

研華股份有限公司
一〇五年股東常會議事錄



時間：中華民國一〇五年五月二十五日(星期三)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：本公司發行股份總數為 631,853,100 股，有表決權股份總數為 631,853,100 股，出席股東及委託股東代理人所代表之出席股總數 576,471,941 股，其中以電子方式行使表決權者為 256,690,810 股，出席比率為 91.24%。

列席：于卓民獨立董事、陳弘澤獨立董事、張凌寒董事、吳國風監察人、陳天寵監察人、何春盛總經理、邱盟捷會計師、陳清熙副總經理

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、討論事項(一)

第一案

案由：討論本公司「公司章程」修訂案，提請 決議。

說明：一、配合 104 年 5 月 20 日華總一義字第 10400058161 號令，增訂公司法第 235 條之 1 並修正第 235 條有關員工酬勞、董監酬勞及盈餘分派規定。

二、為配合法令及實務需要，擬修訂公司章程第十三條、二十條、二十條之二及二十二條。

三、「公司章程」修正對照表請參閱附件五。

四、敬請 決議。

決議：本案表決時出席股東表決權總數為 576,468,895 權(其中電子投票行使表決權數 256,690,810 權)；贊成 526,440,943 權(其中電子投票行使表決權數 206,697,899 權)，反對 27 權(其中電子投票行使表決權數 27 權)，無效票權數 0 權，棄權/未投票權數 50,027,925 權(其中電子投票行使表決權數 49,992,884 權)，贊成比率 91.32%，本案照案通過。

肆、報告事項

第一案

案由：本公司一〇四年度營業報告。

說明：一〇四年度營業報告書，請參閱附件一。

第二案

案由：監察人審查一〇四年度決算表冊報告。

說明：監察人審查報告書，請參閱附件二。

第三案

案由：本公司一〇四年度員工酬勞及董監酬勞分配情形報告。

說明：一、依公司法第 235 條之 1、經濟部 104.06.11 經商字第 10402413890 號及經濟部 104.10.15 經商字第 10402427800 號函規定辦理。

二、考量公司整體營運及同業支給水準，擬自一〇四年獲利提撥員工酬勞新台幣 200,000,000 元及董監酬勞新台幣 12,000,000 元，全數以現金發放。

三、本案經薪資報酬委員會審議通過。

第四案

案由：本公司一〇四年度對外背書保證情形報告。

說明：一、依據本公司「背書保證作業程序」辦理。

二、本公司為支應子公司營運發展所需，由本公司出具保證函為子公司提供購料背書擔保，截至104年12月31日止，對外背書保證餘額合計為新台幣131,300仟元，佔本公司實收資本額之2.08%。

三、謹檢附背書保證金額明細如后，敬請 鑒察。

保證人(公司)	被保證公司 司之子公司	類別	金額 (原幣 K)	新台幣 (NTD \$K)	備註
研華	研碩	購料背書擔保	USE4,000	131,300	
合計				\$131,300	未超限 (註)

註：依本公司背書保證辦法規定計算之限額如下：

- (1)對外背書保證最高限額為新台幣6,992,250仟元。
- (2)對單一企業背書保證限額為新台幣2,330,750仟元。
- (3)上述限額以本公司一〇四年度經會計師查核之財報淨值新台幣23,307,501仟元計算。

肆、承認事項

第一案（董事會提）

案由：本公司一〇四年度營業報告書及財務報表，提請 承認。

說明：一、本公司一〇四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邱盟捷、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、會計師查核報告書及財務報表詳如附件一及附件三。

三、敬請 承認。

決議：本案表決時出席股東表決權總數為576,471,941權（其中電子投票行使表決權數256,690,810權）；贊成525,790,932權（其中電子投票行使表決權數206,044,849權），反對27權（其中電子投票行使表決權數27權），無效票權數0權，棄權/未投票權數50,680,982權（其中電子投票行使表決權數50,645,934權），贊成比率91.21%，本案照案通過。

第二案（董事會提）

案由：本公司一〇四年度盈餘分派案，提請 承認。

說明：一、謹檢附本公司一〇四年度盈餘分配表，請參閱附件四。

二、本公司一〇四年度營業結算計有稅後淨利新台幣5,104,346,793元，加計期初未分配盈餘2,080,287,842元，扣除因長期股權投資調整保留盈餘62,905,864元、確定福利計畫再衡量數列入保留盈餘23,278,914元，依法提撥法定盈餘公積510,434,679元後，本年度可供分配盈餘計6,588,015,178元，擬分配如下：

（一）一〇四年度盈餘分派之股東股利（現金股利）擬配發3,791,118,600元。以104年12月31日已發行流通在外普通股之股數631,853,100股計算股利，擬配發予股東之股利為每股6元。

（二）現金股利之發放，計算至元為止（元以下四捨五入元），配發不足一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入或差額以公司其他費用列支。

（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：本案表決時出席股東表決權總數為 576,471,941 權(其中電子投票行使表決權數 256,690,810 權)；贊成 526,444,179 權(其中電子投票行使表決權數 206,698,096 權)，反對 27 權(其中電子投票行使表決權數 27 權)，無效票權數 0 權，棄權/未投票權數 50,027,735 權(其中電子投票行使表決權數 49,992,687 權)，贊成比率 91.32%，本案照案通過。

伍、討論事項(二)

第一案(董事會提)

案由：本公司擬發行低於市價之員工認股權憑證案，提請 決議。

說明：一、擬依據證券交易法第二十八條之三及金融監督管理委員會證期貨局發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，發行低於市價之員工認股權憑證。

二、謹依據「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 56-1 條之規定說明如下：

1、員工認股權憑證之發行單位總數、每單位認股權憑證得認購之股數及因認股權行使而須發行之新股總數：

本次發行員工認股權憑證之單位為 6,500 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股。因認股權行使而需發行之普通股新股總數為 6,500,000 股。

