

股票代碼：5450



寶聯通綠能科技股份有限公司

PROLINK MICROSYSTEMS CORPORATION

一〇八年度
年 報

刊印日期：中華民國一〇九年五月十五日

查詢本年報之網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：蕭宇喬

職 稱：運營協理

聯絡電話：(02) 2659-1588

電子郵件信箱：joanna_hsiao@serv.prolink.com.tw

代理發言人姓名：蘇孟栩

職 稱：會計主管

聯絡電話：(02) 2659-1588

電子郵件信箱：jessica_su@serv.prolink.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

地 址：台北市內湖區陽光街 349 號 6 樓

電 話：(02) 2659-1588

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：日盛證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市中山區南京東路二段 85 號 7 樓

網 址：<http://www.jihsun.com.tw>

電 話：(02) 2541-9977

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

108 年度簽證會計師：邱政俊會計師、莊碧玉會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

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之方式：無。

六、公司網址：<http://www.prolink.com.tw>

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	6
一、組織系統	6
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	8
三、董事（含獨立董事）、監察人、總經理及副總經理之酬金	17
四、公司治理運作情形	23
五、會計師公費資訊	40
六、更換會計師資訊	41
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資訊	41
八、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	42
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	43
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	44
肆、募資情形	45
一、資本及股份	45
二、公司債辦理情形	49
三、特別股辦理情形	49
四、海外存託憑證辦理情形	49
五、員工認股權憑證辦理情形	49
六、限制員工權利新股辦理情形	49
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	49
八、資金運用計畫執行情形	49
伍、營運概況	50
一、業務內容	50
二、市場及產銷概況	65
三、從業員工資料	76
四、環保支出資訊	77
五、勞資關係	77
六、重要契約	79
陸、財務概況	80
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表、會計師姓名及其查核意見	80
二、最近五年度財務分析	84
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	88
四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告	89
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	164
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對公司財務狀況之影響	221

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 -----	222
一、財務狀況 -----	222
二、財務績效 -----	223
三、現金流量 -----	224
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 -----	224
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 ----	224
六、風險事項分析評估 -----	226
七、其他重要事項 -----	228
捌、特別記載事項 -----	229
一、關係企業相關資料 -----	229
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 -----	235
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 -----	235
四、其他必要補充說明事項 -----	235
五、最近年度及截至年報刊印日止，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 -----	235

壹、致股東報告書

各位股東大家好：

面對大環境多數不確定因素，本公司整合外部夥伴之產品與技術，持續開發國內通路，並積極開拓海外市場及經銷商，以提升公司整體業務績效。同時聚焦轉投資事業之經營，透過資源整合以強化核心競爭力。茲將 108 年度營業結果與 109 年營業計劃報告如下：

一、108 年度營業結果報告

(一) 108 年度營業計畫成果

1. 收入及費用：

(1)108 年度營業收入淨額 55,600 仟元較 107 年度 54,667 仟元增加 933 仟元。

108 年度合併營業收入淨額 2,914,426 仟元較 107 年度 2,925,008 仟元(重編後)減少 10,582 仟元。

(2)108 年度營業成本為 34,191 仟元，占營業收入淨額 61.49%。

108 年度合併營業成本為 2,164,994 仟元，占合併營業收入淨額 74.29%。

(3)108 年度營業費用為 55,585 仟元，占營業收入淨額 99.97%。

108 年度合併營業費用為 600,827 仟元，占合併營業收入淨額 20.62%。

2. 純(損)益：

(1)108 年度列計稅後淨利為 70,931 仟元，每股稅後盈餘 0.58 元。

(2)108 年度列計合併稅後淨利為 70,931 仟元，每股稅後盈餘 0.58 元。

(二) 預算執行情形

不適用，本公司無編製 108 年度財務預測。

(三) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣元；%

項 目	比 率
資產報酬率	3.17
股東權益報酬率	6.28
稅前純益占實收資本額比率	9.34
純益率	2.43
每股盈餘	0.58

(四) 研究發展狀況

本公司 108 年度所投入之研發費用(合併)為新台幣 74,998 仟元，約占合併營收淨額 2.57%。

高科技紡織及高分子材料領域

1. 塑膠射出的發展，綠色共生膠粒已完成 PP 基材的開發，為了能朝向更多材料與領域的應用，也積極發展 PE、PS、ABS 等基材之環保綠色材料；此外，生質塑膠鈎仍持續進行差異化產品的開發，耐寒、阻燃及結合海洋廢棄物之循環經濟亦陸續開發中。

2. 發泡橡膠的發展，有效回收廠內廢皮料、海綿床邊腳料或貼合品邊腳料進行粉碎加工，開發環保聚合瑜珈墊、地墊、建材板、止滑墊等新應用成品，符合綠色創新之目標，成功為公司減廢及創造新產品。

- 3.完成多功能性尼龍透濕膜，解決過去尼龍防水透濕布在貼合後無法回收之困擾，並積極朝向更多重的功能性 TPU/TPAE/TPEE 膜之開發。
- 4.完成具高端功能與差異化之防切割布及護具的開發，已獲得國際品牌青睞，已可量產化穩定生產。

化學領域

- 1.持續維持產學合作關係作為研發之基礎後盾，除研發推廣現有之產品外，為因應全球綠色環保潮流，本公司全力投入環保型特用化學品市場，積極開發環保的抗菌劑與水性 PU 樹脂。抗菌劑將以天然抗菌，天然吸濕，天然保暖等訴求作為產品推廣主軸；水性 PU 樹脂則以皮革、紡織品及鞋材為主要推廣市場。
- 2.因應地球永續的概念，持續深化綠色環保及循環經濟的核心價值，力求製程上改以水性膠水來取代溶劑型膠水，以降低對環境的負擔。

電源供應器領域

為拓展產品線與增加客源，投入開發中高功率之產品，並因應全球物聯網產業發展趨勢，規劃之網路供電(PoE)產品為符合新一代能源法規，開發出專利線路並且已開始接單，不但積極開發一般電源產品亦與客戶合作開發特殊設備使用電源，設法提高平均毛利率，亦持續加強與策略夥伴合作以縮短開發週期，並不斷提升產能效率，除縮短產品交期外，亦提升產品之品質。

二、109 年度經營計畫概要及重要產銷政策

(一) 經營方針

以綠色、創新及智慧製造為核心，持續從解決客戶的痛點出發，提供一站購足的整體解決方案，預計以聚焦綠色材料、強化研發實力、關鍵效率行銷，來積極創造更高的顧客價值。同時將強化「整合性行銷」策略，整合外部夥伴之產品與技術，持續開發國內通路，並積極開拓海外市場及經銷商，提升公司整體業務績效。

高科技紡織及高分子材料領域

1. 聚焦綠色材料，實現企業責任

全球目前最熱門的話題，圍繞在氣候變遷與環境永續的議題，身為地球村的一份子，本應善盡對環境的保護，採取積極的作為，因此建立 ECO Family 的行銷概念，進行綠色環保材料之 BIO-II、ECoreBond、綠色環保薄膜，和廢棄物回收再生之輪胎橡膠、寶特瓶及布廠邊腳料等回收材的研究開發，這是責無旁貸的企業社會責任(CSR)，同時也能得到更多的品牌客戶認同。

2. 強化研發實力，提供創新材料

由數位博士共同組成的專業團隊，專注於高科技和功能性紡織、各類高分子和高彈性發泡材料之原有優化及開發前瞻創新的材料，其規劃往上游端發展綠色環保原料、下游端的個人健康保健及防護用品開發，並統籌各事業部的研發資源，強化研發的實力。

3. 關鍵效率行銷，解決顧客痛點

以創新的行銷為主軸，聚焦於關鍵效率行銷，從貼近客戶的需求開始，掌握其所面臨的市場趨勢與變化，積極了解客戶在材料與產品新開發的需求，與所面臨的競爭挑戰，並整合各事業部在線上官網、線上 AI 行銷平台，與線下的相關資源，快速提供相對應的解決方案，以此增加客戶的黏著度，努力成為客戶共同開發的重要合作夥伴。

化學領域

1. 109 年度將延續以“提供解決方案角色”(Solution Provider)積極協助客戶與創造被需要的價值。以居家／寢具產品品牌與零售商之利基市場為主軸，積極推廣環保型 PCM 科技溫控材料(品牌 Thermal+)。持續推廣自創材料品牌 Odorban，具防黴抗菌與除臭之複合功能，取代毛利逐年降低的單一抗菌功能產品，以提升整體毛利率。
2. 紡織生態圈逐漸轉移至越南成型，為達貼近客戶，技術指導以及快速交貨，當地設點乃勢在必行。初步規劃設點規模為駐點台幹搭配當地員工，客戶經營及技術服務為主，原物料皆以台灣出口，俟腳步穩固再以公司直接投資設立子公司以越南為基地持續深耕東南亞市場。

電源供應器領域

因 IEEE802.3bt 的規範將網路供電的規格推升到 90W，看好物聯網的應用與需求量將顯著增加，故持續投入大量研發資源開發全系列網路供電(PoE)產品，以爭取商機。同時，工業用電源有較好的毛利，本公司亦投入一定的資源進行產品開發。預估 109 年度電子零組件市場供貨狀況將受新冠肺炎影響而有波動，本公司將與客戶協商提早進行相關物料準備，以便將影響幅度降至最低。

文創商品領域

商品的銷售策略將以開發量販通路與網路行銷為主，並逐步開發海外銷售機會。

智能應用領域

運用物聯網的技術串連 AI 及自動化整合，解決客戶面臨的痛點，以達到整合工程提供客戶一站式的解決方案。在業務拓展部份，積極以客戶剛需的產品及應用作為切入與破口，進而將其他產品帶入市場。在市場區域部份，避免單一市場的風險問題，目前除了台灣市場積極佈局外，也同時佈局海外市場，以東南亞為物聯網整合方案的海外首要進展區域選擇。

綠能節能領域

將以建置國內自有投資案場為主，並以海外地區之系統開發設計與施工服務為輔。

(二) 預期銷售數量

項 目	預期銷售數量
高科技紡織及高分子材料(註 1)	168,100,000
化學產品(註 2)	620,000
電子產品(註 3)	3,172,000
其他產品(註 4)	200,000

註 1：係高科技紡織及高分子材料，單位有 PCS、BAG、M 及 YDS 等。

註 2：係化學相關產品，單位為 KG。

註 3：係電子相關產品，單位為 PCS。

註 4：係文創及智能應用相關產品，單位為 PCS。

（三）重要產銷政策

1. 著重垂直整合，創建供應鏈平台。
2. 深耕平台行銷，提升虛實整合。
3. 持續智慧製造，創造精準管理。

三、未來公司發展策略

（一）著重防護與健康，延伸製成品開發

隨著科技的進步及環境的威脅，個人健康管理需延伸至預警與預防的應用，且面臨日漸嚴重的外來空氣汙染、霧霾的威脅及個人防護用品的需求擴大，本公司希望能透過特殊性的材料，發展預警及疾病預防的智能紡織用品，與舒適、智能監控與防護的防護用品，以能提供對客戶與消費者更多元化的選擇。

（二）進行異業結盟，擴大產業價值鏈

除了增強與協力廠在垂直供應鏈的互補性，在開發智能化紡織商品，需結合電子科技元件的專門技術，並透過雲端 AI 大數據的分析與管理，透過異業結盟的新商業模式，以創造更大的價值鏈。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

（一）應戰中美貿易，整合中國供應鏈及南向越南佈局

因為中美貿易戰，導致中國對出口訂單減少，也使公司在中國的生產基地之銷售間受到一些影響，在整個產業趨勢也進入碎鏈時代，供應鏈的分散造成品牌客戶在供應商的整合上遇到困難，故在中國內需市場，本公司以材料供應及用品開發的領域經營，創建整合供應鏈平台，才能因應中美貿易戰帶來的衝擊；同時，也將部分產能擴充至越南，以能彈性利用各國的貿易條件優勢，確保價格具有競爭力。

（二）勞動人口銳減，智能生產解決

本公司除了建立標準化制度及精進流程外，已逐步投入在智慧製造，逐步邁向廠區自動化，導入智慧物流，以省人省力帶動提升個人產值貢獻度。

感謝也期待各位股東持續給予本公司最大的支持與鼓勵。

敬祝 各位股東 身體健康 萬事如意

此致 本公司一〇九年股東常會

實聯通綠能科技股份有限公司



董 事 長：蕭 登 波



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 78 年 8 月 11 日

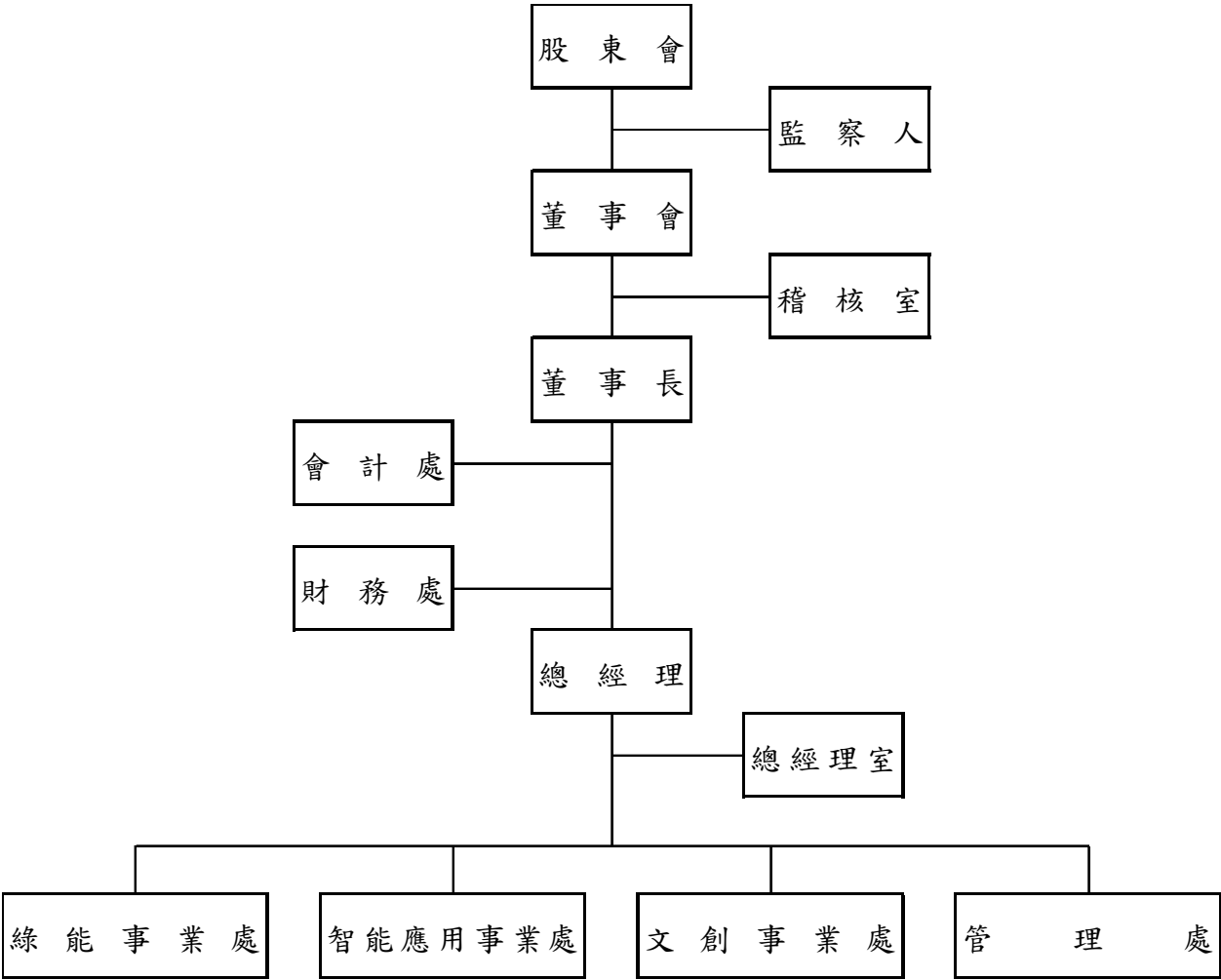
二、公司沿革

民國 78 年	8 月	本公司正式成立，設立於台北市復興南路一段，實收資本額為新台幣壹仟萬元。
民國 89 年	8 月 22 日	本公司股票正式在櫃檯買賣中心掛牌買賣。
民國 98 年	12 月	南良實業股份有限公司、長衍投資股份有限公司及林家慶先生公開收購本公司股份。
民國 99 年	1 月	南良實業股份有限公司、長衍投資股份有限公司及林家慶先生公開收購本公司股份已逾最低收購數量（22,676,513 股），本次公開收購之條件成就。
	9 月	董事會通過擬投資購買嘉良特化股份有限公司 100% 股權。
	10 月	本公司以新台幣 240,000,000 元取得嘉良特化股份有限公司 100% 股權。
民國 100 年	12 月	本公司董事會決議成立薪資報酬委員會。
民國 101 年	6 月	經股東會決議通過及經濟部核准，本公司正式由「寶聯電腦股份有限公司」更名為「寶聯通綠能科技股份有限公司」，股票簡稱為「寶聯通」。
民國 102 年	3 月	董事會通過擬投資購買元宏國際股份有限公司 100% 股權。
	3 月	董事會通過擬透過第三地區投資事業寶聯通國際（香港）有限公司再轉投資大陸地區江蘇省昆山市子公司案。
	4 月	本公司以新台幣 94,500,000 元取得元宏國際股份有限公司 100% 股權。
民國 105 年	10 月	子良興業股份有限公司於經由南良實業股份有限公司的兄弟式分割方式取得本公司股份 16,221,501 股。
民國 107 年	6 月	股東會決議辦理私募。
民國 107 年	12 月	董事會通過擬投資購買南良實業股份有限公司 100% 股權。
民國 108 年	1 月	107 年度第 1 次私募（7,200 萬股）。
	1 月	本公司以新台幣 612,000,000 元取得南良實業股份有限公司 100% 股權。
	11 月	董事會通過清算寶聯通國際（香港）有限公司及江蘇聯大電訊科技有限公司案。

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

稽核室	■ 負責全公司內部控制制度及管理辦法之追蹤與稽查，提供改善建議並確保內部控制制度與管理規章有效執行。 ■ 年度稽核計劃之編制、執行與成果呈報。 ■ 內控缺失與異常管理之矯正追蹤。 ■ 不定期執行子公司稽核作業。
會計處	■ 負責公司會計帳務等業務之督導、管理與執行。 ■ 每月提供管理決策所需之資訊並分析檢討營運結果。 ■ 公司治理專責單位，辦理董事會及股東會之相關運作。
財務處	■ 負責公司財務運作及資金規劃等業務之督導、管理與執行。
總經理	■ 公司經營方針、經營目標及策略之制定。
總經理室	■ 負責公司各項重大策略規劃訂定及追蹤處理決議事項之執行狀況。 ■ 整合、規劃並協助監督專案推動與時程控管之目標。 ■ 督導各單位對年度計畫之執行進度，以進行檢討與改善。 ■ 協調公司各部門間之資源分配與相關事項運作。 ■ 負責維護、管理及規劃公司整體資訊安全及資訊設備等相關作業，並提供專業技術諮詢與支援。
管理處	■ 負責制訂原物料管理系統、年度採購計畫及供應商管理。 ■ 負責採購管理，規劃降低營運成本之策略。 ■ 規劃及執行公司總務及行政庶務等相關管理作業事宜。
文創事業處	■ 綜理各類商品之內外市場之開拓，以達品牌行銷及通路建立。
智能應用事業處	■ 負責智能安防等產品規劃、設計、軟硬體整合及國內外市場產品之銷售與開發。
綠能事業處	■ 負責太陽能光電系統建置與市場之開拓。

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

董事及監察人資料(一)

109 年 4 月 30 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	子良興業(股)公司	-	108/06/25	三年	99/03/05	88,221,501	72.08	88,221,501	72.08	無	無	無	無	-	-	-	-	-	-
		代表人：蕭登波	男	108/06/25		102/06/24	無	無	無	無	無	無	無	無	嘉南高職	本公司：董事長 他公司： 友良高科技紡織(股)公司 董事長 允良高科技紡織(股)公司 董事長 德良科技(股)公司 董事長 中良工業(股)公司 董事長 天龍實業(股)公司 董事長 洪良染織(股)公司 董事長 碧海育織(股)公司 董事長 長欣國際投資(股)公司 董事長 長衍投資(股)公司 董事長 昇康實業(股)公司 董事長 真善美農業發展(股)公司 董事長 國興投資(股)公司 董事長 子良興業(股)公司 董事長 國興投資有限公司 董事長 南良實業(股)公司 董事長(法人代表) 天貿投資控股(股)公司 董事長(法人代表) 嘉良生醫(股)公司 董事長(法人代表) 東莞南陽橡膠製品有限公司 法定代表人 宏利織造(股)公司 董事 中鎮科技(股)公司 董事 寰宇中通健康科技(股)公司 董事 財團法人嘉義縣私立子良社會福利慈善事業基金會 董事 恆鼎生物科技(股)公司 董事(法人代表) 元順食品(股)公司 董事(法人代表) 福清洪良染織科技有限公司 董事 洪良國際控股有限公司 監察人(法人代表) 南陽實業股份有限公司(香港) 董事 GREAT FORTUNE HOLDING Co., Ltd. 董事 Sino Max International Holding Co., Ltd. 董事 HONTEX INTERNATIONAL HOLDINGS Co., Ltd. 董事 GreatHealth Industry Development Co., Ltd. 董事 Sino Max International (Cayman) Corporation 董事 Realpro Holdings Ltd. 董事	董事	蕭崇湖 蕭宇喬 洪春池	兄弟 父女 姻親	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							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	中 華 民 國	子良興業(股)公司	-	108/06/25	三 年	99/03/05	88,221,501	72.08	88,221,501	72.08	無	無	無	無	-	-	-	-	-	-
		代表人：蕭崇湖	男	108/06/25		99/03/05		無		無		無		無	嘉南高職	本公司：無 他公司： 元良工業(股)公司 董事長 中鎮科技(股)公司 董事長 欣衍投資有限公司 董事長 元宏國際(股)公司 董事長(法人代表)/總經理 嘉良特化(股)公司 董事長(法人代表) 東莞宏凱旅行用品有限公司 法定代表人 中山中良化纖科技有限公司 法定代表人 中良工業(股)公司 副董事長/董事 子良興業(股)公司 董事 國洪投資(股)公司 董事 友良高科技紡織(股)公司 董事 天德實業(股)公司 董事 允良科技紡織(股)公司 董事 南良實業(股)公司 董事(法人代表) 昇康實業(股)公司 董事(法人代表) 傳好健康事業(股)公司 董事(法人代表) 洪良染織(股)公司 監察人 宏利織造(股)公司 監察人 良麗現代化農業科技(股)公司 監察人(法人代表) 上海匯良紡織材料有限公司 董事(法人代表) 越南中聚工業實任有限公司 董事(法人代表) 越南中鎮工業實任有限公司 董事(法人代表) 大依實業有限公司(香港) 董事 Tiong Liong Holdings (Cayman) Co., Ltd. 董事 Tiong Liong Tradings (Samoa) Co., Ltd. 董事 JIN LIAMY ENTERPRISE Co., Ltd. 董事 Precise Asia Holdings Ltd. 董事 Realpro Holdings Ltd. 董事 寶聯通國際(香港)有限公司 董事(法人代表) Tiong Liong Holdings (Hong Kong) Co., Ltd. 董事(法人代表) Tiong Liong Holdings Co., Ltd. 董事(法人代表) Pine Wood Industries Ltd. 董事(法人代表) TIONG LIONG CORPORATION USA 董事(法人代表)	董事長 監察人	蕭登波 洪春池	兄弟 姻親	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							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	中 華 民 國	長衍投資(股)公司	-	108/06/25	三 年	105/06/20	537,760	0.44	無	無	無	無	無	無	-	-	-	-	-	-
		代表人：楊豐彰(108/10/01解任)	男	108/06/25			無	無	無	無	無	無	無	無	中原大學電子系 台昌樹膠企業(股)公司業務副理 Chemlap (Nigeria)總經理	本公司：無 他公司： 上海嘉地應材料科技有限公司 法定代表人 江蘇旭泰食品科技有限公司 法定代表人 嘉良特化(股)公司 董事(法人代表) Benson's Trading Co. Ltd. 董事 GNBM Holding Co. Ltd. 董事(法人代表)	-	-	-	-
董 事	中 華 民 國	長衍投資(股)公司	-	108/06/25	三 年	105/06/20	537,760	0.44	無	無	無	無	無	無	-	-	-	-	-	-
		代表人：張舜卿(108/10/01新任)	男	108/10/01			無	無	無	無	無	無	無	無	達甲大學化工系	本公司：總經理 他公司： 南良實業(股)公司 總經理 東莞南廣橡膠製品有限公司 董事(法人代表) 上海南德紡織科技有限公司 董事(法人代表)	-	-	-	-
董 事	中 華 民 國	白景仁	男	108/06/25	三 年	99/03/05	無	無	無	無	無	無	無	無	成功大學財金研究所 台南區中小企業銀行 辦事員	本公司：無 他公司： 南良實業(股)公司 協理 阜英管理顧問(股)公司 董事長 康好生物科技(股)公司 董事長(法人代表) 江蘇聯大電訊科技有限公司 法定代表人 長衍投資(股)公司 董事 益美美農業發展(股)公司 董事 益昌國際(股)公司 董事(法人代表) 益昌能源科技(股)公司 董事(法人代表) 優好健康事業(股)公司 監察人 寰宇中道健康科技(股)公司 監察人 嘉良特化(股)公司 監察人(法人代表) 嘉良生醫(股)公司 監察人(法人代表) 東莞南德橡膠製品有限公司 董事(法人代表) 東莞南德橡膠製品有限公司 董事(法人代表) 蘇州宏夏電訊科技股份有限公司 董事(法人代表) 福建邁視實業股份有限公司 董事(法人代表) 東莞南良橡膠製品有限公司 監察人(法人代表) 大欣實業有限公司(香港) 董事 Tian Pou International Ltd., Taiwan Branch 經理人 Gold Formosa Ltd. 董事	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							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	中 華 民 國	蕭宇喬	女	108/06/25	三 年	102/06/24	無	無	無	無	無	無	無	無	Pacific Lutheran University General Business Administration 東莞南翔運動製品有限公司業務處長 東莞旭泰運動手袋製品有限公司營運總監	本公司：運營協理 他公司： 優好健康事業(股)公司 董事長 蘇州宏夏電訊科技有限公司 法定代表人 佳東聯能顧問(股)公司 董事 卓奕管理顧問(股)公司 董事 長衍投資(股)公司 董事 五宏國際(股)公司 董事(法人代表) 達云光電(股)公司 董事(法人代表) 真善美農業發展(股)公司 監察人(法人代表) 德良科技(股)公司 監察人(法人代表) 江蘇聯大電訊科技股份有限公司 董事(法人代表) 福建邁視實業股份有限公司 董事 真善美農業有限公司(香港)有限公司 董事 Asian Sports and Leisure Goods Development Corp. 董事	董事長	蕭登波	父女	註
獨立董 事	中 華 民 國	黃崇輝	男	108/06/25	三 年	105/06/20	無	無	無	無	無	無	無	無	國立成功大學會計系學士 國立成功大學管理學院管理學碩士 致遠會計師事務所執業會計師 南台科技大學兼任專業教授 國立成功大學兼任講師	本公司：無 他公司： 堤維西交通工業(股)公司 獨立董事 大田精密工業(股)公司 獨立董事 誠在工業(股)公司 監察人	-	-	-	-
獨立董 事	中 華 民 國	黃文明	男	108/06/25	三 年	108/06/25	無	無	無	無	無	無	無	無	國立成功大學管理學院管理學碩士 台灣銀行經理	本公司：無 他公司：無	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %			職稱	姓名	關係	
監察人	中華民國	許正興	男	108/06/25	三年	99/03/05	50,000	0.04	50,000	0.04	無	無	無	無	長榮大學高階管理碩士 達甲大學會計學系 大成長城企業股份有限公司會計部副理 可成科技股份有限公司財務部經理 大成東北亞公司(北京)協理	本公司：無 他公司： 湖南良軒商業發展有限公司 法定代表人 上海捷思昂實業有限公司 法定代表人 星煜實業(上海)有限公司 法定代表人 福建鴻源實業股份有限公司 法定代表人 福建佑依服飾科技有限公司 董事 元良工業(股)公司 監察人 友良高科技紡織(股)公司 監察人 長衍投資(股)公司 監察人 卓英管理顧問(股)公司 監察人 桂良開發建設(股)公司 監察人 昇康實業(股)公司 監察人 晉傑國際(股)公司 監察人 元宏國際(股)公司 監察人(法人代表) 嘉良生物科技股份有限公司 監察人(法人代表) 益昌能源科技(股)公司 監察人(法人代表) 中良工業(股)公司 監察人(法人代表) 匯良實業(股)公司 監察人(法人代表) 蘇州宏夏電訊科技有限公司 董事(法人代表) 江蘇聯大電訊科技有限公司 董事(法人代表) 上海嘉池應材科技有限公司 董事(法人代表) 廣晨皮具(上海)有限公司 董事(法人代表) 福清同良織造有限公司 監察人(法人代表) 江蘇旭泰食品品科技有限公司 監察人(法人代表) 東莞盛良紡織有限公司 監察人(法人代表) 南良(香港)有限公司 董事 香港晉良企業股份有限公司 董事 元宏(香港)有限公司 董事(法人代表)	-	-	-	-
							無	無	無	無	無	無	無	無						
監察人	中華民國	宏利織造(股)公司	-	108/06/25	三年	102/06/24	2,888,000	2.36	2,888,000	2.36	無	無	無	無	三田國小 寶新織造股份有限公司研發人員 南良實業股份有限公司業務副理	本公司：無 他公司： 奇城投資有限公司 董事長/總經理 宏利織造(股)公司 董事長 益良綠色工程科技(股)公司 董事長(法人代表) 東莞同昌紡織有限公司 董事 子良興業(股)公司 董事 桂良開發建設(股)公司 董事 晉傑國際(股)公司 董事 南良實業(股)公司 董事(法人代表) 嘉良特化(股)公司 監察人 元良高科技紡織(股)公司 監察人	董事長 董事	蕭登波 蕭崇湖	姻親 姻親	-
		代表人： 洪春池	男	108/06/25		無	無	無	無	無	無	無	無							

註：本公司董事長蕭登波與運營協理蕭宇喬互為一親等親屬，由於董事長及總經理業務繁忙，故由運營協理協助綜理本公司有關運營及行政事務，並負責公司整體運營狀況，本公司過半數董事未兼任員工或經理人。

表一：法人股東之主要股東

109 年 4 月 30 日

法 人 股 東 名 稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
子良興業股份有限公司	蕭登波 22.77%、固奕投資有限公司 19.91%、欣衍投資有限公司 15.57%、洪春池 8.13%、蕭榮居 6.24%、成喆投資股份有限公司 4.13%、蕭崇湖 3.72%、奇竑投資有限公司 3.51%、李榮良 3.12%、辜嘉生 3.12%
長衍投資股份有限公司	蕭登波 79.36%、蕭崇湖 20.64%
宏利織造股份有限公司	洪春池 47.00%、蕭登波 12.00%、長欣國際投資股份有限公司 41.00%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

109 年 4 月 30 日

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
固奕投資有限公司	蕭登波 86.56%、林秀娥 13.44%
欣衍投資有限公司	蕭崇湖 68.51%、蕭登波 26.39%、賴玉理 5.10%
成喆投資股份有限公司	王全成 25.00%、王黃碧雲 8.21%、王建詔 11.78%、王詩婷 12.86%、陳以孝 9.29%、王陳喆 16.43%、陳猷 16.43%
奇竑投資有限公司	洪春池 73.81%、蕭登波 26.19%
長欣國際投資股份有限公司	蕭登波 99.715%、蕭仲斌 0.095%、蕭堉志 0.095%、蕭弘凱 0.095%

董事及監察人資料(二)

109 年 4 月 30 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及 下列專業資格			符合獨立性情形(註)												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須相關 科系之公私立 大專院校講師 以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
董事長： 子良興業(股)公司 代表人：蕭登波				✓									✓		✓		—
董事： 子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖				✓									✓		✓		—
董事： 長衍投資(股)公司 代表人：張舜卿				✓			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓		—
董事：白景仁				✓			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	—
董事：蕭宇喬				✓			✓		✓			✓	✓		✓	✓	—
獨立董事：黃崇輝		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
獨立董事：黃文明				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
監察人： 宏利織造(股)公司 代表人：洪春池				✓								✓	✓		✓		—
監察人：許正興				✓			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	—

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人（如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股 5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109 年 4 月 30 日

職稱	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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	蕭登波	男	108/06/25	無	無	無	無	無	無	嘉南高職	本公司：董事長 他公司： 友良高科技紡織(股)公司 董事長 允良科技紡織(股)公司 董事長 德良科技(股)公司 董事長 中良工業(股)公司 董事長 天德實業(股)公司 董事長 洪良供織(股)公司 董事長 碧鴻實業(股)公司 董事長 長依國際投資(股)公司 董事長 長鈞投資(股)公司 董事長 昇康實業(股)公司 董事長 真善美農業發展(股)公司 董事長 圓洲投資(股)公司 董事長 子良興業(股)公司 董事長 圓美投資有限公司 董事長 南良實業(股)公司 董事長(法人代表) 天貿投資控股(股)公司 董事長(法人代表) 嘉良生醫(股)公司 董事長(法人代表) 集安南陽糖膠製品有限公司 法定代表人 宏利鐵造(股)公司 董事 中鎮科技(股)公司 董事 繁宇中達健康科技(股)公司 董事 財團法人嘉義縣私立子良社會福利慈善基金會 董事 恒鼎生物科技(股)公司 董事(法人代表) 元錫食品(股)公司 董事(法人代表) 福濟洪良榮織科技有限公司 監察人(法人代表) 洪良國際控股有限公司 董事 南陽實業股份有限公司[香港] 董事 GREAT FORTUNE HOLDING Co., Ltd. 董事 Sino Max International Holding Co., Ltd. 董事 HONTEX INTERNATIONAL HOLDINGS Co., Ltd. 董事 GreatHealth Industry Development Co., Ltd. 董事 Sino Max International (Cayman) Corporation 董事 Realpro Holdings Ltd. 董事	營運 協理	蕭宇喬	父女	註

職稱	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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係	
總經理 (任職至 108/05)	中華民國	曾忠南	男	106/12	無	無	無	無	無	無	淡江大學數學系 泛亞銀行資訊室程式設計科長 泛亞銀行稽核室電腦稽核	戴勳(股)公司 監察人	-	-	-	-
總經理 (108/06 新任)	中華民國	張舜卿	男	108/06	無	無	無	無	無	無	逢甲大學化工系	南良實業(股)公司 總經理 東莞市廣德製鞋有限公司 董事(法人代表) 上海裕德紡織科技有限公司 董事(法人代表)	-	-	-	-
運營協理	中華民國	蕭宇喬	女	104/02	無	無	無	無	無	無	Pacific Lutheran University General Business Administration 東莞南翔運動製品有限公司業務處長 東莞旭泰運動手袋製品有限公司營運總監	優好健康事業(股)公司 董事長 蘇州宏夏電訊科技有限公司 董事 佳東綠能科技(股)公司 董事 卓宏管理顧問(股)公司 董事 長衍投資(股)公司 董事 元宏國際(股)公司 董事(法人代表) 達云光電(股)公司 董事(法人代表) 真善美綠色健康生態農場(股)公司 董事(法人代表) 真善美農業發展(股)公司 監察人(法人代表) 德良科技(股)公司 監察人(法人代表) 江蘇聯大電訊科技股份有限公司 董事(法人代表) 福建通德實業股份有限公司 董事(法人代表) 真善美農業開發(香港)有限公司 董事 大欣實業有限公司(香港) 董事 Asian Sports and Leisure Goods Development Corp. 董事	董事長	蕭登波	父女	註
稽核主管	中華民國	賴仁清	男	107/06	無	無	無	無	無	無	中華科技大學電子工程系 本公司管理處副理	元宏國際(股)公司 稽核主管	-	-	-	-
會計主管	中華民國	蘇孟桐	女	105/08	無	無	無	無	無	無	元智大學會計研究所 勤業眾信聯合會計師事務所副理	無	-	-	-	-
財務主管	中華民國	林華澤	男	106/04	無	無	無	無	無	無	逢甲大學會計系 致遠會計師事務所審計組長	Universal Ocean Co., Ltd (Anguilla) 董事 Winning Sportswear Co., Ltd (Viet Nam) 董事	-	-	-	-

註：本公司董事長蕭登波與運營協理蕭宇喬互為一親等親屬，由於董事長及總經理業務繁忙，故由運營協理協助綜理本公司有關運營及行政事務，並負責公司整體運營狀況，本公司過半數董事未兼任員工或經理人。

