

股票代碼
8438



昶昕實業股份有限公司
AMIA CO., LTD.

一一一年度 年報

中華民國 一一二年 四月 十八日 刊印

年報查詢網址：<https://mops.twse.com.tw>

公 司 網 址：<https://www.persee.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、連絡電話及電子郵件信箱:

	職稱	姓名	連絡電話	電子郵件信箱
發言人	總經理	陳彥亨	(03)386-0601	8438@persee.com.tw
代理發言人	財務長/ 副總經理	黃育賢	(03)386-0601	more.huang@persee.com.tw

二、總公司、工廠之地址及電話:

類型	地址	電話
總公司	桃園市大園區大工路 19 號	(03)386-0601
海湖廠	桃園市蘆竹區海湖北路 295 號	(03)354-1009
含銅廢液處理廠	桃園市蘆竹區海湖北路 309 巷 28 號	(03)354-4421
蘆竹廠	桃園市蘆竹區海湖北路 309 巷 18 號	(03)354-4421
大園一廠	桃園市大園區大工路 19 號	(03)386-0601
大園廠	桃園市大園區大工路 23 號	(03)386-8231

三、辦理股票過戶機構:

名稱：中國信託商業銀行 代理部
地址：台北市中正區重慶南路一段83號5樓
網址：<https://www.ctbcbank.com>
電話：(02)6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師:

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
簽證會計師：曾建銘會計師、王攀發會計師
地址：台北市信義區松仁路100號20樓
網址：<http://www.deloitte.com.tw>
電話：(02)2725-9988

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方式：不適用。

六、公司網址：<https://www.persee.com.tw>

公司英文網址：<https://www.persee.com.tw/language/home-2/>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	7
一、公司組織.....	7
二、董事及經理人資料.....	9
三、最近年度給付一般董事、獨立董事、經理人之酬金.....	17
四、公司治理運作情形.....	21
五、簽證會計師公費資訊.....	43
六、更換會計師資訊.....	44
七、公司經理人曾任職簽證會計師事務所之情形.....	44
八、董事、經理人及大股東股權變動情形.....	45
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資訊.....	46
十、綜合持股比例.....	47
肆、募資情形.....	48
一、資本及股份.....	48
二、公司債辦理情形.....	52
三、特別股辦理情形.....	52
四、海外存託憑證辦理情形.....	52
五、員工認股權憑證辦理情形.....	52
六、限制員工權利新股辦理情形.....	52
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	52
八、資金運用計畫執行情形.....	52
伍、營運概況.....	53
一、業務內容.....	53
二、市場及產銷概況.....	58
三、從業員工.....	66
四、環保支出資訊.....	66
五、勞資關係.....	67
六、資通安全管理.....	68
七、重要契約.....	68
陸、財務概況.....	69
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	69
二、最近五年度財務分析.....	73
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	76
四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告.....	77

五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告.....	77
六、財務週轉困難及其影響.....	77
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、重大資本支出對財務業務之影響.....	80
五、轉投資政策.....	81
六、風險事項之分析評估.....	82
七、其他重要事項.....	84
捌、特別記載事項.....	85
一、關係企業相關資料.....	85
二、私募有價證券辦理情形.....	89
三、子公司持有或處分本公司股票情形.....	89
四、其他必要補充說明事項.....	89
玖、如發生證券交易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.....	89
附錄一、111 年度合併財務報告.....	90
附錄二、111 年度個體財務報告.....	163

壹、致股東報告書



各位股東女士、先生，大家好：

111 年全球經濟環境高度受地緣衝突影響，俄烏戰爭、中美對抗等，加劇供應鏈遭受高物價通膨成本壓力與營運庫存調整衝擊，昶昕值此高難度面向的適應與挑戰也未曾倖免，年度營收受影響下滑 11.49%，毛利率亦由 13.23% 降減至 9.71%，雖即時進行策略與轉型結構的有效營運調整，在劇變的 111 年仍顯得格外挫折與艱辛，然而有險阻、受淬煉，公司營運也才會更有底氣與實力，也才能為來日的茁壯與成長注入正向、積極的企業發展能量，扭轉危機蛻變成為轉機，嶄新的 112 年相信我們可以、更是必須的。

一、前一年度營業結果

(一) 111 年度營業計畫實施成果

昶昕 111 年度合併營收為新台幣 3,721,106 仟元，較 110 年度 4,203,950 仟元，減少 482,844 仟元，雖年度內外環境皆具高度風險與不確定性，惟經營團隊仍恪職各自崗位，對公司投入其專業領域的努力，讓創新的製程改善產品的成本壓力與競爭力，獲得最佳開展與發展，雖年度的營收與獲利皆同樣受到擠壓與挑戰，我們仍秉持一貫的專注與用心面對所有應變與調整。

1. 合併報表

單位：新台幣仟元

項 目	111 年度	110 年度	增(減)幅度	
	金額	金額	差異金額	%
營業收入	3,721,106	4,203,950	(482,844)	(11.49%)
營業毛利	361,481	556,244	(194,763)	(35.01%)
營業利益	96,312	248,811	(152,499)	(61.29%)
營業外收(支)淨額	46,127	18,030	28,097	155.83%
本年度淨利-合併	99,792	220,705	(120,913)	(54.78%)
每股盈餘	1.46	3.56	(2.10)	(58.99%)

2. 個體報表

單位：新台幣仟元

項 目	111 年度	110 年度	增(減)幅度	
	金額	金額	差異金額	%
營業收入	1,963,026	2,124,965	(161,939)	(7.62%)
營業毛利	289,839	408,969	(119,130)	(29.13%)
營業(淨損)淨利	109,257	202,402	(93,145)	(46.02%)
營業外收(支)淨額	21,690	47,682	(25,992)	(54.51%)
本年度淨利	99,792	220,705	(120,913)	(54.78%)
每股盈餘	1.46	3.56	(2.10)	(58.99%)

(二) 預算執行情形

依據公開發行公司財務預測資訊處理準則規範，本公司無需編製財務預測。

(三) 財務收支及獲利能力分析

財務結構：年度營運穩健成長，持續的現金流入適度的調節融資借款，並配置較適的短、中、長期資金與融資結構。

償債結構：年度資金流量充足允當，整體備償債與營運資金，均能維持健康、安全的財務償債結構。

獲利能力：全球環境仍處於高度不確定性，持續對內部創新技術能力，進行有效顯著的提升，獲利亦保有適足的競爭能力。

1. 合併報表

單位：新台幣仟元

項 目		111 年度	110 年度	109 年度	108 年度	107 年度
財務結構分析	負債佔資產比率(%)	41.98	45.87	50.55	51.97	47.62
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	163.26	176.18	159.82	150.39	172.77
償債結構分析	流動比率(%)	182.42	125.42	119.25	114.63	149.56
	速動比率(%)	147.29	106.10	99.85	87.39	124.73
	利息保障倍數	13.09	29.40	9.35	2.75	4.88
獲利能力分析	資產報酬率%	4.00	9.20	3.35	0.65	2.13
	股東權益報酬率%	6.50	17.17	5.95	0.36	3.40
	稅前純益佔實收資本額比率%	20.20	42.42	17.91	3.84	8.57
	純益率	2.68	5.25	2.44	0.15	1.20
	稅後每股盈餘(元)	1.46	3.56	1.12	0.07	0.64

2. 個體報表

單位：新台幣仟元

項 目		111 年度	110 年度	109 年度	108 年度	107 年度
財務結構分析	負債佔資產比率(%)	37.38	37.74	43.88	47.35	43.14
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	177.93	217.88	185.88	176.37	206.37
償債結構分析	流動比率(%)	115.90	74.72	64.81	59.53	75.15
	速動比率(%)	76.67	57.34	43.78	32.69	51.91
	利息保障倍數	12.11	27.62	7.01	1.58	3.94
獲利能力分析	資產報酬率%	4.45	10.52	3.73	0.71	2.31
	股東權益報酬率%	6.50	17.17	5.95	0.36	3.40
	稅前純益佔實收資本額比率%	18.57	39.76	12.90	1.28	6.49
	純益率	5.08	10.39	4.81	0.29	2.14
	稅後每股盈餘(元)	1.46	3.56	1.12	0.07	0.64

(四) 研究發展狀況

1. 持續發展新製程技術與設備投資：

原物料高通膨的成本壓力，更加速昶昕推動對製程改善與替代料使用的決心與毅力，投注更先進的除廢純化技術與設備，同時亦多方發展新綠色製程與工法，藉由新世代三效環保與薄膜濾淨系統，以及自動化高效能微波製程裝置，去廢轉製，提高產銷市場動能，並創造產品的更高附加價值。

2. ESG 概念之綠能、節能事業發展：

藉由公司持續發展的能資源管理系統經驗技術，降低對廠域地區環境與能耗的影響與壓力，同時複製並協助客戶共享該系統技術，共同參與永續節能、減碳及碳中和的素養要求，提高產業適性及競爭能力。

二、本年度（112 年度）營業計劃概要

(一) 本年度經營方針

1. 台灣的營運規劃：

- (1) 重視全球供應鏈之裂解為中國與非中國區塊，關注台灣電子業的發展區塊調整，持續提供創造員客戶高精密線路成型蝕刻特用化學品及提供金屬資源性廢液回收再生的服務平台，無論深耕兩岸或新南向發展，持續踏實產業發展、環境保護與資源充分再利用的理念與目標前進。
- (2) 積極發展半導體產業的酸鹼物料再生資源的回收品項與服務，以創造更具競爭力的產品成本結構與收益。
- (3) 持續加增新節能減廢設備資本支出，藉由設備與技術能力的提升，獲取更加可行且具顯著性的未來發展營運能力。

2. 新南向的關注與發展：

- (1) 隨台灣電子業客戶營運觸角延伸越南、泰國、馬來西亞等，提供客戶更多元化服務並使公司有更全面性機會與營運發展。
- (2) 推廣新綠色環保低酸高精密線路成型特用化學藥水產品：協助客戶新設東南亞廠區端，降減因廢液處理酸鹼中和所需額外鹼性用料，降低環保成本並提升價格競爭力。
- (3) 為符合全球 2050 淨零永續環保的營運與生產排放要求：提升生產技術與效能，以更高要求標準，持續創新並不斷技術提升，以保持更高營運體質與核心價值。

(二) 重要產銷政策

1. 關注全球供應鏈趨勢與市場供需變化：

因應中美貿易衝突與俄烏地緣影響，客戶對於全球供應鏈的調整與規劃轉趨積極，配合客戶擴增廠域與產線的新南向規劃與布局，公司仍將隨之提供產品與服務的偕手參與，使公司產銷獲得積極且適切的环境調整與營運彈性，以

因應時勢與機會的成長與發展。

2. 持續投入機會產業創新與研發：

堅持公司綠色再生與優質循環再利用及友善環境的經營理念，經由公司股票掛牌上市，積極邀攬產業先進或人才，擴大電動汽車、低軌衛星通訊、AI 人工智能、第三代半導體、Micro LED 等新產品產業的參與與服務提供，充分利用公司化工領域的 core value 技術資源與規模效能，進一步攀鎖新產品產業的發展與機會。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 未來公司發展策略

隨著企業經營對永續環境的階段性進程要求與落實，並對公司永續經營與治理推動之承諾，除持續招募產業所需人才，藉以為推動公司成長與發展之基礎與根本，亦朝向優質綠色環保永續產品與技術服務平台提供者的營運方向向前邁進，持續昶昕特有的優質幸福企業及競爭能力，確保未來經營發展的健康與永續。

(二) 受到外部競爭環境，法規環境及總體經營環境之影響

本公司為台灣少數同時擁有甲級廢棄物清理及甲級回收處理機構資格廠商，其亦依法進行規定品項服務之清除與處理程序，過程中除追求綠色再生技術循環利用的提升與進步，也兼顧其原料來源的穩定與多元，協助業界妥善解決製程產生之環保問題，體現資源性工業廢棄物，經綠色循環而產生較高的經濟效能，近來主管機關對於行之多元的廢清法有意立法推動為資源循環促進法，自產品源頭設計與再生原料使用等，恰與公司長年發展與耕耘的精神與理念吻合，對於產業經濟環境的趨勢與方向，對公司未來營運挑戰的對應，顯著存在著友善機會與樂觀展望。

112 的年度開端即是高難度挑戰與考驗，昶昕的 5R 精神與三贏產業經營理念，在面對全球經濟、貿易、市場等仍多變的環境試煉，一貫的戒慎恐懼、謹慎樂觀的正面態度，加上隨時高度警覺與觀測內、外部環境可能的任何變化與機會需求，持續落實新的技術與產品追求，以滿足市場與客戶的需求與發展，確保公司健康永續的經營與治理及持續獲利的成長使命與目標，獲得穩健與踏實的永續成長與發展。

敬祝 各位股東

身體健康

萬事如意

昶昕實業股份有限公司



董事長：陳國金



總經理：陳彥亨



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國七十八年十月二十三日。

二、公司沿革：

年/月

重 要 記 事

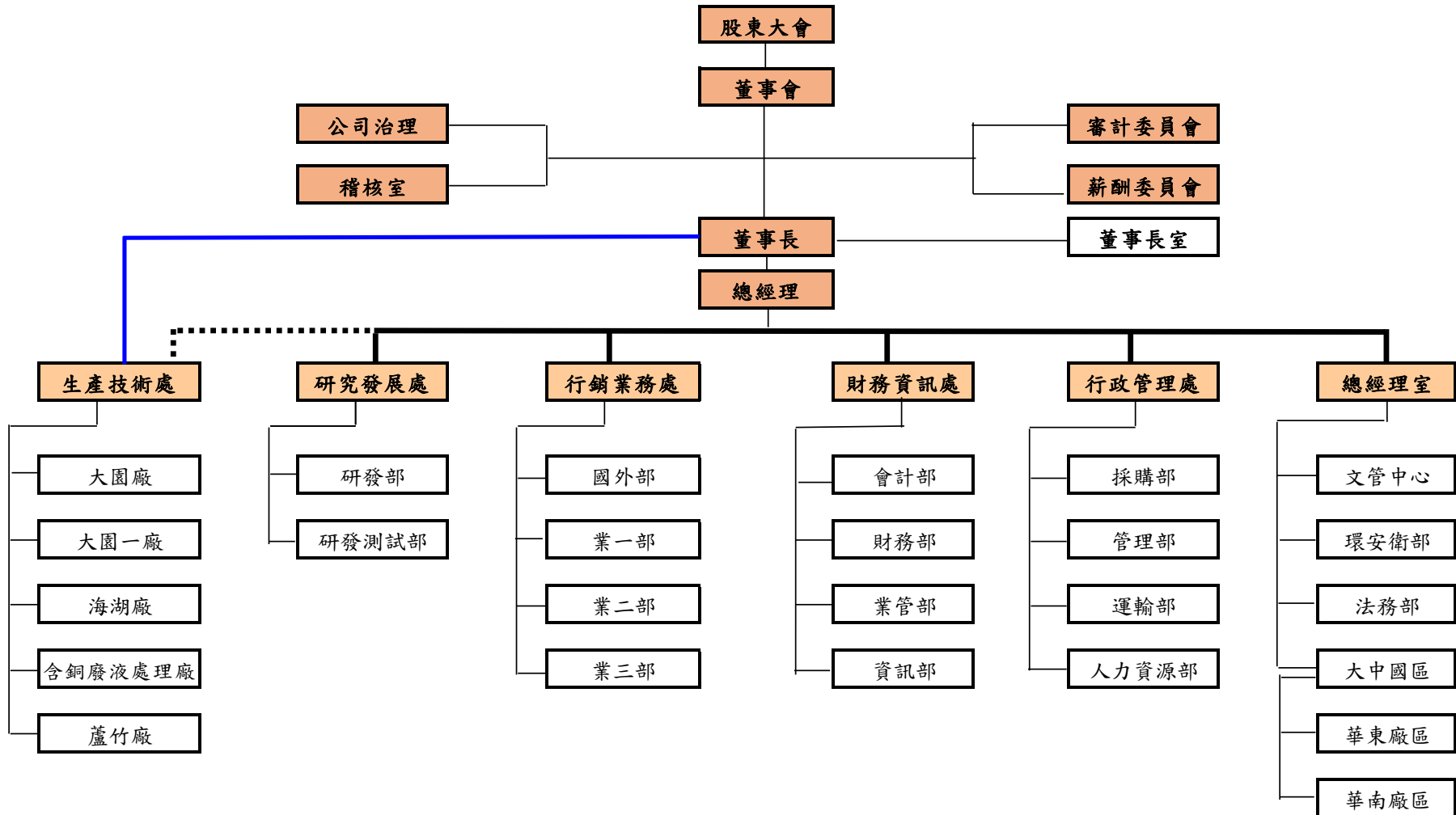
78.10	公司成立，實收資本額為新台幣10,000仟元。
79.01	鹼性蝕銅液(ES-580)研發成功正式推出。
80.04	單液型剝錫/鉛液(TLS-402C)開發成功。
83.08	現金增資新台幣40,000仟元，實收資本額為新台幣50,000仟元。
85.10	污水處理劑 PAC 量產。
86.07	通過 ISO-9002認證。
86.09	取得廢棄物處理廠操作許可證。
87.02	取得廢棄物清除許可證。
87.07	通過 ISO-14001認證。
88.06	成立化學錫試驗線。
89.02	內層蝕刻液研發成功推出。
90.01	現金增資新台幣24,000仟元，實收資本額為新台幣74,000仟元。
91.05	通過 ISO-9001認證。
91.08	「廢剝錫鉛液選擇性電解回收」專利。
92.03	廢剝錫液再利用案核准。
92.07	現金增資新台幣26,000仟元，實收資本額為新台幣100,000仟元。
93.09	含銅污泥再利用案核准。
93.11	通過經濟部工業局主導性新產品廢剝錫鉛液回收再利用產品開計畫。
94.04	通過經濟部工業局主導性新產品廢剝錫液回收再利用產品開發計畫。
94.08	現金增資新台幣120,000仟元，實收資本額為新台幣220,000仟元。
95.01	含銅污泥再利用通案核准。
95.02	大園一廠建廠完成。
95.04	主導性新產品廢剝錫液回收再利用產品開發計畫結案。
96.06	廢氧化鋅觸媒/廢氧化銅氧化鋅觸媒試驗計畫案核准。
96.06	獲經濟部工業局遴選為年度建制14001及 OHSAS18001環境及職業安全衛生管理系統示範廠商。
97.06	通過經濟部工業局廢氧化鋅觸媒/廢氧化銅氧化鋅觸媒再利用個案核准。
97.09	現金增資新台幣30,000仟元，實收資本額為新台幣250,000仟元。
97.12	現金增資新台幣70,000仟元，實收資本額為新台幣320,000仟元。
98.01	電子級銅鹽產品量產上市。
98.06	現金增資新台幣 40,000 仟元，實收資本額為新台幣 360,000 仟元。
99.01	主導性新產品環保再生型銅鹽。
99.01	現金增資新台幣 40,000 仟元，實收資本額為新台幣 400,000 仟元。
100.01	投資架構重整，購入昶緣興化學工業股份有限公司、緣盟實業股份有限公司、友緣實業股份有限公司及友緣化學(昆山)有限公司等聯屬公司 100%股權，共計價款約 606,204 仟元。
100.06	轉投資成立惠州市昶昕實業有限公司，取得 100%股權。
100.09	現金增資新台幣 160,000 仟元，以每股 21 元增資認購發行，實收資本額為新台幣 560,000 仟元。

- 100.10 現金增資新台幣 66,670 仟元，以每股 35 元增資認購發行，實收資本額為新台幣 626,670 仟元。
- 100.12 送件申請股票公開發行核准。
- 101.02 送件申請登錄興櫃股票櫃檯買賣。
- 101.09 轉投資成立精永再生資源回收（重慶）有限公司，取得 30% 股權。
- 102.12 昶昕-含銅廢液處理廠參加「桃園縣政府 102 年度桃園縣廢棄物處理機構評鑑」獲評等級為『A』。
- 103.05 天下雜誌-2013 年度全國一千大製造業第 668 名。
- 104.02 發行限制員工權利新股 2,500 仟元，實收資本額為新台幣 629,170 仟元。
- 104.03 昶昕-含銅廢液處理廠參加「桃園市政府 103 年度桃園市廢棄物處理機構評鑑」獲評等級為『A』。
- 105.01 昶昕-含銅廢液處理廠參加「桃園市政府 104 年度桃園市廢棄物處理機構評鑑」再獲評等級為『A』。
- 105.02 收回部分限制型股票並申請註銷減資，實收資本額為新台幣 628,990 仟元。
- 105.06 經銷臺灣地區 Delta 及 Satcon 品牌太陽能發電系統關鍵組件逆變器 (inverter)。
- 106.09 獲「桃園市 106 年度績優資源循環處理機構」獲評等級為『A』級。
- 107.06 獲經濟部工業局表揚「優良循環利用技術廠商」。
- 107.09 連續獲「桃園市 107 年度績優資源循環處理機構」評等級為『A』級。
- 108.12 建置第一套高效硝酸氨氮工業廢棄資源化三效環保薄膜系統。
- 109.10 持續投入氨氮廢棄資源高效循環再利用，新增第二套三效環保薄膜系統。
- 110.06 湖北仙桃廠試量產。
- 110.07 推行 CSR 和 ESG 相關活動並數位化且計畫性管理。
- 111.03 現金增資新台幣 78,640 仟元，以公開標購平均每股 47.77 元為之，公開申購價格為每股新台幣 40 元，實收資本額為新台幣 707,630 仟元。
- 111.03 臺灣證券交易所掛牌上市交易。
- 111.06 註銷庫藏股 245,000 股，減資後實收資本額為新台幣 705,180 仟元。

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	主要職掌
總經理室	輔助總經理制定發展策略，執行企業政策，督導各營運部門日常與專案作業之處理。 (1)環安衛部：廠區環保相關規劃、偵測與執行，主管機關規定之申報作業處理。 (2)文管中心：公文收發與重要檔案保存及維護等。 (3)法務部：負責法律事務之處理、協調及合約撰擬議定、就各部門決策及執行提供法律意見等。
公司治理	(1)研擬規劃適當公司制度及組織架構以促進董事會的獨立性，公司的透明度及法令遵循、內稽內控的落實。 (2)落實公司治理制度，確保公司股東會及董事會召開符合相關法律及公司治理守則規範。 (3)針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，向董事會成員報告。 (4)董事會及股東會會後負責檢覈董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。 (5)依照公司產業特性及董事之學、經歷背景，規劃董事年度進修計畫及安排課程。 (6)提供董事所需之公司資訊，維持董事和各部門主管溝通、交流順暢。 (7)協助安排獨立董事與內部稽核主管或簽證會計師會議溝通瞭解公司財務業務。
稽核室	公司內稽內控制度規劃與執行，並提供預防改善方案，定期向董事會提報內稽內控執行結果與改善進度。
行政管理處	(1)管理部：廠區總務、廠務、庶務事項之管理、調配。 (2)採購部：國內外原、物料、固定資產、耗材等採購相關事宜。 (3)運輸部：運輸車輛及人員派管載運相關事宜。 (4)人力資源部：規劃人力資源政策，員工薪酬及教育訓練等作業。
財務資訊處	(1)會計部：財稅會計處理、每月營運結算、預算編列、年度相關公告申報、董事會召開作業等。 (2)財務部：資金作業、匯兌處理、銀行等金融單位往來作業之規劃。 (3)業管部：銷貨交易之文書作業及審核、客戶對帳、發票開立等相關作業。 (4)資訊部：ERP 作業系統維護、網站維護與設置、資安管控、電腦相關事項等。
行銷業務處	公司特化產品、回收產品、循環再生產品等之行銷、推廣與銷售，產業市場訊息收集、分析與研判回饋。
生產技術處	公司自製產品之產製管理（包含蝕刻藥水、含貴金屬廢液之回收再生/精煉處理）、量產前測試及規劃生產等。
研究發展處	新產品之開發及新產製技術之研究，產品品質之確保與管理。

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、監察人資料

1. 董事、監察人：

基準日：112 年 3 月 26 日

職 稱 (註 1)	國籍或 註冊地	姓 名	性別 年齡	選(就)任 日 期	任 期	初次選任 日期 (註 2)	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註 3)	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			備註 (註 4)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
董事長	中 華 民 國	陳國金	男 75	109.06.18	至 112.06.17	101.02.01	6,000,000	9.54%	6,000,000	8.51 %	-	-	-	-	臺灣大學化工系 昶昕公司創辦人	昶昕實業(股)公司生產 技術處總工程師 友緣實業(股)公司董事 緣盟實業(股)公司董事 友緣化學(昆山)公司副董 事長 韓國白石公司理事	董事/ 協理	陳敏雄	兄弟	(註 5)
																	董事/ 總經理	陳彥亨	父子	
																	董事	陳秋紅	兄妹	
董事/ 總經理	中 華 民 國	陳彥亨	男 47	109.06.18	至 112.06.17	100.10.07	14,767,000	23.48%	14,767,000	20.94 %	-	-	-	-	清華大學化工博士 「經濟部產業人才能力 鑑定」-電路板製程工程師 能力鑑定專業委員 桃園市廢棄物清除處理 同業公會-理事 TPCA PCB 學院委員會委 員	昶昕實業(股)公司總經理/ 研發主管/業務主管 緣盟實業(股)公司董事長 精永再生(重慶)公司董事	董事長	陳國金	父子	
董事	中 華 民 國	陳敏雄	男 81	109.06.18	至 112.06.17	82.10.05	4,001,000	6.36%	4,001,000	5.67 %	1,000,000	1.42%	-	-	台電公司技術專員 台灣區資源再生工業同 業公會-創會理事長 台灣資源再生協會 委員 台灣區資源再生工業同 業公會-榮譽理事長	昶昕實業(股)公司協理 昶昕化學(惠陽)公司董事 長	董事長	陳國金	兄弟	
																	董事	陳秋紅	兄妹	
董事	中 華 民 國	中華開 發資本 (股)公司	64	109.06.18	至 112.06.17	101.02.01	6,000,000	9.54%	6,000,000	8.51 %	-	-	-	-	-	-	無	無	無	

職 稱 (註 1)	國籍或 註冊地	姓 名	性別 年齡	選(就)任 日 期	任 期	初次選任 日期 (註 2)	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經（學）歷 (註 3)	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			備註 (註 4)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
	中 華 民 國	代表人: 鄧旭昇	男 51	110.06.16	至 112.06.17	110.06.16	-	-	-	-	-	-	-	-	臺灣大學商學研究所 碩士 中華開發資本管理顧問 股份有限公司 華南基金部副總經理兼 任華開(福建)股權投資管 理有限公司總經理	中華開發資本管理顧問股 份有限公司副總經理 中華開發資本股份有限公 司副總經理 中馳車福互聯科技有限公 司董事 生華創業投資股份有限公 司董事 旭德科技股份有限公司董 事 英屬蓋曼群島商佳醫股份 有限公司董事 華開(福建)股權投資管理 有限公司總經理	無	無	無	
董事	中 華 民 國	何賢忠	男 76	109.06.18	至 112.06.17	101.02.01	-	-	-	-	-	-	-	-	臺灣大學化工系學士 泛亞聚酯工業(股)公司 董事長 達輝光電(股)公司董事 新光合成纖維(股)公司 執行副董事長 新科光電材料(股)公司董 事 台灣賽諾世(股)公司董事 華春化纖染織(杭州)公司 董事長 香港日春公司董事長	太登綠電股份有限公司董 事	無	無	無	
董事	中 華 民 國	陳秋紅	女 63	109.06.18	至 112.06.17	100.10.07	5,000,000	7.95%	5,000,000	7.09 %	-	-	-	-	北士商畢業 外貿公司財務主管	友緣實業(股)公司董事長 友緣化學(昆山)公司監事 緣盟實業(股)公司監察人 ALLWIN STAR 董事 HOYA MAX 董事 韓國白石公司監察人 昶緣興化學工業(股)公司 協理	董事長	陳國金	兄妹	
																協理	陳敏雄	兄妹		
獨立 董事	中 華 民 國	陳吉宏	男 75	109.06.18	至 112.06.17	101.02.01	-	-	-	-	5,000	0.01%	-	-	亞洲理工學院環工所碩 士 台灣大學化工系學士 中興工程顧問(股)公司 -副總經理 財團法人中興工程顧問 社-執行長	吉興工程顧問(股)公司 -董事長	無	無	無	

職 稱 (註 1)	國籍或 註冊地	姓 名	性別 年齡	選(就)任 日 期	任期	初次選任 日期 (註 2)	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註 3)	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			備註 (註 4)
							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	中 華 民 國	何瓊芳	女 74	109.06.18	至 112.06.17	101.02.01	5,000	0.01%	5,000	0.01 %	-	-	-	-	美國奧本大學經濟學 -博士 美國奧本大學經濟學 -碩士 台灣大學商學系學士 貿易調查委員會北區貿易 救濟諮詢服務團委員 中原大學國貿系系主任 中原大學國際經營與 貿易學系-副教授	-	無	無	無	
獨立 董事	中 華 民 國	詹定勳	男 51	109.06.18	至 112.06.17	101.06.28	-	-	-	-	-	-	-	-	中原大學財經法律所 東海大學會計學系學士 勤業眾信聯合會計師 事務所-經理 高考會計師考試及格 企業暨無形資產評價師 (USA-NACVA)	聯捷聯合會計師事務所 執業會計師 億鴻工業股份有限公司 監察人 謙裕實業股份有限公司 獨立董事 汎詮科技股份有限公司 獨立董事 恆勁科技股份有限公司 獨立董事	無	無	無	

註 1：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱，另詳下表「法人股東之主要股東」。

註 2：現任董事及獨立董事填列首次擔任公司董事之時間並無中斷之情事。

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。

註 4：董事長與總經理或相當等級者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊：董事長為台大化工系畢業且產業經驗豐富，對公司成長軌跡及營運狀況甚為熟稔，除世代傳承之因素外，總經理為清華大學化工博士，學經歷符合公司發展所需，對特用化學品及廢液循環再生業務有所助益，目前過半數董事未兼任員工。

法人股東之主要股東：

111 年 4 月 19 日

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)
中華開發資本股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司 (100%)

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 (其股權比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表「主要股東為法人者其主要股東」。

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。

主要股東為法人者其主要股東：

111 年 4 月 19 日

法人名稱 (註 1)	法人之主要股東(註 2)	
中華開發 金融控股 股份有限 公司	臺灣銀行股份有限公司	1.67%
	凱基證券股份有限公司	1.98%
	花旗(臺灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.34%
	美商摩根大通銀行臺北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1.32%
	興文投資股份有限公司	2.79%
	緯來電視網股份有限公司	0.88%
	景冠投資股份有限公司	2.50%
	美商摩根大通銀行臺北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.20%
	新制勞工退休基金	2.01%
	景匯投資股份有限公司	1.05%

註 1：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 2：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。

資料來源係所列示公司(法人股東)之 110 年度年報資料，詳公開資訊觀測站。

2.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

112 年 4 月 18 日

職稱	姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性 情形	兼任其他公開 發行公司 獨立董事家數
董事	陳國金	臺灣大學化工系 昶昕公司創辦人 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
董事	陳彥亨	清華大學化工博士 「經濟部產業人才能力鑑定」-電路板製程工程師能力鑑定專業委員 桃園市廢棄物清除處理同業公會-理事 TPCA PCB 學院委員會委員 未有公司法第 30 條各款情事。		0
董事	陳敏雄	台灣區資源再生工業同業公會-創會理事長 台灣資源再生協會委員 台灣區資源再生工業同業公會-榮譽理事長 未有公司法第 30 條各款情事。		0
董事	中華開發資本(股)公司 代表人： 鄒旭昇	臺灣大學商學研究所碩士 中華開發資本管理顧問股份有限公司副總經理 中華開發資本股份有限公司副總經理 中馳車福互聯科技有限公司董事 生華創業投資股份有限公司董事 旭德科技股份有限公司董事 英屬蓋曼群島商佳醫股份有限公司董事 華開(福建)股權投資管理有限公司總經理 未有公司法第 30 條各款情事。		0
董事	何賢忠	臺灣大學化工系學士 泛亞聚酯工業(股)公司 董事長 達輝光電(股)公司董事 新光合成纖維(股)公司執行副董事長 新科光電材料(股)公司董事 台灣賽諾世(股)公司董事 未有公司法第 30 條各款情事。		0
董事	陳秋紅	北士商畢業 外貿公司財務主管 友緣實業(股)公司董事長 未有公司法第 30 條各款情事。		0

職稱	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
獨立 董事	陳吉宏	亞洲理工學院環工所碩士 台灣大學化工系學士 中興工程顧問(股)公司-董事長 財團法人中興工程顧問社-執行長 未有公司法第 30 條各款情事。	本公司獨立董事均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條第 1 項於選任前二年及任職期間，符合下述各獨立性評估條件： (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。 (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。 (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百分之一以上或持股前十名之自然人股東。	0
獨立 董事	何瓊芳	美國奧本大學經濟學-博士 美國奧本大學經濟學-碩士 台灣大學商學系學士 貿易調查委員會北區 貿易救濟諮詢服務團 委員 中原大學國貿系系主任 中原大學國際經營與 貿易學系-副教授 未有公司法第 30 條各款情事。	(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。 (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。 (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。	0
獨立 董事	詹定勳	中原大學財經法律所 東海大學會計學系學士 勤業眾信聯合會計師 事務所-經理 高考會計師考試及格 企業暨無形資產評價 師 (USA-NACVA) 聯捷聯合會計師事務 所執業會計師 億鴻工業股份有限公司 監察人 謙裕實業股份有限公司 獨立董事 汎詮科技股份有限公司 獨立董事 恆勁科技股份有限公司 獨立董事 未有公司法第 30 條各款情事。	(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。 (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。	3

3.董事會多元化政策及落實情形：

依據本公司「公司治理實務守則」第 20 條，董事會整體應具備之能力如下：

- | | |
|----------|-------------|
| 一、營運判斷能力 | 二、會計及財務分析能力 |
| 三、經營管理能力 | 四、危機處理能力 |
| 五、產業知識 | 六、國際市場觀 |
| 七、領導能力 | 八、決策能力 |

本公司董事會由 9 位董事組成，包含 3 位獨立董事，具有員工身分之董事比率為 44%，獨立董事比率為 33%，女性董事比率為 22%，獨立董事連續任期末超過 3 屆。

