避險之效果，降低匯率波動產生之影響。

(3)通貨膨脹

本集團透過和保麗龍模型、鑄件及五金件供應商簽訂年度合同方式鎖定主要原物料價格，可避免本集團獲利受原物料價格波動之影響，最近年度及本年度截至公開說明書刊印日止並未受通貨膨脹之影響。

2.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、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本集團一向秉持專注本業及務實原則經營事業，財務政策以穩健保守為原則，最近年度及本年度截至公開說明書刊印日止並無從事高風險、高槓桿之投資、背書保證、衍生性商品交易，且除了集團內個體間之資金貸與外，並無資金貸與予其他企業或個人，因此對本集團之財務業務尚無重大不利影響。本集團已訂有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」等相關辦法，作為從事相關事務須遵循之依據，故相關風險應屬有限。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

本集團之產品係汽車鈑金模具，其外型規格主係由汽車大廠指定，故本集團秉持技術自主原則，輔與國外先進企業技術合作，持續改良與精進設計技術及製程研發，並積極培養研發人才，配合客戶需求持續開發高強度與特殊材質模具，並藉由工藝技術之改良，以提高成品良率及降低生產成本。本

集團 2016 年度及 2017 年上半年度研發費用占營業收入比率分別為 3.03%及 2.37%，未來也將維持此水準持續投入研發費用，以提升產品之競爭力。

汽車輕量化之環保節能已屬全球共識，為實現輕量化目標可從結構設計、材料應用及製造技術三方面著手，其中採用材料應用為目前最直接有效之方法，如高強度薄鋼板應用及鋁/鎂合金材料應用等。本集團為領先之高強度板模具製造商，是中國較早投入汽車高強度板之模具開發廠商，成功經驗包括上海通用汽車（SGM）各系列車型底盤中的高強度件多數均由本集團承製，尤其在上海大眾 SKODA 汽車的前後車門防撞樑等零件，抗拉強度高達 1450Mpa（迄今強度最高的冷沖壓零件），其模具也是由本集團開發完成。本集團憑藉眾多成功經驗(如下表)，收集相關技術參數以建立數據資料庫，對新開發專案提供技術支援，未來在高強度鋼板領域將持續優化技術，提高成功率，降低開發成本以提高市場競爭力。

強度等級	590Mpa~780Mpa (High Strength Steels)	780Mpa~980Mpa (Advance High Strength Steels)	> 980Mpa (Ultra High Strength Steels)
成功經驗	103	16	10
占比	79.8%	12.4%	7.8%

註：係截止 2016 年底資訊，強度 590Mpa 以下的未列入

再者，本集團鋁合金部件模具亦已擁有開發成功案例，且係汽車車身模具難度最大之左右側圍外板模具。本集團掌握鋁合金材料之成型特性及相關參數，並對鋁合金模具進行立項研發，瞄準高端汽車及新能源汽車針對鋁合金材料之廣泛應用，積極參與其前期技術交流，尋求與國際大廠採行合作之策略，進而爭取相關訂單，未來將逐漸加大鋁合金材料應用專案之業務。

4.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

本公司註冊地國為開曼群島，為經濟開放且無外匯管制國家，投資環境穩定；主要營運地點為中國，該區域政經環境尚屬穩定。本集團產品產銷及業務執行均依照註冊地國及營運地國之國家政策及法律規範辦理，並將隨時注意及掌握政策發展及法律變動情形，評估對本集團之影響，以利本集團採取適當之因應對策。本集團最近年度及最近期截至本公開說明書刊印日止並未發生因國內外重要政策及法律變動造成對本集團財務業務有重大影響之情事。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

近年來全球汽車產業因科技日新月異及強調安全性與節能環保，本集團除了隨時掌握汽車產業技術趨勢脈動外，也進行對各式車身材質例如鋁材及高強度鋼材之厚度、性質及高信賴特性的進行創新研發，與車廠同步開發，可隨時掌握汽車產業之發展趨勢，因此科技改變及產業變化對本集團之財務

業務尚不致有重大不利影響。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本集團自成立以來均專注於本業經營，持續強化公司內部管理及提升品質優化，以建立本集團之專業形象，產品品質深獲汽車大廠肯定，公司品牌形象在業界廣受好評，故尚未有企業形象改變情事發生。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司為因應回臺上市所需，於 2015 年完成集團內部架構重組，另為整合資源，孫公司上海宏旭於 2015 年 10 月經董事會決議收購上海宏憲精密模具有限公司 67.75% 股權，計劃使其成為本集團全資子公司，除此之外，截至公開說明書刊印日止，本集團並無進行併購之規劃，未來若有購併之計劃時，將以確保股東權益為前提，依法令規定及公司內部規章辦理及執行，審慎評估併購之綜效。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本集團為增加機加工產能及使機加工更為精密以減少後續鉗工投入時間，故於 2016 年 10 月向西班牙薩亞公司採購 4 台龍門加工中心，總金額歐元 5,000,000 元，預期設備開始量產後，有助於增加機加工產能及使機加工更為精密以減少後續鉗工投入時間。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1) 進貨集中風險及因應措施

本集團之主要供應商均位於中國，無論交期、價格及品質均屬良好，且本集團與供應商間一向維持良好往來關係，對於降低成本、產品之安全性及可靠性、品質穩定及交期配合度等考量均有正面助益。2016 年度及 2017 年上半年度對各供應商之進貨金額佔總進貨比重達 10% 以上者，僅有長城汽車順平分公司及上海欽眾二家，惟皆未超過 15%，顯示本集團進貨並無集中之風險。各主要進貨類別本集團均維持二家以上之供應商，與各供應商間均維持長期良好的合作關係，以確保供貨來源之穩定性，故尚無進貨集中之風險。

(2) 銷貨集中風險及因應措施

單一車種的開發從設計到量產可能將近四年左右，而通常一部汽車的車身零件無論大小約 250~320 個，根據品質要求、生產條件、精度等級不同，需要的模具數量約 1,000~1,200 套，且單一車種不會全數交由單一模具廠生產，因此本集團對每家車廠銷貨的高峰期不盡相同，加上本集團客

戶數眾多，2016 年度及 2017 年上半年度第一大銷售客戶之銷售比重分別為 17.25%及 19.47%，並未有單一銷貨客戶佔該年度營業收入淨額超過 30%之情事，尚不致產生銷貨集中風險。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司設立至本年度截至公開說明書刊印日止，僅大股東因個人理財規劃及股權架構進行調整而進行股權移轉，惟上述股權移轉並未使主要股東改變，故對本集團並無影響。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司為加強公司治理，於 2016 年股東臨時會進行董事全面改選，選舉七席董事，四席非獨立董事由原始股東家族及專業經理人組成，並引進三位獨立董事組成審計委員會，因此本公司最近年度及本年度截至公開說明書刊印日止，並未發生經營權改變之情事。

12.其他重要風險及因應措施

(1)經營管理階層初次面對成為上市公司的挑戰

本集團經營管理階層於本業之經營上擁有豐富的經驗，惟股票上市掛牌後，尚需面對外部投資大眾或專業投資機構。本公司已陸續招募未來營運所需之適任人才，組織優秀的幕僚團隊，並聘任與組織適足適任之各方專業人才，對於公司治理應辦事項，部分管理階層人員亦擁有相關豐富之公司治理經驗，並且委請會計師、律師及券商等專業領域人士予以本集團輔導諮詢，使本公司於臺灣相關法令規定認知上有一定程度之提升，故本公司應足以因應成為上市公司所需面對的挑戰。

(2)總體經濟、政治經濟環境、外匯、法令及股東權益保障之風險

本公司係註冊於開曼群島，重要營運地於中國，故註冊地與營運地之總體經濟、政治環境之變動及外匯之波動，皆會影響本集團之營運狀況。此外，本公司註冊地開曼群島之法令與台灣有許多不同之處，本公司雖已依台灣證券交易所規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人仍需確實瞭解並向專家諮詢相關投資之風險。

(3)有關本公開說明書所作陳述之風險

①事實及統計資料

本公開說明書的若干資料及統計資料，是來自不同的統計刊物。惟

該等資料可能不準確、不完整或並非最新資料。本公司對該等陳述的真確性或準確性不發表任何聲明，投資人不應過分依賴該等資料做成投資判斷。

②本公開說明書所載的前瞻性陳述及風險及不確定性本公開說明書載有關於本公司及本集團的若干前瞻性陳述及資訊。該等陳述及資訊係基於本公司管理階層的信念、假設及現時所掌握的資訊。在本公開說明書中，「預計」、「相信」、「能夠」、「預期」、「今後」、「有意」、「或會」、「必須」、「計畫」、「預估」、「尋求」、「應該」、「將會」、「可能」、「可望」及類似詞句，當用於本公司或本公司的管理階層時，即指前瞻性陳述。此類陳述反映出本公司管理階層對未來事件、營運、流動資金及資金來源等的當前觀點，其中若干觀點可能不會實現或可能會改變。該等陳述會受若干風險、不確定因素及假設的影響，包括本公開說明書中所述的其他風險因素。投資人應審慎考慮，依賴任何前瞻性陳述涉及已知及未知風險和不確定因素。本公司及本集團面對的該等風險及不明朗因素可能會影響前瞻性陳述的準確程度，包括但不限於下列方面：

A.本公開說明書貳、營運概況之說明。

B.本公開說明書中有關價格、數量、營運、利潤的趨勢、整體市場趨勢、風險管理及匯率的若干陳述。

本公司不會更新本公開說明書之前瞻性陳述或因應日後發生之事件或資訊而進行修改。鑑於該等風險及其他風險、不確定因素及假設，本公開說明書之前瞻性陳述及情況未必依本公司所預期的方式發生，甚或不會發生。因此，投資人不應依賴任何前瞻性陳述。

其他有關本集團營運重要風險及因應措施，請詳本公開說明書關於本公司「發展遠景之有利、不利因素與因應對策」。惟雖有該等因應對策，實行時仍可能受到不可抗力等因素而無法完全實行，從而相關風險仍可能對本集團之業務、營運結果及財務狀況造成影響。

(二)訴訟或非訴訟事件

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其係爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 2.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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價

格有重大影響者

除孫公司上海宏旭有以下之訴訟及非訟案件外，餘本公司之董事、總經理、負責人、持股比例超過百分之十之大股東及子公司模里西斯宏旭及上海宏憲並無訴訟、非訟或行政爭訟情事。而孫公司上海宏旭之訴訟及非訟案件如下：

(1)勞資相關訴訟

單位：人民幣元

編號	性質	相對人	係爭事實及涉訴金額	對本集團影響
1	仲裁	申請人： 陳○潔 被申請人： 上海宏旭	申請人陳○潔主張於工作時發生意外，但被申請人拒絕承認為工傷事故，故提請仲裁，裁決不支持申請人陳○潔之請求。陳○潔不服裁決提起上訴，(2014)松民一(民)初字第11132號一審裁定原告陳○潔引用法律錯誤，後請求二審法院撤銷原裁定並發回原審法院重審，2015.6.4(2015)滬一中民三(民)終字第858號， 法院終審裁定不支持陳○潔之上訴請求。	對本集團財務業務及股東權益尚無重大影響之情事。
2	訴訟	原告： 上海宏旭 被告： 崔○	原告主張被告無故曠工且未辦理離職手續及歸還重要技術資料，原告提請仲裁要求被告返還工傷期間借款37,754.50元並辦理離職手續及歸還重要技術資料，雙方不服裁決提起訴訟。上海市松江區人民法院2014.7.8(2013)松民一(民)初字第9156號民事判決崔○ 無須辦理離職手續及歸還重要技術資料，亦無須返還原告上海宏旭借款及領款共3,779.50元。 原告與被告於2012年11月20日建立勞動關係，後被告因工傷(已領取傷殘及醫療補助金)及個人因素離職後，提請仲裁後裁決原告需支付傷殘及醫療補助金等二項金額共29,195.97元，雙方不服遂提起訴訟。上海市松江區人民法院2014.10.23(2014)松民一(民)初字第1319號民事判決 上海宏旭需支付一次性傷殘就業補助金28,152元及工資1,043.97元共29,195.97元。	上海宏旭已於2014.11.10給付29,195.97元予原告崔○，該案已結案，故對本集團財務業務及股東權益應尚無重大影響之情事。
3	仲裁	申請人： 孫○盼 被申請人： 上海宏旭	申請人孫○盼被開除後主張被申請人並未依法給付加班費，故提請仲裁要求被告支付工資、加班費等四項金額共21,600元。上海市松江區勞動人事爭議仲裁委員會2015.7.13松勞人仲(2015)辦字第2847號裁決 上海宏旭需支付申請人孫○盼工資及加班費共3,334.2元。	上海宏旭已於2015.9.15給付3,334.2元予孫○盼，該案已結案，故對本集團財務業務及股東權益應尚無重大影響之情事。

編號	性質	相對人	係爭事實及涉訴金額	對本集團影響
4	訴訟	二造雙方： 1.夏○ 2.上海宏旭	原告夏○因福利待遇糾紛與被告發生爭議，原告提請仲裁後不服裁決訴至法院，要求被告支付加班費等五項金額共91,444.97元。上海市松江區人民法院2016.1.18(2015)松民一(民)初字第6421號民事判決上海宏旭需支付原告夏○加班工資22,127.37元、未休年假工資2,806.9元及高溫費1,046.66元共25,980.93元。被告上海宏旭不服一審判決提起上訴，經2016.4.25(2016)滬01民終2876號民事終審判決駁回，維持原判。 被告夏○因解除勞動合同糾紛與原告發生爭議，被告提請仲裁，後原告不服裁決訴至法院。原告上海宏旭主張不支付被告解除勞動合同經濟補償金等四項金額共68,771.14元及無須為被告開具退工單，經上海市松江區人民法院2016.1.18(2015)松民一(民)初字第6420號民事一審判決及2016.5.23(2016)滬01民終2875號民事終審判決，上海宏旭需支付被告夏○解除勞動合同經濟補償金50,081元及工資10,796.2元，共60,877.2元。 被告夏○因未返還預支之職工工傷醫療費與原告發生爭議，原告提請仲裁，後原告不服裁決訴至法院。原告上海宏旭主張被告應歸還預支之職工工傷醫療費62,329元，經上海市松江區人民法院2015.11.12(2015)松民一(民)初字第7312號民事一審判決及2016.1.21(2015)滬一中民三(民)終字第862號民事終審判決，被告夏○應歸還原告上害宏旭其預支之職工工傷醫療費62,329元。被告夏○聲請再審遭2016.9.6(2016)滬民申662號民事裁定駁回。	上海宏旭已於2016.6.27給付24,529.13元予夏○，該案已結案，故對本集團財務業務及股東權益應尚無重大影響之情事。

綜上，上海宏旭雖有上述勞資訴訟，惟金額非屬重大，且上海宏旭業已給付相關應負擔之費用，上海宏旭將持續定期檢查工作環境是否符合安全規定，以期降低工安發生之機率及與員工間之糾紛。

(2)其他訴訟

原告上海諾頌精密模具有限公司(下稱諾頌精密)因加工合同款項與被告上海宏旭發生糾紛，故提起訴訟要求上海宏旭支付合同價款人民幣215,128元。上海市松江區人民法院2016.3.28(2015)松民二(商)初字第1951號民事判決，上海宏旭需支付諾頌精密價款人民幣215,128元，上海宏旭已於2016.4.25支付諾頌精密人民幣220,215元(含訴訟費5,087元)，上海宏旭已避免相關類似情事再度發生，尚無重大異常情事。

本集團重要子公司上海宏旭雖有如上述4件勞動合同糾紛之訴訟或仲裁案件及1件加工款項之訴訟，惟該等案件皆已結案且所涉金額相較本集團股東權益尚屬微小，應支付之金額皆已依判決或仲裁結果支付當事人，並無造成嚴重法律後果，且對本集團之生產經營並無造成影響。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對

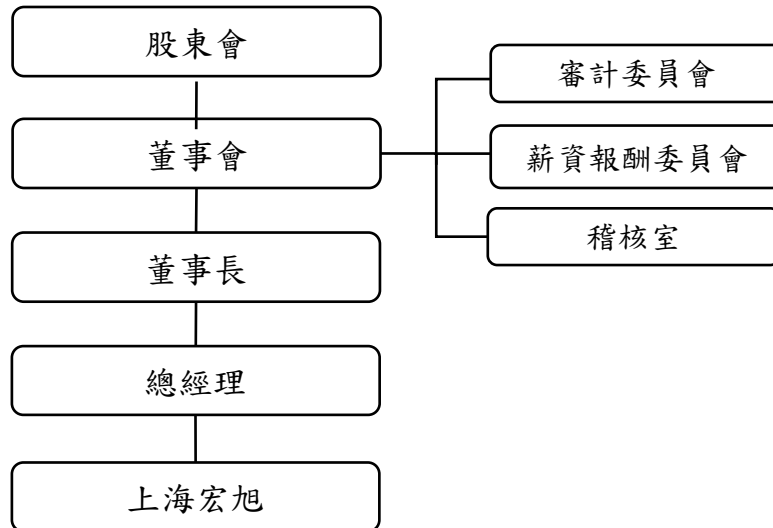
公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



2.主要部門所營業務

部門名稱		工 作 職 掌
董事會		集團整體業務擬訂經營策略及政策性指示。
審計委員會		監督集團之內部控制之有效性、重大財務業務行為、財務報表之允當表達及法規或主管機關規定之重大事項。
薪資報酬委員會		訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，以作為董事及經理人之薪資報酬。
稽核室		評估、稽查內部控制制度及各項管理制度之健全性及有效性，並追蹤改善成效。
董事長		制定營運目標，並任命集團各公司主要經理人對各業務之執行及推展
總經理		執行董事會決議，綜理公司一切事務。
上海宏旭	技術委員會	負責跨部門技術相關事宜的組織、協調、解決方案之擬定與推行等事宜。
	商務部	負責市場開發、銷售管理、客戶服務等，以及採購作業、供應商管理等事宜。
	項目管理部	專案開發之組織、計畫、協調、推進及生產全過程的管控，客戶溝通、服務，專案分包管理，以及公司品質體系的推行、品質保證及檢查等事宜。
	研發中心	新技術、專利之研發、試驗、導入及推行，產品開發之技術研發與規劃，專案報價、產品開發之可行性分析、工程計畫、及結構設計之執行，產品開發過程之異常處理等事宜。
	機加部	產品生產之加工、裝配、加工程序程序設計作業，生產調度及現場管理等。
	製模部	模具產品生產之鉗工作業、研配調試、品質提升、母線調試、售後服務及現場管理等。
	檢具事業部	檢具、胎模產品開發之設計、製作、調試作業及現場管理等。
	管理部	人力資源規劃、薪資作業、教育訓練、行政總務作業、安全衛生環保事項之建立與執行，以及廠房、生產設備的保養維護及食堂管理等事宜。
	財務部	掌理財務、會計、出納、稅務等事宜。
	經營部	項目預算管理、公司流程制度稽查、績效考核管理、法務、IT管理等。

(二)關係企業圖

1.關係企業圖



2.本公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

2017年6月30日 單位：仟股；新台幣仟元

關係企業名稱	與本公司之關係	本公司直接或間接持有			持有本公司股份情形		
		持股比例	股數	投資金額	持股比例	股數	投資金額
HORNG SHIUE INDUSTRIAL Co., Ltd.	子公司	100%	18,500	633,937	—	—	—
上海宏旭模具工業有限公司	孫公司	100%	註	550,577	—	—	—
上海宏憲精密模具有限公司	曾孫公司	100%	註	28,777	—	—	—

註：係屬有限公司，故無股數及面額。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

2017年7月31日；單位：股；%

職 稱	姓 名	性 別	國 籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	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			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	林維源	男	中華民國	2003.03.01	3,974,662	10.75	2,250,338	6.09	6,225,000	16.83	華夏工業專科學校機械科株式會社富士宮津研習 暘盛工業(股)公司副總經理	上海宏旭模具工業有限公司董事長兼總經理 上海大樹投資諮詢有限公司董事長 維元股份有限公司董事 Famous Season Limited董事	—	—	—	—
副總經理	肖文洲	男	中國	2005.04.01	—	—	—	—	—	—	湖南大學車輛工程專業碩士 東風汽車廠工程師 湖大海捷製造技術有限公司副總經理 上海宏旭模具工業有限公司業務副總	上海奧宏尼汽車技術有限公司董事	—	—	—	—
廠長兼研發中心主任	陳廣瑞	男	中華民國	2009.03.01	—	—	—	—	—	—	南亞技術學院機械動力組 聯成金屬製造廠(股)公司設計課長 蘇州凱順精密模具有限公司副總經理	—	—	—	—	—
經營部部長	張哲夫	男	中華民國	2015.02.01	—	—	—	—	—	—	國立聯合大學機械工程系 國產汽車設計課課長 華孚科技高級工程師 上海宏旭研發中心主任、項目部部長	—	—	—	—	—
財務主管	寧聖飛	男	中國	2012.02.01	—	—	—	—	—	—	雲南財經大學經濟學碩士 上海松江鎮人民政府茸城資產經營公司 上海百業信資產經營有限公司投行部項目經理 上海嘉定工業開發集團有限公司投審計部主管 上海宏旭模具工業有限公司財務部部長及管理部部長	HORNG SHIUE INDUSTRIAL Co., Ltd. 財務部部長 上海大樹投資諮詢有限公司監事	—	—	—	—
稽核主管	何韻蓓	女	中國	2015.10.01	—	—	—	—	—	—	上海機械工業學校工業會計系 上海工才工業研究所會計人員 上海卡薩布蘭加制衣有限公司會計人員 巨恒財務諮詢有限公司項目主管 上海宏旭模具工業有限公司財務副部長	—	—	—	—	—

(四)董事及監察人

1.董事

2017年7月31日 單位：仟股

職稱	姓 名	性別	國籍或 註冊地	初次選任 日期	選任 日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管 、董事或監察人		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	維元股份有限 公司	-	英屬維京 群島	2016.09.18	2016.09.18	3年	12,450	41.50	6,225	16.83	—	—	—	—	華夏工業專科學校機械科 株式會社富士宮津研習 暘盛工業(股)公司副總經理	上海宏旭模具工業有限公司董事長 兼總經理 上海大澍投資諮詢有限公司董事長 維元股份有限公司董事 Famous Season Limited董事	—	—	—
	代表人：林維源	男	中華民國				—	—	3,975	10.75	2,250	6.09	6,225	16.83					
董事	維元股份有限 公司	-	英屬維京 群島	2016.09.18	2016.09.18	3年	12,450	41.50	6,225	16.83	—	—	—	—	湖南大學車輛工程專業碩士 東風汽車廠工程師 湖大海捷製造技術有限公司 副總經理 上海宏旭模具工業有限公司 業務副總	上海奧宏尼汽車技術有限公司監事	—	—	—
	代表人：肖文洲	男	中國				—	—	—	—	—	—	—	—					
董事	思源投資有限 公司	-	英屬維京 群島	2016.09.18	2016.09.18	3年	10,500	35.00	6,000	16.23	—	—	—	—	祐德高中商科	志祥精密工業(股)公司財務長	董事	林賢平	姐弟
	代表人：林美英	女	中華民國				—	—	1,700	4.60	—	—	6,000	16.23					
董事	思源投資有限 公司	-	英屬維京 群島	2016.09.18	2016.09.18	3年	10,500	35.00	6,000	16.23	—	—	—	—	祐德高中電工科	志祥精密工業(股)公司總經理 瑞利企業(股)公司董事 耿鼎企業(股)公司董事	董事	林美英	姐弟
	代表人：林賢平	男	中華民國				—	—	943	2.55	1,500	4.06	—	—					
獨立 董事	王樹才	男	中華民國	2016.09.18	2016.09.18	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	中國文化大學會計系 立本會計師事務所查帳員。 永豐銀行業務經理	E-packing Holding Limited董事兼財 務長 Discovery Enterprise Co.,Ltd董事 蘇州誠品包裝製品有限公司董事長	—	—	—
獨立 董事	蔡進龍	男	中華民國	2016.09.18	2016.09.18	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	華夏工業專科學校機械科 錦明實業(股)公司總經理 寧波旺泉電子有限公司副董 事長	—	—	—	
獨立 董事	陳富誠	男	中華民國	2016.09.18	2016.09.18	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立中央大學EMBA 中華工程(股)公司營建事業 部協理	—	—	—	

2.監察人：本公司已設置審計委員會，故不適用。

3.法人股東之主要股東

法人股東之主要股東

2017年7月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
維元股份有限公司	林維源(63.85%)、戴玉華(36.15%)
思源投資有限公司	林美英(100%)

4.法人股東之主要股東為法人者其主要股東：不適用。

5.董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

姓名 (註1)	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2）											兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須相關 科系之公私立 大專院校講師 以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商 務 、 法 務、財務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 之 工 作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
維元(股)公司 代表人：林維源			✓						✓	✓	✓	✓		—
維元(股)公司 代表人：肖文洲			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		—
思源投資有限公司 代表人：林美英			✓	✓					✓	✓		✓		—
思源投資有限公司 代表人：林賢平			✓	✓	✓			✓	✓	✓		✓		—
王樹才			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
蔡進龍			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
陳富誠			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—

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，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

註2：本公司係設置審計委員會，故無監察人制度。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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。

(五)發起人：不適用

(六)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(2016)支付董事、監察人之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元；仟股

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 子公外轉 以投資事 業酬金	
		報酬(A)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金 及特支費 等(E)		退職 退休金(F)		員工酬勞(G)							
		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 報 內 有 司	務 告 所 公	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			
董事長	維元(股)公司 代表人：林維源	1,400	1,694	—	—	—	—	280	280	1.39%	1.64%	—	14,497	—	—	—	—	—	—	1.39%	13.65%	—	
董事	維元(股)公司 代表人：肖文洲																						
董事	思源投資有限公司 代表人：林美英																						
董事	思源投資有限公司 代表人：林賢平																						
獨立 董事	王樹才																						
獨立 董事	蔡進龍																						
獨立 董事	陳富誠																						

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	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元	林維源、肖文洲、林美英、林賢平、王樹才、蔡進龍、陳富誠		林維源、肖文洲、林美英、林賢平、王樹才、蔡進龍、陳富誠	林美英、林賢平、王樹才、蔡進龍、陳富誠
2,000,000元（含）～5,000,000元（不含）	—		—	—
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）	—		—	林維源、肖文洲
總計	7人		7人	7人

(2)監察人之酬金：本公司設置審計委員會，故不適用。

(3)總經理及副總經理之酬金

①酬金

單位：新台幣仟元；仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 等(C)		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(%)		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	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	林維源	—	7,418	—	—	—	7,079	—	—	—	—	—	12.02	—
上海宏旭 副總經理	肖文洲													

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	—	—
2,000,000元（含）～5,000,000元（不含）	—	—
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）	—	林維源、肖文洲
總計	0人	2人

②分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：本公司 2016 年並無分派員工酬勞。

2.分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占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

(1)最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占財務報告稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	酬金總額及其占稅後純益之比例(%)			
	2015年度		2016年度	
	金額	%	金額	%
董事	—	—	1,974	1.64
總經理及副總經理	6,899	5.68	14,497	12.02

(2)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

對於董事之報酬本公司 2016 年 6 月 30 日修訂之章程第 70 條明定應參酌其對本公司營運參與之程度、貢獻之價值、同業通常水準及其他相關因素訂定給與之。本公司已於 2016 年 10 月 1 日設置薪資報酬委員會，並由全體獨立董事擔任委員，董事及經理人之酬金給付政策係依「董事報酬及酬勞給付辦法」，以其對公司營運參與程度及貢獻之價值，由薪資報酬委員會參酌同業水準議後議定，並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，同時定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。另上海宏旭總經理及副總經理之薪資則係依上海宏旭「薪資福利制度」辦理，而上述「薪資福利制度」業經 2016 年 11 月 3 日薪資報酬委員會及 2016 年 12 月 12 日董事會決議通過。

四、資本及股份

(一)股份種類

單位：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	36,977,000	13,023,000	50,000,000	本公司股票尚未在證券交易所上市及證券商營業處所買賣

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

單位：新台幣元；股

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
2015/03	10	150,000	1,500,000	1	10	設立股本	—	—
2015/06	10	50,000,000	500,000,000	7,500,001	75,000,010	股權交換	—	—
2015/06	10	50,000,000	500,000,000	7,500,000	75,000,000	買回註銷股份1股	—	—
2016/06	10	50,000,000	500,000,000	30,000,000	300,000,000	資本公積轉增資 225,000,000元	—	—
2016/09	註	50,000,000	500,000,000	36,977,000	369,770,000	現 金 增 資 69,770,000元	—	—

註：發行價格為每股美金 1.72 元(折合新台幣 54.14 元)

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股辦理情形：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

2017年7月31日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	—	—	8	23	6	37
持有股數(股)	—	—	5,815,000	12,563,000	18,599,000	36,977,000
持股比例	—	—	15.73%	33.97%	50.30%	100.00%

註：陸資持股比率：0%

2.股權分散情形

(1)普通股

每股面額10元

2017年7月31日

持股份級	股東人數	持有股數(股)	持股比例
1 至 999	0	0	0.00%
1,000 至 5,000	0	0	0.00%
5,001 至 10,000	1	10,000	0.03%
10,001 至 15,000	0	0	0.00%
15,001 至 20,000	6	120,000	0.32%
20,001 至 30,000	2	60,000	0.16%
30,001 至 50,000	1	50,000	0.14%
50,001 至 100,000	7	640,000	1.73%
100,001 至 200,000	0	0	0.00%
200,001 至 400,000	0	0	0.00%
400,001 至 600,000	6	3,491,000	9.44%
600,001 至 800,000	1	712,000	1.93%
800,001 至 1,000,000	1	943,000	2.55%
1,000,001 至 5,000,000	10	18,726,000	50.64%
5,000,001 至 10,000,000	2	12,225,000	33.06%
10,000,001 以 上	0	0	0.00%
合計	37	36,977,000	100.00%

(2)特別股：未發行

3.主要股東名單：持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

2017年7月31日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
維元股份有限公司		6,225,000	16.83%
思源投資有限公司		6,000,000	16.23%
林維源		3,974,662	10.75%
Famous Season Limited		3,000,000	8.11%
戴玉華		2,250,338	6.09%
林美英		1,700,000	4.60%
元美投資有限公司		1,500,000	4.06%
陳清美		1,500,000	4.06%
林鈺恆		1,315,000	3.56%
UIT COMPANY LIMITED		1,162,000	3.14%
開發國際投資股份有限公司		1,162,000	3.14%
台達資本股份有限公司		1,162,000	3.14%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

(1)本公司最近兩年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十以之股東放棄現金增資認股之情形：

本公司 2015 年度並無辦理現金增資，而 2016 年 6 月 30 日經唯一董事決議辦理現金增資 6,977 仟股，每股發行價格為 1.72 美元，之後股東全數皆未認購，經董事長全數洽特定法人認購。

單位：股

職 稱	姓 名	2015年度		2016年度		當年度截至 2017年7月31日止	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長暨大股東	維元股份有限公司 代表人：林維源	—	—	7,672,728	—	—	—
董事長暨大股東	維元股份有限公司 代表人：肖文洲	—	—	7,672,728	—	—	—
董事長暨大股東	思源投資有限公司 代表人：林美英	—	—	7,395,400	—	—	—
董事長暨大股東	思源投資有限公司 代表人：林賢平	—	—	7,395,400	—	—	—
獨立董事	王樹才	—	—	—	—	—	—
獨立董事	蔡進龍	—	—	—	—	—	—
獨立董事	陳富誠	—	—	—	—	—	—
大股東	林維源	—	—	4,899,453	—	—	—
大股東(註)	Famous Season Limited	—	—	3,697,700	—	—	—
大股東(註)	元美投資有限公司	—	—	1,848,850	—	—	—

註：該股東於 2016 年度放棄現金增資及股權移轉後持股已降至百分之十以下。

(2)所放棄現金增資股洽關係人認購之情形：無。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2015 年度		2016 年度		當年度截至 2017 年 7 月 31 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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長暨大股東	維元股份有限公司 代表人：林維源	3,112,500	—	3,112,500	—	—	—
董事暨大股東	維元股份有限公司 代表人：肖文洲	3,112,500	—	3,112,500	—	—	—
董事暨大股東	思源投資有限公司 代表人：林美英	2,625,000	—	3,375,000	—	—	—

董事暨大股東	思源投資有限公司 代表人：林賢平	2,625,000	—	3,375,000	—	—	—
獨立董事	王樹才	—	—	—	—	—	—
獨立董事	蔡進龍	—	—	—	—	—	—
獨立董事	陳富誠	—	—	—	—	—	—
總經理	林維源	—	—	3,974,662	—	—	—
董事會秘書	羅亦淞	—	—	20,000	—	—	—
財務主管	寧聖飛	—	—	—	—	—	—
大股東(註)	Famous Season Limited	1,012,500	—	1,987,500	—	—	—
大股東(註)	元美投資有限公司	750,000	—	750,000	—	—	—

註：該股東於 2016 年度放棄現金增資及股權移轉後持股已降至百分之十以下。

(2)股權移轉之相對人為關係人者資訊

單位：股；新台幣元

姓 名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	交易價格
維元股份有限公司	投資架構修正	2016.10.17	林維源	董事長本人	3,974,662	10
維元股份有限公司	投資架構修正	2016.10.17	戴玉華	董事長之配偶	2,250,338	10
思源投資有限公司	投資架構修正	2016.10.17	林美英	董事本人	1,700,000	10
思源投資有限公司	處分	2016.10.17	林賢平	董事本人	943,000	50

(3)股權質押之相對人為關係人者資訊：無此情事。

6.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

2017年7月31日 單位：仟股；%

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，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱/姓名	關係	
維元(股)公司 代表人：林維源、 肖文洲	6,225,000	16.83%	—	—	—	—	林維源 戴玉華	維元(股)公司董事 維元(股)公司董事	—
思源投資有限公司 代表人：林美英、 林賢平	6,000,000	16.23%	—	—	—	—	林美英	思源投資有限公司董事	—
林維源	3,974,662	10.75%	2,250,338	6.09%	—	—	維元(股)公司 Famous Season Limited 戴玉華	林維源為維元(股)公司董事 林維源為 Famous Season Limited 之董事 配偶	—
Famous Season Limited 負責人：林維源	3,000,000	8.11%	—	—	—	—	林維源	Famous Season Limited之董事	—
戴玉華	2,250,338	6.09%	3,974,662	10.75%	—	—	維元(股)公司 林維源	戴玉華為維元(股)公司董事 配偶	—

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，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱/姓名	關係	
林美英	1,700,000	4.60%	—	—	—	—	思源投資有限公司 陳清美	林美英為思源投資之唯一董事 二親等	—
元美投資有限公司 負責人：陳清美	1,500,000	4.06%	—	—	—	—	陳清美	陳清美為元美投資之唯一董事	—
陳清美	1,500,000	4.06%	—	—	—	—	元美投資有限公司 林美英	陳清美為元美投資之唯一董事 二親等	—
林鈺恆	1,315,000	3.56%	—	—	—	—	—	—	—
UIT COMPANY LIMITED 負責人：內田祥嗣	1,162,000	3.14%	—	—	—	—	—	—	—
開發國際投資(股)公司 負責人：李天送	1,162,000	3.14%	—	—	—	—	—	—	—
台達資本(股)公司 負責人：劉亮甫	1,162,000	3.14%	—	—	—	—	—	—	—

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

年度		2015年	2016年	2017年上半年度
項目	最 高	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	最 低	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	平 均	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分 配 前	15.99	23.49	23.32
	分 配 後	14.00	22.49	—
每股盈餘	加權平均股數	30,000	31,778	36,977
	每 股 盈 餘 (註1)	3.66	3.80	1.54
每股股利	現 金 股 利	美金0.24元(註2)	新台幣1元	—
	無償配股	盈餘配股	—	—
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	—
投資報酬分析	本益比	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本利比	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)

註1：追溯調整後每股盈餘。

註2：係資本公積發放現金。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

本公司章程第 99 及 100 條所訂之股利政策於 2016 年 6 月 30 日股東常會通過修訂，列示如下：

(1)章程第 99 條

於非掛牌期間，除開曼法令或本章程另有規定或附於股份之權利另有規範外，董事會得隨時按股東各別持股比例，以發行新股及/或現金之方式分派股息/紅利(包括期中股息/紅利)或其他分配予本公司股東，並授權以本公司依法可動用之資金支付之。

(2)章程第 100 條

本公司現處於成長階段，本公司之股息、紅利得以現金及/或股份方式配發予本公司股東，且本公司股息、紅利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。

於掛牌期間，除開曼法令、上市(櫃)規範或本公司章程另有規定外，本公司當年度如有獲利，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議，提撥百分之零點五至百分之八為員工酬勞，以股份及/或現金方式分派予員工；並得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議提撥不高於百分之五作為董事酬勞分派予董事。但本公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額，再就其剩餘數額依前述比例提撥員工及董事酬勞。員工及董事酬勞分配案應提股東會報告。除上市(櫃)規範另有規定外，董事酬勞不應以發行新股之方式為之。本項所稱「獲利」，係指尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益。

於掛牌期間，除開曼法令、上市(櫃)規範或本公司章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，凡本公司於一會計年度終了時如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損(包括先前年度之虧損及調整未分配盈餘金額，如有)、按照上市(櫃)規範提撥法定盈餘公積(但若法定盈餘公積合計已達本公司已發行資本總額者不適用之)，次提特別盈餘公積(如有)後，剩餘之金額(包括經迴轉之特別盈餘公積)得由股東常會以普通決議，以不低於可分配盈餘之百分之十，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度未分配盈餘之全部或一部(包括調整未分配盈餘金額)，依股東持股比例，派付股息/紅利予股東，其中現金股息/紅利之數額，不得低於該次派付股息/紅利總額之百分之十。惟可分配盈餘低於本公司實收資本百分之一時，本公司得經股東會普通決議於該年度不按本項規定分派股息/紅利予股東(亦即不分派或分派較少之股息/紅利)。

2.本年度擬(已)議股利分派之情形

本公司 2016 年度盈餘分配議案業經 2017 年 6 月 12 日股東會決議，分派股東現金股利每股新台幣 1 元，合計新台幣 36,977 仟元，盈餘分派如下：

單位：新台幣元

項目	金額
105年度稅後淨利	120,639,304
減：提列10%法定盈餘公積	(12,063,930)
105年度可分配盈餘	108,575,374
期初未分配盈餘	35,161,294
截至105年底可供分配盈餘	143,736,668
分配項目：	
股東紅利—現金股利(每股1元)	(36,977,000)
期末未分配盈餘	106,759,668

(六)本年度擬(已)議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司 2016 年度並無無償配股，故不適用。

(七)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

請參閱上述「(五)公司股利政策及執行狀況 1.」之說明。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估計數有差異時之會計處理：無。

3. 董事會通過分派酬勞情形

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：2016 年度未分派員工酬勞及董事酬勞。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：本公司業於 2017 年 6 月 12 日股東會報告 2016 年度不分派員工及董事酬勞。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、及董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：不適用。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

本集團主要從事汽車車身鈹金模具及檢具的研發生產與銷售。鈹金模具是汽車業生產必不可少的關鍵工藝裝備，鈹金是指覆蓋引擎、底盤、構成駕駛室和車身的薄鋼板異形體的表面零件和內部零件。鈹金模具根據用途不同分為覆蓋件模具、內鈹金模具和結構件模具；汽車鈹金模具根據模具結構形式又可分為單工序模、複合模、多工位模和級進模。汽車鈹金模具是車身製造技術的重要組成部分，其設計和製造約占汽車開發週期的三分之二的時間，是汽車換型的主要制約因素，是形成汽車自主開發能力的一個關鍵環節。汽車鈹金模具具有單件訂制化生產的特點，結構複雜、技術標準高，屬技術密集型和資金密集型產品。

(2)公司目前之商品(服務)項目及所營業務營業比重

本集團專注於汽車車身鈹金模具之設計與製造，占本集團營收超過99%以上，其中包括模具本體，以及配套專供檢測鈹金零件之檢查裝置(檢具)，另其他收入僅占營收不及1%，主係銷售廢鐵料、廢材料等下腳料收入等。

單位：新台幣仟元；%

服務項目 \ 年度	2015年度		2016年度		2017年上半年度	
	營業額	營業比重	營業額	營業比重	營業額	營業比重
汽車鈹金模具製造	1,917,751	99.85	2,085,204	99.84	981,002	99.87
其他	2,887	0.15	3,298	0.16	1,236	0.13
合計	1,920,638	100.00	2,088,502	100.00	982,238	100.00

(3)計劃開發之新商品(服務)

本集團將致力於研究開發適用於汽車車體新材料-鋁合金材質之模具，隨著新能源汽車推出，汽車減重為未來發展趨勢，惟又需符合安全性，因此不同材質之車身研究係大型車廠研究方向，因鋁相對應鐵之重量較輕，目前有許多車廠已開始運用鋁合金材質，本集團將結合過往開發經驗，與車廠合作開發適用於鋁合金材質之模具，在技術水準提升基礎上，使適用於鋁合金材質之模具開發能力提升一個臺階。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

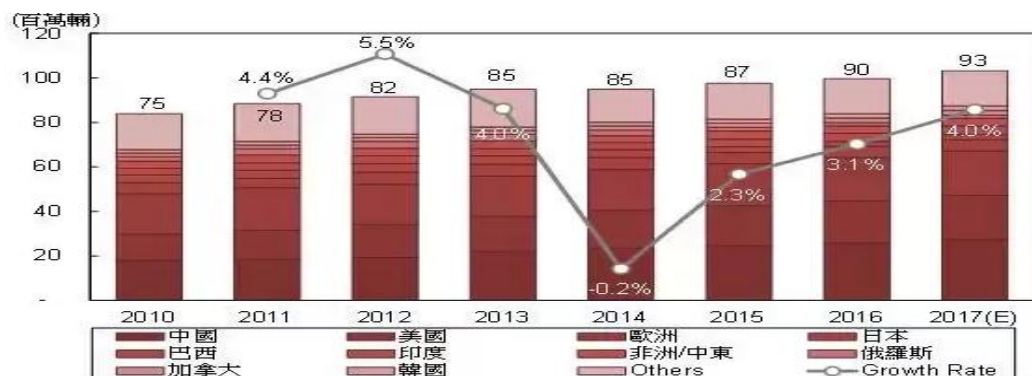
模具是強迫金屬或非金屬成型的工具，是工業生產中不可或缺的特殊基礎工藝裝備。模具生產過程集精密製造、電腦技術、智慧控制為一體，根據模具成型加工工藝進行分類，可以將模具主要分為塑膠模具、沖壓模具、壓鑄模具和鍛造模具等。本集團模具產品為汽車車身鈹金模具，屬於沖壓模具。沖壓模具的工藝是利用安裝在沖壓機上的模具對板材施加壓力，使板材產生分離或變形，從而獲得所需零件。

汽車模具被譽為「汽車工業之母」，是完成汽車零部件成形、實現汽車量產的關鍵裝備，在汽車的開發、換型中擔負著重要職責。汽車生產中 90% 以上的零部件需要依靠模具成形，其中汽車鈹金模具佔據主導地位。汽車鈹金模具是汽車車身生產的重要工藝裝備，其設計和製造時間約占汽車開發週期的三分之二，是汽車換型的主要制約因素。汽車鈹金模具具有尺寸大、工作型面複雜、技術標準高等特點，屬於技術密集型產品。

①全球汽車市場

汽車產業可謂帶動一國經濟之火車頭，相關產業範圍遍及電子、機械、鋼鐵、塑膠、玻璃等產業，依據中國汽車情報局的統計資料顯示，2016 年全球汽車市場前五大分別依序為中國大陸、美國、日本、印度、及德國。受惠於美國與中國汽車市場回溫，市場對於汽車零組件相關廠商展望樂觀。根據近期全球汽車市場銷售量統計顯示，2016 年全球汽車市場約 9,000 萬輛，成長率維持在 3.1%，最大區域市場前三名分別是中國市場市占 28.7% 的中國、21.7% 的歐洲及 20.9% 的美國。日本車市雖然還沒完全擺脫衰退狀態，但幅度已縮小，仍是 2016 年度的第三大銷售國；印度則正式超越德國成為全球第四大汽車銷售國家，德國退居第五名。

2010~2017 年全球汽車市場發展及預估趨勢



資料來源：拓璞產業研究院(2017/01)

近年來已開發國家(如美國)汽車市場之成長已呈現趨緩現象，全球汽車工業動向明顯轉移至中國、巴西和印度等新興市場，由於新興市場人均汽車保有量低，憑藉其龐大的人口、不斷推進的城市化及日益增強的購買力，在汽車市場之需求迅速增長之條件下，全球汽車銷量自 2014 年

後持續創歷史新高，拓璞產業研究院及倫敦 BMI 研究所預測受惠於經濟成長動力，2017 年也將保持這種增長趨勢。

2016年度全球新車銷量前十名單

排名	市場	銷量(萬輛)	成長率(%)
1	中國	2,802.8	13.7
2	美國	1,753.91	0.3
3	日本	497.03	(1.5)
4	印度	366.92	7.19
5	德國	335.16	4.5
6	英國	269.28	2.3
7	法國	242.53	5.6
8	巴西	204.91	(20.2)
9	義大利	182.50	15.8
10	俄羅斯	142.58	(11)

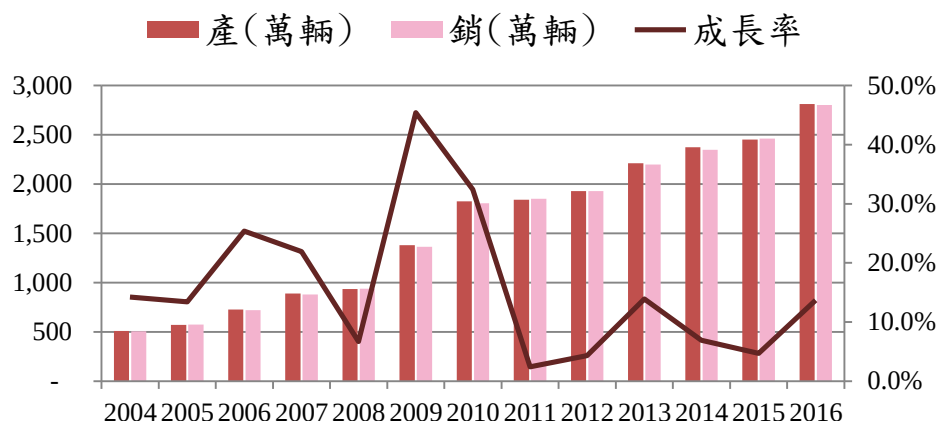
資料來源：汽車情報局(2017/1/29)

汽車工業發展至今，無論是在傳統的發達國家市場還是在新興的工業化國家市場，汽車都已經不再是簡單的代步工具，安全性、舒適性、環保節能等方面的性能，已經成為一款車型能否被市場接受的重要因素。在美國、日本和歐洲等已開發國家及地區，汽車生產和消費量均達到了一定的穩定狀態，汽車企業現在與將來所面臨的問題都是如何提高性能，包括汽車的舒適性及節能環保等新能源方面，以增進用戶的改款換代；另一方面，新興工業化國家雖然汽車生產和消費尚處於規模擴張階段，但這些新興汽車市場在其汽車工業及市場的發展進程中，很多行業法規及市場規則的制訂均借鑒了已開發國家汽車市場的成功經驗，用戶的需求也越來越注重汽車產品整體性能的提升，對於汽車的要求基本與發達國家同步。

②中國汽車市場

汽車模具行業的發展與汽車工業的高速成長息息相關。中國汽車工業的迅猛發展和市場需求為本行業提供了難得的發展機遇和巨大的推動力。中汽協的統計資料顯示，中國大陸憑藉其10多億人口廣大市場基礎支持下，2016年汽車產銷分別為2,811.9萬輛和2,802.8萬輛，較2015年增長14.5%和13.7%，2016年銷量持續成長且穩居全球首位，且連續12年正成長，繼2009年連續8年站穩全球第一大車市，也持續創下單一市場銷售紀錄。展望未來汽車產業的發展趨勢，先進國家的汽車市場已經飽和，反觀亞洲、南美等發展中國家集中的地區將會是需求增長的主要來源。隨著大陸汽車市場的蓬勃發展及中國汽車品牌的成長，對於汽車車身鈹金模具的需求也將日益俱增。

2004-2016年中國大陸汽車年產銷量



資料來源：中國汽車工業協會，富邦證券彙整(2017/03)

隨著汽車市場規模的迅速擴大、汽車產量的快速提升以及全球競爭的加劇，通過提高自主創新能力、加快培育自主品牌和完善市場服務體系建設以提高市場競爭力，已成為中國汽車產業發展的重要方向之一。近幾年，中國自主品牌汽車的技術、品質有所提升，本土品牌的新車在設計開發上也突飛猛進。中國的汽車廠商以及逐步由單純追求擴充產能達向注重品牌自主，提高自主創新能力已成為企業發展的重心。通過自我開發、委託設計、聯合開發等多種方式，行業自主創新能力建設初見成效，自主品牌汽車陸續投入市場。

③ 新能源汽車市場

由於環境保護意識高漲，節能減碳以改善溫室氣體效應之運動於全球風行，消費者對電動車及油電混合車之接受度與日俱增。歷經多年研究發展，電動車及油電混合車從早期的概念、實驗到近期商品化，並逐步走向未來的普及化，除技術突破外，基礎建設之建立及消費者意識覺醒等，均說明電動車市場成長可期。

各國政府基於環境保護、能源安全、產業政策等考量，除祭出各項鼓勵及優惠政策，也透過基礎建設投資，增加能源供應站方式，支持電動車產業發展，如歐盟除提供投資及研發獎勵外，各成員國均訂定預計推動之電動車及混合動力車目標數；日本則希望在 2020 年推動各款動力車達總數輛之 20~50%，此外對於節能環保車輛之購買給予補助，並積極獎勵補助電池設備之研發；中國大陸則強化與世界各國電動車開發交流，並預計於 2020 年將電動車及混合動力車之車輛數推進至 500 萬台。以上種種均有助於電動車及混合動力車之發展。

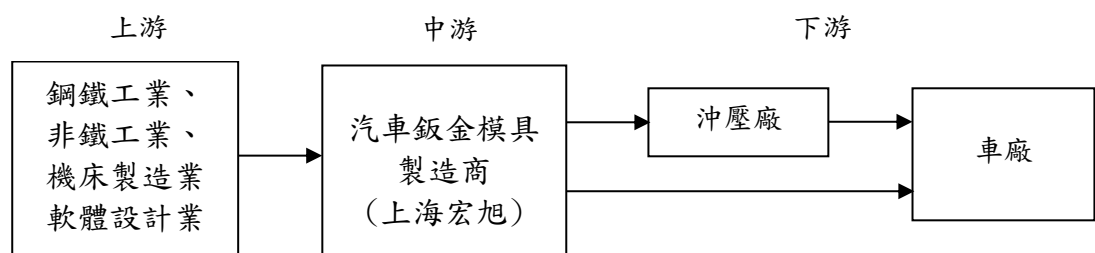
此外，製造技術持續突破，電動車及混合動力車價格下降，蓄電及充電效率提升等，使市場接受度提升，而於全球能源蘊藏量固定下，石