2、認股價格訂定之依據及合理性：

認股價格為每股新台幣 100 元。

3、認股權人資格條件及得認購股數：

以特定職等或對公司有特殊貢獻之本公司及國內外由本公司直接(間接)轉投資事業持股超過 50%(含)之子公司全職員工為限。認股資格基準日由董事長決定，實際得為認股權人之員工及其所得認股之數量，將參酌工作績效、整體貢獻或特殊功績等，經由董事長核定後，並經董事會同意後認定之。公司依發行募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計發行人依第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。

4、辦理本次員工認股權憑證之必要理由：

本公司為吸引及留任公司所需人才，並激勵員工及提昇員工向心力，以期共同創造公司及股東之利益。

5、對股東權益影響事項：

(1) 可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形：

以 105 年 02 月 01 日普通股股票收盤價及考量精算假設預估等因素，代入選擇權評價模型計算，於 105 度至 110 每年分攤之費用化金額：111,700,153 元(以六個月估算)、268,080,367 元、206,005,367 元、

98,123,422 元、52,887,575 元及 17,892,116 元(以六個月估算)，合計 754,689,000 元。以 105 年 02 月 01 日收盤價及考量精算假設預估等因素，每年對每股盈餘稀釋於 105 年至 110 年度為 0.18 元、0.42 元、0.32 元、0.15 元、0.08 元及 0.03 元。

(2) 以已發行股份為履約方式者，應說明對公司造成之財務負擔：不適用。

三、敬請 決議。

決議：本案表決時出席股東表決權總數為 576,471,941 權(其中電子投票行使表決權數 256,690,810 權)；贊成 394,585,769 權(其中電子投票行使表決權數 74,839,686 權)，反對 126,398,032 權(其中電子投票行使表決權數 126,398,032 權)，無效票權數 0 權，棄權/未投票權數 55,488,140 權(其中電子投票行使表決權數 55,453,092 權)，贊成比率 68.45%，本案照案通過。

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。)

上午十一時二十分。

主席：劉克振



記錄：曾如秋



貳、附件

〈附件一〉

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，104 年營運績效如下，合併營業收入為新台幣 38,001 百萬元，稅後淨利為新台幣 5,127 百萬元；與上一年度比較，合併營業收入成長 6.3%，稅後淨利成長 4%；每股盈餘為新台幣 8.08 元，合併毛利率 40.4%，營業利益率 15.6%。

近年來，智慧城市及物聯網產業(Internet of Things, IoT)已明顯成為繼 PC Notebook 與智慧型手機之後 ICT 產業的顯學。研華自 2010 年起就自詡為“智慧地球的推手”，勉力發展與投入 IoT 相關技術與業務。根據麥肯錫於 104 年 6 月所發布的研究報告，IoT 將在 2025 年創造出美元 4~11 兆的經濟影響力。其中，僅智慧製造與智慧城市相關應用，就可以達到美元 2~5 兆的經濟影響。物聯網目前雖仍在起步階段，但其巨大的經濟影響力將會改變 ICT 產業未來 20 年的景象，吸引新創事業與科技廠商積極投資發展。研華，身為智能系統的領導廠商，也篤力於此。

為了面對物聯網的巨大商機與挑戰，研華致力於深耕差異化與創新的服務模式，領先同業提出 WISE-PaaS Cloud 軟體平台以加速智能系統 (intelligent system) 的普及；藉由跨產業策略聯盟形成垂直市場生態圈，幫助產業升級與提供差異化增值服務；以及經由購併加速軟硬體的發展和產業覆蓋率。

以下就各項主要策略分別說明：

●**打造物聯網智慧雲端之 PaaS (Platform as a Service) 分享平台，以軟體增值帶動硬體銷售：**

物聯網智慧雲端平台 (WISE PaaS Cloud Platform) 乃研華針對物聯網產業需求，全面發展的物聯網智慧雲端平台，其中 PaaS 服務將是未來台灣智慧城市與物聯網產業加速成長之關鍵要素，同時也是研華核心發展之投資重點。

研華將以 PaaS「分享經濟」之策略，加速推進物聯網產業發展，並期待能透過物聯網產業 PaaS Building Block Provider 的方式，來實現軟體價值經營。

●**跨產業策略聯盟形成垂直市場生態圈：**

研華自成立以來，33 年來始終以幫助系統集成商夥伴(system integrator)針對其產業特性，提供高附加價值與客製化之智能系統服務為使命。然而，物聯網及智慧城市之產業複雜度更甚以往。系統集成商在欣喜於各式各樣的新增智能需求，同時也苦惱於沒有最佳最適當的整合性智能解決方案的合作夥伴。研華因應於此，從過去以產品導向的服務模式，轉變為以產業為軸心的整合服務模式。就產業而言，未來聚焦智能製造、數字醫療、智能零售、數字物流與車隊管理、智能建築等垂直產業之發展。

●**購併加速軟硬體的發展和產業覆蓋率：**

如前所述，物聯網及智慧城市之產業複雜度遠甚以往，在與外部合作伙伴協同發展的同時，研華也積極尋求購併機會，以加強自身技術能力、軟硬體產品之深度與廣度，以及加速垂直市場生態圈的形成。

於 104 年 11 月所宣布之購併案- B+B SmartWorx，已於 105 年 1 月順利完成交割，加入研華的大家庭。由於 B+B SmartWorx 的加入，幫助研華在智能製造領域的整合性解決方案更進一步，不但在產品面增加了無線工業網通技術，同時也接觸到新的客戶需求，加速開拓全球市場。

展望 105 年

研華始終秉持著“Good to Great”的經營理念，追求卓越，不以現況自滿。回顧 104 年，營收與獲利皆創新高，然其成長率相較於 103 年，由於全球總體經濟自 104 年下半年起持續疲弱以及急遽升高的匯率波動風險，有明顯的下滑。

