



## 鈞興機電國際股份有限公司

# KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED

## 公開說明書

(2021 年度現金增資發行新股)

一、公司名稱：鈞興機電國際股份有限公司 KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED

二、公司註冊地：英屬開曼群島

三、公開說明書編印目的：2021 年度現金增資發行新股用

四、本次現金增資發行新股

(一)新股來源：現金增資發行新股。

(二)新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣 10 元整。

(三)發行股數：5,000 仟股。

(四)發行金額：新台幣 50,000 仟元。

(五)發行條件：

1. 本次擬辦理現金增資發行新股 5,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元，每股以新台幣 77 元溢價發行，募集資金總額為新台幣 385,000 仟元。

2. 本次現金增資發行新股共保留 10%計 500 仟股由員工認購，另依證券交易法第 28-1 條規定提撥 10%計 500 仟股對外公開承銷，其餘資增發行股數之 80%計 4,000 仟股，由原股東按認股基準日股東名簿記載之股東及其持有股份比例分別認購之。原股東認購不足一股之畸零股得由股東在停止過戶日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理拼湊，其拼湊不足一股之畸零股及原股東、員工放棄認購或認購不足及逾期未申報拼湊之部分，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購之。對外公開承銷認購不足部分，擬依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」規定辦理之。

3. 本次辦理現金增資發行之新股，其權利義務與原發行之普通股股份相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數之 10%對外公開承銷。

(七)承銷及配售方式：以公開申購配售方式辦理公開承銷，並由證券商承銷商餘額包銷。

五、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 58~72 頁。

六、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：約新台幣 250 萬元。

(二)其他費用(包括會計師、律師及印刷等其他費用)約新台幣 170 萬元。

七、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

八、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，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。

九、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站，詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 4~8 頁。

十、本公司為外國企業在臺以新台幣掛牌公司。

十一、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元。

十二、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>

鈞興機電國際股份有限公司 <http://www.khgears.com/>

鈞興機電國際股份有限公司 編製  
KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED  
西元 2021 年 11 月 4 日 刊印



一、本次發行前實收資本額之來源：

| 資本來源                              | 金額                | 占實收資本額比率 |
|-----------------------------------|-------------------|----------|
| 設立登記股本                            | 美金 6,680,000 元    | 21.39%   |
| 現金增資                              | 美金 6,675,122 元    | 21.37%   |
| 資本公積及盈餘轉增資                        | 美金 15,229,714 元   | 48.75%   |
| 現金減資                              | 美金(1,471,714)元    | (4.72)%  |
| 2018 年 5 月 28 日股東會通過依持<br>股比例轉換股本 | 新台幣 420,000,000 元 | 86.79%   |
| 現金增資                              | 新台幣 56,000,000 元  | 11.57%   |
| 限制員工權利新股                          | 新台幣 8,000,000 元   | 1.65%    |
| 股份註銷                              | 新台幣 80,000 元      | (0.01)%  |
| 合計                                | 新台幣 483,920,000 元 | 100.00%  |

二、公開說明書之分送計劃

- (一)陳列處所：除依規定檢送有關單位外，另備置於本公司及本公司股務代理機構以供查詢。  
 (二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局方式辦理  
 (三)索取方式：附回郵或親至本公司索取或上網至公開資訊觀測站查詢(<http://mops.twse.com.tw>)下載媒體檔案。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐金證券股份有限公司  
 地址：台北市博愛路 17 號 5 樓  
 網址：<http://securities.sinopac.com>  
 電話：(886)2-2381-6288

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：股票採無實體發行，故不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部  
 地址：台北市博愛路 17 號 3 樓  
 網址：<http://securities.sinopac.com>  
 電話：(886) 2-2381-6288

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、最近年度及最近期財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

最近年度會計師姓名：邱政俊會計師、郭慈容會計師  
 最近期會計師姓名：郭慈容會計師、陳俊宏會計師  
 事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所  
 地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓  
 網址：<http://www.deloitte.com.tw>  
 電話：(886)2-2725-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：洪紹恒律師  
 事務所名稱：建業法律事務所  
 地址：台北市信義路五段 7 號 62 樓  
 網址：<http://www.chienyeh.com.tw>  
 電話：(886) 2-8101-1973

十二、註冊地國或主要營運地國律師事務所名稱、位址、網址及電話：

開曼律師事務所名稱：Ogier  
 地址：Floor 11 Central Tower, 28 Queen's Road,  
 Central, Central, Hong Kong  
 網址：<https://www.ogier.com>  
 電話：(852) 3656-6000

薩摩亞律師事務所名稱：Clarke Ey Koria Lawyers  
 地址：Ground Floor, Poinsettia House, Corner of  
 Ifiifi Street&Motootua Road, Motootua  
 Apia, Samoa, PO, Box 6335, Apia, Samoa

網址：<https://www.clarkelawyers.net>  
 電話：(685) 28012

中國律師事務所名稱：北京市天元律師事務所  
 地址：北京市西城區豐盛胡同 28 號太平洋保險  
 大廈 B 座 10 樓

網址：<http://www.tylaw.com.cn>  
 電話：(86)-10-5776-3888

越南律師事務所名稱：LuatViet  
 地址：Suite 20.02, 20<sup>th</sup>/F, Centec Tower,  
 72-74 Nguyen Thi Minh Khai Street, Dist.3,  
 HCM City, Vietnam

網址：<https://luatviet.com/>  
 電話：((84)-8-3824 8440

十三、中華民國境內訴訟、非訴代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：鍾昭文  
 電話：0989-604-571  
 職稱：執行長  
 電子郵件信箱：[ir@khgears.com](mailto:ir@khgears.com)

十四、發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：杜春輝  
 電話：0988-457-199  
 代理發言人：張朝文  
 電話：(02)2703-4571  
 職稱：總經理  
 電子郵件信箱：[ir@khgears.com](mailto:ir@khgears.com)  
 職稱：總經理特助  
 電子郵件信箱：[ir@khgears.com](mailto:ir@khgears.com)

十五、公司網址：<http://www.khgears.com>

# 鈞興機電國際股份有限公司公開說明書摘要

|                                                                             |  |                                                                                                                                            |                                                                           |                                                                         |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 實收資本額：新台幣 483,920 仟元                                                        |  | 公司地址：The Grand Pavilion Commercial Centre,<br>Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O.<br>Box 32052, Grand Cayman KY1-1208,<br>Cayman Islands |                                                                           | 電話：(02)2703-4571                                                        |                   |
| 設立日期：2014 年 4 月 30 日                                                        |  |                                                                                                                                            | 網址：http://www.khgears.com                                                 |                                                                         |                   |
| 上市日期：2019 年 9 月 17 日                                                        |  | 上櫃日期：—                                                                                                                                     |                                                                           | 公開發行日期：2019 年 8 月 2 日                                                   |                   |
| 管理股票日期：不適用                                                                  |  |                                                                                                                                            |                                                                           |                                                                         |                   |
| 負責人                                                                         |  | 董事長：高國興<br>總經理：杜春輝                                                                                                                         |                                                                           | 發言人：杜春輝 職稱：總經理<br>代理發言人：張朝文 職稱：總經理特助<br>訴訟及非訟代理人：鍾昭文 職稱：執行長             |                   |
| 股票過戶機構：永豐金證券股份有限公司股份代理部                                                     |  |                                                                                                                                            | 電話：(02)2381-6288 網址：http://securities.sinopac.com<br>地址：台北市博愛路 17 號 3 樓   |                                                                         |                   |
| 股票承銷機構                                                                      |  | 永豐金證券股份有限公司                                                                                                                                |                                                                           | 電話：(02)2381-6288 網址：http://securities.sinopac.com<br>地址：台北市博愛路 17 號 5 樓 |                   |
| 最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所<br>邱政俊、郭慈容會計師<br>最近期簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所<br>郭慈容、陳俊宏會計師 |  |                                                                                                                                            | 電話：(02)2725-9988 網址：http://www.deloitte.com.tw<br>地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓 |                                                                         |                   |
| 複核律師：建業法律事務所 洪紹恒律師                                                          |  |                                                                                                                                            | 電話：(02) 8101-1973 網址：http://www.chienyeh.com.tw<br>地址：台北市信義路五段 7 號 62 樓   |                                                                         |                   |
| 信用評等機構：不適用                                                                  |  |                                                                                                                                            | 電話：不適用 網址：不適用<br>地址：不適用                                                   |                                                                         |                   |
| 評等標的                                                                        |  | 發行公司：無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用<br>本次發行公司債：無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用                                                                            |                                                                           |                                                                         |                   |
| 董事選任日期：2021 年 5 月 20 日，任期：3 年                                               |  |                                                                                                                                            | 監察人選任日期：不適用(本公司設置審計委員會)                                                   |                                                                         |                   |
| 全體董事持股比例：32.18% (2021 年 8 月 31 日)                                           |  |                                                                                                                                            | 全體監察人持股比例：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(2021 年 8 月 31 日)                                    |  |                                                                                                                                            |                                                                           |                                                                         |                   |
| 職稱                                                                          |  | 姓名                                                                                                                                         |                                                                           | 持股比例                                                                    |                   |
| 董事長                                                                         |  | 國興環球有限公司<br>KWOK HING GLOBAL LIMITED (代表人：高國興)                                                                                             |                                                                           | 13.14%                                                                  |                   |
| 董事                                                                          |  | 吳錦榮                                                                                                                                        |                                                                           | 8.79%                                                                   |                   |
| 董事                                                                          |  | 鍾昭文                                                                                                                                        |                                                                           | 6.62%                                                                   |                   |
| 董事                                                                          |  | 杜春輝                                                                                                                                        |                                                                           | 3.63%                                                                   |                   |
| 獨立董事                                                                        |  | 周聰南                                                                                                                                        |                                                                           | 0.00%                                                                   |                   |
| 獨立董事                                                                        |  | 黃勝隆                                                                                                                                        |                                                                           | 0.00%                                                                   |                   |
| 獨立董事                                                                        |  | 杜國強                                                                                                                                        |                                                                           | 0.00%                                                                   |                   |
| 超過 10%股東                                                                    |  | 國興環球有限公司<br>KWOK HING GLOBAL LIMITED (代表人：高國興)                                                                                             |                                                                           | 13.14%                                                                  |                   |
| 工廠地址                                                                        |  | 中國廣東省珠海市斗門區乾務鎮珠峰大道南 6 號                                                                                                                    |                                                                           | 電話：(86) 756-3971-888                                                    |                   |
|                                                                             |  | 越南巴地頭頓省周德縣義城社忠義村周德工業區 D04 路                                                                                                                |                                                                           | 電話：(86) 756-3971-888                                                    |                   |
| 主要產品                                                                        |  | 齒輪(全鋼傘齒、全鋼直齒、粉末冶金齒輪)、齒輪箱及精密五金件等                                                                                                            |                                                                           | 市場結構(2020 年度)：<br>內銷：28.79%；外銷：71.21%                                   |                   |
| 風險事項                                                                        |  | 請參閱本公開說明書公司概況之風險事項                                                                                                                         |                                                                           |                                                                         | 參閱本文之頁次<br>第 4 頁  |
| 去(2020)年度                                                                   |  | 合併營業收入：2,065,404 仟元<br>合併稅前純益：324,285 仟元；每股稅後盈餘：6.00 元                                                                                     |                                                                           |                                                                         | 參閱本文之頁次<br>第 84 頁 |
| 本次募集發行有價證券種類及金額                                                             |  | 請參閱本公開說明書封面。                                                                                                                               |                                                                           |                                                                         |                   |
| 發行條件                                                                        |  | 請參閱本公開說明書封面。                                                                                                                               |                                                                           |                                                                         |                   |
| 募集資金用途及預計產生效益概述                                                             |  | 請參閱本公開說明書第 58 頁。                                                                                                                           |                                                                           |                                                                         |                   |
| 本次公開說明書刊印日期：2021 年 11 月 4 日                                                 |  | 刊印目的：2021 年度現金增資發行新股用                                                                                                                      |                                                                           |                                                                         |                   |
| 其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄                                             |  |                                                                                                                                            |                                                                           |                                                                         |                   |

## 目錄

|                                                            |    |
|------------------------------------------------------------|----|
| 壹、公司概況.....                                                | 1  |
| 一、公司及集團簡介.....                                             | 1  |
| 二、風險事項.....                                                | 4  |
| 三、公司組織.....                                                | 10 |
| 四、資本及股份.....                                               | 20 |
| 五、公司債辦理情形：無。.....                                          | 26 |
| 六、特別股辦理情形：無。.....                                          | 26 |
| 七、海外存託憑證之辦理情形：無。.....                                      | 26 |
| 八、員工認股權憑證辦理情形：無。.....                                      | 26 |
| 九、限制員工權利新股辦理情形：.....                                       | 26 |
| 十、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。.....                               | 28 |
| 十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者，應揭露下列事項：無。...                         | 28 |
| 貳、營運概況.....                                                | 29 |
| 一、公司之經營.....                                               | 29 |
| 二、不動產、廠房及設備及其他不動產.....                                     | 53 |
| 三、轉投資事業.....                                               | 54 |
| 四、重要契約.....                                                | 55 |
| 參、發行計劃及執行情形.....                                           | 57 |
| 一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用<br>計劃分析.....             | 57 |
| 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認權憑證或限制員工權利新股計<br>劃應記載事項.....           | 58 |
| 三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。.....                             | 82 |
| 四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。.....                                  | 82 |
| 肆、財務概況.....                                                | 83 |
| 一、最近五年度簡明財務資料.....                                         | 83 |
| 二、最近五年度財務分析.....                                           | 85 |
| 三、財務概況其他重要事項.....                                          | 88 |
| 四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....                                      | 89 |
| 伍、特別記載事項.....                                              | 93 |
| 一、內部控制制度執行狀況.....                                          | 93 |
| 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<br>等機構所出具之評等報告：不適用。..... | 93 |
| 三、證券承銷商評估總結意見：請詳附件三。.....                                  | 93 |
| 四、律師法律意見書：請詳附件九。.....                                      | 93 |
| 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。.....                        | 93 |
| 六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行<br>改進事項之改進情形：無。.....    | 93 |



|                                                                                                           |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 七、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：無。.....                                                                 | 93  |
| 八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：有.....                                     | 94  |
| 八、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。.....                                           | 94  |
| 九、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。.....                                   | 94  |
| 十、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：請詳附件四。.....                   | 94  |
| 十一、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：本次現金增資採公開申購對外公開承銷，故不適用。.....     | 94  |
| 十二、其他必要補充說明事項：.....                                                                                       | 94  |
| 十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。..... | 101 |
| 十四、上市上櫃公司應就公司治理運作情形記載事項.....                                                                              | 101 |
| 陸、重要決議、公司章程及相關法規.....                                                                                     | 121 |

#### 附件：

附件一、內部控制制度聲明書

附件二、會計師內部控制專審報告

附件三、證券承銷商評估總結意見

附件四、不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

附件五、承銷價格計算書

附件六、與本次發行相關之決議文

附件七、2019 年度、2020 年度及 2021 年第二季合併財務報告暨會計師查核報告

附件八、公司章程

附件九、律師意見書

## 壹、公司概況

### 一、公司及集團簡介

#### (一)設立日期及集團簡介

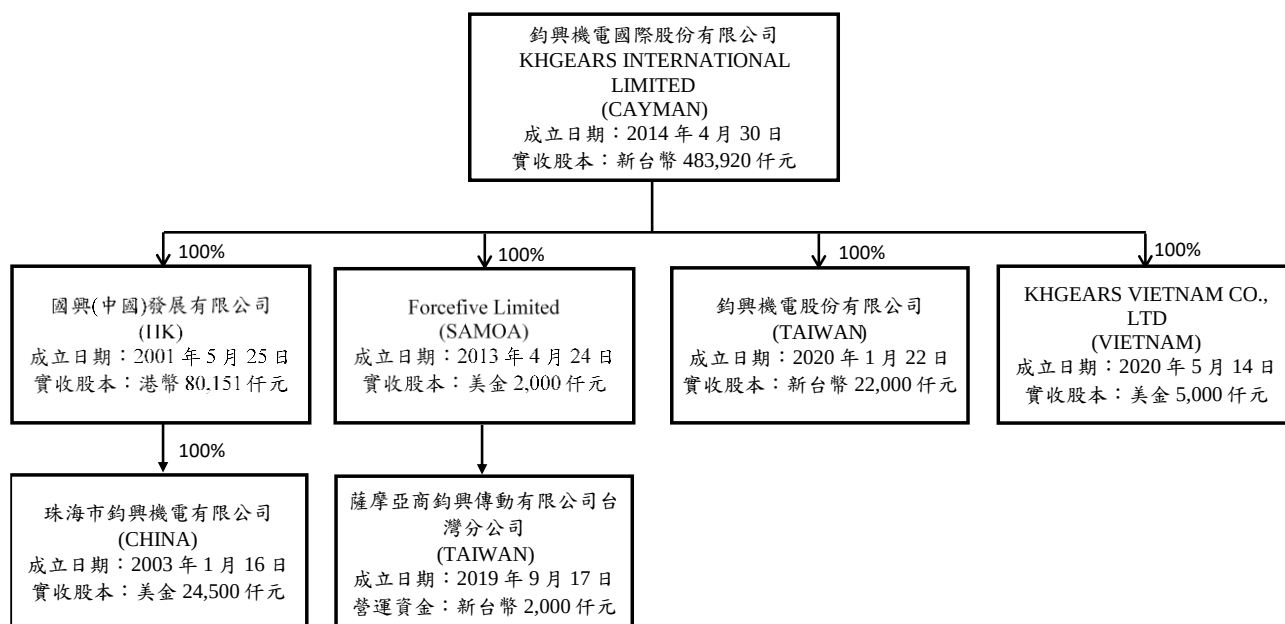
鈞興機電國際股份有限公司(以下簡稱本公司或鈞興機電)係 2014 年 4 月 30 日設立於英屬開曼群島之控股公司，經營主要營業項目為齒輪(全鋼傘齒、全鋼直齒、粉末冶金齒輪)、齒輪箱及精密五金件等系列產品的研發、製造及銷售，集團內各子公司註冊地國及主要功能簡介如下：

| 公司名稱                                                            | 註冊地    | 集團內主要營運功能                |
|-----------------------------------------------------------------|--------|--------------------------|
| 鈞興機電國際股份有限公司<br>KHGEARS<br>INTERNATIONAL LIMITED<br>(以下簡稱：開曼鈞興) | 英屬開曼群島 | 投資控股                     |
| 國興(中國)發展有限公司<br>(以下簡稱：香港國興)                                     | 香港     | 投資控股                     |
| Forcefive Limited<br>(以下簡稱：FFL)                                 | 薩摩亞    | 齒輪、齒輪箱系列產品的銷售及投資控股       |
| 珠海市鈞興機電有限公司<br>(以下簡稱：珠海鈞興)                                      | 中國大陸   | 齒輪及齒輪箱系列產品的研發、製造及銷售      |
| 鈞興機電股份有限公司<br>(以下簡稱：台灣鈞興)                                       | 台灣     | 電動助力自行車中置電機系列產品的研發、製造及銷售 |
| KHGEARS VIETNAM CO., LTD<br>(以下簡稱：越南鈞興)                         | 越南     | 齒輪及齒輪箱系列產品的製造及銷售         |

鈞興集團專業生產客制化齒輪以滿足客戶的需求，為眾多產業所需求的軸及齒輪做設計、製造及銷售服務，產品包括齒輪(全鋼傘齒、全鋼直齒、粉末冶金齒輪)、齒輪箱及精密五金件等，下游應用的產業有電動工具、園林工具、縫紉機、遊艇產業、機械手臂及電動車等，銷售的區域早期以中國大陸內銷為主，並由大陸子公司珠海鈞興接單後直接生產及銷售，為開拓海外市場，鈞興電機於 2013 年成立 FFL，負責中國大陸以外的市場，透過參加海內外的各項展會，如電動工具機展、縫紉機展、汽車展、機器人展...等，以及拜訪海外客戶，已成功將產品銷售至美國、歐洲及日本等市場。2020 年 1 月於台灣投資成立子公司台灣鈞興，專注於電動助力自行車中置電機系列產品的研發；2020 年 5 月於越南投資成立子公司越南鈞興，作為集團第二個生產基地。

## (二)集團架構

2021 年 8 月 31 日



## (三)總公司、分公司及工廠之地址及電話

### 1.總公司

鉤興機電國際股份有限公司(KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED)

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

電話：(86) 756-3971-888

### 2.子公司

(1)國興(中國)發展有限公司(KWOK HING(CHINA)DEVELOPMENT LIMITED)

地址：1/F,107Lai Chi Kok Road,Kowloon,Hong Kong.

電話：(86) 756-3971-888

(2)Forcefive Limited

地址：Potrcullis TrustNet Chambers,P.O.Box 1225,Apia,Samoa.

電話：(86) 756-3971-888

(3)珠海市鉤興機電有限公司

地址：廣東省珠海市斗門區乾務鎮珠峰大道南 6 號

電話：(86) 756-3971-888

(4)鉤興機電股份有限公司

地址：台北市大安區信義路三段 106 號 4 樓之 3

電話：(86) 756-3971-888

(5) KHGEARS VIETNAM CO., LTD

地址：D.04 Street, Chau Duc Industrial Park, Trung Nghia Hamlet, Nghia Thanh Commune, Chau Duc District, Ba Ria-Vung Tau Province, Vietnam

電話：(86) 756-3971-888

### 3.分公司

薩摩亞商鈞興傳動有限公司台灣分公司

地址：台北市大安區信義路三段 106 號 4 樓之 3

電話：(86) 756-3971-888

### 4.工廠

(1)珠海市鈞興機電有限公司

地址：廣東省珠海市斗門區乾務鎮珠峰大道南 6 號

電話：(86) 756-3971-888

(2) KHGEARS VIETNAM CO., LTD

地址：D.04 Street, Chau Duc Industrial Park, Trung Nghia Hamlet, Nghia Thanh  
Commune, Chau Duc District, Ba Ria-Vung Tau Province, Vietnam

電話：(86) 756-3971-888

### (四)公司及集團沿革

| 年度   | 重要記事                                       |
|------|--------------------------------------------|
| 2001 | 國興(中國)發展有限公司成立                             |
| 2003 | 珠海市鈞興機電有限公司成立，KHGEARS 品牌創立                 |
| 2004 | 投資生產直齒、斜齒、蝸輪蝸杆、特種縫紉機齒輪                     |
| 2005 | 投資熱處理事業部，引進德國 IPSEN 熱處理爐                   |
| 2008 | 投資生產中小模數螺旋傘齒，向遊艇，沙灘車，越野車等領域拓展              |
|      | 投資研發及生產德國杜克普縫紉機特種旋梭                        |
| 2009 | 投資生產及銷售粉末冶金齒輪，為公司朝向全方位齒輪發展奠定良好之基礎          |
| 2010 | 投資頂尖齒形檢測 P26 設備                            |
|      | 與臺灣產學合作共同研究並擁有粉末冶金齒輪修形技術                   |
| 2013 | 於薩摩亞成立 Forcefive Limited                   |
| 2014 | 開始投入開發機器人及機械手臂齒輪和汽車變速箱齒輪以及齒輪箱領域            |
|      | 於開曼成立鈞興機電國際股份有限公司                          |
| 2015 | 被評為廣東省高新技術企業                               |
| 2017 | 廣東省科學技術廳頒發“工業機器人用核心部件諧波減速器工程技術研究中心”        |
|      | 珠海市科工局及珠海市發改局頒發“珠海市工業機器人諧波減速器工程技術研究開發中心”   |
| 2018 | 資本額面額由美金 1 元轉為新台幣 10 元，股本變更為新台幣 420,000 仟元 |
| 2019 | 本公司於臺灣證券交易所上市掛牌                            |
|      | Forcefive Limited 設立台灣分公司                  |
| 2020 | 於台灣投資成立鈞興機電股份有限公司                          |
|      | 於越南投資成立 KHGEARS VIETNAM CO., LTD           |
| 2021 | 台灣研發中心正式進駐台中市精密機械科技創新園區                    |

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

| 身份別                | 姓名                                              | 國籍或註冊地    |
|--------------------|-------------------------------------------------|-----------|
| 董事長(兼持股超過 10% 之股東) | 國興環球有限公司<br>KWOK HING GLOBAL LIMITED<br>代表人：高國興 | 薩摩亞<br>香港 |
| 副董事長(兼策略長)         | 吳錦榮                                             | 中華民國      |
| 董事(兼執行長)           | 鍾昭文                                             | 中華民國      |
| 董事(兼總經理)           | 杜春輝                                             | 中華民國      |
| 獨立董事               | 周聰南                                             | 中華民國      |
| 獨立董事               | 黃勝隆                                             | 中華民國      |
| 獨立董事               | 杜國強                                             | 中華民國      |
| 稽核主管               | 林亮宏                                             | 中華民國      |
| 財會主管               | 黃群凱                                             | 中華民國      |

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動

單位：新台幣仟元

| 年度<br>項目 | 2018 年度 |         | 2019 年度 |         | 2020 年度 |         | 2021 年上半年度 |         |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|---------|
|          | 金額      | 佔銷售淨額比重 | 金額      | 佔銷售淨額比重 | 金額      | 佔銷售淨額比重 | 金額         | 佔銷售淨額比重 |
| 利息收入     | 529     | 0.30%   | 1,983   | 0.13%   | 5,085   | 0.25%   | 1,558      | 0.11%   |
| 利息支出     | 7,973   | 0.51%   | 5,852   | 0.37%   | 1,138   | 0.06%   | 712        | 0.05%   |

本公司 2018~2020 年度及 2021 年上半年度利息收入與利息支出占當年度營業收入淨額比重甚低，故市場利率變動對本公司之財務業務狀況尚無重大影響。

本公司之資金規劃以保守穩健為原則，營運資金配置首重安全性，閒置資金很少。惟本公司與金融機構仍維持良好往來關係，未來如有更多資金需求可爭取有利之融資條件。

(2)匯率變動影響

本公司產品主要銷售為中國大陸、歐美市場，本公司之中國營運主體是以人民幣為主，但涉及出口外銷貨款以美金為主，收款幣別主要以人民幣、美元為主，購料款及設備款之支付主要亦以人民幣、美元為主，收款及付款相抵可達一定避險效果，以降低兌換需求，但仍有美元兌換人民幣的匯兌風險。另外在台灣上市掛牌之後，發放新台幣股利予中華民國境內投資人，或於中華民國境內籌資取得新台幣後須兌回美金使用，故有美元兌新台幣匯率變動風險，本公司因應匯率變動之具體措施主要如下：

A.財務單位持續留意國際金融狀況，充分掌握國際間匯率走勢及變化情形，不定期檢討影響。

B.實施「資產負債配置」機制，將收付款盡可能歸屬在同一性質或相對變動之貨幣，利用自然避險之特性，將外銷產品收入之現金用以支應外幣應負款項。

C.依照本公司之『取得或處分資產處理程序』及『衍生性商品交易處理程序』，業已明定不得從事選擇權交易、保證金交易等風險甚大且非屬避險性質之衍生性金融商品交易，僅於必需時視情況簽訂避險之遠期外匯結算合約。

### (3)通貨膨脹影響

在全球經濟環境變化快速下，本公司截至公開說明書刊印日止尚未因上述之通貨膨脹或緊縮之危機而產生對損益之重大影響情事。未來本公司將持續與供應商及下游客戶保持密切良好關係，並隨時注意市場價格之波動，適時調整採購策略及銷售報價，降低通貨膨脹變動對本公司損益之影響。

## 2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本集團基於穩健原則及務實之經營理念，專注於本集團事業之經營，並未從事高風險、高槓桿投資與交易，除了集團內母子公司間營運上的需要進行資金貸與及背書保證外，未有對集團外之個體從事資金貸與、背書保證之情事，上述集團內母子公司間的資金貸與及背書保證均已依照本公司已訂定之「資金貸與他人作業管理辦法」、「背書保證作業管理辦法」執行，並無發生獲利或虧損之情事。未來本公司如有從事相關交易，將依照本公司已訂定之「資金貸與他人作業管理辦法」、「背書保證作業管理辦法」、「取得或處分資產管理辦法」謹慎執行，並依相關法令規定進行公告申報作業。

本集團為減少匯率變動造成之匯兌損益，於 2021 年 1 月從事遠匯交易，相關交易均是以避險為目的，並無交易或投機性之操作，上述衍生性商品之交易均符合本集團「從事衍生性商品交易管理辦法」之規定，並依相關法令規定進行公告申報作業。

## 3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

### (1)未來研發計畫

A.以產品研發帶動業務拓展，以目前的工具類產品為基礎，在保持現有工具類產品的市場佔有率的情況下，配合公司發展戰略，在未來 3-5 年內公司計畫推廣機器人齒輪、新能源汽車用齒輪傳動產品，逐步擴大公司在機器人、新能源汽車領域銷售額占比。本公司近幾年穩步推進產品研發、專利積累及市場推廣，公司已經投入工業機器人關鍵零部件-諧波減速機的研發，此產品集齒輪、非標軸承、密封圈、潤滑脂等多個精密零件的組合，在加工製造、組裝測試等方面具備極高的難度，且目前全球市場主要供應日商 Harmonic

Drive 擁有多項專利保護，因而逐漸形成了高端諧波減速機的壟斷格局，為打破此格局，本公司經過 6 年的積累與投入，目前已經取得了多項技術專利，且已經逐漸取得多家知名品牌機器人廠商的打樣、小批量訂單，同時附以機器人齒輪等其他傳動零件的整合加工能力，努力為客戶打造一站式服務；此外，本公司於 2020 年在台灣設立子公司，成立研發團隊投入電動助力自行車中置電機之開發工作，以既有的齒輪核心技術為基礎，不斷提升新的產品應用，進而做到公司的再次轉型升級。

B.同行交流：積極參與各種齒輪相關技術交流會和設備展，開闊視野，瞭解行業的最新動向，瞭解相關資訊並且掌握最新的設計和生產技術，挖掘新思路，提高產品研發和製造的能力。

C.部門檢討及總結：研發部定期對現有產品的加工工藝進行檢討和總結，完善和優化現有產品的加工工藝。

#### (2)預計投入研發費用

本公司過去三年研發費用佔整體收入的比率約在 5.66%~7.09%，金額投入係依新產品及製程開發進度逐步編列，隨著新產品開發計畫及檢測設備購置，將逐年提高研發費用，藉以支持未來研發計畫，增加本公司市場競爭力。

#### 4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司主要生產基地位於中國大陸廣東省珠海市，主要營運地為中國大陸。本公司各項業務之執行均依照所在國家地區重要政策及法令規定辦理，並隨時注意其重要政策發展趨勢及法律變動之訊息，如有變動事項則向律師、會計師等相關單位諮詢，或委其評估並規劃因應措施，以及時因應市場環境變化並採取適當之因應對策。

#### 5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

隨著工業 4.0 的到來，通過生產自動化、管理系統化的方式對現有的設備進行自動化改造，可以達到減少人力，降低操作難度，增加產量、降低報廢，提高效率效益和保證產品品質的顯著效果。近年來，齒輪企業均紛紛加大在加工裝備更新和技術改造方面的投入，各企業的加工裝備實力和自動化加工水準近年大幅提升。目前業界 1 人操作 5~6 台加工設備的現象相當普遍，部分自動化加工程度高的企業甚至達到 1 人操作控制 7~8 台設備。由於機器換人效益的發酵，同時企業勞動生產效率大幅提升，促進齒輪企業由勞動密集型向技術與設備密集型快速轉型。

由於齒輪加工大多存在品種多、數量少、工序多、工藝複雜等情況，近年來部分加工工序的自動化已經陸續實現，部分關鍵工序或不能批量生產的零件，依然要依靠具有豐富生產經驗的熟練技工來操作加工和保證品質。雖然持續進行設備更新和提升自動化水準依然是其未來的重要方向，但企業在通過設備自動化提

升效率的空間已經越來越小，正逐步邁入發展瓶頸。未來本公司將透過新材料、新工藝，以及持續提升公司的生產管理，以因應科技改變及產業變化所帶來的挑戰及機會。

#### 6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持誠實、信賴、永續經營理念，自成立以來專注於本業經營，企業形象良好，遵守相關法令規定，持續維持優良企業形象，最近年度及截至公開說明書刊印日止並無企業形象改變造成企業危機管理之情事。

#### 7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

截至公開說明書刊印日止，本公司並無購併他公司之計畫。

#### 8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

因應集團全球佈局的需要，本公司於2020年5月在越南投資設立子公司，建立集團第二個生產基地，設廠第一期所需資金預估為新台幣556,301千元，本次設廠計畫係因應集團營運所需，所需資金除自有資金及銀行借款外，本公司擬於2021年度辦理現金增資，預計募集新台幣5億元予以支應，本公司興建越南廠之資本支出經過完整審慎與專責機構之評估過程，充分考量回收效益與可能風險，其產生之財務風險尚屬可控範圍，對本公司尚無重大不利影響。

#### 9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

##### (1)進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司進貨對象依原料來源及性質而分散，最近三年度來自第一大供應商之進貨金額占總進貨金額比重分別為30.02%、28.39%及23.92%。該供應商因其齒輪毛坯品質、交期、服務等滿足本公司需要，且對本公司產品的技術要求、產品品質較為了解，為穩定產品品質，確保有較穩定的供貨來源，而使其成為本公司電動工具齒輪毛坯之主要供應商。除了該供應商之外，本公司也向其他供應商採購齒輪毛坯，以分散進貨過度集中的情形，且市場上仍有其他齒輪毛坯供應廠商，最近年度進貨集中度已低於25%，故尚無供貨來源中斷之風險。綜上，本公司尚無因進貨過度集中而衍生之風險。

##### (2)銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司最近三年度對第一大客戶整體的銷售金額占各年度銷貨淨額之比重分別為41.47%、50.43%及61.08%，銷貨集中主係該客戶為全球知名電動工具品牌大廠，本公司因產品品質、研發能力、可提供之產品機型及生產規模均受到客戶肯定，故成為其主要之零組件供應廠商，然本集團深知過度銷貨集中將使公司面臨較大的營運風險，已採如下因應措施：

A.與該客戶集團旗下各品牌子公司合作開發多款產品，減少因單一事業單位的個別決定而影響本公司與該客戶集團的合作關係。



B.本公司在電動工具機產品深耕已久，除本身具有專業設計能力，近幾年已開發出粉末冶金齒輪、電動工具機三件套零件、諧波減速器齒輪等產品，不斷提升公司的研發技術能力、生產工藝水平，以提供高品質、具價格競爭力的產品予客戶，同時持續增加產品組合，以滿足客戶一次性購足及交期上的需求，降低被替換之風險。

C.近幾年本公司亦持續擴大與其他電動工具機及自動化設備品牌廠商之合作及銷售，而除了電動工具外，本公司在縫紉機用齒輪的銷售金額也逐年提高，有助於降低本公司銷貨集中之風險。

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

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東於最近年度及截至公開說明書刊印日止並無股權大量移轉情事，亦無更換之情事，對公司財務業務有重大影響。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無經營權改變之情事。

12.其他重要風險及因應措施：

(1)股東權益保障之風險

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

(2)有關本公開說明書所作陳述之風險

A.資訊安全的風險

本公司在資訊安全管理方面，已訂定資訊安全作業相關辦法，以維護資訊安全。並透過每年檢視及評估其安全規章與程序，有效確保其適當性和有效性。資訊部門均依公司規定執行相關作業，截至公開說明書刊印日止，公司資訊系統並未發生重大異常事項，資訊安全經評估尚屬良好，並無重大營運風險。

B.新冠肺炎疫情風險評估

本公司於疫情開始迄今，隨時掌握疫情之變化，以降低疫情對本公司之衝擊，截至公開說明書刊印日止，其對本公司之財業務尚無重大影響。

## (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.本公司之子公司珠海鈞興離職員工韋○○於2018年4月崗中職業健康體檢，經珠海市第五人民醫院通知疑似職業病後調崗至其他部門，同年10月經廣東省職業病防治院診斷為職業性輕度噪聲聾，並認定為工傷，2019年10月因個人因素申請離職。珠海鈞興擬按照規定支付工傷賠償，惟該員不接受，故於2019年11月因工傷待遇支付問題爭議，向珠海市斗門區勞動人事爭議仲裁委員會提起申訴，2019年12月仲裁結果珠海鈞興應支付約人民幣108仟元，但對韋○○之部分請求不予支持，韋○○不服於2020年1月再向珠海市斗門區人民法院對珠海鈞興提起訴訟（勞動合同糾紛；生命權、健康權及身體權糾紛）；針對勞動合同糾紛判決結果珠海鈞興應支付約人民幣108仟元，但對韋○○之部分請情不予支持，韋○○於2020年6月再向珠海市中級人民法院提起上訴，而珠海市中級人民法院已於2020年12月9日駁回韋○○之上訴，並判決終審判決；另2020年5月珠海市斗門區人民法院針對生命權、健康權及身體權糾紛判決結果，珠海鈞興應支付約人民幣303仟元，珠海鈞興依法提出上訴，珠海市中級人民法院已於2021年6月7日判決珠海鈞興合計應賠償韋○○人民幣約人民幣189仟元；上述訴訟案件均已判決確定，賠償金額合計約人民幣297仟元，珠海鈞興已於2021年6月22日完成支付上述判決金額，經評估該案對本公司之財務或業務應無重大影響。
- 3.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重大訴訟、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。
- 4.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

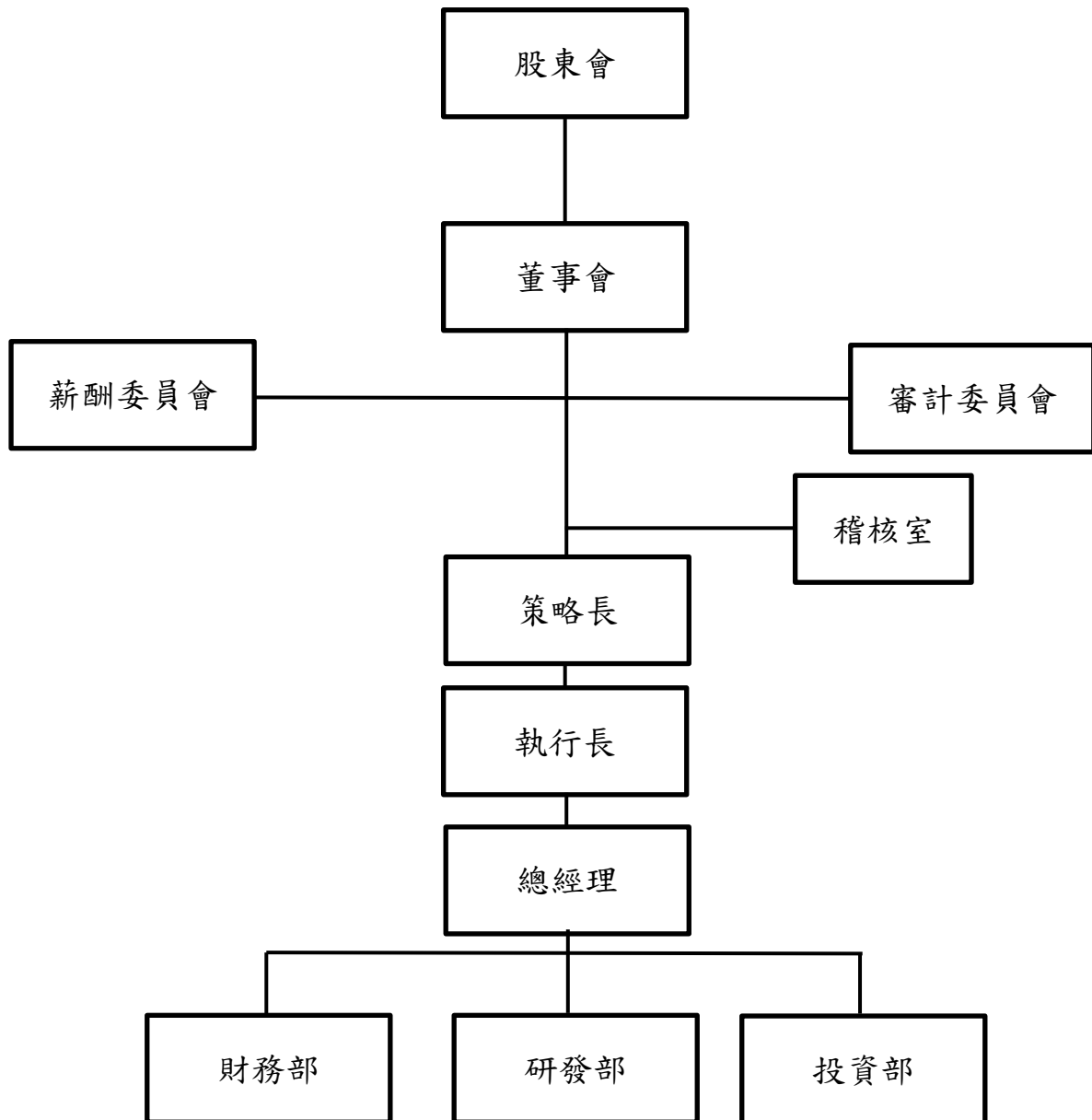
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

### 三、公司組織

#### (一)組織系統

##### 1.組織結構

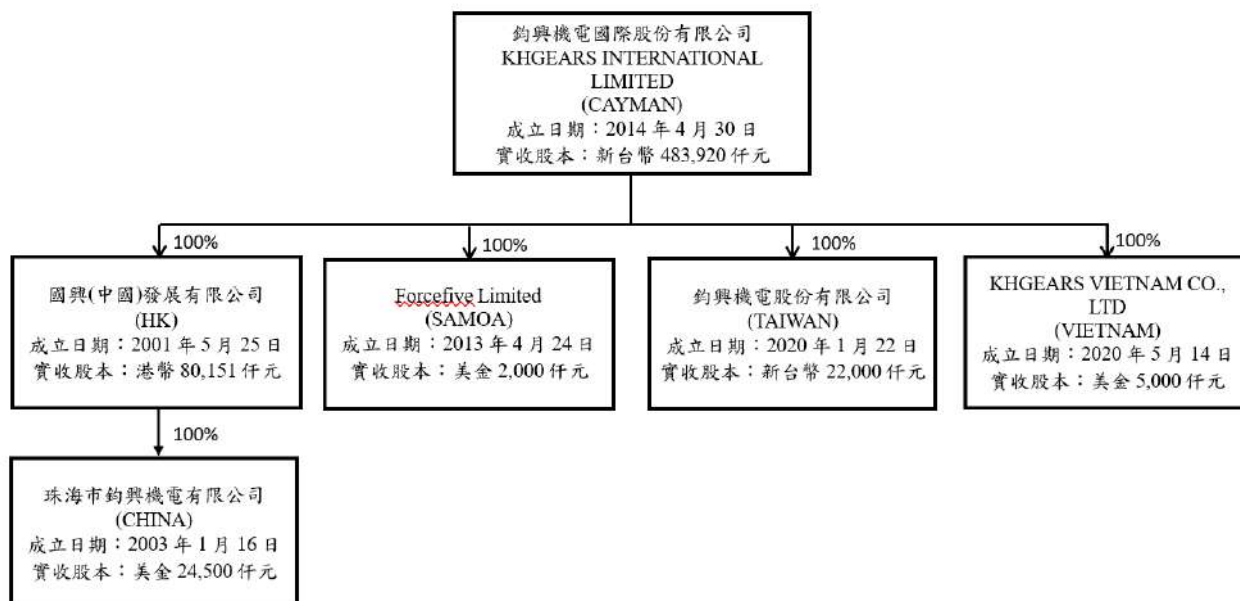


## 2.部門所營業務

| 部門名稱  | 所營業務                                                                                          |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 董事會   | 執行股東會決議，在股東會授權範圍內，決定公司經營計劃及投資方案。                                                              |
| 薪酬委員會 | 1.訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。<br>2.定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬內容與數額並向董事會提出建議。                  |
| 審計委員會 | 代表董事會監督公司財務報告過程及內部控制，以保證財務報告的可信度和公司各項活動的合規性。                                                  |
| 稽核室   | 1.內部控制及稽核制度之研擬、規劃及推行。<br>2.對缺失要求整改並予以追蹤及糾正。                                                   |
| 策略長   | 1.規劃本公司及各子公司之中、長期經營及發展策略。<br>2.督導本公司及各子公司既定策略之執行，並評估、考核其成效。<br>3.研擬創新技術與製程之研究開發、新產品發展方向及市場定位。 |
| 執行長   | 1.擬訂集團營運方針、規劃營運目標及督導集團投資項目評估。<br>2.董事會、股東會及股務相關事宜規劃及協助執行。<br>3.分管督導投資部，負責全球各地之業務銷售及市場開發事宜。    |
| 總經理   | 1.主持公司的日常各項經營管理工作。<br>2.倡導公司的企業文化和經營理念，塑造企業形象。<br>3.執行公司經營方針，完善公司的經營管理體系。                     |
| 財務部   | 1.分管督導財務、會計部，負責財務會計、資金調度、預算管控等事宜。<br>2.董事會、股東會及股務相關事宜之執行。                                     |
| 研發部   | 新產品開發及產品、設備、技術的引進、對接、移轉、創新，及相關技術支援。                                                           |
| 投資部   | 境外子公司及轉投資公司之評估及管理。                                                                            |

## (二)關係企業

### 1.關係企業圖



### 2.本公司與關係企業之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

2021 年 6 月 30 日；單位：新台幣仟元；仟股

| 關係企業名稱                   | 與本公司之關係          | 本公司持有 |       |                         | 關係企業持有本公司股份 |      |      |
|--------------------------|------------------|-------|-------|-------------------------|-------------|------|------|
|                          |                  | 持股比例  | 持有股份  | 投資金額                    | 持股比例        | 持有股份 | 投資金額 |
| 國興(中國)發展有限公司             | 本公司之子公司          | 100%  | 280   | 325,080<br>(HK\$80,151) | —           | —    | —    |
| Forcefive Limited        | 本公司之子公司          | 100%  | 2,000 | 32,250<br>(US\$2,000)   | —           | —    | —    |
| 珠海市鉤興機電有限公司              | 國興(中國)發展有限公司之子公司 | 100%  | 註     | 721,502<br>(US\$24,500) | —           | —    | —    |
| 鉤興機電股份有限公司               | 本公司之子公司          | 100%  | 2,200 | NTD<br>22,000           | —           | —    | —    |
| KHGEARS VIETNAM CO., LTD | 本公司之子公司          | 100%  | 註     | 147,896<br>(US\$5,000)  | —           | —    | —    |

註：係有限公司並無發行股票。

### (三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管

日期：2021 年 8 月 31 日；單位：仟股、%

| 職稱   | 國籍   | 姓名  | 性別 | 就任日期       | 持有股份    |      | 配偶、未成年子女持有股份 |         | 利用他人名義持有股份  |      | 主要經(學)歷                                                                                                                                     | 目前兼任其他公司之職務                                                                                   | 具配偶或二親等以內關係之經理人 |    |    | 經理人取得員工認股權憑證情形            | 備註 |
|------|------|-----|----|------------|---------|------|--------------|---------|-------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----|----|---------------------------|----|
|      |      |     |    |            | 股數      | 持股比率 | 股數           | 持股比率(%) | 股數          | 持股比率 |                                                                                                                                             |                                                                                               | 職稱              | 姓名 | 關係 |                           |    |
| 策略長  | 中華民國 | 吳錦榮 | 男  | 2020.01.01 | 414     | 0.86 | —            | —       | 3,839 (註 1) | 7.93 | University of Northern Virginia 企業管理碩士<br>珠海市斗門區冠興工業有限公司總經理                                                                                 | Forcefive Limited 董事<br>珠海市鈞興機電有限公司 董事<br>Henry & Helen Company Limited 董事                    | —               | —  | —  | 請詳公開說明書<br>壹、九、<br>(三)之揭露 | —  |
| 執行長  | 中華民國 | 鍾昭文 | 男  | 2014.04.30 | —       | —    | —            | —       | 3,203 (註 2) | 6.62 | 實踐大學銀行保險學系<br>珠海市斗門區冠興工業有限公司總經理<br>鈞興機電國際股份有限公司董事                                                                                           | Forcefive Limited 董事、執行長<br>國興(中國)發展有限公司 董事<br>珠海市鈞興機電有限公司董事、執行長<br>JIBULU COMPANY LIMITED 董事 | —               | —  | —  |                           | —  |
| 總經理  | 中華民國 | 杜春輝 | 男  | 2013.04.24 | —       | —    | —            | —       | 1,758 (註 3) | 3.63 | 東海大學會計系<br>高林股份有限公司業務副總<br>珠海市斗門區冠興工業有限公司經理<br>鈞興機電國際股份有限公司董事                                                                               | 珠海市鈞興機電有限公司 董事、總經理<br>Forcefive Limited 總經理<br>JINJEE INVESTMENT COMPANY LIMITED 董事           | —               | —  | —  |                           | —  |
| 稽核主管 | 中華民國 | 林亮宏 | 男  | 2018.03.25 | 22(註 4) | 0.05 | —            | —       | —           | —    | 交通大學管理科學研究所碩士<br>美國通用半導體(股) 全球企劃處長<br>美商通用器材(股) 資深經理<br>美商威士半導體(股) 處長<br>臺灣勞動部職訓局講師<br>鈞興機電國際股份有限公司稽核室經理                                    | —                                                                                             | —               | —  | —  |                           | —  |
| 財會主管 | 中華民國 | 黃群凱 | 男  | 2018.01.08 | 22      | 0.05 | —            | —       | —           | —    | 逢甲大學會計與財稅研究所碩士<br>勤業眾信會計師事務所審計員<br>東林科技股份有限公司珠海公司財會主管<br>南良實業股份有限公司東莞公司財會主管<br>健生實業股份有限公司廈門公司財會主管<br>文德光學股份有限公司東莞公司財會主管<br>鈞興機電國際股份有限公司財會主管 | —                                                                                             | —               | —  | —  | —                         |    |

註 1：吳錦榮持有 Henry & Helen Company Limited 100%股權，Henry & Helen Company Limited 持有本公司 3,839 仟股，持股比率 7.93%。

註 2：鍾昭文持有 Jibulu Company Limited 100%股權，Jibulu Company Limited 持有本公司 3,203 仟股，持股比率 6.62%。

註 3：杜春輝持有 Jinjee Investment Company Limited 100%股權，Jinjee Investment Company Limited 持有本公司 1,758 仟股，持股比率 3.63%。

註 4：不包括限制員工權利新股尚未達既得條件之 6 仟股。

#### (四)董事及監察人

##### 1.董事及監察人之姓名、經(學)歷、持有股份及性質

日期：2021年8月31日；單位：仟股、%

| 職稱   | 國籍或註冊地 | 姓名       | 性別 | 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、董事或監察人 |    |    | 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  | 薩摩亞    | 國興環球有限公司 | —  | 2021.05.20 | 3年 | 2014.04.30 | 6,358   | 15.14 | 6,358  | 13.14 | —              | —    | —          | —     | —                                                                      | —                                                                                                                         | —                       | —  | —  | —  |
|      | 香港     | 代表人：高國興  | 男  |            |    |            | —       | —     | —      | —     | —              | —    | 6,358 (註1) | 13.14 | 仁山中學<br>香港衣車協會創會董事<br>香港衣車協會副會長                                        | 國興環球有限公司 董事<br>國興針車公司 董事長<br>巨龍國際發展有限公司 董事<br>國興(中國)發展有限公司 董事<br>珠海市鈞興機電有限公司 董事長                                          | —                       | —  | —  | —  |
| 副董事長 | 中華民國   | 吳錦榮      | 男  | 2021.05.20 | 3年 | 2014.04.30 | 註2      | —     | 414    | 0.86  | —              | —    | 3,839 (註2) | 7.93  | University of Northern Virginia 企業管理碩士<br>珠海市斗門區冠興工業有限公司總經理            | 本公司策略長<br>Forcefive Limited 董事<br>珠海市鈞興機電有限公司 董事<br>Henry & Helen Company Limited 董事                                      | —                       | —  | —  | —  |
| 董事   | 中華民國   | 鍾昭文      | 男  | 2021.05.20 | 3年 | 2014.04.30 | 註3      | —     | —      | —     | —              | —    | 3,203 (註3) | 6.62  | 實踐大學銀行保險學系<br>珠海市斗門區冠興工業有限公司總經理                                        | 本公司執行長<br>Forcefive Limited 董事、執行長<br>國興(中國)發展有限公司 董事<br>珠海市鈞興機電有限公司 董事、執行長<br>鈞興機電股份有限公司 董事<br>Jibulu Company Limited 董事 | —                       | —  | —  | —  |
| 董事   | 中華民國   | 杜春輝      | 男  | 2021.05.20 | 3年 | 2014.04.30 | 註4      | —     | —      | —     | —              | —    | 1,758 (註4) | 3.63  | 東海大學會計系<br>高林股份有限公司 業務副總<br>珠海市斗門區冠興工業有限公司經理                           | 本公司總經理<br>珠海市鈞興機電有限公司 董事、總經理<br>Forcefive Limited 總經理<br>鈞興機電股份有限公司 總經理<br>Jinjee Investment Company Limited 董事           | —                       | —  | —  | —  |
| 獨立董事 | 中華民國   | 周聰南      | 男  | 2021.05.20 | 3年 | 2018.05.28 | —       | —     | —      | —     | —              | —    | —          | —     | 東海大學會計系<br>億光電子工業股份有限公司會計處 協理<br>湯石照明科技股份有限公司財務長、經營顧問<br>宏遠證券股份有限公司監察人 | 范特喜微創文化股份有限公司 董事                                                                                                          | —                       | —  | —  | —  |
| 獨立董事 | 中華民國   | 黃勝隆      | 男  | 2021.05.20 | 3年 | 2018.05.28 | —       | —     | —      | —     | —              | —    | —          | —     | 廣州暨南大學組織行為 博士<br>凱基證券亞洲有限公司 資深副總裁                                      | 鑫威投資有限公司 董事長                                                                                                              | —                       | —  | —  | —  |
| 獨立董事 | 中華民國   | 杜國強      | 男  | 2021.05.20 | 3年 | 2018.05.28 | —       | —     | —      | —     | —              | —    | —          | —     | 國立交通大學機械工程研究所碩士<br>大衛電子股份有限公司 總經理                                      | 民德科技股份有限公司 董事長<br>健順科技股份有限公司 董事                                                                                           | —                       | —  | —  | —  |

註1：高國興持有國興環球有限公司 KWOK HING GLOBAL LIMITED 52%股權，國興環球有限公司 KWOK HING GLOBAL LIMITED 持有本公司 6,358 仟股，持股比率 13.14%。

註2：吳錦榮持有 Henry & Helen Company Limited 100%股權，Henry & Helen Company Limited 持有本公司 3,839 仟股，持股比率 7.93%。

註3：鍾昭文持有 Jibulu Company Limited 100%股權，Jibulu Company Limited 持有本公司 3,203 仟股，持股比率 6.62%。

註4：杜春輝持有 Jinjee Investment Company Limited 100%股權，Jinjee Investment Company Limited 持有本公司 1,758 仟股，持股比率 3.63%。

## (1)法人股東之主要股東

日期：2021 年 8 月 31 日

| 法人股東名稱                                       | 法人股東之主要股東                          |
|----------------------------------------------|------------------------------------|
| 國興環球有限公司 KWOK HING GLOBAL LIMITED<br>註冊地：薩摩亞 | 高國興 52%、高夏茵 16%<br>高冠傑 16%、高冠宇 16% |

(2)法人股東之主要股東為法人者其主要股東：無。

## 2.董事及監察人所具專業知識及獨立性情形(本公司並未設置監察人)

| 姓名                                                 | 條件 | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                                |                                                                  |                                                              | 符合獨立性情形（註） |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    | 兼任<br>其他<br>公開<br>發行<br>公司<br>獨立<br>董事<br>家數 |
|----------------------------------------------------|----|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----------------------------------------------|
|                                                    |    | 商務、法務、財<br>務、會計或公<br>司業務所須相<br>關科系之公私<br>立大專院校講<br>師以上 | 法官、檢察官、律<br>師、會計師或其他<br>與公司業務所需<br>之國家考試及格<br>領有證書之專門<br>職業及技術人員 | 商 務 、 法<br>務 、 財 務 、<br>會 計 或 公<br>司 業 務 所<br>須 之 工 作<br>經 驗 | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |                                              |
| 國興環球有限公司<br>KWOK HING GLOBAL<br>LIMITED<br>代表人：高國興 |    |                                                        |                                                                  | ✓                                                            | ✓          |   |   | ✓ |   | ✓ |   | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  |    | —                                            |
| 吳錦榮                                                |    |                                                        |                                                                  | ✓                                                            |            |   |   |   | ✓ |   | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | —                                            |
| 鍾昭文                                                |    |                                                        |                                                                  | ✓                                                            |            |   |   |   | ✓ |   | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | —                                            |
| 杜春輝                                                |    |                                                        |                                                                  | ✓                                                            |            |   |   |   | ✓ |   | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | —                                            |
| 周聰南                                                |    |                                                        |                                                                  | ✓                                                            | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | —                                            |
| 黃勝隆                                                |    |                                                        |                                                                  | ✓                                                            | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | —                                            |
| 杜國強                                                |    |                                                        |                                                                  | ✓                                                            | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | —                                            |

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

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司或同屬一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事、監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或同屬一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或同屬一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或同屬一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或同屬一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新台幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職務之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人：不適用。



(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(2020 年)支付董事(含獨立董事)之酬金

日期：2021 年 8 月 31 日；單位：新台幣仟元

| 職稱   |      |                     | 姓名    |       |   | 董事酬金  |           |          |           |         |           | A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例 |           | 兼任員工領取相關酬金 |           |               |           |          |           |         |        | A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例 |      | 領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 |     |           |
|------|------|---------------------|-------|-------|---|-------|-----------|----------|-----------|---------|-----------|-------------------------|-----------|------------|-----------|---------------|-----------|----------|-----------|---------|--------|-------------------------------|------|----------------------|-----|-----------|
|      |      |                     |       |       |   | 報酬(A) |           | 退職退休金(B) |           | 董事酬勞(C) |           |                         |           | 業務執行費用(D)  |           | 薪資、獎金及特支費等(E) |           | 退職退休金(F) |           | 員工酬勞(G) |        |                               |      |                      |     |           |
|      |      |                     |       |       |   | 本公司   | 財務報告內所有公司 | 本公司      | 財務報告內所有公司 | 本公司     | 財務報告內所有公司 | 本公司                     | 財務報告內所有公司 | 本公司        | 財務報告內所有公司 | 本公司           | 財務報告內所有公司 | 本公司      | 財務報告內所有公司 | 本公司     |        | 財務報告內所有公司                     |      |                      | 本公司 | 財務報告內所有公司 |
|      |      |                     |       |       |   |       |           |          |           |         |           |                         |           |            |           |               |           |          |           | 現金金額    | 股票金額   | 現金金額                          | 股票金額 |                      |     |           |
| 一般董事 | 董事長  | 國興環球有限公司<br>代表人：高國興 | -     | -     | - | -     | 15,004    | 15,004   | 5,464     | 5,464   | 7.17%     | 7.17%                   | 2,239     | 6,180      | -         | -             | 8,579     | -        | 8,579     | -       | 11.56% | 12.34%                        | -    |                      |     |           |
|      | 副董事長 | 吳錦榮                 |       |       |   |       |           |          |           |         |           |                         |           |            |           |               |           |          |           |         |        |                               |      |                      |     |           |
|      | 董事   | 鍾昭文                 |       |       |   |       |           |          |           |         |           |                         |           |            |           |               |           |          |           |         |        |                               |      |                      |     |           |
|      | 董事   | 杜春輝                 |       |       |   |       |           |          |           |         |           |                         |           |            |           |               |           |          |           |         |        |                               |      |                      |     |           |
| 獨立董事 | 獨立董事 | 周聰南                 | 2,128 | 2,128 | - | -     | -         | -        | 106       | 106     | 0.78%     | 0.78%                   | -         | -          | -         | -             | -         | -        | -         | -       | 0.78%  | 0.78%                         | -    |                      |     |           |
|      | 獨立董事 | 黃勝隆                 |       |       |   |       |           |          |           |         |           |                         |           |            |           |               |           |          |           |         |        |                               |      |                      |     |           |
|      | 獨立董事 | 杜國強                 |       |       |   |       |           |          |           |         |           |                         |           |            |           |               |           |          |           |         |        |                               |      |                      |     |           |

### 酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距                     | 董事姓名             |             |                        |                     |
|-----------------------------------|------------------|-------------|------------------------|---------------------|
|                                   | 前四項酬金總額(A+B+C+D) |             | 前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G) |                     |
|                                   | 本公司              | 財務報告內所有公司   | 本公司                    | 財務報告內所有公司           |
| 低於 1,000,000 元                    | 黃勝隆、杜國強          | 黃勝隆、杜國強     | 黃勝隆、杜國強                | 黃勝隆、杜國強             |
| 1,000,000 元(含)～ 2,000,000 元(不含)   | 周聰南              | 周聰南         | 周聰南                    | 周聰南                 |
| 2,000,000 元(含)～ 3,500,000 元(不含)   | —                | —           | —                      | —                   |
| 3,500,000 元(含)～ 5,000,000 元(不含)   | 吳錦榮、鍾昭文、杜春輝      | 吳錦榮、鍾昭文、杜春輝 | —                      | —                   |
| 5,000,000 元(含)～ 10,000,000 元(不含)  | 高國興              | 高國興         | 高國興、吳錦榮、<br>鍾昭文、杜春輝    | 高國興、吳錦榮、<br>鍾昭文、杜春輝 |
| 10,000,000 元(含)～ 15,000,000 元(不含) | —                | —           | —                      | —                   |
| 15,000,000 元(含)～ 30,000,000 元(不含) | —                | —           | —                      | —                   |
| 30,000,000 元(含)～ 50,000,000 元(不含) | —                | —           | —                      | —                   |
| 50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含) | —                | —           | —                      | —                   |
| 100,000,000 元以上                   | —                | —           | —                      | —                   |
| 總計                                | 7 人              | 7 人         | 7 人                    | 7 人                 |

2.最近年度(2020 年)支付監察人之酬金：本公司設置審計委員會，未設立監察人，故不適用。

3.最近年度(2020 年)支付總經理及副總經理之酬金

| 職稱  | 姓名  | 薪資(A) |           | 退職退休金(B) |           | 獎金及特支費等(C) |           | 員工酬勞金額(D) |      |           |      | A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%) |           | 領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 |
|-----|-----|-------|-----------|----------|-----------|------------|-----------|-----------|------|-----------|------|----------------------------|-----------|----------------------|
|     |     | 本公司   | 財務報告內所有公司 | 本公司      | 財務報告內所有公司 | 本公司        | 財務報告內所有公司 | 本公司       |      | 財務報告內所有公司 |      | 本公司                        | 財務報告內所有公司 |                      |
|     |     |       |           |          |           |            |           | 現金金額      | 股票金額 | 現金金額      | 股票金額 |                            |           |                      |
| 策略長 | 吳錦榮 | 2,239 | 6,180     | -        | -         | -          | -         | 8,579     | -    | 8,579     | -    | 3.79%                      | 5.17%     | -                    |
| 執行長 | 鍾昭文 |       |           |          |           |            |           |           |      |           |      |                            |           |                      |
| 總經理 | 杜春輝 |       |           |          |           |            |           |           |      |           |      |                            |           |                      |

酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距               | 總經理及副總經理姓名 |             |
|-----------------------------------|------------|-------------|
|                                   | 本公司        | 財務報告內所有公司   |
| 低於 1,000,000 元                    | -          | -           |
| 1,000,000 元(含)～ 2,000,000 元(不含)   | -          | -           |
| 2,000,000 元(含)～ 3,500,000 元(不含)   | 杜春輝        | -           |
| 3,500,000 元(含)～ 5,000,000 元(不含)   | 吳錦榮、鍾昭文    | 吳錦榮、鍾昭文、杜春輝 |
| 5,000,000 元(含)～ 10,000,000 元(不含)  | -          | -           |
| 10,000,000 元(含)～ 15,000,000 元(不含) | -          | -           |
| 15,000,000 元(含)～ 30,000,000 元(不含) | -          | -           |
| 30,000,000 元(含)～ 50,000,000 元(不含) | -          | -           |
| 50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含) | -          | -           |
| 100,000,000 元以上                   | -          | -           |
| 總計                                | 3 人        | 3 人         |

4.最近年度(2020 年)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

| 職稱   | 姓名  | 股票金額 | 現金金額   | 總計     | 總額占稅後純益之比例 (%) |
|------|-----|------|--------|--------|----------------|
| 策略長  | 吳錦榮 | -    | 10,505 | 10,505 | 3.68%          |
| 執行長  | 鍾昭文 |      |        |        |                |
| 總經理  | 杜春輝 |      |        |        |                |
| 稽核主管 | 林亮宏 |      |        |        |                |
| 財務主管 | 黃群凱 |      |        |        |                |

5.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程式及與經營績效及未來風險之關聯性

(1)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占個體或個別財務報告稅後純益比例

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度                | 2019 年度 |        | 2020 年度 |        |
|------------------------|---------|--------|---------|--------|
|                        | 本公司     | 合併報表   | 本公司     | 合併報表   |
| 董事酬金總額                 | 19,741  | 19,741 | 22,702  | 22,702 |
| 董事酬金總額占稅後純益比例(%)       | 8.94%   | 8.94%  | 7.95%   | 7.95%  |
| 總經理及副總經理酬金總額           | 5,130   | 10,387 | 10,818  | 14,759 |
| 總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例(%) | 2.32%   | 4.70%  | 3.79%   | 5.17%  |

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

#### A.董事、監察人

本公司於 2018 年 5 月 28 日選任獨立董事並成立薪資報酬委員會，由全體獨立董事擔任委員，並已訂定「董事及經理人薪資酬勞辦法」以規範董事、經理人之薪酬，而依據本公司薪資報酬委員會組織規程之規定，薪資報酬委員會每年會檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準及結構，並評估董事、監察人及經理人之薪資報酬，而在實際發放前也會先提交薪資報酬委員會討論通過，未來也會持續依此制度，定期的檢視董事、監察人及經理人之報酬給付，並提請薪資報酬委員會討論，同時定期評估並參考同業給付水準後訂定董事及經理人之薪資報酬。

#### B.總經理及副總經理

本公司總經理及副總經理之給付酬金係依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值並考量本公司管理辦法、公司章程、法令規定並審酌國內外業界適當合理之水準議定之，且酬金之發放將併同考量公司未來面臨之營運風險並與其經營績效呈正相關，以謀永續經營與風險控管之平衡。

(七)發行公司之非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行業務者，應增列敘明上開人士之姓名、經（學）歷、持有股份、目前兼任發行公司及其他公司之職務、與發行公司董事之關係及對發行公司實質控制情形，另外國發行公司尚應敘明上開人士依註冊地國法令規定之法律責任

本公司除依法選任之董事外，並無其他實質上執行董事職務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行職務之非董事。

#### 四、資本及股份

##### (一) 已發行之股份種類

日期：2021 年 8 月 31 日；單位：股

| 股份種類  | 核定股本       |             |             | 備註     |
|-------|------------|-------------|-------------|--------|
|       | 流通在外股份     | 未發行股份       | 合計          |        |
| 記名普通股 | 48,392,000 | 151,608,000 | 200,000,000 | 上市公司股票 |

##### (二) 股本形成經過

##### 1. 最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

日期：2021 年 8 月 31 日；單位：股；元

| 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 |
| 2014 年 04 月 | USD 1 | 15,000,000  | USD 15,000,000    | 6,680,000  | USD 6,680,000   | 設立股本                                         | —             | —  |
| 2015 年 05 月 | USD 1 | 15,000,000  | USD 15,000,000    | 21,909,714 | USD 21,909,714  | 資本公積 10,999,455.36 股<br>盈餘轉增資 4,230,258.64 股 | —             | —  |
| 2015 年 07 月 | USD 1 | 15,000,000  | USD 15,000,000    | 23,557,983 | USD 23,557,983  | 現金增資 1,648,269 股                             | —             | —  |
| 2015 年 09 月 | USD 1 | 15,000,000  | USD 15,000,000    | 25,170,758 | USD 25,170,758  | 現金增資 1,612,775 股                             | —             | —  |
| 2015 年 12 月 | USD 1 | 15,000,000  | USD 15,000,000    | 26,092,058 | USD 26,092,058  | 現金增資 921,300 股                               | —             | —  |
| 2016 年 12 月 | USD 1 | 15,000,000  | USD 15,000,000    | 26,686,102 | USD 26,686,102  | 現金增資 594,044 股                               | —             | —  |
| 2017 年 06 月 | USD 1 | 15,000,000  | USD 15,000,000    | 25,214,388 | USD 25,214,388  | 現金減資 1,471,714 股                             | —             | —  |
| 2018 年 3 月  | USD 1 | 15,000,000  | USD 15,000,000    | 26,042,566 | USD 26,042,566  | 現金增資 828,178 股                               | —             | —  |
| 2018 年 4 月  | USD 1 | 15,000,000  | USD 15,000,000    | 27,113,122 | USD 27,113,122  | 現金增資 1,070,556 股                             | —             | —  |
| 2018 年 5 月  | NTD10 | 200,000,000 | NTD 2,000,000,000 | 42,000,000 | NTD 420,000,000 | 股本由美金轉換為新台幣                                  | —             | —  |
| 2019 年 9 月  | NTD10 | 200,000,000 | NTD 2,000,000,000 | 47,600,000 | NTD 476,000,000 | 現金增資 5,600,000 股                             | —             | —  |
| 2020 年 12 月 | NTD10 | 200,000,000 | NTD 2,000,000,000 | 48,400,000 | NTD 484,000,000 | 限制員工權利新股 800,000 股                           | —             | —  |
| 2021 年 5 月  | NTD10 | 200,000,000 | NTD 2,000,000,000 | 48,392,000 | NTD 483,920,000 | 註銷限制員工權利新股 8,000 股                           |               |    |

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：本公司最近三年度及截至公開說明書刊印日止，並無辦理私募普通股之情事。

### (三)最近股權分散情形

#### 1.股東結構

2021 年 6 月 16 日

| 股東結構<br>數量 | 政府機構 | 金融機構    | 其他法人    | 個人         | 外國機構及<br>外人 | 合計         |
|------------|------|---------|---------|------------|-------------|------------|
| 人數         | —    | 2       | 10      | 1,443      | 52          | 1,507      |
| 持有股數       | —    | 120,000 | 376,000 | 12,569,462 | 35,326,538  | 48,392,000 |
| 持股比例       | —    | 0.25%   | 0.78%   | 25.97%     | 73.00%      | 100.00%    |

註：本公司陸資持股比例為 0%。

#### 2.股權分散情形

##### (1)普通股

每股面額新台幣 10 元；2021 年 6 月 16 日；單位：股；%

| 持股分級                  | 股東人數  | 持有股數       | 持股比例   |
|-----------------------|-------|------------|--------|
| 1 至 999 股             | 166   | 18,018     | 0.04   |
| 1,000 至 5,000 股       | 1,081 | 2,010,670  | 4.16   |
| 5,001 至 10,000 股      | 98    | 758,000    | 1.57   |
| 10,001 至 15,000 股     | 33    | 423,000    | 0.87   |
| 15,001 至 20,000 股     | 21    | 393,000    | 0.81   |
| 20,001 至 30,000 股     | 27    | 668,000    | 1.38   |
| 30,001 至 50,000 股     | 22    | 858,002    | 1.77   |
| 50,001 至 100,000 股    | 11    | 736,000    | 1.52   |
| 100,001 至 200,000 股   | 8     | 1,141,163  | 2.36   |
| 200,001 至 400,000 股   | 11    | 3,327,711  | 6.88   |
| 400,001 至 600,000 股   | 12    | 5,683,162  | 11.74  |
| 600,001 至 800,000 股   | 5     | 3,476,784  | 7.18   |
| 800,001 至 1,000,000 股 | 3     | 2,690,925  | 5.56   |
| 1,000,001 股以上         | 9     | 26,207,565 | 54.16  |
| 合計                    | 1,507 | 48,392,000 | 100.00 |

(2)特別股：無。

### 3.主要股東名單

股權比例達百分之五以上股東或持股比率占前十名之股東名稱、持股數額及比例

2021年6月16日；單位：股

| 主要股東名稱                                   | 股份 | 持有股數      | 持股比例   |
|------------------------------------------|----|-----------|--------|
| 國興環球有限公司                                 |    | 6,357,963 | 13.14% |
| Henry & Helen Company Limited<br>代表人：吳錦榮 |    | 3,839,029 | 7.93%  |
| Long Luck Holdings Limited               |    | 3,670,829 | 7.59%  |
| Jibulu Company Limited                   |    | 3,202,817 | 6.62%  |
| YH International Limited                 |    | 3,101,161 | 6.41%  |
| Ivy Investment Limited                   |    | 2,220,539 | 4.59%  |
| Jinjee Investment Company Limited        |    | 1,757,643 | 3.63%  |
| King State International Limited         |    | 1,345,966 | 2.78%  |
| 邱聰明                                      |    | 1,161,618 | 2.40%  |
| 高冠宇                                      |    | 1,159,176 | 2.40%  |

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

單位：股

| 職稱<br>(註1)  | 姓名                                      | 2019 年度    |      | 2020 年度 |      | 2021 年度截至 8 月 31 日止 |      |
|-------------|-----------------------------------------|------------|------|---------|------|---------------------|------|
|             |                                         | 可認股數       | 實認股數 | 可認股數    | 實認股數 | 可認股數                | 實認股數 |
| 董事長兼<br>大股東 | KWOK HING GLOBAL LIMITED                | —          | —    | —       | —    | —                   | —    |
|             | 國興環球有限公司<br>代表人：高國興                     | —          | —    | —       | —    | —                   | —    |
| 副董事長        | 吳錦榮 (Henry & Helen Company Limited)     | —          | —    | —       | —    | —                   | —    |
| 董事          | 鍾昭文 (Jibulu Company Limited)            | 108,000(註) | 0    | —       | —    | —                   | —    |
| 董事          | 杜春輝 (Jinjee Investment Company Limited) | 108,000(註) | 0    | —       | —    | —                   | —    |
| 獨立董事        | 周聰男                                     | —          | —    | —       | —    | —                   | —    |
| 獨立董事        | 黃勝隆                                     | —          | —    | —       | —    | —                   | —    |
| 獨立董事        | 杜國強                                     | —          | —    | —       | —    | —                   | —    |

註：係供員工認購之部分。

(1)放棄現金增資認股情形：本公司於 2019 年度為因應初次上市掛牌辦理現金增資發行新股，業經本公司 2018 年 5 月 28 日股東會及 2018 年 4 月 20 日、2019 年 3 月 20 日董事會決議通過，發行總數除保留 15%供員工認購外，其餘股數依證券交易法第 28 條之 1 規定，全數提撥辦理初次上市前公開承銷，且全體股東同意放棄該次發行新股之優先認購權。

(2)放棄現金增資股洽關係人認購者之情形：無此情事。

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

(1) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉情形：無

單位：股

| 職稱          | 姓名                                      | 2019 年度       |               | 2020 年度       |               | 2021 年截至 8 月 31 日 |               |
|-------------|-----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|
|             |                                         | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數     | 質押股數<br>增(減)數 |
| 董事長<br>暨大股東 | KWOK HING GLOBAL<br>LIMITED<br>國興環球有限公司 | —             | —             | —             | —             | —                 | —             |
| 董事<br>暨策略長  | 吳錦榮                                     | —             | —             | 414,000       | 註             | —                 | —             |
| 董事<br>暨執行長  | 鍾昭文                                     | —             | —             | —             | 註             | —                 | —             |
| 董事<br>暨總經理  | 杜春輝                                     | —             | —             | —             | —             | —                 | 註             |
| 獨立董事        | 周聰男                                     | —             | —             | —             | —             | —                 | —             |
| 獨立董事        | 黃勝隆                                     | —             | —             | —             | —             | —                 | —             |
| 獨立董事        | 杜國強                                     | —             | —             | —             | —             | —                 | —             |
| 稽核主管        | 林亮宏                                     | 22,000        | —             | 6,000         | —             | —                 | —             |
| 財務主管        | 黃群凱                                     | 22,000        | —             | —             | —             | —                 | —             |

註：董事吳錦榮 100%持有 Henry & Helen Company Limited，於 2020 年 8 月 24 日因申請銀行借款質押本公司股票 1,500,000 股；董事鍾昭文 100%持有 Jibulu Company Limited，於 2020 年 12 月 24 日因申請銀行借款質押本公司股票 1,500,000 股；董事杜春輝 100%持有 Jinjee Investment Company Limited，於 2021 年 7 月 22 日因申請銀行借款質押本公司股票 500,000 股。

(2) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押變動情形：

2021 年 8 月 31 日 單位：仟股；新台幣仟元

| 姓名                                   | 質押變動<br>原因 | 變動日期      | 交易相<br>對人  | 交易相對人與董事、監察人、<br>經理人及持股比例超過百分之<br>十之股東之關係 | 股數    | 持股比率  | 質押比率   | 質借(贖<br>回)金額 |
|--------------------------------------|------------|-----------|------------|-------------------------------------------|-------|-------|--------|--------------|
| Henry & Helen<br>Company Limited     | 申請銀行<br>借款 | 109/8/24  | 國泰世<br>華銀行 | 無                                         | 1,500 | 7.93% | 39.07% | 50,000       |
| Jibulu Company<br>Limited            | 申請銀行<br>借款 | 109/12/24 | 國泰世<br>華銀行 | 無                                         | 1,500 | 6.62% | 46.83% | 50,000       |
| Jinjee Investment<br>Company Limited | 申請銀行<br>借款 | 110/7/22  | 國泰世<br>華銀行 | 無                                         | 500   | 3.63% | 28.45% | 20,000       |

