

股票代碼：4559



久裕興業科技股份有限公司  
(JOY INDUSTRIAL CO., LTD)

# 一〇三年度 年報

久裕興業科技股份有限公司 編製

中華民國一〇四年六月十八日 刊印

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.novatecwheels.com>

一、本公司發言人：

姓名：蔡杰原

職稱：總經理

電話：(04)2566-8888

電子郵件信箱：acc@joy-tech.com.tw

本公司代理發言人：

姓名：陳松君

職稱：全球市場營運總監

電話：(04)2566-8888

電子郵件信箱：acc@joy-tech.com.tw

二、總公司、工廠之地址及電話：

總公司及工廠之地址：台中市大雅區西寶里昌平路四段462巷9號

總公司及工廠之電話：(04)2566-8888

三、辦理股票過戶機構：

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市重慶南路一段83號5樓

電話：(02)6636-5566

網址：www.ctbcbank.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師：

簽證會計師：蕭珍琪會計師、王玉娟會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：台中市西區台灣大道二段489號31樓

電話：(04)2328-4868

網址：http://www.pwc.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：http://www.novatecwheels.com

## 目 錄

頁次

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	3
一、設立日期.....	3
二、公司沿革.....	3
參、公司治理報告.....	5
一、組織系統.....	5
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.....	8
三、公司治理運作情形.....	17
四、會計師公費資訊.....	30
五、更換會計師資訊.....	31
六、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.....	31
七、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.....	31
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關 係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	32
九、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.....	32
肆、募資情形.....	33
一、資本及股份.....	33
二、公司債辦理情形.....	37
三、特別股辦理情形.....	37
四、海外存託憑證辦理情形.....	37
五、員工認股權憑證辦理情形.....	37
六、限制員工權利新股辦理情形.....	37
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦情形.....	37
八、資金運用計畫執行情形.....	37

	頁次
伍、營運概況.....	38
一、業務內容.....	38
二、市場及產銷概況.....	56
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料.....	60
四、環保支出資訊.....	61
五、勞資關係.....	61
六、重要契約.....	63
陸、財務概況.....	64
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表、簽證會計師姓名及查核意見....	64
二、最近五年度財務分析.....	72
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	77
四、最近年度財務報表.....	77
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告.....	77
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週 轉困難情事，對本公司財務狀況之影響.....	77
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	220
一、財務狀況.....	220
二、經營結果.....	221
三、現金流量.....	222
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	222
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.....	223
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估.....	224
七、其他重要事項.....	228
捌、特別記載事項.....	229
一、關係企業相關資料.....	229
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	231
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....	231
四、其他必要補充說明事項.....	231
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項 第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	231



## 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好！

謝謝各位股東在百忙之中撥空參加本公司股東會，深表歡迎。回顧一〇三年，對本公司而言是相當重要的一年，此期間完成了股票公開發行、以及登錄興櫃掛牌等重要時程，未來將再接再勵申請股票上櫃，我們有信心達成目標，不負各位股東的期許，以下茲就一〇三年度營運成果及一〇四年營運計劃報告如下：

### 一、一〇三年度營業結果

#### (一)營業計劃實施成果：

本公司一〇三年度合併營收為新台幣 2,027,958 仟元，較一〇二年度 1,940,790 仟元增加 87,168 仟元，增加 4.49%；一〇三年度稅後淨利為新台幣 39,475 仟元，每股稅後淨利為 1.15 元，較一〇二年度稅後淨利 41,793 仟元減少 2,318 仟元。

#### (二)預算執行情形：

本公司一〇三年度未公開財務預測，故無預算達成情形。

#### (三)財務收支及獲利能力分析：

單位:新台幣仟元

項目		年度	102 年度	103 年度	增減%
財務收支	營業收入淨額		1,940,790	2,027,958	4.49%
	營業毛利		338,322	391,988	15.86%
	利息收入		2,372	3,372	42.16%
	利息支出		18,377	20,550	11.82%
	稅後純益		41,793	39,475	-5.55%
能獲利	純益率%		2.15	1.95	-9.30%
	每股盈餘(元)		0.10	1.15	1050%

稅後純益明細	102 年度	103 年度	增減%
母公司業主	2,619	39,475	1,407.25%
共同控制下前手權益	38,412	-	-100%
非控制權益	762	-	-100%
合計	41,793	39,475	-5.55%

註：102 年合併財務報表係依(100)基秘字第 390 號、(101)基秘字第 301 號函規定重編，並經資誠聯合會計師事務所蕭珍琪會計師、王玉娟會計師查核竣事，且於 103 年 4 月 30 日董事會通過經監察人審查完竣。

#### (四)研究發展狀況：

為配合客戶需求及開發符合市場需求之主流產品及技術，一〇三年度集團研究開發費用投入金額為新台幣 54,066 仟元，佔合併營收的 2.67%，至於研發專利技術提升公司競爭力，截至一〇三年十二月為止，累計成功申請專利、商標件數已達 241 件，審查中專利、商標件數 28 件。未來因應綠能產業的發展，本公司仍將不斷提升研發設計能力，並擴大研發團隊及持續創新開發競爭力產品。

### 二、本年度營業計劃概要

### (一)經營方針

本公司年度營運目標及策略如下：

- 1.聯貸銀行授信後充實營運資金到位，展開各項計畫。
- 2.持續各項成本及費用管控政策。
- 3.重新規劃廠區提高空間利用率。
- 4.持續深耕既有市場，並拓展新區域。

### (二)預期銷售數量：

我國自行車業以外銷為主，且外銷比重高達九成左右，一〇四年全球自行車需求規模可望擴大，尤其歐洲地區隨著經濟擺脫衰退局面而使民眾購買力有所提升，此有利我國本產業的銷售成長。而自行車零件製造業則因國內自行車銷售量的增加而受惠，預估一〇四年之銷售量值上揚，營業收入應可較上年度成長。

### (三)重要產銷政策：

#### 1.生產策略：

- (1)整合原物料及關鍵零組件供應體系，完善自採購到生產之各項流程均能順利進行，並達成品質及交期目標。
- (2)深化外包廠商品質檢驗觀念，建構完整教育訓練機制，提升加工品質，確保製程系統順利運行。
- (3)佈局供應鍊策略聯盟，形成優勢競爭，確保產能及原料取得之無虞。

#### 2.行銷策略：

- (1)以尖端技術志向為指標：投資資訊與分析、盡早取得主導科技、製程品質管理與流程改善、因應科技變化、提昇生產線更新的速度、開發與提供關鍵顧客有競爭力的產品。
- (2)在市場需求導向及企業競爭力基礎上，建立以市場需求為溝通之產銷運作體制，以提升產品的庫存及品質管理績效。
- (3)以全球事業為指標：建構專利、定位品牌、全球市場佈局服務網。

### 三、未來公司發展策略及外部環境之影響

由於自行車發展屬成熟產業，未來的發展策略不再僅以「產能規模」作為競爭標的，公司營業重心將拓展應用面向或技術差異化，並將核心技術能量擴展至能滿足全方位需求之產品，並與客戶鏈結為產業發展戰略之重要策略夥伴，共同架構未來願景與競爭力，本公司經營團隊將以最大努力來達成營運之目標。

另外在法規環境的部份，本公司之營運事項均按法律及相關法規運作，且已依相關法規制定各項管理制度及作業辦法，落實公司治理制度。

展望未來，本公司對內將持續開發高階產品、嚴格控管成本及建構完整服務鏈；對外則積極拓展市場佔有率並發展公司核心領域，提供更優質的服務以滿足客戶需求，以期創造全體股東之最大利益。

感謝各位股東的支持，敬祝身體健康、萬事如意！

董事長：陳俊雄

## 貳、公司簡介

一、設立日期：民國70年10月14日

二、公司沿革

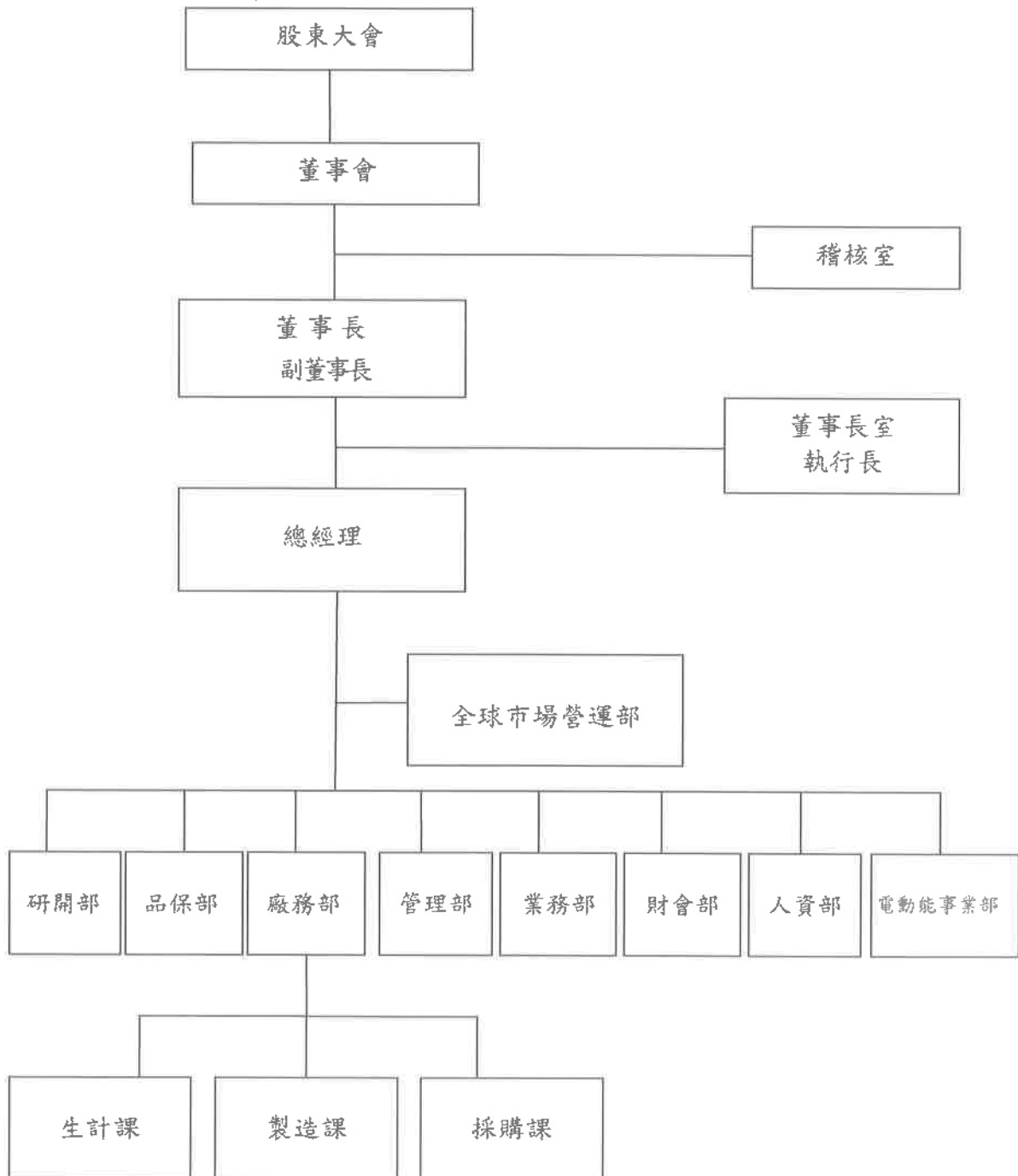
年 度	概 況
民國 70 年	久裕興業科技股份有限公司更名前為久裕興業股份有限公司，設立於台中縣豐原市南陽路。
民國 75 年	成立大雅廠(佔地約 2,612 坪)，位於台中縣大雅鄉中正路，即現在的總公司，地址整編後為台中市大雅區昌平路。
民國 78 年	啟動電腦行政資訊化、創立 NOVATEC 品牌推展售服市場 (After Market)。
民國 82 年	成立大陸深圳廠。
民國 83 年	通過 ISO-9002 認證。
民國 86 年	通過 TUV 產品國際認證。
民國 86 年	榮獲「1997 國家產品形象金質獎(與巨大公司共同開發)」。
民國 86 年	董事長陳俊雄先生榮獲「第二十屆青年創業楷模」。
民國 87 年	董事長陳俊雄先生榮獲中華民國第一屆傑出工商企業楷模。
民國 90 年	榮獲「自行車輸出同業工會創新產品-剎車系統類亞軍」。
民國 91 年	榮獲「台灣自行車公會創新自行車暨零件甄選-車輪組類亞軍」。
民國 92 年	以高性能碳纖維輪鼓入選「台灣精品獎」。
民國 93 年	加入 A-Team 會員觀摩學習活動，三 T 合同研示範廠之一。
民國 94 年	通過 ISO-9001 2000 版認證。榮獲「經濟部中小企業處台中工會-創新研發獎」、全面推動 3T(TPS、TQM、TPM)。
民國 95 年	成立輪圈組，因應行銷市場定位需求，12 月改名為高階精品組。
民國 96 年	成立內銷處、單車社、榮獲「台灣區自行車優良零配件-其他類第一名」。
民國 97 年	榮獲「第十六屆台灣精品銀質獎-整合式全碳纖維跑車輪組」。
民國 98 年	通過 ISO-9001 2008 版認證。
民國 98 年	榮獲「第 18 屆國家磐石獎」。
民國 98 年	榮獲「IF 產品設計獎-全碳纖維輪組」。
民國 99 年	久裕興業股份有限公司更名為久裕興業科技股份有限公司，成立電池事業部。
民國 99 年	榮獲「德國紅點工業設計獎-全碳纖維輪組」、經濟部核發「營運總部」資格。
民國 99 年	獲得品質學會「2010 年品質團體獎卓越經營模式企業類二星獎」。
民國 100 年	於歐洲斯洛伐克設立歐洲子公司 NOVATEC EU s.r.o.。
民國 100 年	榮獲「中華民國優良廠商協會-台灣優良產品金牌獎」。
民國 100 年	董事長陳俊雄先生榮獲「中華民國全國商業總會-優良商人(金商獎)」。
民國 100 年	獲得「工業精銳獎」、「第十九屆台灣精品獎-工藝跑車碳纖維輪組(W752)」以及通過 ISO-14001 2004 版認證。
民國 100 年	成立電動能事業群。
民國 101 年	於美國加州設立美國子公司 NOVATEC WHEELS US,LLC。

年 度	概 況
民國 101 年	榮獲 International Forum Design「德國 IF 設計獎」、「第一屆 TaipeiCycle d & Awards 2012 創新設計獎」、「第十五屆小巨人獎」、以及「國家發明創作獎-創作類銀牌：自行車之花鼓結構」、獲得第 21 屆台灣精品獎:防彈纖維登山車輪組及扁平式電機兩項產品、通過「碳足跡驗證 PAS2050」。
民國 102 年	通過職業衛生安全管理系統認證 TOSHMS(CNS 15506)/OHSAS 18001。
民國 102 年	購入本公司大股東之久裕電機(深圳)有限公司以及久鈺車料(昆山)股權，全部企業納入久裕集團公司內。
民國 102 年	獲得台灣金點設計獎：手搖式電動三輪車、通過 TTQS 訓練品質稽核系統金牌獎。
民國 103 年	榮獲國家人力創新獎、2014 台北國際自行車創新設計獎。
民國 103 年	榮獲德國 2014 IF Award(Product)、中國最成功設計大賽-產品 JOY-168+。
民國 103 年	台灣金點設計獎、第 23 屆台灣精品獎：產品 FACTOR 23(26")。
民國 103 年	辦理股票公開發行、申請登錄興櫃股票櫃檯買賣。
民國 104 年	2015 台北國際自行車創新設計獎、第 12 屆金炬獎。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

(一) 本公司組織圖：



(二) 各主要部門所營業務

部門	職 掌 業 務
稽 核 室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 檢查、評估公司內部控制制度之健全性、合理性及有效性。</li> <li>2. 調查、評估企業中各單位執行公司各項計劃或政策及其指定職能之效率。</li> </ol>
董 事 長 室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 執行董事會及董事長核定之策略與政策、提供董事會及董事長諮詢與建議，協助董事會的運作。</li> <li>2. 企業資訊整合與傳達的關鍵角色，掌握影響企業經營與發展的內部及外部資訊，並且須提供即時與適足的資訊供董事會及董事長決定公司的策略、政策及重大的交易事項。</li> <li>3. 協助董事長及董事會監督各項作業的執行，確保各項計畫落實完成。</li> <li>4. 支援董事會的運作，提供董事會開會所需的資訊。</li> </ol>
全 球 市 場 營 運 部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 負責集團於全球市場之所有行銷規劃與佈局。</li> <li>2. 管理集團三廠五地之行銷部門與世界各地之代理商。</li> </ol>
研 開 部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 研究開發之計劃與執行。</li> <li>2. 新產品開發、設計、樣品測試及小批量製作。</li> <li>3. 製程規劃及現有產品流程改善。</li> </ol>
品 保 部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 品質管理系統維護及文件資料管制。</li> <li>2. 進料檢驗、在製檢驗及出貨檢驗。</li> <li>3. 量測設備儀器校驗活動及量測系統分析。</li> <li>4. 品質異常處理及矯正追蹤。</li> <li>5. 供應商輔導。</li> </ol>
廠 務 部	<p><u>生計課</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 依據年度計劃及銷售預測執行中長期生產及物料需求規劃。</li> <li>2. 短期生產計劃擬訂、執行與追蹤。</li> <li>3. 產品生產與銷售活動之整合及協調。</li> <li>4. 在製品及成品的存量管制。</li> </ol> <p><u>採購課</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 採購詢比議價與成本分析作業。</li> <li>2. 進出口貨物通關作業與管理。</li> <li>3. 負責原材料、機器設備採購，外包商及供應商管理。</li> <li>4. 倉庫儲運管理。</li> </ol> <p><u>製造課</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 製造生產目標之執行。</li> <li>2. 各項生產性耗材之管理。</li> <li>3. 製造現場 6S 之維護與管理。</li> <li>4. 現場人員之調度、訓練與督導。</li> <li>5. 生產專案之規劃、推動與執行。</li> <li>6. 生產稼動率維持與提昇。</li> <li>7. 生產機台異常維修。</li> <li>8. 生產機台保養計劃與保養工作實施。</li> </ol>

管 理 部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 辦理新進、在職員工及承攬商環安衛教育訓練，使其了解運作機制及要求事項。</li> <li>2. 規劃並建立環安衛管理系統做為本公司環安衛工作運作的基準。</li> <li>3. 進行定期及不定期稽核，確保環安制度落實執行。</li> <li>4. 進行作業環境考量面及安全衛生危害評估，鑑別重大環境考量面及不可忍受安全衛生風險，並採取預防對策。</li> <li>5. 擬定及落實人力資源政策。</li> <li>6. 執行選、用、育、留等人力資源功能作業。</li> <li>7. 維護員工關係。</li> <li>8. 廠區庶務行政及固定資產管理。</li> </ol>
業 務 部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 市場分析及競爭對手分析。</li> <li>2. 開發國內外潛在客戶並開發新市場。</li> <li>3. 拓展業績與提高公司及產品知名度。</li> <li>4. 擬定各項銷售計劃與目標。</li> <li>5. 追蹤產品品質與客戶使用狀況。</li> <li>6. 提供現有客戶產品需求並協助其未來發展。</li> </ol>
財 會 部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 帳務處理及會計報表之製作。</li> <li>2. 年度預算編製及追蹤控管。</li> <li>3. 資本結構管理。</li> </ol>
人 資 部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 擬定及落實人力資源政策。</li> <li>2. 執行選、用、育、留等人力資源功能作業。</li> <li>3. 維護員工關係。</li> </ol>
電 動 能 事 業 部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 封裝鋰鐵電池</li> <li>2. 組裝生產 Jumpstarter、Booster...等產品。</li> <li>3. 專責研發測試電機相關產品。</li> <li>4. 組裝電機馬達與電動輪鼓等相關作業。</li> </ol>

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

1. 姓名、國籍、主要經(學)歷、目前兼任本公司及其他公司之職務、選(就)任日期、初次選任日期及本人、配偶、未成年子女與利用他人名義持有股份、所具專業知識：

104年5月1日；單位：股、%

職稱	國籍或 註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學) 歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			股數	持股 比率	職稱
董事長	中華民國	陳俊雄	103.06.26	3年	100.06.28	5,989,800	16.97%	4,772,000	13.52%	5,384,900	15.25%	0	0.00%	高中畢業	本公司董事長 捷豹聯合科技股份有限公司董事長 久裕交通器材(深圳)有限公司董事長 久裕電機(深圳)有限公司董事長 久鈺車料(昆山)有限公司董事長	副董事長 全球市場 營運總監	江碧雲 陳松碧	夫妻 父子
董事	中華民國	江碧雲	103.06.26	3年	100.06.28	6,208,900	17.59%	5,384,900	15.25%	4,772,000	13.52%	0	0.00%	國小畢業	本公司副董事長 捷豹聯合科技股份有限公司董事 久裕交通器材(深圳)有限公司董事 久裕電機(深圳)有限公司董事 久鈺車料(昆山)有限公司董事	董事長 全球市場 營運總監	陳俊雄 陳松碧	夫妻 母子
董事	中華民國	蔡杰源	103.06.26	3年	100.06.28	17,700	0.05%	17,700	0.05%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學機械研究所 川飛工業(股)公司工程師	本公司總經理	-	-	-
董事	中華民國	王琛(註1)	101.06.28	3年	101.06.28	50,000	0.14%	150,000	0.42%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學銀保系畢業	蘇黎世產物保險公司產物保險經紀人 台中市政府聘任西屯區調解委員	-	-	-
董事	中華民國	陳曉輝(註2)	103.06.26	3年	100.06.28	8,800	0.03%	7,500	0.02%	1,100	0.00%	0	0.00%	空中大學商學系 久裕興業科技(股)採購課主管	本公司廠務部經理	-	-	-
董事	中華民國	源興投資(股)公司				30,000	0.08%	30,000	0.08%	0	0.00%	0	0.00%	-	旭源包裝科技股份有限公司董事	-	-	-
董事	中華民國	何榮樹	103.06.26	3年	103.06.26	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台大商學研究所畢業 清華大學材料科學工程系畢業 德安資產管理投資部 台灣工業銀行、聯益證券投資部 花旗銀行 ICI 精密材料事業群	源創產業投資顧問(股)公司總經理 及成企業股份有限公司董事	-	-	-
董事	中華民國	陳松碧	103.10.31	3年	103.10.31	1,156,600	3.28%	1,156,600	3.28%	9,900	0.03%	0	0.00%	The University of Salford 畢 久裕興業科技(股)公司業務部主管	本公司全球市場營運總監 捷豹聯合科技股份有限公司董事 久裕交通器材(深圳)有限公司董事 久裕電機(深圳)有限公司董事 久鈺車料(昆山)有限公司董事	董事長 副董事長	陳俊雄 江碧雲	父子 母子
獨立董事	中華民國	張秀娟(註3)	103.10.31	3年	103.10.31	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學國際貿易系畢業 中區國稅局東山稽徵所主任	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	費俊益(註3)	103.10.31	3年	103.10.31	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學法律系畢業	本公司薪資報酬委員會委員 宏維法律事務所所長	-	-	-



職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配購、承成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	比率			股數	比率	職稱
監察人	中華民國	謝麟兒	103.10.31	3年	103.10.31	110,000	0.31	110,000	0.31	0	0.00	0	0.00	亞洲大學EMBA 台中市地價評議委員 台中市基準地選定委員 亞歐實業總經理 根園建設總經理 中東區扶輪社財務理事				
監察人	中華民國	梁山明	103.06.26	3年	103.06.26			100,000	0.28	0	0.00	0	0.00	逢甲大學工業工程系畢業 台中市交通義警大隊長 省立永靖高中教師 青年創業楷模中醫聯誼會創會長 台中扶輪社秘書、社長 台中市政府都市計畫委員	金門金屬建村股份有限公司總經理 台中市政府顧問、市府工商委員 台灣區彰化同鄉會副總會長 台中市政府工商投資策進會委員 建材工會常務理事 台中市政府同鄉會理事長			
監察人	中華民國	王琛	103.06.26	3年	103.06.26	50,000	0.14	150,000	0.42	0	0.00	0	0.00	淡江大學銀保系畢業	蘇黎世產物保險公司產物保險經紀人 台中市政府聘任西屯區調解委員			
監察人	中華民國	張秀蘭(註4)	103.06.26	3年	103.06.26	330,000	0.94	330,000	0.94	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	

(註1)董事王琛係本公司於101年6月28日補選之第13屆董事，第13屆董監事任期至103年6月25日止，配合103年股東常會召開並進行全面改選。改選後，王琛(原董事)當選為監察人。

(註2)董事謝曉輝於103年10月30日辭任董事職務，其缺額已於103年10月31日股東臨時會補選之。

(註3)本公司於103年10月31日股東臨時會增選二席獨立董事(張秀蘭、賈俊益)，自103年10月31日選任後即刻就任至106年6月25日止，其中獨立董事張秀蘭已辭任其職務，任期至104年5月21日止。

(註4)監察人張秀蘭於103年7月1日辭任監察人職務，其缺額已於103年10月31日股東臨時會補選之。

## 2. 法人股東之主要股東

104年5月1日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東	持股比例
源巢投資股份有限公司	源創產業投資顧問股份有限公司	100.00%

(註1)股東名單為持股比例占前十名之股東，若其主要股東為法人者，應再填列下表。

## 3. 法人股東之主要股東屬法人股東者：

104年5月1日

法人名稱(註1)	法人之主要股東	持股比例
源創產業投資顧問股份有限公司	源亨投資股份有限公司	55.00%
	何榮樹	8.25%
	宋明珊	7.00%

(註1)主要股東名單為持股比例占前十名之法人股東。

## 4. 董事及監察人獨立性資料：

104年5月1日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格	符合獨立性情形										兼任 其他 公開發行 公司 獨立 董事 家數	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
陳俊雄		商務、法官、檢察官、律師、會計師或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	商務、法官、檢察官、律師、會計師或公司業務所須之工作經驗	✓	-	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	0
江碧雲				-	-	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	0
蔡杰原				-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
源巢投資股份有限公司 代表人：何榮樹				✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	0
陳松君				-	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	✓	0
張秀菊				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
賈俊益		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
謝麟兒				✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張山明				✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
王琮				✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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。

(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5月1日；單位：股、%

職稱	國籍	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人關係		
				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	中華民國	蔡杰原	84.03.27	17,700	0.05	-	-	-	-	成功大學機械研究所畢業 川飛工業(股)公司工程師	-	-	-	-
全球市場營運總監	中華民國	陳松君	91.07.01	1,156,600	3.28	9,900	0.03	-	-	The University of Salford 畢業 久裕興業科技(股)公司業務部主管	捷豹聯合科技股份有限公司董事 久裕交通器材(深圳)有限公司董事 久裕電機(深圳)有限公司董事 久鈺車料(昆山)有限公司董事	董事長 副董事長	陳俊雄 江碧雲	父子 母子
稽核室經理	中華民國	林俊峯(註1)	103.02.17	-	-	-	-	-	-	中國文化大學會計系畢業 和泰複合材料(股)公司稽核室協理 寶來證券(股)公司資本市場部-襄理 立本台灣聯合會計師事務所組長	-	-	-	-
財會部經理	中華民國	鐘福達(註2)	103.10.01	-	-	-	-	-	-	逢甲大學EMBA經營管理組 逢甲大學會計系畢業 大詠威機械 經理 金豐機器 經理 統一證券承銷部 襄理	-	-	-	-
研開部經理	中華民國	江志杰	94.09.12	2,200	0.01	4,400	0.01	-	-	逢甲大學機械研究所畢業 立榮航空股份有限公司助理工程師	-	-	-	-
業務部經理	中華民國	賴翰霖	102.07.01	-	-	-	-	-	-	逢甲大學國貿系畢業 喬山健康科技(股)公司業務部	-	-	-	-
品保部經理	中華民國	胡振成	95.06.12	2,200	0.01	-	-	-	-	勤益技術學院化學工程系畢業 久裕興業科技(股)品保部工程師	-	-	-	-
廠務部經理	中華民國	謝曉萍	87.02.12	7,500	0.02	-	-	-	-	空中大學商學系 久裕興業科技(股)公司採購課主管	-	-	-	-
人資部副理	中華民國	游凱裕	100.12.13	-	-	-	-	-	-	中國文化大學勞工關係系畢業 上銀科技(股)公司人力資源部	-	-	-	-
管理部副理	中華民國	鄭振江	103.05.20	-	-	-	-	-	-	大甲商工美工科畢業 久裕交通器材(深圳)有限公司管理部	-	-	-	-
電動能事業部課長	中華民國	易其山(代)	86.10.24	6,600	0.02	1,100	0.00	-	-	全德工商電工科畢業 喬福工業(股)公司製造廠長	-	-	-	-

(註1)03年05月14日董事會決議通過任命稽核室主管林俊峯經理，追溯至103年02月17日起就任生效。

(註2)03年11月08日董事會決議通過任命財會主管鐘福達經理，追溯至103年10月01日起就任生效。

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金(103年度)

(1) 董事(含獨立董事)之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣千元

職務	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取自公司以轉投資事業外投資酬金				
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(H)			取得限制員工權利新股股數(I)			
									本公司	財務報告內所有公司					本公司	財務報告內所有公司	
董事長	註1 陳俊雄																
董事	註1 江碧雲																
董事	註1 蔡杰原																
董事	註1 謝曉萍																
董事	註1 源果投資(股)公司 代表人： 何霖樹	12,900	18,511	108	196	35.84%	5,721	236	660	-	-	-	660	660	660	660	66.82%
董事	註2 陳松君																
董事	註3 王琮																
獨立董事	註4 張秀菊																
獨立董事	註4 費俊益																

註1：係103年6月26日股東會全面改選之董事(任期103.6.26-106.6.25)。

註2：董事謝曉萍於103年10月30日卸除其職務，其缺額於103年10月31日股東臨時會補選之，補選後董事當選人為陳松君。

註3：係103年6月26日前尚未全面改選前之董事，王琮原為董事改選後轉任為監察人。

註4：係103年10月31日股東臨時會增選之二席獨立董事。

註5：103年度之盈虧撥補案，業經104.4.10董事會決議通過，尚未經股東會決議。

註6：退職退休金係依「勞工退休金條例」(新制)，按月提撥之退休金費用。

董事之酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 I	本公司	財務報告內所有公司 J
低於 2,000,000 元	蔡杰原、陳松君、謝曉萍、王琮、源巢投資、張秀菊、賈俊益等 7 人	蔡杰原、陳松君、謝曉萍、王琮、源巢投資、張秀菊、賈俊益等 7 人	謝曉萍、王琮、源巢投資、張秀菊、賈俊益等 5 人	謝曉萍、王琮、源巢投資、張秀菊、賈俊益等 5 人
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	蔡杰原、陳松君	蔡杰原、陳松君
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	陳俊雄、江碧雲	江碧雲	陳俊雄、江碧雲	陳俊雄、江碧雲
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	陳俊雄	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

(2)董事(含獨立董事)之酬金(個別揭露姓名方式)：不適用。

2. 監察人之酬金 (103 年度)

(1) 監察人之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		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			
監察人	王琮 註1									
監察人	張山明 註1									
監察人	張秀蘭 註1註2									
監察人	謝麟兒 註2	-	-	410	410	76	76	1.23%	1.23%	無
監察人	華陽中小企業開發(股)公司 註3 代表人：李天翔									
監察人	梁秀春 註3									

註1：係本公司第十四屆監察人，於一〇三年股東常會全面改選。改選後，王琮(原董事)、張山明以及張秀蘭當選為監察人，任期自 103 年 6 月 26 日股東會選任後即卸就任至 106 年 6 月 25 日止，任期三年。

註2：監察人張秀蘭於 103 年 7 月 1 日卸除其職務，其缺額於 103 年 10 月 31 日股東臨時會補選之，補選後監察人當選人為謝麟兒。

註3：本公司第十三屆監察人，因任期屆滿於一〇三年股東常會全面改選，全體監察人提前於 103 年 6 月 26 日解任。

監察人之酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司(註7)D
低於 2,000,000 元	華陽中小企業開發(股)公司、 梁秀春、王琮、張山明、謝 麟兒等 6 人	華陽中小企業開發(股)公司、 梁秀春、王琮、張山明、謝 麟兒等 6 人
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 元以上	-	-
總計	6 位	6 位

(2)監察人之酬金(個別揭露姓名方式): 不適用。

3.總經理及副總經理之酬金(103年度)

(1)總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位: 千股; 新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註2)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註1)				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		有無領取自 子公司以 外轉投資 業金	
		本公司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本公司		合併報表內 所有公司		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司		
								現金紅 利金額	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額						
總經理	蔡杰原																
全球市場 營運總監	陳松君 (註1)(註3)	3,096	3,096	186	186	1,538	1,538	550	-	550	-	13.60%	13.60%	-	-	無	

註1: 全球行銷企劃總經理-陳松君係於103年7月1日起升任; 原職稱為副總經理。

註2: 退職退休金係依「勞工退休金條例」(新制), 按月提撥之退休金費用。

註3: 因組織調整原全球行銷企劃總經理-陳松君轉任全球市場營運總監。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司E
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	蔡杰原、陳松君等 2 人	蔡杰原、陳松君等 2 人
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	2 人	2 人

(2)總經理及副總經理之酬金(個別揭露姓名方式)：不適用。

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

單位：新台幣千元；%

	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	蔡杰原	-	692	692	1.75%
	全球市場營運總監 (註1)(註2)	陳松君				
	財會部經理	鐘福連				

註1：全球行銷企劃總經理-陳松君係於103年7月1日起升任；原職稱為副總經理。

註2：因組織調整原全球行銷企劃總經理-陳松君轉任全球市場營運總監。

(四)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佔稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性。

1.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：新台幣千元；%

項目	年度	103 年度				102 年度			
		酬金總額		總額占稅後純益比例(%)		酬金總額		總額占稅後純益比例(%)	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事		20,767	26,377	52.61%	66.82%	12,488	16,384	30.78%	39.64%
監察人		486	486	1.23%	1.23%	20	20	0.05%	0.05%
總經理、副總經理		5,370	5,370	13.60%	13.60%	3,633	3,633	8.95%	8.79%

註：上述酬金包含車馬費、報酬、盈餘分配之酬勞、紅利及其他報酬。

2. 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) 董事、監察人

董事及監察人之酬金包含車馬費、業務執行費用及盈餘分配之酬勞，本公司董事及監察人之報酬依公司章程規定，授權董事會依董事、監察人對本公司營運參與程度、貢獻價值暨同業水準後定之；盈餘分配之董事及監察酬勞分配標準係遵循公司章程，提報董事會並經股東會決議通過後發。

(2) 總經理及副總經理

總經理及副總經理之酬金包含薪資、員工紅利等，薪資水準係依對公司貢獻暨參考同業水準；員工紅利的分派標準係遵循公司章程，經提報董事會並經股東會決議通過後發放。

3. 訂定酬金之程序：

董事、監察人及經理人之報酬，依規定須由本公司薪資報酬委員會訂定並須經董事會通過後辦理。

4. 與經營績效之關連性：

(1) 董事、監察人：董事、監察人之酬金已充分考量本公司營運目標、財務狀況及董監職責。

(2) 經理人：經理人報酬已充分考量其專業能力及公司營運與財務狀況，考核經營績效。

5. 與未來風險關連性：

本公司經營階層之重要決策，均會衡酌各種風險因素後為之。這些重要決策之績效會反映在本公司之獲利情形，進而與經營階層之薪酬相關；亦即本公司董事、監察人、董事長、總經理及副總經理之薪酬與未來風險之控管績效相關聯。



### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形資訊

最近年度(103.01.01~103.12.31)董事會開會 9 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數 B	委託出席 次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備註
董事長	陳俊雄	9	0	100	
董事	江碧雲	9	0	100	
董事	蔡杰原	8	0	89	
董事	王 琮	3	0	33	原擔任董事， 103.6.26 改選後轉 任監察人
董事	源巢投資(股)公司 代表人：何榮樹	4	0	44	103.6.26 股東會 當選新任董事
董事	謝曉萍	7	0	78	就任至 103.10.30
董事	陳松君	2	0	22	103.10.31 股東臨 時會補選新任董事
獨立董事	張秀菊	2	0	22	103.10.31 股東臨 時會增選新任董事
獨立董事	賈俊益	2	0	22	103.10.31 股東臨 時會增選新任董事

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

董事會 日期	利益迴避董 事姓名	議案內容	應利益迴避原因	表決情形
103.03.14	陳俊雄	擬出售未供營業使用之不動產予關係人陳俊雄先生案	相對利益關係人	經其餘出席董事全體同意，照案通過
103.03.14	江碧雲	擬出售未供營業使用之不動產予關係人陳俊雄先生案	相對利益關係人	經其餘出席董事全體同意，照案通過

- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。

(二) 審計委員會運作情形資訊：本公司目前未設置審計委員會，故不適用。

(三) 監察人參與董事會運作情形資訊：

最近年度(103.01.01~103.12.31)董事會開會9次(A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	王琮	6	67	103.6.26 改選後轉任 監察人(原擔任董事)
監察人	張山明	5	56	103.6.26 股東會 當選新任監察人
監察人	謝麟兒	2	22	103.10.31 股東臨時 會補選新任監察人
監察人	梁秀春	3	33	任期至103.6.25
監察人	張秀蘭	1	11	103.7.1 辭任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。

2. 稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。

3. 監察人認為必要時得與會計師以面對面或書面方式進行財務狀況溝通。

二、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。

(四) 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(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	是		本公司已依照公司治理之精神並執行其相關規範訂定「公司治理守則」，並提報104年3月3日董事會審議通過。	無。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (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？ (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？ (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？	是 是 是	否	(一) 本公司已設置發言人及代理發言人機制處理股東建議及糾紛等問題。 (二) 本公司由專業股務代理機構負責，並設有專責人員處理相關事宜，可掌握實際控制公司之主要股東名單。 (三) 本公司與關係企業間交易往來訂有「子公司管理辦法」及「關係人特定公司集團企業交易處理辦法」，並由稽核人員定期執行。 (四) 本公司訂有內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法。	公司訂有股東會議事；惟未訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，未來將視日後修訂法令辦理。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (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？ (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？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是	否 否 否	(一) 董事會目前未就成員組成擬訂多元化方針。 (二) 本公司目前並未設置除薪資報酬委員會外之其他各類功能性委員會。 (三) 本公司尚未訂定董事會績效評估辦法及其評估方式。 (四) 本公司聘任之簽證會計師並非本公司之關係人，且對於會計師之聘任、解任，均須提董事會通過，應無欠缺獨立性之情事。	本公司董事會成員組成符合相關法令且設置二席獨立董事，未來將視日後修訂之法令辦理。  目前尚無強制設置提名或其它各類功能性委員會之法規；本公司將視日後修訂法令辦理。
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？	是		本公司設有發言人及代理發言人，作為與利害關係人溝通管道。	無。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	是		本公司委由專業股務代理機構負責辦理股東會事務。	無。

<p>六、資訊公開</p> <p>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(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）？</p>	<p>是</p> <p>是</p>	<p>(一) 本公司已於公開資訊觀測站揭露財務業務資訊及公司治理運作情形。</p> <p>(二) 本公司目前依規定將應揭露資訊於「公開資訊觀測站」上揭露，並選派了解公司整體運作、財務、業務之發言人及代理發言人，統一對外發言，即時揭露。</p>	<p>無。</p>
---	-------------------	---	-----------

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(包括但不限於如員工權益、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)？

- 1.員工權益：本公司訂有符合相關勞動法令之工作規則並公告之，並依勞基法保障員工合法權益。
- 2.僱員關懷：本公司設立職工福利委員會，依法提撥職工福利金，並注重員工福利。
- 3.投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利：本公司基於合作互助的理念，長期以來與各投資者及供應商維持良好的溝通管道及資訊的傳遞，以利於公司未來的長期發展。
- 4.供應商關係：本公司訂有道德行為準則、誠信經營守則、財務或非財務資訊之管理辦法等規範。
- 5.利害關係人之權利：本公司設有發言人及代理發言人，作為與利害關係人溝通管道。
- 6.董事及監察人進修之情形：本公司除了安排董事及監察人參與公司治理相關課程，此外亦隨時告知董監事公司治理相關法令更新。本公司董監事出席董事會狀況正常，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係至損及公司利益之虞時，不得加入表決。
- 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有嚴謹之內部控制制度作為風險管理及衡量之依據，並設有稽核室不定期評估執行情形。
- 8.客戶政策之執行情形：本公司訂有「客訴處理程序」，明訂客戶對產品申訴、抱怨或不滿意時之處理流程。
- 9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。

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？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）(註2)：目前尚未實施。

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(五) 薪酬委員會設置組成、職責及其運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份	條件  姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)								兼任其他 發行公 司薪 酬委 員會 家數	備註
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需相 關科 系之 公 私 立 大 專 院 校 講 師 以 上	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 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	張秀菊			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	賈俊益		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
其他	謝勝義	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

註：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。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2) 本屆委員任期:103年11月3日至106年6月25日，103年共召開2次薪資報酬委員會，薪酬委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	張秀菊	2	0	100	無
委員	賈俊益	1	0	50	無
委員	謝勝義	2	0	100	無

其他應記載事項：

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

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(六) 履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註1)		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(註2)
<p>一、落實公司治理</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>		否	<p>(一) 本公司尚未訂定企業社會責任守則，惟公司仍遵守法令及章程之規定，並考量國內外企業社會責任之發展趨勢、公司本身及其集團企業整體營運活動，推動各項企業社會活動。</p> <p>(二) 公司尚未定期舉辦社會責任教育訓練。</p> <p>(三) 本公司尚未有專職單位推動該項運作，未來將視制度的擬定，指定專(兼)職單位。</p> <p>(四) 本公司設置薪資報酬委員會訂定合理薪資報酬政策，並由人資部規劃多元化訓練及良好在職教育課程，鼓勵員工進修及提升員工素質，建立學習型組織，並訂有「工作規則」記載明確之獎勵及懲戒制度。</p>	<p>本公司目前為興櫃公司，未來將依循法令規定及實際情況陸續規劃建置相關政策或制度。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(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？</p>	是	是	<p>(一) 本公司致力於提升各項資源之利用效率、分類回收、廢棄物減量等活動，以維護地球資源及保護環境衛生。</p> <p>(二) 本公司為善盡保護地球環境的社會責任，均遵行環保規範，並通過職業衛生安全管理系統TOSHMS認證。且設有勞工安全衛生人員負責監督、管理相關環保業務，其專責人員皆具相關合格證照。</p> <p>(三) 公司依營運活動之影響，制定公司節能減碳策略，推動各項節能措施，如隨手關燈、冷氣溫度設定及無紙化作業實施電子表單系統等策略，降低公司營運對自然環境之衝擊。</p>	<p>尚無重大差異。</p>

