

浩鑫股份有限公司

Shuttle Inc.

簡式公開說明書

(發行 101 年限制員工權利新股申報用稿本)

一、公司名稱：浩鑫股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行 101 年度限制員工權利新股

(一)發行種類：本公司普通股新股

(二)發行股數：總額上限為普通股 12,500,000 股

(三)發行金額：每股票面金額新台幣 10 元，總額新台幣 125,000,000 元。

(四)發行條件：請參閱本公開說明書第 44 頁至第 45 頁。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用。

(一)承銷費用：不適用。

(二)其他費用：包括會計師等其他相關費用約新台幣 100 仟元整。

五、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。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，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。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱第 3 頁至第 5 頁。

八、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 [http:// mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)

浩鑫股份有限公司 編製

中華民國一〇二年六月十一日 刊印

一、本次發行前實收資本額之來源：

單位：新台幣元

資本來源	金額	佔實收資本額百分比
設立股本(現金)	1,000,000	0.03%
盈餘轉增資	933,973,380	27.46%
員工紅利轉增資	109,110,000	3.21%
現金增資	675,426,710	19.86%
資本公積轉增資	427,549,390	12.57%
可轉換公司債	90,523,550	2.66%
私募現增	1,500,000,000	44.10%
庫藏股註銷減資	-336,270,000	-9.89%
合計	3,401,313,030	100.00%

二、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，另放置於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定辦理。

(三)索取方式：請親洽本公司、附回郵信封來函向本公司索取或至公開資訊觀測站
([http:// mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw))查詢。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

網 址：<http://www.gfortune.com.tw>

地 址：台北市中山區民生東路一段 51 號 3 樓

電 話：(02)2562-1658

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、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、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：陳招美會計師、廖婉怡會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電 話：(02)2545-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、本公司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

代理發言人

姓 名：卜濟世

曾富佑

職 稱：財務長

資深經理

電 話：(02)8792-6168

(02)8792-6168

電子郵件：jess_pu@tw.shuttle.com

briantseng@tw.shuttle.com

十三、公司網址：<http://tw.shuttle.com>

浩鑫股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：3,401.31 百萬元		公司地址：台北市瑞光路 76 巷 30 號 5 樓		電話：(02)8792-6168	
設立日期：72 年 6 月 10 日			網址：http://tw.shuttle.com		
上市日期：89 年 3 月 17 日		上櫃日期：87 年 12 月 8 日		公開發行日期：86 年 4 月 15 日	
管理股票日期：不適用					
董事長 余宏輝		發言人：卜濟世			
負責人：總經理 潘慶豐		職 稱：財務長		代理發言人：曾富佑	
				職 稱：資深經理	
股票過戶機構：福邦證券股份有限公司股務代理部		電話：(02)2562-1658		網址：http://www.gfortune.com.tw	
		地址：台北市中山區		民生東路一段 51 號 3 樓	
股票承銷機構：不適用					
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所		電話：(02)2545-9988		網址：http://www.deloitte.com.tw	
陳招美會計師、廖婉怡會計師		地址：台北市		民生東路三段 156 號 12 樓	
複核律師：不適用					
信用評等機構：不適用					
最近一次經信用評等日期：不適用					
評等標的：不適用		評等結果：不適用			
董事選任日期：99 年 6 月 15 日，任期：3 年			監察人選任日期：99 年 6 月 15 日，任期：3 年		
全體董事持股比例：8.64%（102 年 5 月 31 日）			全體監察人持股比率：3.05%（102 年 5 月 31 日）		
董事、監察人及持股超過 1 0 % 股東及其持股比例：（102 年 5 月 31 日）					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董 事 長	余宏輝	5.31%	監 察 人	余宏揚	0.55%
董 事	余麗娜	2.43%	監 察 人	柯慧敏	2.50%
董 事	陳 俞	0.27%			
董 事	同信投資(股)公司				
	代表人：張文安	0.63%			
董 事	同信投資(股)公司				
	代表人：詹文雄	0.63%			
工廠地址：無			電話：無		
主要產品：電腦週邊設備			市場結構：內銷 2.75% 外銷 97.25%		參閱本文之頁次
					第 16 頁與第 21 頁
風 險 事 項		詳本公開說明書內頁之說明			參閱本文之頁次
					第 3 頁到第 5 頁
去（101）年度		營業收入：1,989,504 千元 稅前純益：336,877 千元 每股盈餘(稅後)：0.94 元			第 57 頁到第 58 頁
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面			
發 行 條 件		請參閱本公開說明書封面			
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用			
本次公開說明書刊印日期 102 年 6 月 11 日			刊印目的 發行 101 年度限制員工權利新股		
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					

浩鑫股份有限公司

公開說明書目錄

壹、公司概况	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1
二、風險事項	3
(一)風險因素	3
(二)訴訟或非訟事件	5
(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，發生財務週轉困難或喪失債信情事	5
(四)其他重要事項	5
三、公司組織	6
(一)關係企業圖	6
(二)董事及監察人	7
四、資本及股份	9
(一)股本形成經過	9
(二)最近股權分散情形	14
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	15
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞	15
貳、營運概況	16
一、公司經營	16
(一)業務內容	16
(二)產業概況	16
(三)技術及研發概況	19
二、市場及產銷概況	21
(一)市場分析	21
(二)最近二年度毛利率重大變化之說明	23
三、轉投資事業	24
(一)轉投資事業概況	24
(二)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	25
四、重要契約	26

參、發行計畫及執行情形	26
一、本次發行限制員工權利新股應記載事項.....	26
二、本次受讓他公司股份發行新股情形.....	26
三、本次併購發行新股情形.....	26
肆、財務概況	27
一、最近五年度財務分析資料.....	27
二、財務報表應記載事項.....	30
(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告.....	30
(二)最近年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表.....	30
(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表.....	30
三、財務概況其他重要事項.....	30
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	30
(一)財務狀況.....	30
(二)財務績效.....	31
(三)現金流量.....	32
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	32
(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.....	32
(六)其他重要事項.....	32
伍、特別記載事項	32
一、內部控制制度執行狀況.....	32
二、信用評等機構所出具之評等報告.....	32
三、證券承銷商評估總結意見.....	32
四、律師法律意見書.....	32
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	32
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經證期局通知應補充揭露之事項...	33
七、最近年度及截止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.....	33
八、公司治理運作情形應記載事項.....	33

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 72 年 6 月 10 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司及工廠：台北市瑞光路 76 巷 30 號 5 樓

電話：(02)8792-6168

(三)公司沿革：

- | | |
|---------|---|
| 民國 72 年 | <ul style="list-style-type: none">● 成立浩鑫有限公司，創立資本額新台幣 100 萬元整。● 生產製造主機板及買賣電子零組件等。 |
| 民國 76 年 | <ul style="list-style-type: none">● 遷址於台北市內湖路西湖工業區，自購廠房約 200 坪。 |
| 民國 79 年 | <ul style="list-style-type: none">● 組織變更為浩鑫股份有限公司。● 現金增資後實收資本額新台幣 2,500 萬元整。 |
| 民國 80 年 | <ul style="list-style-type: none">● 遷入新廠台北市內湖區文湖街，佔地 500 坪。● 現金增資後實收資本額新台幣 5,500 萬元整。 |
| 民國 82 年 | <ul style="list-style-type: none">● 現金增資後實收資本額新台幣 7,800 萬元整。● 名列天下雜誌 500 大企業。● 榮獲經濟部頒發自創品牌金質獎。● 台灣首家生產 RISC PC 之電腦業者。 |
| 民國 83 年 | <ul style="list-style-type: none">● 現金增資後實收資本額新台幣 11,800 萬元整。 |
| 民國 84 年 | <ul style="list-style-type: none">● 通過 ISO-9002 國際品保認證，提昇本公司品質及自有品牌形象。 |
| 民國 85 年 | <ul style="list-style-type: none">● 中華徵信所評估為前 25 大最值得投資之公司。Top25 Corporations - Best Investor's Choice(by Net Income on Net Worth per Dollar) |
| 民國 86 年 | <ul style="list-style-type: none">● 辦理公開發行，盈餘轉增資及現金增資後實收資本額新台幣達 45,000 萬元整。● 配合公司國際化發展需要，投資設立 GOLD FOUNTAIN LIMITED., 持股 100%，俾未來轉投資事業整合管理。● 為加強全球行銷網路，建立海外銷售服務據點，經由所投資之 GOLD FOUNTAIN LIMITED., 轉投資德國 (SCH)、美國 (SCI、SCG)、法國 (SCF) 四家轉投資公司以開發新市場並增加市場占有率，並實現本公司國際化之策略。● 投資興建桃園佔地 3,000 坪的現代化科技廠房，全廠均採最先進 BGA 黏著技術的 SMT/DIP 機器設備，透過嚴謹的品管檢驗與測試，提升客戶滿意度，優異的品質在通過 ISO-9002 品保認證下，所有產品更符合 CE 的標準。 |
| 民國 87 年 | <ul style="list-style-type: none">● 盈餘轉增資後實收資本額新台幣 58,500 萬元整。● 榮獲法文版 PC MAGAZINE 主編推薦獎。● 桃園廠第一期建廠完竣，自動化生產運行。 |

- 股票獲准上櫃，於 12 月 8 日正式掛牌買賣。
- 盈餘轉增資及現金增資後實收資本額重新台幣 93,250 萬元整。
- 民國 88 年 ● 桃園廠第二期擴建完成，致力於製程技術提升及成本降低。
- 通過 ISO-9001 認證。
- 民國 89 年 ● 通過 ISO-14001 認證。
- 上櫃轉上市。現金增資及資本公積、盈餘轉增資發行行新股後，股本增為新台幣 136,850 萬元整。
- 遷入新廠台北市內湖區瑞光路，約 2,000 坪。
- 民國 90 年 ● 推出新產品迷你準系統。
- 民國 91 年 ● 榮獲第十一屆台灣精品獎。
- 民國 93 年 ● XP17 榮獲德國 Red Dot 工藝設計獎。
- 民國 94 年 ● XP17 榮獲德國 IF 設計大獎及國家金質獎。
- 民國 95 年 ● 著名 IT 雜誌《PCWORLD》報導，評列浩鑫準系統 SV24 為 PC 問世 25 年來最重要的二十五部電腦之一，且為具有影響未來 PC 設計的代表性作品。浩鑫為唯一入選之華人電腦品牌。
- HardWareZone.com 評選 Shuttle XPC SD37P2、SN27P2、X100 為“The best product of 2006”，浩鑫為 2006 唯一三項 PC 產品獲選之電腦公司。
- 浩鑫 SS30G2 與 X100 榮獲台灣精品獎。
- 民國 96 年 ● Shuttle 榮獲準系統獲得日本 BCN 2007 年最佳產品獎榮耀，為日本通路銷售冠軍
- 民國 97 年 ● 全面導入 Green 概念製產品研發推出 KPC 系列
- 浩鑫 D10 與 K48 產品榮獲台灣優良設計獎
- 浩鑫準系統榮獲日本 BCN 2008 最佳產品獎肯定，為日本準系統市場通路銷售冠軍
- 民國 98 年 ● 浩鑫第一台 All in One X50 電腦產品問世
- 浩鑫 X50 All in One 電腦再度榮獲台灣精品獎
- 浩鑫榮獲日本 BCN 2009 最佳產品獎，為日本通路銷售冠軍
- 研發全新可攜式產品服務策略
- 完成以私募方式辦理現金增資新台幣 120,000 萬元整
- 民國 99 年 ● 開發出筆記型電腦及 Android 平板電腦
- 完成以私募方式辦理現金增資新台幣 65,900 萬元整
- 民國 100 年 ● 實體股票全面轉換無實體發行
- 獲得工業局電子書包專案，與台北市政府、台中市政府合作開發電子書包
- 民國 101 年 ● 確定未來發展策略朝向垂直應用發展
- (1) 發展 Digital Signage、Face Recognition 硬體產品，並與第三方軟體業者合作，逐步建構 Turn-key Solution 產品架構
- (2) 宣布新品牌 OMNINAS，開拓網路儲存設備產品線
- (3) 教育產品事業處完成台北市 17 所國中小學的試型計畫，展開海

外拓銷階段，目標中國大陸、中南美洲、東南亞、歐洲新興市場(土耳其、葡萄亞)

- 獲得工業局電子書包專案，與台北市政府、台中市政府合作開發電子書包

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：

單位：新台幣仟元

項目	年度	101 年度
利息收(支)淨額(1)		4,383
兌換(損)益淨額(2)		(8,177)
營業收入淨額(3)		1,989,504
稅前淨利(4)		336,877
利息收(支)佔營業收入淨額比率(1)/(3)		0.22%
利息收(支)佔稅前淨利比率(1)/(4)		1.30%
兌換(損)益淨額佔營業收入淨額比率(2)/(3)		(0.41%)
兌換(損)益淨額佔稅前淨利比率(2)/(4)		(2.43%)

(1)利率方面：全年淨利息收入為 4,383 仟元。因國內外市場利率維持平穩，且本公司利息收支佔營收淨額比例均不高，故利率變動對本公司損益影響有限。未來因應措施為定期評估銀行借款利率，與銀行間保持密切聯繫以取得較優惠之利率，以降低利息支出。

(2)匯率方面：全年兌換淨損為 8,177 仟元。由於本公司收取多種主要幣別之貨款，且對部份貨款進行適度之避險，因此匯率變動對本公司損益影響程度有限。未來因應措施為依公司營運狀況，搭配遠期外匯合約來規避外幣波動風險。

(3)通貨膨脹方面：本公司主要產品為個人電腦相關產品，售價與通膨率正相關，故受通貨膨脹影響程度不大。

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：

(1)本公司 101 年度未從事任何高風險、高槓桿投資、資金貸與他人之行為。

(2)本公司對持股百分之百之浩鑫電腦(香港)有限公司所進行之背書保證，為基於業務發展之需要，並已遵照本公司之背書保證辦法辦理。

(3)本公司所從事之衍生性商品之交易，純粹以規避市場風險為目標，故整體因為避險所從事之交易盈虧，皆在本公司可控制之範圍內。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)未來研發計畫：

本公司研發工作的發展方向將朝著以下幾點進行，持續主機板小型化的能力、加強工業設計的獨創、電源供應器研發技術之掌握、改善散熱技術、持續噪音控制、強化 Shuttle New Ecosystem 供應鏈、平板電腦走向方案設計製造。

(2)預計投入之研發費用：

因其相關規劃作業持續進行中，預計未來一年研發費用將較前年度增加。

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：

本公司最近年度並未受到國內外重要政策及法律變動，而有影響公司財務及業務之情事。

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：

筆記型電腦銷售量已經超越桌上型電腦的銷售量，在以前筆記型電腦的規格差不多會落後桌上型電腦一年，但是隨著製程的進步，目前筆記型的電腦規格與桌上型電腦是同步的。此外加上現在電信網路的進步，因此行動辦公室的概念油然而生，加上現在筆記型電腦的設計日新月異，不僅可以做到超薄，甚至是被人詬病的電池續航力，目前的技術已經可以讓筆記型電腦的續航力延長許多。也因為如此，許多消費者買的第一台電腦已經由桌上型電腦轉變到筆記型電腦，筆記型電腦也成為 IT 產業界的主流趨勢。為了保持市場的競爭力，浩鑫將加強筆記型電腦的營運，同時擴及到平板電腦等可攜式上網裝置，並逐步朝向方案設計製造商(Solution Designer Manufacture)的方向發展。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司企業形象良好，最近年度並無重大改變造成企業危機管理之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前為止無任何併購計劃，故不適用。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並無擴廠計畫，故不適用。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

在進貨方面，本公司在兼顧產品品質、進貨成本與廠商配合度等因素下，除長期合作關係良好的廠商外，亦積極接洽其他供應商，以避免因進貨集中所可能導致之風險。本公司產品之主要原料均為高度競爭之產業，因此原料之供應尚無中斷之慮。

在銷貨方面，本公司之銷售對象係透過子公司與代理商行銷分散於美洲、歐洲、日本及亞太等地區之零售通路，因此與客戶維持穩定之往來關係。

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：

本公司董事、監察人或持股超過百分之十大股東最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未發生大量股權移轉，故不適用。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無經營權改變之情形，故不適用。

12.其他重要風險：無。

(二)訴訟或非訟事件：

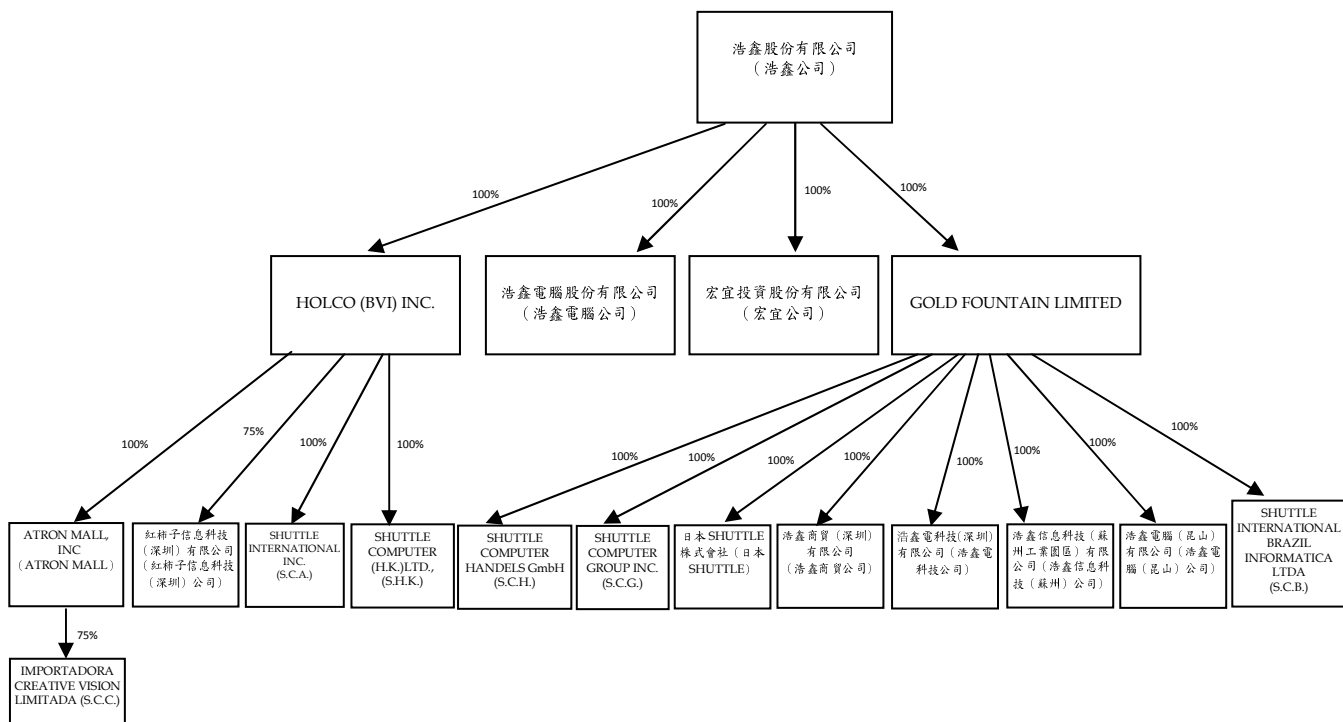
- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- 2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(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，發生財務週轉困難或喪失債信情事：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業圖：