6.持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

2021 年 6 月 16 日；單位：股

| 姓名                    | 本人<br>持有股份 |          | 配偶、未成年子<br>女持有股份 |          | 利用他人名<br>義合計持有<br>股份 |          | 前十大股東相互間具有關係人或為<br>配偶、二親等以內之親屬關係者，其<br>名稱或姓名及關係。 |    | 備<br>註 |
|-----------------------|------------|----------|------------------|----------|----------------------|----------|--------------------------------------------------|----|--------|
|                       | 股數         | 持股<br>比率 | 股數               | 持股<br>比率 | 股數                   | 持股<br>比率 | 名稱<br>(或姓名)                                      | 關係 |        |
| 國興環球有限公司              | 6,357,963  | 13.14%   | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
| 代表人：高國興               | -          | -        | -                | -        | -                    | -        | 高冠宇                                              | 父子 | -      |
| Henry & Helen Company | 3,839,029  | 7.93%    | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |



| 姓名                                              | 本人<br>持有股份 |          | 配偶、未成年子<br>女持有股份 |          | 利用他人名<br>義合計持有<br>股份 |          | 前十大股東相互間具有關係人或為<br>配偶、二親等以內之親屬關係者，其<br>名稱或姓名及關係。 |    | 備<br>註 |
|-------------------------------------------------|------------|----------|------------------|----------|----------------------|----------|--------------------------------------------------|----|--------|
|                                                 | 股數         | 持股<br>比率 | 股數               | 持股<br>比率 | 股數                   | 持股<br>比率 | 名稱<br>(或姓名)                                      | 關係 |        |
| Limited<br>代表人：吳錦榮                              | 414,000    | 0.86%    | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
| Long Luck Holdings<br>Limited<br>代表人：洪榕梧        | 3,670,829  | 7.59%    | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
|                                                 | 246,000    | 0.5%     | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
| Jibulu Company Limited<br>代表人：鍾昭文               | 3,202,817  | 6.62%    | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
|                                                 | -          | -        | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
| YH International Limited<br>代表人：施福源             | 3,101,161  | 6.41%    | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
|                                                 | 56,000     | 0.12%    | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
| Ivy Investment Limited<br>代表人：廖秀玲               | 2,220,539  | 4.59%    | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
|                                                 | -          | -        | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
| Jinjee Investment<br>Company Limited<br>代表人：杜春輝 | 1,757,643  | 3.63%    | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
| King State International<br>Limited<br>代表人：吳秋田  | 1,345,966  | 2.78%    | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
|                                                 | 30,000     | 0.06%    | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
| 邱聰明                                             | 1,161,618  | 2.40%    | -                | -        | -                    | -        | -                                                | -  | -      |
| 高冠宇                                             | 1,159,176  | 2.40%    | -                | -        | -                    | -        | 高國興                                              | 父子 | -      |

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元；仟股

| 年度   |         |        | 2019 年度 | 2020 年度 | 2021 年截至<br>9 月 27 日(註) |
|------|---------|--------|---------|---------|-------------------------|
| 每股市價 | 項目      |        |         |         |                         |
|      | 最高      |        | 97.00   | 77.20   | 203.00                  |
|      | 最低      |        | 68.00   | 39.00   | 73.50                   |
| 每股淨值 | 平均      |        | 84.82   | 66.85   | 128.36                  |
|      | 分配前     |        | 34.94   | 37.08   | 37.78                   |
|      | 分配後     |        | 31.64   | 33.48   | -                       |
| 每股盈餘 | 加權平均股數  |        | 43,703  | 47,600  | 47,600                  |
|      | 每股盈餘    |        | 5.05    | 6.00    | 4.34                    |
|      | 現金股利    |        | 3.3     | 3.6     | -                       |
| 每股股利 | 無償配股    | 盈餘配股   | -       | -       | -                       |
|      |         | 資本公積配股 | -       | -       | -                       |
|      | 累積未付股利  |        | -       | -       | -                       |
| 投資報酬 | 本益比     |        | 16.80   | 11.14   | -                       |
|      | 本利比     |        | 25.70   | 18.57   | -                       |
|      | 現金股利殖利率 |        | 3.89%   | 5.39%   | -                       |

註：每股淨值、每股盈餘填列截至公開說明書刊印日止最近一季經會計師查核之資料；

其餘欄位填列截至公開說明書刊印日止之當年度資料。

## (五)公司股利政策及執行狀況

### 1.公司章程所訂之股利政策

依據本公司章程第 100 條規定，本公司股利政策如下：本公司現處於成長階段，本公司之股息/紅利得以現金或/及股份方式配發予本公司股東，且本公司股息/紅利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，凡本公司於一會計年度終了時如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損（包括先前年度之虧損及調整未分配盈餘金額，如有）、按照上市（櫃）規範提撥法定盈餘公積（但若法定盈餘公積合計已達本公司已發行資本總額者不適用之），次提特別盈餘公積（如有）後，剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由股東常會以普通決議，以不低於該可分配盈餘金額之百分之十，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股息/紅利予股東，其中現金股息/紅利之數額，不得低於該次派付股息/紅利總額之百分之十。

### 2.本次股東會股利分派之情形

本公司 2021 年 3 月 30 日董事會通過配發現金股利新台幣 171,360 仟元(每股新台幣 3.6 元)，業經 2021 年 5 月 20 日股東會決議通過。

(六)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

### (七)員工、董事及監察人酬勞

#### 1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

依據本公司章程第 100 條規定：於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，本公司當年度如有獲利，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議，提撥不低於百分之五為員工酬勞，以股份及/或現金方式分派予員工；並得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議提撥不高於百分之五作為董事酬勞分派予董事。但本公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留彌補數額，再就其剩餘數額依前述比例提撥員工及董事酬勞。員工及董事酬勞分配案應提股東會報告。除上市（櫃）規範另有規定外，董事酬勞不應以發行新股之方式為之。本項所稱「獲利」，係指尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益。

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

本公司員工、董事及監察人酬勞係依公司章程以可能分配之金額為估列基礎，本期估列費用若與股東會決議有所差異，則視為會計估計變動，於股東會決議年度調整入帳。

### 3.董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司 2021 年 3 月 30 日董事會決議通過分派 2020 年度員工酬勞新台幣 26,674 仟元及董事酬勞 15,004 仟元，金額與認列費用年度估列金額相符。

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

### 4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 2021 年 3 月 30 日董事會決議通過分派 2020 年度員工酬勞新台幣 26,674 仟元及董事酬勞 15,004 仟元，業經 2021 年 5 月 20 日股東會決議通過。

### 5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：

本公司 2019 年度員工酬勞及董事酬勞經 2020 年 3 月 30 日董事會決議通過，分派員工酬勞 20,190 仟元及董事酬勞 11,357 仟元，實際分派情形與帳上估列數並無差異。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：

#### (一)限制員工權利新股辦理情形

2021 年 8 月 31 日，單位：股；元；%

| 限制員工權利新股種類              | 2020 年度發行限制員工權利新股                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 申報生效日期                  | 2020 年 7 月 24 日                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 發行日期                    | 2020 年 12 月 30 日                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 已發行限制員工權利新股股數           | 800,000                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 發行價格                    | 發行價格為 0 元                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率 | 1.65%                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 員工限制權利新股之既得條件           | <p>1.A 類，發行數量 680,000 股，員工自獲配限制員工權利新股後，於各既得日當日仍在職，且期間並無違反本公司勞動契約、工作規則、保密合約及競業禁止等情事，並達成本公司所設定之個人績效目標及公司營運目標者，按下列時程及可既得股份比例解除其受領新股之權利限制：</p> <p>獲配後任職屆滿 1 年：20%</p> <p>獲配後任職屆滿 2 年：30%</p> <p>獲配後任職屆滿 3 年：50%</p> <p>2.B 類，發行數量 120,000 股，員工自獲配限制員工權利新股後，於各既得日當日仍在職，且期間並無違反本公司勞動契約、工作規則、保密合約及競業禁</p> |

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        | <p>止等情事，並達成本公司所設定之個人績效目標及公司營運目標者，按下列時程及可既得股份比例解除其受領新股之權利限制：</p> <p>獲配後任職屆滿 2 年：30%</p> <p>獲配後任職屆滿 3 年：30%</p> <p>獲配後任職屆滿 4 年：40%</p> <p>3.個人績效目標由董事長針對各部門不同員工分別約定之，條件達成後可取得當年度獲配股份數量的 70%。公司營運目標以合併營收及合併稅後淨利為二項指標，每項目標條件達成後可取得當年度獲配股份數量的 15%，達成指標與水準之判定以公司既得條件屆滿之前一年度經會計師查核簽證後之合併財務數字為準(新台幣金額或依財務報表匯率換算為功能性貨幣金額)。目標條件詳下：</p> <p>(1)合併營收金額(新台幣或功能性貨幣):<br/>目標條件:較前一年度成長，條件達成取得當年度獲配股數比率：15%。</p> <p>(2)合併稅後淨利金額(新台幣或功能性貨幣):<br/>目標條件:較前一年度成長，條件達成取得當年度獲配股數比率：15%。</p>                                                            |
| 員工限制權利新股之受限制權利         | <p>1.限制員工權利新股發行後，員工應依約定立即將之交付信託或保管，並配合辦理所有的程序及相關文件的簽署，且於既得條件未成就前，不得以任何理由或方式向信託機構或保管銀行請求返還限制員工權利新股。</p> <p>2.除前項約定限制及繼承外，員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，針對尚未達成既得條件之股份，員工均不得出售、抵押、轉讓、贈與、質押，或作其他方式之處分。</p> <p>3.員工未達既得條件前，具有本公司股東會之出席、提案、發言及表決權之行使權益，其於本公司股東會之出席、提案、發言及其他有關股東權益事項皆委託信託機構或保管銀行代為行使之。</p> <p>4.尚未達成本辦法第五條(二)既得條件之限制員工權利新股，不可參與包括配股、配息及資本公積之受配權、現金增資之認股權等，其他未盡事宜與本公司已發行之普通股股份相同。</p>                                                                                                                                               |
| 限制員工權利新股之保管情形          | <p>限制員工權利新股發行後，員工應依約定立即將之交付信託或保管，並配合辦理所有的程序及相關文件的簽署，且於既得條件未成就前，不得以任何理由或方式向信託機構或保管銀行請求返還限制員工權利新股</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式  | <p>1.自願離職、解雇、資遣、退休、留職停薪者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於該等事由生效日起即喪失受領股份之資格，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。</p> <p>2.一般死亡：員工非因職業災害而死亡者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工死亡日起即喪失受領股份之資格，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。</p> <p>3.受職業災害致殘疾者：員工因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職辦理離職者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工離職生效日起即視為達成所有既得條件。</p> <p>4.受職業災害致死亡者：員工因受職業災害致死亡者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工死亡日起即視為達成所有既得條件。</p> <p>5.員工自公司授與限制員工權利新股後，遇有違反勞動契約、工作規則、保密合約及競業禁止者，本公司有權就其尚未達既得條件之限制員工權利新股無償收回其股份並註銷。</p> <p>6.轉任關係企業：因公司營運所需，員工經核定須轉任本公司關係企業，其尚未既得之限制員工權利新股，員工於轉任時其已發給之限制員工權利新股之權利不變，但仍需依本辦法規定辦理。</p> |
| 已收回或收買限制員工權利新股股數       | 8,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 已解除限制權利新股之股數           | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 未解除限制權利新股之股數           | 792,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 未解除限制權利新股之股數占已發行股份總數比率 | 1.64%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 對股東權益影響                | <p>依發行時本公司流通在外股數及所訂既得期間計算，對本公司每股盈餘稀釋尚屬有限，故對股東權益尚無重大影響。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

(二)取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形

2021 年 8 月 31 日，單位：股；元；%

|     | 職稱   | 姓名  | 取得限制員工權利新股數量 | 取得限制員工權利新股之股數占已發行股份總數比率 | 已解除限制權利  |      |      |                    | 未解除限制權利  |      |      |                    |
|-----|------|-----|--------------|-------------------------|----------|------|------|--------------------|----------|------|------|--------------------|
|     |      |     |              |                         | 已解除限制之股數 | 發行價格 | 發行金額 | 已解除限制之股數占已發行股份總數比率 | 未解除限制之股數 | 發行價格 | 發行金額 | 未解除限制之股數占已發行股份總數比率 |
| 經理人 | 稽核主管 | 林亮宏 | 6,000        | 0.01%                   | -        | 無償發行 | -    | -                  | 6,000    | 無償發行 | -    | 0.01%              |
| 員工  | 員工   | 唐芳華 | 346,000      | 0.71%                   |          |      |      |                    | 346,000  |      |      | 0.71%              |
|     |      | 馬宏軍 |              |                         |          |      |      |                    |          |      |      |                    |
|     |      | 王肇廷 |              |                         |          |      |      |                    |          |      |      |                    |
|     |      | 張朝文 |              |                         |          |      |      |                    |          |      |      |                    |
|     |      | 張漢宗 |              |                         |          |      |      |                    |          |      |      |                    |
|     |      | 陳清濱 |              |                         |          |      |      |                    |          |      |      |                    |
|     |      | 董豔陽 |              |                         |          |      |      |                    |          |      |      |                    |
|     |      | 何錫鳳 |              |                         |          |      |      |                    |          |      |      |                    |
|     |      | 黃澤鵬 |              |                         |          |      |      |                    |          |      |      |                    |
|     |      | 劉瑞菁 |              |                         |          |      |      |                    |          |      |      |                    |
|     |      | 柯韋聖 |              |                         |          |      |      |                    |          |      |      |                    |
|     |      | 張辰光 |              |                         |          |      |      |                    |          |      |      |                    |

十、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者，應揭露下列事項：無。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍

##### (1)所營業務之主要內容

本公司主要從事齒輪(全鋼傘齒、全鋼直齒、粉末冶金齒輪)、齒輪箱及精密五金件等之研發、生產及銷售，本公司產品主要應用在電動工具、園林工具、工業縫紉機、遊艇產業、汽車、醫療機械設備及工業機器人等領域。本公司秉承「誠信、專業、創新、滿足客戶之需求」的經營理念，立志成為全世界最具競爭力之齒輪傳動設備及高端智慧產品核心零件製造商。

##### (2)主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

| 年度<br>主要項目 | 2019 年度   |        | 2020 年度   |        |
|------------|-----------|--------|-----------|--------|
|            | 金額        | %      | 金額        | %      |
| 齒輪箱        | 273,256   | 17.23  | 542,444   | 26.26  |
| 精密五金件      | 355,849   | 22.44  | 526,574   | 25.49  |
| 全鋼傘齒       | 478,963   | 30.20  | 475,375   | 23.02  |
| 粉末齒輪       | 222,147   | 14.01  | 269,352   | 13.04  |
| 全鋼直齒       | 187,149   | 11.80  | 191,184   | 9.26   |
| 其他         | 68,499    | 4.32   | 60,475    | 2.93   |
| 合計         | 1,585,863 | 100.00 | 2,065,404 | 100.00 |

##### (3)公司目前之商品(服務)項目

| 產品類別  | 產品用途                                |
|-------|-------------------------------------|
| 齒輪箱   | 電動工具、園林工具、汽車、機器人、工業用縫紉機、漁具、醫療器械及減速機 |
| 精密五金件 | 電動工具、園林工具及工業縫紉機                     |
| 全鋼傘齒  | 電動工具、園林工具、縫紉機、遊艇產業、機械手臂及電動車         |
| 粉末齒輪  | 電動工具                                |
| 全鋼直齒  | 電動工具、園林工具、縫紉機、遊艇產業、機械手臂及電動車         |
| 其他    | 工業機器人、客制化自動生產線及電動助力車                |

##### (4)計畫開發之新商品及服務

持續推進對專業技術人才的培養儲備，積極研發自有專利的精密諧波減速機，由於該減速機同時嚙合齒數多，在具備小型、輕量特點的同時，也具有高剛性、耐超載的特點。在產業用機械手臂、機床、裝配裝置、搬運裝置等領域

得到了良好的應用。另外，本集團也積極開拓諧波減速機在電動助力自行車方面的應用。

## 2. 產業概況

### (1) 產業之現況與發展

#### A. 產業概況

齒輪是把動力源的動力傳遞給執行機構的重要裝置，係從西元前便開始使用的重要傳動零件，小自鐘錶用齒輪，大至船舶渦輪機用大型齒輪，它都可以確實地傳動動力。經由選擇不同齒數的組合，可以得到任意且正確的轉速比，利用齒輪組合數的增減，可以自由地變換回轉軸之間的相互關係位置。各種類型齒輪是根據所使用的場所、用途而選擇不同強度、硬度、重量、防銹等特性的材料。製作齒輪所使用的材料大致可以分為三大類：(1)黑色金屬材料：動力傳動用齒輪最常用的材料，例如碳鋼、合金鋼等，具有硬度、強度高的特點；(2)有色金屬材料：主要用於製作蝸輪產品的鋁或銅合金，具有高散熱性與抗蝕力的特點(3)塑膠材料：大多使用於忌諱潤滑油的場合，與金屬材料相比重量輕，可以使用模具擠壓成型，較常被使用在辦公機器等上面，本公司所生產及銷售的齒輪產品以碳鋼材料為主。

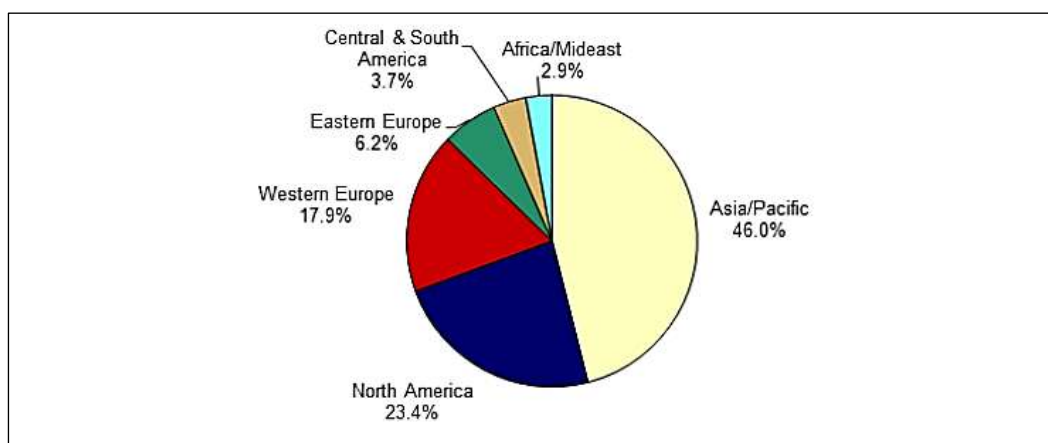
在齒輪市場需求方面，依據 Freedonia 於 2015 年度出版之《World Gears》研究報告統計數據顯示，自 2014 年起，全球齒輪市場需求預估每年成長 6%，至 2024 年將達到 2,850 億美元，其主要係來自汽車及耐久財產品的生產進而帶動工具機需求成長。另據 Allied Market Research 2020 年研究報告預估，至 2027 年全球電動工具機市場保持年成長率 8.5%，市場規模將達 391.48 億美元，其產業規模的持續成長將帶動傳統齒輪之需求。且未來汽車市場將朝向更高價、更節能之自動變速車趨勢發展，將使精密齒輪產值顯著增加，此外，應用在風力或太陽能發電與機器人等規模相對較小但成長快速之領域的齒輪，亦預期將有大幅度的成長。

另根據《台灣經濟研究院產經資料庫》之產業研究報告顯示，新冠疫情影響，在疫情趨緩後各國政府開始推動基礎建設振興經濟及美國房地產市場熱絡致居家裝修市場及建築產業升溫，帶動電動工具及園林工具需求，未來幾年將提高各項電動機具之需求進而帶動傳統齒輪的需求量，同時電動車、風力發電、機械手臂、精準醫療、國防工業等產業需求持續擴大，市場除了對工具機與傳統齒輪的需求持續增加外，對高端精密齒輪的需求也將快速成長，據中國前瞻產業研究院所 2020 預測之結果，全球電動工具市場規模將於 2024 年到達 362 億美元，Freedonia 亦預期將帶動全球齒輪之市場需求，將會於 2024 年達到 285 億美元以上。

全球齒輪區域需求圖表顯示，2014 年至 2019 年期間亞洲市場齒輪需求最高，2019 年占全球齒輪需求 49.68%，其中又屬中國市場佔比最高，佔了亞洲市場 53.46%，而 2024 年預期亞洲齒輪需求將佔全球市場 52.88%，其中預期中國將佔亞洲市場 56.07%，亞洲及中國市場的需求佔比皆有攀升之趨勢。

綜上所述，隨著消費者支出的提升及疫情之後各國大興基礎建設等因素，未來幾年將提高各項電動機具之需求進而帶動傳統齒輪的需求量。同時電動車、風力發電、機械手臂、精準醫療、國防工業等產業需求持續擴大，市場除了對工具機與傳統齒輪的需求持續增加外，對高端精密齒輪的需求也將快速成長，美國市調機構 Verified Market Research 2020 年研究指出，全球齒輪市場預計將在 2026 年達到 2,000 億美元以上與 Freedonia 預期全球齒輪之市場需求將會於 2024 年達到 285,000 百萬美元以上之趨勢相符。

2014 年全球各區域齒輪需求佔比



資料來源：Freedonia -World Gears，2015 年 10 月。

全球齒輪區域需求

單位：百萬美元



| Item                                       | 2004         | 2009          | 2014          | 2019          | 2024          |
|--------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Population (million)                       | 6397         | 6792          | 7194          | 7585          | 7950          |
| per capita GDP                             | 11580        | 13040         | 14820         | 16970         | 19510         |
|                                            |              |               |               |               |               |
| Gross Domestic Product (bil 2013\$)        | 74050        | 88560         | 106600        | 128700        | 155100        |
| % durables MVA                             | 7.4          | 7.5           | 8.9           | 9.2           | 9.3           |
|                                            |              |               |               |               |               |
| Durable Goods Mfg Value Added (bil 2013\$) | 5449         | 6662          | 9463          | 11830         | 14430         |
|                                            |              |               |               |               |               |
| Motor Vehicle Production (000 units)       | <u>65090</u> | <u>62240</u>  | <u>90720</u>  | <u>109950</u> | <u>127550</u> |
| Light Vehicles                             | 62180        | 59600         | 87080         | 105250        | 122050        |
| Medium & Heavy Trucks & Buses              | 2910         | 2640          | 3640          | 4700          | 5500          |
|                                            |              |               |               |               |               |
| Motor Vehicles in Use (mil)                | 872.9        | 1016.0        | 1220.0        | 1442.0        | 1712.0        |
|                                            |              |               |               |               |               |
| \$ gears/mil \$ GDP                        | 1296         | 1191          | 1548          | 1717          | 1838          |
| \$ gears/000 \$ durable goods              | 17.6         | 15.8          | 17.4          | 18.7          | 19.8          |
| \$ gears/vehicle produced                  | 1475         | 1695          | 1819          | 2010          | 2234          |
|                                            |              |               |               |               |               |
| World Gear Demand                          | <u>96000</u> | <u>105500</u> | <u>165000</u> | <u>221000</u> | <u>285000</u> |
| North America:                             | 31000        | 21100         | 38600         | 45600         | 52200         |
| United States                              | 25350        | 15950         | 28650         | 33200         | 37450         |
| Canada & Mexico                            | 5650         | 5150          | 9950          | 12400         | 14750         |
| Western Europe                             | 24950        | 23800         | 29500         | 35700         | 41300         |
| Asia/Pacific:                              | 30300        | 45650         | 75900         | 109800        | 150700        |
| China                                      | 5700         | 19100         | 36750         | 58700         | 84500         |
| Japan                                      | 15450        | 13900         | 18350         | 19750         | 21550         |
| Other Asia/Pacific                         | 9150         | 12650         | 20800         | 31350         | 44650         |
| Central & South America                    | 3050         | 5050          | 6050          | 8500          | 12400         |
| Eastern Europe                             | 4550         | 6500          | 10200         | 14100         | 18200         |
| Africa/Mideast                             | 2150         | 3400          | 4750          | 7300          | 10200         |

資料來源：Freedonia -World Gears，2015 年 10 月。

在齒輪供給方面，依據 Freedonia 之研究報告，2014 年亞太、西歐及北美佔了全球齒出貨的 91.61%，其中亞太地區則佔了全球出貨的 47.06%，屬最大齒輪生產地區。亞太地區的日本、中國、南韓及印度，分別是全球第一、第三、第五及第七大齒輪生產國，印尼及泰國也具有龐大產能。歐洲則由德國及義大利為主，佔有該年四分之一的全球齒輪出貨量；由於美國是全球第四大的齒輪生產國，並且加拿大及墨西哥也擁有大量的產能，北美佔有該年五分之一的全球出貨量；東歐、中南美洲及非洲/中東齒輪產能相對較小，該地區的最大市場—巴西、土耳其及俄羅斯也分別是該區域內的主要生產國家。

依據全球齒輪供給概況統計，2014 年亞太、西歐及北美地區齒輪供給量佔全球市場約 91.61%，估計 2019 年及 2024 年供給量仍會維持相當之市場份額，惟預期 2024 年亞太地區之供給佔比將由 2014 年的 47.06% 提升至 52.18%，顯示亞太地區齒輪供給佔比將持續提升，另在汽車市場逐漸朝向電動車發展的情況下，依 PTR (Power Technology Research) 之預測，未來五年汽車工具機的產值仍會穩定成長。另預期未來各產業將大幅提高

自動化生產之比例與全球趨向綠能化建設等因素下，全球除對傳統齒輪的供給持續增加外，精密齒輪之供給量也將快速成長，供給市場將於 2024 年達到 285,000 百萬美元以上。

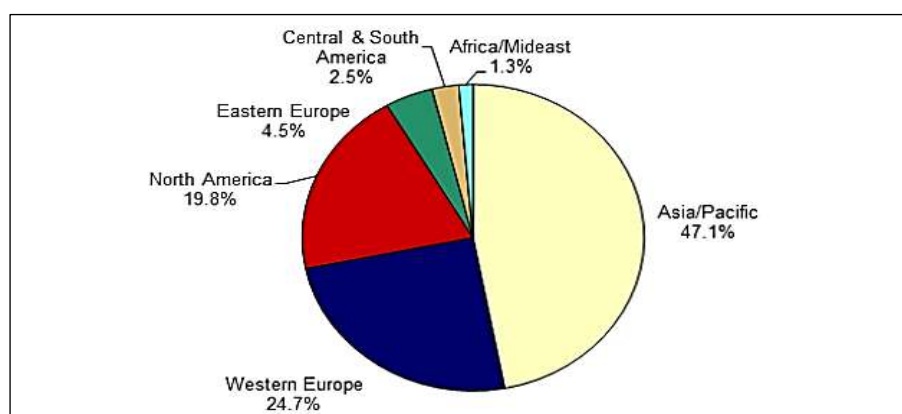
#### 全球齒輪供給概況

單位：百萬美元

| Item                    | 2004  | 2009   | 2014   | 2019   | 2024   |
|-------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| World Gear Production   | 96000 | 105500 | 165000 | 221000 | 285000 |
| North America:          | 26100 | 18100  | 32750  | 37850  | 43000  |
| United States           | 22300 | 14550  | 26600  | 30350  | 34100  |
| Canada & Mexico         | 3800  | 3550   | 6150   | 7500   | 8900   |
| Western Europe          | 27900 | 28650  | 40750  | 53400  | 68100  |
| Asia/Pacific:           | 34350 | 47650  | 77650  | 110800 | 148700 |
| China                   | 3900  | 13750  | 27350  | 45700  | 68500  |
| Japan                   | 23400 | 24500  | 34750  | 41700  | 47150  |
| Other Asia/Pacific      | 7050  | 9400   | 15550  | 23400  | 33050  |
| Central & South America | 2550  | 3750   | 4200   | 5800   | 8350   |
| Eastern Europe          | 4050  | 5600   | 7450   | 9850   | 12200  |
| Africa/Mideast          | 1050  | 1750   | 2200   | 3300   | 4650   |

資料來源：Freedonia -World Gears，2015 年 10 月。

#### 全球齒輪生產區域圖



資料來源：Freedonia -World Gears，2015 年 10 月。

## (2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司為金屬加工製造業，以提供研發、生產及銷售中小模數齒輪、齒輪箱與精密五金件為主，產品按原料材質可進一步細分為全鋼製及粉末冶金製，因此產業上游主要為鋼材、鐵粉等原料供應商及提供毛胚料之半成品製造商，中游即是各式元件如齒輪、五金零部件等傳動原件製造商，下游則屬終端需求，應用於各產業領域。金屬加工製造業上、中、下游的產業關聯性如下圖：



本公司主要向中國當地供應商購買原料及毛胚料，透過專業工藝技術製成精密齒輪及五金件，再銷售予應用於各產業之機械設備或工具製造商，屬於金屬加工製造業之中游業者。本公司之供應商主要為中國大型原鋼廠、材料廠，多年來交易未曾出現供貨不足或發生其他影響供貨之重大情事。本公司依據客戶需求，與客戶共同開發客製化產品，無形中提高與下游銷貨客戶之依存度，長期配合之下已逐步與客戶形成長期良好之合作關係，因此上下游關係穩定，尚無因上下游明顯變化而產生之營運風險。

### (3)產品之各種發展趨勢

#### A.生產自動化、智能化

工業自動化已然成為近年趨勢，透過生產自動化、管理系統化對現有設備進行自動化改造，可以達到減少人力、降低操作難度、增加產量、減少報廢，提高效益效率和確保產品品質等顯著效果。近年來，齒輪製造企業均陸續更新生產設備，各企業的自動化生產水準已大幅提升，由機器人取代勞動力之效益不斷發酵；而智能化則是指物聯技術的廣泛運用，以機器實現自動化操作，將控制技術、資訊技術、網路技術進行連結並綜合應用，使生產線各機械設備具備智能化。生產自動化及智能化帶來的生產效率提升將促進齒輪產業由勞動密集型產業快速轉型。

#### B.聚焦高獲利產品

近年來，由於市場競爭加劇以致銷貨利潤逐步下滑，齒輪企業紛紛調整生產結構，縮減產品項目，減少低利潤產品或較無競爭優勢之產品生產，集中資源投入，聚焦高獲利產品，以專精產品為目標，同時亦積極開發高附加價值之產品，在市場上提供高技術含量、高精密度之零部件，以提升企業獲利能力及市場競爭力。

#### C.產品電動化、客製化、輕量化

電動化、客製化、智慧化、輕量化是未來產品趨勢，此發展方向對傳統齒輪來說，既是挑戰亦是機遇。其中電動化是指動力的電動化，將使傳統齒輪傳動面臨挑戰，其帶來的危機是，傳統齒輪傳動一方面向結構更簡單更輕

量化的高轉速、低噪音、高效率、高精度、長壽命升級，另一方面則面臨電直驅技術無需齒輪傳動的工藝顛覆。因此，傳統齒輪加工企業不僅要研究如何滿足電動化對超高轉速下齒輪傳動控制的要求，以把握電動化可能帶來之成長機遇，亦需高度關注未來無齒輪電直驅技術和電磁傳動技術對傳統齒輪傳動及齒輪行業帶來的革命性威脅。

在客製化方面，齒輪行業屬於金屬加工製造業之中游，提供各終端工具、設備相關零部件，需面對廣泛的下游應用領域。因此，企業若能針對個別客戶提供客製化產品服務，將更貼近市場需求，緊密與客戶之連結度，達成穩定之合作關係，亦透過客製化設計、生產等服務提高產品利潤。

產品的輕量化主係因材料變革及技術革新所致，近年來輕質高強度材料、結構減重和表層強化等齒輪生產新技術逐漸成熟，將使產品逐步走向輕量化新趨勢。

#### (4)產品之競爭情形

本公司產品主要在中國大陸子公司珠海鈞興進行研發及生產，茲將公司在台灣與中國的齒輪產品製造同業列示如下：

| 競爭廠商         | 營業項目                                           |
|--------------|------------------------------------------------|
| 鈞興電機         | 全鋼齒輪、粉末冶金齒輪、齒輪箱組件、五金件、諧波減速機                    |
| 上銀科技         | 滾珠螺桿、線性滑軌、單軸機器人、多軸機器人、末端效應器、諧波減速機、軸承、直驅馬達迴轉工作台 |
| 和大工業         | 汽機車齒輪及軸類、減速機零件、變速箱齒輪組、油磊齒輪及軸類、精密齒輪加工機          |
| 倉佑           | 車用變速箱零件及傳動裝置、重型卡車離合器零組件、產業機械類傳動系統模組及零組件        |
| HGears       | 椎齒輪、電樞軸、螺旋直齒輪、動力總成齒輪箱、定時齒輪、噴射磊齒輪、減速機、螺旋齒輪、直齒輪  |
| 雙環傳動         | 車用變速器齒輪、發動機齒輪、電動車齒輪、工程機械齒輪、電動工具齒輪、             |
| 重慶藍黛<br>動力傳動 | 驅動變速器總成、自動變速器總成、新能源減速器、汽車變速箱齒輪、齒輪、齒輪軸          |
| 中國中馬傳動       | 車用終端齒輪及軸類組件、汽車變速器、園林工具                         |
| 杭齒前進         | 船用齒輪箱、工業用機械齒輪箱及變速器、粉末冶金零部件製品                   |

本公司成立初期以生產工業用縫紉機齒輪零部件為主，後陸續開發全鋼傘齒、全鋼直齒、粉末冶金齒輪、齒輪箱及五金件等，產品多樣化且應用範圍相當廣泛，由原先的工業用縫紉機擴展至電動工具、園林工具、遊艇船外機、汽車、醫療機械設備及工業機器人等。而上表所列之台灣及中國同業競爭廠商，其營業項目主要以齒輪及諧波減速機生產為主，且應用類別較集中於車用齒輪與工業機器人，本公司之產品應用廣泛，銷售市場多元又依據客戶需求提供客製化開發服務，無形中提高與銷貨客戶之依存度。

### 3.技術及研發概況

#### (1)所營業務之技術層次、研究發展

公司自成立以來，不斷求實創新進取，經過十餘年的不懈努力，公司為眾多產業所需求的軸及齒輪做設計、製造及銷售服務，可承制傘形齒輪、圓柱齒輪、粉末冶金齒輪、齒輪箱，以及諧波減速器等，服務產業有電動工具、園林工具、工業縫紉機、遊艇產業、汽車、醫療機械設備及工業機械人等，現已成長為專業生產客制化齒輪及諧波減速器的主要品牌企業。公司是行業內擁有世界級的製造設備及測量設備的企業，客戶來自全世界包括美國、中國、歐洲、日本等。與同行業領域的企業相比，公司配備了獨創的諧波減速器設計軟體，如高精度齒輪焊接軟體、螺旋傘齒輪機床加工軟體、傘齒輪銑床控制軟體等和德國 P26 齒輪檢驗機，運用於公司齒輪系列產品的生產中，作為齒輪產品的共性關鍵技術，可完整進行鋸料、車削、滾齒、切齒、熱處理、銑型、粉末冶金、真空燒結、內外精磨各生產工序的品質控制，保證了產品的品質，同時公司擁有雄厚的專業技術團隊和先進的生產、檢測設備，位於中國廣東省珠海市的工廠具有 6 個生產車間，14 條生產線，與國內外同行相比具備較龐大和快速的生產能力。

#### (2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

| 年度          |           | 2019年 | 2020年 | 2021年8月31日 |
|-------------|-----------|-------|-------|------------|
| 學歷分布<br>(%) | 碩士以上      | 3     | 4     | 4          |
|             | 大學(專)     | 38    | 40    | 53         |
|             | 高中(含高中以下) | 9     | 9     | 8          |
| 合計          |           | 50    | 53    | 65         |

本公司長年致力於齒輪傳動產品之研發設計，並藉由網羅業界具有豐富實務經驗人才，以厚植研發團隊技術能量。研發部目前有聘請專業顧問，分別在齒輪設計、材料、熱處理、傳動結構設計、模具設計等領域具備 20 年以上工作經驗，此外公司亦關注年輕世代人才的培養，截止 2021 年 8 月 31 日研發部門共有員工 65 人，其中碩士學歷 4 人，大學/大專 53 人，大學以上學歷佔比達 87.69%。

#### (3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

| 年度<br>項目       | 2016 年度 | 2017 年度   | 2018 年度   | 2019 年度   | 2020 年度   |
|----------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 研發費用           | 38,736  | 85,589    | 111,148   | 106,431   | 116,852   |
| 營業收入淨額         | 996,033 | 1,193,817 | 1,566,645 | 1,585,863 | 2,065,404 |
| 佔營收淨額<br>比例(%) | 3.89    | 7.17      | 7.09      | 6.71      | 5.66      |

(2)最近五年度及本年度截至公開說明書刊印日止開發成功之技術或產品

| 項次 | 年度   | 具體研發成果              | 產品說明                                                                                                               | 主要功能與效益                                                                                                         |
|----|------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 2016 | 快速降溫的箱式多用爐的研發       | 箱式多用爐通過加裝快速降溫的加熱器裝置，致使設備能快速均勻降溫                                                                                    | 縮短降溫時間，提高生產加工效率，減少加工成本，結構簡單，在利於對現有箱式多用爐的升級改造，易於推廣應用。                                                            |
| 2  | 2016 | 諧波減速機柔輪定位裝置的研發      | 以快速定位剛輪柔輪 交叉滾子軸承，三者的同心。以快速組裝及自動定心為原則所建立的組裝治具結構設計                                                                   | 較少同心度不良，減低加工難度，提高組裝效率                                                                                           |
| 3  | 2016 | 具有複合型齒型的諧波減速器齒輪的研發  | 開發一種不同於 IH 齒型的漸開線新齒型，該齒型特點在於可量測性，以及低生產難度                                                                           | 減少製造困難度，使齒型可檢測化，增加精度。                                                                                           |
| 4  | 2016 | 具有非圓幾何的高精密耐用軸承的研究開發 | 由非圓凸輪、軸承外環和若干滾珠組成，組裝時非圓凸輪設於軸承外環內，其之間設有若干滾珠，若干滾珠的上下兩端可滾動地置於環形仙槽和環形外槽內，且相鄰兩個滾珠之間設有間隔單元，這樣就減少組成零部件，降低組裝難度，提高組裝效率，降低成本 | 減少組成零部件，降低組裝難度，提高組裝效率，降低成本，又減少了各個零部件的裝配誤差和避免裝配時發生變形，提高產品的精度和品質，性能穩定、可靠、使用壽命長。                                   |
| 5  | 2017 | 高精度齒輪元件的改進製造工藝研究    | 通過在裝置上安裝有大齒圈與驅動座，高精度齒輪加工裝置對齒輪元件進行加工處理，在大齒圈與驅動座之前形成反轉運動，反轉運動中會產生反作用力，為加工銷的後續加工提供不間斷的轉動力，使得加工銷處於一種無間隔的工作模式           | 提高工作效率，能夠降低加工裝置對電力的損耗，有利於延長加工裝置主圖的使用壽命，提高良品的產出率                                                                 |
| 6  | 2017 | 多功能齒輪治具的工藝研發        | 通過加熱板和轉變器對多功能齒輪時行大小修正，再通過清洗凹槽和發磁器對加工後的齒輪進行清理，無需通過後期工作人員大量的時間就能夠完成                                                  | 減輕了工作人員的壓力和負擔，提高的生產效率，能夠在工業上得到更廣泛的應用                                                                            |
| 7  | 2017 | 快速熱傳導鋼材熱處理系統的創新研究   | 由熱導金屬圍體、冷熱交換件及冷卻工作流體循環輸送裝置組成，能精確控制熱處理制程達到所需預設等溫轉變的功效                                                               | 可以取代傳統鉛浴淬火、水蒸汽淬火、油淬火以及鋼模水冷套淬火等制程，可以達到快速熱傳導功效外，並使鋼材工件經熱處理後可以精確調整至所需的機械性能，因而具有符合環保規範，更低成本、更短工時以及更優異的品質與性能的強韌配合等優點 |
| 8  | 2017 | 薄壁齒輪熱處理用夾具的研究開發     | 熱處理時通過定位墊片和夾緊墊片將薄壁齒輪固定，避免薄壁齒輪熱處理時產生變形                                                                              | 結構簡單、操作方便，既能避免薄壁齒輪熱處理時產生變形，又能夠不影響其表面正常滲碳，保證了齒輪表面的硬度                                                             |
| 9  | 2017 | 齒輪軸切齒夾具的研究開發        | 由切齒芯軸主體、定位套和錐度螺栓組成，裝夾時通過錐度螺栓使芯軸主體膨脹，從而使芯軸主體與待加工齒輪的內孔緊密配合，不存在裝配間隙，卸齒輪時只需釋放壓力，使芯軸主體恢復形變，即可拆下齒輪                       | 結構簡單、操作方便，裝夾精度高、裝夾速度快的優點                                                                                        |



| 項次 | 年度   | 具體研發成果              | 產品說明                                                                              | 主要功能與效益                                                                              |
|----|------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 10 | 2018 | 分體式齒輪裝置的研究開發        | 將原有的齒輪與軸套為一體切齒改為分體式切齒，再採用壓配及銅焊技術分體式齒輪和軸套組成一體式，保證齒輪軸承位不過切，防止組裝漏油                   | 防止組裝漏油，提高產品使用壽命                                                                      |
| 11 | 2018 | 帽型齒輪噴丸治具的研究開發       | 產品可對諧波減速機子零件-柔輪進行快速裝夾定位，並遮擋不需加工部位。                                                | 滿足加工需求，裝夾簡單，提高產品品質和效率                                                                |
| 12 | 2018 | 鐵屑多級過濾裝置的研究開發       | 由磁鐵過濾機、鼓式過濾機、第一多芯濾罐和第二多芯濾罐組成，以過濾在粉末冶金研磨齒輪過程中所生產的細小鐵屑。                             | 過濾效率高，油液迴圈速度快，有效地保護齒輪研磨機床的穩定性和高精度，且油液乾淨，可長期使用，降低了生產成本                                |
| 13 | 2018 | 圓錐形內孔零件的錐度檢測治具的研究開發 | 採用錐度軸和藍丹配合使用，檢測圓錐形內孔的錐度                                                           | 滿足檢測需求，且操作簡單，效率高                                                                     |
| 14 | 2018 | 軸類齒輪精度檢測用治具的研究開發    | 由原分體式治具改為一體成型：包括安裝側和夾持側；夾持側設有型腔，通過治具的安裝側將治具安裝於檢測機台，通過夾持側將軸類齒輪裝夾於治具上               | 結構簡單、操作方便，裝夾效率高，治具一體成型，節省生產成本，安裝側便於治具的安裝，夾持側使用型腔定位，不需要額外的夾緊動力，便於檢測時軸類齒輪的裝卸，大大提高了工作效率 |
| 15 | 2018 | 防止少切齒裝置的研究開發        | 由L型座、感應開關和感應塊組成：L型座設有安裝孔，感應開關裝於安裝孔；感應塊安裝於旋轉機構，從而實現了檢測錐齒輪加工完成情況，解決了作業員操作設備產生少切齒的問題 | 結構簡單，降低產品不良率，達到減少品質成本                                                                |
| 16 | 2019 | 插齒刀具轉接座的研究開發        | 插齒刀具轉接座的工藝。                                                                       | 有效解決傳統方法中插齒刀裝機後不能調整的缺點，便於調機，提高加工產品的精密度，滿足精密級齒輪的加工要求。                                 |
| 17 | 2019 | 關節減速器測試機構的研究開發      | 關節減速器測試機構的工藝，其內容包括測試平臺和減速器法蘭，設置於減速器法蘭下方的驅動裝置。                                     | 有效解決現有減速器測試機構不易安裝、時軸之間容錯度低、測試機構佔用空間大的問題。                                             |
| 18 | 2019 | 六軸機器人關節用的傳動裝置的研究開發  | 六軸機器人關節用的傳動裝置的工藝，其內容包括柔輪、剛輪、波發生器、端蓋、關節殼體、齒輪、伺服電機。                                 | 有效解決現有傳動裝置安裝難度大、工作效率低的問題，滿足工業機器人對傳動裝置的精度及性能的要求。                                      |
| 19 | 2019 | 錐度內孔檢測治具的研究開發       | 錐度內孔檢測治具的工藝，其內容包括底座、錐度標準棒、高度測量尺。                                                  | 有效解決現有普通量具無法測量錐度內孔直徑大小，使用高精度檢測設備檢測的檢測成本高，檢測效率低的問題。                                   |
| 20 | 2019 | 齒型定位杠杆式車用夾具的研發      | 齒形定位杠杆式車用夾具的工藝。                                                                   | 有效解決現有方法中齒輪磨光沒有經過校正的齒面，會出現磨量很大，造成消耗大的問題，提高加工產品的精密度，滿足精密級齒輪的加工要求。                     |
| 21 | 2019 | 偏心擺動型齒輪裝置的研究開發      | 偏心擺動型齒輪裝置的工藝，其內容包括外筒、齒輪架。                                                         | 有效解決行星齒輪裝置中的中見面位於在軸線方向上的接觸面與接觸面的正中間位置，造成滾動面強烈擠壓滾動體，導                                 |

| 項次 | 年度   | 具體研發成果             | 產品說明                                                                            | 主要功能與效益                                                                                   |
|----|------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |      |                    |                                                                                 | 致裝置壽命縮短的問題。                                                                               |
| 22 | 2019 | 帽型柔輪插齒治具的研究開發      | 帽型柔輪插齒治具，包括芯軸和定位軸套。                                                             | 解決了產品裝夾和拆卸不方便，測量結果準確性和加工精度難以保證的技術問題。                                                      |
| 23 | 2019 | 用於多零件組裝調心的筒夾的研發    | 用於多零件組裝調心的筒夾。                                                                   | 提高了調心速度，保證了調心精度，且具有防呆作用。                                                                  |
| 24 | 2019 | 旋轉油封壓配治具的研究開發      | 旋轉油封壓配治具，包括腔體、第一壓配治具和第二壓配治具。                                                    | 解決了油封壓配技術存在易損傷油封唇部，受力不均使油封壓配後不平整，以及油封回彈的問題。                                               |
| 25 | 2019 | 用於加工帶槽齒條的車削治具的研發   | 用於加工帶槽齒條的車削治具，包括治具本體，支撐板，升降機構、長孔定位銷和第一螺栓                                        | 解決了現有技術還沒有針對於加工帶槽齒條頭部外螺紋的加工治具，治具存在無針對性，同軸度低，且帶槽齒條長度大，不易固定，導致被加工工件抖動大，進而導致抗衝擊能力低和累積誤差大的問題。 |
| 26 | 2020 | 抗衝擊研磨治具的創新研究       | 抗衝擊研磨治具，包括治具本體。                                                                 | 避免加工過程中因同軸度不同產生的抖動，提高抗衝擊能力，並且結構簡單，進而實現不需要更換治具情況下加工不同工件                                    |
| 27 | 2020 | 新型結構諧波減速器的研究開發     | 解決在輸出扭矩過大時導致輸出軸變形從而影響終端客戶使用的問題                                                  | 提升諧波減速器整體精度及其穩定性，提高使用壽命，提高組配的便利性及效率                                                       |
| 28 | 2020 | 熱處理防變形治具的研究開發      | 由墊片、螺母和用於安裝待加工的零件的螺桿組成，使用該熱處理治具可大大減少薄壁產品的變形                                     | 提高產品的合格率，降低不良成本且該熱處理治具結構簡單，便於製作，成本低；加工過程簡單、方便、安全，可實現快速批量生產                                |
| 29 | 2020 | 減速器的測試裝置的研究開發      | 通過設置變速齒輪組，根據需要變換不同減速比的齒輪組，從而改變電機轉速方向或加速或減速                                      | 提高減速器的測試速度，從而提高工作效率                                                                       |
| 30 | 2020 | 高精度內撐式模具的研究開發      | 由後頂塊、鑲套、拉杆、拉塊和與 CNC 機台連接的卡盤組成，使用該模具加工出來的產品穩定性和精度高                               | 提高產品的品質，降低不良率，從而達到降低生產成本                                                                  |
| 31 | 2020 | 傘齒輪用簡易型嚙合測試裝置的研究開發 | 第一軸體和第二軸體之間能形成較小的角度，實現對軸交角度小於 40° 的傘齒輪的嚙合度進行測試                                  | 裝置結構簡單，成本低                                                                                |
| 32 | 2020 | 粉末中模旋轉成形加工機構的研究開發  | 粉末中模旋轉成形加工機構，使得成型中模主體做旋轉且上下運動，實現一次成形加工螺旋直齒輪且內徑為異形結構的產品                          | 提高生產效率，降低產品加工成本                                                                           |
| 33 | 2020 | 用於快速檢測圓跳動的治具的研究開發  | 本治具結構簡單，對被檢測物體左端、右端和下端起到了限位作用，可保證被檢測物體不會在轉動過程中的軸心不會發生偏移，無需對被檢測物體進行軸心的查找，提高了檢測速度 | 提高檢測速度，從而提高工作效率                                                                           |
| 34 | 2021 | 易拆卸偏心式             | 易拆卸偏心式軸套固鎖裝置由端蓋固定                                                               | 易於拆卸，便於使用，從而提高                                                                            |



| 項次 | 年度 | 具體研發成果      | 產品說明                                                    | 主要功能與效益 |
|----|----|-------------|---------------------------------------------------------|---------|
|    |    | 軸套固鎖裝置的研究開發 | 模組和軸套固定模組組成；端蓋固定模組包括套筒夾和氣動筒夾座；軸套固定模組包括套圈、偏心固定片和第一螺紋緊固件。 | 生產效率    |

#### 4.長、短期業務發展計劃

##### (1)短期發展計畫

##### A.行銷策略

##### (A)深耕現有領域，開闢新市場

以多年的齒輪設計、製造、銷售經驗，豐富的客戶資源，構建了全球行業 TOP 10 客戶認定的品牌價值，通過服務工業機器人的齒輪，帶動機器人用核心零件諧波減速機的銷售。

##### (B)銷售及研發的配合

由熟悉全系列產品業務人員及精通諧波生產，組配，測試裝配的技術專業技師，以協同運作方式深度服務客戶，以協助業務同仁取得客戶訂單，全力取得市場，全力拓展市場。

##### (C)以爭取中國國內行業前端客戶，同步進行國際四大工業機器人客戶的市場接洽及送樣。

目前工業機器人核心零部件服務的客戶主要是中國國內之客戶，例如台達電、新松、匯川等業內實力及未來極具發展潛力的公司。針對客戶已有的成熟機型送樣測試，拿下訂單；針對正在開發及未來開發的專案，技術團隊協助設計，共同開發，建立互助協作開發的模式。對於國際四大工業機器人廠商及其他客戶，本公司藉由參加國際展覽，讓國際客戶先熟悉品牌，重點開發知名客戶，目前已進行部份客戶的送樣。

##### B.研究發展方向

##### (A)增加技術服務的附加價值

研發方向從參與客戶零部件的設計和研發，與客戶達成更深刻的連接，發展成根據客戶需求進行“量身定制”的設計，同時為客戶提供專業的設計方案和一對一的專業性工程技術售後服務，達到互助互利、共創雙贏，增加公司技術服務的附加價值。

##### (B)關注技術趨勢，聯動發展

將研發人員推到市場需求第一線、生產過程第一線和技術發展的第一線，使其充分瞭解產品，並關注市場前沿的產品技術趨勢，以有效檢討公司內部的技術路線，產品結構、效能等之不足，進而持續優化改善，以確保公司產品與市場趨勢及客戶需求聯動發展。

### C.生產策略

#### (A)優化生產及供應系統

持續優化公司在新經濟背景下的生產及供應鏈系統，從品質、成本、製造工藝、夾治具優化等各方面，不斷評估和改善供應系統的體質。從效率、智慧、精益等方面不斷改善公司內部生產系統的體質，以持續滿足並促進公司業務發展。

#### (B)改善品質管理系統

持續檢討及完善公司品質管理，從毛坯採購模具、製造工藝等流程中，強化貫徹執行品質管理。

### (2)長期發展計畫

#### A.行銷策略

本公司長期發展計畫的目標立志成為全世界最具競爭力之齒輪傳動設備及高端智慧產品核心零件製造商：

#### (A)運用「高品質+交期短+價格優模式」銷售模式

- a.本公司通過多年技術難點突破與研發，諧波減速機產品的品質已接近世界級廠商的性能，依靠品質高、交期短等特色實現自身品牌價值。
- b.可針對客戶常用的型號備做安全庫存，以便客戶隨時時拿貨且不用承擔高額的庫存成本壓力。
- c.本公司生產諧波減速機所使用的設備，是在齒輪製造設備的基礎上擴展的，設備的投入及設備稼動可適度控制，且通過技術優化及制程有效管控，精益生產的推動，達到成本控制，以提供客戶最有性價比的產品。

#### (B)服務中國國內及國際頂級客戶作為穩定經營的目標

#### B.研究發展方向

未來研發將以工業機器人高精密核心零件、電動助力自行車中置電機為發展方向，通過策略及資本合作優化公司現有開發能力及研發設備，導入產學研合作，確保產品開發與生產達到無縫接軌，藉此降低公司生產成本、提高品質穩定性、縮短生產週期，使生產的效益最大化。

### C.生產策略

藉發展智慧化產品領域同時，大力建設自動化工廠，以 ERP 為主，整合並導入 APS 及 MES，以支援公司業務的多元發展。持續發展策略合作及資本合作，以提高效率並降低成本。

## (二)市場及產銷概況

### 1.市場分析

#### (1)主要商品銷售地區

單位：新台幣仟元；%

| 銷售地區 \ 年度 |    | 2019 年度   |         | 2020 年度   |         |
|-----------|----|-----------|---------|-----------|---------|
|           |    | 金額        | 比率      | 金額        | 比率      |
| 亞洲        | 中國 | 584,520   | 36.86%  | 594,509   | 28.79%  |
|           | 其他 | 871,046   | 54.93%  | 1,363,881 | 66.03%  |
| 美洲        |    | 60,295    | 3.80%   | 29,949    | 1.45%   |
| 歐洲        |    | 70,002    | 4.41%   | 77,065    | 3.73%   |
| 合計        |    | 1,585,863 | 100.00% | 2,065,404 | 100.00% |

## (2)市場占有率

本公司為專業齒輪製造商，主要提供客戶設計、生產及銷售精密齒輪，銷貨客戶遍及世界各地。依據 Market and Research 2020 年的研究報告，預估 2020 年度全球齒輪市場規模約 1,857 億美元(約新台幣 54,865 億元)，而本公司 2020 年經會計師查核簽證之財務報告銷貨收入為新台幣 2,065,404 仟元，換算市場佔有率約為 0.04%。

## (3)市場未來之供需狀況與成長性

本公司產品銷售地區遍及世界各地，目前主要仍以中國、美國及歐洲為主要銷售市場，依據 Freedonia 出版之《World Gears》數據統計，自 2014 年起，全球齒輪需求每年成長 6%，預估至 2024 年將達到 2,850 億美元之需求量，其主係因節能自動車之趨勢，據彭博新能源財經(BNEF)分析，2035~2040 年電動車銷售量將會超越燃油車全球電動車產值將上看 2.1 兆美元，帶動車用齒輪與相關精密齒輪需求大幅成長，另消費者與企業投資先進製程設備支出逐步增加，亦提升對耐久財產品之需求。除此之外，自動化生產趨勢所帶動之工業機器人與機器手臂之需求也將提高在 2014 年~2019 年期間的全球齒輪市場中，據日本市調機構富士經濟(Fuji Keizai)於 2018 年所公布的調查報告指出預估 2025 年其全球市場規模將擴增至 1,900 億日圓以上，將連帶使其所需之相關精密齒輪及減速機需求大幅增加。應在全球是市場中又屬亞洲市場齒輪需求最高，2019 年即占全球齒輪需求 49.68%，其亞洲地區中又屬中國市場佔比最高，佔了亞洲市場 53.46%，而 2024 年預期亞洲齒輪需求將佔全球市場 52.88%，其中預期中國將佔亞洲區市場 56.07%，齒輪於亞洲及中國市場的需求佔比未來皆有攀升之趨勢。

### 全球齒輪市場需求

單位：百萬美元

|                                | % Annual Growth |               |               |               |       |       |
|--------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|-------|-------|
| Item                           | 2009            | 2014          | 2019          | 2024          | 14/09 | 19/14 |
| Durable Goods MVA (bil 2013\$) | 6662            | 9463          | 11830         | 14430         | 7.3   | 4.6   |
| \$ gears/000\$ durable goods   | 15.8            | 17.4          | 18.7          | 19.8          | —     | —     |
|                                |                 |               |               |               |       |       |
| World Gear Demand              | <u>105500</u>   | <u>165000</u> | <u>221000</u> | <u>285000</u> | 9.4   | 6.0   |
| North America:                 | 21100           | 38600         | 45600         | 52200         | 12.8  | 3.4   |
| United States                  | 15950           | 28650         | 33200         | 37450         | 12.4  | 3.0   |
| Canada & Mexico                | 5150            | 9950          | 12400         | 14750         | 14.1  | 4.5   |
| Western Europe                 | 23800           | 29500         | 35700         | 41300         | 4.4   | 3.9   |
| Asia/Pacific:                  | 45650           | 75900         | 109800        | 150700        | 10.7  | 7.7   |
| China                          | 19100           | 36750         | 58700         | 84500         | 14.0  | 9.8   |
| Japan                          | 13900           | 18350         | 19750         | 21550         | 5.7   | 1.5   |
| Other Asia/Pacific             | 12650           | 20800         | 31350         | 44650         | 10.5  | 8.6   |
| Central & South America        | 5050            | 6050          | 8500          | 12400         | 3.7   | 7.0   |
| Eastern Europe                 | 6500            | 10200         | 14100         | 18200         | 9.4   | 6.7   |
| Africa/Mideast                 | 3400            | 4750          | 7300          | 10200         | 6.9   | 9.0   |

資料來源：Freedonia -World Gears，2015 年 10 月。

就市場供給方面，2014 年至 2019 年期間全球齒輪產出成長主要來自亞太、西歐及北美地區，依據全球齒輪供給概況統計，2014 年亞太、西歐及北美地區齒輪供給量佔全球市場約 91.61%，估計 2024 年供給量仍會維持相當之市場份額，惟預期 2024 年亞太地區之供給佔比將由 2014 年的 47.06% 提提升至 52.18%，顯示亞太地區齒輪供給佔比將持續提升。

## 全球齒輪生產區域

單位：百萬美元

| Item                    | 2004  | 2009   | 2014   | 2019   | 2024   |
|-------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| World Gear Production   | 96000 | 105500 | 165000 | 221000 | 285000 |
| North America:          | 26100 | 18100  | 32750  | 37850  | 43000  |
| United States           | 22300 | 14550  | 26600  | 30350  | 34100  |
| Canada & Mexico         | 3800  | 3550   | 6150   | 7500   | 8900   |
| Western Europe          | 27900 | 28650  | 40750  | 53400  | 68100  |
| Asia/Pacific:           | 34350 | 47650  | 77650  | 110800 | 148700 |
| China                   | 3900  | 13750  | 27350  | 45700  | 68500  |
| Japan                   | 23400 | 24500  | 34750  | 41700  | 47150  |
| Other Asia/Pacific      | 7050  | 9400   | 15550  | 23400  | 33050  |
| Central & South America | 2550  | 3750   | 4200   | 5800   | 8350   |
| Eastern Europe          | 4050  | 5600   | 7450   | 9850   | 12200  |
| Africa/Mideast          | 1050  | 1750   | 2200   | 3300   | 4650   |

資料來源：Freedonia -World Gears，2015 年 10 月。

### (4)競爭利基

#### A.產品項目多元、應用領域廣泛

本公司主要營業項目係生產精密齒輪零件，已具有十餘年專業生產經驗，設立初期僅以生產工業用縫紉機齒輪為主，之後陸續開發新營業項目，推出全鋼傘齒、全鋼直齒、五金件，之後又投入生產粉末冶金齒輪及組裝齒輪箱，大幅降低齒輪生產成本，提高產品利潤，近年來因應工業自動化趨勢而投入開發諧波減速機，目前已開發有成並於 2018 年底開始進行小量生產。本公司除了產品項目多元，應用領域亦相當廣泛，包括工業用縫紉機、遊艇船外機、電動工具、園林工具、醫療機械設備、汽車及工業用機器人等。整體而言，非單一的產品項目除能提供市場更多需求、增加業務量，亦能有效平衡不同產品可能產生之銷貨淡、旺季，使整個年度之營業額變化相對穩定，沒有明顯的季節循環性。

#### B.客製化服務，提高與客戶依存度

本公司除提供多元化產品，亦因應個別客戶需求與之共同開發客製化產品，依據客戶需求設計、改良產品，除自有的研發技術團隊外，並聘請多位專家顧問協同指導，評估客製化產品之技術可行性、價格合理性，再進行開模打樣，客製化產品相對於一般規格之項目開發期較長，期間必須與客戶多方溝通，產品於量產前亦須經過審慎評估及檢測，長期配合下，無形中與客戶依存度緊密，並提高客戶對鈞興集團之信賴度，有助於發展長期且穩定之合作關係。

#### C.具備專業之生產技術水準

本公司生產精密齒輪已具備十餘年的專業經驗，除擁有完整且多元之生產線，多年來秉持成為產業領先者之初衷，不斷精進與完善生產製程。本公司目前已具備在廠區完成所有生產工序之能力，其中全鋼製齒輪包含設計、

車削、切齒、滾齒、機加工、熱處理及內外研磨工藝等工序技術，粉末冶金產品則另包含閉回路設計及燒結工序，所有產品皆出自一站式生產之專業技術。齒輪等零部件之產品優劣一大因素即是產品精度，本公司為求提高齒輪精良度，引進國際品牌之高端生產設備及檢測儀器，可提供市場不同精度等級之產品需求，如應用於工具類之 DIN8 等級產品、應用於工業機器人之 DIN6 等級產品及一般標準齒輪之 DIN4 等級產品。綜上所述，本公司累積多年之專業經驗加上引進高端之生產設備，其生產技術即是領先同業之競爭優勢。

#### D. 培訓人才，擁有自主研發能力

本公司自成立以來即致力於齒輪傳動產品之研究、開發，截至 2021 年 8 月底，研發部門共有研發人員 65 人，其中包含碩士 4 人，形成專業團隊核心，帶領、培養各梯次人才，使研發團隊逐漸成熟穩定，公司亦藉由網羅業界具豐富實業經驗之人才為專業顧問，以厚實本公司研發能力。目前本公司聘有粉末冶金製造、齒輪組裝、材料與熱處理、及模具設計等各領域專家為顧問。此外，本公司重視年輕世代之人才培養，藉由與國立台灣大學、國立虎尾科技大學、中國北京理工大學及中國江門技術學院簽訂短期實習及產學合作等協議，創立畢業生實習及企業外部培訓之平台，亦透過學術交流儲備優秀之人才資源。另，本公司擁有自行研發之齒輪設計套裝軟體，其涵蓋齒輪設計、強度計算等電腦輔助工程軟體(Computer-aided engineering; CAE); 同時亦引入多種研發設計、製造類軟體，如：UG 電腦輔助繪圖、Master CAM 電腦輔助製造等。在研發團隊領導下，整合研發資源並結合公司引進高端之製造、檢驗設備，將可提供完善之設計服務，滿足客戶需求。

#### E. 屬中國高新科技企業，擁有多項專利

本公司之中國大陸子公司珠海鈞興於 2015 年 10 月由中國政府批准取得「高新技術企業證書」，2018 年 12 月再次獲得批准，其高新技術企業又稱國家級高新技術企業，根據《國家技術企業認定管理辦法》規定，國家高新技術企業是指在《國家重點支持的高新技術領域》內，持續進行研究開發與技術成果轉化，形成企業核心自主知識產權，並以此為基礎開展經營活動之企業，取得其認可之公司，除可享有稅率優惠、研發費用扣除，更是國家級之資質認證。此外，截至 2019 年底本集團擁有 2 項發明及 45 項實用新型專利。

### (5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### A. 有利因素

##### (A) 產品多元且提供客製化，與客戶依存度高

本公司以設計、生產、銷售精密齒輪業務為主，其產品多元，包含全鋼傘齒、全鋼直齒、粉末冶金齒輪、齒輪箱、五金件及諧波減速機

等，應用領域亦相當廣泛，小至工業用縫紉機、電動工具、大至醫療機械設備、園林工具、遊艇船外機、汽車及近年來興起之工業用機器人等，本公司皆滿足各式產品需求，亦依據個別客戶特殊需求提供客製化生產服務，與客戶共同研究開發客製產品，除不斷精良產品品質，亦有效提高與客戶之依存度，達到長期且穩定成長之銷貨關係。

#### (B)具備研發實力及一站式生產工序

本公司已具備齒輪生產業務十餘年之專業經驗，深耕該市場多年，製程工序並非僅有單項加工之切齒、滾齒，而是具備車削、熱處理、機加工等全方位生產優勢。此外，本公司亦具有研究、設計等產品開發能力，提供客戶專業的一站式服務。除此之外，齒輪之優劣其一關鍵在於產品精密度，本公司高度要求產品之精度與良度，投入比同業更高端之加工設備及檢測儀器，完善全方位生產工序及檢測精確度，加上累積多年之齒輪加工經驗，皆使本公司較同業更具市場競爭優勢。

#### (C)中國政府制定諧波減速機產品標準

中華人民共和國國家質量監督檢驗檢疫總局及中國國家標準化管理委員會共同於 2014 年發布《機器人用諧波減速器之國家標準》，其標準明訂機器人用諧波齒輪減速機之專業術語、定義、產品分類、型號、基本參數、試驗及檢測規則、包裝、運輸與貯存等。

本公司於 2014 年投入自動化領域產品，開發諧波減速機，因該產品具有技術門檻高、資金需求密集等條件限制，以致中國相對競爭者較少。經過近幾年之研究開發，本公司之子公司珠海鈞興的諧波減速機產品品質已與國際品牌並駕齊驅，並於 2017 年獲得中國政府頒發「廣東省工業機器人用核心部件諧波減速器工程技術研究中心」及「珠海市機器人諧波減速器工程技術研究開發中心」之牌號，該產品亦於 2018 年底開始進行小量生產。綜上所述，諧波減速機原即具高技術門檻，加上中國政府制定品質要求，提高該產品合規標準，減少了整體市場上生產技術未達標準之潛在競爭者。

### B.不利因素

#### (A)人力成本上漲

本公司屬金屬加工業，產業作業型態無可避免需暴露在油氣、水氣及噪音之中，工作環境較差，且作業人員於工作過程中必須不斷走動或搬運，耗費體力，因此，此類型勞動力工作讓中國的年輕人卻步，本公司必須提出更高的薪資誘因以招聘人力，除此之外，中國近年來物價持續上漲，連帶使員工薪資水準提升，以致企業人力成本不斷墊高，相較於中國早期低廉的勞力成本，持續不斷提高的人力費用是公司正在面臨的挑戰。

### 【因應措施】

為因應人力成本持續上漲且人力招募不易之情形，公司規劃未來將作業模式逐步導向生產自動化、管理系統化等減少勞動力之方式進行生產，目前已於 2018 年底開始執行自動化生產規劃，並積極導入 MES(Manufacturing Execution System)、APS(Advanced Planning and Scheduling)系統以優化生產管理，使生產作業相關資料之管理達到一致性、即時性與準確性，降低人工維護成本、減少生產流程上之人為疏失，亦提高管理效率，預計未來將更進一步導入自動化之生產設備，逐步取代勞動力，解決人力成本過高之問題。

### (B)存貨管理之挑戰

本公司多年來專業設計、生產、銷售精密齒輪，提供客戶客製化之齒輪產品，依據客戶需求與客戶共同開發產品係本公司具市場競爭力之其中優勢，藉此可提高與客戶之相互依存度，達到穩定長期之良好合作關係，惟客製化產品非通用型號，若在銷貨過程中因各種可能因素以致備貨量高估，其產品將因無法銷售予其他客戶而發生呆滯存貨之風險。

### 【因應措施】

本公司為求提高生產管理之效率，已於 2018 年底導入自動化之 MES、APS 管理系統，改善生產作業管理，提供內部一致性、即時性且準確性之管理資料，有效掌控並縮短生產週期，減少備庫存積壓，亦制訂存貨呆滯管理辦法並確實執行，以降低發生呆滯存貨之風險。

### (C)中美貿易爭端及肺炎疫情影響

2018 年 3 月美國總統唐納·川普(Donald John Trump)宣布依據 1974 年《貿易法》第 301 條，以「懲罰中國偷竊美國智慧財產商業秘密」為由對中國進口之商品徵收關稅，中國於其後亦做出反制措施，對自美國進口之 128 種商品課徵關稅，貿易爭端即宣告展開，經過雙方多次互增關稅及談判，雙方於 2020 年 1 月 15 日簽署第一階段貿易協議，貿易爭端暫時未再升溫，惟美國仍保留對中國進口貨物加徵的關稅，未來發展仍具有不確定性。此紛爭若無法於短期間結束，將影響亞洲甚至全球之總體經濟環境，亦影響本集團中長期之營運。

另 2020 年新型冠狀病毒(COVID-19)疫情在全球大流行，為抑制疫情的擴張世界各國紛紛發佈旅行限制、人員隔離或疫情流行地區部份行業暫停營運等措施，對總體經濟需求面及供給面造成重大影響。各國政府亦陸續推出各種貨幣政策及財務政策，以因應經濟衰退及失業率大幅上升的



影響。伴隨著疫苗的推出及施打，疫情可望逐漸獲得控制，但此次疫情對人類的生活方式及產業供應鍊的重整已帶來長久且深遠的影響。

#### 【因應措施】

本集團銷貨客戶遍及全球，為因應未來直接或間接銷貨至美國之需求，並考量全球化之長期經營策略，本公司董事會已通過於越南設立子公司，作為集團的第二個生產基地，以全球化經營佈局，滿足各地區客戶需求，亦分散因中美貿易爭端之不確定性及新型冠狀病毒肺炎疫情可能造成之營運風險。

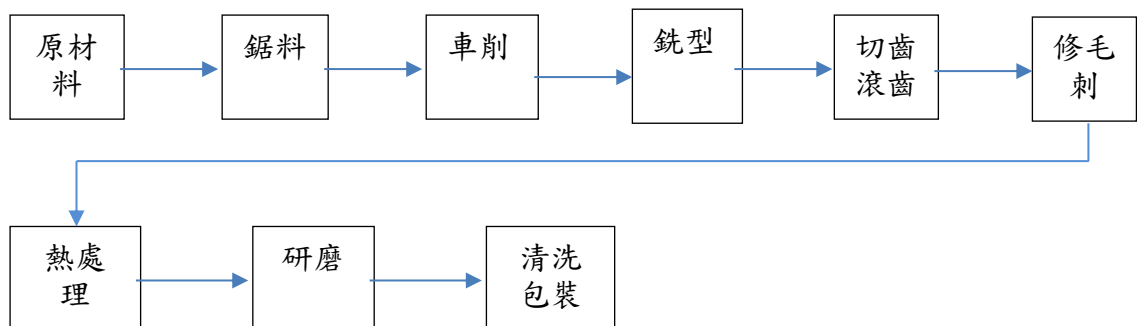
### 2.主要產品之重要用途及產製過程

#### (1)產品之重要用途

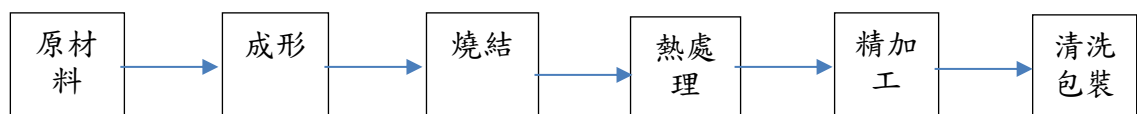
公司主要從事中小模數齒輪、齒輪箱、精密五金件之研發、生產及銷售，本公司產品主要應用在電動工具、園林工具、工業縫紉機、遊艇產業、汽車、醫療機械設備及工業機器人等領域。

#### (2)產品之產製過程

##### A.全鋼類齒輪工藝流程



##### B.粉末冶金類齒輪工藝流程



### 3.主要原料之供應狀況

本公司與主要原料供應商間均維持良好穩定的合作關係，除充分掌握貨源外，並在品質及交期上嚴格控管，以確保主要原料供貨無慮。另本公司 2020 年度主要原料之供應狀況如下表：

| 主要原物料 | 主要供應商     | 供應狀況 |
|-------|-----------|------|
| 鋼材    | P1 供應商    | 良好   |
| 鐵粉    | 力拓        | 良好   |
| 毛坯    | P1、P2 供應商 | 良好   |
| 鋁壓鑄件  | P3 供應商    | 良好   |

#### 4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

##### (1)最近二年度毛利率變動

本公司最近二個會計年度營業收入及毛利率變動情形如下：

單位：新台幣仟元；%

| 年度 \ 項目 | 銷貨收入      | 銷貨毛利    | 毛利率    | 毛利率變動   |
|---------|-----------|---------|--------|---------|
| 2019 年度 | 1,585,863 | 514,074 | 32.42% | -       |
| 2020 年度 | 2,065,404 | 666,384 | 32.26% | (0.49%) |

##### (2)最近二年度毛利率變動分析

本公司最近二年度毛利率變動未達 20%。

#### 5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度曾占進貨總額 10%以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

| 項目 | 2019 年度 |         |             |         | 2020 年度 |         |             |         |
|----|---------|---------|-------------|---------|---------|---------|-------------|---------|
|    | 名稱      | 金額      | 佔全年度進貨淨額比率% | 與發行人之關係 | 名稱      | 金額      | 佔全年度進貨淨額比率% | 與發行人之關係 |
| 1  | P1      | 159,581 | 28.39%      | 無       | P1      | 211,263 | 23.92%      | 無       |
| 2  | 其他      | 402,435 | 71.61%      | 無       | 其他      | 671,816 | 76.08%      | 無       |
|    | 進貨淨額    | 562,016 | 100.00%     | —       | 進貨淨額    | 883,079 | 100.00%     | —       |

P1 公司主要經營機械配件製造、加工、銷售；貨物進出口、技術進出口，本公司向其採購齒輪毛坯及原材料鋼材，主要用於生產電動工具齒輪，2020 年採購金額增加，主係公司齒輪銷售成長所致。

(2) 最近二年度任一年度曾占營收淨額百分之十之客戶名稱及其營收金額與比例

單位：新台幣仟元

| 項目 | 2019 年度 |           |             |         | 2020 年度 |           |             |         |
|----|---------|-----------|-------------|---------|---------|-----------|-------------|---------|
|    | 名稱      | 金額        | 佔全年度銷貨淨額比率% | 與發行人之關係 | 名稱      | 金額        | 佔全年度銷貨淨額比率% | 與發行人之關係 |
| 1  | S1      | 799,788   | 50.43%      | 無       | S1      | 1,261,503 | 61.08%      | 無       |
| 2  | 其他      | 786,075   | 49.57%      | 無       | 其他      | 803,901   | 38.92%      | 無       |
|    | 銷貨淨額    | 1,585,863 | 100.00%     | —       | 銷貨淨額    | 2,065,404 | 100.00%     | —       |

##### 增減變動原因：

本公司 2019 及 2020 年度對 S1 銷售之變化主係因該集團旗下品牌之電動工具機及園林工具機業績增長，向本公司採購齒輪、齒輪箱及精密五金件增加所致。

#### 6.最近二年度生產量值

單位：仟 PCS：新台幣仟元

| 主要商品 \ 年度 | 2019 年度 |        |         | 2020 年度 |       |         |
|-----------|---------|--------|---------|---------|-------|---------|
|           | 產能      | 產量     | 產值      | 產能      | 產量    | 產值      |
| 全鋼傘齒      | 13,797  | 10,906 | 497,892 | 8,702   | 8,325 | 419,545 |

|        |        |        |           |        |        |           |
|--------|--------|--------|-----------|--------|--------|-----------|
| 粉末冶金齒輪 | 9,899  | 6,567  | 178,398   | 9,613  | 9,182  | 261,982   |
| 全鋼直齒   | 4,841  | 3,821  | 194,653   | 5,952  | 4,227  | 155,888   |
| 齒輪箱    | 933    | 912    | 253,014   | 1,965  | 1,904  | 715,328   |
| 精密五金件  | 7,853  | 6,226  | 358,843   | 7,960  | 5,842  | 490,013   |
| 其他     | 490    | 289    | 74,457    | 421    | 159    | 121,800   |
| 合計     | 37,813 | 28,721 | 1,557,257 | 34,613 | 29,639 | 2,164,556 |

增減變動原因：

本公司 2020 年度較 2019 年度產量、產值增加，係因營業收入成長 30.24%所致。

7.最近二年度銷售量值

單位：仟 PCS：新台幣仟元

| 主要商品 | 2019 年度 |           | 2020 年度 |         |
|------|---------|-----------|---------|---------|
|      | 外銷      | 內銷        | 外銷      | 內銷      |
| 主要商品 | 量       | 值         | 量       | 值       |
| 全鋼傘齒 | 4,104   | 242,175   | 4,893   | 236,741 |
| 粉末齒輪 | 5,121   | 182,633   | 2,193   | 39,557  |
| 全鋼直齒 | 823     | 77,325    | 2,884   | 109,818 |
| 齒輪箱  | 796     | 188,994   | 254     | 84,261  |
| 五金件  | 2,072   | 308,550   | 1,238   | 47,203  |
| 其他   | 1       | 1,666     | 263     | 66,940  |
| 合計   | 12,917  | 1,001,343 | 11,725  | 584,520 |

