



CATHAY CONSOLIDATED, INC.

股票代號：1342

八貫企業股份有限公司 Cathay Consolidated, Inc.

民國一〇九年度年報

中華民國一一〇年五月十日 刊印

年報查詢網址：公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)

公司網址：<http://cathayconsolidated.com>

一、發言人資料：

發言人姓名	李宏毅	施麗芬(代理人)
職稱	副總經理	經理
連絡電話	03-9109568	03-9108336
電子郵件信箱	investor@cathayconsolidated.com	investor@cathayconsolidated.com

二、總公司、分公司、工廠之地址電話：

總公司地址	宜蘭縣冬山鄉德興四路6號
總公司電話	03-9109568
工廠地址	宜蘭縣冬山鄉德興四路6、10、21號，宜蘭縣蘇澳鎮德興一路3號
工廠電話	03-9109568、03-9108336，03-9905087
分公司地址	無
分公司電話	無

三、股票過戶資料：

代理機構名稱	富邦綜合證券股份有限公司服務代理部
地址	台北市中正區許昌街17號2樓
電話	02-23611300
網址	https://www.fubon.com

四、最近年度簽證會計師：

事務所名稱	安永聯合會計師事務所
會計師姓名	黃建澤、傅文芳會計師
地址	台北市基隆路一段333號9樓
電話	02-27578888
網址	www.ey.com/taiwan

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://cathayconsolidated.com>

目錄

頁次

壹、 致股東報告書.....	1
一、 前一年度（109年）營業結果.....	1
二、 110年度營業計畫概要.....	1
三、 未來公司發展策略.....	2
四、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	2
貳、 公司簡介.....	3
一、 設立日期.....	3
二、 公司沿革.....	3
參、 公司治理報告.....	5
一、 組織系統.....	5
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	6
三、 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	13
四、 公司治理運作情形.....	18
五、 會計師公費資訊.....	36
六、 更換會計師資訊：.....	36
七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。.....	36
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：.....	37
九、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	38
十、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數並合併計算綜合持股比例.....	39
肆、 募資情形.....	40
一、 資本及股份.....	40
二、 公司債辦理情形：無。.....	44
三、 特別股辦理情形：無。.....	44
四、 海外存託憑證辦理情形：無。.....	44
五、 員工認股權憑證辦理情形：無。.....	44
六、 限制員工權利新股辦理情形：無。.....	44
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。.....	44
八、 資金運用計畫執行情形：.....	44
伍、 營運概況.....	47
一、 業務內容.....	47
二、 市場及產銷概況.....	59
三、 最近二年度從業員工人數.....	69
四、 環保支出資訊.....	69

五、 勞資關係.....	69
六、 重要契約.....	70
陸、 財務概況.....	71
一、 最近五年度簡明財務資料.....	71
二、 最近五年度財務分析.....	74
三、 最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告.....	76
四、 最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表。.....	76
五、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告。但不含重要會計項目明細表。.....	76
六、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司之影響：無此情事。.....	76
柒、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	78
一、 財務狀況.....	78
二、 財務績效.....	79
三、 現金流量.....	80
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	80
五、 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：.....	80
六、 風險事項.....	80
七、 其他重要事項.....	83
捌、 特別記載事項.....	84
一、 關係企業相關資料：無。.....	84
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。.....	84
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。.....	84
四、 其他必要補充說明事項：無。.....	84
五、 最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。.....	84

附件一：109 年度經會計師查核簽證之財務報告

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝各位股東對本公司的支持與關心，109年受COVID-19疫情影響，全球經濟嚴重受挫，依據IMF指出，受到爆發新冠肺炎的衝擊，109年全球經濟估計萎縮3.5%，但八貫在全體員工的齊心努力之下，全年營收達新臺幣1,531,351千元，較去年(108年)成長6.1%；稅後淨利196,227千元，相較108年成長8.7%。

以下，謹向各位股東簡要報告我們過去一年之成果及未來一年的經營計劃方向：

一、前一年度(109年)營業結果

本公司109年度營收總計新臺幣1,531,351千元，相較於108年度營收淨額新臺幣1,442,715千元，增加約6.1%，主要係醫療類產品受惠疫情影響需求增加成長較多所致。

單位：新臺幣千元

項目	109年度	108年度	增減%
營業收入	1,531,351	1,442,715	6.1%
營業成本	1,140,848	1,084,461	5.2%
營業毛利	390,503	358,254	9.0%
毛利率	25%	25%	0.0%
營業費用	140,735	137,640	2.2%
推銷費用	34,495	41,777	-17.4%
管理費用	75,844	71,631	5.9%
研發費用	30,396	24,232	25.4%
營業利益	249,768	220,614	13.2%
營業外收入及支出	(1,422)	4,607	-130.9%
稅前淨利	248,346	225,221	10.3%
稅後純益	196,227	180,523	8.7%

(一)預算執行情形：本公司109年度無須公告財務預測，故不適用。

(二)財務收支及獲利能力

- 1.營業收入成長6.1%，成本增加5.2%，因COVID-19疫情影響，出貨產品組合大幅調整，其中醫療產品出貨597,986千元，較108年大幅增加158,763千元，佔出貨比率由108年度的30%增加至39%。
- 2.營業外收支較上期略為減少6,029千元，係因109年臺幣對美元匯率持續升值，兌換損益淨額因而較上年度減少。
- 3.109年度之稅後盈餘新臺幣196,227千元，較上年度的180,523千元增加8.7%，每股盈餘3.15元。
- 4.109年度營運產生之現金流入382,940千元，投資活動之淨現金流出184,284千元，主要係新建廠房之支出；籌資活動因股票上市辦理現金增資產生淨現金流入242,637千元，期末現金餘額447,593千元，截至109年底資產總額為新台幣1,975,262千元，負債合計為516,326千元，負債占資產比率26%，財務結構及償債能力均穩健正常並優於108年度。

(三)研究發展狀況

八貫秉持開發具差異化產品以維持競爭力的理念，在產品開發的腳步不曾歇緩，持續累積研究核心技術；並因應全球環保趨勢，於109年領先取得台灣第一張生態紡織品Oeko-Tex Standard 100的認證，實際實踐八貫對生命及環保的重視。

二、110年度營業計畫概要

展望110年，全球疫情因各國紛紛推動COVID-19疫苗注射，疫情逐漸有減緩趨勢，經濟活動已慢慢恢復，而全球受疫情影響，生活型態有所改變，戶外用品需求增加；及美國新總統拜登上任後，推動三兆美元的基礎建設，其中25%的社會照顧經濟，都是八貫營業收入成長的契機。

(一)經營方針

- 1.深化客戶經營，維持營收成長動能，拓展新客戶。
- 2.強化關鍵技術研發，針對關鍵材料及核心技術進行基礎研發。
- 3.優化供應鏈效率，持續降低成本，提高毛利率。
- 4.根據市場需求，開發具差異化新產品。

(二)預期銷售數量及依據

我們將以營收成長與強化產品差異化，列為110年度重要目標之一，並透過行銷能量的累積，強化企業國際化。

(三)重要產銷政策

- 1.將持續開發新客戶及爭取既有客戶使用更多款本公司產品。
- 2.利用現有高性能設備開發出更多產品線，並藉此與低價競爭者做出明確區隔，投入更為優質與高獲利的經管領域。

三、未來公司發展策略

(一)就產品面而言，透過原料與配方的開發，關鍵材料及核心技術進行基礎研發，作為產品開發及改良的基礎，深化研發具差異化特色的產品，為營收增添成長動能。

(二)就市場面而言，八貫的產品銷售至亞洲、美洲及歐洲，將以強化產品力作為基礎，積極與客戶互動討論終端顧客對產品的需求，開發更多的高值產品，並拓展策略合作的產品線以增加競爭力。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

八貫擁有良好的工程技術與製造能量、優質人才及客戶賦予的信賴，讓八貫能在醫療、救生及戶外的國際供應鏈上有一席之地。在市場變化及競爭激烈下，本公司將持續強化競爭力，積極開發及拓展新品，以因應市場的快速變化及尋求未來發展與商機。就法規環境而言，本公司向來依相關法規執行各項作業，在經營上並不會有重大的影響。就總體經營環境而言，本公司將持續提升組織效率，以謹慎積極態度，開發及拓展新產品，強化營運模式以創造公司最大的利益。

最後，感謝公司全體同仁在109年全球經濟不景氣的狀況下，讓公司的出貨量仍較上年度大幅增加，雖然110年經濟已慢慢復甦，但公司面對的經營環境仍然嚴峻，本人及全體員工仍將秉持努力不懈的態度及提升公司競爭力的信念，努力達成營業目標，與各位股東共同分享。

最後敬祝大家

身體健康，萬事如意

董事長

劉宗熹



貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國71年6月17日

二、公司沿革

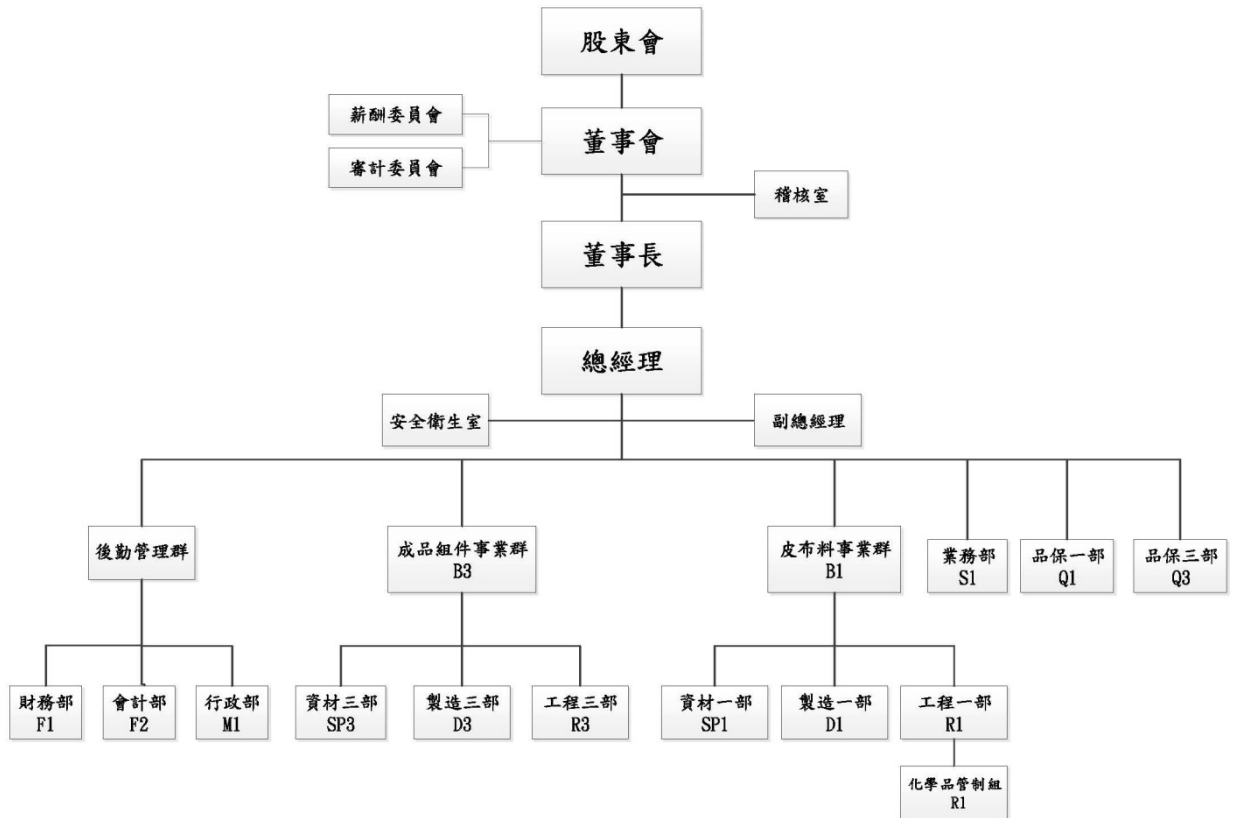
- 71年6月 以八貫企業有限公司名稱設立，營業項目為一般進出口貿易等。
- 71~96年 二十多年均以進出口運動器材作為主要營運事業。
- 97年1月 變更組織型態為股份有限公司，轉型為製造業，並於宜蘭縣龍德工業區德興四路6號購置土地及廠房。
- 97年10月 建構裱糊機設備以生產機能性皮布料相關產品之第一條生產線，並開始生產相關產品。
- 97年12月 自美國 David-Standard 購置淋膜機(T-Die)備以生產機能性皮布料及薄膜相關產品之第一條生產線，並開始生產相關產品。
同時也取得 BS EN-396 裱糊製程救生衣布料之國際認證(EN-396 具浮力性能特性，5秒內將會自行扶正，使用者無需做任何舉動來維持該姿勢)。
- 98年4月 承租德興四路21號廠房，增設醫療充氣床單、管材等相關產品加工廠區，開始生產其相關產品。
- 98年8月 率先亞洲市場取得最新歐盟 ISO12402-7 TPU 淋膜製程充氣式救生衣布料認證。
- 98年12月 取得具有阻燃功能之 TPU 淋膜製程航空用救生衣布料 FAA TSO C13f 認證。
- 99年6月 因應客戶訂單需求增加，增建德興四路10號廠房，擴充醫療器材生產規模。
- 99年6月 取得 ISO 9001 認證。
- 100年2月 取得 FAA TSO C70a 航空具有阻燃功能之 TPU 淋膜製程救生筏布料認證。
- 100年3月 取得 Adidas A01 鞋材環保認證，做為高級運動鞋的料件。
- 101年4月 與美國醫療大廠直接交易，燒燙傷病床及其相關產品正式出貨。
- 102年2月 水上救生衣 TPU 淋膜製程布料取得 UL 1191 救生背心材料認證。
- 102年7月 TPU 淋膜製程布料取得 Solas 國際海上人命安全公約認證。
- 103年5月 與澳洲最大戶外用品廠合作開發，露營睡墊及其相關產品大量銷售至全球五大洲。
- 103年10月 與美國首創軟式保冷袋大廠合作開發機能性布料，供其產銷相關符合美國 FDA 規範之戶外用品。
- 104年3月 醫療等級氣墊床產品取得 FDA 認證。
- 104年7月 成品組件廠取得 ISO 13485 國際醫療器材品質管理系統認證。
- 104年9月 增設第二條裱糊機生產線，擴充機能性皮布料相關產品產能。
- 105年1月 與美國戶外用品大廠合作開發露營睡墊及其附屬產品。
- 105年7月 辦理盈餘轉增資，增資後實收資本額為參億元整。
- 105年9月 擴建10號廠辦大樓二~四樓，擴充自動化成品檢查設備，四樓品保實驗室也增設更加齊備及完善之設備。

- 105 年 10 月 公司致力於審核校驗與測試實驗室之技術能力符合國際標準，隨之品保實驗室取得 ISO/IEC 17025 全球認同的實驗室品質管理系統認證。
- 106 年 8 月 增購 David-Standard 第二條淋膜機(T-Die)，機能性皮布料及薄膜相關產品產能倍增。
- 106 年 7 月 辦理盈餘轉增資，增資後實收資本額為 360,000 千元整。
- 106 年 10 月 再次獲得美國醫療大廠相關產品開發及銷售認可，隨之開始第二項重症病床相關產品大量排產並出貨。
- 107 年 6 月 辦理盈餘及員工酬勞轉增資，增資後實收資本額 423,300 千元整。
機能性皮布料廠並取得 AS 9100 航空品質管理系統認證。
- 108 年 2 月 增購宜蘭縣龍德工業區德興一路 3 號土地。
- 108 年 5 月 辦理盈餘及員工酬勞轉增資，增資後實收資本額為 588,060 千元整。
- 108 年 7 月 股票核准公開發行。
- 108 年 9 月 辦理員工酬勞轉增資，增資後實收資本額為 594,653 千元整。
- 108 年 10 月 公司股票登錄興櫃買賣。
- 109 年 2 月 公司辦理現金增資，增資後實收資本額為 619,653 千元整。
- 109 年 6 月 德興一路 3 號第一期新廠興建案取得經濟部「根留臺灣企業」資格核定函。
- 109 年 6 月 取得 ISO 14001 品質管理系統認證。
- 109 年 11 月 取得 STeP by OEKO-TEX® 紡織品環保無毒認證。
- 109 年 11 月 公司股票掛牌上市。
- 109 年 12 月 公司辦理現金增資，增資後實收資本額為 678,453 千元整。
- 110 年 1 月 德興一路 3 號宜蘭自強三廠取得使用執照。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門	工作職掌
稽核室	檢查及評估公司內部控制之有效性及完整性，並提供公司內部控制制度改善建議。
後勤管理群	負責公司財務運作、資訊、人資及勞安等作業、統籌公司的會計、稅務、經營分析、人力資源及安全衛生等相關業務。
皮布料事業群	統籌機能性皮布料及薄膜等產品研究開發、生產製造、技術改良及倉管採購等相關業務。
成品組件事業群	統籌醫療、戶外用之成品及組件等產品研究開發、生產製造、技術改良及倉管採購等相關業務。
業務部	負責公司產品推廣與銷售等相關業務。
品保部	依據公司之品質政策並藉由精密偵測品質手法暨詳細的實驗計劃，執行產品驗證並確保產品品質，以及品質改善作業處理。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1.董事及監察人

110年3月19日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	劉宗熹	男	中華民國	96.12.26	108.9.11	3年	11,752,044	19.98	12,151,359	17.91%	1,522,100	2.24%	23,231,483	34.24%	美國康乃爾大學電機工程碩士 成功大學-機械工程學系、工業管理科學系 繁榮實業(股)公司-總經理	八貫企業(股)公司-總經理 Blanket Capital Incorporated-董事 Surpassing International Holdings Ltd.-董事 Xylary Develop Group Ltd.-董事 定丞投資(股)公司-董事長 虹熹投資(股)公司-董事長	董事	徐光輝	岳父
董事	徐光輝	男	中華民國	108.4.15	108.9.11	3年	-	-	-	-	37,312	0.05%	-	-	台北醫學大學醫學系 台北市立仁愛醫院-主治醫師 台北醫學院附屬醫院-主治醫師	-	董事長	劉宗熹	女婿
董事	闕清賢	男	中華民國	108.9.11	108.9.11	3年	-	-	35,714	0.05%	-	-	-	-	明志工業專科學校工業管理科 台塑企業總管理處總經理室涉外組組長 台塑大樓管理處處長	-	董事	徐光輝	姐夫
董事	Stephen Wendell Howard	男	美國	108.9.11	108.9.11	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	美國伊薩卡學院商業管理學學士學位 Bemis Associates Inc. 董事長兼總裁	-	-	-	-

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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
獨立董事	潘憲	男	中華民國	108.9.11	108.9.11	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	日本國立山口大學醫學部博士 臺北醫學院醫學系學士 臺北醫學院(醫藥大學)附設醫院專任主治醫師 台北醫學大學名譽教授 台北醫學院附設醫院院長 台北醫學院醫學系系主任	—	—	—	—
獨立董事	施新川	男	中華民國	108.9.11	108.9.11	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	銘傳大學企管研究所碩士 國立台北商業大學商學學士 大魯閣纖維股份有限公司總經理室特別助理 繁蔡實業股份有限公司財務部協理	—	—	—	—
獨立董事	吳存義	男	中華民國	108.9.11	108.9.11	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	中國文化學院文學學士 鎧栗有限公司總經理 極軒國際公司總經理	—	—	—	—

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

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

2.法人股東之主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
無	-

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

3.主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
無	-

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

4.董事及監察人資料

條件 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 公開發行 公司獨立 董事家 數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公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格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	11	12	
劉宗熹	-	-	✓	-	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	-
徐光輝	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	-
闕清賢	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	-
Stephen Wendell Howard	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
潘憲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
施新川	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
吳存義	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註：各董事、監察人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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
4. 非 1. 所列之經理人或 2.、3. 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數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
6. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
7. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
8. 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 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
9. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
10. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
11. 未有公司法第 30 條各款情事之一。
12. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。非為公司或其關係企業之受僱人。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110年4月1日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	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	
總經理	劉宗熹	男	中華民國	97.9.16	12,151,359	17.91%	1,522,100	2.24%	23,231,483	34.24%	美國康乃爾大學電機工程碩士 成功大學-機械工程學系、工業管理科學系 繁葵實業(股)公司-總經理	Blanket Capital Incorporated-董事 Surpassing International Holdings Ltd.-董事 Xylary Develop Group Ltd.-董事 定丞投資(股)公司-董事長 虹熹投資(股)公司-董事長	-	-	-	-
副總經理暨財務主管、會計主管	李宏毅	男	中華民國	97.9.16	962,103	1.42%	-	-	-	-	中興大學會計系 繁葵實業(股)公司-協理 神腦國際(股)公司-稽核主管 美商富美家集團-中國區財務長 聚隆纖維(股)公司-稽核主管 安侯建業會計師事務所-經理	定丞投資(股)公司-監察人 虹熹投資(股)公司-監察人	-	-	-	-
業務副總經理	鄭惠鈴	女	中華民國	110.4.1	-	-	-	-	-	-	Walse University(英國) 仲鵬企業(股)公司-總經理 瀚銳國際有限公司-國外業務經理 力毅精密電子(股)公司國外業務課長	-	-	-	-	

職稱	姓名	性別	國籍	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	
協理	黃聖凱	男	中華民國	97.2.12	478,059	0.70%	—	—	—	—	淡江大學化工系 南亞塑膠(股)公司-工程師	—	—	—	—	—
協理	李浩成	男	中華民國	101.6.1	204,177	0.30%	—	—	—	—	成功大學機械所碩士 繁葵實業(股)公司-製造部經理 集研科技(股)公司-技術副理	—	—	—	—	—
稽核主管	施麗芬	女	中華民國	106.4.1	125,568	0.19%	—	—	—	—	東海大學會計系 八貫企業(股)公司-管理部經理 信錦實業(股)公司-管理部經理 華南永昌證券(股)公司-承銷部副理	—	—	—	—	—

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

(三)董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施。
(「公開發行公司年報應行記載事項準則」第十條之規定)

本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行力，惟為強化董事會之獨立性，董事長平時密切與各董事充分溝通公司營運近況與計劃方針以落實公司治理，未來本公司將依營運需求進行增加獨立董事席次之規劃，以提升董事會職能及強化監督功能。目前本公司已有下列具體措施：

- 1.現任三席獨立董事分別在財務會計與本公司產業領域學有專精，能有效發揮其監督職能。
- 2.每年度安排各董事參加證基會等外部機構專業董事課程，以增進董事會之運作效能。
- 3.獨立董事在各功能性委員會均有充分討論並提出建議供董事會參考，以落實公司治理。

4.董事會成員中過半數董事並未兼任員工或經理人。

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(註8)	財務報告內所有公司 (註9)H	本公司(註8)	財務報告內所有 公司(註9)I
低於 1,000,000 元	李宏毅、李浩成、黃聖凱、 闕清賢、Stephen Wendell Howard 施新川、吳存義、潘憲	李宏毅、李浩成、黃聖凱、 闕清賢、Stephen Wendell Howard 施新川、吳存義、潘憲	徐梅菁、闕清賢、 Stephen Wendell Howard 施新川、吳存義、潘憲	徐梅菁、闕清賢、 Stephen Wendell Howard 施新川、吳存義、潘憲
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	徐梅菁、徐光輝	徐梅菁、徐光輝	徐梅菁、徐光輝	徐梅菁、徐光輝
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	—	黃聖凱	黃聖凱
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	劉宗熹、	劉宗熹、	李浩成	李浩成
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—	李宏毅	李宏毅
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—	劉宗熹	劉宗熹
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	共 11 位	共 11 位	共 11 位	共 11 位

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

(二)最近年度(109年度)支付監察人之酬金

單位：新臺幣千元

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		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		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			
監察人	江婉薇 (註 1)									無
監察人	盧雪鳳 (註 2)	—	—	1,990	1,990	—	—	1.0%	1.0%	
監察人	徐光輝 (註 2)									

註 1：於 108 年 4 月 15 日股東常會提前全面改選而解任監察人。

註 2：於 108 年 9 月 11 日股東臨時會因成立審計委員會取代監察人制度而解任監察人。

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 1,000,000 元	盧雪鳳、徐光輝、江婉薇	盧雪鳳、徐光輝、江婉薇

1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
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	共 3 位	共 3 位

(三)最近年度(109年度)支付總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 等(C)(註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總 額占稅後純益之比例 (%) (註 8)		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金 (註 9)
		本公司	財務報告 內所有公 司(註 5)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公司		財務報告 內所有公 司(註 5)		本公司	財務報告內 所有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	劉宗熹	9,558	9,558	108	108	1,369	1,369	792	—	792	—	6.03%	6.03%	無
副總經理	李宏毅													

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

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(註 6)	財務報告內所有公司(註 7) E
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—

2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	劉宗熹、李宏毅	劉宗熹、李宏毅
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	共 2 人	共 2 人

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及一般董事及獨立董事之酬金表。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。

註 5：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額（若無者，則請填「無」）。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新臺幣千元

