



上市股票代號：2476

鉅祥企業股份有限公司

G-SHANK ENTERPRISE CO., LTD.

公開說明書

(發行一一年員工認股權憑證申報用稿本)

- 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：發行一一年度員工認股權憑證。
 - (一)發行單位數：300,000 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 30~33 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
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>
- 九、本公司普通股面額：每股新台幣壹拾元。

鉅祥企業股份有限公司 編製
中華民國一一年六月九日刊印

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；111年5月31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	17.11%
盈餘轉增資	1,971,258,390	103.88%
資本公積轉增資	116,550,000	6.14%
認股權憑證轉換	126,250,000	6.65%
現金減資	(642,520,410)	(33.86%)
合計	1,897,682,980	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：曾瓊慧、曾瑞燕會計師

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：	廖文嫻	胡秀德
職稱：	財務部經理	總經理室經理
電話：	(03) 477-5141	(03) 477-5141
電子郵件信箱：	winy@mail.gs.com.tw	jerry@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 1,898 百萬元		公司地址：桃園市新屋區九斗里九洲路 1 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：廖文嫻		姓名：胡秀德	
總經理 林映碩		職稱：財務部經理		職稱：總經理室經理	
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	
曾瓊慧會計師、曾瑞燕會計師		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：109 年 6 月，任期：3 年			監察人選任日期：不適用，本公司設置審計委員會		
全體董事持股比例：9.77% (111 年 4 月 30 日)			全體監察人持股比率：不適用，本公司設置審計委員會		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(111 年 4 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	4.54%	獨立董事	馬淑琴	0.02%
董 事	林顯國	2.00%	獨立董事	廖雅苓	0.11%
董 事	曾佳榮	1.25%	獨立董事	陳宏毅	0.00%
董 事	林映碩	1.85%			
工廠地址：新屋廠：桃園市新屋區九斗里九洲路 1 號			電話：(03)477-5141		
八德廠：桃園市八德區大安里榮興路 73 巷 32 號			(03)361-1994		
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			23 頁		
C. 治具			市場結構：內銷 19.43% 外銷 80.57% (110 年度)		
風 險 事 項	內容請參閱第 2 頁		參閱本文之頁次		
			2 頁		
(110) 年度	營業收入：6,420,460 仟元 買賣業：91,672 仟元 加工業：仟元 製造業：6,328,788 仟元 稅前純益：1,038,684 仟元		每股盈餘：3.49 元		16、34、55 頁
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：111 年 6 月 9 日		刊印目的：發行一一年員工認股權憑證			
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-----	5
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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-----	6
(四)其他重要事項-----	6
三、公司組織-----	7
(一)關係企業圖-----	7
(二)董事及獨立董事資料-----	8
四、資本及股份-----	12
(一)股本形成經過-----	12
(二)最近股權分散情形-----	12
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料-----	13
(四)員工、董事及監察人酬勞-----	14
貳、營運概況	16
一、公司之經營-----	16
(一)業務內容-----	16
(二)市場及產銷概況-----	23
二、轉投資事業-----	27
(一)轉投資事業概況-----	27
(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-----	28
三、重要契約-----	28

參、發行計畫及執行情形	29
一、本次發行員工認股權憑證計畫應記載事項	29
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	29
三、本次併購發行新股應記載事項	29
肆、財務概況	34
一、最近五年度簡明財務資料	34
(一)合併財務分析-國際財務報導準則	34
(二)個體財務分析-國際財務報導準則	35
二、財務報告應記載事項	37
(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	37
(二)最近二年度會計師查核簽證之年度個體財務報告	67
(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	89
三、財務概況其他重要事項應記載事項	89
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	89
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	90
(一)財務狀況	90
(二)財務績效	91
(三)現金流量	92
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	92
(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	93
(六)其他重要事項	93
伍、特別記載事項	94
一、內部控制制度執行狀況	94
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	94
三、證券承銷商評估總結意見	94
四、律師法律意見書	94
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	94

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-----	94
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-----	94
八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	94
九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書	94
十、公司治理運作情形-----	94
(一)董事會運作情形-----	94
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形-----	96
(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-----	101
(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-----	105
(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因-----	107
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施-----	109
(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----	111
(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-----	111
(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-----	111

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：桃園市新屋區九斗里九洲路 1 號

電話：(03) 477-5141

新屋廠地址：桃園市新屋區九斗里九洲路 1 號

電話：(03) 477-5141

八德廠地址：桃園市八德區大安里榮興路 73 巷 32 號

電話：(03) 361-1994

(三)公司沿革：

1.

民國 106 年：總公司通過 ISO 14001:2015 環境管理系統轉版認證及行政院勞工委員會職訓局評核公司教育訓練品質「銅牌」獎。鉅寶廠榮獲珠海泰科首屆優秀供應商大獎及順利取得國家高新技術企業證書，泰國廠榮獲 CANON 頒發綠色優秀獎。

民國 107 年 4 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 184,968 萬元。總公司獲頒勞動部雙軌訓練旗艦計畫評鑑優良廠商，墨西哥廠獲 LITTELFUSE 頒發卓越服務獎，印尼廠獲得 ABB 品質最佳廠商獎，鉅寶廠獲 SMK 亞洲地區優秀供應商獎。

民國 108 年 印尼廠榮獲第 28 屆創業楷模獎項，青島廠榮獲「青島工信部新產品」鑑定通過，深圳廠順利取得國家高新技術企業證書。

民國 109 年 總公司獲頒經濟部工業局「機械產業精實管理」/TPS 補助計畫第一名殊榮，上海廠榮獲新橋鎮人民政府優秀企業獎，蘇州廠獲吳江區勞動關係和諧企業獎，鉅寶廠獲泰科最佳品質供應商金獎，青島廠獲經發局頒發「專精特新」企業獎。

民國 110 年 總公司擔任經濟部工業局全台推行 TPS 優良之示範觀摩廠商及獲選為經濟部工業局第 6 屆潛力中堅企業，深圳鉅寶精密模具有限公司投資設立惠州鉅寶精密模具有限公司，上海廠獲高新技術企業認定、新橋鎮優秀企業獎，11 月 30 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 187,832 萬元。

民國 111 年 5 月 31 日經濟部核准員工認股權憑證換發普通股。

截至公開說

明書刊印日：

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足以影響投資人權益之重要事項與其對公司之影響：

106~111 年截至公開說明書刊印日：無此情事。

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	109 年度	110 年度	截至 111.3.31 止
財 務 收 (支) 淨 額	\$ 76,460	\$ 78,035	18,349
營 業 收 入 淨 額	4,779,614	6,420,460	1,571,054
財務收(支)淨額佔營業收入比率	1.60%	1.22%	1.17%

本集團利率風險來自其負債及財務投資，這些部位主要受台灣及中國大陸利率波動的影響，利率變動會影響到公司現金、約當現金及金融資產投資所產生的利息收入及負債所支付的利息費用，本集團一〇九年度、一一〇年度及一一一年第一季之財務收(支)淨額佔各該年度營業收入之比重分別為 1.60%、1.22%及 1.17%，所佔比率對損益影響不大。

(2)匯率：

單位：新台幣仟元

項 目	109 年度	110 年度	截至 111.3.31 止
兌 換 (損) 益 淨 額	\$ (62,669)	\$ (44,142)	\$31,757
營 業 收 入 淨 額	4,779,614	6,420,460	1,571,054
兌換(損)益淨額佔營業收入比率	-1.31%	-0.69%	2.02%

本集團係就整體匯率風險進行評估分析，並就已認列資產與負債及未來商業交易暴露於重大匯率風險時，於政策許可之範圍內，利用換匯及遠期外匯合約等進行風險管理；另本集團對國外營運機構淨投資係屬策略性投資，故未進行避險。

本集團營運據點分布於台灣、大陸、海外包括馬來西亞、墨西哥、泰國、印尼，各區域所佔營收比重分別為 30%、57%、13%，大陸及海外區域大致以人民幣及美金交易為主，而台灣外銷比重則約為 37%以上，外幣報價多以美金計價，使用生產之原材料，計價幣別多以人民幣及美元為計價基礎，故人民幣及美金匯率波動將對本集團營收及獲利有較大影響。

本集團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，決定結售成本幣或存放外幣帳戶外，並於適當時機結售外幣存款，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.藉由同幣別之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，改以外幣支付貨款以達自動避險效果。

E.充分蒐集各項影響匯率變動之資訊，以掌握匯率變動走勢作為外幣部位之參考依據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：當市場對於通貨膨脹及通貨緊縮之預期心裡突然產生變化時，往往影響全球經濟甚鉅，不論是高度通貨膨脹及通貨緊縮，都將減低市場效率、干擾投資決策，對於經濟環境將產生不利之影響，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，是當調整售價及加強存貨庫存量管控，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，以減少通貨膨脹及通貨緊縮通膨或通縮對本集團損益之影響。

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、高槓桿投資及背書保證之情事。

(2).本集團資金貸與他人之執行，皆依「資金貸與他人作業程序」規定辦理。

(3).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

以佈局 2025 年達成 3C/車用/產業設備(醫療)各 1/3 業績為導向，且模具產業隨著科技發展在變動中不斷演進，唯有朝多元分散市場風險方向規劃，才能達成不斷精進茁壯，永續經營目標。

未來 1~2 年預計投入研發項目：

A.大型沖壓件製程研發

現況業界大型沖壓件多以單工程模配以手工送料方式生產，人事成本高且效率有限。若以本公司專精之連續模配合單工程模並設計機械手臂自動送料，將可達到連續模的經濟效益/大型沖件的功能，滿足客戶需求。

B.Insert Molding 多穴模具開發

金屬端子加塑膠灌包射出，現況已趨向成熟水準，受模具內金屬端

子送料&定位之限制條件，普遍以 8~16 穴/模次設計，產能效率仍受限。將投入更高穴數之模具研發，搭配送料機構精度提升，提升 CT 生產效率，並透過既有之塑膠射出模流分析系統等措施，目標 111 年上半年開發 48 穴/模次以上之機種開發。

C.Insert Molding 微型射出模具開發

產品輕薄化趨勢，單品 0.01 公克以下之微小型射出，受機台射出計量之限制條件，成型精度控管略顯不足。引進 3 噸之微型射出機之設備，單品能達 0.001 公克，目標 111 年上半年開發微型射出模具之小機種。

D. 塑模周邊 AOI 設備開發

模具入料 AOI 檢測、模內監視器、成品檢查 CCD 與 SMB 之輔助，生產具『全自動』、『人機分離』水準，且機台配備 SMB 監控、分析，讓異常追跡能力提升，得以提升生產可動率。

E. 車用攝影機部份

本集團積極開發車用攝影機，以提高產品可靠度、模組化設計為主要訴求及技術發展方向，爭取汽配及前裝市場商機。近年除可見光攝影機外，亦著手評估、展開感測攝影機研發工作。

F. 醫療手術用電燒刀『管型』本體座 & 傳輸連接器端子

現有客戶 N 社致力生產醫療相關週邊，特別是手術用電燒刀佔全球約 25%市佔率。除了原有電燒刀外，客戶端近年也積極開發不同系列醫療用產品，例如電燒刀用排煙管、微創手術相關器械等。本集團積極配合醫療產業客戶需求，在各項新案中與客戶共同研發，如血糖偵測器、血壓機、內視鏡頭等，成為客戶關鍵零組件的第一供應商。

G. 傳送模沖件模開具發

導入沖床搭配傳送手臂技術，開發能更節省材料的抽引技術，因應材料價格上漲與取得不易，能有效下降材料成本，目標 111 年上半年度導入傳送手臂並同步開模研發。

(2) 預計投入之研發費用

本集團一一一年度預計投入之研發費用將較一一〇年度增加 7.6%，預計占集團合併營收 2%~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(包括資通安全風險)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、及落實資訊安全管理政策，並定期執行資通安全檢查以迎合市場潮流，最近年度及截至年報刊印日止並無重大科技改變與重大資安事件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：

一一〇年度及截至年報刊印日止，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：

一一〇年度及截至年報刊印日止，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：

原計劃為配合中長期業務發展，台灣新屋廠及上海廠預計興建廠房，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以滿足客戶需求，雖因疫情及景氣不明，計劃將持續評估中。

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：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權大量移轉或更換之情事。

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。

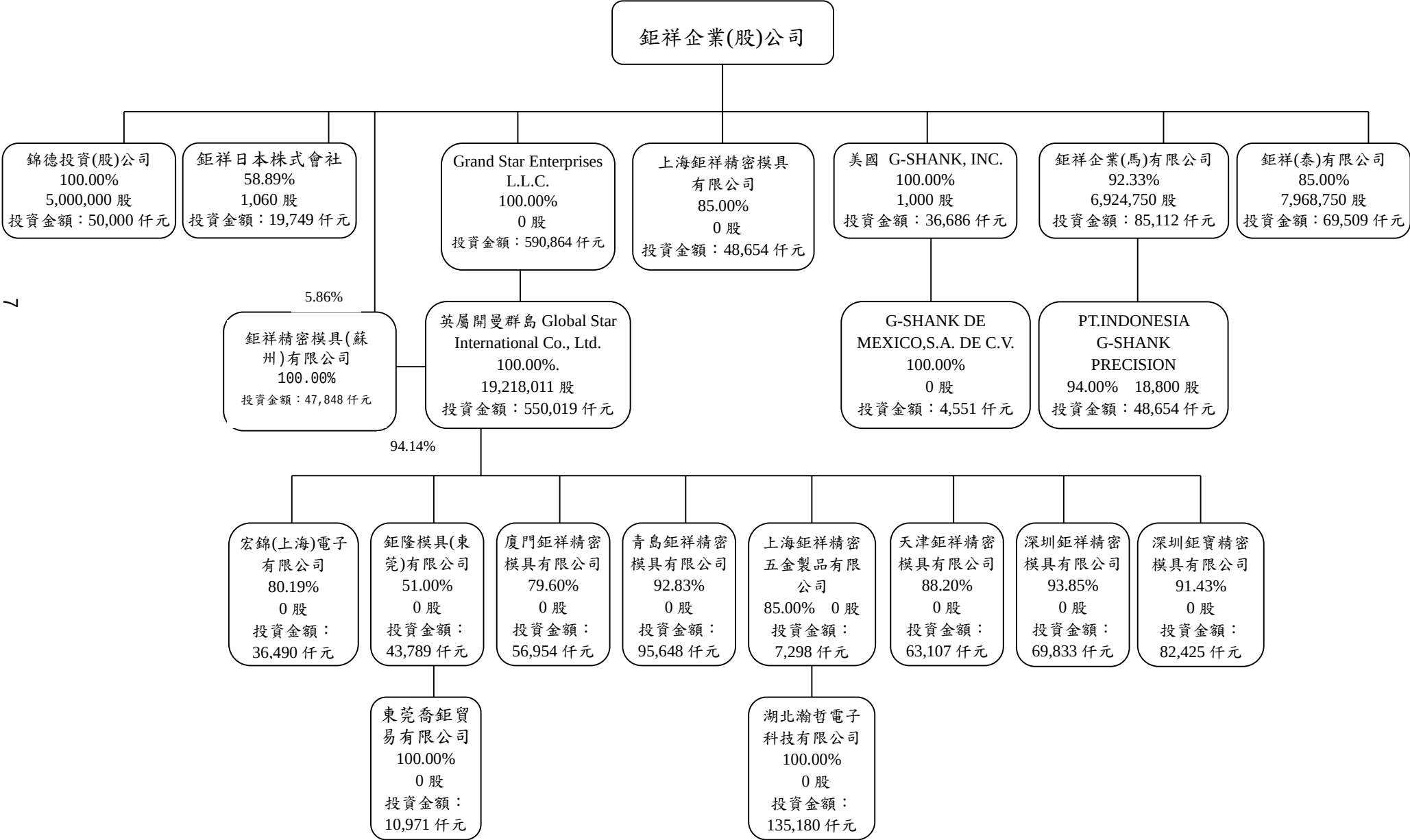
3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(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)關係企業圖：(截止至 111 年 3 月 31 日止)



(二)董事及獨立董事資料

1. 董事及獨立董事資料：

111 年 4 月 12 日；單位：股

職 稱	國 籍 或註冊地	姓 名	性別 年齡	選(就)任 日 期	任 期	初次 選任 日期	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			備 註
							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	中 華 民 國	林於晃	男 71-80	109.6.15	3	79.6.25	8,612,089	4.66%	8,612,089	4.54%	5,687,897	3.00%	0	0	德明商 專行政 管理系	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 美國 G-SHANK , INC.董事 錦德投資(股)公司董事長 GRAND STAR ENTERPRISES L.L.C.董事 長 英屬開曼群島 GLOBAL STAR INTERNATIONAL CO.,LTD.董事長 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 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 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 震光投資股份有限公司董事	董 事 董 事	曾佳榮 林映碩	姻親 父子	註

職 稱	國 籍 或註 冊地	姓 名	性別 年齡	選(就)任 日 期	任 期	初次 選任 日期	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			備註
							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	中 華 民 國	林顯國	男 71-80	109.6.15	3	79.6.25	3,793,106	2.05%	3,793,106	2.00%	53,607	0.03%	0	0	大同理工學院 機械工程 系畢業 台灣星 電(股) 公司副 總經理 鉅祥公 司副總 經理	美國 G-SHANK , INC. 監察人 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 天津鉅祥精密模具有限公司董事 日益茂工業股份有限公司董事	-	-	-	
董 事	中 華 民 國	曾佳榮	男 61-70	109.6.15	3	79.6.25	2,362,703	1.28%	2,362,703	1.25%	477,899	0.25%	0	0	清華工 商機工 科	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 兼總經理 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 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	林於晃	姻親	
董 事	中 華 民 國	林映碩	男 41-50	109.6.15	3	106.6.16	3,395,643	1.84%	3,503,643	1.85%	349,827	0.19%	0	0	中興大 學物理 系	本公司總經理 上海鉅祥精密模具有限公司董事 錦德投資(股)公司監察人 宏錦(上海)電子有限公司董事長 廈門鉅祥精密模具有限公司董事 青島鉅祥精密模具有限公司董事長 深圳鉅寶精密模具有限公司董事 鉅祥日本株式會社董事 宸林投資有限公司董事長 吉弘投資股份有限公司董事 宏岳投資股份有限公司董事 宸光投資股份有限公司監察人 宏林投資股份有限公司董事長	董事 長	林於晃	父子	註

職 稱	國 籍 或註冊地	姓 名	性別 年齡	選(就)任 日 期	任 期	初次 選任 日期	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			備註
							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	
獨 立 董 事	中 華 民 國	馬淑琴	女 51-60	109.6.15	3	106.6.16	13,000	0.01%	30,000	0.02%	0	0.00%	0	0	私立中國文化大學會計研究所碩士	佳霖會計師事務所會計師 財團法人農業科技研究院財會課課長	-	-	-	
獨 立 董 事	中 華 民 國	廖雅苓	女 41-50	109.6.15	3	109.6.15	168,112	0.09%	202,000	0.11%	43,000	0.02%	0	0	國立中正大學化學工程碩士 美商蘋果亞洲(股)公司台灣分公司供應商管理經理	美商應用材料股份有限公司供應商品管經理	-	-	-	
獨 立 董 事	中 華 民 國	陳宏毅	男 61-70	110.7.16	2	110.7.16	0	0	0	0	34,807	0.02%	0	0	中原大學土木工程系 財政部國有財產局科長	無	-	-	-	-

註：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊：

- (1)本公司深耕市場 40 餘年，由董事長創廠元老帶領各位專業經理人拓展海外於大陸、馬來西亞、墨西哥、泰國、印尼等共設有 15 個生產據點，鉅祥集團可以為國內專業連續沖壓廠，是以良好的集團企業制度與規章而壯大集團，雖董事長與總經理為一親等親屬，但總經理亦於公司服務 19 餘年，是以其具有本公司專業技能與鉅祥企業制度規章而升任本公司總經理，適才適所，符合鉅祥集團經理人之資格。
- (2)本公司於 109 年 6 月 15 日全面改選董事時增加 1 名獨立董事，共 3 席獨立董事，並於 109 年 6 月 15 日設立審計委員會，除明定其職權外，亦可由審計委員會健全及監督董事會之管理機能，可降低董事長與總經理一親等關係而造成主管機關對於家族企業權力集中之疑慮。

