



研揚科技股份有限公司
106 年股東常會議事錄

時 間：中華民國 106 年 6 月 27 日（星期二）上午 9 點整。

地 點：新北市新店區寶橋路 235 巷 135 號 9 樓會議室。

出 席：本公司已發行股份總數為 96,000,000 股，有表決權股份總數為 96,000,000 股，出席股東及委託股東代理人所代表之出席股份總數共計 87,595,528 股，其中以電子方式出席行使表決權為 64,571,528 股，出席比率為 91.25 %。

主 席：莊永順

記錄：張淑雲

一、宣佈開會：報告出席股份總數已逾法定開會成數，主席依法宣佈開會。

二、主席致詞(略)

三、報告事項

第一案：董事會提

案 由：本公司 105 年度營業報告，敬請 鑒察。

說 明：105 年度營業報告書如下：

各位女士、先生大家好：

感謝各位股東百忙之中蒞臨本公司 106 年度股東常會。

105 年對研揚來說是一個很重要的一年，我們在 6 月 6 日上興櫃，預計 106 年申請上市。我們所設計的 UP board，成功打入物聯網的創客市場，成為 Intel Realsense 的戰略夥伴；我們開發的行動支付平台，出貨穩定成長；我們的獲利，EPS 也首度超過 5 元。以下是詳細說明：

一、105 年度營業結果：

(一)營運績效：

1. 營收與獲利：研揚 105 年度合併營業收入為新臺幣 5,766,362 仟元，毛利為新臺幣 1,879,805 仟元，營業利益為新臺幣 693,415 仟元，稅後淨利為新臺幣 582,364 仟元，歸屬於母公司之淨利為新臺幣 510,501 仟元，每股盈餘(EPS)為新臺幣 5.32 元。
2. 連續 3 年營收成長率大於 20%
3. 預算執行情形：本公司 105 年度並未公佈財務預測。
4. 榮獲第十七屆年度傑出企業金峰獎及第十三屆年度傑出企業金炬獎。
5. 天下雜誌製造業 1000 大排名由 657 名(2015)前進至 537 名(2016)。
6. 榮獲天下雜誌企業公民獎小巨人組第 7 名。

(二)研發新創

1. 嵌入式事業處設計的 PICO-BT01 以 BIO 擴充介面的創新設計榮獲 2016 年資訊月「百大創新產品獎」。
2. 2016 年研揚共計有 4 項產品獲得第 25 屆台灣精品獎。
3. 新事業發展處基於台灣 PM2.5 的狀況嚴重，設計出可偵測 PM2.5 的 Airbox，榮獲 2017 智慧城市創新應用獎。
4. 首創以 Intel Cherry-trail cpu 設計成與樹莓派相容的名片大小主板，UP board，成功打入物聯網創客市場，帶入許多物聯網專案，並成為 Intel Realsense 的戰略夥伴。
5. 領先業者推出 Intel Apololake 平台—GENE-APL。
6. 成功將 Intel Core-i 高效能 cpu 平台技術設計成名片大小的 NanoCOM 模組。
7. 國內工業電腦第一家成功整合行動支付技術於商用平板電腦。

(三)行銷業務推廣

1. 研揚長久以來，一直以自有品牌行銷全球。目前在全球 12 個國家有 16 個銷售據點，業務遍及歐洲、美國、中國、台灣，亞洲地區。近年來更致力於網路行銷，網站瀏覽人數持續增加，目前每月網站瀏覽人數已超過 5 萬人次。Google 全球網站排名也進步到 15 萬 2 千名左右。
2. 近年來由於物聯網的快速發展，零售業智能化的腳步愈來愈快，研揚也成功贏得如下專案：
 - (1) 提供新一代嵌入式主板給全球前三大的 ATM 客戶。
 - (2) 與歐美販賣機大廠合作開發智能販賣機。
 - (3) 與歐洲大廠合作開發 Fintek 技術於平板電腦，成功銷售於歐洲及澳洲市場。

二、106 年營業計劃：

106 年國內外變數頗多，川普當選美國總統後的貿易保護措施，要求企業回美國設廠，後續效應有待觀察。兩岸關係緊張，大陸台商政策是否改變也必須小心應對，所幸研揚工廠主要在台灣，大陸業務佔比也不高，企業回美國設廠反倒提供商機，提昇美國地區業務成長。

(一)經營方針

1. 專注經營四大垂直市場—智能零售，智能製造，智能交通，網路安全。發展解決方案，並結合合作夥伴，形成完整的生態系統。
2. 根據物聯網技術發展，整合無線通訊，感應裝置及相關軟體於現有計算機平台，提供從感應器到 Gateway 到雲端的完整系統。

(二)重要策略

1. 物聯網的快速發展帶給工業電腦無數的商機，尤其是視覺應用在各行各業使用得愈來愈頻繁，除了傳統安全監控，機器視覺外，尺寸量測以及 3D 模型的技術也愈來愈成熟。如何快速截取影像，處理影

