

上市股票代號：2476

鉅祥企業股份有限公司

簡式公開說明書

(發行一〇一年第一次員工認股權憑證申報用稿本)

- 一、公司名稱：鉅祥企業股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行一〇一年第一次員工認股權憑證。
 - (一)發行單位數：500,000 單位。
 - (二)每單位認股權憑證得認購之股數：10 股。
 - (三)認股條件：請參閱本公開說明書第 27 頁。
 - (四)履約方式：以發行新股方式支應。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、本次發行之相關費用
 - (一)承銷費用：不適用。
 - (二)其他費用：新台幣 10 萬元。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或簽章者依法負責。
- 七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。請參閱本公開說明書第 1 頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址
行政院金融監督管理委員會指定之公開資訊觀測站網址：<http://mops.twse.com.tw>
本公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.gs.com.tw>

鉅祥企業股份有限公司 編製
中華民國一〇一年五月二十四日刊印

一、本次發行前實收資本額之來源及占實收資本額之比率：

單位：新台幣元；100年12月31日

實收資本額之來源	金額	占實收資本額之比率
登記設立	1,500,000	0.06%
現金增資	324,645,000	13.29%
盈餘轉增資	1,971,258,390	80.69%
資本公積轉增資	116,550,000	4.77%
認股權憑證轉換	29,090,000	1.19%
合計	2,443,043,390	100.00%

二、公開說明書之分送計劃：

(一)陳列處所：台灣證券交易所股份有限公司

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會

中華民國證券商業同業公會

本公司

(二)分送方式：依主管機關規定方式辦理

(三)索取方法：請透過網路索取 <http://mops.twse.com.tw>

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：群益金鼎證券股份有限公司

地址：台北市敦化南路二段 97 號敦南大樓 B2 樓

網址：agency.capital.com.tw

電話：(02) 2702-3999

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

簽證會計師：侯委晉、楊建國會計師

事務所名稱：致遠聯合會計師事務所

地址：台北市 11494 內湖區港墘路 185 號 9 樓

網址：www.diwan.com.tw

電話：(02) 8751-6006

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

	發言人	代理發言人
姓名：	林顯國	廖文嫻
職稱：	副總經理	財務部經理
電話：	(03) 477-5141	(03) 477-5141
電子郵件信箱：	sklin@mail.gs.com.tw	winy@mail.gs.com.tw

十三、本公司網址：www.gs.com.tw

鉅祥企業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 2,443 百萬元		公司地址：桃園縣新屋鄉上青埔 56 號		電話：(03)4775141	
設立日期：62 年 11 月 14 日			網址：www.gs.com.tw		
上市日期：90 年 9 月 17 日		上櫃日期：87 年 02 月 24 日		公開發行日期：85 年 06 月 19 日	
管理股票日期：無					
負責人： 董事長 林於晃 總經理 林於晃		發言人及代理發言人： 姓名：林顯國 姓名：廖文嫻 職稱：副總經理 職稱：財務部經理			
股票過戶機構：群益金鼎證券股份有限公司		電話：(02) 2702-3999		網址：agency.capital.com.tw	
地址：台北市敦化南路二段 97 號敦南大樓 B2 樓					
股票承銷機構：無		電話：無		網址：無	
地址：無					
最近年度簽證會計師：致遠聯合會計師事務所		電話：(02) 8751-6006		網址：www.diwan.com.tw	
侯委晉會計師、楊建國會計師 地址：台北市 11494 內湖區港墘路 185 號 9 樓					
複核律師：無		電話：無		網址：無	
地址：無					
信用評等機構：無		電話：無		網址：無	
地址：無					
最近一次經信用評等日期：無		評等標的：無		評等結果：無	
董事選任日期：100 年 6 月，任期： 3 年			監察人選任日期：100 年 6 月，任期： 3 年		
全體董事持股比例：11.03% (101 年 4 月 30 日)			全體監察人持股比率：7.10% (101 年 4 月 30 日)		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(101 年 4 月 30 日)					
<u>職 稱</u>	<u>姓 名</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>職 稱</u>	<u>姓 名</u>	<u>持 股 比 例</u>
董事長	林於晃	7.68%	董 事	謝在寶	0.07%
董 事	林顯國	2.01%	董 事	莊尚文	0.00%
董 事	曾佳榮	1.25%	監察人	詹美珠	7.09%
董 事	林永寶	0.02%	監察人	張超艇	0.01%
工廠地址：新屋廠：桃園縣新屋鄉上青埔 56 號		八德廠：桃園縣八德市大安里榮興路 73 巷 32 號		電話：(03)477-5141 (03)361-1994	
主要產品：A.連續沖壓精密部品 B.連續沖壓模具 C.治具		市場結構：內銷 35.71% 外銷 64.29%		參閱本文之頁次 19 頁	
風 險 事 項		內容請參閱第 1 頁		參閱本文之頁次 1 頁	
去 (100) 年度		營業收入： 1,374,590 仟元 買賣業： 86,294 仟元 加工業： 仟元 製造業： 1,288,296 仟元 稅前純益： 437,216 仟元		稅前每股盈餘： 1.79 元 14、44 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額		詳本公開說明書封面			
發 行 條 件		詳本公開說明書封面			
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用			
本次公開說明書刊印日期：101 年 5 月 24 日			刊印目的：發行一〇一年第一次員工認股權憑證		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：無					

目 錄

頁次

壹、 公司概况

一、 公司簡介	1
(一) 設立日期	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三) 公司沿革	1
二、 風險事項	1
(一) 風險因素	1
(二) 訴訟或非訟事件	5
(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	5
(四) 其他重要事項	5
三、 公司組織	6
(一) 關係企業圖	6
(二) 董事及監察人資料	7
四、 資本及股份	11
(一) 股本形成經過	11
(二) 最近股權分散情形	11
(三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	12
(四) 員工分紅及董事、監察人酬勞	12

貳、 營運概況

一、 公司之經營	14
(一) 業務內容	14
(二) 市場及產銷概況	19
二、 轉投資事業	25
(一) 轉投資事業概況	25
(二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形	25
三、 重要契約	25

參、發行計畫及執行情形

一、 本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項	26
二、 本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	26
三、 本次併購發行新股應記載事項	26

肆、財務概況

一、 最近五年度財務分析	32
二、 財務報表	35
三、 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者	53
四、 財務狀況及經營結果檢討分析	53
(一)財務狀況	53
(二)經營結果	54
(三)現金流量	55
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	55
(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	56
(六)其他重要事項	57

伍、特別記載事項

一、 內部控制制度執行狀況	58
(一)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形	58
二、 委託信用評等機構出具之評等報告	58
三、 證券承銷商評估總結意見	58
四、 律師法律意見書	58
五、 由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	58
六、 本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	58
七、 最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者	58
八、 上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項	58
(一)董事會運作情形資訊	58
(二)審計委員會運作情形或監察人運作情形	59
(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差	60

異情形及原因	
(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形	61
(五)履行社會責任情形	62
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施	64
(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式	64
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總	64
(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	64

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 62 年 11 月 14 日

(二)總公司、工廠地址及連絡電話

公司地址：桃園縣新屋鄉上青埔 56 號

電話：(03) 477-5141

新屋廠地址：桃園縣新屋鄉上青埔 56 號

電話：(03) 477-5141

八德廠地址：桃園縣八德市大安里榮興路 73 巷 32 號

電話：(03) 361-1994

(三)公司沿革：

民國 96 年：資本額增為 206,053 萬元，總公司六廠落成，投資設立深圳鉅寶精密模具有限公司，經濟部核准本公司與宏岳投資股份有限公司合併案。

民國 97 年：1 月 17 日經濟部核准員工認股權憑證換發普通股，本公司資本額增為 207,962 萬元，另盈餘轉增資後資本額為 236,218 萬元，投資設立東莞鉅悅模具有限公司，董監改選，獲得桃園縣政府長青企業卓越獎。

民國 98 年：盈餘轉增資增為 243,304 萬元，10 月 20 日經濟部核准員工認股權憑證換發普通股，本公司資本額增為 244,304 萬元，獲得行政院勞工委員會職訓局評核公司教育訓練品質「銅牌」獎。

民國 99 年：總公司精機大樓動土開工、持續獲得行政院勞工委員會職訓局評核公司教育訓練品質「銅牌」獎。

民國 100 年：總公司製六廠大樓落成啟用，辦公及材倉大樓動土開工、持續獲得行政院勞工委員會職訓局評核公司教育訓練品質「銅牌」獎，董監改選，由上海鉅祥轉投資設立四川錦岳模具科技有限公司、撤銷東莞鉅悅投資案，設置薪酬委員會，發展金屬與塑件結合製程(Insert Molding)。

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率：

單位：新台幣仟元

項 目	99 年度	100 年度	截至 101 年 3 月 31 日止
利息費用(1)	163	900	563
營業收入(2)	1,568,316	1,374,590	299,171
(1)/(2)	0.01%	0.07%	0.19%

本公司九十九年度、一〇〇年度及一〇一年第一季之利息費用佔各該

年度營業收入之比重為 0.01%、0.07%及 0.19%，因所佔比率對損益影響不大，但本公司仍將隨時注意利率變化，並與銀行保持良好關係，以取得更優惠利率，以降低利息費用。

(2)匯率：

單位：新台幣仟元

項 目	99 年度	100 年度	截至 101 年 3 月 31 日止
兌換(損)益(1)	(25,778)	2,059	1,237
營業收入(2)	1,568,316	1,374,590	299,171
(1)/(2)	-1.64%	0.15%	0.41%

本公司產品多以外銷為主，外銷比重約佔 6 成 4 以上，外幣報價多以美元為計價基礎，且其生產使用原材料外購比重約佔 1 成 2 以上，計價幣別大多以日圓為計價基礎，故美金及日圓匯率波動將對本公司營收及獲利有較大影響。

本公司因應匯率變動之具體措施：

- A.匯入之外幣貨款視實際資金需求及匯率高低，決定兌換成台幣或存放外幣帳戶外，並於適當時機買賣外幣存款，以較機動之方式來降低匯率變動所產生之影響。
- B.從事避險目的之衍生性商品交易，以規避匯率波動風險。
- C.藉由進銷款項之自然沖抵產生一定之避險效果。
- D.收集匯率資訊並經常與往來銀行主管探討匯率未來走向，以適時掌握匯率變動資訊。

- (3)通貨膨脹：本公司將持續致力於各項成本之降低，密切注意原物料之供需與價格變動狀況，加強存貨庫存量管控及有效降低營運成本，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，以減少通膨或通縮對本公司損益之影響。

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

- (1)本公司最近年度無從事高風險、高槓桿投資及背書保證之情事。
- (2)本公司九十八年度依財團法人中華民國會計研究發展基金會(93)基秘字第 167 函規定，對關係人超過正常授信期限之應收帳款 4,719 仟元轉列為其他應收款，視為資金貸與性質，並於財務報表附註中揭露，該筆資金貸與款項，已於 100 年 3 月 31 日全數還清。
- (3)本公司以外幣計價之銷貨所產生之應收帳款及進貨所產生之應付帳款，具有匯率風險。對此，本公司擬採用遠期外匯合約之衍生性金融商品交易，

以適度規避此匯率變動風險，並定期評估。

本公司從事之部分定期存款及無活絡市場之債券投資-特別股，係屬固定利率之金融資產，故市場利率變動將使其公平價值隨之變動，惟對本公司未具有重大市場利率變動之公平價值風險

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)未來研發計畫

A.連接器發展－因應產業面朝雲端處理模式，相對於連接器材外接型之比重會逐年下降且朝細薄化之發展，故對於研發計劃朝：

a.連接功能集中於單一外接連接器，對功能性、可靠性集於一身，材質之選用、PIN距之縮小、安全性均會跳脫既有範疇，本司會以數十年之沖壓生產經驗協同客戶開發以達創造更優之極致工藝展現。

b.輕薄化之產品相對應於內裝機構套件，相形比重增加，金屬與塑件結合製程（Insert Molding）發展更進一步研發。

B.雲端處理應用日益比重增加，對於連接器市場影響至鉅，除上項之基礎持續外，本司更於未來著墨於一產品機構件研究發展，開發出連續沖模取代單工程模之量產化。

C.既有電子連續沖模之深厚基礎，朝向車用、醫療保健器材發展，在可靠性、安全性規範下創造更具有競爭力之公司發展規模。

(2)預計投入之研發費用

本公司一〇一年度預計投入之研發費用將較一〇〇年度成長 7%。

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：

(1)本公司對於應收款之續後衡量自民國一〇〇年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文之規定處理。此項會計原則變動，對本公司民國一〇〇年度稅後淨利、稅後基本每股盈餘及民國一〇〇年十二月三十一日之總資產並未有影響。

(2)本公司自民國一〇〇年一月一日起，採用新發佈之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定處理。依該公報之規定，本公司應揭露有助於財務報表使用者評估本公司所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊，且該公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。此項改變，依規定本公司民國一〇〇年度個別財務報表得不予揭露，而於民國一〇〇年度合併財務報表附註增加營運部門資訊之揭露，另本公司亦已對民國九十九年度之合併財務報表營運部門資訊予以重編。

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：

本公司隨時注意電子產業之技術發展演變，以迎合市場潮流，最近年度及截

至公開說明書刊印日止並無重大科技改變對公司財務業務而有重大影響之情形。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：於一〇〇年度及截至公開說明書刊印日止，本公司尚無因企業形象改變而衍生相關企業危機之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：於一〇〇年度及截至公開說明書刊印日止，本公司並無從事任何併購活動。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：為配合本公司中長期業務發展，本公司興建之製六廠，主要是針對營運發展需求進行整體考量，能提供足夠使用空間與規劃，以結合下游塑膠射出和貴金屬電鍍表面處理等製程複合技術，未來將有助於垂直整合客戶訂單以滿足客戶需求，故興建廠房投入沖塑技術及設備，再就現況高速精密端子擴充，對本公司營收及獲利有明顯的挹注且無風險。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司主要進貨來源與銷貨對象有其不同之產業特性與階段性營運，本公司亦針對進銷貨對象其未來本身以及產業的成長趨勢，進一步適度多元化分析，並分散未來進貨來源與銷貨對象，以期更能維持均衡、穩健的營運結果，為持續努力的目標。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司林清弘董事因個人理財規劃，於100年8月12日以盤後定價交易申報轉讓本公司股票4,500,000股，所轉讓股份佔本公司股本1.84%，其股票轉讓對公司並無重大影響，林清弘董事並於100年8月29日辭任本公司董事一職。

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，本公司並無因經營權改變而影響公司營運之情事，且本公司已制訂完整之內部控制制度及相關管理規章，因此經營權如有改變對本公司營運之影響及風險將可降低。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件:

- 1.公司最近年二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形:無。
- 2.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。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業組織圖：(截止至 101 年 3 月 31 日止)



(二)董事及監察人

1.董事及監察人資料：

101年5月24日;單位:股

職稱	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	林於晃	100.6.28	3	79.6.25	18,755,888	7.68%	18,755,888	7.68%	17,316,008	7.09%	0	0	德明商專行政管理系畢	本公司總經理 鉅祥企業(馬)有限公司董事長 上海鉅祥精密模具有限公司董事長 鉅祥(泰)有限公司董事長 旭軟電子科技(股)公司董事長 美國 G-SHANK, INC. 董事 錦德投資(股)公司董事 鉅祥精密(馬)有限公司董事 美國 GRAND STAR ENTERPRISES L.L.C. 董事長兼總經理 鉅隆模具(東莞)有限公司董事 青島鉅祥精密模具有限公司董事 鉅祥精密模具(蘇州)有限公司董事長 廈門鉅祥精密模具有限公司董事長 天津鉅祥精密模具有限公司董事長 美國 GOLDEN IMPRESSION L.L.C. 董事長 深圳鉅祥精密模具有限公司董事長 宏錦(上海)電子有限公司董事 上海鉅祥精密五金製品有限公司董事長 深圳鉅寶精密模具有限公司董事長 四川錦岳模具科技有限公司執行董事 鉅祥日本株式會社董事長	董事 監察人 董事	曾佳榮 詹美珠 林清弘 (註一)	姻親 配偶 兄弟
董事	林清弘 (註一)	100.6.28	3	79.6.25	16,206,200	6.63%	-	-	-	-	-	-	大同理工學院機械工程系畢	美國 G-SHANK, INC. 董事長兼總經理 G-SHANK DE MEXICO, S.A. DEC. V. 董事長 兼總經理	董事長 監察人	林於晃 詹美珠	兄弟 姻親