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. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 董事姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
董事長 林於晃	具有 40 年以上本公司業務所需之工作經驗，為本公司創廠元老之一，目前擔任本公司董事長及集團董事長，未有公司法第 30 條各款情事之一	不適用	0
董事 林顯國	具有 40 年以上本公司業務所需之工作經驗，曾任職於台灣星電(股)公司及本公司副總經理，未有公司法第 30 條各款情事之一	不適用	0
董事 曾佳榮	具有 40 年以上本公司業務所需之工作經驗，目前主要擔任上海鉅祥精密模具有限公司總經理，未有公司法第 30 條各款情事之一	不適用	0
董事 林映碩	具有 20 年以上本公司業務所需之工作經驗，目前主要擔任本公司總經理，未有公司法第 30 條各款情事之一	不適用	0
獨立董事 馬淑琴	具有 20 年以上本公司財務所需之工作經驗，目前主要擔任佳霖會計師事務所會計師，未有公司法第 30 條各款情事之一	(1)本公司獨立董事，符合獨立性情形。 (2)獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (3)最近 2 年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
獨立董事 廖雅苓	具有 20 年以上本公司業務所需之工作經驗，目前主要擔任美商應用材料(股)公司供應商品管經理，未有公司法第 30 條各款情事之一		0
獨立董事 陳宏毅	具有 40 年以上本公司業務所需之工作經驗，曾任職於財政部國有財產局科長，未有公司法第 30 條各款情事之一		0

註 1:專業資格與經驗:敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗,如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者,應敘明其會計或財務背景及工作經歷,另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

本公司董事及獨立董事相關學經歷請參閱董事資料說明。

註 2:獨立董事應敘明符合獨立性情形,包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人;本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重;是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人;最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

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
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
105.1	10	300,000,000	3,000,000,000	182,236,298	1,822,362,980	認股權憑證轉換股份 2,184,000	無	金管證發字第 1010025192 號 臺證上一字第 1050001873 號
105.12	10	300,000,000	3,000,000,000	182,376,298	1,823,762,980	認股權憑證轉換股份 140,000	無	金管證發字第 1010025192 號
107.4	10	300,000,000	3,000,000,000	184,968,298	1,849,682,980	認股權憑證轉換股份 2,592,000	無	金管證發字第 1010025192 號
110.11	10	350,000,000	3,500,000,000	187,832,298	1,878,322,980	認股權憑證轉換股份 28,640,000	無	金管證發字第 1030053808 號 1070330196 號
111.03	10	350,000,000	3,500,000,000	189,768,298	1,897,682,980	認股權憑證轉換股份 19,360,000	無	金管證發字第 1030053808 號 1070330196 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

111 年 4 月 12 日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
吉弘投資股份有限公司		16,089,465	8.48%
宸林投資有限公司		10,140,790	5.34%
林於晃		8,612,089	4.54%
宏岳投資股份有限公司		7,150,650	3.77%
詹美珠		5,687,897	3.00%
偉豐投資股份有限公司		5,000,000	2.64%
宸光投資股份有限公司		4,850,000	2.56%
林顯國		3,793,106	2.00%
林映碩		3,503,643	1.85%
林映誌		3,468,439	1.83%

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、盈餘及股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項目 \ 年度			109 年	110 年	當年度截至 111 年 3 月 31 日
每股市價	最高	追溯調整前	23.95	81.80	77.40
		追溯調整後	23.95	81.80	-
	最低	追溯調整前	16.05	20.55	53.10
		追溯調整後	16.05	20.55	-
	平均	追溯調整前	20.07	45.92	64.11
		追溯調整後	20.07	45.92	-
每股淨值	分配前(註 2)		25.50	27.78	29.23
	分配後(註 2)		24.30	(註 1)	(註 1)
每股盈餘	加權平均股數		184,968,298	186,034,589	188,023,842
	每股盈餘	追溯調整前	1.55	3.49	1.04
		追溯調整後	1.55	-	-
每股股利	現金股利	追溯調整前	1.20	(註 1)	-
		追溯調整後	1.20	-	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註 3)		12.95	13.16	-
	本利比(註 4)		16.73	(註 1)	-
	現金股利殖利率(註 5)		5.98%	(註 1)	-

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、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

依照本公司章程規定，本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥 1% ~10% 為員工酬勞及不高於 3% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。董事酬勞僅得以現金為之。

前項應由董事會決議行之，並報告股東會。

本公司每年決算如有盈餘，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，除保留部分外，由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

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

(1) 本期估列員工、董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：

本公司員工酬勞之估列基礎係經薪資報酬委員會提報，經董事會通過以本公司當年度稅前淨利扣除分派員工及董事酬勞前之利益提撥 2.55%，董事酬勞除部分董事支領報酬外，其餘目前揭不支領報酬，同時不提撥董事酬勞。

(2) 以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：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. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：

本公司 111 年 3 月 10 日董事會通過情形如下：

單位：新台幣仟元

分配項目	董事會擬議 配發金額 (A)	認列費用年 度估列金額 (B)	差異金額 (A-B)	差異原因及處理情形
員工酬勞	21,000	21,000	0	與110年財報估列數 並無差異
董事酬勞	0	0	0	

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 111 年 3 月 10 日經董事會決議通過，擬分配員工酬勞 21,000 仟元，董事目前不提撥董事酬勞，並將於 111 年 6 月 10 日股東常會中報告。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應述明差異數、原因及處理情形：

(1)109 年度實際分派員工現金酬勞 21,000 仟元，員工股票 0 元，董事、監察人酬勞 0 元。

(2)公司分派 109 年度員工酬勞及董監酬勞之金額與 109 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.業務範圍

(1).所營業務之主要內容：

- A. 模具及沖件之承製買賣。
- B. 治具與自動化專用機之製造買賣。
- C. 各型電器組件及成品之裝配加工。
- D. 各型機械組件及成品之裝配加工。
- E. 進出口貿易之經營及國內外廠商之代理業務。
- F. 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	110 年度營業額(仟元)	營業比重
部品	6,018,668	93.74%
模具	208,400	3.25%
治具	101,720	1.58%
商品	91,672	1.43%
合 計	6,420,460	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	a. 3C(電腦/通訊/家電)基礎元件，金屬沖壓&塑膠射出相關… 聯接器、機構主件、彈片、鐵殼端子。 b. 車用相關… 冷卻器基板、射頻連接器接觸件、車燈機構件、馬達外殼、電池相關沖壓/射出件。 c. 產業機械相關… 銀點沖壓鉚合、高低壓斷電器、開關接點。 d. 醫療用週邊… 電子連接器彈片/金屬灌包加工件。	NB/桌上型電腦、智慧手機、相機、印表機、電視、音響、無線路由器、5G 網通伺服器、電動刮鬍刀、電子菸。 變速箱冷卻器、GPS/音響系統、車用小馬達、電池連接器、發電機穩壓調節器、LED 大燈散熱鰭片。 繼電器、開關總成、不斷電系統電池、無熔絲開關、智能熱水器。 手術電燒刀、血糖機。
模具	部品用模具。	同上
治具	客戶組裝手動線或專用機用機械加工零配件	同上『用途或功能』系統零組件
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)

- A. RF 中心針開發。
- B. 醫療用內視鏡配件開發。
- C. 醫療手術用電燒刀開發。
- D. 化學鍍滾鍍電鍍線開發。
- E. 連續電鍍線雙排點電治具開發。

2. 產業概況

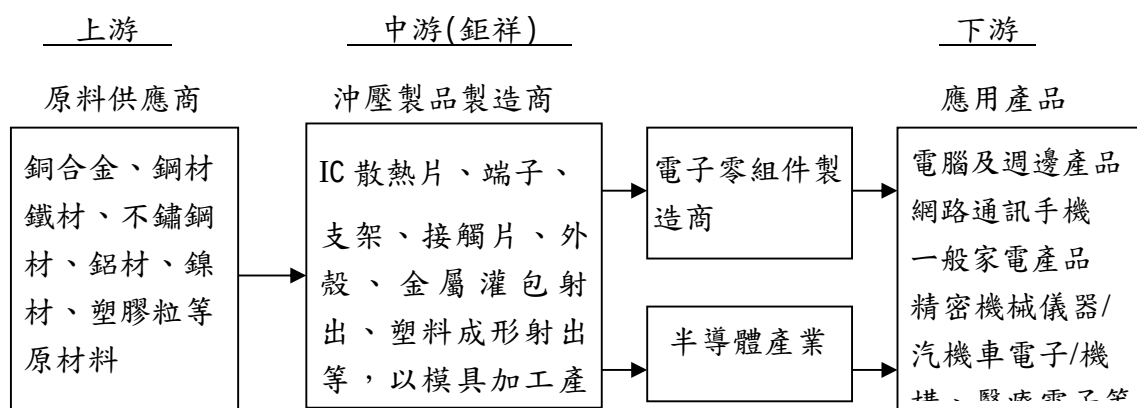
(1). 產業之現況與發展

模具產業，在我國工業發展扮演重要角色，其雖不是高科技產業，但工業化程度愈高，仰賴模具穩定大量生產之需求愈明顯，因此模具產業亦被稱之為機械工業之母！近年來，台灣許多產業面臨中國大陸與東南亞國家的強力競爭，開發中國家人力資源等諸多成本的優勢，往往促使國內廠商面臨極大經營壓力；尤其模具產業在上述兩個區域內，日本/韓國/台灣皆有大量佈點投資，間接造就/培養了當地基礎甚或高階技術人才，且當地政府亦將模具產業列為重點扶持項目(減免稅賦/低利貸款/買設備/買技術)積極培養在地企業，不僅提升其國內工業技術水平，更向全球市場拋出低價競爭策略，特別是中國大陸，甚至已可做到整廠輸出佈局全球，對台灣模具業界影響至巨。相對的，日本雖然執模具技術之牛耳，在整體精密度/品質等方面領先超過二十年，但終也敵不過現實價格壓力，於市場競爭中發現，降價求售爭取訂單意圖明顯，加上日幣/台幣消長之匯差，對台灣模具業界又是另一記重拳。

面對此不可逆之大環境，所幸本公司早在二十年前即已佈局因應---提前佈署/全球佈局因地制宜貼近客戶，目前為止全球 15 個生產據點皆能發揮最大功效，實質挹注集團營收。再加上台灣總公司不斷研發導入新製程，除傳統模具沖壓外，垂直整合上下製程，即：電鍍/塑膠射出/金屬灌包/雷射鐳接/自動組裝，能走在業界前面就是領先，從集團業績逐年遞增即可驗證。

(2). 產業上、中、下游之關聯性

沖壓或射出之模具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/精密機械/汽機車相關/醫療電子或用具之沖壓/射出件，上、中、下游關連性如下所示：



(3). 產品之各種發展趨勢

3C(電腦/通訊/家電)智能數位化, 5G 高速網通普及化, 製造生產自動化, 電動汽機車量產化…凡此種種趨勢早期皆為各產業目標, 時至今日已經是現在進行式, 拜電子資訊產業蓬勃發展下, 其市場規模亦隨之擴展。不一樣的是---所需零組件精度需求更高/體積更小/功能要求更多/價格更便宜, 倘拘泥局限於單一技術, 要滿足這些變化, 若無法跟著改變提升被市場淘汰是遲早的事。

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。

(4). 競爭情形

以本公司目前 1,897,683 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。

面對現實之嚴峻環境, 本公司具備四大優勢:

- A、根留台灣, 放眼大陸, 配合客戶群需要, 迄今於大陸地區已佈局 9 個生產據點, 另外在泰國/馬來西亞/印尼/墨西哥亦設立工廠, 連結成全面性之供應網。
- B、積極開發引進歐、美、日客戶, 台灣總部將以追平甚至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 5 成顯示, 已擺脫台灣相關業界空洞化與惡性競爭之困境。
- C、一般業界皆著重單一技術, 例: 剪切/折彎/抽引/冷鍛/射出/端子/金屬灌包 等等, 只能選擇一或二種進行開模, 但本公司發展全面性技術, 只要是模具皆可承接開模生產。
- D、模具技術交錯應用, 除原電子零組件外, 更跨領域至產業機械/汽機車/

醫療等，建構一貫化製程，全面性提供市場需求。

目前上市櫃之同業有：金利精密(5383)、同協電子(5460)、錫新(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近兩萬套經驗，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。

3. 技術及研發概況

(1). 所營業務之技術層次

A. 一貫化生產

沖壓/電鍍/射出/組裝，依市場需求一站式服務。

B. 精度

- a. 模具加工精度由 5u mm 提升至 2u mmCNC 數位加工取代傳統精密研磨。
- b. 沖壓部品生產精度由 ± 0.03 提升至 ± 0.01 。
- c. 引進自動量測設備取代人工量測避免誤差。
- d. 電鍍製程省金模組，刷鍍改點鍍製程，關鍵零組件研發製作強化競爭力。

C. 無塵職場建立

於無塵室做最終組裝，確保產品精度與品質。

D. 專線設置

- a. 依各類型產品需求，分別建置專用 Line。
- b. 因應小量多樣化市場需求，客戶 & 內製程樣品試做，導入微型射出技術設與研發。
- c. 傳統加工模組改變..應用機械手臂提高效能達到省人省力化效能。

E. 企業文化精進

導入 TPS 轉化適用於鉅祥模式，尊重人性，減少浪費，發展員工與事業夥伴以爲組織創造價值，持續解決根本問題。

(2). 研究發展

轉型的契機：傳統 3C 在數位化整合後，多功能產品日新月異，對既有供應鏈造成震撼.原製程品項急速萎縮，單一產品之經營模式明顯不足以支撐營運，為此.擺脫傳統 3C 並加速轉型是鉅祥重要技術研究方向轉型技術研究發展

A. 高精密 3C 產品持續發展

- a. 超高速光纖網通連接器/Type c 高頻連接器陸續研發與投產。
- b. 高精度 micro BTB 連接器/無線網卡使用 RF 天線連接器/智慧型鏡頭模組。

B. 產業設備模組

工業 4.0 機器人連接模組/物連網平台周邊模組。

C. 車用相關

冷卻器模組/電動車電池連接周邊/LED 燈光散熱系統/攝像鏡頭模組
/TPMS 胎壓偵測/電動汽車動力轉向機構模組。

冀望傳統 3C 相關精度提昇,加上產業設備與車用相關之投入達到分散市場效應,以 3C/產業設備/車用各 1/3 為目標,近年除上基礎架構外,因應再擴大領域加深加大視野另增醫療產業相關

--非侵入性器械元件;拋棄式針劑周配(機構保護金屬&塑料)。

--在既有攝影模組鏡頭研發加深領域應用:醫療介入性鏡頭模組開發...等。

(3). 研究發展人員與其學經歷

單位:人;年;%

年度		108 年	109 年	110 年	111.3.31
研發人員人數		121	103	116	115
平均服務年資(年)		8.95	9.38	11.21	11.16
學歷分佈比率	博士	-	-	-	-
	碩士	7.44%	8.74%	5.17%	4.35%
	大專	48.76%	54.37%	48.28%	46.96%
	高中	43.80%	36.89%	46.55%	48.70%

(4). 最近五年度每年投入之研發費用

單位:新台幣仟元;%

年度	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年第一季
研發費用	127,373	149,631	167,816	166,615	185,949	46,210
銷貨收入淨額	5,143,189	5,126,570	4,994,778	4,779,614	6,420,460	1,571,054
占銷貨收入淨額之比率(%)	2.48%	2.92%	3.36%	3.49%	2.90%	2.94%

(5). 開發成功之技術或產品

年度	研 發 成 果	
106 年	106 年集團新模設計開發 941 套。	
	成功開發	400G 高速傳輸網通連接器
		網通連接器全自動組立機(TM11P)
		電動機車電池充電連接器(Connector Socket)
		Type c 3.0 Socket 外殼鐳射焊接製程
		精密連接器防焊錫爬升.鐳射雕刻工程

年度	研 發 成 果	
		相機用自動對焦馬達零組件模組
		LED 燈組晶片固定支架模組
		車燈抽引模組上抽引開發
		連續模+複合模新產線建立
		沖壓+焊接+組立全製程一貫化產線建立
		車燈散熱片沖壓模具開發成功
		汽車引擎正時角度轉換器模組
		馬達轉子堆疊模組
		筆電用特殊塗裝遮避罩研發成功導入量產
		电子烟簧片与接觸彈片模組
		機械手臂自動化產線建立
		車用電池鋁箔軟連接線組
107 年	107 年集團新模設計開發 810 套。	
	成功開發	ADAS 車用鏡頭模組
		TPMS 胎壓偵測器模組
		單眼高功能相機二合一記憶卡連接器模組
		防水型 Type C 連接器外殼雷射焊接專用機
		智能 CCD 視覺全自動檢測系統
		48 穴/模次金屬塑膠射出模組
		鈹鎳貴金屬 H00P 噴鍍電鍍線
		金屬『乾式』滾筒研磨技術
		晶片保護概模組
		遊戲機插座
		石油探勘設備接觸彈片
		單眼相機鏡頭環片
		車用大燈遮光片模組
		車用大燈遮蔽罩斜角圓型沖壓成型模組
		5G 網通基地台不斷電系統防火型電池外殼
		4pcs/模次模內自動攻牙模組
		車用剎車節流閥踏板
		汽車內後視鏡轉向彈片
		汽車引擎正時皮帶調整模組
		數位相機電池接觸片
		智慧手機濾波器儲能組件
		智慧手機 PCB 連接器模組
		智慧手機音聲調整按鈕彈片
		汽車電瓶接頭

年度	研 發 成 果	
		車用保險絲『壓薄』技術
		高鐵/地鐵通訊電纜銅箔 & 支架模組
		捲尺尺鉤圓弧折彎模組
		精密模具防止廢料浮出氣壓式結構技術
		LAYOUT 無繫帶折彎技術
		智能穿戴 VR 接口連接器
		微创手術器械釘匣底座
		微创手術刀主刀&副刀
		電器開關電極插套
		電機配重塊模內鉚合
		雙金屬支架自動上料和排列裝置
		網路傳輸伺服器接口連接器
		車載多媒體連接器模組
		D-SUB 連接器外殼無痕抽引技術
108 年	108 集團新模設計開發 839 套。	
	成功開發	外科手術電燒刀模組
		智慧手機旋轉鏡頭馬達軸心射出件
		電子菸本體&連接器模組
		遊戲機握把震動馬達震盪片
		卡車/遊艇防水型高壓開關模組
		5G 網通伺服器連接器
		金屬 AU 電鍍層局部雷射雕刻(露鍍技術)
		A 社專用閃電連接器固定片
		電子監控機能服連接器 Insert Molding
		厚材兩段式傾斜折彎機構
109 年	109 集團新模設計開發 687 套。	
	成功開發	穿戴裝置用光學感測器射出件
		智能衛浴設備組裝件
		遊戲機握把震動馬達彈片
		航空用電子連接器
		車用攝影機連接器 Insert Molding
		高階數位相機記憶卡連接器 Insert Molding
		雲端伺服器電池支架模具開發
		牙科替換彈片
		微创手術器械釘匣底座
110 年	110 集團新模設計開發 646 套。	

年度	研 發 成 果	
成功開發		新一代遊戲機握把震動裝置
		車用鏡頭抽引外殼
		醫療用內視鏡筒
		無線網卡用 RF 同軸連接器
		模內鉚銀釘模具開發
		一刀剪切模具開發
		半導體微電子 (WXHG)
		不可洗淨預鍍材產品解決折彎刮屑工藝研發
		嵌件注塑產品連續生產工藝研發
		三合一模內成型熱組件
		方形手機馬達震動外殼

(二)市場及產銷概況

1. 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 110 年度銷貨淨額約 97%），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。

另外車用相關零組件與產業機械領域亦積極佈局建置中，110 年佔整體業績分別為 16%與 32%，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；

%

銷售地區 \ 年度	110 年度		109 年度	
	金 額	%	金 額	%
台灣	1,247,725	19.43	605,811	12.67
美加	300,744	4.68	206,932	4.33
亞洲(台灣以外地區)	4,520,288	70.41	3,679,908	77.00
其他地區	351,703	5.48	286,963	6.00
合計	6,420,460	100.00	4,779,614	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。

尤其智慧汽車發展已成形，各大汽車廠無不積極投入研發，車用電子之發展將會是下個世代最重要產業，其經濟規模將無意外的與傳統數位電子產品並駕齊驅，模具產業亦自然成為不可取代之關鍵製程，後續發展值得期待。