像是一門值得探討的學問。研揚的系統平台事業處，積極投入視覺系統的開發，預計推出多款新一代的視覺系統，滿足客戶需求。

2. 有鑑於客戶採購行為的改變—線上搜尋產品訊息，線下確定產品規格及價格。如何簡單快速的讓客戶在網站上找到所需的訊息，是非常重要的工作。研揚今年將推出虛擬展示間，讓客戶在線上宛如參加秀展，隨時了解最新產品狀況。並且為每個產品事業處開設 Mini-site，讓產品事業處展現各自的競爭力。
3. 延伸產品線從工業電腦到 Gateway 再到 IOT node。從感測器的資料擷取，加上無線通訊的資料傳輸。再到 Gateway 的資料處理及控制，最後到雲端的大數據分析提供完整解決方案。初期將開發智慧街燈系統及 PM2.5 監測的 airbox。未來將開展更多應用。
4. 隨著業績的成長，目前工廠產能稍嫌不足，今年將建置一條快速的 SMT 線，可望增加 20~25% 的產能，縮短客戶交期。

三、長期發展策略

本公司長久以來，一直是以不斷創新作為產品發展主軸。推出高附加價值的產品，更是產品部門一貫的方向。客製化服務是我們的核心競爭力，如何在最短時間，最低成本，最少 MOQ 的情況下完成客製化專案，並且擁有和標準品一樣的品質是我們的 know-how。加入華碩集團，更讓我們在技術創新及採購成本上擁有更多的優勢。

研揚(AAEON)的"AA"代表的就是好還要更好，就是要不斷的超越，追求卓越。我們將堅持一貫的經營信念—專注、敏捷及有競爭力，永續經營，不斷成長。

今日承蒙各位股東女士、先生於百忙之中抽空參加股東常會，最後盼望各位股東女士、先生能一本以往，繼續給予本公司支持、鼓勵與指教。

研揚科技股份有限公司

董事長：莊永順

總經理：林建宏

會計主管：翁秀芬



第二案：董事會提

案由：審計委員會審查 105 年度決算報告，敬請 鑒察。

說明：本公司「審計委員會審查報告書」，請詳附件 1。

第三案：董事會提

案由：本公司 105 年度董事及員工酬勞提撥數報告，敬請 鑒察。

說明：一、依據本公司章程第廿三條規定：依當年度獲利(稅前利益尚未扣除分派員工酬勞及董監事酬勞費用)，扣除累積虧損後，如尚有餘額應提撥不低於5%為員工酬勞及不高於1%為董監事酬勞。

二、本公司105年度擬提撥獲利的7.20%為員工酬勞及0.65%為董監事酬勞，分別計新台幣46,830,000元與4,200,000元，全數以現金方式發放。

三、員工酬勞發放對象包含本公司及從屬公司之員工為限，其發放金額，將參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻或特殊功績，以及員工資格認定等相關事項授權董事長依前項金額內全權處理之。

第四案：董事會提

案由：修訂本公司「道德行為準則」報告，敬請 鑒察。

說明：為配合本公司成立審計委員會，修訂本公司「道德行為準則」，修訂條文對照表請詳議事手冊附錄 1。

第五案：董事會提

案由：修訂本公司「誠信經營守則」報告，敬請 鑒察。

說明：為配合本公司成立審計委員會，修訂本公司「誠信經營守則」。修訂條文對照表請詳議事手冊附錄 2。

第六案：董事會提

案由：修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」報告，敬請 鑒察。

說明：為配合本公司成立審計委員會，修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」。修訂條文對照表請詳議事手冊附錄 3。

四、承認及討論事項

第一案：董事會提

案由：本公司 105 年度營業報告書及決算表冊案，提請 承認。

說明：一、本公司 105 年度營業報告書及財務報表，經本公司 106 年 3 月 9 日董事會會議通過，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所張淑瓊、曾惠瑾會計師查核簽證，並經審計委員會審查完竣及出具審查報告書在案。

二、營業報告書請參閱報告事項第一案說明，會計師查核報告暨財務報表請詳附件 2。

決議：本議案之投票表決結果-表決時出席股東表決權數 87,595,528 權 (其中以電子方式行使表決權數 64,571,528 權);贊成 87,577,528 權(其中以電子方式行使表決權數 64,571,528 權)，反對 0 權，無效票 0 權，棄權及未投票 18,000 權(其中以電子方式行使表決棄權數 0 權)。贊成權數超過法定數額，本案照原案表決通過。

第二案：董事會提

案由：本公司 105 年度盈餘分派案，提請 承認。

說明：茲依本公司章程第廿三之一條規定，擬具 105 年度盈餘分派案如下表，並說明如下：

- 一、本公司 105 年度稅後淨利為新台幣 510,501,021 元，加計以前年度未分配盈餘新台幣 101,465,952 元後，本期可供分配盈餘為新台幣 611,966,973 元，於提列法定盈餘公積新台幣 51,050,102 元後，擬分派股東紅利計新台幣 456,000,000，全數配發現金。
- 二、股東之現金股利不足一元之畸零股款，擬以四捨五入計算至新台幣元為止，並授權董事長洽特定人調整之。
- 三、本次盈餘分配案，如因流通在外股數發生變動，致使配息比率發生異動而需修正時，擬提請股東會在上述分派金額之範圍內授權董事長全權處理之。
- 四、本案俟股東常會通過後，授權董事長訂定配息基準日及相關事宜。