(二)董事及監察人：

1.姓名、經(學)歷、持有股份及性質：

(1)董事及監察人資料：

102年5月31日 單位：股

職 稱 (註1)	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次選任日 期(註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷(註3)	目前兼任本公司 及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董事長	余宏輝	99.06.15	3	79.11.23	14,852,015	4.92%	18,052,015	5.31%	256,755	0.08%			明新科技大學 政治大學企業家 管理發展進修班	宏宜投資(股)公司 董事長	董事 監察人	余麗娜 余宏揚	姐弟 兄弟
董事	陳俞	99.06.15	3	99.06.15	1,548,000	0.51%	935,000	0.27%	—	—			U.C.Berkeley 碩士 UNIWILL COMPUTER CORP.				
董事	余麗娜	99.06.15	3	99.06.15	4,550,322	1.51%	8,280,322	2.43%	—	—			政治大學企業家 管理發展進修班 台北富邦銀行	宏宜投資(股)公司 董事	董事長 監察人	余宏輝 余宏揚	姐弟 兄妹
董事	同信投資(股) 公司代表人： 張文安	99.06.15	3	99.06.15	2,147,613	0.71%	2,147,613	0.63%	—	—			淡江大學數理統計系 同信投資(股)公司 董事長	睿信投資有限公司 董事			
董事	同信投資(股) 公司代表人： 詹文雄	99.06.15	3	99.06.15	2,147,613	0.71%	2,147,613	0.63%	—	—			華彥資產管理(股)公司 董事長 台灣大學 國際企業管理碩士	華彥資產管理(股)公司 董事長 凌陽科技(股)公司 董事 凌巨科技(股)公司 董事			
監察人	余宏揚	99.06.15	3	79.11.23	1,377,311	0.46%	1,877,311	0.55%	—	—			清 華 大 學 資通電腦(股) 公司董事長	資通電腦(股)公司董 事長	董事長 董事	余宏輝 余麗娜	兄弟 兄妹
監察人	柯慧敏	99.06.15	3	99.06.15	8,500,000	2.81%	8,500,000	2.50%	—	—			致理技術學院				

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

(2)法人股東之主要股東：

102年5月31日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)	持股比例
同信投資股份有限公司	睿信投資有限公司	100%

(3)主要股東為法人者其主要股東

102年5月31日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)	持股比例
睿信投資有限公司	英屬維京群島商精勤貿易有限公司	100%

(4)董事及監察人相關資料：

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
	商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商 務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
余宏輝			✓					✓	✓	✓		✓	✓	
陳俞			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
余麗娜			✓					✓	✓	✓		✓	✓	
同信投資(股) 公司代表人: 張文安			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
同信投資(股) 公司代表人: 詹文雄			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
余宏揚			✓	✓		✓		✓		✓		✓	✓	
柯慧敏			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、資本及股份

(一)股本形成經過：

1.股本形成

102 年 5 月 31 日

年	月	每股 面額 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
			股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
72	06	10	100,000	1,000,000	100,000	1,000,000	現金創立股本	無	無
73	08	10	200,000	2,000,000	200,000	2,000,000	現金增資 100,000 股	無	無
75	09	10	500,000	5,000,000	500,000	5,000,000	現金增資 300,000 股	無	無
79	11	10	2,500,000	25,000,000	2,500,000	25,000,000	現金增資 2,000,000 股	無	無
80	11	10	5,500,000	55,000,000	5,500,000	55,000,000	現金增資 3,000,000 股	無	無
82	12	10	7,800,000	78,000,000	7,800,000	78,000,000	現金增資 2,300,000 股	無	無
83	11	10	11,800,000	118,000,000	11,800,000	118,000,000	現金增資 4,000,000 股	無	無
85	07	10	17,612,000	176,120,000	14,622,671	146,226,710	現金增資 2,822,671 股	無	無
85	11	10	19,000,000	190,000,000	19,000,000	190,000,000	資本公積轉增資 4,377,329 股	無	無
86	07	10	45,000,000	450,000,000	45,000,000	450,000,000	現金增資 18,020,000 股 盈轉增資 7,980,000 股	無	無
87	08	10	99,000,000	990,000,000	58,500,000	585,000,000	盈轉增資 13,500,000 股	無	無
88	05	10	99,000,000	990,000,000	70,500,000	705,000,000	現金增資 12,000,000 股	無	無
88	08	10	99,000,000	990,000,000	93,250,000	932,500,000	盈轉增資 17,625,000 股 資轉增資 3,525,000 股 員工紅利轉增資 1,600,000 股	無	無
89	09	10	158,000,000	1,580,000,000	136,850,000	1,368,500,000	現金增資 23,000,000 股 盈轉增資 13,987,500 股 資轉增資 4,662,500 股 員工紅利轉增資 1,950,000 股	無	註(1)
92	07	10	240,000,000	2,400,000,000	162,598,750	1,625,987,500	股票股利 10,263,750 股 資轉增資 13,685,000 股 員工紅利轉增資 1,800,000 股	無	無
92	10	10	240,000,000	2,400,000,000	164,610,384	1,646,103,840	ECB 公司債轉換 2,011,634 股	無	註(2)
93	04	10	240,000,000	2,400,000,000	171,651,105	1,716,511,050	ECB 公司債轉換 7,040,721 股	無	無
93	08	10	320,000,000	3,200,000,000	217,936,881	2,179,368,810	盈轉增資 24,757,666 股 資轉增資 16,505,110 股 員工紅利轉增資 5,023,000 股	無	無
94	07	10	320,000,000	3,200,000,000	223,758,303	2,237,583,030	盈轉增資 5,283,422 股 員工紅利轉增資 538,000 股	無	無
95	11	10	320,000,000	3,200,000,000	217,158,303	2,171,583,030	庫藏股減資 6,600,000 股	無	無
97	07	10	320,000,000	3,200,000,000	212,158,303	2,121,583,030	庫藏股減資 5,000,000 股	無	無
97	11	04	320,000,000	3,200,000,000	207,158,303	2,071,583,030	庫藏股減資 5,000,000 股	無	無
97	12	30	320,000,000	3,200,000,000	202,158,303	2,021,583,030	庫藏股減資 5,000,000 股	無	無
98	12	10	320,000,000	3,200,000,000	302,158,303	3,021,583,030	私募現增 100,000,000 股	無	註(3)
99	07	06	500,000,000	5,000,000,000	352,158,303	3,521,583,030	私募現增 50,000,000 股	無	註(4)
101	02	09	500,000,000	5,000,000,000	340,131,303	3,401,313,030	庫藏股減資 12,027,000 股	無	註(5)

註 1：89 年增資財政部證期會核准文號：(八十九)台財證(一)第五 00 九四號。

註 2：經授商字第 09301018960 號

註 3：經授商字第 09801285310 號

註 4：經授商字第 09901141450 號

註 5：經授商字第 10101022250 號

2. 私募資訊

私募有價證券資料

項 目	九十八年第一次私募(註1) 發行日期：98年12月10日				
私募有價證券種類(註2)	普通股				
股東會通過日期與數額(註3)	股東會通過日期：98年6月26日 股東會通過數額：發行股數以不超過150,000,000股為限				
價格訂定之依據及合理性	係依據本公司普通股於定價日(98年9月24日)前一個營業日收盤價簡單算術平均數之六成，以每股新台幣12元作為本次私募價格				
特定人選擇之方式(註4)	依證券交易法第43之6條及相關規定向特定人募集				
辦理私募之必要理由	充實營運資金				
價款繳納完成日期	98年11月27日				
應募人資料	私募對象 (註5)	資格條件 (註6)	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	匯豐銀行受託保管金英証券(香港)有限公司投資專戶	證券交易法第43條之6第1項第2款	26,500,000	無	無
	台新國際商業銀行信託部受託保管精勤貿易有限公司投資專戶	證券交易法第43條之6第1項第2款	23,000,000	無	無
	匯豐銀行受託保管統一証券(香港)有限公司投資專戶	證券交易法第43條之6第1項第2款	20,000,000	無	無
	柯慧敏	證券交易法第43條之6第1項第2款	8,500,000	無	無
	余宏輝	證券交易法第43條之6第1項第3款	6,000,000	本公司董事長	本公司董事長
	余宏義	證券交易法第43條之6第1項第2款	4,000,000	原股東	原股東
	余麗娜	證券交易法第43條之6第1項第3款	2,000,000	本公司法人董事代表	本公司法人董事代表
	王思懿	證券交易法第43條之6第1項第2款	1,500,000	無	無
	呂友熾	證券交易法第43條之6第1項第3款	1,000,000	本公司法人董事代表	本公司法人董事代表
	黃麗美	證券交易法第43條之6第1項第2款	1,000,000	無	無

	林宗輝	證券交易法第43條之6 第1項第2款	770,000	無	無
	邱國桐	證券交易法第43條之6 第1項第2款	650,000	本公司員工	本公司員工
	陳志賢	證券交易法第43條之6 第1項第2款	620,000	本公司員工	本公司員工
	鄭雁文	證券交易法第43條之6 第1項第2款	610,000	本公司員工	本公司員工
	陳俊成	證券交易法第43條之6 第1項第2款	500,000	本公司員工	本公司員工
	林添財	證券交易法第43條之6 第1項第2款	500,000	無	無
	余宏揚	證券交易法第43條之6 第1項第3款	500,000	本公司監察人	本公司監察人
	陳俞	證券交易法第43條之6 第1項第3款	368,000	本公司經理人	本公司經理人
	湯為	證券交易法第43條之6 第1項第2款	360,000	本公司員工	本公司員工
	林逸芝	證券交易法第43條之6 第1項第2款	300,000	無	無
	曾志鴻	證券交易法第43條之6 第1項第2款	300,000	無	無
	郭健仁	證券交易法第43條之6 第1項第2款	280,000	本公司員工	本公司員工
	簡志祥	證券交易法第43條之6 第1項第2款	200,000	本公司員工	本公司員工
	王湘卿	證券交易法第43條之6 第1項第2款	200,000	無	無
	李志瑋	證券交易法第43條之6 第1項第3款	150,000	本公司董事	本公司董事
	鄭意勳	證券交易法第43條之6 第1項第2款	132,000	本公司員工	本公司員工
	周正旺	證券交易法第43條之6 第1項第2款	60,000	本公司員工	本公司員工
實際認購(或轉換)價格(註7)	每股新台幣 12 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異(註7)	實際認購價格為每股新台幣 12 元 參考價格為每股新台幣 20 元				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...)	此次私募 12 億元使股東權益增加 12 億元，將強化財務結構及提升公司營運競爭力，可使每股淨值增加				
私募資金運用情形及計畫執行進度	此次私募 12 億元用於充實營運資金，已於 98 年度第 4 季起投入本業營運				
私募效益顯現情形	強化財務結構及提升公司營運競爭力				

上述私募普通股已完成補辦公開發行，並於 102 年 5 月 9 日正式上市掛牌。

項 目	九十八年第二次私募(註1) 發行日期：99年7月6日				
私募有價證券種類(註2)	普通股				
股東會通過日期與數額(註3)	股東會通過日期：98年6月26日 股東會通過數額：發行股數以不超過50,000,000股為限				
價格訂定之依據及合理性	係依據本公司普通股於定價日(99年6月1日)前一個營業日收盤價簡單算術平均數之六成，以每股新台幣13.18元作為本次私募價格				
特定人選擇之方式(註4)	依證券交易法第43之6條及相關規定向特定人募集				
辦理私募之必要理由	充實營運資金				
價款繳納完成日期	99年6月18日				
應募人資料	私募對象 (註5)	資格條件 (註6)	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	匯豐銀行受託保管京華山一國際(香港)有限公司投資專戶	證券交易法第43條之6第1項第2款	23,000,000	無	無
	匯豐銀行受託保管金英証券(香港)有限公司投資專戶	證券交易法第43條之6第1項第2款	5,000,000	原股東	原股東
	余麗娜	證券交易法第43條之6第1項第2款	3,730,000	本公司董事	本公司董事
	余宏義	證券交易法第43條之6第1項第2款	3,500,000	原股東	原股東
	余宏輝	證券交易法第43條之6第1項第3款	3,200,000	本公司董事長	本公司董事長
	何孟真	證券交易法第43條之6第1項第2款	1,500,000	無	無
	何孟頤	證券交易法第43條之6第1項第3款	1,500,000	無	無
	林宗輝	證券交易法第43條之6第1項第2款	1,380,000	原股東	原股東
	黃韻如	證券交易法第43條之6第1項第3款	1,000,000	無	無
	陳玉蓮	證券交易法第43條之6第1項第2款	1,000,000	無	無
	何進益	證券交易法第43條之6第1項第2款	1,000,000	無	無
	呂友熾	證券交易法第43條之6第1項第2款	800,000	本公司法人董事代表	本公司法人董事代表
	陳俊成	證券交易法第43條之6第1項第2款	750,000	本公司員工	本公司員工

	余宏揚	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	500,000	本公司監察人	本公司監察人
	邱國桐	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	400,000	本公司員工	本公司員工
	陳俊嘉	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	313,000	本公司員工	本公司員工
	郭健仁	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 3 款	300,000	本公司員工	本公司員工
	湯為	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 3 款	227,000	本公司員工	本公司員工
	陳志賢	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	220,000	本公司法人董事代表	本公司法人董事代表
	林永生	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	200,000	原股東	原股東
	簡志祥	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	200,000	本公司員工	本公司員工
	林倩如	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	100,000	本公司員工	本公司員工
	陳嘉伶	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	50,000	本公司員工	本公司員工
	邵榮輝	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	50,000	本公司員工	本公司員工
	吳偉銘	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 3 款	50,000	本公司員工	本公司員工
	鄧仁樞	證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	30,000	本公司員工	本公司員工
實際認購(或轉換)價格(註 7)	每股新台幣 13.18 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異(註 7)	實際認購價格為每股新台幣 13.18 元 參考價格為每股新台幣 21.96 元				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...)	此次私募 6 億 5 仟 9 佰萬元使股東權益增加 6 億 5 仟 9 佰萬元，將強化財務結構及提升公司營運競爭力，可使每股淨值增加				
私募資金運用情形及計畫執行進度	此次私募 6 億 5 仟 9 佰萬元用於充實營運資金，已於 99 年度第 3 季起投入本業營運				
私募效益顯現情形	強化財務結構及提升公司營運競爭力				

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整，若有分次辦理私募有價證券者應分別列示。

註 2：係填列普通股、特別股、轉換特別股、附認股權特別股、普通公司債、轉換公司債、附認股權公司債、海外轉換公司債、海外存託憑證及員工認股權憑證等私募有價證券種類。

註 3：屬私募公司債而無需股東會通過者，應填列董事會通過日期與數額。

註 4：辦理中之私募案件，若已洽定應募人者，並將應募人名稱或姓名及與公司之關係予以列明。

註 5：欄位多寡視實際數調整。

註 6：係填列證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 1 款、第 2 款或第 3 款。

註 7：實際認購(或轉換)價格，係指實際辦理私募有價證券發行時，所訂之認購(或轉換)價格

(二)最近股權分散情形：

1.股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例
102 年 4 月 23 日

股份 主 要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
香港上海匯豐銀行台北分行託管金英証券(香港)有限公司投資專戶	31,500,000	9.26%
台新國際商業銀行(信託部)受託保管精勤貿易有限公司投資專戶	23,000,000	6.76%
匯豐(台灣)商業銀行受託保管京華山一國際(香港)有限公司投資專戶	23,000,000	6.76%
香港上海匯豐銀行台北分行託管統一證券(香港)有限公司投資專戶	20,000,000	5.88%
余宏輝	18,052,015	5.31%
陳玉蓮	8,667,000	2.55%
柯慧敏	8,500,000	2.50%
余麗娜	8,280,322	2.43%
葉勝峯	5,315,000	1.56%
美商花旗銀行台北分行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	2,378,015	0.70%

2.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：不適用。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：元/股

項 目		100 年	101 年
每股市價	最高	21.80	12.80
	最低	7.96	7.54
	平均	13.46	9.83
每股淨值	分配前	10.32	11.24
	分配後	-	11.74
每股盈餘	加權平均股數(股)	350,603,147	340,131,303
	每股盈餘(追溯前)	0.03	0.94
	每股盈餘(追溯後)	-	-
每股股利	現金股利	-	0.5(註 4)
	無償配股	-	-
		-	-
	累積未付股利	-	-
投資報酬分析	本益比(註 1)	448.67	10.46
	本利比(註 2)	-	-
	現金股利殖利率% (註 3)	-	-

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：101 年度盈餘分配案業經 102 年 3 月 21 日董事會通過，但尚未經股東常會決議通過。

(四)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：員工紅利分配成數為當年度可供分配盈餘之百分之八至百分之十；董事、監察人酬勞不高於當年度可供分配盈餘百分之三。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無
3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：
 - (1) 董事會通過之擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、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：本公司 102 年 3 月 21 日經董事會通過，擬議配發董事及監察人酬勞新台幣 2,438,878 元(以現金發放)，員工現金股利新台幣 6,503,675 元。
 - (2) 董事會通過之擬議配發員工股票紅利金額占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：本公司董事會通過之員工紅利分配案並無股票紅利，故不適用。
 - (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：董監事酬勞及員工紅利已費用化，且本年度經董事會決議之員工紅利及董事、監察人酬勞採現金發放，故考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘仍為 0.94 元。
4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：101 年度盈餘分配案尚未經股東常會通過，故不適用。
5. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形。：前一年度無員工分紅及董事、監察人酬勞之分配故不適用。

貳、營運概況

一、公司經營

(一)業務內容

1.本公司所營業務之主要內容

本公司所營業務之主要內容為迷你準系統、電腦主機板、All in one 電腦、筆記型電腦、個人手持式裝置等軟硬體之開發設計、研究發展、生產製造及買賣業務。

2.營業比重

主要產品營業比重如下：

單位：新台幣仟元；%

產品 \ 年度	101 年度		100 年度		99 年度	
	金額	比重	金額	比重	金額	比重
迷你準系統及週邊	1,296,798	9.15	1,111,253	11.33	1,656,415	21.91
NB 週邊	12,875,888	90.85	8,700,206	88.67	5,888,196	77.89
加工收入	-	-	-	-	14,713	0.19
合計	14,172,686	100.00	9,811,459	100.00	7,559,324	100.00

