



漢翔航空工業股份有限公司  
104 年度年報

公司網址：<http://www.aidc.com.tw>

公開資訊觀測站網址：<http://mops.twse.com.tw>

刊印日期：中華民國 105 年 5 月

### 發言人及代理發言人姓名、職稱、電話及電子郵件信箱

發言人：林南助	電話：(04) 2284-2881
職稱：副總經理	電子郵件信箱：IR@ms.aidc.com.tw
代理發言人：杜旭純	電話：(04) 2284-2881
職稱：副總經理	電子郵件信箱：IR@ms.aidc.com.tw

### 總公司、分公司、工廠之地址、電話及網址

台中一廠：台中市西屯區漢翔路 2 號 電話：(04)2702-0001

台中二廠：台中市西屯區漢翔路 1 號 電話：(04)2702-0001

沙鹿北廠：台中市沙鹿區中清路六段 366、368 號 電話：(04)2521-3800

沙鹿南廠：台中市沙鹿區忠貞路 20 巷 178 號 電話：(04)2521-3800

台灣先進複材中心：台中市沙鹿區中航路一段 66 號 電話：(04)2521-3800

岡山廠：高雄市岡山區大莊里崗德路 1 號 電話：(07)628-5600

網址：<http://www.aidc.com.tw>

### 辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：富邦綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：臺北市中正區許昌街 17 號 2 樓

網址：<http://www.fubon.com>

電話：(02)2361-1300

### 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：曾棟鋆、成德潤

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台中市西區臺灣大道二段 218 號 27 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(04)2328-0055

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢方式：無



## 漢翔經營理念

## 我們信守承諾

當責 Accountability

落實「全員品保」

創新 Innovation

獲致「顧客滿意」

專注 Dedication

創造「合理利潤」

顧客導向 Customer Orientation

確保「永續經營」

## 目錄

## 頁次

致股東報告書 .....	1
公司簡介 .....	4
公司治理報告 .....	5
募資情形 .....	28
營運概況 .....	32
財務概況 .....	43
財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 .....	78
特別記載事項 .....	84



# 致股東報告書

在國內一片低迷的景氣中，航空產業仍穩定發展。國內航空工業業者已陸續接獲航空大廠之零組件中長期訂單，並將配合新訂單進行產能擴充。然而面對民用航空大廠要求供應商降價壓力與日俱增、民機新專案履約、加薪三法等因素衝擊下，同所有國內航空工業業者，漢翔公司營運承受嚴峻的成本考驗。公司採取的因應對策為對內持續投入關鍵技術研發、推動精實生產(LEAN)精進成本，對外則輔導供應鏈體系廠商升級，有效運用外包資源，期盼整合台灣航太廠的競爭優勢，降低成本、確保獲利。

為迎合強勁的市場需求，維繫自有產品服務及核心關鍵技術能量，漢翔公司104年固定資產投資包含發動機機匣三廠、台灣先進複材中心#19廠房整建以及F-16A/B性能提升維修廠房新建案等三項，將陸續在105年、106年完工投入營運。

發動機機匣三廠將建立大型機匣製造能量，以滿足大型機匣業務成長需求；台灣先進複材中心#19廠房主要生產Airbus暢銷機種機腹整流罩複材組件，以強化在Airbus第一級供應商之關鍵角色；F-16A/B性能提升維修廠將於未來帶入長期而穩定的飛機維修業務，落實國防工業高度自主化政策。

感謝各位股東對公司各項計畫作為的支持，現謹就104年度營業結果及105年度營運計畫作一概要報告。

## 104 年度營業結果

### 營收與損益

公司 104 年度營業收入 26,878,156 仟元，較 103 年度 24,924,039 仟元，增加 1,954,117 仟元；104 年度稅前淨利 2,482,284 仟元，較 103 年度 1,838,606 仟元，增加 643,678 仟元。

### 財務結構及獲利能力分析

公司財務結構截至 104 年 12 月 31 日止，資產總額 28,704,182 仟元，負債總額 17,177,587 仟元。至於獲利能力各項指標，詳如下表：

項目	103 年度	104 年度
資產報酬率(%)	8.20	7.92
權益報酬率(%)	20.02	18.59
稅前純益占實收資本比率(%)	20.24	27.33
純益率(%)	7.50	7.54

### 研究發展狀況

公司 104 年度研發費用為 439,262 千元，計有複材製程能力提升與精進計畫等研發成果，將可提升公司整體技術及生產能量，增加業務開拓機會。

### 獲獎實績

- \*104 年 1 月岡山廠區榮獲環保署 2014 年「節能減碳行動標章」特優獎。
- \*104 年 2 月榮獲波音公司 2014 年績效卓越獎，為漢翔連續第 4 年獲得此項殊榮。
- \*104 年 3 月榮獲 Honeywell 公司於馬來西亞供應商高峰會頒贈「最佳進步獎」。
- \*104 年 5 月天下雜誌評選台灣千大製造業，漢翔排名提升為 140 名。
- \*104 年 5 月獲頒美國 GE 公司「傑出成長獎」，本公司已連續五年內四度獲獎。
- \*104 年 6 月榮獲台灣證券交易所評選為「高薪 100 指數」成分股。
- \*104 年 7 月榮獲台灣證券交易所評選為「就業 99 指數」成分股。
- \*104 年 7 月榮獲經濟部國貿局評列「103 年度出進口績優廠商前 500 名」。
- \*104 年 11 月岡山廠區榮獲企業環保最高榮譽：中華民國企業環保獎(製造類：銅質獎)。
- \*104 年 11 月岡山廠區榮獲高雄市政府選為職業安全衛生優良單位。
- \*104 年 12 月榮獲日本三菱飛機公司頒發 MRJ 最佳供應商獎。
- \*104 年 12 月岡山廠區榮獲衛福部國健署選為今年度績優健康職場健康領航獎。

## 105 年度營運計畫

### 業務發展規劃

- \* 在國防業務方面，如期如質執行各型戰機性能提升計畫，並持續爭取各型機隊商維及空軍高級教練機自製或國際合作生產等相關業務。
- \* 在民用航空業務方面，投資擴建產能及擴大協力體系，並爭取飛機區段及引擎組零件等高附加價值業務。
- \* 在工業技術服務業務方面，延伸應用航空技術能量，拓展綠色能源業務，並開拓防災救難及大氣量測等飛航服務業務，並呼應國家總體節能減碳目標。

### 經營管理政策

105 年度仍持續運用 BSC 平衡計分卡 (Balanced Scorecard) 管理工具，將公司願景、策略、目標、各單位重點工作及行動計畫，聚焦連結，並在當責文化的努力推動下貫徹執行。處於全球競爭日益嚴峻的航空工業中，除對外努力爭取業務，公司內部亦將持續精進經營管理工作。105 年經營管理政策包括：

- ▲ 優化財務結構
- ▲ 滿足顧客價值主張
- ▲ 精進核心作業流程
- ▲ 活化人力資源，強化核心技能
- ▲ 善盡企業社會責任
- ▲ 提升複材業務競爭力
- ▲ 推動企業精實活動
- ▲ 重大能量籌建之規劃與推動
- ▲ 擴展供應鏈能量與推動外包整合

航空產業的發展，為國家工業水準的指標，它肩負著國防與經濟發展的雙重使命，各先進國家極為重視，並列為國家重要策略性產業之一。漢翔除肩負維護國防安全及發展國內航空產業的重責大任，為能進一步強化供應鏈體系，發展我國兼顧軍民用途的航空產業，並促進業界合作、提升層次及整體競爭力，已推動籌組航空產業 A-Team 4.0 構想，計畫結合價值觀、理念相近的廠商，從原物料、機械設備、生產製造及物流運輸等多方面整合，提升我國在國際航空產業競爭實力及共生創贏關係，讓台灣航太 A-Team 成為全球航太產業重要供應商，同步擴大公司營收及獲利，以提昇股東權益。

專此 敬頌

闔府平安 萬事順遂

董事長 廖榮鑫





# 公司簡介

## 設立日期

中華民國 85 年 7 月 1 日設立為漢翔航空工業股份有限公司。

## 公司沿革

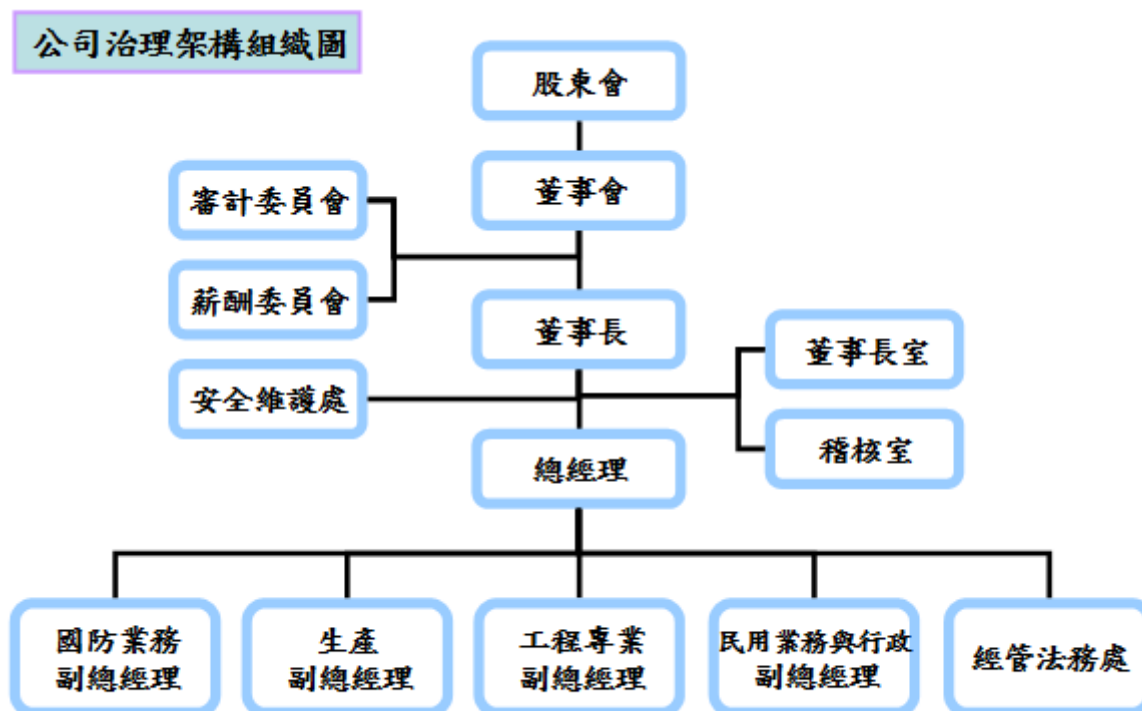
時 間	重 要 紀 事
民國 58 年	成立航空工業發展中心，隸屬空軍總司令部。
民國 72 年	改隸國防部中山科學研究院。
民國 77 年	IDF 戰機研發完成出廠，經李前總統登輝先生命名為「經國號」，並進入先導生產及量產階段，且陸續移交空軍服役。
民國 85 年	1.改制為經濟部所屬之「漢翔航空工業股份有限公司」，朝向企業化、民營化及國際化方向發展，經營策略也從軍用航空轉型為軍民通用。 2.與賽考斯基公司簽定 S-92 直昇機開發合約，為改製成為國營事業前第一個參與國際航太大廠共同設計開發直昇機合約。
民國 88 年	與龐巴迪公司簽訂 CL300 商務客機機尾段開發合約，為轉型進入開發民用技術之里程碑 IDF 戰機生產結束。
民國 89 年	完成機匣一廠之籌建，奠定民用發動機機匣生產能量。
民國 95 年	代號「翔昇戰機」的 IDF 經國號性能提升型戰機，完成首次升空展示飛行。
民國 96 年	德國 ACE(Aerospace Composite Engineering)公司高階主管至本公司參訪，雙方洽談先進複材製程合作開發事宜。
民國 97 年	完成 S-92 直昇機第 100 具機艙出廠交機。
民國 98 年	與日本三菱飛機公司(MITAC)簽署飛機系統件供應商合約，參與 MRJ 區間噴射客機之產品設計與製造。
民國 99 年	正式啟用台灣先進複材中心(Taiwan Advanced Composite Center, TACC)，為我國航空工業及複材產業發展史上重要之里程碑。
民國 100 年	1.完成 IDF 經國號戰機性能提升計畫之首批飛機交機。 2.完成漢翔商務專機業務之台中至金門航線首航任務，正式宣告跨足商務專機業務。
民國 101 年	CL-300 案完成第 400 架機生產完工出廠，為本案重要里程碑。
民國 102 年	1.獲頒波音公司「供應商績效卓越獎」(Boeing Performance Excellence Award)及奇異航空公司「傑出成長獎」(Growth (Engines) Excellence Award)。 2.9 月 13 日奉行政院核准以股票上市方式辦理民營化作業。
民國 103 年	1.8 月 21 日改製成為民營公司、8 月 25 日於證交所掛牌正式成為上市公司。 2.交運 MRJ 區間噴射客機首架零組件，為本案重要里程碑。 3.獲頒賽考斯基直升機公司「年度最佳供應商獎」及美洲直昇機協會「優良供應商獎」；獲頒波音公司「績效卓越獎」。 4.交運第 1 萬具 Rolls-Royce 公司引擎機匣。
民國 104 年	1.ECMC 機匣三廠新建廠房、台灣先進複材中心#19 整建廠房、F-16 A/B 性能提升維修棚廠新建案分別於 2 月、4 月、9 月開工動土。 2.S-92 座艙段第 300 具於 4 月沙鹿廠區#11 廠房舉行出廠典禮。 3.12 月榮獲日本三菱飛機公司頒發 MRJ 最佳供應商獎。 4.12 月舉辦 2015 台灣航空產業論壇，正式開啟「台灣航太 A-Team 成為全球航太產業重要供應鏈」之路。
民國 105 年	本公司於 3 月 2 日成立美國子公司(AIDC USA LLC)。



# 公司治理報告

## 一、組織系統

### 系統圖及各主要部門業務



### 國防業務體系

負責各型軍機商維、整體後勤支援、飛機維修相關之市場分析、業務策略、業務開發及專案履約，以及有關科技與服務專案履約等事項。

### 生產體系

負責飛機及其零組件製造、組裝、生產工程與生產管理相關事項，以及發動機及各項相關零組件市場分析、業務策略、工程服務、工程支援、生產製造、維修、後勤支援與銷售業務等事項。

### 工程專業體系

負責工程設計及系統整合、品質精進、品保政策、工安環保、資訊技術與服務、採購業務、供應商整合及外包等事項。

### 民用業務與行政體系

負責民用飛機相關之市場分析、業務策略、業務開發、營運生產及專案履約管理，以及財務、人力資源與總務等事項之規劃與推動。

二、董事、監察人、總經理、副總經理等資料

(一) 董事及監察人：

105年3月31日/單位：股；%

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成 年子女現 在持有股 份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人			
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	經濟部	104.06.23	3年	85.07.01	415,345,402	45.73	393,740,743	43.35	N/A	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人： 廖榮鑫 (註2)	104.06.23	3年	104.03.02	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	總統府戰略顧問； 國防部參謀本部副參謀總長兼 執行官； 國防部常務次長； 國防部參謀本部防空飛彈指揮 部指揮官； 國防大學戰爭學院、指參學院、 空軍官校	漢翔航空工業(股)公司 董事長； 社團法人台灣區航太工 業同業公會理事長	-	-	-	
常務 董事	中華民國	經濟部	104.06.23	3年	85.07.01	415,345,402	45.73	393,740,743	43.35	N/A	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人： 夏康 (註2)	105.02.01	2.4年	105.02.01	82,264	0.01	82,264	0.01	0	0	0	0	漢翔航空工業(股)公司副總經 理、督察室主任、民用飛機處處 長、業務處處長、工程處處長； 中正理工學院航空學士	漢翔航空工業(股)公司 代理總經理	-	-	-	
董事	中華民國	經濟部	104.06.23	3年	85.07.01	415,345,402	45.73	393,740,743	43.35	N/A	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人： 鮑娟 (註2)	105.01.05	2.5年	105.01.05	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	經濟部訴願會執行秘書 經濟部商業司專門委員； 經濟部國際合作處專門委員； 美國邁阿密大學比較法學碩士 〔MCL〕； 輔仁大學法學士	經濟部智慧財產局副局 長	-	-	-	
董事		經濟部	104.06.23	3年	85.07.01	415,345,402	45.73	393,740,743	43.35	N/A	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-	-

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成 年子女現 在持有股 份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
	中華民國	代表人： 李旭輝	104.06.23	3年	104.04.07	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	台灣火星塞工業股份有限公司董事； 台灣安全投資股份有限公司總經理； 美國加州州立大學洛杉磯分校(UCLA)進修； 中原大學電子系	榮全建設企業股份有限公司董事長； 台灣安全投資股份有限公司董事； 全通建設股份有限公司董事	-	-	-
董事	中華民國	經濟部	104.06.23	3年	85.07.01	415,345,402	45.73	393,740,743	43.35	N/A	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人： 簡豐源	104.06.23	3年	103.10.17	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	經濟部國營會第五組組長； 政大地政研究所碩士	經濟部國營會第二組組長	-	-	-
董事	中華民國	經濟部	104.06.23	3年	85.07.01	415,345,402	45.73	393,740,743	43.35	N/A	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人： 左耀南	104.06.23	3年	103.10.17	53,579	0.01	63,223	0.01	0	0	0	0	漢翔台中市企業工會理事長； 樹德工業專科學校	漢翔航空工業(股)公司 化工技術員	-	-	-
董事	中華民國	經濟部	104.06.23	3年	85.07.01	415,345,402	45.73	393,740,743	43.35	N/A	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人： 于正德	104.06.23	3年	103.12.23	60,863	0.01	71,818	0.01	0	0	0	0	漢翔台中市企業工會監事、執行 秘書、常務理事； 雲林科技大學研究所碩士	漢翔航空工業(股)公司 工安環保專業技術員	-	-	-
董事	中華民國	財團法人國 防工業發展 基金會	104.06.23	3年	103.04.03	2,670,078	0.29	4,259,078	0.47	N/A	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人： 吳萬教	104.06.23	3年	104.06.23	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	國防部總督察長室總督察長； 空軍司令部副司令、政戰主任、 作戰指揮部指揮官； 南華大學管理碩士； 空軍官校	國防大學校長	-	-	-
常務暨 獨立 董事	中華民國	潘維大	104.06.23	3年	104.06.23	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	財團法人私立學校興學基金會 董事長； 中華民國仲裁協會仲裁人； 中央選舉委員會委員；	東吳大學校長； 中國人壽股份有限公司 獨立董事、薪資報酬委 員會委員；	-	-	-

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成 年子女現 在持有股 份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人		
						股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			股數	持 股 比 率	職稱
														美國內布拉斯加州立大學法學 博士	廣達電腦股份有限公司 獨立董事;			
獨立 董事	中華民 國	徐永浩	104.06.23	3年	103.10.17	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	行政院飛航安全委員會委員; 交通部民航局緊急應變中心執 行秘書、供應組組長; 財團法人航空器設計製造適航 驗證中心董事; 英國卡地夫大學國際運輸博士	財團法人中華航空事業 發展基金會主任秘書	-	-	-
獨立 董事	中華民 國	鄭桓圭	104.06.23	3年	104.06.23	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	工業技術研究院稽核室主任; 高盛電子科技股份有限公司常 務監察人; 太景生物科技股份有限公司監 察人、董事; 工業技術研究院會計資源中心 主任; 中華民國內部稽核協會第三屆 理事長; 中華公司治理協會創會理事; 台灣電腦稽核協會創會理事; 經濟部會計與內部控制制度審 查委員會委員; 美國密西根州賽格諾州立大學 企管碩士	財團法人國家衛生研究 院圖書館主任; 國家中山科學研究院監 察人; 中華民國內部稽核協會 常務監察人	-	-	-

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

法人股東名稱	法人股東之主要股東	備註
經濟部	無	
財團法人國防工業發展基金會	無	財團法人無主要股東

註2：經濟部於104.03.02改派代表人廖榮鑫接替劉介岑；於105.02.01改派代表人夏康接替徐延年；於105.01.05改派代表人鮑娟接替宛同。

董事或監察人是否具有五年以上商務、法務、財務或公司業務所需之工作經驗，並符合下列情事：

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 公司獨立 董事家數	
	條件	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之相關科系之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
董事長 廖榮鑫			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
常務董事 夏康			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
董事 鮑娟		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
董事 李旭輝			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
董事 吳萬教	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
董事 簡豐源			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
董事 左耀南			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
董事 于正德			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
常務暨獨立董事 潘維大	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
獨立董事 徐永浩		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
獨立董事 鄭桓圭	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下列各條件者，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)非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或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額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

## (二) 總經理、副總經理及各部門與分支機構主管：

105年3月31日/單位：股；%

職稱	國籍	姓名	就任日期	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			經理人取得員工認股權憑證情形
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
代理總經理	中華民國	夏康	98.01.01	82,264	—	—	—	—	—	漢翔航空工業(股)公司副總經理、督察室主任、民用飛機處處長、業務處處長、工程處處長；中正理工學院航空學士	—	—	—	—	—
副總經理	中華民國	林南助	98.01.01	83,168	—	—	—	—	—	漢翔航空工業(股)公司工程處處長、科技服務處處長；靜宜大學企業管理碩士、淡江大學航空學士	捷邦管理顧問公司董事	—	—	—	—
副總經理	中華民國	陳益民	101.07.01	83,168	—	—	—	—	—	漢翔航空工業(股)公司國防系統與科技事業部管理處處長、客戶服務處處長、維修與航電事業處處長、軍用飛機專案處處長；中正理工學院航空碩士、	利翔航太電子股份有限公司董事	—	—	—	—
副總經理	中華民國	何保華	104.11.11	81,686	—	53,000	—	—	—	漢翔航空工業(股)公司發動機事業處處長、品質保證處處長、生產處副處長、中科院航發中心介一廠技正；逢甲大學機械學士	國際渦輪公司董事	—	—	—	—
副總經理	中華民國	杜旭純	105.02.01	93,289	—	—	—	—	—	漢翔航空工業(股)公司資訊服務事業處處長、工程處處長、經管法務處處長；台灣大學機械博士	—	—	—	—	—

