

股票代碼：4559



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

一〇八年度 年報

久裕興業科技股份有限公司 編製

中華民國一〇九年六月廿二日 刊印

公司網址：<http://www.joy-tech.com.tw>

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、本公司發言人：

姓名：江怡瑤

職稱：財務長

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：營銷長

電話：(04)2566-8888

電子郵件信箱：acc@joy-tech.com.tw

二、總公司、分公司、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4段462巷9號

總公司及工廠之電話：(04)2566-8888

分公司之地址：台中市大雅區西寶里昌平路4段508號

分公司之電話：(04)2568-7150

三、辦理股票過戶機構：

名稱：第一金證券股份有限公司 代理部

地址：台北市大安區安和路一段27號6樓

電話：(02)2563-5711

網址：www.ftsi.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師：

簽證會計師：王玉娟會計師、劉美蘭會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：台中市西屯區市政路402號12樓

電話：(04)2704-9168

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.joy-tech.com.tw

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、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	12
四、公司治理運作情形.....	17
五、會計師公費資訊.....	29
六、更換會計師資訊.....	30
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內 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.....	30
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例 超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	30
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以 內之親屬關係之資訊.....	31
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業 對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	32
肆、募資情形.....	33
一、資本及股份.....	33
二、公司債辦理情形.....	36
三、特別股辦理情形.....	36
四、海外存託憑證辦理情形.....	36
五、員工認股權憑證辦理情形.....	36
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

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.....	68
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	70
(本公司監察人審查報告書請詳見頁次71頁)	
四、最近年度經會計師查核之合併財務報告(詳如附錄 86至141頁).....	70
五、最近年度經會計師查核之個體財務報告(詳如附錄142至193頁).....	70
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.....	70
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	72
一、財務狀況.....	72
二、財務績效.....	73
三、現金流量.....	74
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	74
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.....	75
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估.....	76
七、其他重要事項.....	80
捌、特別記載事項.....	81
一、關係企業相關資料.....	81
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	84
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....	84
四、其他必要補充說明事項.....	84
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.....	84
附錄：.....	85
本公司108年度合併財務報告.....	86
本公司108年度個體財務報告.....	142
發行公司印鑑.....	最末頁

壹、致股東報告書

感謝各位股東對本公司長久以來的支持，在此致上最大的感謝！2019年全球經濟成長減緩，中美紛擾造成貿易動能走弱，久裕集團為長遠經營考量仍依規劃時程進行生產佈局調整及轉型，將蘇州昆山廠生產及相關部門搬遷至泰州、持續投入泰州廠區建置並於廈門設置碳纖廠，本公司2019年面臨調整布局支出，再加上整體營收表現不如預期，致獲利呈現不佳，在此向諸位股東表達十二萬分歉意。

2020年由於全球經濟受到新型冠狀病毒肺炎疫情影響致不確定性極高，本公司密切關注疫情及員工健康狀況，深圳廠因應防疫應變得宜，獲取儘速復工核准，且復工後彈性調配產能，持續招聘員工以期將影響降到最低。昆山廠雖因搬遷停產但廠房資產予以出租活化，影響甚微。展望未來期許復甦力道強勁，集團佈局步調恢復，努力朝營運目標。以下茲就本公司過去一年來的營運狀況，報告如下：

一、108年度營業結果

(一)營業計畫實施成果：

本公司108年度合併營收為新台幣1,103,904仟元，較107年度1,287,387仟元減少183,483仟元，下滑14.25%；108年度稅後淨損為新台幣11,098仟元，較107年度稅後淨利28,494仟元減少39,592仟元，較去年衰退138.95%。

(二)預算執行情形：

本公司108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	108年度	107年度	增減%
收財 支務	營業收入淨額		1,103,904	1,287,387	-14.25%
	營業毛利		255,924	280,954	-8.91%
	營業淨利/淨損		(4,423)	48,882	-109.05%
	營業外收支		(2,494)	(7,768)	67.89%
	稅後淨利/淨損		(11,098)	28,494	-138.95%
能獲 力利	純益率%		(1.01)	2.21	-145.70%
	每股盈餘(元)		(0.19)	0.67	-128.36%

(四)研究發展狀況：

108年度集團研究開發費用總投入金額為新台幣42,465仟元，佔合併營收的3.85%，較去年107年度投入金額新台幣28,620仟元，增加13,845仟元，提升48.38%。主要係因深圳產業提升，期成為高新技術領域企業增加研發投入，目前已取得深圳市高新企業之認證。

本公司研發團隊於 108 年參加設計比賽決審入圍金點設計獎標章、榮獲 CHINA CYCLE 2019 上海展創新獎、第 27 屆台灣精品獎，以及子公司久裕交通器材(深圳)有限公司之《諾飛客》品牌獲得深圳市知名品牌的榮譽證書。期許未來一年，本公司研發團隊持續研究開發與技術創新，掌握市場趨勢與需求，使產品開發資源投入可達到最佳化。

二、本年度營業計畫概要

(一)經營方針

本公司年度營運目標及策略如下：

1. 集團資源運用最適化，創造企業價值最大化。
2. 專注於新產品開發與市場布局，如碳纖維產品以及電動車花鼓與輪組。
3. 建構經營具體的執行方案，隨時掌握客戶的訂單動向與急單效應因應各種營運挑戰。

(二)預期銷售數量：

影響 2020 年經濟最大因素為新型冠狀病毒肺炎疫情，帶來全球需求下滑，供應鏈中的重要一環中國，其負面影響顯現，隨著全球經濟成長趨緩，庫存去化緩慢，預期 2020 年出口量較 2019 年呈現衰退。

(三)重要產銷政策：

生產策略為強化產品品質，以穩定產出高品質產品為核心，同時配合自動化生產，提高生產效率，快速統合產銷資訊，此外統整集團資源，加強各廠間協同合作，以準交期、高品質及低庫存為生產目標，強化製造實力，以期在不穩定的環境下力求成長。

三、未來公司發展策略及外部環境

在經濟全球化、自由化衝擊下，有效利用不同區域的資源與優勢，發展出有競爭力的營運模式。以及在國際化經營環境下，提升人力素質與工作技能，突破產品概念的設計與關鍵零組件生產，提高智慧資本與深耕關鍵研發技術、擴大設計價值鏈以提高附加價值。

本公司遵循主管機關推行之新版公司治理藍圖政策，及參考國內實務運作相關規範，配合相關法令修正本公司各項公司治理規章，並自 109 年起即實行每年定期就董事會及個別董事、功能性委員會進行自我或同儕評鑑，以及審計委員會之設置，提升董事會之職能。

感謝各位股東的支持，敬祝身體健康、萬事如意！

董事長：陳世偉



總經理：陳世偉



財會主管：江怡瑤



貳、公司簡介

一、設立日期：民國70年10月14日

二、公司沿革

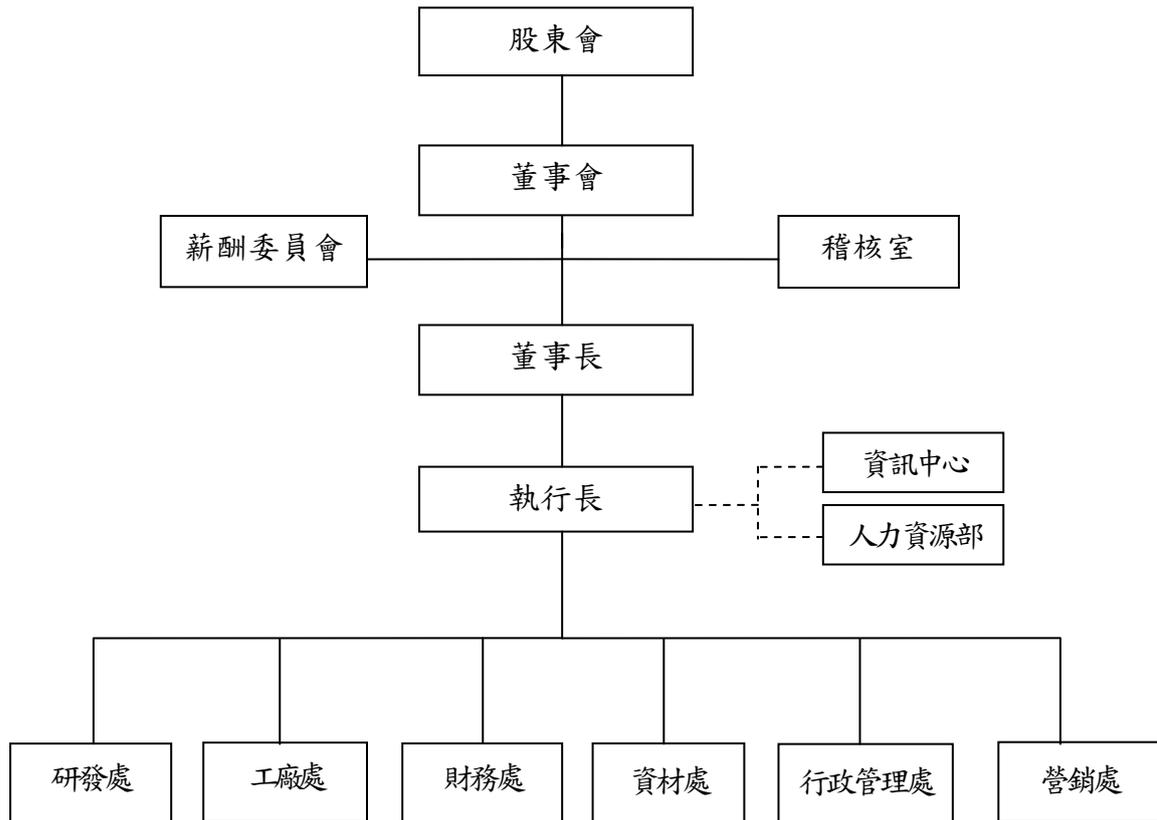
年 度	概 況
民國 70 年	久裕興業科技股份有限公司更名前為久裕興業股份有限公司，草創時設立於台中縣豐原市南陽路。
民國 75 年	成立大雅廠，即現在的總公司，位於台中縣大雅鄉中正路，地址整編後為台中市大雅區昌平路。
民國 78 年	榮獲巨大公司-優良具有工廠獎。 啟動行政資訊電腦化、創立 NOVATEC 品牌推展售服市場 (After Market)。
民國 82 年	成立大陸深圳廠。
民國 85 年	通過 ISO-9001 品質管理系統認證。
民國 86 年	通過 TUV 產品國際認證。 榮獲 1997 年國家產品形象金質獎(與巨大公司共同開發)。
民國 91 年	榮獲「年度創新精品剎車系統類亞軍」。 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	入選「台灣精品獎」：產品-高性能碳纖維輪組。
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	榮獲 INNOBIKE 附屬配件類第五名。 因應行銷市場定位需求，成立輪圈組產線。
民國 96 年	榮獲 INNOBIKE 其他類冠軍。
民國 97 年	榮獲「第 16 屆台灣精品銀質獎：產品-整合式全碳纖維跑車輪組」。
民國 98 年	通過 ISO-9001 2008 版認證。 榮獲 INNOBIKE 輪組類亞軍。 榮獲「第 18 屆國家磐石獎」。 榮獲「IF 產品設計獎：產品-全碳纖維輪組」。 榮獲創新自行車暨零配件徵選獲車輪組類第二名。 榮獲「第 17 屆台灣精品獎：產品-低風阻高剛性全碳纖維輪組 CRAFT-W999」。
民國 99 年	通過經濟部核發「營運總部」資格。 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。 榮獲「德國紅點工業設計獎：產品-全碳纖維輪組 W999」。 榮獲「德國 IF 設計獎：產品-低風阻高剛性全碳纖維輪組」。 榮獲「第 18 屆台灣精品獎：產品-工藝跑車碳纖維輪組 CRAFT-W960」。 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.。 通過 ISO-14001 環境管理系統認證。 榮獲「工業精銳獎」。 榮獲「台灣優良產品金牌獎」(中華民國優良廠商協會)。 榮獲「第 19 屆台灣精品獎：產品-碳纖維公路車輪組(W752)」。

年 度	概 況
民國 101 年	於美國加州設立美國子公司 NOVATEC WHEELS US,LLC。 通過「碳足跡驗證 PAS2050」。 通過 TTQS 訓練品質評核系統企業機構版銀牌獎評核等級。 榮獲「第 15 屆小巨人獎」。 榮獲「第 1 屆 Taipei Cycle d&i awards 2012 創新設計獎」。 榮獲「德國 IF 設計獎」：產品-全碳纖維越野輪組。 榮獲「國家發明創作獎-創作類銀牌：產品-自行車花轂結構」。
民國 102 年	久裕電機(深圳)及久鈺車料(昆山)有限公司納入久裕集團內。 榮獲第 21 屆台灣精品獎：產品-防彈纖維全地形登山輪組。
民國 103 年	9 月 18 日股票公開發行。 12 月 8 日登錄興櫃股票櫃檯買賣。 通過職業安全衛生管理系統認證 TOSHMS(CNS 15506)/OHSAS 18001。 榮獲第 9 屆國家人力創新獎。 榮獲中國最成功設計大賽：產品-手搖式電動三輪車 JOY-168+。 榮獲台灣金點設計獎：產品-手搖式電動三輪車 E-3cycle。 榮獲 2014 年德國 IF 設計獎：產品-全碳纖維登山輪組。 榮獲 2014 年台北國際自行車創新設計獎：產品-全碳纖維登山輪組 FACTOR 21(27.5)、手搖式電動三輪車 JOY-168+。
民國 104 年	榮獲第 12 屆金炬獎。 榮獲第 16 屆全國標準化獎。 榮獲第 23 屆台灣精品獎：產品-全碳纖維登山車輪組 FACTOR 23(26")。 榮獲 2015 年國家人才發展獎(第 1 屆)。 2015 年台北國際自行車創新設計獎：R3 全碳纖維公路車輪組 FACTOR-326。
民國 105 年	2016 德國 IF 設計獎：產品-離合式花鼓。 2016 台北國際自行車創新設計獎：產品-R3 Clincher(寬版)。 2016 金點設計獎：產品-離合式花鼓 GOOD DESIGN AWARD 2016。 第 24 屆台灣精品獎：產品-碳纖維寬版直拉式公路車輪組。 中華民國品質協會：2016 卓越經營品質獎企業類-三星獎。 勞動部勞動力發展署：人才發展品質管理系統評核-企業機構版-金牌。
民國 106 年	2 月-久裕電機(深圳)有限公司更名為諾飛客全球營銷(深圳)有限公司。 3 月-台灣成立全球營銷分公司。 入圍經濟部中堅企業。 第 25 屆台灣精品獎-離合系統輪組。 榮獲中國自行車協會-創新獎-碳纖維寬版公路車輪組。 2017 德國 IF 設計獎：產品-FACTOR 748 WHEEL SET。 2017 台北國際自行車創新設計獎：產品-FACTOR 748 WHEEL SET。 2017 金點設計獎(年度最佳設計獎)-727 ENDURO 磁性離合式碳纖輪組。
民國 107 年	久裕交通器材(深圳)有限公司榮獲第十七屆深圳企業創新紀錄。 上海展創新獎：產品-R3-DISC 不對稱碟剎版全碳纖維公路車輪組。 第 26 屆台灣精品獎：產品-FACTOR 727 ENDURO 全碳纖維登山車輪組。 本公司首版企業社會責任報告書通過第三方獨立檢驗機構 SGS 查證。 9 月-董事會通過組織架構調整案。 10 月-經經濟部核准增資新股變更登記，增資後實收資本額為 5 億 8 仟萬元。
民國 108 年	第 27 屆台灣精品獎。 2019 CHINA CYCLE 上海展創新獎。 1 月-研發總部大樓啟用。 6 月-董事會通過久鈺車料(昆山)因政策性搬遷、停產。 10 月-久裕交通(深圳)投資設立纖鍍複材科技(廈門)有限公司。 11 月-更換股務代理機構。 12 月-完成第一階段組織架構重組。
民國 109 年	2 月-董事會決議通過第二階段組織架構重組。 2 月-董事會決議久鈺車料(昆山)廠房予以出租。 6 月-股東會改選後成立審計委員會、由全體獨立董事組成取代監察人職權。

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
薪酬委員會	<ol style="list-style-type: none"> 訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 定期評估本公司董事、監察人及經理人績效目標達成情形並建議其個別薪酬之內容及數額。
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 檢查、評估本公司內部控制制度之健全性、合理性及有效性。 調查、評估企業中各單位執行公司各項計畫或政策及其指定職能之效率。
執行長	<ol style="list-style-type: none"> 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。 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。 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。 <p>資訊中心：</p> <ol style="list-style-type: none"> 資訊業務及推行各項業務電腦化。 電腦相關週邊設備規劃及維護、電腦應用系統規劃開發設計維護。 網路規劃及通訊安全。 資訊作業人員密碼之增加或變更管制。 資訊作業標準規範建立事項。 <p>人力資源部：</p> <ol style="list-style-type: none"> 擬定及落實人力資源政策。 執行選、用、育、留等人力資源功能作業。 新進以及在職員工教育訓練、以及維護員工關係。 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。
財務處	<ol style="list-style-type: none"> 建立財務管理制度，對財務部門的日常管理、資金預算、資金運作等進行總體控制。 協助各部門預算規劃、成效追蹤及成本分析檢討公司預算執行狀況。 提供公司各項財務相關分析及報表，並針對異常科目做分析處理。 法令遵循並按時完成各項申報作業、稅務申報及審計工作。 協助董事會及各功能性委員會的運作，並提供所需資訊。 股務作業的執行與相關會議之作業以及投資人關係維護。
營銷處	<ol style="list-style-type: none"> 負責集團於全球市場之所有行銷規畫與佈局。 管理集團三廠五地之行銷部門與世界各地之代理商。 市場分析及競爭對手分析、以及擬定各項銷售計畫與目標。 開發國內外潛在客戶並開發新市場。 拓展業績與提高公司及產品知名度。 追蹤產品之品質與客戶使用狀況。 提供現有客戶產品需求並協助其未來發展。
資材處	<ol style="list-style-type: none"> 採購詢比議價與成本分析作業。 進出口貨物通關作業與管理。 負責原材料、機器設備採購，外包商及供應商管理。 倉庫儲運管理。

部門	職 掌 業 務
研發處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 研究開發之計畫與執行。 2. 新產品開發、設計、樣品測試及小批量製作。 3. 製程規畫及現有產品流程改善。 4. 研發測試電機相關產品。 5. 組裝電機馬達與電動輪鼓等相關作業。 6. 品質管理系統維護及文件資料管制。 7. 進料檢驗、在製檢驗及出貨檢驗。 8. 量測設備儀器校驗活動及量測系統分析。 9. 品質異常處理及矯正追蹤。
工廠處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 依據年度計畫及銷售預測執行中長期生產及物料需求規畫。 2. 短期生產計畫擬訂、執行與追蹤。 3. 產品生產與銷售活動之整合及協調。 4. 在製品及成品的存量管制。 5. 製造生產目標之執行。 6. 各項生產性耗材之管理。 7. 製造現場 6S 之維護與管理。 8. 現場人員之調度、訓練與督導。 9. 生產專案之規畫、推動與執行。 10. 生產稼動率維持與提昇。 11. 生產機台異常維修。 12. 生產機台保養計畫與保養工作實施。
行政管理處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 進行定期及不定期稽查，確保環安制度落實執行。 2. 規畫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。 3. 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。 4. 廠區庶務行政及固定資產管理。 5. 廠區設施維護及修繕。 6. 支援公司會議的運作，提供開會所需的資源。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

1. 董事及監察人資料：

109年5月2日；單位：股、%

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察人			備 註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			股數	持股 比率	職稱		姓名	關係
董事長	中華民國	陳世偉	男	106.06.29	3年	105.06.29	1,224,500	3.47	1,386,395	2.39	17,078	0.03	0	0.00	日本近畿大學 本公司廠務部/管理部/資訊室/品保部等	本公司董事長暨執行長 久裕交通器材(深圳)有限公司董事長/總經理 諾飛客全球營銷(深圳)有限公司董事長/總經理 久鈺車料(昆山)有限公司董事長/總經理 泰州久裕精密工業有限公司董事長 鐵鍍複材科技(廈門)有限公司代表人/執行董事/總經理	董事	陳松君	兄弟	(註2)
董事	中華民國	蔡杰原	男	106.06.29	3年	100.06.28	17,700	0.05	23,893	0.04	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/研發總監	本公司研發長	-	-	-	
董事	中華民國	陳松君	男	106.06.29	3年	103.10.31	582,600	1.65	621,880	1.07	64,050	0.11	0	0.00	The University of Salford 本公司業務部、管理部主管等	本公司營銷長及分公司經理人 總管理處主管 久裕交通器材(深圳)有限公司董事 諾飛客全球營銷(深圳)有限公司董事 久鈺車料(昆山)有限公司監事 泰州久裕精密工業有限公司董事	董事長	陳世偉	兄弟	
董事	中華民國	豐奕投資 有限公司 代表人： 賴錦香	女	106.06.26	3年	106.06.29	7,250,000	20.54	12,626,174	21.77	0	0.00	0	0.00	本公司董事暨持股逾10%大股東	-	-	-		
獨立董事	中華民國	林惠芬	女	106.06.29	3年	106.06.29	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	台中商專 本公司資深管理師/久裕交通器材 (深圳)有限公司資深管理師/品保部	本公司主任管理師 久裕交通器材(深圳)有限公司董事 諾飛客全球營銷(深圳)有限公司董事	董事長	陳世偉	夫妻	
獨立董事	中華民國	謝勝義	男	106.06.29	3年	104.06.29	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	成功大學會計博士 美國愛荷華大學財務碩士 高考會計師考試及格 復華證券公司承銷部經理	本公司薪資報酬委員會委員 維揚聯合會計師事務所會計師 大塚資訊(股)公司獨立董事/薪酬委員 久禾光電(股)公司獨立董事/薪酬委員 霖宏科技(股)公司獨立董事/薪酬委員 精元電腦股份有限公司監察人	-	-	-	
獨立董事	中華民國	王友民	男	106.06.29	3年	105.06.29	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	國防大學政治研究所博士 西德政治科學研究中心	本公司薪資報酬委員會委員(召集人) 南亞技術學院專任副教授	-	-	-	
獨立董事	中華民國	王友民	男	106.06.29	3年	105.06.29	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	嘉義大學管理研究所博士 柏克萊阿爾斯壯大學企業管理研究所	本公司薪資報酬委員會委員 靜宜大學助理教授兼管理碩士在職專班 主任 世華生物科技股份有限公司監察人	-	-	-	
監察人	中華民國	張秀菊	女	106.06.29	3年	106.06.29	0	0.00	30,151	0.05	0	0.00	0	0.00	逢甲大學國際貿易系 中區國稅局東山稽徵所主任(退休)	-	-	-		
監察人	中華民國	王琮	男	106.06.29	3年	101.06.28	370,000	1.05	394,946	0.68	8,539	0.02	0	0.00	淡江大學銀保系 蘇黎世產物保險公司經紀人	和泰產物保險經紀人 和泰產物保險公司台中分公司顧問 台中市西屯區調解委員				

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察人			備 註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
監察人	中華民國	陳明傑	男	106.06.29	3年	106.06.29	0	0.00	39,000	0.07	12,236	0.02	0	0.00	國立成功大學管理學院EMBA 台灣科技大學電子工程研究所 源創產業投資顧問股份有限公司 經理/協理/副總經理 工業技術研究院董事長特別助理 工業技術研究院電通所工程師	源創產業投資顧問股份有限公司副總經理 光隆精密股份有限公司董事(法人代表) 宏偉電機工業股份有限公司董事(法人 代表) 中國通訊多媒體集團有限公司獨立董事 樂斯科生技股份有限公司獨立董事/薪酬 委員	-	-	-	

(註1)：本公司106年6月29日股東常會選任之第15屆董事七人(含獨立董事三人)及監察人三人。第15屆董事及監察人任期自106年6月29日股東常會選任後即刻就任至109年6月28日止。

(註2)：本公司董事長與執行長(最高經理人/總經理或相當職務者)為同一人，係為提升經營效率與決策執行力，目前本公司已有下列具體措施：

- (1) 現任三席獨立董事分別在財務會計與產業等領域學有專精，有效發揮其監督職能。
- (2) 每年安排董事參加相關之董監事課程，以增進董事會之運作效能。
- (3) 獨立董事在功能性委員會充分討論並提出建議供董事會參考，以落實公司治理。

2.法人股東之主要股東

109年5月2日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東	持股比例
豐奕投資有限公司	陳世偉	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：無。

4.董事及監察人資料：

109年5月2日

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												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 證書之專門職 業及技術人員	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	11	12	
陳世偉	-	-	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	0
蔡杰原	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳松君	-	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	0
豐奕投資有限公司 代表人：賴錦香	-	-	✓	-	-	-	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	-	0
林惠芬	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
謝勝義	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
王友民	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
王琮	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳明傑	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
張秀菊	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109年5月2日；單位：股、%

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期/ (到職日)	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			備註	
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
總經理 執行長	中華民國	陳世偉	男	107.09.01 087.06.01	1,386,395	2.39	17,078	0.03	0	0.00	本公司董事長暨總經理 本公司廠務部/管理部/資訊室/品保部等 日本近畿大學	集團執行長 久裕交通器材(深圳)有限公司董事長/總經理 諾飛客全球營銷(深圳)有限公司董事長/總經理 久鈺車料(昆山)有限公司董事長/總經理 泰州久裕精密工業有限公司董事長 纖鍍複材科技(廈門)有限公司代表人/執行董事/總經理	營銷長	陳松君	兄弟	(註1)	
												資材長	陳承孝	兄弟			
研發長	中華民國	蔡杰原	男	107.09.01 084.03.27	23,893	0.04	0	0.00	0	0.00	本公司研發長/總經理/研發總監等 川飛工業股份有限公司工程師 成功大學機械研究所	集團研發長	-	-	-		
(新任) 工廠長 兼資材長	中華民國	陳承孝 (註2)	男	107.08.09 098.12.01	1,068,000	1.84	7,764	0.01	0	0.00	本公司資材長/研開部/品保部等 微豐科技股份有限公司工程師 The University of Pittsburgh Materials Science	集團工廠長兼任資材長 久裕交通器材(深圳)有限公司監事 諾飛客全球營銷(深圳)有限公司監事 久鈺車料(昆山)有限公司董事 泰州久裕精密工業有限公司總經理	執行長	陳世偉	兄弟		
												營銷長	陳松君	兄弟			
(舊任) 工廠長	中華民國	賴千福 (註2)	男	107.08.09 085.03.06	8,689	0.02	1,769	0.00	0	0.00	本公司工廠長/品保部/廠務部等 笠源股份有限公司廠長 樹德科大五專部	(註2)	-	-	-		
財務長	中華民國	江怡瑤	女	107.08.09 105.05.18	0	0.00	0	0.00	0	0.00	本公司財務及會計主管/發言人/公司 治理主管 海灣國際開發股份有限公司 逢甲大學會計系	集團財務長	-	-	-		
營銷長	中華民國	陳松君	男	107.08.09 091.07.01	621,880	1.65	64,050	0.17	0	0.00	本公司暨分公司經理人/代理發言人 本公司行銷企劃總監/營銷總監等 The University of Salford	集團營銷長 久裕交通器材(深圳)有限公司董事 諾飛客全球營銷(深圳)有限公司董事 久鈺車料(昆山)有限公司監事 泰州久裕精密工業有限公司董事	執行長	陳世偉	兄弟		
												資材長	陳承孝	兄弟			
行政管理 處主管	中華民國	陳松君	男	107.09.01 091.07.01	同上	同上	同上	同上	同上	同上	同上	同上	同上	同上	同上	同上	

(註1)：本公司董事長與總經理為同一人，於109年6月30日股東常會改選後，過半數董事未兼任員工或經理人。

(註2)：舊任工廠長賴千福業於109年4月30日屆齡自請退休，本公司於109年5月14日董事會追認新任工廠長陳承孝於109年5月1日職務調整生效，原資材長一職仍由陳承孝兼任。

(註3)：本公司董事長與執行長(最高經理人/總經理或相當職務者)為同一人，係為提升經營效率與決策執行力，目前本公司已有下列具體措施：

- (1) 現任三席獨立董事分別在財務會計與產業等領域學有專精，有效發揮其監督職能。
- (2) 每年安排董事參加相關之董監事課程，以增進董事會之運作效能。
- (3) 獨立董事在功能性委員會充分討論並提出建議供董事會參考，以落實公司治理。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金(108年度)

(1-1)一般董事及獨立董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外投資或轉事業母酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司	財務報告內所有公司	薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註)		員工酬勞(G)				本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事(長)	陳世偉	-	-	-	-	370	370	16	16	(3.48)	(3.48)	3,720	8,121	-	-	9	-	9	-	(37.08)	(76.74)	無
董事	陳松君	-	-	-	-	145	145	20	20	(1.49)	(1.49)	1,950	2,972	108	108	9	-	9	-	(20.11)	(29.32)	無
董事	蔡杰原	-	-	-	-	106	106	20	20	(1.14)	(1.14)	1,935	1,935	108	108	9	-	9	-	(19.63)	(19.63)	無
董事	豐奕投資有限公司 代表人：賴錦香	-	-	-	-	106	106	18	18	(1.12)	(1.12)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.12)	(1.12)	無
獨立董事	林惠芬	248	248	-	-	26	26	20	20	(2.65)	(2.65)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.65)	(2.65)	無
獨立董事	謝勝義	248	248	-	-	26	26	20	20	(2.65)	(2.65)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.65)	(2.65)	無
獨立董事	王友民	248	248	-	-	26	26	20	20	(2.65)	(2.65)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.65)	(2.65)	無

(註)：本公司獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，係依本公司「董事、監察人及經理人薪資酬勞管理辦法」辦理，並提報董事會決議通過。

(1-2-2)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 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	陳世偉、蔡杰原、陳松君、豐奕投資、林惠芬、謝勝義、王友民	陳世偉、蔡杰原、陳松君、豐奕投資、林惠芬、謝勝義、王友民	林惠芬、謝勝義、王友民、豐奕投資	林惠芬、謝勝義、王友民、豐奕投資
1,000,000 元(含) ~ 2,000,000 元(不含)	-	-	-	-
2,000,000 元(含) ~ 3,500,000 元(不含)	-	-	陳松君、蔡杰原	陳松君、蔡杰原
3,500,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	-	-	陳世偉	-
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)	-	-	-	陳世偉
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)	-	-	-	-
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	-	-	-	-
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)	-	-	-	-
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

(二)監察人之酬金（108年度）

(2-1)監察人之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資或母子公司酬金
		報酬(A)		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	-	-	106	106	20	20	(1.13)	(1.13)	無
監察人	陳明傑	-	-	106	106	20	20	(1.13)	(1.13)	無
監察人	張秀菊	-	-	106	106	20	20	(1.13)	(1.13)	無

(2-2-2)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 D
低於 1,000,000 元	王琮、陳明傑、張秀菊	王琮、陳明傑、張秀菊
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		
3,500,000 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	3 人	3 人

(三)總經理及副總經理之酬金(108年度)

(3-2-1)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：仟股；新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
執行長	陳世偉	3,600	5,566	-	-	120	2,555	9	-	9	-	(33.60)	(73.26)	無
營銷長	陳松君	1,800	2,822	108	108	150	150	9	-	9	-	(18.63)	(27.83)	無
研發長	蔡杰原	1,785	1,785	108	108	150	150	9	-	9	-	(18.49)	(18.49)	無
資材長	陳承孝	1,733	2,736	108	108	83	83	9	-	9	-	(17.42)	(26.46)	無
工廠長(註)	賴千福	1,152	1,796	108	108	96	96	9	-	9	-	(12.30)	(18.10)	無

(註)：工廠長賴千福業於109年4月30日屆齡自請退休，本公司董事會追認由陳承孝接任，自109年5月1日職務調整生效，原資材長一職仍由陳承孝兼任。

(3-2-2)酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	-	-
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	陳承孝、賴千福	-
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	陳松君、蔡杰原	蔡杰原、陳松君、陳承孝、賴千福
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	陳世偉	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	陳世偉
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	5人	5人

(四)最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位：新台幣仟元；%

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	執行長	陳世偉	-	52	52	(0.47)
	研發長	蔡杰原				
	營銷長	陳松君				
	資材長	陳承孝				
	工廠長(註)	賴千福				
	財務長	江怡瑤				

(註)：工廠長賴千福業於109年4月30日屆齡自請退休，本公司董事會追認由陳承孝接任，自109年5月1日職務調整生效，原資材長一職仍由陳承孝兼任。

(五)分別比較說明本公司及合併報表內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並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效占個體或個別財務報告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：新台幣仟元；%

項目	年度	107 年度				108 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	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
董事		9,313	15,124	32.68%	53.08%	9,532	14,955	(85.89)%	(134.75)%
監察人		196	196	0.69%	0.69%	377	377	(3.40)%	(3.40)%
總經理、副總經理		10,579	19,033	37.12%	66.79%	11,620	18,690	(104.70)%	(168.41)%

註：上述酬金包含車馬費、報酬、董監酬勞、員工酬勞及其他報酬。

2. 給付酬金之政策、標準與組合：

(1) 董事、監察人

董事及監察人之酬金包含車馬費、業務執行費用及分派之董監事酬勞，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、貢獻價值暨相關辦法後定之；董事及監察酬勞分派標準係遵循公司章程。

(2) 總經理及副總經理

總經理及副總經理之酬金包含薪資、員工酬勞等，薪資水準係依對公司貢獻暨參考同業水準；員工酬勞的分派標準係遵循公司章程。

3. 訂定酬金之程序：

董事、監察人及經理人之報酬，依規定須由人資部提報薪資報酬委員會並須經董事會決議通過後辦理。

4. 與經營績效之關連性：

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

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

5. 與未來風險關連性：

本公司經營階層之重要決策，均衡酌各種風險因素後為之。這些重要決策之績效將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。

四、公司治理運作情形

(一) (1) 董事會運作情形資訊

最近年度(108.01.01~108.12.31)董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數 B	委託出席次數	實際出席(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	陳世偉	4	1	80	本公司第 15 屆董事(含獨立董事)任期三年,至 109 年 6 月 28 日止。
董事	蔡杰原	5	0	100	
董事	陳松君	5	0	100	
董事	豐奕投資有限公司 代表人:賴錦香	5	0	100	
獨立董事	林惠芬	5	0	100	
獨立董事	謝勝義	5	0	100	
獨立董事	王友民	5	0	100	

