

上市股票代號：2476

鉅祥企業股份有限公司

簡式公開說明書

(發行一〇三年員工認股權憑證)

- 一、公司名稱：鉅祥企業股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行一〇三年度員工認股權憑證。
 - (一)發行單位數：500,000 單位。
 - (二)每單位認股權憑證得認購之股數：10 股。
 - (三)認股條件：請參閱本公開說明書第 35~36 頁。
 - (四)履約方式：以發行新股方式支應。
- 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、本次發行相關費用：
 - (一)承銷費用：不適用。
 - (二)其他費用：新台幣 10 萬元。
- 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。請參閱本公開說明書第 2 頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址
金融監督管理委員會指定之公開資訊觀測站網址：
<http://mops.twse.com.tw>
本公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.gs.com.tw>

鉅祥企業股份有限公司 編製
中華民國一〇三年十二月三十日刊印

一、本次發行前實收資本額之來源及占實收資本額之比率：

單位：新台幣元；103 年 12 月 30 日

實收資本額之來源	金 額	占實收資本額之比率
登 記 設 立	1,500,000	0.08%
現 金 增 資	324,645,000	18.03%
盈 餘 轉 增 資	1,971,258,390	109.48%
資 本 公 積 轉 增 資	116,550,000	6.47%
認 股 權 憑 證 轉 換	29,090,000	1.62%
現 金 減 資	(642,520,410)	(35.68%)
合 計	1,800,522,980	100.00%

二、公開說明書之分送計劃：

- (一)陳列處所：依規定方式分送主管機關外，另放置於本公司及本公司股務代理機構。
(二)分送方式：除依規定送達主管機關外，依證券交易法第三十一條規定辦理。
(三)索取方法：請親洽以上陳列處所或上網至公開資訊觀測(<http://mops.twse.com.tw>)下載媒體檔案。

三、證券承銷商名稱、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：群益金鼎證券股份有限公司

地址：台北市敦化南路二段 97 號敦南大樓 B2 樓

網址：agency.capital.com.tw

電話：(02) 2702-3999

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：

簽證會計師：呂瑞文、楊建國會計師

事務所名稱：致遠聯合會計師事務所

地址：台北市 11494 內湖區港墘路 185 號 9 樓

網址：www.diwan.com.tw

電話：(02) 8751-6006

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、發言人、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：	林顯國	廖文嫻
職 稱：	副總經理	財務部經理
電 話：	(03) 477-5141	(03) 477-5141
電子郵件信箱：	sklin@mail.gs.com.tw	winy@mail.gs.com.tw

十三、本公司網址：www.gs.com.tw

鉅祥企業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額： 新台幣 1,801 百萬元		公司地址：桃園縣新屋鄉上青埔 56 號		電話：(03)4775141	
設立日期：64 年 2 月 1 日				網址： www.gs.com.tw	
上市日期：90 年 9 月 17 日		上櫃日期：87 年 02 月 24 日		公開發行日期：85 年 06 月 19 日	
管理股票日期：無					
董事長 林於晃		發言人及代理發言人：			
負責人：		姓名：林顯國		姓名：廖文嫻	
總經理 林於晃		職稱：副總經理		職稱：財務部經理	
股票過戶機構：群益金鼎證券股份有限公司 電話：(02) 2702-3999 網址： agency.capital.com.tw					
地址：台北市敦化南路二段 97 號敦南大樓 B2 樓					
股票承銷機構：無		電話：無		網址：無	
地址：無					
最近年度簽證會計師：致遠聯合會計師事務所		電話：(02) 8751-6006		網址： www.diwan.com.tw	
呂瑞文會計師、楊建國會計師		地址：台北市 11494 內湖區港墘路 185 號 9 樓			
複核律師：無		電話：無		網址：無	
地址：無					
信用評等機構：無		電話：無		網址：無	
地址：無					
評等標的	發行公司：		無■ ； 有□，評等日期：		評等等級：
	本次發行公司債：		無■ ； 有□，評等日期：		評等等級：
董事選任日期：103 年 6 月，任期： 3 年			監察人選任日期：103 年 6 月，任期： 3 年		
全體董事持股比例：8.232%（103 年 11 月 30 日）			全體監察人持股比率：3.169%（103 年 11 月 30 日）		
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：（103 年 11 月 30 日）					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	林於晃	4.783%	董 事	謝在寶	0.067%
董 事	林顯國	2.107%	董 事	莊尚文	0.004%
董 事	曾佳榮	1.251%	董 事	史文章	0.000%
董 事	林永寶	0.020%	監察人	詹美珠	3.159%
工廠地址：新屋廠：桃園縣新屋鄉上青埔 56 號			電話：(03)477-5141		
八德廠：桃園縣八德市大安里榮興路 73 巷 32 號			(03)361-1994		
主要產品：A.連續沖壓精密部品				參閱本文之頁次	
B.連續沖壓模具				25 頁	
C.治具				2 頁	
市場結構：內銷 9.4% 外銷 90.6% (102 年度)					
風 險 事 項		內容請參閱第 2 頁		參閱本文之頁次	
				2 頁	
(102) 年度		營業收入： 4,579,741 仟元		17、39 頁	
		買賣業： 489,978 仟元			
		加工業： 仟元			
		製造業： 4,089,763 仟元			
		稅前純益： 567,730 仟元 稅前每股盈餘： 1.41 元			
本次募集發行有價證券種類及金額		詳本公開說明書封面			
發 行 條 件		詳本公開說明書封面			
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：103 年 12 月 30 日		刊印目的：發行一〇三年員工認股權憑證			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：無					

目 錄

	頁次
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-----	2
(一)風險因素-----	2
(二)訴訟或非訟事件-----	6
(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-----	7
(四)其他重要事項-----	7
三、公司組織-----	8
(一)關係企業圖-----	8
(二)董事及監察人-----	9
四、資本及股份-----	14
(一)股本形成經過-----	14
(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	17
一、公司之經營-----	17
(一)業務內容-----	17
(二)市場及產銷概況-----	24
二、轉投資事業-----	32
(一)轉投資事業概況-----	32
(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並列明資金來源及其他必要補充說明事項-----	33
三、重要契約-----	33

參、發行計畫及執行情形	34
一、本次發行員工認股權憑證計畫應記載事項	34
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	34
三、本次併購發行新股應記載事項	34
肆、財務概況	39
一、最近五年度簡明財務資料	39
(一)財務分析-國際財務報導準則	39
(二)財務分析-我國財務報導準則	42
二、財務報告應記載事項	45
(一)最近二年度財務報告及會計師查核報告並加列最近一季依法公告申報之財務報告	45
(二)最近二年度會計師查核簽證之年度個體財務報告	63
(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，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	75
三、財務概況其他重要事項應記載事項	75
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	75
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	76
(一)財務狀況	76
(二)財務績效	77
(三)現金流量	78
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	78
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	79
(六)其他重要事項	79
伍、特別記載事項	80
一、內部控制制度執行狀況	80
二、委託經金管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	80
三、證券承銷商評估總結意見	80
四、律師法律意見書	80
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	80

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會通知應補充揭露之事項-----	80
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記錄或書面聲明者，其主要內容-----	80
八、公司治理運作情形-----	80
(一)董事會運作情形-----	80
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形-----	81
(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-----	82
(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形-----	83
(五)履行社會責任情形-----	85
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施-----	88
(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----	89
(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-----	89
(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊揭露-----	89

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 64 年 2 月 1 日

(二)總公司、工廠地址及連絡電話

公司地址：桃園縣新屋鄉上青埔 56 號

電話：(03) 477-5141

新屋廠地址：桃園縣新屋鄉上青埔 56 號

電話：(03) 477-5141

八德廠地址：桃園縣八德市大安里榮興路 73 巷 32 號

電話：(03) 361-1994

(三)公司沿革：

1.

民國 98 年：盈餘轉增資增為 243,304 萬元，10 月 20 日經濟部核准員工認股權憑證換發普通股，本公司資本額增為 244,304 萬元，獲得行政院勞工委員會職訓局評核公司教育訓練品質「銅牌」獎。

民國 99 年：總公司精機大樓動土開工、持續獲得行政院勞工委員會職訓局評核公司教育訓練品質「銅牌」獎。

民國 100 年：總公司製六廠大樓落成啟用，辦公及材倉大樓動土開工、持續獲得行政院勞工委員會職訓局評核公司教育訓練品質「銅牌」獎，董監改選，由上海鉅祥轉投資設立四川錦岳模具科技有限公司、撤銷東莞鉅悅投資案，設置薪酬委員會，發展金屬與塑件結合製程(Insert Molding)。

民國 101 年：投資設立鉅祥日本株式會社，由上海五金廠轉投資設立湖北瀚哲電子科技有限公司；總公司辦公及材倉大樓落成啟用，通過 SONY 綠色伙伴認證；青島廠沖塑營運大樓落成啟用。

民國 102 年：墨西哥廠榮獲伊頓公司最高協力廠「水晶獎」；青島廠榮獲安普泰科公司「優秀合作夥伴獎」；上海鉅祥轉投資設立四川錦岳模具科技有限公司辦理減資；總公司參加德國「法蘭克福國際模具展(EuroMold)」及榮獲勞動力發展署桃竹苗分署雙軌訓練旗鑑計畫評鑑績優廠商。

民國 103 年：總公司現金減資為 180,052 萬元、參加「台北國際模具暨模具製造設備展」、獲得行政院勞工委員會職訓局評核公司教育訓練品質「銅牌」獎、榮獲行政院主計總處頒發合作優良廠商獎及經濟部頒發創業四十年以上優良企業感謝狀；印尼廠榮獲 SCHNEIDER 頒發最佳供應商獎；泰國廠榮獲 CANON RA 總部所頒發之 J.I.T 獎。

2.最近五年度及截至公開說明書刊印日止辦理公司併購之情形、重要廠房之擴充、新產品之推出、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、經營權之改變及其他影響投資人權益之重要事項與其對公司之影響：

98~99 年度：無此情事

100 年度：(1)本公司林清弘董事於 100 年 8 月 12 日因個人理財規劃之需轉讓持股 4,500 張，對本公司並無重大影響。

(2)林清弘董事因個人私務於 100 年 8 月 29 日辭任本公司董事職務，對本公司並無重大影響。

(3)其餘事項：無。

101 年度：(1)本公司林於晃董事於 101 年 12 月因個人理財規劃之需轉讓持股 9,000 張解除大股東身份，對本公司並無重大影響。

(2)本公司詹美珠監察人於 101 年 12 月因個人理財規劃之需轉讓持股 8,000 張，對本公司並無重大影響。

(3)其餘事項：無。

102 年度：(1)本集團林顯國董事於 102 年因個人理財規劃之需，於 10 月由信託持股轉回 9,000 張，並於 11 及 12 月分別轉讓持股 4,420 張、2,580 張，對本集團並無重大影響。

(2)其餘事項：無。

103 年度截至年報刊印日：

(1)本集團林於晃董事於 103 年 2 月因個人理財規劃之需信託持股轉回 6,000 張，對本集團並無重大影響。

(2)本集團詹美珠監察人於 103 年 2 月因個人理財規劃之需信託持股轉回 6,000 張，對本集團並無重大影響。

(3)本集團林於晃董事於 103 年 11 月因個人理財規劃之需轉讓 3,000 張，對本集團並無重大影響。

(4)本集團林顯國董事於 103 年 11 月因個人理財規劃之需轉讓 1,300 張，對本集團並無重大影響。

(5)本集團詹美珠監察人於 103 年 11 月因個人理財規劃之需轉讓 5,600 張，對本集團並無重大影響。

(6)總公司現金減資為 180,052 萬元。

(7)其餘事項：無。

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：

單位：新台幣仟元

項 目	101 年度	102 年度	截至 103 年 9 月 30 日止
財務成本(1)	1,385	1,302	903
營業收入(2)	4,467,041	4,579,741	3,575,916
(1)/(2)	0.03%	0.03%	0.03%

本集團一〇一年度、一〇二年度及一〇三年前三季之財務成本佔各該年度

營業收入之比重為 0.03%、0.03%及 0.03%，因所佔比率對損益影響不大，但本公司仍將隨時注意利率變化，並與銀行保持良好關係，以取得更優惠利率，以降低利息費用。

(2) 匯率：

單位：新台幣仟元

項 目	101 年度	102 年度	截至 103 年 9 月 30 日止
淨外幣兌換 (損)益(1)	(2,223)	1,494	3,157
營業收入(2)	4,467,041	4,579,741	3,575,916
(1)/(2)	(0.05)%	0.03%	0.09%

本集團產品多以外銷為主，外銷比重約佔 9 成以上，外幣報價多以人民幣為計價基礎，且其生產使用原材料，計價幣別大多以人民幣及美元為計價基礎，故人民幣匯率波動將本集團營收及獲利有較大影響。

本公司因應匯率變動之具體措施：

- A. 匯入之外幣貨款視實際資金需求及匯率高低，決定兌換成本幣或存放外幣帳戶外，並於適當時機買賣外幣存款，以較機動之方式來降低匯率變動所產生之影響。
- B. 從事避險目的之衍生性商品交易，以規避匯率波動風險。
- C. 藉由進銷款項之自然沖抵產生一定之避險效果。
- D. 與供應商協議，改以外幣支付貨款。
- E. 收集匯率資訊並經常與往來銀行主管探討匯率未來走向，以適時掌握匯率變動資訊。

- (3)通貨膨脹：本集團將持續致力於各項成本之降低，密切注意原物料之供需與價格變動狀況，加強存貨庫存量管控及有效降低營運成本，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，以減少通膨或通縮對本公司損益之影響。

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：

- (1)本集團最近年度無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及背書保證之情事。

- (2)本集團以外幣計價之銷貨所產生之應收帳款及進貨所產生之應付帳

款，具有匯率風險。對此，本集團擬採用遠期外匯合約之衍生性金融商品交易，以適度規避此匯率變動風險，並定期評估。

本集團從事之部分定期存款及無活絡市場之債券投資，係屬固定利率之金融資產，故市場利率變動將使其公平價值隨之變動，惟對本集團未具有重大市場利率變動之公平價值風險。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1) 未來研發計畫

世界電子產業未來所面臨的是變化劇烈的市場，持續掌握最新趨勢脈動，加速轉型升級腳步，是本廠維持全球競爭力的關鍵。2013 年手機取代 PC，成為人們最常用的網路接入裝置，隨著智慧型的快速普及，預測到 2015 年先進國家的成熟市場將高達 80% 所銷售的手機，而且都是智慧型手機，平板電腦市場在未來幾年的發展也將持續成長，這幾年持續發酵的雲端運算科技，仍舊會是未來全球資通訊廠商勝出市場的關鍵。綜觀來看，在科技推陳出新，市場變化不斷的電子科技產業中，本廠必需從市場、競爭、產品科技提昇與人才等層面思考符合時局策略，如此，才能順應時勢，在市場上打出一場勝仗，故對於研發計畫方向/戰略如下報告：

A. 市場佈局：

- a. 連接功能集中於單一外接連接器，對功能性、可靠性集於一身，材質之選用、PIN 距之縮小、安全性均會跳脫既有範疇，本司會以數十年之沖壓生產經驗協同客戶開發以達創造更優之極致工藝展現。
- b. 輕薄化之產品相對應於內裝機構套件，相形比重增加，金屬與塑件結合製程（Insert Molding）發展更進一步研發。
- c. 高頻 Coaxial Connector (SMT TYPE)、DDR Connector、Camera Module Socket、FPC/FFC Connector (Pitch 0.4、0.5 mm)、Board To Board (Pitch 0.4、0.5mm)~ 等更輕薄產品開發，沖壓精密模具，技術提昇符合現市場需求、研發。
- d. 雲端處理應用比重日益增加，對於連接器市場影響至鉅，除上項之基礎持續外，本司更於未來著墨於一產品機構件研究發展，開發出連續沖模取代單工程模之量產化。
- e. 既有電子連續沖模之深厚基礎，朝向車用、醫療保健器材發展，在可靠性、安全性規範下創造更具有競爭力之公司發展規模。並預估 103 年車用或其他產業設備相關零組件業績將可大幅成長，達成產業風險分散目標。

B. 競爭佈局：整合集團技術力與他廠技術力，現階段不可生產的產品，經整合後創造新技術力，達成擴販業績。

C. 產品革新：產品發展，本廠同樣要找符合時勢的產品主軸，才能持續吸

收客戶青睞，贏得市場。如發展自動組裝機器或手工組裝技術，幫客戶 OEM 組裝成品，共創雙贏市場面，共創佳績。

D. 人才留置：提供舞台並加強職能轉型，不僅要掌握全球市場發展變化，或找出正確經營與產品策略，企業首要之務就是找到正確的人才，培育可用的人，並留住人才，本廠未來方向首重此項，以利集團長期發展。

(2) 預計投入之研發費用

本公司一〇三年度預計投入之研發費用將較一〇二年度成長 3%。

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：

本集團日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，並諮詢相關專業人士，以即時調整本集團相關營運策略。截至目前為止，本集團並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

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：

本集團隨時注意電子產業之技術發展演變，以迎合市場潮流，最近年度及截至公開說明書刊印日止並無重大科技改變對公司財務業務而有重大影響之情形。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

於一〇二年度及截至公開說明書刊印日止，本集團尚無因企業形象改變而衍生相關企業危機之情事。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

於一〇二年度及截至公開說明書刊印日止，本集團並無從事任何併購活動。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

為配合中長期業務發展，馬來西亞廠預計興建廠房，主要是針對營運發展需求進行整體考量，能提供足夠使用空間與規劃，以滿足客戶需求，對本集團營收及獲利將有所明顯的挹注且無風險。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本集團主要進貨來源與銷貨對象有其不同之產業特性與階段性營運，本集團亦針對進銷貨對象其未來本身以及產業的成長趨勢，進一步適度多元化分析，並分散未來進貨來源與銷貨對象，以期更能維持均衡、穩健的營運結果，為持續努力的目標。

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：

- (1)本集團林於晃董事於 103 年 2 月因個人理財規劃之需信託持股轉回 6,000 張，對本集團並無重大影響。
- (2)本集團林顯國董事於 102 年因個人理財規劃之需，於 10 月由信託持股轉回 9,000 張，並於 11 及 12 月分別轉讓持股 4,420 張、2,580 張，對本集團並無重大影響。
- (3)本集團詹美珠監察人於 103 年 2 月因個人理財規劃之需信託持股轉回 6,000 張，對本集團並無重大影響。
- (4)本集團林於晃董事於 103 年 11 月因個人理財規劃之需轉讓 3,000 張，對本集團並無重大影響。
- (5)本集團林顯國董事於 103 年 11 月因個人理財規劃之需轉讓 1,300 張，對本集團並無重大影響。
- (6)本集團詹美珠監察人於 103 年 11 月因個人理財規劃之需轉讓 5,600 張，對本集團並無重大影響。
- (7)其餘董事、監察人或持股超過百分之十的大股東，最近年度及截至年報刊印日止並無股權大量移轉或更換之情事。
- (8) 總公司現金減資為 180,052 萬元。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本集團並無因經營權改變而影響公司營運之情事，且本集團已制訂完整之內部控制制度及相關管理規章，因此經營權如有改變對本公司營運之影響及風險將可降低。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件：

- 1.公司最近年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，應揭露其系爭事實、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：無。

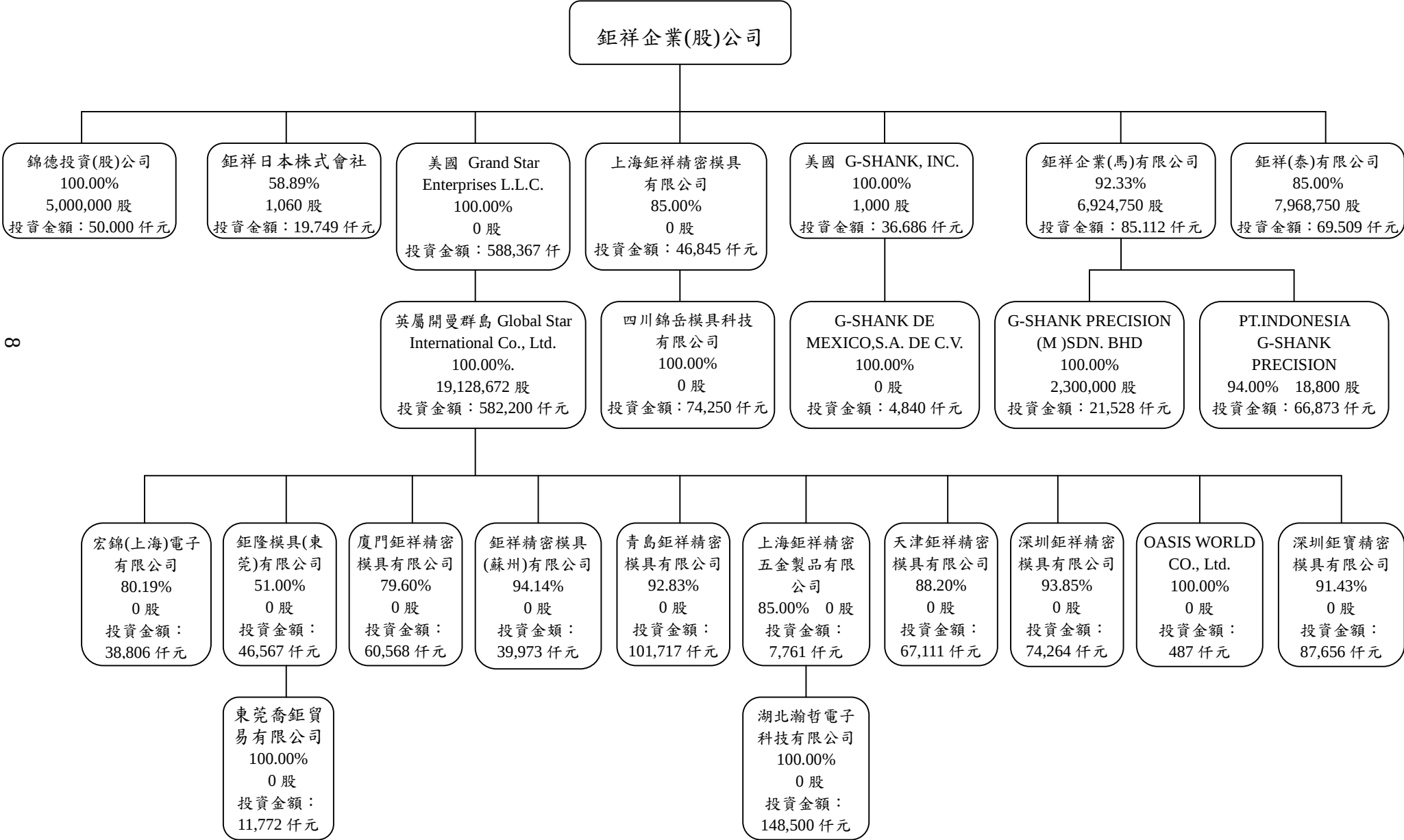
3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(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，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)關係企業組織圖：(截止至 103 年 9 月 30 日止)