註：總經理徐延年 105年2月1日退休。

三、最近年度董事(含獨立董事)、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：

104年12月31日/單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名 (註1)	董事酬金				兼任員工領取相關酬金										A、B、C、E、G項占純益比例	A、B、D、F及七額後之總額	領自轉事金 無來公外資酬 有取子以投資										
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C等總稅後之比例		薪金支、獎及特等費(E)		退職退休金(F)					員工酬勞(G)		員工認購得股數(H)		認股限制(I)		得員新數			
		本公司	財務報告內有	本公司	財務報告內有	本公司	財務報告內有	本公司	財務報告內有	本公司	財務報告內有	本公司	財務報告內有	本公司	財務報告內有				本公司	財務報告內有	本公司	財務報告內有	本公司	財務報告內有	本公司	財務報告內有	本公司	財務報告內有
董事長	劉介岑 (經濟部代表人)																											
董事長	廖榮鑫 (經濟部代表人)																											
常務董事	徐延年 (經濟部代表人)																											
董事	鮑 娟 (經濟部代表人)																											
董事	宛 同 (經濟部代表人)																											
董事	高天忠 (國防工業發展基金會代表人)																											
董事	簡豐源 (經濟部代表人)																											
董事	左耀南 (經濟部代表人)	2,548		0		12,493		0		0.7412		8,774		1,668		99		0		0		0		0		1.2607		0
董事	于正德 (經濟部代表人)					(註3)				%						(註3)										%		
董事	李旭輝 (經濟部代表人)																											
常務暨獨立董事	吳秀光																											
獨立董事	詹家昌																											
獨立董事	徐永浩																											
常務暨獨立董事	潘維大																											
獨立董事	鄭桓圭																											
董事	吳萬教 (國防工業發展基金會代表人)																											

註1：劉介岑董事長於104.03.02改派解任，鮑娟董事於104.04.07改派解任，高天忠董事、吳秀光常務暨獨立董事、詹家昌獨立董事於104.06.23改選解任。

註2：董事酬金之計算以實際任期月數為計算基準。

註3：此數額係估列數，尚未發放。

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(I)	本公司	財務報告內所有公司(J)
低於 2,000,000 元	劉介岑、廖榮鑫、徐延年、宛同、鮑娟、高天忠、簡豐源、左耀南、于正德、吳秀光、詹家昌、徐永浩、李旭輝、潘維大、鄭桓圭、吳萬教		同左	
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—		劉介岑、廖榮鑫、徐延年、左耀南、于正德	
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—		—	

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(I)	本公司	財務報告內所有公司(J)
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	16 人	同左	16 人	同左

## (二) 監察人之酬金：

104 年 12 月 31 日/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%		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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			
常務監察人	林中義	46		635(註 2)		0		0.0336%	0	
監察人	朱永發	46		635(註 2)		0		0.0336%	0	
監察人	毛台琪	46		635(註 2)		0		0.0336%	0	

註 1：林中義、朱永發、毛台琪於 104.06.23 改選解任。

註 2：此數額係估列數尚未發放。

## 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 2,000,000 元	林中義、朱永發、毛台琪	同左
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	—	—
100,000,000 元(含)以上	—	—
總計	3 人	同左

## (三) 總經理及副總經理之酬金：

104 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A) (註 1)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(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(%)	取得員工認股憑證數額		取得限制員工權利新股數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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	本公司	財務報告內所有公司	
		現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	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	
總經理	徐延年	10,097		6,201	185	0	0	0	0.8123%	0	0	0	0	32 (註 2)			
副總經理	夏康																
副總經理	林南助																
副總經理	陳益民																
副總經理	劉國慶																
副總經理	何保華																

註：1. 經理人酬金之揭露以 104 年全年度為計算基準，劉國慶於 104.11.11 解任，何保華 104.11.11 上任。

2. 林南助副總經理 104 年支領捷邦公司車馬費 24,000 元，陳益民副總經理 104 年支領利翔公司車馬費 8,000 元。

## 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 2,000,000 元	何保華	同左
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	徐延年、夏康、林南助、陳益民、劉國慶	同左
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	—	—
100,000,000 元(含)以上	—	—

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
總計	6人	同左

#### (四) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

105年07月25日/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	總經理	徐延年	0	185(註)	185	0.1606%
	副總經理	夏康				
	副總經理	林南助				
	副總經理	陳益民				
	副總經理	劉國慶				
	副總經理	何保華				

註：本公司尚未發放員工酬勞，此為預估數，另員工酬勞以任職之期間比例計算。

#### (五) 分別比較說明本公司及合併報告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個體或個別財務報告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、與經營績效及未來風險之關聯性：

##### 1. 本公司及合併報告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

身份	年度	103 年度		104 年度	
		本公司	合併報告(註)	本公司	合併報告(註)
董事酬金		4,889	—	15,041	—
董事酬金占稅後純益比例(%)		0.28	—	0.7413%	—
監察人酬金		1,157	—	2,042	—
監察人酬金占稅後純益比例(%)		0.06	—	0.1006%	—
總經理及副總經理酬金		38,410	—	16,483	—
總經理及副總經理酬金占稅後純益比例(%)		2.05	—	0.8123%	—

註1：本公司並無子公司，故無出具合併財務報告。

註2：本表之董事酬金，均未加計本公司員工之薪酬。

##### 2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司董事(含董事長、獨立董事)之報酬，依公司章程之規定，授權由董事會核定。另公司章程亦規定本公司年度如有獲利，稅前盈餘應提撥不高於百分之零點五八作為董事酬勞，及不低於百分之零點五八並不高於百分之四點六五作為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形：

104 年度董事會(不含常務董事會)開會 8 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	經濟部代表人： 廖榮鑫	6	1	85.71%	於 104 年 06 月 23 日續任，應出席 7 次。
董事長	經濟部代表人： 劉介岑	1	0	100.00 %	於 104 年 03 月 02 日改派解任，應出席 1 次。
常務董事	經濟部代表人： 徐延年	8	0	100.00 %	於 104 年 06 月 23 日續任，應出席 8 次。
董事	經濟部代表人： 宛同	8	0	100.00 %	於 104 年 06 月 23 日續任，應出席 8 次。

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事	經濟部代表人： 鮑娟	2	1	66.67 %	於 104 年 04 月 07 日改派解任，應出席 3 次。
董事	經濟部代表人： 李旭輝	4	1	80.00 %	於 104 年 06 月 23 日續任，應出席 5 次。
董事	經濟部代表人： 簡豐源	6	2	75.00 %	於 104 年 06 月 23 日續任，應出席 8 次。
董事	經濟部代表人： 左耀南	8	0	100.00 %	於 104 年 06 月 23 日續任，應出席 8 次。
董事	經濟部代表人： 于正德	8	0	100.00 %	於 104 年 06 月 23 日續任，應出席 8 次。
董事	國防發展基金會 代表人：吳萬教	2	2	50.00 %	於 104 年 06 月 23 日就任，應出席 4 次。
董事	國防發展基金會 代表人：高天忠	0	2	0.00 %	於 104 年 06 月 23 日改選解任，應出席 4 次。
常務暨獨立董事	潘維大	4	0	100.00 %	於 104 年 06 月 23 日就任，應出席 4 次。
獨立董事	徐永浩	8	0	100.00 %	於 104 年 06 月 23 日續任，應出席 8 次。
獨立董事	鄭桓圭	4	0	100.00 %	於 104 年 06 月 23 日就任，應出席 4 次。
常務暨獨立董事	吳秀光	2	1	50.00 %	於 104 年 06 月 23 日改選解任，應出席 4 次。
獨立董事	詹家昌	3	0	75.00 %	於 104 年 06 月 23 日改選解任，應出席 4 次。

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，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。
- 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：公司有關董事個人利益事項均已於議案中敘明，公司並於會前轉知董事應行迴避之注意，並確行離席迴避，全程未參與有關議案之討論或表決之利害關係迴避情形如後：

董事會日期	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
104.01.29 第 6 屆第 15 次臨時董事會	公司董事長、總經理及副總經理獎金發放原則案	個人獎金支給等	董事長劉介岑、總經理徐延年離席迴避，全程未參與討論及表決
104.05.05 第 6 屆第 12 次董事會	股東提名獨立董事候選人資格審查案	個人資格	獨立董事徐永浩離席迴避，全程未參與討論及表決
104.05.05 第 6 屆第 12 次董事會	董事長薪給案	個人支給	董事長廖榮鑫離席迴避，全程未參與討論及表決
104.05.05 第 6 屆第 12 次董事會	董事長、總經理及副總經理 103 年度獎金案	個人獎金支給	董事長廖榮鑫、總經理徐延年離席迴避，全程未參與討論及表決
104.05.05 第 6 屆第 12 次董事會	公司 104 年度董事長、總經理及副總經理獎金發放原則案	個人獎金支給等	董事長廖榮鑫、總經理徐延年離席迴避，全程未參與討論及表決
104.08.11 第 7 屆第 1 次董事會	公司第 2 屆薪資報酬委員會委員委任案	委任薪資報酬委員會委員	獨立董事潘維大、徐永浩、鄭桓圭離席迴避，全程未參與討論及表決
104.08.11 第 7 屆第 1 次董事會	公司總經理延任案	個人延任	總經理徐延年離席迴避，全程未參與討論及表決
104.11.11 第 7 屆第 2 次董事會	公司 104 年度董事長及總經理獎金發放原則調整案	個人獎金支給等	總經理徐延年離席迴避，全程未參與討論及表決（董事長廖榮鑫本次會議不克參加）

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

(一)加強董事會職能：

本公司置三席獨立董事，係具會計財務、法律與航空飛安等專業能力，就董事會中各項內控制度、業務及財務等有關議題，均經常提供董事會良好且專業之建議，又本公司董事會已設審計委員會、薪資報酬委員會等功能性委員會，由全體獨立董事組成，依其專業與獨立超然性向董事會提供審議建議，確保公司財務和非財務報告的誠實性，內控制度之有效性，健全公司董事、經

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
<p>理人薪資報酬制度，以確保與公司和股東之長期利益相一致。</p> <p>另依據證券交易法及公開發行公司董事會議事辦法，本公司已訂定「董事會議事規則」、「審計委員會組織規程」、「薪資報酬委員會組織規程」及「治理作業要點」...等管理規章以資遵循，並已於公開資訊觀測站公告董事出席董事會、進修等情形。本公司網頁已設立投資人專區揭露董事會重要決議事項，及責成相關部門專責維護與揭露公司重要財務業務資訊。</p> <p>(二)提供資訊透明度： 本公司之財務報表，係委託勤業眾信聯合會計師事務所定期查核簽證；對於法令所要求之各項資訊公開均已指定專人負責，並定期辦理公司營業收入、財務報告等資訊公告，及法人說明會...等；本公司已建立完整發言人制度，以確保各項重大資訊能即時允當揭露，提供各股東及利害關係人有關公司財務業務相關資訊之參考。</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. 審計委員會運作情形：

本公司審計委員會成立於104年6月23日，由獨立董事3人組成；104年度審計委員會開會2次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	鄭桓圭	2	100.00%	104年應出席2次
常務暨獨立董事	潘維大	2	100.00%	104年應出席2次
獨立董事	徐永浩	2	100.00%	104年應出席2次

其他應記載事項：

一、104年度無證交法第14條之5所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項。

二、104年度無獨立董事應利益迴避及參與表決之議案。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形

(一)本公司內部稽核主管定期於審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，104年度並無上述特殊狀況。獨立董事與內部稽核主管溝通情形良好。

(二)本公司簽證會計師於每季的審計委員會會議中報告當季財務報表查核或核閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項。獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。

### 2. 104年度董事會(不含常務董事會)開會8次，監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	實際出席率(%) (B/A)	備註
常務監察人	林中義	3	75.00%	於104年06月23日改選解任，應出席4次。
監察人	朱永發	4	100.00%	於104年06月23日改選解任，應出席4次。
監察人	毛台琪	3	75.00%	於104年06月23日改選解任，應出席4次。

註：本公司於104.06.23改選第7屆董事會成立審計委員會替代監察人。

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(例如溝通管道、方式等)：  
監察人依其權責可隨時與公司員工、股東及利害關係人聯絡，於設置監察人期間本公司網頁設有監察人信箱以利公眾、公司員工與監察人意見反應，目前溝通管道順暢。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

- 1.稽核主管於稽核項目完成後定期向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。
- 2.稽核主管於每季於董事會提出稽核報告，監察人並無反對意見。
- 3.監察人與公司稽核主管、會計主管及會計師每年至少安排一次以上之個別會談。

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：最近年度董事會無監察人陳述異議意見之董事會決議事項。另本公司自 104 年 6 月 23 日改選第 7 屆董事改置審計委員會替代監察人。

### (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？	✓		本公司已訂定「漢翔公司治理作業要點」，並上傳至公開資訊觀測站及公司網頁 <a href="http://www.aidc.com.tw/tw/investor/governance/regulation">http://www.aidc.com.tw/tw/investor/governance/regulation</a> 。	無重大差異
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？	✓		(一)本公司依法召開股東會議，對於股權代表各項意見除於股東會中逐項回應說明外，並納入議事錄載記辦理，另公司已建立發言人制度、客服專線，監察人、發言人及副發言人及副發言人之聯絡電話與電子信箱等處理方式。	無重大差異
(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？	✓		(二)本公司委由專業股務代理機關協助處理投資人股務事務，公司可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。	無重大差異
(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？	✓		(三)本公司已訂定相關作業程序進行風險控管並據以執行。	無重大差異
(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？	✓		(四)本公司訂頒「漢翔航空工業股份有限公司重大資訊處理暨防範內線交易管理要點」，並經董事會通過。	無重大差異
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？	✓		(一)本公司已於「漢翔公司治理作業要點」中明訂：董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能與素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力應含營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。	無重大差異
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	(二)本公司已設置薪資報酬委員會，並於民國104年6月23日設置審計委員會。	本公司目前尚未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？		✓	(三)本公司目前尚未訂定董事會績效評估辦法。	本公司相關單位已著手進行辦法之研擬。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 1.本公司於104年6月成立審計委員會，委員會運作監督之主要目的之一包含評估簽證會計師之獨立性與績效。 2.本公司審計委員會每年一次定期藉以下程序評估簽證會計師之獨立性及適任性，並向董事會報告評估之結果： (1)參考中華民國會計師公會全國聯合會「職業道德規範公報第十號正直、公正客觀及獨立	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市櫃公司治理原則差異原因
	是	否	摘要說明	
			性」，擬訂評估問卷，並提供會計師之獨立性聲明及審計/非審計服務項目執行情形，由各董事及主要經理部門進行評估，彙整對會計師獨立性及適任性之評估結果。 (2)確認同一會計師無連續執行簽證服務超過七年之情形。 3.104年度簽證會計師之獨立性及適任性評估結果，業經提報本公司104.10.27審計委員會及104.11.11董事會通過具獨立性及適任性	
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，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？	✓		本公司網頁設有利害關係人專區 <a href="http://www.aidc.com.tw/tw/cse/stakeholder">http://www.aidc.com.tw/tw/cse/stakeholder</a> 妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	無重大差異
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委託富邦證券公司辦理股東會事務。	無重大差異
六、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？	✓		(一)本公司網站設有公司治理專區 <a href="http://www.aidc.com.tw/tw/investor/governance/principle">http://www.aidc.com.tw/tw/investor/governance/principle</a> ，刊載公司治理相關資訊供利害關係人查閱，另連結至公開資訊觀測站，允當揭露公司財務業務及治理等資訊。	無重大差異
(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）？	✓		(二)本公司網站： <a href="http://www.aidc.com.tw/tw/">http://www.aidc.com.tw/tw/</a> 設有專人負責公司資訊蒐集、揭露工作及架設英文網站，並已依規定建立發言人制度處理相關事宜、將法人說明會過程放置公司網站等。	無重大差異
七、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）？	✓		(一)員工權益、僱員關懷： 1.本公司設有產業工會與勞資會議機制，建立勞資雙向溝通平臺。 2.另設有職工福利委員會，負責推動員工各項福利措施之實施。 3.聘僱身心障礙員工就業。 (二)投資者關係： 本公司依法令規定公開資訊於公開資訊觀測站，並設有發言人及副發言人處理相關事宜，以維持投資者與公司的良性關係。 (三)供應商關係： 本公司與供應商關係融洽，定期召開供應商會議進行意見交換。 (四)利害關係人之權利： 本公司已設置發言人制度作為與利害關係人溝通之管道，另亦於網站設置公司新聞、公司治理等專區提供相關業務及財務資訊。 (五)董事及監察人進修之情形： 本公司董事及監察人經常注意瞭解公司治理相關訊息，並視個別需要參加進修課程，104年進修情形已於公開資訊觀測站公告。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司經董事會核議公司風險管理作業要則及風險管理政策，並成立風險管理委員會進行風險辨識及管理作業。 (七)客戶政策之執行情形： 本公司設有專責單位處理客戶事宜。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司已為董事及監察人購買責任保險。	無重大差異
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）	✓		本公司公司治理自評報告已上傳至公開資訊觀測站。	無重大差異

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料：

身份別	姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)								兼任其他公司董事或薪酬委員會成員數	備註
		商務、財務、會計或法律相關專業人士	法官、檢察官、律師或會計師等專業人員	具有商務、財務、會計或法律專業經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	吳秀光	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	第一屆
獨立董事	許恩得	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	5	第一屆
獨立董事	詹家昌	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	第一屆
常務暨獨立董事	潘維大	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	第二屆
獨立董事	鄭桓圭			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	第二屆
獨立董事	徐永浩			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	第二屆

註：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. 非為公司或其關係企業之受僱人。
2. 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
4. 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
5. 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
6. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
7. 非為公司或其關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
8. 未有公司法第 30 條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

(1) 本公司每屆之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 第一屆委員任期：103 年 2 月 21 日至 104 年 6 月 24 日，年度薪資報酬委員會開會 2 次；第二屆委員任期：104 年 8 月 12 日至 107 年 6 月 22 日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	吳秀光	2	0	100%	第一屆
委員	許恩得	2	0	100%	第一屆
委員	詹家昌	2	0	100%	第一屆
召集人	潘維大	3	0	100%	第二屆
委員	鄭桓圭	3	0	100%	第二屆
委員	徐永浩	3	0	100%	第二屆

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。

(五)履行社會責任情形：

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	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三)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？</p> <p>(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司已明訂企業社會責任政策，並定期檢討實施成效，政策內容說明如後： 1.遵守企業社會責任相關法規，善盡企業公民責任。 2.重視公司治理，經營資訊透明化，保障利害關係人權益。 3.關注環境保護與節能減碳，致力保護地球環境。 4.提供安全與衛生的工作環境，維護員工身心健康。 5.關懷弱勢團體，積極參與社會公益活動。</p> <p>(二)本公司對員工開設線上社會責任教育訓練課程，並運用電子公佈欄及定期會議由主管宣導觀念。</p> <p>(三)本公司由經營管理部門負責推動企業社會責任，定期向董事會報告處理情形。</p> <p>(四)本公司已明訂「漢翔公司用人費薪給管理要點」與「漢翔公司薪給管理作業規定」，並將績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立「漢翔公司人員獎懲標準」以達賞罰公正公平。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)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？</p> <p>(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司除持續配合環保署推動綠色採購、廢水回收，並致力於營運過程產生之廢棄物減量與回收再利用工作，104年可供回收或再利用率達66.4%，另103年度可供回收或再利用率達67.2%；近二年之溫室氣體盤查與二氧化碳排放量公告於企業社會責任報告書中揭露，網站<a href="http://www.aidc.com.tw/tw/cse/report">http://www.aidc.com.tw/tw/cse/report</a>。</p> <p>(二)本公司自88年12月至今，持續通過SGS公司ISO-14001環境管理系統系統認證，並於102年12月通過SGS公司ISO-50001能源管理系統認證，以確保各項環境管理作為符合公司環境政策。</p> <p>(三)本公司已明訂能源政策，政策內容說明如後： 1.持續降低能源使用量。 2.確保能源效率持續提高。 3.持續投入資源，以達我們的能源目標和指標。 4.遵守法律與其他有關能源的要求。 5.於設施、設備設計和修繕時，將能源性能納入考量。 6.有效的採購和運用高效率節能的產品和服務。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(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？</p> <p>(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(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</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司持續落實執行勞動基準法、就業服務法、性別工作平等法等相關法令，保障員工合法權益。</p> <p>(二)本公司設置各種申訴管道，員工有任何問題可利用內部資訊網、員工關懷系統、企業工會、勞資會議，以及依據從業人員申訴規定等管道反應，並給予妥適處理。</p> <p>(三)本公司遵守政府頒佈之健康衛生相關法令及政策，提供員工健康、安全、衛生的工作環境。定期辦理一般員工健康檢查、特殊作業健康檢</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>

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	
教育？			查及追蹤檢查；實施新版心肺復甦術(CPR)及自動體外心臟電擊去顫器(AED)訓練、用藥安全宣導；訂定各廠區消防防護計畫，定期辦理自衛消防編組演練；辦理各項勞工安全訓練。	
(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓		(四)本公司運用內部資訊網、企業工會、工會代表大會、勞資會議、主管會議、激勵大會等多重管道與員工溝通，使員工充分瞭解公司營運績效及營運變動情形。	無重大差異
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(五)本公司依據營運計畫及業務拓展目標，逐年檢討並培訓關鍵作業技能人力，並依據「漢翔公司主管人才儲備及運用作業要點」培訓主管儲備人才。	無重大差異
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(六)本公司明訂「全員品保、顧客滿意」之品質政策，以及提供電子郵件信箱、滿意度調查及客戶拜訪等申訴管道，並建立24小時客訴回應機制，保障顧客權益。	無重大差異
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓		(七)本公司屬航空器及其零組件製造業，行銷國內主要產品必需符合我國軍方合約要求。銷售國外產品必需通過波音D6-82479、空中巴士AP2190、GEAE S-1000、聯合科技ASQR-01、漢威聯合SPOC、MITAC MRJ-SQC-01、Alenia IAYC 05C、貝爾QPS100/200/300及龐巴迪QD 4.6-40等世界級航空品質認證。	無重大差異
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓		(八)本公司與供應商簽約前，即評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄；若於簽約後發現供應商有生產、製造或其他影響環境與社會之情況，即辦理解約、退貨及停權等作業，並將之列為不合格供應商。	無重大差異
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓		(九)本公司與主要供應商之契約條款已包含以下項目：若違反環境保護或勞工安全衛生等有關法令，情節重大者，得終止契約或解除契約之部分或全部，且不補償廠商因此所生之損失。	無重大差異
四、加強資訊揭露				
(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		本公司秉持資訊透明公開原則，除於公司網站 <a href="http://www.aidc.com.tw/tw/cse">http://www.aidc.com.tw/tw/cse</a> ，並於公開資訊觀測站允當揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：				
本公司已明訂「漢翔航空工業股份有限公司企業社會責任實務守則」 <a href="http://www.aidc.com.tw/Content/File/2634_SOP_CSR_AR019.pdf">http://www.aidc.com.tw/Content/File/2634_SOP_CSR_AR019.pdf</a> ，與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」無重大差異。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
本公司在「社會關懷」方面：				
1.公司於103年8月上市，104年即獲證交所納入「台灣高薪100指數」及「台灣就業99指數」成分股，公司之員工薪資福利政策將持續在公司永續經營、股東權益與員工照顧之間，取得平衡。				
2.持續運用公司之飛航工程技術資源，104年執行追風計畫4架次，其中天鵝颱風之觀測任務尤為險峻，於飛行中，風檔產生裂痕，仍依原計劃繞行颱風完成任務；緊急醫療空中救援服務完成21批次運送，其中八仙塵爆事件中，以醫療專機運送病患返回香港醫治，期望能在國家之減災救災政策下，多盡一份心力。				
3.岡山廠區榮獲高雄市政府頒發推行職業安全衛生優良單位及衛福部國健署選為今年度績優健康職場健康領航獎。				
4.持續於農曆春節前發起歲末送暖同仁自由捐款活動，捐助社團法人台灣露德協會-台中辦公室、原住民深耕德瑪汶協會、財團法人星星兒社會福利基金會-星星兒的家等3家公益社福團體。				
5.公司以「漢翔公司志工隊」推動綜合服務志工業務，持續協助政府機關和弱勢團體之公益活動，104年志工假日總服務時數達3,549小時、服務人次達133,940人次；另以公告網路和透過關懷員志工於單位內宣傳方式宣傳公益活動，鼓勵員工踴躍捐助財物，直間地協助弱勢團體能正常營運，104年共宣傳28案。今年度更獲台中市勞工局頒發「團隊服務獎」肯定推動績效。				
6.公司長期推廣志願服務工作，鼓勵同仁自主參與公益團體，亦有同仁發起成立法人組織「社團法人中華漢				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司社會責任守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
翔百元扶幼協會」，提供弱勢/高風險家庭的學童課輔服務、扶助經濟弱勢家庭、辦理各項有助兒童健康成長之扶幼活動。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