其他應記載事項：

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

(一) 證交法第 14 條之 3 所列事項。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項。

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：

本公司於一〇八年第五次(108 年 12 月 20 日)董事會決議配發本公司董監酬勞之酬金案，當事人均依法迴避，本案所有董事逐項逐次利益迴避該利害關係議案之表決。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。

依據本公司「公司治理實務守則」第 37 條及「董事會績效評估辦法」之規定，辦理本公司董事會績效評估。本公司已於 109 年 2 月回收考核問卷，本次「董事會績效」評量滿分 125 分，全體平均值 114.6 分，達成率約 92%，問卷回收率 100%。

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

- 為加強董事會職能，本公司擬於 109 年度股東會改選後成立審計委員會取代監察人職權。
- 本公司業於 108 年訂定「董事會績效評估辦法」並於 109 年 2 月完成首次董事會績效評量。
- 本公司除設置獨立董事外，並已設置公司治理主管及訂定「處理董事要求之標準作業程序」，持續修訂有效及適當之內部控制制度，以強化董事會職能。
- 本公司遵循相關法令要求，並建立完備之資訊揭露系統，以確保股東能取得公司相關之最新訊息及提升資訊透明度。

(2) 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日對董事會之績效進行評估	包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估	包括董事會內部自評、董事成員自評	<p>(1) 董事會績效評估：包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制。</p> <p>(2) 個別董事成員績效評估：包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。</p> <p>(3) 功能性委員會績效評估：包括對公司營運參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。</p>

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 本公司已有設置監察人，並無另設置審計委員會，故不適用。
2. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度(108.01.01~108.12.31)董事會開會 5 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	5	100	本公司第 15 屆監察人自選任後即刻就任至 109 年 6 月 28 日止，任期三年。
監察人	陳明傑	5	100	
監察人	張秀菊	5	100	

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. 稽核主管列席公司董事會並作定期性稽核業務報告，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。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	是		本公司已依照公司治理之精神並執行其相關規範於104年3月3日董事會審議通過訂定「公司治理守則」，並於公開資訊觀測站揭露。	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 是		(一) 本公司設置發言人及代理發言人機制處理股東建議及疑義等問題。 (二) 本公司由專業股務代理機構負責，並設有專責人員處理股務事宜，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。	無。
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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是 否 否 是		(一) 本公司董事會成員多元化組成且設置三席獨立董並依法執行其職責。 (二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，目前尚未自願設置其他各類功能性委員會。 (三) 本公司已訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，並已執行績效評估。 (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提報董事會通過，應無欠缺獨立性之情事。	目前尚無強制設置提名或其他各類功能性委員會之規定；未來將視日後修訂之法令辦理。 本公司於108年4月3日董事會通過第一版董事會績效評估辦法，並自109年起實行。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	是		(一) 本公司由財會部人員辦理相關事務。 (二) 本公司遵循法令規定並業經董事會通過設置及委任公司治理主管。	無。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及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，及於公司網站設置利害關係人專區，作為與利害關係人溝通管道。	無。
六、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。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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)？	是 是		(一) 本公司業於網頁以及公開資訊觀測站揭露財務業務資訊及公司治理運作情形。 (二) 本公司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。	無。

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	
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		否	本公司為興櫃公司依興櫃公司應辦事項一覽表於每會計年度終了後四個月內檢送年度財務報告、及於每會計年度第二季終了後四十五日內檢送第二季財務報告。	本公司目前為興櫃公司；未來將視日後修訂之法令辦理。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	是		<ol style="list-style-type: none"> 1.員工權益：本公司訂有符合相關勞動法令之工作規則，並依勞基法保障員工合法權益。 2.僱員關懷：本公司設置職工福利委員會，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，及於公司網站設置利害關係人專區，作為與利害關係人溝通管道。 6.董事及監察人進修之情形：本公司除了安排新任董事及監察人參與內部人說明會外，亦通知獨立董事進修相關課程3小時。 本公司董事及監察人出席董事會狀況良好，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係之虞時，皆依法迴避無加入表決。 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：本公司自102年起每年已為董事及監察人購買責任保險。 10.公司為加強公司治理，擬於109年6月底股東會改選後成立審計委員會取代監察人職權。 	無。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(本公司未列入受評，故不適用)				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四) 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

身分別	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(註)										兼任其他發行人薪酬委員會成員	其開公資委會成數	備註	
		商務、財務、會計或公司業務所系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與國家考試及證書之專業人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
獨立董事	林惠芬		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	-
獨立董事	謝勝義	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	王友民	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

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

(2) 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期:106年6月29日至109年6月28日，108年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	謝勝義	2	0	100	本公司第二屆薪酬委員自106年6月29日董事會委任案通過後即刻就任，任期三年，至109年6月28日。
委員	林惠芬	2	0	100	
委員	王友民	2	0	100	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、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。
- 二、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。

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註3)		否	本公司係自願編制企業社會責任報告書，順應公司治理之發展趨勢，推動企業社會責任政策。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畫建置相關風險管理政策或制度。	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畫相關策略。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	是		本公司由安全衛生室推動企業社會責任相關運作，並完成編制首版企業社會責任報告書，揭露於公司網站及公開資訊觀測站，且提報108年2月21日董事會。	尚無重大差異。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是 是 是	否	(一) 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，以及建立ISO 14001管理系統制度。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。 (二) 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、廢油回收等，以維護地球資源及保護環境衛生，以及使用再生紙減少對環境之負荷。 (三) 本公司檢視基礎設施若有抗災能力不足之虞者，進行適當之診斷評估與維修補強，降低災損風險。加強對於氣候變遷衝擊的調適能力，在災害過後能夠儘速回復正常營運。強化缺水時之緊急應變措施、以及辦理疏散避難規劃及演練，使災害之損傷降至最低。 (四) 本公司推行各項節能措施，如更換節能省電燈具，隨手關燈、冷氣溫度設定、部分公共區域改為感應燈、節水裝置。實施無紙化電子表單系統、廢電池回收獎勵等政策，降低公司營運對自然環境之影響。惟未統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量。本公司配置專職人員執行廢棄物管理工作，並考量公司產業特性與環境交互作用等因素，在製程上從原物料採購到最終的完成品，使產出之事業廢棄物皆能完善管理、清除、處理、再利用。在放流水水質管理，由專職人員負責執行廢污水處理之操作、維護，委託環保署認可之檢測機構採取原廢水及放流水進行檢測，監督放流水排放管制，使處理設備正常運作，有效污染預防，廠區事業廢水取得地方主管機關排放許可證，符合法規要求。	尚無重大差異。
四、社會議題 (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？ (二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	是 是		(一)本公司依勞動法令等規範，辦理員工各項工作規則及相關人事規章，以確保勞工權益，為建立職場兩性平等，實施育嬰留職停薪制度，提供同仁家庭照顧假、生理假，並參考國際人權公約與尊重男女平等之理念，於工作規則訂定性別工作平等及性騷擾防治措施規章。 (二)本公司提供員工多項福利政策，除法令規範之勞保、健保、提撥退休金及育嬰假外，並辦理員工每年健康檢查、發放三節禮金及禮券、婚喪喜慶慰問、員工每年二次聚餐、團體保險等福利措施，另依公司獲利提撥3%為員工酬勞。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(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)本公司依照規定於有職災或安全疑慮之環境或設施，加以警示或配發防護器材。除定期辦理員工健康檢查外，並實施環境安全之教育及廠護安排衛教員工健康管理知識。	尚無重大差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是		(四)本公司重視員工訓練及強化專業技能，由人資部規劃有效之職涯能力發展培訓計畫。除內部、外部訓練課程外，並與大專院校建立產學合作計畫。	
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	是		(五)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。為滿足客戶品質交期服務，實行客戶滿意度調查、產品保固及保險條款，以確保消費者權益。	
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	是		(六)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。 本公司不定期舉辦環保及職安衛訓練，協助供應商遵守法規及公司規範，提升公共安全及衛生績效。本公司訂有誠信經營守則及道德行為準則，供應商如涉及違反其企業社會責任政策及環境，且對環境與社會有顯著影響時，經告知未改善本公司得隨時終止或解除契約。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	是		(一) 本公司於公開資訊觀測站及公司網站等處揭露公司對社會責任所採行之措施及履行社會責任情形。 (二) 前揭報告書通過台灣檢驗科技股份有限公司(SGS Taiwan Ltd.)查證，本報告書的內容架構依循全球永續性報告協會(GRI, Global Reporting Initiative)查證標準的精神編製，並依照GRI核心選項進行揭露，SGS查證報告書附於本報告書附錄。	尚無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司為興櫃公司尚未訂定企業社會責任守則，惟已自願編制企業社會責任報告書，推動企業社會責任政策、遵守法令及規章，並考量國內外企業社會責任之發展趨勢、公司本身及集團企業整體運作，推動各項企業社會活動。				
七、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、原住民，確保身心障礙人員及原住民的就業權。 (2) 提供當地人員就業機會優先晉用鄰近地區人員。 (3) 成立久裕志工團並響應公益活動，為社會公益略盡棉薄之力。 (4) 有關本公司企業社會責任運作情形之資訊，請參閱本公司網址： http://www.joy-tech.com.tw ，及公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)點選公司治理項下企業社會責任相關資訊。				

(六) 落實誠信經營情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營情形差異原因	
	是	否		摘要說明
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	是	是	<p>(一) 本公司訂定「誠信經營守則」業經104年3月3日董事會審議通過，並於規章中明示誠信經營之政策等作法。</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) 本公司訂定「道德行為準則」及「誠信經營守則」為營業活動之行為規範，並依循法令修正。</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定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</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之內、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教育訓練事宜。
<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、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</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站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	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		與上市上櫃公司誠信經營守則差異原因
	是	否		摘要說明
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 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經董事會審議通過，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)			
<p>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。</p> <p>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。</p>			

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

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：
本公司網址<http://www.joy-tech.com.tw>及公開資訊觀測站點選公司治理項下企業社會責任相關資訊。

(九) 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：109年4月16日

本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，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. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、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109年4月16日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，餘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： 陳世偉

總經理： 陳世偉



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。

(十) 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：無此情形。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會重要決議

開會日期	召集事由
108.6.27 108 年股東常會	<p>報告事項</p> <p>(一) 本公司 107 年度營業報告</p> <p>(二) 監察人審查 107 年度決算表冊報告</p> <p>(三) 本公司私募 107 年度有價證券辦理情形報告</p> <p>(四) 本公司 107 年度員工酬勞及董監事酬勞分派情形報告</p> <p>承認事項</p> <p>(一) 本公司 107 年度營業報告書及財務報表案</p> <p>(二) 本公司 107 年度盈餘分派案</p> <p>討論事項</p> <p>(一) 修訂本公司『公司章程』案</p> <p>(二) 修訂本公司「取得或處分資產管理辦法」案</p> <p>(三) 修訂本公司「資金貸與他人作業辦法」案</p> <p>(四) 修訂本公司「背書保證管理辦法」案</p>

2. 董事會重要決議

開會日期	重要決議事項
108.02.21 (108 年第 1 次)	<p>討論事項</p> <p>(1) 本公司擬配合資誠聯合會計師事務所內部組織調整變更會計師案。</p> <p>(2) 擬修訂本公司「公司治理守則」案。</p> <p>(3) 本公司 107 年度私募有價證券案將屆期，擬不予辦理案。</p> <p>(4) 本公司擬向金融機構新增融資額度案。</p> <p>(5) 泰州建廠增加投資興建附屬工程案。</p> <p>(6) 本公司擬於越南投資案。</p>
108.04.03 (108 年第 2 次)	<p>討論事項</p> <p>(1) 本公司 107 年度員工酬勞及董監酬勞分派案。</p> <p>(2) 本公司 107 年度營業報告書及財務報表案。</p> <p>(3) 本公司 107 年度盈餘分派案。</p> <p>(4) 本公司 107 年度「內部控制制度聲明書」案。</p> <p>(5) 修訂子公司「公司章程」案。</p> <p>(6) 修訂本公司「公司章程」案。</p> <p>(7) 修訂本公司「資金貸與他人作業辦法」部分條文案。</p> <p>(8) 修訂本公司「背書保證管理辦法」部分條文案</p> <p>(9) 本公司財務報告簽證會計師之獨立性及適任性評估案。</p> <p>(10) 委任本公司簽證會計師並決議其公費報酬案。</p> <p>(11) 本公司董事、監察人及經理人薪酬辦法修正暨其薪酬相關事宜案。</p> <p>(12) 擬訂定本公司「董事會績效評估辦法」案。</p> <p>(13) 召開本公司 108 年度股東常會相關事宜。</p>

開會日期	重要決議事項
108.06.27 (108 年第 3 次)	<p>討論事項</p> <ol style="list-style-type: none"> (1)修正本公司「內部控制制度」之部分章節案。 (2)擬設置公司治理主管案。 (3)擬訂定「處理董事要求之標準作業程序」案。 (4)本公司及子公司擬洽銀行新增額度及續約案。 (5)子公司擬新增資金貸與金額案。 (6)子公司擬搬遷至泰州廠區案。 (7)本公司擬撤銷越南投資案。 (8)本公司擬於斯洛伐克歐洲子公司成立輪圈組生產線案。 (9)本公司擬於廈門增設碳纖輪組投資案。
108.08.08 (108 年第 4 次)	<p>討論事項</p> <ol style="list-style-type: none"> (1)本公司 108 年第 2 季財務報表案。 (2)訂定本公司除息基準日暨現金股利發故事宜。 (3)更換本公司股務代理機構案。 (4)本公司擬洽銀行續約授信額度案。 (5)擬訂定本公司「申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序」案。 (6)本公司之子公司久裕交通器材(深圳)有限公司擬於廈門增設碳纖產線與當地碳纖專業人才進行合資案。
108.12.20 (108 年第 5 次)	<p>討論事項</p> <ol style="list-style-type: none"> (1)修訂本公司「薪資報酬委員會組織章程」案。 (2)配發本公司董監酬勞之酬金案。 (3)久鈺昆山不動產活化案。 (4)向金融機構借款之額度及背書保證，提請追認案。 (5)本公司擬洽銀行新增額度及續約案。 (6)本公司內部稽核主管之職務調整案。 (7)擬定本公司 109 年度稽核計畫案。 (8)本公司 109 年度預算案。 (9)修訂本公司內控制度、會計制度及公司治理之相關管理辦法案。
109.02.06 (109 年第 1 次)	<p>討論事項</p> <ol style="list-style-type: none"> (1)集團子公司組織架構調整案。 (2)泰州久裕增加投資案。 (3)本公司及子公司擬洽銀行新增額度及續約案。 (4)代子公司久鈺車料(昆山)有限公司提報廠房出租案。 (5)修訂本公司「公司章程」案。 (6)設置審計委員會暨訂定「審計委員會組織規程」案。 (7)修訂本公司「取得或處分資產管理辦法」案。 (8)修訂本公司「資金貸與他人作業辦法」案。 (9)修訂本公司「背書保證管理辦法」案。 (10)修訂本公司「股東會議事規則」案。 (11)修訂本公司「董事會議事規則」案。 (12)修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。 (13)修訂本公司「公司治理實務守則」案。 (14)修訂本公司「誠信經營守則」案。 (15)修訂本公司「道德行為準則」案。 (16)修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」案。 (17)修正本公司「薪資報酬委員會組織章程」案。 (18)檢討董事、監察人及經理人薪酬相關事宜案。 (19)董事選舉案。 (20)解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 (21)召開 109 年股東常會案。

開會日期	重要決議事項
109.04.16 (109年第2次)	討論事項 (1)108年度營業報告書及財務報表案。 (2)108年度盈虧撥補案。 (3)108年度「內部控制制度聲明書」案。 (4)修訂本公司「內部稽核實施細則」案。 (5)修訂本公司「公司章程」案。 (6)修訂本公司「公司治理實務守則」案。 (7)本公司擬向銀行申請融資額度案。
109.05.14 (109年第3次)	討論事項 (1)本公司財務報告簽證會計師之獨立性及適任性評估案。 (2)委任本公司簽證會計師並決議其公費案。 (3)擬提請通過董事會提名之董事(含董立董事)候選人名單。 (4)本公司投資之海外子公司，其稅後盈餘不匯回案。 (5)本公司重要營運主管人事案。 (6)本公司擬向銀行申請融資額度案。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

109年6月22日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	劉憶慧	106.12.12	108.12.20	職務調整
稽核主管	蕭國棟	108.12.20	109.06.01	職務調整
工廠長	賴千福	85.03.06	109.04.30	屆齡自請退休

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等。

五、會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師 查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
資誠聯合會計師事務所	王玉娟 劉美蘭	2,240	0	0	0	0	0	108年度	-

金額單位：新臺幣仟元

金額級距	公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於2,000仟元			
2	2,000仟元(含)~4,000仟元(不含)	2,240	0	2,240
3	4,000仟元(含)~6,000仟元(不含)			
4	6,000仟元(含)~8,000仟元(不含)			
5	8,000仟元(含)~10,000仟元(不含)			
6	10,000仟元(含)以上			

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：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：無此情形。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊：

因配合資誠聯合會計師事務所內部組織調整而變更簽證會計師，自107年第四季起，本公司財務報表之查核簽證會計師由王玉娟會計師、洪淑華會計師變更為王玉娟會計師、劉美蘭會計師。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無此情形。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	108 年度		當年度(109)截至 6 月 22 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長兼執行長	陳世偉	0	0	0	0
董事兼研發長	蔡杰原	0	0	0	0
董事兼營銷長	陳松君	0	0	0	0
董事兼大股東	豐奕投資有限公司(註1)	4,587,364	0	0	0
獨立董事	謝勝義	0	0	0	0
獨立董事	林惠芬	0	0	0	0
獨立董事	王友民	0	0	0	0
監察人(註2)	王琮	0	0	0	0
監察人(註2)	陳明傑	0	0	0	0
監察人(註2)	張秀菊	0	0	0	0
工廠長	賴千福	0	0	0	0
資材長	陳承孝	6,028	0	0	0
財務長兼財會主管	江怡瑤	0	0	0	0
大股東	中港集團(香港)投資公司	0	0	0	0

註1：豐奕投資有限公司持有股數增加係因合併而承受消滅公司之股份。

註2：本公司第15屆董事及監察人於109年6月28日任期屆滿，配合109年股東常會召開並進行全面改選，第15屆董事及監察人延長至109年6月30日股東常會選出新任董事(含獨立董事)、及審計委員會成立後解任。

(二) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十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。

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

109年5月2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	
豐奕投資有限公司	12,626,174	21.77%	-	-	-	-	陳世偉	負責人	-
中港集團(香港)投資公司	6,607,340	11.39%	-	-	-	-	-	-	-
長利國際投資有限公司	4,940,000	8.52%	-	-	-	-	-	-	-
長益國際投資有限公司	4,940,000	8.52%	-	-	-	-	-	-	-
久容投資有限公司	4,887,000	8.43%	-	-	-	-	-	-	-
久弘投資有限公司	4,887,000	8.43%	-	-	-	-	-	-	-
兆順投資有限公司	2,615,184	4.51%	-	-	-	-	-	-	-
久裕興業科技股份有限公司庫藏股專戶	1,650,000	2.84%	-	-	-	-	陳世偉	董事長	-
陳世偉	1,386,395	2.39%	17,078	0.03%	-	-	豐奕投資有限公司	負責人	-
江資航	1,235,000	2.13%	-	-	-	-	-	-	-

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

108年12月31日

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接 或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
JOYTECH INDUSTRIAL CO. PIE. LTD	21,057,104	100%	-	-	21,057,104	100%
JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD	12,886,393	100%	-	-	12,886,393	100%
NOVATEC EU .s.r.o	-	100%	-	-	-	100%
NOVATEC WHEELS US, INC	-	100%	-	-	-	100%
PRIMA BUSINESS LIMITED (註1)	1,000,000	100%	-	-	1,000,000	100%
TOY (H.K.) TRADING CO.,LTD. LIMITED (註1)	10,000	100%	-	-	10,000	100%
NOVA INDUSTRIAL CORP (註1)	50,000	100%	-	-	50,000	100%
泰州久裕精密工業有限公司 (註1)	-	100%	-	-	-	100%
久裕交通器材(深圳)有限公司 (註2)	-	100%	-	-	-	100%
久鈺車料(昆山)有限公司 (註3)	-	100%	-	-	-	100%
諾飛客全球營銷(深圳)有限公司 (註4)(註5)	-	100%	-	-	-	100%
纤鍍複材科技(廈門)有限公司(註6)	-	83.33%	-	-	-	83.33%

註1：係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、NOVA INDUSTRIAL CORP.以及泰州久裕精密工業有限公司100%之投資公司。

集團因應未來發展及營運規劃，自民國107年9月起進行組織重整，並於108年第四季完成第一階段組織重整（英屬安奎拉群島JOY NOVA之股權由原台灣母公司項下移轉至新加坡子公司JOYTECH項下）。因組織重整之標的及交易對象均為集團內之子公司且持股比率並無變動，於本公司整體之合併損益並無影響。

註2：久裕交通器材(深圳)有限公司係本公司透過JOYTECH INDUSTRIAL CO. PIE. LTD 100%轉投資之公司。

註3：久鈺車料(昆山)有限公司係由TOY (H.K.)投資48.89%、以及NOVA INDUSTRIAL投資51.11%轉投資之公司。

註4：諾飛客全球營銷(深圳)有限公司係經由PRIMA100%轉投資之公司。

註5：諾飛客全球營銷(深圳)有限公司更名前為：久裕電機(深圳)有限公司，係經106年2月23日董事會通過更名案。

註6：JOYTECH持有之久裕交通器材(深圳)有限公司，於民國108年10月29日投資纖鍍複材科技(廈門)有限公司人民幣5,000仟元(折合台幣21,610仟元)，持股比例為83.33%。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過：

109年6月22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	以現金以外之財產抵充股款者	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
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
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
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
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
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
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
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
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
101.09	10	2,300	23,000	25,300	253,000	盈餘轉增資	-	經濟部經授中字第10132553160號函
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
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
106.07	10	2,380	23,800	37,680	376,800	資本公積轉增資	-	經發局府授經商字第10607337160號函
107.10	10.12	20,320	203,200	58,000	580,000	現金增資	-	經授商字第10701122970號函

2. 已發行之股份種類：

109年6月22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	58,000,000	12,000,000	70,000,000	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：

109年5月2日；單位：人/股

股東結構數量	外國機構及外國人	其他法人團體	證券信託基金投資	本國公司法人	個人	庫藏股	合計
人數	1	1	2	7	321	1	333
持有股數	6,607,340	1,067	101,181	34,917,971	14,722,441	1,650,000	58,000,000
持股比例	11.392%	0.002%	0.174%	60.203%	25.384%	2.845%	100.00%

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形：

1. 普通股：

109年5月2日；單位：人/股

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	65	9,744	0.0168%
1,000 至 5,000	130	289,193	0.4986%
5,001 至 10,000	35	271,248	0.4677%
10,001 至 15,000	10	123,403	0.2128%
15,001 至 20,000	10	173,287	0.2988%
20,001 至 30,000	18	429,142	0.7399%
30,001 至 40,000	8	272,453	0.4697%
40,001 至 50,000	3	129,199	0.2228%
50,001 至 100,000	16	1,152,182	1.9865%
100,001 至 200,000	13	1,766,777	3.0462%
200,001 至 400,000	6	1,749,700	3.0167%
400,001 至 600,000	5	2,263,905	3.9033%
600,001 至 800,000	1	621,880	1.0722%
800,001 至 1,000,000	1	838,372	1.4455%
1,000,001 以上	12	47,909,515	82.6025%
合計	333	58,000,000	100.0000%

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單：

109年5月2日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
豐奕投資有限公司		12,626,174	21.77%
中港集團(香港)投資有限公司		6,607,340	11.39%
長利國際投資有限公司		4,940,000	8.52%
長益國際投資有限公司		4,940,000	8.52%
久容投資有限公司		4,887,000	8.43%
久弘投資有限公司		4,887,000	8.43%
兆順投資有限公司		2,615,184	4.51%
久裕興業科技股份有限公司庫藏股專戶		1,650,000	2.84%
陳世偉		1,386,395	2.39%
江資航		1,235,000	2.13%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

項目		年度	107 年度	108 年度
每股市價	最高		13.68	8.90
	最低		5.7	5.90
	平均		9.55	7.30
每股淨值	分配前		10.53	9.90
	分配後		10.53	註
每股盈餘	加權平均股數(千股)		58,000	58,000
	每股盈餘	調整前	0.67	-0.19
		調整後	0.66	-0.19
每股股利	現金股利		-	-
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	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 109 年度之盈虧撥補案，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：

本公司年度總決算如有盈餘，應依下列順序分派之：

- (1) 依法先提繳稅款。
- (2) 彌補歷年累積虧損。
- (3) 提存 10% 為法定盈餘公積。(但法定盈餘公積已達法令規定數額時，得不再提列)
- (4) 提撥或迴轉特別盈餘公積。
- (5) 扣除前各項後如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘為累積可供分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議後分派之。

董事會擬具之盈餘分派案，就可供分配盈餘提撥不低於三十%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本十%時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之十%。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規畫等因素予以訂定。

2. 本次股東會擬議股利分派情形：

本公司 108 年度虧損撥補案業經 109 年 4 月 16 日董事會通過並決議不予配發股利，惟尚待 109 年 6 月 30 日股東常會決議通過。

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 109 年度財務預測資訊，故不適用。

(八) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應以當年度獲利狀況不低於百分之三分派員工酬勞、及應以不超過當年度獲利狀況之百分之五分派董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先彌補虧損。

前項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。

員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

員工酬勞得以股票或現金為之，其發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。

2. 本期估列員工及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞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：

本公司108年度估列之員工酬勞、董監酬勞係依章程、及衡量公司現行營運規模與獲利狀況為基礎，若實際配發金額與估列數遇有變動、或估列金額與股東會決議有異時，則列為109年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形

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

本公司業經109年4月16日董事會通過108年度虧損撥補表，本年度因虧損故無提撥員工酬勞及董監事酬勞，估列金額如下：

員工酬勞金額：新台幣0元

董監酬勞金額：新台幣0元

以上員工酬勞及董監酬勞認列費用金額與108年度財務報告估列金額並無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本次年度因虧損故不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：

本公司107年度以現金分派之員工酬勞及董監酬勞金額各為新台幣1,122,723元，以上分派數與107年度認列之費用金額均無差異，並已全數發放。

(九) 公司買回本公司股份情形(已執行完畢者)：

109年6月22日

買回期次	107年第1次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	107年5月15日至107年6月14日
買回區間價格	8元至15元
已買回股份之種類及數量	普通股 1,650,000股
已買回股份金額	新台幣 15,035,000元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	87.58%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0股
累積持有本公司股份數量	普通股 1,650,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	4.38%

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：無。

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：無。

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：

CA03010 熱處理業
 CC01030 電器及視聽電子產品製造業
 CC01080 電子零組件製造業
 CD01040 機車及其零件製造業
 CD01050 自行車及其零件製造業
 CE01010 一般儀器製造業
 CH01010 體育用品製造業
 F109070 文教、樂器、育樂用品批發業
 F113010 機械批發業
 F113050 電腦及事務性機器設備批發業
 F113070 電信器材批發業
 F114020 機車批發業
 F114030 汽、機車零件配備批發業
 F114040 自行車及其零件批發業
 F116010 照相器材批發業
 F119010 電子材料批發業
 F209060 文教、樂器、育樂用品零售業
 F213030 電腦及事務性機器設備零售業
 F213060 電信器材零售業
 F213080 機械器具零售業
 F214020 機車零售業
 F214030 汽、機車零件配備零售業
 F214040 自行車及其零件零售業
 F216010 照相器材零售業
 F219010 電子材料零售業
 F401010 國際貿易業
 CD01030 汽車及其零件製造業
 F113110 電池批發業
 F213110 電池零售業
 F108031 醫療器材批發業

(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	107年		108年	
	營業收入金額	比重(%)	營業收入金額	比重(%)
花鼓	1,145,200	88.95	989,950	89.68
輪圈	47,492	3.69	34,138	3.09
其他	94,695	7.36	79,816	7.23
合計	1,287,387	100.00	1,103,904	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)公司計畫開發之新產品：

- ①碟煞花鼓。
- ②碳纖維花鼓。
- ③碳纖維碟剎車輪組。
- ④高剛性鋁合金輪組。
- ⑤電動車花鼓與輪組。

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

① 全球自行車市場總覽

因美中貿易戰與歐盟對中國課徵自行車產品反傾銷稅，促使我國自行車大廠將中高階自行車款改從台灣出口，由於美電動自行車(E-Bike)需求旺盛，加上零件大廠持續擴增歐美自行車鏈條的修補市場市占率，以及運動休閒車款高值化帶動效益，總計2019年我國自行車零件製造業生產值、銷售值分別較2018年成長9.73%、9.45%；新冠肺炎全球大流行，且歐美多國確診與死亡人數持續攀升，造成產品物流出貨面臨挑戰，同時民眾需求萎縮，估計2020年第一季本產業的景氣將較2019年同期轉為衰退。因新冠肺炎疫情大爆發而影響本產業最重要的兩大出口市場-歐美地區，由於尚不知疫情時可以緩解，以保守的角度來考量，2020年第二、三季年度重要的自行車國際賽事恐被取消，對本產業的出口衝擊程度大，故預期2020年第二季國自行車零件製造業景氣將為衰退的態勢。以下對於全球主要國家自行車產業概況加以說明：

A. 中國市場概況

近年中國自行車市場受共享單車泡沫化影響，呈現內需市場不振的情況，2018年底巨大結束年產能約30萬台的成都廠，不過在中國仍有昆山廠及天津廠，隨著中國共享單車的熱潮消退，加上中國對電動自行車的規範愈趨嚴格，產品不符合規格的業者將被淘汰，且巨大旗下子公司昆山捷安特輕合金科技，為快速拓展當地業務、吸引專業人才、提高市場影響力及提升公司資源整合成效，以及在所在地取得更多元化的資金來源，申請中國A股掛牌上市，捷安特在中國市場仍站穩領導品牌的地位，使得2019年1~6月巨大轉投資中國認列11.63億元的投資收益，較2018年同期成長67.46%，然而美利達與愛地雅則是分別虧損6,431萬元、5,901萬元(詳見表一)。

表一 2019年1~6月我國自行車製造業主要廠商赴中國投資概況

單位：千元、%、元

	投資損益	年增率	稅前 EPS 貢獻度(元)	投資損益占母公 司每股盈餘比重
美利達	-64,310	---	-0.22	-4.64
巨大	1,163,188	67.46	3.10	47.60
愛地雅	-59,009	---	-0.27	-24.94

資料來源：台灣經濟新報(TEJ)、台經院產經資料庫整理(2019年9月)

中國共享單車從極興盛到沒落，我國自行車製造大廠一度接獲低階的代步自行車訂單，用於共享單車的投放上，不過因其失竊率高、停放亂象、毀壞市容與管理不易等問題，反而影響中國自行車的產業秩序，因此中國共享單車雖然泡沫化，但經過這兩年的整併，也讓中國自行車產業進行調整，該行業的景氣渡過最壞的情況而慢慢回穩，此有利我國自行車製造業大廠產品在中國市場的銷售止跌。

由於受美中貿易戰及歐盟對中國輸出的電動自行車課徵高額關稅的影響，加深在中國產線台廠採取高價路線發展，紛紛提高其他地區產線的生產比重或改由台灣產線出貨，

且加上電動自行車興起，進而帶動本產業2019年銷售值明顯成長；2020年2月新冠病毒(武漢肺炎)疫情擴大，中國不少省份及各級城市紛紛實施「封閉式管理」的封城措施，業者無法如期開工，3月份疫情更是影響到歐美市場，估計2020年第一季我國自行車製造業的景氣將較2019年同期轉為衰退的態勢。

B. 美國市場概況

2018年9月美國總統川普宣布對中國2,000億美元的商品加徵10%關稅，在中國布局的台商，其最終產品出口至美國者，包括網通廠、中低階自行車及零組件、石化產品、工具機及手提包等五大產業，較容易受影響，使得我國自行車大廠紛紛將歐美高階產品移回台灣生產，由於領導廠商擁有全球布局的優勢，產能與產地可做策略性調整，成功降低美中貿易戰所帶來的衝擊，加上主要廠商解決電動車設備問題後，車款恢復出貨，以及其於美國公司自行車新車款上市帶動銷售表現，使得2018年我國自行車製造業生產值與銷售額分別為511.61億元、559.42億元，各較2017年成長13.41%、13.81%。

2018年10月因美中貿易戰，使得自中國生產的自行車，銷往美國加徵10%的關稅衝擊，我國自行車雙雄決定將部分美國訂單從中國優先轉回台灣生產，巨大集團不僅評估籌設台中幼獅新廠，還將進一步擴大招募基層員工，美利達集團已將部分美國外銷訂單移回台灣生產，2019年新車款從中國銷往美國，一年約有10萬台規模。

2019年以來一般自行車出口為價縮量揚的格局，而電動自行車的銷售單價明顯高於一般自行車，且出口量勁揚，係因美中貿易衝擊，導致自行車大廠紛紛將高價電動自行車轉移到台灣廠或者是歐洲廠生產。

2019年5月美國對中國2,000億美元貨品加徵關稅至25%，包括電子、機械、車輛、自行車、石化、鋼鐵、工具機、手工具、塑膠、螺絲螺帽等，自中國生產並銷往美國的台商受到影響，也因此自行車廠商回流台灣生產的腳步與力道加快，除歐洲電動自行車需求不墜外，北美市場也有明顯成長，加上高價且高階的電動自行車市場，對於品牌與品質的要求更高，短期內中國與東南亞市場還難以與台灣業者競爭，累計2019年1~7月我國自行車製造業生產值與銷售值達到344.88億元、361.97億元，較2018年同期大幅成長25.87%、21.60%(詳見表二)。

表二 近年我國自行車製造業產、銷、存值及其成長率一覽表

單位：百萬元、%

	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年1~7月
生產值	58,074	51,535	45,112	51,161	34,488
成長率	13.56	-11.26	-12.46	13.41	25.87
銷售值	62,816	56,370	49,152	55,942	36,197
成長率	12.04	-10.26	-12.81	13.81	21.60
存貨值	1,923	1,531	1,776	1,436	1,467
成長率	32.23	-20.41	16.04	-19.13	-24.02

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(2019年9月)