112 年 4 月 18 日

董事 姓名	基本組成							多元化核心項目							
	國籍	性別	員工身分	年齡	獨立董事任期年資			營運判斷	會計及財務	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
					3 年以下	3 至 9 年	9 年以上								
陳國金	中華民國	男	V	75	-	-	-	V		V	V	V	V	V	V
陳彥亨	中華民國	男	V	47	-	-	-	V		V	V	V	V	V	V
陳敏雄	中華民國	男	V	81	-	-	-	V		V	V	V	V	V	V
鄒旭昇	中華民國	男		51	-	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V
何賢忠	中華民國	男		76	-	-	-	V		V	V	V	V	V	V
陳秋紅(註 1)	中華民國	女	V	63	-	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V
陳吉宏	中華民國	男		75		V		V		V	V	V	V	V	V
何瓊芳	中華民國	女		74		V		V	V	V	V	V	V	V	V
詹定勳	中華民國	男		51		V		V	V	V	V	V	V	V	V

註 1：陳秋紅董事為 100%之子公司-昶緣興化學工業(股)公司之員工。

董事會多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
獨立董事席次逾董事席次三分之一	達成
董事會成員至少包含一位女性董事	達成
獨立董事任期末逾 3 屆	達成
適足多元之專業知識與技能	達成

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

112年3月26日；單位：股

職稱 (註 1)	國籍	姓名	性別	選(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 (註 2)	目前兼職 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			備註
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長/ 兼管生產技術處	中華民國	陳國金	男	78.10.23	6,000,000	8.51%	-	-	-	-	國立臺灣大學化工系 昶昕公司創辦人	友緣實業(股)公司董事 緣盟實業(股)公司董事 友緣化學(昆山)有限公司 副董事 韓國白石公司理事	協理 總經理	陳敏雄 陳彥亨	兄弟 父子	(註 3)
總經理	中華民國	陳彥亨	男	91.04.01	14,767,000	20.94%	-	-	-	-	國立清華大學化工博士 TPCA 協會講師	緣盟實業(股)公司董事長 精永再生(重慶)有限公司 董事	董事長	陳國金	父子	
副總經理 兼財務主管 兼會計主管 兼公司治理主管	中華民國	黃育賢	男	100.07.05	3,000	0.00%	-	-	-	-	台北大學國際財金碩士 建興電(股)會計部經理、 大中國區財務經理 必翔實業財務會計主管 兼代理發言人 臺灣資源再生工業同業公會 第五、六屆理事會理事	友緣化學(昆山)有限公司 董事	-	-	-	
行政管理處 協理	中華民國	陳敏雄	男	101.08.10	4,001,000	5.67%	1,000,000	1.42%			台電公司技術專員 台灣區資源再生工業同業公 會-創會理事長 台灣資源再生協會委員 台灣區資源再生工業同業公 會-榮譽理事長	昶昕化學(惠陽)有限公司 董事長	董事長	陳國金	兄弟	
總經理室協理	中華民國	呂淑卿	女	89.05.08	3,000	0.00%	-	-	-	-	雲林科技大學二技企管畢 中國探針上海分公司經理	-	-	-	-	
稽核主管	中華民國	周嫦娥	女	100.03.17	17,000	0.02%	-	-	-	-	銘傳商專會計統科 幸福水泥總經理特別助理 內部稽核師(CIA/QIA)	-	-	-	-	
業一部協理	中華民國	嘉揚成志	男	111.04.13	23,000	0.03%	18,000	0.03%	-	-	清雲科技大學工管系	-	-	-	-	(註 4)

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：董事長為台大化工系畢業且產業經驗豐富，對公司成長軌跡及營運狀況甚為熟稔，除世代傳承之因素外，總經理為清華大學化工博士，學經歷符合公司發展所需，對特用化學品及廢液循環再生業務有所助益，目前過半數董事未兼任員工。

註 4：本公司於 111 年 4 月 13 日任命嘉揚成志為業一部協理。

三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金：

(一) 一般董事及獨立董事之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、 F及G等七項總 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) (註1)		退職退休金 (B)		董事酬勞(C) (註2)		業務執行費用 (D)(註3)				薪資、獎金及特 支費等(E)(註4)		退職退休金 (F)		員工酬勞(G) (註5)						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	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	
董事長	陳國金	0	0	0	0	850	850	42	42	0.89%	0.89%	2,986	2,986	0	0	800	0	800	0	4.69%	4.69%	0
董事	陳彥亨	0	0	0	0	500	500	42	42	0.54%	0.54%	4,478	6,193	108	108	900	0	900	0	6.04%	7.76%	0
董事	陳敏雄	0	0	0	0	150	150	42	42	0.19%	0.19%	1,642	1,642	90	90	100	0	100	0	2.03%	2.03%	0
董事	中華開發資本(股)公司 代表人：鄒旭昇	0	0	0	0	150	150	42	42	0.19%	0.19%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.19%	0.19%	0
董事	陳秋紅	0	0	0	0	150	150	42	42	0.19%	0.19%	0	1,518	0	0	130	0	130	0	0.32%	1.84%	0
董事	何賢忠	0	0	0	0	150	150	42	42	0.19%	0.19%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.19%	0.19%	0
獨董	陳吉宏	0	0	0	0	300	300	60	60	0.36%	0.36%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.36%	0.36%	0
獨董	何瓊芳	0	0	0	0	300	300	60	60	0.36%	0.36%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.36%	0.36%	0
獨董	詹定勳	0	0	0	0	300	300	60	60	0.36%	0.36%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.36%	0.36%	0
合計		0	0	0	0	2,850	2,850	432	432	3.29%	3.29%	9,106	12,339	198	198	1,930	0	1,930	0	14.55%	17.79%	0
占稅前利益扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之比例		-	-	-	-	2.00%	2.00%	0.30%	0.30%	2.31%	2.31%	6.40%	8.67%	0.14%	0.14%	1.36%	0.00%	1.36%	0.00%	10.20%	12.47%	

1：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)。

2：係經112年股東會前112年2月22日薪資報酬委員會通過擬議分配之董事酬勞2,850仟元，各董事酬勞、員工酬勞尚未實際分派，係依擬議分派之數字揭露。

3：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、各種津貼等等)。

4：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、各種津貼等等。

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)取得員工酬勞(擬議數)(含股票及現金)者。

6：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。

7：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

8：揭露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。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：無。

(二) 總經理及副總經理之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 C		員工酬勞 (D)				A、B、C、D 等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
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長	陳國金	2,406	2,406	0	0	580	580	800		800		3.79%	3.79%	0
總經理	陳彥亨	2,978	4,251	108	108	1,500	1,942	900		900		5.50%	7.22%	0
副總經理	黃育賢	1,628	1,758	97	97	800	1,065	400		400		2.93%	3.33%	0
小計		7,012	8,415	205	205	2,880	3,587	2,100	0	2,100	0	12.22%	14.34%	0

註：上表 111 年度員工酬勞，截至年報刊印日止尚未實際分派，係依擬議分派之數字揭露，取至新台幣仟元以下無條件捨去。

(三) 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 C		員工酬勞 (D)				A、B、C、D 等總額占 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
		本公司	財務報 告內所有 公司	本公司	財務報 告內所有 公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司		財務報告內 所有公司				
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	本公司	財務報告內 所有公司	
總經理	陳彥亨	2,978	4,251	108	108	1,500	1,942	900	0	900	0	5.50%	7.22%	0
董事長	陳國金	2,406	2,406	0	0	580	580	800	0	800	0	3.79%	3.79%	0
副總經理	陳國堂	1,766	2,662	0	0	300	919	200	0	200	0	2.27%	3.79%	0
副總經理	黃育賢	1,628	1,758	97	97	800	1,065	400	0	400	0	2.93%	3.33%	0
協理	呂淑卿	1,404	1,404	87	87	370	370	200	0	200	0	2.07%	2.07%	0
小計		10,182	12,481	292	292	3,550	4,876	2,500	0	2,500	0	16.56%	20.19%	0

註 1：上表 111 年度員工酬勞，截至年報刊印日止尚未實際分派，係依擬議分派之數字揭露，取至新台幣仟元以下無條件捨去。

註 2：陳國堂係本公司派任為海外子公司負責人，故未列入「(二) 總經理及副總經理之酬金」之酬金表列。

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

112 年 3 月 26 日
單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	董事長 兼管生產技術處	陳國金	0	2,660	2,660	2.67%
	總經理	陳彥亨				
	副總經理 兼財務主管 兼會計主管 兼公司治理主管	黃育賢				
	行政管理處協理	陳敏雄				
	總經理室協理	呂淑卿				
	業一部協理	嘉揚成志				
	稽核主管	周嫦娥				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列 112 年經董事會通過擬議分派之員工酬勞金額（含股票及現金），截至年報刊印日止尚未實際分派，係依擬議分派之數字揭露，取至新台幣仟元以下無條件捨去。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，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3：經理人之適用範圍，依據 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

(四) 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、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. 最近二年度給付董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

單位：新台幣仟元，%

酬金類別/年度	111年度		110年度		增(減)比例	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事酬金總額	14,386	17,749	25,093	28,303	-42.67%	-37.29%
董事酬金總額占稅後純益比例	14.42%	17.79%	11.37%	12.82%		
總經理、副總經理酬金總額	12,197	14,307	15,886	17,958	-23.22%	-20.33%
總經理、副總經理酬金總額占稅後純益比例	12.22%	14.34%	7.20%	8.14%		

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：

(1) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序：

- A. 董事：本公司董事之酬金，依公司章程規定決定之。
- B. 總經理及副總經理：本公司總經理及副總經理薪資架構包括薪資及獎金等，依其貢獻、資歷、經營績效及所承擔之責任並參考同業水準釐訂。本公司給付總經理及副總經理酬金之政策及訂定酬金之程序，與經營績效具有正向關聯性。

(2) 與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司董事、總經理及副總經理酬金係同時考量公司營運績效、未來產業景氣波動之風險，以及本公司未來經營可能面臨之營運風險、交易風險、財務風險等因素訂定酬金之金額。

四、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形資訊：

111 年度董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出 (列)席 次數(B)	委託出 (列)席 次數	實際出(列)席率 【B / A】	備註
董事長	陳國金	7	0	100%	連任； 改選日期： 109.6.18
董事	陳彥亨	7	0	100%	
董事	陳敏雄	7	0	100%	
董事	陳秋紅	7	0	100%	
董事	何賢忠	7	0	100%	
董事	中華開發資本 (股)公司 代表人：鄒旭昇	7	0	100%	
獨立董事	陳吉宏	7	0	100%	
獨立董事	何瓊芳	7	0	100%	
獨立董事	詹定勳	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：因本公司已成立審計委員會，故毋需填報。

(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：無

三、董事會及功能性委員會績效評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會	董事會內部自評及董事成員自評	(註)

註：

(一) 董事會績效評估內容：

1. 對公司營運之參與程度
2. 提升董事會決策品質
3. 董事會組成與結構
4. 董事之選任及持續進修
5. 內部控制

(二) 董事成員自我績效評估內容：

1. 公司目標與任務之掌握
2. 董事職責認知

3. 對公司營運之參與程度
4. 內部關係經營與溝通
5. 董事之專業及持續進修
6. 內部控制

(三) 功能性委員會績效評估內容：

1. 對公司營運之參與程度
2. 功能性委員會職責認知
3. 提升功能性委員會決策品質
4. 功能性委員會組成及成員選任
5. 內部控制

本公司 111 年度董事會及功能性委員會績效評估結果於 112 年 2 月 22 日送交董事會及功能性委員會報告。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

(一) 加強董事會職能之目標：

1. 本公司董事會依「公開發行公司董事會議事辦法」之規範，訂定董事會議事規則以茲遵循。
2. 本公司依證券交易法第 14 條之 6 第 1 項規定，於 101 年 2 月 1 日董事會通過設置薪酬委員會及訂定薪酬委員會組織規程。且已依序運作。
3. 本公司依證券交易法第 14 條之 4 規定，選擇設置審計委員會以取代監察人，且已依序運作。

(二) 董事會執行情形評估：

自 101 年 2 月設置薪酬委員會迄今，任期亦與董事會相同，並隨之改選，運作情形順暢。

自 103 年 6 月設置審計委員會迄今，任期亦與董事會相同，並隨之改選，運作情形順暢。

本公司 111 年度之董事會運作尚屬允當，並依主管機關規範，適時公告或發布重大訊息。

(二) 審計委員會運作情形：

111 年度審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (B/A)(註)	備註
獨立董事 (召集人)	詹定勳	6	0	100.00%	連任； 改選日期：109.6.18
獨立董事	陳吉宏	6	0	100.00%	連任； 改選日期：109.6.18
獨立董事	何瓊芳	6	0	100.00%	連任； 改選日期：109.6.18

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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無此情事

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會	重要議案摘要	審計委員會決議	公司對審計委員會意見之處理
111.01.22. 第三屆第11次	(1) 修訂本公司「公司治理實務守則」案	審計委員會全體出席獨立董事無異議通過	全體出席董事無異議通過
111.03.08. 第三屆第12次	(1) 110 年度營業報告書及財務報表案 (2) 110 年度盈餘分配案 (3) 111 年度委任會計師之獨立性及適任性評估案 (4) 本公司 111 年度會計師公費案 (5) 出具 110 年度「內部控制制度聲明書」案 (6) 修訂「公司章程」案 (7) 修訂「取得或處分資產處理程序」案 (8) 修訂「內部稽核施行細則作業」案 (9) 108 年買回之庫藏股註銷減資變更登記案		
111.05.12. 第三屆第13次	(1) 111 年第 1 季合併財務報表案 (2) 訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」案		
111.07.29. 第三屆第14次	(1) 本公司更換會計師及評估繼任會計師獨立性、適任性案 (2) 本公司 111 年第 2 季合併財務報表案		
111.10.28. 第三屆第15次	(1) 本公司 111 年第三季合併財務報表案 (2) 本公司 112 年度稽核計畫案 (3) 本公司修訂「股東會議事規則」案 (4) 本公司修訂「公司治理實務守則」案 (5) 本公司修訂「防範內線交易之管理及內部重大資訊處理作業程序」及相關內稽內控制度子作業案		
111.12.06. 第三屆第16次	(1) 本公司 112 年度財務預算案。		
112.02.22. 第三屆第17次	(1) 111 年度營業報告書及財務報表案 (2) 111 年度盈餘分配案 (3) 112 年度委任會計師之獨立性及適任性評估案 (4) 本公司 112 年度會計師公費案 (5) 訂定「簽證會計師提供非確信服務之預先核准審核辦法」案 (6) 出具 111 年度「內部控制制度聲明書」案 (7) 訂立「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」案 (8) 修訂「永續發展實務守則」案 (9) 修訂「公司治理實務守則」案 (10) 修訂「關係企業相互間財務業務相關作業規則」案		

(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：無。

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：無此情事。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(一) 透過審計委員會或單獨與獨立董事會議或郵件方式溝通：

- 1.稽核主管每季向審計委員會及董事會報告年度稽核計畫執行結果。
- 2.稽核主管向審計委員會報告每次稽核之發現及追蹤缺失改善之情形。
- 3.稽核主管向審計委員會及董事會報告依相關證券法規之新增及修訂內部控制制度及稽核施行細則與相關管理辦法訂定及修改。
- 4.稽核主管每年向審計委員會及董事會報告年度內控自檢工作之執行及結果及出具內部控制聲明書。
- 5.簽證會計師於每季審計委員會會議中，針對當季或年度財務報告查核或核閱結果提出報告，包含查核或核閱時之重大發現，以及相關法令之立法或變更事項進行溝通。

(二) 歷次獨立董事與稽核主管溝通摘要：

本公司審計委員會是由全體獨立董事組成，稽核就本公司及海內外子公司之重要查核事項及查核結果向獨立董事報告及溝通，報告及溝通方式分為下列方式：

- 1.每季稽核主管透過審計委員會進行溝通。
- 2.稽核主管不定期呈送稽核報告及追蹤報告給審計委員會審閱，如審計委員有疑義則稽核主管當面說明或透過電子郵件說明。

截至目前，尚無重大不良溝通情形。

(三) 公司治理運作情形及與上市、上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	●		公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定相關公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。	符合公司治理實務守則規定。
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？	●		本公司設有發言人及代理發言人專責處理。	符合公司治理實務守則規定。
(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？	●		本公司股務交由專業的股務代理機構負責，並設有專人了解股東結構，可掌握實質控制公司之主要股東及主要股東之最後控制者名單。	符合公司治理實務守則規定。
(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？	●		本公司與關係企業為獨立運作，並對子公司定期管理與必要營運監理，以適當控管公司與關係企業間之風險並建立適當之防火牆。	符合公司治理實務守則規定。
(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？	●		本公司訂有「防範內線交易之管理及內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其洩露。	符合公司治理實務守則規定。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	●		本公司已於「公司治理實務守則」中訂定董事會成員組成考量多元化，依專業背景、專業技能及產業經歷等，遴選具執行職務所必須之知識、技能及素養者擔任董事，對公司整體發展與營運皆有所助益，並落實兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次二分之一之具體管理目標。	符合公司治理實務守則規定。
(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？		●	目前本公司僅設置薪資報酬委員會及審計委員會，其相關組織及規程均經董事會決議通過。	公司雖未設置提名、企業社會責任或其他功能委員會，但董事會獨立董事候選人名單均經董事會討論。未來功能性委員會，將依法規及公司實務需求設置。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	●		本公司已訂定「董事會績效評估辦法」每年執行一次，並已執行 111 年度績效評估，評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、功能性委員會內部自評，其績效評估結果已送交 112 年 2 月 22 日審計委員會及董事會報告，做為持續強化董事會職能之參考，並揭露於公司網站供投資人參考。	符合公司治理實務守則規定。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	●		本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」外，並依其之標準與 13 項 AQI 指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，以及參考 AQI 指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水準，另於最近 3 年也將持續導入數位審計工具，提高審計品質。最近一年度評估結果業經 112 年 2 月 22 日審計委員會討論通過後，並提報 112 年 2 月 22 日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。	符合公司治理實務守則規定。
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)？	●		本公司經 110 年 11 月 12 日董事會決議通過設置並任命黃育賢副總經理兼任首任公司治理主管，其主要職權如下： 1. 研擬規劃適當公司制度及組織架構以促進董事會的獨立性，公司的透明度及法令遵循、內稽內控的落實。 2. 向董事會、董事及功能委員會報告公司之公司治理運作狀況，確認公司股東會及董事會召開是否符合相關法律及公司治理守則規範。 3. 董事會前徵詢各董事意見以規劃並擬定議程，並至少於前 7 日通知所有董事出席，並提供足夠之會議資料，以利董事了解相關議題之內容；議題內容如有與利害關係人相關並應適當迴避之情形，將給予相對人事前提醒。 4. 每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知、議事手冊與議事錄，並於修訂章程或董事改選後辦理。 5. 董事會及股東會會後負責檢覈董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。	符合公司治理實務守則規定

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
			6. 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，向董事會成員報告。 7. 依照公司產業特性及董事之學、經歷背景，規劃董事年度進修計畫及安排課程。 8. 提供董事所需之公司資訊，維持董事和各部門主管溝通、交流順暢。 9. 協助安排獨立董事與內部稽核主管或簽證會計師會議溝通瞭解公司財務業務。 10. 其他依公司章程或契約所訂定之事項。 11. 111 年度進修時數共計 14 小時如下： 主辦單位：臺灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心共同舉辦 日期：111.07.27. 課程名稱： • 永續發展路徑圖產業主題宣導會 (2 小時) 主辦單位：財團法人中華公司治理協會 日期：111.10.28. 及 111.12.06. 課程名稱： • 全球趨勢分析-風險與機會(3 小時) • 公司治理下董監事經營風險暨法律責任探討(3 小時) • 企業績效管理暨獎酬機制運作實務 (3 小時) • 董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力(3 小時) 111 年公司治理運作狀況： 1. 向董事會、董事及審計委員會報告公司治理運作狀況，確認公司股東會及董事會召開符合相關法律及公司治理守則規範。 2. 擬定董事會及審計委員會之會議議程，並準備議事資料；董事會前徵詢各董事意見以規劃並擬定議程，於前 7 日以郵件發送開會通知，並提供足夠之會議資料，協助董事了解相關議題之內容；議題內容如有與利害關係人相關，會議召開前給予相對人需利益迴避之提醒。於 111 年度完成召開 7 次董事會及 6 次審計委員會，上述會議之召開情形，詳見本公司網頁。 3. 董事會及股東會會後負責檢覈董事會重要決議之重大訊息發佈事宜，確保重訊	

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
			內容之適法性及正確性，保障投資人交易資訊對等。 4. 針對公司營運領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，向董事會成員報告。 5. 提供董事所需之公司資訊，協助董事和各部門主管互動及溝通、交流順暢。 6. 依法令期限登記股東會日期(111 年股東會日期為 5 月 24 日)，於主管機關規定期限內完成股東會之召開。 7. 安排董事進修課程 12 小時，課程分別為「全球趨勢分析-風險與機會」、「公司治理下董監事經營風險暨法律責任探討」、「企業績效管理暨獎酬機制運作實務」及「董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力」。 8. 獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師均於審計委員會議前進行溝通與交流，溝通內容及摘要詳見本公司網頁。 9. 112 年 1 月完成董事會績效自評，並於 112 年 2 月 22 日向董事會報告評估結果。	
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？	●		本公司每年召開股東會外，於公司網站設有投資人及股東專區揭露相關訊息並設有「回饋與交流」由專人處理回覆。 勞、資雙方協議以勞動基準法為準則，定期召開勞資會議，員工可透過員工信箱、口頭或電子郵件隨時溝通意見，維持公司與員工間的順暢溝通。 利害關係人均可透過公開資訊觀測站及本公司網站即時得知本公司之營運訊息及溝通資訊。 本公司設有發言人及代理發言人擔任公司對外溝通管道。	符合公司治理實務守則規定。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	●		本公司委任中國信託股務代理部協助辦理股東會事務。	符合公司治理實務守則規定。
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？	●		公司網址：https://www.persee.com.tw/ 本公司已於公司網站的「投資人專區」揭露財務業務及公司治理相關資訊。 投資人亦可藉由公開資訊觀測站查詢相關資訊。	符合公司治理實務守則規定。
(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	●		本公司設有專人負責公開資訊觀測站及公司網站之揭露等工作；並落實發言人制度，設有發言人及代理發言人各一人，並揭露其	符合公司治理實務守則規定。

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因	
	是	否	摘要說明		
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）？			相關資訊。		
(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？	●		111 年 3 月本公司甫於臺灣證券交易所掛牌 上市，年度合併及個體財務報告已於會計年 度終了後三個月內公告並申報；第一、二、 三季合併財務報告經審計委員會同意、提董 事會討論決議通過，並於規定期限內公告並 申報第一、二、三季合併財務報告與各月份 營運情形，悉依規定遵循辦理。	符合公司治 理實務守則 規定。	
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）？	●		詳下方說明。	符合公司治 理實務守則 規定。	
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：無需填列(本公司 111 年 3 月甫於臺灣證券交易所掛牌上市上市櫃未滿一年，故不列入受評公司)					
第八點運作情形說明： 1、員工權益：本公司已依勞基法規定辦理，其它員工福利措施、退休制度、進修及各項員工權益，請參照本公司年報「伍、營運概況 五、勞資關係」。 2、僱員關懷：本公司經常性對僱員以多種管道進行關懷，並設置員工意見信箱 amia-hr@persee.com.tw，請參照本公司年報「伍、營運概況 五、勞資關係」。 3、投資者關係：本公司每年依法召集股東會，給予股東發問及提案之機會，並設有發言人制度處理股東提出之建議或疑義，本公司亦依據主管機關之規定辦理資訊公開事宜，提供投資人參考。 4、供應商關係：本公司依據內部控制制度「採購及付款循環」與「採購管制程序」為基本依據，並秉持以誠信為原則，經比較價格、品質、交期配合度及付款條件等資料後挑選適當之供應商，並與供應商建立長期良好之合作關係。 5、利害關係人之權利：依本公司各項作業規定辦理，合作廠商依契約履約，以維護雙方之合法權益，並至今未發生任何相關訴訟案件。 6、董事 111 年度進修之情形：					
職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
獨立 董事	陳吉宏	111.10.28	財團法人中華 公司治理協會	全球趨勢分析-風險與機會	3
				公司治理下董監事經營風險暨法律責任探討	3
		111.12.06		企業績效管理暨獎酬機制運作實務	3
				董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力	3
獨立	何瓊芳	111.10.28	財團法人中華	全球趨勢分析-風險與機會	3

評估項目			運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
			是	否	摘要說明	
董事		111.12.06	公司治理協會	公司治理下董監事經營風險暨法律責任探討	3	
				企業績效管理暨獎酬機制運作實務	3	
				董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力	3	
獨立 董事	詹定勳	111.10.28	財團法人中華 公司治理協會	全球趨勢分析-風險與機會	3	
		111.12.06		公司治理下董監事經營風險暨法律責任探討	3	
				企業績效管理暨獎酬機制運作實務	3	
				董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力	3	
董事	陳國金	111.10.28	財團法人中華 公司治理協會	全球趨勢分析-風險與機會	3	
		111.12.06		公司治理下董監事經營風險暨法律責任探討	3	
				企業績效管理暨獎酬機制運作實務	3	
				董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力	3	
董事	陳彥亨	111.10.28	財團法人中華 公司治理協會	全球趨勢分析-風險與機會	3	
		111.12.06		公司治理下董監事經營風險暨法律責任探討	3	
				企業績效管理暨獎酬機制運作實務	3	
				董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力	3	
董事	陳敏雄	111.10.28	財團法人中華 公司治理協會	全球趨勢分析-風險與機會	3	
		111.12.06		公司治理下董監事經營風險暨法律責任探討	3	
				企業績效管理暨獎酬機制運作實務	3	
				董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力	3	
董事	陳秋紅	111.10.28	財團法人中華 公司治理協會	全球趨勢分析-風險與機會	3	
		111.12.06		公司治理下董監事經營風險暨法律責任探討	3	
				企業績效管理暨獎酬機制運作實務	3	
				董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力	3	
董事	何賢忠	111.10.28	財團法人中華 公司治理協會	全球趨勢分析-風險與機會	3	
		111.12.06		公司治理下董監事經營風險暨法律責任探討	3	
				企業績效管理暨獎酬機制運作實務	3	
				董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力	3	
董事	鄒旭昇	111.10.28	財團法人中華 公司治理協會	全球趨勢分析-風險與機會	3	
		111.12.06		公司治理下董監事經營風險暨法律責任探討	3	
				企業績效管理暨獎酬機制運作實務	3	
				董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力	3	
7、本公司風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司相關風險管理政策、組織架構，及相關風險控管作業，請參照本公司年報「柒、六、風險事項及評估」。						
8、本公司董事、獨立董事出席董事會狀況良好，皆符合法令規定。						
9、公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事投保責任險。						

會計師獨立性及適任性評估表

評估項目	評估結果	
	是	否
1. 簽證會計師與本公司間未有直接或重大間接財務利益關係。	V	
2. 簽證會計師與本公司間未有重大密切之商業關係。	V	
3. 簽證會計師於審計本公司時未有潛在之僱傭關係。	V	
4. 簽證會計師未有與本公司有金錢借貸之情事。	V	
5. 簽證會計師未收受本公司及本公司董事、經理人價值重大之餽贈或禮物(其價值為超越一般社交禮儀標準)。	V	
6. 簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	V	
7. 簽證會計師未握有本公司股份。	V	
8. 簽證會計師本人、其配偶或受扶養親屬、其審計小組於審計期間或最近兩年內未擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務，亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。	V	
9. 簽證會計師是否已符合會計師職業道德規範公報第10 號有關獨立性之規範。	V	

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成及運作情形：

本公司董事會依「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」設置薪資報酬委員會及其組織規程，並委請獨立董事陳吉宏先生擔任召集人及會議主席，規程中明訂委員會應以善良管理人之注意，忠實履行職權，並將所提建議提交董事會討論。

(1) 薪資報酬委員會成員資料

111 年 4 月 18 日

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	陳吉宏		(1) 專業資格與經驗及獨立性，請參閱董事資料相關內容第 14 頁 (2) 各成員於選任前二年及任職期間符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條規定。		0
獨立董事	何瓊芳				0
獨立董事	詹定勳				3

註：詹定勳先生兼任恆勁科技股份有限公司、汎銓科技股份有限公司、譚裕實業股份有限公司之薪酬委員會成員。

(2) 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：第四屆 109 年 6 月 18 日至 112 年 6 月 17 日，

111 年度薪資報酬委員會開會 3 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
召集人	陳吉宏	3	0	100%	連任
委員	何瓊芳	3	0	100%	連任
委員	詹定勳	3	0	100%	連任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：

無此情事。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：

無此情事。

註：依本公司「薪酬委員會組織章程」第六條之規定，薪酬委員會成員之任期與委任之董事會屆期相同。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

1. 本公司為資源回收再生產業，在全球資源相對稀有與珍貴，透過公司技術製程，可減少鑛採的數量，亦擁有專利處理能力，減少含銅、錫廢液可能對環境汙染。
2. 本公司提供平等僱用機會于需要工作者，僱用員工並無性別或種族歧視情形，更重視員工之安全與健康，提供員工舒適安全的工作環境。
3. 履行社會責任情形：

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會監督情形？	●		本公司目前設置推動 CSR & ESG 兼職單位與人員由總經理室特助兼任。另一般性之企業社會責任或公益執行事宜，現由總經理室、職工福利委員會兼同辦理。	未來將視相關法令規定或營運需要再另行設置專責單位或人員。
二、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？	●		本公司業經董事會決議，訂定「企業社會責任實務守則」，履行企業社會責任應注意利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入本公司管理方針與營運活動。	無差異。
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？	●		（一）在環境管理制度上，已建置 ISO9001、ISO14001、OHSAS18001，另污水處理、空污防治設備更新與維護、操作許可合法申請及核准、空污費繳納、廢棄物清除及再利用、環保專責人員…等，均建置多年且運作正常，持續盡到企業應有的環保社會責任。	無差異。
（二）公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	●		本公司提升各項資源之利用效率，包括用紙、電、水、蒸氣等以優化工作排程的方式，進行有效運用與必要回收，避免造成環境負荷衝擊。	無差異。
（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，並採取相關之因應措施？	●		氣候對本公司產品生產、保存與運送均有品質的攸關性，透過職業安全衛生管理系統及各項風險管理之評估，訂定各項緊急應變計畫如：火災、地震、颱風、衛生防疫、緊急事故等已做好預防及相關因應措施。	無差異。
（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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		●	公司資源環環再生製程，可年減少 96,000 公噸廢水排放及二氧化碳排放量達 89,000 噸以上。本公司不定期宣導節能減碳及張貼標語加強全體員工發展永續環境的觀念。	已依相關法令規定設置專責單位進行 111 年起統計作業。
四、社會議題：				

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	●		本公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益，對於公司政策之宣導、員工的意見了解皆採開放雙方溝通方式進行。此外，亦設有職工福利委員會，每位員工均享有福利措施。	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？	●		本公司訂有合理完善的員工福利措施並據以實施，包括高於法定最低工資及參酌生活水平與同業水準制定之薪資報酬(標準係依學經歷、專業技能、工作性質與職務擔當核敘，不因性別、區域、種族、政治立場等有所不同)；符合勞動基準法之工時/休假制度與加班費/未休假工資核算；職工福利委員會提供多項婚/喪補助、傷病慰問、節慶/生日禮品禮金、旅遊及語言進修補助等；其他如膳食、醫療保健/體檢等福利措施俱全；另年度如有獲利，依公司章程提撥 1~8% 為員工酬勞；視營運績效及個人工作表現核發年終獎金及現場作業獎金等，以獎勵員工。	無差異。
(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？	●		新進員工安排員工訓練課程，包含勞工、環保、安全衛生以及道德層面等。每年亦定期實施員工健康檢查及不定期健康活動，以維護員工身心健康。另本公司訂有「職業安全衛生教育訓練辦法」，避免職業災害發生，加強危害認知與危害防範的觀念。	無差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	●		本公司每年舉辦年度晉升作業以鼓勵員工發展能力，同時設有教育訓練依職涯發展適時提供培訓。	無差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，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或客戶權利政策及申訴程序？	●		為保障消費者權益，提供產品與服務透明有效之相關資訊，以完整及標準化客訴流程提供專人專責服務，並由權責單位訂定處理標準及時效，定期監督執行成效，落實產品強化服務流程，皆遵循相關法規及國際準則。	無差異。
(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？	●		公司嚴謹遴選供應商，規範有提供綠色原物料合格產品有優先權利，以善盡企業社會責任。 主要供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，將評估是否終止或解除契約。	無差異。

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續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？		●	本公司於111年3月甫上市，依規定尚未強制要求編製永續報告書。但本公司遵循並參與客戶所編制的永續報告書，並適時揭露相關資訊。	不適用。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已制定「永續發展實務守則」，並依法令規範適用編製。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (一) 環保：本公司積極管控廠區之能源需求，並推動包裝材料回收使用，以降低環境汙染與資源浪費致力推行永續理念與善盡企業社會責任。 (二) 社區參與、社會貢獻、社會服務與貢獻等： 本公司積極參與地區性聚會與社區相關活動，並定期捐款慈善公益團體等。 1、本公司為履行企業社會責任並發揚公益精神，每月均透過集團內發動定期定額公益捐助「社團法人世界和平會」，踏出社會服務的第一步，並鼓勵所屬員工積極參與。以人文關懷為出發點，藉由其單位團體的輔弱濟貧活動推展與互動，提供員工及其眷屬對生命產生更深層與多元的堆愛與關懷。 2、本公司均定期與廠區當地里長與民意代表，保持活絡溝通與交流，透過其回饋資訊，本於己饑己溺及回饋社會精神，量以能力儘可能給予需要協助之機關或較弱勢團體的活動與推廣上的人力與資金方面之協助。 (三) 消費者權益：本公司生產品皆經由全面品質管制，確保提供客戶最佳服務與品質產品。 (四) 人權：本公司之勞資關係是對等位置，公司以誠信並尊重每位員工在工作時之表現，因此均未發生勞資爭議等問題，充分顯示本公司對人權議題之努力。 (五) 安全衛生：本公司為員工提供一個安全就業環境，這是對企業員工生命安全責任，並不定期受勞工安全衛生教育及預防災變訓練與工作安全教導，以避免職業災害之發生及保障員工生命增進員工安全衛生相關知識。 (六) 投資節能機器設備：本公司於111年於大園一廠持續投資新台幣17,899千元建置環保薄膜系統設備，將製程中產生的氯、氨、氮以除廢純化技術減少廢水處理，預估每年可減碳45,909KG。				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

1. 本公司於公司各項規章及對外文件中明示誠信經營之政策，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。