3.公司目前之商品(服務)項目

- (1)迷你準系統電腦
- (2)自有品牌電腦
- (3)電子零組件銷售
- (4)準系統週邊產品
- (5)筆記型電腦及平板電腦產品線
- (6)主機板模組化
- (7)提供 CKD/SKD business model。

4.計畫開發之新商品(服務)

- (1)配合 Intel Atom CPU，開發出超小型 1 公升之超低耗能靜音機種
- (2)開發新一代 All in one PC
- (3)依據 Shuttle Ecosystem 策略，開發筆記型電腦及平板電腦產品線
- (4)依據 Shuttle Ecosystem 策略，將主機板模組化，銷售給具有系統開發能力之潛在客戶。
- (5)針對南美及其他區域提供 CKD/SKD business model。
- (6)針對教育垂直市場開發，推出 EDUPAL 軟硬體平台整合之平板智慧教育解決方案。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展：

台灣是全球 PC 的重要生產基地，廠商的 PC 產能高居全球第一，雖然 PC 產業可說是已經進入了一個完全成熟的市場。然而，有幾個趨勢是目前產業中所受到重視並帶起消費的風潮。

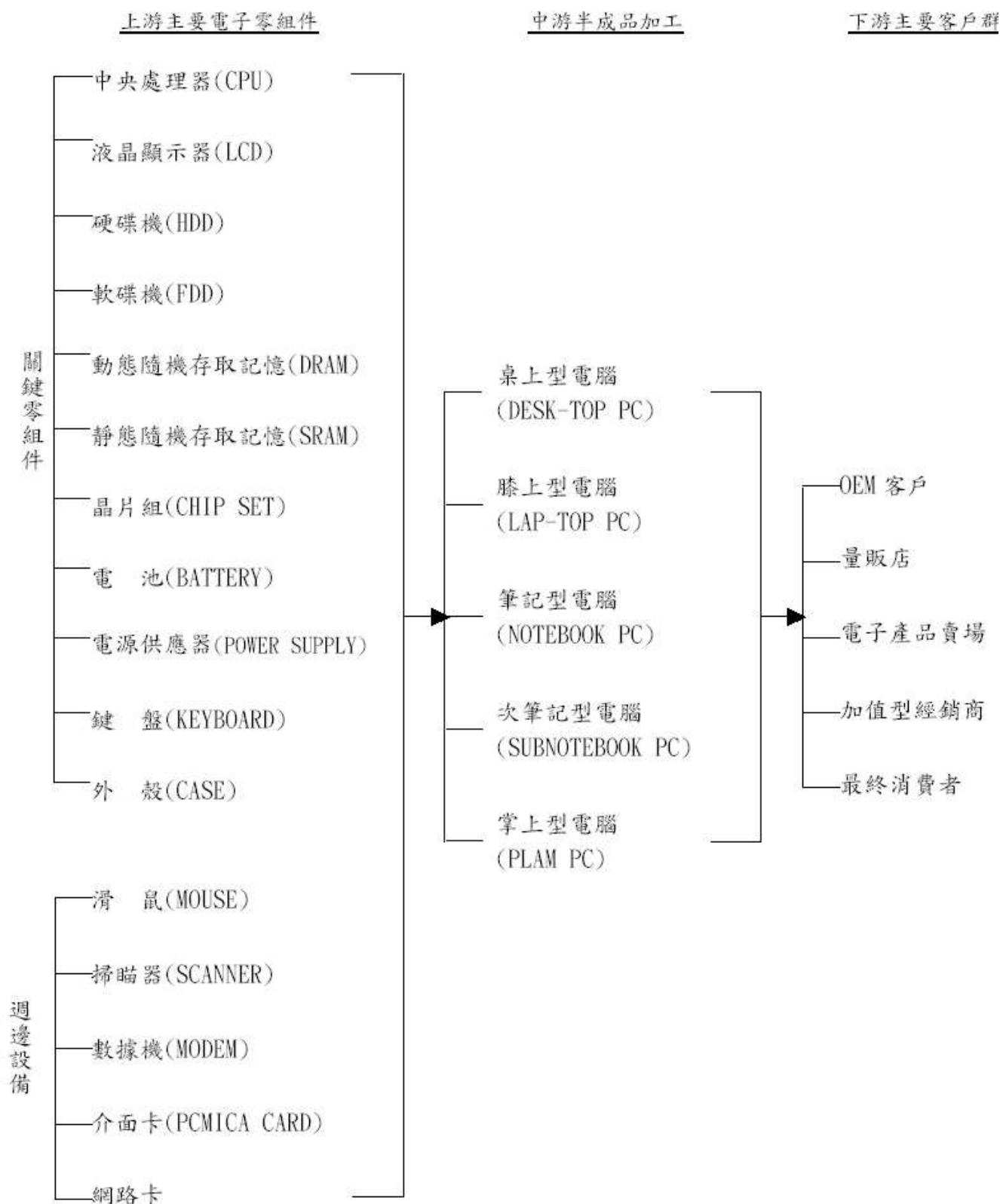
- (1)合理的小型化：個人電腦從發明至今，一直擺脫不掉大型機殼的外衣。不管消費者需要什麼樣的功能，也只能選擇這些大型機殼。但是由於 CPU 製程的進步，

近年來，Intel 成功開發出低耗電以及低瓦特數的 Atom 系列微處理器，因此可以有有效的降低電腦機殼的體積，因此電腦系統廠商得以設計出 3 公升甚至到一公升的電腦主機，讓原本非常笨重的桌上型電腦轉變成非常節省空間的迷你主機。由於浩鑫本身就精於迷你準系統的設計，不僅增加了 3 公升電腦的產品線，更發展出一系列 1 公升電腦平台產品，達到電腦體積小而美的極致。

- (2) 完整的散熱能力：中央處理器的散熱問題一直是所有機構與熱流工程師的夢魘。近幾年來浩鑫的熱流工程師不斷的與協力廠商合作開發不同型態的散熱裝置，因此創造出獨特的 ICE 熱導管水冷裝置來有效的解決系統內部的熱流問題。除了開發新的散熱裝置之外，浩鑫工程師也與協力廠商共同研究散熱及導熱的材質，因此可以在 Intel Atom 低瓦特數的平台，達到無風扇的目標。讓客戶可以節省成本以及降低風扇故障的機會。
- (3) 絕對的靜音性：現在是個消費者意識抬頭的時代，電腦系統內部的風扇雖然可以用以協助散熱的工具。然而，現在的消費者更重視的是生活的品質。風扇的噪音雖然是運作時必然的副產品，但是，如何將它降到最低以確保消費者不受到干擾也日益成為電腦系統廠商所必須面對的挑戰。無風扇設計對於商用市場其運用面更廣且更加延長整機系統的壽命。
- (4) 便利的多媒體：電腦已經成為現代人日常生活經常使用的一項工具，然而要能再度的刺激市場的成長，邁入家中的客廳便成為一種可能的方向。多媒體電腦除了可以取代過去一台又一台的多媒體播放機如，DVD Player，Stereo，Set Top Box 等，此外在家電的市場中，由於使用者並不一定是受過任何電腦教育的人，因此，直覺化的便利操作性是不可或缺的一環。
- (5) 行動應用需求：由於，個人或商務對於行動化的需求日昇，雖然，以整體 PC 筆記市場來說，成長僅個位數，其中比較型電腦仍是傳統 PC 的主力成長支撐。值得一提的是，平板電腦的成長動能強勁，成為各家業者搶進目標，浩鑫公司則於 2010 即提前業界 ODM 業者率先導入平板電腦產品線並出貨。
- (6) 商業模式是關鍵：隨著消費者對於 IT 產品的需求，從硬體規格走向平台應用。IT 產業出現巨大變化，單純硬體規格已非企業優勢，更重要的為商業模式的規劃與軟硬設計能力的整合。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

PC 產業上、中、下游結構大致如下圖所示，其上游為相關材料及零組件，主要包含關鍵零組件如中央處理器、液晶顯示器、軟、硬碟機、DRAM、SRAM、晶片組、電池、電源供應器、鍵盤、外殼以及週邊設備如滑鼠、掃描器、數據機、介面卡、網路卡等；中游則為各種電腦之製造、加工廠商，下游則涵蓋 OEM 客戶、量販店、電子產品賣場、加值型經銷商與最終消費者等，其上、中、下游間具有密切的關連性。



3. 產品之各種發展趨勢：

本公司研發工作的發展方向將朝著以下幾點進行：

- (1) 持續主機板小型化的能力：小型化的主機板是和正常規格主機板的設計有著天壤不同的差別。在上游晶片設計廠所提供的線路與佈線要求，往往只是針對正常規格主機板所寫的。也因此，如果只一味的套用上游廠商的資料往往就意味著較大的失敗機率。

- (2) 加強工業設計的獨創：現在的消費行為已早脫離了以前那種廠商給什麼，消費者就買什麼的賣方市場。二十一世紀的消費者，除了產品本身應具備的完善功能性之外，也越來越對於產品的外觀特色與定位，使用上的人體工學便利，人機介面的合理性有著越來越多的執著。而這也就是本公司產品之所以能提高附加價值的重要原因之一。
- (3) 電源供應器研發技術之掌握：在過去二十年的電腦系統中，演化進度較慢的一個重要組件便是電源供應器。然而，在迷你電腦系統的興起之後，如何將與桌上型電腦同樣規格的電源供應器縮小至可裝進迷你機殼中已成為影響系統穩定性與外觀設計的重要課程之一。並達到省電環保概念。
- (4) 改善散熱技術：隨著 Intel 及 AMD 陸續推出最新型的中央處理器後，系統內部的散熱問題就陸續成為各家系統廠商的大問題，本公司將基於過去所申請的散熱導管技術 (ICE) 繼續向前邁進，務必做到能支援最新型中央處理器所需的散熱能力。
- (5) 持續噪音控制：噪音問題是永遠跟隨著散熱問題，散熱越好的系統就代表了風扇轉速越快也意味著越大的噪音。本公司除了在風扇種類上不斷與合作廠商繼續研發中並在韌體中持續研發 Smart Fan 來控制在不同的溫度環境底下的風扇轉速，以期達到一個持續性的靜音效果。
- (6) 強化 Shuttle New Ecosystem 供應鏈：在筆記型電腦市場上，除了國際大廠與台廠品牌外，事實上在許多區域市場上，當地品牌更具消費影響力，然，在原本 ODM 代工商業模式中，業者在有限的資源下，多以量為接單考量。區域品牌商在產品選擇性、產品交期、成本上都會受到”量”的限制。浩鑫筆記型電腦生態系統(Shuttle New Notebook Ecosystem)以標準化主板設計為主要精神，可以提供 LOEM 合理的成本、多元的產品選擇、更快的交期與設計的彈性，其中最重要的即是強化供應鏈體系。
- (7) 平板電腦走向方案設計製造：浩鑫在平板電腦策略上，消費端產品以代工設計為主。在垂直應用上，首先以教育市場為主力目標推出 EDUPAL 軟、硬、雲端整合方案。

4.競爭情形：

對台灣的各家主機板設計公司而言，主機板的開發已經是一向駕輕就熟的工作，只要取得上游廠商的設計資料，一般而言都可在四至六個月中開發出來相對應的 ATX 或 MATX 的主機板。然而，在迷你準系統中所使用的主機板與相關機殼，電源供應器的開發，那就是只有不停的嚐試與建立起自己的研發 IP 方能有長期性的設計能力。而在筆記型電腦方面，浩鑫策略在於區域品牌商(Local OEM；LOEM)及新興市場的開發，浩鑫獨特的標準化設計能夠提供區域品牌商更具競爭的成本、更彈性的設計、更多元化的選擇與更快的交貨。而在平板電腦方面，消費性市場主要為國際品牌大廠所盤據，其市場競爭白熱。浩鑫專心於垂直市場的開發，首先即在台灣與大陸推出 EDUPAL 電子書包品牌，以硬體、軟體、雲端平台整合，推出的平板智慧教育方案。

(三)技術及研發概況

1.技術層次及研究發展：

迷你準系統：基於過去的成功經驗與研發心得，本公司在未來的一年中除了繼續研發用以取代現行 ATX 及 MATX 規格的大型個人電腦的迷你準系統之外，亦將專注於把迷你準系統推向各個不同領域的特殊市場。如，數位廣告看板(Digital Signage)、自助服務應用(Self-Service Kiosk)、POS、POI、人

臉辨識及迷你伺服器市場。為了達到此一目標，本公司將繼續投資並擴充我們在系統端的解決方案，包含了電磁相容性，新型散熱導管（ICE），無風扇風流及機構研究、外觀機殼的工業設計，多媒體程式應用設計。這些解決方案除了是為了提供給消費者一個更便利與穩定操作的系統外，也會逐步拉開本公司與競爭對手間的技術差距。進而保持本公司在市場上所佔有的領導廠商優勢。

筆記型電腦：筆記型電腦銷售量已經於去年超越桌上型電腦的銷售量，在以前筆記型電腦的規格差不多會落後桌上型電腦一年，但是隨著製程的進步，目前筆記型的電腦規格與桌上型電腦是同步的。此外加上現在電信網路的進步，許多市場的電信網路都已經升級到3G，有些甚至升級到Wimax，因此行動辦公室的概念油然而生，加上現在筆記型電腦的設計日新月異，不僅可以做到超薄，甚至是被人詬病的電池續航力，目前的技術可以讓筆記型電腦的續航力達到8小時。浩鑫在筆記型電腦設計代工以主機板標準化的商業模式已經獲得市場肯定，接續將更積極導入更具成本效益的供應鏈、強化供應鏈體系、研發新材料使用、發展輕薄且具成本優勢的筆記型電腦產品線。

AIO電腦：All in One 電腦並不是一個新的概念，在數年前已經有這樣的產品出現在市場，但是由於當時CPU的製程問題，使得CPU的耗電量及消耗的功率非常高，因此當時的AIO電腦遇到系統熱的問題，因而導致銷售不佳最後退出了市場。但是近年來，處理器大廠陸續低耗電的 CPU，加上觸控技術的進步，再加上微軟Windows 8作業系統在觸控技術的更佳支援，因此讓AIO電腦起死回生，許多AIO電腦如雨後春筍般的出現在市場上，浩鑫在AIO電腦產品線已經有15.6吋及18.5吋兩款，主要應用於KIOSK、POS、POI等市場領域。

平板電腦：開發更輕薄更人性化的平板電腦，support Android 4.0，同時導入Nvidia、TI及Amlogic的晶片組，並支援多指觸碰，開發平價卻精緻的產品，增加產品競爭力，耕耘教育市場，發展軟、硬、雲端的整合性產品，創造公司更高的利潤。

完整電腦系統：在取得了迷你準系統市場中的領導地位，為了讓更多不常接觸電腦或是不瞭解電腦組裝方法的使用者能同樣的享受迷你電腦系統的便利性，在新的年度，本公司也會推出內含中央處理器，記憶體，硬碟，光碟的完整電腦系統。這除了可以擴大消費的層面，更是直接使消費者能享有本公司暨經銷體系所提供最完整的售後服務與保固。

綠色環保設計：近年來因全球暖化而造成的各種氣候變遷現象日趨嚴重，節能省碳、綠生活等環保議題成為各界重視的焦點，浩鑫身為地球村的一份子，除了致力於環境保護與污染防治預防，實施廢棄物減量與節源節約管理，並符合相關法規規定之外，浩鑫於2011年底率先業「平板電腦產品類別規則」（Slate-Tablet PCR）、建立平板電腦綠色產品標章與碳足跡的先行流程，並於全球環境宣告網路組織（Global Environmental Declaration Network, GEDnet）完成登錄之後，2012年2月再度領先業界獲得全球第一台平板電腦，通過「第三類環境產品宣告」（Environmental Product Declaration, EPD）與碳足跡（carbon footprint）驗證。建立業界環保準則，為全球第一家通過三項認證的平板電腦廠商。浩鑫在綠色產品上的成就有目共睹，展現節能減碳、愛護地球的決心。

2.研究發展人員與其學經歷

年度 項目		99 年度	100 年度	101 年度
學 分 比 (%)	博士	0.00%	0.76%	0.66%
	碩士	14.50%	14.56%	20.00%
	大專	83.00%	80.08%	75.74%
	高中	2.50%	4.60%	3.60%
	合計	100.00%	100.00%	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	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年截至 3 月底止
研發費用	90,168	223,988	400,855	347,500	346,021	92,161
營業收入淨額	1,871,820	1,740,001	7,559,324	9,811,459	14,172,686	3,089,707
占營業收入 淨額之比例	4.82%	12.87%	5.30%	3.54%	2.44%	2.98%

4.最近五年度開發成功之技術或產品

本公司自成立以來，不斷的開發新技術與新產品，最近年度主要的研究發展成果如下：

- (1)XPC 系列準系統/系統
- (2)準系統週邊商品
- (3)薄型準系統及 AIO/ NAS
- (4)ODM 筆記型電腦
- (5)ODM 平板電腦
- (6)EDUPAL 軟體平台

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品之銷售地區：

單位：新台幣千元；%

年度		101 年度		100 年度		99 年度	
地區		金額	比重(%)	金額	比重(%)	金額	比重(%)
內銷		389,045	2.75	80,400	0.82	149,429	1.98
外銷	亞洲	1,454,438	10.26	1,035,960	10.56	602,770	7.97
	歐洲	1,473,192	10.39	1,089,747	11.11	1,554,893	20.57
	美洲	9,750,674	68.80	6,825,758	69.57	4,699,352	62.17
	其他	1,105,337	7.80	779,594	7.95	552,880	7.31
合計		14,172,686	100.00	9,811,459	100.00	7,559,324	100.00

2.市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性：

根據一份由 Gartner Inc.所做的市場分析報告指出，該公司預期傳統 PC 市場雖已呈現個位數成長，且其中以筆記型電腦成長較大。然在桌上型電腦方面，迷你型電腦、薄型電腦、All-in-One 電腦仍有值得關注的表現，預計迷你型電腦與 All-in-One 電腦市場份額將佔傳統桌上型電腦出貨量的 46%。浩鑫為迷你型電腦系統的領導廠商，預期在未來的幾年當中，仍保有絕對的技術優勢以及極大的成長空間。而針對筆記型電腦與平板電腦市場方面，浩鑫聚焦新興市場與區域品牌經營，並逐步轉型是方案設計製造商。自 2010 年開始，投入軟體資源在垂直應用、教育市場的開發，迄今，在教育市場方面，台灣與大陸都已經有前導試行場域，接下來即將正式進入商業運營階段，開始市場行銷等工作，預計將可逐步見其貢獻與成長。

3.競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1)有利因素

A.市場面：

(A)Intel 預估桌上型電腦發展趨勢 SFF(9-14L)、Ultra SFF(<9L)、All-in-One 三種機型將會是新世代的電腦趨勢，完全符合浩鑫主力產品規格。

