

三商投資控股股份有限公司
(原三商行股份有限公司)
一〇五年股東常會議事錄

時間：中華民國一〇五年六月二十四日(星期五)上午九時正

地點：台北市建國北路二段145號20樓(三商大樓)

出席股東：親自及代理出席股東，代表股份總數計：492,512,441股(其中電子方式出席行使表決權者61,763,915股)，佔本公司扣除公司法第一七九條第二項規定無表決權之股份後，已發行股份總數：641,837,196股之76.73%。

出席董監事：陳翔立董事長、陳翔中董事、翁維駿董事、方成義董事、毛明宇董事、王顯昌董事、楊麗雲董事
劉建志監察人、鄭義騰監察人

列席：立本台灣聯合會計師事務所：劉克宜會計師、張書成會計師
許游心律師

主席：董事長 陳翔立

記錄：吳淑女

一、宣佈開會(到會股東其代表股份總數已達法定數額)

二、主席致詞(略)

三、討論事項一

第一案(董事會提)

案由：本公司「公司章程」修訂案。

說明：(一)為配合公司法增訂第235-1條並修正235及240條條文相關規定，本公司擬修訂公司章程部分條文。

(二)章程第廿五條、第廿五條之一及第廿八條之修正條文於股東會修正決議通過後生效。

(三)修訂前後對照表如下：

修正條文	現行條文	說 明
第廿五條 本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之一為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。 但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。	第廿五條 本公司股利政策：1.本公司所處產業環境競爭激烈，企業已達穩定發展階段，為配合公司長期財務規劃，以求永續經營，本公司股利政策採剩餘股利政策。2.分派條件及時機：本公司每年決算後如有盈餘，除依法完納稅捐及彌補以前年度虧損外，應提百分之十為法定盈餘公積並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，若尚有餘額，除保留部分外分派如下：董事監察人酬勞不低	為配合公司法增訂第 235-1 條並修正 235 及 240 條條文相關規定，修訂公司章程部分條文。

修正條文	現行條文	說 明
	於百分之一；員工紅利不低於百分之一；剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之。3.股利種類：考量未來發展之資金需求，當年度所分配之股利中，現金股利於股利總額的百分之十至百分之百，股票股利於股利總額的百分之零至百分之九十。	
第廿五條之一 本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；其餘除派付股息外，如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。 本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，當年度所分配之股利中，現金股利於股利總額的百分之十至百分之百，股票股利於股利總額的百分之零至百分之九十。		為配合公司法增訂第 235-1 條並修正 235 及 240 條條文相關規定，增訂公司章程條文。
第廿八條 本章程訂於民國五十四年一月二十日。 . . . 第四十三次修訂於中華民國一〇三年六月二十日 第四十四次修訂於中華民國一〇五年六月二十四日 自呈奉主管官署核准登記後施行之	第廿八條 本章程訂於民國五十四年一月二十日。 . . . 第四十三次修訂於中華民國一〇三年六月二十日 自呈奉主管官署核准登記後施行之	

(四)修訂後「公司章程」，請參閱附件三。

決議：本案經投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：492,512,441權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：488,033,962 權 (含電子投票：57,315,436 權)	99.09%
反對權數：47,156 權 (含電子投票：47,156 權)	0.01%
棄權權數：0 權	0%
無效與未投票權數：4,431,323 權 (含電子投票：4,401,323 權)	0.90%

本案照原案表決通過。

四、報告事項：

(一) 一〇四年度營業報告(詳附件一)。

(二) 監察人審查一〇四年度決算表冊報告書(詳附件二)。

(三) 一〇四年度董監酬勞及員工酬勞報告

本公司一〇四年度發放董監酬勞12,500,000元及員工酬勞16,600,000元。

五、承認事項(董事會提)

第一案(董事會提)

案由：承認一〇四年度營業報告書暨財務報表。

說明：(一) 本公司一〇四年度財務報表(含個體財務報表)，經董事會決議通過，並經監察人審查竣事。

(二) 民國一〇四年度營業報告書、會計師查核報告書(含個體會計師查核報告書)及財務報表(含個體財務報表)，請參閱附件一及附件四。

決議：本案經投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：492,512,441權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：485,045,092 權 (含電子投票：54,326,566 權)	98.48%
反對權數：3,039,026 權 (含電子投票：3,039,026 權)	0.62%
棄權權數：0 權	0%
無效與未投票權數：4,428,323 權 (含電子投票：4,398,323 權)	0.90%

本案照原案表決通過。

第二案(董事會提)

案由：承認一〇四年度盈餘分配案。

說明：(一) 一〇四年度可供分配盈餘為新台幣4,142,858,683元，經董事會擬定，發放現金股利新台幣408,803,941元及股票股利340,669,950元，依已發行流通在外股數681,368,902股計算，預計每股配發現金股利及股票股利各約0.6元及0.5元，其中現金股利計算至元為止，元以下捨去，配發不足一元之畸零款合計數，轉入本公司職工福利委員會，並擬請股東會授權董事會另訂除息基準日。

(二) 現金股利俟本次股東會通過後，如嗣後因買回本公司股份、將庫藏股轉讓、轉換及註銷、轉換公司債依發行及轉換辦法轉換者、員工認股權憑證行使或發行及收回限制員工權利股票等，致影響流通在外股份數量，股東配息率因而發生變動者，擬請股東會授權董事會全權處理之。

(三) 本公司一〇四年度盈餘分派表，請參閱附件五。

決議：本案經投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：492,512,441權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：485,059,070 權 (含電子投票：54,340,544 權)	98.49%
反對權數：3,027,048 權 (含電子投票：3,027,048 權)	0.61%
棄權權數：0 權	0%
無效與未投票權數：4,426,323 權 (含電子投票：4,396,323 權)	0.90%

本案照原案表決通過。

六、討論事項二

第一案(董事會提)

案由：本公司盈餘轉增資發行新股案。

說明：(一) 本公司為加強資本結構及營運成長所需，擬提撥股東紅利新台幣340,669,950元轉增資發新股，每股面額新台幣10元，計發行新股34,066,995股，並採無實體發行。

(二) 本次盈餘轉增資發行新股，係按配股基準日股東名簿記載各股東持股比例，每仟股擬無償配發股票股利50股，配發不足壹股之畸零股改發現金，並由董事長洽特定人按面額承購。

(三) 本次盈餘轉增資發行新股，其權利與義務與原已發行普通股股份相同。

(四) 俟本次股東會通過，呈報主管機關核准後，授權董事會另訂增資配股基準日，如嗣後因買回本公司股份、將庫藏股轉讓、轉換及註銷、轉換公司債依發行及轉換辦法轉換者、員工認股權憑證行使或發行及收回限制員工權利股票等，致影響流通在外股份數量，股東配股

