

華城電機股份有限公司
一一五年股東常會議事錄

時間：中華民國一一五年六月十二日上午九時

地點：桃園市中壢區吉林路十號總公司(中壢工廠)

出席：出席股東及股東代理人所代表之股數共計 266,690,809 股 (含以電子方式行使表決權股數 65,691,244 股)，佔本公司已發行總股數 315,880,844 股之 84.42%。

出席董事及審計委員會成員：董事許邦福、董事許守雄
董事許逸德、董事許逸晟
董事許逸群、董事翁仁培
獨立董事胡聯國
獨立董事雷惠民
獨立董事廖致翔
獨立董事葉雲卿

列席：勤業眾信聯合會計師事務所李穗青會計師

主席：董事長 許邦福

記錄：許逸揚

宣佈開會：出席股東代表股份已達法定數額，主席宣佈開會。

主席致詞：(略)

報告事項

- 一、一一四年度營業報告
- 二、一一四年度審計委員會審查報告書
- 三、一一四年度員工及董事酬勞分配情形報告
- 四、一一四年度現金股利分派情形報告

承認事項

第一案

董事會提

案由：一一四年度合併財務報表暨個體財務報表及營業報告書，敬請 承認。

說明：一、本公司一一四年度合併財務報表及個體財務報表業已編製完成，連同營業報告書經審計委員會同意後，經提本公司一一五年三月九日董事會通過，依法提請股東常會承認。

二、上述表冊請詳附件，敬請 承認

決議：本議案之投票表決結果：

表決時出席股東可行使表決權數 266,690,809 權(含以電子方式行使表決權數 65,691,244 權)，

承認權數：259,749,978 權，占表決權數 97.39%；

反對權數：49,052 權，占表決權數 0.01%；

無效權數：0 權，占表決權數 0.00%；

棄權及未投票權數：6,891,779 權，占表決權數 2.58%。

本案照原案表決通過。

本案股東會無股東提問。

第二案

董事會提

案由：一一四年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：一、本公司一一四年度稅後純益為新台幣 4,419,436,575 元，謹擬具本公司一一四年度盈餘分配表如下：


 華城電機股份有限公司
 一一四年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額	
	小計	合計
期初未分配盈餘	1,606,164,477	
精算(損)益列入保留盈餘	(24,288,000)	
調整後未分配盈餘		1,581,876,477
加：114 年度稅後純益	4,419,436,575	
減：提列 10%法定盈餘公積	439,514,858	
加：依法迴轉特別公積	42,987,813	
本期可供分配盈餘		5,604,786,007
分配項目：		
股東紅利-股票(每股 1 元)	315,880,850	
股東紅利-現金(每股 11 元)	3,474,689,284	
期末未分配盈餘		1,814,215,873

註：本次盈餘分配係優先分配114年度盈餘。

董事長：許邦福 
 經理人：許逸晟  許逸德 
 會計主管：邱旭蘭 

二、敬請 承認。

決議：本議案之投票表決結果：

表決時出席股東可行使表決權數266,690,809權(含以電子方式行使表決權數65,691,244權)，

承認權數：259,781,999權，占表決權數97.40%；

反對權數：47,311權，占表決權數 0.01%；

無效權數：0權，占表決權數 0.00%；

棄權及未投票權數：6,861,499權，占表決權數2.57%。

本案照原案表決通過。

本案股東會無股東提問。

討論事項

董事會提

案由：盈餘轉增資發行新股案，提請 公決。

- 說明：一、本公司為配合營運需要，充實公司之營運資金，擬自民國一一四年度可供分配盈餘中提撥新台幣三一五、八八〇、八五〇元轉增資發行新股三一、五八八、〇八五股，每股面額新台幣壹拾元，均為普通股。
- 二、股東股票股利依增資配股基準日股東名簿所載之股東，依其持有股份比例，每仟股約配發 100 股。配發不足壹股之畸零股，股東可自停止過戶日起五日內，向股務代理機關辦理拼湊一整股，拼湊不足或未拼湊之畸零股，依公司法第 240 條之規定，按面額折發現金至元為止(抵繳集保劃撥費用或無實體登錄費用)，並授權董事長洽特定人按面額承購。
- 三、嗣後如因本公司股本變動，影響流通在外股數，致股東配股率因此發生變動而須修正時，擬請股東會授董事長全權處理。
- 四、本次增資發行之新股，其權利義務與原已發行之普通股相同。
- 五、本案將俟股東常會通過，依法向主管機關申報核准後，擬提請股東會授權董事會另訂除權配股增資基準日等相關事宜，如經主管機關核定修正或因應事實需要，須予變更時，授權董事會全權處理之。

決議：本議案之投票表決結果：

表決時出席股東可行使表決權數266,690,809權(含以電子方式行使表決權數65,691,244權)，

贊成權數：259,645,945權，占表決權數97.35%；

反對權數：74,690權，占表決權數 0.02%；

無效權數：0權，占表決權數 0.00%；

棄權及未投票權數：6,970,174權，占表決權數2.61%。

本案照原案表決通過。

本案股東會無股東提問。

選舉事項

董事會提

案由：全面改選董事。

說明：一、本公司現任董事之任期將於民國115年6月14日屆滿，配合本次股東常會辦理改選事宜。

二、本次應選舉董事九人(含獨立董事四人)，採候選人提名制，由股東就董事候選人名單中選任之，新任董事任期三年，自民國115年6月12日起至民國118年6月11日止。新任董事於股東會會後立即就任，原任董事亦同時解任。

三、本公司董事候選人名單如下表，獨立董事候選人其專業資格及獨立性，經公司治理主管檢視均符合相關法令規定，業已依規定經董事會審查通過。

被提名人類別	被提名人姓名	學歷	經歷	現職	持有股數
法人董事	許邦福一號控股股份有限公司代表人許邦福	日本京都大學工學研究所碩士	華城電機股份有限公司董事長 華城重電股份有限公司董事長 華城能源股份有限公司董事長	華城電機股份有限公司董事長 華城重電股份有限公司董事長 華城能源股份有限公司董事長	5,946,769
董事	許守雄	韓國成均館大學國際政治學研究所碩士	華城電機股份有限公司副董事長 華承投資股份有限公司董事長	華城電機股份有限公司副董事長 華承投資股份有限公司董事長	27,350,136
董事	許逸群	南加州大學企管研究所碩士	美國遠東銀行副總裁 永豐銀行專案經理 中聯油脂股份有限公司董事 福有安康股份有限公司董事長 中翔國際股份有限公司董事長	群盛發股份有限公司董事長 福懋油脂股份有限公司董事	1,280,049
法人董事	厚德資本(股)公司代表人許逸德	美國凱斯西儲大學法律研究所碩士	華城電機股份有限公司總經理 Fortune Electric Australia Pty. Ltd. 董事 新和能源開發股份有限公司董事 台灣風力發電產業協會理事長	華城電機股份有限公司總經理 Fortune Electric Australia Pty. Ltd. 董事 新和能源開發股份有限公司董事 台灣風力發電產業協會理事長 三三會青年企業家委員會會長	2,629,046
董事	許逸晟	國立中正大學企管研究所碩士	華城電機股份有限公司執行長 華城電能科技股份有限公司董事長兼執行長 眾歲能源股份有限公司董事 億鴻科技股份有限公司董事	華城電機股份有限公司執行長 華城電能科技股份有限公司董事長兼執行長 華城匯百貨股份有限公司董事長兼執行長 華曜能源股份有限公司董事長兼執行長 眾歲能源股份有限公司董事 億鴻科技股份有限公司董事	3,930,648
獨董	胡聯國	美國加州大學經濟學碩士及博士 國立台灣大學商學系學士	國立高雄應用科技大學商學院院長 國立政治大學國貿系主任暨國貿研究所所長	國立政治大學國貿系兼任教授 中華國際經貿研究學會名譽理事長	0

