

興富發建設股份有限公司一〇五年股東常會議事錄



時間：中華民國一〇五年六月十三日(星期一)上午九時整
地點：台北市信義路五段一號(台北國際會議中心102會議室)
出席：出席股東及股東代理人所代表之股份共計825,229,988股，佔本公司已發行股份總數1,151,924,606股(依法扣除從屬公司股數14,702,037股)之71.64%。
列席：董監事：利碩投資股份有限公司一代表人鄭志隆、范華軍(董事)、鄭秀慧(董事)、尤志濱(監察人)

會計師：簡蒂暖

律師：張簡勵如

主席：鄭董事長志隆

記錄：邱婕耘

一、宣佈開會：(出席股份總數已逾法定股數，由主席宣佈開會)

二、主席致詞：(略)

三、討論事項

第一案：修訂本公司「公司章程」案，提請決議。(董事會提)

說明：依104年5月20日華總一義字第10400058161號總統令公司法修訂，及經濟部104年6月11日經商字第10402413890號函釋，擬修正公司章程，修訂之「公司章程修正條文對照表」請詳附件一。

決議：出席股東戶號215993號對本案提出意見，主席親自予以詳盡及適當之說明。經票決結果，贊成權數672,883,762權(其中以電子方式行使表決權數200,962,964權)占出席總權數81.54%；反對權數59,416權(其中以電子方式行使表決權數57,416權)占出席總權數0.01%；無效及棄權/未投票權數152,280,310權(其中以電子方式行使表決權數146,693,754權)占出席總權數18.45%。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

四、報告事項

(一)本公司一〇四年度營業報告。(詳附件二)

(二)監察人審查本公司一〇四年度決算表冊報告。(詳議事手冊)

(三)一〇四年度背書保證辦理情形報告。(詳議事手冊)

(四)一〇四年度員工酬勞及董監事酬勞分配情形報告。(詳議事手冊)

(五)公司債募集發行情形報告。(詳議事手冊)

(六)修訂本公司「誠信經營守則」報告。(詳議事手冊)

五、承認事項

第一案：本公司一〇四年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。（董事會 提）

說明：（一）本公司一〇四年度各項財務報表已編製完成，其中資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及與子公司之合併財務報表等，業經安侯建業聯合會計師事務所陳嘉修、池世欽會計師查核簽證竣事，提出查核報告，連同營業報告書（請詳附件二）業經監察人查核完竣在案。

（二）請詳附件三各項財務報表。

決議：出席股東戶號215993號對本案提出意見，主席親自予以詳盡及適當之說明。經票決結果，贊成權數671,475,950權（其中以電子方式行使表決權數199,553,212權）占出席總權數81.37%；反對權數57,972權（其中以電子方式行使表決權數57,972權）占出席總權數0.01%；無效及棄權／未投票權數153,689,566權（其中以電子方式行使表決權數148,102,950權）占出席總權數18.62%。承認權數超過規定數額，本案照案承認。

第二案：本公司一〇四年度盈餘分配案，提請 承認。（董事會 提）

說明：（一）本公司一〇四年度稅後淨利為新台幣（以下同）8,120,691,323元，加計期初未分配盈餘8,328,638,063元，減計本期其他綜合損益轉入保留盈餘數49,525,155元，合計可供分配金額為16,399,804,231元。

（二）擬提撥盈餘6,999,759,858元，配發每股現金股利6元（即每仟股配發6,000元）。

（三）俟股東會決議盈餘分派後，授權董事會另訂除息基準日等相關事宜，股東現金股利之分配計算至元為止（元以下捨去），其畸零款合計數計入本公司其他收入。

（四）本公司如俟後因法令變更或主管機關調整或本公司因買回、註銷、公司債股份轉換、發行新股或其他影響股份變動原因，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動時，提請股東會授權董事會調整辦理。

（五）請參閱盈餘分配表：

興富發建設股份有限公司
一〇四年度盈餘分配表



單位：新台幣元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
期初未分配盈餘		8,328,638,063
加：本期稅後淨利	8,120,691,323	
減：其他綜合損益轉入保留盈餘數		
確定福利計畫之再衡量數本期變動數	(10,676,609)	
採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資之其他綜合損益份額	(2,833,330)	
取得子公司股權價格與帳面價值差額	(36,015,216)	
可供分配盈餘		16,399,804,231
減：		
提撥法定盈餘公積(10%)	(812,069,132)	
提列特別盈餘公積	(1,529,059)	
減：分派項目		
股東紅利－現金(6元/股)	(6,999,759,858)	
		(7,813,358,049)
期末未分配盈餘		8,586,446,182

董事長：鄭志隆



經理人：范華軍



會計主管：洪瑞珠



決議：經票決結果，贊成權數672,923,731權（其中以電子方式行使表決權數201,000,933權）占出席總權數81.54%；反對權數56,967權（其中以電子方式行使表決權數56,967權）占出席總權數0.01%；無效及棄權／未投票權數152,242,790權（其中以電子方式行使表決權數146,656,234權）占出席總權數18.45%。承認權數超過規定數額，本案照案承認。