(B)根據 Gartner 整體 PC 市場調查，桌上型電腦趨於小型化，並預估 2014 年，SFF、Ultra SFF 與 All-in-One 出貨量將佔整體傳統桌上型電腦的 46%，且商業應用需求將是其中促其成長之關鍵之一。

(C)根據 Gartner 研究報告，整體 PC 市場來看，桌上型電腦成長持平，平板電腦的銷售力道強勁。值得一提的是，Gartner 認為平板電腦最重要的在於平台應用整合，未來期銷售發展將逐步往企業、垂直應用發展，而浩鑫目前在迷你準系統、筆記型電腦、平板電腦正朝向垂直應用整合方向發展，預計在未來幾年中將逐步收效。

B.行銷面：MIC 調查浩鑫為 SFF 市場之領導品牌，於 2006 年更榮獲《PCWORLD》報導，評列浩鑫準系統 SV24 為電腦問世 25 年來最重要的二十五部電腦之一，且為具有影響未來 PC 設計的代表性作品；浩鑫為唯一入選之華人電腦品牌。今年度將廣續深耕品牌效力，朝專業 PC 技術方案平台以及高級優質產品的方向努力。浩鑫 New Notebook Ecosystem 於 2010 年獲得 CES 2010 產業創新獎。而在平板智慧教育方案，浩鑫也分別在台北、台中與 20 所國中、小學進行前導試行計畫，目前全台有 2000 名師生在利用浩鑫 EDUPAL 進行教學。

C.品質面：除了基於過去二十年來在主機板市場中所累積的設計生產經驗，在進入系統市場的同時，本公司也已針對電腦系統所需遵守之各項安全規範納入產品設計時的關鍵之一。目前除了 CE，FCC，UL 之外，本公司也將歐洲 CB，台灣 BSMI，中國大陸 CCC 認證列為每壹台系統產品必須申請的標準。

D.供給面：Time To Market 永遠是市場供需法則下所必須達到的首要目標。為了縮短生產端與市場端的距離，本公司除了已有的美洲及歐洲子公司可提供最快的出貨與維修服務外，也在中國與日本成立了子公司提供市場更快捷的服務。

(2)不利因素

A.外銷比重較高，受匯率變動影響較大與因應對策：

(A)以美金做為支付國外購料款及產品銷售之報價基礎，可以產生互抵效果。

(B)國外貨款匯入後，依公司資金需求狀況及外匯市場變動方向，已決定換匯時點。

(C)積極開拓國內市場，利用本公司已有之廣大行銷通路來促進完整電腦系統之銷售業績。

B. 全球 Desktop 成長趨緩之因應對策

(A)雖全球 Desktop 成長趨緩，但新興國家成長需求能強勁，浩鑫已積極開拓中國及新興國家市場。

(B)結合原有之技術與支援，加強與 SI 及 VAR 的合作，進軍商業應用市場，如數位電子廣告看板、Point-of-Sales、Kiosk、醫療等。

(C)開闢商用低階電腦產品線，提高市場佔有率。

C. 全球筆記型電腦競爭之因應對策

(A)強化供應鏈系統，以確保零組件價格優勢與穩定供貨。

(B)落實標準化主板設計與共用料管理，以降低成本與庫存風險。

(C)強化 ID 設計與軟體研發，提供多元產品選擇與附加價值。

D. 全球平板電腦競爭之因應對策

(A)開拓非 PC 領域客戶；針對新興市場開發 Cost Performance 產品。

(B)拓展特殊應用領域 ODM 客戶，提供客製化彈性設計。

(C)加強軟體開發能力，朝向方案設計解決方案發展，以商業模式與完整解決方案增加優勢。

(D)教育市場開發，以整合性方案切入，於台灣與中國大陸行銷 EDUPAL 平板智慧教育方案，並提供海外 Turnkey Solution 合作模式以切入專案市場。

(二)最近二年度毛利率重大變化之說明：

單位：新台幣仟元

項目 年度	營業收入淨額	營業成本	營業毛利	毛利率%	變動比率
100 年度	9,811,459	8,594,738	1,216,721	12.40	8.77%
101 年度	14,172,686	12,390,366	1,782,320	12.58	1.45%

利率變動說明：本公司毛利率最近二年度變動未達20%以上。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況：

單位：新台幣仟元；股；102年3月31日

從屬公司名稱 (註)	主要營業	投資股份			股權淨值 (或市價)	最近一年度投資報酬 (101年度)		持有公司 股份數額	公司與從屬公司間有 無互為背書保證、資 金融通及其金額
		金額	股數	持股比例		投資收入 (註1)	分配股利		
Holco (BVI) Inc.	控股公司	1,563,928	5,250	100.00	1,753,967	138,081	-	-	-
Gold Fountain Limited	控股公司	844,564	19,525,866	100.00	528,194	36,732	-	-	-
宏宜投資股份有限公司	一般投資業	160,000	16,000,000	100.00	136,031	23,978	-	-	-
浩鑫電腦股份有限公司	電腦週邊設備之銷售	-	-	100.00	-	(4,853)	-	-	-
S.H.K	電腦週邊設備之銷售	1,502,008	-	100.00	1,693,156	-	-	-	本公司於 101 年度為 S.H.K 提供背書保證，餘額為 1,628,080 仟元。
紅柿子信息科技(深圳)有限公司	電腦週邊設備之銷售	43,024	-	75.00	6,982	-	-	-	-
S.C.A	電腦週邊設備之銷售	25,737	-	100.00	24,091	-	-	-	-
ATRON MALL INC.	控股公司	7,834	197,500	100.00	13,671	-	-	-	-
S.C.G	電腦週邊設備之銷售	186,662	30,000	100.00	123,137	-	-	-	-
S.C.H	電腦週邊設備之銷售	239,815	-	100.00	156,255	-	-	-	-

屬公司名稱 (註)	主要營業	投資股份			股權淨值 (或市價)	最近一年度投資報酬 (101 年度)		持有公司 股份數額	公司與從屬公司間有 無互為背書保證、資 金融通及其金額
		金額	股數	持股比例		投資收入 (註 1)	分配股利		
S.C.B	電腦週邊設備之銷售	10,624	638,085	100.00	7,812	-	-	-	-
日本 SHUTTLE 株式會社	電腦週邊設備之銷售	34,658	1,000	100.00	20,933	-	-	-	-
浩鑫商貿(深圳) 有限公司	電腦週邊設備之銷售	40,457	-	100.00	4,959	-	-	-	-
浩鑫電科技 (深圳)有限公司	電腦週邊設備之加工	25,736	-	100.00	5,061	-	-	-	-
浩鑫電腦(昆山) 有限公司	電腦週邊設備之研發	32,010	-	100.00	27,448	-	-	-	-
浩鑫信息科技 (蘇州)有限公司	電腦週邊設備之加工	215,745	-	100.00	179,863	-	-	-	-
S.C.C	電腦週邊設備之銷售	5,440	-	75.00	13,287	-	-	-	本公司於 101 年度為 S.C.C 提供背書保證，餘 額為 8,789 仟元。
上海唯云 有限公司	電腦週邊設備之銷售	7,495	-	30.00	6,349	-	-	-	-

(二)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之情形及其設定質權之情形：
子公司並未持有本公司任何股票，故不適用。

四、重要契約

截至年報刊印日止仍有效存續之契約、最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
銀行授信合約	兆豐銀行內湖分行	101.08.09 102.08.09	可使用授信額度 美金 450 萬元	無
銀行授信合約	台北富邦安和分行	102.03.02 103.03.02	可使用授信額度 美金 1,000 萬元	無
銀行授信合約	第一銀行敦化分行	102.03.01 103.03.01	可使用授信額度 新臺幣 5 億元	無
銀行授信合約	台新銀行建北分行	102.02.28 103.02.28	可使用授信額度 新臺幣 1.5 億元	無
銀行授信合約	彰化銀行思源分行	102.01.31 103.01.31	可使用授信額度 新臺幣 1.2 億元	無
銀行授信合約	台灣工銀營業部	102.03.25 103.03.25	可使用授信額度 新臺幣 1 億元	無
銀行授信合約	土地銀行士林分行	102.03.04 103.03.04	可使用授信額度 新臺幣 2 億元	無
銀行授信合約	上海商銀文山分行	102.05.16 103.05.16	可使用授信額度 美金 250 萬元	無
銀行授信合約	元大銀行內湖分行	102.02.12 103.02.12	可使用授信額度 新臺幣 1 億元	無
銀行授信合約	臺灣中小企業銀行 東湖分行	102.03.20 103.03.20	可使用授信額度 新臺幣 1 億元	無
銀行授信合約	華南銀行西湖分行	102.05.25 103.06.25	可使用授信額度 新臺幣 1.8 億元	無

參、發行計畫及執行情形

一、本次發行限制員工權利新股應記載事項：

本次發行限制員工權利新股之發行及認股辦法，詳第 44 頁至第 45 頁。

二、本次受讓他公司股份發行新股情形：不適用。

三、本次併購發行新股情形：不適用。

肆、財務狀況

一、最近五年度財務分析資料

(一)財務分析-我國財務會計準則

年 度 分 析 項 目			最近五年度財務分析(註一)					102 年 截至 3 月 31 日
			101 年	100 年	99 年	98 年	97 年	
財結 務構 (%)	負債佔資產比率		12.03	12.34	32.32	11.27	12.71	-
	長期資金佔固定資產比率		784.60	439.87	442.49	401.07	258.35	-
償 債 能 力	流動比率（％）		277.55	348.71	208.13	491.97	311.73	-
	速動比率（％）		213.60	293.29	184.94	451.57	239.68	-
	利息保障倍數（次）		48,126.29	13.65	(133.12)	(36,748.83)	2,037.32	-
經 營 能 力	應收款項週轉率（次）		7.62	2.41	3.28	3.83	5.23	-
	應收款項收現天數（日）		47.89	151.20	111.00	95.00	70.00	-
	應付帳款週轉率(次)		7.51	3.25	4.34	5.17	5.90	-
	存貨週轉率（次）		6.17	5.71	8.92	5.39	6.00	-
	平均售貨日數（日）		59.12	63.97	40.00	68.00	61.00	-
	固定資產週轉率（次）		4.08	2.76	3.40	1.19	1.64	-
	總資產週轉率（次）		0.46	0.55	0.52	0.26	0.55	-
獲 利 能 力	資產報酬率（％）		7.51	0.26	(9.33)	(13.15)	1.73	-
	股東權益報酬率（％）		8.55	0.30	(12.27)	(14.92)	2.03	-
	佔實收資本 比率（％）	營業（損）益	3.96	0.27	(10.05)	(11.96)	4.23	-
		稅前純益 （損）	9.90	0.63	(14.09)	(14.59)	2.82	-
	純益（損）率（％）		16.00	0.50	(15.51)	(42.69)	3.31	-
	每股盈餘	（註二）	0.94	0.03	(1.40)	(2.35)	0.27	-
現 金 流 量	現金流量比率（％）		69.76	154.51	(54.52)	29.91	(26.36)	-
	現金流量允當比率（％）		37.08	(8.84)	(66.98)	175.16	172.49	-
	現金再投資比率（％）		8.46	19.98	(23.02)	3.24	(3.08)	-
槓 桿 度	營運槓桿度		4.73	60.37	(0.46)	(0.35)	4.06	-
	財務槓桿度		1.00	1.22	0.99	1.00	1.00	-

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.長期資金佔固定資產比率：101 年出售桃園廠廠房，致固定資產減少，使得長期資金占固定資產比率上升。
- 2.流動比率：101 年現金與應收關係人款項減少，致流動資產減少，使得流動比率下降。
- 3.速動比率：101 年現金與應收關係人款項減少，致流動資產減少，使得速動比率下降。
- 4.利息保障倍數：101 年所得稅及利息費用前純益增加，致利息保障倍數增加。
- 5.應收款項週轉率：101 年應收關係人款項減少，致應收款項週轉率增加。
- 6.應收款項收現天數：101 年應收款項週轉率增加，致應收款項收現天數減少。
- 7.應付帳款週轉率：101 年平均應付款項減少，致應付帳款週轉率增加。
- 8.存貨週轉率：101 年平均存貨減少，致存貨週轉率增加。
- 9.平均售貨日數：101 年存貨週轉率增加，致平均售貨日數天數減少。
- 10.固定資產週轉率：101 年出售桃園廠廠房，致固定資產減少，使得固定資產週轉率上升。
- 11.資產報酬率：101 年稅後純益增加，致資產報酬率增加。
- 12.股東權益報酬率：101 年稅後純益增加，致股東權益報酬率增加。
- 13.純益（損）率：101 年稅後純益增加，致純益率增加。
- 14.每股盈餘：101 年稅後純益增加，致每股盈餘增加。
- 15.現金流量比率：101 年採權益法認列之投資淨益增加，致營業活動淨現金流量減少，使得現金流量比率下降。
- 16.現金流量允當比率：最近 5 年度營業活動淨現金流量增加，致現金流量允當比率增加。
- 17.現金再投資比率：101 年長期投資增加，致現金再投資比率減少。
- 18.營運槓桿度：101 年營業利益增加，致營運槓桿度減少。

註一：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：按當年度加權平均股數計算。

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註3）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金）。（註4）

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註5）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

(二)財務分析

年 度 分 析 項 目		最近五年度財務分析(註)					102 年 截至 3 月 31 日
		101 年	100 年	99 年	98 年	97 年	
財結 務構 (%)	負債佔資產比率	-	-	-	-	-	45.84
	長期資金佔固定資產比率	-	-	-	-	-	645.33
償 債 能 力	流動比率(%)	-	-	-	-	-	191.16
	速動比率(%)	-	-	-	-	-	152.46
	利息保障倍數(次)	-	-	-	-	-	10.87
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	-	-	3.64
	應收款項收現天數(日)	-	-	-	-	-	100.40
	應付帳款週轉率(次)	-	-	-	-	-	2.33
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	8.74
	平均售貨日數(日)	-	-	-	-	-	41.75
	固定資產週轉率(次)	-	-	-	-	-	20.35
	總資產週轉率(次)	-	-	-	-	-	1.71
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	-	-	-	-	-	0.37
	股東權益報酬率(%)	-	-	-	-	-	0.65
	佔實收資本	-	-	-	-	-	0.94
	比率(%)	-	-	-	-	-	0.68
	純益(損)率(%)	-	-	-	-	-	0.81
	每股盈餘	-	-	-	-	-	0.07
	(損)(元)	-	-	-	-	-	0.07
現 金 流 量	現金流量比率(%)	-	-	-	-	-	(0.54)
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	-	-	70.74
	現金再投資比率(%)	-	-	-	-	-	(0.46)
槓 桿 度	營運槓桿度	-	-	-	-	-	8.33
	財務槓桿度	-	-	-	-	-	1.08
最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20%者可免分析)							

註：97-101 年度係採用我國財務會計準則之財務資料，請詳見(一)財務分析-我國財務會計準則。

二、財務報表應記載事項

(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告

1.100 年度財務報表及會計師查核報告：請詳第 46 頁至第 53 頁。

2.101 年度財務報表及會計師查核報告：請詳第 54 頁至第 61 頁。

(二)最近年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：

1.101 年度合併財務報表及會計師查核報告：請參閱第 62 頁至第 68 頁。

2.102 年第 1 季財務報表及會計師核閱報告：請詳第 69 頁至第 75 頁。

(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

三、財務概況其它重要事項

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。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

單位：新台幣仟元

項目	101 年度	100 年度	兩年度差異	
			金額	%
流動資產	1,448,791	1,731,753	(282,962)	(16.34)
基金及投資	2,299,140	1,375,648	923,492	67.13
固定資產	487,462	822,710	(335,248)	(40.75)
無形資產	30	1,191	(1,161)	(97.48)
其他資產	112,446	197,203	(84,757)	(42.98)
資產總額	4,347,869	4,128,505	219,364	5.31
流動負債	521,987	496,624	25,363	5.11
長期負債	-	-	-	-
其他負債	1,246	13,020	(11,774)	(90.43)
負債總額	521,987	496,624	25,363	5.11
股本	3,401,313	3,521,583	(120,270)	(3.42)
資本公積	309,074	296,094	12,980	4.38
保留盈餘	329,523	11,262	318,261	2,825.97
金融商品未實現損益	(148,409)	(89,284)	(59,125)	66.22
累積換算調整數	(66,865)	(10,319)	(56,546)	547.98
股東權益總額	3,824,636	3,618,861	205,775	5.69

增減比率變動分析說明：

- 1.基金及投資：101 年度長期投資增加。
- 2.固定資產：101 年度出售桃園廠廠房。
- 3.無形資產：101 年度遞延退休金成本減少。
- 4.其他資產：101 年度遞延所得稅資產減少。
- 5.其他負債：101 年度應計退休金負債減少。
- 6.保留盈餘：101 年度純益增加。
- 7.金融商品未實現損益：101 年度金融商品未實現損失增加。
- 8.累積換算調整數：101 年度累積換算調整數減少。

(二)財務績效：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及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。

1.經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	101 年度	100 年度	增 (減) 金 額	變 動 比 例 (%)
銷貨收入總額	1,332,873	1,941,686	(608,813)	(31.35)
減：銷貨退回及折讓	12,545	66,436	(53,891)	(81.12)
銷貨收入淨額	1,320,328	1,875,250	(554,922)	(29.59)
技術服務收入	669,176	396,047	273,129	68.96
營業收入淨額	1,989,504	2,271,297	(281,793)	(12.41)
營業成本合計	1,142,153	1,625,253	(483,100)	(29.72)
營業毛利	842,265	684,460	157,805	23.06
營業費用	707,539	674,820	32,719	4.85
營業利益	134,726	9,640	125,086	1,297.57
營業外收入及利益	272,745	79,313	193,432	243.88
營業外費用及損失	70,594	66,617	3,977	5.97
稅前利益	336,877	22,336	314,541	1,408.22
所得稅費用（利益）	18,616	11,074	7,542	68.11
稅後淨益	318,261	11,262	306,999	2,725.97
增減比例變動分析說明：				
1.營業收入主要係 100 年下半年度 NB 業務移轉至轉投資-浩鑫香港(S.H.K)，故 101 年度之營收來源較 100 年度減少所致。				
2.技術服務收入主要係 101 年度浩鑫香港(S.H.K)其 NB 銷售量較 100 年度增加，本公司向浩鑫香港(S.H.K)所收取之技術服務金也相對增加。				
3.(已)未實現利益主要係 100 年度聯屬公司間之交易往來已實現所致。				