被提名人類別	被提名人姓名	學歷	經歷	現職	持有股數
			國立政治大學商學院商業經濟理論與數量方法研究中心主任 國立政治大學國貿系專任教授 中華國際經貿研究學會理事長 凱基證券外部獨立董事		
獨董	葉雲卿	美國金門大學 法學院博士 國立政治大學 法學碩士 國立台灣大學 環境工程學碩士	中央研究院智財轉處處處長	世新大學法學院院長 醴基生醫股份有限公司董事(代表中央研究院)	0
獨董	陳秀蘭	伊利諾大學芝加哥分校 企管碩士 中華民國會計師高考 及格	勤業聯合會計師事務所副理	安侯建業聯合會計師事務所 副總/執業會計師	0
獨董	于泳泓	加州大學柏克萊分校 經營管理博士 D.B.A. 廣州中山大學 工商管理博士 Ph.D	大聯大控股股份有限公司 獨立董事 安永會計師事務所大中華區 諮詢合夥人 安永管理顧問股份有限公司 執行董事	富爾特科技股份有限公司 副董事長 鑫聯大投資控股股份有限公司 獨立董事 敦陽科技股份有限公司獨立董事	0

四、獨立董事胡聯國先生已連續擔任本公司獨立董事任期達三屆，因具商務及國際貿易專才，熟悉功能性委員會運作及相關法令，對公司營運決策有明顯助益，行使獨立董事職責時，可發揮其專長及對董事會監督並提供意見。

五、「董事選任程序」請參閱議事手冊。

選舉結果：

董事當選名單

戶名或姓名	得票權數	備註
許邦福一號控股股份有限公司代表人 許邦福	256,433,138	
許守雄	255,754,922	
許逸群	249,980,242	
厚德資本股份有限公司代表人 許逸德	249,587,370	
許逸晟	249,148,505	
胡聯國	238,424,588	獨立董事
葉雲卿	236,866,953	獨立董事
陳秀蘭	235,778,156	獨立董事
于泳泓	234,814,800	獨立董事

本案股東會無股東提問。

其他事項

董事會提

案由：解除董事競業行為限制案，提請 公決。

說明：一、依據公司法第209條第1項「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得其許可」。

二、提請股東常會同意本公司當選後董事之競業，解除競業行為之董事名單及相關內容如下：

職稱	姓名	競業內容	該公司主要營業範圍
董事	許逸德	新和能源開發(股)公司董事代表人	從事開發再生能源及太陽能電廠建置。
董事	許逸晟	眾歲能源股份有限公司董事代表人	從事開發再生能源及太陽能電廠設置，離案風電維運。
		億鴻系統科技股份有限公司董事代表人	從事電信基地台建置、節能及能源管理系統規劃。
		華城電能科技股份有限公司董事長及執行長	電動車充電營運服務、各式充電站規劃及建置、電動車充電相關設備/系統/技術之研發與銷售。

決議：本議案之投票表決結果：

表決時出席股東可行使表決權數266,690,809權(含以電子方式行使表決權數65,691,244權)，

贊成權數：254,831,972權，占表決權數95.55%；

反對權數：189,728權，占表決權數 0.07%；

無效權數：0權，占表決權數 0.00%；

棄權及未投票權數：11,669,109權，占表決權數4.37%。

本案照原案表決通過。

本案股東會無股東提問。

臨時動議：

股東戶號 00124523 台北富邦商業銀行股份有限公司受託保管野村積極成長證券投資信託基金專戶發言摘要：

問題	公司回覆
1. 有關女性董事席位，今年改選後順利的話將達兩位，在九席董事席位中佔 22%，已經比上次董事會增加一席，公司有規劃下屆董事會改選時可以達到三席，1/3 比例嗎？	公司本屆女性董事已由上一屆的一位增加至兩位，所以現在有兩位女性董事，我們知道多元董事的是一種趨勢，我們也逐步在往這個方向發展。不過選任董事時除了考量性別比例外，更看重候選人的專業能力，未來在規劃上會持續兼顧這兩個面向。
2. 拜讀永續報告書內容，項目豐富，不管是已經做到的，或是未來目標，都有很詳盡、有邏輯的闡述，做了這麼多有關碳排控制、環境保護、節電、員工照顧、社會關懷等等，可以推論 ESG 已融入公司經營與產品策略，請教公司認為在這些 ESG 項目中最能體現華城公司特色的是甚麼項目？	至於 ESG 的部分，公司早在 ESG 概念流行之前，我們很早就已經在做這方面的努力，我們公司精神就是安員工、安顧客、安股東及安社會，在這四個方面我們從很早之前就已經將其內化為華城精神，那我們也一直持續在執行，事實上我們也認為要對社會、對股東、對顧客及對員工好，才能創造更大的利益並形成正向循環的回饋，這也是我們一直努力前進的方向。

股東戶號 00176005 PGIM 保德信金滿意基金專戶發言摘要：

由貴公司 2024 永續報告書中，有幾項尚未揭露，能否說明：

問題	公司回覆
1. 溫室氣體減量目標？公司有提淨零願景，以 2030 年目標永續值 160（節碳效益為自身排放 160 倍）顯示報告中主要以「節碳貢獻指標」呈現，是否提供自身減排路徑目標？是否與國際標準（如 SBTi 或淨零承諾）接軌？或是否訂定年度減量 KPI？	公司認為製造業的永續發展必須與核心競爭力結合，並聚焦於產線優化、能源管理、材質變更與循環經濟四個方向。由於華城身處綠能產業，其設備銷售的營收（Green Revenue）本身就是對國際社會最大的綠能貢獻。 為此，公司推出了具備華城特色且獲第三方認證的 ESG 指標：以對國際社會的綠能與節能貢獻為分子，公司自身的碳排量為分母。公司以 2021 年約 2 萬噸的碳排量為基準，訂定 2025 年與 2026 年分別減碳 15% 的目標。
2. 再生能源管理方面，包含再生能源使用量或發電量及量化的再生能源發展目標？是否已有具體量化目標（例如 2030 年再生能源占比）？是否規劃自行投資發電或採購綠電？	公司特別強調，為兼顧企業成長與經營，減碳重點在於「單位碳排的減少」而非碳排總量的絕對減少，並設定目標在 2030 年將上述綠能貢獻指標提升至 160%。