展望 105 年，雖然總體經濟仍不明朗，研華仍期待，藉由加速物聯網的普及以及拓展，強化公司在智能系統的領先地位，提供差異化的加值服務，適度減少總體經濟影響，努力達成營收與獲利成長目標。

加強公司治理進化，建立事業領導流程永續經營

強化公司治理的落實，以及內部管理步向世界級之精實合理化，以追求卓越成長及永續經營。同時確立以利他精神做為經營文化，追求社會、股東、客戶、員工四個構面的最大平衡共利。

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

監察人審查報告書

董事會造送本公司民國一〇四年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等；其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所邱盟捷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

研華股份有限公司一〇五年股東常會

監察人：研本投資股份有限公司

代表人：曾宗琳



曾宗琳

中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 四 日

監察人審查報告書

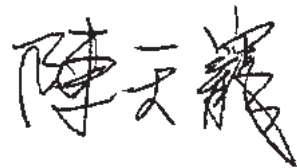
董事會造送本公司民國一〇四年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等；其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所邱盟捷及陳清祥會計師查核完竣，並出具查核報告。

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

研華股份有限公司一〇五年股東常會

監察人：陳天寵



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 四 日

監察人審查報告書

董事會造送本公司民國一〇四年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等；其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所邱盟捷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

研華股份有限公司一〇五年股東常會

監察人：吳國風



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 四 日

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 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報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個體財務報表表示意見。如個體財務報表附註十一所述，列入上開個體財務報表中採權益法之部分被投資公司並未經本會計師查核，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採用權益法之投資及其損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 104 年及 103 年 12 月 31 日上述經其他會計師查核之採用權益法之投資帳列淨額分別為新台幣（以下同）1,439,156 仟元及 1,460,624 仟元，分別佔研華股份有限公司各該年底資產總額之 4.60% 及 4.95%。民國 104 及 103 年度權益法認列之子公司及關聯企業損益份額分別為 186,253 仟元及 176,571 仟元，分別佔研華股份有限公司各該年度個體稅前淨利之 3.17% 及 3.13%。

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，以合理確信個體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個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體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、經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，足以允當表達研華股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

研華股份有限公司民國 104 年度個體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個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邱 盟 捷

邱盟捷



會計師 陳 清 祥

陳清祥



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 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 1 0 5 年 3 月 4 日



民國 104 年 3 月 4 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	104年12月31日			103年12月31日 (重編後)		
		金 額	%	金 額	金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 815,293	3	\$ 1,049,397	4		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註四、七及二四)	7,391	-	14,879	-		
1125	備供出售金融資產-流動(附註四、八及二四)	-	-	1,717,756	6		
1150	應收票據(附註四、九及二五)	55,480	-	45,319	-		
1170	應收帳款(附註四及九)	1,135,240	4	993,742	3		
1180	應收帳款-關係人(附註四及二五)	3,977,999	13	4,014,411	14		
1200	其他應收款	113,056	-	86,064	-		
1210	其他應收款-關係人(附註二五)	15,596	-	15,641	-		
130X	存貨(附註四及十)	1,673,156	5	1,404,202	5		
1476	其他金融資產-流動(附註二六)	-	-	18,650	-		
1479	其他流動資產	60,318	-	51,648	-		
11XX	流動資產總計	7,853,529	25	9,411,709	32		
	非流動資產						
1523	備供出售金融資產-非流動(附註四、八及二四)	1,700,814	6	2,385,937	8		
1550	採用權益法之投資(附註四及十一)	13,138,225	42	12,020,741	41		
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十二)	6,278,109	20	5,354,959	18		
1805	商譽(附註四及十三)	111,599	-	111,599	1		
1821	其他無形資產(附註四)	74,049	-	86,240	-		
1840	遞延所得稅資產(附註四及十八)	114,710	1	81,941	-		
1915	預付設備款	15,489	-	14,972	-		
1960	預付投資款(附註二八)	1,968,044	6	-	-		
1990	其他非流動資產	10,837	-	11,024	-		
15XX	非流動資產總計	23,411,876	75	20,067,413	68		
1XXX	資 產 總 計	\$ 31,265,405	100	\$ 29,479,122	100		
	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註四、七及二四)	\$ 6,352	-	\$ 8,698	-		
2170	應付帳款	899,480	3	777,932	3		
2180	應付帳款-關係人(附註二五)	2,687,130	9	2,433,936	8		
2219	其他應付款(附註十四及十七)	2,255,915	7	2,070,485	7		
2230	本期所得稅負債(附註四及十八)	853,769	3	650,399	2		
2252	保固之短期負債準備(附註四)	41,410	-	36,119	-		
2399	其他流動負債	72,312	-	61,224	-		
21XX	流動負債總計	6,816,368	22	6,038,793	20		
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債(附註四及十八)	927,732	3	889,049	3		
2640	淨確定福利負債(附註四、十五及十七)	182,172	-	164,249	1		
2650	採用權益法之投資貸餘(附註四及十一)	-	-	7,286	-		
2670	其他非流動負債	31,632	-	33,726	-		
25XX	非流動負債總計	1,141,536	3	1,094,310	4		
2XXX	負債總計	7,957,904	25	7,133,103	24		
	權 益						
	股 本						
3110	普 通 股	6,318,531	20	6,301,031	22		
3140	預收股本	-	-	11,060	-		
3100	股本總計	6,318,531	20	6,312,091	22		
3200	資本公積	5,587,555	18	5,306,958	18		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	3,962,842	13	3,472,064	12		
3350	未分配盈餘	7,098,449	23	6,353,273	21		
3300	保留盈餘總計	11,061,291	36	9,825,337	33		
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	271,859	1	338,356	1		
3425	備供出售金融資產未實現損益	68,265	-	563,277	2		
3400	其他權益總計	340,124	1	901,633	3		
3XXX	權益總計	23,307,501	75	22,346,019	76		
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 31,265,405	100	\$ 29,479,122	100		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 4 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