2.預期未來一年度銷售數量及其依據：

本公司主要營業內容未有重大改變，在市場方面已逐漸成熟並趨於穩定成長，預計未來國際市場之營收將與目前外銷營收比率維持相當比重。

(三)現金流量：

1.最近年度現金流量變動之分析說明：

項 目 \ 年 度	101 年度	100 年度	增（減）比例	說明
現金流量比率（%）	69.76	154.51	(84.75)	1
現金流量允當比率（%）	37.08	(8.84)	45.92	2
現金再投資比率（%）	8.46	19.98	(11.52)	3
增減比例變動分析說明：				
1.現金流量比率：101 年採權益法認列之投資淨益增加，致營業活動淨現金流量減少，使得現金流量比率下降。				
2.現金流量允當比率：最近 5 年度營業活動淨現金流量增加，致現金流量允當比率增加。				
3.現金再投資比率：101 年長期投資增加，致現金再投資比率減少。				

2.流動性不足之改善計畫：不適用。

3.未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年來自投資 活動與融資活 動淨現金流量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
771,908	177,603	(179,008)	770,503	-	-
本年度（未來一年）現金流量變動情形分析：					
1.營業活動:本公司在積極開發新產品與存貨及應收帳款控制得宜的情況下，預估營業活動將產生現金流入。					
2.投資活動:本公司未來一年無重大投資計畫，預估將無投資活動之現金流出。					
3.融資活動:本公司未來一年將視未來營運發展狀況，向銀行辦理融資借款。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1.重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

2.預計可能產生效益：無。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：101 年度 SHK 獲利新台幣 172,143 仟元，係為提升營運效率、降低匯率風險，自 100 年第二季起將 NB 業務移轉至 SHK 所致。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

委託會計師專案審查內部控制者，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：不適用。

二、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：無。

四、律師法律意見書：無。

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 76 頁。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經證期局通知應補充揭露之事項：不適用。

七、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。

八、公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

最近 101 年度及截至 102 年 5 月 31 日止，董事會開會計 14 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (註 2)	備註
董事長	余宏輝	13	1	92.86%	99 年 6 月 15 日 改選連任
董事	陳俞	14	0	100.00%	99 年 6 月 15 日 改選新任
董事	余麗娜	14	0	100.00%	99 年 6 月 15 日 改選新任
董事	同信投資(股) 公司代表人: 張文安	9	0	64.29%	99 年 6 月 15 日 改選新任 101 年 5 月 29 日 改派
董事	同信投資(股) 公司代表人: 詹文雄	6	0	42.86%	99 年 6 月 15 日 改選新任 101 年 12 月 21 日 改派
監察人	余宏揚	1	0	7.14%	99 年 6 月 15 日 改選連任
監察人	柯慧敏	0	0	0%	99 年 6 月 15 日 改選新任

其他應記載事項：

- 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司未設置獨立董事。
- 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：尚無利害關係議案。
- 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：董事會之重要議案均事先與各董事溝通，並在會中充分討論後才做成決議。本公司已設置薪資報酬委員會，協助評估及核定董監事及經理人薪酬，以健全公司治理及董事會功能，並達到吸引留任優秀人才之目標。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會，故不適用。

2.監察人參與董事會運作情形：

最近 101 年度及截至 102 年 5 月 31 日止，董事會開會計 14 次，監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%)	備註
監察人	余宏揚	1	0	7.14%	99 年 6 月 15 日 改選連任
監察人	柯慧敏	0	0	0%	99 年 6 月 15 日 改選新任

其他應記載事項：

1. 監察人之組成及職責：

(1) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人可透過發言人、董事會、股東會等機制與員工及股東溝通。

(2) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：本公司內部稽核單位定期向監察人報告稽核業務執行情形。

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

(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

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
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)已設專人負責，若涉及法律問題，將轉洽公司之法務部門或法律顧問處理。 (二)由專業股務代理機構負責，本公司目前主要股份大都為董事或經營團隊所有，本公司可隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，確保經營權之規定。 (三)本公司已訂定關係人交易管理辦法與對子公司之監理作業辦法。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。 已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。 已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)目前未設置獨立董事。 (二)本公司聘任之簽證會計師為四大會計師事務之一並已確實定期評估並確定會計師之獨立無虞。	目前尚未設置。 已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	可採取電話、傳真、E-MAIL等聯絡方式。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司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)	(一)本公司網站設有專人建置業務相關資訊與維護更新；並依主管機關規定於公開資訊觀測站公告申報各項財務、業務資訊，以供社會大眾及股東等參考。 (二)本公司已架設英文網站及專人負責公司各項資訊之蒐集與發佈，並設有發言人及代理發言人，負責公司對外關係之溝通。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。 已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。

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
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已於100年12月16日設置薪資報酬委員會並依規定每年至少召開二次薪資報酬委員會議。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：	本公司已妥善建立內部控制，而公司治理制度以目前公司營運規模而言，實質效益不明顯，未來將視公司實際營運情形再訂定之。	
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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）：	(一)本公司已設立職工福利委員會，依法提撥職工福利金。 (二)本公司已依法令規定提撥員工退休金。 (三)本公司已訂定關係人交易管理辦法，以求利害關係人能確實迴避利益衝突之情形。 (四)本公司積極鼓勵董事及監察人參與進修專業知識課程。 (五)本公司已於102年2月6日為董事及監察人投保責任保險。	
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：	不適用，本公司並未訂定公司治理實務守則。	

(四)薪酬委員會設置組成、職責及其運作情形：

本公司董事會已於 100 年 12 月 16 日任命本公司法人董事代表呂友熾先生、康儲資產顧問有限公司劉維良先生、敦陽科技股份有限公司副董事長兼策略長陳國鴻先生擔任薪酬委員會委員。呂友熾先生與陳國鴻先生分別於 101 年 12 月 21 日與 102 年 2 月 6 日解任並由本公司董事會於 101 年 12 月 25 日與 102 年 2 月 6 日任命法人董事代表張文安先生與會通資訊股份有限公司董事長林聖懿先生擔任薪酬委員。薪酬委員會的職責如下：(1)為訂定並定期檢討董事、監察人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、監察人及經理人之薪資報酬。

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註 1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註 (註 3)
		商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及領有證 書之專門 職業及技 術人員	具有商 務、法 務、財 務、會計 或公司 業務所 需之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
法人董事 代表人	張文安			V	V		V	V	V	V	V	V	0	
其他	林聖懿			V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
其他	劉維良			V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	

註 1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註 2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

註 3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

2 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：100年12月16日至102年6月14日，截至102年5月31日止，薪資報酬委員會已召開3次(A)會議，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	林聖懿	1	0	33.33%	
委員	張文安	2	0	66.66%	
委員	劉維良	3	0	100.00%	
其他應記載事項：					
1. 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)。					
2. 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理。					

註：

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

(五)履行社會責任情形：

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
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一) 公司尚未訂定企業社會責任實務守則。 (二) 公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。 (三) 本公司新進員工之教育訓練皆有對企業倫理之宣導。並於年底進行員工績效考核時評估應獎勵或懲戒。	(一) 公司未來將訂定企業社會責任實務守則。 (二) 公司未來將視情況需要設置專(兼)職單位。 (三) 依社會責任實務守則第11條辦理。
二、發展永續環境 (一) 公司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之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一) 回收再利用公告廢棄物已達成資源永續發展之政策目標，減少對自然資源過度開發，提供下一代更多資源。 (二) &(三) 公司制定勞工安全衛生管理辦法，並由專責人員定期檢測空污及廢水。 (四) 公司每年固定請專責認證單位檢測排放廢氣並嚴格控制及改善排氣品質。	(一) 依社會責任實務守則第13條辦理。 (二) 依社會責任實務守則第14條辦理。 (三) 依社會責任實務守則第15~17條辦理。 (四) 依社會責任實務守則第18條辦理。

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
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二) 公司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之情形。 (三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一) 公司遵守相關勞動法規，投保勞健保及員工退休金提撥以保障員工之合法權益，另採彈性上下班、簽定健康中心、發放三節獎金、舉辦員工旅遊等福利。 (二) 公司定期辦理員工健檢及安全衛生講座。 (三) 公司各部門皆可受理客訴問題，並轉由各相關部門盡快處理。 (四) 本公司原物料供應商承諾其供應之產品能嚴守環保法令以達到節能減碳之要求。 (五) 本公司向來重視環境保護時常參與並贊助社區活動、青苗補助，參與地方性之環保活動(如：綠化、社區公共設施維護)。	(一) 依社會責任實務守則第19條辦理。 (二) 依社會責任實務守則第21條辦理。 (三) 依社會責任實務守則第24~26條辦理。 (四) 依社會責任實務守則第27條辦理。 (五) 依社會責任實務守則第28條辦理。
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一) 目前尚無揭露企業社會責任相關資訊。 (二) 公司尚未編製企業社會責任報告書。	(一) 本公司網站依未來實際需要或法令之規定適時揭露相關資訊。 (二) 公司未來將依訂定之企業社會責任實務守則編製社會責任報告書。
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：本公司尚未通過相關驗證機構之查證標準，未來如有法令或實際必要之考量時，爰依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。		

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
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：		
(1)公司為配合綠化，在公司大門口植栽、種植樹木，以達綠化之目標。		
(2)回收再利用公告廢棄物[資源回收再利用]及達成資源永續發展之政策目標，達到資源充分再利用，減少對自然資源過度開發，提供下一代更多資源。		
七、公司產品或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：		
本公司於101年已通過ISO9000與ISO14000認證。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

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
一、訂定誠信經營政策及方案		
(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。	(一)本公司對於董事會及管理階層人員均施以公司法令規定及公司治理相關教育課程，強化董事會及管理階層對於證券交易相關法令之認識，並能切實遵守法令規定，截至目前為止，實行狀況良好。	無重大差異
(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。	(二)本公司基於公平、誠信原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，並定期透過員工教育訓練宣導誠信經營之精神。	無重大差異
(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(三)本公司相關內控制度均能有效防杜相關人員提供或收受不正當利益，或提供非法政治獻金等之情形。	無重大差異

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
二、落實誠信經營 (一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(一) 本公司因商業活動對外簽訂之契約，均訂定誠信行為條款。 (二) 本公司尚未設置專(兼)職單位。 (三) 本公司董事秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表人之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，不加入討論及表決並予以迴避。 (四) 本公司已建立會計制度及內部控制制度，且運作正常；本公司內部稽核人員依稽核計畫進行查核，以落實誠信經營避免舞弊事件發生。	無重大差異 本公司將考量實際需求設置專職或兼職位。 無重大差異 無重大差異
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司溝通管道暢通，同仁可直接向部門主管或總經理檢舉，並依照員工手冊規定做為懲戒及申訴之依據。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司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放置公司網站等)。	本公司已架設中英文網站，並於網站中以年報方式揭露誠信經營相關資訊。	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：本公司未訂有「誠信經營守則」，未來將視實際需求予以訂定。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無。		

- (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：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：揭露於本公司網站：<http://tw.shuttle.com>
- (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、內部及研發主管等辭職解任情形之彙總：

102 年 5 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	劉美娜	99.06.15	101.01.01	職務調整
稽核主管	徐美怡	98.11.30	101.01.16	職務調整
總經理	陳 俞	98.07.01	101.12.25	職務調整

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

- (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。

浩鑫股份有限公司

101 年度限制員工權利新股發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，依據公司法第二百六十七條第八項及金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次限制員工權利新股發行及認股辦法。

二、發行期間

於金融監督管理委員會申報生效後一年內，董事會得視實際需要，一次或分次發行，實際發行日期由董事長訂定之。

三、員工之資格條件及得獲配或認購股數

(一)以實際發行日前本公司正式編制內之全職員工為限。實際得獲配之員工及數量，將參酌年資、職等級、工作績效、整體貢獻或特殊功績等，由董事長核訂後，提報董事會決議之。

(二)單一員工獲配之認股數量不得超過本次申報發行總數之百分之十。且應符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證給予單一認股權人每一會計年度得認購股數，加計認股權人當年度取得限制員工權利新股之合計數，不得超過年度結束日已發行股份總數之千分之三，且加計依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證給予單一認股權人每一會計年度得認購股數，不得超過年度結束日已發行股份總數之百分之一。

四、發行總數

本公司普通股 12,500,000 股。

五、發行條件

(一)發行價格：每股新台幣 6 元整。

(二)發行股份之種類：本公司普通股股票。

(三)既得條件：

1. 員工依本辦法獲配限制員工權利新股後，自增資基準日起，於下列各既得期間屆滿仍在職，且未曾有違反本公司勞動契約或工作規則等重大過失者，並同時符合既得期間各年度屆滿前一年度員工個人達成所訂之工作績效目標、對公司整體貢獻或特殊功績等，分別依下列比例既得股份。

認購限制員工權利新股既得期間	既得股份比例
屆滿三個月	30%
屆滿九個月	另外 30%
屆滿十八個月	另外 20%
屆滿三十個月	剩餘 20%

2. 惟本公司得於既得期間各年度屆滿前一年度參酌市場條件、同業競爭狀況及認股人工作績效目標達成狀況、對公司整體貢獻或特殊功績等綜合評比，由本公司經營決策會議議定事業單位調整認股人當年度實際之既得股份或比率後，始交付普通股並取得完全所有權，認股人不得提出異議。

(四)員工未符合既得條件或發生繼承時之處理方式：獲配之限制員工權利新股，其股份本公司得全數依發行價格收買該等股份並予以註銷。另依以下規定辦理：

1. 離職（含自願離職、退休、資遣及開除）：

未達成既得條件之限制員工權利新股，於離職生效之日起即喪失達成既得條件資格，本公司依發行價格收買該等股份並予以註銷。

2. 一般死亡：

未達成既得條件之限制員工權利新股，於死亡之日起即視為達成所有既得條件，法定繼承人於依法完成必要之程序並提供相關證明文件後，可全數既得股份。

3. 受職業災害致殘疾者：

因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職辦理離職者，未達成既得條件之限制員工權利新股，於離職生效之日起即視為達成所有既得條件。

4. 因受職業災害致死亡者：

因受職業災害致死亡者，未達成既得條件之限制員工權利新股，於死亡之日起即視為達成所有既得條件，法定繼承人於依法完成必要之程序並提供相關證明文件後，可全數既得股份。

5. 留職停薪：

經本公司特別核准留職停薪之員工，未達成既得條件之限制員工權利新股，於留職停薪生效之日起暫停計算所有之既得期間直至復職生效之日起，再繼續計算既得期間，該既得期間依序往後遞延。

(五)收買已發行之限制員工權利新股之處理方式：視為本公司未發行之股份，並依經濟部「公司之登記及認許辦法」第 12 條規定，應於每次減少資本結束後十五日內，向主管機關辦理變更登記。

六、獲配或認購新股後未達既得條件前受限制之權利

(一)不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分外，其他權利與本公司已發行之普通股股份相同。

(二)股東會表決權：本辦法所發行之限制員工權利新股於未達既得條件前，股東會之出席、提案、發言、投票權，皆由交付信託保管機構依約執行。

(三)股東會配(認)股、配息權限制：本辦法所發行之限制員工權利新股於未達既得條件前，其他權利，包括但不限於：股息、紅利及資本公積之受配權、現金增資之認股權及表決權等，與本公司已發行之普通股股份相同。

七、股票信託保管

本公司發行之限制員工權利新股，得以股票信託保管之方式辦理，並由本公司代表員工與股票信託保管機構簽訂信託契約。

八、稅捐

因認購本次發行之限制員工權利新股而產生之各項稅賦係依中華民國法令規定辦理。

九、其他重要約定事項

(一)本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並提報主管機關核准後生效。於發行限制員工權利新股前因實際狀況需要修改，或於送件審核過程中，因主管機關之要求而須做修正時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認。

(二)本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

會計師查核報告

浩鑫股份有限公司 公鑒：

浩鑫股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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財務報表表示意見。列入上開財務報表中採權益法計價之被投資公司中宏宜投資股份有限公司之財務報表，係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述依權益法計價所列示之長期股權投資及其投資損益金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日上述長期股權投資之帳列金額分別為新台幣（以下同）135,276 仟元及190,055 仟元，分別佔資產總額之 3.28%及 3.36%，民國一〇〇及九十九年度該等長期股權投資認列之投資淨損益分別為損失 4,454 仟元及利益 16,006 仟元。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信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，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述浩鑫股份有限公司之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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達浩鑫股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

浩鑫股份有限公司民國一〇〇年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

浩鑫股份有限公司已編製民國一〇〇年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 招 美

會計師 吳 恩 銘

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一〇一 年 三 月 二 十 三 日

浩鑫股份有限公司
資 產 負 債 表
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣
元外，餘係仟元

代 碼	資 產	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 958,527	23	\$ 1,555,371	27	2100	短期銀行借款（附註十三及二一）	\$ -	-	\$ 514,294	9
1310	公平價值變動列入損益之金融資產（附註二及五）	5,874	-	29,782	1	2120	應付票據	-	-	198	-
1320	備供出售金融資產（附註二及六）	172,970	4	159,184	3	2140	應付帳款	128,206	3	872,114	15
1120	應收票據（附註二）	100	-	-	-	2150	應付關係人款項（附註二十）	18,469	1	23,697	1
1140	應收帳款－減備抵呆帳－一〇〇年 19,650 仟元及九十九年 54,207 仟元後之淨額（附註二）	39,307	1	116,756	2	2170	應付費用	294,309	7	321,109	6
1150	應收關係人款項（附註二及二十）	253,983	6	1,471,734	26	2228	其他金融負債	4,044	-	1,653	-
1190	其他金融資產	23,160	1	8,069	-	2284	遞延盈益（附註二及二十）	40,396	1	78,812	1
1210	存貨（附註二及七）	192,000	5	377,722	7	2298	其他流動負債	11,200	-	3,133	-
1286	遞延所得稅資產（附註二及十七）	23,786	1	35,845	1	21XX	流動負債合計	496,624	12	1,815,010	32
1298	其他流動資產（附註十二及十七）	62,046	1	23,191	-		其他負債				
11XX	流動資產合計	1,731,753	42	3,777,654	67	2810	應計退休金負債（附註二及十四）	12,373	-	14,000	-
	長期投資					2820	存入保證金	-	-	300	-
1450	備供出售金融資產（附註二及六）	7,685	-	28,665	1	2880	遞延盈益（附註二及二十）	647	-	-	-
1480	以成本衡量之金融資產（附註二及八）	60,352	1	77,054	1	28XX	其他負債合計	13,020	-	14,300	-
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及九）	1,307,611	32	741,296	13		負債合計	509,644	12	1,829,310	32
14XX	長期投資合計	1,375,648	33	847,015	15		股東權益				
	固定資產（附註二、十及二一）					3110	股本－每股面額 10 元；額定：500,000 仟股；發行：352,158 仟股	3,521,583	86	3,521,583	62
	成 本						資本公積				
1501	土 地	442,685	11	442,685	8	3210	股票溢價	208,899	5	665,836	12
1521	房屋設備	453,827	11	453,806	8	3220	庫藏股票交易	87,195	2	87,195	2
1531	機器設備	76,980	2	362,347	6	32XX	資本公積合計	296,094	7	753,031	14
1551	運輸設備	21,186	-	16,531	-		保留盈餘（累積虧損）				
1561	生財器具	22,108	1	20,276	-	3350	未分配盈餘（待彌補虧損）	11,262	-	(456,937)	(8)
1681	其他設備	15,668	-	24,152	1		股東權益其他項目				
15X1	成本合計	1,032,454	25	1,319,797	23	3420	累積換算調整數	(10,319)	-	(43,976)	(1)
15X9	減：累計折舊	202,216	5	427,271	8	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(860)	-	-	-
1599	減：累計減損	7,651	-	26,980	-	3450	金融商品未實現（損）益	(89,284)	(2)	56,243	1
1670	預付設備款	123	-	-	-	3480	庫藏股票（普通股）－12,027 仟股	(109,615)	(3)	-	-
15XX	固定資產淨額	822,710	20	865,546	15	34XX	股東權益其他項目合計	(210,078)	(5)	12,267	-
	無形資產					3XXX	股東權益合計	3,618,861	88	3,829,944	68
1770	遞延退休金成本	1,191	-	-	-						
	其他資產										
1800	出租資產－淨額（附註二、十一及二一）	81,953	2	82,299	1						
1820	存出保證金	34,126	1	25	-						
1830	遞延費用（附註二、十二及二十）	21,182	1	27,821	1						
1860	遞延所得稅資產（附註二及十七）	59,942	1	58,894	1						
18XX	其他資產合計	197,203	5	169,039	3						
1XXX	資 產 總 計	\$ 4,128,505	100	\$ 5,659,254	100		負債及股東權益總計	\$ 4,128,505	100	\$ 5,659,254	100