研揚科技股份有限公司

盈餘分配表
105 年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	101,465,952
本年度稅後淨利	510,501,021
提列法定盈餘公積	(51,050,102)
可供分配盈餘	560,916,871
分配項目：	
股東紅利(每股現金 4.75 元，註 1)	(456,000,000)
期末未分配盈餘	104,916,871

董事長：



經理人：



會計主管：



註 1:以 106 年 4 月 30 日流通在外股數 96,000 仟股計算。

決議：本議案之投票表決結果-表決時出席股東表決權數 87,595,528 權 (其中以電子方式行使表決權數 64,571,528 權);贊成 87,575,528 權(其中以電子方式行使表決權數 64,569,528 權)，反對 2,000 權(其中以電子方式行使表決權數 2,000 權)，無效票 0 權，棄權及未投票 18,000 權(其中以電子方式行使表決棄權數 0 權)。贊成權數超過法定數額，本案照原案表決通過。

第三案：董事會提

案由：修訂本公司章程案

說明：為配合本公司營運現況及設置審計委員會，修改本公司章程部份條文，修訂條文對照表如下：

修正條款	修正前章程	修正後章程	修正理由
第二條	本公司所營事業如下： 1.~12.略 13.I501010 產品設計業。 14.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	本公司所營事業如下： 1.~12.略 13.F401021 電信管制射頻器。 14.I501010 產品設計業。 15.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	配合公司現況，增訂營業項目
第四章	董事及 <u>監察人</u>	董事及 <u>審計委員會</u>	配合設置審計委員會代替監察人職責，做文字修正
第十三條	公司設董事五~九人， <u>監察人二~三人</u> ，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選定，連選得連任。本公司股票公開發行後，前項董事名額中，獨立董事人數不得少於三人，且不得少於董事席次五分之一，並採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。本公司於上市(櫃)後，董事(含獨立董事)之選任均採候選人	公司設董事五~九人，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選定，連選得連任。前項董事名額中，獨立董事人數不得少於三人。本公司董事(含獨立董事)之選任均採候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任之。	配合設置審計委員會代替監察人職責，做文字修正

修正條款	修正前章程	修正後章程	修正理由
	<p>提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任之。</p> <p>惟本公司依證券交易法第十四條之四選擇設置「審計委員會」時，毋庸設置監察人；如已設置者，於「審計委員會」成立時，監察人即當然解任，本章程關於監察人之規定，亦隨即失效。有關審計委員會之人數、任期、職權、議事規則等事項，以審計委員會組織規程另訂之。</p>		
第十三條之一		<p>本公司依證券交易法第十四條之四規定設置「審計委員會」，審計委員會應由全體獨立董事組成。審計委員會或審計委員之成員負責執行公司法、證券交易法、暨其他法令規定之監察人職權。</p> <p>配合證券交易法第十四條之四及第一百八十一條之二規定，審計委員會成立後本公司不另設置監察人，且本公司內部規章有關監察人之職權皆由審計委員會取代之。</p>	<p>新增本條文 配合設置審計委員會代替監察人職責</p>
第十五條	<p>監察人之職務如下：</p> <p>一、審查公司之業務及財務狀況。</p> <p>二、查核公司帳冊及文件。</p> <p>三、其他法令所賦與之職務。</p>	刪除	<p>刪除本條文 配合設置審計委員會代替監察人職責</p>
第十六條之一	<p>董事缺額達三分之一或<u>監察人</u>全體解任時，董事會應於三十日內召開股東臨時會補選之，其任期以補足原任之期限為限；<u>本公司</u>公開發行</p>	<p>董事缺額達三分之一或獨立董事均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之，其任期以補足原任之期限為限。</p>	<p>配合設置審計委員會代替監察人職責及公司現況，刪除監察人用語及</p>

