

研華股份有限公司
一〇二年股東常會議事錄

時間：中華民國一〇二年六月十三日(星期四)上午九時

地點：台北市內湖區瑞光路26巷20弄1號B1 (內湖總公司)

出席：出席股東及股東代理人所代表之股數 498,483,044 股，佔已發行有表決權股份總額 565,287,205 股之 88.18%。

主席：劉克振董事長

列席：于卓民董事、陳天寵監察人、吳國風監察人、何春盛總經理、柯志賢會計師、陳清熙副總、王敏崧法務主管

主席：劉克振

記錄：曾如秋

壹、宣佈開會：出席股數已逾法定股數，主席宣佈開會。

貳、主席致詞：(略)

參、報告事項

第一案

案 由：本公司一〇一年度營業報告。

說 明：一〇一年度營業報告書，(請參閱附件一)。

第二案

案 由：監察人審查一〇一年度決算表冊報告。

說 明：監察人審查報告書，(請參閱附件二)。

第三案

案 由：本公司首次採用國際財務報導準則，可分配盈餘之調整情形報告。

說 明：一、依據行政院金融監督管理委員會 101.04.06 金管證發字第 1010012865 號函規定。

二、本公司因自 102 年度開始採用 IFRSs，101 年 1 月 1 日(開帳日)及 101 年度(比較期間)之未分配盈餘分別減少新台幣 36,442,300 元及 27,317,602 元。

三、本公司首次採用 IFRSs 編製財務報告時，並無因選擇適用 IFRSs 第一號豁免項目，而將股東權益項下之未實現重估增值及累計換算調整數轉入保留盈餘，故無須就 IFRSs 開帳數提列特別盈餘公積。

肆、承認事項

第一案(董事會提)

案 由：本公司一〇一年度營業報告書及財務報表，提請 承認。

說 明：一、本公司一〇一年度之營業報告書及財務報表(暨合併財務報表)經董事會編造完成，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所柯志賢、陳清祥會計師查核簽證完竣，連同營業報告書送請監察人查核竣事，並出具書面查核報告在案。

二、營業報告書(請參閱附件一)、會計師查核報告書及財務報表(請參閱附件三)。

三、敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案(董事會提)

案 由：本公司一〇一年度盈餘分派案，提請 承認。

說 明：一、謹檢附本公司一〇一年度盈餘分配表，(請參閱附件四)。

二、本公司一〇一年度營業結算計有稅後淨利新台幣3,462,386,468元，加計期初保留盈餘517,466,670元、依法提撥法定盈餘公積346,238,647元及迴轉特別盈餘公積545,303,000元後，本年度可供分配盈餘計4,178,917,491元，擬分配如下：

- (一)一〇一〇年度盈餘分派之股東紅利(現金股利)擬配發2,763,585,604元。以102年01月15日已發行流通在外普通股之股數563,997,062股計算股利，每股共配發現金股利4.9元。
- (二)一〇一〇年度擬配發員工現金紅利為60,000,000元、董監酬勞為12,000,000元。
- (三)本次盈餘分派於配息基準日前，如因本公司流通在外股數變動導致配息率發生變動時，擬請股東會授權董事會辦理相關變更事宜。
- (四)另為配合兩稅合一實施，於計算所得稅法第66條之6股東可扣抵稅額分配時，優先分配屬87年及以後年度盈餘；於計算所得稅法第66條之9應加徵10%營利事業所得稅之未分配盈餘時，依財政部87年4月30日台財稅第871941343號函規定，採個別辨認方式，優先分配最近年度盈餘。
- (五)敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

伍、討論事項

第一案（董事會提）

案 由：討論本公司「股東會議事規則」修訂案，提請 決議。

說 明：一、依臺灣證券交易所股份有限公司 102.02.27 臺證上一字第 1020003468 號令辦理。

二、「股東會議事規則」修正對照表請參閱附件五。

三、敬請 決議。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案（董事會提）

案 由：討論本公司「資金貸與他人之作業程序」修訂案，提請 決議。

說 明：一、依據行政院金融監督管理委員會 101.07.06 金管證審字第 1010029874 號函令辦理及配合實務需要。

二、「資金貸與他人之作業程序」修正對照表請參閱附件六。

三、敬請 決議。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第三案（董事會提）

案 由：討論解除董事競業禁止案之限制案，提請 決議。

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

二、董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為如下：

本公司職稱	姓名	擔任他公司職務
法人董事代表人	財團法人研華文教基金會 代表人 曾宗琳	F-環宇科技股份有限公司獨立董事。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

陸、臨時動議：

柒、散會：

(本次股東常會紀錄僅載明會議進行之要旨，詳盡內容仍以會議影音紀錄為準。)

上午九時五十分。

主 席：劉 克 振



記 錄：曾 如 秋



營業報告書

各位親愛的股東：

感謝各股東對研華長期的支持與鼓勵，在全體員工的努力下，101 年營運績效仍相對持穩，合併營業收入為 27,551,871 仟元，稅後淨利為新台幣 3,462,387 仟元；與上一年度比較，合併營業收入成長 4.23%，稅後淨利則下滑 2.54%；每股盈餘為 6.22 元，合併毛利率 40%，營業利益率 14%。

