

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.

111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112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

電子郵件信箱：jcheng@hopax.com.tw

代理發言人：于雯慧

職稱：財務處經理

電話：(07)788-7600

電子郵件信箱：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

111 年度財務簽證會計師姓名：吳秋燕、許凱甯會計師

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、監察人、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.....	21
四、簽證會計師公費資訊.....	46
五、更換會計師資訊.....	46
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	46
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.....	46
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.....	48
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.....	49
肆、募資情形	50
一、資本及股份.....	50
二、公司債辦理情形.....	54
三、特別股辦理情形.....	55
四、海外存託憑證辦理情形.....	55
五、員工認股權憑證辦理情形.....	55
六、限制員工權利新股辦理情形.....	55
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	55
八、資金運用計畫執行情形.....	55
伍、營運概況	56
一、業務內容.....	56
二、市場及產銷概況.....	64
三、從業員工資訊.....	70
四、環保支出資訊.....	71
五、勞資關係.....	72
六、資通安全管理.....	74

七、重要契約.....	75
陸、財務概況.....	76
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	76
二、最近五年度財務分析.....	80
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告.....	84
四、最近年度財務報告.....	85
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	85
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.....	85
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	86
一、財務狀況.....	86
二、財務績效.....	87
三、現金流量.....	88
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	89
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.....	90
六、風險事項評估.....	92
七、其他重要事項.....	97
捌、特別記載事項.....	98
一、關係企業相關資料.....	98
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	102
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.....	102
四、其他必要補充說明事項.....	102
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	102
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	102

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穩健成長與永續經營，並重視企業社會責任之使命，承擔對利害關係人的責任，兼顧經濟繁榮、社會公益，及永續環保之理念。茲將 111 年度營業成果說明如下：

一、111 年度營業報告

(一)111 年營業計畫執行成果

全集團合併營收為 5,460,230 千元，較 110 年度成長 15.5%，111 年合併毛利率為 27.7%，合併稅後淨利為 599,351 千元，較 110 年度成長 39.8%，每股稅後盈餘(基本)約為 3.46 元。111 年在全球不景氣環境衝擊下，雖部分產品銷售受到影響，但仍積極掌握市場需求契機，維持穩定供貨能力滿足客戶需求，達成營收及獲利穩定成長的經營成果。此外，秉持創新的核心價值，持續朝技術創新與製程優化、自動化等方向努力，為長期的持續成長努力不懈。111 年與 110 年財務收支可參閱下表(金額單位：台幣千元)：

項目 \ 年度	111 年	110 年	增(減)%
營業收入	5,460,230	4,729,003	15.5%
營業成本	3,946,500	3,413,150	15.6%
營業毛利	1,513,730	1,315,853	15.0%
營業費用	777,358	751,600	3.4%
營業利益	736,372	564,253	30.5%
營業外收支淨額	33,869	(845)	4108.2%
稅前淨利	770,241	563,408	36.7%
所得稅費用	(170,890)	(134,602)	27.0%
稅後淨利	599,351	428,806	39.8%
每股盈餘(元)	3.46	2.48	39.5%

(二)獲利能力分析(單位%)

項目 \ 年度	111 年	110 年
資產報酬率	9.63	7.39
權益報酬率	17.87	14.23
稅前純益佔實收資本額比率	44.39	32.52
淨利率	10.98	9.07

(三)研究發展

創新研發為永續經營發展的關鍵因素之一，以下摘列研發實績與階段性成果：

1.111 年研發費用投入金額 160,060 仟元，取得專利件數 5 件，截至 112/02/03 累積有效專利件數共計 128 件。

2.111 年各事業部新產品研發與改善成果：

(1)特用化學品總計 6 件：高階熱敏紙用中空樹脂、工業用紙陰/陽性表面上膠劑、電子級陶瓷分散劑、結構陶瓷分散劑、環保型塗料潤滑劑、大理石乾磨助劑。

(2)精密化學品總計 7 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、電鍍添加劑新產品開發、胜肽新產品開發、除鹽技術開發、生物清潔劑新產品開發。

(3)辦公文具用品總計 2 件：FSC 環保系列產品、水性製程常規品環保便利貼。

(4)聚和生技總計 13 件：黃金盾寵物衣物除臭洗潔劑、黃金盾寵物蚤蚤防護噴霧、黃金盾寵物防蚤洗毛精、黃金盾寵物護健潔牙噴劑、黃金盾寵物天天潔牙水、黃金盾馬桶抗菌清潔劑、黃金盾廚房油污清潔慕斯、黃金盾防蟲地板清潔劑、黃金盾掃拖機器人專用地板清潔劑、黃金盾織品除臭噴霧、黃金盾鞋櫃除臭噴霧、黃金盾織品驅蟎噴霧、黃金盾植萃防蟎噴霧。

(5)農業科技產品共計 2 件：液態有機質肥料、農用展著劑開發。

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塗佈產品延伸開發設計、(5)黃金盾抗菌產品多元化、(6)多種精準治療藥物開發、(7)土壤改良劑開發。

二、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境

因應全球暖化、極端氣候危機在即，節能減碳、淨零排放已成為全球永續熱議關鍵字。國家發展委員會亦於 111 年 3 月正式公布「臺灣 2050 淨零排放路徑及策略總說明」，聚和集團長期以來堅持以對環境危害低的水相製程開發，並積極致力減廢、節能的製程改善、針對高耗能製程持續汰換與改善為節能設備，更提前符合法規於 111 年通過 ISO14064-1：2018 組織型溫室氣體查證，及關鍵產品取得 ISO14067 之碳足跡，均取得查證聲明書，並取得 SGS ISO 50001：2018 能源管理系統認證，而海外子公司常熟聚和化學與昆山聚和紙品預計於 112 年取得溫室氣體盤查認證。

配合政府大力推動與支持「低碳轉型」、「數位轉型」與企業營運之「資訊安全」等課題，聚和集團近年亦推動相關改善專案，如：建置能源管理平台以監控能源耗用，再透過資料科學輔助達到最佳能耗運作；產線則透過 IoT 即時擷取生產數據並建立整合製造平台，利用人工智慧方法監控生產品質；上述低碳與數位轉型均須建立在資訊安全的保障下，競爭力才得以延續，因此委請廠商協助建構合適資訊安全機制等，以提升資訊安全能

量。

全球企業經營環境在環保、碳排、匯率、政經局勢與原物料價格波動等方面，依然面臨許多營運變異和挑戰性，具備高度彈性與快速執行力以順應環境變化，將成為經營成敗的關鍵，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，透過內部跨廠區生產支援，仍可有效因應外部環境的不利因素。

三、112 年度營業計畫概要及未來發展策略

(一)預期銷售數量

持續以追求穩健成長目標邁進，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

聚和的營運策略，除創造成本優勢外，兼顧技術與產品服務滿足客戶需求，並持續開發高值化應用產品，更在環境、社會、公司治理(ESG)上均展現優良表現，強化公司存在價值與永續經營。「獲利」僅是企業最基本的責任之一，企業在社會責任的付出和社會關懷的展現，將成為永續經營的重要競爭力。聚和秉持創新、分享、關懷的經營理念，協助同仁追求個人身心靈健康發展，所釋放的正向能量正是在變動不安的局勢下，得以達成公司傑出發展的力量，為自我發展及社會文明創造更和諧美好的未來。

為延續 111 年基礎持續穩健成長，特用化學品以當地市占第一為目標，並積極發展外銷與新潛力市場機會，加速實現新型態生產技術，致力提高銷售毛利率；精密化學品在醫藥、電動車與銅箔等產業市場持續成長，帶動銅箔、生物緩衝劑等銷售契機，加速實現綠色製程，提供高品質產品以擴大市佔率；辦公室文具用品之技術升級、引進品質監控等技術策略，提高品質和生產作業效率，可望帶動營收與獲利成長；而在農業科技方面，持續開發無污染、對環境友善產品，讓土地能永續發展生生不息，並期望在全球有機農業發展趨勢中扮演重要角色；子公司聚和生技專注開發多元消費產品，強化優質品牌形象與異業結盟等策略，搭配銷售數據管理深耕客戶銷售契機；子公司聚天生醫朝精準治療藥物開發已有嶄新突破，多項試驗已進入動物實驗階段，盼能利用創新藥物改善人類健康與生活品質，為台灣生技新藥開發創造更高的產值。聚和集團長期發展策略係以綠色環保製程技術、多元化創新的發展應用以滿足客戶需求，我們始終滿懷企圖心，並設立具挑戰性的階段目標，持續穩健邁進開創集團永續競爭力。

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。

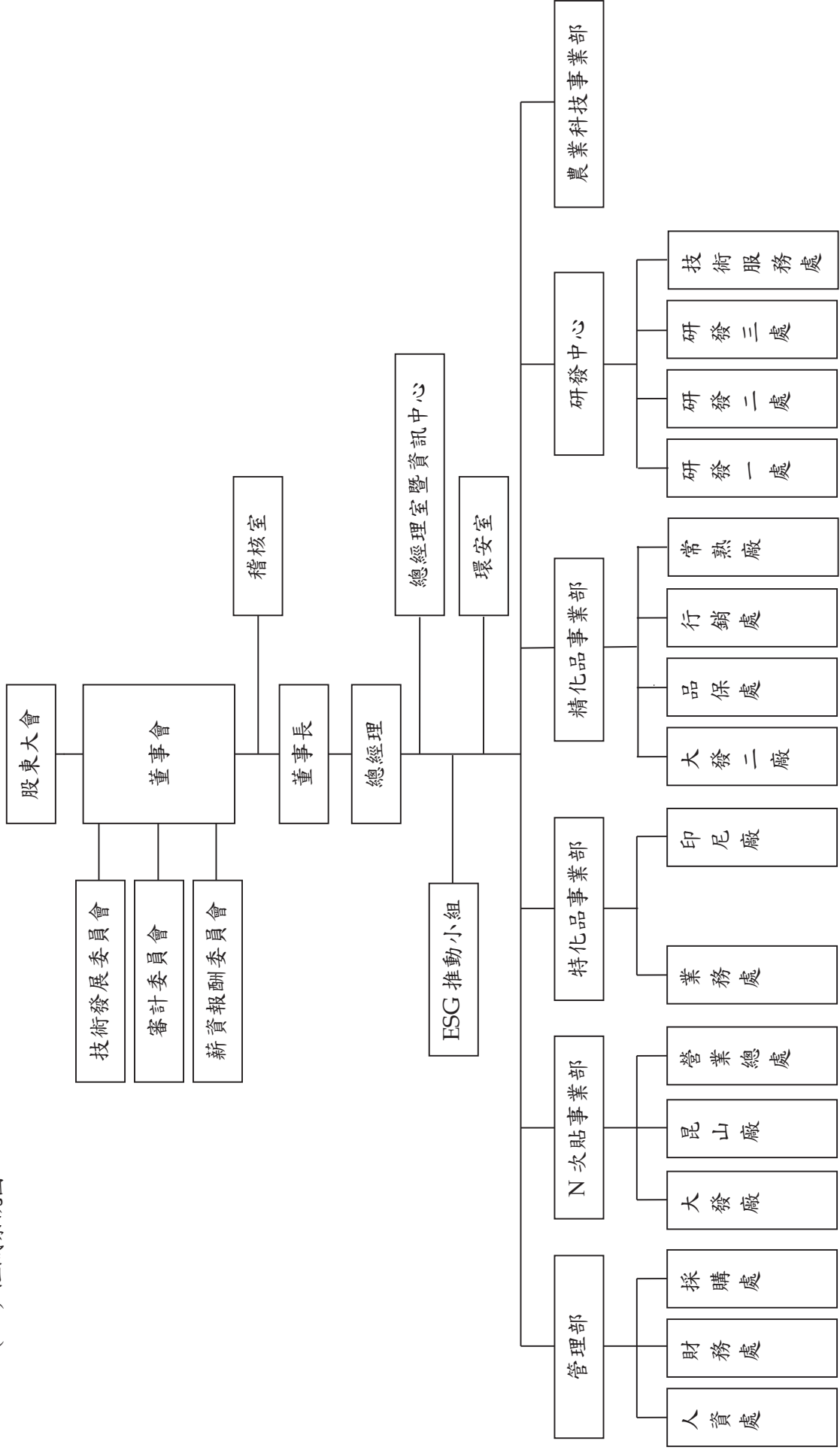
- 94 年 投資 Hopax Worldwide Ltd.轉投資大陸常熟設立常熟聚和化學有限公司，做為造紙化學品銷售大陸之生產與服務據點。
- 95 年 常熟聚和化學有限公司建廠完成，開始試運作。
大發二廠建廠完成。
於美國設立「SEECURE, LLC」從事癌症治療與診斷技術及產品之開發。
- 96 年 榮獲第五屆「台灣金根獎」。
榮獲十五屆經濟部產業科技發展獎之「傑出創新企業獎」。
- 97 年 於台灣投資設立子公司聚和生醫科技股份有限公司，從事生物科技相關產品之開發與銷售。
- 98 年 於台灣投資設立子公司聚天生醫股份有限公司，從事專利新藥與生技技術之研發。
- 99 年 通過 OHSAS 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」。
常熟廠通過 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。
昆山廠通過 ISO14001：2015 環境管理系統認證。
- 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。
- 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 ISO45001：2018 職業安全衛生管理系統認證。
常熟廠通過 ISO45001：2018 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。
- 109 年 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」。
- 110 年 榮獲第 11 屆的「高雄文藝獎」。
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 白金獎」。
常熟聚和化學有限公司三期建廠完成，開始正式生產。
- 111 年 大發廠通過 ISO14064-1：2018 溫室氣體查證並取得查證聲明書。
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 銀獎」。
大發廠取得 Stick'N 粉彩便條本模造紙、螢光紙、透明抽取式標籤以及生物緩衝劑系列產品之碳足跡查證聲明書。
大發廠通過 ISO50001：2018 管理系統認證。
昆山廠取得 Stick'N 粉彩便條本模造紙、螢光紙、透明抽取式標籤之碳足跡查證聲明書。

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	<p>公司營運方針之企劃，並推動、執行各項專案及改善計畫。</p> <p>轉投資評估與規畫、轉投資公司內部控制及稽核制度之規畫及營運管理等作業。</p> <p>規畫、建置及維護企業整體資訊架構。</p> <p>協同其他部門執行策略規畫，以導入適當的資訊系統，協助策略目標之落實。</p>
稽核室	<p>公司內部稽核制度之建立及稽核計畫之擬訂與執行。</p> <p>檢查及評估內部控制制度是否健全，提供分析建議。</p>
環安室	<p>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。</p>
管理部	<p>人資處</p> <p>人力資源發展、教育訓練之規畫及執行。</p> <p>負責大發廠區跨單位事務之相關事宜。</p>
	<p>財務處</p> <p>會計帳務處理稅務結算申報及編製各項管理報表。</p> <p>建立及執行有關出納、資金調度、信用管理及投資活動之規畫與管理等業務。</p> <p>負責董事會與股東會等股東權益相關服務事項。</p>
	<p>採購處</p> <p>年度採購費用預算制度規畫及追蹤。</p> <p>原物料、成品、一般庶務用品之採購作業及供應商管理。</p> <p>維修及新設工程的對外發包及管理。</p>
	<p>大發廠</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
N次貼事業部	<p>昆山廠</p> <p>依照事業部主管之營運規畫，執行生產、銷售..等之相關任務。</p>
特化品事業部	<p>營業總處</p> <p>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。</p>
	<p>業務處</p> <p>負責特化產品之銷售、市場推廣及客戶服務等工作。</p>

主要部門		各部門主要職掌
精化品事業部	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。 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、新設備評估與導入、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。
	大發二廠	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。
	品保處	負責精化產品銷售、市場推廣及客戶服務等作業。
	行銷處	依照事業部主管之營運規劃，執行生產、銷售...等之相關任務。
	常熟廠	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。
	研發一處	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等事宜。 N次貼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等事宜。 新技術研發規劃、試做及量產，並支援業務技術服務。
	研發二處	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。
	研發三處	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。 創新產品之研究與發展。
	技術服務處	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

112年4月22日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	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 76歲	109/6/23	三年	79	6,630,031 (註1)	3.76	6,630,031 (註1)	3.82	706,936	0.41	0	0.00	聚和國際(股)公司董事長 美國密蘇里大學化學工博士	(註2)	副董事長	郭美璣	(註7)	
副董事長	中華民國	郭美璣	女 46歲	109/6/23	三年	106/6/20	1,595,335	0.91	1,745,335	1.01	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)	董事長	郭聰田		
董事	中華民國	李鍾熙	男 72歲	109/6/23	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 代表人： 黃祈融	女 42歲	109/6/23	三年	106/6/20	2,343,003	1.33	2,343,003	1.35	0	0.00	0	0.00	無	無	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	黃義熊	男 73歲	109/6/23	三年	97/6/27	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 十方廣華聯合會計師事務所會計師 永豐餘投資控股(股)公司會計經理 東吳大學會計系	(註5)	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	李健全	男 77歲	109/6/23	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	國立台灣海洋大學兼任教授	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	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職務之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主要董、監事或監察人		備註
							股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)			股數	持 股 比 率 (%)	
獨立董事	中華民國	曾憲政	男 76歲	109/6/23	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 台灣科技大學化工系教授、系主任 美國華盛頓大學化工博士	遠哲科 學教育 基金會 顧問	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、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、億光電子(股)公司獨立董事、三福化工(股)公司獨立董事、全福生技(股)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、聚寶和國際貿易(上海)有限公司執行董事、常熟聚和化學有限公司監察人、昆山聚和紙品有限公司及識富社會企業(股)公司監察人。

註 5：永威資本(股)公司執行董事、卓威投資(股)公司董事、卓銳(股)公司董事、精誠資訊(股)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，本公司之因應作法為：自願成立審計委員會，增加獨立董事席次至 3 人；另，薪資報酬委員會全數均由獨立董事組成，獨立董事在各功能性委員會均能充分討論並提出建議供董事會參考；且未有過半數董事兼任員工或經理人之情形，藉以強化董事會之獨立性。

2. 法人股東之主要股東

112 年 4 月 22 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 何美育 黃亭融 黃祈融	5.35 34.97 29.84 29.84

3.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

112年4月22日

姓名	條件	專業資格與經驗(註1)	獨立性情形(註2)	兼任其他公司 開發行公司 獨立董事 家數
(董事) 郭聰田		<ul style="list-style-type: none"> ➢ 美國密蘇里大學化工博士，歷任本公司董事長，具30年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司董事長暨總經理 ➢ 未有公司法第30條各款情事之一 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 與本公司副董事長為一等親； ➢ 本人、配偶及二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份共計10,408,927股，持股比重約6.00%； ➢ 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人； ➢ 最近2年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務 	無
(董事) 郭美璘		<ul style="list-style-type: none"> ➢ 美國喬治華盛頓大學休閒管理碩士，歷任本公司董事，具10年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司副董事長 ➢ 未有公司法第30條各款情事之一 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 與本公司董事長為一等親； ➢ 本人、配偶及二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份共計10,408,927股，持股比重約6.00%； ➢ 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人； ➢ 最近2年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務 	無
(董事) 李鍾熙		<ul style="list-style-type: none"> ➢ 美國伊利諾理工學院化工博士，曾任工業技術研究院院長，歷任本公司董事，具本公司業務所需之工作經驗 ➢ 未有公司法第30條各款情事之一 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 本人、配偶及二親等以內親屬未擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人； ➢ 本人、配偶及二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份； ➢ 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人； ➢ 最近2年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務 	4
(董事) 卓銳(股)公 司代表 人：黃祈融		<ul style="list-style-type: none"> ➢ 美國賓州大學華頓商學院經濟系畢業，歷任本公司監察人，具商務、公司業務所需之工作經驗 ➢ 未有公司法第30條各款情事之一 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 本人、配偶及二親等以內親屬未擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人； ➢ 本人、配偶及二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份； ➢ 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人； ➢ 最近2年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務 	無
(獨立董事) 黃義熊		<ul style="list-style-type: none"> ➢ 東吳大學會計系畢業，現任弘軒聯合會計師事務所執業會計師，專精會計領域。為本公司審計委員會及薪資報酬委員會召集人，具本公司業務所需之工作經驗 ➢ 未有公司法第30條各款情事之一 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 本人、配偶及二親等以內親屬未擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人； ➢ 本人、配偶及二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份； ➢ 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人； ➢ 最近2年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務 	無