評估項目	運作情形(註1)		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	
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？	是		(一) 本公司依各項勞動相關法規執行，辦理勞工之勞、健保，提撥勞工退休金，以確保勞工權益，並為全體員工投保團險等商業保險。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	是		(二) 本公司設置員工申訴信箱作為申訴管道，並由人資部處理。
(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？	是		(三) 本公司重視並提供員工安全與健康之工作環境，實施相關教育訓練課程，且通過職業衛生安全管理系統TOSHMS認證。
(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？	是		(四) 本公司每日召開朝會、部門早會，以及其他溝通、管理性、年中(終)高階等會議，與員工定期溝通，並由課級理級以上主管主持。
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是		(五) 本公司由人資部規劃與建立有效之職涯能力發展培訓計畫。
(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？	是		(六) 本公司依ISO等規章制定相關辦法如ISOS205客訴處理管理辦法，明訂客戶對產品申訴、抱怨、提案或不滿意時之處理流程，以解決客戶的問題。
(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？	是		(七) 公司產品與服務之行銷及標示，皆遵循相關法規及國際準則，如遵循商標法，另外目前推廣的商品條碼亦遵循國際編碼原則。
(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？	是		(八) 本公司秉持誠信經營，對於供應商所提供之產品品質、數量及交貨期均有所要求，亦依付款契約執行對廠商之付款；且訂有誠信經營守則及道德行為準則規範雙方交易行為。
(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？	是		(九) 本公司訂有誠信經營守則及道德行為準則，其中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。

評估項目	運作情形(註1)		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	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	是		(一) 本公司於年報揭露公司對社會責任所採行之制度與措施及履行社會責任情形。  本公司目前為興櫃公司，未來將依循法令規定及實際情況陸續規劃建置相關政策或制度。
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： 本公司尚未訂定企業社會責任守則，惟公司仍遵守法令及章程之規定，並考量國內外企業社會責任之發展趨勢、公司本身及其集團企業整體營運活動，推動各項企業社會活動。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (1) 配合政府法規與推動計畫：為每位員工投保勞健保，提撥退休金；依法晉用身心障礙人員，確保身心障礙人員的就業權。 (2) 提供當地人員就業機會優先晉用鄰近地區人員。 (3) 發起員工愛心公益捐款，響應救災活動，發揮人本互助行動。			
七、公司產品或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：無。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。



(七) 落實誠信經營情形

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	是	是	<p>(一) 本公司訂有「誠信經營守則」並並提報104年3月3日董事會審議通過。</p> <p>(二) 本公司已於「誠信經營守則」中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，並置於內部網頁公告宣導誠信行為之重要性。</p> <p>(三) 本公司訂有「道德行為準則」及「誠信經營守則」提供公司人員的行為規範。</p>	尚無重大差異。
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	是	是	<p>(一) 本公司對往來之客戶及供應商均有評核機制，訂立合約時對雙方的權利義務均詳訂其中並保密。</p> <p>(二) 本公司推動企業誠信經營相關宣導為稽核單位。由各部門依其職務所及範疇盡力履行企業社會責任。</p> <p>(三) 本公司於「誠信經營守則」中訂有可供檢舉人陳述的管道並對檢舉人身分及內容應保密。</p> <p>(四) 本公司訂定有內部稽核計畫，內部稽核單位均依稽核計畫執行各項查核作業。</p> <p>(五) 本公司尚未定期舉辦誠信經營內、外部之教育訓練。</p>	本公司未來將依循法令規定及實際情況陸續規劃相關訓練政策。
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	是	是	<p>(一) 本公司已於「誠信經營守則」中訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立檢舉管道及受理單位。</p> <p>(二) 本公司已於「誠信經營守則」中訂定受理檢舉事項之調查程序及相關保密機制。</p> <p>(三) 對於保護檢舉人因檢舉而遭受不當處置之措施已於「誠信經營守則」中訂定。</p>	尚無重大差異。
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測</p>	是	是	<p>本公司依相關法規揭露各項相關資訊於內部網頁及公開資訊觀測站。</p>	尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？			
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：本公司已依照公司治理之精神並執行其相關規範訂定「公司治理守則」，並提報104年3月3日董事會審議通過，尚無重大差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)			
1.本公司遵守公司法、證券交易法、上市上櫃公司誠信經營守則或其他商業行為有關法令，以落實誠信經營原則創造永續發展之經營環境。			
2.本公司「董事會議事規則」訂有董事利益迴避規定，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，並不得代理其他董事行使其表決權。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(八) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司訂定公司治理守則及相關規章，查詢網址為：<http://mops.twse.com.tw>。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無此情事。

(八) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

久裕興業科技股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：104年4月10日

本公司民國 103 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、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，3.控制作業，4.資訊與溝通，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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括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4月10日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

久裕興業科技股份有限公司

董事長：陳俊雄

總經理：蔡杰原



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：不適用。

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

(十) 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

1. 股東會重要決議

開會日期	重要決議事項
103.6.26 一〇三年 股東常會	承認事項 (1) 承認一〇二年度營業報告書及財務報表案 (2) 承認一〇二年度盈虧撥補案 討論及選舉事項 (1) 修訂本公司『公司章程』案 (2) 修訂本公司『背書保證管理辦法』案 (3) 修訂本公司『資金貸與他人作業辦法』案 (4) 修訂本公司『取得或處分資產管理辦法』案 (5) 修訂本公司『股東會議事規則』案 (6) 修訂本公司『董事及監察人選舉辦法』案 (7) 改選本公司董事及監察人案 (8) 解除新任董事競業禁止之限制案
103.10.31 一〇三年 股東臨時會	承認事項 (1) 承認一〇一年度合併財務報表案 (2) 承認一〇二年度合併財務報表案 討論及選舉事項 (1) 增補選董事及監察人案 (2) 解除董事競業禁止之限制案

2. 董事會重要決議

開會日期	重要決議事項
103.01.21	討論事項 (1) 提報一〇三年度集團營業計劃暨預算案。 (2) 辦理本公司一〇三年第一次現金增資發行新股相關事宜。 (3) 提報本公司一〇三年度內部稽核計劃案。 (4) 提報本公司向銀行融資貸款及續約申請額度案。 (5) 提請修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。
103.03.14	討論事項 (1) 擬購入昆山千燈鎮開發區土地案。 (2) 擬設立子公司案。 (3) 擬出售未供營業使用之不動產一筆予關係人案。 (4) 提報本公司向銀行融資貸款及續約申請額度案。
103.05.14	討論事項 (1) 本公司一〇二年度營業報告書及財務報表案。 (2) 本公司一〇二年度盈虧撥補案。 (3) 本公司聘任稽核主管人事案。 (4) 子公司久鈺車料(昆山)有限公司擬向租賃公司借款案。 (5) 提請改選董事及監察人案。 (6) 提請解除新任董事競業禁止之限制案。 (7) 修訂本公司「公司章程」案。

開會日期	重要決議事項
	(8)修訂本公司「董事會議事規則」、「背書保證管理辦法」、「資金貸與他人作業辦法」、「取得或處分資產管理辦法」、「股東會議事規則」、以及「董事及監察人選舉辦法」案。 (9)本公司一〇三年股東常會召開日期及相關事宜。 (10)修訂本公司「預算編制管理辦法」案。
103.06.26	討論事項 選任董事長及副董事長案
103.08.26	討論事項 (1)承認本公司一〇一、一〇二年度合併財務報表及一〇三年度第二季合併財務報表案。 (2)通過本公司內部控制制度聲明書案。 (3)提報本公司向銀行融資貸款及續約申請額度案。
103.09.19	討論事項 (1)增補選本公司董事及監察人案。 (2)解除董事競業禁止之限制案。 (3)擬定本公司一〇三年第一次股東臨時會召開日期及相關事宜。
103.10.03	討論事項 (1)提請審查一〇三年股東臨時會獨立董事候選人被提名人資格案。 (2)修訂本公司「內部控制制度」，提請討論。
103.11.03	討論事項 (1)本公司申請股票登錄興櫃買賣案。 (2)本公司股票全面無實體發行相關事宜。 (3)本公司設置薪資報酬委員會及委任薪酬委員案。 (4)本公司新任財務會計主管任命案。 (5)本公司之歐洲子公司 NOVATEC EU s.r.o 增資案。
103.12.31	討論事項 (1)承認本公司一〇三年第一次及第二次薪資報酬委員會決議錄。 (2)提報本公司一〇四年度銀行融資貸款及續約申請額度案。 (3)提報本公司背書保證、資金貸與額度案。 (4)本公司派任各子公司董事及監察人案。 (5)提報本公司一〇四年度稽核計畫。 (6)修訂本公司「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」、「內部控制制度自行檢查作業辦法」、「子公司管理辦法」、「核決權限辦法」以及「會計制度」等辦法。 (7)增訂「個人資料保護管理辦法」、「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法」等辦法。
104.03.03	討論及選舉事項 (1)一〇四年度預算案。 (2)本公司初次上櫃辦理現金增資發行新股供公開承銷，擬請原股東放棄優先認購權利案。 (3)修訂本公司「公司章程」案。 (4)增訂本公司「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「公司治理守則」、以及配合公司組織調整修改「會計制度」並修訂本公司「核決權限辦法」。 (5)本公司資金貸與子公司案。 (6)子公司長期股權投資案。 (7)補選董事案。 (8)解除新任董事競業禁止之限制案。 (9)召開本公司一〇四年股東常會相關事宜。

開會日期	重要決議事項
104.04.10	討論事項 (1)一〇三年度內部控制制度聲明書案。 (2)任命執行長案。 (3)捷豹授信政策案。 (4)本公司資金貸與關係企業-捷豹聯合科技股份有限公司案。 (5)取消本年度第一次董事會決議召開一〇四年股東常會日期及召集事由。 (6)增補選董事案。 (7)解除新任董事競業禁止之限制案。 (8)召開本公司一〇四年度股東常會日期及相關事宜。
104.04.24	承認與討論事項 (1)103 年度營業報告書及財務報告案。 (2)103 年度盈餘分配案。
104.04.30	承認與討論事項 (1)102 年度財務報表案。 (2)本公司資本公積發放現金案。 (3)召開本公司 104 年度股東常會日期及相關事宜。 (4)申請 7.5 億聯貸融資案。
104.05.19	討論事項 (1)審查獨立董事被提名人名單及資格案。 (2)103 年度盈餘分配案。(修正案) (3)擬增加對歐洲子公司、以及美國子公司資金貸與案。 (4)補選董事案。(修正案) (5)召開本公司一〇四年股東常會日期及相關事宜。(修正案)

(十一) 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。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財會主管	詹志偉	102.3.11	103.10.01	個人生涯規劃辭職

#### 四、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
資誠聯合會計師事務所	蕭珍琪	王玉娟	103.1.1~103.12.31	

單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			V	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		V		V
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (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；無此情形。
- (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。

五、更換會計師資訊：無。

六、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：無。

七、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：

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及質押變動情形

職稱	姓名	103 年度		104 年度截至 5 月 1 日止	
		持有股數增(減)數(股)	質押股數增(減)數(股)	持有股數增(減)數(股)	質押股數增(減)數(股)
董事(長)兼 10%大股東	陳俊雄	(2,010,600)	-	-	-
董事兼 10%大股東	江碧雲	(1,334,700)	-	14,000	-
董事兼總經理	蔡杰原	-	-	-	-
董事	源巢投資股份有限公司(註 1)	30,000	-	-	-
董事兼全球市場營運總監	陳松君(註 3)	-	-	-	-
獨立董事	張秀菊(註 4)	-	-	-	-
獨立董事	賈俊益(註 4)	-	-	-	-
董事	謝曉萍(註 3)	(1,300)	-	-	-
監察人	張山明(註 1)	100,000	-	-	-
監察人	王琮(註 1)、(註 2)	100,000	-	-	-
監察人	謝麟兒(註 3)	-	-	-	-
監察人	華陽中小企業開發(股)公司(註 1)、(註 2)	(22,000)	-	-	-
監察人	梁秀春(註 1)	(6,600)	-	-	-
監察人	張秀蘭(註 1)、(註 3)	-	-	-	-
財會部經理	詹志偉(註 5)	-	-	-	-
財會部經理	鐘福連(註 5)	-	-	-	-

註 1：本公司第十三屆董事、監察人因任期屆滿，為配合一〇三年股東常會召開並進行全面改選，全體董事及監察人提前於 103 年 6 月 26 日解任。改選後，源巢投資股份有限公司當選為董事，其餘連選連任；張山明及張秀蘭當選為監察人、原董事王琮當選為監察人，任期自 103 年 6 月 26 日股東會選任後即刻就任至 106 年 6 月 25 日止，任期三年。

註 2：本公司於 101 年 6 月 28 日股東常會補選出董事王琮、監察人華陽中小企業開發(股)公司。補選後其任期與原董事、監察人任期相同，至 103 年 6 月 27 日止。

註 3：監察人張秀蘭於 103 年 7 月 1 日卸除其職務、董事謝曉萍於 103 年 10 月 30 日卸除其職務，其缺額於 103 年 10 月 31 日股東臨時會補選之，補選後董事當選人為陳松君、監察人當選人為謝麟兒。

註 4：本公司於 103 年 10 月 31 日股東臨時會增選二席獨立董事，其任期與第十四屆董事及監察人任期相同，自 103 年 10 月 31 日至 106 年 6 月 25 日止。

註 5：原財會部經理詹志偉任職至 103 年 9 月 30 日止，新任財會部經理鐘福連自 103 年 10 月 1 日接任。

(二) 董事、監察人、經理人及持股10%以上大股東之股權移轉之相對人為關係人者之資訊：股權移轉之相對人皆非關係人，故不適用。

(三) 股權質押資訊之相對人為關係人之情形：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

104年5月1日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者		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	
陳俊雄	4,772,000	13.52%	5,384,900	15.25%	-	-	江碧雲 陳世偉 陳松君 豐奕投資 兆順投資	配偶 父子 父子 豐奕負責人 兆順負責人之配偶	-
江碧雲	5,384,900	15.25%	4,772,000	13.52%	-	-	陳俊雄 陳世偉 陳松君 兆順投資 豐奕投資	配偶 母子 母子 兆順負責人 豐奕負責人之配偶	-
兆豐國際商業銀行受託信託財產專戶	2,635,900	7.47%	-	-	-	-	-	-	-
兆順投資有限公司	2,450,000	6.94%	-	-	-	-	江碧雲 陳俊雄 陳世偉 陳松君 豐奕投資	兆順負責人 兆順負責人配偶 兆順負責人之子 兆順負責人之子 豐奕負責人之配偶投資公司	-
兆順投資有限公司 代表人：江碧雲	5,384,900	15.25%	4,772,000	13.52%	-	-	兆順投資 陳俊雄 陳世偉 陳松君 豐奕投資	100%間接投資公司 配偶 母子 母子 豐奕負責人之配偶	-
豐奕投資有限公司	2,450,000	6.94%	-	-	-	-	陳俊雄 江碧雲 陳世偉 陳松君 兆順投資	豐奕負責人 負責人配偶 負責人之子 負責人之子 兆順負責人之配偶投資公司	-
豐奕投資有限公司 代表人：陳俊雄	4,772,000	13.52%	5,384,900	15.25%	-	-	豐奕投資 江碧雲 陳世偉 陳松君 兆順投資	100%間接投資公司 配偶 父子 父子 兆順負責人之配偶	-
廣源投資(股)公司	1,910,000	5.41%	-	-	-	-	-	-	-
廣源投資(股)公司 代表人：林信義	0	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
元富創業投資(股)公司	1,531,325	4.34%	-	-	-	-	-	-	-
元富創業投資(股)公司 代表人：陳俊宏	0	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
陳世偉	1,176,500	3.33%	16,000	0.05%	-	-	陳俊雄 江碧雲 陳松君	父子 母子 兄弟	-
陳松君	1,156,600	3.28%	9,900	0.03%	-	-	陳俊雄 江碧雲 陳世偉	父子 母子 兄弟	-
第一創業投資(股)公司	1,100,000	3.12%	-	-	-	-	-	-	-
第一創業投資(股)公司 代表人：呂鴻聲	0	0.00%	-	-	-	-	-	-	-

九、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：不適用。



## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

##### 1. 股本形成經過：

104年6月18日；單位：千股/新台幣千元

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
70.10	10	1,000	10,000	1,000	10,000	設立股本	-	台建商新字第151227號函核准
78.09	10	2,800	28,000	2,800	28,000	現金增資	-	建設廳78建三戊字第360464號函核准
85.07	10	5,288	52,880	5,288	52,880	現金增資	-	建設廳85建三庚字第199015號函核准
87.01	10	7,288	72,880	7,288	72,880	現金增資	-	建設廳87建三癸字第107424號函核准
87.06	10	8,038	80,380	8,038	80,380	現金增資	-	建設廳87建三庚字第183923號函核准
90.01	10	11,288	112,880	11,288	112,880	現金增資	-	經濟部經授中字第09001023240號函核准
94.12	10	14,388	143,880	14,388	143,880	現金增資	-	經濟部經授中字第09433327650號函核准
97.08	10	18,000	180,000	18,000	180,000	現金增資	-	經濟部經授中字第09732880900號函核准
100.11	19.5	30,000	300,000	23,000	230,000	現金增資	-	經濟部經授中字第10032798950號函核准
101.09	10	30,000	300,000	25,300	253,000	盈餘轉增資	-	經濟部經授中字第10132553160號函核准
102.12	22	50,000	500,000	30,300	303,000	現金增資		經發局府授經商字第10208587960號函核准
103.05	22	50,000	500,000	35,300	353,000	現金增資		經發局府授經商字第10307491800號函核准

##### 2. 已發行之股份種類：

104年6月18日；單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股數	未發行股份	合 計	
記名普通股	35,300,000	14,700,000	50,000,000	非屬上市或上櫃公司股票

##### 3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

#### (二) 股東結構：

104年6月18日；單位：人/股

股東結構 數量	股東結構						
	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	庫藏股	合計
人 數	0	1	13	0	246	0	260
持有股數	0	2,635,900	12,922,172	0	19,741,928	0	35,300,000
持股比例	0.00%	7.47%	36.61%	0.00%	55.92%	0.00%	100.00%

(三) 股權分散情形：

1. 普通股：

104年6月18日；單位：人/股

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1 ~ 999	17	2,728	0.01%
1,000 ~ 5,000	161	330,000	0.93%
5,001 ~ 10,000	22	157,600	0.45%
10,001 ~ 15,000	5	67,000	0.19%
15,001 ~ 20,000	4	65,700	0.19%
20,001 ~ 30,000	8	223,000	0.63%
30,001 ~ 40,000	1	32,000	0.09%
40,001 ~ 50,000	1	50,000	0.14%
50,001 ~ 100,000	11	902,968	2.56%
100,001 ~ 200,000	7	929,000	2.63%
200,001 ~ 400,000	6	1,664,100	4.71%
400,001 ~ 600,000	1	520,000	1.47%
600,001 ~ 800,000	0	0	0.00%
800,001 ~ 1,000,000	6	5,788,679	16.40%
1,000,001 以上	10	24,567,225	69.60%
合計	260	35,300,000	100.00%

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單：

104年6月18日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
江碧雲		5,384,900	15.25%
陳俊雄		4,772,000	13.52%
兆豐國際商業銀行受託信託財產專戶		2,635,900	7.47%
兆順投資有限公司		2,450,000	6.94%
豐奕投資有限公司		2,450,000	6.94%
廣源投資股份有限公司		1,910,000	5.41%
元富證券股份有限公司		1,531,325	4.34%
陳世偉		1,176,500	3.33%
陳松君		1,156,600	3.28%
第一創業投資股份有限公司		1,100,000	3.12%

(五) 每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

年度項目		102 年度	103 年度
每股市價	最高	不適用	42.80
	最低	不適用	32.00
	平均	不適用	37.83
每股淨值	分配前	11.45	14.78
	分配後	11.45	註
每股盈餘	加權平均股數(千股)		25,717
	每股盈餘	調整前	0.10
		調整後	0.10
每股股利	現金股利		-
	無償配股	盈餘轉增資	-
		資本公積轉增資	-
	累積未付股利		-
投資報酬分析	本益比	不適用	不適用
	本利比	不適用	不適用
	現金股利殖利率	不適用	不適用

註：本公司 103 年度之盈餘分配案，尚待股東會決議。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 本公司章程所訂之股利政策：

本公司每年決算後所得純益依下列順序分派之：

- (1) 依法扣繳所得稅。
- (2) 彌補以往年度虧損。
- (3) 提存百分之十為法定公積。
- (4) 依法提撥或迴轉特別盈餘公積。
- (5) 員工紅利，依(1)至(4)款規定數額剩餘之數提撥不低於百分之三且不高於百分之五。

上述員工紅利之發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件授權由董事會決議之或董事會得授權董事長核定之。

- (6) 董事、監察人酬勞，依(1)至(4)款規定數額剩餘之數提撥不低於百分之三且不高於百分之五。

扣除前各項後之餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。

本公司分派股息紅利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等。董事會擬具之盈餘分配議案，股東紅利之總額應為累積可分配盈餘之 30% 至 80%，其中現金紅利應為股東紅利總額之 10% 以上。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

本公司董事會已於103年4月24日擬定本年度(103)股利分派議案，每股現金股利為新台幣1元(盈餘分配0.7元、資本公積發放0.3元，將提請104年6月29日股東常會同意之。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：本公司股利政策並無重大變動。

(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：本公司無須公開104年度財務預測資訊，故不適用。

(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

本公司每年決算後所得純益依下列順序分派之：

- (1) 依法扣繳所得稅。
- (2) 彌補以往年度虧損。
- (3) 提存百分之十為法定公積。
- (4) 依法提撥或迴轉特別盈餘公積。
- (5) 員工紅利，依(1)至(4)款規定數額剩餘之數提撥不低於百分之三且不高於百分之五。

上述員工紅利之發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件授權由董事會決議之或董事會得授權董事長核定之。

- (6) 董事、監察人酬勞，依(1)至(4)款規定數額剩餘之數提撥不低於百分之三且不高於百分之五。

扣除前各項後之餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。

董事會擬具之盈餘分配議案，股東紅利之總額應為累積可分配盈餘之 30% 至 80%，其中現金紅利應為股東紅利總額之 10% 以上。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理自民國97年1月1日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國96年3月16日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。

3. 董事會通過擬議配發員工分紅等資訊

本公司103年度盈餘分派議案，於104年4月24日經董事會決議通過，擬議盈餘分配情形如下：

- (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董監事酬勞：

配發員工現金紅利新台幣 1,355,400 元、董事、監察人酬勞新台幣 1,355,400 元。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：本公司103年度未擬議配發員工股票紅利，故不適用。

董事會通過之擬議配發員工股票紅利金額占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：1.07。

4. 上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞情形：

本公司於民國103年6月26日股東會決議，102年度保留盈餘不予分配之。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：

(一) 截至年報刊印日止，凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股辦理情形及對股東權益之影響：本公司未有發行限制員工權利新股之情形，故不適用。

(二) 累積至年報刊印日止，取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形：不適用。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

(一) 截至本年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者之計畫內容：無。

(二) 截至本年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者之計畫執行情形：不適用。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### 1. 業務範圍

(1) 公司所營事業之主要內容：

- CD01050 自行車及其零件製造業
- F114040 自行車及其零件批發業
- F214040 自行車及其零件零售業
- F401010 國際貿易業
- F108031 醫療器材批發業
- CA03010 熱處理業
- CD01040 機車及其零件製造業
- F114020 機車批發業
- F214020 機車零售業
- CC01090 電池製造業
- F113110 電池批發業
- F213110 電池零售業
- ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2) 公司目前主要產品及其營業比重：

單位：新台幣仟元；%

主要產品	102 年		103 年	
	營業收入金額	比重(%)	營業收入金額	比重(%)
花鼓	1,458,114	75.13	1,692,331	83.45
輪圈	73,920	3.81	86,167	4.25
其他	408,756	21.06	249,460	12.30
合計	1,940,790	100.00	2,027,958	100.00

(3) 公司目前之商品(服務)項目：

- ① 整合多功能之造型花鼓軸心設計。
- ② 整合飛輪傳動系統互換之花鼓傳動設計。
- ③ 碳纖維材質及表面處理應用於花鼓外觀設計。
- ④ 中高階慣性輪組之新產品開發。

(4) 公司計劃開發之新產品：

- ① 輕量化培林花鼓。
- ② 碳纖維花鼓。
- ③ 碟煞花鼓。
- ④ 高剛性鋁合金慣性輪組。
- ⑤ 全碳纖維競速車輪組。

## 2. 產業概況

### (1) 產業之現況與發展

#### ① 全球自行車市場總覽

在自行車製造業方面，2014年全球經濟好轉，民眾消費力提升，同時歐美地區氣候回升，也將讓當地自行車通路商擴大採購規模，故2014年我國自行車製造業銷售值呈現成長。

由於2014年美國經濟持續好轉，且2014年以來美國失業率下滑，整體就業市場明顯獲得改善，民眾消費力提升有助於增加自行車購買需求，而2014年以來歐洲經濟亦擺脫衰退局面，使得歐洲地區對自行車的需求有所提升，由於歐洲為我國本產業最大外銷市場，受惠於歐洲地區的需求增加，有助我國本產業的外銷表現。

在自行車零件製造業方面，在下游自行車製造業景氣回升的帶動下，2014年國內自行車零件製造業銷售值年增率亦呈現成長局面。

受惠國內自行車製造業景氣回升的帶動，2014年自行車零件製造業的內銷值也同步成長，同時歐美自行車市場需求回升有助於我國自行車零件業的外銷表現，再加上中國市場對高階自行車需求強勁，亦有利於至中國轉投資之自行車製造業者增加對國內自行車零組件的採購，故2014年在我自行車零件製造業整體銷售值年增率可望擺脫2013年的衰退局面。

以下對於全球主要國家自行車產業概況加以說明：

#### A. 大陸市場概況

2014年1-9月受惠於海外市場需求持續增加，使得中國自行車主營業務收入和利潤總額仍維持成長走勢，金額分別達1,036.84億人民幣和48.97億人民幣，年增率各為10.12%和18.50%(詳見表一)，惟成長幅度已明顯趨緩，主要因為中國自行車市場隨著民眾所得的提升而對自行車的功能性需求有明顯的改變，以往僅作為交通工具的功能有所下降，但對休閒、運動風氣的需求則明顯攀升，因此中國自行車製造業正處於中低階產品需求下降，而業者彼此間的競爭日益激烈，但對高階產品的需求則相當強勁，正因中低階產品競爭激烈，造成虧損企業家數攀升至845家，虧損總額達144億人民幣。

表一 2010~2014年前9月中國自行車製造業營運概況

	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年1~9月
主營業務收入	742.49	1,049.35	1,067.93	1,338.03	1,036.84
年增率	25.32	29.48	15.75	13.92	10.12
利潤總額	27.03	49.86	54.91	84.46	48.97
年增率	36.79	58.76	39.53	48.92	18.50
虧損企業家數	1,228	761	712	813	845
虧損企業虧損總額	198	100	135	139	144
企業家數	3.61	2.74	5.25	5.88	4.54

注：1.2010年為1~11月資料

2.2011年以前具規模以上企業為營收達500萬人民幣以上，2011年則提高至2,000萬人民幣  
資料來源：中國國家統計局、Wind資訊、台經院產經資料庫整理(2014年11月)

在各項自行車款出口方面，2014年1~9月中國自行車仍以低單價車款為主要出口產口，且各項產品出口金額和數量年增率皆呈現成長走勢，在出口數量達千萬輛以上之產品中，16英吋以下自行車和其他自行車之出口量分別達1,472.84萬輛和1,942.10

萬輛，年增率各為 22.11% 和 1.78%，而登山車和 16、18、20 英吋越野自行車亦各成長 12.68% 和 8.70%，其他越野自行車、其他非自踩自行車以及競賽型自行車之出口比重並不高，但成長力道卻最為強勁，皆成長一倍以上(詳見表二)。

表二 2014 年 1~9 月中國各項自行車款之出口概況

單位：萬輛、百萬美元、美元

	金額	年增率	數量	年增率	平均單價	漲幅
登山車	669.56	3.41	708.79	12.68	94.47	-8.22
16 英吋以下自行車	419.93	34.11	1,472.84	22.11	28.51	9.82
其他自行車	1,323.89	7.37	1,942.10	1.78	68.17	5.49
16、18、20 英吋越野自行車	195.65	13.12	572.13	8.70	34.20	4.06
其他越野自行車	8.13	87.24	6.32	125.91	128.78	-17.12
其他非自踩自行車	33.58	154.93	64.92	134.79	51.73	8.58
競賽型自行車	35.50	20.03	24.10	148.33	147.32	-51.67
電動及其輔助之自行車	572.09	36.56	158.42	37.08	361.13	-0.38
合計	3,258.34	162.22	4,949.62	158.67	65.83	1.37

資料來源：中國海關、台經院產經資料庫整理(2014 年 11 月)

#### B. 美國市場概況

美國對自行車進口需求主要來自於中國和台灣，由於美國大幅增加自中國進口規模，減少對台灣進口數量，造成 2014 年 1-8 月美國進口各項自行車之平均單價皆較 2013 年同期下滑，其中又以 27 英吋自行車平均單價下跌最為明顯，下跌幅度達 12.00% (詳見表三)，雖然美國民眾消費支出增加，使得美國進口自行車整體數量呈現上揚局面，但各項產品進口數量表現迥異，其中進口 20 英吋和 26 英吋自行車數量出現下滑態勢，年減率各為 4.92% 和 4.34%，但進口 19 英吋以下、24 英吋以及 27 英吋之數量則強勁成長，年增率各為 16.73%、33.75% 以及 19.10%。

表三 2014 年 1~8 月美國各項自行車產品之進口量、進口值及其成長率

單位：輛、萬美元、美元、%

	數量	成長率	金額	成長率	平均單價	成長率
19 英吋以下	3,253,684	16.73	9,934	15.54	31	-1.02
20 英吋	2,306,254	-4.92	10,020	-6.08	43	-1.22
24 英吋	1,000,874	33.75	5,659	29.47	57	-3.20
26 英吋	1,149,500	-4.34	27,423	-9.89	239	-5.80
27 英吋	3,847,870	19.10	41,935	4.80	109	-12.00
其他	141,337	-41.79	3,175	21.93	225	109.48
合計	11,699,519	9.99	98,147	1.51	84	-7.71

資料來源：美國海關、台經院產經資料庫整理(2014 年 11 月)



### C. 日本市場概況

日本為全球擁有自行車密度最高的國家，顯示日本人平日以自行車作為代步工具已相當普及，但受到來自中國及台灣自行車業者的威脅，近年來日本自行車銷售量呈現衰退走勢，且2014年4月日本調高消費稅，更是衝擊日本民眾消費意願，故2014年1~8月日本自行車製造業銷售量僅達122.74萬輛，較2013年同期衰退5.80%，因基期已低，使其衰退幅度明顯趨緩，在平均售價提升後，其銷售值較2013年同期成長2.20%，擺脫了2013年的衰退局面。在進口方面，由於日圓匯率持續處於弱勢局面，影響到日本對自行車進口需求，再加上日本調高消費稅亦衝擊到日本自行車市場，導致2014年1~8月日本進口自行車數量僅達561.34萬輛，年增率為0.20%。在出口方面，因來自亞洲新興國家需求持續增加，使得2014年1~8月日本自行車業出口量達213.22萬輛，年增率為2.40%，而出口金額則達32.11億日圓，較2013年同期成長13.80%（詳見表四）。

表四 近五年日本自行車之銷售量、出口量及進口量及其成長率

單位：萬輛、百萬日元、%

		2010年	2011年	2012年	2013年	2014年1~8月
銷售	數量	303.82	301.23	266.26	184.58	122.74
	成長率	-1.95	-0.85	-11.61	-30.68	-5.80
	金額	58,087	65,969	59,321	53,488	37,799
	成長率	3.25	13.57	-10.08	-9.83	2.20
出口	數量	239.33	267.66	298.06	314.23	213.22
	成長率	8.05	11.84	11.36	5.42	2.40
	金額	3,181	3,505	3,864	4,321	3,211
	成長率	6.00	10.19	10.24	11.83	13.80
進口	數量	840.19	945.06	849.94	793.24	561.34
	成長率	-2.55	12.48	-10.06	-6.67	0.20
	金額	64,891	74,539	72,777	80,111	59,146
	成長率	-7.87	14.87	-2.36	10.08	7.60

資料來源：財團法人日本自行車產業振興協會、台經院產經資料庫整理(2014年11月)

### ②臺灣市場概況

#### A. 整體市場分析

歐洲是我國自行車業銷售最大市場，而日本亦為我國本產業重要外銷市場之一，但因2014年初歐洲地區受到暴風雪的影響，自行車通路商大幅降低採購訂單，嚴重衝擊到我國本產業的外銷表現，另外日圓匯率維持弱勢局面，亦不利我國自行車業在日本地區的銷售，因而造成2014年第一季本產業產、銷值明顯下滑。隨著氣候回升，歐洲自行車通路商開始回補庫存，且自2014年起本產業來自新興市場的需求大幅攀升，因此第二季本產業產、銷值年增率開始呈現成長態勢，惟因復甦力道仍弱，故2014年1~8月本產業產、銷值僅分別達315.01億元和345.57億元，年減率為5.99%和2.72%（詳見表五）。由於第四季以來美元轉強，有助於美國市場增加對本產業的進口需求，同時第四季歐洲地區基期相對較低，故估計第四季本產業產、銷值年增率將呈現成長走勢，惟2014年全年本產業產、銷值年增率恐仍將延續2013年以來的衰退局面，惟衰退幅度則可望較2013年縮小。

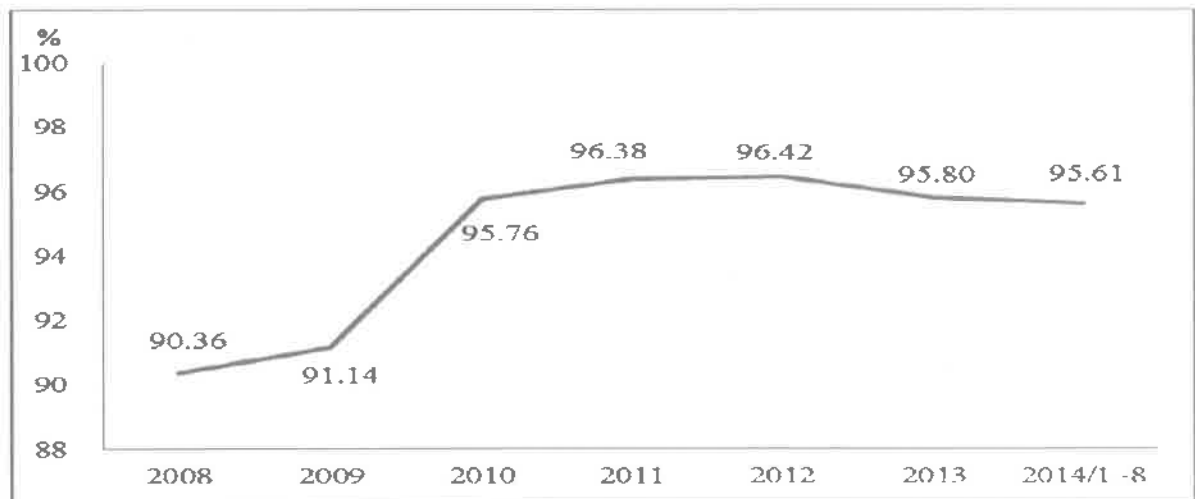
表五 自行車製造業產、銷、存值及其成長率一覽表

	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年1~8月
生產值	47,850	50,880	57,788	53,412	31,501
成長率	6.60	6.33	13.58	-7.57	-5.99
銷售值	51,086	53,616	60,981	57,817	34,557
成長率	4.27	4.95	13.74	-5.19	-2.72
存貨值	1,192	1,390	1,657	1,609	1,568
成長率	-4.49	16.58	19.20	-2.88	-14.58

資料來源：經濟部統計處工業生產統計資料磁帶、台經院產經資料庫整理(2014年11月)

2008年國內曾一度興起自行車熱潮，同時油價攀升，因而帶動國內自行車市場規模擴大，惟隨著國內民眾購買自行車的熱潮消退，自行車內需明顯減弱，而海外市場需求則持續成長，故自2009年起本產業外銷值比重逐年走揚，2012年外銷值比重來到高峰，雖然2013年以來本產業外銷值比重略微下滑，但仍達95%以上，2014年1~8月則維持在95.61%(詳見圖一)。

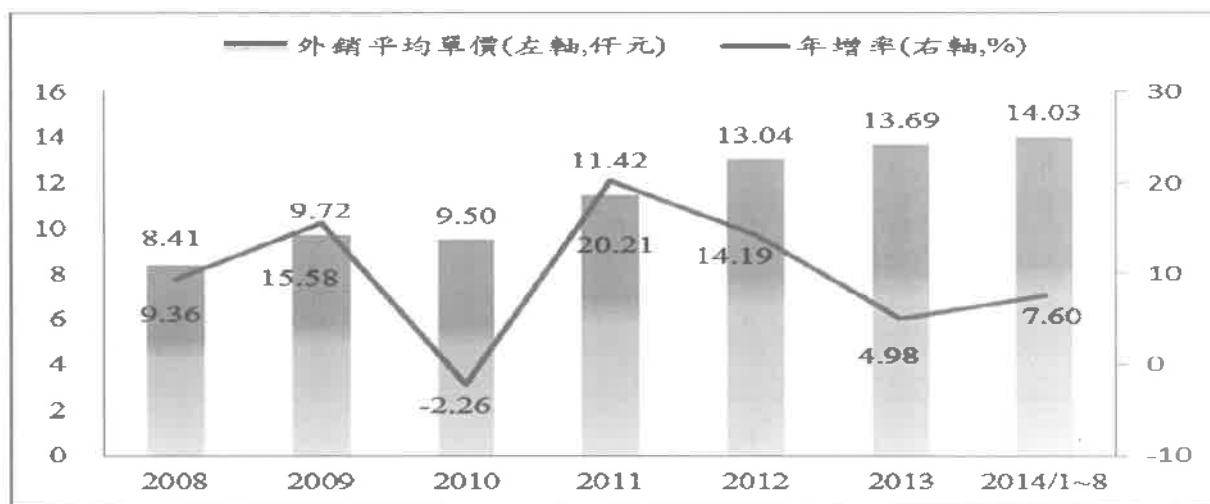
圖一 2008年~2014年前8月我國自行車外銷值比重之變化情形



資料來源：經濟部統計處工業生產統計資料磁帶、台經院產經資料庫整理(2014年11月)

近幾年原物料價格走揚讓國內自行車製造業者面臨製造成本壓力，同對業者致力於開發高階產品以滿足先進國家民眾的需求，帶動近幾年本產業外銷平均單價呈現上揚態勢，2011年外銷平均單價首度突破萬元，2012年受到歐債危機的影響，本產業外銷量出現衰退局面，其中以中低階產品需求減少最為明顯，而高所得族群所受衝擊較為輕微，另外新台幣匯率升值也讓業者為反應成本而調漲產品售價，造成2012年本產業外銷平均單價再度走升至1.30萬元，漲幅為14.19%(詳見圖四)。2013年因需求疲弱以及國際原物料價格走跌，廠商所面臨的製造成本壓力減輕，致使2013年本產業外銷平均單價較2012年僅小幅成長4.98%。2014年以來因受到中國的威脅，造成我國本產業廠商在美國和日本等市場表現輸於中國業者，進而使得業者外銷走向更高階市場發展，再加上美元轉強，換算成新台幣計價時，平均售價亦有所提升，故2014年1~8月本產業外銷平均單價上升至1.4萬元，年增率走高至7.60%(詳見圖二)。

圖二 2008年~2014年前8月我國自行車外銷平均單價概況



資料來源：經濟部統計處工業生產統計資料磁帶、台經院產經資料庫整理(2010年11月)

### B. 進出口市場分析

2008年因國內興起自行車熱潮並帶動本產業進口需求明顯增加，但隨著熱潮消退，2009~2011年本產業進口需求呈現下滑態勢，2012年則因基期已低，同時業者在成本考量下，中低階產品已轉往中國生產，隨著國內市場需求回升，2012年起本產業進口值再度呈現上揚局面。而2014年初人民幣匯率轉趨弱勢，同時國內各大休憩、旅遊景點讓民眾騎乘自行車作為休閒活動有增加趨勢，故在自行車租賃業者汰換和新增添等需求帶動下，2014年1~10月本產業進口值達9.82億元，年增率高達21.01%，由於自行車租賃業者的需求持續成長，故估計第四季本產業進口值年增率仍將持續成長，而2014年本產業進口值年增率可望維持強勁成長局面。在出口方面，2014年初因受到歐美暴風雪的影響，造成第一季本產業出口值下滑，但隨著氣候好轉以及來自新興市場的需求大幅攀升，使得2014年1~10月本產業出口值達423.31億元，較2013年同期小幅成長0.42%(詳見表六)，擺脫了2013年的衰退局面，估計第四季本產業出口值持續上揚，本產業出口值年增率將呈現小幅成長態勢。

表六 2010年~2014年前10月我國自行車製造業進出口概況

	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年1~10月
進口值	767	684	903	982	982
年增率	-48.09	-10.77	31.94	8.76	21.01
出口值	49,150	50,979	55,715	51,778	42,331
年增率	14.71	3.72	9.29	-7.07	0.42

注：2014年9~10月為初步值

資料來源：中華民國海關進出口磁帶資料、台經院產經資料庫整理(2014年11月)