(4). 競爭利基

A. 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 40 餘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。

B. 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。

C. 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。

D. 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

A. 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 IATF 16949 認證，品質保證與生產設計能力深受肯定。

B. 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。

2. 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

科目 \ 年度	110 年度	109 年度
營業收入淨額	6,420,460	4,779,614
營業成本	4,524,682	3,434,436
營業毛利	1,895,778	1,345,178
毛利率(%)	29.52%	28.14%
毛利率變動(%)	4.90%	7.14%

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並無重大變化。

二、轉投資事業：

(一)轉投資事業概況

轉投資事業概況

111 年 3 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	市價(註)	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有股份數	公份額
					股數	股比				投資損益	分配股利		
錦德投資(股)公司	一般投資	50,000	52,509		5,000,000	100%	52,509	-	權益法	(1,646)	-	-	
GRAND STAR ENTERPRISES L.L.C.	一般投資	590,864	1,811,632		-	100%	1,812,135	-	權益法	31,263	-	-	
美國 G-SHANK, INC.	沖壓零件模具、治具	36,686	326,596		1,000	100%	326,632	-	權益法	6,188	-	-	
上海鉅祥精密模具有限公司	精密連續沖模及五金製品	48,654	1,383,591		-	85%	1,383,592	-	權益法	53,041	-	-	
鉅祥企業(馬)有限公司	沖壓零件模具、治具	85,112	405,276		6,924,750	92.33%	405,541	-	權益法	21,749	-	-	
日本鉅祥株式會社	國際貿易	19,749	7,452		1,060	58.89%	7,452	-	權益法	719	-		
鉅祥(泰)有限公司	精密連續沖模及五金製品	69,509	203,358		7,968,750	85%	203,445	-	權益法	11,033	-	-	
旭軟電子科技股份有限公司(鉅祥投資)	電子零組件之製造及貿易	40,448	159,075		9,940,956	14.73%	160,991	19.50	權益法	4,030	-	904,361	股
旭軟電子科技股份有限公司(錦德投資)	電子零組件之製造及貿易	217	162		10,000	0.01%	162	19.50	權益法	4	-	904,361	股
英屬開曼群島 GLOBAL STAR INTERNATIONAL Co., LTD.	一般投資	550,019	1,800,957		19,218,011	100%	1,800,957	-	權益法	30,818	-	-	
宏錦(上海)電子有限公司	精密連續沖模及五金製品	36,491	80,854		-	80.19%	80,854	-	權益法	737	-	-	
鉅隆模具(東莞)有限公司	精密連續沖模及五金製品	43,789	137,463		-	51%	137,463	-	權益法	3,763	-	-	
廈門鉅祥精密模具有限公司	精密連續沖模及五金製品	56,954	97,034		-	79.60%	97,034	-	權益法	(2,794)	-	-	
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	47,848	259,900		-	100%	259,900	-	權益法	5,088	-	-	
青島鉅祥精密模具有限公司	精密連續沖模及五金製品	95,648	290,345		-	92.83%	290,345	-	權益法	(2,697)	-	-	
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	7,298	212,548		-	85%	212,548	-	權益法	9,404	-	-	
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	63,107	236,832		-	88.20%	236,832	-	權益法	9,371	-	-	
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	69,833	119,334		-	93.85%	119,334	-	權益法	653	-	-	
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	82,426	378,963		-	91.43%	378,963	-	權益法	7,538	-	-	
G-SHANK DE MEXICO, S.A.DE C.V.	沖壓零件模具及治具	4,551	21,208		-	100%	21,208	-	權益法	1,831	-	-	

轉投資事業	主要營業	投成資本	帳價面值	投資股份		股淨權值	市價(註)	會計處方	最近年度投資		持有股份數額
				股數	股比權例				投資損益	分配股利	
PT INDONESIA G-SHANK PRECISION	沖壓零件模具及治具	48,654	198,828	18,800	94%	198,828	-	權益法	15,694	-	-
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	135,180	139,153	-	100%	139,153	-	權益法	2,960	-	-
東莞喬鉅貿易有限公司	塑料五金批發及進出口業務	10,971	45,455	-	100%	45,455	-	權益法	788	-	-

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並列明資金來源及其他必要補充說明事項：不適用。

三、重要契約

截至公開說明書刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起迄日期：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 30 頁~第 33 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 30 頁~第 33 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

——一一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，並激勵員工及提昇員工向心力，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金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次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，得視實際需求，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

- (一)以認股資格基準日當日之本公司及國內外子公司(係依金融監督管理委員會民國107年12月27日金管證發字第1070121068號令規定)正式編制內全職員工為限(所稱「全職員工」係指受雇從事工作每月達公司規定時數，獲致工資之員工而言)。認股資格基準日由董事長決定。
- (二)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、特殊功績或其他管理上需參考之條件等因素，由董事會同意認定之。惟若為本公司經理人或具員工身分之董事，應先經薪資報酬委員會同意後，提報董事會決議。從屬公司員工若兼具本公司經理人或本公司董事者，亦須比照前述程序，經本公司薪資報酬委員會同意並經本公司董事會決議。若為前述以外之本公司、從屬公司員工，應先經本公司審計委員會同意，再提本公司董事會決議。
- (三)依照發行人募集與發行有價證券處理準則第六十條之九規定，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。但經各中央目的事業主管機關專案核准時，單一員工取得員工認股權憑證與限制員工權利新股之合計數，得不受前開比例之限制。

四、發行總數

發行總額為300,000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3,000,000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。存續期間屆滿後，未行使之員工認股權憑證視同放棄，認股權人不得再行主張其認股權利。

<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—已具行使權利之認股權證，其行使權利自認股權人離職生效之日起即行喪失；未具行使權利之認股權證，自離職日起失效。
- (2)退休—已具行使權之認股權證，得自退休日起一個月內行使其認股權利；未具行使權利之認股權憑證，除經董事會核准個案處理外，自退休日起失效。
- (3)死亡—已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起一年內行使認股權利；未具行使權之認股權憑證，除經董事會核准個案處理外，於死亡當日起失效。
- (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，已具行使權之認股權證，得於離職日起一個月內行使其認股權利；未具行使權利之認股權憑證，除經董事會核准個案處理外，於離職日起失效。
 2. 因受職業災害致死亡者，已具行使權之認股權證，由繼承人自死亡日起一年內行使認股權利；未具行使權之認股權憑證，除經董事會核准個案處理外，於死亡當日起失效。
- (5)資遣或開除—已具行使權利及未具行使權利之認股權憑證，自勞動契約終止生效日起失效。
- (6)留職停薪：凡經公司核准辦理留職停薪之認股權人，其已具行使權利之認股權憑證，得自復職當日起回復其認股權行使權利；未具行使權之認股權憑證，自復職日當日起回復其權利，惟認股權行使時程應按留職停薪期間往後遞延，但仍以本認股權憑證存續期間為限。
- (7)其他非屬上列原因或實際依照前揭各款規定執行時必須依相關法令進行調整時，授權董事長依實際狀況個別訂定或調整之。
- (8)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。
- (9)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，除公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股外，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，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)

股票面額變更時：

調整後認股價格=調整前認股價格*(股票面額變更前已發行普通股股數/股票面額變更後已發行普通股股數)

1. 已發行股數係指普通股已發行股份總數，應扣除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股。
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. 與他公司合併或受讓他公司股份發行新股時，增資新股每股繳款金額為合併或受讓他公司股份基準日前三十個營業日本公司普通股平均收盤價。
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。
5. 每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(二)認股權憑證發行後，本公司若有發放現金股利，應於除息基準日按下列公式調降認股價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)：

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)。

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，應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)：

減資彌補虧損時：

調整後認股價格 = 調整前認股價格 * (減資前已發行股數/減資後已發行股數)

現金減資時：

調整後認股價格 = { 調整前認股價格 * (1-每股退還現金金額占換發新股票前最後交易日收盤價之比率) } * (減資前已發行股數/減資後已發行股數)

股票面額變更時：

調整後認股價格=調整前認股價格*(股票面額變更前已發行普通股股數/股票面額變更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總數，應扣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」，向本公司經營管理處提出申請，經審核書件完備後即通知認股權人

繳納股款至指定銀行，認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款，而逾期未繳款者，視為放棄其認股權利。

(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。
4. 辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間。

(三)本公司於確認收足股款後，即通知股務代理機構，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，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)、(9)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、最近五年度簡明財務資料

(一) 合併財務分析-國際財務報導準則

年 度 (註 1) 分析項目 (註 3)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當年度截至 111 年 3 月 31 日
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年	
財務 結構 (%)	負 債 占 資 產 比 率	30.33	31.05	33.02	35.64	36.56	34.49
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	421.97	435.27	479.39	502.70	531.52	558.33
償債 能力 %	流 動 比 率	322.74	325.89	315.53	297.56	280.93	306.27
	速 動 比 率	276.12	274.56	274.58	261.66	237.43	257.86
	利 息 保 障 倍 數	113.06	99.93	47.21	38.42	71.74	79.93
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	3.94	3.68	3.87	3.95	4.63	4.18
	平 均 收 現 日 數	92	99	94	92	78	87
	存貨週轉率 (次)	5.01	4.56	4.58	4.60	4.92	3.92
	應付款項週轉率 (次)	8.57	8.73	9.30	9.19	9.65	7.62
	平 均 銷 貨 日 數	72	80	80	79	74	93
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	3.81	3.89	3.93	3.91	5.24	5.05
	總資產週轉率 (次)	0.71	0.69	0.66	0.60	0.74	0.67
獲利 能力	資產報酬率 (%)	6.26	4.85	5.09	4.56	8.75	2.35
	權益報酬率 (%)	9.90	7.81	8.27	7.64	15.16	4.02
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	36.3	33.56	29.55	28.83	55.30	15.53
	純 益 率 (%)	8.68	6.92	7.61	7.47	11.73	13.76
	每股盈餘 (元) (註 2)	2.10	1.58	1.79	1.55	3.49	1.04
現金 流量	現金流量比率 (%)	18.41	29.81	35.86	4.39	21.35	11.43
	現金流量允當比率 (%)	80.32	91.12	103.36	85.63	72.26	85.29
	現金再投資比率 (%)	(0.36)	1.83	5.03	(2.00)	2.52	2.96
槓桿 度	營 運 槓 桿 度	1.26	1.36	1.46	1.36	1.19	1.21
	財 務 槓 桿 度	1.01	1.01	1.03	1.03	1.01	1.02

最近二年度各項財務比率變動原因(110 年與 109 年比較)：

- 1、利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘較上年度增加，主要係稅前及稅後淨利增加所致。
- 2、不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率較上年度增加，主要係營業收入增加所致。
- 3、現金流量比率及現金再投資比率較上年度增加，主要係營運活動之淨現金流入增加所致。

註 1：民國 106 年度至 110 年度之財務資料，均經會計師查核簽證，111 年度第一季財務資料，經會計師核閱。

註 2：按流通在外加權平均股數計算。

(二)個體財務分析-國際財務報導準則

年 度 (註 1) 分析項目 (註 3)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當年度截至 111 年 3 月 31 日	
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年		
財務 結構 (%)	負 債 占 資 產 比 率	25.97	26.71	29.68	32.25	33.31	不適用	
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	1,249.55	1,193.33	1,257.41	1,222.82	1,198.99		
償債 能力 (%)	流 動 比 率	163.95	170.07	155.52	141.20	154.46		
	速 動 比 率	150.46	155.75	143	130.07	140.33		
	利 息 保 障 倍 數	88.47	72.18	56.9	37.24	77.23		
經營 能力	應收款項週轉率(次)	4.66	4.64	5.12	5.08	4.82		
	平 均 收 現 日 數	78	78	71	71	75		
	存貨週轉率(次)	8.15	7.16	7.02	6.71	7.30		
	應付款項週轉率(次)	10.73	9.95	10.64	11.33	10.27		
	平 均 銷 貨 日 數	44	51	52	54	50		
	不動產、廠房及設備 週 轉 率 (次)	3.56	3.32	3.52	3.35	4.76		
	總資產週轉率(次)	0.21	0.20	0.21	0.19	0.27		
獲利 能力	資產報酬率(%)	6.49	4.81	5.27	4.36	8.88		
	權益報酬率(%)	8.47	6.41	7.21	6.15	13.05		
	稅前純益占實收資本 額 比 率 (%)	26.47	24.13	21.96	19.24	42.68		
	純 益 率 (%)	30.42	23.57	25.08	22.63	32.80		
	每股盈餘(元)(註2)	2.10	1.58	1.79	1.55	3.49		
現金 流量	現金流量比率(%)	(10.05)	(8.12)	(6.42)	(35.88)	0.01		
	現金流量允當比率 (%)	(36.11)	(19.21)	(21.50)	(53.94)	(48.11)		
	現金再投資比率(%)	(6.46)	(6.92)	(5.67)	(13.35)	(3.39)		
槓桿 度	營 運 槓 桿 度	(0.95)	0.59	0.49	0.64	1.52		
	財 務 槓 桿 度	0.81	0.95	0.93	0.94	1.12		
最近二年度各項財務比率變動原因(110 年與 109 年比較)：								
1、利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘較上年度增加，主要係稅後及稅後淨利增加所致。								
2、不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率較上年度增加，主要係營業收入增加所致。								
3、現金流量比率及現金再投資比率較上年度增加，主要係營運活動之淨現金流入增加所致。								
4、營運槓桿度較上年度增加，主係營業收入扣除變動營業成本及費用後較去年增加所致。								

註 1：民國 106 度至 110 年度之財務資料，均經會計師查核簽證。

註 2：按流通在外加權平均股數計算。

註3：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。(註4)

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)。

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、一〇九年度合併財務報表暨會計師查核報告

會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

鉅祥企業股份有限公司及其子公司(以下簡稱鉅祥集團)民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八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、合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達鉅祥集團民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與鉅祥集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對鉅祥集團民國一〇九年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師決定下列事項為關鍵查核事項：

<續下頁>

<承上頁>

一、收入認列

收入認列之會計政策請參閱合併財務報告附註四.17；營業收入明細請參閱合併財務報告附註六.25。

鉅祥集團之營業收入主要來自於模具及沖壓部品之產銷，其收入認列之時點係依個別交易對象之個別交易條件認列。由於不適當之收入認列截止時點及未合理估計銷貨退回及折讓之退款負債均為收入認列之重要事項，且對鉅祥集團之財務績效產生影響，故本會計師將收入認列列為對鉅祥集團合併財務報告之查核最為重要事項之一。

本會計師執行之相關查核程序包括瞭解鉅祥集團銷售流程，並測試與收入認列有關之內部控制、審視重大銷售客戶之交易條件、執行收入截止測試、查明銷貨退回及折讓是否業已適當入帳、查明銷貨退回及折讓之退款負債估計是否業已進行衡量及執行分析性程序。

二、存貨評價

存貨評價之會計政策請參閱合併財務報告附註四.11；重大估計及假設不確定性之主要來源請參閱合併財務報告附註五.2(4)；存貨明細請參閱合併財務報告附註六.6。

鉅祥集團主要係製造及銷售模具及沖壓部品，其產銷政策係間接受到終端產品消費者需求改變之影響。當存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌時，該存貨成本可能無法回收。當至完工尚需投入之估計成本及銷售所需估計成本上升時，存貨成本可能亦無法回收。存貨之使用及價值主繫於管理階層之存貨管理政策，及對產品未來銷售之預測，惟預測具有不確定性，故本會計師將存貨評價列為對鉅祥集團合併財務報告之查核最為重要事項之一。

存貨價值之重要決定因子，主要來自於淨變現價值之估計值，其係以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為基礎。對此，本會計師執行之相關查核程序包括審視評估鉅祥集團決定存貨淨變現價值之政策是否能合理反映對存貨未來銷售之預測、以往歷史經驗及其他特定情況、分析及測試存貨之庫齡，以辨認出特定呆滯存貨是否已依據以往歷史經驗合理提列存貨跌價損失及評估期後事項對期末狀況之證實範圍內，與該期後事項直接相關之價格或成本之波動對存貨淨變現價值估計之影響程度。

<續下頁>

<承上頁>

其他事項

列入鉅祥集團之合併財務報告之子公司及合併財務報告附註十三所揭露之子公司相關資訊中，有關美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司分別依照美國一般公認會計準則、泰國中小企業財務報導準則及馬來西亞財務報導準則編製之民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師分別依照美國一般公認審計準則、泰國審計準則及馬來西亞審計準則查核。美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司財務報表轉換為依證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製所作之調整，本會計師業已執行必要之查核程序。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關上述子公司調整前財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告及其為符合會計師查核簽證財務報表規則及我國一般公認審計準則攸關規定所執行額外查核程序之結果。上述子公司民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 1,003,781 仟元及新台幣 1,042,977 仟元，分別佔合併資產總額之 12.13%及 13.40%，民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八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 616,749 仟元及新台幣 817,547 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 12.90%及 16.37%。

鉅祥企業股份有限公司已編製民國一〇九年度及民國一〇八年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

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

鉅祥集團之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

<續下頁>

<承上頁>

會計師查核合併財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對鉅祥集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使鉅祥集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致鉅祥集團不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。

<續下頁>

<承上頁>

六、對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對鉅祥集團民國一〇九年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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 1070312218 號
金管證審字第 0990071790 號

曾瓊慧

曾瓊慧



會計師：

曾瑞燕

曾瑞燕



中華民國一一〇年三月十五日

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

資 產		附 註	一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
代碼	會 計 項 目		金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$ 3,134,587	38	\$ 3,033,334	39
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	1,101,179	13	549,582	7
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四及六.3	22,708	-	247,201	3
1150	應收票據淨額	四、五、六.4及六.5	80,901	1	77,991	1
1170	應收帳款淨額	四、五及六.5	1,148,656	13	1,111,171	14
1180	應收帳款-關係人淨額	四、五及七	32	-	67	-
1200	其他應收款	四及五	57,647	1	61,713	1
1210	其他應收款-關係人	四、五及七	-	-	203	-
1220	本期所得稅資產	四及六.30	49,054	1	25,402	-
130x	存貨	四、五及六.6	745,421	9	746,905	10
1470	預付款項及其他流動資產		47,689	1	32,609	1
1476	其他金融資產-流動	四、六.7及八	95,560	1	77,482	1
	流動資產合計		6,483,434	78	5,963,660	77
15xx	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融					
	資產-非流動	四、五、六.8及六.22	205,354	2	166,432	2
1550	採用權益法之投資	四及六.9	146,510	2	173,537	2
1600	不動產、廠房及設備	四、六.10、七及八	1,213,352	15	1,229,491	16
1755	使用權資產	四、六.11、六.15及八	159,129	2	150,443	2
1780	無形資產	四及六.12	3,373	-	3,971	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.30	21,582	-	17,957	-
1915	預付設備款		16,672	-	39,154	1
1920	存出保證金		4,841	-	5,759	-
1960	預付投資款	四及六.9	-	-	3,165	-
1990	其他非流動資產-其他	八	24,074	1	30,512	-
	非流動資產合計		1,794,887	22	1,820,421	23
1xxx	資產總計		\$ 8,278,321	100	\$ 7,784,081	100

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

負債及權益		附註	一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%
21xx	流動負債					
2100	短期借款	四、六.13、六.32及八	\$ 1,235,824	15	\$ 1,043,000	14
2130	合約負債-流動	四及六.25	12,415	-	15,002	-
2170	應付帳款	四	383,577	5	362,298	5
2180	應付帳款-關係人	四及七	546	-	1,038	-
2200	其他應付款	四、六.10及六.26	451,513	5	406,696	5
2220	其他應付款-關係人	四及七	2,377	-	2,160	-
2230	本期所得稅負債	四及六.30	51,336	1	30,804	-
2280	租賃負債-流動	四、六.15及六.32	16,645	-	11,402	-
2300	其他流動負債		24,605	-	17,654	-
	流動負債合計		2,178,838	26	1,890,054	24
25xx	非流動負債					
2540	長期借款	四、六.14及六.32	44,365	1	-	-
2570	遞延所得稅負債	四及六.30	555,982	7	504,802	7
2580	租賃負債-非流動	四、六.15及六.32	84,076	1	76,570	1
2640	淨確定福利負債-非流動	四、五及六.16	82,291	1	94,704	1
2645	存入保證金		4,712	-	4,211	-
	非流動負債合計		771,426	10	680,287	9
2xxx	負債總計		2,950,264	36	2,570,341	33
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本	四、六.17及六.24				
3110	普通股股本		1,849,683	22	1,849,683	24
3200	資本公積	四、六.18、六.23及六.24	432,784	5	421,121	5
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六.19及六.21	798,682	10	768,091	10
3320	特別盈餘公積	六.20	284,690	3	284,690	4
3350	未分配盈餘	六.21	1,529,619	19	1,516,426	19
3400	其他權益	六.22				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四、六.9、六.22、六.23及六.29	(357,177)	(4)	(344,771)	(4)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益	六.8、六.9、六.22及六.29	177,692	2	139,311	2
	歸屬於母公司業主之權益合計		4,715,973	57	4,634,551	60
36xx	非控制權益	四及六.23	612,084	7	579,189	7
3xxx	權益總計		5,328,057	64	5,213,740	67
	負債及權益總計		\$ 8,278,321	100	\$ 7,784,081	100