(二)董事及監察人

1.董事及監察人資料：

103 年 11 月 30 日；單位：股

職 稱	姓 名	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	林於晃	79.6.25	103.6.23	3	15,755,888	6.45%	8,612,089	4.78%	5,687,897	3.16%	0	0	德明商專行 政管理系畢	本公司總經理 鉅祥企業(馬)有限公司董事長 上海鉅祥精密模具有限公司董事長 鉅祥(泰)有限公司董事長 旭軟電子科技(股)公司董事長 美國 G-SHANK, INC.董事 錦德投資(股)公司董事 鉅祥精密(馬)有限公司董事 美國 GRAND STAR ENTERPRISES L.L.C. 董 事長兼總經理 鉅隆模具(東莞)有限公司董事 青島鉅祥精密模具有限公司董事 鉅祥精密模具(蘇州)有限公司董事長 廈門鉅祥精密模具有限公司董事長 天津鉅祥精密模具有限公司董事長 美國 GOLDEN IMPRESSION L.L.C.董事長 深圳鉅祥精密模具有限公司董事長 宏錦(上海)電子有限公司董事 上海鉅祥精密五金製品有限公司董事長 深圳鉅寶精密模具有限公司董事長 四川錦岳模具科技有限公司執行董事 鉅祥日本株式會社董事 湖北瀚哲電子科技有限公司董事長	董 事 監察人	曾佳榮 詹美珠	姻親 配偶

職 稱	姓 名	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	林顯國	79.6.25	103.6.23	3	6,910,592	2.83%	3,793,106	2.11%	53,607	0.03%	0	0	大同理工學 院機械工程 系畢 台灣星電 (股)公司副 總經理	本公司副總經理 錦德投資(股)公司董事長 鉅祥(泰)有限公司董事 美國 G-SHANK, INC.監察人 英屬開曼群島 GLOBAL STAR INTERNATIONAL CO.,LTD.董事長 宏錦(上海)電子有限公司董事長 鉅隆模具(東莞)有限公司董事長 廈門鉅祥精密模具有限公司董事 鉅祥精密模具(蘇州)有限公司董事 青島鉅祥精密模具有限公司董事長 天津鉅祥精密模具有限公司董事 OASIS WORLD CO.,LTD.董事長	-	-	-
董 事	曾佳榮	79.6.25	103.6.23	3	3,056,585	1.25%	2,252,703	1.25%	477,899	0.27%	0	0	清華工商機 工科畢	上海鉅祥精密模具有限公司董事兼總經理 鉅隆模具(東莞)有限公司董事 鉅祥精密模具(蘇州)有限公司董事兼總經理 青島鉅祥精密模具有限公司董事兼總經理 宏錦(上海)電子有限公司董事兼總經理 天津鉅祥精密模具有限公司董事兼總經理 上海鉅祥精密五金製品有限公司董事兼總 理 深圳鉅祥精密模具有限公司董事兼總經理 深圳鉅寶精密模具有限公司董事兼總經理 四川錦岳模具科技有限公司總經理 鉅祥日本株式會社董事 湖北瀚哲電子科技有限公司總經理	董事長 監察人	林於晃 詹美珠	姻親 姻親

職 稱	姓 名	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	謝在寶	88.06.16	103.6.23	3	164,843	0.07%	121,489	0.07%	0	0	0	0	鉅祥公司董事	鏗鼎企業(股)公司董事	-	-	-
董 事	林永寶	100.6.28	103.6.23	3	48,560	0.02%	35,788	0.02%	737	0.00%	0	0	中信高工機 科畢	日益茂工業股份有限公司董事 本公司營業處兼生產事業處協理(處長)	-	-	-
董 事	莊尚文	100.6.28	103.6.23	3	9,000	0.00%	6,633	0.00%	0	0	0	0	FDU MIS MASTER 勝華科技業 務副理	台灣哈巴股份有限公司董事長助理	-	-	-
董 事	史文章	103.6.23	103.6.23	3	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0	國立政治大 學企業管理 研究所 太祥證券 (股)公司總 經理	本公司董事長特別助理 長榮國際儲運(股)公司獨立董事	-	-	-
監察人	詹美珠	85.05.22	103.6.23	3	15,316,008	6.27%	5,687,897	3.16%	8,612,089	4.78%	0	0	東吳大學經 濟系畢 鉅祥公司監 察人	錦德投資(股)公司董事	董事長 董事	林於晃 曾佳榮	配偶 姻親
監察人	張超艇	91.05.30	103.6.23	3	25,106	0.01%	18,503	0.01%	12,018	0.01%	0	0	中國文化大 學會計系、 致遠會計師 事務所資深 經理	財團法人食品工業發展研究所會計室主任	-	-	-
監察人	李益然	88.05.23	103.6.23	3	0	0.00%	0	0.00%	32,428	0.02%	0	0	桃園高中	寶利國際開發(股)公司監察人 台灣富貴電子工業(股)公司董事長兼總經理 旭軟電子科技(股)公司董事	-	-	-

2.法人股東之主要股東：無。

3.法人股東之主要股東屬法人股東代表者：無。

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性情形：

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										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	
董事長- 林於晃				P					P	P	P		P	P	0
董 事- 林顯國				P				P	P	P	P	P	P	P	0
董 事- 曾佳榮				P					P	P	P		P	P	0
董 事- 謝在寶				P	P		P	P	P	P	P	P	P	P	0
董 事- 林永寶				P			P	P	P	P	P	P	P	P	0
董 事- 莊尚文				P	P		P	P	P	P	P	P	P	P	0
董 事- 史文章				P			P	P	P	P	P	P	P	P	1
監察人- 詹美珠				P	P				P	P	P		P	P	0
監察人- 張超艇				P	P		P	P	P	P	P	P	P	P	0
監察人- 李益然				P	P		P	P	P		P	P	P	P	0

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“**ü**”。

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

四、資本及股份

(一)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
97.01	10	240,000,000	2,400,000,000	207,962,325	2,079,623,250	認股權憑證轉換股份 19,090,000	無	(九一)台財証 (一)字第 109832 號 台証上字第 09700024721 號
97.07	10	300,000,000	3,000,000,000	236,217,804	2,362,178,040	盈餘轉增資 282,554,790	無	金管證一字第 0970036343 號
98.07	10	300,000,000	3,000,000,000	243,304,339	2,433,043,390	盈餘轉增資 70,865,350	無	金管證發字第 0980032992 號
98.10	10	300,000,000	3,000,000,000	244,304,339	2,443,043,390	認股權憑證轉換股份 10,000,000	無	(九一)台財証 (一)字第 109832 號 臺證上字第 09800271381 號
103.7	10	300,000,000	3,000,000,000	180,052,298	1,800,522,980	現金減資減少股份 642,520,410	無	金管證發字第 1030026111 號

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。

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

103 年 10 月 14 日；單位：股

股 份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
宏岳投資股份有限公司	15,071,650	8.37%
林於晃	11,612,089	6.45%
詹美珠	11,287,897	6.27%
臺銀保管索美塞得新興市場小型企業基金公司	10,823,013	6.01%
宸林投資有限公司	10,074,790	5.60%
吉弘投資股份有限公司	7,987,465	4.44%
林顯國	5,093,106	2.83%
偉豐投資股份有限公司	4,790,500	2.66%
林映碩	2,973,195	1.65%
曾佳榮	2,252,703	1.25%

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：無

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元；股

項目 \ 年度			101 年	102 年	當年度截至 103 年 9 月 30 日
每股市價	最高	追溯調整前	19.25	21.20	28.30
		追溯調整後	19.25	21.20	-
	最低	追溯調整前	14.00	16.05	20.35
		追溯調整後	14.00	16.05	-
	平均	追溯調整前	16.47	17.82	24.35
		追溯調整後	16.47	17.82	-
每股淨值	分配前(註2)		19.14	20.26	18.51
	分配後(註2)		18.14	18.98	(註1)
每股盈餘	加權平均股數		244,304,339	244,304,339	233,242,633
	每股盈餘	追溯調整前	1.65	1.41	1.30
		追溯調整後	1.65	1.41	-
每股股利	現金股利	追溯調整前	1	1.28	-
		追溯調整後	1	1.28	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
	配股	資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註3)		9.98	12.64	-
	本利比(註4)		16.47	13.92	-
	現金股利殖利率(註5)		6.07%	7.18%	-

註1：尚未決議分配。

註2：按已發行流通在外股數扣除本公司買回庫藏股數後計算得之。

註3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(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：

依照本公司章程規定，每年決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以前年度虧損外，應就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，另依主管機關規定保留或轉回一定數額之特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，除保留部份外，依下列比例分派：

(1)董事及監察人酬勞百分之三以內。

(2)員工紅利百分之一至百分之十。

其餘由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

另本公司得視業務之需求放寬員工股票紅利之分派條件，除本公司所屬員工外，本公司之從屬公司員工亦得參與員工股票紅利之分派。

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：

(1)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：

本公司員工紅利之估列基礎係經董事會報告以本公司當年度估計盈餘，按一定比率提撥員工分紅金額，董監酬勞因董監事聲明放棄故未予估列。

(2)配發股票紅利之股數計算基礎：無此情形。

(3)實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無此情形。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：無。

4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：

(1)本公司股東會於一〇三年六月二十三日決議配發一〇二年度盈餘，提撥員工現金紅利 7,705,000 元，另全體董監事同意放棄一〇二年度盈餘分配之董監酬勞，並分別出具同意書備查。

(2)董事會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：無此情形。

(3)考慮配發上述員工紅利之設算基本每股盈餘為 0.03 元。

5. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

(1) 一〇一年度實際配發員工現金紅利 13,600 仟元，員工股票紅利 0 元，董事、監察人酬勞 0 元。

(2)公司配發一〇一年度員工紅利及董監酬勞之分配金額與一〇一年度認列費用帳列金額相符。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1、所營業務之主要內容：

- (1) 模具及沖件之承製買賣。
- (2) 治具與自動化專用機之製造買賣。
- (3) 各型電器組件及成品之裝配加工。
- (4) 各型機械組件及成品之裝配加工。
- (5) 進出口貿易之經營及國內外廠商之代理業務。
- (6) 除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。

2、本公司主要業務之營業比重

產 品 分 類	102 年度營業額(仟元)	營業比重
部品	3,641,664	79.52%
模具	360,782	7.88%
治具	87,317	1.90%
商品	489,978	10.70%
合 計	4,579,741	100.00%

3、本公司目前之商品(服務)項目

產品	用途或功能	最終產品
部品	連接器外殼、接觸端子、滑動開關、按鍵開關、主軸馬達零件、步進馬達零件、記憶卡零件、半固定電阻零件、高精密端子、背光板外殼、平板電腦 I/O 連接器、MicroSIM 卡連接器、相機模組金屬屏蔽蓋、機械用設備油管、繼電器用 I/O 連接器、血壓計機構件、穩壓調節器機構件、車用線材塑膠接頭、車用板散熱片。	平板電腦、高階智慧型手機、音響、桌上型電腦、筆記型電腦、LCD 監視器、電視、繼電器、電流計時器、可棄式相機、數位相機、數位攝影機、鍵盤、手機、車用穩壓調節器、GPS、路由器、雲端伺服器、數據機、血壓計、發電機穩壓調節器、車用 PCB、影印機及印表機等。
模具	部品用模具。	同上
治具	為完成產品生產及組裝之目的所特殊設計，用以代替或方便人工作業之單機械動作工具。	電源供應器、陶瓷電容器、電感器、變壓器、壓電製品、馬達、車用變速箱冷卻器、組裝自動化專用機等。
商品	外購轉售之其他零組件、配件及原物料等。	—

4、計劃開發之新商品(服務)

- (1)射出製程已導入，進而提升與金屬沖壓件複合成型射出，最終鉚接成型將會是全製程對客戶之服務取得客戶之信賴。
- (2)車用連接器相關沖壓射出件市場壽命均 10 年以上，配合客戶轉型訂單，廠內製程亦同步調整，模具開發後能即時線上投產。
- (3)積極爭取 Apple 第五代多功能傳輸連接器端子、外殼、射出等模具。
- (4)4G 網通連接器遮蔽蓋模組開發中，2014 年起正式導入量產。
- (5)雷射加工範圍極廣，應用於金屬沖壓之補強製程值得期待，現況已引進雷射加工機提供製程應用，預計今年起將可正式導入量產，將可大幅提升金屬外殼類產品之鉚接強度，是競爭力提升之最佳利器。除傳統雷射焊接外，更可做雷射切割製程，對厚材之外形加工提供更完善服務。
- (6)日本市場已成功導入，並獲得客戶信賴，再引進日本籍營業人員，做更深入服務。此外歐美市場亦積極投入開發，已引進波利維亞籍及新加坡籍等專業營業人員，後續將全面展開國際市場之開發。
截至目前為止已有新加坡、波蘭、西班牙、印度、德國、澳洲、法國等國家模具開發。
- (7)台灣市場已成功導入台灣車用 PCB 領導廠商廠商，在汽車板散熱模組上獲得客戶信賴，後續將全面展開大陸市場之開發。

(二)產業概況

1、產業之現況與發展

金屬沖壓零組件為電子產業的基礎元件，其應用層面涵蓋了資訊電子產業中之電子零組件、半導體、光電元件產業，下游應用之終端產業更廣泛涉及 3C(資訊、通訊、消費性電子)產業以及其他電機、電子產品等。隨著 3C 產業愈加蓬勃發展，各項新產品的問市都將與金屬沖壓零件脫離不了關係，例如智慧型手機、平板電腦多功能手機連接器、充電器、揚聲器、收話器、手機彈片、數據機連接器、網際網路設備、可拋棄式照相機、數位相機、光碟機、PCMCIA 卡、各式記憶卡的外殼及卡槽、LCD 監視器、電腦相關產品之各式連接器、CPU 插座及散熱器等不勝枚舉。

電子零組件為電子產業發展之基礎，種類眾多且各自執行每部份之關鍵功能，應用需求廣泛，若依其實用性質區分可分為 1.半導體、電子管及其相關組件以及顯示器等主動元件；2.電容器、電阻器及電感器等被動元件；3.感測器、記錄媒體及電池等功能元件；4.印刷電路板、連接器、繼電器、開關及馬達機構元件四大類。我國電子零組件產業與下游終端產品應用之供給與需求市場在亞太地區扮演重要之角色，而其中單項電子零組件中即使用多種之沖壓金屬零件，而一項完整之電子產品中金屬片零件更是種類繁多，金屬片所具備之導電性功能，在整體電子產業扮演關鍵性之角色，近年來在電

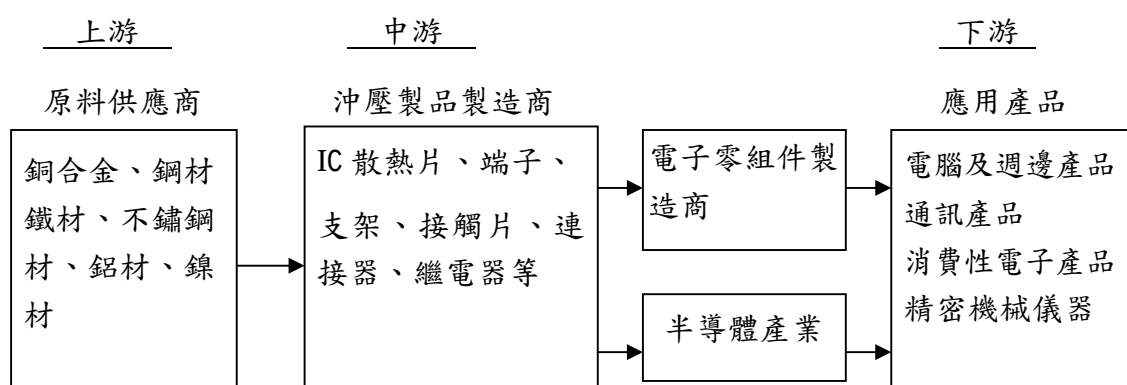
子資訊產業蓬勃發展之下，其市場規模亦隨之擴展。但近年來，受到數位整合趨勢影響，PC 產業已經停止成長，連接器市場需求下滑。

依經濟部評估報告，車用電子將會是未來台灣成長最快速的產業之一，2006 年車用電子產值僅為 560 億元新台幣，2010 年已經成長到 1,000 億元新台幣，2015 年時預估將再增長三倍來到 3,000 億元新台幣的水準。台灣的車用電子產業在未來五年內能夠快速成長，一方面是來自於全球「汽車智慧化」的趨勢下，所衍生出來的市場需求，另一方面則是台灣在「汽車零組件」與「車用電子」產業中擁有亞洲最完整的供應鏈型態，從機械、模具、板金、輪胎、照明、到車用多媒體、車用 IC、車用電腦、胎壓監控...等等。

整體而言，車用電子主要可以分為四大領域：機電整合、安全系統、行車資訊，以及育樂設備。而這四領域中，「機電整合」以及「安全系統」由於牽涉到行車安全的議題，因此不管是技術或是跨入的門檻也就最高，一般而言，國際車廠對於這兩部份的系統不僅採取最高的檢驗標準，更不容易輕易變更合作的廠商。然而「行車資訊」與「育樂設備」等兩方面，由於並沒有牽涉到安全性考慮，國際車廠普遍採取較開放的態度，因此跨入的門檻也較低，是目前台灣許多電子廠商積極耕耘的市場。

2、產業上、中、下游之關聯性

沖壓製品上游主要為原料提供者，而其下游幾乎涵蓋各行各業，就本公司而言，主要產品為 3C 製品之電子零件沖壓，上、中、下游關連性如下所示：



3、產品之各種發展趨勢

由於經濟水準逐年提升，日常生活電氣化、自動化趨勢，金屬片導電性運用的功能，是整體電子產業關鍵性角色。因此，本公司產品廣為各產業運用，尤其近年來電子資訊產業蓬勃發展下，其市場規模亦隨之擴展。

然而由於金屬零件製品單價大多不高，需要量產以達規模經濟之效，亦

為其獲利關鍵因素，而沖壓為大量生產之重要方法。利用單獨或綜合運用沖切、彎曲成形之製程，將銅、鐵等金屬胚料沖製各種製品，如：可變電阻器、連接器、開關、電子槍等使用之金屬外殼、接觸彈片、端子及其他金屬片等。近年更因產品輕薄短小，功能性強的主流影響，金屬跟塑膠直接射出成型技術的發展，將會是製程之主流。

沖壓方式的生產，除精密快速的沖床設備外，模具開發設計左右沖壓製品之精度、良率及產能，本公司除符合上述條件外，更結合射出、鉚接等製程。做全面性技術製程整合並導入開發全自動生產設備，以提供更有效率品質更好的服務。

我國電子零組件產業與下游終端產品應用之供給與需求市場，在亞太地區扮演極重要的角色，更活躍於全球電子資訊工業界。

4、競爭情形

以本公司目前 1,800,523 仟元之資本額而言，為國內專業連續沖模廠中規模最大之一，由於廠商家數眾多，模具開發沖製產品範圍廣泛，故市場約略佔有率資料無法取得，各廠之競爭能力取決於設備及模具開發能力。且各廠之產品彼此間多所歧異，營業重心各廠分散，依此產業特性而言，同業間競爭項目較不明顯。唯近年來台灣產業西進大陸效應，無論規模、速度尤以 3C 相關產業為甚，亦即精密連續沖模之下游客戶，幾乎集中於大陸地區，相對國內模具相關業界之生存空間備受挑戰。近年來大陸電子產業供應鏈崛起，在面板/觸控/印刷電路板/手機品牌/連接器等產業，生產規模及生產品質，皆已經追上台灣廠商，台灣廠商面臨強大競爭壓力。面對現實之嚴峻環境，本公司最大優勢之一：根留台灣，放眼大陸，配合客戶群需要，迄 102 年度止，於大陸地區已佈局 12 個生產據點，並持續擴張中，預計將以 20 個據點連結成全面性之供應網。另優勢之二：積極開發引進歐、美、日客戶，台灣總部將以追平甚效超越日本同業之技術水準，吸引世界連接器前十大相關客戶青睞，例 TYCO、HRS、YAMAICHI、JAE、SMK、HOSIDEN、DDK 等，目前均為本公司主要客戶，從外銷比例約 6 成顯示，已擺脫台灣相關業界空洞化與惡性競爭之困境。

依模具業而言，本公司應屬專業模具製造廠，專業於精密沖壓電子、電腦零組件之金屬片零件業。上市櫃之同業有：金利精密(5383)、同協電子(5460)、鋁新(2415)、佳穎(3310)、一詮(2486)、健策(3653)、F 聯德(4912)、嘉彰(4942)。本公司具有先進的機器設備如：光學研磨機、線切割機、引孔放電設備及模具設計開發能力，40 餘年來專業經營累積了一萬餘套經驗，著稱於同業，目前國內同屬電子、電腦金屬片零件沖壓製造廠家數甚多，但大多規模小，故無論從公司規模、機器設備、研發能力及產品精密度、複雜度而言，本公司均為同業中之佼佼者，故本公司於所加入之台灣區模具工業同業公會列為一級會員。

綜上所述，本公司競爭之利基歸納如下：

- A.深耕市場四十餘年，研發能力豐富。
- B.突破本土發展，成功邁入國際化。
- C.全球擁有十九個生產據點，產品就地供應客戶。
- D.沖壓技術領域廣泛，終端產品應用產業分散。
- E.精密連續沖壓零件專業代工廠，產量大、速度快、安全性高、品質穩定。