修正條款	修正前章程	修正後章程	修正理由
	後，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之，其任期以補足原任之期限為限。		刪除非公開發行公司之規定。
第十九條	董事長、董事及監察人之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，授權由董事會議定之。	董事長及董事之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，授權由董事會議定之。	配合設置審計委員會代替監察人職責，刪除監察人用語
第十九條之一	本公司得對董事及監察人就其執行業務範圍依法應負之賠償責任為其購買責任保險。	本公司得對董事就其執行業務範圍依法應負之賠償責任為其購買責任保險。	配合設置審計委員會代替監察人職責，刪除監察人用語
第廿二條	本公司應於每會計年度終了，由董事會造具 一、營業報告書 二、財務報告 三、盈餘分派或虧損撥補之議案等各項表冊， <u>交監察人查核後</u> ，依法提交股東常會請求承認。	本公司應於每會計年度終了，由董事會造具 一、營業報告書 二、財務報告 三、盈餘分派或虧損撥補之議案等各項表冊，依法提交股東常會請求承認。	配合設置審計委員會代替監察人職責，刪除監察人用語
第廿三條	本公司依當年度獲利(即稅前利益尚未扣除分派員工酬勞及董監事酬勞費用)扣除累積虧損後，如尚有餘額應提撥不低於5%為員工酬勞及不高於1%為董監事酬勞。 前項員工酬勞發放之對象，包括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。	本公司依當年度獲利(即稅前利益尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞費用)扣除累積虧損後，如尚有餘額應提撥不低於5%為員工酬勞及不高於1%為董事酬勞。 前項員工酬勞發放之對象，包括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。	配合設置審計委員會代替監察人職責，刪除監察人用語
第廿五條	本章程訂立於民國九十九年十一月二十二日，第一次~第四次修訂(略)第五次修正於民國一〇五年六月三十日。	本章程訂立於民國九十九年十一月二十二日，第一次~第四次修訂(略)第五次修正於民國一〇五年六月三十日， <u>第六次修正於民國一〇六年六月二十七日。</u>	增訂本次修訂日期

決議：本議案之投票表決結果-表決時出席股東表決權數 87,595,528 權 (其中以電子方式行使表決權數 64,571,528 權);贊成 87,577,528 權(其中以電子方式行使表決權數 64,571,528 權)，反對 0 權，無效票 0 權，棄權及未投票 18,000 權(其中以電子方式行使表決棄權數 0 權)。贊成權數超過法定數額，本案照原案表決通過。

第四案：董事會提

案由：解除本公司董事競業禁止之限制案

說明：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，為配合實際需要，在無損及本公司利益之前提下，擬請股東會同意解除本公司下列董事競業禁止之限制。

研揚公司法人董事-代表人	兼任公司(代表人)/職務
瑞海投資(股)公司-莊永順	(研揚公司法人董事代表人:莊永順) 研友投資股份有限公司/總經理
瑞海投資(股)公司-莊永順	(研揚公司法人董事代表人:莊永順) 醫揚科技股份有限公司/總經理
華碩電腦(股)公司-施崇棠	華碩電腦股份有限公司/品牌長
華碩電腦(股)公司-沈振來	華碩電腦股份有限公司/執行長
瑞海投資(股)公司-嚴維群	亞元科技股份有限公司/總經理

決議：本議案之投票表決結果-表決時出席股東表決權數 87,595,528 權 (其中以電子方式行使表決權數 64,571,528 權);贊成 87,575,528 權(其中以電子方式行使表決權數 64,569,528 權)，反對 2,000 權(其中以電子方式行使表決權數 2,000 權)，無效票 0 權，棄權及未投票 18,000 權(其中以電子方式行使表決棄權數 0 權)。贊成權數超過法定數額，本案照原案表決通過。

六、臨時動議：無

七、散會：經詢問無其他臨時動議，主席宣布議畢散會。

主席：莊永順



記錄：張淑雲



研揚科技股份有限公司
審計委員會審查報告書

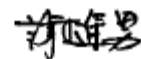
董事會造具本公司民國一〇五年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表及盈餘分派議案，其中個體財務報表暨合併財務報表業經資誠聯合會計師事務所張淑瓊會計師及曾惠瑾會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表及盈餘分派議案，經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定，繕具報告，敬請鑒核。

此致

本公司一〇六年股東常會

研揚科技股份有限公司

審計委員會召集人 謝進男



中 華 民 國 1 0 6 年 4 月 2 0 日



會計師查核報告

(106)財審報字第 16002600 號

研揚科技股份有限公司 公鑒：

研揚科技股份有限公司及子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 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。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報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，足以允當表達研揚科技股份有限公司及子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。



資誠

研揚科技股份有限公司業已編製民國 105 年度及 104 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

張淑瓊



會計師

曾惠瑾



前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 0990042602 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號

中 華 民 國 1 0 6 年 3 月 9 日

研揚科技股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國105年及104年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	105 年 12 月 31 日			104 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	1,756,605	36	\$	785,793	21
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)						
	融資產—流動			199,523	4		169,564	5
1150	應收票據淨額			10,420	-		28,153	1
1170	應收帳款淨額	六(三)		834,148	17		722,394	20
1200	其他應收款			35,025	1		20,916	1
130X	存貨	六(四)		1,034,533	22		913,627	25
1410	預付款項			58,961	1		55,555	1
1479	其他流動資產—其他	八		5,228	-		3,620	-
11XX	流動資產合計			3,934,443	81		2,699,622	74
非流動資產								
1523	備供出售金融資產—非流動	六(五)		42,987	1		42,324	1
1550	採用權益法之投資	六(六)		81,121	2		83,919	2
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八		660,707	13		686,972	19
1760	投資性不動產淨額			81,635	2		93,144	3
1780	無形資產			4,622	-		1,313	-
1840	遞延所得稅資產	六(十九)		39,028	1		32,286	1
1990	其他非流動資產—其他			21,275	-		17,295	-
15XX	非流動資產合計			931,375	19		957,253	26
1XXX	資產總計		\$	4,865,818	100	\$	3,656,875	100