油等其他能源終會枯竭，未來燃油成本增加，也將助長電動車發展。全球知名車商著眼於電動車及油電混合車市場將快速崛起，均已投入電動車或油電混合車之生產銷售，於知名廠商相繼推出電動車款之情形下，更增加消費者接受度，並推升電動車及油電混合車銷售量。

2016 年受惠於美國、歐洲及中國三大市場的旺銷，全球新能源汽車全年銷售量達 77.4 萬輛，較 2015 年成長 40%，占全球整體汽車市場之份額大約為 0.85%，仍未突破 1% 大關，顯示全球新能源汽車未來仍有高度成長性。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

汽車模具產業上游的主要原材料是鑄鐵件，鑄鐵件主要原材料為生鐵和廢鋼。中游模具行業屬於生產過程中的中間產品，不屬於最終消費品，其需求依賴於下游汽車產業。汽車模具產業的發展主要受汽車產業的影響，位於整體汽車產業鏈的上、中游位置，並提供汽車廠組裝前的製造與設計之服務，與汽車廠之間存在一種雙向共生的特質；透過汽車模具產業的進步與發展，才能使得整個汽車產業獲得良好的擴張，並透過汽車廠需求的拉動使汽車模具行業更好地參與汽車產業發展循環鏈中。



(3) 產品之各種發展趨勢

- ① 模具數字化設計製造及企業信息化管理技術提升，包括模具全三維 CAD 和 CAD/CAE/CAM 生產技術及 CAPP、ERP、MES、PLM 等管理技術。
- ② 模具加工新技術，如高速高精加工、複合加工、精細電加工、表面光整加工及處理新技術、快速成型與快速制模技術、新材料成形技術、智能化成形技術、熱壓成形技術、厚板精沖技術、連續複合精沖技術、標準化自動化加工技術、大規模定製生產技術、網絡虛擬技術等。
- ③ 具有自主智慧財產權的模具生產和管理的專用軟體的開發及升級。
- ④ 模具精細化製造和精益生產：精細化製造與精益生產不是單純的技術問題，而是設計、加工、管理技術和科學化、資訊化結合的綜合反映，對提高模具品質和企業效益相當重要。

⑤利用資訊化和現代數位化模擬控制技術，在模具產製過程中的相關工藝參數進行即時檢測，進一步提高模具精準度，以減少後續鉗工調試及合模時間，可以縮短模具生產時間。

⑥新材料模具的發展趨勢

不同的模具原料鋼板能在車身材質方面呈現多樣化，比如強度值超過 550MPa 高強度鋼板較常規的鋼板薄，可用來降低車身重量，已被用於骨架構件和加強件或車身板件。同樣是車身輕量化要求，如今已有鋁合金車身應用，今後還將出現鎂合金材質車身。不同材質的車身零件對模具的技術要求亦不同，未來對適應新型材質的模具需求量也會很高，汽車模具行業亦需增加不同原料材質之模具製作技術，增加製造技術的廣度。

(4)產品之競爭情形

汽車鈹金模具約可劃分為低階、中階和高階三個檔次。其中技術含量低的模具已供過於求，市場利潤空間狹小；中階模具市場競爭日趨激烈，而技術含量較高的高端模具具有較大的發展空間。

模具分類	主要產品	特點	競爭情形
低階	中國國內自主品牌汽車結構件模具和非關鍵中小型鈹金模具	體量小、精度要求不高，對開發企業實力要求一般、進入門檻低，價格要求非常敏感	市場競爭激烈，參與者眾多。本集團基本上不參與競爭。
中階	中國國內非關鍵大中型鈹金模具	介於低端與高端之間	主要競爭者為行業內的10餘家重點骨幹企業
高階	1.達到國際主流汽車廠家出口標準要求的模具。 2.中國國內市場中關鍵部件鈹金模具(主要包括側圍、葉子板、車門、發動機蓋、頂蓋等)	體量大、精度要求非常高，對開發企業實力、企業知名度、信譽度等要求很高	主要競爭對手為天汽模、成飛集成、瑞鵬模具、開元模具及泰利模具等少數重點骨幹企業

本集團基本不參與低端市場的競爭，對於中端市場，目前已形成相對穩定的競爭格局，市場參與者主要包括本集團在內的 10 餘家重點骨幹企業。對於高端市場中的出口模具，本集團戮力經營，已經逐步獲得國際主流汽車廠商如福特集團及 VOLVO 汽車等保持穩定合作關係。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次、研究發展

本集團汽車鈹金模具產品均需要按照客戶的要求設計、製造，故產品差異性大，產品的生產過程是根據使用者的技術參數進行三維模具結構設計、購銷雙方對圖紙審定後，委託鑄件廠完成鑄件生產後，進行高精密數

控機床加工直到合格。針對上述作業過程，本集團為提升生產效率，自主發展多項發明及實用新型等相關技術，協助提升生產加工之精密度、優化模具質量，有助於提升本集團於中國汽車模具市場之競爭力。

為了實現本集團跨越發展的戰略目標和提高技術開發水準，本集團建立科研課題專案小組；加強技術引進，積極尋求國際合作，實現新技術的領先突破；加大對技術創新的資金和人員投入，將每年的技術開發與創新的投入保持在銷售收入的3%以上。

本集團已由早期模具行業透過依賴匠人技術和經驗傳承，以作坊作業模式為主的行業，發展至目前由精確的數位參數、擁有標準化設計生產檢驗流程，標準工業化生產模式的高新技術產業，並透過模具產品的開發週期大大縮短、產品品質迅速提升、大幅改善產品的穩定性和一致性及產品成本持續降低體現本集團之產業競爭力。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人；%

項目 \ 年度		2014年底		2015年底		2016年底		2017年 7月底止	
		人數	比例	人數	比例	人數	比例	人數	比例
學歷 分佈	碩士以上	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	2	1.96%
	大學(含大專)	74	89.16%	62	80.52%	66	91.67%	92	90.20%
	高中(含)以下	9	10.84%	15	19.48%	6	8.33%	8	7.84%
合計		83	100.00%	77	100.00%	72	100.00%	102	100.00%

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年上半年度
A.研發費用	48,824	55,398	58,079	63,276	23,305
B.營業收入	1,588,569	1,487,917	1,920,638	2,088,502	982,238
A/B(%)	3.07	3.72	3.02	3.03	2.37

註：本集團於2012年(含)以前未編制擬制性合併財務報表，故無法計算此比率。

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍	銷售範圍
2012	基於拉延減薄的汽車覆蓋件模具型面補償研究	利用DynaForm模擬汽車覆蓋件拉延成形，獲得其減薄資料；再用C語言程式設計對結果檔dynain進行了二次開發，得到補償後的模具凸凹模型面，對補償後的型面重新設計模具；經過與原模具進行比較，通過該補償方法減少了鉗工的修模量，提高了凸凹模的貼合率，對此類件模具品質提升明顯，對汽車覆蓋件模具的設計製造具有很大的指導意義。	主要用於提高汽車外板凸凹模的貼合率，從而減少鉗工的修模量。	用於汽車外覆蓋件之拉延模具
	汽車左右翼子板側翻邊	在翼子板件模具工藝結構設計中，擺動壓料芯應用杠杆的原理，引入正向壓料芯+擺動壓料芯的分	主要用於解決翼子板模具生	用於汽車翼子板之

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍	銷售範圍
	模新結構研究	體式斜楔並行結構，能明顯減小翼子板製件生產過程中常有的缺陷和變形問題；此結構簡單、生產成本低；能有效減少製件缺陷，降低操作風險，從而提高產品品質。	產過程中製件中存在的缺陷和波浪問題，同時降低翼子板生產過程中安全風險。	翻邊模具
	汽車模具高速銑削工藝參數優化資料庫系統的開發研究	基於高速切銷的有限元模擬，同時進行試驗驗證，修改有限元模型，反復類比，直到逼近實際的高速切削過程，改變輸入參數，在追求品質最佳、成本最小和效率最高和刀具壽命最長的諸多目標之下，對高速切削工藝及刀具參數進行優化，最後根據優化結果構建高速切削優化工藝資料庫。以保證高速銑床的加工精度，減少人為操作失誤。	汽車覆蓋件模具的加工程式設計和加工操作	長安福特部分車款前後門外板
	汽車模具泡模(保麗龍模型)實型的三維光學快速檢測研究	採用普通高解析度數碼相機拍攝大型工件的多幅二維相片，採用工業攝影測量計算工件關鍵點，導入自主開發的“三維光學點測量系統”計算編碼點和圓點的三維座標，全方位方便測量大型工件。在大中型模具的泡模模型三維測量中採用此方法，能有效減少泡模模型因誤差率高而引起的報廢，從而降低模具的製造成本。	大中型模具的泡模型三維測量	長城汽車部分車款背門內外板
	汽車模具複雜棱脊和溝槽三維自我調整測量演算法研究	採用累加弦長三次參數樣條函數作為數學模型，獲取空間曲線的特徵點，並利用特徵點作為插值點來逼近實際棱脊，再根據其具體特點自我調整地插值產生下一個探測點和測量避障點，從而實現三維自由曲線的點位元測量。解決了實際鐳射加工中汽車模具複雜棱邊和棱脊溝槽的測量難題，滿足高精度要求，提高測量效率。	具有複雜棱邊和棱脊溝槽特點的板件模具鐳射強化加工	吉利汽車部分車款棱脊和溝槽
2013	側圍前加強板延伸板拉伸技術研究	建立零件拉伸的有限元分析模型，利用AUTOFORM對側圍前加強板延伸板的拉伸成形過程進行數值模擬，分析類比結束後零件各處缺陷的分佈情況。實現在製造前優化工藝方案的可能性。以有效降低缺陷，減少鉗工的合模工作量，從而縮短修模週期，降低模具的製造成本。	汽車模具側圍前加強板延伸板拉伸成形過程	一汽大眾部分車款側圍前加強板
	基於五軸數控加工環形刀具的成型技術研究	建立零件拉伸的有限元分析模型，進行掃描面及掃描輪廓線的計算、分析和驗證，運用包絡原理推導出掃描輪廓線上的點所滿足的幾何條件，並進而給出掃描輪廓線的顯式運算式。提高五軸聯動數控加工中心在加工複雜曲面的應用中柔性度和加工效率，同時降低加工過程中對機床主軸造成損壞的風險。	五軸聯動數控加工中心加工複雜曲面	東風渝安部分車款側圍外板
	基於CATIA平臺的修邊線展開與翻邊成形性模擬系統研究	基於CATIA V5的二次開發方法及系統設計思想，CAA二次開發技術、開發原理以及開發構架，CATIA特徵屬性定制功能和曲面操作技術，採用CATIA V5平臺基於特徵的參數化設計思想，以解決汽車覆蓋件具翻邊成形不足、起皺以及破裂等問題。	汽車覆蓋件具翻邊成形	北京汽車部分車款前門窗框與地板縱梁
	高強板拉深模具結構分析關鍵技術	通過板料成形數值模擬獲得成形過程中變形板料和模具之間的作用力，然後在進行模具結構分析時，將此作用力施加到模具上以代替板料對模具	用於所有高強度板件的拉伸模，如梁類，B	巴西福特B562專案的車門內

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍	銷售範圍
	研究	的作用，用變形板料和模具之間的相互作用力代替它們之間複雜的接觸耦合作用，簡化問題的複雜度並顯著降低了模型的求解規模，從而減低板件回彈面積，工藝參數波動、模具安裝定位以及設備類型變動敏感度大大降低，並降低單件模具平均模重，減少的改修次數，提升現場檢測速度，大大降低了成本。	柱等骨架件	外板、印度TATA X320 專案頂蓋橫樑等高強度件項目模具為例
	覆蓋件模具型面精細化設計關鍵技術研究	通過對截面線庫的完善、工藝補充面分段創建的方式修改、以及通過和實際企業設計人員的討論而確定出不同截面線間過渡面的創建方法、引導線創建方法的研究等技術，來生成品質較高的工藝補充面。提升板件一次成型的合格率，同時提升板件的品質。	用於所有外覆蓋件	長安標緻B81專案的前門外板、北美福特V363項目頂蓋為例
2014	三座標與照相掃描器的汽車覆蓋件模具聯合檢測技術	充分利用接觸式三座標測量和非接觸式光學測量技術的各自優點，獲取最大測量資料點雲，建立該零件拉延的有限元分析模型，並利用均勻設計法對工藝參數進行優化，從而提升了測量效率，也提高了對模具後續改修的效率。	用於外覆蓋件的模具檢測	所有外覆蓋件的模具，如：陝西重汽HX項目的前圍外板
	基於前饋神經網路的汽車覆蓋件模具報價系統	採用Sigmoid型函數作為啟動函數，反傳過程採用分別處理方式修正權值，建立用適用於覆蓋件模具報價的BPNN模型，並確定相關的網路參數及資料預處理方法。解決覆蓋件模具在報價過程中投標價與實際成本誤差較大問題，促使報價精細化。	適用汽車覆蓋件模具報價	各式汽車覆蓋件
	汽車覆蓋件衝壓成型中拉延筋幾何參數優化技術	結合CAE軟體，基於近似模型的拉延筋幾何參數反求方法，及拉延筋參數作為設計變數的對應目標函數。解決拉延筋設計依靠設計者的經驗，在調試過程中反復調整拉延筋的作法。通過與過去採取傳統拉延筋設置方法相比，模具整體品質得到提升，產品整個開發週期縮短。	適用覆蓋件模面的精細化	各式汽車覆蓋件
2015	五軸數控加工刀具路徑設計中的誤差分析與控制技術	通過改進後的五軸加工技術，並對該零件進行三維建模，得到向量計算法得到有效包絡面，得到消除誤差的有效途徑，優化設置機床原來系統參數，找出消除誤差最佳方案。難過進一步驗證，證實創新型的五思加工技術，不但消除刀具路徑規劃過程的誤差，而且找到有效解決運動誤差的解決辦法，還提高模面加工精度。	機械加工	機械行業
	基於蒙皮法的零件邊界光順方法	快速發現汽車覆蓋件蒙皮曲面不光順區域，快速光順曲面，從而大大提高工藝設計的效率。此方法生成的曲面光順度較好，保證零件後期生產的品質要求。	汽車覆蓋件	高新技術改造傳統產業/新型機械
2016	外覆蓋件滑移線控制技術	以四門兩蓋模具為出發點，通過軟體Autoform，Dynaform不斷修改拉深工序的工藝補充造型形狀進行調整優化，加高滑移線流動方向反方向的工藝補充高度，讓工藝補充部分提早於稜線處先接觸板料，保證稜線兩側板料進入均勻。得出最優的工藝補充造型，研發技術人員和現場鉗工緊密配合，做好最終資料的採集，並與CAE結果進	用於所有汽車外覆蓋件的工藝分析	各式汽車外覆蓋件

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍	銷售範圍
		行比對，驗證此資料是否有效。經過不斷地積累和整理，能夠減少模具調試的時間和難度，提升外覆蓋板件的品質。		
	外板回彈高散點修復補償技術	通過CAE模擬的回彈前後的網格用AF格式輸出，導入Think Design，計算出回彈前後網格節點對應的距離並生成一個變形參考體，利用Think Design中GSM複製將拉延型面的節點位移反向減去對應節點的回彈量 $\times \alpha$ 得到離散的補償點，Think Design利用曲面光順原理將離散的補償點處理成光順的補償面，由於成形過程中的非線性，所以很難通過一次的回彈補償就得到理想的工件形狀，必須經過多次計算尋求相對最優的補償因數對型面進行補償，通過對外板件的全型面回彈補償，提高了零件第一次出件合格率，減少模具改修時間和週期，降低模具的製造成本。	用於汽車外覆蓋件的模面精細化	各式汽車外覆蓋件
	背門外板拉延模加工CAD整體回彈補償技術	通過UG對該零件進行三維建模，並將其導入到AUOFORM有限元類比軟體中，建立該零件拉延的有限元分析模型。利用AUTOFORM有限元類比軟體對背門外板延伸板的拉延成形過程進行數值模擬；應用Compensator對比點雲和曲面的網格，獲取回彈資料，應用回彈前後的網格資料，完成產品的回彈型面處理。資料配合使用能夠提高模面回彈處理效率及外觀型面品質，再也不必花費大量時間來重建回彈補償的曲面。回彈現象是板料成形過程中常見的缺陷，按照零件的理論形狀設計製造出的模具，所生產出的零件會由於回彈現象而不符合設計要求，嚴重影響了模具設計的正確性和準確性。因此，要想得到符合要求的形狀，就必須改變模具型面的形狀。從而解決這些缺陷。大大縮短了模具在開發過程中的改修時間，提高了板件的品質。	用於汽車覆蓋件的模面精細化	各式汽車後背門外板
	車門外板窗框一次性內包邊技術	提供不同的包邊機構，使窗框內同時包邊成為可能，為不同車型不同車門窗框內實現一次包邊到位提供了一種新的思路技術關鍵，1.包邊機構模型的建立，2.包邊機構作動的方式，3.包邊機構作動行程的確定，4.包邊機構對產品預彎後品質的優化，起到減少板件工藝工序，提升包邊件品質的效果。	用於汽車前後車門的包邊模具	各式汽車前後車門
	拉延模中防板料下塌裝置	大型汽車覆蓋件的拉延模具中，當壓邊圈中空區域較大時，為了防止板件下塌現象的產生，在下模座上設計氣缸頂料裝置，開模狀態下，壓邊圈提升拉延行程，機台氣路提供氣缸一定的力，使氣缸將壓邊圈中間處下塌的板料頂起，當壓邊圈與上模座接觸時，氣缸在快速收回，從而起到防止板件在成型前出現下塌的作用，使板件拉延件品質得到了一定的提升，提高了鉗工的調試效率，減少了模具製作工時，減少拉延件的報廢率，減少了板件坯料尺寸，提高了板料利用率，為衝壓廠節約了成本。	用於汽車大型外覆蓋件，如：後背門外板	各式汽車大型外覆蓋件
	四門兩蓋側	以機蓋側翻模為例：首先確定好滑動模仁的分界	用於汽車四門	各式汽車

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍	銷售範圍
	翻氣動裝置	線，分界線的好壞直接決定產品品質的好壞，原則就是到底狀態下側翻附件都要滿型，同時要保證模仁的強度；然後確定滑動模仁回退的角度，一般比側翻小5°；最後選擇氣缸來驅動小車和滑塊，合理選擇氣缸的大小和位置分佈，使小車在工作中能穩定運動。工作時氣缸推動小車把滑動模仁推到位，然後進行側翻邊工作。結束後氣缸拉動小車，活動模仁回退，板件順利從模具中取出。機構在生產過程中相對穩定，生產出來的板件合格率比以往要高很多，鉗工調試的時間大大縮短。	兩蓋翻邊模具	四門兩蓋板件
	隱藏式斜楔設計技術	有些零件中的有些孔在零件的中間，這樣斜楔的驅動就不能設計在下模，因為上下模之間有板件，因此設計了一種隱藏斜楔。隱藏斜楔的主要特點就是將驅動塊設計在壓料板中。由於在壓料板中生產時無法觀察到，所以命名為隱藏斜楔。應用隱藏斜楔工藝設計效率提升，工序數得到了優化，結構設計簡單，模具數量減少。	用於汽車覆蓋件修邊模具	各式汽車覆蓋件
2017	汽車保麗龍模型模具逃料與逆向工程技術	利用程式3D雕刻技術，模具逃料直接由程式控制來加工。保麗龍製作好後，進行3D拍照掃描，用3D照相採集到的資料，通過逆向工程來製作3D檔，通過此檔與三維模具圖紙的對比來驗證製作保麗龍模型逃料的準確性，大大降低了製作的錯誤。	用於汽車模具泡沫製作	各式汽車模具保麗龍模型製作
	模具製件局部外觀變形及起皺強壓面技術	大中型模具在設計、製造和調試過程中，由於表面品質要求較高的外覆蓋件製件造型的固有需求，以及模具成型工藝的局限性和鋼板材料走料趨勢影響，通常會造成製件的表面變形、起皺等較多的工藝缺陷。通過對模具上模型面局部強壓技術的使用，在很大程度上可以規避和消除。強壓技術主要是通過增加局部區域的模具間隙，改變壓料力，減少板料流動。應用於覆蓋件的拉延、整形工序。在進行強壓區域前必須保證凹凸模之間的間隙為1個料厚，對於強壓區域要大於一個料厚，鉗工在研合階段確保凸凹模之間強壓的研合著色率100%，從而保證覆蓋件所要達到的面平精度。強壓技術的應用縮短了鉗工模具研合的時間，提高了板件的品質。	用於汽車覆蓋件的模面精細化	各式汽車外覆蓋件
	基於PowerMILL的模具零件局部清根技術	通過PowerMILL軟體將工藝提供的加工資料進行轉換，利用多刀清根和沿……清根策略對加工資料進行處理，實現由加工自動清根到位的效果，比人工清根品質更高，相應減少了人工清根的工時，同時也減少了後段鉗工驗配型面的工作量及工時。	用於汽車覆蓋件的加工程式	各式汽車覆蓋件

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍	銷售範圍
	寬凸緣拉深件成型工藝技術	"1.寬凸緣拉深是拉深模設計中的一個難點,在拉深成形時主要考慮以下問題:拉深的變形區較大,金屬流動性大,拉深過程中位於凸緣部分的材料因切向壓縮極易起皺,處於凸模圓角區的材料因受到徑向強烈拉深而嚴重變薄,甚至斷裂,而導致拉深失敗,因此,分析其拉深變形特點,可找出產生起皺,拉裂等成形缺陷的內在原因,便於指導工藝的制訂和模具的設計,以提高拉深成形的品質。 2.寬凸緣拉深在拉深時變形較大,很容易出現成形障礙,特別是多次拉深中,隨著變形程度的增加,起皺和破裂現象極易發生,利用電腦進行輔助模具設計是一種科學的現代模具設計方法,在軟體中優化工藝參數,查找最佳狀態。避免出現障礙,為實現模具設計提供參考,這是降低模設計成本,提高產品品質的的力保證。	用於汽車深拉模件	各式汽車深拉模件
	頂蓋避免板件吸附於凸模的優化技術	大型汽車模具在拉延的過程結束時剛開模時,板件因真空和剛性不足吸附於凸模上,當壓邊圈上升過程中,造成板件坍塌影響板件的品質,現在最新做法是在凸模表面上進行交叉網狀的刀紋加工凹槽,凹槽深度為0.2~0.3,寬度0.5~0.6,凹槽間距2.5,凹槽相交角度90度,凹槽與凹槽的間距為32.88,這網狀凹槽具有一定的排氣作用,對於板件表面具有潤滑油具有降低作用,結果滿足成形性和品質要求。	用於汽車頂蓋模具	處在實驗階段
	頂蓋外板尾部面品處理技術	頂蓋外板尾部大側整容易造成外板面品缺陷,可以通過幾種措施改善面品問題。 1.尾部大側整工序時,尾部外板區域壓料板的壓料力加大並均勻佈置。 2.尾部整形型面儘量接近於產品,漸少整形量過多造型面品缺陷。 3.尾部側整形的活動模仁採用斜退方式,模仁之間無間隙,保證面品質量。	用於所有的頂蓋外板	各式汽車頂蓋

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

採取技改擴能、發展和培養分包合作體系等方式提高模具產品生產能力及產品品質,強化新產品的研發和市場拓展的能力,不斷擴大市場份額;加強技術隊伍建設,加強對外合作與交流,依靠技術自主創新和加強科學化管理,提高資源利用效率,縮短模具供貨週期;模具產品重點向中高檔轎車的外鈹金模具發展,力爭實現整車模具總承包;積極拓展國外市場,實現模具出口跨越式增長,成為國際化的模具供應商;通過轉包低效率作業流程、剝離低附加值產品、降低採購價格和減少不必要的費用支出等有效的降本節支方式提升公司盈利水準;通過作業標準化、流程再造和資訊化手段提升生產和管理效率增強公司核心競爭力,實現產品銷售收入和盈利能力的持續增長。

(2)長期業務發展計畫

以汽車車身模具作為核心業務，面向國際、中國國內兩個市場，重點擴大產品附加值高的中高檔轎車鈑金模具的規模，成立模具調試中心，發展鋁合金材質零件模具或大型精密模具。本集團將運用各種靈活有效的研發模式，不斷增強技術創新能力和提高產品製造水準；加強橫向和縱向聯合，增強整個供應鏈的競爭力，在運營規模和技術水準上保持行業領先地位；積極開拓國際市場，成為全球汽車模具供應商。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要產品(服務)之銷售(提供)地區

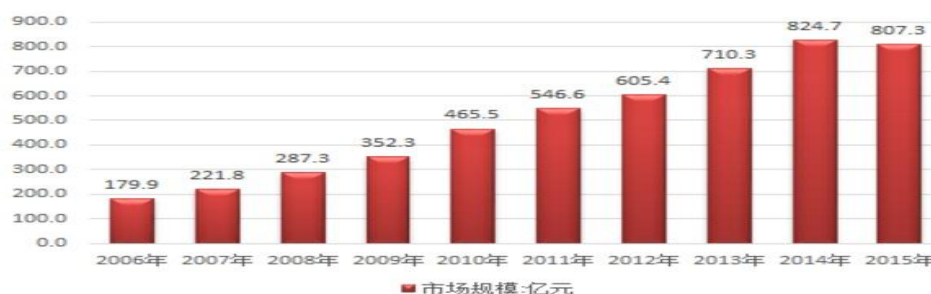
單位：新台幣仟元

銷售地區 \ 年度	2015年度		2016年度		2017年上半年度	
	銷售額	比率(%)	銷售額	比率(%)	銷售額	比率(%)
內銷(中國境內)	1,382,324	71.97	1,876,286	89.84	842,386	85.76
外銷(中國境外)	538,314	28.03	212,216	10.16	139,852	14.24
合計	1,920,638	100.00	2,088,502	100.00	982,238	100.00

(2)市場佔有率

近年來中國汽車工業的快速發展帶動汽車模具的重大需求，根據智研中心數據資料，2015年度中國汽車模具市場規模約為人民幣807.3億元，本集團2015年度營收為人民幣3.77億元，市場佔有率約為0.47%。

2006-2015年中國汽車模具市場規模情況



資料來源：智研數據中心整理

本集團為2016年中國26家汽車覆蓋件模具重點骨幹企業之一，就中國汽車模具同業而言，本集團主要競爭對手分別為天津汽車模具(天汽模)、四川成飛集成科技(成飛集成)、瑞鵬汽車模具、煙臺開元模具及泰利汽車模具等，其中天津汽車模具為中國覆蓋件模具領頭羊，惟因天津汽車模具及四川成飛集成科技主要產品中亦分別包括沖壓件及鋰電池、電源系統及配套產品，故本集團純粹僅從事模具生產者僅瑞鵬模具及開元模具，就上述廠商而言，2016年度天汽模包含模具及檢夾具之營收為人民幣13.65億元，成飛集成模具營收為人民幣2.86億元，瑞鵬模具2016年上半年度營收為人民幣3.14億元，開元模具營收為人民幣0.22億元，而本集團2016年度營收為人民幣

4.31 億元，優於成飛集成及開元模具。

中國模具行業發展時間相對較長，行業內企業數量雖多，但其規模普遍不大，且技術和裝備水準有限，形成中低端產品競爭激烈，而高端鈹金模具市場競爭不足，因此該行業之市場占有率仍集中在規模較大之公司，本集團目前已是行業內頗具規模之企業，隨著公司規模逐步擴大，本集團市場占有率將日漸增加。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

過去幾年，隨著中國經濟崛起整車市場和服務維修市場迅速發展下，中國大陸汽車零組件行業迅速發展，並朝著不斷轉型、專業化方向而努力；2016 年中國汽車產業景氣處於小幅成長階段，根據中國汽車工業協會指出，2016 年中國汽車全年銷量將約為 2,604 萬輛，而我國研究報告亦顯示，為來數年中國汽車市場仍持續向上成長態勢。



中國汽車工業協會表示，中國整體汽車銷量增長的影響因素，主係受 GDP、人均可支配收入變動、政策刺激，次要影響因素則來自消費者對汽車產品的關注指數和購車指數。其中 1.6 升以下車型購置稅減半政策效果最為明顯，主要是因為中國汽車市場訊息較不透明，各地區價格混亂，導致消費者對商家較不信任，同樣的優惠政府給予稅減免更能刺激消費信心，加上 1.6 升以下車型占總銷售量比重達六成以上，故購置稅減免屬於普惠性政策，較各車廠針對別車款進行優惠促銷方案的效果更為強勁，且 2017 年仍持續減免 25% 新車購置稅，中國汽車工業協會預期於 2017 年仍可刺激用戶購車買氣；其次中國推動供給側改革可望推升車市剛性需求，而 SUV 成長趨勢亦將延續，公路建設及城鎮化的推進支援商用車的發展，同時城鎮化後的居民所得提升亦進一步刺激購車欲望。

依據中國國家統計局統計公報，2016 年中國的經濟成長率為 6.7%，雖然消費者物價指數低位且平穩運行，但 GDP 成長性確實不如以前，消費者的消費意願及消費信心開始從高位下修，又受限過去成長基期已高，故可推論整體汽車消費產業明顯已從高速增長階段逐漸過渡到穩健發展階段，但在

中國大陸維持宏觀調控經濟政策連續性與穩定性下，長期來看，在大著恆大、汰弱留強的結構調整下，是有利於整車廠與其上游零組件廠整體產業環境發展。

綜上所述，基於民生需求、宏觀經濟成長、政策輔佐、消費升級等有利因素，中國汽車工業協會預測中國 2017 年汽車市場呈穩定成長，整體年度銷量可成長至 7%，而全國乘用車聯席會預期銷量可望增幅 6.5% 左右。

(4) 競爭利基

① 模具開發能力

本集團在汽車鈹金模具之研發、設計、製造、調試能力均達到同行的先進水準，持續與車廠及同業進行技術合作，並多次與國外車廠進行技術交流，累積豐富的產品開發經驗，於汽車模具產業中已有相當之開發能力，並同時實現生產模式標準化，提升生產效率，進一步提高公司核心競爭力。

② 國內外客戶資源優勢

本集團產品依據客戶的需求設計，需要和下游客戶緊密配合，共同開發、設計並制定產品技術參數。由於客戶對模具質量審核嚴格，一般客戶需要經過 3 年的供應測試階段才會與模具供應商形成緊密穩定的合作夥伴關係，除非模具供應商出現重大的產品質量問題，否則一般不會輕易更換模具供應商。本集團已與中國各車廠建立緊密合作關係，並為全球福特及 VOLVO 車身鈹金模具長期合作供應商，連續多年憑藉先進的技術開發能力、品質的維護及產能的控管，成為多家客戶所信賴、長期合作之模具製造商。

③ 強調客戶體驗的項目管理

模具於驗收過程產生的任何問題，透過現場服務團隊即時的專業處理，配合組裝車廠生產時程前完工交貨，達到客戶要求之精度及密度。

④ 經驗豐富的經營階層

本集團主要營運地上海宏旭之經營階層皆於汽車模具行業或汽車製造業從事多年，經驗豐富，且其於上海宏旭年資多數皆超過 8 年以上，顯示其經營團隊穩定且經驗豐富。

(5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

① 有利因素

A. 模具產業獲得國家重點政策扶持

中國大陸針對中國模具產業每年陸續制定及修新相關產業法律法規及政策，如《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要》和《模具行業「十三五」發展規劃》顯示中國鼓勵大型、精密模具的設計和製造模具產業的發展和創新升級，這些政策的推動形成模具行業成長的扶持。

B. 中國汽車市場需求持續成長

中國經濟持續成長和勞動薪資不斷調升，為汽車市場帶來剛性需求，尤其 1.6 升以下車型購置稅減半政策效果最為明顯，主要係 1.6 升以下車型占總銷售量比重達六成以上，故購置稅減免屬於普惠性政策，較各車廠針對別車款進行優惠促銷方案的效果更為強勁，且 2017 年仍持續減免 25% 新車購置稅；其次中國推動供給側改革可望推升車市剛性需求，而 SUV 成長趨勢亦將延續，另外公路建設及城鎮化的推進支援商用車的發展，同時城鎮化後的居民所得提升亦進一步刺激購車欲望。

C. 新車開發及舊車改型週期的不斷縮短，加速模具更新需求

目前汽車，尤其是轎車已進入多元化、個性化發展階段，隨著市場競爭加劇，汽車生產企業更多地依靠新車型上市來爭取市場占有率，企業常常同時開發多款新車型。新車投放、舊車改型步伐不斷加快，週期越來越短，其中全新車型開發週期已縮短到 1~3 年，舊車改型週期已縮短到 4~15 個月。近年來中國汽車製造企業每年推出的新車型上百種，這些新車型相當大的一部分是在保持發動機及汽車底盤基本不變的情況下，汽車外觀的變化，即車身鈹金的不斷更新，而汽車鈹金的更新均需要汽車模具作為基礎裝備，由此對汽車模具產生了巨大的需求。

D. 國際化採購市場逐漸向中國移轉

中國已成為全球最重要汽車市場，全球車廠均瞄準此龐大消費實力，不僅首發車型於中國發布，亦為中國消費者量身製訂特殊車型，例如加長版即為中國特有版本。再者，全球車廠多數已在中國設立合資公司，並投資巨資設立生產線，故於中國在地採購模具勢在必行；再者，相較歐美市場，中國是最重要低成本目標國家，中國汽車模具的市場價格僅為歐美日等先進國家市場價的三分之一至二分之一，故吸引歐美日等車廠向中國採購模具。隨著中國汽車模具企業工藝裝備、設計水準與製造水準的不斷提高，中國生產的模具的技術水準和產品品質與西方發達國家的差距逐步縮小，已具備了生產部分中高檔轎車

鈹金模具的能力。基於上述因素，近年來國外汽車廠商紛紛將中國作為新的汽車鈹金模具製造基地，帶動了中國汽車鈹金模具的出口。

②不利因素

A.合約營業週期長，帳款回收天期較長

本集團各項目合同與客戶所簽訂之收款條件皆不相同，本集團因近似台灣上市櫃設備業之行業特性，依合同約定分階段開立發票、收款及認列預收貨款，一般開立發票後再依交易條件收款，而於客戶終驗收模具後始認列主營業務收入及應收帳款，另一年質保期到期後，再依交易條件收回一成質保金。

因應對策：

本集團因行業特性，銷貨收入係於客戶完成終驗收後始認列，尚未完成客戶終驗收前所收到之款項均認列為預收款項，而各合約平均在終驗收前已可收到約為合約總價七成之預收款項。此外，本集團每一項目的應收款項，均由商務部業務人員落實跟進款項收回，平時以電話、電子郵件通知及實地拜訪等方式進行催收。商務部每週於週例會檢討各項目收款情形，由各責任人與客戶最新的溝通結果；每月提交「業務回款計畫跟蹤表」，整理預計下月收款計畫給各部門討論；另商務部主管每月定期彙總「週例會會議記要」，將各項目收款情形呈報副總及總經理等高層主管知悉，加強帳款回收，並透過「業務員回款考核表」，將實際回款結果與各責任人績效考核結合，以落實業務人員催收款項。

B.中國工資成本逐年提高

近年來中國各省市持續提升最低工資標準及保障，導致企業勞工成本逐年提高，又因社會進步下，其教育平均水平提高下，中國勞動力之供給下滑，導致企業營運成本逐年增加。

因應對策：

本集團營業規模日益漸增，為有效降低人力資源且提續提升員工之專業技術水平，持續將生產流程標準化，並陸續增購高效能之機床設備以提升生產效能，並將生產過程中非核心製程委外生產。

2.主要產品之重要用途及產製過程

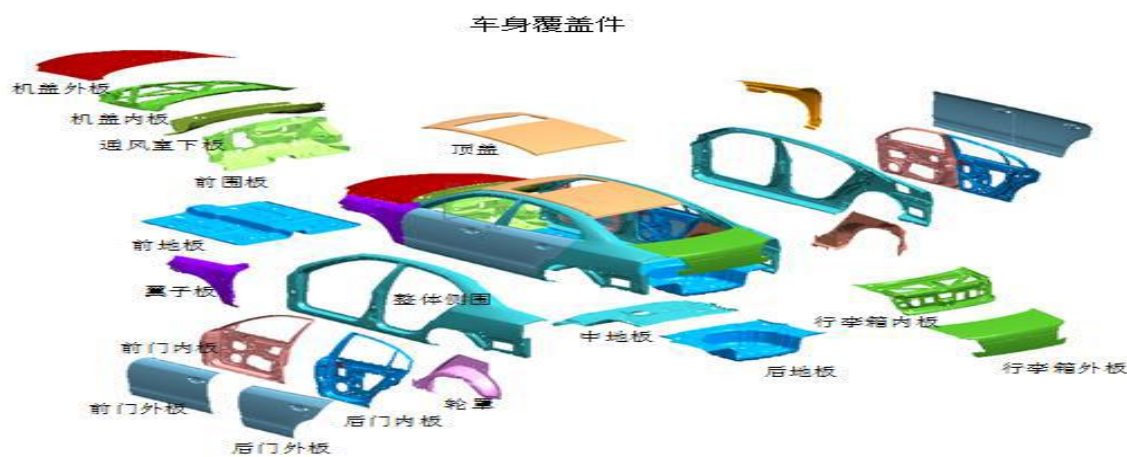
(1)主要產品之重要用途

本集團主要產品為汽車車身鈹金模具，模具為各類汽車零部件製造中

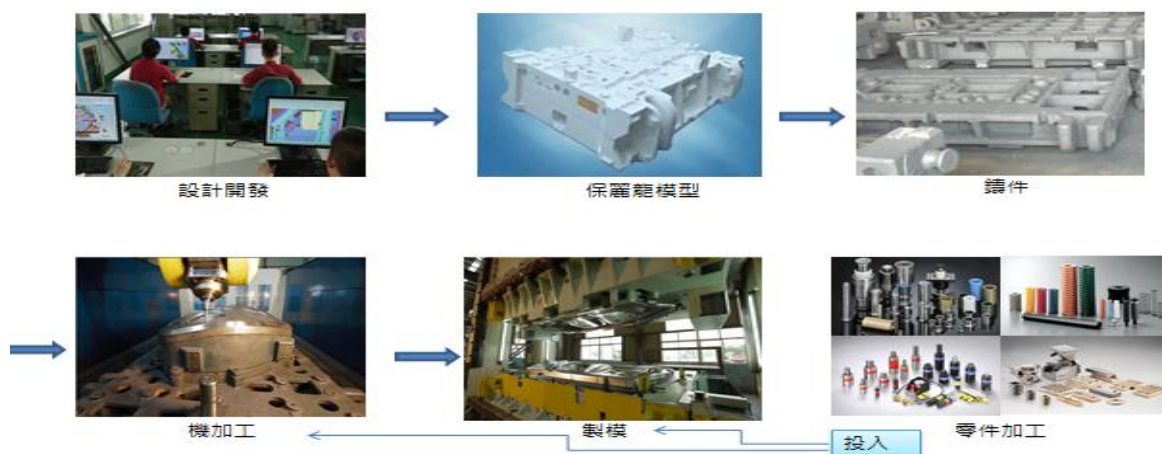
所必需的專用工藝設備，包括沖壓模(含鈹金模具)、注塑模、橡膠模、鍛模等。按照業內約定俗成的習慣，汽車模具一般專指汽車沖壓模具。

汽車鈹金模具用途分類

分類	特點	品項
覆蓋件	大型、表面品質要求高，屬車身外表面零件	車門、發動機蓋、頂蓋、後行李箱蓋、側圍、葉子板
內鈹件模具	一般與外鈹金接合、大型，屬車身內表面零件	地板、側圍內板、輪罩
結構件模具	與內、外鈹金相比形狀偏中小，表面品質要求相對較低，屬汽車結構件	A柱加強板(縱樑)



(2)產製過程



3.主要原料之供應狀況

主要原料	供應商	供應狀況
鑄件	煙臺和安鑄造有限公司 長城汽車股份有限公司順平分公司 天津虹岡鑄鋼有限公司	良好
模具加工	上海宏憲精密模具有限公司 上海宏車模具有限公司 青島吉泰汽車模具有限公司 湖南湖大三佳車輛技術裝備有限公司	良好

主要原料	供應商	供應狀況
	上海紅嘉模具有限公司	
保麗龍模型	上海信欽精密模具有限公司 煙臺和安鑄造有限公司 長城汽車股份有限公司順平分公司 天津虹岡鑄鋼有限公司	良好
五金零件	盤起工業(大連)有限公司 優德精密工業(昆山)股份有限公司 上海欽眾精密工業有限公司 米思米(中國)精密機械貿易有限公司	良好

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度主要產品別或部門別毛利率之說明

產品	年度	2015年度	2016年度	
		毛利率	毛利率	變動率
汽車鈹金模具製造		18.41	17.63	(4.24)

(2)最近二年度毛利率重大變動說明：變動未達 20%，故不予分析。

(3)如為建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元；%

項目	2015年度				2016年度				2017年上半年度			
	名稱	金額	%	與發行人之關係	名稱	金額	%	與發行人之關係	名稱	金額	%	與發行人之關係
1	上海欽眾	140,018	11.78	關係人	長城汽車順平分公司	131,755	13.29	無	上海欽眾	92,706	12.56	無(註2)
2	保定長城(註1)	136,478	11.48	無	上海欽眾	130,862	13.20	無(註2)	長城汽車順平分公司	83,264	11.28	無
	其他	911,902	76.74		其他	728,883	73.51		其他	562,427	76.17	
	合計	1,188,398	100.00		合計	991,500	100.00		合計	738,397	100.00	

註1：本集團原向保定長城進貨，因長城汽車發展需要，將保定長城吸收合併並註銷保定長城，故自 2016 年 4 月 1 日起，保定長城之業務改由長城汽車順平分公司負責。

註2：上海欽眾自 2016 年 7 月 1 日起已非本集團關係人。

本集團最近二年度及 2017 年上半年度主要供應商為長城汽車順平分公司及上海欽眾，長城汽車順平分公司之鑄件品質及外觀良好、價格具競爭力，且其產能大，較能確保交期之準時及客戶指定等因素，故 2016 年度成為本集團第一大供應商，2016 年度人民幣進貨金額較前一年度同期增加，惟因人民幣貶值致新台幣進貨金額較 2015 年度下降；上海欽眾 2016 年度

人民幣進貨金額較前一年度僅微幅下降，亦係人民幣貶值因素致新台幣進貨金額較 2015 年度下降 6.54%，2017 年上半年度則維持穩定水準。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動

單位：新台幣仟元；%

項目	2015年度				2016年度				2017年上半年度			
	名稱	金額	%	與發行人之關係	名稱	金額	%	與發行人之關係	名稱	金額	%	與發行人之關係
1	上海拖內(通用)	299,085	15.57	無	長江汽車(長江)	360,364	17.25	無	長城汽車	191,230	19.47	無
2	北京汽車(威旺)	188,078	9.79	無	長安福特	338,582	16.21	無	綿陽華瑞(金杯)	178,548	18.18	無
3	巴西福特	143,046	9.61	無	東風小康(東風)	166,200	7.96	無	北汽福田(寶沃)	92,732	9.44	無
	其他	1,290,429	65.03		其他	1,223,356	58.58		其他	519,728	52.91	
	合計	1,920,638	100.00		合計	2,088,502	100.00		合計	982,238	100.00	

本集團採客製化方式接單生產銷售，並非為一般量產型行業，且客戶銷售比重變化主要係各車廠開發新車款或舊車改款時程不定所致，屬汽車模具產業正常特性。

6.最近二年度生產量值

單位：當量工時；新台幣仟元

項目 年度 主要商品	2015年度			2016年度		
	產能(時)	產量(時)	產值	產能(時)	產量(時)	產值
模具	1,723,372	1,789,577	1,350,256	2,135,741	2,242,771	1,537,406

本集團主要產品為汽車車身鈹金模具，最近二年度產量均已接近甚或超過產能，呈現產能滿載情形，部分製程須尋求外包產能協助，最近二年之間並無重大變動。

7.最近二年度銷售量值

單位：噸；新台幣仟元

主要商品 銷售量值	年度	2015年度				2016年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
模具		7,060	1,379,437	2,098	538,314	9,654	1,872,988	1,007	212,216
其他		—	2,887	—	0	—	3,298	—	0
合 計		7,060	1,382,324	2,098	538,314	9,654	1,876,286	1,007	212,216

主要係受惠於汽車鈹金模具於 2016 年度終驗收金額增加，使得本集團 2016 年度營收較 2015 年度成長 8.74%。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數

單位：人；%

項目 \ 年度		2015年度	2016年度	2017年截至7月底
員工 人數 (人)	經理人	21	15	16
	生產線員工	531	549	612
	一般職員	68	51	48
	合計	620	615	676
平均年紀(歲)		26.85	31.40	30.1
平均服務年資(年)		4.4	5.1	4.6
學歷分 佈比率 (%)	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	0.49%	0.49%	0.74%
	大專	26.61%	28.61%	28.85%
	高中	23.71%	22.93%	24.85%
	高中以下	49.19%	47.97%	45.56%

(四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形

(1)本集團之主要營運主體上海宏旭依中國法令規定毋須申請污染設施設置許可證。

(2)上海宏旭於2016年2月3日取得上海市松江區水務局簽發之排水許可證(滬水務排證字第SJPD8310號)，期限至2021年2月2日止。

(3)上海宏旭業已依規定繳納排水/排汙費用。

(4)上海宏旭依規定無需設立環保專責單位人員。

2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

本集團之主要營運主體上海宏旭模具工業有限公司目前尚無污染環境之虞，因此並無需購置防治設備。另上海宏旭包括廢污水排放、工業廢棄物處理、生活及餐廚垃圾、餐廚廢棄油脂處理皆委由專業環保公司協助處理。

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過

最近二年度及截止公開說明書刊印日止，本集團並無發生環境污染糾紛之情事。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額)

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本集團之主要營運主體上海宏旭

擴建項目雖通過環保局審批，但未通過環保設施竣工驗收，違反建設項目環境保護管理條例第 20 條第 1 款，依上海市松江區環境保護局 2016 年 10 月 25 日行政處罰第 2220160205 號函處以停止擴建項目的生產及罰款人民幣 55,000 元。上海宏旭擴建項目已於 2016 年 10 月 31 日松環保許管(2016)1147 號來文通過環保竣工驗收，並已於 2016 年 11 月 2 日繳納罰款人民幣 55,000 元，故上述情事對本集團財務業務應無重大影響，餘未曾發生其他因污染環境而受損失或處分之情事。

5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及未來二年度預計之重大環保資本支出

本集團最近二年度及截止公開說明書刊印日止並無重大環境污染之情事。

(五) 勞資關係

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

(1) 員工福利措施與實施情形

本集團主要營運據點位於中國，員工依當地勞動法律法規的規定，參加社會保險(含養老、醫療、生育、工傷及失業等)，以保障員工福利，並且提供員工供餐、車間員工高溫費、節日費、婚喪補助等福利措施。除此之外，員工享有法定假日、婚喪假、年休假及產假等假期；其他透過如每月舉辦慶生會等活動以凝聚員工情感外，公司並以公司營運績效及個人工作表現發放年終獎金、績效獎金等實質薪資補貼措施來激勵員工。

(2) 員工進修與訓練

本集團屬於高新技術產業，高水準的專業技術隊伍是本集團增強核心競爭力和實現跨越式發展的關鍵因素。透過採取出國培訓、進修、高薪聘請國內外專家指導、崗位技能培訓等方式提高現有技術隊伍的整體水準，培養出一批中國一流、達到國際先進水準的技術人員。本集團將通過基礎培訓、崗位輪換等方式，不斷提高基層管理者(組長、課長)複合性知識水準，打造一支健康向上的經營管理團隊，建立激勵機制，建立明確績效考核體系及建立相互監督機制，使公司治理規範化、管理法治化、經營透明化。

(3) 退休制度與其實施情形

本集團主要營運據點位於中國，依當地勞動法律法規的規定，參加養老保險並按月提撥並向當地社會保障局為員工繳納社會保險，員工到達法定退休年齡後，可向社會保障局申領退休金，所有在職與退休雇員之退休

養老金均由當地政府統籌安排。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司之重要子公司上海宏旭已依主要營運地之勞動合同法及其它相關法規維護勞工的合法權益，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，除下述壹、二、(二)、2、(1)項已結案之勞資糾紛外，並無其他因勞資糾紛而需協調之事，且上海宏旭業已2016年成立工會委員會，以作為勞方與資方溝通之管道。

(5)工作環境與員工人身安全保護措施

本集團定期檢查工作環境是否符合安全規定，以期降低工安發生之機率。最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本集團重要子公司上海宏旭雖有發生15起關於工傷事故之情事，惟皆已於第一時間處理並完善後續給付措施，上海宏旭已根據《工傷保險條例》等相關法規的規定履行法定義務，並由上海市社會保險事業管理中心松江區分中心進行了相關賠付，經取得上海市松江區車墩鎮安全生產監督檢查管理事務所於2017年2月28日出具的《合規證明》，上海宏旭並未發生因違反安全生產方面的法律法規等而受到安監部門的行政處罰。另上海市松江區公安消防支隊2015.2.2滬松公(消)決字(2015)第0033號函，因上海宏旭臨時建築物不符合消防安全要求，違反上海市消防條例第29條，消防支隊依據上海市消防條例第67條第1項，對上海宏旭處以人民幣5,000元罰款。上海宏旭業已於2015.2.13繳納罰款，並依上海市松江區公安消防支隊之要求即時整改完成。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：請詳前述壹、二、(二)、2、(1)勞資相關訴訟之說明。

二、不動產、廠房及設備及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之二十或三億元以上之不動產、廠房及設備

2017年6月30日 單位：人民幣仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取 得 年 月	原 成 本	重 增	估 值	未 折 減 額	利 用 狀 況			保 險 情 形	設 定 擔 保 及 權 利 受 限 制 之 其 他 情 事
								本 公 司 使 用 部 門	出 租	閒 置		
上海宏旭第三期廠房	幢	1	2007年12月	21,140	—	12,103		制模、機加工、研發、管理	—	—	已投保	上海銀行擔保貸款

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1.融資租賃(取得成本達實收資本額百分之二十或三億元以上之租賃資產)：無。

2.營業租賃(每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產)：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況

2017年6月30日

工廠	項目	建物面積(m ²)		員工 人數	生產商品種類	目前使 用狀況
		已投用	未投用			
上海宏旭模具工業有限公司		25,000	—	649	各種汽車車身模具及檢具 等生產及銷售	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位：當量工時；新台幣仟元

年度 項目 主要產品	2015年度				2016年度			
	產能 (時)	產量 (時)	產能 利用率	產值	產能 (時)	產量 (時)	產能 利用率	產值
模具	1,723,372	1,789,577	103.84%	1,350,256	2,135,741	2,242,771	105.01%	1,537,406