職稱	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			職稱	姓名	關係
董事	林顯國	100.6.28	3	79.6.25	4,910,592	2.01%	4,910,592	2.01%	72,737	0.03%	0	0	大同理工學院機械工程系畢 台灣星電(股)公司副總經理	本公司副總經理 錦德投資(股)公司董事長 鉅祥(泰)有限公司董事 美國 G-SHANK, INC. 監察人 英屬開曼群島 GLOBAL STAR INTERNATIONAL CO.,LTD. 董事長 宏錦(上海)電子有限公司董事長 鉅隆模具(東莞)有限公司董事長 廈門鉅祥精密模具有限公司董事 鉅祥精密模具(蘇州)有限公司董事 青島鉅祥精密模具有限公司董事長 天津鉅祥精密模具有限公司董事 OASIS WORLD CO.,LTD. 董事長	-	-	-
董事	曾佳榮	100.6.28	3	79.6.25	3,056,585	1.25%	3,056,585	1.25%	648,439	0.27%	0	0	清華工商機工科畢	上海鉅祥精密模具有限公司董事兼總經理 鉅隆模具(東莞)有限公司董事 鉅祥精密模具(蘇州)有限公司董事兼總經理 青島鉅祥精密模具有限公司董事兼總經理 宏錦(上海)電子有限公司董事兼總經理 天津鉅祥精密模具有限公司董事兼總經理 上海鉅祥精密五金製品有限公司董事兼總經理 深圳鉅祥精密模具有限公司董事兼總經理 深圳鉅寶精密模具有限公司董事兼總經理 四川錦岳模具科技有限公司總經理 鉅祥日本株式會社董事兼總經理	董事長 監察人	林於晃 詹美珠	姻親 姻親
董事	謝在寶	100.6.28	3	88.06.16	164,843	0.07%	164,843	0.07%	0	0	0	0	鉅祥公司董事	鉅鼎企業(股)公司董事	-	-	-

職稱	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	林永寶	100.6.28	3	100.6.28	48,560	0.02%	48,560	0.02%	948	0.00%	0	0	中信高工機工科畢	日益茂工業股份有限公司董事 本公司營業處兼生產事業處處長	-	-	-
董事	莊尚文	100.6.28	3	100.6.28	9,000	0.00%	9,000	0.00%	0	0	0	0	FDU MIS MASTER 勝華科技業務副理	台灣哈巴股份有限公司董事長助理	-	-	-
監察人	詹美珠	100.6.28	3	85.05.22	17,316,008	7.09%	17,316,008	7.09%	18,755,888	7.68%	0	0	東吳大學經濟系畢 鉅祥公司監察人	錦德投資(股)公司董事	董事長 董事 董事	林於晃 林清弘 (註一) 曾佳榮	配偶 姻親 姻親
監察人	張超艇	100.6.28	3	91.05.30	25,106	0.01%	25,106	0.01%	16,308	0.01%	0	0	中國文化大學會計系、致遠會計師事務所資深經理	百略醫學科技(股)公司會計部資深財會經理 新能光電科技(股)公司監察人	-	-	-
監察人	李益然	100.6.28	3	88.05.23	0	0.00%	0	0.00%	43,928	0.02%	0	0	桃園高中	寶利國際開發(股)公司監察人 台灣富貴電子工業(股)公司董事長兼總經理 旭軟電子科技(股)公司董事 華南富貴電子有限公司董事	-	-	-

註一：林清弘因個人私務因素已於100年8月29日辭任本公司董事職務。

6

2.法人股東之主要股東：無。

3.法人股東之主要股東屬法人股東代表者：無。

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性情形：

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1）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 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 有證書及技 術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長- 林於晃			✓					✓	✓	✓		✓	✓	0
董 事- 林顯國			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董 事- 曾佳榮			✓					✓	✓	✓		✓	✓	0
董 事- 謝在寶			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董 事- 林永寶			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董 事- 莊尚文			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
監察人- 詹美珠			✓	✓				✓	✓	✓		✓	✓	0
監察人- 張超艇			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
監察人- 李益然			✓	✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	0

註1：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。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

單位：新台幣元/股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
96.07	10	240,000,000	2,400,000,000	206,053,325	2,060,533,250	盈餘轉增資 250,235,710	無	金管證一字第 0960033674 號
97.01	10	240,000,000	2,400,000,000	207,962,325	2,079,623,250	認股權憑證轉換股份 19,090,000	無	(九一)台財証(一)字第 109832 號 台証上字第 09700024721 號
97.07	10	300,000,000	3,000,000,000	236,217,804	2,362,178,040	盈餘轉增資 282,554,790	無	金管證一字第 0970036343 號
98.07	10	300,000,000	3,000,000,000	243,304,339	2,433,043,390	盈餘轉增資 70,865,350	無	金管證發字第 0980032992 號
98.10	10	300,000,000	3,000,000,000	244,304,339	2,443,043,390	認股權憑證轉換股份 10,000,000	無	(九一)台財証(一)字第 109832 號 臺證上字第 09800271381 號

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：不適用。

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

101年5月24日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
宏岳投資股份有限公司		20,450,000	8.37%
林於晃		18,755,888	7.68%
詹美珠		17,316,008	7.09%
范金玉受林顯國信託財產專戶		9,000,000	3.68%
三商美邦人壽保險股份有限公司		6,977,000	2.86%
宏林投資股份有限公司受林於晃信託財產專戶		6,000,000	2.46%
宏林投資股份有限公司受詹美珠信託財產專戶		6,000,000	2.46%
林清弘		5,741,913	2.35%
林顯國		4,910,592	2.01%
沈阿清		3,283,940	1.34%

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

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元；股

項目		年度		99 年	100 年	當年度截至 101 年 3 月 31 日
		最高	追溯調整前	33.50	24.60	19.25
每股市價	最高	追溯調整後	33.50	24.60	-	
		最低	追溯調整前	21.00	14.00	14.95
	追溯調整後		21.00	14.00	-	
	平均	追溯調整前	25.30	19.97	17.91	
		追溯調整後	25.30	19.97	-	
	每股淨值	分配前(註 2)		17.78	18.66	18.63
分配後(註 2)			16.58	(註 1)	(註 1)	
每股盈餘	加權平均股數		244,304,339	244,304,339	244,304,339	
	每股盈餘	追溯調整前	2.00	1.43	0.26	
		追溯調整後	2.00	-	-	
每股股利	現金股利	追溯調整前	1.20	(註 1)	-	
		追溯調整後	1.20	-	-	
	無償配股	盈餘配股	-	-	-	
		資本公積配股	-	-	-	
	累積未付股利		-	-	-	
投資報酬分析	本益比(註 3)		12.65	13.97	-	
	本利比(註 4)		21.08	(註 1)	-	
	現金股利殖利率(註 5)		4.74%	(註 1)	-	

註 1：尚未決議分配。

註 2：按已發行流通在外股數扣除本公司買回庫藏股數後計算得之。

註 3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(四)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：

依照本公司章程規定，每年決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以前年度虧損外，應就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，另依主管機關規定保留或轉回一定數額之特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，除保留部份外，依下列比例分派：

(1)董事及監察人酬勞百分之三以內。

(2)員工紅利百分之一至百分之十。

其餘由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

另本公司得視業務之需求放寬員工股票紅利之分派條件，除本公司所屬

員工外，本公司之從屬公司員工亦得參與員工股票紅利之分派。

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：

(1) 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：

本公司員工紅利之估列基礎係經董事會報告以本公司當年度估計盈餘，按一定比率提撥員工分紅金額，董監酬勞因董監事聲明放棄故未予估列。

(2) 配發股票紅利之股數計算基礎：無此情形。

(3) 實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無此情形。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

(1) 董事會通過之擬議配發員工現金紅利、股票股利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司董事會於一〇一年三月二十八日決議配發一〇〇年度盈餘，提撥員工現金紅利 13,600,000 元，另全體董監事同意放棄一〇〇年度盈餘分配之董監酬勞，並分別出具同意書備查，與一〇〇年度認列費用數並無差異。

(2) 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：無此情形。

(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：

考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算基本每股盈餘為 1.43 元。

4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：

本公司一〇一年度股東常會預計於 6 月 22 日召開，故一〇〇年度盈餘分配案尚未決議。

5. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

(1) 99 年度實際配發員工現金紅利 13,600 仟元，員工股票紅利 0 元，董事、監察人酬勞 0 元。

(2) 公司配發 99 年度員工紅利及董監酬勞之分配金額與 99 年度認列費用帳列金額相符。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容：

- ① 模具及沖件之承製買賣。
- ② 治工具與自動化專用機之製造買賣。
- ③ 各型電器組件及成品之裝配加工。
- ④ 各型機械組件及成品之裝配加工。
- ⑤ 進出口貿易之經營及國內外廠商之代理業務。
- ⑥ 除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)本公司主要業務之營業比重

產品分類	100 年度營業額(仟元)	營業比重
部 品	1,079,943	78.56%
模 具	166,219	12.09%
治 具	42,134	3.07%
商 品	86,294	6.28%
合 計	1,374,590	100.00%

(3)本公司目前之商品(服務)項目

產品	用途或功能	最終產品
部品	連接器外殼、接觸端子、滑動開關、按鍵開關、主軸馬達零件、步進馬達零件、記憶卡零件、半固定電阻零件、高精密度端子、背光板外殼、平板電腦 I/O 連接器、MicroSIM 卡連接器、相機模組金屬屏蔽蓋。	平板電腦、高階智慧型手機、音響、桌上型電腦、筆記型電腦、LCD 監視器、電視、可棄式相機、數位相機、數位攝影機、鍵盤、手機、車用穩壓調節器、路由器、雲端伺服器、數據機、影印機及印表機等。
模具	部品用模具。	同上
治具	為完成產品生產及組裝之目的所特殊設計，用以代替或方便人工作業之單機械動作工具。	電源供應器、陶瓷電容器、電感器、變壓器、壓電製品、馬達等。
商品	外購轉售之其他零組件、配件及原物料等。	—

(4)計畫開發之新商品(服務)

- ① 貴金屬(AU)表面處理噴鍍成功導入量產後，對於輪型精密治具之加工，引進四軸 CNC 中心加工機，從設計、加工、生產將全面內製化，提升對客戶品質之確保。

- ②PS3 遊戲機電源連接器改版升級，模組之設計開發中，預期將全面取代現有設計，商機可期。
- ③現有模組幾乎已包括所有 3C 產品，醫療器材相關將是近期開發之重點，包含醫療電子設備連接器模組、拋棄式器材模組等。
- ④開發世界第一大品牌平板電腦用 PHONE-JACK 連接器。
- ⑤開發國內知名 NB 大廠 Transformer 相關連接器用模具。
- ⑥開發全世界最輕薄 Micro-SIM 卡連接器。
- ⑦台灣接單、設計、機械加工、大陸組立，生產模式之建立，落實根留台灣，配合大陸地區客戶之需。

2. 產業概況

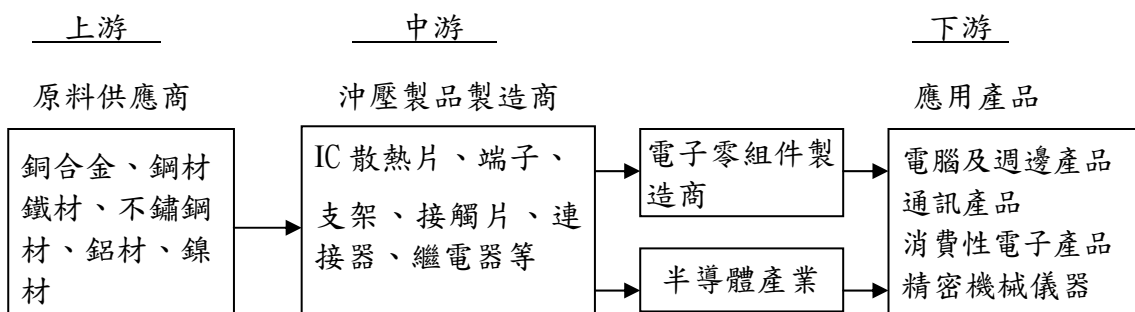
(1) 產業之現況與發展

金屬沖壓零組件為電子產業的基礎元件，其應用層面涵蓋了資訊電子產業中之電子零組件、半導體、光電元件產業，下游應用之終端產業更廣泛涉及 3C(資訊、通訊、消費性電子)產業以及其他電機、電子產品等。隨著 3C 產業愈加蓬勃發展，各項新產品的問市都將與金屬沖壓零件脫離不了關係，例如智慧型手機、平板電腦多功能手機連接器、充電器、揚聲器、收話器、手機彈片、數據機連接器、網際網路設備、可拋棄式照相機、數位相機、光碟機、PCMCIA 卡、各式記憶卡的外殼及卡槽、LCD 監視器、電腦相關產品之各式連接器、CPU 插座及散熱器等不勝枚舉。

電子零組件為電子產業發展之基礎，種類眾多且各自執行每部份之關鍵功能，應用需求廣泛，若依其實用性質區分可分為 1. 半導體、電子管及其相關零組件以及顯示器等主動元件；2. 電容器、電阻器及電感器等被動元件；3. 感測器、記錄媒體及電池等功能元件；4. 印刷電路板、連接器、繼電器、開關及馬達等機構元件四大類。我國電子零組件產業與下游終端產品應用之供給與需求市場，在亞太地區扮演重要之角色，而其中單項電子零組件中即使用多種之沖壓金屬零件，而一項完整之電子產品中金屬片零件更是種類繁多，金屬片所具備之導電性功能，在整體電子產業扮演關鍵性之角色，近年來在電子資訊產業蓬勃發展之下，其市場規模亦隨之擴展。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

沖壓製品上游主要為原料提供者，而其下游幾乎涵蓋各行各業，就本公司而言，主要產品為 3C 製品之電子零件沖壓，上、中、下游關連性如下所示：



(3)產品之各種發展趨勢

由於經濟水準逐年提升，日常生活電氣化、自動化趨勢，金屬片導電性運用的功能，是整體電子產業關鍵性角色。因此，本公司產品廣為各產業運用，尤其近年來電子資訊產業蓬勃發展下，其市場規模亦隨之擴展。然而由於金屬零件製品單價大多不高，需要量產以達規模經濟之效，亦為其獲利關鍵因素，而沖壓為大量生產之重要方法。利用單獨或綜合運用沖切、彎曲成形之製程，將銅、鐵等金屬胚料沖製各種製品，如：可變電阻器、連接器、開關、電子槍等使用之金屬外殼、接觸彈片、端子及其他金屬片等。

沖壓方式的生產，除精密快速的沖床設備外，模具開發設計左右沖壓製品之精度、良率及產能，本公司均符合上述條件。

我國電子零組件產業與下游終端產品應用之供給與需求市場，在亞太地區扮演極重要的角色，更活躍於全球電子資訊工業界。

(4)競爭情形

以本公司目前 2,443,043 仟元之資本額而言，為國內專業連續沖模廠中規模最大之一，由於廠商家數眾多，模具開發沖製產品範圍廣泛，故市場約略佔有率資料無法取得，各廠之競爭能力取決於設備及模具開發能力。且各廠之產品彼此間多所歧異，營業重心各廠分散，依此產業特性而言，同業間競爭項目較不明顯。唯近年來台灣產業西進大陸效應，無論規模、速度尤以 3C 相關產業為甚，亦即精密連續沖模之下游客戶，幾乎集中於大陸地區，相對國內模具相關業界之生存空間備受挑戰。面對現實之嚴峻環境，本公司最大優勢之一：根留台灣，放眼大陸，配合客戶群需要，迄 100 年度止，於大陸地區已佈局 11 個生產據點，並持續擴張中，預計將以 20 個據點連結成全面性之供應網。另優勢之二：積極開發引進歐、美、日客戶，台灣總部將以追平甚效超越日本同業之技術水準，吸引世界連接器前十大相關客戶青睞，例 TYCO、HRS、YAMAICHI、JAE、SMK、HOSIDEN、DDK 等，目前均為本公司主要客戶，從外銷比例達 6 成 4 顯示，已擺脫台灣相關業界空洞化與惡性競爭之困境。