(獨立董事) 李健全	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 美國阿拉巴馬州奧本大學漁業學系博士，曾任行政院農業委員會副主任委員，現任國立台灣海洋大學講座教授，具本公司業務所需之工作經驗 ➤ 未有公司法第 30 條各款情事之一 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 本人、配偶及二親等以內親屬未擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人； ➤ 本人、配偶及二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份共計 122 股，持股比重約 0.00%； ➤ 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人； ➤ 最近 2 年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務 	無
(獨立董事) 曾憲政	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 美國華盛頓大學化工博士，曾任台灣科技學化工系教授，具本公司業務所需之工作經驗 ➤ 未有公司法第 30 條各款情事之一 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 本人、配偶及二親等以內親屬未擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人； ➤ 本人、配偶及二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份； ➤ 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人； ➤ 最近 2 年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務 	無

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5-8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

4. 董事會多元化及獨立性

(1) 董事會多元化:

本公司基於多元化政策及強化公司治理並促進董事會組成與結構健全之發展，本公司董事候選人之提名係遵照公司章程之規定採用候選人提名制，評估各候選人學(經)歷資格、衡量專業背景、誠信度或相關專業資格等，經董事會決議通過後，送請股東會選任之。董事會成員組成除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，包括但不限於以下：

○1 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化。

○2 專業知識與技能：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。

本公司現任董事會由 7 位董事組成，董事會組成多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
獨立董事席次逾董事席次三分之一	達成
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	達成
董事成員至少包含一位女性	達成
適足多元之專業知識與技能	達成

其董事會組成多元化政策落實情形如下：

		基本組成							專業能力					
		國籍	性別	兼任本公司員工	年齡		獨立董事任期年資			經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	行銷
					50歲以下	50歲以上	3-6年	6-9年	9年以上					
董事	郭聰田	中華民國	男	V		V				V	V	V		
	郭美璘		女	V	V					V	V	V		V
	李鍾熙		男			V				V	V	V		
卓銳(股)公司 代表人:黃祈融	女			V					V	V	V			
獨立董事	黃義熊		男			V			V	V	V	V	V	
	李健全		男			V		V		V	V	V		
	曾憲政		男			V	V			V	V	V		

(2) 董事會獨立性：

本公司現任董事會成員共7位，包含3位獨立董事及2位具員工身份董事(佔全體董事成員比例42.86%及28.57%)。截至111年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第26條之3規定第3及第4項之情事，本公司董事會具獨立性(請參閱本年報第10~13頁-董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露)，各董事經學歷、性別及工作經驗(請參閱本年報第10~11頁-董事資料)。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112 年 4 月 22 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)	3.82	706,936	0.41	0	0.00	美國密蘇里大學 化工博士	PT.Hopax Indonesia、Phoenix Worldwide Group 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	無	無	無	(註2)
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	國立中山大學 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.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	國立中山大學 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	
營運總監	中華民國	楊國雄	男	104/8	0	0.00	0	0.00	0	0.00	國立中興大學 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次貼事業部營 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	中華民國	簡仙順	男	105/12	5,105	0.00	5,311	0.00	0	0.00	國立中山大學 企管所碩士	無	無	無	無	
總經理室 暨資訊中心協理 兼任資安長	中華民國	王邦峻	男	106/3	0	0.00	0	0.00	0	0.00	國立清華大學 工業工程與管理碩士	無	無	無	無	
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	國立成功大學 化工所碩士	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	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	邱順明	男	108/2	50,501	0.03	0	0.00	0	0.00	義守大學管理碩士	常熱聚和化學有限公司董事長兼總經理	無	無	無	
協理	中華民國	蔡宏明	男	112/3	0	0.00	0	0.00	0	0.00	國立成功大學化學工程系	無	無	無	無	
會計主管	中華民國	于雯慧	女	109/4	1,106	0.00	0	0.00	0	0.00	國立高雄應用科技大學商務經營研究所碩士	無	無	無	無	

註1：含具有保留運用法定權信託持股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，本公司之因應作法為：自願成立審計委員會，增加獨立董事席次至3人；另，薪資報酬委員會全數均由獨立董事組成，獨立董事在各功能性委員會均能充分討論並提出建議供董事會參考；且未有過半數董事兼任員工或經理人之情形，藉以強化董事會之獨立性。

(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

111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等四項總額及占稅後純益之比例	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				取得限制員工權利新股股數(註1)	員工認股權憑證得認購股數(H)	A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例	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)						員工酬勞(G)(註1)		取得限制員工權利新股股數(註1)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司				本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司					現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司
董事長	郭聰田	0	0	0	1,031	70	1,101	349	483	0	483	0	0	9,202	1.54%	9,202	1.54%			
副董事長	郭美琳	0	0	0	458	50	508	83	290	0	290	0	0	3,670	0.61%	3,670	0.61%			
董事	李鍾熙	0	0	0	573	670	1,243	0	0	0	0	0	0	1,243	0.21%	1,243	0.21%			
董事	卓觀(股)公司代表人：黃祈融	0	0	0	458	50	508	0	0	0	0	0	0	508	0.09%	508	0.09%			
獨立董事	黃義熙	0	0	0	687	720	1,407	0	0	0	0	0	0	1,407	0.24%	1,407	0.24%			
獨立董事	李健全	0	0	0	802	740	1,542	0	0	0	0	0	0	1,542	0.26%	1,542	0.26%			
獨立董事	曾憲政	0	0	0	802	740	1,542	0	0	0	0	0	0	1,542	0.26%	1,542	0.26%			

1. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

2. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事之酬勞包含：酬勞、車馬費及固定報酬。其酬勞係考量公司整體營運績效及經營風險，依個別獨立董事對公司營運參與程度及貢獻價值，配合「董事會績效評估辦法」評估結果並參酌同業水準，由薪資報酬委員會審議，並經董事會決議通過。依本公司規定，得以下高於年度獲利之2%額度內作為當年度全體董事酬勞，並依「董事及功能性委員薪資報酬給付辦法」辦理。車馬費則於每次親自出席董事會或功能性委員會時支領。固定報酬係依「董事及功能性委員薪資報酬給付辦法」按季支領。相關資料請參閱本手報其節。

註1：係111年度酬勞分配，業經112年3月21日董事會決議通過。

註2：係111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	2 人 (郭美璘、卓銳(股)公司代表 人：黃祈融)	2 人 (郭美璘、卓銳(股)公司代表 人：黃祈融)	1 人 (卓銳(股)公司代表人：黃祈 融)	1 人 (卓銳(股)公司代表人：黃祈 融)
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	5 人 (李鍾熙、黃義熊、李健全、曾 憲政、郭聰田)	5 人 (李鍾熙、黃義熊、李健全、 曾憲政、郭聰田)	4 人 (李鍾熙、黃義熊、李健全、 曾憲政)	4 人 (李鍾熙、黃義熊、李健全、 曾憲政)
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	0 人	0 人	0 人	0 人
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	0 人	0 人	1 人(郭美璘)	1 人(郭美璘)
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

111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)				A、B、C及D 等四項總額及 占稅後純益之 比例(%)		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	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司			
總經理	郭聰田	4,363	4,363	349	349	2,906	2,906	483	0	483	0	8,101 1.35%	8,101 1.35%	0	0	0	0	無
執行 副總經理	鄭仲生	2,173	2,173	108	108	1,526	1,526	290	0	290	0	4,097 0.68%	4,097 0.68%	0	0	0	0	無
副總經理	何麗貞	2,296	2,296	108	108	2,008	2,008	290	0	290	0	4,702 0.78%	4,702 0.78%	0	0	0	0	無

註1：係111年度酬勞分配，業經112年3月21日董事會決議通過。

註2：係111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	財務報告內所有公司
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

111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	2,875	2,875	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				
	營運總監	楊國雄				
	N次貼事業部 營業總處 協理	蔡錦宗				
	環安室經理	簡仙順				
	總經理室 暨資訊中心協理	王邦峻				
	研發中心 行政經理	徐惠英				
	協理	邱順明				
	會計主管	于雯慧				

註：係111年度酬勞分配，業經112年3月21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

1. 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

	110 年度	111 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	5.92%	4.66%

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來經營風險之關聯性

- (1) 董事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) 本公司之董事成員薪酬包含：酬勞、車馬費及固定報酬。依據董事會通過實施之「董事及功能性委員薪資報酬給付辦法」發放，董事績效評估之項目包含：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修與內部控制等面向，111 年度內部董事成員自評結果等級為：超越標準。董事酬勞係將評核結果與薪酬發放連結。
- (3) 給付經理人之薪酬包含：月薪、獎金、員工酬勞、退休金等。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。另亦結合經理人的年度考核及對公司的貢獻度，包含財務（如：獲利能力、成長率等指標）及非財務（如：策略發展、領導管理、人才培育或特殊貢獻等指標）績效達成情形，而給予相關獎酬。
- (4) 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。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度（111 年度）董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	郭聰田	5	0	100	
副董事長	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：

本公司已設置審計委員會，故不適用證券交易法第 14 條之 3 規定。

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、111 年 1 月 18 日董事會討論 110 年經理人績效評估與發放金額案，郭聰田董事長及郭美璘副董事長因兼任經理人，未進行討論及表決。

乙、111 年 3 月 22 日董事會討論 110 年度員工酬勞發放金額案，郭聰田董事長及郭美璘副董事長因兼任經理人，未進行討論及表決。

丙、111 年 8 月 9 日董事會討論薪資結構調整及 111 年調薪案，郭聰田董事長及郭美璘副董事長因兼任經理人，未進行討論及表決。

三、董事會及功能性委員會評鑑執行情形

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	111 年 1 月 1 日起至 111 年 12 月 31 日止	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會	以「董事會績效考核自評問卷」、「董事成員考核自評問卷」及「功能性委員會績效考核自評問卷」進行評估	【董事會、功能性委員會及董事會成員績效評估結果報告】

【董事會、功能性委員會及董事會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 109 年 1 月 16 日董事會修訂通過之「董事會績效評估辦法」執行 111 年度董事會、個別董事成員及功能性委員會績效評估。

乙、本公司內部董事會、個別董事成員及功能性委員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. 本次功能性委員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)功能性委員職責認知。
- (3)提升功能性委員會決策品質。
- (4)功能性委員會組成與成員選任。
- (5)內部控制。

4. 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、個別董事成員及功能性委員會績效評估結果均為「超越標準」，顯示本公司董事會及功能性委員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、本公司自願成立審計委員會並由三位獨立董事擔任委員，以替代監察人之職能，就證交法第 14 條之 5 所列事項均提請審計委員會討論決議。委員會的主席定期向董事會報告其活動和決議。
- 乙、本公司官網站設有「投資人關係」專區，董事會議後即時將重要決議揭露於該專區，並提供發言人聯絡資料，供股東諮詢公司財務、業務相關資訊，以提昇資訊透明度。
- 丙、本公司已為各董事及重要職員購置「董事及重要職員責任保險」，以分散相關人員在執行業務之法律責任風險，並提升公司治理能力。

(二) 審計委員會運作情形：

本公司審計委員會由3名獨立董事組成，主要職責為監督公司財務報表之允當性、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、公司內部控制之有效性、公司是否遵循相關法令及規則及公司對於存在或潛在風險之管控。

111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、111 年度工作重點如下：

- (一)審議稽核計畫及其執行情形及公司內部控制制度之有效性
- (二)審議營業報告書、財務報表及盈餘分配議案
- (三)公司內部控制制度暨相關政策與程序
- (四)審議重大背書保證案
- (五)審議資金貸與子公司案
- (六)審議簽證會計師之委任及報酬
- (七)審議廠區整改與擴產計畫案
- (八)審議 111 年度現金增資發行新股案

二、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

審計委員會召開日期 (期別)	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
111/3/22 (第 2 屆第 7 次)	1. 更換簽證會計師暨評估簽證會計師獨立性案 2. 110 年度財務報告案 3. 110 年度營業報告書及盈餘分配案 4. 110 年度分派之股東股利以現金發放案 5. 110 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. 取得或處分資產處理程序修正案 8. 為子公司背書保證案	無	所有出席委員無異議照案通過。	提請第 16 屆第 10 次董事會決議並依照董事會決議辦理
111/5/10 (第 2 屆第 8 次)	1. 111 年第 1 季合併財務報告案 2. 重大背書保證案 3. 精化事業部大發廠區整改與擴產計畫案 4. 本公司 111 年度現金增資發行新股案	無	所有出席委員無異議照案通過。	提請第 16 屆第 11 次董事會決議並依照董事會決議辦理
111/8/9 (第 2 屆第 9 次)	1. 111 年第 2 季合併財務報告案	無	所有出席委員無異議照案通過。	提請第 16 屆第 12 次董事會決議並依照董事會決議辦理

111/11/8 (第2屆第10次)	1. 111年第3季合併財務報告案 2. 「內部重大資訊處理作業程序」修正案 3. 「編製與申報永續報告書作業辦法」訂定案 4. 內部控制制度及內部稽核實施細則修正案	無	所有出席委員無異議照案通過。	提請第16屆第13次董事會決議並依照董事會決議辦理
-----------------------	--	---	----------------	---------------------------

(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。

三、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。

四、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。獨立董事不定期亦會透過電話、電子郵件方式針對稽核內容及其他進一步需了解事項或如何提升稽核價值與內部稽核主管溝通。

(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與溝通。

(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。

(五)111年獨立董事與內部稽核主管之溝通摘要如下：

日期	溝通方式	溝通重點	溝通情形及結果	公司對獨立董事意見之處理執行結果
111.1.18	董事會 會前會	110年10月至12月內部稽核業務報告。	獨立董事洽悉	獨立董事 無意見
111.3.22	審計 委員會	1.111年1月至2月內部稽核業務報告。	審計委員會 全體出席委員 同意洽悉	獨立董事 無意見
		2.110年度「內部控制制度有效性考核」暨「內部控制制度聲明書」案。	審計委員會 全體出席委員 審議通過	審議通過後 提報董事會
111.5.10	審計 委員會	111年3月份內部稽核業務報告。	審計委員會 全體出席委員 同意洽悉	獨立董事 無意見
111.8.9	審計	111年4月至6月內部稽核業務報告。	審計委員會	獨立董事

	委員會		全體出席委員同意洽悉	無意見
111.11.8	審計委員會	111年7月至9月內部稽核業務報告。	審計委員會全體出席委員同意洽悉	獨立董事無意見

(六)111年獨立董事與會計師之溝通摘要如下：

日期	溝通方式	溝通重點	溝通情形及結果	公司對獨立董事意見之處理執行結果
111.3.22	審計委員會會前會	民國 110 年度財務報告查核方式、範圍及報告型態 (1) 會計師獨立性 (2) 重要營運結果及財務比率 - 合併 (3) 民國 110 年度財務報表重大未入帳之調整 (4) 對繼續經營產生疑慮之重大未確定事項 (5) 與管理階層意見不一致之事項 (6) 近期公布、修正或適用之法令、函令	審計委員會全體出席委員同意洽悉	獨立董事無意見
111.8.9	審計委員會會前會	(1) 會計師核閱財務報表之責任 (2) 民國 111 年第 2 季財務報告核閱方式、範圍及報告型態 (3) 會計師獨立性 (4) 核閱之重大發現 (5) 重要營運結果	審計委員會全體出席委員同意洽悉	獨立董事無意見
111.11.8	審計委員會會前會	(1) 查核範圍及方法 (2) 集團查核 (3) 風險評估及舞弊事項 (4) 111 年度關鍵查核事項 (5) 獨立性 (6) 審計品質指標 (AQI)	審計委員會全體出席委員同意洽悉	獨立董事無意見

(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？	V		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則經104年3月25日董事會決議通過，並配合法令陸續修訂，最近一次修正經111年3月22日董事會決議通過，並已揭露於本公司官網及公開資訊觀測站。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司設有發言人、代理發言人機制及利害關係人信箱等，並由發言人或代理發言人及本公司委託之股務代理機構，統一處理股東建議、疑義、糾紛等事宜。	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？	V		(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？	V		(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」中建立相關規範並確實執行以達風險控管及防火牆機制。	無重大差異
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 1.本公司已訂定「道德行為準則」及「內部重大資訊處理作業程序」，以防止內線交易之發生。每年並不定期開設課程及以法令更新公告等方式對現任董事、經理人及工作職務相關之受僱人進行「內部重大資訊處理作業程序」法令教育宣導。 2.本公司於新任董事及經理人就任時，亦提供相關規範資訊予以宣導，並提醒涉及內線交易之應行注意事項。	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政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一) 1.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。 2.本公司共有7位董事(含法人代表)，2位為女性，女性董事佔比29%；其中3位為獨立董事，獨立董事佔比43%；具員工身份之董事有2位，佔29%；獨立董事任期為3年6年及9年以上各有1位；董事年資分配50歲以上5人(佔71%)，50歲以下2人(佔29%)。另董事成員具備完整豐富之學經歷且背景橫跨財務會計、資訊、經營管理及化學工程等相關領	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	
			域，已達成「獨立董事席次逾董事席次三分之一」、「兼任公司經理人之董事未逾董事席次三分之一」及「董事成員至少包含一位女性」之具體管理目標，驅使本公司得以發揮經營決策及督導之機能。董事會成員落實多元化情形請詳第13~14頁。	
(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？	V		(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？	V		(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」，111年度董事會、功能性委員會及董事會成員績效評估結果已提112年1月17日董事會報告，評估結果並置於公司官網。每年度的董事績效評估結果得為個別董事薪酬及提名續任之衡酌依據。	無重大差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四) 本公司為強化公司治理及風險控管，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32頁附表A，另亦要求其出具審計小組超然獨立聲明書。民國112年度簽證會計師獨立性評估，已提報112年3月21日董事會決議通過。	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司依法已於112年5月11日設置公司治理主管。公司治理主管設置前，本公司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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	√		本公司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。另於官網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。官網亦設有「企業永續發展專區」,公告本公司年度永續報告書。	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?	√		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?	√		(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)?	√		(二) 本公司除已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作另設有英文網站揭露本公司財務、業務及公司治理重要資訊,並落實發言人及代理發言人制度,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?	√		(三) 本公司目前依「上(興)櫃公司應辦事項一覽表」之規定期限公告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)?	√		<p>(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。</p> <p>(二) 僱員關懷 透過充實安定員工生活的福利制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、聘僱職業病專科醫師駐廠,提供員工醫療保健之諮詢與協助及停車場等。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(六) 董事及監察人進修之情形</p>	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	
			<p>本公司董事均具有產業專業背景及實務經驗，且公司隨時提供相關法規資訊予董事，每年不定期安排董事參與進修並取得修習證明文件，其相關進修狀況詳第32頁附表B。</p> <p>(七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形</p> <p>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。</p> <p>(八) 客戶政策之執行情形</p> <p>本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</p> <p>(九) 公司為董事購買責任保險之情形</p> <p>本公司於111年度已為全體董事及重要職員購買責任保險。</p>	
<p>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)</p> <p>第8屆公司治理評鑑(評鑑年度110年)，本公司未得分項目改善情形說明如第33~34頁附表C。</p>				

附表 A：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 B：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
董事	郭美璘	台灣董事學會	劇變的年代，探究下一代的核心競爭力	3
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	跨境跨界的新型態資安威脅與資訊安全治理	3
		社團法人中華公司治理協會	董監如何督導風險管理及危機管理，強化公司治理	3
董事	李鍾熙	中華民國公司經營暨永續發展協會	從全球政經情勢談台商經營風險及併購策略	3
		中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規—上市櫃公司高管人員對於主管機關監理的認識	3
		中華獨立董事協會	「2022獨董菁英研訓院」—【高階精鍊課程班】	3
獨立董事	黃義熊	中華民國會計師公會全國聯合會	公司法規暨公司登記	3
		社團法人中華公司治理協會	富邦產險 ESG 趨勢與風險管理研討會	3
獨立董事	曾憲政	社團法人中華公司治理協會	提升董事職能、落實公司永續治理	6