後附之附註係本財務報表之一部分。
（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十三日查核報告）

董事長：余 宏 輝

經 理 人：陳 俞

會計主管：卜 濟 世

浩鑫股份有限公司

損 益 表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘（虧損）為新台幣元外，餘係仟元

代 碼		一 金	〇 額	〇 年	度 %	九 金	十 額	九 年	度 %
	營業收入（附註二及二十）								
4110	銷貨收入	\$1,941,686		86		\$2,980,255		102	
4170	減：銷貨退回及折讓	<u>66,436</u>		<u>3</u>		<u>51,937</u>		<u>2</u>	
4100	銷貨收入淨額	1,875,250		83		2,928,318		100	
4650	技術服務收入	396,047		17		-		-	
4660	加工收入	<u>-</u>		<u>-</u>		<u>14,713</u>		<u>-</u>	
4000	營業收入淨額	<u>2,271,297</u>		<u>100</u>		<u>2,943,031</u>		<u>100</u>	
	營業成本（附註七、十八及二十）								
5110	銷貨成本	1,625,253		72		2,379,271		81	
5660	加工成本	<u>-</u>		<u>-</u>		<u>6,391</u>		<u>-</u>	
5000	營業成本合計	<u>1,625,253</u>		<u>72</u>		<u>2,385,662</u>		<u>81</u>	
5910	營業毛利	646,044		28		557,369		19	
5930	聯屬公司間已（未）實現銷貨利益（附註二）	<u>38,416</u>		<u>2</u>		(<u>44,454</u>)		(<u>2</u>)	
	已實現營業毛利	<u>684,460</u>		<u>30</u>		<u>512,915</u>		<u>17</u>	
	營業費用（附註十八及二十）								
6100	推銷費用	137,389		6		277,042		9	
6200	管理費用	162,273		7		188,823		6	
6300	研究及發展費用	<u>375,158</u>		<u>17</u>		<u>400,856</u>		<u>14</u>	
6000	營業費用合計	<u>674,820</u>		<u>30</u>		<u>866,721</u>		<u>29</u>	
6900	營業利益（損失）	<u>9,640</u>		<u>-</u>		(<u>353,806</u>)		(<u>12</u>)	
	營業外收入及利益（附註二、五及二十）								
7160	兌換淨益	10,762		1		-		-	
7122	股利收入	10,285		1		8,910		-	

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一 金	〇 額	〇 %	年 度	九 金	十 額	九 %	年 度
7130	處分固定資產利益	\$	10,232	-		\$	-	-	
7310	金融資產評價利益		5,874	-			29,782	1	
7110	利息收入		2,537	-			1,874	-	
7210	租金收入		1,260	-			2,316	-	
7480	其他		<u>38,363</u>	<u>2</u>			<u>14,068</u>	<u>1</u>	
7100	營業外收入及利益合計		<u>79,313</u>	<u>4</u>			<u>56,950</u>	<u>2</u>	
營業外費用及損失 (附註二、八、九、十及十八)									
7540	處分投資淨損		21,900	1			902	-	
7521	採權益法認列之投資淨損		11,660	1			75,525	3	
7630	減損損失		4,702	-			33,368	1	
7510	利息費用		1,767	-			3,700	-	
7530	處分固定資產損失		28	-			7,891	-	
7560	兌換淨損		-	-			75,131	3	
7880	其他		<u>26,560</u>	<u>1</u>			<u>2,889</u>	-	
7500	營業外費用及損失合計		<u>66,617</u>	<u>3</u>			<u>199,406</u>	<u>7</u>	
7900	稅前利益 (損失)		22,336	1		(	496,262)	(	17)
8110	所得稅費用 (利益) (附註二及十七)		<u>11,074</u>	<u>1</u>		(	<u>39,810</u>)	(	<u>1</u>)
9600	純益 (損)	\$	<u>11,262</u>	<u>-</u>		(\$	<u>456,452</u>)	(	<u>16</u>)
代碼		稅	前	稅	後	稅	前	稅	後
每股盈餘(虧損) (附註十九)									
9750	基本每股盈餘 (虧損)	\$	<u>0.06</u>	\$	<u>0.03</u>	(\$	<u>1.52</u>)	(\$	<u>1.40</u>)

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十三日查核報告)

董事長：余宏輝

經理人：陳俞

會計主管：卜濟世

浩鑫股份有限公司
股東權益變動表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：除現金增資每股金額為新台幣元外，餘係新台幣仟元

	發 行 股 本		資 本 公 積 (附 註 二 、 十 五 及 十 六)			保 留 盈 餘 (累 積 虧 損) (附 註 二 、 十 五 及 十 七)			股 東 權 益 其 他 項 目 (附 註 二 及 十 六)				
	股 數 (仟 股)	金 額	股 票 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	員 工 認 股 權	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	累 積 換 算 調 整 數	金 融 商 品 未 實 現 (損) 益	庫 藏 股 票	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	股 東 權 益 合 計
九十九年一月一日餘額	302,158	\$ 3,021,583	\$ 872,073	\$ 28,248	\$ 97,435	\$ 47,287	\$ 43,216	(\$ 455,740)	\$ 21,056	\$ 20,931	(\$ 87,450)	\$ -	\$ 3,608,639
盈餘公積及資本公積彌補虧損	-	-	(365,237)	-	-	(47,287)	(43,216)	455,740	-	-	-	-	-
現金增資－每股 13.18 元	50,000	500,000	159,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	659,000
庫藏股票轉讓予員工	-	-	-	58,947	(97,435)	-	-	-	-	-	87,450	-	48,962
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,206	-	-	10,206
認列被投資公司備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,106	-	-	25,106
採權益法之長期股權投資所產生之換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	- (65,032)	-	-	-	- (65,032)	
長期股權投資持股比例變動調整	-	-	-	-	-	-	-	(485)	-	-	-	-	(485)
九十九年度純損	-	-	-	-	-	-	-	(456,452)	-	-	-	-	(456,452)
九十九年十二月三十一日餘額	352,158	3,521,583	665,836	87,195	-	-	-	(456,937)	(43,976)	56,243	-	-	3,829,944
資本公積彌補虧損	-	-	(456,937)	-	-	-	-	456,937	-	-	-	-	-
買回庫藏股票－12,027 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(109,615)	-	(109,615)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(95,202)	-	-	(95,202)
認列被投資公司備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,325)	-	-	(50,325)
採權益法之長期股權投資所產生之換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	33,657	-	-	-	33,657
未認列為退休金成本淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(860)	(860)
一〇〇年度純益	-	-	-	-	-	-	-	11,262	-	-	-	-	11,262
一〇〇年十二月三十一日餘額	352,158	\$ 3,521,583	\$ 208,899	\$ 87,195	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,262	(\$ 10,319)	(\$ 89,284)	(\$ 109,615)	(\$ 860)	\$ 3,618,861

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十三日查核報告)

董事長：余宏輝

經理人：陳俞

會計主管：卜濟世

浩鑫股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
純益（損）	\$ 11,262	(\$ 456,452)
折 舊	23,288	76,868
攤 銷	121,097	29,569
金融商品評價利益	(5,874)	(29,782)
呆帳損失（回轉）	(34,557)	14,727
存貨跌價損失	23,416	40,339
存貨報廢損失	3,618	-
減損損失	4,702	33,368
處分投資淨損	21,900	902
處分固定資產淨損（益）	(10,204)	7,891
採權益法認列之投資淨損	11,660	75,525
未（已）實現銷貨利益	(38,416)	44,454
遞延所得稅	11,011	(39,810)
退休金負債	(3,678)	(3,168)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融商品	29,782	(802)
應收票據	(100)	545
應收帳款	112,006	(44,851)
應收關係人款項	1,234,841	(1,357,920)
其他金融資產	(15,091)	(8,029)
存 貨	158,688	(260,640)
其他流動資產	(125,653)	14,953
應付票據	(198)	36
應付帳款	(743,908)	645,207
應付關係人款項	(5,228)	22,189
應付費用	(26,800)	206,639
其他金融負債	1,703	422
其他流動負債	<u>8,067</u>	<u>(1,739)</u>
營業活動之淨現金流入（出）	<u>767,334</u>	<u>(989,559)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(\$ 157,223)	(\$ 88,199)
處分備供出售金融資產價款	47,315	22,210
應收關係人款項減少(增加)	(17,090)	3,926
採權益法之長期股權投資增加	(744,183)	(125,620)
被投資公司減資匯回股款	161,540	-
以成本衡量之金融資產增加	-	(35,000)
購置固定資產	(9,531)	(78,718)
處分固定資產價款	40,964	-
存出保證金增加	(34,101)	(2)
遞延費用增加	(27,660)	(53,476)
投資活動之淨現金流出	(739,969)	(354,879)
融資活動之現金流量		
短期銀行借款增加(減少)	(514,294)	514,294
存入保證金減少	(300)	-
買回庫藏股票	(109,615)	-
現金增資	-	659,000
融資活動之現金流入(出)	(624,209)	1,173,294
現金淨減少	(596,844)	(171,144)
年初現金餘額	1,555,371	1,726,515
年底現金餘額	\$ 958,527	\$ 1,555,371
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 1,425	\$ 2,995
支付所得稅	\$ 239	\$ 190
支付部分現金購置固定資產		
購置固定資產	\$ 10,219	\$ 70,491
應付設備款(帳列其他金融負債)淨變動	(688)	8,227
支付現金	\$ 9,531	\$ 78,718

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十三日查核報告)

董事長：余宏輝

經理人：陳俞

會計主管：卜濟世

會計師查核報告

浩鑫股份有限公司 公鑒：

浩鑫股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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財務報表表示意見。列入上開財務報表中採權益法計價之被投資公司中宏宜投資股份有限公司之民國一〇〇年度財務報表，係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述依權益法計價所列示之長期股權投資及其投資損益金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇〇年十二月三十一日上述長期股權投資之帳列金額為新台幣（以下同）135,276 仟元，佔資產總額之 3.28%，民國一〇〇年度該等長期股權投資認列之投資損失為 4,454 仟元。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信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，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述浩鑫股份有限公司之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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則

相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達浩鑫股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

浩鑫股份有限公司民國一〇一年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

浩鑫股份有限公司已編製民國一〇一年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 招 美

會計師 廖 婉 怡

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 一 日

浩鑫股份有限公司

資 產 負 債 表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

代 碼	資 產	一 〇 一 年 十 二 月 三 十 一 日		一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一 〇 一 年 十 二 月 三 十 一 日		一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 771,908	18	\$ 958,527	23	2140	應付帳款	\$ 175,896	4	\$ 128,206	3
1310	公平價值變動列入損益之金融資產（附註二及五）	-	-	5,874	-	2150	應付關係人款項（附註十八）	7,745	-	18,469	1
1320	備供出售金融資產（附註二及六）	121,254	3	172,970	4	2170	應付費用	285,539	7	294,309	7
1120	應收票據（附註二及三）	-	-	100	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債（附註二及五）	574	-	-	-
1140	應收帳款－減備抵呆帳一〇一年 10,592 仟元及一〇〇年 19,650 仟元後之淨額（附註二及三）	39,310	1	39,307	1	2228	其他金融負債	1,865	-	4,044	-
1150	應收關係人款項（附註二、三及十八）	189,435	4	253,983	6	2284	遞延盈益（附註二及十八）	45,482	1	40,396	1
1190	其他金融資產	8,913	-	23,160	1	2298	其他流動負債	4,886	-	11,200	-
1210	存貨（附註二及七）	177,970	4	192,000	5	21XX	流動負債合計	521,987	12	496,624	12
1286	遞延所得稅資產（附註二及十五）	60,191	1	23,786	1		其他負債				
1292	存出保證金（附註二十）	34,550	1	-	-	2810	應計退休金負債（附註二及十二）	567	-	12,373	-
1298	其他流動資產	45,260	1	62,046	1	2820	存入保證金	100	-	-	-
11XX	流動資產合計	1,448,791	33	1,731,753	42	2880	遞延盈益（附註二及十八）	579	-	647	-
	長期投資					28XX	其他負債合計	1,246	-	13,020	-
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及九）	2,235,335	52	1,307,611	32	2XXX	負債合計	523,233	12	509,644	12
1450	備供出售金融資產（附註二及六）	6,153	-	7,685	-		股東權益				
1480	以成本衡量之金融資產（附註二及八）	57,652	1	60,352	1	3110	股本－每股面額 10 元；額定：500,000 仟股；發行：一〇一年 340,131 仟股，一〇〇年 352,158 仟股	3,401,313	78	3,521,583	86
14XX	長期投資合計	2,299,140	53	1,375,648	33		資本公積				
	固定資產（附註二、十及十九）					3210	股票溢價	201,765	5	208,899	5
	成 本					3220	庫藏股票交易	104,984	2	87,195	2
1501	土 地	273,000	6	442,685	11	3260	因長期股權投資而發生	2,325	-	-	-
1521	房屋設備	228,819	5	453,827	11	32XX	資本公積合計	309,074	7	296,094	7
1531	機器設備	47,831	1	76,980	2		保留盈餘				
1551	運輸設備	27,495	1	21,186	-	3310	法定盈餘公積	1,126	-	-	-
1561	生財器具	27,393	1	22,108	1	3320	特別盈餘公積	10,136	-	-	-
1681	其他設備	16,320	-	15,668	-	3350	未分配盈餘	318,261	8	11,262	-
15X1	成本合計	620,858	14	1,032,454	25	33XX	保留盈餘合計	329,523	8	11,262	-
15X9	減：累計折舊	126,403	3	202,216	5		股東權益其他項目				
1599	減：累計減損	6,993	-	7,651	-	3420	累積換算調整數	(66,865)	(2)	(10,319)	-
1670	預付設備款	-	-	123	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失	-	-	(860)	-
15XX	固定資產淨額	487,462	11	822,710	20	3450	金融商品未實現損失	(148,409)	(3)	(89,284)	(2)
	無形資產					3480	庫藏股票（普通股）－12,027 仟股	-	-	(109,615)	(3)
1770	遞延退休金成本（附註二及十二）	30	-	1,191	-	34XX	股東權益其他項目合計	(215,274)	(5)	(210,078)	(5)
	其他資產					3XXX	股東權益合計	3,824,636	88	3,618,861	88
1800	出租資產－淨額（附註二、十一及十九）	81,607	2	81,953	2		負債及股東權益總計	\$ 4,347,869	100	\$ 4,128,505	100
1820	存出保證金（附註二十）	11,353	-	34,126	1						
1830	遞延費用（附註二）	14,565	1	21,182	1						
1860	遞延所得稅資產（附註二及十五）	4,921	-	59,942	1						
18XX	其他資產合計	112,446	3	197,203	5						
1XXX	資 產 總 計	\$ 4,347,869	100	\$ 4,128,505	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十一日查核報告）

董事長：余宏輝

經理人：潘慶豐

會計主管：卜濟世

浩鑫股份有限公司

損 益 表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼		一〇一年度	一〇〇年度
		金 額 %	金 額 %
	營業收入（附註二及十八）		
4110	銷貨收入	\$1,332,873 67	\$1,941,686 86
4170	減：銷貨退回及折讓	<u>12,545</u> <u>1</u>	<u>66,436</u> <u>3</u>
4100	銷貨收入淨額	1,320,328 66	1,875,250 83
4650	技術服務收入	<u>669,176</u> <u>34</u>	<u>396,047</u> <u>17</u>
4000	營業收入淨額	<u>1,989,504</u> <u>100</u>	<u>2,271,297</u> <u>100</u>
	營業成本（附註七及十八）		
5110	銷貨成本	<u>1,142,153</u> <u>58</u>	<u>1,625,253</u> <u>72</u>
5910	營業毛利	847,351 42	646,044 28
5930	聯屬公司間已（未）實現銷貨利益（附註二）	(<u>5,086</u>) <u>-</u>	<u>38,416</u> <u>2</u>
	已實現營業毛利	<u>842,265</u> <u>42</u>	<u>684,460</u> <u>30</u>
	營業費用（附註十八）		
6100	推銷費用	172,070 9	137,389 6
6200	管理費用	169,780 8	162,273 7
6300	研究及發展費用	<u>365,689</u> <u>18</u>	<u>375,158</u> <u>17</u>
6000	營業費用合計	<u>707,539</u> <u>35</u>	<u>674,820</u> <u>30</u>
6900	營業利益	<u>134,726</u> <u>7</u>	<u>9,640</u> <u>-</u>
	營業外收入及利益（附註二、五、九及十八）		
7121	採權益法認列之投資淨益	193,938 10	- -
7122	股利收入	12,427 1	10,285 1
7140	處分投資淨益	18,898 1	- -
7110	利息收入	4,390 -	2,537 -