依模具業而言，本公司應屬專業模具製造廠，專業於精密沖壓電子、電腦零組件之金屬片零件業。上市櫃之同業有：金利精密(5383)、同協電子(5460)、鋁新(2415)、佳穎(3310)、一詮(2486)、健策(3653)、F 聯德(4912)、嘉彰(4942)。

本公司具有先進的機器設備如：光學研磨機、線切割機、引孔放電設備及模具設計開發能力，39 餘年來專業經營累積了一萬餘套經驗，著稱於同業，目前國內同屬電子、電腦金屬片零件沖壓製造廠家數甚多，但大多規模小，故無論從公司規模、機器設備、研發能力及產品精密度、複雜度而言，本公司均為同業中之佼佼者，故本公司於所加入之台灣區模具工業同業公會列為一級會員。

綜上所述，本公司競爭之利基歸納如下：

- A.深耕市場三十九餘年，研發能力豐富。
- B.突破本土發展，成功邁入國際化。
- C.全球擁有十七個生產據點，產品就地供應客戶。
- D.沖壓技術領域廣泛，終端產品應用產業分散。
- E.精密連續沖壓零件專業代工廠，產量大、速度快、安全性高、品質穩定。

3.技術及研發概況

(1)技術層次

- ①連接器朝小型化發展甚速，傳統插件結合已不敷應用，為達成功能特性需求：
 - A.連續沖壓模具、射出成型模具之設計配置上更具挑戰及另件加工技術與需求。
 - B.金屬塑件結合，合併製程相形比重提升。
- ②原物料、貴金屬不斷攀升，產品需求價格不斷下降，成本管控是微利時代必要之機能，如何在業界勝出則是關鍵。

(2)研究發展

- ①另件加工精度：人員技術能力，設備引進不遺餘力，導入四軸 CNC 加工機成功執行提升另件精度需求與速度。
- ②金屬沖壓件與塑膠射出成型結合，導入精密射出執行 Insert Molding 製程完成輕薄化之另組件(例:Micro SIM 卡座 Micro USB,Switch 部件)。
- ③省金化（電鍍製程）點鍍方式，大幅降低成本創造優勢競爭力。

(3)研究發展人員及其學經歷

本公司至 101 年 4 月 30 日止，研發人員共 43 人。

學歷	人數	佔員工總數比例%
博士	0	0.0%
碩士	3	7.0%
大專	32	74.4%
高中	8	18.6%
合計	43	100.0%

(4)最近五年度及一 0 一年第一季止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年 第一季
研發費用	41,211	44,529	42,877	43,044	46,813	10,912
銷貨收入淨額	1,865,070	1,591,175	1,232,497	1,568,316	1,374,590	299,171
占銷貨收入淨額之比率(%)	2.21	2.80	3.48	2.74	3.40	3.65

(5)最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研 發 成 果	
96 年	96 年集團新模設計開發 646 套。	
	成功 開發	液晶電視訊號排線接頭模具開發。
		手機 SD 卡折動 PIN 模具開發。
		手機 SIM 卡共同接觸端子模具開發。
		電腦用連接器端子。
		MICRO USB 連接器外殼。
		數位相機電源模組開發。
		FPC 連接器開發。
		電子感應器彈片開發。
		筆記型電腦連接器固定端子開發。
		多媒體手機 SD CARD 連接器彈片開發。
手機相機模組傳輸用彈片開發。		
97 年	97 年集團新模設計開發 747 套。	
	成功 開發	顯示器面版 Mini HDMI Type-C 影音連接器模組
		Pitch 0.4m/m DDR-III 連接器端子
		SD.XD.MS 三合一記憶卡連接器端子
		商用 GPS 衛星定位器傳輸端子
		車載 GPS 同軸連接器端子
		Nokia 第三代 IO 連接器模組
		液晶面板連接器 LCD SERIES
		PS-3 臥式二連 USB 外殼
SONY 四合一連接器模組		
98 年	98 年集團新模設計開發 778 套。	
	成功 開發	SONY 第二代 4 合 1 記憶卡連接器模組
		1 沖次 19PIN 沖塑合一精密端子
		智慧型手機用 4.28" 背光模組基板
		Nokia 手機專用 3.5 ψ 耳機連接器
		RIM 智慧型手機用 Micro-USB 連接器
		雲端伺服器用光纖連接器外殼
		LED 電視用高階極細同軸纜線連接器
		手機基板絕緣 Ni 片生產製程
		30 ϕ 步進馬達外殼與軸芯
		FPC 連接器 DDR II .DDR III 高傳輸端子
		車用穩壓調節器沖塑合一模組
1000 萬高畫素鏡頭模組		
99 年	99 年集團新模設計開發 943 套。	
	成功 開發	醫療器材『血糖測試儀』Simm Card 連接器 Insert Molding 模組
		雷射自動點焊導入標準製程
I Pad 耳機傳輸連接器模組		

		已太雲端網路射頻連接器模組
		『Board To Board』0.3Pitch 超高精密端子
		AU 表面處理、省金『噴鍍』成功量產
		TOSHIBA 日規智慧手機---TG03 系列機構模組
100 年	成功 開發	100 年集團新模設計開發 887 套。
		平板及手機 Micro SIM 連接器外殼，Insert Molding 模組
		平板電腦 DOCK 連接器端子與外殼
		醫療產業導通感應器連接器
		智慧型手機—新一代 I/O 連接器，Micro SD 卡座
		油箱感應器機構與接點
		車用 GPS 同軸連接器，車用保險絲金屬件
		遊戲機品牌大廠之記憶卡、USB 等連接器
		相機機構套件
		個人保健器材機構件
		USB3.0 連接器（含 Micro，AB TYPE）
LED 照明銅散熱基板		

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司為確切掌握市場動態與提供售後服務，採取直接銷售予客戶之行銷策略，並未透過代理商代理銷售。本公司產品主要係電子零組件部品及模具（二者約佔 100 年度銷貨淨額 90.65%以上），為資訊電子產品不可或缺之零件，因此其銷售對象包括桌上筆記型電腦、通訊、家電設備及其他資訊電子產品製造廠商。100 年本公司內銷約佔營業總額 35.71%；外銷約佔營業總額 64.29%，近年來由於模具開發與沖壓零件精密度不斷提昇，品質已達國際水準以大陸、東南亞及日本市場訂單為主；另外大陸地區近來已為電子零件組裝之集散地。

最近二年度及一 0 一年第一季止主要產品銷售區域別

單位：新台幣仟元；%

銷售地區	年度	99 年度		100 年度		101 年第一季	
		金額	%	金額	%	金額	%
內銷		552,202	35.21	490,904	35.71	96,706	32.32
外銷總計		1,016,114	64.79	883,686	64.29	202,465	67.68
美加地區		14,868	0.95	11,755	0.86	2,602	0.87
大陸及東南亞		827,977	52.79	694,825	50.54	173,140	57.88
日本		167,633	10.69	171,794	12.50	25,524	8.53
其他		5,636	0.36	5,312	0.39	1,199	0.40
合計		1,568,316	100.00	1,374,590	100.00	299,171	100.00

(2) 產品之市場佔有率

本公司為專業精密金屬沖壓之生產廠商，而模具沖製產品應用範圍廣泛，包含汽機車零組件、自行車零組件、電機零組件、家電產品、通訊零組件、電子電腦業及日用五金等，目前與本公司同屬專業金屬零件沖壓之主要競爭對手有鴻海精密、正崴精密、一詮精密、金利精密等多家廠商，惟各廠商間所沖壓之產品彼此間多所歧異，相關資料難以取得，加上本公司之產製各式零件種類繁複，其市場佔有率缺乏精確之統計，因此尚無法估算本公司之市場佔有率。

(3) 市場未來供需狀況與成長性

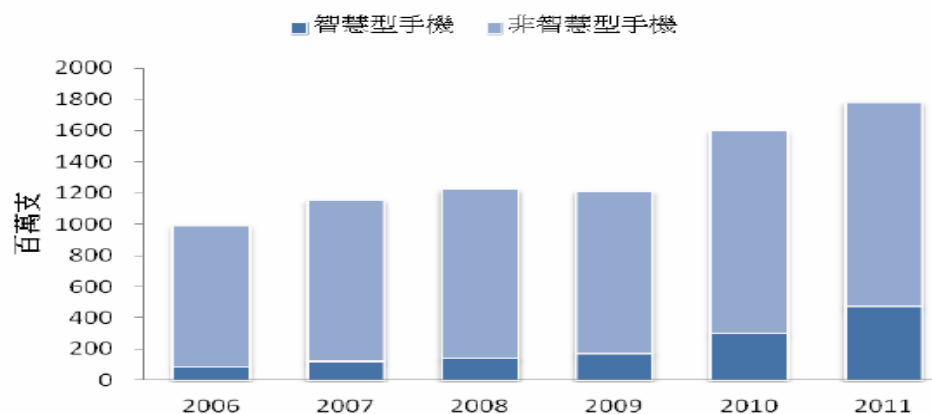
本公司主要從事金屬沖壓零組件之製造、加工及買賣，為電子產品的基礎元件。由於金屬零件製品單價大多不高，需要量產以達規模經濟之效，而沖壓即為達大量生產所應用之重要方法，利用單獨或綜合運用沖切、彎曲成形之製程，將銅鐵等金屬胚料製成各種製品，如可變電阻器、連接器開關，電子槍等使用之金屬外殼、接觸彈片、端子及其他金屬片等，其中單向電子零組件即使用多種沖壓金屬零件，而一項完整之電子產品中金屬片更是種類繁多。由於經濟水準提升，日常生活電氣化、自動化已是不變的趨勢，金屬片其導電性運用的功能，於整體電子產業居關鍵性的角色。

電子零組件普遍運用於資訊、通訊、消費性電子及其它電子製品，而在終端產業受景氣復甦影響需求暢旺下，將帶動電子零組件即所需金屬零組件製品之需求。以下就下游手機行動通訊、筆記型電腦及數位相機產業之現況與發展說明：

① 手機行動通訊產業

2011 年可說是智慧型手機快速成長的一年。工研院 IEK 預估，2011 年全球手機銷售量大約為 16.75 億支，其中，智慧型手機與非智慧型手機各占 27% 與 63%。智慧型手機年成長率為 27.95%，較整體手機成長率的 11% 高出許多。

展望 2012 年，拓璞產業研究所預計，2012 年智慧型手機成長動能持續，在新興市場需求與平價化的帶動之下，智慧型手機出貨量將逼近 6 億大關，滲透率更超過三分之一，預估到了 2015 年，全球半數手機皆為智慧型手機的天下。工研院 IEK 預測，2012 年全球手機銷售量預估為 17.9 億支，較 2011 年成長了 6.9%，主要的成長動力來自智慧型手機。



資料來源：工研院 IEK 整理分析(2012/02)

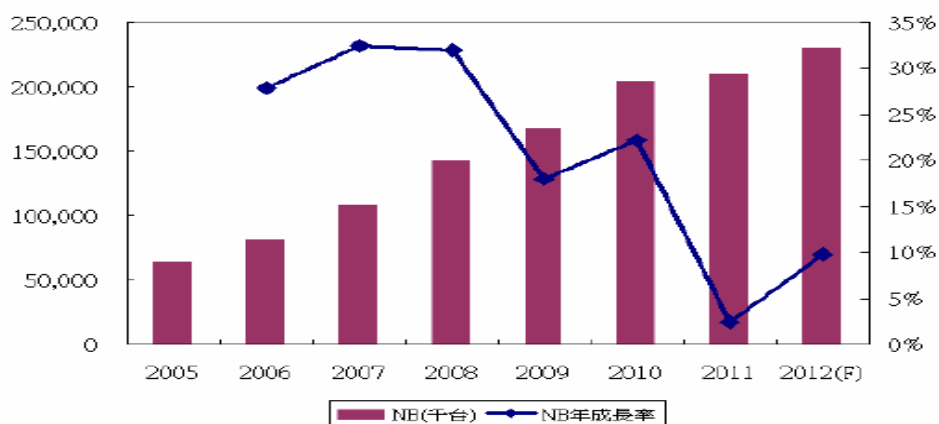
圖一 2006-2011 年全球手機市場變化趨勢

② 筆記型電腦產業

近年來筆記型電腦產業的發展演變也十分快速，從筆記型電腦產業價格持續滑落取代桌上型電腦，出貨比重也超越桌上型電腦，而平價 Netbook 推出、內建 3.5G 行動寬頻模組的筆記型電腦再度啟動成長動能，其中的 Netbook 推出更為帶動另一波筆記型電腦產業成長動力，之後平板電腦時代並自 2010 年掘起，上述筆記型電腦產品的演變，帶動筆記型電腦產業成長與發展。另 2009 年 LED NB(含 Netbook)為 LED 背光市場發展重點，TRI 資料顯示 2010 年 12.1 吋面板不論 LED 與 CCFL 幾乎沒有價差，採 LED 背光源之筆記型電腦滲透率持續攀升可達到 100%，新機種筆記型電腦皆全數汰換成 LED 背光。

2010 年 iPad 開始帶動類平板裝置熱潮，預估 2012 年平板電腦全球出貨量高達 9,400 仟台，正式超越電子書閱讀器，其中 iPad 的佔有率可能高達 80%以上。而在市場分布方面，西歐、美國和日本這三個主要的成熟市場占據五成以上筆記型電腦的市場，惟新興市場區域在過去兩年筆記型電腦呈現相當高的成長率，各新興市場情勢的穩定與否，成為筆記型電腦成長重要關鍵，整體筆記型電腦產業可維持上升的趨勢。

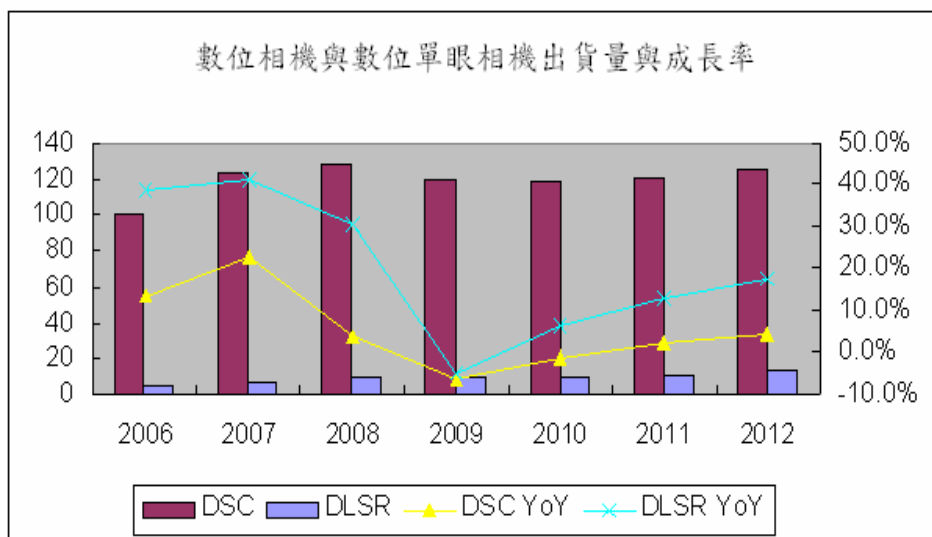
全球 NB 銷售預估



資料來源：統一研究部預估

③數位相機

2009 年受到金融風暴影響，數位相機出貨量從 2008 年的 1.3 億台下降至 1.2 億台。2011 年受到全球經濟不景氣、歐債與失業率飆高等外部環境因素影響，全球數位相機出貨量也同步下滑，全年市場成長率僅達 0.44%，幾乎呈現停滯狀態。排除 2011 年眾多突發事件所帶來的影響後，預估 2012 年全球數位相機的出貨將達 1.4 億台，年成長率將由負轉正來到 4.42%。