附表 C：第 8 屆公司治理評鑑（評鑑年度 110 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	1.3 公司是否有過半數董事(含至少一席獨立董事)及審計委員會召集人(或至少一席監察人)親自出席股東常會，並於議事錄揭露出席名單？	否	未來將朝此目標執行。
	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 30 日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料？	是	
	1.11 公司是否於股東常會開會 7 日前上傳英文版年報？	是	
強化董事會結構與運作	2.2 公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報？	是	
	2.3 公司之董事長與總經理或其他相當職級者(最高經理人)是否非為同一人或互為配偶或一親等親屬？	否	未來將依實際營運狀況評估後決定。
	2.7 公司獨立董事席次是否達董事席次二分之一以上？	是	
	2.9 公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	否	未來將朝此目標執行。
	2.14 公司是否設置提名委員會、風險管理委員會或永續發展委員會等法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且有一名以上成員具備該委員會所需之專業能力，並揭露其組成、職責及運作情形？	否	未來將朝此目標執行。
	2.21 公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍、當年度業務執行重點及進修情形？	否	惟本公司依法已於 112 年 5 月 11 日設置公司治理主管。
	2.22 公司是否訂定經董事會通過之風險管理政策與程序，揭露風險管理範疇、組織架構及其運作情形，且至少一年一次向董事會報告？	否	未來將朝此目標執行。
	2.23 公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，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。
	2.25 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。
	2.27 公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	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？	是	
	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 公開資訊觀測站是否於股東常會開會 7 日前上傳以英文揭露之年度財務報告？	否	未來將依實際需要評估後決定。
	3.6 公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告？	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。
	3.14 公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結？	是	
	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？	是	
	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。
3.21 公司年報是否揭露總經理及副總經理之個別酬金？	是		
落實企業社會責任	4.2 公司是否設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	否	未來將朝此目標執行。
	4.3 公司是否將企業社會責任之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站及年報？	否	未來將朝此目標執行。
	4.6 公司是否參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露於公司網站或年報？	否	未來將依實際需要評估後決定。
	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或提名委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人，薪資報酬委員會成員資料如下：

身分別	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
	姓名			
獨立董事	黃義熊	請參閱本年報第 10~13 頁獨立董事專業資格及獨立性資訊揭露。		0
獨立董事	李健全			0
獨立董事	曾憲政			0

2. 薪資報酬委員會職責範圍

- (1) 定期檢討薪資報酬組織規程並提出修正建議。
- (2) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並於年報中揭露績效評估標準之內容。
- (3) 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本屆委員任期：109 年 7 月 6 日至 112 年 6 月 22 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	無
委員	李健全	3	0	100	
委員	曾憲政	3	0	100	

- (2) 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
第四屆第六次 111.1.18	1.110 年年終獎金發放原則案 2.經理人績效評估與發放金額案 3. 111 年度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
第四屆第七次 111.3.22	1.110 年度董事酬勞分配金額案 2.110 年度員工酬勞發放金額案	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
第四屆第八次 111.8.9	1.薪資結構調整及 111 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。

4.提名委員會成員資料及運作情形資訊：不適用。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司由環安室、財務處、人資處、採購處、研發中心、總經理室暨資訊中心共同成立「企業社會責任推動小組」，於110年底更名為「永續發展(ESG)推動小組」，由總經理室暨資訊中心主管擔任召集人，每季至少舉行1次會議彙報各組進度。 2. 「ESG 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. 「ESG 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。111年度執行情形已於111年11月8日董事會中提出報告。 	無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本公司已制定「永續發展實務守則」，並經董事會通過。亦聘請顧問每年檢討實施成效，由公證會計師驗證確信資料。有關本公司風險評估之邊界，請參閱2021年企業社會責任報告書之「2-2 利害關係人之鑑別與溝通」說明(第25~29頁)。有關公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估與管控策略及作法，請參閱2021年企業社會責任報告書之「3-4 風險管理」說明(第40頁)。	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		公司已建立環境管理制度，取得ISO14001:2015系統認證(有效期限為2021/12/31~2024/12/31)，並依產業之特性調整合宜制度，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能源之利用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司大發廠區屬於經濟部能源局規範之能源使用大戶企業，依法每年能源節電率需達1%以上，自104年規範起，平均節能率均達標。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，降低環境負荷衝擊。	無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		<p>1.本公司已成立 ESG 推動小組，綠色與環境永續小組專責氣候變遷相關風險與機會之鑑別評估與管理建議，定期分析、鑑定及登錄氣候變遷相關危害並將相關鑑別結果與因應管控措施揭露於永續報告書與官網。</p> <p>2.本公司將氣候變遷可能帶來的潛在衝擊納入整體營運考量，預估風險發生機率與影響程度，並制訂風險應變與緩解措施計畫，依據業務類型及風險策略、財務規劃狀況辨識出實體及轉型風險與機會，並制訂風險因應措施，包含：綠色產品開發、綠色製造、能源管理、溫室氣體盤查、產品碳足跡盤查以及節能減碳等項目。</p> <p>3.本公司氣候變遷風險與機會分析之詳細說明，請參閱本公司發布之的永續報告書。 (https://www.hopax.com/zh-tw/esg/report-download)</p>	無重大差異
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		<p>本公司每年編製 ESG 永續報告書，揭露溫室氣體盤查、用水量及廢棄物產生量，範圍涵蓋本公司台灣生產廠區(大發一廠、大發二廠)，上述並依「環安政策」擬訂短、中、長期減量目標方針。</p> <p>1.溫室氣體排放</p> <p>本公司依據 ISO14064:2018 標準及環保署溫室氣體盤查指引，每年自主進行溫室氣體盤查，並擬訂短中長期改善目標。109 年度溫室氣體排放量已取得 ISO 14064:2018 驗證聲明書，110 年度之溫室氣體盤查量已揭露取得 ESG 報告書確信完成，預計於 112 年取得 ISO 14064:2018 之驗證聲明書。</p> <p>本公司統計過去兩年度(110~111)資料如下表，範疇一之主要來源為蒸汽燃料使用，範疇二之主要來源為外購電力。</p> <p>為提續提升能源使用及降低碳排放量，本公司大發廠已建立能源管理系統，取得 ISO50001:2018 系統認證(有效期限為 2022/12/23~2025/12/23)，並依系統執行能源管理及有效利用，並於 ESG 推動小組月會中定期會報，檢討各項節能減碳專案有效執行。</p>	無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																																																		
	是	否	摘要說明																																																			
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>範疇</th> <th>總計 t-CO2e</th> <th>碳排密集度 t-CO2e/百萬元營業額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">110</td> <td>範疇一</td> <td>7,375.51</td> <td>4.69</td> </tr> <tr> <td>範疇二</td> <td>6,529.32</td> <td>4.56</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>13,904.83</td> <td>9.25</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">111</td> <td>範疇一</td> <td>6902.77</td> <td>3.52</td> </tr> <tr> <td>範疇二</td> <td>7144.37</td> <td>4.26</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>14047.15</td> <td>7.79</td> </tr> </tbody> </table> <p>2.總用水量 大發廠區用水來源主要可分為地面表水及自來水，因產能提升，111年總用水量較110年微幅增量。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>總取水量 (百萬公升)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110</td> <td>126.684</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>137.410</td> </tr> </tbody> </table> <p>3.廢棄物總重量 大發廠區廢棄物分為有害廢棄物及非有害廢棄物，因產能提升，111年廢棄物總量較109年微幅增量，在各項減廢措施改善下，有害廢棄物總量減少，廢棄物回收利用率由110年的60.39%提升至111年的61.76%。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">年度</th> <th rowspan="2">有害廢棄物 (噸)</th> <th colspan="2">非有害廢棄物 (噸)</th> <th rowspan="2">廢棄物 總量 (噸)</th> <th rowspan="2">廢棄物 回收利 用率 (%)</th> </tr> <tr> <th>一般事 業廢棄 物(噸)</th> <th>回收再 利用廢 棄物 (噸)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110</td> <td>0.40</td> <td>811.37</td> <td>490.21</td> <td>811.77</td> <td>60.39</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>0.37</td> <td>838.95</td> <td>518.38</td> <td>839.32</td> <td>61.76</td> </tr> </tbody> </table>	年度	範疇	總計 t-CO2e	碳排密集度 t-CO2e/百萬元營業額	110	範疇一	7,375.51	4.69	範疇二	6,529.32	4.56	合計	13,904.83	9.25	111	範疇一	6902.77	3.52	範疇二	7144.37	4.26	合計	14047.15	7.79	年度	總取水量 (百萬公升)	110	126.684	111	137.410	年度	有害廢棄物 (噸)	非有害廢棄物 (噸)		廢棄物 總量 (噸)	廢棄物 回收利 用率 (%)	一般事 業廢棄 物(噸)	回收再 利用廢 棄物 (噸)	110	0.40	811.37	490.21	811.77	60.39	111	0.37	838.95	518.38	839.32	61.76	
年度	範疇	總計 t-CO2e	碳排密集度 t-CO2e/百萬元營業額																																																			
110	範疇一	7,375.51	4.69																																																			
	範疇二	6,529.32	4.56																																																			
	合計	13,904.83	9.25																																																			
111	範疇一	6902.77	3.52																																																			
	範疇二	7144.37	4.26																																																			
	合計	14047.15	7.79																																																			
年度	總取水量 (百萬公升)																																																					
110	126.684																																																					
111	137.410																																																					
年度	有害廢棄物 (噸)	非有害廢棄物 (噸)		廢棄物 總量 (噸)	廢棄物 回收利 用率 (%)																																																	
		一般事 業廢棄 物(噸)	回收再 利用廢 棄物 (噸)																																																			
110	0.40	811.37	490.21	811.77	60.39																																																	
111	0.37	838.95	518.38	839.32	61.76																																																	
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p>	V		<p>本公司已於107年制定人權政策並公布於官網，且於108年修定工作規則並經勞工局審核通過，111年修訂人權政策並公布於官網，且遵循國際勞工組織（ILO）之1998年國際勞工組織宣言所定義的基本原則與權利，制定FSC核心勞工要求管理程序。</p>	無重大差異																																																		
<p>(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？</p>	V		<p>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。詳細員工福利措施請參閱年報第72~74頁。</p>	無重大差異																																																		

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	V		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。	無重大差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司有針對員工建立職涯能力發展培訓計畫。	無重大差異
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序	V		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。	無重大差異
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		1.本公司為建構優質有效供應鏈，提高綠色採購及落實供應商評鑑機制，透過目標方案推展時程並持續優化供應鏈管理，與供應夥伴攜手成長追求企業永續經營。 2.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)」、環境管理標準(ISO 14001)及安全衛生管理系統(ISO 45001)及社會責任制度(SA 8000)等相關附件予相關品保單位評核，進行風險及落實度審查。	無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司依據「上櫃公司編製與申報永續報告書作業辦法」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「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」制定之「永續發展實務守則」，其運作與所訂守則之間並無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司推動永續發展執行情形，請參考官網 https://www.hopax.com/zh-tw/esg 企業永續發展專區。				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	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
	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
	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
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	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
	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
	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
	V		(四) 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。	無重大差異
	V		(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	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	
			中宣導相關規範。	
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	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，揭露公司概況、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。

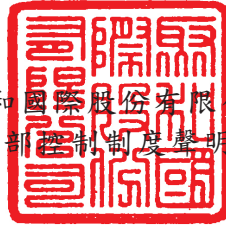
(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

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：112 年 3 月 21 日

本公司民國 111 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111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月21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：郭聰田



簽章

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
111/6/21	1.通過承認本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。	依決議內容辦理。
	2.通過承認本公司 110 年度盈餘分配案。	依決議內容分配現金股利 216,862,908 元，並授權董事長訂定 111 年 8 月 26 日為配息基準日，於 111 年 9 月 28 日將現金股利全數發放完畢。
	3.本公司「公司章程」修正案	依決議內容辦理。
	4.本公司「股東會議事規則」修正案	依決議內容辦理。
	5.本公司「取得或處分資產處理程序」修正案	依決議內容辦理。

日期	董事會決議事項
111/1/18	<ol style="list-style-type: none"> 1. 111 年預計營運狀況案 2. 本公司衍生性金融商品交易案 3. 111 年度贊助財團法人聚和文化藝術基金會案 4. 本公司資金貸與子公司案 5. 本公司與子公司取得或處分機器設備案 6. 110 年年終獎金發放原則案 7. 經理人績效評估與發放金額案 8. 111 年度營運獎金發放標準案
111/3/22	<ol style="list-style-type: none"> 1. 更換簽證會計師暨評估簽證會計師之獨立性案 2. 110 年度財務報告案 3. 110 年度營業報告書及盈餘分配案 4. 110 年度分派之股東股利以現金發放案 5. 110 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. 股東會議事規則修正案 8. 公司治理實務守則修正案 9. 取得或處分資產處理程序修正案 10. 召開 111 年股東常會相關事宜案 11. 第五次可轉換公司債經持有人請求轉換成普通股暨變更登記相關事宜案 12. 本公司衍生性金融商品交易案 13. 銀行授信案

日期	董事會決議事項
	14. 為子公司背書保證案 15. 110 年度董事酬勞發放案 16. 110 年度員工酬勞發放案
111/5/10	1. 本公司衍生性金融商品交易案 2. 銀行授信案 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. 公司董事暨重要職員責任保險案 6. 企業社會責任實務守則修正案 7. 子公司聚天生醫股份有限公司增資案 8. 聚和集團溫室氣體盤查及查證時程計畫案 9. 精化事業部大發廠區整改與擴產計畫案 10. 本公司 111 年度現金增資發行新股案
111/8/9	1. 111 年第 2 季合併財務報告案 2. 本公司衍生性金融商品交易案 3. 銀行授信案 4. 本公司與子公司取得或處分機器設備案 5. 薪資結構調整及 111 年調薪案
111/11/8	1. 111 年第 3 季合併財務報告案 2. 「內部重大資訊處理作業程序」修正案 3. 「編製與申報永續報告書作業辦法」訂定案 4. 本公司衍生性金融商品交易案 5. 銀行授信案 6. 本公司與子公司取得或處分機器設備案 7. 112 年度稽核計畫案 8. 內部控制制度及內部稽核實施細則修正案
112/1/17	1. 112 年預計營運狀況案 2. 本公司衍生性金融商品交易案 3. 112 年度贊助財團法人聚和文化藝術基金會案 4. 本公司資金貸與子公司案 5. 本公司與子公司取得或處分機器設備案 6. 111 年年終獎金發放原則案 7. 經理人績效評估與發放金額案 8. 112 年度營運獎金發放標準案
112/3/21	1. 111 年度財務報告案 2. 111 年度營業報告書及盈餘分配案 3. 111 年度分派之股東股利以現金發放案 4. 111 年度「內部控制制度有效性考核」暨「內部控制制度聲明書」案 5. 董事會議事規則修正案 6. 董事改選案 7. 擬提請通過董事會提名之董事(含：獨立董事)候選人名單案 8. 董事競業限制解除案 9. 任命資安長案

日期	董事會決議事項
	10. 召開 112 年股東常會相關事宜案 11. 本公司衍生性金融商品交易案 12. 銀行授信案 13. 為子公司背書保證案 14. 111 年度董事酬勞發放案 15. 111 年度員工酬勞發放案

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

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

四、簽證會計師公費資訊

(一) 簽證會計師公費資訊

金額單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕	111/1/1~ 111/12/31	3,530	6,210	9,740	-
	許凱甯					

註：非審計公費服務內容為稅務簽證400千元、年報核閱70千元、存貨報廢簽證30千元、TP查核260千元、ESG確信及輔導450千元及ERP流程再造5,000千元。

五、更換會計師資訊：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	111 年度		當年度截至 112 年 4 月 22 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	鄭仲生	0	0	0	0
副總經理	何麗貞	0	0	0	0
營運總監	楊國雄	0	0	0	0
協理	蔡錦宗	0	0	0	0

職稱	姓名	111 年度		當年度截至 112 年 4 月 22 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
經理	簡仙順	0	0	0	0
協理	王邦峻	0	0	0	0
經理	徐惠英	0	0	0	0
協理	邱順明	0	0	0	0
協理	蔡宏明	0	0	0	0
會計主管	于雯慧	0	0	0	0

(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

112年4月22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	
郭聰田	4,130,031	2.38	706,936	0.41	0	0.00	郭美璘 郭美珊 台新國際商業銀行受託郭聰田信託財產專戶	一等親 一等親 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	2,537,793	1.46	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	1.44	0	0.00	0	0.00	郭聰田 郭美璘 郭美珊	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美璘為一等親 此信託財產專戶委託人與郭美珊為一等親	
卓銳(股)公司	2,343,003	1.35	0	0.00	0	0.00	-	-	
卓銳(股)公司 代表人：黃宗仁	2,034,136	1.17	0	0.00	0	0.00	黃宗仁	該法人股東之代表人與其為同一人	
勝創科技(股)公司	2,287,000	1.32	0	0.00	0	0.00	-	-	
勝創科技(股)公司 代表人：劉福洲	0	0.00	0	0.00	0	0.00	-	-	
黃宗仁	2,034,136	1.17	0	0.00	0	0.00	卓銳(股)公司 代表人：黃宗仁	黃宗仁與卓銳(股)公司之代表人為同一人	
郭美璘	1,745,335	1.01	0	0.00	0	0.00	郭聰田 郭美珊 台新國際商業銀行受託郭聰田信託財產專戶	一等親 二等親 郭美璘與該信託財產專戶委託人為一等親	
郭美珊	1,326,625	0.76	0	0.00	0	0.00	郭聰田 郭美璘 台新國際商業銀行受託郭聰田信託財產專戶	一等親 二等親 郭美珊與該信託財產專戶委託人為一等親	
富世新投資(股)公司	1,302,030	0.75	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	-	-	
信誼投資事業(股)公司	999,976	0.58	0	0.00	0	0.00	-	-	
信誼投資事業(股)公司 代表人：何壽川	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

111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
Hopax Europe Ltd.	1,550,000	100	0	0	1,550,000	100
聚寶和國際貿易(上海)有限公司	該公司為有限公司	100	0	0	該公司為有限公司	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	5,000,000	100	0	0	5,000,000	100

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

112年4月22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
109/7	10	260,000	2,600,000	173,204	1,732,041	註銷庫藏股減資	無	109/7/22 經授商 字第 10901139430 號
111/4	10	260,000	2,600,000	173,490	1,734,903	可轉換公司債轉 換股份	無	111/4/11 經授商 字第 11101055650 號

2. 股份種類：本公司股票屬上櫃公司股票

112年4月22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	173,490,326	86,509,674	260,000,000	-

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

112年4月22日

股東結構	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
數量							
人數	0	2	247	58,333	72	0	58,654
持有股數	0	2,757,733	12,442,090	153,112,211	5,178,292	0	173,490,326
持股比例	0.00%	1.59%	7.17%	88.26%	2.98%	0.00%	100.00%

(三) 股權分散情形

每股面額十元

112年4月22日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1-999	23,607	1,174,025	0.68%
1,000-5,000	29,986	58,183,062	33.53%
5,001-10,000	3,061	24,491,793	14.11%
10,001-15,000	776	9,993,341	5.76%
15,001-20,000	455	8,574,644	4.94%
20,001-30,000	307	7,896,231	4.55%
30,001-40,000	127	4,565,680	2.63%
40,001-50,000	96	4,542,188	2.62%
50,001-100,000	142	10,211,029	5.89%
100,001-200,000	54	7,753,535	4.47%
200,001-400,000	20	5,352,569	3.09%
400,001-600,000	3	1,382,340	0.80%
600,001-800,000	4	2,819,839	1.63%
800,001-1,000,000	7	6,344,097	3.66%
1,000,001股以上	9	20,205,953	11.64%
合計	58,654	173,490,326	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

112年4月22日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
郭聰田		4,130,031	2.38%
鴻信國際有限公司		2,537,793	1.46%
台新國際商業銀行受託郭聰田信託財產專戶		2,500,000	1.44%
卓銳股份有限公司		2,343,003	1.35%
勝創科技股份有限公司		2,287,000	1.32%
黃宗仁		2,034,136	1.17%
郭美璘		1,745,335	1.01%
郭美珊		1,326,625	0.76%
富世新投資股份有限公司		1,302,030	0.75%
信誼投資事業股份有限公司		999,976	0.58%