個體綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		104年度		103年度 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入 (附註四及二五)				
4100	銷貨收入	\$ 28,673,906	99	\$ 25,839,025	98
4800	其他營業收入	<u>321,746</u>	<u>1</u>	<u>458,113</u>	<u>2</u>
4000	營業收入合計	28,995,652	100	26,297,138	100
5000	營業成本 (附註十、十七及二五)	<u>20,758,574</u>	<u>72</u>	<u>19,267,227</u>	<u>73</u>
5900	營業毛利	8,237,078	28	7,029,911	27
5910	與子公司及關聯企業之未實現損失 (附註四)	(330,254)	(1)	(240,811)	(1)
5920	與子公司及關聯企業之已實現利益 (附註四)	<u>240,811</u>	<u>1</u>	<u>246,869</u>	<u>1</u>
5950	已實現營業毛利	<u>8,147,635</u>	<u>28</u>	<u>7,035,969</u>	<u>27</u>
	營業費用 (附註十七及二五)				
6100	推銷費用	704,299	3	634,611	2
6200	管理費用	693,290	2	709,880	3
6300	研究發展費用	<u>2,568,723</u>	<u>9</u>	<u>2,375,816</u>	<u>9</u>
6000	營業費用合計	<u>3,966,312</u>	<u>14</u>	<u>3,720,307</u>	<u>14</u>
6900	營業利益	<u>4,181,323</u>	<u>14</u>	<u>3,315,662</u>	<u>13</u>
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額 (附註四及十一)	1,344,991	5	1,493,406	6
7100	利息收入 (附註四)	1,665	-	20,510	-
7210	處分不動產、廠房及設備淨益 (損) (附註四)	(161)	-	59,702	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
7225	處分投資淨益(附註四及十六)	\$ 198,848	1	\$ 43,163	-
7230	兌換淨益(損)(附註四、十七及二九)	(88,859)	-	53,744	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融商品利益(附註四)	83,798	-	60,072	-
7130	股利收入(附註四)	105,445	-	124,466	1
7190	其他收入(附註八及二五)	112,567	-	528,395	2
7510	財務成本(附註十七)	-	-	(421)	-
7635	透過損益按公允價值衡量之金融商品損失(附註四)	(67,063)	-	(49,171)	-
7590	其他損失	(53)	-	(17)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>1,691,178</u>	<u>6</u>	<u>2,333,849</u>	<u>9</u>
7900	稅前淨利	5,872,501	20	5,649,511	22
7950	所得稅費用(附註四及十八)	<u>768,155</u>	<u>2</u>	<u>741,863</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>5,104,346</u>	<u>18</u>	<u>4,907,648</u>	<u>19</u>
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註三及十五)	(18,736)	-	(4,989)	-
8330	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額(附註三及十一)	(2,683)	-	(62)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅(附 註三及十八) 後續可能重分類至損益 之項目：	\$ 3,185	-	\$ 848	-
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額(附註四及十 六)	(82,566)	-	246,470	1
8362	備供出售金融資產 未實現利益(損 失)(附註四及十 六)	(557,594)	(2)	659,064	2
8380	採用權益法認列之 子公司及關聯企 業之其他綜合損 益之份額(附註 四、十一及十六)	65,031	-	(15,741)	-
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅(費用)利 益(附註四、十六 及十八)	<u>13,620</u>	<u>-</u>	(<u>42,667</u>)	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	(<u>579,743</u>)	(<u>2</u>)	<u>842,923</u>	<u>3</u>
8500	本年度綜合淨利總額	<u>\$ 4,524,603</u>	<u>16</u>	<u>\$ 5,750,571</u>	<u>22</u>
	每股盈餘(附註十九)				
9750	基 本	<u>\$ 8.08</u>		<u>\$ 7.80</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 8.05</u>		<u>\$ 7.77</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 4 日查核報告)

董事長：劉克振

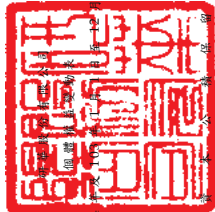


經理人：何春盛



會計主管：康立慧





民國 104 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	103 年 1 月 1 日餘額	增	減	本	合	計	盈餘 (附註四、十六及二十一)	未分配盈餘	合	計	其他權益項目 (附註四及十六)	總額
A1	\$ 5,669,249	\$ 24,751	\$ 5,694,000	\$ 4,995,635	\$ 3,061,424	\$ 5,452,733	\$ 8,514,157	\$ 5,045	\$ 130,041	\$ 130,041	\$ 75,534	\$ 19,238,299
A3	-	-	-	-	-	-	-	(5,045)	(5,045)	-	-	(5,045)
A5	5,669,249	24,751	5,694,000	4,995,635	3,061,424	5,447,688	8,509,112	-	130,041	(75,534)	-	19,253,254
B1	-	-	-	-	410,640	(410,640)	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(3,017,820)	(3,017,820)	(3,017,820)	-	-	-	-	(3,017,820)
B9	569,400	-	569,400	-	(569,400)	(569,400)	-	-	-	-	-	-
N1	51,410	(4,850)	46,560	167,225	-	-	-	-	-	-	-	214,085
N1	-	-	-	111,393	-	-	-	-	-	-	-	111,393
C7	-	-	-	8,966	-	-	-	-	-	-	-	8,966
II	10,972	(8,841)	2,131	13,855	-	-	-	-	-	-	-	15,986
M5	-	-	-	11,457	-	-	-	-	-	-	-	11,457
M7	-	-	-	(1,873)	-	-	-	-	-	-	-	(1,873)
D1	-	-	-	-	-	4,907,648	4,907,648	-	-	-	-	4,907,648
D3	-	-	-	-	-	(4,203)	(4,203)	-	208,315	638,811	-	842,923
D5	-	-	-	-	-	4,903,445	4,903,445	-	208,315	638,811	-	5,750,571
Z1	6,301,031	11,060	6,312,091	5,306,958	3,472,064	6,353,273	9,825,337	-	338,356	563,277	-	22,346,019
B1	-	-	-	-	490,778	(490,778)	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(3,787,255)	(3,787,255)	(3,787,255)	-	-	-	-	(3,787,255)
N1	17,500	(11,060)	6,440	24,438	-	-	-	-	-	-	-	30,878
N1	-	-	-	261,877	-	-	-	-	-	-	-	261,877
C7	-	-	-	2,172	-	-	-	-	-	-	-	2,172
M5	-	-	-	(11,457)	-	(62,903)	(62,903)	-	-	-	-	(74,360)
M7	-	-	-	3,567	-	-	-	-	-	-	-	3,567
D1	-	-	-	-	-	5,104,346	5,104,346	-	-	-	-	5,104,346
D3	-	-	-	-	-	(18,234)	(18,234)	-	(66,497)	(495,012)	-	(579,743)
D5	-	-	-	-	-	5,086,112	5,086,112	-	(66,497)	(495,012)	-	4,524,603
Z1	6,318,531	-	6,318,531	5,587,555	3,962,842	7,098,449	11,061,291	-	271,859	68,265	-	23,307,301