三、董事（含獨立董事）、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金

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(註 3)		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(註 3)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B) (註 1)		董事酬勞(C)(註 2)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及持支費等(E)		退職退休金(F) (註 1)			員工酬勞(G)(註 2)		
		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		本公司	財務報告內所有公司	
																	現金金額
董事長	子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	0	1,361	0	0	0	0.02	1.96	0	6,136	0	0	0	0	0.02	10.61	0
董事	子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖	0	204	0	0	0	0.03	1.39	0	0	0	0	0	0	0.03	1.39	0
董事	長衍投資(股)公司 代表人：楊豐彰 (108/10/01 解任)	0	0	0	0	0	0.01	0.71	0	4,520	0	0	0	84	0.01	7.62	0
董事	長衍投資(股)公司 代表人：張舜卿 (108/10/01 新任)	0	0	0	0	0	0.01	0.01	553	4,801	72	35	0	1,385	0.84	8.83	0
董事	白景仁	0	0	0	0	0	0.04	0.18	0	1,379	91	60	0	0	0.04	2.25	0
董事	蕭宇喬	0	0	0	0	0	0.04	0.08	1,115	1,115	60	60	0	0	1.70	1.74	0
獨立董事	黃崇輝	367	367	0	0	0	0.65	0.65	0	0	0	0	0	0	0.65	0.65	0
獨立董事	黃文明 (108/06/25 新任)	190	190	0	0	0	0.38	0.38	0	0	0	0	0	0	0.38	0.38	0

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(註3)		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(註3)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B) (註1)		董事酬勞(C)(註2)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)					退職退休金(F) (註1)		員工酬勞(G)(註2)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司				本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；獨立董事酬金係依其對公司營運參與程度及貢獻而定，以每月支付固定酬勞，並無變動獎金之項目，獨立董事擔負監督之責，並定期與本公司管理階層聯繫並了解公司概况，故本年度所給付之報酬係屬合理。 2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問)領取之酬金：無此情形。																		

註1：108年退職退休金係按勞工退休金條例提列新制退休金。

註2：本公司董事會通過不分派108年度董監酬勞及員工酬勞。

註3：108年度個體及合併稅後淨利均為新台幣70,931仟元。

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

(二)監察人之酬金

單位：新台幣仟元；%

職 稱	姓 名	監 察 人 酬 金						A、B 及 C 等三項總額占稅後 純益之比例(註 2)		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)(註 1)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內所 有公司	本公司	財務報告內所 有公司	本公司	財務報告內所 有公司	本公司	財務報告內所 有公司	
監察人	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	0	204	0	9	30	114	0.04	0.46	0
監察人	許正興	0	0	0	0	24	306	0.03	0.43	0

註 1：本公司董事會通過不分派 108 年度董監酬勞。

註 2：108 年度個體及合併稅後淨利均為新台幣 70,931 仟元。

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

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；%

職 稱	姓 名	薪資(A)		退職退休金(B) (註 1)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額(D)(註 2)				A、B、C 及 D 等四 項總額占稅後純益 之比例(%) (註 3)		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			
總經理 (任職至 108/05)	曾忠南	750	750	45	45	1	1	0	0	0	0	1.12	1.12	0
總經理 (108/06 新任)	張舜卿	551	2,371	35	72	2	2,430	0	0	1,385	0	0.83	8.82	0
運營協理	蕭宇喬	1,005	1,005	60	60	110	110	0	0	0	0	1.66	1.66	0

註 1：108 年退職退休金係按勞工退休金條例提列新制退休金。

註 2：本公司董事會通過不分派 108 年度員工酬勞。

註 3：108 年度個體及合併稅後淨利均為新台幣 70,931 仟元。

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

(四)前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣仟元；%

職 稱	姓 名	薪資(A)		退職退休金(B) (註 1)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額(D)(註 2)				A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後純 益之比例(%) (註 3)		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			
總經理 (108/06 新任)	張舜卿	551	2,371	35	72	2	2,430	0	0	1,385	0	0.83	8.82	0
董事長	蕭登波	0	3,931	0	0	0	2,205	0	0	0	0	0	8.65	0
會計主管	蘇孟桐	983	983	60	60	156	156	0	0	0	0	1.69	1.69	0
運營協理	蕭宇喬	1,005	1,005	60	60	110	110	0	0	0	0	1.66	1.66	0
總經理 (任職至 108/05)	曾忠南	750	750	45	45	1	1	0	0	0	0	1.12	1.12	0

註 1：108 年退職退休金係按勞工退休金條例提列新制退休金。

註 2：本公司董事會通過不分派 108 年度員工酬勞。

註 3：108 年度個體及合併稅後淨利均為新台幣 70,931 仟元。

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

(五)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例之分析暨給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益（損）比例之分析

單位：新台幣仟元

年度	支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額(註 1)		總額占稅後純益之比例(%) (註 2)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
107	4,001	15,758	(20.26)	(79.81)
108	3,448	24,533	4.86	3.46

註 1：酬金係包含車馬費、報酬、薪資、獎金及員工酬勞。

註 2：107 年度個體及合併稅後淨損均為新台幣 19,744 仟元。108 年度個體及合併稅後淨利均為新台幣 70,931 仟元。

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)董事及監察人之酬金：係本公司對於董事及監察人之車馬費、報酬依其對公司營運參與程度及貢獻，授權薪資報酬委員會及董事會議訂之；盈餘分配之董事、監察人酬勞訂定係依公司章程之規定辦理，並授權薪資報酬委員會及董事會議定之。
- (2)總經理及副總經理之酬金：本公司對於總經理及副總經理之薪資給付係依公司之薪資給付標準及參考同業水準於公司任用時議定，獎金及員工分紅係依公司章程規定及參酌當年度之經營績效及其對公司貢獻度分配之，相關分配提案均會經薪資報酬委員會審議討論。
- (3)公司顧及其未來可能存在之風險，本公司之董監事酬勞除依章程之規定外，未有其他報酬。但若公司董事、監察人有執行本公司業務時，則得支領薪津或車馬費，每年不論盈虧，公司均應依同業通常水準支給之。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

108 年度董事會開會 5 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席 次數(B)	委託出席 次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】(註)	備 註
董事長	子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	5	0	100	
董 事	子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖	4	1	80	
董 事	長衍投資(股)公司 代表人：楊豐彰	1	1	25	108/10/01 解任，108 年度共開會 4 次。
董 事	長衍投資(股)公司 代表人：張舜卿	1	0	100	108/10/01 新任，108 年度共開會 1 次。
董 事	白景仁	5	0	100	
董 事	蕭宇喬	5	0	100	
獨立董事	黃崇輝	5	0	100	
獨立董事	黃文明	3	0	100	108/06/25 新任，108 年度共開會 3 次。
監察人	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	5	0	100	
監察人	許正興	4	0	80	

1.證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會決議事項，應敘明董事會日期、期別議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。

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

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因以及 參與表決情形
蕭宇喬	本公司發言人異動案	依公司法第 206 條第二項之規定，除有自身利益董事不得參與表決外，其餘出席董事均無異議照案通過。
黃崇輝、黃文明	聘任本公司第四屆薪資報酬委員會之成員案	
蕭宇喬	本公司人事異動案	
蕭宇喬	解除本公司經理人競業禁止限制案	
張舜卿	本公司新任經理人薪資報酬案	
黃崇輝、黃文明	本公司獨立董事薪資報酬案	

3.當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估
本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規則」以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形，不定期揭露董事會重大決議事項並依據「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」於 100 年度成立薪酬委員會，協助董事會執行薪酬管理機能，其執行情形請參閱「薪資報酬委員會運作情形資訊」。

註：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.本公司尚未設置審計委員會，故不適用。

2.監察人參與董事會運作情形

108 年度董事會開會 5 次(A)，監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) 【B/A】(註)	備 註
監察人	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	5	100	
監察人	許正興	4	80	

其他應記載事項：

1.監察人之組成及職責：

(1)監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

本公司完全尊重監察人之職權行使，必要時可與本公司員工及股東溝通。監察人不定期至公司，監察人亦留有 E-mail 可作為隨時溝通之管道，員工及股東皆可自行與其聯絡。

(2)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

監察人可自行與會計師針對財務報告、新頒訂的會計原則等進行溝通與瞭解；稽核人員定期呈送稽核報告予監察人並呈報追蹤查核結果，會計師稽核人員或均有監察人之聯絡電話、E-mail 可隨時保持連繫溝通。監察人亦定期審查公司財務業務執行情形，並得請管理當局提出說明。

2.監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：

尚無發生與董事會決議結果有不同意見之情事。

註：(1)年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(2)年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已制訂「公司治理實務守則」，並揭示於本公司網站。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？		✓	(一) 對於股東之建議或疑問等問題，本公司除設置專責人員（發言人及代理發言人）外，另委託股務代理公司設有股務專職人員，亦委任專業適任之律師，提供公司適當之法律諮詢服務、處理股東建議、疑義及糾紛事項。 (二) 本公司設有相關部門隨時掌握董事、經理人及持股百分之十以上大股東之持股情形，並依相關法令規定定期揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單，管理階層平時亦與其保持良好互動與連繫，並依規定申報異動資料。 (三) 本公司已訂定相關作業辦法及規範，與關係企業間之人員、資產及財務業務等各項作業均為個別獨立，皆有明確權責劃分，並確實依相關規定執行。	無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓			無重大差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險管控及防火牆機制？	✓			無重大差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司為維護證券交易市場公平性，已訂定「防範內線交易管理作業辦法」，禁止公司內部人以及基於職業或控制關係而知悉本公司消息之人，禁止任何可能涉及內線交易之行為，利用市場上未公開資訊買賣有價證券，以保障投資人及維護本公司之權益。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一) 本公司董事會成員組成注重多元化要素，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，並於105年起設置兩席獨立董事，有助於監督公司運作並維護股東之權益。	無重大差異。

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	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		本公司召開董事會時均邀請監察人列席參加，目前由監察人代替審計委員會之功能。
(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？	✓		無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，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)？		✓	無重大差異。
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？	✓		無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		無重大差異。

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	
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？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ (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，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓	✓	無重大差異。 無重大差異。 持續改善。
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）？	✓		無重大差異。

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	
		(五) 利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 (六) 董事及監察人進修之情形：本公司積極鼓勵董事參與進修課程，詳細狀況請見下表「本公司董事及監察人進修情形」。 (七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司及子公司皆依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。相關作業均要求符合相關法令的規定，以有效運用資源、預防意外發生以及保護公司資產。 (八) 客戶政策之執行情形：本公司及子公司與客戶維持穩定良好關係，並把客戶的需求與滿足，作為彼此共同努力的目標，了解客戶對產品的意見及相關問題，維持穩定良好關係，以創造公司利潤。 (九) 本公司已於108年5月1日起投保董監責任險。	
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。 本公司將優先加強董事會結構與運作指標，持續強化董事會職能及議事效能並積極掌握評鑑指標與公司現況之差異，以超越法遵的態度來督導各項評鑑作業，打造進步、革新、有效能的董事會。			

■本公司董事及監察人進修情形

職 稱	姓 名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
董 事	蕭崇湖	108/10/29	108/10/29	財團法人中華民國會計研究發展基金會	新「勞動事件法」對企業之影響與法遵稽核實務	6
董 事	張舜卿	108/07/31	108/07/31	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會—台北場	3
		108/10/29	108/10/30	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務研習班	12
董 事	白景仁	108/09/04	108/09/04	財團法人中華民國會計研究發展基金會	合併財務報表編製實務研習班	6
董 事	蕭宇喬	108/04/26	108/04/26	社團法人中華公司治理協會	由最新公司法修正動向看公司治理、內部控制與董監責任之影響	3
		108/07/31	108/07/31	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會—台北場	3
獨立董事	黃崇輝	108/04/27	108/04/27	社團法人中華公司治理協會	企業風險控管個案與實務	3
		108/04/27	108/04/27	社團法人中華公司治理協會	企業營運及相關稅制探討	3
獨立董事	黃文明	108/10/29	108/10/30	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務研習班	12
監察人	許正興	108/12/13	108/12/13	社團法人中華公司治理協會	全球化競爭市場，企業如何持續創造經營巔峰及永續經營	3
		108/12/13	108/12/13	社團法人中華公司治理協會	數位韌性——董監事與高階主管面對的新議題	3
監察人	洪春池	108/06/27	108/06/27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	新版「公司治理藍圖(2018-2020)」相關規範與因應實務解析	3
		108/06/27	108/06/27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業公司治理實務：「全方位企業價值管理」之趨勢與實務案例解析	3

(四)薪酬委員會之組成及運作情形

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報酬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，薪酬委員會旨在以專業客觀立場，協助董事會評估董事、監察人及經理人之薪資報酬、政策及制度，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。薪資報酬委員會組織規程請參考本公司網站。

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所需相 關料系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他 與公司業務 所需之國家 考試及格領 有證書之專 門職業及技 術人員	具有商務、法 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	黃崇輝		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	5	
獨立董事	黃文明			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	
其他	董豐盛		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	

註：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (3)非非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股 5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第 30 條各款情事之一。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：108年6月25日至111年6月24日，108年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) 【B/A】(註)	備 註
召集人	黃崇輝	2	0	100	108/06/25 連任。
委 員	董豐盛	2	0	100	108/06/25 連任。
委 員	黃文明	2	0	100	108/06/25 連任。

其他應記載事項：

- 1.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）：無此情形。
- 2.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：無此情形。

註：(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司及子公司皆依重大性原則，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，並擬定因應對策。	無重大差異。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		本公司及子公司皆共同推行企業社會責任，由各單位落實，但尚無推動企業社會責任之專(兼)職單位。	無重大差異。
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) 本公司及子公司因應當地法令與世界環保趨勢，建置與改善環境管理制度，培養同仁正確環保觀念。	無重大差異。
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二) 本公司及子公司鼓勵各單位提升各項資源之利用效率，定期檢測高耗能設備之使用效率。	無重大差異。
(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，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		(三) 本公司及子公司定期評估氣候變遷之潛在風險與機會，適時採取因應對策，持續規劃及配合政府機關相關政策，進行節能設備更新。	無重大差異。
(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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) 本公司及子公司推動並執行各項資源再利用措施，推行垃圾分類與減量、推廣二次利用廢紙影印、推行節約用水用電政策、減少使用免洗餐具等，以達節能減碳之效果。	無重大差異。
四、社會議題				
(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？	✓		(一) 本公司及子公司遵循相關勞動法規及國際人權公約，制定內控制度及相關管理辦法，以保障員工之合法權益，及雇用政策無差別待遇等。	無重大差異。
(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？	✓		(二) 本公司及子公司已訂定及實施合理員工福利措施，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬。	無重大差異。
(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？	✓		(三) 本公司及子公司秉持員工為公司重要資產之理念，以照顧同仁健康為要，提供員工在職健康檢查。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四)本公司及子公司已建立員工培訓及輔導機制，以協助員工提升其專業及管理能力。
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際標準，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(五)本公司及子公司之產品與服務均遵循相關法規與國際標準，並設有諮詢窗口提供專業諮詢服務。
(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？	✓		(六)本公司及子公司對供應商之評選，應評估其過去有無不誠信行為之發生。為共同提升企業社會責任之目標，本公司及子公司將持續規劃及配合政府相關政策，進行供應商遵守環保、職業安全衛生或勞動人權等相關自律規範。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	本公司尚未編製企業社會責任報告書。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司目前尚未訂定企業社會責任守則。	本公司尚未編製企業社會責任報告書，目前審慎評估中。		
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：	1.本公司及子公司對社會環保責任極為重視，平時各單位主管亦積極透過機會教育，灌輸員工相關社會責任概念並落實辦公室的節能方案，在空閒時則鼓勵主動參與公益團體服務活動，為社會增添關懷及溫暖。 2.本公司及子公司員工不論其種族、性別、年齡皆享有同等的工作權利，亦提供個人自由表達及發展之機會。對於員工工作環境安全與衛生皆訂有遵行之標準。 3.其他履行社會責任之運作情形已揭露於本年報。		

(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

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)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析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？ (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？	✓		(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」，規範本公司董事、監察人、經理人及受雇人應善盡善良管理人之注意及忠實義務，本誠信信用原則執行業務。 (二) 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，訂有相關規範。	無重大差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (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？	✓		(三) 本公司於「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」皆明訂禁止舞弊圖利與內線交易等不誠信行為，並訂有懲戒及申訴管道。本公司隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，據以檢討改進公司訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提升公司誠信經營之落實成效。 (一) 本公司及子公司以公平與透明之方式進行商業活動，並透過徵信及各種公開資訊了解交易對象之信用紀錄，避免與不誠信之對象往來，與客戶簽訂之合約，其內容宜包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。 (二) 本公司係由財會單位負責企業誠信經營之推動，並由董事會指導。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三)本公司及子公司之董事、經理人及員工於執行業務時，應遵守法令及內部控制等規範，所有員工均須簽署保密協定，對於所經管之業務、文件及客戶資料等，應負絕對保密之義務，本公司之董事會議事規則訂定，董事對於會議事項與其自身或其代表之法人有利害關係者，應利益迴避。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四)本公司及子公司以制定並執行有效之會計制度、內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，由稽核人員抽查其執行情形，且得委任會計師執行查核，必要時，得委請專業機構協助。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司及子公司透過各項會議及定期舉辦教育訓練，持續宣導誠信經營政策及相關規範。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一)本公司及子公司對於違反誠信經營規定情事，內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可直接向管理階層或成員報告，檢舉相關不誠信行為，在管理單位受理舉報後，向董事長報告，由董事長指派專案調查人員獨立進行調查。
(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？	✓		(二)本公司及子公司對於申訴案件，在處理過程中採保密措施，以避免檢舉人遭受不必要干擾與影響，調查完成後依情節輕重應採取後續措施，必要時應向主管機關報告或移送司法機關偵辦。
(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？	✓		(三)本公司及子公司對檢舉人負起絕對保密之責任，並經對舉報人員的身份與舉報內容給予保密及保護，參與舉報案件調查之人員亦不得擅自洩露，以免舉報人遭受不公平之對待、報復或威脅。
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？	✓		本公司已於公司網站及公開資訊觀測站上揭露所訂定之誠信經營守則內容。

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	
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：本公司及子公司與各交易對象合作皆秉持誠信經營原則辦理，並已訂定「誠信經營守則」且經董事會通過，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。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）本公司及子公司以誠信為根本，務求全體員工秉持誠信精神，對投資人、用戶和社會負責。此外，本公司及子公司與各交易對象多為長期合作，對於重要對象皆由重要管理階層及相關專職人員以團隊方式參與洽商，以利確認公平公開之營運精神，維繫長期穩健合作關係。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司網站設有公司治理專區，相關治理守則及規章，請逕至本公司網站<http://www.prolink.com.tw>查詢，並於公開資訊觀測站公告。

(八)其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

- 1.為管理公司內部重大訊息，本公司所制定之「防範內線交易管理作業辦法」已告知所有董監事及經理人，以避免違反或發生內線交易之情事。
- 2.公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>
- 3.本公司網站：<http://www.prolink.com.tw>

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

寶聯通綠能科技股份有限公司（證券代號：5450）

內部控制制度聲明書

日期：一〇九年三月二十六日

本公司民國一〇八年度之內部控制制度，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，認為本公司於民國一〇八年十二月三十一日的內部控制制度（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一〇九年三月二十六日董事會通過，出席董事均同意本聲明書之內容，併此聲明。

寶聯通綠能科技股份有限公司



董事長：蕭登波



總經理：張舜卿



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。

(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)股東會及董事會之重要決議

1.最近年度及截至年報刊印日，股東會之重要決議

日期	決議事項	執行情形之檢討	備註
108/06/25 股東常會	<u>報告事項：</u> 107 年度營業報告。 - 監察人審查 107 年度決算表冊報告。 - 本公司轉投資情形報告。 - 修訂本公司「道德行為準則」部分條文報告。 - 修訂本公司「誠信經營守則」部分條文報告。 - 修訂本公司「董事會議事規則」部分條文報告。 - 本公司私募有價證券辦理情形報告。 - 本公司向實質關係人取得資產報告。 <u>承認事項：</u> - 承認 107 年度決算表冊案。 - 承認 107 年度盈虧撥補案。 <u>討論事項（一）：</u> - 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 - 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 - 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 - 修訂本公司「背書保證辦法」部分條文案。 <u>選舉事項：</u> - 全面改選董事及監察人案。 <u>討論事項（二）：</u> - 解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	各項修訂議案均已依修訂後之規範執行。	經全體出席股東表決，均照原案通過。

2.最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議

日期	決議事項
108/03/21	- 通過本公司 107 年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案。 - 通過本公司 107 年度盈虧撥補案。 - 通過本公司 107 年度內部控制制度聲明書案。 - 通過本公司 108 年度經營計畫書案。 - 通過聘任本公司 108 年度之簽證會計師事務所及更換簽證會計師案。 - 通過修訂本公司核決權限表案。 - 通過修訂本公司職級薪資表案。 - 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 - 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 - 通過修訂本公司「背書保證辦法」部分條文案。 - 通過制訂本公司「財務及非財務資訊管理辦法」案。 - 通過本公司取得銀行借款額度案。 - 通過全面改選董事及監察人案。 - 通過解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。 - 通過召開本公司 108 年股東常會及其議案。
108/05/09	- 通過制訂本公司「處理董事所提出要求之標準作業程序」案。 - 通過獨立董事候選人資格審核案。 - 通過本公司經理人異動案。 - 通過解除本公司經理人競業禁止限制案。

日期	決議事項
	通過本公司發言人異動案。
108/06/25	- 選舉本公司新任董事長案。 - 通過聘任本公司第四屆薪資報酬委員會之成員案。
108/08/08	- 通過本公司取得銀行借款額度案。 - 通過本公司取得銀行借款額度案。 - 通過本公司人事異動案。 - 通過解除本公司經理人競業禁止限制案。 - 通過本公司組織架構異動案。 - 通過修訂本公司核決權限表案。
108/11/13	- 通過本公司新任經理人薪資報酬案。 - 通過本公司獨立董事薪資報酬案。 - 通過修訂本公司「誠信經營守則」案。 - 通過修訂本公司「會計制度」案。 - 通過修訂本公司內部控制制度案。 - 通過修訂本公司內部稽核實施細則案。 - 通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。 - 通過制訂本公司「公司治理實務守則」案。 - 通過本公司 109 年度稽核計畫案。 - 通過擬清算子公司寶聯通國際(香港)有限公司及江蘇聯大電訊科技有限公司案。
109/03/26	- 通過本公司 108 年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案。 - 通過本公司 108 年度盈虧撥補案。 - 通過本公司 108 年度內部控制制度聲明書案。 - 通過本公司 109 年度經營計畫書案。 - 通過調整本公司組織架構案。 - 通過修訂本公司核決權限表案。 - 通過修訂本公司職級薪資表案。 - 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 - 通過辦理 109 年度委任會計師獨立性評估。 - 通過聘任本公司 109 年度之簽證會計師事務所及更換簽證會計師案。 - 通過制訂本公司「董事會績效評估辦法」案。 - 通過制訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」案。 - 通過修訂本公司「董事會議事規則」案。 - 通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。 - 通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。 - 通過本公司取得銀行借款額度案。 - 通過本公司取得銀行借款額度案。 - 通過召開本公司 109 年股東常會及其議案。
109/05/06	- 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 - 通過帳務除列案。 - 通過新增本公司 109 年股東常會討論事項案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

109 年 05 月 15 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	曾忠南	106/11	108/05	退休

五、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

(一)108 年簽證會計師資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	邱政俊	莊碧玉	108/01/01-108/12/31	

(二)108 年會計師公費

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

會計師公費資訊

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

六、更換會計師資訊

最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

(一)關於前任會計師

更換日期	不適用			
更換原因及說明				
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			
不再接受(繼續)委任		不適用		
最新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			
	說明：不適用			
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	不適用			

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	不適用
會計師姓名	不適用
委任之日期	不適用
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	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

八、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

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	108 年度		截至 109 年 4 月 24 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 (108/06/25 連任)	子良興業(股)公司	—	20,000,000	—	—
	代表人：蕭登波	—	—	—	—
董事 (108/06/25 連任)	子良興業(股)公司	—	20,000,000	—	—
	代表人：蕭崇湖	—	—	—	—
董事 (108/06/25 連任)	白景仁	—	—	—	—
董事 (108/06/25 連任) (108/10/01 解任)	長衍投資(股)公司 代表人：楊豐彰	—	—	—	—
董事 (108/10/01 新任)	長衍投資(股)公司 代表人：張舜卿	—	—	—	—
董事 (108/06/25 連任)	蕭宇喬	—	—	—	—
獨立董事 (108/06/25 連任)	黃崇輝	—	—	—	—
獨立董事 (108/06/25 新任)	黃文明	—	—	—	—
監察人 (108/06/25 連任)	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	—	—	—	—
監察人 (108/06/25 連任)	許正興	—	—	—	—
總經理 (任職至 108/05/31)	曾忠南	—	—	—	—
總經理 (108/06/01 新任)	張舜卿	—	—	—	—
會計主管	蘇孟棚	—	—	—	—
財務主管	林華澤	—	—	—	—
大股東	子良興業(股)公司	—	20,000,000	—	—

股權移轉資訊

姓 名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、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
不適用						

股權質押資訊

姓 名	質押變動原因	變動日期	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	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
不適用								

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

109年4月24日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
子良興業(股)公司	88,221,501	72.08	—	—	—	—	—	—	
子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	—	—	—	—	—	—	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	姻親	
宏利織造(股)公司	2,888,000	2.36	—	—	—	—	—	—	
宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	—	—	—	—	—	—	子良興業(股)公司 代表人：蕭登波 長衍投資(股)公司 代表人：蕭登波	姻親 姻親	
謝金龍	1,662,000	1.36	—	—	—	—	—	—	
江永能	587,000	0.48	—	—	—	—	—	—	
林茂修	583,000	0.48	—	—	—	—	—	—	
長衍投資(股)公司	537,760	0.44	—	—	—	—	—	—	
長衍投資(股)公司 代表人：蕭登波	—	—	—	—	—	—	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	姻親	
劉雅群	533,000	0.44	—	—	—	—	—	—	
陳健成	474,000	0.39	—	—	—	—	—	—	
李至春	465,000	0.38	—	—	—	—	—	—	
李俊治	353,000	0.29	—	—	—	—	—	—	

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

綜合持股比例

109年5月15日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
嘉良特化股份有限公司	8,000,000	100	—	—	8,000,000	100
寶聯通國際（香港）有限公司	20,830,000	100	—	—	20,830,000	100
元宏國際股份有限公司	6,000,000	100	—	—	6,000,000	100
南良實業股份有限公司	17,340,000	100	—	—	10,200,000	100
元宏（香港）有限公司	—	100	—	—	—	100
開曼南良國際投資控股公司	1,930,000	100	—	—	1,930,000	100
迅佳國際有限公司	6,810,000	100	—	—	6,810,000	100
越南南良責任有限公司	—	100	—	—	—	100
上海嘉旭應材科技有限公司	—	100	—	—	—	100
江蘇聯大電訊科技有限公司	—	100	—	—	—	100
蘇州宏夏電訊科技有限公司	—	100	—	—	—	100
嘉興南雄高分子有限公司	—	100	—	—	—	100
東莞南良橡膠製品有限公司	—	100	—	—	—	100

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

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 (仟 元)	以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
78/08	10	1,000	10,000	1,000	10,000	創立股本	—	—
79/10	10	2,500	25,000	2,500	25,000	現金增資 15,000	—	—
86/09	10	5,000	50,000	5,000	50,000	現金增資 25,000	—	—
86/12	10	18,000	180,000	18,000	180,000	現金增資 130,000	—	—
87/07	10	27,000	270,000	20,300	203,000	盈餘增資 21,600 員工紅利轉增資 1,400	—	註 1
88/08	10	27,000	270,000	22,100	221,000	盈餘增資 16,240 員工紅利轉增資 1,760	—	註 2
89/06	10	33,600	336,000	25,000	250,000	盈餘增資 26,520 員工紅利轉增資 2,480	—	註 3
90/03	30	33,600	336,000	30,000	300,000	現金增資 50,000	—	註 4
90/07	10	83,200	832,200	38,500	385,000	盈餘增資 75,000 員工紅利轉增資 10,000	—	註 5
91/07	10	83,200	832,200	51,804	518,040	盈餘增資 115,500 員工紅利轉增資 17,540	—	註 6
91/09	36	83,200	832,200	59,304	593,040	現金增資 75,000	—	註 7
92/06	10	83,200	832,200	76,225	762,250	盈餘增資 148,260 員工紅利轉增資 20,950	—	註 8
93/05	10	106,645	1,066,450	89,061	890,613	盈餘增資 45,735 資本公積轉增資 68,603 員工紅利轉增資 14,025	—	註 9
93/12	10	106,645	1,066,450	84,361	843,613	註銷股份 4,700,000 股	—	註 10
94/03	10	106,645	1,066,450	83,161	831,613	註銷股份 1,200,000 股	—	註 11
94/06	10	106,645	1,066,450	78,161	781,613	註銷股份 5,000,000 股	—	註 12
94/07	10	106,645	1,066,450	76,661	766,613	註銷股份 1,500,000 股	—	註 13
94/10	10	106,645	1,066,450	72,661	726,613	註銷股份 4,000,000 股	—	註 14
95/01	10	106,645	1,066,450	68,661	686,613	註銷股份 4,000,000 股	—	註 15
95/03	10	106,645	1,066,450	66,661	666,613	註銷股份 2,000,000 股	—	註 16
95/05	10	106,645	1,066,450	64,661	646,613	註銷股份 2,000,000 股	—	註 17
95/07	10	106,645	1,066,450	61,661	616,613	註銷股份 3,000,000 股	—	註 18
95/10	10	106,645	1,066,450	58,661	586,613	註銷股份 3,000,000 股	—	註 19
95/12	10	106,645	1,066,450	55,661	556,613	註銷股份 3,000,000 股	—	註 20
98/02	10	106,645	1,066,450	50,392	503,923	註銷股份 5,269,000 股	—	註 21

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 (仟 元)	以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
108/01	10	200,000	2,000,000	122,392	1,223,923	私募 72,000,000 股	—	註 22

註 1：87 年 07 月 04 日(87)台財證(一)第 56205 號函核准在案。
 註 2：88 年 07 月 22 日(88)台財證(一)第 63199 號函核准在案。
 註 3：89 年 05 月 24 日(89)台財證(一)第 44962 號函核准在案。
 註 4：90 年 01 月 16 日(90)台財證(一)第 100196 號函核准在案。
 註 5：90 年 06 月 14 日(90)台財證(一)第 137876 號函核准在案。
 註 6：91 年 06 月 21 日台財證一字第 0910134003 號函核准在案。
 註 7：91 年 07 月 01 日台財證一字第 0910134001 號函核准在案。
 註 8：92 年 06 月 03 日台財證一字第 0920124203 號函核准在案。
 註 9：93 年 05 月 31 日台財證一字第 0930124098 號函核准在案。
 註 10：93 年 12 月 16 日經授商字第 09301238780 號函核准在案。
 註 11：94 年 03 月 28 日經授商字第 09401043240 號函核准在案。
 註 12：94 年 06 月 02 日經授商字第 09401096730 號函核准在案。
 註 13：94 年 07 月 13 日經授商字第 09401125680 號函核准在案。
 註 14：94 年 10 月 06 日經授商字第 09401199420 號函核准在案。
 註 15：95 年 01 月 03 日經授商字第 09401269520 號函核准在案。
 註 16：95 年 03 月 24 日經授商字第 09501048020 號函核准在案。
 註 17：95 年 05 月 11 日經授商字第 09501086960 號函核准在案。
 註 18：95 年 07 月 20 日經授商字第 09501150390 號函核准在案。
 註 19：95 年 10 月 13 日經授商字第 09501230390 號函核准在案。
 註 20：95 年 12 月 18 日經授商字第 09501280500 號函核准在案。
 註 21：98 年 02 月 13 日經授商字第 09801025460 號函核准在案。
 註 22：108 年 01 月 28 日經授商字第 10801008480 號函核准在案。

2. 股份種類

單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份（註）	未發行股份	合計	
記名式普通股	122,392,250 (含私募普通股 72,000,000 股)	77,607,750	200,000,000	上櫃公司

註：其中包含 50,392,250 股屬上櫃股票及 72,000,000 股屬私募股票（尚未公開發行）。

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

109 年 4 月 24 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人數	0	0	93	12,561	8	12,662
持有股數	0	0	91,648,861	30,738,856	4,533	122,392,250
持股比例	0.00%	0.00%	74.88%	25.12%	0.00%	100.00%

(三)股權分散情形

1.普通股

109年4月24日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	10,305	348,462	0.28%
1,000 至 5,000	1,497	3,521,927	2.88%
5,001 至 10,000	390	3,184,312	2.60%
10,001 至 15,000	109	1,415,204	1.16%
15,001 至 20,000	88	1,645,383	1.34%
20,001 至 30,000	83	2,167,947	1.77%
30,001 至 40,000	53	1,926,042	1.57%
40,001 至 50,000	27	1,242,427	1.02%
50,001 至 100,000	60	4,243,685	3.47%
100,001 至 200,000	32	4,452,600	3.64%
200,001 至 400,000	9	2,293,000	1.87%
400,001 至 600,000	6	3,179,760	2.60%
600,001 至 800,000	0	0	0.00%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 至 99,999,999	3	92,771,501	75.80%
合 計	12,662	122,392,250	100.00%

2.特別股：無。

(四)主要股東名單

109年4月24日

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
子良興業(股)公司	88,221,501	72.08%
宏利織造(股)公司	2,888,000	2.36%
謝金龍	1,662,000	1.36%
江永能	587,000	0.48%
林茂修	583,000	0.48%
長衍投資(股)公司	537,760	0.44%
劉雅群	533,000	0.44%
陳健成	474,000	0.39%
李至春	465,000	0.38%
李俊治	353,000	0.29%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元

年度		107 年	108 年	截至 109 年 5 月 15 日 (註4)
項目				
每股市價	最高	11.85	31.00	18.75
	最低	6.65	10.90	10.80
	平均	10.02	20.89	15.13
每股淨值	分配前	9.29	9.37	9.32
	分配後	9.29	(註5)	—
每股盈餘	加權平均股數	50,392 仟股	122,392 仟股	122,392 仟股
	每股盈餘	(0.39)	0.58	0.01
每股股利	現金股利	—	—	—
	盈餘配股	—	—	—
	資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利	—	—	—
投資報酬分析	本益比(註1)	(25.69)	36.02	1,513.00
	本利比(註2)	—	—	—
	現金股利殖利率(註3)	—	—	—

註1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註4：每股淨值、每股盈餘為截至年報刊印日止最近一季經會計師核閱之資料；其餘欄位為至年報刊印日止之當年度資料。

註5：108 年盈虧撥補尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.本公司章程之股利政策：

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況、資本支出需要及健全財務規劃等因素，以求永續發展。

依本公司章程規定，董事會擬定股東紅利分派案時得視公司營運需求，決定股東現金股利及股票股利之比例，其中股東現金紅利分派之比率，不得低於股東股利總額之 10%。

2.執行狀況—本次股東會擬議股利分配之情形：無。

3.預期股利政策將有重大變動之說明：無此情形。

(七)本次股東常會擬議股利分配之情形及無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(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：

依本公司章程之規定，公司分派盈餘前，應提撥年度獲利不高於百分之二作為董監酬勞；百分之二至百分之二十作為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應

預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

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有與估列數有差異時之會計處理：

年度終了後，董事會決議之分派員工酬勞及董監酬勞金額若有變動時，該變動差異金額應依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。不影響已承認之財務報告案。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工、董事及監察人酬勞金額。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：本公司董事會通過不分派 108 年度員工酬勞及董監酬勞。

(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。

4.前一年度員工、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：不適用。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形

(一)前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現之計畫內容：所有計劃均已執行完成，且計畫效益均已顯現。

(二)截至年報刊印日之前一季止前款之各次計畫之執行情形：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

CC01110 電腦及其週邊設備製造業。
CC01080 電子零組件製造業。
F113050 電腦及事務性機器設備批發業。
F119010 電子材料批發業。
F219010 電子材料零售業。
F401010 國際貿易業。
CC01070 無線通信機械器材製造業。
E701030 電信管制射頻器材裝設工程業。
F113070 電信器材批發業。
F213060 電信器材零售業。
F213010 電器零售業。
F113020 電器批發業。
E601020 電器安裝業。
F118010 資訊軟體批發業。
I301010 資訊軟體服務業。
C801010 基本化學工業。
C801030 精密化學材料製造業。
C801100 合成樹脂及塑膠製造業。
C801990 其他化學材料製造業。
F107200 化學原料批發業。
F107990 其他化學製品批發業。
F207200 化學原料零售業。
F207990 其他化學製品零售業。
IG03010 能源技術服務業。
D101060 再生能源自用發電設備業。
F401021 電信管制射頻器材輸入業。
E605010 電腦設備安裝業。
F218010 資訊軟體零售業。
F601010 智慧財產權業。
I301020 資料處理服務業。
I103060 管理顧問業。
F113990 其他機械器具批發業。
F399040 無店面零售業。
IZ13010 網路認證服務業。
I301030 電子資訊供應服務業。
I301040 第三方支付服務業。
F108031 醫療器材批發業。
F208031 醫療器材零售業。
F102040 飲料批發業。