整個大環境正在發生質變，而其中幾個產業現象正是影響該變化的關鍵因素，包括全球產業正在快速地進行典範轉移，這也將引領全球走向智能產業世代；製造業正在朝亞洲移動，由於亞洲人口已達全球六成以上，且人工多集中於亞洲境內，因此製造業正迅速移往亞洲版圖；自動化將成為製造業發展的必然趨勢，有鑑於產品走向精緻化，但又礙於生產效率及人工成本等管控問題，因此製造業導入自動化設備及系統將成常態；最後，全球嵌入式電腦廠商競爭態勢將出現結構性的改變，由於歐美大廠近年表現不如預期，因此台灣在高端嵌入式電腦產品，將有機會取代歐美大廠。

上述這些質變不僅影響全球產業走勢，同時也讓研華看到產業的四大機會：

第一、物聯網概念及智慧系統技術日漸成熟：市場對於物聯網概念的接受度以及應用日趨成熟，造就相關智能應用於各領域的機會，未來研華也將針對各垂直產業發展各式智能應用；

第二、雲端技術大幅運用：雲端技術不僅由伺服器及軟體所架構而成，當中更是藉由各式網路處理器(Network Processing Unit, NPU)、數位訊號處理器(Digital Signal Processor, DSP)等大大小小技術所構建而成，而這也將帶動相關產業發展；

第三、智能行動裝置興起：全球對於智慧手機及平板電腦的大量需求，讓相關供應鏈業者如面板、IC、PCB 印刷、電池、鏡頭等廠商，在生產、檢測設備的需求大幅提升，而台灣產業更是掌握關鍵技術優勢，整體需求以漸漸從過去歐美、日本大廠逐漸移轉至台灣廠商；

第四、生產自動化的需求提高：由於市場對於產品精緻度的需求提高，不僅要求上、下游供應廠商擁有產品生產履歷，連帶影響未來自動化發展走向視覺智能化、分散式控制、雲端設備智慧監控服務及感測器微小化等，因此未來製造業將大幅增加生產線的自動化設備。

研華也因看到全球發展走勢及機會，將以三大方針佈局其全球品牌發展策略：

- 組織進化
- 行銷變革
- 紀律拓點

研華為深化對於目標客群的服務及了解，將內部組織依照顧客屬性與市場調整劃分為三大族群，分別為自動化系統整合商(Automation System Integrators)、產業設備製造商(Industrial Equipment Manufacturers)以及服務應用客群並進而發展出三種不同的銷售模式，於台灣總部進行策略佈局、全球研華前線據點落實此概念，並將前線業務組織調整為「瞄準產業」的業務型態。兩種全新的組織模式搭配既有的研華產品事業群，讓研華組織再進化，成為契合產業、顧客需求的三軸線立體組織。

經過這兩年的轉變及醞釀，全球已正式邁入智能世代，因此研華今年將透過各事業單位的服務，來落實並滿足各產業於智能世代中的需求，其中包括提供雲端基礎建設、雲端智能服務以及物聯網與智能城市產業相關服務。而為因應這些變化，研華也將針對業務組織及全球佈局擬定相對應策略。

一改過去以產品及區域為基準的業務組織，今年將組織調整為三大事業單位 MBG (Master Business Group, MBG) 包含服務自動化系統整合商的 AASECO (Advantech Automation Sales Eco-Partner, AASECO)、服務設備製造商的 Embedded Design-in 及服務智能服務解決方案業者的 iService，並藉由調整之組織以產業及應用等兩大準則來驅動業務前進。以全球佈局而言，除維持穩建步伐拓展歐、美等高階市場外，也將藉由即將在大陸於今年第二季落成的研華協同研發創新園區 (Advantech + Technology Campus, A+ TC)，針對歐、美以外的技術需求進行研發，開拓包括俄羅斯、印度、以色列、海灣合作理事會國家 (Gulf Cooperation Council, GCC) 及拉美等新興市場。

不僅於此，一直以來就以產業及應用驅動業務的研華智能，今年起也將以全新的 SRP 營運模式 (Solution-Ready Package, SRP)，提供市場全新的價值服務。在產業典範轉移到智能世代的未來十年中，「服務」將取代「產品」成為主流需求，且在全球城市化潮流下，城市所需之各項應用將蓬勃發展，尤其在智能設備的互聯與整合下所產生的創新服務，將劇烈改變各行業的既有營運模式。

2013 年是研華創立 30 週年，公司決定以與伙伴 (Partner) 共享為主軸，在全球 30 個城市分別邀請在地伙伴一同以騎單車 30 公里做為歡慶研華創立 30 週年的活動。同時研華更確立以利他精神做為下一個 30 年的經營文化，追求社會、股東、客戶、員工 4 個構面的最大利益平衡，奠定公司成為百年企業經營的基礎。善盡 CSR 企業社會責任、提供更高經營價值成就客戶、為股東創造最佳報酬、讓員工能力可以充份發揮，追求公司最佳獲利回報給股東長期投資。

一〇一及一〇〇年度簡明合併損益表

單位：新台幣仟元

項目	一〇一年度	一〇〇年度	增減%
營業收入	27,551,871	26,433,740	4.23%
營業成本	16,627,955	15,909,141	4.52%
營業毛利	10,923,916	10,524,599	3.79%
營業費用	7,065,455	6,498,098	8.73%
營業利益	3,858,461	4,026,501	(4.17%)
稅前淨利	4,231,878	4,344,138	(2.58%)
稅後淨利	3,462,387	3,552,738	(2.54%)