後附之附註係本財務報告之一部分。
(請參閱勤業信託聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 4 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

個體現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度(重編後)
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 5,872,501	\$ 5,649,511
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	242,916	202,173
A20200	攤銷費用	74,874	61,530
A20300	呆帳費用提列(迴轉)數	(2,203)	8,703
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(16,735)	(10,901)
A20900	財務成本	-	421
A21200	利息收入	(1,665)	(20,510)
A21300	股利收入	(105,445)	(124,466)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	261,877	111,393
A22300	採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	(1,344,991)	(1,493,406)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	161	(59,702)
A23100	處分投資淨益	(198,848)	(43,163)
A24200	買回應付公司債損失	-	17
A23900	與子公司及關聯企業之已實現損失(利益)	89,443	(6,058)
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31110	持有供交易之金融資產	21,877	(16,279)
A31130	應收票據	(10,161)	(10,454)
A31150	應收帳款	(139,295)	(132,090)
A31160	應收帳款-關係人	36,412	(909,350)
A31180	其他應收款	(26,584)	45,967
A31190	其他應收款-關係人	45	135,447
A31200	存 貨	(268,954)	(127,130)
A31240	其他流動資產	(8,670)	(34,931)
A31250	其他金融資產	18,650	90,460
A32150	應付帳款	121,548	201,512
A32160	應付帳款-關係人	253,194	333,229
A32180	其他應付款	190,449	201,004
A32240	淨確定福利負債	(813)	(1,880)
A32230	其他流動負債	11,088	(5,225)
A32990	其他非流動負債	(1,975)	6,126
A33000	營運產生之淨現金流入	5,068,696	4,051,948

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度 (重編後)
A33100	收取之利息	\$ 1,257	\$ 20,448
A33200	收取之股利	105,445	124,466
A33500	支付之所得稅	(542,066)	(464,022)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>4,633,332</u>	<u>3,732,840</u>
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	(3,710,080)	(3,423,628)
B00400	處分備供出售金融資產價款	5,754,213	3,284,544
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(688,577)	(149,643)
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	-	51,175
B02000	預付投資款增加	(1,968,044)	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股 款	42,927	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(1,181,375)	(875,370)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	294	127,362
B03700	存出保證金減少	187	15,009
B04500	購置無形資產	(62,714)	(47,706)
B04600	處分無形資產價款	31	-
B05000	因合併產生之現金流出	-	(296,297)
B07100	預付設備款減少 (增加)	14,609	(87,760)
B07600	收取子公司及關聯企業之股利	<u>687,589</u>	<u>489,682</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(1,110,940)</u>	<u>(912,632)</u>
	籌資活動之現金流量		
C01300	償還公司債	-	(2,400)
C03000	存入保證金減少 (增加)	(119)	119
C04500	發放現金股利	(3,787,255)	(3,017,820)
C04800	員工執行認股權	<u>30,878</u>	<u>214,085</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(3,756,496)</u>	<u>(2,806,016)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加 (減少) 數	(234,104)	14,192
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,049,397</u>	<u>1,035,205</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 815,293</u>	<u>\$ 1,049,397</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 4 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 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報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十二所述，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 104 年及 103 年 12 月 31 日之資產總額合計分別為新台幣（以下同）1,418,592 仟元及 1,505,128 仟元，分別佔合併資產總額之 4.17% 及 4.77%，民國 104 及 103 年度之營業收入淨額合計分別為 2,947,500 仟元及 3,099,173 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 7.76% 及 8.67%。又如合併財務報表附註十三所述，部分列入上開合併財務報表中採用權益法之被投資公司，未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對有關上述採用權益法之投資及其損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 104 年及 103 年 12 月 31 日對上述經其他會計師查核之採用權益法之投資金額共計分別為 477,984 仟元及 447,663 仟元，分別佔各該年底合併資產總額之 1.41% 及 1.42%，民國 104 及 103 年度就上述採用權益法認列之關聯企業損益份額共計分別為 110,226 仟元及 100,264 仟元，分別佔各該年度合併稅前淨利之 1.75% 及 1.66%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師查核報告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、經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，足以允當表達研華股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

研華股份有限公司業已編製民國 104 及 103 年度之個體財務報告，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 邱 盟 捷

會計師 陳 清 祥

邱盟捷



陳清祥



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 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 105 年 3 月 4 日



研正聯合會計師事務所
各期資產負債表
民國110年及1103年12月31日

單位：新台幣仟元

104年12月31日
(重編後)