增減變動原因：

2020 年度較 2019 年度銷售量值增加，係因應實際訂單出貨成長所致。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數

單位：人；%

| 年度                         |        | 2019 年底 | 2020 年底 | 2021 年 9 月 28 日 |
|----------------------------|--------|---------|---------|-----------------|
| 員<br>工<br>人<br>數           | 經理人    | 4       | 5       | 5               |
|                            | 一般職員   | 244     | 235     | 275             |
|                            | 生產線上人員 | 434     | 556     | 606             |
|                            | 合計     | 682     | 796     | 886             |
| 平均年歲                       |        | 35.2    | 35.5    | 35.6            |
| 平均服務年資                     |        | 4.4     | 4.1     | 3.9             |
| 學<br>歷<br>分<br>布<br>比<br>率 | 博士     | 0.15%   | 0%      | 0%              |
|                            | 碩士     | 0.88%   | 0.63%   | 0.68%           |
|                            | 大專     | 24.49%  | 20.10%  | 21.56%          |
|                            | 高中     | 36.51%  | 37.19%  | 30.14%          |
|                            | 高中以下   | 37.97%  | 42.08%  | 47.62%          |

(四)環保支出資訊

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

本公司於中國大陸之主要營運子公司珠海市鈞興機電有限公司已取得經珠海市斗門區環境保護局出具備案的「排污許可證」；2008年8月27日，初始建設專案的《建設專案環境影響報告表》通過珠海市斗門區環境保護局的審批；2009年9月，初始建設專案通過珠海市斗門區環境保護局環境監測站的驗收；2009年9月9日，珠海市斗門區環境保護局出具《驗收意見》，同意珠海鈞興初始建設項目竣工環境保護驗收。本公司已依法繳納排污費用，尚未因違反環境保護相關法令對公司財務業務造成重大不利影響之情事。

| 污染防治費用專案    | 繳納情形         |
|-------------|--------------|
| 廢機油（HW08）   | 由有資質危廢公司收運處置 |
| 乳化油（HW09）   | 由有資質危廢公司收運處置 |
| 廢油桶（HW49）   | 由有資質危廢公司收運處置 |
| 活性炭濾料（HW06） | 由有資質危廢公司收運處置 |

珠海市鈞興機電有限公司自建廠以來，已完成環評驗收及取得排污許可證(最新之許可證有效期自2016年12月02日至2021年12月01日)，為因應未來發展需要，於2012年7月10日向珠海市斗門區環境保護局申報擴建年產1,200噸粉末齒輪及五金構件，並於2015年4月7日完成投資且取得環保部門擴建驗收意見書。於2016年2月4日向珠海市斗門區環境保護局申報擴建齒輪箱組配，並於2018年9月30日已完成投資且取得環保部門擴建驗收意見書。

本公司之子公司KHGEARS VIETNAM CO., LTD 需與政府主管機關註冊環境保護計畫，目前已註冊環境保護計畫，由巴地頭頓省於2020年7月21日核發環保計畫(證號NO.6/GXHNKH-STNMT)。

## 2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

2021年6月30日；單位：新台幣仟元

| 設備名稱       | 數量 | 取得日期       | 投資成本  | 未折減餘額 | 用途及預計可能產生效益             |
|------------|----|------------|-------|-------|-------------------------|
| 廠房廢棄治理工程   | 1  | 2018/11/28 | 2,510 | 2,113 | 熱處理設備產生的廢氣經此設備處理後達標高空排放 |
| 工廠廢水全自動化設備 | 1  | 2019/11/30 | 2,526 | 1,873 | 廢水經過此設備處理後回用於生產部沖洗油盤    |

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

4.最近年度及截至公開說明書刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違

反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

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

#### (五)勞資關係

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

##### (1)員工福利措施：

本公司員工福利措施除有婚喪喜慶補助、設有過節禮品、文體活動如技能競賽、羽毛球比賽、舉辦員工旅遊、慶生會活動、不定期舉辦員工聯歡晚會及抽獎活動，亦提供員工參加各類訓練及講習進修機會，藉以提升員工視野，增進工作效率。

##### (2)進修及訓練情形：

本集團為了提升員工素質及工作技能、強化工作之效率及品質，不定期辦理各項員工教育訓練，推行內部技能鑑定、日英雙語測評制度，以期能達到培養優秀人才，並進而提高營運績效及達成永續經營的目標。

##### (3)退休制度與實施狀況：

本公司之主要營運地位於中華人民共和國境內，員工依照《中華人民共和國社會保險法》規定為員工繳納社會保險（包含養老、失業、醫療、生育、工傷）。

參加基本養老保險的個人，達到法定退休年齡時累計繳費滿十五年的，按月領取基本養老金；參加基本養老保險的個人，達到法定退休年齡時累計繳費不足十五年的，可以繳費至滿十五年，按月領取基本養老金；也可以轉入新型農村社會養老保險或者城鎮居民社會養老保險，按照國務院規定享受相應的養老保險待遇。

##### (4)勞資協調與各項員工權益措施情形：

本公司一向重視員工權益，除依法令訂有相關工作規則，已明確規範各項勞動條件外，員工隨時可透過會議、電子郵件或信箱之方式反映意見，勞資溝通管道暢通，截至公開說明書刊印日止未有重大勞資糾紛之情事。

2.列明最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違

反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

本公司之子公司珠海鈞興離職員工韋○○於 2018 年 4 月崗中職業健康體檢，經珠海市第五人民醫院通知疑似職業病後調崗至其他部門，同年 10 月經廣東省職業病防治院診斷為職業性輕度噪聲聾，並認定為工傷，2019 年 10 月因個人因素申請離職。珠海鈞興擬按照規定支付工傷賠償，惟該員不接受，故於 2019 年 11 月因工傷待遇支付問題爭議，向珠海市斗門區勞動人事爭議仲裁委員會提起申訴，2019 年 12 月仲裁結果珠海鈞興應支付約人民幣 108 仟元，但對韋○○之部分請求不予支持，韋○○不服於 2020 年 1 月再向珠海市斗門區人民法院對珠海鈞興提起訴訟(勞動合同糾紛；生命權、健康權及身體權糾紛)；針對勞動合同糾紛判決結果珠海鈞興應支付約人民幣 108 仟元，但對韋○○之部分請情不予支持，韋○○於 2020 年 6 月再向珠海市中級人民法院提起上訴，而珠海市中級人民法院已於 2020 年 12 月 9 日駁回韋○○之上訴，並判決終審判決；另 2020 年 5 月珠海市斗門區人民法院針對生命權、健康權及身體權糾紛判決結果，珠海鈞興應支付約人民幣 303 仟元，珠海鈞興依法提出上訴，珠海市中級人民法院已於 2021 年 6 月 7 日判決珠海鈞興合計應賠償韋○○人民幣約人民幣 189 仟元；上述訴訟案件均已判決確定，賠償金額合計約人民幣 297 仟元，珠海鈞興已於 2021 年 6 月 22 日完成支付上述判決金額，經評估該案對本公司之財務或業務應無重大影響。

## 二、不動產、廠房及設備及其他不動產

### (一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上之不動產、廠房及設備：無。
- 2.列明閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

### (二)使用權資產

- 1.列明金額達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上之使用權資產：無。

### (三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

#### 1.各生產工廠現況

2021 年 8 月 31 日

| 工廠\項目        | 建築面積(m2) | 員工人數 | 生產商品種類    | 目前使用狀況 |
|--------------|----------|------|-----------|--------|
| 珠海 1 號廠房     | 2,080.80 | 103  | 切齒加工      | 良好     |
| 珠海 2 號廠房 1 樓 | 1,040.40 | 88   | 車削加工      | 良好     |
| 珠海 2 號廠房 2 樓 | 1,040.40 | 95   | 清洗包裝加工    | 良好     |
| 珠海 3 號廠房     | 2,206.00 | 139  | 銑型、內外研磨加工 | 良好     |

|          |           |    |           |      |
|----------|-----------|----|-----------|------|
| 珠海4號廠房1樓 | 1,320.98  | 57 | 滾齒、齒輪研磨加工 | 良好   |
| 珠海4號廠房2樓 | 1,320.98  | 72 | 齒輪箱組裝     | 良好   |
| 珠海5號廠房1樓 | 1,320.98  | 52 | 熱處理加工     | 良好   |
| 珠海6號廠房   | 2,554.88  | 41 | 粉末冶金齒輪加工  | 良好   |
| 越南廠      | 13,574.14 | -  | -         | 尚未啟用 |

## 2.各生產工廠最近二年度設備產能利用率

單位：仟 PCS；新台幣仟元

| 年度<br>主要商品 | 2019 年度 |        |        |           | 2020 年度 |        |        |           |
|------------|---------|--------|--------|-----------|---------|--------|--------|-----------|
|            | 產能      | 產量     | 產能利用率  | 產值        | 產能      | 產量     | 產能利用率  | 產值        |
| 全鋼傘齒       | 13,797  | 10,906 | 79.05% | 497,892   | 8,702   | 8,325  | 95.67% | 419,545   |
| 粉末齒輪       | 9,899   | 6,567  | 66.34% | 178,398   | 9,613   | 9,182  | 95.52% | 261,982   |
| 全鋼直齒       | 4,841   | 3,821  | 78.93% | 194,653   | 5,952   | 4,227  | 71.02% | 155,888   |
| 齒輪箱        | 933     | 912    | 97.75% | 253,014   | 1,965   | 1,904  | 96.90% | 715,328   |
| 精密五金件      | 7,853   | 6,226  | 79.28% | 358,843   | 7,960   | 5,842  | 73.39% | 490,013   |
| 其他         | 490     | 289    | 58.98% | 74,457    | 421     | 159    | 37.77% | 121,800   |
| 合計         | 37,813  | 28,721 | 75.96% | 1,557,257 | 34,613  | 29,639 | 85.63% | 2,164,556 |

## 三、轉投資事業

### (一)轉投資事業概況

2021 年 6 月 30 日 單位：新台幣仟元；仟股

| 轉投資事業                    | 主要營業               | 投資成本    | 帳面價值      | 投資股份   |         | 股權淨值      | 市價 | 會計處理方法 | 最近年度投資報酬 |        | 持有公司股份數額 |
|--------------------------|--------------------|---------|-----------|--------|---------|-----------|----|--------|----------|--------|----------|
|                          |                    |         |           | 股數(仟股) | 股權比例(%) |           |    |        | 投資損益     | 分配股利   |          |
| 國興(中國)發展有限公司             | 投資控股               | 325,080 | 1,579,087 | 280    | 100%    | 1,579,087 | —  | 權益法    | 306,596  | —      | —        |
| orcefive Limited         | 齒輪、齒輪箱系列產品銷售及投資控股  | 32,250  | 210,868   | 2,000  | 100%    | 215,069   | —  | 權益法    | 48,333   | 47,241 | —        |
| 珠海市鈞興機電有限公司              | 齒輪、齒輪箱系列產品研發、製造及銷售 | 721,502 | 1,598,807 | 註 1    | 100%    | 1,598,807 | —  | 權益法    | 306,358  | —      | —        |
| 鈞興機電股份有限公司               | 齒輪、齒輪箱系列產品研發、製造及銷售 | 22,000  | 16,720    | 2,200  | 100%    | 16,720    | —  | 權益法    | (2,222)  | —      | —        |
| KHGEARS VIETNAM CO., LTD | 齒輪、齒輪箱系列產品研發、製造及銷售 | 147,896 | 137,470   | 註 1    | 100%    | 137,470   | —  | 權益法    | (313)    | —      | —        |

註 1：係有限公司無發行股票。

## (二)綜合持股比例

截至 2021 年 6 月 30 日；單位：仟股

| 轉投資事業                    | 本公司投資 |      | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 |      | 綜合投資  |      |
|--------------------------|-------|------|-------------------------|------|-------|------|
|                          | 股數    | 持股比率 | 股數                      | 持股比率 | 股數    | 持股比率 |
| 國興(中國)發展有限公司             | 280   | 100% | -                       | -    | 280   | 100% |
| Forcefive Limited        | 2,000 | 100% | -                       | -    | 2,000 | 100% |
| 珠海市鈞興機電有限公司              | -     | -    | (註)                     | 100% | (註)   | 100% |
| 鈞興機電股份有限公司               | 2,200 | 100% | -                       | -    | 2,200 | 100% |
| KHGEARS VIETNAM CO., LTD | (註)   | 100% | -                       | -    | (註)   | 100% |

註：係有限公司無發行股票。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

## 四、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約：

| 契約性質   | 當事人      | 契約起訖日期                 | 主要內容          | 限制條款                                                                                                                               |
|--------|----------|------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 技術合作契約 | 國立虎尾科技大學 | 2021/1/1~2023/12/31(註) | 產學研究合作        | 無                                                                                                                                  |
| 借款契約   | 國泰世華商業銀行 | 2021/2/4~2021/10/18    | 美金 300 萬元授信額度 | 1.每筆最長融資期限不得超過 150 天。<br>2.每季檢視立約人及關係企業上一季匯入款(匯入款對象不含立約人及關係戶)應達到美金 300 萬元或半年累積匯入款未達美金 600 萬元，未達標則本案額度凍結，結欠不得借新還舊，直至符合條件後始可恢復原授信條件。 |



| 契約性質   | 當事人                                            | 契約起訖日期                       | 主要內容                                                          | 限制條款                                                                                                                             |
|--------|------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 借款契約   | 國泰世華商業銀行                                       | 2020/10/8~<br>2021/10/8      | 美金 300 萬元授信額度                                                 | 1.每筆最長融資期限不得超過 150 天。<br>2.每季檢視立約人及關係企業上一季匯入款(匯入款對象不含立約人及關係戶)應達到美金 300 萬元或半年累積匯入款美金 600 萬元，未達標則本案額度凍結，結欠不得借新還舊，直至符合條件後始可恢復原授信條件。 |
| 借款契約   | 永豐商業銀行                                         | 2021/6/30~<br>2022/6/30      | 150 萬美元短期借款                                                   | 1.資金限匯鉤興越南子公司。<br>2.鉤興集團最近三個月存續需達債務餘額三成，未達成則額度凍結。<br>3.流動比率 150%(含)以上、負債比率 100%(含)以下，未達成則額度凍結。                                   |
| 借款契約   | 永豐商業銀行                                         | 2021/7/7~<br>2022/6/30       | 200 萬美元短期借款                                                   | 流動比率 150%(含)以上、負債比率 100%(含)以下，未達成則額度凍結。                                                                                          |
| 借款契約   | 玉山商業銀行                                         | 2020/11/9~<br>2021/11/3      | 美金 300 萬元授信額度                                                 | 1.每筆動用最長期間 180 天。<br>2.每月檢視鉤興集團前三個月活期存款平均績數需達等值 100 萬美元，未達成則調升利率。                                                                |
| 租賃契約   | Sonadezi Chau Duc Shareholding Company         | 2020/8/7~<br>2058/10/31      | 土地租賃                                                          | 無                                                                                                                                |
| 工程契約   | Dai Viet Construction and Engineering Co., Ltd | 2020/8/31~工程<br>驗收後 24 個月    | 越南鉤興一期廠房建築工程                                                  | 無                                                                                                                                |
| 庫存托管契約 | 喜利得(上海)有限公司                                    | 2016/9/27~未被<br>終止前無限期<br>生效 | 賣方將貨物在放在買方倉庫，其所有權仍歸屬賣方，當貨被買方領用至其生產區域時，貨物所有權移轉至買方。買賣雙方權利義務之約定。 | 無                                                                                                                                |
| 供銷契約   | 台州五川機電有限公司                                     | 2021/1/1~<br>2021/12/31      | 技術保密協議及採購框架合同，約定供貨交易條件                                        | 無                                                                                                                                |
| 供銷契約   | 溫嶺市五龍機械有限公司                                    | 2021/1/1~<br>2021/12/31      | 技術保密協議及採購框架合同，約定供貨交易條件                                        | 無                                                                                                                                |

## 參、發行計劃及執行情形

### 一、前次現金增資、併購或受讓其他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析

本公司截至公開說明書出具日止並無併購或受讓其他公司股份發行新股或發行公司債及私募有價證券之情形，而前各次現金增資計畫實際完成日距本次案件申報時未逾三年者，係 2019 年度股票初次上市前辦理之現金增資發行新股，茲就其計畫內容及執行效益說明如下：

#### (一)計畫內容

1.主管機關核准日期及函號：108 年 8 月 2 日臺證上二字第 10800127751 號函核准。

2.所需資金總額：新台幣 436,559 仟元。

3.資金來源

現金增資發行普通股 5,600 仟股，每股面額新台幣 10 元，競價拍賣最低承銷價格為每股新台幣 62.5 元，依投標價格高者優先得標，每一得標人應依其得標價格認購；公開承銷價格則以各得標單之價格及數量加權平均所得之價格為之，並以最低承銷價格之 1.12 倍為上限，故本次公開承銷價格以每股新台幣 70 元發行，募集總金額為 436,559 仟元。

4.資金運用計畫項目及預定進度

單位：新台幣仟元

| 項目/計畫  | 預計完成日期    | 所需資金總額  | 預定資金運用進度  |
|--------|-----------|---------|-----------|
|        |           |         | 2019 年第三季 |
| 充實營運資金 | 2019 年第三季 | 436,559 | 436,559   |
| 合計     |           | 436,559 | 436,559   |

5.預計產生效益

該次現金增資預計發行新股 5,600 仟股，每股發行價格為新台幣 70 元，實際總募集金額為 436,559 仟元，擬於募集完成後全數用於充實營運資金，以強化財務結構及提升償債能力，提升資金靈活調度之彈性及降低營運風險。

#### (二)實際執行情形

單位：新台幣仟元；%

| 計畫項目   | 預計/實際   |    | 資金運用進度  | 進度超前或落後情形、原因及改進計畫          |
|--------|---------|----|---------|----------------------------|
| 充實營運資金 | 支用金額    | 預計 | 436,559 | 已依原計畫資金運用進度於 2019 年第三季執行完畢 |
|        |         | 實際 | 436,559 |                            |
|        | 執行進度(%) | 預計 | 100.00  |                            |
|        |         | 實際 | 100.00  |                            |

依上表所示，本公司 2019 年現金增資發行新股辦理股票初次上市前公開承銷之資金運用計畫業已依預計計畫辦理完成，並依規定按季將資金運用情形輸入公開

資訊觀測站，尚無重大異常情形。

### (三)執行效益

單位：新台幣仟元；%

| 項目 \ 年度    |                      | 2019 上半年度<br>(增資前) | 2019 下半年度<br>(增資後) |
|------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| 基本<br>財務資料 | 流動資產                 | 1,083,697          | 1,571,482          |
|            | 流動負債                 | 498,955            | 516,237            |
|            | 負債總額                 | 535,504            | 552,673            |
|            | 營業收入                 | 801,972            | 1,585,863          |
|            | 營業利益                 | 130,524            | 230,086            |
|            | 利息支出                 | 3,942              | 5,852              |
|            | 每股盈餘(元)              | 2.77               | 5.05               |
| 財務結構       | 負債比率                 | 30.98              | 24.94              |
|            | 長期資金佔不動產、廠房及<br>設備比率 | 200.24             | 275.50             |
| 償債能力       | 流動比率                 | 217.19             | 304.41             |
|            | 速動比率                 | 139.25             | 226.15             |

本公司該次募資計畫係依股票初次上市規定，現金增資發行新股以辦理公開承銷，所募集資金 436,559 仟元用於充實營運資金，業已依籌資計畫執行完畢。比較籌資前後之財務結構，負債比率由 30.98%下降至 24.94%，長期資金占不動產、廠房及設備比率由 200.24%上升至 275.50%，顯示財務結構於籌資後已獲得改善；從償債能力來看，流動比率及速動比率分別由籌資前的 217.19%及 139.25%，上升至籌資後的 304.41%及 226.15%，顯示償債能力亦明顯提升。綜上所述，償債能力提升、財務結構亦更加健全，顯見此次計畫用於充實營運資金之部分，對於強化財務結構及提升償債能力，提升資金靈活調度之彈性及降低營運風險之效益應屬顯現。

綜上所述，本公司計畫實際完成日距申報時未逾三年之前各次增資計畫業已依預計計畫辦理完成，且其預計效益應已合理顯現。

## 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認權憑證或限制員工權利新股計劃應記載事項

### (一)資金來源

1. 本次計畫所需資金總額：新台幣 640,000 仟元。
2. 中央銀行核准日期及文號：中華民國 110 年 9 月 24 日台央外伍字第 1100034330 號。
3. 資金來源：
  - (1)現金增資發行新股

現金增資發行普通股 5,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，發行價格為每股 77 元，募集金額為新台幣 385,000 仟元，擬 100%兌換外幣匯出。

(2)銀行借款：新台幣 115,000 仟元以銀行借款支應。

(3)自有資金

本公司本次計畫所需資金總額為新台幣 640,000 仟元，其中新台幣 140,000 仟元以本公司自有資金方式支應；新台幣 115,000 仟元以銀行借款支應；餘 385,000 仟元將以本次籌資計畫所募資金總額 385,000 仟元支應。

#### 4. 資金運用計畫項目及預定進度：

單位:新台幣仟元

| 計畫項目        | 預定完成日期   | 所需資金總額  | 預定資金運用進度 |        |           |            |         |        |        |     |
|-------------|----------|---------|----------|--------|-----------|------------|---------|--------|--------|-----|
|             |          |         | 2019年度   | 2020年度 | 2021年1~8月 | 2021年9~12月 | 2022年   |        |        |     |
|             |          |         | 已付訖(註1)  |        |           | 註(1)       | 第一季     | 第二季    | 第三季    | 第四季 |
| 土地租賃-越南廠    | 2021年第四季 | 69,547  | 1,276    | 50,637 | -         | 17,634     | -       | -      | -      | -   |
| 興建廠房-越南廠    | 2022年第四季 | 128,277 | -        | 516    | 86,109    | 38,962     | -       | -      | 2,502  | 188 |
| 購置機器設備-越南廠  | 2022年第四季 | 358,477 | -        | -      | 137,953   | 78,019     | 26,550  | 77,933 | 37,480 | 542 |
| 新建越南廠資本支出小計 | -        | 556,301 | 1,276    | 51,153 | 224,062   | 134,615    | 26,550  | 77,933 | 39,982 | 730 |
| 充實營運資金-越南廠  | 2022年第一季 | 83,699  | -        | -      | -         | -          | 83,699  | -      | -      | -   |
| 合計          |          | 640,000 | 1,276    | 51,153 | 224,062   | 134,615    | 110,249 | 77,933 | 39,982 | 730 |

註1：本公司本計畫項目係於2019年12月19日、2020年12月21日及2021年8月25日業經董事會決議於越南巴地頭頓省設立鈞興越南有限公司(以下簡稱鈞興越南廠)作為第二生產據點，已於2020年5月14日設立，預計2021年第四季開始試營運，2022年第一季開始營運。鈞興越南廠2020年8月取得本公司投資款美金5,000仟元(折合新台幣140,000仟元)，另於2021年2月、4月、5月及8月透過本公司取得銀行借款合計美金10,500仟元(折合新台幣293,475仟元)，用以支應2019~2021年度之鈞興越南廠相關支出，預計2021年第四季本次擬發行之2021年度現金增資發行新股案，實際資金到位後將償還已使用之銀行借款美金10,500仟元(折合新台幣293,475仟元)。故鈞興越南廠預計投入總金額為556,301仟元，其中使用自有資金美金5,000仟元(折合新台幣140,000仟元)，並以本次籌資計畫所募集資金支應新台幣416,301仟元。

註2：美金兌新台幣匯率以28換算；越南盾兌新台幣匯率以0.0012換算

#### 5. 預計可能產生效益

(1)新建鈞興越南廠資本支出計劃-支應土地租賃、興建廠房及購置機器設備款

本公司為因應中美貿易戰造成產業供應鏈的調整及產業需求增加，擬於越南建立生產工廠，以就近服務客戶及開拓新的客戶，截至 2021 年 8 月底止鈞興越南廠資本支出計畫已投入及擬投入金額合計為 556,301 仟元，預估 2022 年度至 2025 年度共可增加營業收入新台幣 2,919,949 仟元及增加營業利益新台幣 495,712 仟元，預計資金回收年限約為 4 年。土地租賃、興建廠房及購置機器設備預計可能產生之效益如下：

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度 | 2022<br>年度 | 2023<br>年度 | 2024<br>年度 | 2025<br>年度 |
|---------|------------|------------|------------|------------|
| 營業收入    | 489,997    | 672,000    | 806,400    | 951,552    |
| 營業毛利    | 95,794     | 163,498    | 232,727    | 284,800    |
| 營業費用    | 59,731     | 68,678     | 73,624     | 79,074     |
| 營業利益    | 36,064     | 94,819     | 159,103    | 205,726    |
| 加回折舊    | 26,900     | 34,363     | 39,694     | 39,694     |
| 可回收金額   | 62,964     | 129,182    | 198,797    | 245,420    |
| 累計回收金額  | 62,964     | 192,146    | 390,943    | 636,363    |

單位：仟件；新台幣仟元

| 年度   | 項目    | 預計產量   | 預計銷售量  | 營業收入    | 營業毛利    | 營業利益    |
|------|-------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 2022 | 精密五金件 | 3,195  | 3,043  | 304,740 | 68,018  | 36,064  |
|      | 粉末冶金  | 17,481 | 16,649 | 89,027  | 12,028  |         |
|      | 齒輪箱   | 64     | 60     | 49,258  | 5,542   |         |
|      | 全鋼傘齒  | 1,680  | 1,500  | 43,759  | 9,898   |         |
|      | 全鋼直齒  | 224    | 202    | 3,213   | 308     |         |
|      | 小計    | 22,644 | 21,454 | 489,997 | 95,794  |         |
| 2023 | 精密五金件 | 3,601  | 3,496  | 349,440 | 103,260 | 94,819  |
|      | 粉末冶金  | 26,709 | 25,197 | 134,400 | 21,773  |         |
|      | 齒輪箱   | 142    | 133    | 107,520 | 16,558  |         |
|      | 全鋼傘齒  | 2,318  | 2,051  | 60,480  | 17,630  |         |
|      | 全鋼直齒  | 1,429  | 1,259  | 20,160  | 4,277   |         |
|      | 小計    | 34,199 | 32,136 | 672,000 | 163,498 |         |
| 2024 | 精密五金件 | 3,747  | 3,406  | 338,688 | 112,614 | 159,103 |
|      | 粉末冶金  | 35,276 | 33,596 | 177,408 | 40,591  |         |
|      | 齒輪箱   | 217    | 205    | 161,280 | 36,272  |         |
|      | 全鋼傘齒  | 2,922  | 2,681  | 80,640  | 29,692  |         |
|      | 全鋼直齒  | 3,291  | 2,992  | 48,384  | 13,558  |         |
|      | 小計    | 45,453 | 42,880 | 806,400 | 232,727 |         |
| 2025 | 精密五金件 | 3,866  | 3,613  | 352,074 | 119,001 | 205,726 |
|      | 粉末冶金  | 46,368 | 44,585 | 228,372 | 55,631  |         |
|      | 齒輪箱   | 274    | 260    | 199,826 | 51,016  |         |
|      | 全鋼傘齒  | 3,730  | 3,486  | 104,671 | 39,838  |         |

| 年度 | 項目   | 預計產量    | 預計銷售量   | 營業收入      | 營業毛利    | 營業利益    |
|----|------|---------|---------|-----------|---------|---------|
|    | 全鋼直齒 | 4,503   | 4,169   | 66,609    | 19,314  |         |
|    | 小計   | 58,741  | 56,113  | 951,552   | 284,800 |         |
| 總計 |      | 161,037 | 152,583 | 2,919,949 | 776,819 | 495,712 |

## (2)充實營運資金

本公司為因應越南擴廠所增加之營運資金需求，預計將本次募集之資金中 83,699 仟元用於充實營運資金，而不必以對金融機構借款方式來解決營運資金不足的情況，除可增加資金穩定度、強化靈活調度能力，並可健全財務結構，提高公司營運競爭力，依據本公司目前實際平均借款利率約為 1.02% 估算，往後每年約可減少 854 仟元之利息支出。

- (二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：本公司本次籌資係採現金增資，故不適用。
- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法（含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬）：本公司本次籌資係採現金增資，故不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額：
- 1.本次增資計畫之可行性

### (1)法定程序上之可行性

本公司本次辦理 2021 年度現金增資發行新股案，業經 2021 年 8 月 25 日之審計委員會及董事會決議通過，經查與中華民國證券交易法、外國發行人募集與發行有價證券處理準則、中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則及其他相關法令規定並無不符，並經參酌律師對募資計劃出具之法律意見書，顯示本次辦理 2021 年度現金增資發行新股案之募資計畫未有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事，故於法定程序應具可行性。

### (2)資金募集完成之可行性

本公司本次辦理 2021 年度現金增資發行之普通股計 5,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，以每股價格 77 元發行，預計總募集資金 385,000 仟元。本次現金增資依公司法第 267 條規定、本公司章程第 8 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 500 仟股由本公司員工認購，另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 500 仟股，採公開申購方式對外公開承銷，其餘增資發行新股之 80%，計 4,000 仟股，由原股東按認股基準日股東名簿所載之股東持股比例認購，原股東認購不足一股之畸零股，得由股東自行在停止過戶日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理拼湊成整股認購，其拼湊不足一股之畸零股及原股東放棄認購或認購不足及逾期未拼湊之畸零股部分，由董事會授權董事長洽特定人按發行價格認購之，故本次現金增資募集資金應屬可行。

### (3)本次資金運用計畫之可行性

#### A.新建鈞興越南廠資本支出計畫-支應土地租賃、興建廠房及購置機器設備款

##### a.資金運用之可行性

本公司本次籌資計畫中 556,301 仟元，擬於資金募集完成後用以支付土地租賃款、興建廠房及機器設備。本公司自 2003 年起以廣東珠海市作為主要生產基地，近年來因應中美貿易戰造成的產業供應鏈調整及產業需求增加，本公司於 2019 年 12 月 19 日、2020 年 12 月 21 日及 2021 年 8 月 25 日業經董事會決議，於越南設立子公司，建立生產工廠，就近服務客戶，滿足其當地交貨之需求及開拓東南亞市場，鈞興越南廠預計 2021 年第四季開始試營運，預計將於 2022 年第一季開始量產。

鈞興越南廠預計整廠投入總金額為 556,301 仟元，本公司 2019~2020 年度及 2021 年 8 月底已用自有資金及銀行借款實際支付新台幣 276,491 仟元。土地租賃款(含加值稅)總計為越南盾 57,128,247 仟元(約折合新台幣 69,547 仟元)，2019 年 12 月底先支付一筆訂金越南盾 1,048,000 仟元(折合新台幣 1,276 千元)，依 2020 年 8 月本公司與 SONADEZI 周德股份有限公司簽署租地合約書，約定自 2020 年 8 月起扣除已支付之訂金外，分三期繳

付相關土地租賃款，故本公司於 2020 年度 8 月份支出越南盾 25,603,783 仟元(約折合新台幣 31,170 仟元)、2020 年度 11 月支出越南盾 15,997,070 仟元(約折合新台幣 19,467 仟元)和 2021 年度 10 月份預計將支出越南盾 14,485,394 仟元(約折合新台幣 17,634 仟元)後預計將於 2022 年第一季取得土地使用權證明；在廠房興建部分，亦於 2020 年間本公司與越一建築股份有限公司(VIET NHAT CONSTRUCTION CORPORATION)簽訂建設工程施工合同，依照工程進度分為 9 期付款加保固尾款，另與其他協力配合廠商簽訂設計、環境評估、排水供電施工等工程相關合約，相關廠房建設合約總計為新台幣 128,277 仟元，截至 2021 年 8 月底已支付新台幣 86,625 仟元，2021 年 9 月起至 2022 年全年度預計將再支付新台幣 41,652 仟元；在鈞興越南廠機器設備購置方面，預計購置總金額為新台幣 358,477 仟元，截至 2021 年 8 月底已支付新台幣 137,953 仟元，2021 年 9 月起至 2022 年全年度預計將再支付新台幣 220,524 仟元。預計整廠投入總金額為新台幣 556,301 仟元，其中使用自有資金為新台幣 140,000 仟元，使用短期借款金額為 293,475 仟元，待募集資金到位後，預計將於 2021 年第四季用於償還前述短期借款 293,475 仟元。經評估本公司 2019~2022 年度已支付與預計將支付新建鈞興越南廠之資本支出土地租賃款、興建廠房及機器設備投資款所需金額與前開所述合約書約定支付金額相符，且預計償還之銀行借款並無提前償還之限制條款，故本公司本次資金運用計畫中用於支付鈞興越南廠計畫投資金額應屬合理可行。

#### b.興建廠房之可行性

##### ①土地取得之可行性

本公司已於 2020 年 8 月與 SONADEZI 周德股份有限公司簽署租地合約書，長期租借越南巴地頭頓省周德工業區用地約 44,617.5 平方米，在 2021 年 10 月支付尾款後，預計將於 2022 年第一季取得土地使用權證，使用年限至 2058 年 10 月。

##### ②興建第一期廠房之可行性

| 施工項目      | 預計/實際時程     |
|-----------|-------------|
| 廠房規劃設計    | 2020 年 5 月  |
| 取得環評核准函   | 2020 年 7 月  |
| 簽署建築工程合約  | 2020 年 8 月  |
| 取得消防執照    | 2020 年 9 月  |
| 建築執照申請    | 2020 年 12 月 |
| 開工及廠房興建   | 2020 年 11 月 |
| 申請設備進廠    | 2021 年 8 月  |
| 完工驗收及使用執照 | 2021 年 11 月 |
| 產線投產      | 2022 年第一季起  |



本公司已於 2020 年 8 月與越一建築股份有限公司(VIET NHAT CONSTRUCTION CORPORATION)簽訂建設工程施工合同，並於 2020 年 12 月取得建築工程施工許可證後開始動工，機器設備已陸續自 2021 年 8 月起進廠設置，計劃於 2021 年 11 月完工驗收及取得使用執照後，並於 2022 年第一季正式投產。整體而言，其建廠時程係依過往設廠經驗預估並與建築師及建設公司討論廠房設計規劃作業，並已按照時程於 2020 年 11 月動工建廠，故該時程應具可行性。

本公司係委託台越建築設計有限公司規劃廠房配置圖，由越一建築股份有限公司進行建廠。目前規劃鈞興越南廠房一期總面積為 13,574.14 平方米，廠房空間規劃明細如下。

| 廠房空間     | 面積<br>(平方米) | 用途             |
|----------|-------------|----------------|
| 生產車間及辦公室 | 11,844.45   | 生產線設備、辦公區等廠務設施 |
| 餐廳和宿舍    | 480.64      | 員工餐廳及宿舍        |
| 停車場      | 586.15      | 員工停車場          |
| 其他       | 662.90      | 警衛室、機房等設施      |
| 總面積      | 13,574.14   |                |

綜上說明，本公司將於 2022 年第一季取得土地使用權，並已委託專業建設公司進行新建工程之施工及專業建築諮詢公司進行監工，其施工進度尚屬可行。

#### c.購置機器設備之可行性

單位：美金仟元

| 設備名稱     | 金額                           |
|----------|------------------------------|
| 冷鋸機等設備   | 1,265                        |
| CNC 相關設備 | 2,277                        |
| 滲碳爐等設備   | 2,303                        |
| 成形機等設備   | 1,911                        |
| 立式加工機等設備 | 1,966                        |
| 切齒機等設備   | 3,081                        |
| 合計       | 12,803<br>(折合新台幣 358,477 仟元) |

##### ①購置時間之可行性

本公司依據鈞興越南廠之廠房面積規劃及產品線規劃等因素，規劃購置生產相關機器設備及其相關附屬設備共美金 12,803 仟元(約略新台幣 358,477 仟元)，已於 2021 年 8 月起申請建置機器設備進場，預計於 2021 年 11 月廠房完工驗收後進行試產，預計採購項目主要為生產相關設備 358,477 仟元。

## ②機器設備之取得與安裝操作之可行性

本公司主要客戶為 S1，主要銷貨給 S1 用於電動工具、戶外園藝用等工具機零件，包含全鋼直齒、全鋼傘齒、齒輪箱及精密五金等零件，因不同機型有不同的規格，需要根據各種機型設計客製化之零組件，目前本公司鈞興越南廠預計將於 2022 年第一季量產，初期將提供 S1 鈞興越南廠所需之零組件，根據 S1 之產能規劃，同時考量提昇製程品質及效率、降低人工成本、提供自動化程度等因素，規劃採購機器設備數量。機器設備已於 2021 年 8 月起開始陸續進入鈞興越南廠安裝及測試，由於此次購置之生產線於本公司珠海廠目前現有之生產線相似，在過去經驗與設備供應商長年合作下，對於購置生產設備後之安裝、配置與時程規劃能力應屬無虞，故本次機器設備之取得與安裝操作應屬可行。

綜上說明，本公司預計將於 2022 年第一季取得土地使用權，並已委託專業建設公司進行新建工程之施工，其施工進度尚符合目前預定時程，機器設備之購置規劃及時程亦尚屬合理可行，故本次籌資用於新建鈞興越南廠土地租賃、興建廠房及購置機器設備應屬可行。

## B.充實營運資金之可行性

本公司本次增資所募集之資金中計 83,699 仟元將作為充實營運資金之用，近年來本公司營運規模持續穩健成長，2018~2020 年度及 2021 年上半年度之營業收入分別為 1,566,645 仟元、1,585,863 仟元、2,065,404 仟元及 1,369,253 仟元，分別較去年同期成長 1.23%、30.24%及 74.15%，2019 年度營業收入受中美貿易戰影響，全球經濟局勢不穩定，使市場需求減緩，僅較 2018 年度增加 19,218 仟元，成長 1.23%，受中美貿易戰影響，全球經濟局勢不穩定，使市場需求減緩；2020 年度營業收入較 2019 年度成長 479,541 仟元，成長 30.24%，受惠於 COVID-19 疫情蔓延，美國房地產交易因低利率，房市景氣熱絡，且居家時間延長，拉升民眾 DIY 居家裝修消費力道表現，致國際電動工具品牌大廠主要客戶急單需求湧現，致 2020 年第四季電動工具、園林工具應用客戶訂單出貨比 2019 年第四季成長；2021 年上半年度營業收入為 1,369,253 仟元，較去年同期成長 74.15%，持續受惠於美國房屋市場景氣維持強勁態勢，主要客戶拉貨力道隨著美國 DIY 居家裝修風潮熱度持續加大，以及園林工具、縫紉機、減速機等領域訂單需求回升，因此本公司及其子公司 2021 年上半年度營業收入持續成長。本公司因應產業需求增加及中美貿易戰造成產業供應鏈的調整，並配合主要銷貨客戶增建廠房於越南，故計畫越南新廠，預計 2022 年鈞興越南廠開始量產，致對營運資金之需求隨之提高，以因應其營運規模成長，擬以本次募資金額中之 83,699 仟元用於充實營運資金，除在財務結構上可增加資金運用之靈活度，且可避免大量舉債

造成利息費用支出侵蝕獲利，並可以支應較長期的營運週期，不受景氣波動而影響財務結構之健全，故應屬可行。

綜上所述，本次現金增資計畫發行新股，就其法定程序、資金取得及資金運用計畫等各方面評估均具可行性，故整體而言，本次現金增資計畫應屬可行。

## 2. 本次計劃之必要性

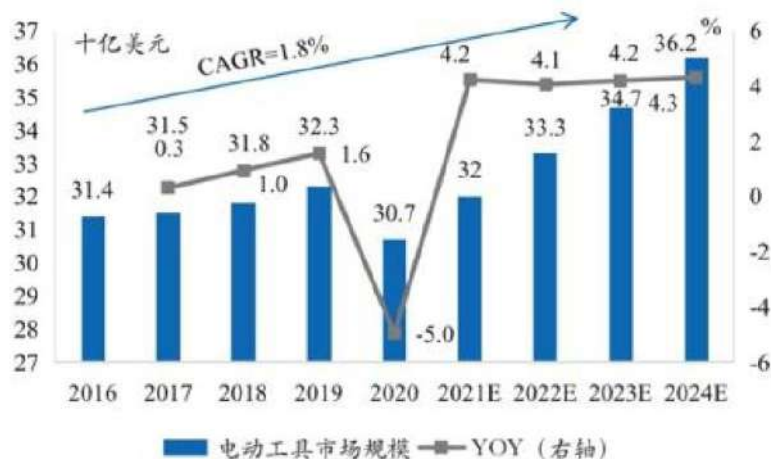
### (1) 興建越南廠之資本支出-土地租賃、興建廠房及購置機器設備之必要性

本公司之業務內容主係依客戶需求，專業生產客製化中小模數齒輪，提供齒輪設計研發、製造及銷售業務，其產品包含齒輪(全鋼傘齒、全鋼直齒、粉末冶金齒輪)、齒輪箱及精密五金件等，本公司產品早期應用係以工業用縫紉機為主，隨著不斷提供更多元化之產品，其應用範圍業漸趨廣泛，如電動工具、園林工具、遊艇船外機與醫療設備領域，近幾年亦投入應用於汽車之齒輪變速箱及工業用機器人諧波減速機等關鍵零部件產品。鈞興集團交易客戶遍及全球，包括中國大陸、美國、歐洲、亞洲等市場。以下茲將本次現金增資用以新建越南廠之資本支出-土地租賃、興建廠房及購置機器設備之必要性說明如下：

#### A. 所屬產業持續成長

根據《台灣經濟研究院產經資料庫》之產業研究報告顯示，新冠疫情影響，在疫情趨緩後各國政府開始推動基礎建設振興經濟及美國房地產市場熱絡致居家裝修市場及建築產業升溫，帶動電動工具及園林工具需求，未來幾年將提高各項電動機具之需求進而帶動傳統齒輪的需求量，同時電動車、風力發電、機械手臂、精準醫療、國防工業等產業需求持續擴大，市場除了對工具機與傳統齒輪的需求持續增加外，對高端精密齒輪的需求也將快速成長，據中國前瞻產業研究院所 2020 年預測之結果，全球電動工具市場規模將於 2024 年到達 362 億美元，故 Freedonia 亦預期將帶動全球齒輪之市場需求，將會於 2024 年達到 285 億美元以上。

#### 全球電動工具市場規模預測



資料來源：中國前瞻產業研究院

## B.強化公司生產基地布局優勢

受 2019 年中美貿易戰開打影響，國際電動工具、園林工具大廠如史丹利百得、TTI、寶時得、格力博等廠商紛紛選擇到越南投資設廠，本公司主要客戶 S1 亦開始調降中國大陸地區生產比重，而本公司直接或間接銷售至美國的產品也受到美國加徵關稅的影響，目前 S1 已確定將部分品項所對應的電動工具產品由東莞工廠移至越南工廠生產，S1 希望供應商能配合到越南設廠並於當地交貨，考量本公司若未在越南設廠，可能會對本公司與 S1 客戶關係產生負面影響，使得客戶尋找其他供應商，造成本公司未來訂單的流失，另外目前已有愈來愈多電動工具、園林工具品牌廠商到越南設廠，因此本公司於越南投資設廠，除了滿足既有客戶之需要外，也可就近開發在越南、東南亞當地設廠之電動工具、園林工具品牌客戶。

綜上所述，在電動工具市場帶動全球齒輪市場之市場需求及中美貿易戰的影響下，本公司需要由目前僅在中國大陸擁有生產工廠，增加在其他國家的設立生產據點，以滿足客戶的需求，故本次募資用以於新建鈞興越南廠之資本支出-土地租賃、興建廠房及購置機器設備應具必要性。

### (2)充實營運資金之必要性

#### A.財務資金面

單位：新台幣仟元

| 項 目                          |      | 2021 年 1~8 月<br>(實際數) | 2021 年 9 月<br>~2022 年 9 月<br>(預估數) |
|------------------------------|------|-----------------------|------------------------------------|
| 期初現金餘額(A)                    |      | 575,323               | 668,716(註)                         |
| 非融資性收入(B)                    |      | 1,981,517             | 3,388,220                          |
| 非融資性支出(C)                    |      | 2,240,485             | 3,968,765                          |
| 最低要求現金餘額(D)                  |      | 150,000               | 180,000                            |
| 預計償還銀行借款(E)                  |      | 0                     | 349,375                            |
| 現金餘額(短絀) (A)+(B)-(C)-(D)-(E) |      | 166,355               | (441,204)                          |
| 因應方式                         | 現金增資 | —                     | 385,000                            |

註:2021 年 9 月期初現金餘額 668,716 仟元為 2021 年 8 月底現金餘額 166,355 仟元加計最低要求現金餘額 150,000 仟元及加計 2021 年 1~8 月銀行借款 352,361 仟元。

2018 至 2020 年度及 2021 上半年度營業收入分別為 1,566,645 仟元、1,585,863 仟元、2,065,404 仟元及 1,369,253 仟元，2020 年度營業收入較 2019 年度成長 479,541 仟元，成長 30.24%，受惠於 COVID-19 疫情蔓延，美國房

地產交易因低利率，房市景氣熱絡，且居家時間延長，拉升民眾 DIY 居家裝修消費力道表現，致國際電動工具品牌大廠主要客戶急單需求湧現，造就 2020 年第四季電動工具、園林工具應用客戶訂單出貨比 2019 年第四季成長；2021 年上半年度營業收入為 1,369,253 仟元，較去年同期成長 74.15%，持續受惠於美國房屋市場景氣維持強勁態勢，主要客戶拉貨力道隨著美國 DIY 居家裝修風潮熱度持續加大，以及園林工具、縫紉機、減速機等領域訂單需求回升，因此本公司及其子公司 2021 年上半年度營業收入持續成長，顯示本公司營收持續穩健成長，預期在電動工具機市場成長帶動下，本公司未來營運規模將隨著鈞興越南廠量產後持續擴大，本公司支付日常營運資金需求隨之增加。由本公司 2021 及 2022 年度之現金收支預測表觀之，本公司 2021 年 9 月至 2022 年 9 月，以 2021 年 9 月之期初現金餘額與前述期間非融資性收入合計為 4,056,936 仟元，扣除非融資性支出 3,968,765 仟元，並考量每月最低現金餘額為 180,000 仟元，預計償還銀行借款 349,375 仟元，總計 2021 年 9 月至 2022 年 9 月將出現資金缺口達 441,204 仟元，若資金缺口均以增加銀行借款支應，將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次募集 385,000 仟元，用以充實營運資金應有其必要性。

#### B.鈞興越南廠之營運資金需求

本公司本次籌資計畫中約新台幣 83,699 仟元，擬於資金募集完成後用以支應鈞興越南廠 2022 年度之營運資金需求。本公司自 2003 年起以廣東珠海市作為主要生產基地，近年來因應中美貿易戰造成的產業供應鏈調整，本公司於 2019 年 12 月 19 日、2020 年 12 月 21 日及 2021 年 8 月 25 日業經董事會決議通過，於越南設立子公司並提高投資金額，建立生產工廠，就近服務客戶，滿足其當地交貨之需求，並尋求開拓新的銷售機會，鈞興越南廠預計將於 2022 年第一季開始量產。若以本公司 2020 年度營運週轉率計算鈞興越南廠年度營業資金需求，2022 年度越南鈞興預估營業額為 489,997 仟元，若以估計毛利率 19.55% 計算，2022 年度預估年度營業成本為 394,203 仟元，預估每日營業成本為 1,080 仟元，再乘以營運週轉天數後，預估年度營運週轉金為 167,400 仟元，考量鈞興越南廠 2022 年度產能利用率約為 55%，推估最低所需營運週轉金為 83,699 仟元，在為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次籌資用於鈞興越南廠營運資金需求應有其必要性。

單位：天

| 分析項目            | 2020 年度 |
|-----------------|---------|
| 應收帳款週轉率(平均收現天數) | 116     |
| 存貨週轉率(平均銷貨天數)   | 106     |

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 應付帳款週轉率(平均付現天數) | 67  |
| 營運週轉天數          | 155 |

### 3. 本次計劃之資金運用、預計進度及預計可能產生效益之合理性

#### (1) 資金運用計畫及預定進度之合理性

單位:新台幣仟元

| 計畫項目        | 預定完成日期    | 所需資金總額  | 預定資金運用進度 |        |              |                       |         |        |        |     |
|-------------|-----------|---------|----------|--------|--------------|-----------------------|---------|--------|--------|-----|
|             |           |         | 2019年度   | 2020年度 | 2021 年 1~8 月 | 2021 年 9~12 月<br>註(1) | 2022 年  |        |        |     |
|             |           |         |          |        |              |                       | 第一季     | 第二季    | 第三季    | 第四季 |
| 土地租賃-越南廠    | 2021 年第四季 | 69,547  | 1,276    | 50,637 | -            | 17,634                | -       | -      | -      | -   |
| 興建廠房-越南廠    | 2022 年第四季 | 128,277 | -        | 516    | 86,109       | 38,962                | -       | -      | 2,502  | 188 |
| 購置機器設備-越南廠  | 2022 年第四季 | 358,477 | -        | -      | 137,953      | 78,019                | 26,550  | 77,933 | 37,480 | 542 |
| 新建越南廠資本支出小計 | -         | 556,301 | 1,276    | 51,153 | 224,062      | 134,615               | 26,550  | 77,933 | 39,982 | 730 |
| 充實營運資金-越南廠  | 2022 年第一季 | 83,699  | -        | -      | -            | -                     | 83,699  | -      | -      | -   |
| 合計          |           | 640,000 | 1,276    | 51,153 | 224,062      | 134,615               | 110,249 | 77,933 | 39,982 | 730 |

註1：本公司本計畫項目係於2019年12月19日、2020年12月21日及2021年8月25日業經董事會決議於越南巴地頭頓省設立鈞興越南有限公司(以下簡稱鈞興越南廠)作為第二生產據點，已於2020年5月14日設立，預計2021年第四季開始試營運，2022年第一季開始營運。鈞興越南廠2020年8月取得本公司投資款美金5,000仟元(折合新台幣140,000仟元)，另於2021年2月、4月、5月及8月透過本公司取得銀行借款合計美金10,500仟元(折合新台幣293,475仟元)，用以支應2019~2021年度之鈞興越南廠相關支出，預計2021年第四季本次擬發行之2021年度現金增資發行新股案，實際資金到位後將償還已使用之銀行借款美金10,500仟元(折合新台幣293,475仟元)。故鈞興越南廠預計投入總金額為556,301仟元，其中使用自有資金美金5,000仟元(折合新台幣140,000仟元)，並以本次籌資計畫所募集資金支應新台幣416,301仟元。

註2：美金兌新台幣匯率以28換算；越南盾兌新台幣匯率以0.0012換算

本公司本次辦理 2021 年度現金增資發行新股總額為 385,000 仟元，預計於 2021 年 9 月向金融監督管理委員會證券期貨局提出申報，於申報生效後，預計 2021 年 11 月可完成資金之募集，即可陸續依計畫動用本次募集資金，所募集資金將有 416,301 仟元，擬於資金募集完成後償還已透過銀行借款 293,475 仟元及用以興建廠房和購置機器設備。本公司預計將於 2022 年第一季取得土地使用權；興建廠房資金運用進度係依據建築師及相關工程承包廠商之規劃進度進行；購置機器設備支出則係配合設備訂購、交運時程、安裝試車驗收進度及付款條件等因素，並考量興建廠房進度編列運用進度。另根據 2021 及 2022 年度現金收支預測表得知，在未進行籌資情況下，預計本公司於 2022 年上半年度即有資金短絀之情形，故預計於 2021 年第四季將募集資金投入營運週轉使用。

綜上所述，本次募資之資金運用計畫及預計進度係考量資金募足時點、業務成長及公司財務狀況而編製，故本次資金運用計畫及預計進度應尚屬合理。

## (2)預計可能產生效益之合理性

### A.新建越南廠之資本支出-土地租賃、廠房及機器設備預計可能產生之效益

本公司為因應中美貿易戰影響，未來就近服務客戶及開拓新的客戶，本次籌資計畫中預計分別以新台幣 556,301 仟元用於鈞興越南廠一期之土地租賃、興建廠房及購置機器設備，預估 2022 年度至 2025 年度共可增加營業收入新台幣 2,919,949 仟元及增加營業利益新台幣 495,712 仟元，預計資金回收年限約為 4 年。土地租賃、興建廠房及購置機器設備預計可能產生之效益如下：

單位：仟件；新台幣仟元

| 年度   | 項目    | 預計產量   | 預計銷售量  | 營業收入    | 營業毛利    | 營業利益    |
|------|-------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 2022 | 精密五金件 | 3,195  | 3,043  | 304,740 | 68,018  | 36,064  |
|      | 粉末冶金  | 17,481 | 16,649 | 89,027  | 12,028  |         |
|      | 齒輪箱   | 64     | 60     | 49,258  | 5,542   |         |
|      | 全鋼傘齒  | 1,680  | 1,500  | 43,759  | 9,898   |         |
|      | 全鋼直齒  | 224    | 202    | 3,213   | 308     |         |
|      | 小計    | 22,644 | 21,454 | 489,997 | 95,794  |         |
| 2023 | 精密五金件 | 3,601  | 3,496  | 349,440 | 103,260 | 94,819  |
|      | 粉末冶金  | 26,709 | 25,197 | 134,400 | 21,773  |         |
|      | 齒輪箱   | 142    | 133    | 107,520 | 16,558  |         |
|      | 全鋼傘齒  | 2,318  | 2,051  | 60,480  | 17,630  |         |
|      | 全鋼直齒  | 1,429  | 1,259  | 20,160  | 4,277   |         |
|      | 小計    | 34,199 | 32,136 | 672,000 | 163,498 |         |
| 2024 | 精密五金件 | 3,747  | 3,406  | 338,688 | 112,614 | 159,103 |
|      | 粉末冶金  | 35,276 | 33,596 | 177,408 | 40,591  |         |
|      | 齒輪箱   | 217    | 205    | 161,280 | 36,272  |         |
|      | 全鋼傘齒  | 2,922  | 2,681  | 80,640  | 29,692  |         |

| 年度   | 項目    | 預計產量    | 預計銷售量   | 營業收入      | 營業毛利    | 營業利益    |
|------|-------|---------|---------|-----------|---------|---------|
|      | 全鋼直齒  | 3,291   | 2,992   | 48,384    | 13,558  |         |
|      | 小計    | 45,453  | 42,880  | 806,400   | 232,727 |         |
| 2025 | 精密五金件 | 3,866   | 3,613   | 352,074   | 119,001 | 205,726 |
|      | 粉末冶金  | 46,368  | 44,585  | 228,372   | 55,631  |         |
|      | 齒輪箱   | 274     | 260     | 199,826   | 51,016  |         |
|      | 全鋼傘齒  | 3,730   | 3,486   | 104,671   | 39,838  |         |
|      | 全鋼直齒  | 4,503   | 4,169   | 66,609    | 19,314  |         |
|      | 小計    | 58,741  | 56,113  | 951,552   | 284,800 |         |
| 總計   |       | 161,037 | 152,583 | 2,919,949 | 776,819 | 495,712 |

#### a.生產量及銷售量合理性

本次計畫所購置之機器設備預計自 2021 年第四季起陸續安裝及驗收，進行產線優化及試樣，並取得客戶認證後，依預定時程自 2022 年第一季起量產，初期主要係生產主要客戶 S1 電動工具產品用相關零組件，包含精密五金件、粉末冶金、齒輪箱等上述項目。本次計畫預計於 2022~2025 年度總計可增加之預計生產量為 161,037 仟件，預計銷售量為 152,583 仟件，前述產銷量計畫係考量規劃之設備產能及 S1 提供之訂單所擬定，在下游市場需求持續增溫下，產品去化應無虞。

本公司銷售政策係以訂單式生產為主，加上工具機零部件需要經過客戶供應商認證，才能進入供應商體系，在本公司產品優異性、成本及交期準確度符合 S1 之要求，致本公司及其子公司對 S1 之銷貨比率於 2018~2020 年度及 2021 年上半年度分別為 41.47%、50.43%、61.07%及 61.18%，顯示本公司與 S1 彼此相互依存度很高，其未來生產量應能順利銷售。

綜上所述，本次計畫中擬購買之機器設備主要係因應 S1 鈞興越南廠產能所需，就目前規劃產線生產狀況及客戶之預估訂單情形，推估其生產量及銷售量應屬合理。

#### b.營業收入、營業毛利及營業利益之合理性

本公司對營業收入之估算以過去銷售同型產品平均單價為估算基礎，並配合 S1 新品上市後大約有五年的產品生命週期，上市三年後調降價格政策，第三年後每年調降幅度約為 3~5%，其銷售量並依據 S1 提供之未來產品規劃及市場可能供需情況，越南廠在預計未來產量逐年提升下，預估 2022~2026 年度營業收入分別為 489,997 仟元、672,000 仟元、806,400 仟元及 951,552 仟元，其預估之營業收入應屬合理。

本公司之營業收入預估基礎係依據過去生產主要產品之毛利率為估算基礎，2018~2020 年度及 2021 年上半年度之營業毛利介於 32.26%~33.3%，經考量產能利用率及初期越南鈞興所需原物料尚需從原珠海鈞興大陸當地供應商購入，致採購成本下降，毛利率提升，預估 2022~2025 年度營業



毛利分別為 95,794 仟元、163,498 仟元、232,727 仟元及 284,800 仟元，營業毛利率則為 19.55%、24.33%、28.86%及 29.93%，其營業毛利之推估應屬合理。

而就營業費用而言。係分別就銷售、管理等費用產生原因作為估計基礎，主要參酌過去年度的費用水準、對未來銷售額成長率、預估產能及相關費用分攤等因素估算，2018~2020 年度及 2021 年上半年度營業利益分別為 36,064 仟元、94,819 仟元、159,103 仟元及 205,726 仟元，預估營業利益率則分別為 7.36%、14.11%、19.73%及 21.62%，其營業利益之推估應屬合理。

#### c. 預估資金回收年限之合理性

本公司本次計畫用以新建越南廠之資本支出-土地租賃、興建廠房及購置設備，預估所需資金總額為 556,301 仟元，自 2022 年第一季正式投產後，將可持續為公司增加營收，考慮相關之營業成本及營業費用，並扣除鈞興越南廠一期廠房及設備之折舊費用後，估算鈞興越南廠一期每年可回收資金金額，預計本次資金回收年限約為 4 年，經評估設算，其預估資金回收年限應尚屬合理。

單位：新台幣仟元

| 項目<br>年度 | 營業利益    | 折舊費用   | 當年<br>現金流入 | 累計<br>現金流入 |
|----------|---------|--------|------------|------------|
| 2022 年度  | 36,064  | 26,900 | 62,964     | 62,964     |
| 2023 年度  | 94,819  | 34,363 | 129,182    | 192,146    |
| 2024 年度  | 159,103 | 39,694 | 198,797    | 390,943    |
| 2025 年度  | 205,726 | 39,694 | 245,420    | 636,363    |

#### B. 充實營運資金產生效益之合理性

本次募資之資金中 83,699 仟元用於充實營運資金，預計將提高長期資金穩定度及強化短期償債能力，並因應未來營運規模擴大所增加之營運資金需求，提高營運競爭力。以本公司平均借款平均借款利率約 1.02%估算，自 2022 年度起每年約可節省利息支出 854 仟元，其效應應屬合理。

#### 4、分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度盈餘稀釋影響

##### (1) 各種資金調度來源比較分析

綜觀上市(櫃)公司主要資金調度來源，大致分為股權及債權之相關籌資工具，前者有現金增資發行新股及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、普通公司債及銀行借款等。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素彙總如下：

| 項目 |                 | 有利因素                                                                                                                                                            | 不利因素                                                                    |
|----|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 股  | 現金增資<br>發行新股    | 1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。<br>2.係為資本市場較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高。<br>3.員工依法得優先認購 10%~15%，可提升員工之認同感及向心力。                                                                 | 1.每股盈餘易因股本膨脹而被稀釋。<br>2.對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。<br>3.承銷價與市價若無合理差價，則不易籌集成功。 |
|    | 海外存託憑證          | 1.經由海外市場募集資金，可拓展公司之知名度。<br>2.籌資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。<br>3.提高自有資本比率，改善財務結構。                                                                            | 1.公司海外知名度及其產業成长性影響資金募集計畫成功與否。<br>2.固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低。           |
| 債  | 國內外轉換公司債        | 1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低。<br>2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。<br>3.稀釋每股盈餘之壓力較低。<br>4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 | 1.流通性較普通股低。<br>2.未轉換，仍有贖回之資金壓力。                                         |
|    | 普通公司債           | 1.對股權沒有稀釋效果。<br>2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。<br>3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。                                                                                         | 1.利息負擔侵蝕公司獲利。<br>2.易致財務結構惡化，降低競爭力。<br>3.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金贖回壓力。         |
|    | 銀行借款或<br>發行承兌匯票 | 1.對股權沒有稀釋效果。<br>2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。<br>3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。                                                                                         | 1.利息負擔侵蝕公司獲利。<br>2.財務結構惡化，降低競爭能力。<br>3.或需擔保品。<br>4.到期有還款壓力。             |

(2)分析比較各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘之影響

上市櫃公司常用之資金調度方式有舉債(含銀行借款、發行普通公司債及發行轉換公司債)、發行海外存託憑證及現金增資發行新股等，其中發行海外存託憑證因固定發行成本較高，不符合經濟效益，故暫不予考慮；另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此以下僅就銀行借款、發行轉換公司債及現金增資發行新股等三種方式，比較其對 2022 年度(籌資後)每股盈餘稀釋之影響：

單位：新台幣仟元；股；每股盈餘為元

| 項目                | 銀行借款       | 現金增資       | 轉換公司債      |            |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|
|                   |            |            | 全數轉換       | 全數未轉換      |
| 籌資金額(註 1)         | 385,000    | 385,000    | 385,000    | 385,000    |
| 稅前淨利(註 2)         | 483,086    | 483,086    | 483,086    | 483,086    |
| 籌資工具利率(註 3)       | 1.02%      | 0%         | 0%         | 0%         |
| 資金成本(註 4)         | 3,927      | 0          | 0          | 0          |
| 籌資前流通在外股數(股)(註 5) | 48,392,000 | 48,392,000 | 48,392,000 | 48,392,000 |
| 籌資後稅前淨利(A)        | 483,086    | 483,086    | 483,086    | 483,086    |
| 籌資後流通在外股數(註 6)(B) | 48,392,000 | 53,392,000 | 51,422,303 | 48,392,000 |
| 每股稅前盈餘(A)/(B)     | 9.98       | 9.04       | 9.52       | 9.98       |

註 1：本籌資計畫募集金額為 385,000 仟元。

註 2：本公司 2022 年稅前淨利係以 2021 上半年度稅前純益 241,543 仟元推算全年作為評估基礎。

註 3：在不考慮發行成本下，各種籌資工具之資金成本分別為：銀行借款約為 1.02%(本公司目前平均借款利率)、現金增資 0%、轉換公司債為 0%。

註 4：若假設 385,000 仟元股款之募足時點為 2021 年 11 月底，則 2022 年度股款資金成本計算期間為 12 個月。

註 5：籌資前流通在外股數係為 48,392,000 股。

註 6：(1)現金增資假設籌資 385,000 仟元，發行價格為 77 元，則需發行 5,000,000 股，故 2022 年加權平均流通在外股數為 53,392,000 股(48,392,000 + 5,000,000)。

(2)假設轉換公司債於 2021 年 11 月底完成募集，閉鎖期 3 個月，並於 2022 年 3 月初全數轉換為普通股，則流通在外以 10 個月計算，若以每股轉換價格 84.7 元計算，全部轉換共可轉換 4,545,455 股(385,000 仟元 / 84.7 元)，故加權平均流通在外股數為 51,422,303 股(48,392,000 + 4,545,455 \* 8 / 12)。

#### A. 每股盈餘稀釋效果

如上表設算，假設本次發行現金增資，對每股盈餘之稀釋效果最大，惟以現金增資募集資金為取得資金成本最低之長期資本來源，可立即降低負債比率並提升公司競爭力以降低營運風險，故考量各工具對每股盈餘之稀釋效果下，本次以現金增資方式募集資金之原因尚屬合理。上述可運用之籌資工具中，考量各項工具之資金成本及股本膨脹效果，若全數以舉債方式支應本次計畫所需資金，採銀行借款方式籌資並不會增加股本，惟未來可能因利率逐步調升下，使資金成本變高，勢必將侵蝕獲利能力且無法有效改善財務結構，故不適宜採銀行融資方式籌措資金；現金增資發行新股之當年度稅前淨利雖低於全數發行轉換公司債方式，惟其差異不大。且以現金增資募集資金為取得資金成本最低之長期資金來源，可立即將低負債比率並提升公司競爭

力以降低營運風險。故考量各工具對每股盈餘之稀釋效果下，本次以現金增資方式募集資金之原因尚屬合理

#### B.對發行人財務負擔之影響

前揭各項籌資方式除現金增資為股權性質工具，無須負擔利息及到期償還本金外，餘則均屬債權性質籌資工具；其中採銀行借款方式籌資，以本公司目前向金融機構融資之平均借款利率 1.02 計算，每年約需支付 3,927 仟元之利息成本，且未來可能因利率逐步調升下，使資金成本變高；採取發行轉換公司債方式募集資金，除需依約定利率支付利息外，若債權人未執行轉換權利，本公司仍需面對債權人賣回或到期贖回之資金調度壓力。故以現金增資發行新股方式募集資金，可取得長期、穩定、成本低廉之資金，可減輕利息負擔，強化財務結構，短期雖造成每股盈餘之稀釋，惟就長期而言應有健全財務之正面效益。因此為降低公司之財務風險，以現金增資方式募集資金以健全公司經營體質，應為較佳之籌資方式。

#### C.對股權稀釋及股東權益之影響

單位：仟元；股

| 項目              | 現金增資                           | 轉換公司債                            |            |
|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|------------|
|                 |                                | 全數轉換                             | 全數未轉換      |
| 募集金額            | 385,000                        | 385,000                          | 385,000    |
| 目前已發行股數(A)      | 48,392,000                     | 48,392,000                       | 48,392,000 |
| 預計增發股數(B)       | 5,000,000<br>(385,000 仟元/77 元) | 4,545,455<br>(385,000 仟元/84.7 元) | 0          |
| 融資後預計已發行股數(A+B) | 53,392,000                     | 52,937,455                       | 48,392,000 |
| 股權最大稀釋程度(註 4)   | 9.36                           | 8.59                             | 0%         |

註 1：目前已發行股數為 48,392,000 股。

註 2：假設現金增資發行價格為每股新台幣 77 元。

註 3：假設轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格均為新台幣 84.7 元。

註 4：股權最大稀釋程度=1-(目前流通在外股數/融資後預計流通在外股數)，係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

就股權可能稀釋之影響觀之，現金增資發行新股會對股權產生稀釋之情形；轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延之效果。而就本公司採不同籌資工具融通資金對股權稀釋之影響而言(係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債)，現金增資對股權稀釋的影響較轉換公司債為大，但負債比率較全數發行可轉債低，有助於改善財務結構，亦可避免公司於債券到期時發生償還資金之壓力，減少

公司財務負擔並降低財務風險。且本次之現金增資除依法提撥 10%供員工優先認購及提撥 10%對外公開承銷外，其餘股數係以增資認股基準日股東名冊之原股東按持股比例認購，其對股權稀釋情形應不嚴重，相對於發行可轉換公司債，由於一般全數均採對外公開承銷，外來投資人若轉換成普通股，其稀釋程度應較大。再就對現有股東權益影響觀之，以發行可轉換公司債方式籌資，雖股本不會立即增加，然其資金成本較高，易侵蝕公司獲利，且籌資後僅增加公司負債，淨值並無法立即提高，對永續經營之助益有限，而以現金增資方式募集資金，除能適度提高自有資本率，減輕財務負擔外，更有助於未來業務競爭力之提升，並降低營運風險以因應經營環境之變動，故就長期而言對現有股東權益較得以保障。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：詳附件五承銷價格計算書。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

1.收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：請參閱本公開說明書「參、二、(八)、3、(2)」之說明。

2.轉投資其他公司者，應列明下列事項：不適用。

3.充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

A.公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形：不適用

B.目前營運資金狀況：

單位：新台幣仟元

| 項 目         | 2021 年 1~8 月<br>(實際數) | 2021 年 9 月<br>~2022 年 9 月<br>(預估數) |
|-------------|-----------------------|------------------------------------|
| 期初現金餘額(A)   | 575,323               | 668,716(註)                         |
| 非融資性收入(B)   | 1,981,517             | 3,388,220                          |
| 非融資性支出(C)   | 2,240,485             | 3,968,765                          |
| 最低要求現金餘額(D) | 150,000               | 180,000                            |
| 預計償還銀行借款(E) | 0                     | 349,375                            |

|                              |      |         |           |
|------------------------------|------|---------|-----------|
| 現金餘額(短絀) (A)+(B)-(C)-(D)-(E) |      | 166,355 | (441,204) |
| 因應方式                         | 現金增資 | —       | 385,000   |

註:2021 年 9 月期初現金餘額 668,716 仟元為 2021 年 8 月底現金餘額 166,355 仟元加計最低要求現金餘額 150,000 仟元及加計 2021 年 1~8 月銀行借款 352,361 仟元。

2018 至 2020 年度及 2021 上半年度營業收入分別為 1,566,645 仟元、1,585,863 仟元、2,065,404 仟元及 1,369,253 仟元，2020 年度營業收入較 2019 年度成長 479,541 仟元，成長 30.24%，受惠於 COVID-19 疫情蔓延，美國房地產交易因低利率，房市景氣熱絡，且居家時間延長，拉升民眾 DIY 居家裝修消費力道表現，致國際電動工具品牌大廠主要客戶急單需求湧現，造就 2020 年第四季電動工具、園林工具應用客戶訂單出貨比 2019 年第四季成長；2021 年上半年度營業收入為 1,369,253 仟元，較去年同期成長 74.15%，持續受惠於美國房屋市場景氣維持強勁態勢，主要客戶拉貨力道隨著美國 DIY 居家裝修風潮熱度持續加大，以及園林工具、縫紉機、減速機等領域訂單需求回升，因此本公司及其子公司 2021 年上半年度營業收入持續成長，顯示本公司營收持續穩健成長，預期在電動工具機市場成長帶動下，本公司未來營運規模將隨著鈞興越南廠量產後持續擴大，本公司支付日常營運資金需求隨之增加。由本公司 2021 及 2022 年度之現金收支預測表觀之，本公司 2021 年 9 月至 2022 年 9 月，以 2021 年 9 月之期初現金餘額與前述期間非融資性收入合計為 4,056,936 仟元，扣除非融資性支出 3,968,765 仟元，並考量每月最低現金餘額為 180,000 仟元，預計償還銀行借款 349,375 仟元，總計 2021 年 9 月至 2022 年 9 月將出現資金缺口達 441,204 仟元，若資金缺口均以增加銀行借款支應，將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次募集 385,000 仟元，用以充實營運資金應有其必要性。

C.所需之資金額度、預計運用情形及預計可能產生效益：請參閱本公開說明書「參、二」之說明。

D. 列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表如下：

# 2021 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

|                                   | 1 月份    | 2 月份    | 3 月份    | 4 月份    | 5 月份    | 6 月份    | 7 月份    | 8 月份    | 9 月份    | 10 月份    | 11 月份   | 12 月份     | 合計        |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|-----------|-----------|
| 期初現金餘額(1)                         | 575,323 | 545,302 | 746,759 | 620,849 | 673,716 | 752,181 | 642,070 | 619,452 | 668,716 | 562,138  | 515,938 | 940,591   | 575,323   |
| 加：非融資性收入(2)                       |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |         |           |           |
| 應收款項收現                            | 201,830 | 210,963 | 292,010 | 228,927 | 242,368 | 132,657 | 310,584 | 224,045 | 214,681 | 222,184  | 285,081 | 171,573   | 2,736,903 |
| 其他                                | 22,946  | 14,173  | 16,120  | 24,625  | 10,150  | 13,375  | 22,714  | 14,030  | 15,957  | 24,375   | 10,048  | 13,240    | 201,753   |
| 合計                                | 224,776 | 225,136 | 308,130 | 253,552 | 252,518 | 146,032 | 333,298 | 238,075 | 230,638 | 246,559  | 295,129 | 184,813   | 2,938,656 |
| 減：非融資性支出(3)                       |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |         |           |           |
| 應付款項付現                            | 152,149 | 18,010  | 293,950 | 137,025 | 140,433 | 146,887 | 165,220 | 201,634 | 172,942 | 167,409  | 171,282 | 179,154   | 1,946,095 |
| 薪資付現                              | 36,157  | 26,414  | 26,673  | 24,725  | 25,178  | 26,948  | 24,742  | 27,090  | 28,521  | 29,129   | 30,123  | 28,365    | 334,065   |
| 不動產、廠房及機器設備                       | 9,602   | 18,672  | 48,454  | 56,143  | 67,317  | 58,526  | 18,789  | 18,747  | 118,127 | 42,933   | 35,441  | 26,250    | 519,001   |
| 各項費用付現                            | 56,889  | 16,167  | 43,245  | 41,000  | 24,940  | 23,782  | 31,705  | 25,190  | 17,626  | 39,313   | 18,630  | 17,602    | 356,089   |
| 發放年終獎金、員工及董事酬勞                    | 0       | 0       | 21,718  | 15,004  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0        | 0       | 0         | 36,722    |
| 發放現金股利                            | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 171,360 | 0       | 0       | 0        | 0       | 0         | 171,360   |
| 合計                                | 254,797 | 79,263  | 434,040 | 273,897 | 257,868 | 256,143 | 411,816 | 272,661 | 337,216 | 278,784  | 255,476 | 251,371   | 3,363,332 |
| 要求最低現金餘額(4)                       | 150,000 | 150,000 | 150,000 | 150,000 | 150,000 | 150,000 | 150,000 | 150,000 | 150,000 | 150,000  | 150,000 | 150,000   | 150,000   |
| 所需資金總額(5)=(3)+(4)                 | 404,797 | 229,263 | 584,040 | 423,897 | 407,868 | 406,143 | 561,816 | 422,661 | 487,216 | 428,784  | 405,476 | 401,371   | 3,513,332 |
| 融資前可支用現金(短絀)餘額<br>(6)=(1)+(2)-(5) | 395,302 | 541,175 | 470,849 | 450,504 | 518,366 | 492,070 | 413,552 | 434,866 | 412,138 | 379,913  | 405,591 | 724,033   | 647       |
| 融資淨額(7)                           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |         |           |           |
| 借款                                | 0       | 55,584  | 0       | 73,212  | 83,815  | 0       | 55,900  | 83,850  | 0       | 0        | 0       | 0         | 352,361   |
| 償債                                | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | (13,975) | 0       | (293,475) | (307,450) |
| 現金增資                              | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0        | 385,000 | 0         | 385,000   |
| 合計                                | 0       | 55,584  | 0       | 73,212  | 83,815  | 0       | 55,900  | 83,850  | 0       | (13,975) | 385,000 | (293,475) | 429,911   |
| 期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)         | 545,302 | 746,759 | 620,849 | 673,716 | 752,181 | 642,070 | 619,452 | 668,716 | 562,138 | 515,938  | 940,591 | 580,558   | 580,558   |

# 2022 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

|                                   | 1 月份     | 2 月份    | 3 月份    | 4 月份     | 5 月份    | 6 月份    | 7 月份     | 8 月份    | 9 月份    | 10 月份   | 11 月份   | 12 月份   | 合計        |
|-----------------------------------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| 期初現金餘額(1)                         | 695,558  | 759,992 | 954,888 | 848,990  | 754,369 | 789,306 | 606,547  | 411,696 | 365,225 | 353,796 | 362,279 | 449,142 | 695,558   |
| 加：非融資性收入(2)                       |          |         |         |          |         |         |          |         |         |         |         |         |           |
| 應收款項收現                            | 332,079  | 260,530 | 197,047 | 213,587  | 303,203 | 78,965  | 362,634  | 259,599 | 257,617 | 266,621 | 342,097 | 211,477 | 3,085,456 |
| 其他                                | 24,607   | 15,199  | 17,287  | 26,406   | 10,885  | 14,343  | 24,607   | 15,199  | 17,287  | 26,406  | 10,885  | 14,343  | 217,454   |
| 合計                                | 356,686  | 275,729 | 214,334 | 239,993  | 314,088 | 93,308  | 387,241  | 274,798 | 274,904 | 293,027 | 352,982 | 225,820 | 3,302,910 |
| 減：非融資性支出(3)                       |          |         |         |          |         |         |          |         |         |         |         |         |           |
| 應付款項付現                            | 179,367  | 21,232  | 346,534 | 164,365  | 168,167 | 175,896 | 198,264  | 241,961 | 207,530 | 200,891 | 205,538 | 214,985 | 2,324,730 |
| 薪資付現                              | 40,990   | 30,480  | 30,663  | 29,115   | 29,471  | 31,147  | 30,162   | 33,043  | 33,526  | 34,865  | 36,963  | 36,536  | 396,961   |
| 不動產、廠房及機器設備                       | 17,834   | 11,634  | 13,319  | 34,301   | 46,115  | 35,976  | 18,215   | 17,556  | 24,888  | 4,544   | 2,125   | 2,968   | 229,475   |
| 各項費用付現                            | 40,086   | 17,487  | 44,716  | 35,367   | 35,398  | 33,048  | 35,876   | 28,709  | 20,389  | 44,244  | 21,493  | 20,362  | 377,175   |
| 發放年終獎金、員工及董事酬勞                    | 0        | 0       | 0       | 57,491   | 0       | 0       | 0        | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 57,491    |
| 發放現金股利                            | 0        | 0       | 0       | 0        | 0       | 0       | 285,600  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 285,600   |
| 合計                                | 278,277  | 80,833  | 435,232 | 320,639  | 279,151 | 276,067 | 568,117  | 321,269 | 286,333 | 284,544 | 266,119 | 274,851 | 3,671,432 |
| 要求最低現金餘額(4)                       | 180,000  | 180,000 | 180,000 | 180,000  | 180,000 | 180,000 | 180,000  | 180,000 | 180,000 | 180,000 | 180,000 | 180,000 | 180,000   |
| 所需資金總額(5)=(3)+(4)                 | 458,277  | 260,833 | 615,232 | 500,639  | 459,151 | 456,067 | 748,117  | 501,269 | 466,333 | 464,544 | 446,119 | 454,851 | 3,851,432 |
| 融資前可支用現金(短絀)餘額<br>(6)=(1)+(2)-(5) | 593,967  | 774,888 | 553,990 | 588,344  | 609,306 | 426,547 | 245,671  | 185,225 | 173,796 | 182,279 | 269,142 | 220,111 | 147,036   |
| 融資淨額(7)                           |          |         |         |          |         |         |          |         |         |         |         |         |           |
| 借款                                | 0        | 0       | 115,000 | 0        | 0       | 0       | 0        | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 115,000   |
| 償債                                | (13,975) | 0       | 0       | (13,975) | 0       | 0       | (13,975) | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | (41,925)  |
| 現金增資                              | 0        | 0       | 0       | 0        | 0       | 0       | 0        | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0         |
| 合計                                | (13,975) | 0       | 115,000 | (13,975) | 0       | 0       | (13,975) | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 73,075    |
| 期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)         | 759,992  | 954,888 | 848,990 | 754,369  | 789,306 | 606,547 | 411,696  | 365,225 | 353,796 | 362,279 | 449,142 | 400,111 | 400,111   |