率因而發生變動者，擬請股東會授權董事會全權處理之。
決議：本案經投票表決結果如下：
表決時出席股東表決權數：492,512,441權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：485,118,042權 (含電子投票：54,399,516 權)	98.50%
反對權數：3,028,076權 (含電子投票：3,028,076 權)	0.61%
棄權權數：0 權	0%
無效與未投票權數：4,366,323 權 (含電子投票：4,336,323 權)	0.89%

本案照原案表決通過。

七、臨時動議

經詢無臨時動議，主席宣佈議畢散會。

八、散會：上午九點三十六分。

【附件一】

三商投資控股股份有限公司 (原三商行股份有限公司)

營業報告書

民國一〇四年度

本公司業於 104 年 1 月 1 日正式轉型為投資控股公司，並更名為「三商投資控股股份有限公司」，主要轉投資事業從事民生用品零售、餐飲零售、壽險、製藥業及其他，未來將以垂直整合及多角化經營模式擴展公司業務並協助各子公司進行資源整合，期能達到規模經濟以持續提升營運績效。

一、104 年營業報告書

(一) 營業計劃實施成果

為善加利用現行集團流通架構之基礎，持續與海內外合作夥伴進行合資或策略聯盟，除繼續深耕連鎖流通領域外，亦審慎評估新投資計劃之可能性，透過聚焦經營及集團海內外資源整合，期能擴展事業版圖，以提升營運績效。本年度主要投資事業營業計劃實施成果如下：

1. 民生用品零售及餐飲零售

國內事業受限於市場逐漸飽和而成長趨緩，甚至呈衰退現象為提升各門市獲利能力，除不斷隨商圈之變化而移轉門市外，同時持續對各事業部門市採汰弱留強政策，另一方面，並隨消費者喜好之變動而調整商品結構，開發新商品，期望能提升營收及獲利；相較於 103 年，本年度平均營收及獲利皆較去年度成長，且門市據點亦較去年度增加。

2. 壽險業

三商美邦人壽自 101 年 12 月 18 日掛牌上市，營收及獲利持續成長，並積極開拓市場及尋求海外發展機會；相較於 103 年，本年度平均營收及獲利皆較去年度成長。

3. 製藥業

生技領域的旭富製藥則在原料藥產能「去瓶頸化」效益浮現後，帶動業績成長動能；相較於 103 年，本年度平均營收及獲利皆較去年度成長。

4. 其他

三商電腦加強風險控管、降低成本並持续提升軟體開發能力且致力於產品開發；相較於 103 年，本年度平均營收及獲利皆較去年度成長。三商美福 104 年度獲利受景氣影響較去年度略為降低，為求多元化經營，104 年底獨家代理義大利 Estel 精品家具，期能延伸品牌並提升價值。

(二) 預算執行情形、財務收支及獲利能力分析

104 年度合併營業收入 1,929.68 億元較 103 年 1,867.59 億元成長約 3.32%，預算達成率約 99%；獲利方面，以本公司合併財務報告觀之，本公司之稅後淨利 31.33 億元，純益率 1.62%，稅後每股盈餘為 2.30 元，資產報酬率 0.39%，股東權益報酬率 11.09%。

(三) 研究發展狀況

因民生用品零售及餐飲零售業競爭激烈，面對高變動性的經營環境及消費者需求，本公司依據市場需求及動向，不斷更新行銷策略，並依照地區及生活型態差異，規劃不同銷售專案；另一方面，針對現有產品進行改良，且持續進行產品開發及創新工作。

人壽業則持續拓展海內外據點，以客戶為導向，推動長期保障商品，以回歸保險本質；製藥業主要持續投入新產品開發及既有產品製程改進，並申請產品製程專利及經濟部研究補助計畫，持續研究發展計畫，以因應客戶需求並維持高度競爭力。

二、105 年度營業計劃概要

(一) 經營方針

本公司轉型為投資控股架構後，藉由聚焦經營並整合海內外資源，降低營運成本、強化競爭力；運用各事業體營運經驗並將觸角延伸至海內外合作夥伴，審慎評估投資策略，期能整合佈局進而擴展事業版圖，提升公司價值。

(二) 重要之產銷政策

1. 強化商品及服務，提升產品銷售

- (1) 各事業部於其產業面持續提昇市場定位，以顧客需求為導向，強化商品，做好市場區隔，提高品牌認同度及產品銷售。
- (2) 加強服務人員專業能力與親和力，創造優質消費環境，提高顧客滿意度，增進回購率，創造穩定客源。
- (3) 持續增加異業合作，充份發揮廣告效益，擴大客源及營收。

2. 善用資訊科技，降低營運成本

持續更新資訊系統，縮減作業流程，強化銷售數據分析，調整商品結構，提高庫存週轉率，降低營運成本，減少庫存跌價及呆滯商品損失。

3. 汰弱留強，強化通路發展

對連續虧損的事業或商團已移轉之門市，檢討結束營業或強化改造店點體質；現有新事業調整商品及行銷外，另加強營運管理及人員培訓，除以期快速展店後能保持營運順暢及獲利，同時更強烈要求展店前的效益評估。

4. 成本效益最大化

在電價居高不降、物價均揚的情況下開源節流，務求人力及費用的支出效益最大化。

5. 多元投資佈局

多元化投資佈局可分散風險並使獲利穩定，本公司持續不同產業的投資，並擴展海外市場。

三、外部競爭環境及總體經營環境

回顧 104 年，全球經濟表現不如預期，主要受國際油價及商品價格下跌、全球貿易減緩，新興與開發中國家成長力度不足等影響所致，中國大陸因調整經濟結構及淘汰過剩產能致經濟成長率創新低。美國貨幣政策已轉向緊縮，而日本、歐盟及中國大陸等國仍將維持寬鬆，主要央行貨幣政策分歧，增添金融市場波動。國內經濟方面，受全球經濟成長動能不足影響，台灣出口需求疲弱，工業生產量亦衰退，惟失業率未受景氣影響，仍有微幅降低。依據行政院主計處 105 年 2 月 17 日之統計資料顯示，104 年國內經濟成長率為 0.75%，表現不如預期。

展望 105 年，近期全球股市震盪及油價下跌，增添國際景氣不確定風險，國家發展委員會於 105 年 2 月 4 日之報告中指出，在先進國家穩健復甦下，全球經濟表現預期優於去年，續呈溫和復甦態勢，惟全球經濟仍存在走緩風險。國際貨幣基金(IMF)則於 105 年 1 月 19 日「世界經濟展望」報告中指出，新興市場經濟放緩、中國大陸持續調整經濟結構、大宗商品價格下跌、美國貨幣寬鬆政策逐漸退場，恐對全球經濟復甦形成阻礙。行政院主計處 105 年 2 月 17 日之統計資料顯示，105 年國內經濟成長率預期可提升為 1.47%。本公司雖累計至 105 年 2 月合併營收亦較去年同期增加 3.68%，惟在全球景氣存在不確定因素下，投資風險亦隨之增加，外在競爭環境艱困，然本公司經營階層及全體員工仍兢兢業業，精簡開支，整合資源及致力創新，期能提升營運效能，強化服務品質，以降低市場不利的影響程度。