(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		當年度截至 112年3月31日	
		110年	111年		
每股市價	最 高	82.90	70.80	48.45	
	最 低	23.45	33.45	44.4	
	平 均	45.57	46.76	45.82	
每股淨值	分 配 前	18.15	20.54	20.10	
	分 配 後	16.89	19.29	—	
每股盈餘	加權平均股數(千股)	173,204	173,490	173,490	
	每股盈餘	2.48	3.46	0.79	
每股股利	現 金 股 利		1.25	1.38(註 4)	—
	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 1)		18.38	13.51	—
	本利比(註 2)		36.46	37.41	—
	現金股利殖利率(註 3)		2.74%	2.67%	—

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：民國 111 年度盈餘分配每股配發現金 1.38 元，已經 112 年 3 月 21 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 50%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 111 年度盈餘分派案，經董事會(112.3.21)決議如下：

項目		金額（新台幣：元）
期初未分配盈餘		220,820,955
減：處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，累積損益直接移轉至保留盈餘		(1,246,175)
加：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘		11,097,263
加：本期稅後淨利		599,351,395
本年度可供分配盈餘		830,023,438
分配項目：		
提列法定盈餘公積	(60,920,248)	
迴轉特別盈餘公積	12,510,793	
現金股利（每股 1.38 元，係以本公司已發行流通在外之普通股 173,490,326 股設算）	(239,416,650)	
分配數合計		(287,826,105)
期末未分配盈餘		542,197,333

（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

本公司股東會未有擬議之無償配股，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 111 年度員工酬勞 23,491,517 元及董事酬勞 4,811,516 元。上述金額與 111 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。

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) 110 年度實際以現金配發員工酬勞為 18,454,322 元及董事酬勞為 3,779,801 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：無。

二、公司債辦理情形

112 年 4 月 30 日

公 司 債 種 類	第五次無擔保轉換公司債
辦 理 日 期	110 年 10 月 29 日
面 額	每張面額新台幣壹拾萬元
發 行 及 交 易 地 點	國內發行，中華民國財團法人櫃檯買賣中心掛牌
發 行 價 格	依票面金額之 110.12% 發行
總 額	新台幣 300,000,000 元整
利 率	票面利率 0%
期 限	3 年期(110/10/29~113/10/29)
保 證 機 構	無
受 託 人	台新國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	台新綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師	邱麗妃律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所 江佳玲、許凱甯會計師
償 還 方 法	除債權人轉換或本公司提前贖回或債權人提前賣回或本公司買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次償還
未 償 還 本 金	新台幣 284,000,000 元整
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	(一) 本轉換公司債發行滿三個月之翌日起至發行情期間屆滿前四十日止，若本公司普通股股票之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%(含)時或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之 10%時，本公司得行使對本轉換公司債之贖回權。 (二) 本轉換公司債發行滿二年時，債券持有人得提前賣回本轉換公司債。
限 制 條 款	無
信 用 評 等 機 構 名 稱、評 等 日 期、公 司 債 評 等 結 果	無

附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已轉換普通股 286,225 股
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請參閱公開資訊觀測站債券資訊專區之債券發行資料
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		假設該轉換公司債債權人全數依目前轉換價格54.1元請求轉換，累計轉換為普通股5,545,287股，對現有股東持股173,490,326股最大稀釋比率約為3.20%，稀釋效果尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱		無

轉換公司債資料

公司債種類		國內第五次無擔保轉換公司債		
項 目	年 度	110年(註1)	111年	當年度截至112年4月30日
	轉換公司債	最高	145.00	136.55
最低		121.10	100.00	101.50
平均		132.34	118.92	105.79
轉換價格(新台幣元)		55.90	54.1(註2)	54.1
發行(辦理)日期及發行時轉換價格(新台幣元)		110年10月29日 55.90		
履行轉換義務方式		發行新股交付之		

註1：本轉換公司債係110年10月29日發行。

註2：係111年9月3日調整111年度現金股利後適用之轉換價格。

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：34%

精密化學品：46%

辦公文具用品：19%

其他：1%

3. 本公司目前之產品(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、土工穩定液及螯合分散劑等。
	顯像化學品	中空球、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：工業用紙新型上膠劑、高端中空樹脂、高階電子陶瓷分散劑、精密結構陶瓷分散劑、紡織印花特用化學品及環保型分散劑等相關產品之開發。
- (2) 精密化學品：鋰電池添加劑、生物清潔劑、胜肽及電鍍添加劑之開發。
- (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，全系列 FSC 環保系列產品、水性製程常規品、半超黏品及超黏品等環保便利貼之開發。
- (4) 農業科技產品：生物性肥料應用於無毒耕種的農業市場及貧瘠土壤的改善，降低化學肥料和農藥的使用，增加農作的產量和品質。

(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。無碳複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。

(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，本公司主要鎖定的核心項目為：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，目前本公司品質已達超純(ULTRA PURE)等級，且在中國建置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。隨著電子商務與線上購物的普及，N次貼近年在全球大型電子商務平台布局亦大有斬獲，如歐美大型線上辦公通路、日本最大線上辦公通路、中國主流線上平台，在疫情衝擊下仍有著出色的銷售成績。因應線上通路的興起，N次貼亦將在產品規劃與通路經營上更加投入，以期創造更大的市場佔有。

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	
				樹酯製造廠	
				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、中京油脂等。而本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。近年來聚和能夠進一步積極投入新製程研發與自動化設備的導入，不論在產品品質、生產產能、製程效率，甚至是生產成本都將進一步提升，將具備更堅實的競爭力。

(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
111 年度	160,060	<p><u>特用化學品</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 高階熱敏紙用中空樹脂 2. 工業用紙陰、陽性表面上膠劑 3. 電子級陶瓷分散劑 4. 結構陶瓷分散劑 5. 環保型塗料潤滑劑 6. 大理石乾磨助劑 <p><u>精密化學品</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 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. 電鍍添加劑新產品開發 5. 胜肽新產品開發 6. 除鹽技術開發 7. 生物清潔劑新產品開發 <p><u>辦公文具用品</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. FSC環保系列產品 2. 水性製程常規品環保便利貼 <p><u>農業科技產品</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 液態有機質肥料 2. 農用展著劑開發 <p><u>聚和生技</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 黃金盾寵物衣物除臭洗潔劑 2. 黃金盾寵物蚤蚤防護噴霧 3. 黃金盾寵物防蚤洗毛精 4. 黃金盾寵物護健潔牙噴劑 5. 黃金盾寵物天天潔牙水 6. 黃金盾馬桶抗菌清潔劑 7. 黃金盾廚房油污清潔慕斯 8. 黃金盾防蟲地板清潔劑 9. 黃金盾掃拖機器人專用地板清潔劑 10. 黃金盾織品除臭噴霧 11. 黃金盾鞋櫃除臭噴霧 12. 黃金盾織品驅蟎噴霧 13. 黃金盾植萃防蟎噴霧

112 年 第 1 季	39,845	<u>特用化學品</u> 1. 高階熱敏紙用中空樹脂 2. 工業用陽性表面上膠劑 3. 高值化無碳複寫紙顯色劑 4. 電子級陶瓷分散劑 5. 結構陶瓷分散劑 <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. 生物清潔劑新產品開發 5. 電鍍添加劑新產品開發 6. 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. 水性製程半超黏品環保便利貼 2. 水性製程超黏品環保便利貼 <u>農業科技產品</u> 土壤改良劑開發 <u>聚和生技</u> 黃金酵素多功能清潔劑
----------------	--------	---

(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

111 年度主要商品銷售地區

單位：新台幣千元

區域	產品 金額	特用化學品	精密化學品	辦公文具用品	其他	合計
		內銷	165,448	132,756	34,637	82,646
外 銷	亞洲	1,666,850	759,037	367,799	25	2,793,711
	歐洲	-	570,833	313,570	-	884,403
	美洲	-	1,026,470	311,073	-	1,337,543
	其他	1,185	-	27,901	-	29,086
	小計	1,668,035	2,356,340	1,020,343	25	5,044,743
合計		1,833,483	2,489,096	1,054,980	82,671	5,460,230

2. 市場占有率

本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、洗劑添加劑等領域。本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。近三年來本公司已成功自主主要競爭者手上搶得美/歐/日/中四大市場最主力通路大宗產品的代工製造，對外來市場占有率的提升與新產品的銷售拓展將更具市場影響力。

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 40~50%；水處理化學品約略為 15%，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 90%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，在拓展國內市場的銷售策略強力執行下，台灣內銷市場已與 3M 列入前二大銷售者，中國市場則為中國最大文具商的主要供應商，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，本公司歐洲市場的主力辦公通路客戶經營仍有突破，北美及拉丁美洲在主力市場美國/巴西/墨西哥的成長帶動下，近 2 年亦有良好的表現；而亞洲新興市場的經濟發展也帶動本公司在該市場的營運成長；日本市場因成功進入日本第一大辦公通路商，預期未來幾年將有高成長表現。

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，2020 年中國造紙企業註冊 4,652 家，較 2019 年增加 2,309 家，2020 年中國機制紙及紙板產量 12,700.60 萬噸，比同期增長 1.48%。

而印度市場方面，印度是全球造紙業發展最快和增長最快的市場之一，預計未來 5 年內印度國內需求將成長 53%，印度也是世界上印刷廠數量最多的國家，目前印度印刷業市場估值超過 120 億美元。印度印刷市場以每年 12% 的速度增加，印刷企業超過 25 萬家及 16,000 多家印刷商，印度包裝市場規模約 246 億美元，年增長率 13%~15%。

本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，鋰電池產業與化妝品和電鍍產業，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大幅提高；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，2021 年該區之市占率已達 25%。

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。本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，在內外銷市場上，預期將有快速的成長。

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 市場大受肯定。

辦公室文具用品，關鍵研發技術突破，自主開發膠配方調整並搭配塗佈技術革新，有助於產品品質提升、符合環保趨勢亦具有成本節降效益等。

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。

精密化學品，隨著醫藥、銅箔、電動車市場需求成長，為鞏固與提升市占率，不斷提升產品品質、積極開發外銷市場等，以實現生物緩衝劑、銅箔與電鍍添加劑、鋰電池添加劑等銷售成長佈局。

辦公文具用品通路，由於主要競爭對手對於代工市場佈局力道鬆動，搭配我司品質與技術突破等，將有助於爭取各區域國家主要辦公文具通路之代工市場銷售佈局。

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。

(2) 不利因素

①本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

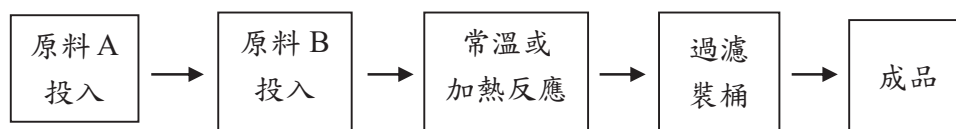
1. 主要產品之重要用途

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。

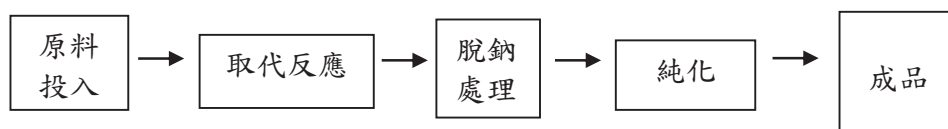
產品項目	主要產品用途
研磨化學品	顏料、陶瓷金屬研磨分散助劑之應用。
精密化學品	以開發中間體與添加劑為主，用於醫藥、生化、特殊電鍍、鋰電池添加、銅箔製程、水性樹脂、飼料添加劑及家居去醛等各行業。
辦公文具用品	自黏性便條、標籤、膠帶等產品，可作為檔案歸檔、留言、標示等多樣用途。除傳統辦公與文具市場，另外新發展的教育類自黏性可再貼產品及客製化自黏性商品更進一步將產品發展與銷售觸角擴展至教育、兒童、遊戲、生活及文創等新領域。

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	110 年度				111 年度				112 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	占前一年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A 公司	227,276	11.34	非關係人	B 公司	250,971	10.64	非關係人	B 公司	37,658	10.7	非關係人
2	B 公司	200,144	9.98	非關係人	A 公司	244,584	10.37	非關係人				
	其他	1,577,485	78.68		其他	1,863,064	78.99		其他	314,268	89.3	
	進貨淨額	2,004,905	100		進貨淨額	2,358,619	100		進貨淨額	351,926	100	

變動原因說明：(1)本公司對 B 公司 111 年進貨金額較 110 年增加 25%，主係主力產品銷售額較去年成長 38%，故向 B 公司增加進貨量所致。

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	110 年度			111 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
特用化學品		103,235	28,659	536,811	121,911	60,423	1,414,521
精密化學品		7,138	4,188	834,694	7,574	8,182	2,312,283
辦公文具用品		235,872	67,346	428,557	235,982	108,657	858,899
其他		0	0	0	0	0	0
合計				1,800,062			4,585,703

(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	110 年度				111 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
特用化學品		4,675	185,822	52,148	1,278,650	3,820	165,448	57,461	1,668,035
精密化學品		147	139,125	3,252	2,066,543	90	132,756	2,950	2,356,340
辦公文具用品		2,649	37,915	89,526	919,465	2,427	34,637	90,139	1,020,343
其他		394	101,461	0	22	281	82,646	0	25
合計			464,323		4,264,680		415,487		5,044,743

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		110 年度	111 年度	截至 112 年 3 月 31 日止
員工人數	研發人員	59	61	60
	管理人員	403	391	404
	作業員	469	504	508
	合計	931	956	972
平均年齡		38.35	39.22	39.02
平均服務年資		9.09	9.45	9.19
學歷分佈比率 %	博士	0.88	0.93	0.93
	碩士	11.41	9.71	10.47
	大專	46.65	46.37	45.90
	高中	28.71	30.88	30.93
	高中以下	12.35	12.11	11.77

四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（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	111 年度			112 年截至 4 月底
廠區	大發廠	常熟廠		無
違反環保法規事項（處分日期、處分字號、違反法規條文）	1.處分日期：111 年 10 月 18 日。 2.處分字號：高市環局空字字第 11140429000 號。 3.違反法規條文：「空氣污染防治法」第 34 條第 4 項。	1.處分日期：111 年 8 月 16 日。 2.處分字號：蘇環行罰字【2022】81 第 218 號。 3.違反法規條文：中華人民共和國大氣污染防治法》第四十五條。	1.處分日期：111 年 10 月 24 日。 2.處分字號：蘇環行罰字【2022】81 第 268 號。 3.違反法規條文：《排汙許可管理條例》第十七條第二款。	無
違反法規內容、處分內容	1.違反法規內容：大發二廠空氣污染防制專責人員兼任環保法規以外專責人員。 2.處分內容：「空氣污染防制法」第 69 條第一項裁處。	1.違反法規內容：甲類車間廢氣處理設施城噴淋異常、活性炭箱內部有空隙，生態環境局判定廢氣運行設施未正常運轉。 2.處分內容：蘇環行罰字【2022】81 第 218 號，《中華人民共和國大氣污染防治法》第四十五條。	1.違反法規內容：A 車間在試車過程中廢氣線上監測儀數值超標，超過許可排放濃度排放污染物。 2.處分內容：《排汙許可管理條例》第十七條第二款。	無
裁罰金額	罰鍰新台幣貳拾萬元整。	罰鍰人民幣肆萬肆千元整。	罰鍰人民幣貳拾萬元整。	無
改善因應對策	已於 111 年 10 月 3 日完成註銷原任空污防制專責人員及設置空氣污染專責代理人員。	對城噴淋塔即刻進行清洗、活性炭塔內部空隙進行焊補，要求生產單位每天 4 小時巡查一次，確保環保設施正常運行。	改變產品配方，減少溶劑使用，確保監測儀資料正常。	無
估計目前及未來可能發生之環保支出	無	無	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、幸福講座。
- (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。
- (9) 舉辦「聚和歲末聯歡晚會」活動，增進同仁間友誼，提升公司幸福感。
- (10) 不定期贈送藝文活動票券予同仁。
- (11) 員工持股信託：為提高同仁對公司之向心力，養成員工亦是股東之經營夥伴意識，以增進勞資和諧，並期望同仁之工作績效與公司成長相結合，使其退休後之生活獲得較佳保障，本公司於 111 年 1 月起實施員工持股信託制度。參加人員每月可依其職級自由選擇提存方案，公司依參加人員每月提存方案之等額 提撥為獎勵金，全部提存資金則委託金融機構以專戶名義購買本公司股票並代為運用管理，參加人員於離退時領取該信託之股票。

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，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。

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：每月舉辦組級以上主管的 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(效期：2021 年 12 月 18 日至 2024 年 12 月 18 日止)。

本公司 111 年度推動成果如下：

- (1)111 年全球因 COVID-19 疫情蔓延，對於國內產業及全球經濟影響甚鉅，本

公司為能有效阻絕疫病，超前佈署第一時間成立應變小組，並規劃多項防疫措施。

- (2)每月定期聘僱職業病專科醫師駐廠，提供員工醫療保健之諮詢與協助。
- (3)積極推動職場健康促進，依據健檢結果、同仁需求規劃多元化之健促活動。
年度定期辦理健檢(含國建署口腔癌、腸癌)檢視同仁健康，另針對婦女保健辦理子宮頸抹片、乳房超音波等檢查，以及推廣國建署流感疫苗預防注射活動。另搭配健康講座、家庭日等活動，以提升同仁自我健康意識與作為，持續落實及建立員工職場健康之工作環境。
- (4)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。
- (5)訂定完整安全衛生計劃(包含母性健康保護，工作促進腦心血管疾病之預防、人因危害評估等)外，透過健康檢查結果及健康管理系統，詳細比對分析歷年健檢前後問卷、項目及結果，依異常類別及程度進行完整健康管控機制：分級/追蹤/醫療諮詢等，達到有效性、系統性且持續性的管理。

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、資通安全管理

(一) 資通安全管理架構

- 1.我司資通安全權責單位為總經理室暨資訊單位，負責統籌規劃、執行與推動各項資安管理政策。
- 2.配合內外稽之各項資安要求，進行相關安全查核工作，持續提升我司資安防護能量。

(二) 資訊安全政策

- 1.確保資安三大要求（機密性／完整性／可用性）。
- 2.落實資料授權管理。
- 3.確保資訊系統正常運作。
- 4.落實資安漏洞防堵作為。

(三) 具體管理方案

- 1.導入各項資安防護工具（防毒軟體／VPN／VDI／雙因子認證／DDI／SPAM／BigFix／防火牆）。
- 2.制定緊急應變程序，並落實資安聯防。

3.系統備份暨還原演練。

4.OA / OT 網段隔離。

(四) 資通安全管理資源。

1.簽訂各項資安設備維護合約，以確保相關防護工具之更新。

2.防毒軟體／防火牆／雙因子認證／存取控制工具(X-FORT)／DDI／漏洞修補(BigFix)／電子郵件稽核(MSE)。

3.E-Mail 上雲。

(五) 最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：無。

七、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	110/4/15~115/4/15	中期擔保貸款： 新台幣伍億伍仟萬	限清償 106 年舊 授信案之餘欠
		110/4/15~113/4/15	中期放款： 新台幣參億元	無
借款合同	台新銀行 海外事業處	110/11/10~113/11/8	中期放款： 美金伍佰萬元	無
採購合約	A 公司	111/1/1~113/12/31	長期供料合約	最低年供應量 163 噸；最高年供 應量 250 噸