	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	劉宗熹	-	2,220	2,220	1.13%
	副總經理	李宏毅				
	副總經理	鄭惠齡				
	協理	李浩成				
	協理	黃聖凱				
	稽核主管	施麗芬				

(五)上市上櫃公司有前目之1或前目之5情事者，應個別揭露前五位酬金最高主管之酬金。無此情事。

(六)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之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.本公司及於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：新臺幣千元

職稱	108年度		109年度	
	酬金總額	占稅後純益比例(%)	酬金總額	占稅後純益比例(%)
董事	2,108	1.32%	10,522	5.36%
監察人	1,445	0.90%	1,990	1.01%
總經理及副總經理	22,438	14.03%	11,827	6.03%

2.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

本公司給付酬金之政策，以該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，係依個人對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準議定之。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

1.最近年度董事會開會7次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)(註2)	備註
董事	劉宗熹	7	0	100%	
董事	徐光輝	7	0	100%	
董事	闕清賢	7	0	100%	
董事	Stephen Wendell Howard	4	0	57%	
獨立董事	施新川	7	0	100%	

獨立董事	潘憲	6	0	86%	
獨立董事	吳存義	7	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

開會日期 屆次	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
109.2.20 第六屆第三次	5. 通過 109 年度財務報表審計委任安永聯合會計師事務所及服務報酬案。	所有獨立董事無異議通過
109.9.23 第六屆第七次	1. 通過辦理現金增資發行新股以供本公司股票初次上市前公開承銷案。	所有獨立董事無異議通過
109.12.22 第六屆第九次	2. 通過本公司稽核主管異動案。 3. 通過本公司會計主管異動案。	所有獨立董事無異議通過

(二)除前開事項外，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：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：董事迴避參與有關其薪酬之討論及表決。

三、董事會績效評估：本公司董事已於民國 109 年 4 月 28 日通過制定「董事會績效評估辦法」，預計於 109 年執行董事會績效評估。

四、加強董事會職能之目標：

本公司目前七位董事中有三位為獨立董事，董事成員組成具備多元背景，包括不同產業、學術及財務會計等專業背景，國內及歐美不同國家國籍。

(二)審計委員會運作情形資訊

1.最近年度審計委員會開會6次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	施新川	6	0	100%	
獨立董事	潘憲	5	0	83%	
獨立董事	吳存義	6	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

(二)除前開事項外，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。

董事會	議案內容及後續處理	證交法§ 14-5 所列 事項	未經審計委員會通 過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項

109.2.20 第六屆第三次	1. 通過 108 年度營業報告書及財務報表。 5. 通過 109 年度財務報表審計委任安永聯合會計師事務所及服務報酬案。	✓	-
109.2.20 第六屆第六次	1. 通過本公司民國一〇九年第二季財務報表及會計師核閱報告書案。	✓	-
109.9.23 第六屆第七次	1. 通過辦理現金增資發行新股以供本公司股票初次上市前公開承銷案。	✓	-
109.12.22 第六屆第九次	擬訂本公司 110 年度之營運計劃及預算	✓	-
	擬訂本公司稽核主管異動案	✓	-
	擬訂本公司會計主管異動案	✓	-
	擬定 109 年度稽核計畫	✓	-

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。

無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

(一) 本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每季的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。109 年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

(二) 本公司簽證會計師出席本公司董事會報告財務報表查核或審閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項時，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，109 年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

109 年度獨立董事與內部稽核主管溝通事項如下表：

會議日期	性質與溝通主題內容	獨立董事建議
109.2.20 第六屆第三次	108 年 10-12 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議
109.4.28 第六屆第四次	109 年 1-3 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議
109.8.6 第六屆第六次	109 年 4-6 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議
109.10.29 第六屆第八次	109 年 7-9 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議

(三)公司治理運作情形及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(註)			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？	✓		本公司董事會已於108/8/12通過制定「公司治理實務守則」，並揭露於公開資訊觀測站。	無差異
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？	✓		本公司設有發言人等處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟等事宜，並委託富邦綜合證券股份有限公司股務代理部辦理股務事宜。	無差異
(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？	✓		本公司與股務代理機構隨時掌握主要股東及其最終控制者名單。	無差異
(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？	✓		本公司與關係企業間之業務與財務往來已依主管機關相關規定訂定書面規範，並訂有「關係人、特定公司、集團企業交易處理辦法」，憑以執行。	無差異
(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？	✓		本公司為維護證券交易市場交易公平性已依主管機關相關規定訂定書面規範，訂有「誠信經營作業程序及行為指南」。	無差異
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？	✓		本公司「公司治理實務守則」之22.，訂有董事會成員多元化方針，且本公司董事均具備執行職務所必須之知識、技能及素養，以其經驗提供管理階層決策參考。	無差異
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	本公司依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，惟尚未設置其他各類功能性委員會。	未來將視營運需要設置
(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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		本公司董事會已於109/4/28通過制定「董事會績效評估辦法」。	無差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		本公司每年定期檢視簽證會計師之獨立性，會計師對於委辦事項及本身有直接或間接利害關係者已迴避。	無差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司	✓		本公司設置股務組專員一名，負責左列辦理公司治理相關事務。	無差異

評估項目	運作情形(註)			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	
治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?				
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)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?	✓		本公司與往來銀行、員工、客戶、供應商均有暢通之溝通管道，並有發言人及代理發言人擔任公司對外之溝通管道，可妥適回應相關議題。	無差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		本公司已委任富邦綜合證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務及股務相關事宜。	無差異
七、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?	✓		本公司目前已於公司網站架設投資人專區，另外，有關公司財務業務及公司治理資訊皆上傳至公開資訊觀測站。	無差異
(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)?	✓		本公司係有指定專人負責公司重大資訊揭露，並按時輸入公開資訊觀測站，亦依規定落實發言人制度。	無差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?		✓	本公司於110年2月26日公告並申報109年之年度財務報告，且均於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	無差異
八、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)?	✓		<ol style="list-style-type: none"> 1. 員工權益：本公司依勞基法及相關法令，維護員工權益。 2. 僱員關懷：本公司設有職工福利委員會，辦理各項員工福利事宜。 3. 投資者關係：本公司設有發言人與股務單位專責處理股東意見。 4. 供應商關係：本公司與供應商之間一向維繫良好的關係。 5. 利害關係人之權利：本公司設有發言人處理利害關係人之意見。 	無差異

評估項目	運作情形(註)			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	
			6. 董事進修之情形：本公司董事均已依規定進修研習。 7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有內部控制制度，每年評估相關風險，制定年度稽核計畫，以降低並預防任何可能的風險。 8. 客戶政策之執行情形：本公司設有專屬業務人員服務，即時提供客戶服務需求。 9. 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險，以加強風險管控。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列) 不適用				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四)薪資報酬委員會成員資料、運作情形資訊

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別(註1)	條件 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2)										兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數	備註	
		商務、法務、財務、 會計或公司業務所需 相關料系之公私立大 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 之國家考試及格領有證書 之專門職業及技術人員	具有商務、法務、 財務、會計或公司 業務所需之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	潘憲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	施新川	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	吳存義	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10)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)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

本屆委員任期：108 年 09 月 11 日至 111 年 09 月 10 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	潘憲	2	0	100%	
獨立董事	施新川	2	0	100%	
獨立董事	吳存義	2	0	100%	

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)。

本年度無此事項。

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。

本年度無此事項。

三、最近年度薪資報酬委員會開會議案與決議結果及公司對於成員意見之處理情形。

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
109.2.20 第一屆第二次	1. 通過 108 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 2. 通過本公司經理人 108 年年終獎金案。	薪資報酬委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。
109.10.29 第一屆第三次	1. 通過訂定本公司「現金增資員工認股管理辦法」案。	薪資報酬委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。

		2. 通過訂定現金增資發行之新股由員工認購相關事宜案。		
--	--	-----------------------------	--	--

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註1)		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		
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		✓	本公司目前均依相關法規執行相關之環境保護作業，發生重大異常之風險低，尚未訂定相關風險管理政策或策略。	未來將視營運需要擬訂策略
二、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？		✓	本公司目前均依相關法規執行相關之環境保護作業，發生重大異常之風險低，尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。	未來將視營運需要設置
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		1. 本公司已依規定取得固定污染源操作許可證及水污染防治許可證管理使用核可。對於應申請污染設施設置許可證或污染操作許可證均依規定辦理，廢棄物處理及水污染防治措施亦符合環保及法令規定。 2. 本公司之產品生產過程所衍生事業廢棄物，於廠內依「廢棄物清理法」及「事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準」予以分類和儲存，本公司製程或廠內所產生之廢棄物皆委由合格之清運處理廠商清除及處理，並依規定申報作業。 3. 本公司有購置臥式熱媒鍋爐，可以減少硫氧化物(SOX)的排放，並利用蓄熱式再生氧化爐(RTO)回收的熱能製熱減少高級柴油的消耗。 4. 本公司有購置蓄熱式再生氧化爐(RTO)，可提供98%的揮發性有機氣體(VOCs)破壞去除率及93%的熱能回收率。 5. 本公司用紙部份宣導無紙化或多用回收紙，以降低辦公室紙張之使用量，此外，各辦公據點皆配合持續進行垃圾分類及資源回收作業以減少廢棄物。	無差異
(二)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？	✓			
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓			
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		✓		
四、社會議題				

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
(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？	✓		1. 本公司依照勞基法等相關法規，制定公司員工管理辦法及員工守則。 2. 本公司章程規定：本公司年度若有獲利，應提撥至少百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放 3. 本公司有成立職工福利委員會，提供員工辦理員工旅遊、聚餐及相關福利補助。 4. 本公司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檢查。 5. 本公司建立完善之福利制度，提供員工新人訓練與專業教育訓練，以提昇員工職涯能力發展。 6. 本公司設有客戶服務專線，並有專責人員負責處理客戶之相關問題。 7. 本公司依各項產品需求評定供應商，並訂有相關評鑑辦法。 8. 本公司與供應商簽訂之契約訂有相關限制及解除契約之條款。	無差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓			
(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教育？	✓			
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓			
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓			
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓			
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	本公司遵行各項法規對環境保護盡力，但尚未有編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書。	未來將視營運需要編製
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：不適用				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司重視利害關係人之權益，在公司網站設置利害關係人專區以提供良好之溝通平台，藉以瞭解利害關係人之合理期望及需求，不論是經濟面、社會面與環境面之提問、申訴或建議等內外部議題，本集團都秉持誠信原則妥適處理並提供回饋或改善方案以達有效之溝通。				

(六)落實誠信經營情形

評估項目	運作情形(註)			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) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」，規範所有員工在執行公司業務時必須廉能公正及遵守政府法令及規定。董事會成員與管理階層亦秉持誠信的做事原則為公司創業的經營理念。	無差異
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		本公司除將從業道德相關規範的相關規章文件公布在公司內部網站供同仁隨時查詢外，另透過例如教育課程、海報、宣導短文等多元方式對同仁進行公司核心價值及遵循制度之宣導。此外，為確保本公司的行為符合法規與從業道德規範的高度要求，針對不誠信行為，本公司提供舉報系統供員工使用，請詳見評估項目三。對於任何可能違反從業道德之行為，本公司秉持毋枉毋縱的嚴肅態度看待所有經確認屬實之個案，對於違反者採取包含如終止僱傭或業務往來關係等嚴厲的懲戒措施，以及適時採取法律行動。	無差異
(三) 公司是否於防範不誠信行為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，並定期檢討修正前揭方案？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」，明訂公司之誠信經營政策，並公告員工週知。	無差異
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定誠信行為條款？	✓		本公司依「誠信經營守則」之規定，若發現業務往來或合作對象有不誠信行為者，應立即停止與其商業往來，並將其列為拒絕往來對象，以落實公司之誠信經營政策。	無差異
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		本公司係由稽核單位依內控規定進行查核，並定期向董事會報告。	無差異
(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？	✓		本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，若執行業務上有利益衝突，必須事前告知主管及迴	無差異

評估項目	運作情形(註)			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	
			避。董事會各項議案，有利益衝突時皆應迴避，不參與討論，並離席不參與表決。	
(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		本公司已制訂會計制度、內部控制制度及相關管理辦法，並由稽核單位依稽核計畫按月查核，並向董事會報告。	無差異
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		本公司透過內部會議，對員工宣導並使員工清楚瞭解其誠信經營理念與規範。	無差異
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？	✓		可透過員工申訴信箱檢舉相關不誠信行為，並由管理部負責彙報處理。	無差異
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		本公司管理部主管直接受理檢舉人事項，其相關文件、資料，均視為機密文件，參與處理的所有人員，對所參與的過程，負有完全保密的責任。	無差異
(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？	✓		本公司對檢舉人負保密責任，並未對其有任何不當之處置行為。	無差異
四、加強資訊揭露： 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊於本年報中揭露亦可於公開資訊觀測站查詢。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，其運作與「上市上櫃公司誠信經營守則」間尚無重大差異。				
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) 本公司的相關規定及制度除符合法令規定外，亦平等對待員工，不分國籍保障員工權益。				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

八貫企業股份有限公司網站：<http://cathayconsolidated.com>

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊得一併揭露：

八貫企業股份有限公司網站：<http://cathayconsolidated.com>

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

(九)內部控制制度執行狀況應揭露事項：

1.內部控制聲明書：

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：

八貫企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：110年3月30日

本公司民國109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的達成，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109年度之內部控制制度(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110年3月30日董事會通過，出席董事6人中，0人持反對意見，6人同意本聲明書之內容，併此聲明。

八貫企業股份有限公司



董事長兼總經理：



內部控制制度審查報告

後附八貫企業股份有限公司民國一一〇年三月三十日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇九年一月一日至一〇九年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故八貫企業股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，八貫企業股份有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇九年一月一日至一〇九年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；八貫企業股份有限公司於民國一一〇年三月三十日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

八貫企業股份有限公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及有關法令規定，針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監管與管理訂定相關作業程序。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(97)金管證六字第 0970038990 號

(明)會財證(六)第 100690 號

黃建澤

會計師：

傅文芳

中華民國一一〇年五月六日

(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.股東會之重要決議

日期	決議事項
109.05.22 股東常會	1. 通過 108 年度營業報告書及財務報表案。 2. 通過 108 年度盈餘分配案。 3. 通過修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。
109.09.23 股東臨時會	1. 通過為配合初次上市新股承銷相關法規，提請原股東放棄優先認購上市前辦理之現金增資認股權利案。

2.董事會之重要決議

日期	決議事項
109.02.20 第六屆 第 3 次	1. 通過 108 年度營業報告書及財務報表。 2. 通過 108 年度盈餘分配表。 3. 通過 108 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 4. 通過經理人之 108 年年終獎金。 5. 通過 109 年度財務報表審計委任安永聯合會計師事務所及服務報酬案。 6. 通過訂定「申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序」。 7. 通過修訂「董事會議事規範」等辦法。 8. 通過 109 年股東常會召開事宜。
109.04.28 第六屆 第 4 次	1. 通過 109 年第一季財務報表及會計師核閱報告書稿本。 2. 通過本公司二項內部控制制度聲明書案。 3. 通過新訂本公司「董事會績效評估報法」及修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」、「審計委員會組織規程」、「獨立董事之職責範疇規則」。 4. 通過訂定本公司「提升自行編製財務報告能力計畫書」。 5. 通過更新本公司 109 年度預算案。 6. 通過向臺灣證券交易所股份有限公司申請股票初次上市案。 7. 通過為配合初次上市新股承銷相關法規，提請原股東放棄優先認購上市前辦理之現金增資認股權利案。 8. 通過為配合初次上市案，本公司委託主辦承銷商於承銷期間辦理過額配售案。
109.06.11 第六屆 第 5 次	1. 通過訂定 108 年度現金股利除息基準日相關事宜。 2. 通過本公司「公司治理自評報告」案。 3. 通過本公司擬向金融機構申請年度授信額度續約案。
109.08.06 第六屆 第 6 次	1. 通過本公司民國 109 年第二季財務報表及會計師核閱報告書案。 2. 通過本公司向金融機構申請授信額度案。 3. 通過本公司民國 109 年第一次股東臨時會召開事宜。
109.09.23 第六屆 第 7 次	1. 通過辦理現金增資發行新股以供本公司股票初次上市前公開承銷。
109.10.29 第六屆 第 8 次	1. 通過本公司 109 年度第三季財務報表及會計師核閱報告書稿本。 2. 通過訂定本公司「現金增資員工認股管理辦法」。 3. 通過訂定現金增資發行之新股由員工認購相關事宜。 4. 通過本公司擬向金融機構申請年度授信額度續約案。

日期	決議事項
109.12.22 第六屆 第9次	1. 通過本公司110年度營運計劃及預算案。 2. 通過本公司稽核主管異動案。 3. 通過本公司會計主管異動案。 4. 通過訂定本公司110年度稽核計畫案。 5. 通過訂定本公司「處理董事所提要求作業程序」。 6. 通過本公司擬向各往來金融機構辦理年度授信契約之續約。
110.02.23 第六屆 第10次	1. 通過本公司109年度營業報告書及財務報表案。 2. 通過本公司109年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 3. 通過本公司109年度盈餘分配案。 4. 通過本公司經理人之109年年終獎金案。 5. 通過本公司擬更換會計師案。 6. 本公司民國110年度財務報表之會計師服務報酬案。 7. 通過本公司擬制定「限制員工權利新股發行準則」。 8. 通過本公司擬向金融機構申請年度授信額度及續約案。 9. 通過本公司民國110年股東常會召開事宜。
110.03.30 第六屆 第11次	1. 通過本公司內部控制制度聲明書案。 2. 通過更新民國110年02月23日董事會決議之授信額度及續約案。
110.04.29 第六屆 第12次	1. 通過本公司110年度第一季財務報表及會計師核閱報告書案。 2. 通過本公司擬向金融機構申請年度授信額度續約案。

(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紀錄或書面聲明者，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：

110年4月1日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核主管	游憶敏	106.12.25	110.1.1	因應公司營運需求，轉任行政部經理
會計主管	施麗芬	106.4.1	110.1.1	轉任內部稽核主管

五、會計師公費資訊

- (一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：如下表敘述內容。
- (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，應揭露更換前後審計公費及原因：無。
- (三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

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
安永聯合會計師事務所	黃建澤 傅文芳	109.1.1~109.12.31	

金額單位：新臺幣千元

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		-	1,070	1,070
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		2,000	-	2,000
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

金額單位：新臺幣千元

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2)	小計		
安永聯合會計師事務所	黃建澤 傅文芳	2,000	-	-	-	1,070	3,070	109 年度	1. 專案審查 600 千元 2. 其他 470 千元

註 1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註 2：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。

六、更換會計師資訊：

- (一)本公司在最近二年度無更換會計師情事。
- (二)本公司因黃建澤會計師受本公司委任財務及稅務簽證已連續滿七年。依「上市上櫃公司治理實務守則」第 29 條第 3 項之規定，110 年起會計師由黃建澤、傅文芳更換為張志銘、傅文芳

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：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	109 年度		110 年截至 3 月 19 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數
董事長	劉宗熹	—	—	—	—
董事	徐光輝	—	—	—	—
董事	闕清賢	—	—	—	—
董事	Stephen Wendell Howard	—	—	—	—
獨立董事	潘憲	—	—	—	—
獨立董事	施新川	—	—	—	—
獨立董事	吳存義	—	—	—	—
大股東	Surpassing International Holdings Ltd.	—	—	—	—
大股東	Bemis Associates UK Limited	—	—	—	—
副總經理暨 財務主管、 會計主管	李宏毅	(2,000,000)			
協理	黃聖凱	(1,000,000)			
協理	李浩成	55,000			
稽核主管	施麗芬	33,480	—	—	—

(二)股權移轉資訊

姓名	股權移 轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公 司、董事、監察人及 持股比例超過百分 之十股東之關係	股數 (股)	交易價格 (元/每股)
李宏毅	提出供上市 過額配售	109/11/12	公開申購	無	2,000,000	55
黃聖凱	提出供上市 過額配售	109/11/12	公開申購	無	1,000,000	55

(三)股權質押資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

110年3月19日；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	
Surpassing International Holdings Ltd. (代表人：劉宗熹)	13,525,391	19.94%	-	-	-	-	劉宗熹	該公司董事長	-
							Xylary Develop Group Ltd.	董事長為同一人	-
							虹熹投資股份有限公司	董事長為同一人	-
劉宗熹	12,151,359	17.91%	1,522,100	2.46%	23,088,483	37.26%	Surpassing International Holdings Ltd.	該公司董事長	-
							劉一辰	董事長未成年子女	-
							劉昱辰	董事長未成年子女	-
							Xylary Develop Group Ltd.	該公司董事長	-
							虹熹投資股份有限公司	該公司董事長	-
Bemis Associates UK Limited	11,761,210	17.34%	-	-	-	-	-	-	-
虹熹投資股份有限公司 (代表人：劉宗熹)	4,922,580	7.26%	-	-	-	-	Surpassing International Holdings Ltd.	董事長為同一人	-
							劉宗熹	該公司董事長	-
							Xylary Develop Group Ltd.	董事長為同一人	-
Xylary Develop Group Ltd. (代表人：劉宗熹)	4,640,512	6.84%	-	-	-	-	Surpassing International Holdings Ltd.	董事長為同一人	-
							劉宗熹	該公司董事長	-
							虹熹投資股份有限公司	董事長為同一人	-
Winter Holding AG (代表人：Philippe E. Winter)	4,266,461	6.29%	-	-	-	-	-	-	-
李宏毅	962,103	1.42%	-	-	-	-	-	-	-
Roel Gaasbeek	711,076	1.05%	-	-	-	-	-	-	-
劉一辰	571,430	0.84%	-	-	-	-	劉宗熹	父子	-
劉昱辰	571,430	0.84%	-	-	-	-	劉宗熹	父女	-

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數並合併計算綜合持股比例

無

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源：

單位：新臺幣元；股

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	以現金外之財產抵充股款者	其他
71.6	註	—	2,000,000	—	2,000,000	發起設立資本額 2,000,000 元	無	71 年 6 月 17 日 第 176602 號
76.12	註	—	6,000,000	—	6,000,000	現金增資 4,000,000 元	無	76 年 12 月 10 日 第 195788 號
97.1	10	600,000	6,000,000	600,000	6,000,000	變更為股份有限公司 6,000,000 元	無	97 年 1 月 16 日 經授中字 第 09731564900 號
97.3	10	10,000,000	100,000,000	6,250,000	62,500,000	現金增資 56,500,000 元	無	97 年 3 月 4 日 經授中字 第 09731808940 號
97.3	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資 37,500,000 元	無	97 年 3 月 17 日 經授中字 第 09731898840 號
97.7	10	20,000,000	200,000,000	15,000,000	150,000,000	現金增資 50,000,000 元	無	97 年 7 月 10 日 經授中字 第 09732608340 號
97.11	10	20,000,000	200,000,000	18,600,000	186,000,000	現金增資 36,000,000 元	無	97 年 11 月 5 日 經授中字 第 09733371140 號
98.7	10	20,000,000	200,000,000	20,000,000	200,000,000	現金增資 14,000,000 元	無	98 年 7 月 14 日 經授中字 第 09832635150 號
99.7	10	30,000,000	300,000,000	24,000,000	240,000,000	現金增資 40,000,000 元	無	99 年 7 月 2 日 經授中字 第 09932262750 號
105.7	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	盈餘轉增資 60,000,000 元	無	105 年 7 月 18 日 經授中字 第 10534164310 號
106.8	10	50,000,000	500,000,000	36,000,000	360,000,000	盈餘轉增資 60,000,000 元	無	106 年 8 月 3 日 經授中字 第 10633458390 號
107.6	10	50,000,000	500,000,000	42,320,048	423,200,480	盈餘轉增資 60,000,000 元 員工酬勞轉增資 3,200,480 元	無	107 年 6 月 26 日 經授中字 第 10733360980 號
108.5	10	90,000,000	900,000,000	58,806,048	588,060,480	盈餘轉增資 150,000,000 元 員工酬勞轉增資 14,860,000 元	無	108 年 5 月 17 日 經授商字 第 10801053660 號
108.9	10	90,000,000	900,000,000	59,465,363	594,653,630	員工酬勞轉增資 6,593,150 元	無	108 年 9 月 23 日 經授商字 第 10801130840 號
109.2	10	90,000,000	900,000,000	61,965,363	619,653,630	現金增資 25,000,000 元	無	109 年 2 月 24 日 經授商字第 10901022450 號
109.12	10	90,000,000	900,000,000	67,845,363	678,453,630	現金增資 58,800,000 元	無	109 年 12 月 28 日 經授商字第

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	以現金外之財產抵充股款者	其他
								10901223580 號

註：公司型態為有限公司，無發行價格。

110年3月19日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	67,845,363	22,154,637	90,000,000	上市公司股票

總括申報制度相關資訊：不適用

(二)股東結構

110年3月19日；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(註)	合計
人數	0	1	13	2050	19	2,083
持有股數	0	229,000	6,049,514	25,258,125	36,308,724	67,845,363
持股比例	0.00%	0.34%	8.92%	37.23%	53.51%	100.00%

