

股票代碼：1519



華城電機股份有限公司

# 一〇三年度 年 報



刊印日期：中華民國一〇四年五月十三日

查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

<http://www.fortune.com.tw>



一、本公司發言人、代理發言人：

| 項目     | 發言人                | 代理發言人               |
|--------|--------------------|---------------------|
| 姓名     | 許逸德                | 邱旭蘭                 |
| 職稱     | 國內業務處處長            | 會計部經理               |
| 聯絡電話   | (02)2704-7001      | (02)2704-7001       |
| 電子郵件信箱 | ted@fortune.com.tw | fion@fortune.com.tw |

二、總公司及工廠之地址與電話：

| 名稱    | 地 址                 | 電 話           |
|-------|---------------------|---------------|
| 總 公 司 | 桃園市中壢區中壢工業區吉林路10號   | (03)452-6111  |
| 中 壢 廠 | 桃園市中壢區中壢工業區吉林路10號   | (03)452-6111  |
| 觀音二廠  | 桃園市觀音區觀音工業區經建二路33號  | (03)483-6155  |
| 觀音三廠  | 桃園市觀音區中正路55號        | (03)473-6957  |
| 台北辦事處 | 台北市大安區復興南路一段370號10樓 | (02)2704-7001 |
| 高雄營業所 | 高雄市三民區教仁路8號         | (07)384-7001  |

三、辦理股票過戶機構：

名稱：台新國際商業銀行股務代理部

地址：台北市建國北路一段96號B1

電話：(02)2504-8125

網址：<http://www.taishinbank.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師：

姓名：張敬人、楊靜婷

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電 話：(02)2545-9988

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢資訊方式：無

六、公司網址：

網址：<http://www.fortune.com.tw>

# 目 錄

|                                                                                                                                                                                                           |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 壹、致股東報告書.....                                                                                                                                                                                             | 1  |
| 貳、公司簡介                                                                                                                                                                                                    |    |
| 一、設立日期.....                                                                                                                                                                                               | 4  |
| 二、公司沿革.....                                                                                                                                                                                               | 4  |
| 參、公司治理報告                                                                                                                                                                                                  |    |
| 一、組織系統.....                                                                                                                                                                                               | 8  |
| 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資<br>料.....                                                                                                                                                                | 10 |
| 三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....                                                                                                                                                                           | 13 |
| 四、公司治理運作情形.....                                                                                                                                                                                           | 16 |
| 五、會計師公費資訊.....                                                                                                                                                                                            | 30 |
| 六、更換會計師資訊.....                                                                                                                                                                                            | 30 |
| 七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內<br>曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職<br>稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會<br>計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持<br>股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務<br>所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構..... | 30 |
| 八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超<br>過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。股權移轉或股權質<br>押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監<br>察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數.....                                                                  | 31 |
| 九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或配偶、二親等以內之<br>親屬關係之資訊.....                                                                                                                                                          | 32 |
| 十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對<br>同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....                                                                                                                                          | 32 |
| 肆、募資情形及資金運用計畫執行情形                                                                                                                                                                                         |    |
| 一、公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權證及<br>併購之辦理情形.....                                                                                                                                                          | 33 |
| 二、資金運用計畫執行情形.....                                                                                                                                                                                         | 38 |

|                                               |     |
|-----------------------------------------------|-----|
| 伍、營運概況                                        |     |
| 一、業務內容                                        | 39  |
| 二、市場及產銷概況                                     | 43  |
| 三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率 | 51  |
| 四、環保支出資訊                                      | 52  |
| 五、勞資關係                                        | 52  |
| 六、重要契約                                        | 54  |
| 陸、財務概況                                        |     |
| 一、簡明資產負債表、綜合損益表與簽證會計師姓名及其查核意見                 | 56  |
| 二、最近五年度財務分析                                   | 60  |
| 三、最近年度財務報告之監察人審查報告                            | 65  |
| 四、最近年度財務報告                                    | 66  |
| 五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告                         | 140 |
| 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事                          | 209 |
| 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項                         |     |
| 一、財務狀況分析                                      | 210 |
| 二、經營結果分析                                      | 210 |
| 三、現金流量分析                                      | 212 |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響                          | 212 |
| 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         | 213 |
| 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估                       | 213 |
| 七、其他重要事項                                      | 214 |
| 捌、特別記載事項                                      |     |
| 一、關係企業相關資料                                    | 215 |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形                    | 219 |
| 三、子公司持有或處分本公司股票情形                             | 219 |
| 四、其他必要補充說明事項                                  | 219 |
| 玖、依證券交易法第三十六條第三項第二款規定，應揭露事項                   | 219 |

## 壹、致股東報告書

### 一、一〇三年度營業報告

#### 1. 經營成果及預算執行情形

一〇三年度合併營業收入為 5,123,371 仟元，其中變壓器為 3,580,358 仟元佔 69.88%，配電盤為 441,832 仟元佔 8.62%，配電器材 58,622 仟元佔 1.15%，工程承包收入為 415,958 仟元佔 8.12%，售電收入 14,003 仟元佔 0.27% 及其他 612,598 仟元佔 11.96%，本年度淨利為 261,462 仟元，達成預算。

#### 2. 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

| 項 目    |                 | 一〇三年度   | 一〇二年度   | 增(減)比率%  |
|--------|-----------------|---------|---------|----------|
| 財務收支   | 營業淨利            | 327,365 | 120,077 | 172.63   |
|        | 營業外收入及支出        | (1,705) | 24,276  | (107.02) |
|        | 稅前淨利            | 325,660 | 144,353 | 125.60   |
|        | 淨 利             | 261,462 | 115,444 | 126.48   |
| 獲利能力分析 | 資產報酬率(%)        | 4.50    | 2.33    | 93.13    |
|        | 權益報酬率(%)        | 8.53    | 3.94    | 116.50   |
|        | 稅前純益佔實收資本額比率(%) | 12.47   | 5.53    | 125.50   |
|        | 純益率(%)          | 5.10    | 2.59    | 96.91    |
|        | 每股盈餘(元)(註一)     | 1.00    | 0.44    | 127.27   |

註一：按當年度加權平均普通股股數計算。

#### 3. 研發發展狀況

本公司 103 年度投入 90,505 仟元，約為營業額 1.77%，致力於研究發展工作，而研發成果亦符合公司預定進度，有關 103 年度新開發成功之產品請參閱本年報第 41 頁。

## 二、一〇四年度營業計畫概要

### 1. 經營方針

- (1)落實企業管理 2.0，穩健成長重獲利，強化精緻創新策略，追求永續經營。
- (2)厚植經營體質，強化財務結構。
- (3)秉持 Speedy、四大考驗堅持品質，提升競爭力。
- (4)整合集團資源落實中心制，集中戰力提升主力策略，再創差異化競爭優勢。

### 2. 變壓器、配電盤預期銷售數量及其依據重要之產銷政策

| 主要產品 / 預計數量 | 2015 年度   |           |           |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
|             | 內銷量       | 外銷量       | 合計        |
| 變壓器(KVA)    | 3,935,586 | 5,237,825 | 9,173,411 |
| 配電盤(具)      | 1,983     | 8         | 1,991     |

電力產品普遍應用於日常生活、商業活動及生產製造，隨著科技進步使用範圍日趨擴大，電力可謂為維繫現代文明的基石。短期內，除加強產業在國內及國外建廠或擴廠案所需既有產品行銷銷售外，國內 69kV 以上變壓器及相關配電盤設備使用已超過 40 年，預估未來逐年有汰換市場需求。主要外銷產品以配電變壓器及電力變壓器為主，配合海外顧客的需求尋找當地合作伙伴承接訂單，將持續擴大與直接、間接顧客之合作關係，以穩定之品質穩健成長。

## 三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

根據台經院公布之預測，2015年國內實質GDP成長率為3.48%較2014年的3.44%提高0.04%，在固定資本形成較2014年增加0.28%，2015年全年成長率為3.92%。至於全世界景氣大底而言較去年樂觀許多，尤其是美國。

為了提升經營管理綜合績效，今年本公司將徹底執行各項銳變政策，並以精緻化經營，擴大產能，提升核心競爭力，厚植優質實力，以創新的策略增進利潤成長，同時全球佈局積極與國際接軌，技術本位，發揮知識管理(KM)綜效及科專成果，全方位提升競爭力、持續推動Six Sigma產銷活動、落實ISO9001、9002、14000、OHSAS 18001及製程JIT、TPM、CRM系統管理並塑造公司風險管理文化讓風險管理實際落實在公司制度以及每位員工日常工作與生活之中，以提升品質，降低不良成本，提高市場占有率、增加獲利。

本公司專精本業，累積45年專業客製化關鍵技術，扎根紮實並且擁有四個現代化工廠，是國內產品線最完整、變壓器產品容量最大、電壓最高、台電認證最多、最具規模的專業重電工廠，也是國內輸配電設備外銷金額第一、具台灣最大太陽能電廠建置實績，是外銷比例第一的金質獎得主，對增進市場競爭力及深耕重電本業有很大助益。本公司經營策略是以電力變壓器為主力向系統上下端延伸擴展。本公司華城品牌成功關鍵為技術能力、製程穩定與品質能力、交期能力、運輸安裝能力、

售後服務能力與語文能力。本公司為國內首創最高電壓400KV等級(BIL 1300KV)及國內外銷最高電壓345KV 225MVA變壓器實績。

本公司今年短期經營目標為研發高附加價值的環保節能產品，提升產品經濟性及可靠性，強化統包工程實力，提高全套式供應能力，藉由設計標準化、合理化降低採購及製造成本。

今年將整合集團資源，發揮中心制，提升主力產品產銷競爭差異化優勢，擴大內外銷，積極研發符合市場需求的新產品與新技術，推動電力系統優化、開發智慧型電力監控系統、開拓電動車充電站營運、深耕智能電網饋線自動化系統工程與風力發電、太陽能等大型再生能源綠色環保設備及工程市場，全力經營緊急復電系統與再生能源系統，並藉由兩岸分工，垂直整合開發關鍵零組件以降低成本。並基於環保概念，全方位生產節能減碳、低噪音、低振動、低污染無毒高效率的重電產品以維護公司產業競爭優勢，締造優質的經營成果，並善盡企業的社會責任，對電力事業做最大貢獻。並且全公司經營團隊將致力技術與專門化、制度化、多角化、國際化，經營本公司成為國內最優秀的重電機廠。

期盼各位股東繼續惠予指導與鼓勵。

敬祝

大家身體健康 萬事如意！

董事長 許忠明



總經理 許邦福



## 貳、公司簡介

一、設立日期：民國五十八年八月二十六日

二、公司沿革：

| 時間   | 重 要 紀 事                                                                                                                                                                                                         |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 58 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司成立於土城，生產配電變壓器。</li> </ul>                                                                                                                                            |
| 62 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 經工業局核定為配電變壓器一級廠。</li> </ul>                                                                                                                                            |
| 65 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 購置中壢工業區土地作為擴廠之用。</li> </ul>                                                                                                                                            |
| 69 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 中壢廠第一、二期工程竣工，開始生產各型變壓器及配電盤。</li> <li>• 與美國 McGraw-Edison 公司技術合作，生產 120MVA、230KV 以下之電力變壓器及特殊型變壓器。</li> <li>• 經工業局核定為生產 69KV 級電力變壓器，24KV、15KV 級配電變壓器及配電盤一級工廠。</li> </ul> |
| 70 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 榮獲商品檢驗局核定為變壓器與配電盤品管甲等工廠。</li> </ul>                                                                                                                                    |
| 71 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 引進國內首製之亭置式變壓器、避雷器、熔絲鏈開關技術。</li> <li>• 為擴充生產設備，增加資本額為 5,000 萬元。</li> </ul>                                                                                              |
| 72 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 實施全公司品管(CWQC)，並推行工廠合理化、自動化活動。</li> </ul>                                                                                                                               |
| 73 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 為生產新產品、擴充廠房及設備，增加資本額為 8,000 萬元。</li> <li>• 完成中壢廠第三、四、五期擴廠計劃。</li> </ul>                                                                                                |
| 75 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 完成國內首製氧化鋅避雷器，並售交台灣電力公司。</li> <li>• 比流器開發成功，並開始產銷。</li> <li>• 與日本明電舍(株)技術合作，引進 MCSG 及 VCB 產品供應國內市場。</li> </ul>                                                          |
| 76 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 完成中壢廠第六期擴建工程。</li> <li>• 與日本高岳製作所技術合作，產製 161KV 及 69KV ABS，並購置 161KV 電力變壓器之製造與試驗設備。</li> </ul>                                                                          |
| 77 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 三相亭置式變壓器及不鏽鋼亭置式變壓器開發成功並開始產銷。</li> <li>• 為擴廠產製 161KV 電力變壓器，增加資本額為 16,775 萬元。</li> <li>• 與日本戶上電機技術合作，產製 SF6 瓦斯封入型負載啟斷開關。</li> </ul>                                      |
| 78 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 開發成功並開始產銷互換型熔絲鏈開關、樹脂型乾式變壓器，及熱縮型防鹽避雷器等產品。</li> </ul>                                                                                                                    |
| 79 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司內部組織調整為管理、生產及業務等三處。</li> <li>• 與日本日立公司技術合作產製 345KV 級及 345KV 級以下各式變壓器。</li> </ul>                                                                                     |
| 80 年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 完成中壢廠第七、八期擴建工程，並改良製造流程及生產線，以提高產能。</li> <li>• 購置大園員工宿舍及台北辦事處辦公室。</li> <li>• 公司內部組織調整為管理、業務、生產、技術等四處。</li> </ul>                                                         |



- 81 年
  - 與奧地利 ENCO 公司技術合作產製模鑄變壓器。
  - 為擴充產能，購置桃園觀音工業區土地建廠，增加資本額為 4 億元，並獲證管會核准補辦公開發行。
  - 推行 6S 活動。
  - 推動 ISO 9001 品質保證制度。
  - 與美國 G&W 公司技術合作產製 SF6 開關。
- 82 年
  - 與日商高岳製作所繼續技術合作，產製 69KV 1200A、161KV 2000A 空斷開關及變壓器。
  - 榮獲優良商人金商獎。
- 83 年
  - 榮獲經濟部商品檢驗局 ISO 9001 認可登錄。
  - 觀音廠落成啟用，開始生產 345,000V 500,000KVA 超高壓變壓器，並於年底順利開發成功交貨。
  - 三相 2000KVA 模鑄變壓器開發成功，台電定型試驗合格開始產銷。
- 84 年
  - 與美國 AlliedSignal Inc. 技術合作產製非晶質鐵心變壓器。
- 85 年
  - 瓦斯氣封開關、非晶質鐵心變壓器及模鑄串聯電抗器開發成功，台電定型試驗合格開始產銷。
- 86 年
  - 本公司股票自八十六年四月起在台灣證券交易所上市買賣。
  - 榮獲第五屆經濟部產業科技發展優等獎及磁性技術協會頒發磁性技術產業貢獻獎。
- 87 年
  - 中壓 GIS 開發成功，台電定型試驗合格開始產銷。
  - 榮獲經濟部商品檢驗局 ISO14001 認可登錄。
- 88 年
  - 完成觀音二廠擴廠及觀音三廠新廠落成啟用。
- 89 年
  - 開發高壓 GIS 成功，並經台電定型試驗合格開始產銷。
- 90 年
  - 開發地下自動線路開關成功並經台電定型試驗合格開始產銷。
- 91 年
  - 投資動能國際公司轉投資大陸湖北省武漢之華城電機(武漢)有限公司。
  - 開發國內首具 161KV SF6 氣體絕緣變壓器成功，並經台電定型試驗合格開始產銷。
- 92 年
  - 開發國內首具 161KV 25MVAR 電抗器成功，並經台電定型試驗合格開始產銷。
- 93 年
  - 本公司於九十三年九月榮獲經濟部商品檢驗局 OHSAS 18001 認可登錄。
- 94 年
  - 為因應公司業務新增需求及組織的有效運作，分別成立「工程事業處」(100 年度展現企圖心更名為新能源工程處)及「培育中心」。
  - 開發投資 161KV 80MVAR 電抗器製造。
  - 通過經濟部科專計劃-重電產業專案工程協同設計計劃審議，榮獲專案補助。
  - 製交國內最大容量 7500/9375 KVA 模鑄變壓器。

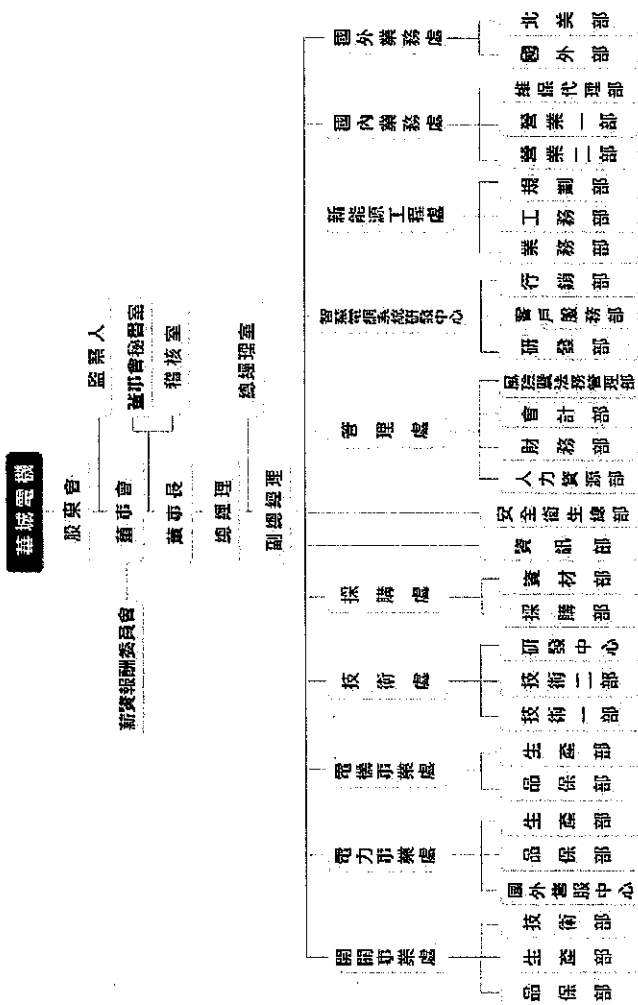
- 95 年
  - 成立志工隊(更名為志工委員會)以實踐「安社會」華城精神並符合公司治理，履行公司對社會之責任。
- 96 年
  - 製交國內首具 650MVA 特大容量變壓器。
  - 榮獲第一屆桃園縣長青企業卓越獎。
  - 非晶質鐵心變壓器獲得環保標章的殊榮。
  - 致力於企業永續經營之事蹟卓越，榮獲經濟部第八屆工業精銳獎。
- 97 年
  - 榮獲「金貿獎」出口成長率第 9 名，同時亦名列出進口實績第 380 名獲頒「績優廠商證明標章證書」。
  - 榮獲行政院「國家永續發展獎」顯示本公司一直秉持經營理念「品質、參與、福祉、永續」的一貫精神獲得國家高度肯定。
  - 經濟部智慧財產局核定「非晶質合金多階式鐵心搭接結構」專利權。
- 98 年
  - 新工處統包部農一 D/S 通過經濟部，獲得「經濟部公共工程優質獎」。
  - 響應政府政策簽署「愛心企業約定宣言」，加入「愛心企業」行列。
  - 經濟部智慧財產局核定「非晶質合金鐵心變壓器」、「耐高溫變壓器線圈」、「三相互聯鐵心結構」及「彎線鉗」等多項專利。
  - 新工處統包部南興 D/S 通過經濟部，獲得「經濟部公共工程施工品質優質獎」。
  - 擴大善盡社會責任及敦親睦鄰，推動「華城愛心銀行」(只送不還)活動。
  - 獲四十週年慶經濟部感謝狀。
  - 取得國內最大台電永安鹽灘地太陽光電廠 4.5MWp 電廠案。
- 99 年
  - 為落實風險管理政策，成立風險管理部。(更名為風險暨法務管理部)
  - 製交外銷首具 345KV 450MVA 特大型變壓器。
  - 為深耕技術，持續創新、開發新產品及新技術，成立研發中心。
  - 榮獲磁性技術產業貢獻獎。
  - 發表新產品「變壓器遠端監測模組」揚名國際。
  - 「築巢引鳳」開辦華城大學。
- 100 年
  - 取得屏東縣政府「養水種電」太陽能電廠建置廠商資格後，已於 100 年底完工，自 101 年起正式將再生能源轉賣台電，為領先同業搶攻再生能源統包市場之戰績。
  - 永安鹽灘地太陽光電系統正式啟用，全年的總發電量約 600 萬度。
  - 為開發新事業研發新產品成立「研發電動車組」。
  - 依據法令成立「薪資報酬委員會」以健全公司董事、監察人及經理人薪資報酬制度。
- 101 年
  - 本公司獨立開發設計製作之發電廠用升壓變壓器，規格為 3 相 60HZ-230KV-240MVA 已順利通過荷蘭高容量試驗室短路試驗。
  - 參與台北科技大學「綠能台北科技城」合作意見書(MOU)簽署記者會，展現本公司在電動車充換電技術的開發成果。

- 為專職代理產品並與維修小組結合，成立「維修代理部」。
  - 本公司配電等級 2500KVA 變壓器已順利通過義大利 CESI 短路試驗，有助於進軍中東及南非外銷市場。
  - 為整合退休人力資源善用退休主管在管理/技術/知識/經驗之傳承，特成立「技傳中心」，以協助跨單位專業技術與管理及各項協助方案。
  - 本公司獲得第三方驗證碳足跡查證合格，成為國內同業中首家通過碳足跡查證廠家。
  - 本公司獲頒「油浸式非晶質鐵心變壓器產品碳足跡查證聲明書」，成為國內重電業第一家取得認證合格廠商。
  - 行政院「推動中堅企業躍升計畫」，本公司榮獲第一屆中堅企業申請案之重點輔導對象。
- 102 年
- 為拓展外銷業務於美國加州成立 FORTUNE ELECTRIC AMERICA INC.。
  - 本公司之孫公司武漢華城公司為擴大營運規模，於 102 年 1 月收購武漢華榮公司，收購比例 60%。
  - 本公司為第一家重電業通過能源管理系統 ISO50001 驗證的公司。
  - 本公司與日商株式會社日立製作所(Hitachi)在台合資成立「日立華城變壓器股份有限公司」(Hitachi Fortune Transformer, Inc.)，投資持股為 40%，於台中港建廠生產 200MVA 以上或 500kV 超高壓變壓器，攜手進軍國際市場。
  - 本公司為國內重電業第一家取得「地下四路自動線路開關」認證合格廠商。
  - 本公司已成功開發出一系列完整電動車充電設備，包括 DC 快速充電機、AC 32A 壁掛與立柱式充電柱內銷版、大型充電電池交換系統等，並已參加台灣國際電動車展之展覽。
- 103 年
- 本公司已通過法國標準協會艾法諾集團 ISMS ISO 27001「資訊安全管理系統」，藉此提高資訊安全智能及緊急應變能力，降低資安風險，以達持續營運之目標。
  - 針對智慧電網的發展趨勢與配合政策積極投入智慧電網相關技術開發，特成立「智慧電網系統研發中心」，強化既有之技術能量與進一部發展先進之技術，以保有於市場上之競爭力；下設行銷部、客戶服務部、及研發部。
  - 本公司之孫公司武漢華城公司，籌設武漢天佑華城貿易公司。
  - 本公司與美國 Polyera Co. 合資籌設「天光材料科技股份有限公司」，持有股權 11.06 %作為財務投資。
  - 鑑於法律事務併入管理處風險管理部的權責，將原 99 年成立「風險管理部」更名為「風險暨法務管理部」。
- 104 年
- FORTUNE ELECTRIC AMERICA INC. 成立賓州辦事處。
  - 本公司與日本日立製作所合資於台中港成立日立華城變壓器股份有限公司訂 2015 年 5 月 28 日舉行新廠落成典禮，是台灣唯一製造超高壓 500KV 等級之變壓器工廠，其產品將全數外銷。

## 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

稽核室：全公司營運狀況之稽核，異常分析與改善建議。

總經理室：開發新事業、投資案之調查、規劃、及專案交辦事項之執行。

資訊部：負責公司各類作業電腦化、資訊化、對內對外網路系統建置與維持及電子資訊安全維護，ISO27001 管理系統推行小組會議及內部稽核、評鑑執行與追查。

管理處：

會計部：帳務、稅務處理、執行會計制度，編製財務報告及公告、公開資訊觀測站輸入、辦理月結及年度決算。

財務部：資金調度及支配，辦理貸款電匯及票據支付及現金出納、債券、權狀、現金、票據等之管理。

人力資源部：人員招募、訓練、人力資源規劃、薪資計算、績效考核、教育訓練及勞、健保業務之執行。

風險暨法務管理部：法務合約審查、諮詢及建構並執行有效之風險管理機制，且持續改善，以創造優質的企業體質，協助達成營運目標。

國內業務處：

營業一、二部及維保代理部：國內市場之開發、維保業務及代理產品，營業目標之推行，訂單管理、貸款催收。

新能源工程處：

業務部、工務部、規劃部：變電、發電工程、機電工程(含供電、消防、配管、水電、空調)、自動化、資訊化工程、再生能源工程及交通運輸工程案之統籌規劃、工程專案管理及執行。

國外業務處：區分為北美、國外部，負責外銷市場之拓展，進出口業務之管理。

智慧電網系統研發中心：

行銷部、客戶服務部、研發部：智慧電網相關技術開發及營業目標推行、研發新產品與新技術引進及售前、售後服務處理。

技術處：

技術一、二部：各種電力及配電變壓器、模鑄變壓器之設計。

研發中心：開發及產品改良之研發、合理化、自動化，生產技術之改進，並整合創新求變的能力。

電機事業處：

生產部：各種配電變壓器、模鑄變壓器之設計、製造及製程檢查，生產技術之改進。

品保部：各種配電變壓器、模鑄變壓器、配電器材之品質管制及保證，處理檢查與試驗，辦理售後服務及品管教育。

電力事業處：

生產部：各種電力變壓器之製造及製程檢查，以及生產進度管制等工作。

品保部：各種電力變壓器之品質管制及保證，處理檢查與試驗，辦理售後服務及品管教育。國外售服中心：協助外銷產品安裝案件並提供顧客問題的解決方案與回應以滿足顧客需求。

開關事業處：

生產部：各種配電盤及氣體絕緣開關之製造及製程檢查，以及生產進度管制等工作。

技術部：各種配電盤及氣體絕緣開關之設計、開發及產品改良之研發，合理化、自動化、生產技術之改進。

品保部：各種配電盤及氣體絕緣開關之品質管制及保證，處理檢查與試驗，辦理售後服務及品管教育。

採購處：統籌採購原物料、設備及開發新供應商。

安全衛生總部：協助管理代表擬訂、規劃及推動各廠環境及安全衛生管理事項。

## 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一)董事及監察人資料

104年04月17日

| 職稱         | 國籍或<br>註冊地 | 姓名  | 選(執)任<br>日期 | 任期 | 初次選任<br>日期 | 選任時持有股份    |      | 現在持有股數     |      | 配偶、未成年子女現在<br>持有股份 | 利用他人名义持<br>有股份 |      | 主要經(學)歷          | 目前兼任本公司及其他<br>公司之職務                          | 職稱  | 姓名  | 關係 |
|------------|------------|-----|-------------|----|------------|------------|------|------------|------|--------------------|----------------|------|------------------|----------------------------------------------|-----|-----|----|
|            |            |     |             |    |            | 股數         | 持股比例 | 股數         | 持股比例 |                    | 股數             | 持股比例 |                  |                                              |     |     |    |
| 董事長        | 中華民國       | 許志明 | 103.6.23    | 3年 | 31.6.25    | 10,110,061 | 3.87 | 10,110,061 | 3.87 | 7.02               | -              | -    | 政治大學國貿系          | 華城電腦公司董事長<br>福懋油脂公司總經理                       | 董事  | 許邦福 | 兄弟 |
| 董事長<br>總經理 | 中華民國       | 許邦福 | 103.6.23    | 3年 | 68.7.27    | 20,057,095 | 7.68 | 20,057,095 | 7.68 | 5.55               | -              | -    | 日本京都大學<br>土木科學碩士 | 華城電腦公司總經理<br>天航材料科技公司監察人                     | 董事長 | 許志明 | 兄弟 |
| 董事兼<br>總經理 | 中華民國       | 許建晨 | 103.6.23    | 3年 | 100.6.10   | 2,961,915  | 1.13 | 2,501,915  | 0.95 | -                  | -              | -    | 中正大學<br>企業碩士     | 華城電腦公司總經理特助<br>日立華城塑膠公司監察人                   | 無   | 無   | 無  |
| 董事兼<br>監察人 | 中華民國       | 孫士明 | 103.6.23    | 3年 | 103.6.23   | 143,500    | 0.05 | 143,500    | 0.05 | 0.00               | -              | -    | 健行工業電機科          | 武漢華城電機公司、武漢華<br>城機械公司、武漢天佑機械<br>貿易公司之關係企業董事長 | 無   | 無   | 無  |
| 董事兼<br>監察人 | 中華民國       | 朱慈龍 | 103.6.23    | 3年 | 103.6.23   | 5,250      | 0.00 | 5,250      | 0.00 | -                  | -              | -    | 明新工業機械科          | 華城電腦電力處處長<br>福懋油脂公司監察人<br>無兼任其他公司職務          | 無   | 無   | 無  |
| 監察人        | 中華民國       | 翁仁培 | 103.6.23    | 3年 | 82.05.12   | 1,500,468  | 0.57 | 1,500,468  | 0.57 | 0.05               | -              | -    | 日本產業能率大學<br>販賣系  | 無                                            | 無   | 無   | 無  |
| 監察人        | 中華民國       | 黃文郁 | 103.6.23    | 3年 | 91.06.26   | 40,158     | 0.02 | 40,158     | 0.02 | 0.01               | -              | -    | 政治大學國貿系          | 無                                            | 無   | 無   | 無  |

- 1.董事、監察人屬法人股東之主要股東：本公司董事、監察人中並無法人股東。
- 2.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

| 姓名  | 條件 | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格<br>商務、法官、檢察官、商務、法<br>務、財務、律師、會計師或務、財<br>會計或公司其他與公司業務、會計<br>業務所須相務所需之國家或公司業<br>關科系之公考試及格領有務所須之<br>私立大專院校證書之專門職工作經驗<br>校講師以上業及技術人員 | 符合獨立性情形（註2） |   |   |   |   |   |   |   |   |    | 兼任其他公<br>開發行公司<br>獨立董事家<br>數 |
|-----|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|------------------------------|
|     |    |                                                                                                                                                          | 1           | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |                              |
|     |    |                                                                                                                                                          |             |   |   |   |   |   |   |   |   |    |                              |
| 許忠明 |    |                                                                                                                                                          | ✓           |   |   |   | ✓ | ✓ |   |   | ✓ | ✓  | 無                            |
| 許邦福 |    | ✓                                                                                                                                                        |             |   |   |   |   |   |   |   | ✓ | ✓  | 無                            |
| 許逸晨 |    | ✓                                                                                                                                                        |             |   | ✓ |   | ✓ |   |   | ✓ | ✓ | ✓  | 無                            |
| 孫士明 |    | ✓                                                                                                                                                        |             |   | ✓ | ✓ | ✓ |   |   | ✓ | ✓ | ✓  | 無                            |
| 朱慧龍 |    | ✓                                                                                                                                                        |             | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |   | ✓ | ✓ | ✓  | 無                            |
| 翁仁培 |    | ✓                                                                                                                                                        | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 無                            |
| 黃文郁 |    | ✓                                                                                                                                                        | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 無                            |

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中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之其關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶，但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104 年 04 月 17 日

| 職 稱          | 國 籍              | 姓 名 | 現(統)<br>在日期 | 持有股份       |      | 配偶、未成年子女<br>持有股份 |      | 利用他人名義<br>持有股份 |      | 主要經(學)歷            | 目前兼任其他公司<br>之職務                         | 具配偶或二親等以內關係之經理人 |            |          |
|--------------|------------------|-----|-------------|------------|------|------------------|------|----------------|------|--------------------|-----------------------------------------|-----------------|------------|----------|
|              |                  |     |             | 股數         | 持股比例 | 股數               | 持股比例 | 股數             | 持股比例 |                    |                                         | 職 稱             | 姓 名        | 關 係      |
| 總經理          | 中<br>華<br>民<br>國 | 許邦福 | 74.08.26    | 20,057,095 | 7.68 | 14,479,334       | 5.55 | -              | -    | 日本京加大學<br>土木科學士學碩士 | 天光材料科技公司<br>監察人                         | 副總經理<br>國內業務處處長 | 許守雄<br>許逸德 | 兄弟<br>父子 |
| 副總經理         | 中<br>華<br>民<br>國 | 許守雄 | 82.10.01    | 23,524,857 | 9.01 | 10,334,304       | 3.96 | -              | -    | 韓國高陽師大學<br>國際政治學碩士 | 華英投資公司董事長                               | 總經理<br>總經理特助    | 許邦福<br>許逸嘉 | 兄弟<br>父子 |
| 國內業務處<br>處長  | 中<br>華<br>民<br>國 | 許逸德 | 95.01.01    | 959,437    | 0.37 | 0                | 0.00 | -              | -    | 美國耶斯西佛大<br>學法律碩士   | 日立華城製壓器公司董事                             | 總經理             | 許邦福        | 父子       |
| 電力處<br>處長    | 中<br>華<br>民<br>國 | 朱慈龍 | 103.01.02   | 5,250      | 0.00 | 0                | 0.00 | -              | -    | 明新工專機械科            | 無                                       | 無               | 無          | 無        |
| 董事長特助        | 中<br>華<br>民<br>國 | 許逸群 | 96.03.15    | 967,686    | 0.37 | 0                | 0.00 | -              | -    | 美國南加州大學企<br>業研究所碩士 | 捷聯國際公司副總經理<br>台灣太倉子公司董事長特助<br>元泰餐飲公司董事長 | 無               | 無          | 無        |
| 開關處<br>處長    | 中<br>華<br>民<br>國 | 涂文虎 | 106.07.01   | 7,539      | 0.00 | 13,459           | 0.01 | -              | -    | 明新工專電機科            | 無                                       | 無               | 無          | 無        |
| 新能源工程處<br>處長 | 中<br>華<br>民<br>國 | 張維平 | 99.04.01    | 0          | 0.00 | 0                | 0.00 | -              | -    | 美國新澤西理工<br>學院機械所博士 | 無                                       | 無               | 無          | 無        |
| 總經理特助        | 中<br>華<br>民<br>國 | 許逸晟 | 100.04.01   | 2,501,915  | 0.96 | 0                | 0.00 | -              | -    | 中正大學企管研<br>究所碩士    | 日立華城製壓器公司監察人                            | 副總經理            | 許守雄        | 父子       |
| 財務部<br>經理    | 中<br>華<br>民<br>國 | 劉清芬 | 92.04.01    | 893,844    | 0.34 | 202,877          | 0.08 | -              | -    | 台北商專會計系            | 無                                       | 無               | 無          | 無        |
| 會計部<br>經理    | 中<br>華<br>民<br>國 | 邱地蘭 | 92.09.05    | 0          | 0.00 | 0                | 0.00 | -              | -    | 淡江大學會計系            | 無                                       | 無               | 無          | 無        |





2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

| 職稱  | 姓名  | 監察人酬金 |               |            |               |               |               | A、B及C等三項總額<br>占稅後純益之比例 | 有無<br>領取<br>來自<br>子公司<br>以外<br>轉投資<br>事業<br>酬金 |
|-----|-----|-------|---------------|------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|------------------------------------------------|
|     |     | 報酬(A) |               | 盈餘分配之酬勞(B) |               | 業務執行<br>費用(C) |               |                        |                                                |
|     |     | 本公司   | 財務報告內<br>所有公司 | 本公司        | 財務報告內<br>所有公司 | 本公司           | 財務報告內<br>所有公司 |                        |                                                |
| 監察人 | 翁仁培 | -     | -             | 742        | 742           | 42            | 財務報告內<br>所有公司 | 0.30%                  | 無                                              |
| 監察人 | 黃文郁 | -     | -             | 742        | 742           | 42            | 財務報告內<br>所有公司 | 0.30%                  |                                                |

| 給付本公司各個監察人酬金級距                       | 監察人姓名   |               |
|--------------------------------------|---------|---------------|
|                                      | 本公司     | 前三項酬金總額(ATHC) |
|                                      | 翁仁培、黃文郁 | 翁仁培、黃文郁       |
| 低於 2,000,000 元                       | -       | -             |
| 2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)    | -       | -             |
| 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 (含) 以上                 | -       | -             |
| 總計                                   | 翁仁培、黃文郁 | 翁仁培、黃文郁       |

(二)最近年度支付給總經理及副總經理之酬金：

1. 總經理及副總經理之酬金

| 單位：新台幣仟元 |     |       |           |          |           |            |           |                |           |     |           |                         |           |             |           |              |           |               |
|----------|-----|-------|-----------|----------|-----------|------------|-----------|----------------|-----------|-----|-----------|-------------------------|-----------|-------------|-----------|--------------|-----------|---------------|
| 職稱       | 姓名  | 薪資(A) |           | 退職退休金(B) |           | 獎金及特支費等(C) |           | 盈餘分配之員工紅利金額(D) |           |     |           | A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) |           | 取得員工認股權憑證數額 |           | 取得限制員工權利新股股數 |           | 無領取自公司以轉賣資產業金 |
|          |     | 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 | 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 |               |
| 總經理      | 許邦福 | 9,032 | 9,032     | -        | -         | 1,377      | 1,377     | 608            | -         | 608 | -         | 4.24%                   | 4.21%     | -           | -         | -            | -         | 無             |
| 副總經理     | 許守雄 |       |           |          |           |            |           |                |           |     |           |                         |           |             |           |              |           | 無             |

註：總經理配座車乙輛，於95年度購買成本為4,640仟元。

| 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2,000,000元                    | -          | -         |
| 2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)    | -          | -         |
| 5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)   | 許邦福、許守雄    | 許邦福、許守雄   |
| 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(含)以上               | -          | -         |
| 總計                              | 許邦福、許守雄    | 許邦福、許守雄   |

## 2. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

103年12月31日

|     | 職稱    | 姓名  | 股票紅利金額 | 現金紅利金額   | 總計       | 總額占稅後純益之比例(%) |
|-----|-------|-----|--------|----------|----------|---------------|
| 經理人 | 總經理   | 許邦福 | -      | 1,489 仟元 | 1,489 仟元 | 0.57%         |
|     | 副總經理  | 許守雄 |        |          |          |               |
|     | 處長    | 許逸德 |        |          |          |               |
|     | 處長    | 張維軍 |        |          |          |               |
|     | 處長    | 朱慈龍 |        |          |          |               |
|     | 處長    | 涂文虎 |        |          |          |               |
|     | 處長    | 孫士明 |        |          |          |               |
|     | 董事長特助 | 許逸群 |        |          |          |               |
|     | 總經理特助 | 許逸晟 |        |          |          |               |
|     | 財務部經理 | 劉清芬 |        |          |          |               |
|     | 會計部經理 | 邱旭蘭 |        |          |          |               |

(三)分別比較說明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、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

- 1.本公司 103 年度及 102 年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金分別為 13,993 仟元及 13,333 仟元，佔稅後純益比例分別為 5.38%及 11.65%。
- 2.本公司董事酬金於公司章程訂明，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值議訂之，最近二年度除董事長酬金外並無支付其他董事、監察人酬金情形；總經理及副總經理酬金係依董事會決議辦理。

## 四、公司治理運作情形：

### (一)董事會運作情形

1.一〇三年度董事會開會 7 次，董事監察人出席情形如下：

| 職稱  | 姓名  | 實際出席(列)席次數 | 委託出席次數 | 實際出席(列)席率(%) | 備註             |
|-----|-----|------------|--------|--------------|----------------|
| 董事長 | 許忠明 | 5          | 0      | 71           | 103.6.23 改選後連任 |
| 董事  | 許邦福 | 7          | 0      | 100          | 103.6.23 改選後連任 |
| 董事  | 許逸晟 | 7          | 0      | 100          | 103.6.23 改選後連任 |
| 董事  | 賴俊鴻 | 2          | 0      | 100          | 舊任             |
| 董事  | 涂文虎 | 2          | 0      | 100          | 舊任             |
| 董事  | 孫士明 | 5          | 0      | 100          | 103.6.23 改選後新任 |
| 董事  | 朱慈龍 | 5          | 0      | 100          | 103.6.23 改選後新任 |
| 監察人 | 翁仁培 | 7          | 0      | 100          | 103.6.23 改選後連任 |
| 監察人 | 黃文郁 | 7          | 0      | 100          | 103.6.23 改選後連任 |

2. 其他應記載事項：

(1)董事對利害關係議案迴避之執行情形：

| 董事會日期    | 董事姓名 | 議案內容             | 應利益迴避原因及參與表決情形                                    |
|----------|------|------------------|---------------------------------------------------|
| 103/3/21 | 賴俊鴻  | 擬解任電力處原處級主管賴俊鴻先生 | 1. 為本公司董事兼經理人。<br>2. 除賴俊鴻董事為關係人迴避外，經出席董事一致同意照案通過。 |

(2)當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

本公司已訂定「董事會議事規則」，並依據主管機關規定執行。

本公司 103 年度全面改選董監事，並將依規定於 106 年度設置獨立董事。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

本公司依規定將於 106 年設置審計委員會替代監察人，監察人參與董事會運作情形如表列。

1. 一〇三年度董事會開會 7 次，列席情形如下：

| 職稱  | 姓名  | 實際列席次數 | 實際列席率(%) | 備註             |
|-----|-----|--------|----------|----------------|
| 監察人 | 翁仁培 | 7      | 100      | 103.6.23 改選後連任 |
| 監察人 | 黃文郁 | 7      | 100      | 103.6.23 改選後連任 |

2. 其他應記載事項：

(1)監察人之組成及職責：本公司設監察人二人，監察人之職權包括監督公司業務之執行、簿冊文件及財務狀況之查核及其他公司法賦予之職權。依公司法 219 條規定，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。

(2)監察人與公司員工及股東之溝通情形：董事會及股東會列席。

(3)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：稽核報告完成次月前送呈各監察人，且於定期董事會開會前稽核主管針對稽核報告相關發現向監察人補充說明，監察人並會給予相關意見。

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

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

| 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<br>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？                                  |      | √ 依規定本公司106年度將設置獨立董事及審計委員會，同時訂定公司治理實務守則。                                                                                                         | 將依規定辦理               |
| 二、公司股權結構及股東權益<br>(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？            | √    | 本公司由發言人及代理發言人兼職負責處理投資人建議或糾紛。                                                                                                                     | 已依規定實際運作無差異情形        |
| (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？                                   | √    | 本公司依股務代理提供之股東名冊掌握。                                                                                                                               |                      |
| (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？                                       | √    | 本公司訂有「對子公司監理作業辦法」。                                                                                                                               |                      |
| (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？                               | √    | 本公司已制定「防範內線交易之管理作業」。                                                                                                                             |                      |
| 三、董事會之組成及職責<br>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？                            | √    | 本公司將納入106年度設立獨立董事再行考量。                                                                                                                           | 將依規定辦理               |
| (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？                           | √    | 106年將依規定設置審計委員會。                                                                                                                                 | 將依規定辦理               |
| (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？                                | √    | 本公司依據「董事會議事規則」執行董事各項業務。                                                                                                                          | 將依規定辦理               |
| (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？                                                 | √    | 本公司簽證會計師為大型會計師事務所，且配合法令每五年更換會計師，以符合獨立性要求。                                                                                                        | 將依規定辦理               |
| 四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？          | √    | 本公司除發言人及代理發言人擔任公司溝通管道外，公司網頁並設置投資人問答區作為溝通管道。<br><a href="http://www.fortune.com.tw/tw/online01.asp">http://www.fortune.com.tw/tw/online01.asp</a> | 已依規定實際運作無差異情形        |
| 五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？                                              | √    | 台新國際商業銀行股務代理部。                                                                                                                                   | 已依規定實際運作無差異情形        |
| 六、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？                                 | √    | 本公司網站點選投資人專區，可查詢財務資訊、點選華城新聞可瞭解重要接單等資訊。                                                                                                           | 已依規定實際運作無差異情形        |
| (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）？ | √    | 本公司已設有網站並已指定專人負責資訊蒐集，且落實發言人制度。<br>本公司已制定「防範內線交易之管理作業」作為重大訊息處理之依據，並經董事會通過。                                                                        | 已依規定實際運作無差異情形        |

七、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）？已依規定實際運作無差異情形。

1. 本公司為落實公司治理促進勞資合作及健全組織與管理，特實施相關制度與措施如下：

- (1) 員工應忠勤職守，遵奉公司管理規章，服從各級主管之合理指揮，各級主管應親切指導。
- (2) 對內應愛惜公物，減少損耗，提高工作效率及品質，對外應遵守業務或職務上的機密。
- (3) 不得利用職權圖利自己或他人。
- (4) 不得因職務接受招待、受饋贈、回扣或其他不法利益。
- (5) 應遵守勞工安全衛生法令，維護工作場所安全及環境衛生與舒適。
- (6) 員工非經公司書面同意不得為自己或第三人經營與本公司相同或類似之事業，亦不得為同類事業公司之無限責任股東，執行業務股東、董事或經理或行號之顯名或隱名合夥人。
- (7) 不得散播不當言論或圖片，致影響勞動契約履行或造成公司有形、無形損失。
- (8) 不得偽造、謄報出勤記錄或虛報、冒領各種費用。
- (9) 僱用員工，不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、性別、婚姻、容貌、五官、身心障礙或以往工會會員身分而有所歧視。
- (10) 不僱用未滿 15 歲童工，並配合政府政策持續聘僱退休人員、中高齡、殘障及原住民。
- (11) 落實性別工作平等法與性騷擾防治措施。
- (12) 遵守工作規則，致力於企業倫理及職業道德之建立，以維良好勞資關係。

2. 設置協會，組織中衛體系策略聯盟，以確保供料品質與交期。

3. 一〇三年度董事及監察人暨經理人進修情形：

| 姓名及職稱        | 主辦單位                     | 課程名稱                                       | 時數   |
|--------------|--------------------------|--------------------------------------------|------|
| 許志明 董事長      | 中華民國證券<br>暨期貨市場發<br>展基金會 | 策略與關鍵績效指標                                  | 3    |
| 許邦福 董事兼總經理   |                          | 策略與關鍵績效指標                                  | 3    |
| 許逸展 董事兼總經理特助 |                          | 策略與關鍵績效指標                                  | 3    |
| 孫士明 新任董事兼處長  |                          | 策略與關鍵績效指標 / 董監事初任進修課程-董事<br>與監察人(含獨立)實務研習班 | 3/12 |
| 朱慧龍 新任董事兼處長  |                          | 策略與關鍵績效指標 / 董監事初任進修課程-董事<br>與監察人(含獨立)實務研習班 | 3/12 |
| 翁仁培 監察人      |                          | 策略與關鍵績效指標                                  | 3    |
| 黃文郁 監察人      |                          | 策略與關鍵績效指標                                  | 3    |

4. 風險管理之組織架構、政策及風險衡量標準之執行情形：

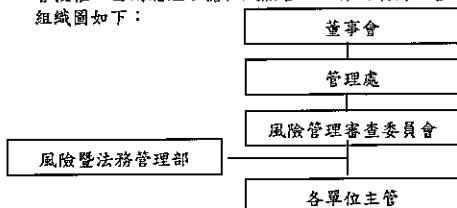
本公司基於「安顧客」、「安員工」、「安股東」、「安社會」之長期永續經營責任，於 2010 年建置風險管理組織及制度。透過具成本效益的方式，整合管理所有對營運及獲利可能造成影響之各種策略、營運、財務及危害性等潛在的風險，其目的在對本公司利益關係人、股東及其他相關團體提供充分的風險管理。