以主要出口地區而言，歐洲長期以來為我國本產業主要出口市場，但受到2014年初氣候異常的影響，2014年第一季歐洲對我國本產業的採購明顯減少，雖然隨著氣候回溫以及當地民眾消費力的提升，但2014年1~10月本產業出口至歐洲地區之金額僅達189.77億元，較2013年同期衰退1.31%，惟衰退幅度已逐漸趨緩。日本因日圓匯率仍處於弱勢局面，加上2014年4月日本提高消費稅率，衝擊到日本民眾的購買意願，另外近幾年國內自行車製造業者已陸續將中高階產品移轉至中國生產，且2014年以來人民幣亦呈現貶值態勢，因而減少對本產業的進口需求，導致2014年1~10月本產業出口至日本和中國(未含港、澳)之金額分別達22.54億元和21.98億元，年減率各為5.31%和4.59%，但來自東協的需求則有所增加，故本產業出口至亞洲地區之金額較2013年同期小幅衰退0.86%。雖然2014年初北美地區亦同樣遭受暴風雪的衝擊而降低對我國本產業的採購，但隨著氣候回溫以及美國經濟持續好轉，使得2014年1~10月本產業出口至北美地區之金額達116.46億元，較2013年同期小幅成長1.89%(詳見表七)。

表七 我國自行車製造業主要出口地區/國家之比重變化情形

		單位：百萬元、%				
		2010年	2011年	2012年	2013年	2014年1~10月
歐洲	出口值	28,069	26,884	28,569	23,782	18,977
	成長率	17.89	-4.22	6.27	-16.76	-1.31
	比重	57.11	52.73	51.28	45.93	44.83
北美洲	出口值	12,027	13,084	14,200	13,918	11,646
	成長率	9.72	8.79	8.53	-1.98	1.89
	比重	24.47	25.67	25.49	26.88	27.51
亞洲	出口值	4,860	6,313	7,711	8,326	6,991
	成長率	-5.84	29.90	22.15	7.98	-0.86
	比重	9.89	12.38	13.84	16.08	16.52
日本	出口值	2,680	3,355	3,723	2,868	2,254
	成長率	-12.73	25.18	10.98	-22.97	-5.31
	比重	5.45	6.58	6.68	5.54	5.33
中國	出口值	206	610	1,392	2,550	2,198
	成長率	71.00	195.73	128.34	83.15	-4.59
	比重	0.42	1.20	2.50	4.92	5.19

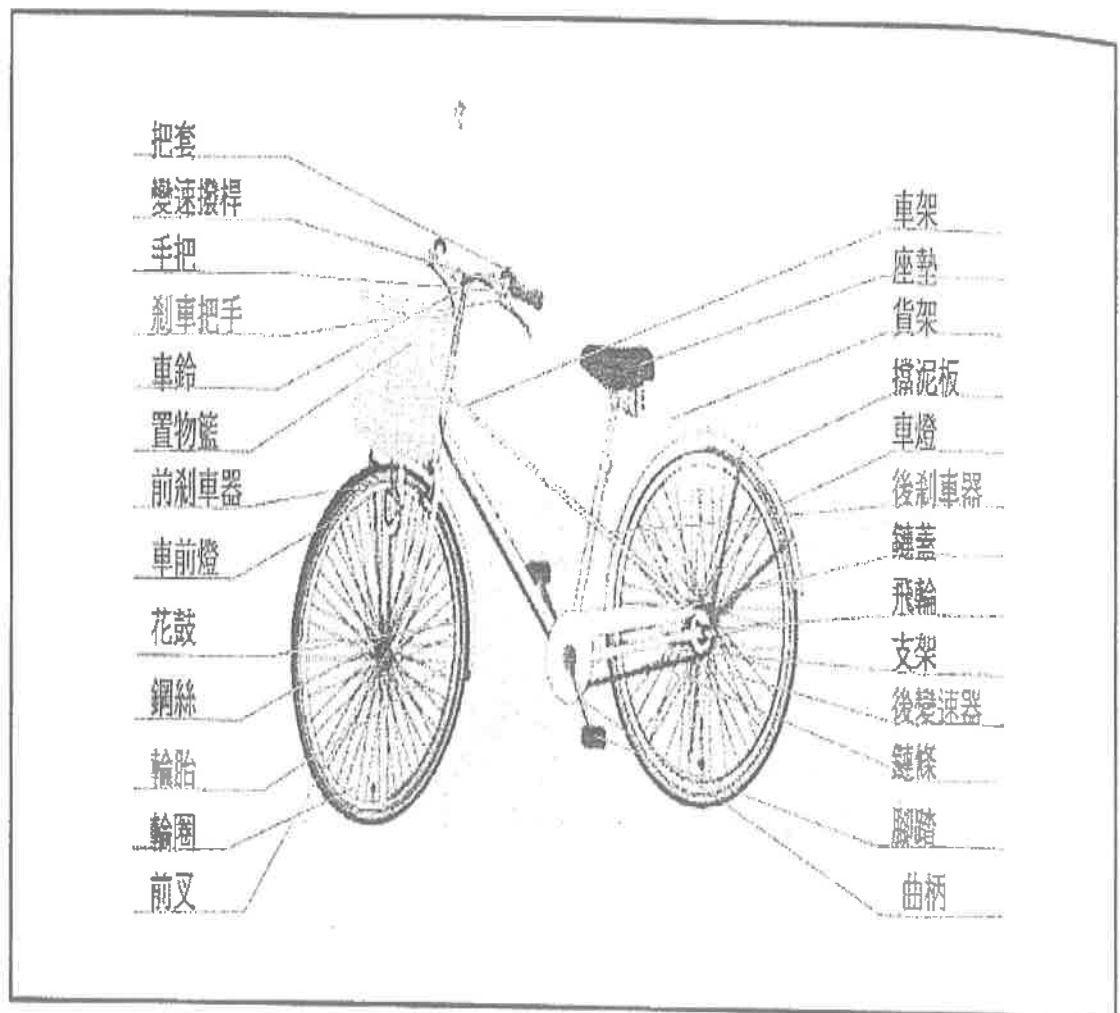
注：2014年9~10月為初步值

資料來源：中華民國海關進出口磁帶資料、台經院產經資料庫整理(2014年11月)

## (2) 產業上、中、下游之關聯性

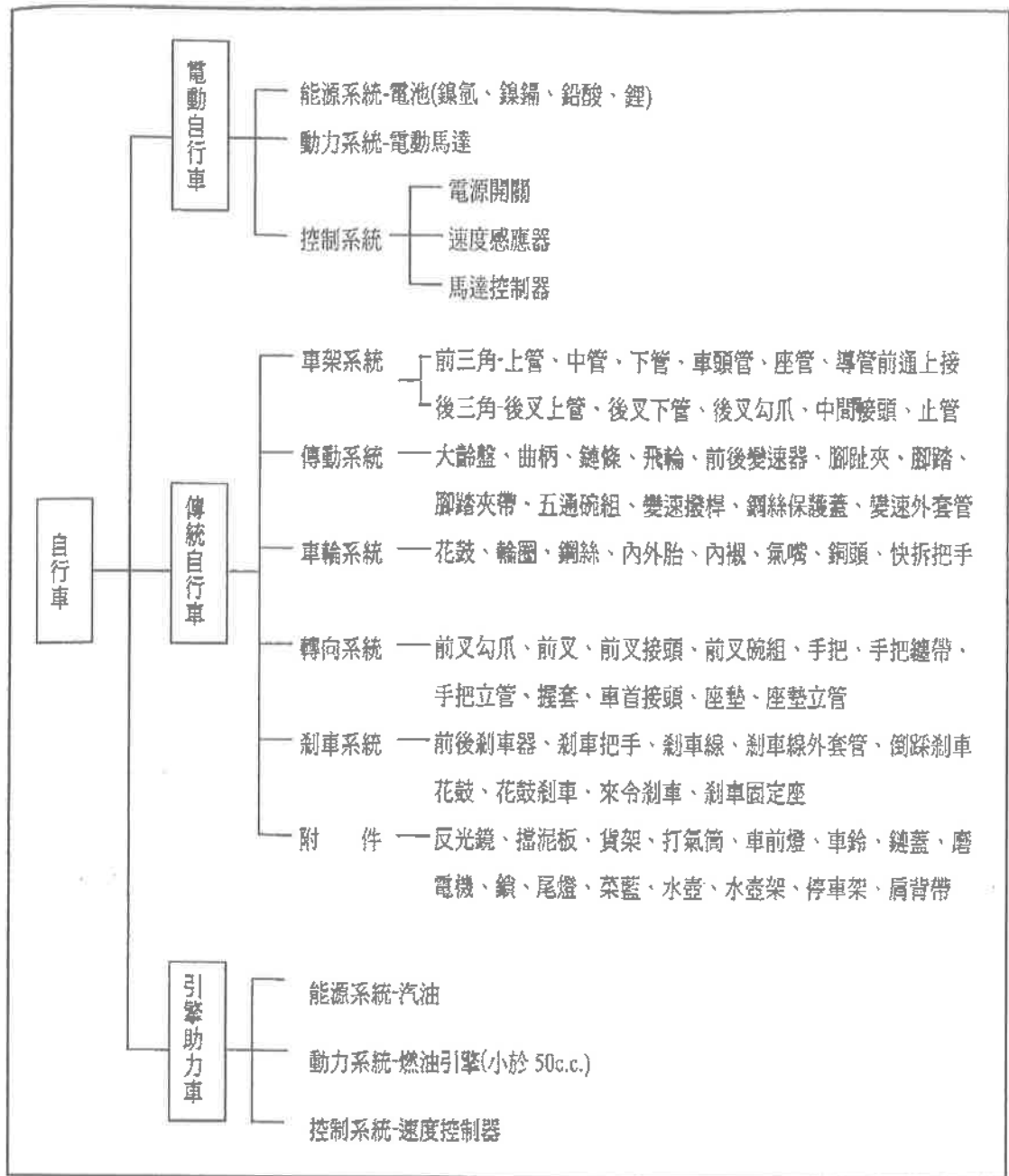
### ① 自行車產業鏈

就自行車結構而言，在傳統自行車方面，可就零組件的功能特性區分為車架系統、傳動系統、車輪系統、轉向系統、剎車系統及附件等六大系統。其中車架系統包括上管、下管、座管及立管；傳動系統包括前後變速器、飛輪及鏈條；車輪系統則包括花鼓、輪圈、內外胎；轉向系統包括前叉、後叉及把手，較高級的自行車則裝有避震器，而煞車系統則包含前後煞車器、煞車把手及花鼓。配件部份則包括反光鏡、水壺座、擋泥板及前後警示燈等。而助動自行車則可區分為電動自行車及引擎助力車二大類，其結構除包含自行車的基本架構外，另需加入動力系統、控制系統及能源系統，方構成一部助動自行車。其詳細結構如圖一、二所示。



資料來源：工研院 IEK-IT IS 計畫(2003 年 5 月)。

圖一 自行車結構



資料來源：工研院 IEK-IT IS 計畫(2003 年 5 月)。

圖二 自行車系統與零件結構

本產業中各細項產業所屬之活動、產品依據行政院主計處的分類整理如下：

C2951 自行車製造業	公路競賽車(跑車)、一般通勤車(城市車且不含折疊車)、登山越野車(登山車)、折疊車、童車、其他自行車、電動自行車。
C2952 自行車零件製造業	車架、飛輪、花鼓、輪圈、前叉、座墊、鏈條、踏板、擋泥板、變速器、石棉剎車來令、曲柄齒盤、座管以及手把管等製造。

茲將台灣自行車產業鏈上、中、下游關聯性列示如下：

上游(原材料)		中游(零件)		下游(成車)	
合金鋼材	中鋼	車架	太平洋、野寶、錦祥、一心、九川、卜威、久鈦、杰銳、永久、旭生、韓氏、龍億	成車	巨大
合金	高麟	曲柄	天心、嘉懋、鑫悅、鎡輪、金日、日馳、榮輪		美利達
油漆塗料	台瀛 大全 永翔	花鼓	川飛、鑫元鴻、久裕興業、達康、崑藤、林三榮、喬紳、大昌、雅瑟斯		愛地雅
橡膠	建大  正新	鏈條	桂盟、大亞、全任通、雅邦		穗高
		飛輪	川飛、日馳、利達、龍億		見誠
		輪組	久裕興業、鑫元鴻、鑫權、亞獵士		菲力
		煞車器	利奇、彰星、永傑、騰輝		龍通關
		變速器	日馳、川飛、友隆、榮輪		永輪
		手把	利奇、彥宏、利慶		永棋
					中廣
					伯佳能源
					順捷
					達生
					聯程
					明係
					世同
					聖坤
					輝達
					泰億
					郝珺
					美優
					威輪

每一輛自行車需由二千餘個主、次要零件組裝而成，故自行車工業可概分為成車業和零組件業。自行車工業範圍涵蓋金屬、橡膠、合金、化學等產業，因此，自行車工業的技術發展與市場供需皆能帶動相關基礎工業及週邊工業之發展。

自行車零件業係業者在購買相關原料後加以生產成車所需相關零件包括車架系統、傳動系統、車輪系統、制動系統等的中游產業，而自行車成車業則再向其購買零件，透過裝配線以生產並銷售成車，故自行車實屬於精密裝配型之綜合工業。

## ②台灣自行車產業優勢

### A. 產業整體優勢

重視創新，台灣自行車產業在國際上享有自行車王國的美稱，業者積極促進「3N運動」——新材料(New material)、新功能(New function)、新用途(New use)的創新產品開發，強化我國產業在研發、設計、製造之實力和內涵，進而提昇產品之技術優勢。

### B. 群聚優勢

產業群聚是台灣自行車產業的競爭優勢，為創新力及生產力的主要動力。當企業之間形成群聚，產業便可藉由內在動力，進行自我發展、建構與彈性調整，大幅提升整體產業的競爭力。台灣自行車產業由於產業公會組織運作良好、A-TEAM組織內聚力強、產業上中下游供應鏈完整、開發能力及品質能力強，構成台灣自行車產業群聚優勢。

### C. 整車優勢

台灣是中高級整車的研發生產基地，整車廠充分掌握整車產品之規劃設計、開發、生產及行銷，對國際市場及客戶的掌握性強，擅長創新研發、少量多樣之生產模式及採用豐田式生產管理方式。

### D. 零件優勢

我國在車架、前叉、輪組、制動系統、座墊、鏈條之結構性發展均居世界領先地位。

## (3) 產品之各種發展趨勢

自行車除了可作為交通運輸工具使用外，亦具備運動、休閒等多重用途，因此隨著休閒風氣與室外或野外活動的流行，自行車中的越野車與休閒車都已經成為室外活動或是休閒、運動的主要工具，尤其是在歐美國家。現在自行車不僅重視流行趨勢，同時為了符合消費者多變的需求，尚須結合各項技術使其成為舒適的休閒工具，不斷推出新車型或開創新功能，創造產品的新需求。此外，政府在交通方面的政策如城市自行車專用道(或自行車專業區)的規劃與開放，對本產業發展影響甚大。

高度都市化的國家，如日本，荷蘭，因人口稠密，都市停車空間不足，使得自行車取代汽車、機車等交通工具，而成為都會區主要的通勤接駁交通工具。各國政府為提倡環保而鼓勵民眾騎乘自行車，同時在高油價下的替代需求，亦讓民眾捨棄耗油的運輸工具改以自行車為代步工具。國內自行車零件主要供給自行車成車產業，故自行車供需直接影響到零件的生產量。隨著高科技產品的創新，從智慧型變速器、鋁合金車殼到電動自行車的創新研發，引導出新的自行車車種，進一步帶動零組件的需求成長，自行車維修市場的需求增減亦是影響零件需求的因素之一。另外，本產業屬加工型的勞動產業，製造過程如烤漆、沖壓、電鍍、翻砂、開模、彎管等需要勞力加工，而國內的工資一直長期居高不下，勞動成本為業者主要的負擔，使本產業逐漸喪失國際競爭力。故薪資方面的成本變化將影響本產業的生產與發展。

然而，增加產品的附加價值與新產品的市場刺激因素是未來市場發展趨勢，如電動自行車或是造型時髦的新車種推出，造成市場的流行或吸引力，以刺激市場購買力。此外，政府政策推進亦有利於產業發展，根據台灣經濟研究院產經資料庫報告之訊息，政府鑑於電動自行車附加價值為傳統自行車之1.5-2.5倍，國內外未來市場發展潛力大，故將其納入新興重要策略性產業適用範圍，為政府重要施政發展項目。同時為鼓勵業者發展電動自行車及協助國內民眾購買，2002年11月20日行政院環保署比照獎勵電動機車模式，公佈「行政院環境保護署新購電動輔助自行車補助辦法」給予每輛電動自行車3000元補助款，鼓勵民眾騎乘電動自行車。同年年底財團法人自行車工業研究發展中心與電動自行車製造者共同成立「電動自行車協進會」，目的在促進國內電動自行車之研究、推廣、發展、設計與教育。零件部分，經濟部工業局為了避免取消貨物稅抵減後，影響自行車業者的研發工作，將自行車內外變速箱與防鎖死煞車系統納入新興重要性產業適用範圍，可依照產業升級條例規定，提出營利事業所得稅大股東綜合所得稅抵扣。

另外，為協助國內自行車產業持續發展，經濟部工業局已制訂「自行車工業發展策略與措施」，訂定下列六項產業的發展政策：

#### ① 鼓勵研究發展。



- ②建立具國際公信力之檢測機構。
- ③推動生產合理化、自動化。
- ④強化中心衛星工廠體系。
- ⑤拓展國際行銷工作。
- ⑥建立國際中高級整車及零組件採購中心。

全球人口老化被許多人視為電動自行車普及化的一項助力，但事實上，有越來越多的年輕人也選擇電動自行車當作代步工具，根據Navigant Research最近的報告指出，電動自行車的全球營收將從2013年的63億歐元，到2020年成長28.6%，達81億歐元。在許多亞太國家和歐盟等地，電動自行車的銷售已相當熱銷；另外鋰電池的品質不斷提升，而價格也越來越平民化，比起傳統的鉛酸電池，鋰電池能提供更長的供電時間，重量也更輕，這將有助於電動自行車市場的擴展。

#### (4)產品之競爭情形

##### ①同類產品之競爭：

國內專業從事花鼓製造且較具經濟規模之廠商包括久裕興業、鑫元鴻、喬紳、崑藤等4家，久裕興業自民國93年開始配合A-Team的TPS策略後，營業規模逐年成長，現有競爭者分析如下：

廠商	特徵
崑藤	於民國69年創立，該公司製造基地包括台灣及大陸各一廠，主要客戶群以組車廠及貿易商為主。近年來開始嘗試新的系統結構，使其跑車及登山車的客戶群有所增加。
鑫元鴻	於民國83年創立，目前以生產BMX、MTB及公路車花鼓及輪圈為主，客戶群以組車廠及貿易商為主，生產基地為台灣一廠及大陸廠。
喬紳	於民國89年創立，其客戶群以組車廠為主，在產品設計上屬於OEM導向居多；公司零件內製比例低，主打跑車與登山車花鼓。生產基地為台灣及大陸各一廠。
久裕興業	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 久裕興業零件內製比例高達85%，另設計團隊優越，連年獲得美國前三大品牌客戶青睞。</li> <li>• 自創Novatec（高階）、Joytech（一般）、Dienatronics（電動能）三大品牌，進行產品品牌區隔。</li> <li>• 在歐洲、美國及亞洲地區設立分公司及辦事處，加上全球23國地區代理進行區域性的客戶服務，擴展品牌實力及服務網。</li> <li>• 客戶群以組車廠及貿易商為主，主打產品為公路車、BMX、MTB花鼓及輪組。</li> <li>• 生產基地包括台灣一廠與大陸三廠。</li> </ul>

##### ②產業之競爭：

自行車零件產業間彼此激烈的競爭將促成價格及利潤的滑落。本產業近五年來的企業家數平均為545家，若加上外包的加工小廠，早已超過一千家以上的大小廠商，因此造成各大小廠商爭相食自行車零件產業的商機，因而造成品質與價格的激烈競爭，相對地也影響了本產業的獲利與長期的發展。此外，與國外低工資低經營成本的同業相比，本產業在國際間的競爭力，已成為本產業經營發展的重要變數。

本產業以出口為導向，出口金額多以美金計算，因此台幣兌換美金的匯率影響層次較大。基本上，台幣對美金貶值時，對出口廠商較為有利可圖，進口零件則台幣對美金升值時較為有利。

國外保護主義保護政策的水準：本產業受到國外保護主義的影響很大，將影響營收及產業成長。例如，歐盟的關稅保護主義，以及對廠商的反傾銷政策，都有較嚴重的影響與打擊。

相對於自行車製造業與其他產業，自行車零件業的工資勞動報酬方面相對較高。主要是本產業多為加工型的勞動產業，製造過程如烤漆、沖壓、電鍍、彎管等為勞力密集，而國內的工資一直長期居高不下，與國外薪資低廉的勞工比較，成為本產業喪失國際競爭力的重要因素之一。

在自行車整車方面，隨著中國、印度等勞力密集、成本低廉的國家產能大幅開出，全世界自行車市場已呈現供過於求的現象，業者削價競爭，造成全球自行車價格大幅下滑，故價格競爭為影響廠商競爭力的因素之一。而在自行車零件業方面，由於自行車零件業中小型廠商較多且較不集中，造成多數同業在價格上出現激烈的競爭現象，出口方面更需面對中國及東南亞更低價的產品競爭，因此對自行車零件業技術精密度不高的產品而言，未來恐怕仍將有很大的壓力。

在自行車整車方面，由於自行車已屬於休閒及運動產品，市場上非常注重品牌形象，國內大廠幾乎都有自創品牌，加上國際名牌競爭，因此自行車市場品牌競爭相當激烈。而在自行車零件業方面，部份中、大廠商已有自有品牌銷售，且有些為配合下游自行車廠的品牌行銷，也間接建立起自己的品牌和信譽，例如巨大自行車廠上下游建立的供需體系，其零組件廠商也隨其品牌而水漲船高。

對許多廠商而言，OEM代工方式仍是營業收入的主要來源之一，因此若能降低加工成本就能接到更多代工訂單，故成本與存貨管理將攸關廠商是否具有競爭力。

在自行車整車方面，自行車在許多國家已經不是代步工具而是休閒運動器材，所以不論是外形設計，功能及材質的改良都是吸引消費者的利基，因此主要自行車廠商不僅要在生產成本互相競爭，也要投入大量研發經費進行產品創新，以創造新需求並提高其競爭力。而在自行車零件業方面，由於國內自行車零組件部份高附加價值產品技術方面仍無法超越日貨，故即使我國在自行車整車已具備國際競爭力，但在部份關鍵零組件方面，如變速器仍需由日本進口。同時，在部份低價產品方面，則又面臨東南亞與中國的競爭，顯示零組件技術研發的創新將是提升廠商競爭力的關鍵因素。

除了材質之外，自行車業亦在產品性能上互相競爭，而這種競爭不僅是產業內部廠商之間的競爭，也與產品功能相近的機車業跨業競爭。例如輕型摩托車(Scooter)就曾搶走不少自行車的消費者，故自行車業亦積極改進產品性能，例如加裝電動馬達等輔助動力，與機車產業競爭。由於自行車產品流行週期短，約在半年左右，故業者對流行趨勢的掌握須相當敏銳，並將設計理念轉換為實體的開發、試做、量產與迅速交貨，以提供新產品滿足消費者的需求。

### 3.技術及研發概況

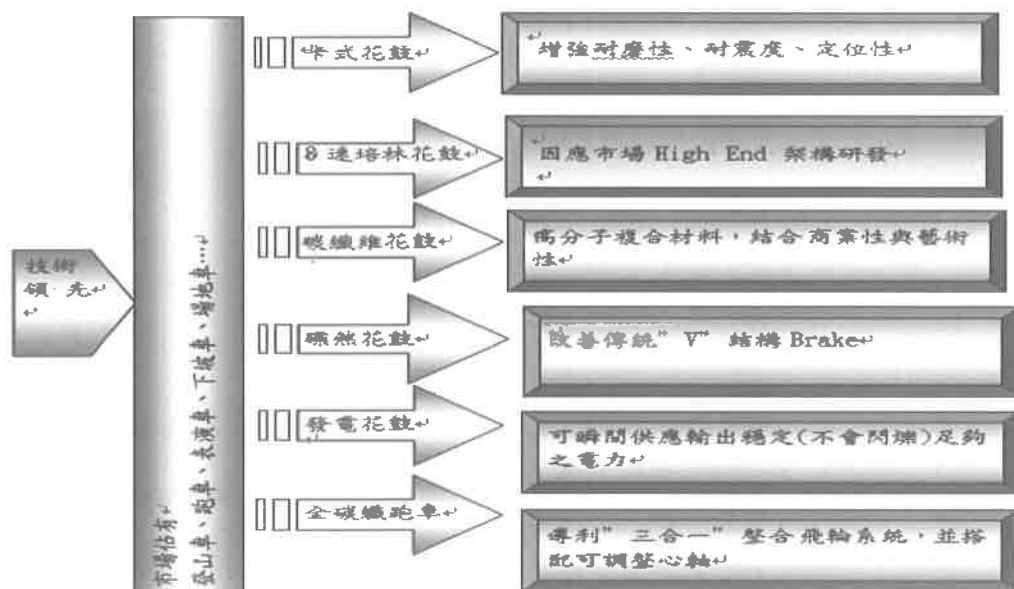
#### (1) 所營業務之技術層次

本公司及子公司競爭對手主要為國內外品牌花鼓製造業者，在研究發展上具有業界領先技術。本公司於民國 47 年體認到交通工具的重要性，並希望對交通工具貢獻己力，於是投入心力研究日本腳煞系統，並於 64 年引進經濟型 301 鐵花鼓，為台灣低階自行車之創始花鼓，並榮獲經濟部外銷成績優良獎；民國 70 年本公司開發 211 型鐵花鼓，為業界引用的標準零件。

本公司及子公司亦是國內第一家以冷鍛技術生產鋁合金花鼓，將傳統鐵材質重產品帶入輕量化，至今仍是國內自行車界之主流。此外，本公司開發國內第一組快拆，不僅提供成車廠快速拆卸，組立輪圈降低生產成本，也提昇消費者快速換裝之效率。

另本公司及子公司累積多年結合商業與藝術經驗，於 84 年推出第一組碳纖維花鼓，該項產品參與巨大機械公司 MCR 一體成型碳纖維自行車協助開發，並獲得「86 年國家產品形象金質獎」。

自民國 90 年以來，本公司及子公司以年營收 3% 持續投入於創新研發方面，研發總部設於台中大雅總廠，擁有在中國的深圳廠與昆山廠等集團專業研發團隊超過 35 人，在花鼓零件、製程、相關產品應用... 等已取得超過 141 項專利。除不斷投資產品研發，與知名大廠訂定長期合作計劃或策略聯盟，取得最新的機器設備、原料及製程技術。此外，本公司及子公司亦積極參與經濟部工業局主辦之協助傳統工業技術開發計畫：民國 92 年「具修補性發電花鼓開發計畫」、96 年「輕量化跑車輪組開發計畫」及 95 年經濟部技術處鼓勵中小企業開發新技術推動計畫：「自行車智慧型電控系統開發計畫」。另外公司透過與學術研究單位學者合作協同開發新產品以增進新產品之競爭優勢與效益；也非常重視研發人才之訓練，並積極培育研發五大技術核心人力-製造工程、產品發展、材料開發自製、表面處理、自動化設備與製程以作為研發創新之基礎。



圖三 技術核心花鼓

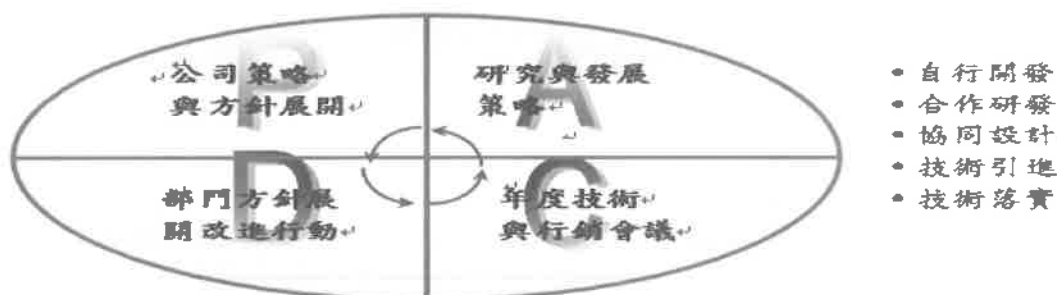
## (2)所營業務之研究發展

本公司及子公司的研發特質是精、準、快速，重大決策都能快速且果斷處置。新產品專案經每日及每月定期檢討，若已偏離預定方向，則能立即決斷後續的動作，強調專注在與營運方向有關的技術開發，不會浪費資源在與公司核心能力差異甚鉅的創新活動，以期把資源做最有效益的運用，善於標竿學習，不斷向國內A-Team、國外Specialized客戶或自行車研發中心學習優於自己的項目，並以巨大、美利達公司為標竿，以強化本身的花鼓技術與製造管理。精益求精不僅為研發創新的精神，也是本公司及子公司一路走來賴以致勝的態度。以下為本公司產品之研究發展策略、流程等概況：

### ①研究發展策略目標

本公司及子公司制訂研究發展策略之目標，首先係以公司經營策略與方針為基礎，據以開展部門方針，在一年一次之技術及行銷會議中，依據市場與產品需求訊息與技術發展趨勢，規劃出中長期新產品計畫，作為產品發展、技術與資源投入的指導原則。

#### 研發創新策略

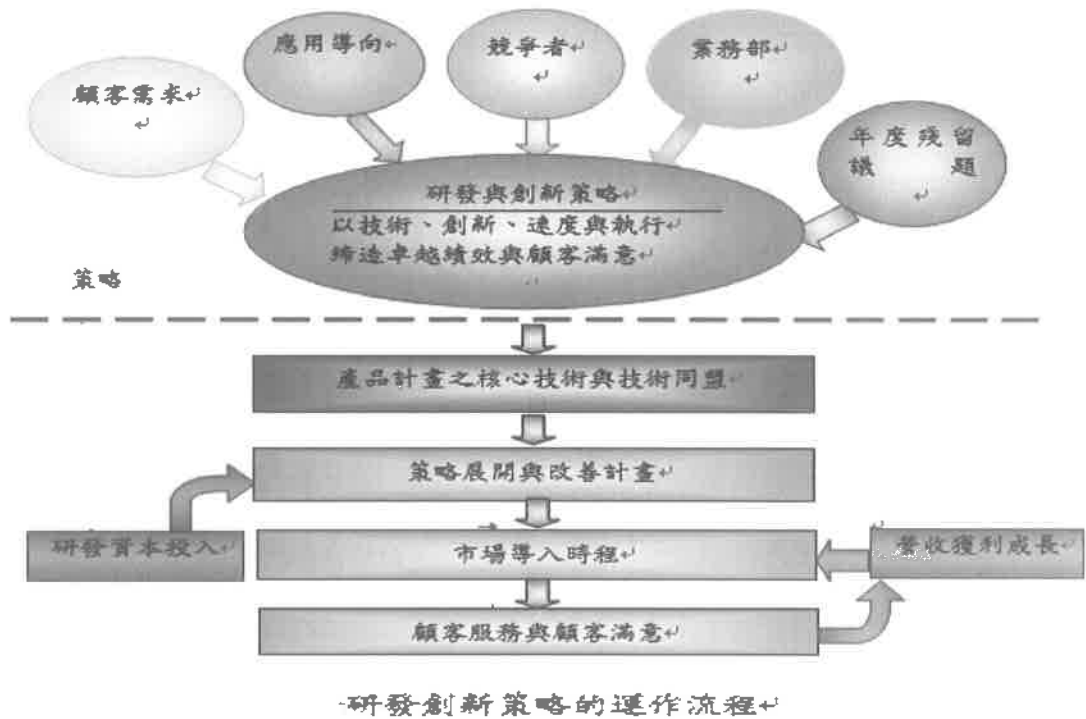


為落實執行研究發展，本公司採用自行開發、合作研發協同設計技術引進及技術落實等多元方式，透過新產品開發系統，快速在內部進行技術移轉，使技術發展成熟，落實於生產線之運作。以下簡要說明各方式：

- 自行開發：研究發展策略以自行開發為主，鼓勵工程研究人員技術創新，以確保公司技術競爭力。
- 合作研發：與客戶或供應商合作研發，結合市場行銷與產業資訊，確保研發方向之準確性及時效性，即時切入市場滿足客戶需求，並能與客戶共享研發成果，間接佔有銷售市場。
- 協同設計：與客戶在產品開發初期進行協同設計，共同開發產品，以花鼓產品專業製造商的角色，提供客戶品質優異的解決方案。
- 技術引進：研發費用較高或屬於突破性與專利性的技術則與外部機構合作，引進新技術，以確保公司擁有市場優勢。本公司與國內學術領先單位(如工研院)及業界(自行車研發中心)進行技術引進的合作。

### ②研究發展流程

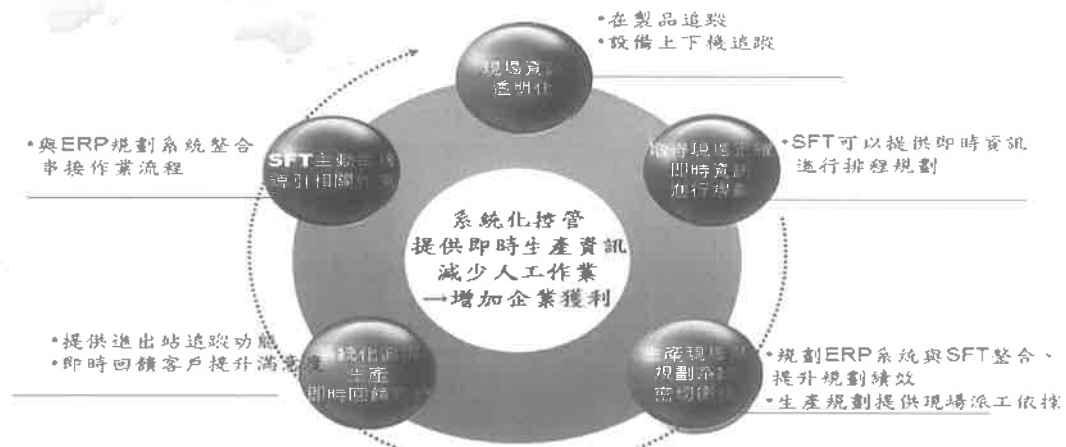
本公司及子公司研究發展策略係依據對市場訊息脈動之掌握與應用導向判定未來市場需求，結合公司主軸策略，發展出中長期研究發展策略，再依據年度議題與業務部策略計畫，形成短期新產品與新技術研究發展計畫，其目的在於訂定符合顧客需求之產品組合與定價，發揮公司長期與短期投資效益，開發潛在市場與強化產業競爭態勢。



### ③製程/流程研究發展

#### A. 開創智慧型自動化新技術、提昇產業整體競爭力

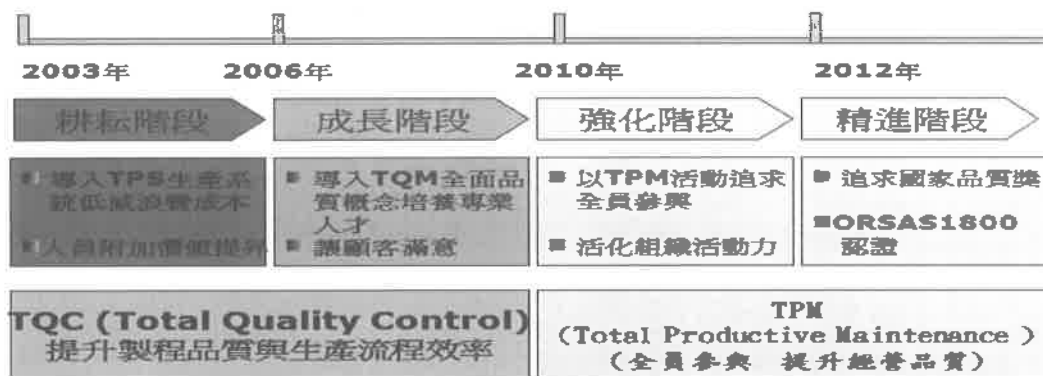
為確保產品品質穩定提升，本公司積極投入製程流程之改善，因應傳統產業大量外移、人事成本不斷提高等不利因素，本公司逐步設置機械手臂、沖床導入快速換模機制、套筒識別碼自動打字等，有效降低技術人員不足的生產瓶頸。此外，為即時掌握現場之生產脈動，本公司及子公司亦導入“SFT 廠區追蹤系統”，協助建立營運管理透明化與效率化的生產現場。



#### B. 致力於製程/流程技術之改善，以改善產業體質

本公司及子公司成立 TPS 事務推廣專責單位，由上至下 (Top Down) 改善組織推動，效能為交期縮短與減少成本浪費。進入成長階段後，本公司透過成立 TQM 品質活動推進小組，提昇顧客滿意度，由於成效良好，本公司亦成為 A-team 合同研示範廠。民國 99 年起本公司進入強化階段，投入 TPM 全面設備保全管理活動，TPM 活動追求全員參與，預期將能有效活化組織活動力。

# 3T活動管理的歷程



## (3)技術及研發概況

### 1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

項目	年度	103 年度
研發費用		54,066 仟元
營業收入淨額		2,027,958 仟元
比例(%)		2.67%

### 2.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：

年度	產品名稱	研發成果
98年度	低風阻高剛性全碳纖維輪組W999	2009年創新自行車暨零配件甄選—車輪組類第二名 第17屆台灣精品選拔獲選台灣精品獎
99年度	工藝跑車碳纖維輪組W960	第18屆台灣精品選拔獲選台灣精品獎 獲選2010德國紅點工業設計獎 獲選2010德國 IF 產品設計獎
100年度	全碳纖維輪組(W752) 超電容電動機車(JOY500)	第19屆台灣精品選拔獲選台灣精品獎(兩項)
101年度	全碳纖維越野輪組 CRAFT-XR	獲選第一屆「台北國際自行車創新設計獎」 獲選2012德國 IF 設計獎 榮獲國家發明創作獎銀牌--自行車花鼓結構
102年度	手搖式電動輔助自行車 JOY-168	獲選2013金點設計獎
103年度	全碳纖維登山輪組 FACTOR21(27.5) 手搖式電動輔助自行車 JOY-168	獲選2014德國 IF 設計獎 獲選2014「台北國際自行車創新設計獎」(兩項)

#### (4)長、短期業務發展計劃

##### 1. 短期計劃

項 目	內 容 說 明
行銷策略	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 因應客戶及市場需求開發新型產品。</li> <li>2. 以品質為優先考量開發重點，再求輕量化。</li> <li>3. 輪圈組暫不改版，現有產品已是市場主流。</li> <li>4. 電動車是未來環保世界的主流，將持續開發電動能產品以順應潮流。</li> </ol>
生產計劃	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 持續3T(TPS、TPM、TQM)活動來降低成本及損耗、提升效率及良率。</li> <li>2. 為確保公司的競爭力，各相關部門嚴加控制成本。</li> <li>3. 落實TQM及不是良品不出廠的品質管控系統，來加深市場對久裕產品的認同。</li> <li>4. 汰舊換新設備，並縮減各製程的製造時間及增加產能。</li> <li>5. 與採購、加工事業夥伴強化供應鏈，以確立遵守交期體制。</li> </ol>
研發與設計發展計畫	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 由花鼓為基礎，漸漸將設計及技術面擴大至輪圈組，並以頂級自行車市場為目標。</li> <li>2. 往低阻抗及高剛性之附加價值產品發展。</li> <li>3. 降低研發時程及成本，提高本身生產技術實力。</li> </ol>
管理策略	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 除鞏固美國、中南美市場、歐洲市場外，並增加亞洲地區之開發。</li> <li>2. 加強品牌形象之推廣。</li> <li>3. 整合業務與研開能力，在樣品開發階段即與市場需求接軌。</li> <li>4. 確保產品品質，鞏固現有市場，加強交貨的準確性及時效性，以因應少量多樣的銷售型態。</li> <li>5. 透過關係企業資源整合及與新、舊通路廠商的開發與合作，擴展公司產品銷售的管道，創造更高的營收實績。</li> </ol>

##### 2. 長期計畫

項 目	內 容 說 明
行銷策略	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 開發節能產品，以愛護地球為宗旨。</li> <li>2. 改良並減輕產品重量，相對的減少原材料的取用。</li> <li>3. 提升電機產品的效能，繼而減少能源消耗。</li> </ol>
生產計劃	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 運用本公司大陸廠及台灣廠的生產基地優勢，相互支援，並區分產品層級。</li> <li>2. 增加自動化機械來降低成本，增加產品良率及效率。</li> <li>3. 持續落實3T活動，維持品質穩定性。</li> </ol>
研發與設計發展計畫	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 成立研發中心，由產品企劃、產品設計、工程試作至樣品試產等研發作業皆能自主掌控。</li> <li>2. 落實人才教育，根留技術，創造高附加價值產品。</li> <li>3. 積極開發特殊材料及鋁合金相關產品，導入綠能概念產品。</li> <li>4. 導入Windchill系統以有效追蹤開發案件進度及提升研究開發時效性。</li> </ol>
管理策略	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 推行ISO14001，以落實公司管理、提升管理規章及確保流程有效性。</li> <li>2. 朝向生產精緻化產品之發展路線，並積極提昇整廠技術層次，以創新高附加價值之產品為主軸，配合自有品牌行銷及國外相關性產品技術合作雙重管道，強化整體技術層次及行銷通路。</li> <li>3. 善用三廠之專業設備及研發技術，創造價值利益。</li> <li>4. 導入Windchill系統以有效追蹤開發案件進度及提升研究開發時效性。</li> </ol>

## 二、市場及產銷概況

### 1.市場分析

#### (1)主要商品之銷售地區

單位:新台幣仟元

地區	年度	101 年度		102 年度		103 年度	
		銷售金額	百分比	銷售金額	百分比	銷售金額	百分比
內銷		488,942	31.86%	378,108	19.48%	354,370	17.48%
外銷	中國大陸	732,358	47.72%	1,092,232	56.28%	1,103,073	54.39%
	歐洲	210,246	13.70%	16,947	0.87%	43,385	2.14%
	其他地區	103,106	6.72%	453,503	23.37%	527,130	25.99%
合計		1,534,652	100.00%	1,940,790	100.00%	2,027,958	100.00%