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映璽

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
民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘以外，均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇九年度		一〇八年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.25及七	\$ 4,779,614	100	\$ 4,994,778	100
5000	營業成本	四、六.6、六.16、六.26及七	(3,434,436)	(72)	(3,682,957)	(74)
5900	營業毛利		1,345,178	28	1,311,821	26
6000	營業費用	四、六.10、六.15、六.16、六.26及七				
6100	推銷費用		(224,095)	(5)	(245,633)	(5)
6200	管理費用		(413,218)	(9)	(442,025)	(9)
6300	研究發展費用		(166,615)	(3)	(167,816)	(3)
6450	預期信用減損損失	四、五及六.5	(5,461)	-	(14,671)	-
	營業費用合計		(809,389)	(17)	(870,145)	(17)
6500	其他收益及費損淨額	四、六.10、六.27及七	1,479	-	1,866	-
6900	營業利益		537,268	11	443,542	9
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.28	90,713	1	76,918	1
7010	其他收入	六.28	33,721	1	38,563	1
7020	其他利益及損失	六.2、六.9、六.10及六.28	(33,159)	(1)	30,025	1
7050	財務成本	四、六.15及六.28	(14,253)	-	(11,828)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損失之份額	四、六.9及六.28	(18,307)	-	(6,682)	-
7630	淨外幣兌換損失	四及六.28	(62,669)	(1)	(24,002)	(1)
	營業外收入及支出合計		(3,954)	-	102,994	2
7900	繼續營業單位稅前淨利		533,314	11	546,536	11
7950	所得稅費用	四及六.30	(176,347)	(4)	(166,527)	(3)
8200	本期淨利		356,967	7	380,009	8
8300	其他綜合損益	四、六.8、六.9、六.16及六.29				
8310	不重分類至損益之項目：					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(3,112)	-	(25,650)	(1)
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損失		38,922	1	77,098	2
8320	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目		(627)	-	370	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計		35,183	1	51,818	1
8360	後續可能重分類至損益之項目：					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(9,943)	-	(93,047)	(2)
8370	採用權益法認列關聯企業之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目		(76)	-	(103)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計		(10,019)	-	(93,150)	(2)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		25,164	1	(41,332)	(1)
8500	本期綜合損益總額		\$ 382,131	8	\$ 338,677	7
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 287,441	6	\$ 331,508	7
8620	非控制權益		69,526	1	48,501	1
	本期淨利		\$ 356,967	7	\$ 380,009	8
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 310,743	7	\$ 303,524	6
8720	非控制權益		71,388	1	35,153	1
	本期綜合損益總額		\$ 382,131	8	\$ 338,677	7
	每股盈餘(元)	四及六.31				
9750	基本每股盈餘(稅後)		\$ 1.55		\$ 1.79	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)		\$ 1.53		\$ 1.77	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	股本		資本公積	保留盈餘				其他權益項目			總 計	非控制權益	權益總額
	普通股股本			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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益					
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 1,849,683	\$	413,279	\$ 738,952	\$ 284,690	\$ 1,472,713	\$ (264,969)	\$ 61,897		\$	4,556,245	\$ 576,915	\$ 5,133,160
民國一〇七年度盈餘指撥及分配：(附註六、21)	-	-	-	-	-	(29,139)	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	29,139	-	(233,060)	-	-	-	-	(233,060)	-	(233,060)
發放股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,813	-	7,813
股份基礎給付酬勞成本	-	-	7,813	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	27	-	27
因受贈贈與產生者	-	-	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇八年年度淨利	-	-	-	-	-	331,508	-	-	-	-	331,508	48,501	380,009
民國一〇八年年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(25,596)	(79,802)	77,414	-	-	(27,984)	(13,348)	(41,332)
民國一〇八年年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	305,912	(79,802)	77,414	-	-	303,524	35,153	338,677
子公司發放予非控制權益之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,879)	(32,879)
民國一〇八年十二月三十一日餘額	1,849,683		421,121	768,091	284,690	1,516,426	(344,771)	139,311			4,634,551	579,189	5,213,740
民國一〇八年度盈餘指撥及分配：(附註六、21)	-	-	-	-	-	(30,591)	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	30,591	-	(240,459)	-	-	-	-	(240,459)	-	(240,459)
發放股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,913	-	7,913
股份基礎給付酬勞成本	-	-	7,913	-	-	-	-	-	-	-	159	-	159
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	159	-	-	-	-	-	-	-	28	-	28
因受贈贈與產生者	-	-	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇九年度淨利	-	-	-	-	-	287,441	-	-	-	-	287,441	69,526	356,967
民國一〇九年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(3,198)	(11,881)	38,381	-	-	23,302	1,862	25,164
民國一〇九年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	284,243	(11,881)	38,381	-	-	310,743	71,388	382,131
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	3,563	-	-	-	(525)	-	-	-	3,038	(13,952)	(10,914)
子公司發放予非控制權益之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,541)	(24,541)
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 1,849,683	\$	432,784	\$ 798,682	\$ 284,690	\$ 1,529,619	\$ (357,177)	\$ 177,692		\$	4,715,973	\$ 612,084	\$ 5,328,057

董事長：林於光



經理人：林映碩



(請參閱合併財務報告附註)

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
民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇八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	一〇九年度	一〇八年度
營業活動之現金流量：		
繼續營業單位稅前淨利	\$ 533,314	\$ 546,536
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	168,831	171,489
攤銷費用	26,422	36,584
預期信用減損損失數	5,461	14,671
透過損益按公允價值衡量之金融資產之淨損失(利益)	32,575	(35,948)
利息費用	14,253	11,828
利息收入	(90,713)	(76,918)
股利收入	(10,178)	(10,892)
股份基礎給付酬勞成本	7,913	7,813
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	18,307	6,682
處分不動產、廠房及設備淨(利益)損失	(1,775)	3,022
不動產、廠房及設備轉列費用數	851	-
處分投資損失	786	-
未實現外幣兌換損失	37,544	31,192
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	(592,586)	(119,766)
應收票據	(2,910)	2,072
應收帳款	(50,880)	181,308
應收帳款-關係人	35	41
其他應收款	9,386	(12,801)
其他應收款-關係人	203	7
存貨	1,484	114,372
預付款項及其他流動資產	(15,216)	37,465
合約負債	(2,580)	(6,066)
應付帳款	21,764	(64,741)
應付帳款-關係人	(492)	(283)
其他應付款	45,008	8,357
其他應付款-關係人	217	(226)
其他流動負債	6,951	(10,130)
淨確定福利負債	(15,525)	(14,992)
營運產生之現金流入	148,450	820,676
收取之利息	83,168	63,796
收取之股利	10,178	10,892
支付之利息	(14,155)	(11,885)
支付之所得稅	(131,912)	(205,765)
營業活動之淨現金流入	95,729	677,714

(續下頁)

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇八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)

(承上頁)

項 目	一〇九年度	一〇八年度
投資活動之現金流量：		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ (509,558)	\$ (796,016)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	732,271	715,912
處分採用權益法之投資	629	-
預付投資款增加	-	(3,165)
處分子公司	317	(320)
採用權益法之被投資公司發放之現金股利	4,975	10,946
取得不動產、廠房及設備	(142,567)	(108,677)
處分不動產、廠房及設備	8,845	1,087
存出保證金減少(增加)	918	(544)
取得無形資產	(1,798)	(3,590)
其他金融資產(增加)減少	(19,180)	6,450
其他非流動資產增加	(17,353)	(25,417)
預付設備款減少(增加)	22,482	(7,070)
其他投資活動	80	-
投資活動之淨現金流入(出)	80,061	(210,404)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	192,824	263,100
舉借長期借款	45,195	-
償還長期借款	(830)	-
存入保證金增加(減少)	501	(3,935)
租賃負債本金償還	(13,040)	(11,265)
發放現金股利	(240,459)	(233,060)
子公司發放予非控制權益之現金股利	(24,541)	(32,879)
取得子公司股權	(7,749)	-
其他籌資活動	28	27
籌資活動之淨現金流出	(48,071)	(18,012)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(26,466)	(104,016)
本期現金及約當現金增加數	101,253	345,282
期初現金及約當現金餘額	3,033,334	2,688,052
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,134,587	\$ 3,033,334

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃



經理人：林映碩



會計主管：廖玉芬



2、一一〇年度合併財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

鉅祥企業股份有限公司及其子公司(以下簡稱鉅祥集團)民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九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、合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達鉅祥集團民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與鉅祥集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對鉅祥集團民國一一〇年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師決定下列事項為關鍵查核事項：

(續下頁)

(承上頁)

一、收入認列

收入認列之會計政策請參閱合併財務報告附註四.17；營業收入明細請參閱合併財務報告附註六.25。

鉅祥集團之營業收入主要來自於模具及沖壓部品之產銷，其收入認列之時點係依個別交易對象之個別交易條件認列。由於不適當之收入認列截止時點及未合理估計銷貨退回及折讓之退款負債均為收入認列之重要事項，且對鉅祥集團之財務績效產生影響，故本會計師將收入認列列為對鉅祥集團合併財務報告之查核最為重要事項之一。

本會計師執行之相關查核程序包括瞭解鉅祥集團銷售流程，並測試與收入認列有關之內部控制、審視重大銷售客戶之交易條件、執行收入截止測試、查明銷貨退回及折讓是否業已適當入帳、查明銷貨退回及折讓之退款負債估計是否業已進行衡量及執行分析性程序。

二、存貨評價

存貨評價之會計政策請參閱合併財務報告附註四.11；重大估計及假設不確定性之主要來源請參閱合併財務報告附註五.2(4)；存貨明細請參閱合併財務報告附註六.6。

鉅祥集團主要係製造及銷售模具及沖壓部品，其產銷政策係間接受到終端產品消費者需求改變之影響。當存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌時，該存貨成本可能無法回收。當至完工尚需投入之估計成本及銷售所需估計成本上升時，存貨成本可能亦無法回收。存貨之使用及價值主繫於管理階層之存貨管理政策，及對產品未來銷售之預測，惟預測具有不確定性，故本會計師將存貨評價列為對鉅祥集團合併財務報告之查核最為重要事項之一。

存貨價值之重要決定因子，主要來自於淨變現價值之估計值，其係以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為基礎。對此，本會計師執行之相關查核程序包括審視評估鉅祥集團決定存貨淨變現價值之政策是否能合理反映對存貨未來銷售之預測、以往歷史經驗及其他特定情況、分析及測試存貨之庫齡，以辨認出特定呆滯存貨是否已依據以往歷史經驗合理提列存貨跌價損失及評估期後事項對期末狀況之證實範圍內，與該期後事項直接相關之價格或成本之波動對存貨淨變現價值估計之影響程度。

(續下頁)

(承上頁)

其他事項

列入鉅祥集團之合併財務報告之子公司及合併財務報告附註十三所揭露之子公司相關資訊中，有關美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司分別依照美國一般公認會計準則、泰國中小企業財務報導準則及馬來西亞財務報導準則編製之民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師分別依照美國一般公認審計準則、泰國審計準則及馬來西亞審計準則查核。美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司財務報表轉換為依證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製所作之調整，本會計師業已執行必要之查核程序。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關上述子公司調整前財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告及其為符合會計師查核簽證財務報表規則及我國一般公認審計準則攸關規定所執行額外查核程序之結果。上述子公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 1,050,706 仟元及新台幣 1,003,781 仟元，分別佔合併資產總額之 11.45%及 12.13%，民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九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 810,628 仟元及新台幣 616,749 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 12.63%及 12.90%。

鉅祥企業股份有限公司已編製民國一一〇年度及民國一〇九年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

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

鉅祥集團之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

(續下頁)

(承上頁)

會計師查核合併財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對鉅祥集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使鉅祥集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致鉅祥集團不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。

(續下頁)

(承上頁)

六、對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對鉅祥集團民國一一〇年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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 1070312218 號
金管證審字第 0990071790 號

曾瓊慧

曾瓊慧



會計師：

曾瑞燕

曾瑞燕



中華民國一一一年三月十日

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一〇九年十二月三十一日

(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		一〇九年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$ 3,232,253	35	\$ 3,134,587	38
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	1,141,540	12	1,101,179	13
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四及六.3	-	-	22,708	-
1150	應收票據淨額	四、五、六.4及六.5	55,848	1	80,901	1
1170	應收帳款淨額	四、五及六.5	1,485,748	16	1,148,656	13
1180	應收帳款-關係人淨額	四、五及七	112	-	32	-
1200	其他應收款	四及五	31,964	-	57,647	1
1220	本期所得稅資產	四及六.30	42,099	-	49,054	1
130x	存貨	四、五及六.6	1,092,347	12	745,421	9
1470	預付款項及其他流動資產		143,782	2	47,689	1
1476	其他金融資產-流動	四、六.7及八	45,481	1	95,560	1
	流動資產合計		7,271,174	79	6,483,434	78
15xx	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四、五、六.8及六.22	299,338	3	205,354	2
1550	採用權益法之投資	四及六.9	157,750	2	146,510	2
1600	不動產、廠房及設備	四、六.10、七及八	1,238,776	14	1,213,352	15
1755	使用權資產	四、六.11、六.15及八	130,394	2	159,129	2
1780	無形資產	四及六.12	1,575	-	3,373	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.30	33,518	-	21,582	-
1915	預付設備款	四	17,371	-	16,672	-
1920	存出保證金		4,857	-	4,841	-
1990	其他非流動資產-其他	八	17,832	-	24,074	1
	非流動資產合計		1,901,411	21	1,794,887	22
1xxx	資產總計		\$ 9,172,585	100	\$ 8,278,321	100

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

負債及權益		附註	一一〇年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%
21xx	流動負債					
2100	短期借款	四、六.13、六.32及八	\$ 1,260,000	14	\$ 1,235,824	15
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六.2	1,671	-	-	-
2130	合約負債-流動	四及六.25	14,748	-	12,415	-
2170	應付帳款	四	550,041	6	383,577	5
2180	應付帳款-關係人	四及七	3,913	-	546	-
2200	其他應付款	四、六.10、六.16及六.26	552,516	6	451,513	5
2220	其他應付款-關係人	四及七	3,607	-	2,377	-
2230	本期所得稅負債	四及六.30	139,348	2	51,336	1
2280	租賃負債-流動	四、六.15及六.32	18,377	-	16,645	-
2300	其他流動負債		44,076	-	24,605	-
	流動負債合計		2,588,297	28	2,178,838	26
25xx	非流動負債					
2540	長期借款	四、六.14及六.32	76,324	1	44,365	1
2570	遞延所得稅負債	四及六.30	563,593	6	555,982	7
2580	租賃負債-非流動	四、六.15及六.32	58,468	1	84,076	1
2640	淨確定福利負債-非流動	四、五及六.16	62,014	1	82,291	1
2645	存入保證金		4,711	-	4,712	-
	非流動負債合計		765,110	9	771,426	10
2xxx	負債總計		3,353,407	37	2,950,264	36
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本	四、六.17及六.24				
3110	普通股股本		1,878,323	20	1,849,683	22
3200	資本公積	四、六.18、六.23及六.24	452,744	5	432,784	5
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六.19及六.21	827,106	9	798,682	10
3320	特別盈餘公積	六.20	284,690	3	284,690	3
3350	未分配盈餘	六.21	1,937,433	21	1,529,619	19
3400	其他權益	六.22				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四、六.9、六.22、六.23及六.29	(441,852)	(4)	(357,177)	(4)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益	四、六.8、六.9、六.22及六.29	279,295	3	177,692	2
	歸屬於母公司業主之權益合計		5,217,739	57	4,715,973	57
36xx	非控制權益	四及六.23	601,439	6	612,084	7
3xxx	權益總計		5,819,178	63	5,328,057	64
	負債及權益總計		\$ 9,172,585	100	\$ 8,278,321	100

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃



經理人：林映碩



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

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘以外，均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一一〇年度		一〇九年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.25及七	\$ 6,420,460	100	\$ 4,779,614	100
5000	營業成本	四、六.6、六.16、六.26及七	(4,524,682)	(70)	(3,434,436)	(72)
5900	營業毛利		1,895,778	30	1,345,178	28
6000	營業費用	四、六.10、六.15、六.16、六.26及七				
6100	推銷費用		(268,963)	(4)	(224,095)	(5)
6200	管理費用		(433,635)	(7)	(413,218)	(9)
6300	研究發展費用		(185,949)	(3)	(166,615)	(3)
6450	預期信用減損損失	四、五及六.5	(5,505)	-	(5,461)	-
	營業費用合計		(894,052)	(14)	(809,389)	(17)
6500	其他收益及費損淨額	四、六.10、六.27及七	1,285	-	1,479	-
6900	營業利益		1,003,011	16	537,268	11
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.28	92,719	1	90,713	1
7010	其他收入	六.28	35,500	1	33,721	1
7020	其他利益及損失	六.2、六.9、六.10及六.28	(38,529)	(1)	(33,159)	(1)
7050	財務成本	四、六.15及六.28	(14,684)	-	(14,253)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業利益(損失)之份額	四、六.9及六.28	4,809	-	(18,307)	-
7630	淨外幣兌換損失	四及六.28	(44,142)	(1)	(62,669)	(1)
	營業外收入及支出合計		35,673	-	(3,954)	-
7900	繼續營業單位稅前淨利		1,038,684	16	533,314	11
7950	所得稅費用	四及六.30	(285,819)	(4)	(176,347)	(4)
8200	本期淨利		752,865	12	356,967	7
8300	其他綜合損益	四、六.8、六.9、六.16及六.29				
8310	不重分類至損益之項目：					
8311	確定福利計畫之再衡量數		9,034	-	(3,112)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益		93,984	1	38,922	1
8320	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目		8,421	-	(627)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計		111,439	1	35,183	1
8360	後續可能重分類至損益之項目：					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(97,441)	(1)	(9,943)	-
8370	採用權益法認列關聯企業之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目		-	-	(76)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計		(97,441)	(2)	(10,019)	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		13,998	-	25,164	1
8500	本期綜合損益總額		\$ 766,863	12	\$ 382,131	8
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 648,364	10	\$ 287,441	6
8620	非控制權益		104,501	2	69,526	1
	本期淨利		\$ 752,865	12	\$ 356,967	7
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 675,128	11	\$ 310,743	7
8720	非控制權益		91,735	1	71,388	1
	本期綜合損益總額		\$ 766,863	12	\$ 382,131	8
	每股盈餘(元)	四及六.31				
9750	基本每股盈餘(稅後)		\$ 3.49		\$ 1.55	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)		\$ 3.39		\$ 1.53	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併損益變動表
民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇九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	股本		資本公積		保留盈餘			其他權益項目			總 計	非控制權益	權益總額
	普通股股本				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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益				
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 1,849,683	\$	421,121	\$	768,091	\$	284,690	\$	1,516,426	\$	4,634,551	\$	5,213,740
民國一〇八年度盈餘指撥及分配：(附註六.21)	-	-	-	-	30,591	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(240,459)	-	(240,459)
發放股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	159	-	159
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	159	-	-	-	-	-	-	-	28	-	28
因受贈贈與產生者	-	-	28	-	-	-	-	-	-	-	287,441	69,526	356,967
民國一〇九年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,302	1,862	25,164
民國一〇九年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,381	71,388	382,131
民國一〇九年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,038	(13,952)	(10,914)
民國一〇九年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,913	-	7,913
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	3,563	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,541)	(24,541)
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	7,913	-	-	-	-	-	-	-	-	612,084	5,328,057
子公司發放予非控制權益之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇九年十二月三十一日餘額	1,849,683		432,784		798,682	284,690	1,529,619	(357,177)	177,692		4,715,973		
民國一〇九年度盈餘指撥及分配：(附註六.21)	-	-	-	-	28,424	-	(28,424)	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(221,962)	-	-	-	(221,962)	-	(221,962)
發放股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業處分	-	-	-	-	-	-	763	-	(763)	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具	-	-	23	-	-	-	-	-	-	23	23	-	23
因受贈贈與產生者	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	648,364	104,501	752,865
民國一〇九年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,764	(12,766)	13,998
民國一〇九年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,735	766,863	766,863
民國一〇九年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,577	-	48,577
民國一〇九年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102,380)	(102,380)
股份基礎給付交易	28,640		19,937		-	-	-	-	-	-	-	601,439	5,819,178
子公司發放予非控制權益之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 1,878,323	\$	452,744	\$	827,106	\$	284,690	\$	1,937,433	\$	5,217,739	\$	5,819,178