問題	公司回覆
3. 企業永續績效如何與高階主管及董事薪酬進行連結？若有，相關指標例如減碳、職安、ESG 評等之權重比例為何？	公司目前已經將碳排等相關指標與公司各部門的績效進行結合，公司也認同將減碳、職安等 ESG 績效與高階經理人及董事的薪酬連結是目前的國際趨勢，並明確表示這是公司未來必須要去努力執行的方向。
4. 以上項目是否可在 2025 或 2026 年永續報告書中明確量化揭露？	未來這些相關的這個白書當中針對我們有執行的項目來做這些相關的揭露。

散會

附 件

一、一一四年度營業報告

一一四年度合併營業收入為24,423,057仟元，其中變壓器為17,977,822仟元佔73.61%，配電盤為1,780,725仟元佔7.29%，配電器材901,909仟元佔3.69%，工程承包收入為1,389,881仟元佔5.69%，售電收入12,764仟元佔0.05%及其他2,359,956仟元佔9.67%，本年度淨利為4,367,128仟元，在美國對等關稅衝擊下營收及獲利仍展現亮眼的成績，主要為綠能、台電強韌電網計畫及國外電力基礎建設三大成長動能，以及AI強勁需求下，全球電力基建持續擴張。

華城電機股份有限公司及子公司

一一四年度營業報告書

單位：新台幣仟元

一、收入：

1. 營業收入	24,423,057
2. 補償及理賠收入	261,472
3. 利息收入	115,458
4. 外銷退稅收入	105,144
5. 租金收入	45,188
6. 佣金收入	12,900
7. 政府補助款	1,852
8. 財產交易淨利益	240
9. 其 他	8,831
收入合計	24,974,142

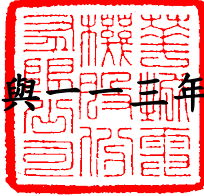
二、支出：

1. 營業成本	14,537,739
2. 營業費用	4,658,162
3. 兌換淨損失	121,014
4. 利息費用	47,098
5. 採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	992
支出合計	19,365,005

三、稅前淨利

5,609,137

一一四年度與一一三年度營業比較



一、營業收入

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	增(減)%
變壓器	17,977,822	14,572,285	23.37
配電盤	1,780,725	1,641,651	8.47
工程承包	1,389,881	1,388,819	0.08
配電器材	901,909	574,559	56.97
售電收入	12,764	14,269	(10.55)
其他	2,359,956	2,011,196	17.34
合計	24,423,057	20,202,779	20.89

二、營業狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	增(減)%
營業收入	24,423,057	20,202,779	20.89
營業成本	14,537,739	12,818,086	13.42
營業毛利	9,885,318	7,384,693	33.86
營業費用	4,658,162	2,494,149	86.76
營業淨利	5,227,156	4,890,544	6.88

三、淨利及綜合損益總額

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	增(減)%
稅前淨利	5,609,137	5,439,324	3.12
淨利歸屬於：			
本公司業主	4,419,436	4,286,020	3.11
非控制權益	(52,308)	(15,024)	(248.16)
本年度淨利	4,367,128	4,270,996	2.25
其他綜合損益	18,700	(63,441)	129.48
綜合損益總額歸屬於：			
本公司業主	4,438,136	4,222,579	5.10
非控制權益	(52,308)	(15,024)	(248.16)
綜合損益總額	4,385,828	4,207,555	4.24

董事長：許邦福



經理人：許逸晟



許逸德



會計主管：邱旭蘭



營業展望

一、一一五年度經營方針

- 1.精進核心事業提升國際競爭力，AI 驅動智働化製造擴大產能、確保品質與工安、優質優期成為顧客最信賴的夥伴、加速全球佈局拓展高利基市場，持續穩健成長成為國際知名電機廠。
- 2.培養專業實力掌握智慧電網、能源轉型、淨零碳排與 AIDC 等商機，因應內外部局勢變化多角化發展新產品/新市場/新事業/新商業模式，深化產業鏈及擴大集團產業佈局開創第二成長曲線。
- 3.建構國際化/數位運營之高績效團隊實現卓越及科技管理，結合產業特性及優勢落實具有華城特色 ESG，打造幸福企業提升集團形象，共享榮耀，永續發展。

二、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

總體經濟面：2025年雖受到美國對等關稅衝擊影響，但在AI強勁需求下，全球電力基建仍持續擴張，2026年全球經濟可望平穩成長。國內外主要預測機構對全球2026年之展望皆持中立看待。其中國際貨幣基金(IMF)最新預估全球經濟成長率為3.3%、世界銀行(World bank)預測2.6%、經濟合作暨發展組織(OECD)預估全年成長率為2.9%，國內主要機構對台灣的經濟成長預測分別如下，主計總處預估3.54%、中研院預估3.71%、台經院為2.60%、中華經濟研究院為4.14%等，都顯示國內外預測機構經濟成長預測大多接近或比2025年高。台灣因受到2025年經濟成長率創15年來新高的8.63%高基期的影響，致2026年預估成長略高於2025年的預估值。

個體經濟面：電力產業受到2050年淨零排放議題逼近發酵、AI資料中心及邊緣運算AI應用等新興科技持續暢旺，綠能建設、電力基礎建設及電力品質改善等循環需求下，綠能、台電電網強韌計畫及國外電力基礎建設外銷市場已成為公司目前及未來三個主要成長動能。美國能源部預估在「降低通膨法案」等法案推動下，至2035年美國本土需新增64%的區域內輸電線路，與114%的跨區域輸電容量，推估變壓器需求有7~8%年複合成長。美國總統川普去年簽署行政命令，正式成立「國家能源主導委員會(National Energy Dominance Council)」，加速石油和天然氣生產，以滿足美國發展AI所需的龐大電力需求。。目前全球變壓器等電力設備市場為供不應求的失衡狀態，雖歐美大廠有擴廠計畫進行中，但電力建設為全球性，預估未來5~10年電力設備市場仍將持續維持高度成長。

電力設備產業具有資本密集、技術密集及需長時間實績與認證才能取得顧客信賴採用的產業特性，競爭者短期不易打入市場或增加競爭。本公司為國內重電產業之領導者，累積50多年來專業客製化關鍵技術，於傳統電力領域扎根緊實，全集團擁有多個現代化工廠，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、更是擁有11、22、66、230、500kV級一系列變壓器產品取得國際知名驗證機構KEMA(變壓器最嚴格且合格率平均僅約50%以下)的短路試驗認證，是最具規模的專業重電工廠；已長期深耕北美市場，也是國內發輸配電設備外銷實績最多之重電廠，並獲得北美市場多家重要電力公司認可及取得多年實績之重要核心供應商之一。本公司2025年增建第四座電力變壓器廠已於2026年1月完成，除了提高產能外，也將11kV至500kV完整產品線分別整合在最適的廠別生產並提升生產效率，滿足各電壓等級及容量交期需求。持續「以解決顧客痛點」為服務宗旨，長期獲得顧客信賴持續採購更高電壓等級及更大容量的變壓器，藉此拉開與競爭對手的差距及提高佔比。