104年12月31日

代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 4,358,259	13	\$ 3,122,007	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四、五、七及二八)	176,389	1	165,402	-
1125	備供出售金融資產—流動 (附註四、八及二八)	1,755,843	5	3,431,359	11
1147	無活絡市場之債務工具投資—流動 (附註四及九)	3,171	-	5,487	-
1150	應收票據 (附註四、五、十及二九)	970,722	3	949,861	3
1170	應收帳款 (附註四、五及十)	5,428,574	16	4,960,373	16
1180	應收帳款—關係人 (附註二九)	26,775	-	5,400	-
1200	其他應收款	40,811	-	36,550	-
130X	存貨 (附註四、五及十一)	4,868,860	14	4,781,550	15
1476	其他金融資產—流動 (附註三十)	-	-	18,650	-
1479	其他流動資產 (附註十六)	456,342	1	513,393	2
11XX	流動資產總計	18,085,746	53	17,990,032	57
	非流動資產				
1523	備供出售金融資產—非流動 (附註四、八及二八)	1,747,598	5	2,428,569	8
1550	採用權益法之投資 (附註四及十三)	477,984	2	447,663	1
1600	不動產、廠房及設備 (附註四及十四)	9,576,879	28	8,876,606	28
1805	商譽 (附註四、五及十五)	1,139,559	3	1,168,727	4
1822	其他無形資產	227,686	1	286,312	1
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二二)	217,989	1	161,268	1
1915	預付設備款	65,753	-	45,511	-
1960	預付投資款 (附註三二)	2,279,881	7	-	-
1985	長期預付租賃款 (附註十六)	100,875	-	96,516	-
1990	其他非流動資產 (附註二六)	59,183	-	42,616	-
15XX	非流動資產總計	15,893,387	47	13,553,788	43
1XXX	資 產 總 計	\$ 33,979,133	100	\$ 31,543,820	100
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十七及二八)	\$ 880,625	3	\$ 3,080	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四、五、七及二八)	6,352	-	8,698	-
2170	應付帳款 (附註二九)	3,226,069	9	3,166,195	10
2219	其他應付款 (附註十八及二一)	3,380,317	10	3,174,189	10
2230	本期所得稅負債 (附註四及二二)	1,057,226	3	787,404	3
2252	保固之短期負債準備 (附註四)	145,646	-	141,354	-
2399	其他流動負債	546,295	2	498,900	2
21XX	流動負債總計	9,242,530	27	7,779,820	25
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二二)	938,491	3	897,940	3
2610	長期應付款	-	-	43,028	-
2640	淨確定福利負債 (附註四、五及十九)	183,540	1	165,428	1
2670	其他非流動負債	160,795	-	124,585	-
25XX	非流動負債總計	1,282,826	4	1,230,981	4
2XXX	負債總計	10,525,356	31	9,010,801	29
	歸屬於本公司業主之權益				
	股本				
3110	普通股	6,318,531	19	6,301,031	20
3140	預收股本	-	-	11,060	-
3100	股本總計	6,318,531	19	6,312,091	20
3200	資本公積	5,587,555	16	5,306,958	17
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	3,962,842	12	3,472,064	11
3350	未分配盈餘	7,098,449	21	6,353,273	20
3300	保留盈餘總計	11,061,291	33	9,825,337	31
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	271,859	1	338,356	1
3425	備供出售金融資產未實現損益	68,265	-	563,277	2
3400	其他權益總計	340,124	1	901,633	3
31XX	本公司業主權益總計	23,307,501	69	22,346,019	71
36XX	非控制權益	146,276	-	187,000	-
3XXX	權益總計	23,453,777	69	22,533,019	71
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 33,979,133	100	\$ 31,543,820	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年3月4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子公司

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		104年度		103年度 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入 (附註二九)				
4100	銷貨收入	\$ 36,978,961	97	\$ 34,662,269	97
4800	其他營業收入	1,021,621	3	1,069,430	3
4000	營業收入合計	38,000,582	100	35,731,699	100
5000	營業成本 (附註十一、二一及二九)	22,655,592	59	21,339,035	60
5900	營業毛利	15,344,990	41	14,392,664	40
	營業費用 (附註二一及二九)				
6100	推銷費用	3,889,856	10	3,533,354	10
6200	管理費用	1,982,879	5	2,115,760	6
6300	研究發展費用	3,543,748	10	3,235,226	9
6000	營業費用合計	9,416,483	25	8,884,340	25
6900	營業利益	5,928,507	16	5,508,324	15
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法認列之關聯 企業損益之份額 (附註 四及十三)	110,226	-	100,264	1
7100	利息收入	40,613	-	54,355	-
7210	處分不動產、廠房及設備 淨益 (損) (附註四)	(5,410)	-	56,473	-
7225	處分投資淨益 (附註四)	202,458	1	27,143	-
7230	兌換淨益 (損) (附註四、 二一及三三)	(186,889)	-	78,206	-
7235	透過損益按公允價值衡 量之金融商品利益 (附 註四)	83,798	-	85,664	-
7130	股利收入	139,725	-	130,737	1
7190	其他收入 (附註八)	121,329	-	91,185	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
7510	財務成本 (附註二一)	(\$ 10,041)	-	(\$ 14,420)	-
7635	透過損益按公允價值衡 量之金融商品損失 (附 註四)	(130,409)	-	(49,171)	-
7590	其他損失	(4,372)	-	(13,815)	-
7000	營業外收入及支出 合計	<u>361,028</u>	<u>1</u>	<u>546,621</u>	<u>2</u>
7900	稅前淨利	6,289,535	17	6,054,945	17
7950	所得稅費用 (附註四及二二)	<u>1,162,560</u>	<u>3</u>	<u>1,123,069</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>5,126,975</u>	<u>14</u>	<u>4,931,876</u>	<u>14</u>
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數 (附註三、 十九及二十)	(19,303)	-	(5,562)	-
8330	採用權益法認列之 子公司及關聯企 業之其他綜合損 益之份額 (附註十 三)	(2,424)	-	199	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附 註三及二二)	3,281	-	945	-
	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 (附註四及二 十)	(101,490)	-	243,904	-
8362	備供出售金融資產 未實現評價損益 (附註四及二十)	(495,012)	(2)	638,811	2