■ 風險管理使命：

建構並執行有效之風險管理機制，且持續改善，以創造優質的企業體質，協助達成營運目標。

■ 風險管理組織

本公司根據 ISO 31000 風險管理架構，以 PDCA 管理循環建立起公司風險管理制度。經本公司董事會授權，由副總經理擔任風險管理工作之最高主管，統籌指揮風險管理組織運作及計畫推動，其組織圖如下：



● 組織說明：

(1) 管理處

為公司風險管理之最高單位，以遵循法令，推動並落實公司整體風險管理機制為目標，明確瞭解公司經營所面臨之風險(含法律風險)，確保風險管理之有效性，並負風險管理最終責任。

(2)風險暨法務管理部

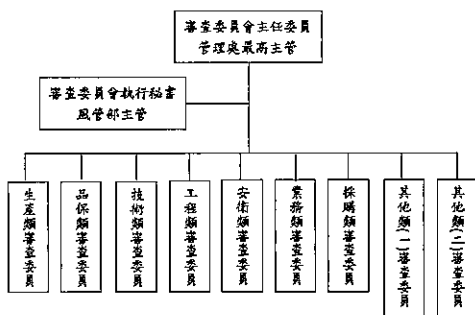
本公司風險管理之運作由管理處制定政策後，由風險暨法務管理部負責執行並協助各部門擬定風險管理目標，及促進各部門之風險管理活動(同步督促降低法律風險作業)，並定期監控各部門風險後向本公司各事業處最高主管及風險管理審查委員會提出評核報告。

(3)風險管理審查委員會

由本公司各部門專家組成風險管理審查委員會(詳見下圖)，並定期召開風險審查會議，以落實全員參與之風險管理政策、擴大風險管理制度之效益，降低資訊不對稱之風險。並同步建置風險資訊情報蒐集系統，讓公司能更即時掌握內外部相關的風險資訊，以收風險預防之效。

(4)各單位主管

各單位主管負有第一線風險管理之責任，負責辨識、分析、評估、處理及監控該單位內之相關風險，確保風險管理機制與程序能有效執行。



●各項風險管理運作機制

為達風險管理執行之有效性，故訂定各角色在公司風險管理工作項目中的權責區分，且對風險管理的資源、角色、權責及權限加以界定；風險管理權責表如下：

| 權責單位         | 工作項目                                                                                       |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 總經理室         | 協助跨單位與各層級之風險管理溝通協調工作                                                                       |
| 稽核室          | 監督並稽核確認風險管理執行                                                                              |
| 管理處          | 主導公司風險管理機制之建立<br>推動並監督公司整體風險管理計畫<br>評核公司風險圖像及各事業群之風險管理程度                                   |
| 管理處-風險暨法務管理部 | 建立標準化之風險管理工具<br>協助辨識及分析各部門風險<br>評估公司整體風險(含法律風險)<br>協助處理各部門係屬與高度危險之風險事件<br>協助處理各專業風險及公司策略風險 |
| 管理處-人力資源部    | 協助推動公司風險管理文化<br>訂定各部門風險管理相關績效考核項目                                                          |
| 管理處-財務部      | 協助公司進行財務風險管理                                                                               |
| 處級主管         | 建立所屬單位風險管理計劃目標<br>評估所屬單位風險管理機制適用性<br>協助監督及控管各部門風險                                          |
| 單位主管         | 評估風險管理計畫在實務中執行之有效性及一致性<br>負責辨識、分析及監控該單位內風險                                                 |
| 員工           | 與上級溝通所屬業務面臨之風險<br>清楚了解所屬業務在公司風險圖像之重要性                                                      |
| 審查委員         | 協助風險管理部進行風險管理相關工作<br>辨識及分析全公司整合性風險事件<br>評估全公司整合性風險事件之有效性                                   |



● 風險管理事項及管理架構

|    | 重要風險評估事項                            | 風險管理權責單位                                                      | 風險審議及控制             | 決策及監督機制                                             |
|----|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------|
| 1. | 策略風險：同業、策略、年度目標、商業環境、商譽及人力資源等       | 總經理室、國內業務處、國外業務處、新能源工程事業處、管理處                                 | 處級主管、總經理室、風險管理審查委員會 | 董事會：為各項風險事件之處理對策及決策之最高機構<br><br>稽核室：監督及檢核公司風險管理機制運作 |
| 2. | 營運風險：工作流程、工安、產品品質、產銷及供應商等           | 總經理室、電機事業處、電力事業處、開關事業處、新能源工程事業處、安全衛生部、採購處、國內業務處、國外業務處、技術處、管理處 |                     |                                                     |
| 3. | 財務風險：資本、融資額度、存貨及呆帳等                 | 國內業務處、國外業務處、採購處、管理處                                           |                     |                                                     |
| 4. | 資訊風險：研發技術能力、資訊安全、內外部資訊溝通、知識傳承及法律相關等 | 總經理室、技術處、國內業務處、國外業務處、管理處                                      |                     |                                                     |

■ 政策及風險衡量標準：

2010 年本公司董事會通過風險管理承諾及風險管理政策。其風險管理政策為：

● 創造公司價值

以極大化顧客及投資人利益為目標並符合公司營運方針，預防可能之風險；並在風險與報酬間達到平衡的前提下，創利造福。

● 追求企業永續

建立及推行風險管理制度，有效辨識、分析、評估及處理公司各項業務所涉及之風險，並監督及檢討其運作成效；使風險落於相關利害關係人可接受之風險胃納內，以達成公司永續經營之使命。

● 全員風險管理

由上而下的，透過公司承諾及建立風管機制，強化員工風險意識；下而上的，透過教育訓練，培養員工風管能力，進而形塑公司風險管理文化，並讓風險管理實際落實在公司制度以及每位員工日常工作與生活之中，落實風險管理於公司營運中。

■ 本公司各項風險事項及評估詳細作業內容，請參照本公司年報 P. 222-223，並承諾依照國際風險管理系統 ISO 31000 之精神與架構，規範全公司之產品、流程及活動均能符合該要求。

5. 本公司依據內部控制制度處理準則修正，已訂定「防範內線交易之管理」作業控制，其中包括界定影響股價之內部重大消息範圍、影響股價之內部重大消息對外公開前之保密作業及禁止買賣措施、影響股價之重大消息對外公開之內容、時間、方式及人員之作業程序，以避免違反暨發生內線交易情事。

6. 本公司董事及監察人無購買責任保險。

八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？無。將依規定辦理。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

| 身份別<br>(註1) | 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<br>(註3) |
|-------------|-----|----|------------------------------------------------|------------------------|---|---|---|---|---|---|---|-------------------------------------------|------------|
|             |     |    | 商務、法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及領有證書之專門職業及技術人員 | 具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |                                           |            |
| 其他          | 雷惠民 | ✓  |                                                | ✓                      | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 1                                         |            |
| 其他          | 甘龍強 |    | ✓                                              | ✓                      | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0                                         |            |
| 其他          | 張衛航 |    | ✓                                              | ✓                      | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0                                         |            |

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8) 未有公司法第30條各款情事之一。

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

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司薪資報酬委員會委員計三人。

(2) 本屆委員任期：103年6月23日至106年6月22日，最近年度薪資報酬委員會開會二次，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>(B/A) | 備註            |
|-----|-----|---------------|------------|-------------------|---------------|
| 召集人 | 雷惠民 | 2             | 0          | 100               | 103.6.23改選後連任 |
| 委員  | 甘龍強 | 2             | 0          | 100               | 103.6.23改選後連任 |
| 委員  | 張衛航 | 2             | 0          | 100               | 103.6.23改選後新任 |

3. 其他應記載事項：無。

(五)履行社會責任情形：

| 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<br>摘要說明                                                                           |                          |
| 一、落實公司治理                                                          |      |                                                                                     |                          |
| (一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？                                    | V    | 明訂志工委員會組織運作程序、宗旨、政策與年度計畫及定期召開委員會會議檢討實施成效。                                           | 依規定實際運作無差異情形             |
| (二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？                                              | V    | 推動志工做中學及不定期舉辦志工訓練及新進人員公司經營理念與社會責任認知教育訓練。                                            | 依規定實際運作無差異情形             |
| (三)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？             | V    | 由「志工委員會組織」推動各項敦親睦鄰及公益慈善活動。                                                          | 將依規定辦理。                  |
| (四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？          | V    | 年度經營計畫擬定履行企業社會責任政策，並與部門個人 KPI 績效考核及薪酬連結。                                            | 依規定實際運作無差異情形             |
| 二、發展永續環境                                                          |      |                                                                                     |                          |
| (一)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？                           | V    | 對於溫室氣體 SF6 本公司已發展回收設備，無論是製程、檢測及維修修繕都有回收機制，將環境負荷衝擊降至最低。                              | 依規定實際運作無差異情形             |
| (二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？                                         | V    | 本公司在絕緣油的使用，部份變壓器製造也選擇可生物分解之絕緣油，如植物油、環變壓器更環保。                                        | 依規定實際運作無差異情形             |
| (三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？                | V    | 建制廠內 SF6 鋼瓶殘餘補之回收制度，規劃廠內溫室氣體盤查，並於公司網站揭露。                                            | 依規定實際運作無差異情形             |
| 三、維護社會公益                                                          |      |                                                                                     |                          |
| (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？                                | V    | 制定有健全的管理規章制度及員工工作規則，其相關標準提供平台查閱以為遵循。                                                | 依規定實際運作無差異情形             |
| (二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？                                         | V    | 設置員工意見箱及定期員工訪談。                                                                     | 依規定實際運作無差異情形             |
| (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？                            | V    | 本公司有計劃的實施環境測定及設備保養，並建制有 EHS 安全衛生資訊平台網站，以安全健康環境為目標推行 OHSAS-18001 及 ISO-14001 兩套管理系统。 | 依規定實際運作無差異情形             |
| (四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？                      | V    | 公司定期舉辦廠區朝會、處月會或部門早(午)會或週會，進行公司經營績效檢討報告及各項宣導事項。                                      | 依規定實際運作無差異情形             |
| (五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？                                        | V    | 依各類職能基準盤點員工職能缺口，擬訂輪調、培育計畫，與職能、職涯發展及晉升制度連結。                                          | 依規定實際運作無差異情形             |
| (六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？                      | V    | 可洽詢本公司各據點免費服務專線，請詳本公司網站，路徑為「關於華城」→「全球服務據點」。http://www.fortune.com.tw                | 依規定實際運作無差異情形             |
| (七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？                                  | V    | 產品依據各國規範設計，並且通過相關認證，方可銷售。                                                           | 依規定實際運作無差異情形             |
| (八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？                               | V    | 與供應商來往前，取得供應商對環境及職安衛、能源等之配合承諾書。                                                     | 依規定實際運作無差異情形             |
| (九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？ | V    | 於工程合約條列中需遵循相關法規，並應落實勞工人員保險外，對反賄賂貪污等予以規範。                                            | 依規定實際運作無差異情形             |

| 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、加強資訊揭露<br>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露其攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | V    |   | 本公司網站，路徑為「關於華城」→「公益活動」。 | 依規定實際運作無差異情形             |
| 五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；本公司尚未訂定，將依相關明確法令再依法辦理。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |      |   |                         |                          |
| 六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：<br>本公司經營理念為「發展品質好對人類生活有助益的產品，並以充分的數量及合理價格供給社會，進而改善人類社會，創造利潤、福利員工、追求幸福、和衷共濟、同享繁榮及和平」，亦即以「安顧客、安員工、安股東、安社會」為公司精神。<br>本公司經營模式為全方位為顧客為社會解決電力的問題，以優良的品質供應社會，直接對社會行善，對社會電力事業做最大貢獻，善盡企業的社會責任，與環境相調和，生產環保型綠色電機產品。<br>本公司網站已設置利害關係人專區供其詢問及發表意見，以瞭解利害關係人之合理期望及需求。<br><a href="http://www.fortune.com.tw/tw/online01.asp">http://www.fortune.com.tw/tw/online01.asp</a><br>本公司為敦親睦鄰、關懷社會並採取下列措施履行社會責任：<br>1.大股東成立創辦人許惠標先生社會福利慈善基金會，從事清寒獎學金及社福工作。<br>2.以許惠標基金會申請加入桃園縣祥和計畫全名為「台北市許惠標社會福利基金會華城電機桃園廠區志工委員會」，以推動身心障礙、少年、家庭、老人、兒童及綜合福利等志願服務工作，並參與桃園縣市慈善捐助及各項公益慈善活動，活動報導可參閱本公司志工委員會網站 <a href="http://www.fortune.com.tw/emp/charity/index.asp">http://www.fortune.com.tw/emp/charity/index.asp</a><br>3.捐助東海及米山扶輪社社會慈善救濟。<br>4.參與觀音鄉敦親睦鄰活動，除推動愛心銀行只送不還，資助中低收入戶外，更致力於弱勢及幼兒關懷、社區捐血、捐助學校以及淨灘(山)、掃街及水渠疏濬工程。<br>5.響應政府社區發展植樹園破壞暖化、環保愛地球等活動。<br>6.產學合作研究開發及各類建教合作，提供學生在職進修與打工，實習機會。<br>7.履行社會責任，選用研發替代役，培育研發科技人才。<br>8.參與政府各類促進就業機會、獎勵方案，提供就業機會，降低失業率。<br>9.響應政府政策，提供弱勢失能、原住民、中高齡就業機會及各項進修補助方案，履行社會責任。<br>10.緊急復電服務系統，全年 24 小時提供顧客最長時間恢復供電，實踐「安社會」華城精神。 |      |   |                         |                          |
| 七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：<br>本公司並未出具企業社會責任報告書，將依相關明確法令再依法辦理。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |      |   |                         |                          |

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

| 評估項目                                                         | 運作情形 |                                                                                                                                                | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|--------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                              | 是    | 否<br>摘要說明                                                                                                                                      |                      |
| 一、訂定誠信經營政策及方案                                                |      |                                                                                                                                                |                      |
| (一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？          | V    | 本公司企業經營理念中四大考驗(是否一切屬於真實、是否各方得到公平、能否促進信譽友誼、是否兼顧彼此利益)及華城文化(「勤奮」、「誠懇」、「執著」、「追求完美及卓越」、「關心顧客」及「回饋社會」)均以誠信經營之政策為前提，董事會運作與管理階層承諾也需同時遵循。               | 依規定實際運作無差異情形         |
| (二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？       | V    | 本公司訂定有完整工作規則及員工服務守則以為遵循。                                                                                                                       | 依規定實際運作無差異情形         |
| (三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？ | V    | 本公司訂定有員工品德考核遵循要點，定期舉辦新進人員入職訓練，其相關標準提供平台查閱，並要求主管關心同仁操守及嚴格審查費用支出，防範杜絕任何行賄及收賄、提供非法政治獻金等不誠信行為，並針對各營業活動於標準書中明訂各層級主管權限，並要求落實標準書以防範行賄及收賄。             | 依規定實際運作無差異情形         |
| 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？                 | V    | 明訂業務標準作業流程於交易前對交易對象進行商業徵信、金融中心信用紀錄及業界風評考核，過濾不誠信行為紀錄者並降低交易與收帳風險。公司於制式合約中明訂加入誠信履約條款。公司之採購策略條款中明訂：「過濾不良之供應廠商，並將優良廠商名單供給設計單位及工廠。」，以避免與有不誠信紀錄之廠商交易。 | 依規定實際運作無差異情形         |
| (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？               | V    | 本公司設置有功能別組織培育中心推動公司誠信文化塑造與經營，包括經營理念深根之管理詞彙、管理文章、心靈鮮站等分享平台及各階層人員職能訓練與養成，董事會授權稽查室於必要時進行相關督導與稽核。                                                  | 將依規定辦理               |
| (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？                            | V    | 當利益衝突時以本公司最大利益為優先考量，或透過本公司「預算執行暨風險管理會議」提出討論做出決策。                                                                                               | 依規定實際運作無差異情形         |
| (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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？     | V    | 稽核室於擬訂年度稽核計劃時會考量將誠信原則相關之內部控制制度列入計劃且依計劃執行查核，並將查核結果送呈董事會及監察人。                                                                                    | 依規定實際運作無差異情形         |
| (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？                                   | V    | 定期舉辦新進人員入職訓練與誠信原則之職場四大考驗文化塑造，及不定期舉行員工在職品格教育與心靈講座各項教育訓練活動。                                                                                      | 依規定實際運作無差異情形         |
| 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？            | V    | 本公司重視企業倫理與職業道德，秉持「預防重於查處、興利優於防弊」的工作指導原則及品德考核制度，而明訂員工品德考核遵循要點做為行為準則，並設置「員工意見信箱」及各項檢舉投書與申訴管道。                                                    | 依規定實際運作無差異情形         |
| (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？                             | V    | 建置「人事評議委員會組織運作程序」，受理檢舉、調查、懲處及相關保密機制。                                                                                                           | 依規定實際運作無差異情形         |
| (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？                                | V    | 對污點證人或檢舉人依作業程序執行適當保護措施。                                                                                                                        | 依規定實際運作無差異情形         |
| 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                                      | V    | 目前本公司內部訂定有員工品德考核遵循要                                                                                                                            | 將依規定辦理               |

| 評估項目                                                                                                                                                                                 | 運作情形 |   |                        | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|------------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                      | 是    | 否 | 摘要說明                   |                      |
| 所訂誠信經營守則內容及推動成效？                                                                                                                                                                     |      |   | 點做為行為準則，並置於平台供員工查閱及遵守。 |                      |
| 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：<br>本公司尚未訂定，預計 105 年度制定經董事會通過後，並送各監察人及提報股東會後實施。                                                                                   |      |   |                        |                      |
| 六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：                                                                                                                                                            |      |   |                        |                      |
| 1. 本公司工作規章中規範職業道德相關規定外，並要求同仁落實職場四大考驗－真實、公平、信譽友誼及彼此利益，更持續將此理念擴散至顧客及供應商，以落實公司誠信經營之理念。<br>2. 本公司恪守公司法、證券交易法、上市公司相關規章或其他商業行為之相關法令，並依規定定期於公開資訊觀測站揭露公司資訊，以達資訊公開透明，且持續多年獲得上市櫃公司資訊透明度評比 A 級。 |      |   |                        |                      |

(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：

本公司尚未訂定公司治理守則，106 年度將配合獨立董事及審計委員會設立同時訂定。

(八)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：

本公司已訂定「工作規則」及「人事評議委員會組織運作程序」管理手冊，內容分別包括員工服務守則及員工品德考核遵循要點，並置於平台供員工查閱及遵守。

## (九)內部控制制度執行狀況

### 1.內部控制聲明書

華城電機股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：104 年 3 月 20 日

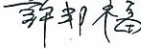
本公司民國一〇三年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 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)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，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.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司一〇三年十二月三十一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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、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。
- 七、本聲明書業經本公司民國 104 年 3 月 20 日董事會通過，出席董事 5 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

華城電機股份有限公司

董事長：  簽章



總經理：  簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及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之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

中華民國一〇三年六月二十三日股東常會決議通過重要決議及執行情形檢討如下：

1. 案由：本公司一〇二年度個體財務報表暨合併報表營及業報告書，敬請 承認。

說明：一、本公司一〇二年度個體財務報表及合併財務報表業已編製完成，經提本公司一〇三年三月二十一日董事會通過，連同營業報告書經監察人查核尚無不合，依法提請股東常會承認。

二、上述表冊(略)，敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東，無異議照案承認。

2. 案由：本公司一〇二年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：一、本公司一〇二年度稅後純益為新台幣一一四、四八〇、九一一元，謹擬具本公司一〇二年度盈餘分配表如下：(略)

二、敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東，無異議照案承認。

執行情形：董事會訂定一〇三年八月十一日為現金股利配息基準日，並於一〇三年九月三日起發放。

3. 案由：修訂本公司章程，提請 公決。

說明：一、配合法令規定辦理，擬修訂本公司章程。

二、原條文與修訂後條文對照表。(略)

決議：經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。

執行情形：一〇三年七月七日已辦理變更登記完成。

4. 案由：修訂「取得或處份資產處理程序」案，提請 公決。。

說明：一、依金管會102年12月30日金管證發字第1020053073號令，擬修訂本公司「取得或處份資產處理程序」部份條文。。

二、原條文與修訂後條文對照表：(略)

決議：經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。

執行情形：依據股東會通過修訂後條文已修訂本公司「取得或處份資產處理程序」。

5. 案由：全面改選董事及監察人，提請 公決。。

說明：(略)

選舉結果：(略)。



中華民國一〇四年三月二十日董事會決議通過重要決議如下：

1. 案由：本公司一〇三年度營業報告，提請 核議。  
說明：(略)  
決議：一、經全體出席董事一致同意照案通過。  
二、提報本年度股東常會承認。
2. 案由：一〇三年度合併財務報表及個體財務報表，提請 核議。  
說明：(略)  
決議：一、經全體出席董事一致同意照案通過，並送請監察人審查。  
二、提報本年度股東常會承認。
3. 案由：本公司一〇三年度盈餘分配案，提請 核議。  
說明：本公司一〇三年度稅後純益為新台幣二五九、九一二、〇三五元，  
謹擬具本公司一〇三年度盈餘分配表如下：(略)  
決議：一、經全體出席董事一致同意照案通過。  
二、提報本年度股東常會承認。
4. 案由：召開一〇四年股東常會案，提請 核議。  
說明：(略)  
決議：經全體出席董事一致同意照案通過。
5. 案由：修訂「股東會議事規則」，提請 核議。  
決議：一、經全體出席董事一致同意照案通過。  
二、提報本年度股東常會討論。

(十二)最近年度及截至年報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。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，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：本年度有關人士並無辭職解任情形。

## 五、會計師公費資訊

| 會計師事務所名稱     | 會計師姓名 |     | 查核期間  | 備 註 |
|--------------|-------|-----|-------|-----|
| 勤業眾信聯合會計師事務所 | 張敬人   | 楊靜婷 | 一〇三年度 |     |

單位：新臺幣仟元

| 金額級距 \ 公費項目 |                          | 審計公費 | 非審計公費 | 合 計   |
|-------------|--------------------------|------|-------|-------|
| 1           | 低於 2,000 仟元              |      | V     | 197   |
| 2           | 2,000 仟元 (含) ~ 4,000 仟元  |      |       |       |
| 3           | 4,000 仟元 (含) ~ 6,000 仟元  | V    |       | 4,000 |
| 4           | 6,000 仟元 (含) ~ 8,000 仟元  |      |       |       |
| 5           | 8,000 仟元 (含) ~ 10,000 仟元 |      |       |       |
| 6           | 10,000 仟元 (含) 以上         |      |       |       |

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

單位：新台幣仟元

| 會計師事務所名稱     | 會計師姓名 | 審計公費  | 非審計公費 |      |      |     |     | 會計師查核期間 | 備 註            |
|--------------|-------|-------|-------|------|------|-----|-----|---------|----------------|
|              |       |       | 制度設計  | 工商登記 | 人力資源 | 其他  | 小 計 |         |                |
| 勤業眾信聯合會計師事務所 | 張敬人   | 4,000 |       | 23   |      | 174 | 197 | 103 年度  | 100 年度營所稅復查費等。 |
|              | 楊靜婷   |       |       |      |      |     |     |         |                |

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

## 六、更換會計師資訊：無

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內未曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業。

八、最近年度及截至年報刊印日止，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、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

| 職 稱    | 姓 名 | 一〇三年度                |                      | 當年度截至四月十七日止          |                      |
|--------|-----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|        |     | 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    | 許忠明 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 董事兼總經理 | 許邦福 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 副總經理   | 許守雄 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 董事兼經理人 | 許遠晨 | (460,000)            | -                    | -                    | -                    |
| 監察人    | 翁仁培 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 監察人    | 黃文郁 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 經理人    | 孫士明 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 經理人    | 許遠德 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 經理人    | 許遠群 | -                    | (700,000)            | -                    | -                    |
| 經理人    | 張維軍 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 經理人    | 朱慧龍 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 經理人    | 涂文虎 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 財務主管   | 劉清芬 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 會計主管   | 邱旭蘭 | -                    | -                    | -                    | -                    |

2. 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

3. 董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

九、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

104年4月17日/單位:股

| 姓名        | 本人持有股份     |      | 配偶、未成年子女持有股份 |      | 利用他人名義合計持有股份 |      | 前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註) |                | 備註 |
|-----------|------------|------|--------------|------|--------------|------|---------------------------------------------|----------------|----|
|           | 股數         | 持股比例 | 股數           | 持股比例 | 股數           | 持股比例 | 名稱(或姓名)                                     | 關係             |    |
| 許守雄       | 23,524,857 | 9.01 | 10,334,304   | 3.96 | -            | -    | 黃秀卿<br>許志明、許邦福<br>許美鳳                       | 配偶<br>兄弟<br>兄妹 |    |
| 華承投資(許守雄) | 22,735,936 | 8.71 | -            | -    | -            | -    | -                                           | 該公司董事長為許守雄     |    |
| 許邦福       | 20,057,095 | 7.68 | 14,479,334   | 5.55 | -            | -    | 陳延芬<br>許志明、許守雄<br>許美鳳                       | 配偶<br>兄弟<br>兄妹 |    |
| 官耀彬       | 18,331,271 | 7.02 | 10,110,061   | 3.87 | -            | -    | 許志明                                         | 配偶             |    |
| 陳延芬       | 14,479,334 | 5.55 | 20,057,095   | 7.68 | -            | -    | 許邦福                                         | 配偶             |    |
| 許美鳳       | 10,839,082 | 4.15 | -            | -    | -            | -    | 許志明、許邦福<br>許守雄                              | 兄妹             |    |
| 黃秀卿       | 10,334,304 | 3.96 | 23,524,857   | 9.01 | -            | -    | 許守雄                                         | 配偶             |    |
| 許志明       | 10,110,061 | 3.87 | 18,331,271   | 7.02 | -            | -    | 官耀彬<br>許邦福、許守雄<br>許美鳳                       | 配偶<br>兄弟<br>兄妹 |    |
| 許逸綸       | 6,400,000  | 2.45 | -            | -    | -            | -    | 許怡芸                                         | 兄妹             |    |
| 許怡芸       | 6,127,000  | 2.35 | -            | -    | -            | -    | 許逸綸                                         | 兄妹             |    |

註：將前揭所列出之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

單位：股；%

| 轉投資事業(註)                          | 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         | 持股比例   | 股數                      | 持股比例 | 股數         | 持股比例   |
| 動能國際有限公司<br>(100%轉投資華城電機(武漢)有限公司) | 3,800,000  | 100.00 | 0                       | 0.00 | 3,800,000  | 100.00 |
| FORTUNE ELECTRIC AMERICA INC.     | 1,000      | 100.00 | 0                       | 0.00 | 1,000      | 100.00 |
| 日立華城變壓器股份有限公司                     | 56,480,000 | 40.00  | 0                       | 0.00 | 56,480,000 | 40.00  |

註：係本公司採用權益法之投資。

## 肆、募資情形及資金運用計畫執行情形

### 一、公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權證及併購之辦理情形

#### (一)股本來源

| 年 月   | 發行價格 | 核定股本        |               | 實收股本        |               | 備 註                                                                                                       |                   |    |
|-------|------|-------------|---------------|-------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----|
|       |      | 股 數         | 金 額 (元)       | 股 數         | 金 額 (元)       | 股本來源                                                                                                      | 以現金以外之財產<br>抵充股款者 | 其他 |
| 58.08 | 1000 | 3,000       | 3,000,000     | 3,000       | 3,000,000     | 現金創立                                                                                                      | 無                 | 無  |
| 54.01 | 1000 | 10,000      | 10,000,000    | 10,000      | 10,000,000    | 現金增資：7,000,000                                                                                            | 無                 | 無  |
| 68.08 | 1000 | 30,000      | 30,000,000    | 20,000      | 20,000,000    | 現金增資：10,000,000                                                                                           | 無                 | 無  |
| 71.10 | 1000 | 60,000      | 60,000,000    | 50,000      | 50,000,000    | 現金增資：30,000,000                                                                                           | 無                 | 無  |
| 73.02 | 1000 | 120,000     | 120,000,000   | 80,000      | 80,000,000    | 現金增資：18,000,000<br>資本公積轉增資：12,000,000                                                                     | 無                 | 無  |
| 75.12 | 10   | 12,000,000  | 120,000,000   | 10,050,000  | 100,500,000   | 現金增資：20,500,000                                                                                           | 無                 | 無  |
| 76.08 | 10   | 16,000,000  | 160,000,000   | 13,100,000  | 131,000,000   | 現金增資：30,500,000                                                                                           | 無                 | 無  |
| 77.11 | 10   | 19,000,000  | 190,000,000   | 16,775,000  | 167,750,000   | 盈餘轉增資：36,750,000                                                                                          | 無                 | 無  |
| 80.10 | 10   | 19,990,000  | 199,900,000   | 19,990,000  | 199,900,000   | 盈餘轉增資：32,150,000                                                                                          | 無                 | 無  |
| 81.10 | 10   | 40,000,000  | 400,000,000   | 40,000,000  | 400,000,000   | 盈餘轉增資：126,936,500<br>資本公積轉增資：40,979,500<br>現金增資：32,184,000<br>經管會核准日期文號 81 年 10 月 29 日(81)台財證(一)第 02805 號 | 無                 | 無  |
| 82.06 | 10   | 80,000,000  | 800,000,000   | 50,000,000  | 500,000,000   | 盈餘轉增資：80,000,000<br>資本公積轉增資：20,000,000<br>經管會核准日期文號 82 年 6 月 30 日(82)台財證(一)第 01591 號                      | 無                 | 無  |
| 83.11 | 10   | 80,000,000  | 800,000,000   | 57,500,000  | 575,000,000   | 盈餘轉增資：75,000,000<br>經管會核准日期文號 83 年 11 月 18 日(83)台財證(一)第 46437 號                                           | 無                 | 無  |
| 84.06 | 10   | 80,000,000  | 800,000,000   | 66,364,584  | 663,645,840   | 盈餘轉增資：88,645,840<br>經管會核准日期文號 84 年 6 月 16 日(84)台財證(一)第 35875 號                                            | 無                 | 無  |
| 85.06 | 10   | 80,000,000  | 800,000,000   | 76,558,922  | 765,589,220   | 盈餘轉增資：88,670,460<br>資本公積轉增資：13,272,920<br>經管會核准日期文號 85 年 6 月 24 日(85)台財證(一)第 39540 號                      | 無                 | 無  |
| 86.05 | 10   | 110,000,000 | 1,100,000,000 | 88,459,583  | 884,595,830   | 盈餘轉增資：111,350,710<br>資本公積轉增資：7,655,900<br>經管會核准日期文號 86 年 5 月 28 日(86)台財證(一)第 42245 號                      | 無                 | 無  |
| 86.09 | 10   | 110,000,000 | 1,100,000,000 | 108,459,583 | 1,084,595,830 | 現金增資：200,000,000<br>經期會核准日期文號 86 年 9 月 15 日(86)台財證(一)第 08049 號                                            | 無                 | 無  |
| 87.05 | 10   | 200,000,000 | 2,000,000,000 | 132,911,194 | 1,329,111,940 | 盈餘轉增資：157,748,440<br>資本公積轉增資：86,767,670<br>經期會核准日期文號 87 年 5 月 19 日(87)台財證(一)第 43763 號                     | 無                 | 無  |
| 88.06 | 10   | 200,000,000 | 2,000,000,000 | 162,823,596 | 1,628,235,960 | 盈餘轉增資：179,503,950<br>資本公積轉增資：119,620,070<br>經期會核准日期文號 88 年 6 月 1 日(88)台財證(一)第 50798 號                     | 無                 | 無  |
| 89.06 | 10   | 200,000,000 | 2,000,000,000 | 199,436,289 | 1,994,362,890 | 盈餘轉增資：211,444,520<br>資本公積轉增資：154,682,410<br>經期會核准日期文號 89 年 6 月 7 日(89)台財證(一)第 48194 號                     | 無                 | 無  |
| 90.07 | 10   | 275,000,000 | 2,750,000,000 | 219,560,444 | 2,195,604,440 | 盈餘轉增資：113,745,220<br>資本公積轉增資：87,496,330<br>經期會核准日期文號 90 年 7 月 5 日(90)台財證(一)第 143343 號                     | 無                 | 無  |

| 年 月   | 發行<br>價格 | 核定股本        |               | 實收股本        |               | 備 註                                                                   |                       |     |
|-------|----------|-------------|---------------|-------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----|
|       |          | 股 數         | 金 額 (元)       | 股 數         | 金 額 (元)       | 股本來源                                                                  | 以現金以<br>外之財產<br>抵充股款者 | 其 他 |
| 91.07 | 10       | 275,000,000 | 2,750,000,000 | 220,119,434 | 2,201,194,340 | 盈餘轉增資：5,589,900<br>證期會核准日期文號 91 年 7 月 8 日<br>(91)台財證(一)第 0910137372 號 | 無                     | 無   |
| 92.12 | 10       | 275,000,000 | 2,750,000,000 | 215,119,434 | 2,151,194,340 | 辦理註銷庫藏股：50,000,000<br>經交所核備文號台証上字第<br>09300011291 號                   | 無                     | 無   |
| 93.12 | 10       | 275,000,000 | 2,750,000,000 | 205,902,434 | 2,059,024,340 | 辦理註銷庫藏股：92,170,000<br>經交所核備文號台証上字第<br>09400001802 號                   | 無                     | 無   |
| 97.08 | 10       | 275,000,000 | 2,750,000,000 | 216,197,556 | 2,161,975,560 | 盈餘轉增資：102,951,220<br>金管會日期文號 97 年 8 月 13 日金管<br>證一字第 0970040948 號     | 無                     | 無   |
| 98.08 | 10       | 275,000,000 | 2,750,000,000 | 248,627,189 | 2,486,271,890 | 盈餘轉增資：324,296,330<br>金管會日期文號 98 年 8 月 17 日金管<br>證發字第 0980040943 號     | 無                     | 無   |
| 99.07 | 10       | 275,000,000 | 2,750,000,000 | 261,058,548 | 2,610,585,480 | 盈餘轉增資：124,313,590<br>金管會日期文號 99 年 7 月 28 日金管<br>證發字第 0990039446 號     | 無                     | 無   |

| 股份<br>種類 | 核 定 股 本          |            |             | 備 註 |
|----------|------------------|------------|-------------|-----|
|          | 流通在外股份<br>(上市公司) | 未 發 行 股 份  | 合 計         |     |
| 記名式普通股   | 261,058,548      | 13,941,452 | 275,000,000 |     |

## (二)股東結構

104 年 4 月 17 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<br>及外人 | 合 計         |
|------------|--------|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 人 數        | 1      | 7       | 19         | 13,880      | 48          | 13,955      |
| 持 有 股 數    | 30,000 | 129,439 | 23,883,811 | 221,360,460 | 15,654,838  | 261,058,548 |
| 持 股 比 例    | 0.01%  | 0.05%   | 9.15%      | 84.79%      | 6.00%       | 100.00%     |

## (三)股權分散情形

每股面額十元

104 年 4 月 17 日

| 持 股 分 級             | 股 東 人 數 | 持 有 股 數     | 持 股 比 例 |
|---------------------|---------|-------------|---------|
| 1 至 999             | 5,276   | 1,104,895   | 0.42    |
| 1,000 至 5,000       | 5,665   | 12,680,805  | 4.86    |
| 5,001 至 10,000      | 1,401   | 10,417,025  | 3.99    |
| 10,001 至 15,000     | 573     | 6,949,306   | 2.66    |
| 15,001 至 20,000     | 264     | 4,805,815   | 1.84    |
| 20,001 至 30,000     | 282     | 7,019,168   | 2.69    |
| 30,001 至 40,000     | 121     | 4,255,310   | 1.63    |
| 40,001 至 50,000     | 79      | 3,585,430   | 1.37    |
| 50,001 至 100,000    | 140     | 9,968,191   | 3.82    |
| 100,001 至 200,000   | 80      | 11,217,981  | 4.30    |
| 200,001 至 400,000   | 31      | 8,709,142   | 3.34    |
| 400,001 至 600,000   | 10      | 5,045,660   | 1.93    |
| 600,001 至 800,000   | 7       | 4,568,394   | 1.75    |
| 800,001 至 1,000,000 | 4       | 3,662,885   | 1.40    |
| 1,000,001 以上        | 22      | 167,068,541 | 64.00   |
| 合 計                 | 13,955  | 261,058,548 | 100.00  |

(四)主要股東名單(股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

| 主要股東名稱     | 股份 | 持有股數       | 持股比例 |
|------------|----|------------|------|
| 許守雄        |    | 23,524,857 | 9.01 |
| 華承投資股份有限公司 |    | 22,735,936 | 8.71 |
| 許邦福        |    | 20,057,095 | 7.68 |
| 官耀柵        |    | 18,331,271 | 7.02 |
| 陳延芬        |    | 14,479,334 | 5.55 |
| 許美鳳        |    | 10,839,082 | 4.15 |
| 黃秀卿        |    | 10,334,304 | 3.96 |
| 許忠明        |    | 10,110,061 | 3.87 |
| 許逸倫        |    | 6,400,000  | 2.45 |
| 許怡芸        |    | 6,127,000  | 2.35 |

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

| 項 目           | 年 度         |             | 103 年度      | 102 年度 | 截至<br>104 年 03 月 31 日 |
|---------------|-------------|-------------|-------------|--------|-----------------------|
|               | 最 高         | 最 低         |             |        |                       |
| 每股市價<br>(註 1) |             |             |             |        |                       |
|               | 18.50       | 14.10       | 19.20       | 11.55  | 17.20                 |
|               | 16.51       | 15.74       |             |        | 15.15                 |
| 每股淨值<br>(註 2) |             |             |             |        |                       |
|               | 12.05       | 11.38       | 12.01       |        |                       |
|               | -           | 11.06       | -           |        |                       |
| 每股盈餘<br>(註 3) |             |             |             |        |                       |
|               | 261,058,548 | 261,058,548 | 261,058,548 |        |                       |
|               | 1.00        | 0.44        | (0.01)      |        |                       |
|               | 1.00        | 0.44        | -           |        |                       |
| 每股股利<br>(註 4) |             |             |             |        |                       |
|               | 0.60        | 0.32        | -           |        |                       |
|               | -           | -           | -           |        |                       |
|               | -           | -           | -           |        |                       |
|               | -           | -           | -           |        |                       |
| 投資報酬<br>分析    |             |             |             |        |                       |
|               | 16.09       | 32.57       | -           |        |                       |
|               | 50.28       | 57.32       | -           |        |                       |
|               | 3.73%       | 2.23%       | -           |        |                       |

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：依年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

## (六)公司股利政策及執行狀況

### 1. 股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有稅後盈餘時，應先彌補以往年度虧損後，次提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。並依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，除酌予保留一部份外，按下列百分比分配之：

- A. 股東紅利百分之九十點五。
- B. 員工紅利百分之八。
- C. 董事、監察人酬勞金百分之一點五。

前項因股東權益減項依證券交易法規定提列之特別盈餘公積，其屬當年度產生者，應自當年度盈餘提列特別盈餘公積，不足部份再自前期累積未分配盈餘中提列之。倘屬前期產生者，則自前期未分配盈餘提列相同數額。嗣後股東權益減項迴轉時，得再就迴轉部份分配盈餘。

本公司所處產業之生命週期正處於成長期，考量本公司之盈餘狀況，未來資金需求及發展計劃後，本公司股利發放以股票及現金並行，其中現金股利之比率不低於當年股利分配總額之百分之二十五為限。

依本公司股利政策，近二年股東紅利配發均為稅後純益六成以上。

### 2. 執行狀況

本次股東會擬議一〇三年度盈餘分配案請詳閱一〇四年股東常會議事手冊。



(七)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

華城電機股份有限公司

本次無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

單位：除每股盈餘為元外，餘係仟元

| 項 目 \ 年 度       |                                | 104 年度         |
|-----------------|--------------------------------|----------------|
| 期初實收資本額         |                                | (未有無償配股案，故不適用) |
| 本年度配股<br>配息情形   | 每股現金股利                         |                |
|                 | 盈餘轉增資每股配股數                     |                |
|                 | 資本公積轉增資每股配股數                   |                |
| 營業績效<br>變化情形    | 營業利益                           |                |
|                 | 營業利益較去年同期增(減)比率                |                |
|                 | 稅後純益                           |                |
|                 | 稅後純益較去年同期增(減)比率                |                |
|                 | 每股盈餘                           |                |
|                 | 每股盈餘較去年同期增(減)比率                |                |
|                 | 年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)(註三)         |                |
| 擬制性每股盈餘<br>及本益比 | 若盈餘轉增資金數改配<br>放現金股利(註二)        | 擬制每股盈餘         |
|                 |                                | 擬制年平均投資報酬率     |
|                 | 若未辦理資本公積轉增<br>資                | 擬制每股盈餘         |
|                 |                                | 擬制年平均投資報酬率     |
|                 | 若未辦理資本公積且盈<br>餘轉增資改以現金股利<br>發放 | 擬制每股盈餘         |
|                 |                                | 擬制年平均投資報酬率     |

註一：公司應說明預估或擬制資料所依據之各項基本假設。

註二：若盈餘轉增資金數改配放現金股利之擬制每股盈餘

$$= [ \text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用} \times (1 - \text{稅率}) ] / [ \text{當年度發行之加權平均股份總數} - \text{盈餘配股股數} \times * ]$$

設算現金股利應負擔利息費用  $\ast = \text{盈餘轉增資數額} \times \text{一年期一般放款利率} \times \text{盈餘配股股數} \times *$ ；係就前一年度盈餘分配股票股利所增加股份之股數

註三：年平均本益比  $= \text{年平均每股市價} \ast / \text{年度財務報告每股盈餘}$

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度決算如有盈餘時，除依法繳納營利事業所得稅，並儘先彌補以往年度虧損後，次提百分之十法定盈餘公積。分派盈餘時，應先就截至當年度發生股東權益減項金額，依證券交易法規定提列相同數額之特別盈餘公積，如尚有盈餘，除視業務狀況酌予保留一部份外，按下列百分比分配之：

A. 股東紅利百分之九十點五。

B. 員工紅利百分之八。

C. 董事、監察人酬勞金百分之一點五。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按8%及1.5%計算。年度終了後，董事會擬議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

董事會通過擬議一〇三年度盈餘分配案提請股東常會承認擬配發現金股利 156,635,128元、員工紅利-現金 13,846,199元及董事、監察人酬勞 2,596,162元。

擬議配發員工紅利-現金及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘 1.00元。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

一〇二年度盈餘分配案實際配發員工紅利-現金 7,384,640元，董事、監察人酬勞 1,384,620元與原董事會通過之擬議數相同。

(九)公司買回本公司股份情形：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未申請買回本公司股份。

(十)公司債及特別股辦理情形：無。

(十一)海外存託憑證、員工認股權證及併購辦理情形：無。

(十二)併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

二、資金運用計畫內容及執行情形：

截至年報刊印日之前一季止，並無前各次發行有價證券或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現之情形。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1. 所營業務主要內容

- (1)變壓器、變成器、配電盤、高低壓開關(包括分段開關、熔絲鏈開關、真空開關、負載開關、空斷開關、油開關及開關箱設備等)、變電設備(包括避雷器、電容器、比壓器、比流器、電抗器、整流器、斷路器、限流熔絲等)等之製造加工買賣業務，以上業務不論自製或委外一律建立產品標準自行設計，以維持核心技术能力。
- (2)統包工程：  
持續承攬台灣電力公司變電計劃變電所大、小統包工程外，並將上述統包經驗應用於民間機電工程(含廠辦、醫院、飯店及科技廠房等各大工程)，亦積極投入政府擴大內需之公共工程案、桃園航空城工程案、推動台商返台投資鮭魚返鄉計畫、愛台十二大建設、捷運及輕軌工程(包括供電系統工程、監控工程、訊號工程、水環工程及汰舊換新工程)、台鐵車站改建及南迴鐵路電氣化、汰舊換新相關核心機電工程、環保及水資源工程、再生能源及節能等工程。
- (3)配電饋線自動化及電腦軟體工程：  
因應台灣電力公司全省自動化控制、配電自動化、配電常閉環路自動化系統、電腦核算開票系統、自動抄表系統、各資訊系統重建後之維護服務等工程。
- (4)發電工程及水資源工程：  
因應台灣電力公司及民間業者相繼投入設置風力發電、水力發電、太陽能發電、離島發電、川流發電、海洋溫差發電等工程。提升水資源回收再利用，投入淨水廠整合工程(含監控系統)、海水淡化工程。
- (5)一般進出口貿易(許可業務除外)。
- (6)各種電機設備安裝工程之設計、施工、維護保養服務，並提供技術諮詢業務(許可業務除外)。
- (7)電工器材設備之設計、製造、加工及買賣(許可業務除外)。
- (8)中央監控系統設備、自動控制設備、不斷電電源系統設備之設計、製造、加工、承裝及銷售。
- (9)高低壓電氣、軌道車輛用配組件及輸配電線路工程之設計、承裝及器材銷售。
- (10)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

## 2. 公司目前之商品項目及營業比重

單位：%

| 商品種類 \ 年度 | 103 年度 |
|-----------|--------|
| 變壓器       | 69.88  |
| 配電盤       | 8.62   |
| 配電器材      | 1.15   |
| 工程承包      | 8.12   |
| 售電收入      | 0.27   |
| 其他        | 11.96  |
| 合 計       | 100.00 |

## 3. 公司目前計劃開發之新商品

包括超低噪音變壓器、二代鐵心接地電流偵測器、變頻風扇控制模組、智慧型電子式電表、AC 雙槍充電柱(CE版)等。

### (二) 產業概況

#### 1. 產業現況與發展

重電產業向來為工業之母，本公司之主要產品變壓器及配電盤，亦為重電產業中的重要一環。目前世界景氣已從金融海嘯的景氣谷底爬升，且各國政府皆已提出擴大公共或基礎建設或刺激消費來拯救經濟。

- (1) 在環保意識抬頭，油價持續看漲，節能減碳政策，全球 CO2 減量聲浪之國際情勢中，因應政府再生能源法通過後，政府將未來太陽光電之推廣目標設定至 119 年為 310 萬瓩，另根據能源局規劃，在民國 119 年前設置千架海陸風力機總裝置容量可達 420 萬瓩，商機可期。
- (2) 配合政府擴大內需，愛台十二大建設如高鐵、捷運、輕軌、鐵路電氣化、桃園航空城、國際經貿園區、推動台商返台投資鮭魚返鄉計畫、國有土地開發及環保水資源工程等亦如火如荼展開中。由於工程方面穩定成長，除機電工程經營外，將擴展機電工程先前設計規劃服務(含廠辦、飯店、醫院及科技廠房等各大工程)。
- (3) 大陸各項建設、風力發電及太陽能電廠的發展亦繼續帶給台商一片大好商機。
- (4) 歐洲正從歐債衝擊逐漸回甦過來，美國市場亦已逐漸回溫，輸配電線路及設備的更換新增仍在繼續進展。中東與東南亞新興經濟體，以開發資源提升經濟必需發展電力設備，全球變壓器的中長期銷售前景持續看好，全世界對環境的關切及能源成本的提高亦造成再生能源網站的持續開發，以上產業狀況皆對本公司外銷有正面加持的效果。
- (5) 再生法通過及政府大力推動節能減碳政策、綠色能源政策，如：風力發電、水力發電、太陽能發電、環保工程…等，將能創造重電產業無限商機。
- (6) 東南亞及中東開發中國家建設案如火如荼展開中，唯風險亦高須步步為營小心應對。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司產品大致屬公共建設、建廠投資的設備資本財項目，舉凡有基礎工程、新建工廠、擴充產能或工廠設備汰舊換新時都可用到，因此是屬於公共建設及產業上游的基礎設備。而所需使用的大宗材料，如矽鋼片、銅線、銅片、絕緣油是屬於上游的材料，而其它控制及保護器材則屬中、下游的附加價值型零組件。而該等產品所使用之各項材料供貨無匱乏之虞。