從以上國內外總體及產業個體經濟面評估，公司未來5~10年發展可期，仍將持續穩健成長，滿足顧客與市場需求。

本公司持續隨外在政經環境與市場變化與時俱進調整因應策略：

- 整合集團資源，掌握政策與AI科技電力需求之商機，持續拓展利基市場、創造差異化附加價值、深耕並提升顧客信賴度、持續擴大多元顧客群；
- 持續推動智慧製造、落實AI智能數位化管理系統，提升產品品質與工作效率、精進核心產品/事業提升國際競爭力-以優質優期建立「短交期」、「顧客導向」、「提高獲利」核心能力，滿足甚至超越顧客需求與滿意度；
- 持續推動「供應鏈強韌計畫」，加速開發關鍵/長交期之多元供應源、穩固經營核心合作夥伴、提高忠誠度取得優先合作優勢、建立長期合作與共備安全庫存機制，創造雙贏；
- 整合集團資源、結合外部優質合作夥伴等專業互補、異業結盟、技術合作等，掌握智慧電網、能源轉型、淨零碳排與AIDC商機、布局能源上下游產業多元領域，切入最適領域及集團效益最佳投入模式，提供具競爭力或前瞻性解決方案滿足顧客需求，成為營收獲利成長動能；

除重視營業利益外，華城集團秉持著「安員工」、「安顧客」、「安股東」、「安社會」的使命，以法規遵循與公司治理為首要核心價值，持續關注人權、環境保護、安全衛生、社區參與等議題，並致力於誠信經營、拓展綠色能源事業、善盡企業社會責任及環境永續共存。於2025年榮獲諸多肯定：經濟部114年第8屆中堅企業獎—「卓越中堅企業」、經濟部 114 年度「公共工程優質獎」、2025第五屆哈佛商業評論數位轉型鼎革獎大型企業組「智造升級轉型楷模獎」、「2025 外資精選台灣100 強」、2025 HR Asia亞洲最佳企業僱主獎及科技賦能獎、2025年台灣高薪100指數、榮登2025年《天下雜誌》「2000 大企業調查」—營運績效50強第2 名(天下雜誌第823期)、榮獲 GE 2505 「Supplier Quality & Delivery Award(供應商品質與交期卓越獎)」，經營成果備受市場關注及產業界高度肯定。

最後，本公司仍會持續厚植核心實力、優化經營體質建構高績效團隊實現卓越營運管理，結合產業特性及優勢落實具有華城特色ESG，打造幸福企業提升集團形象，共享榮耀永續發展。

一一四年度審計委員會審查報告書

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一一四年度財務報表、營業報告書及盈餘分派議案，其中一一四年度財務報表嗣經勤業眾信聯合會計師事務所李穗青會計師及李東峰會計師查核完竣，並出具查核報告。上述財務報表、營業報告書及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零一十九條規定報告如上。

敬請 鑒核。

此上

本公司一一五年股東常會

華城電機股份有限公司

審計委員會召集人：

胡聯國

中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 九 日

會計師查核報告

華城電機股份有限公司 公鑒：

查核意見

華城電機股份有限公司及子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達華城電機股份有限公司及子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與華城電機股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對華城電機股份有限公司及子公司民國 114 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對華城電機股份有限公司及子公司民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

前十大客戶中新進客戶銷貨收入之發生

華城電機股份有限公司及子公司營業收入主要來自於銷售變壓器、配電盤等相關產品，其銷售對象集中於主要客戶，民國 114 年度來自前十大客戶中新進客戶之銷貨收入佔整體收入 18%，金額係屬重大，且主要客戶群變化幅度較大，因此將華城電機股份有限公司及子公司對前十大客戶中新進客戶之銷貨收入發生列為關鍵查核事項進行查核。與銷貨收入發生相關會計政策及攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四。

本會計師對於上述關鍵查核事項已執行之主要查核程序如下：

1. 了解並測試與銷貨收入發生相關之主要內部控制的設計及執行有效性。
2. 取得前十大客戶中新進客戶全年度之銷貨明細選取樣本執行細項證實測試，檢視客戶訂單、銷貨出貨單及客戶簽收等相關憑證以確認銷貨收入之發生是否有異常情形，並進行發函詢證。

其他事項

華城電機股份有限公司業已編製民國 114 及 113 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估華城電機股份有限公司及子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算華城電機股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

華城電機股份有限公司及子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

6. 對於華城電機股份有限公司及子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成華城電機股份有限公司及子公司查核意見。

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

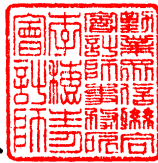
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對華城電機股份有限公司及子公司民國 114 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 穗 青

李穗青



會計師

李 東 峰

李東峰



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100356048 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

