

股票代碼：6509 (櫃買中心)

HOPAX

聚和國際股份有限公司

TAIWAN HOPAX CHEMS. MFG. CO., LTD.

108年度年報

本公司網址：<http://www.hopax.com>

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

刊印日期：中華民國109年4月30日

一、本公司發言人、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：鄭仲生

職 稱：執行副總經理

電 話：(07)788-7600

電 子 信 箱：jcheng@hopax.com.tw

代理發言人：于雯慧

職 稱：財務處副理

電 話：(07)788-7600

電 子 信 箱：whyu@hopax.com.tw

二、總公司、分公司之地址及電話

總公司：高雄市大寮區潮寮里華東路 28 號

電 話：(07)788-7600

台北營業處：台北市中山區中山北路一段 11 號 3 樓 B 室

電 話：(02) 2567-8500

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：中國信託商業銀行代理部

地 址：台北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓

網 址：<https://www.ctbcbank.com>

電 話：(02)6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

108 年度財務簽證會計師姓名：陳珍麗、龔俊吉會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：高雄市成功二路 88 號 3 樓(中鋼總部大樓)

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

電 話：(07)530-1888

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.hopax.com/zh-tw>

目 錄

內 容	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告.....	7
一、組織系統.....	7
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資 料.....	10
三、公司治理運作情形.....	19
四、會計師公費資訊.....	41
五、更換會計師資訊.....	41
六、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	42
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比 例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	43
八、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.....	44
九、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.....	45
肆、募資情形.....	46
一、資本及股份.....	46
二、公司債辦理情形.....	51
三、特別股辦理情形.....	51
四、海外存託憑證辦理情形.....	51
五、員工認股權憑證辦理情形.....	51
六、限制員工權利新股辦理情形.....	51
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	51
八、資金運用計畫執行情形.....	51
伍、營運概況.....	52
一、業務內容.....	52
二、市場及產銷概況.....	60
三、從業員工資訊.....	68
四、環保支出資訊.....	69
五、勞資關係.....	69
六、重要契約.....	72

陸、財務概況	73
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	73
二、最近五年度財務分析.....	77
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	81
四、最近年度財務報告.....	82
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	82
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務 週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	82
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	83
一、財務狀況.....	83
二、財務績效.....	84
三、現金流量.....	85
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	86
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.....	87
六、風險事項評估.....	89
七、其他重要事項.....	92
捌、特別記載事項	93
一、關係企業相關資料.....	93
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	97
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.....	97
四、其他必要補充說明事項.....	97
玖、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	97

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

感謝您的信任與支持，聚和集團長期致力於創造營收與獲利穩健成長外，亦重視企業社會責任之使命，承擔對利害關係人的責任，與兼顧經濟繁榮、社會公益，及永續環保之理念，108 年榮獲：台灣永續能源研究基金會「台灣企業永續報告獎 金獎」；高雄市政府典範企業領航獎「深耕典範 企業領航獎」；聚和文化藝術基金會榮獲文化部文馨獎「銅獎」與「長期贊助獎」。茲將 108 年度營業成果說明如下：

一、108 年度營業報告

(一)108 年營業計畫執行成果

全集團合併營收為 3,747,684 千元，較 107 年度成長約 8%，合併毛利率則由 107 年度的 22% 提升至 25%，合併稅後淨利為 214,001 千元，較 107 年度成長 27%，每股稅後盈餘約為 1.21 元。各事業部積極拓展營收與市佔成長、同步致力改善節降成本等有利因素。108 年與 107 年財務收支可參閱下表(金額單位：台幣千元)：

項目 \ 年 度	108 年	107 年	增(減)%
營業收入	3,747,684	3,459,556	8%
營業成本	2,830,841	2,704,750	5%
營業毛利	916,843	754,806	21%
營業費用	627,470	551,234	14%
營業利益	289,373	203,572	42%
營業外收支淨額	(16,007)	11,574	(238)%
稅前淨利	273,366	215,146	27%
所得稅費用	(59,365)	(46,132)	29%
稅後淨利	214,001	169,014	27%
每股盈餘(元)	1.21	0.96	26%

(二)獲利能力分析(單位%)

項目 \ 年 度	108 年	107 年
資產報酬率	4.32	3.70
股東權益報酬率	7.80	6.26
稅前純益佔實收資本比率	15.52	12.21
淨利率	5.71	4.88

(三)研究發展

創新研發為永續經營發展的關鍵因素之一，以下為研發實績與階段性成果：

1.108 年研發費用投入金額 111,362 仟元，取得專利件數 5 件，截至 108 年底累積

有效專利件數共計 124 件。

2.108 年各事業新產品研發與改善成果：

(1)特化總計 12 件：電子級分散劑開發、電子級陶瓷分散劑開發、熱敏紙用中空樹脂開發、塗料業流變助劑開發、大粒徑高中空率中空樹脂開發、工業用紙陰性表面上膠劑開發、工業用紙陽性表面上膠劑開發、熱敏用硬脂酸鋅分散液開發、洗滌用分散劑開發、非 APEO 環保型塗料潤滑劑開發、締合型增稠劑開發、高陽電性表面上膠劑產能提升。

(2)精化總計 6 件：生物緩衝劑新產品開發、生物緩衝劑製程改善、鋰電池添加劑新產品開發、鋰電池安全添加劑新產品開發、雙胍肽新產品開發、鋰電池成本節降與廢液回收製程開發。

(3)N 次貼總計 9 件：New Fancy Blocks - 12 款新設計、New Filing Tabs - 6 款新設計、New Kraft Magic Pads and Rolls、Perforated Notes - 3 款、Educational - 新版 Creative Book - 中文版 6 款、Educational - Art Pad 3 款、Educational - 新設計 coloring roll - 中文版 3 款、Educational - 新設計 Tangram Blocks - 中文版、Educational - 小時尚系列 - 中文版 12 款。

(4)聚和生技總計 8 件：寵物毛髮除臭洗毛精、寵物皮膚問題洗毛精、寵物毛髮護理潤髮乳、寵物抗菌清潔噴霧、寵物抗菌潔耳液_共計 5 項新產品上市、黃金盾泡泡洗手液系列_3 款新產品上市。

3.本公司未來研究方向將著重在：(1)特用化學品開創與延伸產品應用領域、(2)精密化學品綠色製程、(3)醫藥產業相關中間體、(4)N 次貼塗佈技術升級與多元幼教用品延伸開發設計、(5)黃金盾抗菌產品多元化、(6)癌症治療及多種標靶治療新藥開發、(7)微生物肥料之應用領域產品研發。

二、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境

全球疫情預估將影響相關經濟指標，聚和集團長期以來努力發展多元化產品應用與佈局全球生產銷售據點，因此本次疫情爆發有利與不利影響因素兼具，有利因素：(1)子公司聚和生技長期專注於有益人類健康「除甲醛」與「抗菌」產品，耕耘多年之優質品牌形象，已深植消費者意識獲得市場青睞、(2)精密化學品生物緩衝劑相關檢驗試劑、疫苗測試品項銷售成長、(3)特用化學品網購消費增加，預估將提高工業包裝材需求量，帶動陽性及陰性工業紙表膠銷售機會等。不利因素：(1)辦公文具用品銷售量下滑、(2)精密化學品化妝品客戶需求明顯下降等。因此，內部積極運用跨廠區之生產支援，甚至加速改善作業效率等策略；對外積極爭取原競爭對手之客戶轉單挹注，同時更加強應收帳款管控，確保原料供應充足等措施，減緩營運衝擊。此外依應用領域分述：

(一)在化學品方面

因應國際化學品管理策略方針「至 2020 年止，化學品的製造或使用方式應

對環境與人類健康衝擊降至最低」，各國陸續提出並且加強相關管理規範和措施，並要求工廠配合執行與改進，未能依循法規的競爭者將面臨淘汰。聚和集團堅持以對環境危害低的水相製程開發到生產產品，且長期關注環保與安全，符合法規正派經營，近幾年也積極致力減廢、與製程變更等，期望獲取更多訂單。

(二)在文具用品方面

透過營運策略調整，108 年已實現歐美、亞洲等區域主要辦公文具用品客戶訂單，幼教產品之創新，經參展與行銷活動的推廣獲得市場高度肯定，亦積極佈局銷售通路，期望能帶來新的營收與獲利動能。影響產品關鍵品質之膠與塗佈技術發展持續精進，有望再擴大營業版圖與市佔率。

三、109 年度營業計畫概要及未來發展策略

(一)預期銷售數量

銷售持續以穩健成長目標邁進，經營團隊為集團與股東創造利潤而不懈怠。

(二)經營方針與銷售策略

延續 108 年變革基礎持續穩健邁進外，特用化學品積極開創新的生產銷售模式並拓展應用領域；精密化學品在生技醫藥與 5G 發展等需求成長，提供穩定高性價比產品鞏固市佔率；辦公室文具用品之膠、塗佈技術升級、引進輔助設備與品質監控技術等策略提升品質和生產作業效率，多方面努力以帶動營收與獲利成長；在農業科技方面，已開發出微生物肥料產品且進入推廣階段，期望在未來農業永續發展中扮演重要的角色；子公司聚和生技仍需專注開創發展多元產品應用與品牌經營；子公司聚天生醫，朝癌症治療及多種標靶治療新藥開發，已有嶄新突破盼能為台灣生技新藥開發創造更高的產值。但全球疫情、環保政策實施、中美貿易戰等衝擊，對本公司的影響包括原料供應與價格壓力、營運成本提升等，內部積極採取相關策略因應以減緩衝擊。我們持續開創綠色環保製程技術、推行生產作業變革、強化生產佈局，並以多元化之創新、發展與應用，滿懷企圖心且設立了具挑戰的階段性目標，期望為公司帶來下一波轉型。

再次感謝您支持

敬祝 各位股東

身體健康 事業成功

董事長 郭聰田



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 64 年 2 月 7 日

二、公司沿革

本公司創立於民國 64 年，成立時資本額為 200 萬元，從初始生產造紙用化學品，經不斷研究開發新產品，提高品質及生產力，使業績持續成長。本公司目前所營事業主要為特用化學品、精密化學品及自黏便條紙之製造與銷售。

本公司主要紀事如下：

64 年 公司正式成立，名為台灣聚和化學工業股份有限公司。

66 年 鳳山廠建廠完成。

79 年 資本額增加為新台幣 205,254 千元，依法規定補辦公開發行。

新增辦公文具用品之生產，設立高雄廠，專門生產該項產品。

81 年 榮獲第一屆優良產業科技發展獎優等獎及國家產品形象獎精品獎。

82 年 榮獲第二屆優良產業科技發展獎傑出獎。

84 年 轉投資印尼設廠並成立 PT. Hopax Indonesia，生產與銷售造紙用化學品。

鳳山廠通過 ISO9002 認證。

86 年 更名為聚和國際股份有限公司，朝向國際化發展。

於英屬維京群島設立 Phoenix Worldwide Group Ltd.，間接投資大陸於廈門設立廈門聚和紙品有限公司，做為辦公文具用品生產與銷售據點。

獲財政部頒為開立統一發票績優營業人。

87 年 高雄廠通過 ISO9002 認證。

88 年 於英國設立子公司 Hopax Europe Limited，致力推廣辦公文具用品之歐洲市場。

89 年 透過英屬維京群島 Phoenix Worldwide Group Ltd. 公司轉投資大陸成立昆山聚和紙品有限公司，做為辦公文具用品之生產與銷售據點。

90 年 昆山聚和紙品有限公司開始量產營運。

91 年 廈門聚和紙品有限公司併入昆山聚和紙品有限公司。

92 年 登錄為興櫃股票。

投資 Hopax International Ltd. 轉投資大陸設立聚寶和國際貿易(上海)有限公司。

通過 ISO14001 環境安全管理系統認證。

93 年 股票上櫃。

大發一廠落成。

成立創新研發中心，整合研發資源，從事開創性之研究工作。

捐助成立財團法人聚和文化藝術基金會，做為贊助社會文化藝術之發展。

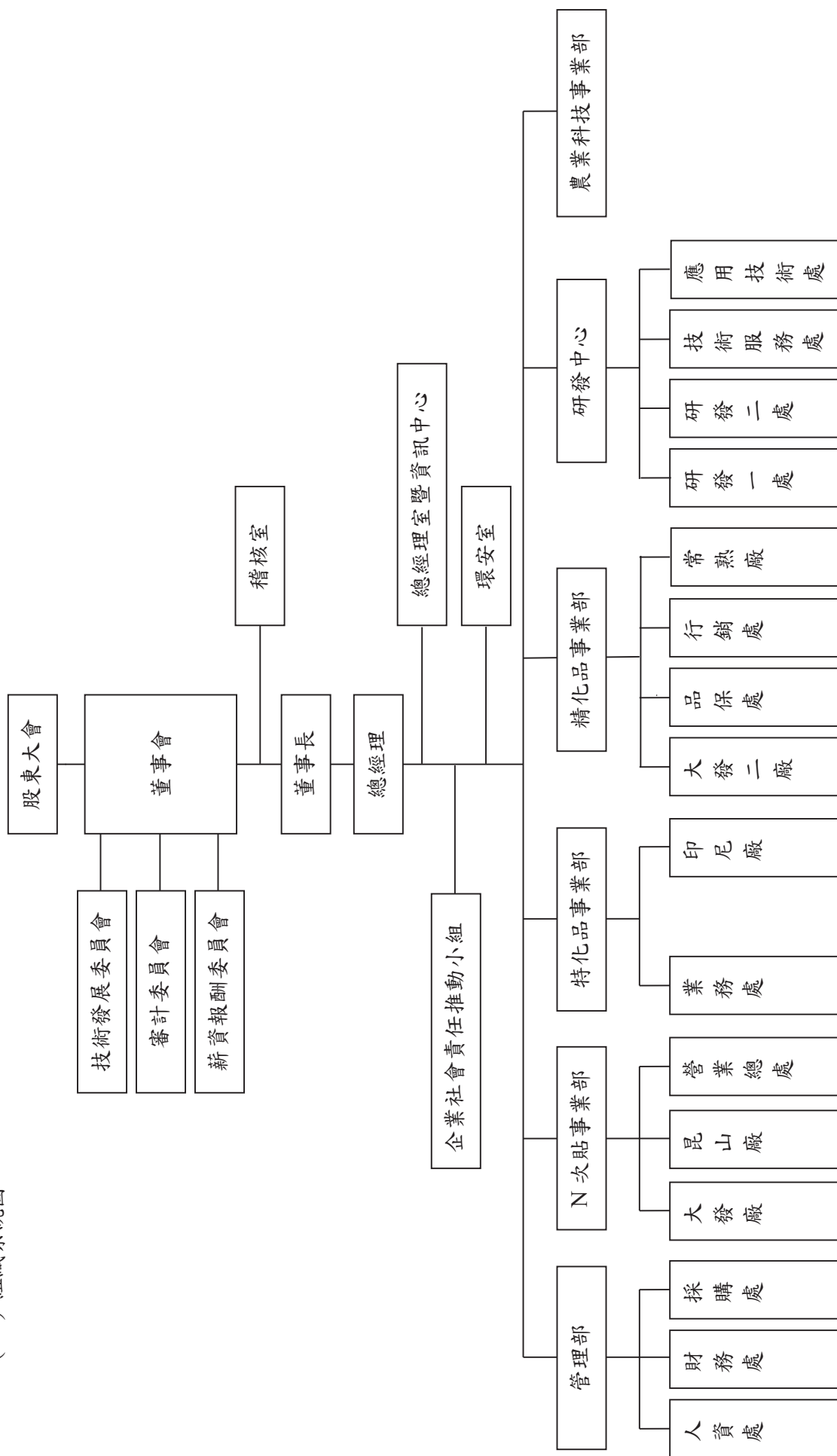
- 94 年 投資 Hopax Worldwide Ltd.轉投資大陸常熟設立常熟聚和化學有限公司，做為造紙化學品銷售大陸之生產與服務據點。
- 95 年 常熟聚和化學有限公司建廠完成，開始試運作。
大發二廠建廠完成。
於美國設立「SEECURE, LLC」從事癌症治療與診斷技術及產品之開發。
- 96 年 榮獲第五屆「台灣金根獎」。
榮獲十五屆經濟部產業科技發展獎之「傑出創新企業獎」。
- 97 年 於台灣投資設立子公司聚和生醫科技股份有限公司，從事生物科技相關產品之開發與銷售。
- 98 年 於台灣投資設立子公司聚天生醫股份有限公司，從事專利新藥與生技技術之研發。
- 99 年 通過 OHSAS 18001 職業安全管理系統認證。
榮獲「2010 台灣化學科技產業菁英獎暨產品創新獎」之卓越研發團隊獎。
- 100 年 PT. Hopax Indonesia 通過 OHSAS 18001 職業安全管理系統認證。
常熟聚和化學有限公司通過 ISO14001 環境安全管理系統認證。
- 101 年 大發二廠榮獲高雄市政府消防局頒佈為「101 年度優良防火管理場所」。
- 102 年 榮獲行政院「推動中堅企業躍升計畫」重點輔導中堅企業。
無醛屋除甲醛健康塗料榮獲內政部「健康綠建材認證」。
常熟聚和化學有限公司通過 OHSAS 18001 職業安全管理系統認證。
- 103 年 「無醛屋除甲醛健康塗料」、「無醛屋除甲醛 DIY 系列」、「標準型可再貼便條紙」與「環狀膠可再貼便條紙」榮獲第 22 屆台灣精品獎。
黃金盾頂級抗病毒噴劑獲衛福部「疾病管制署防疫產品推薦」。
常熟聚和化學有限公司二期建廠完成，開始試運作。
- 104 年 「無醛屋除甲醛汽車噴劑」、「魔術便條紙系列產品」與「透明型便條紙及標籤系列產品」榮獲第 23 屆台灣精品獎。
「黃金盾頂級抗病毒噴劑」獲衛生福利部「疾病管制署防疫產品推薦」。
通過衛生福利部 國民健康署「健康職場認證~健康啟動」標章。
榮獲衛生福利部 國民健康署健康職場績優「樂群健康獎」。
榮獲全國工業區勞工安全衛生促進會「優良會員廠商」。
高雄市親善哺(集)乳室競賽「優等獎」。
財團法人聚和文化藝術基金會榮獲文化部第十二屆文馨獎。
- 105 年 「黃金盾頂級抗病毒噴劑」榮獲 SNQ 國家品質標章認證「防疫產品類認證優質產品」。
榮獲「台灣企業永續報告獎 傳統製造業 銅獎」。
- 106 年 榮獲「天下企業公民獎」。

- 榮獲「台灣企業永續報告獎 傳統製造業 銅獎」。
- 大發廠通過 ISO14001：2015 環境管理系統認證。
- 常熟聚和化學有限公司通過 ISO14001：2015 環境管理系統認證。
- 107 年 PT. Hopax Indonesia(印尼廠)通過 ISO14001：2015 環境管理系統認證。
- 榮獲「天下企業公民獎」。
- 榮獲「台灣企業永續報告獎 傳統製造業 金獎」。
- 榮獲「TOP50 台灣企業永續獎」。
- 大發廠通過 ISO45001：2015 職業安全衛生管理系統認證。
- 常熟廠通過 ISO45001：2015 職業安全衛生管理系統認證。
- 昆山廠通過 ISO14001：2015 環境管理系統認證。
- 108 年 「黃金盾頂級抗病毒噴劑 07」榮獲 SNQ 國家品質標章認證「防疫產品類認證優質產品」。
- 榮獲台灣永續能源研究基金會「台灣企業永續報告獎 傳統製造業 金獎」。
- 榮獲高雄市政府 2019 年典範企業領航獎「深耕典範 企業領航獎」。
- 聚和文化藝術基金會榮獲文化部文馨獎「銅獎」與「長期贊助獎」。
- Stick'N FOR KIDS_N 次貼幼教「可再貼七巧板便利磚」、「可再貼著色畫軸」、「可再貼創意手冊」、「可再貼描圖彩繪勞作本」榮獲第 28 屆台灣精品獎。
- 印尼廠通過 ISO45001：2015 職業安全衛生管理系統認證。
- 昆山廠通過 ISO45001：2015 職業安全衛生管理系統認證。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織系統圖



(二) 各主要部門所營業務

主要部門	各部門主要職掌
總經理室暨資訊中心	公司營運方針之企劃，並推動、執行各項專案及改善計畫。 轉投資評估與規劃、轉投資公司內部控制及稽核制度之規劃及營運管理等作業。 規劃、建置及維護企業整體資訊架構。 協同其他部門執行策略規劃，以導入適當的資訊系統，協助策略目標之落實。
稽核室	公司內部稽核制度之建立及稽核計畫之擬訂與執行。 檢查及評估內部控制制度是否健全，提供分析建議。
環安室	總管全公司廠區環境安全衛生管理及政府環保政令之配合。
管理部	人資處 人力資源發展、教育訓練之規劃及執行。 負責大發廠區跨單位事務之相關事宜。
	財務處 會計帳務處理稅務結算申報及編製各項管理報表。 建立及執行有關出納、資金調度、信用管理及投資活動之規劃與管理等業務。 負責董事會與股東會等股東權益相關股務事項。
	採購處 年度採購費用預算制度規劃及追蹤。 原物料、成品、一般庶務用品之採購作業及供應商管理。 維修及新設工程的對外發包及管理。
	大發廠 辦公文具用品產品之生產製造、新產品開發及製程改善等作業。 嚴格管控大發一廠污染源，調配各防制(治)設備及做到工/安/衛工作之統一管理。
N次貼事業部	昆山廠 依照事業部主管之營運規劃，執行生產、銷售..等之相關任務。
	營業總處 負責建立辦公文具用品產品行銷策略、品牌發展、產品銷售、市場推廣及客戶服務等作業。

主要部門		各部門主要職掌
特化品事業部	業務處	負責特化產品之銷售、市場推廣及客戶服務等工作。
	印尼廠	依照事業部主管之營運規劃，執行生產、銷售...等之相關任務。
精化品事業部	大發二廠	負責精化產品之生產、品質檢驗、提高產能、降低生產成本等作業。 精密化學品之銷售、新產品試車、生產製程改善、設備維修及部內資產之管理等事宜。 嚴格管控大發廠污染源，調配各防制(治)設備及做到工/安/衛工作之統一管理。
	品保處	品保制度規劃、建立、執行及改善等作業。 品質異常、客訴處理及追蹤作業、做品質不良分析及對策處理等事宜。 負責審查新產品規格與試驗計畫，確切作業督導工作。
	行銷處	負責精化產品銷售、市場推廣及客戶服務等作業。
	常熟廠	依照事業部主管之營運規劃，執行生產、銷售...等之相關任務。
	研發一處	特化產品之開發及產品改良、製程改善及對外技術開發合作案之管理等事宜。 支援業務技術服務，並參與及執行研發委員會的相關事項。 品質不良之分析及對策並協助生產改善產品製程。 督導新產品之接收、規劃、試做及量產。
研發中心	研發二處	精密化學品之開發及產品改良、製程改善及對外技術開發合作案之管理等事宜。
	技術服務處	提供未知物的成分鑑定及異常品的解析。 提供產品相關之技術服務及協助客戶抱怨處理。 新產品及製程改善相關試車技術、設備評估，規劃及技術接收。
	應用技術處	創新產品之研究與發展。 對外技術開發合作案之管理。
農業科技事業部		開發農業科技相關產品及市場。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事

1. 董事之姓名、主要學經歷、選就任日期、任期及本人、配偶與未成年子女持有股份

109 年 4 月 25 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	郭聰田	男	106/6/20	三年	79	6,630,031 (註1)	4.07	6,630,031 (註1)	3.76	706,936	0.40	0	0.00	聚和國際(股)公司董事長 美國密蘇里大學化工博士	(註2)	董事	郭美璘	一等親	(註7)
副董事長	中華民國	郭美璘	女	106/6/20	三年	106/6/20	935,335	0.57	1,595,335	0.91	0	0.00	0	0.00	聚和國際(股)公司董事 美國喬治華盛頓大學休閒管理碩士	(註4)	董事	郭聰田	一等親	
董事	中華民國	李鍾熙	男	106/6/20	三年	100/6/24	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	工業技術研究院院長 台灣積體電路製造(股)公司董事 美國伊利諾理工學院化工博士	(註3)	無	無	無	
董事	中華民國	卓銳 (股)公司	-	106/6/20	三年	106/6/20	539,360	0.33	2,343,003	1.33	0	0.00	0	0.00	無	無	無	無	無	
	中華民國	代表人： 黃祈融	女	106/6/20		106/6/20	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	聚和國際(股)公司監察人 美國賓州大學華頓商學院經濟系	(註5)	無	無	無	
獨立董事	中華民國	黃義熊	男	106/6/20	三年	97/6/27	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	十方廣華聯合會計師事務所會計經理 永豐餘投資控股(股)公司 東吳大學會計系	(註6)	無	無	無	
獨立董事	中華民國	李健全	男	106/6/20	三年	103/6/19	0	0.00	0	0.00	122	0.00	0	0.00	行政院農業委員會副主任委員 行政院農業委員會主任秘書 行政院農業委員會漁業處處長 美國阿拉巴馬州奧本大學漁業學系博士	台灣海洋大學講座教授	無	無	無	
獨立董事	中華民國	曾憲政	男	106/6/20	三年	106/6/20	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	新竹教育大學校長 高雄市政府教育局局長 台灣大學化工系教授 美國華盛頓大學化工博士	無	無	無	無	

註 1：含具有保留運用決定權信託持股 2,500,000 股。

註 2：PT.Hopax Indonesia 董事、Phoenix Worldwide Group Ltd. 董事、Far Profits International Ltd. 董事、Hopax Europe Ltd. 董事、Hopax Worldwide Group Ltd. 董事、Hopax Holding Ltd. 董事、聚和生醫科技(股)公司董事長及聚天生醫(股)公司董事長兼總經理。

註 3：遠東新世紀(股)公司獨立董事、臻鼎科技(股)公司獨立董事、億光電子工業股份有限公司獨立董事、三福化工股份有限公司獨立董事、體學生物科技(股)公司董事長、奎克生技光電(股)公司董事長。

註 4：聚和生醫科技(股)公司董事兼總經理、聚寶和國際貿易（上海）有限公司董事、常熟聚和化學有限公司監察人及昆山聚和紙品有限公司監察人。

註 5：永威資本(股)公司執行董事、精誠資訊股份有限公司董事。

註 6：弘軒聯合會計師事務所執業會計師。

註 7：公司正值營運積極成長期，為增加決策效率，提高經營績效，目前由董事長兼任總經理。另為兼顧公司治理，本公司已自願成立審計委員會，增加獨立董事席次至 3 人以因應，且未有過半數董事兼任員工或經理人之情形，未來並將積極尋找適合之總經理人選。

2.法人股東之主要股東

109 年 4 月 25 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
卓銳（股）公司	黃宗仁	5.35
	何美育	34.97
	黃亭融	29.84
	黃祈融	29.74
	賴薛芬芳	0.10

3.董事所具專業知識及獨立性之情形

109 年 4 月 25 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	
郭聰田				V					V	V	V	V	V		V	V	0
郭美璘				V			V		V	V	V	V	V		V	V	0
李鍾熙				V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	4
卓銳(股)公 司代表人： 黃祈融				V	V	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	0
黃義熊			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
李健全	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
曾憲政	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、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 25 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 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
董事長 兼任 總經理	中 華 民 國	郭聰田	男	64/2	6,630,031 (註1)	3.76	706,936	0.40	0	0.00	美國密蘇里大學 化工博士	PT.Hopax Indonesia、Phoenix Worldwide Group Ltd.、Far Profits International Ltd.、 Hopax Europe Ltd.、Hopax Worldwide Group Ltd.及 Hopax Holding Ltd.董事、聚和 生醫科技(股)公司董事長及聚天生醫(股)公司 董事長兼總經理	副董事 長	郭美璘	父女	(註 2)
副董事長	中 華 民 國	郭美璘	女	108/8	1,595,335	0.91	0	0	0	0	美國喬治華盛頓大 學休閒管理碩士	聚寶和國際貿易(上海)有限公司董事長 常熟聚和化學有限公司及昆山聚和紙品有限公 司監察人	董事長 兼總經理	郭聰田	父女	
執行副總經理	中 華 民 國	鄭仲生	男	104/12	1,797	0.00	0	0.00	0	0.00	中山大學 企管碩士	昆山聚和紙品有限公司董事長、Hopax Europe Ltd.及 Hopax Worldwide Group Ltd.等公司 董事、聚寶和國際貿易(上海)有限公司、聚 和生醫科技(股)公司及聚天生醫(股)公司等公 司監察人	無	無	無	
精化事業部 副總經理	中 華 民 國	何麗貞	女	102/10	6,435	0.00	0	0.00	0	0.00	中山大學材料所 博士	常熟聚和化學有限公司董事 昆山聚和紙品有限公司董事 聚和生醫科技(股)公司董事	無	無	無	
特化事業部 協理	中 華 民 國	楊國雄	男	104/8	56	0.00	0	0.00	0	0.00	中興大學化學系	常熟聚和化學有限公司董事 P.T. Hopax International 監察人	無	無	無	
N 次貼營業總處 協理	中 華 民 國	蔡錦宗	男	101/9	807	0.00	0	0.00	0	0.00	美國威斯康星大學 工業工程碩士	昆山聚和紙品有限公司董事	無	無	無	
環安室經理 暨精化部 大發二廠廠長	中 華 民 國	簡仙順	男	105/12	5,105	0.00	5,311	0.00	0	0.00	中山大學 企管所碩士	無	無	無	無	
總經理室 暨資訊中心經理	中 華 民 國	王邦峻	男	106/3	0	0.00	12,000	0.01	0	0.00	清華大學 工業工程與管理碩 士	無	無	無	無	

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 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
研發中心 行政經理	中 華 民 國	徐惠英	女	107/4	0	0.00	0	0.00	0	0.00	成功大學 化工所碩士	無	無	無	無	
會計主管	中 華 民 國	于雯慧	女	109/4	5,106	0.00	0	0.00	0	0.00	高雄應用科技大學 商務經營研究所碩 士	無	無	無	無	
常熟聚和 董事長兼總經理	中 華 民 國	邱順明	男	108/2	100,501	0.06	0	0.00	0	0.00	義守大學管理碩士	無	無	無	無	

註 1：含具有保留運用決定權信託持股 2,500,000 股。

註 2：公司正值營運積極成長期，為增加決策效率，提高經營績效，目前由董事長兼任總經理。另為兼顧公司治理，本公司已自願成立審計委員會，增加獨立董事席次至 3 人以因應，且未有過半數董事兼任員工或經理人之情形，未來並將積極尋找適合之總經理人選。

(三) 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

1.董事(含獨立董事)之酬金

108年12月31日
單位：新台幣千元、股、%

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		薪資、獎金及 特支費等(E)	退職退休金(F) (註2)	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		有無領取來 自子公司以 外轉投資事 業酬金	
		報酬 (A)	退職退休金 (B)	董事酬勞(C) (註1)		業務執行費用 (D)	財務報 告內所 有公司			財務報 告內所 有公司	本公司 股票 金額	本公司 股票 金額	員工酬勞(G) (註1)		員工認股權憑 證得認購股數 (H)		取得限制員工 權利新股股數 (I)
				本公司 財務報 告內所 有公司	本公司 財務報 告內所 有公司			現金 金額	股票 金額				現金 金額	股票 金額			
董事長	郭聰田					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									
副董事長	郭美璘					財務報 告內所 有公司	本公司 財務報 告內所 有公司	本公司 財務報 告內所 有公司									
董事	李鍾熙					財務報 告內所 有公司	本公司 財務報 告內所 有公司	本公司 財務報 告內所 有公司									
董事	卓銳(股)公司代 表人：黃祈融	0	0	0	1,717	1,717	3,030	3,030	2.22%	2.22%	8,008	405	313	0	0	6.30%	無
獨立董事	黃義熊																
獨立董事	李健全																
獨立董事	曾憲政																

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等)領取之酬金：無。

註1：係108年度酬勞分配，業經109年3月25日董事會決議通過。

註2：係108年度退職退休金費用化之提撥數。

註3：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：

(1) 依本公司章程規定全體董事之報酬，授權董事會依各該董事對本公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌國內外業界通常支給水準議定之。

(2) 公司章程中明訂不高於年度獲利之2%作為董事酬勞。

(3) 依本公司薪酬委員會組織章程之規定，董事酬勞之給付依「董事及功能性委員薪資報酬給付辦法」辦理，原則如下：所有董事依出席情形支領車馬費；另依「董事會績效評估辦法」評估結果分配董事酬勞；此外，獨立董事並支給固定薪酬。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註8)	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	5人 (郭聰田、郭美璘、李鍾熙、卓銳(股)公司代表人：黃祈融、黃義熊)	5人 (郭聰田、郭美璘、李鍾熙、卓銳(股)公司代表人：黃祈融、黃義熊)	3人 (李鍾熙、卓銳(股)公司代表人：黃祈融、黃義熊)	3人 (李鍾熙、卓銳(股)公司代表人：黃祈融、黃義熊)
1,000,000元(含)～2,000,000元(不含)	2人 (李健全、曾憲政)	2人 (李健全、曾憲政)	2人 (李健全、曾憲政)	2人 (李健全、曾憲政)
2,000,000元(含)～3,500,000元(不含)	0人	0人	1人(郭美璘)	1人(郭美璘)

3,500,000 元 (含) ～ 5,000,000 元 (不 含)	0 人	0 人	0 人	0 人
5,000,000 元 (含) ～ 10,000,000 元 (不 含)	0 人	0 人	1 人(郭聰田)	1 人(郭聰田)
10,000,000 元 (含) ～ 15,000,000 元 (不 含)	0 人	0 人	0 人	0 人
15,000,000 元 (含) ～ 30,000,000 元 (不 含)	0 人	0 人	0 人	0 人
30,000,000 元 (含) ～ 50,000,000 元 (不 含)	0 人	0 人	0 人	0 人
50,000,000 元 (含) ～ 100,000,000 元 (不 含)	0 人	0 人	0 人	0 人
100,000,000 元以上	0 人	0 人	0 人	0 人
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

2.總經理及副總經理之酬金

108年12月31日
單位：新台幣千元；股；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註2)		獎金及 特支費等(C)		員工酬勞(D) (註1)				取得員工認股 權憑證數額		取得限制員工 權利新股股數		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	股票 金額	現金 金額	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	
總經理	郭聰田	8,524	8,524	546	546	4,323	4,323	482	0	482	0	0	0	0	0	無
執行 副總經理	鄭仲生															
副總經理	何麗貞															

註1：係108年度酬勞分配，業經109年3月25日董事會決議通過。

註2：係108年度退職退休金費用化之提撥數。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註6)	財務報告內所有公司(註7)
低於1,000,000元	0人	0人
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	0人	0人
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	0人	0人
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	2人(何麗貞、鄭仲生)	2人(何麗貞、鄭仲生)
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	1人(郭聰田)	1人(郭聰田)
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0人	0人
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0人	0人
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0人	0人
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0人	0人
100,000,000元以上	0人	0人
總計	3人	3人

3.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108 年 12 月 31 日
(單位：新台幣千元)

	職稱	姓名	股票金額	現金金額 (註)	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經 理 人	董事長兼總經理	郭聰田	0	1,035	1,035	0.48%
	副董事長	郭美璘				
	執行副總經理	鄭仲生				
	精化事業部 副總經理	何麗貞				
	特化事業部 協理	楊國雄				
	N 次貼營業總處 協理	蔡錦宗				
	環安室經理 暨精化部 大發二廠廠長	簡仙順				
	總經理室 暨資訊中心經理	王邦峻				
	研發中心 行政經理	徐惠英				
	常熟聚和 董事長兼總經理	邱順明				

註：係 108 年度酬勞分配，業經 109 年 3 月 25 日董事會決議通過。

(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來經營風險之關聯性

	107 年度	108 年度
職 稱	本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例
董事、總經理及副總經理	9.86%	10.06%

- 1.董事及監察人之酬勞係依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，並考量實際經營績效及評估未來風險調整，由薪酬委員會審議並送交董事會決議。
- 2.總經理及副總經理之敘薪標準參酌業界一般水準訂定之。薪資架構為本薪、伙食津貼、主管津貼，其薪資依學歷、經歷、績效及工作年資而有所差異，由薪酬委員會審議並送交董事會決議。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度(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】	備註
董事長	郭聰田	5	0	100	
董事	郭美璘	5	0	100	
董事	李鍾熙	5	0	100	
董事	卓銳(股)公司代表人： 黃祈融	5	0	100	
獨立董事	黃義熊	5	0	100	
獨立董事	李健全	5	0	100	
獨立董事	曾憲政	5	0	100	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