註：外國機構及外國人持股中，陸資持股比例為0%。

(三)股權分散情形

110年3月19日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1-----999	138	19,813	0.03%
1,000-----5,000	1,608	2,994,303	4.41%
5,001-----10,000	147	1,161,301	1.71%
10,001-----15,000	60	801,010	1.18%
15,001-----20,000	36	648,695	0.96%
20,001-----30,000	22	585,000	0.86%
30,001-----40,000	14	505,834	0.75%
40,001-----50,000	13	602,316	0.89%
50,001-----100,000	15	1,025,133	1.51%
100,001----200,000	9	1,279,141	1.89%
200,001----400,000	7	2,077,346	3.06%
400,001----600,000	6	3,204,779	4.72%
600,001----800,000	1	711,076	1.05%
800,001--1,000,000	1	962,103	1.42%
1,000,001--1,200,000	0	0	0.00%
1,200,001--1,400,000	0	0	0.00%
1,400,001--1,600,000	0	0	0.00%
1,600,001--1,800,000	0	0	0.00%
1,800,001--2,000,000	0	0	0.00%
2,000,001以上	6	51,267,513	75.57%
合計	2,083	67,845,363	100.00%

特別股：不適用。

(四)主要股東名單：

1.持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例
110年3月19日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
Surpassing International Holdings Ltd.		13,525,391	19.94%
劉宗熹		12,151,359	17.91%
Bemis Associates UK Limited		11,761,210	17.34%
虹熹投資股份有限公司		4,922,580	7.26%
Xylary Develop Group Ltd.		4,640,512	6.84%
Winter Holding AG		4,266,461	6.29%
李宏毅		962,103	1.42%
Roel Gaasbeek		711,076	1.05%
劉一辰		571,430	0.84%
劉昱辰		571,430	0.84%

(五)最近兩年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元；千股

項目	年度		108年	109年	截至110年3月31日止
	每股市價 (註1)	最高		未上市	68.7
	最低		未上市	58	55
	平均		未上市	62.4	58.2
每股淨值 (註2)	分配前		15.75	21.50	22.26
	分配後		13.14	尚未分	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數		58,559	62,367	60,866
	每股盈餘 (註3)	追溯調整前	3.08	3.15	0.97
		追溯調整後	—	—	—
每股股利	現金股利		2.5	2.5	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註4)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註5)		未上市	19.27	19.27
	本利比(註6)		未上市	24.28	—
	現金股利殖利率(註7)		未上市	4.12	—

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：每股淨值、每股盈餘應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

欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行情況：

1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程規定，本公司年度決算純益，依下列順序分派之：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，再提列當年度盈餘百分之十為法定盈餘公積，必要時依法令規定或依主管機關命令提列或迴轉特別盈餘公積；但法定盈餘公積已達公司實收資本總額時得免繼續提撥；如尚有盈餘，加計前期未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分派議案，報請股東會決議分派之。

本公司目前屬成長階段，未來將配合業務發展擴充，盈餘之分派應考慮公司未來之資本支出預算及資金需求由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分配。

2. 本年度已議股利分派之情形

單位：新臺幣元

期初未分配盈餘	87,241,885
109年度稅後淨利	196,226,637
可供分配盈餘	283,468,522
本期分配項目	
減：提列法定盈餘公積-10%	19,622,664
股東股利-現金（每股2.5元）	169,613,408
期末未分配盈餘	94,232,450

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會未有無償配股之議案，故對本公司營業績效及每股盈餘之影響尚屬有限。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司年度若有獲利，應提撥至少百分之一為員工酬勞及不高於百分之五為董監酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，董監酬勞以現金為之，應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

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

若估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度之損益。

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，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司109年盈餘分派案業經110年2月23日董事會決議通過，以現金分派之員工酬勞金額為13,424千元、董事酬勞金額為6,712千元，與認列費用年度原估列數並無差異數。

- (2) 以股票分派員工酬勞金額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：

109年度員工酬勞預計全部以現金發放，故不適用。

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

(1)本公司經109年5月22日股東常會承認108年度員工酬勞及董事酬勞分配案，全數以現金方式配發12,512千元及12,512千元，與董事會決議分配數無差異。

(2)本公司108年度之員工酬勞12,512千元及董事酬勞12,512千元均已於109年度中以現金發放，與股東會決議之員工酬勞及董事、監察人酬勞並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：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、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

(一)108年12月24日現金增資

1.現金增資之計畫內容：

(1)主管機關核准日期及文號：108年12月24日經授中字第1080341035號。

(2)本次計畫所需資金總額：新臺幣112,500千元。

(3)資金來源：現金增資發行新股2,500千股，每股面額10元，每股發行價格45元，總金額新臺幣112,500千元。

(4)計畫項目及預計進度

單位：新臺幣千元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			109年第一季
充實營運資金	109年1月	112,500千元	112,500千元

(5)預計產生效益

本次現金增資計畫係為充實營運資金，將強化本公司營運週轉能力及健全財務結構，進而提高本公司之競爭力。

(6)變更計畫內容、資金之來源與運用、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期：無。

(7)輸入金融監督管理委員會指定資訊申報網站之日期：108年12月25日。

2.執行情形與效益：

(1)計畫執行情形

單位：新臺幣千元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定 實際	112,500千元 112,500千元	
充實營運資金	執行進度(%)	預定 實際	100% 100%	已依計畫全數執行完畢。

(2)執行效益評估

單位：新臺幣千元

財務結構	期間	108年增資前	109年增資後 (109年第一季)
		流動資產	
流動負債		447,104	385,533
資產總額		1,518,173	1,627,367
負債總額		581,813	519,402
營業收入		1,442,715	384,877
財務結構	負債占資產比率	38.32	31.92
	長期資金占不動產、廠房及設備	163.56	185.09
償債能力	流動比率(%)	189.99	235.96
	速動比率(%)	78.73	103.86

本次現金增資款項112,500千元已於109年2月7日募集完成，並依計畫進行充實營運資金。增資後負債占資產比率下降、流動比率及速動比率均上升，顯示本次現金增資之執行情況應屬良好。

(二)109年12月24日現金增資

1.現金增資之計畫內容：

- (1)主管機關核准日期及文號：108年12月8日經授商字第10901223580號。
- (2)本次計畫所需資金總額：新臺幣323,400千元。
- (3)資金來源：現金增資發行新股5,880千股，每股面額10元，每股發行價格55元，總金額新臺幣323,400千元。
- (4)計畫項目及預計進度

單位：新臺幣千元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用計畫	
			109年第四季	110年第一季
充實營運資金	110年第一季	323,400	111,000	212,400

(5)預計產生效益

本公司本次計畫募集資金為新臺幣323,400千元，預計全數用於充實營運資金，係考量公司長期發展與未來成長性，運用於營運規模持續成長所需之營運資金，可使本公司增加長期資金穩定度，對本公司整體營運發展及強化財務結構均有正面之助益。

- (6)變更計畫內容、資金之來源與運用、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期：無。
- (7)輸入金融監督管理委員會指定資訊申報網站之日期：109年12月8日。

2. 執行情形與效益：

(1) 計畫執行情形

單位：新臺幣千元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因 及 改 進 計 畫
	支 用 金 額	預 定	實 際	
充實營運資金		323,400 千元	323,400 千元	已依計畫全數執行完畢。
	執行進度(%)	100%	100%	

(2) 執行效益評估

單位：新臺幣千元

財務結構		期間	109 年增資前 109 年第二季	109 年增資後 (110 年第一季)
		流動資產		966,646
流動負債		430,495	484,523	
資產總額		1,701,556	2,095,179	
負債總額		564,153	585,213	
營業收入		712,393	436,272	
財務結構	負債占資產比率		33.16	27.93
	長期資金占不動產、廠房及設備		185.72	205.53
償債能力	流動比率(%)		224.54	260.81
	速動比率(%)		104.19	148.51

本次現金增資款項323,400千元已於109年11月20日募集完成，並依計畫進行充實營運資金。增資後負債占資產比率下降、流動比率及速動比率均上升，顯示本次現金增資之執行情況應屬良好。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本公司所營事業如下：

- 01.C805010 塑膠皮、布、板、管材製造業。
- 02.C805020 塑膠膜、袋製造業。
- 03.C805060 塑膠皮製品製造業。
- 04.C805990 其他塑膠製品製造業。
- 05.C305010 印染整理業。
- 06.F401010 國際貿易業。
- 07.C399990 其他紡織及製品製造業。
- 08.CC01990 其他電機及電子機械器材製造業。
- 09.CM0101 箱、包、袋製造業。
- 10.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.營業比重：

單位：新臺幣千元；%

年度 產品別	108年度		109年度	
	金額	%	金額	%
戶外	820,492	56.88%	727,993	47.54%
醫療	439,223	30.44%	597,987	39.05%
救生	154,872	10.73%	124,314	8.12%
工業	28,128	1.95%	81,057	5.29%
合計	1,442,715	100.00%	1,531,351	100.00%

3.公司目前之產品及服務項目：

(1)皮布料事業群主要生產為高科技聚氨酯（熱塑性彈性體Thermoplastic Polyurethane，簡稱為TPU），依據TPU之物性及化學性的不同，可以產出機能性皮布料及薄膜兩類，更可應用於以下四大類產品：

A. 戶外： ➢輕巧舒適充氣露營睡墊 ➢輕巧舒適充氣露營（頸）枕 ➢戶外隨身防水收納袋 ➢戶外移動式蓄水袋 ➢露營睡墊充氣袋 ➢戶外用保冷袋 ➢水肺潛水浮力控制背心 ➢潛水行李箱背包 ➢充氣式獨木舟 ➢露營帳篷 ➢雪鞋	B. 醫療： ➢血壓計 ➢各式醫療用充氣椅墊 ➢深層靜脈栓塞下肢充氣壓縮套 ➢高頻胸腔壁震動拍痰背心 ➢各式醫療等級氣墊床， 如：燒燙傷床、重症監護室病床、居家護理病床、安養中心病床以及醫療院所病床 ➢各式醫療搬運床及搬運擔架
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>C. 救生：</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤航空救生衣 ➤水上充氣式救生衣 ➤水上救生浮力背心 ➤充氣式逃生滑梯 ➤充氣式救生筏 ➤救生筏帳篷 	<p>D. 工業：</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤攔油索 ➤儲油槽 ➤抗靜電桌墊 ➤機械防護罩 ➤車廂門縫密封條 ➤重機、戶外及高溫場所工作者用涼感背心及帽子，其衍生性相關產品，安全帽內襯以及寵物用涼感背心及睡墊等 ➤汽車安全氣囊 ➤車用充氣式護腰支撐器 ➤工業用圍裙、雨衣及防護衣
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(2) 成品組件事業群主要生產為各產業之充氣式產品，而在醫療、戶外及其他成品組件客戶，均提供全方位服務及完善的解決方案。如：在開發案件、製程改善以及品質問題等相關事宜。

4. 計劃開發之新商品：

本公司持續開發符合客戶及市場的TPU產品，除了現有的各項產品外，未來也預計開發創新及高品質的輕量產品，並持續與客戶共同合作擴展更多產業應用。本公司計畫開發之新商品如下：

(1) 飛機逃生滑梯：

根據美國市場調研公司Grand View Research發佈的最新報告，航空業是未來需求增長最快的應用領域，預計至2020年複合年增長率將達6.6%，其中以飛機逃生滑梯之挑戰性最高，本公司已以逃生滑梯用之皮布料作為進入航空領域的前鋒，將再持續挑戰更高難度之輕量化逃生滑梯用布。

(2) 汽車安全氣囊：

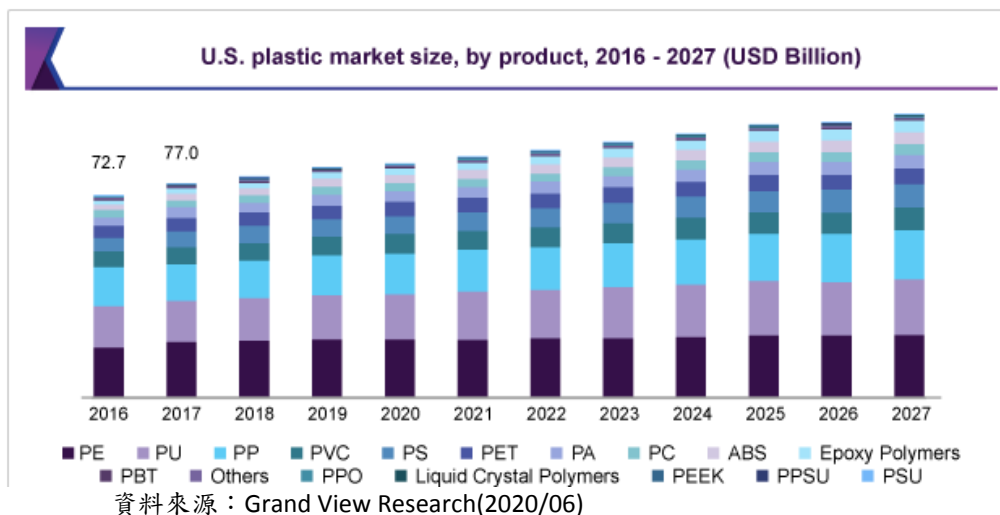
根據HIS Markit預估2020年前全球汽車銷量1.07億輛數據推估，全球每輛新生產平均安全氣囊數量將達5.20顆，高於2012年的2.97顆，年複合成率7.3%，另依Global Industry Analysis 報告預計全球汽車安全氣囊市場2020年規模將達5.5億套，以2012年的2.44億套推算，年複合成長率達10.8%。而以TPU薄膜所具備的特性，於汽車產業之汽車零組件如安全氣囊、車門吸音板、儀器及防震版、座椅和安全氣囊，及其更換或售後市場，都有望成為汽車產業對TPU薄膜需求的新焦點，本公司計劃研發安全氣囊用皮布料攻入汽車產業。

(二)產業概況

1.產業之現況及發展

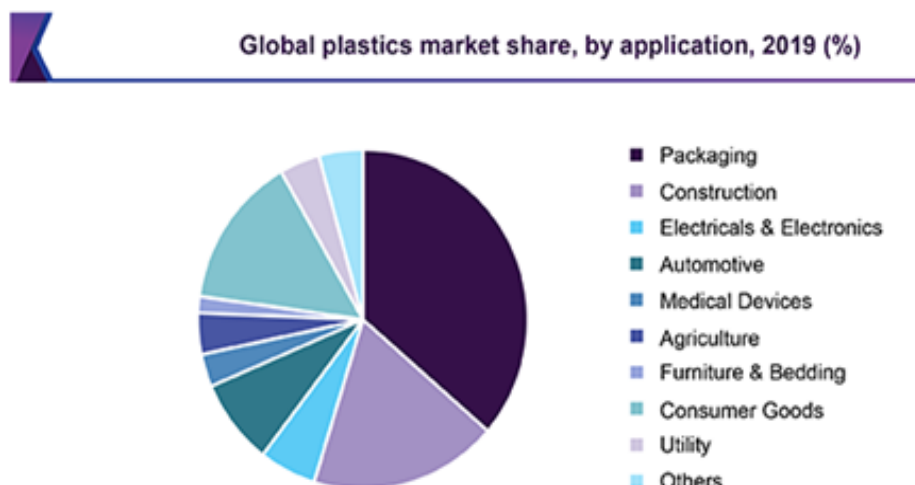
據市調機構Grand View Research於2020年6月之報告研究顯示，2019年塑化產業全球市場規模達5,689億美元，2020年至2027年間之年複合成長率(CAGR, Compound Annual Growth Rate)為3.2%，成長主力來自汽車產業，源於政策上對於汽車輕量化及燃油效率之要求越趨嚴格，帶動汽車製造業以塑膠材料取代金屬及傳統橡膠材料，除汽車產業外，塑膠材料的使用也已在多個產業中逐漸增長，如建築、基礎建設、電子產品、耐久財或一般消費品之應用，皆能見到塑膠材料之使用，並以新興國家成長最為快速。

2016~2027 年美國塑化產業市場規模



另該研究報告中顯示，若以產品應用類型而言，包裝、建築及消費財為最大宗，隨經濟發展以及新興經濟體快速成長所帶來的基礎建設需求，以及消費者支出增加，進一步提升市場對消費性產品的需求，皆帶動塑膠材料市場規模成長；若以材料區分，聚乙烯(PE)、聚氨酯(PU)、聚丙烯(PP)及聚氯乙烯(PVC)之應用占比逾五成，廣泛運用於日常生活的各項產品，如塑膠袋、薄膜、瓶罐及紡織品等，顯示一般消費行為對塑膠產業之重要性，但隨環境保護意識抬頭，多國政府對於塑膠產品造成之環境汙染逐漸重視，且消費者開始傾向選用具永續發展概念的環保產品，也推動塑膠產業開始尋找替代材料，以順應市場潮流。

2019 年全球塑化產業應用比重

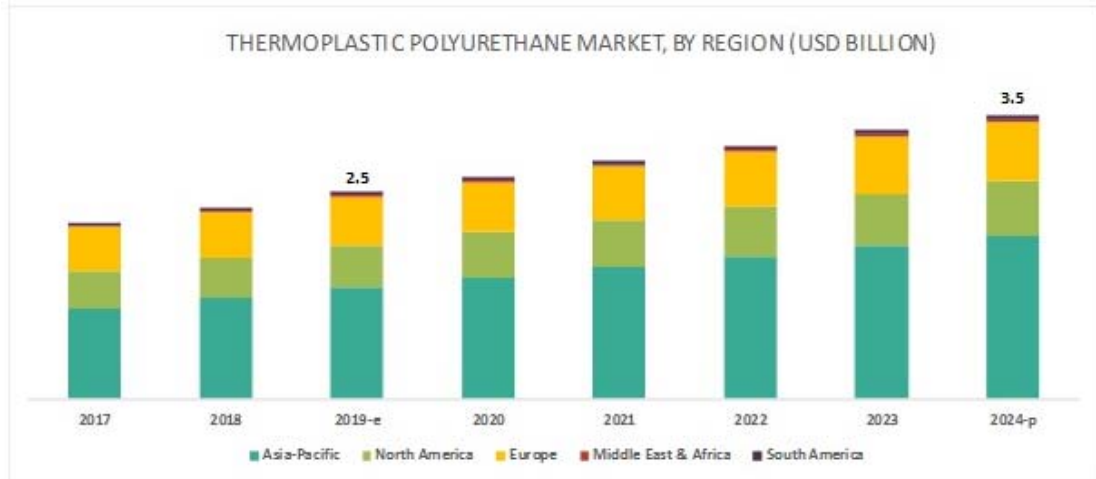


資料來源：Grand View Research(2020/06)

TPU屬熱可塑性之彈性體，主要材料為長鏈二醇、短鏈二醇及二異氰酸酯等，於應用面可添加抗氧化劑、抗UV劑、防水解劑及顏料等，而產生多種不同特性之TPU，其在新興塑化材料中異軍突起，由於其分子鏈之組成特性，使TPU成為擁有優異抗拉伸、撕裂強度、耐磨耗、耐低溫、耐老化、抗水解等優異性能的環保材料，且具備良好熱塑性，經加工後可應用之產品十分廣泛，所應用之產品，亦因具備防水透濕、防風、防寒、抗菌及抗紫外線等優異性能，使之成為發展快速之新型材料。另TPU兼具傳統橡膠材料之高彈性以及塑膠材料之高力學特性，輔以抗撕裂、耐磨、耐油性及抗脆裂等物理性質，皆使TPU在產品應用上之表現顯得較傳統材料更為優秀，遂逐漸取代傳統橡膠及PVC等材料。TPU之應用型態，主要以薄膜及成型組件為主，TPU薄膜產品是將TPU粒子透過壓延、吹膜等製程所得，加工於布料或鞋材上，能達到良好防水透氣效果；成型組件部分，則主要用於取代傳統塑膠或橡膠材料，如工業機具之防水氣密膠條等，另因具有生物親合性，相較其他塑膠材料具備無毒及不易引起過敏反應等特性，因此亦在醫療市場中逐漸成長。

據市場調研公司MarketsandMarkets研究，以2018年為基期，推估2019年TPU全球市場產值為25億美元，並將於2024年達到35億美元，CAGR達7.1%，成長動力主係來自醫療及自動化產業之高度發展。以地區觀之，亞洲擁有最高的市場規模，市場占比逾五成，主係中國及印度龐大的人口基數，能夠帶動大量終端應用所致，其次則為北美及歐洲。中國十二五計畫中，亦將TPU材料列為重點發展項目之一，其受關注程度可見一斑。

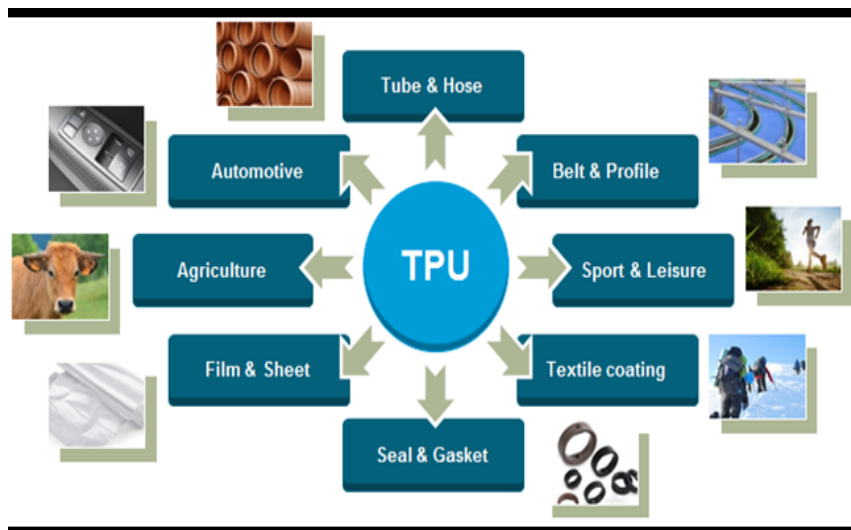
TPU 市場各區域比重



資料來源：Secondary Research, Primary Interviews, and MarketsandMarkets Analysis(2019/11)

TPU主要供應商為國際大廠，如BASF、Covestro、DowDuPont、Epaflex、Huntsman、Lubrizol及PolyOne等，TPU原料經過加工後，應用領域十分廣泛，包含汽車之內裝與零件、成衣與鞋業之薄膜產品、戶外用防水氣密用品、工業用密封部件、耐用性紡織塗料、運動與休閒之耐用性產品、工業或家具之管材、醫療用敷料或容器等，可謂遍及各行各業。

TPU 應用領域

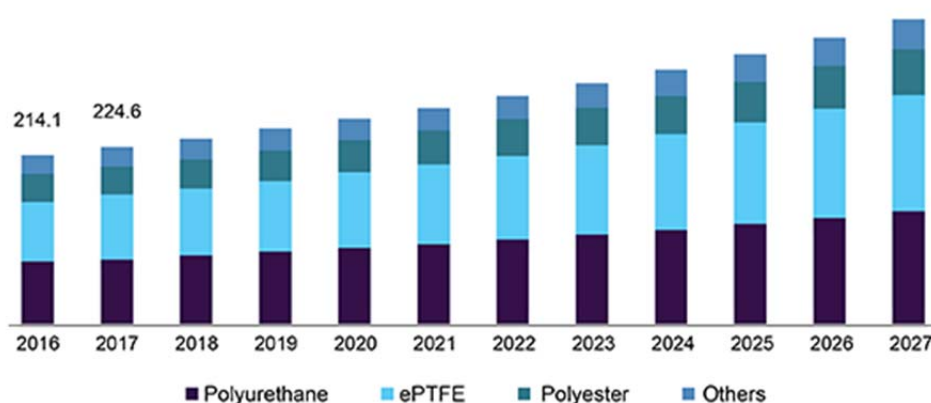


資料來源：Omnexus

TPU應用面中，與一般民眾最息息相關者，當屬鞋與衣飾產品，TPU薄膜具備良好防水特性，又能透過其「親水基」將水分與濕氣吸附再藉由擴散、對流方式排出到衣物外層，達到透濕效果，該防水透濕特性，提供穿戴者良好舒適的體驗，故成為機能性衣飾的良好材料，廣泛運用於運動用具或登山健行等戶外衣著與鞋具。以美國為例，2019年防水透氣紡織品市場規模為17億美元，CAGR估計為5.7%，以原料區分，具備成本優勢之聚氨酯與優異性能之ePTFE材料大致上呈分庭抗禮之態勢。

美國防水透氣紡織品市場規模

U.S. waterproof breathable textiles market size, by raw material, 2016 - 2027 (USD Million)

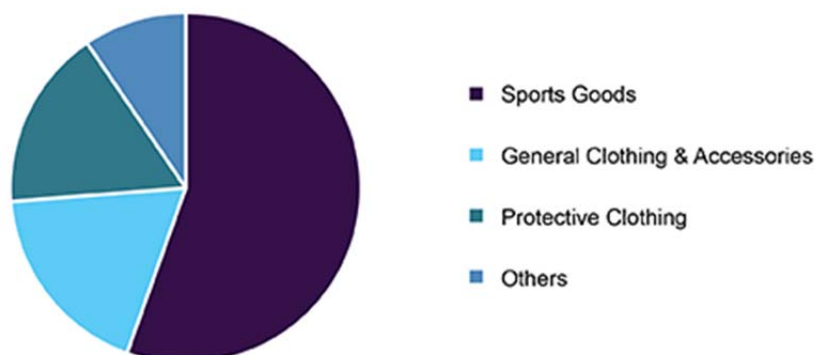


資料來源：Grand View Research(2020/02)