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 112年3月31日 財務資料(註 1)
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		2,450,883	2,836,081	2,680,462	3,212,912	3,565,408	3,438,907
不動產、廠房及設備		2,276,005	2,522,049	2,595,514	2,581,881	2,719,889	2,707,719
無形資產		0	0	0	0	0	0
其他資產		488,840	433,160	486,239	459,919	391,486	404,663
資產總額		5,215,728	5,791,290	5,762,215	6,254,712	6,676,783	6,551,289
流動負債	分配前	1,642,401	2,395,628	2,183,235	1,903,671	2,139,575	2,083,988
	分配後(註 2)	1,748,081	2,518,922	2,356,439	2,120,534	2,378,991	2,323,404
非流動負債		848,924	638,386	699,064	1,208,126	974,136	980,688
負債總額	分配前	2,491,325	3,034,014	2,882,299	3,111,797	3,113,711	3,064,676
	分配後(註 2)	2,597,005	3,157,308	3,055,503	3,328,660	3,353,127	3,304,092
歸屬於母公司業主之權益		2,724,403	2,757,276	2,879,916	3,142,915	3,563,072	3,486,613
股本		1,761,331	1,761,331	1,732,041	1,732,041	1,734,903	1,734,903
資本公積		587,435	587,435	574,956	615,528	627,972	627,972
保留盈餘	分配前	615,301	712,776	867,775	1,124,054	1,516,393	1,414,124
	分配後(註 2)	509,621	593,005	694,571	907,191	1,276,977	1,174,708
其他權益		(239,664)	(304,266)	(294,856)	(328,708)	(316,196)	(290,386)
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0	0
權益總額	分配前	2,724,403	2,757,276	2,879,916	3,142,915	3,563,072	3,486,613
	分配後(註 2)	2,618,723	2,633,982	2,706,712	2,926,052	3,323,656	3,247,197

註 1：截至 112 年 3 月 31 日財務資料業經會計師核閱。

註 2：民國 111 年度盈餘採現金方式發放股利已經 112 年 3 月 21 日董事會決議通過，待提 112 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

項 目	最近五年度財務資料(註2)					當年度截至 112年3月31日 財務資料(註1)
	107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入(淨額)	3,459,556	3,747,684	3,588,701	4,729,003	5,460,230	1,204,096
營業毛利	754,806	916,843	1,017,710	1,315,853	1,513,730	834,144
營業損益	203,572	289,373	383,031	564,253	736,372	369,952
營業外收入及支出	11,574	(16,007)	(5,219)	(845)	33,869	173,951
稅前淨利	215,146	273,366	377,812	563,408	770,241	184,897
繼續營業單位 本期淨利	169,014	214,001	284,293	428,806	599,351	137,147
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	169,014	214,001	284,293	428,806	599,351	137,147
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(43,793)	(75,448)	11,100	(33,175)	22,363	25,810
本期綜合損益總額	125,221	138,553	295,393	395,631	621,714	162,957
淨利歸屬於 母公司業主	169,014	214,001	284,293	428,806	599,351	137,147
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	125,221	138,553	295,393	395,631	621,714	162,957
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)	0.96	1.21	1.63	2.48	3.46	0.79

註1：截至112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 112年3月31日 財務資料
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		1,143,126	1,205,607	1,180,305	1,483,580	1,708,218	無相關資訊
不動產、廠房及設備		1,280,874	1,329,641	1,411,011	1,385,498	1,507,180	
無形資產		0	0	0	0	0	
其他資產		2,471,191	2,501,531	2,641,858	2,715,408	2,869,022	
資產總額		4,895,191	5,036,779	5,233,174	5,584,486	6,084,420	
流動負債	分配前	1,334,701	1,776,641	1,718,285	1,338,427	1,686,352	
	分配後(註 1)	1,440,381	1,899,935	1,891,489	1,555,290	1,925,768	
非流動負債		836,087	502,862	634,973	1,103,144	834,996	
負債總額	分配前	2,170,788	2,279,503	2,353,258	2,441,571	2,521,348	
	分配後(註 1)	2,276,468	2,402,797	2,526,462	2,658,434	2,760,764	
歸屬於母公司業主之權益		2,724,403	2,757,276	2,879,916	3,142,915	3,563,072	
股本		1,761,331	1,761,331	1,732,041	1,732,041	1,734,903	
資本公積		587,435	587,435	574,956	615,528	627,972	
保留盈餘	分配前	615,301	712,776	867,775	1,124,054	1,516,393	
	分配後(註 1)	509,621	593,005	694,571	907,191	1,276,977	
其他權益		(239,664)	(304,266)	(294,856)	(328,708)	(316,196)	
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	2,724,403	2,757,276	2,879,916	3,142,915	3,563,072	
	分配後(註 1)	2,618,723	2,633,982	2,706,712	2,926,052	3,323,656	

註 1：民國 111 年度盈餘採現金方式發放股利已經 112 年 3 月 21 日董事會決議通過，待提 112 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

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 112年3月31日 財務資料
	107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入(淨額)	2,197,488	2,363,934	2,283,748	3,134,184	3,648,196	無相關資訊
營業毛利	390,286	446,710	511,693	783,953	884,894	
營業損益	73,940	82,772	129,313	307,756	372,435	
營業外收入及支出	105,749	139,025	190,389	198,245	310,033	
稅前淨利	179,689	221,797	319,702	506,001	682,468	
繼續營業單位 本期淨利	169,014	214,001	284,293	428,806	599,351	
停業單位損失	0	0	0	0	0	
本期淨利(損)	169,014	214,001	284,293	428,806	599,351	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(43,793)	(75,448)	11,100	(33,175)	22,363	
本期綜合損益總額	125,221	138,553	295,393	395,631	621,714	
淨利歸屬於 母公司業主	169,014	214,001	284,293	428,806	599,351	
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	125,221	138,553	295,393	395,631	621,714	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0	
每股盈餘(元)	0.96	1.21	1.63	2.48	3.46	

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)
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
109年	勤業眾信聯合會計師事務所	江佳玲、許凱甯	無保留意見
110年	勤業眾信聯合會計師事務所	江佳玲、許凱甯	無保留意見
111年	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕、許凱甯	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

分析項目	年 度	最近五年度財務分析					當年度截至 112年3月31日
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	47.76	52.38	50.02	49.75	46.63	46.77
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	156.99	134.63	137.89	168.52	166.81	164.98
償債能力	流動比率 (%)	149.22	118.38	122.77	168.77	166.64	165.01
	速動比率 (%)	86.90	77.32	74.83	99.51	93.46	93.57
	利息保障倍數 (次)	9.49	10.04	18.22	30.28	26.79	19.90
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.12	3.88	3.39	4.02	4.15	3.80
	平均收現日數	88.59	94.07	107.66	90.79	87.95	96.05
	存貨週轉率 (次)	3.06	2.99	2.66	3.01	2.85	2.24
	應付款項週轉率 (次)	11.61	10.36	8.64	10.44	11.24	10.72
	平均銷貨日數	119.28	122.07	137.21	121.26	128.07	162.94
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.52	1.48	1.38	1.83	2.00	1.76
	總資產週轉率 (次)	0.67	0.68	0.62	0.78	0.84	0.72
獲利能力	資產報酬率 (%)	3.70	4.32	5.22	7.39	9.63	2.19
	權益報酬率 (%)	6.26	7.80	10.08	14.23	17.87	3.89
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	12.21	15.52	21.81	32.52	44.39	10.65
	純益率 (%)	4.88	5.71	7.92	9.06	10.97	11.39
	每股盈餘 (元)	0.96	1.21	1.63	2.48	3.46	0.79
現金流量	現金流量比率 (%)	17.94	19.71	26.75	18.66	31.77	10.50
	現金流量允當比率 (%)	82.14	95.76	83.14	82.87	79.25	90.01
	現金再投資比率 (%)	3.72	6.12	7.30	2.51	6.00	2.86
槓桿度	營運槓桿度	14.29	10.92	7.93	7.15	6.40	5.41
	財務槓桿度	1.14	1.12	1.06	1.04	1.04	1.05

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. 現金流量比率、現金再投資比率：

主係 110 年度因缺料引發的全球性囤貨潮影響已趨緩，致使 111 年度應收帳款餘額較 110 年度減少，且一年內到期之公司債轉入流動負債所致。

2. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘：

主係 111 年度市場需求持續增長、產品售價提升拉高毛利等影響，使營業利益、營業成本、稅前淨利及本年度淨利皆較 110 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)。

(二) 個體財務分析－國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 112年3月31日
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	44.34	45.25	44.96	43.72	41.43	無相關資訊
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	277.97	245.18	249.10	306.46	291.80	
償債能力	流動比率 (%)	85.64	67.85	68.69	110.84	101.29	
	速動比率 (%)	53.06	43.08	38.08	64.46	58.36	
	利息保障倍數 (次)	10.59	12.49	20.25	33.02	31.76	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.03	4.20	4.28	4.95	4.65	
	平均收現日數	90.57	86.90	85.28	73.73	78.49	
	存貨週轉率 (次)	4.59	4.55	3.83	4.25	4.24	
	應付款項週轉率 (次)	6.77	6.14	5.11	6.15	6.44	
	平均銷貨日數	79.52	80.21	95.30	85.88	86.08	
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.71	1.77	1.61	2.26	2.42	
獲利能力	總資產週轉率 (次)	0.46	0.47	0.44	0.57	0.62	
	資產報酬率 (%)	3.85	4.62	5.79	8.16	10.57	
	權益報酬率 (%)	6.26	7.80	10.08	14.23	17.87	
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	10.20	12.59	18.45	29.21	39.33	
	純益率 (%)	7.69	9.05	12.44	13.68	16.42	
現金流量	每股盈餘 (元)	0.96	1.21	1.63	2.48	3.46	
	現金流量比率 (%)	7.99	13.97	13.71	9.88	20.34	
	現金流量允當比率 (%)	42.39	53.89	49.50	57.77	61.32	
槓桿度	現金再投資比率 (%)	0.75	3.11	2.29	(0.71)	2.11	
	營運槓桿度	27.37	26.32	16.13	9.35	9.05	
	財務槓桿度	1.33	1.30	1.14	1.05	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. 現金流量比率、現金再投資比率：

主係 110 年度因缺料引發的全球性囤貨潮影響已趨緩，致使 111 年度應收帳款餘額較 110 年度減少，且一年內到期之公司債轉入流動負債所致。

2. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘：

主係 111 年度市場需求持續增長、產品售價提升拉高毛利等影響，使營業利益、營業成本、稅前淨利及本年度淨利皆較 110 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：

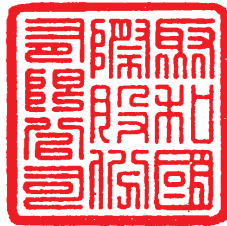
(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(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111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江佳玲及許凱甯會計師查核完竣，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 1 2 年 3 月 2 1 日

四、最近年度財務報告：參閱第 103 至第 190 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 191 頁至第 266 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	110 年度	111 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		3,212,912	3,565,408	352,496	10.97
不動產、廠房及設備		2,581,881	2,719,889	138,008	5.35
其他資產		459,919	391,486	(68,433)	(14.88)
資產總額		6,254,712	6,676,783	422,071	6.75
流動負債		1,903,671	2,139,575	235,904	12.39
長期負債		712,594	789,707	77,113	10.82
其他負債		495,532	184,429	(311,103)	(62.78)
負債總額		3,111,797	3,113,711	1,914	0.06
股 本		1,732,041	1,734,903	2,862	0.17
資本公積		615,528	627,972	12,444	2.02
保留盈餘		1,124,054	1,516,393	392,339	34.90
股東權益其他項目		(328,708)	(316,196)	12,512	(3.81)
股東權益總額		3,142,915	3,563,072	420,157	13.37
增減比例變動分析說明：(增減變動達百分之二十以上者)					
(1)其他負債減少 311,103 千元主係一年內到期之可轉換公司債 286,752 千元重分類至流動負債所致。					
(2)保留盈餘增加 392,339 千元主係 111 年度淨利 599,351 千元及 110 年度盈餘發放現金股利 216,863 千元所致。					

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	110 年度	111 年度	增減金額	變動比率 (%)
營業收入淨額	4,729,003	5,460,230	731,227	15.46
營業成本	3,413,150	3,946,500	533,350	15.63
營業毛利	1,315,853	1,513,730	197,877	15.04
營業費用	751,600	777,358	25,758	3.43
營業淨利	564,253	736,372	172,119	30.50
營業外收入及支出	(845)	33,869	34,714	(4,108.17)
繼續營業部門稅前淨利	563,408	770,241	206,833	36.71
所得稅費用	(134,602)	(170,890)	(36,288)	26.96
繼續營業部門稅後淨利	428,806	599,351	170,545	39.77
增減比例變動分析說明：(增減變動達百分之二十以上者)				
(1)營業淨利增加，主係調整產品組合及售價等影響，以致營業毛利增加所致。				
(2)營業外收入及支出增加，主係匯兌利益、財務成本、金融資產評價損失增加及補助收入減少所致。				
(3)111 年度稅前淨利、所得稅費用及稅後淨利較 110 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

本公司依據以前年度歷史資料、111 年度實績、市場供需狀況及銷售方針，預計 112 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 77,623 公噸及 121,195 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
376,207	679,767	(507,651)	548,323	-	-
<p>1. 本年度現金流量變動情形分析：</p> <p>(1) 營業活動之淨現金流入 679,767 千元，主係本期淨利增加所致。</p> <p>(2) 投資活動之淨現金流出 299,547 千元，主係購置廠房及機器設備所致。</p> <p>(3) 籌資活動之淨現金流出 232,498 千元，主係償還短期借款及發放現金股利所致。</p> <p>(4) 匯率變動對現金及約當現金之影響數為淨現金流入 24,394 千元。</p> <p>2. 預計現金不足額之補救措施：</p> <p>本公司最近年度淨現金剩餘數額 548,323 千元，尚足以支應公司營運所需，故不適用。</p>					

(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
548,323	376,687	(520,439)	404,571	-	-
<p>1. 未來一年現金流量變動情形分析：</p> <p>(1) 營業活動之淨現金流入 376,687 千元，主係本期淨利增加所致。</p> <p>(2) 投資活動之淨現金流出 687,938 千元，主係擴建廠房及增購機器設備所需。</p> <p>(3) 籌資活動之淨現金流入 167,499 千元，主係舉借長短期借款及發放現金股利之影響數。</p> <p>2. 預計現金不足額之補救措施：</p> <p>預估未來一年淨現金剩餘數額 404,571 千元，尚足以支應公司營運所需，故不適用。</p>					

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						
				108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度
常熟廠一二期技術改造項目	自有資金及銀行借款	實際 111/6	80,446 (人民幣 18,250 千元)	8,816 (人民幣 2,000 千元)	17,632 (人民幣 4,000 千元)	45,182 (人民幣 10,250 千元)	8,816 (人民幣 2,000 千元)	-	-	-
常熟廠一期車間技術改造	自有資金及銀行借款	預計 113/12	256,413 (人民幣 58,170 千元)	-	-	-	-	76,919 (人民幣 17,450 千元)	127,832 (人民幣 29,000 千元)	51,662 (人民幣 11,720 千元)
大發廠二廠玻璃產線整改計畫	自有資金	預計 112/9	89,110	-	-	-	-	89,110	-	-
印尼廠表膠產線增設	自有資金	實際 111/2	1,382 (美金 45 千元)	-	-	1,106 (美金 36 千元)	276 (美金 9 千元)	-	-	-

註：金額係按 111 年 12 月 31 日美金兌換新台幣匯率 30.71 及人民幣兌換新台幣匯率 4.408 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
112 年(預計)	常熟廠一二期技術改造項目	13,200	13,200	227,040	45,408
	大發廠二廠玻璃產線整改計畫	25.4	25.4	28,705	14,996
	印尼廠表膠產線增設	150	150	4,620	1,015
113 年(預計)	常熟廠一二期技術改造項目	13,200	13,200	227,040	45,408
	大發廠二廠玻璃產線整改計畫	76.2	76.2	86,116	44,988
	印尼廠表膠產線增設	150	150	4,620	1,015
114 年(預計)	常熟廠一二期技術改造項目	13,200	13,200	227,040	45,408
	常熟廠一期車間技術改造	1,000	1,000	885,370	200,280
	大發廠二廠玻璃產線整改計畫	76.2	76.2	86,116	44,988
	印尼廠表膠產線增設	150	150	4,620	1,015

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）

項目	說明	原始投資金額	轉投資政策	認列被投資公司最近(11)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	96,812	產品利潤與費用管控得宜，維持獲利表現	無	1.增設原料儲罐減緩價格波動衝擊 2.新製程技術設備投資
Phoenix Worldwide Group Ltd.		USD 9,700千元	佈局海外轉投資之控股公司	50,165	認列轉投資昆山聚和紙品有限公司之投資損失	無	無
Hopax Worldwide Group Ltd.		USD 35,000千元	佈局海外轉投資之控股公司	122,634	認列間接轉投資常熟聚和化學有限公司之投資利益	無	無
Far Profits International Limited		USD 0元	基於集團企業間國際貿易之佈局	(347)	集團關係企業代購利益	無	無
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	(784)	毛利率與運費單價高推銷費用而造成虧損	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	27,318	銷售收入與穩定毛利率，與費用支出管控得宜創造獲利	無	無
聚天生醫(股)公司		NTD 50,000千元	醫療用品與生物技術之研發與生產	(28,299)	持續投入研發費用尚未有營收而造成虧損	朝精準治療新藥開發	無
Hopax Holding Ltd.		USD 35,000千元	佈局海外轉投資之控股公司	125,045	認列直接轉投資常熟聚和化學有限公司之投資利益	無	無

項目	說明	原始投資金額	轉投資政策	認列被投資公司最近(111)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
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	48,776	相較 110 年售價調漲、營收成長維持產品毛利率與獲利表現	無	新型塗佈與生產效率提升之設備
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	2,389	強化組織架構維持獲利	無	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	125,045	營收成長與營業費用支出減少，提升獲利表現	無	產能提升之設備投資計畫

註：金額係按 111 年 12 月 31 日兌換新台幣匯率 30.71 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. 對本公司損益之影響

項目	111 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	29,864	0.55	3.88
兌換利益-淨額	69,737	1.28	9.05

(1) 利率變動

111 年爆發俄烏戰爭，歐美禁運俄羅斯石油，油價攀升，同時中國封城，供應鍊斷裂，導致美國通膨加劇，Fed 啟動升息，全年並升息 17 碼至 4.5%。台灣央行跟隨 Fed 升息，雖力道不如 Fed，亦升息 2.5 碼至 1.75%。本公司主要營運幣別短期利率均有所上升，對於浮動利率計息之短期融資，相對不利。除管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運外，並持續關注利率走向，藉由維持一適當之固定及浮動利率組合及選擇最有利的資金運用方式以有效降低公司利息支出，故借款利率波動對合併公司影響不大。

(2) 匯率變動

本公司以外銷為主，接單多以美金及歐元報價為主，原料採購以進口佔大宗，對於經常性外幣資產與負債互抵後能產生自然避險效果。對於仍有曝險的外幣部位，則採用下列措施因應之：

- a. 與主要往來銀行保持密切聯繫，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，以降低匯率變動風險。
- b. 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：遠期外匯或調整外幣借款）及維持一定避險比率，以積極因應匯率波動產生之負面影響。

故整體而言，匯率波動對合併公司營運影響不大。

(3) 通貨膨脹

依據中華民國統計資訊網資料顯示，以 110 年為基期，111 年 CPI(消費者物價指數)為 102.95，年增率為 2.95%，故本公司截至目前為止，謹慎看待通貨膨脹之影響，必要時調整合理售價。

(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：本公司資金貸與他人之情形，茲彙列如下：

111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	本期最高餘額	期末餘額		資金融通原因	資金融通最高限額
					總額度(註4)	已使用額度		
本公司	其他應收款－關係人	Hopax Europe Ltd.	712,614 (註1)	19,152	16,360	16,360	營運週轉	1,425,229 (註1)
聚和生醫科技股份有限公司	其他應收款－關係人	本公司	34,736 (註2)	20,000	0	0	營運週轉	34,736 (註2)

註1：依本公司之「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：依聚和生醫之「資金貸與他人作業程序」，對單一企業之限額為以不超過該公司最近期自結報表淨值40%為限，最高限額為以不超過該公司最近期自結報表淨值40%為限

註3：已於編製合併財務報表時沖銷。

3. 背書保證

111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	持股100之子公司	1,781,536	344,858	0	0	0	3,563,072
	常熟聚和化學有限公司	持股100之子公司	1,781,536	472,950	329,870	153,550	9.26	3,563,0726
	昆山聚和紙品有限公司	持股100之子公司	1,781,536	54,072	52,896	30,856	1.48	3,563,072

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111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	合約金額(千元)
		(年、月)	
賣出遠期外匯	新台幣兌美元	112.02	NTD26,036/USD850
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	112.01~112.04	USD5,065/NTD156,194
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	112.01~112.09	EUR1,981/NTD63,081
賣出遠期外匯	英鎊兌新台幣	112.01~112.06	GBP441/NTD15,758
賣出遠期外匯	美元兌人民幣	112.01~112.03	USD5,500/CNY38,553