甲、證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

108 年度共召開 5 次董事會議，決議事項內容如年報第 38 頁至第 40 頁，全體獨立董事對於證交法第十四條之三所列事項均無異議照案通過。

乙、除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

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

甲、108 年 1 月 22 日董事會討論 107 年經理人績效評估與發放金額案，郭聰田董事因兼任經理人，未進行討論及表決。

乙、108 年 3 月 26 日董事會討論 107 年度員工酬勞發放金額案，郭聰田董事因兼任經理人，未進行討論及表決。

丙、108 年 8 月 12 日董事會討論薪資結構調整及 108 年調薪案，郭聰田董事因兼任經理人，未進行討論及表決。

三、董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108 年 1 月 1 日起至 108 年 12 月 31 日止	整體董事會及 個別董事成員	以「董事會績效 考核問卷」及「董 事成員考核自評 問卷」進行評估	【董事會及其 成員績效 評估結果 報告】

【董事會及其成員績效評估結果報告】

甲、本公司為落實公司治理並提升董事會功能，依 107 年 1 月 24 日董事會通過之「董事會績效評估辦法」執行 108 年度董事會績效評估。

乙、本公司內部董事會績效評估之執行單位為管理部財務處。

丙、評估說明如下：

1. 本次董事會績效評估之衡量項目涵蓋下列五大構面：

(1)對公司營運之參與程度。

(2)提升董事會決策品質。

(3)董事會組成與結構。

(4)董事之選任及持續進修。

(5)內部控制。

2. 本次董事成員績效評估之衡量項目涵蓋下列六大構面：

(1)公司目標與任務之掌握。

(2)董事職責認知。

(3)對公司營運之參與程度。

(4)內部關係經營與溝通。

(5)董事之專業及持續進修。

(6)內部控制。

3. 評估結果共分為三個等級：

全部衡量指標達成率 90%(含)以上者：超越標準。

全部衡量指標達成率 80%(含)以上未滿 90%者：符合標準。

全部衡量指標達成率未達 80%者：仍待加強。

丁、本次董事會及個別董事成員績效評估結果均為「超越標準」，顯示本公司董事會之功能與整體運作情況符合公司治理。針對持續進修項目，未來將鼓勵各董事依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定持續進修。

四、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：

甲、加強董事會職能之目標

落實公司治理並提昇資訊透明度：董事會運作均依照「董事會議事規則」，並遵循此規範召開本公司之董事會，執行情形良好。

乙、執行情形評估：

1. 本公司秉持營運透明之原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。
2. 106年6月20日起自願成立審計委員會另依法成立薪酬委員會，分別協助董事會履行其監督職責，此二委員會完全由獨立董事所組成。委員會的主席定期向董事會報告其活動和決議。
3. 本公司108年度依公司法、證券交易法第十四條之三、第十四條之五等法律所列應提交審計委員會同意或須提交董事會決議之議案，已經審計委員會同意後，送交董事會決議通過並執行(不須先行提交審計委員會同意之議案，則直接提交董事會決議通過後執行)。

(二) 審計委員會運作情形：

108 年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B / A)	備註
獨立董事	黃義熊	4	0	100	
獨立董事	李健全	4	0	100	
獨立董事	曾憲政	4	0	100	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

開會日期 (期別)	議 案 內 容	審計委員會 決議結果	公司對審計 委員會意見 之處理
108/3/26 (第 1 屆第 7 次)	1. 更換簽證會計師案 2. 107 年度財務報告案 3. 107 年度營業報告書案 4. 107 年度盈餘分配案 5. 107 年度「內部控制制度有效性考核」暨「內部控制制度聲明書」案 6. 公司章程修正案 7. 為子公司背書保證案	所有出席委員無異議照案通過。	不適用
108/5/8 (第 1 屆第 8 次)	1. 108 年第 1 季合併財務報告案 2. 為子公司背書保證案 3. 「職務授權及代理人管理辦法」修訂案 4. 「資金貸與他人作業程序」修正案 5. 「背書保證作業程序」修正案 6. 「取得或處分資產處理程序」修正案	所有出席委員無異議照案通過。	不適用
108/8/12 (第 1 屆第 9 次)	1. 108 年第 2 季合併財務報告案 2. 重大背書保證案 3. 本公司資金貸與子公司案	所有出席委員無異議照案通過。	不適用
108/11/8 (第 1 屆第 10 次)	1. 108 年第 3 季合併財務報告案 2. 為子公司背書保證案 3. 本公司資金貸與子公司案	所有出席委員無異議照案通過。	不適用

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。

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

(一)稽核室每月將稽核報告透過電子郵件或郵寄交付獨立董事查閱，獨立董事就該報告批示辦理或其他建議事項。

- (二)本公司內部稽核主管定期於每季召開之審計委員會，向獨立董事進行稽核業務、稽核結果及其追蹤情形說明。
- (三)簽證會計師於審計委員會審查半年度及年度財務報告前，就本公司財務狀況、海內外子公司財務及整體運作情形及內控查核情形向獨立董事報告，並針對有無重大調整分錄或法令修訂有無影響帳列情形進行說明與溝通。
- (四)稽核主管及會計師與獨立董事隨時得視需要直接相互聯繫，溝通管道暢通。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	√		本公司已訂定公司治理實務守則，運作情形並無特別差異。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	√		(一) 本公司除委由股務代理機構代為處理外，另設置發言人、代理發言人及股務承辦人員等處理股東建議或糾紛等相關業務。	無重大差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	√		(二) 本公司設有股務承辦人員負責處理相關事宜，並由股務代理機構「中國信託商業銀行代理部」協助辦理，能有效掌握主要股東名單。	無重大差異
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	√		(三) 1.本公司與關係企業之財務、業務均各自獨立運作。 2.本公司已依法令於內部控制制度及「關係人交易管理辦法」中建立相關控管機制。	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) 本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」，以防止內線交易之發生。公司新任內部人就任時，依規定填寫「內部人初次就任時股權資料申請書」、「經理人聲明書」，亦明文告知依證交法第157條、第157條之1規定禁止內線交易。	無重大差異
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	√		(一) 本公司已訂定「公司治理實務守則」規定董事會成員應具備執行業務所需之知識、技能及素養。本公司共有7位董事（含法人代表，共2位為女性），其中3位為獨立董事，成員背景橫跨財務會計、資訊、經營管理及化學工程等相關領域，已符合董事會成員組成多元化，請詳第26頁附表A。	無重大差異
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	√		(二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會外，另亦自願設置審計委員會及為提供公司技術發展之方向、對策及資源於董事會轄下設置技術發展委員會。	無重大差異
(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？	√		(三) 本公司定期檢討董事會效能，逐期提高公司治理程度。除由薪資報酬委員會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策外，亦訂定「董事會績效評估辦法」，108年度董事會績效評估結果已提109年1月16日董事會報告，評估結果並置於公司官網。本公司之董事成員薪酬係依據「董事及功能性委員薪資報酬給付辦法」發放，上述辦法已考量董事績效評估結果制訂	無重大差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立	√		(四) 本公司為強化公司治理及風險控管，	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	
性？			已依「上市上櫃治理實務準則」29條之規定，每年定期評估簽證會計師獨立性。評估程序包含檢視其是否為公司董事、股東或於本公司支薪，另簽證會計師對於委辦事項及其本身有直接或利害關係者需利益迴避，會計師獨立性評估標準請詳第26頁附表B，另亦要求其出具審計小組超然獨立聲明書。民國109年度簽證會計師獨立性評估，已提報109年3月25日董事會決議通過。	
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)？	V		本公司雖未達主管機關規定設置公司治理主管之條件，仍設有專責人員負責公司治理相關事務，包括提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等事務。並訂有「處理董事要求之標準作業程序」，建立本公司良好之公司治理，協助董事執行職務並提升董事會效能。	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？	V		本公司設有發言人及代理發言人並利用公開資訊系統，使股東及利害關係人能充分瞭解公司之財務業務狀況以及實施公司治理之情形。對於往來銀行及其他債權人，本公司皆秉持誠信原則，提供其需要之財務、業務資訊以便其瞭解公司之經營狀況。另設有利害關係人專區以妥適回應利害關係人所關切之重要議題。利害關係人之溝通管道相當順暢。	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？	V		本公司委任專業股務代理機構-中國信託商業銀行代理部，代辦本公司各項股務事宜。	無重大差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一) 本公司依法公告申報財務業務及公司治理事項於公開資訊觀測站，並同步於官網上揭露。	無重大差異
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V		(二) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並設有發言人及代理發言人，股東會相關資料除上傳至公開資訊觀測站外，同步於官網上揭露。	無重大差異
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(三) 本公司目前依「上(興)櫃公司應辦事項一覽表」之規定日期申報財務報告及各月營運情形。	無重大差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政	V		(一) 員工權益 本公司一向以誠信對待員工，依政府規定保障員工合法權益。 (二) 僱員關懷 透過充實安定員工生活的福利制	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	
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）？			度及良好的教育訓練制度，並與員工建立互信互賴之良好關係。如：補助員工社團活動、提供健診及停車場等。 (三) 投資者關係 透過公開資訊觀測站及官網充分揭露資訊並設置發言人及代理發言人專責處理股東建議。 (四) 供應商關係 本公司依平等互惠原則與供應商建立伙伴關係，且不定期進行稽核以確認供應品質。 (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 本公司董事及監察人依相關規定進修並取得修習證明文件，其相關進修狀況詳第27頁附表C。 (七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形 依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。並由內部稽核定期或不定期查核執行情形。另投保相關保險如：財產保險、商品運輸、商品責任險等以規避風險。 (八) 客戶政策之執行情形 本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。 (九) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形 本公司於108年度已為董事及監察人購買責任保險。	
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。(未列入受評公司者無需填列) 第4屆公司治理評鑑（評鑑年度107年），本公司未得分項目改善情形說明如第27~29頁附表D。				

附表 A：董事會成員多元化組成

董 事 姓 名 多 元 化 核 心 項 目	性 別	經 營 管 理	領 導 決 策	產 業 知 識	財 務 會 計	行 銷
董事-郭聰田	男	V	V	V		
董事-郭美璘	女	V	V	V		V
董事-李鍾熙	男	V	V	V		
董事-卓銳（股）公司 代表人：黃祈融	女	V	V	V		
獨立董事-黃義熊	男	V	V	V	V	
獨立董事-李健全	男	V	V	V		
獨立董事-曾憲政	男	V	V	V		

附表 B：會計師獨立性評估標準

評 估 項 目	評 估 結 果	是 否 符 合 獨 立 性
1.會計師本人及家屬是否未持有本公司直接或間接重大財務利益。	是	是
2.會計師本人及家屬與本公司是否未有融資或保證事項。	是	是
3.會計師本人或家屬與本公司或董監事與經理人間，是否未有密切之商業關係(如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品搭配行銷等)。	是	是
4.會計師本人目前或最近兩年內是否未擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務；亦是否未有承諾擔任前述相關職務之情事。	是	是
5.在審計期間，會計師之家屬及近親是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務。	是	是
6.在審計期間，會計師本人與本公司之董監事或經理人是否未有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	是	是
7.會計師本人是否未收受本公司或其董監事、經理人或主要股東價值重大之饋贈或禮物（其價值未超越一般社交禮儀標準）。	是	是
8.會計師本人及家屬是否未持有本公司股份。	是	是
9.會計師是否無連續超過七年提供本公司審計服務。	是	是
10.會計師是否未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪。	是	是
11.截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	是	是

附表 C：最近年度截至年報刊印日止，董監事進修情形

職 稱	姓 名	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進修時數
法人董事	卓銳(股)公司代表人：黃祈融	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
		社團法人中華公司治理協會	人性、企業、高科技在 AI 時代談歷史與企業管理	3
董事	李鍾熙	財團法人台灣金融研訓院	董事會運作實務與公司治理研習班	3
		社團法人中華公司治理協會	中美貿易戰下企業面臨之關稅衝擊及因應	3
		財團法人中華民國會計研究發展基金會	台商資金回台策略思維大解密&台灣及國際之反避稅區之因應策略	6
獨立董事	黃義熊	社團法人中華公司治理協會	邁向企業永續治理，增加公司長期價值研討會	3
		社團法人中華公司治理協會	人性、企業、高科技在 AI 時代談歷史與企業管理	3
		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	曾憲政	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
		社團法人中華公司治理協會	董監事責任與公司治理實務研討會	3

附表 D：第 5 屆公司治理評鑑（評鑑年度 107 年），本公司未得分項目改善情形說明

指標類別	指 標 內 容	是否改善	尚未改善說明
維護股東權益及平等對待股東	1.1 公司章程是否規定全體董事/監察人之選舉皆採候選人提名制度，並於有董監事選舉案時，於公開資訊觀測站詳實揭露提名審查標準及作業流程？	否	本公司已於 109 年修正公司章程朝此目標執行。
	1.3 公司是否有三分之一以上董事(含至少一席獨立董事)及設有監察人者至少一席監察人出席股東常會，並於議事錄揭露出席名單？	是	
	1.6 公司是否於五月底前召開股東常會？	否	未來將依實際需要評估後決定。
	1.9 公司是否於股東常會開會 30 日前同步上傳英文版開會通知？	否	尚未完備製作英文版開會通知之內外部資源。
	1.10 公司是否於股東常會開會 21 日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料？	否	尚未完備製作英文版議事手冊及會議補充資料之內外部資源。
	1.11 公司是否於股東常會開會 7 日前上傳英文版年報？	否	尚未完備製作英文版年報之內外部資源。
強化董事會結構與運	2.2 公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策落實情形揭露於年報及公司網站？	否	尚無足夠內外部資源。

指標類別	指標內容	是否改善	尚未改善說明
作	2.3 公司之董事長及總經理(執行長)是否非為同一人或配偶擔任?	否	為增加決策效率，提高經營績效，目前由董事長兼任總經理。另為兼顧公司治理，本公司已自願成立審計委員會，且未有過半數董事兼任員工或經理人之情形，未來並將積極尋找適合之總經理人選。
	2.14 公司是否設置法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，且半數以上成員為獨立董事，並揭露其組成、職責及運作情形?	否	未來將朝此目標執行。
	2.18 受評年度公司是否至少召開六次董事會?	否	未來將朝此目標執行。
	2.21 公司是否設置公司治理專職人員，負責公司治理相關事務，並於年報及公司網站說明設置單位之運作及執行情形?	是	
	2.23 公司訂定之董事會績效評估辦法或程序是否經董事會通過，明定至少每三年執行外部評估一次，並依其辦法所訂期限執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報?	否	未來將依實際需要評估後決定。
	2.24 公司之董事、監察人是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修?	否	未來將朝此目標執行。
	2.25 公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修?	否	未來將朝此目標執行。
	2.30 公司內部稽核人員是否至少一人具有國際內部稽核師、國際電腦稽核師或會計師考試及格證書等證照?	否	未來將朝此目標執行。
提升資訊透明度	3.2 公司是否同步申報英文重大訊息?	否	尚未完備製作英文重大訊息之內外部資源。
	3.4 公司是否在會計年度結束後兩個月內公布年度財務報告?	否	未來將依實際需要評估後決定。
	3.5 公司網站或公開資訊觀測站是否以英文揭露年度財務報告(含財務報表及附註)?	否	未來將依實際需要評估後決定。
	3.6 公司網站或公開資訊觀測站是否以英文揭露期中財務報告(含財務報表及附註)?	否	未來將依實際需要評估後決定。
	3.8 公司是否自願公布四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情事?	否	未來將依實際需要評估後決定。
	3.12 公司年報是否揭露具體明確的股利政策?	否	未來將朝此目標執行。
	3.1 公司年報是否自願揭露個別董事及監察人酬金?	否	未來將依實際需要評估後決定。

指標類別	指標內容	是否改善	尚未改善說明
	3.18 公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？	否	未來將朝此目標執行。
	3.20 公司是否受邀(自行)召開至少二次法人說明會，且受評年度首尾兩次法人說明會間隔三個月以上？	否	未來將依實際需要評估後決定。
落實企業社會責任	4.2 公司是否設置推動企業社會責任及企業誠信經營專(兼)職單位，並於年報及公司網站說明設置單位之運作及執行情形，且定期向董事會報告？	否	未來將朝此目標執行。
	4.6 公司是否參考國際人權公約，制訂保障人權政策，並揭露於年報或公司網站??	否	未來將依實際需要評估後決定。
	4.7 公司是否依據團體協約法，與工會簽訂團體協約？	否	未來將依實際需要評估後決定。
	4.15 公司網站或年報是否揭露所制訂之誠信經營政策，明訂具體作法與防範不誠信行為方案？	否	未來將朝此目標執行。
	4.16 公司是否訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不合法(包括貪汙)與不道德行為的檢舉制度？	否	尚無足夠內外部資源執行。

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										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、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、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	黃義熊		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	-
獨立董事	李健全	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	-
獨立董事	曾憲政	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	-

註1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、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：106年6月27日至109年6月19日，最近年度薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席(%) (B/A)	備註
召集人	黃義熊	3	0	100	
委員	李健全	3	0	100	
委員	曾憲政	3	0	100	

(3) 薪資報酬委員會之討論事由與決議結果及公司對於成員意見之處理，說明如下：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對於薪資報酬委員會意見之處理
第三屆第五次 108.1.22	1.107 年年終獎金發放原則案 2.經理人績效評估與發放金額案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
第三屆第六次 108.3.26	1.107 年員工酬勞發放金額案 2.107 年董事酬勞分配金額案 3.108 年營運獎金發放標準案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
第三屆第七次 108.8.12	1.薪資結構調整及 108 年調薪案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。			

(五) 履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？	V		本公司已制定「企業社會責任守則」，並經董事會通過。已聘請顧問每年檢討實施成效，並由公證會計師驗證確信資料。每年亦會參與天下雜誌與 TSCA 台灣企業永續協會所舉辦競賽，並於 108 年獲得「企業永續報告類-金獎」等殊榮。	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？	V		1. 本公司由環安室、財務處、人資處、總經理室暨資訊中心共同成立「企業社會責任推動小組」，由總經理室暨資訊中心主管擔任召集人，每年至少舉行4次會議。 2. 「企業社會責任推動小組」依循計畫-執行-查核-處置(P-D-C-A)之概念運作，於年初彙整利害關係人反應之意見，評估檢討因應對策，併同專案目標之訂定，由召集人同意後展開推動。 3. 「企業社會責任推動小組」每年向董事會報告檢討運作成效，以及利害關係人關切議題，在完整年度後整理書面資料呈報董事會。	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？	V		(一) 公司已建立環境管理制度，取得 ISO14001:2015 系統之認證，並依產業之特性、變化調整合宜制度，亦符合系統持續改善之精神。	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？	V		(二) 本公司大發廠區屬於經濟部能源局規範之能源使用大戶之企業，依法每年能源節電率需達 1% 以上，自 104 年規範起，平均節能率皆有達標。另公司設有研發中心，致力於綠色設計，持續研製友善環境之開發大發廠區屬於經濟部能源局規範之能源使用大戶之企業，依法每年能源節電率需達 1% 以上，自 104 年規範起，平均節能率皆有達標。另公司設有研發中心，致力於綠色設計，持續研製友善環境之開發。	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	V		(三) 本公司瞭解氣候變遷除了可能引	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	摘要說明	
在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		發天災直接對營運活動影響之外，亦可能導致原物料價格上升甚至供應中斷等間接影響，因此針對氣候變遷，公司開發綠色產業鏈相關產品，並於溶劑減量、溫室氣體再利用及節能減廢等制定相關計畫與措施，另亦持續關注國際上氣候變遷相關協議及各國法令之演變對本公司之影響，以減輕對營運之衝擊。 (四) 公司每年編製 CSR 報告書，揭露溫室氣體盤查、用水量及廢棄物產生量，並依「環安政策」擬訂短、中、長期減量目標方針。	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？ (二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(一) 本公司已於107年制定人權政策並公布於官網，且於108年修訂工作規則並經勞工局審核通過。 (二) 本公司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調薪、年終獎金、員工酬勞、營運獎金等。 (三) 本公司已通過職業安全衛生管理系統ISO45001認證，針對員工作業環境進行風險評估分析，持續改善並提供員工安全健康工作環境，並依「職災防止計劃」規劃且定期實施安全與教育訓練。 (四) 本公司有針對員工建立職涯能力發展培訓計畫。 (五) 本公司產品與服務之行銷及標示遵循相關法規及國際準則，公司並設有客戶服務單位，處理有關公司消費者權益申訴之相關問題。 (六) 新供應商導入時，除需提交並簽署「供應商基本資料調查表」、並需繳交通過「品質管理系統(ISO 9001)」、環境管理制度認證 (ISO 14001)、安全衛生管理系統 (OHSAS 18001、CNS規範) 及社會責任制度(SA 8000)等相關附件供品質管理單位評核。	無重大差異 無重大差異 無重大差異 無重大差異 無重大差異 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	摘要說明	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製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？	V		本公司依據「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」及全球永續報告協會（Global Reporting Initiatives, GRI）發佈之GRI準則(GRI Standards)編製企業社會責任報告書並經勤業眾信聯合會計師事務所，採用確信準則公報第一號進行確信。	無重大差異
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： 本公司依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」制定之「企業社會責任實務守則」，其運作與所訂守則之間並無重大差異。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 請參考本公司網站 http://www.hopax.com.tw/zh-tw 企業社會責任專區。				

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否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？	V		(一) 本公司訂有「誠信經營守則」並經董事會通過，董事會與管理階層已充份了解並確實遵行。	無重大差異
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二) 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核前項制度遵循情形。另訂有「誠信經營守則」明訂本公司及相關人員於執行業務時，禁止提供或收受不正當利益。	無重大差異
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三) 本公司訂有「誠信經營守則」，並且於工作規則中明訂員工不得因職務上之行為或違背職務之行為，接受招待或受饋贈、回扣及其他不法利益。另於「道德行為準則」明訂內、外部人員對於不合法與不道德行為的檢舉制度。均揭露於公開資訊觀測站及公司網站中。	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？	V		(一) 本公司於建立商業關係前，會先評估往來對象之合法性、誠信經營政策，避免與有不誠信行為者交易。	無重大差異
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，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？	V		(二) 本公司基於公平、誠實、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為。已制訂「誠信經營守則」並由稽核室定期進行內部稽核，於董事會上報告。	無重大差異
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三) 本公司訂有「誠信經營守則」要求董事應秉持高度自律，對於董事會所列議案與其自身有利益關係者，於決議時應迴避。	無重大差異
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風	V		(四) 本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		稽核人員定期查核前項制度遵循情形。 (五)本公司訂有「誠信經營守則」具體規範人員於執行業務時應注意事項，並不定期透過訓練或會議中宣導相關規範。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一) 本公司訂有「道德行為準則」規範檢舉及獎勵制度，本公司同仁亦可以直接或是透過單位主管向人資單位或法務申訴。	無重大差異
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二) 本公司「道德行為準則」內規範公司對於檢舉人身份及檢舉內容均會保密。	無重大差異
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三) 本公司「道德行為準則」內規範公司對於檢舉人身份及檢舉內容均會保密，檢舉人亦不會因檢舉而遭處分。	無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司設有網站，並已揭露「誠信經營守則」及「道德行為準則」等相關誠信經營之資訊。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「誠信經營守則」，規範人員於執行業務時應注意之事項，尚無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司遵守公司法、證券交易法、上市上櫃相關規章等其他相關法令，以做為落實誠信經營之根本。 1. 客戶與供應商：本公司堅持合法誠信之企業經營理念，積極建立與客戶及供應商間互助、互信之健康關係。 2. 員工：舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之政策及違反不誠信行為之後果。 3. 投資人：公司網站架設投資人專區，揭露公司概况、基本資料及財務資訊，並以即時、公開且透明化方式，按時於公開資訊觀測站揭露公司資訊。				

(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

本公司已訂定「公司治理實務守則」及相關規章並已揭露於公司官網 <http://www.hopax.com.tw/zh-tw> 之投資人關係-公司治理專區，未來將依實際運作情形將資訊揭露於官網或公開資訊觀測站等處，以供投資人及相關利害關係人查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

本公司公司治理運作之情形，透過公開資訊觀測站做揭露。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

聚和國際股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：109年 3 月 25 日

本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、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108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 108 年 3 月 25 日董事會通過，出席董事 7 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聚和國際股份有限公司

董事長暨總經理：郭聰



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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

開會日期	股東會決議事項	執行情形
108/6/27	1.決議通過承認本公司 107 年度決算表冊案。	決議通過，依決議辦理相關作業。
	2.決議通過承認本公司 107 年度盈餘分配案。	決議通過，並依決議分配現金股利 105,679,861 元，並訂定 108 年 8 月 5 日為配息基準日，於 108 年 8 月 28 日全數發放完畢。
	3.決議通過本公司「公司章程」修正案。	決議通過，依決議辦理相關作業。
	4.決議通過本公司「資金貸與他人作業程序」。	決議通過，依決議辦理相關作業。
	5.決議通過本公司「背書保證作業程序」。	決議通過，依決議辦理相關作業。
	6.決議通過本公司「取得或處分資產處理程序」。	決議通過，依決議辦理相關作業。

日期	董事會決議事項
108/1/22	1. 108 年預計營運狀況案 2. 本公司衍生性金融商品交易案 3. 108 年度贊助財團法人聚和文化藝術基金會 4. 107 年年終獎金發放原則案 5. 經理人績效評估與發放金額案
108/3/26	1. 更換簽證會計師案 2. 107 年度財務報告案 3. 107 年度營業報告書案 4. 107 年度盈餘分配案 5. 107 年度「內部控制制度有效性考核」暨「內部控制制度聲明書」案 6. 公司章程修正案 7. 召開 108 年股東常會相關事宜案 8. 本公司衍生性金融商品交易案 9. 本公司與子公司取得或處分機器設備案 10. 銀行授信案 11. 為子公司背書保證案 12. 107 年度員工酬勞發放金額案 13. 107 年度董事酬勞分配金額案 14. 108 年度營運獎金發放標準案

日期	董事會決議事項
108/5/8	1. 本公司衍生性金融商品交易案 2. 銀行短期授信案 3. 為子公司背書保證案 4. 本公司與子公司取得或處分機器設備案 5. 公司董事暨重要職員責任保險案 6. 「職務授權及代理人管理辦法」修訂案 7. 「資金貸與他人作業程序」修正案 8. 「背書保證作業程序」修正案 9. 「取得或處分資產處理程序」修正案 10. 新增 108 年股東常會討論事項案 11. 英國子公司增資案
108/8/12	1. 本公司衍生性金融商品交易案 2. 銀行短期授信案 3. 重大背書保證案 4. 本公司與子公司取得或處分機器設備案 5. 副董事長選任案 6. 本公司資金貸與子公司案 7. 薪資結構調整及 108 年調薪案（薪資報酬委員會提）
108/11/8	1. 109 年度稽核計畫案 2. 本公司衍生性金融商品交易案 3. 銀行短期授信案 4. 為子公司背書保證案 5. 本公司資金貸與子公司案 6. 本公司與子公司取得或處分機器設備案
109/1/16	1. 109 年預計營運狀況案 2. 本公司衍生性金融商品交易案 3. 銀行短期授信案 4. 109 年度贊助財團法人聚和文化藝術基金會 5. 「董事會績效評估辦法」修正案(薪資報酬委員會提) 6. 108 年年終獎金發放原則案(薪資報酬委員會提) 7. 經理人績效評估與發放金額案(薪資報酬委員會提)

109/3/25	1. 更換簽證會計師案 2. 會計主管異動案 3. 108 年度財務報告案 4. 108 年度營業報告書及盈餘分配案 5. 108 年度分派之股東股利以現金發放案 6. 資本公積發放現金案 7. 第七次買回庫藏股並註銷案 1. 108 年度「內部控制制度有效性考核」暨「內部控制制度聲明書」案 2. 本公司重申財務報告編製能力案 3. 公司章程修正案 4. 董事會議事規則修正案 5. 股東會議事規則修正案 6. 審計委員會組織規程修正案 7. 董事選舉辦法修正案 8. 董事改選案 9. 擬提請通過董事會提名之獨立董事候選人名單案 10. 董事競業限制解除案 11. 召開 109 年股東常會相關事宜案 12. 本公司衍生性金融商品交易案 13. 本公司與子公司或子公司間取得或處分機器設備案 14. 銀行授信案 15. 為子公司背書保證案 16. 薪資報酬委員會組織規程修正案 17. 108 年度董事酬勞分配金額案 18. 108 年度員工酬勞發放金額案 19. 109 年度營運獎金發放標準案
----------	---

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

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

四、會計師公費資訊

(一) 會計師公費資訊級距表

金額單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	陳珍麗 龔俊吉	3,850	-	-	-	660	660	108/1/1~ 108/12/31	
註：其他係包含移轉計價報告及諮詢、企業社會責任諮詢及確信等費用。									

五、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	108 年 第 1 季、109 年 第 1 季			
更 換 原 因 及 說 明	勤業眾信聯合會計師事務所內部輪調，本公司之簽證會計師 108 年 第 1 季起由陳珍麗會計師及吳秋燕會計師，更換為陳珍麗會計師及龔俊吉會計師。自 109 年 第 1 季起陳珍麗會計師及龔俊吉會計師，更換為江佳玲會計師及龔俊吉會計師。			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師	
	情 況			委任人
	主動終止委任			
不再接受(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 (本準則第十條第六款 第一目之四至第一目 之七應加以揭露者)	無
--	---

(二) 關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	江佳玲及龔俊吉
委 任 之 日 期	109 年第 1 季
委任前就特定交易之會計 處理方法或會計原則及對 財務報告可能簽發之意見 諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師 不同意見事項之書面意見	無

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

六、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。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	108 年度		截至 109 年 4 月 25 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
董事長兼總經理	郭聰田	0	0	0	0
副董事長	郭美璘	0	0	0	0
董事	李鍾熙	0	0	0	0
董事	卓銳股份有限公司 代表人：黃祈融	0	0	0	0
獨立董事	黃義熊	0	0	0	0
獨立董事	李健全	0	0	0	0
獨立董事	曾憲政	0	0	0	0
執行副總經理兼財務主管(註 1)	鄭仲生	0	0	0	0
副總經理	何麗貞	0	0	0	0
協理	楊國雄	0	0	0	0
協理	蔡錦宗	0	0	0	0
經理	簡仙順	0	0	0	0
經理	王邦峻	0	0	0	0
經理	徐惠英	0	0	0	0
協理	邱順明(就任日期：108/2/1)	0	0	0	0
會計主管	于雯慧(就任日期：109/4/1)	0	0	0	0
協理	許宏銘(解任日期：108/2/27)	0	0	0	0

(註 1)鄭仲生於 109/4/1 解任會計主管。

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押情形：無。

八、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

109年4月25日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(或姓名)	關係	
太和投資(股)公司	11,496,695	6.53	0	0.00	0	0.00	-	-	
太和投資(股)公司 代表人：邱宏揚	374,000	0.21	0	0.00	0	0.00	-	-	
富世新投資(股)公司	10,705,668	6.08	0	0.00	0	0.00	-	-	
富世新投資(股)公司 代表人：郭美玲	0	0.00	0	0.00	0	0.00	-	-	
郭聰田	4,130,031	2.34	706,936	0.40	0	0.00	郭光貞 台新國際商業銀行受託郭聰田信託財產專戶	二等親 郭聰田與此信託財產專戶委託人為同一人	
鴻信國際有限公司	2,587,793	1.47	0	0.00	0	0.00	-	-	
鴻信國際有限公司 代表人：卓宜翠	0	0.00	0	0.00	0	0.00	-	-	
台新國際商業銀行受託 郭聰田信託財產專戶	2,500,000	1.42	0	0.00	0	0.00	郭聰田 郭光貞	此信託財產專戶委託人與郭聰田為同一人 此信託財產專戶委託人與郭光貞為二等親	
NEW TALENT LIMITED	2,393,427	1.36	0	0.00	0	0.00	-	-	
NEW TALENT LIMITED 代表人：TIEW KIAN CHUAN	0	0.00	0	0.00	0	0.00	-	-	
卓銳(股)公司	2,343,003	1.33	0	0.00	0	0.00	-	-	
卓銳(股)公司 代表人：賴永松	0	0.00	0	0.00	0	0.00	-	-	
黃宗仁	2,034,136	1.15	0	0.00	0	0.00	-	-	
郭光貞	1,926,620	1.09	0	0.00	0	0.00	郭聰田 台新國際商業銀行受託郭聰田信託財產專戶	二等親 郭光貞與該信託財產專戶委託人為二等親	
宇海實業股份有限公司	1,821,971	1.03	0	0.00	0	0.00	-	-	
宇海實業股份有限公司 代表人：陳逸芬	0	0.00	0	0.00	0	0.00			

九、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

108 年 12 月 31 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(%)
P.T.Hopax Indonesia	1,320,000	100	0	0	1,320,000	100
Phoenix Worldwide Group Ltd.	9,700,000	100	0	0	9,700,000	100
Hopax Worldwide Group Ltd.	35,000,000	100	0	0	35,000,000	100
Far Profits International Ltd.	1	100	0	0	1	100
Hopax International Ltd.	1,200,000	100	0	0	1,200,000	100
Hopax Europe Ltd.	1,550,000	100	0	0	1,550,000	100
聚和生醫科技股份有限公司	5,000,000	100	0	0	5,000,000	100
聚天生醫股份有限公司	7,000,000	100	0	0	7,000,000	100

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

109 年 4 月 25 日

單位：新台幣千元;千股

年 月	發 行 價 格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外 之財產抵充 股款者	核 准 日 期 與 文 號
104/3	10	260,000	2,600,000	167,021	1,670,206	註銷庫藏股減資 員工行使認股權	無	104/3/2 經授商 字第 10401028440 號
104/6	10	260,000	2,600,000	167,306	1,673,056	員工行使認股權	無	104/6/1 經授商 字第 10401104410 號
104/8	10	260,000	2,600,000	164,380	1,643,796	註銷庫藏股減資	無	104/8/26 經授商 字第 10401182530 號
104/12	10	260,000	2,600,000	164,539	1,645,386	員工行使認股權	無	104/12/1 經授商 字第 10401253870 號
105/4	10	260,000	2,600,000	162,766	1,627,656	註銷庫藏股減資	無	105/4/13 經授商 字第 10501068760 號
106/9	10	260,000	2,600,000	160,524	1,605,236	註銷庫藏股減資	無	106/9/8 經授商 字第 10601123950 號
106/12	10	260,000	2,600,000	176,133	1,761,331	可轉換公司債轉 換股份	無	106/12/5 經授商 字第 10601160870 號

2. 股份種類：本公司股票屬上櫃公司股票

109 年 4 月 25 日

股份種類	核 定 股 本 (股)			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	176,133,101	83,866,899	260,000,000	-

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

109 年 4 月 25 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	庫藏股	合計
人 數	0	1	198	33,373	54	1	33,627
持有股數	0	2,500,000	31,725,834	131,007,539	9,415,728	1,484,000	176,133,101
持股比例	0.00%	1.42%	18.01%	74.38%	5.35%	0.84%	100.00%

(三) 股權分散情形

每股面額十元

109 年 4 月 25 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1-999	18,053	930,114	0.53%
1,000-5,000	11,177	24,929,595	14.14%
5,001-10,000	2,373	18,948,678	10.75%
10,001-15,000	694	8,647,369	4.91%
15,001-20,000	417	7,795,262	4.43%
20,001-30,000	353	9,001,585	5.11%
30,001-40,000	147	5,206,563	2.96%
40,001-50,000	118	5,560,931	3.16%
50,001-100,000	155	11,327,021	6.43%
100,001-200,000	76	10,367,250	5.89%
200,001-400,000	27	7,250,457	4.12%
400,001-600,000	8	3,905,756	2.22%
600,001-800,000	6	4,168,354	2.37%
800,001-1,000,000	5	4,591,766	2.61%
1,000,001股以上	18	53,502,400	30.37%
合計	33,627	176,133,101	100.00%

(四) 主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例

109 年 4 月 25 日

主要股東名稱	持有股數	持股比例(%)
太和投資股份有限公司	11,496,695	6.53%
富世新投資股份有限公司	10,705,668	6.08%
郭聰田	4,130,031	2.34%
鴻信國際有限公司	2,587,793	1.47%
台新國際商業銀行受託郭聰田信託財產專戶	2,500,000	1.42%
NEW TALENT LIMITED	2,393,427	1.36%
卓銳股份有限公司	2,343,003	1.33%
黃宗仁	2,034,136	1.15%
郭光貞	1,926,620	1.09%
宇海實業股份有限公司	1,821,971	1.03%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項 目 \ 年 度		107 年	108 年	當年度截至 109 年 3 月 31 日
每股市價	最 高	23.00	20.75	19.30
	最 低	17.30	17.60	13.25
	平 均	20.50	19.24	18.21
每股淨值	分 配 前	15.47	15.65	15.10
	分 配 後	14.87	14.95	—
每股盈餘	加權平均股數(千股)		176,133	176,133
	每股盈餘 (註 1 及 2)	0.43	0.96	1.21
		0.43	0.96	1.21
每股股利	現 金 股 利		0.60	0.70(註 6)
	無償配股	盈餘配股		—
		資本公積配股		—
	累積未付股利		—	—
投資報酬分析	本益比(註 3)		21.35	15.90
	本利比(註 4)		34.17	27.49
	現金股利殖利率(註 5)		2.93%	3.64%