F102170 食品什貨批發業。
 F106020 日常用品批發業。
 F201010 農產品零售業。
 F203010 食品什貨、飲料零售業。
 F204110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業。
 F205040 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業。
 F206010 五金零售業。
 F206020 日常用品零售業。
 F207030 清潔用品零售業。
 F208040 化粧品零售業。
 F301010 百貨公司業。
 F301020 便利商店業。
 F399990 其他綜合零售業。
 F501030 飲料店業。
 I101090 食品顧問業。
 I401010 一般廣告服務業。
 F501060 餐館業。
 F501990 其他餐飲業。
 EZ05010 儀器、儀表安裝工程業。
 F113030 精密儀器批發業。
 CC01120 資料儲存媒體製造與複製業。
 F113010 機械批發業。
 F116010 照相器材批發業。
 F117010 消防安全設備批發業。
 F213030 電腦及事務性機器設備零售業。
 F213040 精密儀器零售業。
 F216010 照相器材零售業。
 F217010 消防安全設備零售業。
 IZ99990 其他工商服務業。
 JE01010 租賃業。
 ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2.主要產品項目及營業比重

單位：新台幣仟元

產品項目	108 年度銷售淨額	占營業額比重
電子產品	340,916	11.70%
化學產品	158,506	5.44%
紡織下游產品	2,357,196	80.88%
其他產品	57,808	1.98%
合計	2,914,426	100.00%

3.公司目前之商品（服務）項目

(1)紡織下游產品－高科技紡織及高分子材料

- A.黏扣帶
- B.特殊紡織品
- C.高分子彈性體發泡材
- D.功能性薄膜複合材

(2)化學產品

- A.特用化學產品
- B.高分子產品

(3)電子產品－電源供應器

(4)其他產品

- A.文創商品
- B.智能應用
- C.綠能節能

4.計畫開發之新商品

高科技紡織及高分子材料領域

綠色環保製程應用產品開發（水性環保膠）、環保色紗黏扣帶開發、氣凝膠塗料開發、綠色共生膠粒開發、循環再生材料-WSR 系列新產品開發、HPPE 耐切割布。

化學領域

因應全球綠色環保潮流持續投入除臭抗菌二合一配方、符合規範之 DMAC Free 型產品、天然環保類以天然抗菌,天然吸濕,天然保暖等訴求作為產品主軸，透過持續開發綠色環保產品，以落實「對生命之尊重、對環境之愛護」之企業核心價值，善盡地球公民之責。

電源供應器領域

除已在銷售時點情報系統(POS)佔有一定市場比例，且應用範圍涵蓋 3C 產業，未來隨著資訊、網路、通訊與消費性電子產業蓬勃發展，將持續開發具競爭力之新產品，除資通訊設備之電源供應器，並陸續開發乙太網路供電電源供應器(PoE)、直流電源轉換器(DC/DC converter)及智能充電器等產品，近期更投入設備類電源供應器開發，並逐漸提高產品應用之涵蓋面。

文創商品領域

除目前代理的 Robotime、Avenir 及積木玩具系列，未來將以新增玩具類別品項及自有品牌模式為營業重點。

智能應用領域

選擇以物聯網整合供應方案的定位切入市場，有其戰略位置考量，萬物皆可聯網，因此所有 AI、大數據技術與應用，其基礎即為物聯網。以物聯網技術為墊腳石，進而放眼 AI 人工智慧的整合應用與研發。了解 AI 產業之發展進度與技術應用。亦即善用結合本身物聯網系統優勢，為客戶提供大數據分析，並以此數據結合 AI 進行演算，提供客戶能夠跟對情境設定自動化控制、監控，亦可作為其未來策略參考之預測與策略發展依據。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

高科技紡織及高分子材料領域

在紡織及高分子產業，以生產高科技紡織品及複合高分子材料為主，計有高分子發泡材及高分子複合材料製造廠、高分子 TPU 薄膜及布料貼合專業廠、黏扣帶／毛刷條製造廠、高科技紡織產品之工業安全和個人防護專業製造廠。

面對全球資源不足、極端氣候變遷等外在環境，近年來朝向低碳循環之材料發展，強調綠色概念，持續關注生質原料發展狀況並導入合適生質材料於產品架構（高分子發泡材／膜材／接著劑／布料），提高能源轉換效率並淘汰溶劑製程以及減廢、循環經濟與回收性材料之研發，以符合「綠色」、「創新」、「智慧製造」的企業願景。

防護概念致力於輕量化防護並結合智能設備產品應用開發，針對尊重生命及智能化發展，特殊纖維或助劑結合紡織材料或高分子發泡技術，運用在個人安全或工作安全防護部分，以提供人體應有的保護。

化學領域

化工產業之產品與類別繁多，應用範圍亦相當廣泛，且產品須配合下游廠商需求而開發新用途。隨著產業的變遷、市場的消長、技術的擴散以及綠色環保訴求的壓力下，化工產業勢將面臨綠色永續發展訴求之相關挑戰。

近年來，隨著環保顯學潮流之興起，強調以「友善環境」之訴求來生產原料與產品，無形中已限制化工產業的發展。化工產業為了順應世界環保潮流，減少貿易障礙，已逐漸揚棄非環保型產品慢慢透過製程變更，轉往低污染的製程及高純度、高功能產品等技術的研發。

化工產業隨著環境的變遷而有興衰，部分缺乏「友善環境」的產品已由成熟期，邁入衰退期。亦隨下游產業市況而有所浮沉，更深受國際經濟影響而有所變動，化工產業為了朝向永續經營之路，不斷加強研究發展，拓展市場，除了注重傳統型產品的品質控制外，更朝向低污染製程及生產高附加價值並符合「友善環境」產品，無形中逐漸逼迫下游產業升級，以創造產業新商機並能符合綠色環保之潮

流訴求。

電源供應器領域

電源供應器為電子產品必備之重要零組件，其應用範圍可分為資訊、網路、通訊、工業設備、國防、航太設備及消費性電子等大類。故其產品需求與下游電子業之景氣變化息息相關，但又不受特定下游產業景氣影響，且隨著這些應用產品需求成長而成長。

隨著全球資訊、網路、通訊產品的穩定成長以及消費性電子產品的蓬勃發展，帶動電源供應器產品整體需求的成長，預估未來全球電源供應器市場仍有其成長空間。

以目前台灣的情況而言，我國電源供應器 1960 年代開始發展，早期主要從事手工繞線，至 1980 年代初期隨著家用電視遊樂器的風行，交換式電源供應器開始萌芽，初期僅有少數幾家，後來在台灣電腦及資訊產業蓬勃發展下，擴展至 1997 年近 300 家，1998 年則在亞洲金融風暴衝擊下，國際化能力低、規模小、體質弱者逐漸退出市場，目前約百餘家，且基於生產成本及下游應用產業大廠已將生產基地移往海外（主要為大陸地區），電源供應器廠商也將生產基地移往海外，以降低生產成本並就近提供客戶服務。

近期市場隨終端產品應用而變，景氣循環速度加劇，造成市場景氣預測困難，上游供應商普遍不願意長期備料，而下游客戶交期逐漸縮短，無法快速應對之廠商形成營運上的困難，紛紛轉型或退出。陸資廠挾中國大陸之內需強大，快速崛起亦打算進入國際市場，造成市場價格競爭激烈，國內之中小型企业紛紛轉型開發特定產業應用之電源供應器。

文創商品領域

隨著少子化、高齡化、科技數位化的生活型態變遷，越來越多消費者透過實際操作與體驗設計的運用，來提升娛樂、教育以及美感等體驗價值，業者也陸續朝向發展通路品牌或集結為銷售生活文創商品的網路平台，透過掌握生活消費型態的快速變遷，不斷推陳出新的開發，以滿足消費者的新鮮感與好奇心。

智能應用領域

經過市場概念推廣與產品布局，加上近幾年通訊技術與運算技術持續突破，強化了物聯網的效能與應用，使得物聯網技術發展趨於成熟，各領域的相關應用也如雨後春筍般出現。智慧城市、智慧長照、智慧工廠等應用應聲而出，雖然應用多，但建置成本高及方案設計未貼近客戶實際需求為主要困境。業者若是能設計出貼近市場需求、安全、易於使用的方案開發，幫助應用客戶達到成本降低及效率提升等目標，便能抓住龐大之商機。隨著 5G 時代的接近和人工智慧技術不斷的發展下，物聯網產業未來勢必與兩者密不可分，結合物聯網科技，可預見未來產業會有更加蓬勃的發展。

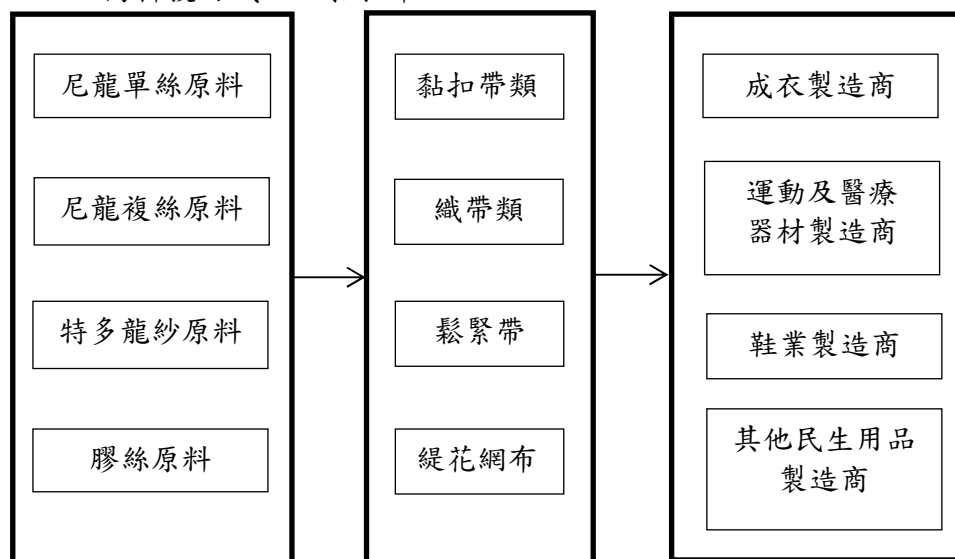
綠能節能領域

全球太陽能產業景氣循環週期快速交替，2018 年全球太陽能安裝量下滑至約 85GW。在美對全球貿易戰逐漸升溫，加劇了全球太陽能市場波動風險。政府以非核家園及綠能為施政主軸，積極推動台灣能源轉型，並帶動綠能產業發展為目標。

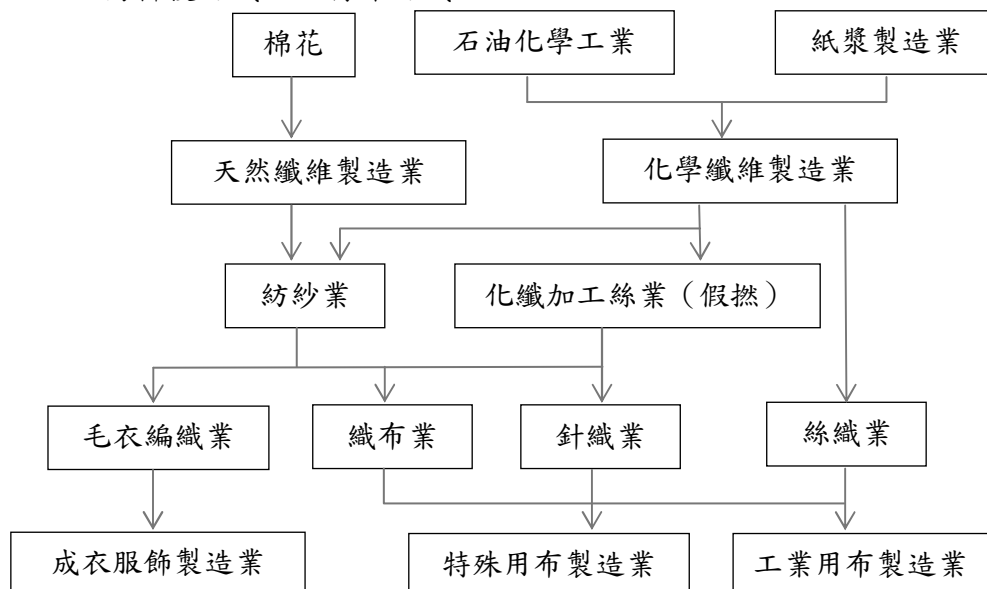
2. 產業上、中、下游之關聯性

高科技紡織及高分子材料領域

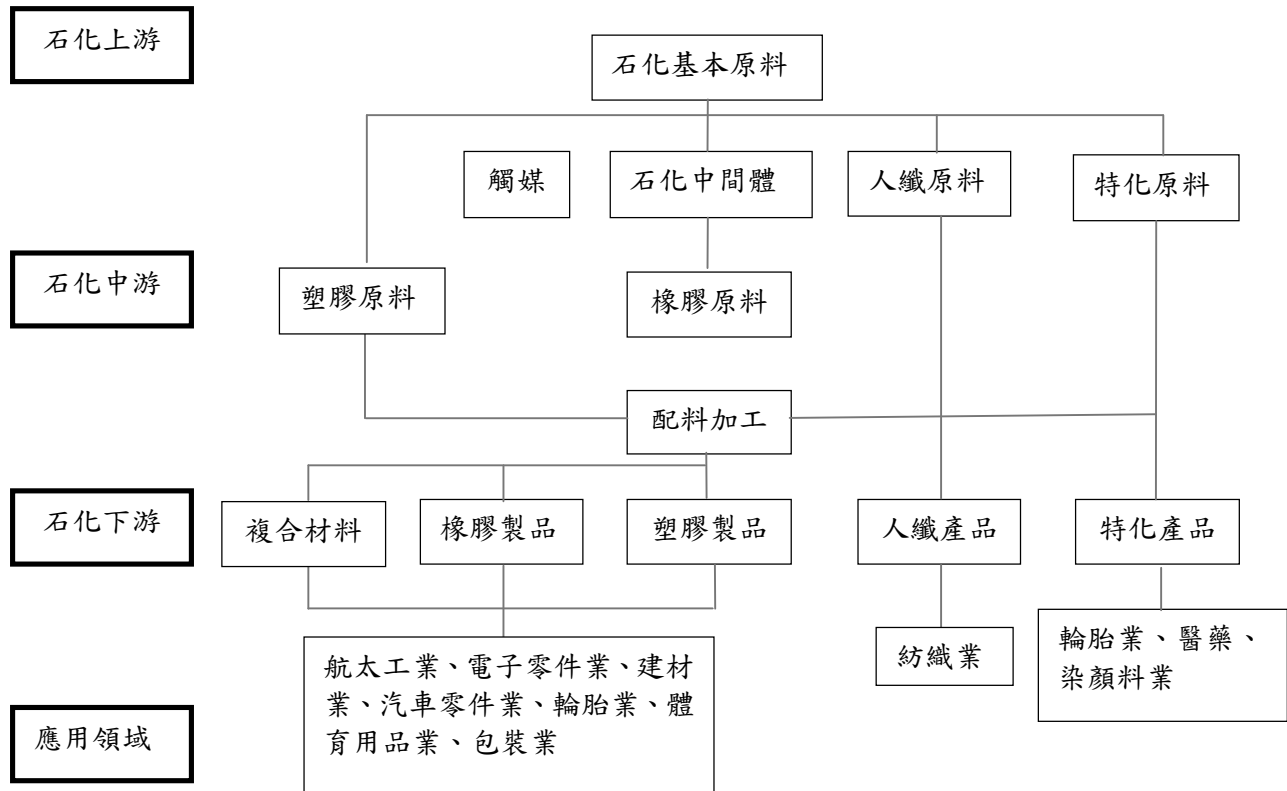
■ 高科技紡織品 - 黏扣帶



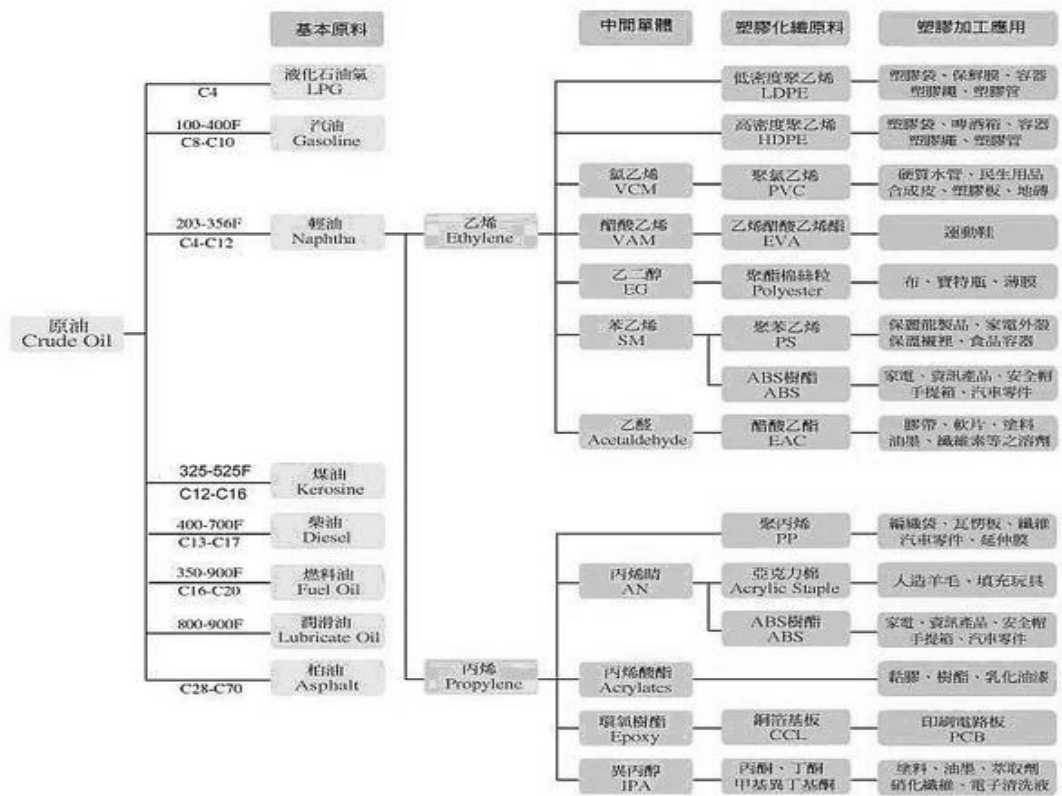
■ 高科技紡織品 - 特殊紡織品



複合高分子材料－高分子彈性體發泡材、功能性薄膜複合材



化學領域



電源供應器領域



文創商品領域

上游產業	中游產業	下游產業
各類創作	產品製造	批發/零售
特色文化	產品設計	發行/出版
創意設計	市場行銷	文創體驗
表演藝術	經營管理	展演場區

智能應用領域

上游產業	中游產業	下游產業
晶片、感測元件	通訊層、雲端	通路商/供應商
主機板	軟體業、系統整合	技術貿易公司
零組件	手機應用、APP	系統整合商

綠能節能領域

上游產業	中游產業	下游產業
材料	太陽能電池	太陽能發電設備/系統及系統工程
矽晶圓/矽晶片	太陽能電池模組	太陽能電廠

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

產品發展趨勢

(1) 高科技紡織及高分子材料領域

紡織及高分子產業整體容易受國際經濟起伏的變化而受到影響，政治、經濟、社會、科技都是影響發展趨勢的關鍵。

■ 高科技紡織品－黏扣帶

針對新市場開發新產品或客製化產品，為現有客戶開發新的產品或改良的產品，以現有市場做新產品延伸，將現有產品銷售到新的市場，透過高客製化產品與服務加深客戶關係，開發以 B2C，增加現有產品的銷售量或市

占率。

■ 高科技紡織品－特殊紡織品

開發防針刺產品，後續將持續提升其防護性（3~5 級），改善矽膠複合布捲曲情形，以滿足更高端之防護需求。與競品對手達成合作共識，藉由雙方特定支援（材料、技術、平台等）相對應需求，進行策略性合作。

■ 複合高分子材料－高分子彈性體發泡材

未來市場朝向更輕更環保低汙染更高功能性的發泡材料、超臨界發泡流體及循環使用的目標前進。持續開發高功能性發泡海綿並與品牌合作及客製化產品開發。

■ 複合高分子材料－功能性薄膜複合材

重視發展 TPEE／TPAE／功能性薄膜等多元化產品推動，持續對生質材料 (TPU&PU)／TPAE／TPEE 等相關產品的推動，善用多元化生產設備（濕氣反應型 PUR／油性 PU 輪塗&刮刀）並通過材料認證（驗證）設市場門檻。

(2)化學領域

■ 特用化學產品

特用化學產品為一工業用單一化學物質或幾種化學物質組成的複合物或配方物，用以改進產品特性或賦予特殊功能；然其占下游客戶之成本結構僅為小部份，且多採批次法生產，故具有量少價高的特色。

台灣特化廠商產品以區域型應用通路為主要經營模式，整體產業容易受國際經濟起伏的影響，產業發展缺乏自主性技術呈現成長停滯現象，整體來說，特化產業附加價值率呈現下降趨勢。

受新冠肺炎疫情影響全球經濟成長率下修是必然的結果，產業整體上無法樂觀以對，未來國內市場的萎縮勢必影響同業間的競奪關係，公司朝向國際通路開發及與國際品牌接軌合作是未來應努力的方向。

清潔生產、環境保護、回收處理等相關環保議題會深深影響特用化學品後續發展，本公司將以「化危機為轉機」的心態，積極投入新產品之開發，產品發展方向為綠色環保產品、生質原料之生產應用，以及與下游應用業者之產品製程合作創新。

■ 高分子產品

高分子產品屬石化基本原料的應用，雖然仍屬傳統產業，但其下游用途相當廣泛且皆有其不可替代性，主要概分塗料、接著劑、油墨及填縫劑等用途並由於其經過配方調整後呈現許多的物性與功能，故能被廣泛利用在皮革、合成皮、纖維、電子、建築、航太運輸、造紙、汽車、光電資訊等產業，其前後關連性甚高，是台灣不可或缺的基礎工業，也是下游產業能否

進一步提升競爭力的關鍵。

目前中國大陸是亞洲石化最大市場，也是最競爭區域，近年來大陸石化業積極擴張產能版圖，預計不出五年，將從進口轉為自給自足，台廠若沒有生產優勢條件及穩定品質，難以跟大陸對手競爭，因此不能抱持仰賴大陸市場的心態，必須積極開拓新興市場，以分散風險。

目前我國石化產業者惟有積極轉型升級以及走向產品差異化發展，轉做高附加價值產品，不過以台灣缺電、缺水、缺地、缺原料以及環評效率不彰的情況下，生產高值化產品的成本太高；因此台廠惟有持續創新，走向以「綠色環保」與「高附加價值」為主軸，進行減少碳排放的「綠色製程」，或是引入回收再利用的「循環經濟」，以生產更多樣、更高值的綠色化學產品，讓石化產業成為綠色環保產業，方能避免被崛起的中國大陸急起直追，未來或有相當大的成長空間，也能降低對大宗規模產品的依賴度，進而創造更多元發展。

(3) 電源供應器領域

起因為歐美所設立之能源轉換效率規範，造成同業各廠商積極投入開發新產品，在原有舊產品已不適用的情況下，客戶亦因此受到影響，使得市場發生洗牌效應；節能法規近年來不斷提升要求，部份中小型廠商亦因無足夠資金持續投入新產品開發，故陸續退出此競爭市場。

(4) 文創商品領域

創意生活產業是將文化、藝術等美學涵養透過不同形式傳遞給參與者，以提供各類生活體驗，在創意形成方面，廠商開發生產創意商品，藉由品牌故事的包裝吸引消費者的目光、美感消費及感性設計使產品更貼近生活，並陸續推出手作體驗企劃，讓創意思維經由消費者的雙手持續傳遞，因此創意生活產業不僅提供消費者視覺感受，亦運用手作 DIY 的實作經濟來加深產業效益。

(5) 智能應用領域

隨著更多物聯網產品及應用出現，智能應用能夠帶給業者生產成本減少、提升管理效率、提升場域安全性、增加便利性等幾項優點，智慧工廠、智慧農業、智慧城市等概念不斷出現在全球人的眼前，各產業對於智能應用的需求及建置皆會逐步增加，此類應用未來發展市場可期。

針對環保意識高漲及政府法規限制，數位能源管理透過能耗數據自動回傳，幫助客戶減少人力需求、了解能耗使用效率，進而去調整其能源使用策略，達到減少成本及節約能源的效果，可預期許多高耗能產業皆會有需求。

(6)綠能節能領域

台灣太陽能產業將從國內市場走向海外，打造台灣自有的通路與品牌，帶動上游電池與矽晶圓產業。亦透過業界能源科技專案補助，持續鼓勵國內企業進行低碳節能產業技術研發。希冀藉由以上政策，對內提升技術優勢，對外爭取國際客戶，強化整體供應鏈能量，深化全球佈局。

競爭情形

(1)高科技紡織及高分子材料領域

■ 高科技紡織品

除大陸的海外生產基地外，越南生產基地正建置中，在台灣及大陸生產成本生產成本持續上漲下，削弱了原有的競爭力，持續強化海外生產基地生產能力。

原有設備老舊及生產人員老化，影響生產效率與品質，持續進行設備更新及汰舊換新，人員的培養也作為短、中、長期的規劃中。加上部分產品需委外託工，導致排程及品質控管不易，影響交期，無法準確達成客戶預訂時間，各單位皆全力積極尋找因應對策。

■ 複合高分子材料

材料著重在功能性，對流行性敏感度及選擇性較為缺乏，相較於同業，外觀和造型選擇上較少及需要依照客戶喜好進行開發，客製化的開發在交期上面臨挑戰。生產設備較為老舊及生產人員老化，自動化程度偏低，影響生產效率與品質，持續進行設備更新及汰舊換新，人員的培養也作為短、中、長期的規劃中。

(2)化學領域

■ 特用化學產品

特用化學產業在經濟景氣上揚狀況下、民生消費市場對此類需求仍會維持成長趨勢，所以產業整體產值也將呈現成長趨勢。

台灣特用化學品廠商整體的產品附加價值，仍與單一國際大廠的附加價值有一段差距，台灣特化廠商大都經濟規模小，資源整合運用較困難，研發資源較為欠缺，經營難度相對較高。特用化學品產業的競爭除了國內同業外尚有國外大廠的價格競爭，如何發展高附加價值之差異化產品是本公司應努力的方向。

本公司將致力於掌握綠色環保產品的開發趨勢，投入研發建立自主技術，並著重於產品應用需求之技術開發工作，在客戶端利用我司技術服務及開發速度上擁有的優勢，來滿足客戶之需求。

■ 高分子產品

高分子產業之種類繁多，應用範圍亦相當廣泛，且產品須配合下游廠商需求而開發新用途。隨著產業的變遷、市場的消長、技術的擴散，以及綠色競爭力的壓力下，高分子產業將面臨綠色永續發展訴求之相關挑戰。

台灣內銷市場規模逐漸萎縮，外銷成為產業發展重點，並以中國大陸為主要市場，因下游客戶紛紛外移至中國大陸、東協國家等新興市場，不少業者亦在新興國家就近設廠供應。近年隨著中國大陸產品逐漸供過於求，兩岸產業之關係已由合作轉變為競爭，如何發展高附加價值之差異化產品是臺灣高分子產業應努力的方向。

雖然高分子產業的發展已相當成熟，但由於業者對於市場資訊不足，加上追求規模生產的趨勢，導致有過度投資的問題；在產能過剩的情況下，廠商為求生存，或策略性的打擊對手，紛紛飲鴆止渴低價搶單，造成價格的低落以及產銷秩序的混亂。

本公司為提升競爭力，專注開發有別於一般市場的綠色環保產品，以市場區隔之方式達到獲利目的。

(3) 電源供應器領域

近期陸資電源供應器廠商掘起，技術門檻較低的小功率電源供應器產品價格亦因此受到影響，惟因產品品質仍未能達成國際標準，較具規模之大廠雖仍對採用大陸電源供應器廠商採取保留態度，但因市場價格競爭亦開始逐步採用，部分國內同業已關閉或轉型代工，故未來將專注開發特定產品應用之電源供應器，以避開一般標準規格之市場價格競爭。

(4) 文創商品領域

國人對文化消費的偏好以及來臺旅客的消費支出易受經濟景氣影響，因文創產品非民生必需品的特性，近年在國內經濟成長趨緩下，相對其他產業，受到較大的衝擊；外銷則來自於國際經濟發展不確定因素攀升致成長放緩，各國貿易表現均不如以往，長期來看仍面臨著國際貿易保護主義升溫的壓力。

(5) 智能應用領域

中國方將是智能應用產業中最大的競爭阻礙，中國目前物聯網發展蓬勃，各項技術發展皆有一定水準，其產品完整、價格低廉皆是我們難以比拚的，面對中國的強大威脅，惟有以較好的品質、開發更新更貼近市場需求之應用方案進行應對，方能在市場中佔有一席之地。

(6) 綠能節能領域

全球太陽能產業景氣循環週期快速交替，2018 年全球太陽能安裝量下滑至約 85GW。在美對全球貿易戰逐漸升溫，加劇了全球太陽能市場波動風險。

(三)技術及研發概況

1.所營業務之技術層次及研究發展狀況

(1)高科技紡織及高分子材料領域

未來研發計畫及預計投入之研發費用：

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
綠色環保製程應用產品開發(水性環保膠)	產品開發與試製階段 預計 109 年中至年底第一階段量產	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.環保與限用／禁用物質政策 3.產品的效能及品質之穩定
環保色紗黏扣帶開發	產品開發階段 預計 109 年底完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.環保與限用／禁用物質政策 3.產品的效能及品質之穩定
氣凝膠塗料開發	產品開發與試製階段 預計 109 年進入量產	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.產品的效能及品質之穩定 3.客戶需求與市場推廣程度
綠色共生膠粒開發	不同基材開發階段 預計 109 年底量產	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.產品的效能及品質之穩定 3.客戶需求與市場推廣程度

(2)化學領域

以市場導向為主軸，發掘客戶深層的需求，運用既有技術，從既有產品競爭中，研發出具有競爭力的產品，預計研發方向在無毒、防火及綠色環保等產品。

未來研發計畫及預計投入之研發費用：

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
DMAC Free 型產品、水性接著劑(EVA) 貼合產品、紡織工業用布塗層產品	預計 109 年陸續開發完成	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.市場對新產品的需求及客戶與通路之掌握 2.產品的創新及品質之穩定 3.成本組合及市場價格是否可滿足客戶需求

(3)電源供應器領域

以利基型產品為主，針對特定市場的產品發展，結合上游及同業之技術能力，開發出具有競爭力的產品，產品研發方向為通訊與消費性電子產品之電源、乙太網路供電、手工具充電器及醫療設備之電源。

未來研發計畫及預計投入之研發費用：

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
180W 系列符合最新能效規範之產品	107 年第二季已開始投入開發，中途因人力問題暫停開發，預計 109 年第三季前陸續完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.產品的創新及附加價值 3.產品的易製化與自動化生產程度

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
60W 乙太網路供電電源（商業用）	109 年第二季已開始投入開發，預計 109 年第四季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.市場規格趨勢的掌握
90W 乙太網路供電電源（商業用）	108 年第四季已開始投入開發，預計 109 年第三季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.產品的易製化與自動化生產程度

2.108 年度及截至 109 年 3 月 31 日止投入研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	截至 109 年 3 月 31 日(註)
研發費用	74,998	14,968
營業收入	2,914,426	603,313
佔營業收入比率	2.57%	2.48%

註：經會計師核閱。

3.108 年度及截至 109 年 3 月 31 日止研發之產品

年度	項 目	成果效益
108 年度 至 109 年 3 月	PP 防火毛刷條（UL94 V0 防火標準）	已完成試產，進入量產階段
	綠色共生粒（PP 基材）	已完成試產，並取得 USDA 生質基認證，進入量產階段
	防切割布布料及護具（高端與差異化）	已完成開發，進入試產階段
	生質海綿 BIO-SS PLUS	已完成開發，進入試產階段
	生質海綿 BIO-08	通過 USDA 認證
	海綿環保製程開發	已完成試產，進入量產階段
	5W 車用電源轉換器（資訊類設備用）	已完成開發，並已進入量產階段
	18W 網路供電電源（資訊類設備用）	已完成開發，並已進入量產階段
	2W~16W 指示燈電源驅動器（資訊類設備用）	已完成開發，並已進入量產階段
	60W 乙太網路供電電源（資訊類設備用）	已完成開發，並已進入量產階段
	90W 桌上型電源（資訊類設備用）	已完成開發，並已進入量產階段
	144W 直流電源轉換器（資訊類設備用）	已完成開發，並已進入量產階段
	500W 內置式電源（資訊類設備用）	已完成開發，準備進入量產階段

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫

(1)高科技紡織及高分子材料領域

■ 高科技紡織品

加深與重要客戶之互動關係，配合主力客戶提出的專案做開發，掌握市場主流，在客戶的伙伴關係密切合作，以互利、互信的基礎下共同成長。有系統的對新市場做開發，分析產品與市場，包含現有與潛在客戶、市場的獲利程度掌握，以決定營業與操作方向及過濾現有產品線，淘汰獲利低與品質不穩定產品並積極調整銷售產品組合，以提高高附加價值產品比重。為提高交期準確性，強化業務間資訊化即時回饋系統，加快資訊流通速度，

縮短客戶等待時間，以資訊的強化縮短內部溝通時間，縮短客戶產品交期。

■ 複合高分子材料

對於重要客戶的互動要持續維持，對於銷售前 20 大客戶提出的開發項目，要仔細分析並考量其可行性。新機能與新市場產品開發，全力推動綠色&大循環經濟議題產品。

善用認證(BuleSign、OEKO-TEX class 1、GRS 等)&專利&把握品牌（含前端高知名度原料供應商）合作，以此提升公司形象增加外部合作機會。提高自我品牌品牌（如 i-Foam）能見度，並拜訪當地重點品牌客戶，以維繫客戶關係。對於資訊化即時回饋系統要加速建置，有助於縮短業務回饋資訊給客戶的時間。

(2)化學領域

- A.加強特定市場之開發，如大陸、東南亞及南亞（孟加拉、斯里蘭卡）等新興市場。
- B.加強綠色環保產品之開發，以增加市場開擴之機會。
- C.透過既有客戶關係，尋找策略合作夥伴，拓展其海外公司市場。
- D.透過代理產品與廠商結盟共同拓展品牌客戶，擴大經營層面。

(3)電源供應器領域

- A.除持續擴張國內外合作夥伴以策略合作開發客戶搶攻市場，拓展海內外公司市場。
- B.透過參展及從外貿協會提供之訊息進行陌生開發，以擴大經營面。
- C.與陸資電源廠進行策略聯盟，針對低價市場或不同產品規格進行資源整合。
- D.持續加強與供應商及協力廠之合作，尋找策略合作夥伴，共同合作產品開發，減少產品開發費用，以降低生產成本及庫存，提升公司獲利。
- E.已針對既有之客戶進行分析，鎖定具有潛力之客戶做深度開發。

(4)文創商品領域

- A.選擇知名通路，並突顯出新的品牌產品具有的特色文化。
- B.開發自創品牌並朝向 B2C 市場。

(5)智能應用領域

- A.積極客戶合作建構第一座示範據點，以完整方案的建置規劃為出發點，探討客戶的營運數據與相關有形無形獲益，作為市場切入的說服工具。
- B.開拓不同產業的目標客戶，加強掌握核心技術，透過與策略夥伴結盟，提高產品的附加價值，爭取市場認同度。
- C.針對緊急救護鈴、溫溼度感測、熱顯像攝影機等發展較為成熟之產品，加上有客戶有剛需，專案孵化時間較短之產品進行銷售。

D.借力使力與同業結盟，以報團方式搶攻大型特殊市場。

(6)綠能節能領域

A.持續配合現有政府政策，開發國內太陽能電廠業務。

B.開發國外太陽能電廠業務。

2.長期業務發展計畫

(1)品牌企業形象提升與深根，尋找品質穩定可信賴的合作夥伴，建立客戶長期合作關係。

(2)積極於新機能與新市場產品開發，推廣高附加價值產品，降低成本、提高產品利潤。

(3)加強官網內容及搜尋引擎的優化，增加關鍵字行銷及電子型錄的架設，提升各產品系列的曝光率，增加潛在客戶的網路客源，以擴大整體營收，維持公司的穩定成長。

(4)慎選海外經銷代理商，積極拓展海外據點，深耕經營東南亞國家以越南、印尼、泰國、寮國及柬埔寨為主。並於中期建立業務辦事處管理，以在地經營及管理為最終目標。

(5)藉由參與專業性展如電子展、電腦展、工業展、模具展、塑膠展、光電展等，透過現場互動體驗，吸引媒體注意與報導，增加曝光度及參加相關專業論壇及展覽。

(6)以策略結盟供應鏈，扮演關鍵零組件供應商角色，以合作共同爭取國內外市場。

(7)加強自有品牌行銷及通路市場之建立，搭配網路行銷宣傳以提升產品知名度。

(8)尋求國際知名大廠，結盟開發新產品或成為其 OEM 廠。

(9)透過國際電商網路市場行銷增加品牌知名度及曝光度。

(10)參與由外貿協會所舉辦之拓銷團，開發世界各地的經銷廠商及客戶。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

地區別	年度	107 年度（重編後）		108 年度	
		銷售金額	銷售比例	銷售金額	銷售比例
台灣地區		897,527	30.68%	846,390	29.04%
亞洲地區		1,329,889	45.47%	1,328,945	45.60%
美洲地區		349,961	11.96%	405,115	13.90%
歐洲地區		243,530	8.33%	215,879	7.41%
其它地區		104,101	3.56%	118,097	4.05%
合計		2,925,008	100.00%	2,914,426	100.00%