(續次頁)

研揚科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國105年及104年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	105年12月31日			104年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(八)	\$	186	-	\$	51	-
2150	應付票據			724	-		16	-
2170	應付帳款	七		644,500	13		403,154	11
2219	其他應付款—其他	六(九)及七		313,809	7		261,856	7
2230	本期所得稅負債			103,592	2		70,004	2
2250	負債準備—流動			48,567	1		42,263	1
2310	預收款項			102,391	2		61,387	2
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十)		83,092	2		3,033	-
2399	其他流動負債—其他			18,174	-		7,817	-
21XX	流動負債合計			<u>1,315,035</u>	<u>27</u>		<u>849,581</u>	<u>23</u>
非流動負債								
2540	長期借款	六(九)		-	-		84,573	3
2550	負債準備—非流動			11,231	-		7,804	-
2570	遞延所得稅負債	六(十九)		27,858	1		45,074	1
2670	其他非流動負債—其他			37,409	1		32,948	1
25XX	非流動負債合計			<u>76,498</u>	<u>2</u>		<u>170,399</u>	<u>5</u>
2XXX	負債總計			<u>1,391,533</u>	<u>29</u>		<u>1,019,980</u>	<u>28</u>
權益								
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十二)		960,000	20		960,000	26
資本公積								
3200	資本公積	六(十三)		1,285,443	26		990,404	27
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十四)		152,212	3		120,110	3
3320	特別盈餘公積			25,797	-		25,797	1
3350	未分配盈餘	六(十九)		611,966	13		421,567	12
其他權益								
3400	其他權益		(15,140)	-	(7,570)	-
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			<u>3,020,278</u>	<u>62</u>		<u>2,510,308</u>	<u>69</u>
36XX	非控制權益	四(三)		454,007	9		126,587	3
3XXX	權益總計			<u>3,474,285</u>	<u>71</u>		<u>2,636,895</u>	<u>72</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾								
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>4,865,818</u>	<u>100</u>	\$	<u>3,656,875</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：莊永順



經理人：林建宏



會計主管：翁秀芬



研揚科技股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國105年及104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	105 年 度		104 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十五)及七	\$ 5,766,362	100	\$ 4,498,031	100
5000 營業成本	六(四)(十八)(二十一)及七	(3,886,557)	(67)	(3,064,054)	(68)
5900 營業毛利		1,879,805	33	1,433,977	32
營業費用	六(十八)(二十一)及七				
6100 推銷費用		(523,346)	(9)	(445,968)	(10)
6200 管理費用		(253,073)	(5)	(203,322)	(4)
6300 研究發展費用		(409,971)	(7)	(355,441)	(8)
6000 營業費用合計		(1,186,390)	(21)	(1,004,731)	(22)
6900 營業利益		693,415	12	429,246	10
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十六)	15,209	-	12,133	-
7020 其他利益及損失	六(十七)	(2,725)	(-)	(8,255)	(-)
7050 財務成本		(2,742)	(-)	(2,756)	(-)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		9,684	-	14,106	-
7000 營業外收入及支出合計		19,426	-	15,228	-
7900 稅前淨利		712,841	12	444,474	10
7950 所得稅費用	六(十九)	(130,477)	(2)	(101,021)	(2)
8200 本期淨利		\$ 582,364	10	\$ 343,453	8
其他綜合損益					
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		(\$ 32,832)	(-)	(\$ 991)	(-)
8362 備供出售金融資產未實現評價損益		18,868	(-)	1,859	(-)
8370 採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目		156	-	165	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(十九)	5,557	-	728	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		(8,251)	(-)	(1,957)	(-)
8500 本期綜合損益總額		\$ 574,113	10	\$ 341,496	8
淨利(損)歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 510,501	9	\$ 321,018	7
8620 非控制權益		71,863	1	22,435	1
		\$ 582,364	10	\$ 343,453	8
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 502,931	9	\$ 318,899	7
8720 非控制權益		71,182	1	22,597	1
		\$ 574,113	10	\$ 341,496	8
基本每股盈餘	六(二十)				
9750 基本每股盈餘合計		\$	5.32	\$	3.34
稀釋每股盈餘	六(二十)				
9850 稀釋每股盈餘合計		\$	5.27	\$	3.25