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

2017年6月30日/單位：新台幣仟元；股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(2016)投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
HORNG SHIUE INDUSTRIAL Co., Ltd. (Maruritus)	控股公司	633,937	893,301	18,500	100.00	893,301	—	權益法	124,906	美元1,200仟元	—
上海宏旭模具工業有限公司	汽車模具製造、加工及買賣	550,577	865,130	註1	100.00	865,130	—	權益法	134,134	—	—
上海宏憲精密模具有限公司	製造汽車模具檢具夾具	28,777	24,940	註1	100.00	24,940	—	權益法	(8,564)註2	—	—

註1：係屬有限公司無股數。

註2：2015年度為本集團持股32.25%之轉投資公司，於2016年初成為上海宏旭模具工業有限公司之全資子公司，上海宏憲已於2016年7月27日申請註銷。

(二)綜合持股比例

2017年6月30日/單位：股

轉投資事業 (註1)	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
HORNG SHIUE INDUSTRIAL Co., Ltd. (Maruritus)	18,500,000	100.00%	—	—	18,500,000	100.00%
上海宏旭模具工業有限公司	—	—	註2	100.00%	註2	100.00%
上海宏憲精密模具有限公司	—	—	註2	100.00%	註2	100.00%

註1：係公司採用權益法之投資。

註2：係屬有限公司，無股份。

- (三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無。
- (四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、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
銷售合約	上海宏旭模具工業有限公司 簡氏國際汽車設計(北京)有限公司	簽約日： 2013.05.20	銷售模、檢具項目	無
銷售合約	上海宏旭模具工業有限公司 綿陽華瑞汽車有限公司	簽約日： 2014.04.01	銷售模、檢具項目	無
銷售合約	上海宏旭模具工業有限公司 北汽福田汽車(股)公司	簽約日： 2015.01.04	銷售模具項目	無
銷售合約	上海宏旭模具工業有限公司 東風小康汽車有限公司重慶分公司	簽約日： 2015.02.10	銷售模、檢具項目	無
銷售合約	上海宏旭模具工業有限公司 長城汽車(股)公司徐水哈弗分公司	簽約日： 2015.03.30	銷售模具項目	無
銷售合約	上海宏旭模具工業有限公司 長安福特汽車有限公司哈爾濱分公司	簽約日： 2015.06.04	銷售模、檢具項目	無
銷售合約	上海宏旭模具工業有限公司 Coskunuz Kalip Makina Sanayi Ve Ticaret A.S.	簽約日： 2016.08.09	銷售模、檢具項目	無
借款合同	上海宏旭模具工業有限公司 上海銀行(股)公司松江支行	簽約日： 2017.04.27	人民幣14,000萬綜合授信	無
		2017.05.17~ 2018.04.27	人民幣3,500萬商業匯票承兌	無
		簽約日： 2017.04.27	人民幣7,000萬流動資金 循環借款	無
借款合同	上海宏旭模具工業有限公司 中國工商銀行(股)公司松江支行	2017.04.12~ 2017.10.11	人民幣500萬銀行承兌匯票	無
借款合同	上海宏旭模具工業有限公司 中國工商銀行(股)公司松江支行	簽約日： 2017.04.26	人民幣500萬銀行承兌匯票	無
借款合同	上海宏旭模具工業有限公司 中國工商銀行(股)公司松江支行	簽約日： 2017.02.22	人民幣2,000萬流動資金借款	無
借款合同	上海宏旭模具工業有限公司 中國光大銀行上海靜安支行	簽約日： 2017.01.10	人民幣1,000萬綜合授信	無
			人民幣1,000萬流動資金貸款	無
借款合同	上海宏旭模具工業有限公司 浙商銀行股份有限公司上海松江支行	簽約日： 2017.02.24	人民幣874萬短期流動 資金貸款	無
		簽約日： 2017.02.23	人民幣425萬短期流動 資金貸款	無
借款合同	上海宏旭模具工業有限公司 富邦華一銀行有限公司	2017.06.19~ 2020.06.30	人民幣2,000萬固定資產貸款	無
借款合同	HORNG SHIUE INDUSTRIAL Co., Ltd. (Maruritus) 新光銀行北高雄分行	簽約日： 2017.02.25	美金270萬營運周轉金	無
借款合同	HORNG SHIUE INDUSTRIAL Co., Ltd. (Maruritus) 永豐商業銀行香港分行	簽約日： 2017.06.28	美金100萬營運周轉金	無
借款合同	HORNG SHIUE INDUSTRIAL Co., Ltd. (Maruritus) 台北富邦銀行安和分行	簽約日： 2017.06.13	美金150萬營運周轉金	無
購買設備 合約	上海宏旭模具工業有限公司 西班牙薩亞公司(ZAYER S.A.)	簽約日： 2016.10.18	購買4台龍門加工中心，總金 額歐元500萬元	無

註：係揭露人民幣4仟萬以上銷貨合同、全數借款合同以及重要購買設備合約。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項

本公司自 2015 年 3 月 24 日設立迄今未曾併購或受讓他公司及發行公司債，而為支應營運所需及降低負債比率，2016 年 6 月 30 日經唯一董事決議辦理現金增資發行新股，並於 2016 年 9 月底募集完成，惟本公司辦理該次現金增資時，本公司尚非受中華民國證券相關法令規範之公開發行公司，以下茲就 2016 年 9 月該次現金增資計畫臚列如後。

(一)2016 年度現金增資計畫內容

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：不適用。

(2)本次計畫所需資金總額：美金 12,000,440 元(約新台幣 377,713 仟元)。

(3)資金來源：現金增資發行普通股 6,977 仟股，每股發行價格美金 1.72 元(約新台幣 54.14 元)，總募集資金美金 12,000,440 元(約新台幣 377,713 仟元)。

(4)資金計畫運用項目及預定進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度		
			2016年 第四季	2017年 第一季	2017年 第二季
償還銀行借款	2016年第四季	61,941	61,941	—	—
充實營運資金	2017年第二季	315,772	31,474	213,454	70,844
合計		377,713	93,415	213,454	70,844

(5)預計可能產生效益：

①償還銀行借款部分：本次所募得資金中計有 61,941 仟元用於償還銀行借款，以擬償還銀行借款利率 3.25%設算，預計 2016 年度可節省 3 個月之利息支出 503 仟元，以後每年約可節省利息支出 2,013 仟元，並可提高自有資金比率，強化財務結構，提昇償債能力。

②充實營運資金部分：本次所募得資金中計有 315,772 仟元於充實營運資金，除可降低對金融機構之依賴，增加長期資金穩定度、健全財務結構外，並可減少利息支出，提高公司中長期競爭力。本次現金增資發行新股，已於 2016 年度 9 月底募足資金，以本集團主要營運地上海宏旭短期平均借款利率約 4.35%設算，2016 年度可節省 3 個月之利息支出約 3,434 仟元，之後每年度將可節省 13,736 仟元再融資利息支出。

(6)變更計畫內容、資金之來源與運用、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期，並應刊載輸入證期局指定資訊申報網站之日期：不適用。

2.執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	所需資金總額	截至2017年6月30日執行狀況			進度超前或落後原因及改進計畫
償還銀行借款	61,941	支用金額	預定	61,941	償還銀行借款已依預定計畫於2016年第四季執行完畢，充實營運資金已依預定計畫於2017年第二季執行完畢。
			實際	61,941	
		執行進度	預定	100.00%	
			實際	100.00%	
充實營運資金	315,772	支用金額	預定	315,772	
			實際	315,772	
		執行進度	預定	100.00%	
			實際	100.00%	
合計	377,713	支用金額	預定	377,713	
			實際	377,713	
		執行進度	預定	100.00%	
			實際	100.00%	

3.效益評估

單位：新台幣仟元

項目		2015年度(增資前)	2016年度(增資後)
財務結構	負債總額/資產總額(%)	88.23	76.97
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	95.70	200.91
償債能力	流動比率(%)	95.35	110.56
	速動比率(%)	20.70	33.75
財務基本資料	流動資產	3,415,941	3,202,735
	流動負債	3,582,516	2,896,949
	負債總額	3,595,982	2,902,680
	營業收入	1,920,638	2,088,502
	營業毛利率(%)	18.54	17.76
	每股盈餘(元)(註)	3.66	3.80

資料來源：經會計師查核簽證之2015及2016年度擬制性合併財務報告。

註：追溯調整後每股盈餘。

本公司此次辦理現金增資募集 377,713 仟元，其中 61,941 仟元用於償還銀行借款，餘 315,772 仟元用以充實營運資金，除增加自有資金外並期改善財務結構。由上表列示，在該次現金增資之資金挹注下，負債比率由 88.23% 下降至 76.97%，長期資金佔不動產、廠房及設備比率由 95.70% 提升至 200.91%，流動比率由 95.35% 提高至 110.56%，速動比率亦由 20.70% 提高至 33.75%，顯示現金增資對於本集團降低負債比率及改善財務結構，業已產生效益，並適時支應本集團營運所需資金。

- 二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證或限制行員工權利新股計畫應記載事項：不適用。
- 三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。
- 四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註)			當年度截至 2017年6月30日財 務資訊
		2014年底	2015年底	2016年底	
流動資產		3,016,397	3,415,941	3,202,735	3,144,621
不動產、廠房及設備		541,895	515,471	435,257	403,082
無形資產		8,501	9,237	6,325	5,020
其他資產		153,092	135,149	127,092	261,265
資產總額		3,719,885	4,075,798	3,771,409	3,813,988
流動負債	分配前	3,319,298	3,582,516	2,896,949	2,900,882
	分配後	3,319,298	3,642,456	2,933,926	—
非流動負債		28,894	13,466	5,731	50,941
負債總額	分配前	3,348,192	3,595,982	2,902,680	2,951,823
	分配後	3,348,192	3,655,922	2,939,657	—
歸屬於母公司 業主之權益		371,693	479,816	868,729	862,165
股本		75,000	75,000	369,770	369,770
資本公積		212,712	367,831	384,464	384,464
保留盈餘	分配前	28,472	35,161	155,800	175,915
	分配後	28,472	(24,779)	118,823	—
其他權益		55,509	1,824	(41,305)	(67,984)
庫藏股票		—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—
權益總額	分配前	371,693	479,816	868,729	862,165
	分配後	371,693	419,876	831,752	—

資料來源：2014~2016 年度係經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告；2017 年第二季係經會計師核閱之合併財務報告。

註：本公司係外國發行公司，故僅列示最近三年度之財務資料。

2.簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註1)			當年度截至 2017年6月30日財 務資訊
		2014年度	2015年度	2016年度	
營業收入		1,487,917	1,920,638	2,088,502	982,238
營業毛利		256,749	356,010	371,021	166,189
營業損益		90,716	166,550	157,288	86,644
營業外收入及支出		(40,776)	(31,421)	(21,542)	(7,516)
稅前淨利		49,940	135,129	135,746	79,128
繼續營業單位本期淨利		42,933	109,939	120,639	57,092
停業單位損失		—	—	—	—
本期淨利		42,933	109,939	120,639	57,092
本期其他綜合損益(稅後淨額)		12,301	(1,816)	(43,129)	(26,679)
本期綜合損益總額		55,234	108,123	77,510	30,413
淨利歸屬於母公司業主		42,933	109,939	120,639	57,092
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主		55,234	108,123	77,510	30,413
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	—	—	—
每股盈餘(元)(註2)		1.43	3.66	3.80	1.54

資料來源：2014~2016年度係經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告；2017年第二季係經會計師核閱之合併財務報告。

註1：該公司係外國發行公司，故僅列示最近三年度之財務資料。

註2：稅後基本每股盈餘，已追溯調整。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見(註1)

年 度	會計師事務所	會計師姓名	查 核 意 見
2014年度	資誠聯合會計師事務所	林鈞堯、林一帆	修正式無保留意見(註2)
2015年度	資誠聯合會計師事務所	林鈞堯、林一帆	修正式無保留意見(註2)
2016年度	資誠聯合會計師事務所	林鈞堯、林一帆	無保留意見(註3)
2017年第二季	資誠聯合會計師事務所	林鈞堯、林一帆	無保留意見(註3)

註1：本公司係外國發行公司，故僅列示最近三年度之財務資料。

註2：係因會計師意見段增加一說明段，說明擬制性合併財務報表係宏旭控股股份有限公司為申請股票上市所編製。

註3：係合併財務報告，非擬制性合併財務報告。

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：無此情事。

3.外國發行人最近連續七年財務報告皆由相同會計師查核簽證者，應增列說明未更換之原因、目前簽證會計師之獨立性暨發行公司對強化會計師簽證獨立性之

具體因應措施：本公司最近三年度簽證會計師為同一人，並無連續七年未更換會計師之情事。

(四)財務分析

項目	年度	最近二年度財務資料 (註)		當年度截至 2017年6月30日財 務資訊
		2015年度	2016年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	88.23	76.97	77.39
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	95.70	200.91	226.53
償債能力	流動比率(%)	95.35	110.56	108.40
	速動比率(%)	20.70	33.75	30.50
	利息保障倍數(倍)	5.43	4.55	7.13
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.62	3.94	2.80
	平均收現日數	79	93	130
	存貨週轉率(次)	0.62	0.70	0.73
	應付款項週轉率(次)	1.88	2.07	1.97
	平均銷貨日數	589	521	500
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.63	4.39	4.69
	總資產週轉率(次)	0.49	0.53	0.52
獲利能力	資產報酬率(%)	3.49	3.90	3.59
	權益報酬率(%)	25.82	17.89	13.19
	稅前純益占實收資本比率(%)	180.17	36.71	42.80
	純益率(%)	5.72	5.78	5.81
	每股盈餘(元)	3.66	3.80	1.54
現金流量 (%)	現金流量比率	3.32	0.01	註1.
	現金流量允當比率	註2.	註2.	註2.
	現金再投資比率	12.97	(4.33)	(10.33)
槓桿度	營運槓桿度	2.57	2.78	2.22
	財務槓桿度	1.22	1.32	1.17

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率：主要係本集團 2016 年度辦理現金增資發行新股募集 377,713 仟元，致 2016 年底權益總額較 2015 年底增加 388,913 仟元所致；2017 年上半年度持續獲利而持續增加。
2. 速動比率：主要係本集團 2016 年因杭州長江汽車模具於 2016 年 9 月終驗收金額較大，使得 2016 年底存貨金額較 2015 年底減少 447,992 仟元，致 2016 年底速動資產較 2015 年底增加 26.68%，另 2016 年底流動負債則因預收款項減少及辦理現金增資償還部分借款，使得短期借款減少，致較 2015 年度同期下降 19.14%，在速動資產增加，流動負債減少下，使得速動比率較 2015 年底上升；2017 年上半年度則維持穩定水準。
3. 利息保障倍數：主要係 2016 年度利息支出較高所致；2017 年上半年度因償還部分銀行借款，故利息支出減少所致。
4. 應收款項週轉率(次)：2016 年度減少主係因營業收入成長率低於平均應收款項總額成長幅度所致；2017 年上半年度減少主係因年化營業收入較 2016 年度減少所致。
5. 平均收現日數：主要係應收款項週轉率(次)變動所致。
6. 不動產、廠房及設備週轉率：主係 2016 年度營收成長，惟 2016 年度不動產、廠房及設備淨額因提列折舊，故平均不動產、廠房及設備淨額減少所致；2017 年上半年度則維持穩定水準。
7. 資產報酬率：主係 2016 年度及 2017 年上半年度稅後利益增加所致。
8. 權益報酬率：主要係本公司 2016 年度辦理現金增資發行新股，致平均權益總額增加所致。
9. 稅前純益占實收資本比率：主要係本公司 2016 年度辦理現金增資發行新股及資本公積轉增資，致

實收資本額大幅增加所致。2017 年上半年度較 2016 年增加主係稅後純益增加所致。

10. 純益率：主係 2016 年度及 2017 年上半年度稅後利益增加所致。

11. 現金流量比率：2016 年度減少主係因營業活動淨現金流入僅 367 仟元所致。

12. 現金流量比率、現金再投資比率：主要係本集團 2016 年度預收款減少且應收款項增加所致；而 2017 年上半年度產生營業活動淨現金流出，致該比率下滑。

13. 營業槓桿度：主要係 2016 年度營業利益減少所致；而 2017 年上半年度營業利益則有所提升所致。

資料來源：2014~2016 年度經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告；2017 年第二季經會計師核閱之合併財務報告。

註1：營業活動淨現金流量為負數，故不予計算。

註2：本集團無最近五年度營業活動淨現金流量，故不予計算。

財務分析計算公式如下所列：

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)

(五)會計項目重大變動說明

最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

單位：新台幣仟元

會計項目	2015年度		2016年度		增減變動		說明
	金額	%(註1)	金額	%(註1)	金額	%(註2)	
現金及約當現金	197,448	4.84	334,536	8.87	137,088	69.43	主要係辦理現金增資發行新股所致。
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	50,812	1.25	0	0.00	(50,812)	(100.00)	主要係2016年理財商品投資到期所致。
應收票據淨額	31,605	0.78	124,929	3.31	93,324	295.28	主係本集團2016年度營業收入成長，應收款項餘額隨之增加所致。
應收帳款淨額	373,970	9.18	439,182	11.65	65,212	17.44	
存貨	2,670,791	65.53	2,222,799	58.94	(447,992)	(16.77)	主要係2016年因杭州長江汽車模具於2016年9月終驗收金額較大，使得2016年底在製品存貨金額大幅減少所致。
不動產、廠房及設備	515,471	12.65	435,257	11.54	(80,214)	(15.56)	主要係提列折舊致平均不動產、廠房及設備淨額下降。
非流動資產	659,857	16.19	568,674	15.08	(91,183)	(13.82)	主要係2016年底不動產、廠房及設備較2015年底減少所致。
短期借款	660,223	16.20	550,404	14.59	(109,819)	(16.63)	主要係現金增資部分資金償還銀行借款所致。
應付帳款-關係人	105,098	2.58	0	0.00	(105,098)	(100.00)	主要係上海宏車、上海信欽、上海欽眾於2016年底已非屬關係人所致。
預收款項	1,794,741	44.03	1,323,580	35.10	(471,161)	(26.25)	主要係本集團2016年度模具終驗收金額較2015年度增加，致預收款項沖銷金額較高所致。
流動負債	3,582,516	87.90	2,896,949	76.81	(685,567)	(19.14)	主要係預收款項及短期借款減少
負債總額	3,595,982	88.23	2,902,680	76.97	(693,302)	(19.28)	
普通股股本	75,000	1.84	369,770	9.80	294,770	393.03	主要係辦理現金增資發行新股及資本公積轉增資所致。
保留盈餘	35,161	0.86	155,800	4.13	120,639	343.10	主要係本集團持續獲利所致。
其他權益	1,824	0.04	(41,305)	(1.10)	(43,129)	(2,364.53)	主要係匯率變動產生之國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
權益總計	479,816	11.77	868,729	23.03	388,913	81.05	主要係辦理現金增資發行新股所致。

註1：%指該科目於各相關報表之同型比率。

註2：%指以前一年為100%所計算出之變動比率。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.2015 年度經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告：請參閱第 64 頁~第 106 頁。

2.2016 年度經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告：請參閱第 107 頁~第 151 頁。

3.2017 年第二季經會計師核閱之合併財務報告：請參閱第 152 頁~第 187 頁。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告：本公司係外國發行公司，故不適用。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2015年底	2016年底	增(減)變動		說明
			金額	%	
流動資產	3,415,941	3,202,735	(213,206)	(6.24)	
不動產、廠房及設備	515,471	435,257	(80,214)	(15.56)	1
無形資產	9,237	6,325	(2,912)	(31.53)	
其他資產	135,149	127,092	(8,057)	(5.96)	
資產總額	4,075,798	3,771,409	(304,389)	(7.47)	
流動負債	3,582,516	2,896,949	(685,567)	(19.14)	2
非流動負債	13,466	5,731	(7,735)	(57.44)	
負債總額	3,595,982	2,902,680	(693,302)	(19.28)	3
股本	75,000	369,770	294,770	393.03	4
資本公積	367,831	384,464	16,633	4.52	
保留盈餘	35,161	155,800	120,639	343.10	5
其他權益	1,824	(41,305)	(43,129)	(2,364.53)	6

項目 \ 年度	2015年底	2016年底	增(減)變動		說明
			金額	%	
非控制權益	—	—	—	—	
權益總額	479,816	868,729	388,913	81.05	7

變動分析說明：(金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者)

1. 不動產、廠房及設備：主要係提列折舊致平均不動產、廠房及設備淨額下降。
2. 流動負債、負債總額：主要係本集團2016年度模具終驗收金額較2015年度增加，致預收款項沖銷金額較高及部分現金增資款項償還銀行借款所致。。
3. 股本：主要係辦理現金增資發行新股及資本公積轉增資所致。
4. 保留盈餘：主要係本集團持續獲利所致。
5. 其他權益：主要係匯率變動產生之國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
6. 權益總額：主要係辦理現金增資發行新股所致。

(二)財務績效

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益發生重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2015年度	2016年度	增(減)變動		說明
			金額	%	
營業收入淨額	1,920,638	2,088,502	167,864	8.74	
營業成本	1,564,628	1,717,481	152,853	9.77	
營業毛利	356,010	371,021	15,011	4.22	
營業費用	189,460	213,733	24,273	12.81	
營業利益	166,550	157,288	(9,262)	(5.56)	
營業外收入及支出	(31,421)	(21,542)	9,879	31.44	
稅前淨利	135,129	135,746	617	0.46	
所得稅費用	25,190	15,107	(10,083)	(40.03)	
本期淨利	109,939	120,639	10,700	9.73	
其他綜合損益	(1,816)	(43,129)	(41,313)	(2,274.94)	1
本期綜合損益總額	108,123	77,510	(30,613)	(28.31)	

變動分析說明：(金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者)

- 1.其他綜合損益：主要係因匯率變動產生之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

由於本集團主要產品汽車鈑金模具自銷售合約簽訂到終驗收認列營收約需 1~2 年度，因此未來營收金額取決於目前承接訂單金額，由於本集團已於汽車鈑金模具產業累積相當設計及生產之經驗，加以歐美因成本因素將模具委外至中國，另汽車外型因消費者對於外觀喜好變化，加速車款改款速度，再再提升對於汽車鈑金模具需求，因此未來接單狀況應屬可期，惟本集團仍會審慎評估本集團產能狀況進行接單調配。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

會計項目	年度	2015年度	2016年度	差異	
				增(減)金額	增(減)比例%
營業活動之淨現金流入		118,923	367	(118,556)	(99.69)%
投資活動之淨現金流出		(64,230)	(61,625)	2,605	4.06
籌資活動之淨現金流入		22,414	216,069	193,655	863.99
變動分析					
一、營業活動之淨現金流入減少：主要係2016年度預收款項減少及應收款項增加所致。					
二、投資活動之淨現金流出減少：主要係2016年度取得不動產、廠房及設備現金流出較2015年度減少所致。					
三、籌資活動之淨現金流入增加：主要係本集團辦理現金增資發行新股所致。					

2.流動性不足之改善計畫：無。

3.未來一年度(2017 年度)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年 初 現 金 餘 額	全年來自營業活 動淨現金流量	全年現金流 出 量	現 金 剩 餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$334,536	\$(29,218)	\$(70,439)	\$234,879	—	—
未來一年現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：預計來自各專案節點之收款將高於相關成本及費用之支出，預計2017年營業活動產生現金流出29,218仟元。					
(2)投資活動：主要係採購4台龍門加工機之支出，致2017年度投資活動產生現金流出180,674仟元。					
(3)籌資活動：因應本期發放現金股利36,977仟元及銀行借款增加仍產生淨現金流出，故辦理上市前現金增資發行新股4,623仟股。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本集團為增加機加工產能及使機加工更為精密以減少後續鉗工投入時間，故於 2016 年 10 月向西班牙薩亞公司採購 4 台龍門加工中心，總金額歐元 5,000,000 元，預期設備開始量產後，有助於本集團產能及生產效率之提升。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1.轉投資政策

本集團對轉投資事業之管理，除遵循本集團內部控制制度之相關規定外，並訂有「對子公司之監督與管理制度」及「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」以為規範。本集團之財會單位亦定期蒐集與分析被投資事業之財務報表，以瞭解轉投資事業之營運狀況。

2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新台幣仟元

被投資公司	直(間)持 股比例	最近年度(2016) 認列投資損益	獲利或虧損原因	改善計畫
HORNG SHIUE INDUSTRIAL Co., Ltd. (Mauritius)	100.00%	124,906	主要係認列上海 宏旭轉投資收益	無
上海宏旭模具工業 有限公司	100.00%	134,134	主要係2016年度 模具終驗收金額 增加，使得2016年 度獲利增加。	無
上海宏憲精密模具有限 公司	100.00%	(8,564)	業經2016年7月27 日申請註銷	無

3.未來一年投資計畫

本集團之轉投資政策，係配合營運發展所需，未來將視子公司資金需求適時對其增資，惟未來一年尚無投資計畫。

(六)其他重要事項：無。



資誠

會計師查核報告

(105)財審報字第 15005713 號

宏旭控股股份有限公司 公鑒：

宏旭控股股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之擬制性合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之擬制性合併綜合損益表、擬制性合併權益變動表及擬制性合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開擬制性合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開擬制性合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取擬制性合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製擬制性合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估擬制性合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述擬制性合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達宏旭控股股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之擬制性合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之擬制性合併財務績效與擬制性合併現金流量。



資誠

第一段所述之擬制性合併財務報告係宏旭控股股份有限公司為向臺灣證券交易所申請上市所編製，其編製基礎詳如擬制性合併財務報告附註四(三)所述。本擬制性合併財務報告係以宏旭控股股份有限公司及子公司之歷史性財務資訊為編製基礎。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林鈞堯

會計師

林一帆



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030048544 號

中 華 民 國 1 0 5 年 8 月 1 6 日

宏旭控股股份有限公司
擬制性合併資產負債表
民國104年12月31日及民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

			104	年	12	月	31	日	103	年	12	月	31	日	
資	產	附註	金					額	%	金				額	%
流動資產															
1100	現金及約當現金	六(一)	\$					197,448	5	\$				121,876	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金														
	融資產－流動							50,812	1					30,594	1
1150	應收票據淨額							31,605	1					23,073	1
1170	應收帳款淨額	六(二)及八						373,970	9					350,456	9
1200	其他應收款							17,428	-					46,614	1
1210	其他應收款－關係人	七						4,968	-					9,529	-
130X	存貨	六(三)						2,670,791	66					2,397,096	65
1410	預付款項							3,416	-					3,442	-
1476	其他流動金融資產	八						65,503	2					33,717	1
11XX	流動資產合計							3,415,941	84					3,016,397	81
非流動資產															
1550	採用權益法之投資	六(四)						10,568	-					13,459	-
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及八						515,471	13					541,895	15
1780	無形資產							9,237	-					8,501	-
1840	遞延所得稅資產	六(十八)						21,184	-					15,949	1
1900	其他非流動資產	六(六)						103,397	3					123,684	3
15XX	非流動資產合計							659,857	16					703,488	19
1XXX	資產總計		\$					4,075,798	100	\$				3,719,885	100

(續次頁)

宏旭控股股份有限公司
擬制性合併資產負債表
民國104年12月31日及民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(七)	\$	660,223 16	\$	553,763 15
2150	應付票據	七		139,732 3		137,979 4
2170	應付帳款			638,347 16		553,732 15
2180	應付帳款－關係人	七		105,098 3		91,156 2
2200	其他應付款	六(八)		213,338 5		217,833 6
2220	其他應付款項－關係人	七		- -		27,011 1
2310	預收款項	六(九)		1,794,741 44		1,685,466 45
2355	應付租賃款－流動			31,037 1		52,358 1
21XX	流動負債合計			<u>3,582,516 88</u>		<u>3,319,298 89</u>
非流動負債						
2570	遞延所得稅負債	六(十八)		11,448 -		- -
2610	長期應付票據及款項			2,018 -		28,894 1
25XX	非流動負債合計			<u>13,466 -</u>		<u>28,894 1</u>
2XXX	負債總計			<u>3,595,982 88</u>		<u>3,348,192 90</u>
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十一)		75,000 2		75,000 2
資本公積						
3200	資本公積	六(十二)		367,831 9		212,712 6
保留盈餘						
3350	未分配盈餘	六(十三)		35,147 1		28,472 1
其他權益						
3400	其他權益			1,838 -		55,509 1
3XXX	權益總計			<u>479,816 12</u>		<u>371,693 10</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>4,075,798 100</u>	\$	<u>3,719,885 100</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、林一帆會計師民國105年8月16日查核報告。

董事長：林維源



經理人：林維源



會計主管：寧聖飛



宏旭控股股份有限公司
擬制性合併綜合損益表
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	104 年 度	103 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入		\$ 1,920,638 100	\$ 1,487,917 100
5000 營業成本	六(三)(十)(十 六)及七	(1,564,628) (81)	(1,231,168) (83)
5900 營業毛利		356,010 19	256,749 17
營業費用	六(十六)		
6100 推銷費用		(24,953) (1)	(24,471) (1)
6200 管理費用		(106,428) (6)	(86,164) (6)
6300 研究發展費用		(58,079) (3)	(55,398) (4)
6000 營業費用合計		(189,460) (10)	(166,033) (11)
6900 營業利益		166,550 9	90,716 6
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十四)	4,069 -	8,756 1
7020 其他利益及損失	六(十五)	(2,144) -	(6,388) (1)
7050 財務成本	六(十七)	(30,494) (2)	(45,292) (3)
7060 採用權益法認列之關聯企 業及合資損益之份額		(2,852) -	(2,148) -
7000 營業外收入及支出合計		(31,421) (2)	(40,776) (3)
7900 稅前淨利		135,129 7	49,940 3
7950 所得稅費用	六(十八)	(25,190) (1)	(7,007) -
8200 本期淨利		\$ 109,939 6	\$ 42,933 3
其他綜合損益(淨額)			
後續不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		(\$ 1,816) -	\$ 12,301 1
8500 本期綜合利益總額		\$ 108,123 6	\$ 55,234 4
基本每股盈餘	六(十九)		
9750 基本每股盈餘		\$ 3.66	\$ 1.43

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林鈞堯、林一帆會計師民國105年8月16日查核報告。

董事長：林維源

經理人：林維源

會計主管：寧聖飛

宏旭控股股份有限公司
擬制性合併權益變動表
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

		歸屬於母公司業主之權益					國外營運機構財務報表換算之兌換差		權益總額	
	附註	普通股股本	資本發	本行溢	公積價	未分配盈餘			權益總額	
103 年 度										
103 年 1 月 1 日餘額		\$ 75,000	\$	212,712	\$	30,072	\$	43,208	\$	360,992
102 年度盈餘指撥及分配										
現金股利		-			-	(44,533)		-	(	44,533)
本期淨利		-			-	42,933		-		42,933
本期其他綜合損益		-			-	-		12,301		12,301
103 年 12 月 31 日餘額		<u>\$ 75,000</u>	<u>\$</u>	<u>212,712</u>	<u>\$</u>	<u>28,472</u>	<u>\$</u>	<u>55,509</u>	<u>\$</u>	<u>371,693</u>
104 年 度										
104 年 1 月 1 日餘額		\$ 75,000	\$	212,712	\$	28,472	\$	55,509	\$	371,693
組織架構重組影響數		-		155,119	(	103,264)	(	51,855)		-
本期淨利		-		-		109,939		-		109,939
本期其他綜合損益		-		-		-	(	1,816)	(	1,816)
104 年 12 月 31 日餘額		<u>\$ 75,000</u>	<u>\$</u>	<u>367,831</u>	<u>\$</u>	<u>35,147</u>	<u>\$</u>	<u>1,838</u>	<u>\$</u>	<u>479,816</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、林一帆會計師民國 105 年 8 月 16 日查核報告。

董事長：林維源



經理人：林維源



會計主管：寧聖飛



宏旭股份有限公司
擬制性合併現金流量表
民國104年度103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 135,129	\$ 49,940
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(五)(十六)	85,829	87,284
各項攤提	六(十六)	6,466	4,969
呆帳費用		11,534	8,736
利息收入	六(十四)	(1,943)	(4,072)
利息費用	六(十七)	30,495	45,292
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	六(十五)	1,788	3,903
採用權益法認列之關係企業及合資損益之份額	六(四)	2,852	(2,148)
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(十四)	1,234	(402)
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產		(22,006)	53,937
應收票據淨額		(8,532)	92,345
應收帳款(含關係人及非關係人)		(35,048)	(84,263)
其他應收款		13,229	(14,720)
其他應收款-關係人		4,561	(6,144)
存貨		(282,092)	(471,244)
預付款項		26	414
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		1,753	39,719
應付帳款		86,797	(58,875)
應付帳款-關係人		13,942	(36,744)
其他應付款		(18,236)	39,797
預收款項		115,505	404,711
營運產生之現金流入		143,283	152,435
收取之利息		1,943	4,072
收取之股利		-	2,891
支付之利息		(26,303)	(28,188)
營業活動之淨現金流入		118,923	131,210
投資活動之現金流量			
其他應收款-關係人資金融通款減少		-	29,478
其他流動金融資產增加		(15,434)	(2,738)
取得不動產、廠房及設備		(52,988)	(79,737)
處分不動產、廠房及設備		1,182	5,126
取得無形資產		(6,502)	(4,978)
存出保證金減少		9,868	4,073
其他非流動資產增加		(356)	-
投資活動之淨現金流出		(64,230)	(48,776)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加		102,944	-
其他應付款項-關係人資金融通款(減少)增加		(28,141)	-
應付租賃款減少		(52,389)	(3,587)
發放現金股利		-	(44,533)
籌資活動之淨現金流入(流出)		22,414	(48,120)
匯率影響數		(1,535)	4,387
本期現金及約當現金增加數		75,572	38,701
期初現金及約當現金餘額		121,876	83,175
期末現金及約當現金餘額		\$ 197,448	\$ 121,876

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林鈞堯、林一帆會計師民國105年8月16日查核報告。

董事長：林維源



經理人：林維源



會計主管：寧聖飛



宏旭控股股份有限公司及子公司
擬制性合併財務報告附註
民國104年及103年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

宏旭控股股份有限公司（以下簡稱「本公司」）於民國104年3月24日設立於英屬開曼群島，作為申請於臺灣上市所進行之組織架構重整之投資控股公司，後於民國104年6月30日本公司透過發行新股以交換股權方式取得 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 100%股權。本公司及子公司（以下統稱「本集團」），主要營業項目為汽車板金模具及檢具之製造、加工及買賣，並提供相關售後技術諮詢服務等業務。

二、通過財報之日期及程序

本擬制性合併財務報表已於民國105年8月8日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國106年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	民國105年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012週期之年度改善	民國103年7月1日
2011-2013週期之年度改善	民國103年7月1日
2012-2014週期之年度改善	民國105年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之民國106年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號之釐清」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露：

1. 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」

國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」取代國際會計準則第11號「建造合約」、國際會計準則第18號「收入」以及其相關解釋及解釋公告。按準則規定收入應於客戶取得對商品或勞務之控制時認列，當客戶已具有主導資產之使用並取得該資產之幾乎所有剩餘效益之能力時表示客戶取得對商品或勞務之控制。

此準則之核心原則為「企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價」。企業按核心原則認列收入時需運用下列五步驟來決定收入認列的時點及金額：

步驟 1：辨認客戶合約。

步驟 2：辨認合約中之履約義務。

步驟 3：決定交易價格。

步驟 4：將交易價格分攤至合約中之履約義務。

步驟 5：於（或隨）企業滿足履約義務時認列收入。

此外，準則亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。

2. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

3. 國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」

此修正要求企業增加揭露有關（來自）籌資活動之負債變動，包括來自現金及非現金之變動。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本擬制性合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明者，此等會計政策在所有報導期間一致地適用。

（一）遵循聲明

本擬制性合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱 IFRSs）編製。

（二）編製基礎

1. 除按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本擬制性合併財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及擬制性合併財務報表之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 擬制性合併財務報告編製原則

1. 本公司為申請股票上市而編製本公司及合併子公司民國 104 年度及 103 年度擬制性合併財務報告。編製時係假設本公司自始即持有 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 100% 股權，並以 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 之股東權益作為組織重組前之表達。於民國 104 年 6 月 30 日組織重整時再將股東權益調整為母公司之股東權益。本公司對於直接或間接持有表決權股份超過 50% 以上之被投資公司將全數納入擬制性合併財務報表編製個體。
2. 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
3. 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。
4. 列入擬制性合併財務報表之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			104年12月31日	103年12月31日	
本公司	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	控股公司	100%	100%	註1
HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	上海宏旭模具工業有限公司 (上海宏旭)	汽車模具製造、加工及買賣	100%	100%	

註 1：係擬制本公司於民國 102 年 1 月 1 日成立並取得 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.

5. 未列入合併財務報表之子公司：無此情形。
6. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。
7. 重大限制：不適用。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本公司之功能性貨幣為「人民幣」，惟本公司因財務報告申報當地國之法令規定，本合併財務報告係以「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

- (2)外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3)外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- (2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- (3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1)預期將於正常營業週期中清償者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(七) 放款及應收款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(八) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
 - (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或

(8)權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

以攤銷後成本衡量之金融資產：

係以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，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(九) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

(十) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十一) 採用權益法之投資—關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。

4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 當公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

(十二) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋建築	20	年
機器設備	8-10	年
運輸設備	4-5	年
辦公設備	3-5	年
其他設備	3-10	年

(十三) 租賃資產/租賃(承租人)

依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。

1. 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
2. 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。
3. 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。

(十四) 無形資產

無形資產主係電腦軟體，採直線法攤銷，攤銷年限為 3 年。

(十五) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十六) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(十七) 應付帳款

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十八) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十九) 負債準備

負債準備係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫：

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(二十一) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延

所得稅資產。

5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十二) 收入認列

本集團製造並銷售模具、檢具及夾具等相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

(二十三) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二) 重要會計估計及假設

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於市場需求變化及原料價格變動，本集團需評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期

間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

六、重要會計科目之說明

(一) 現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 138	\$ 124
活期存款	197,310	121,750
定期存款	-	2
	<u>\$ 197,448</u>	<u>\$ 121,876</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本集團未有將現金提供質押之情形。

(二) 應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	\$ 405,900	\$ 370,956
減：備抵呆帳	(31,930)	(20,500)
	<u>\$ 373,970</u>	<u>\$ 350,456</u>

1. 有關應收帳款之信用風險說明請詳附註十二(二)。

2. 本集團以應收帳款提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(三) 存貨

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 108,622	\$ -	\$ 108,622
在製品	2,516,827	(97,368)	2,419,459
製成品	154,636	(11,926)	142,710
	<u>\$ 2,780,085</u>	<u>(\$ 109,294)</u>	<u>\$ 2,670,791</u>

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 129,637	\$ -	\$ 129,637
在製品	1,980,563	(79,692)	1,900,871
製成品	372,722	(6,134)	366,588
	<u>\$ 2,482,922</u>	<u>(\$ 85,826)</u>	<u>\$ 2,397,096</u>

當期認列之存貨相關費用：

	104年度	103年度
已出售存貨成本	\$ 1,540,791	\$ 1,222,312
存貨跌價損失	23,837	8,856
	<u>\$ 1,564,628</u>	<u>\$ 1,231,168</u>

(四) 採用權益法之投資

	104年度	103年度
1月1日	\$ 13,459	\$ 13,771
採用權益法之投資損益份額	(2,852)	2,148
採用權益法之投資盈餘分派	-	(2,891)
淨兌換差額	(39)	431
12月31日	<u>\$ 10,568</u>	<u>\$ 13,459</u>

1. 本集團個別不重大關聯企業經營結果之份額彙總如下：

	104年度	103年度
本期綜合損益總額	<u>(\$ 2,852)</u>	<u>\$ 2,148</u>

2. 孫公司-上海宏旭於民國 104 年 10 月 15 日經董事會決議通過以現金收購上海宏憲精密模具有限公司合計 67.75%的股權，收購價格為人民幣 6,655 仟元，該股權轉讓交易係於民國 105 年 1 月完成。

(五) 不動產、廠房及設備

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合計
104年1月1日						
成本	\$ 186,587	\$ 669,840	\$ 12,457	\$ 39,955	\$ 32,465	\$ 941,304
累計折舊	(71,768)	(265,678)	(7,501)	(28,763)	(25,699)	(399,409)
	<u>\$ 114,819</u>	<u>\$ 404,162</u>	<u>\$ 4,956</u>	<u>\$ 11,192</u>	<u>\$ 6,766</u>	<u>\$ 541,895</u>
104 年 度						
1月1日	\$ 114,819	\$ 404,162	\$ 4,956	\$ 11,192	\$ 6,766	\$ 541,895
增添	-	44,310	8,759	800	1,396	55,265
處分	- (	2,257) (	117) (	31) (	10) (	2,415)
折舊費用	(8,392)	(64,076)	(1,722)	(1,422)	(1,839)	(77,451)
淨兌換差額	(378)	(1,349)	(37)	(36)	(23)	(1,823)
12月31日	<u>\$ 106,049</u>	<u>\$ 380,790</u>	<u>\$ 11,839</u>	<u>\$ 10,503</u>	<u>\$ 6,290</u>	<u>\$ 515,471</u>
104年12月31日						
成本	\$ 185,936	\$ 689,173	\$ 20,213	\$ 40,370	\$ 33,627	\$ 969,319
累計折舊	(79,887)	(308,383)	(8,374)	(29,867)	(27,337)	(453,848)
	<u>\$ 106,049</u>	<u>\$ 380,790</u>	<u>\$ 11,839</u>	<u>\$ 10,503</u>	<u>\$ 6,290</u>	<u>\$ 515,471</u>

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合計
103年1月1日						
成本	\$ 179,782	\$ 497,171	\$ 10,361	\$ 36,739	\$ 36,867	\$ 760,920
累計折舊	(61,015)	(197,552)	(6,102)	(26,923)	(26,982)	(318,574)
	<u>\$ 118,767</u>	<u>\$ 299,619</u>	<u>\$ 4,259</u>	<u>\$ 9,816</u>	<u>\$ 9,885</u>	<u>\$ 442,346</u>
103 年 度						
1月1日	\$ 118,767	\$ 299,619	\$ 4,259	\$ 9,816	\$ 9,885	\$ 442,346
增添	-	156,516	1,702	2,568	1,461	162,247
處分	- (	3,134)	- (	89)	(1,137)	(4,360)
折舊費用	(8,148)	(63,451)	(1,186)	(1,511)	(3,695)	(77,991)
淨兌換差額	<u>4,200</u>	<u>14,612</u>	<u>181</u>	<u>408</u>	<u>252</u>	<u>19,653</u>
12月31日	<u>\$ 114,819</u>	<u>\$ 404,162</u>	<u>\$ 4,956</u>	<u>\$ 11,192</u>	<u>\$ 6,766</u>	<u>\$ 541,895</u>
103年12月31日						
成本	\$ 186,587	\$ 669,840	\$ 12,457	\$ 39,955	\$ 32,465	\$ 941,304
累計折舊	(71,768)	(265,678)	(7,501)	(28,763)	(25,699)	(399,409)
	<u>\$ 114,819</u>	<u>\$ 404,162</u>	<u>\$ 4,956</u>	<u>\$ 11,192</u>	<u>\$ 6,766</u>	<u>\$ 541,895</u>

本集團以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(六) 其他非流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
存出保證金	\$ 49,948	\$ 59,006
未實現售後租回損失	26,306	34,782
長期預付租金	26,785	27,615
其他預付費用	358	-
預付設備款	-	2,281
	<u>\$ 103,397</u>	<u>\$ 123,684</u>

長期預付租金主係土地使用權，有關土地使用權變動情形如下：

	104年度	103年度
期初餘額	\$ 27,615	\$ 27,316
本期攤銷	(734)	(734)
淨兌換差額	(96)	1,033
	<u>\$ 26,785</u>	<u>\$ 27,615</u>

本集團於民國 89 年 12 月 29 日及民國 93 年 3 月 17 日與中華人民共和國上海市松江區房屋土地管理局簽訂於上海市松江區松江 540 號地塊之設定土地使用權合約，租用年限為 50 年。

(七) 短期借款

借款性質	104年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 431,902	4.35%~5.35%	不動產、廠房及設備 及應收帳款
擔保借款	177,509	2.79%~3.50%	質押定期存款
信用借款	50,812	6.16%	無
	<u>\$ 660,223</u>		
借款性質	103年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 433,415	5.6%~6.0%	不動產、廠房及設備 及應收帳款
擔保借款	120,348	2.32%~2.64%	質押定期存款
	<u>\$ 553,763</u>		

(八) 其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資	\$ 63,413	\$ 56,553
應付未休假獎金	11,234	11,865
應付社會保險費	77,254	66,103
應付運費	37,154	34,811
其他應付款	24,283	48,501
	<u>\$ 213,338</u>	<u>\$ 217,833</u>

(九) 預收款項

	104年12月31日	103年12月31日
預收貨款	\$ 1,794,741	\$ 1,685,466

(十) 退休金

本集團按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，民國 104 年及 103 年度，其提撥比率為 21%。每位員工之養老保險金由政府管理統籌安排，除按月提撥外，無進一步義務。民國 104 年及 103 年度，本集團認列之養老保險金分別為\$52,703 及\$49,281。

(十一) 股本

1. 如擬制性合併財務報表附註四(三)所述，本公司係以擬制追溯合併之假設基礎編製擬制性合併財務報表，爰以擬制年度 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 之股東權益作為組織重組前之表達基礎，並基於報表比較性之考量，以民國 104 年實際重組後之股本作為民國 104 年及 103 年度之表列股本。
2. 本公司於民國 104 年 6 月 30 日經股東會決議增資發行新股 7,500 仟股取得 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 之 100%股權，經重組換股後本公司之實收股本為\$75,000。

(十二) 資本公積

1. 除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，法定盈餘公積及資本公積除填補虧損外，不得使用之；非於法定盈餘公積及以填補虧損目的提撥之特別盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積填補之。

2. 於非掛牌期間，除開曼法令另有規定外，董事會得將全部或一部之股份溢價帳戶、其他準備金帳戶或盈餘帳戶之餘額，或其他得分配之利益，撥充資本，依股東持股比例發給新股；於掛牌期間，本公司無虧損時，除開曼法令另有規定外，得經股東會特別決議，將全部或一部之法定盈餘公積或資本公積中之股份溢價帳戶或受領贈與之所得撥充資本，發行新股或現金。
3. 民國 105 年 1 月 20 日經股東臨時會決議以資本公積美金 1,800 仟元(約新台幣 59,940 仟元)發放現金，每股配發美金 0.24 元。

(十三) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，於非掛牌期間，除開曼法令另有規範外，董事會得隨時按股東個別持股比例，分派股利予股東。董事會得自行裁量於分派前，提撥適當數額之公積金；於掛牌期間，本公司如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損和提撥盈餘公積後，得由股東會決議進行分配。惟可分配盈餘低於本公司實收資本百分之一時，本公司得經股東會決議於該年度不按本項規定分派股利。
2. 本公司現處於成長階段，考量資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫等需求；本公司得以不低於可分配盈餘之百分之十，加計以前年度未分配盈餘後，以現金或/及股份之方式依股東持股比例配發予股東。

(十四) 其他收入

	104年度	103年度
利息收入	\$ 1,943	\$ 4,072
其他收入	2,126	4,684
	<u>\$ 4,069</u>	<u>\$ 8,756</u>

(十五) 其他利益及損失

	104年度	103年度
處分不動產、廠房及設備 (損失)利益	(\$ 1,234)	\$ 402
金融資產評價損失	(1,788)	(3,903)
淨外幣兌換利益(損失)	1,112	(1,609)
其他支出	(234)	(1,278)
	<u>(\$ 2,144)</u>	<u>(\$ 6,388)</u>

(十六) 員工福利、折舊及攤銷費用

功能別 性質別	104年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 292,950	\$ 32,774	\$ 325,724
社保費用	17,162	2,074	19,236
退休金費用	49,014	3,689	52,703
其他員工福利費用	15,664	8,596	24,260
折舊費用	72,377	13,452	85,829
攤銷費用	-	6,466	6,466

功能別 性質別	103年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 228,420	\$ 36,316	\$ 264,736
社保費用	16,069	2,568	18,637
退休金費用	44,784	4,497	49,281
其他員工福利費用	13,107	5,412	18,519
折舊費用	69,719	17,565	87,284
攤銷費用	-	4,969	4,969

(十七) 財務成本

	104年度	103年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 28,737	\$ 29,632
應付租賃款-折現攤銷	1,757	15,660
財務成本	<u>\$ 30,494</u>	<u>\$ 45,292</u>

(十八) 所得稅

1. 所得稅費用組成部分：

	104年度	103年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 24,062	\$ 9,886
以前年度所得稅高低估	(5,014)	(241)
當期所得稅總額	<u>19,048</u>	<u>9,645</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	6,142	(2,638)
所得稅費用	<u>\$ 25,190</u>	<u>\$ 7,007</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	104年度	103年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 31,718	\$ 5,989
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	2,308	5,412
投資抵減之所得稅影響數	(3,822)	(4,153)
以前年度所得稅高低估數	(5,014)	(241)
所得稅費用	<u>\$ 25,190</u>	<u>\$ 7,007</u>

3. 因暫時性差異產生之各遞延所得稅資產科目餘額如下：

	104年度			
	1月1日	認列於損益	認列於權益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產				
呆帳損失	\$ 3,075	\$ 1,730	(\$ 13)	\$ 4,792
存貨跌價損失	<u>12,874</u>	<u>3,576</u>	(58)	<u>16,392</u>
	<u>15,949</u>	<u>5,306</u>	(71)	<u>21,184</u>
-遞延所得稅負債				
子公司盈餘稅款	-	(11,448)	-	(11,448)
	<u>\$ 15,949</u>	<u>(\$ 6,142)</u>	<u>(\$ 71)</u>	<u>\$ 9,736</u>
	103年度			
	1月1日	認列於損益	認列於權益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產				
呆帳損失	\$ 1,654	\$ 1,310	\$ 111	\$ 3,075
存貨跌價損失	<u>11,078</u>	<u>1,328</u>	<u>468</u>	<u>12,874</u>
	<u>\$ 12,732</u>	<u>\$ 2,638</u>	<u>\$ 579</u>	<u>\$ 15,949</u>

4. 孫公司-上海宏旭係設立於中華人民共和國之外商投資企業，適用 25% 之稅率，因取得高新技術企業證書而可於民國 104 年 8 月至 106 年 8 月享有所得稅率減免 10%之稅收優惠，適用 15%之稅率。

(十九) 每股盈餘

	104年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 109,939</u>	<u>30,000</u>	<u>\$ 3.66</u>

	103年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$ 42,933	30,000	\$ 1.43

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之加權平均流通在外股數，業已依民國 104 年度組織架構重組發行新股追溯調整。