研華股份有限公司



董事長 劉克振



經理人 何春盛



會計主管 康立慧



敬上

<附件二>

監察人審查報告書

董事會造送本公司民國一〇一年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所柯志賢及陳清祥會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本監察人查核，尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定報告如上。

此 致

研華股份有限公司一〇二年股東常會

監察人： 研本投資股份有限公司



代表人：陳天寵

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 二 日

監察人審查報告書

董事會造送本公司民國一〇一年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所柯志賢及林安惠會計師查核完竣，並出具查核報告。

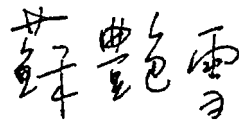
上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本監察人查核，尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定報告如上。

此 致

研華股份有限公司一〇二年股東常會

監察人：

蘇艷雪



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 二 日

監察人審查報告書

董事會造送本公司民國一〇一年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所柯志賢及陳清祥會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本監察人查核，尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定報告如上。

此 致

研華股份有限公司一〇二年股東常會

監察人： 吳國風



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 二 日



勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

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

Tel :+886 (2) 2545-9988
Fax:+886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

研華股份有限公司 公鑒：

研華股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如財務報表附註八所述，列入上開財務報表中採權益法計價之部分被投資公司，未經本會計師查核，係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述被投資公司之長期股權投資及其投資損益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日上述經其他會計師查核之長期股權投資帳列淨額分別為新台幣（以下同）1,621,847 仟元及 1,743,959 仟元，分別佔研華股份有限公司各該年底資產總額之 7.22%及 8.41%。民國一〇一及一〇〇年度採權益法認列之相關投資利益分別為 118,629 仟元及 207,433 仟元，分別佔研華股份有限公司各該年度稅前利益之 3.00%及 5.13%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達研華股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇年度之經營成果與現金流量。

研華股份有限公司民國一〇一年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

研華股份有限公司已編製民國一〇一及一〇〇年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 柯 志 賢

會計師 陳 清 祥

柯志賢



陳清祥



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 二 日



研華股份有限公司

資產負債表

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

代 碼	資 產	一 〇 一 一 年 十 二 月 三 十 一 日	一 〇 一 〇 年 十 二 月 三 十 一 日	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一 〇 一 一 年 十 二 月 三 十 一 日	一 〇 一 〇 年 十 二 月 三 十 一 日
		金 額	%			金 額	%
1100	流動資產	\$ 1,087,928	5	2180	流動負債	\$ 9,620	-
1310	現金 (附註四)	16,879	-		公共債務總額列入損益之金融負債一流動 (附註二、五及十七)	501,215	2
1120	應收帳款—減備抵呆帳—一〇一一年4,729仟元及一〇一〇年4,234仟元後之淨額 (附註二)	86,185	-	2140	應付帳款—關聯人 (附註十六)	1,427,271	6
1140	應收帳款—減備抵呆帳—一〇一一年4,729仟元及一〇一〇年4,234仟元後之淨額 (附註二)	853,078	4	2150	應付所得稅 (附註二及十三)	336,962	1
1150	應收帳款—關聯人淨額 (附註二及十六)	2,724,065	12	2160	應付費用 (附註十二)	1,298,602	6
1164	其他應收款	55,726	-	2170	預收款項及其他流動負債	132,513	1
1180	其他應收款—關聯人 (附註十六)	16,106	-	21XX	流動負債合計	3,706,183	16
1210	存貨—淨額 (附註二及七)	1,411,444	6		長期負債		
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十三)	24,828	-	2410	應付可轉換公司債 (附註二、十及十七)	184,660	1
1291	受限制資產	109,110	1		其他負債		
1298	預付款項及其他流動資產	15,945	-	2810	應計退休金負債 (附註二及十一)	101,144	1
1320	備供出售金融商品—流動 (附註二、六及十七)	15,945	-	2860	遞延所得稅負債—非流動 (附註二及十三)	459,381	2
11XX	流動資產合計	7,021,442	31	2881	遞延管項 (附註二)	320,695	1
				28XX	其他 (附註二及八)	159	-
				28XX	其他負債合計	881,220	4
					負債合計	4,772,063	21
1450	基金及投資	2,271,747	10	2XXX	負債合計	5,154,462	25
1421	備供出售金融資產—非流動 (附註二、六及十七)	9,107,558	41		股東權益		
14XX	基金及投資合計	11,379,305	51	3110	股本		
					發行股本—每股面額10元，額定：600,000仟股；發行：一〇一一年563,997仟股，一〇一〇年551,797仟股	5,517,971	27
					預收股本	-	-
1501	成 本	2,596,325	12		股本合計	5,529,961	27
1521	土地	1,210,305	5	3140	資本公積		
1531	房屋、建築	598,602	3	31XX	股票溢價	4,563,350	18
1561	機器設備	153,567	1	3210	長期股權投資	56,977	1
1681	生財器具	320,671	1	3260	認 股 權	138,435	1
15X1	其他設備	4,879,470	22	3271	資本公積合計	4,758,762	21
15X9	減：累計折舊	1,041,547	5	32XX	保留盈餘		
1670	未完工程及預付設備款	3,837,923	17	3310	法定盈餘公積	2,715,185	11
15XX	固定資產淨額	139,238	1	3320	特別盈餘公積	545,303	3
		3,977,661	18	3350	未分配盈餘	3,979,852	18
				33XX	保留盈餘合計	7,240,340	32
					股東權益其他調整項目		
1820	其他資產	7,794	-	3420	累積換算調整數	(104,345)	-
1830	存出保證金	87,836	-	3430	未認列為退休基金成本之淨損失	(2,121)	-
18XX	遞延費用—淨額 (附註二)	95,630	-	3450	金融商品之未實現損益	168,944	1
	其他資產合計			34XX	股東權益其他調整項目合計	62,902	-
				3XXX	股東權益合計	17,701,975	79
1XXX	資 產 總 計	\$ 22,474,038	100		負債及股東權益總計	\$ 22,474,038	100