董事長：林於晃

(請參閱合併財務報告附註)



經理人：林映碩



會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇九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	一一〇年度	一〇九年度
營業活動之現金流量：		
繼續營業單位稅前淨利	\$ 1,038,684	\$ 533,314
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	169,466	168,831
攤銷費用	24,664	26,422
預期信用減損損失數	5,505	5,461
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨損失	36,920	32,575
利息費用	14,684	14,253
利息收入	(92,719)	(90,713)
股利收入	(8,482)	(10,178)
股份基礎給付酬勞成本	4,443	7,913
採用權益法認列之關聯企業(利益)損失之份額	(4,809)	18,307
處分不動產、廠房及設備淨損失(利益)	1,173	(1,775)
不動產、廠房及設備轉列費用數	-	851
處分投資損失	-	786
未實現外幣兌換損失	35,947	37,544
其他項目	(5,938)	-
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	(90,457)	(592,586)
應收票據	25,053	(2,910)
應收帳款	(344,920)	(50,880)
應收帳款-關係人	(80)	35
其他應收款	21,671	9,386
其他應收款-關係人	-	203
存貨	(346,926)	1,484
預付款項及其他流動資產	(96,093)	(15,216)
合約負債	2,333	(2,580)
應付帳款	166,894	21,764
應付帳款-關係人	3,367	(492)
其他應付款	87,382	45,008
其他應付款-關係人	1,230	217
其他流動負債	19,471	6,951
淨確定福利負債	(11,243)	(15,525)
營運產生之現金流入	657,220	148,450
收取之利息	96,571	83,168
收取之股利	8,482	10,178
支付之利息	(14,571)	(14,155)
支付之所得稅	(195,177)	(131,912)
營業活動之淨現金流入	552,525	95,729

(續下頁)

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇九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)

(承上頁)

項 目	一一〇年度	一〇九年度
投資活動之現金流量：		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ -	\$ (509,558)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	22,486	732,271
處分採用權益法之投資	-	629
採用權益法之被投資公司發放之現金股利	1,990	4,975
處分子公司	-	317
取得不動產、廠房及設備	(183,471)	(142,567)
處分不動產、廠房及設備	2,776	8,845
存出保證金(增加)減少	(16)	918
取得無形資產	(477)	(1,798)
其他金融資產減少(增加)	45,431	(19,180)
其他非流動資產增加	(16,310)	(17,353)
預付設備款(增加)減少	(699)	22,482
其他投資活動	-	80
投資活動之淨現金流(出)入	(128,290)	80,061
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	29,503	192,824
舉借長期借款	32,818	45,195
償還長期借款	-	(830)
存入保證金減少	-	501
租賃負債本金償還	(16,998)	(13,040)
發放現金股利	(221,962)	(240,459)
員工執行認股權	44,134	-
子公司發放予非控制權益之現金股利	(102,380)	(24,541)
取得子公司股權	-	(7,749)
其他籌資活動	23	28
籌資活動之淨現金流出	(234,862)	(48,071)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(91,707)	(26,466)
本期現金及約當現金增加數	97,666	101,253
期初現金及約當現金餘額	3,134,587	3,033,334
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,232,253	\$ 3,134,587

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃



經理人：林映碩



會計主管：廖玉芬



3、一一一年一月一日至三月三十一日合併財務報告暨會計師核閱報告 會計師核閱報告

鉅祥企業股份有限公司 公鑒：

前言

鉅祥企業股份有限公司及其子公司民國一一一年三月三十一日及民國一一〇年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年一月一日至三月三十一日及民國一一〇年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註四.2 所述，列入上開合併財務報告之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國一一一年三月三十一日及民國一一〇年三月三十一日之資產總額分別為新台幣 3,706,335 仟元及新台幣 3,418,099 仟元，分別佔合併資產總額之 39.23%及 40.18%，負債總額分別為新台幣 498,128 仟元及新台幣 520,356 仟元，分別佔合併負債總額 15.28%及 16.96%；其民國一一一年一月一日至三月三十一日及民國一一〇年一月一日至三月三十一日之綜合損益總額分別為新台幣 185,552 仟元及新台幣 55,914 仟元，分別佔合併綜合損益總額之 54.29%及 50.83%。如合併財務報告附註六.9 所述，鉅祥企業股份有限公司及其子公司民國一一一年三月三十一日及民國一一〇年三月三十一日之合併資產負債表所列採用權益法之投資帳面金額分別為新台幣 159,237 仟元及新台幣 148,829 仟元，分別佔合併資產總額之 1.69%及 1.75%，民國一一一年一月一日至三月三十一日及民國一一〇年一月一日至三月三十一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 4,034 仟元及新台幣 99 仟元，分別佔合併綜合損益總額之 1.18%及 0.09%，均係依該等被投資公司未經會計師核閱之同期間財務報表計算而得。另合併財務報告附註十三所揭露前述部分非重要子公司及採權益法評價之被投資公司之相關資訊亦未經會計師核閱。

(續下頁)

(承上頁)

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採權益法評價之被投資公司之財務報表及合併財務報告附註十三揭露之相關資訊倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達鉅祥企業股份有限公司及其子公司民國一一一年三月三十一日及民國一一〇年三月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年一月一日至三月三十一日及民國一一〇年一月一日至三月三十一日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

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 1070312218 號
金管證審字第 0990071790 號

曾瓊慧

曾瓊慧



會計師：

曾瑞燕

曾瑞燕



中華民國一一一年五月六日

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一一年三月三十一日、民國一〇年十二月三十一日及民國一〇年三月三十一日

(民國一一年及一〇年三月三十一日僅經核閱，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	一一年三月三十一日		一〇年十二月三十一日		一〇年三月三十一日	
代碼	會 計 項 目		金 額	%	金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產							
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$ 3,596,828	38	\$ 3,232,253	35	\$ 3,062,609	36
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六.2	1,071,735	11	1,141,540	12	1,286,730	15
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四及六.3	-	-	-	-	22,672	-
1150	應收票據淨額	六.4及六.5	49,501	1	55,848	1	38,332	-
1170	應收帳款淨額	六.5	1,415,375	15	1,485,748	16	1,176,622	14
1180	應收帳款-關係人淨額	七	-	-	112	-	-	-
1200	其他應收款	六.5	42,510	1	31,964	-	45,804	1
1220	本期所得稅資產	四及六.30	42,231	-	42,099	-	48,014	1
130x	存貨	六.6	1,165,845	12	1,092,347	12	874,532	10
1470	預付款項及其他流動資產		148,100	2	143,782	2	107,181	1
1476	其他金融資產-流動	四、六.7及八	35,212	-	45,481	1	57,332	1
	流動資產合計		7,567,337	80	7,271,174	79	6,719,828	79
15xx	非流動資產							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	六.8及六.22	265,965	3	299,338	3	231,524	3
1550	採用權益法之投資	六.9	159,237	2	157,750	2	148,829	2
1600	不動產、廠房及設備	六.10、八及九	1,249,799	13	1,238,776	14	1,188,683	14
1755	使用權資產	六.11、六.15、八及九	129,614	2	130,394	2	152,007	2
1780	無形資產	六.12	1,694	-	1,575	-	3,094	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.30	28,867	-	33,518	-	19,750	-
1915	預付設備款		26,241	-	17,371	-	18,903	-
1920	存出保證金		4,706	-	4,857	-	4,730	-
1990	其他非流動資產-其他	八	15,396	-	17,832	-	19,748	-
	非流動資產合計		1,881,519	20	1,901,411	21	1,787,268	21
1xxx	資產總計		\$ 9,448,856	100	\$ 9,172,585	100	\$ 8,507,096	100

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇一年三月三十一日、民國一〇〇年十二月三十一日及民國一〇〇年三月三十一日

(民國一〇一及一〇〇年三月三十一日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額均以新台幣千元為單位)

負債及權益		附註	一〇一年三月三十一日		一〇〇年十二月三十一日		一〇〇年三月三十一日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%	金額	%
21xx	流動負債							
2100	短期借款	六.13及六.32	\$ 1,230,000	13	\$ 1,260,000	14	\$ 1,272,207	15
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	六.2	-	-	1,671	-	-	-
2130	合約負債-流動	六.25	13,938	-	14,748	-	12,766	-
2170	應付帳款		604,568	6	550,041	6	543,147	6
2180	應付帳款-關係人	七	4,383	-	3,913	-	2,706	-
2200	其他應付款	六.2、六.10及六.26	398,456	4	552,516	6	337,914	4
2220	其他應付款-關係人	七	2,468	-	3,607	-	1,874	-
2230	本期所得稅負債	四及六.30	161,905	2	139,348	2	46,568	1
2280	租賃負債-流動	六.15及六.32	17,818	-	18,377	-	16,763	-
2300	其他流動負債		37,302	-	44,076	-	40,141	1
	流動負債合計		2,470,838	25	2,588,297	28	2,274,086	27
25xx	非流動負債							
2540	長期借款	六.14及六.32	79,032	1	76,324	1	52,708	1
2570	遞延所得稅負債	四及六.30	592,718	6	563,593	6	585,030	7
2580	租賃負債-非流動	六.15及六.32	57,063	1	58,468	1	78,940	1
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六.16	54,814	1	62,014	1	73,291	-
2645	存入保證金		4,705	-	4,711	-	4,711	-
	非流動負債合計		788,332	9	765,110	9	794,680	9
2xxx	負債總計		3,259,170	34	3,353,407	37	3,068,766	36
31xx	歸屬於母公司業主之權益							
3100	股本	六.17、六.24及十一						
3110	普通股股本		1,878,323	20	1,878,323	20	1,849,683	22
3140	預收股本		19,360	-	-	-	-	-
3200	資本公積	六.18、六.23及六.24	462,987	5	452,744	5	433,908	5
3300	保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六.19及六.21	827,106	8	827,106	9	798,682	9
3320	特別盈餘公積	六.20	284,690	3	284,690	3	284,690	3
3350	未分配盈餘	六.21	2,132,447	23	1,937,433	21	1,639,821	19
3400	其他權益	六.22						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六.22、六.23及六.29	(302,063)	(3)	(441,852)	(4)	(404,406)	(4)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益	六.8、六.9、六.22及六.29	243,322	3	279,295	3	206,082	3
	歸屬於母公司業主之權益合計		5,546,172	59	5,217,739	57	4,808,460	57
36xx	非控制權益	六.23	643,514	7	601,439	6	629,870	7
3xxx	權益總計		6,189,686	66	5,819,178	63	5,438,330	64
	負債及權益總計		\$ 9,448,856	100	\$ 9,172,585	100	\$ 8,507,096	100

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於昆

經理人：林映碩

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
民國一一一年一月一日至三月三十一日
及民國一一〇年一月一日至三月三十一日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除每股盈餘以外，均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一一一年一月一日 至三月三十一日		一一〇年一月一日 至三月三十一日	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	六.25	\$ 1,571,054	100	\$ 1,374,749	100
5000	營業成本	六.6、六.16、六.26及七	(1,106,997)	(70)	(983,526)	(72)
5900	營業毛利		464,057	30	391,223	28
6000	營業費用	六.15、六.16、六.26及七				
6100	推銷費用		(64,368)	(4)	(62,751)	(4)
6200	管理費用		(110,957)	(7)	(105,967)	(8)
6300	研究發展費用		(46,210)	(3)	(42,591)	(3)
6450	預期信用減損(損失)利益	六.5	(561)	-	847	-
	營業費用合計		(222,096)	(14)	(210,462)	(15)
6500	其他收益及費損淨額	六.10、六.27及七	166	-	335	-
6900	營業利益		242,127	16	181,096	13
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.28	22,084	1	26,188	2
7010	其他收入	六.28	4,890	-	3,331	-
7020	其他利益及損失	六.2、六.10及六.28	(6,358)	-	(3,691)	-
7050	財務成本	六.15及六.28	(3,735)	-	(3,882)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	六.9及六.28	4,034	-	99	-
7230	淨外幣兌換利益	六.28	31,757	2	2,181	-
	營業外收入及支出合計		52,672	3	24,226	2
7900	繼續營業單位稅前淨利		294,799	19	205,322	15
7950	所得稅費用	四及六.30	(78,636)	(5)	(68,730)	(5)
8200	本期淨利		216,163	14	136,592	10
8300	其他綜合損益	六.8、六.9及六.29				
8310	不重分類至損益之項目：					
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價(損失)利益		(33,373)	(2)	26,170	2
8320	採用權益法認列關聯企業之其他綜合 損益之份額-不重分類至損益之項目		(2,600)	-	2,220	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計		(35,973)	(2)	28,390	2
8360	後續可能重分類至損益之項目：					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		161,567	10	(54,981)	(4)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計		161,567	10	(54,981)	(4)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		125,594	8	(26,591)	(2)
8500	本期綜合損益總額		\$ 341,757	22	\$ 110,001	8
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 195,014	13	\$ 110,202	8
8620	非控制權益		21,149	1	26,390	2
	本期淨利		\$ 216,163	14	\$ 136,592	10
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 298,830	19	\$ 91,363	7
8720	非控制權益		42,927	3	18,638	1
	本期綜合損益總額		\$ 341,757	22	\$ 110,001	8
	每股盈餘(元)	六.31				
9750	基本每股盈餘(稅後)		\$ 1.04		\$ 0.60	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)		\$ 1.01		\$ 0.58	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國一一一年一月一日至三月三十一日
及民國一一一年一月一日至三月三十一日
(僅經核閱，未依一般公認會計原則查核)
(金額以新台幣千元為單位)

歸屬於母公司業主之權益	歸屬於母公司業主之權益											
	股本		資本公積	保留盈餘			其他權益項目			總計	非控制權益	權益總額
	普通股股本	預收股本		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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之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	\$ 1,849,683	\$ -	\$ 432,784	\$ 798,682	\$ 284,690	\$ 1,529,619	\$ (357,177)	\$ 177,692	\$ 4,715,973	\$ 612,084	\$ 5,328,057	
因受領附屬產生者	-	-	23	-	-	-	-	-	23	-	23	
民國一〇一年第一季淨利	-	-	-	-	-	110,202	-	-	110,202	26,390	136,592	
民國一〇一年第一季其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(47,229)	28,390	(18,839)	(7,752)	(26,591)	
民國一〇一年第一季綜合損益總額	-	-	-	-	-	110,202	(47,229)	28,390	91,363	18,638	110,001	
股份基礎給付交易	-	-	1,101	-	-	-	-	-	1,101	-	1,101	
子公司發放予非控制權益之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(852)	(852)	
民國一〇一年三月三十一日餘額	\$ 1,849,683	-	\$ 433,908	\$ 798,682	\$ 284,690	\$ 1,639,821	\$ (404,406)	\$ 206,082	\$ 4,808,460	\$ 629,870	\$ 5,438,330	
民國一〇一年一月一日餘額	\$ 1,878,323	\$ -	\$ 452,744	\$ 827,106	\$ 284,690	\$ 1,937,433	\$ (441,852)	\$ 279,295	\$ 5,217,739	\$ 601,439	\$ 5,819,178	
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	53	-	-	-	-	-	53	-	53	
因受領附屬產生者	-	-	27	-	-	-	-	-	27	-	27	
民國一〇一年第一季淨利	-	-	-	-	-	195,014	-	-	195,014	21,149	216,163	
民國一〇一年第一季其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	139,789	(35,973)	103,816	21,778	125,594	
民國一〇一年第一季綜合損益總額	-	-	-	-	-	195,014	139,789	(35,973)	298,830	42,927	341,757	
股份基礎給付交易	-	19,360	10,163	-	-	-	-	-	29,523	-	29,523	
子公司發放予非控制權益之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(852)	(852)	
民國一〇一年三月三十一日餘額	\$ 1,878,323	\$ 19,360	\$ 462,987	\$ 827,106	\$ 284,690	\$ 2,132,447	\$ (302,063)	\$ 243,322	\$ 5,546,172	\$ 643,514	\$ 6,189,686	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

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
民國一一一年一月一日至三月三十一日
及民國一一〇年一月一日至三月三十一日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	一一一年一月一日 至三月三十一日	一一〇年一月一日 至三月三十一日
營業活動之現金流量：		
繼續營業單位稅前淨利	\$ 294,799	\$ 205,322
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	44,458	41,480
攤銷費用	7,717	5,462
預期信用減損損失(利益)數	561	(847)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損失	6,841	3,259
利息費用	3,735	3,882
利息收入	(22,084)	(26,188)
股份基礎給付酬勞成本	580	1,101
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(4,034)	(99)
處分不動產、廠房及設備淨(利益)損失	(495)	21
未實現外幣兌換損失(利益)	2,622	(14,648)
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	70,306	(192,603)
應收票據	6,347	42,569
應收帳款	73,133	(30,516)
應收帳款-關係人	112	32
其他應收款	(11,455)	9,758
存貨	(74,111)	(129,111)
預付款項及其他流動資產	(4,318)	(59,492)
合約負債	(810)	351
應付帳款	54,532	159,570
應付帳款-關係人	470	2,160
其他應付款	(148,325)	(112,319)
其他應付款-關係人	(1,784)	(503)
其他流動負債	(6,774)	15,536
淨確定福利負債-非流動	(7,200)	(9,000)
營運產生之現金流入(出)	284,823	(84,823)
收取之利息	23,734	27,641
支付之利息	(3,637)	(3,787)
支付之所得稅	(22,435)	(41,578)
營業活動之淨現金流入(出)	282,485	(102,547)

(續下頁)

鉅祥企業股份有限公司及子公司
合併現金流量表(續)
民國一〇一一年一月一日至三月三十一日
及民國一〇一〇年一月一日至三月三十一日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額均以新台幣仟元為單位)

(承上頁)

項 目	一一一年一月一日 至三月三十一日	一一〇年一月一日 至三月三十一日
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	\$ (31,221)	\$ (23,424)
處分不動產、廠房及設備	807	219
存出保證金減少	151	111
取得無形資產	(488)	(343)
其他金融資產減少	42,775	39,181
其他非流動資產-其他增加	(4,587)	(671)
預付設備款增加	(8,870)	(2,231)
投資活動之淨現金流(出)入	(1,433)	12,842
籌資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(30,000)	36,383
舉借長期借款	2,708	8,343
租賃負債本金償還	(4,666)	(3,966)
員工執行認股權	28,943	-
子公司發放予非控制權益之現金股利	(852)	(852)
其他籌資活動	27	23
籌資活動之淨現金流(出)入	(3,840)	39,931
匯率變動對現金及約當現金之影響	87,363	(22,204)
本期現金及約當現金增加(減少)數	364,575	(71,978)
期初現金及約當現金餘額	3,232,253	3,134,587
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,596,828	\$ 3,062,609

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林於晃



經理人：林映碩



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、一〇九年度財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

鉅祥企業股份有限公司民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八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、個體現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開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一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與鉅祥企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對鉅祥企業股份有限公司民國一〇九年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師決定下列事項為關鍵查核事項：

一、收入認列

收入認列之會計政策請參閱個體財務報告附註四.15；營業收入明細請參閱個體財務報告附註六.21。

<續下頁>

<承上頁>

鉅祥企業股份有限公司之營業收入主要來自於模具及沖壓部品之產銷，其收入認列之時點係依個別交易對象之個別交易條件認列。由於不適當之收入認列截止時點及未合理估計銷貨退回及折讓之退款負債均為收入認列之重要事項，且對鉅祥企業股份有限公司之財務績效產生影響，故本會計師將收入認列列為對鉅祥企業股份有限公司個體財務報告之查核最為重要事項之一。