資料來源：MIC

全球數位相機品牌市佔率分析

④平板電腦

產業研究機構集邦科技 (TrendForce) 預估，2012 年全球平板電腦市場規模約 9,400 萬台，比 2011 年成長 53.1%。亞馬遜 Kindle Fire 和其他「非蘋」陣營對手，不足以動搖 iPad 的獨霸地位，估蘋果未來四年內可穩定包辦全球平板電腦六成左右的高市占率。

平板電腦熱持續發燒，集邦科技整合旗下面板、DRAM 等研究部門，其發布研究報告，預估今年全球平板電腦銷售量 9,400 萬台，比去年成長 53.1%。

集邦科技分析，雖然 Android 陣營推出眾多機種，瓜分部分平板市場，但仍未能撼動 iPad 的主導地位，尤其蘋果新推出的 NEWiPad，挾其軟硬體的高度整合、及新規格的高解析度螢幕等優勢，將再度拉開與對手的差距，主宰平板電腦市場，NEWiPad 2012 年出貨量上看 5,860 萬台，市占率 62.1%。

集邦科技認為，iPad 今年仍將一枝獨秀，唯一隱憂是其新一代高解析度面板目前良率偏低，可能無法充分滿足市場的强大需求。至於被視為 iPad 頭號勁敵的亞馬遜 Kindle Fire，2011 年第四季以低價策略，輔以其線上商店書籍銷售模式，話題性十足，上市初期的確創下不錯成績。不過，Kindle Fire 定位上仍以書籍閱讀為重，與消費者想像的平板電腦有落差。且根據零組件廠的訊息，亞馬遜 2012 年上半年的面板下單數量已經減少，現階段還不足以動搖 iPad 的地位。

(4)競爭利基

①模具設計開發能力強

本公司引進 CAD、CAM 輔助模具設計加工多年，並自行研發模具設計軟體，應用於模具設計與線切割、中心切削機等模具加工，全面提高模具設計與自動化加工能力以及縮短模具製程，且在模具設計、機械加工至鉗工組立、試模之模具製造過程中，開發設計及製造工程人員均受過專業之訓練，技術與品質受國內外肯定。開模的技術能力，以電腦自動化之設計流程累積相當豐富的資料庫，並進一步將技術性之工作轉換為作業性之流程，使模具設計與開發之工作得以標準化，進而使產品開發時間縮短，並提昇生產效率及產品精度，歷年來的轉變，模具開發由追求量的成長，如上述說明之故，已成功導入質的提升，例:0.3mm 超短 PH、2000SPM 超高速等陸續研發成功，後續朝量與質同等並進，將是一大利基。

②穩定訂單來源

本公司經營精密連續沖模三十餘年，憑藉技術優良、品質精度、售後服務及確實掌握交期，擁有穩定之客戶群，使業務拓展順利。頗受國內外 700 多家廠商的肯定，不乏知名國際大廠採用本公司產品，如 NOKIA、SONY、CANON、SHARP、MOTOROLA、KODAK 等。此外，金屬沖壓零件必須藉其模具沖壓始得成型，之後則將其模具存放於沖壓廠中，故掌握模具即掌握客戶訂單。基於此一產業特性，本公司本身所開發 10,000 餘套模具，已為其奠定競爭利基。

③生產一貫化及自動化

本公司引進 CAD 及 CAM 模具設計及加工軟體多年，以輔助設計及機械加工，達到提昇模具設計及機械加工時效之目的;另本公司為精密連續模具，具備之品質精良、速度快、數量多的先天優勢。

④國際生產及行銷網

本公司於馬來西亞、印尼、泰國、墨西哥及大陸之上海、青島、蘇州、東莞、廈門、天津、深圳及四川等地設廠，形成國際性之生產及行銷網，除配合客戶就近供貨之地緣便利性，與客戶間合作更形密切，並較不受單一地區景氣下滑影響獲利水準。

⑤發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

a.行銷之有利因素

- ◎突破本土發展，成功邁入國際化。
- ◎深耕市場三十餘年，客戶群穩定。
- ◎全球生產據點佈局，就地提供完善服務。
- ◎應用產業多樣化，不受單一產業景氣及淡旺季影響，風險分散。

b.市場之有利因素

- ◎有豐富的模具研發能力及經驗，領先同業。
- ◎專業經營精密連續沖模為國內專業模具設計與金屬零件沖壓

專業代工廠。

◎客戶長久配合且新客源穩定成長。

◎產品應用廣泛，橫跨三C產業，滿足市場需求。

c.生產之有利因素

◎設備齊全，生產已達經濟規模。

◎主要原物料銅、鐵及不銹鋼為大宗物資，市場上普遍流通，貨源供應充足。

◎通過 ISO 9001、ISO14001 及 ISO/TS16949 認證，品質保證與生產設計能力深受肯定。

B.不利因素及因應對策

a.電子產品替代交換迅速，產品生命週期縮短，技術須不斷突破。

因應對策：與客戶維持長期且良好之關係並深入客戶之需求，共同研發新產品及研討產品未來之發展方向，進而可預作開模及生產之準備。

b.部份原料依賴進口，料源控制不若國內採購容易。

因應對策：以成本及品質考量基礎，建議客戶採用國內生產之原材料。

c.原物料價格節節上漲。

因應對策：利用集團大量用料的優勢進行集體議價，另外採取事先預訂的方式降低售價，並透過供應商與代理商蒐集及開發相關貨源資料以資因應。

d.勞工成本逐年上升，增加營運成本。

因應對策：透過目標及績效管理，提高人員生產效率。

e.因業務成長迅速，致力建立海外據點拓展海外市場情況下，人力需求在所難免。

因應對策：加強在職訓練，積極引進各類人才，培育新血輪。

2.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

單位：新台幣仟元；%

年度 產品	99 年度			100 年度			毛利率 變動
	營業收入	營業毛利	毛利率	營業收入	營業毛利	毛利率	
部品	1,187,548	234,775	19.77%	1,079,943	161,208	14.93%	(24.48)%
模具	138,681	(20,008)	(14.43)%	166,219	(14,710)	(8.85)%	(38.67)%
治工具	42,039	9,422	22.41%	42,134	8,426	20.00%	(10.75)%
商品	200,047	22,717	11.36%	86,294	17,535	20.32%	78.87%
合計	1,568,316	246,906	15.74%	1,374,590	172,459	12.55%	(20.27)%

營業毛利率增加原因說明如下：

	前後期增減變動數	差異原因				
		售價差異	成本價格差異	數量差異	組合差異	其他
營業毛利	\$(74,447)	\$(175,806)	\$95,941	\$16,856	\$(6,255)	\$(5,183)
說明	本期毛利率較去年同期減少 3.19%，主要係因受日本 311 強震、歐債危機及泰國水患，致消費者緊縮消費支出，使本期銷售數量雖有增加，但因客戶要求降價使得銷售價格減少，故產生不利之價格差異及組合差異。且因原物料價格上漲使單位成本略升，故造成不利之成本差異。					

二、轉投資事業應記載事項：

(一)轉投資事業概況

轉投資事業概況

100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元；股

轉投資事業 (註)	主要營業	投成資本	帳價 面值	投資股份		股淨 權值	市價	會計處 方 法	最近年度投資 報 告		持 有 股 份 數	公 份 額
				股 數	比 例				投 資 損 益	分 配 利 潤		
錦德投資(股)公司	一般投資	50,000	61,550	5,000,000	100%	61,550	12.31	權益法	7,971	7,100	-	-
鉅祥企業(馬)有限公司	沖壓零件模具、 治具	85,112	484,362	6,924,750	92.33%	524,860	69.98	權益法	35,014	83,533	-	-
上海鉅祥精密模具有限公司	精密連續沖模及 五金製品	46,845	1,619,032	-	85%	1,904,628	-	權益法	157,409	-	-	-
鉅祥(泰)有限公司	精密連續沖模及 五金製品	69,509	268,556	7,968,750	85%	302,635	33.72	權益法	31,426	-	-	-
美國 G-SHANK, INC.	沖壓零件模具、 治具	36,686	230,437	1,000	100%	230,924	230,924	權益法	31,111	43,218	-	-
美國 GRAND STAR ENTERPRISES L.L.C.	一般投資	618,427	1,454,814	-	100%	1,454,300	-	權益法	135,139	52,847	-	-
旭軟電子科技股份有限 公司	電子零組件之製 造及貿易	30,911	168,712	9,374,956	17.61%	958,043	28.80	權益法	40,615	10,227	-	-

註：係公司之長期股權投資。

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形：無。

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

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程契約	宸閣營造 有限公司	100.10~101.6	新建廠房辦公室	無

參、發行計畫及執行情形

一、發行員工認股權憑證計畫應記載事項

(一)資金來源：不適用。

(二)員工認股權憑證發行及認股辦法：請參閱第 27 頁~第 31 頁。

(三)本次計畫之可行性、必要性及合理性：本公司為吸引及留任公司所需之人才，並激勵及提升員工向心力，以祈共同創造公司及股東之利益，爰依相關法規訂定本計畫並經本公司董事會通過。

(四)本次認股價格之訂定方式：請參閱第 27 頁~第 31 頁。

(五)資金運用概算及可能產生之效益：不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

鉅祥企業股份有限公司

一〇一年度員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需之人才，並激勵及提升員工向心力，以祈共同創造公司及股東之利益，依據公司法第一百六十七條之二、證券交易法第二十八條之三及行政院金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

本員工認股權憑證發行期間，於主管機關申報生效通知到達之日起，一年內一次或分次發行，實際發行日期由董事會授權董事長訂定之。

三、認股權人

本憑證之發行對象以本公司及由本公司直接(間接)轉投資事業持股超過 50% 之子公司之全體正式員工為限。實際得為認股權人之員工及所得認股之數量，將參酌年資、職等、工作績效、整體貢獻或特殊功績等因素，由董事會同意核定之。任一員工被授予之認股權數量，不得超過每次發行員工認股權憑證總數之百分之十，且單一認股權人每一會計年度得認購股數不得超過年度結束日已發行股份總數之百分之一。

四、發行單位總數

本憑證之發行總數為 500,000 單位，每單位認股權憑證得認購本公司普通股之股數為 10 股，因認股權行使而需發行之普通股新股總數為 5,000,000 股。

五、認股條件

(一)認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。

(二)權利期間

- 1.認股權憑證之存續期間為七年，不得轉讓、質押、贈與他人、或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。
- 2.認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後(係指自發行日起算滿二年)可依本辦法行使認股權利。認股權利行使期間及比例，得視每次發行情形訂定。若未另訂則依下表施行：

認股權憑證授予期間	累積最高可行使認股比例
屆滿二年	40%
屆滿三年	60%
屆滿四年	80%
屆滿五年	100%

(1)認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約、工作規則或公司規定之重大過失者或工作績效明顯低落者，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷，且其額度不再發行。

(2)前述認股權利期間及比例，董事會得視情形調整之。

(三)認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四)認股權人如因故離職或發生繼承情事時，應於認股憑證存續期間內依下列方式

處理：

1.離職(含自願離職、依勞基法相關規定之資遣或解聘)：

已具行使權之認股權憑證，須於離職日前行使認股權利，逾期未行使之部份視為放棄認股權利。

未具行使權之認股權憑證，自離職當日起失效。

2.退休：已授予之認股權憑證，得行使全部之認股權利，除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自退休日或被授予認股權憑證滿二年時(以日期較晚者為準)起三個月內行使之，逾期未行使之部分失效。

3.留職停薪：依政府法令規定及遇個人重大疾病、家庭重大變故、赴國外進修等原因經由公司特別核准之留職停薪員工，已具行使權之認股權憑證，得自留職停薪起始日起一個月內行使認股權利，未行使之已具行使權之認股憑證於復職後始可以執行；未具行使權利之認股權憑證得於復職後恢復認股權利，惟認股權行使期間應留職停薪期間往後遞延，並以認股權憑證存續期間為限。留職停薪期間若因故被取消留職停薪資格者，則所有已具行使權而未行使及未具行使權之認股權利均於取消留職停薪生效日當日起失效。

4.非因職災死亡：已具行使權之認股權憑證，得由繼承人自認股權人死亡日起三個月內行使認股權利，逾期未行使之部分視為放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即失效。

5.因受職業災害殘疾或死亡者：

(1)因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，得行使全部認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股權比例之限制。惟該認股權利，應自離職日或被授予認股權憑證屆滿二年時(以日期較晚者為準)起一年內行使之。

(2)因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，得由繼承人行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自死亡日或被授予認股權憑證屆滿二年時(以日期較晚者為準)起一年內行使之。

6.調職：如認股權人因自行請調而調動至關係企業或其他公司時，其認股權憑證應比照本辦法之離職方式處理。惟應本公司之要求而調動者，得由董事長於本條第二項權利行使時程範圍內，核定其認股權利及行使時限。

7.資遣：

已具行使權之認股權憑證，得自資遣生效日起一個月內行使認股權利，逾期未行使則視同放棄其認股權利。

未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即視為放棄認股權利，或得由董事長或其授權主管人員於本條第二項權利行使時程範圍內，核定其認股權利及行使時限。

8.認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權利者，即視為放棄，不得於事後再行要求行使該認股權利。

(五)本員工認股權憑證發行後遇本公司與他公司合併，應於認股憑證存續期間內依

下列方式處理：

- 1.合併後本公司為存續公司且經營團隊無重大變動(董事會席位變動未達二分之一)時，原權利期間維持不變。
- 2.合併後本公司為存續公司且經營團隊有重大變動(董事會席位變動達二分之一)，已 授予之認股權憑證，得行使全部之認股權利，除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。
- 3.合併後本公司為消滅公司時，本員工認股權憑證權利義務應由存續公司概括承受，已授予之認股權憑證，得行使全部之認股權利，除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。

(六)放棄認股權利之認股權憑證處理方式對於認股權人放棄或本公司收回認股權利之認憑證，本公司將予以註銷不再發行。

六、履約方式

由本公司以發行新股交付。

七、認股價格之調整(調整後認股價格以四捨五入之方式計算至角為止)

(一)本認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動(即辦理現金增資、盈餘轉增(含員工紅利轉增資)、資本公積轉增資、公司合併、公司分割、股票分割或受讓其他公司股份發行新股及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等)時，認股價格依下列公式調整之：

調整後認股價格=調整前認股價格×〔已發行股數+(每一新股繳款金額×新股發行股數)÷ 調整前認股價格〕÷(已發行股數+新股發行股數)

- 1.已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)扣除本公司買回尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。
- 2.每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。
- 3.本公司與他公司合併、受讓他公司股份發行新股或公司分割時，其認股價格之調整方式依合併契約、股份受讓契約或分割計畫書及相關法令另訂之。
- 4.遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

(二)本認股權憑證發行後，本公司發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一點五者，認股價格依下列公式調整之：

調整後之認股價格=調整前認股價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價之比率)
上述每股時價之訂定，以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(三)本認股權憑證發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股減少時，認股價格依下列公式調整之：

調整後認股價格=調整前認股價格×減資前已發行股數÷減資後已發行股數

八、行使認股權之程序

- (一)認股權人除依法定停止過戶期間，及自本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止之期間外，得依本辦法第五條第二項所訂之時程行使認股權利，並填具認股請求書，向本公司股務代理機構提出認股申請。
- (二)本公司股務代理機構受理認股之請求後，通知認股權人於本公司指定之期限內至指定銀行繳納股款，逾期未繳款者，視同自願放棄該次請求之認股權利，該已認購未繳款之部份視為未認購，認股權人不得再行認購。認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款。
- (三)收足股款後，本公司股務代理機構將員工認購之股數及員工姓名登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司普通股股票，本公司普通股若依法得於台灣證券交易所買賣時，依本辦法新發行之普通股股票自向認股權人交付之日起上市買賣。
- (四)本公司將每季至少一次，向公司登記之主管機關申請已完成認股股份資本額變更登記。