2.市場佔有率及市場未來供需狀況與成長性

市場佔有率

(1)高科技紡織及高分子材料領域

■ 高科技紡織品

目前主要銷售地點集中在台灣及大陸地區，歐美國家的市場仍有成長空間，積極拓展國外業務中。

加強既有品牌在市場的能見度，與品牌、客戶策略聯盟，增加彼此競爭力。業務端自身能力提升並加強對不同材料認識與敏感度，快速反應客戶需求，提供客戶適當建議。縮短產品的研發及生產時程，加快產品開發處理時效，積極達到客戶滿意度。整合材料供應鏈，並結合關係企業及其他供應鏈材料，爭取與品牌 OEM、ODM 的合作機會。

■ 複合高分子材料

已著手在越南設銷售據點，積極推廣亞洲地區以外的海外市場，而原本國內市場及大陸市場仍會繼續開發，實施深耕台灣放遠世界的目標。

提升品牌形象與知名度，拓展海外市場，尋求與國際品牌商合作機會。集中追蹤指標型品牌客戶的現有開發案件，與客戶討論或利用各種資訊來源，了解未來市場走向。並向目標客戶宣傳推廣，針對銷售額明顯成長的重點客戶，分析其產品需求，多方整合供應鏈，加速進行客製化產品開發。

(2)化學領域

目前銷售地區集中在台灣及大陸市場，海外直接客戶尚有成長空間，擬於今年在越南設立銷售據點，並以東協國家、南亞和中東區域為目標開發經銷代理商。本公司藉由取得產品代理經銷權，透過海外原廠之協助建立品牌關係，進而引導本公司進入品牌的 OEM 生產工廠，從而介紹產品取得訂單。此種模式之經營可使公司快速接觸客戶、服務客戶擴大營業版圖。

(3)電源供應器領域

銷售地點目前以歐美市場為主（約 56%），並以亞洲市場為輔（日本及台灣約 28%），著手進行歐美及日本市場深耕，並持續巴西及其他新興國家市場的開發。

(4)文創商品領域

現階段主要市場著重於國內地區，未來將以拓展海外市場為首要目標。

(5)智能應用領域

由於智能應用市場相當競爭，現階段以國內市場為主。此外並積極尋找海外（目前以東南亞為主）系統整合商進行合作，目前已經和泰國、越南、新加坡在地 SI 客戶進行合作，發展智能定位應用相關方案。此外亦積極佈局智慧長照、智

慧農業、智慧工廠等方案。提供更豐富且具有彈性的產品組合，以滿足客戶需求。

數位能源管理因應節約能源浪潮及政府法規重視，鎖定高耗能產業為主，從集團內紡織業應用出發，藉由成功案例當作示範點，進行上下游產業鏈整合，以利整體業務擴展。

(6)綠能節能領域

主要市場會先著重於國內地區，並配合海外經銷商經營東南亞市場。

市場未來供需狀況與成長性

(1)高科技紡織及高分子材料領域

■ 高科技紡織品

透過參加貿易展或商展的方式，增加產品曝光率。即時處理與回覆客戶詢單件，過濾不合適客戶，瞄準核心客群。持續強化業務人員行動力與專業能力，以優質服務品質來建立良好客戶關係，積極負責任態度深耕市場與客戶，維持良好夥伴關係。

■ 複合高分子材料

印度／越南／日本等國外市場因市場/客戶開發經驗都不足，積極開發優質代理商及貿易商，並審慎評估其合作意願及經營觀念與契合度。走訪更下游的中間廠商或終端客戶，了解不同經銷商的經營能力和評價，強化上游材料開發與下游市場結合度。

(2)化學領域

高分子產品與特用化學品所處之經營環境一直都是競爭激烈的紅海市場，即使下游客戶已大量外移海外，產業間的競爭也是未見稍減，只是競爭的地區轉移到海外。產業產值仍會持續成長，只是下游客戶產業別會由傳統轉向科技領域，以無毒環保型產品取代有毒有害物質含量高的產品以增強產業競爭力。

由於無毒環保的理念逐漸發酵，甚至產業最主要市場－中國大陸，未來在十三五計畫經濟的框架下，將朝向節能減排和環保產品發展，藉此遏止溶劑型產品之增長。未來無毒環保型產品將是市場主流，本公司已往此類型產品開發，除了因應潮流外，也要藉此機會讓公司成為綠色環保產品的生產公司。

(3)電源供應器領域

由於未來電子化商品的多樣化，整體市場需求量將持續增加，且整體走勢偏向於少量多樣化之型態，具備足夠之研發資源與反應快速之廠商，勢必將獲得較多機會與成長，本公司在持續不斷地投入產品研發下，產品類型越來越多，且產品功率範圍越來越寬，因此，新客戶數亦持續增加。

(4)文創商品領域

創意及文化轉化成商品或服務時，必須經過中介過程，如經紀、仲介、策展和行銷等，才能使整個文創產業鏈結起來，形成一條「文化創意產業鏈」。對於台灣目前文創產業發展，台灣文創近年來發展蓬勃，產品及人才各具特色，只是規模過小，只能限地發展，雖然文化創意獲利高，但懂得經營的人少，應有制度、機制和系統去執行。

(5)智能應用領域

物聯網目前各階段產業供應鏈皆是蓬勃發展，本公司目前之定位為物聯網智慧整合商，透過與供應鏈夥伴結盟，來提高產品的附加價值及爭取市場認同度。隨著智慧工廠、智慧長照、智慧城市等訴求出現，各領域對於智能應用發展皆有所需求，設計出更多元更廣泛的應用，並針對各個不同領域設計出貼近其真實需求之方案，提升產品附加價值，增加市場競爭力及認同度。

(6)綠能節能領域

全球太陽能安裝量將維持正增長，預計可達到 120GW。

3.競爭利基及發展遠景之有利及不利因素與因應對策

競爭利基

(1)高科技紡織及高分子材料領域

■ 高科技紡織品

各類產品涵蓋範圍廣，各項加工產品及資源可交互使用，可提供給客戶更多元化的材料及成品加工服務。公司網頁內容更新與強化，建立多國語言對產品內容介紹，增加新客戶詢單與開發合作機會。策略性銷售附加價值高之產品類以提高利潤，避免落入價格戰紅海。

■ 複合高分子材料

機能性材料資源豐富，可靈活運用，提供多元化的材料及成品加工服務，變化性與客製化程度高，建立一站購足服務內容。成衣用 TPU 產品規格固定有利於備料生產，品質與產品追溯較易控管。強化台灣接單大陸出貨或大陸接單台灣出貨，共同合作開發市場。

(2)化學領域

A.將以推廣自有品牌與為國際大廠 OEM 為雙軌目標，結合技術核心、客製特殊規格的產品，持續佈建市場通路並爭取 OEM 商機，以增加營業動能。

B.對產品技術有充份掌握，並與產學界做策略聯盟合作，藉此掌握研發技術，開發高附加價值產品提升獲利空間。

C.在此類市場已耕耘相當時間，對客戶擁有充份應用服務之實務經驗，可配合

客戶之需求提供技術輔導與客製化產品。

(3)電源供應器領域

A.將持續以快速服務及具有競爭力之新產品，針對特定產品應用市場結合專業技術，持續增加市場佔有率。

B.增加服務項目以提高與客戶之合作深度，如：提供客製化磁性及五金零組件、代客戶申請產品安規、協助客戶製作生產治具等。

(4)文創商品領域

各市場皆有大小眾之分，而「創意」係屬個人主觀之好惡，也讓文創市場的大小眾更加分明，且小眾市場消費者對產品或品牌的忠誠度更高，向來著重「自我風格」的文創產業亦持續往小眾發展，加強開發具有彰顯個人特色之文創商品，便能掌握文創商機。

(5)智能應用領域

以物聯網整合為切入點，創造市場差異性，提供客戶更多元與新服務的客製，滿足客戶的需求。強化供應鏈整合，並開發多供應商緊密合作，吸取廠商經驗，儘速強化相關產業知識，培養彈性與多元的整合能力，完善與管理整體供應鏈，達到整合工程的效力。

(6)綠能節能領域

透過業界能源科技專案補助，持續鼓勵國內企業進行低碳節能產業技術研發。藉由政策，對內提升技術優勢，對外爭取國際客戶，強化整體供應鏈能量，深化全球布局。

有利因素

(1)高科技紡織及高分子材料領域

■ 高科技紡織品

藉由產品通過國際化環保認證，能有效區隔中、低價位產品競爭。與較具市場優勢之供應商結盟為夥伴關係共同成長。全球天災人禍頻傳，醫療產業需求明顯增加，醫療護具產業訂單能見度高，且屬於耗材，有利於黏扣帶產品未來發展。

中美貿易戰近期雖有和緩跡象，對於全球市場衝擊仍大，在東協國家設廠的台商有機會爭取更多訂單，以更彈性行銷策略來調整雙方配合方式，滿足客戶未來訂單需求。

■ 複合高分子材料

近期環保意識的高漲，品牌客戶及市場上對於環保議題趨於重視，環保、生質材料、再生經濟興起，提倡開發綠色環保材料，並透過認證（如 USDA 生質產品標章、Oeko-Tex Standard 100 認證、Bluesign 認證、UL 認證）增

加產品品質信賴度及提高商品詢問度。

人類愈來愈長壽，全球老人大健康市場急速增加，醫療護具產業訂單能見度高，美國、東歐醫護產品詢問增加，現有材料符合此類需求產品積極推廣，有利於市場拓展。

(2)化學領域

- A.綠色環保的觀念已深植人心，各國政府推動無毒環境的政策亦快速增加企業客戶對此類產品的需求量。
- B.長期耕耘此市場對產業重要客戶的熟悉足以建立良好關係。
- C.掌握具成本及技術優勢的核心關鍵能力及製造能力。
- D.具有專業經驗豐富的經營團隊，且公司的財務結構、經營能力與獲利能力相當穩定。

(3)電源供應器領域

因應資訊類安全規範(IEC60950-1)與影音類安全規範(IEC60065-1)合併後之新規範視聽、資通訊科技設備安全規範(IEC62368-1)，早期投入既有產品之安規變更申請，對於與同業競爭並取代有顯著成效，且本公司皆具有經驗豐富之人員，對於客戶需求皆能快速應對。

(4)文創商品領域

本公司已進駐國內市場主要通路，在市場佔有率上已經有明顯的效果。未來將加強新產品開發的多樣性，以期提供消費者更多元的選擇。

(5)智能應用領域

- A.多功能彈性整合，提供客戶多方應用。
- B.可針對客戶特定需求進行客製。
- C.聚焦工廠自動化及能源管理方案，透過傳統紡織業資訊能力落差，加上本公司具紡織產業鏈深厚關係，深耕與逐步完善紡織產業相關資訊方案需求。
- D.善用 SSI 物聯網強項與供應鏈整合實力，協助產業升級。
- E.相關有線／無線感測技術日漸純熟，本公司可運用整合強項，協助客戶進行環境能源感測規劃外，亦可協助發展 AI 運算與大數據決策。
- F.發展相關感測器及雲端平台廠商，規模較小，較無法有完整解決方案。

(6)綠能節能領域

近年政府對於太陽能發電採取支持的態度，將有助於市場開發，而本公司從規劃、設計、送件、建造及營運，具有最完整的服務流程，讓客戶滿意又放心。

不利因素

(1)高科技紡織及高分子材料領域

■ 高科技紡織品

中美貿易戰引發全球金融秩序大動盪與關稅問題，造成客戶下單延緩或觀望甚至轉單換料致使中國外銷市場受到影響。外銷長期依賴少數客戶，受大環境及各國情勢影響，風險相對大。國際市場資訊透明化，易產生價格競爭，客戶不具忠誠度，形成低價產品競爭，增加客戶轉單風險。

■ 複合高分子材料

中美貿戰影響中國出口，故而轉向歐洲報價破壞市場價格。且中國同業以在地原料及既有設備與技術優勢發展與同屬性產品，且以較低價格導入既有市場。且台灣未加入區域經濟關稅協定以及下游廠商逐漸外移東南亞，致使中國市場和內銷市場逐漸萎縮。客製化生產時代來臨，規模經濟的訂單將逐漸減少。

(2)化學領域

A.員工流動率高，不利技術培養與經驗傳承，在產業競爭上面臨困擾。

B.環保意識抬頭，環保標準日益嚴格，不利部分產品之生產。

C.原物料價格易受國際市場影響，不利成本管控。

(3)電源供應器領域

業界大廠挾充沛資源及經濟規模，佔據量大之客戶及產品市場；同時，陸資廠崛起造成市場價格競爭激烈。

(4)文創商品領域

目前市場價格不明、要衝擊高價格的客群較有困難；且商品的生命週期較短，必須持續開發新的產品刺激消費者，才能持續在市場中佔有一席之地。

(5)智能應用領域

A.無自主研發團隊，相關整合作業仍需仰賴供應鏈廠商進行，相對成本較高。

B.因倚賴外部供應商整合，相關時程及技術彈性較為受限。

C.本公司市場上尚未有自動化產品方案商知名度，須強化市場行銷力道。

D.大陸廠商具有硬體取得成本優勢，便宜功能齊全，價格上受到嚴重挑戰。

(6)綠能節能領域

國內多中小企業且較注意短期之成果顯現，對於需較長回收年限之節能改善案，皆傾向於再評估。國外節能服務之運作已行之有年，未來可能成為我國節能服務之勁敵。

因應對策

(1)高科技紡織及高分子材料領域

■ 高科技紡織品

公司網頁更新，建立多國語言對產品內容介紹，強化實體與網路廣告行銷宣傳，開發新客戶。與品牌客戶結盟，生產差異化產品及客製化產品，與關係企業合作，發揮集團力量，配合集團整合行銷開拓市場，強化品牌客戶合作關係。產品組合多元化，客製化新品開發，滿足不同客層需求。持續進行生產設備的改善及汰舊換新，增加產品品質生產穩定度，並在設備改善的同時提升特殊品生產技術。

■ 複合高分子材料

因環保意識的抬頭，Bio、TPAE、TPEE 漸受重視，選定客戶配合開發。目前有 USDA 生質產品標章、Oeko-Tex Standard 100 認證、Bluesign 認證、UL 認證等，若能再進一步取得回收認證，將更有助於品牌商對環保規範之要求。隨著少子化及人類長壽，材料的主要功能有緩衝，故可多著眼於醫療護具和寵物產品上。

(2)化學領域

- A.推動生產製程自動化、電腦化，以降低人力之運用。
- B.加強員工向心力，提升薪資福利待遇，降低員工工作負荷，創造優質工作環境。
- C.逐步淘汰有礙環保之溶劑型產品以綠色無毒產品取代，同時優化廢水處理設備、定期委託專業機構回收廢棄物。
- D.開發高附加價值產品降低原料成本率。

(3)電源供應器領域

集中有限資源，提高零件整合程度及供應商集中議價，增加與重要客戶互動頻率，提升整體服務水平與素質，快速應對客戶之需求，領先競爭對手完成產品之認可，持續不斷提高產品品質。

(4)文創商品領域

除了持續開發新品之外，將以建立自有品牌及開發海外市場作為新的方針。

(5)智能應用領域

- A.積極開發供應鏈及新方案，提供客戶更豐富的解決方案。
- B.以物聯網整合為切入點，創造市場差異性，提供客戶更多元與新服務的客製。
- C.提供客戶在整合上的客製彈性，提供差異性服務與客製彈性。

(6)綠能節能領域

隨著政府對太陽能發電的支持與政策推動，民眾開始有架設太陽能「種電」的觀念，並且逐漸增加設置之意願，可藉此推動專案，鼓勵民眾申請合法設置。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

(1)高科技紡織及高分子材料領域

■ 高科技紡織品－黏扣帶

分成標準黏扣帶、特殊功能性黏扣帶、背對背貼合扣帶等，近年來更積極發展產品的多元性，可運用在吊卡、自黏帶及包裝上面。生產方式為用針織機織出胚帶，使用切割方式切出鉤面，製成成品。

■ 高科技紡織品－特殊紡織品

不同於一般紡織品，是具有顯著高強力、彈性、韌性並能結合其他功能性的紡織品，在惡劣的環境下能保護人體脆弱的部位。適用於防護服、防穿刺背包等。生產方式為使用功能紗線織出功能性布材，再將布材運用在特殊需防護的地方。

■ 複合高分子材料－高分子彈性發泡材

發泡材以閉孔式發泡為主，視使用需求可搭配不同膠材（如：氯丁橡膠、丁苯橡膠、EVA 等），產品可防水、保溫及緩衝等效用，適用於潛水衣、衝浪衣、泳衣、爆汗韻律衣、醫療護具、鞋墊、運動護具、包袋等。生產方式為將發泡樹脂、泡助劑和粘合劑樹脂（使成品具有粘合性）混合在一起製得發泡海綿。

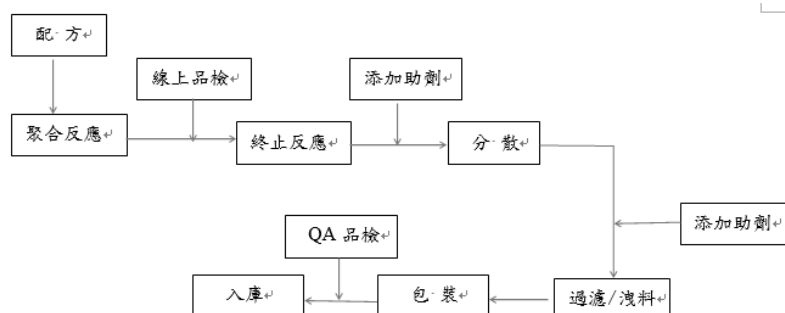
■ 複合高分子材料－功能性薄膜複合材

有表面微多孔複合材、夜光膜及綠色共生膠粒，具有防風、防水、透濕及環保等特性，適用於風衣、雨衣、夾克、汽車車套、睡袋等。生產方式為將塑膠粒經加熱加工後用淋膜或吹膜方式製成膜類產品。

(2)化學領域

A. 高分子產品主要供應給合成皮革、二榔皮、真皮、紡織品及鞋材等工業使用。

B. 特用化學品主要供應給成衣紡織、鞋材、填充棉、傢飾／醫療用布以及橡塑膠發泡和射出等工業使用。



(3)電源供應器領域

電源供應器依使用方式可分為外置式及內置式，外置式又可依外型區分為插牆式、桌上型、可更換 AC 插頭型，內置式則分為鐵殼及開放式，其後可再依不同細節及用途區分為數十種類型。依數量排序分別為插牆式、桌上型及開放式，目前主要銷售市場為使用在銷售時點情報系統(POS)及網路通訊設備。生產過程階段主要為貼片零件打件、一般電子零件插件、通過錫爐焊接、產品檢測及包裝階段。

(4)文創商品領域

DIY 手作文創品為原創設計藝術文創品，原料通過國際永續森林委員會(FSC)認證和甲醛測試，符合國家對木製玩具法律法規要求，並通過歐盟 EN71 標準及美國 ASTM F963 標準以符合國際檢測標準。

(5)智能應用領域

自動化環控方面設備主要可分為接收器與感測器，感測器偵測內容包括：人臉辨識、定位、環境數值監測、停車位、緊急按鈕等，並針對偵測之結果，去串接不同的應對情境，如：發送警訊通知、進行導引或是開啟／關閉特定設備等應用。

數位能源管理則是針對能源消耗的數量進行監測，並將數據自動、定時回傳中控，提供管理人對於能源消耗情形之參考數據，亦可連結負載調控或是截峰填谷策略，幫助客戶節省能源成本。

(6)綠能節能領域

太陽能產業系統建置與應用，其中以安裝於地面與屋頂之太陽光電發電系統為主要應用，少數太陽光電元件則應用於路燈、交通號誌、建築外牆、救災設備及消費性產品等。目前全球太陽光電發電系統業者發展以大規模地面型發電廠為主，然而在各國能源政策轉型後將以家戶、廠辦等屋頂型、分散式發電系統採以自發自用模式成為趨勢。

(三)主要原料之供應狀況

原料名稱	供應來源	主要供應商	貨源狀況	供應情形
塑料薄膜	亞洲	上海達鈺	穩定	良好
塑膠粒	台灣	大東樹脂	穩定	良好
紡織工業用整理劑	大洋洲	U.D.C	穩定	良好

(四)最近二年度任一一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1.最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

	107 年度 (重編後)				108 年度				109 年度截至前一季止			
項目	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其他	1,661,742	100.00		其他	1,656,430	100.00		其他	347,907	100.00	
	進貨淨額	1,661,742	100.00		進貨淨額	1,656,430	100.00		進貨淨額	347,907	100.00	

註：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較資訊，故 107 年度係採追溯重編資訊。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

	107 年度 (重編後)				108 年度				109 年度截至前一季止			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其他	2,925,008	100.00		其他	2,914,426	100.00		其他	603,313	100.00	
	銷貨淨額	2,925,008	100.00		銷貨淨額	2,914,426	100.00		銷貨淨額	603,313	100.00	

註：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較資訊，故 107 年度係採追溯重編資訊。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	107 年度（重編後）			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
電子產品(PCS)	5,990,000	5,844,176	318,237	4,370,000	4,264,813	248,918
化學產品(KG)	1,505,023	950,088	124,278	1,386,569	455,341	83,743
紡織下游產品(註 3)	-	-	3,157,388	-	-	3,125,648
其他產品(註 3)	-	-	9,480	-	-	-
合計			3,609,383			3,458,309

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：產量包含委外加工之數量。

註 3：因商品種類之計量單位不一，並無一致之數量統計，故僅依產值表示。

註 4：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較資訊，故 107 年度係採追溯重編資訊。

(六)最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元

年度 主要商品 (或部門別)	107 年度（重編後）		108 年度	
	內銷	外銷	內銷	外銷
電子產品	47,848	340,808	64,045	276,871
化學產品	86,622	145,492	37,497	121,009
紡織下游產品	709,834	1,536,541	691,677	1,665,519
其他產品	53,223	4,640	53,171	4,637
合計	897,527	2,027,481	846,390	2,068,036

註 1：因商品種類之計量單位不一，並無一致之數量統計，故僅依商品類別之銷售值表示。

註 2：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較資訊，故 107 年度係採追溯重編資訊。

三、最近二年度及截至 109 年 3 月 31 日止從業員工資料

年 度		107 年度（重編後）	108 年度	截至 109 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接人工	365	374	377
	間接及管銷人員	514	528	501
	合計	879	902	878
平均年歲		38.70	39.65	39.56
平均服務年資		7.79	7.29	7.16
學 歷 分 布 比 率	博士	0.11%	0.11%	0.11%
	碩士	5.46%	5.65%	5.69%
	大專院校	40.39%	39.69%	39.07%
	高中（含）以下	54.04%	54.55%	55.13%

註：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較資訊，故 107 年度係採追溯重編資訊。

四、環保支出資訊

- (一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無此情形。
- (二)本公司依環保法令之規定，將一般性及有害性事業廢棄物委託合法廠商處理，為確實掌握廢棄物的流向，本公司慎選廢棄物清除處理及再利用廠商，避免造成二次環境污染。
- (三)本公司之環境保護著重於工業減廢，實施重點如下：
- 1.推行資源回收再利用（採可回收紙盒設計）。
 - 2.推動綠色環保，著力減廢（彩盒設計內／外皆採用無毒材料之使用）。
 - 3.本公司及子公司銷售之產品已全面符合 RoHS 之環保法規。
 - 4.本公司及子公司之環境保護著重於工業廢水處理，因生產所產生之廢水及廠區生活廢水均需排放至廢水處理池做初步減廢再排放至工業區汙水處理廠。
 - 5.本公司所採用之資訊設備等亦採用符合節能法規之產品。

五、勞資關係

- (一)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、進修、訓練情形：
 - (1)勞工保險、全民健保、團體意外險。
 - (2)三節獎金、團體聚餐、婚喪喜慶補助、年度員工健康檢查、年度尾牙、午餐伙食補助、員工宿舍（子公司／駐外人員）。
 - (3)在職教育訓練：針對新進同仁，將進行新進到職教育訓練，另外在本公司員工於任職期間，將依職務不同，委外進行各項專業技術及管理才能之啟發等各類訓練，以提升員工專業知識與技術之完整教育訓練體系。

108 年度相關教育訓練實績

項目	班次數	總人次	總時數	總費用 (新台幣元)
1.新進人員訓練	82	548	151.00	-
2.專業職能訓練	97	366	706.50	372,216
3.主管才能訓練	34	246	310.00	192,587
4.通識訓練	27	903	33.50	-
總計	240	2,063	1,201.00	564,803

108 年經理人進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
			起	迄			
總經理	張舜卿	108/06/01	108/07/31	108/07/31	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會—台北場	3
			108/10/29	108/10/30	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務研習班	12
運營協理	蕭宇喬	104/02/01	108/04/26	108/04/26	社團法人中華公司治理協會	由最新公司法修正動向看公司治理、內部控制與董監責任之影響	3
			108/07/31	108/07/31	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會—台北場	3
會計主管	蘇孟栩	105/08/10	108/10/21	108/10/22	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
			108/10/29	108/10/29	證券暨期貨市場發展基金會	IFRSs 15「客戶合約之收入」解析	3
財務主管	林華澤	106/04/01	108/09/04	108/09/04	財團法人中華民國會計研究發展基金會	合併財務報表編製實務研習班	6
			108/11/26	108/11/26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	IFRS 15 收入認列實務議題解析	3

(4)職工福利委員會：本公司之「職工福利委員會」以照顧員工生活、促進身心健康及維持勞資雙方和諧為宗旨，負責各項福利方案規劃與執行，除尾牙及不定期舉辦同仁聯誼休閒活動，聯絡員工情感與向心力外，並提供員工生日禮金、生育補助、住院慰問、婚喪喜慶等各項福利補助。

(5)員工進修補助：公司為鼓勵員工進修，凡因業務需要參加外部訓練課程之費用由公司全部或部分補助。另外本公司也依工作需求，不定期針對員工實施內部教育訓練。

2.退休制度與實施情形：

本公司及子公司之同仁退休制度分別依新制及舊制勞工退休金有關規定辦理，並依法按月提撥退休金，撥交至勞工保險局之個人退休金專戶及勞工退休準備金監督委員會專戶儲戶。

3.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

(1)勞資溝通多採協調方式處理，務使勞資雙方能取得共同認知，使各項工作順利推動。

(2)職工福利委員會：使勞資雙方可對各項福利措施相互討論，以加強彼此關係，並作為行政管理參考依據。

(3)交流佈告欄：本公司一向非常重視員工意見，員工可向直屬主管或總經理直接表達意見，增加勞資雙方之溝通機會與意見交流，建立良好的工作氣氛。

(4)維護員工權益：本公司有關員工權益之各項措施皆遵循勞基法規定，並另提供

員工周全且完善的健康照護及員工協助服務，如健康檢查、團體保險及急難救助等。

(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）：無此情形。

(三)目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

六、重要契約：無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表、會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料

合併簡明資產負債表—採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目		年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資料
			104 年	105 年	106 年	107 年 (重編後)	108 年	
流動資產			506,475	450,767	480,586	1,612,279	1,535,447	1,533,206
不動產、廠房及設備			282,636	297,548	281,723	825,791	1,010,501	999,487
無形資產			133,209	132,663	131,406	130,425	92,931	92,700
其他資產			13,036	13,599	31,069	109,045	194,447	199,594
資產總額			935,356	894,577	924,784	2,677,540	2,833,326	2,824,987
流動負債	分配前		352,070	277,386	271,274	810,659	919,738	897,679
	分配後		352,070	277,386	271,274	810,659	(註 1)	—
非流動負債			91,741	125,066	163,092	754,270	766,728	786,885
負債總額	分配前		443,811	402,452	434,366	1,564,929	1,686,466	1,684,564
	分配後		443,811	402,452	434,366	1,564,929	(註 1)	—
歸屬於母公司業主之權益			491,545	492,125	490,418	468,290	1,146,860	1,140,423
股本			503,923	503,923	503,923	503,923	1,223,923	1,223,923
資本公積			27,447	—	—	—	32,321	32,321
保留盈餘 (待彌補虧損)	分配前		(43,397)	(10,860)	(11,729)	(32,587)	(77,753)	(76,314)
	分配後		(43,397)	(10,860)	(11,729)	(32,587)	(註 1)	—
其他權益			3,572	(938)	(1,776)	(3,046)	(31,631)	(39,507)
庫藏股票			—	—	—	—	—	—
共同控制下前手權益			—	—	—	644,321	—	—
非控制權益			—	—	—	—	—	—
權益總額	分配前		491,545	492,125	490,418	1,112,611	1,146,860	1,140,423
	分配後		491,545	492,125	490,418	1,112,611	(註 1)	—

註 1：108 年之盈虧撥補尚未經股東會決議。

註 2：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100% 之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 107 年度係採追溯重編數，惟本公司並未重編 104 年度至 106 年度之財務報表，故僅列示重編前之財務報表資訊。

合併簡明綜合損益表—採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資料
	104 年	105 年	106 年	107 年 (重編後)	108 年	
營業收入	762,587	752,161	697,750	2,925,008	2,914,426	603,313
營業毛利	163,403	212,254	214,277	684,779	749,432	145,551
營業損益	(53,217)	10,447	22,200	118,625	148,933	2,796
營業外收入及支出	23,179	14,996	(2,445)	18,036	(34,586)	4,702
稅前淨利(損)	(30,038)	25,443	19,755	136,661	114,347	7,498
繼續營業單位本期淨利(損)	(43,243)	5,055	(165)	86,801	70,931	1,439
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(43,243)	5,055	(165)	86,801	70,931	1,439
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(2,446)	(4,475)	(1,542)	(16,517)	(36,682)	(7,876)
本期綜合損益總額	(45,689)	580	(1,707)	70,284	34,249	(6,437)
淨利歸屬於母公司業主	(43,243)	5,055	(165)	(19,744)	70,931	1,439
淨利歸屬於共同控制下前手權益	—	—	—	106,545	—	—
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(45,689)	580	(1,707)	(22,128)	34,249	(6,437)
綜合損益總額歸屬於共同控制下前手權益	—	—	—	92,412	—	—
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—	—
每股盈餘(元)	(0.86)	0.10	0.00	(0.39)	0.58	0.01

註：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 107 年度係採追溯重編數，惟本公司並未重編 104 年度至 106 年度之財務報表，故僅列示重編前之財務報表資訊。

個體簡明資產負債表—採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料					當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資料
		104 年	105 年	106 年	107 年 (重編後)	108 年	
流動資產		55,178	25,094	40,326	44,319	62,824	不適用
不動產、廠房及設備		107,154	131,742	125,713	142,045	134,888	
無形資產		825	745	386	115	—	
其他資產		426,805	457,995	478,841	1,090,912	1,120,417	
資產總額		589,962	615,576	645,266	1,277,391	1,318,129	
流動負債	分配前	35,557	24,908	40,994	45,974	40,822	
	分配後	35,557	24,908	40,994	45,974	(註 1)	
非流動負債		62,860	98,543	113,854	118,806	130,447	
負債總額	分配前	98,417	123,451	154,848	164,780	171,269	
	分配後	98,417	123,451	154,848	164,780	(註 1)	
歸屬於母公司業主之權益		491,545	492,125	490,418	468,290	1,146,860	
股本		503,923	503,923	503,923	503,923	1,223,923	
資本公積		27,447	—	—	—	32,321	
保留盈餘 (待彌補虧損)	分配前	(43,397)	(10,860)	(11,729)	(32,587)	(77,753)	
	分配後	(43,397)	(10,860)	(11,729)	(32,587)	(註 1)	
其他權益		3,572	(938)	(1,776)	(3,046)	(31,631)	
庫藏股票		—	—	—	—	—	
共同控制下前手權益		—	—	—	644,321	—	
非控制權益		—	—	—	—	—	
權益總額	分配前	491,545	492,125	490,418	1,112,611	1,146,860	
	分配後	491,545	492,125	490,418	1,112,611	(註 1)	

註 1：108 年之盈虧撥補尚未經股東會決議。

註 2：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100% 之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 107 年度係採追溯重編數，惟本公司並未重編 104 年度至 106 年度之財務報表，故僅列示重編前之財務報表資訊。

個體簡明綜合損益表—採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資料
	104 年	105 年	106 年	107 年 (重編後)	108 年	
營業收入	44,616	51,415	43,246	54,667	55,600	不適用
營業毛利	2,092	5,289	13,014	21,530	21,409	
營業損益	(43,277)	(38,985)	(28,976)	(32,734)	(34,815)	
營業外收入及支出	(451)	44,157	30,595	118,129	105,821	
稅前淨利(損)	(43,728)	5,172	1,619	85,395	71,006	
繼續營業單位本期淨利(損)	(43,243)	5,055	(165)	86,801	70,931	
停業單位損失	—	—	—	—	—	
本期淨利(損)	(43,243)	5,055	(165)	86,801	70,931	
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(2,446)	(4,475)	(1,542)	(11,800)	(28,594)	
本期綜合損益總額	(45,689)	580	(1,707)	70,284	34,249	
淨利歸屬於母公司業主	(43,243)	5,055	(165)	(19,744)	70,931	
淨利歸屬於共同控制下前手權益	—	—	—	106,545	—	
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—	
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(45,689)	580	(1,707)	(22,128)	34,249	
綜合損益總額歸屬於共同控制下前手權益	—	—	—	92,412	—	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—	
每股盈餘(元)	(0.86)	0.10	0.00	(0.39)	0.58	

註：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100%-股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 107 年度係採追溯重編數，惟本公司並未重編 104 年度至 106 年度之財務報表，故僅列示重編前之財務報表資訊。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

簽證年度	會計師姓名	查核意見
108 年	邱政俊、莊碧玉	無保留意見
107 年	邱政俊、吳世宗	無保留意見
106 年	邱政俊、吳世宗	無保留意見
105 年	邱政俊、吳世宗	無保留意見
104 年	吳世宗、邱政俊	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)合併財務分析—採用國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 109 年 3 月 31 日
			104 年	105 年	106 年	107 年 (重編後)	108 年	
財務結構(%)	負債占資產比率		47.45	44.99	46.97	58.45	59.52	59.63
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		201.99	203.07	226.37	226.07	189.37	192.83
償債能力(%)	流動比率		143.86	162.51	177.16	198.89	166.94	170.80
	速動比率		111.67	121.78	139.68	149.09	119.50	122.04
	利息保障倍數		(8.87)	8.26	5.70	8.44	6.54	2.18
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.03	4.72	5.52	4.84	5.13	4.51
	平均收現日數		91.00	77.00	66.12	75.41	71.15	80.99
	存貨週轉率(次)		5.13	5.05	4.69	6.12	5.30	4.33
	應付款項週轉率(次)		2.00	2.50	2.93	6.94	6.99	6.24
	平均銷貨日數		71.00	72.00	77.82	59.65	68.86	84.23
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		2.70	2.53	2.48	3.58	3.17	2.40
	總資產週轉率(次)		0.82	0.84	0.75	1.10	1.06	0.85
獲利能力	資產報酬率(%)		(4.22)	0.87	0.37	3.80	3.17	0.92
	權益報酬率(%)		(8.41)	1.03	(0.03)	7.83	6.28	0.13
	稅前純益占實收資本額比率(%)		(5.96)	5.05	3.92	27.12	9.34	0.61
	純益率(%)		(5.67)	0.67	(0.02)	2.97	2.43	0.24
	每股盈餘(元)		(0.86)	0.10	0.00	(0.39)	0.58	0.01
現金流量	現金流量比率(%)		(10.73)	14.70	8.12	19.96	19.46	(2.34)
	現金流量允當比率(%)		72.98	58.64	47.72	110.43	100.07	101.82
	現金再投資比率(%)		(7.05)	7.14	3.59	5.71	6.27	(0.73)
槓桿度	營運槓桿度		(2.93)	19.58	9.32	5.44	4.77	49.20
	財務槓桿度		0.95	1.50	1.23	1.18	1.16	(0.79)
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)								
1.利息保障倍數：變動原因主要係本期所得稅及利息費用前利益減少及利息費用增加所致。								
2.稅前純益占實收資本額比率：變動原因主要係本期稅前純益減少及實收資本額增加所致。								
3.每股盈餘：變動原因主要係本期稅後損益增加所致。								

註1：本表之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－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)。

註2：本公司於108年1月1日取得南良實業股份有限公司100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務資訊，故107年度係採追溯重編數，惟本公司並未重編104年度至106年度之財務資訊，故僅列示重編前之財務資訊。