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本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62~63頁內容。112年本公司預計投入研發支出約188,785千元，惟將視全球市場狀況及公司實際營運情形適時規劃調整。本公司未來主要研發計畫摘要如下：

研發計畫名稱	計畫說明	目前進度	預計可量產時間
高階中空樹脂開發	持續開發適用於高端熱敏紙以及塗料市場的中空球樹脂，提升產品功能性以及安定性。	開發中	2023年
表面上膠劑高值化開發	持續開發增強紙張抗水性的表面上膠劑，提升產品組合以及高值化。	開發中	2023年
無碳複寫紙顯色劑高值化開發	持續開發在各溫度範圍顯色速度更快以及飽和度更高的顯色劑，提供客戶多樣化選擇以及產品高值化。	開發中	2023年
高階陶瓷分散劑開發	持續開發高分散性以及高潔淨度的分散劑，適用於5G、結構陶瓷以及電子產業的需求。	開發中	2023年
數位紡織印花特用化學品開發	開發數位紡織印花所需的關鍵性化學材料，如高性能分散劑提升墨水穩定性，高性能前處理劑提升染色的色力度。	開發中	2024年
紙用潤滑劑開發	開發高安定性且提升塗料之塗佈適應性的新型潤滑劑。	開發中	2023年
生物緩衝劑新產品開發	AMPSO新產品開發。	開發中	2023年
生物緩衝劑製程改善	基於保護地球環保政策，對於主力產品進行綠色製程開發，初步計畫減少溶劑使用，最終目標是產品達到全水相製程。	開發中	2023年

研發計畫名稱	計畫說明	目前進度	預計可量產時間
生物清潔劑新產品開發	生物清潔劑 NDSB-195、NDSB-256 新產品開發。	開發中	2024 年
電鍍添加劑製程改善與新產品開發	電鍍添加劑 SPS 製程改善，不使用重金屬催化劑，可達到綠色化學要求。同時開發低重金屬產品，開發更多元的客戶群。	開發中	2023 年
短鏈胜肽新產品開發	胺基酸鈉鹽與鹽酸鹽新產品開發。	開發中	2023 年
醫藥中間體新產品開發	homotaurine 新產品開發。	開發中	2023 年
水性製程常規品環保便利貼	開發水性化學品製程之常規品環保便利貼，實現環境友善與促進綠色永續	已完成開發	2022 年
水性製程半超黏品環保便利貼	開發水性化學品製程之半超黏品環保便利貼，實現環境友善與促進綠色永續	開發中	2023 年
水性製程超黏品環保便利貼	開發水性化學品製程之超黏品環保便利貼，實現環境友善與促進綠色永續	開發中	2023 年
土壤改良劑開發	利用微生物結合有機資材開發技術，改善貧瘠土壤和鹽鹼地，應用於連作的農作需求。	已完成開發	2023 年 3 月
黃金盾酵素多功能清潔劑	利用食品級酵素溫和帶走污漬，安全安心的清潔劑。	已完成開發	2023 年 4 月

(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（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

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。

因應工業 4.0 推動熱潮，本公司除了持續推動智慧化生產與設備即時監測管理，也逐步將以往封閉式的生產系統連上對外網路，整合現有 IT 與 OT 技術以快速因應客戶需求，使生產流程效率最佳化，但同時也將面對來自外部網路的風險。因此，勢必需提升適當之資安設備加以因應。

本公司於資訊系統異常及資訊安全風險已採取下列措施，降低該等風險之發生：

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。			

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未發生重大網路攻擊或資安事件。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司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

最近年度及截至年報刊印日止，並無擴充廠房情事，僅整改既有廠房內之生產設備，以因應市場及訂單需求。該資金來源主要為自有資金及銀行借款，截至年報刊印日止，無款項無法支付及計畫延宕之疑慮。

(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

本公司董事持股數皆依主管機關所定之持股成數規定，截至年報刊印日，並無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

本公司董事未有重大改變情形，無經營權改變之風險。

(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：無。

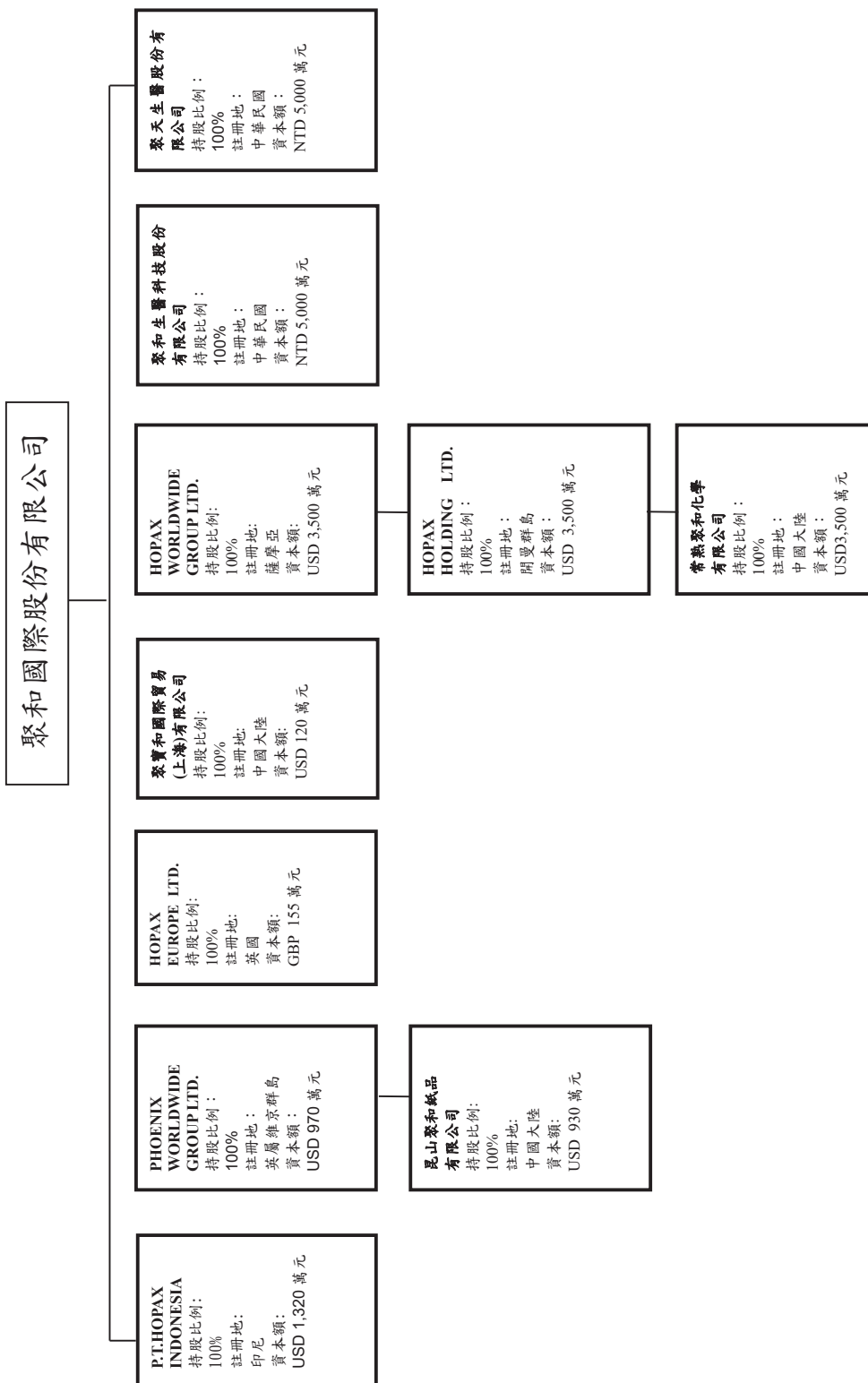
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業圖

111年12月31日



(二) 關係企業基本資料及分工

111 年 12 月 31 日 USD/NTD = 30.71 ; GBP/NTD = 37.09

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
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	辦公文具用品之生產、加工及銷售	生產與銷售
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, Vaega 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	郭美珊	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 4 樓	NTD 50,000 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

(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

111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	董事長 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
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
聚寶和國際貿易(上海)有限公司	董事長 監察人	郭美璘(聚和國際公司代表人) 鄭仲生(聚和國際公司代表人)	該公司為有限公司	100
Hopax Worldwide Group Ltd.	董事	郭聰田(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 監察人 總經理	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	5,000,000	100

(五) 關係企業之財務狀況及財務績效

111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	123,702	113,902	9,800	224,577	(629)	(784)	(0.51)
P.T. Hopax Indonesia	USD13,200千元	422,832	150,853	271,979	845,914	129,689	96,871	73.39
Phoenix Worldwide Group Ltd.	USD9,700千元	613,442	0	613,442	0	(92)	48,747	5.03
昆山聚和紙品有限公司	USD 9,300千元	760,465	147,563	612,902	772,086	53,188	48,776	NA
聚寶和國際貿易(上海)有限公司	USD1,200千元	37,195	5,828	31,367	31,710	2,036	2,389	NA
Hopax Worldwide Group Ltd.	USD 35,000千元	1,689,824	0	1,689,824	0	0	125,045	3.57
Hopax Holding Ltd.	USD 35,000千元	1,689,823	0	1,689,823	0	0	125,045	3.57
常熟聚和化學有限公司	USD 35,000千元	2,354,205	664,405	1,689,800	1,674,613	164,335	125,045	NA
聚和生醫科技股份有限公司	NTD50,000千元	128,482	41,642	86,840	82,841	30,488	27,319	5.46
聚天生醫股份有限公司	NTD50,000千元	23,700	5,835	17,865	25	(28,317)	(28,299)	(5.66)

(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192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。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第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111及110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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報告附註（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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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 111 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 111 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入真實性

聚和公司民國 111 年度特定部門之營收占比大及公司所訂之關鍵績效指標相對較高，且依審計準則有關將收入預設為顯著風險之規定，本會計師將該特定部門之銷貨收入聚焦於銷售金額重大之特定客戶銷貨收入真實性列為

本年度關鍵查核事項。

本會計師針對前述特定客戶銷貨收入真實性執行相關查核程序如下：

- 一、了解及測試銷貨收入真實性攸關之內部控制作業是否有效。
- 二、針對前述特定客戶之銷貨收入明細選取樣本，核對出貨文件或附有出口報單文件等，並核對收款文件或發函，檢視收款對象與交易對象是否一致，確認銷貨之真實性。

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。

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

- 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 111 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 吳 秋 燕



吳秋燕

會計師 許 凱 甯



許凱甯

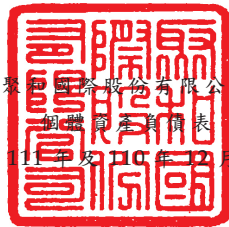
證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

中 華 民 國 112 年 3 月 21 日



聚和國際股份有限公司

個體資產負債表

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金(附註四及六)	\$ 114,661	2	\$ 88,986	2		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四、七及二七)	1,330	-	2,212	-		
1150	應收票據(附註四、五、九及二二)	10,343	-	11,145	-		
1170	應收帳款(附註四、五、九及二二)	640,943	11	568,083	10		
1180	應收帳款—關係人(附註九、二二及二八)	179,713	3	158,692	3		
1200	其他應收款	13,941	-	13,849	-		
1210	其他應收款—關係人(附註二八)	21,411	-	17,518	-		
130X	存貨(附註四、五及十)	701,014	12	600,376	11		
1410	預付款項	22,954	-	20,378	1		
1470	其他流動資產	1,908	-	2,341	-		
11XX	流動資產總計	<u>1,708,218</u>	<u>28</u>	<u>1,483,580</u>	<u>27</u>		
	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、八及二七)	12,962	-	22,337	-		
1550	採用權益法之投資(附註四及十一)	2,676,057	44	2,457,329	44		
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十二、二九及三十)	1,507,180	25	1,385,498	25		
1755	使用權資產(附註四及十三)	3,719	-	5,457	-		
1760	投資性不動產(附註四及十四)	8,666	-	8,975	-		
1840	遞延所得稅資產(附註四及二四)	136,736	3	145,775	3		
1915	預付設備款	12,350	-	57,495	1		
1920	存出保證金	6,288	-	2,387	-		
1990	其他非流動資產	12,244	-	15,653	-		
15XX	非流動資產總計	<u>4,376,202</u>	<u>72</u>	<u>4,100,906</u>	<u>73</u>		
1XXX	資產總計	<u>\$ 6,084,420</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,584,486</u>	<u>100</u>		
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十五)	\$ 543,088	9	\$ 514,260	9		
2110	應付短期票券(附註十五)	-	-	39,978	1		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註四、七及二七)	3,005	-	183	-		
2130	合約負債(附註四及二二)	19,951	-	25,957	1		
2170	應付帳款(附註十七)	149,396	2	119,824	2		
2180	應付帳款—關係人(附註十七及二八)	315,204	5	273,568	5		
2219	其他應付款(附註十八)	205,037	3	186,089	3		
2220	其他應付款—關係人(附註二八)	330	-	20,161	-		
2230	本期所得稅負債(附註四及二四)	41,178	1	43,906	1		
2280	租賃負債—流動(附註四及十三)	1,520	-	1,733	-		
2320	一年內到期長期借款(附註十五及二九)	125,000	2	109,624	2		
2320	一年內到期之應付公司債(附註十六)	275,885	5	-	-		
2399	其他流動負債	6,758	-	3,144	-		
21XX	流動負債總計	<u>1,686,352</u>	<u>27</u>	<u>1,338,427</u>	<u>24</u>		
	非流動負債						
2530	應付公司債(附註十六)	-	-	286,752	5		
2540	長期借款(附註十五及二九)	675,000	11	629,813	11		
2551	負債準備—非流動(附註四及十九)	5,535	-	5,794	-		
2570	遞延所得稅負債(附註四及二四)	98,301	2	95,053	2		
2580	租賃負債—非流動(附註四及十三)	2,249	-	3,770	-		
2640	淨確定福利負債(附註四及二十)	53,344	1	81,492	2		
2645	存入保證金	567	-	470	-		
25XX	非流動負債總計	<u>834,996</u>	<u>14</u>	<u>1,103,144</u>	<u>20</u>		
2XXX	負債總計	<u>2,521,348</u>	<u>41</u>	<u>2,441,571</u>	<u>44</u>		
	權益(附註二一)						
3110	普通股股本	1,734,903	29	1,732,041	31		
3200	資本公積	627,972	10	615,528	11		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	357,664	6	314,783	6		
3320	特別盈餘公積	328,708	5	294,856	5		
3350	未分配盈餘	830,021	14	514,415	9		
3300	保留盈餘總計	<u>1,516,393</u>	<u>25</u>	<u>1,124,054</u>	<u>20</u>		
3400	其他權益	(316,196)	(5)	(328,708)	(6)		
3XXX	權益總計	<u>3,563,072</u>	<u>59</u>	<u>3,142,915</u>	<u>56</u>		
	負債及權益總計	<u>\$ 6,084,420</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,584,486</u>	<u>100</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：于雯慧



聚和國際股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 及 110 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		111 年度		110 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二 二及二八）	\$3,648,196	100	\$3,134,184	100
5000	營業成本（附註十、二十、 二三及二八）	<u>2,763,302</u>	<u>76</u>	<u>2,350,231</u>	<u>75</u>
5900	營業毛利	884,894	24	783,953	25
5910	與子公司之未實現利益（附 註四）	2,647	-	-	-
5920	與子公司之已實現利益（附 註四）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,217</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>882,247</u>	<u>24</u>	<u>785,170</u>	<u>25</u>
	營業費用（附註九、二十、 二三及二八）				
6100	推銷費用	222,035	6	194,563	6
6200	管理費用	160,562	4	151,992	5
6300	研究發展費用	129,242	4	128,855	4
6450	預期信用減損損失（迴 轉利益）	(<u>2,027</u>)	<u>-</u>	<u>2,004</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>509,812</u>	<u>14</u>	<u>477,414</u>	<u>15</u>
6900	營業淨利	<u>372,435</u>	<u>10</u>	<u>307,756</u>	<u>10</u>
	營業外收入及支出（附註二 三及二八）				
7100	利息收入	667	-	122	-
7010	其他收入	28,949	1	42,610	1

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度		110 年度	
		金 額	%	金 額	%
7020	其他利益及損失	\$ 32,514	1	(\$ 5,560)	-
7050	財務成本	(22,185)	(1)	(15,802)	(1)
7070	採用權益法之子公司損 益之份額	<u>270,088</u>	<u>7</u>	<u>176,875</u>	<u>6</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>310,033</u>	<u>8</u>	<u>198,245</u>	<u>6</u>
7900	稅前淨利	682,468	18	506,001	16
7950	所得稅費用(附註四及二四)	<u>83,117</u>	<u>2</u>	<u>77,195</u>	<u>2</u>
8200	本年度淨利	<u>599,351</u>	<u>16</u>	<u>428,806</u>	<u>14</u>
	其他綜合(損)益(附註四、 二十、二一、二四)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	13,714	-	(12,637)	-
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	(9,348)	-	(15,090)	-
8330	採用權益法之子公 司之其他綜合損 益份額	(8,239)	-	7,446	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	<u>(873)</u>	<u>-</u>	<u>5,545</u>	<u>-</u>
		<u>(4,746)</u>	<u>-</u>	<u>(14,736)</u>	<u>-</u>
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	5,208	-	(7,911)	-
8380	採用權益法之子公 司之其他綜合損 益份額	30,356	1	(15,138)	(1)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111 年度		110 年度	
		金 額	%	金 額	%
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(\$ 8,455)	-	\$ 4,610	-
		<u>27,109</u>	<u>1</u>	<u>(18,439)</u>	<u>(1)</u>
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>22,363</u>	<u>1</u>	<u>(33,175)</u>	<u>(1)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 621,714</u>	<u>17</u>	<u>\$ 395,631</u>	<u>13</u>
	每股盈餘 (附註二五)				
9710	基 本	<u>\$ 3.46</u>		<u>\$ 2.48</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 3.38</u>		<u>\$ 2.47</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：于雯慧





聯發證券股份有限公司
權益類資產變動表

民國 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	其 他 權 益 項 目	普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 積	留 積	盈 餘	未 分 配 盈 餘	外 幣 換 算 差 額	其 他 權 益	合 計	權 益 總 額
A1	110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,732,041	\$ 574,956	\$ 287,147	\$ 304,265	\$ 276,363	\$ -	(\$ 284,512)	(\$ 10,344)	(\$ 294,856)	\$ 2,879,916
B1	109 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配 (附 註 二 一)	-	-	27,636	-	(27,636)	-	-	-	-	-
B3	法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	(9,409)	9,409	-	-	-	-	-
B5	迴 轉 特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	(173,204)	173,204	-	-	-	-	(173,204)
	本 公 司 股 東 現 金 股 利	-	-	27,636	(9,409)	(191,431)	-	-	-	-	(173,204)
C5	本 公 司 發 行 可 轉 換 公 司 債 認 列 權 益 組 成 部 分 (附 註 十 六)	-	40,572	-	-	-	-	-	-	-	40,572
D1	110 年 度 淨 利	-	-	-	-	428,806	-	-	-	-	428,806
D3	110 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 失	-	-	-	-	677	-	(18,439)	(15,413)	(33,852)	(33,175)
D5	110 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	429,483	-	(18,439)	(15,413)	(33,852)	395,631
Z1	110 年 12 月 31 日 餘 額	1,732,041	615,528	314,783	294,856	514,415	-	(302,951)	(25,757)	(328,708)	3,142,915
B1	110 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配 (附 註 二 一)	-	-	42,881	-	(42,881)	-	-	-	-	-
B3	法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	33,852	(33,852)	-	-	-	-	-
B5	本 公 司 股 東 現 金 股 利	-	-	42,881	(33,852)	(216,863)	-	-	-	-	(216,863)
D1	111 年 度 淨 利	-	-	-	-	293,596	-	-	-	-	293,596
D3	111 年 度 稅 後 其 他 綜 合 利 益	-	-	-	-	599,351	-	-	-	-	599,351
D5	111 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	11,550	-	27,109	(16,296)	10,813	22,363
II	公 司 債 轉 換 為 普 通 股 (附 註 二 一)	-	-	-	-	610,901	-	27,109	(16,296)	10,813	621,714
Q1	處 分 透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	2,862	12,444	-	-	-	-	-	-	-	15,306
Z1	111 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 1,734,903	\$ 627,972	\$ 357,664	\$ 328,708	\$ 1,699	\$ 830,021	(\$ 275,842)	1,699	(\$ 316,196)	\$ 3,563,072