C. 日本市場概況

2019年1~7月日本電動助力自行車，與其它車款(包括童車、20吋自行車、迷你車、登山車、斜躺車的特殊車種等)，生產量分別較2018年同期各成長11.69%、8.18%，但受輕快車(城市車、菜籃車)，主要使用鼓式煞車，以單速或三速為主，需求疲弱所拖累，使得整體2019年1~7月日本自行車生產量為51.22萬輛，年減率為1.82%(詳見表三)。

表三 近年日本自行車生產量概況

	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年1~7月
單位：輛、%					
輕快車					
生產量	320,461	291,545	239,837	230,049	124,365
年增率	-7.33	-9.02	-17.74	-4.08	-3.03
電動輔助車					
生產量	464,800	547,593	568,025	553,325	388,896
年增率	-3.05	17.81	3.73	-2.59	11.69
其他車款					
生產量	112,834	99,887	82,988	77,881	48,924
年增率	-10.68	-11.47	-16.92	-6.15	8.18
合計					
生產量	898,095	939,025	890,850	861,255	512,185
年增率	-5.62	4.56	-5.13	-3.32	-1.82

資料來源：一般財團法人日本自轉車產業振興協會、經濟產業省、台經院產經資料庫整理(2019年9月)

在日本自行車進口方面，2019年1~7月進口數量較2018年同期成長0.9%(詳見表四)，其中主要的成長動力來自於登山車、迷你自行車、兒童車、其它車款的需求帶動所致(詳見表五)；在日本自行車出口方面，雖然日本當地自行車的使用族群，以年輕媽媽(載小孩、購物為主)，與銀髮族為主，但國外地區，運動型電動自行車在歐洲市場大為盛行，使得日本電動輔助自行車廠商Yamaha 和Panasonic也紛紛開始推出日本製造的運動型電動自行車，進而開始進軍海外市場，此兩大廠商不僅推出自有品牌的電動自行車套件，也銷售自有品牌的電動輔助自行車，使得2019年1~7月日本自行車的出口數量與金額各較2018年同期成長1.30%、6.00%。

表四 近年日本自行車進出口金額及數量概況

	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年1~7月
單位：輛、百萬日圓、%					
進口數量					
進口數量	7,122,444	6,849,385	6,777,799	6,182,082	3,967,468
年增率	-7.91	-3.83	-1.05	-8.79	0.90
進口金額					
進口金額	93,349	76,545	75,707	73,956	44,895
年增率	8.13	-18.00	-1.09	-2.31	-1.60
出口數量					
出口數量	3,558,029	3,160,819	3,162,452	3,068,426	1,799,978
年增率	7.78	-11.16	0.05	-2.97	1.30
出口金額					
出口金額	6,476	5,389	5,086	5,164	3,122
年增率	26.29	-16.79	-5.62	1.53	6.00

資料來源：一般財團法人日本自轉車產業振興協會、經濟產業省、台經院產經資料庫整理(2019年9月)

表五 近年日本進口自行車別概況

單位：輛、%

	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年1~7月
輕快車	2,318,196	2,129,712	1,962,119	1,760,761	1,061,402
年增率	-13.58	-8.13	-7.87	-10.26	-2.45
登山車	219,152	176,823	168,007	155,758	97,223
年增率	-3.48	-19.31	-4.99	-7.29	4.63
迷你自行車	142,150	157,870	186,440	238,234	170,906
年增率	9.17	11.06	18.10	27.78	13.85
幼兒車	520,523	538,882	503,297	456,854	246,161
年增率	-10.44	3.53	-6.60	-9.23	-9.92
兒童車	1,675,477	1,690,152	1,729,446	1,414,315	940,964
年增率	-10.95	0.88	2.32	-18.22	4.46
其他車款	2,246,946	2,155,948	2,228,490	2,156,160	1,450,812
年增率	0.67	-4.05	3.36	-3.25	1.69

資料來源：日本自轉車產業振興協會、經濟產業省、台經院產經資料庫整理(2019年9月)

②臺灣市場概況

A. 整體市場分析

根據經濟部統計處工業生產統計資料磁帶(詳見表六)，2019年1~7月我國自行車製造業電動自行車、自行車的銷售值各較2018年同期成長52.46%、12.30%，主因台灣自行車產業已經具備全球競爭力，兼具設計、研發、製造與生產，以及品牌的優勢，電動自行車自2018年下半年起開始快速成長，高階電動自行車外型看起來與自行車無異，但加上電動輔助之後，登山不再吃力，長距離行進也不再對體力造成影響，而且與傳統的越野或是城市款一般，吸引更多的年齡族群，為自行車開創更大發展空間，尤其電動自行車大量車款推出，包括登山、越野、城市車款等，促使2019年1~7月電動自行車銷售值的成長幅度相當耀眼。

表六 近年我國自行車銷售量及銷售平均單價概況

單位：百萬元、/%

	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年1~7月
電動自行車	1,503	4,091	7,187	11,001	10,516
成長率	63.02	172.15	75.68	53.05	52.46
自行車	61,312	52,279	41,964	44,941	25,682
成長率	11.18	-14.73	-19.73	7.09	12.30

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(2019年9月)

在我國自行車製造業進口動向方面，2019年1~7月因自中國、越南等進口金額成長所致，加上主要進口產品城市與旅行用二輪腳踏車、兒童用二輪腳踏車、其他二輪腳踏車、折疊二輪腳踏車、公路用二輪腳踏車需求增加，使得2019年1~7月我國自行車製造業的進口值較2018年同期成長14.66%；在我國自行車製造業出口動向方面，台資自行車廠商為避開美中貿易戰與歐盟祭出的高關稅衝擊，紛紛將電動自行車從中國廠移回台灣廠生產，以及加碼台灣自行車廠的產能，使得2019年1~7月本產業出口至美國、荷蘭、英國、德國、西班牙金額皆較2018年同期成長，累計2019年1~7月我國自行車製造業出口值較2018年同期大幅成長23.53%(詳見表七)。

表七 近年我國自行車製造業進出口概況

	單位：百萬元、%				
	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年1~7月
進口值	1,338	1,248	1,295	835	573
年增率	11.18	-6.68	3.69	-35.54	14.66
出口值	60,748	48,323	47,782	56,480	37,273
年增率	14.76	-20.45	-1.12	18.20	23.53

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(2019年9月)

在我國自行車主要出口地區別方面，2019年1~7月我國自行車製造業出口國家以美國、荷蘭、英國、德國表現亮眼，金額分別較2018年同期大幅成長32.51%、52.88%、10.22%、12.51%(詳見表八)，主要因除美中貿易戰影響，使得我國自行車廠商採全球生產布局，與加快腳步在歐洲設置物流中心外，電動自行車的需求由德語系國家逐漸往外擴散，且在應用方面，原本消費者使用目的是娛樂或登山，現在有更多人為了通勤和送貨購車的需求增加所致，加上電動自行車朝分眾化發展，愈來愈多車款訴諸差異化功能，使得歐美地區市場對電動自行車的需求相當殷切。

表八 近年我國自行車主要出口市場概況

	單位：千元、%				
國別	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年1~7月
美國					
出口金額	16,381,759	12,436,675	12,858,132	15,702,141	11,761,152
年增率	33.35	-24.08	3.39	22.12	32.51
荷蘭					
出口金額	7,813,164	5,750,366	7,274,512	10,264,126	8,056,844
年增率	16.12	-26.40	26.51	41.10	52.88
英國					
出口金額	5,814,057	4,567,229	3,820,690	3,653,884	2,233,011
年增率	11.88	-21.45	-16.35	-4.37	10.22
日本					
出口金額	3,540,075	2,881,091	2,008,465	2,242,628	1,106,180
年增率	21.46	-18.61	-30.29	11.66	-6.08
德國					
出口金額	2,814,474	2,344,035	2,698,859	3,068,140	1,824,479
年增率	-2.54	-16.71	15.14	13.68	12.51
中國					
出口金額	1,920,741	1,487,183	944,054	910,361	395,373
年增率	-19.00	-22.57	-36.52	-3.57	-35.68

資料來源：中華民國海關進出口磁帶資料、台灣經濟研究院產經資料庫整理(2019年9月)

B. 景氣展望

根據國際知名研究機構對2019年全球及主要經濟體之資料顯示(參見表九)，三家研究機構對2020年美國、日本、中國等地區的經濟成長率看法，皆較2019年為成長趨緩的態勢，但IMF與EIU兩大機構則認為2020年歐元區的經濟成長將可望優於2019年，推敲原因可能因2019年9月歐洲央行再度降息且未來將重啟量化寬鬆政策，以提振歐元區的經濟發展，不過考量美中貿易談判結果不明，加上英國新首相主張硬脫歐的政策之下，此將影響自行車主要出口市場的經濟前景，故恐將減少我國自行車產品的需求。

表九 主要預測機構對2020年全球及主要經濟體之GDP成長率預測

單位：%

	IMF	IHS Markit	EIU
公布時間	2019.07	2019.09	2019.09
USA	1.9	2.1	1.6
JAPAN	0.4	0.3	0.4
EURO	1.6	0.9	1.3
CHINA	6.0	5.7	6.0

資料來源：IMF、IHS Markit、EIU、台經院整理(2019年9月)

近年來自行車及體育用品產業結合現代人新的生活模式及對健康價值的重視，並透過智慧化機械和資通訊科技的結合，對精緻的台灣自行車大廠更是契機，運用物聯網、5G等進行產業鏈的重新塑造，包含電動自行車及智慧穿戴裝置的廣泛應用、智慧化運動器材與健身房的服務網，讓運動產品符合市場需求帶動樂活風潮；根據大和資本指出，受惠運動風潮成形，加上車款推陳出新，此波歐美發起的電動車熱潮可望不止於2020年，有望一路紅到2021年、甚至2023年，主要領導自行車大廠的合併營收將可達到中高個位數的增長，且營收比重來自電動自行車的比重將可望持續提高，巨大2021年此比重可望提高到33%，2023年上看40%，美利達品牌未來的電動車市場，2021年估計貢獻總營收35%。

展望2020年，受惠運動風潮成形，加上車款推陳出新，搶攻電動自行車的商機，且主要自行車領導大廠加快在歐洲市場的布局，同時台灣的產能也將逐步提高，未來電動自行車占自行車雙雄大廠的合併營收占比將提高，惟考量美中貿易談判結果不明，加上英國新首相主張硬脫歐的政策之下，此將影響自行車主要出口市場的經濟前景，故恐減緩我國自行車產品的需求動能，故估計2020年我國自行車製造業的景氣將為成長趨緩的態勢。

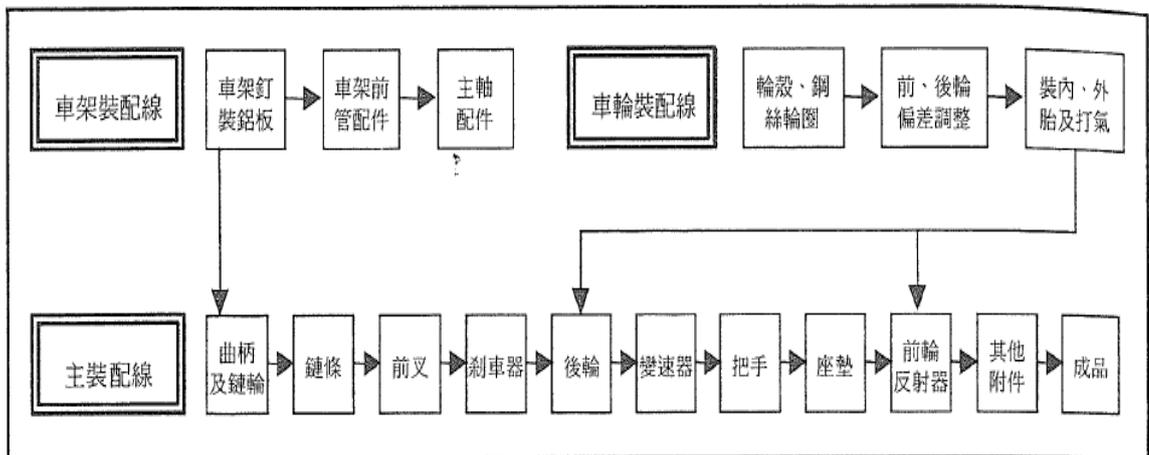
(2) 產業上、中、下游之關聯性

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。其詳細結構及製造流程如圖一~三所示：

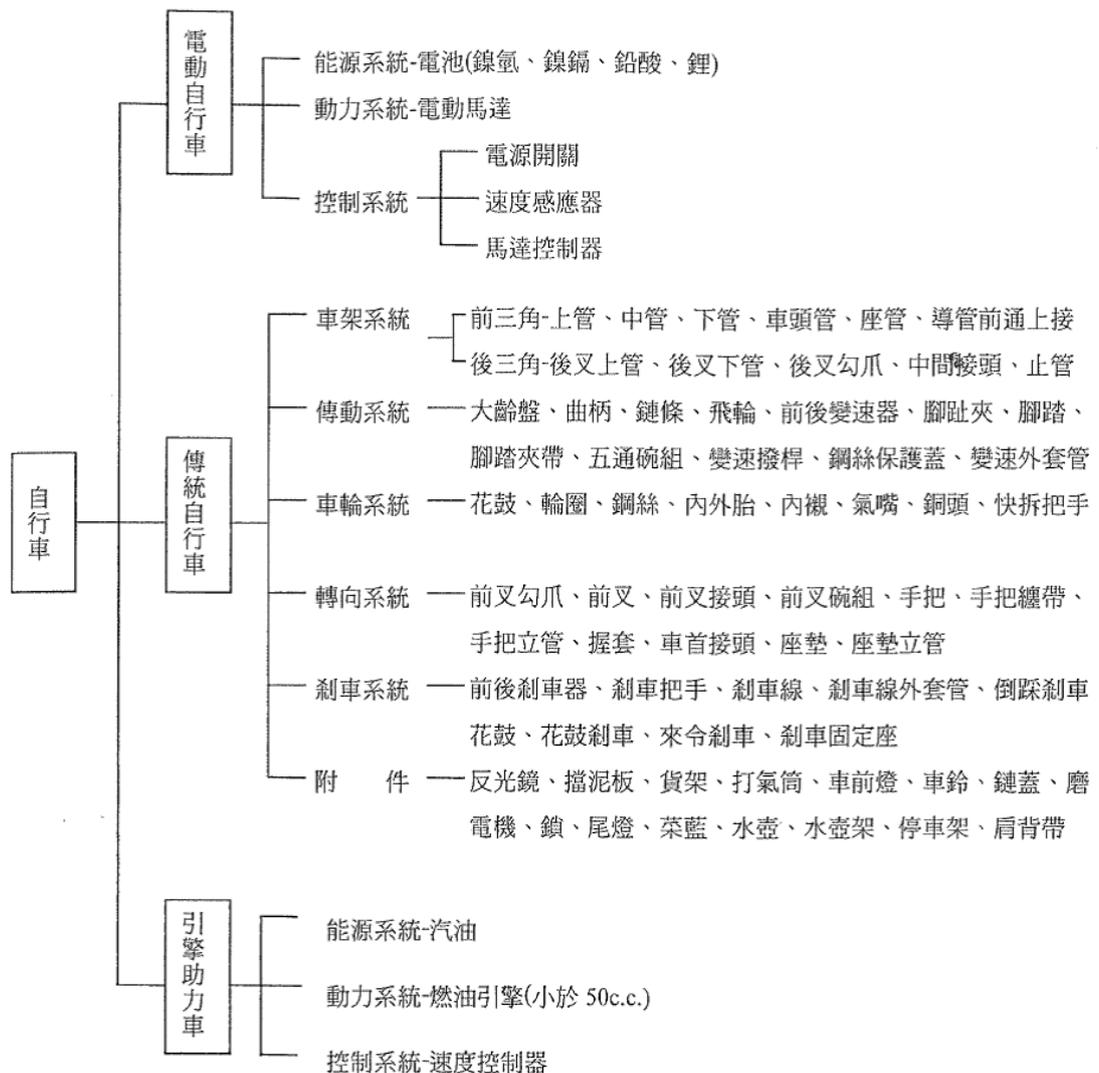


圖一 自行車結構圖



資料來源：工研院 IEK-IT IS 計畫(2003 年 5 月)

圖二 自行車製造流程



資料來源：工研院 IEK-IT IS 計畫(2003 年 5 月)

圖三 自行車系統與零件結構

本產業中各細項產業所屬之活動、產品依據第十版行政院主計處「中華民國行業標準分類」的分類整理如下：

C3131 自行車製造業：

三輪自行車製造、自行車製造、越野自行車製造、競賽用自行車製造。

C3132 自行車零件製造業：

自行車花鼓製造、自行車踏板製造、自行車座墊製造、自行車輪圈製造、自行車車架製造、自行車鏈條製造、自行車前叉製造、自行車飛輪製造、自行車剎車器製造、自行車擋泥板製造、自行車變速器製造、自行車曲柄齒盤製造、自行車座管及手把管製造、自行車石棉剎車來令製造。

茲將台灣自行車產業鏈上、中、下游關聯性列示如下：

上	鋼材	鋁合金	其他合金	中國鋼鐵	高麟
	油漆塗料	台瀛	大全	永翔	
游	橡膠	正新	建大		
車架					
	太平洋	野寶	錦祥	一心	九川
	卜威	久欽	巨隆	永久	全順
	旭生	韓氏	龍億		
中	曲柄	花鼓	鏈條	飛輪	煞車器
	變速器	手把			
游	天心	嘉懋	川飛	鑫元鴻	桂盟
	川飛	利奇	日馳	利奇	
	鑫悅	銳輪	久裕	達康	大亞
	日馳	彭星	川飛	嘉宏	
	金日	駿鈴	崑藤	林三榮	全任通
			利達	永傑	友隆
			雅邦	龍億	騰輝
				榮輪	
下	成車	巨大	美利達	太平洋	台灣穗高
		見誠	崑哲	菲力	愛地雅
		龍通關	永輪	永祺	中廣
			宇勤	明旬行	野寶
				伯佳能源	

(註)參考資料來源：2020年2月4日台灣經濟研究院產經資料庫\自行車零件製造業基本資料。

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. 零件及設計優勢

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。另外自行車整車系統設計、分析與製造技術，已深受國際肯定。面對中國、印度等低價車種的競爭，國內自行車產品技術的發展未來將以高值化(High Value Bike)產品為目標，舒適化、流行化為產品設計需求，而智慧化、電動化與高功能及安全行性之技術亦持續發展中。

(3) 產品之各種發展趨勢

台灣自行車產業向來以高品質及交期迅速的優勢在全球供應鏈中站穩關鍵地位，產業多年的深耕發展出完整的供應鏈，同時也跨產業整合，導入物聯網及大數據，往更智慧化及電動化之方向邁進，政府積極推動騎行文化，將營造休閒運動環境融入前瞻建設計畫，促進觀光產業，自行車產業將往智慧化的方向轉型，特別在已經舉辦的台北國際自行車展的論壇，探討及展示智慧製造、物聯網、智慧應用及未來交通運輸等跨業整合概念，同時也籌畫包含智慧運用、智慧製造及新創企業等主題，吸引聯永基、群利科技、凌泰科技、保銳科技、迅智自動化科技、索特精密等跨界廠商參加，展示導入智慧應用後的自行車產業新世代，結合中興大學SwiCity計畫，呈現未來智慧騎行生活、創新設計、騎行文化等概念。

自行車零件製造業發展趨勢，產品朝向輕量化、使用壽命期限變長、剛性最強、傳導效率高、變速性能佳、製造工藝美學、符合環保生產等特點，以時下越來越流行的電動輔助自行車，過去使用皮帶鏈條為主，領導廠商已經開發出金屬鍊條，可以強化馬達效果與扭力變大，令客戶的使用產品效能提高，因此金屬鏈條的成長空間大；此外；對自行車產業而言，中國共享單車的需求為外界關注的焦點之一，由於各廠商競爭激烈，除業者歷經破產與整併後，以往廠商使用便宜的產品應戰，現今考量耐用性，業者大都採購較高單價、較高階的產品。行政院會於2019年9月拍板「環島自行車道升級暨多元路線整合推動計畫」，2020~2023年四年將投入16億元，三管齊下打造國際化自行車路線及特色旅遊活動，大力推廣自行車觀光旅遊市場，交通部要將2021年將訂為「自行車旅遊年」，以四年推動「環島自行車道升級計畫」，計畫內容將從現行之25條支線著手，改善自行車道，增設休息站點等，讓台灣成為實至名歸的「自行車王國」，這項計畫有三大主軸：打造國際化自行車路線及其特色旅遊活動、發展在地化自行車深度旅遊、自行車環島路網的優化與安全改善。目前全台已有環島1號線、25條環支線，合計約2,690公里的自行車道路網，未來四年還要投入16億元，除了持續優化路網、改善服務設施及提升安全外，還要結合國家風景區，再規劃16條多元路線及遊程，打造國際化、在地化自行車運動賽事、觀光、旅遊環境。

台灣各縣市政府設立自行車道，長度也持續延長，除大台北地區廣增公共自行車建設外，其他各地方政府也積極推廣公共自行車，如高雄、台中、桃園等，作為點對點的短程接駁，使自行車運動帶入國民的生活休閒中，讓自行車不再只是代步工具，還兼具樂活哲學，將有利提高民眾騎車自行車的意願，進而帶動自行車零件的需求。

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。

根據世界銀行的報告，空氣汙染成為世界第四大致死原因，空汙問題備受重視，令全球市場貿易對「綠色環保」的要求越來越嚴格，且國際大廠也制定高於國際規範的綠色採購標準，自行車產業屬於綠車交通產業的一環，領導廠商重視企業社會責任與環保價值，不僅產品取得碳足跡認證，並持續推動製程減碳與綠色技術工具研發；此外，多數的消費者對自行車業認為具有低碳交通、運動、休閒漫遊等特性，不僅許多生產大大小小零部件的製造商身為自行車零件供應鏈的一員，領導廠商更希望藉由提供零部件產品，使廣大的使用者擁有安全愉悅的騎乘經驗，進而感受自行車帶來的健康生活與幸福感，而且領導業者也會舉辦公益活動或者藉由贊助自行車比賽，不僅提升公司的品牌形象，更可以打響產品的知名度。

在打造國際化自行車路線方面，將加強五條東西向挑戰路線並強化其友善及安全性，至於自行車環島路網的優化與安全改善，例如改善鋪面不佳路段、為視距不足的急彎險坡路段加高護欄等，計畫主要是以2018年完成全長2,670公里、主線和支線共25條環島自行車路網為主幹路網，並配合國家風景區及各地方政府的觀光亮點作一整體且多元化路網規劃，並推廣自行車觀光旅遊市場，從產業發展、交通運輸、教育文化等面向，逐步構建完善的自行車環境，除路網硬體強化外，也期望結合觀光，帶動周遭餐廳、旅宿業等產業，比如推廣浪漫台三線的行程，遊客可以在台北車站集合，搭觀光巴士到苗栗相關景點騎自行車繞一圈再回程，以特色景點結合路網包裝成遊程，讓旅行社業者籌組旅行團，進行一日遊或二日遊的套裝行程，甚至是跟兩鐵遊輪列車結合，開放可攜帶自行車上車的列次、場站規劃牽引設施等，都可能是未來的方向。

(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
久裕興業	<ul style="list-style-type: none"> 於民國 70 年創立，本公司零件內製比例高達 85%，另設計團隊優越，連年獲得美國前三大品牌客戶青睞。 自有品牌 JOYTECH 為品牌基石、NOVATEC 為中高階品牌、FACTOR 頂級修補市場品牌等三大品牌，進行產品品牌區隔。 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。 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。 生產基地為台灣一廠及大陸三廠。
鑫元鴻	<ul style="list-style-type: none"> 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	<ul style="list-style-type: none"> 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。
崑藤	<ul style="list-style-type: none"> 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。

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，相對的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。

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，因此在接單方面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。

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

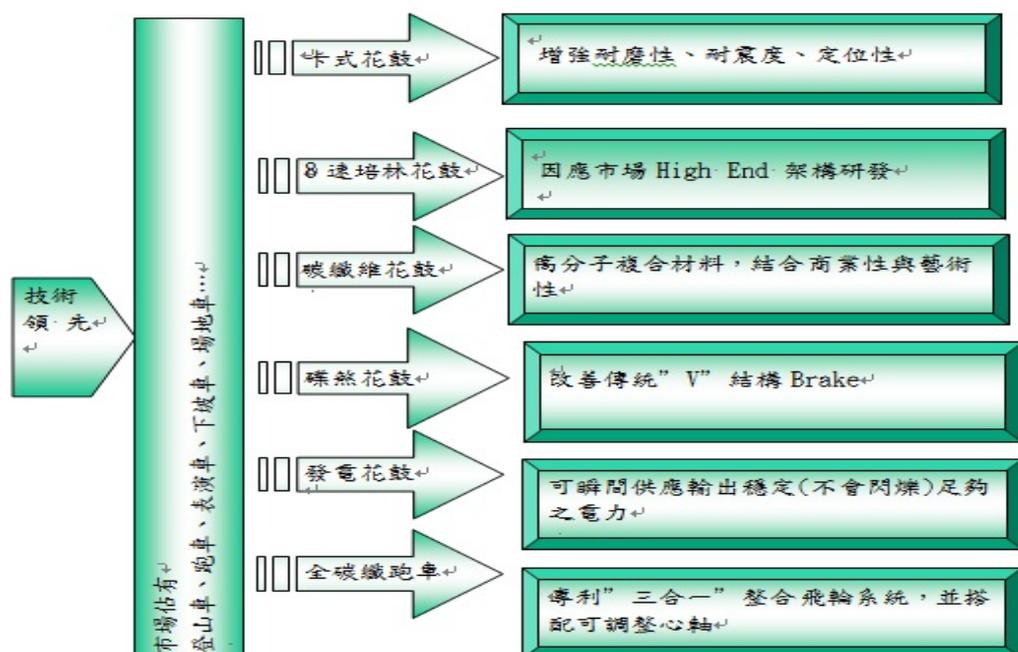
(1) 所營業務之技術層次

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。本公司創立時期即體認到交通工具的重要性，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，並於當時引進經濟型 301 鐵花鼓，為台灣低階自行車之創始花鼓，且榮獲經濟部外銷成績優良獎，另於民國 70 年開發 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 年起，本公司及子公司持續投入於創新研發方面，研發總部設於台中大雅新廠，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...等已取得專利逾百項。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，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。並且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。



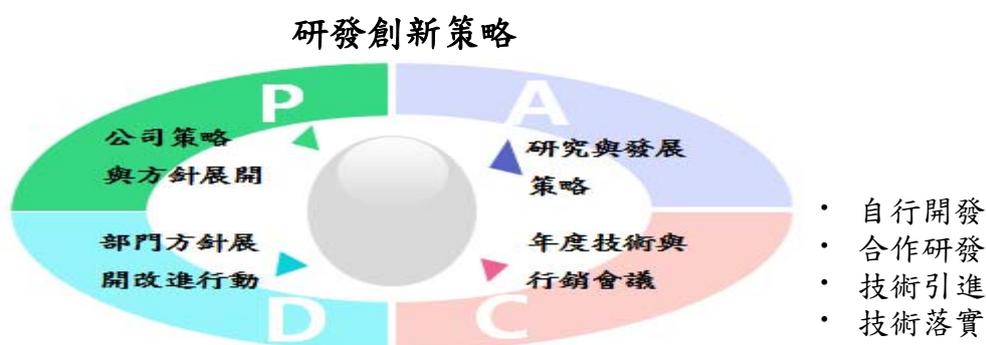
圖三 技術核心花鼓

(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，期以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，據以展開部門行動，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。



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：

- A. 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。
- B. 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。
- C. 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。
- D. 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

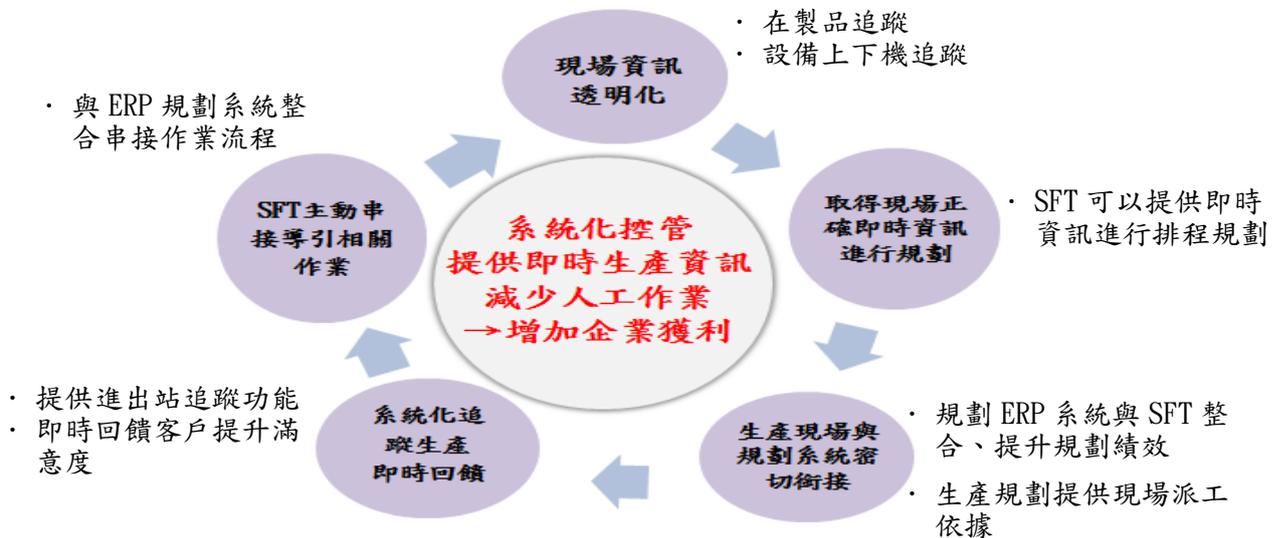
本公司及子公司研究發展策略係依據對市場訊息脈動之掌握與應用導向判定未來市場需求，結合公司主軸策略，發展出中長期研究發展策略，再依據年度議題與業務部策略計畫，形成短期新產品與新技術研究發展計畫，其目的在於訂定符合顧客需求之產品組合與定價，發揮公司長期與短期投資效益，開發潛在市場與強化產業競爭態勢。



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。自民國 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。

(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	107 年度(註 1)	108 年度(註 1)	截至報刊印日止 (註 2)
研發費用	28,620 仟元	42,465 仟元	12,203 仟元
營業收入淨額	1,287,387 仟元	1,103,904 仟元	338,763 仟元
比例(%)	2.22%	3.85%	3.60%

(註 1)：經會計師查核之財務報表。

(註 2)：本公司截至 109 年 5 月自結財務報表資料未經會計師查核簽證或核閱。

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
102年度	防彈纖維全地形登山輪組	榮獲第21屆台灣精品獎
103年度	手搖式電動三輪車JOY-168+ 手搖式電動三輪車E-3cycle 全碳纖維登山輪組 FACTOR21(27.5) 手搖式電動三輪車、全碳纖維登山輪組	榮獲中國最成功設計大賽 榮獲台灣金點設計獎 榮獲2014年德國IF設計獎、 獲選2014台北國際自行車創新設計獎
104年度	全碳纖維登山車輪組 R3全碳纖維公路車輪組FACTOR 23(26')	榮獲第23屆台灣精品獎 榮獲2015年台北國際自行車創新設計獎
105年度	FACTOR 748 WHEEL SET FACTOR 748 WHEEL SET 離合系統輪組	榮獲2017台北國際自行車創新設計獎 榮獲2017德國IF設計獎 榮獲第25屆台灣精品獎
106年度	離合系統輪組 碳纖維寬版公路車輪組 FACTOR 748 WHEEL SET FACTOR 748 WHEEL SET 727 ENDURO 磁性離合式碳纖輪組	榮獲第25屆台灣精品獎 榮獲中國自行車協會-創新獎 榮獲2017德國IF設計獎 榮獲2017台北國際自行車創新設計獎 榮獲2017金點設計獎(年度最佳設計獎)
107年度	R3-DISC不對稱碟剎版全碳纖維公路車輪組 FACTOR 727 ENDURO全碳纖維登山車輪組	榮獲上海展創新獎 榮獲第26屆台灣精品獎
108年度	非對稱電輔登山車輪組 DIABLO XLE-MTB WHEELSET	榮獲中國自行車協會-創新獎

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期計畫

項 目	內 容 說 明
行銷策略	<ol style="list-style-type: none"> 1. 因應客戶及市場需求開發新型產品。 2. 以品質為優先考量開發重點，再求輕量化。 3. 輪圈組暫不改版，現有產品已是市場主流。 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。
生產計畫	<ol style="list-style-type: none"> 1. 持續3T(TPS、TPM、TQM)活動來降低成本及損耗、提升效率及良率。 2. 為確保公司的競爭力，各相關部門嚴加控制成本。 3. 落實TQM及不是良品不出廠的品質管控系統，來加深市場對產品的認同。 4. 汰舊換新設備，並縮減各製程的製造時間及增加產能。 5. 與採購、加工事業夥伴強化供應鏈，以確立遵守交期體制。
研發與設計發展計畫	<ol style="list-style-type: none"> 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。 2. 往低阻抗及高剛性之附加價值產品發展。 3. 降低研發時程及成本，提高本身生產技術實力。
管理策略	<ol style="list-style-type: none"> 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。 2. 加強品牌形象之推廣。 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。 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。 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。

(2)長期計畫

項 目	內 容 說 明
行銷策略	<ol style="list-style-type: none"> 1. 開發節能產品，以愛護地球為宗旨。 2. 改良並減輕產品重量，相對的減少原材料的取用。 3. 提升電機產品的效能，繼而減少能源消耗。
生產計畫	<ol style="list-style-type: none"> 1. 持續落實3T活動，維持品質穩定性。 2. 增加自動化機械來降低成本，增加產品良率及效率。 3. 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。
研發與設計發展計畫	<ol style="list-style-type: none"> 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。 2. 落實人才教育，根留技術，創造高附加價值產品。 3. 開發特殊材料及鋁合金相關產品，導入綠能概念產品。 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。
管理策略	<ol style="list-style-type: none"> 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。 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。 3. 善用三廠之專業設備及研發技術，創造價值利益。 4. 各製程設備單機追加Bar Code Scan管理系統，提升管理效率。 5. 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。