若以應用類型觀之，運動用品占比55.2%為最大宗，且估計將因逐年盛行之健身活動 (fitness activities)而進一步上升，如瑜珈、有氧運動及單車等運動，帶動市場之成長；防護性衣著隨著近年對工業環境安全愈加重視，帶動防護服、面具、防護鞋等用具銷售，防護性衣著類型產品將以5.0%之CAGR 成長。

美國防水透氣紡織品市場規模

Global waterproof breathable textiles market share, by application, 2019 (%)



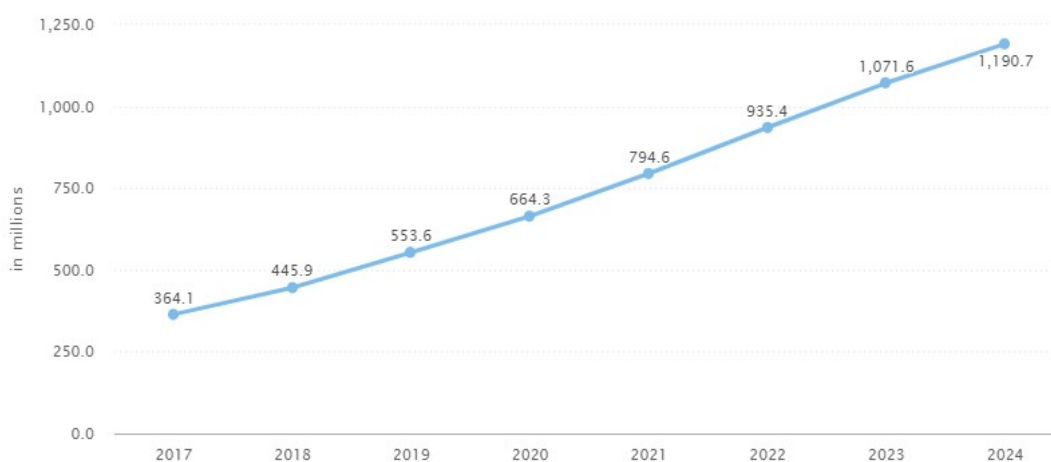
資料來源：Grand View Research(2020/02)

本公司為TPU產品之二次及三次加工廠，茲就其主要應用領域分述之：

(1) 戶外產品

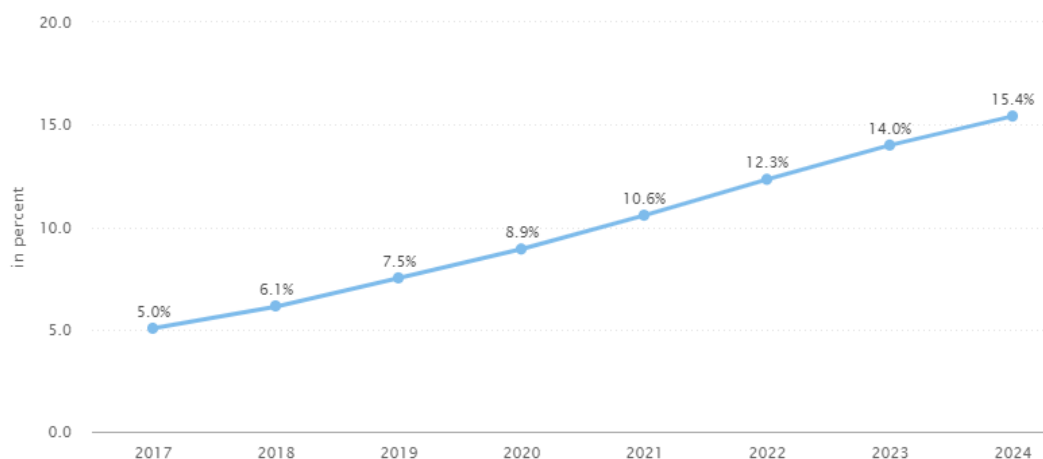
隨科技發展及都市化，戶外活動已然成為新興之運動潮流，舉凡露營、釣魚、狩獵、越野、雪地活動及水上運動等均屬之，相關服務與用品走向專業化與精緻化，使之成為一大新興產業。依據美國戶外產業協會(Outdoor Industry Association)統計，美國戶外休閒活動每年可帶動逾美金8,000億元之消費支出。民眾之休閒支出的增加，以及休閒習慣改變，皆帶動參與戶外活動程度的提升，當中又以露營活動支出最高，驅動露營設備產業之成長，另據國際市調機構Lucintel指出，人口老齡化與提前退休潮也會推動露營活動之熱絡。另隨科技的進步，便利交通及資訊流動，都讓露營活動變的更容易與安全。

全球對於戶外及運動用品之需求逐年提升，儼然成為一種新型態的生活習慣，帶動戶外及運動用品產值逐年提升，依據統計機構Statista預估，至2024年消費者規模將達到11億9千萬人，滲透率方面將達15.4%，較2017年之5.1%成長率近乎三倍，顯示此市場之熱絡，對於相關產品之需求將有增無減。運動及戶外活動用品消費者規模



資料來源：Statista(2020/06)

運動及戶外活動用品滲透率



資料來源：Statista(2020/06)

於設備與用具方面，持續提升產品性能與規格，以提供使用者舒適之使用體驗，這些設備包括防水防風衣物、山地靴、帳篷、睡袋、床墊、餐飲用具、瓦斯爐、照明設備、保冷用具、保溫袋等各式相關商品。其中充氣露營睡墊、保冷袋及防水背包等著重防水、抗菌及抗汙等特性之產品，為氣密類型TPU機能性布料所著眼之領域，用以取代傳統PVC或是橡膠等材質應用。

(2) 醫療產品

隨經濟成長及全球人口持續成長，全球醫療支出及醫療品質之需求持續提升，除新藥市場的發展，亦驅動著全球醫材市場持續成長。依據國際調研機構TrendForce 2019年報告指出，2018年全球醫療器材產業市場規模約4,442億美元，預估2023年產值將達到5,776億美元，估算2017年至2023年CAGR可達5.4%。目前美國為全球最大的醫材市場，醫材大廠為掌握市場趨勢，逐步調整其資本配置以及研發進程，推出新規格之產品，輔以互聯網技術之應用以及醫療服務模式之改變，擴大醫材設備之應用範圍，進一步帶動市場成長。

依據台經院報告指出，若從醫療器材產品類別觀之，以其他類醫材占最高比重，其主要包含不須經政府嚴加管制之產品，如家用醫療耗材、隱形眼鏡等低風險醫材器具，次之則為醫用耗材，估計2019年全球銷售值達975億美元，年成長率為5.32%。

全球醫療器材市場產品別銷售比例概況

單位：億美元；%

產品	2018年		2019年(e)		年增率
	銷售值	比重	銷售值	比重	
其他類醫材	1,093.40	28.1	1,156.48	28.1	5.77
醫用耗材	926.08	23.8	975.39	23.7	5.32
診斷影像	630.36	16.2	670.84	16.3	6.42
輔助器具	494.17	12.7	522.68	12.7	5.77
骨科與植入物	455.26	11.7	481.52	11.7	5.77
牙科產品	291.83	7.5	308.69	7.5	5.78
合計	3,891.1	100.0	4,115.6	100.0	5.77

注：e為估計值。

資料來源：FitchSolutions、工研院 IEK、台經院產經資料庫整理(2019/11)

於醫用耗材如擔架、搬運床及床墊等用布，須具備抗菌及易清洗等特點，且部分產品為防止血液等體液汙染周遭設備，對防水程度要求高，因此所用之布材多經塑膠材料加工，本公司銷售之醫療床TPU上、下罩及管材等產品即屬此類，須具備高度安全性。根據市調機構Global Market Insights調查美國、加拿大、法國、中國、巴西等19個國家，2018年醫療用床市場規模達30億美元，至2025年將成長至40億美元，2019至2025年之CAGR將達5.7%，對本公司於醫療耗材之銷售應有正向助益。

(3) 救生產品

救生用品主要應用於水上活動，包含救生筏及救生衣，後者尤為最主要之應用，為維持救生衣良好運作，對防水、耐摩擦及抗撕扯等特性具有高度要求，因此除傳統PVC或橡膠塗料外，TPU材料亦逐漸嶄露頭角。近年水上活動呈現逐年增長之趨勢，基於安全考量，救生衣之需求升高，且產品規格持續提升，根據Technavio報告顯示，2019至2023年救生衣市場之規模將增加 8.7億美元，CAGR將達5.7%，其中美國為最大市場，將貢獻37%之成長。



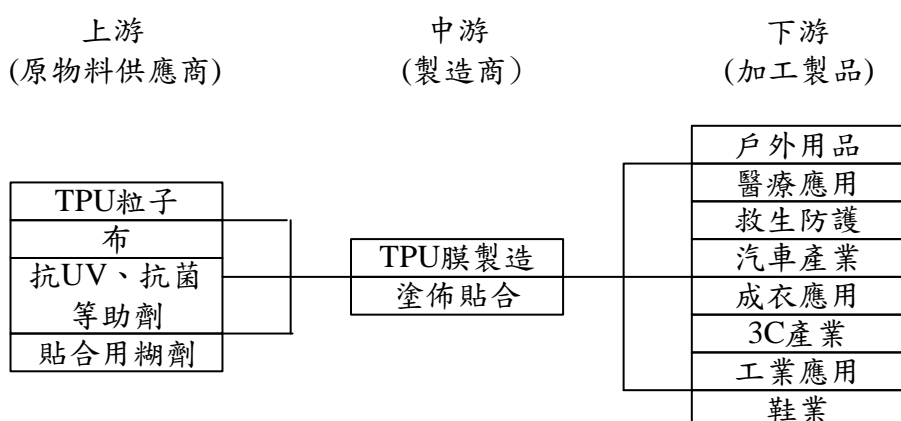
資料來源：Technavio(2018/11)

整體而言，我國塑化產業發展已屬純熟，現今不論是製程設計、材質應用、外觀造

型等均日益成熟，帶動塑化材料所衍伸之相關機能性布料生態鏈，而我國屬機能性布料重鎮，具有相當完整之供應體系配合，故本公司在機能性布料之設計及製造上，具有良好技術與豐富的資源，惟周邊國家挾帶低成本及貿易協購之優勢，對我國廠商之出口競爭帶來衝擊，然我國供應商與國際品牌大廠長年合作下已形成緊密的合作體系，仍使我國在全球供應鏈中扮演著舉足輕重角色。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司所屬之產業上游主要原料為TPU粒子、原布、貼合用糊劑及其他各項助劑，故本公司所屬行業上游之石化工業原料價格受國際石油價格及國際原料供需市場狀況影響。本公司係屬於TPU產業之中游，透過下游各式加工程序，終端市場應用於各式戶外用品、醫療應用、救生防護等產品，茲將本公司所屬產業之上、中、下游關聯性圖示如下：



本公司以專業的塗佈貼合技術生產二次加工及三次加工產品，是同時擁有二次加工及三次加工技術及產能的廠商。

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 產品之各種發展趨勢

目前TPU機能性布料有三大發展方向，即輕量化、抗菌抗汙及耐高壓。

A. 輕量化

TPU機能性布料一大應用領域為戶外用品，使用產品包含充氣睡墊、防水保溫袋、防水背包等，提供使用者於戶外運動時良好之使用體驗，在堅固耐用的特性下，積極往輕量化發展。

B. 抗菌

醫療領域中，手術服、病床墊布及醫療床用布需具備防止細菌孳生及能快速且完全清潔血汙或患者體液之特性，故採用之布料須具備抗菌抗汙等性質，TPU機能性布料為能在醫療領域佔有一席之地，積極往抗靜電防菌等功能做發展。

C. 耐高壓

工業領域目前使用大量塑膠材料，如PVC、LDPE、天然橡膠及氯丁橡膠等，所採用之材料需具備高度環境耐受性，比如耐高低溫、高壓、耐磨及抗撕裂等特性；另舉凡救生用品，需具備良好之氣密性以防漏氣，並具備耐壓力功能以維持水中救生設備之良好作用。相比上開傳統塑膠與橡膠材料，TPU具備更為優異之特性，故積極推展TPU作為替代材料。

以上得知，TPU機能性布料是屬於多重性質之材料，能依照應用之產品不同而有多種變化，良好的耐受特性優秀防水氣密能力，隨著輕量化議題的崛起，再加上廠商近年積極的開發各應用領域，使TPU機能性布料在市場嶄露頭角。

(2) 產業之競爭情形：

在市場競爭方面，傳統之TPU膜製造商多以吹膜技術為主，或為節省設備成本，採購拼裝的淋膜機，生產的膜容易厚薄不均之情形，易造成貼合後的成品亦有厚薄不均的問題，因此大部份應用在要求較低的鞋業或成衣應用產品上，本公司為強化公司競爭力，目前建構二條淋膜生產線全部機器設備均由國外進口，致所產製出的膜厚精準度高於同業，使本公司高度要求所投產的產品深獲客戶青睞，且本公司藉由與客戶間的頻繁互動關係，加以提早掌握業界的脈動，相對可以比同業取得較早時間進行佈局，搶得市場先機，而非與同業在紅海中進行價格競爭，再加上本公司是同時擁有二次加工及三次加工生產線，可以立即解決客戶的問題。

(三) 技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次及研究發展

本公司為專門從事熱塑型聚氨酯（TPU）應用的生產製造商，是同時擁有二次加工及三次加工研發技術與量產能力的供應商。就二次加工產製來說，主係依循過往所累積的生產經驗及標準作業程序，利用TPU之物性及化學性之不同，透過裱糊淋膜及壓花等加工製程後產出具有高透濕耐水性、高度延展性及耐低溫、耐衝擊、耐屈折等優越特質之機能性布料，於二次加工之研發重點主要係糊劑配方調整、精進淋膜技術開發等因應產品需求的配套生產技術。而三次加工的產製係依終端客戶需求，將TPU機能性布料進行裁片、高週波及針車等工序以產出TPU成品或組件，交付客戶銷售或進行後續組裝及製成終端商品；其應用領域囊擴至戶外、醫療、救生、工業運用及其他等各類層面，研發重點主要為產品設計、生產技術提升及改善流程等方面。

(2) 研究發展人員及學經歷

學歷	108年度		109年度		110年截至3月底止	
	人數	比率(%)	人數	比率(%)	人數	比率(%)
碩士	1	7.69%	2	13.33%	2	13.33%
大專	11	84.62%	13	86.67%	12	80.00%
高中(含)以下	1	7.69%	0	0.00%	1	6.67%
合計	13	100.00%	15	100.00%	15	100.00%

(3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣千元

年度	105年度	106年度	107年度	108年度	109年度
研發費用	31,161	30,076	21,958	24,232	30,396
營收淨額	922,320	1,035,118	1,331,066	1,442,715	1,531,351
佔營收淨額比率	3.38%	2.91%	1.65%	1.68%	1.98%

(4) 開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品	特性或優勢
103年度	0.03mm TPU 厚度之機能性	僅以 0.03mm TPU 生產機能性皮布料，

年度	開發成功之技術或產品	特性或優勢
	皮布料	可歸屬於輕量化之產品，重量相當於僅有 PU COATING 製程之皮布料，卻能應用於充氣式產品上，甚至接著強度（黏合性）並無因此影響而下降。
103 年度	厚度小於 0.15mm 以及達到 2.0mm 之 TPU 薄膜	TPU 厚度，無論是小於 0.15mm，亦是厚至 2.0mm，均可生產出各種顏色。
103 年度	氣泡露營睡墊	此睡墊重量輕，而吹（充）氣後，體積少於以往一般而非氣泡式睡墊一半之上。
103 年度	高週波版醫療級氣墊床	在以往醫療氣墊床均以車縫及高週波加工之，而採以高週波製程生產製造氣墊床，其特性為：防污、防血液、抗菌並易清洗。
105 年度	成品可達「防水、防塵等級」用布	國際防護等級認證（International Protection Marking, IEC 60529） 防水：備外殼在明確的條件，包括水壓和時間下，浸入水中（最多浸入 1m）時將不會因浸水而導致設備損壞。 測試時間：30 分鐘。 設備高度低於 850mm 時，設備外殼最低點需浸沒於水面以下 1000mm。 設備高度大於 850mm 時，設備外殼最高點需浸沒於水面以下 150mm。 防塵：灰塵無法進入，完全防止接觸。
105 年度	刀輓塗層方式生產製造 (KOR) 針織布 knife over roll coating	針織布料相較於一般布料質地較柔軟及彈性較高，均使用輪式塗層方式加工。而採以刀輓塗層方式加工，提升了接著強度（黏合性），與輪式塗層加工比較下，並不會影響針織布本身之彈性。
106 年度	全球最輕量化保暖露營睡墊	睡墊吹（充）氣後，較為平穩，不易捲曲。另外，市面上，一般露營睡墊最輕之重量均介於 12~13oz，而生產製造出重量為 10.6 oz 之露營睡墊，成為全球最輕量化之睡墊，也獲得「2018 Backpacker magazine Editor's Choice Award/2018 年背包客雜誌編輯首選獎」。
107 年度	涼感高透濕布料	以聚酯針織布經高透濕貼合後，產品可高週波並具氣密效果，後製的水衣成品裝水後藉由微量透濕功能達到涼感效果。
	航空救命筏頂蓬用布	符合 TSO-C69c 規格，具輕量及耐燃特性，為航空救命筏專用頂蓬用布。

年度	開發成功之技術或產品	特性或優勢
	行動式拍痰衣	以往拍痰設備均需直接連接電源才能使用，侷限了使用的空間。本公司配合客戶開發的行動拍痰衣，增加使用者的便利性，擺脫了空間的限制，屬於創新的設計。
108 年度	15D 超輕量級戶外用品布	使用尼龍 15D 底布，較 20D 輕量級布更具輕量特性，2oz/ y2 仍具氣密效果，並可供高週波使用。
	自充氣泡棉床	以尼龍 30D 布料與 PU 泡棉完全粘合，並通過內建氣孔方式處理，在使用時可以同時提供自動充氣及高保暖功能。此產品製程設備都是不同的，不是用高週波製程生產，對公司而言，是一個很具有挑戰性的產品。
	輕量的逃生滑梯用布	配合新世代飛機機型領先開發 5.5oz/ y2 輕量逃生滑梯用布，取代現有較重滑梯用布，物性功能仍維持及符合 FAA 的要求。
109 年度	高撕裂背包用布	使用較強韌紗種，再經由底布特殊織法達成高撕裂背包用布，配合高接著貼合處理，撕裂強度提高到 80lb。
	逃生滑梯用貼條	運用 TPU 易加工特性，並加強接著至 25lb/in 及撕裂等物性強度至 16lb/in，開發逃生滑梯用貼條，取代客戶現有貼條。
	食品接觸級保冷袋用布	通過 EU-10 等級食物移行測試有害物質標準，布料可直接與食品接觸。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期發展計畫：

(1)行銷策略

將以積極看展、參展及增加拜訪現有客戶頻率之方式，深耕客戶所屬領域的市場，除從中開發潛在客戶，並通過現有客戶群擴展業務，將相關產品擴展到新的客戶群。

(2)生產、研發及產品發展方向

透過客戶介紹其產品多樣面來瞭解客戶需求，並將客戶的需求轉化成可產生收益的開發項目。另就現有熟練之產品線及生產設備加以應用，以利快速爭取新的客群。

(3)營運管理政策

將本公司工程、品保和生產等單位的人員組成跨職能的專案小組，協助客戶所提出之需求並將其轉移到新產品開發項目。而研發資源之30%均會使用於開發新的商機，無論是機能性皮布料、薄膜及成品組件產品。

2.長期發展計畫

(1)行銷策略

整合現有銷售產品通路，強化營運管理及客戶服務，將業務範圍擴展到全球市場。

(2)生產、研發及產品發展方向

依TPU加工後之氣密及防水特性，持續進行新產品研發和製程的優化，使其增長擴展全球市場之相關銷售產品組合。

(3)營運管理政策

依現有客戶群及新業務之增加，適時進行海外據點的設置及產業垂直整合，以提高生產效率及降低成本。

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

單位：新臺幣千元；%

年度 區域別		108年度		109年度	
		金額	比率	金額	比率
內銷		141,834	9.83%	89,057	5.82%
外銷	美洲	486,491	33.72%	613,590	40.07%
	亞洲	449,464	31.15%	507,075	33.11%
	其他	364,926	25.28%	321,629	21.01%
	小計	1,300,881	90.17%	1,442,294	94.18%
合計		1,442,715	100.00%	1,531,351	100.00%

2.市場占有率

臺灣紡織產業鏈已相對成熟，為國際間機能性布料主要供應基地之一，本公司主係生產TPU機能性布料，具備二次及三次加工能力，客戶多為國際品牌大廠或其代工廠，鎖定高端市場，以作為市場區隔。本公司108年度營業收入為1,442,715千元，其中約有九成以上專營外銷市場，若以108年我國紡織品及紡織製品出口值91.76億美元計算，所占比重尚

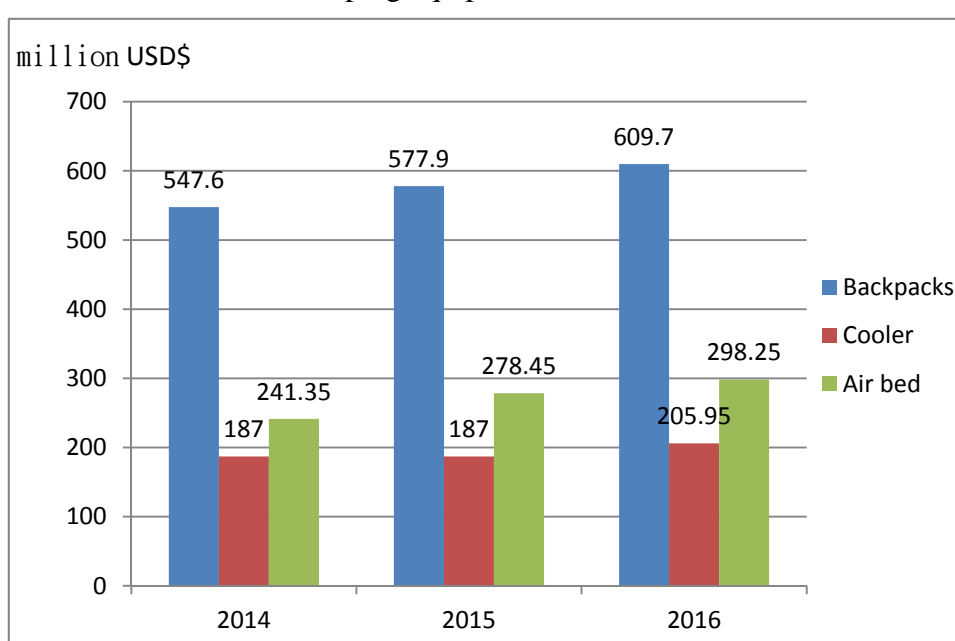
小，惟據市調機構推估，TPU之市場需求及產值成長快速，可為該公司拓展業績版圖之成長動能。

(1) 戶外產品

戶外用品行業是隨著人們親近大自然休閒生活方式興起而發展起來的朝陽產業，它是廣義體育運動產業的一個分支，但在主要消費群體、產品功能、應用環境和文化內涵上又具有自己鮮明的個性。戶外用品指的是參加各種探險旅遊及戶外活動時需要配置的一些設備。這些設備包括：防潮墊或睡墊、帳篷、背包、睡袋、保冷/保溫產品、防風衣褲手套、高山靴、防寒帽等。

本公司產品供戶外用品使用主要係野營裝備中的充氣露營睡墊、保冷袋及防水背包，根據Statistic分析，2014-2016年此三大項產品在美洲的銷售資料如下圖，2016-2020年則將以4.45%的複合年增長率增長。另依據Reportlinker分析，充氣睡墊2018-2022的複合成長率9.53%，是成長最多的產品。

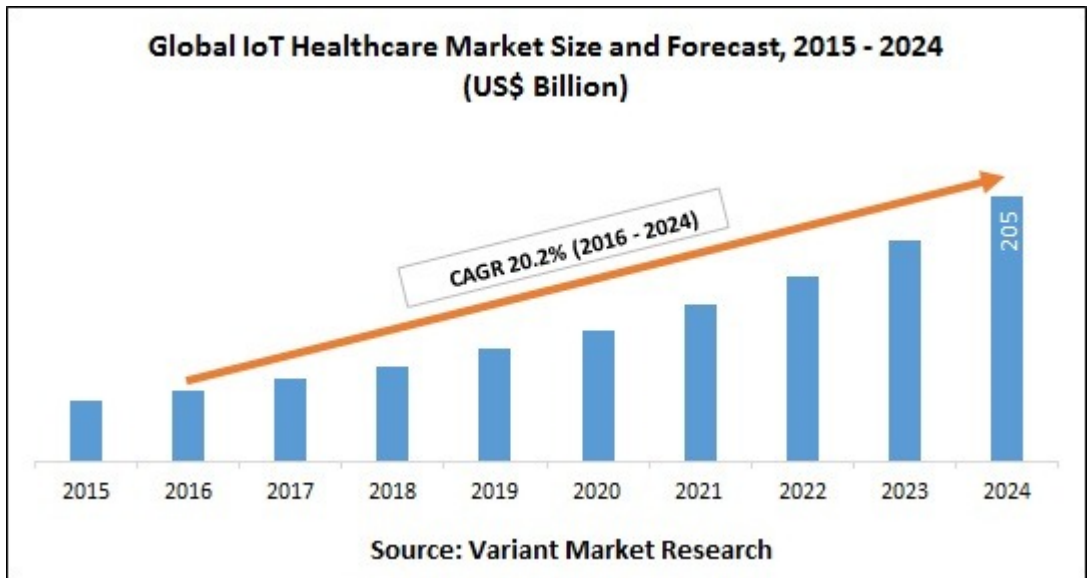
Camping equipment wholesale sales in the U.S.