## 3. 產品發展趨勢及競爭情形

本公司主要產品的發展趨勢為高效率、省能源及體積縮小、智慧化兩大發展趨勢，因此為提高附加價值及競爭力，採用最優良材料及品質優良的控制與保護器材零組件是必然趨勢。

由於本公司一向堅持良好品質，故在產品競爭力上亦保有一定的競爭優勢。因此為維持長久生存及優勢，在產品 Q.C.D. (品質、成本、交期) 三方面的努力下，得以繼續不斷地受到海內外顧客的信賴及訂單。

在主要外銷市場，由於基礎建設之持續發展，形成近幾年當地製造廠供不應求，而將大量向外採購，帶給今、明年外銷營收得以穩定維持的契機。

本公司除了製造重電產品外，特別重視售前、售後服務，除了落實關心顧客的品質政策成立 24 小時復電服務及擴大維護保養業務外，之前以「變壓器先進服務計畫」向經濟部申請科專計畫，研發「噪音分析模組」、「監控設備投入與數據分析」、「智慧型維保決策支援模組」等，並已開始向市場行銷，周界音場分析可在顧客購置變壓器設備前模擬設置環境，提供變壓器設備合理噪音規範值，規劃及協助既設變壓器設置環境噪音改善建議；變壓器即時監測系統可同時收集變壓器運轉時之溫度、電壓、電流…等諸元，另依油中可燃氣體含量、增量，即時提供故障因應對策，變壓器剩餘壽命診斷也為此模組重大功能之一，另定期提供週、月、年報、年度維護保養建議項目及預算，提供最符合經濟效益的維護保養建議。藉由以上完整售前、售後服務及 IT 技術應用，落實「製造服務化，服務科技化」及顧客經營策略，更貼近顧客需求，增加與顧客互動，提升再購率。

### (三) 技術及研發概況

最近年度及截至年報刊印日前一季止投入研發費用與開發成功之技術或產品

單位：新台幣仟元

| 年 度      | 金 額    | 佔營收百分比 |
|----------|--------|--------|
| 103      | 90,505 | 1.77   |
| 104 年第一季 | 23,565 | 2.30   |

| 開發成功之產品規格             | 成 果                  |
|-----------------------|----------------------|
| 一代鐵心接地電流偵測器           | 成功商品化並銷售             |
| 變壓器加裝智慧化裝置            | 已於天母場域裝設並實證          |
| 模鑄式變壓器 3H-20KV-630KVA | 成功通過 IEC60076-11 之要求 |
| AC 80A 單槍充電柱(CNS 內銷版) | CNS 定型成功，並取得經濟部能源局核准 |
| AC 32A 單槍充電柱(CE 外銷版本) | TUV 審查中              |
| 14 人座充換電設備            | 工研院審查已合格             |

(四)長、短期業務發展計畫(5-10年)公司主要事業區分為設備事業及新能源工程事業為目標

1. 短期業務發展計畫

內銷方面：(設備事業及新能源工程事業)

電力產品普遍應用於日常生活、商業活動及生產製造，隨著科技進步使用範圍日趨擴大，電力可謂為維繫現代文明的基石。短期內，除加強產業在國內及國外建廠或擴廠所需既有產品行銷銷售外，國內69kV以上變壓器及相關配電盤設備使用已超過40年，預估未來逐年有汰換市場需求，除自行生產產品外，另尋找國外相關產品代理或經銷，強化系統設備完整性及提高競爭力，並繼續朝設計、製造、施工統包工程行銷，統包工程的水資源工程、捷運及台鐵工程、再生能源、節能工程、機電工程(包含消防、水電、監控系統)、冷凍空調工程等相關領域，工程方面朝在中部設立據點，為中部顧客及建築師做機電工程方面的事前規劃服務，爭取更多工程案件接單。

外銷方面：(設備事業)

以分散市場，服務既有顧客，及全面性售前與售後服務系統的建立，隨著金融市場的復甦，期望在景氣上升趨勢中能持續穩定成長。

外銷策略以先進國家為主，其他快速發展中國家為輔。在公司內部著力於品質提升與成本降低的努力下，主要外銷產品以配電變壓器及電力變壓器為主，配合海外顧客的需求尋找當地合作伙伴承接訂單，將持續擴大與直接、間接顧客之合作關係，以穩定之品質穩健成長。另積極尋找開發大陸及國外大型統包工程公司配合中壓GIS供應，爭取外銷市場，結合公司各單位業務資源及本公司轉投資之武漢華城公司價格優勢，滿足顧客在服務、品質、價格、交期不同需求，爭取台商在中國大陸及東南亞市場訂單。

2. 長期業務發展計畫

內銷方面：(設備事業及新能源工程事業)

依據能源局102年度之長期負載預測估計，未來二十年的供電量年平均成長率及尖峰負載年平均成長率分別為1.92%及1.93%，至121年時供電量為3,664.5億度，尖峰負載則將達55,521.3仟瓩，分別為目前的1.45及1.43倍，用電量增加，供電設備也隨著增加。未來內需電機市場因政府重大工程建設之展開而大幅度成長，同時也因國民所得增加，我國將邁入已開發國家之林，各項公共建設也將隨生活品質提升而呈高幅度成長，將帶動另一波電機產品供不應求的現象。工程事業領域，將持續深入再生能源工程，如：綠色電力、風力電力、太陽能發電、川流發電、海洋溫差發電及水資源回收再利用等各項工程。

電機產品與經濟成長，生活品質的提升息息相關，只要社會進步，電機市場就蓬勃發展。至於供應方面，由於電力變壓器、配電盤、高壓瓦斯絕緣開關與配電器材等製造是屬於資本與技術密集產業，尤其技術這一項

需經年累積而成，故新競爭者加入不易，以同業家數而言，近十年來為零成長，其中中壓23KV GIS市場對本公司而言尚有極大之發展空間，預估今後市場占有率可望相當幅度成長。

本公司為因應未來市場的需求，積極展開自動化與人才培訓計畫、全力擴大產能、開發新產品、新技術，並穩定品質，同時配合重要顧客同步推動6σ品質管理活動，期能掌握競爭優勢，以奠定永續經營之目標。

外銷方面：(設備事業)

全球各區加速實行替代性能源政策及開發中國家的經濟成長計劃，預估各國電力設備需求成長態勢不變，本公司正朝下述方向努力，掌握各地區成長趨勢及競爭利基。

- A. 在主要外銷國設立代理商或分公司或銷售據點，目前在主要外銷國均已設立，將更積極開拓中。
- B. 與世界級直接、間接顧客結盟，爭取產品被使用於該等國際化公司的 EPC 或統包案件內，並從中開拓直接顧客，獲得新興國家資格審核並開發更多顧客。
- C. 美國市場因本公司產品品質優異、交期短且準時及迅速優質售前售後服務等策略性行銷下，有助於既有顧客及較開放的顧客陸續接受像本公司這樣優質的進口變壓器，顧客案件已有增加趨勢。
- D. 長期目標將積極對開發中之地區與國家之代理商拓展及國營電力公司資格審核申請，以高品質合理價格持續外銷之擴大。競爭利基仍以公司對自身產品的 Q.C.D. 能力提升為主，在 ISO9001、14001 及 SIX SIGMA 等品質系列活動的助力下，國外顧客只要來參觀過我們的工廠，絕對會對本公司的能力給予肯定，再配合業務的努力，建立外銷據點及合作夥伴及人脈，相信外銷可逐年快速成長。
- E. 與日本日立製作所合資於台中建廠，成為亞洲區 500kV 級變壓器廠之一，未來雙方將透過更緊密的策略聯盟，致力於全球外銷大型變壓器市場，成為國際重電機大廠的重要策略夥伴。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1. 主要商品、服務之銷售、提供地區及市場占有率

本公司一向追求卓越的品質，迅實的服務、公道的價格，因此本公司所製造的各型電力變壓器、配電變壓器、高低壓配電盤及各種變電設備等重電機產品，深受國內各公營機構的信任與愛用，且外銷市場也持續拓展中，外銷業績亦逐年提高中。

主要產品市場佔有率如下：

電力變壓器佔國內產值35%，佔我國外銷金額70%以上。

配電變壓器佔國內產值18%，佔我國外銷金額30%以上。

高低壓配電盤佔國內年產值10%。

## 2. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### 有利因素

- (1)政府擴大內需及愛台十二大建設的推動及台電電源開發等發展，均將對重電機產品的需求日益增加。
- (2)本公司累積四十六年的業績與經驗，落實品管政策以及持續外銷實績穩定成長，使本公司產品深受國內外顧客的肯定與愛用，有利業務的推展。
- (3)本公司勞資關係和諧，員工向心力強，研發及技術能力卓越，目前為榮獲台電認證合格產品最多之廠商，有利市場競爭。
- (4)本公司產品中，配電變壓器、電力變壓器、配電盤、電力中心、馬達控制中心，模鑄變壓器榮獲經濟部商品檢驗局國際標準品質保證制度ISO 9001認可登錄，裝甲開關箱、瓦斯氣封開關、電容器榮獲ISO 9002認可登錄，為國內第一家綜合性重電廠榮獲此項肯定及殊榮，有利於未來的市場競爭。
- (5)本公司於85年6月陸續完成氣封式瓦斯開關(2 WAY SW, 4 WAY SW)新產品的開發，為國內首家同時具備該兩項產品，評鑑合格之廠家。目前每年約有數億之銷貨，未來繼續發展自動化開關。於103年取得國內首家經台灣電力公司評鑑合格之地下自動化四路開關製造廠資格，可增加該產品之市場佔有率。
- (6)本公司取得國內首家經台灣電力公司評鑑合格之非晶質鐵心變壓器(Amorphous Metal Distribution Transformer)製造廠資格，並同時具備為可銷售國內同業鐵心之專業合格廠資格，對本公司未來營收與利潤之增加有極大助益。
- (7)本公司取得台電新型中壓23KV GIS承製資格，此產品為重電業重要技術指標，對提高營收與獲利有極大助益。
- (8)本公司投入輸配電及饋線自動化控制系統的研發，預計未來每年有10億左右之商機。
- (9)本公司持續獲得國際大廠品質認證合格成為合格供應商，對於產品外銷營收、獲利有極大助益。
- (10)100年完成台電永安鹽灘4.6MW國內最大太陽能電廠統包完工實績，統包工程將持續太陽能電廠統包、變電所統包工程、再生能源、節能工程、發電工程、水資源工程等統包工程承攬，另捷運、輕軌及鐵路電氣化工程等交通工程逐漸推出外，亦著力於民間機電工程(包含廠辦、辦公大樓、醫院、飯店等)逐漸有成果，將應用以往所累積實力，把握住此商機。
- (11)完成國內唯一230KV 240MVA大容量變壓器耐短路測試認證實質，有助於國內外電力變壓器業務拓展。
- (12)油、電價上漲，有助非晶質鐵心變壓器、太陽能發電統包工程等環保節能產品及服務銷售。



- (13)在綠能發展上，持續推動產品與營運的創新，成為綠能領域的標竿企業，包括：開發多項節能型輸配電設備及發展再生能源，已建置多所MW級太陽能電廠、智慧電網建置、拓展電動交通工具充電領域。針對電動交通工具充電方面需求，提供硬體、軟體服務；從單一充電產品到整站建置，完善的服務都可讓顧客滿意、安心。

#### 不利因素

- (1)重電機產品之製程需要較多熟練的技術性工人，因工資不斷提高，影響所及，製造成本也相對增加。
- (2)國內工時縮短，對人工成本、人力訓練、及自動化的投資日益增加外，並影響產能的發揮。
- (3)人民幣升值趨勢對孫公司華城電機(武漢)有限公司之外銷競爭力會有一定程度之影響。
- (4)國內太陽能補助政策向下調整，不利國內太陽能事業發展。

#### 因應對策

- (1)加速研發新產品區隔市場拉大競爭者的距離來增加營收及獲利。
- (2)國際分工，全球採購自價格具競爭地區引進零組件或半成品加工組裝後銷售。
- (3)藉由政府加入WTO後雙邊市場的開放全力爭取外銷的機會。
- (4)降低成本，提高競爭力，目標以低價位、好品質、好服務為訴求。
- (5)繼續開發新客戶及新代理商，表現不佳或合作無結果者，將加以替換。
- (6)因主要材料亦以美金交易為大宗可自然避險，另財務運作上可搭配遠期匯率避險機制，將美元升值對外購原物料之影響降至最低。
- (7)積極拓展與太陽能電池模組廠家合作，尋找適當太陽能電廠案源，共同開發海外市場。
- (8)積極配合各建案在設計時，提供機電配置最佳化之售前服務，爭取獲得機電工程案的商機。

### (二)主要產品之重要用途及產製過程

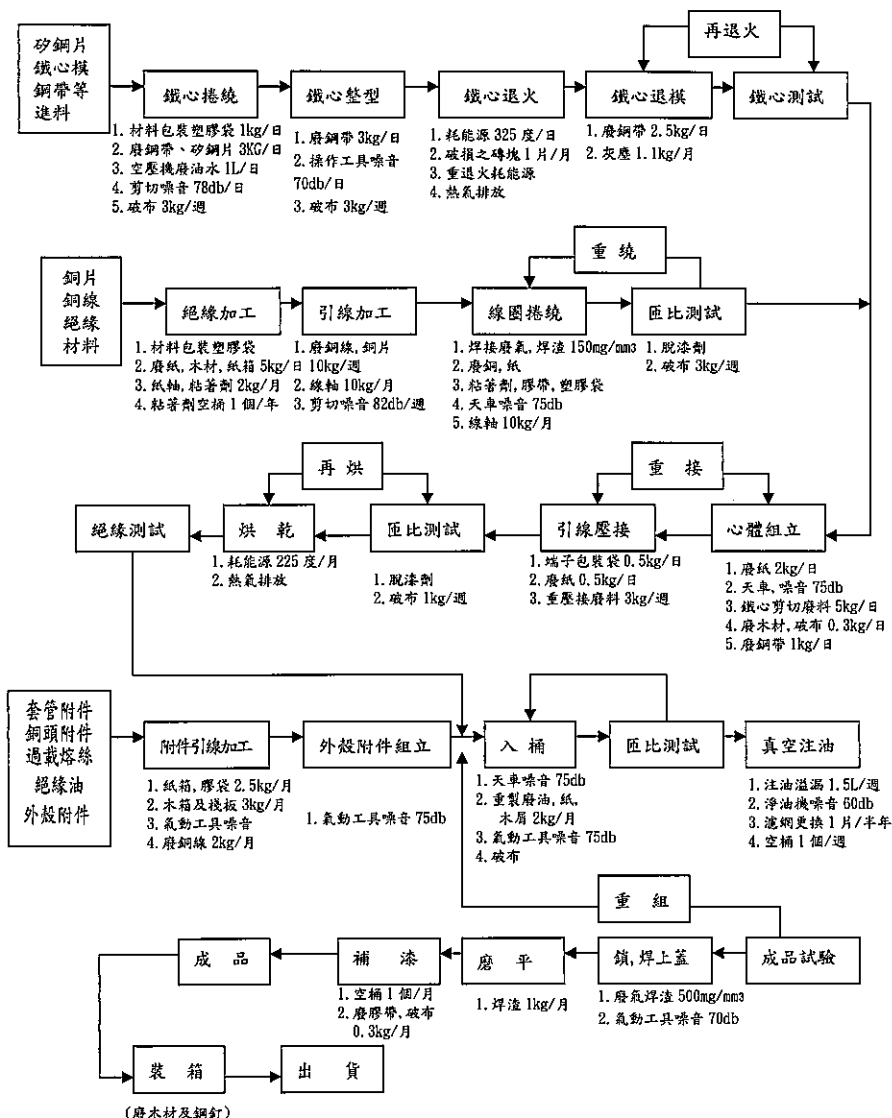
#### 1. 主要產品之重要用途

- (1)變壓器：發電廠所產生之電力必須經過輸送才能到達用戶之機器上。而輸送之過程必須以高品質之變壓器將發電廠之電壓經過昇壓後配線傳到各地區，再依各用戶所需之電壓降壓，接到使用之機器上。
- (2)配電盤
  - 發電系統：各種發電廠之廠內開關箱，監視控制盤。
  - 輸電系統：各型變電所的輸配電系統之開關箱，監視控制盤。
  - 配電系統：各型產業之工廠及公共建設、辦公大樓、住宅大樓等之用电設備的開關箱，如電力盤、分電箱、控制盤……等。
- (3)配電器材：輸配電系統中供作電力分配，電路的開關，改善用电效率及保護設備之用。

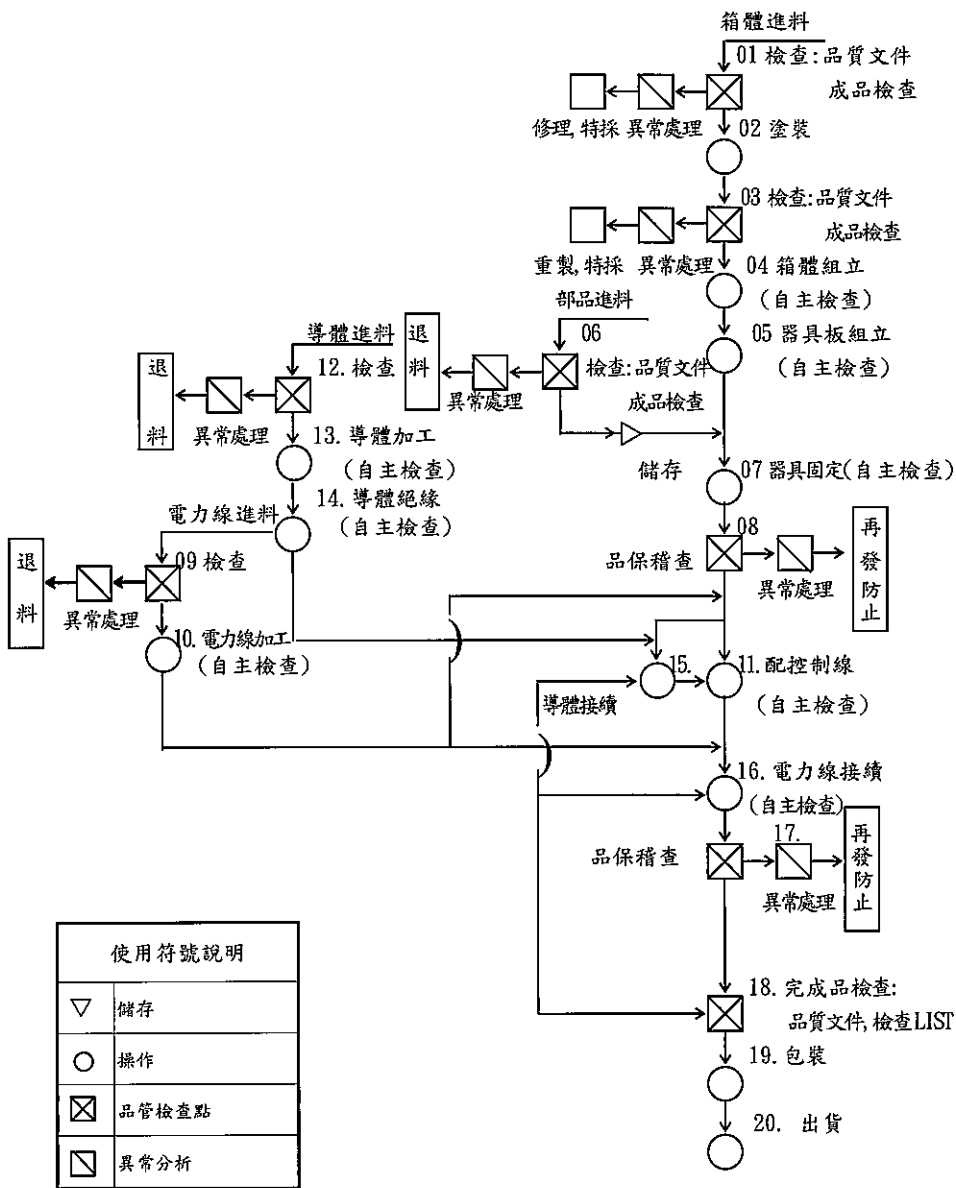
(1)電力變壓器製造流程圖：



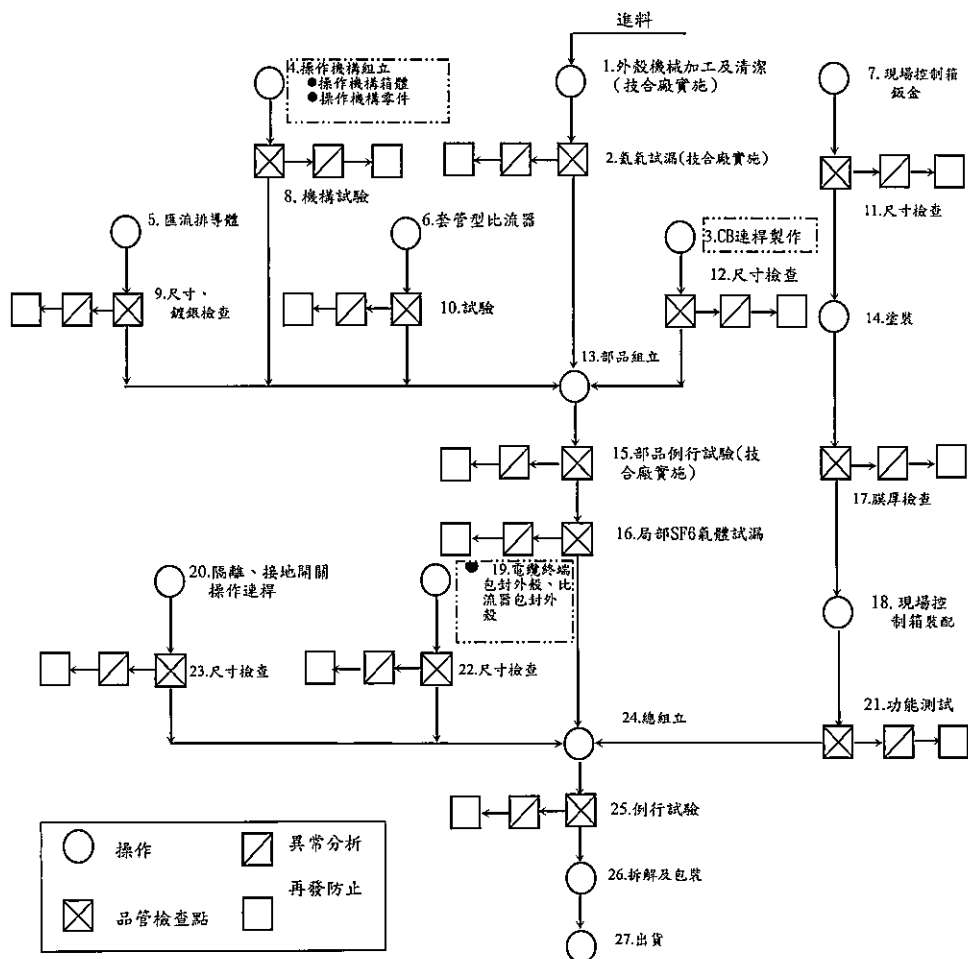
(2)配電變壓器製造流程圖：



(3) 配電盤製造流程圖：



(4)SF6氣體絕緣開關設備品管作業流程圖：



(三)主要原料之供應狀況

| 主 要 原 料 | 用 途         | 供 應 來 源                  |
|---------|-------------|--------------------------|
| 矽 鋼 片   | 製造變壓器心體     | 國內、亞洲及歐洲、美國及中東等廠商        |
| 銅 線     | 製造變壓器心體     | 國內及韓國等廠商                 |
| 絕 緣 油   | 變壓器絕緣       | 國內、美國、新加坡、印度、瑞典、澳洲及歐洲等廠商 |
| 開 關 箱   | 裝甲開關箱、各式開關  | 國內廠商                     |
| 鐵材(外殼)  | 製造變壓器及配電盤外殼 | 國內廠商                     |

以上各項原料一般均為買方市場，貨源、付款及交貨條件，本公司均可充份掌握。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因

1. 最近二年度任一年度中占進貨總額百分之十之進貨客戶：無。
2. 最近二年度任一年度中占銷貨總額百分之十銷貨客戶如表列。

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 103 年 |           |                           |             | 102 年 |           |                           |             | 104 年度截至前一季止 |           |                                         |             |
|-----|-------|-----------|---------------------------|-------------|-------|-----------|---------------------------|-------------|--------------|-----------|-----------------------------------------|-------------|
|     | 名稱    | 金額        | 占全年<br>度銷貨<br>淨額比<br>率〔%〕 | 與發行人<br>之關係 | 名稱    | 金額        | 占全年<br>度銷貨<br>淨額比<br>率〔%〕 | 與發行人<br>之關係 | 名稱           | 金額        | 占當年<br>度截至<br>前一季<br>止銷貨<br>淨額比<br>率〔%〕 | 與發行人<br>之關係 |
| 1   | 台電    | 989,646   | 21                        | 非關係人        | 台電    | 1,320,824 | 33                        | 非關係人        | 台電           | 35,698    | 4                                       | 非關係人        |
| 2   | D 顧客  | 550,410   | 12                        | 非關係人        | D 顧客  | 526,233   | 13                        | 非關係人        | D 顧客         | 165,678   | 16                                      | 非關係人        |
| 3   | 中鼎工程  | 508,235   | 11                        | 非關係人        | 中鼎工程  | 53,488    | 1                         | 非關係人        | 中鼎工程         | 247,392   | 24                                      | 非關係人        |
|     | 其他    | 2,693,246 | 56                        |             | 其他    | 2,085,664 | 53                        |             | 其他           | 577,748   | 56                                      |             |
|     | 銷貨淨額  | 4,741,537 | 100                       |             | 銷貨淨額  | 3,986,209 | 100                       |             | 合併銷貨淨額       | 1,026,516 | 100                                     |             |

1. 由於台電電廠汰換案件主要為中鼎工程顧問公司統包，本公司負責供應變壓器，所以 103 年度銷售中鼎工程顧問公司銷貨增加，台電公司較 102 年度減少 25.07%。
2. 本公司與 D 顧客簽訂長期合約，所以 103 年度與 102 年度相當，銷貨略增加 4.59%。

## (五)最近二年度生產量值

單位：產能-KVA  
產量-KVA、具  
產值-仟元

| 主要<br>產品 | 103 年 度                      |                             |           | 102 年 度                      |                             |           |
|----------|------------------------------|-----------------------------|-----------|------------------------------|-----------------------------|-----------|
|          | 產能                           | 產量                          | 產值        | 產能                           | 產量                          | 產值        |
| 變壓器(KVA) | 21,850,000                   | 7,325,545                   | 2,719,878 | 21,850,000                   | 6,791,240                   | 2,424,886 |
| 配電盤(具)   | 2,600                        | 107                         | 431,353   | 2,600                        | 127                         | 402,587   |
| 配電器材(具)  | 7,380                        | 1,962                       | 59,084    | 7,380                        | 5,659                       | 93,130    |
| 其他       | -                            | -                           | 122,360   | -                            | -                           | 422,835   |
| 合計       | 21,850,000<br>KVA<br>9,980 具 | 7,325,545<br>KVA<br>2,069 具 | 3,332,675 | 21,850,000<br>KVA<br>9,980 具 | 6,791,240<br>KVA<br>5,786 具 | 3,343,438 |

## (六)最近二年度銷售量值

單位：銷量-KVA、具  
銷值-仟元

| 主要<br>產品 | 103 年 度                                    |           |                              |           | 102 年 度                                    |           |                              |           |
|----------|--------------------------------------------|-----------|------------------------------|-----------|--------------------------------------------|-----------|------------------------------|-----------|
|          | 內 銷                                        |           | 外 銷                          |           | 內 銷                                        |           | 外 銷                          |           |
|          | 量                                          | 值         | 量                            | 值         | 量                                          | 值         | 量                            | 值         |
| 變壓器(KVA) | 2,263,656                                  | 1,569,580 | 4,890,859                    | 1,663,828 | 2,318,449                                  | 1,489,203 | 4,259,928                    | 1,270,518 |
| 配電盤(具)   | 103                                        | 424,741   | 3                            | 17,091    | 121                                        | 428,232   | 2                            | 737       |
| 配電器材(具)  | 1,962                                      | 58,622    | -                            | -         | 5,659                                      | 120,516   | -                            | -         |
| 其他       | -                                          | 510,198   | -                            | 67,516    | -                                          | 424,404   | -                            | 74,148    |
| 工程承包     | -                                          | 415,958   | -                            | -         | -                                          | 164,943   | -                            | -         |
| 售電收入     | 2,000,516                                  | 14,003    | -                            | -         | 1,843,085                                  | 13,508    | -                            | -         |
| 合計       | 2,263,656<br>KVA<br>2,065 具<br>2,000,516 度 | 2,993,102 | 4,890,859<br>KVA<br>3 具<br>- | 1,748,435 | 2,318,449<br>KVA<br>5,780 具<br>1,843,085 度 | 2,640,806 | 4,259,928<br>KVA<br>2 具<br>- | 1,345,403 |

註：其他係指出售上述商品以外之週邊產品其量不具意義。

### 三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

| 項 目 / 年 度                  |        | 103 年度 | 102 年度 | 截至 104 年 05 月 13 日 |
|----------------------------|--------|--------|--------|--------------------|
| 員<br>工<br>人<br>數           | 業務管理人員 | 177    | 172    | 172                |
|                            | 間接生產人員 | 192    | 175    | 199                |
|                            | 直接生產人員 | 233    | 226    | 231                |
|                            | 合 計    | 602    | 573    | 602                |
| 平 均 年 齡                    |        | 40.38  | 40.69  | 40.49              |
| 平 均 服 務 年 資                |        | 11.32  | 11.64  | 11.50              |
| 學<br>歷<br>分<br>布<br>比<br>率 | 博士     | 1.00   | 1.05   | 0.67               |
|                            | 碩士     | 13.12  | 12.57  | 14.12              |
|                            | 大學     | 56.15  | 54.10  | 54.98              |
|                            | 高中     | 19.10  | 19.36  | 18.77              |
|                            | 高中以下   | 10.63  | 12.92  | 11.46              |

#### 四、環保支出資訊

- (一)本公司導入ISO 14001環境管理系統及OHSAS18000&TOSHMS職安衛管理系統，將環境與安全考量與企業經營合而為一，融入生產製程中，協助管理及製程技術改善，以提供全廠員工較佳及安全的工作環境、降低環境與工安風險、提昇生產效率、符合綠色產品、降低廢棄物產生、增加資源再利用、減少污染排放資源浪費，朝綠色設計發展，為環保地球貢獻心力，達到企業永續發展的目標。
- (二)本公司一向秉持重視環境保護之經營理念，並配合政府執行各項環保措施，除設置專責人員外也都讓操作者參加專業的環保訓練並取得證照，實施專家制，由環保的管末處理進步至源頭改善。98年開始推行節能減碳活動，為綠色地球盡一份心力，成立供應廠商節能減碳擴散輔導體系，施行各項改善，並獲選為工業局節能減碳績優廠商，101年也成為重電產業第一家通過產品碳足跡查證的公司，並於102年開始建置能源管理系統，103年1月也成為重電產業第一家通過能源管理系統ISO50001驗證的公司。
- (三)本公司產品不屬於ROHS指令管制的設備與產品，僅在設備運轉後的少數維修零件受到ROHS限用物質的管制，因此對本公司財務業務影響很小。

#### 五、勞資關係

- (一)員工福利、進修、訓練、退休等各項福利制度及勞資關係維護措施如下：

##### 1. 員工福利

為保障員工職安衛權益，特為每位員工投保「雇主補償契約責任險」，設置職工福利委員會推動各項福利制度，使員工在經濟上、精神上均實質受惠。

##### (1)健全的福利制度

設有員工及子女獎學金、自強活動、家庭日、自助福利金、慶生、員工傷病慰問、婚喪喜慶、生育補助及忘年餐會、摸彩聯歡等各項福利措施。

##### (2)員工生活起居照顧

食方面：免費供應午餐。

衣方面：發放夏、冬季制服。

住方面：提供員工單身宿舍。

行方面：備有員工上、下班交通車。

育方面：塑造學習型組織文化，辦理企業大學，鼓勵員工個人在職進修及學費補助等多元學習方案，舉凡推動讀書會購書閱讀、雜誌及電腦、語文等學習補助。

樂方面：推動社團及各項聯誼活動，透過多樣性的社團及聯誼活動，增進員工情感；培養員工興趣與終身學習，達到寓教於樂的生活學習目標。



## 2. 健全人才培育及教育訓練制度

- (1) 成立教育訓練委員會，推動 TTQS 訓練品質管理系統，連結公司願景與目標，落實執行公司經營計畫與教育訓練政策，以提升教育訓練及人才培育績效。
- (2) 設立培育中心，推動職能發展與晉升連結，執行各項專業核心技術及經營管理人才、國際化語文及碩博士等人才培訓制度。
- (3) 落實 A 級人才培育機制，推動華城大學「築巢引鳳」策略性人力資源政策。
- (4) 善用政府資源辦理各項教育訓練及人才培育方案，包括研發替代役引進及參與政府協助各項企業人力資源提升計畫、重電產業聯合訓練計畫等培訓計畫與執行。
- (5) 重視專家及證照制，實施各類職能訓練及專業技能檢定。
- (6) 依據年度訓練計畫執行，本年度參訓人次約計有 786 人次，訓練時數約 11,107 小時，103 年度訓練費支出為 2,181 仟元。

## 3. 退休制度

- (1) 本公司訂有完善退休制度，每月提撥舊制退休員工退休準備金存入臺灣銀行運用生息，自 104 年度起退休準備金係依給付薪資總額 5.5% 提撥（原為 4.85%）。
- (2) 本公司依法每月為新制退休員工提繳勞健保投保薪資百分之六退休金至員工個人退休金帳戶內。

## 4. 勞資協商與各項員工權益維護措施：

- (1) 勞資會議  
定期召開勞資會議及各項勞資溝通事項，凝聚共識，促進顧客、員工、公司、股東及社會大眾之最大利益。
- (2) 電子意見與走動管理  
維護 FE family 建議區及定期員工訪談；暢通溝通管道，發掘問題及解決問題。
- (3) 員工滿意度調查  
定期實施員工滿意度調查、統計、分析，作為檢討、改善依據，以提升員工滿意度。
- (4) 勞資關係  
本公司勞資關係融洽，自民國五十八年公司成立以來，並無重大勞資糾紛發生，更無因勞資問題造成公司損失之情事發生。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

1. 勞資糾紛狀況：無。
2. 已發生損失金額：無。
3. 預計未來可能損失金額：無。

#### 4. 公司因應措施：

和諧勞資關係為企業發展的基石，本公司勞資關係歷年來均處於和諧、穩定、共榮的關係。公司除致力於提昇員工待遇、福利及改善工作環境外，經由勞資會議、員工意見箱、訪談及問卷調查等溝通管道，瞭解員工需求，皆能獲得各級主管的重視及協助，並給予適當的回饋與處理。

#### 六、重要契約

| 契約性質 | 當事人                                | 主要內容                                                                                                                                                                                                                                                          | 契約起迄日期                    | 限制條款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 技術合作 | 日商<br>HITACHI                      | 電力變壓器<br>1. 六氟化硫氣體絕緣式：<br>12~69kV 及 3~30MVA<br>2. 六氟化硫氣體絕緣式：<br>12~161kV、31~100MVA<br>3. 油浸式：346~400kV 及<br>32~300MVA<br>4. 油浸式：345kV 及 550~<br>650MVA<br>5. 油浸式：345kV 及 651~<br>1000MVA<br>6. 油浸式：345kV<br>1001~1300 MVA<br>7. 油浸式：346~400kV 及<br>301~400MVA | 103.1.13 起<br>108.1.12 止  | 1. 本合約有效期限內，技術人同意華城在中華民國內設計、製造及銷售該技合產品，另於合約有效期限內，華城技合產品於外銷前，須事先獲得技術人之書面同意，並按個案式處理。<br>2. 不被授權使用技術人之商標及商業名稱。<br>3. 在合約有效期限內及其後之 10 年中，技術人所提供之技術資料，不得向第三者公開。<br>4. 在合約有效期限或合約終止後，華城不得在任何國家依此技術資料申請專利。<br>5. 若任一方不履行其責任及義務，破產、停止營業或營業有重大變更，由於合併、併購、兼併或其它因素致股權產生相當程序之改變，或者第三者取得某一方之控制權，或某一方遵循其政府命令終止時，得於合約期滿日前終止合約。<br>6. 若係因華城方面的原因引起合約提前終止，華城需歸還技術人所有的技術資料。<br>7. 未獲技術人書面同意之轉讓均屬無效。 |
| 技術合作 | 德商<br>ABB 公司<br>Calor Emag<br>GmbH | 瓦斯絕緣配電盤：<br>24(含)KV 以下                                                                                                                                                                                                                                        | 91.09.23 起<br>104.06.31 止 | 1. 製造限於台灣，銷售對象限於台灣電力公司，其他市場須依協調並取得同意。<br>2. 合作者須向技術者採購斷路器等主要元件。<br>3. 合作者不向不相關第三者洩漏任何從技術者所獲得資料。<br>4. 合作者不得將技術者提供之技術資料提供給第三者，除非該資料已經公開且經由雙方書面確認。<br>5. 合約之產品或零件就專利權和其他工業權利的註冊和分配，須事先經技術者同意。                                                                                                                                                                                       |

| 契約性質               | 當事人              | 主要內容                                                         | 契約起迄日期                               | 限制條款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 技術合作               | 日商明電舍            | 電抗器：<br>1. 161KV及80MVar<br>2. 161KV及40MVar<br>3. 33KV及40MVar | 101.04.1 起<br>106.07.9 止             | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本合約有效期限內，技術人同意華城在中華民國內設計、製造及銷售該技合產品，另於合約有效期限內，華城技合產品於外銷前，須事先獲得技術人之書面同意，並按個案方式處理。</li> <li>2. 不被授權使用技術人之商標及商業名稱。</li> <li>3. 在合約有效期限內及其後之10年中，技術人所提供之技術資料，不得向第三者公開。</li> <li>4. 在合約有效期限或合約終止後，華城不得在任何國家依此技術資料申請專利。</li> <li>5. 若任一方不履行其責任及義務，破產、停止營業或營業有重大變更，由於合併、併購、兼併或其它因素致股權產生相當程序之改變，或者第三者取得某一方之控制權，或某一方遵循其政府命令終止時，得於合約期滿日前終止合約。</li> <li>6. 若係因華城方面的原因引起合約提前終止，華城需歸還技術人所有的技術資料。</li> <li>7. 未獲技術人書面同意之轉讓均屬無效。</li> </ol> |
| 第三型太陽能光電發電系統電能購售契約 | 台灣電力股份有限公司屏東區營業處 | 依經濟部公告之地面型太陽光電電能躉購費率售予台灣電力公司                                 | 100.9.2 簽訂契約，自首次併聯日為計價起始日，購售電期限 20 年 | 依合約約定內容。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 技術合作               | 美國蘭吉爾            | 標準ANSI電表技術轉移及協同開發符合Y224才規之0.5級台電電子式電表                        | 102.6.2 簽訂契約，為期 6 年                  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 電表研發後有任何修改需經蘭吉爾同意後進行。</li> <li>2. 台灣以外之 ANSI 電表市場禁止販售。</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 技術合作               | 德商 SIEMENS AG    | 低壓配電盤 SIVACON-S8授權製造                                         | 103.02.24 起<br>108.02.23 止           | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 合作者須向技術者採購斷路器等主要元件。</li> <li>2. 合作者不向不相關第三者洩漏任何從技術者所獲得資料。</li> <li>3. 合作者不得將技術者提供之技術資料提供給第三者，除非該資料已經公開且經由雙方書面確認。</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

## 陸、財務概況

### 一、簡明資產負債表、(綜合)損益表與簽證會計師姓名及查核意見

#### 簡明資產負債表(1)-採用國際會計準則之合併財務報表及個體財務報表

單位：新台幣仟元

| 項 目         | 年 度  | 最近五年度合併財務資料(註一) |           |           |           |   | 截至 104 年<br>3 月 31 日<br>(註三) |
|-------------|------|-----------------|-----------|-----------|-----------|---|------------------------------|
|             |      | 103 年           | 102 年     | 101 年     | 100 年     | 年 |                              |
| 流 動 資 產     |      | 4,433,613       | 3,837,662 | 3,890,910 | 4,247,901 |   | 4,345,081                    |
| 不動產、廠房及設備   |      | 1,488,148       | 1,479,672 | 1,533,687 | 1,612,476 |   | 1,482,078                    |
| 無 形 資 產     |      | 11,217          | 5,497     | 4,306     | 2,831     |   | 15,031                       |
| 其 他 資 產     |      | 748,485         | 275,045   | 175,842   | 171,813   |   | 735,172                      |
| 資 產 總 額     |      | 6,681,463       | 5,597,876 | 5,604,745 | 6,035,021 |   | 6,577,362                    |
| 流動負債        |      | 2,603,042       | 2,202,087 | 2,353,292 | 2,709,982 |   | 2,509,440                    |
|             | (註二) | 2,285,626       | 2,418,557 | 2,840,511 |           |   | (註二)                         |
| 非 流 動 負 債   |      | 926,933         | 419,738   | 361,283   | 361,809   |   | 927,720                      |
| 負債總額        |      | 3,529,975       | 2,621,825 | 2,714,575 | 3,071,791 |   | 3,437,160                    |
|             | (註二) | 2,705,364       | 2,779,840 | 3,202,320 |           |   | (註二)                         |
| 歸屬於母公司業主之權益 |      | 3,145,311       | 2,970,807 | 2,890,170 | 2,963,230 |   | 3,134,053                    |
| 股本          |      | 2,610,585       | 2,610,585 | 2,610,585 | 2,610,585 |   | 2,610,585                    |
| 資本公積        |      | 1,033           | 1,033     | 27,138    | 27,138    |   | 1,033                        |
| 保留盈餘        |      | 526,369         | 361,309   | 277,231   | 350,332   |   | 523,399                      |
|             | (註二) | 277,770         | 211,966   | 219,803   |           |   | (註二)                         |
| 其 他 權 益     |      | 7,324           | (2,120)   | (24,784)  | (24,825)  |   | (964)                        |
| 庫 藏 股 票     |      | -               | -         | -         | -         |   | -                            |
| 非 控 制 權 益   |      | 6,177           | 5,244     | -         | -         |   | 6,149                        |
| 權益總額        |      | 3,151,488       | 2,976,051 | 2,890,170 | 2,963,230 |   | 3,140,202                    |
|             | (註二) | 2,892,512       | 2,824,905 | 2,832,701 |           |   | (註二)                         |

單位：新台幣仟元

| 項 目         | 年 度  | 最近五年度個體財務資料(註一) |           |           |           |   | 截至 104 年<br>3 月 31 日 |
|-------------|------|-----------------|-----------|-----------|-----------|---|----------------------|
|             |      | 103 年           | 102 年     | 101 年     | 100 年     | 年 |                      |
| 流 動 資 產     |      | 3,887,301       | 3,262,854 | 3,430,317 | 3,677,446 |   |                      |
| 不動產、廠房及設備   |      | 1,413,351       | 1,421,497 | 1,478,075 | 1,547,072 |   |                      |
| 無 形 資 產     |      | 11,154          | 5,430     | 4,306     | 2,831     |   |                      |
| 其 他 資 產     |      | 1,002,498       | 476,611   | 337,777   | 326,269   |   |                      |
| 資 產 總 額     |      | 6,314,304       | 5,166,392 | 5,250,475 | 5,553,618 |   |                      |
| 流動負債        |      | 2,242,105       | 1,775,912 | 1,999,022 | 2,228,579 |   |                      |
|             | (註二) | 1,859,451       | 2,064,287 | 2,359,108 |           |   |                      |
| 非 流 動 負 債   |      | 926,888         | 419,673   | 361,283   | 361,809   |   |                      |
| 負債總額        |      | 3,168,993       | 2,195,585 | 2,360,305 | 2,590,388 |   |                      |
|             | (註二) | 2,279,124       | 2,425,570 | 2,720,917 |           |   |                      |
| 歸屬於母公司業主之權益 |      | 3,145,311       | 2,970,807 | 2,890,170 | 2,963,230 |   |                      |
| 股本          |      | 2,610,585       | 2,610,585 | 2,610,585 | 2,610,585 |   |                      |
| 資本公積        |      | 1,033           | 1,033     | 27,138    | 27,138    |   |                      |
| 保留盈餘        |      | 526,369         | 361,309   | 277,231   | 350,332   |   |                      |
|             | (註二) | 277,770         | 211,966   | 219,803   |           |   |                      |
| 其 他 權 益     |      | 7,324           | (2,120)   | (24,784)  | (24,825)  |   |                      |
| 庫 藏 股 票     |      | -               | -         | -         | -         |   |                      |
| 非 控 制 權 益   |      | -               | -         | -         | -         |   |                      |
| 權益總額        |      | 3,145,311       | 2,970,807 | 2,890,170 | 2,963,230 |   |                      |
|             | (註二) | 2,887,268       | 2,824,905 | 2,832,701 |           |   |                      |

簡明資產負債表(2)-採用我國財務會計準則之財務報表

單位：新台幣仟元

| 年 度<br>項 目   | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 ( 註 一 ) |           |           |  |  |
|--------------|---------------------------|-----------|-----------|--|--|
|              | 101                       | 100       | 99        |  |  |
| 流動資產         | 3,435,626                 | 3,681,195 | 3,847,215 |  |  |
| 基金及投資        | 291,410                   | 290,880   | 290,252   |  |  |
| 固定資產         | 1,417,860                 | 1,482,541 | 1,427,541 |  |  |
| 無形資產         | -                         | -         | -         |  |  |
| 其他資產         | 79,137                    | 82,940    | 32,606    |  |  |
| 資產總額         | 5,224,033                 | 5,537,556 | 5,597,614 |  |  |
| 流 動 分 配 前    | 1,984,752                 | 2,214,309 | 2,124,657 |  |  |
| 負 債 分 配 後    | 2,050,017                 | 2,344,838 | 2,385,716 |  |  |
| 長期負債         | -                         | -         | -         |  |  |
| 其他負債         | 286,642                   | 277,128   | 267,916   |  |  |
| 負 債 分 配 前    | 2,271,394                 | 2,491,437 | 2,392,573 |  |  |
| 總 額 分 配 後    | 2,336,659                 | 2,621,966 | 2,653,632 |  |  |
| 股本           | 2,610,585                 | 2,610,585 | 2,610,585 |  |  |
| 資 本 公 積      | 27,138                    | 27,138    | 27,138    |  |  |
| 保 留 分 配 前    | 361,754                   | 423,086   | 572,669   |  |  |
| 盈 餘 分 配 後    | 296,489                   | 292,557   | 311,610   |  |  |
| 金融商品未實現損益    | -                         | -         | -         |  |  |
| 累積換算調整數      | (2,012)                   | 5,297     | (10,309)  |  |  |
| 未認為退休金成本之淨損失 | (110,852)                 | (86,013)  | (61,068)  |  |  |
| 未實現重估增值      | 66,026                    | 66,026    | 66,026    |  |  |
| 股東權益 分 配 前   | 2,952,639                 | 3,046,119 | 3,205,041 |  |  |
| 總 額 分 配 後    | 2,887,374                 | 2,915,590 | 2,943,982 |  |  |

註一：自 102 年度採用國際會計準則(101 及 100 年度為對照年度)，最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註二：母公司 103 年度盈餘分配案經 104 年 3 月 20 日董事會決議，尚待股東會決議。