本會計師執行之相關查核程序包括瞭解鉅祥企業股份有限公司銷售流程，並測試與收入認列有關之內部控制、審視重大銷售客戶之交易條件、執行收入截止測試、查明銷貨退回及折讓是否業已適當入帳、查明銷貨退回及折讓之退款負債估計是否業已進行衡量及執行分析性程序。

二、存貨評價

存貨評價之會計政策請參閱個體財務報告附註四.9；重大估計及假設不確定性之主要來源請參閱個體財務報告附註五.2(3)；存貨明細請參閱個體財務報告附註六.5。

鉅祥企業股份有限公司主要係製造及銷售模具及沖壓部品，其產銷政策係間接受到終端產品消費者需求改變之影響。當存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌時，該存貨成本可能無法回收。當至完工尚需投入之估計成本及銷售所需估計成本上升時，存貨成本可能亦無法回收。存貨之使用及價值主繫於管理階層之存貨管理政策，及對產品未來銷售之預測，惟預測具有不確定性，故本會計師將存貨評價列為對鉅祥企業股份有限公司個體財務報告之查核最為重要事項之一。

存貨價值之重要決定因子，主要來自於淨變現價值之估計值，其係以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為基礎。對此，本會計師執行之相關查核程序包括審視評估鉅祥企業股份有限公司決定存貨淨變現價值之政策是否能合理反映對存貨未來銷售之預測、以往歷史經驗及其他特定情況、分析及測試存貨之庫齡，以辨認出特定呆滯存貨是否已依據以往歷史經驗合理提列存貨跌價損失及評估期後事項對期末狀況之證實範圍內，與該期後事項直接相關之價格或成本之波動對存貨淨變現價值估計之影響程度。

<續下頁>

<承上頁>

其他事項

列入鉅祥企業股份有限公司個體財務報告之採用權益法之投資及個體財務報告附註十三所揭露之被投資公司相關資訊中，有關美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司分別依照美國一般公認會計準則、泰國中小企業財務報導準則及馬來西亞財務報導準則編製之民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師分別依照美國一般公認審計準則、泰國審計準則及馬來西亞審計準則查核。美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司財務報表轉換為依證券發行人財務報告編製準則編製所作之調整，本會計師業已執行必要之查核程序。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調整前財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告及其為符合會計師查核簽證財務報表規則及我國一般公認審計準則攸關規定所執行額外查核程序之結果。鉅祥企業股份有限公司民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一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 844,639 仟元及新台幣 881,678 仟元，分別佔資產總額之 12.13%及 13.38%，民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八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 79,419 仟元及新台幣 108,840 仟元，分別佔稅前淨利之 22.31%及 26.76%，認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額分別為新台幣(52,163)仟元及新台幣 13,336 仟元，分別佔綜合損益總額之(16.79)%及 4.39%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

鉅祥企業股份有限公司之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

<續下頁>

<承上頁>

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對鉅祥企業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使鉅祥企業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致鉅祥企業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

<續下頁>

<承上頁>

六、對於鉅祥企業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報告之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對鉅祥企業股份有限公司民國一〇九年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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 1070312218 號

金管證審字第 0990071790 號

曾瓊慧

曾瓊慧



會計師：

曾瑞燕

曾瑞燕



中華民國一一〇年三月十五日

鉅祥企業股份有限公司

個體資產負債表

民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

資 產		附 註	一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
代碼	會 計 項 目		金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$ 681,851	10	\$ 1,178,924	18
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	967,231	14	423,966	6
1150	應收票據淨額	四、五、六.3及六.4	12,862	-	29,037	1
1170	應收帳款淨額	四、五及六.4	228,931	3	217,721	3
1180	應收帳款-關係人淨額	四、五及七	5,035	-	7,005	-
1200	其他應收款	四、五及六.4	27,154	-	24,736	-
1210	其他應收款-關係人	四、五及七	30,731	-	34,244	1
1220	本期所得稅資產	四及六.26	42,090	1	18,341	-
130x	存貨	四、五及六.5	170,349	3	166,494	3
1470	預付款項及其他流動資產		3,445	-	4,098	-
1476	其他金融資產-流動	四及六.6	30,297	1	-	-
	流動資產合計		2,199,976	32	2,104,566	32
15xx	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四、五、六.7及六.19	205,354	3	166,432	3
1550	採用權益法之投資	四及六.8	4,133,330	59	3,898,824	59
1600	不動產、廠房及設備	四及六.9	389,221	6	368,579	6
1780	無形資產	四及六.10	3,366	-	3,814	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.26	18,948	-	14,889	-
1915	預付設備款		3,759	-	15,168	-
1920	存出保證金		324	-	316	-
1960	預付投資款	四及六.8	-	-	3,165	-
1990	其他非流動資產-其他		6,155	-	15,034	-
	非流動資產合計		4,760,457	68	4,486,221	68
1xxx	資產總計		\$ 6,960,433	100	\$ 6,590,787	100

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅華企業股份有限公司

歸權資產負債表(續)

民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

負債及權益		附註	一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%
21xx	流動負債					
2100	短期借款	四、六.11及六.28	\$ 1,220,000	18	\$ 1,043,000	16
2170	應付帳款	四	96,453	1	99,989	2
2180	應付帳款-關係人	四及七	1,108	-	1,972	-
2200	其他應付款	四、六.9及六.22	224,588	3	200,961	3
2220	其他應付款-關係人	四及七	4,013	-	2,693	-
2300	其他流動負債		11,873	-	4,659	-
	流動負債合計		1,558,035	22	1,353,274	21
25xx	非流動負債					
2540	長期借款	四、六.12及六.28	43,506	1	-	-
2570	遞延所得稅負債	四及六.26	555,982	8	504,112	8
2640	淨確定福利負債-非流動	四、五及六.13	82,291	1	94,704	1
2645	存入保證金		4,646	-	4,146	-
	非流動負債合計		686,425	10	602,962	9
2xxx	負債總計		2,244,460	32	1,956,236	30
31xx	權益					
3100	股本	四、六.14及六.20				
3110	普通股股本		1,849,683	27	1,849,683	28
3200	資本公積	四、六.15及六.20	432,784	6	421,121	6
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六.16及六.18	798,682	11	768,091	12
3320	特別盈餘公積	六.17	284,690	4	284,690	4
3350	未分配盈餘	六.18	1,529,619	22	1,516,426	23
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四、六.8及六.19	(357,177)	(5)	(344,771)	(5)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之					
3420	金融資產未實現評價利益	四、六.7、六.8及六.19	177,692	3	139,311	2
3xxx	權益總計		4,715,973	68	4,634,551	70
	負債及權益總計		\$ 6,960,433	100	\$ 6,590,787	100

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司

損益綜合損益表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇八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	一〇九年度		一〇八年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.21及七	\$ 1,270,409	100	\$ 1,321,667	100
5000	營業成本	四、六.5、六.13、 六.22、六.29及七	(1,130,417)	(89)	(1,123,627)	(85)
5900	營業毛利		139,992	11	198,040	15
6000	營業費用	四、六.13、六.22、六.29及七				
6100	推銷費用		(84,099)	(7)	(86,803)	(7)
6200	管理費用		(157,123)	(12)	(157,637)	(12)
6300	研究發展費用		(57,391)	(4)	(55,848)	(4)
6450	預期信用減損損失	四、五及六.4	(697)	-	-	-
	營業費用合計		(299,310)	(23)	(300,288)	(23)
6500	其他收益及費損淨額	四、六.9及六.23	1,341	-	1,278	-
6900	營業損失		(157,977)	(12)	(100,970)	(8)
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.24、及七	57,069	4	47,782	4
7010	其他收入	六.7、六.24及七	86,134	7	93,231	7
7020	其他利益及損失	六.2及六.24	(30,434)	(2)	36,503	3
7050	財務成本	四及六.24	(9,822)	(1)	(7,265)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	四、六.8及六.24	425,007	33	366,391	28
7630	淨外幣兌換損失	四及六.24	(14,006)	(1)	(29,536)	(2)
	營業外收入及支出合計		513,948	40	507,106	39
7900	繼續營業單位稅前淨利		355,971	28	406,136	31
7950	所得稅費用	四及六.26	(68,530)	(5)	(74,628)	(6)
8200	本期淨利		287,441	23	331,508	25
8300	其他綜合損益	四、六.8、六.13、六.19及六.25				
8310	不重分類至損益之項目：					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(3,112)	(1)	(25,650)	(2)
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價利益		38,922	3	77,098	6
8330	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益 之份額-不重分類至損益之項目		(627)	-	370	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計		35,183	2	51,818	4
8360	後續可能重分類至損益之項目：					
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-可能重分類至損益之項目		(11,881)	(1)	(79,802)	(6)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計		(11,881)	(1)	(79,802)	(6)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		23,302	1	(27,984)	(2)
8500	本期綜合損益總額		\$ 310,743	24	\$ 303,524	23
	每股盈餘(元)	四及六.27				
9750	基本每股盈餘(稅後)		\$ 1.55		\$ 1.79	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)		\$ 1.53		\$ 1.77	

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司

個體權益變動表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇八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	股本		資本公積	保留盈餘			其他權益項目			合 計
	普通股股本			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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益		
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 1,849,683		\$ 413,279	\$ 738,952	\$ 284,690	\$ 1,472,713	\$ (264,969)	\$ 61,897	\$	4,556,245
民國一〇七年度盈餘指撥及分配：(附註六.16)	-		-	29,139	-	(29,139)	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-		-	-	-	(233,060)	-	-	-	(233,060)
發放股東現金股利	-		-	-	-	-	-	-	-	7,813
股份基礎給付酬勞成本	-		7,813	-	-	-	-	-	-	2
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-		2	-	-	-	-	-	-	27
因受領贈與產生者	-		27	-	-	-	-	-	-	331,508
民國一〇八年度淨利	-		-	-	-	331,508	-	-	-	331,508
民國一〇八年度其他綜合損益	-		-	-	-	(25,596)	(79,802)	77,414	-	(27,984)
民國一〇八年度綜合損益總額	-		-	-	-	305,912	(79,802)	77,414	-	303,524
民國一〇八年度盈餘指撥及分配：(附註六.16)	1,849,683		421,121	768,091	284,690	1,516,426	(344,771)	139,311	-	4,634,551
民國一〇八年度盈餘指撥及分配：(附註六.16)	-		-	30,591	-	(30,591)	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-		-	-	-	(240,459)	-	-	-	(240,459)
發放股東現金股利	-		-	-	-	-	-	-	-	7,913
股份基礎給付酬勞成本	-		7,913	-	-	-	(525)	-	-	3,038
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	-		3,563	-	-	-	-	-	-	159
採用權益法認列之子公司及關聯企業之變動數	-		159	-	-	-	-	-	-	28
因受領贈與產生者	-		28	-	-	-	-	-	-	28
民國一〇九年度淨利	-		-	-	-	287,441	-	-	-	287,441
民國一〇九年度其他綜合損益	-		-	-	-	(3,198)	(11,881)	38,381	-	23,302
民國一〇九年度綜合損益總額	-		-	-	-	284,243	(11,881)	38,381	-	310,743
民國一〇九年度盈餘指撥及分配：(附註六.16)	1,849,683		432,784	798,682	284,690	1,529,619	(357,177)	177,692	\$	4,715,973

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司

個體現金流量表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇八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	一〇九年度	一〇八年度
營業活動之現金流量：		
繼續營業單位稅前淨利	\$ 355,971	\$ 406,136
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	42,261	42,259
攤銷費用	15,973	10,857
預期信用減損損失數	697	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產之淨損失(利益)	30,814	(36,488)
利息費用	9,822	7,265
利息收入	(57,069)	(47,782)
股利收入	(10,178)	(10,178)
股份基礎給付酬勞成本	7,913	7,813
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(425,007)	(366,391)
處分不動產、廠房及設備淨利益	(391)	(51)
不動產、廠房及設備轉列費用數	740	-
未實現外幣兌換損失	18,163	32,858
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	(574,079)	(139,909)
應收票據	16,175	(11,694)
應收帳款	(12,555)	12,151
應收帳款-關係人	1,942	5,747
其他應收款	1,790	(712)
其他應收款-關係人	2,119	40,089
存貨	(3,855)	(12,700)
預付款項及其他流動資產	653	(262)
合約負債	-	(1,354)
應付帳款	(3,513)	(6,739)
應付帳款-關係人	(856)	(280)
其他應付款	21,500	33,841
其他應付款-關係人	1,334	886
其他流動負債	7,214	(4,020)
淨確定福利負債	(15,525)	(14,992)
營運產生之現金流出	(567,947)	(53,650)
收取之利息	52,884	41,305
收取之股利	10,178	10,178
支付之利息	(9,728)	(7,322)
支付之所得稅	(44,468)	(77,428)
營業活動之淨現金流出	(559,081)	(86,917)

(續下頁)

鉅祥企業股份有限公司

個體現金流量表(續)

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇八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)

(承上頁)

項 目	一〇九年度	一〇八年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	\$ (7,749)	\$ -
預付投資款增加	-	(3,165)
採用權益法之被投資公司清算匯回剩餘投資款	312	-
採用權益法之被投資公司發放之現金股利	191,792	225,244
取得不動產、廠房及設備	(63,694)	(37,642)
處分不動產、廠房及設備	2,395	51
存出保證金增加	(8)	(114)
取得無形資產	(1,798)	(3,590)
其他金融資產增加	(30,297)	-
其他非流動資產-增加	(4,848)	(7,045)
預付設備款減少(增加)	11,409	(4,448)
其他投資活動	80	-
投資活動之淨現金流入	96,740	169,291
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	177,000	263,100
舉借長期借款	44,336	-
償還長期借款	(830)	-
存入保證金增加(減少)	500	(4,000)
發放現金股利	(240,459)	(233,060)
其他籌資活動	28	27
籌資活動之淨現金流(出)入	(19,425)	26,067
匯率變動對現金及約當現金之影響	(15,307)	(30,281)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(497,073)	78,160
期初現金及約當現金餘額	1,178,924	1,100,764
期末現金及約當現金餘額	\$ 681,851	\$ 1,178,924

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

2、一一〇年度個體財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

鉅祥企業股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九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、個體現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開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一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與鉅祥企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對鉅祥企業股份有限公司民國一一〇年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師決定下列事項為關鍵查核事項：

一、收入認列

收入認列之會計政策請參閱個體財務報告附註四.15；營業收入明細請參閱個體財務報告附註六.21。

(續下頁)

(承上頁)

鉅祥企業股份有限公司之營業收入主要來自於模具及沖壓部品之產銷，其收入認列之時點係依個別交易對象之個別交易條件認列。由於不適當之收入認列截止時點及未合理估計銷貨退回及折讓之退款負債均為收入認列之重要事項，且對鉅祥企業股份有限公司之財務績效產生影響，故本會計師將收入認列列為對鉅祥企業股份有限公司個體財務報告之查核最為重要事項之一。

本會計師執行之相關查核程序包括瞭解鉅祥企業股份有限公司銷售流程，並測試與收入認列有關之內部控制、審視重大銷售客戶之交易條件、執行收入截止測試、查明銷貨退回及折讓是否業已適當入帳、查明銷貨退回及折讓之退款負債估計是否業已進行衡量及執行分析性程序。

二、存貨評價

存貨評價之會計政策請參閱個體財務報告附註四.9；重大估計及假設不確定性之主要來源請參閱個體財務報告附註五.2(3)；存貨明細請參閱個體財務報告附註六.5。

鉅祥企業股份有限公司主要係製造及銷售模具及沖壓部品，其產銷政策係間接受到終端產品消費者需求改變之影響。當存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌時，該存貨成本可能無法回收。當至完工尚需投入之估計成本及銷售所需估計成本上升時，存貨成本可能亦無法回收。存貨之使用及價值主繫於管理階層之存貨管理政策，及對產品未來銷售之預測，惟預測具有不確定性，故本會計師將存貨評價列為對鉅祥企業股份有限公司個體財務報告之查核最為重要事項之一。

存貨價值之重要決定因子，主要來自於淨變現價值之估計值，其係以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為基礎。對此，本會計師執行之相關查核程序包括審視評估鉅祥企業股份有限公司決定存貨淨變現價值之政策是否能合理反映對存貨未來銷售之預測、以往歷史經驗及其他特定情況、分析及測試存貨之庫齡，以辨認出特定呆滯存貨是否已依據以往歷史經驗合理提列存貨跌價損失及評估期後事項對期末狀況之證實範圍內，與該期後事項直接相關之價格或成本之波動對存貨淨變現價值估計之影響程度。

(續下頁)

(承上頁)

其他事項

列入鉅祥企業股份有限公司個體財務報告之採用權益法之投資及個體財務報告附註十三所揭露之被投資公司相關資訊中，有關美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司分別依照美國一般公認會計準則、泰國中小企業財務報導準則及馬來西亞財務報導準則編製之民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師分別依照美國一般公認審計準則、泰國審計準則及馬來西亞審計準則查核。美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司財務報表轉換為依證券發行人財務報告編製準則編製所作之調整，本會計師業已執行必要之查核程序。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調整前財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告及其為符合會計師查核簽證財務報表規則及我國一般公認審計準則攸關規定所執行額外查核程序之結果。鉅祥企業股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一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 868,806 仟元及新台幣 844,639 仟元，分別佔資產總額之 11.10%及 12.13%，民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九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 138,640 仟元及新台幣 79,419 仟元，分別佔稅前淨利之 17.30%及 22.31%，認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額分別為新台幣(53,971)仟元及新台幣(52,163)仟元，分別佔綜合損益總額之(7.99)%及(16.79)%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

鉅祥企業股份有限公司之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

(續下頁)

(承上頁)

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對鉅祥企業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使鉅祥企業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致鉅祥企業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

(續下頁)

(承上頁)

六、對於鉅祥企業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報告之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對鉅祥企業股份有限公司民國一一〇年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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 1070312218 號

金管證審字第 0990071790 號

曾瓊慧

曾瓊慧



會計師：

曾瑞燕

曾瑞燕



中華民國一一一年三月十日

鉅祥企業股份有限公司

個體資產負債表

民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

資 產		附 註	一一〇年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
代碼	會 計 項 目		金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$ 1,038,389	13	\$ 681,851	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	948,471	12	967,231	14
1150	應收票據淨額	四、五、六.3及六.4	3,864	-	12,862	-
1170	應收帳款淨額	四、五及六.4	560,386	7	228,931	3
1180	應收帳款-關係人淨額	四、五及七	8,367	-	5,035	-
1200	其他應收款	四、五及六.4	21,365	-	27,154	-
1210	其他應收款-關係人	四、五及七	21,132	-	30,731	-
1220	本期所得稅資產	四及六.26	38,483	1	42,090	1
130x	存貨	四、五及六.5	261,098	4	170,349	3
1470	預付款項及其他流動資產		7,668	-	3,445	-
1476	其他金融資產-流動	四及六.6	25,589	1	30,297	1
	流動資產合計		2,934,812	38	2,199,976	32
15xx	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四、五、六.7及六.19	299,338	4	205,354	3
1550	採用權益法之投資	四及六.8	4,097,995	52	4,133,330	59
1600	不動產、廠房及設備	四及六.9	441,544	6	389,221	6
1780	無形資產	四及六.10	1,450	-	3,366	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.26	28,717	-	18,948	-
1915	預付設備款	四	12,769	-	3,759	-
1920	存出保證金		480	-	324	-
1990	其他非流動資產-其他		7,235	-	6,155	-
	非流動資產合計		4,889,528	62	4,760,457	68
1xxx	資產總計		\$ 7,824,340	100	\$ 6,960,433	100

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃



經理人：林映碩



會計主管：廖玉芬



鉅源企業股份有限公司

個體資產負債表(續)