(二)個體財務分析—採用國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 109 年 3 月 31 日
			104 年	105 年	106 年	107 年 (重編後)	108 年	
財務結構(%)	負債占資產比率		16.68	20.05	24.00	12.90	12.99	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		517.29	448.28	480.66	866.92	946.94	
償債能力(%)	流動比率		164.43	100.75	98.37	96.40	153.90	
	速動比率		109.99	29.67	73.73	65.33	120.58	
	利息保障倍數		(22.41)	3.22	1.54	23.09	18.11	
經營能力	應收款項週轉率(次)		5.84	11.61	7.52	5.69	5.21	
	平均收現日數		62.00	31.00	49.00	64.15	70.02	
	存貨週轉率(次)		4.54	3.54	2.59	3.13	2.68	
	應付款項週轉率(次)		10.28	2.00	3.84	16.49	18.30	
	平均銷貨日數		80.00	103.12	140.67	116.73	135.97	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		0.42	0.39	0.34	0.41	0.40	
	總資產週轉率(次)		0.08	0.08	0.07	0.06	0.04	
獲利能力	資產報酬率(%)		(7.00)	1.16	0.37	9.35	5.72	
	權益報酬率(%)		(8.41)	1.03	(0.03)	7.83	6.28	
	稅前純益占實收資本額比率(%)		(8.68)	1.03	0.32	16.95	5.80	
	純益率(%)		(96.92)	9.83	(0.38)	158.78	127.57	
	每股盈餘(元)		(0.86)	0.10	0.00	(0.39)	0.58	
現金流量	現金流量比率(%)		(121.81)	(88.42)	(81.91)	(25.96)	(51.91)	
	現金流量允當比率(%)		(959.61)	(568.55)	(1,094.81)	(513.94)	(509.49)	
	現金再投資比率(%)		(7.16)	(3.66)	(5.50)	(6.54)	(10.60)	
槓桿度	營運槓桿度		(0.04)	0.94	(0.41)	(0.61)	(0.58)	
	財務槓桿度		0.96	1.86	0.91	0.89	0.89	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 1.流動比率/速動比率：變動原因主要係本期流動資產增加及流動負債減少所致。
- 2.利息保障倍數：變動原因主要係本期所得稅及利息費用前利益減少及利息費用增加所致。
- 3.總資產週轉率：變動原因主要係本期平均資產總額增加所致。
- 4.資產報酬率：變動原因主要係本期稅後損益減少及平均資產總額增加所致。
- 5.稅前純益占實收資本額比率：變動原因主要係本期稅前純益減少及實收資本額增加所致。
- 6.每股盈餘：變動原因主要係本期稅後損益增加所致。
- 7.現金流量比率/現金再投資比率：變動原因主要係本期營業活動淨現金流出增加所致。

註1：本表之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－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)。

註2：本公司於108年1月1日取得南良實業股份有限公司100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故107年度係採追溯重編數，惟本公司並未重編104年度至106年度之財務資訊，故僅列示重編前之財務資訊。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

寶 聯 通 綠 能 科 技 股 份 有 限 公 司

監 察 人 審 查 報 告

董事會造送本公司民國一〇八年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈虧撥補案等有關決算表冊，其中一〇八年度財務報表（含合併財務報表）業經勤業眾信聯合會計師事務所邱政俊會計師及莊碧玉會計師查核完竣，並出具查核報告書。上述一〇八年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈虧撥補案經本監察人等審核完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒察。

此 致

寶聯通綠能科技股份有限公司一〇九年股東常會

寶聯通綠能科技股份有限公司

監察人：洪 春 池



監察人：許 正 興



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 三 十 日

四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 108 年度（自 108 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告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：寶聯通綠能科技股份有限公司



負責人：蕭 登 波



中 華 民 國 109 年 3 月 30 日

會計師查核報告

寶聯通綠能科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

寶聯通綠能科技股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，足以允當表達寶聯通綠能科技股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 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

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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，與寶聯通綠能科技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，對寶聯通綠能科技股份有限公司及其子公司民國 108 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。

茲對寶聯通綠能科技股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨跌價及呆滯損失之評估

寶聯通綠能科技股份有限公司及其子公司截至 108 年 12 月 31 日止存貨帳列金額為 397,237 仟元（已減除備抵存貨跌價損失 25,282 仟元），佔合併資產總額 14%。存貨係採成本與淨變現價值孰低衡量，評估存貨之淨變現價值過程中，涉及管理階層重大判斷及估計，因是，將存貨跌價及呆滯損失之評估列為本年度之關鍵查核事項。

與存貨跌價及呆滯損失評估相關會計政策、會計估計及假設之不確定性與攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四、五及十一。

本會計師對於上述所述關鍵查核事項因應之程序如下：

1. 針對與存貨評價之相關作業程序與內部控制進行了解與評估，並測試該等控制之設計與執行情況。
2. 就用以評價之存貨庫齡報表及存貨淨變現價值報表進行測試，包含驗證其報表完整性與抽核淨變現價值，並重新計算相關報表之正確性。同時參照以往年度實際發生之減損損失及期後期間有無此等減損情事，進行回溯性測試。

強調事項

如合併財務報告附註十二所述，寶聯通綠能科技股份有限公司於民國 108 年 1 月取得南良實業股份有限公司 100% 之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，參照財團法人中華民國會計研究發展基金會公布之 IFRS 問答集及相關函釋，於編製比較合併財務報表時，應視為自始取得，並重編比較期間之合併財務報表。本會計師未因此而修正查核意見。

其他事項

寶聯通綠能科技股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見加強調事項及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寶聯通綠能科技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寶聯通綠能科技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。

寶聯通綠能科技股份有限公司及其子公司之治理單位（含監察人）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，係對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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併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。

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

1. 辨認並評估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，惟其目的非對寶聯通綠能科技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，以及使寶聯通綠能科技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寶聯通綠能科技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. 對於集團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，決定對寶聯通綠能科技股份有限公司及其子公司民國 108 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 邱 政 俊



邱 政 俊

會計師 莊 碧 玉



莊 碧 玉

金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中 華 民 國 109 年 3 月 30 日

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 467,956	17	\$ 563,759	21
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)	3,055	-	3,069	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及八)	411	-	402	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四、九及二七)	57,641	2	58,093	2
1150	應收票據淨額—非關係人 (附註四、十及二七)	85,636	3	100,295	4
1160	應收票據—關係人 (附註四、十及二六)	28,039	1	26,934	1
1170	應收帳款淨額—非關係人 (附註四及十)	372,750	13	364,623	14
1180	應收帳款—關係人 (附註四、十及二六)	60,107	2	82,776	3
1220	本期所得稅資產 (附註四及二二)	3,503	-	1,449	-
130X	存貨 (附註四、五及十二)	397,237	14	363,298	13
1410	預付租賃款 (附註三、四、十七及二七)	-	-	1,994	-
1470	其他流動資產 (附註二六)	59,112	2	45,587	2
11XX	流動資產總計	1,535,447	54	1,612,279	60
	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及七)	-	-	-	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 (附註四、九及二七)	17,358	1	17,358	1
1550	採用權益法之投資 (附註四及十三)	-	-	9,699	-
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十四、二六及二七)	1,010,501	36	825,791	31
1755	使用權資產 (附註三、四、十五、二七及二八)	132,350	5	-	-
1805	商譽 (附註四、十二及十六)	88,813	3	128,946	5
1821	無形資產 (附註四)	4,118	-	1,479	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四、五及二二)	33,307	1	32,418	1
1985	長期預付租賃款 (附註三、四、十七及二七)	-	-	32,891	1
1990	其他非流動資產	11,432	-	16,679	1
15XX	非流動資產總計	1,297,879	46	1,065,261	40
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,833,326	100	\$ 2,677,540	100
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十八及二七)	\$ 261,547	9	\$ 192,906	7
2110	應付短期票券 (附註十八及二七)	29,986	1	29,985	1
2150	應付票據—非關係人	13,556	-	18,976	1
2160	應付票據—關係人 (附註二六)	855	-	1,834	-
2170	應付帳款—非關係人	268,192	9	251,264	9
2180	應付帳款—關係人 (附註二六)	29,926	1	35,129	1
2219	其他應付款 (附註二六)	160,250	6	141,994	5
2230	本期所得稅負債 (附註四及二二)	15,808	1	18,421	1
2280	租賃負債—流動 (附註三、四、十五及二六)	16,550	1	-	-
2320	一年內到期長期借款 (附註十八、二七及二八)	103,191	4	94,248	4
2399	其他流動負債	19,877	1	25,902	1
21XX	流動負債總計	919,738	33	810,659	30
	非流動負債				
2540	長期借款 (附註十八、二七及二八)	579,990	21	647,105	24
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二二)	11,285	-	13,203	-
2580	租賃負債—非流動 (附註三、四、十五及二六)	83,839	3	-	-
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註四及十九)	91,443	3	93,784	4
2645	存入保證金	171	-	178	-
25XX	非流動負債總計	766,728	27	754,270	28
2XXX	負債總計	1,686,466	60	1,564,929	58
	歸屬於本公司業主之權益 (附註四、十二、十九及二十)				
3100	股 本	1,223,923	43	503,923	19
3211	資本公積	32,321	1	-	-
3350	待彌補虧損	(77,753)	(3)	(32,587)	(1)
3400	其他權益	(31,631)	(1)	(3,046)	-
31XX	本公司業主權益總計	1,146,860	40	468,290	18
35XX	共同控制下前手權益 (附註四及十二)	-	-	644,321	24
3XXX	權益總計	1,146,860	40	1,112,611	42
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 2,833,326	100	\$ 2,677,540	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 30 日會計師查核報告)

董事長：蕭登波

經理人：張舜卿

會計主管：蘇孟翔

寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（損失）為元

代 碼		108年度		107年度（重編後）	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額（附註四及二六）	\$2,914,426	100	\$2,925,008	100
5110	營業成本（附註四、十一、二一及二六）	<u>2,164,994</u>	<u>74</u>	<u>2,240,229</u>	<u>77</u>
5900	營業毛利	749,432	26	684,779	23
5910	已（未）實現銷貨利益（附註四）	<u>328</u>	<u>-</u>	<u>(328)</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>749,760</u>	<u>26</u>	<u>684,451</u>	<u>23</u>
	營業費用（附註四、十、二一及二六）				
6100	推銷費用	181,168	6	173,991	6
6200	管理費用	344,661	12	319,736	11
6300	研究發展費用	<u>74,998</u>	<u>3</u>	<u>72,099</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>600,827</u>	<u>21</u>	<u>565,826</u>	<u>19</u>
6900	營業淨利	<u>148,933</u>	<u>5</u>	<u>118,625</u>	<u>4</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	3,830	-	3,473	-
7190	其他收入（附註四、八、十三及二六）	30,764	1	16,466	1
7670	減損損失（附註四、十二及十六）	<u>(40,133)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
7635	透過損益按公允價值衡量之金融資產損失 (附註四)	(\$ 14)	-	(\$ 13)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額 (附註四及十三)	518	-	1,146	-
7510	利息費用 (附註二一及二六)	(20,654)	(1)	(18,369)	(1)
7590	什項支出	(5,382)	-	(3,019)	-
7230	外幣兌換淨利益 (損失) (附註四及二一)	(3,515)	-	18,352	1
7000	營業外收入及支出合計	(34,586)	(1)	18,036	1
7900	稅前淨利	114,347	4	136,661	5
7950	所得稅費用 (附註四、五及二二)	(43,416)	(2)	(49,860)	(2)
8200	本年度淨利	70,931	2	86,801	3
8300	其他綜合損益 (附註四、十九及二二)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	9	-	34	-
8311	確定福利計畫之再衡量數	(10,121)	-	(7,541)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	2,024	-	2,790	-
		(8,088)	-	(4,717)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度 (重編後)	
		金	%	金	%
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	(\$ 29,405)	(1)	(\$ 12,119)	(1)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	<u>811</u> (<u>28,594</u>)	<u>-</u> (<u>1</u>)	<u>319</u> (<u>11,800</u>)	<u>-</u> (<u>1</u>)
	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(<u>36,682</u>)	(<u>1</u>)	(<u>16,517</u>)	(<u>1</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 34,249</u>	<u>1</u>	<u>\$ 70,284</u>	<u>2</u>
	淨利 (損) 歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 70,931	2	(\$ 19,744)	(1)
8615	共同控制下前手權益 (附註四及十二)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>106,545</u>	<u>4</u>
8600		<u>\$ 70,931</u>	<u>2</u>	<u>\$ 86,801</u>	<u>3</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 34,249	1	(\$ 22,128)	(1)
8715	共同控制下前手權益 (附註四及十二)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>92,412</u>	<u>3</u>
8700		<u>\$ 34,249</u>	<u>1</u>	<u>\$ 70,284</u>	<u>2</u>
	每股盈餘 (虧損) (附註二三)				
9710	基 本	<u>\$ 0.58</u>		(<u>\$ 0.39</u>)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 30 日會計師查核報告)

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩





寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬	於	本	公	司	業 主 之 權			益
						其 他 權 益 項 目	本公司業主	共同控制下	
						國外營運機構透過其他綜合	本公司業主	共同控制下	
						財務報表換算之損益按公允價值	權益總額	前手權益	權益總額
						兌換差額(附註四、二十及二二)	權益總額	(附註四及十二)	
						(\$ 1,776)	\$	\$	\$
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 503,923	\$	-	(\$ 11,729)	(\$ 1,776)	-	613,109	1,103,527
D1	107 年度淨利(損)	-	-	-	(19,744)	-	-	106,545	86,801
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(1,114)	(1,270)	-	(14,133)	(16,517)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	(20,858)	(1,270)	-	92,412	70,284
O1	共同控制下前手權益變動數	-	-	-	-	-	-	(61,200)	(61,200)
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	503,923	-	-	(32,587)	(3,046)	-	644,321	1,112,611
E1	現金增資—私募普通股	720,000	-	-	(108,000)	-	-	-	612,000
D1	108 年度淨利	-	-	-	70,931	-	-	-	70,931
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(8,097)	(28,594)	9	-	(36,682)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	62,834	(28,594)	9	-	34,249
H3	組織重組(附註十二)	-	-	32,321	-	-	-	(644,321)	(612,000)
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	1,223,923	\$ 32,321	(77,753)	(\$ 31,640)	\$	9	\$	\$ 1,146,860

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 30 日會計師查核報告)



董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟桐

寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度（重編後）
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 114,347	\$ 136,661
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	83,288	61,384
A20200	攤銷費用	1,133	1,686
A20300	預期信用減損損失	3,522	3,006
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產及負債之淨損失	14	13
A20900	利息費用	20,654	18,369
A21200	利息收入	(3,830)	(3,473)
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益 之份額	(518)	(1,146)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	2,337	127
A23200	處分採用權益法之投資利益	(311)	-
A23700	減損損失	40,133	-
A23800	存貨跌價及呆滯損失	-	7,263
A23900	聯屬公司間未（已）實現銷貨利 益	(328)	328
A29900	借款成本攤銷	562	1,462
A24100	未實現外幣兌換評價損失（利益）	2,705	(1,318)
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融資產	-	(3,082)
A31130	應收票據	13,486	34,492
A31150	應收帳款	7,865	9,152
A31200	存 貨	(34,321)	22,509
A31240	其他流動資產	(13,541)	(6,835)
A31990	其他非流動資產	-	(12,114)
A32130	應付票據	(6,399)	(99,055)
A32150	應付帳款	12,041	67,557
A32180	其他應付款	19,710	10,593
A32230	其他流動負債	(6,025)	5,820
A32240	淨確定福利負債	(12,462)	(24,563)
A33000	營運產生之現金流入	244,062	228,836
A33100	收取之利息	3,845	3,481

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度(重編後)
A33300	支付之利息	(\$ 20,684)	(\$ 18,300)
A33500	支付之所得稅	(48,217)	(52,225)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>179,006</u>	<u>161,792</u>
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	(55,729)	(41,335)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	55,781	63,490
B01900	處分採用權益法之長期股權投資價款	10,670	-
B02200	取得子公司之淨現金流出	(612,000)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(252,719)	(63,503)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	994	138
B03700	存出保證金減少(增加)	958	(564)
B04500	取得購置無形資產	(3,772)	(514)
B05350	取得使用權資產	(1,567)	-
B07100	預付設備款增加	(622)	(9,834)
B07600	收取之股利	-	1,859
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(858,006)</u>	<u>(50,263)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	189,871	152,343
C00200	短期借款減少	(120,357)	(190,159)
C00600	應付短期票券減少	1	4
C01600	舉借長期借款	85,247	461,686
C01700	償還長期借款	(143,981)	(380,345)
C03000	存入保證金增加	-	178
C04020	租賃本金償還	(21,833)	-
C04600	現金增資	612,000	-
C05800	共同控制下前手權益變動數	-	(61,200)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>600,948</u>	<u>(17,493)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(17,751)</u>	<u>(8,843)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	(95,803)	85,193
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>563,759</u>	<u>478,566</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 467,956</u>	<u>\$ 563,759</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年3月30日會計師查核報告)

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 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

寶聯通綠能科技股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 78 年 8 月，主要係經營電腦產品、介面卡、週邊設備、電子零件相關產品之買賣及進出口業務。

本公司股票自 89 年 8 月 22 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

子良興業股份有限公司於 108 及 107 年 12 月底分別持有本公司股份 72.08% 及 32.19%，係本公司之主要股東。

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 109 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(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」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中華民國及中國大陸土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
3. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 2.50%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃 給付總額	\$ 44,898
減：適用豁免之短期租賃	(9,989)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(276)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 34,633</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值／ 108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 32,343</u>

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
預付租賃款－流動	\$ 1,994	(\$ 1,994)	\$ -
預付租賃款－非流動	32,891	(32,891)	-
使用權資產	-	67,228	67,228
資產影響	<u>\$ 34,885</u>	<u>\$ 32,343</u>	<u>\$ 67,228</u>
租賃負債－流動	\$ -	\$ 16,575	\$ 16,575
租賃負債－非流動	-	15,768	15,768
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,343</u>	<u>\$ 32,343</u>

(二) 109 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
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、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 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 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。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、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，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 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權益。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二「子公司」、附表七及附表八。

(五) 企業合併

合併公司採用帳面價值法處理組織重組下之企業合併，並視為自始合併而重編前期比較資訊。

(六) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外貨幣（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）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聯合協議或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重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。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。

(七) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品、半成品及商品。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。

(八) 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之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨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，針對合併公司可享有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損益。

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，包括商譽。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。

(九) 不動產、廠房及設備

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

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

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線法基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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。

(十) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期會因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商

譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十一) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十二) 有形及無形資產（商譽除外）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有形及無形資產（商譽除外）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。

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

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

(十三) 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係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合併公司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，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註七及二五。

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、應收票據及帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產、其他應收款及存出保證金）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。

應收帳款係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.超過合併公司給予之授信期間，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。

(3) 金融資產之除列

合併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. 金融負債

(1) 後續衡量

所有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。

(十四) 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

由於銷售之商品於運抵客戶指定地點時，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，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十五) 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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. 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。若租賃期間或用於決定租賃給付之費率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。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

107 年

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。

當合併公司為出租人時，營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

當合併公司為承租人時，營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列費用。

(十六) 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。

(十七) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

(十八) 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（含當期服務成本及前期服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時、計畫修正或縮減時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數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其他權益，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。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。

(十九) 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

依我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等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 存貨之減損

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

(二) 所得稅

由於未來獲利之不可預測性，合併公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日止分別尚有 355,035 仟元及 414,741 仟元之課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生年度認列為損益。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，未使用課稅損失相關資訊請參閱附註二二。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,550	\$ 1,724
銀行支票及活期存款	463,358	536,657
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
定期存款	-	22,340
附賣回債券	3,048	3,038
	<u>\$ 467,956</u>	<u>\$ 563,759</u>

銀行存款及附賣回債券於資產負債表日之利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
活期存款	0.001%~1.350%	0.001%~1.350%
原始到期日在3個月以內之定期存款		
存款	-	1.200%
附賣回債券	0.360%	0.360%

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107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	<u>\$ 3,055</u>	<u>\$ 3,069</u>
<u>金融資產－非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
未上市（櫃）普通股（一）	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司持有之未上市（櫃）股票投資請詳附表三，合併公司以收益法評估該等被投資公司第3等級之公允價值為零。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
權益工具投資		
國內上市（櫃）股票	<u>\$ 411</u>	<u>\$ 402</u>

合併公司依中長期策略目的投資上述之普通股，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。

合併公司於 108 及 107 年度分別認列股利收入 15 仟元及 30 仟元，均係為 108 年及 107 年 12 月 31 日仍持有之投資所產生，於合併綜合損益表之其他收入項下。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
受限制活期存款	\$ 29,673	\$ 20,223
質押定期存款	15,190	24,882
原始到期日超過 3 個月之定期存款	12,778	12,988
	<u>\$ 57,641</u>	<u>\$ 58,093</u>
<u>非 流 動</u>		
受限制活期存款	\$ 12,003	\$ 12,003
質押定期存款	5,355	5,355
	<u>\$ 17,358</u>	<u>\$ 17,358</u>

上述資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
受限制活期存款	0.01%~0.35%	0.01%~0.10%
質押定期存款	0.13%~2.50%	0.13%~3.30%
原始到期日超過 3 個月之定期存款	0.75%~2.30%	0.75%~3.30%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押資訊，請參閱附註二七。

十、應收票據及帳款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$ 86,092	\$ 100,683
減：備抵損失	(456)	(388)
	<u>\$ 85,636</u>	<u>\$ 100,295</u>
總帳面金額－關係人	<u>\$ 28,039</u>	<u>\$ 26,934</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$ 380,659	\$ 372,168
減：備抵損失	(<u>7,909</u>)	(<u>7,545</u>)
	<u>\$ 372,750</u>	<u>\$ 364,623</u>
總帳面金額－關係人	<u>\$ 60,107</u>	<u>\$ 82,776</u>

合併公司為控管信用風險，在接受新客戶之前，已針對該客戶之經營情形及財務狀況調查，評估潛在客戶之信用品質以確認該客戶之信用額度，客戶之信用額度及評等亦每年定期檢視。此外，合併公司於每一資產負債表日逐一複核應收款項之可回收金額，以確保可能發生信用風險之應收款項皆已提列適當減損損失。

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考量客戶過去違約紀錄，與現實財務狀況及產業經濟情勢。惟過去經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此僅以逾期天數訂定預期損失率。

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，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

108年12月31日

	逾 未	逾 期	期 60天以下	天 61~120天	天 121天以上	數 合 計
總帳面金額	\$ 516,628		\$ 24,535	\$ 8,888	\$ 4,846	\$ 554,897
備抵損失（存續期間預期信用 損失）	(4,007)		(565)	(1,597)	(2,196)	(8,365)
攤銷後成本	\$ 512,621		\$ 23,970	\$ 7,291	\$ 2,650	\$ 546,532

107 年 12 月 31 日

	逾	期	天	數
	未	逾	期	計
	60 天以下	61~120 天	121 天以上	合
總帳面金額	\$ 549,431	\$ 17,787	\$ 7,844	\$ 7,499
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	(2,728)	(106)	(367)	(4,732)
攤銷後成本	\$ 546,703	\$ 17,681	\$ 7,477	\$ 2,767
				\$ 574,628

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 7,933	\$ 6,631
加：本年度提列減損損失	3,522	3,006
減：本年度實際沖銷	(2,888)	(1,704)
外幣換算差額	(202)	-
年底餘額	\$ 8,365	\$ 7,933

合併公司設定質押作為借款擔保之應收票據金額，請參閱附註二七。

十一、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
原 物 料	\$ 154,640	\$ 143,091
在製品及半成品	128,805	104,980
製 成 品	73,174	79,564
商 品	40,618	35,663
	\$ 397,237	\$ 363,298

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,157,215 仟元及 2,233,170 仟元。107 年度銷貨成本包括存貨跌價損失 7,263 仟元（108 年度：無）。

十二、子 公 司

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
			108年 12月31日	107年 12月31日	
本 公 司	嘉良特化股份有限公司 (嘉良特化)	紡織化學產品	100.00%	100.00%	(3)
本 公 司	寶聯通國際(香港)有限 公司(寶聯通香港)	電子買賣	100.00%	100.00%	(1)
本 公 司	元宏國際股份有限公司 (元宏國際)	電子買賣	100.00%	100.00%	(3)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
本 公 司	南良實業股份有限公司 (南良實業)	紡織化學產品	100.00%	100.00%	(4)
嘉良特化	上海嘉旭應材科技有限公 司(嘉旭)	紡織化學產品	100.00%	100.00%	-
寶聯通香港	江蘇聯大電訊科技有限公 司(江蘇聯大)	電子買賣及製造	100.00%	100.00%	(1)
元宏國際	元宏(香港)有限公司(元 宏香港)	電子買賣	100.00%	100.00%	(2)
元宏香港	蘇州宏夏電訊科技有限公 司(蘇州宏夏)	電子買賣及製造	100.00%	100.00%	(2)
南良實業	開曼南良國際投資控股公 司(開曼南良)	投資控股	100.00%	100.00%	(5)
南良實業	迅佳國際有限公司 (迅佳國際)	投資控股	100.00%	100.00%	(5)
南良實業	越南南良責任有限公司 (越南南良)	紡織化學產品	100.00%	-	(6)
迅佳國際	嘉興南雄高分子有限公司 (嘉興南雄)	紡織化學產品	100.00%	100.00%	(5)
開曼南良及迅佳 國際	東莞南良橡膠製品有限公 司(東莞南良)	紡織化學產品	100.00%	100.00%	(5)

- (1) 本公司透過寶聯通香港轉投資江蘇聯大，其營業係以電子產品買賣及製造為主，截至 108 年 12 月 31 日止，本公司透過寶聯通香港共匯出美金 2,600 仟元投資江蘇聯大。另本公司於 108 年 11 月 13 日董事會決議通過清算寶聯通香港及江蘇聯大，惟截至 109 年 3 月 30 日止，尚未完成清算程序。
- (2) 元宏國際因管理策略，為建構完整之供應鏈所需，於 103 年 3 月透過元宏香港轉投資 100% 持有之蘇州宏夏，注資美金 1,000 仟元，其營業係以電子產品製造為主。
- (3) 本公司於 99 年及 102 年分別併購子公司嘉良特化及元宏國際，並產生商譽分別為 112,610 仟元及 16,336 仟元。本公司經評估後於 108 年分別認列減損損失 23,797 仟元及 16,336 仟元（請參閱附註十六）。

- (4) 本公司於 108 年 1 月以現金 612,000 仟元向關係人(請參閱附表四)收購其所持有之南良實業 100% 股份。前項交易係屬共同控制下之組織重組，參照財團法人中華民國會計研究發展基金會公布之 IFRS 問答集及相關函釋，於編製比較合併財務報表時，視為自始取得，並重編比較期間之合併財務報表。其中支付現金數 612,000 仟元與取得日該公司帳面價值 644,321 仟元之差額係調整增加資本公積 32,321 仟元。
- (5) 截至 108 年 12 月底止，南良實業分別透過開曼南良及迅佳國際匯出美金 1,890 仟元及 761 仟元，間接投資東莞南良 70% 及 30% 之股權，合計持有東莞南良 100% 之股權；以及透過迅佳國際匯出美金 8,583 仟元間接持有嘉興南雄 100% 之股權。
- (6) 南良實業於 108 年 7 月設立越南南良，並於 108 年 8 月及 12 月分別注資美金 800 仟元及美金 100 仟元，持股比率為 100%。截至 108 年 12 月底止，累計投資總額為美金 900 仟元。

十三、採用權益法之投資

	108年12月31日			107年12月31日		
	金	額	股 權 %	金	額	股 權 %
個別不重大之關聯企業						
Great Industries Corp. (G.I.C.)	\$	-	-	\$	9,699	30.00

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	108年度	107年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利	\$ 518	\$ 1,146

108 年及 107 年度採用權益法認列之關聯企業損益之份額，係依據關聯企業同期間未經會計師查核之財務報告認列，惟合併公司管理階層認為該公司財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大之影響。

合併公司於 108 年 8 月以 10,670 仟元處分持有之 G.I.C. 全數股權予本公司負責人，並認列處分利益 311 仟元。

十四、不動產、廠房及設備

	108 年度					
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
成 本						
土 地	\$ 163,255	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 163,255
建 築 物	419,763	6,468	(29,843)	144,445	(3,229)	537,604
機器設備	876,228	36,560	(37,516)	27,414	(12,162)	890,524
運輸設備	43,884	3,113	(1,703)	47	(483)	44,858
雜項設備	125,394	29,078	(5,827)	21,975	(1,298)	169,322
租賃改良	6,497	-	-	-	(204)	6,293
未完工程及待驗設備	156,355	177,500	-	(189,172)	(4,744)	139,939
	<u>1,791,376</u>	<u>\$ 252,719</u>	<u>(\$ 74,889)</u>	<u>\$ 4,709</u>	<u>(\$ 22,120)</u>	<u>1,951,795</u>
累計折舊及減損						
建 築 物	208,487	\$ 14,967	(\$ 29,742)	\$ -	(\$ 1,594)	192,118
機器設備	638,856	32,283	(35,155)	-	(8,771)	627,213
運輸設備	32,303	3,194	(1,183)	-	(429)	33,885
雜項設備	79,442	8,511	(5,478)	-	(690)	81,785
租賃改良	6,497	-	-	-	(204)	6,293
	<u>965,585</u>	<u>\$ 58,955</u>	<u>(\$ 71,558)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 11,688)</u>	<u>941,294</u>
淨 額	<u>\$ 825,791</u>					<u>\$ 1,010,501</u>

	107 年度					
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
成 本						
土 地	\$ 163,255	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 163,255
建 築 物	419,937	1,977	(726)	-	(1,425)	419,763
機器設備	834,671	29,878	(5,477)	24,243	(7,087)	876,228
運輸設備	41,947	6,047	(3,921)	47	(236)	43,884
雜項設備	119,059	7,230	(1,271)	916	(540)	125,394
租賃改良	6,610	-	-	-	(113)	6,497
未完工程及待驗設備	145,193	18,371	-	(7,093)	(116)	156,355
	<u>1,730,672</u>	<u>\$ 63,503</u>	<u>(\$ 11,395)</u>	<u>\$ 18,113</u>	<u>(\$ 9,517)</u>	<u>1,791,376</u>
累計折舊及減損						
建 築 物	196,333	\$ 13,541	(\$ 726)	\$ -	(\$ 661)	208,487
機器設備	611,934	36,232	(5,225)	-	(4,085)	638,856
運輸設備	32,944	3,470	(3,908)	-	(203)	32,303
雜項設備	72,847	8,141	(1,271)	-	(275)	79,442
租賃改良	6,610	-	-	-	(113)	6,497
	<u>920,668</u>	<u>\$ 61,384</u>	<u>(\$ 11,130)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 5,337)</u>	<u>965,585</u>
淨 額	<u>\$ 810,004</u>					<u>\$ 825,791</u>

合併公司於 108 及 107 年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	
主 建 物	18 至 50 年
廠房維修改良	25 至 45 年
其 他	3 至 20 年
機器設備	2 至 30 年
運輸設備	3 至 10 年
雜項設備	1 至 20 年

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二七。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土 地	\$ 59,301
建 築 物	72,246
運輸設備	803
	<u>\$ 132,350</u>
	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 92,519</u>
使用權資產之折舊費用	
土 地	\$ 3,862
建 築 物	18,839
運輸設備	1,632
	<u>\$ 24,333</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流 動	<u>\$ 16,550</u>
非 流 動	<u>\$ 83,839</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土 地	2.211%
建 築 物	1.790%～2.980%
運輸設備	1.753%～2.684%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地、建築物及運輸設備以供營運使用，租賃期間為 2～20 年。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年度
短期租賃費用	\$ 8,805
低價值資產租賃費用	\$ 292
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	\$ 465
租賃之現金流出總額	\$ 31,395

合併公司選擇對符合短期租賃之建築物、運輸設備及停車位，以及符合低價值資產租賃之辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

合併公司設定質押作為借款擔保之使用權資產金額，請參閱附註二七。

107 年

營業租賃係承租營業用辦公室、廠房、倉庫、車輛及停車位，租賃期間為 1 至 20 年。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過 1 年	\$ 26,256
1~5 年	12,814
超過 5 年	5,828
	\$ 44,898

十六、商 譽

	108年度	107年度
<u>成 本</u>		
年初及年底餘額	\$ 128,946	\$ 128,946
<u>累計減損損失</u>		
年初餘額	\$ -	\$ -
本年度認列減損損失	(40,133)	-
年底餘額	(\$ 40,133)	\$ -
年底淨額	\$ 88,813	\$ 128,946

合併公司商譽係因併購子公司嘉良特化及元宏國際所產生，進行減損測試時，商譽係分攤至下列最小現金產生單位：

- (一) 紡織化學產品－嘉良特化
- (二) 電子產品：電源供應器－元宏國際

分攤至現金產生單位之商譽帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
紡織化學產品	\$ 88,813	\$ 112,610
電源供應器產品	-	16,336
	<u>\$ 88,813</u>	<u>\$ 128,946</u>

執行商譽減損測試之可回收金額係依估計之使用價值為基礎，其所使用之關鍵假設如下：

- (一) 依評估日經管理當局核定之各現金產生單位按未來五年財務預算作為預期現金流量。
- (二) 超過五年期之現金流量，紡織化學產品及電源供應器產品分別係以1%及0.5%之穩定成長率估計之，該成長率係參考未來總體經濟成長率調整所得。
- (三) 紡織化學產品及電源供應器產品選定之折現率分別為8.99%及10.04%，並反應市場當時對貨幣時間價值及相關風險之評估。

經評估紡織化學產品及電源供應器產品之108年度可回收金額小於帳面金額，故於108年度分別認列商譽減損23,797仟元及16,336仟元。

十七、預付租賃款－107年度

	107年12月31日
流 動	\$ 1,994
非 流 動	<u>32,891</u>
	<u>\$ 34,885</u>

預付租賃款係合併公司位於中華民國之預付土地租金及中國大陸之土地使用權。

合併公司設定質押作為借款擔保之預付租賃款金額，請參閱附註二七。

十八、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
銀行擔保借款	<u>\$ 261,547</u>	<u>\$ 192,906</u>

上述借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行擔保借款	1.28%~4.79%	1.28%~4.60%

上述銀行借款係以定存單質押擔保及由各公司之負責人擔任連帶保證人，請參閱附註二七。

(二) 應付短期票券

	108年12月31日		107年12月31日	
	利	率 金 額	利	率 金 額
應付商業本票	0.88%	\$ 30,000	0.78%	\$ 30,000
減：應付短期票券折價		(<u>14</u>)		(<u>15</u>)
		<u>\$ 29,986</u>		<u>\$ 29,985</u>

(三) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
銀行擔保借款	\$ 684,306	\$ 743,040
交易成本	(1,125)	(1,687)
一年內到期之長期借款	(<u>103,191</u>)	(<u>94,248</u>)
	<u>\$ 579,990</u>	<u>\$ 647,105</u>
到期年度	109~123	108~121
利率區間	1.80%~2.98%	1.66%~2.98%

1. 本公司於永豐銀行之借款係由本公司之負責人及子公司元宏國際於額度內擔任連帶保證人。
2. 本公司於板信商業銀行借款係由本公司之負責人擔任連帶保證人。
3. 子公司嘉良特化於台灣銀行借款係由本公司之負責人及該公司之總經理於額度內擔任連帶保證人。

4. 子公司南良實業於板信商業銀行、盤谷銀行及臺灣土地銀行之借款係由本公司之負責人及該公司之副董事長於額度內擔任連帶保證人。
5. 子公司南良實業之銀行聯合借款係由本公司之負責人及該公司之副董事長於額度內擔任連帶保證人，以及由子良興業股份有限公司提供連帶保證，該公司係提供其所持有之本公司股票質押予銀行作為保證。
6. 子公司南良實業之銀行借款約定財務報告流動比率、負債比率、利息保障倍數及股東權益不得低於特定比率，如有不符情形，須向銀行提報改善措施。截至 108 年 12 月 31 日止，南良實業尚無違反上述各項財務比率之情事。

以合併公司之資產為長期借款提供質抵押之情形，請參閱附註二七。

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中本公司、南良實業、嘉良特化及元宏國際所適用「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。

位於中國大陸地區之子公司係依照所在地社保規章所定比例提列養老保險金，屬確定提撥制。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之南良實業依我國「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 10% 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，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

合併公司中之嘉良特化係對委任經理人訂定退休辦法，委任經理人之退休金依據服務年資及退休前 6 個月平均工資計算，前 15 年每滿 1 年可獲得 2 個基數，自第 16 年起，每服務滿 1 年可獲得 1 個基數，最多 45 個基數。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 190,970	\$ 202,160
計畫資產公允價值	(99,527)	(108,376)
淨確定福利負債	\$ 91,443	\$ 93,784

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
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 221,379	(\$ 110,755)	\$ 110,624
服務成本			
當期服務成本	3,648	-	3,648
利息費用（收入）	2,731	(1,505)	1,226
認列於損益	6,379	(1,505)	4,874
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(2,817)	(2,817)
精算損失—人口統計假 設變動	3,698	-	3,698
精算損失—財務假設變 動	2,690	-	2,690
精算損益—經驗調整	3,970	-	3,970
認列於其他綜合損益	10,358	(2,817)	7,541
雇主提撥	-	(29,255)	(29,255)
計畫資產支付數	(35,956)	35,956	-
107 年 12 月 31 日餘額	202,160	(108,376)	93,784
服務成本			
當期服務成本	3,266	-	3,266
利息費用（收入）	2,241	(1,334)	907
認列於損益	5,507	(1,334)	4,173
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(3,841)	(3,841)
精算損失—人口統計假 設變動	833	-	833