六、臨時動議：無。

七、散 會。(上午十時十分)

主席：鄭志隆



記錄：邱婕耘



附件一

「興富發建設股份有限公司章程修正條文對照表」

原 條 文	修 正 後 條 文	修正原因
<p>第廿九條 本公司於每年決算後所得純益，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積金及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，再就其餘額，加計上年度未分配盈餘數為累積可分配盈餘。前述累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。分派盈餘時，其中員工紅利不低於分配數百分之一及董監事酬勞分配不高於分配數百分之三，股東股利之現金部份不低於股東分配數之百分之十，其員工紅利屬股票紅利者，其分配之對象得包括符合一定條件之本公司從屬公司員工。 本公司將掌握營業上所處的經濟環境變動特性，以求永續經營及長遠發展。董事會於擬定盈餘分配案時，應注重股利之穩定性與成長性、並得視當年度營運情況及考量次一年度之資本預算規劃，決定最適當之股利政策發放方式。</p>	<p>第廿九條 本公司<u>年度如有獲利</u>，其中員工酬勞不低於稅前利益千分之一及董監事酬勞不高於稅前利益百分之一，由董事會決議後分派，<u>並提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。</u>其員工酬勞屬股票配發者，其分配之對象得包括符合一定條件之本公司從屬公司員工。 本公司將掌握營業上所處的經濟環境變動特性，以求永續經營及長遠發展。董事會於擬定盈餘分配案時，應注重股利之穩定性與成長性、並得視當年度營運情況及考量次一年度之資本預算規劃，決定最適當之股利政策發放方式。</p>	<p>配合法令修正。</p>
	<p><u>第廿九之一條</u> 本公司於每年決算後所得純益，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積金及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，<u>但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限，再就其餘額，加計期初未分配盈餘數為累積可分配盈餘。前述累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。分派盈餘時，股東股利之現金部份不低於股東分配數之百分之十。</u></p>	<p>配合法令修正。</p>

原 條 文	修 正 後 條 文	修正原因
<p>第三十四條 本章程訂立於中華民國六十九年一月十二日。 第一次修正於民國六十九年十一月十七日。 (以下略) 第三十二次修正於民國一〇三年六月十一日。 第三十三次修正於民國一〇四年六月十一日。</p>	<p>第三十四條 本章程訂立於中華民國六十九年一月十二日。 第一次修正於民國六十九年十一月十七日。 (以下略) 第三十二次修正於民國一〇三年六月十一日。 第三十三次修正於民國一〇四年六月十一日。 <u>第三十四次修正於民國一〇五年六月十三日。</u></p>	<p>增列修正日期。</p>

附件二

興富發建設股份有限公司

營業報告書



各位股東女士、先生，大家好：

本人謹代表興富發建設股份有限公司全體同仁，再次感謝各位股東在過去一年的支持與愛護！

回顧2015年，綜觀國內外政經環境，整體而言依舊十分嚴峻，也充滿著各種變數。國際局勢方面，上半年的希臘債務危機與紓困方案，以及美國啟動升息循環、中國經濟放緩的氣氛下，引發新興國家貨幣競相貶值。台灣央行則因受到國內消費力疲軟不振、出口持續衰弱等因素影響，在睽違六年半後，於第三季宣布降息半碼，欲以提振出口競爭力與刺激消費信心，突顯出國內在面對金融環境發展前景普遍仍存有疑慮。各項經濟數據也都指出，國內經濟已呈現自2009年金融海嘯以來最差景況。在房地產市場方面，整體環境持續受到房地合一稅、持有稅有感增加、對房價前景不看好等多重因素干擾，使得市場買氣始終未見起色。

然而興富發與集團子公司在這樣的景況之中，去年合併營收依舊創下346.38億的亮眼佳績，無論獲利或者是營收都持續保持領先同業地位，顯示興富發建設創業迄今所秉持一貫的穩健、自律與專業理念，在此金融局勢混沌不明及諸多不確定因素下，仍能針對市場需求靈活調整經營策略，維持穩定的推案量，並透過多元行銷管道及彈性購屋方案，獲得市場肯定，整體表現穩健亮眼。

今年我們仍舊持續的在北、中、南各地積極推案，若順利核照將包括汐止東勢段、新莊龍鳳段、新竹光武段等…。台中市則有西屯區「御疆山」、「興市政」、「赫里翁臻愛」，高雄市的「博愛香榭」、「民生香榭」、三民區大港段…等矚目大案。另外，集團內100%子公司博元建設於台北市吉林段推出的「晶華匯」案。今年推案量預估亦將維持穩定成長，當然我們也會更加努力，回報各位股東的支持與肯定。