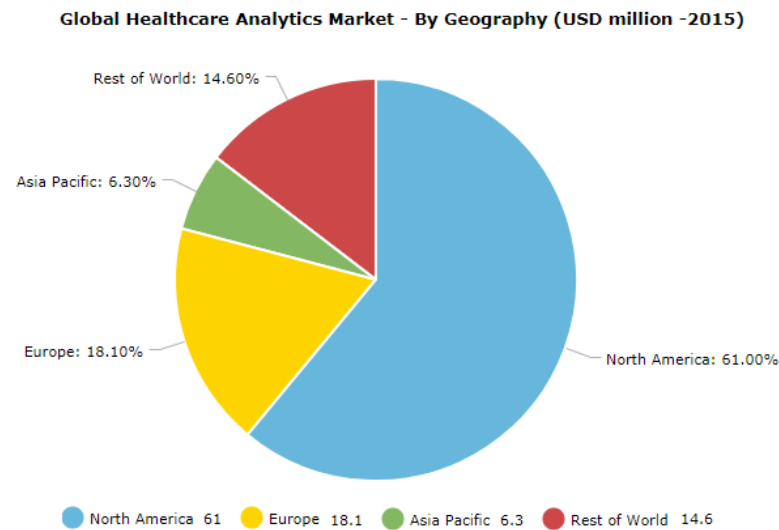
資料來源：Statistic

(2) 醫療產品

依Variant Market Research預測，全球醫療保健市場從2016年可以以複合年增長率20.2%成長，預計到2024年將達到2,050億美元。



其中又以北美洲為最大需求地區。



美國川普總統當選後，鼓勵美國廠商將產線移回美國，並透過提升稅賦友善性，以及加快美國FDA審核速度等方式，提升醫材產業發展的環境友善性，影響以可負擔性（Affordable）為思維主軸的美國醫療器材產業發展樣態。此外，歐洲經濟體也面臨龐大挑戰，除了既有難民與經濟議題之外，英國脫歐確認，也影響了西歐國家醫療產業發展的成長性。

全球醫療器材市場受到歐元、日幣與人民幣的匯率自2015年以來變動幅度加大的影響，使得以美元為換算單位的市場金額產生較大的波動。

隨著老年化社會的來臨，壓瘡逐漸成為治療過程常見的問題，除了對病患進行翻身可以減少壓瘡外、防水透氣的床墊亦提供病患較舒適的照護環境，其治療過程需要對氣墊床的使用居家護理都是不可或缺的一環，深及皮膚或皮下層的壓瘡可經由居家照護、翻身、輔以傷口敷料覆蓋得以痊癒。

本公司之醫療產品主要以各式醫療級充氣床、搬運床及擔架用布為大宗，2016年全球醫療床市場規模為25.3億美元，預計2017年至2024年的預測期間複合年增長率為5.4%。

(3) 救生產品

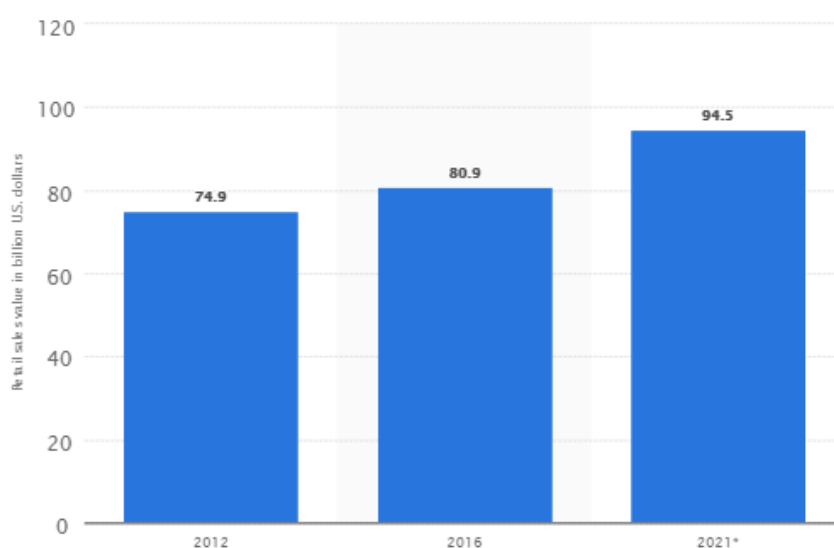
A. 充氣救生衣

充氣救生衣是一種特殊類型的衣服，可以自己膨脹使人浮在水中，可應用於娛樂活動、運動及危險的工作活動；而交通方面，由於水上運動活動日益普及，以及全球旅行活動的成長，需求量將會大幅成長，預計2018-2022年全球充氣救生衣市場的數量複合年增長率為8.7%。

在地理位置上，近年發展中國家可支配收入增加，印度和中國等發展中國家對安全性的認識提高，預計亞太地區複合年成長率的增加將較其他地區高。

目前北美地區是全球最大的充氣救生衣市場，因為它們正在蓬勃發展水上運動，而且製造商一直致力於修改現有產品和設計配件以增加安全性的充氣救生衣具有多種環境條件。

Retail sales of the jacket and coats market worldwide from 2012 to 2021 (in billion U.S. dollars)

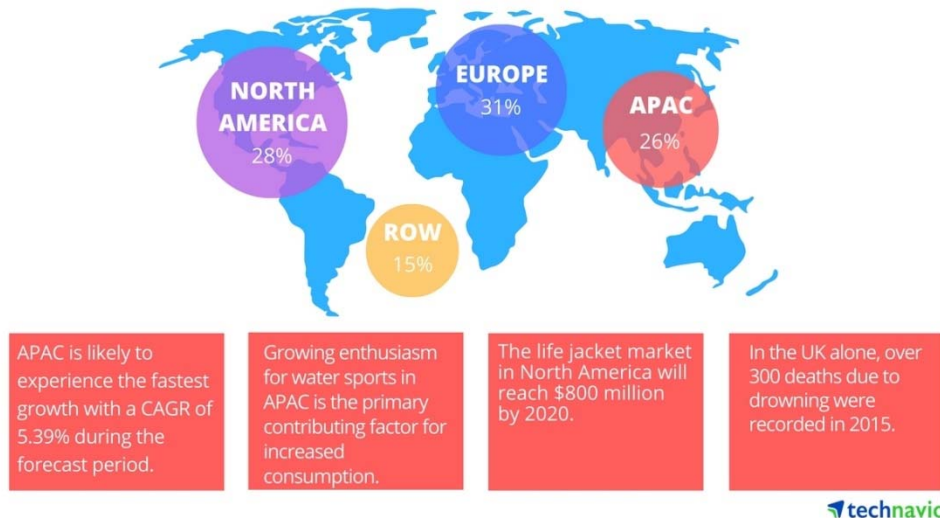


資料來源：Statista

Fact.MR最近發布的報告顯示，全球救生衣市場將以適度穩步增長，到2017-2022年預測期結束時達到超過2,500美元的價值。

GLOBAL LIFE JACKET MARKET GEOGRAPHICAL SEGMENTATION

Global Life Jacket Market By Geography 2015 (% share)



B. 航空逃生滑梯

依據全球兩大民用飛機製造商之一的波音公司，於2016年6月的最新航空市場預測報告中指出，未來20年間全球經濟年平均成長率約為2.9%，航空客運量和貨運量的年成長率均大幅高於此一數值，除了歐洲、北美兩地已趨於成熟、穩定的需求之外，中國大陸境內將是航空客運需求最高的地區。波音公司預估，在未來20年間（2016年至2035年）全球航空公司將需要採購大約39,620架的新飛機(包括客機和貨機)。



▲全球航空市場需求預測(資料來源：Boeing，經濟部航空小組整理)

全球飛機逃生系統的市場在預測期間內，預計以5.96%的年複合成長率發展，從2017年的13億美元，成長到2022年的17億3,000萬美元的規模。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

由於TPU係屬熱塑性材料，其硬度範圍廣，可作為軟硬質材料使用，並且無毒、無汙染，可回收利用，因應世界環保意識抬頭，近年來發展迅速，成為取代PVC的最佳材料之一。透過工藝將TPU做成薄膜或將TPU膜與裱糊後之布料進行貼合，可以廣泛地應用於我們日常生活。

但早期因TPU價格不斐高出PVC的五倍以上，僅少數高端醫療器材使用，而近年因量產廠商增加使得供給增加，價格逐漸下滑至PVC的三倍以下，進而日漸普及，開始大量應用在電子、醫療、航太及汽車等領域。

透過裱糊淋膜貼合加工後賦予布料機能性，機能性布料未來朝複合機能性發展，透過多種機能的結合、產品的創新，未來將具相當市場競爭力。

4.公司競爭利基

(1)產品開發優勢

本公司在皮布料的應用知識豐富，從原料到成品的產品轉換知識高於競爭對手，且本公司在開發過程與客戶緊密互動具有現場工程專業知識及技術作支撐，使得本公司可以提供符合客戶需求及品質穩定的產品而獲得客戶信賴。

(2)生產產能優勢

相較於競爭對手，本公司擁有二組進口淋膜設備，可以較快速提供品質穩定的機能性布料外，且本公司目前係同時具備二次加工及三次加工生產線的供應商，所擁有的生產產能相較競爭對手具有優勢。

(3)研發技術優勢

本公司工程人員擁有深入的材料科學知識，及快速將客戶概念和圖紙轉化為可量產模組的能力，可以迅速提供客戶解決方案，從而激發潛在的新商機。

(4)研發技術的掌握與專案管理的效率

本公司平時緊密與客戶互動以即時掌握客戶需求，當客戶有需求時即指派專案人員進行專案的啟動、計劃、執行，控制和整合團隊的工作，並主動提出可行方案，在指定時間內完成客戶的需求。

(5)背景豐富的經營團隊

本公司經營團隊的成員在各相關領域均有豐富的經驗累積，近年來運用累積多年之研發、加工及行銷等經驗，致力於建立公司良好之品牌形象，並與客戶維持互信關係，增強客戶忠誠度，在有遠見的領導力的引導下，為滿足客戶的需求不斷地努力及達成目標。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

- A. 長年累積研發能量與堅強技術實力。
- B. 靈活之客製化量產能力。
- C. 堅強的生產經驗累積成優勢的成本控制與品質控管能力。
- D. 多年耕耘利基市場累積廣大品牌客戶基礎。
- E. 產品應用類別逐年擴增。

(2)不利因素

- A. 新應用的開發期較長。
- B. 與世界大廠相較，因其資源較多，會以價格優惠的套餐銷售策略爭取客戶，本公司目前規模較小，無法提出相同的條件，談判籌碼較少。

(3)因應對策

- A. 與客戶保持良好溝通，提前佈局新應用產品開發，以縮短開發時程。
- B. 先行研發新產品，讓客戶能根據新產品繼續研發，以提高客戶開案意願。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

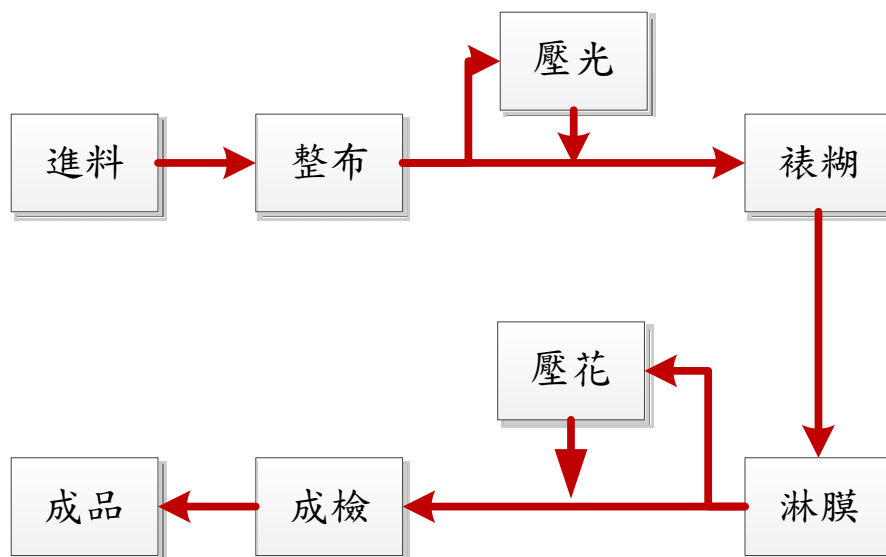
1.主要產品之重要用途

本公司主要從事於開發及生產環保材料TPU(Thermoplastic Urethane，熱塑性聚氨酯彈性體)機能性布料以及其加工後成品，TPU產品應用領域廣泛，本公司目前主要係以戶外、醫療、救生及工業運用等領域為主軸，並積極開發其他領域。

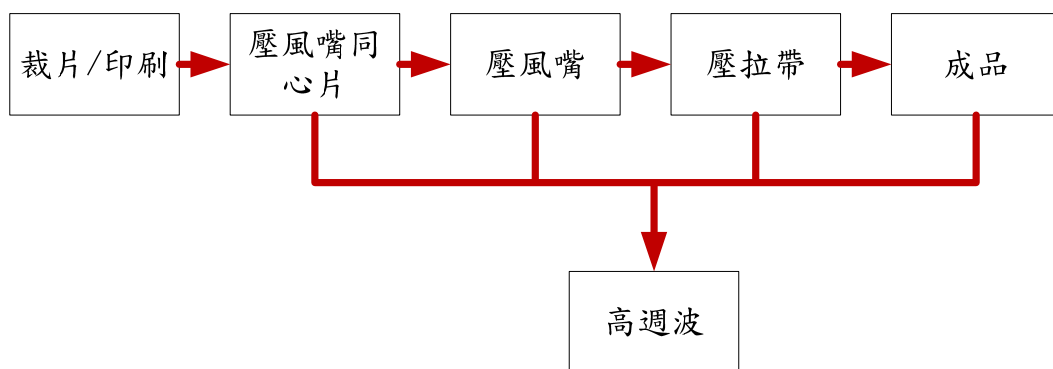
功能 \ 主要產品別	戶外	醫療	救生	工業運用
可充氣	✓	✓	✓	✓
可高週波熔接	✓	✓	✓	✓
可熱熔貼合	✓	✓	✓	
抗菌防霉	✓	✓	✓	
生物相容性	✓	✓		✓
黏扣帶	✓	✓		✓
防潑水	✓	✓	✓	
耐UV	✓			
耐曲折	✓	✓	✓	✓
耐磨耗	✓	✓	✓	✓
耐水壓	✓		✓	✓
耐燃	✓		✓	✓
高透濕		✓		
低噪音				✓
彈性用料				✓
耐油				✓

2.產品之產製過程

(1)二次加工：



(2)三次加工



(三)主要原料之供應狀況

本公司主要原料係為TPU粒子、原布、糊劑及架橋劑等。本公司主要供應商皆屬長期配合之廠商，與供應商間均維持良好穩定的合作關係，並分散來源，以確保供貨之穩定性。

(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。

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新臺幣千元；%

排名	108年度				109年度				110年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率	與發行人關係
1	A	185,361	25.04%	-	A	238,668	28.46%	-	A	77,644	28.32%	-
2	B	73,540	9.94%	-	B	87,881	10.48%	-	B	30,563	11.15%	-
3	其他	481,266	65.02%	-	其他	511,970	61.06%	-	其他	165,912	60.53%	-
	進貨淨額	740,167	100.00%		進貨淨額	838,519	100.00%		進貨淨額	274,119	100.00%	

變動原因：

本公司主要採購項目為TPU膠粒及布料，109年度銷貨增加，故採購金額皆增加。

註：本公司已與A及B廠商簽訂保密合約。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新臺幣千元；%

排名	108年度				109年度				110年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率	與發行人關係
1	甲	228,585	16.64%	-	甲	66,106	4.32%	-	甲	63,403	14.53%	-
2	乙	199,455	14.52%	-	乙	306,371	20.00%	-	乙	53,437	12.25%	-
	其他	945,311	68.83%	-	其他	1,158,873	75.68%	-	其他	319,432	73.22%	-
	銷貨淨額	1,373,351	99.99%		銷貨淨額	1,531,350	100.00%		銷貨淨額	436,272	100.00%	

變動原因：

1. 甲客戶因其銷售之產品多樣化，因中美貿易戰，應終端客戶需求而調整交貨地點，因而本公司109年度對其出貨金額及比率減少。

2. 乙客戶因全球Covid-19疫情影響，本公司對其銷貨金額及比率而增加。

(五)最近二年度生產量值與銷售量值

1.最近二年度生產量值表

年度 生產量值 產品別	108年			109年		
	產能	產量	產值(千元)	產能	產量	產值(千元)
機能性布料(千Y)	14,573	7,573	889,690	14,573	8,908	923,467
成品及組件						
露營床(PCS)	360,000	138,442	116,846	360,000	139,634	125,140
醫療床墊(PCS)		60,795	75,439		130,770	168,875
管材(PCS)	2,820,000	775,401	63,767	2,820,000	1,461,246	115,181
其他(PCS)		1,013,757	67,686		1,348,534	73,643
合計	-	-	1,145,742	-	-	1,332,663

2.最近二年度銷售量值表

單位：新臺幣千元

年度 銷售量值 產品別	108年				109年			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	金額	量	金額	量	金額	量	金額
戶外	-	100,730	-	719,762	-	25,299	-	702,694
醫療	-	33,600	-	405,623	-	24,029	-	573,958
救生	-	4,468	-	150,404	-	3,872	-	120,442
工業	-	3,036	-	25,092	-	35,857	-	45,200
合計	-	141,834	-	1,300,881	-	89,057	-	1,442,294

註：產品別因個別計價單位不同，故在此不列示數量。

增減變動原因說明：

109年度因全球Covid-19疫情影響，使醫療產品部份銷貨量增加，外銷金額較108年度增加。

三、最近二年度從業員工人數

單位：人

年度		108 年	109 年	當年度截至 110 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接	151	164	166
	間接	105	119	122
	合計	256	283	288
平均年歲		37.8	38.5	38.7
平均服務年資		4.3	4.8	4.9
學歷分 佈比率 %	碩士	3.52%	3.89%	3.82%
	大專	40.62%	40.28%	40.97%
	高中及以下	55.86%	55.83%	55.21%

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無因污染環境而遭受重大損失。

五、勞資關係

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

本公司勞資關係和諧、穩定，公司保持業務積極正向發展，並致力提升員工福利，同時維持勞資溝通管道暢通，經由全體同仁共同努力，發揮個人的專才，使同仁及公司同步成長，共享美好成果。

1.員工福利措施與實施情形

本公司除依中華民國勞動基準法相關規定之健康保險及勞工保險辦理外，並提供員工團體保險及提撥勞工個人退休金帳戶制度，以保障員工相關福利，措施與實施情形如下：

- (1)依法享有特休假、提撥退休金，成立職工福利委員會，統籌福利活動，保障勞工權益。
- (2)全體員工除依法參加勞工保險、全民健康保險外，另提供員工團體保險、旅遊平安險，由公司負擔保費。
- (3)定期辦理員工健康檢查及不定期舉辦員工活動、旅遊活動，豐富同仁休閒活動，增進情誼。
- (4)補助同仁汽機車位費用，並備有定期保養、檢查之公務車輛，使同仁公出有相應保障。
- (5)端午節、中秋節均有禮金。
- (6)婚喪生育等均有補助。

2.進修及訓練

為提升員工專業技術能力、加強工作效率及對產品品質之重視，依照年度教育訓練計

畫表執行教育訓練，內部訓練和外部訓練同時進行，以強化各機能別員工之專業能力。本公司各項訓練列舉如下：

- (1)新進人員訓練：到職當日提供有關公司之企業文化、組織沿革、工作規則、員工福利、注意事項、環境介紹等說明課程，使新進人員對公司有基本的認識。
- (2)在職人員訓練：培養同仁在工作方面的專業技能、知識及管理的能力。
- (3)專業職能訓練：依需要派同仁至相關機構受訓，讓同仁取得專業的檢驗認證。

3.退休制度與實施情形

本公司自94年7月1日起配合勞工退休金條例之實施，按月提撥6%退休金儲存於勞工退休金個人專戶，保障員工之權益。員工亦可自行選擇依每月薪資0~6%提撥至個人退休金帳戶。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司一切依照勞動法令及相關規定，勞資雙方依據聘僱合約、工作規則及各項管理規章辦理；本公司自成立以來強調與員工雙向溝通，勞資雙方關係維持和諧，截至目前為止，並無因勞資糾紛而導致損失之情事。

- (二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

本公司平時即重視員工福利，提供良好之工作環境，並強調員工雙向溝通，勞資關係和諧，故最近二年度及截至年報刊印日止無重大勞資糾紛。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程合約	七福營造有限公司	108.12起至完工	廠房增建之主體工程	無
長期借款	彰化銀行	108.2.11~111.2.11	土地擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.7.13~119.7.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.8.7~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.11.18~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.12.8~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					110年 3月31日
		105年度	106年度	107年度	108年度	109年度	
流動資產		496,303	668,381	785,655	849,447	1,174,676	1,263,706
不動產、廠房及設備		524,780	529,841	520,637	626,955	750,592	783,643
無形資產		284	618	609	549	1,093	1,019
其他資產		10,371	8,742	10,242	41,222	48,901	46,811
資產總額		1,031,738	1,207,582	1,317,143	1,518,173	1,975,262	2,095,179
流動負債	分配前	350,270	445,940	454,208	447,104	297,110	484,523
	分配後	380,270	475,940	504,208	602,017	466,723	尚未分配
非流動負債		144,738	129,400	95,124	134,709	219,216	100,690
負債總額	分配前	495,008	575,340	549,332	581,813	516,326	585,213
	分配後	525,008	605,340	599,332	736,726	685,939	尚未分配
歸屬於母公司之業主權益		536,730	632,242	767,811	936,360	1,458,936	1,509,966
股本		300,000	360,000	423,200	594,653	678,453	678,453
資本公積		-	-	2,420	19,904	417,366	417,366
保留盈餘	分配前	236,730	272,242	342,191	321,803	363,117	414,147
	分配後	146,730	182,242	142,191	166,890	193,504	尚未分配
其他權益		-	-	-	-	-	-
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	536,730	632,242	767,811	936,360	1,458,936	1,509,966
	分配後	506,730	602,242	717,811	781,447	1,289,323	尚未分配

註1：本公司自105年度首次適用國際財務報導準則，上述各年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：本公司無子公司，故無合併報表編製需求。

(二)簡明損益表

單位：新臺幣千元

項目	最近五年度財務資料(註 1)					
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年 3 月 31 日
營業收入	922,320	1,035,118	1,331,066	1,442,715	1,531,351	436,272
營業毛利	247,951	233,680	322,250	358,254	390,503	99,640
營業損益	128,634	136,962	180,668	220,614	249,768	61,972
營業外收入及支出	12,821	9,919	12,876	4,607	(1,422)	2,259
稅前淨利	141,455	146,881	193,544	225,221	248,346	64,231
繼續營業部門 本期淨利	110,381	125,512	159,949	180,523	196,227	51,030
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	110,381	125,512	159,949	180,523	196,227	51,030
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	110,381	125,512	159,949	180,523	196,227	51,030
淨利歸屬於母公司業 主	110,381	125,512	159,949	180,523	196,227	51,030
淨利歸屬於非控制權 益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	110,381	125,512	159,949	180,523	196,227	51,030
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘(元)	3.68	3.49	3.79	3.08	3.15	0.75

註 1：本公司自 105 年度首次適用國際財務報導準則，上述各年度財務資料係經會計師查核簽證。

註 2：本公司無子公司，故無合併報表編製需求。

(三)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告之影響：無。

(四)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
105 年度	安永聯合會計師事務所	黃建澤、傅文芳	無保留意見
106 年度	安永聯合會計師事務所	黃建澤、傅文芳	無保留意見
107 年度	安永聯合會計師事務所	黃建澤、傅文芳	無保留意見
108 年度	安永聯合會計師事務所	黃建澤、傅文芳	無保留意見
109 年度	安永聯合會計師事務所	黃建澤、傅文芳	無保留意見

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

無。

二、最近五年度財務分析

(一)國際財務報導準則(個別)