民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

負債及權益		附註	一一〇年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%
21xx	流動負債					
2100	短期借款	四、六.11及六.28	\$ 1,260,000	16	\$ 1,220,000	18
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六.2	1,671	-	-	-
2170	應付帳款	四	204,489	3	96,453	1
2180	應付帳款-關係人	四及七	4,775	-	1,108	-
2200	其他應付款	四、六.9、六.13及六.22	326,939	4	224,588	3
2220	其他應付款-關係人	四及七	4,021	-	4,013	-
2230	本期所得稅負債	四及六.26	81,768	1	-	-
2300	其他流動負債		16,361	-	11,873	-
	流動負債合計		1,900,024	24	1,558,035	22
25xx	非流動負債					
2540	長期借款	四、六.12及六.28	76,324	1	43,506	1
2570	遞延所得稅負債	四及六.26	563,593	7	555,982	8
2640	淨確定福利負債-非流動	四、五及六.13	62,014	1	82,291	1
2645	存入保證金		4,646	-	4,646	-
	非流動負債合計		706,577	9	686,425	10
2xxx	負債總計		2,606,601	33	2,244,460	32
31xx	權益					
3100	股本	四、六.14及六.20				
3110	普通股股本		1,878,323	24	1,849,683	27
3200	資本公積	四、六.15及六.20	452,744	6	432,784	6
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六.16及六.18	827,106	10	798,682	11
3320	特別盈餘公積	六.17	284,690	4	284,690	4
3350	未分配盈餘	六.18	1,937,433	25	1,529,619	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、六.7、六.8、六.19及六.25	(441,852)	(6)	(357,177)	(5)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益	四、六.7、六.8及六.19	279,295	4	177,692	3
3xxx	權益總計		5,217,739	67	4,715,973	68
	負債及權益總計		\$ 7,824,340	100	\$ 6,960,433	100

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司

個體綜合損益表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘以外，均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇一〇年度		一〇九年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.21及七	\$ 1,976,474	100	\$ 1,270,409	100
5000	營業成本	四、六.5、六.13、 六.22、六.29及七	(1,575,825)	(80)	(1,130,417)	(89)
5900	營業毛利		400,649	20	139,992	11
6000	營業費用	四、六.13、六.22、六.29及七				
6100	推銷費用		(100,493)	(5)	(84,099)	(7)
6200	管理費用		(155,619)	(8)	(157,123)	(12)
6300	研究發展費用		(44,311)	(2)	(57,391)	(4)
6450	預期信用減損損失	四、五及六.4	(372)	-	(697)	-
	營業費用合計		(300,795)	(15)	(299,310)	(23)
6500	其他收益及費損淨額	四、六.9及六.23	1,285	-	1,341	-
6900	營業利益(損失)		101,139	5	(157,977)	(12)
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.24及七	68,979	4	57,069	4
7010	其他收入	六.7、六.24及七	92,088	5	86,134	7
7020	其他利益及損失	六.2及六.24	(32,343)	(2)	(30,434)	(2)
7050	財務成本	四及六.24	(10,515)	(1)	(9,822)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	四、六.8及六.24	602,724	31	425,007	33
7630	淨外幣兌換損失	四及六.24	(20,483)	(1)	(14,006)	(1)
	營業外收入及支出合計		700,450	36	513,948	40
7900	繼續營業單位稅前淨利		801,589	41	355,971	28
7950	所得稅費用	四及六.26	(153,225)	(8)	(68,530)	(5)
8200	本期淨利		648,364	33	287,441	23
8300	其他綜合損益	四、六.8、六.13、六.19及六.25				
8310	不重分類至損益之項目：					
8311	確定福利計畫之再衡量數		9,034	-	(3,112)	(1)
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價利益		93,984	5	38,922	3
8330	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益 之份額-不重分類至損益之項目		8,421	-	(627)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計		111,439	5	35,183	2
8360	後續可能重分類至損益之項目：					
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-可能重分類至損益之項目		(84,675)	(4)	(11,881)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計		(84,675)	(4)	(11,881)	(1)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		26,764	1	23,302	1
8500	本期綜合損益總額		\$ 675,128	34	\$ 310,743	24
	每股盈餘(元)	四及六.27				
9750	基本每股盈餘(稅後)		\$ 3.49		\$ 1.55	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)		\$ 3.39		\$ 1.53	

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司

個體權益變動表

民國一〇一〇年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇九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	股本		資本公積	保留盈餘			其他權益項目		合 計
	普通股股本			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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益	
民國一〇〇九年一月一日餘額	\$ 1,849,683		\$ 421,121	\$ 768,091	\$ 284,690	\$ 1,516,426	\$ (344,771)	\$ 139,311	\$ 4,634,551
民國一〇〇八年度盈餘指撥及分配：(附註六.18)	-		-	30,591	-	(30,591)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-		-	-	-	(240,459)	-	-	(240,459)
發放股東現金股利	-		-	-	-	-	-	-	159
採用權益法認列之子公司及關聯企業之變動數	-		159	-	-	-	-	-	28
因受領贈與產生者	-		28	-	-	-	-	-	-
民國一〇〇九年度淨利	-		-	-	-	287,441	-	-	287,441
民國一〇〇九年度其他綜合損益	-		-	-	-	(3,198)	(11,881)	38,381	23,302
民國一〇〇九年度綜合損益總額	-		-	-	-	284,243	(11,881)	38,381	310,743
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	-		3,563	-	-	-	(525)	-	3,038
股份基礎給付酬勞成本	-		7,913	-	-	-	-	-	7,913
民國一〇〇九年十二月三十一日餘額	1,849,683		432,784	798,682	284,690	1,529,619	(357,177)	177,692	4,715,973
民國一〇〇九年度盈餘指撥及分配：(附註六.18)	-		-	28,424	-	(28,424)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-		-	-	-	(221,962)	-	-	(221,962)
發放股東現金股利	-		-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業處分	-		-	-	-	763	-	(763)	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具	-		23	-	-	-	-	-	23
因受領贈與產生者	-		-	-	-	648,364	-	-	648,364
民國一〇一〇年度淨利	-		-	-	-	9,073	(84,675)	102,366	26,764
民國一〇一〇年度其他綜合損益	-		-	-	-	657,437	(84,675)	102,366	675,128
民國一〇一〇年度綜合損益總額	-		-	-	-	-	-	-	-
民國一〇一〇年度基礎給付交易	28,640		19,937	-	-	-	-	-	48,577
民國一〇一〇年十二月三十一日餘額	\$ 1,878,323		\$ 452,744	\$ 827,106	\$ 284,690	\$ 1,937,433	\$ (441,852)	\$ 279,295	\$ 5,217,739

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司

個體現金流量表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	一一〇年度	一〇九年度
營業活動之現金流量：		
繼續營業單位稅前淨利	\$ 801,589	\$ 355,971
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	44,825	42,261
攤銷費用	9,348	15,973
預期信用減損損失數	372	697
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	32,881	30,814
利息費用	10,515	9,822
利息收入	(68,979)	(57,069)
股利收入	(8,482)	(10,178)
股份基礎給付酬勞成本	4,443	7,913
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(602,724)	(425,007)
處分不動產、廠房及設備淨利益	(538)	(391)
不動產、廠房及設備轉列費用數	-	740
未實現外幣兌換損失	10,066	18,163
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	(12,450)	(574,079)
應收票據	8,998	16,175
應收帳款	(332,402)	(12,555)
應收帳款-關係人	(3,345)	1,942
其他應收款	4,402	1,790
其他應收款-關係人	3,325	2,119
存貨	(90,749)	(3,855)
預付款項及其他流動資產	(4,223)	653
應付帳款	108,171	(3,513)
應付帳款-關係人	3,673	(856)
其他應付款	89,779	21,500
其他應付款-關係人	35	1,334
其他流動負債	4,488	7,214
淨確定福利負債	(11,243)	(15,525)
營運產生之現金流入(出)	1,775	(567,947)
收取之利息	70,366	52,884
收取之股利	8,482	10,178
支付之利息	(10,398)	(9,728)
支付之所得稅	(70,008)	(44,468)
營業活動之淨現金流入(出)	217	(559,081)

(續下頁)

鉅祥企業股份有限公司

個體現金流量表(續)

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

(金額均以新台幣仟元為單位)

(承上頁)

項 目	一一〇年度	一〇九年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	\$ -	\$ (7,749)
採用權益法之被投資公司清算匯回剩餘投資款	-	312
採用權益法之被投資公司發放之現金股利	561,805	191,792
取得不動產、廠房及設備	(84,693)	(63,694)
處分不動產、廠房及設備	538	2,395
存出保證金增加	(156)	(8)
其他應收款-關係人-資金貸與減少(增加)	6,136	(854)
取得無形資產	(343)	(1,798)
其他金融資產減少(增加)	4,708	(30,297)
其他非流動資產增加	(8,169)	(4,848)
預付設備款(增加)減少	(9,010)	11,409
其他投資活動	-	80
投資活動之淨現金流入	470,816	96,740
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	40,000	177,000
舉借長期借款	32,818	44,336
償還長期借款	-	(830)
存入保證金增加	-	500
發放現金股利	(221,962)	(240,459)
員工執行認股權	44,134	-
其他籌資活動	23	28
籌資活動之淨現金流出	(104,987)	(19,425)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(9,508)	(15,307)
本期現金及約當現金增加(減少)數	356,538	(497,073)
期初現金及約當現金餘額	681,851	1,178,924
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,038,389	\$ 681,851

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林於晃

經理人：林映碩

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	110 年 金 額	109 年 金 額	差 異	
			金 額	%
流 動 資 產	\$7,271,174	\$6,483,434	\$787,740	\$12.15%
採 權 益 法 之 投 資	157,750	146,510	11,240	7.67%
不 動 產、廠 房 及 設 備	1,238,776	1,213,352	25,424	2.10%
無 形 資 產	1,575	3,373	(1,798)	-53.31%
其 他 資 產	503,310	431,652	71,658	16.60%
資 產 總 額	9,172,585	8,278,321	894,264	10.80%
流 動 負 債	2,588,297	2,178,838	409,459	18.79%
非 流 動 負 債	765,110	771,426	(6,316)	-0.82%
負 債 總 額	3,353,407	2,950,264	403,143	13.66%
股 本	1,878,323	1,849,683	28,640	1.55%
資 本 公 積	452,744	432,784	19,960	4.61%
保 留 盈 餘	3,049,229	2,612,991	436,238	16.69%
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(441,852)	(357,177)	(84,675)	23.71%
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	279,295	177,692	101,603	57.18%
非 控 制 權 益	601,439	612,084	(10,645)	-1.74%
股 東 權 益 總 額	5,819,178	5,328,057	491,121	9.22%
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、國外營運機構財務報表換算之兌換差額：主要係國外營運機構財務報表之兌換差額影響所致。				
2、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益：係指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資評價調整。				

(二)、財務績效

單位：新台幣仟元

科 目 \ 年 度	110 年度 金 額	109 年度 金 額	增 減 金 額	變動 比率(%)
營 業 收 入 淨 額	\$ 6,420,460	\$ 4,779,614	\$1,640,846	34.33%
營 業 成 本	4,524,682	3,434,436	1,090,246	31.74%
營 業 毛 利	1,895,778	1,345,178	550,600	40.93%
營 業 費 用	894,052	809,389	84,663	10.46%
其他收益及費損淨額	1,285	1,479	(194)	-13.12%
營 業 淨 利 (損)	1,003,011	537,268	465,743	86.69%
營業外收入及支出	35,673	(3,954)	39,627	NM
本 期 稅 前 淨 利	1,038,684	533,314	505,370	94.76%
所 得 稅 費 用	285,819	176,347	109,472	62.08%
本 期 淨 利	752,865	356,967	395,898	110.91%
其他綜合損益(稅後淨額)	13,998	25,164	(11,166)	-44.37%
本 期 綜 合 損 益 總 額	766,863	382,131	384,732	100.68%
淨利歸屬於母公司業主	648,364	287,441	360,923	125.56%
淨利歸屬於非控制權益	104,501	69,526	34,975	50.30%
綜合損益總額歸屬於母公 司 業 主	675,128	310,743	364,385	117.26%
綜合損益總額歸屬於非控 制 權 益	91,735	71,388	20,347	28.50%

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、銷貨毛利增加：主要係集團營收大幅增加 34.33%，全球受 COVID-19 疫情肆虐下改變人們的消費形態，對於 3C 產品、消費電子的需求增加，鉅祥廠區因遍布各地可隨時配合客戶調整，在近年全球生產碎鏈化的趨勢下，反倒成為優勢。

2、營業利益增加：集團營收增加且對於成本及費用控制得宜致毛利及營業利益均較去年同期增加。

3、營業外收入及支出增加：主要係採用權益法認列之關聯企業利益之份額增加及因亞幣兌美元走強產生兌換損失較去年同期減少所致。

4、其他綜合損益(稅後淨額)減少：主要係採確定利計畫之在衡量數差額影響、透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資評價增加、國外營運機構財務報表之兌換差額影響所致。

5、淨利歸屬於母公司業主及非控制權益增加、綜合損益總額歸屬於母公司及非控制權益增加：主要係營收增加致獲利較去年同期增加。

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：

一一一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	110 年度	109 年度	增減比例
現金流量比率(%)	21.35	4.39	386.33%
現金流量允當比率(%)	72.26	85.63	-15.61%
現金再投資比率(%)	2.52	(2.00)	226.00%
增減比例變動分析說明：			
1、現金流量比率及現金再投資比率增加：主要係本年度營運獲利增加致現金流入所致。			
2、現金流量允當減少：主要係營業活動淨現金流量受營收、獲利增加影響所致。			

(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
\$3,232,253	\$909,062	\$1,046,070	\$3,095,245	0	0
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：預計新建廠房及購置設備，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，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\$3,095,245仟元。					
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		
				109	110年	111至115年
增購機器 設備	自有資金	109-115	\$476,276	\$142,397	\$171,374	\$162,505
興建廠房	自有資金	109-115	\$534,916	2,937	24,078	507,901

(2)預計可能產生效益

預計民國一一一年至民國一一四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 1,231,676 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	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	\$157,750	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	一一〇年度本期淨利為 32,620 仟元，主係營收成長 36.83%。	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

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(二)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 112 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、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十、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 6 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	6	0	100%	
董 事	林顯國	6	0	100%	
董 事	曾佳榮	6	0	100%	
董 事	林映碩	6	0	100%	
獨立董事	馬淑琴	6	0	100%	
獨立董事	廖雅苓	6	0	100%	
獨立董事	陳宏毅	3	0	100%	110.7.16 新任

其他應記載事項：

(1) 董事會之運作如有下列情形之一者，應述明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

A. 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：說明請參閱第 2 點說明。

B. 除前開事項外，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。

(2) 董事對利害關係議案迴避之執行情形：

A. 110 年 8 月 6 日董事會議案：委任本公司第四屆薪資報酬委員一員案，利害關係人：陳宏毅先行迴避後，經其餘出席全體董事同意照案通過。

B. 110 年 12 月 30 日董事會議案：部分董事及經理人 111 年薪資報酬案，利害關係人：林於晃、林映碩及廖文嫻等 3 人均先行迴避後，經其餘出席全體董事同意照案通過。

(3) 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，董事會評鑑執行情形詳附表說明。

(4) 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：

A. 本公司董事會下設立審計委員會(109 年 6 月設立)及薪資報酬委員會(100 年 12 月設立兩個功能性委員會，藉以協助董事會履行其監督職責。

B. 本公司已依法令規定將董事會議事之運作納入內部控制制度管理，並由稽核單位定期進行稽核。

C. 本公司依「董事會績效評估辦法」並依辦法執行個別董事及董事會自評作業，110 年度自評結果已提報 111 年 3 月 10 日董事會。

2. 最近年度獨立董事對董事會重大議案之意見及公司對獨立董事意見處理如下：

董事會	議案內容及後續處理	證交法 14-3 所列事項	獨董持反對 或保留意見
110.3.15	修訂本公司『取得或處分資產處理程序』	V	無
	獨立董事意見：無		
	公司對獨立董事意見之處理：無		
	決議結果：全體出席董事同意通過		
110.12.30	修訂本公司『內部控制書面制度』及『內部稽核書面制度』	V	無
	本公司簽證會計師獨立性及適任性評估暨委任案	V	無
	獨立董事意見：無		
	公司對獨立董事意見之處理：無		
	決議結果：全體出席董事同意通過		
111.03.10	修訂本公司『取得或處分資產處理程序』	V	無
	修訂本公司『內部控制書面制度』及『內部稽核書面制度』	V	無
	獨立董事意見：無		
	公司對獨立董事意見之處理：無		
	決議結果：全體出席董事同意通過		

3. 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	110.01.01~110.12.31	1. 董事會 2. 個別董事成員	董事會自評及董事成員自評	1. 董事會績效評估： 包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等 5 大面向共 45 要項。 2. 個別董事績效評估： 包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等 6 大面向共 23 要項。

4. 重要管理階層之接班計劃及運作

(1) 本公司海內外共有 15 個生產據點，於 94 年起到 110 年止從不間斷的在每年年初及年中辦理 2 次集團各廠高階管理人經營實績檢討會議，除了報告經營成果，亦分享各廠成果案例報告，讓重要幹部培訓領導經驗，分享公司組織文化與經營管理的領導實務。故至今子公司每有高階主管退休或異動，均可隨時派任適當高階主管接任，讓子公司經營管理不虞中斷。

(2) 為確立集團總公司中長期發展及長遠願景，於 104 年 5 月安排潛力接班人掌理集團各子公司相關營運事務，藉以加強其商業管理及經營能力，使其熟悉鉅祥集團經營與運作；106 年 6 月該潛力接班人進入董事會，使其熟悉董事會運作，並於 106 年 8 月以集團總經理正式接掌集團事務。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 最近年度審計委員會開會 5 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率 (%)	備註
獨立董事	馬淑琴	5	0	100%	
獨立董事	廖雅苓	5	0	100%	
獨立董事	陳宏毅	3	0	100%	110.7.16 新任

其他應記載事項：

(1) 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

- A. 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：請參閱第 3 點說明。
- B. 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。
- (2) 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- (3) 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：請參閱第 4 點說明。

2. 審計委員會年度工作重點及運作情形：

本公司自 109 年 6 月 15 日起設置審計委員會，負責執行相關法令所規定之監察人職權。審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

審計委員會本期審議事項及工作重點主要包括：

- (1) 財務報告。
- (2) 內部控制制度暨相關之政策與程序。
- (3) 衍生性金融商品交易。
- (4) 資金貸與。
- (5) 簽證會計師獨立性及適任性評估暨委任報酬。

3. 審計委員會對重大議案之意見或決議結果：

董事會	議案內容及後續處理	證交法 14-5 所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之決議事項
111.03.15	(1). 衍生性金融商品交易報告	V	無
	(2). 內部稽核主管之內部稽核報告	V	無
	(3). 修訂本公司『取得或處分資產處理程序』案	V	無
	(4). 本公司一 0 九年度自行編製個體財務報告暨合併財務報告	V	無
	(5). 本公司一 0 九年度營業報告書、個體及合併財務報告	V	無
	(6). 本公司出具之一 0 九年度內部控制制度聲明書	V	無
	(7). 依主管機關規定檢視集團各企業第四季變相資金融通之情形	V	無
	審計委員會決議結果(110.03.15)：全體出席委員無異議照案通過		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過		
110.05.06	(1). 衍生性金融商品交易報告	V	無

	(2).內部稽核主管之內部稽核報告	V	無
	(3).本公司民國一一〇年第一季合併財務報告案	V	無
	(4).依主管機關規定檢視集團各企業第一季變相資金融通之情形	V	無
	審計委員會決議結果(110.05.06)：全體出席委員無異議照案通過		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過		
110.08.06	(1).衍生性金融商品交易報告	V	無
	(2).內部稽核主管之內部稽核報告	V	無
	(3).本公司民國一一〇年第二季合併財務報告案	V	無
	(4).依主管機關規定檢視集團各企業第二季變相資金融通之情形	V	無
	審計委員會決議結果(110.08.06)：全體出席委員無異議照案通過		
110.11.04	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過		
	(1).衍生性金融商品交易報告	V	無
	(2).內部稽核主管之內部稽核報告	V	無
	(3).本公司民國一一〇年第三季合併財務報告案	V	無
	(4).訂定本公司員工認股權憑證轉換發行新股增資基準日案	V	無
110.12.30	(5).依主管機關規定檢視集團各企業第三季變相資金融通之情形	V	無
	審計委員會決議結果(110.11.04)：全體出席委員無異議照案通過		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過		
	(1).衍生性金融商品交易報告	V	無
	(2).內部稽核主管之內部稽核報告	V	無
110.12.30	(3).修訂本公司『內部控制書面制度』及『內部稽核書面制度』案	V	無
	(4).本公司民國一一一年度稽核計劃進度表	V	無
	(5).本公司民國一一一年度營運計劃	V	無
	(6).本公司對英屬開曼群島環球之星國際有限公司增資案案	V	無
	(7).聯屬公司鉅祥日本株式會社向本公司申請資金貸款案	V	無
111.03.10	(8).本公司簽證會計師獨立性及適任性評估暨委任案	V	無
	審計委員會決議結果(110.12.30)：全體出席委員無異議照案通過		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過		
	(1).衍生性金融商品交易報告	V	無
	(2).內部稽核主管之內部稽核報告	V	無
111.03.10	(3).修訂本公司『取得或處分資產處理程序』案	V	無
	(4).本公司一一〇年度自行編製個體財務報告暨合併財務報告	V	無