註 1：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 2：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 6：民國 108 年度盈餘分配每股配發現金 0.68 元，資本公積每股配發現金 0.02 元，已經 109 年 3 月 25 日董事會決議通過。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之。

本公司之產業正值穩定成長階段，為考量整體環境並配合長期財務規劃，以求永續穩定之經營發展，股利政策主係依據本公司未來資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金後，剩餘之盈餘得以現金股利及股票股利方式分派之，原則上發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金股利及股票股利合計數之百分之十。惟本公司盈餘發放前一會計年度財務報告之短期借款餘額及一年內到期之長期負債餘額之合計數大於現金及約當現金之合計數之壹倍或總負債金額大於總資產金額之半數時，現金股利占發放股利總額得低

於百分之十。

本公司所營事業係以化工業為主採多元化經營，為求營運積極成長，採用剩餘股利政策，於年度盈餘中，鑑於未來數年仍有設備維護更新、生產技術升級及擴廠計畫等資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金後，剩餘之盈餘以現金股利方式分派。盈餘分配中原則上股利配發率在 60%至 90%間，惟仍可視實際需要調整上述比例。

2.股利政策執行狀況

本公司 108 年度盈餘分派案，經董事會(109.3.25)決議如下：

項目		金額（新台幣：元）
期初未分配盈餘		3,473,649
加：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘		(10,846,036)
加：本期稅後淨利		214,000,813
本年度可供分配盈餘		206,628,426
分配項目：		
法定盈餘公積	(20,662,843)	
特別盈餘公積	(64,601,952)	
現金股利（每股 0.68 元）	(119,770,509)	
分配數合計		(205,035,304)
期末未分配盈餘		1,593,122

另本公司經董事會(109.3.25)決議擬將發行股票超過股票面額所得溢價之資本公積提撥新台幣 3,522,662 元，按本公司 109 年 2 月底流通在外股數 176,133,101 股計算，每股配發 0.02 元現金。

（七）本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司 108 年度依規定未公開財務預測，故不適用。

（八）員工及董事酬勞

1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之二為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

2.本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

（1）本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎：

依本公司章程規定辦理。

（2）本期以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：

依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工

酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放。

- (3) 實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：
依會計估計變動方式處理。

3. 董事會通過分派酬勞情形

- (1) 董事會通過之擬議以現金配發 108 年度員工酬勞 8,383,950 元及董事酬勞 1,717,195 元。上述金額與 108 年度估列費用並無差異。
- (2) 董事會通過之擬議以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。
- (3) 本公司董事會通過實施「董事會績效評估辦法」，108 年度內部董事成員自評結果等級為：超越標準。本公司之董事成員薪酬係依據「董事及功能性委員薪資報酬給付辦法」發放，上述辦法已考量董事績效評估結果制訂。
- (4) 給付經理人酬勞，依據本公司薪資政策及該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍給付薪資。另亦參考個人的年度考核及對公司績效的貢獻度，而給予合理獎酬。
- (5) 董事及經理人薪資報酬相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

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

- (1) 107 年度實際以現金配發員工酬勞為 6,807,455 元及董事酬勞為 1,394,298 元。上述金額與認列費用年度之員工酬勞及董事酬勞並無差異數。
- (2) 其與認列員工分紅及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無。

(九) 公司買回本公司股份情形：

109 年 4 月 25 日

買 回 期 次	第 七 次 (期)
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益
買 回 股 份 之 種 類	普通股
買 回 股 份 之 總 金 額 上 限	828,014 仟元
預 定 買 回 之 期 間	109 年 3 月 26 日至 109 年 5 月 25 日
預 定 買 回 之 數 量	3,000,000 股
買 回 之 區 間 價 格	10.15 元至 26.08 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 1,484,000 股 (註)
已 買 回 股 份 金 額	23,934 仟元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	49.47%

(註) 截至停過日已買回數量

- 二、公司債辦理情形：無。
- 三、特別股辦理情形：無。
- 四、海外存託憑證辦理情形：無。
- 五、員工認股權憑證辦理情形：無。
- 六、限制員工權利新股辦理情形：無。
- 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。
- 八、資金運用計畫執行情形

- (一) 計畫內容

- 截至年報刊印日之前一季止，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者：無。

- (二) 執行情形

- 就前各項計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形與原預計效益之比較：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 本合併公司所營業務之主要內容

- (1) 化學原料之製造、加工、買賣及代理業。
- (2) 藥用化學原料之製造、加工、買賣及代理業。
- (3) 工業用化學染料之製造、加工、買賣及代理業。
- (4) 造紙用化學原料之製造、加工、買賣及代理業。
- (5) 各種自黏性標籤、膠帶、貼紙之製造、加工、買賣及代理業。
- (6) 環境檢驗測定業務及其儀器設備之規劃、設計、製造及買賣。
- (7) 水處理化學品之製造、買賣及技術服務。
- (8) 醫療用品與生物技術之研發與生產。

2. 營業比重

本合併公司營業收入中各大類產品所占比例大致如下：

特用化學品：41%

精密化學品：29%

辦公文具用品：29%

其他：1%

3. 本合併公司目前之產品(服務)項目

產品項目		主要產品名稱
特用化學品	造紙化學品	中空樹脂、分散劑、潤滑劑、陰(陽)離子性表面上膠劑、超細濕磨碳酸鈣分散劑、中鹼性上膠劑、陰離子中和劑、內聚力增強劑及留存助劑等。
	水處理化學品	高分子凝集劑、COD 去除劑、飛灰固化劑、金屬捕集劑、多元氯化鋁、沉積控制劑、地工穩定液及螯合分散劑等。
	顯像化學品	顯色劑、微膠囊、間隔基、壁材及乳化劑。
精密化學品		生物清潔劑、生物緩衝劑、水性 PU 單體系列、烷基磺酸中間體系列、電鍍添加劑、鋰電池添加劑系列及去醛添加劑等。
辦公文具用品		自黏性可再貼便條紙、自黏標籤及膠帶、教育類自粘性可再貼相關產品、客製化自粘性產品等。

其他	無醛屋除甲醛產品、黃金盾抗菌產品、黃金盾居家清潔產品及經銷日本 NBC 紗網。
----	---

4.計畫開發之新商品(服務)

- (1) 特用化學品：工業用紙使用新型上膠劑、熱敏紙用中空樹脂、硬脂酸鋅分散液、電子陶瓷分散劑、衛生紙脫貼缸劑及日化品用增稠劑等相關產品之開發。
- (2) 精密化學品：鋰電池添加劑、胜肽、鋰電池電極材料添加劑及鋰電池安全性添加劑之開發。
- (3) 辦公文具用品：各式創新自黏性便條紙、各式可再貼相關創新產品（不限於文具）及客製化可再貼黏性產品及相關半成品。107 年度起將可再貼自粘產品技術延伸發展至兒童教育用品，開發出一系列兼具教育功能、創意開發與遊戲樂趣的多款新產品。108 年持續在新功能辦公產品的差異化產品發展，108 年度在兒童教育用品的新品開發成效顯著，不論產品的創新性與豐富性都大幅提升，快速增加市場發展潛力與商機。109 年 Q1 將首次在德國紐倫堡及紐約玩具展中正式展出，開拓歐美市場。
- (4) 農業科技產品：以微生物發酵技術生產製造生物性肥料應用於無毒耕種的農業市場，進一步利用微生物改善貧瘠土壤增加農作產量與機會。

(二) 產業概況

1.產業之現況與發展

(1) 特用化學品

①造紙化學品

造紙產業發展已久，整個造紙的技術已十分成熟，不論在上游的原紙生產，或下游的印刷加工，均建立了良好的發展基礎。就紙種而言，凡塗佈白紙板、塗佈印刷、書寫紙、非碳複寫及感熱紙等各領域，近年來受到 3C 產品廣泛為大眾使用，紙張需求量下滑。在亞洲各國，各中、大型的紙廠除了要求更高的品質外，成本節降及環保議題日趨重要，也積極轉型生產特殊紙，帶動了造紙化學品在感熱紙、防油紙、快遞單非碳複寫紙的市場需求。在生產技術和成本競爭力方面，本合併公司由於長年來的投入發展，技術層次已和歐、美、日各大廠相當，同時亦不斷致力於產品開發、製程改善、降低製造成本，並積極投入工紙市場，因而具備了全球競爭的優勢。

②水處理化學品

環境保護為全球所關心的議題，對於廢水等廢棄副產品的妥善處置，更是政府、人民對於製造廠商和重大工程的基本要求。因應環保要求日趨嚴格，標準愈高，企業對污、廢水的處理更加重視，投入相當的

成本，加強污、廢水處理設備，化學品的使用將隨水處理工程設備陸續完工啟用而日益增加。另垃圾焚化爐用之飛灰固化劑目前皆獲各企業及各垃圾焚化爐所使用。近來也朝紡織染整前端用水之離子螯合去除方面發展，延伸產品應用領域。

③顯像化學品

隨著辦公自動化的發展普及，目前在經濟、醫療、航空等各項商務活動中，以及在公安機關辦理交通肇事、各類案件等工作中，因為快速顯像、配套器械發展迅速，熱敏紙取代原本無碳複寫紙已成為廣泛應用於日常生活各種技術用紙。無碳覆寫紙則在網購發達之後，在條碼印刷快遞三聯單上之應用有明顯增加之趨勢。我司在熱敏紙用中空樹脂的品質提升上已取得突破，近年在中國區主要生產紙廠之市佔已明顯提升。同時在無碳覆寫紙之條碼耐印量方面，藉由顯色劑產品特性改良，今年以來亦在主要客戶獲得效果驗證，目前銷售量較去年同期已增加一倍有餘。

(2) 精密化學品

精密化學品之內容包羅萬象，其產品可應用於電子科技、醫學及生物科技產業。電子產業近幾年來蓬勃發展已經有目共睹，而醫學及生物科技產業逐漸為人所重視，毫無疑問的將是繼資訊電腦產業蓬勃發展之後，下一波的明星產業。對此高速成長、商機無限的廣大市場，本合併公司主要鎖定的核心項目為：1,3-丙烷磺酸內酯、生物緩衝及清潔劑、水性PU、生醫材料、個人保養品、電鍍添加劑、鋰電池添加劑、飼料營養添加劑及家居裝潢去醛產品等方面，任何一項領域至少都有數億至數十億元之商機。為符合未來產品往高純度低殘留物之產品趨勢，目前本合併公司品質已達超純(ULTRA PURE)等級，且在中國建置全球最大的鋰電池添加劑之生產基地，以迎合市場的高度成長需求。

(3) 辦公文具用品

N次貼在經濟發展國家已普遍成為大眾的日常用品，雖然近年來智慧型電子產品的普及，間接影響消費者對傳統文具的使用習慣，但隨著更多新興市場的經濟成長和人民所得增加，服務業比例上升，全球整體的消費者人數仍不斷上升，使得全球市場仍具有持續成長的空間。未來除了標準型產品的用量仍成長可期外，特殊型產品之發展潛力更不容忽視，這方面也是本公司期待掌握的趨勢和機會。為與目前市場主力 3M 公司做明確的市場區隔、產品差異，並掌握龐大的商機，本公司積極投入新興市場發展、產品設計創新，且靈活運用行銷策略，並運用產品創新的生產與黏膠技術，加強與世界級之主要相關文具品牌或通路商聯盟，進行可再貼創新

文具產品的委託設計開發及生產之合作策略。隨著具設計感、個人特色、流行潮流元素及文創思維的市場需求新趨勢，本公司獨特並深具生產彈性的技術能力，亦已積極的投入此新發展趨勢的拓展，在精品化、客製化、文創化甚至個人化的產品發展市場開發上提供客戶更多元且彈性的選擇，未來的市場發展機會也將由傳統辦公市場再延伸拓展至禮品、精品、教育、文創、生活百貨等更廣泛的市場領域。

2.產業上、中、下游之關聯性

(1) 精密、特用化學品

上	游 中	游 下	游
石化原料生產廠商與供應商	精密化學品製造廠商	生技藥廠及實驗室	
有機化學原料生產廠商與供應商	特用化學品製造廠商	化妝品製造商	
設備製造廠商與供應商		緩衝劑溶液製造商	
		電鍍液製造商	
		鋰電池電解液配方廠	
		銅箔製造商	
		樹脂製造廠	
		澱粉製造廠	
		紙廠、紙類加工廠	
		礦粉研磨廠	
		塗料製造廠	
		清潔劑製造廠	
		技術服務公司	
		焚化爐	
		廢水處理場	
		紡織染整廠	
		自來水工廠	
		環保公司	

(2) 辦公文具用品

上	游 中	游 下	游
特用化學品製造廠商	辦公文具用品製造廠	文具用品業	
原紙製造廠商	商	禮品業	
膠膜製造廠商	教育與生活用品製造	精品業	
包裝材料製造廠商	商	生活百貨	
		個人客製化產品	
		教育用品業	

3.產品之各種發展趨勢

(1) 研發與服務

精密與特用化學品成功的關鍵均在於對下游客戶的品質需求與功能表現具有充分的瞭解，並適時提供客戶滿意的產品與應用技術，進而與客戶建立密切的信賴關係。唯有透過持續不斷的研發、改善品質、提昇效能或共同開發新產品，才能保有在品質、成本、與應用技術各方面的競爭優勢，與客戶共創雙贏的局面。

(2) 開發全球市場

隨著國人生活水準提升，經濟起飛，各產業蓬勃發展，使得國內市場的化學品需求量呈現穩定成長，然而朝全球市場發展為國內廠商必要之策略。本合併公司所生產之造紙用之特用化學品及非碳複寫紙、顯相化學品、研磨分散劑應用產品、精密化學品、辦公文具用品系列產品，在品質、成本與應用技術等方面均已達到全球競爭之能力。未來當致力於產能提升與全球行銷工作整合，使營收與獲利成長。

(3) 注重環境保護

全球環保意識高漲，「綠色地球」是各工業國家在發展經濟的同時必需思考的重要課題，化學品業亦因應此一潮流趨勢，除加強產品生產過程中環保理念之貫徹，導入環境友好製程，盡量減少危害物質使用，並減少廢氣、廢水的產生，加強廢棄物的處理。另亦配合客戶環保需求開發相關對應產品，達到良好的環境保護循環。

4.產品競爭情形

(1) 特用化學品

此類領域廣闊，國外競爭廠商如 SOLENIS、DOW、KEMIRA、BASF、ECOLAB (Nalco)、LAMBERTI、SNF 等，國內如長春樹脂、永森、台灣荒川、亞馬遜等約 10 家左右，大陸地區如河南新鄉、愛森、東升、中京油脂及弘利等。而本合併公司為國內產品線最齊全之生產廠商(平時約維持 50 種左右之產品項目)，在此產品多樣化的策略下，可提供予客戶最周全的產品及技術服務，也形成本合併公司在市場競爭環境中得以不斷發展的優勢。

(2) 精密化學品

本合併公司之精密化學品項目，在國內尚無類似競爭廠商，在國外則有德國 Raschig 公司、德國 Merck 公司、美國 Sigma Aldrich 公司及中國 XZL 公司加入競爭，但因高精密度的應用領域形成客戶之信賴關係，加上品質及價格上的優勢，在市佔率仍能不斷保持領先。

(3) 辦公文具用品

本合併公司已成功行銷辦公文具用品全系列產品至全球超過 100 個國家，並有超過 70 個國家以本公司自創 Stick'N 及 N 次貼 品牌銷售。除全球市場佔有率僅次於 3M 外，在部份地區並取得市場領先地位。少量多樣的生產彈性與技術，更在亞洲(台灣/中國/日本/韓國)主要市場有絕對的競爭優勢與市場發展實力，面對新起的市場需求(設計感、個人化、客製化)，具有更佳的市場發展機會。107 年起延伸發展教育相關產品，進一步將便利貼產品自傳統的辦公文具發展至文創、教育、生活等新興市場。近年來因產品品質、差異化產品發展與生產效能的大幅提升，全球主要通路品牌已逐步自主要競爭對手轉移至本合併公司生產，大大提升市場競爭力與全球市佔，除傳統辦公文具市場發展，教育用品市場隨產品的快速開發，109 年起將正式在國際最大展會(德國紐倫堡及美國紐約)全面推廣，積極開發歐美市場。

(三) 技術與研發概況

最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用及開發成功之技術或產品

單位：新台幣千元

年度	研發費用	研發成果
108 年度	111,362	<u>特用化學品</u> 1. 熱敏用硬脂酸鋅分散液開發 2. 熱敏紙用中空樹脂開發 3. 工業用紙陰性表面上膠劑開發 4. 工業用紙陽性表面上膠劑開發 5. 洗滌用分散劑開發 6. 電子級分散劑開發 7. 電子級陶瓷分散劑開發 8. 非 APEO 環保型塗料潤滑劑開發 9. 締合型增稠劑開發 10. 塗料業流變助劑開發 11. 高陽電性表面上膠劑產能提升 12. 大粒徑高中空率中空樹脂開發 <u>精密化學品</u> 1. 生物緩衝劑新產品開發 2. 生物緩衝劑製程改善 3. 鋰電池添加劑新產品開發 4. 鋰電池安全添加劑新產品開發 5. 雙胍肽新產品開發 6. 鋰電池成本節降與廢液回收製程開發 <u>辦公文具用品</u> 1. New Fancy Blocks - 12款新設計 2. New Filing Tabs - 6款新設計 3. New Kraft Magic Pads and Rolls 4. Perforated Notes - 3 款 5. Educational - 新版Creative Book - 中文版 6款 6. Educational - Art Pad 3款 7. Educational - 新設計 coloring roll - 中文版 3款 8. Educational - 新設計 Tangram Blocks - 中文版 9. Educational - 小時尚系列 - 中文版 12款 <u>聚和生技</u> 1. 黃金盾寵物毛髮除臭洗毛精 2. 黃金盾寵物皮膚問題洗毛精 3. 黃金盾寵物毛髮護理潤髮乳 4. 黃金盾寵物抗菌清潔噴霧 5. 黃金盾寵物抗菌潔耳液 6. 黃金盾泡泡洗手液系列- 3款新產品

109 年 第 1 季	29,480	<u>特用化學品</u> 1. 熱敏紙用硬脂酸鋅分散液開發 2. 熱敏紙用中空樹脂開發 - 高性價比 3. 高 Tg 文化用紙陰性表面上膠劑開發 4. 電子級陶瓷分散劑開發 5. 洗滌用粉體分散劑開發 6. 衛生紙用貼脫缸劑開發 7. 水泥分散劑開發 8. 脫墨劑開發 9. 大理石乾磨助劑開發 <u>精密化學品</u> 1. 生物緩衝劑新產品開發 2. 生物緩衝劑製程改善 3. 鋰電池添加劑製程改善 4. 生物清潔劑製程改善 5. 電鍍添加劑新產品開發 6. 短鏈胜肽新產品開發 7. 醫藥中間體新產品開發 <u>辦公文具用品</u> 1. Stick'n Economic Series 2. New Filing Tabs - 中文版 3. Educational - Creative Book - 國際版 6款 4. Educational - 新設計 coloring roll - 國際版 5. Educational - 新設計 Tangram Blocks - 國際版 6. Educational - 小時尚系列 - 國際版 <u>農業科技產品</u> 微生物發酵產品開發 <u>聚和生技</u> 黃金盾抗菌柔濕巾
----------------	--------	--

(四) 長、短期業務發展計畫

1.短期計畫發展方向

(1) 實施客戶滿意服務，發展高品質與高服務之業務策略

改善產品組合，積極參加相關產品之展覽會，提升公司知名度，發展高品質產品策略，加強客戶滿意服務，提高客戶購買之意願，進而提升市場佔有率。

(2) 改善生產流程，降低生產成本

加強產品應用技術開發，尋求及研發替代性原料以降低成本，並改善產品品質及製程，以提升生產效率，增進產品使用效益及功能，以與國際大廠競爭。

(3) 營業目標穩定成長

配合業務策略的施行，生產規模的擴充，以助營運目標的持續成長。

(4) 兼重銷售及獲利目標

為實現永續經營之目標，除了營業額持續成長之外，對於產品之獲利能力，更列為追求之成長標的。

2.長期計畫發展方向

(1) 建立價格合理、高品質、科技技術團隊之國際市場形象

為鞏固特用化學品市場，持續擴大精密化學品市場佔有率，藉由降低成本以建立合理價格與高品質、高科技之技術服務團隊以提升國際市場形象。

(2) 尋求與國際性公司建立技術合作關係

尋求與歐美廠商合作機會，進行策略聯盟及合作生產，以達國際化。

(3) 產品差異化、品牌國際化

產品創新，與競爭對手產品差異化，達市場區隔，並進而建立國際品牌，以提高產品知名度。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1.主要商品之銷售地區

108 年度主要商品銷售地區

單位：新台幣千元

產品 金額 區域		中興化學股份有限公司				
		特用化學品	精密化學品	辦公文具用品	其他	合計
內銷		165,072	104,484	41,410	47,067	358,033
外 銷	亞洲	1,352,370	350,547	379,865	3,154	2,085,936
	歐洲	2,068	295,304	411,523	-	708,895
	美洲	0	344,452	217,344	0	561,796
	其他	1,623	215	31,186	-	33,024
	小計	1,356,061	990,518	1,039,918	3,154	3,389,651
合計		1,521,133	1,095,002	1,081,328	50,221	3,747,684

2.市場占有率

本合併公司為化學品之專業製造廠商，主要產品為造紙化學品、水處理化學品及供醫藥、生物科技需求之精密化學品，和以感壓性黏著劑所衍生出之各種事務用品。

造紙用化學品主要客戶為國內、外之各大造紙廠，外銷以大陸、印尼、泰國、印度、韓國、馬來西亞及中東地區為主。水處理化學品主要為生產鍋爐用水處理劑、冷卻用水處理劑、混凝劑、高分子凝集劑、金屬螯合劑及生物製劑等之廢水處理劑，舉凡各公司、工廠擁有鍋爐、冷卻系統以及原水、廢水處理

設備者，皆為銷售之對象，同時亦銷售飛灰固化劑至垃圾焚化廠，水處理產品主要以內銷為主，外銷為輔。近年來亦銷售至海上溢油處理、染整用水前端處理等領域。本合併公司之精密化學品項目以國外市場為主，主要國家有美國、歐洲、日本、大陸及韓國等。辦公文具用品則以外銷為主，銷售全球超過 100 個國家，是全球僅次於 3M 的主要專業可再貼產品供應商。在部分市場，如俄羅斯、智利、泰國、北歐具有市場領導地位，在中國與台灣內銷市場亦保有近三成的市佔率。除自有品牌的全球推廣外，在全球主要市場（歐洲/日本/美洲），更與市場主要品牌領導廠商有策略聯盟合作關係。藉由新發展之教育用品推廣更進一步將銷售觸角延伸至教育與生活用品領域，擴大銷售廣度。

在市場占有率方面，整體造紙用化學品之國內市場占有率約為 35~45%；水處理化學品約略為 20%，某些特殊產品如非碳複寫紙用化學品在國內市場占有率高達 80% 以上；精密化學品中之生物緩衝劑、PS 及電鍍添加劑等產品，本合併公司已成為全球主要供應商；且由於掌握關鍵之烷基磺酸化劑原料及系列衍生物合成技術之優勢，現今已開發出一系列烷基磺酸衍生物且產品線齊全，品質極佳已獲得許多國際電鍍大廠及知名大藥廠好評；辦公文具用品主要競爭對手為 3M，在積極拓展國內市場的銷售策略強力執行下，中國與台灣內銷市場已與 3M 列入前二大銷售者，中國市場在 105 年度成功供應中國最大文具商後更呈現快速成長動能。外銷則持續加強對全球市場的拓展，在近年歐洲經濟衰退的艱困條件下，本公司歐洲市場的經營仍有突破，105 年在成功搶下英國最大批發商 Spicers 生意後，106 年持續有穩定的表現，並持續保有主要標案 ALDI/LIDL 的銷售，107 年度更進一步取得 Staples, InterAction, Office Depot 等歐洲主力辦公通路客戶；東歐市場受區域經濟不穩的影響，近 2 年的銷售趨緩，但仍保有高度市場佔有率；北美市場在 106 年成功開拓 Wal-Mart 及第三大辦公通路 Essendant 業績大幅成長；拉丁美洲在主力市場巴西/墨西哥的成長帶動下，近 2 年亦有好的表現；而亞洲新興市場的經濟發展也帶動本合併公司在該市場有不錯的營運成長；日本市場因策略夥伴的新合作案建立，並於 107 年度成功進入日本第一大辦公通路商 Askul，預期未來幾年將有高成長表現；另外半成品銷售的市場推廣也漸入佳境，歐洲主要客戶的產品測試已進入最後階段，未來有助將銷售往產業上游發展。本合併公司以 Film Index 為主的禮贈品半成品銷售已是全球最大供應商。109 年度可望再突破美國最大辦公通路商 Staples 及歐洲 Lyreco 成功後，將成為全球辦公通路便利貼市場最大的代工製造商。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

就造紙化學品而言，全球各區域造紙市場的成長性雖各有不同，然整體而

言，亞洲紙類供需增長快速，中國已成為全球紙業發展最快的國家，到 109 年末，全國紙及紙板消費總量預計達到 11,100 萬噸，年均增長 1.4%、年人均消費量預計達到 81 公斤；紙及紙板新建、擴建和改造產能預計 1,600 萬噸，其中含淘汰現有落後產能約 800 萬噸；紙及紙板總產能預計為 13,600 萬噸左右，總產量預計達到 11,555 萬噸，年均增長 1.5%。將重點調整提升和優化未塗佈印刷用紙、生活用紙、包裝用紙及紙板、特種紙的產品質量和品種結構。並進行企業結構調整，預計 109 年年產量 100 萬噸以上大型綜合性製漿造紙企業集團達到 20 家。106 年中國造紙化學品產量約 1,602.9 萬噸，但隨著環保法規要求趨嚴及造紙業毛利漸降的趨勢，未來趨向綠色生產及特種紙市場的改變將可以預期。

而印度市場方面，由於 106 年廢鈔令和商品與服務稅改革對印度宏觀經濟產生了劇烈波動，雖然這兩項政策可能產生長遠收益，但是短期內卻為經濟運行帶來了嚴重挑戰。107 年受消費水準穩定提高和印度國內公共投資(捷運、高速公路建設等)的拉動，107 年經濟發展已有所成長，而經濟往樂觀發展亦帶動印度造紙工業的發展。另外，外在因素如大陸環保政策，讓原本印度造紙業有更好的生產利基等。

水處理化學品方面，因世界各國對於環保要求日趨嚴格、標準愈高，企業對污、廢水的處理更加重視，也願投入相當的成本，以加強污、廢水的處理設備。因此，化學品的使用，將隨著環保工程設備的陸續完工啟用而日益增加。本合併公司除冷卻用水處理化學品已獲得多數企業採用，另外垃圾焚化廠所需的飛灰固化劑以及建築工地所需的穩定液也是目前水處理積極發展的項目。

本合併公司生產之精密化學品主要運用在生技產業之製藥產業、診斷試劑，鋰電池產業與電鍍產業，生技產業受惠於生物製藥與快速檢測儀器、生物晶片的需求不斷拉升，每年以近 5% 速度成長，也因許多產品已受知名藥廠驗證過，近兩年主力產品之平均銷售成長率已提高到 37%；鋰電池及鋰電銅箔添加劑也因中國地區之電動車與儲能產業的需求推動，107 年該區之市占率已達 40%。加上自身核心技術，已可大量生產世界最高純度的 1,3-丙烷磺酸內酯。

N 次貼在歐美已為眾所周知，在新興市場亦日漸普及，已成為廣泛被使用的事務用品，而主要生產公司為 3M 及本合併公司。本合併公司所產之自粘便條紙不但具有自有品牌全球行銷價值，且品質已達世界級水準。藉由創新產品的發展、差異化的競爭策略及與歐美主要客戶的產品開發合作，在外銷市場上，預期將有快速的成長；內銷市場方面，隨著生活水平的日漸提高，本合併公司近年來品牌再造工程的展現，積極的品牌行銷策略，預期在禮贈品及辦公文具用品市場上亦會有極佳的成果。近年來歷經歐美金融危機與經濟衰退影

響，市場除了預期將自谷底逐步復甦成長外，並經由與歐洲最大客戶 Office Depot 全力發展創新差異產品，另亦成功開拓全球第一大文具通路商 Staples 之新產品合作計畫，Wal-Mart 繼新產品的成功發展後亦擴大採購至標準產品。106 年成功自主要對手搶下北美第三大辦公通路 Essendant，107 年度進一步搶進歐洲 Staples、InterActio、Office Depot、日本供應市場第一大辦公通路商、中國擴大與最大文具商合作等歐美日中關鍵客戶的成功拓展，使本合併公司擁有更佳的競爭條件。另配合台灣及大陸的產能擴充，自動化生產效能提升，加以景氣日漸回溫之催化下，預計未來的業務高成長仍樂觀可期。近 2 年本合併公司在禮贈品半成品市場的經營亦開始有顯著的展獲，既 Film Index 成功取得全球主要禮贈品加工廠的大量訂單外，紙捲的產品亦逐漸有重大突破，此業務預期將帶動 10% 的額外營收成長。另因應消費者習慣的改變與市場發展趨勢，本合併公司 103 年透過專業設計的導入，發展全系列個人化設計型新產品，計畫將為 N 次貼產品引進更多新興通路與商機。因優異的生產彈性與競爭實力，新市場領域(精品化/個人化)的發揮近年將自亞洲逐步發展至全球市場，在拓展新市場與提升市佔率將有顯著的成果。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

① 技術服務為後盾

本公司已通過 ISO14001 認證，產品品質已達國際水準，且產品線齊全，能針對客戶不同的需求，提供有效快速的服務，足以和國內、外知名大廠相抗衡，因此有利於本公司國際知名度的建立、及市場的拓展。

② 研究發展能力

造紙用化學品屬於技術層次高、附加價值高及多樣的產業，本公司設有研究發展單位，專責開發新產品、改良配方降低成本及提高品質，除可針對客戶需求做產品的改善外，搭配本公司的應用技術能力，教導客戶藥品使用方法及提供優異的售後服務，大大提高本公司的競爭力。

另精密化學品，屬高技術與高附加價值之產品，可針對單一客戶對其產品或製程的需要開發原料用化學品，該項能力在生技、化妝品與水性 PU 應用大受肯定。

③ 市場潛力大

在造紙用化學品方面，由於亞洲各新興國家不斷提高造紙產能，有利該產品之銷售。另水處理化學品方面，由於環保意識的抬頭，各企業對於廢污水處理均投入相當的金錢，以改善環境，故該市場具有極大的潛力。

④專利保護，競爭對手加入不易

本公司產品主要為自行研發生產，並申請相關之專利或商標，在此重視智慧財產權的時代，有此一保護可使競爭對手不易進入。

⑤多元化的產銷策略

辦公文具用品的產銷策略，除可順應客戶之不同需求做多樣化彈性的生產調整外，並創新開發各種新產品，配合禮(贈)品、學生及辦公室等不同市場通路，以完整多樣化之產品區隔不同市場，並配合與世界級文具通路商合作開發創新產品，以開拓更大的商機。因應市場個人化產品需求，本合併公司加強在特殊設計商品的開發與生產技術改良，將營運觸角廣泛延伸至授權商品，精緻文具與特殊通路發展，全新的產品與發展策略，將有助提升市場競爭優勢與新市場拓展。

(2) 不利因素

①本合併公司部份原料和石化原料相關，易隨著國際原油價格波動，影響銷售成本。

因應對策:

對於原料取得方面，朝向積極開發替代原料與拓展多家供應源因應。在內部生產管理措施則以適時調節備料狀況和降低耗損為努力目標。在銷售方面透過銷售產品組合調整、創造與維持高附加價值品項銷售利潤。於研發、生產及銷售等多方面皆有相關措施因應，以減緩原料價格波動衝擊。

②由於市場的競爭因素，可能影響產品售價表現。

因應對策:

提供能滿足客戶需求的產品品質，透過生產資源調度運用、生產效率提升及製程優化等策略與變革，維持產品合理的性價比與利潤。

③整體市場需求趨勢，可能影響營收表現。

因應對策:

「創新」為本合併公司三大經營理念之一，在組織設計與相關制度都有適切的規劃，以落實該理念，「創新」所帶來的利益包含：新產品推出、新市場開發、新的銷售模式等，皆能創造與提升營收貢獻。

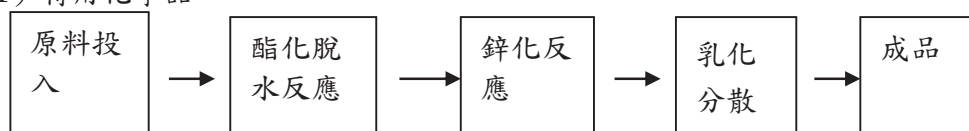
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

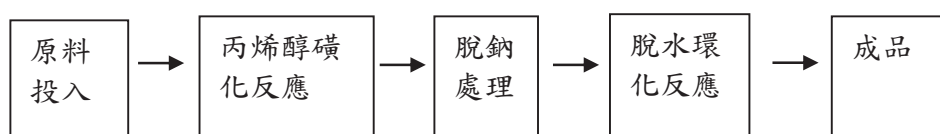
產品項目		主要產品用途
特用化學品	造紙化學品	紙張製造及加工過程中所使用之添加劑，用於調整紙張之強度、印刷性、書寫性及外觀等物理化學特性，以增加成紙的附加價值。
	水處理化學品	工業用水處理添加劑，用於改善水質，以防止設備形成腐蝕及結垢，延長機械設備之壽命，廢水處理劑用於原水和廢水的處理、以使水質達到使用或排放之環保標準。染整前段離子螯合去除。
	顯像化學品	非碳複寫紙及感熱紙的應用。
	洗滌化學品	清潔洗滌化學製造使用之添加劑，用於防止皂垢形成、粉塵分散及提升無磷洗劑的功效。
	研磨化學品	顏料、陶瓷金屬研磨分散助劑之應用。
精密化學品		以開發中間體與添加劑為主，用於醫藥、生化、特殊電鍍、鋰電池添加、銅箔製程、水性樹脂、飼料添加劑及家居去醛等各行業。
辦公文具用品		自黏性便條、標籤、膠帶等產品，可作為檔案歸檔、留言、標示等多樣用途。除傳統辦公與文具市場，另外新發展的教育類自粘性可再貼產品及客製化自粘性商品更進一步將產品發展與銷售觸角括展至教育、兒童、遊戲、生活及文創等新領域。

2. 產製過程

(1) 特用化學品



(2) 精密化學品



(3) 辦公文具用品



(三) 主要原料之供應狀況

造紙用化學品與精密化學品之主要生產用原料以石化原料或衍生之泛用有機合成物為主。本公司及印尼子公司除部份購買國內石化廠商自行開發生產或進口中間產品再加工之原料外，餘多向國外進口；中國子公司其所用原料主要由當地廠家供應，少數由國外進口。由於本合併公司採計畫性生產，原料亦採

計畫性採購，故在供應上不虞匱乏。

辦公文具用品之主要生產用原料以感壓性黏著劑與原紙為主，其中感壓性黏著劑為本公司自行研發生產，原紙部分，本公司主要向國外紙廠採購，子公司昆山聚和則向中國內地及國外紙廠採購，以分散進料風險。

(四) 主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一一年度中占進貨總額百分之十以上之主要供應商資料

單位：新台幣千元；%

項目	107 年度				108 年度				109 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	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	A 公司	245,688	16.02	非關係人	A 公司	248,429	17.19	非關係人	B 公司	49,643	14.64	非關係人
2	-	-	-		B 公司	186,209	12.88	非關係人	A 公司	44,448	13.10	非關係人
	其他	1,288,018	83.98		其他	1,010,806	69.93		其他	245,098	72.26	
	進貨淨額	1,533,706	100.00		進貨淨額	1,445,444	100		進貨淨額	339,189	100.00	

變動原因說明：(1)本合併公司對 B 公司 108 年進貨金額較 107 年增加 54%，主係 B 公司較同業供貨穩定及價格較具競爭力，故增加進貨量所致。

2. 最近二年度任一一年度中占銷貨總額百分之十以上之主要客戶資料：銷售客戶均未逾本合併公司銷貨總額 10%。

(五) 最近二年度生產量值

單位：新台幣千元；噸、千 M²

生 產 量 值 主 要 商 品	年 度	107 年度			108 年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
特用化學品		124,910	56,395	1,141,165	111,226	64,953	1,123,861
精密化學品		3,580	4,698	1,327,213	4,140	4,721	1,179,513
辦公文具用品		219,585	108,053	813,811	222,361	127,679	885,591
其他		0	0	0	0	0	0
合 計				3,282,189			3,188,965