(三)技術及研發概況

1、所營業務之技術層次

- (1)連接器朝小型化發展甚速，傳統插件結合已不敷應用，為達成功能特性需求：
 - A.連續沖壓模具、射出成型模具之設計配置上更具挑戰及另件加工技術與需求。
 - B.金屬塑件結合，合併製程相形比重提升。
- (2)原物料、貴金屬不斷攀升，產品需求價格不斷下降，成本管控是微利時代必要之機能，如何在業界勝出則是關鍵。

2、研究發展

- (1)另件加工精度：人員技術能力，設備引進不遺餘力，導入四軸 CNC 加工機成功執行提升另件精度需求與速度。
- (2)金屬沖壓件與塑膠射出成型結合，導入精密射出執行 Insert Molding 製程完成輕薄化之另組件（例：Micro SIM 卡座 Micro USB, Switch 部件）。
- (3)省金化（電鍍製程）點鍍方式，大幅降低成本創造優勢競爭力。

3、研究發展人員與其學經歷

單位：人;年;%

年度		100 年	101 年	102 年
研發人員人數		116	114	105
平均服務年資(年)		6.1	6.9	7.3
學歷 分佈 比率	博士	-	-	-
	碩士	1.72%	1.75%	1.90%
	大專	80.17%	76.32%	76.19%
	高中	18.10%	11.40%	10.48%

4、最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

年度	98 年	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年 9 月 30 日
研發費用	48,780	50,608	54,494	50,953	138,439	88,515
銷貨收入淨額	3,484,335	4,730,562	4,562,206	4,467,041	4,579,741	3,575,916
占銷貨收入淨額之比率(%)	1.40%	1.07%	1.19%	1.14%	3.02%	2.48%

5、開發成功之技術或產品

年度	研 發 成 果	
98 年	98 年集團新模設計開發 778 套。	
	成功開發	SONY 第二代 4 合 1 記憶卡連接器模組
		1 沖次 19PIN 沖塑合一精密端子
		智慧型手機用 4.28" 背光模組基板
		Nokia 手機專用 3.5 ϕ 耳機連接器
		RIM 智慧型手機用 Micro-USB 連接器
		雲端伺服器用光纖連接器外殼
		LED 電視用高階極細同軸纜線連接器
		手機基板絕緣 Ni 片生產製程
		30 ϕ 步進馬達外殼與軸芯
		FPC 連接器 DDR II .DDR III 高傳輸端子
		車用穩壓調節器沖塑合一模組
		1000 萬高畫素鏡頭模組
99 年	99 年集團新模設計開發 943 套。	
	成功開發	醫療器材『血糖測試儀』Simm Card 連接器 Insert Molding 模組
		雷射自動點焊導入標準製程
		I Pad 耳機傳輸連接器模組
		已太雲端網路射頻連接器模組
		『Board To Board 』0.3Pitch 超高精密端子
		AU 表面處理、省金『噴鍍』成功量產
		TOSHIBA 日規智慧手機---TG03 系列機構模組

年度	研 發 成 果	
100 年	100 集團新模設計開發 887 套。	
	成功開發	平板及手機 Micro SIM 連接器外殼，Insert Molding 模組
		平板電腦 DOCK 連接器端子與外殼
		醫療產業導通感應器連接器
		智慧型手機—新一代 I/O 連接器，Micro SD 卡座
		油箱感應器機構與接點
		車用 GPS 同軸連接器，車用保險絲金屬件
		遊戲機品牌大廠之記憶卡、USB 等連接器
		相機機構套件
		個人保健器材機構件
		USB3.0 連接器（含 Micro，AB TYPE）
		LED 照明銅散熱基板
	101 集團新模設計開發 816 套。	
101 年	成功開發	NANO SIMM 卡座
		USB3.0 INSERTMOLDING 模組
		投影機外殼
		數碼相機零件貼膜品
		照明電子開關接觸片
		電腦、無線通信設備連接器開關
		太陽能沖壓件
		汽車門鎖沖壓件
		手機充電器連接器附件
		平板電充電器連接器附件
		服務器設備零件
		汽車保險絲
		BTB 連接器端子
		3.5mm AV JACK 連接器、端子&外殼
		MICRO SIM & SD DUAL CONNECTOR 外殼
		手機電子原件蓋子
		車用金屬引線終端端子

年度	研 發 成 果	
102 年	102 集團新模設計開發 1263 套。	
	成功開發	電子菸本體沖塑模組
		文具產品---美工刀刀鞘、鋼捲尺卡勾環
		遊戲機 USD 遮片
		遊戲機防磁屏蔽片
		汽車導航用背光板框架
		遊戲機用 CD 盤支架
		手機馬達 CASE
		汽車座椅加熱片
		手機內購金屬件
		熱水器水泵零組件
		數碼相機零件
		汽車支架
		車用安全氣囊傳輸連接器模組
		PUSH-PUSH SIM 外殼
		HSIO 0.75mm PITCH 34POS 端子
		手機傳感器蓋子
		藍牙無線耳機電池接觸片(雙面選別電鍍)

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1、主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司為確切掌握市場動態與提供售後服務，採取直接銷售予客戶之行銷策略，並未透過代理商代理銷售。本公司產品主要係電子零組件部品及模具(二者約佔 102 年度銷貨淨額約 87%)，為資訊電子產品不可或缺之零件，因此其銷售對象包括桌上筆記型電腦、通訊、家電設備及其他資訊電子產品製造廠商。102 年本公司內銷約佔營業總額 9.40%；外銷約佔營業總額 90.60%，近年來由於模具開發與沖壓零件精密度不斷提昇，品質已達國際水準以大陸、東南亞及日本市場訂單為主；另外大陸地區近來已為電子零件組裝之集散地。另外車用相關零組件亦正積極佈局建置中，103 年已佔整體業績約 30%，預估 103 年將可突破 40%比重，分散產業風險效果逐漸顯現。

最近二年度主要產品銷售區域別

單位：新台幣仟元；%

年度 銷售地區	102 年度		101 年度	
	金 額	%	金 額	%
台灣	430,335	9.40	260,813	5.84
美加	314,792	6.87	119,366	2.67
亞洲 (台灣以外地區)	3,749,643	81.87	3,784,783	84.73
其他地區	84,971	1.86	302,079	6.76
合計	4,579,741	100.00	4,467,041	100.00

2、產品之市場佔有率

本公司為專業精密金屬沖壓之生產廠商，而模具沖製產品應用範圍廣泛，包含汽機車零組件、自行車零組件、電機零組件、家電產品、通訊零組件、電子電腦業及日用五金等，目前與本公司同屬專業金屬零件沖壓之主要競爭對手有鴻海精密、正崴精密、一詮精密、金利精密等多家廠商，惟各廠商間所沖壓之產品彼此間多所歧異，相關資料難以取得，加上本公司之產製各式零件種類繁複，其市場佔有率缺乏精確之統計，因此尚無法估算本公司之市場佔有率。

3、市場未來供需狀況與成長性

本公司主要從事金屬沖壓零組件之製造、加工及買賣，為電子產品的基礎元件。由於金屬零件製品單價大多不高，需要量產以達規模經濟之效，而沖壓即為達大量生產所應用之重要方法，利用單獨或綜合運用沖切、彎曲成形之製程，將銅鐵等金屬胚料製成各種製品，如手機用 SIM 卡、記憶卡，USB 等使用之金屬外殼、接觸彈片、端子及其他金屬片等，其中單向電子零組件即使用多種沖壓金屬零件，而一項完整之電子產品中金屬片更是種類繁多。由於經濟水準提升，日常生活電氣化、自動化已是不變的趨勢，金屬片其導電性運用的功能，於整體電子產業居關鍵性的角色。

電子零組件普遍運用於資訊、通訊、消費性電子及其它電子製品，而在終端產業受景氣緩慢復甦影響下，將帶動電子零組件即所需金屬零組件製品之需求。

以下就下游手機行動通訊、筆記型電腦及平板電腦產業之現況與發展說明：

(1) 手機行動通訊產業

市場研究機構 Gartner 公布 2013 年的手機銷售報告，指出 2013 年全球總計售出 18 億支手機，比 2012 年成長 3.5%。其中智慧型手機佔了 9.68 億支，佔整體銷售量的 53.6%，首度在全年的數字中超越功能型手機。

2013 年智慧型手機的銷售量成長了 42.3%，大幅超越整體手機市場的成長，也使得智慧型手機的年度銷售量第一次超越功能性手機。在整體手機的品牌銷售排行上，前五名依序是三星(24.6%)、Nokia(13.9%)、蘋果(8.3%)、LG(3.8%)與中興(3.3%)。而智慧型手機銷售量的前五名則是三星(29.5%)、蘋果(17.8%)、華為(5.7%)、聯想(4.6%)與 LG(4.5%)。中國勢力的崛起除了體現在智慧型手機市場(前五名即佔了兩家中國廠商)，在整體手機市場的前十名中也佔了一半，包括中興、華為、TCL、聯想及宇龍。Gartner 首席分析師 Anshul Gupta 指出，在中國地方品牌的競爭下，前三大行動電話製造商的合併市佔率不論是在去年第四季或是 2013 年都呈現下滑。

Gartner 也特別分析了前五大智慧型手機製造商，指出三星在 2013 年微幅下滑 1.6 個百分點的原因來自於高階手機在已開發市場已呈現飽和狀態；蘋果新推出的 iPhone 5S 與在新興市場對 iPhone 4S 的強勁需求讓蘋果於去年第四季創新銷售紀錄，只是蘋果在整體市場的佔有率雖成長，但在智慧型手機市場的佔有率是下滑的，然而在去年下半年與日本 NTT DOCOMO 及中國移動的合作將可在今年第一季看到成績。

中國的華為 2013 年的智慧型手機銷售量成長了 85.3%，聯想亦成長了 63.1%，皆超越智慧型手機的整體成長速度。Gupta 說，聯想買下摩托羅拉，不僅將讓聯想進入美國市場，也是聯想走出中國市場的契機。

從智慧型手機的作業系統分布來看，Android 佔 78.4%，iOS 佔 15.6%，這兩大平台即佔所有智慧型手機的 94%，與另一市場研究機構 IDC 日前發表的數據相當，而微軟的 Windows Phone 則佔 3.2%。其中，Android 所佔比重從 2012 年的 66.4%成長至 2013 年的 78.4%，iOS 則是從 19.1%下滑到 15.6%，Windows Phone 由 2.5%成長至 3.2%。

Gartner 認為，今年的全球智慧型手機銷售量仍將繼續成長，伴隨著中低階智慧型手機在新興市場的高速成長，高階手機的成長將趨緩，將導致智慧型手機平均單價的下滑並影響營收的成長幅度。

(2)PC 及筆記型電腦產業

IDC 原先預估 2013 年全球 PC 出貨量衰退是 7.8%，可是經過一段時間的觀察發現，這個減幅可能太過保守，因此決定下修至 9.7%，出貨量為 3 億 1,540 萬台。除了 2013 年之外，IDC 預期，2014 年 PC 市場仍將面臨平板電腦市場的衝擊，所以持續下滑中，預估出貨量達 3 億 900 萬台，年成長率衰退 2%。至於 2015 年，PC 很可能在退無可退的情況之下，終於回到個位數的微幅成長情況，成長率達 1%，預估出貨量達 3 億 1,200 萬台，但是整體 PC 市場再也回不到 2011 年的高峰水準了。

IDC 認為，中國大陸市場 PC 需求不佳，包含當地經濟成長力道逐步放緩，以及預期美國寬鬆貨幣政策預計在 2013 年第四季開始收回，在產業面上，來自於智慧型手機與平板電腦產品對 PC 產品的侵蝕等多重

因素影響之下，導致 PC 需求變得少了許多，整體出貨量就不如當初預期高。

也就是在這個因素之下，2013 年新興市場的 PC 出貨量達到 1 億 8,500 萬台，比起 2012 年的 2 億 520 萬台，年成長率竟然衰退 9.8%，比起已開發國家的 9.4%還要高了 4 個百分點，可見得新興市場對於 PC 的成長動能明顯降溫。

除了目前市場的低迷不振，IDC 對於未來 PC 市場隨著 Windows 8.1 的加入也不太樂觀。雖然英特爾 X86 架構持續改善處理器效率與降低耗電量等，微軟 Windows 8.1 作業系統加入開始鍵也提升使用者經驗，不過，平板電腦零售價格持續降低，而且效能卻又不斷提升，都會對使用者產生莫大吸引力，而對 PC 持續造成排擠效應。

唯一值得慶幸的是大型廠商正在強化通路策略，以及產業結構也調整到適合情況，所以可望帶動 2013 年下半年的出貨動能。IDC 預期 2014 年產業會有小幅的反彈，因而讓衰退幅度縮小，包含新平台 Windows 8.1 仍會帶動市場需求，至於企業市場，由於企業將由 Windows XP 換機至 Windows 7 作業系統，所以也會帶動需求，不過整體並沒有更引起消費者感興趣的新應用，所以動能仍有限。

2013 年與 2017 年成熟與新興市場 PC 出貨量預估(單位：百萬台)

Region	Form Factor	2012	2013*	2017*
Emerging Markets	Desktop PC	94.8	85.1	80.9
Emerging Markets	Portable PC	110.4	99.9	117.6
Emerging Markets	Total PC	205.2	185.0	198.5
Mature Markets	Desktop PC	53.4	49.3	42.2
Mature Markets	Portable PC	90.6	81.1	79.1
Mature Markets	Total PC	144.0	130.4	121.2
Worldwide	Desktop PC	148.2	134.4	123.1
Worldwide	Portable PC	201.0	181.0	196.7
Worldwide	Total PC	349.2	315.4	319.8

Source：IDC，2013 年 8 月

2012 年至 2015 年桌上型與筆記型 PC 出貨量預估(單位：百萬台)

	2012	2013	2014	2015
Portable PC	201.0	181.0	178.9	184.5
Desktop PC	148.2	134.4	130.1	127.5
Total PC	349.2	315.4	309.0	312.0
PC 成長率	-4.0%	-9.7%	-2.0%	1.0%

Source：IDC，科技政策研究與資訊中心—科技產業資訊室整理，2013 年 8 月

(3) 平板電腦

根據 Gartner 統計，2012 年全球平板電腦銷售量達到 1.163 億台，進入 2013 年暴增 68%至 1.954 億台。其中，刺激這一波銷售量向上的動力就是低價 Android 平板電腦。

根據 Gartner 統計，2013 年 Android 平板電腦出貨量達到 1.21 億台，比起 2012 年的 5,334 千萬台，成長率高達 126.8%。許多白牌的 Android 平板電腦甚至不到 100 美元，加上 7 吋 Android 平板電腦價格不斷下跌，都強化了 Android 平板電腦的銷售力道。

至於蘋果 iOS 平板電腦 iPad，其市場佔有率由 2012 年的 52.8%下滑至 2013 年的 36%。簡單來說，平板電腦的趨勢顯示消費者從飽和的高階平板電腦市場，湧向低階機種產品。

從個別廠商來看，蘋果 iPad 仍穩居平板電腦市場龍頭地位，銷售量從 2012 年的 6,147 萬台，成長至 2013 年的 7,040 萬台。三星電子排名第二，從 2012 年的 858 萬台，成長至 2013 年的 3,741 萬台，年成長率高達 335.9%；市場佔有率當然也從 2012 年的 7.4%增至 2013 年的 19.1%。不過，離蘋果仍有一段距離。

平板電腦銷售排名第三到第五分別是華碩、亞馬遜以及聯想，其分別銷售出 1,104 萬台、940 萬台、653 萬台。其中，聯想於中國大陸市場表現相對出色，平板電腦銷售量狂飆 198%。

至於微軟的 Windows，其雖然於 2013 年內建微軟 Windows 作業系統的平板電腦銷售量成長率達到 246.8%，但是由於基期較小，所以市場佔有率僅僅達到 2.1%。Gartner 認為微軟更新 Windows 8 至 8.1 版本，但是似乎仍舊沒有抓住多數消費者的心，必須重新思考策略。

全球 2013 年平板電腦作業系統銷售量之市場佔有率(單位:台)

Operating System	2013 Sales	2013 Market Share (%)	2012 Sales	2012 Market Share (%)
Android	120,961,445	61.9	53,341,250	45.8
iOS	70,400,159	36.0	61,465,632	52.8
Microsoft	4,031,802	2.1	1,162,435	1.0
Others	41,598	<0.1	379,000	0.3
Total	195,435,004	100.0	116,348,317	100.0

Source : Gartner , 2014 年 3 月

全球 2013 年平板電腦廠商銷售量之市場佔有率(單位:台)

Vendor	2013 Sales	2013 Market Share (%)	2012 Sales	2012 Market Share (%)
Apple	70,400,159	36.0	61,465,632	52.8
Samsung	37,411,921	19.1	8,583,146	7.4
ASUS	11,039,156	5.6	6,262,371	5.4
Amazon	9,401,846	4.8	7,707,800	6.6
Lenovo	6,525,762	3.3	2,186,993	1.9
Others	60,656,161	31.0	30,142,374	25.8
Total	195,435,004	100.0	116,348,317	100.0

Source : Gartner , 2014 年 3 月

4、競爭利基

(1)跨領域製程整合

電子產品皆需依賴模具方能具大量生產優勢，產品組合不外乎金屬和塑膠，本公司以近 40 年金屬精密模具為基礎，跨領域導入塑膠射出技術，更將技術提升至金屬結合塑膠之沖塑合一複合模(Insert Molding)此外並將雷射加工應用於外殼銲接，在 3C、車載、醫療、產業設備等全方位領域，提供全製程服務利基。

(2)嚴謹完整之教育訓練體制

技術產業首重教育訓練傳承，等同正式部門編制之教育訓練中心，不但對所有新進人員做完整教育訓練，包含公司優良文化面、技術面、工作態度面等等，更針對在職人員實施態度、技術等定期再訓練機制，讓公司優良傳統與技術能有效傳承。

(3)生產一貫化及自動化

本公司引進 CAD 及 CAM 模具設計及加工軟體多年，以輔助設計及

機械加工，達到提昇模具設計及機械加工時效之目的；另本公司為精密連續模具，具備之品質精良、速度快、數量多的先天優勢。

(4)國際生產及行銷網

本公司於馬來西亞、印尼、泰國、墨西哥、日本及大陸之上海、青島、蘇州、東莞、廈門、天津、四川及武漢等地設廠，形成國際性之生產及行銷網，除配合客戶就近供貨之地緣便利性，與客戶間合作更形密切，並較不受單一地區景氣下滑影響獲利水準。

5、發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A、行銷之有利因素

- a. 突破本土發展，成功穩固日本市場，並積極開發歐美市場正式邁入國際化。
- b. 深耕市場四十餘年，客戶群穩定。
- c. 全球生產據點佈局，就地提供完善服務。
- d. 應用產業多樣化，從 3C 跨入車載、醫療、產業設備等領域不受單一產業景氣及淡旺季影響，風險分散。

B、市場之有利因素

- a. 擁有豐富的模具研發能力及經驗，領先同業。
- b. 專業經營精密連續沖模為國內專業模具設計與金屬零件沖壓專業代工廠。並於跨入塑膠射出與雷射加工後，更形成全方位領域專業精密模具供應廠商。
- c. 既有客戶長久配合信賴穩定度高，且新客源穩定成長。
- d. 產品應用廣泛，只要是大量生產就必須依靠模具，市場需求不虞匱乏。

C、生產之有利因素

- a. 設備齊全，跨領域全製程皆可製作。
- b. 主要原物料銅、鐵、不銹鋼以及塑料為大宗物資，市場上普遍流通，貨源供應充足。
- c. 通過 ISO 9001、ISO14001 及 ISO/TS16949 認證，品質保證與生產設計能力深受肯定。

(2)不利因素及因應對策

A、電子產品替代交換迅速，產品生命週期縮短，技術須不斷突破。

因應對策：與客戶維持長期且良好之關係並深入客戶之需求，共同研發新產品及研討產品未來之發展方向，進而可預作開模及生產之準備。

B、部份原料依賴進口，料源控制不若國內採購容易。

因應對策：以成本及品質考量基礎，建議客戶採用國內生產之原材料。

C、原物料價格節節上漲。

因應對策：利用集團大量用料的優勢進行集體議價，另外採取事先預訂的方式降低售價，並透過供應商與代理商蒐集及開發相關貨源資料以資因應。

D、勞工成本逐年上升，增加營運成本。

因應對策：透過目標及績效管理，提高人員生產效率。

E、因業務成長迅速，致力建立海外據點拓展海外市場情況下，人力需求在所難免。

因應對策：加強在職訓練，積極引進各類人才，培育新血輪。

(二) 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

單位：仟元

年度 科目	101 年度	102 年度
營業收入淨額	4,467,041	4,579,741
營業成本	3,284,253	3,356,134
營業毛利	1,182,788	1,223,607
毛利率(%)	26.48%	26.72%
毛利率變動(%)	7.38%	0.91%