七、關係人交易

(一)與關係人間之重大交易事項

1. 進貨

	104年度	103年度
商品購買：		
關聯企業	\$ 9,610	\$ 34,215
其他關係人	278,948	207,765
	<u>\$ 288,558</u>	<u>\$ 241,980</u>

上開進貨之交易價格與付款條件係按雙方議定之價格與條件辦理。

2. 其他應收款

	104年12月31日	103年12月31日
關聯企業	\$ 4,963	\$ 1,699
其他關係人	5	7,830
	<u>\$ 4,968</u>	<u>\$ 9,529</u>

3. 應付票據

	104年12月31日	103年12月31日
其他關係人	<u>\$ 83,248</u>	<u>\$ 17,592</u>

4. 應付帳款

	104年12月31日	103年12月31日
關聯企業	\$ -	\$ 9,357
其他關係人	105,098	81,799
	<u>\$ 105,098</u>	<u>\$ 91,156</u>

5. 應付關係人資金融通款

向關係人借款

	104年12月31日	103年12月31日
本公司之主要管理階層	\$ -	\$ 27,011

6. 背書保證

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團之管理階層為銀行融資借款提供連帶保證。

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	104年度	103年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 26,568	\$ 23,902
退職後福利	3,558	3,037
	\$ 30,126	\$ 26,939

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	104年12月31日	103年12月31日	
質押定期存款(表列其他流動金融資產)	\$ 50,562	\$ 33,717	短期借款之擔保
應收帳款	141,959	68,010	短期借款之擔保
不動產、廠房及設備	106,049	114,819	短期借款之擔保
	\$ 298,570	\$ 216,546	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此事項。

(二) 承諾事項

已簽約但尚未發生之資本支出

	104年度	103年度
不動產、廠房及設備	\$ -	\$ 20,802

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

- (一)孫公司於民國 105 年第一季分別與光大銀行、上海銀行及工商銀行簽訂短期借款合同，合約期間為 1 年，借款總額合計為人民幣 30,000 仟元。
- (二)本公司於民國 105 年 6 月 30 日經股東會決議以資本公積 225,000 仟元轉增資發行新股，增資後實收股本為 300,000 仟元，計發行\$30,000 仟股。
- (三)請詳附註六(四)。
- (四)請詳附註六(十二)。

十二、其他

(一)資本風險管理

本集團之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本集團利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按負債總額除以資本總額計算。負債總額係指資產負債表所列報之負債總計。資本總額之計算為資產負債表所列報之「權益」加上債務淨額。

本集團於民國 104 年度之策略維持與民國 103 年度相同。於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團之負債資本比率為 88%及 90%。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二(三)。

2. 財務風險管理政策

- (1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2)風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定公司內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。公司內各公司應透過公司財務部就其整體匯率風險進行避險。為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率風險，公司內各公司透過公司財務部採用遠期外匯合約進行。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

104年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	\$ 1,812	6.57	\$ 60,491
歐元：人民幣	302	7.18	11,018
人民幣：美金	1,971	0.15	9,755
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	3,007	6.57	100,384

103年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	\$ 2,508	6.22	\$ 79,543
歐元：人民幣	420	7.56	16,190
人民幣：美金	1,926	0.16	9,759
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	5,629	6.22	178,528

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

104年度				
敏感度分析				
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%	\$ 605	\$	-
歐元：人民幣	1%	110		-
人民幣：美金	1%	98		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%	1,004		-
103年度				
敏感度分析				
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%	\$ 795	\$	-
歐元：人民幣	1%	162		-
人民幣：美金	1%	98		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%	1,785		-

價格風險

本集團未有商品價格風險之暴險。

利率風險

- A. 本集團之利率風險來自借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。
- B. 於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，若借款利率變動 1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國 104 年度之稅後淨損將分別增加或減少 \$5,612 及 \$4,709，主要係因浮動利率借款導致利息費用增加或減少所致。

(2)信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，公司內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金，及存放於銀行與金融機構之存款，並包括尚未收現之應收帳款。
- B. 於民國 104 年及 103 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者依據本集團之授信標準的信用品質資訊如下：

	104年12月31日	103年12月31日
群組1	\$ 90,510	\$ 90,866
群組2	44,554	32,488
	<u>\$ 135,064</u>	<u>\$ 123,354</u>

群組 1：組車廠。

群組 2：沖壓廠。

- D. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
一年以內	\$ 167,446	\$ 174,797
一年以上	71,460	52,305
	<u>\$ 238,906</u>	<u>\$ 227,102</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

- E. 已減損金融資產之變動分析：

(1)於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本集團已減損之應收帳款金額分別為\$31,930 及\$20,500。

(2)備抵呆帳變動表如下：

	群組評估之減損損失	
	104年度	103年度
1月1日	\$ 20,500	\$ 11,030
提列減損損失	11,534	8,736
淨兌換差額	(104)	734
12月31日	<u>\$ 31,930</u>	<u>\$ 20,500</u>

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要。
- B. 下表係本集團之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

104年12月31日	1年以內	1至2年內	2至5年內	5年以上
短期借款	\$ 660,223	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	139,732	-	-	-
應付帳款(含關係人)	743,445	-	-	-
其他應付款	213,338	-	-	-
應付租賃款	33,102	2,119	-	-

非衍生金融負債：

103年12月31日	1年以內	1至2年內	2至5年內	5年以上
短期借款	\$ 553,763	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	137,979	-	-	-
應付帳款(含關係人)	644,888	-	-	-
其他應付款(含關係人)	244,844	-	-	-
應付租賃款	58,389	30,716	-	-

(三) 公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業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）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融工具，本集團依資產之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

104年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
理財商品	\$ <u> -</u>	\$ <u>50,812</u>	\$ <u> -</u>	\$ <u>50,812</u>
 103年12月31日	 <u>第一等級</u>	 <u>第二等級</u>	 <u>第三等級</u>	 <u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
理財商品	\$ <u> -</u>	\$ <u>30,594</u>	\$ <u> -</u>	\$ <u>30,594</u>

3. 民國 104 年及 103 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

4. 民國 104 年及 103 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
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、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生性金融商品交易：無。

10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表四。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表五。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表六。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無。

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

本集團僅經營單一產業，係以汽車板金模具製造為主要收入來源，且本集團

營運決策者係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認本集團為一應報導部門。

(二) 部門資訊之衡量

營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總說明相同，本集團營運決策者根據稅前淨利評估營運部門之績效。

(三) 部門損益之調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

應報導部門係以稅前淨利評估營運部門的表現，其損益合計數與企業繼續營業單位稅前損益金額相符，故無需調節。

(四) 產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自汽車板金模具、夾具及檢具業務，收入餘額明細組成如下：

	104年度	103年度
汽車板金模具製造	\$ 1,917,751	\$ 1,473,801
其他	2,887	14,116
	<u>\$ 1,920,638</u>	<u>\$ 1,487,917</u>

地區別資訊

本集團民國 104 年及 103 年度地區別資訊如下：

	104年度		103年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
亞洲	\$ 1,748,067	\$ 588,725	\$ 1,201,945	\$ 628,533
美洲	37,290	—	222,388	—
歐洲	135,281	—	63,584	—
	<u>\$ 1,920,638</u>	<u>\$ 588,725</u>	<u>\$ 1,487,917</u>	<u>\$ 628,533</u>

(五)重要客戶資訊

本集團民國 104 年及 103 年度重要客戶資訊如下：

	104年度		103年度	
	收入	部門	收入	部門
甲	\$ 299,085	模具製造	\$ 65,099	模具製造
乙	124,891	模具製造	266,458	模具製造
丙	64,937	模具製造	158,972	模具製造

宏旭控股股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國104年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額 (註3)	期末餘額 (註8)	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質 (註4)	業務 往來金額 (註5)	有短期融通 資金必要之 原因(註6)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額(註7)	資金貸與 總限額 (註7)	備註
													名稱	價值			
1	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	上海宏旭模具工 業有限公司	其他應收 款-關係人	是	\$ 82,488	\$ 82,488	\$ 82,488	4.08%- 4.60%	短期資 金融通	\$ -	營業週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 191,754	\$ 191,754	

註1：編號欄之說明如下：

(1). 發行人填0。

(2). 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者或屬有短期融通資金之必要者。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第14條第1項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第14條第2項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

宏旭控股股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）
 民國104年12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
 （除特別註明者外）

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券 發行人之關係(註2)	帳列科目	期 末				備註 (註4)
				股 數	帳面金額 (註3)	持股比例	公允價值	
上海宏旭模具工業有限公司	上海銀行人民幣理財產品	-	透過損益按公允價值衡 量之金融資產-流動	-	\$ 50,812	-	\$ 50,812	

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

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

宏旭控股股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

							交易條件與一般交易不同之情形及原因（註1）					
交易情形							應收（付）票據、帳款					
			佔總進（銷）				佔總應收（					備註 （註2）
進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	進（銷）貨	金額	貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	付）票據、帳 款之比率		
上海宏旭模具工業有限公司	上海欽眾精密工業有限公司	其他關係人	進貨	\$ 140,018	12%	90天	按雙方議定 條件	90天	（\$ 96,660）	11%		
上海宏旭模具工業有限公司	上海宏車模具有限公司	其他關係人	進貨	98,713	8%	30-90天	按雙方議定 條件	30-90天	（ 42,159）	5%		
上海宏旭模具工業有限公司	上海信欽精密模具有限公司	其他關係人	進貨	37,071	3%	180天	按雙方議定 條件	180天	（ 49,527）	6%		

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收（付）款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

宏旭控股股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國104年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形				佔合併總營收或總資產 之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件		
1	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	上海宏旭模具工業有限公司	1	其他應收款-關係人	\$ 59,391	按雙方議定條件	1%	
1	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	上海宏旭模具工業有限公司	1	其他非流動資產	23,097	按雙方議定條件	1%	

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

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

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

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

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

宏旭控股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（不包含大陸被投資公司）

民國104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

附表五

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本 期損益	本期認列之投 資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	(註2(2))	(註2(3))	
宏旭控股股份有限公司	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	模里西斯	控股公司	\$ 287,712	\$ 287,712	7,500,000	100.00	\$ 479,384	\$ 109,939	\$ 109,939	

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併財務報告為主要財務報告者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

宏旭控股股份有限公司及子公司

大陸投資資訊－基本資料

民國104年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資		備註
					匯出	收回						收益	備註	
上海宏旭模具工業有限公司	汽車模具製造、加工及買賣	\$ 315,012	2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 128,064	100%	\$ 128,064	\$ 495,920	\$ -	註2(2)B	
上海宏憲精密模具有限公司	製造汽車模具檢具夾具	30,461	2	-	-	-	-	(8,846)	32.25%	(2,852)	10,568	-	註2(2)B	

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資
- (2)透過HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 再投資大陸
- (3)其他方式

註2：本期認列投資損益欄中：

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

註3：本公司設立於英屬開曼群島，不受經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」限額之規定。



資誠

會計師查核報告

(106)財審報字第 16003148 號

宏旭控股股份有限公司 公鑒：

宏旭控股股份有限公司及子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之擬制性合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之擬制性合併綜合損益表、擬制性合併權益變動表及擬制性合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開擬制性合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開擬制性合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取擬制性合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製擬制性合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估擬制性合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述擬制性合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達宏旭控股股份有限公司及子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之擬制性合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之擬制性合併財務績效與擬制性合併現金流量。



資誠

第一段所述之擬制性合併財務報表係宏旭控股股份有限公司為向臺灣證券交易所申請上市所編製，其編製基礎詳如擬制性合併財務報表附註四(三)所述。本擬制性合併財務報表係以宏旭控股股份有限公司及子公司之歷史性財務資訊為編製基礎。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林鈞堯

會計師

林一帆



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030048544 號

中 華 民 國 1 0 6 年 3 月 1 0 日

宏旭科技股份有限公司
擬制性合併資產負債表
民國105年及104年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	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	六(一)	\$	334,536	9	\$	197,448	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金							
	融資產－流動			-	-		50,812	1
1150	應收票據淨額			124,929	3		31,605	1
1170	應收帳款淨額	六(二)及八		439,182	12		373,970	9
1200	其他應收款			10,188	-		17,428	-
1210	其他應收款－關係人	七		-	-		4,968	-
130X	存貨	六(三)		2,222,799	59		2,670,791	66
1470	其他流動資產	八		71,101	2		68,919	2
11XX	流動資產合計			3,202,735	85		3,415,941	84
非流動資產								
1550	採用權益法之投資	六(四)		-	-		10,568	-
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及八		435,257	12		515,471	13
1780	無形資產			6,325	-		9,237	-
1840	遞延所得稅資產	六(十八)		19,714	-		21,184	-
1900	其他非流動資產	六(六)		107,378	3		103,397	3
15XX	非流動資產合計			568,674	15		659,857	16
1XXX	資產總計		\$	3,771,409	100	\$	4,075,798	100

(續次頁)

宏旭科技股份有限公司
擬制性合併資產負債表
民國105年及104年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	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	六(七)	\$	550,404 15	\$	660,223 16
2150	應付票據	七		169,411 5		139,732 3
2170	應付帳款			609,459 16		638,347 16
2180	應付帳款－關係人	七		- -		105,098 3
2200	其他應付款	六(八)		242,251 6		213,338 5
2310	預收款項	六(九)		1,323,580 35		1,794,741 44
2355	應付租賃款－流動			1,844 -		31,037 1
21XX	流動負債合計			<u>2,896,949 77</u>		<u>3,582,516 88</u>
非流動負債						
2570	遞延所得稅負債	六(十八)		5,731 -		11,448 -
2610	長期應付票據及款項			- -		2,018 -
25XX	非流動負債合計			<u>5,731 -</u>		<u>13,466 -</u>
2XXX	負債總計			<u>2,902,680 77</u>		<u>3,595,982 88</u>
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十一)		369,770 10		75,000 2
資本公積						
3200	資本公積	六(十二)		384,464 10		367,831 9
保留盈餘						
3350	未分配盈餘	六(十三)		155,800 4		35,161 1
其他權益						
3400	其他權益		(41,305)	(1)		1,824 -
3XXX	權益總計			<u>868,729 23</u>		<u>479,816 12</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>3,771,409 100</u>	\$	<u>4,075,798 100</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、林一帆會計師民國106年3月10日查核報告。

董事長：林維源



經理人：林維源



會計主管：寧聖飛



宏旭控股股份有限公司
擬制性合併綜合損益表
民國105年及104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	105 年 度	104 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入		\$ 2,088,502 100	\$ 1,920,638 100
5000 營業成本	六(三)(十)(六)及七	(1,717,481) (82)	(1,564,628) (81)
5900 營業毛利		371,021 18	356,010 19
營業費用	六(十)(十六)		
6100 推銷費用		(26,105) (1)	(24,953) (1)
6200 管理費用		(124,352) (6)	(106,428) (6)
6300 研究發展費用		(63,276) (3)	(58,079) (3)
6000 營業費用合計		(213,733) (10)	(189,460) (10)
6900 營業利益		157,288 8	166,550 9
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十四)	12,982 1	4,069 -
7020 其他利益及損失	六(十五)	3,662 -	(2,144) -
7050 財務成本	六(十七)	(38,186) (2)	(30,494) (2)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(四)	- -	(2,852) -
7000 營業外收入及支出合計		(21,542) (1)	(31,421) (2)
7900 稅前淨利		135,746 7	135,129 7
7950 所得稅費用	六(十八)	(15,107) (1)	(25,190) (1)
8200 本期淨利		\$ 120,639 6	\$ 109,939 6
其他綜合損益(淨額)			
後續不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		(\$ 43,129) (2)	(\$ 1,816) -
8500 本期綜合利益總額		\$ 77,510 4	\$ 108,123 6
基本每股盈餘	六(十九)		
9750 基本每股盈餘		\$ 3.80	\$ 3.66

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林鈞堯、林一帆會計師民國106年3月10日查核報告。

董事長：林維源

經理人：林維源

會計主管：寧聖飛



宏旭控股股份有限公司
擬制性合併權益變動表
民國105年及104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	歸屬於母	公司	業主	之權益	
	普通股本	資本公積	保留盈餘	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差	權益總額
附註					
104 年 度					
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 75,000	\$ 212,712	\$ 28,472	\$ 55,509	\$ 371,693
組織架構重組影響數	-	155,119	(103,250)	(51,869)	-
本期淨利	-	-	109,939	-	109,939
本期其他綜合損益	-	-	-	(1,816)	(1,816)
104 年 12 月 31 日餘額	\$ 75,000	\$ 367,831	\$ 35,161	\$ 1,824	\$ 479,816
105 年 度					
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 75,000	\$ 367,831	\$ 35,161	\$ 1,824	\$ 479,816
資本公積轉增資	六(十一) 225,000	(225,000)	-	-	-
現金增資	六(十一) 69,770	301,573	-	-	371,343
資本公積發放現金	六(十二) -	(59,940)	-	-	(59,940)
本期淨利	-	-	120,639	-	120,639
本期其他綜合損益	-	-	-	(43,129)	(43,129)
105 年 12 月 31 日餘額	\$ 369,770	\$ 384,464	\$ 155,800	(\$ 41,305)	\$ 868,729

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、林一帆會計師民國 106 年 3 月 10 日查核報告。

董事長：林維源



經理人：林維源



會計主管：寧聖飛



宏旭控股股份有限公司
擬制性合併現金流量表
民國105年及104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	105 年 度	104 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 135,746	\$ 135,129
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(五)(十六)	92,394	85,829
攤銷費用	六(十六)	5,993	6,466
呆帳費用	十二(二)	31,250	11,534
利息收入	六(十四)	(6,360)	(1,943)
利息費用	六(十七)	38,186	30,494
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	六(十五)	-	1,788
採用權益法認列投資損益之份額	六(四)	-	2,852
處分投資利益	六(十五)	(5,438)	-
減損損失	六(十五)	8,073	-
處分不動產、廠房及設備損失	六(十五)	849	1,234
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產		48,485	(22,006)
應收票據	(	100,345)	(8,532)
應收帳款	(	133,183)	(35,048)
其他應收款		4,312	13,230
其他應收款-關係人		5	4,561
存貨		227,603	(282,092)
預付款項		825	26
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		43,637	1,753
應付帳款(含關係人及非關係人)	(	72,747)	100,739
其他應付款		40,615	(18,236)
預收款項	(	329,926)	115,505
營運產生之現金流入		29,974	143,283
收取之利息		6,360	1,943
支付之利息	(	35,967)	(26,303)
營業活動之淨現金流入		367	118,923
投資活動之現金流量			
其他流動金融資產增加	(	1,239)	(15,434)
取得不動產、廠房及設備	六(五)	(1,806)	(52,988)
處分不動產、廠房及設備		8	1,182
對子公司之收購(扣除所得之現金)	六(二十)	(34,098)	-
取得無形資產	(	3,088)	(6,502)
存出保證金(增加)減少	(	4,159)	9,868
預付設備款增加	(	17,243)	-
其他非流動資產增加		-	(356)
投資活動之淨現金流出	(	61,625)	(64,230)
籌資活動之現金流量			
短期借款(減少)增加	(	63,751)	102,944
其他應付款項-關係人資金融通款減少		-	(28,141)
應付租賃款減少	(	31,583)	(52,389)
現金增資	六(十一)	371,343	-
資本公積發放現金	六(十二)	(59,940)	-
籌資活動之淨現金流入		216,069	22,414
匯率影響數	(	17,723)	(1,535)
本期現金及約當現金增加數		137,088	75,572
期初現金及約當現金餘額		197,448	121,876
期末現金及約當現金餘額		\$ 334,536	\$ 197,448

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林鈞堯、林一帆會計師民國106年3月10日查核報告。

董事長：林維源



經理人：林維源



會計主管：寧聖飛



宏旭控股股份有限公司及子公司
擬制性合併財務報告附註
民國105年及104年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

宏旭控股股份有限公司（以下簡稱「本公司」）於民國104年3月24日設立於英屬開曼群島，作為申請於臺灣上市所進行之組織架構重整之投資控股公司，後於民國104年6月30日本公司透過發行新股以交換股權方式取得 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 100%股權。本公司及子公司（以下統稱「本集團」），主要營業項目為汽車板金模具及檢具之製造、加工及買賣，並提供相關售後技術諮詢服務等業務。

二、通過財報之日期及程序

本擬制性合併財務報告已於民國106年3月6日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國106年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	民國105年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012週期之年度改善	民國103年7月1日
2011-2013週期之年度改善	民國103年7月1日
2012-2014週期之年度改善	民國105年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之民國106年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「屬國際財務報導準則第4號之保險合約適用國際財務報導準則第9號『金融工具』之方法」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預收付對價」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露：

1. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

- (1) 金融資產債務工具按企業之經營模式及合約現金流量特性判斷，可分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產；金融資產權益工具分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，除非企業作不可撤銷之選擇將非交易目的之權益工具的公允價值認列於其他綜合損益。
- (2) 金融資產債務工具之減損評估應採預期信用損失模式，於每一資產負債表日評估該工具之信用風險是否有顯著增加，以適用 12 個月之預期信用損失或存續期間之預期信用損失（於發生減損前之利息收入按資產帳面總額估計）；或是否業已發生減損，於發生減損後之利息收入按提列備抵呆帳後之帳面淨額估計。應收帳款（不包含重大財務組成部分）應按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

2. 國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」

國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」取代國際會計準則第 11 號「建造合約」、國際會計準則第 18 號「收入」以及其相關解釋及解釋公告。按準則規定收入應於客戶取得對商品或勞務之控制時認列，當客戶已具有主導資產之使用並取得該資產之幾乎所有剩餘效益之能力時表示客戶取得對商品或勞務之控制。

此準則之核心原則為「企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價」。企業按核心原則認列收入時需運用下列五步驟來決定收入認列的時點及金額：

步驟 1：辨認客戶合約。

步驟 2：辨認合約中之履約義務。

步驟 3：決定交易價格。

步驟 4：將交易價格分攤至合約中之履約義務。

步驟 5：於（或隨）企業滿足履約義務時認列收入。

此外，準則亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。

3. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

4. 國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」

此修正要求企業增加揭露有關（來自）籌資活動之負債變動，包括來自現金及非現金之變動。

5. 國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易及預收付對價」

此解釋說明以外幣計價合約之交易日，為企業於認列相關資產、費用及收益前，預先收取或支付對價而原始認列非貨幣性資產或負債之日。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本擬制性合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明者，此等會計政策在所有報導期間一致地適用。

（一）遵循聲明

本擬制性合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱 IFRSs）編製。

（二）編製基礎

1. 除按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本擬制性合併財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及擬制性合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

（三）擬制性合併財務報告編製原則

1. 本公司為申請股票上市而編製本公司及合併子公司民國 105 年及 104 年度擬制性合併財務報告。編製時係假設本公司自始即持有 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 100% 股權，並以 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 之股東權益作為組織重組前之表達。於民國 104 年 6 月 30 日組織重整時再將股東權益調整為母公司之股東權益。本公司對於直接或間接持有表決權股份超過 50% 以上之被投資公司將全數納入擬制性合併財務報告編製個體。

2. 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
3. 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。
4. 列入擬制性合併財務報告之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			105年12月31日	104年12月31日	
本公司	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	控股公司	100.00%	100.00%	註1
HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	上海宏旭模具工業有限公司(上海宏旭)	汽車模具製造、加工及買賣	100.00%	100.00%	
上海宏旭模具工業有限公司	上海宏憲精密模具有限公司(上海宏憲)	製造汽車模具、檢具、夾具	100.00%	32.25%	註2

註1：係擬制本公司於民國102年1月1日成立並取得 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.

註2：於民國105年1月完成股權轉讓交易後，始納入合併個體。

5. 未列入合併財務報告之子公司：無此情形。
6. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。
7. 重大限制：不適用。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本公司之功能性貨幣為「人民幣」，惟本公司因財務報告申報當地國之法令規定，本合併財務報告係以「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3)外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- (2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；
- (3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益；及
- (4)收購國外個體產生之商譽及公允價值調整視為該國外個體之資產及負債，並按期末匯率換算。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1)預期將於正常營業週期中清償者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(七) 放款及應收款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(八) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；

(7)發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或

(8)權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

以攤銷後成本衡量之金融資產：

係以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，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(九) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

(十) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十一) 採用權益法之投資—關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 當公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

(十二) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。

各項資產之耐用年限如下：

房屋建築	20	年
機器設備	3-10	年
運輸設備	4-5	年
辦公設備	3-5	年
其他設備	5-10	年

(十三)租賃資產/租賃(承租人)

依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。

1. 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
2. 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。
3. 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。

(十四)無形資產

無形資產主係電腦軟體，採直線法攤銷，攤銷年限為 3 年。

(十五)非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十六)借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(十七) 應付帳款

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十八) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十九) 負債準備

負債準備係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫：

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(二十一) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十二) 收入認列

本集團製造並銷售模具、檢具及夾具等相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

(二十三) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本擬制性合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二) 重要會計估計及假設

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於市場需求變化及原料價格變動，本集團需評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 51	\$ 138
活期存款	334,485	197,310
	<u>\$ 334,536</u>	<u>\$ 197,448</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本集團未有將現金提供質押之情形。

(二) 應收帳款

	105年12月31日	104年12月31日
應收帳款	\$ 498,264	\$ 405,900
減：備抵呆帳	(59,082)	(31,930)
	<u>\$ 439,182</u>	<u>\$ 373,970</u>

1. 有關應收帳款之信用風險說明請詳附註十二(二)。

2. 本集團以應收帳款提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(三) 存貨

	105年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 128,160	\$ -	\$ 128,160
在製品	2,144,605	(52,552)	2,092,053
製成品	22,379	(19,793)	2,586
	<u>\$ 2,295,144</u>	<u>(\$ 72,345)</u>	<u>\$ 2,222,799</u>

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 108,622	\$ -	\$ 108,622
在製品	2,516,827	(97,368)	2,419,459
製成品	154,636	(11,926)	142,710
	<u>\$ 2,780,085</u>	<u>(\$ 109,294)</u>	<u>\$ 2,670,791</u>

當期認列之存貨相關費用：

	105年度	104年度
已出售存貨成本	\$ 1,746,197	\$ 1,540,791
存貨(回升利益)跌價損失	(28,716)	23,837
	<u>\$ 1,717,481</u>	<u>\$ 1,564,628</u>

(四)採用權益法之投資

	104年度
1月1日	\$ 13,459
採用權益法之投資損益份額	(2,852)
淨兌換差額	(39)
12月31日	<u>\$ 10,568</u>

1. 本集團個別不重大關聯企業經營結果之份額彙總如下：

	104年度
本期綜合損益總額	<u>(\$ 2,852)</u>

2. 孫公司-上海宏旭於民國 104 年 10 月 15 日經董事會決議通過以現金收購上海宏憲精密模具有限公司合計 67.75%的股權，收購價格為人民幣 6,655 仟元，該股權轉讓交易已於民國 105 年 1 月完成；上海宏憲於民國 105 年 1 月始納入合併個體。

3. 因業務轉型需要，孫公司-上海宏旭於民國 105 年 7 月 12 日經董事會決議通過擬清算 100%轉投資之子公司上海宏憲精密模具有限公司，刻正辦理清算相關程序中。

(五) 不動產、廠房及設備

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合計
105年1月1日						
成本	\$ 185,936	\$ 689,173	\$ 20,213	\$ 40,370	\$ 33,627	\$ 969,319
累計折舊	(79,887)	(308,383)	(8,374)	(29,867)	(27,337)	(453,848)
	<u>\$ 106,049</u>	<u>\$ 380,790</u>	<u>\$ 11,839</u>	<u>\$ 10,503</u>	<u>\$ 6,290</u>	<u>\$ 515,471</u>
105年度						
1月1日	\$ 106,049	\$ 380,790	\$ 11,839	\$ 10,503	\$ 6,290	\$ 515,471
增添	-	113	-	1,125	568	1,806
企業合併取得	-	49,058	-	-	-	49,058
處分	- (	442)	- (	56)	(359)	(857)
重分類	(39)	-	-	10	29	-
折舊費用	(7,973)	(70,803)	(2,868)	(1,269)	(1,630)	(84,543)
淨兌換差額	(8,838)	(34,557)	(901)	(901)	(481)	(45,678)
12月31日	<u>\$ 89,199</u>	<u>\$ 324,159</u>	<u>\$ 8,070</u>	<u>\$ 9,412</u>	<u>\$ 4,417</u>	<u>\$ 435,257</u>
105年12月31日						
成本	\$ 169,468	\$ 709,653	\$ 18,463	\$ 37,427	\$ 28,105	\$ 963,116
累計折舊	(80,269)	(385,494)	(10,393)	(28,015)	(23,688)	(527,859)
	<u>\$ 89,199</u>	<u>\$ 324,159</u>	<u>\$ 8,070</u>	<u>\$ 9,412</u>	<u>\$ 4,417</u>	<u>\$ 435,257</u>

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合計
104年1月1日						
成本	\$ 186,587	\$ 669,840	\$ 12,457	\$ 39,955	\$ 32,465	\$ 941,304
累計折舊	(71,768)	(265,678)	(7,501)	(28,763)	(25,699)	(399,409)
	<u>\$ 114,819</u>	<u>\$ 404,162</u>	<u>\$ 4,956</u>	<u>\$ 11,192</u>	<u>\$ 6,766</u>	<u>\$ 541,895</u>
104年度						
1月1日	\$ 114,819	\$ 404,162	\$ 4,956	\$ 11,192	\$ 6,766	\$ 541,895
增添	-	44,310	8,759	800	1,396	55,265
處分	-	(2,257)	(117)	(31)	(10)	(2,415)
折舊費用	(8,392)	(64,076)	(1,722)	(1,422)	(1,839)	(77,451)
淨兌換差額	(378)	(1,349)	(37)	(36)	(23)	(1,823)
12月31日	<u>\$ 106,049</u>	<u>\$ 380,790</u>	<u>\$ 11,839</u>	<u>\$ 10,503</u>	<u>\$ 6,290</u>	<u>\$ 515,471</u>
104年12月31日						
成本	\$ 185,936	\$ 689,173	\$ 20,213	\$ 40,370	\$ 33,627	\$ 969,319
累計折舊	(79,887)	(308,383)	(8,374)	(29,867)	(27,337)	(453,848)
	<u>\$ 106,049</u>	<u>\$ 380,790</u>	<u>\$ 11,839</u>	<u>\$ 10,503</u>	<u>\$ 6,290</u>	<u>\$ 515,471</u>

本集團以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(六) 其他非流動資產

	105年12月31日	104年12月31日
存出保證金	\$ 49,783	\$ 49,948
長期預付租金	23,798	26,785
未實現售後租回損失	16,514	26,306
預付設備款	16,956	-
其他預付費用	327	358
	<u>\$ 107,378</u>	<u>\$ 103,397</u>

長期預付租金主係土地使用權，有關土地使用權變動情形如下：

	105年度	104年度
期初餘額	\$ 26,785	\$ 27,615
本期攤銷	(699)	(734)
淨兌換差額	(2,288)	(96)
	<u>\$ 23,798</u>	<u>\$ 26,785</u>

本集團於民國 89 年 12 月 29 日及民國 93 年 3 月 17 日與中華人民共和國上海市松江區房屋土地管理局簽訂於上海市松江區松江 540 號地塊之設定土地使用權合約，租用年限為 50 年。

(七) 短期借款

借款性質	105年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 394,519	4.35%~4.85%	不動產、廠房及設備 及應收帳款
擔保借款	109,471	3.35%~3.90%	質押定期存款
信用借款	46,414	5.26%	無
	<u>\$ 550,404</u>		
借款性質	104年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 431,902	4.35%~5.35%	不動產、廠房及設備 及應收帳款
擔保借款	177,509	2.79%~3.50%	質押定期存款
信用借款	50,812	6.16%	無
	<u>\$ 660,223</u>		

(八) 其他應付款

	105年12月31日	104年12月31日
應付薪資	\$ 56,837	\$ 63,413
應付未休假獎金	10,260	11,234
應付社會保險費	75,139	77,254
應付增值稅	57,486	1,703
應付運費	29,665	37,154
其他應付款	12,864	22,580
	<u>\$ 242,251</u>	<u>\$ 213,338</u>

(九) 預收款項

	105年12月31日	104年12月31日
預收貨款	<u>\$ 1,323,580</u>	<u>\$ 1,794,741</u>

(十) 退休金

孫公司-上海宏旭按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，民國 105 年及 104 年度提撥比率分別為 20%及 21%。每位員工之養老保險金由政府管理統籌安排，除按月提撥外，無進一步義務。民國 105 年及 104 年度，本集團認列之養老保險金分別為\$53,476 及\$52,703。

(十一) 股本

1. 本公司係以擬制追溯合併之假設基礎編製擬制性合併財務報告，爰以擬制年度 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 之股東權益作為組織重組前之表達基礎，並基於報表比較性之考量，以民國 104 年實際重組後之股本作為民國 104 年度之表列股本。
2. 本公司於民國 104 年 6 月 30 日經股東會決議增資發行新股 7,500 仟股取得 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 之 100%股權，經重組換股後本公司之實收股本為\$75,000。
3. 本公司於民國 105 年 6 月 30 日經股東會決議以資本公積轉增資發行新股 22,500 仟股，每股 10 元，金額計\$225,000。
4. 本公司於民國 105 年 9 月 18 日經股東會決議以現金增資發行新股 6,977 仟股，每股面額 10 元，發行價格為每股美金 1.72 元(約新台幣 56 元)，金額計\$377,713。
5. 截至民國 105 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$500,000，分為 50,000 仟股，實收資本額為\$369,770，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

(十二) 資本公積

1. 除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，法定盈餘公積及資本公積除填補虧損外，不得使用之；非於法定盈餘公積及以填補虧損目的提撥之特別盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積填補之。
2. 於非掛牌期間，除開曼法令另有規定外，董事會得將全部或一部之股份溢價帳戶、其他準備金帳戶或盈餘帳戶之餘額，或其他得分配之利益，撥充資本，依股東持股比例發給新股；於掛牌期間，本公司無虧損時，除開曼法令另有規定外，得經股東會特別決議，將全部或一部之法定盈餘公積或資本公積中之股份溢價帳戶或受領贈與之所得撥充資本，發行新股或現金。
3. 民國 105 年 1 月 20 日經股東臨時會決議以資本公積美金 1,800 仟元（約新台幣 59,940 仟元）發放現金，每股配發美金 0.24 元。

(十三) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，於非掛牌期間，除開曼法令另有規範外，董事會得隨時按股東個別持股比例，分派股利予股東。董事會得自行裁量於分派前，提撥適當數額之公積金；於掛牌期間，本公司如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損和提撥盈餘公積後，得由股東會決議進行分配。惟可分配盈餘低於本公司實收資本百分之一時，本公司得經股東會決議於該年度不按本項規定分派股利。
2. 本公司現處於成長階段，考量資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫等需求；本公司得以不低於可分配盈餘之百分之十，加計以前年度未分配盈餘後，以現金或/及股份之方式依股東持股比例配發予股東。
3. 民國 106 年 3 月 6 日經董事會提議對民國 105 年度之盈餘分派每股股利 \$1 元，股利總計 \$36,977。

(十四) 其他收入

	105年度	104年度
利息收入	\$ 6,360	\$ 1,943
其他收入	6,622	2,126
	<u>\$ 12,982</u>	<u>\$ 4,069</u>

(十五) 其他利益及損失

	105年度	104年度
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 849)	(\$ 1,234)
金融資產評價損失	-	(1,788)
處分投資利益	5,438	-
減損損失	(8,073)	-
淨外幣兌換利益	7,432	1,112
其他支出	(286)	(234)
	<u>\$ 3,662</u>	<u>(\$ 2,144)</u>

(十六) 員工福利、折舊及攤銷費用

功能別 性質別	105年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 285,178	\$ 39,858	\$ 325,036
社保費用	27,539	2,591	30,130
退休金費用	49,234	4,242	53,476
其他員工福利費用	15,121	11,191	26,312
折舊費用	65,766	26,628	92,394
攤銷費用	-	5,993	5,993

功能別 性質別	104年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 292,950	\$ 32,774	\$ 325,724
社保費用	17,162	2,074	19,236
退休金費用	49,014	3,689	52,703
其他員工福利費用	15,664	8,596	24,260
折舊費用	72,377	13,452	85,829
攤銷費用	-	6,466	6,466

依本公司章程規定，於掛牌期間，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 0.5%，董事酬勞不高於 5%。

(十七) 財務成本

	105年度	104年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 36,216	\$ 28,737
應付租賃款-折現攤銷	1,970	1,757
財務成本	<u>\$ 38,186</u>	<u>\$ 30,494</u>

(十八) 所得稅

1. 所得稅費用組成部分：

	105年度	104年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 29,757	\$ 24,062
以前年度所得稅高估	(8,398)	(5,014)
當期所得稅總額	21,359	19,048
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(6,252)	6,142
所得稅費用	<u>\$ 15,107</u>	<u>\$ 25,190</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	105年度	104年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 26,095	\$ 31,718
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	2,156	2,308
投資抵減之所得稅影響數	(4,746)	(3,822)
以前年度所得稅高估數	(8,398)	(5,014)
所得稅費用	<u>\$ 15,107</u>	<u>\$ 25,190</u>

3. 因暫時性差異產生之各遞延所得稅資產科目餘額如下：

	105年度			
	1月1日	認列於損益	淨兌換差額	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產				
呆帳損失	\$ 4,792	\$ 4,687	(\$ 617)	\$ 8,862
存貨跌價損失	16,392	(4,307)	(1,233)	10,852
	21,184	380	(1,850)	19,714
-遞延所得稅負債				
子公司盈餘稅款	(11,448)	5,872	(155)	(5,731)
	<u>\$ 9,736</u>	<u>\$ 6,252</u>	<u>(\$ 2,005)</u>	<u>\$ 13,983</u>

	104年度			
	1月1日	認列於損益	淨兌換差額	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產				
呆帳損失	\$ 3,075	\$ 1,730	(\$ 13)	\$ 4,792
存貨跌價損失	12,874	3,576	(58)	16,392
	15,949	5,306	(71)	21,184
-遞延所得稅負債				
子公司盈餘稅款	-	(11,448)	-	(11,448)
	\$ 15,949	(\$ 6,142)	(\$ 71)	\$ 9,736

4. 孫公司-上海宏旭係設立於中華人民共和國之外商投資企業，適用 25% 之稅率，因取得高新技術企業證書而可於民國 104 年 8 月至 106 年 8 月享有所得稅率減免 10%之稅收優惠，適用 15%之稅率。

(十九) 每股盈餘

	105年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 120,639	31,778	\$ 3.80
	104年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 109,939	30,000	\$ 3.66

(二十) 企業合併

1. 本集團於民國 105 年 1 月購入上海宏憲 67.75%股權，因已擁有過半數表決權，故始將上海宏憲列入合併個體。

2. 收購上海宏憲所支付之對價、所取得之資產和承擔之負債在收購日之公允價值，以及在收購日非控制權益公允價值之資訊如下：

收購對價	
現金	\$ 34,110
先前已持有上海宏憲之權益於收購日之公允價值	16,409
	50,519
取得可辨認資產及承擔負債之公允價值	
現金	12
存貨	1,150
不動產、廠房及設備	49,058
其他非流動資產	1,435
其他應付款	(4,950)
應付租賃款	(4,720)
可辨認淨資產總額	41,985
商譽	\$ 8,534

七、關係人交易

(一) 與關係人間之重大交易事項

1. 進貨

	105年度	104年度
商品購買：		
關聯企業	\$ -	\$ 9,610
其他關係人	158,949	278,948
	\$ 158,949	\$ 288,558

上開進貨之交易價格與付款條件係按雙方議定之價格與條件辦理。

2. 其他應收款

	105年12月31日	104年12月31日
關聯企業	\$ -	\$ 4,963
其他關係人	-	5
	\$ -	\$ 4,968

3. 應付票據

	105年12月31日	104年12月31日
其他關係人	\$ -	\$ 83,248

4. 應付帳款

	105年12月31日	104年12月31日
其他關係人	\$ -	\$ 105,098

5. 背書保證

民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，本集團之管理階層為銀行融資借款提供連帶保證。

6. 財產交易—採用權益法之投資

孫公司-上海宏旭於民國 105 年 1 月以現金向其管理階層收購上海宏憲精密模具有限公司 67.75% 的股權，收購價格為人民幣 6,655 仟元。

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	105年度	104年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 34,802	\$ 26,568
退職後福利	3,227	3,558
	<u>\$ 38,029</u>	<u>\$ 30,126</u>

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	105年12月31日	104年12月31日	
質押定期存款(表列其他流動資產)	\$ 35,959	\$ 50,562	短期借款之擔保
應收帳款	116,239	141,959	短期借款之擔保
不動產、廠房及設備	89,199	106,049	短期借款之擔保
	<u>\$ 241,397</u>	<u>\$ 298,570</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此事項。

(二) 承諾事項

已簽約但尚未發生之資本支出

	105年12月31日	104年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 152,612	\$ -

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

請詳附註六(十三)。

十二、其他

(一)資本風險管理

本集團之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本集團利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按負債總額除以資本總額計算。負債總額係指資產負債表所列報之負債總計。資本總額之計算為資產負債表所列報之「權益」加上債務淨額。

本集團於民國 105 年度之策略維持與民國 104 年度相同。於民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，本集團之負債資本比率分別為 77%及 88%。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二(三)。

2. 財務風險管理政策

(1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。

- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定公司內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。公司內各公司應透過公司財務部就其整體匯率風險進行避險。為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率風險，公司內各公司透過公司財務部採用遠期外匯合約進行。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

105年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	\$ 8,314	6.94	\$ 267,805
歐元：人民幣	632	7.31	21,443
人民幣：美金	2,018	0.14	9,366
<u>非貨幣性項目</u>			
歐元：人民幣	500	7.31	16,964
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	2,063	6.94	66,452
<u>非貨幣性項目</u>			
歐元：人民幣	351	7.31	11,909

104年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	\$ 1,812	6.57	\$ 60,491
歐元：人民幣	302	7.18	11,018
人民幣：美金	1,971	0.15	9,755
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	3,007	6.57	100,384

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

105年度				
敏感度分析				
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%	\$ 2,678	\$	-
歐元：人民幣	1%	214		-
人民幣：美金	1%	94		-
<u>非貨幣性項目</u>				
歐元：人民幣	1%	170		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%	665		-
<u>非貨幣性項目</u>				
歐元：人民幣	1%	119		-

104年度				
敏感度分析				
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%	\$ 605	\$	-
歐元：人民幣	1%	110		-
人民幣：美金	1%	98		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%	1,004		-

價格風險

本集團未有商品價格風險之暴險。

利率風險

A. 本集團之利率風險來自借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。

- B. 於民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，若借款利率變動 1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國 105 年及 104 年度之稅後損益將分別增加或減少 \$4,843 及 \$5,612，主要係因浮動利率借款導致利息費用增加或減少所致。

(2) 信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，公司內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金，及存放於銀行與金融機構之存款，並包括尚未收現之應收帳款。
- B. 於民國 105 年及 104 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者依據本集團之授信標準的信用品質資訊如下：

	105年12月31日	104年12月31日
群組1	\$ 128,187	\$ 90,510
群組2	42,866	44,554
	<u>\$ 171,053</u>	<u>\$ 135,064</u>

群組 1：組車廠。

群組 2：沖壓廠。

- D. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
一年以內	\$ 214,670	\$ 167,446
一年以上	53,459	71,460
	<u>\$ 268,129</u>	<u>\$ 238,906</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

- E. 已減損金融資產之變動分析：

- (1) 於民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，本集團已減損之應收帳款金額分別為 \$59,082 及 \$31,930。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

105年度			
	個別評估之 減損損失	群組評估之 減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ 31,930	\$ 31,930
提列減損損失	7,254	23,996	31,250
淨兌換差額	-	(4,098)	(4,098)
12月31日	<u>\$ 7,254</u>	<u>\$ 51,828</u>	<u>\$ 59,082</u>

104年度			
	個別評估之 減損損失	群組評估之 減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ 20,500	\$ 20,500
提列減損損失	-	11,534	11,534
淨兌換差額	-	(104)	(104)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,930</u>	<u>\$ 31,930</u>

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要。
- B. 下表係本集團之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

105年12月31日	1年以內	1至2年內	2至5年內	5年以上
短期借款	\$ 550,404	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	169,411	-	-	-
應付帳款	609,459	-	-	-
其他應付款	242,251	-	-	-
應付租賃款	1,936	-	-	-

非衍生金融負債：

104年12月31日	1年以內	1至2年內	2至5年內	5年以上
短期借款	\$ 660,223	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	139,732	-	-	-
應付帳款(含關係人)	743,445	-	-	-
其他應付款	213,338	-	-	-
應付租賃款	33,102	2,119	-	-

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業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）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 民國 104 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融工具，本集團依資產之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

104年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
理財商品	\$ -	\$ 50,812	\$ -	\$ 50,812

3. 民國 105 年及 104 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

4. 民國 105 年及 104 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
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、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表二。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生性金融商品交易：無。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表四。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表五。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表六。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無。

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

本集團僅經營單一產業，係以汽車板金模具製造為主要收入來源，且本集團營運決策者係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認本集團為一應報導部門。

(二) 部門資訊之衡量

營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總說明相同，本集團營運決策者根據稅前淨利評估營運部門之績效。

(三) 部門損益之調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

應報導部門係以稅前淨利評估營運部門的表現，其損益合計數與企業繼續營業單位稅前損益金額相符，故無需調節。

(四) 產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自汽車板金模具、夾具及檢具業務，收入餘額明細組成如下：

	105年度	104年度
汽車板金模具製造	\$ 2,085,204	\$ 1,917,751
其他	3,298	2,887
	<u>\$ 2,088,502</u>	<u>\$ 1,920,638</u>

(五) 地區別資訊

本集團民國 105 年及 104 年度地區別資訊如下：

	105年度		104年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
亞洲	\$ 1,925,735	\$ 499,177	\$ 1,748,067	\$ 588,725
美洲	-	-	37,290	-
歐洲	162,767	-	135,281	-
	<u>\$ 2,088,502</u>	<u>\$ 499,177</u>	<u>\$ 1,920,638</u>	<u>\$ 588,725</u>

(六) 重要客戶資訊

本集團民國 105 年及 104 年度重要客戶資訊如下：

	105年度		104年度	
	收入	部門	收入	部門
甲	\$ 360,364	模具製造	\$ -	模具製造
乙	338,582	模具製造	124,891	模具製造
丙	48,912	模具製造	299,085	模具製造

宏旭控股股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國105年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額 (註3)	期末餘額 (註8)	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質 (註4)	業務 往來金額 (註5)	有短期融通 資金必要之 原因(註6)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額(註7)	資金貸與 總限額 (註7)	備註
													名稱	價值			
1	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., I.TD.	上海宏旭模具工業 有限公司	其他應收 款-關係人	是	\$ 89,476	\$ 67,332	\$ 67,332	4.84%- 5.89%	短期資 金融通	\$ -	營業週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 340,920	\$ 340,920	

註1：編號欄之說明如下：

(1). 發行人填0。

(2). 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者或屬有短期融通資金之必要者。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註7：(1)對於有短期融通資金必要之公司或行號，本公司對個別公司貸與之金額不得超過本公司淨值之百分之十，惟如為本公司直接或間接持有表決權超過百分之五十之公司，或母公司直接或間接持有表決權百分之百之子公司，則個別公與之金額不得超過母公司淨值之百分之四十。

(2)與本公司有業務往來之公司，個別貸與之金額不得超過雙方於資金貸與前十二個月期間內之業務往來總金額，且不得超過本公司淨值百分之十。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第14條第1項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第14條第2項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

宏旭控股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台幣三億元或實收資本額百分之二十以上
民國105年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

買、賣之公司	有價證券種類及 名稱 (註1)	帳列科目	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入 (註3)		賣出 (註3)				期 末 (註5)	
					股數	金 額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
上海宏旭模具工業有限公司	上海宏憲精密模具有限公司	採用權益法之投資	肖文州等	上海宏旭之管理階層	-	\$ 10,568	-	\$ 34,110	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 29,819

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：係期末持有該有價證券之帳載金額。

宏旭控股股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國105年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

			交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因(註1)		應收(付)票據、帳款		備註 (註2)
進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	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(註4)	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
上海宏旭模具工業有限公司	上海欽眾精密工業有限公司	其他關係人	進貨	\$ 76,768	9%	90天	按雙方議定條件	90天	(\$ 115,607)	15%	

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註4：於民國105年7月1日起即不符合關係人要件，期末餘額表列應付票據及應付帳款

宏旭控股股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之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

附表四

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
1	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	上海宏旭模具工業有限公司	1	其他應收款-關係人	\$ 67,332	按雙方議定條件	1.79%
2	上海宏旭模具工業有限公司	上海宏憲精密模具有限公司	1	其他應收款-關係人	7,598	按雙方議定條件	0.20%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

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

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

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

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

附表五

宏旭控股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（不包含大陸被投資公司）
民國105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本 期損益	本期認列之投 資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	(註2(2))	(註2(3))	
宏旭控股股份有限公司	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	模里西斯	控股公司	\$ 633,937	\$ 287,712	18,500,000	100.00	\$ 852,300	\$ 124,906	\$ 124,906	

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併財務報告為主要財務報告者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

- (1) 「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。
- (2) 「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3) 「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

宏旭控股股份有限公司及子公司

大陸投資資訊－基本資料

民國105年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資		備註
					匯出	收回						收益	備註	
上海宏旭模具工業有限公司	汽車模具製造、加工及買賣	\$ 550,577	2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 134,134	100%	\$ 134,134	\$ 819,351	\$ -	註2(2)B	
上海宏憲精密模具有限公司	製造汽車模具檢具夾具	28,777	2	-	-	-	-	(7,348)	100%	(8,564)	29,819	-	註2(2)B	

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資
- (2)透過HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 再投資大陸
- (3)其他方式

註2：本期認列投資損益欄中：

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

註3：本公司設立於英屬開曼群島，不受經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」限額之規定。

會計師核閱報告

(106)財審報字第 17001290 號

宏旭控股股份有限公司 公鑒：

宏旭控股股份有限公司及子公司民國 106 年及 105 年 6 月 30 日之合併資產負債表，民國 106 年及 105 年 4 月 1 日至 6 月 30 日、民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

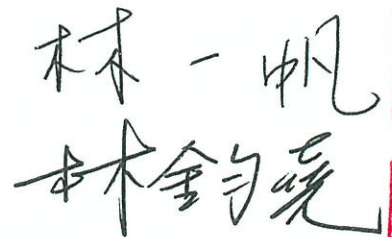
依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」而須作修正之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林一帆

會計師

林鈞堯



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030048544 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

中 華 民 國 1 0 6 年 8 月 7 日

~4~



宏旭控股股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國106年6月30日及民國105年12月31日、6月30日