九、股權行使後之權利限制

認股權行使後本公司所交付之普通股，其權利義務與本公司原發行普通股股份相同。

十、保密規定

經授予認股權憑證後，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩露被授予之認股權憑證相關內容及數量，若有違反之情事，視同本辦法第五條第二項第二款所定之違反勞動契約及工作規則，公司有權將尚未具行使權之認股權憑證予以收回。

十一、實施細則

個別認股權人被授予認股權憑證及數量、認股權憑證行使、認股繳款等事宜之相關作業及各該作業時間，將由本公司另行通知認股權人。

十二、其他重要事項

- (一)本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並報經主管機關申報生效後執行，發行前修改時亦同。
- (二)本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

分析項目 (註2)		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 101年1月31日 財務分析	
		96年	97年	98年	99年	100年		
財務結構 %	負債占資產比率	25.13	26.03	14.86	15.46	16.35	15.96	
	長期資金占固定資產比率	1,044.84	1,158.60	1,251.78	1,131.87	1,069.64	1,071.54	
償債能力 %	流動比率	102.90	100.51	246.78	188.12	141.03	156.06	
	速動比率	91.14	92.29	219.39	160.03	114.37	127.06	
	利息保障倍數	144.81	40.70	105.71	3,131.64	486.80	132.01	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.23	4.11	4.25	4.92	4.57	4.54	
	平均收現日數	86	89	86	74	80	80	
	存貨週轉率 (次)	12.22	14.06	11.95	13.40	11.34	9.34	
	應付款項週轉率 (次)	8.89	8.39	7.17	9.27	9.97	9.25	
	平均銷貨日數	30	26	31	27	32	39	
	固定資產週轉率 (次)	4.94	4.37	3.55	4.35	3.39	2.81	
獲利能力	總資產週轉率 (次)	0.41	0.30	0.23	0.31	0.26	0.22	
	資產報酬率 (%)	14.33	7.93	6.91	9.71	6.63	1.18	
	股東權益報酬率 (%)	18.34	10.42	8.66	11.44	7.87	1.40	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	13.31	0.67	(1.56)	0.68	(3.13)	(0.27)
		稅前純益	37.33	21.42	13.87	20.89	17.90	3.02
	純益率 (%)	34.67	26.25	29.38	31.22	25.48	21.36	
	每股盈餘 (元)	2.68	1.72	1.49	2.00	1.43	0.26	
現金流量	現金流量比率 (%)	61.36	53.90	(16.69)	39.25	83.38	(6.51)	
	現金流量允當比率 (%)	127.10	128.44	98.27	79.17	63.08	69.23	
	現金再投資比率 (%)	7.89	5.93	(6.67)	(1.94)	0.90	(0.46)	
槓桿度	營運槓桿度	1.21	4.79	(0.45)	4.75	0.05	(1.80)	
	財務槓桿度	1.02	5.10	0.92	1.01	0.99	0.92	

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)

流動比率及速動比率：主要係本期營業收入降低至應收帳款減少，使得流動比率及速動比率分別較去年同期減少 25.03%及 28.53%。

利息保障倍數：主要係本期稅前純益較去年同期減少及利息支出增加，致利息保障倍數較去年同期減少 84.46%。

固定資產週轉率：主要係本年度營業收入減少，致固定資產週轉率較去年同期減少 22.07%。

資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益占實收資本比率及每股盈餘：主要係本期受日本 311 強震、歐債危機及泰國水患使得營收及獲利減少，致資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益占實收資本比率及每股盈餘分別較去年同期減少 31.72%、31.21%、560.29%及 28.5%。

現金流量比率：主要係本期採權益法認列投資收益之被投資公司發放之現金股利，致現金流量比率較去年同期增加 112.43%。

現金流量允當比率：主要係本期營收及獲利減少，致現金流量允當比率較去年同期減少 20.32%。

現金再投資比率：主要係本期採權益法認列投資收益之被投資公司發放之現金股利，致現金再投資比率較去年同期增加 146.39%。

營運槓桿度：主要係本期營收減少使得營業淨利減少，致營運槓桿度較去年同期減少 98.95%。

註 1：96 年度至 100 年度之財務資料，均經會計師查核簽證，101 年度第一季之財務資料，經會計師核閱。

註 2：以上各項比率之計算公式，列示如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4.獲利能力

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

(2)股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)／加權平均已發行股數。(註3)

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)／(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。(註4)

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(註5)。

(2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益-利息費用)。

註3：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。

註4：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.固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註5：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。

二、財務報表

鉅祥企業股份有限公司

會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。上開財務報表中，採權益法之長期股權投資美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司之財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述被投資公司部份完全係基於其他會計師之查核報告。鉅祥企業股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日對上述被投資公司之長期股權投資餘額分別為新台幣 1,023,173 仟元及 921,326 仟元，分別佔資產總額之 19.91%及 18.60%，民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八年一月一日至十二月三十一日認列之淨投資利益分別為新台幣 106,136 仟元及 53,893 仟元，分別佔稅前淨利之 20.80%及 15.91%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表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表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告，可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達鉅祥企業股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

鉅祥企業股份有限公司已編製民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八年一月一日至十二月三十一日之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

鉅祥企業股份有限公司 公鑒

致遠聯合會計師事務所
行政院金融監督管理委員會核准簽證文號：
金管證六字第 0970053637 號
金管證審字第 0990071790 號

侯 委 晋

會計師：

楊 建 國

中華民國 一〇〇 年 二 月 二 十 日

鉅祥企業股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十九年十二月三十一日
及民國九十八年十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

代碼	資 產	附 註	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代碼	負 債 及 股 東 權 益	附 註	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產						21xx	流動負債					
1100	現金及約當現金	二、四.1及十	\$ 109,444	2.13	\$ 284,069	5.74	2100	短期借款	四.13及十	\$ 35,413	0.69	\$ 15,839	0.32
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二、四.2及十	72,969	1.42	126,781	2.56	2120	應付票據	十	238	-	197	-
1320	備供出售金融資產-流動	二、四.3及十	-	-	3,267	0.06	2140	應付帳款	十	124,958	2.43	110,139	2.22
1120	應收票據淨額	二、四.4及十	18,219	0.36	14,156	0.29	2150	應付帳款-關係人	五及十	11,186	0.22	38,318	0.77
1140	應收帳款淨額	二、四.5及十	217,160	4.24	253,460	5.12	2160	應付所得稅	二、四.22及十	13,992	0.27	1,542	0.03
1150	應收帳款-關係人	五及十	114,178	2.22	20,839	0.42	2170	應付費用	二、四.18及十	167,257	3.25	159,221	3.22
1160	其他應收款	四.6及十	7,235	0.14	11,417	0.23	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	二、四.2及十	823	0.02	964	0.02
1180	其他應收款-關係人	五及十	54,519	1.06	34,514	0.70	2190	其他應付款-關係人	四.8、五及十	3,625	0.07	4,623	0.09
120x	存貨淨額	二、三、四.7及五	104,396	2.03	92,869	1.87	2210	其他應付款	十	12,189	0.24	6,096	0.13
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.22	4,804	0.09	1,368	0.03	2280	預收款項及其他流動負債		4,568	0.09	4,966	0.10
1298	預付款項及其他流動資產		1,114	0.02	1,023	0.02		流動負債合計		374,249	7.28	341,905	6.90
	流動資產合計		704,038	13.71	843,763	17.04							
14xx	基金及投資						28xx	其他負債					
1421	採權益法之長期股權投資	二、四.8及十	3,882,954	75.56	3,621,519	73.12	2810	應計退休金負債	二及四.14	50,255	0.98	32,323	0.65
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	二、四.9及十	27,006	0.53	27,006	0.55	2820	存入保證金	十	50	-	100	-
1490	無活絡市場之債券投資-非流動	二、四.10及十	101,024	1.96	104,524	2.11	2861	遞延所得稅負債-非流動	二及四.22	369,830	7.20	361,716	7.31
	基金及投資合計		4,010,984	78.05	3,753,049	75.78		其他負債合計		420,135	8.18	394,139	7.96
								負債合計		794,384	15.46	736,044	14.86
15xx	固定資產	二、四.11及五					31xx	股本					
1501	土地		93,011	1.81	93,011	1.88	3110	普通股	四.15	2,443,043	47.53	2,443,043	49.33
1521	房屋及建築		158,420	3.08	158,049	3.19	32xx	資本公積					
1531	機器設備		346,373	6.74	284,740	5.75	3210	資本公積-普通股股票溢價	四.15及四.16	330,001	6.42	330,001	6.66
1551	運輸設備		14,156	0.28	10,719	0.22	3220	資本公積-庫藏股票交易	二及四.16	63,306	1.23	63,306	1.29
1561	辦公設備		1,387	0.03	1,468	0.03	3260	資本公積-長期股權投資	二及四.16	7,692	0.15	7,503	0.15
1681	其他設備		47,045	0.91	41,268	0.83	33xx	保留盈餘					
	成本合計		660,392	12.85	589,255	11.90	3310	法定盈餘公積	四.17	416,139	8.10	379,929	7.67
15x9	減：累計折舊		(288,056)	(5.61)	(253,139)	(5.11)	3320	特別盈餘公積	四.18	-	-	86	-
1671	加：未完工程		10,072	0.19	-	-	3350	未分配盈餘	四.18及四.22	908,068	17.67	698,799	14.11
1672	預付設備款		1,457	0.03	738	0.01	34xx	股東權益其他項目					
	固定資產淨額		383,865	7.46	336,854	6.80	3420	累積換算調整數	二及四.8	176,806	3.44	292,794	5.91
							3430	未認列為退休金成本之淨損失		(201)	-	-	-
17xx	無形資產						3451	備供出售金融資產未實現利益	二、四.3及十	-	-	1,207	0.02
1750	電腦軟體成本	二及四.12	3,984	0.08	615	0.01		股東權益合計		4,344,854	84.54	4,216,668	85.14
1770	遞延退休金成本	二及四.14	20,872	0.40	6,147	0.12							
	無形資產合計		24,856	0.48	6,762	0.13							
18xx	其他資產												
1800	出租資產淨額	二及四.11	778	0.02	1,421	0.03							
1820	存出保證金	十	170	-	140	-							
1838	遞延費用	二	14,547	0.28	10,723	0.22							
	其他資產合計		15,495	0.30	12,284	0.25							
	資產總計		\$ 5,139,238	100.00	\$ 4,952,712	100.00		負債及股東權益總計		\$ 5,139,238	100.00	\$ 4,952,712	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：黃素鏈

鉅祥企業股份有限公司

損益表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

及民國九十八年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘以外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十九年度		九十八年度	
			金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入	二、四.20及五	\$ 1,585,177	101.08	\$ 1,261,945	102.39
4170	減：銷貨退回		(9,198)	(0.59)	(20,612)	(1.67)
4190	銷貨折讓		(7,663)	(0.49)	(8,836)	(0.72)
	營業收入淨額		1,568,316	100.00	1,232,497	100.00
5000	營業成本	二、三、四.7、四.14、四.21及五	(1,321,411)	(84.26)	(1,055,363)	(85.63)
5910	營業毛利		246,905	15.74	177,134	14.37
6000	營業費用	四.14、四.18、四.21及五				
6100	推銷費用		(68,059)	(4.34)	(55,911)	(4.54)
6200	管理及總務費用		(119,201)	(7.60)	(116,386)	(9.44)
6300	研究發展費用		(43,044)	(2.74)	(42,877)	(3.48)
	營業費用合計		(230,304)	(14.68)	(215,174)	(17.46)
6900	營業淨利(損)		16,601	1.06	(38,040)	(3.09)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入	十	679	0.04	3,131	0.25
7121	採權益法認列之投資收益	二及四.8	428,721	27.34	300,300	24.37
7122	股利收入		3,713	0.23	56	-
7140	處分投資利益	二	2,489	0.16	128	0.01
7250	備抵呆帳轉回	二及四.2	300	0.02	-	-
7310	金融資產評價利益	二	1,080	0.07	898	0.07
7480	什項收入	二及四.2	84,191	5.37	86,112	6.99
	營業外收入及利益合計	二及五	521,173	33.23	390,625	31.69
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用	五及十	(163)	(0.01)	(3,235)	(0.26)
7560	兌換損失淨額	二及四.2	(25,778)	(1.64)	(9,585)	(0.78)
7650	金融負債評價損失	二及四.2	(823)	(0.05)	(964)	(0.08)
7880	什項支出	二、四.11及四.21	(715)	(0.05)	(65)	-
	營業外費用及損失合計		(27,479)	(1.75)	(13,849)	(1.12)
7900	本期稅前淨利		510,295	32.54	338,736	27.48
8110	所得稅(費用)利益	二及四.22	(20,598)	(1.32)	23,371	1.90
9600	本期淨利		\$ 489,697	31.22	\$ 362,107	29.38
			稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(元)	二、三及四.23	\$ 2.09	\$ 2.00	\$ 1.39	\$ 1.49
9850	稀釋每股盈餘(元)	二及四.23	\$ 2.08	\$ 2.00	\$ 1.38	\$ 1.48

(請參閱財務報表附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：黃素鏈

鉅祥企業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十九年一月一日至十二月三十一日
及民國九十八年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	普通股股本	資本公積			保留盈餘			累積換算調整數	備供出售金融資產未實現(損失)利益	未認為退休金成本之淨損失	合 計
		普通股股票溢價	庫藏股票交易	長期股權投資	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘				
民國九十八年一月一日餘額	\$ 2,362,178	\$ 329,631	\$ 63,306	\$ 6,698	\$ 338,158	\$ -	\$ 716,340	\$ 330,113	\$ (86)	\$ -	\$ 4,146,338
民國九十七年度盈餘指撥及分配：(註1)											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	41,771	-	(41,771)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	86	(86)	-	-	-	-
股東紅利轉增資	70,865	-	-	-	-	-	(70,865)	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	(266,926)	-	-	-	(266,926)
員工認股權認購發行新股	10,000	370	-	-	-	-	-	-	-	-	10,370
民國九十八年度淨利	-	-	-	-	-	-	362,107	-	-	-	362,107
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	(37,319)	-	-	(37,319)
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	1,293	-	1,293
依權益法認列被投資公司資本公積變動數	-	-	-	805	-	-	-	-	-	-	805
民國九十八年十二月三十一日餘額	2,443,043	330,001	63,306	7,503	379,929	86	698,799	292,794	1,207	-	4,216,668
民國九十八年度盈餘指撥及分配：(註2)											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	36,210	-	(36,210)	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(86)	86	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	(244,304)	-	-	-	(244,304)
民國九十九年度淨利	-	-	-	-	-	-	489,697	-	-	-	489,697
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	(115,988)	-	-	(115,988)
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,207)	-	(1,207)
採權益法認列被投資公司資本公積變動數	-	-	-	189	-	-	-	-	-	-	189
未認為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(201)	(201)
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 330,001	\$ 63,306	\$ 7,692	\$ 416,139	\$ -	\$ 908,068	\$ 176,806	\$ -	\$ (201)	\$ 4,344,854