資料來源：經會計師查核簽證財務報告

說明：本公司最近二年度毛利率變動均未達 20%

二、轉投資事業應記載事項：

(一)轉投資事業概況

轉投資事業概況

102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元；股

轉投資事業	主要營業	投成資本	帳價面	投資股份		股淨值	市(註)價	會計處方	最近年度投資報酬		持有公司股數
				股數	比權例				投資損益	分配股利	
錦德投資(股)公司	一般投資	50,000	64,274	5,000,000	100%	64,274	-	權益法	5,550	3,800	-
美國 GRAND STAR ENTERPRISES L.L.C.	一般投資	588,367	1,694,240	-	100%	1,703,579	-	權益法	182,599	-	-
美國 G-SHANK, INC.	沖壓零件模具、治具	36,686	244,549	1,000	100%	244,763	-	權益法	31,943	45,061	-
上海鉅祥精密模具有限公司	精密連續沖模及五金製品	46,845	1,678,260	-	85%	1,679,878	-	權益法	128,562	250,790	-
鉅祥企業(馬)有限公司	沖壓零件模具、治具	85,112	336,667	6,924,750	92.33%	337,470	-	權益法	8,548	41,234	-
日本鉅祥株式會社	國際貿易	19,749	1,647	1,060	58.89%	1,647	-	權益法	(8,720)	-	-
鉅祥(泰)有限公司	精密連續沖模及五金製品	69,509	230,530	7,968,750	85%	230,763	-	權益法	39,951	42,888	-
旭軟電子科技股份有限公司	電子零組件之製造及貿易	33,038	208,304	9,449,079	14.84%	208,304	37.10	權益法	37,067	37,475	19,441 (953,000 股)
英屬開曼群島 GLOBAL STAR INTERNATIONAL Co., LTD.	一般投資	572,904	1,692,925	19,128,672	100%	1,692,925	-	權益法	192,168	-	-
宏錦(上海)電子有限公司	精密連續沖模及五金製品	38,186	31,001	-	80.19%	31,001	-	權益法	10,477	-	-
鉅隆模具(東莞)有限公司	精密連續沖模及五金製品	45,824	232,643	-	51%	232,643	-	權益法	19,603	-	-
廈門鉅祥精密模具有限公司	精密連續沖模及五金製品	59,601	116,545	-	79.60%	116,545	-	權益法	8,210	11,403	-
鉅祥精密模具(蘇州)有限公司	刨床、銑床或模機、精密連續沖模及五金製品	39,335	219,136	-	94.14%	219,136	-	權益法	24,560	-	-
青島鉅祥精密模具有限公司	精密連續沖模及五金製品	100,093	346,917	-	92.83%	346,917	-	權益法	40,133	48,263	-
上海鉅祥精密五金製品有限公司	精密連續沖模及五金製品	7,637	353,553	-	85%	353,553	-	權益法	48,448	-	-
天津鉅祥精密模具製品有限公司	精密連續沖模及五金製品	66,040	130,563	-	88.20%	130,563	-	權益法	10,213	-	-
深圳鉅祥精密模具製品有限公司	精密連續沖模及五金製品	73,078	109,615	-	93.85%	109,615	-	權益法	4,180	-	-
OASIS WORLD Co., Ltd.	一般投資及國際貿易	479	423	-	100%	423	-	權益法	(15)	-	-
深圳鉅寶精密模具製品有限公司	精密連續沖模及五金製品	86,256	151,845	-	91.43%	151,845	-	權益法	26,477	-	-
G-SHANK DE MEXICO, S.A.DE C.V.	沖壓零件模具及治具	10,779	34,713	-	100%	34,713	-	權益法	4,741	-	-

轉投資事業	主要營業	投成資本	帳價面	投資股份		股淨權	市(價)	會計處方	最近年度投資			持有公
				股數	比權				損益	分股	配利	
四川錦岳模具科技有 限公司	精密模具、金屬 表面處理、電子 零配件組裝、切 割、加工、銷售 金屬材料	74,250	86,530	-	100%	86,530		權益法	5,635	-	-	-
G-SHANK PRECISION(M) SDN. BHD	沖壓零件模具及 治具	20,884	66,072	-	100%	66,072	-	權益法	776	-	-	-
PT INDONESIA G-SHANK PRECISION	沖壓零件模具及 治具	64,872	44,528	-	94%	44,528	-	權益法	898	-	-	-
湖北瀚哲電子科技有 限公司	精密連續沖模及 五金製品、電鍍 加工	148,500	134,896	-	100%	134,896	-	權益法	(11,262)	-	-	-
東莞喬鉅貿易有限公 司	塑料五金批發及 進出口業務	3,843	3,778	-	100%	3,778	-	權益法	(236)	-	-	-
長宏伸五金製品有限 公司	五金製品設計、 開發及生產，及 提供技術諮詢服 務	1,089	6,360	-	20%	6,360	-	權益法	117	-	-	-

註：市價係指每股市價。

(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：不適用。

三、重要契約

本集團截至公開說明書刊印日止仍有效存續及最近一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投資人權益之重要契約，載明當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期：無。

參、發行計畫及執行情形

一、發行員工認股權憑證計畫應記載事項

(一)資金來源：不適用。

(二)員工認股權憑證發行及認股辦法：請參閱第 35 頁~第 38 頁。

(三)本次計畫之可行性、必要性及合理性：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，爰依相關法規訂定本計畫並經本公司董事會通過。

(四)本次認股價格之訂定方式：請參閱第 35 頁~第 37 頁。

(五)資金運用概算及可能產生之效益：不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

鉅祥企業股份有限公司

一〇三年度員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，依據證券交易法第二十八條之三及發行人募集與發行有價證券處理準則等相關規定，訂定本公司員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

於主管機關申報生效通知到達之日起一年內為一次或分次發行，實際發行日期授權董事長訂定之。

三、認股權人資格條件

以認股資格基準日當日之本公司及本公司直接或間接持有具表決權之股數超過 50%之國內外子公司正式編制內全職員工為限。認股資格基準日由董事長決定。實際得為認股權人之員工及所得認股之數量，將參酌職責、工作績效、整體貢獻及發展潛力，由董事會同意認定之。惟單一員工認股權人得認購股數不得超過已發行股份總數之百分之一且依照發行人募集與發行有價證券處理準則第 60 條之 9 規定，依該準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計依該準則第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。

四、發行總數

發行總額為 500,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 10 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 5,000,000 股。

五、認股條件

(一)認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。

(二)權利期間：認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿 2 年後可按下列時程及比例行使認股。認股權憑證之存續期間為 7 年，不得轉讓、質押、贈與他人或作其他方式之處分，但因繼承原因發生者不在此限。

<u>認股權證授予期間</u>	<u>可行使認股比例</u>
屆滿 2 年	40%
屆滿 3 年	60%
屆滿 4 年	80%
屆滿 5 年	100%

(三)認購股份之種類：本公司發行之普通股股票。

(四)認股權人如因故離職，應依下列方式處理：

(1)自願離職—已具行使權之認股權憑證，得自離職日起 1 個月內行使認股權利，但若遇有依法定暫時停止過戶期間之情形者，認股權行使期間依序往後遞延。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利，被解聘者，自生

效日起亦比照辦理。

- (2) 退休—已授予之認股權憑證，於退休時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿 2 年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。但該認股權利，應自退休日起或被授予認股權憑證屆滿 2 年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使完畢。
- (3) 死亡—已具行使權之認股權憑證，由繼承人自權利人死亡日起一年內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即視為放棄認股權利。
- (4) 因受職業災害殘疾或死亡者—
 - 1. 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿 2 年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。但該認股權利應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿 2 年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使完畢。
 - 2. 因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，於權利人死亡時繼承人可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿 2 年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。但該認股權利，應自權利人死亡日起或被授予認股權憑證屆滿 2 年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使完畢。
- (5) 資遣—已具行使權之認股權憑證，得自資遣生效日起 1 個月內行使認股權利，但若遇有依法定暫時停止過戶期間之情形者，認股權行使期間依序往後遞延，未具行使權之認股權憑證自資遣生效日起即視為放棄認股權利，或得由董事長於本條第二項權利行使時程範圍內核訂其認股權利及行使時限，事後報請董事會追認。
- (6) 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。
- (7) 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則者，公司有權就其尚未具行使權之認股憑證予以收回並註銷，且其額度不再發行。

(五) 放棄認股權利之認股權憑證處理方式

對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司予以註銷不再發行。

六、履約方式：

以本公司發行新股交付。

七、認股價格之調整：

- (一) 本認股權憑證發行後，遇有因本公司辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、分割、現金增資參與發行海外存託憑證、合併或受讓他公司股份發行新股或其他公司未取得對價而發行新股的情形(但不包括(1)附認股權或轉換權利之股份或公司債，因所附認股權或轉換權利的行使而導致發行新股；(2)或依「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定辦理發行限制員工權利新股之情形；(3)或因員工紅利發行新股者)，認股價格應依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

調整後認股價格=調整前認股價格*{已發行股數+(每股繳款金額*新股發行股數/每股時價)}/(已發行股數+新股發行股數)

1. 已發行股數係指普通股已發行股份總數，不含債券換股權利證書及認股權股款繳納憑證之股數。
2. 每股繳納金額如係屬無償配股或股票分割時，則其繳款金額為零。
3. 與他公司合併時，認股價格得依相關規定調整之。
4. 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

(二) 已發行股數係指普通股已發行股份總數，不含債券換股權利證書及認股權股款繳納憑證之股數。認股權憑證發行後，本公司若有發放現金股利，遇發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一點五者，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降認股價格：

調降後認股價格=調整前之認股價格*(1-發放普通股現金股利占每股時價之比率)。

若遇普通股現金股利占每股時價之比率小於或等於百分之一點五者，則不擬調整認股價格。所稱「每股時價」，係以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(三) 認股權憑證發行後，如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股減少股份時，得依下列公式計算調整後之認股價格及調整後之認股比例，於減資基準日調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)：

調整後之認股價格=調整前之認股價格×(減資前已發行普通股股數÷減資後已發行普通股股數)。

註：已發行股數係指普通股已發行股份(含已私募股份)總數，並應減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

八、行使認股權之程序：

(一) 認股權人除依下述限制期間暫停過戶外，得依本辦法行使認股權利，並填具「員工認股申請書」，向本公司之股務代理機構提出申請，並依股務代理機構之指示至指定銀行完成繳款。

(二) 「員工認股申請書」一經提出申請即不得撤銷。認股權人逾期未至指定銀行繳款者，提出申請之數額即視為放棄。限制期間：

1. 依事實發生之法定停止過戶期間。
2. 決定當年度之無償配股或配息基準日之董事會前三個營業日起至無償配股或配息基準日(以日期較晚者為準)。
3. 決定當年度之合併基準日、分割基準日或有償配股基準日之董事會前三個營業日起至當年度合併基準日、分割基準日或有償配股基準日之期間。

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

(四) 普通股股票自向認股權人交付之日起上市買賣。

(五)除約定停止認股期間外，本公司將每季至少一次向公司登記之主管機關辦理資本額變更登記。辦理變更資本額登記之基準日由董事會另行訂定之。

九、認股後之權利義務：本公司所交付之普通股股票，其權利義務與本公司已發行之普通股股票相同。

十、稅賦

認股權人依本辦法所認購之股票及其交易所產生之稅賦，除本辦法另有規定外，均按當時中華民國之稅法規定辦理。

十一、保密規定

認股權人經授予認股權憑證後，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩露被授予之認股權憑證相關內容及數量，若有違反之情事，依本辦法五、(四)、(7)項辦理。

十二、實施細則

認股權人被授予認股權憑證之數量、認股權之行使、認股繳款等事宜相關作業程序，將由本公司承辦單位另行通知認股權人。

十三、其他重要事項

(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，並報經主管機關核准後生效，實際發行前若有修改時亦同。若於送件審核過程中，因主管機關審核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後始得發行。

(二) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務概況

一、最近五年度財務分析

(一) 合併財務分析-國際財務報導準則

年 度 (註 1) 分析項目 (註 2)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當年度截至 103 年 9 月 30 日 財 務 分 析
		98 年	99 年	100 年	101 年	102 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	不適用			19.96	21.19	29.97
	長期資金占不動產、廠房及設備比率				343.15	357.16	325.65
償債能力 %	流動比率				576.33	528.21	305.56
	速動比率				492.66	455.23	256.49
	利息保障倍數				509.37	437.04	556.16
經營能力	應收款項週轉率 (次)				4.82	4.49	4.41
	平均收現日數				76	81	82.77
	存貨週轉率 (次)				5.15	5.08	5.10
	應付款項週轉率 (次)				9.75	8.85	8.12
	平均銷貨日數				71	72	71.57
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)				2.62	2.61	2.76
	總資產週轉率 (次)				0.67	0.65	0.66
獲利能力	資產報酬率 (%)				7.02	5.87	5.13
	權益報酬率 (%)				10.14	8.53	7.95
	稅前純益占實收資本比率 (%)				28.82	23.24	27.84
	純益率 (%)				10.45	8.96	10.30
	每股盈餘 (元)				1.65	1.41	1.30
現金流量	現金流量比率 (%)				117.19	16.07	54.41
	現金流量允當比率 (%)				147.15	87.59	111.10
	現金再投資比率 (%)				9.65	(1.89)	5.75
槓桿度	營運槓桿度				1.51	1.60	1.48
	財務槓桿度				1.00	1.00	1.00
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) 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：主要係本期三個月以上定期存款增加所致。							

註 1：101 年度至 102 年度之財務資料，均經會計師查核簽證，103 年度第三季財務資料，經會計師核閱。

(二)個體財務分析-國際財務報導準則

年 度 (註 1) 分析項目 (註 2)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當年度截至 103 年 9 月 30 日
		98 年	99 年	100 年	101 年	102 年	
財務結構 (%)	負 債 占 資 產 比 率	不適用			15.48	15.67	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率				1191.39	1336.12	
償債能力 (%)	流 動 比 率				242.96	262.25	
	速 動 比 率				214.44	235.8	
	利 息 保 障 倍 數				360.56	693.94	
經營能力	應收款項週轉率 (次)				4.92	4.74	
	平 均 收 現 日 數				74	77	
	存 貨 週 轉 率 (次)				9.98	9.42	
	應付款項週轉率 (次)				9.89	10.43	
	平 均 銷 貨 日 數				37	39	
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)				2.77	2.64	
	總 資 產 週 轉 率 (次)				0.21	0.18	
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)				7.37	6.06	
	權 益 報 酬 率 (%)				8.75	7.17	
	稅前純益占實收資本額比率 (%)				20.06	17.81	
	純 益 率 (%)				35.49	34.3	
	每 股 盈 餘 (元)				1.65	1.41	
現金流量	現 金 流 量 比 率 (%)				(6.11)	(91.06)	
	現金流量允當比率 (%)				(7.79)	(70.74)	
	現金再投資比率 (%)				(3.46)	(10.15)	
槓桿度	營 運 槓 桿 度				0.01	0.42	
	財 務 槓 桿 度				0.98	0.99	
一、 重大變動項目說明： 1、利息保障倍數：主要係本期利息支出較去年同期減少，致利息保障倍數較去年同期增加 92.46%。 2、現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：主要係本期採權益法認列，投資收益之被投資公司所發放之人民幣現金股利承作為三個月以上定期存款所致。 3、營運槓桿度：主要係本期營收減少及營業淨損增加，致營運槓桿度較去年同期增加。							

註 1：101 年度至 102 年度之財務資料，均經會計師查核簽證。

註 2：以上各項比率之計算公式，列示於下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(三)合併財務分析-我國財務會計準則

年 度 (註 1) 分析項目 (註 2)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					
		98 年	99 年	100 年	101 年	102 年	
財務結構 (%)	負 債 占 資 產 比 率	17.78	20.12	19.84	19.74	不適用	
	長期資金占固定資產比率	337.29	363	343.26	344.19		
償債能力%	流 動 比 率	598.21	513.03	547.04	575.88		
	速 動 比 率	519.87	445.91	465.94	492.33		
	利 息 保 障 倍 數	1,589.8	3,034.36	550.81	514.18		
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.24	5.09	4.82	4.82		
	平 均 收 現 日 數	86	72	76	76		
	存 貨 週 轉 率 (次)	5.00	6.81	5.86	5.15		
	應付款項週轉率 (次)	9.13	11.24	10.96	9.75		
	平 均 銷 貨 日 數	73	54	62	71		
	固定資產週轉率 (次)	2.19	3.12	2.89	2.62		
	總資產週轉率 (次)	0.60	0.78	0.71	0.67		
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)	7.01	9.22	6.37	7.10		
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)	9.81	13.02	9.13	10.21		
	占 實 收 資 本 比 率 (%)	營 業 利 益	17.54	27.87	22.13		22.10
		稅 前 純 益	19.84	29.43	26.22		29.09
	純 益 率 (%)	11.77	11.79	8.91	10.57		
	每 股 盈 餘 (元)	1.48	2.00	1.43	1.67		
	現金流量	現 金 流 量 比 率 (%)	69.16	93.31	81.32		77.08
現金流量允當比率 (%)		162.53	159.60	141.68	134.63		
現金再投資比率 (%)		2.63	7.75	5.20	5.64		
槓桿度	營 運 槓 桿 度	1.55	1.36	1.48	1.48		
	財 務 槓 桿 度	1.00	1.00	1.00	1.00		
重大變動項目說明：不適用。							

(四) 個體財務分析-我國財務會計準則

年 度 (註 1) 分析項目 (註 2)			最 近 五 年 度 財 務 分 析				
			98 年	99 年	100 年	101 年	102 年
財務結構 (%)	負 債 占 資 產 比 率		14.86	15.46	16.35	15.24	不適用
	長期資金占固定資產比率		1,251.78	1,131.87	1,069.64	1,199.28	
償債能力 (%)	流 動 比 率		246.78	188.12	165.47	242.87	
	速 動 比 率		219.39	160.03	138.81	214.46	
	利 息 保 障 倍 數		105.71	3,131.64	486.80	365.45	
經營能力	應收款項週轉率 (次)		4.25	4.92	4.57	4.92	
	平 均 收 現 日 數		86	74	80	74	
	存 貨 週 轉 率 (次)		11.95	13.40	11.34	9.98	
	應付款項週轉率 (次)		7.17	9.27	9.97	9.89	
	平 均 銷 貨 日 數		31	27	32	37	
	固定資產週轉率 (次)		3.55	4.35	3.39	2.78	
	總 資 產 週 轉 率 (次)		0.23	0.31	0.26	0.21	
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)		6.91	9.71	6.63	7.46	
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)		8.66	11.44	7.87	8.83	
	占實收資本比率 (%)	營 業 利 益	(1.56)	0.68	(3.13)	(2.78)	
		稅 前 純 益	13.87	20.89	17.90	20.33	
	純 益 率 (%)		29.38	31.22	25.48	35.97	
	每 股 盈 餘 (元)		1.49	2.00	1.43	1.67	
現金流量	現 金 流 量 比 率 (%)		(16.69)	39.25	83.38	102.53	
	現金流量允當比率 (%)		98.27	79.17	63.08	78.89	
	現金再投資比率 (%)		(6.67)	(1.94)	0.90	2.60	
槓桿度	營 運 槓 桿 度		(0.45)	4.75	0.05	(0.09)	
	財 務 槓 桿 度		0.92	1.01	0.99	0.98	
重大變動項目說明：不適用。							

註 1：98 年度至 101 年度之財務資料，均經會計師查核簽證。

註 2：以上各項比率之計算公式，列示於下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (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 = $\frac{\text{銷貨淨額}}{\text{各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額}}$ 。
- (2) 平均收現日數 = $\frac{365}{\text{應收款項週轉率}}$ 。
- (3) 存貨週轉率 = $\frac{\text{銷貨成本}}{\text{平均存貨額}}$ 。
- (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 = $\frac{\text{銷貨成本}}{\text{各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額}}$ 。
- (5) 平均銷貨日數 = $\frac{365}{\text{存貨週轉率}}$ 。
- (6) 固定資產週轉率 = $\frac{\text{銷貨淨額}}{\text{平均固定資產淨額}}$ 。
- (7) 總資產週轉率 = $\frac{\text{銷貨淨額}}{\text{平均資產總額}}$ 。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = $\frac{[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})]}{\text{平均資產總額}}$ 。
- (2) 股東權益報酬率 = $\frac{\text{稅後損益}}{\text{平均股東權益淨額}}$ 。
- (3) 純益率 = $\frac{\text{稅後損益}}{\text{銷貨淨額}}$ 。
- (4) 每股盈餘 = $\frac{(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利})}{\text{加權平均已發行股數}}$ 。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = $\frac{\text{營業活動淨現金流量}}{\text{流動負債}}$ 。
- (2) 淨現金流量允當比率 = $\frac{\text{最近五年度營業活動淨現金流量}}{\text{最近五年度(資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利})}$ 。
- (3) 現金再投資比率 = $\frac{(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利})}{(\text{固定資產毛額} + \text{長期投資} + \text{其他資產} + \text{營運資金})}$ 。

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = $\frac{(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用})}{\text{營業利益}}$ 。
- (2) 財務槓桿度 = $\frac{\text{營業利益}}{(\text{營業利益} - \text{利息費用})}$ 。

二、財務報告應記載事項

(一)最近二年度財務報告及會計師查核報告並加列最近一季依法公告申報之財務報告：

1、一〇一年度合併財務報表暨會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司及其子公司

會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司及其子公司民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國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子公司中，有關美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司之財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述子公司部分完全係基於其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 1,056,674 仟元及 1,148,586 仟元，分別佔合併資產總額之 15.60% 及 17.48%，民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日之營業收入分別為新台幣 767,028 仟元及 799,225 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 17.17% 及 17.52%。

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

(續下頁)

(承上頁)

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達鉅祥企業股份有限公司及其子公司民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國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。