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一二年三月二十二日查核報告)



董事長：劉克振



經理人：何春盛



會計主管：康立慧

研華股份有限公司

損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼		一〇一年度	一〇〇年度
		金額 %	金額 %
	營業收入（附註二及十六）		
4110	銷貨收入	\$19,417,339 99	\$18,449,519 99
4170	減：銷貨退回及折讓	127,753 1	89,762 -
4100	銷貨收入淨額	19,289,586 98	18,359,757 99
4800	其他營業收入	294,276 2	259,998 1
4000	營業收入合計	19,583,862 100	18,619,755 100
5000	營業成本（附註七、十四及十六）	14,519,046 74	13,510,675 73
5910	營業毛利	5,064,816 26	5,109,080 27
5920	聯屬公司間未實現利益（附註二）	(256,306) (2)	(200,167) (1)
5930	聯屬公司間已實現利益（附註二）	200,167 1	185,219 1
	已實現營業毛利	5,008,677 25	5,094,132 27
	營業費用（附註十四及十六）		
6100	行銷費用	417,837 2	424,922 2
6200	管理費用	580,035 3	445,900 2
6300	研發費用	1,771,846 9	1,633,994 9
6000	營業費用合計	2,769,718 14	2,504,816 13
6900	營業利益	2,238,959 11	2,589,316 14
	營業外收入及利益		
7110	利息收入（附註十六）	4,203 -	961 -
7121	採權益法認列之投資淨益（附註二及八）	988,049 5	831,875 4

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一 金	○ 額	一 年	度 %	一 金	○ 額	○ 年	度 %
7130	處分固定資產利益	\$	34,541	-		\$	-	-	
7140	處分投資利益		56,985	-			-	-	
7160	兌換淨益(附註二)		-	-			64,052	-	
7170	專利權權利金收入(附註十六)		364,848	2			325,933	2	
7210	租金收入(附註十六)		12,156	-			33,949	-	
7310	金融商品評價利益(附註二及五)		112,256	1			121,127	1	
7330	股利收入		95,813	-			117,612	1	
7480	其他(附註六及十六)		<u>148,502</u>	<u>1</u>			<u>151,884</u>	<u>1</u>	
7100	營業外收入及利益合計		<u>1,817,353</u>	<u>9</u>			<u>1,647,393</u>	<u>9</u>	
	營業外費用及損失								
7510	利息費用(附註十六)		11,854	-			14,357	-	
7530	處分固定資產損失		57	-			-	-	
7540	處分投資淨損		-	-			36,963	-	
7650	金融商品評價損失(附註二及五)		45,597	-			139,504	1	
7560	兌換淨損(附註二)		50,191	-			-	-	
7880	其他		<u>110</u>	<u>-</u>			<u>482</u>	<u>-</u>	
7500	營業外費用及損失合計		<u>107,809</u>	<u>-</u>			<u>191,306</u>	<u>1</u>	
7900	稅前利益		3,948,503	20			4,045,403	22	
8110	所得稅費用(附註二及十三)		<u>486,116</u>	<u>2</u>			<u>492,665</u>	<u>3</u>	
9600	純益		<u>\$ 3,462,387</u>	<u>18</u>			<u>\$ 3,552,738</u>	<u>19</u>	
代碼		稅	前	稅	後	稅	前	稅	後
	每股盈餘(附註十五)								
9750	基本每股盈餘		<u>\$ 7.09</u>		<u>\$ 6.22</u>		<u>\$ 7.33</u>		<u>\$ 6.44</u>
9850	稀釋每股盈餘		<u>\$ 7.01</u>		<u>\$ 6.15</u>		<u>\$ 7.32</u>		<u>\$ 6.43</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十二日查核報告)

董事長：劉克振



經理人：何春盛



會計主管：康立慧



民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 3,462,387	\$ 3,552,738
折舊及攤銷	235,927	225,910
公司債折價攤銷	11,854	9,388
提列（回轉）呆帳費用	495	(1,266)
存貨跌價損失（回升利益）	36,309	(5,736)
存貨報廢損失	46,161	52,409
存貨盤虧	1,919	2,566
處分長期股權投資淨益	-	(13,508)
處分備供出售金融資產淨損（益）	(56,985)	50,471
處分固定資產淨損（益）	(34,484)	196
採權益法認列之投資淨益	(988,049)	(831,875)
採權益法之長期股權投資所收取之現金股利	224,750	168,510
員工認股權酬勞成本	45,406	82,474
應計退休金負債	(1,534)	(1,532)
遞延所得稅	31,622	96,052
資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融商品	(3,571)	7,991
應收票據	4,770	(46,946)
應收帳款	(81,681)	(60,976)
應收帳款－關係人	(329,665)	(442,343)
其他應收款	(9,374)	2,209
其他應收款－關係人	15,224	7,386
存 貨	112,246	(342,398)
預付款項及其他流動資產	(4,372)	2,518
應付帳款	(74,085)	61,915
應付帳款－關係人	13,929	229,526
應付所得稅	5,744	(33,838)
應付費用	204,834	184,841
預收款項及其他流動負債	28,893	19,580
遞延貸項	56,139	14,948
營業活動之淨現金流入	<u>2,954,809</u>	<u>2,991,210</u>