四、未來公司發展策略

本公司現有各主要事業發展三十餘年來，面對市場飽和及產業競爭，為求企業穩健成長，近年來積極嘗試創新。同時以三商行經營連鎖事業的 know-how，加上專業經營的管理團隊，引進年輕、時尚、創新的元素，掌握健康、休閒產業潮流趨勢，拓展分眾市場，創造消費者需求，使三商投控成為多角化經營的綜合性企業，在關懷社會大眾食、衣、住、育樂所需之各項服務外，期能營造普羅大眾的幸福消費，提升品牌價值。另一方面，持續多角化經營策略，不但有助於降低營運風險，並充份考量內外環境之變遷，再創成長契機。

本公司未來將持續整合集團內部資源及組織調整，審慎評估投資策略，發揮經營綜效，期能提升獲利能力，為股東創造最大利益，並持續善盡企業的社會責任，希望各位股東繼續給予愛護與支持。

董事長：



經理人：



會計主管：



【附件二】

三商投資控股股份有限公司
(原三商行股份有限公司)
監察人查核報告書

董事會造送本公司民國一〇四年度合併財務報告暨個體財務報告，業經立
本台灣聯合會計師事務所劉克宜會計師、許坤錫會計師查核完竣，連同營業報
告書及盈餘分配案，經本公司全體監察人查核竣事，認為尚無不符。爰依公司
法第二一九條之規定，繕具報告如上，敬請 鑒察。

此致

本公司一〇五年股東常會

監察人：樹人投資股份有限公司

代表人：

監察人：

中 華 民 國 一〇五 年 四 月 三十 日

【附件三】

三商投資控股股份有限公司
(原三商行股份有限公司)

公 司 章 程

第一章 總則

- 第一條：本公司依照公司法規定組織之，定名為三商投資控股股份有限公司。
(英文名稱為：MERCURIES & ASSOCIATES, HOLDING LTD.)
- 第二條：本公司所營事業如下：
01. H201010 一般投資業。
- 第三條：本公司設總公司於台北市，必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司及其他
分支機構。
- 第四條：本公司之公告方法依照公司法及主管機關之規定辦理。
- 第四條之一：本公司轉投資金額，不受公司法第十三條之限制。
- 第五條：本公司組織規程另訂之。

第二章 股份

- 第六條：本公司資本總額定為新台幣玖拾億元，分為玖億股，每股金額新台幣壹拾元，授
權董事會，得分次發行。其中伍仟萬股保留供認股權憑證行使認股權使用。
- 第七條：本公司股票採記名式於呈准登記後，由本公司董事三人以上簽名或蓋章，經主管
機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。本公司得依法令規定以帳簿劃撥方
式交付股票，而不印製實體股票；發行其他有價證券者，亦同。
- 第八條：有關本公司股東股務事項之處理，悉依主管機關頒訂之「發行公司股務處理準則」
及公司法等法令辦理之。
- 第九條：股票合法持有人欲轉讓、過戶、繼承、贈與、質權設定、質權解除、遺失及滅失
股票時，悉依公司法及有關法令規定辦理。
- 第十條：股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及紅
利或其他利益之基準日前五日內停止股票過戶，同時不得為股東名簿記載之變更。

第三章 股東會

- 第十一條：股東會分常會及臨時會兩種，常會每年召開一次，於每會計年度終結後六個月
內由董事會依法召集之；但有正當事由報請主管機關核准者，不在此限。臨時
會於必要時依法召集之。股東會之召集，股東常會應於開會三十日前，股東臨
時會應於開會十五日前通知各股東。本公司對持有記名股東未滿壹仟股之股
東，其股東會召集通知得以輸入「公開資訊觀測站」之公告方式為之。

第十二條：本公司各股東除法令另有規定外，每股有一表決權。

第十三條：股東因故不能出席股東會，得出具委託書載明授權範圍，簽名或蓋章委託代理人出席。除信託事業或經證券主管機關核准之股務代理機構外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時，其超過之表決權不予計算。有關委託書處理事項，悉依證券主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」及公司法等有關法令辦理之。

第十四條：股東會之決議，除法令另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十五條：股東會開會時，以董事長為主席，董事長缺席時由副董事長為主席，董事長、副董事長同時缺席時，由董事中指定一人為主席，未指定時由董事中互推一人為主席。

第十六條：股東會之議決事項應作為議事錄，載明會議日期、地點、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及其結果，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發各股東。前項議事錄之分發，得以公告方式為之。議事錄之製作及分發，得以電子方式為之。議事錄於公司存續期間永久保留，出席股東簽名簿及代理出席之委託書一併保存於本公司；保存期限至少一年，但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，保存至訴訟終結為止。

第四章 董事及監察人

第十七條：本公司自第十八屆董事會起設董事九人(含獨立董事二人)，任期三年，採候選人提名制度，由股東就候選人名單選任之，連選得連任。配合證券交易法之規定，本公司獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他事項，依相關法令辦理。

第十八條：董事組織董事會，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互推一人為董事長，對外代表公司，並依同一方式互推一人為副董事長。

第十九條：董事會由董事長召集之。董事會之召集，應載明事由得以書面傳真或電子郵件方式通知各董事及監察人。董事會之決議，除法令另有規定外，應有過半數以上董事之出席。出席董事過半數之同意行之。董事因故不能出席時，得出具委託書，列明授權範圍，委託其他董事代理出席。代理人以受一人委託為限。董事會開會時，如以視訊會議為之，其董事以視訊參與會議者，視為親自出席。

第二十條：董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。

第二十一條：本公司設監察人二人，任期三年，採候選人提名制度。

監察人單獨依法行使監察權外，並得列席董事會，但不得加入表決。

第二十二條：董事及監察人不論公司盈虧，均得支給車馬費；獨立董事不論公司盈虧，均得支給報酬；獨立董事報酬授權由董事會依一般市場行情決議之。

本公司得為董事及監察人於任期內購買責任保險，投保方式及保額授權由董事會議定之。

第五章 經理人

第廿三條：本公司之經營體制採董事長制，設董事長一人、副董事長一人及經理若干人，經理人委任、解任及報酬依照公司法第廿九條規定辦理，其他人員由董事長任免之。

第六章 會計

第廿四條：本公司每年一月一日起至同年十二月卅一日止，為一營業年度，年度終了辦理決算由董事會造具(1)營業報告書(2)財務報表(3)盈餘分派或虧損撥補之議案等，各項表冊於股東常會卅日前送監察人查核，並出具查核報告書後，提交股東常會請求承認。