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
8370	採用權益法認列之 關聯企業之其他 綜合損益之份額 (附註四、十三及 二十)	\$ 2,449	-	\$ 4,512	-
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅 (附註四、二十及 二二)	<u>13,620</u>	<u>-</u>	<u>(42,667)</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>(598,879)</u>	<u>(2)</u>	<u>840,142</u>	<u>2</u>
8500	本年度綜合淨利總額	<u>\$ 4,528,096</u>	<u>12</u>	<u>\$ 5,772,018</u>	<u>16</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 5,104,346	13	\$ 4,907,648	14
8620	非控制權益	<u>22,629</u>	<u>-</u>	<u>24,228</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 5,126,975</u>	<u>13</u>	<u>\$ 4,931,876</u>	<u>14</u>
	綜合利益 (損失) 總額歸屬 於：				
8710	本公司業主	\$ 4,524,603	12	\$ 5,750,571	16
8720	非控制權益	<u>3,493</u>	<u>-</u>	<u>21,447</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 4,528,096</u>	<u>12</u>	<u>\$ 5,772,018</u>	<u>16</u>
	每股盈餘 (附註二三)				
9750	基 本	<u>\$ 8.08</u>		<u>\$ 7.80</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 8.05</u>		<u>\$ 7.77</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 4 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 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	A1	103 年 1 月 1 日餘額	歸 屬 於		業 績		主 要 之 權 益 項 目 (附 註 二 十)		權 益		
			普 通 股 股 本 預 收 股 本 合 計	資 本 公 積 金 (附 註 二 十 二 及 二 四) 合 計	未 分 配 盈 餘 (附 註 二 十 二 及 二 五) 合 計	其 他 權 益 項 目 (附 註 二 十)	備 供 出 售 金 融 商 品 未 實 現 損 益 總 計	非 控 制 權 益 (附 註 二 十 二 及 二 五) 權 益 總 額			
		\$ 5,669,249	\$ 24,751	\$ 5,694,000	\$ 4,995,635	\$ 3,061,424	\$ 5,452,733	\$ 130,041	\$ 19,258,299	\$ 161,891	\$ 19,420,190
A3		-	-	-	-	-	(5,045)	-	(5,045)	-	(5,045)
A5		5,669,249	24,751	5,694,000	4,995,635	3,061,424	5,447,688	130,041	19,253,254	161,891	19,415,145
B1		-	-	-	-	410,640	(410,640)	-	-	-	-
B5		-	-	-	-	-	(3,017,820)	-	(3,017,820)	-	(3,017,820)
B9		569,400	-	569,400	-	-	(569,400)	-	-	-	-
N1		51,410	(4,850)	46,560	167,525	-	-	-	214,085	-	214,085
N1		-	-	-	111,393	-	-	-	111,393	-	111,393
C7		-	-	-	8,966	-	-	-	8,966	-	8,966
M5		-	-	-	11,457	-	-	-	11,457	3,662	15,119
M7		-	-	-	(1,873)	-	-	-	(1,873)	-	(1,873)
II		10,972	(8,841)	2,131	13,855	-	-	-	15,986	-	15,986
D1		-	-	-	-	-	4,907,648	-	4,907,648	-	4,907,648
D3		-	-	-	-	-	(4,203)	-	(4,203)	(2,781)	(6,984)
D5		-	-	-	-	-	4,903,445	208,315	5,111,760	(2,781)	5,108,979
Z1		6,301,031	11,060	6,312,091	5,306,958	3,472,064	6,353,273	338,356	22,346,019	187,000	22,533,019
B1		-	-	-	-	490,778	(490,778)	-	-	-	-
B5		-	-	-	-	-	(3,787,255)	-	(3,787,255)	-	(3,787,255)
N1		17,500	(11,060)	6,440	24,438	-	-	-	30,878	-	30,878
N1		-	-	-	261,877	-	-	-	261,877	-	261,877
C7		-	-	-	2,172	-	-	-	2,172	-	2,172
M5		-	-	-	(11,457)	-	(62,903)	-	(74,360)	(44,217)	(118,577)
M7		-	-	-	3,587	-	-	-	3,587	-	3,587
D1		-	-	-	-	-	5,104,346	-	5,104,346	22,629	5,126,975
D3		-	-	-	-	-	(18,234)	(66,897)	(85,131)	(19,136)	(104,267)
D5		-	-	-	-	-	5,086,112	(66,897)	4,524,603	3,493	4,528,096
Z1		6,318,531	-	6,318,531	5,587,555	3,962,842	7,098,449	271,859	23,307,301	146,276	23,453,577



會計主管：康立應

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 4 日查核報告



經理人：何春盛



董事長：劉克敏

研華股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度 (重編後)
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前利益	\$ 6,289,535	\$ 6,054,945
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	568,241	504,211
A20200	攤銷費用	97,953	90,709
A29900	預付租賃款攤銷費用	2,577	2,519
A20300	呆帳費用	23,360	9,991
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產 及負債之淨損失(利益)	46,611	(36,493)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	261,877	111,393
A20900	財務成本	10,041	14,420
A21200	利息收入	(40,613)	(54,355)
A21300	股利收入	(139,725)	(130,737)
A22300	採用權益法之關聯企業損益之份額	(110,226)	(100,264)
A22500	處分不動產、廠房及設備損(益)	5,410	(56,473)
A23100	處分投資淨益	(202,458)	(27,143)
A24200	買回應付公司債損失	-	17
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31110	持有供交易之金融資產	(59,944)	(141,210)
A31130	應收票據	(20,861)	(200,332)
A31150	應收帳款	(495,148)	(366,727)
A31160	應收帳款－關係人	(21,375)	1,179
A31180	其他應收款	(1,724)	(383)
A31200	存 貨	(87,310)	(750,893)
A31240	其他流動資產	57,051	(141,365)
A31250	其他金融資產	18,650	90,660
A32150	應付帳款	59,874	393,344
A32240	淨確定福利負債	(1,191)	(1,785)
A32180	其他應付款	151,859	243,045
A32230	其他流動負債	47,395	(40,587)
A32990	其他非流動負債	36,812	95,481
A33000	營運產生之淨現金流入	6,496,671	5,563,167
A33100	收取之利息	38,076	31,578
A33200	收取之股利	221,642	130,737
A33300	支付之利息	(1,467)	(5,233)
A33500	支付之所得稅	(850,763)	(809,008)
AAAA	營業活動之淨現金流入	5,904,159	4,911,241