#### (2)市場佔有率

98 年到 103 年花鼓銷售量市佔率從 13.4%提升到 25%。

單位：萬台，%

年度	98 年	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
各主要市場銷量 (萬台)	13,500	14,000	14,500	14,500	15,000	16,500
久裕集團銷量分佈 (萬台)	1,808	2,026	2,206	2,315	2,800	2,950
久裕集團市佔率 (%)	13.4%	14.5%	15.2%	16.0%	19.0%	25.0%

資料來源：台灣區自行車輸出業同業公會統計報表

#### (3)市場未來供需狀況與成長性

自行車產業前景看好之主要原因來自於消費者對於運動、休閒的需求逐漸提高，近年來隨著自行車廣大國際性比賽之舉辦，如每年的環法賽，帶動不少的運動風潮。目前除著名的環法賽外，各國亦積極的透過舉辦自行車賽事來培養更多的年輕族群及改變消費者對傳統自行車的認知。

除對運動、休閒的需求逐漸提高外，全球暖化問題造成各國的交通環境越來越差，是以各國政府皆積極規劃自行車道，如台北市、法國巴黎的都會電動租賃車系統，使自行車產業在政府政策推動下，帶動另一層次的商機。

本公司及子公司在自行車零件花鼓上耕耘 33 年，由於擁有卓越的研發、創新能力與嚴謹的生產品質，受到國外知名大廠如美國的 Specialized、Felt 與 ASI 的青睞。為因應市場趨勢發展，久裕興業透過贊助國外車隊如 Fuji、KTM 等知名車隊來提升 Novatec 的品牌知名度及改善產品耐用性及功能性。此外，在全球服務網設立了歐洲子公司服務歐洲地區客戶，設立了美國子公司服務美國市場，於大陸設立兩個製造基地以供應產品至全球市場，此皆有助於未來銷售成長性。

#### (4)競爭利基

##### ①設計優勢以及研發的持續投入與提昇

本公司及子公司擁有專業研發團隊，每年度亦編製研究開發預算，使其具有優良的設計能力，保持國內同業間產品開發領先，且能滿足客戶多樣性的需求。久裕興業客製化業務占營收比率約八成，客製化業務由於客戶對外觀(形式)及材質要求不同，相對於標準化產品，無論在圖樣設計、logo 鐫刻、模具開發等研發設計上皆要求更高的開發技術整合能力以及具有少量多樣的彈性設計能力，因而能滿足客戶全面性需求，強化與客戶間之合作關係。



## ②產品優勢

本公司及子公司供應全系列花鼓產品，可滿足不同車種的需求，包括登山車、公路競賽車、單速車、童車、電動車、折疊車、運動車、旅遊車等，此外，久裕興業亦在臺灣及大陸佈建多個生產基地，可依據市場需求供應不同價位層級(高價、中價及低價)之產品。

## ③製造優勢

本公司及子公司已於 102 年完成台灣、深圳及昆山股權整併計劃，得以充分運用各廠製造資源，以產銷分工模式發揮最大的競爭優勢，並且善用各廠的供應鏈形成強勁的競爭力。

## ④行銷優勢

本公司及子公司採取 ODM 與自有品牌並重之行銷策略，一方面為全球品牌大廠設計製造，同時亦建立自有品牌(Novatec、Joytech)之全球行銷網，透過贊助車隊及選手參加國際知名比賽、持續參加國際性知名展覽活動等方式提高品牌知名度及品牌形象，並建立良好的市場互動。

此外，本公司及子公司亦積極在全球佈建行銷及服務網，目前在南韓、日本、印尼、馬來西亞、澳洲、德國(含荷蘭)、波蘭、西班牙、匈牙利、斯洛伐克、智利、秘魯、烏克蘭、義大利、羅馬尼亞及美國等地皆擁有代理商並於歐美子公司經由全球各地行銷網路建立完整的售後服務系統。

## ⑤多樣少量化訂單式生產型態

本公司及子公司採多元化分工建立完整供應鏈，建構完善及協調的生產支援系統，因應短交期能快速滿足客戶訂單需求，以達到有效控管及降低庫存。

## (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### ①有利因素

- A. 由於2015年美國經濟將持續好轉，歐洲經濟亦可望擺脫衰退局面，而歐美經濟成長有助於我國自行車製造業的銷售，同時中國對高階自行車需求依舊強勁成長，更是有利我國自行車製造業者在中國市場的發展，再加上2013年起我國自行車製造業銷售值下滑使其基期較低，因此2015年我國自行車製造業景氣將呈現成長走勢，連帶對國內自行車零件製造業需求上揚，估計2015年我國本產業景氣將呈現成長局面。
- B. 產品技術與市場深耕多年與客戶達成相互協助模式，取得OEM訂單機會增加。
- C. 供應全系列花鼓產品，可滿足不同車種的需求，包括登山車、公路競賽車、單速車、童車、電動車、折疊車、運動車、旅遊車等，此外，亦在臺灣及大陸佈建多個生產基地，可依據市場需求供應不同價位層級(高價、中價及低價)之產品。
- D. 生產基地分別佈局於華南及華中地區，得以充分運用各廠製造資源，以產銷分工模式發揮最大的競爭優勢，並且善用各廠的供應鏈形成強勁的競爭力。
- E. 採取ODM與自有品牌並重之行銷策略，一方面為全球品牌大廠設計製造，同時亦建立自有品牌(Novatec、Joytech)之全球行銷網，透過贊助車隊及選手參加國際知名比賽、持續參加國際性知名展覽活動等方式提高品牌知名度及品牌形象，並建立良好的市場互動。
- F. 從產品開發、製造、銷售及售後服務，都有嚴謹的管理流程運作；並輔以跨組織供應商的管理及支援性活動管理的配合，建構成一套完整且嚴密的產品

流程管理運作體系。並以持續不斷的TQM改善精神，來達成績效指標，以”讓顧客滿意”作為最終目標。

## ②不利因素及因應對策

近年來因需求增加，造成全球性的原物料上漲，而大陸近年因經濟成長，其工資水準亦不斷調升，影響所及為生產之原料及人工成本的增加，產業內部則面臨供過於求的現象及仿冒、價格破壞等不友善之競爭，而主要外銷地區如歐洲、美國之經濟發展不穩定，影響市場需求及造成匯率波動幅度大，增加公司未來之成本及收益的不確定性，其他如區域性貿易障礙，透過關稅或進口附加稅等關稅壁壘，及祭出課徵反傾銷稅等措施，均會影響自行車產業對外出口金額。

面對以上不利因素，本公司持續透過各項改善，提高生產效率，消除不必要浪費以降低整體之營業成本及費用外，並不斷投入自有品牌之建立及著重創新價值與高附加價值產品之經營，及提升各項產品品質等，在集團內整合各廠資源做最有效率之配置及運用，以期能有效管理，降低風險以因應未來各項挑戰。

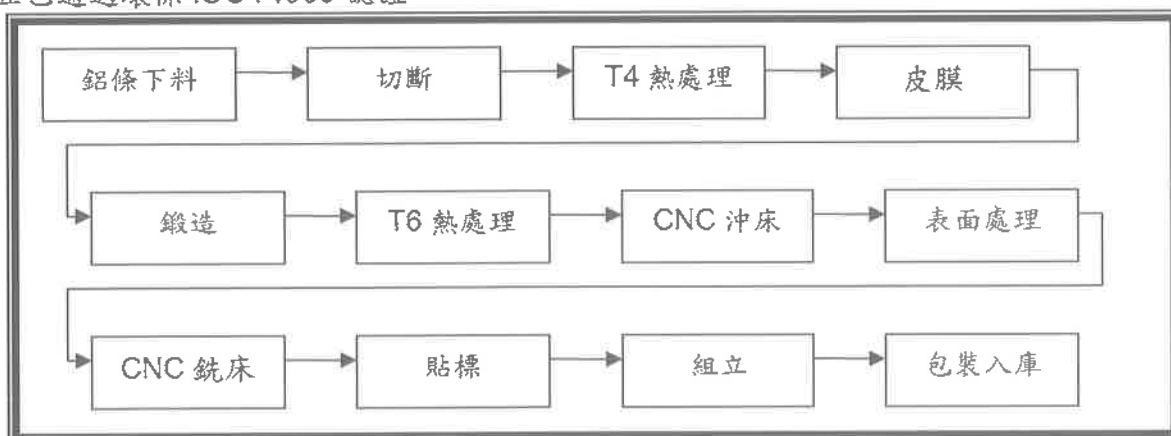
## 2.主要產品之重要用途及產製過程

### (1)主要產品之重要用途

主要產品	重要用途
自行車花鼓	①構成車輪的主要零件。 ②支撐車輪所承受的靜態及動態之負荷。 ③使車輪圓滑且輕快的回轉。
自行車輪組	主要承受自行車轉動時騎乘者荷重及壓縮力。

### (2)主要產品之製造過程：

整個生產流程從鋁條下料開始，接下來切斷，再經過高溫淬水熱處理，貼上皮膜，以利油壓鍛造脫膜，鍛造成型脫膜後再透過熱處理硬化，接下來進行CNC沖床、車削等，再進行表面烤漆陽極處理，再做二次銑床精車，最後則貼標、組立及包裝入庫。目前主要設備配有油壓鍛造機、熱處理設備、車削、沖床組及銑床組。本公司在2003年即成為台灣自行車零組件「A-Team」廠商，並落實TPS、TQM及TPM等3T管理，且已通過環保ISO14000認證。



### 3.主要原料之供應狀況

目前本公司配合的供應廠商如下：

主要原料	供應來源	供應狀況
套筒、棘輪	邦昌	良好
空心管	晉德	良好
鋁條	維新	良好
培林	莊宏億、輝遠	良好
鋼珠	源盛爐	良好

### 4.最近二年度中任一年度曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之廠商名稱及其進(銷)貨金額及比例

(1)進貨廠商：

單位：新台幣千元

102 年				103 年			
供應商名稱	進貨淨額	比例 [%]	與發行人之關係	供應商名稱	進貨淨額	比例 [%]	與發行人之關係
-	-	-	-	-	-	-	-
其他	1,111,805	100.00	無	其他	1,272,465	100.00	無
進貨淨額	1,111,805	100.00	-	進貨淨額	1,272,465	100.00	-

(2)銷貨客戶：

最近二年度中任一年度曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶

單位：新台幣千元

102 年				103 年			
客戶名稱	銷貨淨額	比例(%)	與發行人之關係	客戶名稱	銷貨淨額	比例(%)	與發行人之關係
-	-	-	-	美利達	241,519	11.91	無
其他	1,940,790	100.00	無	其他	1,786,439	88.09	無
銷貨淨額	1,940,790	100.00	-	銷貨淨額	2,027,958	100.00	-

5.最近二年度生產量值

單位：千 PCS；新台幣千元

年度 生產量值 主要商品	102 年度			103 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
花鼓	22,398	21,726	1,213,258	25,446	24,683	1,508,675
輪圈	93	93	57,254	90	90	62,211
其他	2,070	2,070	331,956	10,569	10,569	65,084
合 計	24,561	23,889	1,602,468	36,105	35,342	1,635,970

6.最近二年度銷售量值

單位：千 PCS；新台幣千元

年度 量值 主要商品	102 年度				103 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
花鼓	1,099	272,866	20,628	1,185,248	1,069	268,881	22,878	1,423,450
輪圈	7	11,913	85	62,007	8	18,997	82	67,170
其他	1,391	93,329	679	315,427	1,048	66,492	10,257	182,968
合 計	2,497	378,108	21,392	1,562,682	2,125	354,370	33,217	1,673,588

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料

單位：人；%

年 度	102 年度	103 年度	104 年截至 6 月 18 日止	
員 工 人 數	主管級人員	59	68	64
	直接人員	666	749	736
	間接人員	310	294	293
	合 計	1035	1111	1093
平 均 年 歲	38.5	35.36	35.90	
平 均 服 務 年 資	5.4	3.33	3.53	
學 歷 分 布 比 率 (%)	博 士	0.00	0.09	0.09
	碩 士	0.48	1.00	0.91
	大 專	14.59	19.02	18.94
	高 中	31.30	33.24	32.94
	高 中 以 下	53.62	46.65	47.12

#### 四、環保支出資訊

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

本公司及子公司製程中有熱處理程序及皮膜製程，故設置空氣汙染防治設備及廢水處理設備，且依規定申請領有固定污染源操作許可證及水汙染防治許可證，因處理量未達法規應設置專責人員標準，故無設置專責人員，其管理權責於使用單位；於每季申報繳納空汙費用約新台幣450元。

2. 公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

空氣汙染防治設備、廢水處理設備之設置可避免排放之廢氣及廢水造成周遭環境被汙染及被環保相關單位開罰。

#### 防治汙染設備明細

103年12月31日

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
空氣汙染防治設備	1	103.05.19	1,830,000 元	0	用途：熱處理製程廢氣、廢水產生之處理
廢水汙泥處理設備	1	101.08.01	270,000 元	225,000	效益：降低排放廢氣、廢水之汙染，符合環保法規

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

102年度有民眾陳情本公司排放之廢氣造成困擾，故於當地立委服務處召開說明會，並與相關民眾協調改善事宜，雖本公司排放檢測項目均符合標準，但為考量民眾觀感及感受之問題，協調後將改善項目分成短期改善及長期改善，短期改善於102年8月16日完成熱處理空汙改善工程，故後期評估如何將異味降低，詢問多家相關環保改善廠商，評估將空氣汙染防治設備全面更新，並將廠區內有可能煙塵溢散至廠區外之部份處加以密封及隔離以降低排放之氣體造成民眾困擾，此改善於103年5月底完成，並於環保局人員陪同檢測下，所要求之檢測項目均符合標準。

4. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司及子公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：本公司及子公司截至公開說明書刊印日止並未因污染環境而受損失或處分之情事。
5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年預計之重大環保資本支出：無。

#### 五、勞資關係

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

##### (1) 員工福利措施

為提供員工更多福利，本公司成立職工福利委員會推動各項福利措施，並定期舉行下列活動：

- ①員工旅遊：為紓解員工日常之工作壓力及促進同事間情誼，本公司每年舉辦旅遊。
- ②聯誼活動：如員工聚餐、烤肉及節慶聯歡晚會。
- ③尾牙摸彩：每年年終時提供禮品與禮金，慰勞員工一年的辛苦。
- ④健康檢查：扮演員工家庭醫師角色，主動並定時的關心員工。
- ⑤員工慶生：每月發放禮券給壽星，鼓勵員工士氣。
- ⑥三節禮券：勞動節、端午節、中秋節等發放禮券。
- ⑦衣著福利：提供員工制服，展現蓬勃朝氣以及企業精神。
- ⑧婦女福利：提供哺育室及設備供育嬰婦女專用、女性生理假。
- ⑨餐費補助：本公司提供餐點，讓每個員工都有以公司為家、認同公司的想法。
- ⑩派駐海外人員及高齡人員另投保團體壽險及意外保險，其對員工家屬給予更多保障；公司亦提供家屬至海外探望駐外人員之福利。
- ⑪文康中心：提供籃球場設施、舉辦電影欣賞活動等讓員工有個休閒放鬆的好場所。
- ⑫停車篷：提供機車停車篷，使每位員工停放機車更為便利。

## (2)進修、訓練制度

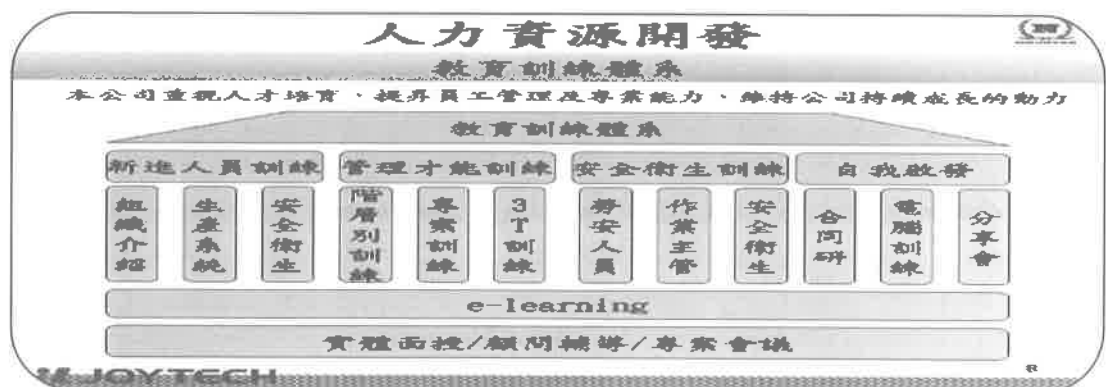
在社會分工愈趨精細、人才要求愈趨專精的發展下，為培育公司經營發展所需人才，本公司提供完善的教育訓練以及優渥的福利，再配合健全的考核制度，以培養個人職能，提升員工素質，期望使人力資源發揮最佳效果。本公司及子公司各項進修、訓練制度及實施情形分別說明如下：

### ①新進人員教育訓練：

員工報到當日即介紹公司文化、品質政策、經營理念等，讓員工了解公司相關規定，帶領新進員工實地參觀各部門，另為增進新進員工對公司整體環境及公司產品的瞭解，特別安排現場實習七天的課程。

### ②在職人員教育訓練：

- A. 教育訓練課程之安排係以達成公司目標及協助員工成長為原則，每年度依據公司發展政策及員工需求，從管理才能、安全衛生訓練、自我啟發等多面性舉辦教育訓練，期提升人力素質。
- B. 強調階層別、職能別、計劃性及延續性之訓練，藉由完整之教育訓練制度及體系提供員工不斷自我成長的機會與發展的空間。
- C. 全面性的推動員工教育訓練，除職前訓練、職能別專業技能訓練、階層別管理訓練、自我啟發相關知識性訓練外，尤為重視內部訓練講師制度及部門內在職訓練的推動與實施。
- D. 自我啟發訓練：提供書籍、訓練教材、專業期刊等供員工於下班或休閒之自我研習及進修。



### (3) 退休制度

本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休金辦法，適用於本國籍之員工。公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(4) 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：本公司運作均依勞動基準法為遵循基準，並確保員工應有之權利。本公司透過溝通、激勵、服務、以及教育等機制，適時地滿足員工的需求，以提昇員工對公司的向心力與工作滿意度，使其願意為公司付出更大心力，為公司創造更大貢獻與價值，勞資雙方關係和諧。

2. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：民國 102 年、103 年及截至本公開說明書刊印日止，本公司及子公司並無因勞資糾紛而導致損失發生。

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款契約	台灣中小企業銀行豐原分行	098/02/10~113/02/10	中長期借款	無
借款契約	台灣中小企業銀行豐原分行	100/07/04~105/04/15	中長期借款	無
借款契約	台灣中小企業銀行豐原分行	102/02/08~106/01/15	中長期借款	無
借款契約	台新國際商業銀行建北分行	103/11/28~106/11/27	中長期借款	無
借款契約	合作金庫商業銀行大雅分行	103/10/29~108/10/29	中長期借款	無
借款契約	合作金庫商業銀行大雅分行	099/11/29~104/11/29	中長期借款	無
借款契約	合作金庫商業銀行大雅分行	103/10/29~105/10/29	中長期借款	無
背書保證契約	合作金庫商業銀行大雅分行	103/10/29~104/10/29	本公司提供背書保證金額人民幣 300 萬元予間接 100%持有之子公司久鈺車料(昆山)有限公司申請融資額度。	無
工程合約	麗明營造(股)公司	103/10/03~105/08/08	總部大樓新建工程	無
借款契約	深圳农村商业银行平湖支行	2010/06/25~2018/06/25	久裕交通器材(深圳)有限公司長期融資	無
借款契約	交通銀行	2014/12/23~2015/06/23	久鈺車料(昆山)有限公司短期融資	無
借款契約	合庫銀行	2014/01/27~2017/01/27	久鈺車料(昆山)有限公司長期融資	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表-國際財務報導準則

1.簡明資產負債表-國際財務報導準則(合併財務報告)

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		99年	100年	101年	102年	103年
流動資產		-	-	-	924,480	1,104,468
備供出售金融資產-非流動					334	340
不動產、廠房及設備		-	-	-	713,222	754,138
無形資產		-	-	-	3,591	3,521
遞延所得稅資產					10,079	8,635
其他非流動資產-其他		-	-	-	158,935	74,273
資產總額		-	-	-	1,810,641	1,945,375
流動負債	分配前	-	-	-	1,294,024	1,192,774
	分配後	-	-	-	1,294,024	註3
非流動負債		-	-	-	169,627	230,769
負債總額	分配前	-	-	-	1,463,651	1,423,543
	分配後	-	-	-	1,463,651	註3
股本		-	-	-	303,000	353,000
資本公積		-	-	-	107,509	95,110
保留盈餘	分配前	-	-	-	-73,189	41,419
	分配後	-	-	-	-73,189	註3
其他權益		-	-	-	9,670	32,303
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	-	-	-	346,990	521,832
	分配後	-	-	-	346,990	註3

註1：102年財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所蕭珍琪會計師、王玉娟會計師出具修正正式無保留意見查核報告。

註2：103年財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所蕭珍琪會計師、王玉娟會計師出具無保留意見查核報告。

註3：103年度之盈餘分配案尚待股東會決議。



## (2)簡明綜合損益表-國際財務報導準則(合併財務報告)

單位：新台幣千元

項目	最近五年度財務資料				
	99年	100年	101年	102年	103年
營業收入	-	-	-	1,940,790	2,027,958
營業毛利	-	-	-	338,322	391,988
營業費用	-	-	-	252,039	318,519
營業外收入及支出	-	-	-	12,097	9,701
稅前淨利	-	-	-	74,186	83,170
繼續營業單位 本期淨利	-	-	-	-	-
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	-	41,793	39,475
本期綜合利益總額	-	-	-	45,533	64,842
淨利歸屬於 母公司業主	-	-	-	2,619	39,475
淨利歸屬於 共同控制下前手權益	-	-	-	38,412	-
淨利歸屬於 非控制權益	-	-	-	762	-
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	-	-	-	6,359	64,842
綜合損益總額歸屬於 共同控制下前手權益	-	-	-	38,412	-
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	-	-	-	762	0
每股盈餘	-	-	-	0.10	1.15

註1：102年財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所蕭珍琪會計師、王玉娟會計師出具修正式無保留意見查核報告。

註2：103年財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所蕭珍琪會計師、王玉娟會計師出具無保留意見查核報告。

3.簡明資產負債表及綜合損益表-國際財務報導準則(個體財務報告)

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)				
		99年	100年	101年	102年	103年
流動資產					387,433	462,049
備供出售金融資產-非流動					334	340
使用權益法之投資					432,938	494,326
不動產、廠房及設備					333,002	348,240
無形資產					1,694	1,626
遞延所得稅資產					8,182	8,232
其他非流動資產					87,641	21,129
資產總額					1,251,224	1,335,942
流動負債	分配前				793,131	633,358
	分配後				793,131	註 2
非流動負債					111,103	180,752
負債總額	分配前				904,234	814,110
	分配後				904,234	註 2
股本					303,000	353,000
資本公積					107,509	95,110
保留盈餘	分配前				-73,189	41,419
	分配後				-73,189	註 2
其他權益					9,670	32,303
庫藏股票					-	-
共同控制下前手權益					-	-
權益總額	分配前				346,990	521,832
	分配後				346,990	註 2

註 1：上開財務報表經會計師查核。

註 2：103 年度之盈餘分配案尚待股東會決議。

## (2)簡明綜合損益表-國際財務報導準則(個體財務報告)

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	99年	100年	101年	102年	103年
營業收入				646,904	754,313
營業毛利				114,582	151,359
營業毛利淨額				113,376	152,568
營業外收入及支出				57,837	49,026
稅前損益				44,166	52,662
本期損益				41,031	39,475
本期其他綜合利益之稅 後淨額				3,740	25,367
本期綜合利益總額				44,771	64,842
淨利歸屬於 本公司淨利				2,619	39,475
淨利歸屬於 共同控制下前手權益				38,412	-
每股盈餘				0.10	1.15

註1：上開財務報表經會計師查核。

## (二)簡明資產負債表及綜合損益表-我國財務會計準則

## 1.簡明資產負債表-我國財務會計準則(合併財務報告)

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		99年	100年	101年	102年	103年
流動資產		-	-	811,975	928,919	不適用 (註2)
基金及投資		-	-	1,600	1,600	
固定資產		-	-	630,547	751,278	
無形資產		-	-	40,985	45,970	
其他資產		-	-	37,289	94,478	
資產總額		-	-	1,522,396	1,822,245	
流動負債	分配前	-	-	860,961	1,289,921	
	分配後	-	-	878,671	1,289,921	
長期負債		-	-	200,980	115,235	
其他負債		-	-	28,538	43,665	
負債總額	分配前	-	-	1,090,479	1,448,821	
	分配後	-	-	1,108,189	1,448,821	
股本		-	-	253,000	303,000	
資本公積		-	-	47,509	107,509	
保留盈餘 (累積虧損)	分配前	-	-	75,839	-72,399	
	分配後	-	-	58,129	-72,399	
金融商品未實現 損益		-	-	-	-	
累積換算調整數		-	-	24,379	35,314	
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	
股東權益 總額	分配前	-	-	431,917	373,424	
	分配後	-	-	414,207	373,424	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證之財務報告項列。

註2：103年度適用國際會計準則編製財務報告。

5. 簡明綜合損益表-我國財務會計準則(合併財務報告)

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	99年	100年	101年	102年	103年
營業收入	-	-	1,534,652	1,940,790	不 適 用 (註2)
營業毛利	-	-	299,233	339,140	
營業損益	-	-	71,202	85,829	
營業外收入及利益	-	-	22,129	23,195	
營業外費用及損失	-	-	51,582	35,294	
繼續營業部門 稅前損益	-	-	41,749	73,730	
繼續營業部門 損益	-	-	12,548	41,337	
停業部門損益	-	-	-	-	
非常損益	-	-	-	-	
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	
本期損益	-	-	12,548	41,337	
每股盈餘	-	-	0.45	0.08	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證之財務報告項列。

註2：103年度適用國際會計準則編製財務報告。

3.簡明資產負債表--我國財務會計準則(母公司個體財務報告)

單位：新台幣千元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)				
		99年	100年	101年	102年	103年
流動資產		275,926	373,538	361,323	390,452	不適用 (註2)
基金及投資		154,764	219,431	250,176	436,226	
固定資產		300,865	313,818	340,186	339,920	
無形資產		-	16,265	11,749	15,978	
其他資產		4,365	5,115	19,477	82,417	
資產總額		735,920	928,167	982,911	1,264,993	
流動負債	分配前	355,044	354,465	401,013	791,193	
	分配後	355,044	354,465	418,723	791,193	
長期負債		150,460	145,456	119,909	51,618	
其他負債		10,366	32,231	32,367	48,758	
負債總額	分配前	515,870	532,152	553,289	891,569	
	分配後	515,870	532,152	570,999	891,569	
股本		180,000	230,000	253,000	303,000	
資本公積		9	47,509	47,509	107,509	
保留盈餘 (累積虧損)	分配前	27,399	87,399	75,839	(72,399)	
	分配後	27,399	87,399	58,129	(72,399)	
金融商品未實現 損益		-	-	-	-	
累積換算調整數		12,642	31,107	24,379	35,314	
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	
股東權益 總 額	分配前	220,050	396,015	429,622	373,424	
	分配後	220,050	396,015	411,912	373,424	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：103年度適用國際會計準則編製財務報告。

## 4.簡明損益表--我國財務會計準則(母公司個體財務報告)

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	99年	100年	101年	102年	103年
營業收入	669,765	702,354	627,466	646,904	不適用 (註2)
營業毛利	158,225	184,058	136,287	112,451	
營業損益	25,890	37,202	10,744	(15,401)	
營業外收入及利益	60,559	47,795	22,184	68,733	
營業外費用及損失	(12,425)	(9,571)	(11,651)	(9,620)	
繼續營業部門 稅前損益	74,024	75,426	21,277	43,712	
繼續營業部門 損益	61,069	60,000	12,364	40,577	
停業部門損益	-	-	-	-	
非常損益	-	-	-	-	
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	
本期損益	61,069	60,000	12,364	40,577	
每股盈餘	3.39	2.61	0.45	0.08	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：103年度適用國際會計準則編製財務報告。

## (三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見	備註
99	資誠聯合會計師事務所	蕭珍琪	保留意見	註1
100	資誠聯合會計師事務所	蕭珍琪	修正式無保留意見	註2
101	資誠聯合會計師事務所	蕭珍琪	修正式無保留意見	註2
102	資誠聯合會計師事務所	蕭珍琪、王玉娟	修正式無保留意見	註3
103	資誠聯合會計師事務所	蕭珍琪、王玉娟	無保留意見	-

註1：因98年更換會計師，繼任會計師對98年度期初存貨無法觀察盤點及採用修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理」，而出具保留意見。

註2：因100年度首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」而出具修正式無保留意見。

註3：因本公司之轉投資公司 Joy Nova Internation Co.Ltd.於102年7月1日向董事長及副董事長共同持有之 Winning Nature Limited 購入 Prima Business Limited、Toy(HK) Trading Co.,Ltd 及 Nova Industrial Corp.股權，因而間接取得久裕電機(深圳)有限公司及久鈺車料(昆山)有限公司100%股權。上開交易依(100)基秘字第390號及(101)基秘字第301號函規定，屬共同控制下個體之企業合併，應視為自始合併而重編前期比較財務報表，而出具修正式無保留意見。

## 二、最近五年度財務分析

### (一)財務分析-國際財務報導準則(合併財務報告)

分析項目 (註2)		最近五年度財務分析					
		99年	100年	101年	102年	103年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	-	-	-	80.84	73.18	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	-	-	72.43	99.80	
償債能力 (%)	流動比率	-	-	-	71.44	92.6	
	速動比率	-	-	-	58.19	68.79	
	利息保障倍數	-	-	-	5.04	5.05	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	-	-	-	4.17	3.66	
	平均收現日數	-	-	-	88	100	
	存貨週轉率 (次)	-	-	-	8.52	6.98	
	應付款項週轉率 (次)	-	-	-	2.43	3.24	
	平均銷貨日數	-	-	-	43	52	
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	-	-	-	2.98	2.76	
	總資產週轉率 (次)	-	-	-	1.17	1.08	
獲利能力	資產報酬率 (%)	-	-	-	4.98	5.50	
	權益報酬率 (%)	-	-	-	11.00	9.09	
	占實收資本 比率 (%)	營業利益	-	-	-	28.48	20.81
		稅前純益	-	-	-	24.48	23.56
	純益率 (%)	-	-	-	2.15	1.95	
每股盈餘 (元)	-	-	-	0.10	1.15		
現金流量	現金流量比率 (%)	-	-	-	1.10	2.39	
	現金流量允當比率 (%)	-	-	-	36.90	31.85	
	現金再投資比率 (%)	-	-	-	-0.39	2.41	
槓桿度	營運槓桿度	-	-	-	3.92	5.34	
	財務槓桿度	-	-	-	1.27	1.39	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)  
各項財務比率變動達20%以上，分析如下：

1. 長期資金佔固定資產比率：長期資金佔固定資產增加主要係本期長期融資及現金增資。
2. 流動比率：主要係本期營收增加致應收帳款、存貨增加，致使流動資產增加所致。
3. 應付款項週轉率：本期營業成本增加，致應付款項週轉增加。
4. 平均銷貨日數：本期因營收增加，存貨金額上升，致使平均銷貨日數增加。
5. 營業利益：本期因現金增資幅度大於獲利成長幅度致使營業利益佔實收資本比率下滑。
6. 每股盈餘：每股盈餘上升主要係103年獲利大幅成長所致。
7. 現金流量比率：係因103年營業活動現金流入增加、流動負債減少所致。
8. 現金再投資比率：係因103年營運資金較102年增加所致。
9. 營運槓桿度：係因103年毛利增加致使營運槓桿度較102年增加。

註1：上開財務報表經會計師核閱。

註2：本表以第76頁列示之計算公式。



## (二)財務分析-我國財務會計準則(合併財務報告)

年 度 (註1)		最近五年度財務分析				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	-	-	71.63	79.51	不 適 用
	長期資金占固定資產比率	-	-	104.90	70.86	
償債能力 (%)	流動比率	-	-	94.31	72.01	
	速動比率	-	-	74.91	58.72	
	利息保障倍數	-	-	2.92	5.01	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	5.22	4.16	
	平均收現日數	-	-	70	88	
	存貨週轉率(次)	-	-	10.00	8.51	
	應付款項週轉率(次)	-	-	4.12	3.66	
	平均銷貨日數	-	-	37	43	
	固定資產週轉率(次)	-	-	3.25	2.81	
	總資產週轉率(次)	-	-	1.26	1.16	
獲利能力	資產報酬率(%)	-	-	4.07	4.92	
	權益報酬率(%)	-	-	3.03	10.27	
	占實收 資本比 率(%)	營業利益	-	-	28.14	28.33
		稅前純益	-	-	16.50	24.33
	純益率(%)	-	-	0.82	2.13	
每股盈餘(元)	-	-	0.45	0.08		
現金流量	現金流量比率(%)	-	-	6.15	2.39	
	現金流量允當比率(%)	-	-	42.12	38.42	
	現金再投資比率(%)	-	-	10.29	9.12	
槓桿度	營運槓桿度	-	-	4.2	3.95	
	財務槓桿度	-	-	1.44	1.27	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

各項財務比率變動達 20% 以上，分析如下：

- 1.長期資金佔固定資產比率：主要係 102 年長期借款到期還款，未增加新借款，致使比率下滑。
- 2.流動比率：本期流動比率下滑，主要係增加應付關係人款所致。
- 3.速動比率：本期速動比率下滑，主要係增加應付關係人款所致。
- 4.利息保障倍數：本期利息保障倍數增加，係 102 年利息減少、獲利增加所致。
- 5.應收款項週轉率：本期因 102 年營收成長，使期末應收帳款較前期增加，致使週轉率下滑。
- 6.平均收現日數：本期因應收款項週轉率下滑，致使收現日數增加。
- 7.資產報酬率：資產報酬率增加主要係因 102 年獲利增加所致。
- 8.權益報酬率：股東權益報酬率增加係本期獲利增加所致。
- 9.稅前純益：稅前純益增加係 102 年獲利較前期成長所致。
- 10.純益率：純益率增加係 102 年獲利較前期成長所致。
- 11.每股盈餘：主要係因 102 年增加共同控制下前手權益損益須扣除本期損益致使本期每股盈餘下滑。
- 12.現金流量比率：本期現金流量比率下滑，係營運活動現金流入減少所致。
- 13.現金再投資比率：102 年現金再投資比率下滑係本期營運資金減少所致。

註 1：上開財務報表經會計師查核。

註 2：本表以第 76 頁列示之計算公式。

## (三)財務分析-國際財務報導準則(個體財務報告)

分析項目(註2)		年 度(註1)		最近五年度財務分析				
		99年	100年	101年	102年	103年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	-	-	-	72.27	60.94		
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	-	-	137.56	201.75		
償債能力 (%)	流動比率	-	-	-	48.85	72.95		
	速動比率	-	-	-	41.07	57.22		
	利息保障倍數	-	-	-	6.09	6.34		
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	3.49	3.40		
	平均收現日數	-	-	-	105	107		
	存貨週轉率(次)	-	-	-	7.62	7.58		
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	2.64	2.47		
	平均銷貨日數	-	-	-	48	48		
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	-	-	1.93	2.21		
	總資產週轉率(次)	-	-	-	0.58	0.58		
獲利能力	資產報酬率(%)	-	-	-	4.17	4.66		
	權益報酬率(%)	-	-	-	3.97	12.12		
	占實收資本 比率(%)	營業利益	-	-	-	-4.51	1.03	
		稅前純益	-	-	-	14.58	14.91	
	純益率(%)	-	-	-	6.34	5.23		
每股盈餘(元)	-	-	-	0.10	1.15			
現金流量	現金流量比率(%)	-	-	-	-2.54	-4.16		
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	9.55	-1.34		
	現金再投資比率(%)	-	-	-	-6.42	-3.81		
槓桿度	營運槓桿度	-	-	-	8.38	41.63		
	財務槓桿度	-	-	-	0.61	-0.58		

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)  
各項財務比率變動達20%以上,分析如下:

- 1.長期資金佔固定資產比率:103年增加主要係股東權益及長期借款增加所致。
- 2.流動比率:本期流動比率增加,主要係其他應付關係人款項減少所致。
- 3.速動比率:本期速動比率增加,主要係其他應付關係人款項減少所致。
- 4.權益報酬率:股東權益報酬率下滑係本期股東權益增加所致。
- 5.營業利益占實收資本比率增加係本期營業由虧損轉淨利所致。
- 6.每股盈餘:本期受到營收、毛利增加,致使稅後淨利增加,每股盈餘提高。
- 7.現金流量比率:現金流量比率增加係因本期減少其他應收關係人款項所致。
- 8.現金流量允當比率:本期現金流量允當比率下滑,係營業活動現金流出所致。
- 9.現金再投資比率:現金再投資比率增加,係本期營運資金較前期增加所致。
- 10.營運槓桿度:營運槓桿度增加,係本期營業毛利較前期增加所致。
- 11.財務槓桿度:財務槓桿度下滑,主要係本期營業虧損轉為利益所致。

註1:上開財務報表經會計師查核。

註2:本表以第76頁列示之計算公式。

## (四)財務分析-我國財務會計準則(個體財務報告)

年 度 (註1)		最近五年度財務分析					
		99年	100年	101年	102年	103年	
分析項目 (註2)							
財務結構 (%)	負債占資產比率	70.10	57.33	56.29	70.48	不適用	
	長期資金占固定資產比率(%)	126.59	182.81	171.05	139.39		
償債能力 (%)	流動比率	77.72	105.38	90.10	49.35		
	速動比率	64.09	88.02	72.45	41.55		
	利息保障倍數	9.19	8.92	3.93	6.04		
經營能力	應收款項週轉率 (次)	5.05	4.54	3.62	3.48		
	平均收現日數	72.25	80.38	101	105		
	存貨週轉率 (次)	11.81	9.75	9.72	7.63		
	應付款項週轉率 (次)	3.41	3.16	3.06	3.40		
	平均銷貨日數	30.89	37.43	37.53	47.81		
	固定資產週轉率 (次)	2.43	2.29	1.92	1.90		
	總資產週轉率 (次)	0.91	0.75	0.66	0.57		
獲利能力	資產報酬率 (%)	10.29	8.36	0.71	0.30		
	股東權益報酬率 (%)	31.66	19.48	3.00	10.11		
	占實收資本 比率 (%)	營業利益	14.38	16.17	4.25		-5.08
		稅前純益	41.12	32.79	8.40		14.43
	純益率 (%)	9.12	8.54	1.97	6.27		
每股盈餘 (元)	3.39	3.19	0.45	0.08			
現金流量	現金流量比率 (%)	19.78	0.69	-5.06	-0.82		
	現金流量允當比率 (%)	58.99	62.34	41.57	38.99		
	現金再投資比率 (%)	10.03	0.31	2.90	-1.94		
槓桿度	營運槓桿度	5.97	4.46	12.64	7.38		
	財務槓桿度	1.54	1.34	3.08	0.64		
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)							
各項財務比率變動達20%以上,分析如下:							
1.負債比率:負債比率增加係本期增加應付關係人款項所致。							
2.長期資金占固定資產比率:長期資金占固定資產比率下滑,係股東權益減少所致。							
3.流動比率:流動比率下滑,係本期增加應付關係人款項所致。							
4.速動比率:速動比率下滑,係本期增加應付關係人款項所致。							
5.利息保障倍數:利息保障倍數下滑,係本期獲利減少、利息支出增加所致。							
6.存貨週轉率:本期營收增加、庫存相對提高,致使存貨週轉率下滑。							
7.平均銷貨日數:本期存貨週轉率下滑,致使平均銷貨日數增加。							
8.資產報酬率:資產報酬率下滑,係本期獲利減少所致。							
9.權益報酬率:權益報酬率下滑,係本期獲利減少所致。							
10.營業利益占實收資本比率:營業利益占實收資本比率下滑,係本期獲利減少所致。							
11.稅前純益占實收資本比率:稅前純益占實收資本比率下滑,係本期獲利減少所致。							
12.每股盈餘:每股盈餘下滑,係本期獲利減少所致。							
13.現金流量比率:現金流量比率下滑,係本期增加其他應付關係人款項所致。							
14.現金再投資比率:現金再投資比率下滑,係本期營運資金減少所致。							
15.營運槓桿度:營運槓桿度下滑,係本期營業成本增加所致。							
16.財務槓桿度:財務槓桿度下,係本期營業虧損所致。							

註1:上開財務報表經會計師查核。

註2:本表以第76頁列示之計算公式。

## 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)。

## 7.前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

①以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

②凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

③凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

④若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

## 8.現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

①營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

②資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

③存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

④現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

⑤不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

9.發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

10.公司股票為無面額或每股面額非屬新台幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告書：請詳見第78頁至79頁。

四、最近年度財務報告：請參閱年報第80頁至第219頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告：請參閱年報第80頁至第143頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

## 監察人審查報告書

茲准

本公司董事會造送一〇二年度財務報表，業經資誠聯合會計師事務所蕭珍琪會計師、王玉娟會計師查核完竣。上述表冊業經本監察人審查後尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定，繕具報告，敬請 鑒察。

此致

久裕興業科技股份有限公司一〇四年股東常會

監察人：



監察人：



監察人：



中 華 民 國 一 〇 四 年 四 月 三 十 日

## 監察人審查報告書

茲准

本公司董事會造送一〇三年度營業報告書、財務報表以及盈餘分配表，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所蕭珍琪會計師、王玉娟會計師查核完竣。上述表冊業經本監察人審查後尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定，繕具報告，敬請 鑒察。

此致

久裕興業科技股份有限公司一〇四年股東常會

監察人：



監察人：



監察人：



中 華 民 國 一 〇 四 年 四 月 二 十 四 日

久裕興業科技股份有限公司及其子公司  
合併財務報告暨會計師查核報告書  
民國 103 年度及 102 年度  
(股票代碼 4559)