第廿五條：本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之一為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

第廿五條之一：本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；其餘除派付股息外，如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，當年度所分配之股利中，現金股利於股利總額的百分之十至百分之百，股票股利於股利總額的百分之零至百分之九十。

第七章 附則

第廿六條：本公司因業務或投資需要得對外保證。

第廿七條：本章程未盡事宜悉依照公司法之規定辦理。

第廿八條：本章程訂於民國五十四年一月二十日。

第一次修訂於中華民國五十七年十二月廿九日。

第二次修訂於中華民國五十八年九月十日。

第三次修訂於中華民國六十年九月四日。

第四次修訂於中華民國六十年十月十一日。

第五次修訂於中華民國六十三年四月廿八日。

第六次修訂於中華民國六十五年十二月廿八日。

第七次修訂於中華民國六十七年四月廿四日。

第八次修訂於中華民國六十八年四月四日。
第九次修訂於中華民國六十九年五月十二日。
第十次修訂於中華民國七十一年六月一日。
第十一次修訂於中華民國七十二年三月廿四日。
第十二次修訂於中華民國七十二年四月八日。
第十三次修訂於中華民國七十二年五月五日。
第十四次修訂於中華民國七十二年九月一日。
第十五次修訂於中華民國七十三年三月廿四日。
第十六次修訂於中華民國七十三年十一月廿四日。
第十七次修訂於中華民國七十四年五月十六日。
第十八次修訂於中華民國七十五年三月廿二日。
第十九次修訂於中華民國七十六年三月廿一日。
第二十次修訂於中華民國七十六年八月十五日。
第二十一次修訂於中華民國七十六年十一月十八日。
第二十二次修訂於中華民國七十七年三月十九日。
第二十三次修訂於中華民國七十七年七月三十日。
第二十四次修訂於中華民國七十八年四月二十日。
第二十五次修訂於中華民國七十九年四月十日。
第二十六次修訂於中華民國八十年四月廿三日。
第二十七次修訂於中華民國八十一年五月廿三日。
第二十八次修訂於中華民國八十二年五月廿二日。
第二十九次修訂於中華民國八十三年四月三十日。
第三十次修訂於中華民國八十四年四月廿八日。
第三十一次修訂於中華民國八十五年四月三十日。
第三十二次修訂於中華民國八十六年五月八日。
第三十三次修訂於中華民國八十七年五月二十七日。
第三十四次修訂於中華民國八十九年五月二十六日。
第三十五次修訂於中華民國九十年六月二十九日。
第三十六次修訂於中華民國九十一年九月二十七日。
第三十七次修訂於中華民國九十二年六月二十日。
第三十八次修訂於中華民國九十三年六月十一日。
第三十九次修訂於中華民國九十八年六月十九日。
第四十次修訂於中華民國九十九年六月十八日。
第四十一次修訂於中華民國一〇〇年六月二十四日。
第四十二次修訂於中華民國一〇一年六月五日。
第四十三次修訂於中華民國一〇三年六月二十日。
第四十四次修訂於中華民國一〇五年六月二十四日。
自呈奉主管官署核准登記後施行之

【附件四】

三商投資控股股份有限公司及子公司 會計師查核報告

三商投資控股股份有限公司(原三商行股份有限公司)及子公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如財務報表附註四所述，部分子公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，其民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之資產總額分別為1,657,425仟元及1,599,533仟元，各佔合併資產總額之0.19%及0.20%；民國一〇四年度及一〇三年度之綜合損益總額分別為10,971仟元及4,911仟元，各佔合併綜合損益總額之13.42%及0.12%。另附註六(十三)所述，三商投資控股股份有限公司及子公司採用權益法之投資未經本會計師查核，因之，本會計師對上開財務報表就該轉投資部分之相關資訊所表示之意見，係根據其他會計師之查核報告，其民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之採用權益法之投資金額分別為3,428,629仟元及1,884,175仟元，民國一〇四年度及一〇三年度分別認列投資利益為61,771仟元及119,112仟元。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達三商投資控股股份有限公司及子公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