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7130	處分固定資產利益	\$ 1,098	-	\$ 10,232	-
7160	兌換淨益	-	-	10,762	1
7310	金融商品評價利益	-	-	5,874	-
7210	租金收入	1,750	-	1,260	-
7480	其 他	<u>40,244</u>	<u>2</u>	<u>38,363</u>	<u>2</u>
7100	營業外收入及利益				
	合計	<u>272,745</u>	<u>14</u>	<u>79,313</u>	<u>4</u>
營業外費用及損失 (附註二、五、八、九、十及十八)					
7530	處分固定資產損失	15,217	1	28	-
7560	兌換淨損	8,177	1	-	-
7650	金融商品評價損失	574	-	-	-
7510	利息費用	7	-	1,767	-
7540	處分投資淨損	-	-	21,900	1
7521	採權益法認列之投資淨損	-	-	11,660	1
7630	減損損失	-	-	4,702	-
7880	其 他	<u>46,619</u>	<u>2</u>	<u>26,560</u>	<u>1</u>
7500	營業外費用及損失				
	合計	<u>70,594</u>	<u>4</u>	<u>66,617</u>	<u>3</u>
7900	稅前利益	336,877	17	22,336	1
8110	所得稅費用(附註二及十五)	<u>18,616</u>	<u>1</u>	<u>11,074</u>	<u>1</u>
9600	純 益	<u>\$ 318,261</u>	<u>16</u>	<u>\$ 11,262</u>	<u>-</u>
每股盈餘 (附註十七)					
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 0.99</u>	<u>\$ 0.94</u>	<u>\$ 0.06</u>	<u>\$ 0.03</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.99</u>	<u>\$ 0.93</u>		

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十一日查核報告)

董事長：余宏輝

經理人：潘慶豐

會計主管：卜濟世

浩鑫股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	發 行 股 本		資 本 公 積 (附 註 二 、 十 三 及 十 四)			保 留 盈 餘 (附 註 二 、 十 三 及 十 五)			股 東 權 益 其 他 項 目 (附 註 二 及 十 四)				
	股 數 (仟 股)	金 額	股 票 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	因長期股權投資而發 生	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	金 融 商 品 未 實 現 (損) 益	庫 藏 股 票	股 東 權 益 合 計
一〇〇年一月一日餘額	352,158	\$ 3,521,583	\$ 665,836	\$ 87,195	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 456,937)	(\$ 43,976)	\$ -	\$ 56,243	\$ -	\$ 3,829,944
資本公積彌補虧損	-	-	(456,937)	-	-	-	-	456,937	-	-	-	-	-
買回庫藏股票－12,027 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(109,615)	(109,615)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(95,202)	-	(95,202)
認列被投資公司備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,325)	-	(50,325)
採權益法之長期股權投資所產生之換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	33,657	-	-	-	33,657
未認列為退休金成本淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(860)	-	-	(860)
一〇〇年度純益	-	-	-	-	-	-	-	11,262	-	-	-	-	11,262
一〇〇年十二月三十一日餘額	352,158	3,521,583	208,899	87,195	-	-	-	11,262	(10,319)	(860)	(89,284)	(109,615)	3,618,861
一〇〇年盈餘分配													
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	1,126	-	(1,126)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	10,136	(10,136)	-	-	-	-	-
庫藏股票註銷－12, 027 仟股	(12,027)	(120,270)	(7,134)	17,789	-	-	-	-	-	-	-	109,615	-
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,155)	-	(32,155)
認列被投資公司備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,970)	-	(26,970)
採權益法之長期股權投資所產生之換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(56,546)	-	-	-	(56,546)
長期股權投資持股比例變動調整	-	-	-	-	2,325	-	-	-	-	-	-	-	2,325
未認列為退休金成本淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	860	-	-	860
一〇一年度純益	-	-	-	-	-	-	-	318,261	-	-	-	-	318,261
一〇一年十二月三十一日餘額	<u>340,131</u>	<u>\$ 3,401,313</u>	<u>\$ 201,765</u>	<u>\$ 104,984</u>	<u>\$ 2,325</u>	<u>\$ 1,126</u>	<u>\$ 10,136</u>	<u>\$ 318,261</u>	<u>(\$ 66,865)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 148,409)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,824,636</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十一日查核報告)

董事長：余宏輝

經 理 人：潘慶豐

會計主管：卜濟世

浩鑫股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
純益	\$ 318,261	\$ 11,262
折舊	19,446	23,288
攤銷	91,796	121,097
呆帳回轉	(9,058)	(34,557)
未(已)實現銷貨利益	5,086	(38,416)
存貨跌價損失	17,560	23,416
存貨報廢損失	1,249	3,618
減損損失	-	4,702
處分投資淨損(益)	(18,898)	21,900
採權益法認列之投資淨損(益)	(193,938)	11,660
處分固定資產淨損(益)	14,119	(10,204)
金融商品評價損失(利益)	574	(5,874)
遞延所得稅	18,616	11,011
退休金負債	(9,785)	(3,678)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融商品	5,874	29,782
應收票據	100	(100)
應收帳款	9,055	112,006
應收關係人款項	47,458	1,234,841
其他金融資產	14,247	(15,091)
存貨	(4,779)	158,688
其他流動資產	16,786	(125,653)
應付票據	-	(198)
應付帳款	47,690	(743,908)
應付關係人款項	(10,724)	(5,228)
應付費用	(8,770)	(26,800)
其他金融負債	(1,491)	1,703
其他流動負債	(6,314)	8,067
營業活動之淨現金流入	<u>364,160</u>	<u>767,334</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(45,595)	(157,223)
處分備供出售金融資產價款	85,586	47,315

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度
應收關係人款項減少(增加)	\$ 17,090	(\$ 17,090)
採權益法之長期股權投資增加	(814,977)	(744,183)
被投資公司減資匯回股款	2,700	161,540
購置固定資產	(15,989)	(9,531)
處分固定資產價款	317,262	40,964
存出保證金增加	(11,777)	(34,101)
遞延費用增加	(85,179)	(27,660)
投資活動之淨現金流出	(550,879)	(739,969)
融資活動之現金流量		
短期銀行借款減少	-	(514,294)
存入保證金增加(減少)	100	(300)
買回庫藏股票	-	(109,615)
融資活動之淨現金流入(出)	100	(624,209)
現金淨減少	(186,619)	(596,844)
年初現金餘額	958,527	1,555,371
年底現金餘額	<u>\$ 771,908</u>	<u>\$ 958,527</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 1,425</u>
支付所得稅	<u>\$ 443</u>	<u>\$ 239</u>
支付部分現金購置固定資產		
購置固定資產	\$ 15,301	\$ 10,219
應付設備款(帳列其他金融負債)淨變動	688	(688)
支付現金	<u>\$ 15,989</u>	<u>\$ 9,531</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十一日查核報告)

董事長：余宏輝

經理人：潘慶豐

會計主管：卜濟世

會計師查核報告

浩鑫股份有限公司 公鑒：

浩鑫股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之公司中，民國一〇〇年度有關宏宜投資股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開浩鑫股份有限公司及其子公司民國一〇〇年度合併財務報表所表示之意見中，有關上列公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告。上述由其他會計師查核之公司民國一〇〇年十二月三十一日之資產總額為新台幣（以下同）135,276 仟元，佔合併資產總額之 2.12%，負債總額為 0 仟元，民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日由其他會計師查核公司之稅前損失為 4,454 仟元。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述浩鑫股份有限公司及其子公司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一般公認會計原則編製，足以允當表達浩鑫股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 招 美

會計師 廖 婉 怡

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 一 日

浩鑫股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

代 碼	資 產	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金（附註四）	\$ 1,338,774	18	\$ 1,591,077	25	2100	短期銀行借款（附註十二及二一）	\$ 511,127	7	\$ 639,302	10
1310	公平價值變動列入損益之金融資產（附註二及五）	-	-	5,874	-	2140	應付帳款	2,398,368	33	1,591,499	25
1320	備供出售金融資產（附註二及六）	178,074	3	236,850	4	2150	應付關係人款項（附註二十）	-	-	706	-
1120	應收票據（附註二及三）	1,587	-	100	-	2160	應付所得稅（附註二及十七）	622	-	2,979	-
1140	應收帳款－減備抵呆帳一〇一年 19,069 仟元及一〇〇年 22,293 仟元後之淨額（附註二及三）	3,447,616	47	2,001,311	31	2170	應付費用	492,088	7	399,246	6
1190	其他金融資產	13,690	-	29,539	1	2180	公平價值變動列入損益之金融負債（附註二及五）	574	-	-	-
1210	存貨－淨額（附註二及七）	1,263,940	17	1,069,193	17	2210	其他金融負債	18,731	-	4,592	-
1286	遞延所得稅資產（附註二及十七）	63,405	1	28,671	-	2260	預收款項	32,140	-	82,502	2
1292	存出保證金（附註二二）	34,550	1	-	-	2298	其他流動負債	5,101	-	10,335	-
1298	其他流動資產	93,923	1	118,046	2	21XX	流動負債合計	3,458,751	47	2,731,161	43
11XX	流動資產合計	6,435,559	88	5,080,661	80		其他負債				
	長期投資					2810	應計退休金負債（附註二及十三）	567	-	12,373	-
1420	採權益法之長期股權投資（附註二及八）	6,773	-	-	-	2820	存入保證金	1,109	-	783	-
1450	備供出售金融資產（附註二及六）	6,153	-	7,685	-	28XX	其他負債合計	1,676	-	13,156	-
1480	以成本衡量之金融資產（附註二及九）	67,704	1	72,185	1	2XXX	負債合計	3,460,427	47	2,744,317	43
14XX	長期投資合計	80,630	1	79,870	1		股東權益				
	固定資產（附註二、十及二一）					3110	股本－每股面額 10 元；額定：500,000 仟股；發行：一〇一年 340,131 仟股；一〇〇年 352,158 仟股	3,401,313	47	3,521,583	55
1501	土 地	279,017	4	448,810	7		資本公積				
1521	房屋設備	248,169	3	473,524	7	3210	股票溢價	201,765	3	208,899	3
1531	機器設備	100,652	1	125,746	2	3220	庫藏股票交易	104,984	1	87,195	2
1551	運輸設備	36,428	1	29,730	-	3260	因長期股權投資而發生	2,325	-	-	-
1561	生財器具	36,349	-	30,753	1	32XX	資本公積合計	309,074	4	296,094	5
1631	租賃改良	66,796	1	56,447	1		保留盈餘				
1681	其他設備	49,505	1	34,977	1	3310	法定盈餘公積	1,126	-	-	-
15X1	成本合計	816,916	11	1,199,987	19	3320	特別盈餘公積	10,136	-	-	-
15X9	減：累計折舊	198,093	2	244,636	4	3350	未分配盈餘	318,261	5	11,262	-
1599	減：累計減損	6,993	-	7,651	-	33XX	保留盈餘合計	329,523	5	11,262	-
		611,830	9	947,700	15		股東權益其他項目				
1672	預付設備款	-	-	12,282	-	3420	累積換算調整數	(66,865)	(1)	(10,319)	-
15XX	固定資產淨額	611,830	9	959,982	15	3430	未認為退休金成本之淨損失	-	-	(860)	-
	無形資產					3450	金融商品未實現損失	(148,409)	(2)	(89,284)	(1)
1760	商譽（附註二及十六）	-	-	5,979	-	3480	庫藏股票（普通股）－12,027 仟股	-	-	(109,615)	(2)
1770	遞延退休金成本(附註十三)	30	-	1,191	-	34XX	股東權益其他項目合計	(215,274)	(3)	(210,078)	(3)
17XX	無形資產合計	30	-	7,170	-		母公司股東權益合計	3,824,636	53	3,618,861	57
	其他資產					3610	少數股權	7,687	-	3,916	-
1800	出租資產－淨額（附註二、十一及二一）	81,607	1	81,953	1	3XXX	股東權益合計	3,832,323	53	3,622,777	57
1820	存出保證金（附註二二）	21,747	-	41,802	1		負債及股東權益總計	\$ 7,292,750	100	\$ 6,367,094	100
1830	遞延費用（附註二）	22,499	-	24,110	-						
1860	遞延所得稅資產（附註二及十七）	38,848	1	91,546	2						
18XX	其他資產合計	164,701	2	239,411	4						
1XXX	資 產 總 計	\$ 7,292,750	100	\$ 6,367,094	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十一日查核報告）

董事長：余宏輝

經理人：潘慶豐

會計主管：卜濟世

浩鑫股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼	一〇一年度			一〇〇年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註二）					
4110	銷貨收入	\$ 14,391,615	102	\$ 9,878,783	101	
4170	減：銷貨退回及折讓	218,929	2	67,324	1	
4100	銷貨收入淨額	14,172,686	100	9,811,459	100	
	營業成本（附註七及十八）					
5110	銷貨成本	12,390,366	88	8,594,738	88	
5910	營業毛利	1,782,320	12	1,216,721	12	
	營業費用（附註十八）					
6100	推銷費用	611,102	4	423,060	4	
6200	管理費用	488,297	4	423,838	4	
6300	研究及發展費用	346,021	2	347,500	4	
6000	營業費用合計	1,445,420	10	1,194,398	12	
6900	營業利益	336,900	2	22,323	-	
	營業外收入及利益（附註二及五）					
7140	處分投資淨益	38,808	-	-	-	
7122	股利收入	18,051	-	15,410	-	
7110	利息收入	6,272	-	4,481	-	
7210	租金收入	2,331	-	1,820	-	
7130	處分固定資產利益	1,030	-	10,200	-	
7310	金融資產評價利益	-	-	5,874	-	
7160	兌換淨益	-	-	4,475	-	
7480	其他	59,390	1	46,466	1	
7100	營業外收入及利益合計	125,882	1	88,726	1	

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一 〇 一 年 度			一 〇 〇 年 度		
		金	額	%	金	額	%
	營業外費用及損失 (附註二、五、八、九、十六及十八)						
7510	利息費用	\$	18,836	-	\$	11,333	-
7530	處分固定資產損失		15,217	-		6,777	-
7630	減損損失		14,354	-		15,903	-
7560	兌換淨損		9,664	-		-	-
7650	金融商品評價損失		574	-		-	-
7521	採權益法認列之投資損失		160	-		-	-
7540	處分投資淨損		-	-		21,921	-
7880	其 他		<u>68,004</u>	<u>1</u>		<u>33,076</u>	<u>1</u>
7500	營業外費用及損失合計		<u>126,809</u>	<u>1</u>		<u>89,010</u>	<u>1</u>
7900	稅前利益		335,973	2		22,039	-
8110	所得稅費用 (附註二及十七)		<u>25,525</u>	<u>-</u>		<u>21,840</u>	<u>-</u>
9600	合併總純益	\$	<u>310,448</u>	<u>2</u>	\$	<u>199</u>	<u>-</u>
	歸屬予：						
9601	母公司股東	\$	318,261	2	\$	11,262	-
9602	少數股權	(	<u>7,813</u>)	<u>-</u>	(	<u>11,063</u>)	<u>-</u>
		\$	<u>310,448</u>	<u>2</u>	\$	<u>199</u>	<u>-</u>
代碼		稅 前		稅 後	稅 前		稅 後
		稅	後		稅	後	
	每股盈餘 (附註十九)						
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.01</u>	<u>\$ 0.94</u>		<u>\$ 0.06</u>	<u>\$ 0.03</u>	
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.01</u>	<u>\$ 0.93</u>				

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十一日查核報告)

董事長：余宏輝

經理人：潘慶豐

會計主管：卜濟世

浩鑫股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元														
	發 行 股 本		資 本 公 積（附註二、十四及十五）			保 留 盈 餘（附註二、十四及十七）			股 東 權 益		其 他 項 目（附註二及十五）			
	股 數（仟股）	金 額	股 票 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	因長期股權投資而發 生	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘（待彌補虧損）	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	金 融 商 品 未 實 現（損）益	庫 藏 股 票	少 數 股 權	股 東 權 益 合 計
一〇〇年一月一日餘額	352,158	\$ 3,521,583	\$ 665,836	\$ 87,195	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 456,937)	(\$ 43,976)	\$ -	\$ 56,243	\$ -	\$ -	\$ 3,829,944
資本公積彌補虧損	-	-	(456,937)	-	-	-	-	456,937	-	-	-	-	-	-
買回庫藏股票－12,027 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(109,615)	-	(109,615)
母公司備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(95,202)	-	-	(95,202)
子公司備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,325)	-	-	(50,325)
採權益法之長期股權投資所產生之換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	33,657	-	-	-	-	33,657
未列為退休金成本淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(860)	-	-	-	(860)
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,979	14,979
一〇〇年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	11,262	-	-	-	-	(11,063)	199
一〇〇年十二月三十一日餘額	352,158	3,521,583	208,899	87,195	-	-	-	11,262	(10,319)	(860)	(89,284)	(109,615)	3,916	3,622,777
一〇〇年度盈餘分配														
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	1,126	-	(1,126)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	10,136	(10,136)	-	-	-	-	-	-
庫藏股票註銷-12,027 仟股	(12,027)	(120,270)	(7,134)	17,789	-	-	-	-	-	-	-	109,615	-	-
母公司備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,155)	-	-	(32,155)
子公司備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,970)	-	-	(26,970)
採權益法之長期股權投資所產生之換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(56,546)	-	-	-	-	(56,546)
長期股權投資持股比例變動調整	-	-	-	-	2,325	-	-	-	-	-	-	-	-	2,325
未認為退休金成本淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	860	-	-	-	860
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,584	11,584
一〇一年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	318,261	-	-	-	-	(7,813)	310,448
一〇一年十二月三十一日餘額	340,131	\$ 3,401,313	\$ 201,765	\$ 104,984	\$ 2,325	\$ 1,126	\$ 10,136	\$ 318,261	(\$ 66,865)	\$ -	(\$ 148,409)	\$ -	\$ 7,687	\$ 3,832,323

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十一日查核報告)

董 事 長：余宏輝

經 理 人：潘慶豐

會 計 主 管：卜濟世

浩鑫股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 310,448	\$ 199
折舊及攤銷	147,619	156,161
呆帳回轉	(3,071)	(34,531)
存貨跌價損失	74,382	51,975
存貨報廢損失	2,278	3,916
處分投資淨損(益)	(38,808)	21,921
採權益法認列之投資損失	160	-
處分固定資產淨損(益)	14,187	(3,423)
金融商品評價損(益)	574	(5,874)
減損損失	14,354	15,903
遞延所得稅	16,808	9,008
退休金負債	(9,785)	(3,678)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融商品	5,874	29,782
應收票據	(1,487)	(100)
應收帳款	(1,443,081)	(610,014)
其他金融資產	15,849	(17,828)
存貨	(271,407)	(136,528)
其他流動資產	24,123	(156,158)
應付票據	-	(198)
應付帳款	806,869	294,589
應付關係人款項	(706)	706
應付所得稅	(2,357)	(3,421)
應付費用	92,842	(12,461)
預收款項	(50,362)	60,285
其他金融負債	13,862	1,480
其他流動負債	(5,234)	1,985
營業活動之淨現金流出	(286,069)	(336,304)
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(76,749)	(189,480)
處分備供出售金融資產價款	116,740	51,904
採權益法之長期股權投資增加	(7,495)	-