#### (六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)本公司已訂定「漢翔公司誠信經營守則」、「漢翔公司經營管理人員道德行為防範內線交易管理要點」，以有效落實董事會成員及經營管理人員誠信經營之政策。另公司董事長及總經理皆明確對外宣告並簽署中、英文版本之誠信經營政策，且明顯張貼於公司內、外網頁。	無重大差異
(二) 公司是否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，且落實執行？	✓		(二)本公司已訂定「漢翔公司員工行為倫理規範」並設有固定檢舉電話及電子信箱，電子佈告欄宣導文件亦附有法務部廉政署檢舉專線。	無重大差異
(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓		(三)本公司對於逾公告金額十分之一以上之採購案，皆派員監辦，另執行採購稽核，並實施廉政問卷調查及廉政訪查。針對具風險之業務，進行查核易滋弊端之處。	無重大差異
二、落實誠信經營				
(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訂誠信行為條款？	✓		(一)本公司注重誠信，並於各項商業契約中均明訂禁止給付傭金、逾正當禮俗之餽贈、招待等。對不良廠商，限制其參與本公司採購。	無重大差異
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	✓		(二)本公司設置安全維護處直接由董事長督導，職掌誠信經營與員工行為倫理等業務之推動，並定期報告其執行情形。	無重大差異
(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？	✓		(三)本公司安全維護處定期至人資、採購等單位宣導利益衝突迴避並實施自我檢視問卷調查，另進一步要求所有員工在104年元月完成簽署「漢翔公司員工道德行為準則」承諾落實誠信。	無重大差異
(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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓		(四)本公司為落實誠信經營，已依規定建立會計制度及內部控制制度，各當責部門並依循上述執行其權責，由稽核單位定期與不定期抽查執行狀況，且委託會計師定期執行查核簽證並對查核情況提供精進建議，以確保合法性及安全性。	無重大差異
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司每年至少1次邀請律師、檢察官、法官等專家到公司實施相關誠信經營講座之教育訓練。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形				
(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？	✓		(一)依本公司獎懲作業標準明定舉發營私舞弊或有害本公司權益之情事，致本公司免受損害者，得予記功，另按本公司事業主持人可運用獎金核發要點，針對特殊貢獻之個人，得給予即時獎勵；對外部檢舉人，亦可專簽獎勵；本公司已指派專人受理檢舉，於公司網站及各廠區、辦公室均明顯告示受理檢舉人員及聯絡方式。	無重大差異
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之	✓		(二)本公司受理檢舉後之調查比照刑事訴訟	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情形及原因
	是	否	摘要說明	
調查標準作業程序及相關保密機制？ (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？	✓		法，秉調查不公開原則，要求參與人員謹守保密規定，以人權保障為前提進行調查工作。 (三) 本公司承諾保護檢舉人，保證不會因檢舉而遭受報復，該承諾明示於公司網站及各廠區、辦公室。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(一) 本公司已於公司網站及公開資訊觀測站公告誠信經營守則及員工道德行為守則，並定期、不定期宣導相關規定。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。				
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) 本公司於舉辦年度供應商大會時，宣示公司的誠信政策與廉政政策，表明本公司同仁不收受饋贈等原則，並於會中公佈檢舉電話04-2284 2373及電子信箱peterwei@ms.aidc.com.tw，廠商可檢舉所發現之違法事證，本公司承諾對檢舉人身份採取保密作為。				

**(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：**本公司於對外網站設置「公司治理專區」(<http://www.aidc.com.tw/tw/investor/governance/regulation>)，揭露相關治理規定。

**(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊，得一併揭露：**本公司於對外網站設置「投資人專區」(<http://www.aidc.com.tw/tw/investor/material>)，揭露重大訊息。

(九)內部控制制度執行情況：

漢翔航空工業股份有限公司

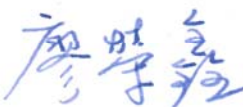

內部控制制度聲明書



日期：105年2月1日

本公司民國104年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標之達成，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. 資訊及溝通，及5. 監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國104年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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105年2月1日董事會通過，出席董事11人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

漢翔航空工業股份有限公司

董事長：  

總經理：  

(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。

(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. 104-105 年董事會重要決議

會議日期	會議屆次	議案
104-01-29	第 6 屆第 15 次臨時董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司 103 年內部控制聲明案</li> <li>• 本公司 104 年內部稽核工作計畫修訂案</li> <li>• 本公司設立美國子公司案</li> <li>• 本公司重要規章修正案</li> <li>• 本公司組織規程修正案</li> <li>• 本公司股務代理機構變更案</li> <li>• 本公司高階經理人獎金發放原則案</li> </ul>
104-03-02	第 6 屆第 16 次臨時董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司常務董事補選</li> <li>• 本公司董事長改選</li> </ul>
104-03-20	第 6 屆第 11 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司一級單位主管人事案</li> <li>• 本公司 104-105 年度委任簽證會計師案</li> <li>• 本公司 103 年度財務報告案</li> <li>• 本公司 103 年度盈餘分派案</li> <li>• 本公司第 7 屆董事會改選案</li> <li>• 本公司新任董事及其代表人競業禁止限制解除案</li> <li>• 本公司 104 年股東常會召開案</li> </ul>
104-05-05	第 6 屆第 12 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司章程修正案</li> <li>• 本公司「股東會議事規則」、「董事選任程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」等 3 項規章修正案</li> <li>• 本公司審計委員會組織規程等重要管理規章增修案</li> <li>• 本公司修正第 7 屆董事會改選案</li> <li>• 本公司修正 104 年股東常會召開案</li> <li>• 本公司股東提名獨立董事候選人資格審查案</li> <li>• 本公司 104 年調薪案</li> <li>• 本公司董事長薪給訂定案</li> <li>• 本公司董事長及高階經理人 103 年度獎金案</li> <li>• 本公司董事長及高階經理人 104 年度獎金發放原則案</li> </ul>
104-06-23	第 7 屆第 1 次臨時董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 選舉本公司第 7 屆常務董事</li> <li>• 選舉本公司董事長</li> </ul>
104-08-11	第 7 屆第 1 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司「F-16 A/B 性能提升維修棚廠專案計畫」修訂案</li> <li>• 本公司第 2 屆薪資報酬委員會委員委任案</li> <li>• 本公司總經理延任案</li> <li>• 本公司「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」、「董事會議事規則」、「公司治理作業要點」及「飛行人員服勤管理作業規定」等 5 項規章增修案</li> </ul>
104-11-11	第 7 屆第 2 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司 103 年度董事及監察人酬勞分配案</li> <li>• 本公司 104 年度董事長及總經理獎金發放原則調整案</li> <li>• 本公司「資產取得或處分資產處理程序」、「董事會、董事長暨總經理權責劃分表」、「薪資報酬委員會組織規程」等 3 項規章修訂案</li> <li>• 本公司 105 年度內部稽核工作計畫案</li> <li>• 本公司副總經理聘解任案</li> </ul>
104-12-16	第 7 屆第 3 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司章程修正案</li> <li>• 本公司申請暫停及恢復交易作業程序訂定案</li> <li>• 本公司 104 年專案精簡計畫案</li> <li>• 本公司支給特殊環境工作加給案</li> <li>• 本公司 105 年營運計畫案</li> </ul>
105-02-01	第 7 屆第 4 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司常務董事補選</li> <li>• 本公司 105 年股東常會召開案</li> <li>• 本公司 104 年度內部控制制度聲明書案</li> </ul>

會議日期	會議屆次	議案
		<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司美國子公司總經理派任案</li> <li>本公司新增副總經理乙人委任案</li> <li>本公司 104 年度員工及董事酬勞提撥率特別決議案</li> <li>本公司 105 年度董事長、總經理及副總經理獎金發放原則案</li> </ul>
105-03-29	第 7 屆第 5 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司南台灣震災捐助案</li> <li>本公司 104 年度營業報告書案</li> <li>本公司 104 年度員工及董事酬勞案</li> <li>本公司 104 年度財務報告案</li> <li>本公司 104 年度盈餘分派案</li> <li>本公司 104 年度董事長、總經理及副總經理獎金案</li> <li>本公司員工持股信託案</li> </ul>

## 2. 104 年股東會之重要決議及執行情形

會議日期	會議屆次	議案	執行情形
104-06-23	股東常會	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司 102 年度盈虧撥補修正案</li> <li>本公司 103 年度財務報告案</li> <li>本公司 103 年度盈餘分派案</li> <li>本公司章程修正案</li> <li>本公司股東會議事規則修正案</li> <li>本公司董事選任程序修正案</li> <li>本公司從事衍生性商品交易處理程序修正案</li> <li>本公司第 7 屆董事 11 人(含獨立董事 3 人)改選案</li> <li>解除董事競業禁止之限制案</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>各案均決議通過，並已依股東會決議執行完成在案。</li> <li>103 年度盈餘分派，共計配發股東現金股利新台幣 835,600,514 元，股票股利新台幣 0 元；員工配發現金紅利新台幣 67,179,434 元；董事、監察人配發現金酬勞新台幣 4,198,715 元。</li> </ul>

(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記錄或書面聲明者，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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

105 年 3 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	劉介岑	100 年 8 月 1 日	104 年 3 月 2 日	卸職
總經理	徐延年	101 年 2 月 3 日	105 年 2 月 1 日	退休

## 五、會計師公費資訊

### (一)公費資訊：

#### 會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟璽 成德潤	104 年度	

單位：新台幣仟元

金額級距	公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		2,997	560	3,557
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

### 會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

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(註)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟堃 成德潤	2,997				560	3,557	104 年度	1. 專案報表簽證 310 仟元 2. 營業稅查核報告簽證 164 仟元 3. 移轉訂價報告覆核 86 仟元

註：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25% 者，應於備註欄列示其服務內容。

(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：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：本年度審計公費較去年減少 1,280 仟元，約 30%，主要係本公司原為國營事業且為公開發行公司，民營上市後，經重新採購議價結果減少審計公費。

六、更換會計師資訊：無。

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

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：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料：

104 年 7 月 16 日(註)/單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		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，其名稱或姓名及關係		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	
經濟部	415,345,402	45.73%	不適用	不適用	-	-	-	-	
代表人：廖榮鑫	-	-	-	-	-	-	-	-	
代表人：徐延年	71,921	0.01%	-	-	-	-	-	-	
代表人：宛同	-	-	-	-	-	-	-	-	
代表人：李旭輝	-	-	-	-	-	-	-	-	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係或為配偶、二親等親屬關係者，其名稱或姓名及關係		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	
代表人：簡豐源	-	-	-	-	-	-	-	-	
代表人：左耀南	53,579	0.01%	-	-	-	-	-	-	
代表人：于正德	60,863	0.01%	-	-	-	-	-	-	
富邦人壽保險股份有限公司	46,310,000	5.10%	不適用	不適用	-	-	富邦產物保險股份有限公司	同為富邦金控之子公司	
負責人：鄭本源	-	-	-	-	-	-	-	-	
國泰人壽保險股份有限公司	34,344,000	3.78%	不適用	不適用	-	-	-	-	
負責人：蔡宏圖	-	-	-	-	-	-	-	-	
新制勞工退休基金	23,633,000	2.60%	不適用	不適用	-	-	不適用	不適用	
德銀託管喀斯特高峰亞洲首要投資專戶	10,698,000	1.18%	不適用	不適用	-	-	不適用	不適用	
舊制勞工退休基金	10,135,000	1.12%	不適用	不適用	-	-	不適用	不適用	
大通託管寶源國際精選基金亞洲小型公司基金	9,299,000	1.02%	不適用	不適用	-	-	不適用	不適用	
富邦產物保險股份有限公司	8,000,000	0.88%	不適用	不適用	-	-	富邦人壽保險股份有限公司	同為富邦金控之子公司	
負責人：陳燦煌	-	-	-	-	-	-	-	-	
南山人壽保險股份有限公司	7,848,000	0.86%	不適用	不適用	-	-	-	-	
負責人：杜英宗	-	-	-	-	-	-	-	-	
匯豐託管馬修亞洲小型企業基金投資專戶	7,615,000	0.84%	不適用	不適用	-	-	不適用	不適用	

註：最近一次停止過戶日。

#### 十、綜合持股比例：

104年12月31日/單位：仟股；%

轉投資事業	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%
國際渦輪引擎公司 (ITEC LLC)	(註)	22.05	—	—	(註)	22.05
利翔航太電子股份有限公司	4,968	13.09	—	—	4,968	13.09
捷邦管理顧問股份有限公司	300	6.00	—	—	300	6.00

註：為有限責任公司型態未發行股票，故無股數。



# 募資情形

## 一、資本及股份

### (一)股本來源：

#### 1. 股份種類：

105年3月31日/單位：股

股份種類	核定股本		
	流通在外股份	未發行股份	合計
普通股	908,261,428	591,738,572	1,500,000,000

#### 2. 股本形成經過：

##### (1)最近五年度股本變動之情形：

105年3月31日/單位：股；新台幣元

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
85.6	10	15億	150億	905,591,351	9,055,913,507	現金及資產作價	6,527,455,995元	註1
88.6	10	15億	150億	908,261,429	9,082,614,287	債權抵繳	26,700,780元	註2
89.1	10	15億	150億	908,261,428	9,082,614,280	減列		註3

註1：民國85年6月24日經(85)商字第109686號函核准依行政院核定以國防部移轉資產計9,055,913,447元作價投資成立漢翔公司，及經濟部所屬臺電等六公司各出資10元，合計9,055,913,507元。其中現金以外之財產抵充股款者計為6,527,455,995元，包括固定資產6,526,751,995元、長期投資為704,000元。

註2：民國88年6月1日經(88)商字第088118904號函核准債權抵繳，係依行政院函示有關國防工業發展基金會支援國防部前屬航發中心所購置之機具設備殘值26,700,780元，循預算程序納入漢翔公司股本。

註3：減列係依民國89年1月28日經(89)商字第089102830號函核准，將股本9,082,614,287元，其中因7元未滿1股，於89年獲准變更登記減列。

##### (2)最近三年度私募普通股辦理情形：無。

### (二)股東結構：

104年7月16日(註)/單位：人；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	1	21	119	18,961	89	19,191
持有股數	415,345,402	113,967,000	76,916,547	211,206,649	90,825,830	908,261,428
持股比例	45.73%	12.55%	8.47%	23.25%	10.00%	100.00%

註：最近一次停止過戶日。

### (三) 普通股股權分散情形：

104年7月16日(註)

持股份級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	344	75,431	0.01%
1,000 至 5,000	13,517	26,396,362	2.90%
5,001 至 10,000	1,398	11,729,105	1.29%
10,001 至 15,000	407	5,330,597	0.59%
15,001 至 20,000	381	7,173,992	0.79%
20,001 至 30,000	517	13,498,756	1.49%
30,001 至 50,000	889	36,071,204	3.97%
50,001 至 100,000	1,481	90,552,982	9.97%
100,001 至 200,000	87	12,563,621	1.38%
200,001 至 400,000	52	15,216,000	1.67%
400,001 至 600,000	22	10,689,000	1.18%
600,001 至 800,000	13	9,326,500	1.03%
800,001 至 1,000,000	10	9,342,000	1.03%
1,000,001 至 2,000,000	16	21,157,000	2.33%
2,000,001 以上	27	639,135,627	70.37%
合 計	19,191	908,261,428	100%

註:最近一次停止過戶日。

### (四) 主要股東名單：

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例：

104年7月16日(註)

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
經濟部		415,345,402	45.73%
富邦人壽保險股份有限公司		46,310,000	5.10%
國泰人壽保險股份有限公司		34,344,000	3.78%
新制勞工退休基金		23,633,000	2.60%
德銀託管喀斯特高峰亞洲首要投資專戶		10,698,000	1.18%
舊制勞工退休基金		10,135,000	1.12%
大通託管寶源國際精選基金亞洲小型公司基		9,299,000	1.02%
富邦產物保險股份有限公司		8,000,000	0.88%
南山人壽保險股份有限公司		7,848,000	0.86%
匯豐託管馬修亞洲小型企業基金投資專戶		7,615,000	0.84%

註:最近一次停止過戶日。

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利相關資料：

單位：新台幣元

項目	年度		103 年度	104 年度	當 年 度 截 至 105 年 3 月 31 日
	每股市價 (註 1)	最高		42.00	46.00
最低			25.15	32.85	36.30
平均			35.45	39.24	39.24
每股淨值	分配前		11.33	12.69	13.21
	分配後		10.41	11.33(註 6)	—
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		908,262	908,262	908,262
	每股盈餘 (註 2)		2.06	2.23	0.53
每股股利	現金股利		0.92	1.36(註 6)	—
	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 每股市價 (註 1)	本益比(註 3)		17.21	17.60	—
	本利比(註 4)		38.53	28.86(註 6)	—
	現金股利殖利率(註 5)		2.60%	3.47%(註 6)	—

註 1：各年度普通股最高及最低市價，按各年度成交值計算各年度平均市價。

註 2：因無償配股等情形而須追溯調整，列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 6：每股淨值、每股盈餘填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位填列截至年報刊印日止之當年度資料。

「分配後每股淨值=(權益-現金股利)/流通在外股數」

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 公司股利政策：

依本公司章程第二十八條之一修正草案規定：本公司分派每一營業年度盈餘時，應先提繳稅款、彌補歷年之虧損，及除法定盈餘公積累積已達本公司資本總額外，應提撥百分之十為法定盈餘公積；次依規定提撥特別盈餘公積；其餘盈餘應依下列原則經股東會決議後分派之：

- (一)、公司得依財務、業務、經營面及其他相關因素之考量將當年度可分配盈餘分派之。
- (二)、盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之，因本公司屬資金密集之產業，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得以股票股利之方式分派，但股票股利分派之比例以不高於股利總額之百分之五十為原則。

如於當年度公司無盈餘可分派，或雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務、經營面及其他相關因素之考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派之。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

本公司 104 年度本期淨利 2,029,169 仟元，經 105 年 3 月 29 日董事會核議盈餘分配案及每股股利擬規劃分配如下：

- (1) 提列法定盈餘公積(10%)計 202,917 仟元。
- (2) 提列特別盈餘公積(30%)計 608,751 仟元，供固定資產投資所需資金。
- (3) 本期淨利扣除前述公積，並加計期初未分配盈餘及其他調整(或迴轉)事項後，可分配盈餘為 1,241,808 仟元。擬配發每股現金股利 1.36 元(計算至小數二位，以下捨去)計 1,235,236 仟元。現金股利分配占可分配盈餘之比率為 99.47%。期末未分配盈餘為 6,572 仟元。

註：公司章程修正草案及 104 年度之盈餘分配案，尚待 105 年 6 月 14 日召開之股東常會決議。

3. 預期股利政策將有重大變動說明：無。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效、每股盈餘之影響：無。

(八)員工、董事酬勞及監察人酬勞：

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，依稅前淨利應提撥不低於百分之零點五八並不高於百分之四點六五為員工酬勞，及不高於百分之零點五八為董事酬勞；但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

2. 本期估列員工、董事及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分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司104年度員工酬勞估列金額115,426仟元、董事酬勞估列金額14,397仟元，其估列基礎係依公司章程所訂範圍，分別按稅前淨利之4.65%及0.58%計算，本期並無配發股票酬勞之情形。惟若決議金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，於決議年度調整入帳。

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、原因反處理情形。

由董事會通過之擬議分配案如下：

A.員工現金酬勞：115,426仟元

B.員工股票酬勞：0元

C.董監酬勞：14,397仟元

上述決議配發之員工及董監事酬勞與財務報告認列者並無差異。

(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：

本公司董事會通過擬議配發員工之酬勞並無股票酬勞事項。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司於104年6月23日股東會決議通過配發103年度員工紅利67,179仟元，董監事酬勞4,199仟元，無分配員工股票紅利。上述股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與財務報告認列者並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與發行海外存託憑證之辦理情形：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、併購辦理情形：無。

八、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

九、資金運用計畫執行情形：無。



# 營運概況

## 一、業務內容

### (一)業務範圍：

#### 1. 所營業務之主要內容：

- 航空器及其零組件製造及維修
- 引擎及其零組件製造及維修
- 工業技術服務(能源、軌道、資訊、飛航服務等)

#### 2. 營業比重：

本公司營業項目概分為「飛機及航空器維修類」、「引擎類」及「工業技術服務類」三大類，其比重如下：

單位：新台幣仟元

產品類別	103 年度		104 年度	
	營收金額	比重(%)	營收金額	比重(%)
飛機及航空器維修類(註 1)	14,908,055	59.81	15,196,514	56.54
引擎類(註 2)	9,592,657	38.49	11,130,551	41.41
工業技術服務類	423,327	1.70	551,091	2.05
合計	24,924,039	100.00	26,878,156	100.00