註1：員工現金紅利13,600仟元已於民國九十七年度損益表中認列扣除。

註2：員工現金紅利13,600仟元已於民國九十八年度損益表中認列扣除。

(請參閱財務報表附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：黃素健

鉅祥企業股份有限公司
現金流量表
民國九十九年一月一日至十二月三十一日
及民國九十八年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 489,697	\$ 362,107
調整項目：		
折舊費用(含出租資產)	50,808	46,996
各項攤提	11,457	8,303
備抵呆帳(轉回)提列	(300)	683
處分投資利益	(2,489)	(128)
固定資產失竊及報廢損失(帳列營業外-什項支出項下)	351	-
存貨跌價損失提列(迴轉)	3,468	(354)
採權益法認列之淨投資收益	(428,721)	(300,300)
採權益法認列投資收益之被投資公司發放之現金股利	51,487	24,810
金融資產評價利益	(1,080)	(898)
金融負債評價損失	823	964
資產及負債科目變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	55,104	(125,116)
應收票據	(4,063)	97
應收帳款	36,600	(33,439)
應收帳款-關係人	(93,339)	35,156
其他應收款	4,182	(6,322)
其他應收款-關係人	(20,005)	(14,695)
存貨	(14,995)	(8,653)
遞延所得稅負債及資產	4,678	(32,223)
預付款項及其他流動資產	(91)	(73)
應付票據	41	(217)
應付帳款	14,819	15,798
應付帳款-關係人	(27,132)	(8,910)
應付所得稅	12,450	(33,147)
應付費用	8,036	4,435
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	(964)	-
其他應付款	(5,556)	5,535
其他應付款-關係人	(998)	833
預收款項及其他流動負債	(398)	(778)
應計退休金負債	3,006	2,476
營業活動之淨現金流入(出)	146,876	(57,060)
投資活動之現金流量：		
處分備供出售金融資產-流動價款	4,337	-
採權益法之長期股權投資減資退回淨匯入款	-	86,263
無活絡市場之債券投資增加	-	(104,524)
無活絡市場之債券投資-非流動發放之現金股利	3,500	-
以成本衡量之金融資產減資退回匯入款	-	2,994
購置固定資產價款	(85,878)	(25,917)
無形資產增加	(4,441)	(699)
遞延費用增加	(14,209)	(9,056)
存出保證金(增加)減少	(30)	8
投資活動之淨現金流出	(96,721)	(50,931)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	19,574	(2,973)
其他應付款-關係人增加	-	31,137
發放股東現金股利	(244,304)	(266,926)
員工認股權執行認購	-	10,370
存入保證金減少	(50)	-
融資活動之淨現金流出	(224,780)	(228,392)
本期現金及約當現金減少數	(174,625)	(336,383)
期初現金及約當現金餘額	284,069	620,452
期末現金及約當現金餘額	\$ 109,444	\$ 284,069
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 144	\$ 13,868
本期支付所得稅	\$ 3,470	\$ 41,999
僅有部份現金收付之投資活動及融資活動：		
購置固定資產	\$ 97,527	\$ 25,911
加：期初應付設備款(帳列其他應付款科目項下)	540	546
減：期末應付設備款(帳列其他應付款科目項下)	(12,189)	(540)
本期現金支付數	\$ 85,878	\$ 25,917
採權益法之長期股權投資減資投資款	\$ -	\$ 787,612
減：其他應付款-關係人淨沖銷數	-	(701,349)
本期現金收現數	\$ -	\$ 86,263
不影響現金流量之投資活動：		
股東紅利轉增資	\$ -	\$ 70,865
累積換算調整變動數	\$ (115,988)	\$ (37,319)
備供出售金融資產未實現利益變動數	\$ (1,207)	\$ 1,293
依權益法認列被投資公司資本公積變動數	\$ 189	\$ 805
出租資產轉列固定資產	\$ 598	\$ -

(請 參 閱 財 務 報 表 附 註)

董事長：林於晁

經理人：林於晁

會計主管：黃素鏈

鉅祥企業股份有限公司

會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司民國一〇〇年十二月三十一日及民國九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。上開財務報表中，採權益法之長期股權投資美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司之財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述被投資公司部份完全係基於其他會計師之查核報告。鉅祥企業股份有限公司民國一〇〇年十二月三十一日及民國九十九年十二月三十一日對上述被投資公司之長期股權投資餘額分別為新台幣 983,355 仟元及 1,023,173 仟元，分別佔資產總額之 18.04%及 19.91%，民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九年一月一日至十二月三十一日認列之淨投資利益分別為新台幣 97,551 仟元及 106,136 仟元，分別佔稅前淨利之 22.31%及 20.80%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表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表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告，可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達鉅祥企業股份有限公司民國一〇〇年十二月三十一日及民國九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

<續下頁>

<承上頁>

如財務報表附註三所述，自民國一〇〇年一月一日起，鉅祥企業股份有限公司對於應收款之續後衡量依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂之規定處理，暨依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定處理。

鉅祥企業股份有限公司已編製民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九年一月一日至十二月三十一日之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見報告在案，備供參考。

此 致

鉅祥企業股份有限公司 公鑒

致遠聯合會計師事務所
行政院金融監督管理委員會核准簽證文號：
金管證六字第 0970053637 號
金管證審字第 0990071790 號

侯委晉

會計師：

楊建國

中華民國一〇一年三月二十八日

鉅祥企業股份有限公司
資產負債表
民國一〇〇年十二月三十一日
及民國九十九年十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	資 產	附 註	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產						21xx	流動負債					
1100	現金及約當現金	二、四.1及十	\$ 137,839	2.53	\$ 109,444	2.13	2100	短期借款	四.12及十	\$ 111,972	2.05	\$ 35,413	0.69
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二、四.2及十	32,160	0.59	72,969	1.42	2120	應付票據	十	3,288	0.06	238	-
1120	應收票據淨額	二、三、四.3及十	17,861	0.33	18,219	0.36	2140	應付帳款	十	97,000	1.78	124,958	2.43
1140	應收帳款淨額	二、三、四.4及十	194,655	3.57	217,160	4.24	2150	應付帳款-關係人	五及十	4,426	0.08	11,186	0.22
1150	應收帳款-關係人	二、三、五及十	39,011	0.72	114,178	2.22	2160	應付所得稅	二、四.21及十	11,068	0.20	13,992	0.27
1160	其他應收款	二、三、四.5及十	4,537	0.08	7,235	0.14	2170	應付費用	二、四.17及十	141,133	2.59	167,257	3.25
1180	其他應收款-關係人	二、三、五及十	37,954	0.70	54,519	1.06	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	二、四.2及十	447	0.01	823	0.02
120x	存貨淨額	二及四.6	107,585	1.97	104,396	2.03	2190	其他應付款-關係人	五及十	9,480	0.17	3,625	0.07
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.21	3,817	0.07	4,804	0.09	2210	其他應付款	十	26,092	0.48	12,189	0.24
1298	預付款項及其他流動資產		1,653	0.03	1,114	0.02	2280	預收款項及其他流動負債		4,275	0.08	4,568	0.09
	流動資產合計		577,072	10.59	704,038	13.71		流動負債合計		409,181	7.50	374,249	7.28
14xx	基金及投資						28xx	其他負債					
1421	採權益法之長期股權投資	二、四.7及十	4,287,463	78.67	3,882,954	75.56	2810	應計退休金負債	二及四.13	55,873	1.03	50,255	0.98
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	二、四.8及十	27,006	0.50	27,006	0.53	2820	存入保證金	十	50	-	50	-
1490	無活絡市場之債券投資-非流動	二、四.9及十	100,000	1.83	101,024	1.96	2861	遞延所得稅負債-非流動	二及四.21	426,413	7.82	369,830	7.20
	基金及投資合計		4,414,469	81.00	4,010,984	78.05		其他負債合計		482,336	8.85	420,135	8.18
15xx	固定資產	二及四.10						負債合計		891,517	16.35	794,384	15.46
1501	土地		93,011	1.71	93,011	1.81	31xx	股本					
1521	房屋及建築		194,849	3.58	158,420	3.08	3110	普通股	四.14	2,443,043	44.83	2,443,043	47.53
1531	機器設備		390,385	7.16	346,373	6.74	32xx	資本公積					
1551	運輸設備		18,393	0.34	14,156	0.28	3210	資本公積-普通股股票溢價	四.15	330,001	6.06	330,001	6.42
1561	辦公設備		1,140	0.02	1,387	0.03	3220	資本公積-庫藏股票交易	二及四.15	63,306	1.16	63,306	1.23
1681	其他設備		49,747	0.91	47,045	0.91	3260	資本公積-長期股權投資	二、四.7及四.15	3,161	0.06	7,692	0.15
	成本合計		747,525	13.72	660,392	12.85	33xx	保留盈餘					
15x9	減：累計折舊		(338,001)	(6.20)	(288,056)	(5.61)	3310	法定盈餘公積	四.16	465,109	8.54	416,139	8.10
1671	加：未完工程		10,588	0.19	10,072	0.19	3320	特別盈餘公積	四.17	201	-	-	-
1672	預付設備款		6,053	0.11	1,457	0.03	3350	未分配盈餘	四.17及四.21	915,917	16.81	908,068	17.67
	固定資產淨額		426,165	7.82	383,865	7.46	34xx	股東權益其他項目					
17xx	無形資產						3420	累積換算調整數	二及四.7	345,063	6.33	176,806	3.44
1750	電腦軟體成本	二及四.11	3,755	0.07	3,984	0.08	3430	未認為退休金成本之淨損失	二及四.13	(6,411)	(0.12)	(201)	-
1770	遞延退休金成本	二及四.13	17,034	0.31	20,872	0.40	3451	備供出售金融資產未實現損失	二、四.7及十	(977)	(0.02)	-	-
	無形資產合計		20,789	0.38	24,856	0.48		股東權益合計		4,558,413	83.65	4,344,854	84.54
18xx	其他資產							負債及股東權益總計		\$ 5,449,930	100.00	\$ 5,139,238	100.00
1800	出租資產淨額	二及四.10	744	0.01	778	0.02							
1820	存出保證金	十	595	0.01	170	-							
1838	遞延費用	二	10,096	0.19	14,547	0.28							
	其他資產合計		11,435	0.21	15,495	0.30							
	資產總計		\$ 5,449,930	100.00	\$ 5,139,238	100.00							

(請參閱財務報表附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司

損益表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

及民國九十九年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘以外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	一〇〇年度		九十九年度	
			金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入	二、四.19及五	\$ 1,394,934	101.48	\$ 1,585,177	101.08
4170	減：銷貨退回		(11,014)	(0.80)	(9,198)	(0.59)
4190	銷貨折讓		(9,330)	(0.68)	(7,663)	(0.49)
	營業收入淨額		1,374,590	100.00	1,568,316	100.00
5000	營業成本	二、四.6、四.13、四.20及五	(1,202,131)	(87.45)	(1,321,411)	(84.26)
5910	營業毛利		172,459	12.55	246,905	15.74
6000	營業費用	四.13、四.17及四.20				
6100	推銷費用		(68,530)	(4.99)	(68,059)	(4.34)
6200	管理及總務費用		(133,696)	(9.73)	(119,201)	(7.60)
6300	研究發展費用		(46,813)	(3.40)	(43,044)	(2.74)
	營業費用合計		(249,039)	(18.12)	(230,304)	(14.68)
6900	營業淨(損)利		(76,580)	(5.57)	16,601	1.06
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入	十	225	0.02	679	0.04
7121	採權益法認列之投資收益	二及四.7	438,685	31.91	428,721	27.34
7122	股利收入		7,279	0.53	3,713	0.23
7140	處分投資利益	二	169	0.01	2,489	0.16
7160	兌換利益淨額	二及四.2	2,059	0.15	-	-
7250	備抵呆帳轉回	二及三	334	0.02	300	0.02
7310	金融資產評價利益	二及四.2	144	0.01	1,080	0.07
7480	什項收入	二及五	66,316	4.83	84,191	5.37
	營業外收入及利益合計		515,211	37.48	521,173	33.23
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用	五及十	(900)	(0.07)	(163)	(0.01)
7560	兌換損失淨額	二及四.2	-	-	(25,778)	(1.64)
7650	金融負債評價損失	二及四.2	(447)	(0.03)	(823)	(0.05)
7880	什項支出	二、四.10及四.20	(68)	-	(715)	(0.05)
	營業外費用及損失合計		(1,415)	(0.10)	(27,479)	(1.75)
7900	本期稅前淨利		437,216	31.81	510,295	32.54
8110	所得稅費用	二及四.21	(87,030)	(6.33)	(20,598)	(1.32)
9600	本期淨利		\$ 350,186	25.48	\$ 489,697	31.22
			稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(元)	二及四.22	\$ 1.79	\$ 1.43	\$ 2.09	\$ 2.00
9850	稀釋每股盈餘(元)	二及四.22	\$ 1.78	\$ 1.43	\$ 2.08	\$ 2.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：林於冕

經理人：林於冕

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

及民國九十九年一月一日至十二月三十一日

(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	普通股股本	資本公積			保留盈餘			累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	備供出售金融資產未實現(損失)利益	合 計
		普通股股票溢價	庫藏股票交易	長期股權投資	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘				
民國九十九年一月一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 330,001	\$ 63,306	\$ 7,503	\$ 379,929	\$ 86	\$ 698,799	\$ 292,794	\$ -	\$ 1,207	\$ 4,216,668
民國九十八年度盈餘指撥及分配：(註1)											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	36,210	-	(36,210)	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(86)	86	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	(244,304)	-	-	-	(244,304)
民國九十九年度淨利	-	-	-	-	-	-	489,697	-	-	-	489,697
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	(115,988)	-	-	(115,988)
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,207)	(1,207)
採權益法認列被投資公司資本公積變動數	-	-	-	189	-	-	-	-	-	-	189
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	(201)	-	(201)
民國九十九年十二月三十一日餘額	2,443,043	330,001	63,306	7,692	416,139	-	908,068	176,806	(201)	-	4,344,854
民國九十九年度盈餘指撥及分配：(註2)											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	48,970	-	(48,970)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	201	(201)	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	(293,166)	-	-	-	(293,166)
民國一〇〇年度淨利	-	-	-	-	-	-	350,186	-	-	-	350,186
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	168,257	-	-	168,257
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(977)	(977)
採權益法認列被投資公司資本公積變動數	-	-	-	(4,531)	-	-	-	-	-	-	(4,531)
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,210)	-	(6,210)
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 330,001	\$ 63,306	\$ 3,161	\$ 465,109	\$ 201	\$ 915,917	\$ 345,063	\$ (6,411)	\$ (977)	\$ 4,558,413

註1：員工現金紅利13,600仟元已於民國九十八年度損益表中認列扣除。

註2：員工現金紅利13,600仟元已於民國九十九年度損益表中認列扣除。

(請參閱財務報表附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司
現金流量表
民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
及民國九十九年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 350,186	\$ 489,697
調整項目：		
折舊費用(含出租資產)	59,262	50,808
各項攤提	13,840	11,457
備抵呆帳轉回	(334)	(300)
處分投資利益	(169)	(2,489)
固定資產失竊及報廢損失(帳列營業外-什項支出項下)	-	351
存貨跌價損失提列(迴轉)	4,421	3,468
採權益法認列之淨投資收益	(438,685)	(428,721)
採權益法認列投資收益之被投資公司發放之現金股利	196,925	51,487
金融資產評價利益	(144)	(1,080)
金融負債評價損失	447	823
資產及負債科目變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	41,122	55,104
應收票據	358	(4,063)
應收帳款	22,839	36,600
應收帳款-關係人	75,167	(93,339)
其他應收款	2,698	4,182
其他應收款-關係人	16,565	(20,005)
存貨	(7,610)	(14,995)
遞延所得稅負債及資產	57,570	4,678
預付款項及其他流動資產	(539)	(91)
應付票據	3,050	41
應付帳款	(27,958)	14,819
應付帳款-關係人	(6,760)	(27,132)
應付所得稅	(2,924)	12,450
應付費用	(26,124)	8,036
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	(823)	(964)
其他應付款	-	(5,556)
其他應付款-關係人	5,855	(998)
預收款項及其他流動負債	(293)	(398)
應計退休金負債	3,246	3,006
營業活動之淨現金流入	341,188	146,876
投資活動之現金流量：		
處分備供出售金融資產-流動價款	-	4,337
無活絡市場之債券投資-非流動發放之現金股利	1,024	3,500
購置固定資產價款	(87,625)	(85,878)
無形資產增加	(1,649)	(4,441)
遞延費用增加	(7,511)	(14,209)
存出保證金增加	(425)	(30)
投資活動之淨現金流出	(96,186)	(96,721)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	76,559	19,574
發放股東現金股利	(293,166)	(244,304)
存入保證金減少	-	(50)
融資活動之淨現金流出	(216,607)	(224,780)
本期現金及約當現金增加(減少)數	28,395	(174,625)
期初現金及約當現金餘額	109,444	284,069
期末現金及約當現金餘額	\$ 137,839	\$ 109,444
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 934	\$ 144
本期支付所得稅	\$ 32,384	\$ 3,470
僅有部份現金收付之投資活動及融資活動：		
購置固定資產	\$ 101,528	\$ 97,527
加：期初應付設備款(帳列其他應付款科目項下)	12,189	540
減：期末應付設備款(帳列其他應付款科目項下)	(26,092)	(12,189)
本期現金支付數	\$ 87,625	\$ 85,878
不影響現金流量之投資活動：		
累積換算調整變動數	\$ 168,257	\$ (115,988)
備供出售金融資產未實現(損失)利益變動數	\$ (977)	\$ (1,207)
依權益法認列被投資公司資本公積變動數	\$ (4,531)	\$ 189
出租資產轉列固定資產	\$ -	\$ 598