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		106 年度		107 年度		108 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		405,365	26.19%	308,696	23.98%	278,354	25.22%
外 銷	中國大陸	601,211	38.84%	475,299	36.92%	351,852	31.87%
	歐 洲	417,984	27.00%	354,858	27.56%	352,473	31.93%
	其他地區	123,332	7.97%	148,534	11.54%	121,225	10.98%
合 計		1,547,892	100.00%	1,287,387	100.00%	1,103,904	100.00%

(2)市場占有率

全球自行車主要的消費市場為美國、歐洲、中國以及日本，依據 Research and Markets 研究指出，一年全球自行車的銷售量約為 1.2~1.3 億台，當中美國市場約 1700 萬台、歐洲 2000~2100 萬台、中國約 2500 萬台，本公司 108 年度主要產品出貨數量約 11,800 千個，故推估約略市場占有率為百分之 10 左右。

(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

本公司及子公司持續深耕中國市場，陸續投入泰州廠建置，兩岸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局行銷及服務網，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. 因健康及休閒風氣的帶動，市場對高階自行車需求仍上揚，自行車整車大廠相繼推出高單價新車種產品外銷，致使歐洲國家需求增加且出貨量提升，以及推廣至歐美市場、新興市場。
- 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

因原物料需求增加，造成全球性的原物料價格上漲，加上大陸近年來經濟成長，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。

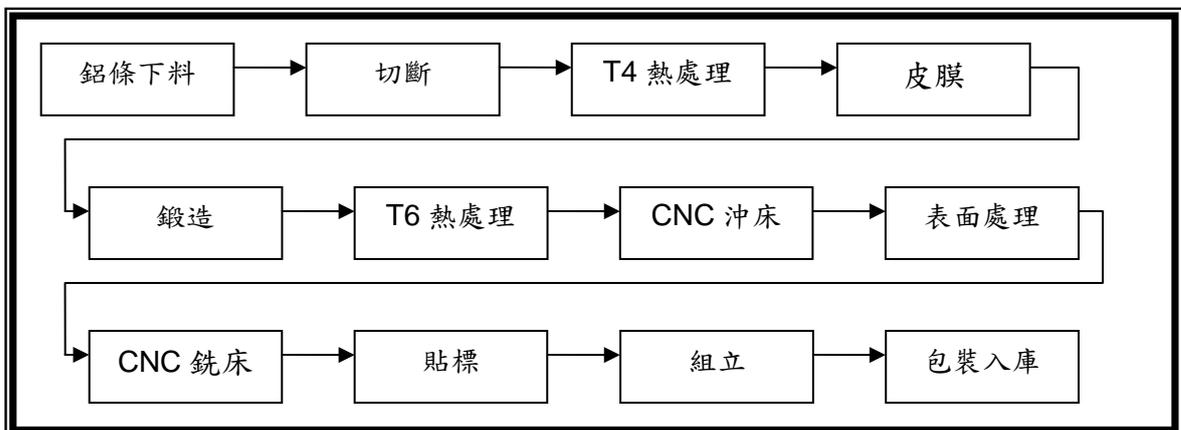
2.主要產品之重要用途及產製過程

(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，貼上皮膜蠟，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
鋁製品	至信	良好
快拆	富錡	良好
鋁條	維新	良好
空心管	晉德	良好
培林	輝遠、莊宏億	良好
棘輪爪	育昌金屬	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：新台幣仟元

項目	107年				108年				109年度截至前一季止(註)			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	其他	608,064	100.00	無	其他	481,887	100.00	無	其他	97,311	100.00	無
	進貨淨額	608,064	100.00	-	進貨淨額	481,887	100.00	-	進貨淨額	97,311	100.00	-

註：本公司109年度截至前一季止自結之財務資料，未經會計師查核簽證或核閱。

(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：新台幣仟元

項目	107年				108年				109年度截至前一季止(註)			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	甲公司	140,751	10.93	無	甲公司	176,296	15.97	無	甲公司	23,025	12.80	無
2	其他	1,146,636	89.07	無	其他	927,608	84.03	無	其他	156,832	87.20	無
	銷貨淨額	1,287,387	100.00	-	銷貨淨額	1,103,904	100.00	-	銷貨淨額	179,857	100.00	-

註：本公司109年度截至前一季止自結之財務資料，未經會計師查核簽證或核閱。

5.最近二年度生產量值

單位：仟 PCS；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
花鼓	13,661	13,661	906,002	13,484	13,484	862,087
輪圈	26	26	49,483	23	23	25,921
其他	10,979	10,979	74,001	50,209	50,209	54,870
合 計	24,666	24,666	1,029,486	63,716	63,716	942,878

註：本公司採高度客製化接單生產，故生產設備產能及組裝產能依訂單調整，以致產能與產量相同。

6.最近二年度銷售量值

單位：仟 PCS；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	107 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
花鼓	7,329	617,087	6,332	528,113	7,234	589,722	6,250	400,227
輪圈	16	22,471	10	25,021	17	8,811	7	25,326
其他	1,631	64,419	9,348	30,276	1,604	36,925	48,605	42,892
合 計	8,976	703,976	15,690	583,411	8,855	635,458	54,862	468,446

註：內銷係指集團生產工廠所在地銷售予當地視為內銷；即本公司銷售予台灣當地客戶暨大陸子公司銷售予大陸當地客戶。

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	107 年度	108 年度	109 年截至 6 月 22 日止	
員 工 人 數	主管級人員	94	90	70
	直接人員	331	315	257
	間接人員	288	172	162
	合 計	713	577	489
平 均 年 歲	41.03	40.75	41.29	
平 服 務 年 均 資	5.31	4.79	5.49	
學 歷 分 布 比 率 (%)	博 士	0.14%	0.00%	0.00%
	碩 士	1.40%	2.43%	1.64%
	大 專	20.48%	19.24%	20.04%
	高 中	29.17%	21.49%	20.86%
	高 中 以 下	48.81%	56.85%	57.46%

四、環保支出資訊

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

本公司及子公司依法令規定申領固定污染源操作許可證及水污染防治許可證，因近來致力於降低製程中造成的污染排放，及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，其管理單位於安衛室。

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：

最近年度及截至年報刊印日止，公司並未添購防治污染設備。

3. 最近二年度及截至年報刊印日止，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：無此情形。

4. 最近二年度及截至年報刊印日止，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)：無。

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，每年舉辦旅遊。
- ② 聯誼活動：員工聚餐每年二次，中秋烤肉、潑水節、尾牙望年會等節慶活動。
- 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：除每年健康檢查外，聘任護理師及醫師主動關心及推動員工健康管理。
- 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 文康中心：提供籃球、桌球、羽球等設施及活動讓員工有休閒放鬆的場所。
- ⑪ 專用停車：提供機車停車位，使每位員工停放機車更為便利。
- ⑫ 為派駐海外人員投保團體保險或意外保險，對員工家屬給予更多保障。

(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，以增進新人員進對公司整體環境及公司產品的瞭解，並提供員工手冊。

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、計畫性及延續性之訓練，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，亦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：本公司運作爰依勞動基準法為遵循基準，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.最近二年度及截至年報刊印日止，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107年、108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
工程合約	大雅電氣工程有限公司	104/06/30~109/12/31	總部大樓新建水電消防空調工程及用電設備維護	無
維護合約	鑫捷科技股份有限公司	109/01/01~109/12/31	機房網路軟硬體安全維護	無
授權維護合約	鼎新電腦股份有限公司	109/01/01~110/12/31	微軟軟體授權及鼎新ERP軟體維護合約	無
借款契約	合作金庫商業銀行	106/04/24~124/04/24	中長期借款	無
借款契約	第一銀行	106/04/24~111/04/24	中長期借款	無
投資契約	泰州久裕精密工業有限公司	2016/05/05	透過第三地區投資設立公司再投資大陸地區	無
租賃合約	久鈺車料(昆山)有限公司	2020/06/09-2025/06/08	出租主要廠房(含宿舍)	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(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：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109年3月31日 財務資料(註7)
		104年(註1)	105年(註2)	106年(註3)	107年(註4)	108年(註5)	
流動資產		887,886	913,666	831,984	817,568	676,271	不適用
不動產、廠房及設備		815,848	900,525	944,102	957,089	974,981	
無形資產		19,593	14,896	11,975	11,021	8,198	
其他資產		77,090	66,480	139,368	139,210	133,264	
資產總額		1,800,417	1,895,567	1,927,429	1,924,888	1,792,714	
流動負債	分配前	700,082	712,921	997,154	859,227	771,079	
	分配後	700,082	712,921	997,154	859,227	(註6)	
非流動負債		617,822	785,285	524,427	454,981	443,236	
負債總額	分配前	1,317,904	1,498,206	1,521,581	1,314,208	1,214,315	
	分配後	1,423,543	1,498,206	1,521,581	1,314,208	(註6)	
歸屬於母公司業主之權益		482,513	397,361	405,848	610,680	574,373	
股本		353,000	353,000	376,800	580,000	580,000	
資本公積		84,520	84,520	35,588	38,026	38,026	
保留盈餘	分配前	19,788	(19,175)	19,552	50,549	40,320	
	分配後	19,788	(19,175)	19,552	50,549	(註6)	
其他權益		25,205	(20,984)	(26,092)	(42,860)	(68,938)	
庫藏股票		-	-	-	(15,035)	(15,035)	
非控制權益		-	-	-	-	4,026	
權益總額	分配前	482,513	397,361	405,848	610,680	578,399	
	分配後	482,513	397,361	405,848	610,680	(註6)	

(註1)：104年度財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所王玉娟會計師、洪淑華會計師出具無保留意見查核報告。

(註2)：105年度財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所王玉娟會計師、洪淑華會計師出具無保留意見查核報告。

(註3)：106年度財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所王玉娟會計師、洪淑華會計師出具無保留意見查核報告。

(註4)：107年度財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所王玉娟會計師、劉美蘭會計師出具無保留意見查核報告。

(註5)：108年度財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所王玉娟會計師、劉美蘭會計師出具無保留意見查核報告。

(註6)：108年度之盈虧撥補案尚待股東會決議。

(註7)：截至年報刊印日前，本公司未有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

2.簡明綜合損益表-國際財務報導準則(合併財務報告)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109年3月31日 財務資料(註6)
		104年(註1)	105年(註2)	106年(註3)	107年(註4)	108年(註5)	
營業收入		1,923,490	1,647,262	1,547,892	1,287,387	1,103,904	不適用
營業毛利		316,002	270,800	277,444	280,954	255,924	
營業損益		1,514	15,990	26,310	48,882	(4,423)	
營業外收入及支出		15,585	(9,835)	(6,410)	(7,768)	(2,494)	
稅前淨利		17,099	(25,825)	19,900	41,114	(6,917)	
繼續營業單位本期淨利		-	-	-	-	-	
停業單位損失		-	-	-	-	-	
本期淨利(損)		5,278	(39,083)	12,095	28,494	(11,098)	
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(9,297)	(46,069)	(3,608)	(14,265)	(21,899)	
本期綜合損益總額		(4,019)	(85,152)	8,487	14,229	(32,997)	
淨利歸屬於母公司業主		5,278	(39,083)	12,095	28,494	(11,098)	
淨利歸屬於共同控制下前手權益		-	-	-	-	-	
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬於母公司業主		(4,019)	(85,152)	8,487	14,229	(32,678)	
綜合損益總額歸屬非控制權益		-	-	-	-	(319)	
每股盈餘		0.15	(1.04)	0.32	0.67	(0.19)	

(註1)：104年度財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所王玉娟會計師、洪淑華會計師出具無保留意見查核報告。

(註2)：105年度財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所王玉娟會計師、洪淑華會計師出具無保留意見查核報告。

(註3)：106年度財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所王玉娟會計師、洪淑華會計師出具無保留意見查核報告。

(註4)：107年度財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所王玉娟會計師、劉美蘭會計師出具無保留意見查核報告。

(註5)：108年度財務報表資料業經資誠聯合會計師事務所王玉娟會計師、劉美蘭會計師出具無保留意見查核報告。

(註6)：截至年報刊印日前，本公司未有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

3.簡明資產負債表-國際財務報導準則(個體財務報告)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		104年	105年	106年	107年	108年
流動資產		429,304	375,566	266,441	278,594	210,982
不動產、廠房及設備		469,747	618,713	685,825	659,435	651,523
無形資產		17,703	14,884	11,967	11,015	8,196
其他資產		567,053	581,422	618,395	677,217	686,288
資產總額		1,483,807	1,590,585	1,582,628	1,626,261	1,556,989
流動負債	分配前	398,202	407,212	657,399	564,838	549,890
	分配後	398,202	407,212	657,399	564,838	(註2)
非流動負債		603,092	786,012	519,381	450,743	432,726
負債總額	分配前	1,001,294	1,193,224	1,176,780	1,015,581	982,616
	分配後	1,001,294	1,193,224	1,176,780	1,015,581	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	-	-
股本		353,000	353,000	376,800	580,000	580,000
資本公積		84,520	84,520	35,588	38,026	38,026
保留盈餘	分配前	19,788	(19,175)	19,552	50,549	40,320
	分配後	19,788	(19,175)	19,552	50,549	(註2)
其他權益		25,205	(20,984)	(26,092)	(42,860)	(68,938)
庫藏股票		-	-	-	(15,035)	(15,035)
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	482,513	397,361	405,848	610,680	574,373
	分配後	482,513	397,361	405,848	610,680	(註2)

(註1)：上開財務報表業經會計師查核。

(註2)：108年度之盈餘分配案尚待股東會決議。

4.簡明綜合損益表-國際財務報導準則(個體財務報告)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		104年	105年	106年	107年	108年
營業收入		778,554	700,273	586,334	503,589	430,619
營業毛利		151,039	157,510	157,221	146,284	115,568
營業損益		147,023	155,458	159,528	146,372	114,516
營業外收入及支出		27,783	(30,187)	(19,499)	(6,964)	(18,344)
稅前淨利		8,969	(30,557)	17,698	35,179	(8,955)
本期損益		5,278	(39,083)	12,095	28,494	(10,808)
本期其他綜合利益之稅後淨額		(9,297)	(46,069)	(3,608)	(14,265)	(21,870)
本期綜合利益總額		(4,019)	(85,152)	8,487	14,229	(32,678)
淨利歸屬於本公司淨利		5,278	(39,083)	12,095	28,494	(10,808)
淨利歸屬於共同控制下前手權益		-	-	-	-	-
每股盈餘		0.15	(1.04)	0.32	0.67	(0.19)

(註)：上開財務報表業經會計師查核。

(二)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
104	資誠聯合會計師事務所	王玉娟、洪淑華	無保留意見	-
105	資誠聯合會計師事務所	王玉娟、洪淑華	無保留意見	-
106	資誠聯合會計師事務所	王玉娟、洪淑華	無保留意見	-
107	資誠聯合會計師事務所	王玉娟、劉美蘭	無保留意見	-
108	資誠聯合會計師事務所	王玉娟、劉美蘭	無保留意見	-

註：因配合資誠聯合會計師事務所內部組織調整而變更簽證會計師，自107年第四季起，本公司財務報表之查核簽證會計師由王玉娟會計師、洪淑華會計師變更為王玉娟會計師、劉美蘭會計師。

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					當年度截至 109年3月31日
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	73.20	79.04	78.94	68.27	67.74	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	134.87	131.33	98.54	111.34	104.79	
償債能力 (%)	流動比率	126.83	128.16	83.44	95.15	87.70	
	速動比率	97.05	100.99	60.58	69.31	60.85	
	利息保障倍數	2.00	(1.01)	2.31	3.21	0.62	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.46	3.58	3.48	3.36	3.65	
	平均收現日數	106	102	105	109	100	
	存貨週轉率 (次)	7.73	8.00	7.03	5.56	4.97	
	應付款項週轉率 (次)	3.23	3.35	3.46	3.04	3.00	
	平均銷貨日數	47	46	52	66	74	
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	2.45	1.92	1.66	1.35	1.14	
	總資產週轉率 (次)	1.07	0.87	0.80	0.67	0.59	
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.40	(1.40)	1.43	2.45	0.38	
	權益報酬率 (%)	1.05	(9.59)	3.01	5.61	(1.87)	
	稅前純益占實收資本比率 (%)	4.84	(7.32)	5.28	7.09	(1.19)	
	純益率 (%)	0.27	(2.37)	0.79	2.21	(1.01)	
	每股盈餘 (元)	0.15	(1.11)	0.32	0.67	(0.19)	
現金流量	現金流量比率 (%)	15.62	5.25	5.94	15.77	5.24	
	現金流量允當比率 (%)	41.31	36.23	32.70	49.38	66.47	
	現金再投資比率 (%)	3.90	1.90	3.88	8.01	2.27	
槓桿度	營運槓桿度	170.88	(12.77)	0.30	2.41	(12.93)	
	財務槓桿度 (%)	(9.67)	55.50	235.74	161.60	19.60	

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.利息保障倍數：利息保障倍數：變動主因係稅前虧損所致。
- 2.資產報酬率：變動主因係本期虧損所致。
- 3.權益報酬率：變動主因係本期虧損所致。
- 4.稅前純益占實收資本比率：變動主因係本期虧損所致。
- 5.純益率：變動主因係主要係因 108 年營收減少致本期虧損所致。
- 6.每股盈餘：變動主因主要係因 108 年營收減少所致係本期虧損所致。
- 7.現金流量比率：變動主因係因 108 年營業產生之現金流量減少所致。
- 8.現金流量允當比率：變動主因變動原因主要係因現金流量減少而持續建廠、廠房及設備所致。
- 9.現金再投資比率：變動主因係本期營業活動現金流量減少且發放現金股利所致。
- 10.營運槓桿度：變動主因係本期虧損所致因 108 年虧損增加致使營運槓桿度較 107 年減少。
- 11.財務槓桿度：變動主因係本期虧損所致變動使財務槓桿度較 107 年小。

(註 1)：上開財務報表業經會計師查核。

(註 2)：自 103 年度起適用國際會計準則編製財務報告。

(註 3)：本表以第 70 頁列示之計算公式。

(二)財務分析-國際財務報導準則(個體財務報告)

分析項目 (註 2)		最近五年度財務分析				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	67.48	75.02	74.36	62.45	63.11
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	231.10	191.26	134.91	160.96	154.58
償債能力 (%)	流動比率	107.81	92.23	40.53	49.32	38.37
	速動比率	87.56	74.45	30.59	34.52	24.50
	利息保障倍數	1.80	(1.39)	2.22	3.07	0.49
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.59	3.58	3.84	3.85	4.31
	平均收現日數	102	102	95	95	85
	存貨週轉率 (次)	10.04	8.68	6.55	4.98	4.41
	應付款項週轉率 (次)	3.35	2.89	3.15	3.25	3.48
	平均銷貨日數	36	42	56	73	83
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.43	1.29	0.90	0.75	0.64
	總資產週轉率 (次)	0.51	0.46	0.37	0.31	0.27
獲利能力	資產報酬率 (%)	1.07	(1.71)	1.68	2.84	0.44
	權益報酬率 (%)	1.20	(8.88)	3.01	5.61	(2.21)
	稅前純益占實收資本比率 (%)	2.54	(8.66)	4.70	6.07	(1.54)
	純益率 (%)	0.68	(5.58)	2.06	5.66	(2.51)
	每股盈餘 (元)	0.15	(1.11)	0.32	0.67	(0.19)
現金流量	現金流量比率 (%)	2.55	(6.50)	6.76	7.65	8.67
	現金流量允當比率 (%)	(5.32)	(21.83)	(3.61)	9.30	30.59
	現金再投資比率 (%)	3.72	(1.98)	4.05	3.45	3.89
槓桿度	營運槓桿度	(0.51)	(84.67)	1.78	1.78	4.86
	財務槓桿度 (%)	62.74	2.81	164.14	167.66	(113.65)

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. 流動比率：主係因銀行貸款長短期配置調整所致。
2. 速動比率：變動原因主要係因本期營收減少，致使存貨未下降所致。
3. 利息保障倍數：變動原因主要係稅前盈餘減少所致。
4. 資產報酬率：變動原因主要係因本期淨利減少所致。
5. 權益報酬率：變動原因主要係因本期淨利減少所致。
6. 稅前純益占實收資本比率：變動原因主要係因本期淨利減少所致。
7. 純益率：變動原因主要係因本期淨利減少所致。
8. 每股盈餘：變動原因主要係因本期淨利減少所致。
9. 現金流量允當比率：變動原因主要係因108年之營業活動現金流入減少所致。
10. 營運槓桿度：變動原因主要係因108年虧損致使營運槓桿度較107年增加。
11. 財務槓桿度：變動原因主要係因108年虧損致使財務槓桿度較107年小。

(註 1)：上開財務報表業經會計師查核。

(註 2)：自 103 年度起適用國際會計準則編製財務報告。

(註 3)：本表以第 70 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)稅前純益佔實收資本比率=稅前利益/實收資本額
- (4)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (5)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註1)

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)。(註2)

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3)。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

(註1)：上開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2)：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之不動產、廠房及設備總額。

(註3)：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。

(註4)：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，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之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告書：請詳見第71頁。

四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告：請參閱年報第86頁至第141頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告：請參閱年報第142頁至第193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

本公司董事會造送一〇八年度營業報告書、財務報表以及虧損撥補表，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所王玉娟會計師、劉美蘭會計師查核完竣。上開表冊及營業報告書，業經本公司監察人等審查後尚無不合，爰依公司法第 219 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一〇九年股東常會

監察人：



監察人：



監察人：



中 華 民 國 一 〇 九 年 四 月 十 七 日

柒、財務狀況及財務績效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：新台幣仟元

項目	年度		差異	
	107 年度	108 年度	金額	%
流動資產	817,568	676,271	-141,297	-17.28%
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產-非流動	340	340	0	0.00%
不動產、廠房及設備	957,089	974,981	17892	1.87%
備供出售金融資產-非流動	0	0	0	0.00%
使用權資產	95,811	101,437	5,626	5.87%
無形資產	11,021	8,198	-2,823	-25.61%
遞延所得稅資產	9,724	7,732	-1,992	-20.49%
其他資產	33,335	23,755	-9,580	-28.74%
資產總額	1,924,888	1,792,714	-132,174	-6.87%
流動負債	859,227	771,079	-88,148	-10.26%
非流動負債	454,981	443,236	-11,745	-2.58%
負債總額	1,314,208	1,214,315	-99,893	-7.60%
歸屬於母公司業主之權益	610,680	574,373	-36,307	-5.95%
股本	580,000	580,000	0	0.00%
資本公積	38,026	38,026	0	0.00%
保留盈餘	50,549	40,320	-10,229	-20.24%
其他權益	-42,860	-68,938	-26,078	60.84%
庫藏股票	-15,035	-15,035	0	0.00%
權益總額	610,680	578,399	-32,281	-5.29%
變動原因說明(變動達 20%以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者)：				
1.保留盈餘：主係因 108 年度稅後淨損所致。				
2.其他權益：主要係匯率波動導致國外營運機構財務換算之兌換差額增加所致。				

(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、財務績效

(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：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	108 年度	差 異	
				金 額	%
營業收入淨額		1,287,387	1,103,904	-183,483	-14.25%
營業成本		1,006,433	847,980	-158,453	-15.74%
營業毛利		280,954	255,924	-25,030	-8.91%
營業費用		232,072	260,347	28,275	12.18%
營業淨利(損)		48,882	(4,423)	-53,305	-109.05%
營業外收入及支出		(7,768)	(2,494)	5,274	-67.89%
稅前淨利(損)		41,114	(6,917)	-48,031	-116.82%
所得稅費用		(12,620)	(4,181)	8,439	-66.87%
稅後純益		28,494	(11,098)	-39,592	-138.95%
變動原因說明(變動達 20%以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者)： 營業淨利(損)、稅前淨利(損)、稅後純益較去年同期減少： 主係中國子公司因內需減少，且昆山廠進行搬遷並解除昆山廠人員勞動合同及薪資結算，以致勞動成本為昆山廠遷廠最主要負擔，本期人事成本增加約新台幣 34,830 仟元，以致營業淨利、稅前淨利、本期淨利下降。					

(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：

109年預期銷售數量係依據108年度整體產能狀況、預估合約與現貨客戶訂單而來，由於產業景氣將復甦，預期未來銷售將呈現成長，帶動本公司及子公司整體營收表現。另本公司及子公司除將持續投入研發資源提升技術能力，且不斷提升產品品質技術、滿足客戶及與供應商維持良好合作關係，使產品更具前瞻性且具備成本競爭優勢，並有助於公司未來營收及獲利之增加。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

項 目	107年度	108年度	變動金額	變動比率
營業活動之淨現金流入(出)	135,539	40,429	(95,110)	-70.17%
投資活動之淨現金流出	63,279	73,075	9,796	15.48
籌資活動之淨現金流入(出)	19,445	2,330	(17,115)	-88.02%

說明：

1. 營業活動：

去年主係因 108 年稅前淨利-6,917 仟元較 107 年 41,114 千元減少，及應付款項支出 40,693 仟元，致使本期營業活動之淨現金支出增加所致。

2. 投資活動：

去年主係本期購買不動產、廠房及設備價款較 107 年減少 23,593 千元，及 107 年因收回其他應收關係人款計 36,312 千元，本期無此情事，致使本期投資活動之淨現金流出較上期增加。

3. 籌資活動：

去年主係 107 年因現金增資 205,638 千元用以償還短期(長期)借款及收回庫藏股票，本期無此情事致使本期籌資活動之淨現金流入較上期減少。

(二) 流動性不足之改善計畫：本公司各項活動產生之現金流量正常，故不適用。

(三) 未來一年(109年)現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

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
215,228	107,447	-94,566	228,109	不適用	不適用

1. 全年度現金流量變動情形分析：
 (1) 營業活動：109 年預估營業活動產生現金流入為 107,447 仟元。
 (2) 投資活動：109 年資本性支出金額為 121,938 仟元。
 (3) 融資活動：109 年增加借款 27,372 仟元。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：
 預估未來一年之現金流出主要係因應營運所需資金及泰州建廠支出，除以營運活動之現金流入支應外，於現金餘額不足時，以降低資金成本，依各廠實際需求機動性調整短期融資來因應。

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：

為配合本公司及子公司未來發展之需要，本公司董事會決議通過泰州廠投資案。上述資本支出擬以分期投入並以自有資金及與金融機構洽詢取得之融資額度因應，故本公司不因擴充廠房而面臨資金不足之風險，對財務業務並無重大影響。

(二) 預計可能產生效益：

未來泰州廠可望大量導入自動化設備提高產能以達三廠有效分工，期許新的產能、設備、新產品的開發及公司品牌形象的塑造，將會帶動整體的成長。

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

108年12月31日 單位:新台幣/仟元

項目	說明	本期投資 損益	投資政策	虧損(獲利)原因	改善計畫	未來 一年 投資 計畫
JOYTECH INDUSTRIAL CO. PTE. LTD (簡稱:JOYTECH 永裕工業)		(10,351)	本公司 100%直接投資之子公司	1.海外投資控股 2.本公司於108年第四季完成第一階段組織重整(英屬安奎拉群島JOY NOVA之股權由原台灣母公司項下移轉至新加坡子公司JOYTECH 項下)。	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。	-
NOVATEC EU S.R.O.		1,335	本公司 100%直接投資子公司	本公司於民國 100 年度 100%投資設立之歐洲子公司,專責對歐洲地區之品牌推廣及銷售業務。	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, INC		3,550	本公司 100%直接投資子公司	本公司於民國 101 年度 100%投資設立美國子公司,專責對美洲地區之品牌推廣、銷售及修補市場等業務。	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。	-
JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD.		(53,713)	海外投資控股	本公司透過 JOYTECH 間接投資 100%持有 JOY NOVA 及久裕(深圳)、再經由久裕(深圳)轉投資 83.33%纖鍍(廈門)。	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。	-
久裕交通器材(深圳)有限公司		42,533	自行車、機車零件之製造及銷售業務	久裕(深圳)以供應大中華地區市場為主,獲利係長期股權投資產生之投資收益。		
纤鍍複材科技(廈門)有限公司		(1,447)	碳纖維及其他纖維增強樹脂基複合材料等制品	纖鍍(廈門)係久裕(深圳)於民國 108 年 10 月轉投資之公司,其虧損因尚在投資階段所致。		
泰州久裕精密工業有限公司		(2,650)	自行車、汽車、交通器材零配件生產及買賣	泰州久裕虧損係因廠房尚在投資及建置階段。		
NOVA INDUSTRIAL CORP.		(26,467)	海外投資控股	1. JOY NOVA 轉投資泰州久裕、NOVA、TOY 及 PRIMA。 2. JOY NOVA 透過 PRIMA 再轉投資諾飛客(深圳)100%,以及透過 TOY(51.11%)及 NOVA(48.89%)再轉投資久鈺(昆山)100%。		
TOY TRADING CO. LTD. LIMITED		(25,316)	海外投資控股			
PRIMA BUSINESS LIMITED		719	海外投資控股			
諾飛客全球營銷(深圳)有限公司		719	自行車及其它零件之生產與買賣	擴展經銷商及代理商通路以增加銷售		
久鈺車料(昆山)有限公司		(51,061)	自行車、機車零件之買賣業務	久鈺(昆山)虧損主要係因政策性搬遷而停產及依當地勞動法規等相關費用所致。		

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：

(1)對本公司及子公司損益之影響：

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	107 年度	108 年度
利息收入	600	480
利息費用	18,634	18,041
營業收入淨額	1,287,387	1,103,904
(利息費用-利息收入)/營業收入淨額(%)	1.40%	1.59%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

本公司及子公司 107 年及 108 年度之利息收支占營收之比重不高，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。

(2)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：

(1)對本公司及子公司損益之影響：

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	107 年度	108 年度
淨匯兌(損)益	9,265	(327)
營業收入淨額	1,287,387	1,103,904
淨匯兌(損)益/營業收入淨額(%)	0.72%	(0.03%)

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

本公司及子公司主要係以外銷為主，且多以美金報價及收款，故台幣兌換美金的匯率變動對本公司及子公司之損益有一定之影響性，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。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，以確認可能之最大損失係在管理階層所訂之限額內。

(2)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持續觀察美元及人民幣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，適度與往來客戶或供應商重新商議交易價格，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108年12月份消費者物價指數(CPI)為102.66，較107年同月101.50漲1.14%，全年累計平均漲0.56%；108年12月份躉售物價指數(WPI)為99.54，較107年同月103.13跌3.48%，全年平均跌2.26%。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。

(二)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 108 年度及截至年報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主要係因本公司及從屬公司之營運需求，且均已遵循公司所訂之「資金貸與他人作業辦法」以及「背書保證管理辦法」規定辦理，相關資訊請參閱公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)點選資金貸與及背書保證專區查詢。
- 3.未來因應措施：

依本公司資金貸與他人作業辦法規定，與本公司有業務往來之公司或行號，其資金貸與以一年為限，如實際狀況需要，得延長其融通期限，經董事會同意後，以二年(含)以下為原則。其餘經董事會認有短期融通資金必要之公司或行號，其資金貸與期限不得超過一年或一營業週期(以較長者為準)。本公司相關作業係依經股東會決議之「資金貸與他人作業辦法」規定辦理，未來得視貸與公司營運狀況及規模，以逐步降低對其資金貸與之金額。

(三)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之優秀人才，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花鼓暨輪組技術，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。

1.本公司及子公司未來的研發計畫將朝以下方向發展：

- (1)纖維產品以及電動車花鼓與輪組。
- (2)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。
- (3)依循 ISO 流程進而逐步整合三項產品類型發展(OEM、ODM、OBM)。

- (4)研發因應流行趨勢之自行車零組件，開發材質重量更輕、爬坡力再提升相關花鼓產品。
- (5)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，加強產品的品牌深度。
- (6)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。

2.預計投入之研發費用：

本公司及子公司投入之研發費用 108 年度為 42,465 仟元，較 107 年度 28,620 仟元增加 13,845 仟元，主要係因 108 年度投入深圳認定高新技術領域企業之要求，引導公司進行提高創新能力投資所致，故 108 年度研究發展費用相較 107 年度增加。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，未來費用的規畫將更著重於發展主要核心技術相關項目。

(四)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。

(五)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。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司及子公司核心價值觀為品牌形象，秉持人本、健康、創新、服務的經營理念，未來將持續事業的經營與發展，以回饋社會大眾。最近年度及截至年報刊印日止，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。

(七)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年報刊印日止，並未有併購他公司之計畫。將來若有併購計畫，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。

(八)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：本公司於中國大陸江蘇省泰州市興建廠房，預期新廠投產後對營收及獲利將能有所挹注。新廠主要用途為：

- (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、變速器等車用零件，銷售自我品牌產品。
- (2)研發和生產助力自行車及零件。
- (3)研發和生產綠色電動車及零件。
- (4)研發和生產動能助力電動車及零件。
- (5)研發和生產綠色動能助力零件。

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，公司將朝自動化及電子化管理，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。

(九)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年報刊印日止，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成車廠及零件售後服務市場（After Market，簡稱AM市場）為主，銷售地區遍及歐洲、美洲、中東與亞洲地區等客戶，以最近年度及截至年報刊印日止，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。

(十)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：

最近年度及截至年報刊印日止，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，其股權移轉均為市場一般交易且依規定申報，係屬財務規畫，對本公司及子公司並無重大影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司及子公司並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

1.公司最近二年度及截至年報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，最近二年度及截至年報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，最近二年度及截至年報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。

4.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至年報刊印日止，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。

(十三)其他重要風險及因應措施：

資訊安全風險將干擾企業營運，例如駭客入侵、勒索病毒、企業機敏資料外洩等情形，本公司採行適當之管控措施並定期測試防火牆之運作。內部重大資訊檔案文件以書面傳遞時，設有適當之保護。以電子郵件或其他電子方式傳送時，須以適當的加密或電子簽章等安全技術處理，以及內部重大資訊之檔案文件，備份並保存於安全之處所。