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：于變慧

聚和國際股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$682,468	\$506,001
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	119,509	118,576
A20200	攤銷費用	4,013	4,409
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	(2,027)	2,004
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產及負債之淨損失（利益）	13,317	(4,640)
A20900	財務成本	22,185	15,802
A21200	利息收入	(667)	(122)
A22400	採用權益法之子公司損益之份額	(270,088)	(176,875)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失（利 益）	1,145	(947)
A23700	存貨跌價回升利益	(5,910)	(3,171)
A23900	與子公司之未（已）實現利益	1,147	(2,717)
A29900	處分子公司損失	6,206	-
A29900	其 他	(259)	(2,476)
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	12,880	6,865
A31130	應收票據	802	(1,426)
A31150	應收帳款	(70,833)	(150,419)
A31160	應收帳款－關係人	(21,021)	(60,096)
A31180	其他應收款	(92)	(5,607)
A31190	其他應收款－關係人	36	6,474
A31200	存 貨	(94,728)	(92,553)
A31230	預付款項	(2,576)	783
A31240	其他流動資產	433	(1,384)
A32110	持有供交易之金融負債	(22,522)	(2,644)
A32125	合約負債	(6,006)	9,903
A32150	應付帳款	29,572	14,886
A32160	應付帳款－關係人	41,636	7,720
A32180	其他應付款	16,591	25,885
A32230	其他流動負債	3,614	645
A32240	淨確定福利負債	(14,434)	(17,770)
A33000	營運產生之現金	444,391	197,106

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
A33100	收取之利息	\$ 630	\$ 105
A33300	支付之利息	(19,006)	(15,615)
A33500	支付之所得稅	(82,886)	(49,331)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>343,129</u>	<u>132,265</u>
	投資活動之現金流量		
B00200	出售透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	27	-
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	-	386
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產減少	-	16,195
B01800	取得採用權益法之投資	(20,000)	(30,000)
B02300	處分子公司價款	4,483	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(194,792)	(95,187)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	3,812	1,924
B04300	其他應收款-關係人增加	(3,892)	(12,545)
B03700	存出保證金增加	(3,901)	(30)
B06700	其他非流動資產增加	(604)	(1,523)
B07600	收取子公司股利	<u>86,560</u>	<u>104,765</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(128,307)</u>	<u>(16,015)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	28,828	-
C00200	短期借款減少	-	(251,586)
C00600	應付短期票券減少	(40,000)	(95,000)
C01200	發行公司債	-	325,365
C01600	舉借長期借款	957,406	609,605
C01700	償還長期借款	(896,843)	(515,673)
C03000	存入保證金增加	97	-
C03700	其他應付款-關係人減少	(20,038)	(5,036)
C04020	租賃負債本金償還	(1,734)	(3,381)
C04500	發放現金股利	<u>(216,863)</u>	<u>(173,204)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(189,147)</u>	<u>(108,910)</u>
EEEE	本年度現金淨增加數	25,675	7,340
E00100	年初現金餘額	<u>88,986</u>	<u>81,646</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$114,661</u>	<u>\$ 88,986</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：于雯慧



聚和國際股份有限公司

個體財務報告附註

民國 111 及 110 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 112 年 3 月 21 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

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

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

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

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

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

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

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則及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（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外幣

本公司編製個體財務報告時，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。

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

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

(七) 不動產、廠房及設備

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、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) 不動產、廠房及設備、使用權資產及投資性不動產之減損

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。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

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、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。利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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。

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. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 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。

4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積一發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積一發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

5. 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) 收入認列

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

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。由於商品於起運或運抵客戶時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。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。

(十二) 租賃

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。

(十三) 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。

(十四) 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，並提列負債準備；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。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依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於未來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，僅於其很有可能於未來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於未來有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，

並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，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

(一) 金融資產之估計減損

應收款項之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 存貨之減損

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

六、現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 274	\$ 369
銀行活期存款	110,474	87,619
銀行支票存款	3,913	998
	<u>\$114,661</u>	<u>\$ 88,986</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	111年12月31日	110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	\$ 1,330	\$ 1,192
可轉換公司債之贖回及賣回 權	-	1,020
	<u>\$ 1,330</u>	<u>\$ 2,212</u>
強制透過損益按公允價值 衡量之金融負債		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	\$ 2,125	\$ 183
可轉換公司債之贖回及賣回 權	880	-
	<u>\$ 3,005</u>	<u>\$ 183</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>111年12月31日</u>		
賣出遠期外匯	新台幣兌美元 112.02	NTD26,036/USD850
賣出遠期外匯	美元兌新台幣 112.01~112.04	USD 5,065/NTD156,194
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣 112.01~112.09	EUR1,981/NTD63,081
賣出遠期外匯	英鎊兌新台幣 112.01~112.06	GBP441/NTD15,758
<u>110年12月31日</u>		
賣出遠期外匯	美元兌新台幣 111.01~111.02	USD3,835/NTD106,465
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣 111.01~111.06	EUR1,611/NTD51,200
賣出遠期外匯	英鎊兌新台幣 111.01~111.05	GBP162/NTD6,085

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>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
權益工具投資		
國內未上市(櫃)公司普通股	\$ -	\$ 27
國外未上市(櫃)公司普通股	<u>12,962</u>	<u>22,310</u>
	<u>\$12,962</u>	<u>\$22,337</u>

九、應收票據及應收帳款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110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	<u>\$ 10,343</u>	<u>\$ 11,145</u>
應收帳款(含關係人)		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$825,743	\$733,951
減：備抵損失	<u>5,087</u>	<u>7,176</u>
	<u>\$820,656</u>	<u>\$726,775</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及產業經濟情勢，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，僅依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：

111 年 12 月 31 日

	未逾	逾 期					合 計
		1~90 天	91~180 天	181~270 天	271~365 天	超過 365 天	
總帳面金額	\$779,671	\$ 40,423	\$ 1,243	\$ 347	\$ -	\$ 4,059	\$ 825,743
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>483</u>)	(<u>307</u>)	(<u>115</u>)	(<u>123</u>)	-	(<u>4,059</u>)	(<u>5,087</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 779,188</u>	<u>\$ 40,116</u>	<u>\$ 1,128</u>	<u>\$ 224</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 820,656</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾	逾 期					合 計
		1~90 天	91~180 天	181~270 天	271~365 天	超過 365 天	
總帳面金額	\$ 682,354	\$ 43,714	\$ 1,063	\$ 1,333	\$ 1,563	\$ 3,924	\$ 733,951
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>957</u>)	(<u>669</u>)	(<u>183</u>)	(<u>572</u>)	(<u>1,366</u>)	(<u>3,429</u>)	(<u>7,176</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 681,397</u>	<u>\$ 43,045</u>	<u>\$ 880</u>	<u>\$ 761</u>	<u>\$ 197</u>	<u>\$ 495</u>	<u>\$ 726,775</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 7,176	\$ 5,309
本年度提列(迴轉)	(2,027)	2,004
本年度沖銷	(<u>62</u>)	(<u>137</u>)
年底餘額	<u>\$ 5,087</u>	<u>\$ 7,176</u>

十、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
製 成 品	\$397,479	\$267,433
在 製 品	61,021	73,885
原 物 料	<u>242,514</u>	<u>259,058</u>
	<u>\$701,014</u>	<u>\$600,376</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,763,302 千元及 2,350,231 千元，其中包括：

	111 年度	110 年度
存貨跌價回升利益	(<u>\$ 5,910</u>)	(<u>\$ 3,171</u>)

十一、採用權益法之投資

投資子公司

非上市(櫃)公司	111年12月31日		110年12月31日	
	金額	股權%	金額	股權%
P.T. Hopax Indonesia (P.T. Hopax)	\$ 252,560	100	\$ 217,137	100
Phoenix Worldwide Group Ltd. (Phoenix)	615,556	100	559,744	100
Hopax Worldwide Group Limited (Hopax Worldwide)	1,680,998	100	1,531,691	100
Far Profits International Limited (Far Profits)	-	-	4,362	100
聚寶和國際貿易(上海)有限公司(聚寶和)	29,935	100	27,741	100
Hopax Europe Limited (Hopax Europe)	2,804	100	4,605	100
聚和生醫科技公司(聚和生技)	86,839	100	97,886	100
聚天生醫公司(聚天生醫)	7,365	100	14,163	100
	<u>\$ 2,676,057</u>		<u>\$ 2,457,329</u>	

被投資公司資訊參閱附表六及七。

子公司聚天生醫於111年底辦理減資以彌補虧損50,000千元，本公司於111及110年度對聚天生醫增加投資款分別為20,000千元及30,000千元，截至111年12月31日止，累積投資金額為50,000千元。

十二、不動產、廠房及設備

111年度

成本	土地	建築物	機器設備	運輸設備	其他設備	待驗設備	合計
111年1月1日餘額	\$ 685,029	\$ 616,974	\$ 1,134,102	\$ 20,333	\$ 617,523	\$ -	\$ 3,073,961
增添	-	30,718	144,536	85	39,503	28,970	243,812
處分	-	(1,622)	(22,584)	(605)	(30,988)	-	(55,799)
111年12月31日餘額	<u>\$ 685,029</u>	<u>\$ 646,070</u>	<u>\$ 1,256,054</u>	<u>\$ 19,813</u>	<u>\$ 626,038</u>	<u>\$ 28,970</u>	<u>\$ 3,261,974</u>
累計折舊							
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 324,867	\$ 842,985	\$ 18,895	\$ 501,716	\$ -	\$ 1,688,463
折舊費用	-	21,202	60,627	517	35,116	-	117,462
處分	-	(610)	(19,777)	(605)	(30,139)	-	(51,131)
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 345,459</u>	<u>\$ 883,835</u>	<u>\$ 18,807</u>	<u>\$ 506,693</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,754,794</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 685,029</u>	<u>\$ 300,611</u>	<u>\$ 372,219</u>	<u>\$ 1,006</u>	<u>\$ 119,345</u>	<u>\$ 28,970</u>	<u>\$ 1,507,180</u>

110 年度

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	其	他	設	備	合	計
成																			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 685,029	\$ 614,121	\$ 1,117,829	\$ 19,742	\$ 608,059	\$ 3,044,780													
增 添	-	5,543	58,186	834	27,793	92,356													
處 分	-	(2,690)	(41,913)	(243)	(18,329)	(63,175)													
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 685,029</u>	<u>\$ 616,974</u>	<u>\$ 1,134,102</u>	<u>\$ 20,333</u>	<u>\$ 617,523</u>	<u>\$ 3,073,961</u>													
累 計 折 舊																			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 303,720	\$ 826,837	\$ 18,617	\$ 484,595	\$ 1,633,769													
折舊費用	-	22,691	56,438	521	35,224	114,874													
處 分	-	(1,544)	(40,290)	(243)	(18,103)	(60,180)													
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 324,867</u>	<u>\$ 842,985</u>	<u>\$ 18,895</u>	<u>\$ 501,716</u>	<u>\$ 1,688,463</u>													
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 685,029</u>	<u>\$ 292,107</u>	<u>\$ 291,117</u>	<u>\$ 1,438</u>	<u>\$ 115,807</u>	<u>\$ 1,385,498</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：

	111 年度	110 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	\$243,812	\$ 92,356
利息資本化	(1,572)	(342)
預付設備款增加(減少)	(45,145)	958
應付設備款減少(增加)	(2,303)	2,215
購置不動產、廠房及設備支付現金數	<u>\$194,792</u>	<u>\$ 95,187</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	20 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 35 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 34 年
主設備系統及附屬設備	5 至 16 年
運輸設備	5 至 25 年
其他設備	
給水主設備	15 至 25 年
給水系統及附屬設施	5 至 15 年
電力工程及相關系統設置	5 至 26 年
工具器材	5 至 30 年
其他	3 至 20 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，請參閱附註二九。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

111 年度

成	本	運 輸 設 備
111 年 1 月 1 日及 111 年 12 月 31 日餘額		<u>\$ 8,460</u>
累 計 折 舊		
111 年 1 月 1 日餘額		\$ 3,003
折舊費用		<u>1,738</u>
111 年 12 月 31 日餘額		<u>\$ 4,741</u>
111 年 12 月 31 日淨額		<u>\$ 3,719</u>

110 年度

成	本	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
110 年 1 月 1 日餘額		\$ 3,310	\$ 6,047	\$ 9,357
增 添		-	2,413	2,413
除 列		(3,310)	-	(3,310)
110 年 12 月 31 日餘額		<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,460</u>	<u>\$ 8,460</u>
累 計 折 舊				
110 年 1 月 1 日餘額		\$ 1,655	\$ 1,265	\$ 2,920
折舊費用		1,655	1,738	3,393
除 列		(3,310)	-	(3,310)
110 年 12 月 31 日餘額		<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,003</u>	<u>\$ 3,003</u>
110 年 12 月 31 日淨額		<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,457</u>	<u>\$ 5,457</u>

(二) 租賃負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 1,520</u>	<u>\$ 1,733</u>
非 流 動	<u>\$ 2,249</u>	<u>\$ 3,770</u>

租賃負債之折現率（%）區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
建築物	-	1.42
運輸設備	1.06~1.36	1.06~1.36

(三) 本公司承租運輸設備為公務車使用，租賃契約將陸續於 114 年 12 月到期。於租賃期間終止時，本公司對所承租之標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 8,308</u>	<u>\$ 2,835</u>
租賃之現金流出資訊	<u>\$10,096</u>	<u>\$ 6,303</u>

十四、投資性不動產

	<u>建築物及</u>		
	<u>土</u>	<u>地</u>	<u>附屬設備</u>
	<u>合 計</u>		
<u>111年度</u>			
成 本			
111年12月31日餘額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$10,329</u>	<u>\$17,783</u>
累計折舊			
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 8,808	\$ 8,808
折舊費用	-	309	309
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,117</u>	<u>\$ 9,117</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$ 1,212</u>	<u>\$ 8,666</u>
<u>110年度</u>			
成 本			
110年12月31日餘額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$10,329</u>	<u>\$17,783</u>
累計折舊			
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 8,499	\$ 8,499
折舊費用	-	309	309
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,808</u>	<u>\$ 8,808</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$ 1,521</u>	<u>\$ 8,975</u>

本公司與非關係人簽訂不動產租賃契約，111及110年度認列之租金收入分別 2,105 千元及 2,094 千元。

租賃期間於資產負債表日後開始之出租承諾如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
1年內	\$ 1,153	\$ 2,094
超過1年但不超過5年	<u>-</u>	<u>1,153</u>
	<u>\$ 1,153</u>	<u>\$ 3,247</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 111 年及 110 年 12 月 31 日投資性不動產之公允價值皆為 46,876 千元。

十五、借 款

(一) 短期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
信用借款	<u>\$543,088</u>	<u>\$514,260</u>

銀行週轉性借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.53%~2.45% 及 0.75%~1.20%。

(二) 應付短期票券－僅 110 年 12 月 31 日

	<u>110年12月31日</u>
應付商業本票	\$40,000
減：應付短期票券折價	<u>22</u>
	<u>\$39,978</u>
利率(%)	0.948

應付商業本票係由中華票券公司及大中票券公司提供保證承兌。

(三) 長期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
擔保借款(附註二九)		
銀行借款－陸續於 115年4月到期	\$800,000	\$610,000

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保借款		
銀行借款－已於111 年2月清償完畢	\$ - 800,000	\$129,437 739,437
減：列為一年內到期部分	<u>125,000</u>	<u>109,624</u>
	<u>\$675,000</u>	<u>\$629,813</u>
年利率(%)	1.33~1.79	0.69~1.1

十六、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
國內第五次無擔保轉換公司債	\$284,000	\$300,000
減：公司債折價	(<u>8,115</u>)	(<u>13,248</u>)
	275,885	286,752
減：列為一年內到期部份	(<u>275,885</u>)	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$286,752</u>

本公司於110年10月發行國內第5次無擔保轉換公司債3,000千張，每張面額為100千元，依面額之110.12%發行，發行總額為330,365千元，票面利率為0%，發行期間為3年。

每單位公司債持有人有權自發行日後屆滿3個月之翌日起至到期日止，除依法令或轉換辦法規定停止過戶期間外，請求按當時每股轉換價格轉換為本公司之普通股。發行時轉換價格為55.9元，後續轉換價格遇有發行辦法中之除權或除息者將依發行辦法之規定予以調整，111年9月調降轉換價格為54.1元。

發行日起滿3個月之翌日起至到期日前40日止，如本公司普通股於中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格連續30個營業日均超過轉換價格30%以上時；或公司債流通在外餘額低於原發行總面額之10%時，本公司得按面額以現金贖回流通在外之轉換公司債。

發行日起滿2年之日為賣回基準日，債券持有人得要求本公司以債券面額之100%將本轉換公司債以現金買回。

可轉換公司債到期時，本公司將依債券面額以現金一次償還。

截至 111 年 12 月 31 日，債券持有人已執行轉換面額共計 16,000 千元。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積一認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.60%。

	<u>金</u>	<u>額</u>
發行價格（減除交易成本 5,000 千元）	\$325,365	
贖回及賣回權	1,180	
權益組成部分	(40,572)	
發行日負債組成部分	285,973	
以有效利率計算之利息	779	
110 年 12 月 31 日負債組成部分	286,752	
以有效利率計算之利息	4,468	
應付公司債轉換為普通股	(15,335)	
111 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$275,885</u>	

十七、應付帳款（含關係人）

應付帳款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。

十八、其他應付款（不含關係人）

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
應付薪資及獎金	\$ 68,248	\$ 61,179
應付員工及董事酬勞(附註二三)	28,304	22,234
應付設備款	26,676	24,373
應付未休假給付	15,516	14,145
其 他	<u>66,293</u>	<u>64,158</u>
	<u>\$205,037</u>	<u>\$186,089</u>

十九、負債準備－非流動

111 及 110 年度認列之員工長期撫卹福利負債費用係以 111 年及 110 年 12 月 31 日精算決定之長期員工福利義務計算，金額分別為迴轉利益 259 千元及 2,476 千元

二十、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥計畫，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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$226,500	\$229,323
計畫資產公允價值	(<u>173,156</u>)	(<u>147,831</u>)
淨確定福利負債	<u>\$ 53,344</u>	<u>\$ 81,492</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利計畫資產淨值	確定福利義務現值	淨確定福利負債
110 年 1 月 1 日	<u>\$221,851</u>	<u>(\$135,226)</u>	<u>\$ 86,625</u>
服務成本			
當期服務成本	2,493	-	2,493
利息費用 (收入)	<u>1,109</u>	<u>(682)</u>	<u>427</u>
認列於損益	<u>3,602</u>	<u>(682)</u>	<u>2,920</u>

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 淨 公 允 價 值	確 定 福 利 負 債
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 1,723)	(\$ 1,723)
精算損失—人口統計假設變動	6,910	-	6,910
精算利益—財務假設變動	(2,920)	-	(2,920)
精算損失—經驗調整	<u>10,370</u>	<u>-</u>	<u>10,370</u>
認列於其他綜合損益	<u>14,360</u>	<u>(1,723)</u>	<u>12,637</u>
福利支付	<u>(10,490)</u>	<u>10,490</u>	<u>-</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(20,690)</u>	<u>(20,690)</u>
110年12月31日餘額	<u>229,323</u>	<u>(147,831)</u>	<u>81,492</u>
服務成本			
當期服務成本	1,946	-	1,946
利息費用(收入)	<u>1,433</u>	<u>(932)</u>	<u>501</u>
認列於損益	<u>3,379</u>	<u>(932)</u>	<u>2,447</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(11,003)	(11,003)
精算利益—財務假設變動	(11,581)	-	(11,581)
精算損失—經驗調整	<u>8,870</u>	<u>-</u>	<u>8,870</u>
認列於其他綜合損益	<u>(2,711)</u>	<u>(11,003)</u>	<u>(13,714)</u>
福利支付	<u>(3,491)</u>	<u>3,491</u>	<u>-</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(16,881)</u>	<u>(16,881)</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 226,500</u>	<u>(\$ 173,156)</u>	<u>\$ 53,344</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：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
折現率(%)	1.375	0.625
薪資預期增加率(%)	2.75	2.5