註 1：飛機及航空器維修類：包含軍用、民用飛機及航空器維修業務。

註 2：引擎類：包含軍用、民用引擎業務。

#### 3. 公司目前之商品(服務)項目：

本公司目前之商品(服務)為國防、民用航空以及工業技術服務三大業務區塊。

國防業務包含國內軍用飛機之製造、維修、性能提升、機隊商維、軍工廠委託民間經營案等，以及軍用引擎業務。

民用航空業務則包含民用飛機機體結構、次組零件之設計加工及代工製造，以及國際民用飛機之引擎零組件設計加工及代工製造等。

工業技術服務業務以應用現有航空技術能量所衍生之飛航服務及各類科技產品之研發、設計、製造、測試、系統整合及售後服務等為主。

#### 4. 計劃開發之新商品(服務)：

在國防業務方面，計畫開發軍用高教機、下一代戰機、擴增軍方機型或機隊之整體維修釋商、軍工廠委託民間經營等業務。

在民用航空業務方面，計畫開發新民用飛機及引擎風險分攤計畫之零組件、拓展大型發動機機匣及發動機整體維修業務。

在工業技術服務業務方面，計畫開發綠能工程、資訊服務等中、大型科技服務專案，並朝開發工程技術、系統整合及供應鏈管理等重要領域發展。

### (二)產業概況：

#### 1. 產業現況與發展：

##### ◆ 國防產業部份：

國內的國防業務，則仰賴政府國防預算之規劃，近年來，國防預算規模雖迭有消長，但仍有穩定之預算，以執行各型戰機性能提升及推動空軍高級教練機換裝計畫，俾維持國防應有戰力。

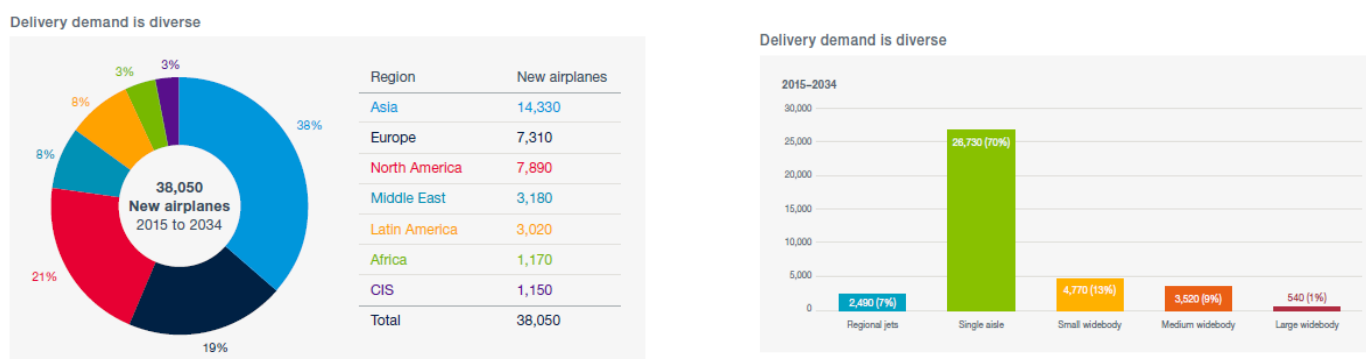
目前現役軍機如F-5戰鬥機已達使用年限，AT-3高級教練機服役已達30年之久，均有換裝需求。國防部已規劃近700億元，採購高級教練機。

國防經費有限下，為使機齡較久的軍機滿足戰力需求，軍機性能提升與延壽計畫的機會可見。此外，國防部為執行兵員精簡的政策，持續進行組織調整，有助於各型軍機商維及國有民營業務之釋出。

◆ 民用航空業務部份:

依據Airbus及Boeing公司新發布之市場預測報告，未來20年(2015~2034)航空旅客周轉量平均年成長率為4.6%~4.9%，新機需求約32,585~38,050架，總產值高達美金4.9兆~5.6兆，顯示航空運輸業發展穩定。輕量、省油、低汙染的新型飛機、引擎為市場主流，帶動航空運輸業進入換機潮，而複合材料則為重要推手。新機需求預測如下表，需求聚焦於亞太地區，佔全球比重37%~40%，單走道機種為市場主力，波音與空巴公司預測如下圖。隨著客、貨機以及商務飛機的新機需求持續增加，將帶動引擎之市場需求。

波音預測未來二十年新機需求量



資料來源：Boeing Current Market Outlook 2015-2034, June. 2015

空巴預測未來二十年新機需求量

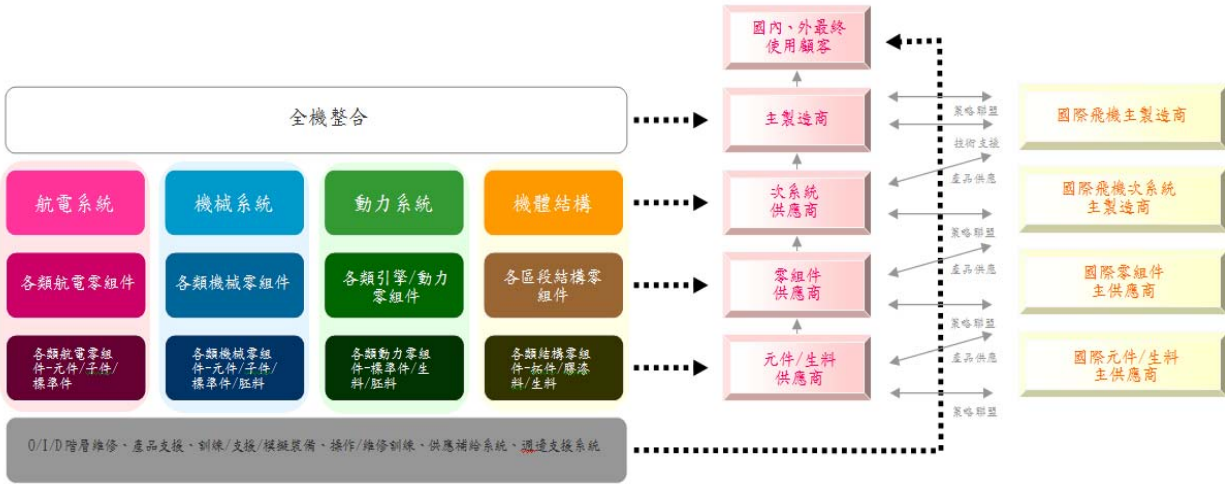


資料來源：空中巴士公司 GMF (Global Market Forecast 2015-2034), May. 2015

2. 產業上、中、下游之關聯性：

國際航太飛機及發動機生產供應鏈大致分為四階，依次為：元件/生料供應商(Tier 4)、零組件供應商(Tier 3)、次系統供應商(Tier 2) (機載設備、模組段特殊關鍵性零件)及主體結構主要組件供應商(Tier 1)，和飛機引擎整機製造商。航空業價值鏈國際垂直分工體系如下圖。

航空業價值鏈國際垂直分工體系圖



資料來源：本公司整理

以飛機製造而言，波音公司、空中巴士公司及商務機製造商龐巴迪航太公司為全機整合業者。飛機引擎製造商主要為奇異航空(GE)、勞斯萊斯公司(Rolls-Royce)、史奈克瑪公司(Snecma)、普惠公司(Pratt & Whitney)及漢威聯合公司(Honeywell)等五大集團和其控制的子公司，其具備裝配整套飛機引擎的能量並直接對應飛機全機整合廠商波音公司、空中巴士公司及龐巴迪航太公司等。

本公司係為全球航太供應鏈重要成員，並為台灣航太產業龍頭，提供國際飛機機體結構及發動機次組零件、零組件之供應。同時為促進我國整體航空產業之升級，已建立完整之協力體系。本公司於承接國際大廠訂單後，除於本身之台中、沙鹿、岡山等廠區進行製造、組裝外，亦有部份業務轉由協力體系廠商提供零組件等。我國航空產業上、中、下游產業關聯圖如下。

我國航空產業上、中、下游之關聯性



資料來源：本公司整理

### 3. 產品之各種發展趨勢：

在國防業務方面，由於現行戰機多數已達使用年限，國防部除了籌購新機，對於現行戰機、教練機等亦編列長期性維修及增進效能之預算，配合國防部兵員精簡、組織調整的政策，多項軍機商維、委託民間經營之業務將持續穩定進行。

在民用航空業務方面，波音公司及空中巴士公司均預估輕量、省油、低汙染的新型飛機為市場主流，帶動航空運輸業進入換機潮，而複合材料則為重要推手。隨著客、貨機以及商務飛機的新機需求持續增加，將帶動引擎之市場需求。

在工業技術服務業務方面，配合政府防災優於救災等政策與國家總體節能減碳目標，拓展防災救難大氣量測之飛航服務業務及能源技術服務業務。

### 4. 競爭情形：

#### (1) 國防業務：

公司研製生產之 IDF 經國號戰機及 AT-3 高級教練機之研改性能提升及後續維修，具備競爭優勢。另軍機商維及軍工廠委託民間經營業務，本公司已有實際參與營運之經驗，亦具競爭優勢。

#### (2) 民用航空業務：

歐美主要飛機及引擎製造公司均採全球化分工方式，建立零組件供應鏈體系。目前新興國家在政府的支持下以低生產成本切入單一化零件加工，已成低價競爭之威脅。且 Boeing 主張合作致勝(Partnering for Success)，要求廠商降價 15%~25%，不同意者未來續約便被排除在外。Airbus 提出效益提升計畫，挾 A320 暢銷之優勢，要求供應商於 2019 年前至少降價 10%。民用航空國際大廠要求供應商降價壓力與日俱增。為避免陷入此一削價競爭循環，本公司已朝向系統件或組件發展，爭取飛機區段及引擎組件等高附加價值業務，並積極推動中衛合作體系，以建立競爭利基。

#### (3) 工業技術服務業務：

本公司此類業務主要係應用現有航空技術，配合政府重要產業發展方向、民間大型系統工程之需求，發展相關產品及服務，已具競爭利基。

### (三) 技術及研發概況：

#### 1. 最近二年度每年投入之研發費用如下表，未來將持續投入研發費用精進核心競爭力：

單位：新台幣仟元

項目	103 年度	104 年度
研發費用	659,149	439,262
營收淨額	24,924,039	26,878,156
佔營收淨額比重	2.64%	1.63%

註：未來每年預計投入營收之 2~4% 研發經費。

#### 2. 104 年度開發完成之技術或產品，重大發展成果如後：

項目	技術或產品	成果
1	通用型軌道駕駛模擬器軟體模組化設計研發	研發成果已運用於香港地鐵模擬器與泰國捷運紫線模擬器業務案，本研發案所建置軟體需求追溯系統，具備系統化追溯軟體需求對應功能，符合國際業務案對於軟體專案之供應商管理需求。
2	航電 EMC OFP 軟硬體提升	本研發案所建置能量可納入後續 NMC 軟硬體開發使用，以解決目前 IDF MC 的 DMS 問題。
3	複雜薄壁結構鑄件研發	通過 HW diffuser(3092100-111) 鑄件 HW 驗證，並建立非接觸量測系統能量，應用於鑄件尺碼的量測和製程中腊型、陶心尺碼的量測，有效解決製程中尺碼變異的問題。

項目	技術或產品	成果
4	引擎艙複材及消音零組件檢測技術開發	完成OPB(One Piece Barrel)零件產品及複材消音孔吹膜製程能量建立，供後續承接相關業務之參考。
5	薄壁機匣技術提昇	藉由RR XWB HP/IP 機匣零件在NC優化過程，運用以往累積的加工經驗並結合工研院之自動優化軟體及勤益科大在難切削材之研究成果，精進總機製工時9.7%；且將傳統工法導入電腦化、系統化、數據化，提升了機匣零件加工品質及效率。
6	提升複材製程能力	完成波音公司之複材自動疊貼ATL、熱壓成型HDF等設備認證與三項B787 WP03製程認證，以及MRJ客戶2nd bond製程驗證；並建立電鑄模具回彈之量測與調整、複材自動進給鑽等能量，以及提升機械手臂複材切削刀具能量與輔助系統開發。

### 3. 未來研發方向：

(1)新產品開發：視國防業務需求，投入先進教練機、戰機之研製等。

(2)關鍵技術提升與開發：提升飛機結構複材及非複材零組件設計、製造及組裝技術；提升發動機零組件開發能量及生產技術；開發飛機後勤維修能量；提升及精進飛機系統核心測試能量等。

(3)製程精進：精進飛機結構零件、發動機零組件等生產、組裝與自動化之製程。

#### (四)長、短期業務發展計畫：

##### 1. 國防業務：

(1)短期：如期如質執行各型戰機性能提升第二階段與F-16A/B性能提升計畫，並爭取其後續各型機隊商維與自有機種研發整合業務。

(2)長期：爭取空軍高級教練機換裝自製或國際合作生產業務、新一代戰機之相關業務，積極拓展各型軍機商維、聯隊場站維修及一、三指部廠級維修等業務。

##### 2. 民用航空業務：

(1)短期：精實生產、擴建產能及有效運用外包資源，爭取飛機區段、引擎等組套件與高附加價值業務，擴大業務規模及提升業務利潤。持續鞏固國際供應鏈體系關係，與國際大廠如波音、奇異等成為策略性夥伴。

(2)長期：整合台廠競爭優勢，輔導供應鏈體系升級，建立與協力體系長期穩定的合作關係，提昇區域航太產業的競爭力。

##### 3. 工業技術服務業務：

(1)短期：拓展防災救難大氣量測之飛航服務業務及拓展綠能工程業務。

(2)長期：配合國家重要產業發展方向、民間大型系統工程與產業升級之需求，延伸應用航空技術，協助開發相關工程及服務業務。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析：

#### 1. 主要商品(服務)之銷售(提供)地區、對象：

產品類別	地區	顧客
國防業務	國內	國防部、內政部等。
民用航空業務	國外	機體製造部份：歐、美、日等地區之航太製造大廠如波音公司、空中巴士公司、龐巴迪航太公司、貝爾直升機公司、賽考斯基飛機公司、阿萊尼亞公司(Alenia)、勢必銳航太公司(Spirit)、三菱公司等。 發動機部份：歐、美等地區之發動機製造大廠奇異航空、勞斯萊斯公司、史奈克瑪公司(Snecma)、普惠公司、漢威聯合公司等。

產品類別	地區	顧客
工業技術服務業務	國內	國家太空中心、台鐵、臺北捷運、童綜合醫院、中央氣象局等。
	國外	泰國曼谷捷運等。

## 2. 市場佔有率：

### (1) 國防業務：

本公司具備AT-3、IDF等自製機種之全方位後勤支援能量，具有前述飛機及發動機的返廠修改、性能提升及機隊維修業務之優勢。另國防部推動之其他各型軍機商維及軍工廠國有民營業務，本公司亦為不可或缺之供應廠商。

### (2) 民用航空業務：

本公司目前為世界主要航太廠商之策略合作夥伴，且為國內航空工業龍頭，多年來已具備完整航空零組件生產認證與豐富的國際合作經驗，主要以承接知名國際大廠之業務為主。由於國際市場規模龐大，市場佔有率端視大廠產品銷售情況而定，並無航太零組件之市場佔有率相關資訊可供分析參考。

### (3) 工業技術服務業務：

本公司工業技術服務業務乃以航太科技為基礎，拓展至鐵道、汽車電子、能源科技與飛航服務等各大產業領域，惟此部分佔公司營收比重偏低，因此對各產業之市場佔有率並未進行估算。

## 3. 市場未來之供需狀況與成長性：

### (1) 國防業務：

評估現有軍方戰機之使用以及未來作戰需求，除維繫國軍戰力及提升妥善率外，陸續具換裝或性能提升需求。本公司在國軍武器裝備之籌建、各型軍機商維及國有民營業務等領域均有成長之機會。

### (2) 民用航空業務：

波音、空中巴士、龐巴迪、勞斯萊斯等各大航空製造業者與專業評估單位之預測，全球航空乘客數與貨運量穩定成長，持續帶動飛機的需求，對航空產業未來發展之趨勢，均持樂觀成長之看法。惟油價走低，雖民用客機需求不減，然主要供應海上鑽油之運輸需求之民用直升機需求短期受挫，長期則需視原油供需情況持續觀察。

本公司因應航空產業輕量、節能、省油的發展趨勢，已投資台灣先進複材中心及引擎機匣製造中心迎合強勁的市場需求，在機體製造與發動機零組件製造等方面均有成長機會。

### (3) 工業技術服務業務：

因應環保趨勢，政府積極推動再生能源，綠能工程之業務有成長機會。另東南亞地區於經濟成長同時，帶動相關交通運輸公共建設，機電整合亦有業務成長機會。

## 4. 競爭利基：

### (1) 國防業務：

本公司具備整機整合設計、製造、全壽期後勤服務、專案整合管理等能量，有利於爭取戰機延壽、性能提升、新機研製、軍機商維及軍工廠國有民營等業務。

### (2) 民用航空業務：

在民用飛機方面，歷年來經由與國際大廠的合作，已建立機體結構、先進複材及航電系統之國際級工程設計核心能量，可配合各項業務之開發需求，彈性規劃製程。

亦獲得ISO9001及 AS9100認證，以及波音公司、空中巴士公司、龐巴迪航太公司、賽考斯基飛機公司、貝爾直昇機公司等完整之品質認證，並已與上述國際航太大廠建立良好夥伴關係。

在發動機方面，本公司引擎機匣製造技術能力已獲國際引擎大廠高度肯定，並獲完整之品質認證。目前生產之機匣皆為市場主要引擎機種，且為奇異公司、漢威聯合公司、普惠公司、英國勞斯萊斯公司及法國斯奈克瑪公司等全球前五大發動機廠商非常重要之供應合作夥伴。

### (3)工業技術服務業務：

本公司具大型系統開發經驗，工程整合技術及能量完整，測試工程研發與生產製造之人員經驗優越。

## 5. 發展遠景有利、不利因素與因應對策：

### (1)有利因素：

- A.維持國防自主，航空產業為國家發展之重要產業
- B.全球新飛機需求強勁，亞太地區將成為最大航空市場
- C.輕型、省油、減排綠能的飛機與引擎已成為新趨勢

### (2)不利因素及其相關因應對策：

#### 國際大廠要求供應商降價壓力與日俱增，面臨低價代工競爭及訂單移轉威脅

國際大廠要求供應商降價壓力與日俱增，無論是波音公司「Partnering for Success」或是空巴的「Scope + 」供應商策略，均顯示將新業務與配合持續降價綁在一起談判已成趨勢。

#### 因應對策：

本公司將提升並精進研發、設計及製程核心能量，推動精實各項作業流程，以提升技術及製程來降低成本，增進競爭力。此外，本公司將持續掌握產業動態與發展趨勢，整合台廠競爭優勢，輔導供應鏈體系升級，建立與協力體系長期穩定的合作關係，提昇區域航太產業的競爭力，爭取於國際航空供應鏈中有較高層次的定位，降低國際同業削價競爭的風險。

## (二)主要產品之重要用途及產製過程：

### 1. 重要用途：

產品類別	產品用途
飛機及航空器維修類	國防、作戰訓練、民用飛機、民用直昇機、飛機飛行控制/導航/監控、維持飛機/發動機/航電裝備在壽命期限內正常運作/發揮功能
引擎類	飛機用發動機、工業用發動機
工業技術服務類	大型工程系統用於國家基礎建設、航太技術應用於研製高附加價值工業及一般民生產品/技術服務，以提升國內產業水準

### 2. 產製過程：



## (三)主要原料/裝備器材供應狀況：

本公司為航太製造業，囿於產業特性，直接材料均須向客戶指定之合格商源採購，此類材料包括機體結構製造材料、發動機(引擎)製造材料及化學材料(含複合材料)等，為獲得較佳之供應條件，大多以結合客戶需求簽訂長期合約為主要採購策略，主要材料之供應狀況如下：

主要原物料名稱	供應商	供應狀況
金屬原料	AMS BRALCO TMX UAC FUTURE	市場上鋁、鋼、鈦等金屬板、片、管、桿、擠型件等原料主要供應商。
非金屬原料	CYTEC HEXCEL 3M PPG EURO	市場上複合材料、膠、漆料及蜂巢等型件等原料主要供應商。
五金標準件	WESCO KLX ALCOA TE PEERLESS	市場上五金標準件、電子零件主要供應商。
成品、規範件	C.F.W. S.F.C. PCC F.R.C. L.M.O.C.	依客戶規範需求及客戶指定之供應商。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如為個人且非關係人者，得以代號為之。

1. 最近二年度佔進貨淨額 10%以上之客戶名單：

本公司103、104年度及105年度第一季均無對單一供應商進貨淨額達10%以上之情事。

2. 最近二年度佔銷貨淨額 10%以上之客戶名單：

單位：新台幣仟元；%

項目	103 年度				104 年度				105 年度截至前一季止			
	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	A 公司	9,072,920	36.40	無	A 公司	11,594,157	43.14	無	A 公司	2,522,271	39.85	無
2	B 公司	4,182,591	16.78	無	B 公司	4,093,160	15.23	無	B 公司	1,098,437	17.36	無
	其他	11,668,528	46.82		其他	11,190,839	41.63		其他	2,708,309	42.79	無
	銷貨淨額	24,924,039	100.00		銷貨淨額	26,878,156	100.00		銷貨淨額	6,329,017	100.00	

註：1.本公司與上述二大主要客戶均保持密切業務合作關係，故最近二年度尚無重大變動。

2.上列財務資料 103、104 年度及 105 年度第 1 季分別為 IFRSs 會計師查核簽證數及 IFRSs 會計師核閱簽證數。

(五)最近二年度生產量值：

單位：新台幣仟元

生產量值	年度	103 年度			104 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
主要商品							
飛機及航空器維修類		—	—	13,787,947	—	—	14,281,121
引擎類		—	—	8,417,489	—	—	9,635,087

生產量	年度	103 年度			104 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
主要商品							
工業技術服務類		—	—	329,313	—	—	428,126
合計		—	—	22,534,749	—	—	24,344,334