註三：截至 104 年 3 月 31 日之財務資料經會計師核閱簽證之合併財務報表。

(二)綜合損益表(1)-採用國際會計準則之合併財務報表及個體財務報表

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度          | 最近五年度合併財務資料(註一) |           |           |   |   | 截至 104 年<br>3 月 31 日<br>(註三) |
|--------------------|-----------------|-----------|-----------|---|---|------------------------------|
|                    | 103 年           | 102 年     | 101 年     | 年 | 年 |                              |
| 營業收入               | 5,123,371       | 4,450,349 | 4,522,386 |   |   | 1,026,516                    |
| 營業毛利               | 978,729         | 699,703   | 712,179   |   |   | 158,886                      |
| 營業損益               | 327,365         | 120,077   | 70,821    |   |   | 29,184                       |
| 營業外收入及支出           | (1,705)         | 24,276    | 24,566    |   |   | (14,191)                     |
| 稅前淨利               | 325,660         | 144,353   | 95,387    |   |   | 14,993                       |
| 繼續營業單位<br>本期淨利     | 261,462         | 115,444   | 75,164    |   |   | (2,906)                      |
| 停業單位損失             | -               | -         | -         |   |   | -                            |
| 本期淨利(損)            | 261,462         | 115,444   | 75,164    |   |   | (2,906)                      |
| 本期其他綜合損益<br>(稅後淨額) | (2,486)         | 31,778    | (17,695)  |   |   | (8,380)                      |
| 本期綜合損益總額           | 258,976         | 147,222   | 57,469    |   |   | (11,286)                     |
| 淨利歸屬於<br>母公司業主     | 259,912         | 114,480   | 75,164    |   |   | (2,970)                      |
| 淨利歸屬於非控制<br>權益     | 1,550           | 964       | -         |   |   | 64                           |
| 綜合損益總額歸屬<br>於母公司業主 | 258,043         | 145,901   | 57,469    |   |   | (11,258)                     |
| 綜合損益總額歸屬<br>於非控制權益 | 933             | 1,321     | -         |   |   | (28)                         |
| 每股盈餘(註二)           | 1.00            | 0.44      | 0.29      |   |   | (0.01)                       |

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度          | 最近五年度個體財務資料(註一) |           |           |   |   | 截至 104 年<br>3 月 31 日 |
|--------------------|-----------------|-----------|-----------|---|---|----------------------|
|                    | 103 年           | 102 年     | 101 年     | 年 | 年 |                      |
| 營業收入               | 4,741,537       | 3,986,209 | 4,093,957 |   |   |                      |
| 營業毛利               | 861,118         | 602,650   | 623,202   |   |   |                      |
| 營業損益               | 269,172         | 71,436    | 37,978    |   |   |                      |
| 營業外收入及支出           | 42,938          | 62,536    | 54,227    |   |   |                      |
| 稅前淨利               | 312,110         | 133,972   | 92,205    |   |   |                      |
| 繼續營業單位<br>本期淨利     | 259,912         | 114,480   | 75,164    |   |   | 不                    |
| 停業單位損失             | -               | -         | -         |   |   | 適                    |
| 本期淨利(損)            | 259,912         | 114,480   | 75,164    |   |   | 用                    |
| 本期其他綜合損益<br>(稅後淨額) | (1,869)         | 31,421    | (17,695)  |   |   |                      |
| 本期綜合損益總額           | 258,043         | 145,901   | 57,469    |   |   |                      |
| 淨利歸屬於<br>母公司業主     | 259,912         | 114,480   | 75,164    |   |   |                      |
| 淨利歸屬於非控制<br>權益     | -               | -         | -         |   |   |                      |
| 綜合損益總額歸屬<br>於母公司業主 | 258,043         | 145,901   | 57,469    |   |   |                      |
| 綜合損益總額歸屬<br>於非控制權益 | -               | -         | -         |   |   |                      |
| 每股盈餘(註二)           | 1.00            | 0.44      | 0.29      |   |   |                      |

損益表(2)- 採用我國財務會計準則之財務報表

單位：新台幣仟元

| 年 度<br>項 目   | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 ( 註 一 ) |           |           |  |  |
|--------------|---------------------------|-----------|-----------|--|--|
|              | 101                       | 100       | 99        |  |  |
| 營業收入         | 4,093,957                 | 4,541,532 | 5,307,525 |  |  |
| 營業毛利         | 623,202                   | 541,722   | 929,714   |  |  |
| 營業損益         | 31,616                    | 75,130    | 257,528   |  |  |
| 營業外收入及利益     | 83,162                    | 73,571    | 85,073    |  |  |
| 營業外費用及損失     | 29,762                    | 25,686    | 6,254     |  |  |
| 繼續營業部門稅前損益   | 85,016                    | 123,015   | 336,347   |  |  |
| 繼續營業部門損益     | 69,197                    | 111,476   | 273,372   |  |  |
| 停業部門損益       | -                         | -         | -         |  |  |
| 非常損益         | -                         | -         | -         |  |  |
| 會計原則變動之累計影響數 | -                         | -         | -         |  |  |
| 本期損益         | 69,197                    | 111,476   | 273,372   |  |  |
| 每股盈餘(註二)     | 0.27                      | 0.43      | 1.05      |  |  |

註一：最近五年度之財務資料皆經會計師查核簽證。

註二：按當年度加權平均股數計算。

註三：截至104年3月31日之財務資料經會計師核閱簽證之合併財務報表。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

| 年度    | 會計師事務所名稱     | 簽證會計師姓名          | 查核意見     |
|-------|--------------|------------------|----------|
| 一〇三年度 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 張敬人會計師<br>楊靜婷會計師 | 修正式無保留意見 |
| 一〇二年度 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 張敬人會計師<br>楊靜婷會計師 | 無保留意見    |
| 一〇一年度 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 張敬人會計師<br>楊靜婷會計師 | 無保留意見    |
| 一〇〇年度 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 張敬人會計師<br>李東峰會計師 | 無保留意見    |
| 九十九年度 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 張敬人會計師<br>李東峰會計師 | 無保留意見    |

## 二、最近五年度財務分析

### (1)-採用國際會計準則之合併財務分析及個體財務分析

| 分析項目                                                        | 最近五年度合併財務分析 |        |        |   |   | 截至 104 年<br>3 月 31 日<br>(註) |
|-------------------------------------------------------------|-------------|--------|--------|---|---|-----------------------------|
|                                                             | 103 年       | 102 年  | 101 年  | 年 | 年 |                             |
| 財務結構                                                        |             |        |        |   |   |                             |
| 負債占資產比率                                                     | 52.83       | 46.84  | 48.43  |   |   | 52.26                       |
| 長期資金占不動產、<br>廠房及設備比率                                        | 251.54      | 206.85 | 188.45 |   |   | 251.81                      |
| 償債能力                                                        |             |        |        |   |   |                             |
| 流動比率                                                        | 170.32      | 174.27 | 165.34 |   |   | 173.15                      |
| 速動比率                                                        | 99.43       | 97.01  | 83.67  |   |   | 96.46                       |
| 利息保障倍數                                                      | 19.24       | 9.05   | 4.62   |   |   | 3.86                        |
| 經營能力                                                        |             |        |        |   |   |                             |
| 應收款項週轉率(次)                                                  | 2.79        | 2.65   | 2.33   |   |   | 1.88                        |
| 平均收現日數                                                      | 131         | 138    | 157    |   |   | 194                         |
| 存貨週轉率(次)                                                    | 2.50        | 2.24   | 2.31   |   |   | 1.79                        |
| 應付款項週轉率(次)                                                  | 2.73        | 2.58   | 2.56   |   |   | 1.55                        |
| 平均銷貨日數                                                      | 146         | 163    | 158    |   |   | 204                         |
| 不動產、廠房及設備<br>週轉率(次)                                         | 3.44        | 3.01   | 2.95   |   |   | 2.77                        |
| 總資產週轉率(次)                                                   | 0.77        | 0.80   | 0.81   |   |   | 0.62                        |
| 獲利能力                                                        |             |        |        |   |   |                             |
| 資產報酬率(%)                                                    | 4.50        | 2.33   | 1.67   |   |   | 0.09                        |
| 權益報酬率(%)                                                    | 8.53        | 3.94   | 2.57   |   |   | (0.37)                      |
| 稅前純益占實收資本<br>額比率(%)                                         | 12.47       | 5.53   | 3.65   |   |   | 0.57                        |
| 純益率(%)                                                      | 5.10        | 2.59   | 1.66   |   |   | (0.28)                      |
| 每股盈餘(元)                                                     | 1.00        | 0.44   | 0.29   |   |   | (0.01)                      |
| 現金流量                                                        |             |        |        |   |   |                             |
| 現金流量比率(%)                                                   | (0.35)      | 38.89  | 8.16   |   |   | (5.88)                      |
| 現金流量允當比率<br>(%)                                             | 60.61       | 170.99 | 116.11 |   |   | 55.61                       |
| 現金再投資比率(%)                                                  | (1.71)      | 16.94  | 1.37   |   |   | (2.72)                      |
| 槓桿度                                                         |             |        |        |   |   |                             |
| 營運槓桿度                                                       | 3.18        | 6.96   | 11.16  |   |   | 5.72                        |
| 財務槓桿度                                                       | 1.06        | 1.18   | 1.59   |   |   | 1.22                        |
| 請說明最近二年度各項財務比率變動原因。                                         |             |        |        |   |   |                             |
| 1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率變動達 21.61%，主要為投資日立華城變壓器公司。               |             |        |        |   |   |                             |
| 2. 利息保障倍數及獲利能力相關財務比率較同期變動達 20% 以上，主要為 103 年度稅前利益增加 125.60%。 |             |        |        |   |   |                             |
| 3. 現金流量相關財務比率較同期變動達 20% 以上，主要為應收帳款及建造合約款增加之影響。              |             |        |        |   |   |                             |
| 4. 營運槓桿度較同期變動達 20% 以上，主要為 103 年度營業利益較同期增加 172.63%。          |             |        |        |   |   |                             |

註：截至 104 年 3 月 31 日之財務資料經會計師核閱簽證之合併財務報表。



| 年 度<br>分析項目                                                |                  | 最近五年度個體財務分析 |        |        |   |   | 截至 104 年<br>3 月 31 日 |
|------------------------------------------------------------|------------------|-------------|--------|--------|---|---|----------------------|
|                                                            |                  | 103 年       | 102 年  | 101 年  | 年 | 年 |                      |
| 財務結構 %                                                     | 負債占資產比率          | 50.19       | 42.50  | 44.95  |   |   |                      |
|                                                            | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 264.41      | 214.95 | 195.54 |   |   |                      |
| 償債能力 %                                                     | 流動比率             | 173.38      | 183.73 | 171.60 |   |   |                      |
|                                                            | 速動比率             | 104.01      | 100.11 | 83.72  |   |   | 不適用                  |
|                                                            | 利息保障倍數           | 34.81       | 22.73  | 9.29   |   |   |                      |
| 經營能力                                                       | 應收款項週轉率（次）       | 2.89        | 2.74   | 2.45   |   |   |                      |
|                                                            | 平均收現日數           | 126         | 133    | 149    |   |   |                      |
|                                                            | 存貨週轉率（次）         | 2.68        | 2.23   | 2.32   |   |   |                      |
|                                                            | 應付款項週轉率（次）       | 2.77        | 2.57   | 2.62   |   |   |                      |
|                                                            | 平均銷貨日數           | 136         | 164    | 157    |   |   |                      |
|                                                            | 不動產、廠房及設備週轉率（次）  | 3.35        | 2.80   | 2.77   |   |   |                      |
|                                                            | 總資產週轉率（次）        | 0.75        | 0.77   | 0.78   |   |   |                      |
|                                                            | 資產報酬率（%）         | 4.66        | 2.30   | 1.56   |   |   |                      |
| 獲利能力                                                       | 權益報酬率（%）         | 8.50        | 3.91   | 2.57   |   |   |                      |
|                                                            | 稅前純益占實收資本額比率（%）  | 11.96       | 5.13   | 3.53   |   |   |                      |
|                                                            | 純益率（%）           | 5.48        | 2.87   | 1.84   |   |   |                      |
|                                                            | 每股盈餘（元）          | 1.00        | 0.44   | 0.29   |   |   |                      |
| 現金流量                                                       | 現金流量比率（%）        | (1.06)      | 46.38  | 8.82   |   |   |                      |
|                                                            | 現金流量允當比率（%）      | 59.60       | 175.54 | 113.42 |   |   |                      |
|                                                            | 現金再投資比率（%）       | (2.03)      | 16.64  | 1.04   |   |   |                      |
| 槓桿度                                                        | 營運槓桿度            | 3.57        | 10.48  | 18.83  |   |   |                      |
|                                                            | 財務槓桿度            | 1.04        | 1.09   | 1.41   |   |   |                      |
| 請說明最近二年度各項財務比率變動原因。                                        |                  |             |        |        |   |   |                      |
| 1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率變動達 23.01%，主要為投資日立華城變壓器公司。              |                  |             |        |        |   |   |                      |
| 2. 利息保障倍數及獲利能力相關財務比率較同期變動達 20% 以上，主要為 103 度稅前利益增加 132.97%。 |                  |             |        |        |   |   |                      |
| 3. 存貨週轉率變動達 20.18%，主要為年底出貨金額較高之影響。                         |                  |             |        |        |   |   |                      |
| 4. 現金流量相關財務比率較同期變動達 20% 以上，主要為應收帳款及建造合約款增加之影響。             |                  |             |        |        |   |   |                      |
| 5. 營運槓桿度較同期變動達 20% 以上，主要為 103 年度營業利益較同期增加 276.80%。         |                  |             |        |        |   |   |                      |

計算公式如下：

#### 1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

#### 2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

#### 3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

#### 4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

#### 5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
- (3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

#### 6.槓桿度：

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

(2)採用我國財務會計準則之財務分析

| 分析項目                                               |             | 最近五年度財務分析 |        |        |       |  |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------|--------|--------|-------|--|
|                                                    |             | 101 年度    | 100 年度 | 99 年度  |       |  |
| 財結<br>務構<br>(%)                                    | 負債佔資產比率     | 43.48     | 44.99  | 42.74  |       |  |
|                                                    | 長期資金佔固定資產比率 | 208.25    | 205.47 | 224.51 |       |  |
| 償<br>債<br>能<br>力<br>(%)                            | 流動比率        | 173.10    | 166.25 | 181.07 |       |  |
|                                                    | 速動比率        | 84.59     | 85.69  | 84.83  |       |  |
|                                                    | 利息保障倍數      | 8.65      | 19.62  | 62.29  |       |  |
| 經<br>營<br>能<br>力                                   | 應收款項週轉率(次)  | 2.45      | 2.63   | 3.34   |       |  |
|                                                    | 平均收現日數      | 149       | 139    | 109    |       |  |
|                                                    | 存貨週轉率(次)    | 2.32      | 2.69   | 2.63   |       |  |
|                                                    | 應付款項週轉率(次)  | 3.46      | 3.54   | 3.59   |       |  |
|                                                    | 平均銷貨日數      | 157       | 136    | 139    |       |  |
|                                                    | 固定資產週轉率(次)  | 2.89      | 3.06   | 3.72   |       |  |
|                                                    | 總資產週轉率(次)   | 0.78      | 0.82   | 0.95   |       |  |
|                                                    | 資產報酬率(%)    | 1.46      | 2.10   | 5.04   |       |  |
| 獲<br>利<br>能<br>力                                   | 股東權益報酬率(%)  | 2.31      | 3.57   | 8.51   |       |  |
|                                                    | 估實收資        | 營業利益      | 1.21   | 2.88   | 9.86  |  |
|                                                    | 本比率(%)      | 稅前純益      | 3.26   | 4.71   | 12.88 |  |
|                                                    | 純益率(%)      |           | 1.69   | 2.45   | 5.15  |  |
|                                                    | 每股盈餘(元)     | 0.27      | 0.43   | 1.05   |       |  |
| 現<br>金<br>流<br>量<br>(%)                            | 現金流量比率      | 8.82      | 5.32   | 2.38   |       |  |
|                                                    | 現金流量允當比率    | 113.05    | 133.30 | 117.03 |       |  |
|                                                    | 現金再投資比率     | 1.02      | -      | -      |       |  |
| 槓<br>桿<br>度                                        | 營運槓桿度       | 22.62     | 10.40  | 3.92   |       |  |
|                                                    | 財務槓桿度       | 1.54      | 1.10   | 1.02   |       |  |
| 請說明最近二年度各項財務比率變動原因。                                |             |           |        |        |       |  |
| 說明：最近二年度各項財務比率增減變動達 20%，請參閱採用國際會計準則之合併財務分析及個體財務分析。 |             |           |        |        |       |  |

計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

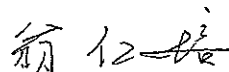
董事會造送本公司一〇三年度之營業報告書、盈餘分配之議案及經勤業眾信聯合會計師事務所張敬人會計師及楊靜婷會計師查核簽證之合併財務報表暨個體財務報表，經本監察人等審查認為尚無不符。爰依照公司法第二一九條規定，報請 鑒核。

此上

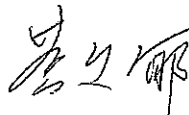
本公司一〇四年股東常會

華城電機股份有限公司

監察人：翁 仁 培



黃 文 郁



中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 二 十 日

#### 四、最近年度財務報告

##### 關係企業合併財務報告聲明書

本公司 103 年度（自 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：華城電機股份有限公司

負責人：許 忠 明

中 華 民 國 104 年 3 月 20 日

## 會計師查核報告

華城電機股份有限公司 公鑒：

華城電機股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表中，採用權益法之被投資公司日立華城變壓器股份有限公司民國 103 年度財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述被投資公司採用權益法之投資及其投資損失暨轉投資事業之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告認列及揭露。民國 103 年 12 月 31 日上述未經本會計師查核之採用權益法投資餘額為新台幣 540,884 仟元，佔合併資產總額之 8.10%；民國 103 年度上述未經本會計師查核之被投資公司採用權益法認列之關聯企業損失之份額為新台幣 23,916 仟元，佔合併綜合損益總額之(9.23%)。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達華城電機股份有限公司及子公司民國 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

華城電機股份有限公司業已編製民國 103 及 102 年度之個體財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 張敬人



張敬人

會計師 楊靜婷



楊靜婷

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 104 年 3 月 20 日





華誠會計師事務所有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼  | 資 產                             | 103年12月31日   |     |  | 102年12月31日   |     |  |
|------|---------------------------------|--------------|-----|--|--------------|-----|--|
|      |                                 | 金 額          | %   |  | 金 額          | %   |  |
| 1100 | 流動資產                            |              |     |  |              |     |  |
| 1100 | 現金及約當現金 (附註四及六)                 | \$ 406,531   | 6   |  | \$ 503,048   | 9   |  |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四、七及三十)  | 10,738       | -   |  | 363          | -   |  |
| 1135 | 避險之衍生性金融資產—流動 (附註四、九及三十)        | 366          | -   |  | -            | -   |  |
| 1147 | 無活絡市場之債券投資—流動 (附註四、十一及三二)       | 12,451       | -   |  | 7,886        | -   |  |
| 1150 | 應收票據                            | 19,196       | -   |  | 33,506       | 1   |  |
| 1170 | 應收帳款淨額 (附註四、五、十二、十三及二三)         | 1,999,102    | 30  |  | 1,509,890    | 27  |  |
| 1180 | 應收帳款—關係人淨額 (附註三一)               | 76,908       | -   |  | 11           | -   |  |
| 1190 | 應收建造合約款淨額 (附註四、十三、二三及三一)        | 269,342      | 4   |  | 89,310       | 2   |  |
| 1220 | 當期所得稅資產 (附註四、五及二六)              | 8,410        | -   |  | 10,523       | -   |  |
| 130X | 存貨淨額 (附註四、五及十四)                 | 1,469,972    | 22  |  | 1,521,766    | 27  |  |
| 1410 | 預付款項                            | 106,094      | 2   |  | 99,297       | 2   |  |
| 1479 | 其他流動資產 (附註四、十八、二三及三二)           | 54,483       | 1   |  | 71,102       | 1   |  |
| 11XX | 流動資產總計                          | 4,433,613    | 66  |  | 3,837,662    | 69  |  |
| 1510 | 非流動資產                           |              |     |  |              |     |  |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四、七及三十) | 882          | -   |  | -            | -   |  |
| 1523 | 備供出售金融資產—非流動 (附註四、八及三十)         | 82,825       | 1   |  | 93,025       | 2   |  |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產—非流動 (附註四、十及三二)       | 27,000       | -   |  | -            | -   |  |
| 1550 | 採用權益法之投資 (附註四及十五)               | 540,884      | 8   |  | 84,720       | 2   |  |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 (附註四、十六及三二)           | 1,488,188    | 22  |  | 1,479,672    | 26  |  |
| 1780 | 無形資產 (附註四及十七)                   | 11,217       | -   |  | 5,497        | -   |  |
| 1840 | 遞延所得稅資產 (附註四、十六及二六)             | 62,536       | 1   |  | 62,842       | 1   |  |
| 1915 | 預付設備款                           | 1,000        | -   |  | 2,728        | -   |  |
| 1920 | 存出保證金 (附註二三)                    | 4,505        | -   |  | 3,717        | -   |  |
| 1985 | 長期預付租賃款 (附註四、十八及三二)             | 28,833       | 1   |  | 28,013       | -   |  |
| 15XX | 非流動資產總計                         | 2,247,859    | 34  |  | 1,760,214    | 31  |  |
| 100X | 資 產 總 計                         | \$ 6,681,463 | 100 |  | \$ 5,597,876 | 100 |  |
| 代 碼  | 負 債 及 權 益                       |              |     |  |              |     |  |
| 2100 | 流動負債                            |              |     |  |              |     |  |
| 2100 | 短期借款 (附註十九及三二)                  | \$ 473,312   | 7   |  | \$ 408,426   | 7   |  |
| 2120 | 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四、七及三十)  | 5,803        | -   |  | -            | -   |  |
| 2150 | 應付票據                            | -            | -   |  | 6,739        | -   |  |
| 2170 | 應付帳款 (附註十三、二十三及二三)              | 1,226,336    | 18  |  | 1,032,513    | 19  |  |
| 2190 | 應付建造合約款淨額 (附註四、十三及二三)           | 8,908        | -   |  | 17,241       | -   |  |
| 2219 | 其他應付款 (附註二一)                    | 216,847      | 3   |  | 141,918      | 3   |  |
| 2230 | 當期所得稅負債 (附註四、五及二六)              | 41,505       | 1   |  | 10,228       | -   |  |
| 2310 | 預收款項                            | 533,691      | 8   |  | 510,313      | 9   |  |
| 2399 | 其他流動負債                          | 96,640       | 2   |  | 74,709       | 1   |  |
| 21XX | 流動負債總計                          | 2,603,042    | 39  |  | 2,202,087    | 39  |  |
| 2520 | 非流動負債                           |              |     |  |              |     |  |
| 2520 | 透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動 (附註四、七及三十) | 3,186        | -   |  | 348          | -   |  |
| 2540 | 長期借款 (附註十九、三十及三二)               | 591,800      | 9   |  | 84,720       | 2   |  |
| 2570 | 遞延所得稅負債 (附註四、五及二六)              | 56,459       | 1   |  | 49,724       | 1   |  |
| 2640 | 應計退休金負債 (附註四、五及二二)              | 271,864      | 4   |  | 256,997      | 5   |  |
| 2670 | 其他非流動負債                         | 3,624        | -   |  | 27,949       | -   |  |
| 25XX | 非流動負債總計                         | 926,933      | 14  |  | 419,738      | 8   |  |
| 200X | 負債總計                            | 3,529,975    | 53  |  | 2,621,825    | 47  |  |
| 3110 | 歸屬於本公司業主之權益                     |              |     |  |              |     |  |
| 3110 | 普通股股本                           | 2,610,585    | 39  |  | 2,610,585    | 47  |  |
| 3200 | 資本公積                            | 1,033        | -   |  | 1,033        | -   |  |
| 3300 | 保留盈餘                            |              |     |  |              |     |  |
| 3310 | 法定盈餘公積                          | 271,477      | 4   |  | 260,029      | 4   |  |
| 3320 | 特別盈餘公積                          | 2,118        | -   |  | 46,837       | 1   |  |
| 3350 | 未分配盈餘                           | 752,774      | 4   |  | 54,443       | 1   |  |
| 3300 | 保留盈餘總計                          | 526,369      | 8   |  | 361,309      | 6   |  |
| 3410 | 其他權益                            |              |     |  |              |     |  |
| 3410 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額               | 23,533       | -   |  | 4,255        | -   |  |
| 3425 | 備供出售金融資產未實現損失                   | ( 16,575 )   | -   |  | ( 6,375 )    | -   |  |
| 3430 | 現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益           | 366          | -   |  | -            | -   |  |
| 3400 | 其他權益總計                          | 7,324        | -   |  | ( 2,120 )    | -   |  |
| 31XX | 本公司業主權益總計                       | 3,145,311    | 47  |  | 2,970,807    | 53  |  |
| 360X | 非控制權益                           | 6,177        | -   |  | 5,244        | -   |  |
| 300X | 權益總計                            | 3,151,488    | 47  |  | 2,976,051    | 53  |  |
|      | 負 債 與 權 益 總 計                   | \$ 6,681,463 | 100 |  | \$ 5,597,876 | 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民國 104 年 3 月 20 日查核報告)

董事長：許志明

經理人：許邦福

會計主管：邱地蘭

華城電機股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

| 代 碼  |                        | 103年度            |            | 102年度            |            |
|------|------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
|      |                        | 金 額              | %          | 金 額              | %          |
|      | 營業收入（附註四、十三、三一、三三及三六）  |                  |            |                  |            |
| 4100 | 銷貨收入                   | \$ 4,707,413     | 92         | \$ 4,285,406     | 96         |
| 4520 | 工程收入                   | <u>415,958</u>   | <u>8</u>   | <u>164,943</u>   | <u>4</u>   |
| 4000 | 營業收入合計                 | <u>5,123,371</u> | <u>100</u> | <u>4,450,349</u> | <u>100</u> |
|      | 營業成本（附註四、十四、二二、二五及三一）  |                  |            |                  |            |
| 5110 | 銷貨成本                   | 3,733,311        | 73         | 3,571,640        | 80         |
| 5520 | 工程成本                   | <u>411,331</u>   | <u>8</u>   | <u>179,006</u>   | <u>4</u>   |
| 5000 | 營業成本合計                 | <u>4,144,642</u> | <u>81</u>  | <u>3,750,646</u> | <u>84</u>  |
| 5950 | 營業毛利                   | <u>978,729</u>   | <u>19</u>  | <u>699,703</u>   | <u>16</u>  |
|      | 營業費用（附註二二、二五、三一、三三及三六） |                  |            |                  |            |
| 6100 | 推銷費用                   | 442,990          | 9          | 387,588          | 9          |
| 6200 | 管理費用                   | 117,869          | 2          | 101,877          | 2          |
| 6300 | 研究發展費用                 | <u>90,505</u>    | <u>2</u>   | <u>90,161</u>    | <u>2</u>   |
| 6000 | 營業費用合計                 | <u>651,364</u>   | <u>13</u>  | <u>579,626</u>   | <u>13</u>  |
| 6900 | 營業淨利                   | <u>327,365</u>   | <u>6</u>   | <u>120,077</u>   | <u>3</u>   |
|      | 營業外收入及支出               |                  |            |                  |            |
| 7010 | 政府補助收入                 | 8,750            | -          | 5,761            | -          |
| 7020 | 其他利益及損失（附註二五）          | 15,971           | -          | 19,307           | -          |
| 7060 | 採用權益法認列之關聯企業損失份額（附註十五） | ( 23,916)        | -          | -                | -          |
| 7100 | 其他收入（附註二五及三一）          | 5,117            | -          | 10,571           | -          |
| 7235 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨益     | 10,224           | -          | 6,560            | -          |
| 7510 | 利息費用                   | <u>( 17,851)</u> | <u>-</u>   | <u>( 17,923)</u> | <u>-</u>   |
| 7000 | 營業外收入及支出合計             | <u>( 1,705)</u>  | <u>-</u>   | <u>24,276</u>    | <u>-</u>   |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼  |                     | 103年度      |   | 102年度      |   |
|------|---------------------|------------|---|------------|---|
|      |                     | 金 額        | % | 金 額        | % |
| 7900 | 稅前淨利                | \$ 325,660 | 6 | \$ 144,353 | 3 |
| 7950 | 所得稅費用 (附註四及二六)      | 64,198     | 1 | 28,909     | 1 |
| 8200 | 本年度淨利               | 261,462    | 5 | 115,444    | 2 |
|      | 其他綜合損益              |            |   |            |   |
| 8310 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額   | 18,661     | - | 11,921     | 1 |
| 8325 | 備供出售金融資產未實現評價 (損) 益 | ( 10,200)  | - | 11,100     | - |
| 8330 | 現金流量避險              | 366        | - | -          | - |
| 8360 | 確定福利之精算 (損) 益       | ( 13,630)  | - | 10,551     | - |
| 8390 | 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅   | 2,317      | - | ( 1,794)   | - |
| 8300 | 其他綜合損益合計            | ( 2,486)   | - | 31,778     | 1 |
| 8500 | 本年度綜合損益總額           | \$ 258,976 | 5 | \$ 147,222 | 3 |
|      | 淨利歸屬於：              |            |   |            |   |
| 8610 | 本公司業主               | \$ 259,912 | 5 | \$ 114,480 | 3 |
| 8620 | 非控制權益               | 1,550      | - | 964        | - |
| 8600 |                     | \$ 261,462 | 5 | \$ 115,444 | 3 |
|      | 綜合損益總額歸屬於：          |            |   |            |   |
| 8710 | 本公司業主               | \$ 258,043 | 5 | \$ 145,901 | 3 |
| 8720 | 非控制權益               | 933        | - | 1,321      | - |
| 8700 |                     | \$ 258,976 | 5 | \$ 147,222 | 3 |
|      | 每股盈餘 (附註二七)         |            |   |            |   |
| 9710 | 基 本                 | \$ 1.00    |   | \$ 0.44    |   |
| 9810 | 稀 釋                 | \$ 0.99    |   | \$ 0.44    |   |

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民國 104 年 3 月 20 日查核報告)

董事長：許忠明



經理人：許邦福



會計主管：邱旭蘭



單位：新台幣千元，港  
幣單位為元

香港利源有限公司董事會

民國 103 年 10 月 31 日

本報刊載日期：民國 103 年 11 月 11 日

民國 103 年 10 月 31 日

利源有限公司 103 年度合併財務報告 (附註四至九)

| 代碼  | 說明                | 本<br>公司      | 保<br>留<br>盈<br>餘 | 公<br>積<br>金 | 特<br>別<br>盈<br>餘<br>公<br>積<br>金 | 未<br>分<br>配<br>盈<br>餘 | 計            | 外<br>幣<br>換<br>算<br>差<br>異 | 現<br>金<br>及<br>等<br>價<br>物 | 合<br>計       | 計       | 特<br>殊<br>利<br>損<br>益 | 損<br>益<br>總<br>額 |
|-----|-------------------|--------------|------------------|-------------|---------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------|----------------------------|--------------|---------|-----------------------|------------------|
| A1  | 102 年 1 月 1 日餘額   | \$ 2,610,585 | \$ 2,211,38      | \$ 14,692   | \$ 9,432                        | \$ 277,231            | ( \$ 7,592 ) | ( \$ 17,403 )              | \$ -                       | \$ 2,890,120 | \$ -    | \$ -                  | \$ 2,890,120     |
| B1  | 101 年度盈餘調整及分配     | -            | 6,920            | -           | ( 6,920 )                       | -                     | -            | -                          | -                          | -            | -       | -                     | -                |
| B3  | 法定盈餘公積            | -            | -                | 32,147      | ( 32,147 )                      | -                     | -            | -                          | -                          | ( 39,152 )   | -       | ( 39,152 )            | ( 39,152 )       |
| B5  | 特別盈餘公積            | -            | -                | -           | -                               | ( 39,152 )            | -            | -                          | -                          | ( 39,152 )   | -       | -                     | ( 39,152 )       |
|     | 現金股利一每股 0.15 元    | -            | 6,920            | 32,147      | ( 78,226 )                      | ( 39,152 )            | -            | -                          | -                          | ( 26,105 )   | -       | -                     | ( 26,105 )       |
| C15 | 資本公積轉增股本          | -            | -                | -           | -                               | -                     | -            | -                          | -                          | -            | -       | -                     | -                |
| M5  | 存證利權溢額 (前註二六)     | -            | -                | -           | -                               | -                     | -            | -                          | -                          | -            | -       | -                     | -                |
| D1  | 102 年度淨利          | -            | -                | -           | -                               | 114,680               | -            | -                          | -                          | 114,680      | 964     | 3,923                 | 115,444          |
| D3  | 102 年度盈餘其他綜合損益    | -            | -                | -           | 8,292                           | 8,292                 | 11,564       | 11,100                     | -                          | 22,664       | 337     | -                     | 31,278           |
| D5  | 102 年度綜合損益總額      | -            | -                | -           | 128,237                         | 173,237               | 11,564       | 11,100                     | -                          | 22,664       | 1,321   | -                     | 147,222          |
| Z1  | 102 年 12 月 31 日餘額 | 2,610,585    | 1,033            | 46,502      | 54,443                          | 361,282               | 4,253        | ( 6,323 )                  | -                          | 2,970,807    | 5,244   | -                     | 2,976,051        |
| B1  | 102 年度盈餘調整及分配     | -            | 11,468           | ( 44,719 )  | ( 11,468 )                      | -                     | -            | -                          | -                          | -            | -       | -                     | -                |
| B3  | 法定盈餘公積            | -            | -                | 44,719      | ( 83,539 )                      | -                     | -            | -                          | -                          | ( 83,539 )   | -       | -                     | ( 83,539 )       |
| B5  | 特別盈餘公積            | -            | -                | ( 44,719 )  | ( 30,668 )                      | -                     | -            | -                          | -                          | ( 83,539 )   | -       | -                     | ( 83,539 )       |
|     | 現金股利一每股 0.32 元    | -            | 11,468           | -           | -                               | -                     | -            | -                          | -                          | -            | -       | -                     | -                |
| D1  | 103 年度淨利          | -            | -                | -           | 259,912                         | 259,912               | -            | -                          | -                          | 259,912      | 1,550   | -                     | 261,462          |
| D3  | 103 年度盈餘其他綜合損益    | -            | -                | -           | ( 11,313 )                      | ( 11,313 )            | 19,278       | ( 10,200 )                 | 366                        | 9,444        | ( 612 ) | -                     | ( 2,468 )        |
| D5  | 103 年度綜合損益總額      | -            | -                | -           | 248,599                         | 248,599               | 19,278       | ( 10,200 )                 | 366                        | 9,444        | 533     | -                     | 258,976          |
| Z1  | 103 年 12 月 31 日餘額 | 2,610,585    | 1,033            | 21,118      | 252,274                         | 596,592               | 20,533       | ( 16,573 )                 | 366                        | \$ 3,145,311 | \$ 612  | -                     | \$ 3,151,485     |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。  
(請參閱新嘉坡證券交易所民國 104 年 3 月 20 日登載報告)



董事長：郭品明



經理人：許新雄



會計主管：謝紹國

華城電機股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                    | 103年度      | 102年度      |
|--------|--------------------|------------|------------|
|        | 營業活動之現金流量          |            |            |
| A00010 | 稅前淨利               | \$ 325,660 | \$ 144,353 |
| A20010 | 不影響現金流量之收益費損項目     |            |            |
| A20100 | 折舊費用               | 85,703     | 89,404     |
| A20200 | 攤銷費用               | 3,946      | 2,801      |
| A20300 | 提列呆帳費用             | 7,029      | 5,351      |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨益 | ( 2,650)   | ( 15)      |
| A20900 | 利息費用               | 17,851     | 17,923     |
| A21200 | 利息收入               | ( 1,353)   | ( 1,854)   |
| A21300 | 股利收入               | ( 1,150)   | ( 1,750)   |
| A22300 | 採用權益法認列之關聯企業損失份額   | 23,916     | -          |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備（利益）損失  | ( 573)     | 371        |
| A23800 | 存貨跌價回升利益           | ( 8,786)   | ( 13,535)  |
| A24100 | 未實現外幣兌換淨益          | ( 3,014)   | ( 1,537)   |
| A29900 | 預付租賃款              | 754        | 733        |
|        | 營業資產及負債之淨變動數       |            |            |
| A31110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產   | 14         | 898        |
| A31130 | 應收票據               | 14,479     | 23,847     |
| A31150 | 應收帳款               | ( 482,033) | 252,419    |
| A31160 | 應收帳款—關係人           | ( 73,543)  | 724        |
| A31170 | 應收建造合約款            | ( 189,032) | 123,112    |
| A31200 | 存 貨                | 30,321     | 168,583    |
| A31230 | 預付款項               | ( 3,855)   | ( 42,779)  |
| A31240 | 其他流動資產             | 17,340     | ( 2,578)   |
| A32130 | 應付票據               | ( 6,739)   | ( 8,700)   |
| A32150 | 應付帳款               | 185,748    | ( 108,799) |
| A32170 | 應付建造合約款            | ( 8,333)   | 17,241     |
| A32180 | 其他應付款              | 74,791     | 12,895     |
| A32210 | 預收款項               | 22,334     | 192,723    |
| A32230 | 其他流動負債             | 20,693     | 32,662     |

（接次頁）



(承前頁)

| 代 碼       |                   | 103年度      | 102年度      |
|-----------|-------------------|------------|------------|
| A32240    | 應計退休金負債           | \$ 1,237   | \$ 748     |
| A32990    | 其他非流動負債           | ( 23,293)  | ( 23,207)  |
| A33000    | 營運產生之淨現金流入        | 27,462     | 882,034    |
| A33100    | 收取之利息             | 1,353      | 1,854      |
| A33200    | 收取之股利             | 1,150      | 1,750      |
| A33300    | 支付之利息             | ( 17,353)  | ( 18,603)  |
| A33500    | 支付之所得稅            | ( 21,611)  | ( 10,619)  |
| AAAA      | 營業活動之淨現金流(出)入     | ( 8,999)   | 856,416    |
| 投資活動之現金流量 |                   |            |            |
| B06000    | 取得無活絡市場之債券投資      | ( 4,565)   | ( 210)     |
| B01200    | 取得以成本衡量之金融資產      | ( 27,000)  | -          |
| B01800    | 取得關聯企業            | ( 480,080) | ( 84,720)  |
| B02200    | 取得子公司之淨現金流出       | -          | ( 3,525)   |
| B02700    | 購置不動產、廠房及設備       | ( 49,433)  | ( 27,988)  |
| B02800    | 處分不動產、廠房及設備價款     | 1,971      | 70         |
| B03800    | 存出保證金增加           | ( 762)     | ( 3,152)   |
| B04500    | 購置無形資產            | ( 9,662)   | ( 3,992)   |
| B07200    | 預付設備款減少(增加)       | 1,728      | ( 2,591)   |
| BBBB      | 投資活動之淨現金流出        | ( 567,803) | ( 126,108) |
| 籌資活動之現金流量 |                   |            |            |
| C00100    | 短期借款增加(減少)        | 50,935     | ( 341,139) |
| C01600    | 舉借長期借款            | 507,080    | 84,720     |
| C03000    | 存入保證金(減少)增加       | ( 1,032)   | 3,197      |
| C04500    | 發放現金股利            | ( 83,539)  | ( 39,159)  |
| C09900    | 資本公積發放現金          | -          | ( 26,105)  |
| CCCC      | 籌資活動之淨現金流入(出)     | 473,444    | ( 318,486) |
| DDDD      | 匯率變動對現金及約當現金之影響   | 6,841      | 3,849      |
| EEEE      | 本年度現金及約當現金淨(減少)增加 | ( 96,517)  | 415,671    |
| E00100    | 年初現金及約當現金餘額       | 503,048    | 87,377     |
| E00200    | 年底現金及約當現金餘額       | \$ 406,531 | \$ 503,048 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月20日查核報告)

董事長：許忠明



經理人：許邦福



會計主管：邱旭蘭



華城電機股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 103 年及 102 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

華城電機股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 58 年 8 月主要經營變壓器、配電盤、高低壓開關及變電設備等之製造、加工、買賣及工程承攬。

本公司股票自 86 年 4 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 104 年 3 月 20 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，合併公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                            | IASB 發布之生效日(註)                 |
|-------------------------------------------|--------------------------------|
| IFRSs 之修正「IFRSs 之改善一對 IAS 39 之修正(2009 年)」 | 2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日 |
| IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」                       | 於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效   |

(接次頁)

(承前頁)

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                           | IASB發布之生效日(註)       |
|----------------------------------------------------------|---------------------|
| 「IFRSs之改善(2010年)」                                        | 2010年7月1日或2011年1月1日 |
| 「2009年-2011年週期之IFRSs年度改善」                                | 2013年1月1日           |
| IFRS 7之修正「揭露—金融資產及金融負債互抵」                                | 2013年1月1日           |
| IFRS 7之修正「揭露—金融資產之移轉」                                    | 2011年7月1日           |
| IFRS 10「合併財務報表」                                          | 2013年1月1日           |
| IFRS 11「聯合協議」                                            | 2013年1月1日           |
| IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」                                     | 2013年1月1日           |
| IFRS 10、IFRS 11及IFRS 12之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」 | 2013年1月1日           |
| IFRS 10、IFRS 12及IAS 27之修正「投資個體」                          | 2014年1月1日           |
| IFRS 13「公允價值衡量」                                          | 2013年1月1日           |
| IAS 1之修正「其他綜合損益項目之表達」                                    | 2012年7月1日           |
| IAS 12之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」                                 | 2012年1月1日           |
| IAS 19之修訂「員工福利」                                          | 2013年1月1日           |
| IAS 28之修訂「投資關聯企業及合資」                                     | 2013年1月1日           |
| IAS 32之修正「金融資產及金融負債互抵」                                   | 2014年1月1日           |
| IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」                                 | 2013年1月1日           |

註：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。

除下列說明外，適用上述2013年版IFRSs及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

#### 1. IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代SIC 12「合併：特殊目的個體」。合併公司考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當合併公司有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則合併公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。



## 2. IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

依修訂之準則規定，合併公司僅將符合分類為待出售條件之投資關聯企業轉列為待出售，未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。適用該修訂前，當投資關聯企業符合分類為待出售條件時，合併公司係將投資關聯企業全數轉列待出售，並全數停止採用權益法。

## 3. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

新準則係針對子公司、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定較為廣泛之揭露內容。

## 4. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

## 5. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司將於 104 年適用上述修正編製合併綜合損益表，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利之精算損益及採權益法認列之關聯企業精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益（損失）、現金流量避險暨採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額（除確定福利之精算損益份額外）。

6. IAS 19「員工福利」

該修訂準則規定「淨利息」將取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。

104 年首次適用修訂後 IAS 19 預計對本年度無重大影響。

7. IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」

該修正規定須揭露關於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融工具之抵銷權及相關協議（例如提供擔保之協議）之資訊。

8. 「2009-2011 週期之年度改善」

2009-2011 週期之年度改善修正 IFRS 1「首次採用 IFRSs」、IAS 1「財務報表之表達」、IAS 16「不動產、廠房及設備」、IAS 32「金融工具：表達」及 IAS 34「期中財務報導」等準則。

IAS 1 之修正係闡明，於追溯適用會計政策、追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目，且前述事項對前一期期初之資產負債表資訊具重大影響時，合併公司應列報前一期期初之資產負債表，但無須提供前一期期初之附註資訊。

IAS 16 之修正係闡明，符合不動產、廠房及設備定義之備用零件、備用設備及維修設備應依 IAS 16 認列，其餘不符合不動產、廠房及設備定義者，係認列為存貨。

IAS 32 之修正闡明，分配予業主及權益交易之交易成本之相關所得稅係按 IAS 12「所得稅」處理。

IAS 34 之修正闡明，若部門負債總額之衡量金額係定期提供予合併公司主要營運決策者且前一年度財務報表對該應報導部門揭露之金額間存有重大變動，應於期中財務報告揭露該衡量金額。

104 年首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 預計將對 103 年 1 月 1 日資產負債表資訊具重大影響，於編製 104 年財務報告時，合併公司將依上述 IAS 1 之修正列報 103 年 1 月 1 日資產負債表，並按 IAS 8「會計政策、

會計估計變動及錯誤」規定揭露，惟無需額外揭露 103 年 1 月 1 日各單行項目之附註資訊。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                              | IASB 發布之生效日(註1)    |
|---------------------------------------------|--------------------|
| 「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」               | 2014 年 7 月 1 日(註2) |
| 「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」               | 2014 年 7 月 1 日     |
| 「2012-2014 週期之年度改善」                         | 2016 年 1 月 1 日(註3) |
| IFRS 9「金融工具」                                | 2018 年 1 月 1 日     |
| IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」             | 2018 年 1 月 1 日     |
| 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」 | 2016 年 1 月 1 日(註4) |
| IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」                      | 2016 年 1 月 1 日     |
| IFRS 14「管制遞延帳戶」                             | 2016 年 1 月 1 日     |
| IFRS 15「來自客戶合約之收入」                          | 2017 年 1 月 1 日     |
| IAS 1 之修正「揭露計畫」                             | 2016 年 1 月 1 日     |
| IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」         | 2016 年 1 月 1 日     |
| IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」               | 2016 年 1 月 1 日     |
| IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」                    | 2014 年 7 月 1 日     |
| IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」                   | 2014 年 1 月 1 日     |
| IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」               | 2014 年 1 月 1 日     |
| IFRIC 21「公課」                                | 2014 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。

註2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註3：除 IFRS 5 之修正採推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

註 4：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

### 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

### 一般避險會計

IFRS 9 在一般避險會計之主要改變，係調整避險會計之適用條件，以使適用避險會計之財務報表更能反映企業實際進行的風險管理活動。與 IAS 39 相較，其主要修正內容包括：(1) 增加可適用避險會計之交易型態，例如放寬非財務風險適用避險會計之條件；(2) 修改避險衍生工具之損益認列方式，以減緩損益波動程度；及(3) 避險有效性方面，以避險工具與被避險項目間的經濟關係取代實際有效性測試。

#### 2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

#### 3. 2010-2012 週期之年度改善

2010-2012 週期之年度改善修正 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 8 之修正係釐清若合併公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於合併財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清合併公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為合併公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬合併公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

#### 4. 2011-2013 週期之年度改善

2011-2013 週期之年度改善修正 IFRS 13 等若干準則。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

#### 5. 2012-2014 週期之年度改善

2012-2014 週期之年度改善修正 IAS 34 等若干準則。

IAS 34 之修正闡明 IAS 34 要求之其他揭露事項應列入期中財務報告，若合併公司同時對外出具相同之其他資訊（例如管理階層之說明或風險報告），期中財務報告得不重複揭露，但應交互索引至該對外出具之其他資訊，以使財務報表使用者可在相同條件及同一時間下取得該等資訊及期中財務報告。

除上述影響外，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融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

##### (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。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

##### (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. 預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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。

合併公司從事電器設備工程之承攬，其營業週期長於 1 年，是以與工程承攬相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

#### (四) 合併基礎

##### 1. 合併報告編製原則

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子公司於當年度自收購日起之營運損益。

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。

對子公司之非控制權益與本公司業主之權益分開表達。

##### 分攤綜合損益總額至非控制權益

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

##### 2. 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 |
|------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|----|
|            |                               |                               | 103年<br>12月31日 | 102年<br>12月31日 |    |
| 華城電機股份有限公司 | 勤能國際有限公司                      | 投資控股                          | 100%           | 100%           | -  |
|            | Fortune Electric America Inc. | 代理商業務                         | 100%           | 100%           | 註一 |
| 勤能國際有限公司   | 華城電機（武漢）有限公司（武漢華城）            | 變壓器、電容器、配電盤及配電器材製造業           | 100%           | 100%           | -  |
| 武漢華城       | 武漢華榮機械有限公司（武漢華榮）              | 生產和銷售變壓器油箱、機械加工、機電產品、金屬表面防蝕處理 | 60%            | 60%            | 註二 |
| 武漢華城       | 武漢天佑華城貿易有限公司（武漢天佑）            | 進出口貿易                         | 100%           | -              | 註三 |