分析項目		最近五年度財務分析(註 1 及 2)						
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年 3 月 31 日
財務結構%	負債占資產比率	39.38	47.98	47.64	41.71	38.32	26.14	27.93
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	161.73	129.86	143.75	165.75	170.84	223.58	205.53
償債能力%	流動比率	181.49	141.69	149.88	172.97	189.99	395.37	260.81
	速動比率	74.47	32.98	48.24	54.68	78.73	221.61	148.51
	利息保障倍數	69.38	35.02	20.20	28.86	39.82	67.41	124.96
經營能力	應收款項週轉率(次)	12.95	9.04	7.07	6.29	6.43	7.37	7.42
	平均收現日數	28	40	52	58	57	49	49
	存貨週轉率(次)	4.34	2.29	2.00	2.10	2.19	2.39	2.69
	應付款項週轉率(次)	8.22	6.48	8.91	10.28	8.76	7.44	7.14
	平均銷貨日數	84	159	182	174	167	153	136
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.06	2.17	1.96	2.53	2.51	2.22	2.27
	總資產週轉率(次)	1.82	1.03	0.92	1.05	1.02	0.88	0.86
獲利能力	資產報酬率(%)	32.48	12.57	11.47	13.12	13.11	11.44	10.05
	權益報酬率(%)	57.22	22.23	21.47	22.85	21.19	16.38	13.75
	稅前純益占實收資本比率(%)	97.30	47.15	40.80	45.73	37.87	36.60	37.87
	純益率(%)	17.58	11.97	12.13	12.02	12.51	12.81	11.70
	每股盈餘(元)	8.46	3.68	3.49	3.79	3.08	3.15	0.75
現金流量	現金流量比率(%)	108.60	(9.67)	9.19	32.60	80.30	110.05	8.77
	現金流量允當比率(%)	100.58	44.95	40.10	44.90	66.42	64.08	92.93
	現金再投資比率(%)	35.48	(7.12)	1.06	9.89	21.56	8.24	2.08
槓桿度	營運槓桿度	1.50	2.00	2.03	2.09	1.83	1.77	1.80
	財務槓桿度	1.01	1.02	1.03	1.04	1.03	1.02	1.00
		最近二年度各項財務比率增減變動達 20%之變動原因： 1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主要係因 109 年辦理現金增資及獲利增加所致。 2. 流動比率及速動比率增加：主要係因 109 年辦理現金增資及應收帳款收款狀況良好，使帳上現金資產增加，致流動及速動比率增加。 3. 利息保障倍數增加：主要係 109 年稅前純益增加，致利息保障倍數增加。 4. 現金流量比率增加：主要係短期借款減少，使流動負債減少所致。						

註 1：本公司自 105 年度起首次採用國際財務報導準則，僅重編比較期間 104 年度。

註 2：財務分析之計算公式如下：

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 - 預付費用) / 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 / 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) 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 / 平均權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 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。
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)。
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)。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告。但不含重要會計項目明細表。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司之影響：無此情事。

八貫企業股份有限公司
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司送之一〇九年度營業報告書、財務報表以及盈餘分配議案等，其中財務報表業經委託安永聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表以及盈餘分配議案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四之四條及公司法第二一九條之規定報告如上，報請鑒核。

此致

八貫企業股份有限公司

一一〇年度股東常會

審計委員會召集人：施新川



中華民國一一〇年二月二十三日

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新臺幣千元

項目	年度	109 年度	108 年度	差異	
				金額	百分比(%)
流動資產		1,174,676	849,447	325,229	38.29
不動產、廠房及設備		750,592	626,955	123,637	19.72
無形資產		1,093	549	544	99.09
其他非流動資產		48,901	41,222	7,679	18.63
資產總額		1,975,262	1,518,173	457,089	30.11
流動負債		297,110	447,104	(149,994)	(33.55)
非流動負債		219,216	134,709	84,507	62.73
負債總額		516,326	581,813	(65,487)	11.26
股本		678,453	594,653	83,800	14.09
資本公積		417,366	19,904	397,462	1996.9
保留盈餘		363,117	321,803	41,314	12.84
權益總額		1,458,936	936,360	522,576	55.81
<p>說明公司最近二年度資產、負債及權益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫。</p> <p>一、重大變動項目之主要原因及影響：</p> <p>(一)流動資產及資產總額增加：主要係 109 年辦理現金增資，帳上現金資產增加所致。</p> <p>(二)流動負債減少：主要係短期借款減少所致。</p> <p>(三)非流動負債增加：主要係擴建新廠，長期借款增加所致。</p> <p>(四)資本公積及權益總額增加：主要係 109 年辦理現金增資，及 109 年獲利增加所致。</p> <p>二、影響重大者之未來因應計畫：</p> <p>上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。</p>					

二、財務績效

單位：新臺幣千元

項目	年度	109 年度	108 年度	差異	
				金額	百分比(%)
營業收入		1,531,351	1,442,715	88,636	6.14
營業成本		1,140,848	1,084,461	56,387	5.20
營業毛利		390,503	358,254	32,249	9.00
營業費用		140,735	137,640	3,095	2.25
營業利益(損失)		249,768	220,614	29,154	13.21
營業外收入及支出		(1,422)	4,607	(6,029)	(130.87)
稅前淨利(損)		248,346	225,221	23,125	10.27
所得稅費用		52,119	44,698	7,421	16.60
本期淨利(損)		196,227	180,523	15,704	8.70
<p>說明公司最近二年度損益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫。</p> <p>一、重大變動項目之主要原因及影響： 本公司最近二年度無損益重大變動之項目。</p> <p>二、影響重大者之未來因應計畫： 上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。</p>					

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析

單位：新臺幣千元

項目	109 年度	108 年度	變動金額	變動比率(%)
營業活動淨現金流入 (流出)	326,971	359,017	(32,046)	(8.93)
投資活動淨現金流入 (流出)	(184,284)	(170,975)	13,309	7.78
籌資活動淨現金流入 (流出)	242,637	(134,750)	377,387	280.06
一、本年度現金流量變動情形分析： (一)營業活動：主要係存貨增加及支付之所得稅增加，致現金支出增加。 (二)投資活動：主要係 109 年新廠增添新設備，致現金支出增加。 (三)籌資活動：主要係 109 年辦理現金增資，致現金流入增加。				

(二)最近年度流動性不足之改善計畫：本公司尚無流動性不足之情事。

(三)未來一年度(110年)現金流量性分析

單位：新臺幣千元

期初現金 餘額 ①	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 ②	預計全年現 金流出量 ③	現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額 之補救措施	
				融資計劃	理財計劃
				不適用	不適用
一、未來一年現金流量變動情形分析： 本公司預計 110 年度獲利穩定成長，預計全年現金流入主要為營業活動所產生。 二、預計現金不足額之補救措施及流量性分析：預計現金未有不足之情形，故不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司因應未來營運所需，業於108年12月12日經董事會通過於宜蘭縣龍德工業區德興一路3號土地興建新廠案，主要係成品組件事業群生產規模因客戶需求日漸成長，原有空間已不敷使用，擴充廠房後可以增加成品組件事業群產能，對營收及獲利均能產生助益。

由於本公司營運狀況良好，來自營業活動之現金流入穩定，近年重大資本支出之資金來源主要係以自有營運資金因應，故對公司財務並無重大影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

本公司最近年度並無轉投資，未來一年度尚未有轉投資計畫。

六、風險事項

(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

(1)對公司損益之影響

本公司之融資活動均發生在國內，利息收支主要受國內利率波動影響，但由臺灣銀行一年定存利率最近10年走勢觀之，最近五年國內利率波動不大，本公司108年度

及109年度利息支出分別為6,713千元及4,450千元，占各年度營業收入比率及稅前淨利分別為0.47%、0.29%及3.69%、1.79%；另108年度及109年度利息收入分別為155千元及401千元，占各年度營業收入比率及稅前淨利分別為0.01%、0.03%及0.06%、0.16%。整體而言，本公司利息收入及利息支出占營業收入及稅前淨利比重為小，因此利率變動對本公司損益之影響尚屬有限。

(2) 具體因應措施

本公司基於穩健保守之財務管理原則，財務人員平時與往來銀行密切聯繫，隨時掌握利率變化，並定期評估銀行各項專案存款利率，審視金融市場利率變化對本公司資金之影響，適時調整閒置資金部位，及隨時依利率變動調整應對措施。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

(1) 對公司損益之影響

本公司主要銷貨收入報價多採行美元計價，另約三至四成原料為國外採購亦以美元計價，因此可透過自然避險方式降低部分匯率風險。本公司108年度及109年上半年度之淨外幣兌換(損)益分別為(7,081)千元及(19,062)千元，占各年度營業收入及稅前淨利比率分別為(0.49)%、(1.24)%及(3.14)%、(7.67)%，故匯率波動對本公司損益之影響尚屬有限。

(2) 具體因應措施

本公司為因應匯率變動風險，持續加強財務人員匯兌避險觀念，透過網路匯率即時系統及保持與金融機構密切聯繫等方式，隨時掌握最新匯率資訊，以研判匯率之未來走向，作為調整外幣部位之參考依據，並採取適當之因應措施，以降低匯率風險之衝擊。

3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1) 對公司損益之影響

本公司過去之損益截至年報刊印日止，並未因通貨膨脹而產生重大影響，故通膨壓力對本公司損益影響應屬有限。

(2) 具體因應措施

未來本公司持續密切注意上游原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，必要時採取適當的調整售價及穩定的成本措施，以因應市場環境變化，降低通貨膨脹對公司營運獲利之影響。

(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

本公司向來專注本業經營並以財務穩健保守為原則，不從事高風險、高槓桿之交易。另基於營運風險考量，未來若須進行資金貸與他人、背書保證或衍生性商品交易等事項，將依本公司之「資金貸與他人作業管理程序」、「背書保證作業管理程序」、「取得或處分資產處理程序」等規定辦理。故本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人背書保證及衍生性商品交易等情事。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司主要從事戶外、醫療、救生、工業運用及其他之機能性布料及成品組件的製造及銷售，研發係本公司賴以發展之重要基礎，除持續了解客戶端之需求，滿足客戶高品質

的期望外，於未來技術及研發計畫將切入附加價值更高的市場，朝向多元化產品服務之路，期以擴大市場版圖。

1.未來開發計劃

本公司為確保具備高度競爭優勢，將配合營運策略及市場需求隨時彈性調整研發計畫內容。

2.研究發展方向

(1)拓展既有產品服務

(2)開發不同領域產品

(3)垂直整合既有市場

3.預計投入之研發費用

本公司係依新產品及新技術之開發進度予以編列研發經費，且持續投入研發資源，以符合市場及滿足客戶之需求，確保公司競爭優勢。故本公司將視公司營運狀況及需求以適當規劃及調整預計投入的研發費用。

(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

本公司之管理經營向來遵循國內外相關法令規範，且密切關注與本公司營運相關之國內外重要政策發展趨勢及法規變動情形，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，並徵詢律師、會計師等專業意見研議適當的因應對策，以遵守政策與法規之要求及降低公司財務業務之影響。故本公司最近年度及截至年報刊印日為止，並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

(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

本公司擁有優秀的研發團隊、完善研究設施及彈性的製程調整，透過參加各項國際性展覽及業務端、採購端等多方面蒐集商情，以迅速掌握科技之脈動並及時調整反應，同時加以提升本公司之研發能力，來應對本公司所處產業之科技改變及技術發展之演變。於最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無因科技改變而產生對財務業務不利之影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自創立以來，即以務實、穩定、負責的態度面對客戶及股東，注重並鼓勵員工參與社會公益，公司上下向來均致力維護公司之企業形象，故於最近年度及截至年報刊印日止，公司尚無內外部事項而改變企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

隨著本公司近幾年成品組件事業群業務持續擴大，在現有廠區已充分使用，為因應客戶多元採買需求而預計新增產品系列所需之生產設備已無置放空間，本公司經評估中長期業務發展所需，乃於107年11月20日提請董事會決議購置宜蘭縣龍德工業區德興一路3號之土地及108年12月12日董事會通過於該地興建新廠。而本次擴廠規畫除建構成成品組件產製新產品之產線外，並將舊廠部分成品組件產線搬遷至新廠及存放部分產品。預期屆時將有助強化接單能力，擴大營運規模及提升產業競爭力，同時使成品組件生產動線更為順暢，及增加成品存放空間，節省廠房租金支出。截至年報刊印日止，新建廠房施作工程已完成四層樓之主體建築結構。公司已於110年1月29日取得使用執照，並無擴廠計畫延宕之疑慮，預計可以增加成品組件事業群30%的產能，預期本次擴充廠房應無重大之風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.進貨：

本公司主要採購之原物料以TPU膠粒、布料、TPU糊劑及TPU色粒為主，於108年度及109年上半年度前十大進貨比重分別為69.28%及73.88%，其中向第一大供應商上海路博潤於109年第二季進貨比重達27.68%，主係TPU膠粒之技術門檻高，全球市場目前仍為少數包括上海路博潤等主要廠商所掌控，且為使其客戶達有利之交易條件均會有最低採購量之要求。本公司為維持供貨順暢及品質穩定而向上海路博潤進貨採買比重較高，然本公司與各供應商往來多年已建立長期良好之合作關係，且歷年來並未有因特定供應商斷貨致無法順利採購之情事發生，故本公司應無進貨集中之風險。

2.銷貨：

本公司以銷售TPU機能布料及成品組件為主，主要銷售對象為戶外用品及醫療用品品牌廠或其指定代工廠，於主要銷貨客戶之銷貨金額增減變動，主要受終端產品推出之市場反應、客戶之市場競爭情形、客戶內部採購政策調整及產品設計調整而有所變化。本公司於108年度及109年上半年度前十大銷售客戶比重分別為71.03%及70.02%，不僅前十大銷貨客戶變化不大，且並無對單一客戶銷售比重逾30%以上之情事，故本公司應無銷貨集中之風險。

(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：

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東最近年度及截至年報刊印日止，並無因股權大量移轉或更換而對本公司之營運造成重大影響之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

(十二)訴訟或非訟事件

應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無此情事。

七、其他重要事項

無。

捌、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，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

八貫企業股份有限公司
個別財務報告暨會計師查核報告
民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

公司地址：宜蘭縣冬山鄉德興四路 6 號
電 話：(03) 910-9568

個別財務報告目錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核報告	3-6
四、個別資產負債表	7
五、個別綜合損益表	8
六、個別權益變動表	9
七、個別現金流量表	10
八、個別財務報表附註	
(一)公司沿革	11
(二)通過財務報告之日期及程序	11
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	11-14
(四)重要會計政策之彙總說明	14-25
(五)重要會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	25-26
(六)重要會計項目之說明	26-40
(七)關係人交易	40-42
(八)質押之資產	42
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	43
(十)重大之災害損失	43
(十一)重大之期後事項	43
(十二)其他	43-49
(十三)附註揭露事項	
1、重大交易事項相關資訊	49
2、轉投資事業相關資訊	49
3、大陸投資資訊	49
4、重要股東資訊	49、51
(十四)部門資訊	50
九、重要會計項目明細表	52-78

會計師查核報告

八貫企業股份有限公司 公鑒

查核意見

八貫企業股份有限公司民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之個別資產負債表，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之個別綜合損益表、個別權益變動表、個別現金流量表，以及個別財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個別財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達八貫企業股份有限公司民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個別財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與八貫企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對八貫企業股份有限公司民國一〇九年度個別財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個別財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

收入認列

八貫企業股份有限公司於民國一〇九年度認列來自客戶合約之營業收入為1,531,351千元，主要收入來源為高端醫療、救生、航太用機能性布料及成品之銷售，由於判斷及分析客戶合約之履約義務及其收入認列之時點及金額是否正確及完整對財務報表查核係屬重要，因此本會計師辨認為關鍵查核事項。

會計師查核報告(續)

關鍵查核事項(續)

本會計師之查核程序，包括但不限於對客戶合約所辨認之履約義務之收入認列程序進行交易流程了解；評估並測試收入認列有關內部控制的有效性；檢視交易條件確認滿足履約義務認列收入時點之妥適性並選取樣本執行交易詳細測試以確定收入認列時點及金額之正確性；抽核資產負債表日前後一段時間收入交易之相關憑證，以確定收入認列於適當之期間。

本會計師亦考量有關收入揭露之適當性，請詳個別財務報表附註六。

存貨評價

八貫企業股份有限公司主要係製造及銷售高端醫療、救生、航太用機能性布料及成品組件，於民國一〇九年十二月三十一日存貨金額為 484,212 千元，佔資產總額約為 25%，其對財務報表係屬重大，且由於管理階層對於備抵呆滯及跌價損失之評估過程涉及主觀判斷，本會計師因此將存貨評價列為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序，包括但不限於評估及測試存貨評價所建立之內部控制設計及執行的有效性；呆滯及過時存貨提列政策的適當性；抽樣測試存貨庫齡歸屬期間之正確性，並重新計算存貨呆滯損失金額；取得存貨跌價計算報表，抽核相關憑證並重新計算跌價損失，以確認存貨業已按照成本與淨變現價值孰低評價。

本會計師亦考量存貨揭露之適當性，請詳個別財務報表附註五及六。

管理階層與治理單位對個別財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個別財務報表，且維持與個別財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個別財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個別財務報表時，管理階層之責任亦包括評估八貫企業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算八貫企業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

八貫企業股份有限公司之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核報告(續)

會計師查核個別財務報表之責任

本會計師查核個別財務報表之目的，係對個別財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個別財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個別財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個別財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對八貫企業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使八貫企業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個別財務報表使用者注意個別財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致八貫企業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個別財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個別財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

會計師查核報告(續)

會計師查核個別財務報表之責任(續)

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對八貫企業股份有限公司民國一〇九年度個別財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所

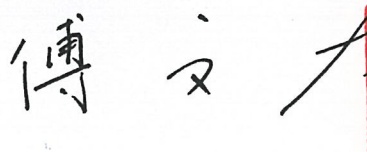

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(97)金管證六字第0970038990號

(90)台財證(六)第100690號

黃建澤  

會計師：

傅文芳  

中華民國一一〇年二月二十三日

單位：新台幣千元

代碼	資 產		一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日		負債及權益		一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
	會計項目	附註	金額	%	金額	%	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債					
1100	現金及約當現金	四及六	\$447,593	23	\$62,269	4	短期借款	四及六	\$-	-	\$147,486	9
1150	應收票據淨額	四及六	3,670	-	13,364	1	合約負債—流動	四及六	271	-	2,456	-
1170	應收帳款淨額	四及六	189,957	10	196,682	13	應付票據	四	49,912	3	42,701	3
1180	應收帳款—關係人淨額	四、六及七	9,380	-	2,237	-	應付帳款	四	104,567	5	108,327	7
1200	其他應收款	四	29	-	12,993	1	應付帳款—關係人	四及七	1,103	-	-	-
130x	存貨	四、五及六	484,212	25	471,999	31	其他應付款	四	81,567	4	87,127	6
1410	預付款項	六及八	32,024	2	25,422	2	其他應付款—關係人	七	26	3	3	-
1470	其他流動資產		7,811	-	64,481	4	本期所得稅負債	四及六	32,812	2	32,323	2
11xx	流動資產合計		1,174,676	60	849,447	56	負債準備—流動		2,763	-	2,216	-
	非流動資產						租賃負債—流動	四及六	12,524	1	13,667	1
1600	不動產、廠房及設備	四、六及八	750,592	38	626,955	41	其他流動負債		11,565	-	10,798	1
1755	使用權資產	四及六	30,935	2	27,892	2	流動負債合計		297,110	15	447,104	29
1780	無形資產		1,093	-	549	-	非流動負債					
1840	遞延所得稅資產	四、五及六	11,381	-	6,641	-	長期借款	四及六	200,131	10	119,669	8
1900	其他非流動資產	六	6,585	-	6,689	1	租賃負債—非流動	四及六	19,085	1	15,040	1
15xx	非流動資產合計		800,586	40	668,726	44	非流動負債合計		219,216	11	134,709	9
							負債總計		516,326	26	581,813	38
							權益					
							股本					
							普通股股本	六	678,453	34	594,653	39
							資本公積	六	417,366	21	19,904	1
							保留盈餘	六				
							法定盈餘公積		79,648	4	61,596	4
							未分配盈餘		283,469	15	260,207	18
							保留盈餘合計		363,117	19	321,803	22
							權益總計		1,458,936	74	936,360	62
Ixxx	資產總計		\$1,975,262	100	\$1,518,173	100	負債及權益總計		\$1,975,262	100	\$1,518,173	100

(請參閱個別財務報表附註)



董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅



八寶企業股份有限公司

個別綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年六月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇九年度		一〇八年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、五、六及七	\$1,531,351	100	\$1,442,715	100
5000	營業成本	六	(1,140,848)	(75)	(1,084,461)	(75)
5950	營業毛利淨額		390,503	25	358,254	25
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六	(33,438)	(2)	(40,517)	(3)
6200	管理費用	六	(75,899)	(5)	(71,617)	(5)
6300	研究發展費用	六	(30,396)	(2)	(24,232)	(2)
6450	預期信用減損損失	六	(1,057)	-	(1,260)	-
6500	營業費用合計		(140,790)	(9)	(137,626)	(10)
6900	其他收益及費損淨額		55	-	(14)	-
7000	營業利益		249,768	16	220,614	15
7100	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六	401	-	155	-
7010	其他收入	六	21,698	1	18,335	1
7020	其他利益及損失	六	(19,071)	(1)	(7,170)	(1)
7050	財務成本	六	(4,450)	-	(6,713)	-
7900	營業外收入及支出合計		(1,422)	-	4,607	-
7950	稅前淨利		248,346	16	225,221	15
8200	所得稅費用	四、五及六	(52,119)	(3)	(44,698)	(3)
8500	本期淨利		196,227	13	180,523	12
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		-	-	-	-
	本期綜合損益總額		\$196,227	13	\$180,523	12
9750	每股盈餘(元)					
	基本每股盈餘	六	\$3.15		\$3.08	
9850	稀釋每股盈餘	六	\$3.14		\$3.07	

(請參閱個別財務報表附註)



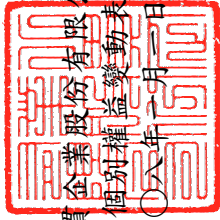
經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅



董事長：劉宗熹



八貫企業股份有限公司
個別權益變動表

民國一〇九年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項 目	股本	資本公積	保 留 盈 餘		權益總額
				法定盈餘公積	未分配盈餘	
		3100	3210	3310	3350	3XXX
A1	民國108年1月1日餘額	\$423,200	\$2,420	\$45,600	\$296,591	\$767,811
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	(911)	(911)
A5	民國108年1月1日重編後餘額	423,200	2,420	45,600	295,680	766,900
B1	民國107年度盈餘指撥及分配:					
B5	提列法定盈餘公積	-	-	15,996	(15,996)	-
B9	普通股現金股利	-	-	-	(50,000)	(50,000)
	普通股股票股利	150,000	-	-	(150,000)	-
D1	民國108年度淨利	-	-	-	180,523	180,523
D3	民國108年度其他綜合損益	-	-	-	-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	180,523	180,523
N1	員工酬勞轉增資	21,453	17,484	-	-	38,937
Z1	民國108年12月31日餘額	594,653	19,904	61,596	260,207	936,360
B1	民國108年度盈餘指撥及分配:					
B5	提列法定盈餘公積	-	-	18,052	(18,052)	-
	普通股現金股利	-	-	-	(154,913)	(154,913)
D1	民國109年度淨利	-	-	-	196,227	196,227
D3	民國109年度其他綜合損益	-	-	-	-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	196,227	196,227
E1	現金增資	83,800	397,462	-	-	481,262
Z1	民國109年12月31日餘額	\$678,453	\$417,366	\$79,648	\$283,469	\$1,458,936

(請參閱個別財務報表附註)



董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅



八寶企業股份有限公司
個別現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項 目	一〇九年度		代碼	項 目	一〇八年度	
		金額	金額			金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$248,346	\$225,221	B02700	取得不動產、廠房及設備	(183,228)	(170,837)
A20000	調整項目：			B02800	處分不動產、廠房及設備	-	128
A20010	收益費損項目：			B04500	取得無形資產	(770)	(260)
A20100	折舊費用	75,662	79,360	B06700	其他非流動資產增加	(286)	(6)
A20200	攤銷費用	776	833	BBBB	投資活動之淨現金流出	(184,284)	(170,975)
A20300	預期信用減損損失(利益)數	1,057	1,260				
A20900	利息費用	4,450	6,713	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A21200	利息收入	(401)	(155)	C00100	短期借款增加	493,174	576,877
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	8	60	C00200	短期借款減少	(640,660)	(635,928)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C01600	舉借長期借款	99,600	114,000
A31130	應收票據(增加)減少	9,687	(9,623)	C01700	償還長期借款	(15,085)	(118,121)
A31150	應收帳款(增加)減少	5,675	32,494	C04020	租賃本金償還	(16,991)	(15,753)
A31160	應收帳款-關係人(增加)減少	(7,143)	(1,489)	C04500	發放現金股利	(154,913)	(50,000)
A31180	其他應收款(增加)減少	12,964	(12,380)	C04600	現金增資	481,262	-
A31200	存貨(增加)減少	(12,213)	48,561	C05600	支付之利息	(3,750)	(5,825)
A31230	預付款項(增加)減少	(6,762)	(8,853)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	242,637	(134,750)
A31240	其他流動資產(增加)減少	(1,094)	(161)				
A31250	其他金融資產(增加)減少	57,764	(60,460)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	385,324	53,292
A32130	應付票據增加(減少)	7,211	19,318	E00100	期初現金及約當現金餘額	62,269	8,977
A32150	應付帳款增加(減少)	(3,760)	35,110	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$447,593	\$62,269
A32160	應付帳款-關係人增加(減少)	1,103	-				
A32180	其他應付款增加(減少)	(5,489)	38,745				
A32190	其他應付款-關係人增加(減少)	23	3				
A32200	負債準備增加(減少)	547	779				
A32230	其他流動負債增加(減少)	(5,471)	4,918				
A33000	營運產生之現金流入	382,940	400,254				
A33100	收取之利息	401	155				
A33500	支付之所得稅	(56,370)	(41,392)				
AAAA	營業活動之淨現金流入	326,971	359,017				