2. 落實誠信經營情形：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否制訂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？	●		本公司董事、經理人及受僱人等，均落實遵守公司法、證券交易法、上市上櫃相關規章及其他有關法令，以作為誠信經營之根本。 另，本公司訂有「公司誠信經營守則」，恪遵誠信正直之經營理念。	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？	●		公司設法務部門審查各項合約以防範簽立之合約有違法之虞，並由稽核室不定期進行查核。	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？	●		本公司基於公平、誠信原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，定期透過員工教育訓練宣導誠信經營之精神，以防範不誠信行為。	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？	●		公司對外進行商業活動，由法務人員審查簽立之合約條款，以避免與有不誠信行為記錄者進行交易。	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？	●		本公司目前由隸屬於董事會的稽核部門推動公司誠信經營之運作，並定期向董事會報告執行情形。	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？	●		公司員工、投資人及其他利害關係人遵守「公司誠信經營守則」之規範，對往來金融機構、債權人皆提供充足的資訊，員工亦有順暢的溝通管道，並依規定將相關取得與處分資產、背書保證等資訊揭露於公開資訊網站，	無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			讓利害關係人有足夠的資訊作判斷以維其權益。公司網站設置股東信箱，以提供股東與公司聯繫溝通管道。	
(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之遵循情形，或委託會計師執行查核？	●		本公司已建立有效之內部控制制度、相關辦法及會計制度據以執行，同時由內部稽核人員依計畫定期進行查核作業。	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？	●		公司定期會請內、外部講師對董事、經理人、受僱人及實質控制者舉辦教育訓練與宣導，並邀請與公司從事商業行為之相對人參與，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。	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？	●		本公司已訂定具體檢舉及獎勵制度，並宣導員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為時，向管理階層或其他適合人員呈報。	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？	●		公司已訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。	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？	●		公司對於相關人員舉報任何不正當的道德從業行為時，基於保護檢舉人，公司處理過程進行保密，並對舉報者個人及所提供資料及隱私採取適當之保護措施，不因檢舉而遭受不當處置。	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？	●		本公司於公司網站公司治理專區及公開資訊網站揭露「公司誠信經營守則」，並持續遵循推動公司治理事項。	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「公司誠信經營守則」，其實際運作情形與「上市上櫃公司誠信經營守則」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）： 無。				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
1. 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市公司相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。 2. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

1. 本公司網站 (<https://www.persee.com.tw>) 設有「投資人專區」，供投資人查詢下載公司治理相關規章。
2. 公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>) / 公司治理/ 訂定公司治理之相關規程規則。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

本公司配合證券主管機關相關法令準則之訂定或修正，以及考量本公司實際營運需要，已完成『公司治理實務守則』、『道德行為準則』、『公司誠信經營守則』、『永續發展實務守則』、『取得或處分資產處理程序』、『董事會議事規範』、『董事選任程序』、『資金貸與他人管理辦法』、『背書保證管理辦法』、『審計委員會組織規程』及『股東會議事規則』等之訂定或修訂，並揭露於公司網站提供下載參閱。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：詳第 38 頁。
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：無。

昶昕實業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：112 年 02月22日

本公司民國 111 年 1 月 1 日至民國 111 年 12 月 31 日之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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. 資訊與溝通，及5. 監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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112年 2月 22 日董事會通過，出席董事 9 人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

昶昕實業股份有限公司

董事長

陳國金 簽章



總經理

陳彥亨 簽章



(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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、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. 股東會重要決議：

會議日期	重要議案摘要	決議結果
111.05.24 股東常會	報告事項 (1) 110 年度營業狀況報告 (2) 審計委員會審查 110 年度決算表冊報告 (3) 本公司 110 年度員工及董事酬勞分派情形報告 (4) 本公司增訂「買回股份轉讓員工辦法」案 (5) 本公司修訂「企業社會責任實務守則」案 承認事項 (1) 110 年度營業報告書及財務報表案 (2) 110 年度盈餘分配案 討論事項 (1) 本公司修正「公司章程」案 (2) 本公司修正「取得或處分資產處理程序」案	知悉。 知悉。 知悉。 知悉。 知悉。 (1) 本案經表決， 照案承認。 (2) 本案經表決， 照案承認。 (1) 本案經表決， 照案通過。 (2) 本案經表決， 照案通過。

2. 董事會重要決議：

會議日期	重要議案摘要	決議結果
111.01.22 第十一屆 第 14 次	(1) 修訂本公司「公司治理實務守則」案	(1) 出席董事一致無異議照案通過！
	(2) 本公司重要經理人 110 年度年終獎金發放案	(2) 出席董事一致無異議照案通過！
	(3) 擬訂本公司「現金增資員工認股辦法」案	(3) 出席董事一致無異議照案通過！
	(4) 擬訂本公司上市前現金增資員工認股－經理人可認購股份情形案	(4) 出席董事一致無異議照案通過！
111.03.08 第十一屆 第 15 次	(1) 110 年度營業報告書及財務報表案	(1) 出席董事一致無異議照案通過！
	(2) 110 年度盈餘分配案	(2) 出席董事一致無異議照案通過！

會議日期	重要議案摘要		決議結果
	(3)	110 年度員工及董事酬勞分配案	(3)出席董事一致無異議照案通過！
	(4)	111 年度委任會計師之獨立性與適任性評估案	(4)出席董事一致無異議照案通過！
	(5)	本公司 111 年度會計師公費案	(5)出席董事一致無異議照案通過！
	(6)	出具 110 年度「內部控制制度聲明書」案	(6)出席董事一致無異議照案通過！
	(7)	修訂「公司章程」案	(7)出席董事一致無異議照案通過！
	(8)	修訂「取得或處分資產處理程序」案	(8)出席董事一致無異議照案通過！
	(9)	修訂「內部稽核施行細則作業」案	(9)出席董事一致無異議照案通過！
	(10)	庫藏股註銷減資案	(10)出席董事一致無異議照案通過！
	(11)	召開 111 年股東常會之時間、地點、議案、議程案	(11)出席董事一致無異議照案通過！
	(12)	銀行融資額度續約案	(12)出席董事一致無異議照案通過！
	(12)	銀行融資額度續約案	(12)出席董事一致無異議照案通過！
111.05.12 第十一屆 第 16 次	(1)	本公司 111 年第 1 季合併財務報表案	(1)出席董事一致無異議，照案通過！
	(2)	本公司 110 年度董事及重要經理人酬勞案	(2)出席董事一致無異議，照案通過！
	(3)	本公司訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」案	(3)出席董事一致無異議，照案通過！
	(4)	銀行融資額度續約案	(4)出席董事一致無異議，照案通過！
	(5)	訂定本公司溫室氣體盤查及查證時程規劃案	(5)出席董事一致無異議，照案通過！
111.05.24 第十一屆 第 17 次	(1)	本公司 110 年度現金股利發放案	(1)出席董事一致無異議，照案通過！
	(2)	訂定本公司 108 年買回庫藏股之註銷基準日案	(2)出席董事一致無異議，照案通過！
	(3)	銀行融資額度新約案	(3)出席董事一致無異議，照案通過！
111.07.29 第十一屆 第 18 次	(1)	本公司更換會計師及評估繼任會計師獨立性、適任性案	(1)出席董事一致無異議，照案通過！
	(2)	本公司 111 年第二季合併財務報表案	(2)出席董事一致無異議，照案通過！
	(3)	本公司向金融機構融資續約及新增案	(3)出席董事一致無異議，照案通過！

會議日期	重要議案摘要		決議結果
111.10.28 第十一屆 第 19 次	(1)	本公司 111 年第三季合併財務報表案	(1)出席董事一致無異議，照案通過！
	(2)	本公司 112 年度稽核計畫案	(2)出席董事一致無異議，照案通過！
	(3)	本公司修訂「股東會議事規則」案	(3)出席董事一致無異議，照案通過！
	(4)	本公司修訂「公司治理實務守則」案	(4)出席董事一致無異議，照案通過！
	(5)	本公司修訂「防範內線交易之管理及內部重大資訊處理作業程序」及相關內稽內控制度子作業案	(5)出席董事一致無異議，照案通過！
111.12.06 第十一屆 第 20 次	(1)	本公司 111 年度財務預算案	(1)出席董事一致無異議，照案通過！
	(2)	銀行融資額度新約及續約案	(2)出席董事一致無異議，照案通過！
	(3)	誤植「公司治理實務守則」董事會決議後再提股東會報告案	(3)出席董事一致無異議，照案通過！
112.01.10 第十一屆 第 21 次	(1)	本公司重要經理人 111 年度年終獎金發放案	(1)出席董事一致無異議，照案通過！
	(2)	本公司擬變更公司登記地址案	(2)出席董事一致無異議，照案通過！
112.02.22 第十一屆 第 22 次	(1)	11 年度營業報告書及財務報表案	(1)出席董事一致無異議，照案通過！
	(2)	111 年度盈餘分配案	(2)出席董事一致無異議，照案通過！
	(3)	111 年度員工及董事酬勞案	(3)出席董事一致無異議，照案通過！
	(4)	112 年度委任會計師之獨立性及適任性評估案	(4)出席董事一致無異議，照案通過！
	(5)	本公司 112 年度會計師公費案	(5)出席董事一致無異議，照案通過！
	(6)	訂定「簽證會計師提供非確信服務之預先核准審核辦法」案	(6)出席董事一致無異議，照案通過！
	(7)	出具 111 年度「內部控制制度聲明書」案	(7)出席董事一致無異議，照案通過！
	(8)	選舉第十二屆董事（含獨立董事）案	(8)出席董事一致無異議，照案通過！
	(9)	擬訂定受理股東提名獨立董事候選人之相關作業事宜案	(9)出席董事一致無異議，照案通過！
	(10)	訂立「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」案	(10)出席董事一致無異議，照案通過！

會議日期	重要議案摘要		決議結果
	(11)	修訂「永續發展實務守則」案	(11) 出席董事一致無異議，照案通過！
	(12)	修訂「公司治理實務守則」案	(12) 出席董事一致無異議，照案通過！
	(13)	修訂「關係企業相互間財務業務相關作業規則」案	(13) 出席董事一致無異議，照案通過！
	(14)	召開 112 年股東常會之時間、地點、議案、議程案	(14) 出席董事一致無異議，照案通過！
112.04.10 第十一屆 第 23 次	(1)	擬提請審查被提名之董事（含獨立董事）候選人資格案	(1) 出席董事一致無異議，照案通過！
	(2)	擬解除第十二屆董事（含獨立董事）競業禁止案	(2) 出席董事一致無異議，照案通過！
	(3)	本公司修正「股東會議事規則」案	(3) 出席董事一致無異議，照案通過！
	(4)	增修召開 112 年股東常會議案事宜案	(4) 出席董事一致無異議，照案通過！

(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：

無此情事。

(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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

無此情事。

五、簽證會計師公費資訊：

金額單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	審計公費 (註 1)	非審計公費 (註 2)	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	林宜慧	曾建銘	111/1/1 ~111/3/31	4,700	100	4,800	(註 3)
	曾建銘	王攀發	111/4/1 ~111/12/31				

註 1. 審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核及財務預測核月之公費。

註 2. 非審計公費服務內容：係差旅印刷代墊費用 100 千元等。

註 3. 係勤業眾信聯合會計師事務所內部輪調機制，自 111 年第 2 季起，財務報表簽證查核會計師由原林宜慧會計師及曾建銘會計師變更為曾建銘會計師及王攀發會計師。

1. 更換會計師事務所且更換年度所給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金額及原因：

不適用。

2. 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：
無此情事。

六、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師：

更 換 日 期	111 年 7 月 29 日董事會決議通過		
更 換 原 因 及 說 明	配合勤業眾信聯合會計師事務所獨立性之輪調機制，自 111 年第 2 季起，財務報表簽證查核會計師，由林宜慧會計師及曾建銘會計師變更為曾建銘會計師及王攀發會計師		
說明係委任人或會計師終止或不 接 受 委 任	當事人		會計師
	情況		委任人
	主動終止委任		不適用
	不再接受(繼續)委任		不適用
最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與 發 行 人 有 無 不 同 意 見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
	說明		
其 他 揭 露 事 項 (本準則第十條第六款第 1 目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師：

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	曾建銘會計師、王攀發會計師
委 任 之 日 期	111 年 7 月 29 日董事會決議通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

- 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：
無此情事。

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。股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數：

(1) 董事、監察人、經理人及持股超過 10%之股東股權變動情形：

(普通股)

職稱	姓 名	111 年度		112 年度截至 3 月 26 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	陳國金	300,000 (300,000)	0	0	0
董事兼總經理/ 10%以上股東	陳彥亨	0	0	0	0
董事	陳敏雄	0	0	0	0
董事	陳秋紅	0	0	0	0
董事	何賢忠	0	0	0	0
董事	中華開發資本 股份有限公司	0	0	0	0
獨立董事	陳吉宏	0	0	0	0
獨立董事	何瓊芳	0	0	0	0
獨立董事	詹定勳	0	0	0	0
副總經理 兼財務部門主管 兼會計部門主管 兼公司治理主管	黃育賢	0 (98,000)	0	0	0
協理	呂淑卿	0	0	0	0
協理	嘉揚成志 (111/4/13 就任)	0	0	0	0
稽核主管	周嫦娥	17,000 (57,000)	0	0	0

(2) 董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉之相對人為關係人者：

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、經理人及持 股比例超過百分 之十股東之關係	股數	交易價格
陳國金	過額配售	1110301	-	-	300,000	40
陳國金	穩定價格返還	1110317	-	-	300,000	40

(3) 董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權質押相對人為關係人者：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：

112 年 3 月 26 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
	持有股數	持股比率	持有股數	持股比率	持有股數	持股比率	名稱或姓名	關係	
陳彥亨	14,767,000	20.94%	-	-	-	-	陳國金	一親等	
陳國堂	6,015,000	8.53%	-	-	-	-	陳敏雄 陳國金 陳國山 陳國發 陳秋紅	二親等 二親等 二親等 二親等 二親等	
陳國金	6,000,000	8.51%	-	-	-	-	陳彥亨 陳敏雄 陳國山 陳國堂 陳國發 陳秋紅	一親等 二親等 二親等 二親等 二親等 二親等	
中華開發資本(股)公司 負責人：辜仲瑩	6,000,000	8.51%	-	-	-	-	-	-	
	0	0.00%	-	-	-	-	-	-	
陳秋紅	5,000,000	7.09%	-	-	-	-	陳敏雄 陳國金 陳國山 陳國堂 陳國發	二親等 二親等 二親等 二親等 二親等	
陳國發	5,000,000	7.09%	919,000	1.30%	-	-	陳敏雄 陳國金 陳國山 陳國堂 陳秋紅	二親等 二親等 二親等 二親等 二親等	
陳國山	4,106,000	5.82%	1,222,000	1.73%	-	-	楊阿笋 陳敏雄 陳國金 陳國堂 陳國發 陳秋紅	配偶 二親等 二親等 二親等 二親等 二親等	
陳敏雄	4,001,000	5.67%	1,000,000	1.42%	-	-	陳國金 陳國山 陳國堂 陳國發 陳秋紅	二親等 二親等 二親等 二親等 二親等	
台達資本(股)公司 負責人：劉亮甫	1,976,000	2.80%	-	-	-	-	-	-	
	0	0.00%	-	-	-	-	-	-	
楊阿笋	1,222,000	1.73%	4,106,000	5.82%	-	-	陳國山	配偶	

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：

111 年 12 月 31 日 單位：股、%

轉投資事業 (註 1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之投資		綜合 投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
友緣實業股份有限公司	55,570,000	100%	0	0	55,570,000	100%
昶緣興化學工業股份有限公司	7,860,000	100%	0	0	7,860,000	100%
緣盟實業股份有限公司	1,500,000	100%	0	0	1,500,000	100%
HOYA MAX INTERNATIONAL CO.,LTD.	未發行股票	100%	0	0	-	100%
ALLWIN STAR INTERNATIONAL CO., LTD	未發行股票	100%	0	0	-	100%
友緣化學（昆山）有限公司	未發行股票	100%	0	0	-	100%
昶昕化學實業（惠陽）有限公司	未發行股票	100%	0	0		100%
精永再生資源回收（重慶）有限公司	未發行股票	30%	0	0	-	30%

註 1：上表係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、股本來源

(一) 股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
111.05	每股面額 10 元	100,000	1,000,000	70,763	707,630	初次上市 發行新股增資	無	(註1)
111.06	每股面額 10 元	100,000	1,000,000	70,518	705,180	註銷庫藏股	無	(註2)

註1：111年5月2日經濟部經授商字第11101066700號函，核准初次上市發行新股增資78,640仟元。

註2：111年6月15日經濟部經授商字第11101092980號函，核准庫藏股辦理註銷減資2,450仟元。

112年3月26日

股 種 類	核 定 股 本 (股)			備 註
	流 通 在 外 股 份 (註)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	69,943,000	29,237,000	100,000,000	上市股票

註：本公司截至111年4月18日止已買回尚未註銷或轉讓之庫藏股575,000股。

總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構：

基準日：112 年 3 月 26 日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他 法人	外國機構 及外國人	個人	庫藏股	合 計
人 數	0	1	11	7	2,256	1	2,276
持有股數	0	458,000	8,641,000	165,765	60,678,235	575,000	70,518,000
持股比例	0.00%	0.65%	12.25%	0.24%	86.04%	0.82%	100.00%

(三) 股權分散情形：

每股面額 10 元；112 年 3 月 26 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	234	22,383	0.03%
1,000 至 5,000	1,688	2,906,447	4.12%
5,001 至 10,000	149	1,223,956	1.74%
10,001 至 15,000	54	708,642	1.00%
15,001 至 20,000	33	615,000	0.87%
20,001 至 30,000	44	1,131,572	1.60%
30,001 至 40,000	17	604,000	0.86%
40,001 至 50,000	10	456,000	0.65%
50,001 至 100,000	22	1,515,000	2.15%
100,001 至 200,000	4	509,000	0.72%
200,001 至 400,000	4	1,069,000	1.52%
400,001 至 600,000	3	1,533,000	2.17%
600,001 至 800,000	0	0	0.00%
800,001 至 1,000,000	2	1,919,000	2.72%
1,000,001 股以上	12	56,305,000	79.85%
合 計	2,276	70,518,000	100.00%

特別股：無

(四) 主要股東名單：

持股比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

基準日：112 年 3 月 26 日

序號	主要股東名稱\股份	持有股數	持股比例
1	陳彥亨	14,767,000	20.94%
2	陳國堂	6,015,000	8.53%
3	陳國金	6,000,000	8.51%
4	中華開發資本股份有限公司	6,000,000	8.51%
5	陳秋紅	5,000,000	7.09%
6	陳國發	5,000,000	7.09%
7	陳國山	4,106,000	5.82%
8	陳敏雄	4,001,000	5.67%
9	台達資本股份有限公司	1,976,000	2.80%
10	楊阿笋	1,222,000	1.73%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目 \ 年度		110 年	111 年	當年度截至 112 年 3 月 31 日 (註 6)	
每股市價 (註 1)	最高	未上市櫃	43.50	25.85	
	最低	未上市櫃	22.90	23.65	
	平均	未上市櫃	31.74	24.75	
每股淨值 (註 2)	分配前	22.01	24.34	-	
	分配後	20.01	23.34	-	
每股盈餘	加權平均股數	62,079	68,496	-	
	每股盈餘	3.56	1.46	-	
每股股利	現金股利		2.00	1.00 (註 2)	-
	無償	盈餘配股	0.00	0.00	-
	配股	資本公積配股	0.00	0.00	-
	累積未付股利		0.00	0.00	-
投資報酬分析	本益比(註 3)		未上市櫃	21.79	-
	本利比(註 4)		未上市櫃	31.74	-
	現金股利殖利率(註 5)		未上市櫃	0.03	-

註1：本公司股票於111年3月11日上市。

註2：以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列：111年度盈餘分配案，係經112年2月22日董事會通過擬定配發之股利，惟尚待股東常會決議。

註3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註6：截至年報刊印日前，尚無會計師核閱後之財務資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提列百分之十法定盈餘公積，並依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累計未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司正處於營業成長期，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、證券市場、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。股東股利之發放，其中現金股利不低於股利總額之 20%，其餘以股票股利發放。

2. 本次股東會擬議分派內容：

擬分配 111 年度股東現金股利新台幣 69,943,000 元，每股預計配發 1.0 元。

(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：

本公司本次股東常會未擬議無償配股案。

(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：

本公司應以當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益於保留彌補累積虧損數額後，如尚有餘額應提撥：

一、員工酬勞：1%~8%，得以股票或現金為之。

二、董事酬勞：不高於5%，並以現金為之。

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：

(1) 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎：

係以截至當期考量提列法定盈餘公積等因素後之未分配盈餘，在章程所定成數範圍內按一定比率估列。

(2) 以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：

股票公允價值係按 IFRS 2「股份基礎給付」規定以評價技術評估之公允價值計算。

(3) 實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司董事會於112年2月22日擬議111年度分派情形如下：

a. 擬分派員工酬勞新台幣8,560,000元，佔稅前利益6.01%。

b. 擬分派董事酬勞新台幣2,850,000元，佔稅前利益2.00%。

董事會擬議分派之金額與認列費用年度估列金額並無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

不適用。本公司未擬議分派員工股票酬勞。

4. 前一年度（110年度）員工、董事及監察人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：

單位：新台幣仟元；仟股

	股東會決議 實際分派數	原董事會通過 擬議分派數	差異數	差異原因
分派情形：				
1.員工現金金額	16,507	16,507	0	無
2.員工股票金額				
(1)股數	0	0	0	無
(2)金額	0	0	0	無
(3)占當年底流通在外 股數之比例	0	0	0	無
3.董事酬勞	9,629	9,629	0	無

(九) 公司買回本公司股份情形：無此情事。

二、公司債辦理情形：無。

轉換公司債資料：無

交換公司債資料：無

總括申報發行公司債情形：無

附認股權公司債資料：無

三、特別股辦理情形：無。

附認股權特別股資料：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。

取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：無

取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形：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：無此情事。

(一) 最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露下列事項：

1.最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見：無

2.除前目規定之公司外，應揭露最近一季執行情形，如執行進度或效益未達預計目標者，應具體說明對股東權益之影響及改進計畫：無

(二) 最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料。辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行情形及對股東權益之影響：無

八、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1、所營業務之主要內容

(1) 台灣地區公司

C801010 基本化學工業	F113030 精密儀器批發業
C801020 石油化工原料製造業	F113100 污染防治設備批發業
C801990 其他化學材料製造業	F119010 電子材料批發業
C802120 工業助劑製造業	F199990 其他批發業
C802990 其他化學製品製造業	F207200 化學原料零售業
CA01110 鍊銅業	F213100 污染防治設備零售業
CA01990 其他非鐵金屬基本工業	F401010 國際貿易業
CB01010 機械設備製造業	IG03010 能源技術服務業
CB01030 污染防治設備製造業	J101030 廢棄物清除業
CC01080 電子零組件製造業	J101040 廢棄物處理業
CE01010 一般儀器製造業	J101060 廢（污）水處理業
F107170 工業助劑批發業	J101080 廢棄物資源回收業
F107200 化學原料批發業	J101090 廢棄物清理業
F107990 其他化學製品批發業	J101050 環境檢測服務業
ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務	

(2) 大陸地區公司

- 生產酸性、鹼性蝕刻液、顯影液、光澤劑、去膜劑、無電解浸液、剝錫液、棕化劑、化學錫等產品；以上產品主要使用於電子級線路成型製程。
- 資源再生及綜合利用技術；
- 線路板和電子元件的加工；
- 銷售自產產品；
- 從事與本企業生產同類產品及節能設備的商業批發、佣金代理及進出口業務，並提供相關技術諮詢服務（不涉及國營貿易管理商品，涉及配額、許可證管理商品的，按國家有關規定辦理申請）；
- 節能設備的租賃服務。
- 危險化學品批發（具體以危險化學品經營許可證上所列項目為準）
- 經營性道路危險貨物運輸（劇毒化學品除外）。

2、目前主要產品之營業比重（合併基礎）：

單位：新台幣仟元

主要產品項目	111 年度		110 年度	
	營業收入	%	營業收入	%
特用化學品	402,064	11%	447,026	11%
回收再生產品 (含銅鹽類及其他金屬)	2,888,309	78%	3,250,599	77%
其他	430,733	11%	506,325	12%
合計	3,721,106	100%	4,203,950	100%

3、公司目前之商品(服務)項目與用途：

產品類別	主要用途	產品項目
特用化學品	線路成型用化學品	蝕銅液、剝錫液、棕化液、化學銅液、銅錫光澤劑、乾膜顯影劑、剝膜劑
創新綠色技術服務	節能減廢	酸性蝕刻控制器、自動添加控制器、比重控制器、太陽能逆變器、Ad-blue 柴油觸媒轉化產品
綠色再生資源材料供應	工業用金屬化合物	工業用硫酸銅、氧化銅、碳酸銅、氫氧化錫

4、計畫開發之新商品(服務)：

- (1) (綠色產品)超細線路成型用特化品
- (2) (綠色產品)金屬化合物產品及生產技術開發
- (3) 節能化綠色產品產製技術
- (4) 以薄膜法產製氨水再利用產品回收技術
- (5) 高效能氯化銨再利用產品生產技術
- (6) 客製化循環經濟鏈結服務

(二) 產業概況：

1、產業之現況與發展

昶昕集團生產特用化學品供應電子業製程使用，亦針對公司提供給客戶的特用化學品，其產製後所產生含金屬之化學廢液，本公司予以回收，成為公司銅鹽及錫化合物產品之主要原物料。因該化學廢液乃出自我司提供的綠色配方化學品，在充分了解自己產品的情況下，本公司回收再利用的程序不但針對廢液中的銅、錫等貴金屬的部分，也有能力處理非金屬的化學液部分，就金屬部分做成各式金屬化合物，亦對其餘的化學液經再利用流程再重新配置成配方化學品循環銷售與客戶，如此，一則降低廢水處理費用，更對非金屬的化學藥液部分額外創造出附加價值。

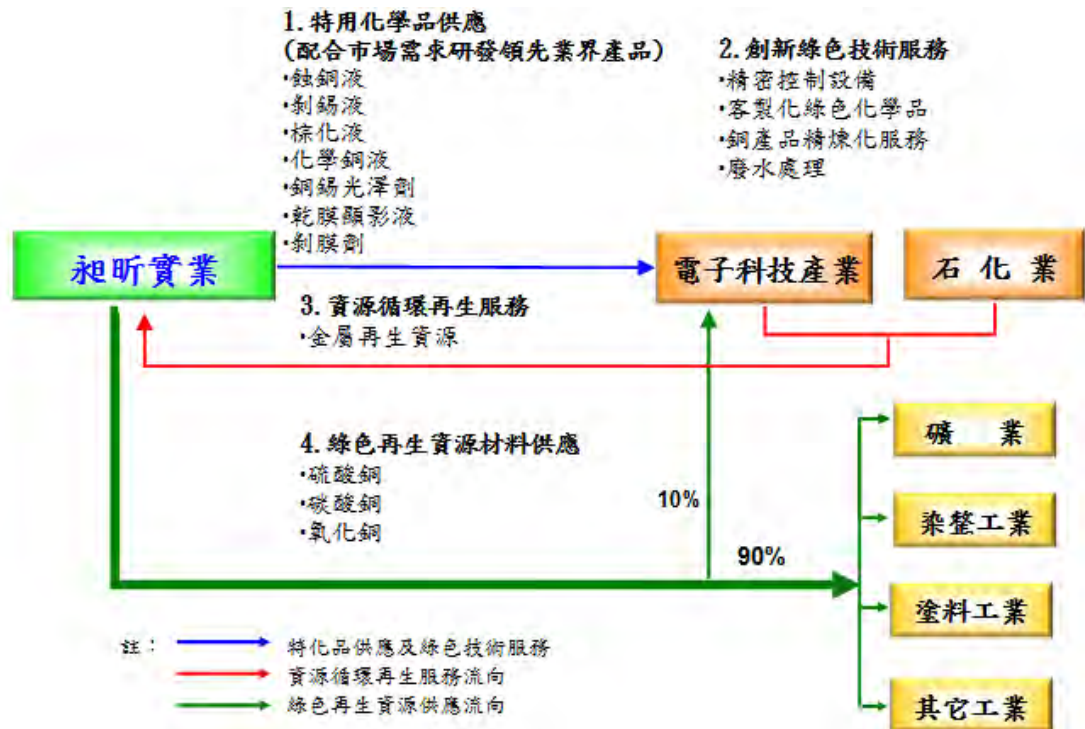
本公司產銷電子業特用化學品每月達 5,000 公噸；另於再利用金屬與其化合物的供應項目，包括硫酸銅、碳酸銅以及氧化銅、氫氧化錫等，每月產銷約達 2,800 公噸。隨著全球電子業的快速成長，昶昕在兩岸都有佈局重要生產基地與銷售通路，同時亦導入與發展節能減廢生產流程及新潔能(太陽能)事業，期待能於力求公司持續發展之外也能注重節能減碳。

【下游市場分析-印刷電路板產業市場】

根據國際市調機構 Prismark 預估 2023 年 PCB 產業包括 RPCB 多層板、軟板+模組、HDI、IC 載板，產值將全線衰退，較 2022 年衰退 3.57%、3%、2%、7.71%。但市場普遍預期 2023 下半年或 2024 年起，市場將會回穩、需求會漸漸復甦。(資料來源：工商時報/王賜麟)

印刷電路板產業之原物料與廢棄物再利用符合環保減排之世界趨勢，且中國對新經濟項目訂有明確規劃，針對環保設備與新能源改善減緩汙染問題等訂為鼓勵類產業項目；印刷電路板產業屬高污染行業，中國政府近年對廢液、廢水排放等環保標準管控嚴格，進而提高企業經營成本，印刷電路板大廠紛紛尋求專業廠商代為處理廢液，提高廢液再利用比率並減少排放量，且出售回收金屬化合物產品可提升整體獲利，市場需求廣大。目前台灣電子廢棄物處理業者多經營固態廢棄物處理，昶昕為國內主要印刷電路板線路成型蝕刻藥水及衍生廢液主要處理廠商，近年更將業務擴展至在中國大陸境內之台系印刷電路板大廠。

2、產業上、中、下游之關聯性



3、產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 特用化學品

- A. 發展趨勢：特用化學品的趨勢漸走向高度客製化，隨客戶端產品的走向研發，產品走向線路更細緻微小化，製程材料要求綠色環保與無毒化。
- B. 競爭情形：採 Total solution 的方式提供客戶整體、全面性的服務，架構出昶昕獨特的不可取代性，才能長期擁有高市佔率，並獲客戶完全的認同。

(2) 綠色製程服務

- A. 發展趨勢：綠色服務的真諦包括高可回收率、領先法規化、無毒性以及即時性，本公司長期秉持如此研發理念與信念堅持。
- B. 競爭情形：由於本公司之綠色服務源起於自身的產品，長期依循市場產品化所產出的專有客製規格，同時符合法規並滿足客戶的需求。

(3) 再利用產品

- A. 發展趨勢：本公司再利用流程可以產出大量的再生原物料，由於再利用的標的物是本公司產品使用後的廢水，因此其再生原物料基本上均為本公司原本就必須購買的產品，因此本公司致力於將這些再生品提升至電子級，並使用於製造本公司的高端產品。
- B. 競爭情形：由於再利用產品為大宗原物料加上再生原物料大多數可以由本公司自行使用，較無銷售問題。

(4) 金屬產品

- A. 發展趨勢：策略上本公司朝向精緻化與多樣化發展，所謂精緻化，是以將金屬產品的純度再提升，增加產值。另多樣化，則為提供符合不同產業的產品以分散銷貨對象，減少風險。

B. 競爭情形：主要面臨俄羅斯等礦場的競爭，由於銅產品需求量大，昶昕多年來一直維持穩定的市佔率。

(三) 技術及研發概況：

1、最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用（合併基礎）

單位：新台幣仟元

年度 投入金額	111 年度	112 年 截至 3 月 31 日止(註)
研發費用①	4,122	1,496
營業淨額②	3,721,106	748,265
比例①/②	0.11%	0.20%

(註) 112 年度之資訊為自結數

2、最近年度及截至刊印日止開發成功之技術或產品：

(1) 開發成功之技術與設備：

- A. 生產超細線路與 5G 產品使用之線路蝕刻藥水及其回收技術
- B. 多功能節能濃縮設備及模組
- C. 自含氮廢水再利用產製氨水技術
- D. 自含氯離子水資源回收產製樹脂再生液
- E. 自含氮廢水回收產製氯化銨液並配製電子級特化品
- F. 可調控銅鹽產品粒徑及分散性技術
- G. 採用再利用銅資源產製銅化合物產品認證

(2) 發展成功之產品：

- A. 工業用再生工業鹽
- B. 工業用再生氯化銨
- C. 樹脂再生劑
- D. 工業 pH 調整劑
- E. 電子級綠色可回收銅蝕刻液
- F. 電子級綠色可回收錫蝕刻液
- G. 氨水再利用產品

(四) 長短期業務發展計畫：

1、台灣地區

(1) 台灣短期業務計畫

- A. 5G 等新電子產品生產用線路成型用藥水供應
- B. 綠色配方產品推廣
- C. 硫酸再利用製程服務

(2) 台灣長期業務計畫

- A. 佈建綠色環保工廠升級計畫，導入 AI 及自動控制裝置

- B. 連結電子業構建城市銅礦中心
- C. 構建及發展新能源全方位解決方案

2、大陸地區

(1) 大陸短期業務計畫

- A. 供應 5G 等新產品生產用線路成型用藥水
- B. 拓展客源增加合作礦廠
- C. 製程節能藥水供應

(2) 大陸長期業務計畫

- A. 高效多功能節能設備模組化並推廣
- B. 新增華東及華中新貿易網絡項目
- C. 危險品倉服務

3、東南亞

(1) 越南貿易工作推廣

(2) 泰國貿易工作推廣

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1、主要商品之銷售地區（合併基礎）

單位：新台幣仟元

年度 地區別		111 年度		110 年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%
內銷		609,143	17%	626,561	15%
外銷	亞洲	1,875,053	50%	2,106,012	50%
	大洋洲	1,195,221	32%	1,370,914	33%
	美洲	38,628	1%	81,449	2%
	其他	3,061	0%	19,014	0%
合計		3,721,106	100%	4,203,950	100%

2、市場占有率

(1) 特用化學品

本公司特用化學品係使用於電子業銅線路成型，其終端應用可使用於 PCB 產業、封裝及半導體廠，目前特化品銷售對象以 PCB 產業為主，惟 PCB 線路成型製程之特化品年使用量並無公開數據，據工研院 IEK 調查報告，2022 年預估台灣特用化學品產值 3,482 億元，而本公司台灣區 2022 年特用化學品營收約新台幣 2.3 億元，市占率約 0.07%。