七、其他重要事項：無。

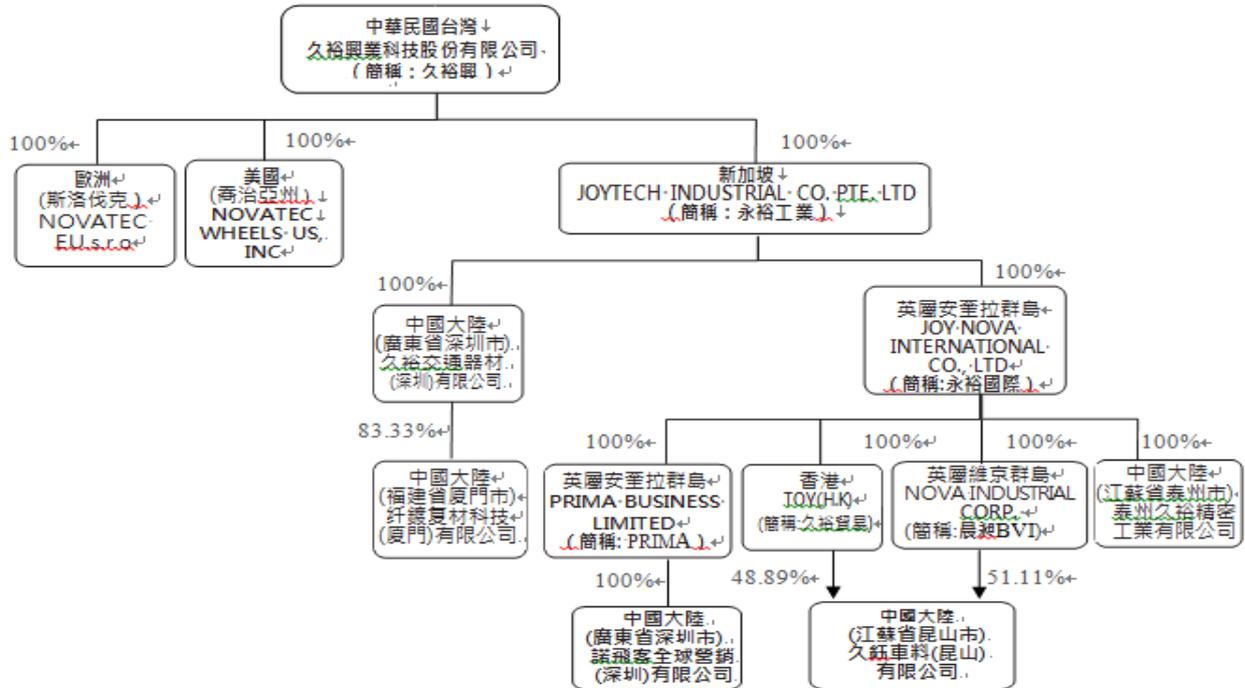
捌、特別記載事項

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

日期 108.12.31



註1：本公司於民國107年12月20日經董事會決議通過組織架構重組，此交易以換股方式進行並於108年第四季完成第一階段組織重整（英屬安奎拉群島JOY NOVA之股權由原台灣母公司項下移轉至新加坡子公司JOYTECH項下）。

註2：久裕交通器材(深圳)有限公司，於民國108年10月29日投資纖維複材科技(廈門)有限公司人民幣5,000仟元(折合台幣21,610仟元)，持股比例為83.33%。

2. 關係企業基本資料

108年12月31日 單位：股；新台幣仟元

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	
JOYTECH (簡稱：永裕工業)	本公司持有 100%之子公司	21,057,104	100%	616,491
NOVATEC EU.s.r.o	本公司持有 100%之子公司	-	100%	10,121
NOVATEC WHEELS US, INC.	本公司持有 100%之子公司	-	100%	8,685
JOY NOVA (簡稱：永裕國際)	本公司間接持有 100%之子公司	12,886,393	100%	434,409
PRIMA BUSINESS LIMITED	本公司間接持有 100%之轉投資公司	1,000,000	100%	110,000
TOY (H.K.)	本公司間接持有 100%之轉投資公司	10,000	100%	44,001
NOVA INDUSTRIAL CORP.	本公司間接持有 100%之轉投資公司	50,000	100%	50,830
久裕交通器材(深圳)有限公司	本公司間接持有 100%之轉投資公司	-	100%	190,737
諾飛客全球營銷(深圳)有限公司	本公司間接持有 100%之轉投資公司	-	100%	3,747
久鈺車料(昆山)有限公司	本公司間接持有 100%之轉投資公司	-	100%	52,272
泰州久裕精密工業有限公司	本公司間接持有 100%之轉投資公司	-	100%	229,578
纖維複材科技(廈門)有限公司	本公司間接持有 83.33%之轉投資公司	-	83.33%	25,972

3. 各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目

企業名稱	設立日期/ 投資日期	地址	實收資本額	主要營業或生產 項目
JOY TECH	投資日期: 87年7月	註冊地：新加坡	SG 8,168 仟元	一般投資業務
JOY NOVA	投資日期: 100年1月	註冊地：英屬安奎拉 群島	NTD 67,306 仟元	一般投資業務
NOVATEC EU .s.r.o	投資日期: 102年4月	註冊地：歐洲	EUR 268 仟元	自行車、機車零件 之買賣業務
NOVATEC WHEELS US, INC	投資日期: 100 年11月	註冊地：美國	USD 278 仟元	自行車、機車零件 之買賣業務
PRIMA BUSINESS LIMITED	投資日期: 103年12月	註冊地：英屬安奎拉 群島	USD 170 仟元	控股公司
TOY (H.K.)	投資日期: 103年12月	註冊地：香港	HKD 9,207 仟元	控股公司
NOVA INDUSTRIAL CORP.	投資日期: 103年12月	註冊地：英屬維京群 島	USD 1,080 仟元	控股公司
久裕交通器材(深圳)有限公司	投資日期: 82年8月	廣東省深圳市寶安 區石岩街道水田第 三工業區創業路12 號	HKD 50,000 仟元	自行車、汽車、交 通器材之零配件 之生產及買賣
諾飛客全球營銷(深圳)有限公司 (註)	投資日期: 103年12月	廣東省深圳市寶安 區石岩街道水田社 區石龍仔居民小組 久裕交通器材(深圳) 有限公司廠房4棟北 面右側	HKD 1,000 仟元	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
久鈺車料(昆山)有限公司	投資日期: 103年12月	江蘇省蘇州市昆山 經濟技術開發區順 帆南路18號	USD 1,800 仟元	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
泰州久裕精密工業有限公司	投資日期: 105年5月	江蘇省泰州市高港 高新技術產業園區 創新大道南側	USD 7,500 仟元	自行車、汽車、交 通器材之零配件 之生產及買賣
纤鍍複材科技(廈門)有限公司	投資日期: 108年10月	中國福建廈門市同 安區集和路288號4# 廠房二屋4部分	CNY12,000 仟元	設計、開發、及生 產 碳 纖 包 覆 模 具，加溫成型自行 車及相關配件之 生產及買賣

4. 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
JOYTECH (簡稱：永裕工業)	一般投資業務
JOY NOVA (簡稱：永裕國際)	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, INC	自行車、機車零件之買賣業務
PRIMA BUSINESS LIMITED	控股公司
TOY (H.K.)	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、交通器材之零配件之生產及買賣
諾飛客全球營銷(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
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
泰州久裕精密工業有限公司	自行車、汽車、交通器材之零配件之生產及買賣
纤鍍複材科技(廈門)有限公司	碳纖維及其他纖維增強樹脂基複合材料和制品等

5. 各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

108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	董事長兼總經理	陳世偉	-	-
	董事	陳松君	-	-
	董事	賴錦香	-	-
	監事	陳承孝	-	-
諾飛客全球營銷(深圳)有限公司(註)	董事長兼總經理	陳世偉	-	-
	董事	陳松君	-	-
	董事	賴錦香	-	-
	監事	陳承孝	-	-
久鈺車料(昆山)有限公司	董事長兼總經理	陳世偉	-	-
	董事	陳承孝	-	-
	董事	劉曉青	-	-
	監事	陳松君	-	-
泰州久裕精密工業有限公司	董事長	陳世偉	-	-
	總經理	陳承孝	-	-
	董事	陳松君	-	-
	董事	劉曉青	-	-
	監事	賴千福	-	-
纤鍍複材科技(廈門)有限公司	法定代表人	陳世偉	-	-
	執行董事兼總經理	陳世偉	-	-
	監事	張河良	-	-

6. 關係企業營運概況

108年12月31日 單位：新台幣仟元

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	營業利益 (損)	本期(損)益 (稅後)	每股盈 餘(元) 稅後
久裕交通器材 (深圳)有限公司	190,737	554,146	229,293	324,853	640,667	31,942	40,116	(註)
諾飛客全球營 銷(深圳)有限 公司(註2)	3,747	76,794	5,805	70,989	30,928	77	719	(註)
久鈺車料(昆山) 有限公司	52,272	82,714	33,899	48,815	156,938	(50,042)	(51,783)	(註)
泰州久裕精密 工業有限公司	229,578	263,621	57,894	205,727	530	(3,682)	(2,650)	(註)
纤鍍複材科技 (廈門)有限公司	25,972	24,157	0	24,157	0	(1,746)	(1,737)	(註)

(註)：公司型態為有限公司，故不適用。

(二)關係企業合併財務報表

本公司民國一〇八年度(自一〇八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、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。

附 錄

久裕興業科技股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國 108 年度及 107 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子公司
民國 108 年度及 107 年度合併財務報告暨會計師查核報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	86
二、	目錄	87 ~ 88
三、	聲明書	89
四、	會計師查核報告	90 ~ 93
五、	合併資產負債表	94 ~ 95
六、	合併綜合損益表	96
七、	合併權益變動表	97
八、	合併現金流量表	98 ~ 99
九、	合併財務報表附註	100 ~ 141
	(一) 公司沿革	100
	(二) 通過財務報告之日期及程序	100
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	100 ~ 102
	(四) 重大會計政策之彙總說明	102 ~ 110
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	110 ~ 111
	(六) 重要會計項目之說明	111 ~ 128
	(七) 關係人交易	128 ~ 129
	(八) 質押之資產	129

項	目	頁	次
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	129	
(十)	重大之災害損失	130	
(十一)	重大之期後事項	130	
(十二)	其他	130	~ 138
(十三)	附註揭露事項	138	~ 139
(十四)	部門資訊	140	~ 141



久裕興業科技股份有限公司及子公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：久裕興業科技股份有限公司

負 責 人：陳世偉



中華民國 109 年 4 月 16 日



會計師查核報告

(109)財審報字第 19005308 號

久裕興業科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

久裕興業科技股份有限公司及子公司(以下簡稱「久裕集團」)民國 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 107 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，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果，上開合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨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，足以允當表達久裕集團民國 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照「會計師查核簽證財務報表規則」、「金融監督管理委員會 109 年 3 月 23 日金管證審字第 1090361269 號函」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作，民國 107 年度係依照「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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與久裕集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對久裕集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中

予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

久裕集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨備抵跌價及呆滯損失評價

事項說明

有關存貨之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十二)；存貨評價之重要會計估計及假設請詳合併財務報告附註五(二)。存貨備抵跌價損失之說明，請詳合併財務報告附註六(三)。久裕集團民國 108 年 12 月 31 日之存貨總額及存貨備抵跌價損失分別為新台幣 158,516 仟元及新台幣 23,127 仟元。

久裕集團存貨係以成本與淨變現價值孰低者衡量，逐項針對其各個存貨料號辨認合理之淨變現價值，據以提列跌價損失。考量存貨及其備抵跌價損失金額對財務報表影響重大，且存貨評價於資產負債表日之淨變現價值必須運用判斷及估計決定，故本會計師將存貨備抵跌價損失之評估列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對於存貨評價已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解及評估公司存貨評價政策之合理性。
2. 檢視年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。
3. 取得用以評估存貨淨變現價值之報表、驗證報表之完整性並測試淨變現價值及相關計算之正確性，進而評估決定備抵跌價損失之合理性。
4. 取得存貨庫齡報表核對其存貨異動日期之相關佐證文件，確認庫齡區間分類正確，並與其政策一致。

其他事項-個體財務報告

久裕興業股份有限公司已編製民國 108 年度及 107 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估久裕集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算久裕集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

久裕集團之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於久裕集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責合併查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併財務報表之查核意見。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對久裕集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

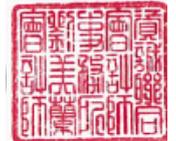
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王玉娟



會計師

劉美蘭



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1020028992 號

金管證審字第 1070323061 號

中 華 民 國 1 0 9 年 4 月 1 6 日



久裕興業科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 215,228	12	\$ 260,466	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	十二(二)				
	產—流動		7,749	-	-	-
1150	應收票據淨額	六(二)	7,219	-	14,187	1
1170	應收帳款淨額	六(二)	245,383	14	334,412	17
1200	其他應收款		16,709	1	7,373	-
130X	存貨	六(三)	135,389	8	161,642	8
1410	預付款項		48,531	3	39,247	2
1479	其他流動資產—其他		63	-	241	-
11XX	流動資產合計		<u>676,271</u>	<u>38</u>	<u>817,568</u>	<u>42</u>
非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量	十二(二)				
	之金融資產—非流動		340	-	340	-
1600	不動產、廠房及設備	六(四)及八	974,981	54	957,089	50
1755	使用權資產	六(五)及八	101,437	6	-	-
1780	無形資產		8,198	1	11,021	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)	7,732	-	9,724	-
1990	其他非流動資產—其他	六(六)及八	23,755	1	129,146	7
15XX	非流動資產合計		<u>1,116,443</u>	<u>62</u>	<u>1,107,320</u>	<u>58</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,792,714</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,924,888</u>	<u>100</u>

(續次頁)



久裕興業科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動負債						
2100	短期借款	六(七)及八	\$ 419,210	23	\$ 415,262	22
2150	應付票據		44,861	3	68,551	3
2170	應付帳款	七	186,432	11	249,196	13
2200	其他應付款	六(八)	68,516	4	92,695	5
2230	本期所得稅負債		5,287	-	8,083	-
2280	租賃負債－流動		5,388	-	-	-
2300	其他流動負債	六(九)(十五)及八	41,385	2	25,440	1
21XX	流動負債合計		<u>771,079</u>	<u>43</u>	<u>859,227</u>	<u>44</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(九)及八	385,382	21	396,321	21
2570	遞延所得稅負債	六(二十一)	45,934	3	46,571	2
2670	其他非流動負債－其他	六(十)	11,920	1	12,089	1
25XX	非流動負債合計		<u>443,236</u>	<u>25</u>	<u>454,981</u>	<u>24</u>
2XXX	負債總計		<u>1,214,315</u>	<u>68</u>	<u>1,314,208</u>	<u>68</u>
權益						
歸屬於母公司業主之權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十一)	580,000	32	580,000	30
資本公積						
3200	資本公積	六(十二)	38,026	2	38,026	2
累積盈虧						
3310	法定盈餘公積	六(十三)	4,059	-	1,210	-
3320	特別盈餘公積		42,860	3	18,341	1
3350	(待彌補虧損)未分配盈餘		(6,599)	-	30,998	2
其他權益						
3400	其他權益	六(十四)	(68,938)	(4)	(42,860)	(2)
3500	庫藏股票	六(十一)	(15,035)	(1)	(15,035)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>574,373</u>	<u>32</u>	<u>610,680</u>	<u>32</u>
36XX	非控制權益		<u>4,026</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
3XXX	權益總計		<u>578,399</u>	<u>32</u>	<u>610,680</u>	<u>32</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
QZ990	負債及權益總計		<u>\$ 1,792,714</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,924,888</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳世偉



經理人：陳世偉



會計主管：江怡瑤





久裕興業科技股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股(虧損)盈餘為新台幣元外)

項目	附註	108 年 度		107 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十五)	\$ 1,103,904	100	\$ 1,287,387	100
5000 營業成本	六(三)(十九) (二十)及七	(847,980)	(77)	(1,006,433)	(78)
5900 營業毛利		255,924	23	280,954	22
營業費用	六(十九)(二十)				
6100 推銷費用		(72,641)	(7)	(83,987)	(7)
6200 管理費用		(145,241)	(13)	(119,465)	(9)
6300 研究發展費用		(42,465)	(4)	(28,620)	(2)
6000 營業費用合計		(260,347)	(24)	(232,072)	(18)
6900 營業(損失)利益		(4,423)	(1)	48,882	4
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十六)	15,754	2	4,988	-
7020 其他利益及損失	六(十七)	(207)	-	5,878	-
7050 財務成本	六(十八)	(18,041)	(2)	(18,634)	(1)
7000 營業外收入及支出合計		(2,494)	-	(7,768)	(1)
7900 稅前(淨損)淨利		(6,917)	(1)	41,114	3
7950 所得稅費用	六(二十一)	(4,181)	-	(12,620)	(1)
8200 本期(淨損)淨利		(\$ 11,098)	(1)	\$ 28,494	2
不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十)	\$ 5,260	-	\$ 2,156	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十一)	(1,052)	-	347	-
8310 不重分類至損益之項目總額		4,208	-	2,503	-
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十四)	(26,107)	(2)	(15,354)	(1)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十一)	-	-	(1,414)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		(26,107)	(2)	(16,768)	(1)
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 21,899)	(2)	(\$ 14,265)	(1)
8500 本期綜合損益總額		(\$ 32,997)	(3)	\$ 14,229	1
淨利(損)歸屬於：					
8610 母公司業主		(\$ 10,808)	(1)	\$ 28,494	2
8620 非控制權益		(290)	-	-	-
合計		(\$ 11,098)	(1)	\$ 28,494	2
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		(\$ 32,678)	(3)	\$ 14,229	1
8720 非控制權益		(319)	-	-	-
合計		(\$ 32,997)	(3)	\$ 14,229	1
每股(虧損)盈餘	六(二十二)				
9750 基本每股(虧損)盈餘		(\$ 0.19)		\$ 0.67	
9850 稀釋每股(虧損)盈餘		(\$ 0.19)		\$ 0.66	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳世偉



經理人：陳世偉



會計主管：江怡瑤



久裕興業科技股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國108年及107年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	歸屬於		母公		司業		主之		權益		總計	非控制權益	合計													
	保	留	盈	餘	其	他	權	益																		
附註	普通	股本	資本	公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈	(待彌補虧損)未分配除	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	備供出售金融資產未實現損益	庫藏股票	總計	合計												
107 年 度																										
107年1月1日餘額	\$	376,800	\$	35,588	\$	-	\$	5,957	\$	13,595	(\$	24,832)	\$	-	(\$	1,260)	\$	-	\$	405,848	\$	-	\$	405,848		
修正式追溯之影響數		-		-		-		-		-	(	1,260)		1,260		-		-		-		-		-	
107年1月1日重編後餘額		376,800		35,588		-		5,957		13,595	(	24,832)		(	1,260)		-		-		405,848		-		405,848
107年度稅後淨利		-		-		-		-		28,494		-		-		-		-		28,494		-		28,494		
107年度其他綜合損益	六(十四)	-		-		-		-		2,503	(16,768)		-		-		-		(14,265)		-		(14,265)
本期綜合損益總額		-		-		-		-		30,997	(	16,768)		-		-		-		14,229		-			14,229
106年度盈餘指撥及分配	六(十三)																									
特別盈餘公積		-		-		-		12,384	(	12,384)		-		-		-		-		-		-		-	-
法定盈餘公積		-		-		1,210		-	(	1,210)		-		-		-		-		-		-		-	-
現金增資		203,200		2,438		-		-		-		-		-		-		-		205,638		-			205,638	
庫藏股票交易	六(十一)	-		-		-		-		-		-		-		-		(15,035)	(15,035)		-		(15,035)
107年12月31日餘額		\$	580,000	\$	38,026	\$	1,210	\$	18,341	\$	30,998	(\$	41,600)	(\$	1,260)	\$	-	(\$	15,035)	\$	610,680	\$	-	\$	610,680	
108 年 度																										
108年1月1日餘額		\$	580,000	\$	38,026	\$	1,210	\$	18,341	\$	30,998	(\$	41,600)	(\$	1,260)	\$	-	(\$	15,035)	\$	610,680	\$	-	\$	610,680
108年度稅後淨損		-		-		-		(	10,808)		-		-		-		-		(	10,808)	(	290)		(	11,098)
本期其他綜合損益	六(十四)	-		-		-		4,208	(26,078)		-		-		-		-		(21,870)	(29)		(21,899)
本期綜合損益總額		-		-		-		(	6,600)	(	26,078)		-		-		-		(	32,678)	(	319)		(	32,997)
107年度盈餘指撥及分配	六(十三)																									
特別盈餘公積		-		-		-		24,519	(	24,519)		-		-		-		-		-		-		-	-
法定盈餘公積		-		-		2,849		-	(	2,849)		-		-		-		-		-		-		-	-
現金股利		-		-		-		(	3,629)		-		-		-		-	(	3,629)		-		(	3,629)	
認列對子公司所有權權益變動數		-		-		-		-		-		-		-		-		-		-		-	4,345		4,345	
108年12月31日餘額		\$	580,000	\$	38,026	\$	4,059	\$	42,860	(\$	6,599)	(\$	67,678)	(\$	1,260)	\$	-	(\$	15,035)	\$	574,373	\$	4,026	\$	578,399	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳世偉



經理人：陳世偉



會計主管：江怡瑤





久裕興業科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前(淨損)淨利		(\$ 6,917)	\$ 41,114
調整項目			
收益費損項目			
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	六(十七)	(567)	(835)
預期信用減損損失(迴轉利益)	十二(二)	774	(2,120)
折舊費用	六(四)(十九)	57,847	65,513
折舊費用-使用權資產	六(五)(十九)	4,259	-
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	六(十七)	(20)	1,804
攤銷費用	六(十九)	3,774	3,526
長期預付租金攤提數	六(五)	-	2,323
財務成本	六(十八)	17,947	18,634
財務成本-租賃負債	六(五)(十八)	94	-
利息收入	六(十六)	(480)	(600)
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			
透過損益按公允價值衡量之金融資產		(7,182)	9,965
應收票據		6,968	9,635
應收帳款		88,255	53,770
其他應收款		(9,336)	6,611
存貨		26,253	(5,672)
預付款項		(9,284)	(9,376)
其他流動資產		178	(57)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		(23,690)	(6,663)
應付帳款		(62,764)	(22,071)
應付帳款-關係人		-	(506)
其他應付款		(23,999)	(6,642)
其他流動負債		4,417	321
淨確定福利負債		(2,294)	(2,250)
其他非流動負債		1,336	27
營運產生之現金流入		65,569	156,451
收取之利息		480	600
支付之利息		(18,145)	(18,634)
支付之所得稅		(7,475)	(2,878)
營業活動之淨現金流入		40,429	135,539

(續次頁)



久裕興業科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人減少	\$ -	\$ 36,312
受限制資產-流動減少	-	463
購置不動產、廠房及設備	六(二十三) (74,779)	(98,372)
處分不動產、廠房及設備價款	1,117	5,924
取得無形資產	(951)	(2,572)
存出保證金減少	(161)	(134)
其他非流動資產減少(增加)	1,699	(4,900)
投資活動之淨現金流出	(73,075)	(63,279)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	419,210	920,028
短期借款減少	(415,262)	(981,688)
應付短期票券減少	六(二十四) -	(25,000)
租賃本金償還	六(二十四) (2,206)	-
長期借款舉借數	28,551	-
長期借款償還數	(27,963)	(84,498)
現金增資	六(十一) -	205,638
買回庫藏股票	六(十一) -	(15,035)
籌資活動之淨現金流入	2,330	19,445
匯率影響數	(14,922)	(7,425)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(45,238)	84,280
期初現金及約當現金餘額	260,466	176,186
期末現金及約當現金餘額	\$ 215,228	\$ 260,466

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳世偉



經理人：陳世偉



會計主管：江怡瑤



久裕興業科技股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 108 年度及 107 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 109 年 4 月 16 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

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述之外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外);出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。
2. 於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，本集團對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」)，將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產 98,665 仟元，並調增租賃負債 2,854 仟元，並調減其他非流動資產 95,811 仟元。
3. 本集團於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：

- (1) 未重評估合約是否係屬(或包含)租賃，係按先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第16號之規定處理。
- (2) 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
- (3) 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
- (4) 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
4. 本集團於計算租賃負債之現值時，係採用本集團增額借款利率，其利率為1.805%~5.130%。
5. 本集團按國際會計準則第17號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國108年1月1日認列之租賃負債的調節如下：
- | | |
|---|---------------|
| 民國107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾 | \$ 2,944 |
| 民國108年12月31日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額 | 2,944 |
| 本集團初次適用日之增額借款利率 | 1.805%~5.130% |
| 民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債 | \$ 2,854 |
6. 本集團按國際會計準則第17號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國108年1月1日認列之租賃負債的金額相同。

(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

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
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。	

(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之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

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」 待國際會計準則理事會決定

國際財務報導準則第17號「保險合約」 民國110年1月1日

國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」 民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

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

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。

(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) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- (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 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。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (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，即使因而導致非控制權益因而發生虧損餘額。
- (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於權益。

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
			108年12月31日	107年12月31日	
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%	
本公司	Novatec Wheels US Inc, (NOVATEC (US))	主要係買賣與本公司相同之產品	100%	100%	
本公司	永裕工業(新加坡)股 份有限公司(永裕工 業/JOYTECH)	一般投資業務	100%	100%	註1
永裕工業	JOY NOVA INTERNATIONAL CO., LTD. (JOY NOVA)	一般投資業務	100%	100%	註1、 註2
永裕工業	久裕交通器材(深圳) 有限公司(深圳交通)	主要係製造及買賣與本公司相同之產品	100%	100%	註1
JOY NOVA	PRIMA BUSINESS LIMITED (PRIMA)	一般投資業務	100%	100%	註1
PRIMA	諾飛客全球營銷(深 圳)有限公司(諾飛 客)	主要係製造及買賣與本公司相同之產品	100%	100%	
JOY NOVA	TOY(H.K) TRADING CO., LIMITED. (TOY(H .K))	一般投資業務	100%	100%	註1
JOY NOVA	NOVA INDUSTRIAL CORP. (NOVA INDUSTRIAL)	一般投資業務	100%	100%	註1
TOY(H.K)及 NOVA INDUSTRIAL 共同持有	久鈺車料(昆山)有限 公司(昆山車料)	主要係製造及買賣與本公司相同之產品	100%	100%	註1
JOY NOVA	泰州久裕精密工業有 限公司(泰州久裕)	主要係製造及買賣與本公司相同之產品	100%	100%	
久裕交通	紆鍍複材科技(廈門) 有限公司(廈門紆鍍)	主要係製造及買賣與本公司相同之產品	83.33%	-	註3

註 1：重要子公司。

註 2：本公司於民國 107 年 12 月 20 日經董事會決議通過，本公司原持有之子公司 JOY NOVA，轉由子公司 JOYTECH 持有，此交易以換股方式進行，本公司新增持有 JOYTECH 股數為 14,940 仟股，已於民國 108 年 9 月 18 日完成變更登記，截至民國 108 年 12 月 31 日止，對其持有之股數為 21,057 仟股。

註 3：JOYTECH 持有之久裕交通器材(深圳)有限公司，於民國 108 年 10 月

29日投資紿鍍複材科技(廈門)有限公司人民幣5,000仟元(折合台幣21,610仟元)，持股比例為83.33%。

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. 受重大限制

無此情形。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司

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集團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：

(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。

(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) 現金及約當現金

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. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本集團對於符合慣例交易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. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

(八) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量：

屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

(九) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就應收帳款考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(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	5年 ~ 50年
機器設備	5年 ~ 13年
運輸設備	3年 ~ 10年
雜項設備(其他)	3年 ~ 15年

(十四) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

民國 108 年度適用

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。

2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：

固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

(1) 租賃負債之原始衡量金額；

(2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；

(3) 發生之任何原始直接成本

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十五) 租賃資產/營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十六) 出租人之租賃交易－應收租賃款/營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十七) 無形資產

1. 專利權

單獨取得之專利權以取得成本認列，因企業合併所取得之專利權按收購日之公允價值認列。專利權為有限耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限 7 年攤銷。

2. 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 2~3 年攤銷。

(十八) 非金融資產減損

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處分成本或其使用價值，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。

(十九) 借款

1. 係指向銀行借入之長、短期款項。本集團於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減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程序於流通期間內認列利息費用於損益。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

(二十) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(二十一) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十二) 負債準備

負債準備(包含保固)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。

(二十三) 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。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再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞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。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十四) 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或已實質性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之所得稅，嗣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，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時間點，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。

(二十五) 股本

1. 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。

2. 本公司買回已發行股票時，將所支付之對價包括任何可直接歸屬之增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。買回之股票後續再發行時，所收取之對價扣除任何可直接歸屬之增額成本及所得稅影響後與帳面價值之差額認列為股東權益之調整。

(二十六) 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。

(二十七) 收入認列

1. 本集團製造並銷售自行車相關產品，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予買方，買方對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本集團並無尚未履行之履約義務可能影響買方接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予買方，且買方依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
2. 銷貨交易之收款條件通常為出貨日後 30 天~120 天到期，因移轉所承諾之商品或服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。
3. 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本集團對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

(二十八) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

(二十九) 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

無此情形。

(二) 重要會計估計及假設

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。

民國 108 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 135,389 仟元。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 1,015	\$ 1,331
支票存款及活期存款	214,213	241,135
定期存款	-	18,000
合計	<u>\$ 215,228</u>	<u>\$ 260,466</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。

2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 應收票據及帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收票據	<u>\$ 7,219</u>	<u>\$ 14,187</u>
應收帳款	\$ 246,943	\$ 336,942
減：備抵損失	(1,560)	(2,530)
	<u>\$ 245,383</u>	<u>\$ 334,412</u>

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	<u>108年12月31日</u>		<u>107年12月31日</u>	
	<u>應收帳款</u>	<u>應收票據</u>	<u>應收帳款</u>	<u>應收票據</u>
未逾期	\$ 217,714	\$ 7,217	\$ 309,777	\$ 12,992
30天內	19,055	2	19,699	1,195
31-90天	7,303	-	6,832	-
91-180天	1,198	-	-	-
181天以上	1,673	-	634	-
	<u>\$ 246,943</u>	<u>\$ 7,219</u>	<u>\$ 336,942</u>	<u>\$ 14,187</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 108 年 12 月 31 日、107 年 12 月 31 日及 107 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款(含應收票據)餘額分別為 254,162 仟元、351,129 仟元及 415,579 仟元。
3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團應收票據於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 7,219 仟元及 14,187 仟元；最能代表本集團應收帳款於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 245,383 仟元及 334,412 仟元。
4. 本集團並未持有任何的擔保品。
5. 相關信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(三) 存貨

	108年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 73,804	(\$ 12,019)	\$ 61,785
在製品	34,571	(3,948)	30,623
製成品	35,910	(6,916)	28,994
商品	11,887	(244)	11,643
在途存貨	2,344	-	2,344
合計	<u>\$ 158,516</u>	<u>(\$ 23,127)</u>	<u>\$ 135,389</u>
	107年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 67,741	(\$ 11,364)	\$ 56,377
在製品	45,523	(3,050)	42,473
製成品	50,275	(6,415)	43,860
商品	18,724	(337)	18,387
在途存貨	545	-	545
合計	<u>\$ 182,808</u>	<u>(\$ 21,166)</u>	<u>\$ 161,642</u>

1. 本集團當期認列為費損之存貨成本：

	108年度	107年度
已出售存貨成本	\$ 849,947	\$ 1,019,351
存貨呆滯及跌價損失(回升利益)	2,417	(1,724)
存貨盤(盈)虧	(8)	111
下腳收入	(5,129)	(9,797)
保固成本	753	(1,508)
	<u>\$ 847,980</u>	<u>\$ 1,006,433</u>

本集團於民國 107 年度因出售部分已提列跌價損失之存貨，而導致存貨淨變現價值回升。

2. 本集團未有將存貨提供質押之情形。

(以下空白)

(四) 不動產、廠房及設備

108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	\$ 191,082	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 191,082
房屋及建築	691,424	13,979	-	7,046 (	8,287)	704,162
機械設備	541,115	4,090 (	71,372)	157 (	6,817)	467,173
運輸設備	22,338	1,112 (	1,889)	- (	567)	20,994
辦公設備	5,954	1,950	-	- (	127)	7,777
其他設備	43,293	9,575 (	6,391)	2,442 (	747)	48,172
未完工程	88,894	47,316	- (	9,645)	5,817	132,382
合計	<u>1,584,100</u>	<u>\$ 78,022</u>	<u>(\$ 79,652)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 10,728)</u>	<u>1,571,742</u>
<u>累計折舊</u>						
房屋及建築	(\$ 199,076)	(\$ 22,949)	\$ 122	\$ -	\$ 5,344	(\$ 216,559)
機械設備	(368,740)	(28,702)	70,891	-	2,898	(323,653)
運輸設備	(18,333)	(1,342)	1,154	-	482	(18,039)
辦公設備	(4,940)	(752)	-	-	115	(5,577)
其他設備	(35,922)	(4,102)	6,388	-	703	(32,933)
合計	<u>(627,011)</u>	<u>(\$ 57,847)</u>	<u>\$ 78,555</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,542</u>	<u>(596,761)</u>
	<u>\$ 957,089</u>					<u>\$ 974,981</u>

107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	\$ 191,082	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 191,082
房屋及建築	695,849	751 (	686)	- (	4,490)	691,424
機械設備	574,514	1,547 (	28,176)	650 (	7,420)	541,115
運輸設備	24,264	1,361 (	3,436)	467 (	318)	22,338
辦公設備	6,234	75 (	285)	- (	70)	5,954
其他設備	43,558	2,453 (	2,172)	- (	546)	43,293
未完工程	4,278	86,271	-	91	(1,746)	88,894
合計	<u>1,539,779</u>	<u>\$ 92,458</u>	<u>(\$ 34,755)</u>	<u>\$ 1,208</u>	<u>(\$ 14,590)</u>	<u>1,584,100</u>
<u>累計折舊</u>						
房屋及建築	(\$ 178,010)	(\$ 24,366)	\$ 654	\$ -	\$ 2,646	(\$ 199,076)
機械設備	(357,837)	(35,985)	20,948	(650)	4,784	(368,740)
運輸設備	(19,626)	(1,542)	3,043	(467)	259	(18,333)
辦公設備	(4,759)	(528)	285	-	62	(4,940)
其他設備	(35,445)	(3,092)	2,097	-	518	(35,922)
合計	<u>(595,677)</u>	<u>(\$ 65,513)</u>	<u>\$ 27,027</u>	<u>(\$ 1,117)</u>	<u>\$ 8,269</u>	<u>(627,011)</u>
	<u>\$ 944,102</u>					<u>\$ 957,089</u>

(五)租賃交易－承租人

民國 108 年度適用

1. 本集團租賃之標的資產包括土地、建物、運輸設備，租賃合約之期間通常介於 1 到 50 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	108年12月31日	108年度
	帳面金額	折舊費用
土地	\$ 90,385	\$ 2,319
房屋	9,643	1,121
運輸設備	1,409	819
	<u>\$ 101,437</u>	<u>\$ 4,259</u>