公司地址：台中市大雅區昌平路四段 462 巷 9 號  
電 話：(04)2566-8888



久裕興業科技股份有限公司及其子公司  
民國 103 年度及 102 年度合併財務報告暨會計師查核報告書  
目 錄

項	目	頁 次
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	聲明書	4
四、	會計師查核報告書	5 ~ 6
五、	合併資產負債表	7 ~ 8
六、	合併綜合損益表	9
七、	合併權益變動表	10
八、	合併現金流量表	11 ~ 12
九、	合併財務報告附註	13 ~ 64
	(一) 公司沿革	13
	(二) 通過財務報告之日期及程序	13
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13 ~ 15
	(四) 重大會計政策之彙總說明	15 ~ 23
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23 ~ 24
	(六) 重要會計項目之說明	25 ~ 40
	(七) 關係人交易	40 ~ 42
	(八) 質押之資產	42

項	目	頁	次
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	42	
(十)	重大之災害損失	42	
(十一)	重大之期後事項	42	
(十二)	其他	43	~ 51
(十三)	附註揭露事項	52	~ 55
(十四)	部門資訊	56	
(十五)	首次採用 IFRSs	56	~ 64

久裕興業科技股份有限公司及其子公司

關係企業合併財務報表聲明書

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告之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，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：久裕興業科技股份有限公司



負責人：陳俊雄

中華民國 104 年 4 月 24 日

會計師查核報告書

(104)財審報字第 14004651 號

久裕興業科技股份有限公司及其子公司 公鑒：

久裕興業科技股份有限公司及其子公司民國 103 年 12 月 31 日、民國 102 年 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日之合併資產負債表，民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核對上開合併財務報告表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及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，足以允當表達久裕興業科技股份有限公司及其子公司民國 103 年 12 月 31 日、民國 102 年 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日之財務狀況，暨民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

久裕興業科技股份有限公司已編製民國 103 年及 102 年度個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

蕭珍琪



會計師

王玉娟



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(80)台財證(一)第 50317 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1020028992 號

中 華 民 國 1 0 4 年 4 月 3 0 日



久裕興業科技股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國103年12月31日及民國102年12月31日、1月1日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	103年12月31日		102年12月31日		102年1月1日	
			金	%	金	%	金	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 169,238	9	\$ 167,611	9	\$ 144,991	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動		15,276	1	29,513	2	32,859	2
1150	應收票據淨額		37,192	2	38,357	2	58,959	4
1160	應收票據—關係人淨額	七	18,947	1	-	-	-	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	546,057	28	459,223	25	361,880	24
1180	應收帳款—關係人淨額	七	6,053	-	2,236	-	467	-
1200	其他應收款		17,470	1	7,517	1	13,464	1
1210	其他應收款—關係人	七	-	-	10,557	1	10,441	1
130X	存貨	六(四)	256,561	13	164,016	9	165,611	11
1410	預付款項		27,389	1	7,409	-	1,459	-
1479	其他流動資產—其他	八	10,285	1	38,041	2	20,652	1
11XX	流動資產合計		1,104,468	57	924,480	51	810,783	54
<b>非流動資產</b>								
1523	備供出售金融資產—非流動		340	-	334	-	329	-
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及						
		八	754,138	39	713,222	39	587,904	39
1780	無形資產		3,521	-	3,591	-	6,602	-
1840	遞延所得稅資產	六(十七)	8,635	-	10,079	1	5,020	-
1990	其他非流動資產—其他	六(六)及						
		八	74,273	4	158,935	9	102,566	7
15XX	非流動資產合計		840,907	43	886,161	49	702,421	46
1XXX	資產總計		\$ 1,945,375	100	\$ 1,810,641	100	\$ 1,513,204	100

(續次頁)

  
 久裕興業科技股份有限公司及其子公司  
 合併資產負債表  
 民國103年12月31日及民國102年12月31日、1月1日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	103年12月31日		102年12月31日		102年1月1日		
		金額	%	金額	%	金額	%	
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(七)	\$ 356,693	18	\$ 313,347	17	\$ 222,974	15
2150	應付票據		152,530	8	89,549	5	88,109	6
2170	應付帳款		416,798	22	348,468	19	348,969	23
2180	應付帳款－關係人	七	1,384	-	-	-	-	-
2200	其他應付款	六(八)	180,737	9	198,915	11	112,052	7
2220	其他應付款項－關係人	七	-	-	209,346	12	15,288	1
2230	當期所得稅負債	六(十七)	23,372	1	13,010	1	17,120	1
2300	其他流動負債	六(九)	61,260	3	121,389	7	58,838	4
21XX	流動負債合計		1,192,774	61	1,294,024	72	863,350	57
<b>非流動負債</b>								
2540	長期借款	六(九)	170,776	9	115,235	6	200,980	13
2570	遞延所得稅負債	六(十七)	37,060	2	26,607	1	16,170	1
2640	應計退休金負債	六(十)	-	-	27,635	2	20,480	2
2670	其他非流動負債－其他		22,933	1	150	-	-	-
25XX	非流動負債合計		230,769	12	169,627	9	237,630	16
2XXX	負債總計		1,423,543	73	1,463,651	81	1,100,980	73
<b>權益</b>								
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>								
<b>股本</b>								
3110	普通股股本	六(十一)	353,000	18	303,000	17	253,000	17
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(十二)	95,110	5	107,509	6	47,509	3
<b>保留盈餘</b>								
3310	法定盈餘公積	六(十三)	-	-	17,565	1	16,421	1
3320	特別盈餘公積		5,957	-	5,957	-	5,957	-
3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)合計		35,462	2	(96,711)	(5)	59,418	4
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益		32,303	2	9,670	-	(1,271)	-
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		521,832	27	346,990	19	381,034	25
35XX	共同控制下前手權益		-	-	-	-	28,895	2
36XX	非控制權益		-	-	-	-	2,295	-
3XXX	權益總計		521,832	27	346,990	19	412,224	27
	負債及權益總計		\$ 1,945,375	100	\$ 1,810,641	100	\$ 1,513,204	100

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳俊雄



經理人：蔡杰原



會計主管：鐘福連



久裕興業科技股份有限公司及其子公司  
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  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	103 年 度		102 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入		\$ 2,027,958	100	\$ 1,940,790	100
5000 營業成本	六(四)(十六)	( 1,635,970)	( 80)	( 1,602,468)	( 82)
5900 營業毛利		391,988	20	338,322	18
營業費用	六(六)(十六)				
6100 推銷費用		( 108,895)	( 5)	( 84,475)	( 4)
6200 管理費用		( 155,558)	( 8)	( 152,908)	( 8)
6300 研究發展費用		( 54,066)	( 3)	( 14,656)	( 1)
6000 營業費用合計		( 318,519)	( 16)	( 252,039)	( 13)
6900 營業利益		73,469	4	86,283	5
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十四)	29,686	1	22,687	1
7020 其他利益及損失	六(十五)	565	-	( 16,407)	( 1)
7050 財務成本		( 20,550)	( 1)	( 18,377)	( 1)
7000 營業外收入及支出合計		9,701	-	( 12,097)	( 1)
7900 稅前淨利		83,170	4	74,186	4
7950 所得稅費用	六(十七)	( 43,695)	( 2)	( 32,393)	( 2)
8200 本期淨利		\$ 39,475	2	\$ 41,793	2
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 27,262	1	\$ 13,175	1
8325 備供出售金融資產未實現評價利益		6	-	5	-
8360 確定福利計畫精算利益(損失)		3,294	-	( 8,676)	( 1)
8399 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		( 5,195)	-	( 764)	-
8300 本期其他綜合利益之稅後淨額		\$ 25,367	1	\$ 3,740	-
8500 本期綜合利益總額		\$ 64,842	3	\$ 45,533	2
淨利(損)歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 39,475	2	\$ 2,619	-
8620 共同控制下前手權益		-	-	38,412	2
8630 非控制權益		-	-	762	-
本期淨利(損)合計		\$ 39,475	2	\$ 41,793	2
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 64,842	3	\$ 6,359	-
8715 共同控制下前手權益		-	-	38,412	2
8720 非控制權益		-	-	762	-
綜合損益合計		\$ 64,842	3	\$ 45,533	2
基本每股盈餘	六(十八)				
9750 基本每股盈餘合計		\$	1.15	\$	0.10
稀釋每股盈餘	六(十八)				
9850 稀釋每股盈餘合計		\$	1.14	\$	0.10

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳俊雄



經理人：蔡杰原



會計主管：鍾福建





單位：新台幣千元

久裕興實業股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國103年及102年12月31日

歸屬於本公司之權益

附註	普通股	資本公積	資本公積一處分資產增減	特別盈餘	法定盈餘	未分配盈餘(或虧損)合計	國外營運機構對換算之兌換差	其他權益			共同控制下之權益	非控制權益	合計
								備供出售金融資產	未實現損益	權益			
102年1月1日餘額	\$253,000	\$47,500	\$9	\$5,957	\$16,421	\$59,418	\$	(\$1,271)	\$381,034	\$28,895	\$2,295	\$412,224	
現金增資	50,000	60,000	-	-	-	-	-	-	110,000	-	-	110,000	
101年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
法定盈餘公積	-	-	-	1,144	-	(1,144)	-	-	-	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	-	(17,710)	-	-	(17,710)	-	-	(17,710)	
本期稅後淨利	-	-	-	-	-	2,619	-	-	2,619	38,412	-	41,031	
共同控制下之權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(67,307)	-	(67,307)	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(7,201)	10,936	5	3,740	-	-	3,740	
國外長期股權淨值差異調整	-	-	-	-	-	(132,693)	-	-	(132,693)	-	-	(132,693)	
非控制權益增減變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,295)	-	(2,295)	
102年12月31日餘額	\$303,000	\$107,500	\$9	\$5,957	\$17,565	\$96,711	\$10,936	(\$1,266)	\$346,990	\$	\$	\$346,990	
103年1月1日至12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
103年1月1日餘額	\$303,000	\$107,500	\$9	\$5,957	\$17,565	\$96,711	\$10,936	(\$1,266)	\$346,990	\$	\$	\$346,990	
現金增資	50,000	60,000	-	-	-	-	-	-	110,000	-	-	110,000	
102年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
資本公積彌補虧損	-	(72,399)	-	(17,565)	-	89,964	-	-	-	-	-	-	
103年1月1日至12月31日淨利	-	-	-	-	-	39,475	-	-	39,475	-	-	39,475	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	2,734	22,627	6	25,367	-	-	25,367	
103年12月31日餘額	\$353,000	\$95,101	\$9	\$5,957	\$	\$35,462	\$33,563	(\$1,260)	\$521,832	\$	\$	\$521,832	

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：陳俊源



經理人：葉杰原



會計主管：錢福達



久裕興業科技股份有限公司及其子公司  
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

	附註	103 年 度	102 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
合併稅前淨利		\$ 83,170	\$ 74,186
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
折舊費用	六(五)(十六)	63,856	44,802
攤銷費用	六(十六)	2,309	2,126
呆帳費用提列數	六(三)	2,622	7,039
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨利益	六(二)	( 2,497 )	( 510 )
財務成本		20,550	18,377
利息收入	六(十四)	( 3,372 )	( 2,372 )
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	六(五)(十六)	( 20,302 )	872
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
持有供交易之金融資產	六(二)	15,840	5,557
應收票據(增加)減少		( 2,421 )	20,622
應收票據-關係人		( 15,361 )	-
應收帳款增加		( 76,320 )	( 104,385 )
應收帳款-關係人		( 3,817 )	( 1,769 )
其他應收款(增加)減少		( 9,511 )	6,595
存貨(增加)減少		( 87,052 )	7,520
預付款項		( 18,814 )	( 5,839 )
其他流動資產減少(增加)		8,890	( 15,541 )
其他非流動資產增加		( 12,564 )	( 30,918 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		62,981	52,977
應付帳款增加(減少)		56,811	( 16,444 )
應付帳款-關係人		1,384	-
其他應付款		28,812	( 13,839 )
其他流動負債		( 16,452 )	6,678
應計退休金負債		( 4,992 )	7,155
其他非流動負債增加		140	-
營運產生之現金流入		73,890	62,889
支付之所得稅	六(十七)	( 28,261 )	( 32,605 )
收取之利息		3,372	2,372
支付之利息		( 20,550 )	( 18,377 )
營業活動之淨現金流入		28,451	14,279

(續次頁)

久裕興業科技股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國103年及102年1月1日至2月31日



單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>			
其他應收款-關係人		\$ 10,557	(\$ 116)
取得子公司投資價款		( 200,000 )	-
購置不動產、廠房及設備	六(二十)	( 113,037 )	( 78,172 )
處分不動產、廠房及設備價款		34,707	4,654
取得無形資產		( 1,374 )	( 706 )
其它流動資產		-	( 1,108 )
其他非流動資產-其他		67,488	( 58,732 )
投資活動之淨現金流出		( 201,659 )	( 134,180 )
<b>籌資活動之現金流量</b>			
其他應付款-關係人	七	( 9,346 )	( 5,942 )
短期借款增加	六(七)	41,104	86,595
長期借款舉借數		59,760	9,760
長期借款償還數		( 51,104 )	( 51,413 )
發放現金股利		-	( 17,710 )
現金增資	六(十一)	110,000	110,000
籌資活動之淨現金流入		150,414	131,290
匯率影響數		24,421	11,231
本期現金及約當現金增加數		1,627	22,620
期初現金及約當現金餘額		167,611	144,991
期末現金及約當現金餘額		\$ 169,238	\$ 167,611

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳俊雄



經理人：蔡杰原



會計主管：鐘福連





久裕興業科技股份有限公司及其子公司  
合併財務報告附註  
民國 103 年度及 102 年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司原名久裕興業股份有限公司，設立於民國 70 年 10 月，於民國 99 年 1 月經股東會決議更名為久裕興業科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，並於同年 4 月辦妥變更登記，本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為自行車、機車零件之製造及銷售，暨相關產品之開發、研究及進出口貿易等業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 104 年 4 月 24 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)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

本年度係首次採用國際財務報導準則，故不適用。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋與本集團相關者彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	民國99年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	民國102年1月1日(投資個體於民國103年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	民國102年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修正「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	民國103年1月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日

經評估後本集團認為除下列各項外，適用 2013 年版 IFRSs 將不致對本集團造成重大變動：

1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」
 

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團將依該準則改變綜合損益表之表達方式。
2. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」
 

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。
3. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列與本集團相關之國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年版 IFRSs 之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，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

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政

策在所有報導期間一致地適用。

#### (一) 遵循聲明

1. 本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管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(以下簡稱 IFRSs)編製之首份合併報務報告。
2. 編製民國 102 年 1 月 1 日(本集團轉換至國際財務報導準則日)資產負債表(以下稱「初始資產負債表」)時，本集團已調整依先前中華民國一般公認會計原則編製之財務報告所報導之金額。由中華民國一般公認會計原則轉換至金管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(以下簡稱 IFRSs)如何影響本集團之財務狀況、財務績效及現金流量，請詳附註十五說明。

#### (二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：
  - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
  - (2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
  - (3) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合金管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(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

#### (三) 合併基礎

##### 1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指本集團有權主導其財務及營運政策之所有個體(包括特殊目的個體)，一般係直接或間接持有其超過 50%表決權之股份。在評估本集團是否控制另一個體時，已考量目前可執行或可轉換潛在表決權之存在及影響。子公司自收購日(即本集團取得控制之日)起全面合併，於喪失控制之日起停止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母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。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整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。

2. 列入合併財務報告之子公司：

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12月31日	102年12月31日	102年1月1日	
本公司	永裕工業(新加坡)股份有限公司(永裕工業)	一般投資業務	100%	100%	99%	
本公司	JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD. (JOY NOVA)	一般投資業務	100%	100%	-	註
本公司	NOVATEC EU S. R. O (NOVATEC (EU))	主要係買賣與本公司相同之產品	100%	100%	100%	
本公司	NOVATEC WHEELS US, LLC (NOVATEC (US))	主要係買賣與本公司相同之產品	100%	100%	100%	
JOY NOVA	PRIMA BUSINESS LIMITED (PRIMA)	一般投資業務	100%	100%	-	註
JOY NOVA	TOY(H. K) TRADING CO., LIMITED	一般投資業務	100%	100%	-	註
JOY NOVA	NOVA INDUSTRIAL CORP. (NOVA INDUSTRIAL)	一般投資業務	100%	100%	-	註
永裕工業	久裕交通器材(深圳)有限公司(深圳交通)	主要係買賣與本公司相同之產品	100%	100%	100%	
PRIMA	久裕電機(深圳)有限公司(深圳電機)	主要係買賣與本公司相同之產品	100%	100%	-	註
TOY(H. K)及NOVA INDUSTRIAL 共同持有	久鈺車料(昆山)有限公司(昆山車料)	主要係買賣與本公司相同之產品	100%	100%	-	註

註：本公司於民國 102 年 7 月 1 日由 JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD. 向本公司董事長及副董事長共同持有之 WINNING NATURE LIMITED. 購入股權，間接取得久裕電機(深圳)有限公司及久鈺車料(昆山)有限公司 100% 之股權，此一股權之取得係屬集團內組織重組，故予以重編以往年度財務報表，請詳附註六(十九)。

3. 未列入合併財務報告之子公司

無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。



5. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制

無此情形。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益按交易性質在損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體及關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本集團於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

(1) 係混合(結合)合約；或

(2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

(3) 係依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

#### (八) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。

2. 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。

3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。

#### (九) 放款及應收款

##### 應收帳款

係屬原始產生之應收票據及帳款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### (十) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生損失事項，且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

- (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
- (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
- (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
- (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
- (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
- (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
- (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
- (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1) 以攤銷後成本衡量之金融資產

係以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，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能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在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(2) 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

#### (十一) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

#### (十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

### (十三) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	10年 ~ 35年
機器設備	5年 ~ 10年
運輸設備	3年 ~ 6年
雜項設備(其他)	3年 ~ 10年

### (十四) 無形資產

1. 電腦軟體  
電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 3~5 年攤銷。
2. 商譽  
商譽係因企業合併採收購法而產生。
3. 其他無形資產主係專利權，採直線法攤銷，攤銷年限為 10 年。

### (十五) 非金融資產減損

1. 本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。
2. 商譽應定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
3. 商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

## (十六) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

## (十七) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

## (十八) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

### 2. 退休金

#### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

#### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之精算損益係採於發生當期認列為損益。

C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

### 3. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本集團係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

## (十九) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法

之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

#### (二十)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

#### (二十一)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

#### (二十二)收入認列

本集團製造並銷售自行車相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

#### (二十三)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政

策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

#### (一)會計政策採用之重要判斷

##### 金融資產－權益投資之減損

本集團依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本集團評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

#### (二)重要會計估計及假設

##### 1. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

##### 2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

##### 3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

##### 4. 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
庫存現金及週轉金	\$ 3,642	\$ 1,136	\$ 1,248
支票存款及活期存款	165,596	156,675	124,296
定期存款	-	9,800	19,447
合計	<u>\$ 169,238</u>	<u>\$ 167,611</u>	<u>\$ 144,991</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之暴險金額為現金及約當現金之帳面金額。

2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

### (二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

項	目	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
流動項目：				
指定為透過損益按公允價值				
衡量之金融資產收益型商品		\$ 15,276	\$ 29,513	\$ 32,859

本集團認列之淨損失及淨利益如下：

	103年度	102年度
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產淨利益	\$ 2,497	\$ 510

### (三)應收帳款

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
應收帳款	\$ 553,920	\$ 468,482	\$ 364,106
減：備抵呆帳	( 7,863)	( 9,259)	( 2,226)
	<u>\$ 546,057</u>	<u>\$ 459,223</u>	<u>\$ 361,880</u>

1. 本集團未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
30天內	\$ 42,055	\$ 2,405	\$ 1,706
31-90天	30,167	6,701	2,710
91-180天	10,904	242	-
181天以上	2,736	5,480	-
	<u>\$ 85,862</u>	<u>\$ 14,828</u>	<u>\$ 4,416</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。



3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 於民國 103 年 12 月 31 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 1 月 1 日，本集團已減損之應收帳款金額分別為 7,863 仟元、9,259 仟元及 2,226 仟元。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

	103年		102年	
	個別評估之減損損失			
1月1日	\$	9,259	\$	2,226
提列減損損失		2,862		8,530
減損損失迴轉		-	(	1,491)
因無法收回而沖銷之款項	(	4,492)	(	6)
匯率影響數		234		-
12月31日	\$	7,863	\$	9,259

4. 上開應收帳款最大信用風險之暴險金額為每類應收帳款之帳面金額。

5. 本集團並未持有任何的擔保品。

(四) 存貨

	103年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 92,000	(\$ 9,830)	\$ 82,170
在製品	86,030	( 4,233)	81,797
製成品	74,153	( 7,991)	66,162
商品	9,137	( 1,036)	8,101
在途存貨	18,331	-	18,331
合計	\$ 279,651	(\$ 23,090)	\$ 256,561

	102年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 93,546	(\$ 15,405)	\$ 78,141
在製品	54,108	( 3,739)	50,369
製成品	37,139	( 5,744)	31,395
商品	4,111	-	4,111
合計	\$ 188,904	(\$ 24,888)	\$ 164,016

	102年1月1日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 109,431	(\$ 14,855)	\$ 94,576
在製品	29,447	( 3,363)	26,084
製成品	42,732	( 3,490)	39,242
商品	5,709	-	5,709
合計	<u>\$ 187,319</u>	<u>(\$ 21,708)</u>	<u>\$ 165,611</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	103年度	102年度
已出售存貨成本	\$ 1,651,790	\$ 1,615,835
存貨呆滯及跌價損失	6,100	3,906
盤點損失	396	736
下腳收入	( 22,316)	( 18,009)
	<u>\$ 1,635,970</u>	<u>\$ 1,602,468</u>

(以下空白)

## (五) 不動產、廠房及設備

103年度

成本	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	淨兌換差額	期末餘額
土地	\$ 196,608	\$ -	(\$ 8,910)	\$ -	\$ -	\$ 187,698
土地改良物	-	3,385	-	-	-	3,385
房屋及建築	329,722	4,844	( 7,919)	11,556	8,292	346,495
機械設備	501,051	48,613	( 12,082)	21,913	17,199	576,694
運輸設備	23,115	700	( 1,434)	-	414	22,795
辦公設備	6,302	952	( 190)	-	128	7,192
其他	31,414	4,795	( 4,934)	181	585	32,041
未完工程	-	17,738	-	-	-	17,738
合計	<u>\$ 1,088,212</u>	<u>\$ 81,027</u>	<u>(\$ 35,469)</u>	<u>\$ 33,650</u>	<u>\$ 26,618</u>	<u>\$ 1,194,038</u>
累計折舊						
房屋及建築	(\$ 115,903)	\$ 17,234	\$ 4,680	(\$ 2,953)	(\$ 3,104)	(\$ 134,514)
機械設備	( 223,185)	( 38,748)	10,100	-	( 15,252)	( 267,085)
運輸設備	( 13,333)	( 3,335)	1,342	-	( 299)	( 15,625)
辦公設備	( 2,652)	( 1,287)	173	-	( 62)	( 3,828)
其他	( 19,917)	( 3,252)	4,769	-	( 448)	( 18,848)
合計	<u>( \$ 374,990)</u>	<u>(\$ 63,856)</u>	<u>\$ 21,064</u>	<u>(\$ 2,953)</u>	<u>(\$ 19,165)</u>	<u>( \$ 439,900)</u>
	<u>\$ 713,222</u>					<u>\$ 754,138</u>

102年度

成本	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	淨兌換	
					差額	期末餘額
土地	\$ 196,608	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 196,608
房屋及建築	280,572	12,103	( 632)	27,601	10,078	329,722
機械設備	401,539	107,253	( 17,398)	4,307	13,964	501,051
運輸設備	22,221	649	( 503)	-	748	23,115
辦公設備	3,906	480	( 845)	64	2,825	6,302
其他	28,589	4,298	( 2,323)	-	850	31,414
合計	933,435	\$ 124,783	(\$ 21,701)	\$ 23,230	\$ 28,465	1,088,212

累計折舊

房屋及建築	(\$ 94,656)	(\$ 14,189)	\$ 632	\$ -	(\$ 7,690)	(\$ 115,903)
機械設備	( 220,280)	( 23,452)	11,958	9,715	( 1,126)	( 223,185)
運輸設備	( 10,107)	( 3,261)	419	-	( 384)	( 13,333)
辦公設備	( 1,528)	( 1,256)	845	36	( 749)	( 2,652)
其他	( 18,960)	( 2,644)	2,321	-	( 634)	( 19,917)
合計	( 345,531)	(\$ 44,802)	\$ 16,175	\$ 9,751	(\$ 10,583)	( 374,990)
	\$ 587,904					\$ 713,222

1. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。
2. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括建物及改良物，分別按 10~35 年及 3~10 年提列折舊。

(六)其他非流動資產

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
土地使用權	\$ 28,215	\$ 28,118	\$ 27,362
預付工程設備款	11,994	38,056	42,643
預付長期投資	6,032	-	-
存出保證金	5,280	4,285	605
履約保證金	-	74,818	14,285
其他	22,752	13,658	17,671
	<u>\$ 74,273</u>	<u>\$ 158,935</u>	<u>\$ 102,566</u>

1. 子公司深圳交通於公元 2001 年與中華人民共和國簽定位於深圳市寶安區之設定土地使用權合約，租用年限為 48 年，於租約簽訂時業已全額支付。
2. 子公司昆山車料於公元 1993 年與中華人民共和國簽定位於昆山市之設定土地使用權合約，租用年限為 30 年，於租約簽訂時業已全額支付。
3. 上述土地使用權攤銷費用明細如下：

	103年度	102年度
管理費用	<u>\$ 864</u>	<u>\$ 743</u>

(七)短期借款

借款性質	103年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 243,416	2.001%~7.06%	不動產、廠房及設備及 土地使用權
信用借款	113,277	2.25%~6%	-
	<u>\$ 356,693</u>		
借款性質	102年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 126,847	2.45%~6.72%	不動產、廠房及設備及 土地使用權
信用借款	186,500	2.24%~6%	-
	<u>\$ 313,347</u>		
借款性質	102年1月1日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 122,974	2.3%~6.48%	不動產、廠房及設備及 土地使用權
信用借款	100,000	2.35%~2.75%	-
	<u>\$ 222,974</u>		

(八) 其他應付款

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
應付薪資	\$ 47,568	\$ 33,468	\$ 33,995
應付設備款	40,932	72,942	26,332
應付保險費	51,198	21,748	=
其他	41,039	70,757	51,725
	<u>\$ 180,737</u>	<u>\$ 198,915</u>	<u>\$ 112,052</u>

(九) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	103年12月31日
長期銀行借款				
擔保借款	自98年2月10日至 113年2月10日分期 攤還，並按月付息	2.3%~7.935%	不動產、廠房 及設備及土地 使用權	\$ 180,217
信用借款	自97年3月18日至 106年1月27日，並 按月付息	2.25%~2.4%		<u>42,204</u>
				222,421
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				( 51,645)
				<u>\$ 170,776</u>
借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	102年12月31日
長期銀行借款				
擔保借款	自98年2月10日至 113年2月10日，並 按月付息	2.3%~7.935%	不動產、廠房 及設備、土地 使用權	\$ 190,423
信用借款	自97年3月18日至 105年4月15日，並 按月付息	2.3%~2.75%	-	<u>20,669</u>
				211,092
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				( 95,857)
				<u>\$ 115,235</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	102年1月1日
長期銀行借款				
擔保借款	自98年2月10日至113年2月10日，並按月付息	2.308%~7.935%	不動產、廠房及設備及土地使用權	\$ 202,617
信用借款	自97年3月18日至105年4月15日，並按月付息	2.5%~2.75%	-	
				44,854
				247,471
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				( 46,491)
				<u>\$ 200,980</u>

#### (十) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
已提撥確定福利義務現值	(\$ 31,097)	(\$ 35,173)	(\$ 26,141)
計畫資產公允價值	8,454	7,538	5,661
認列於資產負債表之淨負債	(\$ 22,643)	(\$ 27,635)	(\$ 20,480)

(3) 確定福利義務現值之變動如下：

	103年	102年
1月1日確定福利義務現值	( 35,173)	( 26,141)
利息成本	( 604)	( 380)
精算損益	3,266	( 8,652)
縮減	1,414	-
12月31日確定福利義務現值	( 31,097)	( 35,173)

(4) 計畫資產公允價值之變動如下：

	103年	102年
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 7,538	\$ 5,661
計畫資產預期報酬	136	101
雇主之提撥金	2,250	1,800
計畫資產報酬之(損)益	28	( 24)
清償	( 1,498)	-
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 8,454	\$ 7,538

(5)認列於綜合損益表之費用總額：

	103年度		102年度	
利息成本	\$	604	\$	380
計畫資產預期報酬	(	136)	(	101)
縮減或清償損益		85		-
當期退休金成本	\$	553	\$	279

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	103年度		102年度	
銷貨成本	\$	230	\$	149
推銷費用		39		28
管理費用		259		92
研發費用		25		10
	\$	553	\$	279

(6)認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	103年度		102年度	
本期認列	(\$	3,294)	\$	-
累積金額	\$	5,382	\$	8,675

- (7)本公司及國內子公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國103年及102年12月31日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。（國外子公司有確定福利退休計畫者，請自行加入說明）

民國103年及102年度，本公司及國內子公司計畫資產之實際報酬分別為164仟元及78仟元。

- (8)有關退休金之精算假設彙總如下：

	103年度	102年度	101年度
折現率	1.75%	2.00%	1.75%
未來薪資增加率	2.00%	3.00%	3.00%
計畫資產預期長期報酬率	1.75%	1.75%	1.75%

對於未來死亡率之假設係按照各國已公布的統計數字及經驗估計。



(9)經驗調整之歷史資訊如下：

	103年度	102年度	101年度
確定福利義務現值	(\$ 31,097)	(\$ 35,173)	(\$ 26,141)
計畫資產公允價值	8,454	7,538	5,661
計畫剩餘(短絀)	(\$ 22,643)	(\$ 27,635)	(\$ 20,480)
計畫負債之經驗調整	\$ -	\$ -	\$ -
計畫資產之經驗調整	\$ 27	(\$ 23)	(\$ 40)

(10)本集團於民國 103 年 12 月 31 日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為 375 仟元。

2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(2)大陸子公司深圳電機和深圳車料及昆山電機按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。

(3)民國 103 年及 102 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 25,787 仟元及 22,211 仟元。

#### (十一)股本

1.民國 103 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 500,000 仟元，分為 50,000 仟股，實收資本額為 353,000 仟元，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	103年度	102年度
期初股數(仟股)	30,300	25,300
現金增資(仟股)	5,000	5,000
期末股數(仟股)	35,300	30,300

2.本公司於民國 103 年 1 月 21 日經董事會決議通過辦理現金增資，發行 5,000 仟股，發行新股基準日為民國 103 年 2 月 10 日，募得 110,000 仟元，該增資案業已辦理變更登記完竣。

#### (十二)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司

非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十三)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存 10 % 為法定盈餘公積，如尚有盈餘得為下列之分配：
  - (1) 董監事酬勞不低於所餘盈餘 3%。
  - (2) 員工紅利不低於所餘盈餘 3%。
  - (3) 其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。
2. 本公司股利政策如下：

本公司屬自行車及零件製造事業，分派股利之政策須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，股東紅利之總額應為累積可分配盈餘之 30%~80%，其中現金紅利應為股東紅利總額之 10% 以上。但得視公司未來資金規劃調整之。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
4. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。  
(2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。
5. 本公司於民國 102 年 6 月 24 日經股東會決議通過民國 101 年度盈餘分配案，發放現金股利 0.7 元，股利總計為 17,710 仟元。因民國 102 年度產生虧損，於民國 103 年 6 月 26 日股東會決議通過虧損撥補議案，以資本公積及法定盈餘彌補虧損 89,964 仟元。
6. (1) 本公司員工紅利及董監酬勞估列如下：

	103年度	102年度
員工紅利	\$ 932	\$ -
董監酬勞	932	-
	\$ 1,864	\$ -

上開員工紅利及董監酬勞係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，係以董事會通過之 6% 及章程所定之 2% 估列，並認列為當期之營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則分別認列為次年度損益之調整項目。

(2)本公司於民國104年4月24日經董事會提議103年度盈餘分派案，分派案如下：

	103年	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	3,948	\$ -
特別盈餘公積		
現金股利	35,300	1
董監酬勞	1,355	(註)
員工紅利	1,355	(註)

註：民國103年度經董事會決議配發員工現金紅利\$1,355及董監酬勞\$1,355。

本公司董事會及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十四)其他收入

	103年度	102年度
銀行存款利息	\$ 3,372	\$ 2,372
租金收入	264	574
什項收入	26,050	19,741
合計	\$ 29,686	\$ 22,687

(十五)其他利益及損失

	103年度	102年度
淨外幣兌換利益(損失)	(\$ 4,227)	(\$ 5,760)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	20,302	( 872)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	2,497	510
其他損失	( 18,007)	( 10,285)
合計	\$ 565	(\$ 16,407)

## (十六)費用性質之額外資訊

	103		年		度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合計
用人費用					
薪資費用	\$ 236,123		\$ 90,474		\$ 326,597
勞健保費用	7,976		5,106		13,082
退休金費用	13,619		14,329		27,948
其他用人費用	36,205		52,375		88,580
	<u>\$ 293,923</u>		<u>\$ 162,284</u>		<u>\$ 456,207</u>
折舊費用	<u>\$ 52,660</u>		<u>\$ 11,196</u>		<u>\$ 63,856</u>
攤銷費用	<u>\$ 285</u>		<u>\$ 2,024</u>		<u>\$ 2,309</u>
	102		年		度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合計
用人費用					
薪資費用	\$ 160,807		\$ 66,664		\$ 227,471
勞健保費用	4,964		3,836		8,800
退休金費用	20,641		6,781		27,422
其他用人費用	10,488		17,346		27,834
	<u>\$ 196,900</u>		<u>\$ 94,627</u>		<u>\$ 291,527</u>
折舊費用	<u>\$ 35,520</u>		<u>\$ 9,282</u>		<u>\$ 44,802</u>
攤銷費用	<u>\$ 271</u>		<u>\$ 1,855</u>		<u>\$ 2,126</u>

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日本集團員工人數分別為 1,111 人及 1,035 人。

## (十七)所得稅

## 1. 所得稅費用

## (1) 所得稅費用組成部分：

	103年度	102年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 35,303	\$ 27,830
未分配盈餘加徵		
以前年度所得稅低估	1,690	(51)
當期所得稅總額	<u>36,993</u>	<u>27,779</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	6,702	4,614
所得稅(利益)費用	<u>\$ 43,695</u>	<u>\$ 32,393</u>

## (2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	103年度	102年度
國外營運機構財務報表兌換差額	\$ 4,635	\$ 2,239
確定福利義務之精算損益	560	(1,475)
	<u>\$ 5,195</u>	<u>\$ 764</u>

## 2. 所得稅費用與會計利潤關係

	103年度	102年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 19,828	\$ 42,679
遞延所得稅資產可實現性評估變動	-	(9,292)
永久性差異之所得稅影響數	22,177	(943)
以前年度所得稅低估數	1,690	(51)
所得稅(利益)費用	<u>\$ 43,695</u>	<u>\$ 32,393</u>

## 3. 因暫時性差異、課稅損失及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	103年度			
	103年1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	103年12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
確定福利義務之精算損失	\$ 4,852	\$ -	(\$ 560)	\$ 4,292
備抵跌價及呆滯損失	2,052	561	-	2,613
其他	3,175	(1,445)	-	1,730
小計	<u>\$ 10,079</u>	<u>(\$ 884)</u>	<u>(\$ 560)</u>	<u>\$ 8,635</u>
-遞延所得稅負債：				
海外長期投資利益	(20,055)	(5,928)	-	(25,983)
其他	(6,552)	110	(4,635)	(11,077)
小計	<u>(\$ 26,607)</u>	<u>(\$ 5,818)</u>	<u>(\$ 4,635)</u>	<u>(\$ 37,060)</u>
合計	<u>(\$ 16,528)</u>	<u>(\$ 6,702)</u>	<u>(\$ 5,195)</u>	<u>(\$ 28,425)</u>
	102年度			
	102年1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	102年12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
確定福利義務之精算損失	\$ 3,377	\$ -	\$ 1,475	\$ 4,852
備抵跌價及呆滯損失	857	1,195	-	2,052
其他	786	2,389	-	3,175
小計	<u>\$ 5,020</u>	<u>\$ 3,584</u>	<u>\$ 1,475</u>	<u>\$ 10,079</u>
-遞延所得稅負債：				
海外長期投資利益	(16,877)	(3,178)	-	(20,055)
其他	707	(5,020)	(2,239)	(6,552)
小計	<u>(\$ 16,170)</u>	<u>(\$ 8,198)</u>	<u>(\$ 2,239)</u>	<u>(\$ 26,607)</u>
合計	<u>(\$ 11,150)</u>	<u>(\$ 4,614)</u>	<u>(\$ 764)</u>	<u>(\$ 16,528)</u>

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。

5. 未分配盈餘相關資訊

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年1月1日</u>
87年度以後	\$ 35,462	(\$ 96,711)	\$ 59,418

6. 民國 103 年 12 月 31 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 1 月 1 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 30,477 仟元、28,469 仟元及 30,664 仟元，民國 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 0%，民國 103 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 0%。

(十八) 每股盈餘

	<u>103年1月1日至12月31日</u>		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 39,475	34,467	\$ 1.15
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	39,475	34,467	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工分紅	-	26	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 39,475	34,493	\$ 1.14

	<u>102年1月1日至12月31日</u>		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 2,619	25,717	\$ 0.10
歸屬於共同控制下之前手權益及 非控制權益之本期淨利	\$ 38,412		

(十九) 合併

本公司為拓展海外事業並強化公司營運結構於民國 102 年 7 月 1 日與本公司之董事長與副董事長共同持有之 WINNING NATURE LIMITED，以 \$200,000 購買 JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD(以下簡稱“JOY NOVA”)100%股權。因本公司與 WINNING NATURE LIMITED 之最終控制者相同，上開併購交易經濟實質為集團內組織重組，應按集團對 JOY NOVA 投資之帳面價值入帳，而投資成本與股權淨值間差額，則調減保留盈餘

計 132,693 仟元。

(二十) 非現金交易

僅有部分現金支付之投資活動：

	103年度		102年度	
購置固定資產	\$	81,027	\$	124,782
加：期初應付設備款		72,942		26,332
減：期末應付設備款	(	40,932)	(	72,942)
本期支付現金	\$	113,037	\$	78,172

七、關係人交易

(一) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	103年度		102年度	
商品銷售：				
其他關係人	\$	3,662	\$	6,172
合計	\$	3,662	\$	6,172

商品銷售之交易價格與收款條件除收款期間經公司同意得延長之，餘係一般銷售條件辦理。

2. 人力支援費(帳列製造費用及營業費用)

	103年度		102年度	
	金額	期末應付費用	金額	期末應付費用
其他關係人	\$ 6,355	\$ -	\$ 13,863	\$ 1,380

上述費用係本公司於民國 103 年及 102 年度透過其他關係人取得派遣人力支援之相關費用。

3. 加工費(帳列製造費用)

	103年度		102年度	
	金額	期末應付費用	金額	期末應付費用
其他關係人	\$ 46,818	\$ -	\$ -	\$ -

4. 應收關係人款項

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
應收帳款：			
其他關係人	\$ 6,053	\$ 2,236	\$ 467
其他應收款：			
其他關係人	\$ -	\$ 557	\$ -

應收關係人款項主要銷售及代其支付之貨款等，銷售交易之款項於銷售日後兩個月至四個月到期。該應收款項並無抵押及附息。應收關係人款項並未提列負債準備。

5. 應付關係人款項

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
應付帳款：			
其他關係人	\$ 1,384	\$ -	\$ -
其他應付款：			
其他關係人	\$ -	\$ 209,346	\$ 15,288

應付關係人款項主要來自進貨交易及上開其他應付款主要係購入股權、代墊貨款及雜項支出等款項，並在購貨日後兩至四個月到期。該應付款項並無附息。

6. 財產交易

103 年 度		102 年 度	
交易對象	財產交易種類	處分價款	其他應收款項-關係人
本集團之主要管理階層	處分土地	\$ 21,000	\$ -

102 年 度		102 年 度	
交易對象	財產交易種類	購入價款	其他應付款項-關係人
本集團之主要管理階層	購入股權	\$ 200,000	\$ 200,000

交易對象	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
履約保證金 本集團之主要管理階層	\$ -	\$ 74,818	\$ 14,285

(表列其他非流動資產-其他)

7. 資金貸與關係人

(1) 對關係人放款(表列其他應收款-關係人)

A. 期末餘額：

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
其他關係人	\$ -	\$ 10,000	\$ 10,000

B. 利息收入

	103年度	102年度
其他關係人	\$ -	\$ 300

對其他關係人之放款條件為款項貸與後2年內償還，民國103年及102年度之利息分別按年利率3%收取。

(2) 向關係人借款(表列其他應付款-關係人)

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
本集團之主要管理階層	\$ -	\$ 9,346	\$ -

向本集團之主要管理階層之借款未計息。



### 8. 提供關係人背書保證情形

	103年12月31日		102年12月31日		102年1月1日	
	保證額度	使用額度	保證額度	使用額度	保證額度	使用額度
子公司	\$ -	\$ -	\$21,750	\$21,750	\$22,070	\$22,070

### (二) 主要管理階層薪酬資訊

	103年度	102年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 21,125	\$ 21,402

### 八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值			擔保用途
	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日	
土地	\$ 191,082	\$ 196,608	\$ 196,608	長、短期借款
房屋及建築物	159,558	116,711	173,656	長、短期借款
土地使用權(表列其他非流動資產)	28,215	20,242	27,362	長、短期借款
機器設備	9,505	11,087	4,713	長、短期借款
備償戶(表列其他流動資產)	8,631	3,007	1,898	長、短期借款
	\$ 396,991	\$ 347,655	\$ 404,237	

### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

#### (一) 或有事項

關係人提供背書保證情形請詳附註七說明。

#### (二) 承諾事項

已簽約但尚未發生之資本支出

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
未完工程	\$ 271,562	\$ -	\$ -
不動產、廠房及設備	33,454	25,116	25,573
	\$ 305,016	\$ 25,116	\$ 25,573