(2) 銅鹽產品

本公司銅鹽產品(硫酸銅及氧化銅)終端應用係供給鋅礦廠作為浮選劑及銅礦廠做為補充料，故銅鹽產品以全球銅及鋅產量作為市占率計算基礎；依據澳洲工業部報告全球鋅礦產量約為 1,300 萬噸，另國際銅研究組織(ICSG)

報告 2022 年全球銅礦產量約 2,549 萬噸，故全球鋅及銅產量合計約 3,796 萬噸，而本公司 2022 年銷售之銅鹽產品約 3.1 萬噸占比約 0.12%。

(3) 廢液回收

本公司主要係回收 PCB 銅線路成型所產生廢液，惟環保署統計資料並無 PCB 廠商線路成型廢液總量數據，故市占率採用環保署事業廢棄物管理與申報系統之電子零組件製造事業廢棄物總量作為市占計算基礎。(本公司 2022 年廢液回收 55,663 公噸)

單位：公噸

廢棄物名稱及代碼	清運統計	2020 年	2021 年	2022 年
電子零組件 製造事業廢棄物總量 (含全部廢棄物代碼)	全台	1,195,807	1,303,236	1,344,858
	昶昕	61,415	64,414	55,663
市占率		5.14%	4.94%	4.14%

資料來源：環保署事業廢棄物管理與申報系統(截至 111 年度統計資料)

3、市場未來供需狀況與成長性

近年來，特用化學品市場隨 5G、EV、AIoT 等科技產業發展呈現多元化且穩定成長；回收再利用業務部份，則因市場呈現供不應求狀況，同時相關產業對處理事業廢棄物愈來愈重視，加上環保法規愈趨完整及申請證照耗時冗長(處理廠由設置至建廠完成，取得操作許可，平均約需耗時三年以上，而業務開展又須簽訂合約後始得運作，故正常營運又需一個年度)，由此可見，在未來 3-5 年內，仍有明確努力方向，近期電子業景氣較為低迷，但長期來看，市場總需求量仍有極大的發展性。

4、競爭利基

- (1) 與客戶在特用化學品銷售及含銅廢液回收之間產生循環迴圈合作關係，緊密合作。
- (2) 國內少數同時擁有功能性特化品認證、甲級廢棄物處理及甲級廢棄物清除許可執照的公司，從銷售到回收再利用提供客戶完整服務。
- (3) 與客戶端長期合作與信賴關係，延伸中國大陸對產業開放，未來公司具特殊有利因素。

5、發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 發展遠景之有利因素：

- A. 研究開發高附加價值之電子級特用化學品。
- B. 產品客製化，業務經營穩健。
- C. 建立長期及垂直整合的專業服務。

(2) 發展遠景之不利因素及因應對策：

A. 台灣電子業不景氣及產業外移影響：

本產業可能遭遇電子業不景氣或外移的狀況，致使回收之原物料來源銳減。

因應對策：

推動特用化學品銷售面向擴大化並透過製程之改善及新製程之研發，尋求固態銅等補充料源來進行生產，以因應回收料源之不足與波動。

B. 取得或變更操作許可證需時過長，影響業務拓展：

公司於製程變更、購置處理設備或是提高處理量時，須重新做申請或變更，經審核確定後始得運作新製程、拓展產能，間接影響公司的商機。

因應對策：

強化部門間之協調與專業性，合理縮短取照之時間，以爭取時效。

C. 兩岸電子業訂單轉移至東南亞：

因應地緣、政治變化可能造成兩岸訂單部分轉移至東南亞。

因應對策：

本公司針對既有客戶至東南亞設廠者，短期將推廣以貿易方式出貨，之後視發展狀況逐步設置發貨倉庫及生產基地。

(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：

(1) 特用化學品

電路板使用銅作為導電材料，製作過程中大多採用先電鍍再蝕刻的方式使電路成型。一般而言，可概分為減成法(subtractive process)及加成法(additive process)，前者是以銅箔基板為基材經印刷或壓模、曝光、顯影等程序在基材上形成一線路圖案再將板面上線路部份以外的銅箔蝕刻掉，最後剝除覆蓋在線路上的感光性乾膜阻劑或油墨，以形成電子線路的方法；而後者則採用未壓銅膜的基板，以化學銅沈積的方法，在基板上欲形成線路的部份進行銅沈積，以形成導體線路。減成法又可細分為全板鍍銅法(pannel plating)及線路鍍銅法(pattern plating)，另外還有上述兩種製造方法折衷改良的局部加成法(partial additive)。

目前電路板製造上還是多以減成法為主。無論那種製造方式，蝕刻皆是其製造流程中不可或缺的一部份，尤其是減成法最為重要，針對線路鍍銅法其製造流程參見於下圖 1：

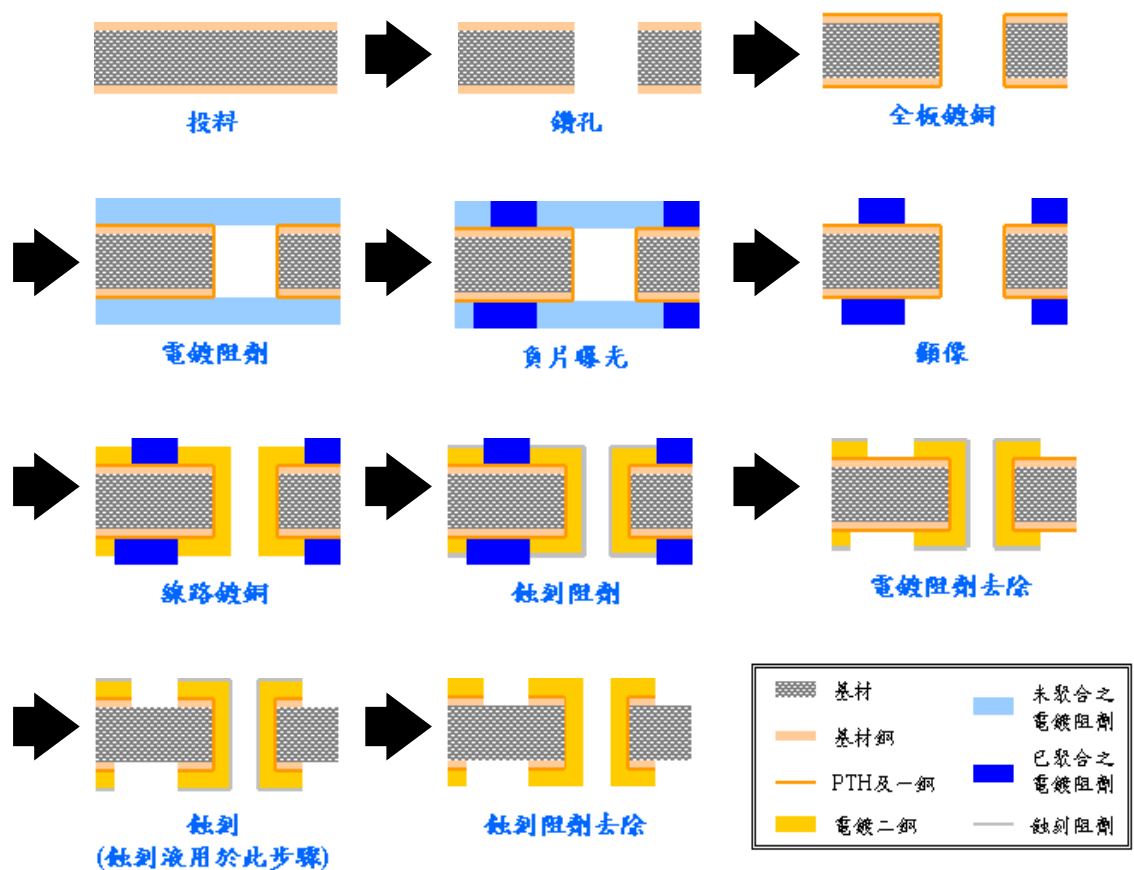


圖 1.常見的電路板線路製作流程 (Pattern process)

A. 蝕刻液

一般可以分成酸性蝕刻液與鹼性蝕刻液兩類，酸性蝕刻液會攻擊以錫或錫鉛為主的抗蝕刻金屬阻劑層，對乾膜攻擊力較低；反之，鹼性蝕刻液則會攻擊乾膜，對金屬阻劑的攻擊力較低，所以目前酸性及鹼性蝕刻液在電路板製程上的選用大致上十分清楚：有乾膜的流程，如內層蝕刻走酸性蝕刻，有金屬阻劑的製程，如外層蝕刻則走鹼性蝕刻。

B. 剝錫液：

同上流程，蝕刻線路成形後利用蝕刻阻劑剝除劑將蝕刻阻劑剝除掉，形成線路。

C. 微蝕藥水：

對金屬銅而言，雙氧水是一種極佳的蝕刻藥液，但由於其本身的性質不夠安定，容易分解而影響蝕刻的效果，故一般均與硫酸並用，並在其中加入適量的安定劑與促進劑，以維持並提升蝕刻液的性能。硫酸—雙氧水法因為以下數點特色而被國外電路板業者採用：

- 無刺激性的氨味
- 無銅錯合劑
- 無銨離子
- 回收溶液
- 廢水處理溶液

但此蝕刻液最大的問題為雙氧水的安定問題，尤其在開始蝕刻之後雙氧水中的銅離子開始增加，雙氧水的分解速度更是會大幅提升，其次是蝕銅量偏低，目前在台灣大多用於清除銅面之氧化物。

表面處理的蝕刻液還有很多種類，包括超粗化、棕化、黑化以及 SPS 等等，由於其功能大多用在改變銅面的狀態 (SPS 也用在 SAP 製程的蝕刻但是比例不算高)。

D. 剝膜劑：

是一全水溶性之剝膜液，能快速且有效地去除水溶性乾膜或油墨，且具有低攻擊錫鉛阻劑之功能。

可應用在各種不同乾膜，且可有效產生平均 0.4~0.6cm 之膜屑，這些膜屑可用旋轉過濾機加以有效去除。通常會配合連續過濾，使槽液壽命延長 50%，且避免噴嘴堵塞及膜屑殘留在銅面上。

(2) 再生銅鹽及回收品：

A. 硫酸銅：藍色結晶銅鹽，能風化，於 100°C 失去水份，溶於水及乙醇。係稀硫酸與銅或氧化銅共同作用後，濃縮溶液，結晶而得。

用 途：用製印刷墨、電池、巴黎綠、乳酪膠、媒染劑、殺蟲劑、試藥、木材防腐劑、防水劑(無水體)、塗料之顏料、皮革鞣料、游泳池水澄清劑、金屬之著色劑、醫藥品等。

B. 碳酸銅：粉綠色銅鹽，加熱分解。溶於酸類，不溶於水。係碳酸鈉加於硫酸銅液，生沉澱，濾取烘乾而得。

用 途：用於煙火術、電鍍青銅於銅、油漆顏料、殺蟲劑、中碳毒之解毒劑。

C. 氧化銅：黑色結晶銅鹽，溶於酸類，不溶於水。

用 途：銅產品加工用或用於製人造絲、陶瓷、釉及搪瓷、電池、石油除硫劑、殺蟲劑、供製氫、催化劑、綠色玻璃或冶煉成銅錠等。

D. 電子級銅鹽：本公司逐步建置電子級/電鍍級金屬鹽專屬製程設備等。業已建置完成並銷售包括南亞、華通等印刷電路板業使用者以及通路貿易商。

各類電子級銅鹽應用範圍如下：

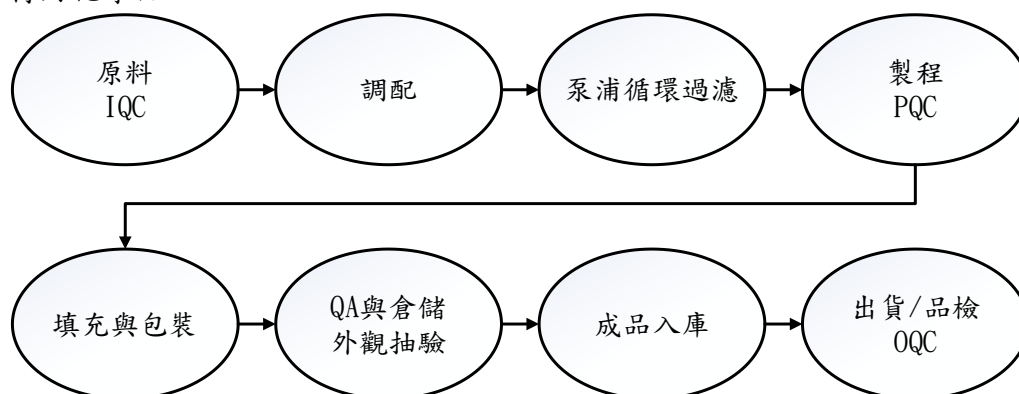
a. 硫酸銅：銅含量約 25%，溶解度高，可取代舊製程中磷銅球在電鍍槽裡於電鍍過程中補充槽液內銅損耗之功能；尤其在更換槽後建浴時會大量使用。

b. 氧化銅：電子業電鍍製程中，水平填孔電鍍時由於銅的耗損較快，因此需要添加高含銅量的銅鹽來補充銅離子，氧化銅含銅量高為目前主流的選擇。

c. 碳酸銅：電鍍中補充銅消耗時使用的銅鹽新選項，目前可使用於取代氧化銅來補充電鍍過程中銅的損耗。其優點：(a)溶解速度快；(b)操作成本低；(c)搭配光澤劑效果好。

2、產製過程：依照不同的產品分類，產製過程簡述如下

(1) 特用化學品



(2) 再生銅鹽產品

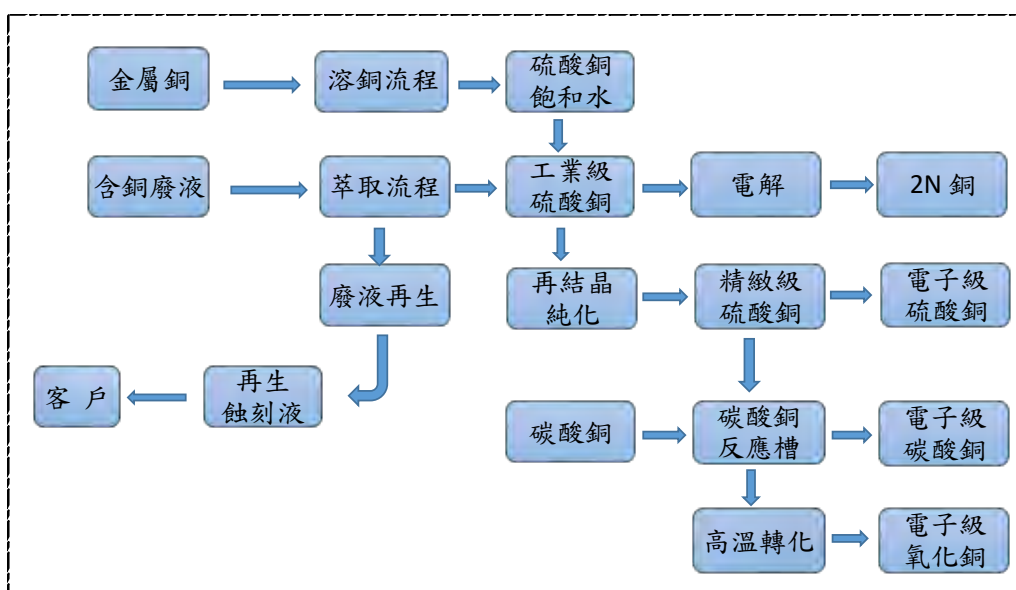


圖 2. 再生銅鹽產品產製流程

(三) 主要原料之供應狀況：

1、銅原料及其他貴金屬：

本公司營運銷售以二次銅資源再利用產製之銅化合物為大宗，銅為主要原料之一。現階段本公司銅原料來源，主係 PCB 板廠蝕刻後之含銅廢液，目前合作之廠商主係國內 PCB 板產業之各大上市櫃公司(大陸地區則以國內 PCB 板業上市櫃公司於當地投產之子公司為主要合作對象)，分散而穩定的供貨關係，並無過度集中某部分供應商等採購因造成之營運風險。

此外，為保持銅料供給之適足，本公司亦發展溶銅製程，購買固態銅原料如電解銅板/管以及銅箔等，作為補充料源，除可增加銅鹽產品的產量之外，亦可於電子廠淡季時補充生產所需。

2、大宗化學原物料(台灣部分)

本公司於產製特用化學品及再生產品時，需配用一定比例之酸鹼原物料及其他化學品。公司目前合作之主要廠商，為國內具穩定產能及供給量之上市櫃公司，並備有 2~3 家經權責單位審核之合格供應商，藉以保持料源及價格之穩

定，其餘需進口項目皆有多地不同的合格供應商，並因應其交貨時程建立足夠的庫存量。

(四) 主要進銷貨客戶名單（合併基礎）

最近二年度主要供應商資料：

單位：新台幣仟元

項目	111 年				110 年			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係
1	I 公司(WX)	1,058,725	36%	非關係人	I 公司(WX)	1,134,813	35%	非關係人
2	其他	1,922,920	64%		其他	2,079,649	65%	
	進貨淨額	2,981,645	100%		進貨淨額	3,214,462	100%	

註1：列明最近二年度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，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，因未有相關資訊，故不適用。

增減變動原因：最近兩年度進貨10%以上之供應商無重大變動。

最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

項目	111 年度				110 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係
1	丁公司	947,960	25%	非關係人	丁公司	960,358	23%	非關係人
2	辛公司	680,091	18%	非關係人	辛公司	755,525	18%	非關係人
3	戊公司	247,261	7%	非關係人	戊公司	410,555	10%	非關係人
4	其他	1,845,794	50%		其他	2,077,512	49%	
	銷貨淨額	3,721,106	100%		銷貨淨額	4,203,950	100%	

註1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註2：截至年報刊印日前，經會計師查核簽證或核閱之財務資料：因未有相關資料，故不適用。

增減變動原因：最近兩年度銷貨10%以上之客戶無重大變動，尚屬穩定。其餘之銷貨客戶無重大變動。

(五) 最近二年度生產量值表：

單位：公噸/公秉；新台幣仟元

主要商品 \ 年度	111 年度			110 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
特用化學品	95,000	42,249	310,754	95,000	62,726	337,769
回收再生產品 (含銅鹽類及其他金屬)	50,000	32,508	2,720,401	50,000	36,155	2,803,704
其他 (註 2)			522,830			564,785
合 計	145,000	74,757	3,553,985	145,000	98,881	3,706,258

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：其他類包含逆變器、pH調整劑及過硫酸鈉等，因衡量單位均不同，故不予列示產能及產量。

(六) 最近二年度銷售量值表：

單位：公噸/公秉；新台幣仟元

主要商品 \ 年度	111 年度				110 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
特用化學品	22,100	238,287	20,616	163,777	25,850	214,377	37,598	232,648
回收再生產品 (含銅鹽類及其他金屬)	1,738	223,123	29,737	2,665,186	2,181	225,497	35,202	3,025,107
其他 (註)		147,733		283,000		180,036		326,285
合計	23,838	609,143	50,353	3,111,963	28,031	619,910	72,800	3,584,040

註：其他類包含逆變器、廢液處理收入、pH調整劑及過硫酸鈉等，因衡量單位均不同，故不予列示銷售量。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率(合併基礎)

112年3月15日

年度		110 年度	111 年度	112 年截至 3 月 15 日刊印日止
員 工 人 數	直接人員	209	192	191
	間接人員	65	83	83
	行政管理	80	74	75
	合計	354	349	349
平均年歲		43.74	44.74	45.82
平均服務年資		10.57	10.89	11.66
學 歷 分 布 比 率	博士	2	2	2
	碩士	15	14	14
	大專	100	99	103
	高中	108	108	104
	高中以下	129	126	123

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）：

最近年度及截至年報刊印日止，無發生因環境污染之重大情事所衍生之相關的財務賠償或損失。

- (二) 目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

持續投入氮氮廢棄資源高效循環再利用，籌畫建置第三套三效環保薄膜系統，將廢水中高濃度含氮溶液採低耗能且結合Oslo設計之多效蒸發進行濃縮，提升再利用價值。

五、勞資關係：

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

1、員工福利措施及實施狀況：

- (1) 實施員工分紅及營運績效獎金制度。
- (2) 本公司員工除依法參加勞保及全民健保外，並享有雇主責任保險之福利，保費全額由公司給付。
- (3) 提供幹部免費手機及每月定額行動電話費用補助。
- (4) 員工不定期聚餐、年終晚會聚餐及摸彩活動。
- (5) 提供便利團膳用餐環境。
- (6) 提供免費制服及汽、機車停車位。
- (7) 公司依法成立職工福利委員會，並依規定提撥一定比例之福利金。該委員會負責辦理各項員工福利作業事宜，提供員工旅遊、婚喪喜慶補助、子女教育獎助金、旅遊補助、進修獎助金、住院慰問金、住院醫療補助、社團活動補助、生日禮金、部門聚餐補助、三節禮券等各項福利，同仁符合資格者，均可提出申請。
- (8) 定期舉辦團康活動：
公司積極推行社團活動，成立有籃球社、桌球社、樂活社..等社團。

另外，更結合公司及福委會之資源，於各廠區育樂中心建置與購置健身器材供員工使用，未來將陸續視需求增加配置。公司希望藉此投資，逐步落實並推廣公司關懷、維護員工身心健康之理念及目標。

2、進修及訓練：

- (1) 全額提供員工內部及外部在職教育訓練。
- (2) 提供在職進修獎學金。

3、退休制度：

- (1) 台灣地區之公司：
 - A. 舊制：依勞動基準法相關規定，按每月薪資總額 2%提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會，以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。並依勞基法規定，辦理員工退休金支付。
 - B. 新制：自 94 年 7 月 1 日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者，按其每月薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。
- (2) 大陸及其他地區之公司：依當地政府法令規定辦理。

4、勞資間之協議情形：

本公司勞、資雙方協議以勞動基準法為準則，並定期召開勞資會議，且本公司一向重視同仁意見，員工可透過員工信箱、口頭或電子郵件隨時溝通意見，在經營管理上採協調方式推動各項工作，故勞、資雙方關係一向和諧，未有重大勞資糾紛造成損失之情形。

5、各項員工權益維護措施情形：

本公司訂有完善之規定以維護員工權益，並定期檢討與提升各項福利措施，期使員工之權益獲得最高保障。

(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：

- 1、本公司平時即重視員工各項福利，且勞資關係和諧，故最近年度及截至年報刊印日止未有因勞資糾紛所遭受之重大損失，預估未來應無發生勞資糾紛損失之虞。
- 2、目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：不適用。

六、資通安全管理：

(一) 敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

- 1、為落實資訊安全管理，公司制定「資通安全管理政策」與相關作業細則，並據以執行資訊工作計畫，嚴格執行相關資安政策、防火牆管控、申請流程等，並加以管制以減少公司資訊安全風險。
- 2、鼎新資訊系統架構建立資料庫備份機制，以降低資料損失風險，平時定期進行模擬測試以確保資訊系統之正常運作及資料保全，並降低無預警天災及人為疏失造成之系統性風險，確保符合預期系統復原目標時間。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：不適用。

七、重要契約：

列示截至年報刊印日止，仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款	備註
長期借款	昶昕／第一銀行	111/3/3 ~131/3/3	額度新台幣 3.94 億元 中長期借款	擔保品	前三年寬限期、 114/4 起每月還本金 173 萬、 按月付息。 截至刊印日止借款餘額 3.94 億元。
長期借款	昶昕／兆豐銀行	111/2/10 ~118/2/11	額度 新台幣 4 億元 中長期借款	擔保品	每半年還本金 306 萬、按月付息、 末期 118/2/11 償還餘額。 截至刊印日止借款餘額 0.99 億元。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表

1. 簡明資產負債表（合併報表）

單位：新台幣仟元

年度		最近五年度財務資料(註1)				
項目		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		1,304,117	1,204,798	1,269,596	1,352,419	1,215,372
不動產、廠房及設備		830,583	829,526	822,136	820,510	1,389,217
無形資產		0	0	0	0	0
其他資產		172,262	361,574	344,631	350,932	329,682
資產總額		2,306,962	2,395,898	2,436,363	2,523,861	2,934,271
流動負債	分配前	871,971	1,051,062	1,064,591	1,078,281	666,265
	分配後(註2)	908,452	1,063,593	1,120,462	1,218,167	736,208 (註3)
非流動負債		226,531	194,017	166,990	79,446	565,633
負債總額	分配前	1,098,502	1,245,079	1,231,581	1,157,727	1,231,898
	分配後(註2)	1,134,983	1,257,610	1,287,452	1,297,613	1,301,841 (註3)
歸屬於母公司業主之權益		1,208,460	1,150,819	1,204,782	1,366,134	1,702,373
股本		628,990	628,990	628,990	628,990	705,180
資本公積		346,491	346,491	346,491	346,491	625,932
保留盈餘	分配前	258,368	226,042	283,861	449,185	415,912
	分配後(註2)	221,887	213,511	227,990	309,299	345,969 (註3)
其他權益		(25,389)	(45,245)	(37,426)	(41,398)	(32,976)
庫藏股票		0	(5,459)	(17,134)	(17,134)	(11,675)
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	1,208,460	1,150,819	1,204,782	1,366,134	1,702,373
	分配後(註2)	1,171,979	1,138,288	1,148,911	1,226,248	1,632,430 (註3)

註1：上列各年度業經會計師查核簽證。

註2：上稱分配後數字，係依據董事會或次年度股東會決議之情形填列。

註3：111年度之盈餘分配案，係112年2月22日經董事會通過，惟尚待股東會決議。

2. 簡明資產負債表（個體報表）

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		525,544	505,821	507,222	564,789	532,295
長期投資		782,273	784,529	821,646	828,304	826,158
不動產、廠房及設備		663,147	677,030	682,227	660,091	1,269,716
無形資產		0	0	0	0	0
其他資產		154,418	218,497	135,511	140,946	90,324
資產總額		2,125,382	2,185,877	2,146,606	2,194,130	2,718,493
流動負債	分配前	699,363	849,685	782,709	755,912	459,252
	分配後(註2)	735,844	862,216	838,580	895,798	529,195 (註3)
非流動負債		217,559	185,373	159,115	72,084	556,868
負債總額	分配前	916,922	1,035,058	941,824	827,996	1,016,120
	分配後(註2)	953,403	1,047,589	997,695	967,882	1,086,063 (註3)
歸屬於母公司業主之權益		1,208,460	1,150,819	1,204,782	1,366,134	1,702,373
股本		628,990	628,990	628,990	628,990	705,180
資本公積		346,491	346,491	346,491	346,491	625,932
保留盈餘	分配前	258,368	226,042	283,861	449,185	415,912
	分配後(註2)	221,887	213,511	227,990	309,299	345,969 (註3)
其他權益		(25,389)	(45,245)	(37,426)	(41,398)	(32,976)
庫藏股票		0	(5,459)	(17,134)	(17,134)	(11,675)
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	1,208,460	1,150,819	1,204,782	1,366,134	1,702,373
	分配後(註2)	1,171,979	1,138,288	1,148,911	1,226,248	1,632,430 (註3)

註1：上列各年度業經會計師查核簽證。

註2：上稱分配後數字，係依據董事會或次年度股東會決議之情形填列。

註3：111年度之盈餘分配案，係112年2月22日經董事會通過，惟尚待股東會決議。

（二）簡明綜合損益表

1. 簡明綜合損益表（合併報表）

單位：新台幣仟元/每股盈餘，元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註1）				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入	3,382,901	2,761,594	2,866,089	4,203,950	3,721,106
營業毛利	300,388	274,127	363,677	556,244	361,481
營業損益	27,624	23,166	109,488	248,811	96,312
營業外收入及支出	26,271	958	3,194	18,030	46,127
稅前淨利	53,895	24,124	112,682	266,841	142,439
本期淨利（損）	40,502	4,205	70,028	220,705	99,792
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(9,322)	(19,906)	8,141	(3,482)	16,073
本期綜合損益總額	31,180	(15,701)	78,169	217,223	115,865
淨利歸屬於母公司業主	40,502	4,205	70,028	220,705	99,792
淨利歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0
綜合損益總額 歸屬於母公司業主	31,180	(15,701)	78,169	217,223	115,865
綜合損益總額 歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0
每股盈餘	0.64	0.07	1.12	3.56	1.46

註1：上列各年度業經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係以各該年度發行流通在外股數依加權平均法計算。

2. 簡明綜合損益表（個體報表）

單位：新台幣仟元/每股盈餘，元

年度 項目	最近五年度財務資料（註1）				
	107年	108年	109年	110年	111年
營業收入	1,894,319	1,441,894	1,454,853	2,124,965	1,963,026
營業毛利	192,020	137,101	204,645	408,969	289,839
營業(損)益	27,250	(9,372)	48,578	202,402	109,257
營業外收入及支出	13,587	17,405	32,556	47,682	21,690
稅前淨利	40,837	8,033	81,134	250,084	130,947
本期淨利（損）	40,502	4,205	70,028	220,705	99,792
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(9,322)	(19,906)	8,141	(3,482)	16,073
本期綜合損益總額	31,180	(15,701)	78,169	217,223	115,865
每股盈餘	0.64	0.07	1.12	3.56	1.46

註1：上列各年度業經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係以各該年度發行流通在外股數依加權平均法計算。

（三）最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	曾建銘、王攀發	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	林宜慧、曾建銘	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	林宜慧、陳慧銘	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	林宜慧、陳慧銘	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	林宜慧、陳慧銘	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析（合併報表）

分析項目（註3）		最近五年度財務分析（註1）				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構 %	負債占資產比率	47.62	51.97	50.55	45.87	41.98
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	172.77	150.39	159.82	176.18	163.26
償債能力 %	流動比率	149.56	114.63	119.26	125.42	182.42
	速動比率	124.73	87.39	99.85	106.19	147.29
	利息保障倍數	4.88	2.75	9.35	29.40	13.09
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.75	7.37	7.40	8.97	7.84
	平均收現日數	47.10	49.52	49.32	40.69	46.55
	存貨週轉率(次)	12.00	11.37	11.06	19.15	17.16
	應付款項週轉率(次)	11.61	10.03	8.87	10.15	9.99
	平均銷貨日數	30.41	32.10	33.00	19.06	21.27
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	4.07	3.09	3.34	5.12	2.68
	總資產週轉率(次)	1.47	1.15	1.18	1.67	1.27
獲利能力	資產報酬率(%)	2.13	0.65	3.35	9.20	4.00
	權益報酬率(%)	3.40	0.36	5.95	17.17	6.50
	稅前純益占實收資本 額比率(%) (註7)	8.57	3.84	17.91	42.42	20.20
	純益率(%)	1.20	0.15	2.44	5.25	2.68
	每股盈餘(元)	0.64	0.07	1.12	3.56	1.46
現金流量	現金流量比率(%)	26.32	7.23	29.14	33.16	23.66
	現金流量允當比率(%)	141.03	91.55	137.69	204.02	98.05
	現金再投資比率(%)	9.80	1.69	12.59	13.17	0.56
槓桿度	營運槓桿度	5.48	5.71	2.03	1.48	2.02
	財務槓桿度	2.01	2.46	1.14	1.04	1.14

註1：上列各年度業經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係以各該年度發行流通在外股數依加權平均法計算。

最近二年度各項財務比率變動達百分之二十，其說明如下：

1. 流動比率、速動比率上升：係111年短期融資借款減少58%。
2. 利息保障倍數下滑：主係本年度所得稅及利息費用前純益減少44%所致。
3. 不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率：主係本年度承購大園廠址土地廠房占不動產、廠房及設備淨額44%。
4. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘(元)下滑：主係本年度淨利減少55%。
5. 現金流量比率、現金流量允當比率下降：主係本年度淨利減少。
6. 現金再投資比率下降：主係本年度配發110年度現金股利較前一年度增加150%。

(二)財務分析（個體報表）

年 度 分析項目		最 近 五 年 度 財 務 分 析（註1）				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務 結構 %	負債占資產比率	43.14	47.35	43.88	37.74	37.38
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	206.37	176.37	185.88	217.88	177.93
償債 能力 %	流動比率	75.15	59.53	64.81	74.72	115.90
	速動比率	51.91	32.69	43.78	57.34	76.67
	利息保障倍數	3.94	1.58	7.01	27.62	12.11
經營 能力	應收款項週轉率(次)	8.04	7.05	7.26	8.63	7.33
	平均收現日數	45.40	51.77	50.28	42.29	49.79
	存貨週轉率(次)	8.49	7.70	7.14	13.17	12.42
	應付款項週轉率(次)	12.74	12.49	12.62	13.93	12.61
	平均銷貨日數	42.99	47.40	51.12	27.71	29.38
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.74	1.90	1.98	3.22	1.55
	總資產週轉率(次)	0.89	0.66	0.68	0.97	0.72
獲利 能力	資產報酬率(%)	2.31	0.71	3.73	10.52	4.45
	權益報酬率(%)	3.40	0.36	5.95	17.17	6.50
	稅前純益占實收資本額比率(%)	6.49	1.28	12.90	39.76	18.57
	純益率(%)	2.14	0.29	4.81	10.39	5.08
	每股盈餘(元)	0.64	0.07	1.12	3.56	1.46
現金 流量	現金流量比率(%)	25.58	0.90	23.59	43.16	32.12
	現金流量允當比率(%)	119.93	58.77	83.14	180.97	77.88
	現金再投資比率(%)	8.46	-1.47	8.20	13.38	0.26
槓桿 度	營運槓桿度	4.56	-7.69	2.80	1.46	1.65
	財務槓桿度	2.04	0.41	1.38	1.05	1.12

註1：上列各年度業經會計師查核簽證。

註2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，因未有相關資訊，故不適用。

最近二年度各項財務比率變動達百分之二十，其說明如下：

1. 流動比率、速動比率上升：係111年短期融資借款減少58%。
2. 利息保障倍數下滑：主係本年度所得稅及利息費用前純益減少45%所致。
3. 不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率：主係本年度承購大園廠址土地廠房占不動產、廠房及設備淨額48%。
4. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘(元)下滑：主係本年度淨利減少55%。
5. 現金流量比率、現金流量允當比率下降：主係本年度淨利減少。
6. 現金再投資比率下降：主係本年度配發110年度現金股利較前一年度增加150%。

分析項目之計算公式如下：

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 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 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)。