3. 本集團於民國 108 年度使用權資產之增添為 10,962 仟元。
4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	108年度
<u>影響當期損益之項目</u>	
租賃負債之利息費用	\$ <u>94</u>

5. 本集團於民國 108 年度租賃現金流出總額為 2,300 仟元。
6. 本集團未有將使用權資產提供質押之情形。

(六)其他非流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
長期預付租金(土地使用權)	\$ -	\$ 95,811
預付設備款	216	3,399
存出保證金	800	961
其他	22,739	28,975
	<u>\$ 23,755</u>	<u>\$ 129,146</u>

1. 子公司深圳交通於民國 90 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. 子公司昆山車料於民國 102 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. 子公司泰州久裕於民國 106 年向中華人民共和國泰州市國土資源局申請登記不動產權利證書，租用年限為 50 年，於租約簽訂時業已全額支付。
4. 上述土地使用權攤銷費用於民國 107 年度認列之租金費用為 2,323 仟元。
5. 以土地使用權提供擔保之資訊，請詳附註八說明。

(七) 短期借款

借款性質	108年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 377,210	1.68%~2.25%	土地、使用權資產、 房屋及建築(註)
信用借款	42,000	1.95%	-
	<u>\$ 419,210</u>		
借款性質	107年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 373,262	1.68%~5.22%	土地、土地使用權、 房屋及建築(註)
信用借款	42,000	1.95%	-
	<u>\$ 415,262</u>		

註：前述擔保借款係由財團法人中小企業信用保證基金擔保。

於民國108年及107年度認列於損益之利息費用分別為9,876仟元及11,104仟元。

(八) 其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資	\$ 19,436	\$ 31,262
應付勞務費	4,450	4,200
應付保險費	837	1,734
應付水電費	1,795	1,809
應付設備款	136	76
其他	41,862	53,614
	<u>\$ 68,516</u>	<u>\$ 92,695</u>

(九) 長期借款

<u>借款性質</u>	<u>借款期間及還款方式</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>	<u>108年12月31日</u>
長期銀行借款				
合作金庫	自106年4月24日至124年4月24日，自108年8月24日起以月攤還。	1.75%~1.85%	土地、房屋及建築(註)	\$ 366,771
第一商業銀行	自106年4月24日至111年4月24日，該借款自106年4月24日起分期攤還。	1.88%	土地、房屋及建築	47,767
VUB BANK	自106年11月23日至111年11月23日，該借款自106年11月23日起以月分攤方式開始攤還。	2.60%	房屋及建築	2,856
				<u>417,394</u>
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>32,012</u>)
				<u>\$ 385,382</u>
<u>借款性質</u>	<u>借款期間及還款方式</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>	<u>107年12月31日</u>
長期銀行借款				
合作金庫	自106年4月24日至124年4月24日，自108年8月24日起以月攤還。	1.75%~1.85%	土地、房屋及建築(註)	\$ 345,219
第一商業銀行	自106年4月24日至111年4月24日，該借款自106年4月24日起分期攤還。	1.78%	土地、房屋及建築	67,617
VUB BANK	自106年11月23日至111年11月23日，該借款自106年11月23日起以月分攤方式開始攤還。	2.60%	房屋及建築	3,969
				<u>416,805</u>
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>20,484</u>)
				<u>\$ 396,321</u>

註：上述擔保借款係由財團法人中小企業信用保證基金擔保。

於民國108年及107年度認列於損益之利息費用分別為8,071仟元及7,530仟元。

本集團未動用借款額度明細如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
未動用之借款額度	\$ 201,798	\$ 173,024

(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。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 20,917	\$ 25,706
計畫資產公允價值	(16,651)	(13,886)
淨確定福利負債	\$ 4,266	\$ 11,820

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	<u>確定福利義務現值</u>	<u>計畫資產公允價值</u>	<u>淨確定福利負債</u>
108年			
1月1日餘額	\$ 25,706	(\$ 13,886)	\$ 11,820
當期服務成本	(227)	227	-
利息費用(收入)	255	(149)	106
	<u>25,734</u>	<u>(13,808)</u>	<u>11,926</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬	-	(443)	(443)
人口統計假設變動	69	-	69
影響數			
財務假設變動影響	649	-	649
經驗調整	(5,535)	-	(5,535)
	<u>(4,817)</u>	<u>(443)</u>	<u>(5,260)</u>
計畫縮減影響數	-	-	-
提撥退休基金	-	(2,400)	(2,400)
12月31日餘額	<u>\$ 20,917</u>	<u>(\$ 16,651)</u>	<u>\$ 4,266</u>

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107年			
1月1日餘額	\$ 27,853	(\$ 11,627)	\$ 16,226
當期服務成本	(654)	654	-
利息費用(收入)	276	(126)	150
	<u>27,475</u>	<u>(11,099)</u>	<u>16,376</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬	-	(387)	(387)
人口統計假設變動	(2)	-	(2)
影響數			
財務假設變動影響	-	-	-
經驗調整	(1,767)	-	(1,767)
	<u>(1,769)</u>	<u>(387)</u>	<u>(2,156)</u>
計畫縮減影響數	-	-	-
提撥退休基金	-	(2,400)	(2,400)
12月31日餘額	\$ <u>25,706</u>	(\$ <u>13,886</u>)	\$ <u>11,820</u>

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該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，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國108年及107年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	108年度	107年度
折現率	<u>0.70%</u>	<u>1.00%</u>
未來薪資增加率	<u>2.00%</u>	<u>2.00%</u>

對於未來死亡率之假設係依臺灣壽險業第五回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
108年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	<u>(\$ 545)</u>	<u>\$ 567</u>	<u>\$ 558</u>	<u>(\$ 540)</u>
107年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	<u>(\$ 656)</u>	<u>\$ 682</u>	<u>\$ 673</u>	<u>(\$ 651)</u>

108年12月31日

對確定福利義務現值之影響 (\$ 545) \$ 567 \$ 558 (\$ 540)

107年12月31日

對確定福利義務現值之影響 (\$ 656) \$ 682 \$ 673 (\$ 651)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算

資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本集團於民國 109 年度預計支付予退休計畫之提撥金為 2,400 仟元。

(7)截至民國 108 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 10 年。

退休金支付之到期分析如下：

短於1年	\$	379
1-2年		1,915
2-5年		2,193
5年以上		17,844
	\$	<u>22,331</u>

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)大陸子公司諾飛客、深圳交通和廈門紆鍍及昆山車料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)本集團之子公司 NOVATEC EU S.R.O. 及 Novatec Wheels US Inc 係依據當地政府規定之退休辦法，依當地雇員工資提撥養老保險金或退職金準備，該公司除年度提撥外，無進一步義務。
- (4)民國 108 年及 107 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 12,888 仟元及 13,693 仟元。

(十一)股本

- 1.民國 108 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 700,000 仟元，分為 70,000 仟股，實收資本額為 580,000 仟元，每股面額 10 元。
- 2.本公司於民國 107 年 7 月 12 日經董事會決議通過辦理現金增資 205,638 仟元，每股面額 10 元，發行普通股 20,320 仟股，業已於民國 107 年 10 月 23 日辦理變更登記完竣。
- 3.本公司普通股期初與期末流通在外股數(仟股)調節如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
1月1日	56,350	37,680
現金增資	-	20,320
買回庫藏股票	-	(1,650)
	<u>56,350</u>	<u>56,350</u>

4. 庫藏股

(1) 股份收回原因及數量：

<u>持有股份之公司名稱</u>	<u>收回原因</u>	<u>108年12月31日</u>	
		<u>股數(股)</u>	<u>帳面金額</u>
本公司	供轉讓股份予員工	1,650,000	\$ 15,035

<u>持有股份之公司名稱</u>	<u>收回原因</u>	<u>107年12月31日</u>	
		<u>股數(股)</u>	<u>帳面金額</u>
本公司	供轉讓股份予員工	1,650,000	\$ 15,035

(2) 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。

(3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。

(4) 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

(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，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達法令規定數額時，得不再提列，並依法提撥或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘為累積可供分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議後分派之。

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發展計畫、考量投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等因素予以調整，就可供分配盈餘提撥不低於30%分配股東紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本10%時，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金紅利不低於股利總額之10%。

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，嗣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，本公司按民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積規定，就帳列股東權益項下之累積換算調整數，因選擇適用國際財務報導準則第 1 號豁免項目而轉入保留盈餘部份，提列相同數額之特別盈餘公積，故因轉換採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數提列特別盈餘公積計 5,957 仟元。

5. 本公司於民國 108 年 6 月 27 日及 107 年 6 月 29 日經股東會決議通過民國 107 年及 106 年度盈餘分派案如下：

	107年度		106年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 2,849		\$ 1,210	
特別盈餘公積	24,519		12,384	
現金股利	3,629	\$ 0.064	-	\$ -
	<u>\$ 30,997</u>		<u>\$ 13,594</u>	

6. 因本公司民國 108 年度虧損，故本公司於民國 109 年 4 月 16 日經董事會決議不分配。

7. 有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六、(二十)。

(十四)其他權益

108年	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 之未實現損益		外幣換算	總計
1月1日	(\$ 1,260)	(\$ 41,600)		(\$ 42,860)
外幣換算差異數：				
-集團	-	(26,078)		(26,078)
12月31日	<u>(\$ 1,260)</u>	<u>(\$ 67,678)</u>		<u>(\$ 68,938)</u>

107年	透過其他綜合 備供出售 金融資產之 未實現損益		外幣換算	總計
		損益按公允價值 衡量之金融資產 之未實現損益		
1月1日	(\$ 1,260)	\$ -	(\$ 24,832)	(\$ 26,092)
外幣換算差異數：				
-集團	1,260	(1,260)	(16,768)	(16,768)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,260)</u>	<u>(\$ 41,600)</u>	<u>(\$ 42,860)</u>

(十五) 營業收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
客戶合約之收入	\$ 1,103,904	\$ 1,287,387

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於提供於某一時點移轉之商品，收入可細分為下列主要地理區域：

	<u>108年度</u>				
	<u>腳踏車零件</u>				
	<u>台灣</u>	<u>深圳</u>	<u>昆山</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
部門收入	\$ 430,619	\$ 671,595	\$ 156,935	\$ 57,359	\$ 1,316,508
內部部門交易之收入	(61,873)	(86,641)	(51,737)	(12,353)	(212,604)
外部客戶合約收入	<u>\$ 368,746</u>	<u>\$ 584,954</u>	<u>\$ 105,198</u>	<u>\$ 45,006</u>	<u>\$ 1,103,904</u>
	<u>107年度</u>				
	<u>腳踏車零件</u>				
	<u>台灣</u>	<u>深圳</u>	<u>昆山</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
部門收入	\$ 503,589	\$ 614,498	\$ 322,947	\$ 63,375	\$ 1,504,409
內部部門交易之收入	(67,661)	(109,694)	(29,720)	(9,947)	(217,022)
外部客戶合約收入	<u>\$ 435,928</u>	<u>\$ 504,804</u>	<u>\$ 293,227</u>	<u>\$ 53,428</u>	<u>\$ 1,287,387</u>

2. 合約負債(表列其他流動負債)

本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年1月1日</u>
合約負債-預收貨款	\$ 6,812	\$ 3,128	\$ 1,524

期初合約負債本期認列收入：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
合約負債期初餘額		
本期認列收入	<u>\$ 1,665</u>	<u>\$ 1,084</u>

(十六) 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
銀行存款利息	\$ 480	\$ 600
補助款收入	4,345	-
什項收入	6,540	4,388
租金收入	4,389	-
合計	<u>\$ 15,754</u>	<u>\$ 4,988</u>

(十七) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	\$ 20	(\$ 1,804)
淨外幣兌換(損失)利益	(327)	9,265
透過損益按公允價值衡量之金融 資產利益	567	835
其他損失	(467)	(2,418)
合計	<u>\$ 207</u>	<u>\$ 5,878</u>

(十八) 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
銀行借款利息	\$ 17,947	\$ 18,634
租賃負債利息費用	94	-
財務成本	<u>\$ 18,041</u>	<u>\$ 18,634</u>

(十九) 費用性質之額外資訊

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
員工福利費用	\$ 257,771	\$ 291,802
不動產、廠房及設備折舊費用	57,847	65,513
使用權資產折舊費用	4,259	-
攤銷費用	<u>3,774</u>	<u>3,526</u>
合計	<u>\$ 323,651</u>	<u>\$ 360,841</u>

(二十) 員工福利費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
薪資費用	\$ 218,531	\$ 248,674
勞健保費用	11,228	14,315
退休金費用	12,994	13,843
其他員工福利費用	<u>15,018</u>	<u>14,970</u>
合計	<u>\$ 257,771</u>	<u>\$ 291,802</u>

註：民國 108 年及 107 年 12 月 31 日本集團員工人數分別為 514 人及 713 人，其中未兼任員工之董事皆為 3 人。

1. 依本公司章程規定，本公司應以當年度獲利狀況不低於 3% 分派員工酬勞、及應以不超過當年度獲利狀況之 5% 分派董監酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先彌補虧損。
2. 本公司民國 108 年及 107 年度之員工酬勞估列金額分別為 0 仟元及 1,123 仟元；董監酬勞估列金額分別為 0 仟元及 1,123 仟元，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 108 年及 107 年度員工酬勞及董監酬勞係依截至當期止之獲利情

況，分別以 0%及 3%估列。

經董事會決議之民國 107 年度員工及董監酬勞與民國 108 年度財務報告認列之金額一致。民國 107 年度員工酬勞以現金方式發放。員工及董監酬勞業已實際配發。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十一)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	108年度	107年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 6,703	\$ 4,855
以前年度所得稅(高)低估	(2,825)	560
當期所得稅總額	<u>3,878</u>	<u>5,415</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	303	2,140
稅率改變之影響	-	5,065
所得稅(利益)費用	<u>\$ 4,181</u>	<u>\$ 12,620</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	108年度	107年度
確定福利義務之再衡量數	\$ 1,052	\$ 431
稅率改變之影響	-	636
	<u>\$ 1,052</u>	<u>\$ 1,067</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	(\$ 8,580)	\$ 11,747
按稅法規定應剔除之費用	2,417	(508)
暫時性差異未認列遞延所得稅資產	-	(4,244)
課稅損失未認列遞延所得稅資產	13,169	-
稅法修正之所得稅影響數	-	5,065
以前年度所得稅(高)低估數	(2,825)	560
所得稅費用	<u>\$ 4,181</u>	<u>\$ 12,620</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：

	108年			
	108年1月1日	認列於其他		108年12月31日
		認列於損益	綜合淨利	
遞延所得稅資產：				
-暫時性差異：				
退休金	\$ 2,366	(\$ 459)	(\$ 1,052)	\$ 855
備抵跌價及呆滯損失	4,790	85	-	4,875
其他	2,568	(566)	-	2,002
小計	\$ 9,724	(\$ 940)	(\$ 1,052)	\$ 7,732
-遞延所得稅負債：				
海外長期投資利益	(36,509)	-	-	(36,509)
其他	(10,062)	637	-	(9,425)
小計	(\$ 46,571)	\$ 637	\$ -	(\$ 45,934)
合計	(\$ 36,847)	(\$ 303)	(\$ 1,052)	(\$ 38,202)
	107年			
	107年1月1日	認列於其他		107年12月31日
		認列於損益	綜合淨利	
遞延所得稅資產：				
-暫時性差異：				
退休金	\$ 2,760	(\$ 741)	\$ 347	\$ 2,366
備抵跌價及呆滯損失	4,751	39	-	4,790
其他	2,959	(391)	-	2,568
小計	\$ 10,470	(\$ 1,093)	\$ 347	\$ 9,724
-遞延所得稅負債：				
海外長期投資利益	(31,033)	(5,476)	-	(36,509)
其他	(8,012)	(636)	(1,414)	(10,062)
小計	(\$ 39,045)	(\$ 6,112)	(\$ 1,414)	(\$ 46,571)
合計	(\$ 28,575)	(\$ 7,205)	(\$ 1,067)	(\$ 36,847)

4. 尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

(1) 本公司：

發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	108年12月31日	
			未認列遞延所得稅資產金額	最後扣抵年度
105年	核定數	\$ 11,221	\$ 11,221	115年
108年	預計申報數	3,948	3,948	118年
		\$ 15,169	\$ 15,169	

(2) 子公司：

108年12月31日

發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延	
			所得稅資產金額	最後扣抵年度
108年	預計申報數	\$ 49,171	\$ 49,171	118年

5. 本集團並未就若干子公司投資相關之應課稅暫時性差異認列遞延所得稅負債，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日未認列之暫時性差異遞延所得稅負債之金額分別為 2,904 仟元及 1,811 仟元。

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度。

7. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17% 調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本集團業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(二十二) 每股(虧損)盈餘

	108年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
<u>基本每股虧損</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期 淨損	(\$ 10,808)	56,350	(\$ 0.19)
<u>稀釋每股虧損</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期 淨損	(10,808)	56,350	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	—	—	
屬於母公司普通股股東之本期淨 損加潛在普通股之影響	(\$ 10,808)	56,350	(\$ 0.19)
<u>107年度</u>			
	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	\$ 28,494	42,833	\$ 0.67
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期 淨利	28,494	42,833	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	—	257	
屬於母公司普通股股東之本期淨 利加潛在普通股之影響	\$ 28,494	43,090	\$ 0.66

(二十三) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	108年度		107年度	
購置不動產、廠房及設備	\$	78,022	\$	92,458
加：期初應付設備款		76		5,852
期末預付設備款		216		3,399
減：期末應付設備款	(	136)	(	76)
期初預付設備款	(	3,399)	(	3,261)
本期支付現金	\$	<u>74,779</u>	\$	<u>98,372</u>

(二十四) 來自籌資活動之負債之變動

	短期借款	租賃負債	長期借款(含一年到期長期借款)	來自籌資活動之負債總額
108年1月1日	\$ 415,262	\$ -	\$ 416,805	\$ 832,067
首次適用IFRS影響數	-	2,854	-	2,854
籌資現金流量之變動	3,948	(2,206)	588	2,330
匯率變動之影響	-	(173)	1	(172)
其他非現金之變動	-	10,962	-	10,962
108年12月31日	<u>\$ 419,210</u>	<u>\$ 11,437</u>	<u>\$ 417,394</u>	<u>\$ 848,041</u>

	短期借款	應付短期票券	長期借款(含一年到期長期借款)	來自籌資活動之負債總額
107年1月1日	\$ 477,419	\$ 25,000	\$ 501,344	\$ 1,003,763
籌資現金流量之變動	(61,660)	(25,000)	(84,498)	(171,158)
匯率變動之影響	(497)	-	(41)	(538)
107年12月31日	<u>\$ 415,262</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 416,805</u>	<u>\$ 832,067</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
捷豹聯合科技股份有限公司 (以下簡稱捷豹)	本公司董事長之二親等為該公司之負責人
深圳市億億富機械有限公司 (以下簡稱億億富)	本公司董事長之三親等為該公司之負責人(註)

註：該公司負責人原為本公司董事長二親等以內之關係人，民國108年上半年度變更為二親等以外之非關係人。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 加工費(帳列製造費用)

	108年度		107年度	
	金額	期末應付費用	金額	期末應付費用
其他關係人	\$ -	\$ -	\$ 3,776	\$ -

本集團向上開公司交易之價格，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。

2. 應付帳款

	108年12月31日	107年12月31日
其他關係人	\$ -	\$ 502

應付關係人款項主要來自加工費，並在加工日後兩至四個月到期。

3. 應收資金融通款

民國 108 年度無此情形。

	107年12月31日					
	最高餘額		期末餘額	利率	本期利	
	發生日期	金額			息收入	應收利息
捷豹	107年01月	\$ 35,184	\$ -	3.5%	\$ 318	\$ -

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 25,863	\$ 29,071

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
	108年12月31日	107年12月31日	
土地	\$ 188,116	\$ 188,116	長、短期借款
房屋及建築	405,783	424,879	長、短期借款
土地使用權(註)	-	17,986	長、短期借款
使用權資產(註)	17,316	-	長、短期借款
	\$ 611,215	\$ 630,981	

註：民國 108 年 12 月 31 日帳列使用權資產；民國 107 年 12 月 31 日帳列其他非流動資產。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此情形。

(二) 承諾事項

已簽約但尚未發生之資本支出

	108年12月31日	107年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 139,823	\$ 75,758

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

因受新型冠狀病毒肺炎擴散影響，本公司間接投資設於中國大陸生產廠依照當地相關規定延遲春節復工，惟已於民國 109 年 2 月 14 日陸續復工。由於疫情持續變化，本集團以審慎機動調整集團資源、人力及供應鏈，盡可能降低對營運影響。因延遲開工對本集團營收影響程度，則需視疫情後續控管情況而定。

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. 金融工具之種類

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之 金融資產		
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 7,749	\$ -
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	340	340
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	215,228	260,466
應收票據	7,219	14,187
應收帳款	245,383	334,412
其他應收款	16,709	7,373
存出保證金	773	961
	<u>\$ 493,401</u>	<u>\$ 617,739</u>

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 419,210	\$ 415,262
應付票據	44,861	68,551
應付帳款(含關係人)	186,432	249,196
其他應付款	68,516	92,695
租賃負債(含流動及非流動)	11,436	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	417,394	416,805
	<u>\$ 1,147,849</u>	<u>\$ 1,242,509</u>

2. 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

- A. 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。
- B. 本集團持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。
- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能貨幣(本集團之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣、新幣、港幣及美金)，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：

108年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 3,782	29.98	\$ 113,384
美金：人民幣	3,955	6.96	118,503
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 744	29.98	\$ 22,305

107年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 2,699	30.72	\$ 82,900
美金：人民幣	4,585	6.87	140,828
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 3,594	30.72	\$ 110,390

D. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國108年及107年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為損失327仟元及利益9,265仟元。

E. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		108年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	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>				
美金：新台幣	1%	\$ 1,134	\$	-
美金：人民幣	1%	1,185		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	(\$ 223)	\$	-
		107年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	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>				
美金：新台幣	1%	\$ 829	\$	-
美金：人民幣	1%	1,408		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	(\$ 1,104)	\$	-

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本集團之利率風險來自短期借款及長期借款。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 108 年及 107 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 108 年及 107 年度稅後淨(損)利之最大影響分別 6,693 仟元及 6,657 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。

價格風險

本集團主要投資於國內公司發行之權益工具，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 108 年及 107 年度對其他綜合損益因分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益投資之利益或損失均增加或減少 \$3。

(2) 信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款，及分類為透過其他綜合損益按公

- 允價值衡量的合約現金流量。
- B. 本集團係以集團角度建立信用風險之管理。檢視存款信用，經評估該銀行信用評等良好，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，集團內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交易之條件與條件前，須對其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。個別風險之限額係依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本集團採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本集團採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 360 天，視為已發生違約。
- E. 本集團將對客戶之應收帳款採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- F. 本集團納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之損失率法如下：

	個別	群組	合計
<u>108年12月31日</u>			
預期損失率	100%	0.63%	
帳面價值總額	\$ -	\$ 246,943	\$ 246,943
備抵損失	-	1,560	1,560
<u>107年12月31日</u>			
預期損失率	100%	0.28%	
帳面價值總額	\$ 1,592	\$ 335,350	\$ 336,942
備抵損失	1,592	938	2,530

- G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	108年	
	應收帳款	
1月1日	\$	2,530
提列減損損失		774
因無法收回而沖銷之款項	(	1,591)
本期沖銷	(	111)
匯率影響數	(	42)
12月31日	\$	<u>1,560</u>

	107年	
	<u>應收帳款</u>	
1月1日	\$	5,695
減損損失迴轉	(	2,120)
因無法收回而沖銷之款項	(	1,004)
匯率影響數	(	41)
12月31日	<u>\$</u>	<u>2,530</u>

(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。
- C. 下表係本集團之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，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；衍生金融負債係依據資產負債表日至預期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。

(以下空白)

非衍生金融負債：

108年12月31日	<u>1年內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>	<u>合計</u>
短期借款	\$ 423,563	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 423,563
應付票據	44,861	-	-	-	44,861
應付帳款	186,432	-	-	-	186,432
其他應付款	68,278	238	-	-	68,516
租賃負債(含流動及非流動)	4,638	4,301	2,878	145	11,962
長期借款 (包含一年或一營業週期內到期)	39,838	46,817	86,003	340,727	513,385

非衍生金融負債：

107年12月31日	<u>1年內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>	<u>合計</u>
短期借款	\$ 417,789	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 417,789
應付票據	68,527	-	24	-	68,551
應付帳款	249,196	-	-	-	249,196
其他應付款	90,935	988	772	-	92,695
長期借款 (包含一年或一營業週期內到期)	32,037	39,698	95,404	350,359	517,498

(以下空白)

(三)公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1.說明。

2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

3. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

108年12月31日	第二等級	第三等級	合計
資產			
<u>重複性公允價值</u>			
透過損益按公允價值衡量之金融資產-收益型商品	\$ -	\$ 7,749	\$ 7,749
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-權益證券	-	340	340
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,089</u>	<u>\$ 8,089</u>
107年12月31日	第二等級	第三等級	合計
資產			
<u>重複性公允價值</u>			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-權益證券	\$ -	\$ 340	\$ 340
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 340</u>	<u>\$ 340</u>

4. 下表列示民國 108 年及 107 年度第三等級之變動：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 340	\$ 9,470
本期新增	7,749	-
本期出售	-	(9,130)
期末餘額	<u>\$ 8,089</u>	<u>\$ 340</u>

5. 民國 108 年及 107 年度無自第二等級及第三等級轉入及轉出之情形。

6. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	108年12月31日		察	區間	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術				輸入值	(加權平均)
收益型商品	\$ 7,749	現金流量折現法	折現率	\$ 7,749	折現率愈高，公允價值越低
非衍生權益工具： 非上市櫃公司股票	340	可類比上市櫃公司法	缺乏市場流通性折價	-	市場流通性折價愈高，公允價值愈低
	107年12月31日		察	區間	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術				輸入值	(加權平均)
非衍生權益工具： 非上市櫃公司股票	\$ 340	可類比上市櫃公司法	缺乏市場流通性折價	\$ -	市場流通性折價愈高，公允價值愈低

7. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，因此對公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	108年12月31日					
	輸入值	變動	認列於損益		認列於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融資產						
收益型商品	缺乏市場流通性折價	±10%	\$ 775	(\$ 775)	\$ -	\$ -
非上市櫃 公司股票	缺乏市場流通性折價	±10%	\$ -	\$ -	\$ 34	(\$ 34)
	107年12月31日					
	輸入值	變動	認列於損益		認列於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融資產						
非上市櫃 公司股票	缺乏市場流通性折價	±10%	\$ -	\$ -	\$ 34	(\$ 34)

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：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表三。
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：附表四。
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：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：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：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. 從事衍生工具交易：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交易資訊）：請詳附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 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：請詳附表五。

（以下空白）

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團管理階層已依據主要營運決策者於制定決策時所使用之報導資訊辨認應報導部門，並將業務組織按營運地區分為台灣、深圳、昆山及其他部門。

(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)部門損益之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

108年度						
	臺灣	深圳	昆山	其他	沖銷	總計
外部收入	\$ 368,746	\$ 584,954	\$ 105,198	\$ 45,006	\$ -	\$ 1,103,904
內部部門收入	61,873	86,641	51,737	12,353	(212,604)	-
部門收入	<u>\$ 430,619</u>	<u>\$ 671,595</u>	<u>\$ 156,935</u>	<u>\$ 57,359</u>	<u>(\$ 212,604)</u>	<u>\$ 1,103,904</u>
部門稅後(損)益	<u>(\$ 10,808)</u>	<u>\$ 42,572</u>	<u>(\$ 51,783)</u>	<u>\$ 499</u>	<u>\$ 8,422</u>	<u>(\$ 11,098)</u>
107年度						
	臺灣	深圳	昆山	其他	沖銷	總計
外部收入	\$ 435,928	\$ 504,804	\$ 293,227	\$ 53,428	\$ -	\$ 1,287,387
內部部門收入	67,661	109,694	29,720	9,947	(217,022)	-
部門收入	<u>\$ 503,589</u>	<u>\$ 614,498</u>	<u>\$ 322,947</u>	<u>\$ 63,375</u>	<u>(\$ 217,022)</u>	<u>\$ 1,287,387</u>
部門稅後(損)益	<u>\$ 28,494</u>	<u>\$ 21,356</u>	<u>(\$ 9,234)</u>	<u>(\$ 326)</u>	<u>(\$ 11,796)</u>	<u>\$ 28,494</u>

(四) 部門損益之調節資訊

1. 本期調整後收入合計與繼續營業部門收入合計調節如下：

	108年度	107年度
應報導營運部門調整後收入數	\$ 1,316,508	\$ 1,504,409
消除部門間收入	(212,604)	(217,022)
合併營業收入合計數	<u>\$ 1,103,904</u>	<u>\$ 1,287,387</u>

2. 本期調整後稅後損益與繼續營業部門稅後損益調節如下：

	108年度	107年度
應報導營運部門調整後稅後損益	(\$ 19,520)	\$ 40,290
消除部門間損益	8,422	(11,796)
合併稅後損益	<u>(\$ 11,098)</u>	<u>\$ 28,494</u>

(五) 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：

	108年度	107年度
成品銷售收入	\$ 1,103,904	\$ 1,286,802
加工收入	-	585
合計	<u>\$ 1,103,904</u>	<u>\$ 1,287,387</u>

(六) 地區別資訊

本公司民國 108 年及 107 年度地區別資訊如下：

	108年度		107年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 278,354	\$ 673,056	\$ 308,696	\$ 682,080
中國大陸	351,852	427,701	475,299	403,366
歐洲	352,473	7,194	354,858	10,512
其他	121,225	420	148,534	1,304
合計	<u>\$ 1,103,904</u>	<u>\$ 1,108,371</u>	<u>\$ 1,287,387</u>	<u>\$ 1,097,262</u>

(七) 重要客戶資訊

本公司民國 108 年及 107 年度重要客戶資訊如下：

	108年度		107年度	
	收入	%	收入	%
甲公司	\$ 176,296	15.97%	\$ 140,751	10.93%
乙公司	109,652	9.93%	120,045	9.32%

久裕興業科技股份有限公司

資金貸與他人

民國108年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期		實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質 (註4)	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		對個別對象 資金貸與限 額(註3)	資金貸與 總限額 (註2)	備註
					最高金額	期末餘額							名稱	價值			
0	本公司	NOVATEC(US)	其他應收款	是	\$ 2,370	\$ 1,160	\$ 1,160	-	1	\$ 10,630	業務往來	\$ -	-	\$ -	\$ 12,756	\$ 229,749	
1	深圳交通	昆山車料	應收關係人款 項	是	22,605	21,525	-	-	1	21,891	業務往來	-	-	-	131,552	164,440	

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：(1)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；因短期資金融通及業務往來貸與累計金額不得超過本公司淨值百分之四十為限。

(2)深圳交通受母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，以不超過其企業淨值百分五十為限，且不超過母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年度業務往來金額百分之一百二十，且不超過其企業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二十五為限。

(3)深圳交通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其企業淨值百分之四十且不超過母公司淨值百分之二十五為限。

註4：(1)與本公司有業務往來。

(2)有短期融通資金之必要者。

久裕興業科技股份有限公司

為他人背書保證

民國108年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號 (註2)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註4)	本期最高 背書保證餘額 (註5)	期末背書 保證餘額 (註6)	實際動支 金額 (註7)	以財產擔保 之背書保證 金額(註8)	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註4)	屬母公司對 子公司背書 保證(註9)	屬子公司對 母公司背書 保證(註9)	屬對大陸地 區背書保證 (註9)	備註
		關係 (註3)	公司名稱											
0	本公司	深圳交通	3	\$ 229,749	\$ 69,045	\$ 64,575	\$ -	\$ -	0.11	\$ 287,187	Y	N	Y	
1	深圳交通	久裕興業科技股份有限公司	4	229,749	137,280	86,100	82,210	-	0.14	287,187	N	Y	N	

註1：本表所稱之「餘額、金額」，除實際動支金額(註7)乙項外皆指依據處理準則第7條規定於事實發生日(董事會決議日、交易簽約日、付款日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者)所發生之為他人背書保證額或金額。

註2：編號欄之說明如下：

(1)本公司輸入0

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號，同一公司編碼應相同。

註3：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務關係之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(6)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註4：公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於以下說明其計算方式。

本公司背書保證之總額以不超過本公司淨值之百分之五十為限。對單一企業背書保證之金額為：

(1)與本公司為母子公司關係而從事背書保證者，不得超過本公司淨值之百分之四十。

註5：累計當年度至申報月份止為他人背書保證之最高餘額。

註6：迄申報月份止仍存續之為他人背書保證額/金額。

註7：被背書保證公司於該背書保證額/金額範圍內之實際動支金額。

註8：背書保證中以財產擔保之金額。

註9：屬本公司對子公司背書保證者、屬子公司對本公司背書保證者、屬對大陸地區背書保證者始需輸入Y。

久裕興業科技股份有限公司
 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108年12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
 （除特別註明者外）

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	期		末		備註 (註4)
				股數	帳面金額 (註3)	持股比例	公允價值	
深圳交通	理財產產品	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	-	\$ 7,749	-	\$ 7,749	
本公司	權益證券-台中國際育樂股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2	340	-	340	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

久裕興業科技股份有限公司

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

民國108年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

買、賣之公司	有價證券種類及		交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入(註3、4)		賣出(註3、4)			本期其他增(減)		期 末		
	名稱(註1)	帳列科目			股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	股數	金額
本公司	JOY NOVA	採用權益法之投資	JOYTECH	子公司	12,886,393	\$ 346,414	-	\$ -	12,886,393	\$ -	\$ 337,801	\$ -	-	(\$ 8,613)	-	\$ -
JOYTECH	JOY NOVA	採用權益法之投資	本公司	母公司	-	-	12,886,393	337,801	-	-	-	-	-	(12,258)	12,886,393	325,543

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：係以換股方式進行交易。

久裕興業科技股份有限公司
 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
 民國108年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

交易往來情形							佔合併總營收或總資產 之比率
編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	(註3)
0	本公司	深圳交通	註2(1)	銷貨	\$ 46,811	依不同產品之獲利狀況分別計價	4%
0	本公司	深圳交通	註2(1)	進貨	39,908	依不同產品之獲利狀況分別計價	4%
1	昆山車料	深圳交通	註2(2)	銷貨	43,758	依不同產品之獲利狀況分別計價	4%