### 十、重大之災害損失

無此情形。

### 十一、重大之期後事項

無此情形。

## 十二、其他

### (一) 資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能永續經營，維持最佳資本結構，保障股東權益。其資本結構考量所處產業類型，秉持穩健管理態度，依循股利政策辦理。

### (二) 金融工具

#### 1. 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動、備供出售金融資產-非流動、應收票據、應收帳款、應收帳款-關係人、其他應收款、其他應收款-關係人、其他流動資產、其他非流動資產、短期借款、透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動、應付票據、應付帳款、應付帳款-關係人、其他應付款、其他應付款-關係人及其他非流動負債)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)：

#### 2. 財務風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 本集團財務部透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

#### 3. 重大財務風險之性質及程度

##### (1) 市場風險

##### 匯率風險

本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。

103年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	變動幅度	敏感度分析	
					損益影響	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美元:新台幣	\$ 1,026	31.65	\$ 32,473	1%	\$ 325	\$ -
歐元:新台幣	45	38.47	1,731	1%	17	-
美元:人民幣	4,297	6.22	128,482	1%	1,285	-
金融負債						
貨幣性項目						
美元:新台幣	\$ 104,833	31.65	\$ 3,317,964	1%	\$ 33,180	\$ -

102年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	變動幅度	敏感度分析	
					損益影響	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美元:新台幣	\$ 387	29.81	\$ 11,536	1%	\$ 115	\$ -
美元:人民幣	4,967	6.06	148,062	1%	1,481	-
金融負債						
貨幣性項目						
美元:人民幣	\$ 183	6.06	\$ 5,455	1%	\$ 55	\$ -
美元:新台幣	29,065	29.81	866,428	1%	8,664	-

102年1月1日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美元:新台幣	\$ 3,205	29.04	\$ 93,073	1%	\$ 931	\$ -
歐元:新台幣	63	38.49	2,425	1%	24	-
美元:人民幣	5,042	6.28	147,588	1%	1,476	-
港幣:人民幣	1,726	0.81	6,516	1%	65	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美元:人民幣	\$ 889	6.28	\$ 26,023	1%	\$ 260	\$ -

### 價格風險

- A. 由於本集團持有之投資於合併資產負債表中係分類為備供出售金融資產，或透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。本集團未有商品價格風險之暴露。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。
- B. 本集團主要投資於國內未上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國103年及102年度之稅後淨利因來自備供出售之權益工具之利益或損失均分別增加或減少0仟元。

### 利率風險

- A. 本集團之利率風險來自長期借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本集團承受公允價值利率風險。於民國103年及102年度，本集團按浮動利率計算之借款係以新台幣及人民幣計價。
- B. 依模擬之執行結果，利率變動1%對民國103年及102年度稅後淨利之最大影響分別為5,791仟元及5,244仟元。此等模擬於每季進行，以確認可能之最大損失係在管理階層所訂之限額內。

### (2) 信用風險

信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。主要信用風險來自現金及約當現金、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他應收款(含關係人)、其他流動資產、其他非流動資產，大多未達逾期且未減損，其信用風險之最大曝險為其帳面價值。

- (一) 本公司之各項現金及約當現金係存放於信用良好的金融機構，為避免存款過度集中及有效分散信用風險，本公司亦管理每一金融機構之存放比例，經評估往來之銀行及金融機構其信用品質尚稱良好。
- (二) 本公司之應收票據淨額、應收帳款淨額及其他應收款為日常經營活動銷售商品之應收客戶款項，因本公司針對可交易對象之信用狀況事先進行篩選控管，交易對手皆具一定等級之信用品質，故無重大信用風險。本公司之應收帳款依歷史經驗及該客戶目前交易情形，評估未發生逾期且減損情事，信用品質分組請詳附註六(三)。
- (三) 本公司之其他流動資產主要係為留抵稅額等；其他非流動資產主係為存出保證金，因本公司針對可交易對象之信用狀況事先進行篩選控管，交易對手皆具一定等級之信用品質，尚無重大信用風險。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要。
- B. 集團財務部則將剩餘資金投資於付息之活期存款、定期存款、貨幣市場存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。

非衍生金融負債：

103年12月31日

	3個月至					合計
	3個月以下	1年內	1至2年內	2至5年內	5年以上	
短期借款	\$ 124,517	\$ 237,057	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 361,574
應付票據	95,143	33,772	21,068	2,547	-	152,530
應付帳款	240,060	168,635	425	7,633	45	416,798
其他應付款	97,051	71,431	12,255	-	-	180,737
長期借款	15,846	47,119	111,120	51,864	21,438	247,387

(包含一年或一營業週期內到期)

非衍生金融負債：

102年12月31日

	3個月至					合計
	3個月以下	1年內	1至2年內	2至5年內	5年以上	
短期借款	\$ 89,361	\$ 228,905	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 318,266
應付票據	82,682	5,813	1,054	-	-	89,549
應付帳款	319,199	29,269	-	-	-	348,468
其他應付款	61,568	96,022	39,145	2,180	-	198,915
其他應付款	-	209,346	-	-	-	209,346
-關係人						
長期借款	8,696	91,743	39,892	61,455	25,522	227,308

(包含一年或一營業週期內到期)

非衍生金融負債：

102年1月1日	3個月		3個月至		1至		2至		合計
	以下	1年內	1年內	2年內	2年內	5年內	5年以上		
短期借款	\$ 70,163	\$ 152,982	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	223,145
應付票據	-	88,109	-	-	-	-	-	-	88,109
應付帳款	39,006	302,589	7,333	41	41	-	-	-	348,969
其他應付款	17,492	94,136	424	-	-	-	-	-	112,052
其他應付款	-	15,288	-	-	-	-	-	-	15,288
-關係人	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期借款	-	46,692	61,094	98,649	41,224	-	-	-	247,659
(包含一年或一 營業週期內到期)	-	-	-	-	-	-	-	-	-



### (三)公允價值估計

1. 下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接或間接可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本集團以公允價值衡量之金融資產及負債如下：

103年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
備供出售金融資產	\$ -	\$ -	\$ 340	\$ 340
102年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
備供出售金融資產	\$ -	\$ -	\$ 334	\$ 334
102年1月1日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
備供出售金融資產	\$ -	\$ -	\$ 329	\$ 329

2. 如一項或多項重大參數並非依可觀察市場資料取得，則該金融工具係屬於第三等級。

3. 用以評估金融工具之特定評估技術包括：

(1) 同類型工具之公開市場報價或交易商報價。

(2) 其他評價技術，以決定其餘金融工具之公允價值，例如現金流量折現分析。

4. 本集團屬於第三等級金融工具之變動情形如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年1月1日</u>
期初餘額	\$ 1,600	\$ 1,600	\$ 1,600
認列於其他綜合損益之 利益或(損失)	( 1,260)	( 1,266)	( 1,271)
期末餘額	<u>\$ 340</u>	<u>\$ 334</u>	<u>\$ 329</u>

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：

民國103年1月1日至12月31日：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期末最高金額	期末餘額	實際動支金額	(註5)利率區間	(註4)資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保名稱	保價	品價值	(註3)對個別對象資金貸與		(註2)資金貸與總限額
																限額	金額	
0	久裕興業科技股份有限公司	久鈺車料(昆山)有限公司	其他應收款	是	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ -	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 208,733	\$ 208,733	208,733
0	久裕興業科技股份有限公司	久裕交通器材(深圳)有限公司	其他應收款	是	23,000	10,000	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	208,733	208,733	208,733
0	久裕興業科技股份有限公司	久裕電機(深圳)有限公司	其他應收款	是	23,000	10,000	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	208,733	208,733	208,733
0	久裕興業科技股份有限公司	NOVATEC EU S.R.O	其他應收款	是	4,017	4,017	4,017	3.5%	2	-	營運週轉	-	-	-	-	208,733	208,733	208,733
0	久裕興業科技股份有限公司	NOVATEC WHEELS US, LLC	其他應收款	是	507	507	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	208,733	208,733	208,733
1	久裕興業科技股份有限公司	久鈺車料(昆山)有限公司	其他應收款	是	\$ 5,601	\$ 5,601	\$ 5,601	8%	2	-	營運週轉	-	-	-	-	208,733	208,733	208,733

註 1：編號欄之說明如下：

(1). 發行人填 0。

(2). 擬投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：本公司資金貸與他人總額不超過本公司淨值百分之五十為限；因短期資金融通貸與累計金額不得超過本公司淨值百分之四十為限。

註 3：(1)本公司對有業務往來之單一企業，個別貸與金額以不超過雙方最近半年度業務往來金額百分之三十或最近三個月業務往來金額百分之二十孰高者，且不超過本公司淨值百分之二十五為限。  
(2)本公司對有短期融通資金必要之單一企業，個別貸與金額以不超過本公司淨值百分之四十為限。

註 4：(1)與本公司有業務往來。

(2)有短期融通資金之必要者。

註 5：於合併報表已沖銷。

為他人背書保證：

民國103年1月1日至12月31日：

編號	背書保證者	背書保證對象	關係	本期		累計背書保證金額		屬母公司	屬子公司	屬大陸地區背書保證	備註
				最高背書保證額	保證之限額	估最近期財務報表淨值之比率	佔最近期財務報表淨值之比率				
0	久裕興業科技股份有限公司	久鈺車料(昆山)有限公司	(註1)	\$ 15,276	\$ 208,733	\$ 15,276	2.93%	Y	N	Y	(註2)

註 1：背書保證對象與本公司之關係為本公司之孫公司。

註 2：本公司背書保證總額以不超過本公司當期淨值百分之四十為限；且金額與集團其他子公司合計亦不得超過最終集團母公司最近期財務淨值百分之四十。

註 3：本公司為母子公司關係之單一企業背書保證限額以不超過當期淨值百分之四十為原則。

3. 期末持有有價證券情形（不含投資子公司、關聯企業及含資控制部分）：

民國103年1月1日至12月31日：

持有之公司	有價證券種類	名稱	與發行人之關係	列帳科目	股數(仟股)	帳面金額	比率(%)	公允價值	備註
久裕交通器材(深圳)有限公司	保本型	商品	本公司之孫公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	\$ 15,276	-	\$ 15,276	

持有之公司	有價證券種類	名稱	與發行人之關係	列帳科目	股數	帳面金額	比率(%)	公允價值	備註
久裕興業科技股份有限公司	股票	-	中國際育樂股份有限公司	備供出售金融資產-流動	2	\$ 1,600	-	\$ 340	
				評價調整		( 1,260)			
						\$ 340			

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十者：無此情形。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

9. 從事衍生性商品交易：無此情形。

10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額(僅揭露金額達實收資本額百分之二十以上之交易資訊)：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

民國103年1月1日至12月31日：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資		期末		持有		被投資公司		本公司認列	
				本期	上期	比率	帳面	本期(損)益	金額	金額	金額	金額	備註
久裕興業科技股份有限公司	永裕工業(新加坡)股份有限公司	新加坡	一般投資業務。	\$ 165,504	\$ 165,504	100	\$ 303,980	\$ 31,550	\$ 31,550	\$	\$ 31,550	\$	註2
久裕興業科技股份有限公司	JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD.	英屬安奎拉群島	一般投資業務。	67,306	67,306	100	178,904	3,402	3,402		3,402		註2
久裕興業科技股份有限公司	NOVATEC EU S. R. O	歐洲	自行車、機車零件之買賣業務	6,628	2,731	100	665	( 3,078)	( 3,078)		( 3,078)		註2
久裕興業科技股份有限公司	NOVATEC WHEELS US, LLC	美國	自行車、機車零件之買賣業務	3,669	299	100	5,156	( 1,725)	( 1,725)		( 1,725)		註2
JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD.	PRIMA BUSINESS LIMITED	英屬安奎拉群島	控股公司	1,490	1,490	100	95,649	15,862	15,862		15,862		註1、2
JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD.	JOYCH. K. Y. TRADING CO., LIMITED	香港	控股公司	38	38	100	9,976	( 4,951)	( 4,951)		( 4,951)		註1、2
JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD.	NOVA INDUSTRIAL CORP. 群島	英屬維京群島	控股公司	1,490	1,490	100	1,345	( 5,175)	( 5,175)		( 5,175)		註1、2

註1：本公司認列之投資收益係含順流、逆流交易未實現損益及已實現利益。

註2：合併報表已沖銷。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：

民國103年1月1日至12月31日：

大陸投資公司名稱	主要營業項目	投資方式	本期初自		本期期末自		本公司直接	本期認列	期末投資	截至本期末
			台灣匯出累	積投資金額	台灣匯出累	積投資金額				
大陸投資公司名稱	主要營業項目	投資方式	本期初自	積投資金額	本期期末自	積投資金額	本公司直接	本期認列	期末投資	截至本期末
久裕交通器材(深圳)有限公司	自行車、汽車、交通器材之零件之生產及買賣。	(註1)	\$ 167,417	\$ 167,417	\$ 167,417	\$ 167,417	100%	\$ 31,550	\$ 303,980	\$ -
久裕電機(深圳)有限公司	自行車花鼓、五金製品、交通器材電機、控制器及其它零件之生產與買賣。	(註1)	3,747	-	-	-	100%	16,421	83,255	-
久鈺車料(昆山)有限公司	生產精沖模、飛輪、自行車花鼓、飛輪、雙速器等零件生產及買賣。	(註1)	52,272	-	-	-	100%	( 13,019)	95,649	-

註 1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 2：經台灣母公司簽證會計師查核財務報表。

公司名稱	本期期末累計自台灣		依經濟部投資審議會規定	
	匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	赴大陸地區投資限額(註1)	
久裕興業科技股份有限公司	\$ 167,417	\$ 371,014		

註1：依據民國97年8月29日新修訂「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，因本公司取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍之證明文件，故無需計算投資限額。

3. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

#### 十四、部門資訊

##### (一)一般性資訊

本集團僅經營單一產業，且本集團管理階層係以整體評估績效及分配資源，經辨認本集團為單一應報導部門。

##### (二)部門資訊之衡量

本集團營運部門係以稅後損益衡量，並做為評估績效之基礎。

##### (三)產品別及勞務別之資訊

主要收入來自於自行車、機車零件之製造及銷售，暨相關產品之開發、研究及進出口貿易等業務。

收入餘額明細組成如下：

	103年度	102年度
成品銷售收入	\$ 2,022,157	\$ 1,934,988
加工收入	5,801	5,802
合計	\$ 2,027,958	\$ 1,940,790

##### (四)地區別資訊

本公司民國 103 年及 102 年度地區別資訊如下：

	103年度	102年度
	收入	收入
台灣	\$ 354,370	\$ 378,108
中國大陸	1,103,073	1,092,232
歐洲	43,385	16,947
其他	527,130	453,503
合計	\$ 2,027,958	\$ 1,940,790

##### (五)重要客戶資訊

本公司民國 103 年及 102 年度重要客戶資訊如下：

	103年度	102年度
	收入	收入
甲公司	\$ 241,519	\$ 167,066

#### 十五、首次採用 IFRSs

本合併財務報告係本集團依 IFRSs 所編製之首份合併財務報告，於編製初始資產負債表時，本集團業已將先前依中華民國一般公認會計原則編製財務報告所報導之金額調整為依 IFRSs 報導之金額。本集團就首次採用 IFRSs 所選擇之豁免、追溯適用之例外及自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 如何影響本集團財務狀況、財務績效及現金流量之調節，說明如下：

##### (一)所選擇之豁免項目

#### 1. 企業合併

本集團對發生於轉換至 IFRSs 日（以下簡稱轉換日）前之企業合併，選擇不追溯適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」規定。

#### 2. 員工福利

本集團選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第 19 號「員工福利」第 120A 段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

#### 3. 累積換算差異數

本集團選擇於轉換日將國外營運機構所產生之累積換算差異數認定為零，俟後產生之兌換差額則依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」之規定處理。

#### 4. 先前已認列金融工具之指定

本集團於轉換日選擇將部分原帳列「以成本衡量之金融資產」之台中國際育樂股份有限公司之投資金額計 1,600 仟元指定為備供出售金融資產，台中國際育樂股份有限公司於轉換日之公允價值為 329 仟元。

#### 5. 借款成本

本集團選擇適用民國 96 年修訂之國際會計準則第 23 號「借款成本」第 27 及 28 段之過渡規定，自轉換日起適用該準則。

(二) 本集團除避險會計，因其與本集團無關，未適用國際財務報導準則第 1 號之追溯適用之例外規定外，其他追溯適用之例外說明如下：

#### 1. 會計估計

於民國 102 年 1 月 1 日依 IFRSs 所作之估計，係與該日依中華民國一般公認會計原則所作之估計一致。

#### 2. 金融資產及金融負債之除列

國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」之除列規定推延適用於民國 93 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

#### 3. 非控制權益

推延適用國際會計準則第 27 號（民國 97 年修正）之下列規定：

- (1) 有關將綜合損益總額歸屬於母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額之規定；
- (2) 有關母公司對子公司未導致喪失控制之所有權權益之變動，應作為權益交易處理之規定；及
- (3) 有關母公司對子公司喪失控制之規定。

(三) 自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節



國際財務報導準則第 1 號規定，企業須對比較期間之權益、綜合損益及現金流量進行調節。本集團之首次採用對總營業、投資或籌資現金流量並無重大影響。各期間之權益及綜合損益，依先前之中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節，列示於下列各表：

1. 民國 102 年 1 月 1 日權益之調節

	中華民國一般公		IFRSs	說明
	認會計原則	轉換影響數		
<b>流動資產</b>				
現金及約當現金	\$ 144,991	\$ -	\$ 144,991	
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	32,859	-	32,859	
應收票據	58,959	-	58,959	
應收帳款	362,347	-	362,347	
其他應收款	23,905	-	23,905	
存貨	165,611	-	165,611	
預付款項	1,459	-	1,459	
其他流動資產	21,846	( 1,194)	20,652	(3)
流動資產合計	811,977	( 1,194)	810,783	
<b>非流動資產</b>				
備供出售金融資產—非流動	-	329	329	(1)
以成本衡量之金融資產—非流動	1,600	( 1,600)	-	(1)
不動產、廠房及設備	630,547	( 42,643)	587,904	(4)
無形資產	6,602	-	6,602	
遞延所得稅資產	-	5,020	5,020	(2)(3)(5)
其他非流動資產	71,671	30,895	102,566	(4)(5)
非流動資產合計	710,420	( 7,999)	702,421	
資產總計	\$ 1,522,397	(\$ 9,193)	\$ 1,513,204	

	中華民國一般			
	公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動負債</u>				
短期借款	\$ 222,974	\$ -	\$ 222,974	
應付票據	88,109	-	88,109	
應付帳款	348,969	-	348,969	
其他應付款	124,954	2,386	127,340	(2)
當期所得稅負債	17,120	-	17,120	
一年或一營業週期內到期	46,491	-	46,491	
長期負債				
其他流動負債	12,347	-	12,347	
流動負債合計	<u>860,964</u>	<u>2,386</u>	<u>863,350</u>	
<u>非流動負債</u>				
長期借款	200,980	-	200,980	
遞延所得稅負債	16,170	-	16,170	
應計退休金負債	12,366	8,114	20,480	(5)
其他非流動負債	-	-	-	
非流動負債合計	<u>229,516</u>	<u>8,114</u>	<u>237,630</u>	
負債總計	<u>1,090,480</u>	<u>10,500</u>	<u>1,100,980</u>	
<u>歸屬於母公司業主之權益</u>				
股本				
普通股	253,000	-	253,000	
資本公積	47,509	-	47,509	
保留盈餘				
法定盈餘公積	16,421	-	16,421	
特別盈餘公積	-	5,957	5,957	(2)(5)(6)
未分配盈餘/待彌補虧損	59,418	-	59,418	
其他權益	24,379	( 25,650)	( 1,271)	(2)(6)
共同控制下前手權益	28,895		28,895	
非控制權益	2,295	-	2,295	
權益總計	<u>431,917</u>	<u>( 19,693)</u>	<u>412,224</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 1,522,397</u>	<u>(\$ 9,193)</u>	<u>\$ 1,513,204</u>	

2. 民國 102 年 12 月 31 日權益之調節

	中華民國一般公		IFRSs	說明
	認會計原則	轉換影響數		
<u>流動資產</u>				
現金及約當現金	\$ 167,611	\$ -	\$ 167,611	
以成本衡量之金融資產— 流動	29,513	-	29,513	
應收票據	38,357	-	38,357	
應收帳款	461,459	-	461,459	
其他應收款	18,074	-	18,074	
存貨	164,016	-	164,016	
預付款項	7,409	-	7,409	
其他流動資產	42,479	( 4,438)	38,041	(3)
流動資產合計	<u>928,918</u>	<u>( 4,438)</u>	<u>924,480</u>	
<u>非流動資產</u>				
備供出售金融資產—非流 動	-	334	334	(1)
以成本衡量之金融資產— 非流動	1,600	( 1,600)	-	
不動產、廠房及設備	751,278	( 38,056)	713,222	(4)
無形資產	3,591	-	3,591	
遞延所得稅資產	-	10,079	10,079	(2)(3)(5)
其他非流動資產	136,014	22,921	158,935	(4)(5)
非流動資產合計	<u>892,483</u>	<u>( 6,322)</u>	<u>886,161</u>	
資產總計	<u>\$ 1,821,401</u>	<u>(\$ 10,760)</u>	<u>\$ 1,810,641</u>	

	中華民國一般			
	公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動負債</u>				
短期借款	\$ 313,347	\$ -	\$ 313,347	
應付票據	89,549	-	89,549	
應付帳款	348,468	-	348,468	
其他應付款	404,155	4,106	408,261	(2)
當期所得稅負債	13,010	-	13,010	
一年或一營業週期內到期	95,857	-	95,857	
長期負債				
其他流動負債	25,532	-	25,532	
流動負債合計	<u>1,289,918</u>	<u>4,106</u>	<u>1,294,024</u>	
<u>非流動負債</u>				
長期借款	115,235	-	115,235	
遞延所得稅負債	26,607	-	26,607	
應計退休金負債	16,908	10,727	27,635	(5)
其他非流動負債	150	-	150	
非流動負債合計	<u>158,900</u>	<u>10,727</u>	<u>169,627</u>	
負債總計	<u>1,448,818</u>	<u>14,833</u>	<u>1,463,651</u>	
<u>歸屬於母公司業主之權益</u>				
股本				
普通股	303,000	-	303,000	
資本公積	107,509	-	107,509	
保留盈餘				
法定盈餘公積	17,565	-	17,565	
特別盈餘公積	-	5,957	5,957	(2)(5)(6)
未分配盈餘/待彌補虧損 (	89,964)	( 6,747)	( 96,711)	(2)(5)(6)
其他權益	35,314	( 25,644)	9,670	(2)(6)
權益總計	<u>373,424</u>	<u>( 26,434)</u>	<u>346,990</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 1,822,242</u>	<u>(\$ 11,601)</u>	<u>\$ 1,810,641</u>	

### 3. 民國102年度綜合損益之調節

	中華民國			說明
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	
營業收入	\$ 1,940,790	\$ -	\$ 1,940,790	
營業成本	( 1,601,650)	( 818)	( 1,602,468)	
營業毛利	<u>339,140</u>	<u>( 818)</u>	<u>338,322</u>	
營業費用				
推銷費用	( 85,062)	587	( 84,475)	(5)
管理費用	( 152,752)	( 156)	( 152,908)	(2)(5)
研發費用	( 15,497)	841	( 14,656)	(5)
營業費用合計	<u>( 253,311)</u>	<u>1,272</u>	<u>( 252,039)</u>	
營業利益	<u>85,829</u>	<u>454</u>	<u>86,283</u>	
營業外收入及支出				
其他收入	22,687	-	22,687	
其他利益及損失	( 16,407)	-	( 16,407)	
財務成本	( 18,377)	-	( 18,377)	
營業外收入及支出合計	<u>( 12,097)</u>	<u>-</u>	<u>( 12,097)</u>	
稅前淨利	73,732	454	74,186	
所得稅費用	( 32,393)	-	( 32,393)	(2)(5)
繼續營業單位本期淨利	<u>41,339</u>	<u>454</u>	<u>41,793</u>	
本期淨利	<u>41,339</u>	<u>454</u>	<u>41,793</u>	
其他綜合損益				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	13,175	13,175	
備供出售金融資產未實現評價利益(損失)	-	5	5	
現金流量避險	-	-	-	
確定福利之精算損益	-	( 8,676)	( 8,676)	
採用權益法之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	-	-	-	
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	( 764)	( 764)	
本期其他綜合損益(稅後淨額)	<u>-</u>	<u>3,740</u>	<u>3,740</u>	
本期綜合損益總額	<u>\$ 41,339</u>	<u>\$ 4,194</u>	<u>\$ 45,533</u>	
本期淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 40,576	\$ 4,194	\$ 44,770	
非控制權益	763	-	763	
	<u>\$ 41,339</u>	<u>\$ 4,194</u>	<u>\$ 45,533</u>	

調節原因說明如下：

(1) 金融資產：權益工具

本公司所持有之未上市櫃及興櫃股票依民國 100 年 7 月 7 日修正前「證券發行人財務報告編製準則」規定，係以成本衡量並帳列「以成本衡量之金融資產」。惟依國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」規定，權益工具無活絡市場但其公允價值能可靠衡量時（意即該權益工具之合理公允價值估計數區間之變異性並非重大，或於區間內各種估計數之機率能合理評估，並用以估計公允價值），應以公允價值衡量。本公司因此於轉換日依民國 100 年 12 月 22 日修正之「證券發行人財務報告編製準則」規定，將「以成本衡量之金融資產」指定為「備供出售之金融資產」，並按該日公允價值與原帳面金額之差異調減其他綜合損益 1,271 仟元。民國 102 年 12 月 31 日就公允價值與原帳面金額之差異調減其他綜合損益 5 仟元。

(2) 累積未休假獎金

我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。本公司因此於轉換日調增應付費用 2,386 仟元，及調減保留盈餘金額為 1,936 仟元（扣除所得稅影響數 450 仟元）。民國 102 年 12 月 31 日調增應付費用 4,105 仟元，及調減保留盈餘 3,316 仟元（扣除所得稅影響數 789 仟元）。

(3) 所得稅

依我國會計準則規定，遞延所得稅資產或負債依其相關負債或資產之分類，或預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。惟 IFRSs 規定，遞延所得稅資產或負債一律分類為非流動項目，且在不具法定抵銷權之下，遞延所得稅資產及負債不得互抵。於轉換日及民國 102 年 12 月 31 日，本公司遞延所稅資產重分類至非流動之金額分別為 1,194 仟元及 4,438 仟元。

(4) 預付設備款

依我國證券發行人財務報告編製準則規定，本公司購置固定資產而預付之款項表達於固定資產項下。惟 IFRSs 規定，依其交易性質應表達於其他非流動資產項下。於轉換日及民國 102 年 12 月 31 日，本公司預付設備款重分類至其他非流動資產之金額分別為 42,643 仟元及 38,056 仟元。

(5) 退休金

本公司選擇採用國際財務報導準則第 1 號豁免規定，將確定福利計劃之全部累計精算損益於轉換日調減保留盈餘金額為 16,486 仟元（扣除所得稅影響數 3,377 仟元）；同時將轉換日原始認列遞延退休金成本 11,748 仟元予以迴轉。民國 102 年 12 月 31 日調增應計退休金負債及調減遞延退休金成本分別為 10,727 仟元及 15,978 仟元、調減保留盈餘金額為 21,853 仟元（扣除所得稅影響數 4,852

仟元)。

(6)特別盈餘公積

依民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號令規定，本公司因選擇將未實現重估增值及累積換算調整數轉入未分配盈餘，應分別提列相同數額之特別盈餘公積，惟本公司因轉換 IFRSs 所產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換所產生之保留盈餘淨增加數提列特別盈餘公積金額為 5,957 仟元。

3. 民國 102 年度現金流量表之重大調整

(1)自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs，對所報導之本集團產生之現金流量並無影響。

(2)中華民國一般公認會計原則與 IFRSs 表達間之調節項目，對所產生之現金流量無淨影響。

4. 本期中合併財務報表之各項會計政策及豁免選擇，可能因主管機關相關法令之發布、經濟環境之變動，或本集團對各項會計政策及豁免選擇之影響評估之改變，而與年度合併財務報表（首份 IFRSs 合併財務報表）選擇之各項會計政策及豁免有所不同。（若企業仍可能變更其會計政策及豁免選擇，應於期中財務報告就其不確定性提供必要說明。）

久裕興業科技股份有限公司  
個體財務報告暨會計師查核報告書  
民國 103 年度及 102 年度  
(股票代碼 4559)

公司地址：台中市大雅區昌平路四段 462 巷 9 號  
電 話：(04)2566-8888



久裕興業科技股份有限公司  
民國 103 年度及 102 年度個體財務報告暨會計師查核報告書

目 錄

項	目	頁 次
一、 封面		1
二、 目錄		2 ~ 3
三、 會計師查核報告書		4
四、 個體資產負債表		5 ~ 6
五、 個體綜合損益表		7
六、 個體權益變動表		8
七、 個體現金流量表		9 ~ 10
八、 個體財務報告附註		11 ~ 58
(一) 公司沿革		11
(二) 通過財務報告之日期及程序		11
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		11 ~ 13
(四) 重大會計政策之彙總說明		14 ~ 20
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		20 ~ 21
(六) 重要會計項目之說明		21 ~ 35
(七) 關係人交易		36 ~ 38
(八) 質押之資產		39
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		39

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	39	
(十一)	重大之期後事項	39	
(十二)	其他	39 ~ 45	
(十三)	附註揭露事項	46 ~ 49	
(十四)	營運部門資訊	49	
(十五)	首次採用 IFRSs	50 ~ 58	
九、	重要會計項目明細表	59 ~ 76	

會計師查核報告書

(104)財審報字第 14004744 號

久裕興業科技股份有限公司 公鑒：

久裕興業股份有限公司民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日、1 月 1 日之個體資產負債表，暨民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達久裕興業科技股份有限公司民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資誠聯合會計師事務所

蕭珍琪

會計師

王玉娟



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(80)台財證(一)第 50317 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1020028992 號

中華民國 104 年 4 月 30 日



## 久裕興業科技股份有限公司

## 個體資產負債表

民國103年12月31日及民國102年12月31日、1月1日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	103年12月31日		102年12月31日		102年1月1日	
			金	%	金	%	金	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 79,443	6	\$ 94,123	8	\$ 37,024	4
1150	應收票據淨額		37,192	3	34,771	3	58,073	6
1160	應收票據—關係人淨額	七	18,947	2	3,586	-	886	-
1170	應收帳款淨額	六(二)	111,144	8	72,453	6	68,168	7
1180	應收帳款—關係人淨額	七	85,197	6	77,482	6	52,920	5
1200	其他應收款		4,166	-	2,320	-	249	-
1210	其他應收款—關係人	七	18,597	1	35,681	3	68,121	7
130X	存貨	六(三)	78,648	6	58,300	5	64,278	7
1410	預付款項		20,968	2	3,373	-	6,526	1
1470	其他流動資產		7,747	1	5,344	-	3,884	-
11XX	流動資產合計		462,049	35	387,433	31	360,129	37
<b>非流動資產</b>								
1523	備供出售金融資產—非流動		340	-	334	-	329	-
1550	採用權益法之投資	六(四)	494,326	37	432,938	34	248,164	25
1600	不動產、廠房及設備	六(五)	348,240	26	333,002	27	338,629	35
1780	無形資產		1,626	-	1,694	-	2,967	-
1840	遞延所得稅資產	六(十九)	8,232	1	8,182	1	4,883	1
1900	其他非流動資產	六(六)	21,129	1	87,641	7	18,067	2
15XX	非流動資產合計		873,893	65	863,791	69	613,039	63
1XXX	資產總計		\$ 1,335,942	100	\$ 1,251,224	100	\$ 973,168	100

(續次頁)



久裕興業科技股份有限公司  
個體資產負債表  
民國103年12月31日及民國102年12月31日、1月1日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	103年12月31日		102年12月31日		102年1月1日		
		金額	%	金額	%	金額	%	
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(七)	\$ 291,000	22	\$ 243,500	19	\$ 154,000	16
2150	應付票據		189,297	14	159,978	13	107,001	11
2170	應付帳款		50,702	4	60,093	5	60,115	6
2180	應付帳款－關係人	七	22,713	2	5,427	-	10,456	1
2200	其他應付款		42,861	3	40,900	3	39,321	4
2220	其他應付款項－關係人	七	486	-	200,000	16	-	-
2230	當期所得稅負債	六(十九)	5,849	-	-	-	1,949	-
2300	其他流動負債	六(八)	30,450	2	83,233	7	30,007	3
21XX	流動負債合計		633,358	47	793,131	63	402,849	41
<b>非流動負債</b>								
2540	長期借款	六(八)	120,759	9	51,618	4	119,908	12
2570	遞延所得稅負債	六(十九)	37,060	3	26,607	2	16,170	2
2640	應計退休金負債	六(九)	22,643	2	27,635	2	20,480	2
2670	其他非流動負債－其他		290	-	5,243	1	3,832	1
25XX	非流動負債合計		180,752	14	111,103	9	160,390	17
2XXX	負債總計		814,110	61	904,234	72	563,239	58
<b>權益</b>								
3110	普通股股本	六(十)	353,000	26	303,000	24	253,000	26
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(十一)	95,110	7	107,509	9	47,509	5
<b>保留盈餘</b>								
3310	法定盈餘公積	六(十二)	-	-	17,565	1	16,421	2
3320	特別盈餘公積		5,957	-	5,957	1	5,957	-
3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)合計		35,462	3	96,711	8	59,418	6
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益	六(十四)	32,303	3	9,670	1	1,271	-
<b>共同控制下前手權益</b>								
35XX	共同控制下前手權益		-	-	-	-	28,895	3
3XXX	權益總計		521,832	39	346,990	28	409,929	42
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b> 九								
	負債及權益總計		\$ 1,335,942	100	\$ 1,251,224	100	\$ 973,168	100

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳俊雄



經理人：蔡杰原



149

會計主管：鐘福連





久裕興業科技股份有限公司  
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  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	103 年 度			102 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	七(二)	\$ 754,313	100	\$ 646,904	100		
5000 營業成本	六(三)(十七)	( 602,954)	( 80)	( 532,322)	( 82)		
5900 營業毛利		151,359	20	114,582	18		
5910 未實現銷貨利益		( 6)	-	( 1,215)	-		
5920 已實現銷貨利益		1,215	-	9	-		
5950 營業毛利淨額		152,568	20	113,376	18		
營業費用	六(十七)						
6100 推銷費用		( 53,263)	( 7)	( 46,082)	( 7)		
6200 管理費用		( 76,667)	( 10)	( 65,870)	( 10)		
6300 研究發展費用		( 19,002)	( 3)	( 15,095)	( 3)		
6000 營業費用合計		( 148,932)	( 20)	( 127,047)	( 20)		
6900 營業利益(損失)		3,636	-	( 13,671)	( 2)		
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(十五)	15,156	2	2,917	-		
7020 其他利益及損失	六(十六)	13,590	2	1,524	-		
7050 財務成本	六(十八)	( 9,868)	( 1)	( 8,677)	( 1)		
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(四)	30,148	4	62,073	10		
7000 營業外收入及支出合計		49,026	7	57,837	9		
7900 稅前淨利		52,662	7	44,166	7		
7950 所得稅費用	六(十九)	( 13,187)	( 2)	( 3,135)	( 1)		
8200 本期淨利		\$ 39,475	5	\$ 41,031	6		
其他綜合損益(淨額)							
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十四)	\$ 19,197	3	\$ 9,112	1		
8325 備供出售金融資產未實現評價利益		6	-	5	-		
8360 確定福利計畫精算利益(損失)	六(九)	3,294	1	( 8,676)	( 1)		
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	六(十四)	8,065	1	4,063	1		
8399 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	六(十九)	( 5,195)	( 1)	( 764)	-		
8300 本期其他綜合利益之稅後淨額		\$ 25,367	4	\$ 3,740	1		
8500 本期綜合利益總額		\$ 64,842	9	\$ 44,771	7		
淨利歸屬於：							
9601 本公司淨利		\$ 39,475	5	\$ 2,619	-		
9603 共同控制下前手權益		-	-	38,412	6		
		\$ 39,475	5	\$ 41,031	6		
基本每股盈餘	六(二十)						
9750 基本每股盈餘合計		\$	1.15	\$	0.10		
稀釋每股盈餘	六(二十)						
9850 稀釋每股盈餘合計		\$	1.14	\$	0.10		

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳俊雄



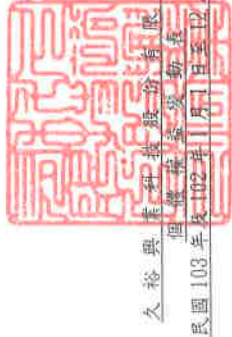
經理人：蔡杰原



會計主管：鐘福連



單位：新台幣仟元



久裕興產利證券股份有限公司  
 民國103年12月31日

附註	資 本 公 積 保 留 盈 餘 其 他 權 益				合 計
	資 本	公 積 金	保 留 盈 餘	其 他 權 益	
102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 253,000	\$ 47,500	\$ 5,957	\$ 1,271	\$ 409,929
現金增資	50,000	60,000	-	-	110,000
101 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	1,144	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-
共同控制下前手權益增減	-	-	-	-	-
本期稅後淨利	-	-	-	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-
國外長期投資淨額差異調整	-	-	-	-	-
102 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 303,000	\$ 107,500	\$ 5,957	\$ 1,266	\$ 346,990
103 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 303,000	\$ 107,500	\$ 5,957	\$ 1,266	\$ 346,990
現金增資	50,000	60,000	-	-	110,000
102 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	(72,399)	-	-	-
本期稅後淨利	-	-	-	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-
103 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 353,000	\$ 95,101	\$ 5,957	\$ 1,260	\$ 521,832

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：陳俊雄



經理人：蔡杰原



會計主管：鍾福遠





久裕興業科技股份有限公司  
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

	附註	103 年 度	102 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利		\$ 52,662	\$ 44,166
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
折舊費用	六(五)(十七)	18,646	18,063
攤銷費用	六(十七)	1,442	1,733
利息收入	六(十五)	( 277 )	( 610 )
利息費用	六(十六)	9,868	8,677
處分不動產、廠房及設備損失		( 5,779 )	942
採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額		( 30,148 )	( 62,073 )
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據		( 2,421 )	23,302
應收票據-關係人		( 15,361 )	( 2,701 )
應收帳款		( 38,691 )	( 4,285 )
應收帳款-關係人		( 5,570 )	24,561
其他應收款		( 1,846 )	( 2,071 )
其他應收款-關係人		17,084	( 11,961 )
存貨		( 20,348 )	5,978
預付款項		( 17,595 )	3,153
其他流動資產		( 2,403 )	( 1,460 )
其他非流動資產		( 2,430 )	( 5,505 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		29,319	( 3,903 )
應付帳款		( 9,391 )	( 22 )
應付帳款-關係人		17,286	( 5,029 )
其他應付款		945	6,459
其他流動負債		( 2,341 )	5,006
其他應付款-關係人		486	-
應計退休金負債		( 4,992 )	7,155
其他非流動負債		( 2,963 )	( 7,958 )
營運產生之現金流出		( 14,818 )	( 7,505 )
收取之利息	六(十五)	277	610
支付之利息		( 9,828 )	( 8,679 )
支付之所得稅		( 2,008 )	( 4,548 )
營業活動之淨現金流出		( 26,377 )	( 20,122 )
<b>投資活動之現金流量</b>			
採用權益法之投資增加	六(四)	( 7,267 )	( 2,533 )
購置不動產、廠房及設備	六(二十一)	( 44,505 )	( 23,246 )
處分不動產、廠房及設備價款		21,156	472
取得無形資產		( 1,374 )	( 460 )
其他非流動資產-其他		67,488	( 58,732 )
取得子公司投資款		( 200,000 )	-
投資活動之淨現金流出		( 164,502 )	( 84,499 )

(續次頁)





久裕興業科技股份有限公司  
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

	附註	103 年 度	102 年 度
<b>籌資活動之現金流量</b>			
短期借款		\$ 47,500	\$ 89,500
長期借款舉借數		45,000	9,760
長期借款償還數		( 26,301 )	( 29,830 )
發放現金股利	六(十二)	-	( 17,710 )
現金增資		110,000	110,000
籌資活動之淨現金流入		176,199	161,720
本期現金及約當現金(減少)增加數		( 14,680 )	57,099
期初現金及約當現金餘額		94,123	37,024
期末現金及約當現金餘額		\$ 79,443	\$ 94,123

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳俊雄

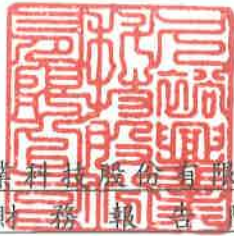


經理人：蔡杰原



會計主管：鐘福連





久裕興業科技股份有限公司  
個體財務報告附註  
民國 103 年度及 102 年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司原名久裕興業股份有限公司，設立於民國 70 年 10 月，於民國 99 年 1 月經股東會決議更名為久裕興業科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，並於同年 4 月辦妥變更登記，本公司主要營業項目為自行車、機車零件之製造及銷售，暨相關產品之開發、研究及進出口貿易等業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 104 年 4 月 24 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)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

本年度係首次採用國際財務報導準則，故不適用。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，與本公司相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	民國99年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	民國102年1月1日(投資個體於民國103年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	民國102年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修正「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	民國103年1月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日
經評估後本公司認為除下列各項外，適用2013年版IFRSs將不致對本公司造成重大變動：	
1. 國際會計準則第1號「財務報表之表達」	
該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。	
2. 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	
該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本公司將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。	
3. 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	
該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。	

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年版 IFRSs 之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，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

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

1. 本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製之首份個體財務報告。
2. 依上開編製準則編製民國 102 年 1 月 1 日(本公司轉換至國際財務報導準則日)個體資產負債表(以下稱「初始個體資產負債表」)時，本公司已調整依先前中華民國一般公認會計原則編製之財務報告所報導之金額。由中華民國一般公認會計原則轉換至金管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(以下簡稱 IFRSs)如何影響本公司之財務狀況、財務績效及現金流量，請詳附註十五說明。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：
  - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
  - (2)按公允價值衡量之備供出售金融資產。
  - (3)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合金管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(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)外幣換算

本公司之個體財務報告所列之項目，均係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

##### 1. 外幣交易及餘額

- (1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2)外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3)外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4)所有兌換損益按交易性質在損益表之「其他利益及損失」列報。

##### 2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- (2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- (3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

#### (四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (六) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
2. 本公司對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。