(六) 最近二年度銷售量值

單位：新台幣千元；噸、千 M²、千組、千個

銷 售 量 值 主 要 商 品	年 度	107 年度				108 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
特用化學品		5,197	173,627	50,059	1,275,104	4,433	165,072	59,734	1,356,353
精密化學品		265	124,710	1,312	869,451	110	104,484	1,374	990,518
辦公文具用品		4,068	66,143	81,078	903,724	2,469	41,410	92,079	1,039,918
其他		205	40,312	0	6,485	953	47,067	99	2,862
合 計			404,792		3,054,764		358,033		3,389,651

註：各項產品類別均含勞務收入

三、從業員工資訊

最近二年度及截至年報刊印日止從業人員概況

年 度		107 年度	108 年度	截至 109 年 3 月 31 日止
員 工 人 數	研發人員	48	48	49
	管理人員	378	419	386
	作 業 員	443	429	462
	合 計	869	896	897
平均年齡		38.24	37.90	37.14
平均服務年資		8.62	8.40	8.13
學 歷 分 佈 比 率 %	博士	0.79	1.11	0.77
	碩士	7.31	8.77	7.99
	大專	37.63	40.30	36.77
	高中	27.81	32.43	26.88
	高中以下	26.46	17.39	27.59

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（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）、目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

年度	108 年度	109 年截至 4 月底
廠區	無	大發廠
違反環保法規事項（處分日期、處分字號、違反法規條文）	無	1.處分日期：109 年 4 月 6 日。 2.處分字號：高市環局毒處字第 34-109 040002 號。 3.違反法規條文：「毒性及關注性化學物質管理法」第九條第二項。
違反法規內容、處分內容	無	1.違反法規內容：大發二廠領有第四類毒性化學物質「1,3-丙烷礦內酯」核可文件，未申報 108 年 1~11 月之釋放量。 2.處分內容： (1)「毒性及關注性化學物質管理法」第 59 條第三款裁處。 (2)依環境教育法第 23 條規定裁處環境講習。
裁罰金額	無	罰鍰新台幣陸萬元整。
改善因應對策	無	已於 109 年 3 月 16 日補正申報完成。
估計目前及未來可能發生之環保支出	無	無

五、勞資關係

（一）員工福利措施、退休制度及重要勞資協議與其實施情形

1.員工福利措施

本公司基於「員工乃是企業最可貴資產」，除依政府規定勞、健保之實施外，對於員工福利極其重視，目前施行情形如下：

- (1)成立「職工福利委員會」，每年度發給生日禮金、年節禮金或代金、員工子女獎助學金及舉辦員工旅遊。
- (2)舉辦「聚和家庭日」活動，以連繫員工及親子間情感，並使同仁及眷屬同享公司福利。
- (3)定期舉辦員工健康檢查。
- (4)為每位員工投保 100 萬元之意外險及 20 萬元壽險與住院醫療險。

- (5)舉辦藝文活動及名人講座、親子講座。
- (6)鼓勵同仁成立社團，訂定社團補助辦法。
- (7)舉辦「兒童暑期夏令營-小小化學家」活動，讓員工子女免費參與，透過簡單、安全及趣味性實驗，探索化學奧妙。
- (8)贈送每位聚和寶寶「黃金盾彌月禮盒」，守護員工子女健康。

2.進修制度

為鼓勵員工進修，加強外國語文能力，藉以提高員工素質，配合業務發展，訂有外國語文進修實施辦法及為提升員工之溝通及領導能力，訂有參加國際演講費之補助辦法目前施行情形如下：

- (1)參加經公司認可之語文補習班，補助所繳學費百分之七十五；基於業務需要，或由總經理核派參加者，其費用全部由公司負擔。
- (2)於公司成立「聚和國際演講會」之社團，參加費及月費由公司負擔。

3.訓練制度

本公司為使公司人員獲得適當的訓練，提升技能與知識，發揮潛在智能以提升工作效率，從而達成公司營運目標與成效，特訂員工訓練辦法。

本公司之訓練分為：

- (1)新進人員訓練：培養新人盡快熟悉公司環境及工作技能。
- (2)專業職能訓練：針對同仁之專業職能每年由主管規劃並安排一系列訓練課程，以提升其職能。
- (3)管理職能訓練：由管理部人資單位針對各層級主管規劃管理課程，以提升主管之管理職能。
- (4)人才培育：針對重要職位分析其需具備之能力，規劃訓練課程。
- (5)讀書會：每月舉辦處級以上主管之主管讀書會及組級主管的EMBA讀書會。

4.退休制度

本公司成立勞工退休金監督委員會，以管理監督退休金之運用；並依政府規定制定退休辦法。

- (1)員工有下列情形之一者，得自請退休：
 - a.年齡滿 55 歲，且服務本公司年資滿 15 年以上者。
 - b.服務本公司年資滿 25 年以上者。
 - c.年齡滿 60 歲，且服務本公司年資滿 10 年以上者。
- (2)員工非有下列情形之一者，不得強制其退休：
 - a.年齡滿六十五歲者。
 - b.身心障礙不堪勝任工作者。
- (3)員工退休金之給付計算方式，其標準如下：
 - a.員工服務年資在 94 年 7 月 1 日前，而選用「勞動基準法」之退休制

度者，其退休金計算如下：

a-1.年資滿 15 年以內者，每滿 1 年給予 2 個基數之退休金。

a-2.年資逾 15 年者，每滿 1 年給予 1 個基數之退休金。

a-3.員工退休金之給付最高以 45 個基數為限。

b.員工服務年資在 94 年 7 月 1 日前，而選用「勞工退休金條例」之退休制度者，其退休金計算如下：

b-1.94 年 7 月 1 日以前所保留之服務年資依上述 a 項標準辦理。

b-2.94 年 7 月 1 日以後由公司依工資分級表，員工每月工資之 6%，按月提繳勞工退休金。

c. 94 年 7 月 1 日以後到職之員工全面適用「勞工退休金條例」，由公司依工資分級表，員工每月工資之 6%，按月提繳勞工退休金。

此外，本公司鼓勵員工多元發展，對轉任關係企業及派駐海外之員工保留既有年資，維護同仁權益。並特別致贈退休員工精美紀念品，以表達公司對員工多年貢獻之謝意。

5.員工安全與健康

本公司優於法令規定每年定期實施一次員工健康檢查及辦理健康促進活動，並且通過 ISO45001 職業安全衛生管理系統認證。

本公司 108 年度推動成果如下：

- (1)聘僱職業病專科醫師定期駐廠，每月提供員工醫療保健之諮詢與協助。
- (2)積極推動職場健康促進，本年度辦理健康促進講座，包含：慢性病、噪音危害、食道癌、壓力及情緒管理與健康飲食...等議題，除靜態課程，也安排減脂養身操、減脂競賽...等動態活動，持續落實及建立員工職場健康之工作環境。
- (3)對於工廠從事特別危害健康作業之勞工實施特殊健康檢查，建立健康管理資料庫，並依法規執行分級管理。
- (4)職場母性健康保護：制訂保護計畫，由廠醫、職護人員提供健康諮詢與個別危害評估，避免輪班、超時工作之情事及健康危害風險，並透過管理(訪視關懷、專屬停車位、哺集乳室..等)減少妊娠員工之職場障礙。
- (5)異常工作負荷促發疾病：針對輪班、夜間及長時間工作...等異常工作負荷可能促發疾病之工作者，制定預防計畫，透過危害評估與工作管理，預防勞累而促發之疾病，達到早期發現，早期預防之目的，以確保工作者之身心健康。

6.其他重要協議：無。

公司一向致力提升員工福利及改善工作環境，定期舉行勞資會議，以維持勞資溝通管道之暢通。

(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，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款合同	台灣銀行 鳳山分行	106/3/1~111/2/28	中期擔保貸款： 新台幣伍億伍仟萬	限清償「103 年聯貸 案」之餘欠。
		106/3/1~109/2/28	營運週轉金： 新台幣參億元	無
借款合同	中國輸出 入銀行	106/5/26~111/5/25	海外投資貸款 美金伍佰陸拾萬或 等值新台幣	依合約內容規定

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 合併簡明資產負債表－國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料(註 3)					當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 財 務 資 料(註 1)
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
流 動 資 產	2,451,858	2,432,347	2,396,797	2,450,883	2,836,081	2,737,359
不動產、廠房及設備	2,313,614	2,455,117	2,323,336	2,276,005	2,522,049	2,500,170
無 形 資 產	0	0	0	0	0	0
其 他 資 產	262,581	251,462	277,465	488,840	433,160	473,254
資 產 總 額	5,028,053	5,138,926	4,997,598	5,215,728	5,791,290	5,710,783
流 動 負 債	1,564,646	1,878,419	1,559,358	1,642,401	2,395,628	2,477,658
非 流 動 負 債	804,619	779,064	768,330	848,924	638,386	573,779
負 債 總 額	2,369,265	2,657,483	2,327,688	2,491,325	3,034,014	3,051,437
歸屬於母公司業主之權益	2,658,788	2,481,443	2,669,910	2,724,403	2,757,276	2,659,346
股本	1,645,386	1,627,656	1,761,331	1,761,331	1,761,331	1,761,331
資本公積	559,909	554,455	654,365	587,435	587,435	583,912
保留盈餘	500,963	464,756	456,116	615,301	712,776	674,002
其他權益	(47,470)	(165,424)	(201,902)	(239,664)	(304,266)	(357,491)
庫藏股票	0	0	0	0	0	(2,408)
非控制權益	0	0	0	0	0	0
權益總額	2,658,788	2,481,443	2,669,910	2,724,403	2,757,276	2,659,346
總 額	2,560,065	2,400,060	2,599,457	2,618,723	2,633,982	2,536,052

註 1：截至 109 年 3 月 31 日財務資料業經會計師核閱。

註 2：民國 108 年度盈餘採現金方式發放股利已經 109 年 3 月 25 日董事會決議通過，待提 109 年股東常會報告。

註 3：財務資料均經會計師查核簽證。

(二) 合併簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註2)					當年度截至 109年3月31日 財務資料(註1)
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入(淨額)	3,137,474	3,058,434	3,185,747	3,459,556	3,747,684	886,553
營業毛利	747,836	710,036	671,417	754,806	916,843	243,367
營業損益	225,774	181,521	161,515	203,572	289,373	107,868
營業外收入及支出	1,761	(37,241)	(55,140)	11,574	(16,007)	(835)
稅前淨利	227,535	144,280	106,375	215,146	273,366	107,033
繼續營業單位 本期淨利	160,013	92,656	71,210	169,014	214,001	80,997
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	160,013	92,656	71,210	169,014	214,001	80,997
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(75,453)	(137,183)	(53,327)	(43,793)	(75,448)	(53,225)
本期綜合損益總額	84,560	(44,527)	17,883	125,221	138,553	27,772
淨利歸屬於 母公司業主	160,013	92,656	71,210	169,014	214,001	80,997
淨利歸屬於非控制 權益	0	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	84,560	(44,527)	17,883	125,221	138,553	27,772
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0	0
每股盈餘(元)	0.97	0.57	0.43	0.96	1.21	0.46

註1：截至109年3月31日財務資訊業經會計師核閱。

註2：財務資料均經會計師查核簽證。

(三) 個體簡明資產負債表－國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註 2)					當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 財 務 資 料
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
流 動 資 產		1,117,813	1,182,814	1,072,383	1,143,126	1,205,607	無相關資訊
不動產、廠房及設備		1,073,280	1,408,794	1,356,062	1,280,874	1,329,641	
無 形 資 產		0	0	0	0	0	
其 他 資 產		2,202,170	2,075,987	2,229,295	2,471,191	2,501,531	
資 產 總 額		4,393,263	4,667,595	4,657,740	4,895,191	5,036,779	
流 動 負 債	分配前	945,185	1,422,850	1,235,619	1,334,701	1,776,641	
	分配後(註 1)	1,043,908	1,504,233	1,306,072	1,440,381	1,899,935	
非 流 動 負 債		789,290	763,302	752,211	836,087	502,862	
負 債 總 額	分配前	1,734,475	2,186,152	1,987,830	2,170,788	2,279,503	
	分配後(註 1)	1,833,198	2,267,535	2,058,283	2,276,468	2,402,797	
歸屬於母公司業主之權益		2,658,788	2,481,443	2,669,910	2,724,403	2,757,276	
股本		1,645,386	1,627,656	1,761,331	1,761,331	1,761,331	
資本公積		559,909	554,455	654,365	587,435	587,435	
保留盈餘	分配前	500,963	464,756	465,116	615,301	712,776	
	分配後(註 1)	402,240	412,671	452,593	509,621	593,005	
其他權益		(47,470)	(165,424)	(201,902)	(239,664)	(304,266)	
庫藏股票		0	0	0	0	0	
非控制權益		0	0	0	0	0	
權益總額	分配前	2,658,788	2,481,443	2,669,910	2,724,403	2,757,276	
	分配後(註 1)	2,560,065	2,400,060	2,599,457	2,618,723	2,633,982	

註 1：民國 108 年度盈餘採現金方式發放股利已經 109 年 3 月 25 日董事會決議通過，待提 109 年股東常會報告。

註 2：財務資料均經會計師查核簽證。

(四) 個體簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 109年3月31日 財務資料
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入(淨額)	2,209,158	2,009,296	1,952,941	2,197,488	2,363,934	無相關資訊
營業毛利	421,049	372,864	307,539	390,286	446,710	
營業損益	107,972	67,500	29,108	73,940	82,772	
營業外收入及支出	87,866	43,332	49,114	105,749	139,025	
稅前淨利	195,838	110,832	78,222	179,689	221,797	
繼續營業單位 本期淨利	160,013	92,656	71,210	169,014	214,001	
停業單位損失	0	0	0	0	0	
本期淨利(損)	160,013	92,656	71,210	169,014	214,001	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(75,453)	(137,183)	(53,327)	(43,793)	(75,448)	
本期綜合損益總額	84,560	(44,527)	17,883	125,221	138,553	
淨利歸屬於 母公司業主	160,013	92,656	71,210	169,014	214,001	
淨利歸屬於非控制 權益	0	0	0	0	0	
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	84,560	(44,527)	17,883	125,221	138,553	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0	
每股盈餘(元)	0.97	0.57	0.43	0.96	1.21	

註：財務資料均經會計師查核簽證。

(五) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見(註)
104年	勤業眾信聯合會計師事務所	江佳玲、吳秋燕	無保留意見
105年	勤業眾信聯合會計師事務所	江佳玲、吳秋燕	無保留意見
106年	勤業眾信聯合會計師事務所	江佳玲、吳秋燕	無保留意見
107年	勤業眾信聯合會計師事務所	陳珍麗、吳秋燕	無保留意見
108年	勤業眾信聯合會計師事務所	陳珍麗、龔俊吉	無保留意見

註：本公司合併及個體財務報表之查核意見均為無保留意見。

二、最近五年度財務分析

(一) 合併財務分析－國際財務報導準則

年 度 分析項目		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	108 年	
財務結構(%)	負債占資產比率	47.12	51.71	46.57	47.76	52.38	53.43
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	149.69	132.80	147.98	156.99	134.63	129.31
償債能力%	流動比率	156.70	129.48	153.70	149.22	118.38	110.48
	速動比率	95.36	78.62	95.71	86.90	77.32	71.63
	利息保障倍數	7.88	4.62	4.13	9.49	10.04	17.87
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.55	3.77	3.85	4.12	3.88	3.24
	平均收現日數	102.81	96.81	94.80	88.59	94.07	112.65
	存貨週轉率(次)	2.73	2.58	2.95	3.06	2.99	2.76
	應付款項週轉率(次)	10.54	10.36	10.93	11.61	10.36	9.16
	平均銷貨日數	133.69	141.47	123.72	119.28	122.07	132.24
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.35	1.24	1.37	1.52	1.48	1.40
	總資產週轉率(次)	0.59	0.60	0.62	0.67	0.68	0.60
獲利能力	資產報酬率(%)	3.57	2.47	1.96	3.70	4.32	1.49
	權益報酬率(%)	5.98	3.60	2.76	6.26	7.80	2.99
	稅前純益占實收資本額比率(%)	13.82	8.86	6.03	12.21	15.52	6.07
	純益率(%)	5.10	3.02	2.23	4.88	5.71	9.13
	每股盈餘(元)	0.97	0.57	0.43	0.96	1.21	0.46
現金流量	現金流量比率(%)	35.12	15.15	20.69	17.94	19.71	3.94
	現金流量允當比率(%)	109.79	111.83	98.26	82.14	95.76	77.45
	現金再投資比率(%)	8.43	3.28	4.03	3.72	6.12	1.69
槓桿度	營運槓桿度	11.77	14.29	16.59	14.29	10.92	7.18
	財務槓桿度	1.17	1.28	1.27	1.14	1.12	1.06

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：

主係因應大發二廠及常熟廠擴廠需求及長期借款開始償還並轉列一年內到期長期借款所致。

2. 權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、每股盈餘、營運槓桿度：

主係 108 年度受到營收提升、關鍵原物料價格回穩及調整銷售策略等影響，營業淨利、營業外收入及支出與 107 年度相較，分別增加 85,801 千元及減少 27,581 千元，使營業利益、稅前淨利及本年度淨利較 107 年度增加所致。

3. 現金再投資比率：

主係 108 年度受到營收提升、關鍵原物料價格回穩及調整銷售策略等影響，使營業活動淨現金流入較 107 年增加所致。

財務資料綜合分析之計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

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

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／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)稅前純益佔實收資本額比率＝稅前純益／實收資本額。
- (4)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (5)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

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)。

(二) 個體財務分析－國際財務報導準則

年 度 分析項目		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	108年	
財務結構(%)	負債占資產比率	39.48	46.83	42.67	44.34	45.25	無相關資訊
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	321.26	230.32	252.35	277.97	245.18	
償債能力%	流動比率	118.26	83.12	86.78	85.64	67.85	
	速動比率	73.23	53.44	56.01	53.06	43.08	
	利息保障倍數	10.79	5.35	4.37	10.59	12.49	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.38	4.09	3.90	4.03	4.20	
	平均收現日數	83.33	89.24	93.58	90.57	86.90	
	存貨週轉率(次)	4.39	3.85	4.18	4.59	4.55	
	應付款項週轉率(次)	7.08	6.75	6.48	6.77	6.14	
	平均銷貨日數	83.14	94.80	87.32	79.52	80.21	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.05	1.42	1.44	1.71	1.77	
	總資產週轉率(次)	0.49	0.44	0.41	0.46	0.47	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.99	2.51	1.93	3.85	4.62	
	權益報酬率(%)	5.98	3.60	2.76	6.26	7.80	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	11.90	6.80	4.44	10.20	12.59	
	純益率(%)	7.24	4.61	3.64	7.69	9.05	
	每股盈餘(元)	0.97	0.57	0.43	0.96	1.21	
現金流量	現金流量比率(%)	15.96	7.31	5.85	7.99	13.97	
	現金流量允當比率(%)	84.44	64.95	48.02	42.39	53.89	
	現金再投資比率(%)	1.79	0.11	(0.18)	0.75	3.11	
槓桿度	營運槓桿度	18.77	27.51	61.77	27.37	26.32	
	財務槓桿度	1.22	1.60	4.90	1.33	1.30	

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：

主係中長期借款到期、產線擴增及現金股利發放以短期借款支應及長期借款陸續到期轉列一年內到期長期借款之綜合影響所致。

2. 權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、每股盈餘：

主係 108 年度受到營收提升、關鍵原物料價格回穩及調整銷售策略等影響，營業利益、營業外收入及支出、稅前淨利及稅後損益均較 107 年度增加所致。

3. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：

主係 108 年度受到營收提升、關鍵原物料價格回穩及調整銷售策略等影響，營業活動淨現金流量較 107 年度增加所致。

財務資料綜合分析之計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

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

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／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)稅前純益佔實收資本額比率＝稅前純益／實收資本額。
- (4)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (5)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。

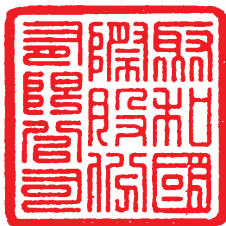
6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

聚和國際股份有限公司
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司108年度營業報告書、財務報表（含合併及個體財務報表）及盈餘分派議案，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所陳珍麗及龔俊吉會計師查核完竣，出具無保留意見之查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核屬實，認為尚無不符，爰依證券交易法第14條之4及公司法第219條之規定報告如上，敬請 鑒核。



聚和國際股份有限公司

審計委員會召集人：黃義熊

黃義熊



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 5 日

四、最近年度財務報告：參閱第 98 至第 169 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：參閱第 170 頁至第 245 頁。

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

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	107 年度	108 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	2,450,883	2,836,081	385,198	15.72
不動產、廠房及設備	2,276,005	2,522,049	246,044	10.81
其他資產	488,840	433,160	(55,680)	(11.39)
資產總額	5,215,728	5,791,290	575,562	11.04
流動負債	1,642,401	2,395,628	753,227	45.86
長期負債	644,306	418,938	(225,368)	(34.98)
其他負債	204,618	219,448	14,830	7.25
負債總額	2,491,325	3,034,014	542,689	21.78
股 本	1,761,331	1,761,331	0	0
資本公積	587,435	587,435	0	0
保留盈餘	615,301	712,776	97,475	15.84
股東權益其他項目	(239,664)	(304,266)	(64,602)	26.96
股東權益總額	2,724,403	2,757,276	32,873	1.21
增減比例變動分析說明：(增減變動達百分之二十以上者)				
(1)流動負債增加、長期負債減少及負債總額增加主係現金股利發放以短期借款支應、因應大發二廠及常熟廠擴廠需求及長期借款開始償還並轉列一年內到期長期借款所致。				
(2)股東權益其他項目減少 64,602 千元，主係國外營運機構財務報表換算之兌換損失增加及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失增加所致。				

二、財務績效

(一) 財務績效比較分析

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	107 年度	108 年度	增減金額	變動比率 (%)
營業收入淨額	3,459,556	3,747,684	288,128	8.33
營業成本	2,704,750	2,830,841	126,091	4.66
營業毛利	754,806	916,843	162,037	21.47
營業費用	551,234	627,470	76,236	13.83
營業淨利	203,572	289,373	85,801	42.15
營業外收入及支出	11,574	(16,007)	(27,581)	(238.30)
繼續營業部門稅前淨利	215,146	273,366	58,220	27.06
所得稅費用	(46,132)	(59,365)	(13,233)	28.69
繼續營業部門稅後淨利	169,014	214,001	44,987	27
增減比例變動分析說明：(增減變動達百分之二十以上者)				
(1)營業毛利、營業淨利增加，主係營收提升、關鍵原物料價格回穩及調整銷售策略等影響所致。				
(2)營業外收入及支出減少，主係匯率波動產生淨外幣兌換損失所致。				
(3)108 年度稅前淨利、所得稅費用及稅後淨利較 107 年度增加，主係營業淨利增加所致。				

(二) 預期銷售數量及其依據、對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本合併公司依據以前年度歷史資料、108 年度實績、市場供需狀況及銷售方針，預計 109 年度因新產品上市、製程技術提升與新客戶及新市場的拓展，產品銷售數量將分別達達 76,298 公噸及 122,535 千米平方。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣千元

期初現金 餘額 ①	全年來自營業 活動淨現金流量 ②	全年現金 流入(出)量 ③	現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
512,067	472,409	(389,642)	594,834	-	-
1.本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動之淨現金流入 472,409 千元，主係本期淨利增加所致。 (2)投資活動之淨現金流出 459,986 千元，主係購置廠房及機器設備所致。 (3)籌資活動之淨現金流入 93,275 千元，主係償舉借長短期借款所致。 (4)匯率變動對現金及約當現金之影響數為淨現金流出 22,931 千元。 2.預計現金不足額之補救措施： 本公司最近年度淨現金剩餘數額 594,834 千元，尚足以支應公司營運所需，故不適用。					

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金 餘額 ①	預計全年來自 營業活動 淨現金流量 ②	預計全年 現金流出量 ③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
594,834	345,479	(528,946)	411,367	-	-
1.未來一年現金流量變動情形分析： (1)營業活動之淨現金流入 345,479 千元，主係本期淨利增加所致。 (2)投資活動之淨現金流出 355,996 千元，主係擴建廠房及增購機器設備所需。 (3)籌資活動之淨現金流出 172,950 千元，主係償還長期借款及發放現金股利之影響數。 2.預計現金不足額之補救措施： 預估未來一年淨現金剩餘數額 411,367 千元，尚足以支應公司營運所需，故不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣千元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完成日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形				
				106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
常熟廠三期建廠	自有資金及銀行借款	預計 109/6	395,735 (美金 13,200 千元)	6,895 (美金 230 千元)	148,701 (美金 4,960 千元)	170,286 (美金 5,680 千元)	69,853 (美金 2,330 千元)	-
常熟廠一二期技術改造項目	自有資金及銀行借款	預計 110/06	120,540 (人民幣 28,000 千元)	-	-	8,610 (人民幣 2,000 千元)	86,100 (人民幣 20,000 千元)	25,830 (人民幣 6,000 千元)
大發廠二廠 G 棟 HEPES 一期建置	自有資金及銀行借款	預計 109/9	106,311	-	-	106,311	-	-

註：金額係按 108 年 12 月 31 日美金兌換新台幣匯率 29.98 及人民幣兌換新台幣匯率 4.305 換算。

(二) 預計可能產生效益

單位：噸/新台幣千元

年 度	項 目	生 產 量	銷 售 量	銷 售 值	毛 利
109 年(預計)	常熟廠三期建廠	120,000	120,000	52,800	5,280
	大發廠二廠 G 棟 HEPES 一期建置	90	90	57,600	12,420
110 年(預計)	常熟廠三期建廠	270,000	270,000	118,800	11,880
	常熟廠一二期技改	6,600	6,600	113,520	22,704
	大發廠二廠 G 棟 HEPES 一期建置	308	308	197,120	42,504
111 年(預計)	常熟廠三期建廠	300,000	300,000	132,000	13,200
	常熟廠一二期技改	13,200	13,200	227,040	45,408
	大發廠二廠 G 棟 HEPES 一期建置	308	308	197,120	42,504

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轉投資分析表

單位：新台幣千元（除另予註明外）

說明 項目	原始投資 金額	轉投資政策	認列被投資 公司最近(108) 年度投資(損)益	獲利或虧損主要原因	改善計 畫	未來一年 投資計畫
P.T.Hopax Indonesia	USD 13,200 千元	基於業務拓展 考量及全球佈 局規劃，於印尼 地區設廠	62,465	受惠主力產品銷售成 長、成本與費用管控得 宜，及新產品應用於新 領域持續投注與貢獻 維持產品利潤與獲利	增加銷 售額及 新產品 推廣	無
Phoenix Worldwide Group Ltd.	USD 9,700 千元	佈局海外轉投 資之控股公司	32,218	直接轉投資之昆山聚 和紙品有限公司，受惠 銷售額成長與毛利率 提升，持續維持獲利表 現	優化製 程效率 及提升 銷售額	無
Hopax Worldwide Group Ltd.	USD 35,000 千元	佈局海外轉投 資之控股公司	59,681	間接轉投資之常熟聚 和化學有限公司，營收 與毛利率持續成長，提 升獲利表現	優化製 程及提 升業務 銷售	規 劃 常 熟 廠 房 三 期 廠 房
Far Profits International Limited	USD 1 元	基於集團企業 間國際貿易之 佈局	2,761	集團關係企業代購利 益尚能維持獲利	無	無
Hopax International Limited	USD 1,200 千元	佈局海外轉投 資之控股公司	(5,419)	直接轉投資之聚寶和 國際貿易(上海)有限 公司，保留利潤尚無法 支應推銷費用金額，造 成虧損	加強銷 售及調 整產品 結構	已 於 109 年 第 1 季 完 成 註 銷 登 記
Hopax Europe Limited	GBP1,550 千元	基於就近服務 客戶及業務拓 展考量，於英國 設立服務據點	(14,460)	主要為推銷費用與匯 兌損失增加，造成虧損	增加產 品銷售 額	無
聚和生醫科技 (股)公司	NTD 50,000 千元	日常清潔用品 之生產與銷售	15,194	品牌行銷、通路佈局、 經營網路團購與積極 推廣新產品，使銷售收 入與淨利穩定成長	無	無
聚天生醫(股) 公司	NTD 70,000 千元	醫療用品與生 物技之研發與 生產	(20,797)	主要為研發費用支出	朝癌症 治療與 多種標 靶治療 新藥開 發	無

說明 項目	原始投資 金額	轉投資政策	認列被投資 公司最近(108) 年度投資(損)益	獲利或虧損主要原因	改善計 畫	未來一年 投資計畫
Hopax Holding Ltd.	USD 35,000 千元	佈局海外轉投資之控股公司	62,767	直接轉投資之常熟聚和化學有限公司，營收與毛利率成長，提升獲利表現	優化製程及提升業務銷售	規劃常熟廠三期廠房
Seecure LLC	-	醫療用品研發與生產	15	主要為日常管理費用支出	加強控管研發時效	已於108年底完成註銷登記
昆山聚和紙品有限公司	USD 9,300 千元	辦公文具用品之生產、加工、銷售	31,253	受惠銷售額成長與毛利率提升，持續維持獲利表現	無	無
聚寶和國際貿易(上海)有限公司	USD 1,200 千元	化學品與日常清潔用品之銷售	(5,419)	保留利潤尚無法支應推銷費用金額，造成虧損	加強銷售及調整產品結構	無
常熟聚和化學有限公司	USD 35,000 千元	藥用、工業用及造紙用化學品之製造與銷售	62,767	營收與毛利率成長，提升獲利表現	優化製程及提升業務銷售	規劃常熟廠三期廠房及一二期技術改造

註：金額係按 108 年 12 月 31 日兌換新台幣匯率 29.98 換算。

六、風險事項評估：最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(一) 利率、匯率變動及通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 對本合併公司損益之影響

項目	108 年度		
	金額 (新台幣千元)	占營業收入淨額 比率(%)	占稅前淨利 比率(%)
利息費用	30,239	0.81	11.06
兌換損失-淨額	9,154	0.24	3.35

(1) 利率變動

本合併公司之資金規劃以保守穩健為原則，短期資金需求以短期借款因應，長期資金需求則以長期借款因應，並與金融機構往來情形良好，以持續降低借款利率為目標，故借款利率波動對合併公司影響不大。

(2) 匯率變動

本合併公司以外銷為主，接單多以美金及歐元報價為主，原料採購進口佔大宗，故一進一出間互抵後有自然避險效果，對於仍有曝險的外幣部位，則採用下列措施因應之。故整體而言，匯率波動對合併公司營運影響不大。

- 財務單位，平日隨時蒐集匯率變化之即時資訊，研判匯率走勢及預期變化，並視公司資金狀況與國際財經情勢綜合判斷進行外幣部位控管，以規避匯兌風險。
- 蒐集各種外幣匯率資料，及視財經情勢選擇適當之避險工具（如：遠期外匯或是調整外幣借款）及維持一定避險比率，以期能降低匯率波動風險。
- 制定「取得或處分資產處理程序」，規範衍生性商品交易處理作業程序，使控制管理更臻完善。

(3) 通貨膨脹

依據中華民國統計資訊網資料顯示，以 107 年為基期，108 年 CPI(消費者物價指數)為 101.73，尚未達到通貨膨脹水準，故本合併公司截至目前為止，未因通貨膨脹而產生立即重大影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

1. 從事高風險及高槓桿投資：無。

2. 資金貸與他人：本合併公司有資金貸與子公司之情形，茲彙列如下：

108 年 12 月 31 日 單位：新台幣千元

對他人資金融通者	往來科目	融通對象	對個別對象資金融通限額 (註 1)	本期最高餘額	期末餘額		資金融通原因	資金融通最高限額 (註 1)
					總額度(註 2)	已使用額度		
Far Profits International Limited	其他應收款－關係人	常熟聚和化學有限公司	551,455	98,740	0	0	營運週轉	1,102,910
Far Profits International Limited	其他應收款－關係人	昆山聚和紙品有限公司	551,455	63,200	59,960	59,960	營運週轉	1,102,910
Far Profits International Limited	其他應收款－關係人	Hopax Europe Ltd.	551,455	51,233	51,168	23,616	營運週轉	1,102,910

註 1：依 Far Profits 之「資金貸與他人作業程序」，對單一企業之限額為以不超過本公司最近期財務報表淨值 20% 為限，最高限額為以不超過本公司最近期財務報表淨值 40% 為限。

註 2：已於編製合併財務報表時沖銷。

3. 背書保證

108 年 12 月 31 日 單位：新台幣千元

背書保證者	被背書保證對象	與發行人關係	對單一企業背書保證限額 (註 1)	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	累計背書保證金額佔最近期財務報告淨值之比率(%)	背書保證最高限額 (註 2)
本公司	Far Profits International Limited	持股 100 之子公司	1,378,638	540,663	350,766	92,696	12.72	2,757,276
	常熟聚和化學有限公司	持股 100 之子公司	1,378,638	684,400	498,140	242,909	18.07	2,757,276
	昆山聚和紙品有限公司	持股 100 之子公司	1,378,638	54,960	51,660	0	1.87	2,757,276

註 1：依本公司「背書保證作業程序」，對本公司與子公司持股合計超過 50% 之被投資公司，以不超過本公司最近期財務報表淨值 50% 為限。

註 2：依本公司「背書保證作業程序」，背書保證之總額不逾本公司最近期財務報表淨值 100%。

4. 衍生性商品交易

本公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為降低外幣資產及負債因匯率波動產生之風險，截至於 108 年 12 月 31 日，尚未到期之遠期外匯合約內容如下：

	幣別	到期期間 (年、月)	合約金額(千元)
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	109.01~109.02	USD2,095/NTD63,256
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	109.01~109.03	EUR285/NTD9,607

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本合併公司自成立以來即相當重視研發人員及相關設備之投資，藉由內部教育訓練、經驗傳承及與研究機構合作累積研發團隊實力，近年更統整研發資源成立研發中心，積極延攬業界有經驗之研發人才，加強原料開發及產品之規劃與研發創新能力。

近年來所投入之新產品研發陸續完成。而在未來本合併公司仍持續投入研發，且研發費用將隨營業額增加而成長。

影響研究發展成功之主要關鍵因素，則在於研發人員之素質及軟硬體技術之掌握，相信以本合併公司研發團隊長期累積之經驗，必能陸續研發出具市場競爭力之產品。

本合併公司截至年報刊印日止，主要研發重點請參閱伍、營運概況(三)技術與研發概況第58~59頁內容，以及109年預計投入之研發費用為134,312千元。

(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：無。

(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

5G發展確立相關市場需求成長，期望鋰電銅箔產品能在綠能產業開創新契機；特用化學品的應用與銷售領域亦逐步跨至更高端的電子與日用化學品等產業，締造銷售貢獻；辦公用品應用衍生至幼教產品，銷售模式亦持續創新突破，更陸續成功爭取到歐美日等區域主要客戶訂單；而近年來國人健康意識抬頭，對個人健康逐漸重視，本合併公司積極開發之除甲醛、長效抗菌及除霉除垢等健康照護產品在市場上也佔有一席之地；近期更投注於農業領域開發「微生物肥料」；加上耕耘多年的聚天生醫亦轉朝以開發治療藥物發展，已有嶄新突破盼能為台灣生技新藥開發創造更高的產值，多元的研發佈局期望為聚和集團之成長增添動能。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本合併公司具有適切的組織制度運行，且企業形象一向良好，並無有重大形象改變而造成企業危機之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本合併公司目前未有併購之情事發生。公司對於具有控制能力之子公司皆依財務會計相關報導準則規定編製合併財務報表。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本合併公司之常熟廠三期廠房已於107年動工，待竣工完成，將有助於本合併公司之化學品生產資源調度並增加產出，受惠市場需求成長，搭配生產銷售計劃策略，勢必能創造利潤與貢獻。為因

應廠房設備支出計畫，本合併公司資金調度需事先規畫並妥善運用，以降低營運風險。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，並無進貨或銷貨過度集中情事。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司董事、監察人持股數皆依主管機關所定之持股成數規定，且未有大量移轉與更換之情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司董事及監察人未有重大改變情形，對經營權未有任何影響。

(十二) 訴訟或非訟事件之處理情形：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

資訊安全風險

本合併公司於資訊系統異常及資訊安全防護存在風險，已採取下列措施降低該等風險之發生，並無存在資訊安全問題影響企業營運之情事。

潛 在 風 險	控 制 機 制
資訊系統異常	1. 作業程序標準化。 2. 強化防災、監控、通報機制、異常管理及備援。 3. 落實訓練並定期演練。
資訊安全防護	1. 定期進行資安教育訓練，並落實人員資安觀念。 2. 適時網路監控與不定期資安使用查核。 3. 建置必要之防護機制。