代碼	資產	114年12月31日		113年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 4,795,777	17	\$ 2,480,917	11
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、九及三四)	546,821	2	65,769	-
1140	合約資產(附註四、二三及二五)	1,936,371	7	3,178,876	15
1150	應收票據淨額(附註四、十及二五)	131,833	-	222,675	1
1170	應收帳款淨額(附註四、十及二五)	4,450,288	16	3,587,098	17
1220	本期所得稅資產(附註四及二七)	165	-	19	-
130X	存貨淨額(附註四及十一)	8,333,498	30	7,597,647	35
1410	預付款項(附註三三)	992,577	3	715,181	3
1479	其他流動資產(附註二三及三四)	353,687	1	289,373	1
11XX	流動資產總計	<u>21,541,017</u>	<u>76</u>	<u>18,137,555</u>	<u>83</u>
	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、七及三二)	47,563	-	15,260	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、八、三二及三三)	568,795	2	244,302	1
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註四、九及三四)	49,239	-	23,535	-
1550	採用權益法之投資(附註四、十三及三三)	1,948	-	2,230	-
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十四、三十、三三及三四)	3,221,606	12	2,283,435	11
1755	使用權資產(附註四、十五及三三)	2,066,387	8	536,879	3
1780	無形資產(附註四、十六及三三)	60,895	-	67,014	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二七)	235,611	1	78,346	-
1960	預付投資款(附註十七及三三)	-	-	198,585	1
1975	淨確定福利資產—非流動(附註四及二二)	52,122	-	51,267	-
1980	其他非流動資產(附註三四)	365,580	1	230,989	1
15XX	非流動資產總計	<u>6,669,746</u>	<u>24</u>	<u>3,731,842</u>	<u>17</u>
1XXX	資產總計	\$ 28,210,763	100	\$ 21,869,397	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註四、十八及三四)	\$ 200,000	1	\$ 35,000	-
2130	合約負債—流動(附註四、二三及二五)	5,909,109	21	3,697,176	17
2170	應付帳款(附註十九)	3,479,804	12	4,349,785	20
2180	應付帳款—關係人(附註三三)	120	-	24	-
2219	其他應付款(附註二十)	2,569,247	9	2,069,745	10
2230	本期所得稅負債(附註四及二七)	652,173	2	772,048	4
2250	負債準備(附註四及二一)	7,370	-	36,395	-
2280	租賃負債—流動(附註四、十五及三二)	104,884	1	83,868	-
2313	遞延收入—流動(附註四、二十及三十)	3,800	-	-	-
2399	其他流動負債	87,227	-	99,545	-
21XX	流動負債總計	<u>13,013,734</u>	<u>46</u>	<u>11,143,586</u>	<u>51</u>
	非流動負債				
2527	合約負債—非流動(附註四、二三及二五)	1,623,885	6	1,304,499	6
2540	長期借款(附註四、十八及三四)	554,000	2	-	-
2570	遞延所得稅負債(附註四及二七)	136,827	1	107,070	1
2580	租賃負債—非流動(附註四、十五及三二)	2,014,902	7	457,999	2
2630	遞延收入—非流動(附註四、二十及三十)	40,186	-	58,129	-
2645	存入保證金	7,041	-	24,251	-
25XX	非流動負債總計	<u>4,376,841</u>	<u>16</u>	<u>1,951,948</u>	<u>9</u>
2XXX	負債總計	<u>17,390,575</u>	<u>62</u>	<u>13,095,534</u>	<u>60</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及二四)				
3110	普通股股本	3,158,808	11	2,871,644	13
3200	資本公積	133,747	-	87,022	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,246,315	4	816,345	4
3320	特別盈餘公積	165,746	1	88,625	-
3350	未分配盈餘	6,001,313	21	4,984,900	23
3300	保留盈餘總計	<u>7,413,374</u>	<u>26</u>	<u>5,889,870</u>	<u>27</u>
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(47,020)	-	(35,805)	-
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	(75,738)	-	(129,941)	(1)
3400	其他權益總計	<u>(122,758)</u>	<u>-</u>	<u>(165,746)</u>	<u>(1)</u>
31XX	本公司業主之權益總計	10,583,171	37	8,682,790	40
36XX	非控制權益(附註四及二四)	237,017	1	91,073	-
3XXX	權益總計	<u>10,820,188</u>	<u>38</u>	<u>8,773,863</u>	<u>40</u>
	負債與權益總計	\$ 28,210,763	100	\$ 21,869,397	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：許邦福

經理人：許逸晨

許逸德

會計主管：邱旭蘭

華城電機股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 114 年及 113 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	114年度			113年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註四、二五、三三及三八）					
4100	銷貨收入	\$ 23,033,176	94	\$ 18,813,960		93
4520	工程收入	1,389,881	6	1,388,819		7
4000	營業收入合計	<u>24,423,057</u>	<u>100</u>	<u>20,202,779</u>		<u>100</u>
	營業成本（附註四、十一、二二、二六及三三）					
5110	銷貨成本	13,238,912	54	11,630,084		58
5520	工程成本	1,298,827	6	1,188,002		6
5000	營業成本合計	<u>14,537,739</u>	<u>60</u>	<u>12,818,086</u>		<u>64</u>
5900	營業毛利	<u>9,885,318</u>	<u>40</u>	<u>7,384,693</u>		<u>36</u>
	營業費用（附註四、二二、二六及三三）					
6100	推銷費用	3,258,644	13	1,433,146		7
6200	管理費用	918,322	4	728,914		3
6300	研究發展費用	397,975	2	329,867		2
6450	預期信用減損損失（附註十及二五）	83,221	-	2,222		-
6000	營業費用合計	<u>4,658,162</u>	<u>19</u>	<u>2,494,149</u>		<u>12</u>
6900	營業淨利	<u>5,227,156</u>	<u>21</u>	<u>4,890,544</u>		<u>24</u>
	營業外收入及支出（附註四）					
7100	利息收入（附註二六）	115,458	1	69,465		-
7170	外銷退稅收入	105,144	-	88,309		-
7170	補償及理賠收入	261,472	1	126,563		1
7190	其他收入（附註二六及三三）	66,665	-	103,256		1
7230	外幣兌換（損失）利益（附註二六及三六）	(121,014)	-	172,968		1
7590	其他利益及損失（附註二六）	1,354	-	26,046		-
7050	財務成本（附註二六及三三）	(47,098)	-	(37,827)		-
7000	營業外收入及支出合計	<u>381,981</u>	<u>2</u>	<u>548,780</u>		<u>3</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼		114年度			113年度		
		金	額	%	金	額	%
7900	稅前淨利	\$	5,609,137	23	\$	5,439,324	27
7950	所得稅費用 (附註四及二七)		<u>1,242,009</u>	<u>5</u>		<u>1,168,328</u>	<u>6</u>
8200	本年度淨利		<u>4,367,128</u>	<u>18</u>		<u>4,270,996</u>	<u>21</u>
	其他綜合損益 (附註四)						
8310	不重分類至損益之項目：						
8311	確定福利計畫之再衡量數 (附註二二)	(	30,360)	-		17,101	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益 (附註二四)		54,203	-	(	91,701)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅 (附註二七)		<u>6,072</u>	<u>-</u>	(	<u>3,421</u>	<u>-</u>
			<u>29,915</u>	<u>-</u>	(	<u>78,021</u>	<u>-</u>
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(	<u>11,215</u>)	<u>-</u>		<u>14,580</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損益		<u>18,700</u>	<u>-</u>	(	<u>63,441</u>)	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	\$	<u>4,385,828</u>	<u>18</u>	\$	<u>4,207,555</u>	<u>21</u>
	淨利歸屬於：						
8610	母公司業主	\$	4,419,436	18	\$	4,286,020	21
8620	非控制權益	(	<u>52,308</u>)	<u>-</u>	(	<u>15,024</u>)	<u>-</u>
8600		\$	<u>4,367,128</u>	<u>18</u>	\$	<u>4,270,996</u>	<u>21</u>
8700	綜合損益總額歸屬於：						
8710	母公司業主	\$	4,438,136	18	\$	4,222,579	21
8720	非控制權益	(	<u>52,308</u>)	<u>-</u>	(	<u>15,024</u>)	<u>-</u>
		\$	<u>4,385,828</u>	<u>18</u>	\$	<u>4,207,555</u>	<u>21</u>
	每股盈餘 (附註二八)						
9710	基本	\$	<u>13.99</u>		\$	<u>13.57</u>	
9810	稀釋	\$	<u>13.97</u>		\$	<u>13.54</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：許邦福