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

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：(1)與交易人之關係為母公司對子公司。

- (2)與交易人之關係為子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：揭露金額係以佔合併總營收或總資產3%以上之交易。

久裕興業科技股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國108年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本	本期認列之投	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	期損益	資損益	
本公司	JOYTECH	新加坡	一般投資業務	\$ 616,491	\$ 575,093	21,057,104	100	\$ 645,600	(\$ 13,597)	(\$ 10,351)	註
本公司	NOVATEC(EU)	斯洛伐克	自行車、機車零件之買賣業務	10,121	10,121	-	100	15,388	1,336	1,335	註
本公司	NOVATEC(US)	美國	自行車、機車零件之買賣業務	8,685	8,685	-	100	6,715	3,550	3,550	註
JOYTECH	JOY NOVA	安奎拉	一般投資業務	434,409	393,011	12,886,393	100	325,543	(53,713)	(52,915)	註
JOY NOVA	PRIMA	安奎拉	控股公司	110,000	110,000	1,000,000	100	70,991	719	719	註
JOY NOVA	TOY(H.K)	香港	控股公司	44,001	44,001	10,000	100	23,866	(25,316)	(25,316)	註
JOY NOVA	NOVA INDUSTRIAL	英屬維京群島	控股公司	50,830	50,830	50,000	100	24,957	(26,467)	(26,467)	註

註：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。

久裕興業科技股份有限公司

大陸投資資訊—基本資料

民國108年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註)	本期期初自台	本期匯出或收回		本期期末自台	被投資公司本 期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註2)	期末投資帳面 金額	截至本期止已 匯回投資收益	備註
				灣匯出累積投 資金額	匯出	收回	灣匯出累積投 資金額						
深圳交通	自行車、汽車、交通 器材之零配件之生產 及買賣。	\$ 190,737	(註1)	\$ 190,737	\$ -	\$ -	\$ 190,737	\$ 40,116	100%	\$ 42,533 (註2)	\$ 328,879	\$ -	
諾飛客	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)	110,000	-	-	110,000	719	100%	719 (註2)	70,989	-	
昆山車料	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)	90,000	-	-	90,000	(51,783)	100%	(51,061) (註2)	48,815	-	
泰州久裕	自行車、汽車、交 通器材之零配件之生 產及買賣。	229,578	(註1)	188,180	41,398	-	229,578	(2,650)	100%	(2,650) (註2)	205,727	-	
廈門紆鍍	設計、開發、及生產 碳纖包覆模具，加溫 成型自行車及相關配 件之生產及買賣。	25,972	(註3)	-	-	-	-	(1,737)	83%	(1,447) (註2)	20,131	-	

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。

註3：其他方式(孫公司投資大陸公司)。

公司名稱	本期期末累計自 台灣匯出赴大陸 地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會 規定赴大陸地區 投資限額
久裕興業科技股份有限公司	\$ 620,315	\$ 632,315	\$ -

註：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，故無需設算投資限額。

臺中市會計師公會會員印鑑證明書

中市財證字第 10900034 號

會員姓名：(1)王 玉 娟
(2)劉 美 蘭

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

委託人名稱：久裕興業科技股份有限
公司

事務所地址：台北市基隆路1段333號27樓

事務所電話：(02)2729-6666

委託人統一編號：55942764

事務所統一編號：03932533

會員證書字號：(1)中市會證字第 635 號
(2)中市會證字第 953 號

印鑑證明書用途：辦理 久裕興業科技股份有限公司

108 年度(自民國 108 年 1 月 1 日至

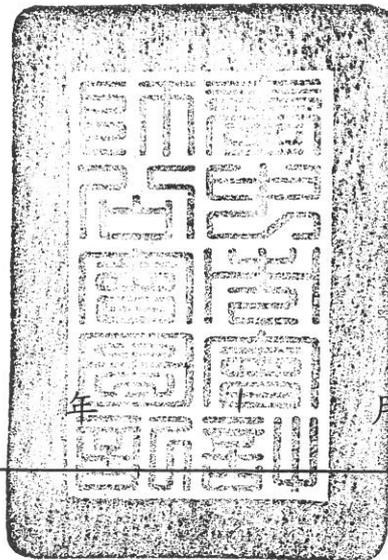
108 年 12 月 31 日)財務報表之查核簽證

簽名式(一)	王玉娟	存會印鑑(一)	
簽名式(二)	劉美蘭	存會印鑑(二)	

理事長：

核對人：

中華民國 109 年 1 月 31 日



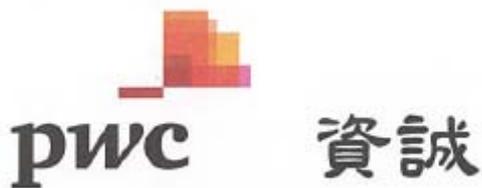
久裕興業科技股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國 108 年度及 107 年度
(股票代碼 4559)

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 108 年度及 107 年度個體財務報告暨會計師查核報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁次/編號/索引</u>
一、	封面	142
二、	目錄	143 ~ 144
三、	會計師查核報告	145 ~ 148
四、	個體資產負債表	149 ~ 150
五、	個體綜合損益表	151
六、	個體權益變動表	152
七、	個體現金流量表	153 ~ 154
八、	個體財務報表附註	155 ~ 193
	(一) 公司沿革	155
	(二) 通過財務報告之日期及程序	155
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	155 ~ 157
	(四) 重大會計政策之彙總說明	157 ~ 164
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	164
	(六) 重要會計項目之說明	164 ~ 181
	(七) 關係人交易	181 ~ 183
	(八) 質押之資產	183
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	183

項	目	頁次/編號/索引
(十)	重大之災害損失	183
(十一)	重大之期後事項	184
(十二)	其他	185 ~ 192
(十三)	附註揭露事項	192 ~ 193
(十四)	營運部門資訊	193
九、	重要會計項目明細表	194
	現金及約當現金明細表	明細表一
	應收帳款明細表	明細表二
	存貨明細表	明細表三
	採用權益法之投資變動明細表	明細表四
	不動產、廠房及設備成本及累計折舊變動明細表	附註六(五)
	短期借款明細表	明細表五
	應付票據明細表	明細表六
	長期借款明細表	附註六(九)
	營業收入明細表	明細表七
	營業成本明細表	明細表八
	製造費用明細表	明細表九
	營業費用明細表	明細表十
	其他收益及費損淨額明細表	附註六(十六)
	財務成本明細表	附註六(十八)
	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	附註六(十九)



會計師查核報告

(109)財審報字第 19004435 號

久裕興業科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

久裕興業科技股份有限公司民國 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 107 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，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達久裕興業科技股份有限公司民國 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照「會計師查核簽證財務報表規則」、「金融監督管理委員會 109 年 3 月 23 日金管證審字第 1090361269 號函」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作，民國 107 年度係按照「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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範與久裕興業科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對久裕興業科技股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

久裕興業科技股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨備抵跌價及呆滯損失評價

事項說明

有關存貨之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十)；存貨評價之重要會計估計及假設請詳個體財務報告附註五(二)。存貨備抵跌價損失之說明，請詳個體財務報告附註六(三)。久裕興業科技股份有限公司民國 108 年 12 月 31 日之存貨總額及存貨備抵跌價損失分別為新台幣 74,674 仟元及新台幣 11,261 仟元。

久裕興業科技股份有限公司及採用權益法投資之子公司(表列採用權益法之投資)存貨係以成本與淨變現價值孰低者衡量，逐項針對其各個存貨料號辨認合理之淨變現價值，據以提列跌價損失。考量存貨及其備抵跌價損失金額對財務報表影響重大，且存貨評價於資產負債表日之淨變現價值必須運用判斷及估計決定，故本會計師將存貨備抵跌價損失之評估列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對於存貨評價已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解及評估公司存貨評價政策之合理性。
2. 檢視久裕興業科技股份有限公司年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。
3. 取得用以評估存貨淨變現價值之報表、驗證報表之完整性並測試淨變現價值及相關計算之正確性，進而評估久裕興業科技股份有限公司決定備抵跌價損失之合理性。
4. 取得存貨庫齡報表核對其存貨異動日期之相關佐證文件，確認庫齡區間分類正確，並與其政策一致。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估久裕興業科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清

算久裕興業科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

久裕興業科技股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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



資誠

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於久裕興業科技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對久裕興業科技股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

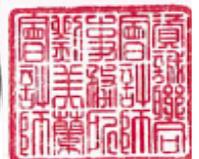
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王玉娟

會計師

劉美蘭

王玉娟
劉美蘭



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1020028992 號

金管證審字第 1070323061 號

中 華 民 國 1 0 9 年 4 月 1 6 日



久裕興業科技股份有限公司
個體資產負債表
民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日		
		金 額	%	金 額	%	
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 71,860	5	\$ 67,442	4
1150	應收票據淨額	六(二)	7,219	1	14,187	1
1170	應收帳款淨額	六(二)	42,300	3	90,573	6
1180	應收帳款－關係人淨額	七	20,009	1	26,020	2
1200	其他應收款		2,162	-	2,295	-
1210	其他應收款－關係人	七	2,432	-	4,289	-
130X	存貨	六(三)	63,413	4	70,573	4
1410	預付款項		1,558	-	3,042	-
1470	其他流動資產		29	-	173	-
11XX	流動資產合計		<u>210,982</u>	<u>14</u>	<u>278,594</u>	<u>17</u>
非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動	十二(二)	340	-	340	-
1550	採用權益法之投資	六(四)	667,703	43	658,037	40
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及八	651,523	42	659,435	41
1755	使用權資產	六(六)	1,751	-	-	-
1780	無形資產		8,196	-	11,015	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)	4,908	-	7,210	-
1900	其他非流動資產		11,586	1	11,630	1
15XX	非流動資產合計		<u>1,346,007</u>	<u>86</u>	<u>1,347,667</u>	<u>83</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,556,989</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,626,261</u>	<u>100</u>

(續次頁)



久裕興業科技股份有限公司
個體資產負債表
民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動負債						
2100	短期借款	六(七)及八	\$ 419,210	27	\$ 394,391	24
2150	應付票據		44,861	3	68,551	4
2170	應付帳款		17,335	1	35,936	2
2180	應付帳款－關係人	七	12,061	1	12,425	1
2200	其他應付款	六(八)	19,444	1	27,193	2
2230	本期所得稅負債		-	-	4,235	-
2280	租賃負債－流動		1,791	-	-	-
2300	其他流動負債	六(九)	35,188	2	22,107	2
21XX	流動負債合計		<u>549,890</u>	<u>35</u>	<u>564,838</u>	<u>35</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(九)及八	382,526	25	392,352	24
2570	遞延所得稅負債	六(二十一)	45,934	3	46,571	3
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十)	4,266	-	11,820	-
25XX	非流動負債合計		<u>432,726</u>	<u>28</u>	<u>450,743</u>	<u>27</u>
2XXX	負債總計		<u>982,616</u>	<u>63</u>	<u>1,015,581</u>	<u>62</u>
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十一)	580,000	37	580,000	36
資本公積						
3200	資本公積	六(十二)	38,026	2	38,026	2
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十三)	4,059	-	1,210	-
3320	特別盈餘公積		42,860	3	18,341	1
3350	(待彌補虧損)未分配盈餘		(6,599)	-	30,998	2
其他權益						
3400	其他權益		(68,938)	(4)	(42,860)	(2)
3500	庫藏股票	六(十一)	(15,035)	(1)	(15,035)	(1)
3XXX	權益總計		<u>574,373</u>	<u>37</u>	<u>610,680</u>	<u>38</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾		九				
重大期後事項		十一				
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 1,556,989</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,626,261</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳世偉



經理人：陳世偉



會計主管：江怡瑤





久裕興業科技股份有限公司
個體綜合損益表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股(虧損)盈餘為新台幣元外)

項目	附註	108 年 度			107 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	六(十五)及七	\$ 430,619	100	\$ 503,589	100		
5000 營業成本	六(三)(十九) (二十)及七	(315,051)	(74)	(357,305)	(71)		
5900 營業毛利		115,568	26	146,284	29		
5910 未實現銷貨利益		(4,732)	(1)	(3,680)	(1)		
5920 已實現銷貨利益		3,680	1	3,768	1		
5950 營業毛利淨額		114,516	26	146,372	29		
營業費用	六(十九)(二十)						
6100 推銷費用		(38,223)	(9)	(38,695)	(8)		
6200 管理費用		(43,320)	(10)	(48,480)	(10)		
6300 研究發展費用		(23,584)	(5)	(17,054)	(3)		
6000 營業費用合計		(105,127)	(24)	(104,229)	(21)		
6900 營業利益		9,389	2	42,143	8		
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(十六)	5,673	1	2,475	-		
7020 其他利益及損失	六(十七)	(861)	-	(2,234)	-		
7050 財務成本	六(十八)	(17,690)	(4)	(17,007)	(3)		
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)	(5,466)	(1)	9,802	2		
7000 營業外收入及支出合計		(18,344)	(4)	(6,964)	(1)		
7900 稅前(淨損)淨利		(8,955)	(2)	35,179	7		
7950 所得稅費用	六(二十一)	(1,853)	(1)	(6,685)	(1)		
8200 本期(淨損)淨利		(\$ 10,808)	(3)	\$ 28,494	6		
其他綜合損益(淨額)							
不重分類至損益之項目							
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十)	\$ 5,260	1	\$ 2,156	-		
8349 與不重分類之項目相關之所得 稅	六(二十一)	(1,052)	-	347	-		
8310 不重分類至損益之項目總額		4,208	1	2,503	-		
後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	六(十四)	(26,078)	(6)	(15,354)	(3)		
8399 與可能重分類之項目相關之所 得稅	六(二十一)	-	-	(1,414)	-		
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		(26,078)	(6)	(16,768)	(3)		
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 21,870)	(5)	(\$ 14,265)	(3)		
8500 本期綜合損益總額		(\$ 32,678)	(8)	\$ 14,229	3		
基本每股(虧損)盈餘	六(二十二)						
9750 基本每股(虧損)盈餘合計		(\$ 0.19)		\$ 0.67			
稀釋每股(虧損)盈餘							
9850 稀釋每股(虧損)盈餘合計		(\$ 0.19)		\$ 0.66			

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳世偉



經理人：陳世偉



會計主管：江怡瑤



久裕興業科技股份有限公司
 個體權益變動表
 民國108年及107年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	普通股	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益			庫藏股票	合計
								國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	備供出售金融資產未實現損益		
107 年 度												
107年1月1日餘額		\$376,800	\$35,588	\$ -	\$ 5,957	\$ 13,595	(\$ 24,832)	\$ -	(\$ 1,260)	\$ -	\$ 405,848	
追溯適用及追溯重編之影響數		-	-	-	-	-	-	(1,260)	1,260	-	-	
1月1日重編後餘額		376,800	35,588	-	5,957	13,595	(24,832)	(1,260)	-	-	405,848	
107年度稅後淨利		-	-	-	-	28,494	-	-	-	-	28,494	
107年度其他綜合損益	六(十四)	-	-	-	-	2,503	(16,768)	-	-	-	(14,265)	
本期綜合損益總額		-	-	-	-	30,997	(16,768)	-	-	-	14,229	
106年度盈餘指撥及分配	六(十三)											
提列特別盈餘公積		-	-	-	12,384	(12,384)	-	-	-	-	-	
法定盈餘公積		-	-	1,210	-	(1,210)	-	-	-	-	-	
現金增資	六(十一)	203,200	2,438	-	-	-	-	-	-	-	205,638	
庫藏股票交易	六(十一)	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,035)	(15,035)	
107年12月31日餘額		\$580,000	\$38,026	\$ 1,210	\$ 18,341	\$ 30,998	(\$ 41,600)	(\$ 1,260)	\$ -	(\$ 15,035)	\$ 610,680	
108 年 度												
108年1月1日餘額		\$580,000	\$38,026	\$ 1,210	\$ 18,341	\$ 30,998	(\$ 41,600)	(\$ 1,260)	\$ -	(\$ 15,035)	\$ 610,680	
108年度稅後淨損		-	-	-	-	(10,808)	-	-	-	-	(10,808)	
108年度其他綜合損益	六(十四)	-	-	-	-	4,208	(26,078)	-	-	-	(21,870)	
本期綜合損益總額		-	-	-	-	(6,600)	(26,078)	-	-	-	(32,678)	
107年度盈餘指撥及分配	六(十三)											
提列特別盈餘公積		-	-	-	24,519	(24,519)	-	-	-	-	-	
法定盈餘公積		-	-	2,849	-	(2,849)	-	-	-	-	-	
現金股利		-	-	-	-	(3,629)	-	-	-	-	(3,629)	
108年12月31日餘額		\$580,000	\$38,026	\$ 4,059	\$42,860	(\$ 6,599)	(\$ 67,678)	(\$ 1,260)	\$ -	(\$ 15,035)	\$ 574,373	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳世偉



經理人：陳世偉



會計主管：江怡瑤





久裕興業科技股份有限公司
個體現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
107年1月1日
至12月31日

附註	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量		
本期稅前(淨損)淨利	(\$ 8,955)	\$ 35,179
調整項目		
收益費損項目		
未(已)實現銷貨利益	1,052	(88)
折舊費用	六(五)(十九) 31,446	29,551
折舊費用-使用權資產	六(六)(十九) 861	-
攤銷費用	六(十九) 3,745	3,523
預期信用(利益)減損損失數	十二(二) (112)	(171)
採用權益法之子公司、關聯企業及合資損 益之份額	5,466	(9,802)
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	六(十七) (447)	681
利息收入	六(十六) (291)	(404)
財務成本	六(十八) 17,650	17,007
財務成本-租賃負債	六(六)(十八) 40	-
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	6,968	9,635
應收帳款	48,385	(7,557)
應收帳款-關係人	6,011	(3,745)
其他應收款	133	4,052
其他應收款-關係人	973	2,276
存貨	7,160	(17,425)
預付款項	1,484	(581)
其他流動資產	144	(130)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	(23,690)	(6,663)
應付帳款	(18,601)	8,712
應付帳款-關係人	(364)	1,203
其他應付款	(7,638)	(1,398)
其他流動負債	1,553	(1,485)
淨確定福利負債	(2,294)	(2,250)
營運產生之現金流入	70,679	60,120
收取之利息	291	404
支付之利息	(17,794)	(17,095)
支付之所得稅	(5,483)	(243)
營業活動之淨現金流入	47,693	43,186

(續次頁)



久裕興業科技股份有限公司
個體現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
107年1月1日
至12月31日

附註	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人減少	\$ 884	\$ 38,526
其他流動資產減少(增加)	-	463
採用權益法之投資增加	六(四) (41,398)	(63,096)
購置不動產、廠房及設備	六(二十三) (23,607)	(16,135)
處分不動產、廠房及設備價款	(343)	5,668
取得無形資產	(926)	(2,571)
存出保證金減少	44	126
投資活動之淨現金流出	(65,346)	(37,019)
籌資活動之現金流量		
短期借款舉借數	379,980	898,742
短期借款償還數	(355,161)	(949,312)
應付短期票券減少數	-	(25,000)
租賃本金償還	六(二十四) (821)	-
長期借款舉借數	22,185	-
長期借款償還數	(20,483)	(83,704)
買回庫藏股	六(十一) -	(15,035)
現金增資	六(十一) -	205,638
發放現金股利	六(十三) (3,629)	-
籌資活動之淨現金流入	22,071	31,329
本期現金及約當現金增加數	4,418	37,496
期初現金及約當現金餘額	67,442	29,946
期末現金及約當現金餘額	\$ 71,860	\$ 67,442

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳世偉



經理人：陳世偉



會計主管：江怡瑤



久裕興業科技股份有限公司
個體財務報表附註
民國108年度及107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109年4月16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

下表彙列金管會認可之民國108年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第16號「租賃」

1. 國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於12個月或低價值標的資產之租賃外);出租人會計處理仍相同,按營業租賃及融資租賃兩種類型處理,僅增加相關揭露。
2. 於適用金管會認可之民國108年IFRSs版本時,本公司對於國際財務報導準則第16號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」),

將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日分別調增使用權資產及租賃負債 2,417 仟元及 2,417 仟元。

3. 本公司於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：
- (1) 未重評估合約是否係屬(或包含)租賃，係按先前適用國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第 16 號之規定處理。
 - (2) 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
 - (3) 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
 - (4) 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
4. 本公司於計算租賃負債之現值時，係採用本公司增額借款利率，其加權平均利率為 1.805%~5.130%。
5. 本公司按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的調節如下：

民國107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾	\$ 2,703
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額	<u>\$ 2,703</u>
本集團初次適用日之增額借款利率	1.805%~5.130%
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債	<u>\$ 2,417</u>

6. 本公司按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的金額相同。

(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

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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之國際財務報導準則之新發布、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」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

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

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。

(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其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (2) 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公司個體，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) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益。
2. 本公司對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量：

屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

(六) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(七) 現金及約當現金

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。

(八) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就應收帳款考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(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) 出租人之租賃交易－應收租賃款/營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十一) 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。

(十二) 採用權益法之投資/子公司

1. 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。如本公司對任一子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益(包括任何其他無擔保之應收

款)，本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該子公司發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已依其對子公司之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。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。

(十三) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

民國 108 年度適用

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
 - (1)租賃負債之原始衡量金額；
 - (2)於開始日或之前支付之任何租賃給付；
 - (3)發生之任何原始直接成本；及後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十四) 租賃資產/營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十五) 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公司，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	7 年	～	50 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

(十六) 無形資產

1. 專利權

單獨取得之專利權以取得成本認列。專利權為有限耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限 7 年攤銷。

2. 電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 2～3 年攤銷。

(十七) 非金融資產減損

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處分成本或其使用價值，兩者較高者。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。

(十八) 借款

1. 係指向銀行借入之長、短期款項。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減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程序於流通期間內認列利息費用於損益。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

(十九) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原

始發票金額衡量。

(二十) 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。

(二十一) 負債準備

負債準備(包含保固)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。

(二十二) 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再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監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。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十三) 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或已實質性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所得稅，嗣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。

(二十四) 股本

1. 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。
2. 本公司買回已發行股票時，將所支付之對價包括任何可直接歸屬之增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。買回之股票後續再發行時，所收取之對價扣除任何可直接歸屬之增額成本及所得稅影響後與帳面價值之差額認列為股東權益之調整。

(二十五) 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。

(二十六) 收入認列

1. 本公司製造並銷售自行車相關產品，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予買方，買方對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響買方接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予買方，且買方依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接

受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

2. 銷貨交易之收款條件通常為出貨日後 30 天~120 天到期，因移轉所承諾之商品或服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。
3. 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

(二十七) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

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

無此情形。

(二) 重要會計估計及假設

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。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 666	\$ 690
支票存款及活期存款	71,194	48,752
定期存款	-	18,000
	<u>\$ 71,860</u>	<u>\$ 67,442</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。

2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 應收票據及帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	\$ 7,219	\$ 14,187
應收帳款	\$ 42,868	\$ 91,253
減：備抵損失	(568)	(680)
	<u>\$ 42,300</u>	<u>\$ 90,573</u>

1. 應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	108年12月31日		107年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 41,194	\$ 7,217	\$ 85,883	\$ 12,992
30天內	328	2	3,294	1,195
31-90天	781	-	1,444	-
91-180天	3	-	-	-
181天以上	562	-	632	-
	<u>\$ 42,868</u>	<u>\$ 7,219</u>	<u>\$ 91,253</u>	<u>\$ 14,187</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 108 年 12 月 31 日、107 年 12 月 31 日及 107 年 1 月 1 日，本公司與客戶合約之應收款(含應收票據)餘額分別為 50,087 仟元、105,440 仟元及 107,652 仟元。

3. 相關應收票據及應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

4. 本公司並未持有任何的擔保品。

5. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收票據於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 7,219 仟元及 14,187 仟元；最能代表本公司應收帳款於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 42,300 仟元及 90,573 仟元。

(三) 存貨

	108年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 32,095	(\$ 4,482)	\$ 27,613
在製品	18,014	(2,218)	15,796
製成品	20,754	(4,521)	16,233
商品	3,811	(40)	3,771
合計	<u>\$ 74,674</u>	<u>(\$ 11,261)</u>	<u>\$ 63,413</u>

107年12月31日			
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 25,959	(\$ 5,214)	\$ 20,745
在製品	21,383	(1,385)	19,998
製成品	25,606	(3,227)	22,379
商品	7,638	(187)	7,451
合計	\$ 80,586	(\$ 10,013)	\$ 70,573

1. 當期認列之存貨相關費損：

	108年度	107年度
已出售存貨成本	\$ 316,757	\$ 360,764
存貨呆滯及跌價損失	1,248	280
下腳收入	(1,749)	(2,020)
存貨盤(盈)虧	109	294
保固成本	(1,314)	(2,013)
	\$ 315,051	\$ 357,305

2. 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(四) 採用權益法之投資

子公司：

	108年12月31日	107年12月31日
永裕工業(新加坡)股份有限公司(JOYTECH)	\$ 645,600	\$ 638,687
NOVATEC EU S. R. O. (NOVATEC (EU))	15,388	15,413
NOVATEC WHEELS US, INC. (NOVATEC (US))	6,715	3,937
	\$ 667,703	\$ 658,037

1. 有關採用權益法投資所認列投資(損失)利益明細如下：

	108年度	107年度
JOYTECH	(\$ 10,351)	\$ 7,350
NOVATEC (EU)	1,335	1,337
NOVATEC (US)	3,550	1,115
	(\$ 5,466)	\$ 9,802

上述採用權益法投資所認列之投資損益，係依據各該被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表評價而得。

2. (1) 本公司於民國 107 年 12 月 20 日經董事會決議通過，本公司原持有之子公司 JOY NOVA，轉由子公司 JOYTECH 持有，此交易以換股方式進行，本公司新增持有 JOYTECH 股數為 14,940 仟股，已於民國 108 年 9 月 18 日完成變更登記，截至民國 108 年 12 月 31 日止，對其持有之股數

為 21,057 仟股。

(2) 上述交易係屬共同控制下個體之組織重組，應採帳面價值法衡量，故本公司編製民國 108 年度比較個體財務表時，已追溯重編民國 107 年度個體財務報表。

3. (1) 本公司分別於民國 108 年 6 月及 8 月透過 JOY NOVA 匯出股款計美金 1,000 仟元(折合新台幣 30,870 仟元)及美金 340 仟元(折合新台幣 10,528 仟元)，增資泰州久裕精密工業有限公司，並經投審會辦理完竣。

(2) 本公司於民國 107 年 3 月透過 JOY NOVA 匯出股款計美金 2,150 仟元(折合新台幣 63,096 仟元)，增資泰州久裕精密工業有限公司，並經投審會辦理完竣。

4. 子公司：

(1) 子公司 JOYTECH 持有之久裕交通器材(深圳)有限公司，於民國 108 年 10 月 29 日投資紆鍍複材科技(廈門)有限公司人民幣 5,000 仟元(折合台幣 21,610 仟元)，持股比例為 83.33%。

(2) 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 108 年度合併財務報表附註四、(三)。

(五) 不動產、廠房及設備

108年度					
成本	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	期末餘額
土地	\$ 191,082	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 191,082
房屋及建築	473,552	12,026	-	5,348	490,926
機械設備	149,663	150	-	-	149,813
運輸設備	6,738	128	(310)	-	6,556
辦公設備	2,575	1,929	-	-	4,504
其他設備	17,129	9,374	-	2,442	28,945
未完工程	7,790	-	-	(7,790)	-
合計	<u>848,529</u>	<u>\$ 23,607</u>	<u>(\$ 310)</u>	<u>\$ -</u>	<u>871,826</u>
<u>累計折舊</u>					
房屋及建築	(\$ 71,594)	(\$ 13,214)	\$ -	\$ -	(\$ 84,808)
機械設備	(98,906)	(13,298)	-	-	(112,204)
運輸設備	(5,544)	(468)	237	-	(5,775)
辦公設備	(1,932)	(685)	-	-	(2,617)
其他設備	(11,118)	(3,781)	-	-	(14,899)
合計	<u>(189,094)</u>	<u>(\$ 31,446)</u>	<u>\$ 237</u>	<u>\$ -</u>	<u>(220,303)</u>
	<u>\$ 659,435</u>				<u>\$ 651,523</u>

107年度

成本	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	期末餘額
土地	\$ 191,082	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 191,082
房屋及建築	473,383	544	(375)	-	473,552
機械設備	173,577	-	(24,564)	650	149,663
運輸設備	7,892	190	(1,811)	467	6,738
辦公設備	2,785	75	(285)	-	2,575
其他設備	16,954	1,762	(1,587)	-	17,129
未完工程	-	7,790	-	-	7,790
合計	<u>865,673</u>	<u>\$ 10,361</u>	<u>(\$ 28,622)</u>	<u>\$ 1,117</u>	<u>848,529</u>
<u>累計折舊</u>					
房屋及建築	(\$ 59,667)	(\$ 12,302)	\$ 375	\$ -	(\$ 71,594)
機械設備	(102,620)	(13,458)	17,822	(650)	(98,906)
運輸設備	(5,844)	(661)	1,428	(467)	(5,544)
辦公設備	(1,821)	(396)	285	-	(1,932)
其他設備	(9,896)	(2,734)	1,512	-	(11,118)
合計	<u>(179,848)</u>	<u>(\$ 29,551)</u>	<u>\$ 21,422</u>	<u>(\$ 1,117)</u>	<u>(189,094)</u>
	<u>\$ 685,825</u>				<u>\$ 659,435</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)租賃交易－承租人

民國 108 年度適用

1. 本公司租賃之標的資產包括土地及公務車，租賃合約之期間通常介於 108 到 116 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	108年12月31日	108年度
	帳面金額	折舊費用
土地	\$ 345	\$ 42
運輸設備	1,406	819
	<u>\$ 1,751</u>	<u>\$ 861</u>

3. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>108年度</u>
<u>影響當期損益之項目</u>	
租賃負債之利息費用	\$ <u>40</u>

4. 本公司於民國 108 年度租賃現金流出總額為 861 仟元。

(七) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款			
擔保借款	\$ 377,210	1.68%~2.25%	土地、房屋及建築、(註)
信用借款	<u>42,000</u>	1.95%	—
	<u>\$ 419,210</u>		
<u>借款性質</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款			
擔保借款	\$ 352,391	1.68%~2.00%	土地、房屋及建築、(註)
信用借款	<u>42,000</u>	1.95%	—
	<u>\$ 394,391</u>		

註：前述擔保借款係由財團法人中小企業信用保證基金擔保。

(八) 其他應付款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付薪資	\$ 7,377	\$ 14,203
應付勞務費	4,450	4,200
其他	<u>7,617</u>	<u>8,790</u>
	<u>\$ 19,444</u>	<u>\$ 27,193</u>

(九) 長期借款

<u>借款性質</u>	<u>借款期間及還款方式</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>	<u>108年12月31日</u>
長期銀行借款				
合作金庫銀行	自106年4月24日至124年4月24日，自108年8月24日起以月攤還。	1.75%~1.85%	土地、房屋及建築、(註)	\$ 366,771
第一商業銀行	自106年4月24日至111年4月24日，自106年4月24日起分期攤還。	1.88%	土地、房屋及建築	47,767
				<u>414,538</u>
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>32,012</u>)
				<u>\$ 382,526</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	107年12月31日
長期銀行借款				
合作金庫銀行	自106年4月24日至124年4月24日，自108年8月24日起以月攤還。	1.75%~1.85%	土地、房屋及建築、 (註)	\$ 345,219
第一商業銀行	自106年4月24日至111年4月24日，自106年4月24日起分期攤還。	1.78%	土地、房屋及建築	67,617
				412,836
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）				(20,484)
				\$ 392,352

本公司民國 108 年度及民國 107 年度未動用之借款額度分別為 135,462 仟元及 130,418 仟元。

註：前述擔保借款係由財團法人中小企業信用保證基金擔保。

(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。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 20,917	\$ 25,706
計畫資產公允價值	(16,651)	(13,886)
淨確定福利負債	\$ 4,266	\$ 11,820

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
108年			
1月1日餘額	\$ 25,706	(\$ 13,886)	\$ 11,820
當期服務成本	(227)	227	-
利息費用(收入)	255	(149)	106
	<u>25,734</u>	<u>(13,808)</u>	<u>11,926</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬	-	(443)	(443)
人口統計假設變動影響數	69	-	69
財務假設變動影響數	649	-	649
經驗調整	(5,535)	-	(5,535)
	<u>(4,817)</u>	<u>(443)</u>	<u>(5,260)</u>
計畫縮減影響數	-	-	-
提撥退休基金	-	(2,400)	(2,400)
12月31日餘額	<u>\$ 20,917</u>	<u>(\$ 16,651)</u>	<u>\$ 4,266</u>
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107年			
1月1日餘額	\$ 27,853	(\$ 11,627)	\$ 16,226
當期服務成本	(654)	654	-
利息費用(收入)	276	(126)	150
	<u>27,475</u>	<u>(11,099)</u>	<u>16,376</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬	-	(387)	(387)
人口統計假設變動影響數	(2)	-	(2)
財務假設變動影響數	-	-	-
經驗調整	(1,767)	-	(1,767)
	<u>(1,769)</u>	<u>(387)</u>	<u>(2,156)</u>
計畫縮減影響數	-	-	-
提撥退休基金	-	(2,400)	(2,400)
12月31日餘額	<u>\$ 25,706</u>	<u>(\$ 13,886)</u>	<u>\$ 11,820</u>

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該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，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監

督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計劃資產公允價值之分類。108 年及 107 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	108年度	107年度
折現率	0.70%	1.00%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%

對於未來死亡率之假設係依臺灣壽險業第五回經驗生命表估計。
因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%

108年12月31日

對確定福利義務現值之影響 (\$ 545) \$ 567 \$ 558 (\$ 540)

107年12月31日

對確定福利義務現值之影響 (\$ 656) \$ 682 \$ 673 (\$ 651)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6) 本公司於民國 109 年度預計支付予退休計畫之提撥金為 2,400 仟元。

(7) 截至 108 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 10 年。
退休金支付之到期分析如下：

短於1年	\$ 379
1-2年	1,915
2-5年	2,193
5年以上	17,844
	<u>\$ 22,331</u>

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 108 年及 107 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 3,716 仟元及 3,483 仟元。