接下來，再跟各位股東報告興富發104年度認列合併的營收金額達346.38億的亮眼佳績，認列收入的興建個案有：台北CBD時代廣場、圓山1號院、林口國家1號院、松江1號院、台北1號院…等。台中認列部分收入的興建個案有：台中國家1號院，及出售惠民段145地號土地。高雄則認列部份營收個案有華人匯、藝術城堡、國王城堡、國王1號院…等個案，再加上合併子公司一齊裕營造工程收入、博元建設的台中CBD時代廣場及來自集團關係企業一潤隆建設環保事業處獲利收入及國賓官邸、國賓大苑、國賓伊頓的收入貢獻，這些成果讓我們締造出獲利高達每股稅後盈餘7.06元的營業佳績！

預計在105年，除了北、中、南各地的成屋持續銷售可以認列業績外，包括合併子公司的銷售個案，台北可認列營收的個案有晶華匯、晶麒、豐悅城，竹北巨人，台中御疆山等及多個持續公開銷售中的個案。

今年，我們對於房市的整體發展還是深具信心，尤其是因應購屋者剛性需求的小坪數首購市場，仍會是首購族或換屋族選擇的熱門產品。興富發建設將延續以往的銷

售策略，視市場需求與市況推案，提昇公司獨特的產品價值競爭力。我們相信，未來小坪數、具備社區生活機能的平價宅、商用不動產都將成為主流，也因此無論是台北「晶華匯」、「台北晶麒」；竹北「巨人」、台中「臻愛」等，我們都有信心能夠成為本年度主力熱銷產品，也將持續在基隆、新竹、台南、高雄等北中南多個縣市推案，以首購、自住需求的客戶族群為主要銷售對象。規劃諸如商辦、飯店、購物商場等能夠有效整合地方資源以打造生活設施的商用不動產，以創造更多元的價值，進而活絡地方經濟並帶動區位發展。

展望未來，興富發集團將秉持著「誠信原則」與「永續經營」的理念，持續關注市場需求與經濟環境變化，致力於產品多元化、業務多角化、服務優質化之發展，堅持品質、積極開發、健全財務，在穩健中成長，期望為客戶、股東、員工及社會創造最大的利益與價值。最後，本人再度感謝今天蒞臨現場的各位股東先生與女士，相信在大家的支持與愛護之下，興富發建設能夠繼續秉持著追求「創新、品質、服務」的經營理念，善盡社會責任，與時俱進，提供大家最為優質的產品與服務。

謝謝大家！！

一、一〇四年度經營情況

(一)經營成果

本公司104年度的合併營收淨額為新台幣34,638,039仟元，較103年度37,515,171仟元，減少2,877,132仟元。

本公司104年度的合併稅前淨利為新台幣9,873,872仟元，較103年度11,172,002仟元，減少1,298,130仟元。

主要係因去年受到打房政策未歇與相關房屋稅賦居高不下等因素影響下，確實讓房市買氣大受影響，購屋信心與消費信心隨之趨於保守轉而觀望，房地市場的交易量買氣亦隨之降溫，致本期完工結案及銷售情形較上期減少所致，因而產生營業淨利較前期減少。

(二)預算執行情形

依據公開發行公司公開財務預測資訊處理準則規範，本公司104度毋需編製財務預測。

(三)財務收支情形

最近二年度本公司及各子公司之合併財務收支情形彙整如下：

單位：新台幣仟元

目 項	104年度	103年度
營業淨利	9,815,058	11,275,095
營業外收入及支出	58,814	(103,093)
稅前純益	9,873,872	11,172,002
本期淨利	8,954,895	10,746,861
本期綜合損益總額	8,931,878	10,757,880

(四)獲利能力分析

最近二年度本公司及各子公司之合併獲利能力分析彙整如下：

目 項	104年度	103年度
資產報酬率(%)	8.23	10.49
權益報酬率(%)	24.33	36.54
稅前純益占實收資本比率(%)	84.64	124.49
純 益 率(%)	25.85	28.65
每股盈餘(元)	7.06	11.44

(五)研究發展狀況

1. 在建築規劃設計方面：針對產品兼顧實用、堅固、美觀三大原則，配合推案地點及周遭環境之特色，規劃最適切之產品，以滿足消費者之需求。
2. 在營建工程及管理方面：對各種不同型態工地，研擬最適宜的工法技術及工程管理，嚴格控制施工品質、成本及進度，並確保工地安全。
3. 市場研究發展方面：確實掌握房地產市場資訊，廣為蒐集各區土地、房屋市場資料，定期研討分析，為產品定位及行銷策略之依據，以創造高銷售率為目標。

二、一〇五年度展望

在台灣房地產市場交易量及成交價格表現相對低迷同時，興富發並未停下展腳步，除專注強化集團核心事業以外，同時也將眼光投注於亞洲整體市場，持續在中國大陸、日本、東南亞等地尋求業務拓展商機，積極評估各項投資機會；無論複合型商辦、一般住宅、購屋商場、休閒飯店中心或異業結盟等，均為集團規劃對外商談的開發與合作項目。另外，從集團上、中、下游各項業務的垂直整合、新環保建材開發、專業人力培訓、代銷部門擴編、跨足商場旅館領域等企業發展策略，都可以看出興富發建設具備充分掌握市場脈動、靈活跨界、持續轉型與提升經營管理效能，藉由多角化經營以降低營運成本、確保獲利能力，進而提升競爭實力的堅定決心。