(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因。

A.應收帳款收款與應付帳款付款政策

在應收帳款收款及應付帳款付款政策方面，本公司營業額占比 70%以上的客戶均與本公司簽訂購銷合同，並依購銷合同約定收款條件進行收款作業。月結天數一般在 90-120 天。在應付帳款付款政策方面，本公司與供應商主要係分原物料及委外加工供應商，原物料及委外加工供應商主要為月結 60-90 天。本公司 2021 及 2022 年度預計之應收帳款收款與應付帳款付款政策與目前之收付款條件應無顯著差異，編製之假設基礎尚屬合理。

B.資本支出計畫

本公司資本支出係配合經營策略予以擬定，在不動產、廠房及設備方面，預估 2021 及 2022 年度不動產、廠房及設備支出分別為 519,001 仟元及 176,534 仟元，其中 2021 年 1~8 月係公司實際支付金額 296,250 仟元，主係用於本公司之子公司鈞興越南廠房及購置機器設備；鈞興珠海廠房、修繕資本支出，其資金來源係以銀行借款或自有資金支應，而本公司預計自 2021 年 9 月~2022 年 12 月之資本支出約為 399,285 仟元，主係用於本公司之子公司鈞興越南土地、廠房及購置機器設備；鈞興珠海廠房、修繕資本支出，其資金來源係以自有資金支應。

C.財務相關比率

| 年度<br>項目 | 2019 年度<br>(籌資前) | 2020 年度<br>(籌資前) | 2021 年上半年度<br>(籌資前) | 2022 年度<br>(預估募資後) |
|----------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| 財務槓桿度(倍) | 1.03             | 1.00             | 1.00                | 1.00               |
| 負債比率(%)  | 24.94            | 31.73            | 40.45               | 33.65              |

財務槓桿係為衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息變動對於營業利益之影響程度，財務槓桿度愈高表示利息費用占本公司營業利益比重越大，公司所承擔之財務風險愈大，本公司 2021 年上半年籌資前之財務槓桿度為 1.00 倍。就財務槓桿操作而言，須考慮財務結構之安全性及資金之流動性與週轉性，本公司本次募集與發行 2021 年度現金增資發行新股募用以充實營運資金，未來將可避免向銀行借款以支應因營收成長而增加之營運週轉金需求，並可節省利息支出，維持穩定之財務槓桿度。

就負債比率而言，以本次現金增資募集完成時點 2021 年 11 月估計，假設於 2021 年底償還銀行借款後，預估募資後負債比率降為 33.65%，就財務

結構而言，本公司藉由本次募資自資本市場取得較低成本之長期資金，不僅可降低對銀行借款依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，對本公司長期營運競爭力之維持亦應有相當之助益，並可有效降低其財務風險。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形：本公司本次辦理現金增資發行新股係用於新建越南廠之資本支出及充實營運資金，故不適用本項評估。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益：

本公司本次募資計畫係用於鈞興越南廠土地租賃、興建廠房、購置機器設備及充實營運資金，經檢視其編製之 2021 及 2022 年度現金收支預測表，2021 年 9 月至 2022 年 12 月本公司資本支出金額合計為 452,226 仟元，已達本次募資總金額 385,000 仟元之百分之六十，其必要性、預計資金來源及效益如下：

本公司資本支出係配合經營策略、市場需求及產能配置予以擬定，在使用權資產和不動產、廠房及設備方面預估 2021 年 9 月至 2022 年 12 月本公司資本支出金額合計為 452,226 仟元，其中 279,810 仟元係用於本公司之子公司越南鈞興建廠房所需之土地租賃款、興建廠房工程款及機器設備款項，53,471 仟元將用於珠海鈞興擴建七號廠房，118,945 仟元則用於珠海廠務修繕工程、生產設備修繕與零件汰舊換新等支出，其中用於本公司之子公司越南鈞興所需資本支出之資金來源、用途及預計效益之評估請詳本公開說明書「參、二」之說明；另本公司之子公司珠海鈞興廠房擴建及廠務、設備修繕之資金來源、用途及預計效益，其評估說明如下：

#### A.珠海鈞興擴建廠房及廠務修繕等支出之資金來源及用途

本公司為因應營運需要，於 2018 年 1 月 12 日珠海鈞興董事會中通過擴充生產場地之需求，增建七號廠房。其用途為優化既有產線之動線，將部分機器設備移至七號廠房，後自 2021 年初開始興建珠海鈞興七號廠房所衍生之建築設計及土建工程等支出；另外部分資本支出用於珠海鈞興既有廠房修繕工程、生產設備修繕與零件汰舊換新等支出，其資金來源預計都由自有資金支應，故與本次募集資金來源、用途並無直接關聯。

#### B.珠海鈞興擴建廠房及廠務修繕等支出之預計效益

珠海鈞興之廠房支出主要係增建廠房、廠房修繕、生產設備修繕及零件汰舊換新等支出，由於上述計畫主係為了優化產線及使各廠區能順利運作

使用所發生之相關支出，主係因應日常營運所需以提供生產效率，此部分效益較為無形，無法貢獻新增產能，故無產生營收及獲利增加之效益。

4.購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

5.購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表

##### 1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項目          | 年度  | 最近五年度及最近一期財務資料 |           |           |           |           | 當年度截至<br>2021年6月30日<br>財務資料 |
|-------------|-----|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------|
|             |     | 2016 年度        | 2017 年度   | 2018 年度   | 2019 年度   | 2020 年度   |                             |
| 流動資產        |     | 746,331        | 888,560   | 1,068,241 | 1,571,482 | 1,892,571 | 2,135,727                   |
| 不動產、廠房及設備   |     | 337,176        | 428,303   | 597,438   | 616,957   | 605,283   | 679,801                     |
| 無形資產        |     | 3,998          | 3,505     | 3,872     | 4,326     | 4,242     | 6,308                       |
| 其他資產        |     | 83,539         | 122,001   | 54,883    | 23,219    | 126,942   | 248,411                     |
| 資產總額        |     | 1,171,044      | 1,442,369 | 1,724,434 | 2,215,984 | 2,629,038 | 3,070,247                   |
| 流動負債        | 分配前 | 323,672        | 528,132   | 591,704   | 516,237   | 766,252   | 1,160,992                   |
|             | 分配後 | 373,500        | 570,906   | 637,704   | 673,317   | 937,612   | -                           |
| 非流動負債       |     | 23,798         | 21,884    | 22,539    | 36,436    | 68,015    | 80,809                      |
| 負債總額        | 分配前 | 397,298        | 550,016   | 614,243   | 552,673   | 834,267   | 1,241,801                   |
|             | 分配後 | -              | 592,790   | 660,243   | 709,753   | 1,005,627 | -                           |
| 歸屬於母公司業主之權益 |     | 823,574        | 892,353   | 1,110,191 | 1,663,311 | 1,794,771 | 1,828,446                   |
| 股本          |     | 813,317        | 768,365   | 420,000   | 476,000   | 484,000   | 483,920                     |
| 資本公積        |     | -              | -         | 417,484   | 795,118   | 844,558   | 844,064                     |
| 保留盈餘        | 分配前 | 55,894         | 175,833   | 348,402   | 523,233   | 651,546   | 686,534                     |
|             | 分配後 | 6,066          | 133,059   | 302,402   | 366,153   | 480,186   | -                           |
| 其他權益        |     | (45,637)       | (51,845)  | (75,695)  | (131,040) | (185,333) | (186,072)                   |
| 庫藏股票        |     | -              | -         | -         | -         | -         | -                           |
| 非控制權益       |     | -              | -         | -         | -         | -         | -                           |
| 權益總額        | 分配前 | 823,574        | 892,353   | 1,110,191 | 1,663,311 | 1,794,771 | 1,828,446                   |
|             | 分配後 | 773,746        | 849,579   | 1,064,191 | 1,506,231 | 1,623,411 | -                           |

資料來源：各年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

## 2.簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，每股盈餘為元

| 項目\年度              | 最近五年度財務資料 |           |           |           |           | 當年度截至<br>2021年6月30日<br>財務資料 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------|
|                    | 2016 年度   | 2017 年度   | 2018 年度   | 2019 年度   | 2020 年度   |                             |
| 營業收入               | 996,033   | 1,193,817 | 1,566,645 | 1,585,863 | 2,065,404 | 1,369,253                   |
| 營業毛利               | 287,634   | 425,979   | 521,843   | 514,074   | 666,384   | 922,995                     |
| 營業損益               | 102,328   | 197,285   | 213,871   | 230,086   | 346,514   | 238,875                     |
| 營業外收入及支出           | 43,246    | (6,385)   | 29,755    | 19,471    | (22,229)  | 2,668                       |
| 稅前淨利               | 145,574   | 190,900   | 243,626   | 249,557   | 324,285   | 241,543                     |
| 繼續營業單位本期淨利         | 130,086   | 169,767   | 215,343   | 220,831   | 285,393   | 206,348                     |
| 停業單位損失             | -         | -         | -         | -         | -         | -                           |
| 本期淨利               | 130,086   | 169,767   | 215,343   | 220,831   | 285,393   | 206,348                     |
| 本期其他綜合損益<br>(稅後淨額) | (63,917)  | (6,208)   | (23,850)  | (55,345)  | 3,147     | (15,174)                    |
| 本期綜合損益總額           | 66,169    | 163,559   | 191,493   | 165,486   | 288,540   | 191,174                     |
| 淨利歸屬於母公司<br>業主     | 130,086   | 169,767   | 215,343   | 220,831   | 285,393   | 206,348                     |
| 淨利歸屬於非控制<br>權益     | -         | -         | -         | -         | -         | -                           |
| 綜合損益歸屬於<br>母公司業主   | 66,169    | 163,559   | 191,493   | 165,486   | 288,540   | 191,174                     |
| 綜合損益歸屬於<br>非控制權益   | -         | -         | -         | -         | -         | -                           |
| 每股盈餘(註)            | 3.22      | 4.22      | 5.22      | 5.05      | 6.00      | 4.34                        |

資料來源：各年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

註：2016 及 2017 年每股盈餘已追溯調整變更股本幣別及發行股數之影響。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門

停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無此情形。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

| 年度   | 會計師事務所       | 會計師姓名   | 查核意見  |
|------|--------------|---------|-------|
| 2016 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 邱政俊、郭慈容 | 無保留意見 |
| 2017 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 邱政俊、郭慈容 | 無保留意見 |
| 2018 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 邱政俊、郭慈容 | 無保留意見 |
| 2019 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 邱政俊、郭慈容 | 無保留意見 |
| 2020 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 邱政俊、郭慈容 | 無保留意見 |

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

## 二、最近五年度財務分析

| 分析項目 (註 2)  |                  | 最近五年度財務分析 |         |         |         |         | 當年度截至<br>2021 年 6 月 30 日<br>財務資料 |
|-------------|------------------|-----------|---------|---------|---------|---------|----------------------------------|
|             |                  | 2016 年度   | 2017 年度 | 2018 年度 | 2019 年度 | 2020 年度 |                                  |
| 財務結構<br>(%) | 負債占資產比率          | 29.67%    | 38.13%  | 35.62%  | 24.94%  | 31.73%  | 40.45%                           |
|             | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 251.31%   | 213.46% | 189.60% | 275.50% | 307.75% | 280.85%                          |
| 償債能力<br>(%) | 流動比率             | 230.58%   | 168.25% | 180.54% | 304.41% | 246.99% | 183.96%                          |
|             | 速動比率             | 181.97%   | 118.57% | 109.97% | 226.15% | 189.02% | 133.19%                          |
|             | 利息保障倍數           | 43.07     | 30.26   | 31.56   | 43.64   | 285.96  | 340.25                           |
| 經營能力        | 應收款項週轉率 (次)      | 3.48      | 3.43    | 3.44    | 3.16    | 3.16    | 3.25                             |
|             | 平均收現日數           | 105       | 106     | 106     | 116     | 116     | 112                              |
|             | 存貨週轉率 (次)        | 3.74      | 3.71    | 3.10    | 2.64    | 3.46    | 3.90                             |
|             | 應付款項週轉率 (次)      | 9.62      | 6.35    | 6.37    | 6.49    | 5.45    | 5.27                             |
|             | 平均銷貨日數           | 98        | 98      | 118     | 138     | 106     | 94                               |
|             | 不動產、廠房及設備週轉率 (次) | 2.87      | 3.12    | 3.05    | 2.61    | 3.38    | 4.26                             |
|             | 總資產週轉率 (次)       | 0.87      | 0.91    | 0.91    | 0.80    | 0.85    | 0.96                             |
|             | 資產報酬率 (%)        | 11.62%    | 13.42%  | 14.03%  | 11.46%  | 11.82%  | 14.52%                           |
| 獲利能力        | 權益報酬率 (%)        | 16.65%    | 19.79%  | 21.51%  | 15.92%  | 16.51%  | 22.78%                           |
|             | 稅前純益占實收資本比率 (%)  | 17.90%    | 24.84%  | 58.01%  | 52.43%  | 67.00%  | 99.83%                           |
|             | 純益率 (%)          | 13.06%    | 14.22%  | 13.75%  | 13.92%  | 13.82%  | 15.07%                           |
|             | 每股盈餘 (元)         | 3.22      | 4.22    | 5.22    | 5.05    | 6.00    | 4.34                             |
| 現金流量        | 現金流量比率 (%)       | 84.26%    | 32.06%  | 4.11%   | 88.68%  | 41.33%  | 10.20%                           |
|             | 現金流量允當比率 (%)     | 註 3       | 註 3     | 註 3     | 註 3     | 86.08%  | 67.76%                           |
|             | 現金再投資比率 (%)      | 25.78%    | 14.86%  | (4.74%) | 19.50%  | 7.09%   | 5.35%                            |
| 槓桿度         | 營運槓桿度            | 9.34      | 5.81    | 7.03    | 6.57    | 5.73    | 5.54                             |
|             | 財務槓桿度            | 1.04      | 1.03    | 1.04    | 1.03    | 1.00    | 1.00                             |

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- (1) 負債占資產比率上升：主要係本公司 2020 年第四季營收大幅成長，年底因營運產生之應付帳款及其他應付款增加所致。
- (2) 利息保障倍數上升：主要係本公司 2020 年度銀行借款減少，而稅前純益增加所致。
- (3) 存貨週轉率、平均銷貨日數及不動產、廠房及設備週轉率上升：主係本公司 2020 年度營收成長 30.24%，幅度大於平均存貨及不動產、廠房及設備之成長幅度所致。
- (4) 稅前純益佔實收資本額比率上升：主係 2020 年度營收成長 30.24% 所致。
- (5) 現金流量比率下降：主要係因本公司 2020 年第四季營收大幅成長，年底因營運產生之應收帳款、應付帳款及其他應付款增加，使得營運活動之淨現金流入減少，流動負債增加所致。
- (6) 現金再投資比率下降：主要係因本公司 2020 年第四季營收大幅成長，年底因營運產生之應收帳款，使得營運活動之淨現金流入減少，以及 2020 年度現金股利較 2019 年度增加所致。

註 1：2016~2020 年度財務分析比率資訊係依經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告為計算基礎。

註 2：各財務比率計算公式如下表：

### 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 - 預付貨款) / 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)稅前純益占實收資本比率=稅前純益/實收資本額

(5)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益)-特別股股利/加權平均已發行股數

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債

(2)淨現金流量允當比率=最近5年度營業活動淨現金流量/最近5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)

註3：本公司係自2014年設立，因未有2014及2015年度經會計師查核簽證之財務報告，因此無法取得五年度之合併財務資料，故此比率暫不適用。

(五)會計項目重大變動說明

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

單位：新台幣仟元

| 會計項目    | 2019 年度 |       | 2020 年度 |       | 增減變動     |         | 說明                                                                     |
|---------|---------|-------|---------|-------|----------|---------|------------------------------------------------------------------------|
|         | 金額      | %     | 金額      | %     | 金額       | %       |                                                                        |
| 現金及約當現金 | 651,073 | 29.38 | 575,323 | 21.88 | (75,750) | (11.63) | 主係本公司2020年為擴充產能購買機器設備，並償還短期借款及發放股利，以致帳上現金較2019年底略為減少。                  |
| 應收帳款    | 479,483 | 21.64 | 826,305 | 31.43 | 346,822  | 72.33   | 主係本公司2020年下半年受惠於新冠疫情，北美農林工具需求大增，自2020年9月起營收大幅成長，較去年度增加30.24%，應收帳款相對增加。 |
| 使用權資產   | 5,687   | 0.26  | 58,834  | 2.24  | 53,147   | 934.53  | 主係2020年因支付越南廠土地使用權款項所致。                                                |
| 預付設備款   | 9,587   | 0.43  | 55,451  | 2.11  | 45,864   | 478.40  | 主係2020年下半年採購數台價格較高之滾齒機及切齒機所致。                                          |
| 短期借款    | 71,894  | 3.24  | -       | -     | (71,894) | (100)   | 主係本公司2020年度因有2019年下半年上市增資款且                                            |

| 會計項目 \ 年度 | 2019 年度   |       | 2020 年度   |        | 增減變動     |        | 說明                                                                                  |
|-----------|-----------|-------|-----------|--------|----------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|           | 金額        | %     | 金額        | %      | 金額       | %      |                                                                                     |
|           |           |       |           |        |          |        | 因本公司持續獲利，故於 2020 年初償還該借款所致。                                                         |
| 應付帳款      | 171,623   | 7.74  | 342,022   | 13.01  | 170,399  | 99.29  | 主係本公司 2020 年度營收成長，公司進貨金額相對增加所致。                                                     |
| 其他應付款     | 167,887   | 7.58  | 209,531   | 7.97   | 41,644   | 24.80  | 主係本公司營收成長，應付薪資、獎金及員工及董事酬勞較去年度增加所致。                                                  |
| 其他流動負債    | 72,961    | 3.29  | 158,932   | 6.05   | 85,971   | 117.83 | 主係 2020 年因對 S1 營收大幅成長，帳上計提之退款負債大幅增加所致。                                              |
| 長期遞延收入    | 13,579    | 0.61  | 46,150    | 1.76   | 32,571   | 239.86 | 主係珠海鈞興符合當地創新及高新企業要件，近幾年陸續向政府申請專案補助或設備補助款，惟政府補助應按 IFRS 規定認列逐期認列補助收入所致。               |
| 特別盈餘公積    | 75,695    | 3.42  | 131,040   | 4.98   | 55,345   | 73.12  | 主係因 2019 年度人民幣兌台幣匯率貶值導致國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少，以致本公司按 IFRSs 規定提列特別盈餘公積。                 |
| 未分配盈餘     | 425,890   | 19.22 | 476,775   | 18.13  | 50,885   | 11.95  | 主係本公司 2020 年獲利持續成長，扣除 2019 年盈餘分配案提撥之法定盈餘公積、特別盈餘公積、發放現金股利及加上 2020 年合併淨利後，未分配盈餘仍持續增加。 |
| 員工未賺得酬勞   | -         | -     | (57,440)  | (2.18) | (57,440) | (100)  | 主係本公司於 2020 年底發行 800 張限制員工權利新股，按當時市價入帳，後續按既得期間認列員工酬勞成本及沖減員工未賺得酬勞。                   |
| 銷貨收入淨額    | 1,585,863 | 100   | 2,065,404 | 100    | 479,541  | 30.24  | 主係本公司 2020 年度受惠於新冠疫情，北美農林工具需求大增，以致銷貨收入淨額                                            |
| 銷貨成本      | 1,071,789 | 67.58 | 1,399,020 | 67.74  | 327,231  | 30.53  |                                                                                     |
| 銷貨毛利      | 514,074   | 32.42 | 666,384   | 32.26  | 152,310  | 29.63  |                                                                                     |



| 會計項目      | 2019 年度 |        | 2020 年度  |        | 增減變動     |          | 說明                                                                                      |
|-----------|---------|--------|----------|--------|----------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|           | 金額      | %      | 金額       | %      | 金額       | %        |                                                                                         |
|           |         |        |          |        |          |          | 增加，銷貨成本、營業毛利亦相對增加。                                                                      |
| 推銷費用      | 48,741  | 3.07   | 78,993   | 3.82   | 30,252   | 62.07    | 主係因本公司營收成長，營業部推銷獎金增加所致。                                                                 |
| 營業淨利      | 230,086 | 14.51  | 346,514  | 16.78  | 116,428  | 50.60    | 主係因本公司營業收入成長之餘，同時控管費用支出，以致營業淨利增加。                                                       |
| 其他利益及損失   | (1,298) | (0.08) | (52,690) | (2.55) | (51,392) | 3,959.32 | 由於本公司主要功能性貨幣為人民幣，而銷貨收入部分則有 6-7 成為美金計價，因 2020 年下半年受人民幣兌美金升值影響，2020 年度認列兌換損失 53,512 仟元所致。 |
| 稅前淨利      | 249,557 | 15.74  | 324,285  | 15.70  | 74,728   | 29.94    | 主係銷貨收入成長，帶動銷貨毛利增加所致。                                                                    |
| 本年度淨利     | 220,831 | 13.92  | 285,393  | 13.82  | 64,562   | 29.24    | 主係受惠於營收成長及業外匯損影響，2020 年稅後淨利較營收成長幅度低。                                                    |
| 本年度綜合淨利總額 | 165,486 | 10.44  | 288,540  | 13.97  | 123,054  | 74.36    | 主係 2020 年度本期淨利較去年同期增加所致。                                                                |

## 二、財務報告應記載事項

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

1.2019 年度經會計師查核簽證之合併財務報告：詳附件七。

2.2020 年度經會計師查核簽證之合併財務報告：詳附件七。

3.2021 年第二季經會計師查核簽證之合併財務報告：詳附件七。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告：不適用。

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

## 三、財務概況其他重要事項

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

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

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

#### 四、財務狀況及經營結果之檢討分析

##### (一)財務狀況

##### 1.最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元

| 項目                                                 | 2019 年度          | 2020 年度          | 差異             |               |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
|                                                    |                  |                  | 金額             | %             |
| 流動資產合計                                             | 1,571,482        | 1,892,571        | 321,089        | 20.43%        |
| 非流動資產合計                                            | 644,502          | 736,467          | 91,965         | 14.27%        |
| <b>資產總計</b>                                        | <b>2,215,984</b> | <b>2,629,038</b> | <b>413,054</b> | <b>18.64%</b> |
| 流動負債合計                                             | 516,237          | 766,252          | 250,015        | 48.43%        |
| 非流動負債合計                                            | 36,436           | 68,015           | 31,579         | 86.67%        |
| <b>負債合計</b>                                        | <b>552,673</b>   | <b>834,267</b>   | <b>281,594</b> | <b>50.95%</b> |
| 股本                                                 | 476,000          | 484,000          | 8,000          | 1.68%         |
| 資本公積                                               | 795,118          | 844,558          | 49,440         | 6.22%         |
| 保留盈餘                                               | 523,233          | 651,546          | 128,313        | 24.52%        |
| 其他權益                                               | (131,040)        | (185,333)        | (54,293)       | 41.43%        |
| <b>權益合計</b>                                        | <b>1,663,311</b> | <b>1,794,771</b> | <b>131,460</b> | <b>7.90%</b>  |
| 最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之分析說明：            |                  |                  |                |               |
| 1.流動資產增加主係2020年度第四季公司營收成長，年底之應收帳款較2019年度增加所致。      |                  |                  |                |               |
| 2.流動負債及負債總額增加主係2020年度第四季公司營收成長，年底之應付帳款較2019年度增加所致。 |                  |                  |                |               |
| 3.非流動負債增加主係2020年度政府補貼產生之長期遞延收入增加所致。                |                  |                  |                |               |
| 4.保留盈餘增加主要係因2020年度獲利成長所致。                          |                  |                  |                |               |
| 5.其他權益負數增加主係匯率變動產生國外營運機構財務報表換算差額增加所致。              |                  |                  |                |               |

##### 2.影響重大者應說明未來因應計畫

上述變動對公司財務、業務並無重大不利之影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。

##### (二)財務績效

##### 1.財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

| 項目                                                                                     | 年度 | 2019 年度   | 2020 年度   | 增減變動     |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------|-----------|----------|-----------|
|                                                                                        |    | 金額        | 金額        | 金額       | %         |
| 營業收入                                                                                   |    | 1,585,863 | 2,065,404 | 479,541  | 30.24%    |
| 營業成本                                                                                   |    | 1,071,789 | 1,399,020 | 327,231  | 30.53%    |
| 營業毛利                                                                                   |    | 514,074   | 666,384   | 152,310  | 29.63%    |
| 營業費用                                                                                   |    | 283,988   | 319,870   | 35,882   | 12.64%    |
| 營業淨利                                                                                   |    | 230,086   | 346,514   | 116,428  | 50.60%    |
| 營業外收入及支出                                                                               |    | 19,471    | (22,229)  | (41,700) | (214.16)% |
| 稅前淨利                                                                                   |    | 249,557   | 324,285   | 74,728   | 29.94%    |
| 所得稅費用                                                                                  |    | 28,726    | 38,892    | 10,166   | 35.39%    |
| 稅後淨利                                                                                   |    | 220,831   | 285,393   | 64,562   | 29.24%    |
| 最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之分析說明：                                                |    |           |           |          |           |
| 1.營業收入、營業成本、營業毛利、營業淨利、稅前淨利、稅後淨利增加主係2020年度公司接单狀況良好營收較2019年度成長30.24%，帶動成本、利潤較2019年度增加所致。 |    |           |           |          |           |

2.所得稅費用增加主係2020年度利潤較2019年度增加所致。

## 2.預期銷售數量與其依據

本公司主要依客戶之預估需求，考量產能規劃及過去經營績效為依據，訂定年度銷售目標。

## 3.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司所處行業仍屬成長階段，同時本公司隨時注意市場需求變動情勢，擴大市場佔有率、開發新客戶及新產品、提升公司營運規模及獲利。

## (三)現金流量

### 1.最近年度現金流量變動情形分析

| 項目                                                | 2019 年度   | 2020 年度   | 差異        |          |
|---------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
|                                                   |           |           | 金額        | %        |
| 營業活動之現金流入                                         | 457,811   | 316,668   | (141,143) | (30.83)  |
| 投資活動之現金流出                                         | (104,755) | (160,517) | (55,762)  | (53.23)  |
| 籌資活動之現金流入(出)                                      | 255,136   | (228,212) | (483,348) | (189.45) |
| 變動分析：                                             |           |           |           |          |
| 1.營業活動之現金流入減少主係本公司 2020 年度第四季營收大幅成長，致應收帳款增加所致。    |           |           |           |          |
| 2.投資活動之現金流出減少主係越南子公司土地長期租賃之使用權資產及購置機器設備較前一年度增加所致。 |           |           |           |          |
| 3.籌資活動之現金流入增加主係 2020 年度現金股利增加，且當年度並未辦理現金增資進行籌資所致。 |           |           |           |          |

### 2.流動性不足之改善計畫：本公司並無現金流動性不足之情形。

### 3.未來一年(2021 年度)現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

#### (1)未來一年度現金流量變動情形

單位：新台幣仟元

| 期初<br>現金餘額                            | 預計全年來自<br>營業活動現金<br>流入 | 預計全年<br>現金流出 | 預計現金剩餘<br>(不足)數額 | 預計現金不足額之<br>補救措施 |         |
|---------------------------------------|------------------------|--------------|------------------|------------------|---------|
|                                       |                        |              |                  | 投資計劃             | 籌資計劃    |
| 575,323                               | 2,938,656              | 3,670,782    | (156,803)        | —                | 385,000 |
| 未來一年度現金流量變動情形分析：                      |                        |              |                  |                  |         |
| (1)營業活動現金流入：主要來自於營業收現流入 2,938,655 仟元。 |                        |              |                  |                  |         |
| (2)現金流出量：主要用於營運支出、興建廠房、購置機器設備及償還銀行借款。 |                        |              |                  |                  |         |

#### (2)預計現金不足額之補救措施及流動性分析

預計 2021 年度因持續獲利仍可使營業活動呈現淨現金流入之情形，越南子公司第一期廠房的建廠資金需求新台幣 640,000 仟元，截至 2021 年上半年度已投入新台幣 216,002 仟元，其中 140,000 仟元(折合美金 5,000 仟元)係以本公司轉投資越南資公司支應，本公司 2021 年 8 月 25 日董事會通過辦理現金增資預

計募集新台幣 500,000 仟元，用以支應其餘支出。在現金增資尚未募集完成前，已先動用銀行借款美金 10,500 仟元(折合約新台幣 293,475 仟元)，支應相關的建廠支出。

#### (四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司為強化生產及品質管控能力，持續引進全世界最高端的生產設備及檢驗設備，另外為建立集團第二生產基地，已於越南設立子公司，進行第一期廠房的建設，2020 年度購置機器設備、支付土地長期租賃款及預付設備款金額約計新台幣 165,301 仟元，以上資本支出皆為公司的未來發展奠下基礎，並未因資本支出增加產生不利本公司財務業務狀況之影響。

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

##### 1.本公司轉投資政策

本公司對轉投資事業管理，係依本公司內部控制制度、「對子公司之監督與管理」及「關係人交易之管理辦法」之規定規範彼此間之交易往來，主要為定期取得轉投資事業之相關財務資料及管理報表，並定期或不定期派員至轉投資公司實地了解其經營狀況，未來如有相關投資計畫將依前述規定辦理。

##### 2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位：新台幣仟元

| 被投資公司                    | 直(間)持股比例 | 最近年度認列投資損益 | 獲利或虧損原因      | 改善計畫                   |
|--------------------------|----------|------------|--------------|------------------------|
| 國興（中國）發展有限公司             | 100%     | 306,596    | 營運狀況良好       | 不適用                    |
| Forcefive Limited        | 100%     | 48,333     | 營運狀況良好       | 不適用                    |
| 珠海市鈞興機電有限公司              | 100%     | 306,358    | 營運狀況良好       | 不適用                    |
| 鈞興機電股份有限公司               | 100%     | (2,222)    | 產品開發階段尚無營收   | 加強產品開發速度，盡早進入商品化       |
| KHGEARS VIETNAM CO., LTD | 100%     | (313)      | 仍在建廠期間尚未正式營運 | 加強建廠時程的控制，提升工廠的營運效率及規模 |

##### 3.未來一年(2021 年度)投資計畫：

因應集團全球佈局的需要，本公司董事會於 2019 年 12 月 19 日決議通過於越南投資設立子公司，建立集團第二個生產基地，並於 2021 年 8 月 25 日董事會通過提高第一期廠房的投資金額為新台幣 640,000 仟元，其中 2021 年第三季至 2022 年第四季之資金需求預計為新台幣 423,998 仟元。

#### (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)最近三年度會計師對本公司提出之內部控制改進建議：

| 年度   | 會計師建議事項 | 目前改善情形 |
|------|---------|--------|
| 2018 | 無       | 不適用    |
| 2019 | 無       | 不適用    |
| 2020 | 無       | 不適用    |

(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形：

本公司內部稽核人員根據年度規劃之稽核計畫及內部稽核制度執行對公司的內部稽核，其稽核過程中除發現一般作業問題外，並無發生足以影響本公司及所屬轉投資公司營運之重大缺失。

(三)內部控制聲明書：請詳附件一。

(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：請詳附件二。

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：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請詳附件三。

四、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

五、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：無。

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：無。

七、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：據臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「證交所」)108年6月24日臺證上二字第1081701861號函規定，外國發行人應配合辦理事項如下表所述：

| 項次 | 承諾事項                                                                                                                                  | 辦理情形                                                                                              |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 應於公開說明書特別記載事項乙節中揭露下列事項，並俟外國發行人股票公開銷售完畢，且符合股權分散標準後，同意外國發行人股票上市：<br>1. 最近三年度及申請年度(2019)第一季業績變化合理性之評估。<br>2. 銷貨集中於TTI及其子公司之緣由、風險評估暨因應措施。 | 經查外國發行人之公開說明書(現金增資發行新股辦理上市前公開承銷暨初次上市用、日期：2019年9月2日；下稱「初次上市公開說明書」)，外國發行人業已於初次上市公開說明書記載如左欄所述之應揭露事項。 |

|   |                                                                                                                  |                                                                                                                                                         |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2 | 外國發行人應確實檢視並說明於證券交易所第711次有價證券上市審議委員會詢答內容之合理性，並再洽請外國發行人主辦證券承銷商、簽證會計師及律師評估並表示意見後，出具合理性之聲明書檢送證券交易所，俾辦理有價證券上市契約之簽訂事宜。 | 經查由外國發行人、永豐金證券股份有限公司(下稱「永豐金證券」)、勤業眾信聯合會計師事務所(下稱「勤業眾信」)邱政俊會計師、郭慈容會計師以及律師所出具之「711次上市審議委員會委員詢答內容合理性之聲明書」，截至2019年6月20日止，外國發行人就證交所第711次有價證券上市審議會委員詢答內容無變化事項。 |
| 3 | 依臺灣證券交易所所有價證券上市審查準則(下稱「上市審查準則」)第28之9規定，外國發行人應辦理股票集中保管。                                                           | 依據外國發行人聲明書，外國發行人業已依法配合辦理左欄所列事項。                                                                                                                         |
| 4 | 依上市審查準則第28之2規定，外國發行人應繼續委任主辦證券承銷商協助遵循中華民國證券法令、證券交易所章則暨公告事項及上市契約，並應列為初次申請股票上市(掛牌)申請之附件。                            | 1. 經查外國發行人與永豐金證券之「股票第一上市(櫃)輔導契約書」，外國發行人委託永豐金證券協助辦理左欄所示法令遵循事項。<br>2. 另依據外國發行人聲明書，外國發行人業已依法配合辦理左欄所列事項。                                                    |

八、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。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十、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：請詳附件四。

十一、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：本次現金增資採公開申購對外公開承銷，故不適用。

十二、其他必要補充說明事項：

(一)本公司章程中關於股東行使權利主要內容：

本公司已將中華民國法規對於相關股東權益保護重要事項納入公司章程，藉以保護中華民國投資人之重要權益，本公司章程已於2019年4月3日股東會決議通過生效，配合2019年12月25日臺灣證券交易所公告修正「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」，本公司並於2020年6月23日股東常會修訂公司章程部份條文，有關本公司股東行使權利之方式，請參閱附件九七八。另針對臺灣證券交易所於2021年5月14日發布「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」之修正公告，由於本公司2021年度股東常會已於5月20日召開，本公司已規劃將於最近一次股東會通過修正本公司章程，以符合更新後之要求。

(二)與我國股東權益保障規定重大差異之說明：

本公司已依臺灣證券交易所股份有限公司於 2019 年 12 月 25 日公告修正之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」內所列之股東權益保護重要事項修改公司章程，惟部分股東權益保護重要事項在開曼法律規定下並不適用，故並未修訂於公司章程中，請詳見下表之說明：

| 差異項目                                                                                                                                                                                                                 | 開曼群島法令說明                                                                                          | 章程規定及說明                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「特別決議」之定義：係指有代表公司已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之同意行之。出席股東之股份總數不足上述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。                                                                                                    | 開曼群島公司法規定，特別決議原則上係指有代表公司已發行股份總數二分之一以上股東出席之股東會，並經出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議。                         | 本公司章程第 39 條及第 2(1)條規定，特別決議為有代表公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼群島法令及臺灣公司法對公開發行公司出席暨表決權數之要求。                                                                           |
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。</li> <li>2. 公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。</li> <li>3. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。</li> </ol> | 開曼群島公司法第 14 條至第 18 條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之。                                      | 開曼群島公司法第 14 條至第 18 條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之，與股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，存有相當差異。為免疑義，經取具開曼群島律師意見，爰於本公司章程第 14 條規定，使公司減資概依開曼群島法令及上市（櫃）規範所定之程序及條件辦理。至於股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，則規定於本公司章程第 24(1)條，以按股東持股比例買回股份之方式代之。 |
| 公司採行無票面金額股者，不得轉換為票面金額股。                                                                                                                                                                                              | 依據開曼群島公司法第 8(1)條末段之規定：「豁免公司不得將其資本同時分為票面金額股與無票面金額股。（英文原文：Provided further that no exempted company | 因本公司已發行股份均為票面金額股份，是本公司尚無從發行或轉換為無票面金額股，故本公司實際上並無股東權益保護事項檢查表「公司採行無票面金額股者，不得轉換為票面金額股。」規定之適用。而為避免疑義，本公司爰參酌股東權益保護事項檢查表之上開規範目的，                                                                                                 |



| 差異項目                                                                                                   | 開曼群島法令說明                                                                                                                                                                    | 章程規定及說明                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                        | shall divide its capital into both shares of a fixed amount and shares without nominal or par value.)」是以，經取具開曼群島律師之意見，依據上開規定並衡諸實務上股份發行之流程，開曼群島豁免公司不得將票面金額股份轉換為無票面金額股份；反之亦然。 | 按本公司之現狀，於章程第 7(5)條規定：「本公司不得發行無面額股份，或將票面金額股份轉換為無面額股份。」。                                                                                                                                     |
| 1. 若於中華民國境外召開股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。<br>2. 公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託專業股務代理機構，受理股東投票事宜。 | 開曼群島法令無相關規範。                                                                                                                                                                | 因本公司章程第31條前段規定：「於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。」而無例外，故已無另行規範於中華民國境外召開股東會應辦理許可或申報程序之必要。<br>此外，本公司於掛牌期間之股東會固均將於中華民國境內召開，惟本公司仍將委託中華民國境內之專業股務代理機構處理股東投票等相關事宜。                                         |
| 股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。           | 開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關。                                                                                                                                             | 由於本公司係依據開曼群島公司法成立之公司，而開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故於本公司章程第 32(1)條規定，繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會，董事會收受該請求後十五日內仍不依書面請求為股東會召集之通知時，前述請求之股東得自行召集股東會，而無須報經主管機關許可。 |

| 差異項目                                                                                                                                                                                         | 開曼群島法令說明                                                 | 章程規定及說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。                                                                                                                                                                  | 依據開曼群島律師之法律意見，股東以書面或電子方式行使表決權者，不得視為親自出席，而應解為指派股東會主席為代理人。 | 本公司章程第 57 條後段規定：「股東以書面或電子方式行使表決權者，應視為委託股東會主席為代理人依該書面或電子文件所載內容行使表決權，但股東會主席就該等內容未論及或表明之事項、臨時動議或原議案之修正案，並無表決權。為免疑義，股東以上開方式行使投票權時，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。」故本條在實際運作上與中華民國法令規定並無重大差異，惟解釋上以股東會主席作為該等以書面或電子投票之股東之代理人，以符合開曼群島法令關於股東會決議必須由參與股東親自或委託代理人當場同時行使表決權之要求。                                                                                            |
| <p>股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。</p> <p>委託書送達公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。</p> | 開曼群島法令無相關規範。                                             | 依據開曼群島律師之意見，就其所知，目前開曼群島並無相關法院判決。惟英國判例（對開曼群島法院而言具有說服效力之判例）曾認為，縱然未依公司章程規定方式撤銷代理之委託，亦不妨礙該股東親自行使表決權，而排除受託代理人表決權之計算。故本公司章程第 58 條及第 61 條分別規定：「股東以書面或電子方式行使表決權後，擬親自出席股東會者，至遲應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式，撤銷先前行使表決權之意思表示。逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。惟該股東雖未按照本條規定為撤銷之通知，而仍親自出席股東會並行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷其先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示。」、「委託書送達後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子 |

| 差異項目                                                                                                                                                                                                                                                                          | 開曼群島法令說明            | 章程規定及說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                               |                     | <p>方式行使表決權者，至遲應於股東會開會二日前，以書面向公司或股務代理機構為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。惟該股東雖未按照本條規定為撤銷之通知，而仍親自出席股東會並行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷其先前委託之意思表示。」是若股東以書面或電子方式或出具委託書行使表決權後，未按照本公司章程第 58 條或第 61 條規定於股東會開會二日前撤銷先前行使表決權之意思表示，仍親自出席股東會行使表決權時，儘管該股東實際並未寄發撤銷之通知，該股東出席並行使表決權之行為，仍應可視為該股東已按照章程規定撤銷先前以書面、電子或委託書方式行使表決權之意思表示，俾以符合開曼群島法令之規範。</p> |
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司章程得訂明盈餘分派或虧損撥補於每季或每半會計年度終了後為之。</li> <li>2. 公司前三季或前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交監察人或審計委員會查核後，提董事會決議之。</li> <li>3. 公司依前項規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，不在此限。</li> <li>4. 公司依第二項規定分派盈餘而以發行新股方式為之</li> </ol> | <p>開曼群島法令無相關規範。</p> | <p>依據本公司章程第 100(3)條之規定，本公司係採年度盈餘分派制，未採行每季或每半會計年度終了後分派盈餘或撥補虧損，故無最左欄規範要求之適用。</p>                                                                                                                                                                                                                                                         |

| 差異項目                                                                                                                                                                                                                                                                          | 開曼群島法令說明            | 章程規定及說明                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|
| <p>時，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之；發放現金者，應經董事會決議。</p> <p>5. 公司依前四項規定分派盈餘或撥補虧損時，應依經會計師查核或核閱之財務報表為之。</p>                                                                                                      |                     |                                                |
| <p>1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。</p> <p>2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。</p> <p>3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。</p> <p>4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。</p> <p>5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。</p> <p>6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。</p> | <p>開曼群島法令無相關規範。</p> | <p>本公司係採行審計委員會制度，並未設置監察人，故最左欄之規範要求不適用於本公司。</p> |

| 差異項目                                                                                                                                | 開曼群島法令說明     | 章程規定及說明                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。<br>8. 監察人各得單獨行使監察權。<br>9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。                   |              |                                                                                                                                                                                                         |
| 1. 繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。<br>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 | 開曼群島法令無相關規範。 | 本公司採行審計委員會制度，並未設置監察人，故參照臺灣證券交易法第14條之4第3項規定，以及經濟部民國100年3月1日經商字第10000533380號函之意旨，以獨立董事取代最左欄有關監察人之部分，而於本公司章程第86條規定少數股東得以書面請求審計委員會之任一獨立董事為本公司向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼群島法令、上市（櫃）規範或本公司章程之董事提起訴訟。 |

經查，除上述事項外，本公司章程業依臺灣證券交易所「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」內所列之股東權益保護事項修正完畢；至於上述事項係因規範較我國規定嚴格或實質內容未違反前述檢查表之內容，故應不致對本公司之股東權益產生不利影響。

十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十四、上市上櫃公司應就公司治理運作情形記載事項

(一)董事會運作情形

最近年度(2020 年度)董事會開會 6 次(A)，董事出席情形如下：

| 職稱   | 姓名                                                    | 實際出<br>(列)席次<br>數 B | 委託出<br>席次數 | 實際出 (列) 席率<br>(%) 【B/A】 | 備註 |
|------|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|-------------------------|----|
| 董事長  | 國興環球有限公司<br>KWOK HING GLOBAL<br>LIMITED (代表人：高國<br>興) | 6                   | 0          | 100                     | -  |
| 副董事長 | 吳錦榮                                                   | 6                   | 0          | 100                     | -  |
| 董事   | 鍾昭文                                                   | 6                   | 0          | 100                     | -  |
| 董事   | 杜春輝                                                   | 6                   | 0          | 100                     | -  |
| 獨立董事 | 周聰南                                                   | 6                   | 0          | 100                     | -  |
| 獨立董事 | 黃勝隆                                                   | 6                   | 0          | 100                     | -  |
| 獨立董事 | 杜國強                                                   | 6                   | 0          | 100                     | -  |

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

1.2020 年 3 月 30 日第二屆第十次董事會通過：

- (1)本公司 2019 年度營業報告書及合併財務報表。
- (2)本公司 2019 年度內控聲明書。
- (3)本公司 2019 年度董事酬勞案。
- (4)本公司 2019 年度員工酬勞案。
- (5)審核本公司 2020 年董事酬勞及員工酬勞提列比率。
- (6)審核本集團經理人調整薪資報酬。
- (7)本公司 2019 年度盈餘分配。
- (8)修訂本組織備忘錄及公司章程。
- (9)修訂本公司「董事會議事規則」。
- (10)修訂本公司「審計委員會組織規程」。
- (11)修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」。
- (12)修訂本公司「公司治理守則」及「企業社會責任實務守則」。
- (13)修訂本公司「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」。
- (14)發行限制員工權利新股。
- (15)本公司致會計師之客戶聲明書。
- (16)擬委任勤業眾信聯合會計師事務所邱政俊會計師及郭慈容會計師為本公司查核簽證會計師並通過其報酬案。
- (17)擬於永豐銀行開立銀行帳戶及申請授信額度。
- (18)擬於玉山銀行開立銀行帳戶及申請授信額度。
- (19)擬於中國信託商業銀行(股)公司國際金融業務分行開立存款帳戶及申請授信額度。
- (20)擬為子公司 Forcefive Limited 向永豐商業銀行申請授信額度，擔任保證人。
- (21)指定本公司「有價證券交易之保管銀行」相關事宜。
- (22)擬召開本公司 2020 年度股東常會相關事宜。
- (23)2020 年度股東常會受理持股 1%以上股東提案之期間地點。

上述議案經全體出席獨立董事一致同意照案通過。

2.2020 年 8 月 13 日第二屆第十二次董事會通過：

- (1)追認修正後之本公司「2020 年度限制員工權利新股發行辦法」。
- (2)擬指定本公司「有價證券交易之保管銀行」相關事宜。
- (3)追認 2020 年 3 月 30 日董事會第十七案向永豐銀行申請授信額度美金 6,000,000 元，授權董事鍾昭文代表本公司向永豐銀行辦理授信往來事宜，簽署前述往來事項所需之一切必要文件。
- (4)擬指定本公司「員工激勵留才專案之信託保管銀行」相關事宜。

上述議案經全體出席獨立董事一致同意照案通過。

3.2020 年 9 月 21 日第二屆第十三次董事會通過：

- (1)擬增資台灣子公司。
- (2)擬對台灣子公司資金貸與。
- (3)擬對越南子公司資金貸與。
- (4)擬向永豐銀行申請變更授信額度用途。
- (5)擬向國泰世華銀行申請授信額度。
- (6)本公司及子公司 Forcefive Limited 擬向玉山銀行申請共用授信額度。
- (7)擬為本公司之子公司 Forcefive Limited 向國泰世華銀行申請短期放款授信額度，擔任保證人。
- (8)擬為本公司之子公司 Forcefive Limited 向玉山銀行申請申請授信額度，擔任保證人。
- (9)擬為本公司之子公司 Forcefive Limited 向中國信託商業銀行(股)公司國際金融業務分行申請授信額度，擔任保證人。

上述議案經全體出席獨立董事一致同意照案通過。

4. 2020 年 12 月 21 日第二屆第十五次董事會通過：

- (1)本公司 2021 年度集團合併預算。
- (2)調整越南子公司第一期投資金額。
- (3)修定本公司「董事會績效評估辦法」。
- (4)本公司及各子公司 2021 年度稽核計畫。
- (5)本公司發行限制員工權利新股之獲配員工名冊及其獲配股數。
- (6)審核本集團經理人調整薪資報酬。
- (7)本公司集團經理人 2020 年度年終獎金。
- (8)本公司獨立董事調整薪資報酬。
- (9)本公司向國泰世華銀行申請短期及中期放款額度
- (10)擬為本公司之子公司 Forcefive Limited 向國泰世華銀行申請短期放款授信額度，擔任保證人。

上述議案經全體出席獨立董事一致同意照案通過。

(二)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。

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

| 董事會日期      | 迴避董事姓名          | 議案內容                 | 應利益迴避理由                                   | 參與表決情形                                                                 |
|------------|-----------------|----------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 2020.03.30 | 高國興、吳錦榮、鍾昭文、杜春輝 | 通過本公司 2019 年度董事酬勞案   | 董事自身利益                                    | 因董事長高國興、副董事長吳錦榮、董事鍾昭文及董事杜春輝與本案有自身利益關係，與討論及表決時應予以迴避離席，本案經其他出席董事無異議照案通過  |
| 2020.03.30 | 鍾昭文、杜春輝         | 通過本公司 2019 年度員工酬勞案   | 董事兼執行長之自身利益<br>董事兼總經理之自身利益                | 基於利害關係迴避原則，董事兼執行長鍾昭文以及董事兼總經理杜春輝自請迴避，不參與討論表決，本案經其他出席董事無異議照案通過           |
| 2020.03.30 | 鍾昭文、杜春輝         | 審核本集團經理人調整薪資報酬       | 董事兼執行長之自身利益<br>董事兼總經理之自身利益                | 基於利害關係迴避原則，董事兼執行長鍾昭文以及董事兼總經理杜春輝自請迴避，不參與討論表決，本案經其他出席董事無異議照案通過           |
| 2020.12.21 | 吳錦榮、鍾昭文、杜春輝     | 審核本集團經理人調整薪資報酬       | 董事兼策略長之自身利益<br>董事兼執行長之自身利益<br>董事兼總經理之自身利益 | 基於利害關係迴避原則，董事兼策略長吳錦榮、董事兼執行長鍾昭文以及董事兼總經理杜春輝自請迴避，不參與討論表決，本案經其他出席董事無異議照案通過 |
| 2020.12.21 | 吳錦榮、鍾昭文、杜春輝     | 本公司集團經理人 2020 年度年終獎金 | 董事兼策略長之自身利益<br>董事兼執行長之自身利益<br>董事兼總經理之自身利益 | 基於利害關係迴避原則，董事兼策略長吳錦榮、董事兼執行長鍾昭文以及董事兼總經理杜春輝自請迴避，不參與討論表決，本案經其他出席董事無異議照案通過 |
| 2020.12.21 | 周聰南、黃勝隆、杜國強     | 本公司獨立董事調整薪資報酬        | 獨立董事自身利益                                  | 基於利害關係迴避原則，獨立董事周聰南、黃勝隆、杜國強自請迴避，不參與討論表決，本案經其他出席董事無異議照案通過                |

三、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：

| 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 | 2020年1月1日至2020年12月31日 | 董事會     | 董事會內部自評     | (1)對公司營運之參與程度<br>(2)提升董事會決策品質<br>(3)董事會組成與結構<br>(4)董事之選任及持續進修<br>(5)內部控制                 |
|        |                       | 個別董事成員  | 董事成員自評及同儕互評 | (1)公司目標與任務之掌握<br>(2)董事職責認知<br>(3)對公司營運之參與程度<br>(4)內部關係經營與溝通<br>(5)董事之專業及持續進修<br>(6)內部控制等 |
|        |                       | 審計委員會   | 委員會委員自評     | (1)對公司營運之參與程度<br>(2)審計委員會職責認知<br>(3)審計委員會決策品質<br>(4)審計委員會組成及成員選任<br>(5)內部控制              |
|        |                       | 薪資報酬委員會 | 委員會委員自評     | (1)對公司營運之參與程度<br>(2)薪資報酬委員會職責認知<br>(3)薪資報酬委員會決策品質<br>(4)薪資報酬委員會組成及成員選任                   |

2020年度績效評估結果如下：

(一)董事會績效

| 評估內容       | 得分   |
|------------|------|
| 對公司營運之參與程度 | 4.81 |
| 提升董事會決策品質  | 4.79 |
| 董事會組成與結構   | 4.80 |
| 董事之選任及持續進修 | 4.76 |
| 內部控制       | 4.90 |
| 平均得分       | 4.81 |

(二)個別董事成員績效

| 評估內容       | 得分   |
|------------|------|
| 公司目標與任務之掌握 | 4.90 |
| 董事職責認知     | 4.90 |
| 對公司營運之參與程度 | 4.84 |
| 內部關係經營與溝通  | 4.95 |
| 董事之專業及持續進修 | 4.86 |
| 內部控制       | 4.90 |
| 平均得分       | 4.88 |

(三)審計委員會績效

| 評估內容         | 得分   |
|--------------|------|
| 對公司營運之參與程度   | 4.92 |
| 審計委員會職責認知    | 4.80 |
| 審計委員會決策品質    | 4.86 |
| 審計委員會組成及成員選任 | 4.92 |
| 內部控制         | 4.78 |
| 平均得分         | 4.86 |

(四)薪資報酬委員會績效

| 評估內容 | 得分 |
|------|----|
|------|----|



|                |      |
|----------------|------|
| 對公司營運之參與程度     | 4.92 |
| 薪資報酬委員會職責認知    | 4.67 |
| 薪資報酬委員會決策品質    | 4.71 |
| 薪資報酬委員會組成及成員選任 | 4.75 |
| 平均得分           | 4.75 |

整體董事會績效平均分數達 4.81 分，個別董事成員績效平均分數 4.88 分，審計委員會績效平均分數 4.86 分，薪資報酬委員會績效平均分數 4.75 分，2020 年度整體績效評估均為優，彙總績效評估結果，後續建議與改善事項如下：

- (一)董事皆遵循董事選舉辦法依多元化精元，自股東方、產業菁英及財會專家選出，共同組成董事會。
- (二)董事長針對高階經理人接班計畫，不定期與董事們進行溝通。
- (三)召開董事會及經營月會時，除董事外亦固定邀請高階主管列席或進行報告，透過使高階主管參與董事會、經營月會等會議培養決策判斷能力，培育未來可能之接班人選。

四、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：

- (一)本公司已訂定「董事會議事規則」，作為董事會議事運作之準則，另本公司已於 2018 年 5 月 28 日股東會選任 3 席獨立董事，並於 2018 年 5 月 28 日成立審計委員會及薪資報酬委員會，以充分落實公司治理之運作。
- (二)在提昇資訊透明度方面，本公司設有發言人及代理發言人作為對外發表意見之管道。此外，本公司亦設置專責人員處理公司資訊蒐集及揭露等相關事宜，並於官網設置有 投資人專區，以提供即時且充足的資訊供投資人點閱參考。
- (三)為使董事於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為董事購買董事責任保險。
- (四)本公司全體董事均親自出席 2020 年度之所有董事會，出席率均為 100%。
- (五)本公司為促進各董事強化公司治理能力，每年安排符合「董事、監察人進修推行要點」之課程供董事進修，7 席董事已於 2020 年 11 月 18 日進修 6 小時之課程。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

最近年度(2020 年度)審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

| 職稱   | 姓名  | 實際出席次數<br>(B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%)<br>(B/A) | 備註 |
|------|-----|---------------|--------|-------------------|----|
| 獨立董事 | 周聰南 | 4             | 0      | 100               | -  |
| 獨立董事 | 黃勝隆 | 4             | 0      | 100               | -  |
| 獨立董事 | 杜國強 | 4             | 0      | 100               | -  |

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

本公司於 2018/5/28 設置審計委員會，有關證券交易法第 14 條之 5 所列事項，業經審計委員會同意後呈報董事會。

1.2020 年 3 月 30 日第一屆第七次審計委員會通過：

(1)本公司過本公司 2019 年度營業報告書及合併財務報表。

(2)2019 年度內控聲明書。

(3)2019 年度盈餘分配。

(4)修訂本公司「審計委員會組織規程」。

(5)發行限制型員工權利新股。

(6)本公司致會計師之客戶聲明書。

(7)擬委任勤業眾信聯合會計師事務所邱政俊會計師及郭慈容會計師為本公司查核簽證會計師並通過其報酬。

(8)擬為子公司 Forcefive Limited 向永豐商業銀行申請授信額度，擔任保證人。

上述議案經全體出席審計委員一致同意照案通過。

2. 2020 年 9 月 21 日第一屆第九次審計委員會通過：

(1)擬增資台灣子公司。

(2)擬對台灣子公司資金貸與。

(3)擬對越南子公司資金貸與。

(4)擬為本公司之子公司 Forcefive Limited 向國泰世華銀行申請短期放款授信額度，擔任保證人。

(5)擬為本公司之子公司 Forcefive Limited 向玉山銀行申請申請授信額度，擔任保證人。

(6)擬為本公司之子公司 Forcefive Limited 向中國信託商業銀行(股)公司國際金融業務分行申請授信額度，擔任保證人。

上述議案經全體出席審計委員一致同意照案通過。

3. 2020 年 12 月 21 日第一屆第十次審計委員會通過：

(1)本公司 2021 年度集團合併預算。

(2)調整越南子公司第一期投資金額。

(3)本公司及各子公司 2021 年度稽核計畫。

(4)擬為本公司之子公司 Forcefive Limited 向國泰世華銀行申請短期放款授信額度，擔任保證人。

上述議案經全體出席審計委員一致同意照案通過。

(二)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。

二、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：無此情形。

三、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）：

(一)本公司內部稽核主管依規定列席董事會、審計委員會進行內部稽核業務報告，並於次月底前將前一份稽核計劃申報表，呈報審計委員會各委員核閱。本公司獨立董事對於稽核業務執行情形及成效，與內部稽核主管之溝通情形良好，茲就 2020 年度主要溝通事項摘要如下：

| 日期         | 溝通事項                                                | 溝通結果 |
|------------|-----------------------------------------------------|------|
| 2020.03.30 | 2019 年 12 月及 2020 年 1~2 月內部稽核業務報告及 2019 年內部控制制度自評報告 | 無異議  |
| 2020.05.13 | 2020 年 3~4 月內部稽核業務報告                                | 無異議  |
| 2020.08.13 | 2020 年 6~7 月內部稽核業務報告                                | 無異議  |
| 2020.09.21 | 2020 年 8 月內部稽核業務報告                                  | 無異議  |

|            |                       |     |
|------------|-----------------------|-----|
| 2020.11.13 | 2020 年 9~10 月內部稽核業務報告 | 無異議 |
| 2020.12.21 | 2020 年 11 月內部稽核業務報告   | 無異議 |
|            | 2021 年度稽核室預算          | 無異議 |

(二)會計師依會議議程內容需要列席審計委員會或董事會，本公司獨立董事與簽證會計師溝通情形良好，茲就 2019 年度主要溝通事項摘要如下：

| 日期         | 溝通事項                                              | 溝通結果 |
|------------|---------------------------------------------------|------|
| 2020.03.30 | 會計師就 2019 年度財務報告及關鍵事項查核重點進行說明並針對與會人員所提問題進行討論及溝通   | 無異議  |
| 2020.11.13 | 會計師就 2020 年度財務報告查核前與受查者治理單位之溝通，並針對與會人員所提問題進行討論及溝通 | 無異議  |

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

| 評估項目                                                   | 運作情形 |   |                                                                                                         | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|--------------------------------------------------------|------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                        | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                    |                      |
| 一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？                     | ✓    |   | 本公司已訂定「公司治理守則」並於公司網站揭露。                                                                                 | 無重大差異。               |
| 二、公司股權結構及股東權益                                          |      |   |                                                                                                         |                      |
| (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？               | ✓    |   | (一)本公司「公司治理守則」訂有相關規範，並依規定設置發言人及代理發言人，專責處理股東建議及問題。                                                       | 無重大差異。               |
| (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？                     | ✓    |   | (二)本公司充分掌握主要股東及最終控制者名單，股務部門隨時更新相關資訊。                                                                    | 無重大差異。               |
| (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？                         | ✓    |   | (三)本公司訂有「關係企業相互間財務業務相關作業管理辦法」，與關係企業經營、業務及財務往來皆有明確規範，已達風險控管機制。                                           | 無重大差異。               |
| (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？                 | ✓    |   | (四)本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。                                                          | 無重大差異。               |
| 三、董事會之組成及職責                                            |      |   |                                                                                                         |                      |
| (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？                             | ✓    |   | (一)本公司「董事選舉辦法」及「公司治理守則」中提及董事會成員組成應考量多元化，就本身運作、營運型態及發展需求來作整體配置，包括但不限於性別、年齡、國籍、文化及專業知識技能，本公司董事成員多元化情形詳註1。 | 無重大差異。               |
| (二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？             |      | ✓ | (二)本公司目前暫無設置其他功能性委員會之需求，未來將視需要評估設置。                                                                     | 未來視需要評估設置            |
| (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 | ✓    |   | (三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，依規定每年進行績效評估並將績效評估之結果提報董事會，並                                                        |                      |

| 評估項目                                                                                                                   | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                                                                                                           | 與上市上櫃公司<br>治理實務守則<br>差異情形及原因 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
|                                                                                                                        | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                      |                              |
| 用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？<br><br>(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？                                                                        | ✓    |   | 將作為個別董事薪資報酬及提名續任之參考，2020年度之績效評估結果已於2021年第一季完成，並提報2020年3月30日董事會。<br><br>(四)本公司訂有「會計師評估及績效考核管理辦法」，年度結束後，由審計委員會評核會計師之效能、適任性及獨立性，並作為是否同意續任之依據，2020年度之評估結果已提報2021年3月30日之審計委員會。本公司除取得會計師出具審計小組成員未有違反獨立性之聲明函外，亦依照會計師獨立性評估標準(詳註2)進行獨立性評估。經評估後，未發現有違法會計師法等相關法規對獨立性之規定，亦未發現有不適任之情事。 | 無重大差異。<br><br>無重大差異。         |
| 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)？ | ✓    |   | 本公司由董事會辦公室專人負責公司治理相關事務。                                                                                                                                                                                                                                                   | 無重大差異。                       |
| 五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及                                                                              | ✓    |   | 本公司設有發言人及代理發言人，作為利害關係人溝通管道，並於公司網站上設置利害                                                                                                                                                                                                                                    | 無重大差異。                       |

| 評估項目                                                                                                                            | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                  | 與上市上櫃公司<br>治理實務守則<br>差異情形及原因 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
|                                                                                                                                 | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                             |                              |
| 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？                                                                                        |      |   | 關係人專區，利害關係人可透過上述管道充分表達其所關切之議題。                                                                                                                                                   |                              |
| 六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？                                                                                                        | ✓    |   | 本公司已委任專業股務代理機構「永豐金證券股份有限公司」辦理股東會及相關事務。                                                                                                                                           | 無重大差異。                       |
| 七、資訊公開<br>(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？                                                                                            | ✓    |   | (一)本公司已架設企業網站，揭露財務業務及公司治理相關資訊。                                                                                                                                                   | 無重大差異。                       |
| (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）？                                                            | ✓    |   | (二)本公司設有專人負責資訊之蒐集及揭露，並已設置發言人及代理發言人制度，並將法人說明會過程放置公司網站。                                                                                                                            | 無重大差異。                       |
| (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？                                                               |      | ✓ | (三)本公司依規定於期限內公告並申報年度財務報告，第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。                                                                                                                                    | 未來視需要評估提前公告及申報               |
| 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）？ | ✓    |   | (一)本公司勞資關係和諧，依各營運所在地點之勞動法令保障員工合法權益。本公司未發生重大勞資糾紛，且未有因重大勞資問題或重大違反勞工法令而受主管機關處罰之情事。<br>(二)本公司提供員工合理的薪資報酬、文康活動等措施，勞資雙方建立互信互賴之良好關係。<br>(三)本公司已設置企業網站及發言人制度，相關財務業務資訊及重大訊息按時公告於公開資訊觀測站，確 | 無重大差異。                       |

| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                                                      | 與上市上櫃公司<br>治理實務守則<br>差異情形及原因 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                 |                              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |      |   | 保投資人知的權益。<br>(四)本公司秉持誠信經營，與供應商進行公平交易，並明確揭示嚴禁供應商賄賂行為。<br>(五)利害關係人得透過公司提供的管道進行溝通與建言，以維護應有之合法權益。<br>(六)本公司董事成員依規定完成進修時數，隨時關注公司治理相關訊息。<br>(七)本公司重視客戶權益，設有客訴信箱由專人處理客戶問題。<br>(八)本公司已於「公司治理守則」中訂定有關董事責任保險的相關規範，並已為董事購買責任保險。 |                              |
| 九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)：本公司於2019年公開發行並上市，2020年首次列入公司治理評鑑受評公司，根據評鑑結果，優先加強事項如下： <ol style="list-style-type: none"> <li>(1)每年五月底前召開股東常會。</li> <li>(2)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。</li> <li>(3)年報揭露前一年度股東常會決議事項之執行情形。</li> <li>(4)將董事多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報。</li> <li>(5)公司董事會成員至少包含一位女性董事。</li> <li>(6)公司設置法定以外之功能性委員會。</li> <li>(7)制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫。</li> <li>(8)於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告。</li> <li>(9)財務報告於公告期限7日前經董事會通過或提報至董事會。</li> </ol> |      |   |                                                                                                                                                                                                                      |                              |

註 1：董事成員落實多元化情形

| 姓名  | 核心能力 |         |      |      |      |       |      |      |
|-----|------|---------|------|------|------|-------|------|------|
|     | 營運判斷 | 會計及財務分析 | 經營管理 | 危機處理 | 產業知識 | 國際市場觀 | 領導能力 | 決策能力 |
| 高國興 | ✓    | ✓       | ✓    | ✓    | ✓    | ✓     | ✓    | ✓    |
| 吳錦榮 | ✓    |         | ✓    | ✓    | ✓    | ✓     | ✓    | ✓    |
| 鍾昭文 | ✓    |         | ✓    | ✓    | ✓    | ✓     | ✓    | ✓    |
| 杜春輝 | ✓    | ✓       | ✓    | ✓    | ✓    |       | ✓    | ✓    |
| 周聰南 | ✓    | ✓       | ✓    |      |      |       |      | ✓    |
| 黃勝隆 |      | ✓       | ✓    |      |      | ✓     | ✓    |      |
| 杜國強 | ✓    |         | ✓    | ✓    | ✓    |       | ✓    |      |

註 2：會計師獨立性評估標準

| 項目    | 具體指標                       | 評量標準                   | 得分 | 備註                             |
|-------|----------------------------|------------------------|----|--------------------------------|
| 獨立性指標 |                            |                        |    |                                |
| 1     | 會計師與本公司無直接或重大間接財務利害關係。     | 無利害關係則得 5 分，有則 0 分。    | 5  |                                |
| 2     | 會計師與本公司無任何不適當利害關係。         | 無不適當利害關係則得 5 分，有則 0 分。 | 5  |                                |
| 3     | 執業前兩年內服務機構之財務報表違規，不得查核簽證。  | 無違規則得 5 分，有則 0 分。      | 5  |                                |
| 4     | 會計師本人名義不得為他人使用。(聲明書)       | 無讓他人使用則得 5 分，有則 0 分。   | 5  |                                |
| 5     | 會計師及所有審計服務小組成員，不得握有本公司之股份。 | 無持有則得 5 分，有則 0 分。      | 5  |                                |
| 6     | 不得與本公司有金錢借貸之情事。            | 無則得 5 分，有則 0 分。        | 5  |                                |
| 7     | 不得與本公司有共同投資或分享利益之關係。       | 無則得 5 分，有則 0 分。        | 5  |                                |
| 8     | 不得兼任本公司之經常工作，支領固定薪酬。       | 無則得 5 分，有則 0 分。        | 5  |                                |
| 9     | 不得收取任何與業務有關之佣金。            | 無則得 5 分，有則 0 分。        | 5  |                                |
| 10    | 會計師任期是否連續超過七年。             | 否則得 5 分，是則 0 分。        | 5  | 首次接洽係民國 102 年，已屆滿 7 年，尚未超過 7 年 |



(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

| 身分別<br>(註1) | 姓名  | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                                            |                                                                              |                                                       | 符合獨立性情形 (註2) |   |   |   |   |   |   |   |   |    | 兼任其他<br>公開發行<br>公司薪資<br>報酬委員<br>會成員家<br>數 | 備註 |
|-------------|-----|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|-------------------------------------------|----|
|             |     | 商務、法<br>務、財務、<br>會計或公<br>司業務所<br>需相關料<br>系之公私<br>立大專院<br>校講師以<br>上 | 法官、檢察<br>官、律師、會<br>計師或其他<br>與公司業務<br>所需之國家<br>考試及格<br>領有證書之<br>專門職業及<br>技術人員 | 具有商<br>務、法<br>務、財<br>務、會計<br>或公司<br>業務所<br>需之工<br>作經驗 | 1            | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |                                           |    |
| 獨立董事        | 周聰南 |                                                                    |                                                                              | ✓                                                     | ✓            | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | —                                         | —  |
| 獨立董事        | 黃勝隆 |                                                                    |                                                                              | ✓                                                     | ✓            | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | —                                         | —  |
| 獨立董事        | 杜國強 |                                                                    |                                                                              | ✓                                                     | ✓            | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | —                                         | —  |

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

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

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行組織規程所定下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1)定期檢討薪酬委員會組織規程並提出修正建議。
- (2)訂定並定期檢討董事、監察人及經理人年度及長期之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3)定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

### 3.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：2018 年 5 月 28 日至 2021 年 5 月 27 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<br>次數(B) | 委託出席<br>次數 | 實際出席率<br>(%)<br>(B/A) | 備註 |
|-----|-----|---------------|------------|-----------------------|----|
| 召集人 | 周聰南 | 2             | 0          | 100                   | -  |
| 委員  | 黃勝隆 | 2             | 0          | 100                   | -  |
| 委員  | 杜國強 | 2             | 0          | 100                   | -  |

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之決議事項，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、所有成員意見及反對成員意見之處理：無此情形。

三、最近年度薪資報酬委員會之討論事由與決議結果及公司對於成員意見之處理：

| 日期         | 議案內容                                                                                                         | 決議情形              | 公司對於成員意見之處理 |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|
| 2020.03.30 | 1.2019 年董事酬勞案<br>2.2019 年度員工酬勞案<br>3.審核本公司 2020 年董事酬勞及員工酬勞提列比率案<br>4.審核本集團經理人調整薪資報酬<br>5.修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案 | 經全體出席委員<br>同意照案通過 | 無異議         |
| 2020.12.21 | 1.本公司發行限制員工權利新股之獲配員工名冊及其獲配股數案<br>2.審核本集團經理人調整薪資報酬<br>3.本公司集團經理人 2020 年度年終獎金及業務獎金案<br>4.審核本公司獨立董事調整薪資報酬       | 經全體出席委員<br>同意照案通過 | 無異議         |

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

| 評估項目                                                     | 運作情形 |   |                                                                                                                | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                          | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                           |                          |
| 一、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？ | ✓    |   | 本公司由總經理室及各子公司之管理部負責處理對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響之環境、社會及公司治理議題，本公司訂有「企業社會責任實務守則」，作為本公司推動企業社會責任相關工作之準則。                 | 無重大差異。                   |
| 二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？     | ✓    |   | 本公司由總經理室及各子公司之管理部負責推動企業社會責任相關工作並向董事會報告。                                                                        | 無重大差異。                   |
| 三、環境議題<br>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？                      | ✓    |   | (一)本公司及各子公司依營運所在地當地環安衛生相關規定，委由專業的廢棄物處置公司處理工廠廢棄物，公司一般生活廢棄物亦同樣委由市政環衛公司處置，生產機械設備均安裝油霧過濾裝置，以維護環境整潔減少汙染。            | 無重大差異。                   |
| (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？                  | ✓    |   | (二)本公司致力於提升各項資源之利用效率，包含使用 SAP ERP 系統、EHR 系統、Exchange Mail 系統，OA 辦公系統，SPC 來料檢驗系統，PLM 圖紙管理系統等以電子化方式節省來往信件及檔傳遞溝通。 | 無重大差異。                   |
| (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，並採取氣候相關議題之因應措施？            | ✓    |   | (三)為響應節能減碳及資源回收利用政策，本公司已裝設 90% 以上 LED 燈，節省電力使用有助於碳排放的減少，進而                                                     | 無重大差異。                   |

| 評估項目                                                           | 運作情形 |   |                                                                                                                | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                           |                          |
| (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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策 | ✓    |   | 降低人為因素對氣候變遷之影響。<br><br>(四)本公司每年統計溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並採行各種節能減碳及資源回收利用措施，如文件電子化、改用LED燈泡、污水回收再利用等。                | 無重大差異。                   |
| 四、社會議題<br>(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？                   | ✓    |   | (一)本公司人力資源運用政策並無性別、種族、社經階級、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇，以落實就業、雇用條件、薪酬、福利、訓練、考評與升遷機會之平等及公允，相關規定均確實執行之。                       | 無重大差異。                   |
| (二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（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？        | ✓    |   | (二)本公司明定各類規章制度，定期進行績效考核，合理保障員工工作權、薪資、休假、工作環境安全及社會保險。公司章程100條明定本公司當年度如有獲利，應提撥不低於尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益之百分之五為員工酬勞。 | 無重大差異。                   |
| (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？                         | ✓    |   | (三)本公司各據點均設有明顯的消防及安全逃生路線，定期檢測消防設施，配置日常醫藥及急救用品，不定期宣導安全及健康注意事項。                                                  | 無重大差異。                   |
| (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？                                     | ✓    |   | (四)本公司職等職級劃分明確，優秀員工依表現逐                                                                                        | 無重大差異。                   |

| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 運作情形              |   |                                                                                                                                                                                                                              | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 是                 | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                         |                                      |
| <p>(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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權益政策及申訴程序？</p> <p>(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？</p>                                                                                                                                                      | <p>✓</p> <p>✓</p> |   | <p>步晉升，功能性相通職務訂有部門轉調或於集團內轉任機制，給予員工全面性的發展空間。</p> <p>(五)本公司已訂定研發、採購、生產、服務等相關內控循環及作業規範並確實遵照執行，對於產品及服務資訊之透明性及安全性具有合理之確保。若有任何消費者權益受到侵害之情形，均可透過客服專線由專人處理。</p> <p>(六)本公司訂有供應商評鑑作業規範，日後將依本公司「企業社會責任實務守則」相關規定，加強對供應商之環境及社會影響進行評估。</p> | <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>          |
| 五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任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？                                                                                                                                                                                                                  |                   | ✓ | 本公司尚未編製企業社會責任報告書。                                                                                                                                                                                                            | 未來視需要編製企業社會責任報告書，並取得第三方驗證單位之確信或保證意見。 |
| 六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已參酌「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」之規定訂定本公司之「企業社會責任實務守則」，持續依相關規定執行，對於尚未完全執行如編製企業社會責任報告書，本公司未來將視實際需要編製企業社會責任報告書，並取得第三方驗證單位之確信或保證意見。                                                                                                             |                   |   |                                                                                                                                                                                                                              |                                      |
| <p>七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>(一)提供優良產品</p> <p>本公司屬金屬加工製造業，提供精密齒輪產品，子公司珠海市鈞興機電有限公司並於2011年通過ISO認證，導入先期產品品質規劃（APQP）、失效模式及效應分析（FMEA）、測量系統分析（MSA）、統計程式控制（SPC）、生產件批准程式（PPAP）等ISO五大運用工具。另外，本公司亦訂定企業九大循環、相關內控辦法與作業規範並確實遵照執行，藉由嚴格檢視供應商提供之原料品質並透過本公司嚴謹的生產及品保作業，提供予客戶優良之產品。</p> <p>(二)保障勞工權益</p> |                   |   |                                                                                                                                                                                                                              |                                      |

| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 運作情形 |   |      | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|------|--------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 是    | 否 | 摘要說明 |                          |
| <p>本集團各公司遵循其營運所在地的勞動法規，公平對待所有從業人員，所有員工均可以透過工作上的努力表現得到適當的晉升機會。本公司明定各類規章制度，定期進行績效考核，合理保障員工工作權、薪資、休假、工作環境安全及社會保險。本公司亦重視員工之權益，設有總經理信箱並且定期執行各項調查，員工如遇認為權益被侵的情況，均可即時透過各種管道反應。</p> <p>(三)關懷社會</p> <p>本集團透過慈善捐款表達對社會的關懷，體現社會互助和諧精神，例如每年適逢節日慰問地方村居老人、校企清寒獎助學金、2008年發動四川地震震災捐款救助、2015年發動衣物捐贈活動、舉辦員工旅遊活動與幹部拓展訓練、定期舉辦員工休閒競賽活動（如羽毛球比賽、籃球比賽、拔河比賽、技能競賽）。公司將持續推動相關慈善活動，積極維護社會公益。</p> |      |   |      |                          |