此 致

鉅祥企業股份有限公司 公鑒

致遠聯合會計師事務所

行政院金融監督管理委員會核准簽證文號：

金管證六字第 0970053637 號

金管證審字第 0990071790 號

侯 委 晉

侯 委 晉



會計師：

楊 建 國

楊 建 國



中華民國 一〇二 年 三 月 二十六 日

鉅祥企業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國一〇一年十二月三十一日
及民國一〇〇年十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	資 產	附 註	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	附 註	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	%
11xx	流動資產						21xx	流動負債					
1100	現金及約當現金	二、四.1及十	\$ 2,657,937	39.25	\$ 2,512,909	38.25	2100	短期借款	四.13及十	\$ 77,387	1.15	\$ 111,972	1.70
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二、四.2及十	124,173	1.83	48,478	0.74	2120	應付票據	十	852	0.01	3,288	0.05
1320	備供出售金融資產-流動	二、四.3及十	8,489	0.13	218,794	3.33	2140	應付帳款	十	387,354	5.72	280,217	4.27
1360	無活絡市場之債券投資-流動	二、四.10及十	100,000	1.48	100,000	1.52	2150	應付帳款-關係人	五及十	81	-	1,949	0.03
1120	應收票據淨額	二、三、四.4及十	58,900	0.87	20,524	0.31	2160	應付所得稅	二、四.22及十	104,104	1.54	63,925	0.97
1140	應收帳款淨額	二、三、四.5及十	917,529	13.55	857,945	13.06	2170	應付費用	二、四.18及十	177,024	2.61	287,422	4.37
1150	應收帳款-關係人	二、三、五及十	102	-	43	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	二、四.2及十	-	-	447	0.01
1160	其他應收款	二、三、四.6及十	35,974	0.53	43,581	0.66	2190	其他應付款-關係人	五及十	3,451	0.05	1,037	0.02
1180	其他應收款-關係人	二、三、五及十	215	-	-	-	2210	其他應付款	十	29,221	0.43	46,256	0.70
120x	存貨淨額	二、四.7及五	647,949	9.57	626,494	9.54	2273	一年內到期之長期應付款	十	226	-	336	0.01
1286	遞延所得稅資產淨額-流動	二及四.22	2,866	0.04	4,175	0.06	2280	預收款項及其他流動負債		19,303	0.29	24,164	0.37
1291	受限制之銀行存款-流動	六及十	16,641	0.25	14,575	0.22		流動負債合計		799,003	11.80	821,013	12.50
1298	預付款項及其他流動資產		30,503	0.45	43,791	0.67							
	流動資產合計		4,601,278	67.95	4,491,309	68.36	24xx	長期負債					
							2443	長期應付款	十	-	-	235	-
14xx	基金及投資						28xx	其他負債					
1421	採權益法之長期股權投資	二、四.8及十	214,055	3.16	176,985	2.69	2810	應計退休金負債	二及四.14	79,177	1.17	55,873	0.85
1425	預付長期投資款	二、四.8及十	3,799	0.06	-	-	2820	存入保證金	十	534	0.01	282	-
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	二、四.9及十	27,006	0.40	27,006	0.41	2861	遞延所得稅負債-非流動	二及四.22	457,999	6.76	425,935	6.49
1490	無活絡市場之債券投資-非流動	二、四.10及十	14,257	0.21	38,408	0.59		其他負債合計		537,710	7.94	482,090	7.34
	基金及投資合計		259,117	3.83	242,399	3.69		負債合計		1,336,713	19.74	1,303,338	19.84
15xx	固定資產	二及四.11					3xxx	股東權益					
1501	土地		124,463	1.84	124,745	1.90	31xx	股本					
1521	房屋及建築		831,966	12.29	739,687	11.26	3110	普通股	四.15	2,443,043	36.08	2,443,043	37.18
1531	機器設備		1,883,032	27.81	1,878,282	28.59	32xx	資本公積					
1551	運輸設備		73,477	1.08	75,342	1.14	3210	資本公積-普通股股票溢價	四.16	330,001	4.87	330,001	5.02
1561	辦公設備		66,086	0.97	59,985	0.91	3220	資本公積-庫藏股票交易	二及四.16	63,306	0.93	63,306	0.97
1681	其他設備		129,561	1.91	138,074	2.10	3260	資本公積-長期股權投資	二、四.8及四.16	22,167	0.33	3,161	0.05
	成本合計		3,108,585	45.90	3,016,115	45.90	3271	資本公積-員工認股權	二、四.16及四.19	2,746	0.04	-	-
15x9	減：累計折舊		(1,572,498)	(23.22)	(1,488,854)	(22.66)	33xx	保留盈餘					
1671	加：未完工程		172,961	2.55	124,728	1.90	3310	法定盈餘公積	四.17	500,127	7.39	465,109	7.08
1672	預付設備款		26,219	0.39	22,818	0.35	3320	特別盈餘公積	四.18	7,389	0.11	201	-
	固定資產淨額		1,735,267	25.62	1,674,807	25.49	3350	未分配盈餘	四.18及四.22	1,111,393	16.41	915,917	13.94
17xx	無形資產						34xx	股東權益其他項目					
1750	電腦軟體成本	二及四.12	2,898	0.04	4,165	0.06	3420	累積換算調整數	二及四.8	247,668	3.66	345,063	5.25
1770	遞延退休金成本	二及四.14	15,349	0.23	17,034	0.26	3430	未認列為退休金成本之淨損失	二及四.14	(28,070)	(0.41)	(6,411)	(0.10)
1782	土地使用權	二及四.12	113,879	1.68	94,178	1.44	3451	備供出售金融資產未實現損失	二及四.3及十	(625)	(0.01)	(977)	(0.01)
	無形資產合計		132,126	1.95	115,377	1.76		母公司股東權益合計		4,699,145	69.40	4,558,413	69.38
18xx	其他資產						3610	少數股權		735,712	10.86	708,403	10.78
1800	出租資產淨額	二及四.11	2,808	0.04	3,047	0.05		股東權益合計		5,434,857	80.26	5,266,816	80.16
1820	存出保證金	十	7,346	0.11	16,960	0.26							
1838	遞延費用	二	33,201	0.49	25,939	0.39							
1887	受限制之銀行存款-非流動	六及十	427	0.01	316	-							
	其他資產合計		43,782	0.65	46,262	0.70							
	資產總計		\$ 6,771,570	100.00	\$ 6,570,154	100.00		負債及股東權益總計		\$ 6,771,570	100.00	\$ 6,570,154	100.00

董事長：林於堯

(請參閱合併財務報表附註)

經理人：林於堯

會計主管：林於堯

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘以外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	一〇一年度		一〇〇年度	
			金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入	二、四.20及五	\$ 4,494,657	100.62	\$ 4,616,342	101.19
4170	減：銷貨退回		(10,208)	(0.23)	(18,662)	(0.41)
4190	銷貨折讓		(17,408)	(0.39)	(35,474)	(0.78)
	營業收入淨額		4,467,041	100.00	4,562,206	100.00
5000	營業成本	二、四.7、四.14、四.21及五	(3,284,253)	(73.52)	(3,437,384)	(75.34)
5910	營業毛利		1,182,788	26.48	1,124,822	24.66
6000	營業費用	四.14、四.18、四.21及五				
6100	推銷費用		(211,883)	(4.74)	(168,248)	(3.69)
6200	管理及總務費用		(379,956)	(8.51)	(361,329)	(7.92)
6300	研究發展費用		(50,953)	(1.14)	(54,494)	(1.20)
	營業費用合計		(642,792)	(14.39)	(584,071)	(12.81)
6900	營業淨利		539,996	12.09	540,751	11.85
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入	十	55,682	1.25	39,820	0.87
7121	採權益法認列之投資收益	二及四.8	49,596	1.11	42,024	0.92
7122	股利收入		7,127	0.16	10,255	0.23
7130	處分固定資產利益	二	782	0.02	1,556	0.03
7140	處分投資利益	二	4,992	0.11	7,617	0.17
7250	備抵呆帳轉回	二及三	-	-	22,474	0.49
7310	金融資產評價淨利益	二及四.2	640	0.01	-	-
7480	什項收入	二及五	61,510	1.38	13,100	0.29
	營業外收入及利益合計		180,329	4.04	136,846	3.00
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用	十	(1,385)	(0.03)	(1,165)	(0.03)
7530	處分固定資產損失	二	(2,039)	(0.05)	(1,133)	(0.02)
7560	兌換損失淨額	二及四.2	(2,223)	(0.05)	(9,134)	(0.20)
7640	金融資產評價淨損失	二及四.2	-	-	(1,803)	(0.04)
7650	金融負債評價淨損失	二及四.2	-	-	(447)	(0.01)
7880	什項支出	二、四.11及四.21	(3,917)	(0.09)	(23,384)	(0.51)
	營業外費用及損失合計		(9,564)	(0.22)	(37,066)	(0.81)
7900	繼續營業單位稅前淨利		710,761	15.91	640,531	14.04
8110	所得稅費用	二及四.22	(238,373)	(5.34)	(233,954)	(5.13)
9600xx	合併總淨利		\$ 472,388	10.57	\$ 406,577	8.91
	歸屬於：					
9601	母公司股東		\$ 408,695	9.15	\$ 350,186	7.67
9602	少數股權		63,693	1.42	56,391	1.24
	合併總淨利		\$ 472,388	10.57	\$ 406,577	8.91
			稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(元)	二及四.23				
	合併總淨利		\$ 2.91	\$ 1.93	\$ 2.62	\$ 1.66
	少數股權之淨利		(0.33)	(0.26)	(0.30)	(0.23)
	母公司股東之淨利		\$ 2.58	\$ 1.67	\$ 2.32	\$ 1.43
9850	稀釋每股盈餘(元)	二及四.23				
	合併總淨利		\$ 2.89	\$ 1.92	\$ 2.61	\$ 1.66
	少數股權之淨利		(0.33)	(0.26)	(0.30)	(0.23)
	母公司股東之淨利		\$ 2.56	\$ 1.66	\$ 2.31	\$ 1.43

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林松堯

經理人：林松堯

會計主管：廖品莊

鉅祥企業股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	普通股股本	資本公積				保留盈餘			累積換算 調整數	未認列為退金 成本之淨損失	備供出售金融 資產未實現損 失	母公司股東 權益合計	少數股權	合 計
		普通股 股票溢價	庫藏股 票交易	長期股 權投資	員工 認股權	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配盈餘						
民國一〇〇年一月一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 330,001	\$ 63,306	\$ 7,692	\$ -	\$ 416,139	\$ -	\$ 908,068	\$ 176,806	\$ (201)	\$ -	\$ 4,344,854	\$ 627,750	\$ 4,972,604
民國九十九年度盈餘指撥及分配：(註1)														
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	48,970	-	(48,970)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	201	(201)	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(293,166)	-	-	-	(293,166)	-	(293,166)
民國一〇〇年度合併總淨利歸屬於母公司股東	-	-	-	-	-	-	-	350,186	-	-	-	350,186	-	350,186
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	168,257	-	-	168,257	-	168,257
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(977)	(977)	-	(977)
採權益法認列被投資公司資本公積變動數	-	-	-	(4,531)	-	-	-	-	-	-	-	(4,531)	-	(4,531)
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,210)	-	(6,210)	-	(6,210)
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,653	80,653
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	2,443,043	330,001	63,306	3,161	-	465,109	201	915,917	345,063	(6,411)	(977)	4,558,413	708,403	5,266,816
民國一〇〇年度盈餘指撥及分配：(註2)														
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	35,018	-	(35,018)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	7,188	(7,188)	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(171,013)	-	-	-	(171,013)	-	(171,013)
民國一〇一年度合併總淨利歸屬於母公司股東	-	-	-	-	-	-	-	408,695	-	-	-	408,695	-	408,695
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	(97,395)	-	-	(97,395)	-	(97,395)
員工認股權酬勞成本	-	-	-	-	2,746	-	-	-	-	-	-	2,746	-	2,746
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	352	352	-	352
採權益法認列被投資公司資本公積變動數	-	-	-	19,006	-	-	-	-	-	-	-	19,006	-	19,006
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,659)	-	(21,659)	-	(21,659)
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,309	27,309
民國一〇一年十二月三十一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 330,001	\$ 63,306	\$ 22,167	\$ 2,746	\$ 500,127	\$ 7,389	\$ 1,111,393	\$ 247,668	\$ (28,070)	\$ (625)	\$ 4,699,145	\$ 735,712	\$ 5,434,857

註1：員工紅利13,600千元已於民國九十九年度合併損益表中認列扣除。

註2：員工紅利13,600千元已於民國一〇〇年度合併損益表中認列扣除。

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林於昆

經理人：林於昆

會計主管：廖三升

 鉅祥企業股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
 及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
 (金額均以新台幣千元為單位)

項 目	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 472,388	\$ 406,577
調整項目：		
折舊費用(含出租資產)	218,956	204,699
各項攤提	43,036	52,332
處分投資利益	(4,992)	(7,617)
備抵呆帳損失提列(轉回)	6,179	(22,474)
存貨跌價損失(轉回)提列	(582)	16,210
採權益法認列之淨投資收益	(49,596)	(42,024)
採權益法認列投資損益之被投資公司發放之現金股利	33,659	10,355
處分固定資產淨損失(利益)	1,257	(423)
金融資產評價淨(利益)損失	(640)	1,803
金融負債評價淨損失	-	447
員工認股權憑證認列酬勞成本	2,746	-
資產及負債科目變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(74,049)	53,164
應收票據	(38,376)	4,107
應收帳款	(65,763)	155,998
應收帳款-關係人	(59)	64
其他應收款	7,607	608
其他應收款-關係人	(215)	214
存貨	(20,873)	(95,881)
預付款項及其他流動資產	13,288	(28,778)
遞延所得稅負債及資產	33,373	56,748
應付票據	(2,436)	3,050
應付帳款	107,137	(59,975)
應付帳款-關係人	(1,868)	456
應付所得稅	40,179	(9,299)
應付費用	(110,398)	56,552
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	(447)	(823)
其他應付款	5,492	(56,194)
其他應付款-關係人	2,414	77
預收款項及其他流動負債	(4,861)	(35,547)
應計退休金負債	3,330	3,246
營業活動之淨現金流入	615,886	667,672
投資活動之現金流量：		
備供出售金融資產增加	(8,489)	(103,166)
處分備供出售金融資產價款	218,623	26,651
受限制之銀行存款增加	(2,177)	(4,672)
採權益法之長期股權投資增加(含預付投資款)	(6,607)	(9,682)
出售採權益法之長期股權投資價款	2,001	15,363
無活絡市場之債券投資增加	(422)	(15,418)
出售無活絡市場之債券投資價款	26,569	-
無活絡市場之債券投資-非流動發放之現金股利	-	1,024
購置固定資產價款	(348,911)	(277,108)
處分固定資產價款	3,654	4,183
購置土地使用權價款	(24,548)	-
無形資產增加	(1,125)	(2,061)
存出保證金減少(增加)	9,614	(12,937)
遞延費用增加	(45,526)	(26,371)
投資活動之淨現金流出	(177,344)	(404,194)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(34,585)	76,559
長期應付款減少	(345)	(392)
發放股東現金股利	(171,013)	(293,166)
少數股權增加數	20,885	-
少數股權減資退還股本	(2,759)	-
子公司發放予少數股權股東之現金股利	(37,207)	(11,019)
存入保證金增加	252	219
融資活動之淨現金流出	(224,772)	(227,799)
匯率影響數	(68,742)	93,066
本期現金及約當現金增加數	145,028	128,745
期初現金及約當現金餘額	2,512,909	2,384,164
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,657,937	\$ 2,512,909
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 1,750	\$ 2,051
本期支付所得稅	\$ 164,821	\$ 186,505
部份影響現金流量之投資活動：		
購置固定資產	\$ 326,384	\$ 291,011
加：期初應付設備款(帳列其他應付款科目項下)	26,092	12,189
減：期末應付設備款(帳列其他應付款科目項下)	(3,565)	(26,092)
本期現金支付數	\$ 348,911	\$ 277,108
不影響現金流量之投資：		
累積換算調整變動數	\$ (97,395)	\$ 168,257
備供出售金融資產未實現損失變動數	\$ 352	\$ (977)
一年內到期之長期應付款	\$ 226	\$ 336
依權益法認列被投資公司資本公積變動數	\$ 19,006	\$ (4,531)

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：陳玉芬

2、一〇二年度合併財務報告暨會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司及其子公司

會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司及其子公司民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告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告表示意見。列入上開合併財務報告之子公司中，有關美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司之財務報告並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關上述子公司部分完全係基於其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之資產總額分別為新台幣 1,014,048 仟元、1,056,674 仟元及 1,148,586 仟元，分別佔合併資產總額之 13.97%、15.63%及 17.50%，民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為新台幣 727,920 仟元及 767,028 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 15.89%及 17.17%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。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。

(續下頁)

(承上頁)

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報告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會計財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達鉅祥企業股份有限公司及其子公司民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之合併財務狀況，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與現金流量。

鉅祥企業股份有限公司已編製民國一〇二年度及民國一〇一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

鉅祥企業股份有限公司 公鑒

致遠聯合會計師事務所

行政院金融監督管理委員會核准簽證文號：

金管證審字第 1000047855 號

金管證審字第 0990071790 號

呂瑞文

呂瑞文



會計師：

楊建國

楊建國



中華民國一〇三年三月十八日

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日

(金額均以新台幣千元為單位)

資 產		附 註	一〇二年十二月三十一日		一〇一年十二月三十一日		一〇一年一月一日		負 債 及 權 益		附 註	一〇二年十二月三十一日		一〇一年十二月三十一日		一〇一年一月一日	
代碼	會 計 項 目		金 額	%	金 額	%	金 額	%	代碼	會 計 項 目		金 額	%	金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產								21xx	流動負債							
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$ 1,495,045	21	\$ 1,597,069	24	\$ 1,116,577	17	2100	短期借款	四及六.15	\$ 115,000	2	\$ 77,387	1	\$ 111,972	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	74,096	1	124,173	2	48,478	1	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六.2	-	-	-	-	447	-
1125	備供出售金融資產-流動	四及六.3	14,324	-	8,489	-	218,794	3	2150	應付票據		212	-	852	-	3,288	-
1147	無活絡市場之債券投資-流動	四及六.9	34,650	-	100,000	1	100,000	1	2170	應付帳款		370,052	5	387,354	6	280,217	4
1150	應收票據淨額	四及六.4	18,361	-	58,900	1	20,524	-	2180	應付帳款-關係人	七	66	-	81	-	1,949	-
1170	應收帳款淨額	四及六.5	1,046,456	14	917,529	13	857,945	13	2200	其他應付款	四、五及六.21	350,083	4	206,245	3	333,678	5
1180	應收帳款-關係人	四及七	457	-	102	-	43	-	2220	其他應付款-關係人	七	3,716	-	3,451	-	1,037	-
1200	其他應收款	四	40,731	1	35,974	1	43,581	1	2230	當期所得稅負債	四及六.29	66,069	1	102,981	2	63,925	1
1210	其他應收款-關係人	四及七	225	-	215	-	-	-	2300	其他流動負債		48,630	1	19,303	-	24,164	-
130x	存貨淨額	四及六.6	673,787	9	647,949	10	626,494	10	2323	一年或一營業週期內到期長期應付款	四	-	-	226	-	336	-
1470	預付款項及其他流動資產		50,889	1	30,503	-	43,791	1		流動負債合計		953,828	13	797,880	12	821,013	12
1476	其他金融資產-流動	四、六.7及八	1,589,149	22	1,077,509	16	1,410,907	21									
	流動資產合計		5,038,170	69	4,598,412	68	4,487,134	68	25xx	非流動負債							
									2570	遞延所得稅負債	四及六.29	452,098	6	459,776	7	437,103	7
									2612	長期應付款	四	-	-	-	-	235	-
									2640	應計退休金負債	四、五及六.16	88,528	1	91,563	1	63,947	1
									2645	存入保證金		43,286	1	534	-	282	-
										非流動負債合計		583,912	8	551,873	8	501,567	8
15xx	非流動資產								2xxx	負債總計		1,537,740	21	1,349,753	20	1,322,580	20
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	四、五及六.8	27,006	-	27,006	-	27,006	1									
1546	無活絡市場之債券投資-非流動	四及六.9	14,850	-	14,257	-	38,408	1	31xx	歸屬於母公司業主之權益							
1550	採用權益法之投資	四及六.10	214,664	3	214,055	3	176,985	3	3100	股本	四及六.17	2,443,043	34	2,443,043	36	2,443,043	37
1600	不動產、廠房及設備	四及六.11	1,765,081	25	1,738,075	26	1,677,854	26	3110	普通股股本		465,220	6	453,680	7	425,322	7
1780	無形資產	四及六.12	1,277	-	2,898	-	4,165	-	3200	資本公積	六.18及六.23						
1840	遞延所得稅資產	四及六.29	7,292	-	8,762	-	15,343	-	3300	保留盈餘		540,997	7	500,127	7	465,109	7
1920	存出保證金		11,254	-	7,346	-	16,960	-	3310	法定盈餘公積	六.19	313,386	4	7,389	-	201	-
1960	預付投資款	六.13	-	-	3,799	-	-	-	3320	特別盈餘公積	六.20	1,126,307	16	1,370,433	20	1,200,607	18
1985	長期預付租金	六.14	103,520	2	113,879	2	94,178	1	3350	未分配盈餘	六.21及六.29						
1990	其他非流動資產-其他	八	74,884	1	33,628	1	26,255	-	3400	其他權益		59,655	1	(97,395)	(1)	-	-
	非流動資產合計		2,219,828	31	2,163,705	32	2,077,154	32	3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四及六.28	(135)	-	(625)	-	(977)	-
									3425	備供出售金融資產未實現損失	四及六.28	4,948,473	68	4,676,652	69	4,533,305	69
										歸屬於母公司業主之權益合計		771,785	11	735,712	11	708,403	11
									36xx	非控制權益	六.22	5,720,258	79	5,412,364	80	5,241,708	80
									3xxx	權益總計							
1xxx	資產總計		\$ 7,257,998	100	\$ 6,762,117	100	\$ 6,564,288	100		負債及權益總計		\$ 7,257,998	100	\$ 6,762,117	100	\$ 6,564,288	100

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於光

經理人：林於光

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇二年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘以外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇二年度		一〇一年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.24及七	\$ 4,579,741	100	\$ 4,467,041	100
5000	營業成本	四、六.6、六.16、六.25及七	(3,356,134)	(73)	(3,284,253)	(74)
5900	營業毛利		1,223,607	27	1,182,788	26
6000	營業費用	四、六.16、六.21、六.25、六.26及七				
6100	推銷費用		(255,679)	(6)	(211,883)	(5)
6200	管理費用		(402,581)	(9)	(386,621)	(8)
6300	研究發展費用		(138,439)	(3)	(50,953)	(1)
	營業費用合計		(796,699)	(18)	(649,457)	(14)
6500	其他收益及費損淨額	六.26及七	2,318	-	4,094	-
6900	營業利益		429,226	9	537,425	12
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六.27	97,400	2	113,717	3
7020	其他利益及損失	六.27	3,728	-	6,966	-
7050	財務成本	六.27	(1,302)	-	(1,385)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	四及六.10	37,184	1	49,596	1
7230	淨外幣兌換利益	四	1,494	-	-	-
7630	淨外幣兌換損失	四	-	-	(2,223)	-
	營業外收入及支出合計		138,504	3	166,671	4
7900	繼續營業單位稅前淨利		567,730	12	704,096	16
7950	所得稅費用	四及六.29	(157,372)	(3)	(237,250)	(6)
8200	本期淨利		410,358	9	466,846	10
8300	其他綜合損益	四及六.28				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		189,779		(114,550)	
8325	備供出售金融資產未實現評價利益(損失)		19		(171)	
8360	確定福利計畫精算利益(損失)		6,794		(24,227)	
8370	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額		(261)		375	
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		(4,119)		4,119	
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		192,212		(134,454)	
8500	本期綜合損益總額		\$ 602,570		\$ 332,392	
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 345,197		\$ 403,153	
8620	非控制權益		65,161		63,693	
	本期淨利		\$ 410,358		\$ 466,846	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 504,586		\$ 286,002	
8720	非控制權益		97,984		46,390	
	本期綜合損益總額		\$ 602,570		\$ 332,392	
	每股盈餘(元)	四及六.30				
9750	基本每股盈餘(稅後)		\$ 1.41		\$ 1.65	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)		\$ 1.41		\$ 1.64	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於堯