茲將未來年度之目標展望說明如下：

(一)經營方針

1. 發展方面：產品開發朝專業性拓展、分散經營風險並確實掌握工程品質、有效控制工程進度，計劃垂直整合上、中、下游業者，如水電業、建材業、裝潢業及房屋仲介公司等，藉由多角化的經營策略以期降低營運成本，確保獲利能力，並可提供消費者更全面之服務。
2. 開發方面：訓練專業人才並成立專案小組，加強同業間策略聯盟，建立全國性土地資訊系統，使公司能確實掌握有利的資訊，以利土地之取得及開

發計劃，並積極開發都市更新計劃案件。

3. 規劃方面：廣泛收集各國不動產建築物設計規劃之特色，重視公共場所防火標章、綠建築、建材標章、智慧建築標章及耐震建築標章並加入節能、節水、生態與環保的概念等，以鼓勵建築品質之提升。視市場需求及區域之不同，規劃設計出精緻化及人性化的高品質產品，並提供完善售後服務以建立公司良好的品牌形象和信譽，進一步提昇客戶對公司之信任。
4. 管理制度方面：為因應經營規模日益擴大，強化內部控制、預算管理及公司治理作業，並致力各項作業電腦化，才能使管理流程順暢進而健全內控制度，使公司能在業績成長情形下，仍能提高工作與經營效率。
5. 財務方面：加強財務運作能力，維持適當自有資金比率，隨時因應市場利率變化，透過資本市場與貨幣市場籌措營運所需的長短期資金，以提昇競爭實力。
6. 資源方面：持續加強人力資源訓練計劃，培訓專業人員並吸引優秀人才的投入，來提昇公司競爭力，以便提供更高水準的服務。

(二)重要之產銷政策

1. 生產政策：

- (1) 本著厚實的土地開發專業基礎，並充份掌握土地來源資訊，嚴密篩選，並積極參與都市更新土地開發及捷運站聯合開發，積極拓展儲備優質地段之土地資源。
- (2) 充分發揮設計選材及施工管理機能，以達到產品精緻、成本控制、工期縮短、居住安全之目標，並確保投資報酬率之達成。

2. 銷售策略：

- (1) 針對市場需求分析，做好產品定位。
- (2) 建立企業品牌認同度，「以客為尊」的服務導向。
- (3) 採用最適當的施工法，作好品質管制與成本控制。
- (4) 零餘屋的銷售理念。
- (5) 建立多元化行銷通路。
- (6) 加強相關法令探討，降低購屋糾紛可能。

(三)未來公司發展策略

1. 精耕本業—就公司現有建案，有效整合各方資源，加強建材的研究發展，貫徹質量好、成本精簡、速度快的推案政策，創造個案最高效益。
2. 持續發展—未來不斷在國內外尋覓具有特殊利基的開發案，利用公司既已建立的經營團隊與智能，持續提昇公司獨特的產品價值競爭力。
3. 發展第二核心事業—利用現有建案已存在的商用不動產，發展出具有固定收益的經營事業體，以支持穩定的股利政策。

(四)外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

1. 外部競爭：受到大型公共建設、經濟貿易政策優先推動等新政府施政方向激勵，都市範圍的擴大及都市土地的飆漲，房地產不再只是滿足住的需求，更成為投資的工具與商品，故面對外部的競爭，應以健全其管理架構為優先，大幅提升自身的專業能力與獲利能力，來強化市場的競爭優勢，不僅在生產方面以品質代替產量，並符合未來趨勢，同時應提升行銷的廣告策略，以增加大眾對市場的信心。
2. 法規環境：就法規環境方面廣泛包含營建法令、稅務及政府政策，如土地增值、金融政策、財稅政策、交通政策、住宅政策、土地政策、都市更新計劃及最近政府為改善房價、提高交易資訊透明度等，修訂特種貨物稅及施行實價登錄政策，本公司將更專注法規的研究以確保全體股東的權益。
3. 總體經營環境：2015年國際間經歷2次巴黎恐怖攻擊、由美國主導，現今最大規模的綜合性自由貿易協定-跨太平洋夥伴關係協定（Trans-Pacific Partnership, TPP）成形、希臘債務危機、歐洲空前難民潮、中國GDP保七無望(6.9%)、地震頻傳與傳染性病毒全球肆虐等因素，無不衝擊全球經濟局勢。臺灣在過去一年則除了受到國際政經情勢牽動所影響，國內亦有包括房地合一稅三讀通過、總統大選、馬習會、八仙氣爆、地震與多起重大社會事件等因素衝擊，使得社會大眾對於居家環境的安全與住宅品質的要求均更為嚴謹，購屋需求與選擇偏好也有別於以往，小坪數、具備多元生活機能的平價宅、商用不動產預計都將成為主流熱門商品。本公司將持續關注未來國內房市之變化，並對未來房市前景保持樂觀態度。