	(5).本公司一一〇年度營業報告書、個體及合併財務報告	V	無
	(6).本公司出具之一一〇年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」	V	無
	(7).依主管機關規定檢視集團各企業第四季變相資金融通之情形	V	無
	審計委員會決議結果(111.03.10)：全體出席委員無異議照案通過		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過		
111.05.06	(1).衍生性金融商品交易報告	V	無
	(2).內部稽核主管之內部稽核報告	V	無
	(3).本公司民國一一年第一季合併財務報告案	V	無
	(4).訂定本公司員工認股權憑證轉換發行新股增資基準日案	V	無
	(5).本公司發行員工認股權憑證 2,000,000 股	V	無
	(6).依主管機關規定檢視集團各企業第一季變相資金融通之情形	V	無
	審計委員會決議結果(111.05.06)：全體出席委員無異議照案通過		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過		

4.獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

本公司獨立董事與稽核主管及會計師之溝通方式：本公司獨立董事與稽核主管及會計師有直接聯繫管道；依主管機關之規定，對公司財務、業務狀況定期進行查核，並直接與管理單位溝通。

(1)獨立董事與稽核主管溝通情形良好，獨立董事無其他意見，110 年度主要溝通事項摘要如下：

審計委員會	溝通事項	溝通結果
110.03.15	(1).本公司內部稽核報告	審議通過，呈報董事會決議
	(2).本公司出具一〇九年度內部控制制度聲明書	審議通過，呈報董事會決議
110.05.06	(1).本公司內部稽核報告	審議通過，呈報董事會決議
110.08.06	(1).本公司內部稽核報告	審議通過，呈報董事會決議
110.11.04	(1).本公司內部稽核報告	審議通過，呈報董事會決議
110.12.30	(1).本公司內部稽核報告	審議通過，呈報董事會決議
	(2).修訂本公司『內部控制書面制度』及『內部稽核書面制度』	審議通過，呈報董事會決議
111.03.10	(1).本公司內部稽核報告	審議通過，呈報董事會決議
	(2).本公司出具一一〇年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」	審議通過，呈報董事會決議
111.05.06	(1).本公司內部稽核報告	審議通過，呈報董事會決議

(2)獨立董事與會計師溝通情形良好，獨立董事無其他意見，110 年度主要溝通事項摘要如下：

審計委員會	溝通事項	溝通結果
110.03.15	本公司一〇九年度營業報告書、個體及合併財務報告	審議通過，呈報董事會決議
110.05.06	本公司民國一一〇年第一季合併財務報告案	審議通過，呈報董事會決議
110.08.06	本公司民國一一〇年第二季合併財務報告案	審議通過，呈報董事會決議
110.11.04	本公司民國一一〇年第三季合併財務報告案	審議通過，呈報董事會決議
111.03.10	本公司一一〇年度營業報告書、個體及合併財務報告	審議通過，呈報董事會決議
111.05.06	本公司民國一一一年第一季合併財務報告案	審議通過，呈報董事會決議

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司業已參酌「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」，以確實落實公司治理精神，進而追求股東權益最大化及企業之永續經營，其運作情形與「上市上櫃公司治理實務守則」無重大差異。目前「公司治理實務守則」除了放至公司網站投資人專區外，另依規定放至公開資訊觀測站供投資大眾參閱。	符合上市上櫃公司治理實務守則。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，處理對股東之建議或疑義等問題，本公司設有發言人、代理發言人外，另委託股務公司設有股務專職人員，並在公司網站上設有「投資人洽詢服務」專區，以處理股東建議或糾紛等問題。	符合上市上櫃公司治理實務守則。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		本公司與主要股東保持密切聯繫，且主要股東大都直接參與本公司經營；本公司並依法規定期揭露主要股東及主要股東之最終控制者之持股情形。	
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本公司與關係企業營運及財務皆獨立運作，並訂有相關管理作業規定，規範本公司與關係企業之財務業務往來及應受監督之事宜。	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司訂有「內部重大資訊處理程序」，規範禁止內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，並隨時向內部人進行教育宣導。	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		1. 本公司於104年12月29日董事會議通過訂定「公司治理實務守則」，在第三章「強化董事會職能」即擬訂有多元化方針。本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，除評估各候選人之學經歷資格外，遵守「董事選舉辦法」，及「公司治理實	符合上市上櫃公司治理實務守則。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？			務守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。 2. 本公司董事於109年6月15日改選共7席(包含2席女性獨立董事)，其中1席獨立董事於109年8月28日因個人因素辭任，於110年股東會補選；本公司具員工身份之董事占比為29%，女性獨立董事占比為29%，外部董事占比57%，2位獨立董事任期年資在3年以下，1位獨立董事任期年資在3~6年，3位董事年齡在70以上，1位在60~69歲，1位50~59歲，2位50歲以下。本公司已注重董事會成員組成之多元，並落實執行。 3. 本公司並已就個別董事揭露於公司網站：公司治理→董事會成員資訊，並可參閱「董事會運作情形」說明。	日後將視需求再設置其他各類功能性委員會。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		除薪資報酬委員會及審計委員會外，尚未設置其他功能各類功能性委員會，目前其餘公司治理運作均由各部門依執掌負責。 本公司已建立董事會績效評估制度，董事會並於108年12月30日通過「董事會績效評估辦法」。109年起每年董事會內部自評及董事成員自評的方式進行評估。本次自評評核結果請參閱「董事會運作情形」說明。	符合上市上櫃公司治理實務守則。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司財務部一年一次自行評估簽證會計師之獨立性與適任性，經本公司確認會計師與本公司除簽證及財稅案件費用外，無其他財務利益與業務關係；會計師家庭成員亦不違反獨立性的要求後，向董事會報告。而本公司董事會於討論簽證會計師獨立性及適任性時，亦檢具會計師之簡歷、每位會計師之獨立聲明書以供董事會評估其獨立性之討論。本公司已將結果提報110年12月30日審計委員會及董事	符合上市上櫃公司治理實務守則。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			會審議通過。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司由經營管理處負責公司治理相關事務，包括提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等事務。	符合上市上櫃公司 治理實務守則。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		公司設有發言人制度並妥善利用公開資訊系統，使股東及利害關係人能充分瞭解公司之財務狀況以及實施公司治理情形。對於往來銀行及其他債權人，本公司皆秉持誠信公開原則，提供其需要之財務、業務資訊以便其對公司之經營狀況，作出判斷與進行決策。公司網站設置有利害關係人專區，並建立回應利害關係人窗口，對於所關切之重要企業社會責任議題，公司網站已建立完整資訊。	符合上市上櫃公司 治理實務守則。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委託專業股務代辦機構「群益金鼎證券股份有限公司」處理股東會及股務相關事宜。	符合上市上櫃公司 治理實務守則。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		本公司已架設網站並建構投資人專區揭露財務資訊及公司治理、股東專欄(含信箱)等執行情形，網址為 www.gs.com.tw 。	符合上市上櫃公司 治理實務守則。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V		本公司投資人專區英文網站已陸續架設英文資訊，並指定專人負責公司資訊之蒐集、揭露及落實發言人制度；本公司並已召開過法人說明會，於公司網頁投資人專區皆有載明，對相關資訊亦定期於公司網站更新。	本公司各項應 公開資訊均已 揭露在法定網 站。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	本公司基於財務報告編制之正確性並請會計師查核(或核閱)，目前仍依主管機關規定期限公告並申報之。	目前仍依主管 機關規定期限 公告並申報之。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		1、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。 2、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。董事進修之情形，請詳下表說明。 3、本公司已為董事及經理人購買責任保險。	符合上市上櫃公司 治理實務守則。
九、本公司就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 本公司於110年完成改善項目： 1.08-公司是否於股東常會開會16日前上傳年報。 2.09-公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形。 2.13-公司之薪資報酬委員會成員是否一年至少皆出席兩次以上，並揭露定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構等資訊。 3.10-公司財務報告是否於公告期限7日前經董事會通過或提報至董事會，並於通過日或提報日後1日內公布財務報告。 本公司預計於111年改善項目： 1.10-公司是否於股東常會開會30日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料。 1.11-公司是否於股東常會開會7日前上傳英文版年報。 2.07-公司獨立董事席次是否達董事席次三分之一以上。				

110 年董事進修情形：

職 稱	姓 名	日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	時 間
董事長	林於晃	110.07.16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2021 年經濟展望及產業趨勢 從實際案例看智慧財產權之保護	6 小時
董事	林顯國				
董事	曾佳榮				
董事	林映碩				
獨立董事	馬淑琴				
獨立董事	廖雅苓				
獨立董事	陳宏毅	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇	6 小時
獨立董事	陳宏毅				

110 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	林映碩	110.07.16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2021 年經濟展望及產業趨勢 從實際案例看智慧財產權之保護	6 小時
副總經理	林永寶				
副總經理 (註 1)	林映誌				
生產事業 二處協理 (處長)	鄭瑞典				
經理	廖文嫻				
副理	廖玉芬	110.11.18 110.11.19	財團法人中華民國會計研究發展會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修	12 小時
經理	廖文嫻				
副理	廖玉芬				

註 1：111 年 4 月 1 日新任副總經理

(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

條件 身分別 姓名	專業資格與經驗(註 1)	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
獨立董事 馬淑琴 (召集人)	具有 20 年以上本公司財務所需之工作經驗，目前主要擔任佳霖會計師事務所會計師，未有公司法第 30 條各款情事之一	(1)本公司獨立董事，符合獨立性情形。 (2)獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (3)最近 2 年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
獨立董事 廖雅苓	具有 20 年以上本公司業務所需之工作經驗，目前主要擔任美商應用材料(股)公司供應商品管經理，未有公司法第 30 條各款情事之一		0
獨立董事 陳宏毅	具有 40 年以上本公司業務所需之工作經驗，曾任職於財政部國有財產局科長，未有公司法第 30 條各款情事之一		0

註 1:專業資格與經驗:敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註 2:符合獨立性情形:敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考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 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

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：109年8月7日至112年6月14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	馬淑琴	2	-	100%	
委員	廖雅苓	2	-	100%	
委員	鍾高源	1	-	100%	109.11.11 新任 110.08.06 解任
委員	陳宏毅	1	-	100%	110.08.06 新任

其他應記載事項：

- (1) 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無此情形。
- (2) 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

110 年度薪資報酬委員會開會情形：

薪資報酬 委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第1次 110.3.15	1.通過本公司109年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 2.通過本公司經理人109年度員工酬勞金額案。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
第2次 110.12.30	1.通過本公司部分董事及經理人111年度薪資報酬案。 2.通過本公司111年董事支領業務車馬費。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過

3.提名委員會成員資料及運作情形資訊：無。

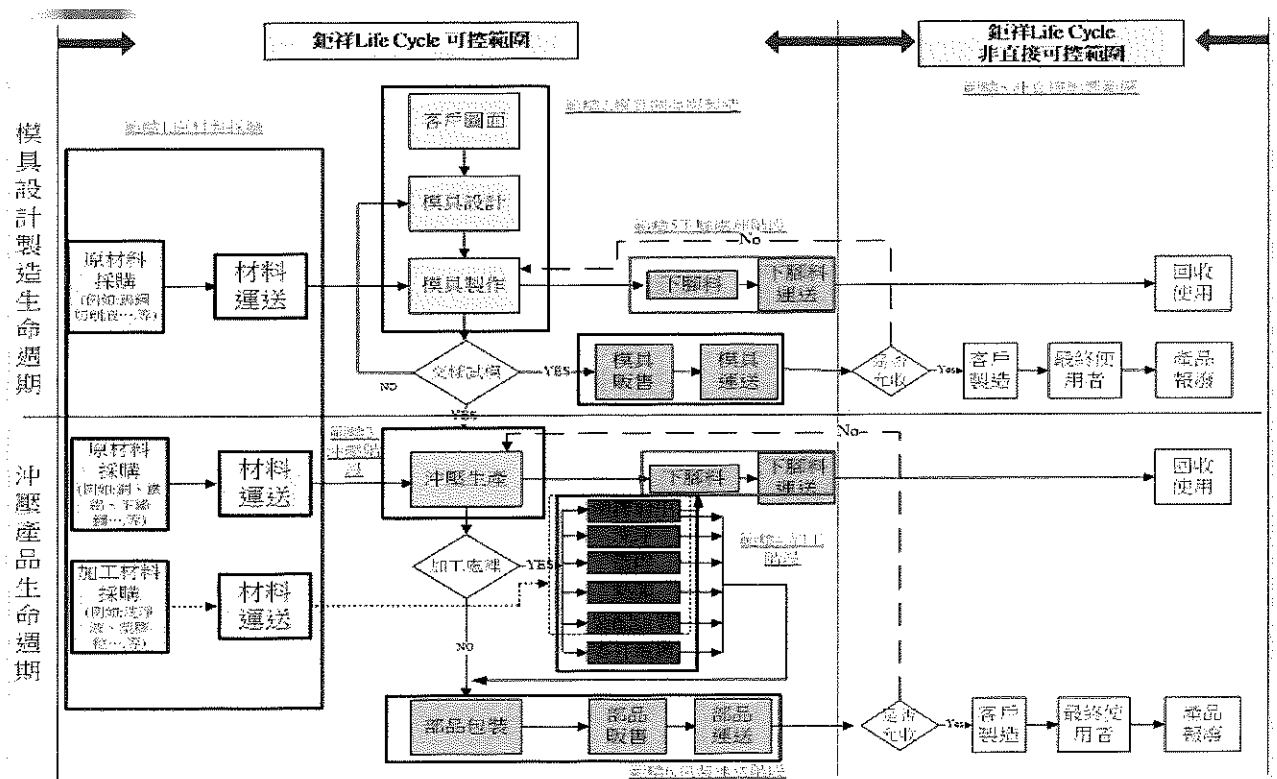
(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司設置總務部門為推行永續發展活動的兼職單位，相關永續發展措施則由總務部門透過經營管理會議向高階主管報告執行情形，將視議題之重要性向董事會提出報告。	無差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本公司制定「防範內線交易管理作業程序」、「誠信經營作業守則」、「內部作業自行評估作業程序」，輔以相關取得 IATF 16949、ISO 9001 及 ISO-14001 等管理制度，各管理系統皆擬訂風險管控及管理目標與策略。	無差異
三、環境議題				無差異
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司依沖壓產業建立一套完善環境管理制度，除每年度進行兩次管理審查會議外，另每年接受 TUV 外部稽核並通過認證。	
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二)公司致力於綠色採購方案，採購綠色包材及遵守國際 Rosh、Reach 及 WEEE 相關規定。	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V		(三)定義產品「生命週期」分析各製程對環境衝擊，製訂相關『管理方案』來降低對環境負荷。	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(四) 1. 本公司依照整體製程建立起產品生命週期(PLC)的評估圖，每年度各單位依照「環境考量面」鑑定辦法，致力於全面性的減廢以降低廠區碳排放，產品生命週期評估如下(圖一)所示。 2. 公司每月統計用電及廢棄物總量，每年預計節電1%及減廢15%的管理目標。	
四、社會議題				無差異
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)公司依照勞動基準法制定公司的工作規則，公司的工作規則亦報備桃園市政府勞動暨人力資源局完成。	
(二)公司是否訂定及實施合理員	V		(二)公司休假依勞動基準法規定執	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？ (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		行，也制定一套具激勵員工之薪酬辦法，每年度公司若有盈餘也發放員工酬勞激勵；另成立員工職工福利委員會統籌辦理福利事項與員工活動。 (三) 1. 每年度辦理員工一般性體檢作業，對於特殊作業人員也會辦理特殊作業體檢，本公司亦設置廠醫及廠護推行員工健康工作。 2. 每年度辦理員工健康促進活動（例如BMI下降活動...等）。 3. 本公司於廠內設置體育館，定期由各社團每年度辦理年度競賽活動，目前廠內社團包含籃球社、羽毛球社、瑜珈社、慢跑社。 (四) 1. 本公司有師徒制管理辦法，每位新進人員皆有人員帶領培養其專業能力及盡速適應組織文化。 2. 本公司設置「技術認證規範」與「訓練中心」，建立完整員工職涯發展系統。 (五) 由於本公司產品非直接銷售給消費者，故在研發、採購、生產、作業及服務流程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。 (六) 本公司每年針對主要供應商進行品質系統評鑑，項目即包含供應商之組織品質及環境體系、品質及環境記錄、社會責任之職業安全衛生及勞工權益事項，受稽核供應商皆符合要求。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司雖未編製永續報告書，惟已於股東會年報中揭露社會責任執行情形。	無差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司秉持「己利、人利、社會利」的經營理念，依照「上市上櫃公司永續發展實務守則」執行，相關運作皆秉持善盡企業社會責任宗旨執行。				

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：				
1. 本公司已於 1996 年取得 ISO-9001 品質認證、於 2004 年取得 IATF-16949 品質認證、於 2005 年取得 ISO-14001 品質認證，2017 年通過 ISO 14001:2015 環境管理系統轉版認證，於 2018 年也通過 IATF-16949 轉版認證，2013 年本集團取得 SONY 綠色伙伴的認證，2016 年由上海廠代表集團通過認證單位 ecovadis CSR 的認證，2017 年泰國廠榮獲 CANON 頒發綠色優秀獎。				
2. 響應政府綠電措施，於廠房屋頂建置太陽能板減少 CO2 排放量。				
3. 廠區購買節能式之空壓系統與變頻之冷氣系統以減少用電量，響應政府節能措施。				

圖一



(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司為深化誠信經營之企業文化及健全發展，依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定本公司「誠信經營守則」，作為落實誠信經營之依循，並制定相關內部作業規範及內部控	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		制制度，定期針對各項作業進行檢討，若有重大違反情形將於董事會中提出報告。 經公司分析公司營業範圍中以「採購」與「協力廠」管理風險性相對較高，因此與相關協力廠商訂有公約以作為防範。 本公司依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定本公司「誠信經營守則」並於新進人員教育訓練中進行訓練，且落實執行。	
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三)公司是否制定防止利益衝突政、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	V	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。 本公司由經營管理處總務部為企業誠信經營兼職單位，藉由全廠性月會時間宣導及說明推行企業誠信經營方式，另視情況於董事會中將企業誠信經營方式提出說明與報告。 本公司內部訂有「採購與協力廠商公約」，若有違法之情事總務部或稽核室於蒐集相關資料後請當事人進行陳述與說明。 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。 本公司除了在新進人員給予訓練外，另外於每年度分批對員工進行體驗式教學活動，讓員工瞭解誠信重要性。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司設立檢舉管道如下： 1. 申訴專線： (03) 4775141分機100 2. 申訴電子信箱： HR@mail.gs.com.tw 公司對於檢舉事項設立標準作業程序(SOP)，發現檢舉屬實將發放獎金獎勵。 標準作業程序(SOP)已說明調查小組成員及相關當事人對調查過程與相關資料均應保密，不得擅自對外發佈。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司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： 為深化本公司誠信經營之企業文化及健全組織發展，並建立良好商業運作之架構，依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定本公司「誠信經營守則」，並將其納入公司管理與營運中。本公司並定期依該守則檢視執行情形並據以改進，執行至今尚無重大差異情形。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司遵守公司法、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：

本公司訂有公司治理守則及相關規章，皆已公佈於公司網站

(<http://www.gs.com.tw>)投資人關係之「公司治理」項下之「公司重要辦法」，以供社會大眾、投資人及股東查詢。

(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 300,000 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 3,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，總金額為新台幣 30,000,000 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：曾瓊慧



中華民國 111 年 6 月 9 日

鉅祥企業股份有限公司



董事長：林於晃