註 1：商品中交運品項含自製件、備份件、支援裝備、文件、軟體及技術服務等多項產品，因業務性質屬訂單生產且無標準產品因此無法計算產能及產量。

註 2：引擎類交運產品含備份件、勞務、國外商用引擎製造代工訂單。

註 3：上列財務資料 103 及 104 年度均為 IFRSs 會計師查核簽證數。

#### (六)最近二年度銷售量值：

單位：新台幣仟元

銷售量	年度	103 年度				104 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
主要商品									
飛機及航空器維修類		—	6,858,672	—	8,049,383	—	8,127,868	—	7,068,646
引擎類		—	2,153,763	—	7,438,894	—	3,391,533	—	7,739,018
工業技術服務類		—	375,788	—	47,539	—	419,261	—	131,830
合計		—	9,388,223	—	15,535,816	—	11,938,662	—	14,939,494

註 1：商品中交運品項含自製件、備份件、支援裝備、文件、軟體及技術服務等多項產品，因業務性質屬訂單生產且無標準產品因此無法計算產能及產量。

註 2：引擎類交運產品含備份件、勞務、國外商用引擎製造代工訂單。

註 3：上列財務資料 103 及 104 年度均為 IFRSs 會計師查核簽證數。

### 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		103 年度	104 年度	105 年截至 3 月 31 日
員 工 人 數	副總以上	6	6	6
	一級正主管	22	21	21
	其他員工	3,124	3,740	4,328
	合計	3,152	3,767	4,355
平均年歲		50.9	48.4	46.4
平均服務年資		16.5	15.0	12.9
學 歷 分 布 比 率	博士	0.6%	0.56%	0.51%
	碩士	20.1%	18.00%	16.78%
	大學	26.1%	28.48%	31.34%
	專科	30.8%	28.27%	26.41%
	高中	21.3%	23.92%	24.43%
國中以下		1.1%	0.77%	0.53%

### 四、環保支出資訊

最近二年度（103、104 年）至年報刊印止，公司因污染環境所受損失、處份之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：

- (一) 本公司台中廠製程產出之有害事業廢棄物銀及其化合物(總銀)於 100 年 4 月申報貯存，至 101 年 7 月 5 日再向台中市環保局申請延長，並於同年 7 月 12 日經該局同意在案。惟該局於 103 年 1 月 2 日來函主張有害事業廢棄物之貯存期限為 1 年，而本公司申請延長貯存期限時已逾 1 年且未於期限屆滿 2 個月前申請，裁罰新台幣 6 萬元及環境講習 2 小時。
- (二) 101 年本公司台中一廠區地下水檢出遭受污染，後續本公司除於廠內及廠外設置地下水監測井以監測地下水質外，並委託專業機構實施污染範圍調查及整治計畫書提送，台中市環保局於 102 年 6 月 26 日核定本公司提報之「台中一廠區地下水污染整治場址整治計畫書」，全案 2 億 6,084 萬元，預計分年執行於 107 年 10 月完成整治工作。目前整治工作進度簡述如後：

- 1.全廠整治系統完成 329 口整治井設置(B1~B6 及加強整治井)，已全面啟動整治系統及二次污染防治設施，整治成效顯著，污染範圍已持續收斂於 B3 上游，故於 104/12 月起暫停 B4 整治牆運轉，並持續定期監測全廠址污染分佈情形。
- 2.103 年辦理居民健康風險評估，依暴露評估結果民眾尿中三氯乙酸濃度偏低；104 年 11 月 18 日拜訪環保局確認公司目前整治結果依土汙法應無需啟動健康風險評估。將採持續監控後續整治情況，並視整治情況再行健康檢查方式辦理。

## 五、勞資關係

### (一)列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

#### 1. 員工福利措施及實施情形：

- (1)本公司提供之福利措施：提供從業人員勞保、健保、及保額 400 萬之意外險；員工一般健康檢查與特殊作業人員健康檢查；相關獎金。
- (2)職工福利委員會：本公司依職工福利金條例成立職工福利委員會，統籌各項職工福利，輔導與推動社團活動與經費補助，並每年編列預算與規劃福利，補助員工婚、喪、病、生育補助及生日、年節禮金，以及辦理各項育樂活動、親子活動及社團活動。
- (3)照顧員工心理健康為本公司之重要政策，公司成立員工協助系統(Employee Assistance System, EAS)運作組織，結合工安、人事、心輔、職工福利及社政資源形成關懷照護網絡，適時協助急難員工，提供住院、死亡慰問、醫療費用及重大災難補助等協助，並推動多面向員工協助服務及方案 (Employee Assistance Programs, EAPs)，包括：個人或家庭諮詢輔導、工作生活平衡方案、心理健康評鑑及協助方案、傷病事故關懷服務暨支持團體方案、屆齡退休關懷服務方案等。
- (4)性騷擾委員會規定及運作：本公司訂定工作場所性騷擾防治申訴及懲戒處理要點，並於 91 年設置性騷擾申訴評議委員會，積極推動職場性騷擾防治作業。
- (5)申訴處理委員會作業：本公司訂有從業人員申訴案件處理作業規定，全年度受理從業人員維護合法權益損失之申訴作業，促進勞資關係和諧。
- (6)營造友善樂活職場：本公司尊重人權價值精神與性別平等權益，積極推動性別平權落實於制度中，建立性別實質平等環境；進用弱勢勞工、實踐職場安全衛生管理，重視員工教育訓練，加強團隊共識與組織認同，提昇員工工作動機與效率，建構員工熱愛的工作職場。

#### 2. 員工訓練及進修實施情形：

本公司重視人才培育與發展，訂定「技術精進、專業紮根、全員學習、終身教育」為訓練政策：

- (1)員工訓練：本公司員工訓練劃分為新進人員及在職人員分別規劃執行。新進人員訓練著重在公司文化融入與認知，並兼顧基礎之職務工作所需各項職能之養成，於到職之日起配合試用期間規劃 3~6 個月之新進人員講習、通識職務訓練及專業職務訓練，以促使新進人員順利執行賦予之業務工作。在職人員則依公司策略目標、法令、組織發展、業務合約及人員發展需求等規劃各種內部與派外訓練，諸如經營企畫、精實管理、存貨管理、財務管理、專案管理、合約談判等關鍵管理技能訓練，以及工程發展、生產製造、生產製程、機械加工、製程規範、品質檢驗、飛機維修、航電維修、飛行安全等專業訓練，確保相關業務主管與員工均具備必要之職能。另本年積極推動航太產業職能建構計劃已產出各項職類航太產業職能模型，並進行相關訓練之規劃與職能相關之運用，以提升人力素質與公司競爭力。

(2)員工進修：本公司每年均規劃與選派具發展潛力之績優員工赴國內、外全時進修與部份辦公時間進修，並與多所大學簽訂產學合作計畫以及制訂補助辦法鼓勵員工公餘自費進修、參加外國語言能力檢定與專業技術證照考照，以獎勵與鼓勵員工終身學習、自我發展提升專業素養。

### 3. 員工退休制度及實施情形：

#### (1)勞退舊制部份：

- A.依據「漢翔公司從業人員退休、撫卹及資遣實施要點」辦理從業人員退休及核算退休金函送臺灣銀行辦理請領事宜。
- B.依據勞動基準法第 56 條規定成立「勞工退休準備金監督委員會」，每 3 個月定期召開「勞工退休準備金監督委員會」會議，審查監督退休金核發及提存勞工退休準備金情形。
- C.每年委請精算師辦理退休金精算作業，並依精算報告認列之退休金費用，全額提存臺灣銀行退休金專戶，符合法規(提撥 2~15%)之要求。

(2)勞退新制部份：本公司勞退新制人員依據「勞工退休金條例」之規定，每月提繳 6% 退休金至勞保局個人退休金專戶。

### 4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施實施情形：

- (1) 104 年 4 月 24 日及 12 月 17 日與工會召開二次團體協約施行後討論會，落實照顧員工意旨。
- (2)本公司秉持勞資和諧原則，促進勞資合作，積極推動勞資談管管道以保障員工權益，並依勞動基準法第 83 條及「勞資會議實施辦法」規定舉辦勞資會議，順遂促進建議案共識。

(二)最近年度及截至年報刊印止，因勞資糾紛所受損失：本公司一向重視勞資關係和諧，故最近二年度及截至年報刊印日止，並無因勞資糾紛而遭受重大損失，預計未來年度亦無因勞資糾紛而產生之重大損失。

## 六、重要契約

當事人	主要內容
Airbus	商用客機零件製造案
Alenia	商用客機零件製造案
Bell	直昇機零件製造案
Boeing	商用客機零件製造案
Bombardier	商用客機零件製造案
GE	引擎零件製造案
GKN	商用客機零件製造案
Honeywell	引擎零件製造案
KHI	商用客機零件製造案
Latecoere	商用客機零件製造案
MITAC	商用客機零件製造案
Pratt & Whitney	引擎零件製造案
PFW	商用客機零件製造案
Rohr, Inc	商用客機零件製造案
Rolls-Royce	引擎零件製造案
Sikorsky	直昇機零件製造案
Spirit	商用客機零件製造案
國防部	二指部及 11 修大委託經營案/經國號戰機性能提升及維修案



# 財務概況

## 一、最近五年度簡明財務資料

### (一) 簡明資產負債表及綜合損益表資料：

#### 1. 簡明資產負債表及綜合損益表資料—國際財務報導準則：

##### (1) 簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年 第 1 季
流 動 資 產		—	12,940,440	14,830,381	18,942,251	21,185,744	23,775,120
以成本衡量之金融資產 - 非流動		—	46,200	46,200	46,200	46,200	46,200
採用權益法之投資		—	239,031	304,107	482,193	665,521	676,895
不動產、廠房及設備		—	5,231,047	5,114,956	4,853,536	5,713,002	5,800,041
無形資產		—	1,012,225	830,455	339,894	412,054	512,246
其他資產		—	91,121	449,168	662,026	681,661	706,646
資產總額		—	19,560,064	21,575,267	25,326,100	28,704,182	31,517,148
流動負債	分配前	—	5,967,845	6,658,430	12,932,282	13,765,578	16,467,623
	分配後	—	5,967,845	6,658,430	12,860,904	註 4	—
非流動負債		—	6,539,127	6,517,738	2,100,316	3,412,009	3,051,343
負債總額	分配前	—	12,506,972	13,176,168	15,032,598	17,177,587	19,518,966
	分配後	—	12,506,972	13,176,168	14,961,220	註 4	—
歸屬於母公司業主之權益		—	7,053,092	8,399,099	10,293,502	11,526,595	11,998,182
股本		—	9,082,615	9,082,615	9,082,615	9,082,615	9,082,615
資本公積		—	—	—	—	—	—
保留盈餘	分配前	—	(2,010,992)	(671,870)	1,199,633	2,413,365	2,897,158
	分配後	—	(2,010,992)	(671,870)	4,142	註 4	—
其他權益		—	(18,531)	(11,646)	11,254	30,615	18,409
庫藏股票		—	—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—	—
權益總額	分配前	—	7,053,092	8,399,099	10,293,502	11,526,595	11,998,182
	分配後	—	7,053,092	8,399,099	9,098,011	註 4	—

註 1：101、102、103 及 104 年度及 105 年第 1 季比較基礎分別為 ROC GAAP 審計部審定數+IFRSs 調節數、IFRSs 審計部審定數、IFRSs 會計師查核簽證數、IFRSs 會計師查核簽證數及 IFRSs 會計師核閱簽證數。

註 2：本公司 101~104 年度免編製合併財務報告，故上述 101-104 年度財務資料為個別財務報表資料，另 105 年度第 1 季為合併財務報表資料。

註 3：本公司 103 年度盈餘分配案業經 104.6.23 股東常會決議。

註 4：截至年報刊印日止，104 年度盈餘分配案尚未經股東常會決議。

##### (2) 簡明綜合損益表：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年 第 1 季
營業收入		—	22,603,096	23,086,459	24,924,039	26,878,156	6,329,017
營業毛利		—	2,345,318	2,266,580	2,765,133	3,251,707	976,518
營業淨利		—	1,476,365	1,264,424	1,454,433	2,153,717	725,009
營業外收入及支出		—	(236,249)	108,394	384,173	328,567	(152,275)
稅前淨利		—	1,240,116	1,372,818	1,838,606	2,482,284	572,734
繼續營業單位本期淨利		—	1,240,116	1,275,864	1,871,503	2,029,169	483,793
停業單位損失		—	—	—	—	—	—
本期淨利		—	1,240,116	1,275,864	1,871,503	2,029,169	483,793
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		—	(386,640)	70,143	22,900	39,525	(12,206)
本期綜合損益總額		—	853,476	1,346,007	1,894,403	2,068,694	471,587
淨利歸屬於母公司業主		—	1,240,116	1,275,864	1,871,503	2,029,169	483,793
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主		—	853,476	1,346,007	1,894,403	2,068,694	471,587
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—	—
每股盈餘 (元)		—	1.37	1.40	2.06	2.23	0.53

註 1：101、102、103、104 及 105 年度第 1 季比較基礎分別為 ROC GAAP 審計部審定數+IFRSs 調節數、IFRSs 審計部審定數、IFRSs 會計師查核簽證數、IFRSs 會計師查核簽證數及 IFRSs 會計師核閱簽證數。

註 2：本公司 101~104 年度免編製合併財務報告，故上述 101-104 年度財務資料為個別財務報表資料，另 105 年度第 1 季為合併財務報表資料。

2. 簡明資產負債表及損益表資料—我國財務會計準則：

(1) 簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		100年	101年	102年	103年	104年
流動資產		14,779,813	12,940,039	—	—	—
基金及投資		350,302	312,327	—	—	—
固定資產		5,487,708	5,295,073	—	—	—
無形資產		31,501	50,988	—	—	—
其他資產		699,869	961,638	—	—	—
資產總額		21,349,193	19,560,065	—	—	—
流動負債	分配前	8,529,053	5,731,766	—	—	—
	分配後	8,529,053	5,731,766	—	—	—
長期負債		2,309,945	1,556,054	—	—	—
其他負債		2,973,157	3,779,626	—	—	—
負債總額	分配前	13,812,155	11,067,446	—	—	—
	分配後	13,812,155	11,067,446	—	—	—
股本		9,082,615	9,082,615	—	—	—
資本公積		0	0	—	—	—
保留盈餘	分配前	(1,423,462)	(175,165)	—	—	—
	分配後	(1,423,462)	(175,165)	—	—	—
金融商品未實現損益		(420)	(113)	—	—	—
累積換算調整數		(1,585)	(20,003)	—	—	—
未認列為退休金成本之淨損失		(120,110)	(394,715)	—	—	—
股東權益總額	分配前	7,537,038	8,492,619	—	—	—
	分配後	7,537,038	8,492,619	—	—	—

註1：100-101年度為ROC GAAP審計部審定數。

(2) 簡明綜合損益表：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		100年	101年	102年	103年	104年
營業收入		20,095,657	22,603,096	—	—	—
營業毛利		2,039,627	2,352,860	—	—	—
營業淨利		1,294,179	1,484,546	—	—	—
營業外收入及利益		309,003	200,946	—	—	—
營業外費用及損失		475,432	437,194	—	—	—
繼續營業部門稅前損益		1,127,750	1,248,298	—	—	—
繼續營業部門損益		1,127,750	1,248,298	—	—	—
停業部門損益		—	—	—	—	—
非常損益		—	—	—	—	—
會計原則變動累積影響		—	—	—	—	—
本期淨利		1,127,750	1,248,298	—	—	—
每股盈餘(元)		1.24	1.37	—	—	—

註1：100-101年度為ROC GAAP審計部審定數。

註2：本公司100~101年度免編製合併財務報告，故上述財務資料均為個別財務報表資料。

### 3. 會計師查核簽證數與審計部審定數之差異說明：

- (1) 本公司於國營事業階段，會計處理及財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則處理，惟行政院、經濟部及審計部對國營事業會計事務頒布之各項法令有不同規定者，依其規定辦理；每年決算須經行政院及監察院審計部之審查，上述審查包括本公司對立法院所通過預算案執行情形之查核，經過該項審查，本公司之帳目始告確定。本公司截至101年度止之帳冊，業經行政院及監察院審計部審查完竣，係依據IFRSs適用前(即ROC GAAP)之會計原則審定，其指示應調整事項並已追補入帳。
- (2) 本公司依行政院訂定之「國營事業導入國際會計準則實施計畫」規定，於102年度開始採用IFRSs編製財務報表，102年度財務報表為首份IFRSs年度財務報告，業經行政院及監察院審計部審查完竣，其指示應調整事項並已追補入帳。本公司轉換至IFRSs日為101年1月1日。為利財務報表一致性比較，上述101年度財務報表係按ROC GAAP審計部審定數並配合IFRSs調節後金額編製，102年度財務報表係按IFRSs審計部審定數編製，103年度財務報表係按IFRSs會計師查核簽證數編製。
- (3) 本公司原為經濟部所屬國營事業，已於民國 103 年 8 月 21 日改制成為民營公司，民營化前之財務報表係以行政院及審計部審定之金額為準，至民營化時點會計師查核簽證數與審計部審定數已完全一致。

(二) 影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

## 二、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

### (一) 最近五年度簽證會計師及查核意見：

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
100	勤業眾信聯合會計師事務所	呂惠民、吳麗冬	修正式無保留意見
101	勤業眾信聯合會計師事務所	吳麗冬、成德潤	修正式無保留意見
102	勤業眾信聯合會計師事務所	吳麗冬、成德潤	修正式無保留意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆、成德潤	修正式無保留意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆、成德潤	無保留意見

### (二) 最近五年度如有更換會計師之情事者，公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

101 及 103 年度係為配合會計師事務所內部調整而更換簽證會計師。

(三) 本國發行公司自公開發行後最近連續七年，或外國發行公司最近連續七年財務報告皆由相同會計師查核簽證者，應說明未更換會計師之原因、目前簽證會計師之獨立性暨公司對強化會計師簽證獨立性之具體因應措施：無。

### 三、最近五年度財務分析

#### (一) 最近五年度之財務資料綜合分析－國際財務報導準則：

分析項目	年度	最近五年度財務分析					
		100年	101年	102年	103年	104年	105年第1季
財務結構 (%)	負債占資產比	—	63.94	61.07	59.35	59.84	61.93
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	164.58	180.58	226.34	235.38	235.15
償債能力 (%)	流動比率	—	216.84	222.73	146.47	153.90	144.37
	速動比率	—	89.74	116.44	68.45	62.27	62.69
	利息保障倍數	—	19.67	36.93	29.61	19.60	19.29
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	5.80	5.82	4.81	4.28	3.34
	平均收現日數	—	63.00	62.71	75.88	85.28	109.28
	存貨週轉率(次)	—	2.20	2.38	2.47	2.33	1.89
	應付款項週轉率(次)	—	12.74	11.94	13.60	16.46	13.45
	平均銷貨日數	—	166.00	153.36	147.77	156.65	193.12
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	4.25	4.46	5.00	5.08	4.39
	總資產週轉率(次)	—	1.11	1.12	1.06	0.99	0.84
獲利能力	資產報酬率(%)	—	6.33	6.35	8.20	7.92	6.77
	權益報酬率(%)	—	18.71	16.51	20.02	18.59	16.45
	稅前純益占實收資本比率(%)	—	13.65	15.11	20.24	27.33	6.30
	純益率(%)	—	5.49	5.52	7.50	7.54	7.64
	每股盈餘(元)	—	1.37	1.40	2.06	2.23	0.53
現金流量	現金流量比率(%)	—	90.37	42.93	—	17.47	—
	現金流量允當比率(%)	—	127.32	172.74	132.31	140.02	97.89
	現金再投資比率(%)	—	23.78	11.67	—	6.38	—
槓桿度	營運槓桿度	—	2.83	2.74	2.27	1.68	1.34
	財務槓桿度	—	1.05	1.03	1.04	1.06	1.04

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)：

1. 104年度利息保障倍數較103年度降低，主要係銀行借款利息費用增加所致。
2. 104年度應付款項週轉率較103年度提升，主要係航太業持續成長，營收增加成本亦隨之增加所致。
3. 104年度較103年度之稅前淨利占實收資本比率提升，主要係因受惠於國際航太市場景氣持續繁榮，客戶需求成長，引擎類產品毛利增加、及研發費用減少所致。
4. 104年度較103年度之現金流量比率及現金再投資比率提升，主要係103年度民營化支付員工年資結算金，致產生營業活動淨現金流出，而104年度營收成長產生營業活動淨現金流入。
5. 104年度較103年度之營運槓桿度降低，主要係營收成長營業利益增加所致。

註1：101、102、103、104及105年度第1季比較基礎分別為ROC GAAP審計部審定數+IFRSs調節數、IFRSs審計部審定數、會計師查核簽證數、會計師查核簽證數及IFRSs會計師核閱簽證數。

註2：本公司101~104年度免編製合併財務報告，故上述101~104年度財務資料均為個別財務報表資料，另105年度第1季為合併財務報表資料。

註3：本表之計算公式如下：

#### 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、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 - 其他流動金融資產 - 其他流動資產) / 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 = 營業成本 / 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) 稅前純益占實收資本比率 = 稅前淨利(淨損) / 平均實收資本額。

(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4)

#### 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5)

#### 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6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：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 5：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 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

## (二) 最近五年度之財務資料綜合分析—我國財務會計準則：

分析項目	年 度	最近五年度財務分析					
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	64.70	56.58	—	—	—	
	長期資金占 固定資產比率	179.44	189.77	—	—	—	
償債能力 (%)	流動比率	173.29	225.76	—	—	—	
	速動比率	60.00	93.52	—	—	—	
經營能力	利息保障倍數	12.07	19.80	—	—	—	
	應收款項週轉率(次)	4.80	5.80	—	—	—	
	平均收現日數	76.00	63.00	—	—	—	
	存貨週轉率(次)	1.97	2.20	—	—	—	
	應付款項週轉率(次)	13.72	12.73	—	—	—	
	平均銷貨日數	185	166	—	—	—	
	固定資產週轉率(次)	3.56	4.19	—	—	—	
獲利能力	總資產週轉率(次)	0.93	1.11	—	—	—	
	資產報酬率(%)	5.61	6.37	—	—	—	
	股東權益報酬率(%)	16.04	15.57	—	—	—	
	占實收資本 比率 (%)	營業利益	14.25	16.34	—	—	—
		稅前純益	12.42	13.74	—	—	—
	純益率(%)	5.61	5.52	—	—	—	
每股盈餘(元)	1.24	1.37	—	—	—		
現金流量	現金流量比率(%)	40.53	88.41	—	—	—	
	現金流量 允當比率(%)	95.82	157.34	—	—	—	
	現金再投資比率(%)	16.19	22.12	—	—	—	
槓桿度	營運槓桿度	1.52	1.51	—	—	—	
	財務槓桿度	1.09	1.05	—	—	—	
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)：不適用。							

註 1：100-101 年度為 ROC GAAP 審計部審定數。

註 2：本公司 100-101 免編製合併財務報告，故上述財務資料均為個別財務報表資料。

註 3.本表之計算公式如下：

### 1.財務結構

- (1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

### 2.償債能力

- (1)流動比率=流動資產/流動負債。
- (2)速動比率=(流動資產-存貨-預付款項-其他流動資產)/流動負債。
- (3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

### 3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率=銷貨淨額/平均固定資產淨額。
- (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)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。
- (3)營業利益占實收資本比率=營業利益/平均實收資本額。
- (4)稅前純益占實收資本比率=稅前純益/平均實收資本額。
- (5)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (6)每股盈餘=(稅後淨利-特別股利)/加權平均已發行股數。

### 5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

### 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。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註 4：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 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 6：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。

#### 四、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書

##### 審計委員會審查報告書

本審計委員會同意並經董事會決議之本公司 104 年度財務報表，嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

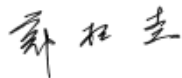
另董事會送本公司 104 年度上述營業報告書及盈餘分配議案，經本審計委員會查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第 219 條及證交法第 14 條之 5 之規定報告如上。

敬請 鑑核

此 致

漢翔航空工業股份有限公司 105 年股東常會

審計委員會召集人：



中 華 民 國 105 年 3 月 29 日

## 五、最近年度財務報表

### (一) 會計師查核報告

**Deloitte.**  
勤業眾信

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, R.O.C.