七、其他重要事項：無。

一、關係企業相關資料

108年12月31日



(二) 關係企業基本資料及分工

108 年 12 月 31 日 USD/NTD=29.98；GBP/NTD=39.36

企業名稱	設立日期	地址	資本額	負責人	總經理	主要營業或生產項目	關係企業之分工
PT.Hopax Indonesia	84/2	Nggoro Industrial Persada Block V-5, Nggoro, Majokerto, Jawa, Timur, Indonesia	USD 13,200 千元	郭聰田	蔡宏明	造紙用化學品之製造與銷售	生產與銷售
Phoenix Worldwide Group Ltd.	86/7	Clarence Thomas Building P.O. Box 4649, Road Town Tortola, Virgin Islands, British	USD 9,700 千元	郭聰田	郭聰田	投資	投資
Far Profits International Ltd.	88/2	Clarence Thomas Building P.O. Box 4649, Road Town Tortola, Virgin Islands, British	USD 1 元	郭聰田	郭聰田	化學品之銷售	銷售
Hopax Europe Ltd.	88/6	5 Aston House, Redburn Road, Westerhope, Newcastle-upon-Tyne, Tyne & Wear, UK	GBP 1,550 千元	郭聰田	郭聰田	辦公文具用品之銷售	銷售
昆山聚和紙品有限公司	89/1	江蘇省蘇州市昆山市周市鎮青陽北路 525 號	USD 9,300 千元	鄭仲生	張正宗	辦公文具品之生產、加工及銷售	生產與銷售
Hopax International Ltd.(註)	92/8	3rd Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cyberville, Ebene, Republic of Mauritius	USD 1,200 千元	郭聰田	郭聰田	投資	投資
聚寶和國際貿易(上海)有限公司	92/9	中國(上海)自由貿易試驗區日濱路 76 號 B1 部位	USD 1,200 千元	郭美璘	郭美璘	化學品之銷售	銷售
Hopax Worldwide Group Ltd.	93/12	Le Sanalele Complex, Ground Floor, Vaea Street Saleufi, PO Box 1868, Apia, Samoa	USD 35,000 千元	郭聰田	郭聰田	投資	投資
Hopax Holding Ltd.	94/1	Suite 102, Cannon Place, North Sound Rd., George Town, Grand Cayman, KY1-9006, Cayman Islands	USD 35,000 千元	郭聰田	郭聰田	投資	投資
常熟聚和化學有限公司	94/2	江蘇省常熟經濟開發區沿江開發區長春路 108 號	USD 35,000 千元	邱順明	邱順明	藥用、工業用及造紙用化學品之製造與銷售	生產與銷售
聚和生醫科技股份有限公司	97/10	高雄市大寮區潮寮里華東路 28 號、30 號	NTD 50,000 千元	郭聰田	郭美璘	日常清潔用品之生產與銷售	生產與銷售
聚天生醫股份有限公司	98/10	高雄市大寮區潮寮里華東路 28 號四樓	NTD 70,000 千元	郭聰田	郭聰田	醫療用品與生物技術之研發與生產	研發

(註)該公司已結束營運，並於 109 年第 1 季取得模里西斯當地政府出具之結束營運證明。

(三) 依公司法第369條之3推定為有控制與從屬關係者，應揭露事項：無。

(四) 關係企業董事、監察人及總經理資料

108年12月31日；單位：股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
P.T.Hopax Indonesia	董事 監察人 總經理	郭聰田(聚和國際公司代表人) 楊國雄(聚和國際公司代表人) 蔡宏明	1,320,000	100
Phoenix Worldwide Group Ltd.	董事	郭聰田(聚和國際公司代表人)	9,700,000	100
Far Profits International Ltd.	董事	郭聰田(聚和國際公司代表人)	1	100
Hopax Europe Ltd.	董事	郭聰田(聚和國際公司代表人)	1,550,000	100
昆山聚和紙品有限公司	董事長 董事 董事 監察人 總經理	鄭仲生(Phoenix 代表人) 何麗貞(Phoenix 代表人) 蔡錦宗(Phoenix 代表人) 郭美璘(Phoenix 代表人) 張正宗	該公司為有限公司	100
Hopax International Ltd. (註)	董事	郭聰田(聚和國際公司代表人)	1,200,000	100
聚寶和國際貿易(上海)有限公司	董事 監察人	郭美璘(Hopax International 代表人) 鄭仲生(Hopax International 代表人)(109.3.13 新任)	該公司為有限公司	100
Hopax Worldwide Group Ltd.	董事 董事	郭聰田(聚和國際公司代表人) 鄭仲生(聚和國際公司代表人)	35,000,000	100
Hopax Holding Ltd.	董事	郭聰田(Hopax Worldwide Group 代表人)	35,000,000	100
常熟聚和化學有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事 監察人 總經理	邱順明(Hopax Holding 代表人) 邱順明(Hopax Holding 代表人) 楊國雄(Hopax Holding 代表人) 何麗貞(Hopax Holding 代表人) 郭美璘(Hopax Holding 代表人) 邱順明	該公司為有限公司	100
聚和生醫科技股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人 總經理	郭聰田(聚和國際公司代表人) 郭美璘(聚和國際公司代表人) 何麗貞(聚和國際公司代表人) 鄭仲生(聚和國際公司代表人) 郭美璘	5,000,000	100
聚天生醫股份有限公司	董事長 監察人 總經理	郭聰田(聚和國際公司代表人) 鄭仲生(聚和國際公司代表人) 郭聰田	7,000,000	100

(註)該公司已結束營運，並於109年第1季取得模里西斯當地政府出具之結束營運證明

(五) 關係企業之財務狀況及財務績效

108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元(除另予註明外)

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期淨利(損)	每股盈餘(元) (損失)
Hopax Europe Ltd.	GBP1,550 千元	108,427	82,898	25,529	244,836	(7,881)	(14,460)	(9.33)
P.T. Hopax Indonesia	USD13,200 千元	390,629	99,258	291,371	596,042	75,601	62,751	47.54
Phoenix Worldwide Group Ltd.	USD9,700 千元	549,335	0	549,335	0	(68)	29,468	3.04
Far Profits International Ltd.	USD 1 元	130,645	127,302	3,343	219,588	4,022	2,617	2,617,000
昆山聚和紙品有限公司	USD 9,300 千元	695,433	146,893	548,540	812,762	38,890	31,253	NA
Hopax International Ltd.	USD1,200 千元	23,081	0	23,081	0	0	(5,419)	(4.52)
聚寶和國際貿易(上海)有限公司	USD1,200 千元	24,889	1,810	23,079	44,150	(5,225)	(5,419)	NA
Hopax Worldwide Group Ltd.	USD 35,000 千元	1,325,357	0	1,325,357	0	0	62,767	1.79
Hopax Holding Ltd.	USD 35,000 千元	1,325,356	0	1,325,356	0	0	62,767	1.79
常熟聚和化學有限公司	USD 35,000 千元	2,022,733	697,401	1,325,332	1,046,956	90,270	62,767	NA
聚和生醫科技股份有限公司	NTD50,000 千元	66,430	24,968	41,462	49,519	15,139	15,194	3.04
聚天生醫股份有限公司	NTD70,000 千元	31,770	4,820	26,950	15	(20,814)	(20,797)	(2.97)

(六) 關係企業合併財務報表：關係企業合併財務報表聲明書詳第 171 頁。

(七) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項(如有尚未完成之上櫃承諾事項，請揭露之)：無。

玖、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，亦應逐項載明：無

聚和國際股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告
民國108及107年度

地址：高雄市大寮區潮寮里華東路28號

電話：(07)788-7600

會計師查核報告

聚和國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

聚和國際股份有限公司（以下稱「聚和公司」）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 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編製，足以允當表達聚和公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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告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，與聚和公司保持超然獨立，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，對聚和公司民國 108 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。

茲對聚和公司民國 108 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

存貨評價

存貨係聚和公司重要之資產項目，民國 108 年 12 月 31 日存貨帳面金額為新台幣 419,191 千元，佔資產總額 8%；由於評估存貨淨變現價值涉及重大會計估計判斷，本會計師除關注存貨之淨變現價值是否低於成本外，另於評估老舊、過時或損壞存貨之跌價損失時，聚和公司管理階層亦需使用判斷，以確保存貨係以成本與淨變現價值孰低評價。

存貨減損評估之會計政策，會計估計及假設之不確定性暨攸關揭露資訊，請參閱個體財務報告附註四、五及十。

本會計師針對聚和公司存貨評價執行相關查核程序如下：

一、自年底存貨選樣，核對淨變現價值計算表中有關銷售價格之支持文件，並核算淨變現價值之正確性，以確認存貨已按個別項目以成本與淨變現價值孰低評價。

二、抽核存貨庫齡狀況，並核算存貨損失認列金額之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估聚和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聚和公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聚和公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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告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告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：

一、辨認並評估個體財務報告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。

二、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，惟其目的非對聚和公司內部控制之有效性表示意見。

三、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。

四、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，以及使聚和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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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聚和公司不再具有繼續經營之能力。

五、評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

六、對於聚和公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成聚和公司查核意見。

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，決定對聚和公司民國 108 年度個體財務報告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 陳 珍 麗



陳珍麗

會計師 龔 俊 吉



龔俊吉

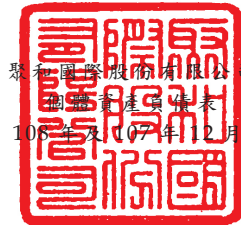
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1010028123 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 25 日



聚和國際股份有限公司

資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	108年12月31日			107年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 103,147	2		\$ 81,929	2	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	513	-		-	-	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、六及二八）	101,349	2		-	-	
1150	應收票據（附註四、九及二一）	9,111	-		13,756	-	
1170	應收帳款（附註四、九及二一）	428,190	9		395,326	8	
1180	應收帳款－關係人（附註九、二一及二七）	100,631	2		177,356	4	
1200	其他應收款（附註九）	9,581	-		10,273	-	
1210	其他應收款－關係人（附註九及二七）	4,874	-		22,985	-	
1220	本期所得稅資產（附註四及二三）	6,354	-		5,400	-	
130X	存貨（附註四、五及十）	419,191	8		422,688	9	
1410	預付款項	20,937	1		12,127	-	
1470	其他流動資產	1,729	-		1,286	-	
11XX	流動資產總計	1,205,607	24		1,143,126	23	
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	43,574	1		55,541	1	
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	2,229,570	44		2,213,264	45	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、二八及二九）	1,329,641	27		1,280,874	26	
1755	使用權資產（附註三、四及十三）	3,453	-		-	-	
1760	投資性不動產（附註四及十四）	9,593	-		9,903	-	
1840	遞延所得稅資產（附註四及二三）	138,628	3		117,986	3	
1915	預付設備款	59,194	1		59,230	1	
1920	存出保證金	2,057	-		1,857	-	
1990	其他非流動資產	15,462	-		13,410	1	
15XX	非流動資產總計	3,831,172	76		3,752,065	77	
1XXX	資產總計	\$ 5,036,779	100		\$ 4,895,191	100	
代 碼	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十五）	\$ 860,000	17		\$ 623,500	13	
2110	應付短期票券（附註十五）	124,954	2		89,942	2	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	-	-		13	-	
2130	合約負債（附註四及二一）	11,096	-		17,693	-	
2170	應付帳款（附註十六）	126,002	3		82,984	2	
2180	應付帳款－關係人（附註十六及二七）	196,081	4		218,817	4	
2219	其他應付款（附註十七）	145,836	3		150,282	3	
2230	本期所得稅負債（附註四及二三）	-	-		3,069	-	
2280	租賃負債－流動（附註三、四及十三）	1,683	-		-	-	
2320	一年內到期長期借款（附註十五及二八）	308,591	6		146,330	3	
2399	其他流動負債	2,398	-		2,071	-	
21XX	流動負債總計	1,776,641	35		1,334,701	27	
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十五及二八）	299,254	6		644,306	13	
2551	負債準備－非流動（附註四及十八）	7,422	-		6,554	-	
2570	遞延所得稅負債（附註四及二三）	93,222	2		97,829	2	
2580	租賃負債－非流動（附註三、四及十三）	1,786	-		-	-	
2640	淨確定福利負債（附註四及十九）	96,004	2		82,028	2	
2645	存入保證金	330	-		330	-	
2650	採用權益法之投資貸餘（附註四及十一）	4,844	-		5,040	-	
25XX	非流動負債總計	502,862	10		836,087	17	
2XXX	負債總計	2,279,503	45		2,170,788	44	
	權益（附註二十）						
3110	普通股股本	1,761,331	35		1,761,331	36	
3200	資本公積	587,435	12		587,435	12	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	266,484	5		250,160	5	
3320	特別盈餘公積	239,664	5		201,902	4	
3350	未分配盈餘	206,628	4		163,239	4	
3300	保留盈餘總計	712,776	14		615,301	13	
3400	其他權益	(304,266)	(6)		(239,664)	(5)	
3XXX	權益總計	2,757,276	55		2,724,403	56	
	負債及權益總計	\$ 5,036,779	100		\$ 4,895,191	100	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭聰田



經理人：郭聰田



會計主管：鄭仲生



聚和國際股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108 年度		107 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二一及二七）	\$2,363,934	100	\$2,197,488	100
5000	營業成本（附註十、十九、二二及二七）	<u>1,917,224</u>	<u>81</u>	<u>1,807,202</u>	<u>82</u>
5900	營業毛利	446,710	19	390,286	18
5920	與子公司之已實現銷貨利益（附註四）	<u>926</u>	<u>-</u>	<u>9,740</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>447,636</u>	<u>19</u>	<u>400,026</u>	<u>18</u>
	營業費用（附註九、十九及二二）				
6100	推銷費用	134,313	6	118,221	5
6200	管理費用	133,161	6	125,173	6
6300	研究發展費用	95,244	4	80,069	4
6450	預期信用減損損失	<u>2,146</u>	<u>-</u>	<u>2,623</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>364,864</u>	<u>16</u>	<u>326,086</u>	<u>15</u>
6900	營業淨利	<u>82,772</u>	<u>3</u>	<u>73,940</u>	<u>3</u>
	營業外收入及支出（附註二二及二七）				
7010	其他收入	26,349	1	28,362	1
7020	其他利益及損失	331	-	9,441	1
7050	財務成本	(19,298)	(1)	(18,725)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司損益份額	<u>131,643</u>	<u>6</u>	<u>86,671</u>	<u>4</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>139,025</u>	<u>6</u>	<u>105,749</u>	<u>5</u>
7900	稅前淨利	221,797	9	179,689	8

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108 年度		107 年度	
		金 額	%	金 額	%
7950	所得稅費用(附註四及二三)	\$ 7,796	-	\$ 10,675	-
8200	本年度淨利	214,001	9	169,014	8
	其他綜合(損)益(附註四、十九、二十、二三)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(15,499)	(1)	(14,002)	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損失	(11,749)	-	(79)	-
8330	採用權益法之子公 司之其他綜合損 益份額	1,553	-	(392)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	5,459	-	6,288	-
		(20,236)	(1)	(8,185)	-
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	5,039	-	(14,976)	(1)
8380	採用權益法之子公 司之其他綜合損 益份額	(74,053)	(3)	(41,229)	(2)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	13,802	1	20,597	1
		(55,212)	(2)	(35,608)	(2)
8300	本年度其他綜合損 失(稅後淨額)	(75,448)	(3)	(43,793)	(2)
8500	本年度綜合淨利	\$ 138,553	6	\$ 125,221	6
	每股盈餘(附註二四)				
9710	基 本	\$ 1.21		\$ 0.96	
9810	稀 釋	\$ 1.21		\$ 0.96	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭聰田

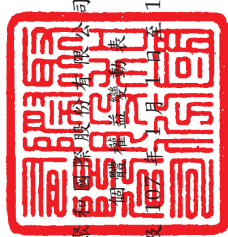


經理人：郭聰田



會計主管：鄭仲生





寶德國際股份有限公司
 107年度盈餘分配表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	其 他 權 益 項 目	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 差 額 透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 融 資 產 現									
		普 通 股 股 本 資 本 公 積 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 盈 未 分 配 盈 餘 之 兒 換 差 額 評 價 (損) 益 合 計 權 益 總 額	普 通 股 股 本 資 本 公 積 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 盈 未 分 配 盈 餘 之 兒 換 差 額 評 價 (損) 益 合 計 權 益 總 額	普 通 股 股 本 資 本 公 積 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 盈 未 分 配 盈 餘 之 兒 換 差 額 評 價 (損) 益 合 計 權 益 總 額	普 通 股 股 本 資 本 公 積 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 盈 未 分 配 盈 餘 之 兒 換 差 額 評 價 (損) 益 合 計 權 益 總 額	普 通 股 股 本 資 本 公 積 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 盈 未 分 配 盈 餘 之 兒 換 差 額 評 價 (損) 益 合 計 權 益 總 額	普 通 股 股 本 資 本 公 積 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 盈 未 分 配 盈 餘 之 兒 換 差 額 評 價 (損) 益 合 計 權 益 總 額	普 通 股 股 本 資 本 公 積 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 盈 未 分 配 盈 餘 之 兒 換 差 額 評 價 (損) 益 合 計 權 益 總 額	普 通 股 股 本 資 本 公 積 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 盈 未 分 配 盈 餘 之 兒 換 差 額 評 價 (損) 益 合 計 權 益 總 額	普 通 股 股 本 資 本 公 積 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 盈 未 分 配 盈 餘 之 兒 換 差 額 評 價 (損) 益 合 計 權 益 總 額	普 通 股 股 本 資 本 公 積 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 盈 未 分 配 盈 餘 之 兒 換 差 額 評 價 (損) 益 合 計 權 益 總 額
A1	107 年 1 月 1 日 餘 額	\$1,761,331	\$ 654,365	\$ 245,656	\$ 165,424	\$ 45,036	(\$ 201,902)	\$ -	(\$ 201,902)	\$2,669,910	
A3	追 溯 適 用 影 響 數	-	-	-	-	1,800	-	(2,075)	(2,075)	(275)	
A5	107 年 1 月 1 日 重 編 後 餘 額	1,761,331	654,365	245,656	165,424	46,836	(201,902)	(2,075)	(203,977)	2,669,635	
B1	106 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配 (附 註 二 十)	-	-	4,504	-	-	-	-	-	-	
B3	法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	36,478	(36,478)	-	-	-	-	
B5	特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	-	(3,523)	-	-	-	(3,523)	
	本 公 司 股 東 現 金 股 利	-	-	-	36,478	(44,505)	-	-	-	(3,523)	
C15	資 本 公 積 配 發 現 金 股 利 (附 註 二 十)	-	-	4,504	-	-	-	-	-	(3,523)	
D1	107 年 度 淨 利	-	-	-	-	169,014	-	-	-	169,014	
D3	107 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 失	-	-	-	-	(8,106)	(35,608)	(79)	(35,687)	(43,793)	
D5	107 年 度 綜 合 淨 利	-	-	-	-	160,908	(35,608)	(79)	(35,687)	125,221	
Z1	107 年 12 月 31 日 餘 額	1,761,331	587,435	250,160	201,902	163,239	(237,510)	(2,154)	(239,664)	2,724,403	
	107 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配 (附 註 二 十)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B1	法 定 盈 餘 公 積	-	-	16,324	-	-	-	-	-	-	
B3	特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	37,762	(37,762)	-	-	-	-	
B5	本 公 司 股 東 現 金 股 利	-	-	-	-	(105,680)	-	-	-	(105,680)	
	108 年 度 淨 利	-	-	16,324	37,762	(159,766)	-	-	-	(105,680)	
D1	108 年 度 淨 利	-	-	-	-	214,001	-	-	-	214,001	
D3	108 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 失	-	-	-	-	(10,846)	(55,212)	(9,390)	(64,602)	(75,448)	
D5	108 年 度 綜 合 淨 利	-	-	-	-	203,155	(55,212)	(9,390)	(64,602)	138,553	
Z1	108 年 12 月 31 日 餘 額	\$1,761,331	\$ 587,435	\$ 266,484	\$ 239,664	\$ 206,628	(\$ 292,722)	(\$ 11,544)	(\$ 304,266)	\$2,757,276	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



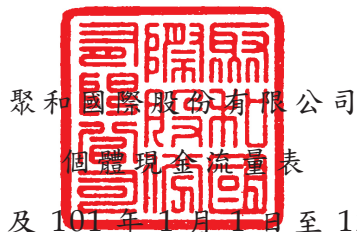
董事長：郭聰田



經理人：郭聰田



會計主管：鄭仲生



聚和國際股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		108 年度	107 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$221,797	\$179,689
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	106,006	100,114
A20200	攤銷費用	1,369	652
A20300	預期信用減損損失	2,146	2,623
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產及負債之淨損失(利益)	(2,311)	2,367
A20900	財務成本	19,298	18,725
A21200	利息收入	(583)	(464)
A22400	採用權益法認列之子公司損益份 額	(131,643)	(86,671)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(1,274)	(1,376)
A23700	存貨跌價損失	4,052	1,441
A23900	與子公司已實現銷貨利益	(926)	(9,740)
A29900	其 他	(471)	(216)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融資產	(513)	(2,327)
A31130	應收票據	4,645	509
A31150	應收帳款	(35,010)	(58,251)
A31160	應收帳款－關係人	76,725	(28,441)
A31180	其他應收款	264	(5,418)
A31190	其他應收款－關係人	4,016	(5,113)
A31200	存 貨	(555)	(60,130)
A31230	預付款項	(8,810)	2,989
A31240	其他流動資產	(443)	(52)
A32110	持有供交易之金融負債	2,298	(508)
A32125	合約負債	(6,597)	8,075
A32150	應付帳款	43,018	(21,135)
A32160	應付帳款－關係人	(22,736)	91,023
A32180	其他應付款	13,020	21,876
A32230	其他流動負債	327	(66)
A32240	淨確定福利負債	(1,523)	(27,858)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108 年度	107 年度
A33000	營運產生之現金流入	\$285,586	\$122,317
A33100	收取之利息	583	464
A33300	支付之利息	(20,118)	(18,781)
A33500	退回(支付)之所得稅	(17,807)	2,656
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>248,244</u>	<u>106,656</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(54,940)
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	646	295
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	(101,349)	-
B01800	取得採用權益法之投資	(69,830)	(117,138)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(169,602)	(56,034)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	16,318	1,222
B03700	存出保證金增加	(200)	(888)
B06700	其他非流動資產增加	(3,421)	(7,550)
B07600	收取子公司股利	<u>120,905</u>	<u>60,960</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(206,533)</u>	<u>(174,073)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	236,500	33,500
C00500	應付短期票券增加	35,000	-
C00600	應付短期票券減少	-	(100,000)
C01600	舉借長期借款	496,712	640,636
C01700	償還長期借款	(679,503)	(520,000)
C04020	租賃負債本金償還	(3,522)	-
C04500	發放現金股利	<u>(105,680)</u>	<u>(70,453)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(20,493)</u>	<u>(16,317)</u>
EEEE	現金及約當現金增加(減少)數	21,218	(83,734)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>81,929</u>	<u>165,663</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$103,147</u>	<u>\$ 81,929</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭聰田



經理人：郭聰田



會計主管：鄭仲生



聚和國際股份有限公司

個體財務報告附註

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

聚和國際股份有限公司（以下稱「本公司」）設立於 64 年，所營業務主要為藥用、工業用及造紙用之化學原料暨辦公文具用品等之製造、加工及買賣。

本公司普通股股票於 93 年 4 月上櫃掛牌買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 25 日經董事會通過後發布。

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。

1. 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。

2. 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。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。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，使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。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) 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。
- (2) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (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 1.20%~1.22%，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	\$ 6,089
減：適用豁免之短期租賃	(<u>179</u>)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 5,910</u>
108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值／租賃負債餘額	<u>\$ 5,826</u>

3. 本公司為出租人

於過渡時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 日各資產及負債項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日首次適用 重編前金額	之調整	108 年 1 月 1 日重編後 帳面金額
資產影響－使用權資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,826</u>	<u>\$ 5,826</u>
租賃負債－流動	\$ -	\$ 3,465	\$ 3,465
租賃負債－非流動	<u>-</u>	<u>2,361</u>	<u>2,361</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,826</u>	<u>\$ 5,826</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 109 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 2：109 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：109 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及解釋之修正對財務狀況與財務績效無重大之影響。

(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)
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：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，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

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

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（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當年度損益、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) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，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，於發生當年度認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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年度平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五) 存 貨

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

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

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

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

(七) 不動產、廠房及設備

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

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

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

(九) 有形資產之減損

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

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

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

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

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為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避險之衍生性金融工具。

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係認列於損益。

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、按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款、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。

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。

約當現金係自取得日起 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

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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

A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 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。

3. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 負債準備

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

(十二) 收入認列

1. 商品之銷售

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。

商品銷貨收入來自化學品及辦公文具用品之銷售，係於本公司將所承諾之貨物移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。商品銷售之預收款項，於本公司滿足履約義務前係認列為合約負債。

2. 權利金

權利金收入為提供子公司技術專利之對價，係於與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。

(十三) 租賃

108 年

本公司為承租人時，於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

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

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）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。若租賃期間租賃協議內容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

本公司為承租人時，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。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十四) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債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。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

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

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

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映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。

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

估計及假設不確定性之主要來源

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。

六、現金及約當現金

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 256	\$ 275
銀行活期存款	100,358	76,483
銀行支票存款	2,533	5,171
	<u>\$103,147</u>	<u>\$ 81,929</u>

本公司因申請適用境外資金匯回管理運用及課稅條例，由海外子公司分派盈餘匯回之專戶專用存款如下：

	108 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	<u>\$101,349</u>

本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來分散信用風險，是以評估無預期信用損失。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具—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 衡量之金融資產</u>		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	<u>\$513</u>	<u>\$ -</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (千 元)
<u>108 年 12 月 31 日</u>			
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	109.01~109.02	USD2,095/NTD63,256
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	109.01~109.03	EUR285/NTD9,607
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	108.01	USD1,680/NTD51,612
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	108.02	EUR295/NTD10,322

本公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為降低外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
權益工具投資		
國內未上市（櫃）公司普通股		
股	\$ 429	\$ 601
國外未上市（櫃）公司普通股		
股	<u>43,145</u>	<u>54,940</u>
	<u>\$43,574</u>	<u>\$55,541</u>

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
應收票據－因營業而發生		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$ 9,111	\$ 13,756
應收帳款（含關係人）		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$533,564	\$575,447
減：備抵損失	(4,743)	(2,765)
	<u>\$528,821</u>	<u>\$572,682</u>
其他應收款（含關係人）		
應收營業稅退稅款	\$9,016	\$9,088
應收人力資源費	2,705	2,471
應收租金及服務費	2,094	3,314
應收設備款	-	14,095
其 他	640	4,290
	<u>\$ 14,455</u>	<u>\$ 33,258</u>

本公司對商品銷售之主要授信期間為 30~180 天，為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量產業展望，因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

本公司之應收票據帳齡皆為未逾期且未認列減損損失。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~120 天	逾期 121~180 天	逾期 181~270 天	逾期 271~365 天	逾期超過 365 天	合計
預期信用損失率 (%)	0~0.1	0.5	2	5	10	50	100	
總帳面金額	\$512,528	\$ 15,373	\$ 851	\$ 247	\$ 106	\$ 541	\$ 3,918	\$533,564
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>438</u>)	(<u>76</u>)	(<u>17</u>)	(<u>12</u>)	(<u>11</u>)	(<u>271</u>)	(<u>3,918</u>)	(<u>4,743</u>)
攤銷後成本	<u>\$512,090</u>	<u>\$ 15,297</u>	<u>\$ 834</u>	<u>\$ 235</u>	<u>\$ 95</u>	<u>\$ 270</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$528,821</u>

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~120 天	逾期 121~180 天	逾期 181~270 天	逾期 271~365 天	逾期超過 365 天	合計
預期信用損失率 (%)	0~0.1	0.5	2	5	10	50	100	
總帳面金額	\$534,782	\$ 30,284	\$ 256	\$ 2,532	\$ 5,015	\$ 1,942	\$ 636	\$575,447
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>373</u>)	(<u>151</u>)	(<u>5</u>)	(<u>127</u>)	(<u>502</u>)	(<u>971</u>)	(<u>636</u>)	(<u>2,765</u>)
攤銷後成本	<u>\$534,409</u>	<u>\$ 30,133</u>	<u>\$ 251</u>	<u>\$ 2,405</u>	<u>\$ 4,513</u>	<u>\$ 971</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$572,682</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 2,765	\$ 3,926
本年度提列	2,146	2,623
本年度沖銷	(168)	(3,784)
年底餘額	<u>\$ 4,743</u>	<u>\$ 2,765</u>

十、存 貨

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
製 成 品	\$194,456	\$197,052
在 製 品	68,755	64,638
原 物 料	132,754	134,356
在途原物料	<u>23,226</u>	<u>26,642</u>
	<u>\$419,191</u>	<u>\$422,688</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,917,224 千元及 1,807,202 千元，其中分別包括：

	108 年度	107 年度
存貨跌價損失	<u>\$ 4,052</u>	<u>\$ 1,441</u>

十一、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	股 權 %	金 額	股 權 %
非 上 市 (櫃) 公 司				
P.T. Hopax Indonesia (P.T. Hopax)	\$ 276,074	100	\$ 297,437	100
Phoenix Worldwide Group Ltd. (Phoenix)	547,279	100	554,786	100
Hopax Worldwide Group Limited (Hopax Worldwide)	1,309,948	100	1,299,450	100
Far Profits International Limited (Far Profits)	(4,844)	100	6,172	100
Hopax International Limited (Hopax International)	23,176	100	27,902	100
Hopax Europe Limited (Hopax Europe)	19,680	100	(5,040)	100

(接次頁)

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
	金	額 股 權 %	金	額 股 權 %
聚和生醫科技公司 (聚和生技)	\$ 41,463	100	\$ 26,268	100
聚天生醫公司 (聚天生醫)	11,950	100	1,249	100
	2,224,726		2,208,224	
加：採用權益法之投資貸餘	4,844		5,040	
	<u>\$ 2,229,570</u>		<u>\$ 2,213,264</u>	

本公司之被投資公司資訊除詳附表六之說明外，本年度主要變動說明如下：

- (一) 子公司 P.T. Hopax 之董事會於 108 及 107 年度決議盈餘分配分別為 91,365 千元及 60,960 千元。
- (二) 子公司 Phoenix 之董事會於 108 年度決議盈餘分配 15,836 千元。
- (三) 本公司於 107 年度對 Hopax Worldwide 增加投資款 117,138 千元，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日之投資金額皆為 1,067,708 千元。
- (四) 子公司 Far Profits 之董事會於 108 年度決議盈餘分配 13,704 千元。
- (五) 本公司於 108 年度對 Hopax Europe Ltd. 增加投資款 39,830 千元，截至 108 年 12 月 31 日止，累積投資金額為 70,762 千元。
- (六) 子公司聚天生醫於 108 年及 107 年底辦理減資以彌補虧損各 80,000 千元，本公司嗣於 108 年度對聚天生醫增加投資款 30,000 千元，截至 108 年 12 月 31 日止，累積投資金額為 70,000 千元。
- (七) 聚天生醫之子公司 Seecure LLC 已於 108 年 8 月辦理清算，且未產生重大損益。

108 及 107 年度採用權益法之投資依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告，分別認列收益 131,643 千元及 86,671 千元及其他綜合損益份額分別為損失 67,461 千元及 56,597 千元。

十二、不動產、廠房及設備

108 年度

成本	土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	合 計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 685,029	\$ 591,354	\$ 938,366	\$ 18,522	\$ 558,602	\$ 2,791,873
增 添	-	10,572	104,172	1,483	36,777	153,004
處 分	-	(2,941)	(23,989)	(283)	(21,979)	(49,192)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 685,029</u>	<u>\$ 598,985</u>	<u>\$ 1,018,549</u>	<u>\$ 19,722</u>	<u>\$ 573,400</u>	<u>\$ 2,895,685</u>
累 計 折 舊						
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 262,058	\$ 778,304	\$ 18,001	\$ 452,636	\$ 1,510,999
折舊費用	-	21,428	50,031	444	30,255	102,158
處 分	-	(1,550)	(23,628)	(273)	(21,662)	(47,113)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 281,936</u>	<u>\$ 804,707</u>	<u>\$ 18,172</u>	<u>\$ 461,229</u>	<u>\$ 1,566,044</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 685,029</u>	<u>\$ 317,049</u>	<u>\$ 213,842</u>	<u>\$ 1,550</u>	<u>\$ 112,171</u>	<u>\$ 1,329,641</u>

107 年度

成本	土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	合 計
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 685,029	\$ 589,439	\$ 992,334	\$ 18,556	\$ 555,767	\$ 2,841,125
增 添	-	2,870	24,047	387	10,351	37,655
處 分	-	(955)	(78,015)	(421)	(7,516)	(86,907)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 685,029</u>	<u>\$ 591,354</u>	<u>\$ 938,366</u>	<u>\$ 18,522</u>	<u>\$ 558,602</u>	<u>\$ 2,791,873</u>
累 計 折 舊						
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 241,443	\$ 795,022	\$ 18,178	\$ 430,420	\$ 1,485,063
折舊費用	-	21,174	48,755	216	29,661	99,806
處 分	-	(559)	(65,473)	(393)	(7,445)	(73,870)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 262,058</u>	<u>\$ 778,304</u>	<u>\$ 18,001</u>	<u>\$ 452,636</u>	<u>\$ 1,510,999</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 685,029</u>	<u>\$ 329,296</u>	<u>\$ 160,062</u>	<u>\$ 521</u>	<u>\$ 105,966</u>	<u>\$ 1,280,874</u>

上述不動產、廠房及設備之增添與現金流量表支付金額之調節如下：

	108 年度	107 年度
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
不動產、廠房及設備增加數	\$153,004	\$ 37,655
利息資本化	(504)	(180)
預付設備款增加(減少)	(36)	55,341
應付設備款減少(增加)	<u>17,138</u>	<u>(36,782)</u>
購置不動產、廠房及設備支付現金數	<u>\$169,602</u>	<u>\$ 56,034</u>

本公司之不動產、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	
辦公大樓主建物	25 至 50 年
生產廠房主建物	25 至 35 年
倉儲、廢料處理等建物	5 至 20 年
管線配置及裝潢工程	8 至 20 年
機器設備	
生產主設備	10 至 16 年
主設備系統及附屬設備	4 至 15 年
運輸設備	4 至 10 年
其他設備	
給水主設備	15 至 25 年
給水系統及附屬設施	8 至 15 年
電力工程及相關系統設置	5 至 20 年
工具器材	3 至 14 年
其 他	3 至 10 年

本公司設定質抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

利息資本化資訊請參閱附註二二。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	<u>108 年 12 月 31 日</u>
使用權資產帳面金額	
建築物	\$ -
運輸設備	<u>3,453</u>
	<u>\$ 3,453</u>
	<u>108 年度</u>
使用權資產之折舊費用	
建築物	\$ 1,669
運輸設備	<u>1,869</u>
	<u>\$ 3,538</u>

(二) 租賃負債－108 年

	<u>108 年 12 月 31 日</u>
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 1,683</u>
非流動	<u>\$ 1,786</u>

租賃負債之折現率（%）區間如下：

	108 年 12 月 31 日
建築物	1.22
運輸設備	1.19~1.22

(三) 其他租賃資訊

108 年度

	108 年度
短期租賃費用	<u>\$ 179</u>
租賃之現金流出資訊	<u>\$ 3,756</u>

本公司另以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註

十四。

十四、投資性不動產

	土	建築物及 地 附 屬 設 備	合 計
<u>108 年度</u>			
成 本			
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$10,329</u>	<u>\$17,783</u>
累計折舊			
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 7,880	\$ 7,880
折舊費用	-	310	310
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,190</u>	<u>\$ 8,190</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$ 2,139</u>	<u>\$ 9,593</u>
<u>107 年度</u>			
成 本			
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$10,329</u>	<u>\$17,783</u>
累計折舊			
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 7,572	\$ 7,572
折舊費用	-	308	308
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,880</u>	<u>\$ 7,880</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$ 2,449</u>	<u>\$ 9,903</u>

本公司與非關係人簽訂不動產租賃契約，108 及 107 年認列之租金收入皆為 1,680 千元。

108 年以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃總額及 107 年不可取消營業租賃之未來最低租賃收取總額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
1 年 內	\$ 700	\$ 1,680
超過 1 年但不超過 5 年	-	700
	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 2,380</u>

投資性不動產－建築物係以直線基礎按 25 年之耐用年限計提折舊。

本公司之投資性不動產未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層參考鄰近地區不動產實價登錄資訊或最近成交價格為基礎，以第 3 等級輸入值衡量，於 108 年及 107 年 12 月 31 日投資性不動產之公允價值均約為 35,846 千元，經本公司管理階層評估 108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值並無重大變動。

十五、借 款

(一) 短期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
無 擔 保 借 款		
信用借款	<u>\$860,000</u>	<u>\$623,500</u>

銀行週轉性借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 0.95%～1.03% 及 0.93%～1.05%。