經理人：林於堯

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	歸屬於母公司業主之權益								非控制權益	權益總額
	普通股股本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目		總 計		
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售金融 資產未實現評 價利益(損失)			
民國一〇一年一月一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 425,322	\$ 465,109	\$ 201	\$ 1,200,607	\$ -	\$ (977)	\$ 4,533,305	\$ 708,403	\$ 5,241,708
民國一〇〇年度盈餘指撥及分配：(註1)										
提列法定盈餘公積	-	-	35,018	-	(35,018)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	7,188	(7,188)	-	-	-	-	-
發放股東現金股利	-	-	-	-	(171,013)	-	-	(171,013)	-	(171,013)
其他資本公積變動										
發行員工認股權認列之酬勞成本	-	9,352	-	-	-	-	-	9,352	-	9,352
採用權益法之投資認列未按持股比例認購投資及關聯企業股權淨值之變動數	-	19,006	-	-	-	-	-	19,006	-	19,006
民國一〇一年度淨利	-	-	-	-	403,153	-	-	403,153	63,693	466,846
民國一〇一年度其他綜合損益	-	-	-	-	(20,108)	(97,395)	352	(117,151)	(17,303)	(134,454)
民國一〇一年度綜合損益總額	-	-	-	-	383,045	(97,395)	352	286,002	46,390	332,392
非控制權益對子公司之現金增資	-	-	-	-	-	-	-	-	20,885	20,885
子公司發放予非控制權益之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(37,207)	(37,207)
子公司退還非控制權益之股本	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,759)	(2,759)
民國一〇一年十二月三十一日餘額	2,443,043	453,680	500,127	7,389	1,370,433	(97,395)	(625)	4,676,652	735,712	5,412,364
首次採用國際財務報導準則依法令提列特別盈餘公積數	-	-	-	284,690	(284,690)	-	-	-	-	-
民國一〇一年度盈餘指撥及分配：(註2)										
提列法定盈餘公積	-	-	40,870	-	(40,870)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	21,307	(21,307)	-	-	-	-	-
發放股東現金股利	-	-	-	-	(244,305)	-	-	(244,305)	-	(244,305)
其他資本公積變動										
發行員工認股權認列之酬勞成本	-	6,866	-	-	-	-	-	6,866	-	6,866
採用權益法之投資認列未按持股比例認購投資及關聯企業股權淨值之變動數	-	4,674	-	-	-	-	-	4,674	-	4,674
民國一〇二年度淨利	-	-	-	-	345,197	-	-	345,197	65,161	410,358
民國一〇二年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,849	157,050	490	159,389	32,823	192,212
民國一〇二年度綜合損益總額	-	-	-	-	347,046	157,050	490	504,586	97,984	602,570
子公司發放予非控制權益之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(61,911)	(61,911)
民國一〇二年十二月三十一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 465,220	\$ 540,997	\$ 313,386	\$ 1,126,307	\$ 59,655	\$ (135)	\$ 4,948,473	\$ 771,785	\$ 5,720,258

註1：員工紅利13,600仟元估列數與決議發放數一致，已於民國一〇〇年度合併綜合損益表中認列扣除。

註2：員工紅利13,600仟元估列數與決議發放數一致，已於民國一〇一年度合併綜合損益表中認列扣除。

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉容

鉅祥企業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國一〇二一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇二〇年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	一〇二年度	一〇一年度
營業活動之現金流量：		
繼續營業單位稅前淨利	\$ 567,730	\$ 704,096
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	210,048	248,270
攤銷費用	49,938	31,386
呆帳費用提列數	6,456	4,374
處分投資利益	(4,660)	(4,992)
利息收入	(68,060)	(55,682)
利息費用	1,302	1,385
未實現外幣兌換利益(損失)	(7,105)	858
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨利益	(4,099)	(640)
處分不動產、廠房及設備淨損失	1,009	1,257
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(37,184)	(49,596)
發行員工認股選擇權認列之酬勞成本	6,866	9,352
與營業活動相關之資產/負債變動數		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	56,239	(74,049)
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	(447)
應收票據	40,539	(38,376)
應收帳款	(134,907)	(64,235)
應收帳款-關係人	(347)	(60)
其他應收款	2,110	(1,989)
其他應收款-關係人	(10)	(215)
存貨	(25,838)	(21,455)
預付款項及其他流動資產	(20,386)	13,288
其他金融資產-流動	(501,850)	335,464
應付票據	(640)	(2,436)
應付帳款	(16,846)	106,227
應付帳款-關係人	(15)	(1,868)
其他應付款	144,505	(105,051)
其他應付款-關係人	265	2,414
其他流動負債	29,379	(4,862)
應計退休金負債	3,759	3,389
營運產生之現金流入	298,198	1,035,807
支付之利息	(1,488)	(1,240)
支付之所得稅	(204,611)	(164,821)
收取之利息	61,193	65,278
營業活動之淨現金流入	153,292	935,024
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(128,782)	(8,489)
處分備供出售金融資產價款	122,348	218,623
取得無活絡市場之債券投資價款	-	(422)
處分無活絡市場之債券投資價款	65,350	26,569
其他金融資產增加	(9,790)	(2,066)
採用權益法之投資增加	-	(2,808)
採用權益法之投資發放之現金股利	37,475	33,659
處分採用權益法之投資	7,906	2,001
預付投資款減少(增加)	3,799	(3,799)
處分不動產、廠房及設備價款	4,618	6,507
取得不動產、廠房及設備	(194,413)	(371,152)
無形資產增加	(460)	(1,125)
存出保證金(增加)減少	(3,908)	9,614
長期預付租金增加	-	(24,548)
處分長期預付租金	8,033	-
其他非流動資產-其他增加	(84,412)	(33,573)
投資活動之淨現金流出	(172,236)	(151,009)
籌資活動之現金流量：		
發放現金股利	(244,305)	(171,013)
短期借款增加(減少)	37,613	(31,322)
長期應付款減少(含一年內到期)	(226)	(345)
非控制權益對子公司之現金增資	-	20,885
子公司減資退還非控制權益現金	-	(2,759)
子公司發放予非控制權益之現金股利	(61,911)	(37,207)
存入保證金增加	42,752	252
籌資活動之淨現金流出	(226,077)	(221,509)
匯率變動對現金及約當現金之影響	142,997	(82,014)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(102,024)	480,492
期初現金及約當現金餘額	1,597,069	1,116,577
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,495,045	\$ 1,597,069

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芬

3、一〇三年一月一日至九月三十日合併財務報告暨會計師核閱報告

鉅祥企業股份有限公司及其子公司 會計師核閱報告

鉅祥企業股份有限公司及其子公司民國一〇三年九月三十日及民國一〇二年九月三十日之合併資產負債表，民國一〇三年七月一日至九月三十日、民國一〇二年七月一日至九月三十日、民國一〇三年一月一日至九月三十日及民國一〇二年一月一日至九月三十日之合併綜合損益表，暨民國一〇三年一月一日至九月三十日及民國一〇二年一月一日至九月三十日之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。上開合併財務報告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告整體表示查核意見。

如合併財務報告附註四.2 所述，列入第一段所述合併財務報告編製個體之子公司財務報表，部分未經會計師核閱，該等子公司民國一〇三年九月三十日及民國一〇二年九月三十日之資產總額分別為新台幣 3,642,962 仟元及 4,047,485 仟元，分別佔合併資產總額之 51.06%及 57.91%，負債總額分別為新台幣 510,047 仟元及 467,142 仟元，分別佔合併負債總額之 23.85%及 32.11%；民國一〇三年七月一日至九月三十日、民國一〇二年七月一日至九月三十日、民國一〇三年一月一日至九月三十日及民國一〇二年一月一日至九月三十日之綜合損益總額分別為新台幣 143,168 仟元、(7,876)仟元、259,647 仟元及 286,338 仟元，分別佔合併綜合損益總額之 59.77%、(25.56)%、67.63%及 68.34%。如合併財務報告附註六.10 所述，鉅祥企業股份有限公司及其子公司民國一〇三年九月三十日及民國一〇二年九月三十日之合併資產負債表所列部分採用權益法之投資餘額分別為新台幣 16,914 仟元及 14,391 仟元，分別佔合併資產總額之 0.24%及 0.21%，民國一〇三年七月一日至九月三十日、民國一〇二年七月一日至九月三十日、民國一〇三年一月一日至九月三十日及民國一〇二年一月一日至九月三十日認列相關之採用權益法認列之關聯企業利益之份額分別為新台幣 1,197 仟元、487 仟元、2,367 仟元及 698 仟元，分別佔合併綜合損益總額之 0.50%、1.58%、0.62%及 0.17%，均係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算而得。又如合併財務報告附註十三所揭露前述子公司之相關資訊亦未經會計師核閱。

<續下頁>

<承上頁>

依本會計師核閱結果，除上段所述該等部分子公司及採權益法評價之被投資公司之財務報表及相關資訊若經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報告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。

此 致

鉅祥企業股份有限公司 公鑒

致遠聯合會計師事務所

金融監督管理委員會核准簽證文號：

金管證審字第 1000047855 號

金管證審字第 0990071790 號

呂瑞文

會計師：

楊建國

楊建國

中華民國一〇三年十一月十日

鉅祥企業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇三年九月三十日、民國一〇二年十二月三十一日及民國一〇二年九月三十日

(民國一〇三及一〇二年九月三十日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額均以新台幣千元為單位)

資 產		附 註	一〇三年九月三十日		一〇二年十二月三十一日		一〇二年九月三十日		負 債 及 權 益		附 註	一〇三年九月三十日		一〇二年十二月三十一日		一〇二年九月三十日	
代碼	會 計 項 目		金 額	%	金 額	%	金 額	%	代碼	會 計 項 目		金 額	%	金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產								21xx	流動負債							
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 1,664,455	24	\$ 1,495,045	21	\$ 1,799,946	26	2100	短期借款	六.14	\$ -	-	\$ 115,000	2	\$ -	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六.2	292,555	4	74,096	1	133,574	2	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	六.2	430	-	-	-	757	-
1125	備供出售金融資產-流動	六.3	67,954	1	14,324	-	17,889	-	2150	應付票據		98	-	212	-	400	-
1147	無活絡市場之債券投資-流動	六.9	95,677	1	34,650	-	-	-	2170	應付帳款		476,939	6	370,052	5	473,313	6
1150	應收票據淨額	六.4	23,561	-	18,361	-	26,292	-	2180	應付帳款-關係人	七	91	-	66	-	77	-
1170	應收帳款淨額	六.5	1,071,204	15	1,046,456	14	997,470	14	2200	其他應付款	六.16、六.20及十一	929,050	13	350,083	4	259,047	4
1180	應收帳款-關係人	七	543	-	457	-	24	-	2220	其他應付款-關係人	七	2,562	-	3,716	-	3,059	-
1200	其他應收款		50,684	1	40,731	1	52,398	1	2230	當期所得稅負債	四及六.28	200,794	3	66,069	1	106,722	2
1210	其他應收款-關係人	七	223	-	225	-	232	-	2300	其他流動負債		41,782	1	48,630	1	51,601	1
130x	存貨淨額	六.6	674,916	10	673,787	9	657,451	10		流動負債合計		1,651,746	23	953,828	13	894,976	13
1470	預付款項及其他流動資產		155,590	2	50,889	1	102,982	2									
1476	其他金融資產-流動	六.7及八	949,678	13	1,589,149	22	1,006,225	14	25xx	非流動負債							
	流動資產合計		5,047,040	71	5,038,170	69	4,794,483	69	2570	遞延所得稅負債	四及六.28	350,616	5	452,098	6	440,749	6
									2640	應計退休金負債	四及六.15	91,536	1	88,528	1	94,006	2
									2645	存入保證金		44,604	1	43,286	1	25,033	-
										非流動負債合計		486,756	7	583,912	8	559,788	8
									2xxx	負債總計		2,138,502	30	1,537,740	21	1,454,764	21
15xx	非流動資產																
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	六.8	27,006	-	27,006	-	27,006	-	31xx	歸屬於母公司業主之權益							
1546	無活絡市場之債券投資-非流動	六.9	-	-	14,850	-	14,569	-	3100	股本	六.16						
1550	採用權益法之投資	六.10	201,154	3	214,664	3	204,785	3	3110	普通股股本		1,800,523	25	2,443,043	34	2,443,043	35
1600	不動產、廠房及設備	六.11	1,671,986	23	1,762,256	25	1,758,732	25	3200	資本公積	六.17、六.22及十一	471,265	6	465,220	6	458,816	6
1780	無形資產	六.12	598	-	1,277	-	1,595	-	3300	保留盈餘							
1840	遞延所得稅資產	四及六.28	8,828	-	7,292	-	9,571	-	3310	法定盈餘公積	六.18	575,517	8	540,997	7	540,997	8
1915	預付設備款		11,892	-	2,825	-	21,598	-	3320	特別盈餘公積	六.19	284,690	4	313,386	4	313,386	4
1920	存出保證金		7,913	-	11,254	-	9,638	-	3350	未分配盈餘	六.20及六.28	1,111,686	16	1,126,307	16	1,022,766	15
1985	長期預付租金	六.13	103,300	2	103,520	2	103,317	2	3400	其他權益							
1990	其他非流動資產-其他	八	55,608	1	74,884	1	43,482	1	3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六.27	73,669	1	59,655	1	10,127	-
	非流動資產合計		2,088,285	29	2,219,828	31	2,194,293	31	3425	備供出售金融資產未實現(損)益	六.27	650	-	(135)	-	(328)	-
										歸屬於母公司業主之權益合計		4,318,000	60	4,948,473	68	4,788,807	68
									36xx	非控制權益	六.21	678,823	10	771,785	11	745,205	11
									3xxx	權益總計		4,996,823	70	5,720,258	79	5,534,012	79
1xxx	資產總計		\$ 7,135,325	100	\$ 7,257,998	100	\$ 6,988,776	100		負債及權益總計		\$ 7,135,325	100	\$ 7,257,998	100	\$ 6,988,776	100

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於光

總經理：林於光

會計主管：廖正英

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇三年七月一日至九月三十日、民國一〇二年七月一日至九月三十日
、民國一〇三年一月一日至九月三十日及民國一〇二年一月一日至九月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除每股盈餘以外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇三年七月一日 至九月三十日		一〇二年七月一日 至九月三十日		一〇三年一月一日 至九月三十日		一〇二年一月一日 至九月三十日	
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	六.23及七	\$ 1,252,992	100	\$ 1,261,744	100	\$ 3,575,916	100	\$ 3,401,702	100
5000	營業成本	六.6、六.15、 六.24及七	(910,577)	(73)	(921,789)	(73)	(2,581,694)	(72)	(2,531,892)	(74)
5900	營業毛利		342,415	27	339,955	27	994,222	28	869,810	26
6000	營業費用	六.15、六.20、 六.24及七								
6100	推銷費用		(60,274)	(5)	(64,860)	(5)	(176,651)	(5)	(184,758)	(5)
6200	管理費用		(109,277)	(9)	(104,125)	(8)	(318,622)	(9)	(309,942)	(9)
6300	研究發展費用		(28,245)	(1)	(29,542)	(3)	(88,515)	(2)	(86,149)	(3)
	營業費用合計		(197,796)	(15)	(198,527)	(16)	(583,788)	(16)	(580,849)	(17)
6500	其他收益及費損淨額	六.25及七	335	-	399	-	971	-	2,018	-
6900	營業利益		144,954	12	141,827	11	411,405	12	290,979	9
7000	營業外收入及支出									
7010	其他收入	六.26	20,908	2	22,058	2	74,580	2	75,651	2
7020	其他利益及損失	六.26	(3,655)	-	(1,969)	-	(4,463)	-	774	-
7050	財務成本	六.26	(136)	-	(214)	-	(903)	-	(959)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	六.10	2,935	-	6,637	1	17,534	-	30,480	1
7230	淨外幣兌換(損失)利益	六.26	15,957	1	(8,524)	(1)	3,157	-	(395)	-
	營業外收入及支出合計		36,009	3	17,988	2	89,905	2	105,551	3
7900	繼續營業單位稅前淨利		180,963	15	159,815	13	501,310	14	396,530	12
7950	所得稅費用	四及六.28	(45,551)	(4)	(53,961)	(5)	(133,013)	(4)	(106,750)	(3)
8200	本期淨利		135,412	11	105,854	8	368,297	10	289,780	9
8300	其他綜合損益	六.27								
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		104,086		(75,242)		14,850		127,511	
8325	備供出售金融資產未實現評價利益		36		75		126		102	
8370	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額		(13)		131		671		1,597	
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		-		-		-		-	
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		104,109		(75,036)		15,647		129,210	
8500	本期綜合損益總額		\$ 239,521		\$ 30,818		\$ 383,944		\$ 418,990	
8600	淨利歸屬於：									
8610	母公司業主		\$ 111,505		\$ 85,545		\$ 303,913		\$ 243,505	
8620	非控制權益		23,907		20,309		64,384		46,275	
	本期淨利		\$ 135,412		\$ 105,854		\$ 368,297		\$ 289,780	
8700	綜合損益總額歸屬於：									
8710	母公司業主		\$ 198,547		\$ 22,059		\$ 318,712		\$ 351,324	
8720	非控制權益		40,974		8,759		65,232		67,666	
	本期綜合損益總額		\$ 239,521		\$ 30,818		\$ 383,944		\$ 418,990	
	每股盈餘(元)	六.29								
9750	基本每股盈餘(稅後)		\$ 0.53		\$ 0.35		\$ 1.30		\$ 1.00	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)		\$ 0.52		\$ 0.35		\$ 1.29		\$ 0.99	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於堯

經理人：林於堯

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國一〇三年一月一日至九月三十日
及民國一〇二年一月一日至九月三十日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	歸屬於母公司業主之權益								非控制權益	權益總額
	普通股股本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目		總 計		
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現評價利益(損失)			
民國一〇二年一月一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 453,680	\$ 500,127	\$ 7,389	\$ 1,370,433	\$ (97,395)	\$ (625)	\$ 4,676,652	\$ 735,712	\$ 5,412,364
首次採用國際財務報導準則依法令規定提列特別盈餘公積數	-	-	-	284,690	(284,690)	-	-	-	-	-
民國一〇一年度盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	40,870	-	(40,870)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	21,307	(21,307)	-	-	-	-	-
發放股東現金股利	-	-	-	-	(244,305)	-	-	(244,305)	-	(244,305)
其他資本公積變動										
發行員工認股權認列之酬勞成本	-	5,136	-	-	-	-	-	5,136	-	5,136
民國一〇二年前三季淨利	-	-	-	-	243,505	-	-	243,505	46,275	289,780
民國一〇二年前三季其他綜合損益	-	-	-	-	-	107,522	297	107,819	21,391	129,210
民國一〇二年前三季綜合損益總額	-	-	-	-	243,505	107,522	297	351,324	67,666	418,990
子公司發放予非控制權益之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(58,173)	(58,173)
民國一〇二年九月三十日餘額	\$ 2,443,043	\$ 458,816	\$ 540,997	\$ 313,386	\$ 1,022,766	\$ 10,127	\$ (328)	\$ 4,788,807	\$ 745,205	\$ 5,534,012
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 465,220	\$ 540,997	\$ 313,386	\$ 1,126,307	\$ 59,655	\$ (135)	\$ 4,948,473	\$ 771,785	\$ 5,720,258
民國一〇二年度盈餘指撥及分配：										
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(28,696)	28,696	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	34,520	-	(34,520)	-	-	-	-	-
發放股東現金股利	-	-	-	-	(312,710)	-	-	(312,710)	-	(312,710)
其他資本公積變動										
發行員工認股權認列之酬勞成本	-	3,983	-	-	-	-	-	3,983	-	3,983
採用權益法之投資認列未按持股比例認購投資及關聯企業股權淨值變動數	-	2,062	-	-	-	-	-	2,062	-	2,062
民國一〇三年前三季淨利	-	-	-	-	303,913	-	-	303,913	64,384	368,297
民國一〇三年前三季其他綜合損益	-	-	-	-	-	14,014	785	14,799	848	15,647
民國一〇三年前三季綜合損益總額	-	-	-	-	303,913	14,014	785	318,712	65,232	383,944
現金減資	(642,520)	-	-	-	-	-	-	(642,520)	-	(642,520)
子公司發放予非控制權益之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(158,194)	(158,194)
民國一〇三年九月三十日餘額	\$ 1,800,523	\$ 471,265	\$ 575,517	\$ 284,690	\$ 1,111,686	\$ 73,669	\$ 650	\$ 4,318,000	\$ 678,823	\$ 4,996,823