註一：於 102 年 1 月 2 日設立，始納入合併個體。

註二：於 102 年 1 月 2 日投資，始納入合併個體。

註三：於 103 年 10 月 20 日設立，始納入合併個體。



#### (五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。企業合併中之移轉對價係以公允價值衡量，其計算係以合併公司為取得對被收購者之控制所移轉之資產、對被收購者之原業主所產生之負債及所發行權益於收購日（亦即，合併公司取得控制之日）公允價值之總和。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

所取得之可辨認資產與承擔之負債係以收購日之公允價值認列。

非控制權益選擇以被收購者可辨認淨資產按非控制權益所享有之份額衡量。衡量基礎係按每一合併交易選擇。

#### (六) 外 幣

各個體財務報告時，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。除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，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，合併公司國外營運機構（包含營運所在國家子公司）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，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

#### (七) 存 貨

存貨包括原物料、在製品及製成品。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。

#### (八) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司於喪失重大影響之日以公允價值衡量其對原關聯企業之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

(九) 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。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備直線基礎提列折舊，即於資產預計耐用年限內平均分攤資產成本減除殘值後之餘額，並且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。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十) 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。合併公司以直線基礎進行攤銷，並且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。除合併公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

2. 除 列

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

## (十一) 有形及無形資產之減損

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。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之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，至少每年進行減損測試，或於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。

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。

## (十二) 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合併資產負債表。

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。

### 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透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

(2) 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於活絡市場無市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益或其他綜合損益。

(3) 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金與無活絡市場之債券投資）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具有重大性之情況除外。

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及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

## 2. 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過個別授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，將被認為是一項客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。。

### 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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

### 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷合併公司本身之權益工具不認列於損益。

### 金融負債

#### 1. 後續衡量

除下列情況外，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

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融負債所支付之任何股利或利息）係認列於損益。

## 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）間之差額認為損益。

### 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，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。

## (十三) 避險會計

合併公司指定部分衍生工具為避險工具進行現金流量避險。對確定承諾匯率風險之避險係以現金流量避險處理。

### 現金流量避險

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

當合併公司取消指定避險關係、避險工具到期、出售、解約、執行或不再符合避險會計時，即推延停止避險會計。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權



益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

#### (十四) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

##### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

具體而言，銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

##### 2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

##### 3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十五) 建造合約

建造合約之結果若能可靠估計，於資產負債表日係參照合約活動之完成程度分別認列收入及成本，並以至今完工已發生合約成本占估計總合約成本之比例衡量完成程度，但以此決定完成程度不具代表性者除外。若遇有合約工作之變更、求償及獎勵金之情形，僅於金額能可靠衡量且很有可能收現之範圍內，始將其納入合約收入。

總合約成本若很有可能超過總合約收入，所有預期損失則立即認列為費用。

當建造合約至今已發生成本加計已認列利潤並減除已認列損失超過工程進度請款金額時，該差額係列示為應收建造合約款。當建造合約之工程進度請款金額超過至今已發生成本加計已認列利潤並減除已認列損失時，該差額係列示為應付建造合約款。於相關工作進行前所收到之款項帳列預收款項。依照已完成工作開立帳單而客戶尚未付款之金額帳列應收帳款。

## (十六) 租 賃

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。

### 1. 合併公司為出租人

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。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

### 2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

### 3. 租賃之土地

合併公司營業租賃之租賃土地係中國地區土地使用權按直線基礎於租賃期間攤銷。

## (十七) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係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。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。前期服務成本於福利已既得之範圍內立即認列，非屬已既得之部分則於福利成為既得前之平均期間內，以直線基礎攤銷。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

#### (十八) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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

遞延所得稅係依合併財務報表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予以認列。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及研究發展所產生之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。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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企業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. 本年度之當期及遞延所得稅

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。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

## 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係持續檢視。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) 所得稅

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，與未使用課稅損失有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 62,536 仟元及 62,842 仟元。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。合併公司於 103 年及 102 年 12 月 31 日止均無課稅損失並未認列為遞延所得稅資產之情事。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

## (二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

## (三) 金融工具之公允價值

如附註三十所述，合併公司管理階層運用判斷以選定用以估計於活絡市場無市場報價金融工具之適當評價技術。合併公司係採用市場參與者所通用之評價技術。對衍生金融工具之假設係基於市場價格或利率並依該工具之特性予以調整。未上市（櫃）權益工具之公允價值估計係基於對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等，未包括非由可觀察市場價格或利率支持之假設。截至 103 年 12 月 31 日止，該等權益工具之帳面金額為 27,000 仟元。評價技術所使用之詳細假設係揭露於附註三十。合併公司管理階層認為所選定之評價技術及假設可適當用以決定金融工具之公允價值。

## (四) 存貨之評價

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。

## (五) 應計退休金負債之計算

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

## 六、現金及約當現金

|           | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-----------|------------------|------------------|
| 庫存現金及週轉金  | \$ 700           | \$ 714           |
| 銀行支票及活期存款 | 345,926          | 502,334          |
| 約當現金      |                  |                  |
| 附買回債券     | 59,905           | -                |
|           | <u>\$406,531</u> | <u>\$503,048</u> |

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

|       | 103年12月31日   | 102年12月31日  |
|-------|--------------|-------------|
| 銀行存款  | 0.001%~1.35% | 0.01%~1.35% |
| 附買回債券 | 0.59%~0.62%  | -           |

## 七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

|                   | 103年12月31日       | 102年12月31日    |
|-------------------|------------------|---------------|
| <u>持有供交易之金融資產</u> |                  |               |
| 衍生工具（未指定避險）       |                  |               |
| 一遠期外匯合約           | \$ 11,640        | \$ 363        |
| 流    動            | \$ 10,758        | \$ 363        |
| 非 流 動             | 882              | -             |
|                   | <u>\$ 11,640</u> | <u>\$ 363</u> |
| <u>持有供交易之金融負債</u> |                  |               |
| 衍生工具（未指定避險）       |                  |               |
| 一遠期外匯合約           | \$ 8,989         | \$ 348        |
| 流    動            | \$ 5,803         | \$ -          |
| 非 流 動             | 3,186            | 348           |
|                   | <u>\$ 8,989</u>  | <u>\$ 348</u> |

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如

下：

|                   | 幣    別 | 到    期    期    間    | 合 約 金 額（仟 元）          |
|-------------------|--------|---------------------|-----------------------|
| <u>103年12月31日</u> |        |                     |                       |
| 買入遠期外匯            | 新台幣兌美元 | 104.01.02-105.08.03 | NTD244,802/USD8,102   |
| 買入遠期外匯            | 新台幣兌日圓 | 104.01.06-105.10.02 | NTD123,364/JPY433,611 |
| 賣出遠期外匯            | 美元兌新台幣 | 104.01.20-104.03.31 | USD729/NTD22,816      |
| <u>102年12月31日</u> |        |                     |                       |
| 買入遠期外匯            | 新台幣兌美元 | 103.01.14-104.04.02 | NTD214,461/USD7,232   |
| 賣出遠期外匯            | 美元兌新台幣 | 103.02.07           | USD71/NTD2,133        |

合併公司 103 及 102 年度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。合併公司持有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、備供出售金融資產－非流動

|           | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-----------|------------------|------------------|
| 國內上市及興櫃股票 | <u>\$ 82,825</u> | <u>\$ 93,025</u> |

九、避險之衍生性金融工具－流動

|                   | 103年12月31日    | 102年12月31日  |
|-------------------|---------------|-------------|
| <u>避險之衍生性金融資產</u> |               |             |
| 現金流量避險－遠期外匯合約     | <u>\$ 366</u> | <u>\$ -</u> |

合併公司之避險策略係以簽訂遠期外匯合約規避特定外幣收支部位之匯率暴險。於預期銷售交易實際發生時，非金融被避險項目之帳面金額將進行調整。

遠期外匯合約條款係配合被避險項目之條款所議定。合併公司於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

103 年 12 月 31 日

|        | 幣 別    | 到 期 期 間             | 合 約 金 額 ( 仟 元 )    |
|--------|--------|---------------------|--------------------|
| 買入遠期外匯 | 新台幣兌美元 | 104.06.12-104.07.08 | NTD 21,396/USD 688 |

合併公司銷售變壓器予美國之客戶，並已簽訂遠期外匯合約（合約期間不超過 3 個月），以規避因預期未來銷售交易所可能產生之匯率風險，該等遠期外匯合約係指定為現金流量避險。103 年度與前述預期未來銷售交易暴險相關之遠期外匯合約所認列於其他綜合損益之金額為利益 366 仟元。該等銷貨交易預期將於次一會計期間發生，屆時原遞延列於權益之金額將重分類至損益。

十、以成本衡量之金融資產－非流動

|             | 103年12月31日       | 102年12月31日  |
|-------------|------------------|-------------|
| 國內未上市（櫃）普通股 | <u>\$ 27,000</u> | <u>\$ -</u> |
| 依金融資產衡量種類區分 |                  |             |
| 備供出售金融資產    | <u>\$ 27,000</u> | <u>\$ -</u> |

合併公司於 103 年 8 月以 27,000 仟元取得天光材料科技股份有限公司 2,700 仟股，持股比例為 11.06%，該公司主要從事高效率有機太陽能電池主動層材料開發。合併公司對該公司營運及財務決策未具重大影響力，故帳列以成本衡量之金融資產。

合併公司所持有之上述國內未上市（櫃）股票投資，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

#### 十一、無活絡市場之債券投資—流動

|       | 103年12月31日       | 102年12月31日      |
|-------|------------------|-----------------|
| 質押定存單 | <u>\$ 12,451</u> | <u>\$ 7,886</u> |

103 年及 102 年 12 月 31 日，無活絡市場之債券投資市場利率區間皆為年利率 1.345%~1.37%，質押之資訊，參閱附註三二。

#### 十二、應收帳款

|        | 103年12月31日          | 102年12月31日          |
|--------|---------------------|---------------------|
| 應收帳款   | \$ 2,022,321        | \$ 1,525,878        |
| 減：備抵呆帳 | ( 23,219 )          | ( 16,028 )          |
|        | <u>\$ 1,999,102</u> | <u>\$ 1,509,850</u> |

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 90 天至 180 天。應收帳款之減損評估係依據個別評估、帳齡分析、歷史經驗及客戶目前財務狀況分析，以估計無法回收之金額。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

|                   | 個 別 評 估<br>減 損 損 失 | 群 組 評 估<br>減 損 損 失 | 合 計              |
|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| 102 年 1 月 1 日餘額   | \$ 576             | \$ 10,091          | \$ 10,667        |
| 加：本年度提列（迴轉）呆帳費用   | 8,283              | ( 2,932 )          | 5,351            |
| 外幣換算差額            | -                  | 10                 | 10               |
| 102 年 12 月 31 日餘額 | 8,859              | 7,169              | 16,028           |
| 加：本年度提列呆帳費用       | 1,297              | 5,732              | 7,029            |
| 外幣換算差額            | -                  | 162                | 162              |
| 103 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 10,156</u>   | <u>\$ 13,063</u>   | <u>\$ 23,219</u> |



已個別減損應收帳款之帳齡分析如下：

|             | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-------------|------------------|------------------|
| 91 至 150 天  | \$164,062        | \$120,874        |
| 151 至 180 天 | 142,468          | 29,427           |
| 181 至 365 天 | 176,413          | 24,904           |
| 366 至 730 天 | 44,702           | 99,442           |
| 超過 730 天    | <u>105,171</u>   | <u>145,720</u>   |
| 合 計         | <u>\$632,816</u> | <u>\$420,367</u> |

以上係以立帳日為基準進行帳齡分析。

應收帳款中屬於在建合約之工程保留款金額，於 103 年及 102 年 12 月 31 日分別為 316,581 仟元及 214,783 仟元。工程保留款不計息，將於個別建造合約之保留期間結束時收回。該保留期間即合併公司之正常營業週期，通常超過 1 年。建造合約之相關說明請參閱附註十三。

### 十三、建造合約款

|                            | 103年12月31日          | 102年12月31日           |
|----------------------------|---------------------|----------------------|
| <u>應收建造合約款</u>             |                     |                      |
| 累計已發生成本及已認列利潤<br>(減除已認列損失) | \$ 904,499          | \$ 2,970,340         |
| 減：累計工程進度請款金額               | ( <u>635,157</u> )  | ( <u>2,890,030</u> ) |
|                            | <u>\$ 269,342</u>   | <u>\$ 80,310</u>     |
| <u>應付建造合約款</u>             |                     |                      |
| 累計已發生成本及已認列利潤<br>(減除已認列損失) | \$ 87,245           | \$ 24,176            |
| 減：累計工程進度請款金額               | ( <u>96,153</u> )   | ( <u>41,417</u> )    |
|                            | ( <u>\$ 8,908</u> ) | ( <u>\$ 17,241</u> ) |
| 應收工程保留款 (包含於應收帳款)          | <u>\$ 316,581</u>   | <u>\$ 214,783</u>    |
| 應付工程保留款 (包含於應付帳款)          | <u>\$ 286,995</u>   | <u>\$ 126,190</u>    |

合併公司於 103 及 102 年度認列建造合約收入分別為 415,958 仟元及 164,943 仟元。

#### 十四、存貨淨額

|     | 103年12月31日         | 102年12月31日         |
|-----|--------------------|--------------------|
| 製成品 | \$ 183,446         | \$ 357,725         |
| 在製品 | 870,708            | 824,407            |
| 原物料 | 415,818            | 339,634            |
|     | <u>\$1,469,972</u> | <u>\$1,521,766</u> |

103 及 102 年度與存貨相關之銷貨成本及部分工程成本分別為 3,768,538 仟元及 3,542,158 仟元。103 及 102 年度之銷貨成本包括存貨淨變現價值回升利益分別為 8,786 仟元及 13,535 仟元，存貨淨變現價值回升係因處分提列跌價損失之存貨所致。

#### 十五、採用權益法之投資

##### 投資關聯企業

|          | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|----------|------------------|------------------|
| 非上市（櫃）公司 |                  |                  |
| 日立華城公司   | <u>\$540,884</u> | <u>\$ 84,720</u> |

合併公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

| 公 司 名 稱 | 103年12月31日 | 102年12月31日 |
|---------|------------|------------|
| 日立華城公司  | 40%        | 40%        |

合併公司與日本日立製作所公司合資成立日立華城變壓器股份有限公司（日立華城公司），額定資本總額 1,412,000 仟元，截至 103 年 12 月 31 日止，實收資本額 1,412,000 仟元，合併公司投資 564,800 仟元，取得 40% 股權。

日立華城公司於 102 年 12 月 17 日完成設立登記，於台中港建廠，預計接單生產 200MVA 以上或 500KV 超高壓電力變壓器銷往國外，強化外銷競爭力。

102 年度（102 年 12 月 17 日至 102 年 12 月 31 日）日立華城公司屬創業階段，尚未正式營運，未產生任何收入及成本，故無採用權益法認列之關聯企業損益份額及其他綜合損益份額之情事，102 年度財務報表未經會計師查核，惟合併公司管理當局認為不具重大影響。

103 年度採用權益法認列之關聯企業損失份額，係依據關聯企業同期間經其他會計師查核之財務報告認列。

有關合併公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

|         | 103年12月31日          |
|---------|---------------------|
| 總資產     | <u>\$ 1,361,588</u> |
| 總負債     | <u>\$ 9,378</u>     |
|         | 103年度               |
| 本年度營業收入 | <u>\$ -</u>         |
| 本年度淨損   | <u>\$ 59,790</u>    |

#### 十六、不動產、廠房及設備

| 成本           | 自有土地              | 建築物               | 機器設備                | 太陽能設備             | 其他設備              | 合計                  |
|--------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 102年1月1日餘額   | \$ 667,921        | \$ 698,463        | \$ 1,098,564        | \$ 147,036        | \$ 148,266        | \$ 2,760,250        |
| 增添           | -                 | 2,190             | 15,624              | 2,154             | 8,020             | 27,988              |
| 處分           | -                 | -                 | ( 35,463 )          | -                 | ( 21,915 )        | ( 57,378 )          |
| 轉列           | -                 | -                 | ( 350 )             | -                 | -                 | ( 350 )             |
| 由企業合併取得      | -                 | 1,963             | 11,820              | -                 | 822               | 14,605              |
| 淨兌換差額        | -                 | 3,121             | 4,828               | -                 | 626               | 8,575               |
| 102年12月31日餘額 | <u>\$ 667,921</u> | <u>\$ 705,737</u> | <u>\$ 1,095,023</u> | <u>\$ 149,190</u> | <u>\$ 135,819</u> | <u>\$ 2,753,690</u> |
| 累計折舊         |                   |                   |                     |                   |                   |                     |
| 102年1月1日餘額   | \$ -              | \$ 276,819        | \$ 855,673          | \$ 7,269          | \$ 86,802         | \$ 1,226,563        |
| 折舊費用         | -                 | 19,178            | 53,536              | 7,404             | 9,286             | 89,404              |
| 處分           | -                 | -                 | ( 35,328 )          | -                 | ( 21,609 )        | ( 56,937 )          |
| 轉列           | -                 | -                 | ( 5 )               | -                 | -                 | ( 5 )               |
| 由企業合併取得      | -                 | 798               | 8,336               | -                 | 563               | 9,697               |
| 淨兌換差額        | -                 | 1,588             | 3,361               | -                 | 347               | 5,296               |
| 102年12月31日餘額 | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 298,383</u> | <u>\$ 885,573</u>   | <u>\$ 14,673</u>  | <u>\$ 75,389</u>  | <u>\$ 1,274,018</u> |
| 102年1月1日淨額   | <u>\$ 667,921</u> | <u>\$ 421,644</u> | <u>\$ 242,891</u>   | <u>\$ 139,767</u> | <u>\$ 61,464</u>  | <u>\$ 1,533,687</u> |
| 102年12月31日淨額 | <u>\$ 667,921</u> | <u>\$ 407,354</u> | <u>\$ 209,450</u>   | <u>\$ 134,517</u> | <u>\$ 60,430</u>  | <u>\$ 1,479,672</u> |
| 成本           |                   |                   |                     |                   |                   |                     |
| 103年1月1日餘額   | \$ 667,921        | \$ 705,737        | \$ 1,095,023        | \$ 149,190        | \$ 135,819        | \$ 2,753,690        |
| 增添           | -                 | 2,705             | 35,886              | 339               | 10,503            | 49,433              |
| 處分           | -                 | ( 211 )           | ( 25,517 )          | -                 | ( 6,058 )         | ( 31,786 )          |
| 轉列(註)        | -                 | -                 | 42,295              | -                 | -                 | 42,295              |
| 淨兌換差額        | -                 | 2,605             | 6,247               | -                 | 773               | 9,625               |
| 103年12月31日餘額 | <u>\$ 667,921</u> | <u>\$ 710,836</u> | <u>\$ 1,153,924</u> | <u>\$ 149,529</u> | <u>\$ 141,037</u> | <u>\$ 2,823,257</u> |
| 累計折舊         |                   |                   |                     |                   |                   |                     |
| 103年1月1日餘額   | \$ -              | \$ 298,383        | \$ 885,573          | \$ 14,673         | \$ 75,389         | \$ 1,274,018        |
| 折舊費用         | -                 | 19,297            | 50,399              | 7,552             | 8,455             | 85,703              |
| 處分           | -                 | ( 210 )           | ( 24,320 )          | -                 | ( 5,858 )         | ( 30,388 )          |
| 淨兌換差額        | -                 | 1,207             | 4,127               | -                 | 442               | 5,776               |
| 103年12月31日餘額 | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 318,677</u> | <u>\$ 915,779</u>   | <u>\$ 22,225</u>  | <u>\$ 78,428</u>  | <u>\$ 1,335,109</u> |
| 103年1月1日淨額   | <u>\$ 667,921</u> | <u>\$ 407,354</u> | <u>\$ 209,450</u>   | <u>\$ 134,517</u> | <u>\$ 60,430</u>  | <u>\$ 1,479,672</u> |
| 103年12月31日淨額 | <u>\$ 667,921</u> | <u>\$ 392,159</u> | <u>\$ 238,153</u>   | <u>\$ 127,304</u> | <u>\$ 62,609</u>  | <u>\$ 1,488,148</u> |

註：係自存貨轉入之機器設備。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

|        |           |
|--------|-----------|
| 建築物    |           |
| 廠房主建築  | 55 年      |
| 機電動力設備 | 3 年       |
| 機器設備   | 3 至 15 年  |
| 太陽能設備  | 10 至 20 年 |
| 其他設備   | 3 至 15 年  |

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三二。

#### 十七、無形資產

|                   | <u>電 腦 軟 體</u>     |
|-------------------|--------------------|
| <u>成 本</u>        |                    |
| 102 年 1 月 1 日餘額   | \$ 7,868           |
| 單獨取得              | <u>3,992</u>       |
| 102 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 11,860</u>   |
| <u>累計攤銷</u>       |                    |
| 102 年 1 月 1 日餘額   | (\$ 3,562)         |
| 攤銷費用              | <u>( 2,801)</u>    |
| 102 年 12 月 31 日餘額 | <u>(\$ 6,363)</u>  |
| 102 年 1 月 1 日淨額   | <u>\$ 4,306</u>    |
| 102 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 5,497</u>    |
| <u>成 本</u>        |                    |
| 103 年 1 月 1 日餘額   | \$ 11,860          |
| 單獨取得              | 9,662              |
| 淨兌換差額             | <u>5</u>           |
| 103 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 21,527</u>   |
| <u>累計攤銷</u>       |                    |
| 103 年 1 月 1 日餘額   | (\$ 6,363)         |
| 攤銷費用              | <u>( 3,946)</u>    |
| 淨兌換差額             | <u>( 1)</u>        |
| 103 年 12 月 31 日餘額 | <u>(\$ 10,310)</u> |
| 103 年 1 月 1 日淨額   | <u>\$ 5,497</u>    |
| 103 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 11,217</u>   |

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按 3 年耐用年數計提攤銷費用。

#### 十八、預付租賃款

|               | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|---------------|------------------|------------------|
| 流動（包含於其他流動資產） | \$ 787           | \$ 744           |
| 非 流 動         | <u>28,853</u>    | <u>28,013</u>    |
|               | <u>\$ 29,640</u> | <u>\$ 28,757</u> |

預付租賃款係中國大陸之土地使用權。

合併公司設定質押作為借款擔保之預付租賃款金額，請參閱附註

三二。

#### 十九、借 款

##### (一) 短期借款

|                    | 103年12月31日        | 102年12月31日        |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| <u>擔保借款</u> （附註三二） |                   |                   |
| —銀行借款              | \$ 209,974        | \$ 134,122        |
| —遠期信用狀借款           | <u>107,451</u>    | <u>66,305</u>     |
|                    | <u>317,425</u>    | <u>200,427</u>    |
| <u>無擔保借款</u>       |                   |                   |
| —信用額度借款            | 72,310            | 156,912           |
| —遠期信用狀借款           | <u>83,577</u>     | <u>51,087</u>     |
|                    | <u>155,887</u>    | <u>207,999</u>    |
|                    | <u>\$ 473,312</u> | <u>\$ 408,426</u> |

銀行週轉性借款之利率於 103 年及 102 年及 12 月 31 日，分別為 0.69%-6.72% 及 0.61%-6.72%。

##### (二) 長期借款

|                    | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|--------------------|------------------|------------------|
| <u>擔保借款</u> （附註三二） |                  |                  |
| —台灣銀行              | \$350,000        | \$ 84,720        |
| —兆豐銀行              | <u>241,800</u>   | <u>-</u>         |
|                    | <u>\$591,800</u> | <u>\$ 84,720</u> |

台灣銀行之借款期間為 102 年 12 月 4 日至 105 年 3 月 1 日，年利率為 1.36%；兆豐銀行之借款期間為 103 年 10 月 7 日至 106 年 10 月 7 日，年利率為 1.75%。上述銀行借款皆為到期一次償還。

## 二十、應付帳款

|        | 103年12月31日   | 102年12月31日   |
|--------|--------------|--------------|
| 應付帳款   |              |              |
| 因營業而發生 | \$ 1,226,336 | \$ 1,032,513 |

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

應付帳款中屬於建造合約之應付工程保留款金額，於 103 年及 102 年 12 月 31 日分別為 286,995 仟元及 126,190 仟元。工程保留款不計息，將於個別建造合約之保留期間結束時支付。該保留期間即合併公司之正常營業週期，通常超過 1 年。建造合約相關說明請參閱附註十三。

## 二一、其他應付款

|        | 103年12月31日        | 102年12月31日        |
|--------|-------------------|-------------------|
| 應付薪資   | \$ 74,653         | \$ 63,329         |
| 應付利息   | 2,776             | 1,409             |
| 應付員工紅利 | 13,846            | 7,385             |
| 應付出口費用 | 51,886            | 11,846            |
| 其 他    | 73,686            | 57,949            |
|        | <u>\$ 216,847</u> | <u>\$ 141,918</u> |

## 二二、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

合併公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬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。

合併公司於美國及中國之子公司員工，係屬該國當地政府營運之退休金福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。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。

### (二) 確定福利計畫

合併公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司按員工每月薪資總額 4.85% 提撥員

工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法，勞工退休金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行 2 年定期存款利率計算之收益。

合併公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

|            | 103年12月31日 | 102年12月31日 |
|------------|------------|------------|
| 折現率        | 1.85%      | 1.85%      |
| 計畫資產之預期報酬率 | 1.85%      | 1.85%      |
| 薪資預期增加率    | 1.50%      | 1.50%      |

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

|          | 103年度            | 102年度            |
|----------|------------------|------------------|
| 當期服務成本   | \$ 6,530         | \$ 6,904         |
| 利息成本     | 5,874            | 4,823            |
| 計畫資產預期報酬 | ( 1,213 )        | ( 899 )          |
|          | <u>\$ 11,191</u> | <u>\$ 10,828</u> |
| 依功能別彙總   |                  |                  |
| 營業成本     | \$ 7,282         | \$ 6,982         |
| 推銷費用     | 1,481            | 1,473            |
| 管理費用     | 1,502            | 1,475            |
| 研究發展費用   | 926              | 898              |
|          | <u>\$ 11,191</u> | <u>\$ 10,828</u> |

於 103 及 102 年度，合併公司分別認列（13,630）仟元及 10,551 仟元精算（損失）利益於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，精算損失認列於其他綜合損益之累積金額分別為 24,448 仟元及 10,818 仟元。

合併公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

|              | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|--------------|------------------|------------------|
| 已提撥確定福利義務之現值 | \$338,911        | \$322,629        |
| 計畫資產之公允價值    | ( 67,047 )       | ( 65,632 )       |
| 應計退休金負債      | <u>\$271,864</u> | <u>\$256,997</u> |

確定福利義務現值之變動列示如下：

|          | 103年度            | 102年度            |
|----------|------------------|------------------|
| 年初確定福利義務 | \$322,629        | \$321,559        |
| 當期服務成本   | 6,530            | 6,904            |
| 利息成本     | 5,874            | 4,823            |
| 精算損失(利益) | 13,875           | ( 10,657 )       |
| 福利支付數    | ( 9,997 )        | -                |
| 年底確定福利義務 | <u>\$338,911</u> | <u>\$322,629</u> |

計畫資產現值之變動列示如下：

|            | 103年度            | 102年度            |
|------------|------------------|------------------|
| 年初計畫資產公允價值 | \$ 65,632        | \$ 54,743        |
| 計畫資產預期報酬   | 1,213            | 899              |
| 精算利益(損失)   | 245              | ( 106 )          |
| 雇主提撥數      | 9,954            | 10,096           |
| 福利支付數      | ( 9,997 )        | -                |
| 年底計畫資產公允價值 | <u>\$ 67,047</u> | <u>\$ 65,632</u> |

於 103 及 102 年度，計畫資產實際報酬分別為 1,458 仟元及 793 仟元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金資產配置資訊為準：

|       | 103年12月31日    | 102年12月31日    |
|-------|---------------|---------------|
| 現 金   | 18.82         | 22.86         |
| 短期票券  | 2.50          | 4.10          |
| 債 券   | 11.53         | 9.37          |
| 固定收益類 | 14.68         | 18.11         |
| 權益證券  | 48.46         | 44.77         |
| 貨幣型基金 | 1.04          | -             |
| 其 他   | 2.97          | 0.79          |
|       | <u>100.00</u> | <u>100.00</u> |



合併公司選擇以轉換日(101年1月1日)起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

|           | 103年12月31日   | 102年12月31日   | 101年12月31日   | 101年1月1日     |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 確定福利義務現值  | (\$ 338,911) | (\$ 322,629) | (\$ 321,559) | (\$ 327,135) |
| 計畫資產公允價值  | \$ 67,047    | \$ 65,632    | \$ 54,743    | \$ 83,122    |
| 提撥短絀      | \$ 271,864   | \$ 256,997   | \$ 266,816   | \$ 244,013   |
| 計畫負債之經驗調整 | \$ 13,875    | (\$ 10,657)  | \$ 12,878    | \$ -         |
| 計畫資產之經驗調整 | (\$ 245)     | \$ 106       | \$ 633       | \$ -         |

合併公司預期於103及102年度以後1年內對確定福利計畫提撥分別為9,898仟元及10,091仟元。

### 二、資產負債到期分析

合併公司與工程承攬相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準，相關帳列金額依預期於資產負債表日後1年內及超過1年後將回收或償付之金額，列示如下：

|   |                      | 103年12月31日 |           |           |
|---|----------------------|------------|-----------|-----------|
|   |                      | 1年內        | 1年後       | 合計        |
| 資 | 產                    |            |           |           |
|   | 存出保證金(流動部分包含於其他流動資產) | \$ 1,885   | \$ 4,216  | \$ 6,101  |
|   | 應收建造合約款—淨額           | \$198,174  | \$ 71,168 | \$269,342 |
|   | 應收工程保留款(包含於應收帳款)     | \$316,581  | \$ -      | \$316,581 |
| 負 | 債                    |            |           |           |
|   | 應付建造合約款—淨額           | \$ -       | \$ 8,908  | \$ 8,908  |
|   | 應付工程保留款(包含於應付帳款)     | \$286,995  | \$ -      | \$286,995 |
|   |                      | 102年12月31日 |           |           |
|   |                      | 1年內        | 1年後       | 合計        |
| 資 | 產                    |            |           |           |
|   | 存出保證金(流動部分包含於其他流動資產) | \$ 19,375  | \$ 3,445  | \$ 22,820 |
|   | 應收建造合約款—淨額           | \$ 80,310  | \$ -      | \$ 80,310 |
|   | 應收工程保留款(包含於應收帳款)     | \$214,783  | \$ -      | \$214,783 |

(接次頁)

(承前頁)

| 負 債                  | 102年12月31日 |           |           |
|----------------------|------------|-----------|-----------|
|                      | 1 年 內      | 1 年 後     | 合 計       |
| 應付建造合約款—淨額           | \$ -       | \$ 17,241 | \$ 17,241 |
| 應付工程保留款（包含<br>於應付帳款） | \$126,190  | \$ -      | \$126,190 |

#### 二四、權 益

##### (一) 普通股股本

|                      | 103年12月31日          | 102年12月31日          |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數（仟股）             | <u>275,000</u>      | <u>275,000</u>      |
| 額定股本                 | <u>\$ 2,750,000</u> | <u>\$ 2,750,000</u> |
| 已發行且已收足股款之股數<br>（仟股） | <u>261,059</u>      | <u>261,059</u>      |
| 已發行股本                | <u>\$ 2,610,585</u> | <u>\$ 2,610,585</u> |

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

##### (二) 資本公積

|                       | 103年12月31日      | 102年12月31日      |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 得用以彌補虧損、發放現金或<br>撥充股本 |                 |                 |
| 庫藏股票交易                | <u>\$ 1,033</u> | <u>\$ 1,033</u> |

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

依本公司章程規定，年度決算如有稅後盈餘時，應先彌補以往年度虧損後，次提撥法定盈餘公積 10%，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。截至當年度發生股東權益減項金額，依證券交易法規定提列相同數額之特別盈餘公積後，作為可供分配之盈餘，除酌予保留一部分外，依下列比率分派之：

1. 股東紅利 90.5%。
2. 員工紅利 8%。

3. 董事、監察人酬勞金 1.5%。

本公司所處產業之生命週期正處於成長期，考量本公司之盈餘狀況，未來資金需求及發展計劃後，本公司股利發放以股票及現金並行，其中現金股利之比率不低於當年股利分配總額之 25% 為限。

本公司 103 及 102 年度應付員工紅利估列金額分別為 13,846 仟元及 7,385 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 2,596 仟元及 1,385 仟元，係依據過去經驗以可能發放之總金額為基礎，分別按股東紅利、員工分紅及董監酬勞總額之 8% 及 1.5% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 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。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於 103 年 6 月 23 日及 102 年 6 月 17 日股東常會，決議通過 102 及 101 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下：

|              | 盈 餘 分 配 案 |           | 每 股 股 利 ( 元 ) |         |
|--------------|-----------|-----------|---------------|---------|
|              | 102年度     | 101年度     | 102年度         | 101年度   |
| 法定盈餘公積       | \$ 11,448 | \$ 6,920  |               |         |
| 迴轉(提列)特別盈餘公積 | 44,719    | ( 32,147) |               |         |
| 現金股利         | 83,539    | 39,159    | \$ 0.32       | \$ 0.15 |

|       | 102年度    |      | 101年度    |      |
|-------|----------|------|----------|------|
|       | 現金紅利     | 股票紅利 | 現金紅利     | 股票紅利 |
| 員工紅利  | \$ 7,385 | \$ - | \$ 3,462 | \$ - |
| 董監事酬勞 | 1,385    | -    | 649      | -    |

103年6月23日及102年6月17日股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與102及101年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞金額並無差異。

另本公司102年6月17日股東常會決議以庫藏股票溢額及超過票面金額發行股票所得溢額之資本公積22,580仟元及3,525仟元，合計26,105仟元發放現金，每股配發0.1元。

本公司104年3月20日董事會擬提議103年度盈餘分配案及每股股利如下：

|          | 盈餘分配案     | 每股股利(元) |
|----------|-----------|---------|
| 法定盈餘公積   | \$ 25,991 |         |
| 迴轉特別盈餘公積 | 2,118     |         |
| 現金股利     | 156,635   | \$ 0.60 |

有關103年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於104年6月15日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 二五、淨利

淨利係包含以下項目：

### (一) 其他利益及損失

|               | 103年度            | 102年度            |
|---------------|------------------|------------------|
| 外幣兌換益(損)      | \$ 3,050         | (\$ 5,175)       |
| 處分不動產、廠房及設備利益 |                  |                  |
| (損失)          | 573              | ( 371)           |
| 其他            | 12,348           | 24,853           |
|               | <u>\$ 15,971</u> | <u>\$ 19,307</u> |

(二) 其他收入

|      | 103年度           | 102年度            |
|------|-----------------|------------------|
| 理賠收入 | \$ 862          | \$ 3,909         |
| 股利收入 | 1,150           | 1,750            |
| 利息收入 | 1,353           | 1,854            |
| 租金收入 | <u>1,752</u>    | <u>3,058</u>     |
|      | <u>\$ 5,117</u> | <u>\$ 10,571</u> |

(三) 折舊、攤銷及員工福利費用

|        | 103年度             |                   |                   | 102年度             |                   |                   |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|        | 屬於營業<br>成本者       | 屬於營業<br>費用者       | 合計                | 屬於營業<br>成本者       | 屬於營業<br>費用者       | 合計                |
| 員工福利費用 |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 確定提撥計畫 | \$ 13,783         | \$ 6,663          | \$ 20,446         | \$ 11,829         | \$ 7,260          | \$ 19,089         |
| 確定福利計劃 | 7,282             | 3,909             | 11,191            | 6,982             | 3,846             | 10,828            |
| 其他員工福利 | <u>328,198</u>    | <u>201,754</u>    | <u>529,952</u>    | <u>296,018</u>    | <u>184,794</u>    | <u>480,812</u>    |
|        | <u>\$ 349,263</u> | <u>\$ 212,326</u> | <u>\$ 561,589</u> | <u>\$ 314,829</u> | <u>\$ 195,900</u> | <u>\$ 510,729</u> |
| 折舊費用   | <u>\$ 72,424</u>  | <u>\$ 13,279</u>  | <u>\$ 85,703</u>  | <u>\$ 77,671</u>  | <u>\$ 11,733</u>  | <u>\$ 89,404</u>  |
| 攤銷費用   | <u>\$ 817</u>     | <u>\$ 3,129</u>   | <u>\$ 3,946</u>   | <u>\$ 479</u>     | <u>\$ 2,322</u>   | <u>\$ 2,801</u>   |

(四) 外幣兌換損益

|          | 103年度             | 102年度               |
|----------|-------------------|---------------------|
| 外幣兌換利益總額 | \$ 28,099         | \$ 29,659           |
| 外幣兌換損失總額 | ( <u>25,049</u> ) | ( <u>34,834</u> )   |
| 淨益 (損)   | <u>\$ 3,050</u>   | ( <u>\$ 5,175</u> ) |

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

|             | 103年度            | 102年度            |
|-------------|------------------|------------------|
| 當期所得稅       |                  |                  |
| 當年度產生者      | \$ 55,616        | \$ 24,418        |
| 以前年度之調整     | ( <u>751</u> )   | ( <u>280</u> )   |
|             | 54,865           | 24,138           |
| 遞延所得稅       |                  |                  |
| 當年度產生者      | <u>9,333</u>     | <u>4,771</u>     |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 64,198</u> | <u>\$ 28,909</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

|              | 103年度            | 102年度            |
|--------------|------------------|------------------|
| 稅前淨利         | <u>\$325,660</u> | <u>\$144,353</u> |
| 稅前淨利按法定稅率計算之 |                  |                  |
| 所得稅費用        | \$ 65,269        | \$ 32,045        |
| 稅上不可減除之費損    | ( 5,820)         | ( 5,008)         |
| 當期抵用之投資抵減    | ( 1,858)         | ( 2,231)         |
| 免稅所得         | ( 1,975)         | ( 388)           |
| 未認列之可減除暫時性差異 | 9,333            | 4,771            |
| 以前年度之當期所得稅費用 |                  |                  |
| 於本期之調整       | ( <u>751</u> )   | ( <u>280</u> )   |
| 認列於損益之所得稅費用  | <u>\$ 64,198</u> | <u>\$ 28,909</u> |

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

由於 104 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 103 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 當期所得稅資產與負債

|         | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|---------|------------------|------------------|
| 當期所得稅資產 |                  |                  |
| 應收退稅款   | <u>\$ 8,410</u>  | <u>\$ 10,523</u> |
| 當期所得稅負債 |                  |                  |
| 應付所得稅   | <u>\$ 41,505</u> | <u>\$ 10,228</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：

103 年度

|                | 年 初 餘 額  | 認 列 於 損 益 | 認列於其他<br>綜合損益 | 兌換差額    | 年 底 餘 額  |
|----------------|----------|-----------|---------------|---------|----------|
| <u>遞延所得稅資產</u> |          |           |               |         |          |
| 暫時性差異          |          |           |               |         |          |
| 呆帳超限遞延         | \$ 3,827 | (\$ 338)  | \$ -          | (\$ 11) | \$ 3,478 |
| 存貨跌價損失         | 5,179    | ( 1,162)  | -             | ( 34)   | 3,983    |
| 金融資產減損         |          |           |               |         |          |
| 損失             | 8,466    | -         | -             | -       | 8,466    |
| 確定福利退休         |          |           |               |         |          |
| 計畫             | 27,701   | -         | 2,317         | -       | 30,018   |

(接次頁)

(承前頁)

|                | 年 初 餘 額          | 認 列 於<br>損 益      | 認列於其他<br>綜 合 損 益 | 兌 換 差 額        | 年 底 餘 額          |
|----------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|
| 退休金超限          | \$ 16,312        | \$ 215            | \$ -             | \$ -           | \$ 16,527        |
| 應付休假給付         | 1,819            | ( 1,819)          | -                | -              | -                |
| 其 他            | ( 462)           | 506               | -                | 20             | 64               |
|                | <u>\$ 62,842</u> | <u>(\$ 2,598)</u> | <u>\$ 2,317</u>  | <u>(\$ 25)</u> | <u>\$ 62,536</u> |
| <u>遞延所得稅負債</u> |                  |                   |                  |                |                  |
| 未實現兌換利         |                  |                   |                  |                |                  |
| 益              | \$ 90            | \$ 207            | \$ -             | \$ -           | \$ 297           |
| 採權益法認列         |                  |                   |                  |                |                  |
| 之子公司利          |                  |                   |                  |                |                  |
| 益之份額           | 15,103           | 6,080             | -                | -              | 21,183           |
| 土地增值稅          | 34,528           | -                 | -                | -              | 34,528           |
| 其 他            | 3                | 448               | -                | -              | 451              |
|                | <u>\$ 49,724</u> | <u>\$ 6,735</u>   | <u>\$ -</u>      | <u>\$ -</u>    | <u>\$ 56,459</u> |

# 102 年 度

|                | 年 初 餘 額          | 認 列 於<br>損 益      | 認列於其他<br>綜 合 損 益  | 兌 換 差 額       | 年 底 餘 額          |
|----------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|------------------|
| <u>遞延所得稅資產</u> |                  |                   |                   |               |                  |
| 暫時性差異          |                  |                   |                   |               |                  |
| 呆帳超限遞延         | \$ 1,987         | \$ 1,828          | \$ -              | \$ 12         | \$ 3,827         |
| 存貨跌價損失         | 7,364            | ( 2,335)          | -                 | 150           | 5,179            |
| 金融資產減損         |                  |                   |                   |               |                  |
| 損失             | 8,466            | -                 | -                 | -             | 8,466            |
| 確定福利退休         |                  |                   |                   |               |                  |
| 計畫             | 29,495           | -                 | ( 1,794)          | -             | 27,701           |
| 退休金超限          | 16,187           | 125               | -                 | -             | 16,312           |
| 應付休假給付         | 2,426            | ( 607)            | -                 | -             | 1,819            |
| 其 他            | 19               | ( 455)            | -                 | ( 26)         | ( 462)           |
|                | 65,944           | ( 1,444)          | ( 1,794)          | 136           | 62,842           |
| 虧損扣抵           | 122              | ( 127)            | -                 | 5             | -                |
|                | <u>\$ 66,066</u> | <u>(\$ 1,571)</u> | <u>(\$ 1,794)</u> | <u>\$ 141</u> | <u>\$ 62,842</u> |
| <u>遞延所得稅負債</u> |                  |                   |                   |               |                  |
| 未實現兌換利         |                  |                   |                   |               |                  |
| 益              | \$ 1,130         | (\$ 1,040)        | \$ -              | \$ -          | \$ 90            |
| 採權益法認列         |                  |                   |                   |               |                  |
| 之子公司利          |                  |                   |                   |               |                  |
| 益之份額           | 10,713           | 4,390             | -                 | -             | 15,103           |
| 土地增值稅          | 34,528           | -                 | -                 | -             | 34,528           |
| 其 他            | 153              | ( 150)            | -                 | -             | 3                |
|                | <u>\$ 46,524</u> | <u>\$ 3,200</u>   | <u>\$ -</u>       | <u>\$ -</u>   | <u>\$ 49,724</u> |

(四) 未使用之免稅相關資訊

截至 103 年 12 月 31 日止，下列增資擴展產生之所得可享 5 年免稅：

| 增 資 擴 展 案   | 免 稅 期 間             |
|-------------|---------------------|
| 97 年度增資擴展計劃 | 100.01.01-104.12.31 |

(五) 兩稅合一相關資訊

|             | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-------------|------------------|------------------|
| 未分配盈餘       |                  |                  |
| 87 年以後未分配盈餘 | <u>\$252,774</u> | <u>\$ 54,443</u> |
| 股東可扣抵稅額帳戶餘額 | <u>\$ 10,589</u> | <u>\$ 7,528</u>  |
|             | 103年度（預計）        | 102年度（實際）        |
| 盈餘分配之稅額扣抵比率 | 4.19%            | 20.48%           |

(六) 所得稅核定情形

本公司截至 100 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

武漢華城公司及武漢華榮公司截至 102 年度止企業所得稅業經主管機關核定；天佑華城公司於 103 年 10 月 20 日設立，故尚無所得稅核定情形。

二七、每股盈餘

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

|             | 103年度            | 102年度            |
|-------------|------------------|------------------|
| 歸屬於本公司股東之淨利 | <u>\$259,912</u> | <u>\$114,480</u> |

股 數

單位：仟股

|                      | 103年度          | 102年度          |
|----------------------|----------------|----------------|
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 261,059        | 261,059        |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響：       |                |                |
| 員工分紅                 | <u>1,189</u>   | <u>609</u>     |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | <u>262,248</u> | <u>261,668</u> |



若合併公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，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。於次年度股東會決議員工分紅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。

## 二八、企業合併

### (一) 收購子公司

| 主要營運活動                                                  | 收 購 日    | 具表決權之<br>所有權權益／<br>收購比例(%) |  | 移 轉 對 價         |
|---------------------------------------------------------|----------|----------------------------|--|-----------------|
|                                                         |          | 收購比例(%)                    |  |                 |
| 武漢華榮公司<br>生產和銷售變壓<br>器油箱、機械<br>加工、機電產<br>品、金屬表面<br>防銹處理 | 102年1月2日 | 60%                        |  | <u>\$ 5,885</u> |

合併公司收購武漢華榮公司係為擴大營運規模。

### (二) 移轉對價

|     | 武 漢 華 榮 公 司 |
|-----|-------------|
| 現 金 | \$ 5,885    |

### (三) 收購日取得之資產及承擔之負債

|            | 武 漢 華 榮 公 司 |
|------------|-------------|
| 流動資產       |             |
| 現金及約當現金    | \$ 2,360    |
| 應收帳款及其他應收款 | 21,153      |
| 存 貨        | 4,466       |
| 非流動資產      |             |
| 不動產、廠房及設備  | 4,766       |
| 流動負債       |             |
| 應付帳款及其他應付款 | ( 22,937 )  |
|            | \$ 9,808    |

### (四) 非控制權益

武漢華榮公司之非控制權益(40%之所有權權益)係按收購日非控制權益之可辨認淨資產價值3,923仟元衡量。

#### (五) 取得子公司之淨現金流出

|                |                 |
|----------------|-----------------|
|                | 102年度           |
| 現金支付之對價        | \$ 5,885        |
| 減：取得之現金及約當現金餘額 | ( 2,360 )       |
|                | <u>\$ 3,525</u> |

#### 二九、資本風險管理

合併公司之資本結構管理策略，係依據合併公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與發展遠景，以設定合併公司適當之市場佔有率，並據以規劃所需之產能以及達到此一產能所需之廠房設備及相對應之資本支出，再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，以對合併公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃。

合併公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，合併公司採用審慎之風險管理策略。

#### 三十、金融工具

##### (一) 公允價值之資訊

##### 1. 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趨近其公允價值。

##### 2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

合併公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式係依照公允價值可觀察之程度分為第一至三級。

- (1) 第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。
- (2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。
- (3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

103 年 12 月 31 日

|                   | 第 一 級     | 第 二 級     | 第 三 級     | 合 計        |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| <u>透過損益按公允價值衡</u> |           |           |           |            |
| <u>量之金融資產</u>     |           |           |           |            |
| 持有供交易             | \$ -      | \$ 11,640 | \$ -      | \$ 11,640  |
| <u>備供出售金融資產</u>   |           |           |           |            |
| 國內上市及興櫃有          |           |           |           |            |
| 價證券               | \$ 82,825 | \$ -      | \$ -      | \$ 82,825  |
| 以成本法衡量之金          |           |           |           |            |
| 融資產               | -         | -         | 27,000    | 27,000     |
|                   | \$ 82,825 | \$ -      | \$ 27,000 | \$ 109,825 |
| <u>避險之衍生金融資產</u>  |           |           |           |            |
| 衍生工具              | \$ -      | \$ 366    | \$ -      | \$ 366     |
| <u>透過損益按公允價值衡</u> |           |           |           |            |
| <u>量之金融負債</u>     |           |           |           |            |
| 持有供交易             | \$ -      | \$ 8,989  | \$ -      | \$ 8,989   |