經理人：許逸



許逸德



會計主管：邱旭蘭



華城電機股份有限公司及子公司



民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

代碼	歸屬於本公司業主之權益						其他權益項目			本公司業主			
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	合計	權益總計	非控制權益	權益總額	
A1	113年1月1日餘額	\$ 2,610,585	\$ 86,956	\$ 559,914	\$ 59,483	\$ 2,798,183	\$ 3,417,580	(\$ 50,385)	(\$ 38,240)	(\$ 88,625)	\$ 6,026,496	\$ 106,097	\$ 6,132,593
	112年度盈餘指撥及分配												
B5	法定盈餘公積	-	-	256,431	-	(256,431)	-	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	29,142	(29,142)	-	-	-	-	-	-	-
B1	現金股利—每股 6.00 元	-	-	-	-	(1,566,351)	(1,566,351)	-	-	-	(1,566,351)	-	(1,566,351)
B9	普通股股票股利—每股 1.00 元	261,059	-	-	-	(261,059)	(261,059)	-	-	-	-	-	-
		<u>261,059</u>	<u>-</u>	<u>256,431</u>	<u>29,142</u>	<u>(2,112,983)</u>	<u>(1,827,410)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,566,351)</u>	<u>-</u>	<u>(1,566,351)</u>
C17	股東未領現金股利	-	66	-	-	-	-	-	-	-	66	-	66
D1	113年度淨利	-	-	-	-	4,286,020	4,286,020	-	-	-	4,286,020	(15,024)	4,270,996
D3	113年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	13,680	13,680	14,580	(91,701)	(77,121)	(63,441)	-	(63,441)
D5	113年度綜合損益總額	-	-	-	-	4,299,700	4,299,700	14,580	(91,701)	(77,121)	4,222,579	(15,024)	4,207,555
Z1	113年12月31日餘額	<u>2,871,644</u>	<u>87,022</u>	<u>816,345</u>	<u>88,625</u>	<u>4,984,900</u>	<u>5,889,870</u>	<u>(35,805)</u>	<u>(129,941)</u>	<u>(165,746)</u>	<u>8,682,790</u>	<u>91,073</u>	<u>8,773,863</u>
	113年度盈餘指撥及分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	429,970	-	(429,970)	-	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	77,121	(77,121)	-	-	-	-	-	-	-
B5	現金股利—每股 9.00 元	-	-	-	-	(2,584,480)	(2,584,480)	-	-	-	(2,584,480)	-	(2,584,480)
B9	普通股股票股利—每股 1.00 元	287,164	-	-	-	(287,164)	(287,164)	-	-	-	-	-	-
		<u>287,164</u>	<u>-</u>	<u>429,970</u>	<u>77,121</u>	<u>(3,378,735)</u>	<u>(2,871,644)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,584,480)</u>	<u>-</u>	<u>(2,584,480)</u>
C17	股東未領現金股利	-	190	-	-	-	-	-	-	-	190	-	190
M7	對子公司所有權益變動	-	46,535	-	-	-	-	-	-	-	46,535	198,252	244,787
D1	114年度淨利	-	-	-	-	4,419,436	4,419,436	-	-	-	4,419,436	(52,308)	4,367,128
D3	114年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(24,288)	(24,288)	(11,215)	54,203	42,988	18,700	-	18,700
D5	114年度綜合損益總額	-	-	-	-	4,395,148	4,395,148	(11,215)	54,203	42,988	4,438,136	(52,308)	4,385,828
Z1	114年12月31日餘額	<u>\$ 3,158,808</u>	<u>\$ 133,747</u>	<u>\$ 1,246,315</u>	<u>\$ 165,746</u>	<u>\$ 6,001,313</u>	<u>\$ 7,413,374</u>	<u>(\$ 47,020)</u>	<u>(\$ 75,738)</u>	<u>(\$ 122,758)</u>	<u>\$ 10,583,171</u>	<u>\$ 237,017</u>	<u>\$ 10,820,188</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：許邦福



經理人：許逸晨



許逸德



會計主管：邱旭蘭



華城電機股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 5,609,137	\$ 5,439,324
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	324,646	197,437
A20200	攤銷費用	32,903	30,554
A20300	預期信用減損損失	83,221	2,222
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產 及負債之淨利益	(2,563)	-
A20900	財務成本	47,098	37,827
A21200	利息收入	(115,458)	(69,465)
A22300	採用權益法之關聯企業損益份額	992	24
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(240)	(27,806)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	107	22
A22900	租賃修改利益	(113)	(45)
A23800	存貨跌價回升利益	(1,277)	(2,863)
A24100	未實現外幣兌換淨利益	(10,998)	(17,183)
A29900	(迴轉)提列負債準備	(29,025)	17,873
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	1,239,258	(1,141,581)
A31130	應收票據	46,091	(126,707)
A31150	應收帳款	(870,614)	(1,159,534)
A31200	存 貨	(734,574)	(2,187,497)
A31230	預付款項	(276,530)	(258,805)
A31240	其他流動資產	(78,485)	(65,958)
A32125	合約負債	2,533,618	2,125,520
A32150	應付帳款	(858,557)	993,141
A32160	應付帳款—關係人	96	(599)
A32180	其他應付款	463,227	902,680
A32230	其他流動負債	(1,552)	(375,041)
A32240	淨確定福利負債	(31,215)	(39,270)
A32250	遞延收入	7,389	58,129
A33000	營運產生之現金	7,376,582	4,332,399
A33100	收取之利息	115,532	69,265
A33300	支付之利息	(47,012)	(37,937)
A33500	支付之所得稅	(1,483,585)	(918,949)
AAAA	營業活動之淨現金流入	5,961,517	3,444,778

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 71,705)	(\$ 47,251)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(506,990)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	148,043
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(43,616)	(15,260)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	13,876	-
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(800)	-
B02000	預付投資款增加	-	(198,585)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(1,058,469)	(289,976)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2,457	46,033
B03700	存出保證金增加	(21,039)	(27,556)
B04100	其他應收款增加	-	(36,115)
B04500	購置無形資產	(24,997)	(29,454)
B07100	預付設備款增加	(189,517)	(193,825)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,900,800)	(643,946)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	165,000	15,000
C00600	應付短期票券減少	-	(219,747)
C01600	舉借長期借款	4,004,000	-
C01700	償還長期借款	(3,450,000)	(250,000)
C03000	收取存入保證金	-	880
C03100	存入保證金返還	(17,210)	-
C04020	租賃負債本金償還	(93,330)	(50,801)
C05800	非控制權益變動	244,787	-
C09900	股東未領現金股利	190	66
C04500	發放現金股利	(2,584,480)	(1,566,351)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(1,731,043)	(2,070,953)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(14,814)	13,552
EEEE	現金及約當現金淨增加	2,314,860	743,431
E00100	年初現金及約當現金餘額	2,480,917	1,737,486
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 4,795,777	\$ 2,480,917

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：許邦福



經理人：許逸晨



許逸德



會計主管：邱旭蘭



會計師查核報告

華城電機股份有限公司 公鑒：

查核意見

華城電機股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 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、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與華城電機股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對華城電機股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對華城電機股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

前十大客戶中新進客戶銷貨收入之發生

華城電機股份有限公司營業收入主要來自於銷售變壓器、配電盤等相關產品，其銷售對象集中於主要客戶，民國 114 年度來自前十大客戶中新進客戶之銷貨收入佔整體收入 18%，金額係屬重大，且主要客戶群變化幅度較大，因此將華城電機股份有限公司對前十大客戶中新進客戶之銷貨收入發生列為關鍵查核事項進行查核。與銷貨收入發生相關會計政策及攸關揭露資訊，請參閱個體財務報表附註四。