(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

| 評估項目                                                                                                   | 運作情形（註1） |   |                                                                                                                  | 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？                                 | ✓        |   | (一)本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」並經董事會通過，作為公司誠信經營之政策及作業指導原則。                                                     | 尚無重大差異               |
| (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？ | ✓        |   | (二) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，已辨識營業範圍中較可能發生不誠信行為風險之營業活動，並已訂定相關作業規則。另，本公司員工於任職報到當天，均需簽署保密協議，若有發生違反條款相關約定時，公司得以作出相應之處分。 | 尚無重大差異               |
| (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？                                           | ✓        |   | (三) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，已述明違反誠信經營之處理程序、獎懲、申訴及紀錄處分之各項作業方式，員工若有收賄或反賄賂情事發生時，主管均可                                   | 尚無重大差異               |

| 評估項目                                                                                            | 運作情形 (註1) |   |                                                                                                             | 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                                                                                                        |                      |
|                                                                                                 |           |   | 即時提報懲處或獎勵，相關制度均確實執行。                                                                                        |                      |
| 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訂誠信行為條款？                                                   | ✓         |   | (一) 本公司與交易對象往來前，儘可能蒐集交易對象的信用狀況資訊及業界風評。                                                                      | 尚無重大差異               |
| (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，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？                         | ✓         |   | (二) 本公司責成董事會辦公室為推動誠信經營專責單位，負責相關違反誠信經營情事的評估及查核，若有重大違反誠信經營事項，可即時向董事會報告，並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。 | 尚無重大差異               |
| (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？                                                              | ✓         |   | (三) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中訂有利益迴避相關規範，避免人員作出不符合公司誠信原則的決策。員工若有違反相關規定，在公司做出正式處分決定前，相關調查單位及決策主管均給予當事人充分陳述的機會。     | 尚無重大差異               |
| (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位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？ | ✓         |   | (四) 本公司已訂定相關內控制度，儘可能杜絕引誘員工犯錯的機會，稽核單位定期進行必要的查核防範不誠信行為方案之遵循情形。                                                | 尚無重大差異               |
| (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？                                                                     | ✓         |   | (五) 本公司已於 110 年 1 月 21 日及 1 月 29 日以「非誠信行為管理觀念教育」為主題，對本公司及子公司之部級與課級主管進                                       | 尚無重大差異               |

| 評估項目                                                                                                                                                             | 運作情形(註1) |   |                                                                                   | 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                                                                              |                      |
|                                                                                                                                                                  |          |   | 行內部教育訓練。                                                                          |                      |
| 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？                                                                                                               | ✓        |   | (一)本公司已於企業網站公告檢舉管道，檢舉事項由總經理室專人負責召集相關人員進行必要之事證蒐集，必要時通報警調機關進行調查。                    | 尚無重大差異               |
| (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？                                                                                                                  | ✓        |   | (二)本公司儘量以蒐集事證資料為主，若涉及到重大違法情事時，通報警調機關進行調查。本公司蒐集事證資料僅供警調機關研究調查之用，相關資料由總經理室以極機密方式保存。 | 尚無重大差異               |
| (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？                                                                                                                                   | ✓        |   | (三)本公司於企業網站及「誠信經營守則」中均已揭示對檢舉人善盡保護的政策。                                             | 尚無重大差異               |
| 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？                                                                                                                         | ✓        |   | 本公司已於公司網站揭露「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」。本公司並於股東會年報揭露誠信經營執行情形。                         | 尚無重大差異               |
| 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：無重大差異。                                                                                                        |          |   |                                                                                   |                      |
| 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)：配合臺灣證券交易所修訂「上市上櫃公司誠信經營守則」及「○○股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南參考範例」之條文，本公司已於2020年3月30日董事會通過修訂本公司之「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」相關條文。 |          |   |                                                                                   |                      |

(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：

本公司業已訂定「公司章程」、「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「董事選舉辦法」、「公司治理守則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「企業社會責任實務守則」、「防止內線交易管理辦法」，並已揭露於本公司網站(<http://www.khgears.com>)。



(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

## 陸、重要決議、公司章程及相關法規

### 一、重要決議

(一)與本次發行有關決議文：請參閱附件六

附件一  
內部控制聲明書

鈞興機電國際股份有限公司  
(Khgears International Limited)  
內部控制制度聲明書

日期：110年3月30日

本公司民國109年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導其可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國109年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為上市後內控專案審查之需要，本公司依據「處理準則」第二十五條及「臺灣證券交易所股份有限公司外國發行人第一上市後管理作業辦法」第四條之規定，委託會計師專案審查上開期間與外部財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下運行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 八、本聲明書業經本公司民國110年3月30日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鈞興機電國際股份有限公司

董事長：高國興

代表人：高國興

總經理：高國興



附件二  
內部控制制度審查報告

### 內部控制制度審查報告

後附鈞興機電國際股份有限公司及子公司民國 110 年 3 月 30 日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 109 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故鈞興機電國際股份有限公司及子公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，鈞興機電國際股份有限公司及子公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 109 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；鈞興機電國際股份有限公司及子公司於民國 110 年 3 月 30 日所出具謂經評估認為其上述與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邱政俊



會計師 郭慈容



中 華 民 國 110 年 3 月 30 日

附件三  
證券承銷商評估總結意見



## 承銷商總結意見

鈞興機電國際股份有限公司 (KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED) (以下簡稱該公司) 本次為辦理 2021 年現金增資發行普通新股 5,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，發行總面額為新台幣 50,000 仟元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，複合該公司最近三個會計年度及最近期財務報告，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，該公司本次募集與發行有價證券符合「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性，暨投資人應考量之風險因素，已詳述於評估報告「貳、外國發行人所屬國、主要營運地及上市地國之總體經濟概況、相關法令、匯率政策、相關租稅及風險因等問題之說明及分析」。

永豐金證券股份有限公司



負責人：朱士廷



承銷部門主管：張李章隆



西 元 二 〇 二 一 年 九 月 二 十 八 日



#### 附件四

不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

## 聲明書

本公司、本公司之董事、總經理、財務及會計主管以及與本公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

發行人： 鈞興機電國際股份有限公司  
(KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED)



負責人：國興環球有限公司(KWOK HING GLOBAL LIMITED)  
代表人：高國興



西 元 2 0 2 1 年 9 月 2 8 日

## 聲明書

本人擔任鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）之董事長暨大股東，於該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人及該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事暨大股東：國興環球有限公司

KWOK HING GLOBAL LIMITED

法人董事負責人：高國興



西 元 2 0 2 1 年 9 月 2 8 日

## 聲明書

本人擔任鉤興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人及該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事暨大股東 國興環球有限公司(KWOK HING GLOBAL LIMITED)

代表人：高國興



西 元 2 0 2 1 年 9 月 15 日

## 聲明書

本人擔任鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）之經理人，於該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人及該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人



副董事長暨策略長：吳錦榮

西 元 2 0 2 1 年 9 月 15 日

## 聲明書

本人擔任鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）之經理人，於該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人及該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人



董事暨執行長：鍾昭文

西 元    2    0    2    1    年    9    月    15    日



## 聲明書

本人擔任鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）之經理人，於該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人及該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

稽核主管：林亮宏



西 元 2 0 2 1 年 9 月 15 日

## 聲明書

本人擔任鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）之經理人，於該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人及該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

總經理特別助理：張朝文



西 元 2 0 2 1 年 9 月 15 日



## 聲明書

本人擔任鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）之總經理，於該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人及該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人



董事暨總經理：杜春輝

西 元 2 0 2 1 年 9 月 15 日

## 聲明書

本人擔任鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）之財會主管，於該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人及該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

黃群凱

財會主管：黃群凱

西 元 2 0 2 1 年 9 月 15 日

## 聲明書

本人擔任鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）之獨立董事，於該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人及該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：周聰南



西 元 2 0 2 1 年 9 月 15 日

## 聲明書

本人擔任鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）之獨立董事，於該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人及該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：黃勝隆



西 元 2 0 2 1 年 9 月 2 日

## 聲明書

本人擔任鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）之獨立董事，於該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人及該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人



獨立董事：杜國強

西 元 2 0 2 1 年 9 月 15 日



## 聲明書

本公司受鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）（下稱鈞興公司）委託，擔任鈞興公司募集與發行西元 2021 年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 鈞興公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：永豐金證券股份有限公司

負責人：朱士廷



西 元      二   ○   二   一      年      9      月      28      日

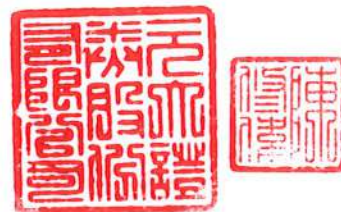
## 聲明書

本公司受鈞興機電國際股份有限公司（KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED）（下稱鈞興公司）委託，擔任鈞興公司募集與發行西元 2021 年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 鈞興公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：元大證券股份有限公司

負責人：陳修偉



西 元      二   ○   二   一      年      十 一      月      四      日

附件五  
承銷價格計算書



# 鈞興機電國際股份有限公司

## KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED

### 現金增資股票承銷價格計算書

#### 一、說明

- (一)鈞興機電國際股份有限公司(以下簡稱該公司或鈞興機電)截至目前實收資本額為新台幣 483,920,000 元，每股面額新台幣 10 元，已發行普通股計 48,392,000 股。該公司本次現金增資發行新股，業經 2021 年 8 月 25 日董事會決議通過辦理現金增資發行普通股 5,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，增資後實收資本額為新台幣 533,920,000 元。
- (二)前述現金增資部分，本次現金增資發行普通股係依證券交易法第 28-1 條、「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第 13 條規定及發行人修訂組織備忘錄及章程第 8 條，保留發行股數之 10%，計 500 仟股供員工優先認購，並提撥 10%，計 500 仟股對外公開承銷，其餘 80%，計 4,000 仟股由原股東按認股基準日股東名簿記載之股東及其持有股份比例分別認購之。其認購不足一股之畸零股，得由股東自停止過戶日起五日內至發行公司股務代理機構辦理拼湊一整股認列，其拼湊不足一股之畸零股及原股東、員工放棄認購或認購不足及逾期未申報拼湊之部分，擬授權董事長洽特定人案發行價格認購之。
- (三)本次現金增資發行新股，其權利義務與原有發行之普通股股份相同。
- (四)本次現金增資原股東、員工、承銷商自行認購部分及本次公開承銷之申購中籤人均採同一價格認購。

#### 二、該公司最近三年度之財務狀況

- (一)最近三年度及最近期每股稅後純益及每股股利如下表：

單位：元/股

| 年度 \ 項目    | 每股稅後純益(註) | 股利分派 |      |      |     |
|------------|-----------|------|------|------|-----|
|            |           | 現金股利 | 無償配股 |      | 合計  |
|            |           |      | 盈餘配股 | 資本公積 |     |
| 2018 年度    | 5.22      | 1.1  | -    | -    | 1.1 |
| 2019 年度    | 5.05      | 3.3  | -    | -    | 3.3 |
| 2020 年度    | 6.00      | 3.6  | -    | -    | 3.6 |
| 2021 年上半年度 | 4.34      | -    | -    | -    | -   |

資料來源：該公司各期間經會計師查核簽證之財務報告

- (二)該公司截至 2021 年 6 月 30 日止按當時流通在外股數計算每股股東權益：

| 說明                         | 金額           |
|----------------------------|--------------|
| 2021 年 6 月 30 日歸屬於母公司業主之權益 | 1,828,446 仟元 |
| 2021 年 6 月 30 日發行在外股數      | 48,392 仟股    |
| 2021 年 6 月 30 日每股帳面淨值      | 37.78(元/股)   |

資料來源：該公司 2021 年第二季經會計師查核簽證之財務報告

(三)最近三年度及最近期經會計師查核簽證之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項目                       | 年度    | 最 近 三 年 度 及 最 近 期 財 務 資 料 |           |           |                |
|--------------------------|-------|---------------------------|-----------|-----------|----------------|
|                          |       | 2018 年度                   | 2019 年度   | 2020 年度   | 2021 年<br>上半年度 |
| 流 動 資 產                  |       | 1,068,241                 | 1,571,482 | 1,892,571 | 2,135,727      |
| 不動產、廠房及設備                |       | 597,438                   | 616,957   | 605,283   | 679,801        |
| 無 形 資 產                  |       | 3,872                     | 4,326     | 4,242     | 6,308          |
| 其 他 資 產                  |       | 54,883                    | 23,219    | 126,942   | 248,411        |
| 資 產 總 額                  |       | 1,724,434                 | 2,215,984 | 2,629,038 | 934,520        |
| 流 動 負 債                  | 分 配 前 | 591,704                   | 516,237   | 766,252   | 1,160,992      |
|                          | 分 配 後 | 637,704                   | 673,317   | 937,612   | -              |
| 非 流 動 負 債                |       | 22,539                    | 36,436    | 68,015    | 80,809         |
| 負 債 總 額                  | 分 配 前 | 614,243                   | 552,673   | 834,267   | 1,241,801      |
|                          | 分 配 後 | 660,243                   | 709,753   | 1,005,627 | -              |
| 歸 屬 於 母 公 司<br>業 主 之 權 益 |       | 1,110,191                 | 1,663,311 | 1,794,771 | 1,828,446      |
| 股 本                      |       | 420,000                   | 476,000   | 484,000   | 483,920        |
| 資 本 公 積                  |       | 417,484                   | 795,118   | 844,558   | 844,064        |
| 保 留 盈 餘                  | 分 配 前 | 348,402                   | 523,233   | 651,546   | 686,534        |
|                          | 分 配 後 | 302,402                   | 366,153   | 480,186   | -              |
| 其 他 權 益                  |       | (75,695)                  | (131,040) | (185,333) | (186,072)      |
| 庫 藏 股 票                  |       | -                         | -         | -         | -              |
| 非 控 制 權 益                |       | -                         | -         | -         | -              |
| 權 益 總 額                  | 分 配 前 | 1,110,191                 | 1,663,311 | 1,794,771 | 1,828,446      |
|                          | 分 配 後 | 1,064,191                 | 1,506,231 | 1,623,411 | -              |

資料來源：各期經會計師查核簽證之財務報告。

## 2.簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係新台幣仟元

| 項目 \ 年度            | 最近三年度及最近期財務資料 |           |           |                |
|--------------------|---------------|-----------|-----------|----------------|
|                    | 2019 年度       | 2019 年度   | 2020 年度   | 2021 年<br>上半年度 |
| 營業收入               | 1,566,645     | 1,585,863 | 2,065,404 | 1,585,863      |
| 營業毛利               | 521,843       | 514,074   | 666,384   | 514,074        |
| 營業淨益               | 213,871       | 230,086   | 346,514   | 230,086        |
| 營業外收入及支出           | 29,755        | 19,471    | (22,229)  | 19,471         |
| 稅前淨利               | 243,626       | 249,557   | 324,285   | 249,557        |
| 繼續營業單位<br>本期淨利     | 215,343       | 220,831   | 285,393   | 220,831        |
| 停業單位損失             | -             | -         | -         | -              |
| 本期淨利               | 215,343       | 220,831   | 285,393   | 220,831        |
| 本期其他綜合損益<br>(稅後淨額) | (23,850)      | (55,345)  | 3,147     | (55,345)       |
| 本期綜合損益總額           | 191,493       | 165,486   | 288,540   | 165,486        |
| 淨利歸屬於母公司業主         | 215,343       | 220,831   | 285,393   | 220,831        |
| 淨利歸屬於非控制權益         | -             | -         | -         | -              |
| 綜合損益總額歸屬於<br>母公司業主 | 191,493       | 165,486   | 288,540   | 165,486        |
| 綜合損益總額歸屬於非控制<br>權益 | -             | -         | -         | -              |
| 每股盈餘               | 5.22          | 5.05      | 6.00      | 5.05           |

資料來源：各期經會計師查核簽證之財務報告。

### 三、承銷參考價格之計算及說明

#### (一)承銷價格計算之參考因素

- 1.該公司本次現金增資發行新股案業經 2021 年 8 月 25 日董事會決議通過，並決議本次現金增資之實際發行價格待該公司增資案向金管會申報生效後，董事會授權董事長依『中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則』第六條第一項規定調整，且其相關現金增資發行事宜，亦授權董事長視得全權辦理修正或調整。
- 2.該公司本次計畫辦理現金增資發行普通股 5,000,000 股，每股面額 10 元，每股發行價格為 77 元，總募集資金為新台幣 385,000 仟元。本次現金增資發行普通股係依證券交易法第 28-1 條、「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第 13 條規定及發行人修訂組織備忘錄及章程第 8 條，保留發行股數之 10%，計 500 仟股供員工優先認購，並提撥 10%，計 500 仟股對外公開發行，其餘 80%，計 4,000 仟股由原股東按認股基準日股東名簿記載之股東及其持有股份比例分別認購之。其認購不足一股之畸零股，得由股東自停止過戶日起五日內至發行公司股務代理機構辦理拼湊一整股認列，其拼湊不足一股之畸零股及原股東、員工放棄認購或認購不足及逾期未申報拼湊之部分，擬授權董事長洽特定人案發行價格認購之。
- 3.本次現金增資發行新股，發行後其權利義務與已發行之原有普通股股份相同。

#### (二)價格計算之說明

- 1.該公司以 110 年 10 月 26 日為基準日往前計算，該公司前一、三及五個營業日平均收盤價分別為 93.1 元、92.6 元及 93.68 元，取前一個營業日之普通股平均收盤價價格 93.1 元作為計算之參考價格。
- 2.本次現金增資發行新股，經主辦證券承銷商永豐金證券股份有限公司考量市場整體情形，並參考最近期股價走勢及鈞興機電之經營績效及未來展望，而與鈞興機電共同議定發行價格為每股新台幣 77 元，其承銷價格符合「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條之規定。

發行公司： KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED

鈞興機電國際股份有限公司



負責人：國興環球有限公司

KWOK HING GLOBAL LIMITED



代表人：高國興

西 元 二 〇 二 一 年 十 月 二 十 六 日

(本用印頁僅限於鈞興機電國際股份有限公司 KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED  
2021 年現金增資發行新股案承銷價格計算書使用)

主辦承銷商：永豐金證券股份有限公司



負責人：朱士廷



(鈞興機電國際股份有限公司 (KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED) 辦理 2021 年度現金增資發行新股案價格計算書使用)

西 元 二 〇 二 一 年 十 月 二 十 六 日

附件六  
與本次發行有關決議文

## KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED

鉤興機電股份有限公司

2021 年第五次董事會議事錄（第三屆第二次）節錄版

時間：2021 年 8 月 25 日（星期三）上午 11 點整

地點：台北市大安區信義路三段 106 號 4 樓之 3 鉤興機電股份有限公司會議室

出席董事：國興環球有限公司(代表人：高國興)、吳錦榮、鍾昭文、周聰南、黃勝隆、杜國強(其中高國興、吳錦榮、鍾昭文、杜春輝、黃勝隆、杜國強以視訊方式出席)

列席人員：董事長特助高冠傑、稽核主管林亮宏、會計主管黃群凱、董事會特助張朝文、總經理特助陳國剛、永豐金證券陳容寧、葉威全

主席：國興環球有限公司（代表人：高國興）

紀錄：張朝文

開會程序：

宣佈開會：應出席董事七人，實際出席董事七人，已達法定開會人數，主席宣佈開會。

壹、報告事項：

(一)上次會議（2021 年 5 月 20 日）決議及執行情形：略。

(二)本次會議報告事項：略。

貳、討論事項：

(一)上次會議保留之討論事項：無。

(二)本次會議討論事項：

第一案至第三案：略。

第四案

案由：本公司擬辦理 2021 年度現金增資發行普通股票案。

說明：

1. 本公司為支應越南子公司資本支出及營運週轉之需求，擬辦理現金增資發行普通股支應，僅將本次計畫說明如後：
2. 發行股數及金額：
  - (1)現金增資發行新股 5,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，暫定發行價格為每股新台幣 100 元，預計募集資金新台幣 5 億元整。
  - (2)現金增資發行普通股如每股實際發行價格低於暫定發行價格，致募集金額較預定不足時，其差額將以銀行借款或自有資金因應；而若實際發行價格高於暫定發行價格致募集金額較預定增加時，增加之資金亦將用於償還銀行借款或充實營運資金。
3. 本次現金增資依證券交易法第 28-1 條、「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第 13 條規定及本公司修訂組織備忘錄及章程第 8 條，保留發行股數之 10%，計 500,000 股供員工優先認購，並提撥 10%，計 500,000 股對外公開發售，其餘 80%，計 4,000,000 股由原股東按認股基準日股東名簿記載之股東及其持有股份比例分別認購之，依目前流通在外股份計算，暫定每仟股認購 84.0336 股，實際認股率以認股基準日股東名簿所載股東持股比例為準。其認購不足一股之畸零股，得由股東自停止過戶日起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認列，其拼湊不足一股之畸零股及原股東、員工放棄認購或認購不足及逾期未申報拼湊之部分，擬授權董事長洽特定人按發行價格認



購之。對外公開承銷認購不足部分，擬依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」規定辦理之。

4. 本次現金增資發行價格暫定為每股新台幣100元，本次辦理現金增資發行普通股之發行價格，係依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」(下稱「證券商自律規則」)第六條第一項規定調整，即不得低於向金管會申報案件及除權交易日前5個營業日，皆不得低於其前1、3、5個營業日擇一計算之本公司普通股簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之七成範圍內，調整每股發行價格。實際發行價格待本公司增資案向金管會申報生效後，擬請董事會授權董事長依承銷商自律規則第六條規定及其他相關法令規定，洽承銷商依當時市場狀況共同議定之。
5. 本次現金增資發行新股將向臺灣證券交易所辦理上市掛牌，發行後其權利義務與已發行之原有股份相同。
6. 本次現金增資案於呈奉主管機關核准後，擬授權董事長另訂認股基準日、增資基準日及辦理與本次增資相關事宜。
7. 檢附本次現金增資之資金運用計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益，請參閱議事手冊附件四。
8. 為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，前揭包括但不限現金增資計畫有關發行股數、發行計畫及發行條件之訂定，以及本計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜，如遇法令變更、經主管機關修正、客觀環境改變或因應主客觀環境需要而修正或調整時，擬授權董事長得全權辦理修正或調整。
9. 為配合本次現金增資發行事宜，擬授權董事長全權處理，包括但不限於代表本公司簽屬一切有關辦理現金增資之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。
10. 本案業經審計委員會於2021年8月25日審議通過，擬提請董事會討論及決議。

**決議：全體出席董事同意通過。**

第五案至第七案：略。

#### 參、臨時動議

經主席詢問無其他臨時動議，主席宣佈議畢散會。

肆、散會：2021年8月25日12點01分。

附件七

**2019 年度、2020 年度及 2021 年第二季  
合併財務報告暨會計師查核報告**

鈞興機電國際股份有限公司  
(Khgears International  
Limited) 及子公司  
(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併財務報表暨會計師查核報告  
西元2019及2018年度

地址：The Grand Pavilion Commercial  
Centre, Oleander Way, 802 West Bay  
Road, P.O. Box32052, Grand Cayman  
KY1-1208, Cayman Islands.

電話：(86)7563971888

## § 目 錄 §

| 項          | 目                     | 頁                  | 次 | 財 務 報 表<br>附 註 編 號 |
|------------|-----------------------|--------------------|---|--------------------|
| 一、封        | 面                     | 1                  |   | -                  |
| 二、目        | 錄                     | 2                  |   | -                  |
| 三、會計師查核報告  |                       | 3~6                |   | -                  |
| 四、合併資產負債表  |                       | 7                  |   | -                  |
| 五、合併綜合損益表  |                       | 8~9                |   | -                  |
| 六、合併權益變動表  |                       | 10                 |   | -                  |
| 七、合併現金流量表  |                       | 11~12              |   | -                  |
| 八、合併財務報表附註 |                       |                    |   |                    |
| (一)        | 公司沿革                  | 13                 |   | 一                  |
| (二)        | 通過財務報告之日期及程序          | 13                 |   | 二                  |
| (三)        | 新發布及修訂準則及解釋之適用        | 13~16              |   | 三                  |
| (四)        | 重大會計政策之彙總說明           | 16~23              |   | 四                  |
| (五)        | 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 24                 |   | 五                  |
| (六)        | 重要會計項目之說明             | 24~42              |   | 六~二四               |
| (七)        | 關係人交易                 | 42~43              |   | 二五                 |
| (八)        | 質押之資產                 | 43                 |   | 二六                 |
| (九)        | 重大或有負債及未認列之合約承諾       | -                  |   | -                  |
| (十)        | 重大之災害損失               | -                  |   | -                  |
| (十一)       | 重大之期後事項               | -                  |   | -                  |
| (十二)       | 其 他                   | 43~44              |   | 二七                 |
| (十三)       | 附註揭露事項                |                    |   |                    |
| 1.         | 重大交易事項相關資訊            | 44~45、<br>47~51    |   | 二八                 |
| 2.         | 轉投資事業相關資訊             | 44~45、52           |   | 二八                 |
| 3.         | 大陸投資資訊                | 45、47、<br>49~51、53 |   | 二八                 |
| (十四)       | 部門資訊                  | 46                 |   | 二九                 |



### 會計師查核報告

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 公鑒：

#### 查核意見

鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2019 年及 2018 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨西元 2019 年及 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2019 年及 2018 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨西元 2019 年及 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師西元 2019 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；西元 2018 年度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表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，與鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2019 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表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。

茲對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2019 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 對特定客戶銷貨收入真實性

鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司於西元 2019 年度特定客戶之銷貨收入成長率大於整體平均，且其金額係屬重大，因此將特定客戶銷貨真實性列為關鍵查核事項之一。

有關銷貨收入會計政策及相關資訊，請參閱合併財務報表附註四。

因應之查核程序如下：

1. 對於公司銷貨交易之相關作業程序及內部控制進行了解，並且測試該等控制之設計及執行情況。
2. 取得特定客戶之銷貨收入交易明細，抽核送貨簽回單、已開立之發票、客戶取貨單等銷貨收入認列之相關憑證以及實際收款情形，以確認銷貨收入認列之真實性。

### 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及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表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子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鈞興機電國際股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。



## 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表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表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表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：

1. 辨認並評估合併財務報表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。
2. 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，惟其目的非對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 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。
4. 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，以及使鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子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合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，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鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 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，以對合併財務報表表示意見。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，決定對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2019 年度合併財務報表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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邱 政 俊

邱 政 俊



會計師 郭 慈 容

郭 慈 容



金融監督管理委員會核准文號

金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

西 元 2020 年 3 月 30 日



鉤興機電國際股份有限公司 (Kingears International Limited) 及子公司

(原名：鉤興機電國際有限公司及子公司)

合併資產負債表

西元 2019 年及 2018 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼  | 資 產                   | 2019年12月31日  |       | 2018年12月31日  |       |
|------|-----------------------|--------------|-------|--------------|-------|
|      |                       | 金 額          | %     | 金 額          | %     |
|      | 流動資產                  |              |       |              |       |
| 1100 | 現金及約當現金 (附註四及六)       | \$ 651,073   | 29    | \$ 82,165    | 5     |
| 1150 | 應收票據 (附註四及七)          | -            | -     | 4,222        | -     |
| 1170 | 應收帳款 (附註四、五及七)        | 479,483      | 22    | 519,598      | 30    |
| 1200 | 其他應收款 (附註四)           | 5,807        | -     | 2,986        | -     |
| 1210 | 其他應收款—關係人 (附註四及二五)    | -            | -     | 58           | -     |
| 1310 | 存貨 (附註四、五及八)          | 397,525      | 18    | 414,264      | 24    |
| 1412 | 預付租賃款—流動 (附註三、十三及二六)  | -            | -     | 176          | -     |
| 1429 | 預付款項                  | 6,475        | -     | 3,290        | -     |
| 1470 | 其他流動資產 (附註十四)         | 31,119       | 2     | 41,482       | 3     |
| 11XX | 流動資產總計                | 1,571,482    | 71    | 1,068,241    | 62    |
|      | 非流動資產                 |              |       |              |       |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 (附註四、十及二六)  | 616,957      | 28    | 597,438      | 35    |
| 1755 | 使用權資產 (附註三、十二及二六)     | 5,687        | -     | -            | -     |
| 1780 | 無形資產 (附註四及十一)         | 4,326        | -     | 3,872        | -     |
| 1840 | 遞延所得稅資產 (附註四及二十)      | 6,305        | -     | -            | -     |
| 1915 | 預付設備款 (附註十)           | 9,587        | 1     | 48,966       | 3     |
| 1920 | 存出保證金                 | 280          | -     | 9            | -     |
| 1985 | 預付租賃款—非流動 (附註三、十三及二六) | -            | -     | 5,908        | -     |
| 1990 | 其他非流動資產               | 1,360        | -     | -            | -     |
| 15XX | 非流動資產總計               | 644,502      | 29    | 656,193      | 38    |
| 1XXX | 資 產 總 計               | \$ 2,215,984 | 100   | \$ 1,724,434 | 100   |
|      | 負債及權益                 |              |       |              |       |
|      | 流動負債                  |              |       |              |       |
| 2100 | 短期借款 (附註十五及二六)        | \$ 71,894    | 3     | \$ 204,784   | 12    |
| 2170 | 應付帳款                  | 171,623      | 8     | 158,889      | 10    |
| 2230 | 本期所得稅負債 (附註四及二十)      | 3,420        | -     | 2,769        | -     |
| 2200 | 其他應付款 (附註十六)          | 233,690      | 11    | 222,983      | 13    |
| 2313 | 遞延收入—流動 (附註二二)        | 28,452       | 1     | -            | -     |
| 2399 | 其他流動負債                | 7,158        | -     | 2,279        | -     |
| 21XX | 流動負債總計                | 516,237      | 23    | 591,704      | 35    |
|      | 非流動負債                 |              |       |              |       |
| 2570 | 遞延所得稅負債 (附註四及二十)      | 22,769       | 1     | 22,406       | 1     |
| 2630 | 長期遞延收入 (附註二二)         | 13,579       | 1     | -            | -     |
| 2645 | 存入保證金 (附註二五)          | 88           | -     | 133          | -     |
| 25XX | 非流動負債總計               | 36,436       | 2     | 22,539       | 1     |
| 2XXX | 負債總計                  | 552,673      | 25    | 614,243      | 36    |
|      | 歸屬本公司業主之權益 (附註四及十八)   |              |       |              |       |
| 3110 | 股 本                   | 476,000      | 21    | 420,000      | 24    |
| 3200 | 資本公積                  | 795,118      | 36    | 417,484      | 24    |
|      | 保留盈餘                  |              |       |              |       |
| 3310 | 法定盈餘公積                | 21,648       | 1     | -            | -     |
| 3320 | 特別盈餘公積                | 75,695       | 4     | -            | -     |
| 3350 | 未分配盈餘                 | 425,890      | 19    | 348,402      | 20    |
| 3300 | 保留盈餘總計                | 523,233      | 24    | 348,402      | 20    |
|      | 其他權益                  |              |       |              |       |
| 3410 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額     | ( 131,040 )  | ( 6 ) | ( 75,695 )   | ( 4 ) |
| 3XXX | 權益總計                  | 1,663,311    | 75    | 1,110,191    | 64    |
|      | 負債與權益                 | \$ 2,215,984 | 100   | \$ 1,724,434 | 100   |

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興

經理人：杜春輝

會計主管：黃群凱

鈞興機電國際股份有限公司 (Kingears International Limited) 及子公司

(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併綜合損益表

西元 2019 年及 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

| 代 碼  |                    | 2019年度            |              | 2018年度            |              |
|------|--------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|      |                    | 金 額               | %            | 金 額               | %            |
| 4100 | 銷貨收入淨額 (附註四及二五)    | \$ 1,585,863      | 100          | \$ 1,566,645      | 100          |
| 5110 | 銷貨成本 (附註四、八、十七及十九) | <u>1,071,789</u>  | <u>67</u>    | <u>1,044,802</u>  | <u>67</u>    |
| 5900 | 營業毛利               | <u>514,074</u>    | <u>33</u>    | <u>521,843</u>    | <u>33</u>    |
|      | 營業費用 (附註十七及十九)     |                   |              |                   |              |
| 6100 | 推銷費用               | 48,741            | 3            | 62,987            | 4            |
| 6200 | 管理費用               | 128,816           | 8            | 133,837           | 8            |
| 6300 | 研究發展費用             | <u>106,431</u>    | <u>7</u>     | <u>111,148</u>    | <u>7</u>     |
| 6000 | 營業費用合計             | <u>283,988</u>    | <u>18</u>    | <u>307,972</u>    | <u>19</u>    |
| 6900 | 營業淨利               | <u>230,086</u>    | <u>15</u>    | <u>213,871</u>    | <u>14</u>    |
|      | 營業外收入及支出           |                   |              |                   |              |
| 7020 | 其他利益及損失 (附註十九及二五)  | ( 1,298)          | -            | 9,062             | 1            |
| 7100 | 利息收入               | 1,983             | -            | 529               | -            |
| 7190 | 其他收入—其他 (附註十九)     | 24,638            | 1            | 28,137            | 2            |
| 7050 | 財務成本 (附註十九)        | ( <u>5,852</u> )  | -            | ( <u>7,973</u> )  | ( <u>1</u> ) |
| 7000 | 營業外收入及支出合計         | <u>19,471</u>     | <u>1</u>     | <u>29,755</u>     | <u>2</u>     |
| 7900 | 稅前淨利               | 249,557           | 16           | 243,626           | 16           |
| 7950 | 所得稅費用 (附註四及二十)     | ( <u>28,726</u> ) | ( <u>2</u> ) | ( <u>28,283</u> ) | ( <u>2</u> ) |
| 8200 | 本年度淨利              | <u>220,831</u>    | <u>14</u>    | <u>215,343</u>    | <u>14</u>    |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼  |                   | 2019年度      |      | 2018年度      |      |
|------|-------------------|-------------|------|-------------|------|
|      |                   | 金           | 額 %  | 金           | 額 %  |
|      | 其他綜合損益 (附註四)      |             |      |             |      |
| 8310 | 不重分類至損益之項目：       |             |      |             |      |
| 8341 | 換算表達貨幣之兌換差額       | (\$ 54,950) | ( 4) | (\$ 22,452) | ( 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 | ( 395)      | -    | ( 1,398)    | -    |
| 8300 | 本年度其他綜合損益 (稅後淨額)  | ( 55,345)   | ( 4) | ( 23,850)   | ( 2) |
| 8500 | 本年度綜合淨利總額         | \$ 165,486  | 10   | \$ 191,493  | 12   |
|      | 每股盈餘 (附註二一)       |             |      |             |      |
| 9750 | 基 本               | \$ 5.05     |      | \$ 5.22     |      |
| 9850 | 稀 釋               | \$ 5.00     |      | \$ 5.13     |      |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興



經理人：杜春輝



會計主管：黃群凱





鈞興機電國際股份有限公司 (Kueigear's International Limited) 及子公司  
(原名: 鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併損益表

西元 2019 年 12 月 31 日

單位: 新台幣千元

| 代碼 | 2018 年 1 月 1 日餘額 | 股本 (仟股)    | 附註十八) 金額   | 資本公積 (附註四及十八) | 法定盈餘公積 | 留盈餘公積     | 特別盈餘公積     | 附註十八) 金額     | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 (附註四及十八) | 權益總額         |
|----|------------------|------------|------------|---------------|--------|-----------|------------|--------------|----------------------------|--------------|
| A1 | 25,214           | \$ 768,365 |            | \$ -          | \$ -   | \$ -      | \$ -       | \$ 175,833   | (\$ 51,845)                | \$ 892,353   |
| B5 | -                | -          | -          | -             | -      | -         | -          | ( 42,774)    | -                          | ( 42,774)    |
| E1 | 1,899            | 55,543     | -          | -             | -      | -         | -          | -            | -                          | 55,543       |
| N1 | -                | -          | 13,576     | -             | -      | -         | -          | -            | -                          | 13,576       |
| T1 | 14,887           | ( 403,908) | -          | -             | -      | -         | -          | -            | -                          | -            |
| D1 | -                | -          | -          | -             | -      | -         | -          | 215,343      | -                          | 215,343      |
| D3 | -                | -          | -          | -             | -      | -         | -          | -            | ( 23,850)                  | ( 23,850)    |
| D5 | -                | -          | -          | -             | -      | -         | -          | 215,343      | ( 23,850)                  | 191,493      |
| Z1 | 42,000           | 420,000    | 417,484    | -             | -      | -         | -          | 348,402      | ( 75,695)                  | 1,110,191    |
| E1 | 5,600            | 56,000     | 380,559    | -             | -      | -         | -          | -            | -                          | 436,559      |
| N1 | -                | -          | 3,075      | -             | -      | -         | -          | -            | -                          | 3,075        |
| T1 | -                | -          | ( 6,000)   | -             | -      | -         | -          | -            | -                          | ( 6,000)     |
| B1 | -                | -          | -          | -             | 21,648 | -         | -          | ( 21,648)    | -                          | -            |
| B3 | -                | -          | -          | -             | -      | 75,695    | -          | ( 75,695)    | -                          | -            |
| B5 | -                | -          | -          | -             | -      | -         | -          | ( 46,000)    | -                          | ( 46,000)    |
| D1 | -                | -          | -          | -             | -      | -         | -          | 220,831      | -                          | 220,831      |
| D3 | -                | -          | -          | -             | -      | -         | -          | -            | ( 55,345)                  | ( 55,345)    |
| D5 | -                | -          | -          | -             | -      | -         | -          | 220,831      | ( 55,345)                  | 165,486      |
| Z1 | 47,600           | \$ 476,000 | \$ 795,118 | \$ 21,648     | \$ -   | \$ 75,695 | \$ 425,890 | (\$ 131,040) | (\$ 131,040)               | \$ 1,663,311 |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長: 國興環球有限公司  
代表人: 高國興

經理人: 杜春輝

會計主管: 黃群凱

黃群凱

杜春輝

國興環球有限公司  
財務專用  
高國興

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司

(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併現金流量表

西元 2019 年及 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                  | 2019年度     | 2018年度     |
|--------|------------------|------------|------------|
|        | 營業活動之現金流量        |            |            |
| A10000 | 本年度稅前淨利          | \$ 249,557 | \$ 243,626 |
| A20010 | 收益費損項目           |            |            |
| A20100 | 折舊費用             | 94,662     | 82,615     |
| A20200 | 攤銷費用             | 1,342      | 681        |
| A20300 | 預期信用減損迴轉利益       | ( 847)     | ( 1,698)   |
| A20900 | 利息費用             | 5,852      | 7,973      |
| A21200 | 利息收入             | ( 1,983)   | ( 529)     |
| A21900 | 員工認股權酬勞成本        | 3,075      | 13,576     |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設備損失 | 1,393      | 392        |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯損失        | 1,633      | 13,573     |
| A29900 | 遞延收入及預付租賃款攤銷     | ( 1,752)   | 179        |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數     |            |            |
| A31130 | 應收票據             | 4,222      | 15,408     |
| A31150 | 應收帳款             | 40,978     | ( 157,304) |
| A31160 | 應收帳款－關係人         | -          | 6,749      |
| A31180 | 其他應收款            | ( 2,821)   | ( 42)      |
| A31190 | 其他應收款－關係人        | 58         | -          |
| A31200 | 存 貨              | 17,656     | ( 168,218) |
| A31230 | 預付款項             | ( 3,185)   | ( 709)     |
| A31240 | 其他流動資產           | 10,363     | ( 2,311)   |
| A32150 | 應付帳款             | 12,734     | ( 10,041)  |
| A32180 | 其他應付款            | 11,444     | 18,503     |
| A32190 | 其他應付款－關係人        | -          | ( 3,638)   |
| A32230 | 其他流動負債           | 4,879      | 39         |
| A32250 | 遞延收入             | 45,760     | -          |
| A33000 | 營運產生之現金流入        | 495,020    | 58,824     |
| A33100 | 收取之利息            | 1,983      | 529        |
| A33300 | 支付之利息            | ( 5,373)   | ( 7,973)   |
| A33500 | 支付所得稅            | ( 33,819)  | ( 27,041)  |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流入       | 457,811    | 24,339     |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼    |                | 2019年度       | 2018年度       |
|--------|----------------|--------------|--------------|
|        | 投資活動之現金流量      |              |              |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備    | (\$ 140,653) | (\$ 266,413) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款  | 113          | 2,975        |
| B03800 | 存出保證金減少(增加)    | ( 271)       | 354          |
| B04500 | 購置無形資產         | ( 1,963)     | ( 1,128)     |
| B07200 | 預付設備款減少        | 39,379       | 66,462       |
| B06700 | 其他非流動資產增加      | ( 1,360)     | -            |
| BBBB   | 投資活動之淨現金流出     | ( 104,755)   | ( 197,750)   |
|        | 籌資活動之現金流量      |              |              |
| C00100 | 短期借款增加         | 199,579      | 234,626      |
| C00200 | 短期借款減少         | ( 328,957)   | ( 126,143)   |
| C03000 | 存入保證金增加(減少)    | ( 45)        | 3            |
| C04500 | 發放現金股利         | ( 46,000)    | ( 92,602)    |
| C04600 | 現金增資           | 436,559      | 55,543       |
| C09900 | 支付股份發行成本       | ( 6,000)     | -            |
| CCCC   | 籌資活動之淨現金流入     | 255,136      | 71,427       |
| DDDD   | 匯率變動對現金之影響     | ( 39,284)    | ( 12,910)    |
| EEEE   | 現金及約當現金淨增加(減少) | 568,908      | ( 114,894)   |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額    | 82,165       | 197,059      |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額    | \$ 651,073   | \$ 82,165    |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：國興環球有限公司



代表人：高國興

經理人：杜春輝



會計主管：黃群凱



鉤興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司

(原名：鉤興機電國際有限公司及子公司)

合併財務報表附註

西元 2019 年及 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

鉤興機電國際有限公司 (Khgears International Limited，以下稱本公司) 係於 2014 年 4 月 30 日設立於英屬開曼群島，主要係為組織架構重組而設立，本公司依股權交換之約定於 2014 年 9 月 8 日完成組織架構重組，重組後本公司成為所有合併個體之控股公司。

合併公司主要營業項目為齒輪及齒輪箱之製造及銷售。

本公司於 2018 年 8 月經股東會決議通過更改公司名稱為「鉤興機電國際股份有限公司」。

本公司股票自 2019 年 9 月 17 日起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣，為增加合併財務報表之比較性及一致性，本合併財務報表係以新台幣表達。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本合併財務報表於 2020 年 3 月 30 日經董事會通過。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會 (以下稱「金管會」) 認可並發布生效之國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC) (以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

## 1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

### 租賃定義

合併公司選擇僅就 2019 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

### 合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中華人民共和國土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 2019 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 2019 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 2019 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。



(3) 不將原始直接成本計入 2019 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。

(4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

首次適用 IFRS 16 對 2019 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

|          | 2019年1月1日<br>重編前金額 | 首次適用<br>之調整 | 2019年1月1日<br>重編後金額 |
|----------|--------------------|-------------|--------------------|
| 使用權資產    | \$ -               | \$ 6,084    | \$ 6,084           |
| 預付租賃款—流動 | 176                | ( 176)      | -                  |
| 長期預付租賃款  | 5,908              | ( 5,908)    | -                  |
| 資產影響     | <u>\$ 6,084</u>    | <u>\$ -</u> | <u>\$ 6,084</u>    |

(二) 2020 年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                     | IASB 發布之生效日         |
|------------------------------------|---------------------|
| IFRS 3 之修正「業務之定義」                  | 2020 年 1 月 1 日(註 1) |
| IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」 | 2020 年 1 月 1 日(註 2) |
| IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」          | 2020 年 1 月 1 日(註 3) |

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                              | IASB 發布之生效日(註 1) |
|---------------------------------------------|------------------|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未定               |
| IFRS 17「保險合約」                               | 2021 年 1 月 1 日   |
| IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」                     | 2022 年 1 月 1 日   |

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

##### (二) 編製基礎

本合併財務報表係依歷史成本基礎編製。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

##### (四) 合併基礎

本合併財務報表係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報表。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報表已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報表時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註九、附表六及七。

#### (五) 外 幣

各個體編製財務報表時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報表時，本公司及其國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益，其中屬於功能性貨幣換算至表達貨幣（新台幣）所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

#### (六) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

#### (七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (八) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

##### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

#### (九) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

## (十) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

#### (1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款與其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- A. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- B. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

## (2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產之減損損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

## (3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

合併公司所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## (十一) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入來自齒輪及機械加工零件等產品之銷售。由於產品於運抵客戶指定地點時／起運時／驗收產品時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於前述時點認列收入及應收帳款。

## (十二) 租 賃

### 2019 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

#### 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

#### 2018 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

合併公司為出租人，其營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

#### (十三) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以合併公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

#### (十四) 退職後福利

子公司依當地法令規定參與政府之養老計畫，定期依員工薪資提撥一定比例之養老金，此係屬確定提撥退休辦法之退休金，於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

#### (十五) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。合併公司辦理現金增資保留員工認購，係以董事會通過日為給與日。

#### (十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。



### 1. 當期所得稅

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。

### (二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

## 六、現金及約當現金

|                          | 2019年12月31日       | 2018年12月31日      |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| 庫存現金及週轉金                 | \$ 424            | \$ 253           |
| 銀行活期存款                   | 410,389           | 81,912           |
| 約當現金（原始到期日在3個月<br>以內之投資） |                   |                  |
| 銀行定期存款                   | 240,260           | -                |
|                          | <u>\$ 651,073</u> | <u>\$ 82,165</u> |

## 七、應收票據及應收帳款

|             | 2019年12月31日       | 2018年12月31日       |
|-------------|-------------------|-------------------|
| <u>應收票據</u> |                   |                   |
| 非關係人        | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 4,222</u>   |
| <u>應收帳款</u> |                   |                   |
| 非關係人        | \$ 479,876        | \$ 520,807        |
| 減：備抵損失      | ( <u>393</u> )    | ( <u>1,209</u> )  |
|             | <u>\$ 479,483</u> | <u>\$ 519,598</u> |

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30~120 天，因授信期間較短，故不予計息。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為公司之信用風險已顯著減少。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

#### 2019 年 12 月 31 日

|                  | 未逾期               | 逾期<br>1 ~ 90 天  | 逾期<br>91 ~ 180 天 | 逾期<br>181 ~ 365 天 | 逾期<br>超過 365 天 | 合計                |
|------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 預期信用損失率          | 0.05%             | 0.05%~5%        | 5%~30%           | 30%~60%           | 100%           |                   |
| 總帳面金額            | \$ 476,756        | \$ 3,106        | \$ 14            | \$ -              | \$ -           | \$ 479,876        |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 240 )           | ( 149 )         | ( 4 )            | -                 | -              | ( 393 )           |
| 攤銷後成本            | <u>\$ 476,516</u> | <u>\$ 2,957</u> | <u>\$ 10</u>     | <u>\$ -</u>       | <u>\$ -</u>    | <u>\$ 479,483</u> |

#### 2018 年 12 月 31 日

|                  | 未逾期               | 逾期<br>1 ~ 90 天   | 逾期<br>91 ~ 180 天 | 逾期<br>181 ~ 365 天 | 逾期<br>超過 365 天 | 合計                |
|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 預期信用損失率          | 0.05%             | 0.05%~5%         | 5%~30%           | 30%~60%           | 100%           |                   |
| 總帳面金額            | \$ 459,468        | \$ 60,338        | \$ 619           | \$ 96             | \$ 286         | \$ 520,807        |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 230 )           | ( 449 )          | ( 186 )          | ( 58 )            | ( 286 )        | ( 1,209 )         |
| 攤銷後成本            | <u>\$ 459,238</u> | <u>\$ 59,889</u> | <u>\$ 433</u>    | <u>\$ 38</u>      | <u>\$ -</u>    | <u>\$ 519,598</u> |

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

|            | 2019年度        | 2018年度          |
|------------|---------------|-----------------|
| 年初餘額       | \$ 1,209      | \$ 3,073        |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | 47            | -               |
| 減：本期迴轉減損損失 | ( 847)        | ( 1,698)        |
| 減：本年度實際沖銷  | -             | ( 139)          |
| 外幣換算差額     | ( 16)         | ( 27)           |
| 年底餘額       | <u>\$ 393</u> | <u>\$ 1,209</u> |

#### 八、存 貨

|     | 2019年12月31日       | 2018年12月31日       |
|-----|-------------------|-------------------|
| 製成品 | \$ 198,223        | \$ 215,112        |
| 在製品 | 135,395           | 142,643           |
| 原物料 | <u>63,907</u>     | <u>56,509</u>     |
|     | <u>\$ 397,525</u> | <u>\$ 414,264</u> |

2019 及 2018 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,071,789 仟元及 1,044,802 仟元。

2019 及 2018 年度之銷貨成本分別包括提列存貨備抵跌價損失 1,633 仟元及 13,573 仟元。

#### 九、子 公 司

##### 列入合併財務報表之子公司

本合併財務報表編製主體如下：

| 投資公司名稱 | 子 公 司 名 稱                  | 業 務 性 質 | 所 持 股 權 百 分 比   |                 | 說 明 |
|--------|----------------------------|---------|-----------------|-----------------|-----|
|        |                            |         | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 |     |
| 本 公 司  | 國興(中國)發展有限公司<br>(國興中國公司)   | 投資控股    | 100%            | 100%            | 1.  |
| 國興中國公司 | 珠海市鈞興機電有限公司<br>(珠海鈞興公司)    | 齒輪產銷    | 100%            | 100%            | 2.  |
| 本 公 司  | Forcefive Limited<br>(FFL) | 齒輪銷售    | 100%            | 100%            | 3.  |

上表所列之子公司均已併入本公司 2019 及 2018 年度合併財務報表。

1. 國興中國公司於 2001 年 5 月 25 日於香港註冊設立，主要係投資控股公司，本公司於 2014 年 9 月 8 日取得國興中國公司 100% 股權。

2. 珠海鈞興公司於 2003 年 1 月 16 日於中華人民共和國註冊設立，主要營業項目為齒輪及齒輪箱之製造及銷售。該公司係由國興中國公司投資設立。
3. FFL 於 2013 年 4 月 24 日於薩摩亞註冊設立，主要營業項目為齒輪及齒輪箱之銷售，本公司於 2014 年 7 月 1 日取得 FFL 100% 股權。另 FFL 於 2019 年 9 月 17 日於中華民國設立台灣分公司，主要從事齒輪及齒輪箱之銷售。
4. 本公司董事會於 2019 年 12 月通過設立越南子公司，截至查核報告日止，尚未完成設立登記。
5. 本公司董事會於 2019 年 8 月通過於中華民國設立 100% 持有之子公司鈞興機電股份有限公司，並於 2020 年 1 月匯入股款新台幣 2,000 仟元完成設立登記。

#### 十、不動產、廠房及設備

|                    | 房屋及建築            | 機器設備              | 運輸設備            | 辦公設備             | 其 他             | 合 計               |
|--------------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <u>成 本</u>         |                  |                   |                 |                  |                 |                   |
| 2019 年 1 月 1 日餘額   | \$ 114,650       | \$ 759,308        | \$ 23,414       | \$ 43,557        | \$ 23,284       | \$ 964,213        |
| 增 添                | 4,670            | 121,337           | 3,018           | 8,737            | 1,675           | 139,437           |
| 處 分                | -                | ( 5,454)          | -               | ( 385)           | ( 1,168)        | ( 7,007)          |
| 淨兌換差額              | ( 4,457)         | ( 32,683)         | ( 933)          | ( 1,931)         | ( 887)          | ( 40,891)         |
| 2019 年 12 月 31 日餘額 | <u>114,863</u>   | <u>842,508</u>    | <u>25,499</u>   | <u>49,978</u>    | <u>22,904</u>   | <u>1,055,752</u>  |
| <u>累計折舊</u>        |                  |                   |                 |                  |                 |                   |
| 2019 年 1 月 1 日餘額   | 51,313           | 259,803           | 15,679          | 20,935           | 19,045          | 366,775           |
| 折舊費用               | 5,564            | 73,359            | 2,110           | 10,107           | 3,347           | 94,487            |
| 處 分                | -                | ( 3,997)          | -               | ( 336)           | ( 1,168)        | ( 5,501)          |
| 淨兌換差額              | ( 2,125)         | ( 12,292)         | ( 610)          | ( 1,146)         | ( 793)          | ( 16,966)         |
| 2019 年 12 月 31 日餘額 | <u>54,752</u>    | <u>316,873</u>    | <u>17,179</u>   | <u>29,560</u>    | <u>20,431</u>   | <u>438,795</u>    |
| 2019 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 60,111</u> | <u>\$ 525,635</u> | <u>\$ 8,320</u> | <u>\$ 20,418</u> | <u>\$ 2,473</u> | <u>\$ 616,957</u> |

|                    | 房屋及建築            | 機器設備              | 運輸設備            | 辦公設備             | 其 他             | 合 計               |
|--------------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <u>成 本</u>         |                  |                   |                 |                  |                 |                   |
| 2018 年 1 月 1 日餘額   | \$ 117,034       | \$ 547,146        | \$ 19,931       | \$ 28,214        | \$ 66,453       | \$ 778,778        |
| 增 添                | -                | 245,618           | 4,331           | 16,860           | -               | 266,809           |
| 處 分                | -                | ( 17,915)         | ( 511)          | ( 629)           | ( 42,575)       | ( 61,630)         |
| 淨兌換差額              | ( 2,384)         | ( 15,541)         | ( 337)          | ( 888)           | ( 594)          | ( 19,744)         |
| 2018 年 12 月 31 日餘額 | <u>114,650</u>   | <u>759,308</u>    | <u>23,414</u>   | <u>43,557</u>    | <u>23,284</u>   | <u>964,213</u>    |
| <u>累計折舊</u>        |                  |                   |                 |                  |                 |                   |
| 2018 年 1 月 1 日餘額   | 46,879           | 217,138           | 14,938          | 15,035           | 56,485          | 350,475           |
| 折舊費用               | 5,495            | 63,271            | 1,381           | 6,897            | 5,571           | 82,615            |
| 處 分                | -                | ( 15,256)         | ( 460)          | ( 569)           | ( 41,978)       | ( 58,263)         |
| 淨兌換差額              | ( 1,061)         | ( 5,350)          | ( 180)          | ( 428)           | ( 1,033)        | ( 8,052)          |
| 2018 年 12 月 31 日餘額 | <u>51,313</u>    | <u>259,803</u>    | <u>15,679</u>   | <u>20,935</u>    | <u>19,045</u>   | <u>366,775</u>    |
| 2018 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 63,337</u> | <u>\$ 499,505</u> | <u>\$ 7,735</u> | <u>\$ 22,622</u> | <u>\$ 4,239</u> | <u>\$ 597,438</u> |

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

|       |       |
|-------|-------|
| 房屋及建築 | 20年   |
| 機器設備  | 3至10年 |
| 運輸設備  | 4至5年  |
| 辦公設備  | 3及5年  |
| 其他    | 3及5年  |

合併公司不動產、廠房及設備作為向銀行申請借款之質抵押情形，請參閱附註二六。

合併公司帳列預付設備款主係購買機器設備之資本支出，待驗收入庫後轉入機器設備。

#### 十一、無形資產

|               | 2019年度<br><u>電腦軟體成本</u> |
|---------------|-------------------------|
| <u>成本</u>     |                         |
| 2019年1月1日餘額   | \$ 5,490                |
| 單獨取得          | 1,963                   |
| 淨兌換差額         | ( 278)                  |
| 2019年12月31日餘額 | <u>7,175</u>            |
| <u>累計攤銷</u>   |                         |
| 2019年1月1日餘額   | 1,618                   |
| 攤銷費用          | 1,342                   |
| 淨兌換差額         | ( 111)                  |
| 2019年12月31日餘額 | <u>2,849</u>            |
| 2019年12月31日淨額 | <u>\$ 4,326</u>         |

|               | 2018年度<br><u>電腦軟體成本</u> |
|---------------|-------------------------|
| <u>成本</u>     |                         |
| 2018年1月1日餘額   | \$ 4,475                |
| 單獨取得          | 1,128                   |
| 淨兌換差額         | ( 113)                  |
| 2018年12月31日餘額 | <u>5,490</u>            |
| <u>累計攤銷</u>   |                         |
| 2018年1月1日餘額   | 970                     |
| 攤銷費用          | 681                     |
| 淨兌換差額         | ( 33)                   |
| 2018年12月31日餘額 | <u>1,618</u>            |
| 2018年12月31日淨額 | <u>\$ 3,872</u>         |

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體成本

3 至 10 年

## 十二、租賃協議

### (一) 使用權資產－2019 年

|            | 2019年12月31日 |
|------------|-------------|
| 使用權資產帳面金額  |             |
| 土地         | \$ 5,687    |
| 使用權資產之折舊費用 |             |
| 土地         | \$ 175      |

使用權資產－土地使用權係珠海鈞興公司以原始成本人民幣 1,962 仟元取得之位於中國大陸之土地使用權，經濟效益年限為 50 年，使用權期限至 2053 年 8 月 27 日。

合併公司已提供土地使用權作為向銀行借款之擔保品，請參閱附註二六。

### 十三、預付租賃款（2019 年 12 月 31 日：無）

|     | 2018年12月31日 |
|-----|-------------|
| 流動  | \$ 176      |
| 非流動 | 5,908       |
|     | \$ 6,084    |

預付租賃款係珠海鈞興公司以原始成本人民幣 1,962 仟元取得之位於中國大陸之土地使用權，經濟效益年限為 50 年，使用權期限至 2053 年 8 月 27 日。

合併公司自 2019 年起首次適用 IFRS 16，將屬中國大陸之土地使用權之預付租賃款分類為使用權資產，其重分類資訊請參閱附註三及十二。

合併公司已提供土地使用權作為向銀行借款之擔保品，請參閱附註二六。

#### 十四、其他流動資產

|         | 2019年12月31日      | 2018年12月31日      |
|---------|------------------|------------------|
| 預付費用    | \$ 16,543        | \$ 24,909        |
| 進項稅額    | 9,829            | 11,142           |
| 應收出口退稅款 | <u>4,747</u>     | <u>5,431</u>     |
|         | <u>\$ 31,119</u> | <u>\$ 41,482</u> |

#### 十五、短期借款

|              | 2019年12月31日      | 2018年12月31日       |
|--------------|------------------|-------------------|
| <u>擔保借款</u>  |                  |                   |
| 銀行借款         | \$ 71,894        | \$ 133,266        |
| <u>無擔保借款</u> |                  |                   |
| 銀行借款         | <u>-</u>         | <u>71,518</u>     |
|              | <u>\$ 71,894</u> | <u>\$ 204,784</u> |

合併公司資產作為借款質抵押之情形請參閱附註二六。

截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止，上述借款之利率分別為 5.4375%~5.7125% 及 4.02%~6.1%。

#### 十六、其他應付款

|            | 2019年12月31日       | 2018年12月31日       |
|------------|-------------------|-------------------|
| <u>流 動</u> |                   |                   |
| 應付銷貨折讓     | \$ 65,803         | \$ 46,824         |
| 應付薪資及獎金    | 43,991            | 47,534            |
| 應付社保費      | 43,509            | 41,697            |
| 應付住房公積金    | 21,745            | 18,687            |
| 應付設備款      | 1,923             | 3,139             |
| 其 他        | <u>56,719</u>     | <u>65,102</u>     |
|            | <u>\$ 233,690</u> | <u>\$ 222,983</u> |

#### 十七、退職後福利計畫

##### 確定提撥計畫

合併公司於中國大陸之子公司之員工，係屬中國大陸政府營運之退休福利計劃成員。依子公司珠海鈞興公司所在地政府法令之規定，該公司應按地方標準薪資 21% 提撥養老保險費至政府相關部門，其中 13% 由公司提撥，8% 自員工薪資扣繳。合併公司對於此政府營運之退休福利計劃之義務僅為提撥特定金額。



合併公司於中華民國之分公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬中華民國政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

## 十八、權益

### (一) 股本

|                      | 2019年12月31日         | 2018年12月31日         |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數(仟股)             | <u>200,000</u>      | <u>200,000</u>      |
| 額定股本                 | <u>\$ 2,000,000</u> | <u>\$ 2,000,000</u> |
| 已發行且已收足股款之股數<br>(仟股) | <u>47,600</u>       | <u>42,000</u>       |
| 已發行股本                | <u>\$ 476,000</u>   | <u>\$ 420,000</u>   |

本公司董事會於 2018 年 3 月及 4 月分別決議辦理現金增資美元 828 仟元及美元 1,071 仟元，共計發行新股 1,899 仟股，每股面額為美元 1 元，並已完成變更登記，其中由合併公司員工認股部分，依給與日權益商品之公允價值與認購價之差額分別於 2018 年 3 月及 4 月認列酬勞成本 6,237 仟元及 7,339 仟元。

本公司於 2018 年 5 月 28 日召開股東會常會並決議通過變更股本幣別及發行股數，以美金 1 股轉換新台幣 1.55 股，變更幣別後額定股本為新台幣 2,000,000 仟元，分為 200,000 仟股，實收股本為新台幣 420,000 仟元，發行股數為 42,000 仟股，每股面額新台幣 10 元。

本公司於 2019 年 3 月 20 日董事會決議辦理現金增資發行新股供初次上市前公開承銷，發行新股 5,600 仟股，每股面額 10 元，增資後實收股本為 476,000 仟元。增資基準日為 2019 年 9 月 12 日。

上述現金增資發行新股包含公開申購、員工認購、特定人認購及競價拍賣股數分別為 953 仟股、382 仟股、458 仟股及 3,807 仟股，其中公開申購、員工認購、特定人認購均以每股 70 元發行，競價拍賣係以得標加權平均價每股 81.7 元發行，收足股款 436,559 仟元。另發行新股之承銷費用 6,000 仟元作為資本公積之減項。

上述員工認購 382 仟股，依給與日權益商品之公允價值與認購價之差額認列酬勞成本 3,075 仟元。

## (二) 資本公積

|                             | 2019年12月31日       | 2018年12月31日       |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u> |                   |                   |
| 股票發行溢價                      | \$ 778,467        | \$ 403,908        |
| <u>僅得用以彌補虧損</u>             |                   |                   |
| 股票發行溢價－員工認股權                | 16,651            | 13,576            |
|                             | <u>\$ 795,118</u> | <u>\$ 417,484</u> |

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

## (三) 保留盈餘及股利政策

本公司處於成長階段，基於資本支出、業務擴充及健全財務規劃以求永續發展等需求，本公司之股利政策將依據本公司未來資金支出預算及資金需求情形，以現金股利或股票股利方式配發予本公司股東。

依本公司 2018 年 5 月修訂前章程之規定董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

- (a) 依法提撥應繳納之稅款；
- (b) 彌補以前年度之累積虧損（如有）；
- (c) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(b)項後之數額，固定提撥 3%保留作為董事紅利；
- (d) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(b)項後之數額，固定提撥 12%保留作為員工紅利(包含本公司員工及／或關係企業員工)。

本公司於 2018 年 5 月經股東會決議通過章程修正等多項議案如下：

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

本公司於一會計年度終了時如有盈餘時，得依董事會擬訂並經股東會決議通過之盈餘分配案分配盈餘。董事會應以下述方式擬訂盈餘分配案：(1)依法提繳所有相關稅款；(2)並就年度淨利先彌補歷年虧損；(3)提撥法定盈餘公積；(4)提撥特別盈餘公積（如有），剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由股東常會以普通決議，以不低於該可分配盈餘金額之 10%，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股息／紅利予股東，其中現金股息／紅利之數額，不得低於該次派付股息／紅利總額之 10%。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之(六)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司 2018 年 5 月股東會亦決議通過 2017 年度盈餘分配案，分配現金股利人民幣 9,085 仟元，共計新台幣 42,774 仟元。

本公司於 2019 年 4 月 3 日舉行股東常會，決議通過 2018 年度盈餘分配案，分別提列法定盈餘公積人民幣 4,722 仟元及特別盈餘公積人民幣 16,296 仟元並分配現金股利新台幣 46,000 仟元。

本公司 2020 年 3 月 30 日董事會擬議 2019 年度盈餘分配案，分別提列法定盈餘公積新台幣 22,083 仟元及特別盈餘公積新台幣 55,345 仟元並分配現金股利新台幣 157,080 仟元。

上述 2019 年度盈餘分配案尚待預計於 2020 年 6 月召開之股東常會決議。

# 十九、繼續營業單位淨利

淨利之組成包含下列項目：

## (一) 其他利益及損失

|               | 2019年度            | 2018年度          |
|---------------|-------------------|-----------------|
| 淨外幣兌換利益       | \$ 923            | \$ 13,698       |
| 處分不動產、廠房及設備損失 | ( 1,393)          | ( 392)          |
| 其 他           | ( 828)            | ( 4,244)        |
|               | <u>(\$ 1,298)</u> | <u>\$ 9,062</u> |

## (二) 財務成本

|        | 2019年度          | 2018年度          |
|--------|-----------------|-----------------|
| 銀行借款利息 | <u>\$ 5,852</u> | <u>\$ 7,973</u> |

## (三) 其他收入

|      | 2019年度           | 2018年度           |
|------|------------------|------------------|
| 模具收入 | \$ 14,836        | \$ 13,937        |
| 什項收入 | <u>9,802</u>     | <u>14,200</u>    |
|      | <u>\$ 24,638</u> | <u>\$ 28,137</u> |

## (四) 折舊及攤銷

|            | 2019年度           | 2018年度           |
|------------|------------------|------------------|
| 不動產、廠房及設備  | \$ 94,487        | \$ 82,615        |
| 使用權資產      | 175              | -                |
| 無形資產       | <u>1,342</u>     | <u>681</u>       |
| 合 計        | <u>\$ 96,004</u> | <u>\$ 83,296</u> |
| 折舊費用依功能別彙總 |                  |                  |
| 營業成本       | \$ 64,805        | \$ 56,298        |
| 營業費用       | <u>29,857</u>    | <u>26,317</u>    |
|            | <u>\$ 94,662</u> | <u>\$ 82,615</u> |
| 攤銷費用依功能別彙總 |                  |                  |
| 營業費用       | <u>\$ 1,342</u>  | <u>\$ 681</u>    |

(五) 員工福利費用

|             | 2019年度            | 2018年度            |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 退職後福利（附註十七） |                   |                   |
| 確定提撥計畫      | \$ 19,597         | \$ 27,761         |
| 薪資費用        | 267,035           | 295,197           |
| 其他用人費用      | 26,807            | 34,994            |
| 員工福利費用合計    | <u>\$ 313,439</u> | <u>\$ 357,952</u> |
| 依功能別彙總      |                   |                   |
| 營業成本        | \$ 208,398        | \$ 235,978        |
| 營業費用        | <u>105,041</u>    | <u>131,974</u>    |
|             | <u>\$ 313,439</u> | <u>\$ 357,952</u> |

(六) 員工及董事酬勞

本公司依章程規定本公司當年度如有獲利，應依當年度稅前淨利扣除分派員工及董事酬勞前之利益於彌補虧損後分別以不低於5%及不高於5%提撥員工酬勞及董事酬勞。

經董事會通過之 2019 及 2018 年度員工及董事酬勞如下，其估列金額與實際發放金額一致：

估列比例

|      | 2019年度 | 2018年度 |
|------|--------|--------|
| 員工酬勞 | 8%     | 8%     |
| 董事酬勞 | 4.5%   | 4.5%   |

金 額

|      | 2019年度    | 2018年度    |
|------|-----------|-----------|
|      | 現 金       | 現 金       |
| 員工酬勞 | \$ 20,190 | \$ 20,538 |
| 董事酬勞 | 11,357    | 9,665     |

年度合併財務報表通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關本公司董事會提報之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 二十、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目：

|             | 2019年度           | 2018年度           |
|-------------|------------------|------------------|
| 當期所得稅       |                  |                  |
| 本年度產生者      | \$ 22,982        | \$ 28,283        |
| 遞延所得稅       |                  |                  |
| 本年度產生者      | <u>5,744</u>     | <u>-</u>         |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 28,726</u> | <u>\$ 28,283</u> |

### 會計所得與所得稅費用之調節如下：

|                 | 2019年度            | 2018年度            |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 稅前淨利            | <u>\$ 249,557</u> | <u>\$ 243,626</u> |
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅 | \$ 35,533         | \$ 31,393         |
| 決定課稅所得時應予調整項目   | ( <u>6,807</u> )  | ( <u>3,110</u> )  |
| 認列於損益之所得稅費用     | <u>\$ 28,726</u>  | <u>\$ 28,283</u>  |

本公司註冊於英屬開曼群島，依當地法令規定其營利所得免稅。

國興中國公司係註冊於中華人民共和國香港特別行政區，依「香港稅務條例」之規定，僅需針對香港來源之營利所得進行課稅。

本公司之子公司 FFL 係設立於免稅之第三地，依當地法令規定境外公司之所得稅全部免稅，故無營利事業所得稅之負擔。另 FFL 位於中華民國之分公司適用之稅率為 20%。

子公司珠海鉤興公司依「中華人民共和國企業所得稅法」規定，原適用之稅率為 25%，另 2019 及 2018 年度子公司珠海鉤興公司因通過高新企業之資格認定，適用之稅率為 15%。

### (二) 本期所得稅負債

|         | 2019年12月31日     | 2018年12月31日     |
|---------|-----------------|-----------------|
| 本期所得稅負債 |                 |                 |
| 應付所得稅   | <u>\$ 3,420</u> | <u>\$ 2,769</u> |

### (三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

#### 2019 年度

| 遞延所得稅資產       | 2019年1月1日 | 認列於損益    | 兌換差額     | 2019年12月31日 |
|---------------|-----------|----------|----------|-------------|
| 政府補助收入遞延所得稅影響 | \$ -      | \$ 6,549 | (\$ 244) | \$ 6,305    |

| 遞延所得稅負債       | 2019年1月1日 | 認列於損益  | 兌換差額     | 2019年12月31日 |
|---------------|-----------|--------|----------|-------------|
| 子公司盈餘之遞延所得稅影響 | \$ 22,406 | \$ -   | (\$ 412) | \$ 21,994   |
| 其他            | -         | 805    | (30)     | 775         |
|               | \$ 22,406 | \$ 805 | (\$ 442) | \$ 22,769   |

#### 2018 年度

| 遞延所得稅負債       | 2018年1月1日 | 認列於損益 | 兌換差額   | 2018年12月31日 |
|---------------|-----------|-------|--------|-------------|
| 子公司盈餘之遞延所得稅影響 | \$ 21,754 | \$ -  | \$ 652 | \$ 22,406   |

### 二一、每股盈餘

單位：每股新台幣元

|        | 2019 年度 | 2018年度  |
|--------|---------|---------|
| 基本每股盈餘 | \$ 5.05 | \$ 5.22 |
| 稀釋每股盈餘 | \$ 5.00 | \$ 5.13 |

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

#### 本年度淨利

|             | 2019 年度    | 2018年度     |
|-------------|------------|------------|
| 歸屬於本公司業主之淨利 | \$ 220,831 | \$ 215,343 |

#### 股 數

單位：仟股

|                      | 2019 年度 | 2018年度 |
|----------------------|---------|--------|
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 43,703  | 41,284 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響：       |         |        |
| 員工酬勞                 | 446     | 731    |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | 44,149  | 42,015 |

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二二、政府補助收入

子公司珠海鈞興公司因符合珠江西岸先進裝備製造業開發專項投資計畫，於2019年5月取得專案資金16,779仟元（約人民幣3,680仟元）該資金係用以補助已購置之設備款，於取得款項時帳列遞延收入，並依相關機器設備使用年限攤提認列補助收入。

子公司珠海鈞興公司因符合珠海市促進經濟發展專項投資計畫，於2019年8月取得專案資金2,149仟元（約人民幣475仟元）該資金係用以補助已購置之設備款，於取得款項時帳列遞延收入，並依相關機器設備使用年限攤提認列補助收入。

子公司珠海鈞興公司因符合珠海市創新創業團隊專案計畫，於2019年12月取得首期專案資金26,832仟元（約人民幣6,000仟元），惟其專案計畫之審核期間自2019年12月1日至2022年12月31日，若審核未通過，該款項將被收回，故取得款項時帳列遞延收入，待後續審核結果認列補助收入。

## 二三、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於過往年度維持不變。

合併公司主要管理階層定期重新檢視企業資本結構，並藉由支付股利、發行新股、舉借或償還借款等方式平衡其整體資本結構。

## 二四、金融工具

### （一）公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額均趨近其公允價值。



## (二) 金融工具之種類

|                    | 2019年12月31日  | 2018年12月31日 |
|--------------------|--------------|-------------|
| <u>金融資產</u>        |              |             |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1) | \$ 1,136,643 | \$ 609,038  |
| <u>金融負債</u>        |              |             |
| 以攤銷後成本衡量 (註2)      | 477,295      | 586,789     |

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款（含關係人）及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

## (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收帳款、其他應收款（含關係人）、短期借款、應付帳款及其他應付款。金融工具相關之風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險，合併公司之管理階層依照風險程度與廣度分析各風險暴險情況，並定期監督及管理，以確保及時和有效地採取適當措施。

### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）及利率變動風險（參閱下述(2)）。

#### (1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）請參閱附註二七。

#### 敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響，當人民幣（功能性貨幣）對美金之升值／貶值 3%時，合併公司於 2019

及 2018 年度之稅前淨利將分別減少／增加 27,487 仟元及 10,776 仟元。因前述之敏感度分析係依據資產負債表日之外幣暴險金額計算，故管理階層認為敏感度無法反映年中暴險情形。

## (2) 利率風險

合併公司因持有浮動利率之金融資產，因而產生利率變動之現金流量暴險。合併公司管理階層定期監控市場利率之變動，並採取適當風險控管機制，以因應市場利率變動所產生之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

|           | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 具公允價值利率風險 |             |             |
| — 金融資產    | \$ 240,260  | \$ -        |
| — 金融負債    | \$ 14,637   | \$ 26,832   |
| 具現金流量利率風險 |             |             |
| — 金融資產    | \$ 410,389  | \$ 81,912   |
| — 金融負債    | \$ 57,257   | \$ 177,952  |

## 敏感度分析

合併公司係以資產負債表日具現金流量利率風險之金融資產及金融負債為基礎進行計算。敏感度分析係於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產／負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產／負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若市場利率增加／減少 0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，對合併公司 2019 及 2018 年度之稅前淨利將分別增加／減少 1,766 仟元及減少／增加 480 仟元。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易，以減輕所產生財務損失之風險，並持續監督信用暴險及交易對象之信用狀況。

合併公司之應收帳款主要係集中於合併公司之前五大客戶，截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 77% 及 74%。合併公司評估前述客戶過往信用狀況及帳款收現情形良好，故評估其並無重大之信用風險產生。

## 3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。

### 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

2019 年 12 月 31 日

|                | 要 求 即 付 或         |               |                  |
|----------------|-------------------|---------------|------------------|
|                | 短 於 1 個 月         | 1 ~ 3 個 月     | 3 個 月 ~ 1 年      |
| <u>非衍生金融負債</u> |                   |               |                  |
| 無附息負債          | \$ 405,313        | \$ -          | \$ -             |
| 浮動利率工具         | 278               | 538           | 57,803           |
| 固定利率工具         | 67                | 131           | 15,032           |
|                | <u>\$ 405,658</u> | <u>\$ 669</u> | <u>\$ 72,835</u> |

2018 年 12 月 31 日

|         | 要 求 即 付 或<br>短 於 1 個 月 | 1 ~ 3 個 月        | 3 個 月 ~ 1 年      |
|---------|------------------------|------------------|------------------|
| 非衍生金融負債 |                        |                  |                  |
| 無附息負債   | \$ 381,872             | \$ -             | \$ -             |
| 浮動利率工具  | 50,783                 | 39,516           | 90,988           |
| 固定利率工具  | <u>124</u>             | <u>26,848</u>    | <u>-</u>         |
|         | <u>\$ 432,779</u>      | <u>\$ 66,364</u> | <u>\$ 90,988</u> |

## 二五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

### （一）關係人名稱及其關係

| 關 係 人 名 稱   | 與 合 併 公 司 之 關 係 |
|-------------|-----------------|
| 珠海市豪森機電有限公司 | 實質關係人           |
| 香港國興針車有限公司  | 實質關係人           |
| 高國興         | 本公司之董事長         |

### （二）營業收入

| 帳 列 項 目 | 關 係 人 名 稱  | 2019年度      | 2018年度          |
|---------|------------|-------------|-----------------|
| 銷貨收入    | 香港國興針車有限公司 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 7,071</u> |

對關係人之銷貨價格與一般交易對象相當，貨款之收付期間係採月結，授信期間為 30 至 120 天。

### （三）應收關係人款項

| 帳 列 項 目 | 關 係 人 名 稱   | 2019年12月31日 | 2018年12月31日  |
|---------|-------------|-------------|--------------|
| 其他應收款   | 珠海市豪森機電有限公司 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 58</u> |

(四) 其他

| 帳列項目 | 關係人名稱       | 2019年度        | 2018年度        |
|------|-------------|---------------|---------------|
| 租金收入 | 珠海市豪森機電有限公司 | \$ 166        | \$ 677        |
|      | 高國興         | -             | 6             |
|      |             | <u>\$ 166</u> | <u>\$ 683</u> |

| 帳列項目  | 關係人名稱       | 2019年12月31日 | 2018年12月31日  |
|-------|-------------|-------------|--------------|
| 存入保證金 | 珠海市豪森機電有限公司 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 36</u> |

合併公司與珠海市豪森機電有限公司間之租金係依據市場行情每月收取一次，並已於2019年4月終止和珠海市豪森機電有限公司之租約。

(五) 主要管理階層薪酬

|        | 2019年度           | 2018年度           |
|--------|------------------|------------------|
| 短期員工福利 | <u>\$ 11,963</u> | <u>\$ 24,312</u> |