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：莊永順



經理人：林建宏



會計主管：翁秀芬





研揚科技(股)有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國105年及104年十二月31日

單位：新台幣千元

附註	歸屬			於本公司			業盈餘			主權			之權			益		
	普通	股本	發行溢價	取得或處分 子公司與帳面 價格差額	認列對子公司 所有權數	員工認 股權	法定盈餘 公積	特別盈 餘公積	未分配盈餘	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差	其他機 構兌換 額	備供出售 金融資產 未實現 損益	現金	非控制權益	總計	合計	合計	
104																		
104年1月1日餘額	\$960,000		\$836,649	\$137	\$-	\$930	\$80,493	\$25,797	\$404,166	\$20,912	(\$26,363)		\$37,849	\$2,302,721	\$2,340,570			
103年度盈餘指撥及分配：六(十四)																		
提列法定盈餘公積									(39,617)									
現金股利									(264,000)									
實際取得與處分子公司股權價 格與帳面價值差額				152,952	(264)													
本期淨利									321,018									
本期其他綜合損益										(260)	(1,859)							
非控制權益變動數-處分子公司 股權																		
非控制權益變動數-其他																		
104年12月31日餘額	\$960,000		\$836,649	\$153,089	\$-	\$666	\$120,110	\$25,797	\$421,567	\$20,652	(\$28,222)		\$126,587	\$2,510,308	\$2,636,895			
105																		
105年1月1日餘額	\$960,000		\$836,649	\$153,089	\$-	\$666	\$120,110	\$25,797	\$421,567	\$20,652	(\$28,222)		\$126,587	\$2,510,308	\$2,636,895			
104年度盈餘指撥及分配：六(十四)																		
提列法定盈餘公積									(32,102)									
現金股利									(288,000)									
實際取得與處分子公司股權價 格與帳面價值差額																		
長期投資未依持股比例認列影 響數					213,637	1,216			510,501									
本期淨利																		
本期其他綜合損益																		
非控制權益變動數-發放現金股 利予非控制權益																		
非控制權益變動數-子公司現金 增資影響數																		
非控制權益變動數-其他																		
105年12月31日餘額	\$960,000		\$836,649	\$233,322	\$213,637	\$1,835	\$152,212	\$25,797	\$611,966	(\$5,786)	(\$9,354)		\$454,007	\$3,020,278	\$3,474,285			

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：莊永順



經理人：林建宏



會計主管：翁秀芬

研揚科技股
份有
限公
司及子
公司
合
併
現
金
流
量
表
民國105年及104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	105 年 度	104 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 712,841	\$ 444,474
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(七)(十八)	57,489	51,448
攤銷費用	六(十八)	6,109	4,704
呆帳費用提列數	六(三)	3,265	2,040
利息收入	六(十六)	(2,659)	(1,308)
股利收入	六(十六)	(12,550)	(10,825)
利息費用		2,742	2,756
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(利益)損失	六(二)(十七)	(30,101)	28,120
處分投資損失	六(十七)	-	4,015
處分不動產、廠房及設備損失(利益)		459	(11)
投資性不動產折舊費用(表列其他利益及損失)		6,031	6,181
採權益法認列之關聯企業利益之份額		(9,684)	(14,106)
金融資產減損損失	六(十七)	18,205	5,153
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及負債		277	219,068
應收票據及帳款		(97,286)	(149,723)
其他應收款		(14,109)	24,769
存貨		(120,906)	(73,931)
預付款項		(3,406)	67,555
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據及帳款		242,054	62,858
其他應付款		53,441	6,421
預收款項		41,004	20,144
其他流動負債		10,357	1,211
負債準備		9,731	(7,131)
其他非流動負債		2,889	3,796
營運產生之現金流入		876,193	697,678
收取之利息		2,659	1,308
支付之利息		(2,742)	(2,756)
支付之所得稅		(115,289)	(83,184)
營業活動之淨現金流入		760,821	613,046

(續次頁)

研揚科技股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 現 金 流 量 表
民 國 105 年 及 104 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	105 年 度	104 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
其他流動資產增加		(\$ 1,608)	(\$ 2,670)
處分備供出售金融資產價款		-	3,681
購買不動產、廠房及設備	六(二十二)	(32,855)	(58,275)
處分不動產、廠房及設備價款		49	207
其他非流動資產增加		(15,513)	(5,685)
無形資產增加		(6,272)	(6,017)
收取之股利		25,188	25,870
投資活動之淨現金流出		(31,011)	(42,889)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
長期借款本期償還數		(2,981)	(2,933)
非控制權益變動數-發放現金股利予非控制權益	四(三)	(35,719)	(5,317)
處分子公司股權(未喪失控制力)	六(二十三)	94,590	224,308
非控制權益變動數-子公司發行新股	六(二十三)	492,352	-
發放現金股利		(288,000)	(264,000)
籌資活動之淨現金流入(流出)		260,242	(47,942)
匯率變動對現金及約當現金之影響		(19,240)	(2,538)
本期現金及約當現金增加數		970,812	519,677
期初現金及約當現金餘額		785,793	266,116
期末現金及約當現金餘額		\$ 1,756,605	\$ 785,793

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：莊永順



經理人：林建宏



會計主管：翁秀芬



會計師查核報告

(106)財審報字第 16002505 號

研揚科技股份有限公司 公鑒：

研揚科技股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 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。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報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，足以允當表達研揚科技股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

張淑瓊

會計師

曾惠瑾



前行政院金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 0990042602 號
前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號