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度 (重編後)
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	(\$ 9,713,717)	(\$ 5,847,515)
B00400	處分備供出售金融資產價款	11,766,699	5,213,858
B00700	取得無活絡市場之債務工具投資	1,805	(643)
B01800	取得採用權益法之投資	-	(18,095)
B01900	處分採用權益法之投資	-	1,407
B02000	預付投資款增加	(2,279,881)	-
B02200	對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	(31,033)
B07600	取得關聯企業之股利	-	54,774
B02700	取得不動產、廠房及設備	(1,333,481)	(1,213,769)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	22,867	151,867
B03800	存出保證金減少(增加)	(16,567)	17,265
B04500	取得無形資產	(73,145)	(48,841)
B07100	預付設備款增加	(18,015)	(20,212)
B06000	長期應付款減少	-	(6,709)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>1,643,435</u>)	(<u>1,747,646</u>)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加(減少)	877,545	(120,064)
C01300	償還公司債	-	(2,400)
C03000	存入保證金增加(減少)	(602)	1,515
C04500	發放現金股利	(3,787,255)	(3,017,820)
C04800	員工執行認股權	30,878	214,085
C05800	非控制權益變動	(<u>118,577</u>)	<u>15,119</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>2,998,011</u>)	(<u>2,909,565</u>)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>26,461</u>)	<u>35,619</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	1,236,252	289,649
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>3,122,007</u>	<u>2,832,358</u>
E00200	年末現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,358,259</u>	<u>\$ 3,122,007</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國105年3月4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
一〇四年度盈餘分配表



項 目	合計
期初未分配盈餘	2,080,287,842
減：因長期股權投資調整保留盈餘	(62,905,864)
確定福利計畫再衡量數列入保留盈餘	(23,278,914)
加：本年度稅後淨利	5,104,346,793
減：提列10%法定盈餘公積	(510,434,679)
本年度可供分配盈餘	6,588,015,178
分配項目：	
普通股現金股利(每股6元)	(3,791,118,600)
期末未分配盈餘	2,796,896,578

董事長：劉克振



經理人：何春盛



會計主管：康立慧



<附件五>

研華股份有限公司
公司章程修正條文對照表

條次	修正後條文	修正前條文	說明
第十三條	本公司設董事七至九人，監察人參人，均採候選人提名制，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。上述董事名額中，獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一，由股東會就獨立董事名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依主管機關之相關規定。	本公司設董事伍至柒人，監察人參人，採候選人提名制，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。上述董事名額中，獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一，採候選人提名制，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依主管機關之相關規定。	配合實務需求
第二十條	本公司年度如有獲利，應提撥百分之十至百分之二十為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金派發，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之一為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。	本公司年度決算如有盈餘應先提繳稅捐，彌補往年虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令及主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，再加計前期累積未分配盈餘，並保留部分盈餘已作企業成長所需資金後，依下列比率分配之： 一、員工紅利百分之一至百分之二十。 二、董監酬勞不高於百分之一。 三、其餘為股東股利。 上述員工股票紅利之發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權公司董事會決定之。	配合法令
第二十一條之二	本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。	本條新增	配合法令
第二十二條	本章程訂立於中華民國七十年九月二十五日，（第一次~第二十次略）	本章程訂立於中華民國七十年九月二十五日，（第一次~第二十次略）。	增修日期

條次	修正後條文	修正前條文	說明
	<p>第二十一次修訂於民國九十二年五月二日。</p> <p>第二十二次修訂於民國九十二年五月二十七日。</p> <p>第二十三次修訂於民國九十四年五月二十四日。</p> <p>第二十四次修訂於民國九十四年十一月十八日。</p> <p>第二十五次修訂於民國九十五年六月十六日。</p> <p>第二十六次修訂於民國九十六年六月十五日。</p> <p>第二十七次修訂於民國九十七年六月十二日。</p> <p>第二十八次修訂於民國九十八年五月十五日。</p> <p>第二十九次修訂於民國九十九年五月十八日。</p> <p>第三十次修訂於民國一〇〇年五月二十五日。</p> <p>第三十一次修訂於民國一〇一年六月十三日。</p> <p>第三十二次修訂於民國一〇三年六月十八日。</p> <p>第三十三次修訂於民國一〇四年五月二十八日。</p> <p>第三十四次修訂於民國一〇五年五月二十五日。</p>	<p>第二十一次修訂於民國九十二年五月二日。</p> <p>第二十二次修訂於民國九十二年五月二十七日。</p> <p>第二十三次修訂於民國九十四年五月二十四日。</p> <p>第二十四次修訂於民國九十四年十一月十八日。</p> <p>第二十五次修訂於民國九十五年六月十六日。</p> <p>第二十六次修訂於民國九十六年六月十五日。</p> <p>第二十七次修訂於民國九十七年六月十二日。</p> <p>第二十八次修訂於民國九十八年五月十五日。</p> <p>第二十九次修訂於民國九十九年五月十八日。</p> <p>第三十次修訂於民國一〇〇年五月二十五日。</p> <p>第三十一次修訂於民國一〇一年六月十三日。</p> <p>第三十二次修訂於民國一〇三年六月十八日。</p> <p>第三十三次修訂於民國一〇四年五月二十八日。</p>	