(請 參 閱 財 務 報 表 附 註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

鉅祥企業股份有限公司及其子公司民國一〇〇年十二月三十一日及民國九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，有關美國 G-SHANK, INC.、鉅祥(泰)有限公司及鉅祥企業(馬)有限公司之財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述子公司部份完全係基於其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇〇年十二月三十一日及民國九十九年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 1,148,586 仟元及 1,203,884 仟元，分別佔合併資產總額之 17.48%及 19.34%，民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及九十九年十二月三十一日之營業收入分別為新台幣 799,225 仟元及 854,081 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 17.52%及 18.05%。

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

(續下頁)

(承上頁)

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達鉅祥企業股份有限公司及其子公司民國一〇〇年十二月三十一日及民國九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，自民國一〇〇年一月一日起，鉅祥企業股份有限公司及其子公司對於應收款之續後衡量依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文之規定處理，暨依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定處理。

此 致

鉅祥企業股份有限公司 公鑒

致遠聯合會計師事務所

行政院金融監督管理委員會核准簽證文號：

金管證六字第 0970053637 號

金管證審字第 0990071790 號

侯 委 晉

會計師：

楊 建 國

中華民國 一〇一 年 三 月 二 十 八 日

鉅祥企業股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國一〇〇年十二月三十一日
 及民國九十九年十二月三十一日
 (金額均以新台幣仟元為單位)

代碼	資 產	附 註	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產						21xx	流動負債					
1100	現金及約當現金	二、四.1及十	\$ 2,512,909	38.25	\$ 2,384,164	38.30	2100	短期借款	四.13及十	\$ 111,972	1.70	\$ 35,413	0.57
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二、四.2及十	48,478	0.74	102,224	1.64	2120	應付票據	十	3,288	0.05	238	-
1320	備供出售金融資產-流動	二、四.3及十	218,794	3.33	144,125	2.31	2140	應付帳款	十	280,217	4.26	340,192	5.46
1120	應收票據淨額	二、三、四.4及十	20,524	0.31	24,631	0.40	2150	應付帳款-關係人	五及十	1,949	0.03	1,493	0.02
1140	應收帳款淨額	二、三、四.5及十	857,945	13.06	991,469	15.93	2160	應付所得稅	二、四.22及十	63,925	0.97	73,224	1.18
1150	應收帳款-關係人淨額	二、三、五及十	43	-	107	-	2170	應付費用	二、四.18及十	287,422	4.37	230,870	3.71
1160	其他應收款	二、三、四.6及十	43,581	0.66	44,189	0.71	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	二、四.2及十	447	0.01	823	0.01
1180	其他應收款-關係人	二、三、五及十	-	-	214	-	2190	其他應付款-關係人	五及十	1,037	0.02	960	0.02
120x	存貨淨額	二、四.7及五	626,494	9.54	546,823	8.78	2210	其他應付款	十	46,256	0.70	88,547	1.42
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.22	4,175	0.06	4,972	0.08	2273	一年內到期之長期應付款	十	336	0.01	414	0.01
1291	受限制之銀行存款-流動	六及十	14,575	0.22	9,905	0.16	2280	預收款項及其他流動負債		24,164	0.37	59,711	0.96
1298	預付款項及其他流動資產		43,791	0.67	15,013	0.24		流動負債合計		821,013	12.50	831,885	13.36
	流動資產合計		4,391,309	66.84	4,267,836	68.55							
14xx	基金及投資						24xx	長期負債					
1421	採權益法之長期股權投資	二、四.8及十	176,985	2.69	147,921	2.38	2443	長期應付款	十	235	-	549	0.01
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	二、四.9及十	27,006	0.41	27,006	0.43							
1490	無活絡市場之債券投資-非流動	二、四.10及十	138,408	2.11	123,134	1.98	28xx	其他負債					
	基金及投資合計		342,399	5.21	298,061	4.79	2810	應計退休金負債	二及四.14	55,873	0.85	50,255	0.81
							2820	存入保證金	十	282	-	63	-
15xx	固定資產	二及四.11					2861	遞延所得稅負債-非流動	二及四.22	425,935	6.49	369,984	5.94
1501	土地		124,745	1.90	125,220	2.01		其他負債合計		482,090	7.34	420,302	6.75
1521	房屋及建築		739,687	11.26	675,235	10.85		負債合計		1,303,338	19.84	1,252,736	20.12
1531	機器設備		1,878,282	28.59	1,673,225	26.88							
1551	運輸設備		75,342	1.14	66,011	1.06	3xxx	股東權益					
1561	辦公設備		59,985	0.91	52,879	0.85		母公司股東權益					
1681	其他設備		138,074	2.10	127,118	2.04	31xx	股本					
	成本合計		3,016,115	45.90	2,719,688	43.69	3110	普通股	四.15	2,443,043	37.18	2,443,043	39.24
15x9	減：累計折舊		(1,488,854)	(22.66)	(1,299,498)	(20.88)	32xx	資本公積					
1671	加：未完工程		124,728	1.90	63,457	1.02	3210	資本公積-普通股股票溢價	四.16	330,001	5.02	330,001	5.30
1672	預付設備款		22,818	0.35	1,990	0.03	3220	資本公積-庫藏股票交易	二及四.16	63,306	0.97	63,306	1.02
	固定資產淨額		1,674,807	25.49	1,485,637	23.86	3260	資本公積-長期股權投資	二、四.8及四.16	3,161	0.05	7,692	0.12
17xx	無形資產						33xx	保留盈餘					
1750	電腦軟體成本	二及四.12	4,165	0.06	4,191	0.07	3310	法定盈餘公積	四.17	465,109	7.08	416,139	6.69
1770	遞延退休金成本	二及四.14	17,034	0.26	20,872	0.34	3320	特別盈餘公積	四.18	201	-	-	-
1782	土地使用權	二及四.12	94,178	1.44	97,961	1.57	3350	未分配盈餘	四.18及四.22	915,917	13.94	908,068	14.59
	無形資產合計		115,377	1.76	123,024	1.98	34xx	股東權益其他項目					
18xx	其他資產						3420	累積換算調整數	二及四.8	345,063	5.25	176,806	2.84
1800	出租資產淨額	二及四.11	3,047	0.05	3,127	0.05	3430	未認列為退休金成本之淨損失	二及四.14	(6,411)	(0.10)	(201)	-
1820	存出保證金	十	16,960	0.26	4,023	0.06	3451	備供出售金融資產未實現損失	二及四.3及十	(977)	(0.01)	-	-
1838	遞延費用	二	25,939	0.39	43,318	0.70		母公司股東權益合計		4,558,413	69.38	4,344,854	69.80
1887	受限制之銀行存款-非流動	六及十	316	-	314	0.01	3610	少數股權		708,403	10.78	627,750	10.08
	其他資產合計		46,262	0.70	50,782	0.82		股東權益合計		5,266,816	80.16	4,972,604	79.88
	資產總計		\$ 6,570,154	100.00	\$ 6,225,340	100.00		負債及股東權益總計		\$ 6,570,154	100.00	\$ 6,225,340	100.00

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司
合併損益表
民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
及民國九十九年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘以外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	一〇〇年度		九十九年度	
			金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入	二、四.20及五	\$ 4,616,342	101.19	\$ 4,762,824	100.68
4170	減：銷貨退回		(18,662)	(0.41)	(15,768)	(0.33)
4190	銷貨折讓		(35,474)	(0.78)	(16,494)	(0.35)
	營業收入淨額		4,562,206	100.00	4,730,562	100.00
5000	營業成本	二、四.7、四.14、四.21及五	(3,437,384)	(75.34)	(3,551,459)	(75.07)
5910	營業毛利		1,124,822	24.66	1,179,103	24.93
6000	營業費用	四.14、四.18、四.21及五				
6100	推銷費用		(168,248)	(3.69)	(169,258)	(3.58)
6200	管理及總務費用		(361,329)	(7.92)	(278,309)	(5.88)
6300	研究發展費用		(54,494)	(1.20)	(50,608)	(1.08)
	營業費用合計		(584,071)	(12.81)	(498,175)	(10.54)
6900	營業淨利		540,751	11.85	680,928	14.39
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入	十	39,820	0.87	42,625	0.90
7121	採權益法認列之投資收益	二及四.8	42,024	0.92	24,691	0.52
7122	股利收入		10,255	0.23	3,713	0.08
7130	處分固定資產利益	二	1,556	0.03	555	0.01
7140	處分投資利益	二	7,617	0.17	9,972	0.21
7250	備抵呆帳轉回	二及三	22,474	0.49	-	-
7310	金融資產評價淨利益	二及四.2	-	-	1,171	0.03
7480	什項收入	二	13,100	0.29	3,999	0.09
	營業外收入及利益合計		136,846	3.00	86,726	1.84
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用	十	(1,165)	(0.03)	(237)	(0.01)
7530	處分固定資產損失	二	(1,133)	(0.02)	(1,096)	(0.02)
7560	兌換損失淨額	二及四.2	(9,134)	(0.20)	(38,367)	(0.81)
7630	減損損失	二及四.9	-	-	(382)	(0.01)
7640	金融資產評價淨損失	二及四.2	(1,803)	(0.04)	-	-
7650	金融負債評價淨損失	二及四.2	(447)	(0.01)	(823)	(0.02)
7880	什項支出	二、四.11及四.21	(23,384)	(0.51)	(7,842)	(0.16)
	營業外費用及損失合計		(37,066)	(0.81)	(48,747)	(1.03)
7900	繼續營業單位稅前淨利		640,531	14.04	718,907	15.20
8110	所得稅費用	二及四.22	(233,954)	(5.13)	(161,409)	(3.41)
9600xx	合併總淨利		\$ 406,577	8.91	\$ 557,498	11.79
	歸屬子：					
9601	母公司股東		\$ 350,186	7.67	\$ 489,697	10.35
9602	少數股權		56,391	1.24	67,801	1.44
	合併總淨利		\$ 406,577	8.91	\$ 557,498	11.79
			稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(元)	二及四.23				
	合併總淨利		\$ 2.62	\$ 1.66	\$ 2.94	\$ 2.28
	少數股權之淨利		(0.30)	(0.23)	(0.34)	(0.28)
	母公司股東之淨利		\$ 2.32	\$ 1.43	\$ 2.60	\$ 2.00
9850	稀釋每股盈餘(元)	二及四.23				
	合併總淨利		\$ 2.61	\$ 1.66	\$ 2.93	\$ 2.28
	少數股權之淨利		(0.30)	(0.23)	(0.34)	(0.28)
	母公司股東之淨利		\$ 2.31	\$ 1.43	\$ 2.59	\$ 2.00

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
及民國九十九年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	普通股股本	資本公積			保留盈餘			累積換算調整數	備供出售金融資產未實現利益(損失)	未認列為退休金成本之淨損失	母公司股東權益合計	少數股權	合 計
		普通股股票溢價	庫藏股票交易	長期股權投資	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘						
民國九十九年一月一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 330,001	\$ 63,306	\$ 7,503	\$ 379,929	\$ 86	\$ 698,799	\$ 292,794	\$ 1,207	\$ -	\$ 4,216,668	\$ 608,634	\$ 4,825,302
民國九十八年度盈餘指撥及分配：(註1)													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	36,210	-	(36,210)	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(86)	86	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	(244,304)	-	-	-	(244,304)	-	(244,304)
民國九十九年度合併總淨利歸屬于母公司股東	-	-	-	-	-	-	489,697	-	-	-	489,697	-	489,697
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	(115,988)	-	-	(115,988)	-	(115,988)
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,207)	-	(1,207)	-	(1,207)
採權益法認列被投資公司資本公積變動數	-	-	-	189	-	-	-	-	-	-	189	-	189
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(201)	(201)	-	(201)
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,116	19,116
民國九十九年十二月三十一日餘額	2,443,043	330,001	63,306	7,692	416,139	-	908,068	176,806	-	(201)	4,344,854	627,750	4,972,604
民國九十九年度盈餘指撥及分配：(註2)													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	48,970	-	(48,970)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	201	(201)	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	(293,166)	-	-	-	(293,166)	-	(293,166)
民國一〇〇年度合併總淨利歸屬于母公司股東	-	-	-	-	-	-	350,186	-	-	-	350,186	-	350,186
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	168,257	-	-	168,257	-	168,257
備供出售金融資產未實現損益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	(977)	-	(977)	-	(977)
採權益法認列被投資公司資本公積變動數	-	-	-	(4,531)	-	-	-	-	-	-	(4,531)	-	(4,531)
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,210)	(6,210)	-	(6,210)
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,653	80,653
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	\$ 2,443,043	\$ 330,001	\$ 63,306	\$ 3,161	\$ 465,109	\$ 201	\$ 915,917	\$ 345,063	\$ (977)	\$ (6,411)	\$ 4,558,413	\$ 708,403	\$ 5,266,816

註1：員工紅利13,600仟元已於民國九十八年度合併損益表中認列扣除。

註2：員工紅利13,600仟元已於民國九十九年度合併損益表中認列扣除。

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林於冕

經理人：林於冕

會計主管：廖玉芬

鉅祥企業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
及民國九十九年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 406,577	\$ 557,498
調整項目：		
折舊費用(含出租資產)	204,699	199,903
各項攤提	52,332	45,288
處分投資利益	(7,617)	(9,972)
備抵呆帳損失(轉回)提列	(22,474)	8,702
存貨跌價損失提列	16,210	1,816
減損損失	-	382
處分固定資產淨(利益)損失	(423)	541
固定資產失竊及報廢損失(帳列營業外-什項支出項下)	-	351
採權益法認列之淨投資收益	(42,024)	(24,691)
採權益法認列投資損益之被投資公司發放之現金股利	10,355	6,584
金融資產評價淨損失(利益)	1,803	(1,171)
金融負債評價淨損失	447	823
資產及負債科目變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	53,164	54,323
應收票據	4,107	(5,671)
應收帳款	155,998	(179,574)
應收帳款-關係人	64	2,952
其他應收款	608	6,905
其他應收款-關係人	214	986
存貨	(95,881)	(52,002)
預付款項及其他流動資產	(28,778)	2,188
遞延所得稅負債及資產	56,748	11,004
應付票據	3,050	41
應付帳款	(59,975)	51,277
應付帳款-關係人	456	396
應付所得稅	(9,299)	32,175
應付費用	56,552	(16,874)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	(823)	(964)
其他應付款	(56,194)	38,885
其他應付款-關係人	77	(2,176)
預收款項及其他流動負債	(35,547)	43,336
應計退休金負債	3,246	3,006
營業活動之淨現金流入	667,672	776,267
投資活動之現金流量：		
備供出售金融資產增加	(103,166)	(144,125)
處分備供出售金融資產價款	26,651	4,337
受限制之銀行存款(增加)減少	(4,672)	5,230
採權益法之長期股權投資增加	(9,682)	-
處分採權益法之長期股權投資	15,363	13,764
無活絡市場之債券投資增加	(15,418)	(22,110)
無活絡市場之債券投資-非流動發放之現金股利	1,024	3,500
購置固定資產價款	(277,108)	(184,499)
處分固定資產價款	4,183	6,613
無形資產增加	(2,061)	(4,672)
存出保證金增加	(12,937)	(800)
遞延費用增加	(26,371)	(52,330)
投資活動之淨現金流出	(404,194)	(375,092)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	76,559	19,574
長期應付款減少	(392)	(533)
發放股東現金股利	(293,166)	(244,304)
子公司發放予少數股權股東之現金股利	(11,019)	(26,079)
存入保證金增加(減少)	219	(51)
融資活動之淨現金流出	(227,799)	(251,393)
匯率影響數	93,066	(89,176)
本期現金及約當現金增加數	128,745	60,606
期初現金及約當現金餘額	2,384,164	2,323,558
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,512,909	\$ 2,384,164
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 2,051	\$ 335
本期支付所得稅	\$ 186,505	\$ 118,230
部份影響現金流量之投資活動：		
購置固定資產	\$ 291,011	\$ 196,602
加：期初應付設備款(帳列其他應付款科目項下)	12,189	86
減：期末應付設備款(帳列其他應付款科目項下)	(26,092)	(12,189)
本期現金支付數	\$ 277,108	\$ 184,499
不影響現金流量之投資及融資活動：		
累積換算調整變動數	\$ 168,257	\$ (115,988)
備供出售金融資產未實現(損失)利益變動數	\$ (977)	\$ (1,207)
一年內到期之長期應付款	\$ 336	\$ 414
依權益法認列被投資公司資本公積變動數	\$ (4,531)	\$ 189
出租資產轉列固定資產	\$ -	\$ 598