三商投資控股股份有限公司已編製民國一〇四年度及一〇三年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

三商投資控股股份有限公司 公鑒

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：劉克宜

會計師：許坤錫

證期局核准簽證文號：(80)台財證(六)第02925號

(80)台財證(一)第51636號

中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 三 十 一 日

代碼	項 目	附 註	104 年 度	%	103 年 度 (調整後)	%
4XXX	收入					
4010	利息收入		\$22,606,523	11.72	\$19,406,143	10.39
4020	保費收入		126,890,145	65.76	119,726,527	64.11
4040	再保佣金收入		102,662	0.05	1,621,709	0.87
4050	手續費收入		495,399	0.26	484,868	0.26
4060	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額		61,771	0.03	119,112	0.06
4070	分離帳戶保險商品收益		5,987,868	3.10	8,575,449	4.59
4100	備供出售金融資產已實現利益		4,974,128	2.58	5,825,025	3.12
4120	以成本衡量之金融資產及負債利益		1,715	-	-	-
4130	無活絡市場之債務工具投資利益		826,758	0.43	501,782	0.27
4160	銷貨收入淨額					
4161	銷貨收入		21,859,695	11.33	20,135,645	10.78
4162	銷貨退回		(118,100)	(0.06)	(47,759)	(0.03)
4163	銷貨折讓		(2,252)	-	(2,284)	-
4170	租賃收入		140,189	0.07	88,471	0.05
4180	勞務收入		352,121	0.18	412,792	0.22
4190	營建工程收入		112,978	0.06	54,888	0.03
4200	處分投資利益		4,780	-	41,738	0.02
4230	投資性不動產利益		509,910	0.26	466,758	0.25
4240	外匯價格變動準備淨變動		(583,958)	(0.30)	(211,671)	(0.11)
4260	兌換利益		8,518,773	4.41	9,429,852	5.05
4270	其他收入		226,556	0.12	130,134	0.07
	收入合計		192,967,661	100.00	186,759,179	100.00
5XXX	支出					
5010	利息費用		(158,440)	(0.08)	(149,447)	(0.08)
5030	承保費用		(55,513)	(0.03)	(46,045)	(0.02)
5040	佣金費用		(11,156,666)	(5.78)	(11,018,701)	(5.90)
5050	保險賠款與給付		(65,865,655)	(34.13)	(53,409,848)	(28.60)
5070	其他保險負債淨變動		(69,451,977)	(35.99)	(74,345,037)	(39.81)
5100	分離帳戶保險商品費用		(5,987,868)	(3.10)	(8,575,449)	(4.59)
5110	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損失		(8,869,339)	(4.60)	(11,353,069)	(6.08)
5140	以成本衡量之金融資產及負債損失		-	-	(12,822)	(0.01)
5190	銷貨成本		(14,092,757)	(7.30)	(13,055,027)	(6.99)
5200	租賃成本		(14,990)	(0.01)	(14,905)	(0.01)
5210	勞務成本		(13,786)	(0.01)	(14,793)	(0.01)
5220	工程成本		(112,835)	(0.06)	(53,919)	(0.03)
5230	營業費用					
5231	推銷費用		(1,703,621)	(0.88)	(1,834,518)	(0.98)
5232	管理及總務費用		(10,609,985)	(5.50)	(9,738,511)	(5.21)
5233	研究發展費用		(150,159)	(0.08)	(139,311)	(0.07)
5250	處分不動產、廠房及設備損失		(14,889)	(0.01)	(460)	-
5280	減損損失		-	-	(80,276)	(0.04)
5320	其他支出		(491,848)	(0.25)	(255,799)	(0.15)
	支出合計		(188,750,328)	(97.81)	(184,097,937)	(98.58)
6100	繼續營業單位稅前淨利(淨損)		4,217,333	2.19	2,661,242	1.42
6200	所得稅利益(費用)		(1,084,057)	(0.57)	(26,480)	(0.01)
6300	繼續營業單位本期淨利(淨損)		3,133,276	1.62	2,634,762	1.41
6500	本期淨利(淨損)		3,133,276	1.62	2,634,762	1.41
6600	其他綜合損益					
6610	不重分類至損益之項目					
6611	確定福利計畫之再衡量數		(171,491)	(0.09)	(251,131)	(0.13)
6649	與不重分類之項目相關之所得稅		597	-	7,431	-
6650	後續可能重分類至損益之項目					
6651	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(11,343)	(0.01)	35,873	0.02
6653	備供出售金融資產未實現評價利益(損失)		(2,856,257)	(1.48)	1,968,588	1.05
6689	與可能重分類之項目相關之所得稅		(13,033)	-	(340,896)	(0.18)
6600	其他綜合損益		(3,051,527)	(1.58)	1,419,865	0.76
6700	本期綜合損益總額		81,749	0.04	4,054,627	2.17
6800	淨利(淨損)歸屬					
6810	母公司業主		1,474,715	0.76	1,259,900	0.67
6820	非控制權益		1,658,561	0.86	1,374,862	0.74
	合計		3,133,276	1.62	2,634,762	1.41
6900	綜合損益總額歸屬					
6910	母公司業主		(7,267)	-	2,003,571	1.07
6920	非控制權益		89,016	0.04	2,051,056	1.10
	合計		\$81,749	0.04	\$4,054,627	2.17
7010	每股盈餘					
7000	繼續營業單位損益		\$2.30		\$1.96	
	基本每股盈餘		\$2.30		\$1.96	
	假設子公司對本公司股票之投資 不視為庫藏股票時之擬制資料					
	擬制稅後損益		1,498,157		1,287,249	
	每股盈餘(元)		2.20		1.89	

董事長:

經理人:

會計主管:

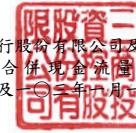
代 碼	項 目	附 註	104 年 12 月 31 日	%	103 年 12 月 31 日 (調整後)	%	代 碼	項 目	附 註	104 年 12 月 31 日	%	103 年 12 月 31 日 (調整後)	%
1XXX	流動資產		\$78,331,686	8.91	\$66,340,988	8.09	21XX	流動負債		\$1,129,000	0.13	\$270,253	0.03
1100	現金及約當現金		641,789	0.07	547,653	0.07	2120	短期借款		616,000	0.07	50,000	0.01
1120	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動		228,608	0.03	243,989	0.03	2140	應付短期票		-	-	2,699	-
1130	應收帳項淨額		8,873,549	1.01	8,389,901	1.02	2180	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動		30,000	-	-	-
1200	當期所得稅資產		1,179,546	0.13	1,125,863	0.14	2200	其他金融負債-流動		5,351,913	0.61	10,662,904	1.30
1270	存貨		3,383,682	0.41	3,183,609	0.39	2250	應付帳款		1,651,568	0.19	1,795,807	0.22
1280	預付款項		418,423	0.05	492,107	0.06	2270	應付保險賠款與給付		1,035,500	0.12	2,464,571	0.30
1310	再保險合約資產淨額		186,009	0.02	1,601,582	0.20	2280	應付再保險款與給付		113,333	0.01	1,226,828	0.15
1320	其他流動資產		82,753	0.01	94,391	0.01	2310	當期所得稅負債		309,786	0.04	71,562	0.01
1330	貼現及放款淨額		71,817,220	8.17	67,101,863	8.18	2320	預收帳項		832,464	0.09	845,798	0.10
11XX	小 計		165,333,265	18.81	149,122,046	18.19	2330	應付長期負債(一年或一營業週期內到期長期負債)		192,683	0.02	-	-
							2350	其他流動負債		246,861	0.03	157,157	0.02
14XX	非流動資產						21XX	非流動負債		11,569,108	1.31	17,551,579	2.14
1410	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動		728,114	0.08	958,081	0.12	25XX	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動		7,898,235	0.90	8,938,988	1.09
1420	備供出售金融資產-非流動		249,938,819	28.43	274,520,094	33.49	2540	應付債券		5,000,000	0.57	5,576,944	0.68
1430	持有至到期日金融資產-非流動		29,635,870	3.37	-	-	2550	長期借款		8,538,000	0.97	9,021,102	1.10
1450	以成本衡量之金融資產-非流動		604,041	0.07	376,313	0.05	2570	特別股息-非流動		1,692,591	0.19	1,692,591	0.21
1460	無活絡市場之債券投資-非流動		331,192,004	37.67	284,256,486	34.67	2600	自備-非流動		760,036,880	86.46	687,770,041	83.90
1470	採用權益法之投資		3,428,629	0.39	1,884,175	0.23	2610	分離帳戶保險商品負債		48,506,434	5.52	54,539,224	6.65
1480	其他金融資產-非流動		-	-	6,900,000	0.84	2620	存入保證金		444,496	0.05	428,530	0.05
1500	不動產、廠房及設備		14,629,851	1.66	13,927,351	1.70	2630	延延所得稅負債		2,671,437	0.30	2,036,323	0.25
1600	投資性不動產淨額		26,445,155	3.01	26,389,622	3.22	2640	其他負債		4,101,408	0.47	4,411,522	0.53
1700	無形資產		68,257	0.01	66,112	0.01	25XX	小 計		838,889,481	95.43	774,415,265	94.46
1800	遞延所得稅資產-非流動		2,050,754	0.23	2,125,166	0.26	6500	營業總計		650,398,589	96.71	791,966,844	96.60
1900	其他資產		55,023,340	6.27	59,266,699	7.22							
14XX	小 計		713,745,434	81.19	670,670,099	81.81	31XX	歸屬於母公司業主之權益					
							3110	法定盈餘公積		1,562,230	0.18	1,436,240	0.18
							3320	特別盈餘公積		744,776	0.08	1,589,441	0.19
							3330	未分配盈餘(待彌補虧損)		4,142,859	0.47	2,456,514	0.30
							3400	其他權益		(2,102,507)	(0.24)	(720,945)	(0.09)
							3500	庫藏股		(532,672)	(0.06)	(532,672)	(0.06)
							31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		11,569,981	1.32	17,946,103	1.46
							36XX	非控制權益		17,086,129	1.94	15,885,198	1.94
							33XX	權益合計		28,680,110	3.26	27,825,301	3.40
1XXX	資產總計		\$879,078,699	100.00	\$819,792,145	100.00	3-XXX	負債及股東權益總計		\$879,078,699	100.00	\$819,792,145	100.00