（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
精算損失－財務假設變動	\$ 7,469	\$ -	\$ 7,469
精算損失－經驗調整	<u>5,660</u>	<u>-</u>	<u>5,660</u>
認列於其他綜合損益	<u>13,962</u>	<u>(3,841)</u>	<u>10,121</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(16,635)</u>	<u>(16,635)</u>
計畫資產支付數	<u>(30,659)</u>	<u>30,659</u>	<u>-</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 190,970</u>	<u>(\$ 99,527)</u>	<u>\$ 91,443</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108年度	107年度
營業成本	\$ 3,880	\$ 4,633
管理費用	<u>293</u>	<u>241</u>
	<u>\$ 4,173</u>	<u>\$ 4,874</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：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率	0.60%~0.75%	0.75%~1.13%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 5,107)	(\$ 5,555)
減少 0.25%	\$ 5,314	\$ 5,778
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 5,156	\$ 5,627
減少 0.25%	(\$ 4,983)	(\$ 5,438)

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。

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 9,360	\$ 20,400
確定福利義務平均到期期間	5 至 11.7 年	6 至 11.6 年

二十、權益

(一) 股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	200,000	106,645
額定股本	\$ 2,000,000	\$ 1,066,450
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	122,392	50,392
已發行股本	\$ 1,223,923	\$ 503,923

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。

本公司於 107 年 6 月 26 日經股東會決議通過於 80,000 仟股額度內辦理現金增資私募普通股，並於 107 年 12 月 26 日經董事會通過基準日為 108 年 1 月 2 日。本公司之主要股東子良興業股份有限公司參與私募 72,000 仟股，每股 8.5 元，共計 612,000 仟元，並調整增加待彌補虧損 108,000 仟元。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本		
股票發行溢價	\$ 32,321	\$ -

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，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，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監事酬勞分派政策，參閱附註二一之(五)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況、資本支出需要及健全財務規劃等因素，以求永續發展，董事會擬定股東紅利分派案時得視公司營運需求，決定股東現金股利及股票股利之比例，其中股東現金紅利分派之比率不得低於股東股利總額之 10%。

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

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

本公司於 107 年 6 月 26 日舉行股東常會，決議通過 106 年度盈虧撥補案，106 年度稅後淨損為 165 仟元，累計待彌補虧損為 11,729 仟元。

本公司 108 年 6 月 25 日舉行股東常會，決議通過 107 年度盈虧撥補案，107 年度稅後淨損為 19,744 仟元，累計待彌補虧損為 32,587 仟元。

本公司 109 年 3 月 26 日董事會擬議 108 年度盈虧撥補案，108 年度稅後淨利為 70,931 仟元，累計待彌補虧損為 77,753 仟元。

有關 108 年度之盈虧撥補案尚待預計於 109 年 6 月 22 日召開之股東常會決議。

(四) 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108年度	107年度
年初餘額	(\$ 3,046)	(\$ 1,776)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(29,104)	(1,655)
換算國外營運機構淨資產所產生之相關所得稅	811	385
處分採用權益法之關聯企業之份額	(<u>301</u>)	<u>-</u>
年底餘額	(\$ <u>31,640</u>)	(\$ <u>3,046</u>)

二一、繼續營業單位淨利

(一) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 4,026	\$ 23,251
外幣兌換損失總額	(<u>7,541</u>)	(<u>4,899</u>)
淨 損 益	(\$ <u>3,515</u>)	\$ <u>18,352</u>

(二) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款	\$ 21,601	\$ 21,302
租賃負債之利息	1,424	-
減：利息資本化	(<u>2,371</u>)	(<u>2,933</u>)
	\$ <u>20,654</u>	\$ <u>18,369</u>

利息資本化相關資訊如下：

	108年度	107年度
利息資本化金額	\$ 2,371	\$ 2,933
利息資本化利率	1.40%	2.05%

(三) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 58,955	\$ 61,384
使用權資產	24,333	-
無形資產	<u>1,133</u>	<u>1,686</u>
合 計	<u>\$ 84,421</u>	<u>\$ 63,070</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 44,432	\$ 37,581
營業費用	<u>38,856</u>	<u>23,803</u>
	<u>\$ 83,288</u>	<u>\$ 61,384</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 15	\$ 1
營業費用	<u>1,118</u>	<u>1,685</u>
	<u>\$ 1,133</u>	<u>\$ 1,686</u>

(四) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 13,454	\$ 12,755
確定福利計畫	<u>4,173</u>	<u>4,874</u>
	17,627	17,629
薪資費用	532,630	512,485
其他用人費用	<u>54,518</u>	<u>58,363</u>
合 計	<u>\$ 604,775</u>	<u>\$ 588,477</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 270,151	\$ 249,836
營業費用	<u>334,624</u>	<u>338,641</u>
	<u>\$ 604,775</u>	<u>\$ 588,477</u>

(五) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益以不低於 2% 提撥員工酬勞，及以不高於 2% 提撥董監事酬勞。

本公司於 108 及 107 年度因尚有累積虧損，故皆未估列應付員工酬勞及董監事酬勞。

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，於次一年調整入帳。

本公司於 107 及 106 年度董事會皆未決議配發員工酬勞及董監事酬勞，與 107 年及 106 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二二、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 39,617	\$ 40,106
子公司未分配盈餘加徵	40	1,349
以前年度之調整	3,702	2,169
其 他	21	186
	<u>43,380</u>	<u>43,810</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(76)	8,678
稅率變動	-	(2,568)
以前年度之調整	112	(60)
	<u>36</u>	<u>6,050</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 43,416</u>	<u>\$ 49,860</u>

會計所得與所得稅費用與適用稅率之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 114,347</u>	<u>\$ 136,661</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 66,694	\$ 38,574
決定課稅所得時應予調整之		
項目	(25,170)	5,057
稅率變動	-	(2,568)
子公司未分配盈餘加徵	40	1,349
未認列之虧損扣抵	(2,023)	1,116
未認列之可減除暫時性差異	61	2,223
以前年度之調整	<u>3,814</u>	<u>2,109</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 43,416</u>	<u>\$ 49,860</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅

率由 10%調降為 5%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動	\$ -	\$ 1,341
本年度產生者		
— 國外營運機構換算	811	260
— 確定福利計畫	<u>2,024</u>	<u>1,508</u>
	<u>\$ 2,835</u>	<u>\$ 3,109</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 3,503</u>	<u>\$ 1,449</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 15,808</u>	<u>\$ 18,421</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：

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
<u>暫時性差異</u>					
應付休假給付	\$ 154	(\$ 28)	\$ -	\$ -	\$ 126
存貨跌價損失	3,141	182	-	-	3,323
未實現兌換損失	626	527	-	-	1,153
退休金提撥超限	8,220	(2,492)	-	-	5,728
確定福利計畫	10,464	-	2,024	-	12,488
備抵損失	672	(575)	-	-	97
期末已實現銷貨利益	16	(16)	-	-	-
未實現銷貨毛利	392	(319)	-	-	73
權益法投資損失	-	720	-	-	720
虧損扣抵	7,733	-	-	-	7,733
國外營運機構兌換差額	<u>1,000</u>	<u>-</u>	<u>866</u>	<u>-</u>	<u>1,866</u>
	<u>\$ 32,418</u>	<u>(\$ 2,001)</u>	<u>\$ 2,890</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33,307</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
<u>暫時性差異</u>					
國外營運機構兌換差額	(\$ 341)	\$ -	(\$ 55)	\$ -	(\$ 396)
不動產、廠房及設備	(191)	30	-	8	(153)
權益法投資利益	(12,451)	1,715	-	-	(10,736)
未實現兌換利益	(220)	220	-	-	-
	<u>(\$ 13,203)</u>	<u>\$ 1,965</u>	<u>(\$ 55)</u>	<u>\$ 8</u>	<u>(\$ 11,285)</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
<u>暫時性差異</u>					
應付休假給付	\$ 26	\$ 128	\$ -	\$ -	\$ 154
存貨跌價損失	3,743	(602)	-	-	3,141
未實現兌換損失	1,518	(892)	-	-	626
退休金提撥超限	11,131	(2,911)	-	-	8,220
確定福利計劃	7,613	61	2,790	-	10,464
備抵損失	452	220	-	-	672
期末已實現銷貨利益	-	16	-	-	16
未實現銷貨毛利	75	317	-	-	392
虧損扣抵	6,573	1,160	-	-	7,733
國外營運機構兌換差額	538	-	462	-	1,000
	<u>\$ 31,669</u>	<u>(\$ 2,503)</u>	<u>\$ 3,252</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,418</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
<u>暫時性差異</u>					
國外營運機構兌換差額	(\$ 198)	\$ -	(\$ 143)	\$ -	(\$ 341)
不動產、廠房及設備	-	(194)	-	3	(191)
權益法投資利益	(9,304)	(3,147)	-	-	(12,451)
備抵損失	(14)	14	-	-	-
未實現兌換利益	-	(220)	-	-	(220)
	<u>(\$ 9,516)</u>	<u>(\$ 3,547)</u>	<u>(\$ 143)</u>	<u>\$ 3</u>	<u>(\$ 13,203)</u>

(五) 截至 108 及 107 年底止，未於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分別為 224,534 仟元及 280,060 仟元，將於 109 至 118 年度間陸續到期；截至 108 及 107 年底止，未認列之可減除暫時性差異金額分別為 130,501 仟元及 134,681 仟元。

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 108 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
\$ 24,245	109
35,804	110
9,649	111
34,757	112
48,917	113
39,324	114
33,308	115
23,137	116
11,611	117
2,449	118
<u>\$ 263,201</u>	

(七) 所得稅核定情形

本公司及子公司嘉良特化及南良實業截至 106 年度之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

子公司元宏國際截至 107 年度之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘（虧損）

	108年度	107年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.58</u>	<u>(\$ 0.39)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之淨利（損）	<u>\$ 70,931</u>	<u>(\$ 19,744)</u>

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>122,392</u>	<u>50,392</u>

因合併公司於上述期間均無流通在外之具稀釋作用潛在普通股，因是無需計算稀釋每股盈餘。

如附註十二所述，本公司於 108 年 1 月取得南良實業 100% 之股權，該項交易係屬共同控制下之組織重組，參照財團法人中華民國會計研究發展基金會公布之 IFRS 問答集及相關函釋，於編製比較合併財務報表時，視為自始取得，並重編比較期間之合併財務報表。如因追溯調整，107 年度擬制之基本每股虧損變動如下：

單位：每股新台幣元

	<u>追 溯 調 整 前</u>	<u>追 溯 調 整 後</u>
107 年度		
基本每股盈餘（虧損）	(\$ 0.39)	\$ 0.71

二四、資本風險管理

合併公司資本管理政策之目的係保障合併公司持續經營能力，以盡量為股東提供回報及為其他權益持有人提供利益。為確保達到上述目標，合併公司須維持足額資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此合併公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

二五、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

合併公司所持有之金融資產及金融負債係以攤銷後成本衡量，合併公司管理階層認為其帳面金額均趨近其公允價值。

(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

108 年 12 月 31 日

	<u>第 1 等 級</u>	<u>第 2 等 級</u>	<u>第 3 等 級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> <u>衡量之金融資產</u></u>				
基金受益憑證	\$ 3,055	\$ -	\$ -	\$ 3,055
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u> <u>公允價值衡量之金融</u></u>				
<u> <u>資產</u></u>				
權益工具投資				
國內上市（櫃）				
股票	\$ 411	\$ -	\$ -	\$ 411

107 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</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 3,069	\$ -	\$ -	\$ 3,069
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金融</u>				
<u>資產</u>				
權益工具投資				
國內上市（櫃）				
股票	\$ 402	\$ -	\$ -	\$ 402

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
<u>透過損益按公允價值</u>		
<u>衡量—強制透過損益按公</u>		
<u>允價值衡量</u>	\$ 3,055	\$ 3,069
<u>透過其他綜合損益按</u>		
<u>公允價值衡量之金融資產</u>		
—權益工具投資	411	402
按攤銷後成本衡量（註 1）	1,111,619	1,234,672
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註 2）	1,447,664	1,413,619

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、按攤銷後成本衡量之金融資產（包含流動及非流動）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、長期借款（包含一年內到期部分）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

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，合併公司致力辨認、評估及規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併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)）。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併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。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司主要透過外幣資產及負債以自然抵銷之方式減少匯率波動影響來規避相關風險。於 108 及 107 年度，合併公司之銷售額中約分別有 71.26% 及 68.59% 係非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。

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，請參閱附註二九。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動的影響。

當合併個體之功能性貨幣對美元升值／貶值 1%時，合併公司於 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 3,603 仟元及 3,963 仟元。

因前述之敏感度分析係依據資產負債表日之外幣暴險金額計算，故管理階層認為敏感度無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

利率風險係指由於市場利率波動所造成金融工具公允價值變動或現金流量變動之風險。合併公司因持有浮動利率之金融資產及金融負債，故有利率變動之現金流量暴險。合併公司管理階層定期監控市場利率之變動，並藉由浮動利率金融負債部位之調節，以使合併公司之利率趨近於市場利率，以因應市場利率變動所產生之風險。

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：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 36,016	\$ 65,248
－金融負債	222,684	88,504
具現金流量利率風險		
－金融資產	501,898	567,763
－金融負債	852,419	875,740

敏感度分析

合併公司所持有之固定利率金融資產／負債因皆以攤銷後成本衡量，故不列入分析；浮動利率金融資產／負債分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產／負債金額於報導期間皆流通在外。合併公司以市場利率上升／下降 0.25%作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，市場利率上升／下降 0.25%，對合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 876 仟元及 770 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合併公司財務損失之風險。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（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）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而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

合併公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易。個別客戶之風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等、合併公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。合併公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預收貨款及信用保險等，以降低特定客戶之信用風險。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司並持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，前五大客戶之應收帳款餘額佔合併公司應收帳款餘額之百分比分別為 16% 及 11%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

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以支應營運資金並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層並監督銀行融資額度使用狀況以確保借款合同條款之遵循。

- (1) 非衍生金融負債之流通性及利率風險表

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。

108 年 12 月 31 日

	加權平均有效 利率 (%)	要求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月~1 年	1 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	-	\$ 241,702	\$ 181,478	\$ 49,599	\$ -
租賃負債	2.52%	1,997	5,542	11,108	94,453
固定利率工具	0.88%~4.79%	30,289	24,673	68,634	-
浮動利率工具	1.28%~2.98%	7,041	133,069	148,071	612,377
		<u>\$ 281,029</u>	<u>\$ 344,762</u>	<u>\$ 277,412</u>	<u>\$ 706,830</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10~15 年	15~20 年	20 年 以 上
租賃負債	<u>\$ 18,647</u>	<u>\$ 47,987</u>	<u>\$ 31,342</u>	<u>\$ 10,423</u>	<u>\$ 4,701</u>	<u>\$ -</u>

107 年 12 月 31 日

	加權平均有效 利率 (%)	要求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月~1 年	1 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	-	\$ 207,550	\$ 173,664	\$ 67,983	\$ -
固定利率工具	0.78%~4.60%	30,000	16,609	43,051	-
浮動利率工具	1.28%~2.98%	8,295	128,578	107,799	696,582
		<u>\$ 245,845</u>	<u>\$ 318,851</u>	<u>\$ 218,833</u>	<u>\$ 696,582</u>

(2) 融資額度

合併公司於資產負債表日之銀行融資額度動用情形如下：

	108年12月31日	107年12月31日
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 1,120,524	\$ 1,030,951
— 未動用金額	<u>541,738</u>	<u>629,696</u>
	<u>\$ 1,662,262</u>	<u>\$ 1,660,647</u>

截至 108 年 12 月 31 日止，合併公司之營運資金足以支應，尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二六、關係人交易

本公司及子公司間之交易、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
蕭 登 波	本公司負責人
本公司全體董事	本公司之董事
子良興業股份有限公司（子良公司）	主要股東
Great Industries Corp. (G.I.C.)	實質關係人（108年8月前為關聯企業）
嘉良生物科技股份有限公司（嘉良生物公司）	實質關係人
友良高科技紡織股份有限公司（友良公司）	實質關係人
中良工業股份有限公司（中良公司）	實質關係人
阜奕管理顧問股份有限公司（阜奕公司）	實質關係人
優好健康事業股份有限公司（優好公司）	實質關係人
薩摩亞商大健康寰宇股份有限公司（大健康寰宇公司）	實質關係人
良農現代化農業科技股份有限公司（良農公司）	實質關係人
匯良實業股份有限公司（匯良公司）	實質關係人
嘉豐茂良投資股份有限公司（嘉豐茂良公司）	實質關係人
福清同良織造有限公司（中國）（福清同良公司）	實質關係人
福清洪良染織科技有限公司（中國）（福清洪良公司）	實質關係人
福清中良興業鞋材有限公司（中國）（福清中良公司）	實質關係人
上海匯良紡織材料有限公司（中國）（上海匯良公司）	實質關係人
友鵬（太倉）科技有限公司（中國）（友鵬公司）	實質關係人
天疆實業股份有限公司（天疆公司）	實質關係人
德良科技股份有限公司（德良公司）	實質關係人
宏利織造股份有限公司（宏利公司）	實質關係人
真善美綠色健康生態農場股份有限公司（真善美公司）	實質關係人
中山中良化纖科技有限公司（中國）（中山中良公司）	實質關係人
佳東綠能科技股份有限公司（佳東公司）	實質關係人
益良綠色工程科技股份有限公司（益良公司）	實質關係人
上海建稜生物科技有限公司（中國）（上海建稜公司）	實質關係人
寰宇中道健康科技股份有限公司（寰宇中道公司）	實質關係人
財團法人嘉義縣私立子良社會福利慈善事業基金會（子良社福會）	實質關係人
元良工業股份有限公司（元良公司）	實質關係人
東莞南廣橡塑製品有限公司（中國）（南廣公司）	實質關係人
大欣實業有限公司（香港）（大欣公司）	實質關係人

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與合併公司之關係
固洪投資股份有限公司(固洪公司)	實質關係人
長欣國際投資股份有限公司(長欣公司)	實質關係人
奇竑投資有限公司(奇竑公司)	實質關係人
欣衍投資有限公司(欣衍公司)	實質關係人
固奕投資有限公司(固奕公司)	實質關係人
晉徠國際股份有限公司(晉徠公司)	實質關係人
恆鼎生物科技股份有限公司(恆鼎生物公司)	實質關係人
真善美農業發展股份有限公司(真善美農業公司)	實質關係人
嘉良生醫股份有限公司(嘉良生醫公司)	實質關係人
允良科技紡織股份有限公司(允良公司)	實質關係人
邦宏科技有限公司(邦宏公司)	實質關係人
昇康實業股份有限公司(昇康公司)	實質關係人
東莞南翔運動制品有限公司(中國)(南翔公司)	實質關係人
特活綠小舖股份有限公司(特活綠公司)	實質關係人
康好生物科技股份有限公司(康好公司)	實質關係人
中鎮科技股份有限公司(中鎮公司)	實質關係人
世錦文化藝術股份有限公司(世錦文化公司)	實質關係人
廣德興業股份有限公司(廣德公司)	實質關係人
東莞旭泰運動手袋製品有限公司(中國)(旭泰公司)	實質關係人
東莞南德橡塑製品有限公司(中國)(南德公司)	實質關係人
東莞南友運動用品有限公司(中國)(南友公司)	實質關係人
東莞市盛良紡織有限公司(中國)(盛良公司)	實質關係人
東莞同昌織造有限公司(中國)(同昌公司)	實質關係人
東莞廣德運動用品有限公司(中國)(東莞廣德公司)	實質關係人
上海捷恩帝實業有限公司(上海捷恩帝)	實質關係人
良成運動用品責任有限公司(良成公司)	實質關係人
越南禾家塑膠工業(越南禾家公司)	實質關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	108年度	107年度
銷貨收入	關聯企業	\$ 39,444	\$ 58,263
	實質關係人	<u>210,014</u>	<u>237,248</u>
		<u>\$ 249,458</u>	<u>\$ 295,511</u>

(三) 進 貨

關 係 人 類 別 ／ 名 稱	108年度	107年度
實質關係人	<u>\$ 36,315</u>	<u>\$ 36,402</u>

本公司與關係人銷貨及進貨之價格係雙方議定之價格。本公司與關係人之收款條件為月結 30 至 60 天，非關係人之收款條件為貨到 30 至 90 天。對關係人與非關係人之付款條件則為電匯或貨到 30 至 90 天付款。

(四) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	實質關係人	<u>\$ 28,039</u>	<u>\$ 26,934</u>
應收帳款	關聯企業	\$ -	\$ 19,623
	實質關係人	<u>60,107</u>	<u>63,153</u>
		<u>\$ 60,107</u>	<u>\$ 82,776</u>
其他流動資產	實質關係人	<u>\$ 801</u>	<u>\$ 481</u>

(五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
應付票據	實質關係人	\$ 466	\$ -
	本公司之董事	<u>389</u>	<u>1,834</u>
		<u>\$ 855</u>	<u>\$ 1,834</u>
應付帳款	實質關係人	<u>\$ 29,926</u>	<u>\$ 35,129</u>
其他應付款	實質關係人	<u>\$ 14,555</u>	<u>\$ 9,943</u>

(六) 取得不動產、廠房及設備

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	108年度	107年度
未完工程	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 359</u>
雜項設備	實質關係人	<u>\$ 92</u>	<u>\$ -</u>

另合併公司於 108 及 107 年度委由實質關係人益良公司從事房屋修繕、裝潢等工程，其金額分別為 25,710 仟元及 7,246 仟元。

(七) 承租協議

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
租賃負債	實質關係人		
	友良公司	\$ 6,455	\$ -
	本公司負責人	<u>2,273</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 8,728</u>	<u>\$ -</u>

關係人類別／名稱	108年度	107年度
<u>利息費用</u>		
本公司負責人	\$ 62	\$ -
實質關係人	<u>198</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 260</u>	<u>\$ -</u>
<u>租賃費用</u>		
實質關係人	<u>\$ 829</u>	<u>\$ 1,359</u>

本公司向友良公司承租廠房屋頂用以架設太陽能發電設備，租期至 123 年 7 月，租金係按月給付。

子公司南良實業向本公司負責人承租辦公用地，租期至 112 年 12 月，租金係按年給付。

本公司及子公司向實質關係人承租停車位、營業辦公室、樣品展示空間及倉庫，租期至 108 年 12 月，租金係按月給付。

(八) 出租協議

營業租賃出租

合併公司參考鄰近行情以營業租賃方式出租宿舍及營業辦公室等營業場所出租予關係人，並於年初一次收取或按月收取。108 及 107 年度認列之租賃收入分別為 2,499 仟元及 2,521 仟元。

(九) 其 他

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	108年度	107年度
營業成本	實質關係人	<u>\$ 4,965</u>	<u>\$ 4,988</u>
(不含租金)			
營業費用	實質關係人	<u>\$ 14,342</u>	<u>\$ 16,607</u>
(不含租金)			
其他收入	實質關係人	<u>\$ 257</u>	<u>\$ 104</u>

實質關係人提供各子公司人力資源等相關服務，於 108 及 107 年度分別支付其管理服務費 12,136 仟元及 11,077 仟元。支付方式係按每季實際發生之費用於次季支付之（已包含於上述之營業費用中）。

(十) 背書保證

為他人背書保證

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
實質關係人		
天疆公司	\$ -	\$ 72,000
嘉豐茂良公司	-	30,000
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 102,000</u>

合併公司為天疆公司及嘉豐茂良公司之背書保證皆已於 108 年 10 月到期，到期後並無再提供背書保證。

取得背書保證

於 108 年及 107 年 12 月 31 日本公司負責人提供其位於台南市鹽西段之土地及建物及東和段之土地作為子公司南良實業借款之擔保品。

(十一) 對主要管理階層之獎酬

108 及 107 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 42,202	\$ 39,003
退職後福利	1,380	1,429
	<u>\$ 43,582</u>	<u>\$ 40,432</u>

本公司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。本公司子公司之董事及經理人薪資報酬事項如依子公司分層負責決行事項須經本公司董事會核定者，先經本公司薪酬委員會提出建議後，再提交董事會討論。

二七、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款及提供保證函之擔保品或進口原物料之關稅擔保之保證金：

	108年12月31日	107年12月31日	性 質
質押定存單	\$ 20,545	\$ 30,237	借款及履約保證
應收票據	46,260	-	借 款
預付租賃款	-	16,488	借 款

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日	性	質
使用權資產	\$ 15,628	\$ -	借	款
不動產、廠房及設備—淨額	542,762	487,606	借	款
受限制活期存款	<u>41,676</u>	<u>32,226</u>	借款及履約保	證
	<u>\$ 666,871</u>	<u>\$ 566,557</u>		

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日，已開立未使用之信用狀餘額分別為 21,245 仟元及 19,576 仟元。

(二) 南良實業同意將承租台灣糖業股份有限公司（台糖公司）坐落於台南市永康區三崁店段及蔦松段等 7 筆土地之土地地上權依台糖公司同意之地上權權利價值設定予聯貸案之管理銀行台灣土地銀行。南良實業並承諾台灣土地銀行，於聯貸案授信存續期間應持續保有地上權，並忠實履行與台糖公司簽訂之地上權設定契約，非經台灣土地銀行同意，該公司不得解除、撤銷或終止該地上權設定契約，且不得拋棄地上權，請參閱附註十八及二七。

二九、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。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：除匯率外，餘為外幣／新台幣仟元

金 融 資 產	108年12月31日				
	外	幣	匯 率 (元)	功 能 性 貨 幣	新 台 幣
貨幣性項目					
美 元	\$ 11,914		29.930 (美元：新台幣)	\$ 356,586	\$ 356,586
美 元	1,574		6.993 (美元：人民幣)	11,007	47,110
美 元	101		23,110.00 (美元：越盾)	2,334,110	3,023
人 民 幣	3,673		4.280 (人民幣：新台幣)	15,720	15,720
歐 元	530		33.390 (歐元：新台幣)	17,697	17,697
港 幣	531		3.819 (港幣：新台幣)	2,028	2,028
非貨幣性項目					
美 元	102		29.930 (美元：新台幣)	3,055	3,055

(接次頁)

(承前頁)

		108年12月31日			
		外 幣	匯 率 (元)	功 能 性 貨 幣	新 台 幣
<u>金 融 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	1,253	29.930 (美元：新台幣)	\$ 37,502	\$ 37,502
美 元		68	6.993 (美元：人民幣)	476	2,035
美 元		231	23,110.00 (美元：越南盾)	5,338,410	6,914
歐 元		52	33.390 (歐元：新台幣)	1,736	1,736
日 幣		4,345	0.274 (日幣：新台幣)	1,191	1,191
		107年12月31日			
		外 幣	匯 率 (元)	功 能 性 貨 幣	新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	12,419	30.665 (美元：新台幣)	\$ 380,829	\$ 380,829
美 元		2,009	6.896 (美元：人民幣)	13,853	61,606
美 元		40	7.881 (美元：港幣)	315	1,227
人 民 幣		5,141	4.447 (人民幣：新台幣)	22,862	22,862
歐 元		520	35.000 (歐元：新台幣)	18,200	18,200
<u>非貨幣性項目</u>					
美 元		416	30.665 (美元：新台幣)	12,768	12,768
<u>金 融 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		1,445	30.665 (美元：新台幣)	44,311	44,311
美 元		100	6.896 (美元：人民幣)	690	3,067
日 幣		13,239	0.276 (日幣：新台幣)	3,657	3,657

合併公司於 108 及 107 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為淨損失 3,515 仟元及淨利益 18,352 仟元，由於外幣交易繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露兌換損益。

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表六。
11. 被投資公司資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：

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：附表八。
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：附表五及六。
 - (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：附表五及六。
 - (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：附表二。
 - (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。

三一、部門資訊

合併公司提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司評估之應報導部門為電子產品、紡織化學產品及其他產品。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門	收 入	部 門	損 益
	108年度	107年度	108年度	107年度
電子產品	\$ 340,916	\$ 388,656	(\$ 3,769)	(\$ 12,712)
紡織化學產品	2,515,702	2,478,489	189,018	165,197
其他產品	57,808	57,863	(36,316)	(33,860)
	<u>\$2,914,426</u>	<u>\$2,925,008</u>	148,933	118,625
利息收入			3,830	3,473
外幣兌換淨利益（損失）			(3,515)	18,352
利息費用			(20,654)	(18,369)
減損損失			(40,133)	-
採用權益法認列之關聯 企業損益之份額			518	1,146
其他利益及損失			25,368	13,434
稅前淨利			<u>\$ 114,347</u>	<u>\$ 136,661</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部利息收入、外幣兌換淨損益、財務成本（利息費用）以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

合併公司並未提供營運決策者總資產等相關資訊，故未予揭露部門資產資訊。

(二) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	108年度	107年度
電子產品	\$ 340,916	\$ 388,656
紡織化學產品	2,515,702	2,478,489
其他產品	57,808	57,863
	<u>\$2,914,426</u>	<u>\$2,925,008</u>

(三) 地區別資訊

合併公司主要營運地點為台灣、中國及越南。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位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	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
台灣	\$ 2,076,758	\$ 2,110,273	\$ 904,470	\$ 851,989
中國	837,055	814,735	317,165	153,797
越南	613	-	25,486	-
	<u>\$ 2,914,426</u>	<u>\$ 2,925,008</u>	<u>\$ 1,247,121</u>	<u>\$ 1,005,786</u>

非流動資產不包括按攤銷後成本衡量之金融資產、採用權益法投資及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

108 及 107 年度合併公司並無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 108 年度

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業金	務往來額	有短期融通資金必要之原因	提呆帳	列債金額	擔保名稱	品對個別對象 資金貸與總額 (註2)	資金總額 (註2)	貸與金額 (註2)	與備註
1	嘉良特化股份有限公司	寶聯通綠能科技股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 20,000	\$ -	\$ 20,000	2.50%	短期融通資金	\$ -	-	營業週轉	\$ -	-	-	\$ 30,928	\$ 82,474	-	

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：嘉良特化股份有限公司對資金貸與他人之總額及對單一企業資金貸與之限額分別以不超過該公司淨值 40%及 15%為限。此資金貸與他人限額係以該公司 108 年 12 月 31 日之淨值計算。

實聯通綠能科技股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 108 年度

附表二

單位：除另註明外，
為新台幣千元

背書保證公司編號	被背書保證者名稱	被背書保證對象	對單一企業背書保證之金額 (註1、2、3)	本期最高保證金額	期末背書保證餘額	實動支金額	以財產擔保之金額	累計背書保證之金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高額 (註2)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	寶聯通綠能科技股份有限公司	元宏國際股份有限公司	\$ 229,372	\$ 20,000	\$ 20,000	\$ -	\$ -	1.74%	\$ 573,430	是	-	-
1	元宏國際股份有限公司	寶聯通綠能科技股份有限公司	88,883	69,766	69,766	53,541	-	117.74%	88,883	-	是	-
1	元宏國際股份有限公司	蘇州宏夏電訊科技有限公司	88,883	1,000	1,000	-	-	1.69%	88,883	-	-	是
2	南良實業股份有限公司	天疆實業股份有限公司	145,584	72,000	72,000	-	-	-	363,960	-	-	-
2	南良實業股份有限公司	嘉豐茂良投資股份有限公司	145,584	30,000	30,000	-	-	-	363,960	-	-	-

註 1：本公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額分別以不超過本公司淨值 50% 及 20% 為限。此背書保證最高限額係以本公司 108 年 12 月 31 日之淨值計算。

註 2：元宏國際股份有限公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額均以不超過該公司淨值 1.5 倍為限。此背書保證最高限額係以該公司 108 年 12 月 31 日之淨值計算。

註 3：南良實業股份有限公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額分別以不超過該公司淨值 50% 及 20% 為限。此背書保證最高限額係以該公司 108 年 12 月 31 日之淨值計算。

寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，
餘係新台幣千元

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 股 數 / 單 位 帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
寶聯通綠能科技股份有限公司	股票 聖桑股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	65,666	0.55%	\$ -	註
南良實業股份有限公司	Advanced Chip Express, Inc. (ACE) 基金受益憑證 街口三年到期新興市場債券基金 B 類型－美元	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	200,000	-	-	註
	股票 統一超商股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10,000	-	3,055	註
	股票 兆豐金融控股股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	998	-	303	註
		-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,514	-	108	註

註：金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產無因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用之情事。

寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司

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

民國 108 年度

附表四

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

買、賣之公司及 寶聯通綠能科技 股份有限公司	有價證券種類及 名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		價帳面成本處分損		出期		末 (註 2)			
					股	數	金額	股	金額	股	數	金額	股	數	金額	股	數	金額
	股票 南良實業股份有限 公司	採權益法之長期 股權投資	(註1)	(註1)		-	\$	-	10,200,000	\$	612,000		-	\$	-	17,340,000	\$	727,281

註 1：本公司於民國 108 年 1 月向蕭登波（本公司董事長）、蕭崇湖（本公司董事長之二等親）、辜嘉生（本公司董事長之二等親）、賴玉理（本公司董事長之二等親）、固英投資有限公司（該公司董事長與本公司董事長為同一人）、欣衍投資有限公司（該公司董事長為本公司董事長之二等親）、奇城投資有限公司（該公司董事長為本公司董事長之二等親）以 612,000 仟元取得南良實業股份有限公司 100% 股權。

註 2：期末股數係包含本年度獲配之股票股利 7,140,000 股；期末金額係包含採用權益法認列之子公司損益及其他綜合損益之份額。

寶聯通錄能科技股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 108 年度

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易		情 形		交易條件與一般交易不同之情形		應收（付）票據、帳款	備註
			進（銷）貨金	額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間		
元宏國際股份有限公司	蘇州宏夏電訊科技有限	子 公 司	進 貨	\$ 263,255	89.86%	月結 30 天	不 適 用	不 適 用	應 收（ 付 ） 額	估總應收（付）票據、帳款之比率（%）
蘇州宏夏電訊科技有限公司	元宏國際股份有限公司	母 公 司	銷 貨	263,255	99.09%	月結 30 天	不 適 用	不 適 用	18,672	74.87% 99.83%
										- -

註：相關交易於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 108 年度

附表六

單位：新台幣仟元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易		往 來		情 形	
				目 的 科 目	金 額 (註 4)	交 易 條 件	估 計 總 收 入 或 總 資 產 之 比 率 (註 3)		
1	元宏國際股份有限公司	蘇州宏夏電訊科技有限公司	(3)	應付帳款	\$ 18,672	註	0.66%		
1	元宏國際股份有限公司	蘇州宏夏電訊科技有限公司	(3)	銷貨成本	263,255	註	9.03%		
2	南良實業股份有限公司	嘉興南雄高分子有限公司	(3)	銷貨收入	36,934	註	1.27%		
2	南良實業股份有限公司	嘉興南雄高分子有限公司	(3)	銷貨成本	12,118	註	0.42%		

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，以期間累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：相關交易於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

註 5：係依照雙方合約議定之金額收取。

寶聯通緯能科技股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 108 年度

附表七

單位：除另予註明者外，
餘係新台幣仟元

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	資 金	額 本 股	公 司 數 比 率 (%)	持 有 帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 期 淨 (損) 益	本 公 司 投 資 (損) 益	本 公 司 認 列 之 投 資 (損) 益 備 註
寶聯通緯能科技公司	嘉良特化股份有限公司	嘉義	紡織化學產品	\$ 240,000	\$ 240,000	8,000,000	100.00	\$ 300,857	\$ 1,348	\$ -	-
寶聯通緯能科技公司	寶聯通國際 (香港) 有限公司	香港	電子買賣	20,830 仟港幣	20,830 仟港幣	20,830,000	100.00	17,382	(77 仟港幣)	(303)	-
寶聯通緯能科技公司	元宏國際股份有限公司	台北	電子買賣	94,500	94,500	6,000,000	100.00	59,255	(3,067)	(3,067)	-
寶聯通緯能科技公司	南良實業股份有限公司	台南	紡織化學產品	612,000	-	17,340,000	100.00	727,281	138,379	138,379	-
元宏國際股份有限公司	元宏 (香港) 有限公司	香港	電子買賣	8,076 仟港幣	8,076 仟港幣	-	100.00	(11,612)	1,145 仟港幣	4,484	-
南良實業股份有限公司	開曼南良國際投資控股公司	英屬開曼群島	投資控股	1,930 仟美金	1,930 仟美金	1,930,000	100.00	90,075	252 仟美金	7,767	-
南良實業股份有限公司	迅佳國際有限公司	薩摩亞	投資控股	6,810 仟美金	6,810 仟美金	6,810,000	100.00	493,201	1,337 仟美金	41,258	-
南良實業股份有限公司	越南南良責任有限公司	越南	紡織化學產品	900 仟美金	-	-	100.00	23,476	(2,704,419 仟越盾)	(3,602)	-
南良實業股份有限公司	Great Industries Corp.	美國	紡織產品	-	90 仟美金	-	-	-	56 仟美金	518	註 3