(接次頁)

(承 前 頁)

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(\$ 1,783,300)	(\$ 365,000)
備供出售金融資產減資退還股款	-	3,109
處分備供出售金融資產之價款	2,443,031	114,061
增加採權益法之長期股權投資	(311,567)	(141,562)
處分採權益法之長期股權投資價款	-	26,873
採權益法之長期股權投資清算退回股款	204	20,622
處分固定資產價款	57,672	403
購置固定資產	(240,875)	(1,716,387)
受限制資產增加	(109,110)	-
遞延費用增加	(79,338)	(40,486)
存出保證金減少 (增加)	(2,007)	1,238
投資活動之淨現金流出	(25,290)	(2,097,129)
融資活動之現金流量		
發放現金股利	(2,764,981)	(1,755,718)
發行公司債	-	800,000
員工認股權認購	171,185	61,161
融資活動之淨現金流出	(2,593,796)	(894,557)
現金淨增加 (減少)	335,723	(476)
年初現金餘額	752,205	752,681
年底現金餘額	\$ 1,087,928	\$ 752,205
現金流量資訊之補充揭露		
支付所得稅	\$ 448,750	\$ 430,451
不影響現金流量之投資及融資活動		
可轉換公司債轉換普通股	\$ 587,525	\$ -

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十二日查核報告)

董事長：劉克振



經理人：何春盛



會計主管：康立慧



會計師查核報告

研華股份有限公司 公鑒：

研華股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如合併財務報表附註二所述，列入上開合併財務報表之部分子公司並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述子公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，上述子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產總額合計分別為新台幣（以下同）1,602,815 仟元及 1,767,655 仟元，分別佔合併資產總額之 6.67%及 8.19%，民國一〇一及一〇〇年度之營業收入淨額合計分別為 2,452,803 仟元及 3,484,129 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 8.90%及 13.18%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達研華股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇年度之經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 柯 志 賢

會計師 陳 清 祥

柯志賢



陳清祥



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 二 日

研華股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇一一年一月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

代 碼	資 產	一〇一一年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%	金額	%
1100	流動資產						
1210	現金（附註四）	\$ 3,415,871	14	\$ 2,523,161	12	\$ 9,620	-
1310	現金（附註二、五及二三）	16,879	-	57,204	-	151,452	1
1320	備供出售金融資產（附註二、六及二三）					2,327,248	10
1120	應收票據（附註二）	1,537,309	7	873,808	4	324,613	2
1140	應收帳款—或備抵呆帳—〇一一年54,588仟元及元後之淨額（附註二）	574,292	3	427,256	2	2,158,581	9
1153	應收帳款—或備抵呆帳—〇一〇年元後之淨額（附註二）	3,631,078	15	3,393,189	16	366	-
1164	應收帳款—或備抵呆帳—附人淨額（附註二及二一）	3,377	-	3,464	-	1,884	-
1165	其他應收款	49,335	-	49,335	-	495,582	2
1210	存貨—淨額（附註二及七）	71,792	-	3,895,123	18	5,467,462	23
1190	其他金融資產—流動	3,890,166	16	-	-		
1286	遞延所得稅資產—流動（附註二及十七）	279,600	1	74,688	-	184,660	1
1291	受限制資產（附註二一）	70,665	-	-	-	2,566	-
1300	預付保險費及退休金	113,770	1	16,809	-	187,286	1
11XX	流動資產合計	13,285,343	58	11,452,028	53	771,552	4
1450	基金及投資						
1480	備供出售金融資產—非流動（附註二、六及二三）	2,271,747	9	2,309,762	11	106,239	-
1421	以成本衡量之金融資產—非流動（附註二及	33,257	-	33,257	-	1,081	-
14XX	基金及投資合計	2,692,950	11	2,710,102	13	452,110	2
1500	固定資產（附註二、十及二一）					559,512	2
1501	成本					6,214,207	26
1521	土地	2,818,523	11	2,842,023	13		
1531	房屋建築	2,865,709	12	2,774,902	13	5,517,971	26
1561	機器設備	1,158,555	5	1,048,094	5	11,990	-
1681	生財器具	510,138	2	485,976	2	5,529,961	26
15X1	其他設備	719,727	3	646,744	3		
15X9	成本合計	8,073,652	33	7,797,739	36	3,751,469	18
1670	減：累計折舊	2,818,074	12	6,655	-	59,191	-
15XX	固定資產—淨額	5,255,578	22	5,883,288	27	256,210	1
1700	無形資產（附註二）					4,066,870	19
1710	商標權	84,681	-	88,240	-		
1720	專利權	640,600	3	640,600	3	2,339,911	11
1781	遞延退休金成本（附註二及十五）	67,691	-	67,762	-	3,561,361	16
1782	專門技術—淨額	67,680	-	89,362	1		
1788	土地使用權	95,484	1	100,957	1	6,542,934	30
17XX	其他無形資產—淨額	59,092	-	83,127	-		
1800	無形資產合計	949,036	4	975,811	5		
1800	其他資產					105,408	-
1820	存出保證金	17,645	-	18,918	-	()	()
1830	遞延費用—淨額（附註二）	40,304	-	40,029	-	()	()
18XX	其他資產合計	206,418	1	236,178	1	()	()
1XXX	資產總計	264,367	1	295,125	1	545,305	3
		\$ 24,024,447	100	\$ 21,576,594	100	15,594,460	72
						99,902	1
						15,694,363	73
						\$ 21,576,394	100