二六、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行申請借款之擔保品：

|       | 2019年12月31日      | 2018年12月31日      |
|-------|------------------|------------------|
| 使用權資產 | \$ 5,687         | \$ -             |
| 預付租賃款 | -                | 6,084            |
| 房屋及建築 | <u>60,111</u>    | <u>63,337</u>    |
|       | <u>\$ 65,798</u> | <u>\$ 69,421</u> |

二七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：除匯率外，餘為外幣／新台幣仟元

2019 年 12 月 31 日

| 外 幣 資 產 | 外  | 幣 匯    | 率               | 功 能 性 貨 幣  | 新 台 幣      |
|---------|----|--------|-----------------|------------|------------|
| 貨幣性項目   |    |        |                 |            |            |
| 美 元     | \$ | 30,522 | 6.9762 (美元：人民幣) | \$ 212,928 | \$ 916,654 |
| 日 圓     |    | 1,203  | 0.0641 (日圓：人民幣) | 77         | 332        |
| 港 幣     |    | 164    | 0.8941 (港幣：人民幣) | 159        | 683        |
| 歐 元     |    | 240    | 7.8026 (歐元：人民幣) | 1,875      | 8,073      |
| 外 幣 負 債 |    |        |                 |            |            |
| 貨幣性項目   |    |        |                 |            |            |
| 美 元     |    | 15     | 6.9762 (美元：人民幣) | 101        | 436        |
| 日 圓     |    | 26,763 | 0.0641 (日圓：人民幣) | 1,715      | 7,384      |

2018 年 12 月 31 日

| 外 幣 資 產 | 外  | 幣 匯    | 率               | 功 能 性 貨 幣 | 新 台 幣      |
|---------|----|--------|-----------------|-----------|------------|
| 貨幣性項目   |    |        |                 |           |            |
| 美 元     | \$ | 11,825 | 6.8683 (美元：人民幣) | \$ 81,160 | \$ 362,947 |
| 日 圓     |    | 575    | 0.0619 (日圓：人民幣) | 36        | 159        |
| 港 幣     |    | 205    | 0.9291 (港幣：人民幣) | 190       | 850        |
| 歐 元     |    | 235    | 7.8473 (歐元：人民幣) | 1,843     | 8,240      |
| 外 幣 負 債 |    |        |                 |           |            |
| 貨幣性項目   |    |        |                 |           |            |
| 美 元     |    | 123    | 6.8683 (美元：人民幣) | 842       | 3,763      |
| 日 圓     |    | 21,875 | 0.0619 (日圓：人民幣) | 1,354     | 6,054      |

合併公司於 2019 及 2018 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為淨利益 923 仟元及 13,698 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

二八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：參閱附表一。
2. 為他人背書保證：參閱附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。

5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：參閱附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：參閱附表四。
9. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：參閱附表五。
11. 被投資公司資訊：參閱附表六。

### (三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：參閱附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：參閱附表一、三、四及五。
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

## 二九、部門資訊

### (一) 產業別資訊

依國際財務報導準則第8號「營運部門」，合併公司僅經營齒輪製造及銷售業務，係屬單一營運部門，故無須揭露營運部門財務資訊。

### (二) 主要產品收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

|      | 2019 年度            | 2018 年度            |
|------|--------------------|--------------------|
| 齒輪元件 | <u>\$1,585,863</u> | <u>\$1,566,645</u> |

### (三) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

|     | 來自外部客戶之收入          |                    | 非 流 動 資 產           |                     |
|-----|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|     | 2019 年度            | 2018 年度            | 2019 年<br>12 月 31 日 | 2018 年<br>12 月 31 日 |
|     |                    |                    |                     |                     |
| 亞 洲 | \$1,455,566        | \$1,381,055        | \$ 644,222          | \$ 656,184          |
| 美 洲 | 60,295             | 86,489             | -                   | -                   |
| 歐 洲 | <u>70,002</u>      | <u>99,101</u>      | -                   | -                   |
|     | <u>\$1,585,863</u> | <u>\$1,566,645</u> | <u>\$ 644,222</u>   | <u>\$ 656,184</u>   |

非流動資產不包括分類為存出保證金之資產。

### (四) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之10%以上者如下：

|      | 2019 年度           | 2018 年度           |
|------|-------------------|-------------------|
| 客戶 A | <u>\$ 799,788</u> | <u>\$ 693,185</u> |



鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及其子公司  
(原名: 鈞興機電國際有限公司及其子公司)

資金貸與他人

西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位: 除另予註明者外  
為新台幣仟元

| 編號<br>(註1) | 貸出資金之公司           | 貸與對象         | 往來項目          | 是否為<br>關係人 | 本期最高餘額<br>(註3)           | 期末餘額<br>(註3)          | 實際動支金額<br>(註3)        | 利率區間  | 資金貸與<br>性質 | 業務往來金額 | 有短期融通<br>金必要之原因 | 提列備抵<br>呆帳金額 | 擔保<br>名稱 | 品<br>價值 | 對個別對象<br>貸出金額<br>(註2) | 資金貸與總額<br>(註2) | 資金<br>與<br>備<br>註 |
|------------|-------------------|--------------|---------------|------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------|------------|--------|-----------------|--------------|----------|---------|-----------------------|----------------|-------------------|
| 0          | 鈞興機電國際股份有限公司      | 珠海市鈞興機電有限公司  | 其他應收款-關<br>係人 | 是          | \$ 47,968<br>(美金1,600仟元) | \$ -                  | \$ -                  | -     | 短期融通資金     | \$ -   | 營運週轉            | \$ -         | -        | -       | \$ 665,324            | \$ 665,324     |                   |
| 1          | Forcefive Limited | 鈞興機電國際股份有限公司 | 其他應收款-關<br>係人 | 是          | 51,865<br>(美金1,730仟元)    | -                     | -                     | -     | 短期融通資金     | -      | 營運週轉            | -            | -        | -       | 213,816               | 213,816        |                   |
| 1          | Forcefive Limited | 國興(中國)發展有限公司 | 其他應收款-關<br>係人 | 是          | 1,925<br>(港幣 500仟元)      | -                     | -                     | -     | 短期融通資金     | -      | 營運週轉            | -            | -        | -       | 213,816               | 213,816        |                   |
| 1          | Forcefive Limited | 珠海市鈞興機電有限公司  | 其他應收款-關<br>係人 | 是          | 89,940<br>(美金3,000仟元)    | 29,980<br>(美金1,000仟元) | 29,980<br>(美金1,000仟元) | 4.75% | 短期融通資金     | -      | 營運週轉            | -            | -        | -       | 213,816               | 213,816        |                   |

註1: 編號欄之說明如下:

(1) 往來人碼 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2: 公司依資金貸與他人作業程序, 資金貸與他人之總額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值 40% 為限, 而 Forcefive Limited 資金貸與他人之總額以不超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值 40% 為限, 惟資金貸與受同一母公司百分之百持股控制之子公司間不受淨值 40% 之限制, 但以不超過 Forcefive Limited 之淨值為限, 前述淨值係以該公司 2019 年 12 月 31 日之淨值計算。

註3: 係按 2019 年 12 月 31 日之匯率換算。

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司  
(原名: 鈞興機電國際有限公司及子公司)

為他人背書保證

西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

二、氣附

外幣明細表，為新台幣千元單位；除：為新台幣千元單位。

[illegible]

註 1：採用 2019 年 12 月 31 日之淨值計算。

註2：本公司對直接及間接持有表决权股份達100%之單一子公司之背書保證以不超過本公司當期淨值100%為限。此背書保證最高限額係採用2019年12月31日之淨值計算。

註 3：金額係按 2019 年 12 月 31 日之即期匯率換算。

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司  
(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 進(銷)貨之公司          | 交易對象名稱            | 關係      | 交易情形   |             |            | 交易條件與一般交易不同之情形 |       |       | 應收(付)票據、帳款    | 備註    |
|-------------------|-------------------|---------|--------|-------------|------------|----------------|-------|-------|---------------|-------|
|                   |                   |         | 交      | 易           | 情          | 形              | 不     | 同     |               |       |
|                   |                   |         | (進)銷貨金 | 額           | 佔總(進)銷貨之比率 | 授信期間           | 單     | 價     | 授             | 信     |
| 珠海市鈞興機電有限公司       | Forcefive Limited | 最終母公司相同 | 銷      | \$ 857,254  | 54.06%     | 30-120 天       | 無重大差異 | 無重大差異 | 無重大差異         | 無重大差異 |
| Forcefive Limited | 珠海市鈞興機電有限公司       | 最終母公司相同 | 進      | ( 857,254 ) | 100.00%    | 30-120 天       | 無重大差異 | 無重大差異 | 無重大差異         | 無重大差異 |
|                   |                   |         |        |             |            |                |       |       | 應收(付)票據、帳款之比率 |       |
|                   |                   |         |        |             |            |                |       |       | \$ 141,613    | (註)   |
|                   |                   |         |        |             |            |                |       |       | ( 141,613 )   | (註)   |

註：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司  
(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外  
，為新臺幣仟元

| 帳列應收款項之公司   | 交易對象名稱            | 關係      | 應收關係人款項餘額 (註 1) | 週轉率  | 逾期逾金 | 應收應收額 | 關係人款項處 | 項式 | 應收關係人款項收回金額 | 提列損失 | 抵備金額 |
|-------------|-------------------|---------|-----------------|------|------|-------|--------|----|-------------|------|------|
| 珠海市鈞興機電有限公司 | Forcefive Limited | 母公司之子公司 | \$ 141,613      | 5.78 | \$ - | -     | -      | -  | \$ 141,613  | \$ - | -    |

註 1：經評估無須提列備抵呆帳。

註 2：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司  
(原名: 鈞興機電國際有限公司及子公司)

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位: 除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 編號<br>(註 1) | 交易人<br>名稱    | 交易往來對象            | 與交易人之關係 | 交易        |         | 往來 |       | 交易情形               |     |
|-------------|--------------|-------------------|---------|-----------|---------|----|-------|--------------------|-----|
|             |              |                   |         | 科目        | 金額      | 金額 | 交易條件  | 佔合併總資產之比率<br>(註 2) | 或收率 |
| 0           | 鈞興機電國際股份有限公司 | 珠海市鈞興機電有限公司       | 母子公司    | 利息收入      | \$ 329  |    | 無重大差異 | -                  |     |
| 0           | 鈞興機電國際股份有限公司 | Forcefive Limited | 母子公司    | 其他應付款-關係人 | 2,211   |    | 無重大差異 | -                  |     |
| 0           | 鈞興機電國際股份有限公司 | Forcefive Limited | 母子公司    | 利息費用      | 278     |    | 無重大差異 | -                  |     |
| 1           | 珠海市鈞興機電有限公司  | Forcefive Limited | 子公司     | 銷貨收入      | 857,254 |    | 無重大差異 | 54%                |     |
| 1           | 珠海市鈞興機電有限公司  | Forcefive Limited | 子公司     | 應收帳款      | 141,613 |    | 無重大差異 | 6%                 |     |
| 1           | 珠海市鈞興機電有限公司  | Forcefive Limited | 子公司     | 短期借款      | 29,980  |    | 無重大差異 | 1%                 |     |
| 1           | 珠海市鈞興機電有限公司  | Forcefive Limited | 子公司     | 利息費用      | 3,603   |    | 無重大差異 | -                  |     |
| 1           | 珠海市鈞興機電有限公司  | Forcefive Limited | 子公司     | 應付利息      | 2,400   |    | 無重大差異 | -                  |     |
| 1           | 珠海市鈞興機電有限公司  | 國興(中國)發展有限公司      | 子公司     | 租金支出      | 537     |    | 無重大差異 | -                  |     |

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

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2: 交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算, 若屬資產負債科目者, 以年底餘額佔合併總資產之方式計算; 若屬損益科目者, 以年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 3: 於編製合併財務報表時, 相關交易業已全數沖銷。

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司

(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

西元 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 投資公司名稱       | 被投資公司名稱           | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額              |                     |       | 期末持  |                        |                                  | 有被本                       | 本期投資公司                     | 本期認列之                      | 註 |
|--------------|-------------------|------|--------|---------------------|---------------------|-------|------|------------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|---|
|              |                   |      |        | 2019 年<br>12 月 31 日 | 2018 年<br>12 月 31 日 | 股數    | 比率   | 帳<br>(註 1 及 3)         | 金額<br>(註 1 及 3)                  |                           |                            |                            |   |
| 鈞興機電國際股份有限公司 | 國興(中國)發展有限公司      | 香港   | 投資控股   | \$325,080           | \$323,117           | 280   | 100% | \$<br>(人民幣 250,358 仟元) | \$ 1,077,791<br>(人民幣 250,358 仟元) | \$<br>(人民幣 52,808 仟元)     | 208,328<br>(人民幣 46,585 仟元) | 208,328<br>(人民幣 46,585 仟元) | - |
| 鈞興機電國際股份有限公司 | Forcefive Limited | 薩摩亞  | 齒輪銷售   | 32,250              | 32,250              | 2,000 | 100% | (人民幣 51,689 仟元)        | 222,519<br>(人民幣 51,689 仟元)       | 85,041<br>(人民幣 19,016 仟元) | 83,869<br>(人民幣 18,754 仟元)  | 83,869<br>(人民幣 18,754 仟元)  | - |

註 1：係按 2019 年 12 月 31 日之匯率換算。

註 2：係按 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之平均匯率換算。

註 3：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。



# 社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

號  
1000548

會員姓名：  
(1) 邱政俊

(2) 郭慈容

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路100號20樓

事務所電話：27259988

事務所統一編號：94998251

會員證書字號：  
(1) 北市會證字第 2695 號

委託人統一編號：無

(2) 北市會證字第 1857 號

印鑑證明書用途：辦理鈞興機電國際股份有限公司2019年度（自西元2019年1月1日至2019年12月31日）財務報表之查核簽證。

|        |     |         |                                                                                       |
|--------|-----|---------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 簽名式（一） | 邱政俊 | 存會印鑑（一） |  |
| 簽名式（二） | 郭慈容 | 存會印鑑（二） |  |

理事長：



核對人：



中華民國

109年

月

20

日



鈞興機電國際股份有限公司  
(Khgears International  
Limited) 及子公司  
(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併財務報告暨會計師查核報告  
西元2020及2019年度

地址：The Grand Pavilion Commercial  
Centre, Oleander Way, 802 West Bay  
Road, P.O. Box32052, Grand Cayman  
KY1-1208, Cayman Islands.

電話：(86)7563971888

## § 目 錄 §

| 項  | 目                                              | 頁               | 次 | 財 務 報 告<br>附 註 編 號 |
|----|------------------------------------------------|-----------------|---|--------------------|
| 一、 | 封 面                                            | 1               |   | -                  |
| 二、 | 目 錄                                            | 2               |   | -                  |
| 三、 | 會 計 師 查 核 報 告                                  | 3~6             |   | -                  |
| 四、 | 合 併 資 產 負 債 表                                  | 7               |   | -                  |
| 五、 | 合 併 綜 合 損 益 表                                  | 8~9             |   | -                  |
| 六、 | 合 併 權 益 變 動 表                                  | 10              |   | -                  |
| 七、 | 合 併 現 金 流 量 表                                  | 11~12           |   | -                  |
| 八、 | 合 併 財 務 報 告 附 註                                |                 |   |                    |
|    | (一) 公 司 沿 革                                    | 13              |   | 一                  |
|    | (二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序                    | 13              |   | 二                  |
|    | (三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用                | 13~15           |   | 三                  |
|    | (四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明                      | 15~22           |   | 四                  |
|    | (五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確<br>定 性 之 主 要 來 源 | 23              |   | 五                  |
|    | (六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明                          | 23~41           |   | 六~二四               |
|    | (七) 關 係 人 交 易                                  | 41~42           |   | 二五                 |
|    | (八) 質 押 之 資 產                                  | 42              |   | 二六                 |
|    | (九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約<br>承 諾           | -               |   | -                  |
|    | (十) 重 大 之 災 害 損 失                              | -               |   | -                  |
|    | (十一) 重 大 之 期 後 事 項                             | -               |   | -                  |
|    | (十二) 其 他                                       | 42~43           |   | 二七~二八              |
|    | (十三) 附 註 揭 露 事 項                               |                 |   |                    |
|    | 1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊                         | 43~44、<br>46~50 |   | 二九                 |
|    | 2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊                           | 44、51           |   | 二九                 |
|    | 3. 大 陸 投 資 資 訊                                 | 44、46、<br>48~52 |   | 二九                 |
|    | 4. 主 要 股 東 資 訊                                 | 44、53           |   | 二九                 |
|    | (十四) 部 門 資 訊                                   | 45              |   | 三十                 |

### 會計師查核報告

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 公鑒：

#### 查核意見

鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2020 年及 2019 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 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，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及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，足以允當表達鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2020 年及 2019 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師西元 2020 年度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；西元 2019 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會民國 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函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表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，與鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2020 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。

茲對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2020 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

### 對特定客戶銷貨收入

鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司於西元 2020 年度特定客戶之銷貨收入成長率大於整體平均，且其金額係屬重大，因此將特定客戶銷貨真實性列為關鍵查核事項。

有關銷貨收入會計政策及相關資訊，請參閱合併財務報告附註四。

因應之查核程序如下：

1. 對於公司銷貨交易之相關作業程序及內部控制進行了解，並且測試該等控制之設計及執行情況。
2. 取得特定客戶之銷貨收入交易明細，抽核客戶原始訂單、送貨簽回單或客戶取貨資料、已開立之發票等銷貨收入認列之相關憑證以及抽核實際收款情形，以確認銷貨收入認列之真實性。

### 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及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鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子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鈞興機電國際股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。



## 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：

1. 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。
2. 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，惟其目的非對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 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。
4. 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，以及使鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子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鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 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。

6. 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，決定對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2020 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邱 政 俊

邱 政 俊



會計師 郭 慈 容

郭 慈 容



金融監督管理委員會核准文號

金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

西 元 2021 年 3 月 30 日

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司

(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併資產負債表

西元 2020 年及 2019 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼  | 資 產                    | 2020年12月31日         |             | 2019年12月31日         |             |
|------|------------------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
|      |                        | 金 額                 | %           | 金 額                 | %           |
|      | 流動資產                   |                     |             |                     |             |
| 1100 | 現金及約當現金 (附註四及六)        | \$ 575,323          | 22          | \$ 651,073          | 29          |
| 1150 | 應收票據 (附註四及七)           | 1,733               | -           | -                   | -           |
| 1170 | 應收帳款 (附註四、五及七)         | 826,305             | 31          | 479,483             | 22          |
| 1200 | 其他應收款 (附註四)            | 24,331              | 1           | 5,807               | -           |
| 1310 | 存貨 (附註四、五及八)           | 410,786             | 16          | 397,525             | 18          |
| 1470 | 其他流動資產 (附註十三)          | 54,093              | 2           | 37,594              | 2           |
| 11XX | 流動資產總計                 | <u>1,892,571</u>    | <u>72</u>   | <u>1,571,482</u>    | <u>71</u>   |
|      | 非流動資產                  |                     |             |                     |             |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 (附註四、十及二六)   | 605,283             | 23          | 616,957             | 28          |
| 1755 | 使用權資產 (附註四、十二及二六)      | 58,834              | 2           | 5,687               | -           |
| 1780 | 無形資產 (附註四及十一)          | 4,242               | -           | 4,326               | -           |
| 1840 | 遞延所得稅資產 (附註四及十九)       | 12,337              | 1           | 6,305               | -           |
| 1915 | 預付設備款                  | 55,451              | 2           | 9,587               | 1           |
| 1920 | 存出保證金                  | 320                 | -           | 280                 | -           |
| 1990 | 其他非流動資產                | -                   | -           | 1,360               | -           |
| 15XX | 非流動資產總計                | <u>736,467</u>      | <u>28</u>   | <u>644,502</u>      | <u>29</u>   |
| 1XXX | 資 產 總 計                | <u>\$ 2,629,038</u> | <u>100</u>  | <u>\$ 2,215,984</u> | <u>100</u>  |
|      | 流動負債                   |                     |             |                     |             |
| 2100 | 短期借款 (附註十四及二六)         | \$ -                | -           | \$ 71,894           | 3           |
| 2170 | 應付帳款                   | 342,022             | 13          | 171,623             | 8           |
| 2230 | 本期所得稅負債 (附註四及十九)       | 8,897               | -           | 3,420               | -           |
| 2200 | 其他應付款 (附註十五)           | 209,531             | 8           | 167,887             | 8           |
| 2280 | 租賃負債—流動 (附註四及十二)       | 10,775              | 1           | -                   | -           |
| 2313 | 遞延收入—流動 (附註二一)         | 36,095              | 1           | 28,452              | 1           |
| 2399 | 其他流動負債 (附註十五)          | 158,932             | 6           | 72,961              | 3           |
| 21XX | 流動負債總計                 | <u>766,252</u>      | <u>29</u>   | <u>516,237</u>      | <u>23</u>   |
|      | 非流動負債                  |                     |             |                     |             |
| 2570 | 遞延所得稅負債 (附註四及十九)       | 21,776              | 1           | 22,769              | 1           |
| 2630 | 長期遞延收入 (附註二一)          | 46,150              | 2           | 13,579              | 1           |
| 2645 | 存入保證金 (附註二四)           | 89                  | -           | 88                  | -           |
| 25XX | 非流動負債總計                | <u>68,015</u>       | <u>3</u>    | <u>36,436</u>       | <u>2</u>    |
| 2XXX | 負債總計                   | <u>834,267</u>      | <u>32</u>   | <u>552,673</u>      | <u>25</u>   |
|      | 歸屬本公司業主之權益 (附註四、十七及二一) |                     |             |                     |             |
| 3110 | 股 本                    | 484,000             | 18          | 476,000             | 21          |
| 3200 | 資本公積                   | 844,558             | 32          | 795,118             | 36          |
|      | 保留盈餘                   |                     |             |                     |             |
| 3310 | 法定盈餘公積                 | 43,731              | 2           | 21,648              | 1           |
| 3320 | 特別盈餘公積                 | 131,040             | 5           | 75,695              | 4           |
| 3350 | 未分配盈餘                  | 476,775             | 18          | 425,890             | 19          |
| 3300 | 保留盈餘總計                 | <u>651,546</u>      | <u>25</u>   | <u>523,233</u>      | <u>24</u>   |
|      | 其他權益                   |                     |             |                     |             |
| 3410 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額      | ( 127,893)          | ( 5)        | ( 131,040)          | ( 6)        |
| 3491 | 員工未賺得酬勞                | ( 57,440)           | ( 2)        | -                   | -           |
| 3400 | 其他權益總計                 | <u>( 185,333)</u>   | <u>( 7)</u> | <u>( 131,040)</u>   | <u>( 6)</u> |
| 3XXX | 權益總計                   | <u>1,794,771</u>    | <u>68</u>   | <u>1,663,311</u>    | <u>75</u>   |
|      | 負 債 與 權 益 總 計          | <u>\$ 2,629,038</u> | <u>100</u>  | <u>\$ 2,215,984</u> | <u>100</u>  |



本附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興

經理人：杜春輝



會計主管：黃群凱





鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司

(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併綜合損益表

西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

| 代 碼  |                    | 2020年度            |              | 2019年度            |              |
|------|--------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|      |                    | 金                 | 額 %          | 金                 | 額 %          |
| 4100 | 銷貨收入淨額 (附註四及二四)    | \$ 2,065,404      | 100          | \$ 1,585,863      | 100          |
| 5110 | 銷貨成本 (附註四、八、十六及十八) | <u>1,399,020</u>  | <u>68</u>    | <u>1,071,789</u>  | <u>67</u>    |
| 5900 | 營業毛利               | <u>666,384</u>    | <u>32</u>    | <u>514,074</u>    | <u>33</u>    |
|      | 營業費用 (附註十六及十八)     |                   |              |                   |              |
| 6100 | 推銷費用               | 78,993            | 4            | 48,741            | 3            |
| 6200 | 管理費用               | 124,025           | 6            | 128,816           | 8            |
| 6300 | 研究發展費用             | <u>116,852</u>    | <u>5</u>     | <u>106,431</u>    | <u>7</u>     |
| 6000 | 營業費用合計             | <u>319,870</u>    | <u>15</u>    | <u>283,988</u>    | <u>18</u>    |
| 6900 | 營業淨利               | <u>346,514</u>    | <u>17</u>    | <u>230,086</u>    | <u>15</u>    |
|      | 營業外收入及支出           |                   |              |                   |              |
| 7100 | 利息收入               | 5,085             | -            | 1,983             | -            |
| 7010 | 其他收入 (附註十八及二二)     | 26,514            | 1            | 24,638            | 1            |
| 7020 | 其他利益及損失 (附註十八及二四)  | ( 52,690)         | ( 2)         | ( 1,298)          | -            |
| 7050 | 財務成本 (附註十八)        | ( <u>1,138</u> )  | -            | ( <u>5,852</u> )  | -            |
| 7000 | 營業外收入及支出合計         | ( <u>22,229</u> ) | ( <u>1</u> ) | <u>19,471</u>     | <u>1</u>     |
| 7900 | 稅前淨利               | 324,285           | 16           | 249,557           | 16           |
| 7950 | 所得稅費用 (附註四及十九)     | ( <u>38,892</u> ) | ( <u>2</u> ) | ( <u>28,726</u> ) | ( <u>2</u> ) |
| 8200 | 本年度淨利              | <u>285,393</u>    | <u>14</u>    | <u>220,831</u>    | <u>14</u>    |

(接次頁)



(承前頁)

| 代 碼  |                   | 2020年度     |      | 2019年度      |      |
|------|-------------------|------------|------|-------------|------|
|      |                   | 金          | 額 %  | 金           | 額 %  |
|      | 其他綜合損益 (附註四)      |            |      |             |      |
| 8310 | 不重分類至損益之項目：       |            |      |             |      |
| 8341 | 換算表達貨幣之兌換差額       | \$ 26,753  | 1    | (\$ 54,950) | ( 4) |
| 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 | ( 23,606)  | ( 1) | ( 395)      | -    |
| 8300 | 本年度其他綜合損益 (稅後淨額)  | 3,147      | -    | ( 55,345)   | ( 4) |
| 8500 | 本年度綜合淨利總額         | \$ 288,540 | 14   | \$ 165,486  | 10   |
|      | 每股盈餘 (附註二十)       |            |      |             |      |
| 9750 | 基 本               | \$ 6.00    |      | \$ 5.05     |      |
| 9850 | 稀 釋               | \$ 5.94    |      | \$ 5.00     |      |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興



經理人：杜春輝



會計主管：黃群凱



鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司

(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併權益變動表

西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 |                    | 股 本 ( 附 註 十 七 ) |            | 資 本 公 積<br>(附註四及十七) | 保 留 盈 餘 ( 附 註 十 七 ) |             | 未 分 配 盈 餘   | 其 他 權 益 ( 附 註 四 )                       |                            | 權 益 總 額      |
|-----|--------------------|-----------------|------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------|-----------------------------------------|----------------------------|--------------|
|     |                    | 股 數 ( 仟 股 )     | 金 額        |                     | 法 定 盈 餘 公 積         | 特 別 盈 餘 公 積 |             | 國 外 營 運 機 構<br>財 務 報 表 換 算<br>之 兒 換 差 額 | 員 工 未 賺 得 酬 勞<br>( 附 註 二 ) |              |
| A1  | 2019 年 1 月 1 日餘額   | 42,000          | \$ 420,000 | \$ 417,484          | \$ -                | \$ -        | \$ 348,402  | (\$ 75,695)                             | \$ -                       | \$ 1,110,191 |
| E1  | 現金增資               | 5,600           | 56,000     | 380,559             | -                   | -           | -           | -                                       | -                          | 436,559      |
| N1  | 股份基礎給付交易           | -               | -          | 3,075               | -                   | -           | -           | -                                       | -                          | 3,075        |
| T1  | 股份發行成本             | -               | -          | ( 6,000 )           | -                   | -           | -           | -                                       | -                          | ( 6,000 )    |
|     | 2018 年度盈餘指撥及分配     |                 |            |                     |                     |             |             |                                         |                            |              |
| B1  | 提列法定盈餘公積           | -               | -          | -                   | 21,648              | -           | ( 21,648 )  | -                                       | -                          | -            |
| B3  | 提列特別盈餘公積           | -               | -          | -                   | -                   | 75,695      | ( 75,695 )  | -                                       | -                          | -            |
| B5  | 現金股利               | -               | -          | -                   | -                   | -           | ( 46,000 )  | -                                       | -                          | ( 46,000 )   |
| D1  | 2019 年度合併淨利        | -               | -          | -                   | -                   | -           | 220,831     | -                                       | -                          | 220,831      |
| D3  | 2019 年度合併稅後其他綜合損益  | -               | -          | -                   | -                   | -           | -           | ( 55,345 )                              | -                          | ( 55,345 )   |
| D5  | 2019 年度合併綜合損益總額    | -               | -          | -                   | -                   | -           | 220,831     | ( 55,345 )                              | -                          | 165,486      |
| Z1  | 2019 年 12 月 31 日餘額 | 47,600          | 476,000    | 795,118             | 21,648              | 75,695      | 425,890     | ( 131,040 )                             | -                          | 1,663,311    |
| N1  | 發行限制員工權利新股         | 800             | 8,000      | 49,440              | -                   | -           | -           | -                                       | ( 57,440 )                 | -            |
|     | 2019 年度盈餘指撥及分配     |                 |            |                     |                     |             |             |                                         |                            |              |
| B1  | 提列法定盈餘公積           | -               | -          | -                   | 22,083              | -           | ( 22,083 )  | -                                       | -                          | -            |
| B3  | 提列特別盈餘公積           | -               | -          | -                   | -                   | 55,345      | ( 55,345 )  | -                                       | -                          | -            |
| B5  | 現金股利               | -               | -          | -                   | -                   | -           | ( 157,080 ) | -                                       | -                          | ( 157,080 )  |
| D1  | 2020 年度合併淨利        | -               | -          | -                   | -                   | -           | 285,393     | -                                       | -                          | 285,393      |
| D3  | 2020 年度合併稅後其他綜合損益  | -               | -          | -                   | -                   | -           | -           | 3,147                                   | -                          | 3,147        |
| D5  | 2020 年度合併綜合損益總額    | -               | -          | -                   | -                   | -           | 285,393     | 3,147                                   | -                          | 288,540      |
| Z1  | 2020 年 12 月 31 日餘額 | 48,400          | \$ 484,000 | \$ 844,558          | \$ 43,731           | \$ 131,040  | \$ 476,775  | (\$ 127,893)                            | (\$ 57,440)                | \$ 1,794,771 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：國興環球有限公司  
代表人：高國興



經理人：杜春輝



會計主管：黃群凱



鉤興機電國際股份有限公司 (Khgear International Limited) 及子公司

(原名：鉤興機電國際有限公司及子公司)

合併現金流量表

西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                        | 2020年度     | 2019年度     |
|--------|------------------------|------------|------------|
|        | 營業活動之現金流量              |            |            |
| A10000 | 本年度稅前淨利                | \$ 324,285 | \$ 249,557 |
| A20010 | 收益費損項目                 |            |            |
| A20100 | 折舊費用                   | 94,905     | 94,662     |
| A20200 | 攤銷費用                   | 1,579      | 1,342      |
| A20300 | 預期信用減損損失 (迴轉利益)        | 885        | ( 847)     |
| A20900 | 財務成本                   | 1,138      | 5,852      |
| A21200 | 利息收入                   | ( 5,085)   | ( 1,983)   |
| A21900 | 員工認股權酬勞成本              | -          | 3,075      |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設備 (利益) 損失 | ( 1,853)   | 1,393      |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯 (回升利益) 損失      | ( 14,567)  | 1,633      |
| A29900 | 遞延收入攤銷                 | ( 6,025)   | ( 1,752)   |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數           |            |            |
| A31130 | 應收票據                   | ( 1,733)   | 4,222      |
| A31150 | 應收帳款                   | ( 347,733) | 40,978     |
| A31180 | 其他應收款                  | ( 17,589)  | ( 2,763)   |
| A31200 | 存 貨                    | 607        | 17,656     |
| A31240 | 其他流動資產                 | ( 16,499)  | 7,178      |
| A32150 | 應付帳款                   | 170,399    | 12,734     |
| A32180 | 其他應付款                  | 41,394     | ( 7,335)   |
| A32230 | 其他流動負債                 | 85,971     | 23,658     |
| A32250 | 遞延收入                   | 44,496     | 45,760     |
| A33000 | 營運產生之現金流入              | 354,575    | 495,020    |
| A33100 | 收取之利息                  | 4,150      | 1,983      |
| A33300 | 支付之利息                  | ( 1,617)   | ( 5,373)   |
| A33500 | 支付所得稅                  | ( 40,440)  | ( 33,819)  |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流入             | 316,668    | 457,811    |
|        | 投資活動之現金流量              |            |            |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備            | ( 74,856)  | ( 140,653) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款          | 4,850      | 113        |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼       |                 | 2020年度     | 2019年度     |
|-----------|-----------------|------------|------------|
| B03700    | 存出保證金增加         | \$ -       | (\$ 271)   |
| B04500    | 購置無形資產          | ( 1,426)   | ( 1,963)   |
| B05350    | 取得使用權資產         | ( 44,581)  | -          |
| B06800    | 其他非流動資產減少(增加)   | 1,360      | ( 1,360)   |
| B07100    | 預付設備款(增加)減少     | ( 45,864)  | 39,379     |
| BBBB      | 投資活動之淨現金流出      | ( 160,517) | ( 104,755) |
| 籌資活動之現金流量 |                 |            |            |
| C00100    | 短期借款增加          | 71,558     | 199,579    |
| C00200    | 短期借款減少          | ( 142,690) | ( 328,957) |
| C03100    | 存入保證金減少         | -          | ( 45)      |
| C04500    | 發放現金股利          | ( 157,080) | ( 46,000)  |
| C04600    | 現金增資            | -          | 436,559    |
| C09900    | 支付股份發行成本        | -          | ( 6,000)   |
| CCCC      | 籌資活動之淨現金流(出)入   | ( 228,212) | 255,136    |
| DDDD      | 匯率變動對現金及約當現金之影響 | ( 3,689)   | ( 39,284)  |
| EEEE      | 現金及約當現金淨(減少)增加  | ( 75,750)  | 568,908    |
| E00100    | 年初現金及約當現金餘額     | 651,073    | 82,165     |
| E00200    | 年底現金及約當現金餘額     | \$ 575,323 | \$ 651,073 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興



經理人：杜春輝



會計主管：黃群凱



鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司  
(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併財務報告附註

西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

鈞興機電國際有限公司 (Khgears International Limited，以下稱本公司)係於 2014 年 4 月 30 日設立於英屬開曼群島，另本公司於 2018 年 8 月經股東會決議通過更改公司名稱為「鈞興機電國際股份有限公司」。

合併公司主要營業項目為齒輪及齒輪箱之製造及銷售。

本公司股票自 2019 年 9 月 17 日起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣，為增加合併財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 2021 年 3 月 30 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會 (以下稱「金管會」) 認可並發布生效之國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC) (以下稱「IFRSs」)

合併公司評估適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                         | 國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日     |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|
| IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」                         | 發布日起生效                      |
| IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」 | 2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效 |
| IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」                            | 2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效 |



截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估適用上述準則、解釋之修正對合併公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                              | IASB 發布之生效日(註1)     |
|---------------------------------------------|---------------------|
| 「2018-2020 週期之年度改善」                         | 2022 年 1 月 1 日 (註2) |
| IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」                      | 2022 年 1 月 1 日 (註3) |
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未定                  |
| IFRS 17「保險合約」                               | 2023 年 1 月 1 日      |
| IFRS 17 之修正                                 | 2023 年 1 月 1 日      |
| IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」                      | 2023 年 1 月 1 日      |
| IAS 1 之修正「會計政策之揭露」                          | 2023 年 1 月 1 日 (註6) |
| IAS 8 之修正「會計估計之定義」                          | 2023 年 1 月 1 日 (註7) |
| IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」          | 2022 年 1 月 1 日 (註4) |
| IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」                   | 2022 年 1 月 1 日 (註5) |

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

##### (二) 編製基礎

本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

##### (四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註九、附表六及七。

## (五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，本公司及其國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益，其中屬於功能性貨幣換算至表達貨幣（新台幣）所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

## (六) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

## (七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。



不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (八) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

##### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

#### (九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

## (十) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

#### (1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款、其他應收款與存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### (2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產之減損損失。

應收帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

### (3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

合併公司所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## (十一) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入來自齒輪及機械加工零件等產品之銷售。由於產品於運抵客戶指定地點時／起運時／驗收產品時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於前述時點認列收入及應收帳款。

## (十二) 租 賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

### 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

## (十三) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以合併公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

#### (十四) 退職後福利

子公司依當地法令規定參與政府之養老計畫，定期依員工薪資提撥一定比例之養老金，此係屬確定提撥退休辦法之退休金，於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

#### (十五) 股份基礎給付協議

給與員工之員工認股權及限制員工權利股票係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權或其他權益（員工未賺得酬勞）。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係董事會通過日為給與日。

本公司發行限制員工權利股票時，係於給與日認列其他權益（員工未賺得酬勞），並同時調整資本公積—限制員工權利股票。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之限制員工權利股票估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積—限制員工權利股票。

#### (十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

##### 1. 當期所得稅

合併公司依大陸及各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得，據以計算應付之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

## 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

## 3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 應收帳款之估計減損

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。

### (二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

## 六、現金及約當現金

|                      | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 庫存現金及週轉金             | \$ 544            | \$ 424            |
| 銀行活期存款               | 537,462           | 410,389           |
| 約當現金（原始到期日在3個月以內之投資） |                   |                   |
| 銀行定期存款               | 37,317            | 240,260           |
|                      | <u>\$ 575,323</u> | <u>\$ 651,073</u> |

## 七、應收票據及應收帳款

|             | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       |
|-------------|-------------------|-------------------|
| <u>應收票據</u> |                   |                   |
| 非關係人        | <u>\$ 1,733</u>   | <u>\$ -</u>       |
| <u>應收帳款</u> |                   |                   |
| 非關係人        | \$ 827,609        | \$ 479,876        |
| 減：備抵損失      | ( <u>1,304</u> )  | ( <u>393</u> )    |
|             | <u>\$ 826,305</u> | <u>\$ 479,483</u> |

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30~150 天，因授信期間較短，故不予計息。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

#### 2020 年 12 月 31 日

|                  | 未逾期        | 逾期 1~90 天 | 逾期 91~180 天 | 逾期 181~365 天 | 逾期超過 365 天 | 合計         |
|------------------|------------|-----------|-------------|--------------|------------|------------|
| 預期信用損失率          | 0.05%      | 0.05%~5%  | 5%~30%      | 30%~60%      | 100%       |            |
| 總帳面金額            | \$ 821,988 | \$ 3,540  | \$ 1,918    | \$ 163       | \$ -       | \$ 827,609 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 454 )    | ( 177 )   | ( 575 )     | ( 98 )       | -          | ( 1,304 )  |
| 攤銷後成本            | \$ 821,534 | \$ 3,363  | \$ 1,343    | \$ 65        | \$ -       | \$ 826,305 |

#### 2019 年 12 月 31 日

|                  | 未逾期        | 逾期 1~90 天 | 逾期 91~180 天 | 逾期 181~365 天 | 逾期超過 365 天 | 合計         |
|------------------|------------|-----------|-------------|--------------|------------|------------|
| 預期信用損失率          | 0.05%      | 0.05%~5%  | 5%~30%      | 30%~60%      | 100%       |            |
| 總帳面金額            | \$ 476,756 | \$ 3,106  | \$ 14       | \$ -         | \$ -       | \$ 479,876 |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( 240 )    | ( 149 )   | ( 4 )       | -            | -          | ( 393 )    |
| 攤銷後成本            | \$ 476,516 | \$ 2,957  | \$ 10       | \$ -         | \$ -       | \$ 479,483 |



應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

|              | 2020年度          | 2019年度        |
|--------------|-----------------|---------------|
| 年初餘額         | \$ 393          | \$ 1,209      |
| 加：本年度提列減損損失  | 885             | -             |
| 加：收回已沖銷之備抵損失 | -               | 47            |
| 減：本年度迴轉減損損失  | -               | ( 847)        |
| 外幣換算差額       | 26              | ( 16)         |
| 年底餘額         | <u>\$ 1,304</u> | <u>\$ 393</u> |

#### 八、存 貨

|       | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       |
|-------|-------------------|-------------------|
| 製 成 品 | \$ 129,960        | \$ 198,223        |
| 在 製 品 | 205,192           | 135,395           |
| 原 物 料 | 75,634            | 63,907            |
|       | <u>\$ 410,786</u> | <u>\$ 397,525</u> |

2020 及 2019 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,399,020 仟元及 1,071,789 仟元。

2020 及 2019 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價（回升利益）損失 (14,567)仟元及 1,633 仟元。

#### 九、子 公 司

##### 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

| 投資公司名稱 | 子 公 司 名 稱                  | 業 務 性 質 | 所 持 股 權 百 分 比   |                 | 說 明 |
|--------|----------------------------|---------|-----------------|-----------------|-----|
|        |                            |         | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |     |
| 本 公 司  | 國興（中國）發展有限公司<br>（國興中國公司）   | 投資控股    | 100%            | 100%            | 1.  |
| 國興中國公司 | 珠海市鈞興機電有限公司<br>（珠海鈞興公司）    | 齒輪產銷    | 100%            | 100%            | 2.  |
| 本 公 司  | Forcefive Limited<br>（FFL） | 齒輪銷售    | 100%            | 100%            | 3.  |
| 本 公 司  | 鈞興機電股份有限公司<br>（鈞興台灣公司）     | 齒輪產銷    | 100%            | -               | 4.  |
| 本 公 司  | 鈞興越南有限公司<br>（鈞興越南公司）       | 齒輪產銷    | 100%            | -               | 5.  |

上表所列之子公司均已併入本公司 2020 及 2019 年度合併財務報告。

1. 國興中國公司於 2001 年 5 月 25 日於香港註冊設立，主要係投資控股公司，本公司於 2014 年 9 月 8 日取得國興中國公司 100% 股權。
2. 珠海鈞興公司於 2003 年 1 月 16 日於中華人民共和國註冊設立，主要營業項目為齒輪及齒輪箱之製造及銷售。該公司係由國興中國公司投資設立。
3. FFL 於 2013 年 4 月 24 日於薩摩亞註冊設立，主要營業項目為齒輪及齒輪箱之銷售，本公司於 2014 年 7 月 1 日取得 FFL 100% 股權。另 FFL 於 2019 年 9 月 17 日於中華民國設立台灣分公司，主要從事齒輪及齒輪箱之銷售。
4. 本公司董事會於 2019 年 8 月通過於中華民國設立 100% 持有之子公司鈞興台灣公司，並於 2020 年 1 月匯入股款新台幣 2,000 仟元完成設立登記，主要從事齒輪及齒輪箱之銷售、製造及研發。
5. 本公司董事會於 2019 年 12 月通過設立越南子公司，並於 2020 年 5 月完成設立登記，主要營業項目為齒輪及齒輪箱之製造及銷售。

#### 十、不動產、廠房及設備

|                    | 房屋及建築            | 機器設備              | 運輸設備            | 辦公設備             | 其他              | 合計                |
|--------------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <u>成本</u>          |                  |                   |                 |                  |                 |                   |
| 2020 年 1 月 1 日餘額   | \$ 114,863       | \$ 842,508        | \$ 25,499       | \$ 49,978        | \$ 22,904       | \$1,055,752       |
| 增 添                | -                | 62,557            | 197             | 11,796           | 1,035           | 75,585            |
| 處 分                | -                | ( 22,548 )        | ( 3,056 )       | ( 1,182 )        | -               | ( 26,786 )        |
| 淨兌換差額              | <u>1,921</u>     | <u>14,976</u>     | <u>184</u>      | <u>1,062</u>     | <u>377</u>      | <u>18,520</u>     |
| 200 年 12 月 31 日餘額  | <u>116,784</u>   | <u>897,493</u>    | <u>22,824</u>   | <u>61,654</u>    | <u>24,316</u>   | <u>1,123,071</u>  |
| <u>累計折舊</u>        |                  |                   |                 |                  |                 |                   |
| 200 年 1 月 1 日餘額    | 54,752           | 316,873           | 17,179          | 29,560           | 20,431          | 438,795           |
| 折舊費用               | 5,384            | 74,583            | 2,570           | 10,804           | 723             | 94,064            |
| 處 分                | -                | ( 20,061 )        | ( 2,704 )       | ( 1,024 )        | -               | ( 23,789 )        |
| 淨兌換差額              | <u>1,035</u>     | <u>6,509</u>      | <u>106</u>      | <u>710</u>       | <u>358</u>      | <u>8,718</u>      |
| 2020 年 12 月 31 日餘額 | <u>61,171</u>    | <u>377,904</u>    | <u>17,151</u>   | <u>40,050</u>    | <u>21,512</u>   | <u>517,788</u>    |
| 2020 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 55,613</u> | <u>\$ 519,589</u> | <u>\$ 5,673</u> | <u>\$ 21,604</u> | <u>\$ 2,804</u> | <u>\$ 605,283</u> |
| <u>成本</u>          |                  |                   |                 |                  |                 |                   |
| 2019 年 1 月 1 日餘額   | \$ 114,650       | \$ 759,308        | \$ 23,414       | \$ 43,557        | \$ 23,284       | \$ 964,213        |
| 增 添                | 4,670            | 121,337           | 3,018           | 8,737            | 1,675           | 139,437           |
| 處 分                | -                | ( 5,454 )         | -               | ( 385 )          | ( 1,168 )       | ( 7,007 )         |
| 淨兌換差額              | <u>( 4,457 )</u> | <u>( 32,683 )</u> | <u>( 933 )</u>  | <u>( 1,931 )</u> | <u>( 887 )</u>  | <u>( 40,891 )</u> |
| 2019 年 12 月 31 日餘額 | <u>114,863</u>   | <u>842,508</u>    | <u>25,499</u>   | <u>49,978</u>    | <u>22,904</u>   | <u>1,055,752</u>  |
| <u>累計折舊</u>        |                  |                   |                 |                  |                 |                   |
| 2019 年 1 月 1 日餘額   | 51,313           | 259,803           | 15,679          | 20,935           | 19,045          | 366,775           |
| 折舊費用               | 5,564            | 73,359            | 2,110           | 10,107           | 3,347           | 94,487            |
| 處 分                | -                | ( 3,997 )         | -               | ( 336 )          | ( 1,168 )       | ( 5,501 )         |
| 淨兌換差額              | <u>( 2,125 )</u> | <u>( 12,292 )</u> | <u>( 610 )</u>  | <u>( 1,146 )</u> | <u>( 793 )</u>  | <u>( 16,966 )</u> |
| 2019 年 12 月 31 日餘額 | <u>54,752</u>    | <u>316,873</u>    | <u>17,179</u>   | <u>29,560</u>    | <u>20,431</u>   | <u>438,795</u>    |
| 2019 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 60,111</u> | <u>\$ 525,635</u> | <u>\$ 8,320</u> | <u>\$ 20,418</u> | <u>\$ 2,473</u> | <u>\$ 616,957</u> |

於 2020 及 2019 年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

|       |       |
|-------|-------|
| 房屋及建築 | 20年   |
| 機器設備  | 3至10年 |
| 運輸設備  | 4至5年  |
| 辦公設備  | 3及5年  |
| 其 他   | 3及5年  |

設定作為銀行額度擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

#### 十一、無形資產

|                    | 2020年度          |
|--------------------|-----------------|
|                    | 電 腦 軟 體         |
| <u>成 本</u>         |                 |
| 2020 年 1 月 1 日餘額   | \$ 7,175        |
| 單獨取得               | 1,426           |
| 淨兌換差額              | <u>152</u>      |
| 2020 年 12 月 31 日餘額 | <u>8,753</u>    |
| <u>累計攤銷</u>        |                 |
| 2020 年 1 月 1 日餘額   | 2,849           |
| 攤銷費用               | 1,579           |
| 淨兌換差額              | <u>83</u>       |
| 2020 年 12 月 31 日餘額 | <u>4,511</u>    |
| 2020 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 4,242</u> |
|                    | 2019年度          |
|                    | 電 腦 軟 體         |
| <u>成 本</u>         |                 |
| 2019 年 1 月 1 日餘額   | \$ 5,490        |
| 單獨取得               | 1,963           |
| 淨兌換差額              | ( <u>278</u> )  |
| 2019 年 12 月 31 日餘額 | <u>7,175</u>    |
| <u>累計攤銷</u>        |                 |
| 2019 年 1 月 1 日餘額   | 1,618           |
| 攤銷費用               | 1,342           |
| 淨兌換差額              | ( <u>111</u> )  |
| 2019 年 12 月 31 日餘額 | <u>2,849</u>    |
| 2019 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 4,326</u> |

電腦軟體係以直線基礎按 3 至 10 年耐用年數計提攤銷費用。

## 十二、租賃協議

### 使用權資產

|            | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| 使用權資產帳面金額  |             |             |
| 土地         | \$ 58,834   | \$ 5,687    |
| 使用權資產之增添   | 2020年度      | 2019年度      |
| 使用權資產之折舊費用 | \$ 55,356   | \$ -        |
| 土地         | \$ 841      | \$ 175      |

珠海鈞興公司以人民幣 1,962 仟元取得之位於中國大陸之土地使用權，使用權期限至 2053 年 8 月。另越南鈞興公司於 2020 年 8 月簽訂一合約預計以越盾 48,457,787 仟元取得位於越南之土地使用權，使用權期限至 2058 年 10 月，惟截至 2020 年底尚有尾款越盾 9,691,557 仟元（約新台幣 10,775 仟元，帳列租賃負債）尚未支付，亦尚未取得土地使用權證。

合併公司已提供土地使用權作為向銀行借款之擔保品，請參閱附註二六。

## 十三、其他流動資產

|         | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 預付款項及費用 | \$ 33,386   | \$ 23,018   |
| 進項稅額    | 20,707      | 9,829       |
| 應收出口退稅款 | -           | 4,747       |
|         | \$ 54,093   | \$ 37,594   |

## 十四、短期借款

|      | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 擔保借款 |             |             |
| 銀行借款 | \$ -        | \$ 71,894   |

合併公司資產作為借款質抵押之情形請參閱附註二六。

截至 2019 年 12 月 31 日止，上述借款之利率為 5.4375%~5.7125%。

## 十五、其他負債

|             | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       |
|-------------|-------------------|-------------------|
| <u>流動</u>   |                   |                   |
| 其他應付款       |                   |                   |
| 應付薪資及獎金     | \$ 60,277         | \$ 43,991         |
| 應付員工酬勞及董事酬勞 | 43,846            | 31,547            |
| 應付社保費       | 35,396            | 43,509            |
| 應付住房公積金     | 21,180            | 21,745            |
| 應付設備款       | 2,652             | 1,923             |
| 其    他      | 46,180            | 25,172            |
|             | <u>\$ 209,531</u> | <u>\$ 167,887</u> |
| 其他流動負債      |                   |                   |
| 退款負債        | \$ 145,999        | \$ 65,803         |
| 其    他      | 12,933            | 7,158             |
|             | <u>\$ 158,932</u> | <u>\$ 72,961</u>  |

相關之折讓退款負債係依歷史經驗、管理階層之判斷及其他已知原因估計，並於相關產品出售當年度認列為營業收入之減項。

## 十六、退職後福利計畫

### 確定提撥計畫

合併公司於中國大陸之子公司之員工，係屬中國大陸政府營運之退休福利計畫成員。依子公司珠海鈞興公司所在地政府法令之規定，該公司應按地方標準薪資 21% 提撥養老保險費至政府相關部門，其中 13% 由公司提撥，8% 自員工薪資扣繳。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。因新型冠狀病毒疫情之影響，依子公司珠海鈞興公司所在地政府之公告，公司提撥部分於 2020 年 2 月至 9 月予以免徵。

合併公司於中華民國之分公司及子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬中華民國政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

## 十七、權益

### (一) 股本

|                      | 2020年12月31日         | 2019年12月31日         |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數(仟股)             | <u>200,000</u>      | <u>200,000</u>      |
| 額定股本                 | <u>\$ 2,000,000</u> | <u>\$ 2,000,000</u> |
| 已發行且已收足股款之股數<br>(仟股) | <u>48,400</u>       | <u>47,600</u>       |
| 已發行股本                | <u>\$ 484,000</u>   | <u>\$ 476,000</u>   |

本公司於 2019 年 3 月 20 日董事會決議辦理現金增資發行新股供初次上市前公開承銷，發行新股 5,600 仟股，每股面額 10 元，增資後實收股本為 476,000 仟元。增資基準日為 2019 年 9 月 12 日。

上述現金增資發行新股包含公開申購、員工認購、特定人認購及競價拍賣股數分別為 953 仟股、382 仟股、458 仟股及 3,807 仟股，其中公開申購、員工認購、特定人認購均以每股 70 元發行，競價拍賣係以得標加權平均價每股 81.7 元發行，收足股款 436,559 仟元。另發行新股之承銷費用 6,000 仟元作為資本公積之減項。

上述員工認購 382 仟股，依給與日權益商品之公允價值與認購價之差額認列酬勞成本 3,075 仟元。

本公司於 2020 年 6 月 23 日股東會決議發行限制員工權利新股，並以 2020 年 12 月 30 日為基準日發行 800 仟股，相關說明請參閱附註二一。

### (二) 資本公積

|                          | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 得用以彌補虧損、發放現金或<br>撥充股本(1) |                   |                   |
| 股票發行溢價                   | \$ 778,467        | \$ 778,467        |
| 僅得用以彌補虧損                 |                   |                   |
| 股票發行溢價－員工認股權<br>不得作為任何用途 | 16,651            | 16,651            |
| 限制員工權利股票                 | <u>49,440</u>     | <u>-</u>          |
|                          | <u>\$ 844,558</u> | <u>\$ 795,118</u> |

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

### (三) 保留盈餘及股利政策

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

本公司於一會計年度終了時如有盈餘時，得依董事會擬訂並經股東會決議通過之盈餘分配案分配盈餘。董事會應以下述方式擬訂盈餘分配案：(1)依法提繳所有相關稅款；(2)並就年度淨利先彌補歷年虧損；(3)提撥法定盈餘公積；(4)提撥特別盈餘公積（如有），剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由股東常會以普通決議，以不低於該可分配盈餘金額之 10%，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股息／紅利予股東，其中現金股息／紅利之數額，不得低於該次派付股息／紅利總額之 10%。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八之(六)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 2019 年 4 月舉行股東常會，決議通過 2018 年度盈餘分配案，分別提列法定盈餘公積人民幣 4,722 仟元及特別盈餘公積人民幣 16,296 仟元並分配現金股利新台幣 46,000 仟元。

本公司於 2020 年 6 月舉行股東常會，決議通過 2019 年度盈餘分配案，分別提列法定盈餘公積新台幣 22,083 仟元及特別盈餘公積新台幣 55,345 仟元並分配現金股利新台幣 157,080 仟元。

本公司 2021 年 3 月 30 日董事會擬議 2020 年度盈餘分配案如下：

|          | 盈 餘 分 配 案 | 每 股 股 利 ( 元 ) |
|----------|-----------|---------------|
| 法定盈餘公積   | \$ 28,539 |               |
| 迴轉特別盈餘公積 | 3,147     |               |
| 現金股利     | 171,360   | \$ 3.6        |

有關 2020 年度之盈餘分配案尚待預計於 2021 年 5 月 20 日召開之股東常會決議。

#### 十八、淨 利

##### (一) 其他收入

|              | 2020年度           | 2019年度           |
|--------------|------------------|------------------|
| 模具收入         | \$ 8,278         | \$ 14,836        |
| 政府補助收入（附註二二） | 14,826           | 6,791            |
| 什項收入         | 3,410            | 3,011            |
|              | <u>\$ 26,514</u> | <u>\$ 24,638</u> |

##### (二) 其他利益及損失

|               | 2020年度             | 2019年度            |
|---------------|--------------------|-------------------|
| 淨外幣兌換（損失）利益   | (\$ 53,512)        | \$ 923            |
| 處分不動產、廠房及設備利益 |                    |                   |
| （損失）          | 1,853              | ( 1,393)          |
| 其 他           | ( 1,031)           | ( 828)            |
|               | <u>(\$ 52,690)</u> | <u>(\$ 1,298)</u> |

##### (三) 財務成本

|        | 2020年度          | 2019年度          |
|--------|-----------------|-----------------|
| 銀行借款利息 | <u>\$ 1,138</u> | <u>\$ 5,852</u> |

##### (四) 折舊及攤銷

|           | 2020年度           | 2019年度           |
|-----------|------------------|------------------|
| 不動產、廠房及設備 | \$ 94,064        | \$ 94,487        |
| 使用權資產     | 841              | 175              |
| 無形資產      | 1,579            | 1,342            |
| 合 計       | <u>\$ 96,484</u> | <u>\$ 96,004</u> |

（接次頁）



(承前頁)

|            | 2020年度           | 2019年度           |
|------------|------------------|------------------|
| 折舊費用依功能別彙總 |                  |                  |
| 營業成本       | \$ 68,631        | \$ 64,805        |
| 營業費用       | <u>26,274</u>    | <u>29,857</u>    |
|            | <u>\$ 94,905</u> | <u>\$ 94,662</u> |
| 攤銷費用依功能別彙總 |                  |                  |
| 營業費用       | <u>\$ 1,579</u>  | <u>\$ 1,342</u>  |

(五) 員工福利費用

|             | 2020年度            | 2019年度            |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 退職後福利（附註十六） |                   |                   |
| 確定提撥計畫      | \$ 407            | \$ 19,597         |
| 薪資費用        | 277,890           | 267,035           |
| 其他用人費用      | <u>49,077</u>     | <u>26,807</u>     |
| 員工福利費用合計    | <u>\$ 327,374</u> | <u>\$ 313,439</u> |
| 依功能別彙總      |                   |                   |
| 營業成本        | \$ 193,184        | \$ 208,398        |
| 營業費用        | <u>134,190</u>    | <u>105,041</u>    |
|             | <u>\$ 327,374</u> | <u>\$ 313,439</u> |

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定本公司當年度如有獲利，應依當年度稅前淨利扣除分派員工及董事酬勞前之利益於彌補虧損後分別以不低於5%及不高於5%提撥員工酬勞及董事酬勞。經董事會通過之2020及2019年度員工及董事酬勞如下：

估列比例

|      | 2020年度 | 2019年度 |
|------|--------|--------|
| 員工酬勞 | 8%     | 8%     |
| 董事酬勞 | 4.5%   | 4.5%   |

金 額

|      | 2020年度    | 2019年度    |
|------|-----------|-----------|
|      | 現 金       | 現 金       |
| 員工酬勞 | \$ 26,674 | \$ 20,190 |
| 董事酬勞 | 15,004    | 11,357    |

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

2019 年度員工酬勞及 2018 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 2019 及 2018 年度合併財務報告認列之金額並無差異。2019 年度董事酬勞尚未全數發放。

有關本公司董事會提報之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目：

|             | 2020年度           | 2019年度           |
|-------------|------------------|------------------|
| 當期所得稅       |                  |                  |
| 本年度產生者      | \$ 44,690        | \$ 22,982        |
| 遞延所得稅       |                  |                  |
| 本年度產生者      | ( 5,798)         | 5,744            |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 38,892</u> | <u>\$ 28,726</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

|                 | 2020年度            | 2019年度            |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 稅前淨利            | <u>\$ 324,285</u> | <u>\$ 249,557</u> |
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅 | \$ 51,788         | \$ 35,533         |
| 決定課稅所得時應予調整項目   | ( 12,896)         | ( 6,807)          |
| 認列於損益之所得稅費用     | <u>\$ 38,892</u>  | <u>\$ 28,726</u>  |

本公司註冊於英屬開曼群島，依當地法令規定其營利所得免稅。

國興中國公司係註冊於中華人民共和國香港特別行政區，依「香港稅務條例」之規定，僅需針對香港來源之營利所得進行課稅。

本公司之子公司 FFL 係設立於免稅之第三地，依當地法令規定境外公司之所得稅全部免稅，故無營利事業所得稅之負擔。

本公司位於中華民國之子公司鈞興台灣公司及另 FFL 位於中華民國之分公司適用之稅率為 20%。

子公司珠海鈞興公司依「中華人民共和國企業所得稅法」規定，原適用之稅率為 25%，另 2020 及 2019 年度子公司珠海鈞興公司因通過高新企業之資格認定，適用之稅率為 15%。

本公司位於越南之子公司鈞興越南公司適用之稅率為 20%。

(二) 本期所得稅負債

|         | 2020年12月31日     | 2019年12月31日     |
|---------|-----------------|-----------------|
| 本期所得稅負債 |                 |                 |
| 應付所得稅   | <u>\$ 8,897</u> | <u>\$ 3,420</u> |

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

2020 年度

| 遞延所得稅資產       | 2020年1月1日        | 認列於損益           | 兌換差額              | 2020年12月31日      |
|---------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| 政府補助收入遞延所得稅影響 | <u>\$ 6,305</u>  | <u>\$ 5,798</u> | <u>\$ 234</u>     | <u>\$ 12,337</u> |
| 遞延所得稅負債       |                  |                 |                   |                  |
| 子公司盈餘之遞延所得稅影響 | <u>\$ 21,994</u> | <u>\$ -</u>     | <u>(\$ 1,006)</u> | <u>\$ 20,988</u> |
| 其他            | <u>775</u>       | <u>-</u>        | <u>13</u>         | <u>788</u>       |
|               | <u>\$ 22,769</u> | <u>\$ -</u>     | <u>(\$ 993)</u>   | <u>\$ 21,776</u> |

2019 年度

| 遞延所得稅資產       | 2019年1月1日        | 認列於損益           | 兌換差額            | 2019年12月31日      |
|---------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 政府補助收入遞延所得稅影響 | <u>\$ -</u>      | <u>\$ 6,549</u> | <u>(\$ 244)</u> | <u>\$ 6,305</u>  |
| 遞延所得稅負債       |                  |                 |                 |                  |
| 子公司盈餘之遞延所得稅影響 | <u>\$ 22,406</u> | <u>\$ -</u>     | <u>(\$ 412)</u> | <u>\$ 21,994</u> |
| 其他            | <u>-</u>         | <u>805</u>      | <u>(30)</u>     | <u>775</u>       |
|               | <u>\$ 22,406</u> | <u>\$ 805</u>   | <u>(\$ 442)</u> | <u>\$ 22,769</u> |

二十、每股盈餘

單位：每股新台幣元

|        | 2020 年度        | 2019年度         |
|--------|----------------|----------------|
| 基本每股盈餘 | <u>\$ 6.00</u> | <u>\$ 5.05</u> |
| 稀釋每股盈餘 | <u>\$ 5.94</u> | <u>\$ 5.00</u> |

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

|                          | 2020 年度           | 2019年度            |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 歸屬於本公司業主之淨利              | <u>\$ 285,393</u> | <u>\$ 220,831</u> |
| <u>股 數</u>               |                   | 單位：仟股             |
|                          | 2020 年度           | 2019年度            |
| 用以計算基本每股盈餘之普通<br>股加權平均股數 | 47,600            | 43,703            |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響：           |                   |                   |
| 員工酬勞                     | <u>461</u>        | <u>446</u>        |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通<br>股加權平均股數 | <u>48,061</u>     | <u>44,149</u>     |

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、股份基礎給付協議

限制員工權利新股

本公司於 2020 年 6 月 23 日股東常會決議發行限制員工權利新股 800 仟股，經向金管會申報生效，並於 2020 年 12 月 30 日以無償方式發行 800 仟股，未達既得條件之受限制員工權利新股有表決權，不參加本公司之配股、配息及現金增資股。

限制員工權利新股之相關資訊如下（2019 年度：無）：

| <u>限 制 員 工 權 利 新 股</u> | 2020年度<br><u>股 數（仟 股）</u> |
|------------------------|---------------------------|
| 年初流通在外                 | -                         |
| 本年度發行                  | <u>800</u>                |
| 年底流通在外                 | <u>800</u>                |

本公司於 2020 年度給與之限制員工權利新股相關資訊如下：

| 給 與 日      | 給 與 日 每 股<br>公 允 價 值<br>( 元 ) | 給 付 數 量<br>( 仟 股 ) | 既 得 期 間 |
|------------|-------------------------------|--------------------|---------|
| 2020.12.30 | 71.8                          | 800                | 2~4 年   |

## 二二、政府補助收入

子公司珠海鈞興公司因符合珠江西岸先進裝備製造業開發專項投資計畫，於 2019 年 5 月取得專案資金 16,779 仟元（約人民幣 3,680 仟元）該資金係用以補助已購置之設備款，於取得款項時帳列遞延收入，並依相關機器設備使用年限攤提認列補助收入。

子公司珠海鈞興公司因符合珠海市促進經濟發展專項投資計畫，於 2019 年 8 月取得專案資金 2,149 仟元（約人民幣 475 仟元）該資金係用以補助已購置之設備款，於取得款項時帳列遞延收入，並依相關機器設備使用年限攤提認列補助收入。

子公司珠海鈞興公司因符合珠海市創新創業團隊專案計畫，於 2019 年 12 月取得首期專案資金 26,832 仟元（約人民幣 6,000 仟元），惟其專案計畫之審核期間自 2019 年 12 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，若審核未通過，該款項將被收回，故取得款項時帳列遞延收入，待後續審核結果認列補助收入。

子公司珠海鈞興公司因符合當地促進經濟高質量發展專項計畫，於 2020 年 3 月、5 月、9 月及 12 月分別取得專案資金 10,824 仟元（約人民幣 2,511 仟元）、17,651 仟元（約人民幣 4,212 仟元）、5,123 仟元（約人民幣 1,200 仟元）及 8,793 仟元（約人民幣 2,009 仟元），前述資金係用以補助已購置之設備款，於取得款項時帳列遞延收入，並依相關機器設備使用年限攤提認列補助收入。

子公司珠海鈞興公司因符合當地企業技術改造專案計畫，於 2020 年 6 月取得專案資金 2,105 仟元（約人民幣 502 仟元）該資金係用以補助已購置之設備款，於取得款項時帳列遞延收入，並依相關機器設備使用年限攤提認列補助收入。

### 二三、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於過往年度維持不變。

合併公司主要管理階層定期重新檢視企業資本結構，並藉由支付股利、發行新股、舉借或償還借款等方式平衡其整體資本結構。

### 二四、金融工具

#### (一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額均趨近其公允價值。

#### (二) 金融工具之種類

|                    | 2020年12月31日  | 2019年12月31日  |
|--------------------|--------------|--------------|
| <u>金融資產</u>        |              |              |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1) | \$ 1,428,012 | \$ 1,136,643 |
| <u>金融負債</u>        |              |              |
| 以攤銷後成本衡量 (註2)      | 551,642      | 411,492      |

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

#### (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收帳款、其他應收款、短期借款、應付帳款及其他應付款。金融工具相關之風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險，合併公司之管理階層依照風險程度與廣度分析各風險暴險情況，並定期監督及管理，以確保及時和有效地採取適當措施。

##### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險(參閱下述(1))及利率變動風險(參閱下述(2))。

### (1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）請參閱附註二七。

#### 敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響，當人民幣（功能性貨幣）對美金之升值／貶值 3% 時，合併公司於 2020 及 2019 年度之稅前淨利將分別減少／增加 26,452 仟元及 27,487 仟元。因前述之敏感度分析係依據資產負債表日之外幣暴險金額計算，故管理階層認為敏感度無法反映年中暴險情形。

### (2) 利率風險

合併公司因持有浮動利率之金融資產，因而產生利率變動之現金流量暴險。合併公司管理階層定期監控市場利率之變動，並採取適當風險控管機制，以因應市場利率變動所產生之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

|           | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 具公允價值利率風險 |             |             |
| －金融資產     | \$ 37,317   | \$ 240,260  |
| －金融負債     | \$ -        | \$ 14,637   |
| 具現金流量利率風險 |             |             |
| －金融資產     | \$ 537,462  | \$ 410,389  |
| －金融負債     | \$ -        | \$ 57,257   |

#### 敏感度分析

合併公司係以資產負債表日具現金流量利率風險之金融資產及金融負債為基礎進行計算。敏感度分析係於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產／負債，

其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產／負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若市場利率增加／減少 0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，對合併公司 2020 及 2019 年度之稅前淨利將分別增加／減少 2,687 仟元及 1,766 仟元。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易，以減輕所產生財務損失之風險，並持續監督信用暴險及交易對象之信用狀況。

合併公司之應收帳款主要係集中於合併公司之前五大客戶，截至 2020 年及 2019 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 81% 及 77%。合併公司評估前述客戶過往信用狀況及帳款收現情形良好，故評估其並無重大之信用風險產生。

## 3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。

### 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。



2020 年 12 月 31 日

|                | 要 求 即 付 或<br>短 於 1 個 月 | 1 ~ 3 個 月        | 3 個 月 ~ 1 年 |
|----------------|------------------------|------------------|-------------|
| <u>非衍生金融負債</u> |                        |                  |             |
| 無附息負債          | \$ 551,553             | \$ -             | \$ -        |
| 租賃負債           | -                      | 10,775           | -           |
|                | <u>\$ 551,553</u>      | <u>\$ 10,775</u> | <u>\$ -</u> |

2019 年 12 月 31 日

|                | 要 求 即 付 或<br>短 於 1 個 月 | 1 ~ 3 個 月     | 3 個 月 ~ 1 年      |
|----------------|------------------------|---------------|------------------|
| <u>非衍生金融負債</u> |                        |               |                  |
| 無附息負債          | \$ 339,510             | \$ -          | \$ -             |
| 浮動利率工具         | 278                    | 538           | 57,803           |
| 固定利率工具         | 67                     | 131           | 15,032           |
|                | <u>\$ 339,855</u>      | <u>\$ 669</u> | <u>\$ 72,835</u> |

二五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一)關係人名稱及其關係

| <u>關 係 人 名 稱</u> | <u>與 合 併 公 司 之 關 係</u> |
|------------------|------------------------|
| 珠海市豪森機電有限公司      | 實質關係人                  |

(二)出租協議

| <u>帳 列 項 目</u> | <u>關 係 人 名 稱</u> | <u>2020年度</u> | <u>2019年度</u> |
|----------------|------------------|---------------|---------------|
| 租金收入           | 珠海市豪森機電有限公司      | <u>\$ -</u>   | <u>\$ 166</u> |

合併公司與珠海市豪森機電有限公司間之租金係依據市場行情每月收取一次，並已於 2019 年 4 月終止和珠海市豪森機電有限公司之租約。

(三)主要管理階層薪酬

|        | 2020年度           | 2019年度           |
|--------|------------------|------------------|
| 短期員工福利 | <u>\$ 13,362</u> | <u>\$ 11,963</u> |

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行申請借款之擔保品：

|       | 2020年12月31日      | 2019年12月31日      |
|-------|------------------|------------------|
| 使用權資產 | \$ 5,611         | \$ 5,687         |
| 房屋及建築 | <u>55,613</u>    | <u>60,111</u>    |
|       | <u>\$ 61,224</u> | <u>\$ 65,798</u> |

二七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：除匯率外，餘為外幣／新台幣仟元

2020年12月31日

|                | 外  | 幣      | 匯      | 率        | 功 能 性 貨 幣 | 新       | 台  | 幣       |
|----------------|----|--------|--------|----------|-----------|---------|----|---------|
| <u>外 幣 資 產</u> |    |        |        |          |           |         |    |         |
| <u>貨幣性項目</u>   |    |        |        |          |           |         |    |         |
| 美 元            | \$ | 31,111 | 6.5249 | (美元：人民幣) | \$        | 202,694 | \$ | 887,189 |
| 日 圓            |    | 1,203  | 0.0631 | (日圓：人民幣) |           | 76      |    | 333     |
| 港 幣            |    | 43     | 0.8392 | (港幣：人民幣) |           | 36      |    | 159     |
| 歐 元            |    | 284    | 8.0009 | (歐元：人民幣) |           | 2,280   |    | 9,981   |
| <u>外 幣 負 債</u> |    |        |        |          |           |         |    |         |
| <u>貨幣性項目</u>   |    |        |        |          |           |         |    |         |
| 美 元            |    | 603    | 6.5249 | (美元：人民幣) |           | 1,247   |    | 5,459   |
| 日 圓            |    | 24,241 | 0.0631 | (日圓：人民幣) |           | 1,533   |    | 6,709   |

2019 年 12 月 31 日

| 外 幣 資 產        | 外 幣 匯 率   | 功 能 性 貨 幣       | 新 台 幣      |
|----------------|-----------|-----------------|------------|
| <u>貨幣性項目</u>   |           |                 |            |
| 美 元            | \$ 30,522 | 6.9762 (美元：人民幣) | \$ 212,928 |
| 日 圓            | 1,203     | 0.0641 (日圓：人民幣) | 77         |
| 港 幣            | 164       | 0.8941 (港幣：人民幣) | 159        |
| 歐 元            | 240       | 7.8026 (歐元：人民幣) | 1,875      |
|                |           |                 |            |
| <u>外 幣 負 債</u> |           |                 |            |
| <u>貨幣性項目</u>   |           |                 |            |
| 美 元            | 15        | 6.9762 (美元：人民幣) | 101        |
| 日 圓            | 26,763    | 0.0641 (日圓：人民幣) | 1,715      |

合併公司於 2020 及 2019 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為淨損失 53,512 仟元及淨利益 923 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

二八、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，海外子公司之生產基地於 2020 年第 1 季有短暫停工之情形，惟後續已於 2020 年 3 月底前全數復工。

合併公司位於中國大陸之子公司，依當地政府之公告，屬公司負擔之養老、失業及工傷保險於 2020 年 2 月至 9 月予以免徵；醫療保險於 2020 年 2 月至 9 月予以減徵；住房公積金申請於 2020 年 3 月至 12 月予以減徵，養老保險之相關資訊，參閱附註十六。

另合併公司已按資產負債表日可得資訊，將疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量。

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。

6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五。

(二) 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表三。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：附表四及五。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：參閱附表八。

### 三十、部門資訊

#### (一) 產業別資訊

依國際財務報導準則第 8 號「營運部門」之規定，合併公司僅經營齒輪製造及銷售業務，係屬單一營運部門，故無重大部門資訊需予以揭露。

#### (二) 主要產品收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

|      | 2020 年度             | 2019 年度             |
|------|---------------------|---------------------|
| 齒輪元件 | <u>\$ 2,065,404</u> | <u>\$ 1,585,863</u> |

#### (三) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

|    | 來自外部客戶之收入           |                     | 非流動資產               |                     |
|----|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|    | 2020 年度             | 2019 年度             | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|    |                     |                     |                     |                     |
| 亞洲 | \$ 1,958,390        | \$ 1,455,566        | \$ 725,372          | \$ 644,222          |
| 美洲 | 29,949              | 60,295              | -                   | -                   |
| 歐洲 | <u>77,065</u>       | <u>70,002</u>       | <u>-</u>            | <u>-</u>            |
|    | <u>\$ 2,065,404</u> | <u>\$ 1,585,863</u> | <u>\$ 725,372</u>   | <u>\$ 644,222</u>   |

非流動資產不包括分類為存出保證金之資產。

#### (四) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

|      | 2020 年度             | 2019 年度           |
|------|---------------------|-------------------|
| 客戶 A | <u>\$ 1,261,503</u> | <u>\$ 799,788</u> |

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

資金貸與他人

西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

| 編號<br>(註1) | 貸出資金之公司 | 貸與對象   | 往來項目          | 是否為<br>關係人 | 本期最高餘額<br>(註3)            | 期末餘額<br>(註3)              | 實際動支金額<br>(註3) | 利率區間  | 資金貸與<br>性質 | 業務往來金額 | 有短期融通資<br>金必要之原因 | 提列備抵<br>損失金額 | 擔保品 |      | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註2) | 資金貸與<br>總限額<br>(註2) | 備註 |
|------------|---------|--------|---------------|------------|---------------------------|---------------------------|----------------|-------|------------|--------|------------------|--------------|-----|------|-------------------------|---------------------|----|
|            |         |        |               |            |                           |                           |                |       |            |        |                  |              | 名稱  | 價值   |                         |                     |    |
| 0          | 本公司     | 鈞興台灣公司 | 其他應收款－關<br>係人 | 是          | \$ 85,440<br>(美金3,000 仟元) | \$ 85,440<br>(美金3,000 仟元) | \$ -           | 1.5%  | 短期融通資金     | \$ -   | 營運週轉             | \$ -         | —   | \$ - | \$ 358,954              | \$ 717,908          |    |
| 0          | 本公司     | 鈞興越南公司 | 其他應收款－關<br>係人 | 是          | 284,800<br>(美金10,000 仟元)  | 284,800<br>(美金10,000 仟元)  | -              | 1.5%  | 短期融通資金     | -      | 營運週轉             | -            | —   | -    | 358,954                 | 717,908             |    |
| 1          | FFL     | 珠海鈞興公司 | 其他應收款－關<br>係人 | 是          | 28,480<br>(美金1,000 仟元)    | -                         | -              | 4.75% | 短期融通資金     | -      | 營運週轉             | -            | —   | -    | 191,065                 | 191,065             |    |

註 1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：本公司依資金貸與他人作業程序，有短期融通資金必要之公司或行號，個別對象之資金貸與限額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告淨值 20%為限，資金貸與他人之總額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告淨值 40%為限；而 FFL 資金貸與他人之總額以不超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告淨值 40%為限，惟資金貸與受同一母公司 100%持股控制之子公司間不受淨值 40%之限制，但以不超過 FFL 之淨值為限，前述淨值係以各公司 2020 年 12 月 31 日之淨值計算。

註 3：係按 2020 年 12 月 31 日之即期匯率換算。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

為他人背書保證

西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

| 編號 | 背書保證者公司名稱 | 被背書保證對象 |         | 對單一企業背書保證限額（註2） | 本期最高背書保證餘額（註3）               | 期末背書保證餘額（註3）                 | 實際動支金額（註3）                   | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務報告淨值之比率（%） | 背書保證最高限額（註2） | 屬母公司對子公司背書保證 | 屬子公司對母公司背書保證 | 屬對大陸地區背書保證 | 備註 |
|----|-----------|---------|---------|-----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|----|
|    |           | 公司名稱    | 關係      |                 |                              |                              |                              |              |                          |              |              |              |            |    |
| 0  | 本公司       | FFL     | 本公司之子公司 | \$ 1,794,771    | \$ 455,680<br>(美金 16,000 仟元) | \$ 455,680<br>(美金 16,000 仟元) | \$ 455,680<br>(美金 16,000 仟元) | \$ -         | 25.39%                   | \$ 1,794,771 | Y            | N            | N          |    |
| 1  | FFL       | 本公司     | 本公司之子公司 | 1,794,771       | 142,400<br>(美金 5,000 仟元)     | 142,400<br>(美金 5,000 仟元)     | 142,400<br>(美金 5,000 仟元)     | -            | 74.53%                   | 1,794,771    | N            | Y            | N          |    |

註 1：採用 2020 年 12 月 31 日之淨值計算。

註 2：本公司對直接及間接持有表決權股份達 100%之單一子公司及 FFL 對本公司之背書保證以不超過本公司當期淨值 100%為限。此背書保證最高限額係採用 2020 年 12 月 31 日之淨值計算。

註 3：金額係按 2020 年 12 月 31 日之即期匯率換算。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

| 進（銷）貨之公司      | 交易對象名稱        | 關係                 | 交易情形     |                              |                   |                      | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 |                | 應收（付）票據、帳款               |                   | 備註         |
|---------------|---------------|--------------------|----------|------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------|--------------------------|-------------------|------------|
|               |               |                    | （進）銷貨    | 金額                           | 佔總（進）銷貨之比率        | 授信期間                 | 單價                | 授信期間           | 餘額                       | 佔總應收（付）票據、帳款之比率   |            |
| 珠海鈞興公司<br>FFL | FFL<br>珠海鈞興公司 | 最終母公司相同<br>最終母公司相同 | 銷貨<br>進貨 | \$ 1,295,687<br>( 1,295,687) | 67.18%<br>100.00% | 30~120 天<br>30~120 天 | 無重大差異<br>無重大差異    | 無重大差異<br>無重大差異 | \$ 448,415<br>( 448,415) | 54.15%<br>100.00% | (註)<br>(註) |

註：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。



鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交 易 對 象 名 稱 | 關 係     | 應 收 關 係 人<br>款項餘額（註 1） | 週 轉 率 | 逾 期 應 收 關 係 人 款 項 |         | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提 列 備 抵<br>損 失 金 額 |
|-----------|-------------|---------|------------------------|-------|-------------------|---------|-------------------|--------------------|
|           |             |         |                        |       | 金 額               | 處 理 方 式 |                   |                    |
| 珠海鈞興公司    | FFL         | 母公司之子公司 | \$ 448,415             | 4.39  | \$ -              | —       | \$ 438,756        | \$ -               |

註 1：經評估無須提列備抵損失。

註 2：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

| 編號<br>(註 1) | 交易人名稱  | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 |              |       |                        |
|-------------|--------|--------|---------|--------|--------------|-------|------------------------|
|             |        |        |         | 科目     | 金額           | 交易條件  | 佔合併總營收或總資產之比率<br>(註 2) |
| 1           | 珠海鈞興公司 | FFL    | 子公司對子公司 | 銷貨收入   | \$ 1,295,687 | 無重大差異 | 63%                    |
| 1           | 珠海鈞興公司 | FFL    | 子公司對子公司 | 應收帳款   | 448,415      | 無重大差異 | 17%                    |
| 1           | 珠海鈞興公司 | FFL    | 子公司對子公司 | 利息費用   | 224          | 無重大差異 | -                      |
| 1           | 珠海鈞興公司 | 國興中國公司 | 子公司對子公司 | 租金支出   | 514          | 無重大差異 | -                      |

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

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 3：於編製合併財務報告時，相關交易業已全數沖銷。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區  | 主要營業項目 | 原始投資金額          |                 | 期 末 持 有        |      | 帳 面 金 額<br>(註 1 及 3)             | 被 投 資 公 司<br>本 期 ( 損 ) 益     | 本 期 認 列 之<br>投 資 損 益<br>(註 2 及 3) | 備 註 |
|--------|---------|-------|--------|-----------------|-----------------|----------------|------|----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----|
|        |         |       |        | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 | 股 數<br>( 仟 股 ) | 比 率  |                                  |                              |                                   |     |
| 本 公 司  | 國興中國公司  | 香 港   | 投資控股   | \$ 325,080      | \$ 325,080      | 280            | 100% | \$ 1,410,575<br>(人民幣 322,270 仟元) | \$ 306,596<br>(港幣 80,484 仟元) | \$ 306,596<br>(人民幣 71,606 仟元)     | -   |
| 本 公 司  | FFL     | 薩 摩 亞 | 齒輪銷售   | 32,250          | 32,250          | 2,000          | 100% | 191,065<br>(人民幣 43,652 仟元)       | 46,942<br>(人民幣 10,963 仟元)    | 48,333<br>(人民幣 11,288 仟元)         | -   |
| 本 公 司  | 鈞興台灣公司  | 臺 灣   | 齒輪產銷   | 22,000          | -               | 2,200          | 100% | 19,778                           | ( 2,222 )                    | ( 2,222 )                         | -   |
| 本 公 司  | 鈞興越南公司  | 越 南   | 齒輪產銷   | 147,896         | -               | -              | 100% | 127,638<br>(人民幣 29,328 仟元)       | ( 313 )<br>(越盾 284,853 仟元)   | ( 313 )<br>(人民幣 77 仟元)            | 註 4 |

註 1：係按 2020 年 12 月 31 日之匯率換算。

註 2：係按 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之平均匯率換算。

註 3：於編製合併財務報告時業已全數沖銷。

註 4：屬有限公司型態，並無劃分股份。

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司

(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

大陸投資資訊

西元 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

| 大陸被投資公司<br>名稱 | 主要營業<br>項目 | 實收資本額<br>(註 2)                 | 投資方式                        | 本期期初自<br>台灣匯出累積<br>投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 |      | 本期期末自<br>台灣匯出累積<br>投資金額 | 被投資公司<br>本期損益                 | 本公司直接<br>或間接投資<br>之持股比例 | 本期認列<br>投資損益<br>(註 1 及 3)    | 期末投資<br>帳面金額<br>(註 2 及 3)       | 截至本期止<br>已匯回投資<br>收益 | 備註 |
|---------------|------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------|------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------|----|
| 珠海鈞興公司        | 齒輪產銷       | \$ 732,888<br>(人民幣 167,441 仟元) | 透過第三地區投資<br>設立公司再投資<br>大陸公司 | \$ -                    | \$ -        | \$ - | \$ -                    | \$ 306,358<br>(人民幣 71,551 仟元) | 100%                    | \$ 306,358<br>(港幣 80,421 仟元) | \$ 1,431,025<br>(港幣 389,607 仟元) | \$ -                 | -  |

| 本期期末累計自台灣匯出<br>赴大陸地區投資金額 | 經濟部投資審會<br>核准投資金額 | 依經濟部投審會規定<br>赴大陸地區投資限額 |
|--------------------------|-------------------|------------------------|
| 註 4                      | 註 4               | 註 4                    |

註 1：係按 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之平均匯率換算。

註 2：係按 2020 年 12 月 31 日之匯率換算。

註 3：於編製合併財務報告時業已全數沖銷。

註 4：本公司非於中華民國成立之公司，故不適用。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司  
（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

主要股東資訊

西元 2020 年 12 月 31 日

附表八

| 主 要 股 東 名 稱                             | 股 份       |         |
|-----------------------------------------|-----------|---------|
|                                         | 持有股數（股）   | 持 股 比 例 |
| 1. 國興環球有限公司（KWOK HING GLOBAL LIMITED）   | 6,357,963 | 13.35%  |
| 2. Henry & Helen Company Limited        | 3,839,029 | 8.06%   |
| 3. 瑞長控股有限公司（LONG LUCK HOLDINGS LIMITED） | 3,670,829 | 7.71%   |
| 4. Jibulu Company Limited               | 3,202,817 | 6.72%   |
| 5. YH International Limited             | 3,101,161 | 6.51%   |

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

# 社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

110053號

會員姓名：  
(1) 邱政俊

(2) 郭慈容

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路100號20樓

事務所電話：27259988

事務所統一編號：94998251

會員證書字號：  
(1) 北市會證字第 2695 號

委託人統一編號：無

(2) 北市會證字第 1857 號

印鑑證明書用途：辦理鈞興機電國際股份有限公司2020年度（自西元2020年1月1日至2020年12月31日）財務報表之查核簽證。

|        |     |         |                                                                                       |
|--------|-----|---------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 簽名式（一） | 邱政俊 | 存會印鑑（一） |                                                                                       |
| 簽名式（二） | 郭慈容 | 存會印鑑（二） |  |

理事長：



核對人：



中華民國 110 年 1 月 20 日

鈞興機電國際股份有限公司  
( Khgears International  
Limited ) 及子公司  
( 原名：鈞興機電國際有限公司及子公司 )

合併財務報告暨會計師查核報告  
西元2021及2020年第2季  
( 西元2020年第2季之財務資訊僅經核閱 )

地址：The Grand Pavilion Commercial  
Centre, Oleander Way, 802 West Bay  
Road, P.O. Box32052, Grand Cayman  
KY1-1208, Cayman Islands.