中 華 民 國 1 0 6 年 3 月 9 日

研揚科技股份有限公司
個體資產負債表
民國105年及104年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	105 年 12 月 31 日			104 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	841,842	21	\$	382,448	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)						
	融資產—流動			139,415	3		106,192	3
1150	應收票據淨額			1,141	-		3,455	-
1170	應收帳款淨額	六(三)		296,258	7		344,570	11
1180	應收帳款—關係人淨額	七		253,861	6		180,860	6
1200	其他應收款	七		61,888	2		5,011	-
130X	存貨	六(四)		762,443	19		704,099	22
1410	預付款項			39,363	1		29,640	1
11XX	流動資產合計			<u>2,396,211</u>	<u>59</u>		<u>1,756,275</u>	<u>55</u>
非流動資產								
1523	備供出售金融資產—非流動	六(五)		23,549	1		20,395	-
1550	採用權益法之投資	六(六)		1,171,577	29		994,627	31
1600	不動產、廠房及設備	六(七)		402,463	10		413,228	13
1780	無形資產			4,034	-		1,313	-
1840	遞延所得稅資產	六(十七)		26,977	1		25,157	1
1900	其他非流動資產			12,964	-		9,011	-
15XX	非流動資產合計			<u>1,641,564</u>	<u>41</u>		<u>1,463,731</u>	<u>45</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>4,037,775</u>	<u>100</u>	\$	<u>3,220,006</u>	<u>100</u>

(續次頁)

研揚科技股份有限公司
個體資產負債表
民國105年及104年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	105 年 12 月 31 日			104 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2150	應付票據		\$	-	-	\$	16	-
2170	應付帳款			451,278	11		293,855	9
2180	應付帳款—關係人	七		94,762	2		45,338	2
2200	其他應付款	六(八)及七		242,678	6		198,535	6
2230	本期所得稅負債			80,045	2		45,277	1
2250	負債準備—流動			41,026	1		32,822	1
2310	預收款項			56,007	2		35,599	1
2399	其他流動負債—其他			15,773	-		6,928	-
21XX	流動負債合計			<u>981,569</u>	<u>24</u>		<u>658,370</u>	<u>20</u>
非流動負債								
2550	負債準備—非流動			8,966	-		4,649	-
2570	遞延所得稅負債	六(十七)		26,654	1		46,371	2
2645	存入保證金			308	-		308	-
25XX	非流動負債合計			<u>35,928</u>	<u>1</u>		<u>51,328</u>	<u>2</u>
2XXX	負債總計			<u>1,017,497</u>	<u>25</u>		<u>709,698</u>	<u>22</u>
權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十)		960,000	24		960,000	30
資本公積								
3200	資本公積	六(十一)		1,285,443	32		990,404	31
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十二)		152,212	4		120,110	4
3320	特別盈餘公積			25,797	-		25,797	1
3350	未分配盈餘			611,966	15		421,567	13
其他權益								
3400	其他權益		(15,140)	-	(7,570)	(1)
3XXX	權益總計			<u>3,020,278</u>	<u>75</u>		<u>2,510,308</u>	<u>78</u>
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>4,037,775</u>	<u>100</u>	\$	<u>3,220,006</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：莊永順



經理人：林建宏



會計主管：翁秀芬



研揚科技股份有限公司
個體綜合損益表
民國105年及104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	105年	104年
		金額 %	金額 %
4000 營業收入	六(十三)及七	\$ 4,267,058 100	\$ 3,189,070 100
5000 營業成本	六(四)(九)(十六)及七	(3,120,391) (73)	(2,344,296) (74)
5900 營業毛利		1,146,667 27	844,774 26
5910 未實現銷貨利益		(40,724) (1)	(29,955) (1)
5920 已實現銷貨利益		29,955 -	33,676 1
5950 營業毛利淨額		1,135,898 26	848,495 26
營業費用	六(九)(十六)及七		
6100 推銷費用		(215,009) (5)	(201,701) (6)
6200 管理費用		(102,717) (2)	(82,376) (3)
6300 研究發展費用		(330,085) (8)	(294,615) (9)
6000 營業費用合計		(647,811) (15)	(578,692) (18)
6900 營業利益		488,087 11	269,803 8
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十四)	9,140 -	7,436 -
7020 其他利益及損失	六(十五)及七	17,839 1	10,905 1
7050 財務成本		(26) -	(580) -
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		84,427 2	100,655 3
7000 營業外收入及支出合計		111,380 3	118,416 4
7900 稅前淨利		599,467 14	388,219 12
7950 所得稅費用	六(十七)	(88,966) (2)	(67,201) (2)
8200 本期淨利		\$ 510,501 12	\$ 321,018 10
其他綜合損益			
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		(\$ 31,834) (1)	(\$ 1,303) -
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	六(五)	21,359 1	(4,401) -
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目		(2,333) -	2,707 -
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(十七)	5,238 -	878 -
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		(7,570) -	(2,119) -
8500 本期綜合損益總額		\$ 502,931 12	\$ 318,899 10
基本每股盈餘	六(十八)		
9750 基本每股盈餘		\$ 5.32	\$ 3.34
稀釋每股盈餘	六(十八)		
9850 稀釋每股盈餘		\$ 5.27	\$ 3.25