董事長：劉克振

經理人：何春盛

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十二日查核報告）

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

會計主管：康立慧

研華股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼	一〇一年度	一〇〇年度
	金額 %	金額 %
營業收入（附註二及二十）		
4110 銷貨收入	\$ 27,029,374 98	\$ 26,124,940 99
4170 減：銷貨退回及折讓	<u>260,659</u> <u>1</u>	<u>274,389</u> <u>1</u>
4100 銷貨收入淨額	26,768,715 97	25,850,551 98
4800 其他營業收入	<u>783,156</u> <u>3</u>	<u>583,189</u> <u>2</u>
4000 營業收入合計	27,551,871 100	26,433,740 100
5000 營業成本（附註七及二十）	<u>16,628,061</u> <u>60</u>	<u>15,908,882</u> <u>60</u>
5910 營業毛利	10,923,810 40	10,524,858 40
5920 聯屬公司已（未）實現利益 （附註二）	<u>106</u> <u>-</u>	<u>(259)</u> <u>-</u>
已實現營業毛利	<u>10,923,916</u> <u>40</u>	<u>10,524,599</u> <u>40</u>
營業費用（附註十八及二十）		
6100 行銷費用	2,960,032 11	2,692,977 10
6200 管理費用	1,699,705 6	1,536,053 6
6300 研發費用	<u>2,405,718</u> <u>9</u>	<u>2,269,068</u> <u>9</u>
6000 營業費用合計	<u>7,065,455</u> <u>26</u>	<u>6,498,098</u> <u>25</u>
6900 營業利益	<u>3,858,461</u> <u>14</u>	<u>4,026,501</u> <u>15</u>
營業外收入及利益		
7110 利息收入	24,357 -	9,653 -
7121 採權益法認列之投資淨 益（附註二及九）	<u>49,557</u> <u>-</u>	<u>23,052</u> <u>-</u>
7122 股利收入	98,242 -	120,833 -
7130 處分固定資產利益	30,919 -	- -
7140 處分投資淨益	58,553 -	- -
7160 兌換淨益（附註二）	- -	131,574 1

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7210	租金收入	\$ 21,356	-	\$ 38,021	-
7310	金融商品評價利益 (附註二及五)	112,256	1	121,127	1
7480	其他 (附註六及二十)	108,489	1	76,002	-
7100	營業外收入及利益合計	503,729	2	520,262	2
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	20,350	-	18,281	-
7520	處分投資淨損	-	-	20,463	-
7530	處分固定資產損失	-	-	1,696	-
7560	兌換損失 (附註二)	42,700	-	-	-
7650	金融商品評價損失 (附註二及五)	45,597	-	139,504	-
7880	其他 (附註十八)	21,665	-	22,681	-
7500	營業外費用及損失合計	130,312	-	202,625	-
7900	稅前利益	4,231,878	16	4,344,138	17
8110	所得稅費用 (附註二及十七)	746,068	3	773,311	3
9600	合併總純益	\$ 3,485,810	13	\$ 3,570,827	14
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 3,462,387	13	\$ 3,552,738	14
9602	少數股權	23,423	-	18,089	-
		\$ 3,485,810	13	\$ 3,570,827	14
代碼		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘 (附註十九)				
9750	基本每股盈餘	\$ 7.09	\$ 6.22	\$ 7.33	\$ 6.44
9850	稀釋每股盈餘	\$ 7.01	\$ 6.15	\$ 7.32	\$ 6.43

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十二日查核報告)

董事長：劉克振



經理人：何春盛



會計主管：康立慧



研華股份有限公司及其子公司

合 併 股 東 權 益 變 動 表

民國一〇〇一年及一〇〇一年一月十一日至十二月三十一日

單位：除每股現金股利為新台幣幣元外，餘係仟元

[illegible]

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十二日查核報告)