(民國106年及105年6月30日之合併資產負債表業經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

資 產		附註	106 年 6 月 30 日		105 年 12 月 31 日		105 年 6 月 30 日	
			金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 110,876	3	\$ 334,536	9	\$ 56,835	2
1150	應收票據淨額	八	193,656	5	124,929	3	15,325	-
1170	應收帳款淨額	六(二)及						
		八	530,197	14	439,182	12	437,085	12
1200	其他應收款		9,720	-	10,188	-	12,029	-
130X	存貨	六(三)	2,233,037	58	2,222,799	59	2,469,962	67
1470	其他流動資產	八	67,135	2	71,101	2	74,365	2
11XX	流動資產合計		3,144,621	82	3,202,735	85	3,065,601	83
非流動資產								
1600	不動產、廠房及設備	六(四)及						
		八	403,082	11	435,257	12	497,610	14
1780	無形資產		5,020	-	6,325	-	6,072	-
1840	遞延所得稅資產		22,388	1	19,714	-	15,052	-
1900	其他非流動資產	六(五)	238,877	6	107,378	3	104,503	3
15XX	非流動資產合計		669,367	18	568,674	15	623,237	17
1XXX	資產總計		\$ 3,813,988	100	\$ 3,771,409	100	\$ 3,688,838	100

(續次頁)

宏旭控股股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國106年6月30日及民國105年12月31日、6月30日

(民國106年及105年6月30日之合併資產負債表業經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	106年6月30日		105年12月31日		105年6月30日	
			金	%	金	%	金	%
流動負債								
2100	短期借款	六(六)	\$ 545,173	14	\$ 550,404	15	\$ 635,377	17
2150	應付票據	七	184,332	5	169,411	5	243,260	7
2170	應付帳款		691,172	18	609,459	16	461,629	12
2180	應付帳款－關係人	七	-	-	-	-	104,873	3
2200	其他應付款	六(七)	194,705	5	242,251	6	213,237	6
2220	其他應付款項－關係人	七	-	-	-	-	58,382	2
2310	預收款項	六(八)	1,241,602	33	1,323,580	35	1,489,115	40
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(九)						
	債		43,452	1	-	-	-	-
2355	應付租賃款－流動		446	-	1,844	-	7,247	-
21XX	流動負債合計		<u>2,900,882</u>	<u>76</u>	<u>2,896,949</u>	<u>77</u>	<u>3,213,120</u>	<u>87</u>
非流動負債								
2540	長期借款	六(九)	43,452	1	-	-	-	-
2570	遞延所得稅負債		7,489	-	5,731	-	6,643	-
2610	長期應付票據及款項		-	-	-	-	483	-
25XX	非流動負債合計		<u>50,941</u>	<u>1</u>	<u>5,731</u>	<u>-</u>	<u>7,126</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計		<u>2,951,823</u>	<u>77</u>	<u>2,902,680</u>	<u>77</u>	<u>3,220,246</u>	<u>87</u>
權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十一)	369,770	10	369,770	10	300,000	8
資本公積								
3200	資本公積	六(十二)	384,464	10	384,464	10	82,891	2
保留盈餘								
3350	未分配盈餘	六(十三)	175,915	5	155,800	4	102,156	3
其他權益								
3400	其他權益		(67,984)	(2)	(41,305)	(1)	(16,455)	-
3XXX	權益總計		<u>862,165</u>	<u>23</u>	<u>868,729</u>	<u>23</u>	<u>468,592</u>	<u>13</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九								
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 3,813,988</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,771,409</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,688,838</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林維源



經理人：林維源



會計主管：寧聖飛



宏旭控股股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國106年及105年1月1日至6月30日
(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	106年4月1日至6月30日 金額	%	105年4月1日至6月30日 金額	%	106年1月1日至6月30日 金額	%	105年1月1日至6月30日 金額	%
4000 營業收入		\$ 549,203	100	\$ 628,257	100	\$ 982,238	100	\$ 1,026,394	100
5000 營業成本	六(三)(十六)及七	(471,493)	(86)	(528,129)	(84)	(816,049)	(83)	(813,695)	(79)
5900 營業毛利		77,710	14	100,128	16	166,189	17	212,699	21
營業費用	六(十六)								
6100 推銷費用		(5,564)	(1)	(3,795)	(1)	(11,329)	(1)	(9,542)	(1)
6200 管理費用		(24,220)	(5)	(38,372)	(6)	(44,911)	(5)	(64,859)	(6)
6300 研究發展費用		(17,406)	(3)	(11,695)	(2)	(23,305)	(2)	(34,622)	(4)
6000 營業費用合計		(47,190)	(9)	(53,862)	(9)	(79,545)	(8)	(109,023)	(11)
6900 營業利益		30,520	5	46,266	7	86,644	9	103,676	10
營業外收入及支出									
7010 其他收入	六(十四)	5,139	1	401	-	5,971	-	787	-
7020 其他利益及損失	六(十五)	2,201	-	1,253	-	(587)	-	(1,711)	-
7050 財務成本	六(十七)	(3,207)	-	(12,764)	(2)	(12,900)	(1)	(22,207)	(2)
7000 營業外收入及支出合計		4,133	1	(11,110)	(2)	(7,516)	(1)	(23,131)	(2)
7900 稅前淨利		34,653	6	35,156	5	79,128	8	80,545	8
7950 所得稅費用	六(十八)	(13,072)	(2)	(6,221)	(1)	(22,036)	(2)	(13,550)	(1)
8200 本期淨利		\$ 21,581	4	\$ 28,935	4	\$ 57,092	6	\$ 66,995	7
其他綜合損益(淨額)									
後續不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		\$ 18,525	3	(\$ 13,945)	(2)	(\$ 26,679)	(3)	(\$ 18,279)	(2)
8500 本期綜合利益總額		\$ 40,106	7	\$ 14,990	2	\$ 30,413	3	\$ 48,716	5
基本每股盈餘	六(十九)								
9750 基本每股盈餘		\$ 0.58		\$ 0.96		\$ 1.54		\$ 2.23	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林維源



經理人：林維源



會計主管：寧聖飛



宏旭控股股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公 司業主之權益	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差	權益 總額		
附註	普 通 股 股 本 溢	資 本 公 積 一 發 行 價 未 分 配 盈 餘	權 益 總 額		
<u>105 年 1 月 1 日至 6 月 30 日</u>					
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 75,000	\$ 367,831	\$ 35,161	\$ 1,824	\$ 479,816
資本公積轉增資	六(十一) 225,000	(225,000)	-	-	-
資本公積發放現金	六(十二) -	(59,940)	-	-	(59,940)
本期淨利	-	-	66,995	-	66,995
本期其他綜合損益	-	-	-	(18,279)	(18,279)
105 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 82,891</u>	<u>\$ 102,156</u>	<u>(\$ 16,455)</u>	<u>\$ 468,592</u>
<u>106 年 1 月 1 日至 6 月 30 日</u>					
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 369,770	\$ 384,464	\$ 155,800	(\$ 41,305)	\$ 868,729
105 年度盈餘指撥及分配：	六(十三)				
現金股利	-	-	(36,977)	-	(36,977)
本期淨利	-	-	57,092	-	57,092
本期其他綜合損益	-	-	-	(26,679)	(26,679)
106 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 369,770</u>	<u>\$ 384,464</u>	<u>\$ 175,915</u>	<u>(\$ 67,984)</u>	<u>\$ 862,165</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林維源



經理人：林維源



會計主管：寧聖飛



宏旭控股股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國106年及105年1月1日至6月30日
(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元

	附註	106 年上半年度	105 年上半年度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 79,128	\$ 80,545
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(四)(十六)	40,729	48,417
攤銷費用	六(十六)	2,668	3,257
呆帳費用	十二(二)	1,159	18,532
利息收入	六(十四)	(592)	(787)
利息費用	六(十七)	12,900	22,207
處分投資利益	六(十五)	-	(5,611)
減損損失	六(十五)	-	8,331
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	六(十五)	(65)	29
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	50,034
應收票據		(71,848)	15,360
應收帳款		(104,792)	(99,788)
其他應收款		(302)	9,951
存貨		(79,043)	90,709
預付款項		(24,430)	(655)
其他流動資產		5,407	(7,635)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		20,010	112,577
應付帳款(含關係人及非關係人)		99,715	(149,472)
其他應付款		(77,196)	(30,218)
預收款項		(40,042)	(235,860)
營運產生之現金流出		(136,594)	(70,077)
收取之利息		592	762
支付之利息		(12,011)	(19,469)
營業活動之淨現金流出		(148,013)	(88,784)
投資活動之現金流量			
其他流動金融資產(表列「其他流動資產」)減少		20,470	720
取得不動產、廠房及設備	六(四)	(19,184)	(612)
處分不動產、廠房及設備		229	4
取得無形資產		(1,254)	(45)
預付設備款增加		(121,592)	-
存出保證金增加		(15,496)	(8,731)
對子公司之收購(扣除所得之現金)	六(二十)	-	(34,098)
投資活動之淨現金流出		(136,827)	(42,762)
籌資活動之現金流量			
短期借款淨變動數		14,349	(393)
其他應付款-關係人資金融通款增加		-	58,382
應付租賃款減少		(1,392)	(29,805)
長期借款舉借數		85,950	-
現金股利		-	(28,998)
籌資活動之淨現金流入(流出)		98,907	(814)
匯率影響數		(37,727)	(8,253)
本期現金及約當現金減少數		(223,660)	(140,613)
期初現金及約當現金餘額		334,536	197,448
期末現金及約當現金餘額		\$ 110,876	\$ 56,835

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林維源



經理人：林維源



會計主管：寧聖飛



宏旭控股股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 106 年及 105 年第二季

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

宏旭控股股份有限公司（以下簡稱「本公司」）於民國 104 年 3 月 24 日設立於英屬開曼群島，作為申請於臺灣上市所進行之組織架構重整之投資控股公司，後於民國 104 年 6 月 30 日本公司透過發行新股以交換股權方式取得 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 100% 股權。本公司及子公司（以下統稱「本集團」），主要營業項目為汽車鈑金模具及檢具之製造、加工及買賣，並提供相關售後技術諮詢服務等業務。

二、通過財報之日期及程序

本合併財務報表已於民國 106 年 8 月 7 日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 106 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012週期之年度改善	民國103年7月1日
2011-2013週期之年度改善	民國103年7月1日
2012-2014週期之年度改善	民國105年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 107 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「屬國際財務報導準則第4號之保險合約適用國際財務報導準則第9號『金融工具』之方法」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	民國107年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預收付對價」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露：

1. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

- (1) 金融資產債務工具按企業之經營模式及合約現金流量特性判斷，可分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產；金融資產權益工具分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，除非企業作不可撤銷之選擇將非交易目的之權益工具的公允價值認列於其他綜合損益。
- (2) 金融資產債務工具之減損評估應採預期信用損失模式，於每一資產負債表日評估該工具之信用風險是否有顯著增加，以適用 12 個月之預期信用損失或存續期間之預期信用損失（於發生減損前之利息收入按資產帳面總額估計）；或是否業已發生減損，於發生減損後之利息收入按提列備抵呆帳後之帳面淨額估計。應收帳款（不包含重大財務組成部分）應按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

2. 國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」

國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」取代國際會計準則第 11 號「建造合約」、國際會計準則第 18 號「收入」以及其相關解釋及解釋公告。按準則規定收入應於客戶取得對商品或勞務之控制時認列，當客戶已具有主導資產之使用並取得該資產之幾乎所有剩餘效益之能力時表示客戶取得對商品或勞務之控制。

此準則之核心原則為「企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價」。企業按核心原則認列收入時需運用下列五步驟來決定收入認列的時點及金額：

步驟 1：辨認客戶合約。

步驟 2：辨認合約中之履約義務。

步驟 3：決定交易價格。

步驟 4：將交易價格分攤至合約中之履約義務。

步驟 5：於（或隨）企業滿足履約義務時認列收入。

此外，準則亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。

3. 國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」

此修正要求企業增加揭露有關(來自)籌資活動之負債變動，包括來自現金及非現金之變動。

4. 國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易及預收付對價」

此解釋說明以外幣計價合約之交易日，為企業於認列相關資產、費用及收益前，預先收取或支付對價而原始認列非貨幣性資產或負債之日。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	民國108年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

重大會計政策除遵循聲明、編製基礎、合併基礎及新增部分說明如下，餘與民國 105 年度合併財務報告附註四相同。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

1. 本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製。
2. 本合併財務報告應併同民國 105 年度合併財務報告閱讀。

(二) 編製基礎

1. 除按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本合併財務報表係按歷史成本編製。
2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報表之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報表編製原則

本合併財務報表之編製原則與民國 105 年度合併財務報告相同。

2. 列入合併財務報表之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			106年6月30日	105年12月31日	105年6月30日	
本公司	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%	
HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	上海宏旭模具工業有限公司(上海宏旭)	汽車模具製造、加工及買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
上海宏旭模具工業有限公司	上海宏憲精密模具有限公司(上海宏憲)	製造汽車模具、檢具、夾具	100.00%	100.00%	100.00%	註1

註 1：孫公司-上海宏旭於民國 104 年 10 月 15 日經董事會決議通過以現金收購上海宏憲 67.75%股權，該股權轉讓交易已於民國 105 年 1 月完成；上海宏憲於民國 105 年 1 月始納入合併個體。

3. 未列入合併財務報表之子公司：無此情形。
4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。
5. 重大限制：不適用。

(四) 所得稅

期中期間之所得稅費用以估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前損益計算之。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本期無重大變動，請參閱民國 105 年度合併財務報告附註五。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金

	<u>106年6月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年6月30日</u>
庫存現金及零用金	\$ 73	\$ 51	\$ 64
活期存款	<u>110,803</u>	<u>334,485</u>	<u>56,771</u>
	<u>\$ 110,876</u>	<u>\$ 334,536</u>	<u>\$ 56,835</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本集團未有將現金提供質押之情形。

(二) 應收帳款

	<u>106年6月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年6月30日</u>
應收帳款	\$ 588,598	\$ 498,264	\$ 485,678
減：備抵呆帳	(<u>58,401</u>)	(<u>59,082</u>)	(<u>48,593</u>)
	<u>\$ 530,197</u>	<u>\$ 439,182</u>	<u>\$ 437,085</u>

1. 有關應收帳款之信用風險說明請詳附註十二(二)。

2. 本集團以應收帳款提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(三) 存貨

106年6月30日			
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 122,218	\$ -	\$ 122,218
在製品	2,182,062	(73,879)	2,108,183
製成品	19,607	(16,971)	2,636
	<u>\$ 2,323,887</u>	<u>(\$ 90,850)</u>	<u>\$ 2,233,037</u>
105年12月31日			
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 128,160	\$ -	\$ 128,160
在製品	2,144,605	(52,552)	2,092,053
製成品	22,379	(19,793)	2,586
	<u>\$ 2,295,144</u>	<u>(\$ 72,345)</u>	<u>\$ 2,222,799</u>
105年6月30日			
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 74,730	\$ -	\$ 74,730
在製品	2,432,800	(49,129)	2,383,671
製成品	25,003	(13,442)	11,561
	<u>\$ 2,532,533</u>	<u>(\$ 62,571)</u>	<u>\$ 2,469,962</u>

當期認列之存貨相關費用：

	106年4月1日至6月30日	105年4月1日至6月30日
已出售存貨成本	\$ 457,499	\$ 521,442
存貨跌價損失	13,994	6,687
	<u>\$ 471,493</u>	<u>\$ 528,129</u>
	106年1月1日至6月30日	105年1月1日至6月30日
已出售存貨成本	\$ 795,504	\$ 786,868
存貨跌價損失(回升利益)	20,545 (	43,273)
報廢損失	-	70,100
	<u>\$ 816,049</u>	<u>\$ 813,695</u>

本集團因出售及報廢已提列備抵跌價損失之存貨，而產生存貨回升利益。

(四) 不動產、廠房及設備

	<u>房屋及建築</u>	<u>機器設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>其他設備</u>	<u>未完工程及待驗設備</u>	<u>合計</u>
106年1月1日							
成本	\$ 169,468	\$ 709,653	\$ 18,463	\$ 37,427	\$ 28,105	\$ -	\$ 963,116
累計折舊	(80,269)	(385,494)	(10,393)	(28,015)	(23,688)	-	(527,859)
	<u>\$ 89,199</u>	<u>\$ 324,159</u>	<u>\$ 8,070</u>	<u>\$ 9,412</u>	<u>\$ 4,417</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 435,257</u>
106年							
1月1日	\$ 89,199	\$ 324,159	\$ 8,070	\$ 9,412	\$ 4,417	\$ -	\$ 435,257
增添	-	13,483	-	475	1,204	4,022	19,184
處分	-	(19)	-	(8)	(137)	-	(164)
折舊費用	(3,661)	(31,341)	(1,239)	(564)	(542)	-	(37,347)
淨兌換差額	(2,838)	(10,359)	(266)	(296)	(134)	45	(13,848)
6月30日	<u>\$ 82,700</u>	<u>\$ 295,923</u>	<u>\$ 6,565</u>	<u>\$ 9,019</u>	<u>\$ 4,808</u>	<u>\$ 4,067</u>	<u>\$ 403,082</u>
106年6月30日							
成本	\$ 164,155	\$ 700,945	\$ 17,884	\$ 36,651	\$ 27,058	\$ 4,067	\$ 950,760
累計折舊	(81,455)	(405,022)	(11,319)	(27,632)	(22,250)	-	(547,678)
	<u>\$ 82,700</u>	<u>\$ 295,923</u>	<u>\$ 6,565</u>	<u>\$ 9,019</u>	<u>\$ 4,808</u>	<u>\$ 4,067</u>	<u>\$ 403,082</u>

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合計
105年1月1日						
成本	\$ 185,936	\$ 689,173	\$ 20,213	\$ 40,370	\$ 33,627	\$ 969,319
累計折舊	(79,887)	(308,383)	(8,374)	(29,867)	(27,337)	(453,848)
	<u>\$ 106,049</u>	<u>\$ 380,790</u>	<u>\$ 11,839</u>	<u>\$ 10,503</u>	<u>\$ 6,290</u>	<u>\$ 515,471</u>
105年						
1月1日	\$ 106,049	\$ 380,790	\$ 11,839	\$ 10,503	\$ 6,290	\$ 515,471
增添	-	78	-	386	148	612
企業合併取得	-	49,058	-	-	-	49,058
處分	-	-	-	(18)	(15)	(33)
折舊費用	(4,121)	(37,118)	(1,509)	(642)	(914)	(44,304)
淨兌換差額	(4,394)	(17,659)	(460)	(439)	(242)	(23,194)
6月30日	<u>\$ 97,534</u>	<u>\$ 375,149</u>	<u>\$ 9,870</u>	<u>\$ 9,790</u>	<u>\$ 5,267</u>	<u>\$ 497,610</u>
105年6月30日						
成本	\$ 178,032	\$ 745,076	\$ 19,353	\$ 38,852	\$ 32,248	\$ 1,013,561
累計折舊	(80,498)	(369,927)	(9,483)	(29,062)	(26,981)	(515,951)
	<u>\$ 97,534</u>	<u>\$ 375,149</u>	<u>\$ 9,870</u>	<u>\$ 9,790</u>	<u>\$ 5,267</u>	<u>\$ 497,610</u>

本集團以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(五) 其他非流動資產

	106年6月30日	105年12月31日	105年6月30日
存出保證金	\$ 63,891	\$ 49,783	\$ 57,677
長期預付租金	22,728	23,798	25,296
未實現售後租回損失	12,576	16,514	21,188
預付設備款	139,365	16,956	-
其他預付費用	317	327	342
	<u>\$ 238,877</u>	<u>\$ 107,378</u>	<u>\$ 104,503</u>

長期預付租金主係土地使用權，有關土地使用權變動情形如下：

	106年1月1日至6月30日	105年1月1日至6月30日
期初餘額	\$ 23,798	\$ 26,785
本期攤銷	(321)	(361)
淨兌換差額	(749)	(1,128)
	<u>\$ 22,728</u>	<u>\$ 25,296</u>

本集團於民國 89 年 12 月 29 日及民國 93 年 3 月 17 日與中華人民共和國上海市松江區房屋土地管理局簽訂於上海市松江區松江 540 號地塊之設定土地使用權合約，租用年限為 50 年。

(六) 短期借款

借款性質	106年6月30日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 396,660	3.97%~4.57%	不動產、廠房及設備、 應收帳款及應收票據
擔保借款	103,554	3.06%~4.22%	質押定期存款
信用借款	44,959	5.26%	無
	<u>\$ 545,173</u>		
借款性質	105年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 394,519	4.35%~4.85%	不動產、廠房及設備及 應收帳款
擔保借款	109,471	3.35%~3.90%	質押定期存款
信用借款	46,414	5.26%	無
	<u>\$ 550,404</u>		

借款性質	105年6月30日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 413,542	3.97%~4.85%	不動產、廠房及設備及 應收帳款
擔保借款	173,183	2.74%~3.55%	質押定期存款
信用借款	48,652	5.26%	無
	<u>\$ 635,377</u>		

(七) 其他應付款

	106年6月30日	105年12月31日	105年6月30日
應付薪資及獎金	\$ 50,714	\$ 67,097	\$ 60,646
應付社會保險費	79,241	75,139	76,296
應付股利	36,977	-	29,018
應付增值稅	-	57,486	8,976
應付運費	24,241	29,665	34,905
其他應付款	3,532	12,864	3,396
	<u>\$ 194,705</u>	<u>\$ 242,251</u>	<u>\$ 213,237</u>

(八) 預收款項

	106年6月30日	105年12月31日	105年6月30日
預收貨款	<u>\$ 1,241,602</u>	<u>\$ 1,323,580</u>	<u>\$ 1,489,115</u>

(九) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	106年6月30日
長期銀行借款				
擔保借款	自106年6月20日至108年 6月20日，並按月付息	5.99%	註	\$ 86,904
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(43,452)
				<u>\$ 43,452</u>

註：請詳附註九(二)說明。

(十) 退休金

孫公司-上海宏旭按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，民國106年及105年1月1日至6月30日，其提撥比率分別為20%及21%。每位員工之養老保險金由政府管理統籌安排，除按月提撥外，無進一步義務。民國106年及105年4月1日至6月30日暨106年及105年1月1日至6月30日，本集團認列之養老保險金分別為\$12,342、\$15,687、\$25,584及\$27,877。

(十一)股本

1. 本公司於民國 104 年 6 月 30 日經股東會決議增資發行新股 7,500 仟股取得 HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 之 100%股權，經重組換股後本公司之實收股本為\$75,000。
2. 本公司於民國 105 年 6 月 30 日經股東會決議以資本公積轉增資發行新股 22,500 仟股，每股 10 元，金額計\$225,000。
3. 本公司於民國 105 年 9 月 18 日經股東會決議以現金增資發行新股 6,977 仟股，每股面額 10 元，發行價格為每股美金 1.72 元(約新台幣 56 元)，金額計\$377,713。
4. 截至民國 106 年 6 月 30 日止，本公司額定資本額為\$500,000，分為 50,000 仟股，實收資本額為\$369,770，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。
5. 本公司於民國 106 年 6 月 12 日經董事會決議，擬以現金增資發行新股計 4,623 仟股，每股面額 10 元；惟截至民國 106 年 8 月 7 日止，上開現金增資案之發行價格及增資基準日尚未經董事會決議通過。

(十二)資本公積

1. 除開曼法令、上市(櫃)規範或本章程另有規定外，法定盈餘公積及資本公積除填補虧損外，不得使用之；非於法定盈餘公積及以填補虧損目的提撥之特別盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積填補之。
2. 於非掛牌期間，除開曼法令另有規定外，董事會得將全部或一部之股份溢價帳戶、其他準備金帳戶或盈餘帳戶之餘額，或其他得分配之利益，撥充資本，依股東持股比例發給新股；於掛牌期間，本公司無虧損時，除開曼法令另有規定外，得經股東會特別決議，將全部或一部之法定盈餘或資本公積中之股份溢價帳戶或受領贈與之所得撥充資本，發行新股或現金。
3. 民國 105 年 1 月 20 日經股東臨時會決議以資本公積美金 1,800 仟元(約新台幣 59,940 仟元)發放現金，每股配發美金 0.24 元。

(十三)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，於非掛牌期間，除開曼法令另有規範外，董事會得隨時按股東個別持股比例，分派股利予股東。董事會得自行裁量於分派前，提撥適當數額之公積金；於掛牌期間，本公司如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損和提撥盈餘公積後，得由股東會決議進行分配。惟可分配盈餘低於本公司實收資本百分之一時，本公司得經股東會決議於該年度不按本項規定分派股利。

2. 本公司現處於成長階段，考量資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫等需求；本公司得以不低於可分配盈餘之百分之十，加計以前年度未分配盈餘後，以現金或/及股份之方式依股東持股比例配發予股東。

3. 民國 106 年 6 月 12 日經股東會決議對民國 105 年度之盈餘分派每股股利 \$1 元，股利總計 \$36,977。

(十四) 其他收入

	<u>106年4月1日至6月30日</u>	<u>105年4月1日至6月30日</u>
利息收入	\$ 207	\$ 401
政府補助收入	2,357	-
其他收入	2,575	-
	<u>\$ 5,139</u>	<u>\$ 401</u>
	<u>106年1月1日至6月30日</u>	<u>105年1月1日至6月30日</u>
利息收入	\$ 592	\$ 787
政府補助收入	2,357	-
其他收入	3,022	-
	<u>\$ 5,971</u>	<u>\$ 787</u>

(十五) 其他利益及損失

	<u>106年4月1日至6月30日</u>	<u>105年4月1日至6月30日</u>
處分不動產、廠房及設備 損失	(\$ 28)	(\$ 18)
淨外幣兌換損失	2,229	1,274
其他支出	-	(3)
	<u>\$ 2,201</u>	<u>\$ 1,253</u>
	<u>106年1月1日至6月30日</u>	<u>105年1月1日至6月30日</u>
處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	\$ 65	(\$ 29)
處分投資利益	-	5,611
減損損失	-	(8,331)
淨外幣兌換(損失)利益	(652)	1,058
其他支出	-	(20)
	<u>(\$ 587)</u>	<u>(\$ 1,711)</u>

(十六) 員工福利、折舊及攤銷費用

功能別 性質別	106年4月1日至6月30日		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 58,430	\$ 18,035	\$ 76,465
社保費用	7,090	549	7,639
退休金費用	11,460	882	12,342
其他員工福利費用	6,119	2,441	8,560
折舊費用	12,355	7,601	19,956
攤銷費用	-	1,326	1,326

功能別 性質別	105年4月1日至6月30日		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 81,733	\$ 11,107	\$ 92,840
社保費用	9,437	743	10,180
退休金費用	14,557	1,130	15,687
其他員工福利費用	4,116	1,763	5,879
折舊費用	15,230	8,634	23,864
攤銷費用	-	1,412	1,412

功能別 性質別	106年1月1日至6月30日		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 125,130	\$ 30,751	\$ 155,881
社保費用	14,853	1,208	16,061
退休金費用	23,665	1,919	25,584
其他員工福利費用	14,726	5,178	19,904
折舊費用	29,776	10,953	40,729
攤銷費用	-	2,668	2,668

功能別 性質別	105年1月1日至6月30日		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 135,563	\$ 37,318	\$ 172,881
社保費用	13,452	1,298	14,750
退休金費用	25,693	2,184	27,877
其他員工福利費用	7,437	4,670	12,107
折舊費用	33,440	14,977	48,417
攤銷費用	-	3,257	3,257

依本公司章程規定，於掛牌期間，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 0.5%，董事酬勞不高於 5%。

(十七) 財務成本

	106年4月1日至6月30日	105年4月1日至6月30日
利息費用：		
銀行借款	\$ 3,174	\$ 12,129
應付租賃款-折現攤銷	33	635
	<u>\$ 3,207</u>	<u>\$ 12,764</u>
	106年1月1日至6月30日	105年1月1日至6月30日
利息費用：		
銀行借款	\$ 12,834	\$ 20,703
應付租賃款-折現攤銷	66	1,504
	<u>\$ 12,900</u>	<u>\$ 22,207</u>

(十八) 所得稅

1. 所得稅費用組成部分：

	106年4月1日至6月30日	105年4月1日至6月30日
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 6,413	\$ 4,420
以前年度所得稅高估數	7,701	-
當期所得稅總額	<u>14,114</u>	<u>4,420</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生 及迴轉	(1,042)	1,801
所得稅費用	<u>\$ 13,072</u>	<u>\$ 6,221</u>

	<u>106年1月1日至6月30日</u>	<u>105年1月1日至6月30日</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 15,519	\$ 6,338
以前年度所得稅高估數	<u>7,701</u>	<u>-</u>
當期所得稅總額	<u>23,220</u>	<u>6,338</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(<u>1,184</u>)	<u>7,212</u>
所得稅費用	<u>\$ 22,036</u>	<u>\$ 13,550</u>

2. 孫公司-上海宏旭係設立於中華人民共和國之外商投資企業，適用 25% 之稅率，因取得高新技術企業證書而可於民國 104 年 8 月至 106 年 8 月享有所得稅率減免 10% 之稅收優惠，適用 15% 之稅率。

(十九) 每股盈餘

	<u>106年4月1日至6月30日</u>		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 21,581</u>	<u>36,977</u>	<u>\$ 0.58</u>
	<u>105年4月1日至6月30日</u>		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 28,935</u>	<u>30,000</u>	<u>\$ 0.96</u>
	<u>106年1月1日至6月30日</u>		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 57,092</u>	<u>36,977</u>	<u>\$ 1.54</u>

	105年1月1日至6月30日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$ 66,995	30,000	\$ 2.23

(二十) 企業合併

1. 本集團於民國 105 年 1 月購入上海宏憲 67.75%股權，因已擁有過半數表決權，故始將上海宏憲列入合併個體。
2. 收購上海宏憲所支付之對價、所取得之資產和承擔之負債在收購日之公允價值，以及在收購日非控制權益公允價值之資訊如下：

收購對價

現金	\$ 34,110
先前已持有上海宏憲之權益於收購日之公允價值	16,409
	50,519

取得可辨認資產及承擔負債之公允價值

現金	12
存貨	1,150
不動產、廠房及設備	49,058
其他非流動資產	1,435
其他應付帳款	(4,950)
應付租賃款	(4,720)
可辨認淨資產總額	41,985
商譽	\$ 8,534

3. 因應業務轉型需要，孫公司-上海宏旭於民國 105 年 7 月 12 日經董事會決議通過擬清算 100%轉投資之子公司上海宏憲，刻正辦理清算相關程序中。

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團關係	備註
上海信欽精密模具有限公司(上海信欽)	其他關係人	註1
上海欽眾精密工業有限公司(上海欽眾)	其他關係人	註1
上海宏車模具有限公司(上海宏車)	其他關係人	註2
林維源	本集團之管理階層	-

註 1：自民國 105 年 7 月起已非關係人。

註 2：自民國 105 年 9 月起已非關係人。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 進貨

	<u>106年4月1日至6月30日</u>	<u>105年4月1日至6月30日</u>
其他關係人		
上海欽眾	\$ -	\$ 32,609
上海宏車	-	23,123
上海信欽	-	10,164
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 65,896</u>
	<u>106年1月1日至6月30日</u>	<u>105年1月1日至6月30日</u>
其他關係人		
上海欽眾	\$ -	\$ 79,221
上海宏車	-	45,403
上海信欽	-	32,023
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 156,647</u>

上開進貨之交易價格與付款條件係按雙方議定之價格與條件辦理。

2. 應付票據

	<u>106年6月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年6月30日</u>
其他關係人			
上海欽眾	\$ -	\$ -	\$ 41,492
上海宏車	-	-	26,515
上海信欽	-	-	11,190
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 79,197</u>

3. 應付帳款

	<u>106年6月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年6月30日</u>
其他關係人			
上海欽眾	\$ -	\$ -	\$ 71,041
其他	-	-	33,832
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 104,873</u>

4. 其他應付款

應付關係人資金融通款

	<u>106年6月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年6月30日</u>
其他關係人			
上海欽眾	\$ -	\$ -	\$ 58,382

5. 背書保證

民國 106 年 6 月 30 日、105 年 12 月 31 日及 105 年 6 月 30 日，本集團之管理階層為銀行融資借款提供連帶保證。

6. 財產交易—採用權益法之投資

孫公司-上海宏旭於民國 105 年 1 月以現金向其管理階層收購上海宏憲精密模具有限公司 67.75% 的股權，收購價格為人民幣 6,655 仟元。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	106年4月1日至6月30日	105年4月1日至6月30日
薪資及其他短期員工福利	\$ 8,009	\$ 9,009
退職後福利	509	554
	<u>\$ 8,518</u>	<u>\$ 9,563</u>
	106年1月1日至6月30日	105年1月1日至6月30日
薪資及其他短期員工福利	\$ 16,284	\$ 18,206
退職後福利	981	1,112
	<u>\$ 17,265</u>	<u>\$ 19,318</u>

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值			擔保用途
	106年6月30日	105年12月31日	105年6月30日	
質押定期存款(表列其他流動資產)	\$ 28,020	\$ 35,959	\$ 48,729	短期借款之擔保
應收票據	59,467	-	-	短期借款之擔保
應收帳款	98,910	116,239	137,215	短期借款之擔保
不動產、廠房及設備	82,700	89,199	97,534	短期借款之擔保
	<u>\$ 269,097</u>	<u>\$ 241,397</u>	<u>\$ 283,478</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此事項。

(二) 承諾事項

1. 已簽約但尚未發生之資本支出

	106年6月30日	105年12月31日	105年6月30日
不動產、廠房及設備	<u>\$ 34,841</u>	<u>\$ 152,612</u>	<u>\$ -</u>

2. 孫公司-上海宏旭於民國 106 年 6 月向富邦華一銀行融資借款，主要用途為支付機器設備之採購，本公司為此銀行融資借款提供連帶履約保證票據金額為\$102,336(美金 3,360 仟元)。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此情形。

十二、其他

(一)資本風險管理

本集團之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本集團利用負債占資產比率以監控其資本，該比率係按負債總額除以資產總額計算。

本集團於民國 106 年度之策略維持與民國 105 年度相同。於民國 106 年 6 月 30 日、105 年 12 月 31 日及 105 年 6 月 30 日，本集團之負債占資產比率為 77%、77%及 87%。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

2. 財務風險管理政策

(1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。

- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定公司內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。集團內各公司應透過公司財務部就其整體匯率風險進行避險。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

106年6月30日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	\$ 1,304	6.77	\$ 39,690
歐元：人民幣	632	7.75	22,021
人民幣：美金	2,065	0.15	9,284
<u>非貨幣性項目</u>			
歐元：人民幣	4,000	7.75	139,373
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
新台幣：人民幣	36,977	0.22	36,977
<u>非貨幣性項目</u>			
歐元：人民幣	1,165	7.75	40,592
105年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	\$ 8,314	6.94	\$ 267,805
歐元：人民幣	632	7.31	21,443
人民幣：美金	2,018	0.14	9,366
<u>非貨幣性項目</u>			
歐元：人民幣	500	7.31	16,964
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	2,063	6.94	66,452
<u>非貨幣性項目</u>			
歐元：人民幣	351	7.31	11,909

105年6月30日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	\$ 1,230	6.63	\$ 39,675
歐元：人民幣	299	7.74	11,259
人民幣：美金	2,018	0.15	9,818
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	900	6.63	29,036

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

106年1月1日至6月30日					
敏感度分析					
變動幅度		影響損益		影響其他綜合損益	
(外幣:功能性貨幣)					
金融資產					
貨幣性項目					
美金：人民幣	1%	\$	397	\$	—
歐元：人民幣	1%		220		—
人民幣：美金	1%		93		—
非貨幣性項目					
歐元：人民幣	1%		1,394		—
金融負債					
貨幣性項目					
新台幣：人民幣	1%		370		—
非貨幣性項目					
歐元：人民幣	1%		406		—

105年1月1日至6月30日				
敏感度分析				
變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益		
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%	\$	397	\$ —
歐元：人民幣	1%		113	—
人民幣：美金	1%		98	—
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%		290	—

價格風險

本集團未有商品價格風險之暴險。

利率風險

- A. 本集團之利率風險來自借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。
- B. 於民國 106 年及 105 年 6 月 30 日，若借款利率變動 1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稅後損益將分別增加或減少 \$5,480 及 \$5,796，主要係因浮動利率借款導致利息費用增加或減少所致。

(2)信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，公司內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金，及存放於銀行與金融機構之存款，並包括尚未收現之應收帳款。
- B. 於民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者依據本集團之授信標準的信用品質資訊如下：

	<u>106年6月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年6月30日</u>
群組1	\$ 202,304	\$ 128,187	\$ 102,063
群組2	25,428	42,866	72,066
	<u>\$ 227,732</u>	<u>\$ 171,053</u>	<u>\$ 174,129</u>

群組 1：整車廠。

群組 2：沖壓廠。

- D. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	<u>106年6月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年6月30日</u>
一年以內	\$ 259,471	\$ 214,670	\$ 198,194
一年以上	42,995	53,459	64,762
	<u>\$ 302,466</u>	<u>\$ 268,129</u>	<u>\$ 262,956</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

E. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 於民國 106 年 6 月 30 日、105 年 12 月 31 日及 105 年 6 月 30 日，本集團已減損之應收帳款金額分別為 \$58,401、\$59,082 及 \$48,593。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

106年			
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ 7,254	\$ 51,828	\$ 59,082
提列減損損失	6,271	-	6,271
減損損失迴轉	-	(5,112)	(5,112)
淨兌換差額	(458)	(1,382)	(1,840)
6月30日	<u>\$ 13,067</u>	<u>\$ 45,334</u>	<u>\$ 58,401</u>

105年			
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ 31,930	\$ 31,930
提列減損損失	7,307	11,225	18,532
淨兌換差額	(202)	(1,667)	(1,869)
6月30日	<u>\$ 7,105</u>	<u>\$ 41,488</u>	<u>\$ 48,593</u>

(3) 流動性風險

A. 現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要。

B. 下表係本集團之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

106年6月30日	1年以內	1至2年內	2至5年內	5年以上
短期借款	\$545,173	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	184,332	-	-	-
應付帳款	691,172	-	-	-
其他應付款	194,705	-	-	-
應付租賃款	469	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	43,542	43,542		

非衍生金融負債：

105年12月31日	1年以內	1至2年內	2至5年內	5年以上
短期借款	\$550,404	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	169,411	-	-	-
應付帳款	609,459	-	-	-
其他應付款	242,251	-	-	-
應付租賃款	1,936	-	-	-

非衍生金融負債：

105年6月30日	1年以內	1至2年內	2至5年內	5年以上
短期借款	\$635,377	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	243,260	-	-	-
應付帳款(含關係人)	566,502	-	-	-
其他應付款(含關係人)	271,619	-	-	-
應付租賃款	10,088	507	-	-

C. 本集團未動用借款額度明細如下：

	106年6月30日	105年6月30日
浮動利率		
一年內到期	\$ 112,398	\$ -
一年以上到期	3,015	-
固定利率		
一年內到期	30,451	-
	<u>\$ 145,864</u>	<u>\$ -</u>

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
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、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以

上：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9. 從事衍生性金融商品交易：無。

10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表二。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表三。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表四。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無。

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

本集團僅經營單一產業，係以汽車鈑金模具製造為主要收入來源，且本集團營運決策者係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認本集團為一應報導部門。

(二) 部門資訊之衡量

營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總說明相同，本集團營運決策者根據稅前淨利評估營運部門之績效。

(三) 部門損益之調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

應報導部門係以稅前淨利評估營運部門的表現，其損益合計數與企業繼續營業單位稅前損益金額相符，故無需調節。

宏旭控股股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國106年1月1日至6月30日

附表一

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額 (註3)	期末餘額 (註8)	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質 (註4)	業務 往來金額 (註5)	有短期融通 資金必要之 原因(註6)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額(註7)	資金貸與 總限額 (註7)	備註
													名稱	價值			
1	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	上海宏旭模具工業 有限公司	其他應收 款-關係人	是	\$ 67,332	\$ 41,435	\$ 41,435	5.32%- 6.42%	短期資 金融通	\$ -	營業週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 357,320	\$ 357,320	

註1：編號欄之說明如下：

(1). 發行人填0。

(2). 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者或屬有短期融通資金之必要者。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：(1)對於有短期融通資金必要之公司或行號，本公司對個別公司貸與之金額不得超過本公司淨值之百分之十，惟如為本公司直接或間接持有表決權超過百分之五十之公司，或母公司直接或間接持有表決權百分之百之子公司，則個別公與之金額不得超過母公司淨值之百分之四十。

(2)與本公司有業務往來之公司，個別貸與之金額不得超過雙方於資金貸與前十二個月期間內之業務往來總金額，且不得超過本公司淨值百分之十。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第14條第1項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第14條第2項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

宏旭控股股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國106年1月1日至6月30日

附表二

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
1	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	上海宏旭模具工業有限公司	1	其他應收款-關係人	\$ 41,435	按雙方議定條件	1.09%
2	上海宏旭模具工業有限公司	上海宏憲精密模具有限公司	1	其他應收款-關係人	7,360	按雙方議定條件	0.19%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

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

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

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

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

附表三

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

宏旭控股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（不包含大陸被投資公司）											
民國106年1月1日至6月30日											
投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益 (註2(2))	本期認列之投資損益 (註2(3))	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
宏旭控股股份有限公司	HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD.	模里西斯	控股公司	\$ 633,937	\$ 633,937	18,500,000	100.00	\$ 893,301	\$ 67,679	\$ 67,679	

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併財務報告為主要財務報告者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

(1) 「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。

(2) 「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3) 「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

宏旭控股股份有限公司及子公司

大陸投資資訊－基本資料

民國106年1月1日至6月30日

附表四

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資		備註
					匯出	收回						收益	備註	
上海宏旭模具工業有限公司	汽車模具製造、加工及買賣	\$ 550,577	2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 70,684	100%	\$ 70,684	\$ 865,130	\$ -	註2(2)B	
上海宏憲精密模具有限公司	製造汽車模具檢具夾具	28,777	2	-	-	-	-	(3,343)	100%	(3,901)	24,940	-	註2(2)B	

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資
- (2)透過HORNG SHIUE INDUSTRIAL CO., LTD. 再投資大陸
- (3)其他方式

註2：本期認列投資損益欄中：

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

註3：本公司設立於英屬開曼群島，不受經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」限額之規定。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

年度	會計師提出之內部控制改進建議	改善情形
2014年度	關係企業間之交易應定期對帳。	本公司業已依會計師提出之內部控制改善之。
2015年度	無內部控制制度改進建議	—
2016年度	無內部控制制度改進建議	—

(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形

本公司內部稽核人員根據年度稽核計畫執行內部稽核作業時，除發現一般作業缺失及提出改善建議外，並執行後續改善追蹤作業，並無發現足以影響本公司財務、業務營運之重大缺失。

(三)內部控制聲明書：請參閱第 205 頁。

(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：請參閱第 206 頁。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：無。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：請參閱第 207 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 208 頁。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：不適用。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：本公司於初次申請上市公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項主要為與子公司未來有財務業務往來無非常規之情事，目前本公司與子公司間並無財務業務往來。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書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、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：因本公司係採競價拍賣及公開申購方式辦理承銷，故系出具不得受理競拍對象及洽商銷售之聲明書：不適用。

十三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1.2015年3月24日(公司設立日期)截至2016年9月18日(股東會全面改選新任董事前)止，本公司董事會開會13次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數	委託出席次數	實際出席(列)席率	備註
董事長	林維源	13	—	100%	唯一董事

2.2016年9月18日(股東會全面改選新任董事)截至公開說明書刊印日止，本公司董事會開會8次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數	委託出席次數	實際出席(列)席率	備註
董事長	維元股份有限公司 代表人：林維源	8	—	100%	—
董事	維元股份有限公司 代表人：肖文洲	8	—	100%	—
董事	思源投資有限公司 代表人：林美英	8	—	100%	—
董事	思源投資有限公司 代表人：林賢平	8	—	100%	—
獨立董事	王樹才	8	—	100%	—
獨立董事	蔡進龍	6	2	75%	—
獨立董事	陳富誠	8	—	100%	—

其他應記載事項：

1.董事會之運作如有下列情形一者，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：

(1)證券交易法第14條之3所列事項：無。

(2)除前開事項外，其他經獨立董反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

2.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：

(1)2016年10月1日董事會因成立薪資報酬委員會，本案除三位獨立董事王樹才先生、蔡進龍先生及陳富誠先生利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(2)2016年12月12日董事會因訂定本集團「薪資福利制度」，以及本公司經理人績

效評估與薪資報酬案，除董事林維源先生及肖文洲先生利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(3)2017年1月6日董事會因討論2016年度經理人年終獎金發放金額案及追認總經理、副總經理暨解除其競業禁止案，除董事林維源先生及肖文洲先生利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(4)2017年6月12日董事會因討論本集團「員工酬勞及認股辦法」案，除董事林維源先生及肖文洲先生利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(5)2017年8月7日董事會因討論上市前現金增資經理人股數分配案，除董事林維源先生及肖文洲先生利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

3.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)本公司已訂定「董事會議事規範」及「董事選任程序」，董事會運作皆依循該辦法及現行法規執行。

(2)本公司已於2016年9月18日選任三席獨立董事，並同時設置審計委員會，以提升公司治理效能。

(3)本公司並於2016年10月1日依規範成立薪資報酬委員會，進一步健全公司治理組織架構。

(4)本公司設有發言人及代理發言人，負責公司資訊之蒐集及揭露工作，以確保能夠及時允當揭露可能影響股東及利害關係人決策之資訊。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.本公司自 2016 年 9 月 18 日設置審計委員會，由全體獨立董事組成，旨在協助董事會執行其監督證券交易法及其他相關法令所賦予之任務。自成立審計委員會後截至公開說明書刊印日止，審計委員會開會 6 次，審計委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率	備註
獨立董事	王樹才	6	—	100%	2016.09.18新任
獨立董事	蔡進龍	5	1	83%	
獨立董事	陳富誠	6	—	100%	

其他應記載事項：

1.審計委員會之運作如有下列情形一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理：

(1)證券交易法第14條之5所列事項：無。

(2)除前開事項外，其他未經審計委員會通過而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

2.獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

3.獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：本公司之稽核人員每月皆會提供獨立董事內部稽核報告，並列席董事會報告最近期的稽核情形，獨立董事若對本公司財務、業務相關之作業內容有疑問或建議事項，可立即與相關單位主管檢討改進。獨立董事除定期審查財務報表，必要時亦會與會計師討論。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			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		本公司已制訂「公司治理守則」。	無重大差異。
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		(一)已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並由發言人負責處理股東之建議或糾紛等問題，並協調公司相關單位執行。	無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)本公司已掌握主要股東及主要股東之最終控制者名單，並定期追蹤瞭解。	無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三)本公司已訂定『關係企業相互間財務業務相關作業規範』，各關係企業間之資產、財務管理權責各自獨立，且依該辦法辦理及規範，確實執行風險控管及防火牆機制。	無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四)本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」及「防範內線交易管理辦法」，禁止公司內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券，以保障投資人及維護本公司權益。	無重大差異。
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		(一)本公司目前董事七席，其中含有獨立董事三席，並於「董事選任程序」中擬訂多元化方針及落實執行。	無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	(二)本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，尚未設置其他各類功能性委員會，未來將視實際運作情形及法令規範設置其他功能性委員會。	將視未來實際運作情形及法令規範設置其他功能性委員會。
(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	(三)本公司已訂定「董事會自我評鑑或同儕評鑑」，未來每年就董事會、功能性委員會及個別董事依自我評量、同儕評鑑進行績效評估。本公司已於2017年1月6日董事會中報告「董事會績效考核自評問卷」評估結果。	無重大差異。

評估項目	運作情形			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	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司董事會已評估簽證會計師，以確保其獨立性。	無重大差異。
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		本公司已設置董事會秘書負責公司治理相關事務。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人關係人(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		本公司設有發言人及代理發言人擔任本公司與利害關係人之溝通管道，未來上市後將於公司網站設置相關專區，以利回覆利害關係人之關切之議題。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委任「富邦綜合證券股份有限公司股務代理部」協助辦理股東相關事務。	無重大差異。
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？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V V		(一)本公司已架設網站，相關資訊將陸續揭露，另公開發行後可於公開資訊觀測站查詢本公司財務業務及公司治理資訊。 (二)本公司設有網站介紹公司產品及相關訊息，另指定發言人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定建立及落實發言人及代理發言人制度。	無重大差異。 無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運	V		(一)員工權益：本公司依照各地主管機關規定任用員工，溝通管道暢通，重視員工	無重大差異。

評估項目	運作情形			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	
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）？			權益，並提供員工良好的工作環境。 (二)僱員關懷：依據當地政府相關規定辦理社會保險，確保員工福利，並不定期舉辦聚餐等康樂活動，以調劑員工身心。 (三)投資者關係：本公司對於投資者及其他利害關係人，均保持暢通之溝通管道與資訊交流，並尊重及維護其應有之權益。 (四)供應商關係：本公司對於供應商維持良好之關係，透過互信互利合作，尋求永續雙贏成長。 (五)利害關係人之權益：本公司依法令規定誠實公開公司資訊，以保障投資人之基本權益，與往來銀行、員工、客戶及供應商等，均保持暢通之溝通管道與資訊交流。 (六)董事及監察人進修之情形：本公司董事均具備相關專業知識，並已委託中華公司治理協會及富邦證券，為全體董事安排公司治理及證券法規相關課程。 (七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司業已依法制定各種內部控制制度及內部管理規章，稽核人員會依風險衡量於年度提出稽核計畫，送交董事會通過，並據以確實執行，實際稽核情形及報告則交由獨立董事核閱。另未來本公司之相關部門於年度完成內控自評後，定期執行申報內部控制制度聲明書，並於股東會年報揭示。 (八)客戶政策之執行情形：本公司由商務部負責客戶洽詢及申訴管道，與客戶互動情形良好。 (九)董事及監察人購買責任保險之情形：本公司將於公開發行後購買董事責任保險。	
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：無。				

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司已於 2016 年 6 月 30 日董事會通過「薪資報酬委員會組織規程」，並

於2016年10月1日經董事會決議委任三席獨立董事擔任薪資報酬委員會委員，並設置薪資報酬委員會。

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別 (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 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	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	王樹才	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
獨立董事	蔡進龍	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
獨立董事	陳富誠	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—

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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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。

2.薪資報酬委員會的職責

薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行以下職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1)訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。薪資報酬委員會由召集人每年至少召開二次，並得視需要隨時召開會議。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：2016 年 10 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日，最近年度及截至公開說明書刊印日止，薪資報酬委員會開會 7 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率 (%)	備註
召集人	王樹才	7	—	100%	新任
委員	蔡進龍	5	2	71%	新任
委員	陳富誠	7	—	100%	新任
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。					

(五)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？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (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？ (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		(一)本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並在職務所及範疇善盡履行企業社會責任。	無重大差異。
	V		(二)管理階層及員工不定期於管理會議或員工聚會中宣導企業社會責任。	無重大差異。
	V		(三)本公司已指定管理部為推動企業社會責任兼職單位。	無重大差異。
	V		(四)本公司係已依相關規定訂有員工績效考核系統。	無重大差異。
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？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (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		(一)本公司不斷提昇各項資源之利用效率與廢鐵、廢油、廢紙之回收用再利用，以愛護地球資源。	無重大差異。
	V		(二)本公司符合各地環安衛生相關法規及通過ISO認證，以及持續宣導推行6S環境衛生整潔管理標準，對品質管理、安全衛生及環境保護等均有完整規範。	無重大差異。
	V		(三)本公司平時即注意空調溫度及用電量節約之管理，以節約辦公室及生產單位用電量。	無重大差異。