董事長:

經理人:

會計主管:

三商行股份有限公司及子公司
合併現金流量表
中華民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣仟元

項目	104 年度	103 年度(調整後)
營業活動之現金流量 繼續營業單位稅前淨利(損失)	\$4,217,333	\$2,661,242
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
呆帳費用提列(轉列收入)數	246,893	59,967
折舊費用	844,297	973,257
各項保險負債淨變動	70,308,576	74,883,682
攤銷費用	109,073	92,163
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	8,869,339	11,353,069
備供出售金融資產之淨損失(利益)	(5,099,804)	(5,825,025)
以成本衡量之金融資產及負債之淨損失(利益)	(1,715)	13,614
無活絡市場之債券投資損益之淨損失(利益)	(826,758)	(501,782)
利息費用	469,490	401,351
利息收入	(22,606,523)	(19,406,225)
股利收入	(14,377)	(15,033)
具金融商品性質之保險契約準備淨變動	20,737	79,627
外匯價格變動準備淨變動	583,958	211,671
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	84,540	26,948
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	14,889	25,152
未實現外幣兌換損失(利益)	(9,220,960)	(15,268,704)
股份基礎給付酬勞成本	4,941	18,967
處分投資損失(利益)	-	(40,117)
非金融資產減損損失	-	77,019
不影響現金流量之收益費損項目合計	43,786,596	47,159,601
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之變動數：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(9,854,460)	(4,897,158)
應收款項(增加)減少	140,880	1,902,282
存貨(增加)減少	(410,073)	163,035
預付款項(增加)減少	(25,909)	(123,085)
其他流動資產(增加)減少	31,638	48,818
再保險合約資產減少	880,209	4,903
其他資產(增加)減少	77,959	(319,280)
與營業活動相關之資產之變動數合計	(9,159,756)	(3,220,485)
與營業活動相關之負債之變動數：		
應付款項增加(減少)	(7,868,185)	6,399,948
預收款項增加(減少)	-	(381,890)
其他負債增加(減少)	(313,627)	(1,578,189)
其他	1,975,410	6,336,455
與營業活動相關之負債之變動數合計	(6,206,402)	10,776,324
與營業活動相關之資產及負債變動數合計	(15,366,158)	7,555,839
調整項目合計：	28,420,438	54,715,440
營運產生之現金流入		
收取之利息	15,286,970	13,830,021
收取之股利	2,016,656	1,877,830
支付利息	(609,271)	(371,909)
退還(支付)所得稅	(218,873)	(530,015)
營業活動之淨現金流入(流出)	49,113,253	72,182,609
投資活動之現金流量		
放款減少(增加)	(4,957,971)	(6,865,010)
取得備供出售金融資產	(136,159,537)	(168,939,955)
處分備供出售金融資產	161,644,510	160,409,062

(續次頁)

三商行股份有限公司及子公司 合併現金流量表 中華民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日											
單位：新台幣(仟元)											
項 目	歸屬於母公司業主之權益										
	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘	特別盈餘公積	未分配盈餘 (或待攤補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	其他權益項目	庫藏股票	歸屬於母公司 業主權益總計	權益總額
民國 103 年 1 月 1 日 餘額(調整後)	\$6,813,829	\$872,118	\$1,344,352	\$314,131	\$3,174,146	\$17,063	\$(1,615,488)	\$(4,163)	\$(532,672)	\$10,383,316	\$13,178,915
102 年度盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	91,888	-	(91,888)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	1,275,310	(1,275,310)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(476,968)	-	-	-	(476,968)	(476,968)
被投資公司買回庫藏股持股份非變動數	-	4,913	-	-	-	-	-	-	-	4,913	4,913
被投資公司持股份比例變動影響數	-	(21,466)	-	-	-	-	-	-	-	(21,466)	(21,466)
被投資公司未分配盈餘變動數	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3	3
被投資公司資本公積變動數	-	15,097	-	-	-	-	-	-	-	15,097	15,097
103 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	-	1,259,900	-	-	-	1,259,900	1,259,900
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(133,369)	17,003	860,037	3,454	747,125	1,423,318
子公司收到本公司股利	-	27,350	-	-	-	-	-	-	-	27,350	27,350
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,030,090	2,030,090
被投資公司特別盈餘公積變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
員工限制型股票酬勞成本歸屬數	-	-	-	-	-	-	-	833	-	833	833
限制員工權利股票註銷	(140)	(176)	-	-	-	-	-	316	-	-	-
民國 104 年 1 月 1 日 餘額(調整後)	\$6,813,689	\$897,836	\$1,436,240	\$1,589,441	\$2,456,514	\$34,066	\$(755,451)	\$440	\$(532,672)	\$11,940,163	\$15,885,198
103 年度盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	125,990	-	(125,990)	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(844,528)	844,528	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(408,821)	-	-	-	(408,821)	(408,821)
被投資公司持股份比例變動影響數	-	14,268	-	-	-	(12,800)	-	-	-	1,438	1,438
被投資公司未分配盈餘變動數	-	-	-	-	-	12,018	-	-	-	12,018	12,018
被投資公司資本公積變動數	-	30,691	-	-	-	-	-	-	-	30,691	30,691
104 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	-	1,474,715	-	-	-	1,474,715	1,474,715
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(97,275)	(8,092)	(1,376,615)	1,819	(1,480,163)	(1,569,545)
子公司收到本公司股利	-	23,442	-	-	-	-	-	-	-	23,442	23,442
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,770,476	2,770,476
被投資公司特別盈餘公積變動數	-	-	-	-	(137)	-	-	-	-	(137)	(137)
員工限制型股票酬勞成本歸屬數	-	-	-	-	-	-	-	695	-	695	695
限制員工權利股票註銷	(280)	(351)	-	-	-	-	-	631	-	-	-
民國 104 年 12 月 31 日 餘額	\$6,813,409	\$965,886	\$1,562,230	\$744,776	\$4,142,859	\$25,974	\$(2,132,066)	\$3,585	\$(532,672)	\$11,593,981	\$17,086,129