7. 上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

(1) 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

(2) 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

(3) 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

(4) 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

8. 現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

(1) 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

(2) 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

(3) 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

(4) 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

(5) 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

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

10. 公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

昶昕實業股份有限公司
審計委員會 審查報告書

董事會造具本公司 111 年度財務報表暨營業報告書、盈餘分配議案等表冊，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所曾建銘會計師、王攀發會計師查核完竣，連同營業報告書及盈餘分配表等相關表冊，經審計委員會詳予審查，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定繕具報告書。

敬請 鑒察

此致

昶昕實業股份有限公司 112 年股東常會

昶昕實業股份有限公司

審計委員會召集人：詹定勳

 (簽名)

中 華 民 國 一 一 二 年 二 月 二 十 二 日

四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告

請參閱本年報附錄一第 90 頁至第 162 頁。

五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告。

請參閱本年報附錄二第 163 頁至第 229 頁。

六、公司及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，應列明其對本公司財務狀況之影響

本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，並無發生財務週轉困難之情事。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析並評估風險事項

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響：

單位：新台幣仟元

項目	年度	111 年度	110 年度	差額	
				金額	%
流動資產		1,215,372	1,352,419	(137,047)	(10.13%)
長期投資		28,074	27,902	172	0.62%
不動產、廠房及設備		1,389,217	820,510	568,707	69.31%
其他資產		301,608	323,030	(21,422)	(6.63%)
資產總額		2,934,271	2,523,861	410,410	16.26%
流動負債		666,265	1,078,281	(412,016)	(38.21%)
非流動負債		565,633	79,446	486,187	611.97%
負債總額		1,231,898	1,157,727	74,171	6.41%
股本		705,180	628,990	76,190	12.11%
資本公積		625,932	346,491	279,441	80.65%
保留盈餘		415,912	449,185	(33,273)	(7.41%)
其他權益		(32,976)	(41,398)	8,422	(20.34%)
庫藏股票		(11,675)	(17,134)	5,459	(31.86%)
股東權益總額		1,702,373	1,366,134	336,239	24.61%

增減比例變動分析說明(波動超過 20%以上者，且變動金額達新台幣一仟萬元者)：

1. 不動產、廠房及設備增加：係本年度承購大園廠址土地廠房 610,000 仟元。
2. 流動負債減少：係短期融資借款減少 235,500 仟元；應付票據及應付帳款減少 147,610 仟元。
3. 非流動負債增加：係增加長期借款 509,957 仟元；租賃負債-非流動減少 16,920 仟元。
4. 資本公積：係本年度上市現金增資發行新股 7,864 仟股，股票發行溢價 279,900 仟元。
5. 股東權益增加：係本年度上市現金增資發行新股總金額 358,540 仟元；本年度淨利 99,792 仟元；上年度現金股利 139,886 仟元。

二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

單位:新台幣仟元

項目	年度	111 年度	110 年度	差額	
				金額	%
營業收入淨額		3,721,106	4,203,950	(482,844)	(11.49%)
營業成本		3,359,625	3,647,706	(288,081)	(7.90%)
營業毛利		361,481	556,244	(194,763)	(35.01%)
營業費用		265,169	307,433	(42,264)	(13.75%)
營業淨利(損)		96,312	248,811	(152,499)	(61.29%)
營業外淨收入(支出)		46,127	18,030	28,097	155.83%
本期稅前淨利(損)		142,439	266,841	(124,402)	(46.62%)
所得稅利益(費用)		42,647	(46,136)	(3,489)	(7.56%)
本期淨利(損)		99,792	220,705	(120,913)	(54.78%)

(一) 增減比例變動分析說明(波動超過 20%以上者，且變動金額達新台幣一仟萬元者)：
營業毛利、營業淨利、稅前淨利及稅後淨利減少：111 年營業收入相較 110 年減少 482,844 仟元(-11.49%)，主要是台灣廠區含銅廢液採購來料減少約 13%，大陸昆山廠區產製之氧化銅來料亦減少約 14%，使得年度營收有所下滑。營業毛利則因昆山廠區四月高度疫情封控、加上地緣政治及原物料通膨，兩岸綠色原料液鹼年度單位價格暴漲，迭加年度成本約新台幣近 150,288 仟元，毛利率影響約 4.03%，另年匯兌收益近新台幣 29,792 仟元，年度淨利較 110 年減少 120,913 仟元。

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司依據客戶訂單、產業市場需求評估，及因應銅鹽產品主要原料之短缺風險，對客戶訂單與售價做必要調節；關注對東南亞客戶所提供產品與服務規劃與進度，增加酸鹼物料再生資源的回收品項與數量，並進一步增加液鹼替代製程的使用與回收技術以降低物料使用成本，創造更好的回收毛利與收益。

本公司將致力於產能及財務資金有效運用，以因應業務成長之需。相關產業之現況與發展請參閱「伍、二、市場及產銷概況」內容說明。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動分析

單位:新台幣仟元

項目	111 年度	110 年度	變動金額	變動比率
營業活動	157,647	357,505	(199,858)	(55.90%)
投資活動	(626,589)	(23,788)	(602,801)	2534.05%
籌資活動	460,457	(328,346)	788,803	(240.24%)
增減比例變動分析說明(波動超過 10%以上者):				
1. 營業活動淨流入減少:主係 111 年度銷售交易所產生之淨現金流入減少。				
2. 投資活動淨流出增加:主係本年度購入取得大園廠區之土地與廠房。				
3. 籌資活動淨流入增加:主係上市現金增資,增舉長期長期借款。				

(二) 流動性不足之改善計畫:本公司最近年度並無現金流量不足之情形。

(三) 未來一年現金流動性分析(112 年)

單位:新台幣仟元

期初 現金餘額 (1)	全年來自 營業活動 淨現金流量 (2)	全年因投資及 籌資活動 淨現金流量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
465,540	212,724	(159,176)	519,088	-	-
分析說明:					
(1). 期初現金餘額:會計師查核後 111 年末帳上現金存量。					
(2). 營業活動流入:預期來自營業活動淨現金流入,主係整體營運獲利。					
(3). 投資與籌資流出:主係購置不動產、廠房及設備 51,204 仟元及發放現金股利 69,943 仟元等。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響:

本公司最近年度為配合業務及營運需求而購置、修砌、繕造不動產及設備,於 111 年度產生約 639,101 仟元之資本支出,占整體不動產、廠房及設備約 46%,主係 111 年 3 月承購大園廠區之土地與廠房 610,000 仟元,其餘為一般生產與營運所需,故對財務業務無重大影響。

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：

(一) 本公司轉投資政策

本公司目前轉投資政策以業務投資相關標的為主，並不從事其他行業之投資，由相關執行部門遵行內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法執行，上述辦法或程序依規定經董事會或股東會討論通過。

(二) 最近年度轉投資公司獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位：仟元

被投資公司	投資金額	最近年度認列投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
友緣實業股份有限公司	516,647	-8,060	認列友緣(昆山)盈餘分配所得稅	-
昶緣興化學工業股份有限公司	109,643	-2,484	營運虧損	
緣盟實業股份有限公司	12,737	47	營運獲利	-
HOYA MAX INTERNATIONAL CO.,LTD.	27,936	7,646	認列 ALLWIN 投資收益	-
ALLWIN STAR INTERNATIONAL CO., LTD	24,875 (USD 810)	7,646	認列精永再生投資收益	-
昶昕化學實業(惠陽)有限公司	33,216 (USD 1,200)	-1,820	營運虧損	進行瘦身與貿易轉型營運
友緣化學(昆山)有限公司	488,002	3,436	營運獲利	-
精永再生資源回收(重慶)有限公司	17,438 (USD 630)	7,292	營運獲利	-

(三) 未來一年投資計畫

未來本公司將密切觀察國際環境變化及檢視客戶對全球供應鏈之調整，針對經營方向、產品及公司營運策略，做全盤因應與布局，尤其客戶在越南、泰國等新南向規劃，本公司亦隨可能趨勢發展需要，進行投資資金運籌，參與機會擴展與發展。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項之分析評估：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率：

項目	111 年度			110 年度		
	金額	占稅前 淨損益%	占銷售 淨額比重	金額	占稅前 淨損益%	占銷售 淨額比重
利息收入	12,023	8.44%	0.32%	13,300	4.98%	0.32%
利息支出	11,785	8.27%	0.32%	9,396	3.52%	0.22%

111 年 3 月因購入大園廠區土地 610,000 仟元，年度融資增貸 261,215 仟元，惟因公司掛牌上市，融資條件與成本獲得顯著且有效的支持，利息收入與利息支出對本公司財務運作並未產生有特殊性差異，與銀行間往來之利率皆與市場利率相當，尚屬允當。另本公司亦維持與往來銀行良善溝通渠道，針對利率可能變化，運籌於金融利率變動，作適時資金運籌部位調整，以降低利率變化對本公司損益之影響。

2.匯率：

本公司主要使用貨幣為新台幣、人民幣與美金，每種幣值本公司都各有收與付的需求，除於業務報價時，將匯率因素所可能產生之影響一併考慮，以規避匯率變動可能產生之風險，亦隨時收集匯率相關資訊，加強與銀行間，就外匯相關避險策略進行規劃與諮商，掌握匯率可能走勢，作必要避險處理作業，降低立即性匯率可能風險。

本公司 111 年度兌換利益為 29,771 仟元，110 年度兌換損失為 5,466 仟元，分別佔各該年度營業收入 0.80%及-0.13%，對本公司並無重大影響，本公司為因應匯率波動之影響，採取措施如下：

- (1) 隨時收集匯率相關資訊，加強予銀行間之外匯相關避險策略諮商與規劃，以掌握匯率走勢。
- (2) 客戶貨款及供應商購料款儘量採同一幣別，運用應收應付款項自然避險之方式，以規避匯率變動之影響。
- (3) 在業務報價時，將匯率變動所可能產生之影響因素一併考慮，以規避匯率變動之風險。

3.通貨膨脹：

本公司所營業務性質，主要產品為金屬鹽類，本公司隨時注意市場價格之波動，密切注意通貨膨脹情形，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司亦會適時調整材料價格和銷售價格予客戶，故本公司目前尚能有效控制通貨膨脹對本公司獲利之影響。

(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：

本公司基於穩健原則及務實之經營理念，專注於經營本公司事業，最近年度及截至年報刊印日止並未從事高風險、高槓桿投資。

截至年報刊印日止，並無從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之情事。本公司並基於營運風險考量，已依相關規定訂定作業辦法，並依各相關規定確實執行。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司擁有研發團隊，為維持公司長期競爭優勢，團隊致力於產品之開發更新及符合客製化需求，項目包括：

1. 新型電子業高精密度線路成型製程用特用化學藥水。
2. 新型固態銅溶解轉化技術。
3. 城市礦資源化產製銅材料計畫。
4. 多效鹽類精煉蒸發技術。
5. 電透析(EDR)廢液資源化回收技術。

未來本公司仍將持續投入研究發展，並支應相關之研發經費。

(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：

本公司日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，以充分掌握市場環境變化，並適時主動提出因應措施。最近年度及截至年報刊印日止，本公司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) 科技改變包括資通安全風險及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司四十多年來遭遇過許多次的科技變化，得到許多經驗，秉持著(1)長期關注產業與最新科技的發展與變化；(2)建立資料庫隨時調整產品線，因此長期以來科技上的創新與轉變一直是本公司的優勢，是本公司正向的提升競爭力因子。

資通安全風險說明：

1. 為落實資訊安全管理，公司制定「資通安全管理政策」與相關作業細則，並據以執行資訊工作計畫，嚴格執行相關資安政策、防火牆管控、申請流程等，並加以管制以減少公司資訊安全風險。
2. 鼎新資訊系統架構建立資料庫備份機制，以降低資料損失風險，平時定期進行模擬測試以確保資訊系統之正常運作及資料保全，並降低無預警天災及人為疏失造成之系統性風險，確保符合預期系統復原目標時間。

產業變化的部分除了類似科技變化的因應對策之外，本公司長期擴展不同產業鏈的業務，以多角化的經營模式稀釋單一產業變化所可能造成的衝擊。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自設立以來專注於本業經營，遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提昇管理品質及績效，以持續維持優良企業形象，增加客戶對公司之信任，本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚未有因企業形象改變而造成公司營運危機之情事。惟企業危機之發生可能對企業產生相當大之損害，故本公司將持續落實各項公司治理要求，以降低企業風險之發生及對公司之影響。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司截至年報刊印日止，尚無併購之計畫。惟將來若有併購計畫時，將依本公司「取得或處分資產處理程序」，秉持審慎評估之態度，以確實保障公司利益及股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司無重大進行中之擴充廠房計畫。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之可能風險及因應措施：

1. 進貨方面：

特用化學品使用的原物料有眾多可供貨來源；而公司銅鹽及錫化合物產品之原料主要為 PCB 板廠線路成型製程使用本公司之特用化學藥水後，所產生之資源性含銅、錫廢液，回收的廢液經加工純化成為工業原料，亦可重新使用於特用化學品，目前該原料來自於國內各大上市櫃公司 PCB 板廠，分散而穩定的供貨關係。另公司之主要原物料平時即備有適量之安全庫存，若因不可抗力因素或突發事件時，公司同步啟動替代原料及固態溶銅製程，故本公司尚無進貨集中及突發性之風險。

2. 銷貨方面：

本公司銷售符合客戶需求之特用化學品，透過特有綠色回收再利用處理製程及高精密技術工法，自廢液中萃取出含銅、錫等金屬，再生或再利用轉製成電子業、礦業、染整、塗料及其他工業所需之銅鹽及錫化合物等產品，與客戶形成緊密的循環經濟迴圈。

本公司 111 年度及 110 年度銷售予前十大客戶金額佔當年度營業收入淨額分別為 75.50%及 74.78%，本公司前十大客戶佔其營收比重並無呈現銷售集中情形，並未有單一客戶佔本公司營業收入超過 30%之情事，故本公司並未有對單一客戶銷貨顯著集中現象。

(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：

本公司截至年報刊印日止，本公司董事及持股百分之十之大股東，並無股權大量移轉之情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司經營團隊皆致力於永續經營發展，最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無經營權改變之情形。

(十二) 訴訟或非訴訟事件：

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

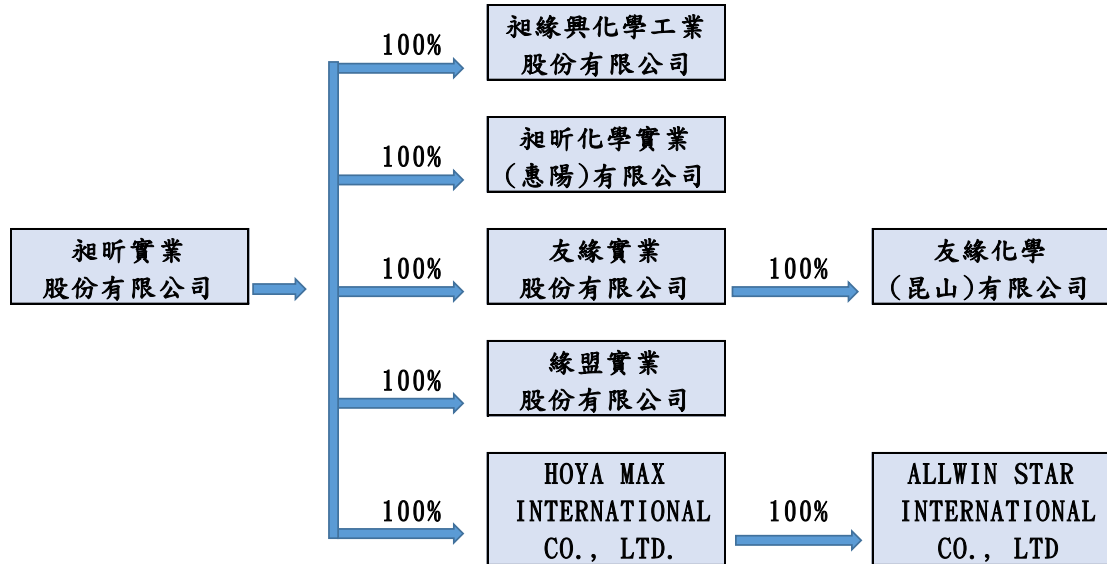
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



2. 各關係企業基本資料：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
昶緣興化學工業股份有限公司	68 年 8 月 29 日	新北市土城區永豐路 195 巷 19 號	NTD 78,600	各種工業用化學品之加工製造、買賣及回收處理業務
昶昕化學實業(惠陽)有限公司	87 年 3 月 18 日	廣東省惠州市惠城區馬安鎮新鵝一路 2 號	USD1,200	各種工業用化學品之加工製造、買賣及回收處理業務
友緣實業股份有限公司	64 年 7 月 7 日	新北市土城區永豐路 195 巷 19 號	NTD 555,700	經營控股業務
友緣化學(昆山)有限公司	88 年 12 月 25 日	江蘇省昆山市開發區高科技園開貴路 55 號	USD3,400	各種工業用化學品之加工製造、買賣及回收處理業務
緣盟實業股份有限公司	90 年 5 月 23 日	桃園市蘆竹區忠孝西路 185 號 2 樓	NTD 15,000	廢棄物回收處理等業務
HOYA MAX INTERNATIONAL CO., LTD.	100 年 3 月 25 日	Le Sanalel Complex, Ground Floor, Vaea Street, Saleufi, PO Box 1868, Apia, Samoa.	NTD 27,936	經營控股業務
ALLWIN STAR INTERNATIONAL CO., LTD	100 年 3 月 25 日	Le Sanalel Complex, Ground Floor, Vaea Street, Saleufi, PO Box 1868, Apia, Samoa.	USD810	經營控股業務

3.推定為有控制與從屬關係者，其相關股東資料：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

企業名稱	主要產品或業務
昶緣興化學工業股份有限公司 (以下簡稱昶緣興公司)	經銷台灣地區 Delta 及 Satcon 品牌太陽能發電系統關鍵組件逆變器
友緣實業股份有限公司 (以下簡稱友緣公司)	控股業務
緣盟實業股份有限公司 (以下簡稱緣盟公司)	具備乙級清除執照資格，目前主要協助集團之運送作業
昶昕化學實業(惠陽)有限公司 (以下簡稱昶昕惠陽公司)	各種工業用化學品之買賣及回收處理業務
友緣化學(昆山)有限公司 (以下簡稱友緣昆山公司)	各種工業用化學品之加工製造、買賣及回收處理業務

5.關係企業董事、監察人及總經理資料及其對該企業之持股或出資情形：

單位：股；%

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人		持 有 股 份	
				股數	持股比例
昶緣興化學工業股份有限公司	董事長	陳國山	昶昕實業股份有限公司	7,860,000	100%
	董事	陳國堂			
	董事	陳國發			
	監察人	陳俊廷			
友緣實業股份有限公司	董事長	陳秋紅	昶昕實業股份有限公司	55,570,000	100%
	董事	陳國金			
	董事	陳國山			
	監察人	陳國發			
緣盟實業股份有限公司	董事長	陳彥亨	昶昕實業股份有限公司	1,500,000	100%
	董事	陳國金			
	董事	陳國發			
	監察人	陳秋紅			
友緣化學(昆山)有限公司	法定 代表人	陳國堂	友緣實業股份有限公司	未發行 股票	100%
	副董事	陳國金			
	董事	黃育賢			
	監事	陳秋紅			
昶昕化學實業 (惠陽)有限公司	法定 代表人	陳敏雄	昶昕實業股份有限公司	未發行 股票	100%
HOYA MAX INTERNATIONAL CO., LTD.	登記董事	陳秋紅	昶昕實業股份有限公司	未發行 股票	100%
ALLWIN STAR INTERNATIONAL CO., LTD.	登記董事	陳秋紅	HOYA MAX INTERNATIONAL CO., LTD.	未發行 股票	100%

6.關係企業營運概況：

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業 (損)益	稅後 (損)益	每股盈(損) (元)(稅後)
昶緣興化學工業股份有限公司	78,600	96,495	10,586	85,909	34,135	(6,988)	(2,484)	(0.32)
友緣實業股份有限公司	555,700	693,318	6,884	686,434	0	(358)	(8,060)	(0.15)
緣盟實業股份有限公司	15,000	8,681	107	8,574	0	(367)	47	0.03
昶昕化學實業(惠陽)有限公司	36,852	14,864	1,534	13,330	8,136	(2,147)	(1,820)	NA
友緣化學(昆山)有限公司	104,414	831,883	204,171	627,712	1,745,772	(7,635)	3,436	NA
HOYA MAX INTERNATIONAL CO.,LTD.	27,936	34,541	0	34,541	0	0	7,646	NA
ALLWIN STAR INTERNATIONAL CO., LTD	24,875	34,538	0	34,538	0	0	7,646	NA

(二) 關係企業合併營業報告書、合併財務報表及關係報告書：

請參閱本年報「陸、四、最近年度財務報告」之說明

二、私募有價證券辦理情形

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、子公司持有或處分本公司股票情形

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。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第 36 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：

請參閱本年報「柒、六、(十二) 訴訟或非訴訟事件」之說明。

昶昕實業股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國111及110年度

地址：桃園市蘆竹區福昌里忠孝西路185號2樓
電話：03-3860601

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：昶昕實業股份有限公司



負責人：陳 國 金



中 華 民 國 112 年 2 月 22 日

會計師查核報告

昶昕實業股份有限公司 公鑒：

查核意見

昶昕實業股份有限公司及其子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達昶昕實業股份有限公司及其子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

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合併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，與昶昕實業股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對昶昕實業股份有限公司及其子公司民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併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。

茲對昶昕實業股份有限公司及其子公司民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入認列之真實性

昶昕實業股份有限公司及其子公司主要係銷售特用化學品及回收再生產品，銷貨收入係為管理階層評估業務績效之主要指標。本會計師分析各客戶財務資料，篩選符合特定指標之客戶。經評估符合特定指標之客戶銷貨收入風險較一般客戶高，將其銷貨收入認列之真實性列為關鍵查核事項，相關會計政策請參閱合併財務報表附註四(十二)。

對於上述事項，本會計師執行之查核程序如下：

1. 了解並測試昶昕實業股份有限公司及其子公司銷貨收入認列之相關控制制度之設計與執行是否有效。
2. 針對符合特定指標之客戶銷貨收入選取樣本進行抽核，核對相關憑證以評估收入之認列是否真實。

其他事項

昶昕實業股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估昶昕實業股份有限公司及其子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昶昕實業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

昶昕實業股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係合併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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出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合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併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，惟其目的非對昶昕實業股份有限公司及其子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，以及使昶昕實業股份有限公司及其子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合併財務報表使用者注意合併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昶昕實業股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於昶昕實業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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）。

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，決定對昶昕實業股份有限公司及其子公司民國 111 年度合併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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 建 銘

曾建銘



會計師 王 攀 發

王攀發



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100356048 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 112 年 2 月 22 日



和昕 股份有限公司

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		111年12月31日		110年12月31日	
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%
流動資產					
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 463,540	16	\$ 465,905	19
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	2,494	-	3,081	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四及九）	76,944	3	92,991	4
1150	應收票據－非關係人（附註四及十）	24,658	1	38,207	2
1170	應收帳款－非關係人（附註四及十）	377,578	13	494,819	20
1180	應收帳款－關係人（附註四、十及三十）	4,605	-	9,219	-
1200	其他應收款（附註十）	14,496	-	23,917	1
1220	本期所得稅資產（附註二五）	6,320	-	4,500	-
130X	存貨（附註四及十一）	207,356	7	184,295	7
1479	其他流動資產（附註十六）	35,381	1	35,485	1
11XX	流動資產總計	1,215,372	41	1,352,419	54
非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	2,640	-	2,640	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四及九）	200,111	7	199,215	8
1550	採用權益法之投資（附註四及十三）	28,074	1	27,802	1
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十四）	1,389,217	48	820,510	33
1755	使用權資產（附註四及十五）	37,628	1	59,596	2
1840	遞延所得稅資產（附註四及二五）	19,757	1	29,923	1
1915	預付設備款（附註三二）	34,224	1	22,218	1
1920	存出保證金	7,248	-	9,538	-
15XX	非流動資產總計	1,718,899	59	1,171,442	46
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,934,271	100	\$ 2,523,861	100
負債及權益					
流動負債					
2100	短期借款（附註十七）	\$ 170,000	6	\$ 375,500	15
2110	應付短期票券（附註十七）	-	-	30,000	1
2130	合約負債－流動（附註二三）	3,164	-	1,483	-
2150	應付票據－非關係人（附註十八）	805	-	689	-
2170	應付帳款－非關係人（附註十八）	261,800	9	409,526	16
2200	其他應付款（附註十九）	162,648	5	202,987	8
2230	本期所得稅負債（附註二五）	25,879	1	-	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十五）	18,847	1	21,867	1
2320	一年內到期之長期借款（附註十七）	16,680	1	29,922	1
2399	其他流動負債（附註十九）	6,442	-	6,307	1
21XX	流動負債總計	666,265	23	1,078,281	43
非流動負債					
2540	長期借款（附註十七）	516,320	18	6,363	-
2550	負債準備－非流動（附註四及二十）	5,133	-	5,047	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二五）	5,550	-	2,465	-
2580	租賃負債－非流動（附註四及十五）	7,287	-	24,207	1
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二一）	31,333	1	41,344	2
2645	存入保證金	10	-	20	-
25XX	非流動負債總計	565,633	19	79,446	3
2XXX	負債總計	1,231,898	42	1,157,727	46
權益（附註二二）					
3110	普通股股本	705,180	24	628,990	25
3200	資本公積	625,932	21	346,491	14
保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	90,724	3	68,604	3
3320	特別盈餘公積	41,398	1	37,426	1
3350	未分配盈餘	283,790	10	343,155	14
3300	保留盈餘總計	415,912	14	449,185	18
3490	其他權益	(32,976)	(1)	(41,398)	(2)
3500	庫藏股票	(11,675)	-	(17,134)	(1)
3XXX	權益總計	1,702,373	58	1,366,134	54
負債與權益總計		\$ 2,934,271	100	\$ 2,523,861	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳國金



經理人：陳彥亨



會計主管：黃育賢



昶昕實業股份有限公司及子公司

合併財務報表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入（附註四、二 三及三十）	\$ 3,756,250	101	\$ 4,218,452	100
4170	減：銷貨退回	(104)	-	-	-
4190	銷貨折讓	(35,040)	(1)	(14,502)	-
4000	營業收入合計	3,721,106	100	4,203,950	100
5000	營業成本（附註四、十一及 二四）	3,359,625	90	3,647,706	87
5900	營業毛利	361,481	10	556,244	13
	營業費用（附註二四及三十）				
6100	推銷費用	112,013	3	130,291	3
6200	管理費用	149,685	4	171,922	4
6300	研究發展費用	4,122	-	4,259	-
6450	預期信用（迴轉利益） 減損損失	(651)	-	961	-
6000	營業費用合計	265,169	7	307,433	7
6900	營業淨利	96,312	3	248,811	6
	營業外收入及支出（附註二 四）				
7100	利息收入	12,023	-	13,300	-
7190	其他收入	8,589	-	8,177	-
7020	其他利益及損失	30,008	1	(6,144)	-
7050	財務成本	(11,785)	-	(9,396)	-
7060	採用權益法之關聯企業 之份額（附註十三）	7,292	-	12,093	-
7000	營業外收入及支出 合計	46,127	1	18,030	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 142,439	4	\$ 266,841	6
7950	所得稅費用(附註四及二五)	(42,647)	(1)	(46,136)	(1)
8200	本年度淨利	99,792	3	220,705	5
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註二 一)	7,651	-	490	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	10,528	-	(4,965)	-
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	(2,106)	-	993	-
		8,422	-	(3,972)	-
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額) 合計	16,073	-	(3,482)	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 115,865	3	\$ 217,223	5
	每股盈餘(附註二六)				
9710	基 本	\$ 1.46		\$ 3.56	
9810	稀 釋	\$ 1.45		\$ 3.51	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳國金

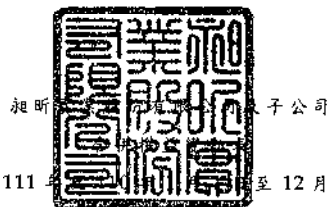


經理人：陳彥亨



會計主管：黃育賢





單位：新台幣仟元

		普 通 股 股 本			保 留 盈 餘			其 他 權 益 項 目		
代 碼		股 數 (仟 股)	股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	庫 藏 股 票	權 益 總 額
A1	110 年 1 月 1 日餘額	62,899	\$ 628,990	\$ 346,491	\$ 61,569	\$ 45,245	\$ 177,047	(\$ 37,426)	(\$ 17,134)	\$ 1,204,782
	109 年度盈餘指撥及分配									
B1	法定盈餘公積	-	-	-	7,035	-	(7,035)	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(7,819)	7,819	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(55,871)	-	-	(55,871)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	220,705	-	-	220,705
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	490	(3,972)	-	(3,482)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	221,195	(3,972)	-	217,223
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	62,899	628,990	346,491	68,604	37,426	343,155	(41,398)	(17,134)	1,366,134
	110 年度盈餘指撥及分配									
B1	法定盈餘公積	-	-	-	22,120	-	(22,120)	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	3,972	(3,972)	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(139,886)	-	-	(139,886)
E1	現金增資	7,864	78,640	279,900	-	-	-	-	-	358,540
M7	對子公司所有權權益變動(附註十二)	-	-	-	-	-	(12)	-	-	(12)
N1	股份基礎給付交易	-	-	1,732	-	-	-	-	-	1,732
I3	庫藏股註銷	(245)	(2,450)	(2,191)	-	-	(818)	-	5,459	-
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	99,792	-	-	99,792
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	7,651	8,422	-	16,073
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	107,443	8,422	-	115,865
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	70,518	\$ 705,180	\$ 625,932	\$ 90,724	\$ 41,398	\$ 283,790	(\$ 32,976)	(\$ 11,675)	\$ 1,702,373

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳國金



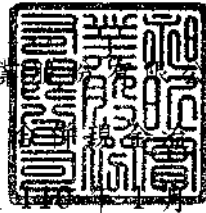
經理人：陳彥亨



會計主管：黃育賢



昶昕實業股份有限公司及子公司



量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 142,439	\$ 266,841
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	(651)	961
A20100	折舊費用	95,808	115,501
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失（利益）	446	(200)
A20900	財務成本	11,785	9,396
A21200	利息收入	(12,023)	(13,300)
A21300	股利收入	(489)	(512)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,732	-
A22300	採用權益法之關聯企業損益份額	(7,292)	(12,093)
A22500	處分不動產、廠房及設備（利益）損失	(332)	634
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(2,636)	(21,409)
A29900	租賃修改利益	(481)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	13,549	(5,244)
A31150	應收帳款	122,469	(143,317)
A31200	存 貨	(20,470)	33,721
A31240	其他流動資產	(89)	5,031
A32125	合約負債	1,681	(5,802)
A32130	應付票據	116	(1,481)
A32150	應付帳款	(147,726)	103,488
A32180	其他應付款	(40,806)	59,392
A32230	其他流動負債	135	(6)
A32240	應計退休金負債	(2,360)	(2,406)
A33000	營運產生之現金	154,805	389,195
A33100	收取之利息	21,517	6,308
A33300	支付之利息	(11,232)	(9,464)
A33500	支付之所得稅	(7,443)	(28,534)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>157,647</u>	<u>357,505</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 280,613)	(\$ 90,229)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	295,764	153,980
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(8,000)	(10,000)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,141	7,119
B02700	購置不動產、廠房及設備	(639,101)	(69,504)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	434	830
B03800	存出保證金減少	2,290	1,329
B07100	預付設備款增加	(13,412)	(17,825)
B07600	收取其他股利	7,908	512
BBBB	投資活動之淨現金流出	(626,589)	(23,788)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	1,173,500	940,153
C00200	短期借款減少	(1,409,000)	(1,049,537)
C01600	舉借長期借款	737,000	-
C01700	償還長期借款	(240,285)	(132,685)
C03000	收取存入保證金	-	20
C03100	存入保證金返還	(10)	-
C04000	租賃負債本金償還	(19,402)	(30,426)
C04500	支付本公司業主股利	(139,886)	(55,871)
C04600	現金增資	358,540	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	460,457	(328,346)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	8,120	(4,023)
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(365)	1,348
E00100	年初現金及約當現金餘額	465,905	464,557
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 465,540	\$ 465,905

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳國金



經理人：陳彥亨



會計主管：黃育賢



昶昕實業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

昶昕實業股份有限公司(以下稱「本公司」)係依照公司法及有關法令規定於 78 年 10 月 23 日設立。所營業務主要為各種工業用化學品之加工製造買賣及回收再生處理等業務。

本公司股票自 111 年 3 月 11 日起在臺灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 2 月 22 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)會計政策之重大變動。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟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，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二及附表三及四。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、半成品、製成品、在製品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

合併公司投資關聯企業係採用權益法。

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

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 不動產、廠房及設備及使用權資產相關資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

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

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導

日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B. 逾期超過 365 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務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。

合併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。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十一) 負債準備

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

(十二) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入

商品之控制權移轉予客戶時（外銷於完成合約所載之銷售條件時；內銷則於貨物運交時），客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。銷售之預收款項，係認列為合約負債。

(十三) 租 賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。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，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十四) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(十六) 股份基礎給付

合併公司給與員工之權益交割股份基礎給付，係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—股份基礎給付。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。合併公司辦理現金增資保留員工認購，係以通知員工之日為給與日。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之權益工具估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積—股份基礎給付。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有

可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司將通貨膨脹及市場利率波動可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設，若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,178	\$ 1,118
銀行支票及活期存款	464,362	420,588
約當現金（原始到期日在3個月 以內之投資）		
銀行定期存款	-	44,199
	<u>\$ 465,540</u>	<u>\$ 465,905</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行活期存款	0.25%~1.05%	0.01%~0.35%
定期存款	-	2.03%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－基金受益憑證	\$ 2,494	\$ 3,081

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

權益工具投資

	111年12月31日	110年12月31日
<u>非流動</u>		
國外投資		
未上市（櫃）股票	\$ 2,640	\$ 2,640

合併公司依中長期策略目的投資，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款		
款(一)	\$ 57,740	\$ 63,654
質押定存單(二)	19,204	23,336
備 償 戶(三)	-	6,001
	<u>\$ 76,944</u>	<u>\$ 92,991</u>
<u>非 流 動</u>		
原始到期日超過1年之定期存款		
(一)	\$ 176,320	\$ 173,760
質押定存單(二)	23,791	23,454
備 償 戶(三)	-	2,001
	<u>\$ 200,111</u>	<u>\$ 199,215</u>

(一) 截至111年及110年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間分別為年利率1.44%~4.125%及0.815%~4.263%。