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	
三、維護社會公益 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (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？ (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？ (五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (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？ (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？ (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？ (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		(一)本公司皆依循各地相關勞動法令規定，以保障每位員工之合法權益，並適當提撥當地社會福利保險與退休金。 (二)本公司已設置員工意見信箱，勞資雙方溝通管道暢通，且最終可獲得公平合理之處理。 (三)本公司對特定工作人員定期實施安全與健康教育之訓練，以保障勞工衛生安全。 (四)透過本公司管理會議或信息化辦公平台作為定期溝通之機制，並透過此機制通知員工相關重大訊息。 (五)本公司提供員工有效的內部職能培訓，並不定期的外部教育訓練充實工作技能。 (六)本公司與客戶保持良好與暢通之溝通管道，並即時協助客戶解決問題與需求。 (七)本公司均依循相關法規及準則辦理。 (八)本公司與供應商往來之前會進行整體評估及評核作業。 (九)目前本公司與主要供應商簽訂契約內容尚未包含遵守企業社會責任政策，惟若得知對方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，本公司採購單位會針對其進行重新評核，以利落實企業社會責任政策。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 未來將視情形於供應商契約中訂定之。
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		本公司已架設網站，並揭露企業社會責任相關訊息。	無重大差異。

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	
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： 本公司已依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有「企業社會責任實務守則」，並無重大差異情形發生。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：本公司對於員工權益、供應商、往來銀行、客戶、投資人等利害關係人均有暢通之溝通管道，並提供當地人民提供良好的就業機會。				
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。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			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		(一)本公司目前已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」。本公司所有董事會與管理階層積極落實上述誠信經營規範。	無重大差異。
(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		(二)本公司所有董事會成員及同仁遵循前述誠信規範，若有違規之情事則依相關法規及員工手冊懲戒。	無重大差異。
(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		(三)本公司於「誠信經營守則」中第八條明訂，禁止各種不誠信行為風險之營業活動。	無重大差異。
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		(一)本公司於商業往來之前，已考量供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否涉有不誠信行為，避免與涉有不誠信行為者進行交易。。	無重大差異。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營	V		(二)本公司已指定內部稽核室定期查核企業誠	無重大差異。

評 估 項 目	運作情形			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	
專（兼）職單位，並定期向董事會報告其執行情形？			信經營遵循情形，並列入2017年度稽核計劃，作成稽核報告提報董事會。	
(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		(三)本公司已規範董事及經理人於執行公司業務時，發現與其自身有屬害衝突情形，應予利益迴避，並已於「誠信經營守則」明訂利益衝突之相關處理程序。	無重大差異。
(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		(四)本公司已建立有效之會計制度及內部控制與稽核制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形，並作成稽核報告提報獨立董事及董事會，以確保該制度之設計及執行持續有效。	無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司不定期在會議中宣導有關誠信經營相關經營政策，以加強宣導全員の誠信經營理念。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一)員工發現有違反法令規章或道德行為準則之情形時，得向稽核人員陳報。	無重大差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V		(二)對於檢舉事項將由稽核部按照公司內部程序，進行查驗調查並保密。	無重大差異。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三)檢舉人身分及檢舉內容皆予以保密。	無重大差異。
四、加強資訊揭露				
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已架設網站，並揭露誠信經營相關資訊情形。	無重大差異。
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：				
本公司已於2016年6月30日經唯一董事決議通過誠信經營作業程序及行為指南，並提報2016年9月18日股東臨時會，以落實誠信經				

評 估 項 目	運作情形			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	
營之運作及推動。				
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） 本公司與往來客戶與廠商交易時，一向秉持誠信經營理念，對員工亦加強宣導。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司已訂定「董事選任程序」、「獨立董事之職責範疇規則」、「審計委員會組織規程」、「薪資報酬委員會組織規程」、「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」、「內部重大資訊處理作業程式」、「企業社會責任實務守則」、「公司治理守則」等公司治理相關規章，本公司網站已揭露訂定之治理守則及相關規章。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

十四、其他必要補充說明事項

(一)本公司章程中關於股東行使權利主要內容

本公司已將中華民國法規對於相關股東權益保護重要事項納入公司章程，藉以保護中華民國投資人之重要權益，有關本公司股東行使權利之方式，請參閱第 211 頁至第 290 頁「公司章程」。

(二)與我國股東權益保障規定重大差異之說明

因英屬開曼群島法令與中華民國法令略有不一致之處，因此臺灣證券交易所股份有限公司修訂之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」(下稱「股東權益保護事項檢查表」)並非能當然適用於本公司，以下列表說明本公司現行有效之公司章程(下稱「公司章程」)因英屬開曼群島法令之規定而與股東權益保護事項檢查表差異處，及公司章程之規定。

差異項目	英屬開曼群島法令及說明	章程規定及說明
「特別決議」之定義：係指有代表公司已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之同意行之。出席股東之股份總數不足上述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	英屬開曼群島公司法規定，特別決議原則上係由出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議，而股東會法定出席人數則為公司已發行股份總數二分之一以上股東之出席。	依臺灣證券交易所2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之旨，公司章程第39條及第2（1）條規定，特別決議為有代表公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合英屬開曼群島法令及臺灣公司法對公開發行公司表決成數之要求。
1.公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。 2.公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。 3.前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。	英屬開曼群島公司法第14條至第18條對於公司減資訂有相關規範。	英屬開曼群島公司法第14條至第18條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規定係屬強制規定，非得以章程變更之，與股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，有相當差異。為免疑義，經取具英屬開曼群島律師意見，爰修訂本公司章程第14條規定，使公司減資概依英屬開曼群島法令及上市（櫃）規範所定之程序及條件辦理。至於股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，則改以買回股份方式，規定於公司章程第

差異項目	英屬開曼群島法令及說明	章程規定及說明
		24（1）條，以達成最左欄所定之規範要求。
1.若於中華民國境外召開股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。 2.公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託專業股務代理機構，受理股東投票事宜。	英屬開曼群島公司法無相關規定。	因本公司章程第31條前段規定：「於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。」而無例外，故已無另行規範於中華民國境外召開股東會應辦理許可或申報程序之必要。此外，本公司於掛牌期間之股東會均將於中華民國境內召開，惟本公司仍將委託中華民國境內專業股務代理機構受理股東投票事宜。
股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	英屬開曼群島當地並無得核准召開股東會之主管機關。	由於本公司為依據英屬開曼群島公司法成立之公司，而英屬開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故本公司章程第32條規定，繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會，董事會收受該請求後十五日內仍不依書面請求為股東會召集之通知時，前述請求之股東得自行召集股東會，無須報經主管機關許可。此尚符合臺灣證券交易所2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨，對於股東權益應無不利影響。
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。	英屬開曼群島公司法無相關規定。	股東以書面或電子方式行使表決權者，在英屬開曼群島應視為指派股東會主席為代理人，故本公司章程第57條後段規定，該等情形視為指派股東會主席為代理人，依該書面或電子文件所載內容行使表決權。
股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之	英屬開曼群島公司法無相關規定。	依據英屬開曼群島律師之意見，就其所知，目前英屬開曼群島並無相關法院判決。惟英國判例（對英屬開曼群島法院而言具有說服效力之

差異項目	英屬開曼群島法令及說明	章程規定及說明
意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。		判例）曾認為，縱然未依公司章程規定方式撤銷代理之委託，亦不妨礙該股東親自行使表決權，而排除受託代理人表決權之計算。故本公司公司章程第58條及第61條規定： 「股東以書面或電子方式行使表決權後，擬親自出席股東會者，至遲應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式，撤銷先前行使表決權之意思表示。逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。惟該股東雖未按照本條規定為撤銷之通知，而仍親自出席股東會並行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷其先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示。」 「委託書送達後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，至遲應於股東會開會二日前，以書面向公司或股務代理機構為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。惟該股東雖未按照本條規定為撤銷之通知，而仍親自出席股東會並行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷其先前委託之意思表示。」是若股東以書面或電子方式或出具委託書行使表決權後，未按照章程第58條或第61條規定於股東會開會二日前撤銷先前行使表決權之意思表示，仍親自出席股東會行使表決權時，儘管該股東實際並未寄發撤銷之通知，該股東出席並行使表決權之行為，仍應可視為該股東已按照章程規定撤銷先前以書面、電子或委託書方式行使

差異項目	英屬開曼群島法令及說明	章程規定及說明
		表決權之意思表示，俾以符合開曼群島法令之規範。
1.公司董事或監察人，在任期中轉讓股份超過選任當時所持有公司股份數額二分之一時，當然解任。 2.公司董事或監察人當選後，於就任前轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，或於股東會召開前之停止股票過戶期間內，轉讓持股超過二分之一時，其當選失其效力。	英屬開曼群島公司法無相關規定。	參照臺灣證券交易法第14條之2第4項規定，獨立董事持股轉讓不適用臺灣公司法第197條第1項後段及第3項之規定，故本公司章程第83（2）條及第83（3）條明文排除最左欄之規範要求對於獨立董事之適用。
1.繼續一年以上持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 2.股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	英屬開曼群島公司法無相關規定。	按本公司並未設置監察人，故參照臺灣證券交易法第14條之4第3項規定，以及經濟部2011年3月1日經商字第 10000533380號函之意旨，以獨立董事取代最左欄有關監察人部分，於本公司章程第86條規定少數股東得請求審計委員會之任一獨立董事為本外國發行人向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼群島法令、上市（櫃）規範或本外國發行人公司章程之董事提起訴訟。

宏旭控股股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：106年3月6日

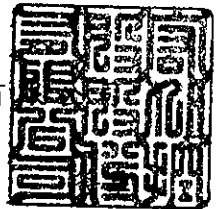
本公司民國105年1月1日至民國105年12月31日之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 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、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日之內部控制制度(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、為申請第一上市之需要，本公司依據「處理準則」第二十八條之規定，委託會計師專案審查上開期間與外部財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、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。
- 八、本聲明書業經本公司民國106年3月6日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

宏旭控股股份有

董事長：林維源

總經理：林維源



簽章

宏旭控股股份有限公司
內部控制制度審查報告

後附宏旭控股股份有限公司及其子公司民國 106 年 3 月 6 日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 105 年 1 月 1 日至 105 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故宏旭控股股份有限公司及其子公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，宏旭控股股份有限公司及其子公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 105 年 1 月 1 日至 105 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；宏旭控股股份有限公司於民國 106 年 3 月 6 日所出具謂經評估認為其上述與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

許文冠
林鈞堯



行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0950105010 號
前行政院金融監督管理委員會
核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

中 華 民 國 1 0 6 年 3 月 1 0 日

律師法律意見書

外國發行人宏旭控股股份有限公司（HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD.）本次為補辦股票公開發行，向臺灣證券交易所股份有限公司提出申報。經本律師採取必要審核程序，並依據奧杰律師事務所（Ogier）及上海市錦天城律師事務所分別依照開曼群島及大陸地區法律，就外國發行人註冊地與重要子公司所在營運地相關法律事項所出具之法律意見書及查核報告，特依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，外國發行人宏旭控股股份有限公司（HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD.）本次向臺灣證券交易所股份有限公司提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

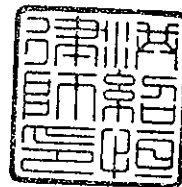
此 致

宏旭控股股份有限公司

（HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD.）

建業法律事務所

洪紹恒律師



中 華 民 國 1 0 6 年 7 月 1 1 日

宏旭控股股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

外國發行人宏旭控股股份有限公司本次為首次辦理股票公開發行，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，外國發行人宏旭控股股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響首次辦理股票公開發行之情事。

此致

宏旭控股股份有限公司

資誠聯合會計師事務所

會計師 林鈞堯



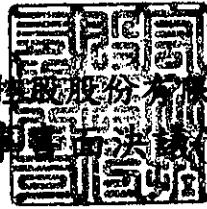
中華民國 106 年 7 月 19 日

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表):請參閱第 210 頁。

二、公司章程:請參閱第 211 頁~第 290 頁。惟該內容均應以英文版章程為準。

宏旭推股股份有限公司
唯一董事會議決議(節錄版)



一、時間：2016年2月28日(星期日)

二、決議事項：

案由一：本公司擬向臺灣證券交易所申請股票第一上市或向中華民國證券櫃檯買賣中心申請股票第一上櫃。

說明：

一、為強化公司內部管理、增進公司形象、吸引優良人才、開拓更多募資管道及業務發展規劃，擬向臺灣證券交易所申請股票第一上市或向中華民國證券櫃檯買賣中心申請股票第一上櫃。

二、擬授權本公司董事長於適當時間向臺灣相關單位申請本公司股票第一上市或第一上櫃，暨辦理後續與第一上市或第一上櫃有關事宜。

決議：本公司唯一董事同意本公司向臺灣證券交易所申請股票第一上市或向中華民國證券櫃檯買賣中心申請股票第一上櫃。

案由二：擬向臺灣證券主管機關申報本公司股票補辦公開發行。

說明：

一、為配合本公司股票申請第一上市或第一上櫃，擬於本公司股票第一上市或第一上櫃經臺灣證券交易所或中華民國證券櫃檯買賣中心核准後，本公司擬向臺灣證券交易所或中華民國證券櫃檯買賣中心申報本公司股票補辦公開發行。

二、擬授權董事長於適當時間向臺灣證券交易所或中華民國證券櫃檯買賣中心申報本公司股票補辦公開發行，並辦理後續相關事宜。

決議：本公司唯一董事同意本公司向臺灣證券交易所或中華民國證券櫃檯買賣中心申報補辦公開發行。

案由三～案由五：略。

董事簽名或蓋章：

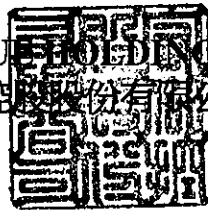


Company Number: BS-298016

THE CAYMAN ISLANDS
THE COMPANIES LAW (AS REVISED)
AMENDED AND RESTATED MEMORANDUM AND
ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

HORNG SHIU HOLDING CO., LTD.
宏旭控股有限公司



Incorporated on the 24th day of March, 2015

(as adopted by a Special Resolution passed on 12th June 2017)

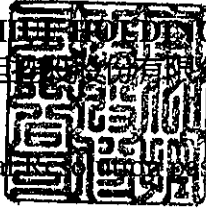
THE CAYMAN ISLANDS
THE COMPANIES LAW (AS REVISED)
COMPANY LIMITED BY SHARES

AMENDED AND RESTATED MEMORANDUM OF ASSOCIATION

OF

HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD.

宏旭控股股份有限公司



(as adopted by a Special Resolution passed on 12th June 2017)

1. The name of the Company is HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD. (宏旭控股股份有限公司)
2. The Registered Office of the Company shall be situated at the offices of Portcullis TrustNet (Cayman) Ltd. at The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands or such other place within the Cayman Islands as the Board may from time to time decide, being the registered office of the Company.
3. Subject to the following provisions of this Memorandum of Association, the objects for which the Company is established are unrestricted, and the Company shall have full power and authority to carry out any object not prohibited by any law as provided by Section 7(4) of the Companies Law (as revised).
4. Subject to the following provisions of this Memorandum of Association, the Company shall have and be capable of exercising all the functions of a natural person of full capacity irrespective of any question of corporate benefit, as provided by Section 27(2) of the Companies Law (as revised).
5. Nothing in this Memorandum of Association shall permit the Company to carry on a business of a bank or trust company without being licensed in that behalf under the Banks and Trust Companies Law (as revised) or to carry on insurance business from within the Cayman Islands or the business of an insurance manager, agent, sub-agent or broker without being licensed in that behalf under the Insurance Law (as revised) or to carry on the business of company management without being licensed in that behalf under the Companies Management Law (as revised).
6. The Company shall not trade in the Cayman Islands with any person, firm or corporation except in furtherance of the business of the Company carried on outside the Cayman Islands; provided that nothing in this clause shall be construed as to prevent the Company effecting and concluding contracts in the Cayman Islands, and exercising in the Cayman Islands all of its powers necessary for the carrying on of its business outside the Cayman Islands.

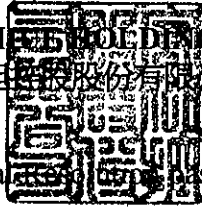
7. The liability of each member is limited to the amount from time to time unpaid on such member's shares.
8. The share capital of the Company is NT\$500,000,000 divided into 50,000,000 ordinary shares of a nominal or par value of NT\$10 each with power for the Company, subject to the provisions of the Companies Law (as revised) and the Articles of Association, to redeem or purchase any of its shares and to sub-divide, increase or reduce the said capital and to issue any part of its capital, original, redeemed, increased or reduced, with or without any preference, priority or special privilege or subject to any postponement of rights or to any conditions or restrictions and so that, unless the condition of issue shall otherwise expressly declare, every issue of shares, whether declared to be ordinary, preference or otherwise, shall be subject to the power hereinbefore contained.
9. Capitalised terms that are not defined in this Memorandum of Association bear the same meaning as those given in the Articles of Association of the Company and the interpretations section of the Articles of Association of the Company shall apply to this Memorandum of Association.

THE CAYMAN ISLANDS
THE COMPANIES LAW (AS REVISED)
COMPANY LIMITED BY SHARES

AMENDED AND RESTATED ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

HORNG SHEEN HOLDING CO., LTD.
宏旭證券股份有限公司



(as adopted by a Special Resolution passed on 12th June 2017)

INTERPRETATION

1. The Regulations contained or incorporated in Table A of the First Schedule of the Companies Law of the Cayman Islands (as amended, supplemented or otherwise modified from time to time) shall not apply to this Company.

2. (1) In these Articles the following terms shall have the meanings set opposite unless the context otherwise requires:

Applicable Listing Rules	the relevant laws, regulations, rules and codes as amended, from time to time, applicable as a result of the original and continued trading or listing of any shares on any Taiwan stock exchange or securities market, including, without limitation the relevant provisions of the Securities and Exchange Act of the R.O.C., the Company Act of the R.O.C., the Act Governing Relations Between Peoples of the Taiwan Area and the Mainland Area, and any similar laws, statutes and the rules and regulations of the R.O.C. authorities thereunder, and the rules and regulations promulgated by the Financial Supervisory Commission, the TPEX and the TWSE (where applicable);
--------------------------	--

Articles	these Articles of Association of the Company in their present form, as amended, substituted or supplemented from time to time by a Special Resolution;
----------	--

Auditors	the certified public accountant (if any) retained by the Company to audit the accounts of the Company, to audit and/or certify the financial statements of the Company or to perform other similar duties as assigned or requested by the Company for the time
----------	--

	being;
Board	the board of Directors of the Company comprising all the Directors;
Capital Reserve	means (1) the Share Premium Account, (2) income from endowments received by the Company and (3) other items generated and treated as capital reserve pursuant to the Applicable Listing Rules or generally accepted accounting principles;
Chairman	has the meaning given thereto in Article 69;
Class or Classes	any class or classes of Shares as may from time to time be issued by the Company in accordance with these Articles;
Commission	the Financial Supervisory Commission of the R.O.C. or any other authority for the time being administering the Securities and Exchange Act of the R.O.C.;
Company	HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD. (宏旭控股股份有限公司);
Consolidation	the combination of two or more constituent companies into a consolidated company and the vesting of the undertaking, property and liabilities of such companies in the consolidated company within the meaning of the Law and the Applicable Listing Rules;
Director	a director of the Company or an Independent Director (if any) for the time being who collectively form the Board, and “Directors” means 2 or more of them (including any and all Independent Director(s));
Discount Transfer	has the meaning set out in Article 23(4);
Electronic	shall have the meaning given to it in the Electronic Transactions Law (as revised) of the Cayman Islands and any amendment thereto or re-enactments thereof for the time being in force including every other law incorporated therewith or substituted therefore;
Emerging Market	the emerging market board of the TPEX in Taiwan;
Employees	employees of the Company and/or any of the Subordinate Companies of the Company, as determined by the Board from time to time in its sole

	discretion, and “Employee” shall mean any one of them;
Financial Statements	has the meaning set out in Article 104;
Independent Directors	those Directors designated as "Independent Directors" who are elected by the Members at a general meeting and appointed as "Independent Directors" for the purpose of these Articles and the requirements of the Applicable Listing Rules, and “Independent Director” means any one of them;
Juristic Person	a firm, corporation or other organization which is recognised by the Law and the Applicable Listing Rules as a legal entity;
Law	the Companies Law of the Cayman Islands and any amendment or other statutory modification thereof and every other act, order, regulation or other instrument having statutory effect (as amended from time to time) for the time being in force in the Cayman Islands applying to or affecting the Company, the Memorandum and/or these Articles, and where in these Articles any provision of the Law is referred to, the reference is to that provision as modified by any law for the time being in force;
Member or Shareholder	a Person who is duly registered as the holder of any Share or Shares in the Register for the time being, including persons who are jointly so registered and “Members” or “Shareholders” means 2 or more of them;
Memorandum	the memorandum of association of the Company, as amended or substituted from time to time;
Merger	the merging of two or more constituent companies and the vesting of their undertaking, property and liabilities in one of such companies as the surviving company within the meaning of the Law and the Applicable Listing Rules;
Month	a calendar month;
NTD	New Taiwan Dollars;
Ordinary Resolution	a resolution:- (a) passed by a simple majority of votes cast by such Members as, being entitled to do so, vote in person or, in the case of any Members being

Juristic Persons, by their respective duly authorised representatives or, where proxies are allowed, by proxy, present at a general meeting of the Company held in accordance with these Articles; and

- (b) at any time other than during the Relevant Period, approved in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being Juristic Persons by their duly authorized representatives); and
- (c) where the Company has only one Member, approved in writing by such Member signed by such Member and the effective date of the resolution so adopted shall be the date on which the instrument is executed;

Person	any natural person, firm, company, joint venture, partnership, corporation, association or other entity (whether or not having a separate legal personality) or any of them as the context so requires;
Preferred Shares	has the meaning given thereto in Article 4;
Private Placement	an offer by the Company of its Shares, bonds and other securities approved by the Commission to specific persons pursuant to the Applicable Listing Rules;
Register	the register of Members of the Company maintained in accordance with the Law at such place within or outside the Cayman Islands;
Registered Office	the registered office of the Company for the time being as required under the Law;
Relevant Period	the period commencing from the date on which any of the securities of the Company first become public offering or registered or listed on the Emerging Market, the TPEX, the TWSE or any Taiwan stock exchange or securities market to and including the date immediately before the day on which none of such securities are so registered or listed (and so that if at any time registration or listing of any such securities is suspended for any reason whatsoever and for any length of time, they shall nevertheless be treated, for the purpose of this definition, as registered or listed);

R.O.C. or Taiwan	the Republic of China, its territories, its possessions and all areas subject to its jurisdiction;
R.O.C. Courts	the Taiwan Taipei District Court or any other competent courts in the R.O.C.;
Seal	the common seal of the Company;
Secretary	any Person for the time being appointed by the Directors to perform any of the duties of the secretary of the Company and including any assistant, deputy, acting or temporary secretary;
Share	any share in the capital of the Company. All references to "Shares" herein shall be deemed to be Shares of any or all Classes as the context may require. For the avoidance of doubt in these Articles the expression "Share" shall include a fraction of a Share;
Share Premium Account	the share premium account of the Company established in accordance with these Articles and the Law;
Shareholder Service Agent	the agent licensed by the R.O.C. authorities and having its offices in the R.O.C. to provide shareholder services, in accordance with the Applicable Listing Rules and the Regulations Governing the Administration of Shareholder Services of Public Companies of the R.O.C. (as revised), to the Company;
signed	bearing a signature or representation of a signature affixed by mechanical means or an electronic symbol or process attached to or logically associated with an electronic communication and executed or adopted by a Person with the intent to sign the electronic communication;
Special Reserve	has the meaning set out in Article 95;
Special Resolution	a special resolution of the Company passed in accordance with the Law, being a resolution: (a) passed by a majority of at least two-thirds of votes cast by such Members as, being entitled to do so, vote in person or, in the case of any Members being Juristic Persons, by their respective duly authorised representatives or, where proxies are allowed, by proxy, present at

a general meeting of the Company held in accordance with these Articles, of which notice, specifying (without prejudice to the power contained in these Articles to amend the same) the intention to propose the resolution as a Special Resolution, has been duly given; and

- (b) at any time other than during the Relevant Period, approved in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being Juristic Persons by their duly authorized representatives); and
- (c) where the Company has only one Member, approved in writing by such Member signed by such Member and the effective date of the special resolution so adopted shall be the date on which the instrument is executed.

A Special Resolution shall be effective for any purpose for which an Ordinary Resolution is expressed to be required under any provision of these Articles;

Spin-off

an act wherein a transferor company transfers all of its independently operated business or any single independently operated business to an existing or a newly incorporated company as consideration for that existing transferee company or newly incorporated transferee company to give shares, cash or other assets to the transferor company or to shareholders of the transferor company;

Statutory Reserve

a reserve set aside in an amount equal to ten percent (10%) of the annual profits of the Company under the Applicable Listing Rules;

Subordinate Company

any company (i) of which a majority of the total outstanding voting shares or the total amount of the capital stock is held by the Company; (ii) in which the Company has a direct or indirect control over the management of the personnel, financial or business operation of that company; (iii) of which a majority of directors in such company are contemporarily acting as directors in the Company; or (iv) of which a majority of the total outstanding voting shares or the total amount of the capital stock of such companies and that of the Company are held by the same

	Members;
TDCC	the Taiwan Depository & Clearing Corporation;
TPEX	the Taipei Exchange in Taiwan;
Treasury Shares	Shares that have been purchased by the Company and have not been cancelled but have been held continuously by the Company since they were purchased in accordance with the Law; and
TWSE	the Taiwan Stock Exchange Corporation.

- (2) Unless the context otherwise requires, expressions defined in the Law and used herein shall have the meanings so defined.
- (3) In these Articles unless the context otherwise requires:
- (a) words importing the singular number shall include the plural number and vice-versa;
 - (b) words importing the masculine gender shall include the feminine gender and neuter genders;
 - (c) a notice provided for herein shall be in writing unless otherwise specified and all reference herein to "in writing" and "written" shall include printing, lithography, photography and other modes of representing or reproducing words in permanent visible form; and
 - (d) "may" shall be construed as permissive and "shall" shall be construed as imperative.
- (4) Headings used herein are intended for convenience only and shall not affect the construction of these Articles.

SHARES

3. Subject to these Articles and any resolution of the Members to the contrary, the Board may, in respect of all Shares for the time being unissued:
- (a) offer, issue and allot of such Shares to such Persons, in such manner, on such terms and having such rights and being subject to such restrictions as they may from time to time determine, but so that no Share shall be issued at a discount, except in accordance with the provisions of the Law and, if during the Relevant Period, the Applicable Listing Rules; and
 - (b) grant options with respect to such Shares and issue warrants or similar instruments with respect thereto, in accordance with the provisions of the Law and, if during the Relevant Period, the Applicable Listing Rules; and, for such purposes, the Board may reserve an appropriate number of Shares for the time being unissued.

4. Subject to Article 5 and the sufficiency of the authorised share capital of the Company, the Company may issue Shares of different Classes with rights which are preferential or inferior to those of ordinary Shares issued by the Company (“Preferred Shares”) with the approval of a majority of the Directors present at a meeting attended by two-thirds or more of the total number of the Directors.
5. (1) Where the Company is to issue Preferred Shares, the following shall be expressly set out in these Articles:
 - (a) the total number of Preferred Shares that have been authorised to be issued and the numbers of the Preferred Shares already issued;
 - (b) the order, fixed amount or fixed ratio of allocation of dividends, bonuses and other distributions on such Preferred Shares;
 - (c) the order, fixed amount or fixed ratio of allocation of surplus assets of the Company, upon its liquidation, to the holders of the Preferred Shares;
 - (d) the order of or restrictions on the voting right(s) (including, where applicable, a statement that such Preferred Shares have no voting rights whatsoever) of the holders of such Preferred Shares;
 - (e) other matters concerning rights and obligations incidental to the Preferred Shares; and
 - (f) the method by which the Company is authorised or compelled to redeem the Preferred Shares, or a statement that redemption rights shall not apply.
- (2) Subject to the Law, the Memorandum and these Articles shall be amended with the sanction of a Special Resolution to stipulate the rights, benefits and restrictions of such Preferred Shares and the number of the Preferred Shares the Company is authorised to issue.
6. During the Relevant Period, subject to the sufficiency of the authorised share capital of the Company and these Articles, the issue of new ordinary Shares in the Company shall be approved by a majority of the Directors present at a meeting attended by two-thirds or more of the total number of the Directors.
7. (1) The Company shall issue Shares without printing share certificates, provided that the Register shall be conclusive evidence of the entitlement of a Person to Shares recorded against his/her/its name. During the Relevant Period, whenever the Company issues Shares, the Company shall deliver or cause the Shareholder Service Agent to deliver Shares by advising TDCC to record the number of Shares against the name of each subscriber within thirty (30) days from the date such Shares may be delivered, pursuant to the Law. The Company shall make a public announcement in accordance with the Applicable Listing Rules prior to the delivery of such Shares.
- (2) The Company shall not issue bearer Shares.
- (3) The Company shall not issue any unpaid Shares or partial paid-up Shares to any Person.

8. During the Relevant Period:

- (a) upon each issuance of new Shares (other than resulting from or in connection with any Merger or Consolidation of the Company, Spin-off of the Company's business, any reorganisation of the Company, asset acquisition, share swap, exercise of share options or warrants granted to the Employees, conversion of convertible securities or debt instruments, exercise of subscription warrants or rights to acquire Shares vested with preferential or special rights, where the Company issues new Shares to the existing Members by capitalisation of its reserves in accordance with these Articles, Private Placement or other issuance of Shares for consideration other than cash), the Board may reserve not more than fifteen percent (15%) of the new Shares for subscription by the Employees pursuant to the Law and the Applicable Listing Rules; and
- (b) where the Company issues new Shares for cash consideration, after the Board reserving certain percentage of the new Shares for subscription by the Employees pursuant to subsection (a) of this Article, the Company shall allocate ten percent (10%) (or such greater percentage as the Company by an Ordinary Resolution determines) of the total number of the new Shares to be issued for offering in the R.O.C. to the public unless (i) the Commission, the TPEx and/or the TWSE (where applicable) considers such public offering unnecessary or inappropriate or (ii) the Applicable Listing Rules provide otherwise.

9. During the Relevant Period, subject to an Ordinary Resolution, upon each issuance of new Shares for cash consideration, the Company shall, after reserving the portion of new Shares for subscription by the Employees and public offering in the R.O.C. pursuant to Article 8, first offer such remaining new Shares, by a public announcement and a written notice to each existing Member respectively, stating that in case any such existing Member fails to confirm his/her/its subscription within the prescribed period his/her/its subscription right shall be forfeited, for the subscription of each such existing Member in proportion to the number of Share(s) held by him/her/it, provided that:

- (a) where any fractional Share held by a Member is insufficient to subscribe for one new Share, the fractional Shares being held by several Members may be combined for joint subscription of one or more integral new Shares or for subscription of new Shares in the name of a single Member;
- (b) the existing Member(s) may assign and transfer his subscription right to other Persons independently of his original Shares; and
- (c) new Shares left unsubscribed may be offered to the public or to specific Persons through negotiation.

10. The preceding Article shall not apply whenever the new Shares are issued for the following purpose:

- (a) in connection with a Merger or a Consolidation of the Company or a Spin-off of the Company's business, or pursuant to any reorganisation of the Company;
- (b) in connection with meeting the Company's obligation under Share subscription warrants and/or options granted to the Employees;

- (c) in connection with meeting the Company's obligation under corporate bonds which are convertible bonds or vested with rights to acquire Shares;
 - (d) in connection with meeting the Company's obligation under share subscription warrant or Preferred Shares vested with rights to acquire Shares;
 - (e) in connection with any share swap arrangement entered into by the Company, or
 - (f) in connection with any Private Placement conducted pursuant to Article 13; or
 - (g) in connection with any other event otherwise prohibited, limited, restricted or exempted to so apply pursuant to the Law and/or the Applicable Listing Rules.
11. During the Relevant Period, subject to the Applicable Listing Rules, the Company may, upon adoption of a resolution passed by a majority of the Directors present at a meeting of the Board attended by two-thirds or more of the total number of Directors, enter into a share subscription right agreement with the Employees whereby such Employees may subscribe, within a specific period of time, for a specific number of Shares of the Company at an agreed subscription price. Upon execution of the said agreement, the Company shall issue to each of such Employees a share subscription warrant. Such issued share subscription warrant shall be non-assignable, except for transfer by inheritance or intestacy.
12. During the Relevant Period, the Company may, subject to approval of Shareholders by way of Special Resolution, issue new Shares with restricted rights as approved by such Special Resolution to Employees of the Company and/or its Subordinate Companies, provided that Articles 8 and 9 shall not apply. In respect of the issuance of Shares to Employees in the preceding sentence, the number of Shares to be issued, issue price, issue conditions, restrictions and other matters shall be subject to the Applicable Listing Rules and the Law.
13. (1) During the Relevant Period and subject to the Applicable Listing Rules, the Company may, with the sanction of a Special Resolution, conduct a Private Placement with any of the following Persons in the R.O.C.:
- (a) banks, bills finance enterprises, trust enterprises, insurance enterprises, securities enterprises, or other Juristic Persons or institutions approved by the Commission;
 - (b) natural persons, Juristic Persons, or funds meeting the conditions prescribed by the Commission; or
 - (c) directors, supervisors, officers and managers of the Company or its affiliated enterprises.
- (2) Subject to the preceding Paragraph, the Board may resolve by a majority of the Directors presents at a meeting attended by two-thirds or more of the total numbers of the Directors that a Private Placement of ordinary corporate bonds be carried out by installments within one year of the date of such resolution.

14. The Company may by a Special Resolution reduce its share capital in the manner authorised, and subject to any conditions prescribed, by the Law and the Applicable Listing Rules.
15. During the Relevant Period, any issuance, conversion or cancellation of the Shares or any other equity securities (including but not limited to warrants, options or bonds), capitalisation and shareholder services, shall comply with the Law, the Applicable Listing Rules and the Regulations Governing the Administration of Shareholder Services of Public Companies of the R.O.C. (as revised).

MODIFICATION OF RIGHTS

16. Whenever the share capital of the Company is divided into different Classes of Shares, including where Preferred Shares are issued, subject to Article 46 and in addition to a Special Resolution, the special rights attached to any Class shall be varied or abrogated with the sanction of a Special Resolution passed at a separate general meeting of the holders of the Shares of such Class. To every such separate general meeting and all adjournments thereof, all the provisions of these Articles relating to general meetings of the Company and to the proceedings thereat shall mutatis mutandis apply.
17. The rights conferred upon the holders of the Shares of any Class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the Shares of that Class, be deemed to be materially adversely varied or abrogated by, inter alia, the creation, allotment or issue of further Shares ranking pari passu with or subsequent to them or the redemption or purchase of Shares of any Class by the Company.

REGISTER

18. Subject to the Law, the Board shall cause to be kept the Register at such place within or outside the Cayman Islands as it deems fit. During the Relevant Period, the Register shall be entered therein the particulars required under the Law and the Applicable Listing Rules, and shall be made available at its Shareholder Service Agent's office in the R.O.C.
19. Notwithstanding anything contained in these Articles and subject to the Law, during the Relevant Period, the relevant information of the Members shall be recorded by TDCC, and the Company shall recognize each person identified in the records provided by TDCC to the Company as a Member and such records shall form part of the Register as at the date of receipt of such records by the Company.

REDEMPTION AND REPURCHASE OF SHARES

20. (1) Subject to the Law and these Articles, Shares may be issued on the terms that they are, or at the option of the Company or the holder are, to be redeemed on such terms and in such manner as the Company, before the issue of the shares, may by Special Resolution determine.
- (2) All Preferred Shares may be redeemed in accordance with the provisions of the Law, provided that the privileges accorded to holders of the Preferred Shares by these Articles shall not be impaired under the Law and the Applicable Listing Rules.
21. (1) Subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, upon the approval

of a majority of the Directors present at a Board meeting attended by two-thirds or more of Directors, the Company may purchase its own Shares.

(2) During the Relevant Period:

- (a) The number of Shares to be purchased by the Company from time to time shall not exceed ten percent (10%) of the total number of issued and outstanding Shares and the total amount of the Shares to be purchased by the Company shall not exceed the aggregate amount of retained profits, premium on capital stock, and realized Capital Reserve.
- (b) Such resolutions of the Board approving purchases of Shares and the implementation thereof (including the failure of any purchase of Shares as approved by such resolutions, if any) shall be reported to the Shareholders at the next general meeting of the Company.

22. (1) Shares repurchased, redeemed or acquired (by way of surrender or otherwise) by the Company shall be cancelled immediately or held as Treasury Shares, upon such terms and manner and subject to such conditions as the Board thinks fit.

(2) During the Relevant Period, all matters relating to the Company's redemption and repurchase of Shares shall be subject to the Law and the Applicable Listing Rules.

23. (1) Subject to the Law, for so long as the Company holds Treasury Shares, the Company shall be entered in the Register as the holder of the Treasury Shares, provided that:

- (a) the Company shall not be treated as a Member for any purpose and shall not exercise any right in respect of the Treasury Shares, and any purported exercise of such a right shall be void;
- (b) the Treasury Shares shall not be pledged or encumbered in any manner whatsoever;
- (c) a Treasury Share shall not be voted, directly or indirectly, at any meeting of the Company and shall not be counted in determining the total number of issued Shares at any given time, whether for the purposes of these Articles or the Law; and
- (d) no dividend/bonus may be declared or paid, and no other distribution (whether in cash or otherwise) of the Company's assets (including any distribution of assets to Members on a winding up) may be made to the Company, in respect of a Treasury Share.

- (2) Subject to the Law and these Articles, any or all Treasury Shares may at any time be canceled or transferred to any person (including the Employees; the qualifications of such employees shall be determined by the Board, subject to Paragraph (5) of this Article) upon such terms and manner and subject to such conditions as the Board thinks fit. The Board may determine, at its discretion, the terms and conditions (including a lock-up period restricting the transfer of any Treasury Shares transferred to the Employees pursuant to this Paragraph (2) for a term of up to two (2) years) of such transfer.
- (3) A sum equal to the consideration (if any) received by the Company pursuant to the transfer of Treasury Share(s) shall be credited in accordance with the Law.
- (4) Subject to Paragraph (5) of this Article and the Law, the Company may, by way of a Special Resolution passed at the next general meeting of the Company, transfer the Treasury Shares to the Employees for a price that is below the average price that the Company has paid to purchase such Treasury Shares (the “**Discount Transfer**”), provided that the following matters shall be specified in the notice of such general meeting with the description of their major contents, and shall not be proposed as ad hoc motions:
 - (a) the transfer price of the Treasury Shares as determined by the Board, the discount rate used for the Discount Transfer, and the calculation basis of the Discount Transfer, and the basis of such determination;
 - (b) the amount of the Treasury Shares to be transferred pursuant to, and the purpose of, the Discount Transfer, and the basis of such determination;
 - (c) the qualification and terms of the Employees to whom the Treasury Shares are transferred and the amount of Treasury Shares for which such Employees may subscribe pursuant to the Discount Transfer;
 - (d) matters that the Board is of the opinion that may affect Shareholders' equity, including:
 - (i) any expenses that may be incurred and dilution of per share profit, if any, due to the Discount Transfer in accordance with the Applicable Listing Rules; and
 - (ii) any burden on the Company caused by the Discount Transfer in accordance with the Applicable Listing Rules.
- (5) The total aggregate amount of the Treasury Shares to be transferred to the Employees pursuant to the Discount Transfer in accordance with Paragraph (4) of this Article shall not exceed five percent (5%) of the total number of issued and outstanding Shares of the Company, and each Employee shall not subscribe for more than point five percent (0.5%) of the total issued and outstanding Shares of the Company in aggregate.

24. (1) Notwithstanding anything to the contrary contained in these Articles but subject to the Law, the Company may carry out a compulsory purchase and cancellation of its Shares on a pro rata basis (rounded up or down to the nearest whole number) among the Shareholders in proportion to the number of Shares held by each such Shareholder subject to approval by a Special Resolution. The purchase price payable to the Shareholders in connection with a purchase of Shares described in the preceding sentence may be paid in cash or in kind. Where any purchase price is paid in kind, the type of such payment in kind and the corresponding amount of such substitutive distribution shall be subject to approval by a Special Resolution as well as individual consent by the Shareholder(s) receiving such payment in kind. Prior to convening the general meeting for approving such purchase of Shares, the Board shall determine the monetary equivalent value of any purchase price to be paid in kind and have such value audited and certified by a certified public accountant in the R.O.C.
- (2) For the avoidance of doubt, where the proposed purchase and cancellation of Shares is not on a pro rata basis, subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board is empowered to authorize and carry out such repurchase without approval by Special Resolution in accordance with the preceding Paragraph.

TRANSFER AND TRANSMISSION OF SHARES

25. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules and unless otherwise provided by these Articles, the Shares shall be freely transferable.
26. The Company shall not be obligated to recognize any transfer or assignment of Shares unless the name/title and residence/domicile of the transferor and transferee have been recorded in the Register. The registration of transfers may be suspended when the Register is closed in accordance with Article 28.

NON-RECOGNITION OF TRUSTS

27. Except as required by Law or the Applicable Listing Rules, no person shall be recognised by the Company as holding any Share upon any trust, and the Company shall not, unless required by Law or the Applicable Listing Rule, be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or actual interest in any Share (except only as otherwise provided by these Articles, the Law or the Applicable Listing Rule otherwise requires or under an order of a court of competent jurisdiction) or any other rights in respect of any Share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

CLOSING REGISTER OR FIXING RECORD DATE

28. (1) The Board may fix in advance the record date(s) for (a) determining the Members entitled to receive any dividend/bonus, distribution or issue; (b) determining the Members entitled to receive notices of, attend or vote at any general meeting or any adjournment thereof in person, by proxy, way of a written ballot or by way of electronic transmission; and (c) any other purposes as determined by the Board. In the event the Board designates the record date(s) for (b) in accordance with this Article,

such record date(s) shall be date(s) prior to the general meeting.

- (2) During the Relevant Period, subject to the Law, for the purposes of (a) determining the Members entitled to receive any dividend/bonus, distribution or issue; and (b) determining the Members entitled to receive notices of, attend or vote at any general meeting or any adjournment thereof, the Board shall fix the period that the Register shall be closed for transfers at least for a period of sixty (60) days before the date of each annual general meeting, thirty (30) days before the date of each extraordinary general meeting and five (5) days before the target date for a dividend, bonus or other distribution. For the purpose of calculating the abovementioned period, the respective convening date of the general meeting or the relevant target date shall be included.

GENERAL MEETINGS

29. The Company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting within six months after close of each financial year or such other period as may be permitted by the Commission, the TPEX or the TWSE (where applicable). The annual general meeting shall be convened by the Board.
30. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings. The Board may, whenever they think fit, convene an extraordinary general meeting of the Company.
31. During the Relevant Period, all general meetings shall be held in the R.O.C. At any time other than during the Relevant Period, the Board may convene any general meeting at such place as it deems fit.
32. Any one or more Member(s) holding at least three percent (3%) of the issued and outstanding Shares of the Company for a period of one year or a longer time may, by depositing the requisition notice specifying the proposals to be resolved and the reasons, request the Board to convene an extraordinary general meeting. If the Board does not give notice to Members to convene such meeting within fifteen (15) days after the date of the requisition notice, the proposing Member(s) may convene a general meeting.
33. During the Relevant Period, the Company shall engage a Shareholder Service Agent within the R.O.C. to handle the administration of general meetings, including but not limited to, the voting matters.

NOTICE OF GENERAL MEETING

34. (1) During the Relevant Period, at least thirty (30) days notice of an annual general meeting and fifteen (15) days' notice of an extraordinary general meeting shall be given to each Member, and the Company may make a public announcement of a notice of general meeting to Members holding less than 1,000 Shares instead of delivering the same to each Member. The period of notice shall be exclusive of the day on which it is served and of the day on which the general meeting is to be held. Such notice shall be in writing, shall specify the place, the day and the time of meeting and the agenda and the proposals to be resolved at the general meeting and shall be given in the manner hereinafter described or be given via electronic communications if

previously consented by the Members and permitted by the Law and the Applicable Listing Rules.

- (2) At any time other than the Relevant Period, at least five (5) days' notice in writing shall be given of an annual general meeting or any other general meeting PROVIDED HOWEVER that notice may be waived by all the Member either at or before the meeting is held PROVIDED FURTHER that notice or waiver thereof may be given by email, telex or telefax. At any time other than the Relevant Period, a general meeting may be convened by such shorter notice with the consent of a majority in number of the Members having the right to attend and vote at the meeting, being a majority together holding not less than ninety-five percent (95%) in nominal value of the Shares giving that right.
35.
 - (1) During the Relevant Period, the Company shall make public announcements with regard to notice of general meeting, proxy form, summary information and details about items to be proposed at the meeting for approval, discussion, election or dismissal of Directors at least thirty (30) days prior to any annual general meeting or at least fifteen (15) days prior to any extraordinary general meeting.
 - (2) During the Relevant Period, if the Company allows the Shareholders to exercise the votes and cast the votes in writing or by way of electronic transmission in accordance with Article 57, the Company shall also send to the Shareholders the information and documents as described in the preceding Paragraph, together with the voting right exercise forms.
36. The following matters shall not be considered, discussed or proposed for approval at a general meeting unless they are specified in the notice of general meeting with the description of their major contents:
 - (a) any election or removal of Director(s);
 - (b) any alteration of the Memorandum and/or these Articles;
 - (c) any dissolution, voluntary winding-up, Merger, share swap, Consolidation or Spin-off of the Company;
 - (d) entering into, amending, or terminating any contract for lease, management or regular joint operation of the Company's whole business;
 - (e) the transfer of the whole or any material part of the Company's business or assets;
 - (f) the acquisition of the whole business or assets of a Person, which has a material effect on the operation of the Company;
 - (g) carrying out a Private Placement of any equity-type securities issued by the Company;
 - (h) granting a waiver to a Director's non-competition obligation or approving a Director to engage in activities in competition with the Company;
 - (i) distributing dividends, bonuses or other distributions payable on or in respect of the

Share in whole or in part by way of issuance of new Shares; and

- (j) capitalisation of the Company's Statutory Reserve, the Share Premium Account and/or the income from endowments received by the Company in the Capital Reserve, by issuing new Shares and/or cash to its existing Members.

- 37. During the Relevant Period, the Company shall prepare a manual for each general meeting, and such manual and relevant materials shall be published on the website designated by the Commission, the TPEx or the TWSE (where applicable) twenty-one (21) days prior to the scheduled date of the relevant annual general meeting and fifteen (15) days prior to the scheduled date of the relevant extraordinary general meeting pursuant to the Applicable Listing Rules.
- 38. The accidental omission to give notice of a general meeting to, or the non-receipt of a notice of a general meeting by, any Member entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings of that general meeting.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

- 39. No business, other than the appointment of a chairman of the meeting, shall be transacted at any general meeting unless a quorum of Members is present at the time when the meeting proceeds to business. Save as otherwise provided by these Articles, at least two Members present in person or by proxy or (in the case of a Member being a corporation) by its duly authorised representative representing more than one-half of the total issued and outstanding Shares with voting rights shall be a quorum of Members for all purposes.
- 40. (1) During the Relevant Period, one or more Member(s) holding one percent (1%) or more of the total issued and outstanding Shares of the Company may submit to the Company not more than one proposal in writing for resolution at an annual general meeting; provided that only one matter shall be allowed in a single proposal, the number of words therein contained shall not be more than three hundred (300), and the matter of such proposal may be resolved by a general meeting, or otherwise such proposal shall not be included in the agenda.
- (2) During the Relevant Period, prior to the commencement of the period in which the Register is closed for transfers before an annual general meeting, the Company shall make a public announcement of the place and the period for Members to submit proposals; provided that the period for submitting such proposals shall not be less than ten (10) days.
- (3) The Member who has submitted a proposal shall attend, in person or by a proxy, such general meeting whereat his proposal is to be discussed and shall take part in the discussion of such proposal.
- (4) The Board may exclude a proposal submitted by Member(s) if:
 - (a) the proposal involves matters which cannot be settled or resolved at a general meeting under the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles;
 - (b) the number of Shares held by the proposing Member(s) is less than one percent (1%) of

the total issued and outstanding Shares in the Register upon commencement of the period in which the Register is closed for transfers before the relevant annual general meeting of the Company; or

(c) the proposal is submitted after the expiration of the specified period announced by the Company for submitting proposals.

(5) The Company shall, prior to the despatch of a notice of the relevant annual general meeting, inform all the proposing Members of whether their proposals are accepted or not, and shall list in the notice of the relevant annual general meeting all the accepted proposals. The Board shall explain at the relevant annual general meeting the reasons for excluding any proposal submitted by Members.

41. The Chairman shall preside as chairman at every general meeting of the Company convened by the Board. For a general meeting convened by any Person other than the Board, such Person shall act as the chairman of that meeting; provided that if there are two or more Persons jointly convening such meeting, the chairman of the meeting shall be elected from those Persons.
42. If at any general meeting the Chairman is not present or is unwilling to act as chairman, he shall appoint one of the Directors to act on his behalf. In the absence of such appointment, the Directors present may choose one of them to be the chairman of that general meeting.
43. A general meeting may be adjourned by the Company by an Ordinary Resolution from place to place within five (5) days, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place. When a general meeting is adjourned for more than five (5) days, notice of the time and location of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting.
44. At any general meeting, a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a poll.
45. Unless otherwise expressly required by the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, any matter proposed for approval by the Members at a general meeting shall be passed by an Ordinary Resolution.
46. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may by a Special Resolution:
 - (a) enter into, amend, or terminate any contract for lease, management or regular joint operation of its whole business;
 - (b) transfer the whole or any material part of its business or assets;
 - (c) acquire the whole business or assets of a Person, which has a material effect on the operation of the Company;
 - (d) distribute dividends, bonuses or other distributions in whole or in part by way of issuance of new Shares;
 - (e) effect any Spin-off of the Company;

- (f) authorise a plan of Merger or Consolidation involving the Company;
- (g) resolve that the Company be wound up voluntarily;
- (h) carry out a Private Placement;
- (i) grant a waiver to a Director's non-competition obligation, or approve a Director to engage in activities in competition with the Company;
- (j) change its name;
- (k) change the currency denomination of its share capital;
- (l) increase the share capital by such sum, to be divided into new Shares of such Classes of such par value, as the resolution shall prescribe;
- (m) consolidate and divide all or any of its share capital into Shares of a larger par value than its existing Shares;
- (n) subdivide its existing Shares, or any of them, into Shares of a smaller par value than is fixed by the Memorandum;
- (o) cancel any Shares that, at the date of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any Person and diminish the amount of its share capital by the amount of the Shares so cancelled;
- (p) subject to these Articles (including without limitation Articles 16 and 17), alter or amend the Memorandum or these Articles, in whole or in part;
- (q) reduce its share capital and any fund of the capital redemption reserve in any manner authorised by the Law and the Applicable Listing Rules; and
- (r) appoint an inspector to examine the affairs of the Company under the Law; and
- (s) issue new Shares to Employees of the Company and/or its Subordinate Companies subject to any restrictions and conditions in accordance with Article 12.

47. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may by an Ordinary Resolution resolve that the Company be wound up voluntarily if the Company is unable to pay its debts as they fall due.

48. (1) Subject to the Law, in the event any of the resolutions with respect to the matter(s) as set out in Paragraphs (a), (b) or (c) of Article 46 is adopted at a general meeting, a Member who has notified the Company in writing of his objection to such proposal prior to that meeting and subsequently raised his objection at the meeting may request the Company to purchase all of his Shares at the then prevailing fair price; provided, however, that no Member shall have the abovementioned appraisal right if the resolution to be adopted is in relation to the matter(s) set out in Paragraph (b) of Article 46 and at the same meeting the resolution for the winding up of the Company is also adopted.

- (2) In the event any part of the Company's business is involved in any Spin-Off, Merger or Consolidation, a Member, who has forfeited his right to vote on such matter and expressed his dissent therefor, in writing before the relevant vote, may request the Company to purchase all of his Shares at the then prevailing fair price in accordance with the Law.
- (3) Without prejudice to the Law, in the event the Company and a Member making a request pursuant to Paragraphs (1) or (2) of this Article fail to reach agreement on the purchase price within sixty (60) days following the date of the resolution, the Member may, within thirty (30) days after such sixty (60) days period, file a petition to the R.O.C. Courts if and to the extent permitted under the Law, for a ruling on the appraisal price.
49. In case the procedure for convening a general meeting in which a resolution is adopted or the method of adopting a resolution is in violation of the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, a Member may, if and to the extent permitted under the Law, within thirty (30) days from the date of the resolution, submit a petition to the Taiwan Taipei District Court of the R.O.C., as applicable, for an appropriate remedy, including but not limited to, requesting the court to invalidate and cancel the resolution adopted therein.
50. Notwithstanding anything to the contrary provided for in these Articles, at any time other than during the Relevant Period, a resolution (including a Special Resolution) in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being Juristic Persons by their duly authorized representatives) shall be as valid and effective as if the same had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held.
51. The proceedings regarding general meetings and the voting in general meetings not provided for in these Articles shall be governed by the internal rules of the Company, as adopted and amended by the Company by an Ordinary Resolution from time to time, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules (in particular the Rules Governing the Conduct of Shareholders Meetings of R.O.C. Public Companies).

VOTES OF MEMBERS

52. Subject to any rights and restrictions as to voting for the time being attached to any Share by or in accordance with these Articles, at any general meeting, every Member present in person (or in the case of a Member being a corporation, by its duly authorised representative) or by proxy shall have one vote for each Share registered in his/her/its name in the Register.
53. In the case of joint Members, the joint Members shall select a representative among them to exercise their voting powers and the vote cast by such representative, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint Members.
54. A Shareholder who holds Shares for the benefit of others need not use all his votes or cast all the votes he holds in the same way as he uses his votes in respect of Share he holds for himself. The qualifications, scope, methods of exercise, operating procedures and other requirements for separate votes shall be in compliance with the Applicable Listing Rules.
55. Any corporation which is a Member of the Company may, by resolution of its board or other governing body, authorise such natural person as it thinks fit to act as its representative at any

general meeting or at any meeting of a Class of Members of the Company.

56. (1) Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, Shares held by the following persons shall not be counted in the total number of issued Shares of the Company which are entitled to vote for when calculating the quorum at a general meeting and Members belonging to the following persons shall abstain from voting in respect of all Shares held by them:
- (a) the Company itself (if such holding is permitted by the Law);
 - (b) any entity in which the Company is legally or beneficially interested in more than fifty percent (50%) of its issued and voting share capital or equity capital; or
 - (c) any entity in which the Company and (i) its holding company, and (ii) its Subordinate Company are legally or beneficially, directly or indirectly, interested in more than fifty percent (50%) of its issued and voting share capital or equity capital.
- (2) Any Member who bears a personal interest that may conflict with and impair the interest of the Company in respect of any matter proposed for consideration and approval at a general meeting shall abstain from voting in respect of all the Shares that such Member should otherwise be entitled to vote, on his behalf or as a proxy or corporate representative, with respect to the said matter. Any and all votes cast by such Member(s) shall not be counted in determining the number of votes for or against such matter.
- (3) Where any Director, who is also a Shareholder of the Company, creates or has created any charge, mortgage, encumbrance or lien in respect of Shares held by such Director (the "**Charged Shares**") exceeding fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her latest appointment as Director, such Director shall refrain from exercising its voting rights on the Shares representing the difference between the Charged Shares and fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her latest appointment as Director, and such Shares shall not carry the voting rights and shall not be counted toward the number of votes represented by the Shareholders present at a general meeting but shall be included in the quorum.
57. To the extent permitted by the Law, the Board may resolve that the voting power of a Member at a general meeting may be exercised by way of a written ballot or by way of electronic transmission. The method for exercising such voting power shall be described in the general meeting notice to be given to the Members if the voting power may be exercised by way of a written ballot or electronic transmission. Notwithstanding the foregoing, during the Relevant Period, subject to the Applicable Listing Rules, the Company shall adopt the electronic transmission as one of the methods for exercising the voting power of a Member. Any Member who intends to exercise his voting power by way of a written ballot or by way of electronic transmission shall serve the Company with his voting decision at least two (2) days prior to the date of such general meeting. Where more than one voting decision are received from the same Member by the Company, the first voting decision shall prevail, unless an explicit written statement is made by the relevant Member to revoke the previous voting decision in the later-received voting decision. A Member who exercises his voting power at a general meeting by way of a written ballot or by electronic transmission shall be deemed to have appointed the chairman of the general meeting as his proxy to vote his Shares at the general meeting only in the manner directed by his written instrument or electronic document. The chairman of the general meeting as proxy shall not have the power to exercise the voting rights

of such Members with respect to any matters not referred to or indicated in the written or electronic document, impromptu proposal and/or any amendment to resolution(s) proposed at the said general meeting. For the purpose of clarification, such Members voting in such manner shall be deemed to have waived their voting rights with respect to any extemporary matters or amendment to resolution(s) proposed at the general meeting.

58. In case a Member who has cast his votes by a written instrument or by way of electronic transmission intends to attend the relevant general meeting in person, he shall, at least two (2) day prior to the date of the general meeting, revoke such votes by serving a notice in the same manner as he cast such votes. In the absence of a timely revocation of such votes, such votes shall remain valid. Nonetheless, such Member who attends and votes at a general meeting in person would be deemed to have revoked his prior voting instructions by a written instrument or by way of electronic transmission, notwithstanding that such Member has not submitted a revocation notice in accordance with this Article 58.

PROXY

59. (1) A Member may appoint a proxy to attend a general meeting on his behalf by executing a proxy form produced by the Company stating therein the scope of power authorized to the proxy. A proxy need not be a Member.
- (2) Subject to the Law and unless otherwise provided in these Articles, forms of instrument of proxy for use at a general meeting shall be produced by the Company specifying therein (a) the instructions for filling out the form, (b) the matters to be entrusted by the Member or to be voted upon pursuant to such proxy, and (c) the basic identification information of the Member as appointor, the proxy solicitor (if any) and the proxy, and shall be sent out together with the notice of general meeting to all Members on the same day.
60. A Member may only appoint one proxy for each general meeting irrespective of how many Shares he holds and shall serve an executed proxy in compliance with the preceding Article to the Company or its Shareholder Service Agent as the case may be no later than five (5) days prior to the date of the general meeting. In case the Company receives two or more proxies from one Member, the one received first by the Company shall prevail unless an explicit statement by the Member to revoke such proxy is made in the subsequent proxy, provided this subsequent proxy is received no later than five (5) days prior to the date of the general meeting.
61. In case a Member who has served a proxy intends to attend the relevant general meeting in person or to exercise his voting power by way of a written ballot or electronic transmission, he shall, at least two (2) days prior to the date of the general meeting, revoke such proxy by serving a separate written notice to the Company or Shareholder Service Agent. Otherwise, the votes cast by the proxy at the general meeting shall prevail. Nonetheless, such Member who attends and votes at a general meeting in person would be deemed to have revoked his proxy appointment, notwithstanding that such Member has not submitted a revocation notice in accordance with this Article 61.
62. A Member who has served the Company with his voting decision in accordance with Article 57 for the purpose of exercising his voting power by way of a written ballot or by way of electronic transmission may appoint a person as his proxy to attend the meeting in accordance with these Articles, in which case the vote cast by such proxy shall be deemed to have revoked his previous voting decision served on the Company and the Company shall only count the

vote(s) cast by such expressly appointed proxy at the meeting.

63. During the Relevant Period, except for trust enterprises or shareholder service agencies duly licensed under the R.O.C. competent authorities or the chairman of a general meeting who is deemed appointed as proxy pursuant to Article 57, where a Person acts as a proxy for two or more Members, the number of voting Shares that the proxy may vote in respect thereof shall not exceed three percent (3%) of the total number of issued and outstanding voting Shares; otherwise, such number of voting Shares in excess of the aforesaid threshold shall not be counted towards the number of votes cast for or against the relevant resolution or the number of voting Shares present at the relevant general meeting but shall be included in the quorum. Upon such exclusion, the number of voting Shares being excluded and attributed to each Member represented by the same proxy shall be determined on a pro-rata basis based on the total number of voting Shares being excluded and the number of voting Shares that such Members have appointed the proxy to vote for.
64. The use and solicitation of proxies not provided for in these Articles shall be governed by the internal rules of the Company, as adopted and amended by the Board from time to time, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules (in particular, the Regulations Governing the Use of Proxies for Attendance at Shareholder Meetings of R.O.C. Public Companies (as amended, supplemented or otherwise modified from time to time)).

DIRECTORS AND THE BOARD

65. (1) The Board shall consist of not less than five (5) or more than nine (9) Directors (including Independent Directors). Subject to the foregoing, the number of Directors to be elected and hold the office shall be stated in the notice of the general meeting in which an election of Directors will be held.
- (2) A Director can be a natural person or a Juristic Person. Where a Director is a Juristic Person, it shall designate a natural person as its authorized representative to exercise, on its behalf, the powers of a Director and may replace such representative from time to time so as to fulfil its remaining term of the office. A Director shall not be required to hold any Shares in the Company.
- (3) Directors shall be elected by Members at general meetings. Any Juristic Person which is a Member shall be entitled to appoint a natural person or natural persons as its representative(s) to be nominated for election as Director in accordance with these Articles.
- (4) The principle of cumulative voting shall apply in any election of Directors pursuant to this Article. Each Member entitled to vote in such election shall have a number of votes equal to the product of (i) the number of votes conferred by such Member's Shares and (ii) the number of Directors to be elected at the general meeting. Each Member may divide and distribute such Member's votes, as so calculated, among any one or more candidates for the directorships to be filled, or such Member may cast such Member's votes for a single candidate. At such election, the candidates receiving the highest number of votes, up to the number of Directors to be elected, shall be elected. Notwithstanding anything to the contrary in this Paragraph (4) of this Article, at any time other than the Relevant Period, the Company may by Ordinary Resolution appoint any Person to be a Director or remove any Director from office.

- (5) The proceedings and the voting regarding the election of Directors not provided for in these Articles shall be governed by the internal rules of the Company, as adopted and amended by an Ordinary Resolution from time to time, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules.
66. The Company may, whenever it thinks fit, adopt and apply a candidate nomination mechanism for election of any of the Directors in accordance with the Applicable Listing Rules. Notwithstanding the foregoing, during the Relevant Period, a candidate nomination mechanism shall be adopted for election of all Directors. Upon adoption of candidate nomination mechanism, the Directors and Independent Directors shall be elected by the Members at a general meeting from among the nominees listed in the respective rosters of director candidates and independent director candidates. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board may establish detailed rules and procedures for such candidate nomination.
67. Subject to these Articles, each Director shall be appointed to a term of office of three (3) years and is eligible for re-election. In case no election of new Directors is effected prior to the expiration of the term of office of existing Directors, the term of office of such existing Directors shall be extended until the time such Directors are re-elected or new Directors are duly elected and assume their office subject to these Articles. In the event of any vacancy in the Board, the new Director elected in the general meeting shall fill the vacancy for the residual term of office.
68. (1) Unless otherwise provided by these Articles, a Director may be removed from office at any time by a Special Resolution adopted at a general meeting.
- (2) Without prejudice to other provisions of these Articles, the Company may by an Ordinary Resolution put all Directors for re-election before the expiration of the term of office of such Directors. In this event, if it is not specified in such resolution that the existing Directors will not retire until the expiration date of their terms of office or other specified date, they shall be deemed to have retired on the date of such resolution, subject to the successful election of the new Directors at the same meeting.
69. A chairman of the Board (the “Chairman”) shall be elected from among the Directors and appointed in term by a majority of the Directors present at a Board meeting attended by at least two-thirds of all of the Directors then in office. The Chairman shall externally represent the Company and internally preside as the chairman at every Board meeting and at every general meeting convened by the Board. In the event the Chairman is not present at a meeting or cannot or will not exercise his power and authority for any cause, he shall designate one of the Directors to act on his behalf. In the absence of such designation, the Directors present at the meeting shall elect from among themselves an acting chairman.
70. The remuneration of a Director may differ from other Directors, and shall be determined by the Board, regardless of the Company profits or losses of respective years, based on (i) the extent of a Director's involvement with the operations of the Company, (ii) the contribution of a Director to the Company, (iii) the prevailing industry standard and (iv) such other relevant factors.
71. When the number of Directors then in office falls below five (5) due to any Director(s) vacating his office for any reason, the Company shall hold an election for such number of Directors at the next general meeting to fill the vacancy for the remainder of the term of such outgoing

Director(s). When the number of Directors then in office falls short by one-third of the total number of Directors initially constituting the existing Board, the Company shall convene an extraordinary general meeting within sixty (60) days of the occurrence of that fact for the purposes of electing such number of Directors to fill the casual vacancy.

72. Subject to these Articles, a Director other than an Independent Director may hold any other office (except that of Auditor) or place of profit under the Company in conjunction with his office of Director for such period and on such terms (as to remuneration and otherwise) as the Board may determine, and no Director or intending Director shall be disqualified by his office from contracting with the Company either with regard to his tenure of any such other office or place of profit nor shall any Director so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such contract or arrangement by reason of such Director holding that office or of the fiduciary relation thereby established.
73. (1) Without prejudice to the duties owed by a Director to the Company under common law of the Cayman Islands and subject to the Law, the Directors shall assume fiduciary duties to the Company and without limitation, the due care of a good administrator, and exercise due care and skill in conducting the business operation of the Company. A Director may be liable to the Company if he acts contrary to his duties. In circumstances where a Director breaches any of such duties and acts for his/her or other Person's interest, the Company may, with the sanction of an Ordinary Resolution, take all such actions and steps as may be appropriate and to the maximum extent legally permissible to seek to recover any and all earnings derived from such act as if such misconduct is done for the benefit of the Company.
- (2) If a Director violates any law in the course of conducting the business of the Company, he shall be jointly and severally liable with the Company for the damages resulting from such violation.
- (3) The preceding two Paragraphs of this Article shall apply, mutatis mutandis, to the officers of the Company who are authorised to act on its behalf in a senior management capacity.
74. Subject to these Articles, a Director other than an Independent Director may act by himself or his firm in a professional capacity for the Company (except that of Auditor), and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director.
75. To the extent permitted by the Law, the Company may pay, or agree to pay, a premium in respect of a contract insuring each of the following persons against risks determined by the directors, other than liability arising out of that person's negligence and/or dishonesty: an existing or former director (including alternate director), secretary or officer or Auditor of: the Company; a company which is a subsidiary of the Company; and a company in which the Company has or had an interest (whether direct or indirect).
76. During the Relevant Period, the qualifications, election, removal, power, authority and other requirements for Directors (including Independent Directors), which are not covered by these Articles, shall be in compliance with the Applicable Listing Rules.

INDEPENDENT DIRECTORS

77. During the Relevant Period, the number of Independent Directors of the Company shall not be less than three (3) or one-fifth of the total number of Directors at any time, whichever is greater. One (1) of the Independent Directors shall have resident status of the R.O.C. (such resident status being registered with local government authorities). Subject to the foregoing, the number of Independent Directors to be elected and hold the office shall be stated in the notice of the general meeting in which an election of Independent Directors will be held. When an Independent Director ceases to act, resulting in a number of Independent Directors then in office lower than the prescribed minimum number, an election for an Independent Director shall be held at the next general meeting. When all Independent Directors cease to act, the Company shall convene an extraordinary general meeting to hold an election of Independent Directors within sixty (60) days from the date on which the situation arose.
78. Independent Directors shall possess professional knowledge and shall maintain independence within the scope of their directorial duties, and may not have any direct or indirect interest in the Company. The professional qualifications, restrictions on shareholdings and concurrent positions held by the Independent Directors shall be as prescribed by the Applicable Listing Rules, and the assessment of independence of such Independent Directors shall be in compliance with the Applicable Listing Rules. The Board or other Persons calling a general meeting at which an election for Independent Directors is proposed shall ensure that the requirements of this Article have been satisfied and complied with in relation to any candidate for Independent Director.

POWERS AND DUTIES OF THE BOARD

79. Subject to the Law, these Articles, the Applicable Listing Rules and any resolutions passed in a general meeting, the business of the Company shall be managed by the Board in such manner as it shall think fit, which may pay all reasonable expenses in connection with business management, including but not limited to expenses incurred in forming and registering the Company and may exercise all powers of the Company. Except as otherwise provided by these Articles, the compensation to be paid to the Directors shall be determined by the Board in accordance with the standard prevalent in the industry by reference to recommendation made by the remuneration committee (if established). Such compensation shall be deemed to accrue from day to day, and the Directors shall also be entitled to be paid their travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in going to, attending and returning from Board meetings of the Directors, or any committee established under Article 82, or general meetings of the Company, or otherwise in connection with the business of the Company, or to receive a fixed allowance in respect thereof as may be determined by the Board from time to time, or a combination partly of one such method and partly the other.
80. The Board may from time to time appoint any Person to hold such office in the Company as the Board may think necessary for the management of the Company, including but not limited to officers and managers, and for such term and at such remuneration as the Board may think fit. Any Person so appointed by the Board may be removed by the Board.
81. The Board may appoint a Secretary (and if need be an assistant Secretary or assistant Secretaries) who shall hold office for such term, at such remuneration and upon such conditions and with such powers as the Board thinks fit. Any Secretary or assistant Secretary so appointed by the Board may be removed by the Board. The Secretary shall attend all general meetings

and shall keep correct minutes of such meetings. Subject to the Applicable Listing Rules, the Secretary shall also perform such other duties as are prescribed by the Law or as may be prescribed by the Board.

COMMITTEES

82. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board may, or the Company may by an Ordinary Resolution, establish any committee(s) and delegate any of their powers, authorities and discretions to such committee(s) (including but not limited to an audit committee and a remuneration committee) consisting of such member or members of their body or any other Persons as the Board thinks fit. Any committee(s) so formed shall, in the exercise of the powers, authorities and discretions so delegated, and in conducting its proceedings, conform to any regulations that may be imposed on it by the Board pursuant to the Applicable Listing Rules. If no regulations are imposed by the Board, the proceedings of a committee with two (2) or more members shall be, as far as is practicable, governed by these Articles regulating the proceedings of the Board.

82.1(1) During the Relevant Period, unless otherwise provided by the Law and the Applicable Listing Rules, the Company shall establish an audit committee; regulations governing the professional qualifications for its members, the exercise of their powers of office, and related matters shall be prescribed and amended from time to time by the Board in accordance with the Applicable Listing Rules.

(2) The audit committee of the Company shall be composed of all the Independent Directors. The audit committee shall not be fewer than three Persons in number, one of whom shall be convener, and at least one of whom shall have accounting or financial expertise. A resolution of the audit committee shall have the concurrence of one-half or more of the members of the audit committee.

(3) The following matters shall be subject to the consent of one-half or more of all members of the audit committee of the Company and shall be thereafter submitted to the Board for a resolution:

- (a) Adoption or amendment of an internal control system.
- (b) Assessment of the effectiveness of the internal control system.
- (c) Adoption or amendment of handling procedures for financial or operational actions of material significance, such as acquisition or disposal of assets, derivatives trading, extension of monetary loans to others, or endorsements or guarantees for others.
- (d) A matter bearing on the personal interest of a Director.
- (e) A material asset or derivatives transaction.
- (f) A material monetary loan, endorsement, or provision of guarantee.
- (g) The offering, issuance, or Private Placement of any equity-type securities.
- (h) The hiring or dismissal of an Auditor, or the compensation given thereto.

- (i) The appointment or discharge of a financial, accounting, or internal auditing officer.
 - (j) Annual and semi-annual financial reports.
 - (k) Any other material matter so required by the Company or the competent authority.
- (3) With the exception of Subparagraph (j) above, any matter under a subparagraph of the preceding Paragraph that has not been approved with the consent of one-half or more of all members of the audit committee of the Company may be undertaken upon the approval of two-thirds or more of the Directors, without regard to the restrictions of the preceding Paragraph, and such resolution of the audit committee of the Company shall be recorded in the minutes of the Board meeting.

82.2(1) During the Relevant Period, unless otherwise provided by the Law and the Applicable Listing Rules, the Company shall establish a remuneration committee; regulations governing the professional qualifications for its members, the exercise of their powers of office, and related matters shall be prescribed and amended from time to time by the Board in accordance with the Applicable Listing Rules. Remuneration referred to in this Paragraph shall include salary, stock options, and any other substantive incentive measures for Directors and managerial officers under the Law or the Applicable Listing Rules.

- (2) The members of the remuneration committee of the Company shall be appointed by the Board and shall not be fewer than three members, one of whom shall be the convener.
- (3) The remuneration committee of the Company shall exercise the care of a good administrator and in good faith when performing the official powers listed below, and shall submit its recommendations for deliberation by the Board:
 - (a) Prescribe and periodically review the performance review and remuneration policy, system, standards, and structure for Directors and officers.
 - (b) Periodically evaluate and prescribe the remuneration of Directors and officers.
 - (c) Any other material matter so required by the Company or the competent authority.

DISQUALIFICATION AND VACATION OF OFFICE OF DIRECTORS

83. (1) During the Relevant Period, a person who is under any of the following circumstances shall not act as a Director of the Company; if he has already held office of a Director, he shall cease to act as a Director and be removed from the position of Director automatically:
- (a) commits a felony (including but not limiting to an offence under Statute for Prevention of Organizational Crimes of the R.O.C.) and has been convicted thereof, and the time elapsed after he has served the full term of the sentence is less than five (5) years;

- (b) has been sentenced to imprisonment for a term of more than one year for commitment of fraud, breach of trust or misappropriation, and the time elapsed after he has served the full term of such sentence is less than two (2) years;
 - (c) has been convicted of misappropriating public funds during the time of his public service, and the time elapsed after he has served the full term of such sentence is less than two (2) years;
 - (d) becomes bankrupt under the laws of any jurisdiction and has not been reinstated to his rights and privileges;
 - (e) has allowed cheques and other negotiable instruments to be dishonoured and the records thereof have not been cancelled or expunged by the relevant regulatory authorities;
 - (f) dies or has no or is limited in legal capacity according to the Law and/or Applicable Listing Rules;
 - (g) ceases to be a Director by virtue of, or becomes prohibited from being a Director by reason of, an order made under any provisions of the Law and/or Applicable Listing Rules;
 - (h) ceases to be a Director by virtue of Article 84;
 - (i) resigns his office by notice in writing to the Company;
 - (j) is removed from office pursuant to these Articles; or
 - (k) has been ordered to be removed from office by the R.O.C. Courts on the grounds that such Director, in the course of performing his duties, committed serious violations of the Law, Applicable Listing Rules or these Articles, or acts resulting in material damage to the Company, upon a petition by the Company or Member(s) to the R.O.C. Courts.
- (2) During the Relevant Period, in case a Director (other than Independent Director) has transferred some or all his Shares during the term of his office as a Director, such that the remaining Shares held by him are less than one half of the Shares being held by him at the time he was elected, he shall, ipso facto, cease to act as a Director and be removed from the position of Director automatically.
- (3) During the Relevant Period, if a Director (other than Independent Director), (i) after having been elected and before his inauguration of the office of a Director, has transferred some or all his Shares held by him such that the remaining Shares are less than one half of the Shares held by such Director at the time of his election or, (ii) within the closing period fixed by the Board in accordance with Article 28(2) prior to the general meeting for the election of such Director, has transferred some or all his Shares held by him such that the remaining Shares are less than one half of the Shares held at the commencement of the closing period, his election as a Director shall be deemed invalid and void.

84. Except as approved by the Commission, the TPEx or the TWSE (where applicable), the following relationships shall not exist among half or the majority of the Directors: (1) a spousal relationship; or (2) a familial relationship within the second degree of kinship as defined under the Civil Code of Taiwan. If any of the foregoing relationships exists among half or the majority of the elected Directors, the election with respect to the one who received the lowest number of votes among those related Directors shall be deemed invalid and void; and if he has already held office of a Director, he shall cease to act as a Director and be removed from the position of Director automatically. For the remaining Directors, if the foregoing requirements are still not satisfied, the same procedure set out above shall be applied again to the remaining related Directors, until such time as the foregoing requirements can be complied with.
85. In case a Director has, in the course of performing his/her/its duties, committed any act resulting in material damage to the Company or in serious violation of the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, but has not been removed from office by a resolution in a general meeting, one or more Members holding three percent (3%) or more of the total number of issued and outstanding Shares of the Company may, within thirty (30) days after that general meeting, submit a petition to a competent court, including the Taiwan Taipei District Court of the R.O.C., but only if and to the extent permitted under the Law and the Applicable Listing Rules, for removing such Director from office.
86. Subject to the Law, one or more Members holding three percent (3%) or more of the total number of the outstanding Shares continuously for a period of more than one year may request in writing any Independent Director of the Audit Committee to file, on behalf of the Company, an action against a Director who has, in the course of performing his/her duties, committed any act resulting in damage to the Company or in violation of the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, with a competent court, including the Taiwan Taipei District Court of the R.O.C. In case the Independent Director fails to file such action within thirty (30) days after receipt of such request, to the extent permitted under the laws of the Cayman Islands, the Members making such request may file the action for the Company.

PROCEEDINGS OF THE BOARD

87. The Board may meet for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate its meetings as it considers appropriate and shall from time to time establish internal rules in this regard, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules. During the Relevant Period, the Board meetings shall be held at least once in each quarter or within such period and frequency as may be prescribed by the Applicable Listing Rules. The quorum necessary for the transaction of the business of the Board shall be a majority of the Directors. Subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, any matter proposed for consideration and approval at a Board meeting shall be decided by a majority of votes entitled so to do.
88. A Director may, and the Secretary on the requisition of a Director shall, summon a Board meeting by, during the Relevant Period, at least seven (7) days' notice in writing, or at any time other than during the Relevant Period, at least forty eight hours' notice in writing, to every Director which notice shall set forth the general nature of the business to be considered PROVIDED HOWEVER, without prejudice to the prescribed notice, in the event of emergency, as determined by the Board in its sole discretion, a Board meeting may be called at any time if this has been agreed to by a majority of the Directors at such meeting. Notwithstanding the foregoing, at any time other than during the Relevant Period, a notice of Board meeting may be

waived by all the Directors at, before or retrospectively after the relevant Board meeting is held. Any notice or waiver thereof may be given by email, telex or telefax.

89. A Director may participate in a meeting of Board, or of any committee appointed by the Board of which such Director is a member, by means of visual communication facilities which permit all Persons participating in the meeting to see and communicate with each other simultaneously and instantaneously, and such participation shall be deemed to constitute presence in person at the meeting.
90. A Director may appoint another Director as his proxy to attend a meeting of the Board in writing with regard to a particular meeting, and state therein the scope of authority with reference to the subjects to be discussed at such meeting, in which event the presence and vote of the proxy shall be deemed to be that of the Director appointer. No Director may act as proxy for two (2) or more other Directors. Subject to these Articles, if a Director attends a Board meeting on his behalf and as the proxy of another Director, he is entitled to vote both as a proxy and for his own.
91. A Director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a matter discussed, considered or proposed in a meeting of the Board shall declare the nature of his interest and its essential contents at such relevant meeting. Any Director who bears a personal interest that may conflict with and impair the interest of the Company in respect of any matter proposed for consideration and approval at a meeting of Board shall abstain from voting, on his own behalf or as a proxy or corporate representative, with respect to the said matter. Any and all votes cast by such Director(s) shall not be counted in determining the number of votes for or against such matter.
92. Subject to these Articles, the continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body.
93. Notwithstanding anything to the contrary provided for in these Articles, at any time other than during the Relevant Period, a resolution in writing signed by all of the Directors then in office or all of the members of a committee of Directors, including a resolution signed in counterpart or by way of signed email, telex or telefax transmission, shall be as valid and effectual as if it had been passed at a Board meeting or of a committee of Directors duly called and constituted.
94. The proceedings regarding Board meetings not provided for in these Articles shall be governed by the internal rules of the Company, as adopted and amended by the Board and reported to the Members at a general meeting from time to time, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules (in particular, the Regulations Governing Procedure for Board of Directors Meetings of Public Companies of the R.O.C.).

RESERVES AND CAPITALISATION

95. During the Relevant Period, the Company shall set aside out of the profits of the Company for each financial year: (i) a reserve for payment of tax for the relevant financial year; and (ii) an amount to offset losses incurred in previous year(s); and (iii) a Statutory Reserve in accordance with the Applicable Listing Rules, and after the aforesaid sums as set aside from the profits for such relevant financial year, the Board may, before recommending any dividend or bonuses, set aside the remaining profits of the Company for the relevant financial year as a reserve or reserves (the "Special Reserve") which shall, at the discretion of the Board, be applicable for

any purpose to which the profits of the Company may be properly applied.

96. Unless otherwise provided in the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, neither the Statutory Reserve nor the Capital Reserve shall be used except for offsetting the losses of the Company. The Company shall not use the Capital Reserve to offset its capital losses unless the Statutory Reserve and Special Reserve set aside for purposes of loss offset is insufficient to offset such losses.
97. (1) During the Relevant Period, subject to the Law, where the Company incurs no loss, it may, by a Special Resolution, distribute its Statutory Reserve, the Share Premium Account and/or the income from endowments received by the Company, which are in the Capital Reserve which are available for distribution, in whole or in part, by issuing new, fully paid Shares and/or by cash to its Members.
- (2) At any time other than during the Relevant Period, subject to the Law, the Board may capitalise any sum for the time being standing to the credit of the Share Premium Account or any of the other Company's reserve accounts which are available for distribution or any sum standing to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution and to appropriate such sums to Members in the proportions in which such sum would have been divisible amongst them had the same been a distribution of profits by way of dividend//bonus and to apply such sum on their behalf in paying up in full unissued Shares for allotment and distribution credited as fully paid-up to and amongst them in the proportion aforesaid.
98. Where any difficulty arises in regard to any declaration of share dividends or share bonuses or other similar distributions under these Articles due to any fraction held by Member(s), the Board may determine that cash payments should be made to any Members in full, or part thereof, as may seem expedient to the Board. Such decision of the Board shall be effective and binding upon the Members.

COMPENSATION, DIVIDENDS AND BONUSES

99. At any time other than during the Relevant Period, subject to the Law and these Articles and except as otherwise provided by the rights attaching to any Shares, the Board may from time to time declare dividends/bonuses (including interim dividends/bonuses), and other distributions to the Members by issuing new, fully paid Shares and/or by cash in proportion to the number of Shares held by them respectively and authorise payment of the same out of the funds of the Company lawfully available therefore. The Directors may, before declaring any dividends, bonuses or distributions, set aside such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall at the discretion of the Directors, be applicable for any purpose of the Company and pending such application may, at the like discretion, be employed in the business or investments of the Company.
- 100.(1) As the Company is in the growing stage, the dividend/bonuses of the Company may be distributed in the form of cash dividends/bonuses and/or stock dividends/bonuses. The Company shall take into consideration the Company's capital expenditures, future expansion plans, and financial structure, funds requirement and other plans for sustainable development needs in assessing the amount of dividends/bonuses the Company wish to distribute.

- (2) During the Relevant Period, subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, where the Company has annual profits at the end of a financial year, upon the approval of a majority of the Directors present at a meeting attended by at least two-thirds or more of the total number of the Directors, the Company may distribute not less than zero point five percent (0.5%) and not more than eight percent (8%) of the profits for such year to the Employees as the Employees' compensation in the form of shares and/or in cash and may distribute not more than five percent (5%) hereof to the Directors as the Directors' compensation, provided, however, that the total amount of accumulated losses of the Company (including adjusted undistributed profits) shall be reserved from the said profits in advance, and the Company shall distribute the remaining balance thereof to the Employees and Directors in the proportion set out above. A report of such distribution of Employee and Directors' compensation shall be submitted to the general meeting of the Company. Except otherwise set forth by the Applicable Listing Rules, any Directors' compensation shall not be paid in the form of shares. The term "annual profits" as used herein shall mean the annual profits for such year before tax without deducting the amount of compensation distributed to the Employees and Directors as prescribed in this Paragraph (2) of this Article.
- (3) During the Relevant Period, subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles and except as otherwise provided by the rights attaching to any Shares, where the Company still has annual net profit for the year, after paying all relevant taxes, offsetting losses (including losses of previous years and adjusted undistributed profits, if any), setting aside the Statutory Reserve of the remaining profits in accordance with the Applicable Listing Rules (provided that the setting aside of the Statutory Reserve does not apply if the aggregate amount of the Statutory Reserve amounts to the Company's total issued capital), and setting aside the Special Reserve (if any), the Company may distribute not less than ten percent (10%) of the remaining balance (including the amounts reversed from the Special Reserve) (the "Distributable Profit"), plus undistributed profits of previous years (including adjusted undistributed profits) in part or in whole as determined by an Ordinary Resolution passed at an annual general meeting of the Company duly convened and held in accordance with these Articles to the Members as dividends/bonuses in proportion to the number of Shares held by them respectively pursuant to these Articles, provided that, cash dividends/bonuses shall not be less than ten percent (10%) of the total amount of dividends/bonuses to Members. If the Distributable Profit is less than one percent (1%) of the paid-in capital of the Company, as determined by an Ordinary Resolution, the Company may not distribute dividends/bonuses to the Members in accordance with this Paragraph in such year (i.e., no or less dividends/bonuses are paid).
- (4) During the Relevant Period, unless otherwise resolved by the general meeting of the Company, the Employees and Directors' compensations and dividends, bonuses or other forms of distributions payable to the Members shall be declared in NTD.
- (5) The Board may deduct from the dividends, bonuses or any other amount payable to the Member in respect of the Share any amount (if any) due by such Member to the Company on account of calls or otherwise in relation to the Share.
- (6) Any dividend, bonus or other monies payable on or in respect of the Share may be paid by wire transfer to the bank account nominated by the Member or by cheque or warrant sent through a post to the registered address of the Member, or to such Person and to such address as the holder may nominate in writing. In the case of joint Members, any

of them may give a valid receipt for the dividend, bonus or other monies payable on or in respect of the Share.

- (7) Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, any Special Reserve may be reversed to undistributed profits of the Company.

101. During the Relevant Period, subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, the Company may by a Special Resolution distribute any part or all of the dividends or bonuses to the Members declared in accordance with the preceding Article by way of applying such sum in paying up in full unissued Shares for allocation and distribution to the Employees, the Directors and/or the Members.

102. No dividend, bonus or other distribution shall be paid otherwise than out of profits or out of monies otherwise available for dividend, bonus or other distribution in accordance with the Law. No dividend, bonus or other distribution or other money payable by the Company on or in respect of any Share shall bear interest against the Company.

ACCOUNTS, AUDIT, AND ANNUAL RETURN AND DECLARATION

103. The Directors shall cause to be kept accounting records and books of account sufficient to give a true and fair view of the state of the Company's affairs and to show and explain the transactions of the Company and otherwise in accordance with the Law, at the Registered Office or at such other place(s) in such manner as may be determined from time to time by the Board and shall always be open to the inspection by the Directors.

104. During the Relevant Period, at the end of each financial year, the Board shall prepare: (1) the business report; (2) the financial statements which include all the documents and information as required by the Law and the Applicable Listing Rules (the "Financial Statements"); and (3) any proposal relating to the distribution of net profit and/or loss offsetting in accordance with these Articles, for adoption by the annual general meeting of the Company. Upon adoption at the annual general meeting of the Company, the Board shall distribute to each Member copies of the Financial Statements and the resolutions relating to profit distribution and/or loss offsetting. However, during the Relevant Period, the Company may make a public announcement of the abovementioned statements and resolutions instead of distributing those to each Member.

105. During the Relevant Period, the documents prepared by the Board in accordance with the preceding Article shall be made available at the Shareholder Service Agent's office in the R.O.C. for inspection during normal business hours by the Members, ten (10) days prior to the annual general meeting.

106. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board may determine (or revoke, alter or amend any such determination) that the accounts of the Company be audited and the appointment of the Auditors.

107. The Board shall keep copies of the Memorandum, these Articles, the minutes of every general meeting, the Financial Statements, the Register and the counterfoil of corporate bonds issued by the Company at its Shareholder Service Agent's office in the R.O.C. Any Member may request at any time, by submitting evidentiary document(s) to show his interests involved and indicating the scope of requested matters, access to inspect and to make copies of the above documents.

108. The Board in each year shall prepare, or cause to be prepared, an annual return and declaration setting forth the particulars required by the Law and deliver a copy thereof to the Registrar of Companies in the Cayman Islands.

TENDER OFFER

109. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, during the Relevant Period, within fifteen (15) days after receipt of the copy of the public tender offer report form, the public tender offer prospectus, and relevant documents, the Company shall make a public announcement of the following:

- (a) the types, number and amount of Shares held by the Directors and any Member holding more than ten percent (10%) of the total issued and outstanding Shares;
- (b) the recommendations made by the Board to the Members on such tender offer, which shall set forth the identity and financial status of the tender offeror, fairness of the tender offer conditions, verification on rationality of source of fund for tender offer, and the names of the Directors who abstain or object to the tender offer and the reason(s) therefore;
- (c) whether there is any material change in the financial condition of the Company after the delivery of its most recent financial report and the contents of such change, if any;
- (d) the types, number and amount of the shares of the tender offeror or its affiliates held by the Directors and the Members holding more than ten percent (10%) of the total issued and outstanding Shares; and
- (e) other relevant significant information.

109.1(1) Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, during the Relevant Period, upon receipt of the copy of the public tender offer report form, the public tender offer prospectus, and relevant documents, the Company shall promptly form a review committee and publicly announce the results of the review as well as the documentation showing that the members of the review committee meet the requirements set forth under Paragraph (2) of this Article within fifteen (15) days. The review committee shall investigate and review the identity and financial conditions of the offeror, fairness of tender offer conditions and reasonableness of the sources of the tender offer funds, and make recommendations to the Members with respect to such said tender offer.

- (2) The constitution, qualifications of the members, power, authority and other requirements for the review committee, which are not covered by these Articles, shall be in compliance with the Applicable Listing Rules.

WINDING UP

110. Subject to the Law, the Company may be wound up by a Special Resolution passed by the Members. If the assets available for distribution amongst the Members shall be insufficient to repay the whole of the share capital, such assets shall be distributed so that, as nearly as may be, the losses shall be borne by the Members in proportion to the number of the Shares held by them. If in a winding up the assets available for distribution amongst the Members shall be

more than sufficient to repay the whole of the share capital at the commencement of the winding up, the surplus shall be distributed amongst the Members in proportion to the number of the Shares held by them at the commencement of the winding up. This Article is without prejudice to the rights of the holders of Shares issued upon special terms and conditions.

111. Subject to the Law, if the Company shall be wound up, the liquidator may, with the sanction of a Special Resolution and any other sanction required by the Law, divide amongst the Members in specie or kind the whole or any part of the assets of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may, for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Members or different Classes. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the Members as the liquidator shall think fit, but so that no Member shall be compelled to accept any asset whereon there is any liability.
112. The Company shall keep all statements, records of account and documents for a period of ten (10) years from the date of the completion of liquidation, and the custodian thereof shall be appointed by the liquidator or the Company by an Ordinary Resolution.

NOTICES

113. Subject to the Law and except as otherwise provided in these Articles, any notice or document may be served by the Company to any Member either personally, or by facsimile, or by sending it through the post in a prepaid letter or via a recognised courier service, fees prepaid, addressed to such Member at his address as appearing in the Register, or, to the extent permitted by the Law and the Applicable Listing Rules, by posting it on a website designated by the Commission, the TPEX or the TWSE (where applicable) and/or the Company's website, or by electronic means by transmitting it to any electronic mail number or address such Member may have positively confirmed in writing for the purpose of such service of notices. In the case of joint Members, all notices shall be given to that one of the Members whose name stands as their representative in the Register in respect of the joint holding.
114. Any Member present, either personally or by proxy, at any meeting of the Company shall for all purposes be deemed to have received due notice of such meeting including the purpose for which such meeting was convened.
115. Any notice or other document, if served by:
- (a) post, shall be deemed to have been served on the day following that on which the letter containing the same is posted or delivered to the courier;
 - (b) facsimile, shall be deemed to have been served upon production by the transmitting facsimile machine of a report confirming transmission of the facsimile in full to the facsimile number of the recipient;
 - (c) courier service, shall be deemed to have been served forty-eight (48) hours after the time when the letter containing the same is delivered to the courier service; or
 - (d) electronic mail, shall be deemed to have been served immediately upon the time of the transmission by electronic mail, subject to the Law.

116. Any notice or document served to the registered address of any Member in accordance with these Articles shall notwithstanding that such Member be then dead or bankrupt, and whether or not the Company has notice of his death or bankruptcy, be deemed to have been duly served in respect of any Share registered in the name of such Member as sole or joint Member.

REGISTERED OFFICE OF THE COMPANY

117. The Registered Office of the Company shall be at such address in the Cayman Islands as the Board shall from time to time determine.

FINANCIAL YEAR

118. Unless the Board otherwise prescribes, the financial year of the Company shall end on December 31st in each year and shall begin on January 1st in each year.

SEAL

119. The Company shall adopt a Seal by resolution of the Board and, subject to the Law, the Company may also have a duplicate Seal or Seals for use in any place or places outside of the Cayman Islands. The use and management of the Seal (or duplicate Seals) may be determined by the Board from time to time pursuant to the adoption of any regulation governing the use and management of seals of the Company in accordance with the Applicable Listing Rules.

LITIGATION AND NON-LITIGATION AGENT IN THE R.O.C.

120.(1) Subject to the provisions of the Applicable Listing Rules, the Company shall, by a resolution of the Directors, appoint or remove a person as its litigation and non-litigation agent and such agent will be deemed as the responsible person of the Company in the R.O.C. under the Applicable Listing Rules.

(2) The preceding agent shall have residence or domicile in the R.O.C.

(3) The Company shall report the name, residence/domicile of the preceding agent and power of attorney to the competent authority in the R.O.C. This reporting requirement shall also apply if there is any change.

CHANGES TO CONSTITUTION

121. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may, by Special Resolution, alter or amend the Memorandum or these Articles, in whole or in part.

– Remainder of Page Intentionally Left Blank –

本中譯文僅供參考之用，
實際內容應以英文版為準

依英屬開曼群島公司法（修訂）所設立

HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD.

宏旭控股股份有限公司

修訂組織章程及章程

（中譯文）

（於 2017 年 6 月 12 日經股東會特別決議通過）

依英屬開曼群島公司法（修訂）所設立
HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD.

宏旭控股股份有限公司

修訂章程

（於2017年6月12日經股東會特別決議通過）

1. 本公司名稱為 HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD.（宏旭控股股份有限公司）。
2. 本公司註冊辦公處設於 The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands 之辦公室，或其他隨時經由董事會決議通過，位於英屬開曼群島作為本公司註冊辦公處之處所。
3. 在符合本備忘錄下列條款之情形下，本公司成立之目的不受限制，且本公司依英屬開曼群島公司法（修訂）第 7（4）條之規定，應有完整權力及授權實行任何未受法令禁止之目的。
4. 在符合本備忘錄下列條款之情形下，不論所為行為是否對本公司有利，本公司具備如同自然人之完全行為能力，而與英屬開曼群島公司法（修訂）第 27（2）條規定之公司利益問題無涉。
5. 本備忘錄未允許本公司在尚未取得英屬開曼群島銀行及信託公司法（修訂）所定許可之情形下，經營銀行或信託公司業務，或於未取得英屬開曼群島保險法（修訂）所定許可之情形下，於英屬開曼群島經營保險業務或保險經理人、代理人、複代理人或經紀人之業務，或於未取得英屬開曼群島公司管理法（修訂）所定許可之情形下，經營公司管理業務。
6. 除為推展於英屬開曼群島境外經營之業務者外，本公司不得在英屬開曼

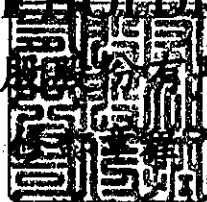
群島境內與任何個人、商號或公司進行商業交易，但本條規定不妨礙本公司在英屬開曼群島境內成立或締結契約，以及為經營境外業務所需，而在英屬開曼群島境內行使權力。

7. 股東僅就其所認購之股份數，負擔繳納股款之義務。
8. 本公司資本總額為新台幣 500,000,000 元，分為普通股 50,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，本公司得基於英屬開曼群島公司法（修訂）及本章程之規定，贖回或買回任何股份，以及分拆、增加或減少資本額，並得於資本額內發行附有或未附有任何優先權或其他特別權利，或權利劣後、附條件或限制之普通股股份、可贖回股份、增資或減資股份。除發行條件經明確規定者外，不論發行普通股、優先股或其他類型之股份，均應依據前述規定之權限內為之。
9. 本備忘錄未定義之大寫詞彙與本公司章程中使用者具有相同意義，本公司章程規定之用辭解釋章節亦適用於本備忘錄。

依英屬開曼群島公司法（修訂）成立之股份有限公司

HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD.