最後，本人在此謹代表本公司，再次向各位股東女士、先生對本公司的鼓勵與支持致上最大的謝意，並敬祝各位

萬事如意、闔家平安

董事長：鄭志隆



經理人：范華軍



會計主管：洪瑞珠



附件三

興富發建設股份有限公司 會計師查核報告

興富發建設股份有限公司董事會 公鑒：

興富發建設股份有限公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。

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，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達興富發建設股份有限公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳嘉吟
邱世欽



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證審字第1020000737號
民國一〇五年三月二十四日

興富發建設股份有限公司



民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	104.12.31		103.12.31			負債及權益	104.12.31		103.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 8,283,242	11	7,920,392	11	2100 短期借款(附註六(八))	\$ 27,368,137	35	29,361,798	40	
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註六(二)及八)	241,406	-	396,405	1	2110 應付短期票券(附註六(九))	1,867,504	3	400,000	1	
1150 應收票據淨額	401,131	1	367,411	1	2150 應付票據	12,174	-	69,056	-	
1170 應收帳款淨額(附註七)	476,263	1	6,306	-	2170 應付帳款	956,010	1	1,031,873	2	
130X 存貨(附註六(三)及八)	59,892,281	76	56,697,481	76	2180 應付帳款—關係人(附註七)	1,033,688	1	967,274	1	
1410 預付款項(附註七)	1,705,760	2	2,689,851	3	2200 其他應付款(附註七)	1,537,364	2	863,279	1	
1476 其他金融資產—流動(附註七、八及九(二))	5,257,594	7	5,015,501	7	2305 本期所得稅負債	233,468	-	-	-	
1479 其他流動資產—其他	74,390	-	53,785	-	2310 其他金融負債—流動(附註九(二))	5,072	-	5,298	-	
	<u>76,332,067</u>	<u>98</u>	<u>73,147,132</u>	<u>99</u>	2322 預收款項(附註六(十二)、七及九(一))	9,017,915	12	10,597,063	14	
非流動資產：					2399 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十))	4,123	-	18,760	-	
1523 備供出售金融資產—非流動(附註六(二)及八)	197,462	-	206,750	-	2540 其他流動負債—其他	<u>272,405</u>	<u>-</u>	<u>134,781</u>	<u>-</u>	
1543 以成本衡量之金融資產—非流動(附註六(二))	18,298	-	18,298	-		<u>42,307,860</u>	<u>54</u>	<u>43,449,182</u>	<u>59</u>	
1550 採用權益法之投資(附註六(四)及(五))	830,183	1	296,919	-	非流動負債：					
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	696,983	1	236,920	1	2540 長期借款(附註六(十))	948,197	1	133,968	-	
1760 投資性不動產淨額(附註六(七)及八)	284,424	-	289,654	-	2570 遞延所得稅負債(附註六(十四))	340	-	340	-	
1780 無形資產	2,498	-	3,177	-	2640 淨確定福利負債—非流動(附註六(十三))	<u>31,550</u>	<u>-</u>	<u>12,813</u>	<u>-</u>	
1840 遞延所得稅資產(附註六(十四))	14,544	-	14,544	-		<u>980,087</u>	<u>1</u>	<u>147,121</u>	<u>-</u>	
1980 其他金融資產—非流動	2,478	-	2,226	-	負債總計	<u>43,287,947</u>	<u>55</u>	<u>43,596,303</u>	<u>59</u>	
	<u>2,046,870</u>	<u>2</u>	<u>1,068,488</u>	<u>1</u>	權益：					
資產總計	<u>\$ 78,378,937</u>	<u>100</u>	<u>74,215,620</u>	<u>100</u>	3100 股本(附註六(十五))	11,666,266	15	8,974,051	12	
					3200 資本公積(附註六(十五))	2,417,605	3	2,372,159	3	
					保留盈餘(附註六(十四)及(十五))：					
					3310 法定盈餘公積	4,667,238	6	3,653,944	5	
					3320 特別盈餘公積	-	-	3,041	-	
					3350 未分配盈餘	16,399,804	21	15,620,727	21	
					3400 其他權益(附註六(十五))	(1,529)	-	7,978	-	
					3500 庫藏股票(附註六(十五))	<u>(58,394)</u>	<u>-</u>	<u>(12,583)</u>	<u>-</u>	
					權益總計	<u>35,090,990</u>	<u>45</u>	<u>30,619,317</u>	<u>41</u>	
					負債及權益總計	<u>\$ 78,378,937</u>	<u>100</u>	<u>74,215,620</u>	<u>100</u>	