#### (七) 放款及應收款

應收帳款

係屬原始產生之應收票據及帳款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

## (八) 金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生損失事項，且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
  - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
  - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
  - (3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
  - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
  - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
  - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
  - (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
  - (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：
  - (1) 以攤銷後成本衡量之金融資產  
係以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，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能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在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。
  - (2) 備供出售金融資產  
係以該資產之取得成本與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

## (九) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

#### (十)存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

#### (十一)採用權益法之投資/子公司及關聯企業

1. 子公司指本公司有權主導其財務及營運政策之所有個體，一般係直接或間接持有其超過50%表決權之股份。本公司對子公司之投資於個體財務報告採權益法評價。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

#### (十二)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。



4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	10 年～ 35 年
機器設備	5 年～ 10 年
運輸設備	3 年～ 6 年
雜項設備(其他)	3 年～ 15 年

#### (十三) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 3~5 年攤銷。

#### (十四) 非金融資產減損

1. 本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。
2. 商譽應定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
3. 商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

#### (十五) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

#### (十六) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### (十七) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

#### (十八) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

## 2. 退休金

### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之精算損益係採於發生當期認列為損益。

C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

D. 期中期間之退休金成本係採用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算。若該結束日後有重大市場變動及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，則加以調整，並配合前述政策揭露相關資訊。

## 3. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本集團係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

## (十九) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日，已立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生

之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

## (二十)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

## (二十一)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

## (二十二)收入認列

本公司製造並銷售自行車相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

### (一)會計政策採用之重要判斷

#### 金融資產-權益投資之減損

本公司依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產-權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本公司評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

當個別權益投資公允價值低於其成本之情況係屬大幅度或持久性時，對於分類為「備供出售金融資產」者，將自其認列累計公允價值於其他綜合損益之金額轉列於當期損益。

## (二)重要會計估計及假設

### 1. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

### 2. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

### 3. 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
庫存現金及週轉金	\$ 1,011	\$ 746	\$ 668
支票存款及活期存款	60,982	78,786	18,172
外幣存款	17,450	4,791	18,184
定期存款	-	9,800	-
	<u>\$ 79,443</u>	<u>\$ 94,123</u>	<u>\$ 37,024</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之暴險金額為現金及約當現金之帳面金額。

2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

### (二)應收帳款

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
應收帳款	\$ 112,193	\$ 73,741	\$ 69,461
減：備抵呆帳	( 1,049)	( 1,288)	( 1,293)
	<u>\$ 111,144</u>	<u>\$ 72,453</u>	<u>\$ 68,168</u>

1. 本公司未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
30天內	\$ 203	\$ -	\$ -
31-90天	-	1,375	237
91-180天	507	-	-
181天以上	398	14	-
	<u>\$ 1,108</u>	<u>\$ 1,389</u>	<u>\$ 237</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 民國 103 年、102 年 12 月 31 日及 102 年 1 月 1 日，本公司已減損之應收帳款金額分別為 1,049 仟元、1,288 仟元及 1,293 仟元。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

	103年	102年
	群組評估之減損損失	群組評估之減損損失
1月1日	\$ 1,288	\$ 1,293
因無法收回而沖銷 之款項	( 239)	( 5)
12月31日	<u>\$ 1,049</u>	<u>\$ 1,288</u>

4. 本公司之應收帳款最大信用風險之暴險金額為應收帳款之帳面金額。

5. 本公司並未持有任何的擔保品。

(三) 存貨

	103年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 31,318	(\$ 4,847)	\$ 26,471
在製品	27,538	( 1,901)	25,637
製成品	26,771	( 2,213)	24,558
商品	3,018	( 1,036)	1,982
合計	<u>\$ 88,645</u>	<u>(\$ 9,997)</u>	<u>\$ 78,648</u>
	102年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 32,153	(\$ 8,048)	\$ 24,105
在製品	22,472	( 1,850)	20,622
製成品	14,519	( 2,173)	12,346
商品	1,227	-	1,227
合計	<u>\$ 70,371</u>	<u>(\$ 12,071)</u>	<u>\$ 58,300</u>

	102年1月1日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 26,675	(\$ 1,781)	\$ 24,894
在製品	20,803	( 1,540)	19,263
製成品	16,701	( 1,721)	14,980
商品	5,141	-	5,141
合計	\$ 69,320	(\$ 5,042)	\$ 64,278

當期認列之存貨相關費損：

	103年度	102年度
已出售存貨成本	\$ 607,959	\$ 527,295
存貨(回升利益)呆滯及跌價損失	( 2,074)	7,029
下腳收入	( 3,327)	( 2,738)
存貨盤虧	396	736
	\$ 602,954	\$ 532,322

(四) 採用權益法之投資

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
永裕工業(新加坡)股份有限公司	\$ 312,872	\$ 267,567	\$ 218,970
JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD	175,632	164,977	28,895
NOVATEC EU S. R. O.	666	-	-
NOVATEC WHEELS US, LLC	5,156	394	299
	\$ 494,326	\$ 432,938	\$ 248,164

1. 本公司對採權益法評價之轉投資公司繼續予以財務支持，以致長期股權投資產生貸餘並表列「其他非流動負債-其他」科目項下。相關明細如下：

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
NOVATEC EU S. R. O.	\$ -	\$ 1,008	\$ 291

2. 業經取得同期間經會計師查核簽證、或核閱之財務報表認列之投資損益明細如下：

	103年度	102年度
永裕工業(新加坡)股份有限公司	\$ 31,549	(\$ 23,564)
JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD	3,402	91,447
NOVATEC WHEELS US, LLC	( 3,078)	( 2,170)
NOVATEC EU S. R. O.	( 1,725)	( 3,640)
	\$ 30,148	\$ 62,073

3. 子公司：

有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 103 年度合併財務報告附註四、(三)。

4. 本公司於民國 102 年 7 月 1 日透過 JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD 以現金取得 PRIMA BUSINESS LIMITED、TOY TRADING CO., LIMITED 及 NOVA INDUSTRIAL CORP. 100%之股權，此一併購交易屬集團內組織重整，請詳附註六(十三)之說明。

(五) 不動產、廠房及設備

103年1月1日至12月31日

成本	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	期末餘額
土地	\$ 196,608	\$ -	(\$ 8,911)	\$ -	\$ 187,697
土地改良物	-	3,385	-	-	3,385
房屋及建築	109,891	250	( 7,919)	523	102,745
機械設備	126,974	17,076	( 9,499)	2,002	136,553
運輸設備	8,745	700	( 1,434)	-	8,011
辦公設備	3,061	560	( 190)	-	3,431
其他	14,077	4,491	( 3,932)	224	14,860
未完工程	-	17,738	-	-	17,738
合計	<u>459,356</u>	<u>\$ 44,200</u>	<u>(\$ 31,885)</u>	<u>\$ 2,749</u>	<u>474,420</u>
<u>累計折舊</u>					
房屋及建築	(\$ 43,695)	(\$ 4,130)	\$ 4,680	\$ -	(\$ 43,145)
機械設備	( 69,514)	( 10,290)	8,731	-	( 71,073)
運輸設備	( 4,559)	( 1,066)	1,342	-	( 4,283)
辦公設備	( 1,454)	( 722)	173	-	( 2,003)
其他	( 7,132)	( 2,438)	3,894	-	( 5,676)
合計	<u>( 126,354)</u>	<u>(\$ 18,646)</u>	<u>\$ 18,820</u>	<u>\$ -</u>	<u>( 126,180)</u>
	<u>\$ 333,002</u>				<u>\$ 348,240</u>

102年1月1日至12月31日

成本	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	期末餘額
土地	\$ 196,608	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 196,608
房屋及建築	109,215	1,309	( 633)	-	109,891
機械設備	128,610	9,784	( 11,420)	-	126,974
運輸設備	9,247	-	( 502)	-	8,745
辦公設備	3,906	-	( 845)	-	3,061
其他	13,625	2,759	( 2,307)	-	14,077
合計	<u>461,211</u>	<u>\$ 13,852</u>	<u>(\$ 15,707)</u>	<u>\$ -</u>	<u>459,356</u>
<u>累計折舊</u>					
房屋及建築	(\$ 39,895)	(\$ 4,432)	\$ 632	\$ -	(\$ 43,695)
機械設備	( 69,418)	( 10,184)	10,088	-	( 69,514)
運輸設備	( 4,019)	( 959)	419	-	( 4,559)
辦公設備	( 1,528)	( 771)	845	-	( 1,454)
其他	( 7,722)	( 1,717)	2,307	-	( 7,132)
合計	<u>( 122,582)</u>	<u>(\$ 18,063)</u>	<u>\$ 14,291</u>	<u>\$ -</u>	<u>( 126,354)</u>
	<u>\$ 338,629</u>				<u>\$ 333,002</u>

以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(六)其他非流動資產

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
預付設備款	\$ 8,198	\$ 6,918	\$ 1,557
預付長期投資	6,032	-	-
履約保證金	-	74,818	14,285
其他	6,899	5,905	2,225
合計	<u>\$ 21,129</u>	<u>\$ 87,641</u>	<u>\$ 18,067</u>

(七)短期借款

借款性質	103年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 193,000	2.250%~2.450%	不動產、廠房及設備
信用借款	98,000	2.001%~2.600%	無
	<u>\$ 291,000</u>		
借款性質	102年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 57,000	2.450%~2.595%	不動產、廠房及設備
信用借款	186,500	2.240%~2.500%	無
	<u>\$ 243,500</u>		



借款性質	102年1月1日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 54,000	2.308%~2.508%	不動產、廠房及設備
信用借款	100,000	2.350%~2.750%	無
	<u>\$ 154,000</u>		

(八)長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	103年12月31日
長期銀行借款				
擔保借款	自98年2月10日至 113年2月10日，並 按月付息	2.3%~2.45%	不動產、廠房及 設備	\$ 102,046
信用借款	自98年5月27日至 108年10月29日，並 按月付息	2.31%~2.25%	無	
				<u>42,204</u>
				144,250
減：一年或一營業週期內到期之長期借款（表列其他流動負債）				( <u>23,491</u> )
				<u>\$ 120,759</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	102年12月31日
長期銀行借款				
擔保借款	自98年2月10日至 113年2月10日，並 按月付息	2.3%~2.45%	不動產、廠房及 設備	\$ 104,882
信用借款	自97年3月18日至 105年4月15日，並 按月付息	2.308%~2.75%	無	
				<u>20,669</u>
				125,551
減：一年或一營業週期內到期之長期借款（表列其他流動負債）				( <u>73,933</u> )
				<u>\$ 51,618</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	102年1月1日
長期銀行借款				
擔保借款	自98年2月10日至 113年2月10日，並 按月付息	2.308%~2.5%	不動產、廠房及 設備	\$ 100,767
信用借款	自97年3月18日至 104年11月29日，並 按月付息	2.508%~2.75%	無	
				<u>44,854</u>
				145,621
減：一年或一營業週期內到期之長期借款（表列其他流動負債）				( <u>25,713</u> )
				<u>\$ 119,908</u>

### (九)退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
已提撥確定福利義務現值	(\$ 31,097)	(\$ 35,173)	(\$ 26,141)
計畫資產公允價值	8,454	7,538	5,661
認列於資產負債表之淨負債	(\$ 22,643)	(\$ 27,635)	(\$ 20,480)

(3) 確定福利義務現值之變動如下：

	103年度	102年度
1月1日確定福利義務現值	( 35,173)	( 26,141)
利息成本	( 604)	( 380)
精算損益	3,266	( 8,652)
縮減	1,414	-
12月31日確定福利義務現值	( 31,097)	( 35,173)

(4) 計畫資產公允價值之變動如下：

	103年度	102年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 7,538	\$ 5,661
計畫資產預期報酬	136	101
雇主之提撥金	2,250	1,800
計畫資產報酬之(損)益	28	( 24)
清償	( 1,498)	-
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 8,454	\$ 7,538

(5) 認列於綜合損益表之費用總額：

	103年度	102年度
利息成本	\$ 604	\$ 380
計畫資產預期報酬	( 136)	( 101)
縮減或清償損益	85	-
當期退休金成本	\$ 553	\$ 279

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	103年度	102年度
銷貨成本	\$ 230	\$ 149
推銷費用	39	28
管理費用	259	92
研發費用	25	10
	<u>\$ 553</u>	<u>\$ 279</u>

(6)認列於其他綜合損益之精算(損)益如下：

	103年度	102年度
本期認列	\$ 3,294	(\$ 8,676)
累積金額	(\$ 5,382)	(\$ 8,676)

(7)本公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國103年及102年12月31日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

民國103年及102年度，本公司計畫資產之實際報酬分別為164仟元及78仟元。

(8)有關退休金之精算假設彙總如下：

	103年度	102年	101年
折現率	1.75%	2.00%	1.75%
未來薪資增加率	2.00%	3.00%	3.00%
計畫資產預期長期報酬率	1.75%	1.75%	1.75%

對於未來死亡率之假設係按照各國已公布的統計數字及經驗估計。

(9)經驗調整之歷史資訊如下：

	103年度	102年度	101年度
確定福利義務現值	(\$ 31,097)	(\$ 35,173)	(\$ 26,141)
計畫資產公允價值	8,454	7,538	5,661
計畫剩餘(短絀)	(\$ 22,643)	(\$ 27,635)	(\$ 20,480)
計畫負債之經驗調整	\$ -	\$ -	\$ -
計畫資產之經驗調整	\$ 27	(\$ 23)	(\$ 40)

(10)本公司於民國103年12月31日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為375仟元。

2. (1)自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
- (2)民國 103 年及 102 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 4,948 仟元及 4,501 仟元。

#### (十)股本

1. 民國 103 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 500,000 仟元，分為 50,000 仟股，實收資本額為 353,000 仟元，每股面額 10 元。

本公司普通股期初與期末流通在外股數(仟股)調節如下：

	103年度	102年度
期初股數	30,300	25,300
現金增資	5,000	5,000
期末股數	35,300	30,300

2. 本公司於 102 年 11 月 11 日經董事會決議，辦理現金增資，以每股 22 元溢價發行 5,000 仟股，該增資案已辦理變更登記完竣，變更後本公司實收資本額為 303,000 仟元。
3. 本公司於民國 103 年 1 月 21 日經董事會決議通過辦理現金增資，發行 5,000 仟股，發行新股基準日為民國 103 年 2 月 10 日，募得 110,000 仟元，該增資案業已辦理變更登記完竣。

#### (十一)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

#### (十二)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存 10 %為法定盈餘公積，如尚有盈餘得為下列之分配：
- (1)董監事酬勞不低於所餘盈餘 3%。
  - (2)員工紅利不低於所餘盈餘 3%。
  - (3)其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。
2. 本公司股利政策如下：

本公司屬自行車及零件製造事業，分派股利之政策須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，股東紅利之總額應為累積可分

配盈餘之 30%~80%，其中現金紅利應為股東紅利總額之 10%以上。但得視公司未來資金規劃調整之。

3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
4. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。  
(2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。
5. 本公司於民國 102 年 6 月 24 日經股東會決議通過民國 101 年度盈餘分配案，發放現金股利 0.7 元，股利總計為 17,710 仟元。因民國 102 年度產生虧損，於民國 103 年 6 月 26 日股東會決議通過虧損撥補議案，以資本公積及法定盈餘彌補虧損 89,964 仟元。
6. (1) 本公司員工紅利及董監酬勞估列如下：

	103年度	102年度
員工紅利	932	-
董監酬勞	932	-
	1,864	-

上開員工紅利及董監酬勞係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，係以董事會通過之 6%及章程所定之 2%估列，並認列為當期之營業費用。

- (2) 本公司於民國 104 年 4 月 24 日經董事會提議 103 年度盈餘分派案，分派案如下：

	103年	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	3,948	\$ -
特別盈餘公積		
現金股利	35,300	1
董監酬勞	1,355	(註)
員工紅利	1,355	(註)

註：民國 103 年度經董事會決議配發員工現金紅利 \$1,355 及董監酬勞 \$1,355。

本公司董事會及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

### (十三)共同控制下前手權益

1. 本公司為迅速拓展大陸市場，向關係人以 200,000 仟元取得 PRIMA BUSINESS LIMITED(以下簡稱"PRIMA BUSINESS")、TOY TRADING CO., LIMITED(以下簡稱"久裕貿易")及 NOVA INDUSTRIAL CORP. (以下簡稱"晨昶")100%股權。本公司自民國 102 年 7 月 1 日取得 PRIMA BUSINESS、久裕貿易及晨昶 100%之控制力，是以自取得控制日起併入本公司。因本公司與 PRIMA BUSINESS、久裕貿易及晨昶最終控制者相同，上開購併交易經濟實質為集團內組織重組，應按集團對 PRIMA BUSINESS、久裕貿易及晨昶投資之帳面價值(評估減損損失後之金額)入帳，而投資成本與股權淨值間差額，則調整保留盈餘計 132,693 仟元。
2. 本公司將 PRIMA BUSINESS、久裕貿易及晨昶視為自始即已合併並重編民國 102 年度個體財務報表，並將關係人所持有股權及所享有之利潤於編製個體比較資產負債表、損益表及權益變動表時，歸屬於「共同控制下前手權益」。

### (十四)其他權益項目

103年度	備供出售金融資產 之未實現損益	外幣換算	總計
期初餘額	(\$ 1,266)	\$ 10,936	\$ 9,670
評價調整	6	-	6
外幣換算差異數:			
- 集團	-	19,197	19,197
- 集團之稅額	-	(3,264)	(3,264)
- 關聯企業	-	8,065	8,065
- 關聯企業之稅額	-	(1,371)	(1,371)
期末餘額	(\$ 1,260)	\$ 33,563	\$ 32,303

102年度	備供出售金融資產 之未實現損益	外幣換算	總計
期初餘額	(\$ 1,271)	\$ -	(\$ 1,271)
評價調整	5	-	5
外幣換算差異數:			
- 集團	-	9,112	9,112
- 集團之稅額	-	(1,549)	(1,549)
- 關聯企業	-	4,063	4,063
- 關聯企業之稅額	-	(690)	(690)
期末餘額	(\$ 1,266)	\$ 10,936	\$ 9,670

(十五)其他收入

	103年度	102年度
租金收入	\$ 30	\$ 120
銀行存款利息	277	610
什項收入	14,849	2,187
合計	\$ 15,156	\$ 2,917

(十六)其他利益及損失

	103年度	102年度
淨外幣兌換利益	\$ 8,242	\$ 2,468
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	5,779	( 942)
其他損失	( 431)	( 2)
合計	\$ 13,590	\$ 1,524

(十七)依性質分類之費用

	103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 69,573	\$ 41,583	\$ 111,156
勞健保費用	5,452	3,970	9,422
退休金費用	3,073	2,428	5,501
其他用人費用	2,804	5,155	7,959
	\$ 80,902	\$ 53,136	\$ 134,038
折舊費用	\$ 14,934	\$ 3,712	\$ 18,646
攤銷費用	\$ 252	\$ 1,190	\$ 1,442
	102年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 59,199	\$ 42,521	\$ 101,720
勞健保費用	4,964	3,836	8,800
退休金費用	1,612	3,168	4,780
其他用人費用	2,940	9,378	12,318
	\$ 68,715	\$ 58,903	\$ 127,618
折舊費用	\$ 14,591	\$ 3,472	\$ 18,063
攤銷費用	\$ 260	\$ 1,473	\$ 1,733

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日員工人數分別為 234 人及 201 人。

(十八)財務成本

	103年度	102年度
銀行借款利息	\$ 9,868	\$ 8,677

(十九)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	103年度	102年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 9,987	(\$ 4,994)
未分配盈餘加徵		
以前年度所得稅低估	( 2,008)	1,755
當期所得稅總額	7,979	( 3,239)
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	5,208	6,374
所得稅(利益)費用	\$ 13,187	\$ 3,135

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	103年度	102年度
國外營運機構財務報表兌換差額	\$ 4,635	\$ 2,239
確定福利義務之精算損益	560	( 1,475)
	\$ 5,195	\$ 764

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	103年度	102年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 8,953	\$ 7,508
遞延所得稅資產可實現性評估變動	-	( 5,185)
永久性差異之所得稅影響數	2,226	( 943)
以前年度所得稅低估數	2,008	1,755
所得稅(利益)費用	\$ 13,187	\$ 3,135



3. 因暫時性差異、課稅損失及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	103年度			
	103年1月1日	認列於其他		103年12月31日
		認列於損益	綜合淨利	
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
確定福利義務之精算損失	\$ 4,852	\$ -	(\$ 560)	\$ 4,292
備抵跌價及呆滯損失	2,052	561	-	2,613
其他	1,278	49	-	1,327
小計	\$ 8,182	\$ 610	(\$ 560)	\$ 8,232
-遞延所得稅負債：				
海外長期投資利益	( 20,225)	( 5,928)	-	( 26,153)
其他	( 6,382)	110	( 4,635)	( 10,907)
小計	(\$ 26,607)	(\$ 5,818)	(\$ 4,635)	(\$ 37,060)
合計	(\$ 18,425)	(\$ 5,208)	(\$ 5,195)	(\$ 28,828)

	102年度			
	102年1月1日	認列於其他綜		102年12月31日
		認列於損益	合淨利	
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
確定福利義務之精算損失	\$ 3,377	\$ -	\$ 1,475	\$ 4,852
備抵跌價及呆滯損失	857	1,195	-	2,052
其他	649	629	-	1,278
小計	\$ 4,883	\$ 1,824	\$ 1,475	\$ 8,182
-遞延所得稅負債：				
海外長期投資利益	( 16,877)	( 3,348)	-	( 20,225)
其他	707	( 4,850)	( 2,239)	( 6,382)
小計	(\$ 16,170)	(\$ 8,198)	(\$ 2,239)	(\$ 26,607)
合計	(\$ 11,287)	(\$ 6,374)	(\$ 764)	(\$ 18,425)

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。

5. 未分配盈餘相關資訊

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
87年度以後	\$ 35,462	(\$ 96,711)	\$ 59,418

6. 民國 103 年 12 月 31 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 1 月 1 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 30,477 仟元、28,469 仟元及 30,664 仟元，民國 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 0%，民國 103 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 0%。

(二十) 每股盈餘

	103年1月1日至12月31日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期 淨利	\$ 39,475	34,467	\$ 1.15
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期 淨利	39,475	34,467	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工分紅	-	26	
屬於母公司普通股股東之本期淨 利加潛在普通股之影響	\$ 39,475	34,493	\$ 1.14
102年1月1日至12月31日			
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期 淨利	\$ 2,619	25,717	\$ 0.10
歸屬於共同控制下之前手權益之 本期淨利	\$ 38,412		

(二十一) 非現金交易

僅有部分現金支付之投資活動：

	103年度		102年度	
購置固定資產	\$	44,201	\$	13,851
加：期初應付設備款		2,514		6,548
期末預付設備款		8,198		6,918
減：期末應付設備款	(	3,490)	(	2,514)
期初預付設備款	(	6,918)	(	1,557)
本期支付現金	\$	44,505	\$	23,246

## 七、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
永裕工業(新加坡)股份有限公司 (以下簡稱永裕工業)	本公司之子公司
NOVATEC EU S. R. O. (以下簡稱NOVATEC EU)	本公司之子公司
NOVATEC WHEELS US, LLC (以下簡稱NOVATEC US)	本公司之子公司
久裕交通器材(深圳)有限公司 (以下簡稱深圳交通)	本公司之孫公司
久裕電機(深圳)有限公司 (以下簡稱深圳電機)	本公司之孫公司
久鈺車料(昆山)有限公司 (以下簡稱昆山車料)	本公司之孫公司
久裕交通器材(昆山)有限公司 (以下簡稱昆山交通)	本公司之孫公司
捷豹聯合科技股份有限公司 (以下簡稱捷豹)	該公司負責人與本公司董事長為同一人
陳俊雄	本公司董事長
江碧雲	本公司副董事長

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
子公司	\$ 176,699	\$ 190,448
其他關係人	3,662	6,100
	<u>\$ 180,361</u>	<u>\$ 196,548</u>

本公司銷貨予上開公司之銷貨價格，係由雙方議定，除收款期間經公司同意得延長之，餘係按一般銷售條件辦理。

#### 2. 進貨

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
子公司	\$ 42,894	\$ 19,222

本公司向上開公司進貨之價格，係由雙方議定，除付款期間經雙方同意得延長之，餘按一般進貨條件辦理。

3. 人力支援費(帳列製造費用及營業費用)

	103年度		102年度	
	金額	期末 其他應付款	金額	期末 其他應付款
其他關係人	\$ 6,355	\$ -	\$ 13,863	\$ 1,380

上述費用係本公司於民國103年及102年度透過捷豹取得派遣人力支援之相關費用。

4. 代採購交易

	103年1月1日至12月31日			
	代購價款	代購成本	代購利益	期末應收款
子公司	\$ 20,788	\$ 18,040	\$ 2,748	\$ -

	102年1月1日至12月31日			
	代購價款	代購成本	代購利益	期末應收款
子公司	\$ 15,659	\$ 14,538	\$ 1,121	\$ -

上述交易係本公司代購機器設備及模具款，由於此交易係屬權益法下被投資公司間順流交易，故代購利益予以遞延認列，俟被投資公司於未來效益期間攤銷時，逐期予以認列。

5. 租金收入

	103年度		102年度	
	金額	應收租金	金額	應收租金
其他關係人	\$ 30	\$ -	\$ 120	\$ 126

6. 財產交易

103年度			
交易對象	財產交易種類	處分價款	其他應付款項-關係人
本公司之主要管理階層	處分土地	\$ 210,000	\$ -

102年度			
交易對象	財產交易種類	購入價款	其他應付款項-關係人
本公司之主要管理階層	購入股權	\$ 200,000	\$ 200,000

		交易對象	103年12月31日	102年12月31日
履約保證金 (表列其他資產-其他)	本公司之主要管 理階層		\$ -	\$ 74,818

上述履約保證金係為間接取得久裕電機(深圳)有限公司及久鈺車料(昆山)有限公司之股權所支付之款項。

7. 應收關係人款項

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
子公司	\$ 88,000	\$ 81,997	\$ 58,537
減：逾期轉列其他應收款	( 2,803)	( 4,515)	( 5,617)
合計	<u>\$ 85,197</u>	<u>\$ 77,482</u>	<u>\$ 52,920</u>

8. 其他應收款

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
子公司	\$ 18,597	\$ 17,444	\$ 51,614
其他關係人	-	126	126
	<u>\$ 18,597</u>	<u>\$ 17,570</u>	<u>\$ 51,740</u>

上述款項主要係本公司代其支付之貸款等。

9. 資金貸與關係人

(1) 應收關係人款項 (表列其他應收款-關係人)

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
其他關係人	\$ -	\$ 10,315	\$ 10,315
子公司	-	7,796	6,066
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,111</u>	<u>\$ 16,381</u>

(2) 利息收入

	103年度	102年度
子公司	\$ 83	\$ 228
其他關係人	35	300
	<u>\$ 118</u>	<u>\$ 528</u>

民國 103 及 102 年度之利息按年利率 3%~3.5%收取。

10. 應付帳款

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
子公司	<u>\$ 22,713</u>	<u>\$ 5,427</u>	<u>\$ 10,456</u>

11. 提供關係人提供背書保證情形

	103年12月31日		102年12月31日		102年1月1日	
	保證額度	使用額度	保證額度	使用額度	保證額度	使用額度
子公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,758</u>	<u>\$ 21,152</u>	<u>\$ 21,758</u>	<u>\$ 21,152</u>

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	103年度	102年度
薪資及其它短期福利	<u>\$ 16,527</u>	<u>\$ 14,156</u>

## 八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值			擔保用途
	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日	
土地	\$ 191,082	\$ 196,608	\$ 196,608	長、短期借款
房屋及建築物	10,461	12,796	13,935	長、短期借款
機器設備	9,505	11,087	4,713	長、短期借款
備償戶(表列其他流動資產)	7,014	3,007	1,898	長、短期借款
	<u>\$ 218,062</u>	<u>\$ 223,498</u>	<u>\$ 217,154</u>	

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

### (一)或有事項

關係人提供背書保證情形請詳附註七說明。

### (二)承諾事項

已簽約但尚未發生之資本支出

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
未完工程	\$ 271,562	\$ -	\$ -
不動產、廠房及設備	22,601	5,500	943
	<u>\$ 294,163</u>	<u>\$ 5,500</u>	<u>\$ 943</u>

## 十、重大之災害損失

無此情形。

## 十一、重大之期後事項

無此情形。

## 十二、其他

### (一)資本管理

本公司之資本管理係依據本公司所營事業之產業規模，考量產業未來成長及產品發展，設定適當之市場佔有率，並據以規劃相對應之資本支出，再依財務營運計畫計算所需之營運資金，最後考量產品競爭力所能產生之營業利益與現金流量，以決定適當之資本結構。

### (二)金融工具

#### 1. 金融工具公允價值資訊

本公司現金及約當現金、以攤銷後成本衡量之金融工具(包括應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值，長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)之利率因與市場利率接近，故其帳面金額應屬

估計公允價值之合理基礎，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊 請詳附註十二(三)。

## 2. 財務風險管理政策

- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

## 3. 重大財務風險之性質及程度

### (1) 市場風險

#### 匯率風險

- A. 本公司係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本公司管理階層已訂定政策，規定公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。公司內各單位應透過公司財務部就其整體匯率風險進行避險。為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率風險，公司內各單位目前透過公司財務部採用自然避險或遠期外匯合約進行避險。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

103年12月31日

外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	變動幅度	敏感度分析	
				損益影響	影響其他綜合損益
\$ 4,768	31.65	\$ 150,907	1%	\$ 1,509	\$ -
45	38.47	1,731	1%	17	-
\$ 138	31.65	4,368	1%	\$ 44	\$ -

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美元:新台幣

歐元:新台幣

金融負債

貨幣性項目

美元:新台幣

102年12月31日

外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	變動幅度	敏感度分析	
				損益影響	影響其他綜合損益
\$ 3,640	29.81	\$ 108,508	1%	\$ 1,085	\$ -
4	41.09	164	1%	2	-
\$ 184	29.81	\$ 5,485	1%	\$ 55	\$ -

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美元:新台幣

歐元:新台幣

金融負債

貨幣性項目

美元:新台幣



102年1月1日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美元:新台幣	\$ 3,205	29.04	\$ 93,073	1%	\$ 931	-
歐元:新台幣	63	38.49	2,425	1%	24	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美元:新台幣	\$ 358	29.04	\$ 10,396	1%	\$ 104	-

### 價格風險

- A. 由於本公司持有之投資於個體資產負債表中係分類為備供出售金融資產，或透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。本公司未有商品價格風險之暴露。
- B. 本公司主要投資於國內未上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 103 年度及 102 年度之稅後淨利因來自備供出售之權益工具之利益或損失均分別增加或減少 1 仟元。

### 利率風險

- A. 本公司之利率風險來自長期借款。按浮動利率發行之借款使本公司承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本公司承受公允價值利率風險。於民國 103 年度及 102 年度，本公司按浮動利率計算之借款係以新台幣計價。
- B. 依模擬之執行結果，利率變動 1% 對民國 103 年度及 102 年度稅後淨利之最大影響分別為 3,613 仟元及 3,063 仟元。

### (2) 信用風險

- A. 信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司依內部明定之授信政策，公司內各營運單位於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款及已承諾之交易。
- B. 於民國 103 年及 102 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失，信用品質分組請詳附註六(二)。

### (3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運單位執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使公司不致違反相關之借款限額或條款。
- B. 下表係本公司之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

103年12月31日	3個月內	3個月至1年內	1至2年內	2年至5年內	5年以上	合計
短期借款	\$ 103,374	\$ 190,812	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 294,186
應付票據	131,910	33,772	21,068	2,547	-	189,297
應付帳款	50,702	-	-	-	-	50,702
應付帳款 -關係人	22,713	-	-	-	-	22,713
其他應付款	40,824	2,037	-	-	-	42,861
其他應付款 -關係人	-	486	-	-	-	486
長期借款 (含一年內)	7,725	22,707	80,156	25,246	21,438	157,272

非衍生金融負債：

102年12月31日	3個月內	3個月至1年內	1至2年內	2年至5年內	5年以上	合計
短期借款	\$ 40,129	\$ 206,739	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 246,868
應付票據	89,914	27,685	20,827	21,552	-	159,978
應付帳款	60,093	-	-	-	-	60,093
應付帳款 -關係人	5,427	-	-	-	-	5,427
其他應付款	38,346	2,554	-	-	-	40,900
其他應付款 -關係人	-	200,000	-	-	-	200,000
長期借款 (含一年內)	2,885	74,310	37,954	16,648	25,522	157,319

非衍生金融負債：

102年1月1日	3個月內	3個月至1年內	1至2年內	2年至5年內	5年以上	合計
短期借款	\$ 70,254	\$ 85,455	\$ -	\$ -	-	\$ 155,709
應付票據	99,714	6,260	813	214	-	107,001
應付帳款	60,115	-	-	-	-	60,115
應付帳款 -關係人	10,456	-	-	-	-	10,456
其他應付款	20,881	12,273	6,167	-	-	39,321
長期借款 (含一年內)	12,868	12,845	50,210	32,762	54,471	163,156

(三)公允價值估計

1. 下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接或間接可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本公司以公允價值衡量之金融資產及負債如下：

103年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
金融資產：				
備供出售金融資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 340</u>	<u>\$ 340</u>
102年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
金融資產：				
備供出售金融資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 334</u>	<u>\$ 334</u>
102年1月1日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
金融資產：				
備供出售金融資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 329</u>	<u>\$ 329</u>

2. 如一項或多項重大參數並非依可觀察市場資料取得，則該金融工具係屬於第三等級。
3. 用以評估金融工具之特定評估技術包括：
  - (1) 同類型工具之公開市場報價或交易商報價。
  - (2) 其他評價技術，以決定其餘金融工具之公允價值，例如現金流量折現分析。
4. 本公司屬於第三等級金融工具之變動情形。

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年1月1日</u>
期初餘額	\$ 334	\$ 329	\$ 1,600
認列於其他綜合損益 之利益或(損失)	<u>6</u>	<u>5</u>	<u>(1,271)</u>
期末餘額	<u>\$ 340</u>	<u>\$ 334</u>	<u>\$ 329</u>

(以下空白)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：  
民國103年度：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期末最高金額	期末餘額	實際利率區間	質押性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品價值	(註3)		備註
													對個別對象貸與金額	(註2)資金貸與總限額	
0	久裕興業科技股份有限公司	久鈺車料(昆山)有限公司	其他應收款	是	\$ 50,000	\$ 50,000	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	\$ 208,733	\$ 208,733	
0	久裕興業科技股份有限公司	久裕交通器材(深圳)有限公司	其他應收款	是	23,000	23,000	-	2	-	營運週轉	-	-	208,733	208,733	
0	久裕興業科技股份有限公司	久裕電機(深圳)有限公司	其他應收款	是	23,000	23,000	-	2	-	營運週轉	-	-	208,733	208,733	
0	久裕興業科技股份有限公司	NOVATEC EU S. R. O.	其他應收款	是	4,017	4,017	3.50%	2	-	營運週轉	-	-	208,733	208,733	
0	久裕興業科技股份有限公司	NOVATEC WHEELS US, LLC	其他應收款	是	-	507	-	2	-	營運週轉	-	-	208,733	208,733	
1	久裕興業科技股份有限公司	久鈺車料(昆山)有限公司	其他應收款	是	\$ 5,601	\$ 5,601	6%	2	-	營運週轉	-	-	208,733	208,733	

註 1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：本公司資金貸與他人總額不超過本公司淨值百分之五十為限；因短期資金融通貸與累計金額不得超過本公司淨值百分之四十為限。

註 3：(1) 本公司對有業務往來之單一企業，個別貸與金額以不超過雙方問最近年度業務往來金額百分之三十或最近三個月業務往來金額百分之一百二十孰高者，且不超過本公司淨值百分之二十五為限。

(2) 本公司對有短期融通資金必要之單一企業，個別貸與金額以不超過本公司淨值百分之四十為限。

註 4：(1) 與本公司有業務往來。

(2) 有短期融通資金之必要者。

2. 為他人背書保證：  
民國103年度：

編號	背書保證者	背書保證對象	關係	本期		累計背書保證金額	最近期財務報告淨值之比率	備註
				最高背書保證額	期末背書保證額			
0	久裕興業科技股份有限公司	久鈺車料(昆山)股份有限公司	對單一企業背書保證之限額	\$ 208,733	\$ 208,733	\$ 208,733	2.93%	屬大陸地區背書保證
			關係					屬大陸地區背書保證
			對單一企業背書保證之限額	\$ 208,733	\$ 208,733	\$ 208,733	2.93%	屬大陸地區背書保證
			關係					屬大陸地區背書保證
			對單一企業背書保證之限額	\$ 208,733	\$ 208,733	\$ 208,733	2.93%	屬大陸地區背書保證
			關係					屬大陸地區背書保證

註 1：背書保證對象與本公司之關係為本公司之孫公司。

註2：本公司背書保證總額以不超過本公司當期淨值百分之四十為限；且金額與集團其他子公司合計亦不得超過最終集團母公司最近期財務淨值百分之四十。

註3：本公司為母子公司關係之單一企業背書保證限額以不超過當期淨值百分之四十為原則。

3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

民國103年度：

持有之公司	種類	種類及名稱	債券與有價證券發行人之關係	列科	目	股數(仟股)	帳面金額	比率(%)	公允價值	備註
久裕交通器材(深圳)	債券	本公司之孫公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動			-	\$ 15,276	=	\$ 15,276	

有限公司

持有之公司	種類	種類及名稱	債券與有價證券發行人之關係	列科	目	股數	帳面金額	比率(%)	公允價值	備註
久裕興業科技股份有限公司	股票	中國際實業股份有限公司	-	備供出售金融資產-流動			\$ 1,600	-	\$ 340	
				評價調整			( 1,260)			
							\$ 340			

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

9. 從事衍生性商品交易：無此情形。

10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額（僅揭露金額達實收資本額百分之二十以上之交易資訊）：無此情形。

## (二)轉投資事業相關資訊

民國103年度

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資		期 末		持 有		本公司認列 之投資(損)益 金額	備註
				本 期 末	上 期 年 底	股 數 (股)	比 率 (%)	帳 面 金 額	本 期 末 金 額		
久裕興業科技股份有限公司	永裕工業(新加坡)股份有限公司	新加坡	一般投資業務。	\$ 165,504	\$ 165,504	100	100.00	\$ 313,997	\$ 31,550	\$ 31,550	
久裕興業科技股份有限公司	JOY NOVA INTERNATION CO., LTD.	英屬安達 拉群島	一般投資業務。	67,306	67,306	100	100.00	178,904	3,402	3,402	
久裕興業科技股份有限公司	NOVATEC EU S.R.O	歐洲	自行車、機車零件 之買賣業務	6,628	2,731	-	100.00	665	( 3,078)	( 3,078)	
久裕興業科技股份有限公司	NOVATEC WHEELS US, LLC	美國	自行車、機車零件 之買賣業務	3,669	299	=	100.00	5,156	( 1,725)	( 1,725)	
	PRIMA BUSINESS LIMITED	英屬安達 拉群島	控股公司	1,490	1,490	=	100.00	95,649	15,862	15,862	註1
	TOY(H.K.)TRADING CO., LIMITED	香港	控股公司	38	38	=	100.00	9,976	( 4,951)	( 4,951)	註1
	JOY NOVA NOVA INDUSTRIAL CORP.	英屬維京 群島	控股公司	1,490	1,490	=	100.00	1,345	( 5,175)	( 5,175)	註1

註1：本公司認列之投資收益係含順流、逆流交易未實現損益及已實現利益。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：

民國103年度：

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額	本期匯出或收回 匯出金額	本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期末 已匯回台灣 之投資收益	備註
久裕交通器材(深圳) 有限公司	自行車、汽車、交通 器材之零配件之生產 及買賣。	\$ 167,417	(註1)	\$ 167,417	\$ -	\$ -	\$ 167,417	100%	\$ 31,550 (註2)	\$ 313,997	\$ -	
久裕電機(深圳) 有限公司	自行車花鼓、五金製 品、交通器材電機、 控制器及其它零件之 生產與買賣。	3,747	(註1)	-	-	-	-	100%	15,862 (註2)	83,255	-	
久裕車料(昆山) 有限公司	生產精沖模、模具、 自行車花鼓、飛輪、 變速器等零件生產及 買賣。	52,272	(註1)	-	-	-	-	100%	( 10,126) (註2)	95,649	-	

註 1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 2：經台灣母公司簽證會計師查核財務報表。

公司名稱	本期期末累計自台灣	
	匯出赴大陸地區投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註1)
久裕興業科技股份有限公司	\$ 367,417	\$ 371,014

註1：依據民國97年8月29日新修訂「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，因本公司取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍之證明文件，故無需計算投資限額。

3. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

十四、營運部門資訊

不適用。



## 十五、首次採用 IFRSs

本個體財務報表係本公司依 IFRSs 所編製之首份個體財務報表，於編製初始資產負債表時，本公司業已將先前依中華民國一般公認會計原則編製財務報表所報導之金額調整為依 IFRSs 報導之金額。本公司就首次採用 IFRSs 所選擇之豁免、追溯適用之例外及自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 如何影響本公司財務狀況、財務績效及現金流量之調節，說明如下：

### (一) 所選擇之豁免項目

#### 1. 企業合併

本公司對發生於轉換至 IFRSs 日（以下簡稱轉換日）前之企業合併，選擇不追溯適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」規定。

#### 2. 股份基礎給付交易

本公司對於轉換日前因股份基礎給付交易所產生已既得之權益工具及已交割之之負債選擇不追溯適用國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付交易」。

#### 3. 員工福利

本公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第 19 號「員工福利」第 120A 段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

#### 4. 累積換算差異數

本公司選擇於轉換日將國外營運機構所產生之累積換算差異數認定為零，俟後產生之兌換差額則依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」之規定處理。

#### 5. 複合金融工具

於轉換日負債組成部分已不再流通在外之複合金融工具，本公司選擇無須區分為單獨之負債及權益組成部分。

#### 6. 先前已認列金融工具之指定

本公司於轉換日選擇將部分原帳列「以成本衡量之金融資產」指定為備供出售金融資產。

#### 7. 借款成本

本公司選擇適用民國 96 年修訂之國際會計準則第 23 號「借款成本」第 27 及 28 段之過渡規定，自轉換日起適用該準則。

(二)本公司除避險會計估計、金融資產及金融負債之除列及非控制權益，因其與本公司無關，未適用國際財務報導準則第 1 號之追溯適用之例外規定外。

1. 會計估計

於民國 101 年 1 月 1 日依 IFRSs 所作之估計，係與該日依中華民國一般公認會計原則所作之估計一致。

2. 金融資產及金融負債之除列

國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」之除列規定推延適用於民國 93 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