102 年 12 月 31 日

|                   | 第 一 級     | 第 二 級  | 第 三 級 | 合 計       |
|-------------------|-----------|--------|-------|-----------|
| <u>透過損益按公允價值衡</u> |           |        |       |           |
| <u>量之金融資產</u>     |           |        |       |           |
| 持有供交易             | \$ -      | \$ 363 | \$ -  | \$ 363    |
| <u>備供出售金融資產</u>   |           |        |       |           |
| 國內上市及興櫃有          |           |        |       |           |
| 價證券               | \$ 93,025 | \$ -   | \$ -  | \$ 93,025 |
| <u>透過損益按公允價值衡</u> |           |        |       |           |
| <u>量之金融負債</u>     |           |        |       |           |
| 持有供交易             | \$ -      | \$ 348 | \$ -  | \$ 348    |

103 及 102 年度無一至三級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具，公允價值係參照市場報價決定。
- (2) 有活絡市場公開報價之衍生工具係以市場價格為公允價值。遠期外匯合約公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

(3) 上述以外之其他金融工具公允價值係依現金流量折現分析之一般公認定價模式決定。

## (二) 金融工具之種類

|                | 103年12月31日 | 102年12月31日 |
|----------------|------------|------------|
| <u>金融資產</u>    |            |            |
| 持有供交易          | \$ 11,640  | \$ 363     |
| 放款及應收款（註1）     | 2,557,854  | 2,105,496  |
| 備供出售金融資產（註2）   | 109,825    | 93,025     |
| 指定為避險會計關係之衍生工具 | 366        | -          |
| <u>金融負債</u>    |            |            |
| 持有供交易          | 8,989      | 348        |
| 以攤銷後成本衡量（註3）   | 2,511,875  | 1,678,928  |

註1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債券投資、應收款項、其他應收款及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之以成本法衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付款項、其他應付款、長期借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現金及約當現金、持有供交易、權益投資、應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響，每季財務部向董事會提出報告。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆

核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

#### 1. 市場風險

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

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

##### (1) 匯率風險

合併公司匯率風險之管理，以避險為目的，並未以投機目的而進行金融工具之交易。匯率風險管理策略為定期檢視各種幣別資產及負債之淨部位，並對該淨部位進行風險管理；規避匯率風險工具之選擇，係以避險成本及避險期間為考量，主要利用該期外匯合約管理風險。

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），參閱附註三四。

##### 敏感度分析

合併公司主要受到美元、澳幣及日圓匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利或權益增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

|         | 美 元 之 影 響  |          | 澳 幣 之 影 響 |          | 日 圓 之 影 響 |       |
|---------|------------|----------|-----------|----------|-----------|-------|
|         | 103年度      | 102年度    | 103年度     | 102年度    | 103年度     | 102年度 |
| 損 益 (i) | (\$ 1,597) | \$ 1,829 | (\$ 468)  | (\$ 346) | \$ 674    | \$ 46 |

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元、澳幣及日圓計價應收付款項及總額投資避險之衍生工具公允價值變動。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

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：

|           | 103年12月31日 | 102年12月31日 |
|-----------|------------|------------|
| 具公允價值利率風險 |            |            |
| —金融資產     | \$ 72,356  | \$ 7,886   |
| —金融負債     | 782,828    | 202,112    |
| 具現金流量利率風險 |            |            |
| —金融資產     | 269,458    | 488,959    |
| —金融負債     | 282,284    | 291,034    |

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及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 100 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 103 年度之稅前淨利將減少／增加 128 仟元，主因為合併公司之變動利率存款及變動利率借款淨部位。

若利率增加／減少 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 102 年度之稅前淨利將增加／減少

1,979 仟元，主因為合併公司之變動利率存款及變動利率借款淨部位。

### (3) 其他價格風險

合併公司因持有國內興櫃股票而產生權益價格暴險。合併公司未積極交易該等投資，但指派相關人員監督價格風險並評估何時須增加被避險之避險部位。

#### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 1%，103 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動增加 828 仟元。若權益價格上漲／下跌 1%，102 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動增加 930 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集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失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。

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覆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合併公司之信用風險已顯著減少。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用評等良好之金融機構及公司組織，故信用風險係屬有限。

### 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及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至103年及102年12月31日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度分別為6,478,730仟元及6,845,598仟元。

#### (1) 流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，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。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

#### 103 年 12 月 31 日

|         | 加權平均有<br>效利率(%) | 要 求 即 付<br>或 短 於  | 1 至 3 個月           | 3 個月至 1 年         | 1 至 5 年           |
|---------|-----------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|         |                 | 1 個 月             |                    |                   |                   |
| 非衍生金融負債 |                 |                   |                    |                   |                   |
| 無附息負債   |                 | \$ 451,485        | \$ 919,377         | \$ 52,872         | \$ -              |
| 浮動利率工具  | 2.77            | 26,018            | 87,590             | 169,635           | -                 |
| 固定利率工具  | 1.45            | <u>6,296</u>      | <u>67,068</u>      | <u>118,089</u>    | <u>593,551</u>    |
|         |                 | <u>\$ 483,799</u> | <u>\$1,074,035</u> | <u>\$ 340,596</u> | <u>\$ 593,551</u> |

#### 102 年 12 月 31 日

|         | 加權平均有<br>效利率(%) | 要 求 即 付<br>或 短 於  | 1 至 3 個月          | 3 個月至 1 年         | 1 至 5 年          |
|---------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|         |                 | 1 個 月             |                   |                   |                  |
| 非衍生金融負債 |                 |                   |                   |                   |                  |
| 無附息負債   |                 | \$ 157,805        | \$ 826,593        | \$ 139,698        | \$ -             |
| 浮動利率工具  | 4.21            | 60,498            | 49,853            | 181,767           | -                |
| 固定利率工具  | 1.41            | <u>19,058</u>     | <u>35,248</u>     | <u>63,421</u>     | <u>84,809</u>    |
|         |                 | <u>\$ 237,361</u> | <u>\$ 911,694</u> | <u>\$ 384,886</u> | <u>\$ 84,809</u> |

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係包含於上述到期分析表中短於1個月之期間內，截至103年及102



年 12 月 31 日止，該等銀行借款未折現本金餘額分別為 32,108 仟元及 79,106 仟元。

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

下表詳細說明合併公司針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。

#### 103 年 12 月 31 日

| 淨額交割<br>遠期外匯合約 | 要求即付或   |          |            |            |
|----------------|---------|----------|------------|------------|
|                | 短於 1 個月 | 1 至 3 個月 | 3 個月至 1 年  | 1 至 5 年    |
|                | \$ 651  | \$ 5,451 | (\$ 1,147) | (\$ 2,304) |

#### 102 年 12 月 31 日

| 淨額交割<br>遠期外匯合約 | 要求即付或   |          |           |          |
|----------------|---------|----------|-----------|----------|
|                | 短於 1 個月 | 1 至 3 個月 | 3 個月至 1 年 | 1 至 5 年  |
|                | \$ 96   | \$ 102   | \$ 165    | (\$ 348) |

### 三一、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。本公司係合併公司之最終母公司。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) 營業交易

| 帳 列 項 目 | 關 係 人 類 別 | 103年度             | 102年度           |
|---------|-----------|-------------------|-----------------|
| 銷貨收入    | 關聯企業      | \$ 71,227         | \$ -            |
|         | 其他關係人     | 2,019             | 1,280           |
|         |           | <u>\$ 73,246</u>  | <u>\$ 1,280</u> |
| 工程收入    | 關聯企業      | <u>\$ 105,452</u> | <u>\$ -</u>     |
| 製造費用    | 其他關係人     | <u>\$ 44</u>      | <u>\$ -</u>     |
| 營業費用    | 其他關係人     | <u>\$ 127</u>     | <u>\$ 171</u>   |

(接次頁)

(承前頁)

| 帳 列 項 目 | 關 係 人 類 別 | 103年度         | 102年度        |
|---------|-----------|---------------|--------------|
| 租金收入    | 關聯企業      | \$ 90         | \$ 10        |
|         | 其他關係人     | 57            | 57           |
|         |           | <u>\$ 147</u> | <u>\$ 67</u> |
| 其他收入    | 關聯企業      | <u>\$ 524</u> | <u>\$ -</u>  |

與關係人間之租賃契約，係依約定價格議定租金，並依約定方式收付款；與關係人間之其他交易，其價格及收付款條件均與非關係人相當。

(二) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

| 帳 列 項 目 | 關 係 人 類 別 | 103年12月31日       | 102年12月31日   |
|---------|-----------|------------------|--------------|
| 應收帳款    | 關聯企業      | \$ 74,788        | \$ 11        |
|         | 其他關係人     | 2,120            | -            |
|         |           | <u>\$ 76,908</u> | <u>\$ 11</u> |

流通在外之應收關係人款項未收取保證。

(三) 工程合約

合併公司與日立華城公司於103年5月26日簽訂台中港廠房機電工程及試驗設備合約，合約總價款（未稅）計223,054仟元，包括機電工程款及試驗設備款分別計144,454仟及78,600仟元，且其中機電工程預計於104年3月31日完工。截至103年12月31日止，預收工程款計24,648仟元，經年底與累計已發生成本及已認列利潤105,452仟元淨額表達後，餘80,804仟元帳列應收建造合約款。

(四) 主要管理階層獎酬

|        | 103年度            | 102年度            |
|--------|------------------|------------------|
| 短期員工福利 | \$ 34,545        | \$ 31,752        |
| 退職後福利  | 545              | 515              |
|        | <u>\$ 35,090</u> | <u>\$ 32,267</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。

### 三二、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為銷貨之押標金、履約保證金及長短期借款之擔保品：

|                     | 103年12月31日          | 102年12月31日          |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| 存出保證金（包含於其他流動資產）    | \$ 1,646            | \$ 3,170            |
| 質押定存單（帳列無活絡市場之債券投資） | 12,451              | 7,886               |
| 不動產、廠房及設備           | 1,024,567           | 1,091,408           |
| 預付租賃款               | 29,640              | 28,757              |
|                     | <u>\$ 1,068,304</u> | <u>\$ 1,131,221</u> |

### 三三、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

- (一) 截至 103 年 12 月 31 日止，已開立未使用之信用狀餘額計 1,077 仟美元及 31,411 仟日圓。
- (二) 截至 103 年 12 月 31 日止，已開立票據計 2,905,736 仟元，作為銀行融資、各被投資公司背書及銷貨履約之保證。
- (三) 與德商西門子公司簽訂技術合作合約，該合約自 103 年 2 月起生效，至 108 年 2 月 24 日期滿。依照合約同意本公司在中華民國設計及製造並銷售該技合產品。本公司依產銷技合產品，按每盤支付 55 歐元作為權利金。103 年度依合約已支付之技酬金為 300 仟元，包含於營業費用。
- (四) 與美商蘭吉爾公司簽訂技術合作合約，該合約自 102 年 6 月起生效，至 108 年 6 月 17 日期滿。依照合約同意本公司在中華民國設計及製造並僅能在台灣地區銷售該技合產品。本公司依產銷技合產品，按銷售淨額之 6% 支付技酬金。103 年度依銷售淨額支付之技酬金為 920 仟元，包含於營業費用。
- (五) 與日商明電舍簽訂技術合作合約，該合約自 91 年 7 月起生效，至 96 年 7 月期滿，截至 104 年 3 月 20 日止，雙方持續維持合作關係，並展延合作合約至 106 年 7 月。依照合約同意本公司在中華民國設計、製造及銷售該技合產品，惟本公司技合產品於外銷前，須事先獲得

日商明電舍之書面同意。本公司已支付 32,000 仟日圓以取得該技術合作；94 年起依產銷技合產品，按銷售淨額之 3% 支付技酬金。103 及 102 年度依銷售淨額支付之技酬金分別為 1,151 仟元及 1,799 仟元，包含於營業費用。

- (六) 本公司依經濟部試辦補助屏東縣政府處地層下陷且屬莫拉克風災地區設置太陽光電發電系統計畫，於屏東縣林邊鄉塭寮段土地興建養水種電太陽光電工程，該專案之太陽能光電已與台灣電力公司簽訂購售電契約，並以經濟部公告之 100 年度地面型太陽光電電能躉購費率售予台灣電力公司 20 年。103 及 102 年度之售電收入分別為 14,003 仟元及 13,508 仟元，其土地租金第 1 至 10 年、第 11 至 15 年及第 16 至 20 年分別按售電收入之 9.7%、11.5% 及 12.3% 計算。

#### 三四、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

103 年 12 月 31 日

|                |           | <u>外 幣 匯 率</u>     |  | <u>帳 面 金 額</u> |
|----------------|-----------|--------------------|--|----------------|
| <u>金 融 資 產</u> |           |                    |  |                |
| <u>貨幣性項目</u>   |           |                    |  |                |
| 美 元            | \$ 12,366 | 31.6500<br>(美元：台幣) |  | \$ 391,384     |
| 美 元            | 2,624     | 6.1525<br>(美元：人民幣) |  | 83,050         |
| 澳 幣            | 1,985     | 25.9050<br>(澳幣：台幣) |  | 51,421         |
| 日 圓            | 1,517     | 0.2642<br>(日圓：台幣)  |  | 401            |
| <u>金 融 負 債</u> |           |                    |  |                |
| <u>貨幣性項目</u>   |           |                    |  |                |
| 美 元            | 9,546     | 31.6500<br>(美元：台幣) |  | 302,131        |
| 美 元            | 398       | 6.1525<br>(美元：人民幣) |  | 12,597         |
| 澳 幣            | 178       | 25.9050<br>(澳幣：台幣) |  | 4,611          |
| 日 圓            | 256,639   | 0.2642<br>(日圓：台幣)  |  | 67,804         |

102 年 12 月 31 日

| 金 融 資 產        | 外 幣 匯 率                   | 帳 面 金 額   |
|----------------|---------------------------|-----------|
| <u>貨幣性項目</u>   |                           |           |
| 美 元            | \$ 2,602 29.81<br>(美元：台幣) | \$ 77,566 |
| 美 元            | 3,302 6.10<br>(美元：人民幣)    | 98,433    |
| 澳 幣            | 1,536 26.59<br>(澳幣：台幣)    | 40,842    |
| 日 圓            | 3,362 0.28<br>(日圓：台幣)     | 941       |
| <u>金 融 負 債</u> |                           |           |
| <u>貨幣性項目</u>   |                           |           |
| 美 元            | 7,538 29.81<br>(美元：台幣)    | 224,708   |
| 美 元            | 4,502 6.10<br>(美元：人民幣)    | 134,205   |
| 澳 幣            | 234 26.59<br>(澳幣：台幣)      | 6,222     |
| 日 圓            | 19,822 0.28<br>(日圓：台幣)    | 5,550     |

### 三五、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。(無)
2. 為他人背書保證。(附表一)
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(附表二)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。(附表三)
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。(無)

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。(附表四)
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(附註九)
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。(附表七)
11. 被投資公司資訊。(附表五)

(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、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表六)
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：(附表一、四～七)
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
  - (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年底餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、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。

三六、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門為機電部門及統包部門，機電部門係變壓器、電電盤、高低壓開關及變電設備等之製造、加工、買賣，統包部門則從事工程承攬。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

|                    | 部 門                 | 收 入                 | 部 門               | 損 益               |
|--------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|                    | 103年度               | 102年度               | 103年度             | 102年度             |
| 機電部門               | \$ 4,707,413        | \$ 4,285,406        | \$ 440,607        | \$ 255,038        |
| 統包部門               | <u>415,958</u>      | <u>164,943</u>      | <u>4,627</u>      | <u>( 33,084 )</u> |
| 營業單位總額             | <u>\$ 5,123,371</u> | <u>\$ 4,450,349</u> | 445,234           | 221,954           |
| 政府補助收入             |                     |                     | 8,750             | 5,761             |
| 其他收入               |                     |                     | 5,117             | 10,571            |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨益 |                     |                     | 10,224            | 6,560             |
| 採用權益法認列之關聯企業損失份額   |                     |                     | ( 23,916 )        | -                 |
| 其他利益及損失            |                     |                     | 15,971            | 19,307            |
| 利息費用               |                     |                     | ( 17,851 )        | ( 17,923 )        |
| 管理費用               |                     |                     | ( 117,869 )       | ( 101,877 )       |
| 營業單位稅前淨利           |                     |                     | <u>\$ 325,660</u> | <u>\$ 144,353</u> |

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。103 及 102 年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理費用、其他收入、透過損益按公允價值衡量之金融資產淨益、採用權益法認列之關聯企業損失份額、其他利益及損失、利息費用以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產與負債

合併公司資產與負債之衡量金額並未提供與營運決策者，故部門資產與負債衡量金額為零。

(三) 其他部門資訊

|      | 折 舊              | 與 攤 銷            |
|------|------------------|------------------|
|      | 103年度            | 102年度            |
| 機電部門 | \$ 89,637        | \$ 92,191        |
| 統包部門 | <u>12</u>        | <u>14</u>        |
|      | <u>\$ 89,649</u> | <u>\$ 92,205</u> |

(四) 主要產品及勞務之收入

合併公司營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

|      | 103年度               | 102年度               |
|------|---------------------|---------------------|
| 變壓器  | \$ 3,580,358        | \$ 3,179,847        |
| 配電盤  | 441,832             | 431,444             |
| 配電器材 | 58,622              | 117,994             |
| 工程承包 | 415,958             | 164,943             |
| 其他   | <u>626,601</u>      | <u>556,121</u>      |
|      | <u>\$ 5,123,371</u> | <u>\$ 4,450,349</u> |

(五) 主要客戶資訊

103 及 102 年度機電部門及統包部門之收入計 5,123,371 仟元及 4,450,349 仟元，其中 989,646 仟元及 1,320,824 仟元係來自合併公司之最大客戶。103 及 102 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。



華城電機股份有限公司及其子公司  
為他人背書保證  
民國 103 年度

單位：新台幣仟元

附表一

| 編號 | 貸書保證者公司名稱  | 被貸書保證對象      |     | 對單一企業貸書保證總額(註1) | 本年度最高背書保證總額               | 年度底背書保證餘額                 | 實際動支金額                   | 以列五種保險之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務报表淨值之比率(%) | 背書保證最高限額(註2) | 廣告公司對子公司背書保證 | 子公司對母子公司背書保證 | 屬對大陸地區背書保證 | 註 |
|----|------------|--------------|-----|-----------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|---|
|    |            | 公司名稱         | 關係  |                 |                           |                           |                          |               |                          |              |              |              |            |   |
| 0  | 華城電機股份有限公司 | 華城電機(武漢)有限公司 | 孫公司 | \$1,572,655     | \$411,100<br>(13,000 仟美元) | \$411,100<br>(13,000 仟美元) | \$243,551<br>(7,700 仟美元) | \$ -          | 13.07%                   | \$1,887,186  | Y            | N            | Y          |   |

註 1：對單一企業背書保證金額以不達本公司淨值之 50%為限，即 $\$3,145,311 \times 50\% = \$1,572,655$ 。

註 2：背書保證之總額以不達本公司淨值之 60%為限，即 $\$3,145,311 \times 60\% = \$1,887,186$ 。

華城電機股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 103 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外  
，係新台幣仟元

| 持有之公司  | 有價證券種類及名稱                                        | 編與有價證券發行人之關係   | 帳列科目           | 年<br>股數 ( 仟 ) | 帳<br>面<br>金<br>額 | 額持<br>股<br>比<br>例<br>(%) | 市<br>價    | 註   |
|--------|--------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|--------------------------|-----------|-----|
|        |                                                  |                |                |               |                  |                          |           |     |
| 華城電機公司 | 股票<br>台灣遠雄機路股份有限公司<br>亞太電信股份有限公司<br>天光材料科技股份有限公司 | --<br>--<br>-- | 備供出售金融資產—非流動   | 10,000        | \$ 39,200        | 0.15                     | \$ 39,200 | 註 1 |
|        |                                                  |                | 備供出售金融資產—非流動   | 2,500         | 43,625           | 0.08                     | 43,625    | 註 2 |
|        |                                                  |                | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 2,700         | 27,000           | 11.06                    | 27,000    | 註 3 |

註 1：興櫃公司股票係按 103 年 12 月底成交均價計算。

註 2：上市公司股票係按 103 年 12 月底收盤價計算。

註 3：因無活躍市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

註 4：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表五及六。

華城電機股份有限公司及子公司  
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣五百萬元或買收資本額 20%以上  
 民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

| 買、賣之公司名稱及名稱 | 有價證券種類            | 帳列科目     | 交易對象   | 關係   | 存股        | 年初        |            | 入          |    | 出    |    | 結             |            |
|-------------|-------------------|----------|--------|------|-----------|-----------|------------|------------|----|------|----|---------------|------------|
|             |                   |          |        |      |           | 股金        | 股數         | 股金         | 股數 | 股金   | 股數 | 股金            | 股數         |
| 華城電機公司      | 普通股股票<br>日立電機株式會社 | 採用權益法之投資 | 日立華城公司 | 關聯企業 | 8,471,000 | \$ 84,720 | 48,038,000 | \$ 480,380 | -  | \$ - | -  | \$ 56,480,000 | \$ 560,884 |

註：本附錄列採用權益法之投資損失 23,916 仟元。

華城電機股份有限公司及其子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國103年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

| 進(銷)貨之公司   | 交易對象名稱        | 交易金額 | 交易條件與一般交易形式之異同 |           | 應收(付)票據、帳款      | 註   |
|------------|---------------|------|----------------|-----------|-----------------|-----|
|            |               |      | 進(銷)貨          | 總進(銷)貨之比率 | 估總應收(付)票據、帳款之比率 |     |
| 華城電機股份有限公司 | 華城電機(武漢)公司    | 進 貨  | \$ 116,564     | 4.06%     | 90 天            | 註 1 |
|            | 日立華城變壓器股份有限公司 | 營業收入 | 176,679        | 3.73%     | 90 天            | 註 2 |

註 1：於編製合併報表時業已沖銷。

註 2：係銷貨收入 71,227 仟元及工程收入 105,452 仟元。

華城電機股份有限公司及其子公司  
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外  
，係新台幣仟元

| 投資公司名稱         | 被投資公司名稱                          | 所在地                                                      | 主要營業項目                                        | 原<br>本<br>年<br>度 | 投<br>資<br>金<br>額 | 生<br>產<br>數<br>量 | 底<br>比<br>率<br>(%) | 持<br>有<br>權<br>面<br>額 | 被<br>投<br>資<br>公<br>司<br>本<br>年<br>度<br>(損<br>益) | 本<br>年<br>度<br>認<br>列<br>之<br>損<br>益<br>(損<br>益) | 註<br>明 |
|----------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------|
| 華城電機公司         | 動能國際公司                           | Level2, Lotenay<br>Centre, Vaen Street,<br>Apia, Samoa   | 進出口貿易、控股<br>買賣不動產、代<br>理等業務                   | \$ 126,528       | \$ 126,528       | 3,800            | 100.00             | \$ 283,523            | \$ 35,291                                        | \$ 35,291                                        | 子 公 司  |
|                | Fortune Electric<br>America Inc. | 23133 Hawthorne<br>Blvd, Suite 200<br>Torrance, CA 90505 | 代理商業務                                         | 2,949            | 2,949            | 1                | 100.00             | 3,867                 | 475                                              | 475                                              | 子 公 司  |
|                | 日立華城公司                           | 台中市西屯區台灣大道<br>4段767號13樓之1                                | 變壓器等之製造加<br>工買賣業務                             | 564,800          | 84,720           | 56,480           | 40.00              | 540,884               | ( 59,790)                                        | ( 23,916)                                        | 關聯企業   |
| 動能國際公司         | 華城電機（武漢）<br>公司                   | 中國湖北省武漢市東西<br>湖區東湖大道南五支<br>渠西                            | 變壓器、電容器、<br>60電壓及配電器<br>材料運送者                 | 6,000 仟美元        | 6,000 仟美元        | -                | 100.00             | 8,824 仟美元             | 1,159 仟美元                                        | 1,159 仟美元                                        | 孫 公 司  |
| 華城電機（武<br>漢）公司 | 武漢華榮機械有限<br>公司                   | 中國湖北省武漢市東西<br>湖區東湖大道南五支<br>渠西                            | 生產和銷售變壓器<br>油箱、機械加<br>工、機電產品、<br>金屬表面防銹處<br>理 | 1,274 仟人民幣       | 1,274 仟人民幣       | -                | 60.00              | 1,791 仟人民幣            | 790 仟人民幣                                         | 474 仟人民幣                                         | 曾孫公司   |
|                | 武漢天佑華城貿易<br>有限公司                 | 中國湖北省武漢市東西<br>湖區東湖大道南五支<br>渠西                            | 進出口貿易                                         | 500 仟人民幣         | -                | -                | 100.00             | 516 仟人民幣              | 13 仟人民幣                                          | 13 仟人民幣                                          | 曾孫公司   |

註 1：依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算。

註 2：轉投資間投資損益、投資公司採用權益法之投資與被投資公司間股權淨值業已全數沖銷。

華城電機股份有限公司及其子公司  
大陸投資資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外  
，係新台幣仟元

| 大陸機投資公司    | 主要營業項目                    | 實收資本額<br>(註 3)            | 投資方式                            | 年初自台灣<br>匯出累積投資<br>(註 3)  | 本年度匯出<br>投資 | 年度匯出<br>投資 | 年底自台灣<br>匯出累積投資<br>(註 3)  | 本公司直接或間接<br>擁有之投資<br>持股比例 | 本年度協列<br>投資損益            | 年度協列<br>投資損益<br>(註 3)     | 截至本<br>年度已匯<br>回投資款<br>項 | 註   |
|------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------|------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|-----|
| 華城電機(武漢)公司 | 機殼、電器、配電<br>盤及電器材料裝<br>置。 | \$ 189,900<br>(6,000 仟美元) | 透過轉投資<br>三地區現有<br>公司再投資<br>大陸公司 | \$ 189,900<br>(6,000 仟美元) | \$ -        | \$ -       | \$ 178,830<br>(6,000 仟美元) | 100%                      | \$ 35,291<br>(1,159 仟美元) | \$ 283,523<br>(8,824 仟美元) | \$ -                     | 註 1 |

|            |                       |         |                       |        |             |        |  |
|------------|-----------------------|---------|-----------------------|--------|-------------|--------|--|
| 年底累計大陸投資金額 | \$189,900 (6,000 仟美元) | 經核准匯出金額 | \$189,900 (6,000 仟美元) | 實際匯出金額 | \$1,887,186 | 規定投資限額 |  |
|------------|-----------------------|---------|-----------------------|--------|-------------|--------|--|

註 1：係按同期間會計師查核之財務報表計算。

註 2：除本年度協列之投資損益係以 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率計算外，餘係以 103 年 12 月底之即期匯率計算。

註 3：轉投資間投資損益、投資公司採用權益法之投資與該投資公司間股權淨值業已全數沖銷。

華城電機股份有限公司及子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 103 年度

附表七

單位：新台幣千元

| 編號 | 交易人    | 編號 | 交易往來對象                        | 與交易人之關係 (註 1) | 交易科目  | 往來金額      | 交易條件    | 情形 | 佔合併總資產或總負債之比率 (%) |
|----|--------|----|-------------------------------|---------------|-------|-----------|---------|----|-------------------|
|    |        |    |                               |               |       |           |         |    |                   |
| 0  | 華城電機公司 |    | 武漢華城公司                        | 1             | 應付帳款  | \$ 58,099 | 與非關係人相當 |    | 0.87              |
| 0  |        |    | 武漢華城公司                        | 1             | 銷貨    | 9,021     | 與非關係人相當 |    | 0.18              |
| 0  |        |    | 武漢華城公司                        | 1             | 進貨    | 116,564   | 與非關係人相當 |    | 2.28              |
| 0  |        |    | 武漢華城公司                        | 1             | 租金收入  | 230       | 與非關係人相當 |    | -                 |
| 0  |        |    | 武漢華城公司                        | 1             | 其他收入  | 589       | 與非關係人相當 |    | 0.01              |
| 0  |        |    | Fortune Electric America Inc. | 1             | 行銷推廣費 | 8,945     | 依約定方式為之 |    | 0.17              |
| 0  |        |    | Fortune Electric America Inc. | 1             | 其他應付款 | 1,083     | 與非關係人相當 |    | 0.02              |
| 0  |        |    | 武漢天佑公司                        | 1             | 進貨    | 1,852     | 與非關係人相當 |    | 0.04              |
| 1  | 武漢華城公司 |    | 武漢華城公司                        | 3             | 租金收入  | 31,784    | 與非關係人相當 |    | 0.62              |
| 1  |        |    | 武漢華城公司                        | 3             | 應付帳款  | 4,564     | 依約定方式為之 |    | 0.09              |
| 1  |        |    | 武漢華城公司                        | 3             | 銷貨    | 16,183    | 與非關係人相當 |    | 0.24              |
| 1  |        |    | 武漢天佑公司                        | 3             | 應收帳款  | 1,475     | 與非關係人相當 |    | 0.03              |
| 1  |        |    | 武漢天佑公司                        | 3             | 應收帳款  | 1,800     | 與非關係人相當 |    | 0.03              |

註 1：1 代表母公司對子公司、2 代表子公司對母公司、3 代表子公司對子公司。

註 2：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告



勤業眾信聯合會計師事務所  
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche  
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza  
156 Min Sheng East Road, Sec. 3  
Taipei 10596, Taiwan, R.O.C.

Tel : +886 (2) 2545-9988  
Fax: +886 (2) 4051-6888  
www.deloitte.com.tw

### 會計師查核報告

華城電機股份有限公司 公鑒：

華城電機股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。列入上開個體財務報表中，採用權益法之被投資公司日立華城變壓器股份有限公司民國 103 年度財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關上述被投資公司採用權益法投資及其投資損失暨轉投資事業之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告認列及揭露。民國 103 年 12 月 31 日上述未經本會計師查核之採用權益法投資餘額為新台幣 540,884 仟元，佔華城電機股份有限公司資產總額之 8.57%；民國 103 年度上述未經本會計師查核之被投資公司採用權益法認列之關聯企業損失之份額為新台幣 23,916 仟元，佔華城電機股份有限公司綜合損益總額之(9.27%)。

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



依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達華城電機股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

華城電機股份有限公司民國 103 年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張敬人

張敬人



會計師 楊靜婷

楊靜婷



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 104 年 3 月 20 日



民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

| 代 碼  | 資 產                            | 103年12月31日   |     | 102年12月31日   |     |
|------|--------------------------------|--------------|-----|--------------|-----|
|      |                                | 金 額          | %   | 金 額          | %   |
| 1100 | 流動資產                           |              |     |              |     |
| 1110 | 現金及約當現金（附註四及六）                 | \$ 346,757   | 6   | \$ 371,758   | 7   |
| 1111 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、七及二八）  | 10,758       | -   | 363          | -   |
| 1135 | 避險之衍生性金融資產—流動（附註四、九及二八）        | 366          | -   | -            | -   |
| 1147 | 無活絡市場之債券投資—流動（附註四、十一及三十）       | 12,451       | -   | 7,886        | -   |
| 1150 | 應收票據                           | 17,644       | -   | 26,199       | 1   |
| 1170 | 應收帳款淨額（附註四、五、十二、十三及二二）         | 1,831,260    | 29  | 1,287,431    | 25  |
| 1180 | 應收帳款—關係人（附註二九）                 | 76,908       | 1   | 4,240        | -   |
| 1190 | 應收建造合約款淨額（附註四、十三、二二及二九）        | 269,342      | 4   | 80,310       | 2   |
| 1220 | 當期所得稅資產（附註四、五及二五）              | 8,410        | -   | 10,523       | -   |
| 130X | 存貨淨額（附註四、五及十四）                 | 1,232,270    | 20  | 1,359,425    | 26  |
| 1410 | 預付款項                           | 53,619       | 1   | 45,317       | 1   |
| 1479 | 其他流動資產（附註二二及三十）                | 27,516       | 1   | 69,402       | 1   |
| 11XX | 流動資產總計                         | 3,887,301    | 62  | 3,262,854    | 63  |
|      | 非流動資產                          |              |     |              |     |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四、七及二八） | 882          | -   | -            | -   |
| 1523 | 備供出售金融資產—非流動（附註四、八及二八）         | 82,825       | 1   | 93,025       | 2   |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產—非流動（附註四、十及二八）       | 27,000       | 1   | -            | -   |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註四及十五）               | 828,274      | 13  | 317,066      | 6   |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註四、十六及三十）           | 1,413,351    | 22  | 1,421,497    | 28  |
| 1780 | 無形資產（附註四及十七）                   | 11,154       | -   | 5,430        | -   |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註四、五及二五）              | 58,301       | 1   | 60,347       | 1   |
| 1915 | 預付設備款                          | 1,000        | -   | 2,728        | -   |
| 1920 | 存出保證金（附註二二）                    | 4,216        | -   | 3,445        | -   |
| 15XX | 非流動資產總計                        | 2,427,001    | 38  | 1,903,538    | 37  |
| 100X | 資 產 總 計                        | \$ 6,314,304 | 100 | \$ 5,166,392 | 100 |
| 代 碼  | 負 債 及 權 益                      |              |     |              |     |
| 2100 | 流動負債                           |              |     |              |     |
| 2110 | 短期借款（附註十八、二八及三十）               | \$ 263,338   | 4   | \$ 140,083   | 3   |
| 2120 | 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動（附註四、七及二八）  | 5,803        | -   | -            | -   |
| 2150 | 應付票據                           | -            | -   | 6,739        | -   |
| 2170 | 應付帳款（附註十三、十九及二二）               | 1,076,050    | 17  | 933,259      | 18  |
| 2180 | 應付帳款—關係人（附註二九）                 | 58,099       | 1   | 131          | -   |
| 2190 | 應付建造合約款淨額（附註四、十三、二二及二九）        | 8,908        | -   | 17,241       | -   |
| 2219 | 其他應付款（附註二十）                    | 202,904      | 3   | 134,283      | 3   |
| 2230 | 當期所得稅負債（附註四、五及二五）              | 33,237       | 1   | 8,121        | -   |
| 2310 | 預收款項                           | 517,136      | 8   | 485,183      | 9   |
| 2399 | 其他流動負債（附註二九）                   | 76,630       | 1   | 50,872       | 1   |
| 21XX | 流動負債總計                         | 2,242,105    | 35  | 1,775,912    | 34  |
| 2520 | 非流動負債                          |              |     |              |     |
| 2520 | 透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動（附註四、七及二八） | 3,186        | -   | 348          | -   |
| 2540 | 長期借款（附註十八、二八及三十）               | 591,800      | 10  | 84,720       | 2   |
| 2570 | 遞延所得稅負債（附註四、五及二五）              | 56,459       | 1   | 49,724       | 1   |
| 2640 | 應計退休金負債（附註四、五及二一）              | 271,864      | 4   | 256,997      | 5   |
| 2670 | 其他非流動負債                        | 3,579        | -   | 27,884       | -   |
| 25XX | 非流動負債總計                        | 926,888      | 15  | 419,673      | 8   |
| 200X | 負債總計                           | 3,168,993    | 50  | 2,195,585    | 42  |
| 權 益  |                                |              |     |              |     |
| 3110 | 普通股股本                          | 2,610,585    | 42  | 2,610,585    | 51  |
| 3200 | 資本公積                           | 1,033        | -   | 1,033        | -   |
| 3310 | 保留盈餘                           |              |     |              |     |
| 3320 | 法定盈餘公積                         | 271,477      | 4   | 260,029      | 5   |
| 3320 | 特別盈餘公積                         | 2,118        | -   | 46,837       | 1   |
| 3350 | 未分配盈餘                          | 252,774      | 4   | 54,443       | 1   |
| 3300 | 保留盈餘總計                         | 526,369      | 8   | 361,309      | 7   |
| 3410 | 其他權益                           |              |     |              |     |
| 3410 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額              | 23,533       | -   | 4,255        | -   |
| 3425 | 備供出售金融資產未實現損失                  | ( 16,575 )   | -   | ( 6,375 )    | -   |
| 3430 | 現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益          | 366          | -   | -            | -   |
| 3400 | 其他權益總計                         | 7,324        | -   | ( 2,120 )    | -   |
| 300X | 權益總計                           | 3,145,311    | 50  | 2,970,807    | 58  |
|      | 負 債 與 權 益 總 計                  | \$ 6,314,304 | 100 | \$ 5,166,392 | 100 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 20 日查核報告）

董事長：許志明

經理人：許邦福

會計主管：邱旭蘭

華城電機股份有限公司

個體綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

| 代 碼  |                                    | 103年度            |            | 102年度            |            |
|------|------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
|      |                                    | 金 額              | %          | 金 額              | %          |
|      | 營業收入（附註四、十三、<br>二九及三一）             |                  |            |                  |            |
| 4100 | 銷貨收入                               | \$ 4,325,579     | 91         | \$ 3,821,266     | 96         |
| 4520 | 工程收入                               | <u>415,958</u>   | <u>9</u>   | <u>164,943</u>   | <u>4</u>   |
| 4000 | 營業收入合計                             | <u>4,741,537</u> | <u>100</u> | <u>3,986,209</u> | <u>100</u> |
|      | 營業成本（附註四、十四、<br>二一、二四及二九）          |                  |            |                  |            |
| 5110 | 銷貨成本                               | 3,469,088        | 73         | 3,204,553        | 80         |
| 5520 | 工程成本                               | <u>411,331</u>   | <u>9</u>   | <u>179,006</u>   | <u>5</u>   |
| 5000 | 營業成本合計                             | <u>3,880,419</u> | <u>82</u>  | <u>3,383,559</u> | <u>85</u>  |
| 5950 | 營業毛利                               | <u>861,118</u>   | <u>18</u>  | <u>602,650</u>   | <u>15</u>  |
|      | 營業費用（附註二一、二四、<br>二九及三一）            |                  |            |                  |            |
| 6100 | 推銷費用                               | 411,324          | 9          | 358,102          | 9          |
| 6200 | 管理費用                               | 90,117           | 2          | 82,951           | 2          |
| 6300 | 研究發展費用                             | <u>90,505</u>    | <u>2</u>   | <u>90,161</u>    | <u>2</u>   |
| 6000 | 營業費用合計                             | <u>591,946</u>   | <u>13</u>  | <u>531,214</u>   | <u>13</u>  |
| 6900 | 營業淨利                               | <u>269,172</u>   | <u>5</u>   | <u>71,436</u>    | <u>2</u>   |
|      | 營業外收入及支出                           |                  |            |                  |            |
| 7010 | 政府補助收入                             | 8,750            | -          | 5,761            | -          |
| 7020 | 其他利益及損失（附註<br>二四）                  | 16,528           | 1          | 22,977           | -          |
| 7070 | 採用權益法認列子公司<br>及關聯企業損益之份<br>額（附註十五） | 11,850           | -          | 25,823           | 1          |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼  |                     | 103年度             |          | 102年度             |          |
|------|---------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|
|      |                     | 金 額               | %        | 金 額               | %        |
| 7100 | 其他收入 (附註二四及二九)      | \$ 4,816          | -        | \$ 7,579          | -        |
| 7235 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨益  | 10,224            | -        | 6,560             | -        |
| 7510 | 利息費用                | ( 9,230)          | -        | ( 6,164)          | -        |
| 7000 | 營業外收入及支出合計          | <u>42,938</u>     | <u>1</u> | <u>62,536</u>     | <u>1</u> |
| 7900 | 稅前淨利                | 312,110           | 6        | 133,972           | 3        |
| 7950 | 所得稅費用 (附註四及二五)      | <u>52,198</u>     | <u>1</u> | <u>19,492</u>     | -        |
| 8200 | 本年度淨利               | <u>259,912</u>    | <u>5</u> | <u>114,480</u>    | <u>3</u> |
|      | 其他綜合損益              |                   |          |                   |          |
| 8310 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額   | 19,278            | -        | 11,564            | 1        |
| 8325 | 備供出售金融資產未實現評價 (損) 益 | ( 10,200)         | -        | 11,100            | -        |
| 8330 | 現金流量避險              | 366               | -        | -                 | -        |
| 8360 | 確定福利之精算 (損) 益       | ( 13,630)         | -        | 10,551            | -        |
| 8390 | 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅   | <u>2,317</u>      | -        | ( 1,794)          | -        |
| 8300 | 其他綜合損益合計            | <u>( 1,869)</u>   | -        | <u>31,421</u>     | <u>1</u> |
| 8500 | 本年度綜合損益總額           | <u>\$ 258,043</u> | <u>5</u> | <u>\$ 145,901</u> | <u>4</u> |
|      | 每股盈餘 (附註二六)         |                   |          |                   |          |
| 9710 | 基 本                 | <u>\$ 1.00</u>    |          | <u>\$ 0.44</u>    |          |
| 9810 | 稀 釋                 | <u>\$ 0.99</u>    |          | <u>\$ 0.44</u>    |          |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 20 日查核報告)

董事長：許忠明



經理人：許邦福



會計主管：邱旭蘭



民國 103 年 12 月 31 日



單位：新台幣元，惟  
每股股利為元

| 代碼  | 說明                | 其他報表 (附註四及九) |               |               |                 |            |            |             |                           |             |             |      |
|-----|-------------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|------------|------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|------|
|     |                   | 股本<br>(附註二)  | 資本公積<br>(附註三) | 保留盈餘<br>(附註三) | 盈餘分配公積<br>(附註三) | 附註二        | 三          | 計           | 國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額 | 現金流量調整      | 合計          | 期末總額 |
| A1  | 102 年 1 月 1 日餘額   | \$2,610,585  | \$ 271,138    | \$ 253,109    | \$ 14,690       | \$ 9,432   | \$ 277,231 | (\$ 7,302)  | (\$ 17,475)               | (\$ 24,784) | \$2,890,170 |      |
| B1  | 101 年度盈餘攤銷及分配     | -            | -             | 6,920         | -               | ( 6,920 )  | -          | -           | -                         | -           | -           |      |
| B3  | 特別盈餘公積            | -            | -             | -             | 32,147          | ( 32,147 ) | -          | -           | -                         | -           | -           |      |
| B5  | 現金股利一每股 0.15 元    | -            | -             | -             | -               | ( 39,159 ) | ( 39,159 ) | -           | -                         | -           | ( 39,159 )  |      |
|     |                   | -            | -             | 6,920         | 32,147          | ( 76,226 ) | ( 39,159 ) | -           | -                         | -           | ( 39,159 )  |      |
| C15 | 其他資本公積變動          | -            | ( 26,105 )    | -             | -               | -          | -          | -           | -                         | -           | ( 26,105 )  |      |
| D1  | 102 年度淨利          | -            | -             | -             | -               | 114,480    | 114,480    | -           | -                         | -           | 114,480     |      |
| D3  | 102 年度稅後其他綜合損益    | -            | -             | -             | -               | 8,757      | 8,757      | 11,100      | -                         | 22,664      | 31,421      |      |
| D5  | 102 年度綜合損益總額      | -            | -             | -             | -               | 123,237    | 123,237    | 11,100      | -                         | 22,664      | 145,901     |      |
| Z1  | 102 年 12 月 31 日餘額 | 2,610,585    | 1,033         | 260,029       | 46,837          | 54,443     | 361,309    | ( 6,375 )   | -                         | ( 2,120 )   | 2,970,807   |      |
| B1  | 102 年度盈餘攤銷及分配     | -            | -             | 11,448        | -               | ( 11,448 ) | -          | -           | -                         | -           | -           |      |
| B3  | 特別盈餘公積            | -            | -             | -             | ( 44,719 )      | 44,719     | -          | -           | -                         | -           | -           |      |
| B5  | 現金股利一每股 0.32 元    | -            | -             | -             | -               | ( 83,539 ) | ( 83,539 ) | -           | -                         | -           | ( 83,539 )  |      |
|     |                   | -            | -             | 11,448        | ( 44,719 )      | ( 50,268 ) | ( 83,539 ) | -           | -                         | -           | ( 83,539 )  |      |
| D1  | 103 年度淨利          | -            | -             | -             | -               | 259,912    | 259,912    | -           | -                         | -           | 259,912     |      |
| D3  | 103 年度稅後其他綜合損益    | -            | -             | -             | -               | ( 11,313 ) | ( 11,313 ) | ( 10,200 )  | -                         | 9,444       | ( 1,869 )   |      |
| D5  | 103 年度綜合損益總額      | -            | -             | -             | -               | 248,599    | 248,599    | ( 10,200 )  | -                         | 9,444       | 258,043     |      |
| Z1  | 103 年 12 月 31 日餘額 | \$2,610,585  | 1,033         | \$ 271,427    | \$ 2,118        | \$ 252,774 | \$ 526,369 | (\$ 16,975) | (\$ 17,475)               | \$ 7,324    | \$3,145,311 |      |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。  
(請參閱勤業信聯合會計師事務所民國 104 年 3 月 20 日查核報告)



董事長：許志明



經理人：許輝福



會計主管：邱旭騰



華城電機股份有限公司

個體現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                          | 103年度      | 102年度      |
|--------|--------------------------|------------|------------|
|        | 營業活動之現金流量                |            |            |
| A00010 | 稅前淨利                     | \$ 312,110 | \$ 133,972 |
| A20010 | 不影響現金流量之收益費損項目           |            |            |
| A20100 | 折舊費用                     | 77,537     | 79,736     |
| A20200 | 攤銷費用                     | 3,937      | 2,791      |
| A20300 | 提列呆帳費用                   | 1,694      | 6,965      |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金融資<br>產淨益   | ( 2,650)   | ( 15)      |
| A20900 | 利息費用                     | 9,230      | 6,164      |
| A21200 | 利息收入                     | ( 822)     | ( 1,330)   |
| A21300 | 股利收入                     | ( 1,150)   | ( 1,750)   |
| A22400 | 採用權益法認列子公司及關聯企業<br>損益之份額 | ( 11,850)  | ( 25,823)  |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備 (利益)<br>損失   | ( 373)     | 308        |
| A23800 | 存貨跌價回升利益                 | ( 12,653)  | ( 10,070)  |
|        | 營業資產及負債之淨變動數             |            |            |
| A31110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資<br>產     | 14         | 898        |
| A31130 | 應收票據                     | 8,555      | 16,853     |
| A31150 | 應收帳款                     | ( 545,523) | 221,852    |
| A31160 | 應收帳款－關係人                 | ( 72,668)  | 724        |
| A31170 | 應收建造合約款                  | ( 189,032) | 123,112    |
| A31200 | 存 貨                      | 97,513     | 165,676    |
| A31230 | 預付款項                     | ( 8,302)   | ( 6,964)   |
| A31240 | 其他流動資產                   | 41,886     | ( 5,781)   |
| A32130 | 應付票據                     | ( 6,739)   | ( 6,292)   |
| A32150 | 應付帳款                     | 142,791    | ( 83,528)  |
| A32160 | 應付帳款－關係人                 | 57,968     | 131        |
| A32180 | 其他應付款                    | 67,201     | 7,574      |
| A32170 | 應付建造合約款                  | ( 8,333)   | 17,241     |
| A32210 | 預收款項                     | 31,953     | 195,497    |
| A32230 | 其他流動負債                   | 25,758     | 15,858     |
| A32240 | 估計退休金負債                  | 1,237      | 748        |
| A32990 | 其他非流動負債                  | ( 23,273)  | ( 23,272)  |
| A33000 | 營運產生之淨現金流 (出) 入          | ( 3,984)   | 831,275    |
| A33100 | 收取之利息                    | 822        | 1,330      |
| A33200 | 收取之股利                    | 1,150      | 1,750      |

( 接次頁 )