董事長：劉克振

經理人：何春盛

會計主管：

研華股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 3,485,810	\$ 3,570,827
折舊及攤銷	447,303	486,819
公司債折價攤銷	11,854	9,388
呆帳損失	33,800	9,871
存貨跌價損失	41,013	31,240
存貨報廢損失	161,558	86,878
存貨盤虧	5,007	4,433
處分固定資產淨損（益）	(30,919)	1,696
處分長期股權投資淨益	(137)	(13,508)
處分備供出售金融資產損失（利益）	(58,416)	33,971
採權益法之長期股權投資所收取之現金股利	33,769	45,184
採權益法認列之投資淨益	(49,557)	(23,052)
應計退休金負債	(4,193)	(2,723)
員工認股權酬勞成本	45,406	82,474
遞延所得稅	38,271	104,962
資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融商品	(3,571)	7,991
應收票據	(147,036)	(79,106)
應收帳款	(168,091)	(416,307)
應收帳款－關係人淨額	87	15,720
其他應收款	(22,457)	4,161
其他金融資產	(279,600)	-
存 貨	(77,792)	(456,377)
預付款項及其他流動資產	(11,731)	195,555
應付帳款	485,548	(57,162)
應付所得稅	(88,537)	(70,224)
應付費用	298,419	472,961
預收款項及其他流動負債	98,017	(119,078)
遞延貸項	(106)	(118)
營業活動之淨現金流入	<u>4,243,719</u>	<u>3,926,476</u>

（接次頁）

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度
投資活動之現金流量		
取得備供出售金融資產	(\$ 2,555,378)	(\$ 833,500)
備供出售金融資產減資退還股款	-	3,520
處分備供出售金融資產之價款	2,848,053	155,177
處分採權益法之長期股權投資價款	14,503	26,873
取得子公司支付之現金	(176,915)	(88,810)
購置固定資產	(620,910)	(2,209,668)
處分固定資產價款	63,153	957
存出保證金減少(增加)	650	(11,979)
受限制資產增加	(113,770)	-
遞延費用增加	(25,242)	(85,384)
投資活動之淨現金流出	(565,856)	(3,042,814)
融資活動之現金流量		
短期銀行借款增加(減少)	(19,990)	122,869
存入保證金增加(減少)	(35)	694
發行可轉換公司債	-	800,000
長期銀行借款減少	(9,720)	(9,447)
員工認股權認購	171,185	61,161
發放現金股利	(2,764,981)	(1,755,718)
取得少數股權	(5,590)	(33,023)
融資活動之淨現金流出	(2,629,131)	(813,464)
匯率影響數	(156,022)	164,830
現金淨增加	892,710	235,028
年初現金餘額	2,523,161	2,288,133
年底現金餘額	\$ 3,415,871	\$ 2,523,161
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 8,519	\$ 8,644
支付所得稅	\$ 791,189	\$ 740,674
不影響現金流量之投資及融資活動		
可轉換公司債轉換成普通股	\$ 587,525	\$ -

(接次頁)

(承前頁)

母 公 司 於 一 ○ 一 年 上 半 年 度 取 得 研 碩 電 腦 股 份 有 限 公 司 50% 股 權 ， 取 得 時 其 資 產 及 負 債 之 公 平 價 值 表 列 示 如 下：

現 金	\$ 258,170
備供出售金融商品－流動	80,030
應收帳款－淨額	231,215
存貨－淨額	249,659
其他流動資產	4,008
固定資產－淨額	19,387
其他資產	3,447
應付帳款	(263,791)
應付費用	(67,201)
應付所得稅	(11,986)
其他流動負債	(16,800)
淨 額	486,138
取得股權百分比	<u>50%</u>
	243,069
取得溢價	<u>62,931</u>
小 計	306,000
減：研碩電腦股份有限公司現金餘額（50%）	(<u>129,085</u>)
取得上述公司之現金流出	<u>\$ 176,915</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十二日查核報告）

董事長：劉克振



經理人：何春盛



會計主管：康立慧



<附件四>

研華股份有限公司
一〇一年度盈餘分配表

研華股份有限公司
一〇一年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	小 計	合 計
期初保留盈餘		517,466,670
加：本期稅後淨利		3,462,386,468
減：提列10%法定盈餘公積		(346,238,647)
加：迴轉特別盈餘公積		545,303,000
本年度可供分配盈餘		4,178,917,491
分配項目：		
普通股現金股利(每股4.9元)		(2,763,585,604)
期末未分配盈餘		1,415,331,887
註：配發員工現金紅利60,000,000元。 配發董監事酬勞12,000,000元。		

董事長：劉克振



經理人：何春盛



會計主管：康立慧



研華股份有限公司
股東會議事規則
修正條文對照表

條次	修正後條文	修正前條文	說明
第二條	本公司應於開會通知書載明受理股東報到時間、報到處地點，及其他應注意事項。 前項受理股東報到時間至少應於會議開始前三十分鐘辦理之；報到處應有明確標示，並派適足適任人員辦理之。 股東本人或股東所委託之代理人(以下稱股東)應憑出席證、出席簽到卡或其他出席證件出席股東會；屬徵求委託書之徵求人並應攜帶身分證明文件，以備核對。 股東本人或股東委託出席之代理人於出席股東會時，應在簽到簿簽到或繳交簽到卡以代簽到，其出席股權數依簽到簿或繳交之簽到卡所載股權數計算之。	本項新增 股東本人或股東委託出席之代理人於出席股東會時，應在簽到簿簽到或繳交簽到卡以代簽到，其出席股權數依簽到簿或繳交之簽到卡所載股權數計算之。	配合法令
第二條之四	本公司應於受理股東報到時起將股東報到過程、會議進行過程、投票計票過程全程連續不間斷錄音或錄影。 前項影音資料應至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。	股東會之開會過程應全程錄音或錄影，並至少保存一年。	配合法令
第十四條之一	股東會有選舉董事、監察人時，應依本公司所訂相關選任規範辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事、監察人之名單與其當選權數。 前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。	本項新增	配合法令
第十九條	本章程訂立於中華民國八十六年五月三日。 第一次修訂於民國八十八年四月二十四日。	本章程訂立於中華民國八十六年五月三日。 第一次修訂於民國八十八年四月二十四日。	增列修訂