電話：(86)7563971888

## § 目 錄 §

| 項  | 目                                              | 頁               | 次 | 財 務 報 告<br>附 註 編 號 |
|----|------------------------------------------------|-----------------|---|--------------------|
| 一、 | 封 面                                            | 1               |   | -                  |
| 二、 | 目 錄                                            | 2               |   | -                  |
| 三、 | 會 計 師 查 核 報 告                                  | 3~6             |   | -                  |
| 四、 | 合 併 資 產 負 債 表                                  | 7               |   | -                  |
| 五、 | 合 併 綜 合 損 益 表                                  | 8               |   | -                  |
| 六、 | 合 併 權 益 變 動 表                                  | 9               |   | -                  |
| 七、 | 合 併 現 金 流 量 表                                  | 10~11           |   | -                  |
| 八、 | 合 併 財 務 報 告 附 註                                |                 |   |                    |
|    | (一) 公 司 沿 革                                    | 12              |   | 一                  |
|    | (二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序                    | 12              |   | 二                  |
|    | (三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用                | 12~14           |   | 三                  |
|    | (四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明                      | 14~16           |   | 四                  |
|    | (五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確<br>定 性 之 主 要 來 源 | 16              |   | 五                  |
|    | (六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明                          | 16~34           |   | 六~二五               |
|    | (七) 關 係 人 交 易                                  | 34              |   | 二六                 |
|    | (八) 質 抵 押 之 資 產                                | 35              |   | 二七                 |
|    | (九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約<br>承 諾           | -               |   | -                  |
|    | (十) 重 大 之 災 害 損 失                              | -               |   | -                  |
|    | (十一) 重 大 之 期 後 事 項                             | -               |   | -                  |
|    | (十二) 其 他                                       | 35~36           |   | 二八~二九              |
|    | (十三) 附 註 揭 露 事 項                               |                 |   |                    |
|    | 1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊                         | 36~37、39~43     |   | 三十                 |
|    | 2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊                           | 37、44           |   | 三十                 |
|    | 3. 大 陸 投 資 資 訊                                 | 37、41~43、<br>45 |   | 三十                 |
|    | 4. 主 要 股 東 資 訊                                 | 37、46           |   | 三十                 |
|    | (十四) 部 門 資 訊                                   | 38              |   | 三一                 |



### 會計師查核報告

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 公鑒：

#### 查核意見

鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2021 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨西元 2021 年 4 月 1 日至 6 月 30 日，以及西元 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表、西元 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併權益變動表與合併現金流量表，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，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 34 號「期中財務報導」編製，足以允當表達鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2021 年 6 月 30 日之合併財務狀況，暨西元 2021 年 4 月 1 日至 6 月 30 日之合併財務績效，以及西元 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 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，與鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2021 年第 2 季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。

茲對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2021 年第 2 季合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

### 對特定客戶銷貨收入

鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司於西元 2021 年第 2 季特定客戶之銷貨收入成長率大於整體平均，且其金額係屬重大，因此將特定客戶銷貨真實性列為關鍵查核事項。

有關銷貨收入會計政策及相關資訊，請參閱 2020 年度合併財務報告。

因應之查核程序如下：

1. 對於公司銷貨交易之相關作業程序及內部控制進行了解，並且測試該等控制之設計及執行情況。
2. 取得特定客戶之銷貨收入交易明細，抽核客戶原始訂單、送貨簽回單或客戶取貨資料、已開立之發票等銷貨收入認列之相關憑證以及抽核實際收款情形，以確認銷貨收入認列之真實性。

## 其他事項

鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2020 年第 2 季合併財務報告亦由本會計師核閱，並於西元 2020 年 8 月 13 日出具無保留結論之核閱報告。由於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。

## 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 34 號「期中財務報導」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鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子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鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

### **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：

1. 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。
2. 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，惟其目的非對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 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。
4. 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，以及使鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子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鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 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。
6. 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，決定對鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2021 年第 2 季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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 慈 容

郭慈容



會計師 陳 俊 宏

陳俊宏



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 0990031652 號

西 元 2021 年 8 月 27 日



鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司

(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併資產負債表

西元 2021 年 6 月 30 日暨西元 2020 年 12 月 31 日及 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼  | 資 產                 | 2021年6月30日 (經查核) |              |      | 2020年12月31日 (經查核) |              |      | 2020年6月30日 (經核閱) |              |      |
|------|---------------------|------------------|--------------|------|-------------------|--------------|------|------------------|--------------|------|
|      |                     | 金                | 額            | %    | 金                 | 額            | %    | 金                | 額            | %    |
|      | 流動資產                |                  |              |      |                   |              |      |                  |              |      |
| 1100 | 現金及約當現金 (附註六)       | \$               | 642,067      | 21   | \$                | 575,323      | 22   | \$               | 707,610      | 32   |
| 1150 | 應收票據 (附註八)          |                  | 1,257        | -    |                   | 1,733        | -    |                  | 426          | -    |
| 1170 | 應收帳款 (附註八)          |                  | 855,878      | 28   |                   | 826,305      | 31   |                  | 535,732      | 24   |
| 1200 | 其他應收款               |                  | 24,665       | 1    |                   | 24,331       | 1    |                  | 3,141        | -    |
| 1310 | 存貨 (附註九)            |                  | 536,402      | 18   |                   | 410,786      | 16   |                  | 356,247      | 16   |
| 1470 | 其他流動資產 (附註十四)       |                  | 75,458       | 2    |                   | 54,093       | 2    |                  | 51,298       | 2    |
| 11XX | 流動資產總計              |                  | 2,135,727    | 70   |                   | 1,892,571    | 72   |                  | 1,654,454    | 74   |
|      | 非流動資產               |                  |              |      |                   |              |      |                  |              |      |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 (附註十一及二七) |                  | 679,801      | 22   |                   | 605,283      | 23   |                  | 558,848      | 25   |
| 1755 | 使用權資產 (附註十三及二七)     |                  | 69,363       | 2    |                   | 58,834       | 2    |                  | 5,454        | -    |
| 1780 | 無形資產 (附註十二)         |                  | 6,308        | -    |                   | 4,242        | -    |                  | 3,990        | -    |
| 1840 | 遞延所得稅資產 (附註四及二十)    |                  | 13,358       | 1    |                   | 12,337       | 1    |                  | 10,398       | -    |
| 1915 | 預付設備款               |                  | 164,860      | 5    |                   | 55,451       | 2    |                  | 16,299       | 1    |
| 1920 | 存出保證金               |                  | 830          | -    |                   | 320          | -    |                  | 280          | -    |
| 1990 | 其他非流動資產             |                  | -            | -    |                   | -            | -    |                  | 1,324        | -    |
| 15XX | 非流動資產總計             |                  | 934,520      | 30   |                   | 736,467      | 28   |                  | 596,593      | 26   |
| 1XXX | 資 產 總 計             |                  | \$ 3,070,247 | 100  |                   | \$ 2,629,038 | 100  |                  | \$ 2,251,047 | 100  |
|      | 負債及權益               |                  |              |      |                   |              |      |                  |              |      |
|      | 流動負債                |                  |              |      |                   |              |      |                  |              |      |
| 2100 | 短期借款 (附註十五)         | \$               | 208,774      | 7    | \$                | -            | -    | \$               | -            | -    |
| 2170 | 應付帳款                |                  | 358,928      | 12   |                   | 342,022      | 13   |                  | 176,324      | 8    |
| 2200 | 其他應付款 (附註十六)        |                  | 370,831      | 12   |                   | 209,531      | 8    |                  | 298,752      | 13   |
| 2230 | 本期所得稅負債 (附註四及二十)    |                  | 5,737        | -    |                   | 8,897        | -    |                  | 4,659        | -    |
| 2280 | 租賃負債—流動 (附註十三)      |                  | 12,518       | -    |                   | 10,775       | 1    |                  | -            | -    |
| 2313 | 遞延收入 (附註二三)         |                  | 35,535       | 1    |                   | 36,095       | 1    |                  | 32,876       | 1    |
| 2399 | 其他流動負債 (附註十六)       |                  | 168,669      | 6    |                   | 158,932      | 6    |                  | 102,634      | 5    |
| 21XX | 流動負債總計              |                  | 1,160,992    | 38   |                   | 766,252      | 29   |                  | 615,245      | 27   |
|      | 非流動負債               |                  |              |      |                   |              |      |                  |              |      |
| 2570 | 遞延所得稅負債 (附註四及二十)    |                  | 21,273       | -    |                   | 21,776       | 1    |                  | 22,368       | 1    |
| 2580 | 租賃負債—非流動 (附註十三)     |                  | 5,713        | -    |                   | -            | -    |                  | -            | -    |
| 2630 | 長期遞延收入 (附註二三)       |                  | 53,520       | 2    |                   | 46,150       | 2    |                  | 36,446       | 2    |
| 2645 | 存入保證金               |                  | 303          | -    |                   | 89           | -    |                  | 85           | -    |
| 25XX | 非流動負債總計             |                  | 80,809       | 2    |                   | 68,015       | 3    |                  | 58,899       | 3    |
| 2XXX | 負債總計                |                  | 1,241,801    | 40   |                   | 834,267      | 32   |                  | 674,144      | 30   |
|      | 歸屬本公司業主之權益 (附註十八)   |                  |              |      |                   |              |      |                  |              |      |
| 3110 | 股 本                 |                  | 483,920      | 16   |                   | 484,000      | 18   |                  | 476,000      | 21   |
| 3200 | 資本公積                |                  | 844,064      | 28   |                   | 844,558      | 32   |                  | 795,118      | 35   |
|      | 保留盈餘                |                  |              |      |                   |              |      |                  |              |      |
| 3310 | 法定盈餘公積              |                  | 72,270       | 2    |                   | 43,731       | 2    |                  | 43,731       | 2    |
| 3320 | 特別盈餘公積              |                  | 127,893      | 4    |                   | 131,040      | 5    |                  | 131,040      | 6    |
| 3350 | 未分配盈餘               |                  | 486,371      | 16   |                   | 476,775      | 18   |                  | 308,351      | 14   |
| 3300 | 保留盈餘總計              |                  | 686,534      | 22   |                   | 651,546      | 25   |                  | 483,122      | 22   |
|      | 其他權益                |                  |              |      |                   |              |      |                  |              |      |
| 3410 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額   | (                | 143,067      | ( 5) | (                 | 127,893      | ( 5) | (                | 177,337      | ( 8) |
| 3490 | 員工未賺得酬勞             | (                | 43,005       | ( 1) | (                 | 57,440       | ( 2) | (                | -            | -    |
| 3400 | 其他權益總計              | (                | 186,072      | ( 6) | (                 | 185,333      | ( 7) | (                | 177,337      | ( 8) |
| 3XXX | 權益總計                |                  | 1,828,446    | 60   |                   | 1,794,771    | 68   |                  | 1,576,903    | 70   |
|      | 負債與權益總計             |                  | \$ 3,070,247 | 100  |                   | \$ 2,629,038 | 100  |                  | \$ 2,251,047 | 100  |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所西元 2021 年 8 月 27 日查核報告)

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興

經理人：杜春輝

會計主管：黃群凱



鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司

(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併綜合損益表

西元 2021 年及 2020 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與西元 2021 年及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

| 代碼   |                   | 2021年4月1日至6月30日<br>(經查核) |      | 2020年4月1日至6月30日<br>(經核閱) |      | 2021年1月1日至6月30日<br>(經查核) |      | 2020年1月1日至6月30日<br>(經核閱) |      |
|------|-------------------|--------------------------|------|--------------------------|------|--------------------------|------|--------------------------|------|
|      |                   | 金額                       | %    | 金額                       | %    | 金額                       | %    | 金額                       | %    |
| 4100 | 銷貨收入淨額            | \$ 642,723               | 100  | \$ 414,327               | 100  | \$1,369,253              | 100  | \$ 786,238               | 100  |
| 5110 | 銷貨成本 (附註九、十七及十九)  | 436,944                  | 68   | 272,196                  | 66   | 922,995                  | 67   | 537,505                  | 68   |
| 5900 | 營業毛利              | 205,779                  | 32   | 142,131                  | 34   | 446,258                  | 33   | 248,733                  | 32   |
|      | 營業費用 (附註十七及十九)    |                          |      |                          |      |                          |      |                          |      |
| 6100 | 推銷費用              | 21,367                   | 4    | 15,390                   | 4    | 47,487                   | 3    | 30,473                   | 4    |
| 6200 | 管理費用              | 40,084                   | 6    | 29,251                   | 7    | 89,081                   | 7    | 56,552                   | 7    |
| 6300 | 研究發展費用            | 39,340                   | 6    | 30,625                   | 7    | 70,815                   | 5    | 54,825                   | 7    |
| 6000 | 營業費用合計            | 100,791                  | 16   | 75,266                   | 18   | 207,383                  | 15   | 141,850                  | 18   |
| 6900 | 營業淨利              | 104,988                  | 16   | 66,865                   | 16   | 238,875                  | 18   | 106,883                  | 14   |
|      | 營業外收入及支出          |                          |      |                          |      |                          |      |                          |      |
| 7100 | 利息收入              | 743                      | -    | 1,845                    | -    | 1,558                    | -    | 2,998                    | -    |
| 7010 | 其他收入 (附註十九及二十三)   | 8,937                    | 1    | 7,670                    | 2    | 20,260                   | 1    | 11,636                   | 1    |
| 7020 | 其他利益及損失 (附註十九)    | ( 21,336)                | ( 3) | ( 1,061)                 | -    | ( 18,438)                | ( 1) | 12,472                   | 2    |
| 7050 | 財務成本 (附註十九)       | ( 488)                   | -    | -                        | -    | ( 712)                   | -    | ( 1,138)                 | -    |
| 7000 | 營業外收入及支出合計        | ( 12,144)                | ( 2) | 8,454                    | 2    | 2,668                    | -    | 25,968                   | 3    |
| 7900 | 稅前淨利              | 92,844                   | 14   | 75,319                   | 18   | 241,543                  | 18   | 132,851                  | 17   |
| 7950 | 所得稅費用 (附註四及二十)    | ( 14,198)                | ( 2) | ( 9,277)                 | ( 2) | ( 35,195)                | ( 3) | ( 15,882)                | ( 2) |
| 8200 | 本期淨利              | 78,646                   | 12   | 66,042                   | 16   | 206,348                  | 15   | 116,969                  | 15   |
|      | 其他綜合損益            |                          |      |                          |      |                          |      |                          |      |
| 8310 | 不重分類至損益之項目：       |                          |      |                          |      |                          |      |                          |      |
| 8341 | 換算表達貨幣之兌換差額       | ( 14,402)                | ( 2) | ( 25,923)                | ( 6) | ( 29,028)                | ( 2) | ( 45,885)                | ( 6) |
| 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 | ( 2,358)                 | -    | 108                      | -    | 13,854                   | 1    | ( 412)                   | -    |
| 8300 | 本期其他綜合損益 (稅後淨額)   | ( 16,760)                | ( 2) | ( 25,815)                | ( 6) | ( 15,174)                | ( 1) | ( 46,297)                | ( 6) |
| 8500 | 本期綜合淨利總額          | \$ 61,886                | 10   | \$ 40,227                | 10   | \$ 191,174               | 14   | \$ 70,672                | 9    |
|      | 每股盈餘 (附註二一)       |                          |      |                          |      |                          |      |                          |      |
| 9750 | 基本                | \$ 1.65                  |      | \$ 1.39                  |      | \$ 4.34                  |      | \$ 2.46                  |      |
| 9850 | 稀釋                | \$ 1.63                  |      | \$ 1.38                  |      | \$ 4.27                  |      | \$ 2.44                  |      |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所西元 2021 年 8 月 27 日查核報告)

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興



經理人：杜春輝



會計主管：黃群凱



鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司  
(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併權益變動表

西元 2021 年及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(西元 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

| 代碼 |                                    | 股本 (附註十八) |            | 資本公積       |           | 保留盈餘 (附註十八) |            | 其他權益              |                | 權 益 總 額      |
|----|------------------------------------|-----------|------------|------------|-----------|-------------|------------|-------------------|----------------|--------------|
|    |                                    | 股數 (仟股)   | 金 額        | (附註十八)     | 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 | 員工未賺得酬勞 (附註二二) |              |
| A1 | 2020 年 1 月 1 日餘額                   | 47,600    | \$ 476,000 | \$ 795,118 | \$ 21,648 | \$ 75,695   | \$ 425,890 | (\$ 131,040)      | \$ -           | \$ 1,663,311 |
|    | 2019 年度盈餘指撥及分配                     |           |            |            |           |             |            |                   |                |              |
| B1 | 提列法定盈餘公積                           | -         | -          | -          | 22,083    | -           | ( 22,083)  | -                 | -              | -            |
| B3 | 提列特別盈餘公積                           | -         | -          | -          | -         | 55,345      | ( 55,345)  | -                 | -              | -            |
| B5 | 現金股利                               | -         | -          | -          | -         | -           | ( 157,080) | -                 | -              | ( 157,080)   |
| D1 | 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併淨利       | -         | -          | -          | -         | -           | 116,969    | -                 | -              | 116,969      |
| D3 | 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併稅後其他綜合損益 | -         | -          | -          | -         | -           | -          | ( 46,297)         | -              | ( 46,297)    |
| D5 | 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併綜合損益總額   | -         | -          | -          | -         | -           | 116,969    | ( 46,297)         | -              | 70,672       |
| Z1 | 2020 年 6 月 30 日餘額                  | 47,600    | \$ 476,000 | \$ 795,118 | \$ 43,731 | \$ 131,040  | \$ 308,351 | (\$ 177,337)      | \$ -           | \$ 1,576,903 |
| A1 | 2021 年 1 月 1 日餘額                   | 48,400    | \$ 484,000 | \$ 844,558 | \$ 43,731 | \$ 131,040  | \$ 476,775 | (\$ 127,893)      | (\$ 57,440)    | \$ 1,794,771 |
|    | 2020 年度盈餘指撥及分配                     |           |            |            |           |             |            |                   |                |              |
| B1 | 提列法定盈餘公積                           | -         | -          | -          | 28,539    | -           | ( 28,539)  | -                 | -              | -            |
| B3 | 迴轉特別盈餘公積                           | -         | -          | -          | -         | ( 3,147)    | 3,147      | -                 | -              | -            |
| B5 | 現金股利                               | -         | -          | -          | -         | -           | ( 171,360) | -                 | -              | ( 171,360)   |
| N1 | 股份基礎給付                             | -         | -          | -          | -         | -           | -          | -                 | 13,861         | 13,861       |
| T1 | 限制員工權利新股註銷                         | ( 8)      | ( 80)      | ( 494)     | -         | -           | -          | -                 | 574            | -            |
| D1 | 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併淨利       | -         | -          | -          | -         | -           | 206,348    | -                 | -              | 206,348      |
| D3 | 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併稅後其他綜合損益 | -         | -          | -          | -         | -           | -          | ( 15,174)         | -              | ( 15,174)    |
| D5 | 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併綜合損益總額   | -         | -          | -          | -         | -           | 206,348    | ( 15,174)         | -              | 191,174      |
| Z1 | 2021 年 6 月 30 日餘額                  | 48,392    | \$ 483,920 | \$ 844,064 | \$ 72,270 | \$ 127,893  | \$ 486,371 | (\$ 143,067)      | (\$ 43,005)    | \$ 1,828,446 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所西元 2021 年 8 月 27 日查核報告)

董事長：國興環球有限公司  
代表人：高國興



經理人：杜春輝



會計主管：黃群凱





鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司

(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併現金流量表

西元 2021 年及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                  | 2021年1月1日<br>至6月30日<br>(經查核) | 2020年1月1日<br>至6月30日<br>(經核閱) |
|--------|------------------|------------------------------|------------------------------|
|        | 營業活動之現金流量        |                              |                              |
| A10000 | 本期稅前淨利           | \$ 241,543                   | \$ 132,851                   |
| A20010 | 收益費損項目           |                              |                              |
| A20100 | 折舊費用             | 51,563                       | 47,118                       |
| A20200 | 攤銷費用             | 1,117                        | 755                          |
| A20300 | 預期信用 (迴轉利益) 減損損失 | ( 218)                       | 167                          |
| A20900 | 財務成本             | 712                          | 1,138                        |
| A21200 | 利息收入             | ( 1,558)                     | ( 2,998)                     |
| A21900 | 員工認股權酬勞成本        | 13,861                       | -                            |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設備損失 | 196                          | 125                          |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯損失 (回升利益) | 1,571                        | ( 14,435)                    |
| A29900 | 遞延收入攤銷           | ( 4,891)                     | ( 1,908)                     |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數     |                              |                              |
| A31130 | 應收票據             | 476                          | ( 426)                       |
| A31150 | 應收帳款             | ( 29,336)                    | ( 56,403)                    |
| A31180 | 其他應收款            | ( 1,269)                     | 2,666                        |
| A31200 | 存 貨              | ( 126,365)                   | 57,216                       |
| A31240 | 其他流動資產           | ( 21,365)                    | ( 13,704)                    |
| A32150 | 應付帳款             | 16,906                       | 4,701                        |
| A32180 | 其他應付款            | ( 9,799)                     | 520                          |
| A32250 | 遞延收入             | 13,062                       | 30,580                       |
| A32230 | 其他流動負債           | 9,737                        | 3,436                        |
| A33000 | 營運產生之現金流入        | 155,943                      | 191,399                      |
| A33100 | 收取之利息            | 2,493                        | 2,998                        |
| A33300 | 支付之利息            | ( 556)                       | ( 1,617)                     |
| A33500 | 支付所得稅            | ( 39,474)                    | ( 19,137)                    |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流入       | 118,406                      | 173,643                      |

(接次頁)



(承前頁)

| 代 碼    |                 | 2021年1月1日<br>至6月30日<br>(經查核) | 2020年1月1日<br>至6月30日<br>(經核閱) |
|--------|-----------------|------------------------------|------------------------------|
|        | 投資活動之現金流量       |                              |                              |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備     | (\$ 136,073)                 | (\$ 4,960)                   |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款   | 230                          | 256                          |
| B03700 | 存出保證金增加         | ( 521)                       | -                            |
| B04500 | 購置無形資產          | ( 3,270)                     | ( 530)                       |
| B07200 | 預付設備款增加         | ( 111,409)                   | ( 6,712)                     |
| BBBB   | 投資活動之淨現金流出      | ( 251,043)                   | ( 11,946)                    |
|        | 籌資活動之現金流量       |                              |                              |
| C00100 | 短期借款增加          | 212,201                      | 71,585                       |
| C00200 | 短期借款減少          | -                            | ( 142,744)                   |
| C03000 | 存入保證金增加         | 218                          | -                            |
| C04020 | 租賃本金償還          | ( 402)                       | -                            |
| CCCC   | 籌資活動之淨現金流入(出)   | 212,017                      | ( 71,159)                    |
| DDDD   | 匯率變動對現金及約當現金之影響 | ( 12,636)                    | ( 34,001)                    |
| EEEE   | 現金及約當現金淨增加      | 66,744                       | 56,537                       |
| E00100 | 期初現金及約當現金餘額     | 575,323                      | 651,073                      |
| E00200 | 期末現金及約當現金餘額     | \$ 642,067                   | \$ 707,610                   |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所西元 2021 年 8 月 27 日查核報告)

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興



經理人：杜春輝



會計主管：黃群凱



鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited) 及子公司  
(原名：鈞興機電國際有限公司及子公司)

合併財務報告附註

西元 2021 年及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(西元 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日資訊僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

鈞興機電國際有限公司 (Khgears International Limited，以下稱本公司)係於 2014 年 4 月 30 日設立於英屬開曼群島，另本公司於 2018 年 8 月經股東會決議通過更改公司名稱為「鈞興機電國際股份有限公司」。

合併公司主要營業項目為齒輪及齒輪箱之製造及銷售。

本公司股票自 2019 年 9 月 17 日起在臺灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣，為增加合併財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 2021 年 8 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會 (以下稱「金管會」) 認可並發布生效之國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC) (以下稱「IFRSs」)

合併公司評估適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 2022 年適用之金管會認可之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                     | IASB 發布之生效日          |
|------------------------------------|----------------------|
| 「IFRSs 2018-2020 之年度改善」            | 2022 年 1 月 1 日 (註 1) |
| IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」               | 2022 年 1 月 1 日 (註 2) |
| IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 2022 年 1 月 1 日 (註 3) |
| IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」          | 2022 年 1 月 1 日 (註 4) |

註 1：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                              | IASB 發布之生效日(註 1)     |
|---------------------------------------------|----------------------|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未 定                  |
| IFRS 17「保險合約」                               | 2023 年 1 月 1 日       |
| IFRS 17 之修正                                 | 2023 年 1 月 1 日       |
| IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」                      | 2023 年 1 月 1 日       |
| IAS 1 之修正「會計政策之揭露」                          | 2023 年 1 月 1 日 (註 2) |
| IAS 8 之修正「會計估計之定義」                          | 2023 年 1 月 1 日 (註 3) |
| IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」          | 2023 年 1 月 1 日 (註 4) |

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

##### (三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十、附表六及七。

##### (四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 2020 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

除下列說明外，請參閱 2020 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

## 1. 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

### (1) 金融負債

#### A. 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易，持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他利益及損失。

公允價值之決定方式請參閱附註二五。

#### B. 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

### (2) 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質

而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

## 2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

除上述說明外，其他請參閱 2020 年度合併財務報告之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源說明。

## 六、現金及約當現金

|                        | 2021年6月30日        | 2020年12月31日       | 2020年6月30日        |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 庫存現金及週轉金               | \$ 775            | \$ 544            | \$ 483            |
| 銀行活期存款                 | 592,892           | 537,462           | 618,116           |
| 約當現金（原始到期日在 3 個月以內之投資） |                   |                   |                   |
| 銀行定期存款                 | 48,400            | 37,317            | 89,011            |
|                        | <u>\$ 642,067</u> | <u>\$ 575,323</u> | <u>\$ 707,610</u> |

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。合併公司 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日承做之遠期外匯合約因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

八、應收票據及應收帳款

|             | 2021年6月30日        | 2020年12月31日       | 2020年6月30日        |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>應收票據</u> |                   |                   |                   |
| 非關係人        | <u>\$ 1,257</u>   | <u>\$ 1,733</u>   | <u>\$ 426</u>     |
| <u>應收帳款</u> |                   |                   |                   |
| 非關係人        | \$ 857,079        | \$ 827,609        | \$ 536,279        |
| 減：備抵損失      | ( <u>1,201</u> )  | ( <u>1,304</u> )  | ( <u>547</u> )    |
|             | <u>\$ 855,878</u> | <u>\$ 826,305</u> | <u>\$ 535,732</u> |

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30~150 天，因授信期間較短，故不予計息。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

2021 年 6 月 30 日

|                  | 未逾<br>期           | 逾<br>1 ~ 90 天    | 逾<br>91 ~ 180 天 | 逾<br>181 ~ 365 天 | 逾<br>超過 365 天  | 合<br>計            |
|------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------|-------------------|
| 預期信用損失率          | 0.05%             | 0.05%~5%         | 5%~30%          | 30%~60%          | 100%           |                   |
| 總帳面金額            | \$ 836,267        | \$ 19,894        | \$ 652          | \$ 130           | \$ 136         | \$ 857,079        |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( <u>284</u> )    | ( <u>618</u> )   | ( <u>78</u> )   | ( <u>85</u> )    | ( <u>136</u> ) | ( <u>1,201</u> )  |
| 攤銷後成本            | <u>\$ 835,983</u> | <u>\$ 19,276</u> | <u>\$ 574</u>   | <u>\$ 45</u>     | <u>\$ -</u>    | <u>\$ 855,878</u> |

2020 年 12 月 31 日

|                  | 未逾<br>期           | 逾<br>1 ~ 90 天   | 逾<br>91 ~ 180 天 | 逾<br>181 ~ 365 天 | 逾<br>超過 365 天 | 合<br>計            |
|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|-------------------|
| 預期信用損失率          | 0.05%             | 0.05%~5%        | 5%~30%          | 30%~60%          | 100%          |                   |
| 總帳面金額            | \$ 821,988        | \$ 3,540        | \$ 1,918        | \$ 163           | \$ -          | \$ 827,609        |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( <u>454</u> )    | ( <u>177</u> )  | ( <u>575</u> )  | ( <u>98</u> )    | -             | ( <u>1,304</u> )  |
| 攤銷後成本            | <u>\$ 821,534</u> | <u>\$ 3,363</u> | <u>\$ 1,343</u> | <u>\$ 65</u>     | <u>\$ -</u>   | <u>\$ 826,305</u> |

2020 年 6 月 30 日

|                  | 未逾<br>期           | 逾<br>1 ~ 90 天   | 逾<br>91 ~ 180 天 | 逾<br>181 ~ 365 天 | 逾<br>超過 365 天 | 合<br>計            |
|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|-------------------|
| 預期信用損失率          | 0.05%             | 0.05%~5%        | 5%~30%          | 30%~60%          | 100%          |                   |
| 總帳面金額            | \$ 530,943        | \$ 5,308        | \$ 28           | \$ -             | \$ -          | \$ 536,279        |
| 備抵損失（存續期間預期信用損失） | ( <u>266</u> )    | ( <u>273</u> )  | ( <u>8</u> )    | -                | -             | ( <u>547</u> )    |
| 攤銷後成本            | <u>\$ 530,677</u> | <u>\$ 5,035</u> | <u>\$ 20</u>    | <u>\$ -</u>      | <u>\$ -</u>   | <u>\$ 535,732</u> |

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

|            | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 期初餘額       | \$ 1,304            | \$ 393              |
| 加：本期提列減損損失 | -                   | 167                 |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | 162                 | -                   |
| 減：本期迴轉減損損失 | ( 218)              | -                   |
| 減：沖銷呆帳     | ( 28)               | -                   |
| 外幣換算差額     | ( <u>19</u> )       | ( <u>13</u> )       |
| 期末餘額       | <u>\$ 1,201</u>     | <u>\$ 547</u>       |

九、存 貨

|       | 2021年6月30日        | 2020年12月31日       | 2020年6月30日        |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 製 成 品 | \$ 187,530        | \$ 129,960        | \$ 166,618        |
| 在 製 品 | 260,838           | 205,192           | 129,549           |
| 原 物 料 | <u>88,034</u>     | <u>75,634</u>     | <u>60,080</u>     |
|       | <u>\$ 536,402</u> | <u>\$ 410,786</u> | <u>\$ 356,247</u> |



2021 年及 2020 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 2021 年及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日與存貨相關之銷貨成本分別為 436,944 仟元、272,196 仟元、922,995 仟元及 537,505 仟元。

2021 年及 2020 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 2021 年及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失(回升利益) 164 仟元、(9,962)仟元、1,571 仟元及(14,435)仟元。

#### 十、子 公 司

##### 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

| 投資公司名稱 | 子 公 司 名 稱                  | 業 務 性 質 | 所 持 股 權 百 分 比  |                 |                | 說 明 |
|--------|----------------------------|---------|----------------|-----------------|----------------|-----|
|        |                            |         | 2021年<br>6月30日 | 2020年<br>12月31日 | 2020年<br>6月30日 |     |
| 本 公 司  | 國興（中國）發展有限公司<br>（國興中國公司）   | 投資控股    | 100%           | 100%            | 100%           | 1.  |
| 國興中國公司 | 珠海市鈞興機電有限公司<br>（珠海鈞興公司）    | 齒輪產銷    | 100%           | 100%            | 100%           | 2.  |
| 本 公 司  | Forcefive Limited<br>（FFL） | 齒輪銷售    | 100%           | 100%            | 100%           | 3.  |
| 本 公 司  | 鈞興機電股份有限公司<br>（鈞興台灣公司）     | 齒輪產銷    | 100%           | 100%            | 100%           | 4.  |
| 本 公 司  | 鈞興越南有限公司<br>（鈞興越南公司）       | 齒輪產銷    | 100%           | 100%            | 100%           | 5   |

上表所列之子公司均已併入本公司 2021 年及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併財務報告。

1. 國興中國公司於 2001 年 5 月 25 日於香港註冊設立，主要係投資控股公司，本公司於 2014 年 9 月 8 日取得國興中國公司 100% 股權。
2. 珠海鈞興公司於 2003 年 1 月 16 日於中華人民共和國註冊設立，主要營業項目為齒輪及齒輪箱之製造及銷售。該公司係由國興中國公司投資設立。
3. FFL 於 2013 年 4 月 24 日於薩摩亞註冊設立，主要營業項目為齒輪及齒輪箱之銷售，本公司於 2014 年 7 月 1 日取得 FFL 100% 股權。另 FFL 於 2019 年 9 月 17 日於中華民國設立台灣分公司，主要從事齒輪及齒輪箱之銷售。

4. 本公司董事會於 2019 年 8 月通過於中華民國設立 100%持有之子公司鈞興台灣公司，主要從事齒輪及齒輪箱之銷售、製造及研發。
5. 本公司董事會於 2019 年 12 月通過設立鈞興越南子公司，並於 2020 年 5 月完成設立登記，主要營業項目為齒輪及齒輪箱之製造及銷售。

#### 十一、不動產、廠房及設備

|                   | 房屋及建築             | 機器設備              | 運輸設備             | 辦公設備             | 其他固定資產           | 在建工程             | 合計                  |
|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| <u>成本</u>         |                   |                   |                  |                  |                  |                  |                     |
| 2021 年 1 月 1 日餘額  | \$ 116,784        | \$ 897,493        | \$ 22,824        | \$ 61,654        | \$ 22,308        | \$ 2,008         | \$1,123,071         |
| 增 添               | -                 | 67,287            | -                | 8,482            | 2,162            | 57,782           | 135,713             |
| 處 分               | -                 | ( 2,531 )         | -                | ( 151 )          | -                | -                | ( 2,682 )           |
| 淨兌換差額             | ( 1,814 )         | ( 14,603 )        | ( 376 )          | ( 1,036 )        | ( 369 )          | ( 547 )          | ( 18,745 )          |
| 2021 年 6 月 30 日餘額 | <u>\$ 114,970</u> | <u>\$ 947,646</u> | <u>\$ 22,448</u> | <u>\$ 68,949</u> | <u>\$ 24,101</u> | <u>\$ 59,243</u> | <u>\$ 1,237,357</u> |
| <u>累積折舊</u>       |                   |                   |                  |                  |                  |                  |                     |
| 2021 年 1 月 1 日餘額  | 61,171            | 377,904           | 17,151           | 40,050           | 21,512           | -                | 517,788             |
| 折舊費用              | 2,737             | 40,066            | 1,237            | 6,190            | 352              | -                | 50,582              |
| 處 分               | -                 | ( 2,159 )         | -                | ( 97 )           | -                | -                | ( 2,256 )           |
| 淨兌換差額             | ( 978 )           | ( 6,258 )         | ( 300 )          | ( 683 )          | ( 339 )          | -                | ( 8,558 )           |
| 2021 年 6 月 30 日餘額 | <u>62,930</u>     | <u>409,553</u>    | <u>18,088</u>    | <u>45,460</u>    | <u>21,525</u>    | <u>-</u>         | <u>557,556</u>      |
| 2021 年 6 月 30 日淨額 | <u>\$ 52,040</u>  | <u>\$ 538,093</u> | <u>\$ 4,360</u>  | <u>\$ 23,489</u> | <u>\$ 2,576</u>  | <u>\$ 59,243</u> | <u>\$ 679,801</u>   |
| <u>成本</u>         |                   |                   |                  |                  |                  |                  |                     |
| 2020 年 1 月 1 日餘額  | \$ 114,863        | \$ 842,508        | \$ 25,499        | \$ 49,978        | \$ 21,412        | \$ 1,492         | \$1,055,752         |
| 增 添               | -                 | 2,122             | -                | 2,819            | -                | -                | 4,941               |
| 處 分               | -                 | ( 781 )           | ( 2,907 )        | ( 163 )          | -                | -                | ( 3,851 )           |
| 淨兌換差額             | ( 3,042 )         | ( 22,332 )        | ( 571 )          | ( 1,362 )        | ( 567 )          | ( 40 )           | ( 27,914 )          |
| 2020 年 6 月 30 日餘額 | <u>111,821</u>    | <u>821,517</u>    | <u>22,021</u>    | <u>51,272</u>    | <u>20,845</u>    | <u>1,452</u>     | <u>1,028,928</u>    |
| <u>累積折舊</u>       |                   |                   |                  |                  |                  |                  |                     |
| 2020 年 1 月 1 日餘額  | 54,752            | 316,873           | 17,179           | 29,560           | 20,431           | -                | 438,795             |
| 折舊費用              | 2,679             | 37,480            | 1,295            | 5,114            | 466              | -                | 47,034              |
| 處 分               | -                 | ( 703 )           | ( 2,616 )        | ( 151 )          | -                | -                | ( 3,470 )           |
| 淨兌換差額             | ( 1,494 )         | ( 8,995 )         | ( 377 )          | ( 864 )          | ( 549 )          | -                | ( 12,279 )          |
| 2020 年 6 月 30 日餘額 | <u>55,937</u>     | <u>344,655</u>    | <u>15,481</u>    | <u>33,659</u>    | <u>20,348</u>    | <u>-</u>         | <u>470,080</u>      |
| 2020 年 6 月 30 日淨額 | <u>\$ 55,884</u>  | <u>\$ 476,862</u> | <u>\$ 6,540</u>  | <u>\$ 17,613</u> | <u>\$ 497</u>    | <u>\$ 1,452</u>  | <u>\$ 558,848</u>   |

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

|       |       |
|-------|-------|
| 房屋及建築 | 20年   |
| 機器設備  | 3至10年 |
| 運輸設備  | 4年    |
| 辦公設備  | 2至10年 |
| 其 他   | 3至10年 |

合併公司在建工程及預付設備款主係鈞興越南公司建廠之資本支出，待完工及完成驗收後轉入房屋及建築暨機器設備。

合併公司不動產、廠房及設備作為向銀行申請借款之質抵押情形，請參閱附註二七。

## 十二、無形資產

|              | 2021年1月1日<br>至6月30日 |
|--------------|---------------------|
|              | 電 腦 軟 體             |
| <u>成 本</u>   |                     |
| 2021年1月1日餘額  | \$ 8,753            |
| 單獨取得         | 3,270               |
| 淨兌換差額        | ( 169 )             |
| 2021年6月30日餘額 | <u>11,854</u>       |
| <u>累計攤銷</u>  |                     |
| 2021年1月1日餘額  | 4,511               |
| 攤銷費用         | 1,117               |
| 淨兌換差額        | ( 82 )              |
| 2021年6月30日餘額 | <u>5,546</u>        |
| 2021年6月30日淨額 | <u>\$ 6,308</u>     |

|              | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|--------------|---------------------|
|              | 電 腦 軟 體             |
| <u>成 本</u>   |                     |
| 2020年1月1日餘額  | \$ 7,175            |
| 單獨取得         | 530                 |
| 淨兌換差額        | ( 199 )             |
| 2020年6月30日餘額 | <u>7,506</u>        |
| <u>累計攤銷</u>  |                     |
| 2020年1月1日餘額  | 2,849               |
| 攤銷費用         | 755                 |
| 淨兌換差額        | ( 88 )              |
| 2020年6月30日餘額 | <u>3,516</u>        |
| 2020年6月30日淨額 | <u>\$ 3,990</u>     |

電腦軟體係以直線基礎按 2 至 10 年耐用年數計提攤銷費用。

## 十三、租賃協議

### (一) 使用權資產

|           | 2021年6月30日       | 2020年12月31日      | 2020年6月30日      |
|-----------|------------------|------------------|-----------------|
| 使用權資產帳面金額 |                  |                  |                 |
| 土 地       | \$ 62,668        | \$ 58,834        | \$ 5,454        |
| 建 築 物     | <u>6,695</u>     | <u>-</u>         | <u>-</u>        |
|           | <u>\$ 69,363</u> | <u>\$ 58,834</u> | <u>\$ 5,454</u> |

|            | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 使用權資產之增添   |                     |                     | <u>\$ 6,886</u>     | <u>\$ -</u>         |
| 使用權資產之折舊費用 |                     |                     |                     |                     |
| 土 地        | \$ 599              | \$ 42               | \$ 962              | \$ 84               |
| 建 築 物      | <u>19</u>           | <u>-</u>            | <u>19</u>           | <u>-</u>            |
|            | <u>\$ 618</u>       | <u>\$ 42</u>        | <u>\$ 981</u>       | <u>\$ 84</u>        |

合併公司已提供土地使用權作為向銀行借款之擔保品，請參閱附註二七。

## (二) 租賃負債

|          | 2021年6月30日       | 2020年12月31日      | 2020年6月30日  |
|----------|------------------|------------------|-------------|
| 租賃負債帳面金額 |                  |                  |             |
| 流 動      | <u>\$ 12,518</u> | <u>\$ 10,775</u> | <u>\$ -</u> |
| 非 流 動    | <u>\$ 5,713</u>  | <u>\$ -</u>      | <u>\$ -</u> |

截至 2021 年 6 月 30 日止，上述租賃負債之折現利率為 1.15%。

## (三) 重要承租活動及條款

珠海鈞興公司以原始成本人民幣 1,962 仟元取得之位於中國大陸之土地使用權，使用權期限至 2053 年 8 月。另鈞興越南公司於 2020 年 8 月簽訂一合約預計以越盾 48,457,787 仟元取得位於越南之土地使用權，使用權期限至 2058 年 10 月，惟截至 2021 年 6 月 30 日底尚有尾款越盾 9,691,557 仟元(約新台幣 11,727 仟元，帳列租賃負債)尚未支付，亦尚未取得土地使用權證。

## 十四、其他流動資產

|         | 2021年6月30日       | 2020年12月31日      | 2020年6月30日       |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 預付款項及費用 | \$ 52,957        | \$ 33,386        | \$ 33,388        |
| 進項稅額    | 22,501           | 20,707           | 10,595           |
| 應收出口退稅款 | <u>-</u>         | <u>-</u>         | <u>7,315</u>     |
|         | <u>\$ 75,458</u> | <u>\$ 54,093</u> | <u>\$ 51,298</u> |

## 十五、短期借款

|              | 2021年6月30日        | 2020年12月31日 | 2020年6月30日  |
|--------------|-------------------|-------------|-------------|
| <u>無擔保借款</u> |                   |             |             |
| 銀行借款         | <u>\$ 208,774</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

於 2021 年 6 月 30 日借款之利率為 0.91%~1.18%。

## 十六、其他負債

|             | 2021年6月30日        | 2020年12月31日       | 2020年6月30日        |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>流動</u>   |                   |                   |                   |
| 其他應付款       |                   |                   |                   |
| 應付股利        | \$ 171,360        | \$ -              | \$ 157,005        |
| 應付薪資及獎金     | 52,498            | 60,277            | 33,800            |
| 應付社保費       | 39,180            | 35,396            | 39,131            |
| 應付員工酬勞及董事酬勞 | 33,838            | 43,846            | 18,512            |
| 應付住房公積金     | 22,421            | 21,180            | 20,561            |
| 應付設備款       | 2,254             | 2,652             | 1,904             |
| 其    他      | <u>49,280</u>     | <u>46,180</u>     | <u>27,839</u>     |
|             | <u>\$ 370,831</u> | <u>\$ 209,531</u> | <u>\$ 298,752</u> |
| 其他流動負債      |                   |                   |                   |
| 退款負債        | \$ 150,563        | \$ 145,999        | \$ 92,040         |
| 其    他      | <u>18,106</u>     | <u>12,933</u>     | <u>10,594</u>     |
|             | <u>\$ 168,669</u> | <u>\$ 158,932</u> | <u>\$ 102,634</u> |

## 十七、退職後福利計畫

### 確定提撥計畫

合併公司於中國大陸之子公司之員工，係屬中國大陸政府營運之退休福利計劃成員。依子公司珠海鈞興公司所在地政府法令之規定，該公司應按地方標準薪資依一定比例提撥養老保險費至政府相關部門。合併公司對於此政府營運之退休福利計劃之義務僅為提撥特定金額。因新型冠狀病毒疫情之影響，依子公司珠海鈞興公司所在地政府之公告，公司提撥部分於 2020 年 2 月至 12 月予以免徵。

合併公司於中華民國之分公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬中華民國政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

## 十八、權益

### (一) 股本

|          | 2021年6月30日          | 2020年12月31日         | 2020年6月30日          |
|----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數（仟股） | <u>200,000</u>      | <u>200,000</u>      | <u>200,000</u>      |
| 額定股本     | <u>\$ 2,000,000</u> | <u>\$ 2,000,000</u> | <u>\$ 2,000,000</u> |

（接次頁）

(承前頁)

|                      | 2021年6月30日        | 2020年12月31日       | 2020年6月30日        |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 已發行且已收足股款之<br>股數(仟股) | <u>48,392</u>     | <u>48,400</u>     | <u>47,600</u>     |
| 已發行股本                | <u>\$ 483,920</u> | <u>\$ 484,000</u> | <u>\$ 476,000</u> |

本公司於2020年6月23日股東會決議發行限制員工權利新股，並以2020年12月30日為基準日發行800仟股，並於2021年5月經董事會決議無償收回已發行之限制員工權利新股8仟股，請參閱附註二二。

## (二) 資本公積

|                                  | 2021年6月30日        | 2020年12月31日       | 2020年6月30日        |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>得用以彌補虧損、發放現<br/>金或撥充股本(1)</u> |                   |                   |                   |
| 股票發行溢價                           | \$ 778,467        | \$ 778,467        | \$ 778,467        |
| <u>僅得用以彌補虧損</u>                  |                   |                   |                   |
| 股票發行溢價－員工認<br>股權                 | 16,651            | 16,651            | 16,651            |
| <u>不得作為任何用途</u>                  |                   |                   |                   |
| 限制員工權利股票                         | <u>48,946</u>     | <u>49,440</u>     | <u>-</u>          |
|                                  | <u>\$ 844,064</u> | <u>\$ 844,558</u> | <u>\$ 795,118</u> |

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

## (三) 保留盈餘及股利政策

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

本公司於一會計年度終了時如有盈餘時，得依董事會擬訂並經股東會決議通過之盈餘分配案分配盈餘。董事會應以下述方式擬訂盈餘分配案：(1)依法提繳所有相關稅款；(2)並就年度淨利先彌補歷年虧損；(3)提撥法定盈餘公積；(4)提撥特別盈餘公積（如有），剩

餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由股東常會以普通決議，以不低於該可分配盈餘金額之 10%，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股息／紅利予股東，其中現金股息／紅利之數額，不得低於該次派付股息／紅利總額之 10%。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之（六）員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。

本公司於 2021 年 5 月及 2020 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 2020 及 2019 年度盈餘分配案如下：

|              | 2020年度     | 2019年度     |
|--------------|------------|------------|
| 提列法定盈餘公積     | \$ 28,539  | \$ 22,083  |
| （迴轉）提列特別盈餘公積 | (\$ 3,147) | \$ 55,345  |
| 現金股利         | \$ 171,360 | \$ 157,080 |
| 每股現金股利（元）    | \$ 3.6     | \$ 3.3     |

## 十九、淨 利

### （一）其他收入

|                  | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 模具收入             | \$ 807              | \$ 3,581            | \$ 7,997            | \$ 5,003            |
| 政府補助收入（附註二<br>三） | 5,608               | 3,376               | 8,179               | 5,025               |
| 什項收入             | <u>2,522</u>        | <u>713</u>          | <u>4,084</u>        | <u>1,608</u>        |
|                  | <u>\$ 8,937</u>     | <u>\$ 7,670</u>     | <u>\$ 20,260</u>    | <u>\$ 11,636</u>    |

### （二）其他利益及損失

|                              | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 淨外幣兌換（損失）利<br>益              | (\$ 20,028)         | (\$ 897)            | (\$ 13,541)         | \$ 12,792           |
| 處分不動產、廠房及設<br>備損失            | ( 25)               | ( 73)               | ( 196)              | ( 125)              |
| 透過損益按公允價值衡<br>量之金融負債之淨<br>損失 | ( 82)               | -                   | ( 3,332)            | -                   |
| 其 他                          | ( <u>1,201</u> )    | ( <u>91</u> )       | ( <u>1,369</u> )    | ( <u>195</u> )      |
|                              | <u>(\$ 21,336)</u>  | <u>(\$ 1,061)</u>   | <u>(\$ 18,438)</u>  | <u>\$ 12,472</u>    |

### (三) 財務成本

|         | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 銀行借款利息  | \$ 469              | \$ -                | \$ 693              | \$ 1,138            |
| 租賃負債之利息 | 19                  | -                   | 19                  | -                   |
|         | <u>\$ 488</u>       | <u>\$ -</u>         | <u>\$ 712</u>       | <u>\$ 1,138</u>     |

### (四) 折舊及攤銷

|            | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 不動產、廠房及設備  | \$ 25,473           | \$ 23,104           | \$ 50,582           | \$ 47,034           |
| 使用權資產      | 618                 | 42                  | 981                 | 84                  |
| 無形資產       | 636                 | 388                 | 1,117               | 755                 |
| 合 計        | <u>\$ 26,727</u>    | <u>\$ 23,534</u>    | <u>\$ 52,680</u>    | <u>\$ 47,873</u>    |
| 折舊費用依功能別彙總 |                     |                     |                     |                     |
| 營業成本       | \$ 18,982           | \$ 17,225           | \$ 37,645           | \$ 34,686           |
| 營業費用       | 7,109               | 5,921               | 13,918              | 12,432              |
|            | <u>\$ 26,091</u>    | <u>\$ 23,146</u>    | <u>\$ 51,563</u>    | <u>\$ 47,118</u>    |
| 攤銷費用依功能別彙總 |                     |                     |                     |                     |
| 營業費用       | \$ 636              | \$ 388              | \$ 1,117            | \$ 755              |

### (五) 員工福利費用

|             | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 退職後福利(附註十七) |                     |                     |                     |                     |
| 確定提撥計畫      | \$ 6,687            | \$ -                | \$ 13,607           | \$ 407              |
| 股份基礎給付      |                     |                     |                     |                     |
| 權益交割(附註二)   | 6,875               | -                   | 13,861              | -                   |
| 薪資費用        | 104,275             | 57,552              | 196,189             | 116,731             |
| 其他用人費用      | 29,545              | 18,100              | 68,394              | 36,094              |
| 員工福利費用合計    | <u>\$ 147,382</u>   | <u>\$ 75,652</u>    | <u>\$ 292,051</u>   | <u>\$ 153,232</u>   |
| 依功能別彙總      |                     |                     |                     |                     |
| 營業成本        | \$ 74,700           | \$ 35,728           | \$ 152,268          | \$ 76,595           |
| 營業費用        | 72,682              | 39,924              | 139,783             | 76,637              |
|             | <u>\$ 147,382</u>   | <u>\$ 75,652</u>    | <u>\$ 292,051</u>   | <u>\$ 153,232</u>   |

### (六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定本公司當年度如有獲利，應依當年度稅前淨利扣除分派員工及董事酬勞前之利益於彌補虧損後分別以不低於5%及不高於5%提撥員工酬勞及董事酬勞。2021年及2020年1月1日至6月30日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：



估列比例

|      | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|------|---------------------|---------------------|
| 員工酬勞 | 8%                  | 8%                  |
| 董事酬勞 | 4%                  | 4.5%                |

金 額

|      | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 員工酬勞 | \$ 6,958            | \$ 6,038            | \$ 18,567           | \$ 10,694           |
| 董事酬勞 | \$ 3,479            | \$ 3,397            | \$ 9,284            | \$ 6,016            |

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

2020 及 2019 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 2021 年及 2020 年 3 月 30 日經董事會決議如下：

金 額

|      | 2020年度    |   | 2019年度    |   |
|------|-----------|---|-----------|---|
|      | 現         | 金 | 現         | 金 |
| 員工酬勞 | \$ 26,674 |   | \$ 20,190 |   |
| 董事酬勞 | \$ 15,004 |   | \$ 11,357 |   |

2020 年度員工酬勞及 2019 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 2020 及 2019 年度合併財務報告認列之金額並無差異。2020 年度董事酬勞尚未全數發放。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、所得稅

認列於損益之所得稅費用之主要組成項目：

|             | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 當期所得稅       |                     |                     |                     |                     |
| 本年度產生者      | \$ 15,136           | \$ 12,215           | \$ 36,421           | \$ 20,450           |
| 遞延所得稅       |                     |                     |                     |                     |
| 本年度產生者      | ( 938)              | ( 2,938)            | ( 1,226)            | ( 4,568)            |
| 認列於損益之所得稅費用 | \$ 14,198           | \$ 9,277            | \$ 35,195           | \$ 15,882           |

本公司註冊於英屬開曼群島，依當地法令規定其營利所得免稅。

國興中國公司係註冊於中華人民共和國香港特別行政區，依「香港稅務條例」之規定，僅需針對香港來源之營利所得進行課稅。

本公司之子公司 FFL 係設立於免稅之第三地，依當地法令規定境外公司之所得稅全部免稅，故無營利事業所得稅之負擔。

本公司位於中華民國之子公司鈞興機電股份有限公司及 FFL 位於中華民國之分公司適用之稅率為 20%。

子公司珠海鈞興公司依「中華人民共和國企業所得稅法」規定，原適用之稅率為 25%，另珠海鈞興公司因符合高新企業之資格認定，適用之稅率為 15%。

本公司位於越南之子公司鈞興越南公司適用之稅率為 20%。

## 二一、每股盈餘

單位：每股新台幣元

|        | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 基本每股盈餘 | \$ 1.65             | \$ 1.39             | \$ 4.34             | \$ 2.46             |
| 稀釋每股盈餘 | \$ 1.63             | \$ 1.38             | \$ 4.27             | \$ 2.44             |

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

### 本期淨利

|             | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 歸屬於本公司業主之淨利 | \$ 78,646           | \$ 66,042           | \$ 206,348          | \$ 116,969          |

### 股數

單位：仟股

|                          | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 用以計算基本每股盈餘之<br>普通股加權平均股數 | 47,600              | 47,600              | 47,600              | 47,600              |
| 具稀釋作用潛在普通股之<br>影響：       |                     |                     |                     |                     |
| 員工酬勞                     | 147                 | 171                 | 230                 | 363                 |
| 限制員工權利新股                 | 454                 | -                   | 452                 | -                   |
| 用以計算稀釋每股盈餘之<br>普通股加權平均股數 | 48,201              | 47,771              | 48,282              | 47,963              |

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二二、股份基礎給付協議

### 限制員工權利新股

本公司於 2020 年 6 月 23 日股東常會決議發行限制員工權利新股 800 仟股，經向金管會申報生效，並於 2020 年 12 月 30 日以無償方式發行 800 仟股，未達既得條件之受限制員工權利新股有表決權，不參加本公司之配股、配息及現金增資股。

員工未達成既得條件時，本公司有權無償收回該員工獲配之限制員工權利新股並予以註銷。

限制員工權利新股之相關資訊如下（2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：無）：

|                 | 2021年1月1日<br>至6月30日 |
|-----------------|---------------------|
| <u>限制員工權利新股</u> | <u>股數（仟股）</u>       |
| 期初流通在外          | 800                 |
| 本期失效            | ( <u>14</u> )       |
| 期末流通在外          | <u>786</u>          |

上述失效之限制員工權利新股尚有 6 仟股未經董事會決議及完成變更登記。

本公司於 2020 年度給與之限制員工權利新股相關資訊如下：

| 給與日        | 給與日每股<br>公允價值（元） | 給付數量<br>（仟股） | 既得期間 |
|------------|------------------|--------------|------|
| 2020.12.30 | \$ 71.8          | 800          | 2~4年 |

2021 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日認列之酬勞成本分別為 6,875 仟元及 13,861 仟元。

### 二三、政府補助收入

子公司珠海鈞興公司因符合珠海市創新創業團隊專案計畫，於 2019 年 12 月取得首期專案資金 26,832 仟元（約人民幣 6,000 仟元），並於 2021 年 2 月及 4 月分別取得區級專案資金 4,344 仟元（約人民幣 1,000 仟元）及 8,618 仟元（約人民幣 2,000 仟元），惟其專案計畫之審核期間自 2019 年 12 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，若審核未通過，該款項將被收回，故取得款項時帳列遞延收入，待後續審核結果認列補助收入。

另子公司珠海鈞興公司截至 2021 年 6 月 30 日止，取得當地政府補助資金 62,865 仟元（約人民幣 14,589 仟元），該資金係用以補助已購置之設備款及鼓勵研發等，於取得款項時帳列遞延收入，並依相關機器設備使用年限內攤提認列補助收入。

子公司珠海鈞興公司於 2021 年 6 月 30 日、暨 2020 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止尚未攤銷之遞延收入金額分別為 89,055 仟元（約人民幣 20,667 仟元）、82,245 仟元（約人民幣 18,790 仟元）及 69,322 仟元（約人民幣 16,541 仟元）。

### 二四、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於過往年度維持不變。

合併公司主要管理階層定期重新檢視企業資本結構，並藉由支付股利、發行新股、舉借或償還借款等方式平衡其整體資本結構。

### 二五、金融工具

#### (一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額均趨近其公允價值。

## (二) 金融工具之種類

|                   | 2021年6月30日   | 2020年12月31日  | 2020年6月30日   |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
| <u>金融資產</u>       |              |              |              |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產(註1) | \$ 1,524,697 | \$ 1,428,012 | \$ 1,247,189 |
| <u>金融負債</u>       |              |              |              |
| 按攤銷後成本衡量(註2)      | 938,836      | 551,642      | 475,161      |

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收款項、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付款項、其他應付款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

## (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收款項、短期借款、應付帳款、其他應付款及租賃負債。金融工具相關之風險包括市場風險(包含匯率風險及利率風險)、信用風險及流動性風險，合併公司之管理階層依照風險程度與廣度分析各風險暴險情況，並定期監督及管理，以確保及時和有效地採取適當措施。

### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險(參閱下述(1))及利率變動風險(參閱下述(2))。

#### (1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額(包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目)請參閱附註二八。

#### 敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響，當人民幣(功能性貨幣)對美金之升值／貶值3%時，合併公司於2021年及2020年1月1日至6月30日之稅前淨利將分別減少

／增加 19,758 仟元及 27,547 仟元。因前述之敏感度分析係依據資產負債表日之外幣暴險金額計算，故管理階層認為敏感度無法反映年中暴險情形。

## (2) 利率風險

合併公司因持有浮動利率之金融資產，因而產生利率變動之現金流量暴險。合併公司管理階層定期監控市場利率之變動，並採取適當風險控管機制，以因應市場利率變動所產生之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

|           | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 |
|-----------|------------|-------------|------------|
| 具公允價值利率風險 |            |             |            |
| －金融資產     | \$ 48,400  | \$ 37,317   | \$ 89,011  |
| －金融負債     | \$ 59,986  | \$ 10,775   | \$ -       |
| 具現金流量利率風險 |            |             |            |
| －金融資產     | \$ 592,892 | \$ 537,462  | \$ 618,116 |
| －金融負債     | \$ 167,019 | \$ -        | \$ -       |

## 敏感度分析

合併公司係以資產負債表日具現金流量利率風險之金融資產及金融負債為基礎進行計算。敏感度分析係於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產／負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產／負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若市場利率增加／減少 0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，對合併公司 2021 年及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稅前淨利將分別增加／減少 1,065 仟元及 1,545 仟元。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易，以減輕所產生財務損失之風險，並持續監督信用暴險及交易對象之信用狀況。

合併公司之應收帳款主要係集中於合併公司之前五大客戶，截至 2021 年 6 月 30 日暨 2020 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 80%、81% 及 83%。合併公司評估前述客戶過往信用狀況及帳款收現情形良好，故評估其並無重大之信用風險產生。

## 3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。

### (1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

#### 2021 年 6 月 30 日

|         | 要求即付或<br>短於 1 個月  | 1 ~ 3 個月         | 3 個月 ~ 1 年        | 超 過 1 年         |
|---------|-------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| 非衍生金融負債 |                   |                  |                   |                 |
| 無附息負債   | \$ 729,759        | \$ -             | \$ -              | \$ -            |
| 浮動利率工具  | 64,147            | 47,493           | 55,767            | -               |
| 固定利率工具  | 41                | 80               | 42,114            | -               |
| 租賃負債    | -                 | 402              | 12,129            | 6,023           |
|         | <u>\$ 793,947</u> | <u>\$ 47,975</u> | <u>\$ 110,010</u> | <u>\$ 6,023</u> |

2020 年 12 月 31 日

|         | 要求即付或<br>短於 1 個月  | 1 ~ 3 個月         | 3 個月 ~ 1 年  | 超 過 1 年     |
|---------|-------------------|------------------|-------------|-------------|
| 非衍生金融負債 |                   |                  |             |             |
| 無附息負債   | \$ 551,553        | \$ -             | \$ -        | \$ -        |
| 租賃負債    | -                 | 10,775           | -           | -           |
|         | <u>\$ 551,553</u> | <u>\$ 10,775</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

2020 年 6 月 30 日

|         | 要求即付或<br>短於 1 個月 | 1 ~ 3 個月 | 3 個月 ~ 1 年 | 超 過 1 年 |
|---------|------------------|----------|------------|---------|
| 非衍生金融負債 |                  |          |            |         |
| 無附息負債   | \$ 567,116       | \$ -     | \$ -       | \$ -    |

(2) 融資額度

|         | 2021年6月30日        | 2020年12月31日       | 2020年6月30日        |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 無擔保借款額度 |                   |                   |                   |
| — 已動用金額 | \$ 208,774        | \$ -              | \$ -              |
| — 未動用金額 | 410,470           | 574,850           | 387,330           |
|         | <u>\$ 619,244</u> | <u>\$ 574,850</u> | <u>\$ 387,330</u> |
| 有擔保借款額度 |                   |                   |                   |
| — 已動用金額 | \$ -              | \$ -              | \$ -              |
| — 未動用金額 | 193,905           | 196,965           | 188,595           |
|         | <u>\$ 193,905</u> | <u>\$ 196,965</u> | <u>\$ 188,595</u> |

二六、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

主要管理階層薪酬

|        | 2021年4月1日<br>至6月30日 | 2020年4月1日<br>至6月30日 | 2021年1月1日<br>至6月30日 | 2020年1月1日<br>至6月30日 |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 短期員工福利 | <u>\$ 7,857</u>     | <u>\$ 6,590</u>     | <u>\$ 18,006</u>    | <u>\$ 13,154</u>    |

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。



## 二七、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行申請借款額度之擔保品：

|       | 2021年6月30日       | 2020年12月31日      | 2020年6月30日       |
|-------|------------------|------------------|------------------|
| 使用權資產 | \$ 5,439         | \$ 5,611         | \$ 5,454         |
| 房屋及建築 | <u>52,040</u>    | <u>55,613</u>    | <u>55,884</u>    |
|       | <u>\$ 57,479</u> | <u>\$ 61,224</u> | <u>\$ 61,338</u> |

## 二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：除匯率外，餘為外幣／新台幣仟元

### 2021 年 6 月 30 日

|         | 外  | 幣      | 匯               | 率 | 功  | 能 | 性           | 貨 | 幣 | 新  | 台         | 幣 |
|---------|----|--------|-----------------|---|----|---|-------------|---|---|----|-----------|---|
| 外 幣 資 產 |    |        |                 |   |    |   |             |   |   |    |           |   |
| 貨幣性項目   |    |        |                 |   |    |   |             |   |   |    |           |   |
| 美 元     | \$ | 51,522 | 6.4601 (美元：人民幣) |   | \$ |   | 330,902     |   |   | \$ | 1,425,855 |   |
| 日 圓     |    | 1,814  | 0.0585 (日圓：人民幣) |   |    |   | 106         |   |   |    | 457       |   |
| 港 幣     |    | 61     | 0.8324 (港幣：人民幣) |   |    |   | 51          |   |   |    | 220       |   |
| 歐 元     |    | 592    | 7.6932 (歐元：人民幣) |   |    |   | 4,551       |   |   |    | 19,614    |   |
| 外 幣 負 債 |    |        |                 |   |    |   |             |   |   |    |           |   |
| 貨幣性項目   |    |        |                 |   |    |   |             |   |   |    |           |   |
| 美 元     |    | 20,025 | 6.4601 (美元：人民幣) |   |    |   | 129,365     |   |   |    | 557,430   |   |
| 美 元     |    | 7,531  | 22,930 (美元：越南盾) |   |    |   | 173,214,945 |   |   |    | 209,819   |   |
| 日 圓     |    | 32,112 | 0.0585 (日圓：人民幣) |   |    |   | 1,876       |   |   |    | 8,085     |   |

### 2020 年 12 月 31 日

|         | 外  | 幣      | 匯               | 率 | 功  | 能 | 性       | 貨 | 幣 | 新  | 台         | 幣 |
|---------|----|--------|-----------------|---|----|---|---------|---|---|----|-----------|---|
| 外 幣 資 產 |    |        |                 |   |    |   |         |   |   |    |           |   |
| 貨幣性項目   |    |        |                 |   |    |   |         |   |   |    |           |   |
| 美 元     | \$ | 45,915 | 6.5249 (美元：人民幣) |   | \$ |   | 299,285 |   |   | \$ | 1,309,971 |   |
| 日 圓     |    | 1,203  | 0.0631 (日圓：人民幣) |   |    |   | 76      |   |   |    | 333       |   |
| 港 幣     |    | 43     | 0.8392 (港幣：人民幣) |   |    |   | 36      |   |   |    | 159       |   |
| 歐 元     |    | 366    | 8.0009 (歐元：人民幣) |   |    |   | 2,940   |   |   |    | 12,870    |   |
| 外 幣 負 債 |    |        |                 |   |    |   |         |   |   |    |           |   |
| 貨幣性項目   |    |        |                 |   |    |   |         |   |   |    |           |   |
| 美 元     |    | 15,129 | 6.5249 (美元：人民幣) |   |    |   | 96,029  |   |   |    | 420,317   |   |
| 日 圓     |    | 24,241 | 0.0631 (日圓：人民幣) |   |    |   | 1,533   |   |   |    | 6,709     |   |
| 歐 元     |    | 82     | 8.0009 (歐元：人民幣) |   |    |   | 660     |   |   |    | 2,889     |   |

2020 年 6 月 30 日

|         | 外  | 幣      | 匯               | 率  | 功 能 性 貨 幣 | 新  | 台         | 幣 |
|---------|----|--------|-----------------|----|-----------|----|-----------|---|
| 外 幣 資 產 |    |        |                 |    |           |    |           |   |
| 貨幣性項目   |    |        |                 |    |           |    |           |   |
| 美 元     | \$ | 36,599 | 7.0795 (美元：人民幣) | \$ | 259,125   | \$ | 1,085,993 |   |
| 日 圓     |    | 1,203  | 0.0656 (日圓：人民幣) |    | 79        |    | 332       |   |
| 港 幣     |    | 17     | 0.9122 (港幣：人民幣) |    | 16        |    | 66        |   |
| 歐 元     |    | 324    | 7.9384 (歐元：人民幣) |    | 2,576     |    | 10,796    |   |
| 外 幣 負 債 |    |        |                 |    |           |    |           |   |
| 貨幣性項目   |    |        |                 |    |           |    |           |   |
| 美 元     |    | 5,654  | 7.0795 (美元：人民幣) |    | 40,029    |    | 167,763   |   |
| 日 圓     |    | 13,621 | 0.0656 (日圓：人民幣) |    | 896       |    | 3,757     |   |
| 歐 元     |    | 69     | 7.9384 (歐元：人民幣) |    | 547       |    | 2,293     |   |

合併公司於 2021 年及 2020 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 2021 年及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為淨損失 20,028 仟元、淨損失 897 仟元、淨損失 13,541 仟元及淨利益 12,792 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

## 二九、其他事項

合併公司位於越南之子公司受到新型冠狀病毒肺炎影響，依當地政府之公告廠區配合限工及港口運輸受封港影響，工廠設備將有延後到廠之情形，惟合併公司評估對公司整體營運並無重大之影響。

另合併公司已按資產負債表日可得資訊，將疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量。

## 三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
9. 從事衍生性商品交易：附註七。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五。

(三) 被投資公司資訊：附表六。

(四) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表三。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：附表三、四、五。