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國一〇三年一月一日至九月三十日
及民國一〇二年一月一日至九月三十日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	一〇三年一月一日至九月三十日	一〇二年一月一日至九月三十日
營業活動之現金流量：		
繼續營業單位稅前淨利	\$ 501,310	\$ 396,530
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	157,371	154,298
攤銷費用	42,154	34,300
呆帳(迴轉)提列數	(798)	7,444
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	654	813
利息費用	903	959
利息收入	(49,657)	(50,466)
發行員工認股選擇權認列之酬勞成本	3,983	5,136
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(17,534)	(30,480)
處分不動產、廠房及設備淨(利益)損失	(317)	248
處分投資利益	(2,047)	(4,637)
未實現外幣兌換(利益)損失	(7,593)	1,413
與營業活動相關之資產/負債變動數		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	(216,533)	(7,548)
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	17
應收票據	(5,200)	32,608
應收帳款	(23,316)	(86,676)
應收帳款-關係人	(86)	78
其他應收款	(16,110)	(13,016)
其他應收款-關係人	2	(17)
存貨	(1,129)	(9,502)
預付款項及其他流動資產	(104,701)	(72,479)
其他金融資產-流動	643,490	80,076
應付票據	(114)	(452)
應付帳款	109,485	86,113
應付帳款-關係人	25	(4)
其他應付款	(64,137)	52,154
其他應付款-關係人	(1,154)	(392)
其他流動負債	(6,835)	32,298
應計退休金負債	3,008	2,443
營運產生之現金流入	945,124	611,259
支付之利息	(972)	(1,214)
支付之所得稅	(101,306)	(122,845)
收取之利息	55,814	47,058
營業活動之淨現金流入	898,660	534,258
投資活動之現金流量：		
處分備供出售金融資產價款	77,674	102,030
取得備供出售金融資產	(129,817)	(112,001)
處分無活絡市場之債券投資	34,251	100,000
取得無活絡市場之債券投資	(79,896)	-
其他金融資產減少(增加)	603	(8,792)
採用權益法之投資發放之現金股利	32,146	37,476
出售採用權益法之投資價款	2,963	7,900
預付投資款減少	-	3,799
處分不動產、廠房及設備價款	1,478	3,945
取得不動產、廠房及設備	(49,726)	(168,724)
無形資產增加	-	(460)
預付設備款(增加)減少	(9,067)	4,621
存出保證金減少(增加)	3,341	(2,292)
處分長期預付租金	-	8,018
其他非流動資產-其他增加	(24,095)	(39,124)
投資活動之淨現金流出	(140,145)	(63,604)
籌資活動之現金流量：		
發放現金股利	(312,710)	(244,305)
短期借款減少	(115,000)	(77,387)
長期應付款減少(含一年內到期)	-	(226)
子公司發放予非控制權益之現金股利	(158,194)	(58,173)
存入保證金增加	1,318	24,499
籌資活動之淨現金流出	(584,586)	(355,592)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(4,519)	87,815
本期現金及約當現金增加數	169,410	202,877
期初現金及約當現金餘額	1,495,045	1,597,069
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,664,455	\$ 1,799,946

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芬

(二)最近二年度會計師查核簽證之年度個體財務報告

1、一〇一年度財務報告暨會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司

會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國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。上開財務報表中，採權益法之長期股權投資美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司之財務報表並未經本會計師查核，而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，有關上述被投資公司部份完全係基於其他會計師之查核報告。鉅祥企業股份有限公司民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日對上述被投資公司之長期股權投資餘額分別為新台幣 886,158 仟元及 983,355 仟元，分別佔資產總額之 15.98% 及 18.04%，民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日認列之淨投資利益分別為新台幣 108,453 仟元及 97,551 仟元，分別佔稅前淨利之 21.83% 及 22.31%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨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，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達鉅祥企業股份有限公司民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國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。

<續下頁>

<承上頁>

鉅祥企業股份有限公司已編製民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見報告在案，備供參考。

此 致

鉅祥企業股份有限公司 公鑒

致遠聯合會計師事務所

行政院金融監督管理委員會核准簽證文號：

金管證六字第 0970053637 號

金管證審字第 0990071790 號

侯 委 晉

侯 委 晉



會計師：

楊 建 國

楊 建 國



中華民國一〇二年三月二十六日



代碼	資 產	附 註	一〇〇一年十二月三十一日		一〇〇一年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	一〇〇一年十二月三十一日		一〇〇一年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產						21xx	流動負債					
1100	現金及約當現金	二、四.1及十	\$ 196,646	3.55	\$ 137,839	2.53	2100	短期借款	四.12及十	\$ 77,387	1.40	\$ 111,972	2.05
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二、四.2及十	101,465	1.83	32,160	0.59	2120	應付票據	十	852	0.02	3,288	0.06
1360	無活絡市場之債券投資-流動	二、四.9及十	100,000	1.80	100,000	1.83	2140	應付帳款	十	83,351	1.50	97,000	1.78
1120	應收票據淨額	二、三、四.3及十	16,450	0.30	17,861	0.33	2150	應付帳款-關係人	五及十	6,537	0.12	4,426	0.08
1140	應收帳款淨額	二、三、四.4及十	159,434	2.88	194,655	3.57	2160	應付所得稅	二、四.21及十	38,470	0.69	11,068	0.20
1150	應收帳款-關係人	二、三、五及十	34,269	0.62	39,011	0.72	2170	應付費用	二、四.17及十	90,599	1.63	141,133	2.59
1160	其他應收款	二、三、四.5及十	3,386	0.06	4,537	0.08	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	二、四.2及十	-	-	447	0.01
1180	其他應收款-關係人	二、三、五及十	43,372	0.78	37,954	0.70	2190	其他應付款-關係人	五及十	1,350	0.02	9,480	0.17
120x	存貨淨額	二及四.6	86,195	1.55	107,585	1.97	2210	其他應付款	十	3,652	0.07	26,092	0.48
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.21	2,455	0.04	3,817	0.07	2280	預收款項及其他流動負債		4,505	0.08	4,275	0.08
1298	預付款項及其他流動資產		1,210	0.02	1,653	0.03		流動負債合計		306,703	5.53	409,181	7.50
	流動資產合計		744,882	13.43	677,072	12.42							
14xx	基金及投資						28xx	其他負債					
1421	採權益法之長期股權投資	二、四.7及十	4,351,029	78.48	4,287,463	78.67	2810	應計退休金負債	二及四.13	79,177	1.43	55,873	1.03
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	二、四.8及十	27,006	0.49	27,006	0.50	2820	存入保證金	十	50	-	50	-
	基金及投資合計		4,378,035	78.97	4,314,469	79.17	2861	遞延所得稅負債-非流動	二及四.21	458,917	8.28	426,413	7.82
								其他負債合計		538,144	9.71	482,336	8.85
								負債合計		844,847	15.24	891,517	16.35
15xx	固定資產	二及四.10					31xx	股本					
1501	土地		93,011	1.68	93,011	1.71	3110	普通股	四.14	2,443,043	44.06	2,443,043	44.83
1521	房屋及建築		213,626	3.85	194,849	3.58	32xx	資本公積					
1531	機器設備		323,826	5.84	390,385	7.16	3210	資本公積-普通股股票溢價	四.15	330,001	5.95	330,001	6.06
1551	運輸設備		16,009	0.29	18,393	0.34	3220	資本公積-庫藏股票交易	二及四.15	63,306	1.14	63,306	1.16
1561	辦公設備		1,064	0.02	1,140	0.02	3260	資本公積-長期股權投資	二、四.7及四.15	22,167	0.40	3,161	0.06
1681	其他設備		37,343	0.67	49,747	0.91	3271	資本公積-員工認股權	二、四.15及四.18	2,746	0.05	-	-
	成本合計		684,879	12.35	747,525	13.72	33xx	保留盈餘					
15x9	減：累計折舊		(296,939)	(5.35)	(338,001)	(6.20)	3310	法定盈餘公積	四.16	500,127	9.02	465,109	8.54
1671	加：未完工程		3,297	0.06	10,588	0.19	3320	特別盈餘公積	四.17	7,389	0.13	201	-
1672	預付設備款		594	0.01	6,053	0.11	3350	未分配盈餘	四.17及四.21	1,111,393	20.05	915,917	16.81
	固定資產淨額		391,831	7.07	426,165	7.82	34xx	股東權益其他項目					
17xx	無形資產						3420	累積換算調整數	二及四.7	247,668	4.47	345,063	6.33
1750	電腦軟體成本	二及四.11	2,525	0.05	3,755	0.07	3430	未認列為退休金成本之淨損失	二及四.13	(28,070)	(0.50)	(6,411)	(0.12)
1770	遞延退休金成本	二及四.13	15,349	0.28	17,034	0.31	3451	備供出售金融資產未實現損失	二、四.7及十	(625)	(0.01)	(977)	(0.02)
	無形資產合計		17,874	0.33	20,789	0.38		股東權益合計		4,699,145	84.76	4,558,413	83.65
18xx	其他資產												
1800	出租資產淨額	二及四.10	705	0.01	744	0.01							
1820	存出保證金	十	193	-	595	0.01							
1838	遞延費用	二	10,472	0.19	10,096	0.19							
	其他資產合計		11,370	0.20	11,435	0.21							
	資產總計		\$ 5,543,992	100.00	\$ 5,449,930	100.00		負債及股東權益總計		\$ 5,543,992	100.00	\$ 5,449,930	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：林於光

經理人：林於光

會計主管：廖正金

鉅祥企業股份有限公司

損益表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇〇年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘以外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	一〇一一年度		一〇〇〇年度	
			金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入	二、四.19及五	\$ 1,145,308	100.81	\$ 1,394,934	101.48
4170	減：銷貨退回		(4,468)	(0.39)	(11,014)	(0.80)
4190	銷貨折讓		(4,719)	(0.42)	(9,330)	(0.68)
	營業收入淨額		1,136,121	100.00	1,374,590	100.00
5000	營業成本	二、四.6、四.13、四.20及五	(966,892)	(85.10)	(1,202,131)	(87.45)
5910	營業毛利		169,229	14.90	172,459	12.55
6000	營業費用	四.13、四.17及四.20				
6100	推銷費用		(64,237)	(5.66)	(68,530)	(4.99)
6200	管理及總務費用		(130,527)	(11.49)	(133,696)	(9.73)
6300	研究發展費用		(42,497)	(3.74)	(46,813)	(3.40)
	營業費用合計		(237,261)	(20.89)	(249,039)	(18.12)
6900	營業淨損		(68,032)	(5.99)	(76,580)	(5.57)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入	十	406	0.04	225	0.02
7121	採權益法認列之投資收益	二及四.7	482,660	42.48	438,685	31.91
7122	股利收入		6,622	0.58	7,279	0.53
7130	處分固定資產利益	二及五	586	0.05	-	-
7140	處分投資利益	二	320	0.03	169	0.01
7160	兌換利益淨額	二及四.2	1,273	0.11	2,059	0.15
7250	備抵呆帳轉回	二及三	-	-	334	0.02
7310	金融資產評價利益	二及四.2	44	-	144	0.01
7480	什項收入	二及五	74,360	6.55	66,316	4.83
	營業外收入及利益合計		566,271	49.84	515,211	37.48
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用	十	(1,363)	(0.12)	(900)	(0.07)
7530	處分固定資產損失	二及四.2	(90)	(0.01)	-	-
7650	金融負債評價損失	二及四.2	-	-	(447)	(0.03)
7880	什項支出	二、四.10及四.20	(41)	-	(68)	-
	營業外費用及損失合計		(1,494)	(0.13)	(1,415)	(0.10)
7900	本期稅前淨利		496,745	43.72	437,216	31.81
8110	所得稅費用	二及四.21	(88,050)	(7.75)	(87,030)	(6.33)
9600	本期淨利		\$ 408,695	35.97	\$ 350,186	25.48
			稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(元)	二及四.22	\$ 2.03	\$ 1.67	\$ 1.79	\$ 1.43
9850	稀釋每股盈餘(元)	二及四.22	\$ 2.02	\$ 1.66	\$ 1.78	\$ 1.43

(請參閱財務報表附註)

董事長：林於堯

經理人：林於堯

會計主管：陳永芳

鉅祥企業股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	普通股股本	資本公積				保留盈餘			累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	備供出售金融資產未實現損失	合 計
		普通股股票溢價	庫藏股票交易	長期股權投資	員工認股權	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘				
民國一〇〇年一月一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 330,001	\$ 63,306	\$ 7,692	\$ -	\$ 416,139	\$ -	\$ 908,068	\$ 176,806	\$ (201)	\$ -	\$ 4,344,854
民國九十九年度盈餘指撥及分配：(註1)												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	48,970	-	(48,970)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	201	(201)	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(293,166)	-	-	-	(293,166)
民國一〇〇年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	350,186	-	-	-	350,186
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	168,257	-	-	168,257
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(977)	(977)
採權益法認列被投資公司資本公積變動數	-	-	-	(4,531)	-	-	-	-	-	-	-	(4,531)
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,210)	-	(6,210)
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	2,443,043	330,001	63,306	3,161	-	465,109	201	915,917	345,063	(6,411)	(977)	4,558,413
民國一〇〇年度盈餘指撥及分配：(註2)												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	35,018	-	(35,018)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	7,188	(7,188)	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(171,013)	-	-	-	(171,013)
民國一〇一年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	408,695	-	-	-	408,695
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	(97,395)	-	-	(97,395)
員工認股權酬勞成本	-	-	-	-	2,746	-	-	-	-	-	-	2,746
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	352	352
採權益法認列被投資公司資本公積變動數	-	-	-	19,006	-	-	-	-	-	-	-	19,006
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,659)	-	(21,659)
民國一〇一年十二月三十一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 330,001	\$ 63,306	\$ 22,167	\$ 2,746	\$ 500,127	\$ 7,389	\$ 1,111,393	\$ 247,668	\$ (28,070)	\$ (625)	\$ 4,699,145

註1：員工現金紅利13,600千元已於民國九十九年度損益表中認列扣除。

註2：員工現金紅利13,600千元已於民國一〇〇年度損益表中認列扣除。

(請參閱財務報表附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：林於晃

鉅祥企業股份有限公司
現金流量表
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 408,695	\$ 350,186
調整項目：		
折舊費用(含出租資產)	59,703	59,262
各項攤提	14,276	13,840
處分投資利益	(320)	(169)
備抵呆帳提列(轉回)	1,057	(334)
存貨跌價損失提列	2,693	4,421
採權益法認列之淨投資收益	(482,660)	(438,685)
採權益法認列投資收益之被投資公司發放之現金股利	330,746	196,925
處分固定資產淨利益	(496)	-
金融資產評價利益	(44)	(144)
金融負債評價損失	-	447
發行員工認股權之酬勞成本	2,746	-
資產及負債科目變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(68,941)	41,122
應收票據	1,411	358
應收帳款	34,164	22,839
應收帳款-關係人	4,742	75,167
其他應收款	1,151	2,698
其他應收款-關係人	(5,418)	16,565
存貨	18,697	(7,610)
遞延所得稅負債及資產	33,866	57,570
預付款項及其他流動資產	443	(539)
應付票據	(2,436)	3,050
應付帳款	(13,649)	(27,958)
應付帳款-關係人	2,111	(6,760)
應付所得稅	27,402	(2,924)
應付費用	(50,534)	(26,124)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	(447)	(823)
其他應付款-關係人	(8,130)	5,855
其他應付款	87	-
預收款項及其他流動負債	230	(293)
應計退休金負債	3,330	3,246
營業活動之淨現金流入	314,475	341,188
投資活動之現金流量：		
採權益法之長期投資減資退回	30,944	-
採權益法之長期股權投資增加	(20,633)	-
無活絡市場之債券投資-非流動發放之現金股利	-	1,024
購置固定資產價款	(49,216)	(87,625)
處分固定資產價款	1,855	-
無形資產增加	(1,004)	(1,649)
遞延費用增加	(12,418)	(7,511)
存出保證金減少(增加)	402	(425)
投資活動之淨現金流出	(50,070)	(96,186)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(34,585)	76,559
發放股東現金股利	(171,013)	(293,166)
融資活動之淨現金流出	(205,598)	(216,607)
本期現金及約當現金增加數	58,807	28,395
期初現金及約當現金餘額	137,839	109,444
期末現金及約當現金餘額	\$ 196,646	\$ 137,839
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 1,218	\$ 934
本期支付所得稅	\$ 26,782	\$ 32,384
僅有部份現金收付之投資活動：		
購置固定資產	\$ 26,689	\$ 101,528
加：期初應付設備款(帳列其他應付款科目項下)	26,092	12,189
減：期末應付設備款(帳列其他應付款科目項下)	(3,565)	(26,092)
本期現金支付數	\$ 49,216	\$ 87,625
不影響現金流量之投資活動：		
累積換算調整變動數	\$ (97,395)	\$ 168,257
備供出售金融資產未實現損失變動數	\$ 352	\$ (977)
依權益法認列被投資公司資本公積變動數	\$ 19,006	\$ (4,531)

(請 參 閱 財 務 報 表 附 註)

董事長：林於昆

經理人：林於昆

會計主管：廖玉芬

2、一〇二年度個體財務報告暨會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司

會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之個體資產負債表，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。上開個體財務報告中，採用權益法之投資美國G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司之財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關上述被投資公司部份完全係基於其他會計師之查核報告。鉅祥企業股份有限公司民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日對上述被投資公司之採用權益法之投資餘額分別為新台幣 811,746 仟元、886,158 仟元及 983,355 仟元，分別佔資產總額之 13.83%、16.02%及 18.07%，民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日認列之子公司及關聯企業利益之份額分別為新台幣 80,442 仟元及 108,453 仟元，分別佔繼續營業單位稅前淨利之 18.49%及 22.13%，認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額為新台幣(25,671)仟元及(17,960)仟元，分別佔綜合損益總額之(5.09)%及(6.28)%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。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。

<續下頁>

<承上頁>

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達鉅祥企業股份有限公司民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之財務狀況，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

此 致

鉅祥企業股份有限公司 公鑒

致遠聯合會計師事務所

金融監督管理委員會核准簽證文號：

金管證審字第 1000047855 號

金管證審字第 0990071790 號

呂瑞文

呂瑞文



會計師：

楊建國

楊建國



中華民國一〇三年三月十八日



鉅祥企業股份有限公司
個體資產負債表
民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日
(金額均以新台幣千元為單位)

資 產		附 註	一〇二年十二月三十一日		一〇一年十二月三十一日		一〇一年一月一日		負 債 及 權 益		附 註	一〇二年十二月三十一日		一〇一年十二月三十一日		一〇一年一月一日	
代碼	會 計 項 目		金 額	%	金 額	%	金 額	%	代碼	會 計 項 目		金 額	%	金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產								21xx	流動負債							
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$ 190,069	3	\$ 196,646	3	\$ 137,839	2	2100	短期借款	四及六.12	\$ 115,000	2	\$ 77,387	1	\$ 111,972	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	56,970	1	101,465	2	32,160	1	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六.2	-	-	-	-	447	-
1147	無活絡市場之債券投資-流動	四及六.8	-	-	100,000	2	100,000	2	2150	應付票據		212	-	852	-	3,288	-
1150	應收票據淨額	四及六.3	13,210	-	16,450	-	17,861	-	2170	應付帳款		75,084	1	83,351	1	97,000	2
1170	應收帳款淨額	四及六.4	166,692	3	159,434	3	194,655	3	2180	應付帳款-關係人	七	353	-	6,537	-	4,426	-
1180	應收帳款-關係人	四及七	34,707	1	34,269	1	39,011	1	2200	其他應付款	四、五及六.21	125,303	2	94,251	2	167,225	3
1200	其他應收款	四	4,320	-	3,386	-	4,537	-	2220	其他應付款項-關係人	七	1,683	-	1,350	-	9,480	-
1210	其他應收款-關係人	四及七	51,244	1	43,372	1	37,954	1	2230	當期所得稅負債	四及六.25	41,036	1	37,347	1	11,068	-
130x	存貨淨額	四及六.5	97,893	2	86,195	1	107,585	2	2300	其他流動負債		20,407	1	4,505	-	4,275	-
1470	預付款項及其他流動資產		2,566	-	1,210	-	1,653	-		流動負債合計		379,078	7	305,580	5	409,181	7
1476	其他金融資產-流動	四、六.6及八	376,451	6	-	-	-	-									
	流動資產合計		994,122	17	742,427	13	673,255	12									
									25xx	非流動負債							
									2570	遞延所得稅負債	四及六.25	451,948	8	459,286	8	435,762	8
									2640	應計退休金負債	四、五及六.13	88,528	1	91,563	2	63,947	1
									2645	存入保證金		50	-	50	-	50	-
										非流動負債合計		540,526	9	550,899	10	499,759	9
									2xxx	負債總計		919,604	16	856,479	15	908,940	16
15xx	非流動資產																
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	四、五及六.7	27,006	1	27,006	1	27,006	1									
1550	採用權益法之投資	四及六.9	4,456,837	76	4,351,029	79	4,287,463	79	31xx	業主權益							
1600	不動產、廠房及設備	四及六.10	370,362	6	392,536	7	426,909	8	3100	股本	四及六.14						
1780	無形資產	四及六.11	1,080	-	2,525	-	3,755	-	3110	普通股股本		2,443,043	42	2,443,043	44	2,443,043	45
1840	遞延所得稅資產	四及六.25	4,094	-	6,943	-	13,166	-	3200	資本公積	六.15及六.23	465,220	8	453,680	8	425,322	8
1920	存出保證金		162	-	193	-	595	-	3300	保留盈餘							
1990	其他非流動資產-其他	八	14,414	-	10,472	-	10,096	-	3310	法定盈餘公積	六.16	540,997	9	500,127	10	465,109	9
	非流動資產合計		4,873,955	83	4,790,704	87	4,768,990	88	3320	特別盈餘公積	六.17	313,386	5	7,389	-	201	-
									3350	未分配盈餘	六.18及六.25	1,126,307	19	1,370,433	25	1,200,607	22
									3400	其他權益							
									3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四及六.24	59,655	1	(97,395)	(2)	-	-
									3425	備供出售金融資產未實現損失	四及六.24	(135)	-	(625)	-	(977)	-
									3xxx	權益總計		4,948,473	84	4,676,652	85	4,533,305	84
1xxx	資產總計		\$ 5,868,077	100	\$ 5,533,131	100	\$ 5,442,245	100		負債及權益總計		\$ 5,868,077	100	\$ 5,533,131	100	\$ 5,442,245	100