註 1：被投資公司本期淨利與本期認列投資收益之差異，係認列被投資公司資產公平價值高於帳面價值之攤銷金額。

註 2：於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

註 3：南良實業股份有限公司業已於 108 年 8 月處分 Great Industries Corp.全數股份。

寶聯通敏能科技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 108 年度

附表八

單位：除另予註明者外，
餘為新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註 3)	投資方式	本期初自台灣 匯出累積投資金額 (註 1)	本期匯出或收回 金額	本期自台灣 匯出累積投資 金額 (註 1)	被投資公司 本期損益 (註 2)	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 及 6)	期末投資 價值 (註 3)	截至本期止已匯回 投資收益 (註 4)
上海嘉旭應材科技 有限公司	紡織化學產品	\$ 6,020 (200 仟美元)	直接投資大陸公司	\$ 6,465 (200 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 12,104 (2,722 仟人民幣)	100%	\$ (2,722 仟人民幣)	\$ 55,484	\$ 166,769 (註 8)
江蘇聯大電訊科技 有限公司	電子買賣及製造	78,260 (2,600 仟美元)	透過第三地區投資 設立公司再投資 大陸公司	79,911 (2,650 仟美元)	-	-	(188) (淨損 42 仟人民幣)	100%	(188) (淨損 42 仟人民幣)	16,058 (4,205 仟港幣)	-
蘇州宏夏電訊科技 有限公司	電子買賣及製造	30,100 (1,000 仟美元)	透過第三地區投資 設立公司再投資 大陸公司	29,670 (1,000 仟美元)	-	-	4,596 (1,034 仟人民幣)	100%	4,596 (1,034 仟人民幣)	11,911 (3,119 仟港幣)	-
嘉興南雄高分子有 限公司	紡織化學產品	180,600 (6,000 仟美元)	透過第三地區投資 設立公司再投資 大陸公司	272,723 (8,583 仟美元)	-	-	37,861 (8,514 仟人民幣)	100%	37,861 (8,514 仟人民幣)	454,741 (15,193 仟美金)	-
東莞南良橡膠製品 有限公司	紡織化學產品	81,270 (2,700 仟美元)	透過第三地區投資 設立公司再投資 大陸公司	84,351 (2,651 仟美元)	-	-	11,325 (2,547 仟人民幣)	100%	11,325 (2,547 仟人民幣)	128,174 (4,282 仟美金)	-

本期期末累計 赴大陸地區投資 金額	經濟部投資審議會 核准投資金額	依經濟部投資審議會 規定金額
\$ 473,120 (15,084 仟美元) (註 1)	\$ 473,120 (註 7)	\$ 688,116 (註 5)

註 1：係按原始投資款項匯出時之美元匯率換算。

註 2：係按所投資期間之平均匯率換算。

註 3：係按 108 年 12 月 31 日匯率換算。

註 4：係按股利匯回時之匯率換算。

註 5：係依本公司 108 年 12 月 31 日淨值之 60%計算。

註 6：係依同期間經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表計算。

註 7：係包含本公司取得嘉良特化時，其業已經投資審議會核准之金額。

註 8：本公司於 99 年 10 月取得嘉良特化 100%股權，而股利係 99 年 10 月後由上海嘉旭應材科技有限公司匯回嘉良特化之股利。

註 9：上述公司係本合併財務報表之編製主體，於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

註 10：嘉興南雄及東莞南良係 108 年 1 月以組織重組方式取得其母公司南良實業而間接持有之股權。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

寶聯通綠能科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

寶聯通綠能科技股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 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告附註（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，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製，足以允當表達寶聯通綠能科技股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個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，與寶聯通綠能科技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，以做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，對寶聯通綠能科技股份有限公司民國 108 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。

茲對寶聯通綠能科技股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

寶聯通綠能科技股份有限公司及其採用權益法投資子公司之存貨跌價及呆滯損失之評估

截至民國 108 年 12 月 31 日寶聯通綠能科技股份有限公司持有之子公司帳面金額為 1,104,775 仟元，佔個體資產總額之 84%，所認列之投資利益金額為 136,052 仟元，佔個體本年度淨利之 191%。寶聯通綠能科技股份有限公司及其子公司之存貨計 397,237 仟元（已減除備抵存貨跌價損失 25,282 仟元）係採成本與淨變現價值孰低衡量，評估存貨之淨變現價值過程中，涉及管理階層重大判斷及估計，存貨跌價及呆滯損失之評估將影響寶聯通綠能科技股份有限公司及其採用權益法投資之帳面價值，因該等採用權益法之投資對寶聯通綠能科技股份有限公司個體財務報表影響重大，因是，本會計師將寶聯通綠能科技股份有限公司及其子公司存貨跌價及呆滯損失之評估，列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述關鍵查核事項因應之程序如下：

1. 針對寶聯通綠能科技股份有限公司及其子公司與存貨評價之相關作業程序與內部控制進行了解與評估，並測試該等控制之設計與執行情況。
2. 就用以評價之存貨庫齡報表及存貨淨變現價值報表進行測試，包含驗證其報表完整性與抽核淨變現價值，並重新計算相關報表之正確性。同時參照以往年度實際發生之減損損失及期後期間有無此等減損情事，進行回溯性測試。

強調事項

如個體財務報告附註十二所述，寶聯通綠能科技股份有限公司於民國 108 年 1 月取得南良實業股份有限公司 100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，參照財團法人中華民國會計研究發展基金會公布之 IFRS 問答集及相關函釋，於編製比較個體財務報表時，應視為自始取得，並重編比較期間之個體財務報表。本會計師未因此而修正查核意見。

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及有關法令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寶聯通綠能科技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寶聯通綠能科技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。

寶聯通綠能科技股份有限公司之治理單位（含監察人）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，係對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，惟依照一般公認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。

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

1. 辨認並評估個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，惟其目的非對寶聯通綠能科技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，以及使寶聯通綠能科技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寶聯通綠能科技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. 對於寶聯通綠能科技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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成寶聯通綠能科技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，決定對寶聯通綠能科技股份有限公司民國 108 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 邱 政 俊



邱 政 俊

會計師 莊 碧 玉



莊 碧 玉

金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中 華 民 國 109 年 3 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 35,854	3	\$ 9,606	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、八及二五)	5,352	-	10,542	1
1150	應收票據淨額(附註四及九)	63	-	364	-
1170	應收帳款淨額(附註四及九)	9,674	1	10,693	1
1180	應收帳款—關係人(附註四、九及二四)	270	-	96	-
1200	其他應收款	-	-	57	-
1210	其他應收款—關係人(附註二四)	60	-	7	-
1220	本期所得稅資產(附註四及二十)	3	-	3	-
130X	存貨(附註四及十)	8,874	1	9,621	1
1470	其他流動資產(附註十一)	2,674	-	3,330	-
11XX	流動資產總計	62,824	5	44,319	3
	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四及七)	-	-	-	-
1550	採用權益法之投資(附註四及十二)	1,104,775	84	1,081,707	85
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三、二四及二五)	134,888	10	142,045	11
1755	使用權資產(附註三、四及十四)	6,367	-	-	-
1821	無形資產(附註四)	-	-	115	-
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二十)	9,127	1	9,072	1
1900	其他非流動資產	148	-	133	-
15XX	非流動資產總計	1,255,305	95	1,233,072	97
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,318,129	100	\$ 1,277,391	100
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十五)	\$ 20,000	1	\$ 19,334	1
2150	應付票據	197	-	-	-
2170	應付帳款	662	-	2,877	-
2219	其他應付款(附註十六)	7,038	1	7,886	1
2220	其他應付款—關係人(附註十六及二四)	202	-	240	-
2280	租賃負債—流動(附註三、四、十四及二四)	353	-	-	-
2320	一年以內到期長期借款(附註十五)	9,118	1	8,036	1
2399	其他流動負債	3,252	-	7,601	1
21XX	流動負債總計	40,822	3	45,974	4
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十五)	124,345	9	118,806	9
2580	租賃負債—非流動(附註三、四、十四及二四)	6,102	1	-	-
25XX	非流動負債總計	130,447	10	118,806	9
2XXX	負債總計	171,269	13	164,780	13
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及十八)				
3100	股 本	1,223,923	93	503,923	40
3211	資本公積	32,321	2	-	-
3350	待彌補虧損	(77,753)	(6)	(32,587)	(3)
3400	其他權益	(31,631)	(2)	(3,046)	-
31XX	本公司業主權益總計	1,146,860	87	468,290	37
35XX	共同控制下前手權益(附註四及十二)	-	-	644,321	50
3XXX	權益總計	1,146,860	87	1,112,611	87
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 1,318,129	100	\$ 1,277,391	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 30 日會計師查核報告)

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟桐



寶聯通綠能科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		108年度		107年度（重編後）	
		金 額	%	金 額	%
	銷貨收入				
4110	銷貨收入總額（附註四及二四）	\$ 59,704	107	\$ 56,406	103
4170	減：銷貨退回及折讓	(4,104)	(7)	(1,739)	(3)
4100	銷貨收入淨額	55,600	100	54,667	100
5110	銷貨成本（附註四、十、十九及二四）	(34,191)	(61)	(33,137)	(61)
5900	營業毛利	21,409	39	21,530	39
5910	未實現銷貨利益（附註四）	(639)	(1)	-	-
5950	已實現營業毛利	20,770	38	21,530	39
	營業費用（附註十九及二四）				
6100	推銷費用	27,659	50	23,672	43
6200	管理費用	24,426	44	20,563	38
6300	研究發展費用	3,500	6	10,029	18
6000	營業費用合計	55,585	100	54,264	99
6900	營業淨損	(34,815)	(62)	(32,734)	(60)
	營業外收入及支出				
7070	採用權益法認列之子公司利益之份額（附註四及十二）	136,052	245	117,639	215
7100	利息收入	47	-	82	-
7190	其他收入（附註四、十九及二四）	14,061	25	4,138	8
7510	利息費用（附註二四）	(4,149)	(8)	(3,865)	(7)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度 (重編後)	
		金	額 %	金	額 %
7230	外幣兌換淨利益 (附註四及十九)	\$	22 -	\$	139 -
7670	減損損失 (附註四及十二)	(	40,133 (72)	-	-
7590	什項支出	(	79 -	(	4 -
7000	營業外收入及支出合計		<u>105,821</u> <u>190</u>		<u>118,129</u> <u>216</u>
7900	稅前淨利		71,006 128		85,395 156
7950	所得稅利益 (費用) (附註四、五及二十)	(	75 -		1,406 3
8200	本年度淨利		<u>70,931</u> <u>128</u>		<u>86,801</u> <u>159</u>
8300	其他綜合損益 (附註四及二十)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8316	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額—透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益		9 -		34 -
8388	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額—確定福利計畫之再衡量數	(	8,097 (15)	(	4,751 (9)
		(	8,088 (15)	(	4,717 (9)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度 (重編後)	
		金	額 %	金	額 %
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	(\$ 651)	(1)	(\$ 309)	-
8381	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額—國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(28,073)	(50)	(11,630)	(21)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>130</u>	<u>-</u>	<u>139</u>	<u>-</u>
		(<u>28,594</u>)	(<u>51</u>)	(<u>11,800</u>)	(<u>21</u>)
	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(<u>36,682</u>)	(<u>66</u>)	(<u>16,517</u>)	(<u>30</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 34,249</u>	<u>62</u>	<u>\$ 70,284</u>	<u>129</u>
	淨利 (損) 歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 70,931	128	(\$ 19,744)	(36)
8615	共同控制下前手權益 (附註四及十二)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>106,545</u>	<u>195</u>
8600		<u>\$ 70,931</u>	<u>128</u>	<u>\$ 86,801</u>	<u>159</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 34,249	62	(\$ 22,128)	(40)
8715	共同控制下前手權益 (附註四及十二)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>92,412</u>	<u>169</u>
8700		<u>\$ 34,249</u>	<u>62</u>	<u>\$ 70,284</u>	<u>129</u>
	每股盈餘(虧損)(附註二一)				
9710	基 本	<u>\$ 0.58</u>		<u>(\$ 0.39)</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 30 日會計師查核報告)

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩





寶聯證券股份有限公司

中華民國 108 年 12 月 31 日

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬	於	本	公	司	業 主 之 權 益				共同控制下 前手權益 (附註四及十二)	權益總額
						資本公積	其他權益	透過其他綜合損 益按公允價值 衡量之未實現 損益(附註四)	本公司業主 權益總額		
		股本	資本公積	待彌補虧損	其他權益	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額(附註四及二十)	透過其他綜合損 益按公允價值 衡量之未實現 損益(附註四)	本公司業主 權益總額	共同控制下 前手權益 (附註四及十二)	權益總額	
		50,392	503,923	(\$ 11,729)	(\$ 1,776)	(\$ 1,776)	(\$ 1,776)	490,418	613,109	\$ 1,103,527	
A1	107 年 1 月 1 日餘額	-	-	(19,744)	-	-	-	(19,744)	106,545	86,801	
D1	107 年度淨利(損)	-	-	(1,114)	(1,270)	(1,270)	-	(2,384)	(14,133)	(16,517)	
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	(20,858)	(1,270)	(1,270)	-	(22,128)	92,412	70,284	
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	(61,200)	(61,200)	
O1	共同控制下前手權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	50,392	503,923	(32,587)	(3,046)	(3,046)	-	468,290	644,321	1,112,611	
E1	現金增資—私募普通股	72,000	720,000	(108,000)	-	-	-	612,000	-	612,000	
D1	108 年度淨利	-	-	70,931	-	-	-	70,931	-	70,931	
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	(8,097)	(28,594)	(28,594)	9	(36,682)	-	(36,682)	
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	62,834	(28,594)	(28,594)	9	34,249	-	34,249	
H3	組織重組(附註十二)	-	-	-	-	-	-	32,321	(644,321)	(612,000)	
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	122,392	1,223,923	(77,753)	(31,640)	(31,640)	9	1,146,860	-	\$ 1,146,860	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 30 日會計師查核報告)



董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟桐

寶聯通綠能科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度(重編後)
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 71,006	\$ 85,395
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	7,393	6,296
A20200	攤銷費用	115	271
A20300	預期信用減損迴轉利益	-	(1)
A20900	利息費用	4,149	3,865
A21200	利息收入	(47)	(82)
A22400	採用權益法認列之子公司損益份額	(136,052)	(117,639)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	79	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	-	924
A23800	減損損失	40,133	-
A23900	未實現銷貨利益	639	-
A24100	未實現外幣兌換評價損失	-	5
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31130	應收票據	301	(327)
A31150	應收帳款	845	(2,940)
A31180	其他應收款	2	10,281
A31200	存 貨	747	(5,369)
A31240	其他流動資產	656	2,700
A32150	應付帳款	(2,215)	1,734
A32130	應付票據	197	-
A32180	其他應付款	(677)	2,142
A32230	其他流動負債	(4,349)	4,581
A33000	營運產生之現金流出	(17,078)	(8,164)
A33100	收取之利息	49	81
A33300	支付之利息	(4,160)	(3,852)
A33500	支付之所得稅	-	(2)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(21,189)	(11,937)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度(重編後)
	投資活動之現金流量		
B02200	取得子公司之淨現金流出	(\$ 612,000)	\$ -
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(3,050)	(10,542)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	8,240	4,648
B02700	購置不動產、廠房及設備	-	(8,420)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	115	198
B03700	存出保證金減少(增加)	(15)	6
B07600	收取子公司股利	35,400	25,917
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(571,310)	11,807
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	666	(3,490)
C01600	舉借長期借款	16,247	13,000
C01700	償還長期借款	(9,626)	(8,034)
C04020	租賃本金償還	(540)	-
C04600	現金增資	612,000	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	618,747	1,476
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	26,248	1,346
E00100	年初現金及約當現金餘額	9,606	8,260
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 35,854	\$ 9,606

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 30 日會計師查核報告)

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



寶聯通綠能科技股份有限公司

個體財務報告附註

民國 108 年及 107 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

寶聯通綠能科技股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 78 年 8 月，主要係經營電腦產品、介面卡、週邊設備、電子零件相關產品之買賣及進出口業務。

本公司股票自 89 年 8 月 22 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

子良興業股份有限公司於 108 年及 107 年 12 月底分別持有本公司股份 72.08% 及 32.19%，係本公司之主要股東。

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 109 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(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」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。

本公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
3. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 2.98%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃

給付總額	\$ 9,167
減：適用豁免之短期租賃	(639)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 8,528</u>

按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值／

108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 6,797</u>
---------------------	-----------------

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
使用權資產	\$ -	\$ 6,797	\$ 6,797
資產影響	\$ -	\$ 6,797	\$ 6,797
租賃負債—流動	\$ -	\$ 342	\$ 342
租賃負債—非流動	-	6,455	6,455
負債影響	\$ -	\$ 6,797	\$ 6,797

(二) 109 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
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、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 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 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。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、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及有關法令編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，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絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。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損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」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；以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 企業合併

本公司採用帳面價值法處理組織重組下之企業合併，並視為自始合併而重編前期比較資訊。

(五) 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，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）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聯合協議或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。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品、半成品及商品。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。

(七) 採用權益法之投資

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。

(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。

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

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線法，對每一重大部分單獨提列折舊。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。

(九) 無形資產

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

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）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。

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

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

(十一) 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透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

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係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本公司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，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註七及二三。

B. 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、應收票據及帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產、其他應收款及存出保證金）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。

(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。

應收帳款係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.超過本公司給予之授信期間，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。

(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。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有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

由於銷售之商品於運抵客戶指定地點時，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。

(十三) 租賃

108 年

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。若租賃期間或用於決定租賃給付之費率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。

107 年

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。

當本公司為出租人時，營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

當本公司為承租人時，營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列費用。

(十四) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

(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。

(十六) 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

依我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等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 存貨之減損

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

(二) 所得稅

由於未來獲利之不可預測性，本公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日止分別尚有 247,733 仟元及 302,645 仟元之課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，未使用課稅損失相關資訊請參閱附註二十。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 62	\$ 79
銀行支票及活期存款	<u>35,792</u>	<u>9,527</u>
	<u>\$ 35,854</u>	<u>\$ 9,606</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
活期存款	0.01%~0.35%	0.05%~0.48%

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	108年12月31日	107年12月31日
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>		
非衍生金融資產		
未上市（櫃）股票	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司持有之未上市（櫃）股票投資請參閱附表三。本公司以收益法評估該等被投資公司第3等級之公允價值為零。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
受限制活期存款	\$ 5,252	\$ 7,442
質押定期存款	<u>100</u>	<u>3,100</u>
	<u>\$ 5,352</u>	<u>\$ 10,542</u>

上述資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
受限制活期存款	0.08%	0.08%
質押定期存款	1.045%	0.810%~1.065%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押資訊，請參閱附註二五。

九、應收票據及帳款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$ 63	\$ 364
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$ 9,760	\$ 10,779
減：備抵損失	(86)	(86)
	\$ 9,674	\$ 10,693
總帳面金額－關係人	\$ 270	\$ 96

本公司為控管信用風險，在接受新客戶之前，已針對該客戶之經營情形及財務狀況調查，評估潛在客戶之信用品質以確認該客戶之信用額度，客戶之信用額度及評等亦每年定期檢視。此外，本公司於每一資產負債表日逐一複核應收款項之可回收金額，以確保可能發生信用風險之應收款項皆已提列適當減損損失。

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考量客戶過去違約紀錄，與現實財務狀況及產業經濟情勢。惟過去經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此僅以逾期天數訂定預期損失率。

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，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

108年12月31日

	逾 未	逾 期	60 天以下	61~120 天	121 天以上	合 計
總帳面金額	\$ 10,092		\$ -	\$ 1	\$ -	\$ 10,093
備抵損失（存續期間預期信用 損失）	(86)		-	-	-	(86)
攤銷後成本	\$ 10,006		\$ -	\$ 1	\$ -	\$ 10,007

107 年 12 月 31 日

	逾 未	逾 期	期 60 天以下	期 61~120 天	天 121 天以上	天 合	數 計
總帳面金額	\$ 11,239		\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,239	
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	(86)		-	-	-	(86)	
攤銷後成本	\$ 11,153		\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,153	

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 86	\$ 87
減：本年度迴轉減損損失	-	(1)
年底餘額	\$ 86	\$ 86

十、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
原 物 料	\$ 186	\$ 1,339
在製品及半成品	40	80
製 成 品	153	1,192
商 品	8,495	7,010
	\$ 8,874	\$ 9,621

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 26,412 仟元及 25,839 仟元。107 年度銷貨成本包括存貨跌價損失 924 仟元 (108 年：無)。

十一、其他流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
預付貨款	\$ 1,209	\$ 1,793
預付費用	1,155	1,450
其 他	310	87
	\$ 2,674	\$ 3,330

十二、採用權益法之投資－投資子公司

	108年12月31日		107年12月31日	
	金	額 持股%	金	額 持股%
非上市（櫃）公司				
嘉良特化股份有限公司 （嘉良特化）	\$ 300,857	100	\$ 340,759	100
元宏國際股份有限公司 （元宏國際）	59,255	100	78,291	100
寶聯通國際（香港）有限 公司（寶聯通香港）	17,382	100	18,336	100
南良實業股份有限公司 （南良實業）	<u>727,281</u>	100	<u>644,321</u>	100
	<u>\$ 1,104,775</u>		<u>\$ 1,081,707</u>	

本公司依使用價值模式評估被投資公司嘉良特化及元宏國際之現金產生單位可回收金額，與其採用權益法之投資帳面價值（含未攤銷溢價）之差額。經評估後於 108 年度分別認列嘉良特化及元宏國際減損損失 23,797 仟元及 16,336 仟元，評估使用價值時所採用之折現率分別為 8.99% 及 10.04%。於 107 年度由於並無何任減損跡象，故未進行減損評估。

本公司於 108 年 1 月以現金 612,000 仟元向關係人（請參閱附表四）收購其所持有之南良實業 100% 股份。前項交易係屬共同控制下之組織重組，參照財團法人中華民國會計研究發展基金會公布之 IFRS 問答集及相關函釋問答集及相關函釋，於編製比較個體財務報表時，視為自始取得，並重編比較個體期間之財務報表。其中支付現金數 612,000 仟元與取得日該公司帳面價值 644,321 仟元之差額係調整增加資本公積 32,321 仟元。

本公司於 108 年 11 月 13 日董事會決議通過清算寶聯通香港，惟截至 109 年 3 月 30 日止，尚未完成清算程序。

108 及 107 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。

十三、不動產、廠房及設備

	108年度				
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	年 底 餘 額
成 本					
土 地	\$ 43,064	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 43,064
建 築 物	27,179	-	-	-	27,179
機器設備	103,212	-	(4,955)	-	98,257
辦公設備	870	-	(574)	-	296
雜項設備	650	-	(650)	-	-
	<u>174,975</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 6,179)</u>	<u>\$ -</u>	<u>168,796</u>
累計折舊					
建 築 物	11,230	\$ 640	\$ -	\$ -	11,870
機器設備	20,278	6,266	(4,761)	-	21,783
辦公設備	772	57	(574)	-	255
雜項設備	650	-	(650)	-	-
	<u>32,930</u>	<u>\$ 6,963</u>	<u>(\$ 5,985)</u>	<u>\$ -</u>	<u>33,908</u>
淨 額	<u>\$ 142,045</u>				<u>\$ 134,888</u>

	107年度				
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	年 底 餘 額
成 本					
土 地	\$ 43,064	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 43,064
建 築 物	27,179	-	-	-	27,179
機器設備	81,257	8,369	(820)	14,406	103,212
辦公設備	819	51	-	-	870
雜項設備	650	-	-	-	650
	<u>152,969</u>	<u>\$ 8,420</u>	<u>(\$ 820)</u>	<u>\$ 14,406</u>	<u>174,975</u>
累計折舊					
建 築 物	10,590	\$ 640	\$ -	\$ -	11,230
機器設備	15,485	5,415	(622)	-	20,278
辦公設備	712	60	-	-	772
雜項設備	469	181	-	-	650
	<u>27,256</u>	<u>\$ 6,296</u>	<u>(\$ 622)</u>	<u>\$ -</u>	<u>32,930</u>
淨 額	<u>\$ 125,713</u>				<u>\$ 142,045</u>

108 及 107 年度經評估不動產、廠房及設備並未有減損損失。

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	
主 建 物	35 至 50 年
建築改良物	25 年
機器設備	2 至 15 年
辦公設備	3 至 5 年
雜項設備	2 年

本公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二五。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
建築物	\$ 6,367
	108年度
使用權資產之折舊費用	
建築物	\$ 430

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	\$ 353
非流動	\$ 6,102

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
建築物	2.98%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干建築物以供製造及營運使用，租賃期間為 20 年。

(四) 其他租賃資訊

108 年	108年度
短期租賃費用	\$ 803
不計入租賃負債衡量中之	
變動租賃給付費用	\$ 465
租賃之現金流出總額	\$ 1,808

本公司選擇對符合短期租賃之建築物及停車位租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

營業租賃係承租營業廠房、倉庫及停車位，租賃期間為 1 至 20 年。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
1 年 內	\$ 1,170
1~5 年	2,169
超過 5 年	<u>5,828</u>
	<u>\$ 9,167</u>

十五、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
銀行擔保借款	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 19,334</u>

上述借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行擔保借款	<u>2.11%~2.25%</u>	<u>2.11%~2.35%</u>

上述銀行借款係以定存單質押擔保及由各公司之負責人擔任連帶保證人，請參閱附註二五。

(二) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>擔保借款</u>		
永豐銀行		
期間為 104.05- 119.05，		
年利率：均為 2.98%	\$ 25,621	\$ 28,080
期間為 106.03-121.02，		
年利率：均為 2.77%	19,187	20,762
期間為 108.03-123.02，		
年利率：為 2.67%	8,733	-
板信銀行		
期間為 105.03- 112.03，		
年利率：均為 1.95%	60,000	65,000

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
期間為 107.06- 112.03， 年利率：均為 1.95%	\$ 13,000	\$ 13,000
玉山銀行		
期間為 108.10- 113.09， 年利率：為 2.50%	<u>6,922</u>	<u>-</u>
	133,463	126,842
一年內到期之長期借款	(<u>9,118</u>)	(<u>8,036</u>)
	<u>\$124,345</u>	<u>\$118,806</u>

1. 本公司永豐銀行之借款係由本公司之負責人及子公司元宏國際於額度內擔任連帶保證人。
2. 本公司板信商業銀行借款係由本公司之負責人擔任連帶保證人。
3. 本公司玉山銀行借款係由本公司之負責人擔任連帶保證人。

以本公司之資產為長期借款提供質抵押之情形，請參閱附註二五。

十六、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
其他應付款（含關係人）		
應付薪資	\$ 3,704	\$ 3,745
其 他	<u>3,536</u>	<u>4,381</u>
	<u>\$ 7,240</u>	<u>\$ 8,126</u>

十七、退職後福利計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司 108 及 107 年度認列之退休金成本分別為 1,304 仟元及 1,386 仟元。

十八、權益

(一) 股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>200,000</u>	<u>106,645</u>
額定股本	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 1,066,450</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>122,392</u>	<u>50,392</u>
已發行股本	<u>\$ 1,223,923</u>	<u>\$ 503,923</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。

本公司於 107 年 6 月 26 日經股東會決議通過於 80,000 仟股額度內辦理現金增資私募普通股，並於 107 年 12 月 26 日經董事會通過基準日為 108 年 1 月 2 日。本公司之主要股東子良興業股份有限公司參與私募 72,000 仟股，每股 8.5 元，共計 612,000 仟元，並調整增加待彌補虧損 108,000 仟元。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或 撥充股本		
股票發行溢價	<u>\$ 32,321</u>	<u>\$ -</u>

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，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，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監事酬勞分派政策，參閱附註十九之(三)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況、資本支出需要及健全財務規劃等因素，

以求永續發展，董事會擬定股東紅利分派案時得視公司營運需求，決定股東現金股利及股票股利之比例，其中股東現金紅利分派之比率不得低於股東股利總額之 10%。

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

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

本公司於 107 年 6 月 26 日舉行股東常會，決議通過 106 年度盈虧撥補案，106 年度稅後淨損為 165 仟元，累計待彌補虧損為 11,729 仟元。

本公司 108 年 6 月 25 日舉行股東常會，決議通過 107 年度盈虧撥補案，107 年度稅後淨損為 19,744 仟元，累計待彌補虧損為 32,587 仟元。

本公司 109 年 3 月 26 日董事會擬議 108 年度盈虧撥補案，108 年度稅後淨利為 70,931 仟元，累計待彌補虧損為 77,753 仟元。

有關 108 年度之盈虧撥補案尚待預計於 109 年 6 月 22 日召開之股東常會決議。

十九、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 6,963	\$ 6,296
使用權資產	430	-
無形資產	115	271
合 計	<u>\$ 7,508</u>	<u>\$ 6,567</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 6,568	\$ 5,265
營業費用	<u>825</u>	<u>1,031</u>
	<u>\$ 7,393</u>	<u>\$ 6,296</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ 2
推銷費用	26	13
管理費用	-	54
研發費用	<u>89</u>	<u>202</u>
	<u>\$ 115</u>	<u>\$ 271</u>

(二) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 1,304	\$ 1,386
薪資費用	25,709	27,348
其他用人費用	<u>2,657</u>	<u>2,535</u>
合計	<u>\$ 29,670</u>	<u>\$ 31,269</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 147	\$ 1,867
營業費用	<u>29,523</u>	<u>29,402</u>
	<u>\$ 29,670</u>	<u>\$ 31,269</u>

(三) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益以不低於 2% 提撥員工酬勞，及以不高於 2% 提撥董監事酬勞。

本公司於 108 及 107 年度因尚有累積虧損，故皆未估列應付員工酬勞及董監事酬勞。

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。

本公司於 107 及 106 年度董事會皆未決議配發員工酬勞及董監事酬勞，與 107 年及 106 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 54	\$ 240
外幣兌換損失總額	(32)	(101)
淨 利 益	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 139</u>

(五) 其他收入

	108年度	107年度
補助收入	\$ 7,199	\$ -
服務收入	2,100	2,400
其 他	<u>4,762</u>	<u>1,738</u>
合 計	<u>\$ 14,061</u>	<u>\$ 4,138</u>

二十、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）主要組成項目如下：

	108年度	107年度
遞延所得稅		
本年度產生者	\$ 75	(\$ 138)
稅率變動	-	(1,251)
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>(17)</u>
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>\$ 75</u>	<u>(\$ 1,406)</u>

會計所得與所得稅費用（利益）與適用稅率之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 71,006</u>	<u>\$ 85,395</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅（20%）	\$ 14,201	\$ 17,079
決定課稅所得時應予調整之項目	(12,164)	(18,430)
未認列之虧損扣抵	(2,023)	1,116
未認列之可減除暫時性差異	61	97
稅率變動	-	(1,251)
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>(17)</u>
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>\$ 75</u>	<u>(\$ 1,406)</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動	\$ -	\$ 77
本年度產生者		
— 國外營運機構換算	130	62
	<u>\$ 130</u>	<u>\$ 139</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 3</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：

108 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>				
<u>暫時性差異</u>				
應付休假給付	\$ 27	(\$ 6)	\$ -	\$ 21
存貨跌價損失	732	(69)	-	663
虧損扣抵	7,734	-	-	7,734
國外營運機構兌換差額	579	-	130	709
	<u>\$ 9,072</u>	<u>(\$ 75)</u>	<u>\$ 130</u>	<u>\$ 9,127</u>

107 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>				
<u>暫時性差異</u>				
應付休假給付	\$ 14	\$ 13	\$ -	\$ 27
存貨跌價損失	466	266	-	732
未實現兌換損失	48	(48)	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
虧損扣抵	\$ 6,573	\$ 1,161	\$ -	\$ 7,734
國外營運機構兌換差額	440	-	139	579
	<u>\$ 7,541</u>	<u>\$ 1,392</u>	<u>\$ 139</u>	<u>\$ 9,072</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
備抵損失	(\$ 14)	\$ 14	\$ -	\$ -

(五) 截至 108 及 107 年底止，未於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分別為 161,494 仟元及 216,709 仟元，將於 109 至 117 年度間陸續到期；截至 108 及 107 年底止，未認列之可減除暫時性差異金額分別為 86,239 仟元及 85,936 仟元。

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 108 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
\$ 24,245	109
35,804	110
9,649	111
20,288	112
20,908	113
29,297	114
33,111	115
21,281	116
5,579	117
<u>\$ 200,162</u>	

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘（虧損）

	108年度	107年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.58</u>	<u>(\$ 0.39)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 70,931</u>	<u>(\$ 19,744)</u>

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	<u>122,392</u>	<u>50,392</u>

因本公司於上述期間均無流通在外之具稀釋作用潛在普通股，因是無需計算稀釋每股盈餘（虧損）。

如附註十二所述，本公司於108年1月取得南良實業100%之股權，該項交易係屬共同控制下之組織重組，參照財團法人中華民國會計研究發展基金會公布之IFRS問答集及相關函釋，於編製比較個體財務報表時，視為自始取得，並重編比較個體期間之財務報表。如因追溯調整，107年度擬制之基本每股虧損變動如下：

單位：每股新台幣元

	<u>追 溯 調 整 前</u>	<u>追 溯 調 整 後</u>
107 年度		
基本每股盈餘（虧損）	<u>(\$ 0.39)</u>	<u>\$ 0.71</u>

二二、資本風險管理

本公司資本管理政策之目的係保障本公司持續經營能力，以盡量為股東提供回報及為其他權益持有人提供利益。為確保達到上述目標，本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用及債務償還等需求。

二三、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司所持有之金融資產及金融負債係以攤銷後成本衡量，本公司管理階層認為其帳面金額均趨近其公允價值。

(二) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	\$ 51,421	\$ 31,498
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債（註2）	161,562	157,179

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、按攤銷後成本衡量之金融資產（包含流動及非流動）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、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款（包含一年以內到期部分）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力辨認、評估及規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

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)）。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易以及持有外幣資產，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司 108 及 107 年度非以功能性貨幣計價之銷售額並不重大，故不予以揭露。

敏感度分析

本公司於 108 及 107 年底持有之外幣資產並不重大，故不予計算敏感度分析。

(2) 利率風險

利率風險係指由於市場利率波動所造成金融工具公允價值變動或現金流量變動之風險。本公司因持有浮動利率之金融資產及金融負債，故有利率變動之現金流量暴險。本公司管理階層定期監控市場利率之變動，並藉由浮動利率金融負債部位之調節，以使本公司之利率趨近於市場利率，以因應市場利率變動所產生之風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 100	\$ 100
—金融負債	6,455	-
具現金流量利率風險		
—金融資產	40,837	19,883
—金融負債	153,463	146,176

敏感度分析

本公司所持有之固定利率金融資產／負債因皆以攤銷後成本衡量，故不列入分析；浮動利率金融資產／負債分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產／負債金額於報導期間皆流通在外。本公司以市場利率上升／下降 0.25% 作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，市場利率上升／下降 0.25%，對本公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 282 仟元及 316 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本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額，本公司最大信用風險金額與帳列金融資產之帳面金額相當。

本公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易。個別客戶之風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等本公司內部信用評等、歷史交易紀錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。本公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預付貨款及信用保險等，以降低特定客戶之信用風險。

本公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，且分散於不同區域，並無集中於單一地區，另本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

本公司應收帳款之信用風險主要係集中於本公司最大客戶，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，來自前述客戶之應收帳款餘額佔本公司應收帳款餘額之百分比分別為 63% 及 40%，其餘應收帳款之信用集中風險相對不重大。

3. 流動性風險

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

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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

108 年 12 月 31 日

	加權平均有效 利率（%）	要求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月~1 年	1 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	-	\$ 5,305	\$ 2,351	\$ 443	\$ -
租賃負債	2.98%	45	90	405	7,447
浮動利率工具	1.95%~2.98%	1,719	16,398	14,122	134,676
		<u>\$ 7,069</u>	<u>\$ 18,839</u>	<u>\$ 14,970</u>	<u>\$ 142,123</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
租賃負債	<u>\$ 540</u>	<u>\$ 2,160</u>	<u>\$ 2,700</u>	<u>\$ 2,587</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

107 年 12 月 31 日

	加權平均有效 利率（%）	要求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月~1 年	1 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	-	\$ 5,041	\$ 5,345	\$ 617	\$ -
浮動利率工具	1.95%~2.98%	949	11,214	18,233	129,549
		<u>\$ 5,990</u>	<u>\$ 16,559</u>	<u>\$ 18,850</u>	<u>\$ 129,549</u>

(2) 融資額度

本公司於資產負債表日之銀行融資額度動用情形如下：

	108年12月31日	107年12月31日
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 178,104	\$ 164,668
— 未動用金額	<u>28,897</u>	<u>27,333</u>
	<u>\$ 207,001</u>	<u>\$ 192,001</u>

二四、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與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 本 公 司 之 關 係
子良興業股份有限公司（子良公司）	主要股東
元宏國際股份有限公司（元宏公司）	子 公 司
嘉良特化股份有限公司（嘉良公司）	子 公 司
南良實業股份有限公司（南良公司）	子 公 司（參閱附註十二）
蘇州宏夏電訊科技有限公司（蘇州宏夏公司）	子 公 司
阜奕管理顧問股份有限公司（阜奕公司）	實質關係人
友良高科技紡織股份有限公司（友良公司）	實質關係人
中鎮科技股份有限公司（中鎮公司）	實質關係人
嘉良生物科技股份有限公司（嘉良生物公司）	實質關係人
中良工業股份有限公司（中良公司）	實質關係人
優好健康事業股份有限公司（優好公司）	實質關係人
元良工業股份有限公司（元良公司）	實質關係人
上海建稜生物科技有限公司（上海建稜公司）	實質關係人
寰宇中道健康科技股份有限公司（寰宇中道公司）	實質關係人
財團法人嘉義縣私立子良社會福利慈善事業基金會（子良社福會）	實質關係人
佳東綠能科技股份有限公司（佳東公司）	實質關係人
益良綠色工程科技股份有限公司（益良公司）	實質關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
銷貨收入	實質關係人	\$ 2,705	\$ 176
	子 公 司	1,153	296
		<u>\$ 3,858</u>	<u>\$ 472</u>

(三) 進 貨

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
子 公 司	\$ 28	\$ 51
實質關係人	9	-
	<u>\$ 37</u>	<u>\$ 51</u>