Tel : +886 (2) 2545-9988  
Fax : +886 (2) 4051-6888  
www.deloitte.com.tw

#### 會計師查核報告

漢翔航空工業股份有限公司 公鑒：

漢翔航空工業股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表與現金流量表，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。

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，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照政府機關對國營事業會計事務頒布之各項法令（民國 103 年 8 月 21 日前適用）、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，足以允當表達漢翔航空工業股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

漢翔航空工業股份有限公司民國 104 年度財務報表重要會計項目明細表，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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾棟鑿

曾棟鑿



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

會計師 成德潤

成德潤



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 29 日

(二) 兩年對照之資產負債表

		民國 104 年及 103 年 12 月 31 日			單位：新台幣仟元		
代 碼	資 產	104年12月31日		103年12月31日			
		金 額	%	金 額	%		
	<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 1,550,739	5	\$ 2,721,333	11		
1150	應收票據淨額(附註四)	19,823	-	22,894	-		
1170	應收帳款淨額(附註四、五及八)	6,479,638	23	5,697,766	22		
1180	應收帳款—關係人淨額(附註二八)	202,531	1	118,892	-		
1200	其他應收款(附註四及八)	153,957	-	129,154	1		
1220	本期所得稅資產(附註四及二三)	162,372	1	163,296	1		
1310	存 貨(附註四、五及九)	8,795,613	31	7,499,357	30		
1476	其他金融資產—流動(附註四、十三及二九)	2,554,657	9	825,416	3		
1479	其他流動資產(附註四、五、十四及二八)	1,262,414	4	1,764,143	7		
11XX	流動資產總計	21,183,744	74	18,942,251	75		
	<b>非流動資產</b>						
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註四及七)	46,200	-	46,200	-		
1550	採用權益法之投資(附註四及十)	665,521	2	482,193	2		
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五及十一)	5,713,002	20	4,853,536	19		
1780	無形資產(附註四、五及十二)	412,054	2	339,894	1		
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二三)	298,563	1	365,379	2		
1915	預付設備款	327,952	1	251,124	1		
1980	其他金融資產—非流動(附註四、十三及二九)	24,517	-	6,911	-		
1990	其他非流動資產(附註四、五及十四)	30,629	-	38,612	-		
15XX	非流動資產總計	7,518,438	26	6,383,849	25		
1XXX	資 產 總 計	\$ 28,704,182	100	\$ 25,326,100	100		
	<b>負債及權益</b>						
	<b>流動負債</b>						
2100	短期銀行借款(附註十五)	\$ 5,650,000	20	\$ 5,900,000	23		
2110	應付短期票券(附註十五)	1,697,592	6	2,494,876	10		
2170	應付帳款	1,420,746	5	1,371,036	5		
2180	應付帳款—關係人(附註二八)	25,050	-	52,847	-		
2200	其他應付款(附註十七及二八)	3,400,616	12	2,696,781	11		
2230	本期所得稅負債(附註四及二三)	367,499	1	-	-		
2310	預收款項	212,217	1	246,540	1		
2320	一年內到期之長期銀行借款(附註十五)	964,400	3	139,400	1		
2355	應付租賃款—流動(附註四及十六)	6,637	-	6,495	-		
2399	其他流動負債	20,821	-	24,307	-		
21XX	流動負債總計	13,765,578	48	12,932,282	51		
	<b>非流動負債</b>						
2540	長期銀行借款(附註十五)	1,915,846	7	680,246	3		
2550	負債準備—非流動(附註四、五及十八)	1,108,956	4	1,116,918	4		
2570	遞延所得稅負債(附註四及二三)	154,714	-	130,371	-		
2613	應付租賃款—非流動(附註四及十六)	5,131	-	11,768	-		
2645	存入保證金	227,362	1	161,013	1		
25XX	非流動負債總計	3,412,009	12	2,100,316	8		
2XXX	負債總計	17,177,587	60	15,032,598	59		
	<b>權 益</b>						
3110	普通股股本—每股面額 10 元；額定 1,500,000 仟股，發行 908,262 仟股	9,082,615	32	9,082,615	36		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	119,963	-	-	-		
3320	特別盈餘公積	239,927	1	-	-		
3350	未分配盈餘	2,053,475	7	1,199,633	5		
3300	保留盈餘總計	2,413,365	8	1,199,633	5		
3400	其他權益	30,615	-	11,254	-		
3XXX	權益總計	11,526,595	40	10,293,502	41		
	<b>負債及權益總計</b>	<b>\$ 28,704,182</b>	<b>100</b>	<b>\$ 25,326,100</b>	<b>100</b>		

後附之附註係本財務報告之一部分

董事長：廖榮鑫



經理人：夏 康



會計主管：黃淑媛



(三) 兩年對照之損益表

漢翔航空工業股份有限公司  
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		
	金額	%	金額	金額	%	
4100	營業收入淨額(附註四、二一及二八)	\$ 26,878,156	100	\$ 24,924,039	100	
5000	營業成本(附註九、二二及二八)	<u>23,626,449</u>	<u>88</u>	<u>22,158,906</u>	<u>89</u>	
5900	營業毛利	<u>3,251,707</u>	<u>12</u>	<u>2,765,133</u>	<u>11</u>	
	營業費用(附註二二及二八)					
6100	推銷費用	159,167	-	212,742	1	
6200	管理費用	499,561	2	438,809	2	
6300	研究發展費用	<u>439,262</u>	<u>2</u>	<u>659,149</u>	<u>2</u>	
6000	營業費用合計	<u>1,097,990</u>	<u>4</u>	<u>1,310,700</u>	<u>5</u>	
6900	營業淨利	<u>2,153,717</u>	<u>8</u>	<u>1,454,433</u>	<u>6</u>	
	營業外收入及支出					
7010	其他收入(附註四及二二)	155,102	1	344,763	1	
7020	其他利益及損失(附註四及二二)	4,232	-	( 138,149)	-	
7060	採用權益法認列之關聯企業利益之份額(附註四)	302,673	1	241,815	1	
7510	利息費用	( <u>133,440</u> )	( <u>1</u> )	( <u>64,256</u> )	-	
7000	營業外收入及支出合計	<u>328,567</u>	<u>1</u>	<u>384,173</u>	<u>2</u>	

(接次頁)

(承前頁)

代碼	104年度			103年度		
	金額	%	金額	金額	%	
7900	稅前淨利	\$ 2,482,284	9	\$ 1,838,606	8	
7950	所得稅(利益)費用(附註四及二三)	<u>453,115</u>	<u>1</u>	( <u>32,897</u> )	-	
8200	本年度淨利	<u>2,029,169</u>	<u>8</u>	<u>1,871,503</u>	<u>8</u>	
	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	20,164	-	-	-	
8360	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	19,361	-	23,156	-	
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	-	-	( 256)	-	
8300	其他綜合損益(稅後淨額)合計	<u>39,525</u>	-	<u>22,900</u>	-	
8500	本年度綜合損益總額	\$ <u>2,068,694</u>	<u>8</u>	\$ <u>1,894,403</u>	<u>8</u>	
	每股盈餘(附註二四)					
9750	基本	\$ <u>2.23</u>		\$ <u>2.06</u>		
9850	稀釋	\$ <u>2.23</u>		\$ <u>2.06</u>		

後附之附註係本財務報告之一部分

董事長：廖榮鑫



經理人：夏康



會計主管：黃淑媛



(四) 股東權益變動表



單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本	留 盈 餘 (附註二十)			其 他 權 益 項 目			權 益 總 計
			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額	備供出售金融資產未實現損益	售	
A1	103年1月1日餘額	\$ 9,082,615	\$ -	\$ -	(\$ 671,870)	(\$ 11,902)	\$ 256	\$ 8,399,099	
D1	103年度淨利	-	-	-	1,871,503	-	-	1,871,503	
D3	103年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	23,156	( 256)	22,900	
D5	103年度綜合損益總額	-	-	-	1,871,503	23,156	( 256)	1,894,403	
Z1	103年12月31日餘額	9,082,615	-	-	1,199,633	11,254	-	10,293,502	
	103年度盈餘指撥及分配								
B1	法定盈餘公積	-	119,963	-	( 119,963)	-	-	-	
B3	特別盈餘公積	-	-	239,927	( 239,927)	-	-	-	
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	( 835,601)	-	-	( 835,601)	
D1	104年度淨利	-	-	-	2,029,169	-	-	2,029,169	
D3	104年度稅後其他綜合損益	-	-	-	20,164	19,361	-	39,525	
D5	104年度綜合損益總額	-	-	-	2,049,333	19,361	-	2,068,694	
Z1	104年12月31日餘額	\$ 9,082,615	\$ 119,963	\$ 239,927	\$ 2,053,475	\$ 30,615	\$ -	\$ 11,526,595	

後附之附註係本財務報表之一部分

董事長：廖榮鑫



經理人：夏 康



會計主管：黃淑媛



(五) 現金流量表

漢翔航空工業股份有限公司  
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	
<b>營業活動之現金流量</b>			
A00010	本年度稅前淨利	\$ 2,482,284	\$ 1,838,606
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	585,420	742,383
A20200	攤銷費用	884,687	1,116,630
A20300	呆帳費用	797	5,702
A20900	利息費用	133,440	64,256
A21200	利息收入	( 21,519)	( 29,623)
A21300	股利收入	( 880)	( 319)
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	( 302,673)	( 241,815)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	166	365
A23100	處分備供出售金融資產利益	-	( 440)
A23700	非金融資產減損損失	89,833	120,703
A23800	非金融資產減損迴轉利益	-	( 102,687)
A24100	未實現外幣兌換利益	( 197,814)	( 203,003)
A29900	提列負債準備	105,018	481,456
A29900	負債轉列其他收入	( 27,272)	( 125,299)
A30000	<b>營業資產及負債之淨變動數</b>		
A31130	應收票據	3,083	( 19,001)
A31150	應收帳款	( 824,864)	( 1,163,844)
A31180	其他應收款	( 22,377)	( 24,248)
A31200	存 貨	( 1,443,886)	( 1,260,745)
A31240	其他流動資產	526,337	( 1,127,654)
A32150	應付帳款	21,224	( 381,719)
A32180	其他應付款	544,570	( 344,856)
A32210	預收款項	( 34,323)	( 65,884)
A32230	其他流動負債	23,786	10,670
A32240	淨確定福利負債	-	( 4,699,042)
A33000	營運產生之現金流入(出)	2,525,037	( 5,409,408)
A33100	收取之利息	19,704	29,615
A33300	支付之利息	( 137,777)	( 56,471)
A33500	支付之所得稅	( 1,942)	( 313,458)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	2,405,022	( 5,749,722)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	104 年度	103 年度	
<b>投資活動之現金流量</b>			
B00400	處分備供出售金融資產價款	\$ -	\$ 4,761
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 1,059,011)	( 602,646)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	989
B03700	存出保證金增加	( 28,363)	( 34,696)
B03800	存出保證金減少	33,420	14,750
B04500	取得無形資產	( 955,551)	( 746,772)
B06500	其他金融資產增加	( 1,596,965)	( 767,320)
B06600	其他金融資產減少	9,479	39
B07100	預付設備款增加	( 362,240)	( 123,573)
B07600	收取之股利	143,551	89,509
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 3,815,680)	( 2,164,959)
<b>籌資活動之現金流量</b>			
C00100	短期銀行借款增加	50,948,000	25,190,000
C00200	短期銀行借款減少	( 51,198,000)	( 19,490,000)
C00500	應付短期票券增加	6,586,538	2,494,876
C00600	應付短期票券減少	( 7,383,822)	-
C01600	舉借長期借款	2,200,000	-
C01700	償還長期借款	( 139,400)	( 711,789)
C03000	存入保證金增加	306,953	199,282
C03100	存入保證金減少	( 240,604)	( 192,088)
C04500	發放現金股利	( 835,601)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	244,064	7,490,281
EEEE	本年度現金及約當現金減少數	( 1,166,594)	( 424,400)
E00100	年初現金及約當現金餘額	2,721,333	3,145,733
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,554,739	\$ 2,721,333

後附之附註係本財務報告之一部分

董事長：廖榮鑫



經理人：夏 康



會計主管：黃淑媛



## (六) 財務報表附註

漢翔航空工業股份有限公司

財務報表附註

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

### 一、公司沿革

本公司於 85 年 7 月 1 日由國防部中山科學研究院航空工業發展中心(航發中心)改制，由經濟部及其所屬六家國營公司發起成立。本公司主要營業項目為飛機、發動機、航電及其相關零組件設計、製造、組裝、測試及維修，有關航太技術、後勤支援技術及大型專案工程管理技術之諮詢服務與技術移轉，軟體工程開發及航太產品銷售。

本公司於 90 年 7 月經財政部證券暨期貨管理委員會(現為行政院金融監督管理委員會證券期貨局)核准公開發行，並於 102 年 9 月 13 日奉行政院院臺經字第 1020055531 號函核准，以股票上市方式辦理民營化。經濟部於 103 年 8 月 21 日釋股逾 50%，持有本公司之股份由 99.71%降為 45.73%；本公司股票並於 103 年 8 月 25 日於台灣證券交易所上市掛牌買賣。

本財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

### 二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 105 年 3 月 29 日經董事會通過。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成本公司資產、負債及損益項目之重大影響。

- (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs(不含 IFRS 9「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs)。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布前述新發布/修正/修訂準則及解釋以外之其他準則生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

- 註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。
- 註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。
- 註 3：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，本公司須增加揭露所採用之折現率。

3. IFRS 15「來自客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

#### 4. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

### 四、重大會計政策之彙總說明

#### (一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs 編製。

#### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

#### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 外幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣（新台幣）以外之貨幣交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 存貨

存貨包括原物料及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。原物料之成本採用移動加權平均法計算；而在製品平時係按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。

(六) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額視為單一資產比較可回收金額與帳面金額以進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備（包含融資租賃所持有之資產）於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 內部產生－研究及發展支出

研究之支出於發生時認列為費用。

本公司於符合下列所有條件時，開始認列內部計畫發展階段之無形資產：

- (1) 完成無形資產之技術可行性已達成，將使該無形資產可供使用或出售；
- (2) 意圖完成該無形資產，並加以使用或出售；
- (3) 有能力使用或出售該無形資產；
- (4) 無形資產將產生很有可能之未來經濟效益；
- (5) 具充足之技術、財務及其他資源完成此項發展，並使用或出售該無形資產；及
- (6) 歸屬於該無形資產發展階段之支出，能夠可靠衡量。

內部產生無形資產之成本係自首次均符合上述條件之日起所發生之支出總和認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

### 3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

#### (九) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### (十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

##### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

#### (1) 衡量種類

放款及應收款（包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、催收款項、其他金融資產及存出保證金）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### (2) 金融資產之減損

本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款及催收款項，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬

率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款及催收款項係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款及催收款項無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款及催收款項無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## (十一) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

於銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償本公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

## (十二) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

### 2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

### 3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十三) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵使用時認列。

與投資關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

(一) 所得稅

104年及103年12月31日止分別尚有1,999,876仟元及1,965,225仟元之可減除暫時性差異，並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(四) 不動產、廠房及設備與無形資產之減損

係按該等資產之可回收金額評估，未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致本公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

(五) 負債準備之估計

負債準備係以清償現時義務之估計現金流量衡量，若未來現金流量多於預期，可能會重大影響負債準備之金額。

(六) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設

包括折現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 57	\$ 206
銀行支票及活期存款	1,554,682	2,088,127
約當現金		
原始到期日在3個月		
以內之銀行定期存款	-	633,000
	<u>\$ 1,554,739</u>	<u>\$ 2,721,333</u>
銀行存款利率(%)	0.01-0.45	0.01-0.75

七、以成本衡量之金融資產

	104年12月31日	103年12月31日
國內未上市普通股		
利翔航太電子股份有限公司 (利翔航太公司)	\$ 43,200	\$ 43,200
捷邦管理顧問股份有限公司 (捷邦公司)	3,000	3,000
	<u>\$ 46,200</u>	<u>\$ 46,200</u>

本公司所持有之上述未上市櫃股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

八、應收帳款及其他應收款

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款—非關係人淨額		
應收帳款	\$ 6,481,371	\$ 5,703,317
減：備抵呆帳	( 1,733 )	( 5,551 )
	<u>\$ 6,479,638</u>	<u>\$ 5,697,766</u>
其他應收款		
應收退稅款	\$ 112,932	\$ 73,421
其他	41,025	55,733
	<u>\$ 153,957</u>	<u>\$ 129,154</u>

本公司之平均授信期間為 60 至 90 天。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。

備抵呆帳係參考帳齡分析、歷史經驗及客戶目前財務狀況分析。

應收帳款之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
0-90 天	\$ 6,480,174	\$ 5,698,165
91-180 天	1,197	5,152
	<u>\$ 6,481,371</u>	<u>\$ 5,703,317</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

已減損之應收帳款及催收款項（帳列其他非流動資產）帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
0-90 天	\$ 77,749	\$ 253,700
91-180 天	-	4,425
181-365 天	2,120	10,809
365 天以上	10,698	2,809
	<u>\$ 90,567</u>	<u>\$ 271,743</u>

以上係以扣除備抵呆帳前之餘額，以逾期天數為基準進行帳齡分析。

備抵呆帳變動資訊如下：

群組評估減損 損失	104年度		103年度	
	應收帳款	催收款項	應收帳款	催收款項
年初餘額	\$ 5,551	\$ 13,582	\$ 1,770	\$ 11,911
本年度提列 (迴轉)	( 3,818 )	4,615	3,781	1,921
實際沖銷	-	-	-	( 250 )
年底餘額	<u>\$ 1,733</u>	<u>\$ 18,197</u>	<u>\$ 5,551</u>	<u>\$ 13,582</u>

#### 九、存 貨

	104年12月31日	103年12月31日
在製品	\$ 5,032,074	\$ 4,447,932
原物料	3,763,539	3,051,425
	<u>\$ 8,795,613</u>	<u>\$ 7,499,357</u>

與存貨相關之營業成本如下：

	104 年度	103 年度
賠償收入	(\$ 73,052)	(\$ 23,573)
出售下腳及廢料收入	( 48,060 )	( 44,403 )
存貨淨變現價值跌價損失(回升 利益)	34,650	( 102,687 )
存貨報廢損失	18,266	18,227
盤 損	361	-

103 年度存貨淨變現價值回升利益，係原已提列跌價損失之存貨去化所致。

#### 十、採用權益法之投資

投 資 關 聯 企 業	104年12月31日	103年12月31日
<u>非上市櫃公司</u>		
International Turbine Engine Company LLC (ITEC 公司)	<u>\$ 665,521</u>	<u>\$ 482,193</u>

本公司於資產負債表日對 ITEC 公司之所有權權益及表決權百分比均為 22.05%。

上述關聯企業之業務性質，主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表五。

採用權益法之關聯企業之損益，係依據關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

#### 十一、不動產、廠房及設備

104 年度	年 初 餘 額	增 加	減 少	重 分 類	年 底 餘 額
<u>成 本</u>					
土地改良物	\$ 123,873	\$ -	(\$ 167)	\$ -	\$ 123,706
房屋及建築	4,298,616	53,467	( 881)	310	4,351,512
機器設備	9,275,874	615,158	( 267,451)	282,788	9,906,369
運輸設備	689,303	30,658	( 1,496)	-	718,465
租賃資產	42,394	-	-	-	42,394
其他設備	305,652	12,645	( 6,559)	2,314	314,052
未完工程	1,907	504,191	-	-	506,098
成本合計	<u>14,737,619</u>	<u>\$ 1,216,119</u>	<u>(\$ 276,554)</u>	<u>\$ 285,412</u>	<u>15,962,596</u>

(接次頁)

(承前頁)

104 年度	年 初 餘 額	增	加 減	少 重	分 類	年 底 餘 額
<b>累計折舊</b>						
土地改良物	\$ 111,472	\$ 2,042	(\$ 167)	\$ -	\$ 113,347	
房屋及建築	2,202,166	131,492	( 785)	-	2,332,873	
機器設備	6,633,584	434,936	( 267,382)	-	6,801,138	
運輸設備	590,619	41,568	( 1,495)	-	630,692	
租賃資產	27,674	7,066	-	-	34,740	
其他設備	196,853	24,795	( 6,559)	-	215,089	
累計折舊合計	9,762,368	\$ 641,899	(\$ 276,388)	\$ -	10,127,879	
<b>累計減損</b>						
房屋及建築	26,258	\$ -	\$ -	\$ -	26,258	
機器設備	95,457	-	-	-	95,457	
累計減損合計	121,715	\$ -	\$ -	\$ -	121,715	
	<u>\$ 4,853,536</u>				<u>\$ 5,713,002</u>	
<b>103 年度</b>						
<b>成 本</b>						
土地改良物	\$ 125,976	\$ -	(\$ 2,103)	\$ -	\$ 123,873	
房屋及建築	4,283,234	19,806	( 4,424)	-	4,298,616	
機器設備	9,207,275	420,925	( 378,303)	25,977	9,275,874	
運輸設備	698,725	392	( 9,814)	-	689,303	
租賃資產	42,394	-	-	-	42,394	
其他設備	333,707	13,310	( 41,365)	-	305,652	
未完工程	-	1,907	-	-	1,907	
成本合計	14,691,311	\$ 456,340	(\$ 436,009)	\$ 25,977	14,737,619	
<b>累計折舊</b>						
土地改良物	109,769	\$ 3,805	(\$ 2,102)	\$ -	111,472	
房屋及建築	2,067,156	139,434	( 4,424)	-	2,202,166	
機器設備	6,498,694	511,920	( 377,030)	-	6,633,584	
運輸設備	556,048	44,378	( 9,807)	-	590,619	
租賃資產	20,608	7,066	-	-	27,674	
其他設備	202,365	35,780	( 41,292)	-	196,853	
累計折舊合計	9,454,640	\$ 742,383	(\$ 434,655)	\$ -	9,762,368	
<b>累計減損</b>						
房屋及建築	26,258	\$ -	\$ -	\$ -	26,258	
機器設備	95,457	-	-	-	95,457	
累計減損合計	121,715	\$ -	\$ -	\$ -	121,715	
	<u>\$ 5,114,956</u>				<u>\$ 4,853,536</u>	