(請參閱個別財務報表附註)



董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅

八貫企業股份有限公司
個別財務報表附註
民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日
(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

八貫企業股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國七十一年六月依公司法規定奉准設立。原名「八貫企業有限公司」，於民國九十六年十二月二十六日經全體股東同意變更組織，更名為「八貫企業股份有限公司」，並於民國九十七年一月完成變更登記。本公司股票自民國一〇九年十一月二十四日起在臺灣證券交易所上市。

本公司主要經營業務為高端醫療、救生、航太用機能性布料及成品組件之製造及銷售；註冊地及重要營運據點位於宜蘭縣冬山鄉德興四路6號。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之個別財務報告業經董事會於民國一一〇年二月二十三日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇九年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，其首次適用對本公司並無重大影響。

2. 本公司尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	利率指標變革—第二階段(國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之修正)	民國110年1月1日

- (1) 利率指標變革—第二階段(國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之修正)

此最終階段之修正主要著重於利率指標變革對企業財務報表之影響，包括：

- A. 對於決定金融工具合約現金流量之基礎之變動中屬利率指標變革所要求者，不會除列或調整金融工具帳面金額，係以更新有效利率之方式反應可替代指標利率之變動；
- B. 當避險仍然符合避險會計之規定，不會僅因為變革所要求之變動而停止適用避險會計；及
- C. 對於因變革產生之新風險及如何管理過渡至替代指標利率，要求提供揭露資訊。

本公司評估以上自民國 110 年 1 月 1 日以後開始之會計年度適用之修正，對本公司並無重大影響。

3. 截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
3	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
4	對國際財務報導準則有限度範圍修正，包括對國際財務報導準則第3號、國際會計準則第16號及國際會計準則第37號之修正，以及年度改善	民國111年1月1日
5	揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
6	會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)	民國112年1月1日

- (1) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第10號「合併財務報表」與國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第28號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第10號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第28號之前述規定，當構成國際財務報導準則第3號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

(2) 國際財務報導準則第17號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，包括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組，其中履約現金流量包括：

- A. 未來現金流量之估計值
- B. 折現率：反映貨幣時間價值及與未來現金流量相關之財務風險(在財務風險未包含於未來現金流量之估計值範圍內)之調整；及
- C. 對非財務風險之風險調整

保險合約群組於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供：

- A. 具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)
- B. 短期合約之簡化法(保費分攤法)

(3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」第69段至76段中負債分類為流動或非流動進行修正。

(4) 對國際財務報導準則有限度範圍修正，包括對國際財務報導準則第3號、國際會計準則第16號及國際會計準則第37號之修正，以及年度改善

A. 更新對觀念架構之索引(國際財務報導準則第3號之修正)

此修正係藉由取代對財務報導之觀念架構的舊版索引，以2018年3月發布之最新版本索引更新國際財務報導準則第3號。另新增一項認列原則之例外，以避免因負債及或有負債產生可能的「第2日」利得或損失。此外，釐清針對不受取代架構索引影響之或有資產之既有指引。

B. 不動產、廠房及設備：意圖使用前之收益(國際會計準則第16號之修正)

此修正係就公司針對其意圖使用而準備資產時出售所產生之項目，禁止企業自不動產、廠房及設備之成本減除出售之金額；反之，企業將此等銷售收益及其相關成本認列於損益。

C. 虧損性合約—履行合約之成本(國際會計準則第37號之修正)
此修正釐清企業於評估合約是否係屬虧損性時，應予計入之成本。

D. 2018-2020年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第1號之修正

此修正簡化子公司於母公司之後成為首次適用者時，關於適用國際財務報導準則第1號之累積換算調整數衡量。

國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正

此修正釐清當企業評估金融負債之新合約條款或修改後條款是否與原始金融負債具有重大差異時所包括之費用。

國際財務報導準則第16號「租賃」釋例之修正

此係對釋例13承租人之權益改良相關之租賃誘因進行修正。

國際會計準則第41號之修正

此修正移除衡量公允價值時現金流量不計入稅捐之規定，以使國際會計準則第41號之公允價值衡量之規定與其他國際財務報導準則之相關規定一致。

(5) 揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)

此修正係改善會計政策之揭露，以提供投資者及其他財務報表主要使用者更有用之資訊。

(6) 會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)

此修正直接定義會計估計，並對會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」進行其他修正，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本公司評估上述新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之個別財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

2. 編製基礎

財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，財務報表均以新台幣千元為單位。

3. 外幣交易

本公司之財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

本公司之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

- (1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

5. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資(包括合約期間十二個月內之定期存款)。

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產之認列與衡量

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

(2) 金融資產減損

本公司對按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
- D. 對於屬國際財務報導準則第16號範圍內之交易所產生之應收租賃款，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本公司於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3) 金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- ① 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- ② 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- ③ 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本公司發行之負債及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具係指表彰本公司於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

7. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1) 該資產或負債之主要市場，或
- (2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是公司所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本公司採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

8. 存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原物料—以實際進貨成本，採加權平均法

製成品及在製品—包括直接原料、人工及以正常產能分攤之固定製造費用，但不包含借款成本。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

勞務提供係依據國際財務報導準則第15號之規定處理，非屬存貨範圍。

9. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

<u>項 目</u>	<u>耐用年數</u>
房屋及建築	20年
機器設備	6-10年
運輸設備	5年
辦公設備	3-10年
使用權資產(註)	2-11年
租賃改良	依租賃年限或耐用年限孰短者

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

10. 租賃

本公司就合約成立日評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本公司評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1) 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2) 主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本公司將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本公司最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

公司為承租人

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本公司係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本公司於開始日，按於該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

- (1) 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
- (3) 殘值保證下承租人預期支付之金額；
- (4) 購買選擇權之行使價格，若本公司可合理確定將行使該選擇權；及
- (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本公司按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
- (3) 承租人發生之任何原始直接成本；及
- (4) 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本公司，或若使用權資產之成本反映本公司將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本公司自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產提列折舊。

本公司適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本公司於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本公司對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎或另一種有系統之基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

11. 非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

12. 收入認列

本公司與客戶合約之收入主要包括銷售商品，會計處理說明如下：

銷售商品

本公司製造並銷售商品，於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得其控制(即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力)時認列收入，主要為高端醫療、救生、航太用機能性布料及成品，以合約敘明之價格為基礎認列收入，其餘銷售商品之交易，通常附有數量折扣(以特定期間累積銷售總額為基礎)。因此，收入以合約敘明之價格為基礎，並減除估計之數量折扣金額。本公司以累積經驗並採期望值估計數量折扣產生之變動對價，惟其範圍僅限於與變動對價相關之不確定性於後續消除時，所認列之累計收入金額高度很有可能不會發生重大迴轉之部分。在協議之特定期間，對預期之數量折扣亦相對認列退款負債。

本公司對於所提供之商品並未提供任何保固協議。

本公司銷售商品交易之授信期間通常為出貨前收款或出貨後60天內收款，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分；若有部分合約，具有已移轉商品予客戶惟仍未具無條件收取對價之權利，則認列合約資產，合約資產另須依國際財務報導準則第9號規定按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。然有部分合約，由於簽約時即先向客戶收取部分對價，本公司承擔須於續後提供商品之義務，故認列為合約負債。

13. 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

14. 退職後福利計畫

本公司對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

15. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2) 因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能未來課稅所得之範圍內認列：

- (1) 與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2) 與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製個別財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1) 收入認列－銷貨退回及折讓

本公司依歷史經驗及其他已知原因估計銷貨退回及折讓，並於商品銷售時作為營業收入之減項，前述銷貨退回及折讓之估計，係於重大迴轉所認列之累計收入金額高度很有可能不會發生之前提為基礎。

(2) 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本公司營業所在之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因公司所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

(3) 應收款項－減損損失之估計

本公司應收款項減損損失之估計係採用存續期間預計信用損失金額衡量，將依據合約可收取之合約現金流量(帳面金額)與預期收取之現金流量(評估前瞻資訊)兩者間差額之現值為信用損失，惟短期應收款之折現影響不重大，信用損失以未折現之差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(4) 存貨

存貨淨變現價值之估計值係考量存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌等情況，以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為之，請詳附註六。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	109.12.31	108.12.31
庫存現金	\$968	\$763
活期存款	386,988	61,506
定期存款	59,637	-
合計	<u>\$447,593</u>	<u>\$62,269</u>

上述現金及約當現金，均無提供質押或用途受限制之情事。

2. 應收票據

	109.12.31	108.12.31
應收票據－因營業而發生	\$3,677	\$13,364
應收票據－非因營業而發生	-	-
小計(總帳面價值)	3,677	13,364
減：備抵損失	(7)	-
合計	<u>\$3,670</u>	<u>\$13,364</u>

本公司之應收票據未有提供擔保之情況。

本公司依國際財務報導準則第9號規定評估減損，備抵損失相關資訊，請詳附註六.13，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

3. 應收帳款及應收帳款－關係人

	109.12.31	108.12.31
應收帳款	\$192,267	\$197,942
減：備抵損失	(2,310)	(1,260)
小計	189,957	196,682
應收帳款－關係人	9,380	2,237
減：備抵損失	-	-
小計	9,380	2,237
合計	\$199,337	\$198,919

本公司之應收帳款未有提供擔保之情況。

本公司對客戶之授信期間通常為出貨前收款或出貨後60天內收款。於民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之總帳面金額分別為201,647千元及200,179千元，其備抵損失相關資訊詳附註六.13，信用風險相關資訊請詳附註十二。

4. 存貨

	109.12.31	108.12.31
商 品	\$330	\$1,316
原 料	194,384	148,012
在 製 品	121,046	92,074
製 成 品	168,205	215,830
在途存貨	247	14,767
合計	\$484,212	\$471,999

本公司民國一〇九年度及民國一〇八年度認列為銷貨成本分別為1,140,848千元及1,084,461千元，包括提列存貨跌價損失分別為23,773千元及5,721千元。

本公司存貨未有提供擔保之情事。

5. 其他流動資產

	109.12.31	108.12.31
其他金融資產－流動	\$5,696	\$63,460
其 他	2,115	1,021
合計	\$7,811	\$64,481

6. 不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備皆為自用，並無出租之情事，相關資訊如下：

	土地	房屋及建築	機器設備	辦公設備	運輸設備	模具設備	租賃改良	未完工程 及待驗設備	合計
成本：									
109.1.1	\$202,124	\$203,428	\$499,117	\$38,374	\$2,349	\$36,056	\$10,071	\$32,980	\$1,024,499
增添	-	-	4,363	590	430	6,293	1,025	170,527	183,228
處分	-	-	(2,054)	(702)	-	(29)	-	-	(2,785)
移轉	-	-	19,347	6	-	432	-	(19,785)	-
其他變動數	-	-	-	-	-	-	-	159	159
109.12.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$203,428</u>	<u>\$520,773</u>	<u>\$38,268</u>	<u>\$2,779</u>	<u>\$42,752</u>	<u>\$11,096</u>	<u>\$183,881</u>	<u>\$1,205,101</u>
108.1.1	\$57,011	\$203,292	\$485,830	\$38,608	\$2,349	\$28,589	\$9,027	\$30,370	\$855,076
增添	-	136	2,510	564	-	6,341	1,083	160,203	170,837
處分	-	-	(540)	(798)	-	(66)	(39)	-	(1,443)
移轉	145,113	-	11,317	-	-	1,192	-	(157,622)	-
其他變動數	-	-	-	-	-	-	-	29	29
108.12.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$203,428</u>	<u>\$499,117</u>	<u>\$38,374</u>	<u>\$2,349</u>	<u>\$36,056</u>	<u>\$10,071</u>	<u>\$32,980</u>	<u>\$1,024,499</u>
折舊：									
109.1.1	\$-	\$48,751	\$286,844	\$30,527	\$1,774	\$23,314	\$6,334	\$-	\$397,544
折舊	-	8,562	38,280	2,941	330	8,292	1,337	-	59,742
處分	-	-	(2,047)	(701)	-	(29)	-	-	(2,777)
109.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$57,313</u>	<u>\$323,077</u>	<u>\$32,767</u>	<u>\$2,104</u>	<u>\$31,577</u>	<u>\$7,671</u>	<u>\$-</u>	<u>\$454,509</u>
折舊：									
108.1.1	\$-	\$40,204	\$244,950	\$26,605	\$1,378	\$15,884	\$5,418	\$-	\$334,439
折舊	-	8,547	42,310	4,699	396	7,453	955	-	64,360
處分	-	-	(416)	(777)	-	(23)	(39)	-	(1,255)
108.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$48,751</u>	<u>\$286,844</u>	<u>\$30,527</u>	<u>\$1,774</u>	<u>\$23,314</u>	<u>\$6,334</u>	<u>\$-</u>	<u>\$397,544</u>
淨帳面金額：									
109.12.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$146,115</u>	<u>\$197,696</u>	<u>\$5,501</u>	<u>\$675</u>	<u>\$11,175</u>	<u>\$3,425</u>	<u>\$183,881</u>	<u>\$750,592</u>
108.12.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$154,677</u>	<u>\$212,273</u>	<u>\$7,847</u>	<u>\$575</u>	<u>\$12,742</u>	<u>\$3,737</u>	<u>\$32,980</u>	<u>\$626,955</u>

不動產、廠房及設備與未完工程及待驗設備借款成本資本化金額及其利率如下：

項目	109年度	108年度
未完工程及待驗設備	\$159	\$29
借款成本資本化利率區間	0.95%~1.59%	1.55%

不動產、廠房及設備提供擔保情形，請參閱附註八。

7. 其他非流動資產

	109.12.31	108.12.31
存出保證金	\$4,404	\$4,322
人壽保險現金解約價值	1,827	1,827
其他非流動資產－其他	354	540
合 計	<u>\$6,585</u>	<u>\$6,689</u>

8. 短期借款

	109.12.31	108.12.31
擔保銀行借款	\$-	\$85,426
信用狀借款	-	62,060
合 計	<u>\$-</u>	<u>\$147,486</u>
利率區間	<u>-</u>	<u>1.30%~1.70%</u>

截至民國一〇九年十二月三十一日及一〇八年十二月三十一日本公司尚未使用之短期借款額度約分別為780,250千元(包含USD1,500千元)及448,755千元(包含USD475千元)。

上述民國一〇九年十二月三十一日及一〇八年十二月三十一日之部分借款係由本公司董事長為連帶保證人。

擔保銀行借款係以部分機器及本票提供擔保，擔保情形請參閱附註八及九。

9. 長期借款

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日長期借款明細如下：

債權人	109.12.31	利率(%)	償還期間及辦法
彰化銀行-土地借款	\$114,000	1.30%	自108年2月11日至111年2月11日，每月11日付息，於到期時償還本金。
彰化銀行-建物借款	68,975	0.6%	自109年7月13日至119年7月15日，每個月為一期，分120期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	5,120	0.6%	自109年8月7日至119年6月15日，每個月為一期，分119期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	14,869	0.6%	自109年11月18日至119年6月15日，每個月為一期，分115期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	7,300	0.6%	自109年12月8日至119年6月15日，每個月為一期，分114期償還，利息按月付息。
小 計	<u>210,264</u>		
減：一年內到期	<u>(10,133)</u>		
合 計	<u>\$200,131</u>		

債權人	108.12.31	利率(%)	償還期間及辦法
華南銀行-機器貸款申請	\$11,749	1.778%	自105年11月23日至110年11月23日，依年金法，於每月23日按月平均攤付本息。
彰化銀行-土地借款	114,000	1.55%	自108年2月11日至111年2月11日，每月11日付息，於到期時償還本金。
小計	125,749		
減：一年內到期	(6,080)		
合計	<u>\$119,669</u>		

上述民國一〇九年十二月三十一日及一〇八年十二月三十一日之借款係由本公司董事長為連帶保證人。

長期借款之擔保情形，請詳附註八及九。

10. 退職後福利計畫

確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資6%。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資6%提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為6,302千元及5,845千元。

11. 權益

(1) 普通股

截至民國一〇九年十二月三十一日及一〇八年十二月三十一日止，本公司額定股本皆為900,000千元，每股票面金額10元，皆為90,000千股，分次發行。實收股本總額分別為678,453千元及594,653千元，每股面額10元，分別為67,845千股及59,465千股。每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於民國一〇九年九月二十三日經股東臨時會決議通過辦理初次上市前現金增資5,880千股。每股面額10元，並以每股新台幣55元溢價發行，以實際已認購繳款之金額辦理現金增資，增資基準日為民國一〇九年十一月二十日。實際現金增資為5,880千股，增資總額323,400元。此項增資案經主管機關核准並完成變更登記。

本公司於民國一〇八年十二月十二日經董事會決議通過辦理現金增資2,500千股，每股面額10元，並以每股新台幣45元溢價發行，以實際已認購繳款之金額辦理現金增資，增資基準日為民國一〇九年二月十日。實際現金增資為2,500千股，增資總額112,500千元。此項增資案經主管機關核准並完成變更登記。

本公司於民國一〇八年四月十五日經股東常會決議，以盈餘轉增資150,000千元，發行新股15,000千股，並經董事會決議以民國一〇八年四月二十二日為增資基準日。該項增資案業經主管機關核准並完成變更登記。

本公司於民國一〇八年四月十五日經股東常會決議，以員工酬勞38,937千元辦理轉增資發行新股2,145千股，並經董事會決議先行發放1,486千股，其增資及除權基準日為民國一〇八年四月二十二日，其餘659千股續後經董事會決議其增資基準日及除權基準日為民國一〇八年九月十二日。此項增資案經主管機關核准並完成變更登記。

(2) 資本公積

	109.12.31	108.12.31
發行溢價	\$417,366	\$19,904

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

(3) 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

- A. 提繳稅捐。
- B. 彌補虧損。
- C. 提存百分之十為法定盈餘公積。
- D. 其他依法令規定或依主管機關命令提列或迴轉特別盈餘公積。
- E. 其餘由董事會依股利政策擬定盈餘分派案，提報股東會。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達實收資本額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

採用國際財務報導準則後，本公司依金管會於民國一〇一年四月六日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數(利益)於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。開始採用國際財務報導準則編製財務報告後，於分派可分配盈餘時，就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司截至民國一〇九年及一〇八年一月一日止，首次採用國際財務報導準則之特別盈餘公積金額均為0元。另本公司於民國一〇九年度及一〇八年度並無使用、處分或重分類相關資產，因而迴轉特別盈餘公積之情事。

本公司於民國一一〇年二月二十三日及民國一〇九年二月二十日之董事會及股東常會，分別決議民國一〇九年度及一〇八年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	109年度	108年度	109年度	108年度
法定盈餘公積	\$19,623	\$18,052	\$-	\$-
普通股現金股利	169,613	160,556	2.5	2.5
普通股股票股利	-	-	-	-

有關員工酬勞及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.15。

12. 營業收入

	109年度	108年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$1,531,351	\$1,442,715

本公司民國一〇九年度及一〇八年度與客戶合約之收入相關資訊如下：

(1) 收入細分

109年度

銷售商品	<u>單一部門</u>
商品銷售收入	<u>\$1,531,351</u>
收入認列時點	
於某一時點	<u>\$1,531,351</u>

108年度

銷售商品	<u>單一部門</u>
商品銷售收入	<u>\$1,442,715</u>
收入認列時點	
於某一時點	<u>\$1,442,715</u>

(2) 合約餘額

合約負債—流動	109.12.31	108.12.31	108.1.1
銷售商品	<u>\$271</u>	<u>\$2,456</u>	<u>\$1,250</u>

本公司民國一〇九年度及一〇八年度合約負債餘額重大變動之說明如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
期初餘額本期轉列收入	\$2,042	\$775
本期預收款增加(扣除本期發生並轉列收入)	266	2,042

(3) 分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

本公司截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日止，分攤至尚未履行之履約義務之交易價格彙總金額並不重大。

(4) 自取得或履行客戶合約之成本中所認列之資產

無此情事。

13. 預期信用減損損失(利益)

	109年度	108年度
營業費用－預期信用減損損失(利益)		
應收款項	\$1,057	\$1,260

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

本公司之應收款項(包含應收票據及應收帳款)皆採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日評估備抵損失金額之相關說明如下：

應收款項則考量過往經驗視為單一群組，並採用準備矩陣衡量備抵損失，相關資訊如下：

109.12.31

	未逾期 (註)	逾期天數				合 計
		120天內	121-180天	181-365天	365天以上	
總帳面金額	\$161,733	\$40,264	\$1,285	\$889	\$1,152	\$205,323
損失率	0.58%	1.08%	40.38%	39.34%	100%	
存續期間預期信用損失 帳面金額	938	434	519	350	76	2,317 \$203,006

108.12.31

	未逾期 (註)	逾期天數				合 計
		120天內	121-180天	181-365天	365天以上	
總帳面金額	\$129,721	\$79,988	\$1,246	\$2,583	\$5	\$213,543
損失率	0.00%	0.07%	9.42%	42.03%	100%	
存續期間預期信用損失 帳面金額	-	52	117	1,086	5	1,260 \$212,283

註：本公司之應收票據皆屬未逾期。

本公司民國一〇九年及一〇八年度之應收票據及應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

	應收款項
109.1.1	\$1,260
本期增加(迴轉)金額	1,057
因無法收回而沖銷	-
109.12.31	\$2,317
108.1.1	\$-
本期增加(迴轉)金額	1,260
因無法收回而沖銷	-
108.12.31	\$1,260

14. 租賃

(1) 本公司為承租人

本公司承租多項不同之資產，包括房屋建築及運輸設備。各個合約之租賃期間介於2年以上至11年，在此合約中並未對本公司加諸任何限制條款。

租賃對本公司財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A. 資產負債表認列之金額

(a) 使用權資產

使用權資產之帳面金額

	109.12.31	108.12.31
房屋及建築	\$16,667	\$21,149
運輸設備	14,268	6,743
合計	<u>\$30,935</u>	<u>\$27,892</u>

本公司民國一〇九年度及一〇八年度對使用權資產增添21,028千元及6,749千元。

(b) 租賃負債

	109.12.31	108.12.31
租賃負債	\$31,609	\$28,707
流動	\$12,524	\$13,667
非流動	19,085	15,040

本公司民國一〇九年度租賃負債之利息費用請詳附註六、16(4)財務成本；民國一〇九年十二月三十一日租賃負債之到期分析請詳附註十二、5流動性風險管理。

B. 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	109年度	108年度
房屋及建築	\$12,543	\$11,728
運輸設備	3,377	3,272
合計	<u>\$15,920</u>	<u>\$15,000</u>

八貫企業股份有限公司個別財務報表附註
(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

C. 承租人與租賃活動相關之收益及費損

	109年度	108年度
短期租賃之費用	\$621	\$23
低價值資產租賃之費用 (不包括短期租賃之低價值資產租賃之費用)	132	310

D. 承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司於民國一〇九年度及一〇八年度租賃之現金流出總額分別為17,688千元及15,884千元。

E. 其他與租賃活動相關之資訊

無此事項。

15. 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	109年度			108年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$134,693	\$59,970	\$194,663	\$120,024	\$52,666	\$172,690
勞健保費用	9,809	3,080	12,889	8,873	3,072	11,945
退休金費用	4,809	1,493	6,302	4,396	1,449	5,845
董事酬金	-	6,712	6,712	-	12,512	12,512
其他員工福利費用	5,016	764	5,780	4,557	722	5,279
折舊費用	68,670	6,992	75,662	72,307	7,053	79,360
攤銷費用	534	242	776	479	354	833

註：本公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之員工人數為289人及262人，其中未兼任員工之董事人數皆為6人。

本公司依章程規定年度如有獲利，應提撥至少1%為員工酬勞及不高於5%為董監酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞得以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。有關董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國一〇九年度依獲利狀況，分別以稅前淨利之5%及2.5%估計員工酬勞及董監酬勞，並認列員工酬勞及董監酬勞金額分別為13,424千元及6,712千元；民國一〇八年度以稅前淨利之5%估計員工酬勞及董監酬勞金額，並分別認列為12,512千元及12,512千元，其估計基礎係以當年度獲利狀況決定，前述金額帳列於薪資費用項下。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司於民國一〇九年二月二十日董事會決議以現金發放民國一〇八年度員工酬勞與董監酬勞皆為12,512千元，其與民國一〇八年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