(十一) 股本

1. 民國 108 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 700,000 仟元，分為

70,000 仟股，實收資本額為 580,000 仟元，每股面額 10 元。

2. 本公司於民國 107 年 7 月 12 日經董事會決議通過辦理現金增資 205,638 仟元，每股面額 10 元，發行普通股 20,320 仟股，業已於民國 107 年 10 月 23 日辦理變更登記完竣。
3. 本公司普通股期初與期末流通在外股數(仟股)調節如下：

	<u>108年</u>	<u>107年</u>
1月1日	56,350	37,680
現金增資	-	20,320
買回庫藏股票	-	(1,650)
12月31日	<u>56,350</u>	<u>56,350</u>

4. 庫藏股

- (1) 股份收回原因及數量：

		<u>108年12月31日</u>	
<u>持有股份之公司名稱</u>	<u>收回原因</u>	<u>股數(股)</u>	<u>帳面金額</u>
本公司	供轉讓股份予員工	1,650,000	\$ 15,035
		<u>107年12月31日</u>	
<u>持有股份之公司名稱</u>	<u>收回原因</u>	<u>股數(股)</u>	<u>帳面金額</u>
本公司	供轉讓股份予員工	1,650,000	\$ 15,035

- (2) 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
- (3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- (4) 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

(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，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達法令規定數額時，得不再提列，並依法提撥或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘，其

餘額再加計以前年度累積未分配盈餘為累積可供分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議後分派之。

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發展計畫、考量投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等因素予以調整，就可供分配盈餘提撥不低於 30% 分配股東紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 10% 時，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金紅利不低於股利總額之 10%。

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，嗣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，本公司按民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積規定，就帳列股東權益項下之累積換算調整數，因選擇適用國際財務報導準則第 1 號豁免項目而轉入保留盈餘部份，提列相同數額之特別盈餘公積，故因轉換採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數提列特別盈餘公積計 5,957 仟元。

5. (1) 本公司於民國 108 年 6 月 27 日及 107 年 6 月 29 日，經股東會決議通過民國 107 年度及 106 年度盈餘分派案如下：

	107年度		106年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 2,849		\$ 1,210	
特別盈餘公積	24,519		12,384	
現金股利	3,629	\$ 0.064	-	
	<u>\$ 30,997</u>		<u>\$ 13,594</u>	

(2) 因本公司民國 108 年度虧損，故本公司於民國 109 年 4 月 16 日經董事會決議不分配。

7. 有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六、(二十)。

(十四) 其他權益項目

108年度	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 之未實現損益			外幣換算	總計
	備供出售 金融資產之 未實現損益	損益按公允價值 衡量之金融資產 之未實現損益	外幣換算		
期初餘額	(\$ 1,260)	\$ -	(\$ 41,600)	(\$ 42,860)	
外幣換算差異數 - 集團	1,260	(1,260)	(26,078)	(26,078)	
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,260)</u>	<u>(\$ 67,678)</u>	<u>(\$ 68,938)</u>	

107年度	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 之未實現損益			外幣換算	總計
	備供出售 金融資產之 未實現損益	損益按公允價值 衡量之金融資產 之未實現損益	外幣換算		
期初餘額	(\$ 1,260)	\$ -	(\$ 24,832)	(\$ 26,092)	
外幣換算差異數 - 集團	1,260	(1,260)	(16,768)	(16,768)	
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,260)</u>	<u>(\$ 41,600)</u>	<u>(\$ 42,860)</u>	

(十五) 營業收入

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於某一時點移轉之商品，收入可細分為下列主要地理區域：

	自行車零件	
	台灣地區	
	108年度	107年度
外部客戶合約收入	\$ 368,773	\$ 435,928
內部部門交易之收入	61,846	67,661
部門收入	<u>\$ 430,619</u>	<u>\$ 503,589</u>

2. 合約負債(表列其他流動負債)

本公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
合約負債-預收貨款	<u>\$ 1,863</u>	<u>\$ 717</u>	<u>\$ 818</u>

	108年度	107年度
合約負債期初餘額本期認列收入	<u>\$ 442</u>	<u>\$ 487</u>

(十六) 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
補助款收入	\$ 4,345	\$ -
銀行存款利息	291	404
租金收入	9	-
什項收入	1,028	2,071
合計	<u>\$ 5,673</u>	<u>\$ 2,475</u>

(十七) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
淨外幣兌換(損失)利益	(\$ 1,798)	\$ 397
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	447	(681)
其他利益(損失)	490	(1,950)
合計	<u>(\$ 861)</u>	<u>(\$ 2,234)</u>

(十八) 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
銀行借款利息	\$ 17,650	\$ 17,007
租賃負債利息費用	40	-
財務成本	<u>\$ 17,690</u>	<u>\$ 17,007</u>

(十九) 費用性質之額外資訊

	<u>108年度</u>		
	<u>屬於營業成本者</u>	<u>屬於營業費用者</u>	<u>合計</u>
員工福利費用	\$ 46,507	\$ 44,413	\$ 90,920
折舊費用	21,384	10,062	31,446
使用權資產折舊費用	-	861	861
攤銷費用	49	3,696	3,745

	<u>107年度</u>		
	<u>屬於營業成本者</u>	<u>屬於營業費用者</u>	<u>合計</u>
員工福利費用	\$ 48,316	\$ 46,564	\$ 94,880
折舊費用	22,461	7,090	29,551
攤銷費用	131	3,392	3,523

(二十) 員工福利費用

	108年度		
	屬營業成本者	屬營業費用者	合計
薪資費用	\$ 39,098	\$ 36,147	\$ 75,245
勞健保費用	4,486	3,501	7,987
退休金費用	1,885	1,937	3,822
董事酬金	-	855	855
其他員工福利費用	1,038	1,973	3,011
	<u>\$ 46,507</u>	<u>\$ 44,413</u>	<u>\$ 90,920</u>

	107年度		
	屬營業成本者	屬營業費用者	合計
薪資費用	\$ 40,947	\$ 37,146	\$ 78,093
勞健保費用	4,315	3,803	8,118
退休金費用	1,761	1,872	3,633
董事酬金	-	2,027	2,027
其他員工福利費用	1,293	1,716	3,009
	<u>\$ 48,316</u>	<u>\$ 46,564</u>	<u>\$ 94,880</u>

註：民國 108 年及 107 年度，本公司員工人數分別為 165 人及 172 人，其中未兼任員工之董事皆為 3 人。

1. 依本公司章程規定，本公司應以當年度獲利狀況不低於 3% 分派員工酬勞、及應以不超過當年度獲利狀況之 5% 分派董監酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先彌補虧損。
2. 本公司民國 108 年及 107 年度員工酬勞估列金額分別為 0 仟元及 1,123 仟元；董監酬勞估列金額分別為 0 仟元及 1,123 仟元，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 108 年度及 107 年度員工酬勞及董監酬勞係依截至當期止之獲利情況，分別以 0% 及 3% 估列。

經董事會決議之民國 107 年度員工及董監酬勞與民國 107 年度財務報告認列之金額一致。民國 107 年度員工酬勞以現金方式發放。員工及董監酬勞業已實際配發。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十一) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ -	\$ 35
以前年度所得稅低估數	1,240	658
當期所得稅總額	<u>1,240</u>	<u>693</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	613	927
稅率改變之影響	-	5,065
所得稅費用	<u>\$ 1,853</u>	<u>\$ 6,685</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
確定福利義務之再衡量數	\$ 1,052	\$ 431
稅率改變之影響	-	636
	<u>\$ 1,052</u>	<u>\$ 1,067</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之	(\$ 1,791)	\$ 7,036
所得稅		
按稅法規定應剔除之費用	1,528	(1,830)
暫時性差異未認列遞延所得		
稅資產	-	(4,244)
稅法修正之所得稅影響數	-	5,065
以前年度所得稅低估數	1,240	658
課稅損失未認列遞延所得稅資產	876	-
所得稅費用	<u>\$ 1,853</u>	<u>\$ 6,685</u>

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度。

7. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(二十二) 每股盈餘

	108年度		每股盈餘 (元)
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	
<u>基本每股盈餘</u>			
普通股股東之本期淨利	(\$ 10,808)	56,350	(\$ 0.19)
<u>稀釋每股盈餘</u>			
普通股股東之本期淨利	(10,808)	56,350	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	—	—	
普通股股東之本期淨利			
加潛在普通股之影響	(\$ 10,808)	56,350	(\$ 0.19)
<u>107年度</u>			
	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>			
普通股股東之本期淨利	\$ 28,494	42,833	\$ 0.67
<u>稀釋每股盈餘</u>			
普通股股東之本期淨利	28,494	42,833	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	—	257	
普通股股東之本期淨利			
加潛在普通股之影響	\$ 28,494	43,090	\$ 0.66

(二十三) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	108年度	107年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 23,607	\$ 10,361
加：期初應付設備款	—	5,774
減：期末應付設備款	—	—
本期支付現金	\$ 23,607	\$ 16,135

(二十四) 來自籌資活動之負債之變動

	短期借款	租賃負債	長期借款(含一年 到期長期借款)	來自籌資活動 之負債總額
108年1月1日	\$394,391	\$ -	\$ 412,836	\$ 807,227
首次適用IFRS影響數	-	2,417	-	-
籌資現金流量之變動	24,819	(821)	1,702	25,700
其他非現金之變動	-	195	-	195
108年12月31日	<u>\$419,210</u>	<u>\$ 1,791</u>	<u>\$ 414,538</u>	<u>\$ 835,539</u>

	短期借款	應付 短期票券	長期借款(含一年 到期長期借款)	來自籌資活動 之負債總額
107年1月1日	\$444,961	\$ 25,000	\$ 496,540	\$ 966,501
籌資現金流量之變動	(50,570)	(25,000)	(83,704)	(159,274)
107年12月31日	<u>\$394,391</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 412,836</u>	<u>\$ 807,227</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	簡稱	與本公司之關係
NOVATEC EU S.R.O.	NOVATEC EU	本公司之子公司
NOVATEC WHEELS US, INC.	NOVATEC US	本公司之子公司
TOY(H.K)TRADING CO., LIMITED.	TOY(H.K)	本公司之孫公司
久裕交通器材(深圳)有限公司	深圳交通	本公司之孫公司
諾飛客全球營銷(深圳)有限公司	諾飛客	本公司之孫公司
久鈺車料(昆山)有限公司	昆山車料	本公司之孫公司
捷豹聯合科技股份有限公司	捷豹	本公司董事長之二親等為 該公司之負責人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	108年度	107年度
深圳交通	\$ 46,811	\$ 41,933
子公司	7,596	9,743
孫公司	7,466	15,985
	<u>\$ 61,873</u>	<u>\$ 67,661</u>

本公司銷貨予上開公司之銷貨價格，係由雙方議定之，與非關係人並無重大差異，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>108年度</u>	<u>107年度</u>
商品購買：		
-深圳交通	\$ 39,908	\$ 47,915
-子公司	<u>4,051</u>	<u>7,779</u>
	<u>\$ 43,959</u>	<u>\$ 55,694</u>

本公司向上開公司進貨之價格，係由雙方議定之，與非關係人並無重大差異，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. 應收關係人款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收帳款：		
深圳交通	\$ 16,953	\$ 18,961
子公司	4,216	9,101
減：逾期轉列其他應收款	(1,160)	(2,042)
	<u>\$ 20,009</u>	<u>\$ 26,020</u>

4. 其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
其他應收款-代墊款：		
子公司	\$ 1,272	\$ 2,247
逾期轉列其他應收款：		
NOVATEC US	<u>1,160</u>	<u>2,042</u>
合計	<u>\$ 2,432</u>	<u>\$ 4,289</u>

上述應收款項並無抵押，主要係本公司代其支付薪資及採購設備，對應收關係人款項並未提列負債減損。

5. 應收資金融通款（表列其他應收款-關係人）

	<u>108年12月31日</u>					
	<u>最高餘額</u>		<u>期末餘額</u>	<u>利率</u>	<u>本期利</u>	
	<u>發生日期</u>	<u>金額</u>			<u>息收入</u>	<u>應收利息</u>
NOVATEC US	108年02月	<u>\$ 2,370</u>	<u>\$ 1,160</u>	-	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

107年12月31日						
	最高餘額		期末餘額	利率	本期利息收入	應收利息
	發生日期	金額				
捷豹	107年01月	\$ 35,184	\$ -	3.5%	\$ 318	\$ -
昆山車料	107年01月	30,000	-	3.0%	-	-
NOVATEC US	107年05月	6,425	2,042	-	-	-
		<u>\$ 71,609</u>	<u>\$ 2,042</u>		<u>\$ 318</u>	<u>\$ -</u>

6. 應付帳款

	108年12月31日	107年12月31日
深圳交通	\$ 10,999	\$ 9,087
子公司	1,062	3,338
	<u>\$ 12,061</u>	<u>\$ 12,425</u>

7. 提供背書保證情形：請詳附註附表二為他人背書保證之說明。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	108年度	107年度
薪資及其他短期福利	<u>\$ 13,410</u>	<u>\$ 14,451</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
	108年12月31日	107年12月31日	
土地	188,116	188,116	長、短期借款
房屋及建築物	372,438	363,052	長、短期借款
	<u>\$ 560,554</u>	<u>\$ 551,168</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此情形。

(二) 承諾事項

已簽約但尚未發生之資本支出

	108年12月31日	107年12月31日
未完工程	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,641</u>

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

因受新型冠狀病毒肺炎擴散影響，本公司間接投資設於中國大陸生產廠依照當地相關規定延遲春節復工，惟已於民國 109 年 2 月 14 日陸續復工。由於疫情持續變化，本集團以審慎機動調整公司資源、人力及供應鏈，盡可能降低對營運影響。因延遲開工對本公司營收影響程度，則需視疫情後續控管情況而定。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能永續經營，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. 金融工具之種類

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 340	\$ 340
<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>		
<u>/放款及應收款</u>		
現金及約當現金	71,860	67,442
應收票據	7,219	14,187
應收帳款(含關係人)	62,309	116,593
其他應收款(含關係人)	4,594	6,584
存出保證金	516	560
	<u>\$ 146,838</u>	<u>\$ 205,706</u>
	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融負債</u>		
<u>按攤銷後成本衡量之金融負債</u>		
短期借款	\$ 419,210	\$ 394,391
應付票據	44,861	68,551
應付帳款(含關係人)	29,396	48,361
其他應付款	19,444	27,193
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	414,538	412,836
	<u>\$ 927,449</u>	<u>\$ 951,332</u>

2. 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。本公司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)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，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. 本公司持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。
- C. 本公司從事之業務涉及若干非功能貨幣(本公司之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣)，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：

108年12月31日

	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 3,782	29.98	\$ 113,384
<u>非貨幣性項目</u>			
新幣：新台幣	28,592	22.58	645,600
歐元：新台幣	454	33.89	15,388
美金：新台幣	224	29.98	6,715
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 744	29.98	\$ 22,305

107年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 2,699	30.72	\$ 82,913
<u>非貨幣性項目</u>			
新幣：新台幣	28,411	22.48	638,687
歐元：新台幣	438	35.20	15,413
美金：新台幣	128	30.72	3,937
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 3,594	30.72	\$ 110,390

D. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 108 年及 107 年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為損失 1,798 仟元及利益 397 仟元。

E. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

	108年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	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>			
美金：新台幣	1%	\$ 1,135	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
新幣：新台幣	1%	-	6,456
歐元：新台幣	1%	-	154
美金：新台幣	1%	-	67
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	(\$ 223)	\$ -

107年度

敏感度分析

	變動幅度	影響損益	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>			
美金：新台幣	1%	\$ 829	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
新幣：新台幣	1%	-	6,387
美金：新台幣	1%	-	154
歐元：新台幣	1%	-	39
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	(\$ 1,104)	\$ -

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本公司之利率風險來自短期借款及長期借款。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 108 年及 107 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 108 年及 107 年度稅後淨(損)利之最大影響分別 6,670 仟元及 6,458 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。

價格風險

本公司主要投資於國內公司發行之權益工具，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 108 年及 107 年度對其他綜合損益因分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益投資之利益或損失均增加或減少 \$3。

(2) 信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款，及分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量的合約現金流量。與分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具投資的合約現金流量。

- B. 本公司係以公司角度建立信用風險之管理。檢視存款信用，經評估該銀行信用評等良好，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，公司內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交易之條件與條件前，須對其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。個別風險之限額係依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本公司採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 360 天，視為已發生違約。
- E. 本公司將對客戶之應收帳款採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- F. 本公司納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之損失率法如下：

	個別	群組	合計
<u>108年12月31日</u>			
預期損失率	-	1.33%	
帳面價值總額	\$ -	\$ 42,868	\$ 42,868
備抵損失	\$ -	\$ 568	\$ 568
	個別	群組	合計
<u>107年12月31日</u>			
預期損失率	-	0.75%	
帳面價值總額	\$ -	\$ 91,253	\$ 91,253
備抵損失	-	\$ 680	\$ 680

G. 本公司採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	108年	
1月1日	\$	680
減損損失迴轉	(	112)
因無法收回沖銷之款項		-
	\$	<u>568</u>
	107年	
1月1日－IAS 39	\$	985
適用新準則調整數		-
1月1日－IFRS 9	\$	985
減損損失迴轉	(	171)
因無法收回沖銷之款項	(	134)
	\$	<u>680</u>

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運個體執行，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。
- B. 公司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。
- C. 下表係本公司之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，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；衍生金融負債係依據資產負債表日至預期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。

(以下空白)

非衍生金融負債：

108年12月31日	<u>1年內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>	<u>合計</u>
短期借款	\$ 423,563	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 423,563
應付票據	43,561	1,300	-	-	44,861
應付帳款	17,335	-	-	-	17,335
應付帳款－關係人	12,061	-	-	-	12,061
其他應付款	19,444	-	-	-	19,444
租賃負債	886	648	138	145	1,817
長期借款 (包含一年或一營業週 期內到期)	39,744	46,723	83,121	340,727	510,315

非衍生金融負債：

107年12月31日	<u>1年內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>	<u>合計</u>
短期借款	\$ 396,915	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 396,915
應付票據	68,527	-	24	-	68,551
應付帳款	35,936	-	-	-	35,936
應付帳款－關係人	12,425	-	-	-	12,425
其他應付款	27,193	-	-	-	27,193
長期借款 (包含一年或一營業週 期內到期)	28,069	39,698	179,404	266,359	513,530

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1.說明。

3. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

108年12月31日	<u>第三等級</u>
資產	
<u>重複性公允價值</u>	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-權益證券	\$ <u>340</u>
107年12月31日	<u>第三等級</u>
資產	
<u>重複性公允價值</u>	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-權益證券	\$ <u>340</u>

4. 下表列示民國 108 年及 107 年度第三等級之變動：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
期初餘額(即期末餘額)	\$ <u>1,960</u>	\$ <u>1,960</u>

5. 民國 108 年及 107 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。
6. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>重大不可觀察</u>	<u>區間</u>	<u>輸入值與</u>	
	<u>公允價值</u>	<u>評價技術</u>	<u>輸入值</u>	<u>(加權平均)</u>	<u>公允價值關係</u>
非衍生權益工具： 非上市櫃公司股票	\$ 340	可類比上市 上櫃公司法	缺乏市場流通 性折價	\$ -	市場流通性折價愈高 ，公允價值愈低
	<u>107年12月31日</u>	<u>重大不可觀察</u>	<u>區間</u>	<u>輸入值與</u>	
	<u>公允價值</u>	<u>評價技術</u>	<u>輸入值</u>	<u>(加權平均)</u>	<u>公允價值關係</u>
非衍生權益工具： 非上市櫃公司股票	\$ 340	可類比上市 上櫃公司法	缺乏市場流通 性折價	\$ -	市場流通性折價愈高 ，公允價值愈低

7. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，因此對公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

		108年12月31日		
		認列於其他綜合損益		
	輸入值	變動	有利變動	不利變動
金融資產				
非上市櫃公司股票	缺乏市場流通性折價	±10%	\$ 34	(\$ 34)
			107年12月31日	
			認列於其他綜合損益	
	輸入值	變動	有利變動	不利變動
金融資產				
非上市櫃公司股票	缺乏市場流通性折價	±10%	\$ 34	(\$ 34)

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：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表三。
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：附表四。
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：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：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：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. 從事衍生工具交易：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：請詳附表五。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳

附表六。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。

2. 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：請詳附表五。

十四、營運部門資訊

不適用。

久裕興業科技股份有限公司

資金貸與他人

民國108年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期		實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質 (註4)	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		對個別對象 資金貸與限 額(註3)	資金貸與 總限額 (註2)	備註
					最高金額	期末餘額							名稱	價值			
0	本公司	NOVATEC(US)	其他應收款	是	\$ 2,370	\$ 1,160	\$ 1,160	-	1	\$ 10,630	業務往來	\$ -	-	\$ -	\$ 12,756	\$ 229,749	
1	深圳交通	昆山車料	應收關係人款 項	是	22,605	21,525	-	-	1	21,891	業務往來	-	-	-	131,552	164,440	

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：(1)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；因短期資金融通及業務往來貸與累計金額不得超過本公司淨值百分之四十為限。

(2)深圳交通受母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，以不超過其企業淨值百分之五十為限，且不超過母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年度業務往來金額百分之一百二十，且不超過其企業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二十五為限。

(3)深圳交通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其企業淨值百分之四十且不超過母公司淨值百分之二十五為限。

註4：(1)與本公司有業務往來。

(2)有短期融通資金之必要者。

久裕興業科技股份有限公司

為他人背書保證

民國108年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號 (註2)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註4)	本期最高 背書保證餘額 (註5)	期末背書 保證餘額 (註6)	實際動支 金額 (註7)	以財產擔保 之背書保證 金額(註8)	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註4)	屬母公司對 子公司背書 保證(註9)	屬子公司對 母公司背書 保證(註9)	屬對大陸地 區背書保證 (註9)	備註
		關係 (註3)	公司名稱											
0	本公司	深圳交通	3	\$ 229,749	\$ 69,045	\$ 64,575	\$ -	\$ -	0.11	\$ 287,187	Y	N	Y	
1	深圳交通	久裕興業科技股份有限公司	4	229,749	137,280	86,100	82,210	-	0.14	287,187	N	Y	N	

註1：本表所稱之「餘額、金額」，除實際動支金額(註7)乙項外皆指依據處理準則第7條規定於事實發生日(董事會決議日、交易簽約日、付款日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者)所發生之為他人背書保證額或金額。

註2：編號欄之說明如下：

(1)本公司輸入0

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號，同一公司編碼應相同。

註3：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務關係之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(6)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註4：公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於以下說明其計算方式。

本公司背書保證之總額以不超過本公司淨值之百分之五十為限。對單一企業背書保證之金額為：

(1)與本公司為母子公司關係而從事背書保證者，不得超過本公司淨值之百分之四十。

註5：累計當年度至申報月份止為他人背書保證之最高餘額。

註6：迄申報月份止仍存續之為他人背書保證額/金額。

註7：被背書保證公司於該背書保證額/金額範圍內之實際動支金額。

註8：背書保證中以財產擔保之金額。

註9：屬本公司對子公司背書保證者、屬子公司對本公司背書保證者、屬對大陸地區背書保證者始需輸入Y。

久裕興業科技股份有限公司
 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108年12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
 （除特別註明者外）

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	期		末		備註 (註4)
				股數	帳面金額 (註3)	持股比例	公允價值	
深圳交通	理財產	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	-	\$ 7,749	-	\$ 7,749	
本公司	權益證券-台中國際育樂股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2	340	-	340	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

久裕興業科技股份有限公司

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

民國108年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

買、賣之公司	有價證券種類及		交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入(註3、4)		賣出(註3、4)			本期其他增(減)		期 末		
	名稱(註1)	帳列科目			股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	股數	金額
本公司	JOY NOVA	採用權益法之 投資	JOYTECH	子公司	12,886,393	\$ 346,414	-	\$ -	12,886,393	\$ -	\$ 337,801	\$ -	-	(\$ 8,613)	-	\$ -
JOYTECH	JOY NOVA	採用權益法之 投資	本公司	母公司	-	-	12,886,393	337,801	-	-	-	-	-	(12,258)	12,886,393	325,543

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：係以換股方式進行交易。

久裕興業科技股份有限公司
 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
 民國108年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

交易往來情形							佔合併總營收或總資產 之比率
編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	(註3)
0	本公司	深圳交通	註2(1)	銷貨	\$ 46,811	依不同產品之獲利狀況分別計價	4%
0	本公司	深圳交通	註2(1)	進貨	39,908	依不同產品之獲利狀況分別計價	4%
1	昆山車料	深圳交通	註2(2)	銷貨	43,758	依不同產品之獲利狀況分別計價	4%

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

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：(1)與交易人之關係為母公司對子公司。

- (2)與交易人之關係為子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：揭露金額係以佔合併總營收或總資產3%以上之交易。

久裕興業科技股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國108年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本	本期認列之投	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	期損益	資損益	
本公司	JOYTECH	新加坡	一般投資業務	\$ 616,491	\$ 575,093	21,057,104	100	\$ 645,600	(\$ 13,597)	(\$ 10,351)	註
本公司	NOVATEC(EU)	斯洛伐克	自行車、機車零件之買賣業務	10,121	10,121	-	100	15,388	1,336	1,335	註
本公司	NOVATEC(US)	美國	自行車、機車零件之買賣業務	8,685	8,685	-	100	6,715	3,550	3,550	註
JOYTECH	JOY NOVA	安奎拉	一般投資業務	434,409	393,011	12,886,393	100	325,543	(53,713)	(52,915)	註
JOY NOVA	PRIMA	安奎拉	控股公司	110,000	110,000	1,000,000	100	70,991	719	719	註
JOY NOVA	TOY(H.K)	香港	控股公司	44,001	44,001	10,000	100	23,866	(25,316)	(25,316)	註
JOY NOVA	NOVA INDUSTRIAL	英屬維京群島	控股公司	50,830	50,830	50,000	100	24,957	(26,467)	(26,467)	註

註：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。

久裕興業科技股份有限公司

大陸投資資訊—基本資料

民國108年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註)	本期期初自台	本期匯出或收回		本期期末自台	被投資公司本 期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註2)	期末投資帳面 金額	截至本期止已 匯回投資收益	備註
				灣匯出累積投 資金額	匯出	收回	灣匯出累積投 資金額						
深圳交通	自行車、汽車、交通 器材之零配件之生產 及買賣。	\$ 190,737	(註1)	\$ 190,737	\$ -	\$ -	\$ 190,737	\$ 40,116	100%	\$ 42,533 (註2)	\$ 328,879	\$ -	
諾飛客	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)	110,000	-	-	110,000	719	100%	719 (註2)	70,989	-	
昆山車料	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)	90,000	-	-	90,000	(51,783)	100%	(51,061) (註2)	48,815	-	
泰州久裕	自行車、汽車、交 通器材之零配件之生 產及買賣。	229,578	(註1)	188,180	41,398	-	229,578	(2,650)	100%	(2,650) (註2)	205,727	-	
廈門紆鍍	設計、開發、及生產 碳纖包覆模具，加溫 成型自行車及相關配 件之生產及買賣。	25,972	(註3)	-	-	-	-	(1,737)	83%	(1,447) (註2)	20,131	-	

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。

註3：其他方式(孫公司投資大陸公司)。

公司名稱	本期期末累計自 台灣匯出赴大陸 地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會 規定赴大陸地區 投資限額
久裕興業科技股份有限公司	\$ 620,315	\$ 632,315	\$ -

註：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，故無需設算投資限額。

久裕興業科技股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
庫存現金		\$ 666
銀行存款		
活期存款		11,534
外幣存款	USD 1,983仟元 匯率 29.93	59,344
	其他	316
		\$ 71,860

久裕興業科技股份有限公司
應收帳款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
甲		\$ 13,059	
乙		9,630	
其他		<u>20,179</u>	每一零星客戶餘額均
		42,868	未超過本科目金額5%
減：備抵呆帳		(<u>568</u>)	
		<u>\$ 42,300</u>	

久裕興業科技股份有限公司
存貨明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	淨變現價值	
原 料		\$ 32,095	\$ 33,985	重置成本
在 製 品		18,014	19,523	淨變現價值
製 成 品		20,754	26,206	淨變現價值
商 品		3,811	5,141	淨變現價值
		\$ 74,674	\$ 84,855	
減：備抵存貨跌價及呆滯損失		(11,261)		
		\$ 63,413		

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 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初 餘 額		本期增加(註1)		本期減少(註2)		期 末 餘 額			市 價 或 股 權 淨 值		保 證 或 質 押 情 形 備 註	
	股數 (股)	金額	股數 (股)	金額	股數 (股)	金額	股數 (股)	持股比例	金額	單價 (元)	總價	押情形	備註
JOY TECH	6,116,700	\$ 638,687	14,940,404	\$ 41,398	-	(\$ 34,485)	21,057,104	100%	\$ 645,600	\$ 0.03	\$ 650,396	無	
NOVATEC (EU)	-	15,413	-	-	-	(25)	-	100%	15,388	-	16,729	無	
NOVATEC (US)	-	3,937	-	2,778	-	-	-	100%	6,715	-	7,895	無	
		<u>\$ 658,037</u>		<u>\$ 44,176</u>		<u>(\$ 34,510)</u>			<u>\$ 667,703</u>		<u>\$ 675,020</u>		

註1：本期增加金額包括投資收益、國外營運機構財務報表換算之兌換差額及增加投資金額等。

註2：本期減少金額包括投資損失、國外營運機構財務報表換算之兌換差額及減少投資金額等。

久裕興業科技股份有限公司

短期借款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

借款種類	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度	抵押或擔保	備註
擔保借款	\$ 200,000	108.1.24~109.1.24	1.68%	\$ 200,000	土地、房屋及建築	金融機構
擔保借款	95,000	108.11.13~109.11.13	1.75%	120,000	土地、房屋及建築	金融機構
信用借款	42,000	108.11.13~109.11.13	1.95%	42,000	無	無
擔保借款	21,420	108.7.31~109.7.16	2.25%	21,420	土地、房屋及建築	金融機構
擔保借款	60,790	108.10.31~109.10.17	2.25%	60,790	土地、房屋及建築	金融機構
	<u>\$ 419,210</u>			<u>\$ 444,210</u>		

註：上述擔保借款係由財團法人中小企業信用保證基金擔保。

(以下空白)

久裕興業科技股份有限公司
應付票據明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

<u>供 應 商 名 稱</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
甲		\$ 5,851	
乙		5,355	
丙		2,947	
丁		3,199	
其他		27,509	每一零星客戶餘額均
		<u>\$ 44,861</u>	未超過本科目金額5%

久裕興業科技股份有限公司
營業收入明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項	目	數	量(仟)	金	額	備	註
花鼓			791 PCS	\$	301,886		
零件			8,733 PCS		85,440		
輪組			7 PCS		25,417		
快拆			305 PCS		18,818		
小計					431,561		
減：銷貨退回				(	277)		
銷貨折讓				(	665)		
營業收入淨額				\$	<u>430,619</u>		

久裕興業科技股份有限公司
營業成本明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
自製產品銷貨成本	
期初原料	\$ 25,959
加：本期進料	158,471
減：期末原料	(32,095)
原料盤盈	79
本期耗用原料	152,414
加：直接人工	21,782
製造費用	88,770
製造成本	262,966
加：期初在製品	21,383
減：期末在製品	(18,014)
在製品盤虧	(47)
轉列費用	(318)
製成品成本	265,970
加：期初製成品	25,606
減：期末製成品	(20,754)
製成品盤虧	(141)
轉列費用	(2,356)
產銷成本	268,325
外購商品銷貨成本	
期初商品	7,638
加：本期進貨	44,641
減：期末商品	(3,811)
轉列費用	(36)
進銷成本	48,432
本期產銷成本	316,757
下腳收入	(1,749)
存貨呆滯及回跌價損失	1,248
保固成本	(1,314)
存貨盤虧	109
營業成本	<u>\$ 315,051</u>

久裕興業科技股份有限公司
 製造費用明細表
 民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
加 工 費		\$ 26,277	
折 舊 費 用		21,384	
薪 資 支 出		17,316	
其 他 費 用		23,793	
		\$ 88,770	每一零星項目餘額均未超過本科目金額5%

久裕興業科技股份有限公司
營業費用明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷	管 理	研 發	合 計
薪 資 支 出	\$ 7,736	\$ 18,358	\$ 10,053	\$ 36,147
進 出 口 費 用	9,460	-	-	9,460
廣 告 費	4,416	18	-	4,434
勞 務 費	-	4,627	466	5,093
折 舊 費 用	4,324	4,728	1,871	10,923
勞 健 保 費	846	1,942	713	3,501
其 他 費 用	11,441	13,647	10,481	35,569
	<u>\$ 38,223</u>	<u>\$ 43,320</u>	<u>\$ 23,584</u>	<u>\$ 105,127</u>

臺中市會計師公會會員印鑑證明書

中市財證字第 10900034 號

會員姓名：(1)王 玉 娟
(2)劉 美 蘭

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

委託人名稱：久裕興業科技股份有限
公司

事務所地址：台北市基隆路1段333號27樓

事務所電話：(02)2729-6666

委託人統一編號：55942764

事務所統一編號：03932533

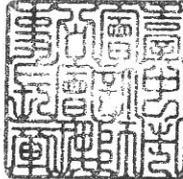
會員證書字號：(1)中市會證字第 635 號
(2)中市會證字第 953 號

印鑑證明書用途：辦理 久裕興業科技股份有限公司

108 年度 (自民國 108 年 1 月 1 日至

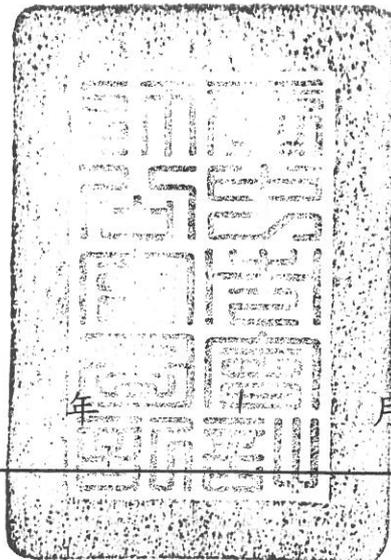
108 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)	王玉娟	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	劉美蘭	存會印鑑 (二)	

理事長：

核對人：

中華民國 109 年 1 月 31 日



久裕興業科技股份有限公司



董事長：陳世偉



中華民國一〇九年六月二十二日