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於堯

經理人：林於堯

會計主管：廖玉蓉

鉅祥企業股份有限公司

個體綜合損益表

民國一〇二年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘以外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇二年度		一〇一年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.20及七	\$ 1,006,361	100	\$ 1,136,121	100
5000	營業成本	四、六.6、六.13、 六.21及七	(867,502)	(86)	(966,892)	(85)
5900	營業毛利		138,859	14	169,229	15
6000	營業費用	四、六.13、六.19、 六.21、六.22及七				
6100	推銷費用		(76,767)	(8)	(64,237)	(6)
6200	管理費用		(128,879)	(13)	(137,192)	(12)
6300	研究發展費用		(42,088)	(4)	(42,497)	(4)
	營業費用合計		(247,734)	(25)	(243,926)	(22)
6500	其他收益及費損淨額	六.22及七	642	-	829	-
6900	營業損失		(108,233)	(11)	(73,868)	(7)
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六.23	95,375	10	80,523	7
7020	其他利益及損失	六.23	3,368	-	855	-
7050	財務成本	六.23	(628)	-	(1,363)	-
7070	採用權益法認列之子公司及 關聯企業利益之份額	四、六.9及六.23	425,040	42	482,660	43
7230	淨外幣兌換利益		20,245	2	1,273	-
	營業外收入及支出合計		543,400	54	563,948	50
7900	繼續營業單位稅前淨利		435,167	43	490,080	43
7950	所得稅費用	四及六.25	(89,970)	(9)	(86,927)	(8)
8200	本期淨利		345,197	34	403,153	35
8300	其他綜合損益(淨額)	四及六.24				
8360	確定福利計畫精算利益(損失)		6,794		(24,227)	
8380	採用權益法認列之子公司及 關聯企業之其他綜合損益 之份額		156,714		(97,043)	
8399	與其他綜合損益組成部分相 關之所得稅		(4,119)		4,119	
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		159,389		(117,151)	
8500	本期綜合損益總額		\$ 504,586		\$ 286,002	
	每股盈餘(元)	四及六.26				
9750	基本每股盈餘(稅後)		\$ 1.41		\$ 1.65	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)		\$ 1.41		\$ 1.64	

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芳

鉅祥企業股份有限公司

個體權益變動表

民國一〇二年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	普通股股本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目		合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現評價利益(損失)	
民國一〇一年一月一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 425,322	\$ 465,109	\$ 201	\$ 1,200,607	\$ -	\$ (977)	\$ 4,533,305
民國一〇〇年度盈餘指撥及分配：(註1)								
提列法定盈餘公積	-	-	35,018	-	(35,018)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	7,188	(7,188)	-	-	-
發放股東現金股利	-	-	-	-	(171,013)	-	-	(171,013)
其他資本公積變動								
發行員工認股權認列之酬勞成本	-	9,352	-	-	-	-	-	9,352
採用權益法之投資認列未按持股比例認購投資及關聯企業股權淨值之變動數	-	19,006	-	-	-	-	-	19,006
民國一〇一年度淨利	-	-	-	-	403,153	-	-	403,153
民國一〇一年度其他綜合損益	-	-	-	-	(20,108)	(97,395)	352	(117,151)
民國一〇一年度綜合損益總額	-	-	-	-	383,045	(97,395)	352	286,002
民國一〇一年十二月三十一日餘額	2,443,043	453,680	500,127	7,389	1,370,433	(97,395)	(625)	4,676,652
首次採用國際財務報導準則依法令提列特別盈餘公積數	-	-	-	284,690	(284,690)	-	-	-
民國一〇一年度盈餘指撥及分配：(註2)								
提列法定盈餘公積	-	-	40,870	-	(40,870)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	21,307	(21,307)	-	-	-
發放股東現金股利	-	-	-	-	(244,305)	-	-	(244,305)
其他資本公積變動								
發行員工認股權認列之酬勞成本	-	6,866	-	-	-	-	-	6,866
採用權益法之投資認列未按持股比例認購投資及關聯企業股權淨值之變動數	-	4,674	-	-	-	-	-	4,674
民國一〇二年度淨利	-	-	-	-	345,197	-	-	345,197
民國一〇二年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,849	157,050	490	159,389
民國一〇二年度綜合損益總額	-	-	-	-	347,046	157,050	490	504,586
民國一〇二年十二月三十一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 465,220	\$ 540,997	\$ 313,386	\$ 1,126,307	\$ 59,655	\$ (135)	\$ 4,948,473

註1：員工紅利13,600仟元估列數與決議發放數一致，已於民國一〇〇年度個體綜合損益表中認列扣除。

註2：員工紅利13,600仟元估列數與決議發放數一致，已於民國一〇一年度個體綜合損益表中認列扣除。

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司
個體現金流量表
民國一〇二年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	一〇二年度	一〇一年度
營業活動之現金流量：		
繼續營業單位稅前淨利	\$ 435,167	\$ 490,080
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	52,020	59,703
攤銷費用	10,915	14,276
呆帳費用提列數	6,381	1,057
處分投資利益	(60)	(320)
利息收入	(5,799)	(406)
利息費用	628	1,363
未實現外幣兌換利益	(12,431)	(2,132)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨利益	(3,331)	(44)
處分不動產、廠房及設備淨利益	-	(496)
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(425,040)	(482,660)
發行員工認股選擇權認列之酬勞成本	6,866	9,352
與營業活動相關之資產/負債變動數		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	49,601	(68,941)
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	(447)
應收票據	3,240	1,411
應收帳款	(12,717)	33,992
應收帳款-關係人	193	4,703
其他應收款	289	1,215
其他應收款-關係人	(6,936)	(5,881)
存貨	(11,698)	21,390
預付款項及其他流動資產	(1,356)	443
其他金融資產-流動	(376,451)	-
應付票據	(640)	(2,436)
應付帳款	(8,420)	(13,393)
應付帳款-關係人	(6,188)	2,215
其他應付款	31,719	(50,592)
其他應付款-關係人	342	(8,095)
其他流動負債	15,902	230
應計退休金負債	3,759	3,389
營運產生之現金(出)入	(254,045)	8,976
支付之利息	(814)	(1,218)
支付之所得稅	(94,889)	(26,782)
收取之利息	4,576	342
營業活動之淨現金流入	(345,172)	(18,682)
投資活動之現金流量：		
採權益法之長期投資減資退回	-	30,944
採權益法之長期投資增加	-	(20,633)
處分無活絡市場之債券投資	100,000	-
採權益法之被投資公司發放之現金股利	480,620	330,746
處分不動產、廠房及設備償款	-	1,855
取得不動產、廠房及設備	(30,320)	(49,216)
無形資產增加	(460)	(1,004)
存出保證金減少	31	402
其他非流動資產-其他增加	(12,952)	(12,418)
投資活動之淨現金流入	536,919	280,676
籌資活動之現金流量：		
發放現金股利	(244,305)	(171,013)
短期借款增加(減少)	37,613	(31,322)
籌資活動之淨現金流出	(206,692)	(202,335)
匯率變動對現金及約當現金之影響	8,368	(852)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(6,577)	58,807
期初現金及約當現金餘額	196,646	137,839
期末現金及約當現金餘額	\$ 190,069	\$ 196,646

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芬

(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，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：無。

三、財務概況其他重要事項應記載事項

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

單位：新台幣仟元

科 目 \ 年 度	102 年 金 額	101 年 金 額	差 異	
			金 額	%
流 動 資 產	\$5,038,170	\$4,598,412	\$439,758	9.56%
採 權 益 法 之 投 資	214,664	214,055	609	0.28%
不動產、廠房及設備	1,765,081	1,738,075	27,006	1.55%
無 形 資 產	1,277	2,898	(1,621)	(55.94)%
其 他 資 產	238,806	208,677	30,129	14.44%
資 產 總 額	7,257,998	6,762,117	495,881	7.33%
流 動 負 債	953,828	797,880	155,948	19.55%
非 流 動 負 債	583,912	551,873	32,039	5.81%
負 債 總 額	1,537,740	1,349,753	187,987	13.93%
股 本	2,443,043	2,443,043	0	0%
資 本 公 積	465,220	453,680	11,540	2.54%
保 留 盈 餘	1,980,690	1,877,949	102,741	5.47%
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	59,655	(97,395)	157,050	161.25%
備供出售金融資產未實現(損)益	(135)	(625)	490	78.4%
非 控 制 權 益	771,785	735,712	36,073	4.90%
股 東 權 益 總 額	5,720,258	5,412,364	307,894	5.69%
前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額：主要係一〇一年一月一日適用首次採用國際財務報導準則之規定將國外營運機構之累積換算調整數全數轉列保留盈餘後餘額為零，而因一〇一年底台幣相較一〇〇年底升值，致產生兌換損失；而一〇二年底台幣相較一〇一年底貶值，致產生兌換利益。				

(二)、財務績效

單位：新台幣仟元

科 目 \ 年 度	102 年度 金 額	101 年度 金 額	增 減 金 額	變動 比率(%)
營 業 收 入 淨 額	4,579,741	4,467,041	112,700	2.52%
營 業 成 本	(3,356,134)	(3,284,253)	71,881	2.19%
營 業 毛 利	1,223,607	1,182,788	40,819	3.45%
營 業 費 用	(796,699)	(649,457)	147,242	22.67
其他收益及費損淨額	2,318	4,094	(1,776)	(43.38)%
營 業 淨 利 (損)	429,226	537,425	(108,199)	(20.13)%
營業外收入及支出	138,504	166,671	(28,167)	(16.90)%
本 期 稅 前 淨 利	567,730	704,096	(136,366)	(19.37)%
所 得 稅 利 益 (費 用)	(157,372)	(237,250)	(79,878)	(33.67)%
本 期 淨 利	410,358	466,846	(56,488)	(12.10)%
其他綜合損益(稅後淨額)	192,212	(134,454)	326,666	242.96%
本 期 綜 合 損 益 總 額	602,570	332,392	270,178	81.28%
淨利歸屬於母公司業主	345,197	403,153	(57,956)	(14.38)%
淨利歸屬於非控制權益	65,161	63,693	1,468	2.30%
綜合損益總額歸屬於母 公 司 業 主	504,586	286,002	218,584	76.43%
綜合損益總額歸屬於非 控 制 權 益	97,984	46,390	51,594	111.22%
一、前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下： 1、營業費用：主要係大陸上海、青島等廠已申請高新企業租稅減免故部份成本轉列研究發展費用及武漢投資設立認列開辦費用及一〇一年5月始投設日本公司一〇二年認列全年推銷費用所致。。 2、所得稅利益(費用)：主要係上海廠、天津廠取得高新企業租稅減免資格，稅率由25%降為15%所致。 3、其他綜合損益(稅後淨額)：主要係國外營運機構財務報表換算之兌換差額受人人民幣貶值所致。 二、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劃： 一〇三年本集團無須對外公開財務預測。				

(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	102 年度	101 年度	增減比例
現金流量比率(%)	16.07	117.19	(86.29)%
現金流量允當比率(%)	87.59	147.15	(40.48)%
現金再投資比率(%)	(1.89)	9.65	(119.6)%
增減比例變動分析說明： 一〇二年度現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較去年同期減少，係本期三個月以上定期存款增加所致。			

(2)流動性不足之改善計劃及未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年現 金流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足 額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$1,495,045	\$316,732	\$1,277,260	\$534,517	-	-
1、現金流量變動情形分析： (1)營業活動：預計獲利穩定產生營業活動之淨現金流入。 (2)投資活動：預計購置設備，致產生投資活動之淨現金流出。 (3)籌資活動：預計發放現金股利與辦理減資股款退回，因此產生籌資活動之淨現金流出。 綜上所述，本集團預計將有現金剩餘數額534,517仟元。 2、預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

(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

單位：新台幣仟元

計劃 項目	實際或預期 之資金來源	實際或 預期完 工日期	所需資 金總額	實際或預定資金運用情形		
				101年	102年	103年至 107年
增購機器 設備	自有資金	101-107	\$273,888	\$123,201	\$63,915	\$86,772
興建廠房	自有資金	101-107	\$49,442	4,493	5,038	39,911

(2)預計可能產生效益

預計民國一〇三年至民國一〇七年因興建廠房及增加購置設備而增加認列之收益金額約為 77,910 仟元。

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

項目	說明	帳面金額 (仟元)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善 計劃	未來一年 投資計劃
旭軟電子科技 (股)公司		208,304	增加經營績效，降低營運風險，使股東獲得最大之利益，公司營運上更加健全	一〇二度稅後淨利為 243,606 仟元，主係客源穩定、技術提升、內部管理得宜。	無	目前無投資計劃
長宏伸五金製品 有限公司		6,360		一〇二年度稅後淨利為 583 仟元，主係客源穩定、技術提升、內部管理得宜。	無	目前無投資計劃

(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，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：不適用。

二、委託經本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：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

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 90 頁。

六、本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

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 5 次，董事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
董事長	林於晃	5	0	100%	
董 事	林顯國	5	0	100%	
董 事	曾佳榮	0	5	100%	
董 事	謝在寶	5	0	100%	
董 事	林永寶	5	0	100%	
董 事	莊尚文	5	0	100%	
監察人	詹美珠	5	0	100%	
監察人	張超艇	4	0	80%	

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	李益然	4	0	80%	
其他應記載事項： 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。					

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：審計委員會運作情形，不適用。

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	詹美珠	5	100%	
監察人	張超艇	4	80%	
監察人	李益然	4	80%	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時，得隨時與公司員工及股東直接聯絡溝通。 (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：監察人可隨時就公司財務、業務狀況等事項與內部稽核主管及會計師溝通，並於列席董事會時聽取董事會及經營階層之各項業務報告及參與討論制定決策。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

(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	統籌由公司發言人及股務代理處理。 由本公司股務代理及財務部處理追蹤。 本公司與子公司訂有相關管理作業規定。	符合上市上櫃公司治理實務守則。
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	本公司未設置獨立董事。 並無定期評估計劃。	本公司董事均能秉持專業，在公司治理的精神下，為全體股東謀求最大利益。 本公司定期評估簽證會計師之獨立性，公司與簽證會計師間除查核簽證契約關係外，不具其他任何關係。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	有需要隨時皆可藉由電話、E-MAIL聯絡。	符合上市上櫃公司治理實務守則。
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）	法定網站揭露事項於本公司網站同步揭露，另揭露財務結算資訊及合併營業收入。 已指定專人負責資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會相關資訊亦已放置於公司網站。	財務資訊已充分揭露在法定網站，公司治理資訊揭露於本公司網站，尚在評估中。 本公司各項應公開資訊均已揭露在法定網站。
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已成立薪資報酬委員會，運作情形良好。	符合上市上櫃公司治理實務守則。
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： 本公司尚未訂定公司治理實務守則，惟本公司之公司治理精神及目前所依循之各項制度，大致上已涵蓋主要治理原則。		
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) 為加強公司治理之推行，本公司隨時告知董事會公司治理相關法令更新並參與主管機關相關課程。 (二) 本公司董事出席董事會狀況正常，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係至損及公司利益之虞時，不得加入表決。		
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：無		

102 年董監事進修情形：

職 稱	姓 名	日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	時 間
董事長	林於晃	102.06.17	中華民國內部稽核協會	我國員工獎酬工具	3 小時
董事	林顯國				
董事	曾佳榮				
董事	謝在寶				
董事	林永寶				
董事	莊尚文				
監察人	詹美珠				
監察人	李益然				
監察人	張超挺				

102 年經理人進修情形：

職 稱	姓 名	日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	時 間
總經理	林於晃	102.06.17	中華民國內部稽核協會	我國員工獎酬工具	3 小時
副 總 經 理	林顯國				
協 理 (處長)	林永寶				
經理	廖文嫻				
副理	廖玉芬				
經理	廖文嫻	102.10.14	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修	12 小時
副理	廖玉芬	102.10.21			

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1、薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	條件 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合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		
其他	鍾高源			P	P	P	P	P	P	P	P	P	1	
其他	黃銀惠			P	P	P	P	P	P	P	P	P		
其他	江碧琦			P	P	P	P	P	P	P	P	P		

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“U”。

- (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：第一屆為 100 年 12 月 28 日至 103 年 6 月 27 日，第二屆為 103 年 8 月 5 日至 106 年 6 月 22 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，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	鍾高源	2	-	100%	
委員	黃銀惠	2	-	100%	
委員	江碧琦	2	-	100%	
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：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：

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。	公司於員工手冊中說明企業的社會責任，並於新進員工教育訓練課程中予以宣導與說明。 公司設置總務部門為推行企業活動的專職單位。 公司於每年度集團會議中，由集團總裁闡述公司企業責任，並將相關罰則訂於員工手冊中。 公司不定期舉辦董事、監察人及員工教育訓練，以提升董事、監察人與員工企業倫理觀念，並依照考核結果提報獎勵或懲處，以激勵員工與企業共同成長。	無差異
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。	公司於 2005 年已取得 ISO-14001 環境認證，依此系統落實管理循環。 1、本集團共有 11 個工廠取得 ISO-14001 認證，並且依 ISO-14001 規定制定一套完整程序書來致力於環境的保護；另外對於有害物質的管控除了在硬體上購置 XRF 的機器外，另外在軟體上也建構了完整的監控系統，以消彌有害物質對環境造成影響。 2、本集團也取得 SONY 綠色夥伴的認證。 公司設立總務部為專責環境管理單位，每年度對公司整體環境做鑑別，並找出可執行的管理方案，以發展永續經營的環境。	無差異

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
(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。	本集團致力於「綠色設計」的觀念，R&D 部門除致力於縮短模具長度外，另外沖床 SPM 提昇減少用電達到節能減碳的目標。	
三、維護社會公益 (一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 (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)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形 (四)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。 (五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	公司依「勞動基準法」、「兩性工作平等法」並且依照 EICC 精神...等相關勞動法令明訂工作規則，隨時依法令修正適時調整以保障員工合法權益。 1、公司每季召開「勞工安全衛生委員會」以定期檢討工作環境可能存在危險因子，並予以消彌；規定每年度全公司必須要受 2 小時以上工安教育訓練，另每年度公司辦理員工健康檢查活動。 2、由廠內聘僱的專科醫生開設「健康講座」讓員工有健康的身體。 3、公司自建體育館，提供員工舒適的休閒場所。 本公司每月透過全廠性「自強月會」定期與員工傳達政府或公司重大執行政策或項目。 公司要求供應商簽訂「不使用有害物質」之切結書以保護地球自然資源。 對於 RoHS 歐盟環保法令早已提出因應措施包括規範制定、購入 XRF 光譜分析儀器自行檢測、依客戶需求規範實施管制，更要求供應商必須要有相關公證單位檢測報告。	由於本公司產品非直接銷售給消費者，故在產品或服務未提供消費者申訴管道，但公司對於本公司客戶訂有完整申訴程序。

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)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。	公司為鼓勵學生閱讀，贊助經費給頭洲國小辦理活動、贊助附近社區巡守隊經費，另外若國內、外有災害(如八八水災、菲律賓風災)發生時發動募款以盡社會責任。	
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。	公司對內將企業社會責任觀念向同仁宣導，並且將相關觀念傳達給供應廠商以共同遵守。 本公司設立專屬網站，網址為http://www.gs.com.tw，除了產品介紹外，也是本公司與股東、客戶與供應商的溝通管道之一、設立股東專區揭露公司財務業務資訊，並不定時發佈新聞與公司活動內容，使公司資訊透明，讓股東更能了解公司動態；提供技術與服務支援平台，讓客戶可以及時反應產品應用問題及本公司解決方案；明確制定本公司所負起的社會責任及執行成果。	無差異
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： 本公司目前針對社會責任實務守則研擬制訂中。		
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)： (一)本公司對於環境保護不餘遺力，已取得ISO-14001認證並且制訂出公司環境政策為：『保護地球自然資源，減少對環境造成汙染，遵守各項環保法令政策』。 (二)社會公益：例行性贊助公司附近巡守隊經費，並且提供名額給高職及大學生工讀機會讓學生能夠從做中學培育莘莘學子，另外配合政府提供工作機會給失業者以減少社會問題。 (三)於2012年度公司舉辦公司親子日活動，透過親子日對員工的眷屬傳達公司的企業文化，並於會場中發放眷屬國小以下學生小禮物。		
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： 本公司已於1996年取得ISO-9001品質認證、於2004年取得TS-16949品質認證、於2005年取得ISO-14001品質認證，2013年本集團取得SONY綠色伙伴的認證。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營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。 (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。 (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。	公司於員工守則中列明公司誠信經營的政策，若有重大違反情形將於董事會中提出報告。 於新進人員教育訓練中進行公司誠信訓練。 為確保誠信經營落實，本公司建立有效會計制度及內部控制制度，內部稽核定期至全集團各子公司查核前項制度遵行情形。	無重大差異
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。	本公司與相關協力廠商訂有「採購與協力廠商公約」明定所有供應商應遵守不收回扣等事項。 本公司尚未設置企業誠信經營專職單位，由各部門依其職務範疇履行誠信經營原則。 本公司訂有「採購與協力廠商公約」禁止所有員工個人及其親友對於與其員工個人工作範圍上直接或間接有接觸之協力廠商進行非依公務上指定之借貸、租賃、投資、及任何非屬直接公務往來之活動 為確保誠信經營落實，本公司建立有效會計制度及內部控制制度，內部稽核定期至全集團各子公司查核前項制度遵行情形。	無重大差異

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
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。	(一)申訴專線： (03) 4775141分機100 (二)申訴電子信箱： HR@mail.gs.com.tw	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)。	本公司設有集團性宣導網站，揭露公司企業文化，每個月開全廠性月會宣導公司經營狀況與理念。 本公司設置總務部蒐集相關資料，必要時將對員工及利害關係人進行宣導。	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： 本公司誠信經營守則訂定，尚在研議中。		
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)： 本公司遵守公司法、證券交易法及其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本理念。		

(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：無。

(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：請參閱公開資訊觀測站 mops.twse.com.tw。

鉅祥企業股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

鉅祥企業股份有限公司本次為發行員工認股權憑證 500,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 10 股，因認股權行使而須發行之普通股股數為 5,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，總金額為新台幣 50,000,000 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」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，鉅祥企業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員工認股權憑證之情事。

此致

鉅祥企業股份有限公司

致遠聯合會計師事務所

會計師：呂瑞文會計師



中華民國 103 年 12 月 30 日

鉅祥企業股份有限公司

董事長兼總經理：林於晃