本公司與關係人銷貨及進貨之價格係雙方議定之價格。本公司與關係人之收款條件為月結 30 至 60 天，非關係人之收款條件為貨

到 30 至 90 天。對關係人與非關係人之付款條件則為電匯或貨到 30 至 90 天付款。

(四) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	子 公 司	\$ 270	\$ 96
其他應收款	子 公 司		
	南良公司	\$ 53	\$ -
	實質關係人	7	7
		\$ 60	\$ 7

(五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
其他應付款	實質關係人	\$ 186	\$ 234
	子 公 司	16	6
		\$ 202	\$ 240

(六) 承租協議

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
租賃負債	實質關係人		
	友良公司	\$ 6,455	\$ -

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
利息費用		
實質關係人	\$ 198	\$ -
租賃費用		
實質關係人	\$ 1,166	\$ 1,140
子 公 司	17	18
	\$ 1,183	\$ 1,158

本公司向實質關係人承租廠房屋頂用以架設太陽能發電設備，租期至 123 年 7 月，租金係按月給付。

本公司向實質關係人承租停車位及營業辦公室等營業場所，租期至 108 年 12 月及 109 年 2 月，租金係按月支付。

(七) 出租協議

營業租賃出租

本公司以營業租賃出租營業辦公室予實質關係人，租期至 109 年 5 月，租金係按月支付。截至 108 及 107 年 12 月 31 日止，未來將收取之租賃給付總額皆為 46 仟元。108 及 107 年度認列之租賃收入分別為 111 仟元及 134 仟元。

(八) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	處 分	價 款	處 分 (損)	益
	108年度	107年度	108年度	107年度
子 公 司				
元宏公司	\$ 115	\$ 198	(\$ 79)	\$ -

(九) 其 他

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
營業費用	實質關係人	\$ 24	\$ 29
(不含租金)			
	子 公 司	3	31
		<u>\$ 27</u>	<u>\$ 60</u>
其他收入	子 公 司		
	南良公司	\$ 3,538	\$ -
	元宏公司	2,100	2,400
	嘉良公司	574	780
		<u>\$ 6,212</u>	<u>\$ 3,180</u>

(十) 向關係人借款

利息費用

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
子 公 司		
嘉良公司	<u>\$ 371</u>	<u>\$ 602</u>

本公司向關係人借款之借款利率與市場利率相當。本公司於 108 年 1 月及 107 年 2 月向子公司嘉良公司分別借款 20,000 仟元，並已分別於 108 年 10 月及 107 年 11 月全數償還。

(十一) 主要管理階層薪酬

108 及 107 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 3,416	\$ 4,016
退職後福利	140	168
	<u>\$ 3,556</u>	<u>\$ 4,184</u>

本公司董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二五、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品或進口原物料之關稅擔保之保證金：

	108年12月31日	107年12月31日	性 質
受限制活期存款	\$ 5,252	\$ 7,442	借款及履約保證
質押定存單	100	3,100	借款及履約保證
不動產、廠房及設備－淨額	<u>134,839</u>	<u>130,449</u>	借 款
	<u>\$ 140,191</u>	<u>\$ 140,991</u>	

二六、具重大影響之外幣資產及負債之匯率資訊

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：

單位：各外幣／新台幣仟元

108 年 12 月 31 日

	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
金 融 資 產		
非貨幣性項目		
港 幣	\$ 4,551 3.819 (港幣：新台幣)	\$ 17,382

107 年 12 月 31 日

	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
金 融 資 產		
非貨幣性項目		
港 幣	\$ 4,712 3.891 (港幣：新台幣)	\$ 18,336

二七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
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：附表四。
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：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：

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：附表七。
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：附表五。
 - (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：附表二。
 - (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。

二八、部門資訊

依證券發行人財務報告編製準則第 22 條之規定，編製個體財務報告，得免編製 IFRS 8 所規範之部門資訊。

寶聯通綠能科技股份有限公司

資金貸與他人

民國 108 年度

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳項	抵備金額	擔保		品對個別對象 資金貸與總額 (註 2)	資金限額 (註 2)	與額備註
														稱	價			
1	嘉良特化股份有限公司	寶聯通綠能科技股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 20,000	\$ -	\$ 20,000	2.50%	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	-	-	\$ -	\$ 30,928	\$ 82,474	-

註 1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：嘉良特化股份有限公司對資金貸與他人之總額及對單一企業資金貸與之限額分別以不超過該公司淨值 40%及 15%為限。此資金貸與他人限額係以該公司 108 年 12 月 31 日之淨值計算。

寶聯通線能科技股份有限公司
為他人背書保證
民國 108 年度

附表二

單位：除另註明外，
為新台幣千元

背書保證公司編號	被背書保證公司名稱	對象關係	對單一企業背書保證之金額(註1、2、3)	本期最高保證金額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之金額	累計背書保證之金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註2)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	寶聯通線能科技股份有限公司	元宏國際股份有限公司	\$ 229,372	\$ 20,000	\$ 20,000	\$ -	\$ -	1.74%	\$ 573,430	是	-	-
1	元宏國際股份有限公司	寶聯通線能科技股份有限公司	88,883	69,766	69,766	53,541	-	117.74%	88,883	-	是	-
1	元宏國際股份有限公司	蘇州宏夏電訊科技有限公司	88,883	1,000	1,000	-	-	1.69%	88,883	-	-	是
2	南良實業股份有限公司	天疆實業股份有限公司	145,584	72,000	72,000	-	-	-	363,960	-	-	-
2	南良實業股份有限公司	嘉豐茂良投資股份有限公司	145,584	30,000	30,000	-	-	-	363,960	-	-	-

註 1：本公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額分別以不超過本公司淨值 50% 及 20% 為限。此背書保證最高限額係以本公司 108 年 12 月 31 日之淨值計算。

註 2：元宏國際股份有限公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額均以不超過該公司淨值 1.5 倍為限。此背書保證最高限額係以該公司 108 年 12 月 31 日之淨值計算。

註 3：南良實業股份有限公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額分別以不超過該公司淨值 50% 及 20% 為限。此背書保證最高限額係以該公司 108 年 12 月 31 日之淨值計算。

寶聯通綠能科技股份有限公司

年底持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，
餘係新台幣仟元

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 目 類 別	期 股	數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
寶聯通綠能科技股份有限公司	股票 聖稜股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動	65,666	\$	-	0.55%	\$ -	註
	Advanced Chip Express, Inc. (ACE)	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動	200,000		-	-	-	註
南良實業股份有限公司	基金受益憑證 街口三年到期新興市場債券基金 B 類型－美元	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產－流動	10,000		3,055	-	3,055	註
	股票 統一超商股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產－ 流動	998		303	-	303	註
	兆豐金融控股股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產－ 流動	3,514		108	-	108	註

註：金融資產無因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用之情事。

實聯通綠能科技股份有限公司

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

民國 108 年度

附表四

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

買、賣之公司及 實聯通綠能科技 股份有限公司	有價證券種類及 股票名稱	帳列科目	交易對象	關係	期股		初買		入賣		價帳面成本處分損益股		出期未 (註 2)	
					數	金	額	股	數	金	數	售	數	額
實聯通綠能科技 股份有限公司	南良實業股份有限 公司	採權益法之長期 股權投資	(註1)	(註1)	-	\$	-	-	10,200,000	\$ 612,000	-	\$	17,340,000	\$ 727,281

註 1：本公司於民國 108 年 1 月向蕭登波（本公司董事長）、蕭崇湖（本公司董事長之二等親）、辜嘉生（本公司董事長之二等親）、賴玉理（本公司董事長之二等親）、固英投資有限公司（該公司董事長與本公司董事長為同一人）、欣衍投資有限公司（該公司董事長為本公司董事長之二等親）、奇城投資有限公司（該公司董事長為本公司董事長之二等親）以 612,000 仟元取得南良實業股份有限 100% 股權。

註 2：期末股數係包含本年度獲配之股票股利 7,140,000 股；期末金額係包含採用權益法認列之子公司損益及其他綜合損益之份額。

寶聯通綠能科技股份有限公司

與關係人進、銷貨金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 108 年度

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形		應收（付）票據、帳款	備註
			交 進（銷）貨	易 金	佔總連（銷） 額貨之比率（%）	授 信 期 間	單 價	應收（付）票據、帳款	
元宏國際股份有限公司 蘇州宏夏電訊科技 有限公司	蘇州宏夏電訊科技有 限公司	子公 司	進 貨	\$ 263,255	89.86%	月結 30 天	不適用	應收（付）票據、帳款 餘額	-
		母公 司	銷 貨	263,255	99.09%	月結 30 天	不適用	應收（付）票據、帳款 餘額	-

寶聯通線能科技股份有限公司
被投資公司資訊
民國 108 年度

附表六

單位：除另予註明者外，
餘係新台幣千元

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	資 金 額 本 股	公 司 持 有 金 額		被 投 資 公 司 本 期 淨 益	本 公 司 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
						數 比 率 (%)	帳 面 金 額			
寶聯通線能科技公司	嘉良特化股份有限公司	嘉 義	紡織化學產品	\$ 240,000	\$ 240,000	100.00	\$ 300,857	\$ 1,348	\$ 1,043	-
寶聯通線能科技公司	寶聯通國際 (香港) 有限公司	香 港	電子買賣	20,830 仟港幣	20,830 仟港幣	100.00	17,382	(77 仟港幣)	(303)	-
寶聯通線能科技公司	元宏國際股份有限公司	台 北	電子買賣	94,500	94,500	100.00	59,255	(3,067)	(3,067)	-
寶聯通線能科技公司	南良實業股份有限公司	台 南	紡織化學產品	612,000	-	100.00	727,281	138,379	138,379	-
元宏國際股份有限公司	元宏 (香港) 有限公司	香 港	電子買賣	8,076 仟港幣	8,076 仟港幣	100.00	11,612	1,145 仟港幣	4,484	-
南良實業股份有限公司	開曼南良國際投資控股公司	英屬開曼群島	投資控股	1,930 仟美金	1,930 仟美金	100.00	90,075	252 仟美金	7,767	-
南良實業股份有限公司	迅佳國際有限公司	薩 摩 亞	投資控股	6,810 仟美金	6,810 仟美金	100.00	493,201	1,337 仟美金	41,258	-
南良實業股份有限公司	越南南良責任有限公司	越 南	紡織化學產品	900 仟美金	-	100.00	23,476	(2,704,419 仟越盾)	(3,602)	-
南良實業股份有限公司	Great Industries Corp.	美 國	紡織產品	-	90 仟美金	-	-	56 仟美金	518	註 3

註 1：被投資公司本期淨利與本期認列投資收益之差異，係認列被投資公司資產公平價值高於帳面價值之攤銷金額。

註 2：108 年度採用權益法之子公司之損益，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

註 3：南良實業股份有限公司業已於 108 年 8 月處分 Great Industries Corp. 全數股份。

寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國 108 年度

附表七

單位：除另予註明者外，
餘為新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註 3)	投資額	投資方式	本期期初自台灣 匯出累積投資金額 (註 1)	本期匯出或收回投資金額	本期自台灣 匯出累積投資金額 (註 1)	被投資公司 本期損益 (註 2)	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 及 6)	期末投資 價值 (註 3)	截至本期止已匯回 投資收益 (註 4)
上海嘉旭應材科技 有限公司	紡織化學產品	\$ 6,020 (200 仟美元)		直接投資大陸公司	\$ 6,465 (200 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 12,104 (2,722 仟人民幣)	100%	\$ (2,722 仟人民幣)	\$ 55,484	\$ 166,769 (註 8)
江蘇聯大電訊科技 有限公司	電子買賣及製造	78,260 (2,600 仟美元)		透過第三地區投資 設立公司再投資 寶大陸公司	79,911 (2,650 仟美元)	-	-	(188) (淨損 42 仟人民幣)	100%	(188) (淨損 42 仟人民幣)	16,058 (4,205 仟港幣)	-
蘇州宏夏電訊科技 有限公司	電子買賣及製造	30,100 (1,000 仟美元)		透過第三地區投資 設立公司再投資 寶大陸公司	29,670 (1,000 仟美元)	-	-	4,596 (1,034 仟人民幣)	100%	4,596 (1,034 仟人民幣)	11,911 (3,119 仟港幣)	-
嘉興南雄高分子有 限公司	紡織化學產品	180,600 (6,000 仟美元)		透過第三地區投資 設立公司再投資 大陸公司	272,723 (8,583 仟美元)	-	-	37,861 (8,514 仟人民幣)	100%	37,861 (8,514 仟人民幣)	454,741 (15,193 仟美金)	-
東莞南良橡膠製品 有限公司	紡織化學產品	81,270 (2,700 仟美元)		透過第三地區投資 設立公司再投資 大陸公司	84,351 (2,651 仟美元)	-	-	11,325 (2,547 仟人民幣)	100%	11,325 (2,547 仟人民幣)	128,174 (4,282 仟美金)	-

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部陸地投資審議會規定
\$ 473,120 (15,084 仟美元) (註 1)	\$ 473,120 (註 7)	\$ 688,116 (註 5)

- 註 1：係按原始投資款項匯出時之美元匯率換算。
- 註 2：係按所投資期間之平均匯率換算。
- 註 3：係按 108 年 12 月 31 日匯率換算。
- 註 4：係按股利匯回時之匯率換算。
- 註 5：係依本公司 108 年 12 月 31 日淨值之 60%計算。
- 註 6：係依同期間經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表計算。
- 註 7：係包含本公司取得嘉良特化及南良實業時，其業已經投資審議會核准之金額。
- 註 8：本公司於 99 年 10 月取得嘉良特化 100%股權，而股利係 99 年 10 月後由上海嘉旭應材科技有限公司匯回嘉良特化之股利。
- 註 9：嘉興南雄及東莞南良係 108 年 1 月以組織重組方式取得其母公司南良實業而間接持有之股權。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

最近二年度財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	107 年度 (重編後)	差異	
			金額	%
流動資產	1,535,447	1,612,279	(76,832)	(4.77)
不動產、廠房及設備	1,010,501	825,791	184,710	22.37
其他資產	287,378	239,470	47,908	20.01
資產總額	2,833,326	2,677,540	155,786	5.82
流動負債	919,738	810,659	109,079	13.46
其他負債	766,728	754,270	12,458	1.65
負債總額	1,686,466	1,564,929	121,537	7.77
股本	1,223,923	503,923	720,000	142.88
資本公積	32,321	—	32,321	100.00
保留盈餘(待彌補虧損)	(77,753)	(32,587)	(45,166)	138.60
其他權益	(31,631)	(3,046)	(28,585)	938.44
共同控制下前手權益	—	644,321	(644,321)	(100.00)
非控制權益	—	—	—	—
股東權益總額	1,146,860	1,112,611	34,249	3.08
二年度差異說明： 1.不動產、廠房及設備增加：主要係本年度新購置設備所致。 2.其他資產增加：主要係本年度認列使用權資產所致。 3.股本增加：主要係本年度私募現增所致。 4.資本公積增加：主要係本年度折價取得南良實業股份有限公司 100%之股權所致。 5.待彌補虧損增加：主要係本年度折價私募現增所致。 6.其他權益減少：主要係本年度國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。 7.共同控制下前手權益減少：主要係取得南良實業股份有限公司 100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，故於編製 107 年度比較財務報表時，將其股東權益列為共同控制下前手權益。				

註：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 107 年度係採追溯重編數。

二、財務績效

(一)最近二年度財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	107 年度 (重編後)	差異	
			金額	%
營業收入淨額	2,914,426	2,925,008	(10,582)	(0.36)
營業成本	2,164,994	2,240,229	(75,235)	(3.36)
營業毛利	749,432	684,779	64,653	9.44
營業損益	148,933	118,625	30,308	25.55
營業外收入及支出	(34,586)	18,036	(52,622)	(291.76)
繼續營業單位本期淨利(損)	70,931	86,801	(15,870)	(18.28)
停業單位利益(損)	—	—	—	—
本期淨利(損)	70,931	86,801	(15,870)	(18.28)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(36,682)	(16,517)	(20,165)	122.09
本期綜合損益總額	34,249	70,284	(36,035)	(51.27)
淨利歸屬於母公司業主	70,931	(19,744)	90,675	(459.25)
淨利歸屬於共同控制下前手權益	—	106,545	(106,545)	(100.00)
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主	34,249	(22,128)	56,377	(254.78)
綜合損益總額歸屬於共同控制下前手權益	—	92,412	(92,412)	(100.00)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	—
每股盈餘(元)	0.58	(0.39)	0.97	(248.72)
二年度差異說明：				
1.營業損益增加：主要係本年度營業毛利增加所致。				
2.營業外收入及支出減少：主要係本年度認列減損損失所致。				
3.本期其他綜合損益(稅後淨額)/本期綜合損益總額減少：主要係本年度確定福利計畫再衡量數及國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。				
4.淨利歸屬於母公司業主/綜合損益總額歸屬於母公司業主增加：主要係本年度新增子公司南良實業之損益所致。				
5.淨利歸屬於共同控制下前手權益/綜合損益總額歸屬於共同控制下前手權益減少：主要係取得南良實業股份有限公司 100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，故於編製 107 年度比較財務報表時，將其損益列為共同控制下前手權益。				
6.每股盈餘增加：主要係本期淨利增加所致。				

註：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 107 年度係採追溯重編數。

(二)公司主要營業內容改變之原因，若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素已發生或預期將發生重大之變動其事實及影響變動與公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無此情形。

(三)預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：依據對產業景氣、市場需求之預估。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目	108 年度	107 年度 (重編後)	差異		
			金額	%	說明
營業活動	179,006	161,792	17,214	10.64	主要係 108 年認列減損損失所致。
投資活動	(858,006)	(50,263)	(807,743)	1,607.03	主要係 108 年取得子公司所致。
籌資活動	600,948	(17,493)	618,441	(3,535.36)	主要係 108 年現金增資所致。
匯率影響數	(17,751)	(8,843)	(8,908)	100.74	主要係受匯率波動影響所致。
淨現金流量	(95,803)	85,193	(180,996)	(212.45)	

註：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100% 之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 107 年度係採追溯重編數。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動 淨現金流量	全年來自投資活動 淨現金流量	現金剩餘 (不足) 數額	現金不足額之補救措施	
1	2	3	1+2+3	投資計劃	理財計劃
467,956	171,917	(109,269)	749,142	—	86,000
1.營業活動：主要係營運所產生之利潤。 2.投資活動：主要係購置資產等。 3.籌資活動：主要係融資等。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

因應世界主流趨勢及政府經濟政策，本公司轉投資策略以環保綠能產業及前瞻性科技產品為主要轉投資標的，立足台灣，前進亞太，放眼全球市場，以創造營收及增加獲利。公司現有主要投資項目為嘉良特化股份有限公司、江蘇聯大電訊科技有限公司、元宏國際股份有限公司及南良實業股份有限公司。

嘉良特化股份有限公司

嘉良特化股份有限公司之營業項目以高分子及環保抗菌產品為主，主要應用於特殊紡織品及皮革，其子公司上海嘉旭應材科技有限公司，主要生產與銷售紡織品之防霉抗菌劑、天然防蟎劑及長效銀離子抗菌劑等產品。展望 109 年，在新冠肺炎疫情影響下，嘉良及嘉旭將以更謹慎的態度，採取穩健經營、品質提升的經營策略，增加產品在市場的佔有率。

江蘇聯大電訊科技有限公司

本公司於 102 年透過寶聯通（香港）轉投資設立江蘇聯大電訊科技有限公司，銷售本公司智能安防系統之產品，如 RFID 巡檢系統、智能監控系統及智能警示系統等品項。由於營運績效不彰，本公司經董事會通過清算本公司持有該子公司所有股權，並同時清算本公司持有寶聯通國際（香港）公司所有股權，截至年報刊印日止，尚未完成清算程序。

元宏國際股份有限公司

元宏國際股份有限公司之主要業務以經營交換式電源供應器產品為主，行銷全球市場。從 102 年投入迄今已進入第七年度，在團隊努力經營，積極研發創新、改善人力成本及客戶服務，元宏全系列產品皆提升到國際能源組織規範的能效 6 等級，並開始投入工業設備用電源供應器之開發，持續開發以符合新一代能源法規為目標各項節能產品。其子公司蘇州宏夏電訊科技有限公司，主要經營電源產品之製造等業務，該公司配合母公司能效 6 等級產品的品質需求，持續將製程優化、物料控管及產線改善等措施，將產能與生產效益逐漸提升，更具有競爭力，也更能搶得商機。

南良實業股份有限公司

本公司為因應未來長期業務發展之需求暨提升股東權益，於 108 年 1 月以新台幣 612,000 仟元取得南良實業股份有限公司 100% 股權。南良實業主要經營海綿、黏扣帶、特殊紡織品、高分子膜材及其他有關產品之生產與銷售業務，營運據點橫跨歐美亞大陸，未來一年的獲利策略分為七點，一、分散市場風險；二、強化品牌客戶關係；三、營業極大化；四、成本極小化；五、強化成品製造廠策略聯盟；六、研發整合；七、人力資源整合，以利未來市場的佔有率。

子公司嘉興南雄高分子有限公司主要生產銷售防水透濕薄膜、耐磨布、防切割布，未來計畫為轉變行銷方式、營造一對多的銷售平台、資源整合且不再只是上下游的資源，而是要跨界整合。

子公司東莞南良橡膠製品有限公司生產發泡材料片材、發泡材料特殊處理及 OEM 成品加工，目前主要計畫為增加差異化產品、開發新市場及品牌客戶並且提供穩定的品質及合理價格的產品給客戶。

子公司越南南良責任有限公司主要以發泡材料的劈片及貼合加工為主，以加速回應當地客戶之需求，目標為拓展市場及轉虧為盈。

新的一年公司將本著「對生命之尊重，對環境之愛護」的企業核心理念，持續強化在各項產品的開發與銷售，並多方面尋求策略性發展的夥伴，整合具有高度競爭優勢的產業鏈，相信在團隊上下一心的努力下必定能讓業績更上層樓。

六、風險事項分析評估

(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：

合併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。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司主要透過外幣資產及負債以自然抵銷之方式減少匯率波動影響來規避相關風險。於 108 及 107 年度，合併公司之銷售額中約分別有 71.26%及 68.59%係非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。

為降低相關財務風險，合併公司致力辨認、評估及規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。利率風險係指由於市場利率波動所造成金融工具公允價值變動或現金流量變動之風險。合併公司之財務操作係以追求長期穩定之現金流量為主。另合併公司管理階層定期監控市場利率之波動情形，依市場行情及資金需求調整固定及變動利率金融資產之配置，以達成其財務管理目標。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

(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：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易。資金貸與他人及背書保證係分別依「資金貸與他人作業程序」及「背書保證辦法」規定謹慎執行，相關內容皆依主管機關規定公告並揭露於各期財報。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
綠色環保製程應用產品開發（水性環保膠）	產品開發與試製階段 預計 109 年中至年底第一階段量產	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.環保與限用／禁用物質政策 3.產品的效能及品質之穩定
環保色紗黏扣帶開發	產品開發階段 預計 109 年底完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.環保與限用／禁用物質政策 3.產品的效能及品質之穩定
氣凝膠塗料開發	產品開發與試製階段 預計 109 年進入量產	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.產品的效能及品質之穩定 3.客戶需求與市場推廣程度
綠色共生膠粒開發	不同基材開發階段 預計 109 年底量產	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.產品的效能及品質之穩定 3.客戶需求與市場推廣程度
DMAC Free 型產品、水性接著劑(EVA)貼合產品、紡織工業用布塗層產品	預計 109 年陸續開發完成	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.市場對新產品的需求及客戶與通路之掌握 2.產品的創新及品質之穩定 3.成本組合及市場價格是否可滿足客戶需求
綠色共生膠粒開發	產品開發階段，預計 108 年底量產	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.產品的效能及品質之穩定 3.客戶需求與市場推廣程度

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
BIO-II 系列產品擴充	產品開發階段，預計 108 年底量產	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.產品的效能及品質之穩定 2.客戶需求與市場推廣程度
180W 系列符合最新能效規範之產品	107 年第二季已開始投入開發，中途因人力問題暫停開發，預計 109 年第三季前陸續完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.產品的創新及附加價值 3.產品的易製化與自動化生產程度
60W 乙太網路供電電源（商業用）	109 年第二季已開始投入開發，預計 109 年第四季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.市場規格趨勢的掌握
90W 乙太網路供電電源（商業用）	108 年第四季已開始投入開發，預計 109 年第三季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.產品的易製化與自動化生產程度

(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：

本公司一向遵循相關法令之規範，對於各項重要政策及法律變動均能確切掌握。最近年度國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並無重大不利影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

在愈來愈競爭激烈的電子產業中，數位科技已為發展趨勢，本公司除提升既有之核心技術外，並持續調整產品組合，讓公司維持一定競爭力外，並提升整體營運績效。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司向來皆十分重視企業形象，本公司盡力履行身為企業人應盡之責。本公司並未有發生足以影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

因應中國市場的開拓，提升國際競爭力，規劃在原嘉興南雄擴充興建二期新廠。廠房預計 109 年 8 月完工、110 年 6 月投產。預期可增加高科技紡織品及複合高分子材料在大陸與歐美市場的供貨能力。

中美貿易戰引發全球市場大動盪與關稅問題，造成客戶下單延緩或觀望甚至轉單換料，致使中國外銷市場受到影響。面對此風險，擴廠後的產能調整需更加的彈性並積極朝綠色環保材料開發，持續進行生產設備的改善與汰舊換新，以面對不確定性的未來。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司進貨及銷貨未有集中之情形。

(十)董事、監察人或持有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：

本公司並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權大量移轉或更換之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無此情形。

(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，應揭露其係爭事實、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：無此情形。

(十三)其他重要風險及因應措施：

資安風險評估及其因應措施

本公司為控管與維持公司的營運、產銷、研發及財務會計等重要企業運作的功能，建立了一套完整的網路防火牆及電腦安全防護系統以保護其安全。

針對重要系統亦建置高可用性的架構(HA)及輔以資料備份(BACKUP)機制，以確保服務不中斷，資料不遺失。除了主機採用 HA 架構之外，使用磁帶備份方式並將備份磁帶存放於異地保存，確保重要資訊系統之正常運作及資料保全，可降低無預警天災及人為疏失，造成系統中斷之風險。

高可用性的架構(HA)每年至少演練一次，以驗證應變計畫是否有效及可執行性，未來將持續精進及更新，藉以提升持續營運能力。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

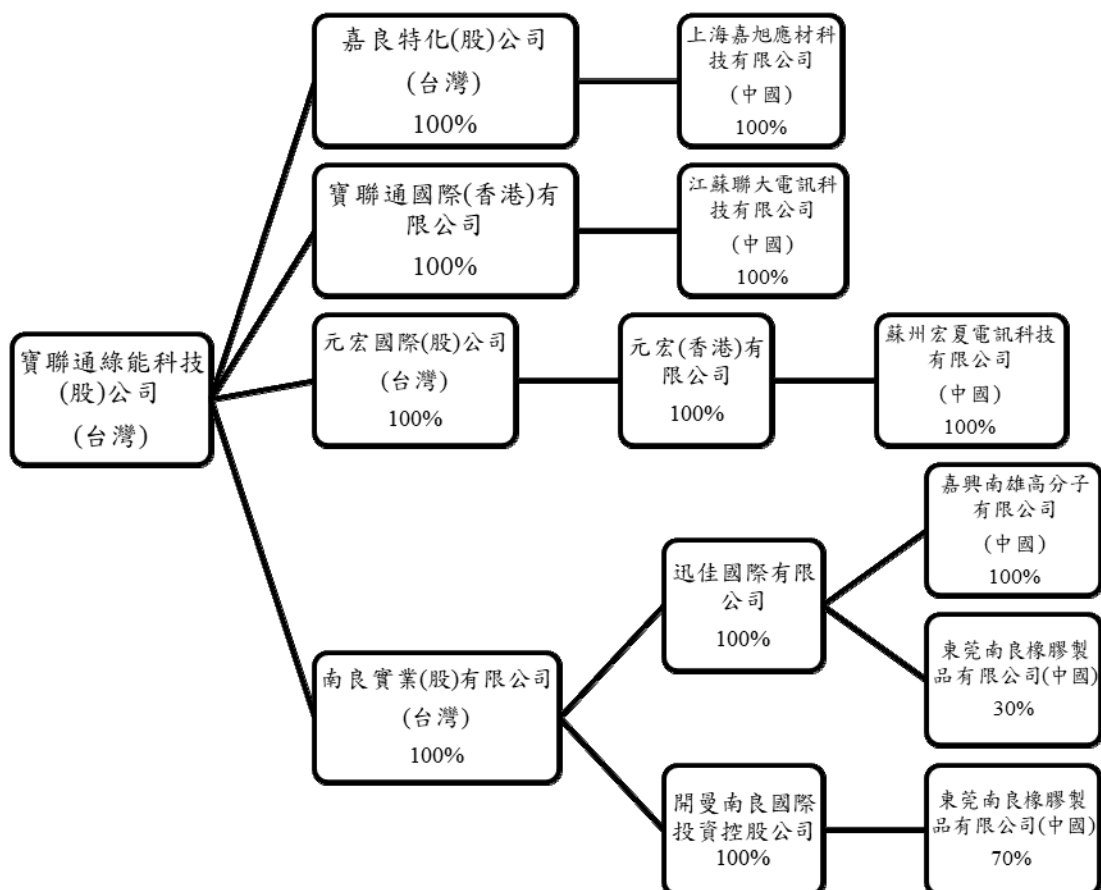
一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業概況

(1)關係企業組織圖

108 年底母子公司之投資關係及持股比例如下列示：



(2)各關係企業基本資料

項次	公司名稱	資本額(108/12/31)	設立日期	地址	主要營業項目
1	嘉良特化股份有限公司	新台幣 80,000 仟元	88/12	嘉義縣太保市嘉太工業區興業路 8 號	基本化學工業製造及銷售、精密化學材料製造及銷售
2	上海嘉旭應材科技有限公司	美金 200 仟元	93/10	上海市嘉定區馬陸鎮彭封路 55-1 號	紡織品功能性處理劑生產及銷售
3	寶聯通國際（香港）有限公司	港幣 20,830 仟元	101/10	Flat 7,9F Metro Conter32 Lam Hing St Kowloon, HK	境外控股公司
4	江蘇聯大電訊科技有限公司	美金 2,600 仟元	102/08	江蘇省太倉市陸渡鎮聯達工業區 8 棟	智能安防設備買賣
5	元宏國際股份有限公司	新台幣 60,000 仟元	92/10	台北市內湖區洲子街 71 號 8 樓	經營交換式電源供應器研發製造及買賣
6	元宏（香港）有限公司	港幣 8,076 仟元	102/11	Flat 11-12, 9F Metro Conter 32 Lam Hing St Kowloon,Bay Kln HK	境外控股公司
7	蘇州宏夏電訊科技有限公司	美金 1,000 仟元	103/03	江蘇省太倉市陸渡鎮聯達工業區 5 棟	生產各種充電器、電腦設備及組件等
8	南良實業股份有限公司	新台幣 17,340 仟元	61/12	台南市永康區鹽洲里洲尾街 41 巷 10 號	黏扣帶、耐磨布等其他紡織及製品製造，其他橡膠製品製造，TPU 薄膜製造
9	開曼南良國際投資控股公司	美金 1,930 仟元	95/05	Grand Pavilion, Hibiscus Way,802 West Bay Road, Grand Cayman,KY1-1205, Cayman Island	境外控股公司
10	迅佳國際有限公司	美金 6,810 仟元	93/04	Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samon	境外控股公司
11	越南南良責任有限公司	美金 900 仟元	108/07	平陽省土龍木市富新坊大登工業區造力 1 路 C1-3-區 F2 廠房	橡塑及彈性發泡材料劈片、加工及貼合，各種橡膠來源的材料及其成品、防水透濕薄膜以及各類紡織產品買賣
12	嘉興南雄高分子有限公司	美金 6,000 仟元	93/11	浙江省嘉興市南湖亞太工業區亞澳路以東，平湖塘以南，緯一路以北廠房	防水透濕(TPU)薄膜，紡織品生產及銷售；高檔織物面料整理加工（TPU 薄膜複合加工）；消防器材銷售
13	東莞南良橡膠製品有限公司	美金 2,700 仟元	96/09	廣東省東莞市寮步鎮新城工業區	生產和銷售橡塑材料及其製成品

(3)推定為有控制與從屬關係者：無。

(4)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

A.寶聯通綠能科技股份有限公司成立於民國 78 年 8 月，目前主要業務為經營各類智能系統整合、太陽能發電及各類消費性商品之買賣業務。

B.其他子公司營業範圍如上表所列示。

(5)各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股及出資情形

109年5月15日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數	持股比例
嘉良特化股份有限公司	董事長	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：蕭崇湖	8,000,000	100.00%
	董事兼總經理	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：楊豐彰		
	董事	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：洪春池		
	監察人	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：白景仁		
上海嘉旭應材科技有限公司	董事長	嘉良特化(股)公司 法人代表：楊豐彰	不適用	100.00%
	董事	嘉良特化(股)公司 法人代表：許正興		
	董事兼總經理	嘉良特化(股)公司 法人代表：林鴻鵬		
	監察人	嘉良特化(股)公司 法人代表：蔡秀涵		
寶聯通國際（香港）有限公司	董事	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：蕭崇湖	20,830,000	100.00%
江蘇聯大電訊科技有限公司	董事長	寶聯通國際(香港)有限公司 法人代表：白景仁	不適用	100.00%
	董事	寶聯通國際(香港)有限公司 法人代表：許正興		
	董事	寶聯通國際(香港)有限公司 法人代表：蕭宇喬		
	監察人	寶聯通國際(香港)有限公司 法人代表：蔡郁仁		
元宏國際股份有限公司	董事長兼總經理	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：蕭崇湖	6,000,000	100.00%
	董事	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：白景仁		
	董事	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：蕭宇喬		
	監察人	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：許正興		
元宏（香港）有限公司	董事	元宏國際(股)公司 法人代表：許正興	不適用	100.00%
蘇州宏夏電訊科技有限公司	董事長	元宏(香港)有限公司 法人代表：蕭宇喬	不適用	100.00%
	董事	元宏(香港)有限公司 法人代表：白景仁		
	董事	元宏(香港)有限公司 法人代表：許正興		
	監察人	元宏(香港)有限公司 法人代表：蔡郁仁		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數	持股比例
南良實業股份有限公司	董事長	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：蕭登波	17,340,000	100.00%
	副董事長	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：王全成		
	董事	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：蕭崇湖		
	董事	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：洪春池		
	董事	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：賴玉理		
	董事	寶聯通綠能科技(股)公司 法人代表：辜嘉生		
開曼南良國際投資控股公司	董事	南良實業(股)公司 法人代表：蕭登波	1,930,000	100.00%
迅佳國際有限公司	董事	南良實業(股)公司 法人代表：蕭仲斌	6,810,000	100.00%
越南南良責任有限公司	董事	南良實業(股)公司 法人代表：陳以孝	不適用	100.00%
嘉興南雄高分子有限公司	董事長	迅佳國際有限公司 法人代表：王全成	不適用	100.00%
	董事	迅佳國際有限公司 法人代表：許士榮		
	董事	迅佳國際有限公司 法人代表：唐芳彬		
	監察人	迅佳國際有限公司 法人代表：邱淑貞		
東莞南良橡膠製品有限公司	董事長	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：王全成	不適用	100.00%
	董事	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：王致中		
	董事	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：陳一杰		
	監察人	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：白景仁		

註：以上資料期間為 108 年度。

(6)關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益	每股盈餘
							(稅後)	(元)(稅後)
嘉良特化股份有限公司	80,000	271,252	65,067	206,185	43,370	(20,324)	1,348	0.17
上海嘉旭應材科技有限公司	6,020	95,446	39,962	55,484	115,331	13,505	12,104	—
寶聯通國際(香港)有限公司	80,329	17,382	—	17,382	—	(111)	(303)	—
江蘇聯大電訊科技有限公司	78,260	16,844	786	16,058	4,044	(331)	(188)	—
元宏國際股份有限公司	60,000	139,928	80,674	59,254	347,129	(8,156)	(3,067)	(0.51)
元宏(香港)有限公司	30,730	315	11,927	(11,612)	—	(113)	4,484	—
蘇州宏夏電訊科技有限公司	30,100	81,869	93,780	(11,911)	265,667	1,389	4,596	—
南良實業股份有限公司	173,400	1,855,610	1,127,689	727,921	1,682,546	124,731	138,379	7.98
開曼南良國際投資控股公司	62,353	90,075	—	90,075	—	—	7,767	—
迅佳國際有限公司	215,679	493,201	—	493,201	—	—	41,258	—
越南南良責任有限公司	27,994	36,472	12,996	23,476	613	(3,676)	(3,602)	—
嘉興南雄高分子有限公司	180,600	523,084	68,343	454,741	535,439	45,010	37,861	—
東莞南良橡膠製品有限公司	81,270	195,574	67,400	128,174	203,260	11,077	11,325	—

註：以上資料期間為 108 年度。

(二)關係企業合併財務報表：請參閱 P89~P163

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 108 年度（自 108 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告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：寶聯通綠能科技股份有限公司



負責人：蕭 登 波



(三)關係報告書：不適用。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生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：無。

寶聯通綠能科技股份有限公



董 事 長：蕭 登 波