(二) 應付短期票券

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$125,000	\$ 90,000
減：應付短期票券折價	<u>46</u>	<u>58</u>
	<u>\$124,954</u>	<u>\$ 89,942</u>
利率 (%)	0.968～0.978	0.968～1

應付商業本票係由中華票券公司、兆豐票券公司及大中票券公司提供保證承兌。

(三) 長期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
擔保借款（附註二八）		
台灣銀行		
甲項－自 108 年 4 月起，按月分 36 期攤還至 111 年 3 月，108 年及 107 年 12 月 31 日年利率分別為 1.38% 及 1.28%	\$361,111	\$500,000
乙項－自 106 年 3 月起，按月計息，可循環使用 3 年，年利率 108 年及 107 年 12 月 31 日皆為 1%	<u>50,000</u> <u>411,111</u>	<u>120,000</u> <u>620,000</u>
無擔保借款		
中國輸出入銀行		
自 108 年起，每年 7 月與 1 月共分 8 期償還本金，年利率 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 2.73% 及 3.25%	104,930	122,860
自 108 年起，每年 7 月與 1 月共分 8 期償還本金，年利率 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.26% 及 1.13%	41,804	47,776
凱基銀行		
自 107 年 5 月起，按月計息，可循環動用 2 年，年利率 1.05%	<u>50,000</u> <u>196,734</u> 607,845	<u>-</u> <u>170,636</u> 790,636
減：列為一年內到期部分	(308,591)	(146,330)
	<u>\$299,254</u>	<u>\$644,306</u>

十六、應付帳款

應付帳款及應付帳款－關係人均係營業行為而發生，其賒帳期間為 3 個月，本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還，因此無須加計利息。

十七、其他應付款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 41,620	\$ 35,004
應付設備款	30,050	47,188
應付未休假給付	12,334	11,736
應付員工及董事酬勞	10,101	8,201
應付修繕費	8,862	9,605
應付耗材費用	6,277	6,019
應付保險及福利費用	5,489	4,837
其 他	31,103	27,692
	<u>\$145,836</u>	<u>\$150,282</u>

十八、負債準備－非流動

負債準備係員工長期撫卹福利負債之估列，其變動內容如下：

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 6,554	\$ 5,778
本年度提列	868	776
年底餘額	<u>\$ 7,422</u>	<u>\$ 6,554</u>

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司部分員工依我國「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，係依據服務年資及核准退休日前 6 個月之平均薪資計算。本公司按員工每月薪資總額之 5% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備

金監督委員會以其名義存入台灣銀行之專戶；另按委任經理人每月薪資總額之 8% 提撥委任經理人退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$224,223	\$234,643
計畫資產公允價值	(128,219)	(152,615)
淨確定福利負債	<u>\$ 96,004</u>	<u>\$ 82,028</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利計畫資產淨 義務現值	公允價值	淨確定 福利負債
107 年 1 月 1 日	<u>\$212,377</u>	<u>(\$116,493)</u>	<u>\$ 95,884</u>
服務成本			
當期服務成本	3,415	-	3,415
利息費用（收入）	<u>2,655</u>	<u>(1,554)</u>	<u>1,101</u>
認列於損益	<u>6,070</u>	<u>(1,554)</u>	<u>4,516</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(3,045)	(3,045)
精算損失－人口統計假 設變動	4,259	-	4,259
精算損失－財務假設變 動	3,103	-	3,103
精算損失－經驗調整	<u>9,685</u>	<u>-</u>	<u>9,685</u>
認列於其他綜合損益	<u>17,047</u>	<u>(3,045)</u>	<u>14,002</u>
公司支付	<u>(851)</u>	<u>-</u>	<u>(851)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(31,523)</u>	<u>(31,523)</u>
107 年 12 月 31 日餘額	<u>234,643</u>	<u>(152,615)</u>	<u>82,028</u>

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債		
服務成本			
當期服務成本	\$ 3,508	\$ -	\$ 3,508
利息費用 (收入)	<u>2,640</u>	<u>(1,805)</u>	<u>835</u>
認列於損益	<u>6,148</u>	<u>(1,805)</u>	<u>4,343</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(2,276)	(2,276)
精算損失—人口統計假 設變動	2,878	-	2,878
精算損失—財務假設變 動	9,230	-	9,230
精算損失—經驗調整	<u>5,667</u>	<u>-</u>	<u>5,667</u>
認列於其他綜合損益	<u>17,775</u>	<u>(2,276)</u>	<u>15,499</u>
福利支付	<u>(32,613)</u>	<u>32,613</u>	<u>-</u>
公司支付	<u>(1,730)</u>	<u>-</u>	<u>(1,730)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(4,136)</u>	<u>(4,136)</u>
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 224,223</u>	<u>(\$ 128,219)</u>	<u>\$ 96,004</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
依功能別彙總		
營業成本	\$ 2,907	\$ 3,406
推銷費用	198	109
管理費用	868	622
研發費用	<u>370</u>	<u>379</u>
	<u>\$ 4,343</u>	<u>\$ 4,516</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險

勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債

務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險

政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險

確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資，因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折現率 (%)	0.75	1.13
薪資預期增加率 (%)	2.5	2.5
離職率 (%)	0~11	0~14
殘廢率	依死亡率之 10%	依死亡率之 10%

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%	(\$ 6,267)	(\$ 6,348)
減少 0.25%	<u>\$ 6,516</u>	<u>\$ 6,600</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 6,292</u>	<u>\$ 6,388</u>
減少 0.25%	(\$ 6,086)	(\$ 6,177)

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，因此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	<u>\$ 2,238</u>	<u>\$15,610</u>
確定福利義務平均到期期間	11.5 年	11.1 年

二十、權益

(一) 股本－普通股

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	<u>260,000</u>	<u>260,000</u>
額定股本	<u>\$2,600,000</u>	<u>\$2,600,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (千股)	<u>176,133</u>	<u>176,133</u>
已發行股本	<u>\$1,761,331</u>	<u>\$1,761,331</u>

已發行之普通股每股面額為新台幣 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(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(1)		
股票發行溢價	\$542,131	\$542,131
庫藏股票交易	<u>666</u>	<u>666</u>
	<u>542,797</u>	<u>542,797</u>
僅得用以彌補虧損(2)		
其他	<u>44,638</u>	<u>44,638</u>
	<u>\$587,435</u>	<u>\$587,435</u>

1. 此類資本公積中得用以彌補虧損，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比率為限。
2. 係員工放棄認購新股及債券持有人賣回可轉換公司債產生之已失效認股權。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘所得，依法提繳所得稅及彌補累積虧損之後，分配方式依序如下：

1. 提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時，得不再提列。
2. 依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。
3. 其餘併同以前年度累積未分配盈餘由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之。

本公司 108 年 6 月 27 日股東會決議通過修正章程，訂明董事會擬定盈餘分配案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；本公司依公司法規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利或公司法第二百四十一條第一項規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

本公司之產業正值穩定成長階段，為考量整體環境並配合長期財務規劃，以求永續穩定之經營發展，股利政策主係依據本公司未來資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金後，剩餘之盈餘得以現金股利及股票股利方式分派之，原則上發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金股利及股票股利合計數之 10%。惟本公司盈餘發放前一會計年度財務報告之短期借款餘額及一年內到期之長期負債餘額之合計數大於現金及約當現金之合計數之壹倍或總負債金額大於總資產金額之半數時，現金股利占發放股利總額得低於 10%。

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 108 年 6 月 27 日及 107 年 6 月 26 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107 年度	106 年度	107 年度	106 年度
法定盈餘公積	\$ 16,324	\$ 4,504		
特別盈餘公積	37,762	36,478		
現金股利	105,680	3,523	\$ 0.6	\$0.02

另 106 年度以資本公積－股票發行溢價 66,930 千元發放現金股利。

本公司 109 年 3 月 25 日董事會決議 108 年盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 20,663	
特別盈餘公積	64,602	
現金股利	119,771	\$0.68

分配 108 年盈餘時以資本公積－股票發行溢價 3,523 千元發放現金股利。

(四) 其他權益項目

1. 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	(\$237,510)	(\$201,902)
稅率變動	-	9,356
國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	5,039	(14,976)
國外營運機構淨資產所產生利益相關所得稅利益	(1,008)	2,995
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(74,053)	(41,229)
採用權益法之子公司之換算差額之相關所得稅利益	14,810	8,246
年底餘額	(\$292,722)	(\$237,510)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	108 年度	107 年度
年初餘額	(\$ 2,154)	(\$ 2,075)
當年度產生	(9,390)	(79)
年底餘額	(\$11,544)	(\$ 2,154)

二一、收 入

	108 年度	107 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$2,340,276	\$2,171,771
其他營業收入	23,658	25,717
	<u>\$2,363,934</u>	<u>\$2,197,488</u>

(一) 客戶合約之說明請參閱附註四。

(二) 合約餘額

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日
應收票據及帳款（含關係人）	<u>\$537,932</u>	<u>\$586,438</u>	<u>\$502,878</u>
合約負債－流動			
商品銷貨	<u>\$ 11,096</u>	<u>\$ 17,693</u>	<u>\$ 9,618</u>

來自年初合約負債於當期認列為收入之金額如下：

	108 年度	107 年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	<u>\$16,630</u>	<u>\$ 5,434</u>

(三) 客戶合約收入之細分請參閱明細表十四。

二二、稅前淨利

稅前淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	108 年度	107 年度
勞務收入	\$13,748	\$13,323
補助收入	4,376	5,778
租金收入	1,680	1,680
利息收入－銀行存款利 息	583	464
其 他	<u>5,962</u>	<u>7,117</u>
	<u>\$26,349</u>	<u>\$28,362</u>

(二) 其他利益及損失

	108 年度	107 年度
淨外幣兌換(損失)利益	(\$ 3,254)	\$10,532
透過損益按公允價值衡 量之金融負債淨利益 (損失)	2,311	(2,367)
處分不動產、廠房及設備 淨利益	1,274	1,376
其 他	-	(100)
	<u>\$ 331</u>	<u>\$ 9,441</u>

淨外幣兌換損失內容如下：

	108 年度	107 年度
外幣兌換利益總額	\$ 24,044	\$ 34,342
外幣兌換損失總額	(27,298)	(23,810)
淨利益(損失)	<u>(\$ 3,254)</u>	<u>\$10,532</u>

(三) 財務成本

	108 年度	107 年度
銀行借款利息	\$ 18,449	\$ 17,404
應付短期票券利息	1,298	1,501
租賃負債之利息	55	-
以攤銷後成本衡量之金 融負債利息費用總額	19,802	18,905
減：列入符合要件資產 成本之金額	504	180
	<u>\$ 19,298</u>	<u>\$ 18,725</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	\$ 504	\$ 180
利息資本化利率(%)	1.23	1.23

(四) 折舊及攤銷

	108 年度	107 年度
折舊性資產		
不動產、廠房及設備	\$102,158	\$ 99,806
投資性不動產	310	308

(接次頁)

(承前頁)

	108 年度	107 年度
使用權資產	\$ 3,538	\$ -
其他非流動資產	<u>1,369</u>	<u>652</u>
	<u>\$107,375</u>	<u>\$100,766</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 80,865	\$ 80,952
營業費用	<u>25,141</u>	<u>19,162</u>
	<u>\$106,006</u>	<u>\$100,114</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 1,369</u>	<u>\$ 652</u>
(五) 投資性不動產之直接營運費用		
	108 年度	107 年度
產生租金收入之投資性 不動產之直接營運費 用	<u>\$310</u>	<u>\$308</u>
(六) 員工福利費用		
	108 年度	107 年度
短期員工福利		
薪資及獎金	\$289,618	\$258,559
勞健保	26,851	23,852
其他	<u>25,005</u>	<u>22,155</u>
	<u>341,474</u>	<u>304,566</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	11,093	9,575
確定福利計畫(附註 十九)	<u>4,343</u>	<u>4,516</u>
	<u>15,436</u>	<u>14,091</u>
	<u>\$356,910</u>	<u>\$318,657</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$192,415	\$166,954
營業費用	<u>164,495</u>	<u>151,703</u>
	<u>\$356,910</u>	<u>\$318,657</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

108 及 107 年度員工酬勞及董監事酬勞分別於 109 年 3 月 25 日及 108 年 3 月 26 日經董事會決議如下：

	108 年度	107 年度
估 列 比 例		
員工酬勞 (%)	3.62	3.62
董事酬勞 (%)	0.74	0.74
金 額		
員工酬勞	\$ 8,384	\$ 6,807
董事酬勞	1,717	1,394

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。

107 及 106 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與財務報告之認列金額並無差異。

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

二、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
本年度所得稅		
本年度產生者	\$ 16,701	\$ 9,490
以前年度之調整	(2,917)	708
	<u>13,784</u>	<u>10,198</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(5,988)	(13,470)
稅率變動	-	13,947
	<u>(5,988)</u>	<u>477</u>
	<u>\$ 7,796</u>	<u>\$ 10,675</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108 年度	107 年度
稅前淨利	<u>\$221,797</u>	<u>\$179,689</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 (20%)	\$ 44,359	\$ 35,938
稅上不可減除之費損	1,194	2,211
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	(24,722)	(14,292)
未認列之可減除暫時性差異	5,882	2,110
子公司已實現投資損失	(16,000)	(16,000)
以前年度之所得稅費用 於本年度之調整	(<u>2,917</u>)	<u>708</u>
	<u>\$ 7,796</u>	<u>\$ 10,675</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%。

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，本公司於 108 年計算未分配盈餘稅時，業已減除以 107 年度未分配盈餘進行再投資之資本支出金額。

另子公司 108 年度匯回之股利（附註十一）係適用境外資金匯回管理運用及課稅條例，於匯回時先扣繳 8%所得稅，之後資金支出符合投資計畫時可退回 4%（列入應收退稅款）。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益

	108 年度	107 年度
遞延所得稅利益		
稅率變動	\$ -	\$12,844
本年度產生		
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產未實現損益	2,359	-

(接次頁)

(承前頁)

	108 年度	107 年度
確定福利計畫再衡量	\$ 3,100	\$ 2,800
國外營運機構換算	(1,008)	2,995
採用權益法之子公司其他綜合損益之份額	<u>14,810</u>	<u>8,246</u>
	<u>\$19,261</u>	<u>\$26,885</u>

(三) 本期所得稅資產及負債

	108 年度	107 年度
應收退稅款	<u>\$ 6,354</u>	<u>\$ 5,400</u>
應付所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,069</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>				
暫時性差異				
國外營運機構財務報表之換算	\$ 73,615	\$ -	\$ 13,802	\$ 87,417
確定福利退休計畫	26,051	-	3,100	29,151
備抵存貨跌價損失	3,859	810	-	4,669
其他	<u>14,461</u>	<u>571</u>	<u>2,359</u>	<u>17,391</u>
	<u>\$117,986</u>	<u>\$ 1,381</u>	<u>\$ 19,261</u>	<u>\$138,628</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
海外轉投資未分配盈餘	\$ 88,183	(\$ 5,014)	\$ -	\$ 83,169
其他	<u>9,646</u>	<u>407</u>	<u>-</u>	<u>10,053</u>
	<u>\$ 97,829</u>	<u>(\$ 4,607)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 93,222</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>				
暫時性差異				
國外營運機構財務報 表之換算	\$ 53,018	\$ -	\$ 20,597	\$ 73,615
確定福利退休計畫	16,301	3,462	6,288	26,051
備抵存貨跌價損失	3,035	824	-	3,859
其 他	17,130	(2,669)	-	14,461
	<u>\$ 89,484</u>	<u>\$ 1,617</u>	<u>\$ 26,885</u>	<u>\$117,986</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
海外轉投資未分配盈 餘	\$ 92,273	(\$ 4,090)	\$ -	\$ 88,183
其 他	3,462	6,184	-	9,646
	<u>\$ 95,735</u>	<u>\$ 2,094</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 97,829</u>

(五) 未使用之免稅相關資訊

截至 107 年 12 月 31 日止，下列增資擴展產生之所得可享受 5 年免稅：

增 資 擴 展 案	免 稅 期 間
98 年度本公司投資 50,937 千元以擴展本公司生產之紙製品及化學製品，依促進產業升級條例得適用連續 5 年免徵營利事業所得稅	103 年至 107 年

(六) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，與投資子公司相關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別約為 107,775 千元及 142,870 千元。

(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。

二四、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	108 年度	107 年度
用以計算基本及稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$214,001</u>	<u>\$169,014</u>

股 數

單位：千股

	108 年度	107 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	176,133	176,133
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工酬勞	<u>552</u>	<u>399</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>176,685</u>	<u>176,532</u>

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

二五、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略於最近兩年度並無變化。

本公司資本結構係由借款（即短期借款、應付短期票券及長期借款）減除現金及約當現金與權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－以非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>108 年 12 月 31 日</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生工具				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 513	\$ -	\$ 513
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
非上市（櫃）之公司普通股	\$ -	\$ -	\$ 43,574	\$ 43,574
<u>107 年 12 月 31 日</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 13	\$ -	\$ 13
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
非上市（櫃）之公司普通股	\$ -	\$ -	\$ 55,541	\$ 55,541

108 及 107 年度未持有第 1 等級之金融工具，故無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融資產以第 3 等級公允價值衡量之調節

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 55,541	\$ 1,326
購 買	-	54,940
減資退回股款	(218)	(646)
認列於其他綜合損益(透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失)	(11,749)	(79)
年底餘額	\$ 43,574	\$ 55,541

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內外未上市（櫃）權益投資係依據被投資公司最近期之淨值估算公允價值。

(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>		
透過損益按公允價值衡量－強制透過損益按公允價值衡量	\$ 513	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	758,940	703,482
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具投資	43,574	55,541
<u>金 融 負 債</u>		
透過損益按公允價值衡量－持有供交易	-	13
按攤銷後成本衡量（註 2）	2,061,048	1,956,161

註 1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）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、應付帳款（含關係人）、其他應付款、長期借款（含一年內到期）及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括應收帳款、應付帳款、應付短期票券及長短期銀行借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌管理公司資金及外匯調度，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險與衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地依稽核計畫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)）。本公司以遠期外匯合約降低因持有美元金融商品而產生之匯率風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。管理階層對於匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險，並透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額以及具匯率風險暴險之衍生工具合約金額參閱附註三一。

敏感度分析

本公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括資產負債表日流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。敏感度分析之範圍包括外幣存款、借款、本公司內部對國外營運機構之放款、應收款項及應付款項。下表之正數係表示當功能性貨幣對美元貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當功能性貨幣對美元升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 貨 幣 之 影 響	
	108 年度	107 年度
損 益	\$ 1,306	\$ 1,148

上表所列損益影響數主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外之美元計價銀行存款、借款、應收款項、應付款項及尚未到期之衍生性外匯合約。

(2) 利率風險

因本公司同時持有或借入固定浮動利率之金融資產及負債而產生利率暴險。本公司係依各項籌資工具之市場利率走勢決定舉借固定或浮動利率之金融負債以管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
具公允價值利率風 險		
金融負債	\$ 743,423	\$ 369,942
具現金流量利率風 險		
金融資產	201,707	76,483
金融負債	852,845	1,134,136

敏感度分析

下列敏感度分析係依上述金融商品於資產負債表日之利率暴險而決定。其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 6,511 千元及 10,577 千元；主因為本公司變動利率之借款與銀行存款之現金流量利率風險之暴險。

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造成財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。

本公司之政策係採用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等並給予信用額度，對於首次往來或額度較低之交易對手採預收貨款以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。嗣後本公司透過持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等控制信用暴險。

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，並持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

另預售遠匯之交易對手係國內大型之金融控股機構，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響，管理階層並持續監督銀行融資額度之使用狀況以確保借款合同條款之遵循。本公司 108 年底流動負債大於流動資產 571,034 千元，惟營運資金不足之部分，將可由金融機構尚未動支之融資額度內，以及透過集團子公司資金調度支應，是以尚未產生重大無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險，且本公司預計未來能持續產生營業活動之現金流量，本公司評估尚無重大流動性風險。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司未動用之長短期銀行融資額度分別為 964,873 千元及 1,083,294 千元。

流動性風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生性金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日之利率做為估計未來利息現金流量之基礎。

	3 個 月 內	3 個 月 至 1 年	1 年 以 上
108 年 12 月 31 日			
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 457,818	\$ 10,101	\$ -
租賃負債	519	1,195	1,820
固定利率負債	740,602	-	-
浮動利率負債	<u>177,903</u>	<u>378,749</u>	<u>308,727</u>
	<u>\$ 1,376,842</u>	<u>\$ 390,045</u>	<u>\$ 310,547</u>
107 年 12 月 31 日			
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 443,882	\$ 8,201	\$ -
固定利率負債	370,051	-	-
浮動利率負債	<u>188,788</u>	<u>303,661</u>	<u>664,919</u>
	<u>\$ 1,002,271</u>	<u>\$ 311,862</u>	<u>\$ 664,919</u>

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

下表詳細說明本公司針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係參考資產負債表日平均匯率為基礎。

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月
108 年 12 月 31 日		
總額交割		
遠期外匯合約		
流 入	\$ 43,635	\$ 29,229
流 出	(<u>43,293</u>)	(<u>29,058</u>)
	<u>\$ 342</u>	<u>\$ 171</u>
107 年 12 月 31 日		
總額交割		
遠期外匯合約		
流 入	\$ 51,612	\$ 10,322
流 出	(<u>51,566</u>)	(<u>10,381</u>)
	<u>\$ 46</u>	(<u>\$ 59</u>)

二七、關係人交易

本公司與關係人間之重大交易明細揭露如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
P.T. Hopax	子 公 司
Far Profits	子 公 司
Hopax Europe	子 公 司
聚天生醫	子 公 司
聚和生技	子 公 司
昆山聚和紙品有限公司（昆山聚和）	子 公 司
常熟聚和化學有限公司（常熟聚和）	子 公 司
聚寶和國際貿易（上海）有限公司（聚寶和）	子 公 司
財團法人聚和文化藝術基金會（聚和基金會）	實質關係人

(二) 銷 貨

關 係 人 名 稱	108 年度	107 年度
Hopax Europe	\$208,586	\$144,242
其 他	<u>189,996</u>	<u>223,407</u>
	<u>\$398,582</u>	<u>\$367,649</u>

本公司與關係人之銷貨價格係以成本或成本加成之一定比率作為交易價格。除銷售子公司未向非關係人銷售同類產品，致無法比較交易價格外，其餘與非關係人無重大差異。

(三) 進 貨

關 係 人 名 稱	108 年度	107 年度
昆山聚和	\$630,455	\$544,889
常熟聚和	181,980	168,841
P.T. Hopax	164,286	209,387
其 他	<u>7,019</u>	<u>1,972</u>
	<u>\$983,740</u>	<u>\$925,089</u>

本公司與關係人進貨價格係以成本或成本加成之一定比率作為交易價格。本公司與其他非關係人並無此類似交易可資比較。

(四) 應收關係人款項

關 係 人 名 稱	108 年度	107 年度
應收帳款		
Hopax Europe	\$ 47,841	\$ 71,857
Far Profits	33,947	62,246
其 他	<u>18,843</u>	<u>43,253</u>
	<u>\$100,631</u>	<u>\$177,356</u>
其他應收款		
P.T. Hopax	\$ 2,705	\$ 4,752
聚天生醫	1,575	3,150
常熟聚和	-	14,739
其 他	<u>594</u>	<u>344</u>
	<u>\$ 4,874</u>	<u>\$ 22,985</u>

其他應收款主係替子公司代購原物料、設備及收取服務收入等款項。

流通在外之應收關係人款項未收取保證，其收款條件與非關係人相當，約 1 至 3 個月。108 及 107 年度應收關係人款項並未提列呆帳。

(五) 應付關係人款項

關 係 人 類 別	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付帳款		
昆山聚和	\$121,029	\$129,839
常熟聚和	55,713	54,991
其 他	<u>19,339</u>	<u>33,987</u>
	<u>\$196,081</u>	<u>\$218,817</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保，其他應付款交易條件與非關係人相當，約 1 至 3 個月。

(六) 處分不動產、廠房及設備

關 係 人 名 稱	108 年度		107 年度	
	處分價款	處分利益	處分價款	處分利益
P.T. Hopax	\$ 2,823	\$ 1,868	\$ 2,966	\$ 1,410
昆山聚和	2,485	104	111	12
常熟聚和	-	-	<u>14,095</u>	<u>2,653</u>
	<u>\$ 5,308</u>	<u>\$ 1,972</u>	<u>\$17,172</u>	<u>\$ 4,075</u>

上述處分係包括出售及代購設備予關係人，係以市價或購置成本並經雙方議定作為交易價格。截至 108 年及 107 年底尚未實現之處分不動產、廠房及設備利益分別為 9,360 千元及 10,331 千元，列為採用權益法投資之減項。

(七) 其他關係人交易

1. 勞務收入

本公司於 99 年度提供聚天生醫技術專利使用權 20 年，依約收取總價 30,000 千元，交易價格係參酌外部獨立鑑價專家出具之報告，由雙方議定之。本公司於 108 及 107 年度依授權期間認列勞務收入皆為 1,500 千元（列入營業外收入及支出－其他收入項下）。另截至 108 年及 107 年底尚未實現之勞務收入分別為 15,000 千元及 16,500 千元（列為採用權益法投資之減項），本公司與其他非關係人並無此類似交易可資比較。

2. 權利金收入

本公司與 P.T. Hopax 簽訂技術授權合約，依扣除關係人之銷售額收取權利金，108 及 107 年度之權利金收入分別為 812 千元及 589 千元（列為營業收入－其他營業收入項下）。

3. 行政服務支援

本公司於 103 年度與 P.T. Hopax 及常熟聚和簽訂委託服務契約書，由本公司提供營運及管理上之支援，期間自 103 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日，108 及 107 年度之行政服務支援收入分別為 11,904 千元及 11,284 千元（列入營業外收入及支出－其他收入項下）。

4. 佣金支出

Hopax Europe 提供本公司仲介及服務當地客戶，108 及 107 年度本公司均按實際銷貨金額之 3%～5% 給付佣金，相關佣金支出分別為 4,770 千元及 3,762 千元。

5. 捐贈支出

本公司於 108 及 107 年度分別捐贈 2,000 千元及 1,000 千元予聚和基金會，該基金會成立目的係以發展創新知識文化及促進人文科技國際化為宗旨。

(八) 背書保證

替關係人背書保證明細請參閱附表二。

(九) 對主要管理階層薪酬

	108 年度	107 年度
短期員工福利（包括薪資、紅利、酬勞及獎金）	\$ 29,299	\$ 25,671
退職後福利	1,131	1,047
其他長期員工福利	485	30
	<u>\$ 30,915</u>	<u>\$ 26,748</u>

董事及其他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。

二八、質抵押之資產

除附註六之按攤銷後成本衡量之金融資產外，下列資產業經提供予金融機構作為本公司融資及履約保證之擔保品：

	帳面價值 108 年 12 月 31 日	價 107 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備		
土地	\$316,639	\$316,639
建築物	290,823	304,434
	<u>\$607,462</u>	<u>\$621,073</u>

二九、重大或有事項及未認列之合約承諾

本公司於資產負債表日有下列未認列之重大承諾事項：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$51,896</u>	<u>\$29,017</u>

三十、重大之期後事項

本公司於 109 年 3 月 25 日經董事會決議，為維護本公司信用及股東權益，買回本公司普通股股數計 3,000 千股註銷，預計買回期間自 109 年 3 月 26 日起至 109 年 5 月 25 日，買回之價格區間為每股 元 至 元。

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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。具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	外幣 (千元)	匯率 (外幣：新台幣)	帳面金額 (新台幣千元)
<u>108 年 12 月 31 日</u>			
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	\$ 18,413	29.98	\$552,025
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	11,962	29.98	358,618
衍生工具			
美元	2,095	29.98	62,808
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	16,966	30.72	521,113
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	11,547	30.72	354,670
衍生工具			
美元	1,680	30.72	51,601

具重大影響之未實現外幣兌換損益如下：

外幣	匯率	淨兌換損失
108 年度		
美元	29.98 (美元：新台幣)	(\$8,502)
107 年度		
美元	30.72 (美元：新台幣)	(\$5,624)

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人。(詳附表一)

2. 為他人背書保證。(詳附表二)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(詳附表三)
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。(無)
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(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。(詳附表四)
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(詳附表五)
9. 從事衍生工具交易。(詳附註七)
10. 被投資公司相關資訊。(詳附表六)

(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、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(詳附表七)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業即 Far Profits 所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊如下：

(1) 進 貨

	金 額	%
昆山聚和	\$630,455	42
常熟聚和	181,980	12
聚 寶 和	<u>7,020</u>	<u>-</u>
	<u>\$819,455</u>	<u>54</u>

(接次頁)

(承前頁)

	金	額	%
應付款項			
昆山聚和	\$121,029		38
常熟聚和	55,713		17
聚寶和	<u>4,210</u>		<u>1</u>
	<u>\$180,952</u>		<u>56</u>
(2) 銷 貨			
	金	額	%
昆山聚和	\$ 92,230		4
聚寶和	20,887		1
常熟聚和	<u>10,126</u>		<u>-</u>
	<u>\$123,243</u>		<u>5</u>
應收款項			
昆山聚和	\$ 3,322		1
常熟聚和	<u>3,990</u>		<u>1</u>
	<u>\$ 7,312</u>		<u>2</u>
(3) 財產交易			
	金	額	%
財產交易金額			
昆山聚和	<u>\$ 2,485</u>		<u>43</u>
出售利益			
昆山聚和	<u>\$ 104</u>		<u>4</u>

3. 票據背書保證或提供擔保品之 108 年 12 月底餘額及其目的。(附表二)
4. 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額

子公司 Far Profits 資金貸與常熟聚和及昆山聚和之最高餘額、期末餘額及利率區間請參閱附表一；當年度利息總額分別為 1,862 千元及 539 千元。

5. 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

行政服務支援收入

	金 額	%
常熟聚和	<u>\$ 8,459</u>	<u>100</u>

聚和國際股份有限公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否關係人	本年度最高金額	年底餘額	實際動支金額	利率區間(%)	資金性質	與營業往來金額	有融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔名	擔保名稱	品名	對價金	個別對象金貸與限額	金貸與總額備	註
1	Far Profits	常熟聚和	其他應收款－關係人	是	\$ 98,740	\$ -	\$ -	-	註 2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 551,455 (註 1)	\$ 1,102,910 (註 1)		
1	Far Profits	昆山聚和	其他應收款－關係人	是	63,200	59,960	59,960	2.944	註 2	-	營運週轉	-	-	-	-	551,455 (註 1)	1,102,910 (註 1)		
1	Far Profits	HOPAX EUROPE	其他應收款－關係人	是	51,233	51,168	23,616	1.7	註 2	-	營運週轉	-	-	-	-	551,455 (註 1)	1,102,910 (註 1)		

註 1：依 Far Profit 之「資金貸與他人作業程序」，對單一企業之限額以不超過本公司最近期財務報表淨值 20% 為限，最高限額為以不超過本公司最近期財務報表淨值 40% 為限。

註 2：有短期流通資金之必要。

聚和國際股份有限公司

為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

編號	被背書保證者公司名稱	被背書公司名稱	背書編	證對	對象	單一企業	資本	年度	年底背書保證餘額	實際支金額	以財產擔保背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報告淨值之比率(%)	背書保證最高額	高麗華公司對子公司背書保證	子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區	註
0	本公司	Far Profits		持股 100% 之子公司		\$ 1,378,638 (註 1)	\$ 540,663	\$ 350,766	\$ 92,696	\$ -	12.72	\$ 2,757,276 (註 2)	Y	-	-	-	
0	本公司	常熟聚和		持股 100% 之子公司		1,378,638 (註 1)	684,400	498,140	242,909	-	18.07	2,757,276 (註 2)	Y	-	-	Y	
0	本公司	昆山聚和		持股 100% 之子公司		1,378,638 (註 1)	54,960	51,660	-	-	1.87	2,757,276 (註 2)	Y	-	-	Y	

註 1：依本公司「背書保證作業程序」，對本公司與子公司持股合計超過 50% 之被投資公司，以不超過本公司最近期財務報表淨值 50% 為限。

註 2：依本公司「背書保證作業程序」，背書保證之總額不逾本公司最近期財務報表淨值 100%。

聚和國際股份有限公司
期末持有有價證券情形
民國 108 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

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	類別	科目	年				註
					股數／單位數	帳面金額	持股比例(%)	公允價值	
本公司	普通股 冠華創業投資股份有限公司 Separator Design Co. Ltd.	-	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	68,877	\$ 429	1.39	\$ 429	
				透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,000	43,145	26.32	43,145	註

註：因 Separator Design Co. Ltd. 目前屬於募資期間，預計募資完成後本公司持股比例會下降，故分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

聚和國際股份有限公司

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

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象 名 稱	係 關	交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因	應 收 (付) 票 據、帳 款	佔 總 應 收 (付) 票 據、帳 款 之 比 率 (%)	備 註
本 公 司	昆山聚和	子 公 司	以成本或成本加 成計價	正	常	(38)
本 公 司	常熟聚和	子 公 司	以成本或成本加 成計價	正	常	(17)
本 公 司	P.T. Hopax	子 公 司	以成本或成本加 成計價	正	常	(5)
本 公 司	Hopax Europe	子 公 司	以成本或成本加 成計價	正	常	9
Far Profits	P.T. Hopax	兄 弟 公 司	以成本或成本加 成計價	正	常	100

聚和國際股份有限公司
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	應收關係人款項	應收關係人餘額	逾期應收金額	應收關係人款項式處	應收關係人款項後收回金額	應收關係人款項提列備抵呆帳金額
昆山聚和	本公司	母 公 司	\$121,029	\$ 5.03	-	\$ 99,151	\$ -

聚和國際股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	年底股數	持股比例	持股情形	形被投資公司	本年度認列之	註
本公司	P.T. Hopax	印尼	連紙用化學品之製造與銷售	\$ 376,769 (USD 13,200 千元)	1,320,000	100	\$ 276,074	\$ 62,751	\$ 62,465	子公司
本公司	Phoenix Worldwide Group Ltd.	英屬維京群島	投資	322,973 (USD 9,700 千元)	9,700,000	100	547,279	29,468	32,218	子公司
本公司	Hopax Worldwide Group Ltd.	薩摩亞	投資	1,067,708 (USD 35,000 千元)	35,000,000	100	1,309,948	62,767	59,681	子公司
本公司	Far Profits	英屬維京群島	化學品之銷售	33 元 (USD 1 元)	1	100	(4,844)	2,617	2,761	子公司
本公司	Hopax International	模里西斯	投資	38,615 (USD 1,200 千元)	1,200,000	100	23,176	(5,419)	(5,419)	子公司
本公司	Hopax Europe	英國	辦公文具用品之銷售	70,762 (GBP 1,550 千元)	1,550,000	100	19,680	(14,460)	(14,460)	子公司
本公司	聚和生技	台灣	日常清潔用品之生產與銷售	50,000 (USD 1,200 千元)	5,000,000	100	41,463	15,194	15,194	子公司
本公司	聚天生醫	台灣	醫療用品與生物技術之研發與生產	70,000 (USD 1,200 千元)	7,000,000	100	11,950	(20,797)	(20,797)	子公司
				<u>\$ 1,996,827</u>			<u>\$ 2,224,726</u>		<u>\$ 131,643</u>	
子公司	Hopax Worldwide Group Ltd.	開曼群島	投資	USD 35,000 千元	35,000,000	100	\$ 1,325,356	62,767	\$ 62,767	子公司
聚天生醫	Secure LLC	美國	醫療用品研發與生產	\$ - (註)	3,402 (USD 105 千元)	-	-	15	15	子公司

註：該公司已於 108 年 8 月辦理清算。

聚和國際股份有限公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註 1)	投資方式	本年度匯出自 台灣金額 (註 1)	本年度匯出或 收回投資金額	本年度匯出 或收回投資金額	本公司直接 或間接投資 公司之持 股比例	投資公 司之損 益	本公司直接 或間接投資 公司之持 股比例	本年度認列 投資損益 (註 3)	年度 帳面 價值	截至本 年度 底已 實現 投資 收益
昆山聚和	辦公文具用品之生產、加工及銷售	\$ 278,814 (USD 9,300 千元)	Phoenix (註 2)	\$ 278,814 (USD 9,300 千元)	\$ -	\$ -	100	\$ 31,253	100	\$ 31,253	\$ 548,539	無
聚寶和	化學品之銷售	35,976 (USD 1,200 千元)	Hopax International (註 2)	35,976 (USD 1,200 千元)	-	-	100	(5,419)	100	(5,419)	23,080	無
常熟聚和	藥用、工業用及造紙用化學品之製造與銷售	1,049,300 (USD 35,000 千元)	Hopax Holding Ltd. (註 2)	1,049,300 (USD 35,000 千元)	-	-	100	62,767	100	62,767	1,325,332	無