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

土地改良物	2 至 50 年
房屋及建築	
廠房主建物	20 至 45 年
其他	3 至 60 年
機器設備	2 至 40 年
運輸設備	2 至 15 年
租賃資產	6 年
其他設備	2 至 15 年

## 十二、無形資產

	104年12月31日	103年12月31日
<b>其他無形資產</b>		
商標權	\$ 361	\$ 485
專利權	770	788
電腦軟體	49,418	55,397
遞延技術合作費	21,200	29,120
	71,749	85,790
<b>發展中無形資產</b>		
專案發展費	340,305	254,104
	<u>\$ 412,054</u>	<u>\$ 339,894</u>
<b>其他無形資產</b>		
<b>成 本</b>		
104年1月1日餘額	\$ 764,700	\$ 3,617,746
單獨取得	26,251	-
內部發展而增添	-	999,865
處分	( 14,914)	( 166,422)
104年12月31日餘額	<u>\$ 776,037</u>	<u>\$ 4,451,189</u>
<b>累計攤銷及減損</b>		
104年1月1日餘額	\$ 678,910	\$ 3,363,642
攤銷費用	40,292	858,481
處分	( 14,914)	( 166,422)
認列減損損失	-	55,183
104年12月31日餘額	<u>\$ 704,288</u>	<u>\$ 4,110,884</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 71,749</u>	<u>\$ 340,305</u>

	其他無形資產	發展中無形資產
<b>成本</b>		
103年1月1日餘額	\$ 752,667	\$ 2,916,896
單獨取得	45,922	-
內部發展而增添	-	700,850
處分	( 33,889 )	-
103年12月31日餘額	<u>\$ 764,700</u>	<u>\$ 3,617,746</u>
<b>累計攤銷及減損</b>		
103年1月1日餘額	\$ 666,218	\$ 2,172,890
攤銷費用	46,581	1,070,049
處分	( 33,889 )	-
認列減損損失	-	120,703
103年12月31日餘額	<u>\$ 678,910</u>	<u>\$ 3,363,642</u>
103年12月31日淨額	<u>\$ 85,790</u>	<u>\$ 254,104</u>

專案發展費係產品設計、工具製作、生產規劃及試製品等之投入成本，自接獲訂單生產時依實際銷售量佔預計銷售量比例攤銷。明細如下：

專案名稱	104年12月31日	103年12月31日
787 機翼後緣固定面 (FTE) 製造案	\$ 123,463	\$ 4,439
Airbus SA Aft BF 案	57,960	6,722
IDF 戰機性能提升接續案	25,324	13,373
CT-7 引擎生產	22,226	30,205
C919 APU 進氣導管承製案	20,413	10,096
其他	90,919	189,269
	<u>\$ 340,305</u>	<u>\$ 254,104</u>

遞延技術合作費係參與國際合作開發而支付之技術轉移費或權利金，自接獲訂單生產時依實際銷售量佔預計銷售量比例攤銷。明細如下：

專案名稱	104年12月31日	103年12月31日
空軍官校第 11 修大委託民間經營	\$ 11,600	\$ 15,467
CT-7 引擎生產案	5,293	7,193
空軍二指部軍工廠委託經營 (GOCO 維修案)	4,307	6,460
	<u>\$ 21,200</u>	<u>\$ 29,120</u>

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

商標權	10 至 15 年
專利權	10 至 20 年
電腦軟體	2 至 3 年

### 十三、其他金融資產

其他金融資產係原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款，質押資訊參閱附註二九。104 及 103 年度之年利率均為 0.3%-1.4%。

### 十四、其他資產

	104年12月31日	103年12月31日
<b>流動</b>		
預付款項	\$ 1,158,611	\$ 1,631,826
淨確定福利資產 (附註十九)	24,294	2,274
其他	79,509	130,043
	<u>\$ 1,262,414</u>	<u>\$ 1,764,143</u>
<b>非流動</b>		
催收款項 (附註八)	\$ 21,678	\$ 19,989
減：備抵呆帳	( 18,197 )	( 13,582 )
	3,481	6,407
存出保證金	27,148	32,205
	<u>\$ 30,629</u>	<u>\$ 38,612</u>

### 十五、借款

#### (一) 短期銀行借款

	104年12月31日	103年12月31日
無擔保信用借款	\$ 3,800,000	\$ 5,450,000
擔保借款 (附註二九)	1,850,000	450,000
	<u>\$ 5,650,000</u>	<u>\$ 5,900,000</u>

年 利率 (%) 0.89-1.15 0.9-1.31

#### (二) 應付短期票券

	104年12月31日	103年12月31日
無擔保商業本票	\$ 1,700,000	\$ 2,500,000
減：應付短期票券折價	( 2,408 )	( 5,124 )
	<u>\$ 1,697,592</u>	<u>\$ 2,494,876</u>

年 利率 (%) 0.65-0.99 0.93-1.05

(三) 長期銀行借款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用借款	\$ 2,880,246	\$ 819,646
減：列為1年內到期部分	( 964,400 )	( 139,400 )
1年後到期部分	<u>\$ 1,915,846</u>	<u>\$ 680,246</u>
年 利率(%)	1.34-1.43	1.41

十六、應付租賃款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>最低租賃給付</u>		
不超過1年	\$ 6,825	\$ 6,825
1至5年	<u>5,141</u>	<u>11,966</u>
	11,966	18,791
減：未來財務費用	( 198 )	( 528 )
最低租賃給付現值	<u>\$ 11,768</u>	<u>\$ 18,263</u>
<u>最低租賃給付現值</u>		
不超過1年	\$ 6,637	\$ 6,495
1至5年	<u>5,131</u>	<u>11,768</u>
	<u>\$ 11,768</u>	<u>\$ 18,263</u>

本公司於100年2月承租臥式四軸綜合加工機2台，租賃期間計72個月，每月租金為597仟元(含稅)。租約屆期時，本公司得以每台優惠承購價2,400仟元取得租賃物之所有權。

本融資租賃義務之利率於合約開始日即已固定，年利率為2.162%。

十七、其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 1,411,477	\$ 1,133,699
應付外包費	790,934	739,637
應付勞務費	429,193	113,036
應付設備款	248,068	84,465
應付休假給付	195,357	116,283
應付賠償款	46,947	43,013
其 他	<u>278,640</u>	<u>466,648</u>
	<u>\$ 3,400,616</u>	<u>\$ 2,696,781</u>

十八、負債準備—非流動

	104年12月31日	103年12月31日
保 固	\$ 905,253	\$ 883,404
其 他	<u>203,703</u>	<u>233,514</u>
	<u>\$ 1,108,956</u>	<u>\$ 1,116,918</u>

保固負債準備係依銷售商品合約約定，本公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並考量其他影響產品品質等因素調整。

其他負債準備係本公司台中廠因經環保署公告為地下水汙染整治場址而於本公司負有整治義務之範圍內，對地下水汙染整治改善工作所需相關支出以最佳估計數之現值認列為負債準備，本公司並定期檢視及調整以反映最佳之估計。

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司104及103年度分別按員工每月薪資總額15%及10.32%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，則於次年度3月底前一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

本公司於103年8月21日完成民營化，依據「公營事業移轉民營條例」及「經濟部所屬事業移轉民營從業人員權益補償辦法」規定就員工原有年資辦理結算，本公司計支付員工結算年資退休金5,468,271仟元，而由台灣銀行勞工退休準備金專戶支付2,511,235仟元。

列入資產負債表之確定福利計畫金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	\$ 591,362	\$ 198,500
計畫資產公允價值	( 615,656 )	( 200,774 )
淨確定福利資產	( \$ 24,294 )	( \$ 2,274 )

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 福 利 義 務 現 值 公 允 價 值 負 債 ( 資 產 )	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 福 利 義 務 現 值 公 允 價 值 負 債 ( 資 產 )	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 福 利 義 務 現 值 公 允 價 值 負 債 ( 資 產 )
103年1月1日	\$ 7,066,945	( \$ 2,367,903 )	\$ 4,699,042
服務成本			
當期服務成本	332,205	-	332,205
前期服務成本	754,645	-	754,645
利息費用（收入）	76,147	( 47,491 )	28,656
認列於損益	1,162,997	( 47,491 )	1,115,506
雇主提撥	-	( 348,490 )	( 348,490 )
福利支付	( 2,563,110 )	2,563,110	-
清 償	( 5,468,332 )	-	( 5,468,332 )
103年12月31日	\$ 198,500	( \$ 200,774 )	( \$ 2,274 )
104年1月1日	\$ 198,500	( \$ 200,774 )	( \$ 2,274 )
服務成本			
當期服務成本	404,002	-	404,002
利息費用（收入）	3,247	( 6,571 )	( 3,324 )
認列於損益	407,249	( 6,571 )	400,678
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	( 28,521 )	( 28,521 )
精算損失－財務			
假設變動	27,421	-	27,421
精算利益－經驗調整	( 23,194 )	-	( 23,194 )
認列於其他綜合損益	4,227	( 28,521 )	( 24,294 )
雇主提撥	-	( 398,404 )	( 398,404 )
福利支付	( 18,614 )	18,614	-
104年12月31日	\$ 591,362	( \$ 615,656 )	( \$ 24,294 )

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	104年12月31日	103年12月31日
折現率	1.10%	1.65%
薪資預期增加率	1.50%	1.50%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值減少之金額如下：

	104年12月31日
折現率	
增加0.25%	( \$ 12,690 )
減少0.25%	\$ 13,080
薪資預期增加率	
增加0.25%	\$ 12,995
減少0.25%	( \$ 12,671 )

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	104年12月31日	103年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 396,132	\$ 400,678
確定福利義務平均到期期間	8.4年	9年

## 二十、權益

本公司章程規定，年度決算後如有盈餘應依法提繳稅款，彌補歷年虧損後，餘提 10% 為法定盈餘公積，次依規定提撥特別盈餘公積；次提所餘盈餘不高於 1% 作為董、監事酬勞，及不低於 1% 並不高於 8% 為員工紅利，餘依下列原則經股東會決議後全數分派之：

- (一) 本公司得依財務、業務、經營面及其他相關因素之考量將當年度可分配盈餘分派之。
- (二) 盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之，因本公司屬資金密集之產業，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得以股票股利之方式分派，但股票股利分派之比例以不高於股利總額之 50% 為原則。

前項第 1 款及第 2 款於本公司轉為民營型態後分派其年度盈餘時起適用之。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司於 104 年 12 月 16 日董事會擬議之修正公司章程，尚待預計於 105 年 6 月 14 日召開之股東常會決議。員工及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱附註二(四)員工福利費用。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司 102 年度虧損撥補議案，已於 103 年 6 月 30 日之股東常會決議通過；然因本公司 103 年 8 月 21 日民營化之前為國營事業，虧損撥補議案已依行政院及監察院審計部之審定數辦理修正。

本公司於 104 年 6 月 23 日舉行股東常會，決議通過 103 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案 每股股利 (元)	
法定盈餘公積	\$	119,963
特別盈餘公積		239,927
現金股利	835,601	\$ 0.92

本公司 105 年 3 月 29 日董事會擬議 104 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案 每股股利 (元)	
法定盈餘公積	\$	202,917
特別盈餘公積		608,751
現金股利	1,235,236	\$ 1.36

有關 104 年度之盈餘分配案尚待預計於 105 年 6 月 14 日召開之股東常會決議。

## 二一、收入

	104 年度	103 年度
飛機及航空器維修類	\$ 15,196,514	\$ 14,908,055
引擎類	11,130,551	9,592,657
工業技術服務類	551,091	423,327
	<u>\$ 26,878,156</u>	<u>\$ 24,924,039</u>

## 二二、本年度淨利及其他綜合損益

### (一) 其他收入

	104 年度	103 年度
負債轉列其他收入	\$ 27,272	\$ 125,299
利息收入	21,519	29,623
賠償收入	9,668	4,601
其他	96,643	185,240
	<u>\$ 155,102</u>	<u>\$ 344,763</u>

### (二) 其他利益及損失

	104 年度	103 年度
淨外幣兌換利益	\$ 292,404	\$ 447,082
減損損失	( 55,183 )	( 120,703 )
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	( 166 )	( 365 )

(接次頁)

(承前頁)

	104 年度	103 年度
處分備供出售金融資產利益	\$ -	\$ 440
地下水整治費用	-	( 248,419 )
其他	( 232,823 )	( 216,184 )
	<u>\$ 4,232</u>	<u>( \$ 138,149 )</u>

(三) 折舊及攤銷

	104 年度	103 年度
不動產、廠房及設備	\$ 641,899	\$ 742,383
無形資產	898,773	1,116,630
轉列發展中無形資產	( 70,565 )	-
	<u>\$ 1,470,107</u>	<u>\$ 1,859,013</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 536,396	\$ 665,759
營業費用	45,441	72,976
營業外支出	3,583	3,648
	<u>\$ 585,420</u>	<u>\$ 742,383</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 874,109	\$ 1,100,266
營業費用	10,578	16,364
	<u>\$ 884,687</u>	<u>\$ 1,116,630</u>

(四) 員工福利費用

	104 年度	103 年度
短期員工福利	\$ 4,362,145	\$ 3,787,302
退職後福利 (附註十九)		
確定提撥計畫	29,623	10,045
確定福利計畫	400,678	1,115,506
	4,792,446	4,912,853
勞健保	292,237	248,385
其他員工福利	69,969	85,090
轉列發展中無形資產	( 229,315 )	-
	<u>\$ 4,925,337</u>	<u>\$ 5,246,328</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 4,243,838	\$ 4,446,118
營業費用	624,248	736,874
營業外支出	57,251	63,336
	<u>\$ 4,925,337</u>	<u>\$ 5,246,328</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 3,756 人及 3,152 人。

依現行章程規定，本公司係以當年度稅後淨利（已扣除員工紅利及董監酬勞之金額）填補歷年虧損，次提法定盈餘公積及特別盈餘公積後，分別以不低於 1% 並不高於 8%，及不高於 1% 分派員工紅利及董監事酬勞，103 年度係分別按 8% 及 0.5% 估列員工紅利 67,179 仟元及董監事酬勞 4,199 仟元。

依 104 年 5 月修正後公司法及 104 年 12 月經董事會擬議之修正章程，本公司依當年度之稅前淨利應提撥不低於 0.58% 並不高於 4.65% 為員工酬勞，及不高於 0.58% 為董監事酬勞。104 年度估列員工酬勞 115,426 仟元及董監事酬勞 14,397 仟元，係分別按稅前淨利之 4.65% 及 0.58% 估列，該等金額於 105 年 3 月 29 日董事會決議以現金配發，尚待預計於 105 年 6 月 14 日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

年度財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司於 104 年 6 月 23 日舉行股東常會，決議通過 103 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	103 年度
員工紅利	\$ 67,179
董監事酬勞	4,199

上述股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與財務報告認列者並無差異。

有關本公司 105 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，及 104 年股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 外幣兌換損益

	104 年度	103 年度
外幣兌換利益總額	\$ 802,517	\$ 654,854
外幣兌換損失總額	( 510,113 )	( 207,772 )
淨利益	<u>\$ 292,404</u>	<u>\$ 447,082</u>

## (六) 其他綜合損益項目之重分類調整

	104 年度	103 年度
備供出售金融資產未實現利益		
重分類調整—處分	\$ -	\$ 256

## 二、所得稅

## (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用(利益)之主要組成項目如下:

	104 年度	103 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 344,688	\$ -
未分配盈餘加徵	24,407	-
以前年度之調整	956	-
遞延所得稅		
本年度產生者	83,064	( 32,897 )
認列於損益之所得稅費用(利益)	\$ 453,115	( \$ 32,897 )

會計所得與所得稅費用之調節如下:

	104 年度	103 年度
稅前淨利按法定稅率(17%)計算之		
所得稅費用	\$ 421,988	\$ 312,563
稅上不可減除之費用	23	27
免稅所得	( 150 )	( 143 )
未分配盈餘加徵 10%	24,407	-
暫時性差異	5,891	( 345,344 )
以前年度調整	956	-
認列於損益之所得稅費用(利益)	\$ 453,115	( \$ 32,897 )

## (二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	104 年度	103 年度
遞延所得稅		
確定福利計畫再衡量數	( \$ 4,130 )	\$ -
國外營運機構財務報表		
之換算	( 3,965 )	( 2,305 )
	( \$ 8,095 )	( \$ 2,305 )

## (三) 遞延所得稅資產與負債之變動

	104 年度	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<b>遞延所得稅資產</b>					
暫時性差異					
負債準備	\$ 189,876	( \$ 1,354 )	\$ -	\$ -	\$ 188,522
無形資產	64,266	( 8,128 )	-	-	56,138
不動產、廠房及設備	20,692	-	-	-	20,692
應付休假給付	19,768	13,443	-	-	33,211
虧損扣抵	70,777	( 70,777 )	-	-	-
	\$ 365,379	( \$ 66,816 )	\$ -	\$ -	\$ 298,563
<b>遞延所得稅負債</b>					
暫時性差異					
採用權益法之投資	\$ 79,814	\$ 27,200	\$ -	\$ -	\$ 107,014
淨外幣兌換利益	47,865	( 10,565 )	-	-	37,300
國外營運機構兌換					
差額	2,305	-	3,965	-	6,270
確定福利退休計畫	387	( 387 )	4,130	-	4,130
	\$ 130,371	\$ 16,248	\$ 8,095	\$ -	\$ 154,714
<b>103 年度</b>					
<b>遞延所得稅資產</b>					
暫時性差異					
負債準備	\$ 130,092	\$ 59,784	\$ -	\$ -	\$ 189,876
確定福利退休計畫	70,738	( 70,738 )	-	-	-
無形資產	44,613	19,653	-	-	64,266
不動產、廠房及設備	20,692	-	-	-	20,692
應付休假給付	-	19,768	-	-	19,768
虧損扣抵	-	70,777	-	-	70,777
	\$ 266,135	\$ 99,244	\$ -	\$ -	\$ 365,379
<b>遞延所得稅負債</b>					
暫時性差異					
採用權益法之投資	\$ 53,868	\$ 25,946	\$ -	\$ -	\$ 79,814
淨外幣兌換利益	7,851	40,014	-	-	47,865
國外營運機構兌換					
差額	-	-	2,305	-	2,305
確定福利退休計畫	-	387	-	-	387
	\$ 61,719	\$ 66,347	\$ 2,305	\$ -	\$ 130,371

## (四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	104年12月31日	103年12月31日
可減除暫時性差異		
存貨	\$ 1,999,876	\$ 1,965,225

(五) 兩稅合一相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
87年度以後未分配盈餘	\$ 2,053,475	\$ 1,199,633
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 166,331	\$ 403,909
	104年度(預計)	103年度(實際)
盈餘分派之稅額扣抵比率	20.51%	20.48%

(六) 所得稅核定情形

本公司截至101年度以前之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	104年度	103年度
<u>歸屬於本公司業主之淨利</u>		
用以計算基本每股盈餘之淨利(即用以計算稀釋每股盈餘之淨利)	\$ 2,029,169	\$ 1,871,503
<u>股數(仟股)</u>		
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	908,262	908,262
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工酬勞或員工分紅	3,610	1,836
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	911,872	910,098

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞或員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞或員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞或員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二五、營業租賃協議

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額(土地租金)如下：

	104年12月31日	103年12月31日
1年內	\$ 129,902	\$ 40,954
超過1年但不超過5年	415,688	24,573
	\$ 545,590	\$ 65,527

二六、資本風險管理

公司須維持適足之資本，以支應廠房之擴建、設備提升及參與國際新機開發合作案資金所需。因此本公司之資本管理係以確保具有足夠之財務資源以因應未來12個月所需之營運資金、資本支出、參與國際新機開發合作案及償還債務等所需之資金。

本公司資本結構組成包括淨債務(即借款減除現金及約當現金與流動金融資產)與權益(即股本、保留盈餘及其他權益項目)組成。

二七、金融工具

(一) 公允價值資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

2. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定。
- (2) 上述以外之其他金融工具公允價值係依現金流量折現分析之一般公認定價模式決定。

(二) 金融工具之種類

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款	\$ 11,020,491	\$ 9,560,978
以成本衡量之金融資產	46,200	46,200
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量	13,706,546	12,264,480

放款及應收款餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、催收款項、其他金融資產及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

以攤銷後成本衡量之金融負債餘額係包含短期銀行借款、應付短期票券、應付帳款、其他應付款（不含應付薪資及獎金與應付休假給付）、應付租賃款（含一年內到期）、長期銀行借款（含一年內到期）及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標係以管理營運活動相關之市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險為主。為降低相關財務風險，本公司致力辨認、評估與規避市場之不確定性所造成潛在不利之影響。

本公司之財務目標、固定資產投資計畫等，透過「五年營運計畫」進行規畫，並經董事會核定。於財務計畫執行期間恪遵風險管理及權責劃分據以執行。

本公司主要金融工具包括現金及銀行存款、應收帳款、短期銀行借款、應付帳款、長期銀行借款等。財務管理部門統籌相關資源透過國內金融市場進行操作。

本公司視需要進行衍生性金融商品操作時，須恪遵作業規定之程序及權責，稽核單位亦持續依操作情況進行查核。持有部位之評價與結果依相關法令規定及主管機關要求予以申報備查。

#### 1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

##### (1) 匯率風險

公司對於匯率風險之處理除透過自然避險部位減少外匯暴險部位，同時對於暴險部位依每季向高階主管提報之外匯操作成效檢討會，訂定下季匯率之預估及操作方向。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三一。