(承前頁)

| 代 碼       |                   | 103年度      | 102年度      |
|-----------|-------------------|------------|------------|
| A33300    | 支付之利息             | (\$ 7,810) | (\$ 6,918) |
| A33500    | 支付之所得稅            | ( 13,871)  | ( 3,843)   |
| AAAA      | 營業活動之淨現金流(出)入     | ( 23,693)  | 823,594    |
| 投資活動之現金流量 |                   |            |            |
| B00600    | 取得無活絡市場之債券投資      | ( 4,565)   | ( 210)     |
| B01200    | 取得以成本衡量之金融資產      | ( 27,000)  | -          |
| B01800    | 取得子公司及關聯企業        | ( 480,080) | ( 87,669)  |
| B02700    | 購置不動產、廠房及設備       | ( 28,209)  | ( 23,811)  |
| B02800    | 處分不動產、廠房及設備價款     | 1,486      | -          |
| B03800    | 存出保證金增加           | ( 771)     | ( 2,906)   |
| B04500    | 購置無形資產            | ( 9,661)   | ( 3,915)   |
| B07200    | 預付設備款減少(增加)       | 1,728      | ( 2,591)   |
| BBBB      | 投資活動之淨現金流出        | ( 547,072) | ( 121,102) |
| 籌資活動之現金流量 |                   |            |            |
| C00100    | 短期借款增加(減少)        | 123,255    | ( 376,613) |
| C01600    | 舉借長期借款            | 507,080    | 84,720     |
| C03000    | 存入保證金(減少)增加       | ( 1,032)   | 3,197      |
| C04500    | 發放現金股利            | ( 83,539)  | ( 39,159)  |
| C09900    | 資本公積配發現金          | -          | ( 26,105)  |
| CCCC      | 籌資活動之淨現金流入(出)     | 545,764    | ( 353,960) |
| EEEE      | 本年度現金及約當現金淨(減少)增加 | ( 25,001)  | 348,532    |
| E00100    | 年初現金及約當現金餘額       | 371,758    | 23,226     |
| E00200    | 年底現金及約當現金餘額       | \$ 346,757 | \$ 371,758 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年3月20日查核報告)

董事長：許忠明



經理人：許邦福



會計主管：邱旭蘭



華城電機股份有限公司

個體財務報表附註

民國 103 年及 102 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

華城電機股份有限公司（以下稱「本公司」）設立於 58 年 8 月主要經營變壓器、配電盤、高低壓開關及變電設備等之製造、加工、買賣及工程承攬。

本公司股票自 86 年 4 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 104 年 3 月 20 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                             | IASB 發布之生效日 (註)                |
|--------------------------------------------|--------------------------------|
| IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正 (2009 年)」 | 2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日 |
| IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」                        | 於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效   |
| 「IFRSs 之改善 (2010 年)」                       | 2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日 |
| 「2009 年-2011 年週期之 IFRSs 年度改善」              | 2013 年 1 月 1 日                 |

(接次頁)



(承前頁)

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                           | IASB發布之生效日(註) |
|----------------------------------------------------------|---------------|
| IFRS 7之修正「揭露—金融資產及金融負債互抵」                                | 2013年1月1日     |
| IFRS 7之修正「揭露—金融資產之移轉」                                    | 2011年7月1日     |
| IFRS 11「聯合協議」                                            | 2013年1月1日     |
| IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」                                     | 2013年1月1日     |
| IFRS 10、IFRS 11及IFRS 12之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」 | 2013年1月1日     |
| IFRS 10、IFRS 12及IAS 27之修正「投資個體」                          | 2014年1月1日     |
| IFRS 13「公允價值衡量」                                          | 2013年1月1日     |
| IAS 1之修正「其他綜合損益項目之表達」                                    | 2012年7月1日     |
| IAS 12之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」                                 | 2012年1月1日     |
| IAS 19之修訂「員工福利」                                          | 2013年1月1日     |
| IAS 27之修訂「單獨財務報表」                                        | 2013年1月1日     |
| IAS 28之修訂「投資關聯企業及合資」                                     | 2013年1月1日     |
| IAS 32之修正「金融資產及金融負債互抵」                                   | 2014年1月1日     |
| IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剷除成本」                                 | 2013年1月1日     |

註：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。

除下列說明外，適用上述2013年版IFRSs及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

依修訂之準則規定，本公司僅將符合分類為待出售條件之投資關聯企業轉列為待出售，未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。適用該修訂前，當投資關聯企業符合分類為待出售條件時，本公司係將投資關聯企業全數轉列待出售，並全數停止採用權益法。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，

依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

### 3. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司將於 104 年適用上述修正規定，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利之精算損益及採權益法認列之關聯企業精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益（損失）、現金流量避險暨採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額（除確定福利之精算損益份額外）。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

### 4. IAS 19「員工福利」

該修訂準則規定「淨利息」將取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。修訂後 IAS 19 除了改變確定福利成本之表達，並規定更廣泛之揭露。

104 年首次適用修訂後 IAS 19 預計對本年度無影響。

### 5. IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」

該修正規定須揭露關於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融工具之抵銷權及相關協議（例如提供擔保之協議）之資訊。

6. 「2009 -2011 週期之年度改善」

2009-2011 週期之年度改善修正 IFRS 1「首次採用 IFRSs」、IAS 1「財務報表之表達」、IAS 16「不動產、廠房及設備」、IAS 32「金融工具：表達」及 IAS 34「期中財務報導」等準則。

IAS 1 之修正係闡明，於追溯適用會計政策、追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目，且前述事項對前一期期初之資產負債表資訊具重大影響時，本公司應列報前一期期初之資產負債表，但無須提供前一期期初之附註資訊。

IAS 16 之修正係闡明，符合不動產、廠房及設備定義之備用零件、備用設備及維修設備應依 IAS 16 認列，其餘不符合不動產、廠房及設備定義者，係認列為存貨。

IAS 32 之修正闡明，分配予業主及權益交易之交易成本之相關所得稅係按 IAS 12「所得稅」處理。

IAS 34 之修正闡明，若部門負債總額之衡量金額係定期提供予本公司主要營運決策者且前一年度財務報表對該應報導部門揭露之金額間存有重大變動，應於期中財務報告揭露該衡量金額。

104 年首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 預計將對 103 年 1 月 1 日資產負債表資訊具重大影響，於編製 104 年財務報告時，本公司將依上述 IAS 1 之修正列報 103 年 1 月 1 日資產負債表，並按 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」規定揭露，惟無需額外揭露 103 年 1 月 1 日各單行項目之附註資訊。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。

截至本財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                              | IASB 發布之生效日(註1)     |
|---------------------------------------------|---------------------|
| 「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」               | 2014 年 7 月 1 日 (註2) |
| 「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」               | 2014 年 7 月 1 日      |
| 「2012-2014 週期之年度改善」                         | 2016 年 1 月 1 日 (註3) |
| IFRS 9「金融工具」                                | 2018 年 1 月 1 日      |
| IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」             | 2018 年 1 月 1 日      |
| 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」 | 2016 年 1 月 1 日 (註4) |
| IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」                      | 2016 年 1 月 1 日      |
| IFRS 14「管制遞延帳戶」                             | 2016 年 1 月 1 日      |
| IFRS 15「來自客戶合約之收入」                          | 2017 年 1 月 1 日      |
| IAS 1 之修正「揭露計畫」                             | 2016 年 1 月 1 日      |
| IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」         | 2016 年 1 月 1 日      |
| IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」               | 2016 年 1 月 1 日      |
| IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」                    | 2014 年 7 月 1 日      |
| IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」                   | 2014 年 1 月 1 日      |
| IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」               | 2014 年 1 月 1 日      |
| IFRIC 21「公課」                                | 2014 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。

註2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註3：除 IFRS 5 之修正採推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

註4：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

#### 1. IFRS 9「金融工具」

##### 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

##### 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後

並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

#### 一般避險會計

IFRS 9 在一般避險會計之主要改變，係調整避險會計之適用條件，以使適用避險會計之財務報表更能反映企業實際進行的風險管理活動。與 IAS 39 相較，其主要修正內容包括：(1) 增加可適用避險會計之交易型態，例如放寬非財務風險適用避險會計之條件；(2) 修改避險衍生工具之損益認列方式，以減緩損益波動程度；及(3) 避險有效性方面，以避險工具與被避險項目間的經濟關係取代實際有效性測試。

#### 2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，本公司須增加揭露所採用之折現率。

#### 3. 2010-2012 週期之年度改善

2010-2012 週期之年度改善修正 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 8 之修正係釐清若本公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清本公司僅於部門資產定期提

供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為本公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬本公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

#### 4. 2011-2013 週期之年度改善

2011-2013 週期之年度改善修正 IFRS 13 等若干準則。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

#### 5. 2012-2014 週期之年度改善

2012-2014 週期之年度改善修正 IAS 34 等若干準則。

IAS 34 之修正闡明 IAS 34 要求之其他揭露事項應列入期中財務報告，若本公司同時對外出具相同之其他資訊（例如管理階層之說明或風險報告），期中財務報告得不重複揭露，但應交互索引至該對外出具之其他資訊，以使財務報表使用者可在相同條件及同一時間下取得該等資訊及期中財務報告。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本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

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

## (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當期損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」及「採用權益法之子公司利益之份額」暨相關權益項目。

## (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. 預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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。

本公司從事電器設備工程之承攬，其營業週期長於 1 年，是以與工程承攬相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。



#### (四) 外 幣

編製本公司個體財務報告時，以本公司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。除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，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。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（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，所產生之兌換差額認為其他綜合損益。

#### (五) 存 貨

存貨包括原物料、在製品及製成品。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。

#### (六) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

##### 1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

## 2. 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司於喪失重大影響之日以公允價值衡量其對原關聯企業之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計

處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

(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。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備採直線基礎提列折舊，即於資產預計耐用年限內平均分攤資產成本減除殘值後之餘額，並且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。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(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。本公司以直線基礎進行攤銷，並且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。除本公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

2. 除 列

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(九) 有形及無形資產之減損

本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，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之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，至少每年進行減損測試，或於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。

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本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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。

#### 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

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

##### (1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

## (2) 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於活絡市場無市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益或其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

## (3) 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金與無活絡市場之債券投資）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

## 2. 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事

項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過個別授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應

收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### 3. 金融資產之除列

本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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

### 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

### 金融負債

#### 1. 後續衡量

除下列情況外，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

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融負債所支付之任何股利或利息）係認列於損益。

#### 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）間之差額認為損益。



### 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司之匯率風險。

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。

### (十一) 避險會計

本公司指定部分衍生工具為避險工具進行現金流量避險。對確定承諾匯率風險之避險係以現金流量避險處理。

#### 現金流量避險

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於個體綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

當本公司取消指定避險關係、避險工具到期、出售、解約、執行或不再符合避險會計時，即推延停止避險會計。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

### (十二) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

## 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

具體而言，銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

## 2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

## 3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十三) 建造合約

建造合約之結果若能可靠估計，於資產負債表日係參照合約活動之完成程度分別認列收入及成本，並以至今完工已發生合約成本占估計總合約成本之比例衡量完成程度，但以此決定完成程度不具代表性者除外。若遇有合約工作之變更、求償及獎勵金之情形，僅於金額能可靠衡量且很有可能收現之範圍內，始將其納入合約收入。

總合約成本若很有可能超過總合約收入，所有預期損失則立即認列為費用。

當建造合約至今已發生成本加計已認列利潤並減除已認列損失超過工程進度請款金額時，該差額係列示為應收建造合約款。當建造合約之工程進度請款金額超過至今已發生成本加計已認列利潤並減除已認列損失時，該差額係列示為應付建造合約款。於相關工作進行前所收到之款項帳列預收款項。依照已完成工作開立帳單而客戶尚未付款之金額帳列應收帳款。

#### (十四) 租賃

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。

##### 1. 本公司為出租人

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。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

##### 2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

#### (十五) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係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。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。前期服務成本於福利已既得之範圍內立即認列，非屬已既得之部分則於福利成為既得前之平均期間內，以直線基礎攤銷。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

## (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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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

遞延所得稅係依個體財務報表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予以認列。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及研究發展等支出所產生之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，惟本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。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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企業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. 本年度之當期及遞延所得稅

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。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得資產及負債帳面金額之相關資訊，管理階層必須作出相關之判斷、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係持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

### (一) 所得稅

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，與未使用課稅損失有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 58,301 仟元及 60,347 仟元。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。本公司於 103 年及 102 年 12 月 31 日止均無未將課稅損失認列為遞延所得稅資產之情事。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

### (二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

### (三) 金融工具之公允價值

如附註二八所述，本公司管理階層運用判斷以選定用以估計於活絡市場無市場報價金融工具之適當評價技術。本公司係採用市場參與者所通用之評價技術。對衍生金融工具之假設係基於市場價格或利率並依該工具之特性予以調整。未上市（櫃）權益工具之公允價值估計係基於對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等，未包括非由可觀察市場價格或利率支持之假設。截至 103 年 12 月 31 日止，該等權益工具之帳面金額為 27,000 仟元。評價技術所使用之詳細假設係揭露於附註二八。本公司管理階層認為所選定之評價技術及假設可適當用以決定金融工具之公允價值。

### (四) 存貨之評價

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。

### (五) 應計退休金負債之計算

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

## 六、現金及約當現金

|           | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-----------|------------------|------------------|
| 庫存現金及週轉金  | \$ 700           | \$ 710           |
| 銀行支票及活期存款 | 286,152          | 371,048          |
| 約當現金      |                  |                  |
| 附買回債券     | 59,905           | -                |
|           | <u>\$346,757</u> | <u>\$371,758</u> |

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

|       | 103年12月31日   | 102年12月31日  |
|-------|--------------|-------------|
| 銀行存款  | 0.001%~0.45% | 0.01%~0.45% |
| 附買回債券 | 0.59%~0.62%  | -           |

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

|                   | 103年12月31日       | 102年12月31日    |
|-------------------|------------------|---------------|
| <u>持有供交易之金融資產</u> |                  |               |
| 衍生工具（未指定避險）       |                  |               |
| —遠期外匯合約           | <u>\$ 11,640</u> | <u>\$ 363</u> |
| 流    動            | \$ 10,758        | \$ 363        |
| 非 流 動             | <u>882</u>       | <u>-</u>      |
|                   | <u>\$ 11,640</u> | <u>\$ 363</u> |
| <u>持有供交易之金融負債</u> |                  |               |
| 衍生工具（未指定避險）       |                  |               |
| —遠期外匯合約           | <u>\$ 8,989</u>  | <u>\$ 348</u> |
| 流    動            | \$ 5,803         | \$ -          |
| 非 流 動             | <u>3,186</u>     | <u>348</u>    |
|                   | <u>\$ 8,989</u>  | <u>\$ 348</u> |

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如

下：

|                        | 幣    別 | 到    期    期    間    | 合 約 金 額（仟 元）          |
|------------------------|--------|---------------------|-----------------------|
| <u>103 年 12 月 31 日</u> |        |                     |                       |
| 買入遠期外匯                 | 新台幣兌美元 | 104.01.02-105.08.03 | NTD244,802/USD8,102   |
| 買入遠期外匯                 | 新台幣兌日圓 | 104.01.06-105.10.02 | NTD123,364/JPY433,611 |
| 賣出遠期外匯                 | 美元兌新台幣 | 104.01.20-104.03.31 | USD729/NTD22,816      |
| <u>102 年 12 月 31 日</u> |        |                     |                       |
| 買入遠期外匯                 | 新台幣兌美元 | 103.01.14-104.04.02 | NTD214,461/USD7,232   |
| 賣出遠期外匯                 | 美元兌新台幣 | 103.02.07           | USD71/NTD2,133        |

本公司 103 及 102 年度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。本公司持有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、備供出售金融資產－非流動

|           | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-----------|------------------|------------------|
| 國內上市及興櫃股票 | <u>\$ 82,825</u> | <u>\$ 93,025</u> |

九、避險之衍生金融工具－流動

|                  | 103年12月31日    | 102年12月31日  |
|------------------|---------------|-------------|
| <u>避險之衍生金融資產</u> |               |             |
| 現金流量避險－遠期外匯合約    | <u>\$ 366</u> | <u>\$ -</u> |

本公司之避險策略係以簽訂遠期外匯合約規避特定外幣收支部位之匯率暴險。於預期銷售交易實際發生時，非金融被避險項目之帳面金額將進行調整。

遠期外匯合約條款係配合被避險項目之條款所議定。本公司於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

103 年 12 月 31 日

|        | 幣 別    | 到 期 期 間             | 合 約 金 額 ( 仟 元 )    |
|--------|--------|---------------------|--------------------|
| 買入遠期外匯 | 新台幣兌美元 | 104.06.12-104.07.08 | NTD 21,396/USD 688 |

本公司銷售變壓器予美國之客戶，並已簽訂遠期外匯合約（合約期間不超過3個月），以規避因預期未來銷售交易所可能產生之匯率風險，該等遠期外匯合約係指定為現金流量避險。103年度與前述預期未來銷售交易暴險相關之遠期外匯合約所認列於其他綜合損益之金額為利益366仟元。該等銷貨交易預期將於次一會計期間發生，屆時原遞延列於權益之金額將重分類至損益。

十、以成本衡量之金融資產－非流動

|             | 103年12月31日       | 102年12月31日  |
|-------------|------------------|-------------|
| 國內未上市（櫃）普通股 | <u>\$ 27,000</u> | <u>\$ -</u> |
| 依金融資產衡量種類區分 |                  |             |
| 備供出售金融資產    | <u>\$ 27,000</u> | <u>\$ -</u> |

本公司於103年8月以27,000仟元取得天光材料科技股份有限公司2,700仟股，持股比例為11.06%，該公司主要從事高效率有機太陽能電池主動層材料開發。本公司對該公司營運及財務決策未具重大影響力，故帳列以成本衡量之金融資產。



本公司所持有之上述國內未上市（櫃）股票投資，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

#### 十一、無活絡市場之債券投資一流動

|       | 103年12月31日       | 102年12月31日      |
|-------|------------------|-----------------|
| 質押定存單 | <u>\$ 12,451</u> | <u>\$ 7,886</u> |

103年及102年12月31日，無活絡市場之債券投資市場利率區間皆為年利率1.345%-1.37%，質押之資訊，參閱附註三十。

#### 十二、應收帳款

|        | 103年12月31日          | 102年12月31日          |
|--------|---------------------|---------------------|
| 應收帳款   | \$ 1,850,416        | \$ 1,304,893        |
| 減：備抵呆帳 | ( 19,156)           | ( 17,462)           |
|        | <u>\$ 1,831,260</u> | <u>\$ 1,287,431</u> |

本公司對商品銷售之平均授信期間為90天至180天。應收帳款之減損評估係依據個別評估、帳齡分析、歷史經驗及客戶目前財務狀況分析，以估計無法回收之金額。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

|                 | 個 別 評 估<br>減 損 損 失 | 群 組 評 估<br>減 損 損 失 | 合 計              |
|-----------------|--------------------|--------------------|------------------|
| 102年1月1日餘額      | \$ 576             | \$ 9,921           | \$ 10,497        |
| 加：本年度提列（迴轉）呆帳費用 | <u>8,283</u>       | ( 1,318)           | <u>6,965</u>     |
| 102年12月31日餘額    | 8,859              | 8,603              | 17,462           |
| 加：本年度提列呆帳費用     | <u>1,297</u>       | <u>397</u>         | <u>1,694</u>     |
| 103年12月31日餘額    | <u>\$ 10,156</u>   | <u>\$ 9,000</u>    | <u>\$ 19,156</u> |

已個別減損應收帳款之帳齡分析如下：

|          | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|----------|------------------|------------------|
| 91至150天  | \$164,062        | \$120,874        |
| 151至180天 | 142,468          | 29,427           |
| 181至365天 | 176,413          | 24,904           |
| 366至730天 | 44,702           | 99,442           |
| 超過730天   | <u>105,171</u>   | <u>145,720</u>   |
| 合 計      | <u>\$632,816</u> | <u>\$420,367</u> |

以上係以立帳日為基準進行帳齡分析。

應收帳款中屬於在建合約之工程保留款金額，於 103 年及 102 年 12 月 31 日分別為 316,581 仟元及 214,783 仟元。工程保留款不計息，將於個別建造合約之保留期間結束時收回。該保留期間即本公司之正常營業週期，通常超過 1 年。建造合約之相關說明請參閱附註十三。

### 十三、建造合約款

|                | 103年12月31日        | 102年12月31日         |
|----------------|-------------------|--------------------|
| <u>應收建造合約款</u> |                   |                    |
| 累計已發生成本及已認列利潤  |                   |                    |
| （減除已認列損失）      | \$ 904,499        | \$ 2,970,340       |
| 減：累計工程進度請款金額   | ( 635,157)        | ( 2,890,030)       |
| 應收建造合約款        | <u>\$ 269,342</u> | <u>\$ 80,310</u>   |
| <u>應付建造合約款</u> |                   |                    |
| 累計已發生成本及已認列利潤  |                   |                    |
| （減除已認列損失）      | \$ 87,245         | \$ 24,176          |
| 減：累計工程進度請款金額   | ( 96,153)         | ( 41,417)          |
| 應付建造合約款        | <u>(\$ 8,908)</u> | <u>(\$ 17,241)</u> |
| <u>應收工程保留款</u> |                   |                    |
| （包含於應收帳款）      | <u>\$ 316,581</u> | <u>\$ 214,783</u>  |
| <u>應付工程保留款</u> |                   |                    |
| （包含於應付帳款）      | <u>\$ 286,995</u> | <u>\$ 126,190</u>  |

本公司於 103 及 102 年度認列建造合約收入分別為 415,958 仟元及 164,943 仟元。

### 十四、存貨淨額

|     | 103年12月31日          | 102年12月31日          |
|-----|---------------------|---------------------|
| 製成品 | \$ 128,156          | \$ 343,808          |
| 在製品 | 776,012             | 754,027             |
| 原物料 | <u>328,102</u>      | <u>261,590</u>      |
|     | <u>\$ 1,232,270</u> | <u>\$ 1,359,425</u> |

103 及 102 年度與存貨相關之銷貨成本及部分工程成本分別為 3,480,493 仟元及 3,196,438 仟元。103 及 102 年度之銷貨成本包括存貨淨變現價值回升利益分別為 12,653 仟元及 10,070 仟元，存貨淨變現價值回升係因處分提列跌價損失之存貨所致。

## 十五、採用權益法之投資

|        | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|--------|------------------|------------------|
| 投資子公司  | \$287,390        | \$232,346        |
| 投資關聯企業 | <u>540,884</u>   | <u>84,720</u>    |
|        | <u>\$828,274</u> | <u>\$317,066</u> |

### (一) 投資子公司

|                               | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 非上市(櫃)公司                      |                  |                  |
| 動能國際公司                        | \$283,523        | \$229,171        |
| Fortune Electric America Inc. | <u>3,867</u>     | <u>3,175</u>     |
|                               | <u>\$287,390</u> | <u>\$232,346</u> |

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

|                               | 103年12月31日 | 102年12月31日 |
|-------------------------------|------------|------------|
| 動能國際公司                        | 100%       | 100%       |
| Fortune Electric America Inc. |            |            |
| (註)                           | 100%       | 100%       |

(註) Fortune Electric America Inc.係於102年1月2日設立，本公司投資2,949仟元，持有100%之股權。

103及102年度採用權益法認列子公司損益之份額及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

### (二) 投資關聯企業

|          | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|----------|------------------|------------------|
| 非上市(櫃)公司 |                  |                  |
| 日立華城公司   | <u>\$540,884</u> | <u>\$ 84,720</u> |

本公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

|        | 103年12月31日 | 102年12月31日 |
|--------|------------|------------|
| 日立華城公司 | 40%        | 40%        |

本公司與日本日立製作所公司合資成立日立華城變壓器股份有限公司（日立華城公司），額定資本總額 1,412,000 仟元，截至 103 年 12 月 31 日止，實收資本額 1,412,000 仟元，本公司投資 564,800 仟元，取得 40% 股權。

日立華城公司於 102 年 12 月 17 日完成設立登記，於台中港建廠，預計接單生產 200MVA 以上或 500KV 超高壓電力變壓器銷往國外，強化外銷競爭力。

102 年度（102 年 12 月 17 日至 102 年 12 月 31 日）日立華城公司屬創業階段，尚未正式營運，未產生任何收入及成本，故無採用權益法認列關聯企業損益之份額及其他綜合損益份額之情事，102 年度財務報表未經會計師查核，惟本公司管理當局認為不具重大影響。

103 年度採用權益法認列之關聯企業損失之份額，係依據關聯企業同期間經其他會計師查核之財務報告認列。

有關本公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

|         | 103年12月31日          |
|---------|---------------------|
| 總資產     | <u>\$ 1,361,588</u> |
| 總負債     | <u>\$ 9,378</u>     |
|         | 103年度               |
| 本年度營業收入 | <u>\$ -</u>         |
| 本年度淨損   | <u>\$ 59,790</u>    |

#### 十六、不動產、廠房及設備

|                   | 自有土地              | 建築物               | 機器設備              | 太陽能設備             | 其他設備              | 合計                  |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 成本                |                   |                   |                   |                   |                   |                     |
| 102 年 1 月 1 日餘額   | \$ 667,921        | \$ 645,792        | \$ 1,021,463      | \$ 147,036        | \$ 138,008        | \$ 2,620,220        |
| 增添                | -                 | 1,722             | 13,851            | 2,154             | 6,084             | 23,811              |
| 處分                | -                 | -                 | ( 35,463)         | -                 | ( 20,583)         | ( 56,046)           |
| 轉列                | -                 | -                 | ( 350)            | -                 | ( 350)            | ( 350)              |
| 102 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 667,921</u> | <u>\$ 647,514</u> | <u>\$ 989,501</u> | <u>\$ 149,190</u> | <u>\$ 123,509</u> | <u>\$ 2,587,635</u> |
| 累計折舊              |                   |                   |                   |                   |                   |                     |
| 102 年 1 月 1 日餘額   | \$ -              | \$ 250,530        | \$ 803,267        | \$ 7,269          | \$ 81,079         | \$ 1,142,145        |
| 折舊費用              | -                 | 16,541            | 47,663            | 7,404             | 8,128             | 79,736              |
| 處分                | -                 | -                 | ( 35,328)         | -                 | ( 20,410)         | ( 55,738)           |
| 轉列                | -                 | -                 | ( 5)              | -                 | -                 | ( 5)                |
| 102 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 267,071</u> | <u>\$ 815,597</u> | <u>\$ 14,673</u>  | <u>\$ 68,797</u>  | <u>\$ 1,166,138</u> |

（接次頁）

(承前頁)

|              | 自有土地       | 建築物        | 機器設備        | 太陽能設備      | 其他設備       | 合計          |
|--------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|
| 102年1月1日淨額   | \$ 667,921 | \$ 395,262 | \$ 218,196  | \$ 139,767 | \$ 56,929  | \$1,478,075 |
| 102年12月31日淨額 | \$ 667,921 | \$ 380,443 | \$ 183,904  | \$ 134,517 | \$ 54,712  | \$1,421,497 |
| 成本           |            |            |             |            |            |             |
| 103年1月1日餘額   | \$ 667,921 | \$ 647,514 | \$ 999,501  | \$ 149,190 | \$ 123,509 | \$2,587,635 |
| 增添           | -          | 1,871      | 16,834      | 339        | 9,165      | 28,209      |
| 處分           | -          | ( 211)     | ( 22,661)   | -          | ( 6,058)   | ( 28,930)   |
| 轉列(註)        | -          | -          | 42,295      | -          | -          | 42,295      |
| 103年12月31日餘額 | \$ 667,921 | \$ 649,174 | \$1,035,969 | \$ 149,529 | \$ 126,616 | \$2,629,209 |
| 累計折舊         |            |            |             |            |            |             |
| 103年1月1日餘額   | \$ -       | \$ 267,071 | \$ 815,597  | \$ 14,673  | \$ 68,797  | \$1,166,138 |
| 折舊費用         | -          | 16,527     | 46,348      | 7,552      | 7,110      | 77,537      |
| 處分           | -          | ( 210)     | ( 21,749)   | -          | ( 5,858)   | ( 27,817)   |
| 103年12月31日餘額 | \$ -       | \$ 283,388 | \$ 840,196  | \$ 22,225  | \$ 70,049  | \$1,215,858 |
| 103年1月1日淨額   | \$ 667,921 | \$ 380,443 | \$ 183,904  | \$ 134,517 | \$ 54,712  | \$1,421,497 |
| 103年12月31日淨額 | \$ 667,921 | \$ 365,786 | \$ 195,773  | \$ 127,304 | \$ 56,567  | \$1,413,351 |

註：係自存貨轉入之機器設備。

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

|        |        |
|--------|--------|
| 建築物    |        |
| 廠房主建築  | 55年    |
| 機電動力設備 | 3年     |
| 機器設備   | 3至15年  |
| 太陽能設備  | 10至20年 |
| 其他設備   | 3至15年  |

本公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三十。

#### 十七、無形資產

|              | 電腦軟體      |
|--------------|-----------|
| 成本           |           |
| 102年1月1日餘額   | \$ 7,868  |
| 單獨取得         | 3,915     |
| 102年12月31日餘額 | \$ 11,783 |

(接次頁)

(承前頁)

|                   | 電 腦 軟 體     |
|-------------------|-------------|
| <u>累計攤銷</u>       |             |
| 102 年 1 月 1 日餘額   | (\$ 3,562)  |
| 攤銷費用              | ( 2,791)    |
| 102 年 12 月 31 日餘額 | (\$ 6,353)  |
| 102 年 1 月 1 日淨額   | \$ 4,306    |
| 102 年 12 月 31 日淨額 | \$ 5,430    |
| <u>成 本</u>        |             |
| 103 年 1 月 1 日餘額   | \$ 11,783   |
| 單獨取得              | 9,661       |
| 103 年 12 月 31 日餘額 | \$ 21,444   |
| <u>累計攤銷</u>       |             |
| 103 年 1 月 1 日餘額   | (\$ 6,353)  |
| 攤銷費用              | ( 3,937)    |
| 103 年 12 月 31 日餘額 | (\$ 10,290) |
| 103 年 1 月 1 日淨額   | \$ 5,430    |
| 103 年 12 月 31 日淨額 | \$ 11,154   |

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按 3 年耐用年數計提攤銷費用。

#### 十八、借 款

##### (一) 短期借款

|                    | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|--------------------|------------------|------------------|
| <u>擔保借款</u> (附註三十) |                  |                  |
| —遠期信用狀借款           | \$107,451        | \$ 66,305        |
| <u>無擔保借款</u>       |                  |                  |
| —信用額度借款            | 72,310           | 22,691           |
| —遠期信用狀借款           | 83,577           | 51,087           |
|                    | <u>155,887</u>   | <u>73,778</u>    |
|                    | <u>\$263,338</u> | <u>\$140,083</u> |

銀行週轉性借款之利率於 103 年及 102 年 12 月 31 日，分別為 0.69%-2.80% 及 0.61%-2.33%。

## (二) 長期借款

|            | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|------------|------------------|------------------|
| 擔保借款（附註三十） |                  |                  |
| —台灣銀行      | \$350,000        | \$ 84,720        |
| —兆豐銀行      | <u>241,800</u>   | <u>-</u>         |
|            | <u>\$591,800</u> | <u>\$ 84,720</u> |

台灣銀行之借款期間為 102 年 12 月 4 日至 105 年 3 月 1 日，年利率為 1.36%；兆豐銀行之借款期間為 103 年 10 月 7 日至 106 年 10 月 7 日，年利率為 1.75%。上述銀行借款皆為到期一次償還。

## 十九、應付帳款

|        | 103年12月31日          | 102年12月31日        |
|--------|---------------------|-------------------|
| 應付帳款   |                     |                   |
| 因營業而發生 | <u>\$ 1,076,050</u> | <u>\$ 933,259</u> |

本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

應付帳款中屬於建造合約之應付工程保留款金額，於 103 年及 102 年 12 月 31 日分別為 286,995 仟元及 126,190 仟元。工程保留款不計息，將於個別建造合約之保留期間結束時支付。該保留期間即本公司之正常營業週期，通常超過 1 年。建造合約相關說明請參閱附註十三。

## 二十、其他應付款

|        | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|--------|------------------|------------------|
| 應付薪資   | \$ 65,233        | \$ 56,847        |
| 應付利息   | 1,907            | 495              |
| 應付員工紅利 | 13,846           | 7,385            |
| 應付出口費用 | 51,886           | 11,846           |
| 其 他    | <u>70,032</u>    | <u>57,710</u>    |
|        | <u>\$202,904</u> | <u>\$134,283</u> |

## 二一、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬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。

## (二) 確定福利計畫

本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司依員工每月薪資總額 4.85% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法，勞工退休金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行 2 年定期存款利率計算之收益。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

|            | 103年12月31日 | 102年12月31日 |
|------------|------------|------------|
| 折現率        | 1.85%      | 1.85%      |
| 計畫資產之預期報酬率 | 1.85%      | 1.85%      |
| 薪資預期增加率    | 1.50%      | 1.50%      |

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

|          | 103年度            | 102年度            |
|----------|------------------|------------------|
| 當期服務成本   | \$ 6,530         | \$ 6,904         |
| 利息成本     | 5,874            | 4,823            |
| 計畫資產預期報酬 | ( 1,213 )        | ( 899 )          |
|          | <u>\$ 11,191</u> | <u>\$ 10,828</u> |
| 依功能別彙總   |                  |                  |
| 營業成本     | \$ 7,282         | \$ 6,982         |
| 推銷費用     | 1,481            | 1,473            |
| 管理費用     | 1,502            | 1,475            |
| 研究發展費用   | 926              | 898              |
|          | <u>\$ 11,191</u> | <u>\$ 10,828</u> |



於 103 及 102 年度，本公司分別認列（13,630）仟元及 10,551 仟元精算（損失）利益於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，精算損失認列於其他綜合損益之累積金額分別為 24,448 仟元及 10,818 仟元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額列示如下：

|              | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|--------------|------------------|------------------|
| 已提撥確定福利義務之現值 | \$338,911        | \$322,629        |
| 計畫資產之公允價值    | ( 67,047 )       | ( 65,632 )       |
| 應計退休金負債      | <u>\$271,864</u> | <u>\$256,997</u> |

確定福利義務現值之變動列示如下：

|          | 103年度            | 102年度            |
|----------|------------------|------------------|
| 年初確定福利義務 | \$322,629        | \$321,559        |
| 當期服務成本   | 6,530            | 6,904            |
| 利息成本     | 5,874            | 4,823            |
| 精算損失（利益） | 13,875           | ( 10,657 )       |
| 福利支付數    | ( 9,997 )        | -                |
| 年底確定福利義務 | <u>\$338,911</u> | <u>\$322,629</u> |

計畫資產現值之變動列示如下：

|            | 103年度            | 102年度            |
|------------|------------------|------------------|
| 年初計畫資產公允價值 | \$ 65,632        | \$ 54,743        |
| 計畫資產預期報酬   | 1,213            | 899              |
| 精算利益（損失）   | 245              | ( 106 )          |
| 雇主提撥數      | 9,954            | 10,096           |
| 福利支付數      | ( 9,997 )        | -                |
| 年底計畫資產公允價值 | <u>\$ 67,047</u> | <u>\$ 65,632</u> |

於 103 及 102 年度，計劃資產實際報酬分別為 1,458 仟元及 793 仟元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金資產配置資訊為準：

|       | 103年12月31日    | 102年12月31日    |
|-------|---------------|---------------|
| 現金    | 18.82         | 22.86         |
| 短期票券  | 2.50          | 4.10          |
| 債券    | 11.53         | 9.37          |
| 固定收益類 | 14.68         | 18.11         |
| 權益證券  | 48.46         | 44.77         |
| 貨幣型基金 | 1.04          | -             |
| 其他    | 2.97          | 0.79          |
|       | <u>100.00</u> | <u>100.00</u> |

本公司選擇以轉換日（101年1月1日）起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

|           | 103年12月31日   | 102年12月31日   | 101年12月31日   | 101年1月1日     |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 確定福利義務現值  | (\$ 338,911) | (\$ 322,629) | (\$ 321,559) | (\$ 327,135) |
| 計畫資產公允價值  | \$ 67,047    | \$ 65,632    | \$ 54,743    | \$ 83,122    |
| 提撥短絀      | \$ 271,864   | \$ 256,997   | \$ 266,816   | \$ 244,013   |
| 計畫負債之經驗調整 | \$ 13,875    | (\$ 10,657)  | \$ 12,878    | \$ -         |
| 計畫資產之經驗調整 | (\$ 243)     | \$ 106       | \$ 633       | \$ -         |

本公司預期於103及102年度以後1年內對確定福利計畫提撥分別為9,898仟元及10,091仟元。

## 二二、資產負債到期分析

本公司與工程承攬相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準，相關帳列金額依預期於資產負債表日後1年內及超過1年後將回收或償付之金額，列示如下：

|     |                      | 103年12月31日 |           |           |
|-----|----------------------|------------|-----------|-----------|
|     |                      | 1年內        | 1年後       | 合 計       |
| 資 產 |                      |            |           |           |
|     | 存出保證金（流動部分包含於其他流動資產） | \$ 1,885   | \$ 4,216  | \$ 6,101  |
|     | 應收建造合約款—淨額           | \$198,174  | \$ 71,168 | \$269,342 |
|     | 應收工程保留款（包含於應收帳款）     | \$316,581  | \$ -      | \$316,581 |
| 負 債 |                      |            |           |           |
|     | 應付建造合約款—淨額           | \$ -       | \$ 8,908  | \$ 8,908  |
|     | 應付工程保留款（包含於應付帳款）     | \$286,995  | \$ -      | \$286,995 |

|     |                              | 102年12月31日 |           |           |
|-----|------------------------------|------------|-----------|-----------|
|     |                              | 1年內        | 1年後       | 合 計       |
| 資 產 |                              |            |           |           |
|     | 存出保證金（流動部分<br>包含於其他流動資<br>產） | \$ 19,375  | \$ 3,445  | \$ 22,820 |
|     | 應收建造合約款一淨額                   | \$ 80,310  | \$ -      | \$ 80,310 |
|     | 應收工程保留款（包含<br>於應收帳款）         | \$214,783  | \$ -      | \$214,783 |
| 負 債 |                              |            |           |           |
|     | 應付建造合約款一淨額                   | \$ -       | \$ 17,241 | \$ 17,241 |
|     | 應付工程保留款（包含<br>於應付帳款）         | \$126,190  | \$ -      | \$126,190 |

## 二、 權 益

### （一）普通股股本

|                      | 103年12月31日          | 102年12月31日          |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數（仟股）             | <u>275,000</u>      | <u>275,000</u>      |
| 額定股本                 | <u>\$ 2,750,000</u> | <u>\$ 2,750,000</u> |
| 已發行且已收足股款之股數<br>（仟股） | <u>261,059</u>      | <u>261,059</u>      |
| 已發行股本                | <u>\$ 2,610,585</u> | <u>\$ 2,610,585</u> |

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

### （二）資本公積

|                       | 103年12月31日      | 102年12月31日      |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 得用以彌補虧損、發放現金或<br>撥充股本 |                 |                 |
| 庫藏股票交易                | <u>\$ 1,033</u> | <u>\$ 1,033</u> |

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

依本公司章程規定，年度決算如有稅後盈餘時，應先彌補以往年度虧損後，次提撥法定盈餘公積 10%，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。截至當年度發生股東權益減項金額，依證券交易法規定提列相同數額之特別盈餘公積後，作為可供分配之盈餘，除酌予保留一部分外，依下列比率分派之：

1. 股東紅利 90.5%。
2. 員工紅利 8%。
3. 董事、監察人酬勞金 1.5%。

本公司所處產業之生命週期正處於成長期，考量本公司之盈餘狀況，未來資金需求及發展計劃後，本公司股利發放以股票及現金並行，其中現金股利之比率不低於當年股利分配總額之 25% 為限。

本公司 103 及 102 年度應付員工紅利估列金額分別為 13,846 仟元及 7,385 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 2,596 仟元及 1,385 仟元，係依據過去經驗以可能發放之總金額為基礎，分別按股東紅利、員工分紅及董監酬勞總額之 8% 及 1.5% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 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。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於 103 年 6 月 23 日及 102 年 6 月 17 日股東常會，決議通過 102 及 101 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下：

|              | 盈 餘 分 配 案 |           | 每 股 股 利 ( 元 ) |         |
|--------------|-----------|-----------|---------------|---------|
|              | 102年度     | 101年度     | 102年度         | 101年度   |
| 法定盈餘公積       | \$ 11,448 | \$ 6,920  |               |         |
| 迴轉(提列)特別盈餘公積 | 44,719    | ( 32,147) |               |         |
| 現金股利         | 83,539    | 39,159    | \$ 0.32       | \$ 0.15 |

|       | 102年度    |      | 101年度    |      |
|-------|----------|------|----------|------|
|       | 現金紅利     | 股票紅利 | 現金紅利     | 股票紅利 |
| 員工紅利  | \$ 7,385 | \$ - | \$ 3,462 | \$ - |
| 董監事酬勞 | 1,385    | -    | 649      | -    |

103 年 6 月 23 日及 102 年 6 月 17 日股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與 102 及 101 年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞金額並無差異。

另本公司 102 年 6 月 17 日股東常會決議以庫藏股票溢額及超過票面金額發行股票所得溢額之資本公積 22,580 仟元及 3,525 仟元，合計 26,105 仟元發放現金，每股配發 0.1 元。

本公司 104 年 3 月 20 日董事會擬提議 103 年度盈餘分配案及每股股利如下：

|          | 盈 餘 分 配 案 | 每股股利 ( 元 ) |
|----------|-----------|------------|
| 法定盈餘公積   | \$ 25,991 |            |
| 迴轉特別盈餘公積 | 2,118     |            |
| 現金股利     | 156,635   | \$ 0.60    |

有關 103 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 104 年 6 月 15 日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 二四、淨 利

淨利係包含以下項目：

### (一) 其他利益及損失

|                   | 103年度            | 102年度            |
|-------------------|------------------|------------------|
| 外幣兌換利益（損失）        | \$ 4,672         | (\$ 4,885)       |
| 處分不動產、廠房及設備利益（損失） | 373              | ( 308)           |
| 其 他               | <u>11,483</u>    | <u>28,170</u>    |
|                   | <u>\$ 16,528</u> | <u>\$ 22,977</u> |

### (二) 其他收入

|      | 103年度           | 102年度           |
|------|-----------------|-----------------|
| 理賠收入 | \$ 862          | \$ 3,909        |
| 股利收入 | 1,150           | 1,750           |
| 利息收入 | 822             | 1,330           |
| 租金收入 | <u>1,982</u>    | <u>590</u>      |
|      | <u>\$ 4,816</u> | <u>\$ 7,579</u> |

### (三) 折舊、攤銷及員工福利費用

|        | 103年度             |                   |                   | 102年度             |                   |                   |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|        | 屬於營業成本者           | 屬於營業費用者           | 合計                | 屬於營業成本者           | 屬於營業費用者           | 合計                |
| 員工福利費用 |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| 確定提撥計畫 | \$ 9,590          | \$ 4,526          | \$ 14,116         | \$ 8,444          | \$ 5,522          | \$ 13,966         |
| 確定福利計畫 | 7,282             | 3,909             | 11,191            | 6,982             | 3,846             | 10,828            |
| 其他員工福利 | <u>309,424</u>    | <u>178,589</u>    | <u>488,013</u>    | <u>280,412</u>    | <u>166,882</u>    | <u>447,294</u>    |
|        | <u>\$ 326,296</u> | <u>\$ 187,024</u> | <u>\$ 513,320</u> | <u>\$ 295,838</u> | <u>\$ 176,250</u> | <u>\$ 472,088</u> |
| 折舊費用   | <u>\$ 67,695</u>  | <u>\$ 9,842</u>   | <u>\$ 77,537</u>  | <u>\$ 71,122</u>  | <u>\$ 8,614</u>   | <u>\$ 79,736</u>  |
| 攤銷費用   | <u>\$ 817</u>     | <u>\$ 3,120</u>   | <u>\$ 3,937</u>   | <u>\$ 479</u>     | <u>\$ 2,312</u>   | <u>\$ 2,791</u>   |

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 602 人及 583 人。

### (四) 外幣兌換損益

|          | 103年度             | 102年度             |
|----------|-------------------|-------------------|
| 外幣兌換利益總額 | \$ 27,074         | \$ 27,823         |
| 外幣兌換損失總額 | ( <u>22,402</u> ) | ( <u>32,708</u> ) |
| 淨益（損）    | <u>\$ 4,672</u>   | <u>(\$ 4,885)</u> |

## 二五、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

|             | 103年度            | 102年度            |
|-------------|------------------|------------------|
| 當期所得稅       |                  |                  |
| 當年度產生者      | \$ 42,013        | \$ 15,649        |
| 以前年度之調整     | ( 913 )          | ( 382 )          |
|             | 41,100           | 15,267           |
| 遞延所得稅       |                  |                  |
| 當年度產生者      | 11,098           | 4,225            |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 52,198</u> | <u>\$ 19,492</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

|              | 103年度            | 102年度            |
|--------------|------------------|------------------|
| 稅前淨利         | <u>\$312,110</u> | <u>\$133,972</u> |
| 稅前淨利按法定稅率計算之 |                  |                  |
| 所得稅費用        | \$ 53,059        | \$ 22,775        |
| 稅上不可減除之費損    | ( 7,213 )        | ( 4,507 )        |
| 當期抵用之投資抵減    | ( 1,858 )        | ( 2,231 )        |
| 免稅所得         | ( 1,975 )        | ( 388 )          |
| 未認列之可減除暫時性差異 | 11,098           | 4,225            |
| 以前年度之當期所得稅費用 |                  |                  |
| 於本年度之調整      | ( 913 )          | ( 382 )          |
| 認列於損益之所得稅費用  | <u>\$ 52,198</u> | <u>\$ 19,492</u> |

本公司所適用之稅率為 17%。

由於 104 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 103 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

### (二) 當期所得稅資產與負債

|         | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|---------|------------------|------------------|
| 當期所得稅資產 |                  |                  |
| 應收退稅款   | <u>\$ 8,410</u>  | <u>\$ 10,523</u> |
| 當期所得稅負債 |                  |                  |
| 應付所得稅   | <u>\$ 33,237</u> | <u>\$ 8,121</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：

#### 103 年度

|                | 年 初 餘 額          | 認列於損益             | 認列於其他<br>綜 合 損 益 | 年 底 餘 額          |
|----------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <u>遞延所得稅資產</u> |                  |                   |                  |                  |
| 呆帳超限遞延         | \$ 3,128         | (\$ 666)          | \$ -             | \$ 2,462         |
| 存貨跌價損失         | 2,917            | ( 2,151)          | -                | 766              |
| 金融資產減損損失       | 8,466            | -                 | -                | 8,466            |
| 確定福利退休計畫       | 27,701           | -                 | 2,317            | 30,018           |
| 退休金超限          | 16,312           | 215               | -                | 16,527           |
| 應付休假給付         | 1,819            | ( 1,819)          | -                | -                |
| 其 他            | 4                | 58                | -                | 62               |
|                | <u>\$ 60,347</u> | <u>(\$ 4,363)</u> | <u>\$ 2,317</u>  | <u>\$ 58,301</u> |
| <u>遞延所得稅負債</u> |                  |                   |                  |                  |
| 未實現兌換利益        | \$ 90            | \$ 207            | \$ -             | \$ 297           |
| 採權益法認列之子公司     |                  |                   |                  |                  |
| 司利益之份額         | 15,103           | 6,080             | -                | 21,183           |
| 土地增值稅          | 34,528           | -                 | -                | 34,528           |
| 其 他            | 3                | 448               | -                | 451              |
|                | <u>\$ 49,724</u> | <u>\$ 6,735</u>   | <u>\$ -</u>      | <u>\$ 56,459</u> |