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額 (註 1)	經濟部核准投資金額 (註 1)	經濟部投資審議會 依「赴大陸 經濟地區 投資審 查規定」 註 4
\$1,364,090 (USD45,500 千元)	\$1,364,090 (USD45,500 千元)	註 4

- 註 1：金額係按 108 年 12 月 31 日兌換新台幣匯率 29.98 換算。
- 註 2：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- 註 3：係按母公司之會計師查核後之財務報表認列投資損益。
- 註 4：依投資審會 97.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，本公司經經濟部工業局核發符合營運總部企業資格，是以不受投資限額之限制。

聚和國際股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國108及107年度

地址：高雄市大寮區潮寮里華東路28號

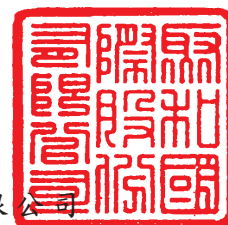
電話：(07)788-7600

關係企業合併財務報表聲明書

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表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表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表。

特此聲明

公司名稱：聚和國際股份有限公司



負責人：郭 聰 田



中 華 民 國 109 年 3 月 25 日

會計師查核報告

聚和國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

聚和國際股份有限公司（聚和公司）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 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，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達聚和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告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，與聚和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，對聚和公司及其子公司民國 108 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。

茲對聚和公司及其子公司民國 108 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

存貨評價

存貨係聚和公司及其子公司重要之資產項目，民國 108 年 12 月 31 日存貨帳面金額為新台幣 928,882 千元，佔資產總額 16%；由於評估存貨淨變現價值涉及重大會計估計判斷，本會計師除關注存貨之淨變現價值是否低於成本外，另於評估老舊、過時或損壞存貨之跌價損失時，聚和公司及其子公司管理階層亦需使用判斷，以確保存貨係以成本與淨變現價值孰低評價。

存貨減損評估之會計政策，會計估計及假設之不確定性暨攸關揭露資訊，請參閱合併財務報告附註四、五及十。

本會計師針對聚和公司及其子公司存貨評價執行相關查核程序如下：

一、自年底存貨選樣，核對淨變現價值計算表中有關銷售價格之支持文件，並核算淨變現價值之正確性，以確認存貨已按個別項目以成本與淨變現價值孰低評價。

二、抽核存貨庫齡狀況，並核算存貨損失認列金額之合理性。

其他事項

聚和公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估聚和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聚和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。

聚和公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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告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告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：

一、辨認並評估合併財務報告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。

二、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，惟其目的非對聚和公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。

三、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。

四、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，以及使聚和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告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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聚和公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

五、評估合併財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。

六、對於聚和公司及其子公司內組成個體之財務資訊得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成聚和公司及其子公司查核意見。

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，決定對聚和公司及其子公司民國108年度合併財務報告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 陳 珍 麗



陳珍麗

會計師 龔 俊 吉



龔俊吉

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1010028123 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 25 日

聚和國際股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 594,834	10	\$ 512,067	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	513	-	-	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、六及二八）	107,303	2	8,224	-
1150	應收票據（附註四、九、二一及二八）	284,691	5	54,263	1
1170	應收帳款（附註四、九及二一）	806,862	14	784,007	15
1200	其他應收款（附註九）	9,581	-	10,281	-
1220	本期所得稅資產（附註四及二三）	6,360	-	5,400	-
130X	存貨（附註四、五及十）	928,882	16	964,179	19
1410	預付款項（附註三及十三）	54,714	1	59,310	1
1470	其他流動資產	42,341	1	53,152	1
11XX	流動資產總計	2,836,081	49	2,450,883	47
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	43,574	1	55,541	1
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、二八及二九）	2,522,049	43	2,276,005	44
1755	使用權資產（附註三、四及十三）	110,712	2	-	-
1760	投資性不動產（附註四及十四）	9,593	-	9,903	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二三）	158,459	3	134,844	3
1915	預付設備款	69,564	1	150,833	3
1920	存出保證金	2,952	-	2,825	-
1985	長期預付租金（附註三及十三）	-	-	109,490	2
1990	其他非流動資產	38,306	1	25,404	-
15XX	非流動資產總計	2,955,209	51	2,764,845	53
1XXX	資產總計	\$ 5,791,290	100	\$ 5,215,728	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五）	\$ 1,058,787	18	\$ 857,525	16
2110	應付短期票券（附註十五）	124,954	2	89,942	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	-	-	13	-
2130	合約負債（附註四及二一）	30,890	1	32,756	1
2150	應付票據（附註十六）	177,739	3	-	-
2170	應付帳款（附註十六）	303,740	5	242,508	5
2219	其他應付款（附註十七）	339,443	6	254,328	5
2230	本期所得稅負債（附註四及二三）	13,031	-	12,941	-
2280	租賃負債－流動（附註三、四及十三）	1,962	-	-	-
2320	一年內到期長期借款（附註十五及二八）	338,512	6	146,330	3
2399	其他流動負債	6,570	-	6,058	-
21XX	流動負債總計	2,395,628	41	1,642,401	32
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十五及二八）	418,938	7	644,306	12
2551	負債準備－非流動（附註四及十八）	7,422	-	6,554	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二三）	93,222	2	97,829	2
2580	租賃負債－非流動（附註三、四及十三）	2,863	-	-	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十九）	115,023	2	98,969	2
2645	存入保證金	918	-	1,266	-
25XX	非流動負債總計	638,386	11	848,924	16
2XXX	負債總計	3,034,014	52	2,491,325	48
	歸屬於本公司業主之權益（附註二十）				
3110	普通股股本	1,761,331	31	1,761,331	34
3200	資本公積	587,435	10	587,435	11
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	266,484	5	250,160	5
3320	特別盈餘公積	239,664	4	201,902	4
3350	未分配盈餘	206,628	3	163,239	3
3300	保留盈餘總計	712,776	12	615,301	12
3400	其他權益	(304,266)	(5)	(239,664)	(5)
3XXX	權益總計	2,757,276	48	2,724,403	52
	負債及權益總計	\$ 5,791,290	100	\$ 5,215,728	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭聰田

經理人：郭聰田

會計主管：鄭仲生

聚和國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108 年度		107 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四及二一）	\$3,747,684	100	\$3,459,556	100
5000	營業成本（附註十、十九及二二）	<u>2,830,841</u>	<u>75</u>	<u>2,704,750</u>	<u>78</u>
5900	營業毛利	<u>916,843</u>	<u>25</u>	<u>754,806</u>	<u>22</u>
	營業費用（附註九、十九及二二）				
6100	推銷費用	313,693	8	259,518	7
6200	管理費用	204,219	6	192,181	6
6300	研究發展費用	111,362	3	94,914	3
6450	預期信用減損損失（利益）	(<u>1,804</u>)	-	<u>4,621</u>	-
6000	營業費用合計	<u>627,470</u>	<u>17</u>	<u>551,234</u>	<u>16</u>
6900	營業淨利	<u>289,373</u>	<u>8</u>	<u>203,572</u>	<u>6</u>
	營業外收入及支出（附註二二）				
7010	其他收入	25,412	-	22,947	1
7020	其他利益及損失	(<u>11,180</u>)	-	13,964	-
7050	財務成本	(<u>30,239</u>)	(<u>1</u>)	(<u>25,337</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出合計	(<u>16,007</u>)	(<u>1</u>)	<u>11,574</u>	-
7900	稅前淨利	273,366	7	215,146	6
7950	所得稅費用（附註四及二三）	<u>59,365</u>	<u>1</u>	<u>46,132</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108 年度		107 年度	
		金 額	%	金 額	%
8200	本年度淨利	\$ 214,001	6	\$ 169,014	5
	其他綜合(損)益(附註四、十九、二十及二三)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(13,946)	(1)	(14,394)	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損失	(11,749)	-	(79)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	5,459	-	6,288	-
		(20,236)	(1)	(8,185)	-
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	(69,014)	(2)	(56,205)	(2)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	13,802	1	20,597	1
		(55,212)	(1)	(35,608)	(1)
8300	本年度其他綜合損 失(稅後淨額)	(75,448)	(2)	(43,793)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 138,553	4	\$ 125,221	4
8610	歸屬本公司業主淨利	\$ 214,001		\$ 169,014	
8710	歸屬本公司業主綜合損益	\$ 138,553		\$ 125,221	
	每股盈餘(附註二四)				
9710	基 本	\$ 1.21		\$ 0.96	
9810	稀 釋	\$ 1.21		\$ 0.96	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭聰田

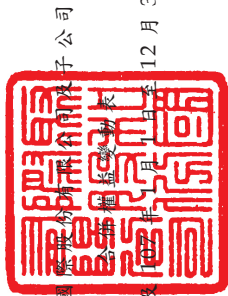


經理人：郭聰田



會計主管：鄭仲生





聚和國際股份有限公司

合併資產負債表

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	其 他 權 益 項 目	權 益 項 目									
		普通	股	資	本	公	積	保	留	盈	餘
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$1,761,331	-	\$ 654,365	\$ 245,656	\$ 165,424	\$ 45,036	\$ 201,902	-	-	\$2,669,910
A3	追溯適用影響數	-	-	-	-	-	1,800	-	(2,075)	(2,075)	(2,075)
A5	107 年 1 月 1 日重編後餘額	1,761,331	-	654,365	245,656	165,424	46,836	(201,902)	(2,075)	(2,075)	2,669,635
	106 年度盈餘指撥及分配 (附註二十)										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	4,504	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	36,478	(36,478)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(3,523)	-	-	-	(3,523)
		-	-	-	4,504	36,478	(44,505)	-	-	-	(3,523)
		-	-	(66,930)	-	-	-	-	-	-	(66,930)
C15	資本公積配發現金股利 (附註二十)	-	-	-	-	-	169,014	-	-	-	169,014
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	(8,106)	(35,608)	(79)	(35,687)	(43,793)
D3	107 年度稅後其他綜合損失	-	-	-	-	-	160,908	(35,608)	(79)	(35,687)	125,221
D5	107 年度綜合淨利	-	-	-	-	-	163,239	(237,510)	(2,154)	(239,664)	2,724,403
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	1,761,331	-	587,435	250,160	201,902	163,239	(237,510)	(2,154)	(239,664)	2,724,403
	107 年度盈餘指撥及分配 (附註二十)										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	16,324	-	(16,324)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	37,762	(37,762)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(105,680)	-	-	-	(105,680)
		-	-	-	16,324	37,762	(159,766)	-	-	-	(105,680)
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	214,001	-	-	-	214,001
D3	108 年度稅後其他綜合損失	-	-	-	-	-	(10,846)	(55,212)	(9,390)	(64,602)	(75,448)
D5	108 年度綜合淨利	-	-	-	-	-	203,155	(55,212)	(9,390)	(64,602)	138,553
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	\$1,761,331	-	\$ 587,435	\$ 266,484	\$ 239,664	\$ 206,628	(292,722)	(11,544)	(304,266)	\$2,757,276

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：郭聰田



經理人：郭聰田



會計主管：鄭仲生

聚和國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		108 年度	107 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$273,366	\$215,146
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	217,025	216,788
A20200	攤銷費用	6,077	7,329
A20300	預期信用減損損失（利益）	(1,804)	4,621
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產及負債之淨損失（利益）	(2,311)	2,367
A20900	財務成本	30,239	25,337
A21200	利息收入	(8,306)	(6,925)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	4,093	1,883
A23700	存貨跌價損失	16,683	2,611
A29900	其 他	868	3,640
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融資產	(513)	(2,327)
A31130	應收票據	(230,428)	75,522
A31150	應收帳款	(21,267)	(79,412)
A31180	其他應收款	272	(5,414)
A31200	存 貨	19,158	(168,796)
A31230	預付款項	993	46,948
A31240	其他流動資產	10,811	(15,001)
A32110	持有供交易之金融負債	2,298	(508)
A32125	合約負債	(1,866)	12,630
A32130	應付票據	156,877	-
A32150	應付帳款	61,232	19,142
A32180	其他應付款	27,814	36,208
A32230	其他流動負債	512	(3,504)
A32240	淨確定福利負債	2,108	(26,644)
A33000	營運產生之現金流入	563,931	361,641
A33100	收取之利息	8,306	6,925
A33300	支付之利息	(30,632)	(24,909)
A33500	支付之所得稅	(69,196)	(48,992)
AAAA	營業活動之現金流入	472,409	294,665

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108 年度	107 年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	(\$ 54,940)
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	646	295
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	(99,079)	-
B00050	按攤銷後成本衡量之金融資產減少	-	386
B02700	取得不動產、廠房及設備	(343,332)	(289,103)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,889	12,515
B05350	取得使用權資產	(1,004)	-
B03700	存出保證金增加	(127)	(830)
B06700	其他非流動資產增加	(18,979)	(14,653)
BBBB	投資活動之現金流出	(459,986)	(346,330)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	201,262	60,171
C00500	應付短期票券增加	35,000	-
C00600	應付短期票券減少	-	(100,000)
C01600	舉借長期借款	646,317	640,636
C01700	償還長期借款	(679,503)	(520,000)
C04020	租賃負債本金償還	(3,773)	-
C03100	存入保證金減少	(348)	(337)
C04500	發放現金股利	(105,680)	(70,453)
CCCC	籌資活動之現金流入	93,275	10,017
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(22,931)	(33,882)
EEEE	現金及約當現金增加(減少)數	82,767	(75,530)
E00100	年初現金及約當現金餘額	512,067	587,597
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$594,834	\$512,067

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭聰田



經理人：郭聰田



會計主管：鄭仲生



聚和國際股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

聚和國際股份有限公司（以下稱「本公司」）設立於 64 年，所營業務主要為藥用、工業用及造紙用之化學原料暨辦公文具用品等之製造、加工及買賣。

本公司普通股股票於 93 年 4 月上櫃掛牌買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 25 日經董事會通過後發布。

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 將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動。

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。

1. 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。

2. 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，為取得中國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，使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。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) 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。
- (2) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (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 1.20%~1.22%，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	\$ 7,045
減：適用豁免之短期租賃	(<u>179</u>)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 6,866</u>
108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值／租賃負債餘額	<u>\$ 6,005</u>

3. 合併公司為出租人

於過渡時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 日各資產及負債項目調整如下：

	1 0 8 年 1 月 1 日 重編前金額	108 年 1 月 1 日 首次適用 IFRS 16 之調整	108 年 1 月 1 日 重編後帳面金額
資產影響－使用權資產	\$ -	\$ 119,098	\$ 119,098
預付款項	59,310	(3,603)	55,707
長期預付租金	<u>109,490</u>	<u>(109,490)</u>	<u>-</u>
資產影響	<u>\$ 168,800</u>	<u>\$ 6,005</u>	<u>\$ 174,805</u>
租賃負債－流動	\$ -	\$ 3,644	\$ 3,644
租賃負債－非流動	-	<u>2,361</u>	<u>2,361</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,005</u>	<u>\$ 6,005</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 109 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 2：109 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：109 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及解釋之修正對財務狀況與財務績效無重大之影響。

(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)
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：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其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 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

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（以下稱子公司）之財務報告。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。

2. 子公司明細、持股比率及營業項目，請參閱附註十一與附表七及附表八。

(五) 外 幣

合併公司編製合併財務報告時，以合併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，於發生當年度認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構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年度平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、在途原物料、在製品及製成品。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) 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。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

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

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

(九) 有形資產之減損

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

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

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

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於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與透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

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為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避險之衍生性金融工具。

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係認列於損益。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款、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。

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。

約當現金係自取得日起 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。

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

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(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。

3. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 負債準備

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

(十二) 收入認列

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

商品銷貨收入來自化學品及辦公文具用品之銷售，係於合併公司將所承諾之貨物移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。商品銷售之預收款項，於合併公司滿足履約義務前係認列為合約負債。

(十三) 租賃

108 年

合併公司為承租人時，於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

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

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）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。若租賃期間租賃協議內容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。

107 年

合併公司為承租人時，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。

合併公司之營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十四) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債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。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(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

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年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

估計及假設不確定性之主要來源

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。

六、現金及約當現金

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 732	\$ 773
銀行活期存款	505,892	447,195
銀行支票存款	2,533	5,171
約當現金（原始到期日在 3 個月以內之投資）		
銀行定期存款	85,677	58,928
	<u>\$594,834</u>	<u>\$512,067</u>

銀行定期存款於 108 年及 107 年 12 月 31 日年利率區間如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
銀行定期存款（%）	1.9~7.25	2.95~7.5

合併公司因申請適用境外資產匯回管理運用及課稅條例，由海外子公司分派盈餘匯回本公司之專戶專用存款、子公司提供海關擔保之受限制存款及持有超過 3 個月至 1 年內到期之定期存款（列入按攤銷後成本衡量之金融資產－流動）如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
專戶專用存款	\$101,349	\$ -
定期存款	5,096	8,224
受限制存款	858	-
	<u>\$107,303</u>	<u>\$ 8,224</u>

合併公司往來之金融機構信用品質良好，且合併公司與多家金融機構往來分散信用風險，是以評估無預期信用損失。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	<u>\$513</u>	<u>\$ -</u>
持有供交易之金融負債		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣別	到期期間	合約金額（千元）
108 年 12 月 31 日			
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	109.01~109.02	USD2,095/NTD63,256
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	109.01~109.03	EUR285/NTD9,607
107 年 12 月 31 日			
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	108.01	USD1,680/NTD51,612
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	108.02	EUR295/NTD10,322

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為降低外幣資產及負債因匯率波動產生之風險，因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
權益工具投資		
國內未上市（櫃）公司普通股		
股	\$ 429	\$ 601
國外未上市（櫃）公司普通股		
股	<u>43,145</u>	<u>54,940</u>
	<u>\$43,574</u>	<u>\$55,541</u>

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
應收票據－因營業而發生		
按攤銷後成本衡量總帳面金額		
額	<u>\$284,691</u>	<u>\$ 54,263</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量總帳面金額		
額	\$823,389	\$802,290
減：備抵損失	(<u>16,527</u>)	(<u>18,283</u>)
	<u>\$806,862</u>	<u>\$784,007</u>
其他應收款		
應收營業稅退稅款	\$ 9,016	\$ 9,088
其 他	<u>565</u>	<u>1,193</u>
	<u>\$ 9,581</u>	<u>\$ 10,281</u>

上述應收票據質押資訊，參閱附註二八。

合併公司對商品銷售之主要授信期間為 30～180 天，為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量產業展望，因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。

合併公司之應收票據帳齡皆為未逾期且未認列減損損失。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~120 天	逾期 121~180 天	逾期 181~270 天	逾期 271~365 天	逾期超過 365 天	合計
預期信用損失率 (%)	0~0.1	0.5	2	5	10	50	100	
總帳面金額	\$705,532	\$ 99,107	\$ 2,328	\$ 963	\$ 259	\$ 1,141	\$ 14,059	\$823,389
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,280)	(496)	(47)	(48)	(26)	(571)	(14,059)	(16,527)
攤銷後成本	<u>\$704,252</u>	<u>\$ 98,611</u>	<u>\$ 2,281</u>	<u>\$ 915</u>	<u>\$ 233</u>	<u>\$ 570</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$806,862</u>

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~120 天	逾期 121~180 天	逾期 181~270 天	逾期 271~365 天	逾期超過 365 天	合計
預期信用損失率 (%)	0~0.1	0.5	2	5	10	50	100	
總帳面金額	\$641,230	\$132,126	\$ 3,465	\$ 3,628	\$ 5,046	\$ 3,195	\$ 13,600	\$802,290
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,139)	(661)	(69)	(181)	(505)	(2,128)	(13,600)	(18,283)
攤銷後成本	<u>\$640,091</u>	<u>\$131,465</u>	<u>\$ 3,396</u>	<u>\$ 3,447</u>	<u>\$ 4,541</u>	<u>\$ 1,067</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$784,007</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 18,283	\$ 18,012
本年度提列(迴轉)	(1,804)	4,621
本年度沖銷	(168)	(3,785)
外幣換算差額	216	(565)
年底餘額	<u>\$ 16,527</u>	<u>\$ 18,283</u>

十、存 貨

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
製 成 品	\$418,115	\$409,694
在 製 品	120,887	123,059
原 物 料	365,242	404,784
在途原物料	24,638	26,642
	<u>\$928,882</u>	<u>\$964,179</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,830,841 千元及 2,704,750 千元，其中分別包括：

	108 年度	107 年度
存貨跌價損失	<u>\$16,683</u>	<u>\$ 2,611</u>

十一、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	
			108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
本 公 司	P.T. Hopax Indonesia (P.T. Hopax)	造紙用化學品之製造與銷售	100	100
本 公 司	Phoenix Worldwide Group Ltd. (Phoenix)	投 資	100	100
本 公 司	Hopax Worldwide Group Ltd. (Hopax Worldwide)	投 資	100	100
本 公 司	Far Profits International Ltd. (Far Profits)	化學用品之銷售	100	100
本 公 司	Hopax International Ltd.	投 資	100	100
本 公 司	Hopax Europe Ltd.	辦公文具用品之銷售	100	100
本 公 司	聚和生醫科技公司 (聚和生技)	日常清潔用品之生產及銷售	100	100
本 公 司	聚天生醫公司 (聚天生醫)	醫療用品與生物技術之研發與生產	100	100
聚天生醫公司	Seecure LLC	醫療用品之研發與生產	-	100
Phoenix	昆山聚和紙品有限公司 (昆山聚和)	辦公文具用品之生產、加工及銷售	100	100
Hopax International Ltd.	聚寶和國際貿易 (上海) 有限公司 (聚寶和)	化學品之銷售	100	100
Hopax Worldwide Group Ltd.	Hopax Holding Ltd. (Hopax Holding)	投 資	100	100
Hopax Holding Ltd.	常熟聚和化學有限公司 (常熟聚和)	藥用、工業用及造紙用化學品之製造及銷售	100	100

上述子公司本年度主要變動說明如下：

- (一) 子公司 P.T. Hopax 之董事會於 108 及 107 年度決議盈餘分配分別為 91,365 千元及 60,960 千元。
- (二) 子公司 Phoenix 之董事會於 108 年度決議盈餘分配 15,836 千元。
- (三) 本公司於 107 年度對 Hopax Worldwide 增加投資款 117,138 千元，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日之投資金額皆為 1,067,708 千元。
- (四) 子公司 Far Profits 之董事會於 108 年度決議盈餘分配 13,704 千元。
- (五) 本公司於 108 年度對 Hopax Europe Ltd. 增加投資款 39,830 千元，截至 108 年 12 月 31 日止，累積投資金額為 70,762 千元。
- (六) 子公司聚天生醫於 108 年及 107 年底辦理減資以彌補虧損各 80,000 千元，本公司嗣於 108 年度對聚天生醫增加投資款 30,000 千元，截至 108 年 12 月 31 日止，累積投資金額為 70,000 千元。
- (七) 聚天生醫之子公司 Seecure LLC 已於 108 年 8 月辦理清算，且未產生重大損益。

十二、不動產、廠房及設備

108 年度

	未完工程及																						
	土	地	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	其	他	設	備	待	驗	設	備	合	計
成	本																						
108 年 1 月 1 日餘額	\$	683,999		\$	1,249,740		\$	2,206,485		\$	43,277		\$	888,170		\$	111,541		\$	5,183,212			
增 添		-			12,752			180,104			5,304			50,156			254,853					503,169	
處 分		-		(	4,221)		(	39,503)		(	1,803)		(	39,655)		-		(	85,182)				
淨兌換差額	(	41)		(	23,009)		(	46,486)		(	580)		(	9,811)		(	13,563)		(	93,490)			
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>683,958</u>		<u>\$</u>	<u>1,235,262</u>		<u>\$</u>	<u>2,300,600</u>		<u>\$</u>	<u>46,198</u>		<u>\$</u>	<u>888,860</u>		<u>\$</u>	<u>352,831</u>		<u>\$</u>	<u>5,507,709</u>			
累 計 折 舊																							
108 年 1 月 1 日餘額	\$	-		\$	606,210		\$	1,568,747		\$	35,972		\$	696,278		\$	-		\$	2,907,207			
折舊費用		-			48,538			110,726			2,504			47,079			-			208,847			
處 分		-		(	2,553)		(	36,633)		(	1,360)		(	38,654)		-		(	79,200)				
淨兌換差額		-		(	12,840)		(	31,030)		(	430)		(	6,894)			-		(	51,194)			
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>639,355</u>		<u>\$</u>	<u>1,611,810</u>		<u>\$</u>	<u>36,686</u>		<u>\$</u>	<u>697,809</u>		<u>\$</u>	<u>-</u>		<u>\$</u>	<u>2,985,660</u>			
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$</u>	<u>683,958</u>		<u>\$</u>	<u>595,907</u>		<u>\$</u>	<u>688,790</u>		<u>\$</u>	<u>9,512</u>		<u>\$</u>	<u>191,051</u>		<u>\$</u>	<u>352,831</u>		<u>\$</u>	<u>2,522,049</u>			

107 年度

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	其	他	設	備	待	驗	設	備	合	計
成	未完工程及																						
本																							
107 年 1 月 1 日餘額	\$	684,295	\$	1,261,431	\$	2,257,769	\$	44,085	\$	884,486	\$	-	\$	5,132,066									
增 添		-		3,911		67,292		1,409		21,018		113,677		207,307									
處 分		-	(	1,182)	(	84,278)	(	1,480)	(	9,454)		-	(	96,394)									
淨兌換差額	(	296)	(	14,420)	(	34,189)	(	737)	(	7,989)	(	2,136)	(	59,767)									
重 分 類		-		-		109)		-		109		-		-									
107 年 12 月 31 日餘額	\$	683,999	\$	1,249,740	\$	2,206,485	\$	43,277	\$	888,170	\$	111,541	\$	5,183,212									
累 計 折 舊																							
107 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$	562,318	\$	1,550,142	\$	35,806	\$	660,464	\$	-	\$	2,808,730									
折舊費用		-		52,217		111,299		2,049		50,915		-		216,480									
處 分		-	(	775)	(	70,616)	(	1,398)	(	9,207)		-	(	81,996)									
淨兌換差額		-	(	7,550)	(	22,078)	(	485)	(	5,894)		-	(	36,007)									
107 年 12 月 31 日餘額	\$	-	\$	606,210	\$	1,568,747	\$	35,972	\$	696,278	\$	-	\$	2,907,207									
107 年 12 月 31 日淨額	\$	683,999	\$	643,530	\$	637,738	\$	7,305	\$	191,892	\$	111,541	\$	2,276,005									

上述不動產、廠房及設備之增添與現金流量表支付金額之調節如下：

	108 年度	107 年度
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
不動產、廠房及設備增加數	\$503,169	\$207,307
利息資本化	(504)	(180)
預付設備款增加(減少)	(81,269)	125,969
應付設備款項增加	(78,064)	(43,993)
購置不動產、廠房及設備支付現金數	\$343,332	\$289,103

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	
辦公大樓主建物	20 至 50 年
生產廠房主建物	20 至 35 年
倉儲、廢料處理等建物	5 至 20 年
管線配置及裝潢工程	8 至 20 年
機器設備	
生產主設備	10 至 16 年
主設備系統及附屬設備	4 至 15 年
運輸設備	4 至 10 年
其他設備	
給水主設備	15 至 25 年
給水系統及附屬設施	8 至 15 年
電力工程及相關系統設置	3 至 20 年
工具器材	3 至 14 年
其 他	3 至 10 年

合併公司設定質抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

利息資本化資訊請參閱附註二二。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	<u>108 年 12 月 31 日</u>
使用權資產帳面金額	
土 地	\$105,387
建 築 物	515
運輸設備	<u>4,810</u>
	<u>\$110,712</u>
	<u>108 年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 1,004</u>
使用權資產之折舊費用	
土 地	\$ 2,809
建 築 物	3,124
運輸設備	<u>1,935</u>
	<u>\$ 7,868</u>

(二) 租賃負債－108 年

	<u>108 年 12 月 31 日</u>
租賃負債帳面金額	
流 動	<u>\$ 1,962</u>
非 流 動	<u>\$ 2,863</u>

租賃負債之折現率（%）區間如下：

	<u>108 年 12 月 31 日</u>
建 築 物	1.22
運輸設備	1.19~1.22

(三) 重要承租活動及條款

中國大陸子公司承租若干土地做為廠房及辦公室使用，租賃期間為 50 年，將分別於 140 年 6 月及 151 年 10 月到期。

上述土地使用權 107 年度係列於預付租賃款如下：

	107 年 12 月 31 日
流動（帳列預付款項）	\$ 3,105
非流動（帳列長期預付租金）	<u>109,490</u>
	<u>\$112,595</u>

(四) 其他租賃資訊

108 年度

	108 年度
短期租賃費用	<u>\$ 179</u>
租賃之現金流出資訊	<u>\$ 5,015</u>

合併公司另以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十四。

十四、投資性不動產

	土	建築物及 地 附 屬 設 備	合 計
108 年度			
成 本			
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$10,329</u>	<u>\$17,783</u>
累 計 折 舊			
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 7,880	\$ 7,880
折 舊 費 用	<u>-</u>	<u>310</u>	<u>310</u>
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,190</u>	<u>\$ 8,190</u>
108 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$ 2,139</u>	<u>\$ 9,593</u>
107 年度			
成 本			
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$10,329</u>	<u>\$17,783</u>
累 計 折 舊			
107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 7,572	\$ 7,572
折 舊 費 用	<u>-</u>	<u>308</u>	<u>308</u>
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,880</u>	<u>\$ 7,880</u>
107 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$ 2,449</u>	<u>\$ 9,903</u>

合併公司與非關係人簽訂不動產租賃契約，108 及 107 年度認列之租金收入皆為 1,680 千元。

108 年以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃總額及 107 年不可取消營業租賃之未來最低租賃收取總額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
1 年 內	\$ 700	\$ 1,680
超過 1 年但不超過 5 年	-	700
	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 2,380</u>

投資性不動產－建築物係以直線基礎按 25 年之耐用年限計提折舊。

本公司之投資性不動產未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層參考鄰近地區不動產實價登錄資訊或最近成交價格為基礎，以第 3 等級輸入值衡量，108 年及 107 年 12 月 31 日投資性不動產之公允價值均約為 35,846 千元，經合併公司管理階層評估 108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值並無重大變動。

十五、借 款

(一) 短期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
<u>無 擔 保 借 款</u>		
信用借款	<u>\$1,058,787</u>	<u>\$ 857,525</u>

銀行週轉性借款之年利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 0.48%~4.79% 及 0.65%~5.00%。

(二) 應付短期票券

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$125,000	\$ 90,000
減：應付短期票券折價	<u>46</u>	<u>58</u>
	<u>\$124,954</u>	<u>\$ 89,942</u>
利率（%）	0.968~0.978	0.968~1

應付商業本票係由中華票券公司、兆豐票券公司及大中票券公司提供保證承兌。

(三) 長期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
<u>擔保借款（附註二八）</u>		
台灣銀行		
甲項－自 108 年 4 月起，按月分 36 期攤還至 111 年 3 月，108 年及 107 年 12 月 31 日年利率分別為 1.38% 及 1.28%	\$361,111	\$500,000
乙項－自 106 年 3 月起，按月計息，可循環使用 3 年，年利率 108 年及 107 年 12 月 31 日皆為 1%	50,000	120,000
台新銀行		
自 108 年 5 月起第 18 個月分 4 期償還本金，108 年 12 月 31 日利率為 3.24%	59,842	-
自 108 年 5 月起第 18 個月分 4 期償還本金，108 年 12 月 31 日利率為 3.27%	<u>89,763</u>	<u>-</u>
	<u>560,716</u>	<u>620,000</u>
<u>無擔保借款</u>		
中國輸出入銀行		
自 108 年起，每年 7 月與 1 月共分 8 期償還本金，年利率 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 2.73% 及 3.25%	104,930	122,860

（接次頁）

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
自 108 年起，每年 7 月與 1 月共分 8 期償還本金，年 利率 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.26% 及 1.13%	\$ 41,804	\$ 47,776
凱基銀行		
自 107 年 5 月起，按 月計息，可循環 動用 2 年，年利 率 1.05%	<u>50,000</u> <u>196,734</u>	<u>-</u> <u>170,636</u>
	757,450	790,636
減：列為一年內到期部分	(<u>338,512</u>)	(<u>146,330</u>)
	<u>\$418,938</u>	<u>\$644,306</u>

十六、應付票據及應付帳款

(一) 應付票據

於 108 年 12 月 31 日因營業及非營業而發生之應付票據分別為 156,076 千元及 21,663 千元，非營業而發生之應付票據係購置設備所開立。

(二) 應付帳款

應付帳款係營業購買行為而發生，其賒帳期間為 3 個月，合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還，因此無須加計利息。

十七、其他應付款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付設備款	\$120,067	\$ 62,865
應付薪資及獎金	62,737	55,736
應付運費及出口費用	33,217	30,399
應付修繕費	20,695	17,153
應付未休假給付	13,948	13,228

(接次頁)

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付耗材費用	\$ 11,169	\$ 11,590
應付動力費	10,216	9,039
應付員工及董事酬勞	10,101	8,201
其 他	57,293	46,117
	<u>\$339,443</u>	<u>\$254,328</u>

十八、負債準備－非流動

負債準備係員工長期撫卹福利負債之估列，其變動內容如下：

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 6,554	\$ 5,778
本年度提列	868	776
年底餘額	<u>\$ 7,422</u>	<u>\$ 6,554</u>

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

1. 合併公司中之本公司及國內子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。
2. 海外子公司依照當地法令提撥退休準備金，供員工退休時支領之，係屬於確定提撥計畫。
3. 大陸子公司依照當地法令規定，每月按薪資總額一定比率提撥員工養老保險金，該項保險金係儲存於特定機構再由政府統籌支付，亦屬於確定提撥計畫。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司部分員工依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額之 5% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以其名義存入台灣銀行之專戶；另按委任經理人每月薪資總額之 8% 提撥委任經理人退休基金，交由勞

工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

子公司 P.T.Hopax 依據當地勞動法規定應支付離職金予符合資格之員工，係屬確定福利計畫。

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	\$243,242	\$251,584
計畫資產公允價值	(128,219)	(152,615)
淨確定福利負債	<u>\$115,023</u>	<u>\$ 98,969</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利計畫義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107 年 1 月 1 日	<u>\$230,896</u>	<u>(\$116,493)</u>	<u>\$114,403</u>
服務成本			
當期服務成本	4,989	-	4,989
前期服務成本	(1,621)	-	(1,621)
利息費用 (收入)	<u>3,924</u>	<u>(1,554)</u>	<u>2,370</u>
認列於損益	<u>7,292</u>	<u>(1,554)</u>	<u>5,738</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	-	(3,045)	(3,045)
精算損失—人口統計假設變動	4,259	-	4,259
精算損失—財務假設變動	1,563	-	1,563
精算損失—經驗調整	<u>11,617</u>	<u>-</u>	<u>11,617</u>
認列於其他綜合損益	<u>17,439</u>	<u>(3,045)</u>	<u>14,394</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(31,523)</u>	<u>(31,523)</u>
公司支付	<u>(859)</u>	<u>-</u>	<u>(859)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債		
兌換差額	<u>(\$ 3,184)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,184)</u>
107 年 12 月 31 日	<u>251,584</u>	<u>(152,615)</u>	<u>98,969</u>
服務成本			
當期服務成本	5,562	-	5,562
利息費用 (收入)	<u>4,079</u>	<u>(1,805)</u>	<u>2,274</u>
認列於損益	<u>9,641</u>	<u>(1,805)</u>	<u>7,836</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	(102)	(2,276)	(2,378)
精算損失－人口統計假 設變動	2,878	-	2,878
精算損失－財務假設變 動	8,886	-	8,886
精算損失－經驗調整	<u>4,560</u>	<u>-</u>	<u>4,560</u>
認列於其他綜合損益	<u>16,222</u>	<u>(2,276)</u>	<u>13,946</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(4,136)</u>	<u>(4,136)</u>
福利支付	<u>(34,870)</u>	<u>32,613</u>	<u>(2,257)</u>
公司支付	<u>(1,730)</u>	<u>-</u>	<u>(1,730)</u>
兌換差額	<u>2,395</u>	<u>-</u>	<u>2,395</u>
108 年 12 月 31 日	<u>\$243,242</u>	<u>(\$128,219)</u>	<u>\$115,023</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	\$ 5,037	\$ 4,137
推銷費用	763	307
管理費用	1,666	916
研發費用	<u>370</u>	<u>378</u>
	<u>\$ 7,836</u>	<u>\$ 5,738</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

政府公債及公司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（%）	0.75(本公司)／8.0 (P.T. Hopax)	1.13(本公司)／8.5 (P.T. Hopax)
薪資預期增加率（%）	2.5（本公司）／10 (P.T. Hopax)	2.5（本公司）／10 (P.T. Hopax)
離職率（%）	0~11	0~14
殘廢率（%）	依死亡率 5~10	依死亡率 5~10