本會計師對於上述關鍵查核事項已執行之主要查核程序如下：

1. 了解並測試與銷貨收入發生相關之主要內部控制的設計及執行有效性。
2. 取得前十大客戶中新進客戶全年度之銷貨明細選取樣本執行細項證實測試，檢視客戶訂單、銷貨出貨單及客戶簽收等相關憑證以確認銷貨收入之發生是否有異常情形，並進行發函詢證。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

華城電機股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個

別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對華城電機股份有限公司民國 114 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

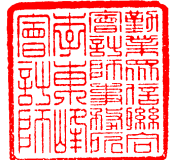
會計師 李 穗 青

李穗青



會計師 李 東 峰

李東峰



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100356048 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	114年12月31日			113年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 3,650,004	15		\$ 1,869,389	9	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、九及三一)	250,242	1		17,235	-	
1140	合約資產(附註四、二二、二四及三十)	2,017,196	8		3,178,876	16	
1150	應收票據淨額(附註四、十及二四)	131,550	1		222,135	1	
1170	應收帳款淨額(附註四、十及二四)	3,643,700	15		3,235,715	16	
1180	應收帳款—關係人淨額(附註四及三十)	360,417	2		27,350	-	
130X	存貨淨額(附註四及十一)	5,909,616	24		5,647,099	28	
1410	預付款項(附註三十)	800,606	3		1,093,349	5	
1470	其他流動資產(附註二二、三十及三一)	258,829	1		169,179	1	
11XX	流動資產總計	17,022,160	70		15,460,327	76	
	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、七及二九)	47,563	-		15,260	-	
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、八、二九及三十)	568,795	2		244,302	1	
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註四、九及三一)	5,529	-		15,465	-	
1550	採用權益法之投資(附註四及十二)	3,833,626	16		2,383,544	12	
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三、三十及三一)	2,273,200	9		1,492,719	8	
1755	使用權資產(附註四及十四)	193,744	1		224,634	1	
1780	無形資產(附註四及十五)	46,069	-		53,312	-	
1840	遞延所得稅資產(附註四及二六)	86,020	1		47,865	-	
1915	預付設備款(附註三十)	210,047	1		80,256	1	
1920	存出保證金(附註三一)	33,160	-		37,997	-	
1960	預付投資款(附註十六及三十)	-	-		198,585	1	
1975	淨確定福利資產(附註四及二一)	52,122	-		51,267	-	
15XX	非流動資產總計	7,349,875	30		4,845,206	24	
1XXX	資 產 總 計	\$ 24,372,035	100		\$ 20,305,533	100	
	負債及權益						
	流動負債						
2130	合約負債—流動(附註四、二二、二四及三十)	\$ 5,061,136	21		\$ 3,231,799	16	
2170	應付帳款(附註十八)	2,995,739	13		3,581,537	18	
2180	應付帳款—關係人(附註三十)	789,178	3		578,631	3	
2200	其他應付款(附註十九)	1,943,845	8		1,757,306	9	
2220	其他應付款—關係人(附註三十)	98,589	1		89,646	-	
2230	本期所得稅負債(附註四及二六)	305,389	1		606,705	3	
2250	負債準備(附註四及二十)	7,370	-		36,395	-	
2280	租賃負債—流動(附註四、十四及二九)	62,498	-		54,165	-	
2399	其他流動負債	65,133	-		95,344	-	
21XX	流動負債總計	11,328,877	47		10,031,528	49	
	非流動負債						
2527	合約負債—非流動(附註四、二二及二四)	1,623,885	7		1,304,499	6	
2540	長期借款(附註四、十七及三一)	554,000	2		-	-	
2570	遞延所得稅負債(附註四及二六)	135,810	-		106,789	1	
2580	租賃負債—非流動(附註四、十四及二九)	139,251	1		172,676	1	
2645	存入保證金	7,041	-		7,251	-	
25XX	非流動負債總計	2,459,987	10		1,591,215	8	
2XXX	負債總計	13,788,864	57		11,622,743	57	
	權益(附註四及二三)						
3110	普通股股本	3,158,808	13		2,871,644	14	
3200	資本公積	133,747	1		87,022	1	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	1,246,315	5		816,345	4	
3320	特別盈餘公積	165,746	1		88,625	-	
3350	未分配盈餘	6,001,313	24		4,984,900	25	
3300	保留盈餘總計	7,413,374	30		5,889,870	29	
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(47,020)	-		(35,805)	-	
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	(75,738)	(1)		(129,941)	(1)	
3400	其他權益總計	(122,758)	(1)		(165,746)	(1)	
3XXX	權益總計	10,583,171	43		8,682,790	43	
	負債與權益總計	\$ 24,372,035	100		\$ 20,305,533	100	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：許邦福

經理人：許逸晟

許逸晟

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 114 年及 113 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	114年度			113年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註四、二四及三十）					
4100	\$ 20,793,511		95	\$ 17,776,512		94
4520	1,188,031		5	1,181,220		6
4000	<u>21,981,542</u>		<u>100</u>	<u>18,957,732</u>		<u>100</u>
	營業成本（附註四、十一、二一、二五及三十）					
5110	14,217,064		64	11,661,135		62
5520	1,130,889		5	1,025,121		5
5000	<u>15,347,953</u>		<u>69</u>	<u>12,686,256</u>		<u>67</u>
5900	<u>6,633,589</u>		<u>31</u>	<u>6,271,476</u>		<u>33</u>
	營業費用（附註四、二一、二五及三十）					
6100	2,058,705		9	1,157,944		6
6200	782,176		4	676,476		4
6300	339,515		2	280,905		1
6450	82,892		-	2,507		-
6000	<u>3,263,288</u>		<u>15</u>	<u>2,117,832</u>		<u>11</u>
6900	<u>3,370,301</u>		<u>16</u>	<u>4,153,644</u>		<u>22</u>
	營業外收入及支出（附註四）					
7100	91,554		-	64,980		-
7170	261,259		1	126,037		1
7190	95,662		1	91,971		-
7050	(24,685)		-	(24,791)		-
7020	1,854		-	26,143		-
7230	(130,938)		(1)	174,464		1

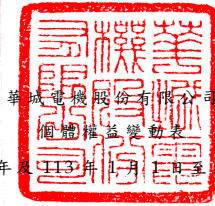
（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額(附註十二)	\$ 1,522,550	7	\$ 688,380	4
7000	營業外收入及支出合計	1,817,256	8	1,147,184	6
7900	稅前淨利	5,187,557	24	5,300,828	28
7950	所得稅費用(附註四及二六)	768,121	4	1,014,808	6
8200	本年度淨利	4,419,436	20	4,286,020	22
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註四及二一)	(30,360)	-	17,101	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註四及二三)	54,203	-	(91,701)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註四及二六)	6,072	-	(3,421)	-
		29,915	-	(78,021)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8370	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額(附註四及二三)	(11,215)	-	14,580	-
8300	本年度其他綜合損益合計	18,700	-	(63,441)	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 4,438,136	20	\$ 4,222,579	22
	每股盈餘(附註二七)				
9710	基 本	\$ 13.99		\$ 13.57	
9810	稀 釋	\$ 13.97		\$ 13.54	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：許邦福  經理人：許逸晟  許逸德  會計主管：邱旭蘭 