董事長：鄭志隆



經理人：范華軍



會計主管：洪瑞珠



興富發建設股份有限公司

綜合損益表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104 年度		103 年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)及七)	\$ 24,159,219	100	30,883,854	100
5000 營業成本(附註六(三))	14,241,191	59	18,282,343	59
營業毛利	9,918,028	41	12,601,511	41
5910 減：未實現銷貨損益	1,616,119	7	-	-
5920 加：已實現銷貨損益	-	-	5,224	-
	8,301,909	34	12,606,735	41
營業費用：				
6100 推銷費用(附註七)	963,581	4	1,556,754	5
6200 管理費用(附註七)	681,839	3	542,471	2
	1,645,420	7	2,099,225	7
營業淨利	6,656,489	27	10,507,510	34
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(十九)及七)	456,261	2	112,556	-
7020 其他利益及損失(附註六(十九))	(163,115)	-	28,138	-
7050 財務成本(附註六(十九))	(146,324)	-	(182,788)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	1,998,915	8	47,580	-
營業外收入及支出合計	2,145,737	10	5,486	-
繼續營業部門稅前淨利	8,802,226	37	10,512,996	34
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	681,535	3	380,060	1
本期淨利	8,120,691	34	10,132,936	33
8300 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(附註六(十三))	(10,677)	-	-	-
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目	(2,833)	-	-	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
不重分類至損益之項目合計	(13,510)	-	-	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	(9,288)	-	10,548	-
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—可能重分類至損益之項目	(219)	-	471	-
8399 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(9,507)	-	11,019	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(23,017)	-	11,019	-
本期綜合損益總額	\$ 8,097,674	34	10,143,955	33
每股盈餘(元)(附註六(十六))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$	7.06	\$	8.80
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$	7.04	\$	8.78

董事長：鄭志隆



經理人：范華軍



會計主管：洪瑞珠



興富發建設股份有限公司



民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本		保 留 盈 餘			其 他 權 益 項 目					
	普通 股 本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	合 計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	備供出售金 融商品未實 現 (損) 益	合 計	庫藏股票	權益總計
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 5,982,701	2,352,165	3,013,199	36,165	10,283,303	13,332,667	757	(3,798)	(3,041)	(12,583)	21,651,909
本期淨利	-	-	-	-	10,132,936	10,132,936	-	-	-	-	10,132,936
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	471	10,548	11,019	-	11,019
本期綜合損益總額	-	-	-	-	10,132,936	10,132,936	471	10,548	11,019	-	10,143,955
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	640,745	-	(640,745)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(33,124)	33,124	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,196,541)	(1,196,541)	-	-	-	-	(1,196,541)
普通股股票股利	2,991,350	-	-	-	(2,991,350)	(2,991,350)	-	-	-	-	-
發放予子公司股利調整資本公積	-	15,079	-	-	-	-	-	-	-	-	15,079
對子公司所有權權益變動	-	4,915	-	-	-	-	-	-	-	-	4,915
民國一〇三年十二月三十一日餘額	8,974,051	2,372,159	3,653,944	3,041	15,620,727	19,277,712	1,228	6,750	7,978	(12,583)	30,619,317
本期淨利	-	-	-	-	8,120,691	8,120,691	-	-	-	-	8,120,691
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(13,510)	(13,510)	(219)	(9,288)	(9,507)	-	(23,017)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	8,107,181	8,107,181	(219)	(9,288)	(9,507)	-	8,097,674
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	1,013,294	-	(1,013,294)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(3,041)	3,041	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(3,589,620)	(3,589,620)	-	-	-	-	(3,589,620)
普通股股票股利	2,692,215	-	-	-	(2,692,215)	(2,692,215)	-	-	-	-	-
子公司購入母公司之股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45,811)	(45,811)
發放予子公司股利調整資本公積	-	45,237	-	-	-	-	-	-	-	-	45,237
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	(36,016)	(36,016)	-	-	-	-	(36,016)
對子公司所有權權益變動	-	209	-	-	-	-	-	-	-	-	209
民國一〇四年十二月三十一日餘額	\$ 11,666,266	2,417,605	4,667,238	-	16,399,804	21,067,042	1,009	(2,538)	(1,529)	(58,394)	35,090,990

董事長：鄭志隆



經理人：范華軍



會計主管：洪瑞珠



興富發建設股份有限公司

現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104 年度	103 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 8,802,226	10,512,996
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	13,879	13,316
攤銷費用	3,061	2,973
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	154,999	(34,052)
利息費用	146,324	182,788
利息收入	(46,858)	(39,831)
股利收入	(40,595)	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(1,998,915)	(47,580)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	900	9
未實現銷貨利益	1,616,119	-
已實現銷貨利益	-	(5,224)
收益費損項目合計	(151,086)	72,399
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據增加	(33,720)	(242,555)
應收帳款增加	(469,957)	(3,836)
存貨(增加)減少	(3,022,429)	2,541,477
預付款項減少	981,028	481,084
其他流動資產(增加)減少	(20,605)	29,444
其他金融資產(增加)減少	(248,792)	364,702
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(2,814,475)	3,170,316
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據(減少)增加	(56,882)	48,820
應付帳款(減少)增加	(9,449)	372,321
其他應付款項增加	679,278	20,172
預收款項減少	(1,579,148)	(2,636,572)
其他金融負債(減少)增加	(226)	3,300
其他流動負債增加(減少)	137,624	(57,507)
淨確定福利負債增加	8,060	216
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(820,743)	(2,249,250)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(3,635,218)	921,066
調整項目合計	(3,786,304)	993,465
營運產生之現金流入	5,015,922	11,506,461
支付之所得稅	(444,806)	(808,096)
營業活動之淨現金流入	4,571,116	10,698,365