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
本公司		
折現率		
增加 0.25%	(\$ 6,267)	(\$ 6,348)
減少 0.25%	<u>\$ 6,516</u>	<u>\$ 6,600</u>

（接次頁）

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 6,292</u>	<u>\$ 6,388</u>
減少 0.25%	<u>(\$ 6,086)</u>	<u>(\$ 6,177)</u>
P.T. Hopax		
折現率		
增加 1%	<u>(\$ 1,925)</u>	<u>(\$ 1,534)</u>
減少 1%	<u>\$ 2,257</u>	<u>\$ 1,799</u>
薪資預期增加率		
增加 1%	<u>\$ 2,399</u>	<u>\$ 1,923</u>
減少 1%	<u>(\$ 2,077)</u>	<u>(\$ 1,666)</u>

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，因此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	<u>\$ 2,238</u>	<u>\$15,610</u>
確定福利義務平均到期期間	11.5~15.5 年	11.1~16.2 年

二十、權益

(一) 股本－普通股

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	<u>260,000</u>	<u>260,000</u>
額定股本	<u>\$2,600,000</u>	<u>\$2,600,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (千股)	<u>176,133</u>	<u>176,133</u>
已發行股本	<u>\$1,761,331</u>	<u>\$1,761,331</u>

已發行之普通股每股面額為新台幣 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(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(1)		
股票發行溢價	\$542,131	\$542,131
庫藏股票交易	<u>666</u>	<u>666</u>
	<u>542,797</u>	<u>542,797</u>
僅得用以彌補虧損(2)		
其他	<u>44,638</u>	<u>44,638</u>
	<u>\$587,435</u>	<u>\$587,435</u>

1. 此類資本公積中得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之比率為限。
2. 係員工放棄認購新股及債券持有人賣回可轉換公司債產生之已失效認股權。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘所得，依法提繳所得稅及彌補累積虧損之後，分配方式依序如下：

1. 提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時，得不再提列。
2. 依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。
3. 其餘併同以前年度累積未分配盈餘由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之。

本公司 108 年 6 月 27 日股東會決議通過修正章程，訂明董事會擬定盈餘分配案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；本公司依公司法規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利或公司法第二百四十一條第一項規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

本公司之產業正值穩定成長階段，為考量整體環境並配合長期財務規劃，以求永續穩定之經營發展，股利政策主係依據本公司未來資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金後，剩餘之盈餘得以現金股利及股票股利方式分派之，原則上發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金股利及股票股利合計數之 10%。惟本公司盈餘發放前一會計年度財務報告之短期借款餘額及一年內到期之長期負債餘額之合計數大於現金及約當現金之合計數之壹倍或總負債金額大於總資產金額之半數時，現金股利占發放股利總額得低於 10%。

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 108 年 6 月 27 日及 107 年 6 月 26 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107 年度	106 年度	107 年度	106 年度
法定盈餘公積	\$ 16,324	\$ 4,504		
特別盈餘公積	37,762	36,478		
現金股利	105,680	3,523	\$ 0.6	\$0.02

另 106 年度以資本公積一股票發行溢價 66,930 千元發放現金股利。

本公司 109 年 3 月 25 日董事會決議 108 年盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 20,663	
特別盈餘公積	64,602	
現金股利	119,771	\$0.68

分配 108 年盈餘時以資本公積－股票發行溢價 3,523 千元發放現金股利。

(四) 其他權益項目

1. 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	(\$237,510)	(\$201,902)
稅率變動	-	9,356
國外營運機構淨資產所產生兌換差額	(69,014)	(56,205)
國外營運機構淨資產所產生利益之相關所得稅利益	<u>13,802</u>	<u>11,241</u>
年底餘額	<u>(\$292,722)</u>	<u>(\$237,510)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	108 年度	107 年度
年初餘額	(\$ 2,154)	(\$ 2,075)
當年度產生	(<u>9,390</u>)	(<u>79</u>)
年底餘額	<u>(\$11,544)</u>	<u>(\$ 2,154)</u>

二一、收入

	108 年度	107 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$3,747,684</u>	<u>\$3,459,556</u>

(一) 客戶合約之說明請參閱附註四。

(二) 合約餘額

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日
應收票據及帳款	<u>\$1,091,553</u>	<u>\$ 838,270</u>	<u>\$ 838,436</u>
合約負債－流動 商品銷貨	<u>\$ 30,890</u>	<u>\$ 32,756</u>	<u>\$ 20,126</u>

來自年初合約負債於當期認列為收入之金額如下：

	108 年度	107 年度
來自年初合約負債		
商品銷售	<u>\$ 25,626</u>	<u>\$ 11,897</u>

(三) 客戶合約收入之細分請參閱附註三三。

二二、稅前淨利

稅前淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	108 年度	107 年度
利息收入－銀行存款利息	\$ 8,306	\$ 6,925
補助收入	4,376	5,778
租金收入	1,680	1,680
其他	<u>11,050</u>	<u>8,564</u>
	<u>\$ 25,412</u>	<u>\$ 22,947</u>

(二) 其他利益及損失

	108 年度	107 年度
淨外幣兌換利益（損失）	(\$ 9,154)	\$ 19,205
處分不動產、廠房及設備淨損失	(4,093)	(1,883)
透過損益按公允價值衡量之金融資產與負債淨利益（損失）	2,311	(2,367)
其他	<u>(244)</u>	<u>(991)</u>
	<u>(\$ 11,180)</u>	<u>\$ 13,964</u>

淨外幣兌換利益內容如下：

	108 年度	107 年度
外幣兌換利益總額	\$ 4,396	\$ 22,674
外幣兌換損失總額	(13,550)	(3,469)
淨利益（損失）	<u>(\$ 9,154)</u>	<u>\$ 19,205</u>

(三) 財務成本

	108 年度	107 年度
銀行借款利息	\$ 29,386	\$ 24,016
應付短期票券利息	1,298	1,501
租賃負債之利息	<u>59</u>	<u>-</u>
以攤銷後成本衡量之金融負債利息費用總額	30,743	25,517
減：列入符合要件資產成本之金額	<u>504</u>	<u>180</u>
	<u>\$ 30,239</u>	<u>\$ 25,337</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	\$ 504	\$ 180
利息資本化利率（%）	1.23	1.23

(四) 折舊及攤銷

	108 年度	107 年度
折舊性資產		
不動產、廠房及設備	\$208,847	\$216,480
投資性不動產	310	308
使用權資產	7,868	-
其他非流動資產	<u>6,077</u>	<u>7,329</u>
	<u>\$223,102</u>	<u>\$224,117</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$181,500	\$190,097
營業費用	<u>35,525</u>	<u>26,691</u>
	<u>\$217,025</u>	<u>\$216,788</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,664	\$ 4,429
營業費用	<u>2,413</u>	<u>2,900</u>
	<u>\$ 6,077</u>	<u>\$ 7,329</u>

(五) 投資性不動產之直接營運費用

	108 年度	107 年度
產生租金收入之投資性不動產之直接營運費用	<u>\$310</u>	<u>\$308</u>

(六) 員工福利費用

	108 年度	107 年度
短期員工福利		
薪資及獎金	\$472,520	\$424,777
勞健保	50,682	45,480
其他	<u>37,273</u>	<u>33,201</u>
	<u>560,475</u>	<u>503,458</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	15,428	10,377
確定福利計畫(附註十九)	<u>7,836</u>	<u>5,738</u>
	<u>23,264</u>	<u>16,115</u>
	<u>\$583,739</u>	<u>\$519,573</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$352,747	\$305,929
營業費用	<u>230,992</u>	<u>213,644</u>
	<u>\$583,739</u>	<u>\$519,573</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 25 日及 108 年 3 月 26 日經董事會決議如下：

	108 年度	107 年度
估 列 比 例		
員工酬勞(%)	3.62	3.62
董事酬勞(%)	0.74	0.74
金 額		
員工酬勞	\$ 8,384	\$ 6,807
董事酬勞	1,717	1,394

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

107 及 106 年度員工及董監事酬勞之實際配發金額與合併財務報告之認列金額並無差異。

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

二三、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
本年度所得稅		
本年度產生者	\$ 70,160	\$ 46,133
以前年度之調整	(1,834)	604
	<u>68,326</u>	<u>46,737</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(8,961)	(14,552)
稅率變動	-	13,947
	<u>(8,961)</u>	<u>(605)</u>
	<u>\$ 59,365</u>	<u>\$ 46,132</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108 年度	107 年度
稅前淨利	<u>\$273,366</u>	<u>\$215,146</u>
稅前淨利按個別國家所 適用之法定稅率計算 之所得稅費用	\$ 68,315	\$ 51,201
稅上不可減除之費損	2,267	1,705
免稅所得	(2,554)	(1,147)
子公司盈餘之遞延所得 稅影響數	2,727	4,488
未認列可減除暫時性差 異	6,444	5,281
已實現投資損失	(16,000)	(16,000)
以前年度之所得稅費用 於本年度之調整	(1,834)	604
	<u>\$ 59,365</u>	<u>\$ 46,132</u>

所得稅率係依當地政府規定之稅率繳納，茲列示法定稅率如下：

	108 年度	107 年度
本公司	20%	20%
P.T. Hopax	25%	25%
聚寶和	25%	25%
昆山聚和	25%	25%
常熟聚和	25%	25%
Hopax Europe	20%	20%

子公司聚和生技及聚天生醫仍處於累積虧損；因此尚無所得稅費用。另 Far Profits、Phoenix、Hopax International、Hopax Worldwide 及 Hopax Holding 盈餘依當地法令均免徵所得稅。

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%。

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，本公司於 108 年計算未分配盈餘稅時，業已減除以 107 年度未分配盈餘進行再投資之資本支出金額。

另子公司 108 年度匯回之股利（附註十一）係適用境外資金匯回管理運用及課稅條例，於匯回時先扣繳 8%所得稅，之後資金支出符合投資計畫時可退回 4%（列入應收退稅款）。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益

	108 年度	107 年度
遞延所得稅利益		
稅率變動	\$ -	\$12,844
本年度產生		
透過其他綜合損益		
按公允價值衡量		
之金融資產未實		
現損益	2,359	-
確定福利計畫再衡		
量數	3,100	2,800
國外營運機構換算	13,802	11,241
	<u>\$19,261</u>	<u>\$26,885</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收退稅款	<u>\$ 6,360</u>	<u>\$ 5,400</u>
應付所得稅	<u>\$13,031</u>	<u>\$12,941</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>				
暫時性差異				
國外營運機構財務報表之換算	\$ 73,615	\$ -	\$ 13,802	\$ 87,417
確定福利退休計畫	22,945	1,970	3,100	28,015
其他	<u>38,284</u>	<u>2,384</u>	<u>2,359</u>	<u>43,027</u>
	<u>\$134,844</u>	<u>\$ 4,354</u>	<u>\$ 19,261</u>	<u>\$158,459</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
海外轉投資未分配盈餘	\$ 88,183	(\$ 5,014)	\$ -	\$ 83,169
其他	<u>9,646</u>	<u>407</u>	<u>-</u>	<u>10,053</u>
	<u>\$ 97,829</u>	<u>(\$ 4,607)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 93,222</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>				
暫時性差異				
國外營運機構財務報表之換算	\$ 53,018	\$ -	\$ 20,597	\$ 73,615
確定福利退休計畫	13,290	3,367	6,288	22,945
其他	<u>39,763</u>	<u>(1,479)</u>	<u>-</u>	<u>38,284</u>
	<u>\$106,071</u>	<u>\$ 1,888</u>	<u>\$ 26,885</u>	<u>\$134,844</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	年底餘額
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
海外轉投資未分配盈餘	\$ 92,273	(\$ 4,090)	\$ -	\$ 88,183
其他	4,273	5,373	-	9,646
	<u>\$ 96,546</u>	<u>\$ 1,283</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 97,829</u>

(五) 未使用之免稅相關資訊

截至 107 年 12 月 31 日止，下列增資擴展產生之所得可享受 5 年免稅：

增資擴展案	免稅期間
98 年度本公司投資 50,937 千元以擴展本公司生產之紙製品及化學製品，依促進產業升級條例得適用連續 5 年免徵營利事業所得稅	103 年至 107 年

(六) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，與投資子公司相關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 107,775 千元及 142,870 千元。

(七) 所得稅核定情形

本公司以及國內子公司截至 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。

二四、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	108 年度	107 年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$214,001</u>	<u>\$169,014</u>

股 數

單位：千股

	108 年度	107 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股		
加權平均股數	176,133	176,133
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工酬勞	552	399
用以計算稀釋每股盈餘之普通股		
加權平均股數	176,685	176,532

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

二五、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於最近兩年度並無變化。

合併公司資本結構係由借款（即短期借款、應付短期票券及長期借款）減除現金及約當現金與歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

二六、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

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

(二) 公允價值之資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>108 年 12 月 31 日</u>				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
衍生工具				
遠期外匯合 約	\$ -	\$ 513	\$ -	\$ 513
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產				
非上市(櫃)之普 通股	\$ -	\$ -	\$43,574	\$43,574
<u>107 年 12 月 31 日</u>				
透過損益按公允價值 衡量之金融負債				
衍生工具				
遠期外匯合 約	\$ -	\$ 13	\$ -	\$ 13
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產				
非上市(櫃)之普 通股	\$ -	\$ -	\$55,541	\$55,541

108 及 107 年度均未持有第 1 等級之金融工具，故無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融資產以第 3 等級公允價值衡量之調節

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 55,541	\$ 1,326
購 買	-	54,940
減資退回股款	(218)	(646)
認列於其他綜合損益(透 過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產未實現損失)	(11,749)	(79)
年底餘額	\$43,574	\$55,541

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別 評價技術及輸入值
 衍生工具—遠期外匯合約 現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內外未上市（櫃）權益投資係依據被投資公司最近期之淨值估算公允價值。

(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>		
透過損益按公允價值衡量—強制透過損益按公允價值衡量	\$ 513	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	1,806,223	1,371,667
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—權益工具投資	43,574	55,541
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量—持有供交易	-	13
按攤銷後成本衡量（註 2）	2,763,031	2,236,205

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

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款、其他應付款、長期借款（含一年內到期）及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收帳款、應付帳款、應付短期票券及長短期銀行借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌管理公司資金及外匯調度，藉由依照風

險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險與衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地依稽核計畫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)）。合併公司以遠期外匯合約降低因持有美元金融商品而產生之匯率風險。

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。管理階層對於匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險，並透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及具匯率風險暴險之衍生工具合約金額參閱附註三一。

敏感度分析

合併公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%

係為合併公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括資產負債表日流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。敏感度分析之範圍包括外幣存款、借款、合併公司內部對國外營運機構之放款、應收款項及應付款項。下表係表示當功能性貨幣對美元貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當功能性貨幣對美元升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響	
	108 年度	107 年度
損 益	\$ 1,033	\$ 2,342

上表所列損益影響數主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之美元計價銀行存款、借款、應收款項、應付款項及尚未到期之衍生性外匯合約。

(2) 利率風險

因合併公司同時持有或借入固定及浮動利率之金融資產及負債而產生利率暴險。合併公司係依各項籌資工具之市場利率走勢決定舉借固定或浮動利率之金融負債以管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	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	\$ 53,933	\$ 67,152
金融負債	806,107	414,479
具現金流量利率風險		
金融資產	644,939	447,195
金融負債	1,139,909	1,323,624

敏感度分析

下列敏感度分析係依上金融商品於資產負債表日之利率暴險而決定。其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 4,950 千元及 8,764 千元，主因為合併公司變動利率之借款與銀行存款之現金流量利率風險之暴險。

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造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司之政策係採用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等並給予信用額度，對於首次往來或額度較低之交易對手採預收貨款以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。嗣後合併公司透過持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等控制信用暴險。

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，並持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

另預售遠匯之交易對手係國內大型之金融控股機構，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響，管理階層

並持續監督銀行融資額度之使用狀況以確保借款合同條款之遵循。合併公司預計未來能持續產生營業活動之現金流入，合併公司評估尚無重大流動性風險。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之長短期銀行融資額度分別為 1,733,183 千元及 1,657,731 千元。

流動性風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生性金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日之利率做為估計未來利息現金流量之基礎。

	3 個 月 內	3 個月至 1 年	1 年 以 上
108 年 12 月 31 日			
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 742,228	\$ 78,694	\$ -
租賃負債	593	1,415	2,922
固定利率負債	776,924	25,704	-
浮動利率負債	<u>225,623</u>	<u>469,994</u>	<u>469,975</u>
	<u>\$ 1,745,368</u>	<u>\$ 575,807</u>	<u>\$ 472,897</u>
107 年 12 月 31 日			
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 488,635	\$ 8,201	\$ -
固定利率負債	370,109	45,572	-
浮動利率負債	<u>298,386</u>	<u>386,847</u>	<u>664,919</u>
	<u>\$ 1,157,130</u>	<u>\$ 440,620</u>	<u>\$ 664,919</u>

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

下表詳細說明合併公司針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係參考資產負債表日平均匯率為基礎。

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月
108 年 12 月 31 日		
總額交割		
遠期外匯合約		
流 入	\$ 43,635	\$ 29,229
流 出	(43,293)	(29,058)
	<u>\$ 342</u>	<u>\$ 171</u>
107 年 12 月 31 日		
總額交割		
遠期外匯合約		
流 入	\$ 51,612	\$ 10,322
流 出	(51,566)	(10,381)
	<u>\$ 46</u>	<u>(\$ 59)</u>

(五) 金融資產移轉資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，合併公司將部分大陸地區應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商作為支付貨款，未除列應收銀行承兌匯票金額為 112,864 千元，若應收銀行承兌匯票到期無法兌現，受讓人有權要求合併公司支付未結清餘額，是以合併公司持續認列上述所有金融資產並將已移轉部位作為應付帳款之擔保品。

二七、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。

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 之 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
財團法人聚和文化藝術基金會（聚和基金會）	實質關係人

(二) 其他交易

本公司於 108 及 107 年度分別捐贈 2,000 千元及 1,000 千元予聚和基金會，該基金會成立目的係以發展創新知識文化及促進人文科技國際化為宗旨。

(三) 主要管理階層薪酬

	108 年度	107 年度
短期員工福利（包括薪資、紅利、酬勞及獎金）	\$ 29,299	\$ 25,671
退職後福利	1,131	1,047
其他長期員工福利	485	30
	<u>\$ 30,915</u>	<u>\$ 26,748</u>

董事及其他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。

二八、質抵押之資產

除附註之按攤銷後成本衡量之金融資產及附註二六(五)揭露外，下列資產業經提供予金融機構作為合併公司融資、購料履約保證及開立承兌匯票之擔保品：

	帳 面 價 值	
	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收票據	\$ 97,820	\$ -
不動產、廠房及設備		
土 地	320,419	320,332
房屋及建築	<u>303,033</u>	<u>315,978</u>
	<u>\$623,452</u>	<u>\$636,310</u>

二九、重大或有事項及未認列之合約承諾

合併公司於資產負債表日有下列未認列重大承諾事項：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$133,680</u>	<u>\$226,197</u>

三十、重大之期後事項

本公司於 109 年 3 月 25 日經董事會決議，為維護本公司信用及股東權益，買回本公司普通股股數計 3,000 千股註銷，預計買回期間自 109 年 3 月 26 日起至 109 年 5 月 25 日，買回之價格區間為每股 元至 元。

三一、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：

	外 幣 (千 元)	匯 率	帳 面 金 額 (新 台 幣 千 元)
<u>108 年 12 月 31 日</u>			
外幣資產			
貨幣性項目			
美元：新台幣	\$ 18,646	29.98	\$559,017
美元：印尼盾	1,419	13,752	42,538
美元：人民幣	8,291	6.98	248,558
美元：英鎊	620	0.76	18,596
外幣負債			
貨幣性項目			
美元：新台幣	11,962	29.98	358,618
美元：印尼盾	1,720	13,752	51,572
美元：人民幣	8,891	6.98	266,542
美元：英鎊	862	0.76	25,856
衍生工具			
美元：新台幣	2,095	29.98	62,808
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
外幣資產			
貨幣性項目			
美元：新台幣	17,283	30.72	530,862
美元：印尼盾	2,010	14,420	61,747
美元：人民幣	9,008	6.86	276,686
美元：英鎊	509	0.79	15,622
外幣負債			
貨幣性項目			
美元：新台幣	11,547	30.72	354,670
美元：印尼盾	2,686	14,420	82,495
美元：人民幣	2,928	6.86	89,943
美元：英鎊	2,345	0.79	72,036
衍生工具			
美元：新台幣	1,680	30.72	51,601

合併公司於 108 及 107 年度淨外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為損失 9,154 千元及利益 19,205 千元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人。（詳附表一）
2. 為他人背書保證。（詳附表二）
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。（詳附表三）
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。（無）
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上。（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。（詳附表四）
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上。（詳附表五）
9. 從事衍生工具交易：本公司詳附註七；被投資公司則無此交易。
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。（詳附表六）
11. 被投資公司資訊。（詳附表七）

(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、本年度損益及認列之投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。（詳附表八）

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業即 Far Profits 所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊如下：

(1) 進 貨

	金 額	%
昆山聚和	\$630,455	14
常熟聚和	181,980	4
聚 寶 和	<u>8,150</u>	<u>-</u>
	<u>\$820,585</u>	<u>18</u>
應付款項		
昆山聚和	\$121,029	18
常熟聚和	55,713	8
聚 寶 和	<u>4,719</u>	<u>1</u>
	<u>\$181,461</u>	<u>27</u>

(2) 銷 貨

	金 額	%
昆山聚和	\$ 92,230	2
聚 寶 和	22,766	-
常熟聚和	<u>14,170</u>	<u>-</u>
	<u>\$129,166</u>	<u>2</u>
應收款項		
昆山聚和	\$ 3,322	-
常熟聚和	<u>5,211</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 8,533</u>	<u>-</u>

(3) 財產交易

	金 額	%
財產交易金額		
昆山聚和	<u>\$ 2,485</u>	<u>53</u>
出售利益		
昆山聚和	<u>\$ 104</u>	<u>3</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

3. 票據背書保證或提供擔保品之 108 年 12 月底餘額及其目的。(附表二)

4. 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額

子公司 Far Profits 及資金貸與常熟聚和及昆山聚和之最高餘額、期末餘額及利率區間請參閱附表一；當年度利息總額分別為 1,862 千元及 539 千元。

5. 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。

	金	額	%
行政服務支接收入—常熟聚和	\$ 8,459		100

三三、部門資訊

營運部門資訊係提供予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。合併公司考量營運部門之營運模式是否類似以決定應報導部門為特用化學品、精密化學品、辦公文具用品及其他部門。

(一) 部門收入與營運結果

	特 化 學 品 部 門	用 精 密 化 學 品 部 門	密 辦 公 文 具 用 品 部 門	其 他 部 門	調 整 及 沖 銷	合 計
108 年度						
來自企業客戶之收入	\$ 1,521,133	\$ 1,095,002	\$ 1,081,328	\$ 50,221	\$ -	\$ 3,747,684
來自企業他部門之收入	471,727	215,467	937,156	5,768	(1,630,118)	-
收入合計	\$ 1,992,860	\$ 1,310,469	\$ 2,018,484	\$ 55,989	(\$ 1,630,118)	\$ 3,747,684
部門利益(損失)	\$ 169,307	\$ 142,552	\$ 21,369	(\$ 5,675)	\$ 16,667	\$ 344,220
公司一般營業費用						(54,847)
營業淨利						289,373
營業外收入及支出						(16,007)
稅前淨利						273,366
所得稅費用						(59,365)
稅後淨利						\$ 214,001
108 年 12 月 31 日						
可辨認部門資產	\$ 2,127,943	\$ 2,192,454	\$ 1,452,655	\$ 98,201	(\$ 472,698)	\$ 5,398,555
公司一般資產						392,735
資產合計						\$ 5,791,290
可辨認部門負債	\$ 424,315	\$ 755,454	\$ 385,138	\$ 29,788	(\$ 425,996)	\$ 1,168,699
公司一般負債						1,865,315
負債合計						\$ 3,034,014
折舊	\$ 32,092	\$ 133,019	\$ 37,283	\$ 14,631		
攤銷	\$ 587	\$ 3,950	\$ 823	\$ 717		

(接次頁)

(承前頁)

	特 用 精 密 辦 公 文 具					
	化 學 品 部 門	化 學 品 部 門	用 品 部 門	其 他 部 門	調 整 及 沖 銷	合 計
107 年度						
來自企業客戶之收入	\$ 1,448,684	\$ 994,162	\$ 969,866	\$ 46,844	\$ -	\$ 3,459,556
來自企業他部門之收入	<u>584,938</u>	<u>182,369</u>	<u>773,901</u>	<u>5,914</u>	<u>(1,547,122)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 2,033,622</u>	<u>\$ 1,176,531</u>	<u>\$ 1,743,767</u>	<u>\$ 52,758</u>	<u>(\$ 1,547,122)</u>	<u>\$ 3,459,556</u>
部門利益 (損失)	<u>\$ 138,874</u>	<u>\$ 97,429</u>	<u>\$ 10,305</u>	<u>(\$ 7,350)</u>	<u>\$ 11,379</u>	<u>\$ 250,637</u>
公司一般營業費用						<u>(47,065)</u>
營業淨利						203,572
營業外收入及支出						<u>11,574</u>
稅前淨利						215,146
所得稅費用						<u>(46,132)</u>
稅後淨利						<u>\$ 169,014</u>
107 年 12 月 31 日						
可辨認部門資產	<u>\$ 2,053,051</u>	<u>\$ 2,000,711</u>	<u>\$ 1,454,932</u>	<u>\$ 64,024</u>	<u>(\$ 645,235)</u>	<u>\$ 4,927,483</u>
公司一般資產						<u>288,245</u>
資產合計						<u>\$ 5,215,728</u>
可辨認部門負債	<u>\$ 284,165</u>	<u>\$ 653,847</u>	<u>\$ 374,702</u>	<u>\$ 20,007</u>	<u>(\$ 597,114)</u>	<u>\$ 735,607</u>
公司一般負債						<u>1,755,718</u>
負債合計						<u>\$ 2,491,325</u>
折 舊	<u>\$ 37,731</u>	<u>\$ 124,062</u>	<u>\$ 40,899</u>	<u>\$ 14,096</u>		
攤 銷	<u>\$ 257</u>	<u>\$ 3,904</u>	<u>\$ 1,968</u>	<u>\$ 1,200</u>		

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管理成本與董監酬勞、利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、處分投資損益、外幣兌換淨（利益）損失、金融工具評價損益、財務成本以及所得稅利益（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。

(二) 地區別資訊

合併公司主要營運地區包括台灣、中國、印尼、美國及英國。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入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	107 年
	108 年度	107 年度	12 月 31 日	12 月 31 日
台 灣	\$ 358,033	\$ 404,792	\$ 1,420,449	\$ 1,364,414
亞 洲	2,085,936	1,909,026	1,329,690	1,207,120
歐 洲	708,895	576,078	85	101
美 洲	561,796	530,403	-	-
其 他	<u>33,024</u>	<u>39,257</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,747,684</u>	<u>\$ 3,459,556</u>	<u>\$ 2,750,224</u>	<u>\$ 2,571,635</u>

非流動資產不包括分類為金融工具及遞延所得稅資產。

(三) 主要客戶資訊

108 及 107 年度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。

聚和國際股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高金額	年底餘額(註3)	實際動支金額	利率區間(%)	資金性質	與營業往來金額	有融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保名稱	個別對象		資金與總額備	註
														價值	品名		
1	Far Profits	常熟聚和	其他應收款－關係人	是	\$ 98,740	\$ -	\$ -	-	註 2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ 551,455 (註 1)	\$ 1,102,910 (註 1)		
1	Far Profits	昆山聚和	其他應收款－關係人	是	63,200	59,960	59,960	2.944	註 2	-	營運週轉	-	-	551,455 (註 1)	1,102,910 (註 1)		
1	Far Profits	HOPAX EUROPE	其他應收款－關係人	是	51,233	51,168	23,616	1.7	註 2	-	營運週轉	-	-	551,455 (註 1)	1,102,910 (註 1)		

註1：依 Far Profit 之「資金貸與他人作業程序」，對單一企業之限額以不超過本公司最近期財務報表淨值 20% 為限，最高限額為以不超過本公司最近期財務報表淨值 40% 為限。

註2：有短期流通資金之必要。

註3：已於編製合併財務報表時沖銷。

聚和國際股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

編	被背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	保 證 關 係	對 象	單一企業	資本	年度	年底背書保證餘額	年度	資本	以財產擔保之金額	實際動支金額	最高背書保證餘額	背書保證費	累計背書保證金額佔最近期財務報告淨值之比率(%)	背書保證最高額	高麗華公司對子公司背書保證	子公司對母公司背書保證	屬大陸地區	註
0	本公司	Far Profits	持股 100% 之子公司	子公司	\$ 1,378,638 (註 1)	\$ 540,663	\$ 350,766	\$ 92,696	\$ -	12.72	\$ 2,757,276 (註 2)	Y	-	-	-	-	-	-	-	註
0	本公司	常熟聚和	持股 100% 之子公司	子公司	1,378,638 (註 1)	684,400	498,140	242,909	-	18.07	2,757,276 (註 2)	Y	-	-	Y	-	-	Y	Y	
0	本公司	昆山聚和	持股 100% 之子公司	子公司	1,378,638 (註 1)	54,960	51,660	-	-	1.87	2,757,276 (註 2)	Y	-	-	Y	-	-	Y	Y	

註 1：依本公司「背書保證作業程序」，對本公司與子公司持股合計超過 50% 之被投資公司，以不超過本公司最近期財務報表淨值 50% 為限。

註 2：依本公司「背書保證作業程序」，背書保證之總額不逾本公司最近期財務報表淨值 100%。

聚和國際股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

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	類別	科目	年				註
					股數／單位數	帳面金額	持股比例(%)	公允價值	
本公司	普通股 冠華創業投資股份有限公司 Separator Design Co. Ltd.	-		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	68,877	\$ 429	1.39	\$ 429	
				透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,000	43,145	26.32	43,145	註

註：因 Separator Design Co. Ltd. 目前屬於募資期間，預計募資完成後本公司持股比例會下降，故分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

聚和國際股份有限公司及子公司

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

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象 名 稱	關 係	交 易 情 形			交易條件與一般交易不同之情形及原因	應收 (付) 票 據 (付)		佔總應收 (付) 票 據、帳款 額之比率 (%) 備 註
			進 入	銷 出	估總進 (銷) 貨 之 比 率 (%)	授 信 期 間			
本 公 司	昆山聚和	子 公 司	進	貨	\$630,455	42	1 至 3 個月	以成本或成本加計價	正 常 (38)
本 公 司	常熟聚和	子 公 司	進	貨	181,980	12	1 至 3 個月	以成本或成本加計價	正 常 (17)
本 公 司	P.T. Hopax	子 公 司	進	貨	164,285	11	1 至 3 個月	以成本或成本加計價	正 常 (5)
本 公 司	Hopax Europe	子 公 司	銷	貨	(208,587)	(9)	1 至 3 個月	以成本或成本加計價	正 常 9
Far Profits	P.T. Hopax	兄 弟 公 司	銷	貨	(219,588)	(100)	1 至 3 個月	以成本或成本加計價	正 常 100

註：已於編製合併財務報表時沖銷。

聚和國際股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	應收關係人	應收關係人款項	逾期應收金額	應收關係人款項式	應收關係人款項後收回金額	應收關係人款項提列備抵呆帳金額
昆山聚和	本公司	母 公 司	\$121,029	5.03	\$ -	\$ 99,151	\$ -

(承前頁)

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易		往來		來情		形
				交	易	目	金	額	交 易 條 件	
1	Far Profits	P.T. Hopax P.T. Hopax 昆山聚和 Europe	3 3 3 3	銷 貨 應收帳款 其他應收款 其他應收款		\$ 219,588 38,435 59,960 23,616			以成本或成本加成本計價 授信期間 1 至 3 個月 LIBOR 之 1 個月加 0.7% 年利率 1.7%	5.86 0.66 1.04 0.41
2	聚和生技	聚 寶 和	3	銷 貨		1,774			以成本或成本加成本計價	0.05
3	P.T. Hopax	常熟聚和 常熟聚和	3 3	銷 貨 應收帳款		4,045 1,221			以成本或成本加成本計價 授信期間 1 至 3 個月	0.11 0.02

註 1：母子公司與子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註，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：與交易人之關係如下：

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：於編製合併報表時，業已沖銷。

聚和國際股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附 表 七
單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原目本	始年	投底年	資上年	金年	額年底	年股	底數	持比	股率	情帳面	形額	被投資公司本年度(損)益	本公司本年度投資(損)益	列之年度認列之投資(損)益	註
本公司	P.T. Hopax	印尼	連紙用化學品之製造與銷售	\$ (USD 13,200 千元)	376,769	\$ (USD 13,200 千元)	376,769				1,320,000	100		\$ 276,074		\$ 62,751	\$	62,465	子公司
本公司	Phoenix Worldwide Group Ltd.	英屬維京群島	投資	(USD 9,700 千元)	322,973	(USD 9,700 千元)	322,973				9,700,000	100		547,279		29,468		32,218	子公司
本公司	Hopax Worldwide Group Ltd.	薩摩亞	投資	(USD 35,000 千元)	1,067,708	(USD 35,000 千元)	1,067,708				35,000,000	100		1,309,948		62,767		59,681	子公司
本公司	Far Profits	英屬維京群島	化學品之銷售	(USD 33 元)	33 元	(USD 33 元)	33 元				1	100		(4,844)		2,617		2,761	子公司
本公司	Hopax International	模里西斯	投資	(USD 1,200 千元)	38,615	(USD 1,200 千元)	38,615				1,200,000	100		23,176		(5,419)	(	5,419)	子公司
本公司	Hopax Europe	英國	辦公文具用品之銷售	(GBP 1,550 千元)	70,762	(GBP 550 千元)	30,932				1,550,000	100		19,680		(14,460)	(	14,460)	子公司
本公司	聚和生技	台灣	日常清潔用品之生產與銷售	50,000	50,000	50,000	50,000				5,000,000	100		41,463		15,194		15,194	子公司
本公司	聚天生醫	台灣	醫療用品與生物技術之研發與生產	70,000	70,000	120,000	120,000				7,000,000	100		<u>11,950</u>		(20,797)	(	<u>20,797</u>)	子公司
				<u>\$ 1,996,827</u>		<u>\$ 2,006,997</u>								<u>\$ 2,224,726</u>				<u>\$ 131,643</u>	
子公司	Hopax Worldwide Group Ltd.	開曼群島	投資	USD 35,000 千元		USD 35,000 千元					35,000,000	100		\$ 1,325,356		62,767	\$	62,767	子公司
聚天生醫	Secure LLC	美國	醫療用品研發與生產	\$ - (註)		\$ 3,402 (USD 105 千元)					該公司為有限公司	-		-		15		15	子公司

註：該公司已於 108 年 8 月辦理清算。

聚和國際股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註 1)	投資方式 (註 2)	本年度匯出自 台灣金額 (註 1)	本年度匯出或 收回投資金額	本年度匯出或 收回投資金額	本公司直接 或間接投資 公司之持 股比例	投資公 司之損 益	投資公 司之損 益	本公司直接 或間接投資 公司之持 股比例	本年度認列 投資損益 (註 3)	本年度 帳面價值	截至本 年度 年底已 匯回 投資 收益
昆山聚和	辦公文具用品之生產、加工及銷售	\$ 278,814 (USD 9,300 千元)	Phoenix (註 2)	\$ 278,814 (USD 9,300 千元)	\$ -	\$ -	100	\$ 31,253	\$ 31,253	100	\$ 31,253	\$ 548,539	無
聚寶和	化學品之銷售	35,976 (USD 1,200 千元)	Hopax International (註 2)	35,976 (USD 1,200 千元)	-	-	100	(5,419)	(5,419)	100	(5,419)	23,080	無
常熟聚和	藥用、工業用及造紙用化學品之製造與銷售	1,049,300 (USD 35,000 千元)	Hopax Holding Ltd. (註 2)	1,049,300 (USD 35,000 千元)	-	-	100	62,767	62,767	100	62,767	1,325,532	無

本年底累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額 (註 1)	經濟部核准投資金額 (註 1)	經濟部投資審議會 依「赴大陸地區 投資審議會規定 額」
\$1,364,090 (USD45,500 千元)	\$1,364,090 (USD45,500 千元)	註 4

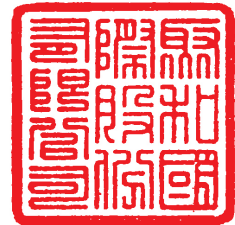
註 1：金額係按 108 年 12 月 31 日兌換新台幣匯率 29.98 換算。

註 2：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 3：係按母公司之會計師查核後之財務報表認列投資損益。

註 4：依投資審會 97.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，本公司經經濟部工業局核發符合營運總部企業資格，是以不受投資限額之限制。

聚和國際股份有限公司



董事長：郭聰田