(五) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表八。

### 三一、部門資訊

依國際財務報導準則第 8 號「營運部門」之規定，合併公司僅經營齒輪製造及銷售業務，係屬單一營運部門，故無重大部門資訊需予以揭露。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司  
（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）  
資金貸與他人  
西元 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表一

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

| 編號<br>(註1) | 貸出資金之公司 | 貸與對象   | 往來項目          | 是否為<br>關係人 | 本期最高餘額<br>(註3)           | 期末餘額<br>(註3)             | 實際動支金額<br>(註3)         | 利率區間 | 資金貸與<br>性質 | 業務往來金額 | 有短期融通資<br>金必要之原因 | 提列備抵<br>損失金額 | 擔保品 |      | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註2) | 資金貸與<br>總限額<br>(註2) | 備註 |
|------------|---------|--------|---------------|------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|------|------------|--------|------------------|--------------|-----|------|-------------------------|---------------------|----|
|            |         |        |               |            |                          |                          |                        |      |            |        |                  |              | 名稱  | 價值   |                         |                     |    |
| 0          | 本公司     | 鈞興台灣公司 | 其他應收款－關<br>係人 | 是          | \$ 83,580<br>(美金3,000仟元) | \$ 83,580<br>(美金3,000仟元) | \$ -                   | 1.5% | 短期融通資金     | \$ -   | 營運週轉             | \$ -         | —   | \$ - | \$ 365,689              | \$ 731,378          |    |
| 0          | 本公司     | 鈞興越南公司 | 其他應收款－關<br>係人 | 是          | 278,600<br>(美金10,000仟元)  | 278,600<br>(美金10,000仟元)  | 208,950<br>(美金7,500仟元) | 1.5% | 短期融通資金     | -      | 營運週轉             | -            | —   | -    | 365,689                 | 731,378             |    |
| 1          | FFL     | 本公司    | 其他應收款－關<br>係人 | 是          | 83,580<br>(美金3,000仟元)    | 83,580<br>(美金3,000仟元)    | -                      | -    | 短期融通資金     | -      | 營運週轉             | -            | —   | -    | 215,069                 | 215,069             |    |

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：本公司依資金貸與他人作業程序，有短期融通資金必要之公司或行號，個別對象之資金貸與限額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告淨值20%為限，資金貸與他人之總額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告淨值40%為限；而FFL資金貸與他人之總額以不超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告淨值100%為限，前述淨值係以各公司2021年6月30日之淨值計算。

註3：係按2021年6月30日之匯率換算。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

為他人背書保證

西元 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

| 編號 | 背書保證者公司名稱 | 被 背 書 保 證 對 象 |         | 對 單 一 企 業<br>背 書 保 證<br>限 額（註 2） | 本 期 最 高 背 書<br>保 證 餘 額<br>（註 3） | 期 末 背 書<br>保 證 餘 額<br>（註 3） | 實 際 動 支 金 額<br>（註 3）        | 以 財 產 擔 保 之<br>背 書 保 證 金 額 | 累計背書保證金<br>額佔最近期財務<br>報告淨值之比率<br>（%） | 背 書 保 證<br>最 高 限 額<br>（註 2） | 屬母公司對<br>子公司背書證<br>保 | 屬子公司對<br>母公司背書證<br>保 | 屬對大陸地<br>區背書保證 | 備 註 |
|----|-----------|---------------|---------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------|-----|
|    |           | 公 司 名 稱       | 關 係     |                                  |                                 |                             |                             |                            |                                      |                             |                      |                      |                |     |
| 0  | 本 公 司     | FFL           | 本公司之子公司 | \$ 1,828,446                     | \$ 459,690<br>(美金16,500 仟元)     | \$ 292,530<br>(美金10,500 仟元) | \$ 292,530<br>(美金10,500 仟元) | \$ -                       | 16.00%                               | \$ 1,828,446                | Y                    | N                    | N              |     |
| 1  | FFL       | 本 公 司         | 本公司之子公司 | 21,507                           | 139,300<br>(美金 5,000 仟元)        | 139,300<br>(美金 5,000 仟元)    | 139,300<br>(美金 5,000 仟元)    | -                          | 64.77%                               | 107,535                     | N                    | Y                    | N              |     |

註 1：採用 2021 年 6 月 30 日之淨值計算。

註 2：本公司對直接及間接持有表決權股份達 100%之單一子公司以不超過本公司當期淨值 100%為限；FFL 對單一公司之背書保證以不超過 FFL 當期淨值 10%為限；累計背書保證金額以不超過 FFL 當期淨值 50%為限。此背書保證最高限額係採用各公司 2021 年 6 月 30 日之淨值計算。FFL 對本公司背書保證超過限額，FFL 已於 2021 年 7 月 16 日修改作業程序。

註 3：金額係按 2021 年 6 月 30 日之匯率換算。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

西元 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表三

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

| 進（銷）貨之公司      | 交易對象名稱        | 關係                 | 交易情形     |                          |                      |                      | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 |                | 應收（付）票據、帳款               |                      | 備註         |
|---------------|---------------|--------------------|----------|--------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------|--------------------------|----------------------|------------|
|               |               |                    | （進）銷貨    | 金額                       | 佔總（進）銷貨之比率           | 授信期間                 | 單價                | 授信期間           | 餘額                       | 佔總應收（付）票據、帳款之比率      |            |
| 珠海鈞興公司<br>FFL | FFL<br>珠海鈞興公司 | 最終母公司相同<br>最終母公司相同 | 銷貨<br>進貨 | \$ 846,307<br>( 846,307) | 67.25%<br>( 100.00%) | 30~120 天<br>30~120 天 | 無重大差異<br>無重大差異    | 無重大差異<br>無重大差異 | \$ 383,033<br>( 383,033) | 44.69%<br>( 100.00%) | (註)<br>(註) |

註：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

西元 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表四

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交 易 對 象 名 稱 | 關 係     | 應 收 關 係 人<br>款項餘額（註 1） | 週 轉 率 | 逾 期 應 收 關 係 人 款 項 |         | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提 列 備 抵<br>損 失 金 額 |
|-----------|-------------|---------|------------------------|-------|-------------------|---------|-------------------|--------------------|
|           |             |         |                        |       | 金 額               | 處 理 方 式 |                   |                    |
| 珠海鈞興公司    | FFL         | 母公司之子公司 | \$ 383,033             | 4.07  | \$ -              | —       | \$ 248,450        | \$ -               |
| 本公司       | 鈞興越南公司      | 母公司之子公司 | 209,819<br>(帳列其他應收款)   | -     | -                 | —       | -                 | -                  |

註 1：經評估無須提列備抵損失。

註 2：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。



鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

西元 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表五

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

| 編號<br>(註 1) | 交易人名稱  | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 |            |       |                        |
|-------------|--------|--------|---------|--------|------------|-------|------------------------|
|             |        |        |         | 科目     | 金額         | 交易條件  | 佔合併總營收或總資產之比率<br>(註 2) |
| 0           | 本公司    | 鈞興越南公司 | 母公司對子公司 | 其他應收款  | \$ 209,819 | —     | 7%                     |
| 0           | 本公司    | 鈞興越南公司 | 母公司對子公司 | 利息收入   | 878        | —     | -                      |
| 1           | 珠海鈞興公司 | FFL    | 子公司對子公司 | 銷貨收入   | 846,307    | 無重大差異 | 62%                    |
| 1           | 珠海鈞興公司 | FFL    | 子公司對子公司 | 應收帳款   | 383,033    | 無重大差異 | 12%                    |
| 1           | 珠海鈞興公司 | 國興中國公司 | 子公司對子公司 | 租金支出   | 261        | 無重大差異 | -                      |
| 1           | 珠海鈞興公司 | 鈞興越南公司 | 子公司對子公司 | 應收帳款   | 1,125      | 無重大差異 | -                      |
| 1           | 珠海鈞興公司 | 鈞興越南公司 | 子公司對子公司 | 銷貨收入   | 1,033      | 無重大差異 | -                      |

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

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 3：於編製合併財務報告時，相關交易業已全數沖銷。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

西元 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表六

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額         |                 | 期末持        |      |                                  | 被投資公司<br>本期（損）益               | 本期認列之<br>投資損益<br>（註 2 及 3）    | 備註  |
|--------|---------|------|--------|----------------|-----------------|------------|------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----|
|        |         |      |        | 2021年<br>6月30日 | 2020年<br>12月31日 | 股數<br>（仟股） | 比率   | 帳面金額<br>（註 1 及 3）                |                               |                               |     |
| 本公司    | 國興中國公司  | 香港   | 投資控股   | \$ 325,080     | \$ 325,080      | 280        | 100% | \$ 1,579,087<br>(人民幣 366,462 仟元) | \$ 192,229<br>(港幣 52,963 仟元)  | \$ 192,229<br>(人民幣 44,155 仟元) | -   |
| 本公司    | FFL     | 薩摩亞  | 齒輪銷售   | 32,250         | 32,250          | 2,000      | 100% | 210,868<br>(人民幣 48,937 仟元)       | 73,061<br>(人民幣 16,782 仟元)     | 73,768<br>(人民幣 16,944 仟元)     | -   |
| 本公司    | 鈞興台灣公司  | 臺灣   | 齒輪產銷   | 22,000         | 22,000          | 2,200      | 100% | 16,720                           | ( 3,058)                      | ( 3,058)                      | -   |
| 本公司    | 鈞興越南公司  | 越南   | 齒輪產銷   | 147,896        | 147,896         | -          | 100% | 137,470<br>(人民幣 31,903 仟元)       | ( 2,266)<br>(越盾 1,854,007 仟元) | ( 2,266)<br>(人民幣 (520) 仟元)    | 註 4 |

註 1：係按 2021 年 6 月 30 日之匯率換算。

註 2：係按 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之平均匯率換算。

註 3：於編製合併財務報告時業已全數沖銷。

註 4：屬有限公司型態，並無劃分股份。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

大陸投資資訊

西元 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表七

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

| 大陸被投資公司<br>名稱 | 主要營業<br>項目 | 實收資本額<br>(註 2)                | 投資方式                        | 本期期初自<br>台灣匯出累積<br>投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 |      | 本期期末自<br>台灣匯出累積<br>投資金額 | 被投資公司<br>本期損益                | 本公司直接<br>或間接投資<br>之持股比例 | 本期認列<br>投資損益<br>(註 1 及 3)    | 期末投資<br>帳面金額<br>(註 2 及 3)       | 截至本期止<br>已匯回投資<br>收益 | 備註 |
|---------------|------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------|------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------|----|
|               |            |                               |                             |                         | 匯出          | 收回   |                         |                              |                         |                              |                                 |                      |    |
| 珠海鈞興公司        | 齒輪產銷       | \$ 721,502<br>(人民幣167,441 仟元) | 透過第三地區投資<br>設立公司再投資<br>大陸公司 | \$ -                    | \$ -        | \$ - | \$ -                    | \$ 191,977<br>(人民幣44,097 仟元) | 100%                    | \$ 191,977<br>(港幣 52,892 仟元) | \$ 1,598,807<br>(港幣 445,723 仟元) | \$ -                 | -  |

| 本期期末累計自台灣匯出<br>赴大陸地區投資金額 | 經濟部投資審會<br>核准投資金額 | 依經濟部投審會規定<br>赴大陸地區投資限額 |
|--------------------------|-------------------|------------------------|
| 註 4                      | 註 4               | 註 4                    |

註 1：係按 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之平均匯率換算。

註 2：係按 2021 年 6 月 30 日之匯率換算。

註 3：於編製合併財務報告時業已全數沖銷。

註 4：本公司非於中華民國成立之公司，故不適用。

鈞興機電國際股份有限公司 (Khgears International Limited)

(原名：鈞興機電國際有限公司)

主要股東資訊

西元 2021 年 6 月 30 日

附表八

| 主 要 股 東 名 稱                              | 股 份       |         |
|------------------------------------------|-----------|---------|
|                                          | 持有股數 (股)  | 持 股 比 例 |
| 1. 國興環球有限公司 (KWOK HING GLOBAL LIMITED)   | 6,357,963 | 13.13%  |
| 2. Henry & Helen Company Limited         | 3,839,029 | 7.93%   |
| 3. 瑞長控股有限公司 (LONG LUCK HOLDINGS LIMITED) | 3,670,829 | 7.58%   |
| 4. Jibulu Company Limited                | 3,202,817 | 6.61%   |
| 5. YH International Limited              | 3,101,161 | 6.40%   |

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

附件八  
公司章程

本中譯文僅供參考之用，實際內容應以英文版為準

依英屬開曼群島公司法（修訂）所設立

**KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED**

**鉤興機電國際股份有限公司**

### 第五次修訂組織備忘錄

（於 2020 年 6 月 23 日經股東會特別決議通過）

1. 本公司名稱為 KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED 鉤興機電國際股份有限公司。
2. 本公司註冊辦公處設於 Portcullis (Cayman) Ltd., The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands 之辦公室，或其他隨時經由董事會決議通過，位於英屬開曼群島作為本公司註冊辦公處之處所。
3. 在符合本備忘錄下列條款之情形下，本公司成立之目的不受限制，且本公司依英屬開曼群島公司法（修訂）第 7 條第 4 項之規定，應有完整權力及授權實行任何未受法令禁止之目的。
4. 在符合本備忘錄下列條款之情形下，不論所為行為是否對本公司有利，本公司具備如同自然人之完全行為能力，而與英屬開曼群島公司法（修訂）第 27 條第 2 項規定之公司利益問題無涉。
5. 本備忘錄未允許本公司在尚未取得英屬開曼群島銀行及信託公司法（修訂）所定許可之情形下，經營銀行或信託公司業務，或於未取得英屬開曼群島保險法（修訂）所定許可之情形下，於英屬開曼群島經營保險業務或保險經理人、代理人、複代理人或經紀人之業務，或於未取得英屬開曼群島公司管理法（修訂）所定許可之情形下，經營公司管理業務。
6. 除為推展於英屬開曼群島境外經營之業務者外，本公司不得在英屬開曼群島境內與任何個人、商號或公司進行商業交易，但本條規定不妨礙本公司在英屬開曼群島境內成立或締結契約，以及為經營境外業務所需，而在英屬開曼群島境內行使權力。
7. 本公司經營業務，應遵守法令及商業倫理規範，得採行增進公共利益之行為，以善盡社會責任。
8. 股東僅就其所認購之股份數，負擔繳納股款之義務。

9. 本公司資本總額為新台幣 2,000,000,000 元，分為普通股 200,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，本公司得基於英屬開曼群島公司法（修訂）及本章程之規定，贖回或買回任何股份，以及分拆、增加或減少資本額，並得於資本額內發行附有或未附有任何優先權或其他特別權利，或權利劣後、附條件或限制之普通股股份、可贖回股份、增資或減資股份。除發行條件經明確規定者外，不論發行普通股、優先股或其他類型之股份，均應依據前述規定之權限內為之。然而，本公司應保留 20,000,000 股之未發行普通股，每股面額新台幣 10 元，供認股權憑證、附認股權憑證特別股及附認股權憑證公司債之目的使用，且前開保留之股份得經董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數同意之決議分次發行之。
10. 本備忘錄未定義之大寫詞彙與本公司章程中使用者具有相同意義，本公司章程規定之用辭解釋章節亦適用於本備忘錄。

---

依英屬開曼群島公司法（修訂）成立之股份有限公司

KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED

鉤興機電國際股份有限公司

第五次修訂章程

（於 2020 年 6 月 23 日依股東會特別決議通過）

---

用辭定義

1. 英屬開曼群島公司法第一個附件中 A 表（包括其修訂、補充或修正）記載之規範內容不適用於本公司。

2. (1) 除另有規範者外，本章程之用辭定義如下：

|         |                                                                                                                                                     |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 上市（櫃）規範 | 因股票在中華民國任何股票交易所或證券市場交易或掛牌而應適用之相關法律、條例、規則及準則暨其修訂版本，包括但不限於中華民國證券交易法、公司法、企業併購法、臺灣地區與大陸地區人民關係條例與其他類似法律、由中華民國主管機關依法制定之規章、規則及條例，以及金管會、櫃買中心與證交所頒布之規範（如適用）； |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|     |                            |
|-----|----------------------------|
| 本章程 | 經股東會特別決議所修改、增補或取代之本公司現行章程； |
|-----|----------------------------|

|     |                                                             |
|-----|-------------------------------------------------------------|
| 會計師 | 本公司所聘任，依據本公司之委任或指示，審查公司帳務、查核及/或簽證公司財務報表或執行其他類似職務之註冊會計師（如有）； |
|-----|-------------------------------------------------------------|



|      |                                                           |
|------|-----------------------------------------------------------|
| 董事會  | 由本公司全體董事組成之董事會；                                           |
| 資本公積 | 係指(1)股份溢價帳戶、(2)受領贈與之所得，以及(3)其他依上市（櫃）規範或一般公認會計準則認定之資本公積項目； |
| 董事長  | 依本章程第 69 條之定義；                                            |
| 股份類別 | 本公司依據本章程所發行不同類別之股份；                                       |
| 金管會  | 中華民國金融監督管理委員會或中華民國證券交易法之其他主管機關；                           |
| 本公司  | KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED 鈞興機電國際股份有限公司；               |
| 新設合併 | 在開曼法令及上市（櫃）規範定義下，由二個以上參與合併之公司將其營業、財產及責任移轉並整併於其共同設立之新公司；   |
| 董事   | 本公司組成董事會之董事或獨立董事（如有）；                                     |
| 折價轉讓 | 依本章程第 23 條第 4 項之定義；                                       |
| 電子   | 其定義應依據英屬開曼群島電子交易法（修訂）暨其修訂或重新制定之法規，包括該法所援引或取代之其他法律；        |
| 興櫃市場 | 櫃買中心在中華民國建置之興櫃股票市場；                                       |
| 員工   | 本公司及/或任一從屬公司之員工，其範圍由董事會決定之；                               |
| 財務報告 | 依本章程第 104 條之定義；                                           |

|       |                                                                                                                            |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 獨立董事  | 為符合本章程目的以及上市（櫃）規範之要求，經股東會選任並指派為獨立董事之董事；                                                                                    |
| 法人    | 依據開曼法令及上市（櫃）規範，得作為法律主體之商號、公司或其他組織；                                                                                         |
| 開曼法令  | 現行有效且適用於本公司之英屬開曼群島公司法（修訂）暨其修訂或其他變更，與其他適用或影響於本公司、組織備忘錄及/或本章程法律、命令、法令或其他在英屬開曼群島具有法效性之文書（暨其修訂）；當本章程援引開曼法令之任何條文時，應為法律所修訂之現行條文； |
| 股東    | 股東名簿上依法登記之股份持有人，包括登記為共同持有人者；                                                                                               |
| 組織備忘錄 | 本公司現行有效之組織備忘錄；                                                                                                             |
| 吸收合併  | 在開曼法令及上市（櫃）規範定義下，由二個以上參與合併之公司將其營業、財產及責任移轉於其中一存續公司；                                                                         |
| 月     | 日曆月；                                                                                                                       |
| 新台幣   | 新台幣；                                                                                                                       |
| 普通決議  | 指下列決議： <p>(a)於依本章程召集之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權過半數通過者；</p> <p>(b)於非掛牌期間，由當時有權出席股東會並行使表決權</p>            |

|         |                                                                                                   |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         | 之股東（如為法人股東則為其合法授權代表）全體以書面（乙份或數份副本）經簽認通過者；或                                                        |
|         | (c)當本公司僅有一名股東時，由該股東以書面經簽認通過者；該決議有效日應以簽認之日為準；                                                      |
| 人       | 包括自然人、商號、公司、合資企業、合夥、法人、協會或其他組織（不論是否具有獨立之法人格）；                                                     |
| 特別股     | 依本章程第 4 條之定義；                                                                                     |
| 私募      | 依據上市（櫃）規範對特定人招募本公司股份、債券或其他經金管會核定之有價證券之行為；                                                         |
| 股東名簿    | 依據開曼法令在英屬開曼群島境內或境外所備置之本公司股東名簿；                                                                    |
| 註冊辦公處   | 本公司依據開曼法令註冊登記之辦公處；                                                                                |
| 掛牌期間    | 自本公司有價證券於首次公開發行或興櫃市場、櫃買中心、證交所或其他臺灣股票交易所或證券市場交易或掛牌日之前一日起算之掛牌交易期間（該有價證券因任何理由被暫停交易之期間，為本定義之目的，仍應算入）； |
| 中華民國或臺灣 | 包括中華民國之領土、屬地及其司法管轄權所及之地區；                                                                         |
| 中華民國法院  | 臺灣臺北地方法院或其他在中華民國境內有管轄權之法院；                                                                        |
| 公司印鑑    | 本公司一般印鑑；                                                                                          |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司秘書   | 經董事會委任執行本公司秘書職責之人，包括任何助理秘書、代理秘書、執行秘書或臨時秘書；                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 股份     | 由本公司資本分成之股份，包括任何或所有類別之股份；為杜疑義，本章程所稱股份應包括畸零股；                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 股份溢價帳戶 | 依本章程及開曼法令設置之本公司股份溢價帳戶；                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 股務代理機構 | 經中華民國主管機關許可，在中華民國境內設有辦公室，依據上市（櫃）規範及中華民國公開發行股票公司股務處理準則（暨其修訂），為本公司提供股東服務之代理機構；                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 經簽認    | 經簽名或以機械方式固著而表現其簽名，或由有意在電子通訊上簽章之人所為附於或邏輯關聯於該電子通訊之電子符號或程式；                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 特別盈餘公積 | 依本章程第 95 條之定義；                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 特別決議   | 指本公司依據開曼法令通過之下列特別決議： <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 於依本章程召集之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過，且記載擬以特別決議通過有關議案事項之召集通知已合法送達者；</li> <li>(b) 於非掛牌期間，由當時有權出席股東會並行使表決權之股東（如為法人股東則為其合法授權代表）全體以書面（乙份或數份副本）經簽認通過者；或</li> <li>(c) 當本公司僅有一名股東時，由該股東以書面經簽認通過者；該決議有效日應以簽認之日為準。</li> </ul> <p>本章程規定應以普通決議通過之事項而以特別決議為之</p> |

者，亦為有效；

|        |                                                                                                                                                         |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 分割     | 讓與公司將其全部或一部獨立營運之業務讓與一既存公司或新設公司，而受讓之既存或新設公司交付股份、現金或其他財產予讓與公司或其股東作為對價之行為；                                                                                 |
| 法定盈餘公積 | 依據上市（櫃）規範自本公司當年度稅後淨利，加計當年度稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額提撥百分之十之盈餘公積；                                                                                             |
| 從屬公司   | 指(a)公司已發行有表決權之股份總數或資本總額過半數為本公司所持有之該公司；(b)其人事、財務或業務經營受本公司直接或間接控制之公司；(c)其董事與本公司之董事有半數以上相同之公司；或(d)公司已發行有表決權之股份總數或資本總額與本公司已發行有表決權之股份總數有半數以上為相同之股東持有或出資之該公司； |
| 集保結算所  | 臺灣集中保管結算所股份有限公司；                                                                                                                                        |
| 櫃買中心   | 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心；                                                                                                                                       |
| 庫藏股    | 依開曼法令經本公司買回而未予銷除且繼續持有之本公司股份；以及                                                                                                                          |
| 證交所    | 臺灣證券交易所股份有限公司。                                                                                                                                          |
| 副董事長   | 依本章程第 69 條之定義。                                                                                                                                          |

(2) 除另有規定者外，業經開曼法令定義並使用於本章程之用辭，應依開曼法令定義之。

(3) 本章程中，除另有規定者外：

- (a) 單數用語應包含複數用語，反之亦然；
- (b) 男性用語應包含女性及中性用語；
- (c) 本章程所定之通知，除另有規定外，應以書面為之；本章程所稱「書面」，應包括印刷、平版印刷、攝相片及其他得以永久可見形式表現或複製文字之方式；以及
- (d) 「得」應解釋為任意規定；「應」應解釋為強制規定。

(4) 本章程使用之標題僅為便宜之目的，不應影響本章程之解釋。

### 股份

- 3. 除本章程另有規定或股東會另有決議外，對於所有本公司尚未發行之股份，董事會得：
  - (a) 依其認為適當之方式、時間、權利或限制，提供、發行及分配該等股份予他人認購；但除依據開曼法令及於掛牌期間依上市（櫃）規範所為者外，本公司股份不得折價發行；且
  - (b) 依據開曼法令及於掛牌期間依上市（櫃）規範，授與股份選擇權、發行認股權憑證或類似憑證；且為前述目的，董事會得保留適當數量之未發行股份。
- 4. 在不違反本章程第 5 條規定且於本公司授權資本額之範圍內，本公司得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，發行不同股份類別之股份（下稱「特別股」），其權利得優先或劣後於本公司所發行之普通股。
- 5. (1) 本公司發行特別股時，下列事項應明定於本章程：
  - (a) 授權發行及已發行之特別股總數；
  - (b) 特別股分派股息、紅利或其他利益之順序、定額或定率；
  - (c) 特別股分派公司剩餘財產之順序、定額或定率；
  - (d) 特別股股東行使表決權之順序或限制（包括無表決權等）；
  - (e) 與特別股權利及義務有關之其他事項；及
  - (f) 本公司被授權或強制贖回特別股時，其贖回之方法，或表示公司無強制贖回該特別股權利之聲明。
- (2) 除開曼法令另有規定外，組織備忘錄及本章程所規範特別股之權利、利益及限制，以及得發行之股數，應以特別決議修訂之。

6. 於掛牌期間，在授權資本額之範圍內，且符合本章程規定之情形下，本公司發行新的普通股，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意。
7. (1) 本公司發行股份時得不印製股票，惟股東名簿之記載應為任何人對於股份權利之絕對證據。在掛牌期間，本公司發行股份時，應依照開曼法令規定及上市（櫃）規範，在收訖認股人繳納股款之情形下，於董事會決議發行股份之日起三十日內，自行或促使股務代理機構將股份以通知集保結算所登記之方式交付予認股人。本公司並應於股份交付前依上市（櫃）規範公告之。  
  
(2) 本公司於每次發行股份總數募足時，應即向各認股人催繳股款，以超過票面金額發行股票時，其溢額應與股款同時繳納。認股人延欠上開應繳之股款，經本公司定一個月以上之期限催告照繳，並聲明逾期不繳失其權利者，若認股人仍不照繳，即失其權利，其所認股份另行募集，且本公司如受有損害時，仍得向該認股人請求賠償。  
  
(3) 本公司不得發行無記名之股份。  
  
(4) 本公司不得發行任何未繳納股款或僅繳納部分股款之股份。為避免疑義，未依本條第 2 項之規定繳納股款之認股人，在未繳足其所認購股份之股款以前，不具有股東之身分，且唯有在認股人就其所認購之股份繳足股款後，其姓名始得被登記於股東名簿。  
  
(5) 本公司不得發行無面額股份，或將票面金額股份轉換為無面額股份。
8. 於掛牌期間：
  - (a) 發行新股時，董事會得依照開曼法令及上市（櫃）規範保留發行新股總數不超過百分之十五之股份由員工優先承購。
  - (b) 以現金增資發行新股時，董事會依前款保留股份予員工優先承購後，除(i)金管會、櫃買中心及（或）證交所（如適用）認為無須或不適宜對外公開發行，或(ii)上市（櫃）規範另有規定者外，本公司應提撥發行新股總額百分之十（或依股東會普通決議決定之較高比例），在中華民國境內對外

公開發行。

9. 於掛牌期間，除股東會依普通決議另有決定外，本公司現金增資發行新股時，於依前條規定保留予員工優先承購及在中華民國境內對外公開發行之股份後，應公告並分別通知原股東，得按原有股份比例儘先分認剩餘股份，並聲明未於指定期間內認購者喪失其權利。但：

- (a) 原股東持有股份按比例不足分認一新股者，得合併共同認購或歸併一人認購之；
- (b) 原股東新股認購權利，得與原有股份分離而獨立讓與；且
- (c) 原股東未認購之新股，得公開發行或洽由特定人認購。

10. (1) 第 8 條第(a)款與第 9 條規定於本公司因下列事由發行新股者，不適用之：

- (a) 除本章程另有規定外，與因合併他公司、分割或重整有關者；
- (b) 與履行員工認股權憑證或選擇權之義務有關者；
- (c) 與分派員工酬勞有關者；
- (d) 與履行可轉換公司債或附認股權公司債之義務有關者；
- (e) 與履行認股權憑證或附認股權特別股之義務有關者；或
- (f) 依本章程進行公積轉增資而發行新股予原股東者。

- (2) 第 8 條與第 9 條規定於本公司有下列情形之一者，不適用之：

- (a) 存續公司為合併而發行新股，或本公司為子公司與他公司之合併而發行新股者；
- (b) 為利進行併購之意願，發行新股全數用於被收購者；
- (c) 發行新股全數用於收購他公司已發行之股份、營業或財產者；
- (d) 因進行股份轉換而發行新股者；
- (e) 因受讓分割而發行新股者；
- (f) 因本章程第 13 條規定之私募而發行新股者；或
- (g) 與開曼法令及（或）上市（櫃）規範所定之其他禁止、限制或除外情事有關者。

- (3) 本公司因前項所列事由而發行之新股，得以現金或公司事業所需之財產



為出資。

11. 於掛牌期間，除上市（櫃）規範另有規定者外，本公司得經董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數同意之決議，與員工簽訂認股權契約，約定於一定期間內，員工得依約定價格認購特定數量之股份。訂約後由公司發給員工認股權憑證。員工認股權憑證，除因繼承者外，不得轉讓。
12. 於掛牌期間，本公司得以股東會特別決議通過發行限制員工權利新股予本公司及/或從屬公司之員工，不適用本章程第 8 條及第 9 條之規定。關於前述發行限制員工權利新股，其發行數量、發行價格、發行條件、限制及其他事項應遵守上市（櫃）規範及開曼法令之規定。
13. (1) 於掛牌期間，在符合上市（櫃）規範之情況下，本公司得依股東會之特別決議，於中華民國境內對下列之人進行有價證券之私募：
  - (a) 銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或其他經金管會核准之法人或機構；
  - (b) 符合金管會所定條件之自然人、法人或基金；或
  - (c) 本公司或關係企業之董事、監察人及經理人。(2) 依據前項規定，本公司普通公司債之私募，得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，於董事會決議之日起一年內分次辦理。
14. 本公司得經股東會特別決議，依開曼法令及上市（櫃）規範所定之程序及條件減少資本。
15. 於掛牌期間，本公司股份或其他具有股權性質之有價證券（包括但不限於認股權憑證、選擇權或公司債）之發行、轉換或銷除，以及轉增資、股務等，應遵守開曼法令、上市（櫃）規範及公開發行股票公司股務處理準則（暨其修訂）之規定。

#### 權利變更

16. 本公司資本分為不同股份類別時，包括有特別股發行之情形，任一股份類別所附特別權利之變更或廢止，除應符合第 46 條並經股東會特別決議通過外，應經該股份類別股東會之特別決議通過之。各股份類別股東會之召集與延期，應準用本章程關於股東

會程序之規定。

17. 除該股份類別之股份發行辦法另有規定者外，任何類別股份附具之優先權或其他權利，均不因本公司其後創設、分配或發行同等或劣後於該等股份之股份，或本公司贖回或買回任何股份類別之股份，而受重大不利之變更或廢止。

#### **股東名簿**

18. 董事會應依開曼法令於英屬開曼群島境內或境外之適當處所備置股東名簿。於掛牌期間，股東名簿應具備開曼法令及上市（櫃）規範所定應記載事項，並應備置於中華民國境內之股務代理機構。董事會或其他召集權人召集股東會者，得請求本公司或本公司之股務代理機構提供股東名簿。
19. 不論本章程其他條款之規定，在不違反開曼法令之情形下，於掛牌期間，股東相關資訊應由集保結算所紀錄之，且本公司股東之認定，應以集保結算所提供予本公司之紀錄為依據。本公司於收到該等紀錄之日時，該等紀錄應構成本公司股東名簿之一部。

#### **股份之贖回及買回**

20. (1) 依據開曼法令及本章程之規定，本公司得於股份發行前，以股東會特別決議決定該等股份得基於本公司或持有人之選擇，按特定期間及方式贖回該股份。
- (2) 本公司發行之特別股，得依開曼法令贖回之，但開曼法令及上市(櫃)規範下特別股股東依本章程取得之權利應不受影響。
21. (1) 在不違反開曼法令、上市（櫃）規範及本章程規定之情形下，本公司得經三分之二以上董事出席之董事會及出席董事過半數之同意，買回自己股份。
- (2) 於掛牌期間：
- (a) 本公司買回股份之數量比例，不得超過買回時本公司已發行股份總數百分之十，且收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。
- (b) 董事會買回股份之決議及執行情形（包括因故未能依據前述董事會決議買回者（如有）），應於最近一次之股東會向股東報告。

22. (1) 本公司買回、贖回或取得（因股份拋棄或其他情形）之股份，應依董事會認為適當之期間、方式及條件立即辦理註銷或以庫藏股持有之。
- (2) 於掛牌期間，所有有關本公司買回及贖回股份之事項均應遵循開曼法令及上市（櫃）規範。
23. (1) 本公司應登記於股東名簿為庫藏股之持有人，但除開曼法令另有規定外，凡於本公司持有庫藏股之期間：
- (a) 不論為何種目的，本公司不得被以股東身分對待之，且不得行使關於庫藏股之任何權利，任何行使該等權利之行為均屬無效；
  - (b) 庫藏股不得以任何方式質押或設定擔保；
  - (c) 無論係為本章程或開曼法令之目的，庫藏股不得直接或間接於本公司任何會議行使表決權，且不算入本公司已發行股份總數；且
  - (d) 庫藏股不得受股息/紅利之分派或支付，或其他本公司資產(包括解散時分配予股東之剩餘資產)之分配(無論係現金或其他)。
- (2) 除開曼法令及本章程另有規定者外，庫藏股之全部或一部得隨時依董事會認為適當之期間、方式及條件辦理銷除或轉讓予任何人（包括員工；在不違反本條第 5 項之規定下，該等員工之資格應由董事會定之）。董事會得決定本項轉讓之期限及條件（包括限制員工依本項規定取得之庫藏股在最長不超過二年之期間內不得轉讓）。
- (3) 本公司因轉讓庫藏股所取得之對價（如有），其金額應依據開曼法令記入帳戶。
- (4) 在不違反本條第 5 項及開曼法令之情形下，本公司得經最近一次股東會之特別決議，以低於實際買回股份之平均價格轉讓庫藏股予員工（下稱「折價轉讓」），但該次股東會召集通知中應已有下列事項主要內容之說明，不得為臨時動議：
- (a) 董事會所定折價轉讓之轉讓價格、折價比率、計算依據及合理性；
  - (b) 折價轉讓之轉讓股數、目的及合理性；
  - (c) 認股員工之資格條件及得認購之股數；以及
  - (d) 董事會認為可能影響股東權益影響之事項：

(i) 依據上市（櫃）規範，折價轉讓可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形；及

(ii) 依據上市（櫃）規範，說明折價轉讓對公司造成之財務負擔。

(5) 本公司依前項規定通過且已折價轉讓予員工之庫藏股股數，累計不得超過已發行股份總數之百分之五，且單一認股員工之認購股數累計不得超過已發行股份總數之百分之零點五。

24. (1) 儘管本章程另有相反之規定，在不違反開曼法令之情形下，本公司得依股東會特別決議，依各該股東持股比例（小數點後四捨五入），強制買回本公司股份並予銷除。依前段規定買回股份時應給付予股東之對價，得為現金或現金以外之財產；以現金以外之財產為對價者，其財產類型及相應抵充之數額應經股東會特別決議，並經該收受財產股東之同意。董事會並應於股東會前將該財產之價值與抵充之資本數額，送交中華民國會計師查核簽證。

(2) 為避免疑義，擬買回及銷除股份非依股東持股比例為之者，除開曼法令及上市（櫃）規範另有規定外，本公司董事會有權決定之，無須依前項規定經股東會特別決議為之。

#### **股份之轉讓**

25. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司股份得自由轉讓。但本章程另有規定者不在此限。

26. 股份之轉讓，非將讓與人及受讓人之姓名/名稱及其住所/居所記載於股東名簿，不得以其轉讓對抗本公司。於第 28 條之股票停止過戶期間，應暫停股東名簿之轉讓登記。

#### **不承認信託**

27. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定者外，任何人不得以其基於信託持有股份之事由對抗本公司，且除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定者外，任何衡平的、可能的、將來的或實際的股份利益（僅本章程、開曼法令或上市（櫃）規範規定，或基於有管轄權法院之命令者除外），或除登記持有者所取得對股份之絕對權利外之其他與股份有關之權利，對於本公司（即使已受通知）不生拘束效力。

### 基準日與股票停止過戶期間

28. (1) 董事會得預先就下列事項決定基準日：(a)確定有權收受股息/紅利、財產分配或其他收益之股東；(b)確定有權收受股東會召集通知、有權親自或以委託書、書面方式或電子方式出席股東會或其延會或參與表決之股東；及(c)董事會決定之其他目的。董事會依本條規定指定(b)款之基準日時，該基準日應在股東會召集日前。
- (2) 於掛牌期間，除開曼法令另有規定者外，為(a)確定有權收受股息/紅利、財產分配或其他收益之股東；與(b)確定有權收受股東會召集通知、有權於股東會或延會出席或參與表決之股東，董事會應決定股東名簿之過戶登記，於股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或公司決定分派股息、紅利或其他分配之基準日前五日內，不得為之（下稱「股票停止過戶期間」）。股票停止過戶期間應自各股東會之召集日或相關基準日起算。

### 股東會

29. 本公司應於每年召集股東常會，會議時間由董事會訂定之，但於掛牌期間，本公司應於會計年度終了後六個月或其他經金管會、櫃買中心或證交所（如適用）核准之期間內召集股東常會。股東常會應由董事會召集之。
30. 凡非屬股東常會之股東會均被稱為股東臨時會。董事會得於其認為適當時召集本公司之股東臨時會。
31. 於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。於非掛牌期間，董事會得於其認為適當之地點召集股東會。
32. (1) 繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會。董事會收受該請求後十五日內不為股東會召集之通知時，該請求之股東得自行召集股東會。
- (2) 繼續三個月以上，持有已發行股份總數過半數股份之股東，得自行召集股東臨時會。股東持股期間及持股數之計算，以股票停止過戶期間起始日當時之持股為準。
- (3) 除董事會依開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之規定應召集而不為召集或不能召集股東會外，審計委員會之任一獨立董事亦得為本公司利益，於必要時，召集

股東會。

33. 於掛牌期間，本公司應委託中華民國之股務代理機構處理股東會相關事宜，包括但不限於投票事務。

#### 股東會召集通知

34. (1) 於掛牌期間，股東常會之召集，應於三十日前通知各股東；股東臨時會之召集，應於十五日前通知各股東。對於持股未滿 1,000 股之股東，公司得依據開曼法令及上市（櫃）規範之規定以公告方式通知之。通知之寄發日及召集日均不計入前述期間。前述通知應以書面為之，並載明開會之地點、日期、時間、議程與召集事由，並依本章程之規定送達，或於取得股東事前同意且不違反開曼法令及上市（櫃）規範之情形下，以電子通訊方式為之。
- (2) 於非掛牌期間，股東會之召集，應於七日前以書面通知各股東，但該通知得經全體股東於會議前或會議中之同意免除之，且該通知或同意得以電子郵件、電報或傳真方式送達之。於非掛牌期間，股東會之召集，得經有權出席並參與表決之股東半數以上且代表已發行股份總數百分之九十五以上之同意，以較短期間通知各股東。
35. (1) 於掛牌期間，本公司應於股東常會開會至少三十日前或股東臨時會開會至少十五日前，公告股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事事項等各項議案之案由及說明資料。
- (2) 於掛牌期間，股東依據第 57 條採行書面或電子方式行使表決權時，本公司應將前項資料及行使表決權格式，併同寄送給股東。
36. 下列事項，非在股東會召集事由中列舉，並說明其主要內容，不得在股東會中審議、討論或提付表決；其主要內容得置於中華民國證券主管機關或本公司指定之網站，並應將其網址載明於召集通知：
- (a) 選任或解任董事；
- (b) 變更公司組織備忘錄及/或本章程；

- (c) 減資或依本章程第 24 條第 1 項規定強制買回本公司股份並予銷除；
- (d) 申請停止公開發行；
- (e) 解散、自願清算、合併、股份轉換或分割；
- (f) 締結、變更、或終止關於出租全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；
- (g) 讓與全部或主要部分之營業或財產；
- (h) 受讓他人全部營業或財產，對本公司營運有重大影響者；
- (i) 私募具有股權性質之有價證券；
- (j) 解除董事競業禁止之義務或許可董事從事競業行為；
- (k) 以發行新股之方式，分派股息、紅利或其他與股份相關分配之全部或一部；以及
- (l) 將法定盈餘公積、股份溢價帳戶及/或本公司受領贈與所得之資本公積，以發行新股或現金方式，依持股比例分配予原股東。

37. 於掛牌期間，本公司召開股東會應編製股東會議事手冊，並應依上市（櫃）規範之規定，於股東常會開會前二十一日或股東臨時會開會前十五日，將議事手冊及其他會議相關資料公告於金管會、櫃買中心或證交所（如適用）指定之網站上。
38. 股東會召集通知偶發之遺漏寄送或股東未收受召集通知，不影響該次股東會已進程序之效力。

#### 股東會程序

39. 除已達章定出席數者外，股東會不得進行任何事項之討論或表決，但為選任股東會主席者不在此限。除本章程另有規定外，股東會應有代表已發行有表決權股份總數過半數之二名以上股東親自、委託代理人或由其合法授權代表（如為法人股東）出席。
40. (1) 於掛牌期間，持有已發行股份總數百分之一以上股份之一位或數位股東，得以書面或電子受理方式向本公司提出股東常會議案。
- (2) 於掛牌期間，本公司應於股東常會召開前之股票停止過戶日前，公告受理股東提案之受理處所及受理期間；該受理期間不得少於十日。

- (3) 提案股東應親自或委託他人出席股東常會，並參與該項議案討論。
- (4) 除有下列情事之一者外，股東所提議案，董事會應予列入：
- (a) 該議案依開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之規定，非股東會所得決議者；
  - (b) 提案股東於本公司股票停止過戶期間開始時，持股未達百分之一者；
  - (c) 提案超過一項者；
  - (d) 提案超過三百字者；或
  - (e) 該議案於本公司公告受理期間經過後始提出者。
- (5) 如股東提案係為敦促本公司增進公共利益或善盡社會責任之建議，縱有前項第 a 款所定情形者，董事會仍得列入議案。
- (6) 本公司應於寄發股東常會召集通知前，將處理結果通知提案股東，並將合於本條規定之議案列於召集通知。對於未列入議案之股東提案，董事會應於股東會說明未列入之理由。
41. 由董事會召集之股東會，應由董事長擔任會議主席；由董事會以外之人召集者，主席由該召集人擔任之，召集人有二人以上時，應互推一人擔任之。
42. 本公司召開股東會時，如董事長未能出席股東會或不願擔任主席，其應指定董事一人代理之；未指定代理人者，由出席董事互推一人擔任主席。
43. 股東會得依普通決議休會，並定五日內於其他地點續行，但續行之股東會僅得處理休會前未完成之事項。如休會超過五日，其後之股東會，應如同一般股東會，送達載明集會時間及地點之召集通知。
44. 股東會中提付議決之事項，均應以投票方式表決。
45. 除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定者外，任何提付股東會決議之事項，應以普通決議為之。
46. (1) 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，下列事項應經股東會之特別決議為之：
- (a) 締結、變更、終止關於出租其全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；



- (b) 讓與全部或主要部分之營業或財產；
  - (c) 受讓他人全部營業或財產而對公司之營運有重大影響者；
  - (d) 以發行新股方式分派股息、紅利或其他利益之全部或一部；
  - (e) 分割；
  - (f) 股份轉換；
  - (g) 授權由本公司參與之新設合併或吸收合併計劃；
  - (h) 公司因第 47 條以外之事由而自願清算；
  - (i) 私募；
  - (j) 解除董事競業禁止之義務或許可董事從事競業行為；
  - (k) 變更公司名稱；
  - (l) 變更資本幣別；
  - (m) 增加資本，分為不同股份類別及面額之股份；
  - (n) 將全部或一部股份合併再分割為面額大於已發行股份面額之股份；
  - (o) 將全部或一部股份分割為面額小於已發行股份面額之股份；
  - (p) 銷除在有關決議通過日仍未被認購或同意認購之股份，並據以減少資本額；
  - (q) 依本章程（包括但不限於第 16 條及第 17 條）之規定，變更或修改組織備忘錄或本章程之全部或一部；
  - (r) 依開曼法令及上市（櫃）規範所允許之方式減少資本額及資本贖回準備金；
  - (s) 依開曼法令規定，指派檢查人檢查公司事務；
  - (t) 依據本章程第 12 條之規定發行限制員工權利新股予本公司及/或其從屬公司之員工；以及
  - (u) 申請停止公開發行。
- (2) 儘管本章程有所規範，除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司參與合併後消滅，或本公司概括讓與（或轉讓本公司所有權利與義務）、讓與本公司之營業或財產、股份轉換或分割而致終止上市（櫃），且存續、既存、新設或受讓之公司非屬上市（櫃）公司（包括證交所/櫃買中心之上市（櫃）公司）者，應經本公司全部已發行股份總數三分之二以上股東之同意行之。

47. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定者外，本公司得於不能清償到期債務時，經股東會普通決議自願清算。
48. (1) 在不違反開曼法令規定之情形下，股東在股東會通過關於第 46 條第 1 項第 a、b 或 c 款所定事項之決議前，已以書面通知本公司其反對該項行為之表示，且嗣後於股東會已為反對者，得請求本公司按當時公平價格收買其所有之股份；但股東會為第 46 條第 1 項第 b 款之決議，同時決議解散時，不在此限。
- (2) 在不違反開曼法令規定之情形下，股東會決議本公司進行分割、新設合併/吸收合併、收購或股份轉換（下合稱「**併購事項**」）時，依上市（櫃）規範之規定表示異議之股東得請求本公司按當時公平價格收買其持有之股份。
- (3) 在不違反開曼法令規定之情形下，依本條第 2 項行使股份收買請求權之股東，與本公司在股東會決議日起六十日內未達成協議者，本公司應於此期間經過後三十日內，以全體未達成協議之股東為相對人，向中華民國法院聲請為價格之裁定，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。
- (4) 在不違反開曼法令規定之情形下，依本條第 1 項及第 2 項行使股份收買請求權之股東，應於股東會決議日起二十日內以書面提出，並列明請求收買價格。股東與本公司就收買價格達成協議者，本公司應自股東會決議日起九十日內支付價款。若股東與本公司未達成協議者，本公司應自決議日起九十日內，依其所認為之公平價格支付價款予未達成協議之股東；本公司未支付者，視為同意股東請求收買之價格。
- (5) 儘管有本條第 2 項至第 4 項之規定，就本公司進行新設合併/吸收合併表示異議之股東，仍得依照英屬開曼群島公司法（暨其修訂或其他變更）第 238 條行使請求本公司按公平價格收買其持有股份之權利，不受本條規定之限制或禁止。
49. 股東會之召集程序或其決議方法，違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程時，在開曼法令允許之範圍內，股東得自決議之日起三十日內，向臺灣臺北地方法院訴請適當救濟，包括但不限於訴請法院確認該決議無效或撤銷該決議。
50. 儘管本章程另有相反之規定，於非掛牌期間，經有權受領通知並出席股東會行使表決

權之全體股東簽章之（一份或數份）書面決議（包括特別決議），應與經股東會合法通過之決議具有相同效力。

51. 股東會程序或表決方法，本章程未規定者，應以股東會依普通決議通過制訂或修正之內部規章為據；於掛牌期間，該等內部規章應符合開曼法令及上市（櫃）規範之規定。

### 股東表決權

52. 除依本章程就股份之表決權附有任何權利或限制者外，每一親自出席股東會之股東（如為法人股東時，由其合法授權代表出席），或以委託書委託出席之股東，就登記於其名下之每一股份有一表決權。

53. 股份為數人共有者，其共有人應推舉一人為代表人行使表決權，該代表人親自或委託代理人行使之表決權，應視為全體共有人之一致表決。

54. 股東係為他人持有股份時，其表決權無須與為其自己所持有股份之表決權為同一之行使。關於分別行使表決權之資格條件、適用範圍、行使方式、作業程序及其他應遵行事項，應遵循上市（櫃）規範。

55. 股東為法人時，得經其董事會或其他管理單位之決議，授權其認為適合之自然人為其代表人，代表出席任何股東會或本公司股份類別之股東會。

56. (1) 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定者外，有下列情形之一者，其股份無表決權，於計算股東會是否已達章定出席數時，不算入已發行股份總數：

(a) 本公司所持有之自己股份（若該持有為開曼法令所允許）；

(b) 被本公司持有已發行有表決權之股份總數或資本總額超過半數之從屬公司，所持有之本公司股份；或

(c) 本公司及本公司之(i)控制公司或(ii)從屬公司直接或間接持有他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額合計超過半數之他公司，所持有之本公司股份。

- (2) 股東對於提請股東會討論及表決之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，亦不得代理其他股東或擔任法人之代表人行使表決權。不得行使表決權之股份數，不算入出席股東之表決權數。

- (3) 當本公司董事亦為本公司股東時，如以其所持有之股份設定質權（下稱「設質股

份」)超過其最近一次選任時所持有之股份數額二分之一時，其超過之股份不得行使表決權，且不算入已出席股東之表決權數，但仍應計入股東會出席股數。

57. 在開曼法令允許之範圍內，董事會得決議股東於股東會行使表決權，得以書面或電子方式為之。股東得以書面或電子方式行使表決權時，其行使方式應載明於股東會召集通知。惟於掛牌期間，除上市（櫃）規範另有規定者外，本公司應將電子方式作為股東表決權行使方式之一。股東擬以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會召集二日前，依召集通知所載方式為之；有重複時，應以最先送達者為準，但於後送達者中已明示撤銷先送達者，不在此限。股東以書面或電子方式行使表決權者，應視為委託股東會主席為代理人依該書面或電子文件所載內容行使表決權，但股東會主席就該等內容未論及或表明之事項、臨時動議或原議案之修正案，並無表決權。為免疑義，股東以上開方式行使投票權時，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。
58. 股東以書面或電子方式行使表決權後，擬親自出席股東會者，至遲應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式，撤銷先前行使表決權之意思表示。逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。惟該股東雖未按照本條規定為撤銷之通知，而仍親自出席股東會並行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷其先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示。

#### 委託書

59. (1) 股東得於每次股東會，出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人出席之。受託人不須為股東。
- (2) 於掛牌期間，除開曼法令或本章程另有規定外，委託書格式應由本公司印發，載明下列事項：(a)填表須知，(b)股東委託行使事項或委託行使表決權事項，以及(c)股東、受託代理人及徵求人（如有）基本資料，併同股東會召集通知於同一日送達全體股東。
60. 一股東以出具一委託書委託一人為限，並應於股東會開會五日前依前條規定送達本公司或股務代理機構。委託書有重複時，以最先送達者為準，但後送達之委託書亦於股東會開會五日前送達且聲明撤銷前委託書者，不在此限。

61. 委託書送達後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，至遲應於股東會開會二日前，以書面向公司或股務代理機構為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。惟該股東雖未按照本條規定為撤銷之通知，而仍親自出席股東會並行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷其先前委託之意思表示。
62. 股東依第 57 條之規定以書面或電子方式行使表決權者，得依本章程規定委託代理人出席股東會，於上開情形，代理人所行使之表決權應視為股東撤回其先前向公司行使之表決權，且公司應僅得計算該受委託代理人出席股東會行使之表決權。
63. 於掛牌期間，除依中華民國法律設立之信託事業或經中華民國證券主管機關核准之股務代理機構或依本章程第 57 條規定被視為代理人之股東會主席外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三；超過時，其超過之表決權，不應算入贊成或反對相關決議而投出之票數，亦不應算入該次決議投票之具表決權股數，但應算入股東會之出席人數。有上述排除表決權之情形時，應以經排除之具表決權股份與代理人所代理各股東具有表決權之股數，按比例排除之。
64. 關於委託書之使用或徵求，本章程未規定者，應以董事會制訂或修正之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市（櫃）規範（特別是中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則（暨其修訂、補充或修改））。

#### **董事及董事會**

65. (1) 本公司董事（包括獨立董事）應不少於五名。每一屆董事會之董事席次，應於選舉該屆董事之股東會召集通知中載明。
- (2) 董事得為自然人或法人。法人為董事時，應指定自然人代表行使職務；該自然人得依其職務關係，隨時改派補足原任期。董事不須為本公司股東。
- (3) 董事應由股東會選任之。法人為股東時，得指派一名或數名自然人為其代表人，依本章程之規定分別被提名並當選為董事。
- (4) 依本章程之規定選舉董事時，應採用累積投票制。各股東於該董事選舉時，應有
- (a)與其持有股份數相應之投票權數，乘以(b)股東會應選出董事人數相同數量之選

舉權。各股東得將其選舉權分配予多數董事候選人或集中選舉單一董事候選人。於該次選舉中，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事。儘管於本章程有相反之規定，於非掛牌期間，本公司得以普通決議指派任何人擔任董事或解任任何董事。

(5) 選舉董事之程序及表決方式，本章程未規定者，應以股東會普通決議制訂或修正之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市（櫃）規範。

66. 本公司得於適當時採用上市（櫃）規範所訂定之候選人提名制度選舉董事。惟本公司於掛牌期間，任何董事之選任均應採用候選人提名制度。在採用候選人提名制度之情形下，董事及獨立董事應由股東分別自董事及獨立董事候選人名單中選任之。候選人提名制度之相關規則及程序，得由董事會依開曼法令及上市（櫃）規範訂定之。

67. 除本章程另有規定外，每一董事任期不得逾三年，得連選連任。若董事任期屆滿而不及改選時，應延長其任期至原董事經連選連任或新董事經合法選任並就任時為止。在董事有缺額時，經股東會補選之新任董事任期應補足原董事之任期。

68. (1) 除本章程另有規定者外，董事得依股東會之特別決議，隨時解任之。

(2) 除本章程另有規定者外，董事任期屆滿前得經股東會改選全部董事。於此情形，如未決議現任董事於任期屆滿或其他特定日期始為解任，且新董事已於同次會議中選出者，現任董事應視為於該股東會決議日提前解任。

69. 董事會應由三分之二以上董事之出席，出席董事過半數之同意，互選一名為董事長（下稱「董事長」），並得以同一方式互選一人為副董事長（下稱「副董事長」）。董事長對外代表公司，對內應為董事會主席及由董事會召集之股東會主席。如董事長未能出席董事會或因故不能行使其職權時，由副董事長代理之。無副董事長或副董事長亦無法出席董事會或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之。董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。

70. 董事之報酬得有不同，不論本公司盈虧，每年得由董事會依下列因素酌給之：(a)其對本公司營運參與之程度；(b)其對本公司貢獻之價值；(c)參酌同業通常水準；及(d)其他相關因素。

71. 董事因故解任致不足五人時，本公司應於最近一次股東會補選之，以補足原董事之任期。但董事缺額達該屆董事席次三分之一者，本公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。
72. 除本章程另有規定外，非獨立董事於其擔任董事期間，得同時擔任本公司其他有給職（會計師除外），任職期間與條件（關於薪資報酬及其他）由董事會決定之。董事或願任董事不因擔任本公司其他職務，而喪失其董事資格；董事亦不因擔任本公司其他職務或因而受有利益，而須將因擔任該職務或因而建立忠實關係之獲利歸入本公司。
73. (1) 在不影響董事依據英屬開曼群島普通法對本公司所負義務之情況下，除開曼法令另有規定外，董事應對本公司負忠實義務，且不限於善良管理人之注意義務，並應以合理之注意、技能，及為公司之最大利益執行本公司業務（包括處理本公司進行分割、新設合併/吸收合併、收購等事宜）。董事如有違反其義務者，應對本公司負擔賠償責任；若該董事違反其義務且係為自己或他人利益為行為時，經股東會普通決議，本公司得在法律允許之最大範圍內，為一切適當行為，以將該行為之所得歸為本公司之所得。
- (2) 董事對於本公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與本公司負連帶賠償之責。
- (3) 前二項規定，於本公司之經理人在被授權執行經營階層之職務範圍內，準用之。
74. 除本章程另有規定外，非獨立董事得為自己或其事業向本公司提供專業服務（會計師除外），且得享有相當的報酬，如同其非為本公司董事。
75. 在開曼法令允許之範圍內，除因過失或違背誠信行為所生之責任外，本公司得為本公司、本公司之子公司以及本公司對其有直接或間接利益之公司之現任或前任董事（包含代理董事）、秘書、經理人或會計師，按董事會決定之責任保險範圍，依契約支付保險金或同意支付保險金。
76. 於掛牌期間，本公司董事（包括獨立董事）之資格條件、選任、解任、職權行使及其他應遵行事項，本章程未規範者，應遵循上市（櫃）規範。

#### 獨立董事

77. 於掛牌期間，本公司獨立董事席次不得少於三席且不得少於董事席次五分之一，其中至少一人必須在中華民國設有戶籍。每一屆董事會之獨立董事席次，應於選舉該屆獨立董事之股東會召集通知中載明。獨立董事因故解任，致人數不足上述最低人數時，應於最近一次股東會補選之。獨立董事均解任時，本公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。
78. 獨立董事應具備專業知識，於執行董事業務範圍內應保持獨立性，不得與本公司有任何直接或間接之利害關係。獨立董事之專業資格、持股與兼職限制、獨立性之認定應遵守上市（櫃）規範之規定。董事會或其他召集選舉該屆獨立董事之股東會之人，應確保獨立董事候選人符合本條之要求。

#### **董事會之權限及責任**

79. (1) 除開曼法令、本章程、上市（櫃）規範另有規定或股東會另有決議外，董事會應以其認為合適之方式，負責本公司業務之執行。董事會得支付所有與執行業務有關之合理費用（包括但不限於因本公司設立及登記所需費用），並得行使本公司之一切權力。
- (2) 董事會違反上市（櫃）規範、本章程或股東會決議進行分割、新設合併/吸收合併、收購等事宜，致本公司受有損害時，參與決議之董事，對本公司應負賠償之責。但經表示異議之董事，有紀錄或書面聲明可證者，免其責任。
- (3) 除本章程另有規定外，應支付予董事之酬勞應由董事會依據同業基準，並參考薪資報酬委員會之建議（如有設置）訂定之。該酬勞應逐日累計，且董事亦得請求本公司支付旅費、住宿費及其他因往返及參加本公司董事會、委員會（依第 82 條設置）、股東會或其他與本公司營運相關事項所生之費用或由董事會決定之定額補貼，或前述支付方式之合併適用。
80. 為管理本公司所需，董事會得於其認為必要時任命公司經理人，並決定其合適之任職期間、酬勞，亦得將其解任。
81. 董事會得委任公司秘書（如有需要亦可委任助理秘書），並決定其合適之任期、酬勞及工作條件。董事會得隨時解任公司秘書或助理秘書。公司秘書應出席股東會並正確



製作議事錄。除上市（櫃）規範另有規定外，公司秘書應依開曼法令或董事會決議執行職務。

### 委員會

82. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，董事會得自行或經股東會普通決議，設立並將董事會部分權限委由其認為適當之人組成之委員會（包括但不限於審計委員會、薪資報酬委員會）行使。委員會之職權行使與程序，應符合董事會依據上市（櫃）規範制定之規則，無相關規定時，成員達二人以上之委員會，應準用本章程關於董事會之規定（如適用）。

82.1 (1) 於掛牌期間，除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司應設置審計委員會；其成員專業資格、組成、所定職權之行使及相關事項之辦法，應授權董事會依上市（櫃）規範定之。

(2) 審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。審計委員會之決議，應有審計委員會全體成員二分之一以上之同意。

(3) 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，下列事項應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議：

- (a) 訂定或修正內部控制制度。
- (b) 內部控制制度有效性之考核。
- (c) 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (d) 涉及董事自身利害關係之事項。
- (e) 重大之資產或衍生性商品交易。
- (f) 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (g) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (h) 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (i) 財務、會計或內部稽核主管之任免。

(j) 年度財務報告及半年度財務報告。

(k) 其他本公司或主管機關規定之重大事項。

(4) 前項各款事項除第 j 款外，如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，不受前項規定之限制，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議。

82.2 (1) 於掛牌期間，除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司應設置薪資報酬委員會；其成員專業資格、組成、所定職權之行使及相關事項之辦法，應授權董事會依上市（櫃）規範定之。本項所稱薪資報酬應包括董事及經理人之薪資、股票選擇權與其他依開曼法令或上市（櫃）規範具有實質獎勵之措施。

(2) 薪資報酬委員會成員由董事會決議委任之，其人數不得少於三人，其中一人為召集人。

(3) 薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

(a) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(b) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

(c) 其他本公司或主管機關規定之事項。

82.3 (1) 於掛牌期間，本公司董事會決議併購事項前，應由審計委員會就併購事項計畫與交易之公平性、合理性進行審議，並將審議結果提報董事會及股東會。但依開曼法令規定無須召開股東會決議者，得不提報股東會。

(2) 審計委員會進行前項之審議時，應委請獨立專家就換股比例或配發股東之現金或其他財產之合理性提供意見。

(3) 審計委員會之審議結果及獨立專家之意見，應於發送決議併購事項之股東會召集通知時，一併發送予股東；但依開曼法令規定無須召開股東會決議者，應於最近一次股東會就併購事項提出報告。

(4) 前項審議結果及獨立專家之意見，經本公司於中華民國證券主管機關指定之網站公告同一內容，且備置於股東會會場供股東查閱者，對於股東視為已發送。**董事消極資格和**

#### **解任**

83. (1) 於掛牌期間，有下列情事之一者不得擔任董事，其已擔任者，當然解任：

- (a) 曾犯重罪（包括但不限於中華民國組織犯罪防制條例之罪），經有罪判決確定，且(i)尚未執行、(ii)尚未執行完畢，或(iii)執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年者；
- (b) 曾犯詐欺、背信、侵占罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，且(i)尚未執行、(ii)尚未執行完畢，或(iii)執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者；
- (c) 曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，且(i)尚未執行、(ii)尚未執行完畢，或(iii)執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者；
- (d) 受破產之宣告或經法院裁定開始清算程序，尚未復權者；
- (e) 使用票據經拒絕往來尚未期滿者；
- (f) 死亡或被有管轄權法院或主管機關以其為或將為心智缺陷，或因其他原因而無法處理自己事務為由作出裁決而尚未撤銷，或其行為能力依其應適用之法律受有限制者；
- (g) 依據開曼法令及/或上市（櫃）規範作成之裁決，解任其董事職務或禁止其擔任董事者；
- (h) 依第 84 條當選無效或當然解任者；
- (i) 以書面向本公司辭職者；
- (j) 依本章程規定解任者；或
- (k) 董事執行業務，有重大損害本公司之行為或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之重大事項，由本公司或股東向中華民國法院提起訴訟，經中華民國法院命令解任者。

(2) 於掛牌期間，如董事（不含獨立董事）在其任期中轉讓全部或部份股份致其剩餘股份少於選任當時所持有公司股份數額之二分之一時，該董事應當然解任。

(3) 於掛牌期間，如董事（不含獨立董事）(a)於當選後、就任前轉讓全部或部份股份

致其剩餘股份少於選任當時所持有公司股份數額之二分之一，或(b)於董事會依照本章程第 28 條第 2 項所訂股東會召開前之股票停止過戶期間內，轉讓全部或部分股份致其剩餘股份少於其於股票停止過戶期間起始日當時所持有公司股份之二分之一時，該董事之當選應失其效力。

84. 除經金管會、櫃買中心或證交所（如適用）核准外，董事間應有超過半數之席次，不得具有下列關係之一：(a)配偶，或(b)依中華民國民法定義之二親等以內親屬。董事間不符規定者，不符規定之董事中所得選票代表選舉權數較低者，其當選失其效力，已充任者，當然解任，直至符合前段規定為止。
85. 董事執行業務，有重大損害公司之行為或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之重大事項，股東會未為決議將其解任時，持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得於股東會後三十日內，在開曼法令與上市（櫃）規範允許之範圍內，訴請有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院）裁判解任之。
86. 除開曼法令另有規定外，繼續六個月以上持有已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求審計委員會之任一獨立董事為本公司，向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之董事提起訴訟。該獨立董事自收受前述請求日起三十日內不提起訴訟時，於開曼法令允許之範圍內，該請求之股東得為本公司提起訴訟。

#### 董事會程序

87. 董事會得為執行職務而召集或休會，或以其他適當之方式規範其集會，且應依開曼法令與上市（櫃）規範訂立相關內部規章。於掛牌期間，董事會應每季或於其他上市（櫃）規範規定之期間，至少召集一次。董事會應有過半數董事之出席，始得開會。除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，董事會之決議，應以出席董事過半數之同意行之。
88. 董事會之召集，應以書面載明召集事由，掛牌期間於七日前，非掛牌期間則於四十八小時前，通知各董事。但有緊急情事者，得依過半數董事之同意，以書面隨時召集之。儘管有前段規定，於非掛牌期間，董事會召集通知得由全體董事於事前、事中或事後

之同意免除之。任何通知或同意均得以電子郵件、電報或傳真方式送達之。

89. 董事得以視訊參與董事會或其為成員之一之委員會之會議。董事以視訊參與前述會議者，視為親自出席。
90. 董事得每次出具委託書，載明授權範圍，委託其他董事代理出席董事會，該委託董事應視為親自出席及表決。代理之董事，以受一人之委託為限。除本章程另有規定外，董事代理其他董事出席會議時，其得同時行使該委託董事及其本身之表決權。
91. 董事就董事會議之事項，具有直接或間接利害關係時，應於董事會中揭露其自身利害關係之重要內容；於本公司進行分割、新設合併/吸收合併、收購時，董事應於董事會及股東會說明其與該交易自身利害關係之重要內容及贊成或反對該交易決議之理由。董事之配偶、依中華民國民法定義之二親等內血親，或與董事具有控制從屬關係之公司，就董事會議之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。董事對於董事會之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他董事行使其表決權。該不得行使表決權之董事，其表決權不算入已出席董事之表決權數。
92. 除本章程另有規定外，董事會缺額不影響在職董事繼續執行其職務。
93. 儘管本章程另有相反規定，於非掛牌期間，經全體在職董事或全體委員會成員簽章的一份或數份書面決議（包括於複本簽署或以電子郵件、電報或傳真方式簽署），應與董事會會議或委員會會議合法通過之決議具有相同效力。
94. 關於董事會之程序，本章程未規定者，應依董事會制訂或修正並報告股東會之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市（櫃）規範，特別是中華民國公開發行公司董事會議事辦法。

#### 公積與轉增資

95. 於掛牌期間，本公司應於每會計年度之盈餘中提撥一定金額用於下列目的：(a) 繳納該會計年度之應納稅捐；(b) 彌補以往年度之虧損；(c) 依據上市（櫃）規範提撥法定盈餘公積；於提撥該等金額後分派股息或紅利前，除依金管會要求，董事會應將剩餘部分之全部或一部提為特別盈餘公積外，本公司亦得以章程訂定或股東會特別決議，另提特別盈餘公積，用於任何得以盈餘支應之目的（下合稱「特別盈餘公積」）。

96. 除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，法定盈餘公積及資本公積除填補虧損外，不得使用之；非於法定盈餘公積及以填補虧損目的提撥之特別盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積填補之。
97. (1) 於掛牌期間，本公司無虧損時，除開曼法令另有規定外，得經股東會特別決議，將全部或一部之法定盈餘公積或資本公積中之股份溢價帳戶或受領贈與之所得撥充資本，發行新股或支付現金予股東。
- (2) 於非掛牌期間，除開曼法令另有規定外，董事會得將全部或一部之股份溢價帳戶、其他準備金帳戶或盈餘帳戶之餘額，或其他得分配之利益，撥充資本，依股東持股比例發給新股。
98. 當股東因持有畸零股致依本章程規定分派股份股息、股份紅利或其他類似分配有困難時，董事會得為權宜之處理，而以現金代替股息、紅利或其他利益之全部或一部給付予該股東。該等董事會之決定應有效力且對於股東具有拘束力。

#### 酬勞、股息及紅利

99. 於非掛牌期間，除開曼法令或本章程另有規定或附於股份之權利另有規範外，董事會得隨時按股東各別持股比例，以發行新股及/或現金之方式分派股息/紅利（包括期中股息/紅利）或其他分配予本公司股東，並授權以本公司依法可動用之資金支付之。董事會得自行裁量於股息、紅利或分配分派前，提撥適當數額之公積金，以供本公司任何目的使用，或保留作為本公司業務或投資運用。
100. (1) 本公司現處於成長階段，本公司之股息/紅利得以現金或/及股份方式配發予本公司股東，且本公司股息/紅利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。
- (2) 於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，本公司當年度如有獲利，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議，提撥不低於百分之五為員工酬勞，以股份及/或現金方式分派予員工；並得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議提撥不高於百分之五作為董事酬勞分派予董事。但本公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，

應預先保留彌補數額，再就其剩餘數額依前述比例提撥員工及董事酬勞。員工及董事酬勞分配案應提股東會報告。除上市（櫃）規範另有規定外，董事酬勞不應以發行新股之方式為之。本項所稱「獲利」，係指尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益。

- (3) 於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，凡本公司於每一會計年度終了時如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損（包括先前年度之虧損及調整未分配盈餘金額，如有）、按照上市（櫃）規範提撥法定盈餘公積（但若法定盈餘公積合計已達本公司實收資本總額者不適用之），次提特別盈餘公積（如有）後，剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由股東常會以普通決議，以不低於該可分配盈餘金額之百分之十，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度累積未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股息/紅利予股東，其中現金股息/紅利之數額，不得低於該次派付股息/紅利總額之百分之十。
- (4) 於掛牌期間，除股東會另有決議外，分派員工及董事酬勞，以及股息、紅利或其他利益予股東，均應以新台幣為計算基準。
- (5) 董事會得自任何股息、紅利或其他與股份有關之應付款中，抵扣股東當時到期應給付予本公司之任何款項（如有）。
- (6) 任何股息、紅利或其他與股份有關之應付款均得以電匯至股東指定之銀行帳戶，或直接將支票或匯票郵寄至股東登記地址，或至持有人以書面指定之人或地址之方式給付之。在共同持股之情形下，任一持有人均得有效收受股息、紅利或其他與股份有關之應付款。
- (7) 除開曼法令、上市（櫃）規範另有規定者外，任何特別盈餘公積得迴轉為本公司之未分配盈餘。

101. 於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，依本章程應分派

予股東之股息、紅利，得經股東會特別決議將其全部或一部，以發行新股方式為之。

102. 股息、紅利或其他利益分派，僅得自盈餘或其他依開曼法令得用於股息、紅利或其他利益分配之金錢支付之。本公司對於股息、紅利或其他利益分派，或其他與股份有關之應給付款項，均不負擔利息。

#### 公司會計

103. (1) 董事應使會計紀錄與帳冊足以適當表達本公司之狀況，足以說明本公司之交易行為，且符合開曼法令之要求；並依其認為適當之方式，將之備置於本公司之註冊主營業所或其他其認為適當之處所；且應開放供董事隨時查閱。

- (2) 本公司依前項規定將會計紀錄與帳冊備置於英屬開曼群島境外者，應於收受依據英屬開曼群島稅務資訊機關法暨其修訂或其他變更所發布之命令或通知後，按該命令或通知所記載，以電子或其他方式備置帳冊或其中之任何部份於本公司註冊辦公處供查閱。

104. 於掛牌期間，每年會計年度終了時，董事會應造具下列表冊：(a)營業報告書、(b)財務報告及其他依開曼法令及上市（櫃）規範所要求提出之文件及資訊（下稱「財務報告」），以及(c)依本章程規定之盈餘分派或虧損撥補議案，提出於股東常會請求承認。其後，董事會應將股東常會承認之財務報告及盈餘分派或虧損撥補之決議，分發給各股東。然於掛牌期間，本公司得以公告方式代之。

105. 於掛牌期間，董事會依前條所造具提出於股東會之各項表冊，應於股東常會開會十日前，備置於中華民國境內之股務代理機構，供股東於正常營業時間內查閱。

106. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，董事會得決定（或撤銷、變更其決定）查核本公司之會計帳目，並委聘會計師。

107. 於掛牌期間，董事會應將組織備忘錄、本章程、歷屆股東會議事錄、財務報告、股東名簿及公司債存根簿備置於中華民國境內之股務代理機構，股東得檢具利害關係證明文件，指定範圍，隨時請求查閱、抄錄或複製；本公司並應令該等股務代理機構提供。

108. 董事會每年應依開曼法令編製年度申報書，並提交英屬開曼群島公司註冊處。



### 公開收購

109. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，於掛牌期間，本公司接獲依上市（櫃）規範作成之公開收購申報書副本、公開收購說明書及相關書件後十五日內應公告下列事項：

- (a) 董事及持有本公司已發行股份超過百分之十之股東持有之股份種類、數量；
- (b) 董事會應就當次公開收購人身分與財務狀況、收購條件公平性，及收購資金來源合理性之查證情形，對本公司股東提供建議，並應載明董事同意或反對之明確意見及其所持理由；
- (c) 本公司財務狀況於最近期財務報告提出後有無重大變化及其變化內容；
- (d) 現任董事或持股超過百分之十之大股東持有公開收購人或其關係企業之股份種類、數量及其金額；以及
- (e) 其他相關重大訊息。

### 清算

110. 在符合開曼法令之情形下，本公司得依股東會特別決議進行清算程序。本公司進入清算程序，可供分派予股東之剩餘財產不足清償全部股份資本時，該剩餘資產分配後，股東應依其持股比例承擔損失。如在清算過程中，可供分派予股東之剩餘財產足以清償清算開始時之全部股份資本，剩餘財產應按清算開始時股東所持股份之比例，在股東間進行分派。本條規定不影響特別股股東之權利。
111. 在符合開曼法令之情形下，本公司清算時，清算人得經本公司股東會特別決議同意並根據開曼法令要求之批准，依股東所持股份比例，將公司全部或部分財產以現金或實物（無論是否為同樣性質之資產）分配予股東。清算人並得決定所分派財產之合理價值，並決定股東間或不同股份類別間之分派方式。清算人認為適當時，得按開曼法令之批准，為股東之利益將此等財產之全部或一部交付信託，惟不應迫使股東接受負有債務之任何財產。
112. 本公司所有報表、會計紀錄和文件，應自清算完成之日起保存十年。保管人應由清算人或本公司經普通決議指定之。

### 通知

113. 除開曼法令或本章程另有規定外，任何通知或文件得由本公司，以當面送交、傳真、預付郵資郵件或預付費用之知名快遞服務等方式，送達至股東於股東名簿所登記之位址，或在開曼法令及上市（櫃）規範允許之範圍內，公告於金管會、櫃買中心或證交所（如適用）指定之網站或本公司網站，或以電子方式傳送至股東曾以書面確認得作為送達之電子郵件帳號或地址。對共同持股股東之送達，應送達於股東名簿所記載該股份之代表股東。
114. 股東已親自或委託他人出席股東會者，應被視為已收到該股東會之召集通知。
115. 通知或文件以下列方式送達時：
- (a) 以郵遞者，應於其付郵或交付運送人之次日，發生送達效力；
  - (b) 以傳真者，應於傳真機報告確認已傳真全部資料至收件人號碼時，發生送達效力；
  - (c) 以快遞服務者，應於交付快遞服務後四十八小時後，發生送達效力；或
  - (d) 以電子郵件者，除開曼法令另有規定外，於傳送電子郵件時，發生送達效力。
116. 通知或文件已依本章程送達至股東於股東名簿登記之地址者，即使該股東當時已死亡或破產，且無論本公司是否已知悉其死亡或破產，應視為已合法送達於持有該股份之股東。

### 本公司註冊辦公處

117. 本公司於英屬開曼群島之註冊辦公處應由董事會決定。

### 會計年度

118. 除董事會另有決議外，本公司會計年度自每年一月一日起至每年十二月三十一日止。

### 公司印鑑

119. 本公司應依董事會決議使用印鑑，且本公司依據開曼法令亦得有數個相同印鑑，並於開曼群島以外之處所使用之。董事會得隨時按本公司根據上市（櫃）規範制定

之印鑑使用管理辦法之規定，決議使用本公司之印鑑（或數相同印鑑）。

#### **中華民國境內之訴訟及非訟代理人**

120. (1) 依據上市（櫃）規範，本公司應經董事會決議委任或解任一自然人為其訴訟及非訟代理人，且該代理人應被視為本公司依照上市（櫃）規範在中華民國境內之負責人。

(2) 前述代理人應於中華民國境內有住所或居所。

(3) 本公司應將前述代理人之姓名、住所或居所及授權文件向中華民國主管機關申報；變更時，亦同。

#### **組織文件之修訂**

121. 在不違反開曼法令與上市（櫃）規範之情況下，本公司得以特別決議修改或增補組織備忘錄或本章程之全部或一部。

- 以下空白 -

附件九  
法律意見書

## 律師法律意見書

外國發行人KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED（鈞興機電國際股份有限公司）本次為募集與發行5,000,000股、每股面額為新臺幣10元、發行總金額為新臺幣50,000,000元之普通股，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，特依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，外國發行人本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此 致

KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED

（鈞興機電國際股份有限公司）

建業法律事務所

洪紹恒律師



中 華 民 國 1 1 0 年 月 日

鈞興機電國際股份有限公司  
KHGEARS INTERNATIONAL  
LIMITED



負責人：

國興環球有限公司

KWOK HING GLOBAL LIMITED



代表人：高國興