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：莊永順



經理人：林建宏



會計主管：翁秀芬





研揚科控股份有限公司
個體財務報表

民國105年及105年1至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	實 收 資 本			公 積 金			留 存 盈 餘			其 他 權 益			合 計
	普通	股本	發行溢價	實收或處分子公司股權帳面差	認股權	法定盈餘積	特別盈餘積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	備供出售金融資產未實現損益	其他	權益	
104													
104年1月1日餘額	\$ 960,000	\$ 836,649	\$ 137	\$ -	\$ 930	\$ 80,493	\$ 25,797	\$ 404,166	\$ 20,912	(\$ 26,363)		\$ 2,302,721	
103年度盈餘指撥及分配(註1):													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	39,617	-	(39,617)	-	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(264,000)	-	-	-	(264,000)	
實際取得與處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	152,952	(264)	-	-	-	-	-	-	-	152,688	
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	321,018	-	-	-	321,018	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(260)	-	(1,859)	(2,119)	
104年12月31日餘額	\$ 960,000	\$ 836,649	\$ 153,089	\$ -	\$ 666	\$ 120,110	\$ 25,797	\$ 421,567	\$ 20,652	(\$ 28,222)		\$ 2,510,308	
105													
105年1月1日餘額	\$ 960,000	\$ 836,649	\$ 153,089	\$ -	\$ 666	\$ 120,110	\$ 25,797	\$ 421,567	\$ 20,652	(\$ 28,222)		\$ 2,510,308	
104年度盈餘指撥及分配(註2):													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	32,102	-	(32,102)	-	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(288,000)	-	-	-	(288,000)	
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	80,233	(47)	-	-	-	-	-	-	-	80,186	
長期投資未依持股比例認列影響數	-	-	-	213,637	1,216	-	-	-	-	-	-	214,853	
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	510,501	-	-	-	510,501	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,438)	-	18,868	(7,570)	
105年12月31日餘額	\$ 960,000	\$ 836,649	\$ 233,322	\$ 213,637	\$ 1,835	\$ 152,212	\$ 25,797	\$ 611,966	(\$ 5,786)	(\$ 9,354)		\$ 3,020,278	

註1：民國103年度盈餘經股東會決議配發員工紅利\$47,437及董監酬勞\$3,563，皆已於綜合損益表中扣除。
註2：民國104年度盈餘經股東會決議配發員工紅利\$45,532及董監酬勞\$3,563，皆已於綜合損益表中扣除。

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：莊永順



經理人：林建宏



會計主管：翁秀芬

研揚科技股份有限公司
個體現金流量表
民國105年及104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	105 年 度	104 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 599,467	\$ 388,219
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(七)(十六)	34,370	27,843
攤銷費用	六(十六)	5,969	4,616
呆帳費用(轉列收入)提列數	六(三)	(1,752)	1,084
利息收入	六(十四)	(1,935)	(246)
股利收入	六(十四)	(7,205)	(7,190)
利息費用		26	580
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債 淨(利益)損失	六(二)(十五)	(33,602)	18,735
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(十五)	418	(67)
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之 份額		(84,427)	(100,655)
金融資產減損損失	六(十五)	18,205	-
其他非流動資產轉列費用		-	162
聯屬公司間已實現損失(利益)		10,769	(3,721)
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		379	219,472
應收票據及帳款(含關係人)		(20,623)	(146,511)
其他應收款		(253)	9,683
存貨		(58,344)	(105,727)
預付款項		(9,723)	72,049
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據及帳款(含關係人)		206,831	59,984
其他應付款		43,997	18,632
預收款項		20,408	(888)
其他流動負債		8,845	817
負債準備		12,521	(4,506)
營運產生之現金流入		744,341	452,365
收取之利息		1,935	246
支付之利息		(26)	(580)
支付之所得稅		(70,497)	(57,204)
營業活動之淨現金流入		675,753	394,827

(續次頁)

研揚科技股份有限公司
 個體現金流量表
 民國105年及104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	105 年 度	104 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
處分採用權益法之投資		\$ 37,966	\$ 224,308
取得不動產、廠房及設備	六(二十)	(10,809)	(41,395)
處分不動產、廠房及設備價款		4	174
無形資產增加		(8,690)	(5,929)
其他非流動資產增加		(17,025)	(6,085)
收取之股利		70,195	55,490
投資活動之淨現金流入		71,641	226,563
<u>籌資活動之現金流量</u>			
發放現金股利	六(十二)	(288,000)	(264,000)
存入保證金增加		-	15
籌資活動之淨現金流出		(288,000)	(263,985)
本期現金及約當現金增加數		459,394	357,405
期初現金及約當現金餘額		382,448	25,043
期末現金及約當現金餘額		\$ 841,842	\$ 382,448

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：莊永順



經理人：林建宏



會計主管：翁秀芬