### 敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響，當新台幣對各攸關外幣之匯率增減 0.5%時，本公司於 104 及 103 年度之稅前淨利將分別變動 36,956 仟元及 35,697 仟元。0.5%係代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 0.5%予以調整。

#### (2) 利率風險

本公司之利率風險來自短期銀行借款、應付短期票券及長期銀行借款。因長期舉借及還債須預先編列預算方能執行，因此對於利率風險之控制在於舉借先議定優於市場利率之條件。短期借款之利率則以單筆由多家金融機構比價，取得較低之利率。

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，故利率風險對本公司無重大影響。

#### 2. 信用風險

信用風險係指交易對方未能履行合約義務而造成公司財務損失之風險。主要係來自於本資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司執行遠期外匯操作時所交易之對象為有融資往來之金融機構，其信用良好無信用風險疑慮。

本公司主要業務對象為政府國防機構及國際航太大廠，其往來信譽良好且倒帳風險極低。管理階層每月定期檢討應收帳款餘額，若發生收款較合約所規範為晚者，亦責成專案執行催款。

本公司地區別之信用風險主要係集中於美國，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，約分別佔總應收帳款之 33%及 42%。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至104年及103年12月31日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量(包含本金及估計利息)編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

非衍生金融負債	短於1年	1年以上
<u>104年12月31日</u>		
無附息負債	\$ 3,239,578	\$ 227,362
應付租賃款	5,131	6,637
浮動利率工具	6,614,400	1,915,846
固定利率工具	<u>1,697,592</u>	-
	<u>\$ 11,556,701</u>	<u>\$ 2,149,845</u>
<u>103年12月31日</u>		
無附息負債	\$ 2,870,682	\$ 161,013
應付租賃款	6,495	11,768
浮動利率工具	6,039,400	680,246
固定利率工具	<u>2,494,876</u>	-
	<u>\$ 11,411,453</u>	<u>\$ 853,027</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 融資額度(每年重新檢視)

	104年12月31日	103年12月31日
<u>無擔保銀行借款額</u>		
<u>度</u>		
已動用金額	\$ 4,562,961	\$ 6,434,568
未動用金額	<u>9,068,350</u>	<u>8,265,432</u>
	<u>\$ 13,631,311</u>	<u>\$ 14,700,000</u>

	104年12月31日	103年12月31日
<u>有擔保銀行借款額</u>		
<u>度</u>		
已動用金額	\$ 1,850,000	\$ 450,000
未動用金額	<u>950,000</u>	<u>1,050,000</u>
	<u>\$ 2,800,000</u>	<u>\$ 1,500,000</u>

二八、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下：

(一) 營業收入

關係人類別	104年度	103年度
關聯企業	<u>\$ 1,272,708</u>	<u>\$ 1,160,934</u>

本公司對關係人之銷貨價格係依雙方合約議定，交易情形如下：

項 目	收 款 條 件
引擎	原則為發票日起90天
備份零組件	原則係以應收帳款沖抵應付帳款

屬銷售引擎部分並無其他類似非關係人交易可資比較；屬銷售備份零組件部分，本公司僅直接銷售予中華民國空軍，與空軍之交易價格則係依與關係人議定採購價格後，再加計與空軍合約律定之處理費，收款條件為月結1至2個月收款。

(二) 進 貨

關係人類別	104年度	103年度
關聯企業	<u>\$ 681,815</u>	<u>\$ 552,259</u>

本公司向關係人之進貨價格係依雙方合約議定，付款條件原則為月結1至2個月付款或沖抵應收帳款後付款；並無其他類似非關係人交易可資比較。

(三) 製造費用

關係人類別	104年度	103年度
關聯企業	\$ 73,797	\$ 100,511
經濟部	<u>27,167</u>	<u>22,031</u>
	<u>\$ 100,964</u>	<u>\$ 122,542</u>

(四) 營業費用

關係人類別	104年度	103年度
經濟部	<u>\$ 18,812</u>	<u>\$ 15,511</u>

(五) 本公司向經濟部承租各廠區用地，租金依每年公告地價之 5% 計算，每年支付一次。104 年及 103 年租金費用分別為 63,706 仟元及 37,542 仟元，分別帳列製造費用、營業費用及發展中無形資產。

(六) 應收帳款

關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
關聯企業	<u>\$ 202,531</u>	<u>\$ 118,892</u>

流通在外之應收帳款未收取保證且未提列呆帳費用。

(七) 其他流動資產

關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
經濟部	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,705</u>

(八) 應付帳款

關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
關聯企業	<u>\$ 25,050</u>	<u>\$ 52,847</u>

流通在外之應付帳款餘額係未提供擔保。

(九) 其他應付款

關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
關聯企業	<u>\$ 18,905</u>	<u>\$ 21,176</u>

(十) 主要管理階層薪酬

	104年度	103年度
短期員工福利	\$ 24,247	\$ 21,861
退職後福利	<u>1,347</u>	<u>3,561</u>
	<u>\$ 25,594</u>	<u>\$ 25,422</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產

下列其他金融資產業已提供作為融資借款及履約擔保品：

	104年12月31日	103年12月31日
定期存單		
其他金融資產—流動	\$ 2,506,909	\$ 797,969
其他金融資產—非流動	<u>24,517</u>	<u>6,911</u>
	<u>\$ 2,531,426</u>	<u>\$ 804,880</u>

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項如下：

- (一) 截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，因購買原料及設備已開立未使用之信用狀金額分別為 1,480,043 仟元及 2,450,234 仟元。
- (二) 截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，為購買原物料及固定資產等已簽訂之主要合約而尚未支付金額分別為 13,302,115 仟元及 11,312,571 仟元。

三一、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金融資產外幣匯率	104年12月31日		103年12月31日			
	帳面金額	外幣匯率	帳面金額	外幣匯率		
貨幣性項目						
美金	\$ 229,179	32.825	\$ 7,522,801	\$ 230,858	31.65	\$ 7,306,656
非貨幣性項目						
美金	20,275	32.825	665,521	15,235	31.65	482,193
金融負債						
貨幣性項目						
美金	4,008	32.825	131,563	5,287	31.65	167,334

具重大影響之外幣未實現兌換損益如下：

外幣匯率	104年度		103年度	
	匯率	淨兌換利益	匯率	淨兌換利益
美金	32.825	<u>\$ 217,796</u>	31.65	<u>\$ 253,097</u>

### 三二、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：附表二。
6. 處分不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無。
11. 被投資公司資訊：附表五。

#### (三) 大陸投資資訊：無。

### 三三、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。本公司係經營各項飛機零組件之設計、製造、組裝、測試及維修之單一營運部門。

#### (一) 地區別資訊

	104年度	103年度
亞洲	\$ 12,622,465	\$ 10,422,678
美洲	11,705,803	11,769,682
歐洲	2,549,888	2,731,679

#### (二) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達本公司收入總額之10%以上者如下：

客戶名稱	104年度		103年度	
	金額	%	金額	%
A 客戶	\$ 4,093,160	15	\$ 3,990,695	16
B 客戶	4,005,090	15	3,392,397	14
C 客戶	3,314,088	12	-	-

漢翔航空工業股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 104 年 12 月 31 日

附表一

仟單位

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	
本公司	股 票							
	利翔公司	本公司為該公司之法人董事	以成本法衡量之金融資產－非流動	4,968	\$ 43,200	13%	\$ 58,859	
	捷邦公司	本公司為該公司之法人董事	以成本法衡量之金融資產－非流動	300	3,000	6%	3,300	

註：關聯企業相關資訊，參閱附表五。

漢翔航空工業股份有限公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二 單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財 產 名 稱	事實發生日	交 易 金 額	價 款 支 付 情 形	交 易 對 象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有 人	與發行人之關係	移轉日期	金 額			
本公司	臺灣先進複材中心 (TACC) -19 23 棚廠	104.04.10	\$ 390,250	\$ 66,004	上益營造股份有限公司	無	—	—	—	\$ -	公開招標	供營運使用	—
		104.08.11	1,080,000	108,000	德昌營造股份有限公司	無	—	—	—	\$ -	限制性招標	供營運使用	—

漢翔航空工業股份有限公司  
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形					交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	ITEC 公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨	( \$ 1,272,708 )	( 5% )	( 註 )	( 註 )	( 註 )	\$ 202,531	3%		
			進貨	681,815	5%	( 註 )	( 註 )	( 註 )	( 25,050 )	( 2% )		

註：參閱財務報告附註二八。

漢翔航空工業股份有限公司  
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
民國 104 年 12 月 31 日

附表四

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人後額	提列備抵額
					金額	處理方式		
本公司	ITEC 公司	採權益法評價之被投資公司	\$ 202,531	7.92	\$ -	-	\$ 201,250	\$ -

漢翔航空工業股份有限公司

被投資公司資訊

民國 104 年 1 月 1 至 12 月 31 日

附表五

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 本期(損)益	本期認列 之投資(損)益	備註		
				本期	期末	去年年底	股數	比率				帳面金額	
本公司	ITEC 公司	美國德拉瓦州	開發、生產及飛機改裝業務	\$	728	\$	728	-	22.05%	\$ 665,521	\$ 1,372,667	\$ 302,673	關聯企業

六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。

七、財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響：公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，並無發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況並無影響。



## 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況之檢討分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度	104 年度	差異	
				金額	%
流動資產		18,942,251	21,185,744	2,243,493	11.84
以成本衡量之金融資產-非流動		46,200	46,200	0	0
採用權益法之投資		482,193	665,521	183,328	38.02
不動產、廠房及設備		4,853,536	5,713,002	859,466	17.71
無形資產		339,894	412,054	72,160	21.23
其他資產		662,026	681,661	19,635	2.97
資產總額		25,326,100	28,704,182	3,378,082	13.34
流動負債		12,932,282	13,765,578	833,296	6.44
非流動負債		2,100,316	3,412,009	1,311,693	62.45
負債總額		15,032,598	17,177,587	2,144,989	14.27
股本		9,082,615	9,082,615	0	0
保留盈餘		1,199,633	2,413,365	1,213,732	101.18
其他權益		11,254	30,615	19,361	172.04
權益總額		10,293,502	11,526,595	1,233,093	11.98

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動項目(前後期變動達百分之十以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)之主要原因及其影響與未來因應計畫說明如下：

1. 流動資產增加：主要係本公司營收成長使應收帳款增加、考量降低採購成本採批量備料使存貨增加、及考量降低借款利率，增加美元定存單質借所致。
2. 採用權益法之投資增加：主要係本公司轉投資國際渦輪引擎有限責任公司持續獲利，依權益法增列股權權益所致。
3. 不動產廠房設備增加：主要係汰舊換新及興建 F-16 棚廠、ECMC、TACC-19 等專案計畫。
4. 無形資產增加：主要係新增飛機及航空器維修類產品專案發展費。
5. 資產總額增加：主要係流動資產及不動產、廠房及設備增加所致。
6. 非流動負債及負債總額增加：主要係長期借款增加，以因應增加固定資產投資等需求。
7. 其他權益增加：主要係轉投資國際渦輪引擎有限責任公司之外幣財務報表換算，產生累積換算調整數增加所致。
8. 保留盈餘及權益總額增加：主要係營收成長本期淨利增加所致。

註：103 及 104 年度比較基礎均為 IFRSs 會計師查核簽證數。

## 二、財務績效之檢討分析

### (一) 最近二年度財務績效比較分析：

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度	104 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額		24,924,039	26,878,156	1,954,117	7.84
營業成本		22,158,906	23,626,449	1,467,543	6.62
營業毛利		2,765,133	3,251,707	486,574	17.60
營業費用		1,310,700	1,097,990	(212,710)	(16.23)
營業淨利		1,454,433	2,153,717	699,284	48.08
營業外收入及支出		384,173	328,567	(55,606)	(14.47)
稅前淨利		1,838,606	2,482,284	643,678	35.01
所得稅(利益)費用		(32,897)	453,115	486,012	1477.37
本期淨利		1,871,503	2,029,169	157,666	8.42
其他綜合損益(稅後淨額)		22,900	39,525	16,625	72.60
本期綜合損益總額		1,894,403	2,068,694	174,291	9.20

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動(前後期變動達百分之十以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)之主要原因：

- 1.營業毛利及營業淨利增加：主要係客戶需求成長，引擎類產品毛利增加，且研發費用減少所致。
- 2.營業費用減少：主要係因部分民機類研發案已於去年結束，致本年度研發費用較去年減少。
- 3.營業外收入及支出淨減少：主要係外銷案受美元匯率波動產生淨外幣兌換利益及負債轉列什項收入等均較去年減少所致。
- 4.所得稅費用增加：主要係本年度營收成長淨利增加，致所得稅費用及未分配盈餘稅增加。
- 5.稅前淨利及本期淨利增加：主要係受惠於國際航太市場景氣持續繁榮，並擴大業務規模以提升業務利潤致各類產品營業毛利增加，且研發費用減少所致。
- 6.其他綜合損益(稅後淨額)增加：主要係依本公司 104 年度精算報告認列確定福利計畫之精算利益所致。
- 7.本年度綜合損益總額增加：主要係因營收成長本期淨利增加及其他綜合損益(稅後淨額)增加所致。

註：103 及 104 年度比較基礎均為 IFRSs 會計師查核簽證數。

### (二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

本公司銷售數量係依據市場需求狀況與發展趨勢、客戶營運概況及本公司目前在手訂單情形並參酌本公司之產能規模而訂。由於本公司產品之品質深受客戶肯定，且目前在手訂單穩定，並有新業務之承接機會，預期本公司未來之銷售數量將持續成長。

### (三) 對公司未來財務業務之可能影響：無重大影響。

### (四) 未來因應計劃：不適用。

### 三、現金流量與流動性分析

#### (一)最近二年度流動性分析：

年 度 / 項 目	103 年度	104 年度	增 (減) 比例(%)
現金流量比率 (%)	-	17.47%	-
現金流量允當比率 (%)	132.31%	140.02%	5.83%
現金再投資比率 (%)	-	6.38%	-

增減比例變動分析說明：

1.現金流量比率及現金再投資比率提升：

去年度民營化支付員工年資結算金，致產生營業活動淨現金流出，而本年度因營收成長產生營業活動淨現金流入。

2.現金流量允當比率提升：

主係因最近五年度營業活動淨現金流量減少且進貨增加所致。

#### (二)未來一年現金流動性分析：不適用。

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

#### 五、最近年度轉投資之營運及對本公司之損益說明

##### (一)轉投資事業概況：

104 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬(103年)		持有公司股份數額
				股數	股權比例%				投資損益	分配股利	
國際渦輪引擎有限責任公司 (ITEC LLC)	軍用航空器引擎備份件之生產交運及工程勞務合約之執行	728	665,521	(註)	22.05	665,521	-	權益法	302,673	142,671	-
利翔航太電子股份有限公司	民用飛機客艙資訊系統商品化產品製造	43,200	43,200	4,968	13.09	58,859	-	成本法	-	745	-
捷邦管理顧問股份有限公司	以軌道為主之大眾運輸規劃、營運維修顧問及經營管理等業務	3,000	3,000	300	6.00	3,300	-	成本法	-	135	-

資料來源：上述公司 104 年度經會計師查核簽證之財務報告。

註：為有限責任公司型態未發行股票，故無股數。

##### (二)轉投資對公司之損益說明：

單位：新台幣仟元

產業別	被投資公司名稱	104 年度損益金額	獲利或虧損之主要原因	改善計劃
航空製造業	國際渦輪引擎有限責任公司 (ITEC LLC)	1,372,667 (註)	獲利主要原因在於積極拓展業務及有效控制營業費用。	-
航太電子業	利翔航太電子股份有限公司	-1,081	虧損主要原因在於飛航娛樂系統營收不如預期及客戶產品開發進度落後。	利翔公司將運用其觸控面版的技術優勢，積極開發新業務。
軌道顧問業	捷邦管理顧問股份有限公司	2,134	獲利主要原因在於積極拓展服務業務及有效控制營業費用。	-

資料來源：上述公司 104 年度經會計師查核簽證之財務報告。

註：國際渦輪引擎有限責任公司損益金額採 104 年度平均匯率 31.739 計算。

## 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項評估

### (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. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

104 年度利息收入 21,519 仟元，佔營收淨額比率為 0.08%；利息費用 133,440 仟元，佔營收淨額比率為 0.5%，顯示利息費用對本公司損益尚無重大影響。另本公司未來將視金融利率變動適時調整資金運用情形，以降低利率變化對本公司損益產生之影響。

#### 2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

104 年度兌換利益淨額為 292,404 仟元，佔營收淨額比率為 1.09%。本公司外銷、外購均以美元為主，為因應外匯波動影響，採取因應措施如下：

- (1)隨時蒐集匯率相關資訊，加強與金融機構之外匯相關避險策略諮商與規劃，以掌握匯率走勢。
- (2)彈性運用應收應付款項等債權債務互抵效果，以降低匯率變動之影響。
- (3)依據相關主管機關規定，訂定「從事衍生性商品交易處理程序」，並以避險而非投機交易為原則，適時透過避險作業，減緩匯率波動的衝擊。

#### 3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司主要之長期訂單其產品價格大多訂有隨通膨指數調整機制，且本公司將持續嚴格管控成本，因此通貨膨脹對營運及獲利並無重大影響。

### (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.基於穩健務實的經營理念，除為避險依程序從事遠期外匯買賣，並無從事高風險或高槓桿投資及財務操作。
- 2.本公司於 96 年 7 月 30 日董事會通過，不從事資金貸與他人及為他人背書保證等作業。
- 3.本公司依相關主管機關規定訂有「從事衍生性商品交易處理程序」，作為從事衍生性商品交易依據。近年執行之操作均為降低應收帳款匯兌損失以確保收益。104 年度及 105 年度截至 3 月底止，無承作衍生性商品交易合約。

### (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

為滿足業務發展及接單需求，近年來提高研發人力及經費投入，未來亦將每年持續投入營收之 2~4% 研發經費，以期達成規劃之營運目標。

### (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：

本公司營運均依循國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策及法律變動，對於變動事項積極配合且調整財務業務活動，近年度及截至年報刊印日止，並未受國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事。

### (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：

美國能源資訊署表示，布蘭特原油 2015 年平均價格為 US\$54/桶，2016 年預測為 US\$56/桶，油價持續低檔，致購機不確定性增加。然而，油價下跌雖然可能影響民用客機汰舊換新的市場，燃油成本卻非航空公司決定是否採購新機的唯一考量，其他因素如低利率(使得採購新機的資金成本相對較低)，以及滿足新興市場擴張的需求等，仍可刺激新機採購。

為了迎合環保訴求，新機與引擎持續以輕量、省油、低碳、減排為設計研發方向，複材之應用則為此一趨勢的重要關鍵。本公司除原已投產之台灣先進複材中心(TACC)外，另再投資擴建複合材料零組件製造能量，興建 TACC#19 廠，主要生產空中巴士暢銷機種單走道 A320 系列複

材組件，強化本公司在空中巴士第一級供應商之關鍵角色，對公司財務業務具有正面挹注。

面對日新月異的科技環境，本公司將隨時掌握產業相關之發展趨勢、妥善因應。

#### **(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：**

本公司秉持「當責、創新、專注、顧客導向」之經營理念與企業文化，致力於提升飛機製造生產技術及品質管理，強化顧客關係、創造顧客價值，更積極透過內部管理及外部審核機制，提升品質及效率。本公司企業形象良好，尚無有企業形象重大改變而造成企業危機之情事。

#### **(七)進行購併之預期效益、可能風險及因應措施：**

本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，惟未來若有併購計畫時，亦將秉持審慎評估態度，充分考量合併綜效，並依相關法令及本公司內部相關管理辦法辦理，以確實保障公司利益及股東權益。

#### **(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：**

本公司已獲得國際大廠之引擎機匣與複材零件訂單及國內軍機商維業務，經與國際大廠洽商後，正執行引擎機匣製造中心、先進複材製造中心及軍機維修棚廠之新建廠房計畫，其預期效益、可能風險及因應措施分述如下：

- 1.預期效益：**本公司預期擴充廠房後，可大幅增加本公司引擎機匣與複材業務之產能及軍機維修產能，除可滿足客戶訂單需求外，亦可提高公司營收及增加經濟效益。
- 2.可能風險及因應措施：**本公司已針對建廠時程、業務量、生產成本、資金來源等完成評估，相關風險事項已訂定管控目標及備選方案。
- 3.上述之擴廠專案計畫工程及機具設備採購均依計畫進行，皆可滿足專案接單需求。**

#### **(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：**

##### **1.進貨集中風險評估及因應措施：**

本公司之採購作業主要係依據本公司之採購作業規定執行，依案件性質其採購招標方式，分為公開招標、選擇性招標、限制性招標及共同供應契約等。本公司最近三年度前十大供應商之比重分別為 32.78%、35.14% 及 34.98%，而各年度第一大供應商佔進貨比重分別為 5.80%、5.98% 及 8.55%，未有對單一廠商進貨比重達進貨總金額 30% 以上之供應商。本公司與主要供應商之間已建立長期良好合作關係，其最近三年度相關供應商交貨狀況尚屬良好，未發生供貨短缺、中斷或延遲以致影響生產作業等情況，亦無進貨過度集中之情形。

##### **2.銷貨集中風險評估及因應措施：**

由於本公司肩負「國防自主、科技本土」政策使命，過去銷售集中於國防部，惟隨著航空技術漸受國際航太大廠重視，積極拓展國外飛機及發動機新客戶，業務型態已由軍轉軍民並重發展，最大客戶國防部之銷售比重，自成立初期逾 9 成，近幾年已降至 5 成以下，故不致產生銷貨過度集中之風險。

#### **(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：**

本公司最近年度及截至年報刊印日止，依據「公營事業移轉民營條例」規定辦理本公司從業人員優惠認股，大股東經濟部出售 2.38 % 股份，由於銷售方式有認購數量限制，目前未出現其他持有本公司股份逾 10% 之大股東，且經濟部仍為最大股東，對本公司之營運尚無重大影響。餘未有董事、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之情事。

#### **(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：**

經濟部持續會維持一定比例股權且為最大股東，因此尚不致因股權變動而對經營權產生不利影響。

**(十二) 訴訟或非訟事件：**

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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

本公司未決訟案，多屬原告立場求償個案；另部分被告案件標的金額不高，縱為敗訴，亦無重大損失之可能，故對股東權益或證券價格無重大影響。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

**(十三) 其他重要風險及因應措施：無。**

**七、其他重要事項：無。**



## 特別記載事項

- 一、關係企業相關資料：無。
- 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三項第二款規定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

漢翔航空工業股份有限公司



負責人：廖 榮 鑫



當責・創新・專注・顧客導向

漢翔航空工業股份有限公司