(二) 截至111年及110年12月31日止，質押定存單利率區間分別為年利率0.48%~3.864%及0.12%~3.864%。

(三) 截至110年12月31日止，備償戶利率為年利率0.01%。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三一。

十、應收票據、應收帳款、其他應收款及催收款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 24,658	\$ 38,207
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 24,658</u>	<u>\$ 38,207</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 377,800	\$ 495,961
減：備抵損失	(222)	(1,142)
	<u>\$ 377,578</u>	<u>\$ 494,819</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收帳款—關係人</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 4,607	\$ 9,286
減：備抵損失	(<u>2</u>)	(<u>67</u>)
	<u>\$ 4,605</u>	<u>\$ 9,219</u>
<u>其他應收款</u>		
應收收益	\$ 9,401	\$ 18,895
其他應收款—其他	22,339	22,146
減：備抵呆帳	(<u>17,244</u>)	(<u>17,124</u>)
	<u>\$ 14,496</u>	<u>\$ 23,917</u>
<u>催收款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 752	\$ 641
減：備抵呆帳	(<u>752</u>)	(<u>641</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(一) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天至 60 天。合併公司採行之政策係僅與評等相當於投資等級以上（含）之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。信用評等資訊係由合併公司使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。合併公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並將總交易金額分散至信用評等合格之不同客戶，另透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業

展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收票據及應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 365 天，合併公司直接重分類催收款，並持續追索活動，追索回收之金額則沖銷相關催收款。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

應收票據

111 年 12 月 31 日

	1 ~ 120 天	121 ~ 180 天	181 天以上	合 計
預期信用損失率	0%	0%	-	
總帳面金額	\$ 24,386	\$ 272	\$ -	\$ 24,658
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 24,386</u>	<u>\$ 272</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,658</u>

110 年 12 月 31 日

	1 ~ 120 天	121 ~ 180 天	181 天以上	合 計
預期信用損失率	0%	0%	-	
總帳面金額	\$ 37,749	\$ 458	\$ -	\$ 38,207
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 37,749</u>	<u>\$ 458</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 38,207</u>

應收帳款

111 年 12 月 31 日

	1 ~ 120 天	121 ~ 180 天	181 ~ 270 天	271 天以上	合 計
預期信用損失率	0%~0.04%	0%~0.48%	0%~5.63%	12.28%	
總帳面金額	\$ 362,754	\$ 17,971	\$ 1,090	\$ 592	\$ 382,407
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(<u>71</u>)	(<u>47</u>)	(<u>35</u>)	(<u>71</u>)	(<u>224</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 362,683</u>	<u>\$ 17,924</u>	<u>\$ 1,055</u>	<u>\$ 521</u>	<u>\$ 382,183</u>

110 年 12 月 31 日

	1 ~ 120 天	121 ~ 180 天	181 ~ 270 天	271 天 以上	合 計
預期信用損失率	0%~0.32%	0%~3.42%	0%~22.94%	100%	
總帳面金額	\$ 484,165	\$ 20,253	\$ 789	\$ 40	\$ 505,247
備抵損失(存續期間)					
預期信用損失)	(539)	(473)	(157)	(40)	(1,209)
攤銷後成本	<u>\$ 483,626</u>	<u>\$ 19,780</u>	<u>\$ 632</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 504,038</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 1,209	\$ 128
加：本年度提列減損損失	-	961
加：本年度重分類轉入	-	130
減：本期迴轉減損損失	(651)	-
減：本期重分類轉出	(362)	-
外幣換算差額	28	(10)
年底餘額	<u>\$ 224</u>	<u>\$ 1,209</u>

(二) 應收票據

111 年及 110 年應收票據之備抵呆帳未有變動。

(三) 其他應收款

其他應收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 17,124	\$ 17,185
外幣換算差額	120	(61)
年底餘額	<u>\$ 17,244</u>	<u>\$ 17,124</u>

(四) 催 收 款

催收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 641	\$ 777
加：本期重分類轉入	362	-
減：本期重分類轉出	-	(130)
減：本年度實際沖銷	(260)	-
外幣換算差額	9	(6)
年底餘額	<u>\$ 752</u>	<u>\$ 641</u>

十一、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
商 品	\$ 31,925	\$ 36,693
製 成 品	101,102	72,108
半 成 品	13,676	13,960
在 製 品	837	869
原 物 料	59,816	59,049
在途原物料	-	1,616
	<u>\$ 207,356</u>	<u>\$ 184,295</u>

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
已銷售之存貨成本	\$ 3,362,261	\$ 3,669,115
存貨跌價及呆滯回升利益	(2,636)	(21,409)
	<u>\$ 3,359,625</u>	<u>\$ 3,647,706</u>

存貨淨變現價值回升係因將呆滯存貨予以出售及再利用所致。

十二、子公司

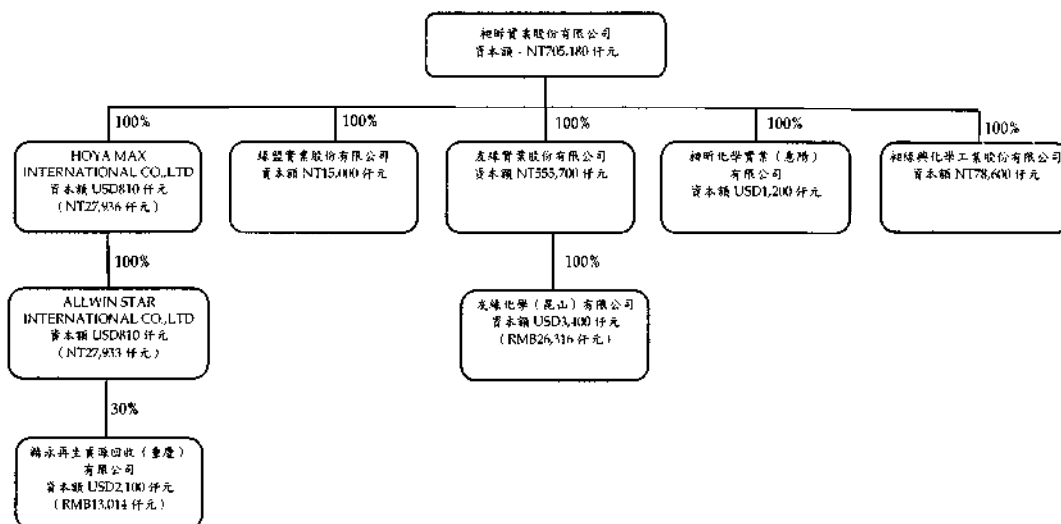
(一)列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
昶昕公司	昶昕化學實業(惠陽)有限公司(以下簡稱昶昕惠陽公司)	各種工業用化學品之加工製造、買賣及回收處理業務	100%	100%	—
	昶緣興化學工業股份有限公司(以下簡稱昶緣興公司)	各種工業用化學品之加工製造、買賣及回收處理業務	100%	100%	—
	友緣實業股份有限公司(以下簡稱友緣公司)	經營控股業務	100%	100%	—
	緣盟實業股份有限公司(以下簡稱緣盟公司)	廢棄物回收處理等業務	100%	100%	—
	HOYA MAX INTERNATIONAL CO., LTD (以下簡稱 HOYA 公司)	經營控股業務	100%	100%	—
友緣公司	友緣化學(昆山)有限公司(以下簡稱友緣昆山公司)	各種工業用化學品之加工製造、買賣及回收處理業務	100%	100%	—
HOYA 公司	ALLWIN STAR INTERNATIONAL CO., LTD (以下簡稱 ALLWIN 公司)	經營控股業務	100%	100%	—

備 註：

截至 111 年 12 月 31 日止，本公司及子公司與其有重大影響之被投資公司，其投資關係及持股比例如下列圖表：



以下將本公司及上述列入合併財務報表個體之被投資公司合稱合併公司。

(二) 其他資訊

友緣公司於 111 年 6 月 10 日董事會決議盈餘轉增資，發行新股之增額成本 12 仟元，作為保留盈餘之減項。上述盈餘轉增資案，增資基準日為 111 年 6 月 16 日並於 111 年 7 月 29 日辦理變更登記完成。

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	111年12月31日	110年12月31日
個別不重大之關聯企業	<u>\$ 28,074</u>	<u>\$ 27,802</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	111年度	110年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利(損)	\$ 7,292	\$ 12,093
其他綜合損益	<u>399</u>	<u>(99)</u>
綜合損益總額	<u>\$ 7,691</u>	<u>\$ 11,994</u>

採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十四、不動產、廠房及設備

成 本	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	合 計
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 535,492	\$ 382,293	\$ 363,049	\$ 101,369	\$ 283,573	\$ 1,665,776
增 添	605,800	4,000	12,608	4,601	12,092	639,101
處 分	-	-	(2,437)	(3,062)	(1,489)	(6,988)
重 分 類	-	-	1,406	-	-	1,406
淨兌換差額	-	2,408	882	265	1,679	5,234
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,141,292</u>	<u>\$ 388,701</u>	<u>\$ 375,508</u>	<u>\$ 103,173</u>	<u>\$ 295,855</u>	<u>\$ 2,304,529</u>
累計折舊						
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 258,998	\$ 288,432	\$ 69,836	\$ 228,000	\$ 845,266
處 分	-	-	(2,502)	(3,012)	(1,372)	(6,886)
折舊費用	-	14,600	22,867	11,189	25,081	73,737
淨兌換差額	-	1,420	602	122	1,051	3,195
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 275,018</u>	<u>\$ 309,399</u>	<u>\$ 78,135</u>	<u>\$ 252,760</u>	<u>\$ 915,312</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,141,292</u>	<u>\$ 113,683</u>	<u>\$ 66,109</u>	<u>\$ 25,038</u>	<u>\$ 43,095</u>	<u>\$ 1,389,217</u>
成 本						
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 535,492	\$ 382,673	\$ 507,094	\$ 86,844	\$ 301,961	\$ 1,814,064
增 添	-	1,590	25,215	15,550	27,149	69,504
處 分	-	(729)	(175,617)	(924)	(52,196)	(229,466)
重 分 類	-	-	6,725	-	7,341	14,066
淨兌換差額	-	(1,241)	(368)	(101)	(682)	(2,392)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 535,492</u>	<u>\$ 382,293</u>	<u>\$ 363,049</u>	<u>\$ 101,369</u>	<u>\$ 283,573</u>	<u>\$ 1,665,776</u>
累計折舊						
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 246,595	\$ 436,176	\$ 60,623	\$ 248,534	\$ 991,928
處 分	-	(729)	(174,382)	(924)	(51,967)	(228,002)
折舊費用	-	13,815	26,942	10,196	31,921	82,874
淨兌換差額	-	(683)	(304)	(59)	(488)	(1,534)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 258,998</u>	<u>\$ 288,432</u>	<u>\$ 69,836</u>	<u>\$ 228,000</u>	<u>\$ 845,266</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 535,492</u>	<u>\$ 123,295</u>	<u>\$ 74,617</u>	<u>\$ 31,533</u>	<u>\$ 55,573</u>	<u>\$ 820,510</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物	5至50年
機 器 設 備	2至11年
運 輸 設 備	3至6年
其 他 設 備	3至10年

設定作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三一。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 10,705	\$ 10,858
建 築 物	24,937	48,687
運輸設備	1,986	51
	<u>\$ 37,628</u>	<u>\$ 59,596</u>

	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 2,466</u>	<u>\$ 56,107</u>
使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 313	\$ 309
建 築 物	21,227	31,936
運輸設備	<u>531</u>	<u>382</u>
	<u>\$ 22,071</u>	<u>\$ 32,627</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 18,847</u>	<u>\$ 21,867</u>
非 流 動	<u>\$ 7,287</u>	<u>\$ 24,207</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建 築 物	1.94%	1.94%
運輸設備	1.40%	1.94%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干運輸設備以供營運使用，租賃期間為 2~3 年。於租賃期間屆滿時，該等租賃協議並無續租或承購權之條款。

使用權資產－土地係子公司位於中國大陸之土地使用權。子公司友緣化學（昆山）有限公司原址之土地係以年度以人民幣 3,554 仟元取得。上述土地使用權業已取得中華人民共和國國有土地使用權證，經濟效益年限為 50 年，使用權期限於 2057 年 3 月到期。

合併公司亦承租若干建築物做為廠房使用，租賃期間為 2~3 年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

合併公司承租機器設備，於設備安裝完成後且經雙方驗收完成時，即為租賃起始日。合約租賃期間為 1 年，每月租金費用為新台幣 500 仟元，於租約到期後，合併公司得選擇購入該設備並可將其

承租期間所繳納之租金費用全數折抵購入金額。合併公司於 112 年 1 月與廠商終止原租約，另行簽訂設備購買合約。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	\$ 2,340	\$ 2,334
低價值資產租賃費用	\$ 490	\$ 369
租賃之現金（流出）總額	(\$ 22,832)	(\$ 33,939)

合併公司選擇對符合短期租賃之房屋建築適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十六、其他資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
其他資產		
應收退稅款	\$ 8,015	\$ 11,125
預付費用	14,887	11,425
預付貨款	11,796	11,676
進項稅額	425	957
其 他	258	302
	<u>\$ 35,381</u>	<u>\$ 35,485</u>

十七、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>擔保借款</u> （附註三一）		
銀行借款	\$ 130,000	\$ 290,500
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	40,000	85,000
	<u>\$ 170,000</u>	<u>\$ 375,500</u>

銀行週轉性借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.65%~1.87% 及 1.40%~1.58%。

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$ 30,000

尚未到期之應付短期票券如下：

110 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品 帳面金額
應付商業本票						
兆豐票券	\$ 30,000	\$ -	\$ 30,000	0.85%	無	\$ -

合併公司之應付商業本票係屬未付息之應付短期票券，因折現之影響不大，故以原始票面金額衡量。

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款（附註三一）		
銀行借款	\$ 533,000	\$ -
無擔保借款		
銀行借款	-	36,285
減：列為 1 年內到期部分	(16,680)	(29,922)
長期借款	\$ 516,320	\$ 6,363

擔保借款係以合併公司定存單、自有土地及建築物抵押擔保（參閱附註三一），截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.65%～2.025% 及 1.73%～1.88%。合併公司於 111 年度取得新動撥之銀行借款 682,000 仟元，借款利率為 1.65%～2.025%，分 3 年。此次動撥金額係為籌措營運週轉所需。

合併公司之借款包括：

	到期日	重 大 條 款	有效利率	111年 12月31日	110年 12月31日
浮動利率借款	112/9/25	王道商業銀行 係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 50,000 仟元，利率 1.88%。借款期間自 109 年 9 月 25 日至 112 年 9 月 25 日，自 111 年 3 月 15 日起，每季償還 4,000 仟元，已於 111 年 3 月 16 日全數清償。	1.88%	\$ -	\$ 18,000
	112/3/12	彰化商業銀行 係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 10,000 仟元，利率 1.73%。借款期間自 109 年 3 月 12 日至 112 年 3 月 12 日，每月付息。自借款日起，以每個月為一期，共分 36 期，按期於每月 12 日平均攤還本金 278 仟元，已於 111 年 3 月 17 日全數清償。	1.75%	-	4,167

（接次頁）

(承前頁)

到期日	重	大	條	款	有效利率	111年 12月31日	110年 12月31日
112/3/12	彰化商業銀行			係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 30,000 仟元，利率 1.73%。借款期間自 109 年 6 月 5 日至 112 年 3 月 12 日，每月扣息。自借款日起，以每個月為一期，共分 34 期，按期於每月 5 日平均攤還本金 882 仟元，已於 111 年 3 月 17 日全數清償。	1.73%	\$ -	\$ 14,118
118/2/11	兆豐商業銀行			係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 400,000 仟元，利率 2.025%。借款期間自 111 年 2 月 11 日至 118 年 2 月 11 日，每月扣息。自 112 年 2 月 11 日起，每半年為一期，分 12 期攤還，已於 111 年 9 月 22 日累積提前償還 149,000 仟元。	2.025%	51,000	-
浮動利率借款	118/2/11	兆豐商業銀行		係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 400,000 仟元，利率 2.025%。借款期間自 111 年 12 月 2 日至 118 年 2 月 11 日，每月扣息。自 112 年 2 月 11 日起，每半年為一期，分 12 期攤還。	2.025%	88,000	-
131/3/3	第一商業銀行			係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 394,000 仟元，前 3 年利率 1.15%，後 17 年年利率 1.25%，因升息 111 年利率為 1.65%。借款期間自 111 年 3 月 3 日至 131 年 3 月 3 日，每月扣息。自借款日起，以每個月為一期，共分 240 期，前 3 年為寬限期，自 114 年 4 月 3 日起按月本息平均攤還。	1.65%	394,000	-
減：1 年內到期部分						533,000	36,285
長期借款						(16,680)	(29,922)
						<u>\$ 516,320</u>	<u>\$ 6,363</u>

上述銀行借款之抵押擔保情形請參閱附註三一。

十八、應付票據及應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生—非關係人	<u>\$ 805</u>	<u>\$ 689</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生—非關係人	<u>\$ 261,800</u>	<u>\$ 409,526</u>

購買部分商品之平均賒帳期間為 1~3 個月，對應付帳款不加計利息。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十九、其他負債

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 37,617	\$ 41,194
應付休假給付	6,433	5,629
應付保險費	24,309	25,375
應付員工紅利	8,560	16,507
應付董事酬勞	2,850	9,629
應付利息	723	256
應付設備款	8,758	8,345
銷項稅額	161	1,004
應付稅捐	249	834
其他應付費用	72,988	94,214
	<u>\$ 162,648</u>	<u>\$ 202,987</u>
其他負債		
暫收款	\$ 5,179	\$ 5,057
代收款	1,263	1,250
	<u>\$ 6,442</u>	<u>\$ 6,307</u>

二十、負債準備

	111年12月31日	110年12月31日
<u>非流動</u>		
除役成本	<u>\$ 5,133</u>	<u>\$ 5,047</u>

除役成本負債準備係拆卸、移除相關設備及復原其所在地點所產生之除役負債準備，其金額以預期清償義務之現金流量估計折現值衡量，於報導期間結束日進行適當之評估及調整。

二一、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之友緣昆山公司、昶昕惠陽公司、HOYA 公司及 ALLWIN 公司尚未訂有員工退休辦法，當地政府法令亦無強制規定訂定員工退休辦法。

合併公司中之本公司、昶緣興公司、友緣公司及緣盟公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司及昶緣興公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 61,308	\$ 71,473
計畫資產公允價值	(29,975)	(30,129)
淨確定福利負債	<u>\$ 31,333</u>	<u>\$ 41,344</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
110年1月1日	<u>\$ 71,148</u>	<u>(\$ 26,908)</u>	<u>\$ 44,240</u>
服務成本			
當期服務成本	194	-	194
利息費用(收入)	<u>266</u>	<u>(106)</u>	<u>160</u>
認列於損益	<u>460</u>	<u>(106)</u>	<u>354</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(355)	(355)
精算損失—人口統計假設變動	1,934	-	1,934
精算利益—財務假設變動	(467)	-	(467)
精算利益—經驗調整	<u>(1,602)</u>	<u>-</u>	<u>(1,602)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(135)</u>	<u>(355)</u>	<u>(490)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(2,760)</u>	<u>(2,760)</u>
110年12月31日	<u>\$ 71,473</u>	<u>(\$ 30,129)</u>	<u>\$ 41,344</u>

(接次頁)

(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
111年1月1日	<u>\$ 71,473</u>	<u>(\$ 30,129)</u>	<u>\$ 41,344</u>
服務成本			
當期服務成本	200	-	200
利息費用(收入)	<u>357</u>	<u>(157)</u>	<u>200</u>
認列於損益	<u>557</u>	<u>(157)</u>	<u>400</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(2,285)	(2,285)
精算利益-財務假設變動	(2,932)	-	(2,932)
精算利益-經驗調整	<u>(2,434)</u>	<u>-</u>	<u>(2,434)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(5,366)</u>	<u>(2,285)</u>	<u>(7,651)</u>
雇主提撥	-	(2,760)	(2,760)
福利支付	<u>(5,356)</u>	<u>5,356</u>	<u>-</u>
111年12月31日	<u>\$ 61,308</u>	<u>(\$ 29,975)</u>	<u>\$ 31,333</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
營業成本	\$ 130	\$ 117
推銷費用	106	95
管理費用	<u>164</u>	<u>142</u>
	<u>\$ 400</u>	<u>\$ 354</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.125%	0.500%
薪資預期增加率	2.000%	2.000%~2.250%

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

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 825)	(\$ 1,070)
減少 0.25%	\$ 847	\$ 1,101
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 828	\$ 1,068
減少 0.25%	(\$ 810)	(\$ 1,043)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 2,760	\$ 2,760
確定福利義務平均到期期間	3.5年~5.9年	4.1年~6.4年

二二、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	100,000	100,000
額定股本	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	70,518	62,899
已發行股本	\$ 705,180	\$ 628,990

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

額定股本中供發行認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權所保留之股本為 3,000 仟股。

本公司於 110 年 12 月 30 日之董事會決議通過現金增資發行新股 7,864 仟股，每股面額 10 元，並依公司法規定保留發行股數之百分之十，計 787 仟股供員工認購，每股認購價格為 40 元，其餘 7,077 仟股作為辦理股票上市前之公開承銷，並同時以競價拍賣（80%）及公開申購（20%）方式辦理，競價拍賣平均成交價格為每股 47.77 元，另於 111 年 2 月 24 日訂定公開申購承銷價格為每股 40 元，發行總金額共計 358,540 仟元。上述現金增資案業經臺灣證券交易所 111 年 1 月 11 日臺證上一字第 1111800181 號函申報生效，並以同年 3 月 9 日為增資基準日，嗣於 111 年 5 月 2 日辦理變更登記完成。

本公司於 111 年 5 月 24 日經董事會決議註銷庫藏股 245 仟股，嗣於 111 年 6 月 15 日完成變更登記。

（二）資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
股票發行溢價	\$ 625,677	\$ 346,236
處分資產增益	255	255
	<u>\$ 625,932</u>	<u>\$ 346,491</u>

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

（三）保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提列 10% 為法定盈餘公積，並依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累計未分配盈餘後作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四之(七)員工酬勞及董事酬勞。

本公司正處於營業成長期，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、證券市場、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司財務規劃等，每年依法

由董事會擬具分派案，提報股東會。股東股利之發放，其中現金股利不低於股利總額之 20%，其餘以股票股利發放。

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

本公司於 111 年 5 月 24 日及 110 年 7 月 7 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	111 年度	110 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 22,120</u>	<u>\$ 7,035</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 3,972</u>	<u>(\$ 7,819)</u>
現金股利	<u>\$ 139,886</u>	<u>\$ 55,871</u>
每股現金股利 (元)	\$ 2	\$ 0.9

本公司 112 年 2 月 22 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案
法定盈餘公積	<u>\$ 10,661</u>
特別盈餘公積	<u>(\$ 8,422)</u>
現金股利	<u>\$ 69,943</u>
每股現金股利 (元)	\$ 1

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 5 月 24 日召開之股東常會決議。

(四) 庫藏股票

收	回	原	因	轉讓股份予員工 (仟 股)
111 年 1 月 1 日股數				820
本年度減少				(245)
111 年 12 月 31 日股數				<u>575</u>
110 年 1 月 1 日股數				<u>820</u>
110 年 12 月 31 日股數				<u>820</u>

買	回	時	間	股數 (仟 股)	金	額	最 後 轉 讓 期 限
109 年 3 月 24 日				<u>575</u>	\$ 11,675		112 年 3 月 23 日

本公司持有之庫藏股票，依公司法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二三、收入

	111年度	110年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	<u>\$ 3,721,106</u>	<u>\$ 4,203,950</u>

合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收帳款（附註十）	<u>\$ 382,183</u>	<u>\$ 504,038</u>	<u>\$ 361,672</u>
合約負債			
商品銷售	<u>\$ 3,164</u>	<u>\$ 1,483</u>	<u>\$ 7,285</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二四、稅前淨利

（一）利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	\$ 11,988	\$ 13,300
其他	35	-
	<u>\$ 12,023</u>	<u>\$ 13,300</u>

（二）其他收入

	111年度	110年度
股利收入	\$ 489	\$ 512
其他	8,100	7,665
	<u>\$ 8,589</u>	<u>\$ 8,177</u>

（三）其他利益及（損失）

	111年度	110年度
金融資產（損）益		
強制透過損益按公允價		
值衡量之金融資產	(\$ 446)	\$ 200
處分不動產、廠房及設備（損）		
益	332	(634)
淨外幣兌換（損）益	29,771	(5,466)
租賃修改利益	481	-
其他	(130)	(244)
	<u>\$ 30,008</u>	<u>(\$ 6,144)</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	(\$ 11,099)	(\$ 8,529)
租賃負債之利息	(600)	(810)
負債準備之利息	(86)	(57)
	<u>(\$ 11,785)</u>	<u>(\$ 9,396)</u>

111 及 110 年度均無利息資本化之情形。

(五) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 71,241	\$ 92,811
營業費用	<u>24,567</u>	<u>22,690</u>
	<u>\$ 95,808</u>	<u>\$ 115,501</u>

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 6,604	\$ 6,778
確定福利計畫 (附註二 一)	<u>400</u>	<u>354</u>
	7,004	7,132
股份基礎給付	1,732	-
其他員工福利	<u>267,104</u>	<u>293,074</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 275,840</u>	<u>\$ 300,206</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 130,829	\$ 125,461
營業費用	<u>145,011</u>	<u>174,745</u>
	<u>\$ 275,840</u>	<u>\$ 300,206</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1%~8% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 2 月 22 日及 111 年 3 月 8 日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	6.01%	5.98%
董事酬勞	2.00%	3.49%

金 額

	111年度		110年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	8,560	\$	16,507
董事酬勞		2,850		9,629

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞實際配發金額與 111 及 110 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(八) 外幣兌換（損）益

	111年度	110年度
外幣兌換利益總額	\$ 41,107	\$ 10,508
外幣兌換（損失）總額	(11,336)	(15,974)
淨（損）益	<u>\$ 29,771</u>	<u>(\$ 5,466)</u>

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生	\$ 30,088	\$ 16,293
未分配盈餘稅	1,615	-
以前年度之調整	(201)	349
	<u>31,502</u>	<u>16,642</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生	\$ 9,379	\$ 29,265
以前年度之調整	<u>1,766</u>	<u>229</u>
	<u>11,145</u>	<u>29,494</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 42,647</u>	<u>\$ 46,136</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	<u>\$ 142,439</u>	<u>\$ 266,841</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用 (20%)	\$ 28,488	\$ 53,368
稅上不可減除之費損	1	1,853
免稅所得	(1,372)	(2,459)
海外股利匯回	10,338	-
暫時性差異－海外投資	1,853	1,942
未分配盈餘加徵	1,615	-
未認列之虧損扣抵	463	(12,028)
於其他轄區營運之子公司		
不同稅率之影響數	(304)	2,882
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(201)	349
以前年度之遞延所得稅費用		
於本年度之調整	<u>1,766</u>	<u>229</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 42,647</u>	<u>\$ 46,136</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
當年度產生		
－國外營運機構換算	<u>(\$ 2,106)</u>	<u>\$ 993</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 6,320</u>	<u>\$ 4,500</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 25,879</u>	<u>\$ -</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
海外投資	\$ 4,836	(\$ 1,164)	\$ -	\$ 3,672
未實現存貨跌價損失	5,049	(529)	-	4,520
與子公司之交易未實現				
利益	220	306	-	526
國外營運機構兌換差額	10,350	-	(2,106)	8,244
確定福利退休計畫	102	(65)	-	37
除役負債準備	-	583	-	583
應付休假給付	909	164	-	1,073
備抵呆帳	<u>1,102</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,102</u>
	22,568	(705)	(2,106)	19,757
虧損扣抵	<u>7,355</u>	<u>(7,355)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 29,923</u>	<u>(\$ 8,060)</u>	<u>(\$ 2,106)</u>	<u>\$ 19,757</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換損益	(\$ 46)	\$ 9	\$ -	(\$ 37)
海外投資	-	(2,687)	-	(2,687)
確定福利退休計畫	(2,419)	(407)	-	(2,826)
	<u>(\$ 2,465)</u>	<u>(\$ 3,085)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 5,550)</u>

110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
海外投資	\$ 6,778	(\$ 1,942)	\$ -	\$ 4,836
未實現存貨跌價損失	9,257	(4,208)	-	5,049
與子公司之交易未實現				
利益	120	100	-	220
國外營運機構兌換差額	9,357	-	993	10,350
確定福利退休計畫	169	(67)	-	102
應付休假給付	1,063	(154)	-	909
備抵呆帳	<u>1,102</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,102</u>
	27,846	(6,271)	993	22,568
虧損扣抵	<u>30,127</u>	<u>(22,772)</u>	<u>-</u>	<u>7,355</u>
	<u>\$ 57,973</u>	<u>(\$ 29,043)</u>	<u>\$ 993</u>	<u>\$ 29,923</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換損益	(\$ 10)	(\$ 36)	\$ -	(\$ 46)
確定福利退休計畫	(2,004)	(415)	-	(2,419)
	<u>(\$ 2,014)</u>	<u>(\$ 451)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,465)</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

昶緣興公司

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
119 年度到期	\$ 633	\$ 844
121 年度到期	<u>1,137</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,770</u>	<u>\$ 844</u>

友緣公司

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
120 年度到期	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,013</u>

緣盟公司

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
111 年度到期	\$ -	\$ 975
112 年度到期	838	838
113 年度到期	582	582
114 年度到期	613	613
115 年度到期	451	451
116 年度到期	194	194
117 年度到期	165	165
118 年度到期	169	169
120 年度到期	<u>163</u>	<u>163</u>
	<u>\$ 3,175</u>	<u>\$ 4,150</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

昶緣興公司截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 633	119
<u>1,137</u>	121
<u>\$ 1,770</u>	

緣盟公司截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 838	112
582	113
613	114
451	115
194	116
165	117
169	118
163	120
<u>\$ 3,175</u>	

(七) 所得稅核定情形

本公司、昶緣興公司、友緣公司及緣盟公司之營利事業所得稅申報除 110 年度外，截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二六、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘合計	<u>\$ 1.46</u>	<u>\$ 3.56</u>
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 1.45</u>	<u>\$ 3.51</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 99,792</u>	<u>\$ 220,705</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 99,792</u>	<u>\$ 220,705</u>

股 數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	68,496	62,079
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工紅利	<u>492</u>	<u>760</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>68,988</u>	<u>62,839</u>

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

二七、股份基礎給付協議

現金增資保留員工認購

本公司董事會於 110 年 12 月 30 日決議通過辦理股票初次上櫃前現金增資發行新股 7,864 仟股。此項現金增資案經臺灣證券交易所於 111 年 1 月 11 日核准申報生效，並經董事會決議，以 111 年 3 月 9 日為增資基準日。

上述現金增資發行新股保留部分作為本公司員工認購，以 111 年 2 月 24 日為給與日。

員工認股權之相關資訊如下：

員 工 認 股 權	111年度	
	單 位 (仟)	加 權 平 均 執行價格 (元)
期初流通在外	-	\$ -
本期給與	787	40
本期行使	(787)	
期末流通在外	-	
期末可執行	-	
本期給與之員工認股權加權 平均公允價值 (元)	\$ 2.2	

於 111 年度執行之員工認股權，其於執行日之加權平均執行價格為 40 元。

本公司給與之員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

給予日股價	41.96 元
執行價格	40 元
預期波動率	33.42%
預期存續期間	0.033 年
無風險利率	0.35%

給與日股價係採用市場法評估，依國內可類比產業上市（櫃）公司之股價淨值比、平均本益比及興櫃價格調整推估而得。

預期波動率係採類比同業公司最近一年股價日報酬率計算年化標準差之平均值為依據。

111 年度認列之酬勞成本為 1,732 仟元。

二八、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及歸屬於合併公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二九、金融工具

（一）公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

（二）公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
基金收益憑證	\$ 2,494	\$ -	\$ -	\$ 2,494
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
國外未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 2,640	\$ 2,640

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
基金收益憑證	\$ 3,081	\$ -	\$ -	\$ 3,081
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
國外未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 2,640	\$ 2,640

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

無公開報價之股票

本合併財務報表包括以公允價值衡量之無公開報價股票。公允價值係採用市場面鑑價方法—本益比法及股價淨值比法為基礎，以評估合理之公允價值。重大不可觀察輸入值如下，當流動性折價減少時，該等投資公允價值將會增加。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制為透過損益按公允價值衡量	\$ 2,494	\$ 3,081
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	1,171,180	1,333,811
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	2,640	2,640
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	1,128,263	1,055,007

註 1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款及借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使昶昕公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

本公司之數個子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係使用短期借款來規避匯率風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三四。

敏感度分析

合併公司主要受到美元及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍

之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		人 民 幣 之 影 響	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損 益	\$ 1,668 (i)	\$ 2,398 (i)	\$ 545 (ii)	\$ 186 (ii)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元貨幣計價應收、應付款項。

(ii) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之人民幣計價應收、應付款項。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 277,055	\$ 328,403
—金融負債	26,134	76,074
具現金流量利率風險		
—金融資產	471,610	438,128
—金融負債	703,000	411,785

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時

所使用之變動率為利率增加或減少 0.25%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 0.25%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 578 仟元及增加／減少 66 仟元，主因為合併公司之變動利率借款減少。

(3) 其他價格風險

合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，111 及 110 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 125 仟元及 154 仟元。111 及 110 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而均增加／減少 132 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司僅與評等相當於投資等級以上（含）之企業進行交易。該等資訊係由獨立評等機構提供；倘無法取得該等資

訊，合併公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司前五大客戶，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 28% 及 33%。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度參閱下列(2)融資額度之說明

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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

111 年 12 月 31 日

	需求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月~1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上	合 計
非衍生金融負債						
應付票據	\$ 281	\$ 524	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 805
應付帳款	234,375	18,766	8,659	-	-	261,800
其他應付款	142,799	14,565	4,663	621	-	162,648
租賃負債	1,545	3,090	14,505	7,320	-	26,460
借 款	<u>40,000</u>	<u>88,340</u>	<u>58,340</u>	<u>123,956</u>	<u>392,364</u>	<u>703,000</u>
	<u>\$ 419,000</u>	<u>\$ 125,285</u>	<u>\$ 86,167</u>	<u>\$ 131,897</u>	<u>\$ 392,364</u>	<u>\$ 1,154,713</u>