本公司於民國一〇八年三月八日董事會決議以股票發放民國一〇七年度員工酬勞，計38,937千元，並以董事會決議日前一日之公允價值作為配發股票股數之計算基礎，共計配發2,145千股並於民國一〇八年度中分次發放；另以現金發放董監酬勞，計2,000千元。

本公司民國一〇八年實際配發員工酬勞與董監酬勞金額其與民國一〇八年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

16. 營業外收入及支出

(1) 利息收入

	109年度	108年度
利息收入		
攤銷後成本衡量之金融資產	\$401	\$155

(2) 其他收入

	109年度	108年度
產品開發補助收入	\$11,478	\$9,500
其他	10,220	8,835
合計	\$21,698	\$18,335

(3) 其他利益及損失

	109年度	108年度
處分不動產、廠房及設備損失	\$(8)	\$(60)
淨外幣兌換(損)益	(19,063)	(7,081)
什項支出	-	(29)
合計	\$(19,071)	\$(7,170)

(4) 財務成本

	109年度	108年度
銀行借款之利息	\$(3,660)	\$(6,070)
租賃負債之利息	(790)	(643)
合計	\$(4,450)	\$(6,713)

17. 所得稅

民國一〇九年及一〇八年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	109年度	108年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$54,798	\$48,502
以前年度之當期所得稅於本期之調整	2,061	(359)
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅費用(利益)	(4,740)	(3,445)
所得稅費用	<u>\$52,119</u>	<u>\$44,698</u>

所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	109年度	108年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利(損失)	<u>\$248,346</u>	<u>\$225,221</u>
以法定所得稅率計算之所得稅	49,669	45,044
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	11	13
未分配盈餘加徵所得稅	378	-
以前年度之當期所得稅於本期之調整	2,061	(359)
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$52,119</u>	<u>\$44,698</u>

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

109年度

	期初餘額	認列於(損)益	期末餘額
暫時性差異			
短期員工福利	\$443	\$110	\$553
外幣資產/負債評價損(益)	751	867	1,618
存貨評價	3,539	4,755	8,294
其他	1,908	(992)	916
遞延所得稅(費用)/利益		<u>4,740</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$6,641</u>		<u>\$11,381</u>

表達於資產負債表之資訊如下：

遞延所得稅資產	<u>\$6,641</u>	<u>\$11,381</u>
遞延所得稅負債	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

108年度

	期初餘額	認列於(損)益	期末餘額
暫時性差異			
短期員工福利	\$287	\$156	\$443
外幣資產/負債評價損(益)	182	569	751
存貨評價	2,395	1,144	3,539
其他	333	1,575	1,908
遞延所得稅(費用)/利益		3,444	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$3,197		\$6,641
表達於資產負債表之資訊如下：			
遞延所得稅資產	\$3,197		\$6,641
遞延所得稅負債	\$-		\$-

未認列之遞延所得稅資產

截至民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日止並無未認列之遞延所得稅資產。

所得稅申報核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國一〇七年度。

18. 每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利(經調整轉換公司債之利息後)除以當期流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

	109年度	108年度
(1) 基本每股盈餘		
普通股持有人之淨利(千元)	\$196,227	\$180,523
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	62,367	58,559
加權平均每股盈餘(元)	\$3.15	\$3.08

	109年度	108年度
(2) 稀釋每股盈餘		
普通股持有人之淨利(千元)	\$196,227	\$180,523
經調整稀釋效果後基本每股盈餘之普通 股加權平均股數(千股)	62,367	58,559
基本每股盈餘之普通股加權股數(千股)	62,367	58,559
稀釋效果：		
員工酬勞—股票(千股)	204	219
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數 (千股)	62,571	58,778
稀釋每股盈餘(元)	\$3.14	\$3.07

於報導期間至財務報表通過發布前，並無任何影響普通股或潛在普通股之其他交易。

七、關係人交易

1. 於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
繁葵實業股份有限公司	本公司之其他關係人
百美貼台灣股份有限公司	本公司之其他關係人
Bemis Associates Inc.	本公司之其他關係人
Bemis Hong Kong Ltd.	本公司之其他關係人

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 銷貨

	109年度	108年度
(其他關係人)		
繁葵實業股份有限公司	\$1,569	\$7,975
百美貼台灣股份有限公司	584	-
Bemis Hong Kong Ltd.	17,488	2,018
合 計	\$19,641	\$9,993

本公司售予關係人之銷貨價格係由雙方參考市場行情議價辦理；關係人收款條件為月結30~60天；非關係人之收款條件為月結10~90天；年底之流通在外款項為無擔保、免計息且須以現金清償。

(2) 進貨

	109年度	108年度
(其他關係人)		
繁蔡實業股份有限公司	\$97	\$29
Bemis Associates Inc.	1,041	2,888
Bemis Hong Kong Ltd.	466	-
合 計	<u>\$1,604</u>	<u>\$2,917</u>

本公司向關係人進貨價格係由雙方參考市場行情議價辦理；本公司向關係人進貨之付款條件與一般廠商相當，其付款期限為30~60天。

(3) 應收帳款－關係人

	109.12.31	108.12.31
(其他關係人)		
繁蔡實業股份有限公司	\$629	\$1,142
百美貼台灣股份有限公司	615	-
Bemis Associates Inc.	-	1,095
Bemis Hong Kong Ltd.	8,136	-
合 計	<u>\$9,380</u>	<u>\$2,237</u>

(4) 應付帳款－關係人

	109.12.31	108.12.31
(其他關係人)		
繁蔡實業股份有限公司	\$55	\$-
Bemis Associates Inc.	1,028	-
Bemis Hong Kong Ltd.	20	-
合 計	<u>\$1,103</u>	<u>\$-</u>

(5) 其他應付款－關係人

	109.12.31	108.12.31
(其他關係人)		
繁蔡實業股份有限公司	\$26	\$3

八貫企業股份有限公司個別財務報表附註
(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

(6) 其他收入

	109.12.31	108.12.31
(其他關係人)		
繁蔡實業股份有限公司	\$549	\$-
Bemis Hong Kong Ltd.	138	-
合 計	\$687	\$-

(7) 營業費用

	109年度	108年度
(其他關係人)		
繁蔡實業股份有限公司	\$26	\$3

(8) 本公司主要管理階層之獎酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$35,245	\$19,977
退職後福利	530	430
股份基礎給付	-	17,865
合 計	\$35,775	\$38,272

八、質押之資產

本公司計有下列資產作為擔保品：

項 目	帳面金額		擔保債務內容
	109.12.31	108.12.31	
不動產、廠房及設備－土地	\$202,124	\$202,124	長短期擔保借款
不動產、廠房及設備－建築物	145,827	154,677	長短期擔保借款
不動產、廠房及設備－機器設備	-	108,774	長短期擔保借款
其他流動資產－其他金融資產	5,696	63,460	短期擔保借款
合 計	\$353,647	\$529,035	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 截至民國一〇九年十二月三十一日止，本公司並無已開立未使用之信用狀額度。
2. 截至民國一〇九年十二月三十一日止，本公司尚未完成重大興建廠房之工程其合約總價款為147,000千元，已給付價款126,420千元，尚有20,580千元尚未支付。
3. 截至民國一〇九年十二月三十一日止，本公司尚未完成重大興建廠房之水電工程其合約總價款為41,320千元，已給付價款25,657千元，尚有15,663千元尚未支付。
4. 截至民國一〇九年十二月三十一日止，本公司尚未完成重大興建廠房之空調工程其合約總價款為12,476千元，已給付價款2,495千元，尚有9,981千元尚未支付。
5. 截至民國一〇九年十二月三十一日止，本公司因取得銀行融資額度而開立之保證票據為505,000千元，美金1,800千元；為換匯交易而開立之保證票據為60,000千元。
6. 截至民國一〇九年十二月三十一日止，本公司提供無擔保關稅保證票據為4,000千元。

十、重大之災害損失

無此情事。

十一、重大之期後事項

無此情事。

十二、其他

1. 金融工具之種類

金融資產

	109.12.31	108.12.31
攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金(不含庫存現金)	\$446,625	\$61,506
應收款項(含關係人)	203,007	212,283
其他應收款(含關係人)	29	12,993
其他金融資產(帳入其他流動資產)	5,696	63,460
存出保證金(帳入其他非流動資產)	4,404	4,322
合 計	<u>\$659,761</u>	<u>\$354,564</u>

金融負債

	109.12.31	108.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	\$-	\$147,486
應付款項(含關係人)	155,582	151,028
其他應付款(含關係人)	81,593	87,130
長期借款(含一年內到期)	210,264	125,749
租賃負債	31,609	28,707
合計	<u>\$479,048</u>	<u>\$540,100</u>

2. 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本公司依公司之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 市場風險

本公司之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本公司匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本公司功能性貨幣不同時)有關。

本公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果。

本公司匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本公司損益及權益之影響。本公司之匯率風險主要受美金匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美金升值/貶值1%時，對本公司於民國一〇九年度及一〇八年度之損益將分別減少3,127千元及3,074千元。

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本公司之利率風險主要係來自於固定利率借款及浮動利率借款。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率借款，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基準點，對本公司於民國一〇九及一〇八年度之損益將分別減少11千元及6千元。

4. 信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本公司之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款)所致。

本公司各單位係依循信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本公司內部評等標準等因素。本公司亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及保險等)，以降低特定交易對手之信用風險。

本公司截至民國一〇九年十二月三十一日及一〇八年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本公司應收款項總額之百分比分別為67.27%及67.19%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

本公司之財務部依照政策管理銀行存款之信用風險。由於本公司之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，故無重大之信用風險。

另本公司於評估無法合理預期將收回金融資產時(例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產)，則予以沖銷。

本公司採用國際財務報導準則第9號規定評估預期信用損失時，評估之前瞻性資訊(無須過度成本或投入即可取得者)尚包括總體經濟資訊及產業資訊等，並於前瞻資訊將造成重大影響情況下進一步調整損失率。

5. 流動性風險管理

本公司藉由現金約當現金、銀行借款及租賃等合約以維持財務彈性。下表係彙總本公司金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融負債

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
109.12.31					
借 款	\$12,273	\$135,420	\$21,028	\$46,707	\$215,428
應付款項	155,582	-	-	-	155,582
其他應付款	81,593	-	-	-	81,593
租賃負債	13,544	12,758	5,125	2,183	33,610
108.12.31					
借 款	\$155,570	\$132,089	\$-	\$-	\$287,659
應付款項	151,028	-	-	-	151,028
其他應付款	87,130	-	-	-	87,130
租賃負債	13,667	11,472	1,633	1,935	28,707

6. 來自籌資活動之負債之調節

民國一〇九年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
109.1.1	\$147,486	\$125,749	\$28,707	\$301,942
現金流量	(147,486)	84,515	(16,991)	(79,962)
非現金之變動	-	-	19,893	19,893
109.12.31	\$-	\$210,264	\$31,609	\$241,873

民國一〇八年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
108.1.1	\$206,537	\$129,870	\$38,158	\$374,565
現金流量	(59,051)	(4,121)	(15,753)	(78,925)
非現金之變動	-	-	6,302	6,302
108.12.31	\$147,486	\$125,749	\$28,707	\$301,942

7. 金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 現金及約當現金、應收款項、其他流動資產、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。
- B. 銀行借款之公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之帳面價值趨近於公允價值之合理近似值。

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二、8。

8. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：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)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2) 公允價值衡量之層級資訊

本公司於民國一〇九年十二月三十一日及一〇八年十二月三十一日未持有以公允價值衡量之金融工具，故無揭露公允價值之層級資訊。

(3) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

民國一〇九年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之負債：				
借款	\$-	\$210,264	\$-	\$210,264

民國一〇八年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之負債：				
借款	\$-	\$273,235	\$-	\$273,235

9. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	外幣單位：千元		
	109.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$11,722	28.48	\$333,851
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	737	28.48	20,990
	108.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$11,095	29.98	\$332,619
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	841	29.98	25,222

上述資訊係以原始交易幣別為基礎揭露。

10. 資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人：無。

(2) 為他人背書保證：無。

(3) 期末持有有價證券情形：無。

(4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(5) 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(6) 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(7) 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(8) 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(9) 從事衍生性商品交易：無。

2. 轉投資事業相關資訊：本公司並無轉投資事業，故不適用。

3. 大陸投資資訊：本公司並無轉投資大陸之情事，故不適用。

4. 主要股東資訊：詳附表一。

十四、部門資訊

1. 一般資訊

本公司之營收主要來自高端醫療、救生、航太用機能性布料及成品之製造及銷售，本公司營運決策者係覆核公司整體營運結果，以制定公司資源分配之決策並評估公司整體之績效，故為單一營運部門。部門損益、部門資產及部門負債資訊與財務報表一致，請詳個別資產負債表及個別綜合損益表。

2. 地區別資訊

來自外部客戶收入：

	109年度	108年度
臺灣	\$89,057	\$141,834
亞洲(不包含臺灣)	507,075	449,464
美洲	613,590	486,491
其他	321,629	364,926
合計	<u>\$1,531,351</u>	<u>\$1,442,715</u>

(1) 收入以客戶所在國家為基礎。

(2) 本公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之非流動資產(遞延所得稅資產除外)金額分別為789,205千元及662,085千元。

3. 重要客戶資訊(佔營業收入10%以上者)

客戶	109年度		客戶	108年度	
	金額	佔營收淨額%		金額	佔營收淨額%
甲	\$306,371	20.01	甲	\$228,585	15.84
			乙	199,455	13.82

八貫企業股份有限公司

主要股東資訊

民國一〇九年十二月三十一日

單位：股

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比率
Surpassing International Holdings Ltd.	13,525,391	19.94%
劉宗熹	12,151,359	17.91%
BEMIS ASSOCIATES UK LIMITED	11,761,210	17.34%
虹熹投資股份有限公司	4,922,580	7.26%
Xylary Develop Group Ltd.	4,640,512	6.84%
Winter Holding AG	4,266,461	6.29%

註 1:本表主要股東資訊係由集保公司以每季最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股

合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2:上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用法定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱

公開資訊觀測站。

八貫企業股份有限公司

重要會計項目明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

八貫企業股份有限公司

1.現金及約當現金明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

外幣單位：元

項 目	摘 要	金 額	備 註
<u>庫存現金及零用金</u>		\$968	
<u>銀行存款</u>			
<u>活期存款-台幣存款</u>			
其 他		320,058	左列現金及約當現金並無提供質押擔保之情事。
<u>外幣活期存款</u>			
星展銀行	USD 1,107,909.26@28.48	31,553	
兆豐銀行	USD 1,002,203.05@28.48	28,543	
永豐銀行	USD 204,907.29@28.48	5,836	
其 他	(佔該項目餘額5%以下)	998	
	小 計	66,930	
	活期存款小計	386,988	
<u>定期存款</u>	USD 2,094,000@28.48	59,637	
	合 計	\$447,593	

八貫企業股份有限公司

2.應收帳款明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
非關係人			
A客戶	貨款	\$25,591	
B客戶	"	19,033	
C客戶	"	18,507	
D客戶	"	15,811	
E客戶	"	13,113	
F客戶	"	11,419	
G客戶	"	11,371	
其他公司(未逾本科目5%者)	"	77,422	
小計		192,267	
減：備抵損失		(2,310)	
淨額		\$189,957	
關係人			
Bemis Hong Kong Ltd.	貨款	\$8,136	
繁葵實業股份有限公司	"	629	
百美貼台灣股份有限公司	"	615	
合計		\$9,380	

八貫企業股份有限公司

3.存貨明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	淨變現價值	
商 品		\$330	\$451	1.成本與淨變現價 值孰低採逐項比 較法。
原 料		194,384	194,516	
在 製 品		121,046	121,046	
製 成 品		168,205	176,310	
在途存貨		247	247	2.存貨無提供質押 或擔保之情事。
合 計		<u>\$484,212</u>	<u>\$492,570</u>	

八貫企業股份有限公司

4.預付款項明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付貨款	預付原料及耗材之款項	\$8,847	
用品盤存	設備之相關備品及零件等	4,777	
預付稅捐	進項留抵稅額等	11,020	
其他預付費用	係保險費及維修費等	7,380	
合 計		<u>\$32,024</u>	

八貫企業股份有限公司

5.其他流動資產明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
其他金融資產—流動	係保證金設質	\$5,696	
其 他	係人事費、暫付雜費	2,115	
	及商務卡費等		
		\$7,811	

八貫企業股份有限公司

6.不動產、廠房及設備變動明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	提供擔保或質押情形	備 註
土 地	\$202,124	\$-	\$-	\$202,124	詳附註八	
房屋及建築	203,428	-	-	203,428	詳附註八	
機器設備	499,117	23,710	(2,054)	520,773	無	
辦公設備	38,374	596	(702)	38,268	無	
運輸設備	2,349	430	-	2,779	無	
模 具 設 備	36,056	6,725	(29)	42,752	無	
租賃改良	10,071	1,025	-	11,096	無	
未完工程	32,980	170,686	(19,785)	183,881	無	
合 計	<u>\$1,024,499</u>	<u>\$203,172</u>	<u>\$(22,570)</u>	<u>\$1,205,101</u>		

八貫企業股份有限公司

7. 不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備 註
房屋及建築	\$48,751	\$8,562	\$-	\$57,313	
機器設備	286,844	38,280	(2,047)	323,077	
辦公設備	30,527	2,941	(701)	32,767	
運輸設備	1,774	330	-	2,104	
模具設備	23,314	8,292	(29)	31,577	
租賃改良	6,334	1,337	-	7,671	
合 計	<u>\$397,544</u>	<u>\$59,742</u>	<u>\$(2,777)</u>	<u>\$454,509</u>	

不動產、廠房及設備所採用之折舊方法及耐用年限相關資訊詳參閱附註四.9

八貫企業股份有限公司

8.使用權資產變動明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備 註
房屋及建築	\$46,745	\$10,126	\$(12,070)	\$44,801	
運輸設備	12,866	10,902	-	23,768	
合 計	\$59,611	\$21,028	\$(12,070)	\$68,569	

註：本期減少額包含合約修改影響數1,104千元

八貫企業股份有限公司

9.使用權資產累計折舊變動明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	期 初 餘 額	本 期 增 加 額	本 期 減 少 額	期 末 餘 額	備 註
房屋及建築	\$25,596	\$12,543	\$(10,005)	\$28,134	
運輸設備	<u>6,123</u>	<u>3,377</u>	-	<u>9,500</u>	
合 計	<u>\$31,719</u>	<u>\$15,920</u>	<u>\$(10,005)</u>	<u>\$37,634</u>	

八貫企業股份有限公司
10.遞延所得稅資產明細表
民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
存貨評價		\$8,294	
外幣資產/負債評價損益		1,618	
短期員工福利		553	
其 他		916	
		\$11,381	
		\$11,381	

八貫企業股份有限公司

11.其他非流動資產明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
存出保證金	係房屋押金等	\$4,404	
其他金融資產	人壽保險現金解約價值	1,827	
其他什項資產	待分攤費用	354	
合 計		<u>\$6,585</u>	

八貫企業股份有限公司

12.應付票據明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
A廠商	貨款	\$12,607	
B廠商	"	9,168	
C廠商	"	6,510	
D廠商	"	5,315	
其他(未逾本科目5%者)	"	16,312	
合計		<u>\$49,912</u>	

八貫企業股份有限公司

13.應付帳款明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
非關係人			
A廠商	貨款	\$21,314	
B廠商	"	15,334	
C廠商	"	11,214	
D廠商	"	6,825	
E廠商	"	6,340	
其他(未逾本項目5%者)	"	43,540	
合計		<u>\$104,567</u>	
關係人			
Bemis Associate Inc.	貨款	\$1,028	
繁葵實業股份有限公司	"	55	
Bemis Honk Kong Ltd.	"	20	
合計		<u>\$1,103</u>	

八貫企業股份有限公司

14.其他應付款明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
非關係人		
應付薪資及年終		\$28,483
應付員工紅利及董監酬勞		20,136
A廠商		5,022
其 他(佔該項目餘額5%以下)		27,926
合 計		<u>\$81,567</u>
關係人		
繁葵實業股份有限公司		<u>\$26</u>

八貫企業股份有限公司

15.其他流動負債明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
代收款		\$1,331	
一年或一營業週期內到期長期借款		10,133	
其 他(佔該項目餘額5%以下)		101	
合 計		<u>\$11,565</u>	

八貫企業股份有限公司

16.長期借款明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

債權人	摘要	借款金額	契約期限	利率	抵押或擔保	備註
彰化銀行 羅東分行	土地借款	\$114,000	108.2.11-111.2.11	1.300%	詳附註八	
彰化銀行 羅東分行	建物借款	68,975	109.7.13-119.7.15	0.600%	"	
彰化銀行 羅東分行	"	5,120	109.8.7-119.6.15	0.600%	"	
彰化銀行 羅東分行	"	14,869	109.11.18-119.6.15	0.600%	"	
彰化銀行 羅東分行	"	7,300	109.12.8-119.6.15	0.600%	"	
		210,264				
減：一年內到期		(10,133)				
合計		\$200,131				

八貫企業股份有限公司

17.租賃負債明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	租 賃 期 間	折 現 率	期 末 餘 額	備 註
房屋及建築		105.8.4-117.2.1	1.30%-1.89%	\$27,780	
運輸設備		105.6.16-114.11.30	1.55%-1.79%	<u>3,829</u>	
小 計				31,609	
減：一年內到期				<u>(12,524)</u>	
合 計				<u><u>\$19,085</u></u>	

八貫企業股份有限公司

18.營業收入明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額	備 註
銷貨收入		
戶外類產品	\$727,993	
醫療類產品	597,987	
救生類產品	124,314	
工業運用產品	81,057	
營業收入淨額	<u>\$1,531,351</u>	

八貫企業股份有限公司

19.營業成本明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額	備 註
期初原料	\$168,657	
加：本期進料	784,875	
減：期末原料	(194,631)	
轉列費用	(10,560)	
出售原料	(29,254)	
直接材料	719,087	
直接人工	88,536	
製造費用	257,697	
製造成本		
加：期初在製品及半成品	92,469	
減：期末在製品及半成品	(121,046)	
製成品成本	1,036,743	
加：期初製成品	227,111	
本期進貨	6,315	
其他	345	
減：期末製成品	(168,205)	
轉列費用	(16,977)	
轉列商品	(1,611)	
自製銷貨成本	1,083,721	
期初商品存貨	1,458	
加：本期進貨	-	
製成品轉入	1,611	
減：期末商品存貨	(330)	
轉列費用	(458)	
外購商品銷貨成本	2,281	
其他營業成本	2,326	
存貨盤(盈)虧	(507)	
存貨跌價及呆滯損失	23,773	
出售原料成本	29,254	
營業成本合計	\$1,140,848	

八貫企業股份有限公司

20.推銷費用明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪 資		\$12,137	
進出口費用		7,701	
運 費		5,029	
交 際 費		3,319	
其他費用	(各項目餘額未超過本項目金額5%者)	5,252	
合 計		<u>\$33,438</u>	

八貫企業股份有限公司

21.管理費用明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪 資		\$44,485	
其他費用	(各項目餘額未超過本項目金額5%者)	31,414	
合 計		<u>\$75,899</u>	

八貫企業股份有限公司

22.研究發展費用明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪 資		\$11,552	
折舊及折耗		3,347	
其他費用	(各項目餘額未超過本項目金額5%者)	15,497	
合 計		<u>\$30,396</u>	

八貫企業股份有限公司

23.其他利益及損失淨額明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
處分不動產、廠房及設備 淨損失	出售資產淨損失	\$ (8)	
淨外幣兌換利益	購料借款、外匯活存 及帳款等之匯兌差額	(19,063)	
合 計		<u>(19,071)</u>	

八貫企業股份有限公司

24.財務成本明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
銀行借款產生之利息		\$3,660	
租賃負債產生之利息		790	
合 計		<u>\$4,450</u>	

(5)請敘明公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)：

本公司薪資酬勞主要包括月薪(月薪含本薪、伙食津貼、主管加給、特別加給、績效獎金、個人績效獎金、年節獎金、盈餘分紅等其主要薪資報酬政策說明如下：

A.經營績效與薪資酬勞之關聯性

本公司依公司章程所載年度若有獲利，應提撥至少百分之一為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，董事酬勞以現金為之，應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

B.薪酬政策制定原則

本公司員工薪酬參照薪資市場行情、公司營運狀況及組織結構核定薪資，並適時視市場薪資動態、整體經濟及產業景氣變動、政府法令規定之必要而調整，其主要制定原則如下：

月薪：員工薪資及報酬係依據其職務類別、承擔責任、學經歷、專業知識及技術、專業年資經驗及個人績效表現而定，不因年齡、性別、種族等因素而有所差異。

業績獎金：依公司營運績效及員工個人績效表現發放獎金。

年節獎金：依公司營運績效及員工個人階段性績效表現發放年節獎金。

八貫企業股份有限公司
Cathay Consolidated, Inc.



負責人：劉宗熹