#### 102 年度

|                | 年 初 餘 額          | 認列於損益             | 認列於其他<br>綜 合 損 益  | 年 底 餘 額          |
|----------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <u>遞延所得稅資產</u> |                  |                   |                   |                  |
| 呆帳超限遞延         | \$ 1,944         | \$ 1,184          | \$ -              | \$ 3,128         |
| 存貨跌價損失         | 4,629            | ( 1,712)          | -                 | 2,917            |
| 金融資產減損損失       | 8,466            | -                 | -                 | 8,466            |
| 確定福利退休計畫       | 29,495           | -                 | ( 1,794)          | 27,701           |
| 退休金超限          | 16,187           | 125               | -                 | 16,312           |
| 應付休假給付         | 2,426            | ( 607)            | -                 | 1,819            |
| 其 他            | 19               | ( 15)             | -                 | 4                |
|                | <u>\$ 63,166</u> | <u>(\$ 1,025)</u> | <u>(\$ 1,794)</u> | <u>\$ 60,347</u> |
| <u>遞延所得稅負債</u> |                  |                   |                   |                  |
| 未實現兌換利益        | \$ 1,130         | (\$ 1,040)        | \$ -              | \$ 90            |
| 採權益法認列之子公司     |                  |                   |                   |                  |
| 司利益之份額         | 10,713           | 4,390             | -                 | 15,103           |
| 土地增值稅          | 34,528           | -                 | -                 | 34,528           |
| 其 他            | 153              | ( 150)            | -                 | 3                |
|                | <u>\$ 46,524</u> | <u>\$ 3,200</u>   | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 49,724</u> |



(四) 未使用之免稅相關資訊

截至 103 年 12 月 31 日止，下列增資擴展產生之所得可享 5 年免稅：

| 增 資 擴 展 案   | 免 稅 期 間             |
|-------------|---------------------|
| 97 年度增資擴展計劃 | 100.01.01-104.12.31 |

(五) 兩稅合一相關資訊

|             | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-------------|------------------|------------------|
| 未分配盈餘       |                  |                  |
| 87 年以後未分配盈餘 | <u>\$252,774</u> | <u>\$ 54,443</u> |
| 股東可扣抵稅額帳戶餘額 | <u>\$ 10,589</u> | <u>\$ 7,528</u>  |
|             | 103年度（預計）        | 102年度（實際）        |
| 盈餘分配之稅額扣抵比率 | 4.19%            | 20.48%           |

(六) 所得稅核定情形

本公司截至 100 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二六、每股盈餘

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

|             | 103年度            | 102年度            |
|-------------|------------------|------------------|
| 用以計算每股盈餘之淨利 | <u>\$259,912</u> | <u>\$114,480</u> |

股 數

單位：仟股

|                      | 103年度          | 102年度          |
|----------------------|----------------|----------------|
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 261,059        | 261,059        |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響：       |                |                |
| 員工分紅                 | <u>1,189</u>   | <u>609</u>     |
| 用以計算稀釋每股淨利之普通股加權平均股數 | <u>262,248</u> | <u>261,668</u> |

若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，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。於次年度股東會決議員工分紅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。

## 二七、資本風險管理

本公司之資本結構管理策略，係依據本公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與發展遠景，以設定本公司適當之市場佔有率，並據以規劃所需之產能以及達到此一產能所需之廠房設備及相對應之資本支出，再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，以對本公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃。

本公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，本公司採用審慎之風險管理策略。

## 二八、金融工具

### (一) 公允價值之資訊

#### 1. 非按公允價值衡量之金融工具

本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趨近其公允價值。

#### 2. 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

本公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式係依照公允價值可觀察之程度分為第一至三級。

(1) 第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

103 年 12 月 31 日

|                   | 第 一 級     | 第 二 級     | 第 三 級     | 合 計        |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| <u>透過損益按公允價值衡</u> |           |           |           |            |
| <u>量之金融資產</u>     |           |           |           |            |
| 持有供交易             | \$ _____  | \$ 11,640 | \$ _____  | \$ 11,640  |
| <u>備供出售金融資產</u>   |           |           |           |            |
| 國內上市及興櫃有          |           |           |           |            |
| 價證券               | \$ 82,825 | \$ -      | \$ -      | \$ 82,825  |
| 以成本法衡量之金          |           |           |           |            |
| 融資產               | _____     | _____     | 27,000    | 27,000     |
|                   | \$ 82,825 | \$ _____  | \$ 27,000 | \$ 109,825 |
| <u>避險之衍生性金融資產</u> |           |           |           |            |
| 衍生工具              | \$ _____  | \$ 366    | \$ _____  | \$ 366     |
| <u>透過損益按公允價值衡</u> |           |           |           |            |
| <u>量之金融負債</u>     |           |           |           |            |
| 持有供交易             | \$ _____  | \$ 8,989  | \$ _____  | \$ 8,989   |

102 年 12 月 31 日

|                   | 第 一 級     | 第 二 級    | 第 三 級    | 合 計       |
|-------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| <u>透過損益按公允價值衡</u> |           |          |          |           |
| <u>量之金融資產</u>     |           |          |          |           |
| 持有供交易             | \$ _____  | \$ 363   | \$ _____ | \$ 363    |
| <u>備供出售金融資產</u>   |           |          |          |           |
| 國內上市及興櫃有          |           |          |          |           |
| 價證券               | \$ 93,025 | \$ _____ | \$ _____ | \$ 93,025 |
| <u>透過損益按公允價值衡</u> |           |          |          |           |
| <u>量之金融負債</u>     |           |          |          |           |
| 持有供交易             | \$ _____  | \$ 348   | \$ _____ | \$ 348    |

103 及 102 年度無一至三級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具，公允價值係參照市場報價決定。
- (2) 有活絡市場公開報價之衍生工具係以市場價格為公允價值。遠期外匯合約公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。
- (3) 上述以外之其他金融工具公允價值係依現金流量折現分析之一般公認定價模式決定。

## (二) 金融工具之種類

|                | 103年12月31日 | 102年12月31日 |
|----------------|------------|------------|
| <u>金融資產</u>    |            |            |
| 持有供交易          | \$ 11,640  | \$ 363     |
| 放款及應收款 (註1)    | 2,324,303  | 1,745,892  |
| 備供出售金融資產 (註2)  | 109,825    | 93,025     |
| 指定為避險會計關係之衍生工具 | 366        | -          |
| <u>金融負債</u>    |            |            |
| 持有供交易          | 8,989      | 348        |
| 以攤銷後成本衡量 (註3)  | 2,199,425  | 1,303,827  |

註1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債券投資、應收款項、其他應收款及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之以成本法衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付款項、其他應付款、長期借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

本公司主要金融工具包括現金及約當現金、持有供交易、權益投資、應收帳款、應付帳款及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響，每季財務部向董事會提出報告。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

## 1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

### (1) 匯率風險

本公司匯率風險之管理，以避險為目的，並未以投機目的而進行金融工具之交易。匯率風險管理策略為定期檢視各種幣別資產及負債之淨部位，並對該淨部位進行風險管理；規避匯率風險工具之選擇，係以避險成本及避險期間為考量，主要利用該期外匯合約管理風險。

本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，參閱附註三二。

本公司於資產負債表日具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額如下：

#### 敏感度分析

本公司主要受到美元、澳幣及日圓匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利或權益增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

|        | 美 元 之 影 響 |          | 澳 幣 之 影 響 |          | 日 圓 之 影 響 |       |
|--------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|-------|
|        | 103年度     | 102年度    | 103年度     | 102年度    | 103年度     | 102年度 |
| 損 益(I) | (\$ 893)  | \$ 1,471 | (\$ 468)  | (\$ 346) | \$ 674    | \$ 46 |

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元、澳幣及日圓計價應收付款項及總額投資避險之衍生工具公允價值變動。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本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：

|           | 103年12月31日 | 102年12月31日 |
|-----------|------------|------------|
| 具公允價值利率風險 |            |            |
| —金融資產     | \$ 72,356  | \$ 7,886   |
| —金融負債     | 782,828    | 202,112    |
| 具現金流量利率風險 |            |            |
| —金融資產     | 209,684    | 357,673    |
| —金融負債     | 72,310     | 22,691     |

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及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 100 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 103 年度之稅前淨利將增加／減少 1,374 仟元，主因為本公司之變動利率存款及變動利率借款淨部位。

若利率增加／減少 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 102 年度之稅前淨利將增加／減少 3,350 仟元，主因為本公司之變動利率存款及變動利率借款淨部位。

### (3) 其他價格風險

本公司因持有國內興櫃股票而產生權益價格暴險。本公司未積極交易該等投資，但指派相關人員監督價格風險並評估何時須增加被避險之避險部位。

#### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 1%，103 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動增加 828 仟元。若權益價格上漲／下跌 1%，102 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動增加 930 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集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，本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，本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，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用評等良好之金融機構及公司組織，故信用風險係屬有限。

### 3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為 6,311,091 仟元及 6,744,832 仟元。

#### (1) 流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，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。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

#### 103 年 12 月 31 日

|         | 加權平均有<br>效利率(%) | 要求即付或<br>短於 1 個月  | 1 至 3 個月           | 3個月至1年            | 1至5年              |
|---------|-----------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 非衍生金融負債 |                 |                   |                    |                   |                   |
| 無附息負債   |                 | \$ 369,841        | \$ 873,857         | \$ 14,277         | \$ -              |
| 浮動利率工具  | 1.45            | -                 | 61,530             | 11,124            | -                 |
| 固定利率工具  | 1.45            | 6,296             | 67,068             | 118,089           | 593,551           |
|         |                 | <u>\$ 376,137</u> | <u>\$1,002,455</u> | <u>\$ 143,490</u> | <u>\$ 593,551</u> |

#### 102 年 12 月 31 日

|         | 加權平均有<br>效利率(%) | 要求即付或<br>短於 1 個月  | 1 至 3 個月          | 3個月至1年            | 1至5年             |
|---------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 非衍生金融負債 |                 |                   |                   |                   |                  |
| 無附息負債   |                 | \$ 106,234        | \$ 775,858        | \$ 121,349        | \$ -             |
| 浮動利率工具  | 1.32            | -                 | -                 | 22,753            | -                |
| 固定利率工具  | 1.41            | 19,058            | 35,248            | 63,421            | 84,809           |
|         |                 | <u>\$ 125,292</u> | <u>\$ 811,106</u> | <u>\$ 207,523</u> | <u>\$ 84,809</u> |



本公司可被要求立即還款之銀行借款，係包含於上述到期分析表中短於 1 個月之期間內，截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，該等銀行借款未折現本金餘額分別為 6,246 仟元及 18,953 仟元。

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

下表詳細說明本公司針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。

103 年 12 月 31 日

|        | 要求即付或<br>短於 1 個月 | 1 至 3 個月 | 3個月至1年     | 1至5年       |
|--------|------------------|----------|------------|------------|
| 淨額交割   |                  |          |            |            |
| 遠期外匯合約 | \$ 651           | \$ 5,451 | (\$ 1,147) | (\$ 2,304) |

102 年 12 月 31 日

|        | 要求即付或<br>短於 1 個月 | 1 至 3 個月 | 3個月至1年 | 1至5年     |
|--------|------------------|----------|--------|----------|
| 淨額交割   |                  |          |        |          |
| 遠期外匯合約 | \$ 96            | \$ 102   | \$ 165 | (\$ 348) |

## 二九、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人之交易如下：

### (一) 營業交易

| 帳 列 項 目 | 關 係 人 類 別 | 103年度             | 102年度           |
|---------|-----------|-------------------|-----------------|
| 銷貨收入    | 子 公 司     | \$ 9,021          | \$ -            |
|         | 關聯企業      | 71,227            | -               |
|         | 其他關係人     | 2,019             | 1,280           |
|         |           | <u>\$ 82,267</u>  | <u>\$ 1,280</u> |
| 工程收入    | 關聯企業      | <u>\$ 105,452</u> | \$ -            |
| 製造費用    | 其他關係人     | <u>\$ 44</u>      | \$ -            |

(接次頁)

(承前頁)

| 帳 列 項 目 | 關 係 人 類 別 | 103年度           | 102年度           |
|---------|-----------|-----------------|-----------------|
| 營業費用    | 子 公 司     | \$ 8,945        | \$ 6,129        |
|         | 其他關係人     | <u>127</u>      | <u>171</u>      |
|         |           | <u>\$ 9,072</u> | <u>\$ 6,300</u> |
| 租金收入    | 子 公 司     | \$ 230          | \$ 114          |
|         | 關聯企業      | 90              | 10              |
|         | 其他關係人     | <u>57</u>       | <u>57</u>       |
|         |           | <u>\$ 377</u>   | <u>\$ 181</u>   |
| 其他收入    | 子 公 司     | \$ 589          | \$ 555          |
|         | 關聯企業      | <u>524</u>      | <u>-</u>        |
|         |           | <u>\$ 1,113</u> | <u>\$ 555</u>   |

與關係人間之租賃契約，係依約定價格議定租金，並依約定方式收付款；與關係人間之其他交易，其價格及收付款條件均與非關係人相當。

(二) 進 貨

| 關 係 人 類 別 | 103年度            | 102年度           |
|-----------|------------------|-----------------|
| 子 公 司     | <u>\$118,416</u> | <u>\$ 6,132</u> |

(三) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

| 帳 列 項 目 | 關 係 人 類 別 | 103年12月31日       | 102年12月31日      |
|---------|-----------|------------------|-----------------|
| 應收帳款    | 子 公 司     | \$ -             | \$ 4,229        |
|         | 關聯企業      | 74,788           | 11              |
|         | 其他關係人     | <u>2,120</u>     | <u>-</u>        |
|         |           | <u>\$ 76,908</u> | <u>\$ 4,240</u> |

流通在外之應收關係人款項未收取保證。

(四) 應付關係人款項（不含對關係人借款）

| 帳 列 項 目         | 關 係 人 類 別 | 103年12月31日       | 102年12月31日    |
|-----------------|-----------|------------------|---------------|
| 應付帳款            | 子 公 司     | <u>\$ 58,099</u> | <u>\$ 131</u> |
|                 |           |                  |               |
| 其他應付款（帳列其他流動負債） |           | <u>\$ 1,083</u>  | <u>\$ -</u>   |

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(五) 工程合約

本公司與日立華城公司於 103 年 5 月 26 日簽訂台中港廠房機電工程及試驗設備合約，合約總價款（未稅）計 223,054 仟元，包括機電工程款及試驗設備款分別計 144,454 仟及 78,600 仟元，且其中機電工程預計於 104 年 3 月 31 日完工。截至 103 年 12 月 31 日止，預收工程款計 24,648 仟元，經年底與累計已發生成本及已認列利潤 105,452 仟元淨額表達後，餘 80,804 仟元帳列應收建造合約款。

(六) 背書保證

| 關 係 人 類 別 | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-----------|------------------|------------------|
| 子公司       | <u>\$411,190</u> | <u>\$297,900</u> |

上述金額係本公司董事會決議通過之背書保證額度，實際動用額度分別為 243,551 仟元及 223,425 仟元。

(七) 主要管理階層獎酬

|        | 103年度            | 102年度            |
|--------|------------------|------------------|
| 短期員工福利 | \$ 34,545        | \$ 31,752        |
| 退職後福利  | <u>545</u>       | <u>515</u>       |
|        | <u>\$ 35,090</u> | <u>\$ 32,267</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。

三十、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為銷貨之押標金、履約保證金及長短期借款之擔保品：

|                        | 103年12月31日          | 102年12月31日          |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| 存出保證金（包含於其他流動資產）       | \$ 1,646            | \$ 3,170            |
| 質押定存單（帳列無活絡市場之債券投資一流動） | 12,451              | 7,886               |
| 不動產、廠房及設備              | <u>1,024,567</u>    | <u>1,038,615</u>    |
|                        | <u>\$ 1,038,664</u> | <u>\$ 1,049,671</u> |

### 三一、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

- (一) 截至 103 年 12 月 31 日止，已開立未使用之信用狀餘額計 1,077 仟美元及 31,411 仟日圓。
- (二) 截至 103 年 12 月 31 日止，已開立票據計 2,905,736 仟元，作為銀行融資、各被投資公司背書及銷貨履約之保證。
- (三) 與德商西門子公司簽訂技術合作合約，該合約自 103 年 2 月起生效，至 108 年 2 月 24 日期滿。依照合約同意本公司在中華民國設計及製造並銷售該技合產品。本公司依產銷技合產品，按每盤支付 55 歐元作為權利金。103 年度依合約已支付之技酬金為 300 仟元，包含於營業費用。
- (四) 與美商蘭吉爾公司簽訂技術合作合約，該合約自 102 年 6 月起生效，至 108 年 6 月 17 日期滿。依照合約同意本公司在中華民國設計及製造並僅能在台灣地區銷售該技合產品。本公司依產銷技合產品，按銷售淨額之 6% 支付技酬金。103 年度依銷售淨額支付之技酬金為 920 仟元，包含於營業費用。
- (五) 與日商明電舍簽訂技術合作合約，該合約自 91 年 7 月起生效，至 96 年 7 月期滿，截至 104 年 3 月 20 日止，雙方持續維持合作關係，並展延合作合約至 106 年 7 月。依照合約同意本公司在中華民國設計、製造及銷售該技合產品，惟本公司技合產品於外銷前，須事先獲得日商明電舍之書面同意。本公司已支付 32,000 仟日圓以取得該技術合作；94 年起依產銷技合產品，按銷售淨額之 3% 支付技酬金。103 及 102 年度依銷售淨額支付之技酬金分別為 1,151 仟元及 1,799 仟元，包含於營業費用。
- (六) 本公司依經濟部試辦補助屏東縣政府處地層下陷且屬莫拉克風災地區設置太陽光電發電系統計畫，於屏東縣林邊鄉塹案段土地興建養水種電太陽光電工程，該專案之太陽能光電已與台灣電力公司簽訂購售電契約，並以經濟部公告之 100 年度地面型太陽光電電能躉購費率售予台灣電力公司 20 年。103 及 102 年度之售電收入分別為

14,003 仟元及 13,508 仟元，其土地租金第 1 至 10 年、第 11 至 15 年及第 16 至 20 年分別按售電收入之 9.7%、11.5%及 12.3%計算。

### 三二、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

103 年 12 月 31 日

| 金 融 資 產        | 外 幣 匯 率   | 帳 面 金 額            |
|----------------|-----------|--------------------|
| <u>貨幣性項目</u>   |           |                    |
| 美 元            | \$ 12,366 | 31.6500<br>(美元：台幣) |
|                |           | \$ 391,384         |
| 澳 幣            | 1,985     | 25.9050<br>(澳幣：台幣) |
|                |           | 51,421             |
| 日 圓            | 1,517     | 0.2642<br>(日圓：台幣)  |
|                |           | 401                |
| <u>金 融 負 債</u> |           |                    |
| <u>貨幣性項目</u>   |           |                    |
| 美 元            | 9,546     | 31.6500<br>(美元：台幣) |
|                |           | 302,131            |
| 澳 幣            | 178       | 25.9050<br>(澳幣：台幣) |
|                |           | 4,611              |
| 日 圓            | 256,639   | 0.2642<br>(日圓：台幣)  |
|                |           | 67,804             |

102 年 12 月 31 日

| 金 融 資 產      | 外 幣 匯 率  | 帳 面 金 額            |
|--------------|----------|--------------------|
| <u>貨幣性項目</u> |          |                    |
| 美 元          | \$ 2,602 | 29.8100<br>(美元：台幣) |
|              |          | \$ 77,566          |
| 澳 幣          | 1,536    | 26.5900<br>(澳幣：台幣) |
|              |          | 40,842             |
| 日 圓          | 3,362    | 0.2800<br>(日圓：台幣)  |
|              |          | 941                |

(接次頁)

(承前頁)

| 金 融 負 債      |          | 外 幣 匯 率            | 帳 面 金 額    |
|--------------|----------|--------------------|------------|
| <u>貨幣性項目</u> |          |                    |            |
| 美 元          | \$ 7,538 | 29.8100<br>(美元：台幣) | \$ 224,708 |
| 澳 幣          | 234      | 26.5900<br>(澳幣：台幣) | 6,222      |
| 日 圓          | 19,822   | 0.2800<br>(日圓：台幣)  | 5,550      |

### 三三、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。(無)
2. 為他人背書保證。(附表一)
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(附表二)
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。(附表三)
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。(附表四)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(附註九)
10. 被投資公司資訊。(附表五)

(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、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。  
(附表六)

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：(附表一、四～六)：

- (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
- (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
- (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年底餘額及其目的。
- (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、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。

華城電機股份有限公司  
為他人背書保證  
民國 103 年度

單位：新台幣仟元

附表一

| 被背書保證者公司名稱   | 被背書保證公司名稱    | 被背書保證關係 | 對單一企業背書保證金額(註1) | 本年度最高背書保證金額             | 年度最高背書保證金額              | 年底背書保證金額                | 實際動支金額                | 以財產擔保之背書保證金額 | 最近期之財務報表淨值之比率(%) | 背書保證需求(註2)   | 屬子公司背書保證公司背書保證 | 屬子公司對母屬對大陸地區背書保證 | 註 |
|--------------|--------------|---------|-----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------|------------------|--------------|----------------|------------------|---|
| 0 華城電機股份有限公司 | 華城電機(武漢)有限公司 | 子公司     | \$ 1,572,655    | \$ 411,190 (13,000 仟美元) | \$ 411,190 (13,000 仟美元) | \$ 411,190 (13,000 仟美元) | \$ 243,551 (7700 仟美元) | \$ -         | 13.07%           | \$ 1,887,186 | Y              | N                | Y |

註1：對單一企業背書保證金額以不逾本公司淨值之50%為限，即\$3,145,311x50%=\$1,572,655。

註2：背書保證之總額以不逾本公司淨值之60%為限，即\$3,145,311x60%=\$1,887,186。



華城電機股份有限公司  
年底持有有價證券情形  
民國 103 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外  
，係新台幣仟元

附表二

| 持有之公司  | 有價證券種類及名稱    | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目           | 數量(仟股) | 帳面金額      | 額持股比例(%) | 市價        | 底價 | 註   |
|--------|--------------|-------------|----------------|--------|-----------|----------|-----------|----|-----|
| 華城電機公司 | 股票           |             |                |        |           |          |           |    |     |
|        | 台灣高速公路股份有限公司 | —           | 備供出售金融資產—非流動   | 10,000 | \$ 39,200 | 0.15     | \$ 39,200 |    | 註 1 |
|        | 亞太電信股份有限公司   | —           | 備供出售金融資產—非流動   | 2,500  | 43,625    | 0.08     | 43,625    |    | 註 2 |
|        | 英光材料科技股份有限公司 | —           | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 2,700  | 27,000    | 11.06    | 27,000    |    | 註 3 |

註 1：興櫃公司股票係按 103 年 12 月底成交均價計算。

註 2：上市公司股票係按 103 年 12 月底收盤價計算。

註 3：因無活躍市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

註 4：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表五及六。

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

| 買、賣之公司名稱 | 有價證券名稱       | 順列科目    | 交易對象   | 國別   | 株式        | 年次        | 買入金額          | 利息 | 價格   | 面額   | 成本   | 分成   | 損益            | 出納         |
|----------|--------------|---------|--------|------|-----------|-----------|---------------|----|------|------|------|------|---------------|------------|
| 華成電氣公司   | 普通股票及<br>優先股 | 探照燈株式投資 | 日立株式会社 | 關聯企業 | 8,472,000 | \$ 84,720 | \$ 48,008,000 | -  | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 56,480,000 | \$ 540,894 |

註：本期認列採用權益法之投資損失 23,916 仟元。

華城電機股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

| 進(銷)貨之公司   | 交易對象名稱       | 交易金額 | 情 形       |            | 交易條件與一般交易形式之 | 交易原 | 同 | 應收(付)票據、帳款  | 註                     |
|------------|--------------|------|-----------|------------|--------------|-----|---|-------------|-----------------------|
|            |              |      | 進(銷)貨金額   | 佔總進(銷)貨之比率 | 換信期          | 信期  | 價 | 額           |                       |
| 華城電機股份有限公司 | 華城電機(武漢)公司   | 子公司  | \$116,564 | 4.06%      | 90 天         | —   | — | (\$ 58,099) | 佔總應收(付)票據、帳款之比率 5.12% |
|            | 日立華城機器股份有限公司 | 關聯企業 | 176,699   | 3.73%      | 90 天         | —   | — | 74,788      | 3.88%                 |

註：係銷貨收入 71,227 千元及工程收入 105,452 千元。

華城電機股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外  
，係新台幣等仟元

| 投資公司名稱             | 被投資公司名稱                          | 所 在 地                                                    | 主 要 營 業 項 目                                   | 原 始 年 度    | 投 資 金 額 年 度 | 底 座 股 數 ( 仟 股 ) | 比 率 ( % ) | 持 有 權 面 金 額 | 被 投 資 公 司 本 年 度 ( 報 ) 盈 益 | 本 年 度 認 列 之 投 資 ( 損 ) 益 備 註 |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|-------------|-----------------|-----------|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| 華城電機公司             | 勤能國際公司                           | Level2, Lotenay<br>Centre, Vaou Street,<br>Apia, Samoa   | 進出口貿易、控股<br>買賣不動產、代<br>理等業務                   | \$ 126,528 | \$ 126,528  | 3,800           | 100.00    | \$ 283,523  | \$ 35,291                 | 子 公 司                       |
|                    | Fortune Electric<br>America Inc. | 23133 Hawthorne<br>Blvd, Suite 200<br>Torrance, CA 90505 | 代理商業務                                         | 2,949      | 2,949       | 1               | 100.00    | 3,867       | 475                       | 子 公 司                       |
|                    | 日立華城公司                           | 台中市西屯區台灣大道<br>4 段 767 號 13 樓之 1                          | 變壓器等之製造加<br>工買賣業務                             | 564,800    | 84,720      | 56,480          | 40.00     | 540,884     | ( 59,790 )                | 關聯企業                        |
| 勤能國際公司             | 華城電機 ( 武漢 )<br>公司                | 中國湖北省武漢市東西<br>湖區革新大道南五支<br>溝西                            | 變壓器、電容器、<br>配電盤及配電器<br>材料造業                   | 6,000 仟美元  | 6,000 仟美元   | -               | 100.00    | 8,824 仟美元   | 1,159 仟美元                 | 孫 公 司                       |
| 華城電機 ( 武<br>漢 ) 公司 | 武漢華榮機械有限<br>公司                   | 中國湖北省武漢市東西<br>湖區革新大道南五支<br>溝西                            | 生產和銷售變壓器<br>油箱、機械加<br>工、機電產品、<br>金屬表面防銹處<br>理 | 1,274 仟人民幣 | 1,274 仟人民幣  | -               | 60.00     | 1,791 仟人民幣  | 790 仟人民幣                  | 曾孫公司                        |
|                    | 武漢天佑華城貿易<br>有限公司                 | 中國湖北省武漢市東西<br>湖區革新大道南五支<br>溝西                            | 進出口貿易                                         | 500 仟人民幣   | -           | -               | 100.00    | 516 仟人民幣    | 13 仟人民幣                   | 曾孫公司                        |

註：係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算。

### 附表六

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

| 賣出股票名                | 主要營業項目                    | 實收資本額                     | 股方式                         | 香港總行地址                    | 本年度匯出或收回投資金額 | 應佔實收資本總額                  | 本公司直接或間接持有之該股份比例      | 本年度利息及股息(註2)          | 半年度股利帳面價值 | 提足現金                      | 買入價此 | 備註 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|---------------------------|------|----|
| 大陸公司<br>德林公司<br>有限公司 | 電器、電器零件製造業。<br>電話機配製及修理業。 | \$ 189,900<br>(6,000 仟美元) | 通達特設分公司<br>地區理代公司<br>承辦大德公司 | \$ 189,900<br>(6,000 仟美元) | -            | \$ 189,900<br>(6,000 仟美元) | 35.20%<br>(1,159 仟美元) | 35.20%<br>(1,159 仟美元) | 100%      | \$ 283,573<br>(8,824 仟美元) | -    |    |

|                      |        |    |                       |    |                                             |
|----------------------|--------|----|-----------------------|----|---------------------------------------------|
| 年度                   | 自台聯會   | 出脫 | 濟部                    | 基金 | 會經核准投資項目                                    |
| 處                    | 大陸地區投資 | 專案 | 專款                    | 金庫 | 地產、房地產、股票、債券、期貨、外匯、黃金、白銀、鑽石、珠寶、古玩、藝術品、收藏品等。 |
| \$89,900 (6,000 仟美元) |        |    | \$189,900 (6,000 仟美元) |    | \$1,887,186                                 |

註1：係按同期經會計師查核之財務報表計算。

註2：除本年度認列之投資損益係以103年1月1日至12月31日平均匯率計算外，餘係以103年12月底之即期匯率計算。

六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事：無

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況分析

單位：新台幣仟元

| 項目          | 年度<br>一〇三年十二月<br>三十一日 | 一〇二年十二月<br>三十一日 | 差異        |        |
|-------------|-----------------------|-----------------|-----------|--------|
|             |                       |                 | 金額        | %      |
| 流動資產        | 4,433,613             | 3,837,652       | 595,951   | 15.53  |
| 不動產、廠房及設備   | 1,488,148             | 1,479,672       | 8,476     | 0.57   |
| 採用權益法之投資    | 540,884               | 84,720          | 456,164   | 538.44 |
| 無形資產        | 11,217                | 5,497           | 5,720     | 104.06 |
| 其他資產        | 207,601               | 190,325         | 17,276    | 9.08   |
| 資產總額        | 6,681,463             | 5,597,876       | 1,083,587 | 19.36  |
| 流動負債        | 2,603,042             | 2,202,087       | 400,955   | 18.21  |
| 非流動負債       | 926,933               | 419,738         | 507,195   | 120.84 |
| 負債總額        | 3,529,975             | 2,621,825       | 908,150   | 34.64  |
| 歸屬於母公司業主之權益 | 3,145,311             | 2,970,807       | 174,504   | 5.87   |
| 股本          | 2,610,585             | 2,610,585       | 0         | 0.00   |
| 資本公積        | 1,033                 | 1,033           | 0         | 0.00   |
| 保留盈餘        | 526,369               | 361,309         | 165,060   | 45.68  |
| 其他權益        | 7,324                 | (2,120)         | 9,444     | 445.47 |
| 非控制權益       | 6,177                 | 5,244           | 933       | 17.79  |
| 權益總額        | 3,151,488             | 2,976,051       | 175,437   | 5.89   |

說明：

1. 採用權益法之投資增加為本年度取得日立華城變壓器(股) 40%股權。
2. 無形資產增加為購置軟體設備。
3. 非流動負債增加為投資日立華城變壓器(股)及天光材料科技(股)增加長期借款
4. 保留盈餘增加主要為 103 年度獲利較同期增加。
5. 其他權益增加主要為國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

### 二、經營結果分析

#### (一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

| 項目         | 年度<br>一〇三年度 | 一〇二年度     | 增(減)<br>金額 | 變動比例<br>% |
|------------|-------------|-----------|------------|-----------|
| 營業收入       | 5,123,371   | 4,450,349 | 673,022    | 15.12     |
| 營業成本       | 4,144,642   | 3,750,646 | 393,996    | 10.50     |
| 營業毛利       | 978,729     | 699,703   | 279,026    | 39.88     |
| 營業費用       | 651,364     | 579,626   | 71,738     | 12.38     |
| 營業淨利       | 327,365     | 120,077   | 207,288    | 172.63    |
| 營業外收入及支出   | (1,705)     | 24,276    | (25,981)   | (107.02)  |
| 稅前淨利       | 325,660     | 144,353   | 181,307    | 125.60    |
| 所得稅費用      | 64,198      | 28,909    | 35,289     | 122.07    |
| 繼續營業單位本期淨利 | 261,462     | 115,444   | 146,018    | 126.48    |
| 本期其他綜合損益   | (2,486)     | 31,778    | (34,264)   | (107.82)  |
| 本期綜合損益總額   | 258,976     | 147,222   | 111,754    | 75.91     |

說明：

1. 營業淨利增加主要為毛利增加，請參閱營業毛利變動分析。
2. 營業外收入及支出減少主要為認列日立華城變壓器(股)投資損失。
3. 所得稅增加為 103 年度獲利增加。
4. 本期其他綜合損益減少主要為備供出售金融資產未實現評價(損)益及確定福利之精算(損)益。

(二)營業毛利變動分析：

單位：新台幣仟元

|      | 前<br>後<br>增<br>(減)<br>動 | 期<br>變<br>數 | 差 異 原 因                                                                                                             |             |             |           |
|------|-------------------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|
|      |                         |             | 售 價 差 異                                                                                                             | 成 本 價 格 差 異 | 銷 售 組 合 差 異 | 數 量 差 異   |
| 營業毛利 |                         | \$279,026   | \$ 158,840                                                                                                          | \$ 48,221   | \$ 23,187   | \$ 48,778 |
| 說 明  |                         |             | 1. 有利售價差主要為景氣回升，本年度內外銷均較同期成長，及按完工比認列之工程案增加所致。<br>2. 有利成本價格差及有利銷售組合差主要產品為配電盤及亭置式開關。<br>3. 有利數量差異差主要為本年度變壓器銷售數量較去年增加。 |             |             |           |

(三)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

內銷方面：依據能源局 102 年度之長期負載預測估計，未來二十年的供電量年平均成長率及尖峰負載年平均成長率分別為 1.92%及 1.93%，至 121 年時供電量為 3,664.5 億度，尖峰負載則將達 55,521.3 仟瓩，分別為目前的 1.45 及 1.43 倍，用電量增加，供電設備也隨著增加。工程事業領域，將擴展機電工程先前設計規劃服務(含廠辦、飯店、醫院及科技廠房等各大工程)。

外銷方面：以分散市場，服務既有顧客，及全面性售前與售後服務系統的建立，配合海外顧客的需求尋找當地合作伙伴承接訂單，將持續擴大與直接、間接顧客之合作關係，隨著金融市場的復甦，期望在景氣上升趨勢中能持續穩定成長；另積極尋找開發大陸及國外大型統包工程公司配合中壓 GIS 供應，爭取外銷市場，結合公司各單位業務資源及本公司轉投資之武漢華城公司價格優勢，滿足顧客在服務、品質、價格、交期不同需求，爭取台商在中國大陸及東南亞市場訂單。

因應計畫：為因應未來市場的需求，本公司積極展開自動化與人才培訓計畫、全力擴大產能、開發新產品、新技術，並穩定品質，同時配合重要顧客同步推動 6σ 品質管理活動，期能掌握競爭優勢，以奠定永續經營之目標。

### 三、現金流量分析

#### 1. 最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

| 項 目                                    | 年 度       |
|----------------------------------------|-----------|
|                                        | 103 年度    |
| 營業活動之現金流量                              | (8,999)   |
| 投資活動之現金流量                              | (567,803) |
| 籌資活動之現金流量                              | 473,444   |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響                        | 6,841     |
| 現金淨減少                                  | (96,517)  |
| 增減變動說明：                                |           |
| 1. 本年度因交貨集中年底應收帳款增加，營業活動之現金流量較一〇二年度減少。 |           |
| 2. 投資活動淨現金流出增加主要為投資日立華城變壓器(股)。         |           |
| 3. 本年度籌資活動之淨現金流入主要為增加長期借款。             |           |

#### 2. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

| 年 初 現 金<br>餘 額           | 全 年 來 自<br>營 業 活 動<br>淨現金流量① | 全 年<br>現 金 流 出 量<br>② | 現 金 剩 餘<br>(不足)數額<br>③ | 現 金 不 足 額<br>之 補 救 措 施<br>④ + ② - ③ | 投 資 計 劃<br>理 財 計 劃 |
|--------------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| \$ 406,531               | \$ 276,130                   | \$ 631,805            | \$ 50,856              | -                                   | -                  |
| 1.未來一年現金流量變動情形分析         |                              |                       |                        |                                     |                    |
| (1)營業活動：一〇四年度獲利。         |                              |                       |                        |                                     |                    |
| (2)投資活動：主要為購置生產相關設備。     |                              |                       |                        |                                     |                    |
| (3)理財活動：償還銀行借款及發放現金股利。   |                              |                       |                        |                                     |                    |
| 2.預計現金不足之補救措施及流動性分析：不適用。 |                              |                       |                        |                                     |                    |

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

#### 1. 重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣仟元

| 計 劃 項 目 | 實 際 或<br>預 期 之<br>資 金 來 源 | 實 際 或<br>預 期 完 工<br>日 期 | 所 需 資 金<br>總 額 | 實 際 或 預 期 資 金 運 用 情 形 |            |        |        |        |
|---------|---------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|------------|--------|--------|--------|
|         |                           |                         |                | 103 年度                | 104 年度     | 105 年度 | 106 年度 | 107 年度 |
| 長期股權投資  | 長期借款                      | 103 年度                  | \$ 507,080     | \$ 507,080            | -          | -      | -      | -      |
| 固定資產    | 營運資金                      | 104 年度                  | \$ 243,188     | \$ 49,433             | \$ 193,755 | -      | -      | -      |

#### 2. 預計可能產生效益：

2-1 本公司與日商株式會社日立製作所合資成立日立華城變壓器(股)，於台中港建廠生產 200MVA 以上或 500kV 超高壓變壓器，以提昇產品等級與技術能力，強化產品競爭力與全球外銷佈局，攜手進軍國際市場。

2-2 購置機器設備將使本公司除汰換舊機器設備外，並擴充現有變壓器之產能，提升競爭力及因應未來訂單之需求，以增加營業收入。



#### 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：

本公司與日本日立製作所公司合資成立日立華城變壓器股份有限公司，實收資本額 1,412,000 仟元，本公司投資 564,800 仟元，取得 40% 股權。

日立華城公司於 102 年 12 月 17 日完成設立登記，屬創業建廠階段，尚未正式營運，預計 104 年 5 月建廠完成開始投入生產。

#### 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估

1. 最近年度利率、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：

合併公司財務風險資訊包括市場風險、信用風險、流動性風險，其對公司損益之影響及說明詳本年報第 121 頁敘述。

2. 最近年度從事高風險、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：

合併公司並無從事高風險、高槓桿投資及資金貸與他人之情事，背書保證係以子公司為對象，衍生性商品之交易係以從事遠期外匯合約交易之目的，主要係為規避以外幣計價之淨資產或淨負債因匯率波動之風險，均屬非以交易為目的之交易活動，且所有作業皆已考慮風險狀況謹慎執行。一〇三年度因遠期外匯合約所產生之透過損益按公允價值衡量之金融商品資產淨益為 10,224 仟元。

3. 最近年度研發計畫，未完成研發計畫之目前進度，應再投入之研發費用，預計完成量產時間，未來研發得以成功之主要影響因素：

單位：仟元

| 研發計畫項目     | 未完成研發計畫之目前進度 | 須再投入之研發費用 | 預計完成量產時間 | 未來影響研發成功之主要因素    |
|------------|--------------|-----------|----------|------------------|
| 智慧型電子式電表   | 80%          | 12,000    | 104.12   | 定型是否通過           |
| 超低噪音變壓器開發  | 55%          | 11,295    | 104.10   | 開發降音/減噪，材料無法滿足需求 |
| 12KW 充電機開發 | 50%          | 1,500     | 105.12   | UL 認證規範          |

4. 最近年度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：無。

5. 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。

6. 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

7. 進行併購之預期效益及可能風險：無。

8. 擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險：無。

近年來並無進貨客戶佔進貨總額百分之十以上情形。

近年來台電比重維持 35% 以下，外銷及民營企業分別比重為 30% 以上，並無銷貨集中的風險。

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及風險：無。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。
12. 訴訟或非訟事件，應列明公司董事、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已判決確定或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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。
13. 其他重要風險及因應措施：  
本公司具行業特性的關鍵指標為「工廠產能」、「市場佔有率」，其相關數值詳本年報第 51 頁及 43 頁及「品質良率」依 6σ 品質管理活動訂定品質水準目標各廠分別為，中壢及觀二 4σ 以上及觀三廠 4.65σ 以上，已納入相關部門 KPI 作為績效考核項目，以預防潛在風險的發生。

## 七、其他重要事項

1. 資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎：
  - (1) 備抵呆帳  
本公司訂定業務呆帳提列作業規定，評估依據為按顧客分類後訂定不同授信期間作為呆帳風險評估，依每季應收帳款帳齡分析表，針對已逾授信期間之顧客再依據所自訂區間百分比提列呆帳。
  - (2) 備抵存貨跌價損失  
係採用國際會計準則第二號「存貨」，以成本與淨變現價值孰低計價，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計算損失。淨變現價值係指在正常情況下之售價減除至完工尚需投入成本及銷售費用後之餘額。
2. 與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形：  
本公司與財務資訊透明有關人員除稽核主管取得『內部稽核師』及法務具有司法人員考試高考及格外，其他相關人員皆未取得證照。本公司會計主管資格符合主管機關規定，並依「會計主管進修辦法」規定每年持續進修及申報。
3. 重大資訊處理作業程序：  
為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當揭露，並確保對外資訊之一致性與正確性，除落實發言人制度外，本公司已制定「防範內線交易之管理作業」於公司網頁中，供所有董事、經理人及公司同仁遵循。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

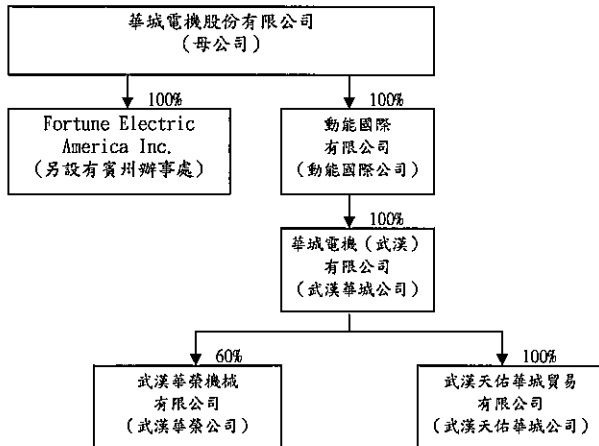
#### 合併營業報告

華城電機股份有限公司及其他從屬公司

關係企業合併營業報告書

民國一〇三年

#### 1. 關係企業組織圖



#### 2. 關係企業組織彙總說明

各關係企業公司沿革及關係企業控制公司與從屬公司之相互關係：

| 公司名稱                          | 設立日期 | 控制(從屬)公司                                     | 控制(從屬)關係 | 關係企業所經營業務及其往來分工情形             |
|-------------------------------|------|----------------------------------------------|----------|-------------------------------|
| 華城電機股份有限公司                    | 五十八年 | 動能、武漢華城及 Fortune Electric America Inc. 之控制公司 | -        | 變壓器、配電盤、高低壓開關等之製造加工買賣業務       |
| 動能國際有限公司                      | 九十一年 | 華城電機之從屬公司                                    | 持股控制     | 進出口貿易、控股買賣不動產、代理等業務           |
| Fortune Electric America Inc. | 一〇二年 | 華城電機之從屬公司                                    | 持股控制     | 代理商業務                         |
| 華城電機(武漢)有限公司                  | 九十一年 | 華城電機之從屬公司及武漢華榮、武漢天佑之控制公司                     | 持股控制     | 變壓器、電容器、配電盤及配電器材製造業           |
| 武漢華榮機械有限公司                    | 一〇二年 | 武漢華城之從屬公司                                    | 持股控制     | 生產和銷售變壓器油箱、機械加工、機電產品、金屬表面防蝕處理 |
| 武漢天佑華城貿易有限公司                  | 一〇三年 | 武漢華城之從屬公司                                    | 持股控制     | 各類商品及技術的進出口業務。                |

附表一

華城電機股份有限公司及其從屬公司

各關係企業基本資料

民國一〇三年十二月三十一日

單位：除另註明外，係新台幣仟元

| 企業名稱                          | 設立<br>日期  | 地 址                                                | 實收資本額      | 主要營業或生產項目                     |
|-------------------------------|-----------|----------------------------------------------------|------------|-------------------------------|
| 華城電機股份有限公司                    | 58.8.26   | 桃園市中壢區中壢工業區吉林路10號                                  | 2,610,585  | 變壓器、配電盤、高低壓開關等之製造加工買賣業務及工程承包  |
| 動能國際有限公司                      | 91.6.13   | Level 12, Lotemay Centre, Vaea Strcet, Apia, Samoa | 3,800 仟美元  | 進出口貿易、控股買賣不動產、代理等業務           |
| Fortune Electric America Inc. | 102.1.02  | 23133 Hawthorne Blvd. Suite 200 Torrance, CA 90505 | 2,949      | 代理商業務                         |
| 華城電機(武漢)有限公司                  | 91.6.26   | 中國湖北省武漢市東西湖區東西湖大道7008號                             | 6,000 仟美元  | 變壓器、電容器、配電盤及配電器材製造業           |
| 武漢華榮機械有限公司                    | 102.1.02  | 中國湖北省武漢市東西湖區東西湖大道7008號                             | 1,274 仟人民幣 | 生產和銷售變壓器油箱、機械加工、機電產品、金屬表面防銹處理 |
| 武漢天佑華城貿易有限公司                  | 103.10.20 | 中國湖北省武漢市東西湖區東西湖大道7008號                             | 500 仟人民幣   | 各類商品及技術的進出口業務。                |

附表二

華城電機股份有限公司及其從屬公司  
各關係企業董事、監察人及總經理資料  
民國一〇三年十二月三十一日

| 企業名稱                          | 職 稱      | 姓名或代表人                | 持有股份       |         |
|-------------------------------|----------|-----------------------|------------|---------|
|                               |          |                       | 股數(股)      | 持股比率(%) |
| 華城電機股份有限公司                    | 董事長      | 許忠明                   | 10,110,061 | 3.87    |
|                               | 董事兼總經理   | 許邦福                   | 20,057,095 | 7.68    |
|                               | 董事兼總經理特助 | 許逸晟                   | 2,501,915  | 0.96    |
|                               | 董事兼處長    | 孫士明                   | 143,500    | 0.05    |
|                               | 董事兼處長    | 朱慧龍                   | 5,250      | 0.00    |
|                               | 監察人      | 翁仁培                   | 1,500,468  | 0.57    |
|                               | 監察人      | 黃文郁                   | 40,158     | 0.02    |
| 勤能國際有限公司                      | 董事       | 華城電機股份有限公司<br>代表人：許邦福 | 3,800,000  | 100.00  |
| Fortune Electric America Inc. | 董事長      | 華城電機股份有限公司<br>代表人：許逸民 | 1,000      | 100.00  |
| 華城電機(武漢)有限公司                  | 董事長      | 勤能國際公司<br>代表人：孫士明     | -          | 100.00  |
| 武漢華榮機械有限公司                    | 董事長      | 武漢華城公司<br>代表人：孫士明     | -          | 60.00   |
| 武漢天佑華城貿易有限公司                  | 董事長      | 武漢華城公司<br>代表人：孫士明     | -          | 100.00  |

附表三

華城電機股份有限公司及其從屬公司  
各關係企業營運概況  
民國一〇三年度

單位：新台幣仟元

| 企業名稱                          | 資本額        | 資產總額      | 負債總額      | 淨 值       | 營業收入      | 營業利益    | 純益      | 每股盈餘(元) |
|-------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|---------|
| 華城電機股份有限公司                    | 2,610,585  | 6,314,304 | 3,168,993 | 3,145,311 | 4,741,537 | 269,172 | 259,912 | 1.00    |
| 勤能國際有限公司                      | 3,800 仟美元  | 283,523   | -         | 283,523   | -         | -       | 35,291  | 9.29    |
| 華城電機(武漢)有限公司                  | 6,000 仟美元  | 683,322   | 404,032   | 279,290   | 462,690   | 52,132  | 35,291  | -       |
| Fortune Electric America Inc. | 100 仟美元    | 4,532     | 665       | 3,867     | 8,945     | 475     | 475     | 475     |
| 武漢華榮機械有限公司                    | 1,274 仟人民幣 | 48,617    | 33,174    | 15,443    | 76,509    | 5,271   | 3,876   | -       |
| 武漢天佑華城貿易有限公司                  | 500 仟人民幣   | 4,503     | 1,836     | 2,667     | 1,728     | 86      | 77      | -       |

附表四

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 103 年度（自 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：華城電機股份有限公司

董事長：許 忠 明



二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由及自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形及計畫執行進度：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、依證券交易法第三十六條第三項第二款規定應揭露事項：無。

華城電機股份有限公司



董事長：許忠明