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度
被投資公司減資匯回股款	\$ 2,700	\$ 12,000
購置固定資產	(39,467)	(76,954)
處分固定資產價款	317,262	11,996
商譽增加	(6,703)	(5,979)
存出保證金增加	(14,495)	(35,255)
遞延費用增加	(93,148)	(28,360)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>198,645</u>	<u>(260,128)</u>
融資活動之現金流量		
短期銀行借款增加(減少)	(128,175)	106,341
存入保證金增加	326	441
買回母公司庫藏股	-	(109,615)
少數股權增加	<u>11,584</u>	<u>14,979</u>
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(116,265)</u>	<u>12,146</u>
匯率影響數	<u>(48,614)</u>	<u>(25,116)</u>
現金及約當現金淨減少	(252,303)	(609,402)
年初現金及約當現金餘額	<u>1,591,077</u>	<u>2,200,479</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$1,338,774</u>	<u>\$1,591,077</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 18,768</u>	<u>\$ 10,992</u>
支付所得稅	<u>\$ 6,785</u>	<u>\$ 16,172</u>
支付部分現金購置固定資產		
購置固定資產	\$ 38,779	\$ 81,061
應付設備款(帳列其他金融負債)淨變動	<u>688</u>	<u>(4,107)</u>
支付現金	<u>\$ 39,467</u>	<u>\$ 76,954</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十一日查核報告)

董事長：余宏輝

經理人：潘慶豐

會計主管：卜濟世

會計師核閱報告

浩鑫股份有限公司 公鑒：

浩鑫股份有限公司及其子公司民國一〇二年及一〇一年三月三十一日之合併資產負債表、民國一〇一年十二月三十一日及一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇二年及一〇一年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照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。

如合併財務報表附註四所述，列入合併財務報表部分子公司之財務報表係未經會計師核閱，其民國一〇二年三月三十一日之資產及負債總額分別為新台幣（以下同）975,700 仟元及 84,767 仟元，分別佔合併資產及負債總額之 13.48% 及 2.56%，民國一〇一年三月三十一日之資產及負債總額分別為 775,362 仟元及 75,701 仟元，分別佔合併資產及負債總額之 11.83% 及 2.56%；民國一〇二年及一〇一年一月一日至三月三十一日之綜合損益分別為利益 64,209 仟元及損失 20,688 仟元。

依本會計師核閱結果，除上段所述部分列入合併財務報表子公司之財務報表，係依據未經會計師核閱之財務報表併入，倘該等財務報表經會計師核閱而有所調整時，對於民國一〇二年及一〇一年一月一日至三月三十一日合併財務報表之可能影響外，並未發現第一段所述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、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」及國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 招 美

會計師 廖 婉 怡

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 五 月 十 日

浩鑫股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇二年三月三十一日暨一〇一年十二月三十一日、三月三十一日及一月一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	一〇二年三月三十一日		一〇一年十二月三十一日		一〇一年三月三十一日		一〇一年一月一日		代碼	負 債 及 權 益	一〇二年三月三十一日		一〇一年十二月三十一日		一〇一年三月三十一日		一〇一年一月一日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產										流動負債								
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 1,280,168	18	\$ 1,254,133	17	\$ 1,601,214	24	\$ 1,540,143	24	2100	短期借款（附註十八）	\$ 534,880	7	\$ 511,127	7	\$ 515,914	8	\$ 639,302	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四及七）	1,097	-	-	-	-	-	5,874	-	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四及七）	-	-	574	-	2,085	-	-	-
1125	備供出售金融資產（附註四及八）	187,118	3	178,074	2	226,090	4	236,850	4	2170	應付帳款（附註十九）	2,207,632	31	2,398,368	33	1,987,855	30	1,591,499	25
1150	應收票據－淨額（附註四、五及九）	2,527	-	1,587	-	2,620	-	100	-	2180	應付帳款－關係人（附註三二）	-	-	-	-	47	-	706	-
1170	應收帳款－淨額（附註四、五及九）	3,347,148	46	3,447,616	47	2,057,477	31	2,001,311	31	2219	其他應付款（附註二十）	288,416	4	364,908	5	262,011	4	341,431	6
1200	其他應收款（附註四及九）	18,795	-	13,690	-	14,192	-	29,282	1	2230	當期所得稅負債（附註四及二六）	601	-	622	-	2,997	-	2,979	-
1220	當期所得稅資產	36,316	-	33,874	1	1,297	-	1,020	-	2250	負債準備（附註四及二一）	144,534	2	127,180	2	84,478	1	57,815	1
130X	存 貨（附註四、五及十）	1,226,176	17	1,263,940	17	1,135,692	17	1,069,193	17	2310	預收款項（附註二二及三二）	104,682	2	32,140	1	41,846	1	82,502	1
1410	預付款項	55,398	1	54,318	1	40,838	1	87,429	1	2399	其他流動負債	<u>23,285</u>	-	<u>23,832</u>	-	<u>37,104</u>	<u>1</u>	<u>14,927</u>	-
1470	其他流動資產（附註十七）	<u>161,090</u>	<u>2</u>	<u>124,922</u>	<u>2</u>	<u>120,091</u>	<u>2</u>	<u>80,788</u>	<u>1</u>	21XX	流動負債總計	<u>3,304,030</u>	<u>46</u>	<u>3,458,751</u>	<u>48</u>	<u>2,934,337</u>	<u>45</u>	<u>2,731,161</u>	<u>43</u>
11XX	流動資產總計	<u>6,315,833</u>	<u>87</u>	<u>6,372,154</u>	<u>87</u>	<u>5,199,511</u>	<u>79</u>	<u>5,051,990</u>	<u>79</u>		非流動負債								
	非流動資產									2570	遞延所得稅負債（附註四）	10,647	-	7,776	-	1,839	-	2,741	-
1523	備供出售金融資產（附註四及八）	7,733	-	6,153	-	9,101	-	7,685	-	2640	應計退休金負債（附註四及二三）	1,307	-	1,061	-	16,574	-	17,577	-
1543	以成本衡量之金融資產（附註四及十一）	67,704	1	67,704	1	72,185	1	72,185	1	2670	其他非流動負債	<u>1,112</u>	-	<u>1,109</u>	-	<u>703</u>	-	<u>783</u>	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十二）	6,349	-	6,773	-	7,033	-	-	-	25XX	非流動負債總計	<u>13,066</u>	-	<u>9,946</u>	-	<u>19,116</u>	-	<u>21,101</u>	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十三）	607,273	9	616,701	9	947,977	15	950,351	15	2XXX	負債總計	<u>3,317,096</u>	<u>46</u>	<u>3,468,697</u>	<u>48</u>	<u>2,953,453</u>	<u>45</u>	<u>2,752,262</u>	<u>43</u>
1760	投資性不動產（附註四及十四）	81,521	1	81,607	1	81,867	1	81,953	1		歸屬於母公司業主之權益								
1805	商 譽（附註四及十五）	-	-	-	-	5,828	-	5,979	-	3110	普通股股本	<u>3,401,313</u>	<u>47</u>	<u>3,401,313</u>	<u>47</u>	<u>3,401,313</u>	<u>52</u>	<u>3,521,583</u>	<u>55</u>
1821	其他無形資產（附註四及十六）	14,341	-	17,584	-	18,783	-	21,459	1	3200	資本公積	<u>309,074</u>	<u>4</u>	<u>309,074</u>	<u>4</u>	<u>309,074</u>	<u>5</u>	<u>296,094</u>	<u>5</u>
1840	遞延所得稅資產（附註四）	113,171	2	108,522	2	126,208	2	122,958	2		保留盈餘（累積虧損）								
1990	其他非流動資產（附註十七）	<u>22,068</u>	-	<u>21,791</u>	-	<u>85,413</u>	<u>2</u>	<u>54,084</u>	<u>1</u>	3310	法定盈餘公積	1,126	-	1,126	-	-	-	-	-
15XX	非流動資產總計	<u>920,160</u>	<u>13</u>	<u>926,835</u>	<u>13</u>	<u>1,354,395</u>	<u>21</u>	<u>1,316,654</u>	<u>21</u>	3320	特別盈餘公積	10,136	-	10,136	-	-	-	-	-
										3350	未分配盈餘（待彌補虧損）	<u>330,911</u>	<u>5</u>	<u>305,911</u>	<u>4</u>	<u>27,966</u>	-	(<u>6,312</u>)	-
										3300	保留盈餘（累積虧損）總計	<u>342,173</u>	<u>5</u>	<u>317,173</u>	<u>4</u>	<u>27,966</u>	-	(<u>6,312</u>)	-
										3400	其他權益	(<u>140,419</u>)	(<u>2</u>)	(<u>204,955</u>)	(<u>3</u>)	(<u>141,042</u>)	(<u>2</u>)	(<u>89,284</u>)	(<u>1</u>)
										3500	庫藏股票	-	-	-	-	-	-	(<u>109,615</u>)	(<u>2</u>)
										31XX	母公司業主之權益總計	<u>3,912,141</u>	<u>54</u>	<u>3,822,605</u>	<u>52</u>	<u>3,597,311</u>	<u>55</u>	<u>3,612,466</u>	<u>57</u>
											非控制權益	<u>6,756</u>	-	<u>7,687</u>	-	<u>3,142</u>	-	<u>3,916</u>	-
										3XXX	權益總計	<u>3,918,897</u>	<u>54</u>	<u>3,830,292</u>	<u>52</u>	<u>3,600,453</u>	<u>55</u>	<u>3,616,382</u>	<u>57</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 7,235,993</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,298,989</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,553,906</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,368,644</u>	<u>100</u>		負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 7,235,993</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,298,989</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,553,906</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,368,644</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年五月十日核閱報告)

董 事 長：余宏輝

經 理 人：潘慶豐

會 計 主 管：卜濟世

浩鑫股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	一 月 一 日 至 三 月 三 十 一 日			一 〇 二 年 一 〇 一 年		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註四及三二）					
4110	銷貨收入	\$ 3,107,831	101	\$ 2,538,326	101	
4170	減：銷貨退回及折讓	<u>18,124</u>	<u>1</u>	<u>35,215</u>	<u>1</u>	
4000	營業收入淨額	3,089,707	100	2,503,111	100	
	營業成本（附註十）					
5110	銷貨成本	<u>2,720,927</u>	<u>88</u>	<u>2,151,640</u>	<u>86</u>	
5900	營業毛利	<u>368,780</u>	<u>12</u>	<u>351,471</u>	<u>14</u>	
	營業費用（附註三二）					
6100	推銷費用	180,653	6	180,682	7	
6200	管理費用	64,051	2	75,933	3	
6300	研究發展費用	<u>92,161</u>	<u>3</u>	<u>106,802</u>	<u>5</u>	
6000	營業費用合計	<u>336,865</u>	<u>11</u>	<u>363,417</u>	<u>15</u>	
6500	其他收益及費損	(<u>11</u>)	-	<u>372</u>	-	
6900	營業淨利（損）	<u>31,904</u>	<u>1</u>	(<u>11,574</u>)	(<u>1</u>)	
	營業外收入及支出					
7100	利息收入（附註四）	848	-	1,647	-	
7110	租金收入	705	-	440	-	
7190	其他收入	5,244	-	26,439	1	
7060	採用權益法認列之關聯企 業損益之份額（附註四）（	621)	-	-	-	
7225	處分投資利益	-	-	49,452	2	
7630	外幣兌換損失	(6,502)	-	(7,720)	-	
7510	利息費用	(2,339)	-	(3,545)	-	
7235	透過損益按公允價值衡量 之金融資產及負債利益 （損失）（附註四）	1,097	-	(2,085)	-	

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		一 月 一 日 至 三 月 三 十 一 日		一 月 一 日 至 三 月 三 十 一 日	
		金 額	%	金 額	%
7590	什項支出	(\$ 7,257)	-	(\$ 26,072)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(8,825)	-	38,556	2
7900	稅前淨利	23,079	1	26,982	1
7950	所得稅利益 (附註二六)	740	-	4,100	-
8200	本期淨利	23,819	1	31,082	1
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	53,965	2	(23,784)	(1)
8325	備供出售金融資產未實現利益 (損失)	10,624	-	(27,468)	(1)
8370	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額	197	-	(462)	-
8300	本期其他綜合損益	64,786	2	(51,714)	(2)
8500	本期綜合損益總額	\$ 88,605	3	(\$ 20,632)	(1)
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 25,000	1	\$ 34,278	1
8620	非控制權益	(1,181)	-	(3,196)	-
8600		\$ 23,819	1	\$ 31,082	1
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 89,536	3	(\$ 17,480)	(1)
8720	非控制權益	(931)	-	(3,152)	-
8700		\$ 88,605	3	(\$ 20,632)	(1)
	每股盈餘 (附註二七)				
9710	基 本	\$ 0.07		\$ 0.10	
9810	稀 釋	\$ 0.07		\$ 0.10	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年五月十日核閱報告)

董事長：余宏輝

經理人：潘慶豐

會計主管：卜濟世

浩鑫股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國一〇二年及一〇一年一月一日至三月三十一日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼	歸 屬 於	母 公 司					業 主 之 權 益					
		保 留 盈 餘 (累 積 虧 損)										
		普 通 股 股 本 (附 註 二 四)	資 本 公 積 (附 註 二 四)	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損) (附 註 二 六 及 二 九)	其 他 權 益 (附 註 二 四)		庫 藏 股 票	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 額
							國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	備 供 出 售 金 融 商 品 未 實 現 損 益				
A1	一〇一年一月一日餘額	\$3,521,583	\$ 296,094	\$ -	\$ -	(\$ 6,312)	\$ -	(\$ 89,284)	(\$ 109,615)	\$3,612,466	\$ 3,916	\$3,616,382
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,378	2,378
L3	庫藏股註銷	(120,270)	10,655	-	-	-	-	-	109,615	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	2,325	-	-	-	-	-	-	2,325	-	2,325
D1	一〇一年一月一日至三月三十一日淨利（損）	-	-	-	-	34,278	-	-	-	34,278	(3,196)	31,082
D3	一〇一年一月一日至三月三十一日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(24,290)	(27,468)	-	(51,758)	44	(51,714)
D5	一〇一年一月一日至三月三十一日綜合損益總額	-	-	-	-	34,278	(24,290)	(27,468)	-	(17,480)	(3,152)	(20,632)
Z1	一〇一年三月三十一日餘額	\$3,401,313	\$ 309,074	\$ -	\$ -	\$ 27,966	(\$ 24,290)	(\$ 116,752)	\$ -	\$3,597,311	\$ 3,142	\$3,600,453
A1	一〇二年一月一日餘額	\$3,401,313	\$ 309,074	\$ 1,126	\$ 10,136	\$ 305,911	(\$ 56,546)	(\$ 148,409)	\$ -	\$3,822,605	\$ 7,687	\$3,830,292
D1	一〇二年一月一日至三月三十一日淨利（損）	-	-	-	-	25,000	-	-	-	25,000	(1,181)	23,819
D3	一〇二年一月一日至三月三十一日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	53,912	10,624	-	64,536	250	64,786
D5	一〇二年一月一日至三月三十一日綜合損益總額	-	-	-	-	25,000	53,912	10,624	-	89,536	(931)	88,605
Z1	一〇二年三月三十一日餘額	\$3,401,313	\$ 309,074	\$ 1,126	\$ 10,136	\$ 330,911	(\$ 2,634)	(\$ 137,785)	\$ -	\$3,912,141	\$ 6,756	\$3,918,897

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年五月十日核閱報告)

董事長：余宏輝

經理人：潘慶豐

會計主管：卜濟世

浩鑫股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		一 月 一 日 至 三 月 三 十 一 日	
		一 〇 二 年	一 〇 一 年
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 23,079	\$ 26,982
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	14,859	12,800
A20200	攤銷費用	28,695	17,393
A20300	提列呆帳	2,901	2,426
A20400	透過損益按公允價值衡量金融		
	資產及負債之損失（利益）	(1,097)	2,085
A20900	利息費用	2,339	3,545
A21200	利息收入	(848)	(1,647)
A22400	採用權益法認列之關聯企業損		
	失之份額	621	-
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損		
	（益）	11	(372)
A23100	處分投資利益	-	(49,452)
A23700	非金融資產減損損失	2,705	10,999
A24100	未實現外幣兌換利益	(519)	(1,315)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產減		
	少（增加）	(574)	5,874
A31130	應收票據增加	(940)	(2,520)
A31150	應收帳款減少（增加）	95,807	(109,362)
A31180	其他應收款減少（增加）	(4,625)	15,228
A31200	存貨減少（增加）	31,874	(100,682)
A31230	預付款項減少（增加）	(26,180)	33,468
A31240	其他流動增加	(4,968)	(39,004)
A32150	應付帳款增加（減少）	(189,433)	398,225
A32160	應付帳款－關係人減少	-	(659)
A32180	其他應付款減少	(75,576)	(57,492)
A32210	預收款項增加（減少）	72,663	(37,643)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		一 月 一 日 至 三 月 三 十 一 日	
		一 〇 二 年	一 〇 一 年
A32200	負債準備增加	\$ 17,354	\$ 26,663
A32230	其他流動負債增加(減少)	(547)	18,457
A32240	應計退休金負債增加(減少)	246	(1,003)
A33000	營運產生之淨現金流入(出)	(12,153)	172,994
A33300	支付之利息	(2,339)	(4,000)
A33500	支付之所得稅	(3,474)	(223)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	(17,966)	168,771
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	-	(75,749)
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	107,077
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	-	(7,495)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(2,893)	(35,448)
B02800	處分不動產、廠房及設備	7	372
B04500	取得其他無形資產	(265)	(1,833)
B06500	其他金融資產增加	(31,200)	(299)
B06700	其他非流動資產增加	(277)	(31,329)
B07500	收取之利息	824	1,685
BBBB	投資活動之淨現金流出	(33,804)	(43,019)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加(減少)	23,753	(107,921)
C03000	存入保證金增加(減少)	3	(61)
C05500	非控制權益增加	-	2,378
CCCC	融資活動之淨現金流入(出)	23,756	(105,604)
DDDD	匯率變動之影響	54,049	40,923
EEEE	本期現金及約當現金增加數	26,035	61,071
E00100	期初現金及約當現金餘額	1,254,133	1,540,143
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 1,280,168	\$ 1,601,214

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年五月十日核閱報告)

董事長：余宏輝

經理人：潘慶豐

會計主管：卜濟世

浩鑫股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

浩鑫股份有限公司本次為發行限制員工權利新股 12,500,000 股，每股面額新台幣 10 元，總計新台幣 125,000,000 元，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「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，浩鑫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發行限制員工權利新股之情事。

此致

浩鑫股份有限公司

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 招 美

中 華 民 國 一 ○ 二 年 六 月 七 日

浩鑫股份有限公司

董事長：余 宏 輝