宏旭控股有限公司



（於2017年6月12日依股東會特別決議通過）

用辭定義

1. 英屬開曼群島公司法第一個附件中 A 表（包括其修訂、補充或修正）記載之規範內容不適用於本公司。

2. (1) 除另有規範者外，本章程之用辭定義如下：

上市（櫃）規範

因股票在中華民國任何股票交易所或證券市場交易或掛牌而應適用之相關法律、條例、規則及準則暨其修訂版本，包括但不限於中華民國證券交易法、公司法、臺灣地區與大陸地區人民關係條例與其他類似法律、由中華民國主管機關依法制定之規章、規則及條例，以及金管會、櫃買中心與證交所頒布之規範（如適用）；

本章程

經股東會特別決議所修改、增補或取代之本公司現行章程；

會計師

本公司所聘任，依據本公司之委任或指示，審查公司帳務、查核及/或簽證公司財務報表或執行其他類似職務之註冊會計師（如有）；

董事會

由本公司全體董事組成之董事會；

資本公積

係指(1)股份溢價帳戶、(2)受領贈與之所得，以及(3)

	其他依上市（櫃）規範或一般公認會計準則認定之資本公積項目；
董事長	依本章程第69條之定義；
股份類別	本公司依據本章程所發行不同類別之股份；
金管會	中華民國金融監督管理委員會或中華民國證券交易法之其他主管機關；
本公司	HORNG SHIUE HOLDING CO., LTD.（宏旭控股股份有限公司）；
新設合併	在開曼法令及上市（櫃）規範定義下，由兩個以上參與合併之公司將其營業、財產及責任移轉並整併於其共同設立之新公司；
董事	本公司組成董事會之董事或獨立董事（如有）；
折價轉讓	依本章程第23條第(4)項之定義；
電子	其定義應依據英屬開曼群島電子交易法（修訂）暨其修訂或重新制定之法規，包括該法所援引或取代之其他法律；
興櫃市場	櫃買中心在中華民國建置之興櫃股票市場；
員工	本公司及/或任一從屬公司之員工，其範圍由董事會決定之；
財務報告	依本章程第104條之定義；
獨立董事	為符合本章程目的以及上市（櫃）規範之要求，經股東會選任並指派為獨立董事之董事；
法人	依據英屬開曼群島法令及上市（櫃）規範，得作為法律主體之商號、公司或其他組織；
開曼法令	現行有效且適用於本公司之英屬開曼群島公司法暨其修訂或其他變更，與其他適用或影響於本公司、組織備忘錄及/或本章程法律、命令、法令或

	其他在英屬開曼群島具有法效性之文書（暨其修訂）；當本章程援引開曼法令之任何條文時，應為法律所修訂之現行條文；
股東	股東名簿上依法登記之股份持有人，包括登記為共同持有人者；
組織備忘錄	本公司現行有效之組織備忘錄；
吸收合併	在開曼法令及上市（櫃）規範定義下，由兩個以上參與合併之公司將其營業、財產及責任移轉於其中一存續公司；
月	日曆月；
新台幣	新台幣；
普通決議	指下列決議： (a)於依本章程召集之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權過半數通過者； (b)於非掛牌期間，由當時有權出席股東會並行使表決權之股東（如為法人股東則為其合法授權代表）全體以書面（乙份或數份副本）經簽認通過者；與 (c)當本公司僅有一名股東時，由該股東以書面經簽認通過者；該決議有效日應以簽認之日為準；
人	包括自然人、商號、公司、合資企業、合夥、法人、協會或其他組織（不論是否具有獨立之法人格）；
特別股	依本章程第4條之定義；
私募	依據上市（櫃）規範對特定人招募本公司股份、債券或其他經金管會核定之有價證券之行為；

股東名簿	依據開曼法令在英屬開曼群島境內或境外所備置之本公司股東名簿；
註冊辦公處	本公司依據開曼法令註冊登記之辦公處；
掛牌期間	自本公司有價證券於首次公開發行或興櫃市場、櫃買中心、證交所或其他臺灣股票交易所或證券市場交易或掛牌日之前一日起算之掛牌交易期間（該有價證券因任何理由被暫停交易之期間，為本定義之目的，仍應算入）；
中華民國或臺灣	包括中華民國之領土、屬地及其司法管轄權所及之地區；
中華民國法院	臺灣臺北地方法院或其他在中華民國境內有管轄權之法院；
公司印鑑	本公司一般印鑑；
公司秘書	經董事會委任執行本公司秘書職責之人，包括任何助理秘書、代理秘書、執行秘書或臨時秘書；
股份	由本公司資本分成之股份，包括任何或所有類別之股份；為杜疑義，本章程所稱股份應包括畸零股；
股份溢價帳戶	依本章程及開曼法令設置之本公司股份溢價帳戶；
股務代理機構	經中華民國主管機關許可，在中華民國境內設有辦公室，依據上市（櫃）規範及中華民國公開發行股票公司股務處理準則（暨其修訂），為本公司提供股東服務之代理機構；
經簽認	經簽名或以機械方式固著而表現其簽名，或由有意在電子通訊上簽章之人所為附於或邏輯關聯於該電子通訊之電子符號或程式；
特別盈餘公積	依本章程第 95 條之定義；

特別決議

指本公司依據開曼法令通過之下列特別決議：

- (a)於依本章程召集之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過，且記載擬以特別決議通過有關議案事項之召集通知已合法送達者；
- (b)於非掛牌期間，由當時有權出席股東會並行使表決權之股東（如為法人股東則為其合法授權代表）全體以書面（乙份或數份副本）經簽認通過者；與
- (c)當本公司僅有一名股東時，由該股東以書面經簽認通過者；該決議有效日應以簽認之日為準。

本章程規定應以普通決議通過之事項而以特別決議為之者，亦為有效；

分割

讓與公司將其全部或一部獨立營運之業務讓與一既存公司或新設公司，而受讓之既存或新設公司交付股份、現金或其他財產予讓與公司或其股東之行為；

法定盈餘公積

依據上市（櫃）規範自本公司當年度盈餘提撥百分之十之盈餘公積；

從屬公司

指(i)公司已發行有表決權之股份總數或資本總額過半數為本公司所持有之該公司；(ii)其人事、財務或業務經營受本公司直接或間接控制之公司；(iii)其董事與本公司之董事有半數以上相同之公司；或(iv)公司已發行有表決權之股份總數或資本總額與本公司已發行有表決權之股份總數有半數

	以上為相同之股東持有或出資之該公司；
集保結算所	臺灣集中保管結算所股份有限公司；
櫃買中心	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心；
庫藏股	依開曼法令經本公司買回而未予銷除且繼續持有之本公司股份；以及
證交所	臺灣證券交易所股份有限公司。

(2) 除另有規定者外，業經開曼法令定義並使用於本章程之用辭，應依開曼法令定義之。

(3) 本章程中，除另有規定者外：

(a) 單數用語應包含複數用語，反之亦然；

(b) 男性用語應包含女性及中性用語；

(c) 本章程所定之通知，除另有規定外，應以書面為之；本章程所稱「書面」，應包括印刷、平版印刷、攝相片及其他得以永久可見形式表現或複製文字之方式；以及

(d) 「得」應解釋為任意規定；「應」應解釋為強制規定。

(4) 本章程使用之標題僅為便宜之目的，不應影響本章程之解釋。

股份

3. 除本章程另有規定或股東會另有決議外，對於所有本公司尚未發行之股份，董事會得：

(a) 依其認為適當之方式、時間、權利或限制，提供、發行及分配該等股份予他人認購；但除依據開曼法令及於掛牌期間依上市（櫃）規範所為者外，本公司股份不得折價發行；且

(b) 依據開曼法令及於掛牌期間依上市（櫃）規範，授與股份選擇權、發行認股權憑證或類似憑證；且為前述目的，董事會得保留適當數量之未發行股份。

4. 在不違反本章程第 5 條規定且於本公司授權資本額之範圍內，本公司得

經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，發行不同股份類別之股份（下稱「特別股」），其權利得優先或劣後於本公司所發行之普通股。

5. (1) 本公司發行特別股時，下列事項應明定於本章程：

- (a) 授權發行及已發行之特別股總數；
- (b) 特別股分派股息、紅利或其他利益之順序、定額或定率；
- (c) 特別股分派公司賸餘財產之順序、定額或定率；
- (d) 特別股股東行使表決權之順序或限制（包括無表決權等）；
- (e) 與特別股權利及義務有關之其他事項；及
- (f) 本公司被授權或強制贖回特別股時，其贖回之方法，或表示公司無強制贖回該特別股權利之聲明。

(2) 除開曼法令另有規定外，組織備忘錄及本章程所規範特別股之權利、利益及限制，以及得發行之股數，應以特別決議修訂之。

6. 於掛牌期間，在授權資本額之範圍內，且符合本章程規定之情形下，本公司發行新的普通股，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意。

7. (1) 本公司發行股份時得不印製股票，惟股東名簿之記載應為任何人對於股份權利之絕對證據。在掛牌期間，本公司發行股份時，應於開曼法令規定得交付股份之日起三十日內，自行或促使股務代理機構將股份以通知集保結算所登記之方式交付予認股人。本公司並應於股份交付前依上市（櫃）規範公告之。

(2) 本公司不得發行無記名之股份。

(3) 本公司不得發行任何未繳納股款或僅繳納部分股款之股份。

8. 於掛牌期間：

- (a) 發行新股時（關於合併、分割、重整、資產收購、股份交換、員工股份選擇權或認股權之行使、可轉換有價證券或公司債之轉換、具優先或特別取得股份權利之認購權或其他權利之行使或依本章

程進行公積轉增資而發行新股予原股東、私募或非以現金增資發行新股者除外），董事會得依照開曼法令及上市（櫃）規範保留發行新股總數不超過百分之十五之股份由員工優先承購。

(b) 以現金增資發行新股時，董事會依前項保留股份予員工優先承購後，除(i)金管會、櫃買中心及（或）證交所（如適用）認為無須或不適宜對外公開發行，或(ii)上市（櫃）規範另有規定者外，本公司應提撥發行新股總額百分之十（或依股東會普通決議決定之較高比例），在中華民國境內對外公開發行。

9. 於掛牌期間，除股東會依普通決議另有決定外，本公司現金增資發行新股時，於依前條規定保留予員工優先承購及在中華民國境內對外公開發行之股份後，應公告並分別通知原股東，得按原有股份比例儘先分認剩餘股份，並聲明未於指定期間內認購者喪失其權利。但：

(a) 原股東持有股份按比例不足分認一新股者，得合併共同認購或歸併一人認購之；

(b) 原股東新股認購權利，得與原有股份分離而獨立讓與；且

(c) 原股東未認購之新股，得公開發行或洽由特定人認購。

10. 前條規定於本公司因下列情形發行新股者，不適用之：

(a) 與合併、分割或重整有關者；

(b) 與履行員工認股權憑證或選擇權之義務有關者；

(c) 與履行可轉換公司債或附認股權公司債之義務有關者；

(d) 與履行認股權憑證或附認股權特別股之義務有關者；

(e) 與股份交換有關者；

(f) 與第 13 條私募規定有關者；或

(g) 與開曼法令及（或）上市（櫃）規範所定之其他禁止、限制或除外情事有關者。

11. 於掛牌期間，除上市（櫃）規範另有規定者外，本公司得經董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數同意之決議，與員工簽訂認股

權契約，約定於一定期間內，員工得依約定價格認購特定數量之股份。訂約後由公司發給員工認股權憑證。員工認股權憑證，除因繼承者外，不得轉讓。

12. 於掛牌期間，本公司得以股東會特別決議通過發行限制員工權利新股予本公司及/或從屬公司之員工，不適用本章程第 8 條及第 9 條之規定。關於前述發行限制員工權利新股，其發行數量、發行價格、發行條件、限制及其他事項應遵守上市（櫃）規範及開曼法令之規定。
13. (1) 於掛牌期間，在符合上市（櫃）規範之情況下，本公司得依股東會之特別決議，於中華民國境內對下列之人進行有價證券之私募：
 - (a) 銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或其他經金管會核准之法人或機構；
 - (b) 符合金管會所定條件之自然人、法人或基金；或
 - (c) 本公司或關係企業之董事、監察人及經理人。(2) 依據前項規定，本公司普通公司債之私募，得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，於董事會決議之日起一年內分次辦理。
14. 本公司得經股東會特別決議，依開曼法令及上市（櫃）規範所定之程序及條件減少資本。
15. 於掛牌期間，本公司股份或其他具有股權性質之有價證券（包括但不限於認股權憑證、選擇權或公司債）之發行、轉換或銷除，以及轉增資、股務等，應遵守開曼法令、上市（櫃）規範及公開發行股票公司股務處理準則（暨其修訂）之規定。

權利變更

16. 本公司資本分為不同股份類別時，包括有特別股發行之情形，任一股份類別所附特別權利之變更或廢止，除應符合第 46 條並經股東會特別決議通過外，應經該股份類別股東會之特別決議通過之。各股份類別股東

會之召集與延期，應準用本章程關於股東會程序之規定。

17. 除該股份類別之股份發行辦法另有規定者外，任何類別股份附具之優先權或其他權利，均不因本公司其後創設、分配或發行同等或劣後於該等股份之股份，或本公司贖回或買回任何股份類別之股份，而受重大不利之變更或廢止。

股東名簿

18. 董事會應依開曼法令於英屬開曼群島境內或境外之適當處所備置股東名簿。於掛牌期間，股東名簿應具備開曼法令及上市（櫃）規範所定應記載事項，並應備置於中華民國境內之股務代理機構。
19. 不論本章程其他條款之規定，在不違反開曼法令之情形下，於掛牌期間，股東相關資訊應由集保結算所紀錄之，且本公司股東之認定，應以集保結算所提供予本公司之紀錄為依據。本公司於收到該等紀錄之日時，該等紀錄應構成本公司股東名簿之一部。

股份之贖回及買回

20. (1) 依據開曼法令及本章程之規定，本公司得於股份發行前，以股東會特別決議決定該等股份得基於本公司或持有人之選擇，按特定期間及方式贖回該股份。
- (2) 本公司發行之特別股，得依開曼法令贖回之，但開曼法令及上市（櫃）規範下特別股股東依本章程取得之權利應不受影響。
21. (1) 在不違反開曼法令、上市（櫃）規範及本章程規定之情形下，本公司得經三分之二以上董事出席之董事會及出席董事過半數之同意，買回自己股份。
- (2) 於掛牌期間：
- (a) 本公司買回股份之數量比例，不得超過買回時本公司已發行股份總數百分之十，且收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計

發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。

- (b) 董事會買回股份之決議及執行情形（包括因故未能依據前述董事會決議買回者（如有）），應於最近一次之股東會向股東報告。

22. (1) 本公司買回、贖回或取得（因股份拋棄或其他情形）之股份，應依董事會認為適當之期間、方式及條件立即辦理註銷或以庫藏股持有之。

- (2) 於掛牌期間，所有有關本公司買回及贖回股份之事項均應遵循開曼法令及上市（櫃）規範。

23. (1) 本公司應登記於股東名簿為庫藏股之持有人，但除開曼法令另有規定外，凡於本公司持有庫藏股之期間：

- (a) 不論為何種目的，本公司不得被以股東身分對待之，且不得行使關於庫藏股之任何權利，任何行使該等權利之行為均屬無效；

- (b) 庫藏股不得以任何方式質押或設定擔保；

- (c) 無論係為本章程或開曼法令之目的，庫藏股不得直接或間接於本公司任何會議行使表決權，且不算入本公司已發行股份總數；且

- (d) 庫藏股不得受股息/紅利之分派或支付，或其他本公司資產(包括解散時分配予股東之剩餘資產) 之分配(無論係現金或其他)。

(2) 除開曼法令及本章程另有規定者外，庫藏股之全部或一部得隨時依董事會認為適當之期間、方式及條件辦理銷除或轉讓予任何人（包括員工；在不違反本條第(5)項之規定下，該等員工之資格應由董事會定之）。董事會得決定本項轉讓之期限及條件（包括限制員工依本項規定取得之庫藏股在最長不超過二年之期間內不得轉讓）。

(3) 本公司因轉讓庫藏股所取得之對價（如有），其金額應依據開曼法令記入帳戶。

(4) 在不違反本條第(5)項及開曼法令之情形下，本公司得經最近一次股東會之特別決議，以低於實際買回股份之平均價格轉讓庫藏股予員工（下稱「折價轉讓」），但該次股東會召集通知中應已有下列事項主要內容之說明，不得為臨時動議：

(a) 董事會所定折價轉讓之轉讓價格、折價比率、計算依據及合理性；

(b) 折價轉讓之轉讓股數、目的及合理性；

(c) 認股員工之資格條件及得認購之股數；以及

(d) 董事會認為可能影響股東權益影響之事項：

(i) 依據上市（櫃）規範，折價轉讓可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形；及

(ii) 依據上市（櫃）規範，說明折價轉讓對公司造成之財務負擔。

(5) 本公司依前項規定通過且已折價轉讓予員工之庫藏股股數，累計不得超過已發行股份總數之百分之五，且單一認股員工之認購股數累計不得超過已發行股份總數之百分之零點五。

24. (1) 儘管本章程另有相反之規定，在不違反開曼法令之情形下，本公司得依股東會特別決議，依各該股東持股比例（小數點後四捨五入），強制買回本公司股份並予銷除。依前段規定買回股份時應給付予股東之對價，得為現金或現金以外之財產；以現金以外之財產為對價者，其財產類型及相應抵充之數額應經股東會特別決議，並經該收受財產股東之同意。董事會並應於股東會前將該財產之價值與抵充之資本數額，送交中華民國會計師查核簽證。

(2) 為避免疑義，擬買回及銷除股份非依股東持股比例為之者，除開曼法令及上市（櫃）規範另有規定外，本公司董事會有權決定之，無須依前項規定經股東會特別決議為之。

股份之轉讓

25. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司股份得自由轉讓。但本章程另有規定者不在此限。
26. 股份之轉讓，非將讓與人及受讓人之姓名/名稱及其住所/居所記載於股東名簿，不得以其轉讓對抗本公司。於第 28 條之股票停止過戶期間，應暫停股東名簿之轉讓登記。

不承認信託

27. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定者外，任何人不得以其基於信託持有股份之事由對抗本公司，且除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定者外，任何衡平的、可能的、將來的或實際的股份利益（僅本章程、開曼法令或上市（櫃）規範規定，或基於有管轄權法院之命令者除外），或除登記持有者所取得對股份之絕對權利外之其他與股份有關之權利，對於本公司（即使已受通知）不生拘束效力。

基準日與停止過戶期間

28. (1) 董事會得預先就下列事項決定基準日：(a)確定有權收受股息/紅利、財產分配或其他收益之股東；(b)確定有權收受股東會召集通知、有權親自或以委託書、書面方式或電子方式出席股東會或其延會或參與表決之股東；及(c)董事會決定之其他目的。董事會依本條規定指定(b)款之基準日時，該基準日應在股東會召集日前。
- (2) 於掛牌期間，除開曼法令另有規定者外，為(a)確定有權收受股息/紅利、財產分配或其他收益之股東；與(b)確定有權收受股東會召集通知、有權於股東會或延會出席或參與表決之股東，董事會應決定股東名簿之過戶登記，於股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或公司決定分派股息、紅利或其他分配之基準日前五日內，不得為之。前述期間，應自各股東會之召集日或相關基準日起算。

股東會

29. 本公司應於每年會計年度終了後六個月或其他經金管會、櫃買中心或證交所（如適用）核准之期間內，召集股東常會。股東常會應由董事會召集之。
30. 凡非屬股東常會之股東會均被稱為股東臨時會。董事會得於其認為適當時召集本公司之股東臨時會。
31. 於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。於非掛牌期間，董事會得於其認為適當之地點召集股東會。
32. 繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會。董事會收受該請求後十五日內不為股東會召集之通知時，該請求之股東得自行召集股東會。
33. 於掛牌期間，本公司應委託中華民國之股務代理機構處理股東會相關事宜，包括但不限於投票事務。

股東會召集通知

34. (1) 於掛牌期間，股東常會之召集，應於三十日前通知各股東；股東臨時會之召集，應於十五日前通知各股東。對於持股未滿 1,000 股之股東，公司得以公告方式通知之。通知之寄發日及召集日均不計入前述期間。前述通知應以書面為之，並載明開會之地點、日期、時間、議程與召集事由，並依本章程之規定送達，或於取得股東事前同意且不違反開曼法令及上市（櫃）規範之情形下，以電子通訊方式為之。
- (2) 於非掛牌期間，股東會之召集，應於五日前以書面通知各股東，但該通知得經全體股東於會議前或會議中之同意免除之，且該通知或同意得以電子郵件、電報或傳真方式送達之。於非掛牌期間，股東會之召集，得經有權出席並參與表決之股東半數以上且代表已發行

股份總數百分之九十五以上之同意，以較短期間通知各股東。

35. (1) 於掛牌期間，本公司應於股東常會開會至少三十日前或股東臨時會開會至少十五日前，公告股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事事項等各項議案之案由及說明資料。

(2) 於掛牌期間，股東依據第57條採行書面或電子方式行使表決權時，本公司應將前項資料及行使表決權格式，併同寄送給股東。

36. 下列事項，非在股東會召集事由中列舉，並說明其主要內容，不得在股東會中審議、討論或提付表決：

- (a) 選任或解任董事；
- (b) 變更公司組織備忘錄及/或本章程；
- (c) 解散、自願清算、合併、股份轉換或分割；
- (d) 締結、變更、或終止關於出租全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；
- (e) 讓與全部或主要部分之營業或財產；
- (f) 受讓他人全部營業或財產，對本公司營運有重大影響者；
- (g) 私募具有股權性質之有價證券；
- (h) 解除董事競業禁止之義務或許可董事從事競業行為；
- (i) 以發行新股之方式，分派股息、紅利或其他與股份相關分配之全部或一部；以及
- (j) 將法定盈餘公積、股份溢價帳戶及/或本公司受領贈與之所得，以發行新股或現金方式，依持股比例分配予原股東。

37. 於掛牌期間，本公司召開股東會應編製股東會議事手冊，並應依上市（櫃）規範之規定，於股東常會開會前二十一日或股東臨時會開會前十五日，將議事手冊及其他會議相關資料公告於金管會、櫃買中心或證交所（如適用）指定之網站上。

38. 股東會召集通知偶發之遺漏寄送或股東未收受召集通知，不影響該次股

東會已進行程序之效力。

股東會程序

39. 除已達章定出席數者外，股東會不得進行任何事項之討論或表決，但為選任股東會主席者不在此限。除本章程另有規定外，股東會應有代表已發行有表決權股份總數過半數之兩名以上股東親自、委託代理人或由其合法授權代表（如為法人股東）出席。
40. (1) 於掛牌期間，持有已發行股份總數百分之一以上股份之一位或數位股東，得以書面向本公司提出股東常會議案；但以一項為限，不得超過三百字，且該提案須為股東會得決議之事項。提案超過一項或超過三百字或提案非股東會得決議者，均不列入議案。
- (2) 於掛牌期間，本公司應於股東常會召開前之股票停止過戶日前，公告受理股東提案之受理處所及受理期間；該受理期間不得少於十日。
- (3) 提案股東應親自或委託他人出席股東常會，並參與該項議案討論。
- (4) 有下列情事之一者，股東所提議案，董事會得不予列入：
- (a) 該議案依開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之規定，非股東會所得決議者；
 - (b) 提案股東於本公司股票停止過戶期間開始時，持股未達百分之一者；或
 - (c) 該議案於本公司公告受理期間經過後始提出者。
- (5) 本公司應於寄發股東常會召集通知前，將處理結果通知提案股東，並將合於本條規定之議案列於召集通知。對於未列入議案之股東提案，董事會應於股東會說明未列入之理由。
41. 由董事會召集之股東會，應由董事長擔任會議主席；由董事會以外之人召集者，主席由該召集人擔任之，召集人有二人以上時，應互推一人擔任之。

42. 本公司召開股東會時，如董事長未能出席股東會或不願擔任主席，其應指定董事一人代理之；未指定代理人者，由出席董事互推一人擔任主席。
43. 股東會得依普通決議休會，並定五日內於其他地點續行，但續行之股東會僅得處理休會前未完成之事項。如休會超過五日，其後之股東會，應如同一般股東會，送達載明集會時間及地點之召集通知。
44. 股東會中提付議決之事項，均應以投票方式表決。
45. 除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定者外，任何提付股東會決議之事項，應以普通決議為之。
46. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，下列事項應經股東會之特別決議為之：
- (a) 締結、變更、終止關於出租其全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；
 - (b) 讓與全部或主要部分之營業或財產；
 - (c) 受讓他人全部營業或財產而對公司之營運有重大影響者；
 - (d) 以發行新股方式分派股息、紅利或其他利益之全部或一部；
 - (e) 分割；
 - (f) 授權由本公司參與之新設合併或吸收合併計劃；
 - (g) 自願清算；
 - (h) 私募；
 - (i) 解除董事競業禁止之義務或許可董事從事競業行為；
 - (j) 變更公司名稱；
 - (k) 變更資本幣別；
 - (l) 增加資本，分為不同股份類別及面額之股份；
 - (m) 將全部或一部股份合併再分割為面額大於已發行股份面額之股份；
 - (n) 將全部或一部股份分割為面額小於已發行股份面額之股份；

- (o) 銷除在有關決議通過日仍未被認購或同意認購之股份，並據以減少資本額；
 - (p) 依本章程(包括但不限於第 16 條及第 17 條)之規定，變更或修改組織備忘錄或本章程之全部或一部；
 - (q) 依開曼法令及上市（櫃）規範所允許之方式減少資本額及資本贖回準備金；
 - (r) 依開曼法令規定，指派檢查人檢查公司事務；以及
 - (s) 依據本章程第 12 條之規定發行限制員工權利新股予本公司及;/ 或其從屬公司之員工。
47. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定者外，本公司得於不能清償到期債務時，經股東會普通決議自願清算。
48. (1) 除開曼法令另有規定者外，股東在股東會通過關於第 46 條第(a)、(b)或(c)款所定事項之決議前，已以書面通知本公司反對該項行為之意思表示，並於股東會已為反對者，得請求本公司以當時公平價格收買其所有之股份；但股東會為第 46 條(b)款之決議，同時決議解散時，不在此限。
- (2) 股東會決議本公司分割或與他公司新設合併/吸收合併時，股東在該議案表決前以書面表示異議，並就該議案放棄其表決權者，得請求本公司依開曼法令按當時公平價格收買其持有之股份。
- (3) 在不違反開曼法令規定之情形下，依前二項行使股份收買請求權之股東，與公司在股東會決議日起六十日內未達成協議者，得在此期間經過後三十日內，在開曼法令允許之範圍內，向中華民國法院聲請為價格之裁定。
49. 股東會之召集程序或其決議方法，違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程時，在開曼法令允許之範圍內，股東得自決議之日起三十日內，向臺灣臺北地方法院訴請適當救濟，包括但不限於訴請法院確認該決議無效或撤銷該決議。

50. 儘管本章程另有相反之規定，於非掛牌期間，經有權受領通知並出席股東會行使表決權之全體股東簽章之（一份或數份）書面決議（包括特別決議），應與經股東會合法通過之決議具有相同效力。
51. 股東會程序或表決方法，本章程未規定者，應以股東會依普通決議通過制訂或修正之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市（櫃）規範（特別是中華民國公開發行公司股東會議事規範）。

股東表決權

52. 除依本章程就股份之表決權附有任何權利或限制者外，每一親自出席股東會之股東（如為法人股東時，由其合法授權代表出席），或以委託書委託出席之股東，就登記於其名下之每一股份有一表決權。
53. 股份為數人共有者，其共有人應推舉一人為代表人行使表決權，該代表人親自或委託代理人行使之表決權，應視為全體共有人之一致表決。
54. 股東係為他人持有股份時，其表決權無須與為其自己所持有股份之表決權為同一之行使。關於分別行使表決權之資格條件、適用範圍、行使方式、作業程序及其他應遵行事項，應遵循上市（櫃）規範。
55. 股東為法人時，得經其董事會或其他管理單位之決議，授權其認為適合之自然人為其代表人，代表出席任何股東會或本公司股份類別之股東會。
56. (1) 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定者外，有下列情形之一者，其股份無表決權，於計算股東會是否已達章定出席數時，不算入已發行股份總數：
- (a) 本公司所持有之自己股份（若該持有為開曼法令所允許）；
 - (b) 被本公司持有已發行有表決權之股份總數或資本總額超過半數之從屬公司，所持有之本公司股份；或
 - (c) 本公司及本公司之控制或從屬公司直接或間接持有他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額合計超過半數之他公司，所持有

之本公司股份。

(2) 股東對於提請股東會討論及表決之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，亦不得代理其他股東或擔任法人之代表人行使表決權。不得行使表決權之股份數，不算入出席股東之表決權數。

(3) 當本公司董事亦為本公司股東時，如以其所持有之股份設定質權（下稱「**設質股份**」）超過其最近一次選任時所持有之股份數額二分之一時，其超過之股份不得行使表決權，且不算入已出席股東之表決權數，但仍應計入股東會出席股數。

57. 在開曼法令允許之範圍內，董事會得決議股東於股東會行使表決權，得以書面或電子方式為之。股東得以書面或電子方式行使表決權時，其行使方式應載明於股東會召集通知。惟於掛牌期間，除上市（櫃）規範另有規定者外，本公司應將電子方式作為股東表決權行使方式之一。股東擬以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會召集二日前，依召集通知所載方式為之；有重複時，應以最先送達者為準，但於後送達者中已明示撤銷先送達者，不在此限。股東以書面或電子方式行使表決權者，應視為委託股東會主席為代理人依該書面或電子文件所載內容行使表決權，但股東會主席就該等內容未論及或表明之事項、臨時動議或原議案之修正案，並無表決權。為免疑義，股東以上開方式行使投票權時，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。

58. 股東以書面或電子方式行使表決權後，擬親自出席股東會者，至遲應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式，撤銷先前行使表決權之意思表示。逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。惟該股東雖未按照本條規定為撤銷之通知，而仍親自出席股東會並行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷其先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示。

委託書

59. (1) 股東得於每次股東會，出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人出席之。受託人不須為股東。
- (2) 除開曼法令或本章程另有規定外，委託書格式應由本公司印發，載明下列事項：(a)填表須知，(b)股東委託行使事項或委託行使表決權事項，以及(c)股東、受託代理人及徵求人（如有）基本身分資料，併同股東會召集通知於同一日送達全體股東。
60. 一股東以出具一委託書委託一人為限，並應於股東會開會 5 日前依前條規定送達本公司或股務代理機構。委託書有重複時，以最先送達者為準，但後送達之委託書亦於股東會開會 5 日前送達且聲明撤銷前委託書者，不在此限。
61. 委託書送達後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，至遲應於股東會開會二日前，以書面向公司或股務代理機構為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。惟該股東雖未按照本條規定為撤銷之通知，而仍親自出席股東會並行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷其先前委託之意思表示。
62. 股東依第 57 條之規定以書面或電子方式行使表決權者，得依本章程規定委託代理人出席股東會，於上開情形，代理人所行使之表決權應視為股東撤回其先前向公司行使之表決權，且公司應僅得計算該受委託代理人出席股東會行使之表決權。
63. 於掛牌期間，除依中華民國法律設立之信託事業或經中華民國證券主管機關核准之股務代理機構或依本章程第 57 條規定被視為代理人之股東會主席外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三；超過時，其超過之表決權，不應算入贊成或反對相關決議而投出之票數，亦不應算入該次決議投票之具表

決權股數，但應算入股東會之出席人數。有上述排除表決權之情形時，應以經排除之具表決權股份與代理人所代理各股東具有表決權之股數，按比例排除之。

64. 關於委託書之使用或徵求，本章程未規定者，應以董事會制訂或修正之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市（櫃）規範（特別是中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則（暨其修訂、補充或修改））。

董事及董事會

65. (1) 本公司董事（包括獨立董事）應不少於五名，且不得多於九名。每一屆董事會之董事席次，應於選舉該屆董事之股東會召集通知中載明。
- (2) 董事得為自然人或法人。法人為董事時，應指定自然人代表行使職務；該自然人得依其職務關係，隨時改派補足原任期。董事不須為本公司股東。
- (3) 董事應由股東會選任之。法人為股東時，得指派一名或數名自然人為其代表人，依本章程之規定分別被提名並當選為董事。
- (4) 依本章程之規定選舉董事時，應採用累積投票制。各股東於該董事選舉時，應有(i)與其持有股份數相應之投票權數，乘以(ii)股東會應選出董事人數相同數量之選舉權。各股東得將其選舉權分配予多數董事候選人或集中選舉單一董事候選人。於該次選舉中，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事。儘管於本項有相反之規定，於非掛牌期間，本公司得以普通決議指派任何人擔任董事或解任任何董事。
- (5) 選舉董事之程序及表決方式，本章程未規定者，應以股東會普通決議制訂或修正之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市（櫃）規範。

66. 本公司得於適當時採用上市（櫃）規範所訂定之候選人提名制度選舉董事。惟本公司於掛牌期間，任何董事之選任均應採用候選人提名制度。在採用候選人提名制度之情形下，董事及獨立董事應由股東分別自董事及獨立董事候選人名單中選任之。候選人提名制度之相關規則及程序，得由董事會依開曼法令及上市（櫃）規範訂定之。
67. 除本章程另有規定外，每一董事任期三年，得連選連任。若董事任期屆滿而不及改選時，應延長其任期至原董事經連選連任或新董事經合法選任並就任時為止。在董事有缺額時，經股東會補選之新任董事任期應補足原董事之任期。
68. (1) 除本章程另有規定者外，董事得依股東會之特別決議，隨時解任之。
(2) 除本章程另有規定外，董事任期屆滿前得經股東會之普通決議改選全部董事。於此情形，如股東會未同時決議現任董事於任期屆滿或其他特定日期始為解任，且新董事已於同次會議中選出者，現任董事應視為於該股東會決議日提前解任。
69. 董事會應由三分之二以上董事之出席，出席董事過半數之同意，互選一名為董事長。董事長對外代表公司，對內應為董事會主席及由董事會召集之股東會主席。如董事長未能出席董事會或不能行使其職權，應指定董事一人代理之；董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。
70. 董事之報酬得有不同，不論本公司盈虧，每年得由董事會依下列因素酌給之：(a)其對本公司營運參與之程度；(b)其對本公司貢獻之價值；(c)參酌同業通常水準；及(d)其他相關因素。
71. 董事因故解任致不足五人時，本公司應於最近一次股東會補選之，以補足原董事之任期。但董事缺額達該屆董事席次三分之一者，本公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。
72. 除本章程另有規定外，非獨立董事於其擔任董事期間，得同時擔任本公司其他有給職（會計師除外），任職期間與條件（關於薪資報酬及其他）由董事會決定之。董事或願任董事不因擔任本公司其他職務，而喪失其

董事資格；董事亦不因擔任本公司其他職務或因而受有利益，而須將因擔任該職務或因而建立忠實關係之獲利歸入本公司。

73. (1) 在不影響董事依據英屬開曼群島普通法對本公司所負義務之情況下，除開曼法令另有規定外，董事應對本公司負忠實義務，且不限於善良管理人之注意義務，並應以合理之注意及技能執行本公司業務。董事如有違反其義務者，應對本公司負擔賠償責任；若該董事違反其義務且係為自己或他人利益為行為時，經股東會普通決議，本公司得在法律允許之最大範圍內，為一切適當行為，以將該行為之所得歸為本公司之所得。
- (2) 董事對於本公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與本公司負連帶賠償之責。
- (3) 前二項規定，於本公司之經理人在被授權執行經營階層之職務範圍內，準用之。
74. 除本章程另有規定外，非獨立董事得為自己或其事業向本公司提供專業服務（會計師除外），且得享有相當的報酬，如同其非為本公司董事。
75. 在開曼法令允許之範圍內，除因過失或違背誠信行為所生之責任外，本公司得為本公司、本公司之子公司以及本公司對其有直接或間接利益之公司之現任或前任董事（包含代理董事）、秘書、經理人或會計師，按董事會決定之責任保險範圍，依契約支付保險金或同意支付保險金。
76. 於掛牌期間，本公司董事（包括獨立董事）之資格條件、選任、解任、職權行使及其他應遵行事項，本章程未規範者，應遵循上市（櫃）規範。

獨立董事

77. 於掛牌期間，本公司獨立董事席次不得少於三席且不得少於董事席次五分之一，其中至少一人必須在中華民國設有戶籍。每一屆董事會之獨立董事席次，應於選舉該屆獨立董事之股東會召集通知中載明。獨立董事因故解任，致人數不足上述最低人數時，應於最近一次股東會補選之。

獨立董事均解任時，本公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。

78. 獨立董事應具備專業知識，於執行董事業務範圍內應保持獨立性，不得與本公司有任何直接或間接之利害關係。獨立董事之專業資格、持股與兼職限制、獨立性之認定應遵守上市（櫃）規範之規定。董事會或其他召集選舉該屆獨立董事之股東會之人，應確保獨立董事候選人符合本條之要求。

董事會之權限及責任

79. 除開曼法令、本章程、上市（櫃）規範另有規定或股東會另有決議外，董事會應以其認為合適之方式，負責本公司業務之執行。董事會得支付所有與執行業務有關之合理費用（包括但不限於因本公司設立及登記所需費用），並得行使本公司之一切權力。除本章程另有規定外，應支付予董事之酬勞應由董事會依據同業基準，並參考薪資報酬委員會之建議（如有設置）訂定之。該酬勞應逐日累計，且董事亦得請求本公司支付旅費、住宿費及其他因往返及參加本公司董事會、委員會（依第 82 條設置）、股東會或其他與本公司營運相關事項所生之費用或由董事會決定之定額補貼，或前述支付方式之合併適用。
80. 為管理本公司所需，董事會得於其認為必要時任命公司經理人，並決定其合適之任職期間、酬勞，亦得將其解任。
81. 董事會得委任公司秘書（如有需要亦可委任助理秘書），並決定其合適之任期、酬勞及工作條件。董事會得隨時解任公司秘書或助理秘書。公司秘書應出席股東會並正確製作議事錄。除上市（櫃）規範另有規定外，公司秘書應依開曼法令或董事會決議執行職務。

委員會

82. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，董事會得自行或經股東會普

通決議，設立並將董事會部分權限委由其認為適當之人組成之委員會（包括但不限於審計委員會、薪資報酬委員會）行使。委員會之職權行使與程序，應符合董事會依據上市（櫃）規範制定之規則，無相關規定時，成員達二人以上之委員會，應準用本章程關於董事會之規定（如適用）。

82.1 (1) 於掛牌期間，除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司應設置審計委員會；其成員專業資格、所定職權之行使及相關事項之辦法，應授權董事會依上市（櫃）規範定之。

(2) 審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。審計委員會之決議，應有審計委員會全體成員二分之一以上之同意。

(3) 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，下列事項應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議：

(a) 訂定或修正內部控制制度。

(b) 內部控制制度有效性之考核。

(c) 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。

(d) 涉及董事自身利害關係之事項。

(e) 重大之資產或衍生性商品交易。

(f) 重大之資金貸與、背書或提供保證。

(g) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。

(h) 簽證會計師之委任、解任或報酬。

(i) 財務、會計或內部稽核主管之任免。

(j) 年度財務報告及半年度財務報告。

(k) 其他本公司或主管機關規定之重大事項。

(3) 前項各款事項除第（j）款外，如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，不受前項規

定之限制，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議。

- 82.2 (1) 於掛牌期間，除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司應設置薪資報酬委員會；其成員專業資格、所定職權之行使及相關事項之辦法，應授權董事會依上市（櫃）規範定之。本項所稱薪資報酬應包括董事及經理人之薪資、股票選擇權與其他依開曼法令或上市（櫃）規範具有實質獎勵之措施。
- (2) 薪資報酬委員會成員由董事會決議委任之，其人數不得少於三人，其中一人為召集人。
- (3) 薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：
- (a) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (b) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
- (c) 其他本公司或主管機關規定之事項。

董事消極資格和解任

83. (1) 於掛牌期間，有下列情事之一者不得擔任董事，其已擔任者，當然解任：
- (a) 曾犯重罪（包括但不限於中華民國組織犯罪防制條例之罪），經有罪判決確定，服刑期滿尚未逾五年者；
- (b) 曾犯詐欺、背信、侵占罪經受有期徒刑一年以上宣告，服刑期滿尚未逾兩年者；
- (c) 曾服公務虧空公款，經判決確定，服刑期滿尚未逾兩年者；
- (d) 受破產之宣告，尚未復權者；
- (e) 使用票據經拒絕往來尚未期滿者；
- (f) 死亡或依據開曼法令及/或上市（櫃）規範為無行為能力或限制行為能力者；

- (g) 依據開曼法令及/或上市（櫃）規範作成之裁決，解任其董事職務或禁止其擔任董事者；
 - (h) 依第 84 條當選無效或當然解任者；
 - (i) 以書面向本公司辭職者；
 - (j) 依本章程規定解任者；或
 - (k) 董事執行業務，有重大損害本公司之行為或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之重大事項，由本公司或股東向中華民國法院提起訴訟，經中華民國法院命令解任者。
- (2) 於掛牌期間，如董事（不含獨立董事）在其任期中轉讓全部或部份股份致其剩餘股份少於選任當時所持有公司股份數額之二分之一時，該董事應當然解任。
- (3) 於掛牌期間，如董事（不含獨立董事）(i)於當選後、就任前轉讓全部或部份股份致其剩餘股份少於選任當時所持有公司股份數額之二分之一，或(ii)於董事會依照本章程第28條第2項所訂股東會召開前之股票停止過戶期間內，轉讓全部或部份股份致其剩餘股份少於其於股票停止過戶期間起始日當時所持有公司股份之二分之一時，該董事之當選應失其效力。
84. 除經金管會、櫃買中心或證交所（如適用）核准外，董事間應有超過半數之席次，不得具有下列關係之一：(1)配偶，或(2)依中華民國法定義之二親等以內親屬。董事間不符規定者，不符規定之董事中所得選票代表選舉權較低者，其當選失其效力，已充任者，當然解任，直至符合前段規定為止。
85. 董事執行業務，有重大損害公司之行為或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之重大事項，股東會未為決議將其解任時，持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得於股東會後三十日內，在開曼法令與上市（櫃）規範允許之範圍內，訴請有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），裁判解任之。

86. 除開曼法令另有規定外，繼續一年以上持有已發行股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求審計委員會之任一獨立董事為本公司，向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之董事提起訴訟。該獨立董事自收受前述請求日起三十日內不提起訴訟時，於開曼法令允許之範圍內，該請求之股東得為本公司提起訴訟。

董事會程序

87. 董事會得為執行職務而召集或休會，或以其他適當之方式規範其集會；且應依開曼法令與上市（櫃）規範訂立相關內部規章。於掛牌期間，董事會應每季或於其他上市（櫃）規範規定之期間，至少召集一次。董事會應有過半數董事之出席，始得開會。除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，董事會之決議，應以出席董事過半數之同意行之。
88. 董事會之召集，應以書面載明召集事由，掛牌期間於七日前，非掛牌期間則於四十八小時前，通知各董事。但有緊急情事者，得依過半數董事之同意，以書面隨時召集之。儘管有前段規定，於非掛牌期間，董事會召集通知得由全體董事於事前、事中或事後之同意免除之。任何通知或同意均得以電子郵件、電報或傳真方式送達之。
89. 董事得以視訊參與董事會或其為成員之一之委員會之會議。董事以視訊參與前述會議者，視為親自出席。
90. 董事得每次出具委託書，載明授權範圍，委託其他董事代理出席董事會，該委託董事應視為親自出席及表決。代理之董事，以受一人之委託為限。除本章程另有規定外，董事代理其他董事出席會議時，其得同時行使該委託董事及其本身之表決權。
91. 董事就董事會議之事項，具有直接或間接利害關係時，應於董事會中揭露其自身利害關係之重要內容。董事對於董事會之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他董事行使其

表決權。該不得行使表決權之董事，其表決權不算入已出席董事之表決權數。

92. 除本章程另有規定外，董事會缺額不影響在職董事繼續執行其職務。
93. 儘管本章程另有相反規定，於非掛牌期間，經全體在職董事或全體委員會成員簽章的一份或數份書面決議（包括於複本簽署或以電子郵件、電報或傳真方式簽署），應與董事會會議或委員會會議合法通過之決議具有相同效力。
94. 關於董事會之程序，本章程未規定者，應依董事會制訂或修正並報告股東會之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市（櫃）規範，特別是中華民國公開發行公司董事會議事辦法。

公積與轉增資

95. 於掛牌期間，本公司應於每會計年度之盈餘中提撥一定金額用於下列目的：(i) 繳納該會計年度之應納稅捐；(ii) 彌補以往年度之虧損；(iii) 依據上市（櫃）規範提撥法定盈餘公積；於提撥該等金額後分派股息或紅利前，董事會得將剩餘部分提為特別盈餘公積，用於任何得以盈餘支應之目的（下稱「**特別盈餘公積**」）。
96. 除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，法定盈餘公積及資本公積除填補虧損外，不得使用之；非於法定盈餘公積及以填補虧損目的提撥之特別盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積填補之。
97. (1) 於掛牌期間，本公司無虧損時，除開曼法令另有規定外，得經股東會特別決議，將全部或一部之法定盈餘公積或資本公積中之股份溢價帳戶或受領贈與之所得撥充資本，發行新股或支付現金予股東。
(2) 於非掛牌期間，除開曼法令另有規定外，董事會得將全部或一部之股份溢價帳戶、其他準備金帳戶或盈餘帳戶之餘額，或其他得分配之利益，撥充資本，依股東持股比例發給新股。
98. 當股東因持有畸零股致依本章程規定分派股份股息、股份紅利或其他類

似分配有困難時，董事會得為權宜之處理，而以現金代替股息、紅利或其他利益之全部或一部給付予該股東。該等董事會之決定應有效力且對於股東具有拘束力。

酬勞、股息及紅利

99. 於非掛牌期間，除開曼法令或本章程另有規定或附於股份之權利另有規範外，董事會得隨時按股東各別持股比例，以發行新股及/或現金之方式分派股息/紅利（包括期中股息/紅利）或其他分配予本公司股東，並授權以本公司依法可動用之資金支付之。董事會得自行裁量於股息、紅利或分配分派前，提撥適當數額之公積金，以供本公司任何目的使用，或保留作為本公司業務或投資運用。

100. (1) 本公司現處於成長階段，本公司之股息/紅利得以現金或/及股份方式配發予本公司股東，且本公司股息/紅利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。

(2) 於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，本公司當年度如有獲利，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議，提撥百分之零點五至百分之八為員工酬勞，以股份及/或現金方式分派予員工；並得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議提撥不高於百分之五作為董事酬勞分派予董事。但本公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留彌補數額，再就其剩餘數額依前述比例提撥員工及董事酬勞。員工及董事酬勞分配案應提股東會報告。除上市（櫃）規範另有規定外，董事酬勞不應以發行新股之方式為之。本項所稱「獲利」，係指尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益

(3) 於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，凡本公司於一會計年度終了時如有盈

餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損（包括先前年度之虧損及調整未分配盈餘金額，如有）、按照上市（櫃）規範提撥法定盈餘公積（但若法定盈餘公積合計已達本公司已發行資本總額者不適用之），次提特別盈餘公積（如有）後，剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）（下稱「可分配盈餘」）得由股東常會以普通決議，以不低於可分配盈餘之百分之十，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股息/紅利予股東，其中現金股息/紅利之數額，不得低於該次派付股息/紅利總額之百分之十。惟可分配盈餘低於本公司實收資本百分之一時，本公司得經股東會普通決議於該年度不按本項規定分派股息/紅利予股東（亦即不分派或分派較少之股息/紅利）。

- (4) 於掛牌期間，除股東會另有決議外，分派員工及董事酬勞，以及股息、紅利或其他利益予股東，均應以新台幣為計算基準。
- (5) 董事會得自任何股息、紅利或其他與股份有關之應付款中，抵扣股東當時到期應給付予本公司之任何款項（如有）。
- (6) 任何股息、紅利或其他與股份有關之應付款均得以電匯至股東指定之銀行帳戶，或直接將支票或匯票郵寄至股東登記地址，或至持有人以書面指定之人或地址之方式給付之。在共同持股之情形下，任一持有人均得有效收受股息、紅利或其他與股份有關之應付款。
- (7) 除開曼法令、上市（櫃）規範另有規定者外，任何特別盈餘公積得迴轉為本公司之未分配盈餘。

101. 於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，依本章程應分派予股東之股息、紅利，得經股東會特別決議將其全部或一部，以發行新股方式為之。

102. 股息、紅利或其他利益分派，僅得自盈餘或其他依開曼法令得用於股息、紅利或其他利益分配之金錢支付之。本公司對於股息、紅利或其

他利益分派，或其他與股份有關之應給付款項，均不負擔利息。

公司會計

103. 董事應使會計紀錄與帳冊足以適當表達本公司之狀況、足以說明本公司之交易行為，且符合開曼法令之要求；並依其認為適當之方式，將之備置於本公司之註冊主營業所或其他其認為適當之處所；且應開放供董事隨時查閱。
104. 於掛牌期間，每年會計年度終了時，董事會應造具下列表冊：(1)營業報告書，(2)財務報告及其他依開曼法令及上市（櫃）規範所要求提出之文件及資訊（下稱「財務報告」），及(3)依本章程規定之盈餘分派或虧損撥補議案，提出於股東常會請求承認。其後，董事會應將股東常會承認之財務報告及盈餘分派或虧損撥補之決議，分發給各股東，於掛牌期間亦得以公告方式代之。
105. 於掛牌期間，董事會依前條所造具提出於股東會之各項表冊，應於股東常會開會十日前，備置於中華民國境內之股務代理機構，供股東於正常營業時間內查閱。
106. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，董事會得決定（或撤銷、變更其決定）本公司會計帳目應經查核，並委聘會計師。
107. 董事會應將組織備忘錄、本章程、歷次股東會議事錄、財務報告、股東名簿及公司債存根簿備置於中華民國境內之股務代理機構，股東得檢具利害關係證明文件，指定範圍，隨時請求查閱或抄錄。
108. 董事會每年應依開曼法令編製年度申報書，並提交英屬開曼群島公司註冊處。

公開收購

109. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，於掛牌期間，本公司接獲依上市（櫃）規範作成之公開收購申報書副本、公開收購說明書及相

關書件後十五日內公告下列事項：

- (a) 董事及持有本公司已發行股份超過百分之十之股東持有之股份種類、數量；
- (b) 董事會應就當次公開收購人身分與財務狀況、收購條件公平性，及收購資金來源合理性之查證情形，對本公司股東提供建議，並應載明董事同意或反對之明確意見及其所持理由；
- (c) 本公司財務狀況於最近期財務報告提出後有無重大變化及其變化內容；
- (d) 現任董事或持股超過百分之十之大股東持有公開收購人或其關係企業之股份種類、數量及其金額；以及
- (e) 其他相關重大訊息。

109.1(1) 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，於掛牌期間，本公司接獲依上市（櫃）規範作成之公開收購申報書副本、公開收購說明書及其他書件後，應即設置審議委員會，並於十五日內公告審議結果及符合本條第(2)項規定資格條件之相關文件。該審議委員會應就該次公開收購人身分與財務狀況、收購條件公平性，及收購資金來源合理性進行查證與審議，並就該次收購對本公司股東提供建議。

(2) 審議委員會之組成、委員之資格條件、職權行使及其他應遵行事項，本章程未規範者，應遵循上市（櫃）規範。

清算

110. 在符合開曼法令之情形下，本公司得依股東會特別決議進行清算程序。

本公司進入清算程序，可供分派予股東之剩餘財產不足清償全部股份資本時，該剩餘資產分配後，股東應依其持股比例承擔損失。如在清算過程中，可供分派予股東之剩餘財產足以清償清算開始時之全部股份資本，剩餘財產應按清算開始時股東所持股份之比例，在股東間進

行分派。本條規定不影響特別股股東之權利。

111. 在符合開曼法令之情形下，本公司清算時，清算人得經本公司股東會特別決議同意並根據依開曼法令之授權，依股東所持股份比例，將公司全部或部分財產之實物（無論是否為同樣性質的資產）分配予股東。清算人並得決定所分派財產之合理價值，並決定股東間或不同股份類別間之分派方式。經前述決議且合於開曼法令之授權下，如清算人認為適當時，得為股東之利益將此等財產之全部或一部交付信託，惟不應迫使股東接受負有債務之任何財產。
112. 本公司所有報表、會計紀錄和文件，應自清算完成之日起保存十年。保管人應由清算人或本公司普通決議指定之。

通知

113. 除開曼法令或本章程另有規定外，任何通知或文件得由本公司，以當面送交、傳真、預付郵資郵件或預付費用之知名快遞服務等方式，送達至股東於股東名簿所登記之位址，或在開曼法令及上市（櫃）規範允許之範圍內，公告於金管會、櫃買中心或證交所（如適用）指定之網站或本公司網站，或以電子方式傳送至股東曾以書面確認得作為送達之電子郵件帳號或地址。對共同持股股東之送達，應送達於股東名簿所記載該股份之代表股東。
114. 股東已親自或委託他人出席股東會者，應被視為已收到該股東會之召集通知。
115. 通知或文件以下列方式送達時：
- (a) 以郵遞者，應於其付郵或交付運送人之次日，發生送達效力；
 - (b) 以傳真者，應於傳真機報告確認已傳真全部資料至收件人號碼時，發生送達效力；
 - (c) 以快遞服務者，應於交付快遞服務後四十八小時後，發生送達效力；或

(d) 以電子郵件者，除開曼法令另有規定外，於傳送電子郵件時，發生送達效力。

116. 通知或文件已依本章程送達至股東於股東名簿登記之地址者，即使該股東當時已死亡或破產，且無論本公司是否已知悉其死亡或破產，應視為已合法送達於持有該股份之股東。

本公司註冊辦公處

117. 本公司於英屬開曼群島之註冊辦公處應由董事會決定。

會計年度

118. 除董事會另有決議外，本公司會計年度自每年一月一日至每年十二月三十一日止。

公司印鑑

119. 本公司應依董事會決議使用印鑑，且本公司依據開曼法令亦得有數個相同印鑑，並於開曼群島以外之處所使用之。董事會得隨時按本公司根據上市（櫃）規範制定之印鑑使用管理辦法之規定，決議使用本公司之印鑑（或數相同印鑑）。

中華民國境內之訴訟及非訟代理人

120. (1) 依據上市（櫃）規範，本公司應經董事會決議委任或解任一自然人為其訴訟及非訟代理人，且該代理人應被視為本公司依照上市（櫃）規範在中華民國境內之負責人。

(2) 前述代理人應於中華民國境內有住所或居所。

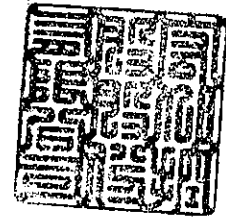
(3) 本公司應將前述代理人之姓名、住所或居所及授權文件向中華民國主管機關申報；變更時，亦同。

組織文件之修訂

121. 在不違反開曼法令與上市（櫃）規範之情況下，本公司得以特別決議修改或增補本章程之全部或一部。

- 以下空白 -

發行公司：宏旭控股股份有限公司



HORNG SHIUE HOLDING Co., Ltd

負責人：林維源