董事長：  總經理：  會計主管： 



項目	單位：新台幣仟元	
	104 年度	103 年度(調整後)
取得無活絡市場之債券投資	(113,388,156)	(108,047,291)
處分無活絡市場之債券投資	10,072,693	8,178,424
無活絡市場之債券投資到期還本	70,580,119	42,734,949
取得以成本衡量之金融資產	(257,971)	(198,000)
處分以成本衡量之金融資產	30,130	78,785
取得持有至到期日金融資產	(28,156,011)	-
取得採用權益法之投資	(1,575,000)	(65,000)
其他金融資產減少	6,900,000	2,500,000
取得不動產、廠房及設備	(1,428,950)	(2,223,953)
處分不動產、廠房及設備	16,555	4,816
取得投資性不動產	(203,868)	(4,080,818)
預付設備款(增加)減少	(15,685)	(9,143)
取得無形資產	(84,714)	(72,711)
存出保證金(增加)減少	(988,485)	(241,845)
其他非流動資產	(443,990)	(82,486)
投資活動之淨現金流入(流出)	(38,416,331)	(76,920,176)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	858,747	69,253
應付短期票券增加(減少)	566,000	50,000
舉借長期借款	40,399,898	56,121,400
償還長期借款	(40,883,000)	(55,190,000)
償還特別股負債	-	(1,007,006)
發放現金股利	(760,337)	(541,602)
發行公司債	-	5,000,000
現金增資	1,101,269	733,089
存入保證金增加(減少)	15,965	87,417
非控制權益增加(減少)	4,220	(87,689)
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,302,762	5,234,862
匯率影響數	(8,986)	17,262
本期現金及約當現金增加(減少)數	11,990,698	514,557
期初現金及約當現金餘額	66,340,988	65,826,431
期末現金及約當現金餘額	\$78,331,686	\$66,340,988

董事長：



經理人：



會計主管：



三商投資控股股份有限公司

會計師查核報告

三商投資控股股份有限公司(原三商行股份有限公司)民國一〇四年及民國一〇三年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。三商投資控股股份有限公司部份採權益法評價之長期股權投資未經本會計師查核，因之，本會計師對上開財務報表就該轉投資部份及附註十三之相關資訊所表示之意見，係根據其他會計師之查核報告。民國一〇四年及民國一〇三年十二月三十一日採用權益法之投資金額分別為 746,083 仟元及 684,910 仟元，民國一〇四年及一〇三年度採用權益法認列之損益份額分別為(30,741)仟元及(19,798)仟元。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達三商投資控股股份有限公司民國一〇四年及民國一〇三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇四年及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效與個體現金流量。

此 致

三商投資控股股份有限公司 公鑒

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：

劉克宜



會計師：

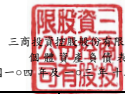
許坤錫



證期局核准簽證文號：(80)台財證(六)第 02925 號

(80)台財證(一)第 51636 號

中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 三 十 一 日



三商投產股份有限公司
合併財務報告

中華民國一〇四年十二月三十一日

單位:新台幣(千元)												
代 碼 資 產		附註	104 年 12 月 31 日	%	103 年 12 月 31 日	代 碼 負債及股東權益	附註	104 年 12 月 31 日	%	103 年 12 月 31 日	%	
11XX	流動資產					21XX	流動負債					
1100	現金及約當現金		\$211,338	1.05	\$642,267	2.77	2150	應付票據	\$238	-	\$61,227	0.26
1125	備供出售金融資產-流動		145,231	0.72	158,912	0.69	2170	應付帳款	-	-	1,365,590	5.89
1150	應收票據		18,990	0.09	40,461	0.17	2200	其他應付款	55,989	0.28	547,237	2.36
1170	應收帳款淨額		1,172	0.01	100,765	0.43	2230	當期所得稅負債	143,532	0.71	2,823	0.01
1200	其他應收款		7,688	0.04	24,967	0.11	2300	其他流動負債	18,720	0.10	111,827	0.49
1303	存貨		-	-	1,603,870	6.92	21XX	小 計	218,479	1.09	2,989,064	9.01
1410	預付款項		736	-	56,045	0.24	25XX	非流動負債				
1470	其他流動資產		1,489	0.01	-	-	2510	長期借款	8,238,000	40.93	9,021,102	38.92
11XX	小 計		387,184	1.92	2,627,287	11.33	2550	負債準備-非流動	10,530	-	16,192	0.07
						2570	遞延所得稅負債	23,000	0.06	8,153	0.04	
						2600	其他非流動負債	64,807	0.33	105,677	0.45	
						25XX	小 計	8,313,337	41.32	9,151,124	39.48	
						21XX	負債合計	8,532,816	42.41	11,240,188	48.49	
15XX	非流動資產					31XX	權益					
1523	備供出售金融資產-非流動		167,061	0.83	220,752	0.95	3110	股本	6,813,409	33.85	6,813,689	29.39
1527	持有至到期日金融資產-非流動		107,409	0.53	107,409	0.46	3100	普通股股本	6,813,409	33.85	6,813,689	29.39
1550	採用權益法之投資		17,587,166	87.38	15,949,413	68.81	3200	資本公積	965,886	4.80	897,836	3.87
1600	不動產、廠房及設備		392,983	1.95	2,411,289	10.40	3300	留存盈餘	1,562,230	7.76	1,436,240	6.20
1760	投資性不動產淨額		1,462,660	7.27	1,435,317	6.19	3310	法定盈餘公積	744,776	3.70	1,589,441	6.86
1780	無形資產		-	-	6,045	0.03	3320	特別盈餘公積	4,142,859	20.58	2,456,514	10.60
1840	遞延所得稅資產-非流動		714	-	101,144	0.44	3350	未提撥留留盈餘(待彌補虧損)	-	-	-	-
1900	其他非流動資產		21,620	0.12	321,635	1.39	3400	其他權益	(2,102,507)	(10.45)	(720,945)	(3.11)
15XX	小 計		19,739,613	98.08	20,553,004	88.67	3450	庫藏股	(532,672)	(2.65)	(532,672)	(2.39)
						31XX	權益總計	11,593,981	57.59	11,940,103	51.51	
1XXX	資產總計		\$20,126,797	100.00	\$23,180,291	100.00	2-3XXX	負債及股東權益總計	\$20,126,797	100.00	\$23,180,291	100.00