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林於晃

經理人：林於晃

會計主管：廖玉芬

三、最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者：無

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

科目 \ 年度	100 年 金額	99 年 金額	差異	
			金額	%
流動資產	\$577,072	\$704,038	\$(126,966)	(18.03)%
基金及投資	4,414,469	4,010,984	403,485	10.06%
固定資產	426,165	383,865	42,300	11.02%
無形資產	20,789	24,856	(4,067)	(16.36)%
其他資產	11,435	15,495	(4,060)	(26.20)%
資產總額	5,449,930	5,139,238	310,692	6.05%
流動負債	409,181	374,249	34,932	9.33%
其他負債	482,336	420,135	62,201	14.81%
負債總額	891,517	794,384	97,133	12.23%
股本	2,443,043	2,443,043	0	0.00%
資本公積	396,468	400,999	(4,531)	(1.13)%
保留盈餘	1,381,227	1,324,207	57,020	4.31%
累積換算調整數	345,063	176,806	168,257	95.16%
備供出售金融資產未實現(損)益	(977)	-	(977)	(100)%
未認列為退休金成本之淨損失	(6,411)	(201)	(6,210)	(3089.55)%
股東權益總額	\$4,558,413	\$4,344,854	213,559	4.92%
前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下： 累積換算調整數增加：主要係本期台幣兌換美元較去年同期貶值，使得採權益法評價之國外轉投資事業外幣財務報表換算為本國貨幣所產生之累積換算調整數較上期增加所致。				

(二)經營結果

單位：新台幣仟元

年度 科目	100 年度 金 額	99 年度 金 額	增 減 金 額	變動 比率(%)
營業收入總額	\$1,394,934	\$1,585,177	\$(190,243)	(12.00)%
減：銷貨退回	(11,014)	(9,198)	1,816	19.74%
銷貨折讓	(9,330)	(7,663)	1,667	21.75%
營業收入淨額	1,374,590	1,568,316	(193,726)	(12.35)%
營業成本	(1,202,131)	(1,321,411)	(119,280)	(9.03)%
營業毛利	172,459	246,905	(74,446)	(30.15)%
營業費用	(249,039)	(230,304)	18,735	8.13%
營業淨利(損)	(76,580)	16,601	(93,181)	(561.30)%
營業外收入及利益	515,211	521,173	(5,962)	(1.14)%
營業外費用及損失	(1,415)	(27,479)	(26,064)	(94.85)%
本期稅前淨利	437,216	510,295	(73,079)	(14.32)%
所得稅利益(費用)	(87,030)	(20,598)	66,432	322.52%
本期淨利	\$350,186	\$489,697	(139,511)	(28.49)%

(一)前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：

- 1.營業毛利、營業淨利(損)減少：主要係受日本 311 強震、歐債危機與泰國水患因素影響導致營業毛利與營業淨利大幅減少。
- 2.營業外費用及損失減少：主要係本期受到美金升值影響，上期未實現兌換損失迴轉所致。
- 3.所得稅費用增加：主要係因 99 年度營所稅率下調為 17%，致 99 年度所得稅利益增加 59,753 仟元所致。
- 4.本期淨利減少：主要係受日本 311 強震、歐債危機及泰國水患影響，使得營收下滑約 12%，且金價、原物料價格及人事成本持續攀升，造成營業成本增加，致使集團獲利較前一年減少。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：一〇一年本公司無須對外公開財務預測。

(三)現金流量

(1)最近年度現金流量變動之分析說明

項目	年度		
	100 年度	99 年度	增減比例
現金流量比率(%)	83.38	39.25	112.43%
現金流量允當比率(%)	63.08	79.17	(20.32)%
現金再投資比率(%)	0.90	(1.94)	146.39%
增減比例變動分析說明：			
1.100年度現金流量比率及100年度現金再投資比率較去年同期增加，主要係本期採權益法認列投資收益之被投資公司發放之現金股利較去年度增加，使得現金流量比率及現金再投資比率較去年同期增加所致。			
2.100年度現金流量允當比率較去年同期減少，主要是本期最近5年營業活動淨現金流量較去年同期減少，使得現金流量允當比率較去年同期減少所致。			

(2)流動性不足之改善計劃及未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$137,839	\$261,364	\$271,138	\$128,065	-	-
1.現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：預計獲利穩定產生營業活動之淨現金流入。					
(2)投資活動：預計購置設備及子公司管理及技術服務費及股利匯回，致產生投資活動之淨現金流出。					
(3)融資活動：預計發放現金股利，因此產生融資活動之淨現金流出。					
綜上所述，本公司預計將有現金剩餘數額128,065仟元。					
2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(1)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形		
				99年	100年	101年至105年
增購機器設備	自有資金	99-105	\$102,303	\$57,638	\$21,665	\$23,000
興建廠房	自有資金	101	\$48,927	10,071	31,571	7,285

(2)預計可能產生效益

預計民國一〇一年至民國一〇五年因興建廠房及增加購置設備而增加認列之收益金額約為 2,656 仟元。

(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

說明 項目	金額 (仟元)	政策	獲利或虧損 之主要原因	改善 計畫	未來一年 投資計畫
錦德投資(股)公司	61,550	增加經營績效，降低營運風險，使股東獲得最大之利益，公司營運上更加健全	100 年度稅後淨利為 7,971 仟元，主係認列轉投資公司投資收益所致。	無	目前無投資計畫
鉅祥企業(馬)有限公司	484,362	增加經營績效，降低營運風險，使股東獲得最大之利益，公司營運上更加健全	100 年度稅後淨利為 37,839 仟元，主係客源穩定、技術提升、內部管理得宜	無	目前無投資計畫
上海鉅祥精密模具有限公司	1,619,032		100 年度稅後淨利為 184,908 仟元，主係客源穩定、技術提升、內部管理得宜	無	目前無投資計畫
美國 G-SHANK,INC.	230,437		100 年度稅後淨利為 30,819 仟元，主係客源穩定、技術提升、內部管理得宜	無	目前無投資計畫
鉅祥(泰)有限公司	268,556		100 年度稅後淨利為 36,957 仟元，主係客源穩定、技術提升、內部管理得宜	無	目前無投資計畫
美國 GRAND STAR ENTERPRISES L.L.C.	1,454,814		100 年度稅後淨利為 135,518 仟元，主係認列轉投資公司投資收益所致	無	目前無投資計畫

項目	說明	金額 (仟元)	政策	獲利或虧損 之主要原因	改善 計劃	未來一年 投資計劃
旭軟電子科技 (股)公司		168,712		100 年度稅後淨利 為 229,375 仟元，主 係客源穩定、技術 提升、內部管理得 宜	無	目前無投資計劃
鉅祥日本株式會 社		-		-	無	101 年 3 月 28 日 經董事會通過擬 以 JPY6,000 萬元 投資設立鉅祥日 本株式會社

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

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

二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 65 頁。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：不適用。

七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

八、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項：

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	林於晃	7	0	100%	舊任
董事	林清弘	0	5	100%	100.8.29 辭任，辭任前應出席 5 次，實際委託出席 5 次
董事	林顯國	7	0	100%	舊任
董事	曾佳榮	0	7	100%	舊任
董事	蘇植三	2	0	100%	100.6.28 解任，解任前應出席 2 次，實際出席 2 次

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事	黃素鏈	2	0	100%	100.6.28 解任，解任前應出席 2 次，實際出席 2 次
董事	謝在寶	7	0	100%	舊任
董事	林永寶	5	0	100%	100.6.28 新任，就任後應出席 5 次，實際出席 5 次
董事	莊尚文	5	0	100%	100.6.28 新任，就任後應出席 5 次，實際出席 5 次
監察人	詹美珠	7	0	100%	舊任
監察人	張超艇	7	0	100%	舊任
監察人	李益然	7	0	100%	舊任
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：無。					
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：無此情形。					
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。					

註：100 年 6 月 28 日股東常會改選董事及監察人，改選前召開 2 次董事會，改選後召開 5 次董事會。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：本公司目前並無設立審計委員會，監察人參與董事會運作情形如下：

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	詹美珠	7	100%	舊任
監察人	張超艇	7	100%	舊任
監察人	李益然	7	100%	舊任
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，得隨時與公司員工及股東直接聯絡溝通。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：監察人可隨時就公司財務、業務狀況等事項與內部稽核主管及會計師溝通，並於列席董事會時聽取董事會及經營階層之各項業務報告及參與討論制定決策。

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。

註：100年6月28日股東常會改選董事及監察人，改選前召開2次董事會，改選後召開5次董事會。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司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之情形</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>統籌由公司發言人及股務代理處理。</p> <p>由本公司股務代理及財務部處理追蹤。</p> <p>本公司與子公司訂有相關管理作業規定。</p>	符合上市上櫃公司治理實務守則。
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司未設置獨立董事。</p> <p>並無定期評估計劃。</p>	<p>本公司董事均能秉持專業，在公司治理的精神下，為全體股東謀求最大利益。</p> <p>本公司定期評估簽證會計師之獨立性，公司與簽證會計師間除查核簽證契約關係外，不具其他任何關係。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>有需要隨時皆可藉由電話、E-MAIL聯絡。</p>	符合上市上櫃公司治理實務守則。
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司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</p>	<p>法定網站揭露事項於本公司網站同步揭露，另揭露財務結算資訊及轉投資海外營業收入。</p> <p>已指定專人負責資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會相關資訊亦已放置於公司網站。</p>	<p>財務資訊已充分揭露在法定網站，公司治理資訊揭露於本公司網站，尚在評估中。</p> <p>本公司各項應公開資訊均已揭露在法定網站。</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
人說明會過程放置公司網站等)		
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司於100年12月28日經董事會決議通過設置薪資報酬委員會。截至目前為止業已召開一次薪資報酬委員會會議。	符合上市上櫃治理實務守則規定。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂定公司治理實務守則，惟本公司之公司治理精神及目前所依循之各項制度，大致上已涵蓋主要治理原則。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（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）： （一）為加強公司治理之推行，本公司隨時告知董事會公司治理相關法令更新並參與主管機關相關課程。 （二）本公司董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。		
八、如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者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無		

（四）公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司依規定於100年12月28日董事會決議設置薪資報酬委員會，第一屆薪資報酬委員會由三位外部專業獨立人士組成：鍾高源先生、黃銀惠先生及江碧琦女士擔任。協助董事會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

1. 定期檢討本規程並提出修正建議。
2. 訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期績效目標與薪資報酬之政策、制度標準與結構。
3. 定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。
4. 本公司截至公開說明書刊印日止，業已召開一次薪資報酬委員會會議。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>公司於員工手冊中說明企業的社會責任，並於新進員工教育訓練課程中予以宣導與說明。</p> <p>公司設置總務部門為推行企業活動的專職單位。</p> <p>公司於每年度集團會議中，由集團總裁闡述公司企業責任，並將相關罰則訂於員工手冊中。</p> <p>公司不定期舉辦員工教育訓練，以提升員工企業倫理觀念，並依照考核結果提報獎勵或懲處，以激勵員工與企業共同成長。</p>	<p>無差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司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之情形。</p> <p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>公司於2005年已取得ISO-14001環境認證，依此系統落實管理循環。</p> <p>公司已依ISO-14001規定制定一套完整程序書來致力於環境的保護；另外對於有害物質的管控除了在硬體上購置XRF的機器外，另外在軟體上也建構了完整的監控系統，以消彌有害物質對環境造成影響。</p> <p>公司設立總務部為專責環境管理單位，每年度對公司整體環境做鑑別，並找出可執行的管理方案，以發展永續經營的環境。</p> <p>公司致力於「綠色設計」的觀念，R&D部門除了致力於縮短模具長度外，另外沖床SPM提昇減少用電與用油達到節能減碳的目標</p>	<p>無差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>公司依「勞動基準法」、「兩性工作平等法」…等相關勞動法令明訂工作規則，隨時依法令修正適時調整以保障員工合法權益。</p> <p>公司每季召開「勞工安全衛生委員會」以定期檢討工作環境可能存在危險因子，並予以消彌；規定每年度全公司必須要受2小時以上工安教育訓練，另每年度公司辦理員工健康檢查活動。</p> <p>公司要求供應商簽訂「不使用有害物質」之切結書以保護地球自然資源。</p> <p>對於RoHS歐盟環保法令早已提出因應措施包括規範制定、購入XRF光譜分析儀器自行檢測、依客戶需求規範實施管制，更要求供應商必須要有相關公證單位檢測報告。</p> <p>公司贊助附近國小成立棒球隊經費及附近巡守隊經費，另外若國內有災害(如八八水災)發生時發動募款以盡社會責任。</p>	<p>由於本公司產品非直接銷售給消費者，故在產品或服務未提供消費者申訴管道，但公司對於本公司客戶訂有完整申訴程序。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>公司對內將企業社會責任觀念向同仁宣導，並且將相關觀念傳達給供應廠商以共同遵守。</p> <p>本公司設立專屬網站，網址為http://www.gs.com.tw，除了產品介紹外，也是本公司與股東、客戶與供應商的溝通管道之一、設立股東專區揭露公司財務業務資訊，並不定時發佈新聞與公司活動內容，使公司資訊透明，讓股東更能了解公司動態；提供技術與服務支援平台，讓客戶可以及時反應產品應用</p>	<p>無差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	問題及本公司解決方案；明確制定本公司所負起的社會責任及執行成果。	
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： 本公司目前針對社會責任實務守則研擬制訂中。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： （一）本公司對於環境保護不餘遺力，已取得ISO-14001認證並且制訂出公司環境政策為：『保護地球自然資源，減少對環境造成汙染，遵守各項環保法令政策』。 （二）社會公益：例行性贊助公司附近巡守隊經費，並且提供名額給高職及大學生工讀機會讓學生能夠從做中學培育莘莘學子，另外配合政府提供工作機會給失業者以減少社會問題。 （三）於2011年度公司舉辦公司親子日活動，透過親子日對員工的眷屬傳達公司的企業文化，並於會場中發放眷屬國小以下學生小禮物。		
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： 本公司已於1996年取得ISO-9001品質認證、於2004年取得TS-16949品質認證、於2005年取得ISO-14001品質認證。		

（六）公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司一向以，「誠信」為經營原則，對誠信經營之決心與承諾除表現在經營透明化外，在公司治理上逐步加強董事與監察人之職責與功能，如：教育訓練與宣導等，稽核室定期不定期對各部門進行稽核，落實監督機制及控管各項管理。

（七）公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

（八）最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）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
會計主管	黃素鏈	85.09.02	100.03.23	職務異動

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

（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

鉅祥企業股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

鉅祥企業股份有限公司本次為發行員工認股權憑證 500,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 10 股，因認股權行使而須發行之普通股股數為 5,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，總金額為新台幣 50,000,000 元，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，鉅祥企業股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響發行員工認股權憑證之情事。

此 致

鉅祥企業股份有限公司

致遠聯合會計師事務所

會計師：楊建國

中華民國一〇一年五月二十四日

鉅祥企業股份有限公司

董事長兼總經理：林於晃