民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

代 碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			合 計	其 他 權 益 項 目			權 益 總 額
				法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘		國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 評 價 損 益	合 計	
A1	113 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 2,610,585	\$ 86,956	\$ 559,914	\$ 59,483	\$ 2,798,183	\$ 3,417,580	(\$ 50,385)	(\$ 38,240)	(\$ 88,625)	\$ 6,026,496
	112 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配										
B1	提 列 法 定 盈 餘 公 積	-	-	256,431	-	(256,431)	-	-	-	-	-
B3	提 列 特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	29,142	(29,142)	-	-	-	-	-
B5	現 金 股 利 - 每 股 6.00 元	-	-	-	-	(1,566,351)	(1,566,351)	-	-	-	(1,566,351)
B9	普 通 股 股 票 股 利 - 每 股 1.00 元	261,059	-	-	-	(261,059)	(261,059)	-	-	-	-
		<u>261,059</u>	<u>-</u>	<u>256,431</u>	<u>29,142</u>	<u>(2,112,983)</u>	<u>(1,827,410)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,566,351)</u>
C17	股 東 未 領 現 金 股 利	-	66	-	-	-	-	-	-	-	66
D1	113 年 度 淨 利	-	-	-	-	4,286,020	4,286,020	-	-	-	4,286,020
D3	113 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	13,680	13,680	14,580	(91,701)	(77,121)	(63,441)
D5	113 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	4,299,700	4,299,700	14,580	(91,701)	(77,121)	4,222,579
Z1	113 年 12 月 31 日 餘 額	<u>2,871,644</u>	<u>87,022</u>	<u>816,345</u>	<u>88,625</u>	<u>4,984,900</u>	<u>5,889,870</u>	<u>(35,805)</u>	<u>(129,941)</u>	<u>(165,746)</u>	<u>8,682,790</u>
	113 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配										
B1	提 列 法 定 盈 餘 公 積	-	-	429,970	-	(429,970)	-	-	-	-	-
B3	提 列 特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	77,121	(77,121)	-	-	-	-	-
B5	現 金 股 利 - 每 股 9.00 元	-	-	-	-	(2,584,480)	(2,584,480)	-	-	-	(2,584,480)
B9	普 通 股 股 票 股 利 - 每 股 1.00 元	287,164	-	-	-	(287,164)	(287,164)	-	-	-	-
		<u>287,164</u>	<u>-</u>	<u>429,970</u>	<u>77,121</u>	<u>(3,378,735)</u>	<u>(2,871,644)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,584,480)</u>
C17	股 東 未 領 現 金 股 利	-	190	-	-	-	-	-	-	-	190
M7	對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動	-	46,535	-	-	-	-	-	-	-	46,535
D1	114 年 度 淨 利	-	-	-	-	4,419,436	4,419,436	-	-	-	4,419,436
D3	114 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	(24,288)	(24,288)	(11,215)	54,203	42,988	18,700
D5	114 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	4,395,148	4,395,148	(11,215)	54,203	42,988	4,438,136
Z1	114 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 3,158,808</u>	<u>\$ 133,747</u>	<u>\$ 1,246,315</u>	<u>\$ 165,746</u>	<u>\$ 6,001,313</u>	<u>\$ 7,413,374</u>	<u>(\$ 47,020)</u>	<u>(\$ 75,738)</u>	<u>(\$ 122,758)</u>	<u>\$ 10,583,171</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：許邦福



經理人：許逸晟



許逸德



會計主管：邱旭蘭



華城電機股份有限公司

個體現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	\$ 5,187,557	\$ 5,300,828
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	184,281	124,375
A20200	攤銷費用	25,458	25,134
A20300	預期信用減損損失	82,892	2,507
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產及負債之淨利益	(2,563)	-
A20900	財務成本	24,685	24,791
A21200	利息收入	(91,554)	(64,980)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業 損益份額	(1,522,550)	(688,380)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失(利 益)	711	(27,825)
A23700	(迴轉)提列負債準備	(29,025)	17,873
A23800	存貨跌價回升利益	(1,277)	(2,974)
A24100	未實現外幣兌換淨利益	(7,829)	(17,952)
A29900	租約修改利益	(2)	(44)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	1,159,974	(1,119,489)
A31130	應收票據	45,827	(126,520)
A31150	應收帳款	(407,645)	(1,107,381)
A31160	應收帳款－關係人	(333,067)	(2,601)
A31200	存 貨	(261,240)	(1,512,044)
A31230	預付款項	292,743	(515,511)
A31240	其他流動資產	(89,841)	(73,196)
A32125	合約負債	2,148,723	1,754,611
A32150	應付帳款	(588,400)	583,151
A32160	應付帳款－關係人	210,547	41,547
A32180	其他應付款	160,111	737,604
A32190	其他應付款－關係人	8,943	59,864
A32230	其他流動負債	(30,211)	33,156
A32240	淨確定福利負債	(31,215)	(39,270)
A33000	營運產生之現金	6,136,033	3,407,274

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
A33100	收取之利息	\$ 91,745	\$ 64,944
A33300	支付之利息	(24,594)	(24,791)
A33500	支付之所得稅	(1,072,499)	(900,420)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>5,130,685</u>	<u>2,547,007</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(71,705)	(47,251)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(223,071)	(286)
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(29,740)	(15,260)
B02000	預付投資款增加	-	(198,585)
B02200	取得採用權益法之投資	(568,212)	(28,000)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(801,058)	(233,067)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	122	45,421
B03700	存出保證金增加	-	(16,202)
B03800	存出保證金減少	4,837	-
B04100	其他應收款增加	-	(36,115)
B04500	購置無形資產	(16,428)	(20,780)
B07100	預付設備款增加	(219,471)	(103,261)
B07600	收取子公司股利	<u>676,000</u>	<u>-</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(1,248,726)</u>	<u>(653,386)</u>
籌資活動之現金流量			
C01600	舉借長期借款	554,000	-
C03000	收取存入保證金	-	880
C03100	存入保證金返還	(210)	-
C04500	支付現金股利	(2,584,480)	(1,566,351)
C04020	租賃負債本金償還	(70,844)	(35,473)
C09900	股東未領現金股利	<u>190</u>	<u>66</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(2,101,344)</u>	<u>(1,600,878)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加	1,780,615	292,743
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,869,389</u>	<u>1,576,646</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 3,650,004</u>	<u>\$ 1,869,389</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：許邦福 經理人：許逸慶 許逸德 會計主管：邱旭蘭