興富發建設股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104 年度	103 年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	\$ (201,797)	(77,500)
取得不動產、廠房及設備	(2,607)	(6,175)
取得無形資產	(2,382)	(3,301)
其他金融資產增加	(252)	(482)
收取之利息	53,557	32,902
收取之股利	52,490	16,934
投資活動之淨現金流出	<u>(100,991)</u>	<u>(37,622)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	13,467,090	9,662,386
短期借款減少	(15,462,180)	(14,864,372)
應付短期票券增加	1,467,504	34,000
舉借長期借款	900,000	-
償還長期借款	(100,408)	(18,697)
發放現金股利	(3,589,620)	(1,196,541)
支付之利息	<u>(789,661)</u>	<u>(831,868)</u>
籌資活動之淨現金流出	<u>(4,107,275)</u>	<u>(7,215,092)</u>
本期現金及約當現金增加數	362,850	3,445,651
期初現金及約當現金餘額	<u>7,920,392</u>	<u>4,474,741</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 8,283,242</u>	<u>7,920,392</u>

董事長：鄭志隆



經理人：范華軍



會計主管：洪瑞珠



興富發建設股份有限公司

會計師查核報告

興富發建設股份有限公司董事會 公鑒：

興富發建設股份有限公司及其子公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。

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，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達興富發建設股份有限公司及其子公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

興富發建設股份有限公司已編製民國一〇四年度及一〇三年度個體財務報表，並經本會計師出具標準式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳嘉吟
邱世欽



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證審字第1020000737號
民國一〇五年三月二十四日

興富發建設股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104 年度		103 年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(三)、(二十)及七)	\$ 34,638,039	100	37,515,171	100
5000 營業成本(附註六(四))	21,833,114	63	23,312,300	62
營業毛利	12,804,925	37	14,202,871	38
營業費用：				
6100 推銷費用(附註七)	1,673,012	5	1,873,089	5
6200 管理費用(附註七)	1,316,855	4	1,054,687	3
	2,989,867	9	2,927,776	8
營業淨利	9,815,058	28	11,275,095	30
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(廿二)及七)	602,210	2	152,182	-
7020 其他利益及損失(附註六(廿二))	(305,616)	(1)	61,095	-
7050 財務成本(附註六(廿二))	(237,780)	-	(316,370)	-
營業外收入及支出合計	58,814	1	(103,093)	-
繼續營業部門稅前淨利	9,873,872	29	11,172,002	30
7950 減：所得稅費用(附註六(十七))	918,977	3	425,141	1
本期淨利	8,954,895	26	10,746,861	29
8300 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(附註六(十六))	(13,510)	-	-	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
不重分類至損益之項目合計	(13,510)	-	-	-
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	(219)	-	471	-
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	(9,288)	-	10,548	-
8399 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(9,507)	-	11,019	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(23,017)	-	11,019	-
本期綜合損益總額	\$ 8,931,878	26	10,757,880	29
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 8,120,691	24	10,132,936	27
8620 非控制權益	834,204	2	613,925	2
	\$ 8,954,895	26	10,746,861	29
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 8,097,674	24	10,143,955	27
8720 非控制權益	834,204	2	613,925	2
	\$ 8,931,878	26	10,757,880	29
每股盈餘(元)(附註六(十九))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 7.06		8.80	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 7.04		8.78	