110 年 12 月 31 日

	需求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月~1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上	合 計
非衍生金融負債						
應付票據	\$ 84	\$ 605	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 689
應付帳款	374,022	25,021	10,483	-	-	409,526
其他應付款	174,594	23,199	5,158	36	-	202,987
租賃負債	2,676	5,326	14,477	24,500	-	46,979
借 款	<u>46,160</u>	<u>187,821</u>	<u>201,441</u>	<u>6,363</u>	-	<u>441,785</u>
	<u>\$ 597,536</u>	<u>\$ 241,972</u>	<u>\$ 231,559</u>	<u>\$ 30,899</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,101,966</u>

(2) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度 (每年重新檢視)		
－已動用金額	\$ 40,000	\$ 168,246
－未動用金額	<u>510,000</u>	<u>281,500</u>
	<u>\$ 550,000</u>	<u>\$ 449,746</u>
有擔保銀行借款額度 (雙方同意下得展期)		
－已動用金額	\$ 842,000	\$ 290,500
－未動用金額	<u>458,500</u>	<u>395,000</u>
	<u>\$ 1,300,500</u>	<u>\$ 685,500</u>

三十、關係人交易

本公司與子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損，於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
精永再生資源回收（重慶）有限公司（以下簡稱精永再生公司）	實質關係人
陳國金	實質關係人
陳彥宏	實質關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	111年度	110年度
銷貨收入	精永再生公司	<u>\$ 9,466</u>	<u>\$ 35,142</u>

合併公司對關係人之銷貨價格與一般客戶相當。

(三) 應收關係人款項（不含向關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款－關係人	精永再生公司	<u>\$ 4,605</u>	<u>\$ 9,219</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111及110年度應收關係人款項分別迴轉備抵損失65仟元及提列備抵損失67仟元。

(四) 承租協議

關係人名稱	標的物	租金支付方式	111年度	110年度
陳國金	新北市土城區永豐路 195巷11號	按月支付5仟元。	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 60</u>
陳彥宏	桃園市蘆竹區福昌里 忠孝西路185號2樓	按月支付6仟元。	<u>\$ 72</u>	<u>\$ 72</u>

(五) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 19,765	\$ 20,727
退職後福利	498	203
	<u>\$ 20,263</u>	<u>\$ 20,930</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三一、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為融資借款之擔保品、採購原物料之擔保品及保證金：

	111年12月31日	110年12月31日
質押定存單(帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－流動)	\$ 19,204	\$ 23,336
銀行存款－備償戶(帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－流動)	-	6,001
銀行存款－備償戶(帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動)	-	2,001
質押定存單(帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動)	23,791	23,454
自有土地	1,129,047	523,247
房屋及建築－淨額	40,216	50,758
機器設備－淨額	12,499	13,622
其他設備－淨額	12,565	15,691
	<u>\$ 1,237,322</u>	<u>\$ 658,110</u>

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

- (一) 合併公司為進出口業務及向廠商購貨委託銀行代為背書保證計 700 仟元。

- (二) 合併公司因購買原料而開立予廠商之存出保證票據金額計 19,663 仟元。
- (三) 合併公司因借款及出口押匯需求開立予銀行之存出保證券計新台幣 1,345,770 仟元及美金 4,000 仟元。
- (四) 合併公司與廠商契約承諾購置機器設備，合約總價共計 60,532 仟元，截至 111 年 12 月 31 日已支付 34,224 仟元（帳列預付設備款），尚有 26,308 仟元尚未支付。

三三、其他事項

合併公司就新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響進行評估，惟經評估截至本合併財務報告通過發布日止，對合併公司並未有重大影響。合併公司將持續觀察相關疫情並評估其影響。

三四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

111 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	5,383	30.71 (美元：新台幣)		\$ 165,325
美 元		152	6.967 (美元：人民幣)		4,667
人 民 幣		12,365	4.408 (人民幣：新台幣)		54,503
					<u>\$ 224,495</u>
<u>非貨幣性項目</u>					
採權益法之關聯					
企業及合資					
美 元		630	30.71 (美元：新台幣)		<u>\$ 28,074</u>
以成本衡量之					
金融資產					
馬 幣		238	6.70 (馬幣：新台幣)		<u>\$ 2,640</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		105	30.71 (美元：新台幣)		<u>\$ 3,235</u>

110 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	8,683	27.68 (美元：新台幣)		\$ 240,351
美 元		90	6.38 (美元：人民幣)		2,481
人 民 幣		4,287	4.344 (人民幣：新台幣)		18,622
					<u>\$ 261,454</u>
<u>非貨幣性項目</u>					
<u>採權益法之關聯</u>					
<u>企業及合資</u>					
美 元		630	27.68 (美元：新台幣)		<u>\$ 27,802</u>
<u>以成本衡量之</u>					
<u>金融資產</u>					
馬 幣		238	6.36 (馬幣：新台幣)		<u>\$ 2,640</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		109	27.68 (美元：新台幣)		<u>\$ 3,019</u>

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益已實現及未實現分別為 29,771 仟元及(5,466)仟元，由於外幣交易及集團個體功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

編 號	項 目	說 明
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。(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上。	附表二
6	處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上。	無

(接次頁)

(承前頁)

編號	項 目	說 明
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	應收關係人款項達 1 億元或實收資本額 20% 以上。	無
9	從事衍生性工具交易。	無
10	其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。	附表六
11	被投資公司資訊	附表三

(三) 大陸投資資訊：

編號	項 目	說 明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。	附表四
2	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：	
	(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。	無
	(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。	附表五
	(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。	無
	(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。	無
	(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。	無
	(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。	無

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例，請參閱附表七。

三六、部門資訊

(一) 部門收入與營運結果

主要營運決策者將各地區之電子線路蝕刻藥水及銅化合物之銷售單位視為個別營運部門，惟編製財務報告時，合併公司考量下列因素，將該等營運部門彙總視為單一營運部門：

1. 該等營運部門具有類似之長期銷貨毛利；

2. 產品性質及製程類似。

(二) 主要產品及勞務之收入

合併公司主要產品及勞務之收入分析如下：

	111年度	110年度
特用化學品	\$ 402,064	\$ 447,026
回收再生產品（含銅鹽類）	2,888,309	3,250,599
其他	430,733	506,325
	<u>\$ 3,721,106</u>	<u>\$ 4,203,950</u>

(三) 地區別資訊

合併公司主要於二個地區營運－台灣與中國。

合併公司來自外部客戶之收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台灣	\$ 609,143	\$ 626,561	\$ 1,332,396	\$ 758,794
亞州	1,875,054	2,106,012	128,673	143,530
大洋州	1,195,221	1,370,914	-	-
美洲	38,627	81,449	-	-
非洲	3,061	19,014	-	-
	<u>\$ 3,721,106</u>	<u>\$ 4,203,950</u>	<u>\$ 1,461,069</u>	<u>\$ 902,324</u>

非流動資產不包括分類為金融資產、採用權益法之關聯企業及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	111年度	110年度
客戶丁	\$ 947,959	\$ 960,358
客戶甲 12	677,068	756,699
	<u>\$ 1,625,027</u>	<u>\$ 1,717,057</u>

昶昕實業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，為
新台幣及外幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	公 允 價 值	
昶昕實業股份有限公司	非上市（櫃）公司 MERIDIAN WORLD SDN. BHD.	無	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產－非流動	238,400	\$ 2,640	12.8	\$ 2,640	
昶緣興化學工業股份有限公司	基金收益憑證 兆豐全球元宇宙科技基金	無	透過損益按公允價值衡 量之金融資產－流動	200,000	\$ 1,600	-	\$ 1,600	
	第一金台灣核心戰略建設基金	"	"	100,000	894 \$ 2,494	-	894 \$ 2,494	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所生之有價證券。

註 2：所列有之有價證券並無提供擔保、質抵押借款或其他依約定而受限制之情事。

註 3：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表三及附表四。

昶昕實業股份有限公司及子公司
取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
昶昕實業股份有限公司	自有土地及建物	董事會決議日 110年9月7日 過戶日 111年2月22日	\$ 610,000	總價款 610,000 仟元已按合約約定全數支付	龍盛纖維股份有限公司	非關係人	-	-	-	\$ -	參考市價行情及不動產估價師之估價報告書，估價金額為 617,727 仟元及 620,957 仟元。	營運自用	無

註 1：所取得之資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

註 3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

昶昕實業股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，為
新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額				持 有		被投資公司 本期認列之 投資損益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底	股 數	比 率 %	帳 面 金 額	本 期 損 益		
昶昕實業股份有限公司	友緣實業股份有限公司	新北市土城區永豐路195巷19號	經營控股業務	\$ 516,647	\$ 516,647	55,570,000	100	\$ 683,804	(\$ 8,060)	(\$ 8,060)	子 公 司
	相緣興化學工業股份有限公司	新北市土城區永豐路195巷19號	各種工業用化學品之加工製造、買賣及回收處理業務	109,643	109,643	7,860,000	100	85,909	(2,485)	(2,485)	子 公 司
	綠盟實業股份有限公司	桃園市蘆竹區福昌里忠孝西路185號2樓	廢棄物回收處理等業務	12,737	12,737	1,500,000	100	8,574	47	47	子 公 司
	HOYA MAX INTERNATIONAL CO., LTD.	Le Sanalel Complex, Ground Floor, Vaea Street, Saleufi, PO Box 1868, Apia, Samoa.	經營控股業務	27,936	27,936	-	100	34,541	7,646	7,646	子 公 司
HOYA MAX INTERNATIONAL CO., LTD.	ALLWIN STAR INTERNATIONAL CO., LTD.	Le Sanalel Complex, Ground Floor, Vaea Street, Saleufi, PO Box 1868, Apia, Samoa.	經營控股業務	24,875 (USD 810)	24,875 (USD 810)	-	100	34,538	7,646	7,646	子 公 司

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表四。

昶昕實業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：除另予註明者外，為
新台幣及外幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本 期 期 初 自 本 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本期匯出或收回投資金額		本 期 期 末 自 本 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本公司直接 或間接投資 之持股比例 %	本 期 認 列 損 益 (註 2)	期 末 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 之 投 資 收 益
					匯 出	回						
昶昕化學實業 (惠陽)有限 公司	各種工業用化學品之 加工製造、買賣及 回收處理業務	\$ 36,852 (USD 1,200)	(1)	\$ 36,852 (USD 1,200)	\$ -	\$ -	\$ 36,852 (USD 1,200)	(\$ 1,820) (RMB -412)	100%	(\$ 1,820) (RMB -412) (B)	\$ 13,330 (RMB 3,024)	\$ -
友緣化學(昆山) 有限公司	各種工業用化學品之 加工製造、買賣及 回收處理業務	104,414 (USD 3,400)	(3)	104,414 (USD 3,400) (其中 USD2,200 仟 元是盈餘轉增 資)	-	-	104,414 (USD 3,400) (其中 USD2,200 仟 元是盈餘轉增 資)	3,436 (RMB 782)	100%	3,436 (RMB 782) (B)	627,712 (RMB 142,403)	158,688 (RMB 36,000)
蘇州中環友緣 化學有限公司	回收、利用線板蝕刻 液及含有有色金屬 的工業廢液生產硫 酸銅、銅鹽系列產 品；銷售自產產品 並提供相關技術服 務	42,380 (USD 1,380)	(3)	14,833 (USD 483)	-	-	14,833 (USD 483)	- (註 4)	-	-	-	6,019 (USD 196)
精永再生資源 回收(重慶) 有限公司	廢舊紙張、紙板、塑 料製品、廢舊金屬 回收與銷售；環境 污染處理專用藥劑 材料銷售；自有產 權設備租賃	64,491 (USD 2,100)	(2)	19,347 (USD 630)	-	-	19,347 (USD 630)	24,305 (RMB 5,496)	30%	7,292 (RMB 1,649) (B)	28,074 (RMB 6,369)	7,419 (RMB 1,680)

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
NTD 175,446 (USD 5,713 仟元) (匯率：30.71)	NTD 268,743 (USD 8,751 仟元) (匯率：30.71)	NTD 1,021,424 (USD 33,260 仟元) (匯率：30.71)

註 1：投資方式區分為下列三種：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸（請註明該第三地區之投資公司）。
 - A. ALLWIN STAR INTERNATIONAL CO.,LTD。
- (3) 其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (1) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (2) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
 - A. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
 - B. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
 - C. 其他。（上述被投資公司之財務報表未經台灣母公司簽證會計師查核）

註 3：本表相關金額以新台幣列示，涉及外幣者，以財務報告日之即期匯率換算為新台幣。（111.12.31 之美金即期匯率為 30.71；人民幣即期匯率為 4.408）

註 4：於 104 年 12 月 31 日處分原持有 35% 之全數股權。

昶昕實業股份有限公司及子公司

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項及其價格、付款條件、未實現損益及其他相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱	交易類型	進、銷貨		價格	交易條件		應收（付）票據、帳款		未實現損益	備註
		金額	百分比		付款條件	與一般交易之比較	金額	百分比		
友緣化學（昆山） 有限公司	銷貨	\$ 25,046	1%	與一般客戶相同	與一般客戶相同	與一般客戶相同	\$ 6,481	3%	(\$ 2,630)	

昶昕實業股份有限公司及子公司
母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外，為
新台幣及外幣仟元

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件 (註 4)	佔合併總營收或 總資產之比率 (註 3)
0	昶昕公司	昶緣興公司	1	什項收入	\$ 540	—	-
				製造費用	3,590	—	-
				其他應收款	95	—	-
				其他應付款	604	—	-
		緣盟公司	1	租金支出	360	—	-
				其他應付款	63	—	-
				銷貨	25,046	—	1%
		友緣昆山公司	1	製造費用	1,826	—	-
				應收帳款	6,481	—	-
				其他應付款	48	—	-
1	昶緣興公司	友緣公司	3	租金收入	60	—	-
				其他應收款	11	—	-
2	友緣昆山公司	昶昕惠陽公司	3	銷貨	1,956	—	-
				進貨	1,136	—	-
				應收帳款	180	—	-

註 1： 母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期末累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：母子公司間之進、銷貨交易價格與一般客戶相當，收款條件為月結 55～90 天，可視聯屬公司資金運用調整。其餘交易因無相關同類交易可循，由雙方協商決定。

昶昕實業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表七

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數（股）	持 股 比 例
陳 彥 亨	14,767,000	20.94%
陳 國 堂	6,015,000	8.52%
中華開發資本股份有限公司	6,000,000	8.50%
陳 國 金	6,000,000	8.50%
陳 國 發	5,000,000	7.09%
陳 秋 紅	5,000,000	7.09%
陳 國 山	4,008,000	5.68%
陳 敏 雄	4,001,000	5.67%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，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 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與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 10% 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決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

昶昕實業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告
民國111及110年度

地址：桃園市蘆竹區福昌里忠孝西路185號2樓
電話：03-3860601

會計師查核報告

昶昕實業股份有限公司 公鑒：

查核意見

昶昕實業股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（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，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達昶昕實業股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

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體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，與昶昕實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，對昶昕實業股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體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。

茲對昶昕實業股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入認列之真實性

昶昕實業股份有限公司主要係銷售特用化學品及回收再生產品，銷貨收入係為管理階層評估業務績效之主要指標。本會計師分析各客戶財務資料，篩選符合特定指標之客戶。經評估符合特定指標之客戶銷貨收入風險較一般客戶高，將其銷貨收入認列之真實性列為關鍵查核事項，相關會計政策請參閱個體財務報表附註四(十二)。

對於上述事項，本會計師執行之查核程序如下：

1. 了解並測試昶昕實業股份有限公司銷貨收入認列之相關控制制度之設計與執行是否有效。
2. 針對符合特定指標之客戶銷貨收入選取樣本進行抽核，核對相關憑證以評估收入之認列是否真實。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估昶昕實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昶昕實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。

昶昕實業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係個體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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體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體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體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，惟其目的非對昶昕實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，以及使昶昕實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體財務報表使用者注意個體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昶昕實業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於昶昕實業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成昶昕實業股份有限公司查核意見。

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）。

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，決定對昶昕實業股份有限公司民國 111 年度個體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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 建 銘

曾建銘



會計師 王 攀 發

王攀發



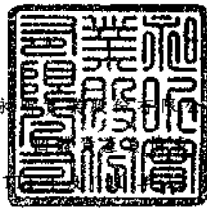
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100356048 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 112 年 2 月 22 日



民國

31日

單位：新台幣仟元

111年12月31日				110年12月31日			
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%		
流動資產							
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 82,574	3	\$ 98,628	5		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四及八）	19,204	1	29,337	1		
1150	應收票據－非關係人（附註四及九）	24,093	1	37,934	2		
1170	應收帳款－非關係人（附註四及九）	211,410	8	250,384	12		
1180	應收帳款－關係人（附註四、九及二九）	6,481	-	5,637	-		
1200	其他應收款（附註九、二四及二九）	193	-	430	-		
130X	存貨（附註四及十）	157,256	6	112,125	5		
1479	其他流動資產（附註十五）	31,084	1	30,314	1		
11XX	流動資產總計	532,295	20	564,789	26		
非流動資產							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及七）	2,640	-	2,640	-		
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	1,751	-	3,735	-		
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	826,158	30	828,304	38		
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十二）	1,269,716	47	660,091	30		
1755	使用權資產（附註四及十三）	26,923	1	48,738	2		
1760	投資性不動產（附註四及十四）	-	-	25,970	1		
1840	遞延所得稅資產（附註四及二四）	17,858	1	28,263	1		
1915	預付設備款（附註三一）	34,058	1	22,218	1		
1920	存出保證金	7,094	-	9,382	1		
15XX	非流動資產總計	2,186,198	80	1,629,341	74		
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,718,493	100	\$ 2,194,130	100		
負債及權益							
流動負債							
2100	短期借款（附註四及十六）	\$ 170,000	6	\$ 375,500	17		
2110	應付短期票券（附註十六）	-	-	30,000	2		
2130	合約負債－流動（附註二二）	807	-	482	-		
2150	應付票據－非關係人（附註十七）	805	-	689	-		
2170	應付帳款－非關係人（附註十七）	115,113	4	148,769	7		
2180	應付帳款－關係人（附註十七及二九）	-	-	66	-		
2219	其他應付款（附註十八及二九）	114,026	4	147,409	7		
2230	本期所得稅負債（附註二四）	21,693	1	-	-		
2280	租賃負債－流動（附註四及十三）	18,847	1	21,867	1		
2320	一年內到期之長期借款（附註四及十六）	16,680	1	29,922	1		
2399	其他流動負債（附註十八）	1,281	-	1,208	-		
21XX	流動負債總計	459,252	17	755,912	35		
非流動負債							
2540	長期借款（附註四及十六）	516,320	19	6,363	-		
2550	負債準備－非流動（附註四及十九）	5,133	-	5,047	-		
2570	遞延所得稅負債（附註四及二四）	2,863	-	2,464	-		
2580	租賃負債－非流動（附註四及十三）	7,287	-	24,206	1		
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二十）	25,255	1	33,984	2		
2645	存入保證金	10	-	20	-		
25XX	非流動負債總計	556,868	20	72,084	3		
2XXX	負債總計	1,016,120	37	827,996	38		
權益（附註二一及二六）							
3110	普通股股本	705,180	26	628,990	29		
3200	資本公積	625,932	23	346,491	16		
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	90,724	3	68,604	3		
3320	特別盈餘公積	41,398	2	37,426	2		
3350	未分配盈餘	283,790	10	343,155	15		
3300	保留盈餘總計	415,912	15	449,185	20		
3490	其他權益	(32,976)	(1)	(41,398)	(2)		
3500	庫藏股票	(11,675)	-	(17,134)	(1)		
3XXX	權益總計	1,702,373	63	1,366,134	62		
負債與權益總計		\$ 2,718,493	100	\$ 2,194,130	100		



後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳國金

經理人：陳彥宇



會計主管：黃育賢



昶昕實業股份有限公司

個體財務報表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二二及二九）				
4110	銷貨收入	\$ 1,998,067	102	\$ 2,139,467	101
4190	減：銷貨折讓	(35,041)	(2)	(14,502)	(1)
4000	營業收入合計	1,963,026	100	2,124,965	100
5000	營業成本（附註四、十、二三及二九）	1,671,657	85	1,715,496	81
5900	營業毛利	291,369	15	409,469	19
5910	與子公司之未實現利益	(2,630)	-	(1,100)	-
5920	與子公司之已實現利益	1,100	-	600	-
5950	已實現營業毛利	289,839	15	408,969	19
	營業費用（附註二三及二九）				
6100	推銷費用	85,909	4	97,260	4
6200	管理費用	90,621	5	105,055	5
6300	研究發展費用	4,052	-	4,252	-
6000	營業費用合計	180,582	9	206,567	9
6900	營業淨利	109,257	6	202,402	10
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二三）	507	-	208	-
7010	其他收入（附註二三及二九）	7,614	-	8,894	-
7020	其他利益及損失（附註二三）	30,026	2	(4,674)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本（附註二三）	(\$ 11,785)	(1)	(\$ 9,396)	-
7070	採用權益法之子公司損益份額	(4,672)	-	52,650	2
7000	營業外收入及支出合計	21,690	1	47,682	2
7900	稅前淨利	130,947	7	250,084	12
7950	所得稅費用（附註四及二四）	(31,155)	(2)	(29,379)	(2)
8200	本年度淨利	99,792	5	220,705	10
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註二十）	7,651	-	490	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	10,528	1	(4,965)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(2,106)	-	993	-
		8,422	1	(3,972)	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）合計	16,073	1	(3,482)	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 115,865	6	\$ 217,223	10
	每股盈餘（附註二五）				
9710	基 本	\$ 1.46		\$ 3.56	
9810	稀 釋	\$ 1.45		\$ 3.51	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳國金



經理人：陳彥亨



會計主管：黃育賢





民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		普 通 股 股 本 股 數 (仟 股)	金 額	資 本 公 積	保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	其 他 權 益 項 目 國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額		庫 藏 股 票	權 益 總 額
A1	110 年 1 月 1 日餘額	62,899	\$ 628,990	\$ 346,491	\$ 61,569	\$ 45,245	\$ 177,047	(\$ 37,426)	(\$ 17,134)		\$ 1,204,782
	109 年度盈餘指撥及分配										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	7,035	-	(7,035)	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(7,819)	7,819	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(55,871)	-	-	-	(55,871)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	220,705	-	-	-	220,705
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	490	(3,972)	-	-	(3,482)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	221,195	(3,972)	-	-	217,223
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	62,899	628,990	346,491	68,604	37,426	343,155	(41,398)	(17,134)		1,366,134
	110 年度盈餘指撥及分配										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	22,120	-	(22,120)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	3,972	(3,972)	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(139,886)	-	-	-	(139,886)
E1	現金增資	7,864	78,640	279,900	-	-	-	-	-	-	358,540
M7	對子公司所有權權益變動(附註十一)	-	-	-	-	-	(12)	-	-	-	(12)
N1	股份基礎給付交易	-	-	1,732	-	-	-	-	-	-	1,732
L3	庫藏股註銷	(245)	(2,450)	(2,191)	-	-	(818)	-	5,459	-	-
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	99,792	-	-	-	99,792
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	7,651	8,422	-	-	16,073
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	107,443	8,422	-	-	115,865
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	70,518	\$ 705,180	\$ 625,932	\$ 90,724	\$ 41,398	\$ 283,790	(\$ 32,976)	(\$ 11,675)		\$ 1,702,373

後附註明本集團財務報告之一部分。

董事長：陳國金



經理人：陳彥亨



會計主管：黃育賢



昶昕公司

個體財務報表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 130,947	\$ 250,084
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	68,140	90,592
A20900	財務成本	11,785	9,396
A21200	利息收入	(507)	(208)
A21300	股利收入	(489)	(512)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,732	-
A22400	採權益法認列之子公司損益之份額	4,672	(52,650)
A22500	處分不動產、廠房及設備（利益）損失	(285)	38
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(4,160)	(21,740)
A23900	與子公司之未實現利益	2,630	1,100
A24000	與子公司之已實現利益	(1,100)	(600)
A29900	租賃修改利益	(481)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	13,841	(7,569)
A31150	應收帳款	38,130	(88,053)
A31200	存 貨	(40,971)	57,989
A31240	其他流動資產	4,225	(4,863)
A32125	合約負債	325	-
A32130	應付票據	116	(1,481)
A32150	應付帳款	(33,722)	54,154
A32180	其他應付款	(33,850)	52,674
A32230	其他流動負債	73	(807)
A32240	應計退休金負債	(2,037)	(2,075)
A33000	營運產生之現金	159,014	335,469
A33100	收取之利息	486	203
A33300	支付之利息	(11,232)	(9,464)
A33500	（支付）收取之所得稅	(759)	15
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>147,509</u>	<u>326,223</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 20,955)	(\$ 33,072)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	33,072	37,079
B02700	購置不動產、廠房及設備	(628,631)	(30,846)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	285	654
B03800	存出保證金減少	2,288	1,358
B07100	預付設備款增加	(17,988)	(18,908)
B07600	收取其他股利	7,908	41,222
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>624,021</u>)	(<u>2,513</u>)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	1,173,500	940,153
C00200	短期借款減少	(1,409,000)	(1,049,537)
C01600	舉借長期借款	737,000	-
C01700	償還長期借款	(240,285)	(132,685)
C03000	收取存入保證金	-	20
C03100	存入保證金返還	(10)	-
C04020	租賃負債本金償還	(19,401)	(30,426)
C04500	支付股利	(139,886)	(55,871)
C04700	現金增資	<u>358,540</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>460,458</u>	(<u>328,346</u>)
EEEE	現金及約當現金淨減少	(16,054)	(4,636)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>98,628</u>	<u>103,264</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 82,574</u>	<u>\$ 98,628</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳國金



經理人：陳彥亨



會計主管：黃育賢



昶昕實業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

昶昕實業股份有限公司（以下稱「本公司」）係依照公司法及有關法令規定於 78 年 10 月 23 日設立。所營業務主要為各種工業用化學品之加工製造買賣及回收再生處理等業務。

本公司股票自 111 年 3 月 11 日起在臺灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 2 月 22 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後 簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」暨相關權益項目。

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟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，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存 貨

存貨包括原料、物料、半成品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

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

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分則單獨提列折舊。

本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 不動產、廠房及設備、投資性不動產及使用權資產相關資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、投資性不動產及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直

接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

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

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何

減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 365 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務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。

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。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十一) 負債準備

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

(十二) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入

商品之控制權移轉予客戶時（外銷於完成合約所載之銷售條件時；內銷則於貨物運交時），客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。銷售之預收款項，係認列為合約負債。

(十三) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。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，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十四) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(十六) 股份基礎給付

本公司給與員工之權益交割股份基礎給付，係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—股份基礎給付。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以通知員工之日為給與日。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之權益工具估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積—股份基礎給付。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依中華民國所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司將通貨膨脹及市場利率波動可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設，若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 553	\$ 571
銀行支票及活期存款	82,021	98,057
	<u>\$ 82,574</u>	<u>\$ 98,628</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.43%~1.05%	0.02%~0.08%

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

權益工具投資

	111年12月31日	110年12月31日
<u>非流動</u>		
國外投資		
未上市（櫃）股票	<u>\$ 2,640</u>	<u>\$ 2,640</u>

本公司依中長期策略目的投資，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
質押定存單(一)	\$ 19,204	\$ 23,336
備 償 戶(二)	-	6,001
	<u>\$ 19,204</u>	<u>\$ 29,337</u>
<u>非 流 動</u>		
質押定存單(一)	\$ 1,751	\$ 1,734
備 償 戶(二)	-	2,001
	<u>\$ 1,751</u>	<u>\$ 3,735</u>

(一) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，質押定存單利率區間分別為年
利率 0.48%~1.44% 及 0.12%~0.82%。

(二) 截至 110 年 12 月 31 日止，備償戶利率為年利率 0.01%。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三十。

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 24,093	\$ 37,934
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 24,093</u>	<u>\$ 37,934</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 211,411	\$ 250,385
減：備抵損失	(1)	(1)
	<u>\$ 211,410</u>	<u>\$ 250,384</u>
<u>應收帳款－關係人</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 6,481	\$ 5,637
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 6,481</u>	<u>\$ 5,637</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款		
應收收益	\$ 99	\$ 78
當期所得稅資產	<u>-</u>	<u>5</u>
	99	83
其他應收款－關係人	94	347
減：備抵呆帳	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 193</u>	<u>\$ 430</u>

(一) 應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天至 60 天。本公司採行之政策係僅與評等相當於投資等級以上（含）之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。信用評等資訊係由本公司使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。本公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並將總交易金額分散至信用評等合格之不同客戶，另透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收票據及應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過365天，本公司直接重分類催收款，並持續追索活動，追索回收之金額則沖銷相關催收款。

本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

應收票據

111年12月31日

	1 ~ 120天	121 ~ 180天	181天以上	合 計
預期信用損失率	0%	0%	-	
總帳面金額	\$ 23,821	\$ 272	\$ -	\$ 24,093
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 23,821</u>	<u>\$ 272</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,093</u>

110年12月31日

	1 ~ 120天	121 ~ 180天	181天以上	合 計
預期信用損失率	0%	0%	-	
總帳面金額	\$ 37,476	\$ 458	\$ -	\$ 37,934
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 37,476</u>	<u>\$ 458</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,934</u>

應收帳款

111年12月31日

	1 ~ 120天	121 ~ 180天	181天以上	合 計
預期信用損失率	0%	0%	0%	
總帳面金額	\$ 209,490	\$ 7,920	\$ 482	\$ 217,892
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	(1)	(1)
攤銷後成本	<u>\$ 209,490</u>	<u>\$ 7,920</u>	<u>\$ 481</u>	<u>\$ 217,891</u>

110年12月31日

	1 ~ 120天	121 ~ 180天	181天以上	合 計
預期信用損失率	0%	0%	0.64%	
總帳面金額	\$ 249,609	\$ 6,307	\$ 106	\$ 256,022
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	(1)	(1)
攤銷後成本	<u>\$ 249,609</u>	<u>\$ 6,307</u>	<u>\$ 105</u>	<u>\$ 256,021</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 1	\$ 1
年底餘額	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 1</u>

(二) 應收票據

111 年及 110 年應收票據之備抵損失未有變動。

(三) 其他應收款

111 年及 110 年其他應收款之備抵損失未有變動。

十、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
商 品	\$ 605	\$ 1,561
製 成 品	89,870	45,523
半 成 品	13,676	13,960
原 物 料	<u>53,105</u>	<u>51,081</u>
	<u>\$ 157,256</u>	<u>\$ 112,125</u>

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
已銷售之存貨成本	\$ 1,675,817	\$ 1,737,236
存貨跌價及呆滯回升利益	(<u>4,160</u>)	(<u>21,740</u>)
	<u>\$ 1,671,657</u>	<u>\$ 1,715,496</u>

存貨淨變現價值回升係因將呆滯存貨予以出售及再利用所致。

十一、採用權益法之投資

投資子公司

	111年12月31日	110年12月31日
非上市（櫃）公司		
昶昕化學實業（惠陽）有限 公司	\$ 13,330	\$ 14,924
友緣實業股份有限公司	683,804	683,503
昶緣興化學工業股份有限 公司	85,909	87,435
緣盟實業股份有限公司	8,574	8,527
HOYA MAX INTERNATIONAL CO., LTD	<u>34,541</u>	<u>33,915</u>
	<u>\$ 826,158</u>	<u>\$ 828,304</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	111年12月31日	110年12月31日
昶昕化學實業(惠陽)有限公司	100%	100%
友緣實業股份有限公司	100%	100%
昶緣興化學工業股份有限公司	100%	100%
緣盟實業股份有限公司	100%	100%
HOYA MAX INTERNATIONAL CO., LTD	100%	100%

友緣公司於111年6月10日董事會決議盈餘轉增資，發行新股之增額成本12仟元，作為保留盈餘之減項。上述盈餘轉增資案，增資基準日為111年6月16日並於111年7月29日辦理變更登記完成。

本公司間接持有之投資之公司明細，請參閱附註三四。

111及110年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十二、不動產、廠房及設備

	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	合 計
成 本						
111年1月1日餘額	\$ 510,763	\$ 200,402	\$ 287,101	\$ 80,694	\$ 163,372	\$ 1,242,332
增 添	605,800	4,000	12,608	2,484	3,739	628,631
處 分	-	-	(2,437)	(1,155)	(905)	(4,497)
來自投資性不動產	23,061	15,088	-	-	-	38,149
重 分 類	-	-	1,406	-	-	1,406
111年12月31日餘額	<u>\$ 1,139,624</u>	<u>\$ 219,490</u>	<u>\$ 298,678</u>	<u>\$ 82,023</u>	<u>\$ 166,206</u>	<u>\$ 1,906,021</u>
累計折舊						
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 145,583	\$ 230,679	\$ 58,339	\$ 147,640	\$ 582,241
處 分	-	-	(2,437)	(1,155)	(905)	(4,497)
來自投資性不動產	-	12,179	-	-	-	12,179
折舊費用	-	7,141	19,677	8,656	10,908	46,382
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 164,903</u>	<u>\$ 247,919</u>	<u>\$ 65,840</u>	<u>\$ 157,643</u>	<u>\$ 636,305</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 1,139,624</u>	<u>\$ 54,587</u>	<u>\$ 50,759</u>	<u>\$ 16,183</u>	<u>\$ 8,563</u>	<u>\$ 1,269,716</u>
成 本						
110年1月1日餘額	\$ 510,763	\$ 199,541	\$ 441,680	\$ 70,772	\$ 205,211	\$ 1,427,967
增 添	-	1,590	15,071	10,134	4,051	30,846
處 分	-	(729)	(172,028)	(212)	(48,872)	(221,841)
重 分 類	-	-	2,378	-	2,982	5,360
110年12月31日餘額	<u>\$ 510,763</u>	<u>\$ 200,402</u>	<u>\$ 287,101</u>	<u>\$ 80,694</u>	<u>\$ 163,372</u>	<u>\$ 1,242,332</u>
累計折舊						
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 140,443	\$ 378,983	\$ 50,124	\$ 176,190	\$ 745,740
處 分	-	(729)	(171,336)	(212)	(48,872)	(221,149)
折舊費用	-	5,869	23,032	8,427	20,322	57,650
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 145,583</u>	<u>\$ 230,679</u>	<u>\$ 58,339</u>	<u>\$ 147,640</u>	<u>\$ 582,241</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 510,763</u>	<u>\$ 54,819</u>	<u>\$ 56,422</u>	<u>\$ 22,355</u>	<u>\$ 15,732</u>	<u>\$ 660,091</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	5至26年
機器設備	2至11年
運輸設備	3至6年
其他設備	3至10年