3. 非控制權益

推延適用國際會計準則第 27 號（民國 97 年修正）之下列規定：

(1)有關將綜合損益總額歸屬於母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額之規定；

(2)有關母公司對子公司未導致喪失控制之所有權權益之變動，應作為權益交易處理之規定；及

(3)有關母公司對子公司喪失控制之規定。

(三)自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節

國際財務報導準則第 1 號規定，企業須對比較期間之權益、綜合損益及現金流量進行調節。各期間之權益及綜合損益，依先前之中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節，列示於下列各表：

(以下空白)

1. 民國 102 年 1 月 1 日權益之調節

	中華民國				
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明	
<u>流動資產</u>					
現金及約當現金	\$ 37,024	\$ -	\$ 37,024		
應收票據	58,073	-	58,073		
應收票據-關係人	886		886		
應收帳款	68,168	-	68,168		
應收帳款-關係人	52,920		52,920		
其他應收款	249	-	249		
其他應收款-關係人	68,121	-	68,121		
存貨	64,278	-	64,278		
預付款項	6,526	-	6,526		
其他流動資產	5,078	( 1,194)	3,884	(3)	
流動資產合計	361,323	( 1,194)	360,129		
<u>非流動資產</u>					
備供出售金融資產—非流動	-	329	329	(1)	
以成本衡量之金融資產—非流動	1,600	( 1,600)	-	(1)	
採用權益法之長期股權投資	248,576	( 412)	248,164	(6)	
不動產、廠房及設備	340,186	( 1,557)	338,629	(4)	
無形資產	14,715	( 11,748)	2,967	(5)	
遞延所得稅資產	-	4,883	4,883	(5)(2)	
其他非流動資產	16,510	1,557	18,067	(4)	
非流動資產合計	621,587	( 8,548)	613,039		
資產總計	\$ 982,910	(\$ 9,742)	\$ 973,168		

	中華民國 一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動負債</u>				
短期借款	\$ 154,000	\$ -	\$ 154,000	
應付票據	107,001	-	107,001	
應付帳款	70,571	-	70,571	
其他應付款	37,485	1,836	39,321	(2)
當期所得稅負債	1,949	-	1,949	
其他流動負債	30,007	-	30,007	
流動負債合計	401,013	1,836	402,849	
<u>非流動負債</u>				
長期借款	119,908	-	119,908	
遞延所得稅負債	16,170	-	16,170	
應計退休金負債	12,367	8,115	20,482	(5)
其他非流動負債-其他	3,830	-	3,830	
非流動負債合計	152,275	8,115	160,390	
負債總計	553,288	9,951	563,239	
<u>歸屬於母公司業主之權益</u>				
股本				
普通股	253,000	-	253,000	
資本公積	47,509	-	47,509	
保留盈餘				
法定盈餘公積	16,421	-	16,421	
特別盈餘公積	-	5,957	5,957	(2)(5) (6)(7)
未分配盈餘	59,418	-	59,418	
其他權益	24,379	( 25,650)	( 1,271)	(1)(5) (7)
共同控制下前手權益	28,895	-	28,895	
權益總計	429,622	( 19,693)	409,929	
負債及權益總計	\$ 982,910	(\$ 9,742)	\$ 973,168	

2. 民國 102 年 12 月 31 日權益之調節

	中華民國 一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動資產</u>				
現金及約當現金	\$ 94,123	\$ -	\$ 94,123	
應收票據	34,771	-	34,771	
應收票據-關係人	3,586	-	3,586	
應收帳款	72,453	-	72,453	
應收帳款-關係人	77,482	-	77,482	
其他應收款	2,320	-	2,320	
其他應收款-關係人	35,681	-	35,681	
存貨	58,300	-	58,300	
預付款項	3,373	-	3,373	
其他流動資產	8,362	( 3,018)	5,344	(3)
流動資產合計	390,451	( 3,018)	387,433	
<u>非流動資產</u>				
備供出售金融資產— 非流動	-	334	334	(1)
以成本衡量之金融資 產—非流動	1,600	( 1,600)	-	(1)
採用權益法之長期股 權投資	434,626	( 1,688)	432,938	(6)
不動產、廠房及設備	339,920	( 6,918)	333,002	(4)
無形資產	17,672	( 15,978)	1,694	(5)
遞延所得稅資產	-	8,182	8,182	(5)(2)
其他非流動資產	80,722	6,918	87,641	(4)
非流動資產合計	874,540	( 10,750)	863,791	
資產總計	\$ 1,264,991	(\$ 13,768)	\$ 1,251,224	

	中華民國			
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動負債</u>				
短期借款	\$ 243,500	\$ -	\$ 243,500	
應付票據	159,978	-	159,978	
應付帳款	65,520	-	65,520	
其他應付款	238,960	1,940	240,900	(2)
其他流動負債	83,233	-	83,233	
流動負債合計	<u>791,191</u>	<u>1,940</u>	<u>793,131</u>	
<u>非流動負債</u>				
長期借款	51,618	-	51,618	
遞延所得稅負債	26,607	-	26,607	
應計退休金負債	16,908	10,727	27,635	(5)
其他非流動負債	5,243	-	5,243	
非流動負債合計	<u>100,376</u>	<u>10,727</u>	<u>111,103</u>	
負債總計	<u>891,567</u>	<u>12,667</u>	<u>904,234</u>	
<u>歸屬於母公司業主之權益</u>				
股本				
普通股	303,000	-	303,000	
資本公積	107,509	-	107,509	(9)
保留盈餘				
法定盈餘公積	17,565	-	17,565	
特別盈餘公積	-	5,957	5,957	(2)(5) (6)(7)
未分配盈餘	( 89,964)	( 6,747)	( 96,711)	(1)(5)
其他權益	35,314	( 25,644)	9,670	(7)
權益總計	<u>373,424</u>	<u>( 26,434)</u>	<u>346,990</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 1,264,991</u>	<u>(\$ 13,767)</u>	<u>\$ 1,251,224</u>	

### 3. 民國102年度綜合損益之調節

	中華民國			說明
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	
營業收入	\$ 646,904	\$ -	\$646,904	
營業成本	( 533,246)	924	( 532,322)	(2)(5)
聯屬公司間(未)				
已實現利益	( 1,206)	-	( 1,206)	
營業毛利	112,452	924	113,376	
營業費用				
推銷費用	( 46,255)	173	( 46,082)	(2)(5)
管理費用	( 66,443)	573	( 65,870)	(2)(5)
研發費用	( 15,154)	59	( 15,095)	(2)(5)
營業費用合計	( 127,852)	805	( 127,047)	
營業利益	( 15,400)	1,729	( 13,671)	
營業外收入及支出				
其他收入	2,917	-	2,917	
其他利益及損失	1,524	-	1,524	
財務成本	( 8,677)	-	( 8,677)	
採用權益法之關聯企業				
及合資損益之份額	63,349	( 1,276)	62,073	(6)
營業外收入及支出合計	59,113	( 1,276)	57,837	
稅前淨利	43,713	453	44,166	
所得稅費用	( 3,135)	-	( 3,135)	
繼續營業單位本期淨利	40,578	453	41,031	
本期淨利	40,578	453	41,031	
其他綜合損益				
國外營運機構財務報表				
換算之兌換差額	-	9,112	9,112	
備供出售金融資產未實				
現評價利益(損失)	-	5	5	
確定福利之精算損益	-	( 8,676)	( 8,676)	
採用權益法之關聯企業及合				
資其他綜合損益之份額	-	4,063	4,063	
與其他綜合損益組成部分相				
關之所得稅	-	( 764)	( 764)	
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-	3,740	3,740	
本期綜合損益總額	\$ 40,578	\$ 4,193	\$ 44,771	

調節原因說明：

(1) 金融資產：權益工具

本公司所持有之未上市櫃及興櫃股票依民國 100 年 7 月 7 日修正前「證券發行人財務報告編製準則」規定，係以成本衡量並帳列「以成本衡量之金融資產」。惟依國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」規定，權益工具無活絡市場但其公允價值能可靠衡量時（意即該權益工具之合理公允價值估計數區間之變異性並非重大，或於區間內各種估計數之機率能合理評估，並用以估計公允價值），應以公允價值衡量。本公司因此於轉換日依民國 100 年 12 月 22 日修正之「證券發行人財務報告編製準則」規定，將「以成本衡量之金融資產」指定為「備供出售之金融資產」，並按該日公允價值與原帳面金額之差異調減其他綜合損益 1,271 仟元。民國 102 年 12 月 31 日就公允價值與原帳面金額之差異調減其他綜合損益 5 仟元。

(2) 累積未休假獎金

我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。本公司因此於轉換日調增應付費用 1,836 仟元，及調減保留盈餘金額為 1,524 仟元（扣除所得稅影響數 312 仟元）。民國 102 年 12 月 31 日調增應付費用 1,940 仟元，及調增營業費用 104 仟元。

(3) 所得稅

依我國會計準則規定，遞延所得稅資產或負債依其相關負債或資產之分類，或預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。惟 IFRSs 規定，遞延所得稅資產或負債一律分類為非流動項目，且在不具法定抵銷權之下，遞延所得稅資產及負債不得互抵。於轉換日及民國 102 年 12 月 31 日，本公司遞延所稅資產重分類至非流動之金額分別為 1,194 仟元及 3,018 仟元。

(4) 預付設備款

依我國證券發行人財務報告編製準則規定，本公司購置固定資產而預付之款項表達於固定資產項下。惟 IFRSs 規定，依其交易性質應表達於其他非流動資產項下。於轉換日及民國 102 年 12 月 31 日，本公司預付設備款重分類至其他非流動資產之金額分別為 1,557 仟元及 6,918 仟元。

(5) 退休金

本公司選擇採用國際財務報導準則第 1 號豁免規定，將確定福利計劃之全部累計精算損益於轉換日調增應計退休金負債 19,863 仟元及調減保留盈餘金額為 16,486 仟元（扣除所得稅影響數 3,377 仟元）；同時將轉換日原始認列遞延退休金成本 11,749 仟元予以迴轉。民國 102 年 12 月 31 日調增應計退休金負債及調減遞延退休金成本分別為 6,062 仟元及 4,229 仟元、調減營業費用金額為 1,833 仟元；調增應計退休金負債 8,675 仟元、調減其他綜合損益 7,200 仟元（扣除所得稅影響數 1,475 仟元）。



(6)採權益法之長期股權投資

因子公司依我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第19號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。本公司因此於轉換日調減採權益法之長期股權投資412仟元及保留盈餘金額為412仟元。民國102年12月31日調減採權益法之長期股權投資1,276仟元及保留盈餘金額為1,276仟元。

(7)特別盈餘公積

依民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定，本公司因選擇將未實現重估增值及累積換算調整數轉入未分配盈餘，應分別提列相同數額之特別盈餘公積，惟本公司因轉換IFRSs所產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換所產生之保留盈餘淨增加數提列特別盈餘公積5,957仟元。

4. 民國101年度現金流量表之重大調整

- (1)自中華民國一般公認會計原則轉換至IFRSs，對所報導之本集團產生之現金流量並無影響。
- (2)中華民國一般公認會計原則與IFRSs表達間之調節項目，對所產生之現金流量無淨影響。

久裕興業科技股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
庫存現金		\$ 1,011
銀行存款		-
支票存款		141
活期存款		60,841
外幣存款	美元餘額USD477仟元 美元兌新台幣匯率31.65 歐元餘額EUR42仟元 歐元兌新台幣匯率38.47 日幣餘額JPY87仟元 日幣兌新台幣匯率0.26 人民幣餘額RMB139仟元 人民幣兌新台幣匯率5.09	17,450
		\$ 79,443

久裕興業科技股份有限公司  
 應收帳款明細表  
 民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
甲		\$ 39,409	
乙		5,735	
其他		<u>67,049</u>	
		112,193	
減：備抵呆帳		( 1,049 )	每一零星客戶餘額均未超過本科目金額5%
		<u>\$ 111,144</u>	

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司  
存貨明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	淨變現價值	
原 料		\$ 31,318	\$ 37,519	重置成本
在 製 品		27,538	30,495	淨變現價值
製 成 品		26,771	33,006	淨變現價值
商 品		3,018	2,907	淨變現價值
		\$ 88,645	\$ 103,927	
減：備抵存貨跌價及呆滯損失		( 9,997)		
		\$ 78,648		

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國103年1月1日至103年12月31日

單位：新台幣仟元

名稱	期初		本期		增加		減少		期末		市價或單價(元)	總價	押情形	備註
	股數(股)	金額	股數(股)	金額	股數(股)	金額	股數(股)	金額	持股比例	金額				
永裕工業(新加坡)股份有限公司	100	\$ 267,567	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	100%	\$ 312,872	\$ -	\$ 313,997	無	
JOY NOVA INTERNATIONAL CO.,	100	164,977	-	-	-	10,655	-	-	100%	175,632	-	178,904	無	
NOVATEC WHEEL US, LLC	-	394	-	-	-	1,674	-	-	100%	2,068	-	5,156	無	(註)
NOVATEC EU S. R. O	-	(1,008)	-	-	-	4,762	-	-	100%	3,754	\$ -	865	無	
		\$ 431,930		\$ -		\$ 62,396		\$ -		\$ 494,326		\$ 498,722		

註：因長期股權投資帳面餘額為貸餘，帳列「其他負債-其他」項下。

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司  
不動產、廠房及設備變動明細表  
民國103年1月1日至103年12月31日

單位：新台幣仟元

說明：「不動產、廠房及設備」相關資訊請參閱附註六(五)。

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司  
不動產、廠房及設備累積折舊變動明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

說明：「不動產、廠房及設備」相關資訊請參閱附註六(五)。

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司

短期借款明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	借款金額	契約期限	利率	抵押或擔保	備註
台灣企銀	擔保借款	\$ 33,000	103.04.01~104.04.01	2.45%	土地、房屋及建築	
板信銀行	信用借款	20,000	103.09.26~104.09.26	2.60%	無	
中國信託銀行	信用借款	30,000	103.09.30~104.09.30	2.25%	無	
土地銀行	信用借款	33,000	103.02.06~104.02.06	2.20%	無	
合作金庫	擔保借款	25,000	103.10.29~104.10.29	2.25%	土地	
台灣銀行	擔保借款	40,000	103.07.25~104.07.25	2.35%	土地	
第一銀行	信用借款	30,000	103.01.13~104.02.06	2.30%	無	
彰化銀行	信用借款	20,000	103.09.17~104.03.17	2.24%	無	
兆豐銀行	信用借款	20,000	103.05.08~104.05.07	2.30%	無	
上海銀行	信用借款	20,000	103.12.02~104.12.02	2.34%	無	
台北富邦銀行	信用借款	20,000	103.03.04~104.03.04	2.00%	無	
		\$ 291,000				



久裕興業科技股份有限公司  
應付帳款明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
甲		\$ 8,930	
乙		5,352	
丙		4,481	
丁		4,072	
戊		3,214	
己		3,065	
其他		21,588	每一零星客戶餘額均 未超過本科目金額5%
		\$ 50,702	

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司

長期借款明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	借款金額	契約期限	利率	抵押或擔保	備註
台灣企銀	擔保借款	\$ 38,056	98.02.10~113.02.10	2.30%	土地、房屋及建築	
合作金庫	擔保借款	58,500	103.10.29~105.10.25	2.31%	土地	
合作金庫	信用借款	4,842	103.10.29~108.10.29	2.25%	無	
合作金庫	信用借款	7,362	99.11.29~104.11.29	2.31%	無	
台灣企銀	擔保借款	5,490	102.02.08~106.01.15	2.45%	機器設備	
台新銀行	信用借款	30,000	103.11.28~106.11.27	2.31%	無	
		144,250				
減：一年內到期之長期借款		( 23,491 )				
		\$ 120,759				

久裕興業科技股份有限公司  
營業收入明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	數	量(仟)	金	額	備	註
花鼓			1,715 PCS	\$	459,723		
零件			32,235 PCS		204,447		
輪組			20 PCS		56,326		
其他			871 PCS		38,628		每一零星客戶餘額 未超過本科目金額
小計					759,124		
減：銷貨退回				(	1,119)		
銷貨折讓				(	3,692)		
營業收入淨額				\$	754,313		

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司  
營業成本明細表  
民國103年1月1日至103年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
自製產品銷貨成本	
期初原料	\$ 32,153
加：本期進料	406,189
減：期末原料	( 31,318)
原料盤虧	( 2)
本期耗用原料	407,022
加：直接人工	48,406
加：製造費用	143,705
製造成本	599,133
加：期初在製品	22,472
減：期末在製品	( 27,538)
在製品盤虧	( 15)
製成品成本	594,052
加：期初製成品	14,519
減：期末製成品	( 26,771)
製成品盤虧	( 379)
報廢及轉列相關費用	( 14,564)
產銷成本	566,857
外購商品銷貨成本	
期初商品	1,227
加：本期進貨	42,893
減：期末商品	( 3,018)
進銷成本	41,102
自製及外購銷貨成本	607,959
調整：下腳收入	( 3,327)
存貨呆滯及跌價損失	( 2,074)
存貨盤虧	396
營業成本	\$ 602,954

久裕興業科技股份有限公司

製造費用明細表

民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
加 工 費		\$ 55,017	
薪 資 支 出		19,655	
折 舊 費 用		14,934	
包 裝 費		7,436	
其 他 費 用		46,663	每一零星客戶餘額均未超過本科目金額5%
		<u>\$ 143,705</u>	

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司  
 推銷費用明細表  
 民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪 資 支 出		\$ 10,861	
廣 告 費		11,618	
出 口 費 用		12,737	
運 費		2,689	
其 他 費 用		15,358	每一零星客戶餘額均未超過本科目金額5%
		\$ 53,263	

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司  
 管理費用明細表  
 民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪 資 支 出		\$ 38,321	
租 金 支 出		5,227	
勞 務 費		8,744	
雜 費		6,515	
其 他 費 用		17,860	每一零星客戶餘額均未超過本科目金額5%
		\$ 76,667	

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司  
 研發費用明細表  
 民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪 資 支 出		\$ 5,018	
樣 品 費		4,485	
勞 務 費		1,607	
模 具 費		4,108	
其 他 費 用		3,784	每一零星客戶餘額均未超過本科目金額5%
		\$ 19,002	

(以下空白)



久裕興業科技股份有限公司  
其他收益及費損淨額明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

說明：「其他利益及損失」相關資訊請參閱附註六(十六)。

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司  
財務成本明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

說明：「財務成本」相關資訊請參閱附註六(十八)。

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司  
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

說明：「依性質分類之費用」相關資訊請參閱附註六(十七)。

(以下空白)

## 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

國際財務報導準則-合併財務報告

(一) 最近二年度合併資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響：

單位：新台幣千元

項目	年度	103 年度	102 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,104,468	924,480	179,988	19.47
備供出售金融資產-非流動		340	334	6	1.80
不動產、廠房及設備		754,138	713,222	40,916	5.74
無形資產		3,521	3,591	-70	-1.95
遞延所得稅資產		8,635	10,079	-1,444	-14.33
其他資產		74,273	158,935	-84,662	-53.27
<b>資產總額</b>		<b>1,945,375</b>	<b>1,810,641</b>	<b>134,734</b>	<b>7.44</b>
流動負債		1,192,774	1,294,024	-101,250	-7.82
非流動負債		230,769	169,627	61,142	36.04
<b>負債總額</b>		<b>1,423,543</b>	<b>1,463,651</b>	<b>-40,108</b>	<b>-2.74</b>
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	-
股本		353,000	303,000	50,000	16.50
資本公積		95,110	107,509	-12,399	-11.53
保留盈餘		41,419	(73,189)	114,608	-156.59
其他權益		32,303	9,670	22,633	234.05
庫藏股票		-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-
<b>權益總額</b>		<b>521,832</b>	<b>346,990</b>	<b>174,842</b>	<b>50.39</b>

變動原因說明(變動達 20%以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)：

- 1.其他資產變動主要係 102 年為投資大陸久裕電機(深圳)、久鈺車料(昆山)所支付購買股權的履約保證金所致。
- 2.非流動負債增加主要係 103 年資本性支出增加長期借款，遞延所得稅負債增加所致。
- 3.保留盈餘變動主要係 102 年會計師國外長期股權淨值差異調整所致。
- 4.其他權益變動係 103 年國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

(二) 未來因應計劃：因應營業規模擴充，妥善規劃資本支出預算及營運資金之控管。

## 二、經營結果

(一) 最近二年度合併營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及其影響：

單位：新台幣千元

項目	年度	103 年度	102 年度	差異	
				金額	%
營業收入淨額		2,027,958	1,940,790	87,168	4.49
營業成本		1,635,970	1,602,468	33,502	2.09
營業毛利		391,988	338,322	53,666	15.86
營業費用		318,519	252,039	66,480	26.38
營業淨利(損)		73,469	86,283	-12,814	-14.85
營業外收入及支出		9,701	-12,097	21,798	-180.19
稅前淨利(損)		83,170	74,186	8,984	12.11
所得稅費用		43,695	32,393	11,302	34.89
稅後純益		39,475	41,793	-2,318	-5.55

變動原因說明(變動達 20%以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)：

- 1.營業費用增加主要係 103 年增加行銷及研發費用所致。
- 2.營業外收入及支出主要係 103 年處份不動產、廠房及設備產生利益 20,302 仟元所致。
- 3.所得稅費用主要係大陸子公司財務稅差異所產生的所得稅費用。

(二) 預期銷售數量與其依據：請參閱壹、致股東報告書。

(三) 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無。

### 三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明：

項 目 \ 年 度	103年度	102年度	變動金額	變動率
營業活動之淨現金流入(出)	28,451	14,279	14,172	99.25%
投資活動之淨現金流出	201,659	134,180	67,479	50.29%
籌資活動之淨現金流入(出)	150,414	131,290	19,124	14.57%

說明：

- 營業活動之淨現金流入增加，主要係因 103 年營收成長、年度盈利，致營業活動淨現金流入。
- 投資活動之淨現金流出增加，主要係因購置不動產、廠房及設備及支付子公司投資價款所致。

(二) 流動性不足之改善計畫：無。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動 淨現金流量 (2)	全年其他活動 淨現金流量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
169,238	44,690	184,021	397,949	不適用	不適用
<p>1. 全年度現金流量變動情形分析：</p> <p>(1) 營業活動：營業活動之現金流入量主要係預計 104 年度營收獲利產生流入。</p> <p>(2) 投資活動：投資活動之現金流出量主要係預計 104 年度購置不動產、機器 234,179 千元。</p> <p>(3) 融資活動：融資活動之現金流入量主要係預計 104 年度辦理 240,000 千元建廠融資及現金增資 178,200 千元。</p> <p>2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：104 年預計辦理現金增資新台幣 178,200 千元及銀行聯貸新台幣 240,000 千元中長期融資合計 418,200 千元。</p>					

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

(二) 預計可能產生效益：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫

103年12月31日 單位:仟元

項目	說明	被投資公司(損)益	投資政策	虧損(獲利)原因	改善計畫	未來一年投資計畫
永裕工業(新加坡)股份有限公司		31,550	從事海外投資控股	本公司經投審會核准,透過永裕工業(新加坡)股份有限公司轉投資久裕交通器材(深圳)有限公司,從事花鼓等自行車零件之製造及銷售,並以供應大中華地區市場為主,受惠於中國市場穩定成長,對自行車之需求強勁,帶動整體產業業績成長。	1. 持續提升產品品質。 2. 透過對車隊之贊助,增加品牌能見度。 3. 加強與世界各大車廠之合作關係以爭取新訂單。	-
久裕交通器材(深圳)有限公司		31,550	自行車、機車零件之買賣業務			
JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD.		3,402	從事海外投資控股	本公司經投審會核准,透過JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD. 轉投資PRIMA BUSINESS LIMITED、TOY(H. K.) TRADING CO., LTD. LIMITED、及NOVA INDUSTRIAL CORP. 再轉投資久裕電機(深圳)有限公司及久鈺車料(昆山)有限公司,從事花鼓等自行車零件之製造及銷售,並以供應大中華地區市場為主,受惠於中國市場穩定成長,對自行車之需求強勁,帶動整體產業業績成長,久鈺車料(昆山)有限公司虧損係因財稅差異調整。	1. 持續與當地組車廠加強合作關係。 2. 透過冠名贊助當地大型之自行車賽事,提升消費者對品牌之認同。	-
PRIMA BUSINESS LIMITED		15,862	從事海外投資控股			
TOY(H.K.) TRADING CO.,LTD. LIMITED.		(4,951)	從事海外投資控股			
NOVA INDUSTRIAL CORP.		(5,175)	從事海外投資控股			
久裕電機(深圳)有限公司		16,421	自行車、交通器材電機、控制器及其它零件之生產與買賣			
久鈺車料(昆山)有限公司		(13,019)	自行車、機車零件之買賣業務			
NOVATEC EU S.R.O.		(3,078)	自行車、機車零件之買賣業務	本公司於100年度投資設立歐洲子公司,專責對歐洲地區之品牌推廣及銷售業務,因仍屬成立初期業務待拓展,致103年度出現虧損。	1. 積極參與各項商展及增加在專業雜誌媒體廣告,以吸引消費者目光。 2. 致力與當地經銷商合作增加輪圈組之銷售,以提升營業額及獲利。	-
NOVATEC WHEEL US,LLC		(1,725)	自行車、機車零件之買賣業務	本公司於101年度投資設立美國子公司,專責對美洲地區之品牌推廣及銷售業務,因仍屬成立初期業績待提升,致103年度出現虧損。	1. 持續尋找當地經銷商及代理商,擴建通路以增加銷售額。 2. 積極參與各項商展及增加在專業雜誌媒體廣告,以吸引消費者目光。 3. 拓展美國本土以外市場(如加拿大、中南美洲等),以擴大產品銷售市場。	-

## 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估

### (一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

#### (1) 利率變動：

##### (A) 對本公司及子公司損益之影響：

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	102 年度	103 年度
利息收入	2,372	3,372
利息費用	18,377	20,550
營業收入淨額	1,940,790	2,027,958
(利息費用-利息收入)/營業收入淨額(%)	0.82%	0.85%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

本公司及子公司 102 年及 103 年度之利息收支佔營收之比重不高，且營運資金控制得宜，故利率變動對本公司及子公司損益尚未產生重大影響。

##### (B) 未來因應措施：

本公司及子公司定期評估銀行借款利率，與銀行間保持密切往來以取得較優惠之利率條件，以降低利息支出。本公司及子公司並時時觀察市場利率變化趨勢，善用各式籌資工具，降低利率變動對公司損益之影響。

#### (2) 匯率變動：

##### (A) 對本公司及子公司損益之影響：

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	102 年度	103 年度
淨匯兌(損)益	(5,760)	(4,227)
營業收入淨額	1,940,790	2,027,958
淨匯兌(損)益/營業收入淨額(%)	-0.30%	-0.21%

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

由於本公司及子公司主要係以外銷為主，且多以美元報價及收款為主，故匯率變動對本公司及子公司之損益有一定之影響性，102 年及 103 年度淨匯兌利損佔營業收入淨額比重分別為-0.30%及-0.21%，主要係 102 年度人民幣兌美元走勢逐漸升值影響所致。

##### (B) 未來因應措施：

本公司及子公司主要銷貨收入以美元計價為主，主要原物料之採購以新台幣及人民幣為主，能達到外幣收支自然避險之程度有限，若美元兌新台幣及人民幣匯率大幅波動，將對本公司及子公司盈餘產生相當程度之影響，本公司及子公司為有效降低匯率變動對整體獲利之影響性，提出具體因應措施如下：

- ①與金融機構保持密切聯繫，隨時掌握匯率變化趨勢，以適度調節外幣資產部位，降低匯兌風險。
- ②持續觀察美元走勢以充分掌握市場資訊，並預估長、短期匯率走勢；另遇匯



率變動幅度較大時，適度與往來客戶重新商議交易價格，以減緩匯率波動對本公司及子公司營收與獲利之衝擊。

- ③本公司於「取得或處分資產管理辦法」中訂有外匯避險相關規範，其交易之商品應選擇使用規避本公司業務經營所產生之風險為主，由權責主管採取適當避險性操作並嚴格控管避險部位，以降低匯率變動風險。

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

根據行政院主計處公佈103年12月份消費者物價指數(CPI)為103.57，較102年(102.94)同月漲0.61%，全年累計平均漲1.2%；12月份躉售物價指數(WPI)為92.24，較102年(96.28)同月跌4.20%，全年平均跌0.51%。本公司及子公司未來將密切觀察物價指數變化及注意市場價格之波動，並與客戶及供應商保持良好的互動關係，視通貨膨脹對本公司之影響，適時調整產品售價以反應成本上揚情形，減緩本公司及子公司承擔通貨膨脹之壓力。

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

- (1)本公司及子公司103年度及截至公開說明書刊印日止並未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易。未來若從事上述交易時，將依照本公司經股東會決議之「取得或處分資產管理辦法」規定辦理並依法令規定即時且正確公告各項資訊。

- (2)本公司及子公司資金貸與他人及背書保證之行為均依公司所訂之「資金貸與他人作業辦法」以及「背書保證管理辦法」規定辦理，截至公開說明書刊印日止，本公司對100%持有之大陸孫公司久鈺車料(昆山)有限公司提供擔保信用狀(Standby L/C)銀行授信擔保借款額度之背書保證金額為人民幣3,000仟元(約為新台幣15,276仟元)。另外本公司對100%持有之大陸子公司資金貸與期末餘額合計金額為74,524仟元。

(3)未來因應措施：

由於本公司對100%持有之大陸孫公司久鈺車料(昆山)有限公司背書保證期限為一年，且依照本公司經股東會決議之「資金貸與他人作業辦法」以及「背書保證管理辦法」規定辦理，未來得視該公司營運狀況及規模，以逐步降低未來對其資金貸與以及背書保證之金額。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司及子公司研發計畫係依據對市場訊息脈動之掌握與應用導向判定未來市場需求，結合公司主軸策略，進而展開中長期研發與創新方向，再依據年度經營會議與行銷企劃室策略計畫，形成短期新產品與新技術研究發展計畫，目的在於滿足顧客需求並兼顧公司長期與短期投資效益、潛在市場成長與強化產業競爭態勢，針對目標顧客與潛在顧客提供適合之產品組合與定價。因此對於產品開發的時效性、產品製作品質要求及交期準確性，均採用高標準的規範來自我要求，也因此對於強化研發人員的產品設計能力及開發能力、機電整合能力，一直保持著兢兢業業的態度，不斷的要求提升，也補

進相關技術領域的優秀人才，提高本公司及子公司本身的研發能量。此外本公司及子公司將擴展目前所擁有的輪組暨花鼓技術，跨足自行車其電動能領域增加國內綠能產業生產競爭力，並擴大企業版圖進軍國際。

本公司及子公司未來的研發計畫將朝以下方向發展：

- (1) 將產品由傳統自行車零組件延伸至輪轂電機馬達、電池與電子類技術整合製造擴展至電動能產品，積極開發電子電機技術於兩輪電動車花鼓。
- (2) 逐步增加高階輪組產品的推出，並朝較高毛利及技術層次較高的類別發展，加強產品品牌的深度。
- (3) 往綠色產業設計傳動系統的方向邁進，設計或生產環保標章產品。
- (4) 持續整合輪組及花鼓系列的完整性，降低客戶採購成本，並推出更有市場競爭力的產品。
- (5) 依循 ISO 流程進而逐步整合三項產品類型發展(OEM、ODM、OBM)。

預計投入之研發費用：

本公司及子公司投入之研發費用 103 年度約為 54,066 仟元，最近年度在研發費用投入上因多項產品申請歐美等地專利而增加勞務費用，以及多項新產品送樣而增加模具費用，致使 103 年度研究發展費用較 102 年度增加約為 39,410 仟元。整體而言研發費用之支出在研發設備的投資、專利的申請與本公司高階研發人才的聘任上，未來費用的規劃將更著重於發展主要核心技術相關項目。

#### 4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司及子公司各項業務之執行均依照法令規定辦理，而最近年度本公司及子公司並無受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事，故重要政策及法律變動對本公司及子公司並無重大影響，而未來本公司管理階層，將隨時觀察注意國內外重要政策及法律變動，並適時主動提出因應措施。

#### 5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司及子公司所生產之產品為自行車零件，就現階段而言，科技改變及產業變化對本公司及子公司財務業務並無明顯之影響，且本公司及子公司持續關注自行車產業之變化與技術之進步，並投入產品技術之開發亦適時調整相關對策，對科技改變及產業變化能有效避免可能之衝擊。

#### 6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司及子公司秉持誠實穩健，回饋社會的經營理念，未來將持續事業的經營與發展，以回饋社會大眾。最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司尚無因企業形象改變而產生企業危機重大影響之情事。

#### 7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有併購他公司之計劃。將來若有併購計劃，亦將秉持審慎評估之態度，充分考量合併之效，以確保股東權益。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

(1)擴充廠房之預期效益：為因應產能擴充及發展新產品，擬於江蘇省昆山市千燈鎮購地新建廠房，預期新廠投產後對營收及獲利將能有所挹注。主要用途為：

- ①研發和生產綠色公共自行車，公路自行車、場地自行車、山地自行車、折疊自行車、淑女自行車及自行車花鼓、飛輪、變速器等車用零部件，銷售自我品牌產品。
- ②研發和生產助力自行車及零部件。
- ③研發和生產綠色電動車及零部件。
- ④研發和生產動能助力電動車及零部件。
- ⑤研發和生產綠色動能助力殘障車及零部件。

(2)可能風險及因應措施：本公司及子公司著重市場發展，新建廠房主要之風險為產能利用率不足，公司將朝電子化管理，於每季做好次季之生產規劃，以短交期、短庫存與 TPS 體系改良，厚植實力及競爭力，並以中國市場為主，國際市場為輔，將市場及生產面之影響風險降至最低。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨集中：

本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無任一供應商進貨占整體進貨金額比例達20%以上者，而有進貨集中風險之虞。本公司及子公司與供應商皆維持良好之關係，以保持供貨之彈性，並積極開發及培育供應商以建構完整之供應鏈，降低進貨集中之風險。

(2)銷貨集中：

本公司及子公司產品銷售以自行車零件售後服務市場（After Market，簡稱AM市場）及成車廠為主，銷售地區遍及歐洲、美洲、中東與亞洲地區等客戶，以最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無任一客戶銷貨金額占整體銷貨金額比例達20%以上者，故應無銷貨集中之風險。

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

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，其股權移轉均屬正常買賣行為且其多數屬本公司及子公司股票公開發行前董監事個人財務規劃行為，移轉股份僅占已發行股份總額 9.48%，對本公司及子公司並無重大影響。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司並無經營權改變之情事。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件：

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應

揭露其相關資料:無。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者:無。

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

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

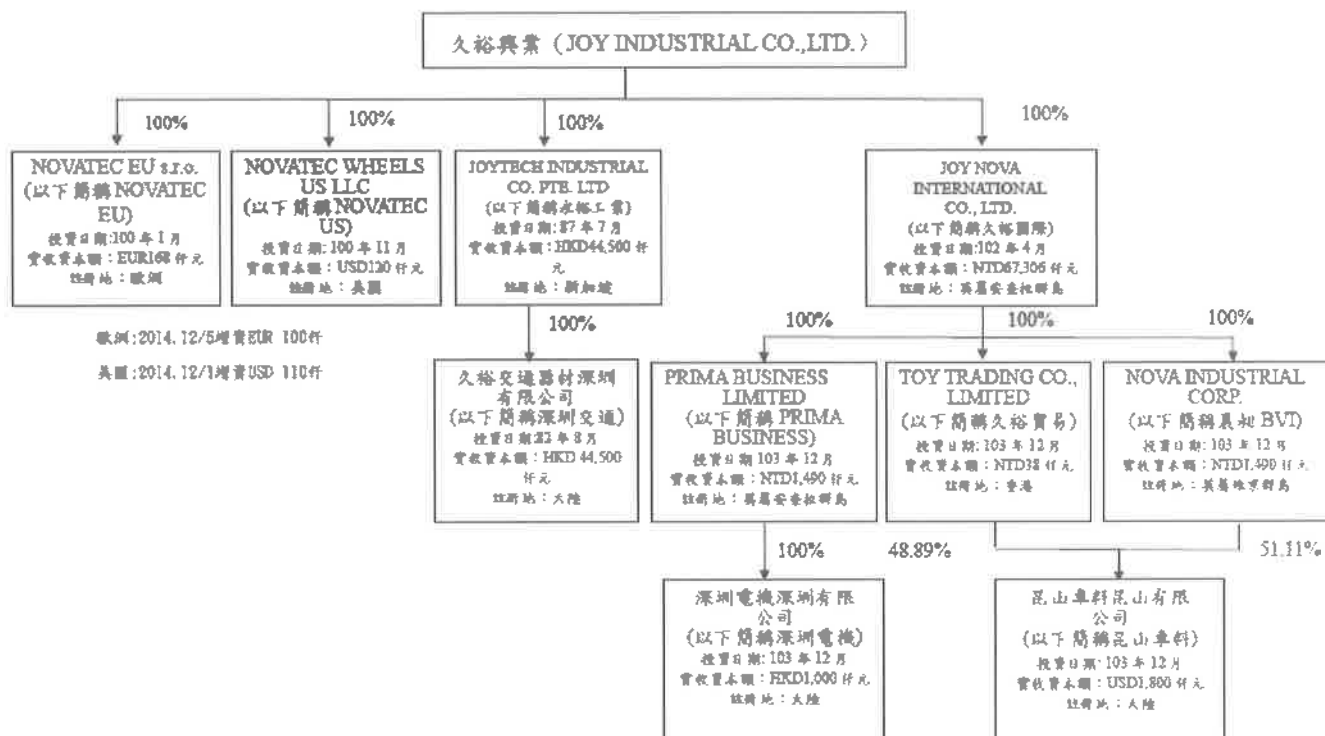
七、其他重要事項:無。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業合併營業報告書

##### 1. 關係企業組織圖



註：上述關係企業並未持有本公司股份。

##### 2. 關係企業基本資料

關係企業名稱	與本公司之關係	本公司持有關係企業股份		實收資本額
		股數	比例	
永裕工業(新加坡)股份有限公司	本公司持有 100%之子公司	100	100%	HKD 44,500 千元
JOY NOVA INTERNATIONAL CO.,LTD	本公司持有 100%之子公司	100	100%	NTD 67,306 千元
NOVATEC EU S.R.O.	本公司持有 100%之子公司	-	100%	EUR 168 千元
NOVATEC WHEELS US, LLC.	本公司持有 100%之子公司	-	100%	USD 120 千元
PRIMA BUSINESS LIMITED	本公司之間接持有 100%之轉投資公司	-	100%	NTD 1,490 千元
TOY(H.K.)TRADING CO.,LTD. LIMITED.	本公司之間接持有 100%之轉投資公司	-	100%	NTD 38 千元
NOVA INDUSTRIAL CORP.	本公司之間接持有 100%之轉投資公司	-	100%	NTD 1,490 千元
久裕交通器材(深圳)有限公司	本公司之間接持有 100%之轉投資公司	-	100%	HKD 44,500 千元
久裕電機(深圳)有限公司	本公司之間接持有 100%之轉投資公司	-	100%	HKD 1,000 千元
久鈺車料(昆山)有限公司	本公司之間接持有 100%之轉投資公司	-	100%	USD 1,800 千元

### 3. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

關係企業名稱	主要營業項目
永裕工業(新加坡)股份有限公司	一般投資業務
JOY NOVA INTERNATIONAL CO.,LTD	一般投資業務
NOVATEC EU S.R.O.	自行車、機車零件之買賣業務
NOVATEC WHEELS US, LLC.	自行車、機車零件之買賣業務
PRIMA BUSINESS LIMITED	控股公司
TOY(H.K.)TRADING CO.,LTD. LIMITED	控股公司
NOVA INDUSTRIAL CORP.	控股公司
久裕交通器材(深圳)有限公司	自行車、汽車、交通器材之零配件生產及買賣
久裕電機(深圳)有限公司	自行車花鼓、五金製品、交通器材電機、控制器及其它零件之生產及買賣
久鈺車料(昆山)有限公司	生產精沖模、模具、自行車花鼓、飛輪、變速器等零件生產及買賣

### 4. 關係企業董事、監察人及總經理

103年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數	持股比例
久裕交通器材(深圳) 有限公司	董事長	陳俊雄	-	-
	副董事長	江碧雲	-	-
	總經理	陳世偉	-	-
	董事	陳松君	-	-
	董事	賴錦香	-	-
久裕電機(深圳) 有限公司	董事長	陳俊雄	-	-
	副董事長	江碧雲	-	-
	董事	陳松君	-	-
	董事	賴錦香	-	-
久鈺車料(昆山) 有限公司	董事	陳俊雄	-	-
	董事	江碧雲	-	-
	董事	陳世偉	-	-
	董事	陳松君	-	-
	董事	陳承孝	-	-
	監事	劉曉青	-	-

## 5. 關係企業營運概況

103年12月31日 單位：人民幣千元

企業名稱	實收資本 (或股本)	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 (損)益	本期(損)益 (稅後)
久裕交通器材 (深圳) 有限公司	40,597	106,557	44,893	61,664	109,645	8,111	6,221
久裕電機 (深圳) 有限公司	1,043	50,002	31,218	18,784	78,663	4,938	3,223
久鈺車料 (昆山) 有限公司	14,899	80,437	64,087	16,350	112,846	538	(2057)

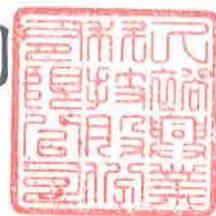
### (二)關係企業合併財務報表

本公司民國一〇三年度(自一〇三年一月一日至十二月三十一日止)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。

### (三)關係報告書：不適用。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：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。
- 五、第一上(外國興)櫃公司應包括與我國股東權益保障規定重大差異之說明：不適用。
- 六、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

久裕興業科技股份有限公司



董事長：陳俊雄



中華民國一〇四年六月十八日