董事長：鄭志隆



經理人：范華軍



會計主管：洪瑞珠



興富發建設股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股本		保 留 盈 餘				其 他 權 益 項 目				歸屬於母		
	普通 股 本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	合 計	國外營運機	備供出售金	融商品未實	庫藏股票	公司業主 權益總計	非控制 權 益	權益總計
							構財務報表 換算之兌換 差 額	現 (損) 益 合 計					
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 5,982,701	2,352,165	3,013,199	36,165	10,283,303	13,332,667	757	(3,798)	(3,041)	(12,583)	21,651,909	2,897,646	24,549,555
本期淨利	-	-	-	-	10,132,936	10,132,936	-	-	-	-	10,132,936	613,925	10,746,861
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	471	10,548	11,019	-	11,019	-	11,019
本期綜合損益總額	-	-	-	-	10,132,936	10,132,936	471	10,548	11,019	-	10,143,955	613,925	10,757,880
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	640,745	-	(640,745)	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(33,124)	33,124	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,196,541)	(1,196,541)	-	-	-	-	(1,196,541)	-	(1,196,541)
普通股股票股利	2,991,350	-	-	-	(2,991,350)	(2,991,350)	-	-	-	-	-	-	-
發放予子公司股利調整資本公積	-	15,079	-	-	-	-	-	-	-	-	15,079	-	15,079
對子公司所有權權益變動	-	4,915	-	-	-	-	-	-	-	-	4,915	-	4,915
非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149,646	149,646
民國一〇三年十二月三十一日餘額	8,974,051	2,372,159	3,653,944	3,041	15,620,727	19,277,712	1,228	6,750	7,978	(12,583)	30,619,317	3,661,217	34,280,534
本期淨利	-	-	-	-	8,120,691	8,120,691	-	-	-	-	8,120,691	834,204	8,954,895
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(13,510)	(13,510)	(219)	(9,288)	(9,507)	-	(23,017)	-	(23,017)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	8,107,181	8,107,181	(219)	(9,288)	(9,507)	-	8,097,674	834,204	8,931,878
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	1,013,294	-	(1,013,294)	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(3,041)	3,041	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(3,589,620)	(3,589,620)	-	-	-	-	(3,589,620)	-	(3,589,620)
普通股股票股利	2,692,215	-	-	-	(2,692,215)	(2,692,215)	-	-	-	-	-	-	-
子公司購入母公司之股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45,811)	(45,811)	(406,420)	(452,231)
發放予子公司股利調整資本公積	-	45,237	-	-	-	-	-	-	-	-	45,237	-	45,237
實際取得或處分子公司股權價格與帳 面價值差額	-	-	-	-	(36,016)	(36,016)	-	-	-	-	(36,016)	36,016	-
對子公司所有權權益變動	-	209	-	-	-	-	-	-	-	-	209	(209)	-
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	106,410	106,410
民國一〇四年十二月三十一日餘額	\$ 11,666,266	2,417,605	4,667,238	-	16,399,804	21,067,042	1,009	(2,538)	(1,529)	(58,394)	35,090,990	4,231,218	39,322,208

董事長：鄭志隆



經理人：范華軍



會計主管：洪瑞珠



興富發建設股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104 年度	103 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 9,873,872	11,172,002
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	55,586	45,552
攤銷費用	12,273	13,089
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	298,168	(65,283)
利息費用	237,780	316,370
利息收入	(55,940)	(52,666)
股利收入	(78,363)	-
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	1,064	(843)
收益費損項目合計	470,568	256,219
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據減少(增加)	35,590	(367,268)
應收帳款增加	(427,132)	(527,990)
應收建造合約款增加	66,284	85,866
存貨(增加)減少	(5,180,246)	137,859
預付款項減少	1,065,331	439,091
其他流動資產(增加)減少	(48,843)	82,891
其他金融資產減少	885,864	139,295
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(3,603,152)	(10,256)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據(減少)增加	(43,859)	17,894
應付帳款增加	1,142,253	852,374
應付建造合約款增加(減少)	139,500	(92,133)
其他應付款項增加(減少)	1,334,456	(2,736)
負債準備增加	2,950	31,485
預收款項減少	(1,177,364)	(1,119,480)
其他金融負債(減少)增加	(71,544)	91,458
其他流動負債增加(減少)	317,601	(32,464)
淨確定福利負債增加	8,272	291
與營業活動相關之負債之淨變動合計	1,652,265	(253,311)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,950,887)	(263,567)
調整項目合計	(1,480,319)	(7,348)
營運產生之現金流入	8,393,553	11,164,654
支付之所得稅	(632,840)	(911,191)
營業活動之淨現金流入	7,760,713	10,253,463

興富發建設股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表(續)
 民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104 年度	103 年度
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(54,716)	(52,740)
處分不動產、廠房及設備	1,571	1,734
取得無形資產	(9,614)	(11,988)
其他金融資產增加	(340)	(503,202)
預付設備款增加	(3,220)	(30,254)
收取之利息	63,492	42,222
收取之股利	78,363	-
投資活動之淨現金流出	<u>75,536</u>	<u>(554,228)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	19,741,248	18,708,858
短期借款減少	(24,583,694)	(23,320,907)
應付短期票券增加	1,786,712	228,075
發行公司債	-	2,000,000
償還公司債	-	(700)
舉借長期借款	2,505,930	-
償還長期借款	(100,408)	(18,697)
發放現金股利	(4,335,292)	(1,232,473)
庫藏股票買回成本	(452,231)	-
支付之利息	(1,284,181)	(1,269,003)
非控制權益變動	545,073	-
籌資活動之淨現金流出	<u>(6,176,843)</u>	<u>(4,904,847)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	(164)	543
本期現金及約當現金增加數	1,659,242	4,794,931
期初現金及約當現金餘額	<u>10,722,689</u>	<u>5,927,758</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 12,381,931</u>	<u>10,722,689</u>

董事長：鄭志隆



經理人：范華軍



會計主管：洪瑞珠