	第二次修訂於民國九十年五月三十日。 第三次修訂於民國九十五年六月十六日。 第四次修訂於民國九十九年五月十八日。 第五次修訂於民國一〇一年六月十三日。	
	第二次修訂於民國九十年五月三十日。 第三次修訂於民國九十五年六月十六日。 第四次修訂於民國九十九年五月十八日。 第五次修訂於民國一〇一年六月十三日。 第六次修訂於民國一〇二年六月十三日。	

研華股份有限公司
資金貸與他人之作業程序
修正條文對照表

條次	修正後條文	修正前條文	說明
第二條	適用範圍 凡本公司資金貸與他人時，有關貸與作業之程序，均依照本作業程序之規定辦理。 本作業程序所稱子公司及母公司，應依證券發行人財務報告編製準則之規定認定之。 本公司財務報告係以國際財務報導準則編製者，本準則所稱之淨值，係指證券發行人財務報告編製準則規定之資產負債表歸屬於<u>母公司業主之權益</u>。	適用範圍 凡本公司資金貸與他人時，有關貸與作業之程序，均依照本作業程序之規定辦理。 本作業程序所稱子公司及母公司，係依<u>財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之財務會計準則公報第五號及第七號之規定認定之</u>。	配合法令
第三條	貸放對象 一、與本公司有業務往來之公司或行號，前述所稱「業務往來」係指與本公司有進貨或銷貨行為者。 二、有短期融通資金必要之公司或行號。 因有短期融通資金之必要而從事資金貸與者，以本公司持股百分之五十以上之子公司或實質控制權公司因業務需要<u>有短期融通資金之必要者為限</u>。 所稱短期，係指一年或一營業週期（以較長者為準）之期間。 本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司，從事資金貸與，不受<u>第四條第一款</u>之限制。	貸放對象 一、與本公司有業務往來之公司或行號，前述所稱「業務往來」係指與本公司有進貨或銷貨行為者。 二、有短期融通資金必要之公司或行號。 因有短期融通資金之必要而從事資金貸與者，以本公司持股達百分之五十以上之子公司或實質控制權公司因業務需要有短期融通資金之必要者為限。 所稱短期，係指一年或一營業週期（以較長者為準）之期間。 本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，不受<u>第一項第二款</u>之限制。	配合實務
第十二條	公告申報程序 (一)、本公司除應於每月 10 日前將本公司上月月份資金貸與餘額輸入公開資訊觀測站外，並達「公開資訊觀測站」所訂之公告標準之一時，應於事實	公告申報程序 (一)、本公司除應於每月 10 日前將本公司及子公司上月月份資金貸與餘額輸入公開資訊觀測站外，並達「公開資訊觀測站」所訂之公告標準	配合法令

	發生日之<u>即</u>日起<u>算</u>二日內輸入公開資訊觀測站。 (1)本公司及子公司資金貸與他人之餘額達該本公司最近期財務報表淨值百分之二十以上。 (2)本公司及子公司對單一企業資金貸與餘額達本公司最近期財務報表淨值百分之十以上。 (3)本公司及子公司新增資金貸與金額達新臺幣一千萬元以上且達本公司最近期財務報表淨值百分之二以上。 前項所稱事實發生日，係指交易簽約日、付款日、董事會決議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。 (二)、本公司之子公司非屬國內公開發行人者，該子公司有前項第三款應公告申報之事項，應由本公司為之。 (三)、本公司應依<u>一般公認會計原則規定</u>，評估資金貸與情形並提列適足之備抵壞帳，且於財務報告中適當揭露有關資訊，並提供相關資料予簽證會計師執行必要之查核程序。	準之一時，於事實發生之日起二日內輸入公開資訊觀測站。 (1)本公司及子公司資金貸與他人之餘額達該本公司最近期財務報表淨值百分之二十以上。 (2)本公司及子公司對單一企業資金貸與餘額達本公司最近期財務報表淨值百分之十以上。 (3)本公司及子公司新增資金貸與金額達新臺幣一千萬元以上且達本公司最近期財務報表淨值百分之二以上。 (二)、本公司之子公司非屬國內公開發行人者，該子公司有前項第三款應公告申報之事項，應由本公司為之。 (三)、本公司應依<u>一般公認會計原則規定</u>，評估資金貸與情形並提列適足之備抵壞帳，且於財務報告中適當揭露有關資訊，並提供相關資料予簽證會計師執行必要之查核程序。	
第十五條	本章程訂立於中華民國八十六年五月三日， 第一次修訂於民國九十一年五月三十日。 第二次修訂於民國九十二年五月二日。 第三次修訂於民國九十八年五月十五日。 第四次修訂於民國九十九年五月十八日。 第五次修訂於民國一〇二年六月十三日。	本章程訂立於中華民國八十六年五月三日， 第一次修訂於民國九十一年五月三十日。 第二次修訂於民國九十二年五月二日。 第三次修訂於民國九十八年五月十五日。 第四次修訂於民國九十九年五月十八日。	增列修訂