設定作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三十。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 24,937	\$ 48,687
運輸設備	<u>1,986</u>	<u>51</u>
	<u>\$ 26,923</u>	<u>\$ 48,738</u>
	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 2,466</u>	<u>\$ 56,107</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 21,227	\$ 31,936
運輸設備	<u>531</u>	<u>382</u>
	<u>\$ 21,758</u>	<u>\$ 32,318</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 18,847</u>	<u>\$ 21,867</u>
非流動	<u>\$ 7,287</u>	<u>\$ 24,206</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	1.94%	1.94%
運輸設備	1.40%	1.94%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干運輸設備以供營運使用，租賃期間為 2~3 年。於租賃期間屆滿時，該等租賃協議並無續租或承購權之條款。

本公司亦承租若干建築物做為廠房使用，租賃期間為 2~3 年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

本公司承租機器設備，於設備安裝完成後且經雙方驗收完成時，即為租賃起始日。合約租賃期間為 1 年，每月租金費用為新台幣 500 仟元，於租約到期後，合併公司得選擇購入該設備並可將其承租期間所繳納之租金費用全數折抵購入金額。本公司於 112 年 1 月與廠商終止原租約，另行簽訂設備購買合約。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	\$ 2,340	\$ 2,334
低價值資產租賃費用	\$ 394	\$ 276
租賃之現金（流出）總額	(\$ 22,735)	(\$ 33,846)

本公司選擇對符合短期租賃之房屋建築適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、投資性不動產

	已完工投資性 不 動 產
<u>成 本</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 38,149
轉列不動產、廠房及設備	(38,149)
111 年 12 月 31 日餘額	\$ -
<u>累計折舊</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	(\$ 12,179)
轉列不動產、廠房及設備	12,179
111 年 12 月 31 日餘額	\$ -
111 年 12 月 31 日淨額	\$ -

(接次頁)

(承前頁)

	已完工投資性 不動產
<u>成 本</u>	
110年1月1日餘額	<u>\$ 38,149</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 38,149</u>
<u>累計折舊</u>	
110年1月1日餘額	(\$ 11,555)
折舊費用	(624)
110年12月31日餘額	<u>(\$ 12,179)</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 25,970</u>

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

主 建 物	22 年
主建物改良	11 至 22 年

本公司之投資性不動產座落於新竹縣湖口鄉湖口村祥喜路 208 巷 11 號，該地段可比交易市場不頻繁且亦無法取得可靠之替代性公允價值估計數，故無法可靠決定公允價值。

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三十。

十五、其他資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
<u>其他資產</u>		
應收退稅款	\$ 8,015	\$ 11,125
預付費用	11,468	8,171
預付貨款	11,484	11,016
進項稅額	1	-
其 他	116	2
	<u>\$ 31,084</u>	<u>\$ 30,314</u>

十六、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款（附註三十）		
銀行借款	\$ 130,000	\$ 290,500
無擔保借款		
信用額度借款	<u>40,000</u>	<u>85,000</u>
	<u>\$ 170,000</u>	<u>\$ 375,500</u>

銀行週轉性借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.65%~1.87%及 1.40%~1.58%。

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,000</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

110 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品 帳面金額
應付商業本票						
兆豐票券	<u>\$ 30,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,000</u>	0.85%	無	<u>\$ -</u>

本公司之應付商業本票係屬未付息之應付短期票券，因折現之影響不大，故以原始票面金額衡量。

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款（附註三十）		
銀行借款	\$ 533,000	\$ -
無擔保借款		
信用額度借款	-	36,285
減：列為 1 年內到期部分	(<u>16,680</u>)	(<u>29,922</u>)
長期借款	<u>\$ 516,320</u>	<u>\$ 6,363</u>

擔保借款係以本公司定存單、自有土地及建築物抵押擔保（參閱附註三十），截至 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.65%~2.025%及 1.73%~1.88%。本公司於 111 年度取得

新動撥之銀行借款 682,000 仟元，借款利率為 1.65%~2.025%，分 3 年。此次動撥金額係為籌措營運週轉所需。

本公司之借款包括：

	到期日	重大條款	有效利率	111年 12月31日	110年 12月31日
浮動利率借款	112/9/25	王道商業銀行 係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 50,000 仟元，利率 1.88%。借款期間自 109 年 9 月 25 日至 112 年 9 月 25 日，自 111 年 3 月 15 日起，每季償還 4,000 仟元，已於 111 年 3 月 16 日全數清償。	1.88%	\$ -	\$ 18,000
	112/3/12	彰化商業銀行 係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 10,000 仟元，利率 1.73%。借款期間自 109 年 3 月 12 日至 112 年 3 月 12 日，每月扣息。自借款日起，以每個月為一期，共分 36 期，按期於每月 12 日平均攤還本金 278 仟元，已於 111 年 3 月 17 日全數清償。	1.75%	-	4,167
	112/3/12	彰化商業銀行 係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 30,000 仟元，利率 1.73%。借款期間自 109 年 6 月 5 日至 112 年 3 月 12 日，每月扣息。自借款日起，以每個月為一期，共分 34 期，按期於每月 5 日平均攤還本金 882 仟元，已於 111 年 3 月 17 日全數清償。	1.73%	-	14,118
	118/2/11	兆豐商業銀行 係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 400,000 仟元，利率 2.025%。借款期間自 111 年 2 月 11 日至 118 年 2 月 11 日，每月扣息。自 112 年 2 月 11 日起，每半年為一期，分 12 期攤還，已於 111 年 9 月 22 日累積提前償還 149,000 仟元。	2.025%	51,000	-
	118/2/11	兆豐商業銀行 係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 400,000 仟元，利率 2.025%。借款期間自 111 年 12 月 2 日至 118 年 2 月 11 日，每月扣息。自 112 年 2 月 11 日起，每半年為一期，分 12 期攤還。	2.025%	88,000	-
	131/3/3	第一商業銀行 係為籌措中期營運週轉所需資金之借款，借款額度 394,000 仟元，前 3 年利率 1.15%，後 17 年年利率 1.25%，因升息 111 年利率為 1.65%。借款期間自 111 年 3 月 3 日至 131 年 3 月 3 日，每月扣息。自借款日起，以每個月為一期，共分 240 期，前 3 年為寬限期，自 114 年 4 月 3 日起按月本息平均攤還。	1.65%	394,000	-
				533,000	36,285
減：1 年內到期部分				(16,680)	(29,922)
長期借款				\$ 516,320	\$ 6,363

十七、應付票據及應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生－非關係人	\$ 805	\$ 689
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生－非關係人	\$ 115,113	\$ 148,769
因營業而發生－關係人	\$ -	\$ 66

購買部分商品之平均賒帳期間為 1~3 個月，對應付帳款不加計利息。本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十八、其他負債

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 27,045	\$ 31,571
應付休假給付	5,364	4,546
應付員工紅利	8,560	16,507
應付董事酬勞	2,850	9,629
應付利息	723	256
應付設備款	8,758	7,912
其他應付費用	60,726	76,988
	<u>\$ 114,026</u>	<u>\$ 147,409</u>
<u>流動</u>		
其他負債		
暫收款	\$ 85	\$ 38
代收款	1,196	1,170
	<u>\$ 1,281</u>	<u>\$ 1,208</u>

十九、負債準備

	111年12月31日	110年12月31日
<u>非流動</u>		
除役成本	\$ 5,133	\$ 5,047

除役成本負債準備係拆卸、移除相關設備及復原其所在地點所產生之除役負債準備，其金額以預期清償義務之現金流量估計折現值衡量，於報導期間結束日進行適當之評估及調整。

二十、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 49,336	\$ 58,649
計畫資產公允價值	(24,081)	(24,665)
淨確定福利負債	<u>\$ 25,255</u>	<u>\$ 33,984</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
110 年 1 月 1 日	<u>\$ 58,258</u>	<u>(\$ 21,892)</u>	<u>\$ 36,366</u>
服務成本			
當期服務成本	194	-	194
利息費用（收入）	<u>218</u>	<u>(87)</u>	<u>131</u>
認列於損益	<u>412</u>	<u>(87)</u>	<u>325</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(286)	(286)
精算（利益）損失			
—人口統計假設變動	1,692	-	1,692
—財務假設變動	(467)	-	(467)
—經驗調整	(1,246)	-	(1,246)
認列於其他綜合損益	<u>(21)</u>	<u>(286)</u>	<u>(307)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(2,400)</u>	<u>(2,400)</u>
110 年 12 月 31 日	<u>\$ 58,649</u>	<u>(\$ 24,665)</u>	<u>\$ 33,984</u>
111 年 1 月 1 日	<u>\$ 58,649</u>	<u>(\$ 24,665)</u>	<u>\$ 33,984</u>
服務成本			
當期服務成本	199	-	199
利息費用（收入）	<u>293</u>	<u>(129)</u>	<u>164</u>
認列於損益	<u>492</u>	<u>(129)</u>	<u>363</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(1,864)	(1,864)
精算利益			
—財務假設變動	(2,661)	-	(2,661)
—經驗調整	(2,167)	-	(2,167)
認列於其他綜合損益	<u>(4,828)</u>	<u>(1,864)</u>	<u>(6,692)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(2,400)</u>	<u>(2,400)</u>
福利支付	<u>(4,977)</u>	<u>4,977</u>	<u>-</u>
111 年 12 月 31 日	<u>\$ 49,336</u>	<u>(\$ 24,081)</u>	<u>\$ 25,255</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
營業成本	\$ 130	\$ 117
推銷費用	106	95
管理費用	<u>127</u>	<u>113</u>
	<u>\$ 363</u>	<u>\$ 325</u>

於 111 及 110 年度，本公司分別認列 6,692 仟元及 307 仟元精算損益於其他綜合損益。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為(815)仟元及(8,466)仟元，包含本公司認列採用權益法之子公司之精算損益於其他綜合損益分別為 959 仟元及 183 仟元。

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.125%	0.500%
薪資預期增加率	2.000%	2.250%

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

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 720)	(\$ 940)
減少 0.25%	\$ 740	\$ 968
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 723	\$ 939
減少 0.25%	(\$ 707)	(\$ 916)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 2,400</u>	<u>\$ 2,400</u>
確定福利義務平均到期期間	5.9年	6.4年

二一、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>70,518</u>	<u>62,899</u>
已發行股本	<u>\$ 705,180</u>	<u>\$ 628,990</u>

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

額定股本中供發行認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權所保留之股本為3,000仟股。

本公司於110年12月30日之董事會決議通過現金增資發行新股7,864仟股，每股面額10元，並依公司法規定保留發行股數之百分之十，計787仟股供員工認購，每股認購價格為40元，其餘7,077仟股作為辦理股票上市前之公開承銷，並同時以競價拍賣(80%)及公開申購(20%)方式辦理，競價拍賣平均成交價格為每股47.77元，另於111年2月24日訂定公開申購承銷價格為每股40元，發行總金額共計358,540仟元。上述現金增資案業經臺灣證券交易所111年1月11日臺證上一字第1111800181號函申報生效，並以同年3月9日為增資基準日，嗣於111年5月2日辦理變更登記完成。

本公司於111年5月24日經董事會決議註銷庫藏股245仟股，嗣於111年6月15日完成變更登記。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
股票發行溢價	\$ 625,677	\$ 346,236
處分資產增益	<u>255</u>	<u>255</u>
	<u>\$ 625,932</u>	<u>\$ 346,491</u>

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提列 10% 為法定盈餘公積，並依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累計未分配盈餘後作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二三之(七)員工酬勞及董事酬勞。

本公司正處於營業成長期，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、證券市場、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。股東股利之發放，其中現金股利不低於股利總額之 20%，其餘以股票股利發放。

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

本公司於 111 年 5 月 24 日及 110 年 7 月 7 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
法定盈餘公積	<u>\$ 22,120</u>	<u>\$ 7,035</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 3,972</u>	<u>(\$ 7,819)</u>
現金股利	<u>\$139,886</u>	<u>\$ 55,871</u>
每股現金股利(元)	\$ 2	\$ 0.9

本公司 112 年 2 月 22 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案
法定盈餘公積	<u>\$ 10,661</u>
特別盈餘公積	<u>(\$ 8,422)</u>
現金股利	<u>\$ 69,943</u>
每股現金股利 (元)	\$ 1

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 5 月 24 日召開之股東常會決議。

(四) 庫藏股票

收 回 原 因	轉讓股份予員工 (仟 股)
111 年 1 月 1 日股數	820
本年度減少	(<u>245</u>)
111 年 12 月 31 日股數	<u>575</u>
110 年 1 月 1 日股數	<u>820</u>
110 年 12 月 31 日股數	<u>820</u>

買 回 時 間	股數 (仟股)	金 額	最 後 轉 讓 期 限
109年3月24日	<u>575</u>	<u>\$ 11,675</u>	112年3月23日

本公司持有之庫藏股票，依公司法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二二、收 入

	111年度	110年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	<u>\$ 1,963,026</u>	<u>\$ 2,124,965</u>
	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款 (附註九)	<u>\$ 217,891</u>	<u>\$ 256,021</u>
合約負債		110年1月1日
商品銷售	<u>\$ 807</u>	<u>\$ 482</u>
		<u>\$ 560</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二三、稅前淨利

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	\$ 472	\$ 208
其他	35	-
	<u>\$ 507</u>	<u>\$ 208</u>

(二) 其他收入

	111年度	110年度
租賃收入	\$ 14	\$ 1,440
股利收入	489	512
其他	<u>7,111</u>	<u>6,942</u>
	<u>\$ 7,614</u>	<u>\$ 8,894</u>

(三) 其他利益及（損失）淨額

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備利益（損失）	\$ 285	(\$ 38)
淨外幣兌換利益（損失）	29,262	(4,565)
租賃修改利益	481	-
其他	<u>(2)</u>	<u>(71)</u>
	<u>\$ 30,026</u>	<u>(\$ 4,674)</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	(\$ 11,099)	(\$ 8,529)
租賃負債之利息	(600)	(810)
負債準備之利息	<u>(86)</u>	<u>(57)</u>
	<u>(\$ 11,785)</u>	<u>(\$ 9,396)</u>

111 及 110 年度均無利息資本化之情形。

(五) 折 舊

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 57,134	\$ 79,701
營業費用	<u>11,006</u>	<u>10,891</u>
	<u>\$ 68,140</u>	<u>\$ 90,592</u>

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利		
確定提撥計畫	\$ 6,332	\$ 6,464
確定福利計畫（附註二十）	<u>363</u>	<u>325</u>
	6,695	6,789
股份基礎給付	1,732	-
其他員工福利	<u>188,563</u>	<u>206,383</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 196,990</u>	<u>\$ 213,172</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 95,088	\$ 95,314
營業費用	<u>101,902</u>	<u>117,858</u>
	<u>\$ 196,990</u>	<u>\$ 213,172</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程之規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1%~8% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞於 112 年 2 月 22 日及 111 年 3 月 8 日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	6.01%	5.98%
董事酬勞	2.00%	3.49%

金 額

	111年度	110年度
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 8,560	\$ 16,507
董事酬勞	2,850	9,629

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(八) 外幣兌換利益（損失）

	111年度	110年度
外幣兌換利益總額	\$ 37,956	\$ 8,430
外幣兌換（損失）總額	(8,694)	(12,995)
淨（損）益	<u>\$ 29,262</u>	<u>(\$ 4,565)</u>

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
本期所得稅		
本年度產生者	\$ 20,846	\$ -
未分配盈餘稅	<u>1,611</u>	<u>-</u>
	<u>22,457</u>	<u>-</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	7,447	29,150
以前年度調整	<u>1,251</u>	<u>229</u>
	<u>8,698</u>	<u>29,379</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 31,155</u>	<u>\$ 29,379</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	<u>\$ 130,947</u>	<u>\$ 250,084</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅	\$ 26,189	\$ 50,017
稅上不可減除之費損	1	14
國內子公司投資損益	2,099	(8,588)
未分配盈餘加徵	1,611	-
未認列之虧損扣抵	4	(12,293)
以前年度之遞延所得稅費用 於本年度之調整	<u>1,251</u>	<u>229</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 31,155</u>	<u>\$ 29,379</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生		
一 國外營運機構換算	(\$ 2,106)	\$ 993

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款（帳列其他應收款項下）	\$ -	\$ 5
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 21,693	\$ -

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產				
暫時性差異				
海外投資	\$ 4,836	(\$ 1,164)	\$ -	\$ 3,672
未實現存貨跌價損失	4,593	(833)	-	3,760
與子公司之交易未實現利益	220	306	-	526
國外營運機構兌換差額	10,350	-	(2,106)	8,244
除役負債準備	-	583	-	583
應付休假給付	909	164	-	1,073
	20,908	(944)	(2,106)	17,858
虧損扣抵	7,355	(7,355)	-	-
	<u>\$ 28,263</u>	<u>(\$ 8,299)</u>	<u>(\$ 2,106)</u>	<u>\$ 17,858</u>
遞 延 所 得 稅 負 債				
暫時性差異				
未實現兌換損益	(\$ 45)	\$ 8	\$ -	(\$ 37)
確定福利退休計畫	(2,419)	(407)	-	(2,826)
	<u>(\$ 2,464)</u>	<u>(\$ 399)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,863)</u>

110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
海外投資	\$ 6,778	(\$ 1,942)	\$ -	\$ 4,836
未實現存貨跌價損失	8,941	(4,348)	-	4,593
與子公司之交易未實現				
利益	120	100	-	220
國外營運機構兌換差額	9,357	-	993	10,350
應付休假給付	1,063	(154)	-	909
	26,259	(6,344)	993	20,908
虧損扣抵	29,940	(22,585)	-	7,355
	<u>\$ 56,199</u>	<u>(\$ 28,929)</u>	<u>\$ 993</u>	<u>\$ 28,263</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換損益	(\$ 10)	(\$ 35)	\$ -	(\$ 45)
確定福利退休計畫	(2,004)	(415)	-	(2,419)
	<u>(\$ 2,014)</u>	<u>(\$ 450)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,464)</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報除 110 年度外，截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二五、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘合計	<u>\$ 1.46</u>	<u>\$ 3.56</u>
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 1.45</u>	<u>\$ 3.51</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 99,792</u>	<u>\$ 220,705</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 99,792</u>	<u>\$ 220,705</u>

股 數	單位：仟股	
	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	68,496	62,079
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工紅利	492	760
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	68,988	62,839

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

二六、股份基礎給付協議

現金增資保留員工認購

本公司董事會於110年12月30日決議通過辦理股票初次上櫃前現金增資發行新股7,864仟股。此項現金增資案經臺灣證券交易所於111年1月11日核准申報生效，並經董事會決議，以111年3月9日為增資基準日。

上述現金增資發行新股保留部分作為本公司員工認購，以111年2月24日為給與日。

員工認股權之相關資訊如下：

員 工 認 股 權	111年度	
	單 位 (仟)	加 權 平 均 執行價格 (元)
期初流通在外	-	\$ -
本期給與	787	40
本期行使	(787)	
期末流通在外	-	
期末可執行	-	
本期給與之員工認股權加權 平均公允價值 (元)	\$ 2.2	

於 111 年度執行之員工認股權，其於執行日之加權平均執行價格為 40 元。

本公司給與之員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

給予日股價	41.96 元
執行價格	40 元
預期波動率	33.42%
預期存續期間	0.033 年
無風險利率	0.35%

給與日股價係採用市場法評估，依國內可類比產業上市（櫃）公司之股價淨值比、平均本益比及興櫃價格調整推估而得。

預期波動率係採類比同業公司最近一年股價日報酬率計算年化標準差之平均值為依據。

111 年度認列之酬勞成本為 1,732 仟元。

二七、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目組成）

本公司不須遵守其他外部資本規定。

本公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二八、金融工具

（一）公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國外未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 2,640	\$ 2,640

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國外未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 2,640	\$ 2,640

2. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

無公開報價之股票

本個體財務報表包括以公允價值衡量之無公開報價股票。公允價值係採用市場面鑑價方法一本益比法及股價淨值比法為基礎，以評估合理之公允價值。

(三) 金融工具之種類

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	\$ 352,800	\$ 435,467
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	2,640	2,640
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	932,954	738,738

註 1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益工具投資、應收帳款、應付帳款及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。本公司從事各式衍生金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司匯率暴險之管理係使用短期借款來規避匯率風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三三。

敏感度分析

本公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，本公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之

評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響	
	111年度	110年度
損 益	\$ 1,588 (i)	\$ 2,347 (i)

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元貨幣計價應收、應付款項。

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 20,955	\$ 25,070
—金融負債	26,134	76,073
具現金流量利率風險		
—金融資產	89,115	115,441
—金融負債	703,000	411,785

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 0.25%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 0.25%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前損益將分別減少／增加 1,535 仟元及 741 仟元，主因為本公司之變動利率借款。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司僅與評等相當於投資等級以上（含）之企業進行交易。該等資訊係由獨立評等機構提供；倘無法取得該等資訊，本公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前五大客戶，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 56% 及 65%。

3. 其他價格風險

本公司因權益證券投資而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，111 年及 110 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而均增加／減少 132 仟元。

本公司對權益證券投資之敏感度相較於前一年度並無重大變動。

4. 流動性風險

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

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度參閱下列 (2) 融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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

111 年 12 月 31 日

	需求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上	合 計
非衍生金融負債						
應付票據	\$ 281	\$ 524	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 805
應付帳款	87,688	18,766	8,659	-	-	115,113
其他應付款	93,913	14,848	4,644	621	-	114,026
租賃負債	1,545	3,090	14,505	7,320	-	26,460
借 款	40,000	88,340	58,340	123,956	392,364	703,000
	<u>\$ 223,427</u>	<u>\$ 125,568</u>	<u>\$ 86,148</u>	<u>\$ 131,897</u>	<u>\$ 392,364</u>	<u>\$ 959,404</u>

110 年 12 月 31 日

	需求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上	合 計
非衍生金融負債						
應付票據	\$ 84	\$ 605	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 689
應付帳款	113,331	25,021	10,483	-	-	148,835
其他應付款	118,884	23,350	5,139	36	-	147,409
租賃負債	2,676	5,326	14,477	24,500	-	46,979
借 款	46,160	187,821	201,441	6,363	-	441,785
	<u>\$ 281,135</u>	<u>\$ 242,123</u>	<u>\$ 231,540</u>	<u>\$ 30,899</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 785,697</u>

(2) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度 (每年重新檢視)		
一已動用金額	\$ 40,000	\$ 168,246
一未動用金額	<u>510,000</u>	<u>281,500</u>
	<u>\$ 550,000</u>	<u>\$ 449,746</u>
有擔保銀行借款額度 (雙方同意下得展期)		
一已動用金額	\$ 842,000	\$ 290,500
一未動用金額	<u>458,500</u>	<u>395,000</u>
	<u>\$ 1,300,500</u>	<u>\$ 685,500</u>

二九、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
昶緣興化學工業股份有限公司 (以下簡稱昶緣興公司)	子 公 司
友緣化學 (昆山) 有限公司 (以下簡稱友緣昆山公司)	子 公 司
緣盟實業股份有限公司 (以下簡稱緣盟公司)	子 公 司
BAEK SUK IND CO. LTD. (以下簡稱白石公司)	實 質 關 係 人
陳 彥 宏	實 質 關 係 人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年度	110年度
銷貨收入	友緣昆山公司	<u>\$ 25,046</u>	<u>\$ 18,788</u>

本公司對關係人之銷貨價格與一般客戶相當。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	111年度	110年度
友緣昆山公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,053</u>

進貨係依市價扣除折扣，以反映購買之數量及與該關係人之關係。

(四) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款－關係人	友緣昆山公司	<u>\$ 6,481</u>	<u>\$ 5,637</u>
其他應收款	昶緣興公司	<u>\$ 94</u>	<u>\$ 95</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111 及 110 年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(五) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款－關係人	友緣昆山公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 66</u>
其他應付款	緣盟公司	\$ 63	\$ 63
	昶緣興公司	604	681
	友緣昆山公司	<u>48</u>	<u>939</u>
		<u>\$ 715</u>	<u>\$ 1,683</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 承租協議

關 係 人 名 稱	標 的 物	租 金 支 付 方 式	111年度	110年度
緣盟公司	租賃車輛	按月支付 30 仟元。	<u>\$ 360</u>	<u>\$ 360</u>
陳彥宏	桃園市蘆竹區福昌里忠孝西路185號2樓	按月支付 3 仟元。	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 36</u>

(七) 出租協議

關 係 人 名 稱	標 的 物	租 金 收 取 方 式	111年度	110年度
昶緣興公司	新竹縣湖口鄉湖口村祥喜路208巷11號	按月收取 120 仟元。	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,440</u>

應收租賃匯總如下：

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款	昶緣興公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 252</u>

(八) 其他關係人交易

本公司為昶緣興公司提供部分管理服務，111 及 110 年度認列並收取之管理服務收入均為 540 仟元。

(九) 其 他

製造費用

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	111年度	110年度
銷貨成本	昶緣興公司	\$ 3,590	\$ 4,136
	友緣昆山公司	1,826	-
		<u>\$ 5,416</u>	<u>\$ 4,136</u>

(十) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 16,135	\$ 13,896
退職後福利	498	203
	<u>\$ 16,633</u>	<u>\$ 14,099</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三十、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品、採購原物料之保證金：

	111年12月31日	110年12月31日
質押定存單（按攤銷後成本衡量之金融資產－流動）	\$ 19,204	\$ 23,336
銀行存款－備償戶（按攤銷後成本衡量之金融資產－流動）	-	6,001
銀行存款－備償戶（按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動）	-	2,001
質押定存單（按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動）	1,751	1,734
自有土地	1,129,047	500,186
房屋及建築－淨額	40,216	47,849
投資性不動產	-	25,970
	<u>\$ 1,190,218</u>	<u>\$ 607,077</u>

三一、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

- (一) 本公司為進出口業務及向廠商購貨委託銀行代為背書保證計 700 仟元。

(二) 本公司因購買原料而開立予廠商之存出保證票據金額計 19,663 仟元。

(三) 本公司因借款開立予銀行之存出保證券計 1,345,770 仟元及美金 4,000 仟元。

(四) 本公司與廠商契約承諾購置機器設備，合約總價共計 59,981 仟元，截至 111 年 12 月 31 日已支付 34,058 仟元（帳列預付設備款），尚有 25,923 仟元尚未支付。

三二、其他事項

本公司就新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響進行評估，惟經評估截至本本財務報告通過發布日止，對本公司並未有重大影響。本公司將持續觀察相關疫情並評估其影響。

三三、具重大影響之外幣資產及負債之資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

111 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	5,288	30.71	(美元：新台幣)		\$	162,389	
<u>非貨幣性項目</u>								
採權益法之子公司								
美 元		2,010	30.71	(美元：新台幣)		\$	34,541	
以成本衡量之金融								
資產								
馬 幣		238	6.70	(馬幣：新台幣)		\$	2,640	
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		116	30.71	(美元：新台幣)		\$	3,573	

110 年 12 月 31 日

	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	8,558	27.68 (美元：新台幣)	<u>\$ 237,716</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
採權益法之子公司				
美 元		2,010	27.68 (美元：新台幣)	<u>\$ 33,914</u>
以成本衡量之金融				
資產				
馬 幣		238	6.355 (馬幣：新台幣)	<u>\$ 2,640</u>
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		109	27.68 (美元：新台幣)	<u>\$ 3,019</u>

具重大影響之外幣兌換損益（未實現）如下：

	111年度		110年度	
外 幣	匯 率	淨 兌 換 損 益	匯 率	淨 兌 換 損 益
美 元	30.71 (美元：新台幣)	<u>\$ 289</u>	27.68 (美元：新台幣)	<u>\$ 227</u>

三四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

編 號	項 目	說 明
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。(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額 20%以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額 20%以上。	附表二
6	處分不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額 20%以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額 20%以上。	無
8	應收關係人款項達1億元或實收資本額 20%以上。	無
9	從事衍生性工具交易。	無
10	被投資公司資訊	附表三

(三) 大陸投資資訊：

編 號	項 目	說 明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。	附表四
2	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：	
	(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。	無
	(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。	附表五
	(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。	無
	(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。	無
	(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。	無
	(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。	無

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上股東名稱、持股數額及比例，請參閱附表六。

昶昕實業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，為
新台幣及外幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 係 屬 關 係 人 之 有 關 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	公 允 價 值	
昶昕實業股份有限公司	非上市(櫃)公司 MERIDIAN WORLD SDN. BHD.	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	238,400	\$ 2,640	12.8	\$ 2,640	
昶緣興化學工業股份有限公司	基金收益憑證	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	200,000	\$ 1,600	-	\$ 1,600	
	兆豐全球元宇宙科技基金	無						
	第一金台灣核心戰略建設基金	"	"	100,000	894	-	894	
					\$ 2,494		\$ 2,494	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所生之有價證券。

註 2：所列有之有價證券並無提供擔保、質抵押借款或其他依約定而受限制之情事。

註 3：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表三及附表四。

昶昕實業股份有限公司及子公司
取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
昶昕實業股份有限公司	自有土地及建物	董事會決議日 110 年 9 月 7 日 過戶日 111 年 2 月 22 日	\$ 610,000	總價款 610,000 仟元 已按合約約定全數支付	競盛纖維股份有限公司	非關係人	-	-	-	\$ -	參考市價行情及不動產估價師之估價報告書，估價金額為 617,727 仟元及 620,957 仟元。	營運自用	無

註 1：所取得之資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

註 3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

昶昕實業股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，為
新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		帳 面 金 額	被投資公司		備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底	股 數	比 率 %		本 期 損 益	本 期 認 列 之 投 資 損 益	
昶昕實業股份有限公司	友緣實業股份有限公司	新北市土城區永豐路 195 巷 19 號	經營控股業務	\$ 516,647	\$ 516,647	55,570,000	100	\$ 683,804	(\$ 8,060)	(\$ 8,060)	子 公 司
	和緣興化學工業股份有限公司	新北市土城區永豐路 195 巷 19 號	各種工業用化學品之加工製造、買賣及回收處理業務	109,643	109,643	7,860,000	100	85,909	(2,485)	(2,485)	子 公 司
	緣盟實業股份有限公司	桃園市蘆竹區福昌里忠孝西路 185 號 2 樓	廢棄物回收處理等業務	12,737	12,737	1,500,000	100	8,574	47	47	子 公 司
	HOYA MAX INTERNATIONAL CO., LTD.	Le Sanalei Complex, Ground Floor, Vaea Street, Saleufi, PO Box 1868, Apia, Samoa.	經營控股業務	27,936	27,936	-	100	34,541	7,646	7,646	子 公 司
	ALLWIN STAR INTERNATIONAL CO., LTD.	Le Sanalei Complex, Ground Floor, Vaea Street, Saleufi, PO Box 1868, Apia, Samoa.	經營控股業務	24,875 (USD 810)	24,875 (USD 810)	-	100	34,538	7,646	7,646	子 公 司

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表四。

昶昕實業股份有限公司
大陸投資資訊
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：除另予註明者外，為
新台幣及外幣仟元

大陸被投資公司 名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期期初自 台灣匯出累積 投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累積 投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例 %	本期認列 投資損益 (註 2)	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
					匯出	收回						
昶昕化學實業 (惠陽)有限 公司	各種工業用化學品之 加工製造、買賣及 回收處理業務	\$ 36,852 (USD 1,200)	(1)	\$ 36,852 (USD 1,200)	\$ -	\$ -	\$ 36,852 (USD 1,200)	(\$ 1,820) (RMB -412)	100%	(\$ 1,820) (RMB -412) (B)	\$ 13,330 (RMB 3,024)	\$ -
友緣化學(昆山) 有限公司	各種工業用化學品之 加工製造、買賣及 回收處理業務	104,414 (USD 3,400)	(3)	104,414 (USD 3,400) (其中 USD2,200 仟 元是盈餘轉增 資)	-	-	104,414 (USD 3,400) (其中 USD2,200 仟 元是盈餘轉增 資)	3,436 (RMB 782)	100%	3,436 (RMB 782) (B)	627,712 (RMB 142,403)	158,688 (RMB 36,000)
蘇州中環友緣化 學有限公司	回收、利用線板蝕刻 液及含有有色金屬 的工業廢液生產硫 酸銅、銅鹽系列產 品；銷售自產產品 並提供相關技術服 務	42,380 (USD 1,380)	(3)	14,833 (USD 483)	-	-	14,833 (USD 483)	- (註 4)	-	-	-	6,019 (USD 196)
精永再生資源回 收(重慶)有 限公司	廢舊紙張、紙板、塑 料製品、廢舊金屬 回收與銷售；環境 污染處理專用藥劑 材料銷售；自有產 權設備租賃	64,491 (USD 2,100)	(2)	19,347 (USD 630)	-	-	19,347 (USD 630)	24,305 (RMB 5,496)	30%	7,292 (RMB 1,649) (B)	28,074 (RMB 6,369)	7,419 (RMB 1,680)

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
NTD 175,446 (USD 5,713 仟元) (匯率：30.71)	NTD 268,743 (USD 8,751 仟元) (匯率：30.71)	NTD 1,021,424 (USD 33,260 仟元) (匯率：30.71)

註 1：投資方式區分為下列三種：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸（請註明該第三地區之投資公司）。
 - A. ALLWIN STAR INTERNATIONAL CO.,LTD。
- (3) 其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (1) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (2) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
 - A. 經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
 - B. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
 - C. 其他。（上述被投資公司之財務報表未經台灣母公司簽證會計師查核）

註 3：本表相關金額以新台幣列示，涉及外幣者，以財務報告日之即期匯率換算為新台幣。（111.12.31 之美金即期匯率為 30.71；人民幣即期匯率為 4.408）

註 4：於 104 年 12 月 31 日處分原持有 35%之全數股權。

昶昕實業股份有限公司及子公司

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項及其價格、付款條件、未實現損益及其他相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

大陸被投資公司 名稱	交 易 類 型	進、銷 貨		價 格	交 易 條 件		應收（付）票據、帳款		未實現損益	備 註
		金 額	百 分 比		付 款 條 件	與一般交易 之 比 較	金 額	百 分 比		
友緣化學（昆山） 有限公司	銷 貨	\$ 25,046	1%	與一般客戶相同	與一般客戶相同	與一般客戶相同	\$ 6,481	3%	(\$ 2,630)	

昶昕實業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數 (股)	持 股 比 例
陳 彥 亨	14,767,000	20.94%
陳 國 堂	6,015,000	8.52%
中華開發資本股份有限公司	6,000,000	8.50%
陳 國 金	6,000,000	8.50%
陳 國 發	5,000,000	7.09%
陳 秋 紅	5,000,000	7.09%
陳 國 山	4,008,000	5.68%
陳 敏 雄	4,001,000	5.67%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，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 5% 以上資料。本公司個體財務報告所記載股本與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 10% 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決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

永昕實業股份有限公司



董事長 陳國金