三商投資控股股份有限公司
個體現金流量表
中華民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

		單位:新台幣(仟元)	
項	目	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量			
繼續營業單位稅前淨利(損失)		\$1,627,757	\$1,259,900
本期稅前淨利(淨損)		1,627,757	1,259,900
調整項目:			
不影響現金流量之收益費損項目			
折舊費用		21,596	325,397
攤銷費用		-	3,650
利息費用		122,927	139,030
利息收入		(4,249)	(4,043)
股利收入		(6,726)	(7,801)
股份基礎給付酬勞成本		695	833
採用權益法之關聯企業及合資損失(利益)之份額		(1,433,110)	(999,896)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)		265	20,779
處分投資損失(利益)		(2,872)	-
非金融資產減損損失		-	77,019
與營業活動相關之資產/負債變動數			
應收票據(增加)減少		20,381	7,568
應收帳款(增加)減少		(902)	16,570
其他應收款(增加)減少		428	144,087
存貨(增加)減少		-	977
預付費用(增加)減少		(1,750)	(3,949)
預付款項(增加)減少		(2,029)	(19,836)
其他流動資產(增加)減少		(1,489)	-
預付退休金(增加)減少		3,200	7,804
應付票據增加(減少)		(28,620)	1,975
應付帳款增加(減少)		2,047	80,187
其他應付款增加(減少)		(142,896)	(1,839)
其他應付款-關係人增加(減少)		(25,069)	-
負債準備增加(減少)		-	(1,609)
預收款項增加(減少)		(20,384)	(2,964)
其他流動負債增加(減少)		724	303
淨確定福利負債增加(減少)		(2,903)	(32,436)
收取之利息		7,847	445
收取之股利		6,726	7,801
支付利息		(124,047)	(139,231)
退還(支付)之所得稅		(3,984)	(108,002)
營業活動之淨現金流入(流出)		13,563	772,719
投資活動之現金流量			
取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產		(16,975)	-
處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產		19,847	-
取得備供出售金融資產		(13,597)	(32,550)
處分備供出售金融資產價款		-	15,200
取得採用權益法之投資		(536,924)	(286,197)
取得不動產、廠房及設備		(170)	(363,931)
處分不動產、廠房及設備		-	704
存出保證金增加		(600)	(17,018)
存出保證金減少		-	12,638
取得無形資產		-	(2,180)
其他非流動資產增加		-	(91,509)
其他非流動資產減少		(1,772)	-
預付設備款增加		-	(1,785)
投資活動之淨現金流入(流出)		(550,191)	(766,628)
籌資活動之現金流量			
舉借長期借款		34,746,898	56,121,400
償還長期借款		(34,000,000)	(55,190,000)
存入保證金增加		1,278	26,425
存入保證金減少		(540)	(2,018)
其他非流動負債增加		49	7,841
發放現金股利		(408,821)	(476,969)
分割增加之淨現金流入		(233,165)	-
籌資活動之淨現金流入(流出)		105,699	486,679
本期現金及約當現金增加(減少)數		(430,929)	492,770
期初現金及約當現金餘額		642,267	149,497
期末現金及約當現金餘額		\$211,338	\$642,267

董事長:

經理人:

會計主管:

三商投資控股股份有限公司
個體現金流量表
中華民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

摘 要			保 留 盈 餘		其他權益項目					
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (或待彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售 金融資產 未實現損益	其他	庫藏股票	權益總額
民國 103 年 1 月 1 日 餘額	\$6,813,829	\$872,118	\$1,344,352	\$314,131	\$3,174,146	\$17,063	\$(1,615,488)	\$(4,163)	\$(532,672)	\$10,383,316
102 年度盈餘指撥及分配:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	91,888	-	(91,888)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	1,275,310	(1,275,310)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(476,968)	-	-	-	-	(476,968)
被投資公司買回庫藏股持股比率變動數	-	4,913	-	-	-	-	-	-	-	4,913
被投資公司持股比例變動影響數	-	(21,466)	-	-	-	-	-	-	-	(21,466)
被投資公司未分配盈餘變動數	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3
被投資公司資本公積變動數	-	15,097	-	-	-	-	-	-	-	15,097
103 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	1,259,900	-	-	-	-	1,259,900
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(133,369)	17,003	860,037	3,454	-	747,125
子公司收到本公司股利	-	27,350	-	-	-	-	-	-	-	27,350
被投資公司特別盈餘公積變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
員工限制型股票酬勞成本歸屬數	-	-	-	-	-	-	-	833	-	833
限制員工權利股票註銷	(140)	(176)	-	-	-	-	-	316	-	-
民國 104 年 1 月 1 日 餘額	\$6,813,689	\$897,836	\$1,436,240	\$1,589,441	\$2,456,514	\$34,066	\$(755,451)	\$440	\$(532,672)	\$11,940,103
103 年度盈餘指撥及分配:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	125,990	-	(125,990)	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(844,528)	844,528	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(408,821)	-	-	-	-	(408,821)
被投資公司持股比例變動影響數	-	14,268	-	-	(12,830)	-	-	-	-	1,438
被投資公司未分配盈餘變動數	-	-	-	-	12,018	-	-	-	-	12,018
被投資公司資本公積變動數	-	30,691	-	-	-	-	-	-	-	30,691
104 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	1,474,715	-	-	-	-	1,474,715
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(97,275)	(8,092)	(1,376,615)	1,819	-	(1,480,163)
子公司收到本公司股利	-	23,442	-	-	-	-	-	-	-	23,442
被投資公司特別盈餘公積變動數	-	-	-	(137)	-	-	-	-	-	(137)
員工限制型股票酬勞成本歸屬數	-	-	-	-	-	-	-	695	-	695
限制員工權利股票註銷	(280)	(351)	-	-	-	-	-	631	-	-
民國 104 年 12 月 31 日 餘額	\$6,813,409	\$965,886	\$1,562,230	\$744,776	\$4,142,859	\$25,974	\$(2,132,066)	\$3,585	\$(532,672)	\$11,593,981

董事長:

經理人:

會計主管:

【附件五】

三商投資控股股份有限公司
(原三商行股份有限公司)
一〇四年度盈餘分派表

單位：新台幣元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
期初未分配盈餘		2,766,229,904
減：被投資公司未分配盈餘變動數(註 1)	(95,169,869)	
減：精算損益轉保留盈餘數	(2,916,620)	
加：本年度稅後淨利	1,474,715,268	
可供分配盈餘		4,142,858,683
減：提列法定盈餘公積	(147,471,527)	
減：提列特別盈餘公積(註 2)	(1,346,398,387)	
分配項目		
股東紅利-現金(每股 0.6 元)(註 2)	(408,803,941)	
-股票(每股 0.5 元)(註 2)	(340,669,950)	
期末未分配盈餘		1,899,514,878

註 1：被投資公司未分配盈餘變動數為確定福利計劃產生的精算損益及被投資公司採權益法之投資因持股比例變動調整保留盈餘數。

註 2：104 年產生之盈餘優先分配股東紅利，次提列特別盈餘公積。

董事長：



經理人：



會計主管：