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：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(<u>\$ 5,412</u>)	(<u>\$ 5,834</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 5,598</u>	<u>\$ 6,046</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 5,427</u>	<u>\$ 5,834</u>
減少 0.25%	(<u>\$ 5,275</u>)	(<u>\$ 5,661</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。

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	<u>\$ 2,874</u>	<u>\$ 2,582</u>
確定福利義務平均到期期間	9.8年	10.37年

二一、權益

(一) 股本－普通股

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
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>173,490</u>	<u>173,204</u>
已發行股本	<u>\$1,734,903</u>	<u>\$1,732,041</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。

截至111年12月31日止，本公司第五次無擔保轉換換公司債之債券持有人已行使轉換權共計轉換面額16,000千元，本公司發行普通股共計286千股（已完成變更登記），並將轉換溢價12,444千元列入資本公積。

(二) 資本公積

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註1)</u>		
股票發行溢價	\$544,259	\$529,652
庫藏股票交易	666	666
其他(註2)	<u>44,638</u>	<u>44,638</u>
	<u>589,563</u>	<u>574,956</u>
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債之認股權	<u>38,409</u>	<u>40,572</u>
	<u>\$627,972</u>	<u>\$615,528</u>

註 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一定比率為限。

註 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，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 1090150022 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 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	110 年度	109 年度	110 年度	109 年度
法定盈餘公積	\$ 42,881	\$ 27,636		
特別盈餘公積 (迴轉)	33,852	(9,409)		
現金股利	216,863	173,204	\$ 1.25	\$ 1

上述現金股利已分別於 111 年 3 月 22 日及 110 年 3 月 23 日董事會決議分配，其餘盈餘分配項目亦分別於 111 年 6 月 21 日及 110 年 8 月 26 日股東常會決議。

本公司 112 年 3 月 21 日董事會擬議 111 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	\$ 60,920	
迴轉特別盈餘公積	(12,512)	
現金股利	239,416	\$ 1.38

上述現金股利已由董事會決議分配，其餘尚待 112 年 6 月召開之股東常會決議。

(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

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$302,951)	(\$284,512)
當期產生		
國外營運機構之換算差額	(998)	(7,911)

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
國外營運機構之換算差額所產生相關所得稅	\$ 199	\$ 1,582
採用權益法之子公司之換算差額之份額	30,356	(15,138)
採用權益法之子公司之換算差額之相關所得稅	(6,071)	3,028
重分類調整		
處分國外營運機構	6,206	-
處分國外營運機構之換算差額所產生相關所得稅	(2,583)	-
年底餘額	<u>(\$275,842)</u>	<u>(\$302,951)</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

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$ 25,757)	(\$ 10,344)
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	(9,348)	(15,090)
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所產生之所得稅	1,870	3,018
處分權益工具累積損益移轉至保留盈餘	1,699	-
採用權益法之子公司之份額	(8,818)	(3,341)
年底餘額	<u>(\$ 40,354)</u>	<u>(\$ 25,757)</u>

二二、收 入

	111 年度	110 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$3,610,348	\$3,104,152
其他營業收入	<u>37,848</u>	<u>30,032</u>
	<u>\$3,648,196</u>	<u>\$3,134,184</u>

(一) 客戶合約收入之說明請參閱附註四。

(二) 合約餘額

	111年 12月31日	110年 12月31日	110年 1月1日
應收票據及帳款(含關係人)	<u>\$830,999</u>	<u>\$737,920</u>	<u>\$527,983</u>
合約負債—流動			
商品銷貨	<u>\$ 19,951</u>	<u>\$ 25,957</u>	<u>\$ 16,054</u>

來自年初合約負債於當期認列為收入之金額如下：

	111年度	110年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	<u>\$25,391</u>	<u>\$15,899</u>

(三) 客戶合約收入之細分請參閱明細表十一。

二三、稅前淨利

稅前淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入(附註十四及二八)

	111年度	110年度
勞務收入	<u>\$11,546</u>	<u>\$11,103</u>
補助收入	5,134	17,265
租金收入	2,105	2,094
其他	<u>10,164</u>	<u>12,148</u>
	<u>\$28,949</u>	<u>\$42,610</u>

(二) 其他利益及損失

	111年度	110年度
淨外幣兌換利益(損失)	<u>\$53,182</u>	<u>(\$11,147)</u>
透過損益按公允價值衡 量之金融資產及負債		
淨利益(損失)	(13,317)	4,640
處分子公司損失	(6,206)	-
處分不動產、廠房及設備		
淨利益(損失)	<u>(1,145)</u>	<u>947</u>
	<u>\$32,514</u>	<u>(\$ 5,560)</u>

淨外幣兌換利益（損失）內容如下：

	111 年度	110 年度
外幣兌換利益總額	\$127,327	\$ 34,868
外幣兌換損失總額	(74,145)	(46,015)
	<u>\$ 53,182</u>	<u>(\$ 11,147)</u>

(三) 財務成本

	111 年度	110 年度
借款利息	\$18,652	\$14,458
應付短期票券利息	583	820
租賃負債之利息	54	87
可轉換公司債利息	<u>4,468</u>	<u>779</u>
按攤銷後成本衡量之金融負債利息費用總額	23,757	16,144
減：列入符合要件資產成本之金額	<u>1,572</u>	<u>342</u>
	<u>\$ 22,185</u>	<u>\$ 15,802</u>

利息資本化相關資訊如下：

	111 年度	110 年度
利息資本化金額	\$ 1,572	\$ 342
利息資本化利率（%）	1.09~1.37	0.99

(四) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
折舊性資產		
不動產、廠房及設備	\$117,462	\$114,874
投資性不動產	309	309
使用權資產	1,738	3,393
其他非流動資產	<u>4,013</u>	<u>4,409</u>
	<u>\$123,522</u>	<u>\$122,985</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 95,149	\$ 92,316
營業費用	<u>24,360</u>	<u>26,260</u>
	<u>\$119,509</u>	<u>\$118,576</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 265	\$ 105
營業費用	<u>3,748</u>	<u>4,304</u>
	<u>\$ 4,013</u>	<u>\$ 4,409</u>

(五) 投資性不動產之直接營運費用

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
產生租金收入之投資性 不動產之直接營運費 用	<u>\$309</u>	<u>\$309</u>

(六) 員工福利費用

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
短期員工福利		
薪資及獎金	\$426,761	\$383,207
勞健保	38,260	35,209
其他	<u>31,123</u>	<u>26,490</u>
	<u>496,144</u>	<u>444,906</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	16,224	14,264
確定福利計畫(附註 二十)	<u>2,447</u>	<u>2,920</u>
	<u>18,671</u>	<u>17,184</u>
其他員工福利(附註十 九)	(<u>259</u>)	(<u>2,476</u>)
	<u>\$514,556</u>	<u>\$459,614</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$299,951	\$265,715
營業費用	<u>214,605</u>	<u>193,899</u>
	<u>\$514,556</u>	<u>\$459,614</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。111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月 21 日及 111 年 3 月 22 日經董事會決議如下：

估 列 比 例	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
員工酬勞(%)	3.31	3.49
董事酬勞(%)	0.68	0.72

(接次頁)

(承前頁)

金 額	111 年度	110 年度
員工酬勞	\$ 23,492	\$ 18,454
董事酬勞	4,812	3,780

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

110 及 109 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度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。

二四、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：

	111 年度	110 年度
本年度所得稅		
本年度產生者	\$ 84,357	\$ 73,176
以前年度之調整	(3,774)	(2,587)
	<u>80,583</u>	<u>70,589</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>2,534</u>	<u>6,606</u>
	<u>\$ 83,117</u>	<u>\$ 77,195</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$682,468</u>	<u>\$506,001</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 (20%)	\$136,493	\$101,200
稅上不可減除之費損	681	326
免稅所得	-	(1,399)

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	(\$ 38,940)	(\$ 20,154)
未認列之可減除暫時性差異	-	(191)
已實現投資損失	(11,343)	-
以前年度所得稅之調整	(3,774)	(2,587)
	<u>\$ 83,117</u>	<u>\$ 77,195</u>

(二) 直接認列於權益之所得稅利益 (費用)

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	\$425	\$ -
遞延所得稅		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	(425)	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅利益 (費用)

	111 年度	110 年度
遞延所得稅		
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	\$ 1,870	\$ 3,018
確定福利計畫再衡量	(2,743)	2,527
國外營運機構換算	(2,384)	1,582
採用權益法之子公司其他綜合損益之份額	(6,071)	3,028
	<u>(\$ 9,328)</u>	<u>\$ 10,155</u>

(四) 本期所得稅負債

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
應付所得稅	<u>\$41,178</u>	<u>\$43,906</u>

(五) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於其他		直接認列於 綜合損益	年底餘額
		認列於損益	權益		
<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	\$ 89,975	\$ -	(\$ 8,455)	\$ -	\$ 81,520
確定福利退休計畫	30,867	-	(2,743)	-	28,124
備抵存貨跌價損失	5,648	(1,182)	-	-	4,466
其他	<u>19,285</u>	<u>1,896</u>	<u>1,870</u>	<u>(425)</u>	<u>22,626</u>
	<u>\$145,775</u>	<u>\$ 714</u>	<u>(\$ 9,328)</u>	<u>(\$ 425)</u>	<u>\$136,736</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	\$ 80,315	\$ 481	\$ -	\$ -	\$ 80,796
其他	<u>14,738</u>	<u>2,767</u>	-	-	<u>17,505</u>
	<u>\$ 95,053</u>	<u>\$ 3,248</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 98,301</u>

110 年度

	年初餘額	認列於其他		綜合損益	年底餘額
		認列於損益	權益		
<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	\$ 85,365	\$ -	\$ 4,610	\$ -	\$ 89,975
確定福利退休計畫	28,340	-	2,527	-	30,867
備抵存貨跌價損失	6,282	(634)	-	-	5,648
其他	<u>22,115</u>	<u>(5,848)</u>	<u>3,018</u>	-	<u>19,285</u>
	<u>\$142,102</u>	<u>(\$ 6,482)</u>	<u>\$ 10,155</u>	-	<u>\$145,775</u>

(接次頁)

(承前頁)

<u>遞延所得稅負債</u>	認列於			<u>年底餘額</u>
	<u>年初餘額</u>	<u>損益</u>	<u>綜合損益</u>	
暫時性差異				
海外轉投資未分配盈餘	\$ 83,445	(\$ 3,130)	\$ -	\$ 80,315
其他	<u>11,484</u>	<u>3,254</u>	<u>-</u>	<u>14,738</u>
	<u>\$ 94,929</u>	<u>\$ 124</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 95,053</u>

(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 111 年及 110 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 738,559 千元及 543,859 千元。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二五、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

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
歸屬於本公司業主之淨利	\$599,351	\$428,806
具稀釋作用潛在普通股之影響		
可轉換公司債稅後利息	4,155	-
可轉換公司債之嵌入衍生工具評價損益	<u>1,871</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$605,377</u>	<u>\$428,806</u>

股 數

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	173,459	173,204

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
具稀釋作用潛在普通股之影響		
轉換公司債	5,081	-
員工酬勞	<u>645</u>	<u>370</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股 加權平均股數	<u>179,185</u>	<u>173,574</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。

二六、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減除現金與權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司尚無其他外部資本規定。

二七、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

除按攤銷後成本衡量之應付公司債外，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。

111 年及 110 年 12 月 31 日應付公司債之帳面價值分別為 275,885 千元及 286,752 千元，其公允價值分別為 275,906 千元及 290,550 千元。上述公司債之公允價值屬第三等級公允價值衡

量，係採用二元樹可轉債評價模型評估，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。

(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>111 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	\$ -	\$ 1,330	\$ -	\$ 1,330
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	\$ -	\$ -	\$ 12,962	\$ 12,962
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	\$ -	\$ 2,125	\$ -	\$ 2,125
可轉換公司債 贖回及賣回 權	-	-	880	880
	\$ -	\$ 2,125	\$ 880	\$ 3,005
<u>110 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	\$ -	\$ 1,192	\$ -	\$ 1,192
可轉換公司債 贖回及賣回 權	-	-	1,020	1,020
	\$ -	\$ 1,192	\$ 1,020	\$ 2,212
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	\$ -	\$ -	\$ 22,337	\$ 22,337
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	\$ -	\$ 183	\$ -	\$ 183

111 及 110 年度未有第 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

	111 年度	110 年度
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產（負債）</u>		
期初餘額	\$ 1,020	\$ -
公司債轉換普通股	(29)	-
認列於損益	(1,871)	1,020
期末餘額	<u>(\$ 880)</u>	<u>\$ 1,020</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>		
年初餘額	\$ 22,337	\$ 37,813
減資退回股款	-	(386)
處分	(27)	-
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)	(9,348)	(15,090)
年底餘額	<u>\$ 12,962</u>	<u>\$ 22,337</u>

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

- (1) 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。
- (2) 衍生工具—可轉換公司債贖回及賣回權係採二元樹可轉債評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。

(三) 金融工具之種類

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 1,330	\$ 2,212

(接次頁)

(承前頁)

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
按攤銷後成本衡量之金融資產(註1)	\$ 976,849	\$ 860,660
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	12,962	22,337
<u>金 融 負 債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	2,289,507	2,180,539
透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,005	183

註1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人，不含應收退稅款)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(含關係人)、其他應付款(含關係人)、應付公司債、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、應付公司債、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。

損 益	美 元 貨 幣 之 影 響	
	111 年度	110 年度
	\$ 2,956	\$ 619

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、應收款項及應付款項。

(2) 利率風險

因本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。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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 375,885	\$ 396,753
具現金流量利率風險		
金融資產	110,474	87,619
金融負債	1,163,088	911,366

另，本公司評估持有之短期借款、應付短期票券及租賃負債，其公允價值風險並不重大。

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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 10,526 千元及 8,237 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。本公司預計未來能持續產生營業活動之現金流入，是以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。

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。

	<u>3 個月內</u>	<u>3個月至1年</u>	<u>1 年 以上</u>
<u>111年12月31日</u>			
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 641,664	\$ 28,303	\$ 567
租賃負債	437	1,118	2,272
固定利率負債	80,088	284,000	101,710
浮動利率負債	255,419	336,118	601,597
財務保證負債	30,856	-	153,550
	<u>\$ 1,008,464</u>	<u>\$ 649,539</u>	<u>\$ 859,696</u>
<u>110年12月31日</u>			
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 557,369	\$ 42,273	\$ 470
租賃負債	447	1,340	3,827
固定利率負債	241,679	50,943	412,268
浮動利率負債	214,346	178,098	543,579
財務保證負債	146,280	-	-
	<u>\$ 1,160,121</u>	<u>\$ 272,654</u>	<u>\$ 960,144</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。

	<u>要求即付或 短於 1 個月</u>	<u>1 至 3 個月</u>	<u>3 個月以上</u>
<u>111年12月31日</u>			
總額交割			
遠期外匯合約			
流 入	\$ 64,569	\$ 145,447	\$ 51,121

(接次頁)

(承前頁)

流 出	要求即付或		
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月以上
	<u>(\$ 63,895)</u>	<u>(\$146,568)</u>	<u>(\$ 52,306)</u>
	<u>\$ 674</u>	<u>(\$ 1,121)</u>	<u>(\$ 1,185)</u>
<u>110 年 12 月 31 日</u>			
總額交割			
遠期外匯合約			
流 入	\$ 55,496	\$ 92,434	\$ 15,821
流 出	<u>(55,096)</u>	<u>(91,698)</u>	<u>(15,858)</u>
	<u>\$ 400</u>	<u>\$ 736</u>	<u>(\$ 37)</u>

二八、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
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

關係人類別 / 名稱	111 年度	110 年度
子 公 司		
Hopax Europe	\$188,789	\$172,571
其 他	<u>132,150</u>	<u>202,650</u>
	<u>\$320,939</u>	<u>\$375,221</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。

111 及 110 年度本公司銷售予子公司而產生之未實現銷貨毛利已予遞延，未實現利益分別為 19,767 千元及 17,120 千元。

(三) 進 貨

關係人類別 / 名稱	111 年度	110 年度
子 公 司		
昆山聚和	\$ 654,718	\$ 542,908
常熟聚和	556,959	320,527
P.T. Hopax	208,063	169,864
聚寶和	7,405	7,261
	<u>\$1,427,145</u>	<u>\$1,040,560</u>

本公司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

關係人類別 / 名稱	111 年度	110 年度
應收帳款		
子 公 司		
Hopax Europe	\$ 87,571	\$ 73,595
P.T. Hopax	83,184	64,161
其 他	8,958	20,936
	<u>\$179,713</u>	<u>\$158,692</u>
其他應收款		
子 公 司		
Hopax Europe—		
放款	\$ 16,437	\$ 12,545
其 他	4,974	4,973
	<u>\$ 21,411</u>	<u>\$ 17,518</u>

其他應收款除對 Hopax Europe 係放款外，餘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。111 及 110 年底應收關係人款項並未提列預期信用損失。

本公司對關係人放款年利率為 0.8%。

(五) 應付關係人款項

關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款		
子公司		
昆山聚和	\$151,467	\$157,515
常熟聚和	139,665	85,419
其他	<u>24,072</u>	<u>30,634</u>
	<u>\$315,204</u>	<u>\$273,568</u>
其他應付款		
子公司		
聚和生技一借		
款	\$ -	\$ 20,038
其他	<u>330</u>	<u>123</u>
	<u>\$ 330</u>	<u>\$ 20,161</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。

本公司向關係人借款年利率為 0.9%，並已於 111 年度 5 月清償完畢。

(六) 出租協議

本公司以營業租賃出租辦公室及倉庫予聚和生技及聚天生醫，租賃期間至 113 年 7 月。111 及 110 年度認列之租賃收入皆為 3,463 仟（列為營業收入－其他營業收入項下）。

(七) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別 / 名稱	111 年度		110 年度	
	處分價款	處分利益	處分價款	處分利益
子公司				
昆山聚和	\$ 106	\$ 15	\$ 9,904	\$ 902
常熟聚和	398	-	37	37
P.T. Hopax	<u>3,150</u>	<u>163</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,654</u>	<u>\$ 178</u>	<u>\$ 9,941</u>	<u>\$ 939</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 111 年及 110 年底未實現處分不動產、廠房及設備利益分別為 5,472 千元及 5,183 千元，列為採用權益法投資之減項。

(八) 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 111 及 110 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 111 年及 110 年底尚未實現之勞務收入分別為 10,500 千元及 12,000 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 及常熟聚和簽訂技術授權合約，依扣除關係人之銷售額收取權利金，111 及 110 年度之權利金收入分別為 4,731 千元及 4,106 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 112 年 12 月 31 日，111 及 110 年度之行政服務支援收入分別為 9,757 千元及 9,428 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，111 及 110 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 3,658 千元及 3,671 千元(列入推銷費用項下)。

5. 捐贈支出

本公司於 111 及 110 年度分別捐贈 2,000 千元及 1,500 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。

(九) 背書保證

替關係人背書保證明細請參閱附表二。

(十) 對主要管理階層薪酬

	111 年度	110 年度
短期員工福利（包括薪資、紅利、酬勞及獎金）	\$ 38,278	\$ 35,996
退職後福利	1,324	1,281
其他長期員工福利	<u>65</u>	<u>55</u>
	<u>\$39,667</u>	<u>\$37,332</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。

二九、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構作為本公司融資之擔保品：

	帳 面 價 值	帳 面 價 值
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備		
土地	\$316,639	\$316,639
建築物	<u>252,537</u>	<u>259,289</u>
	<u>\$569,176</u>	<u>\$575,928</u>

三十、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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$30,642</u>	<u>\$71,215</u>

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>111年12月31日</u>			
外幣資產			
貨幣性項目			
美 元	\$ 21,342	30.71	\$655,405
衍生工具			
美 元	5,065	30.71	155,546
外幣負債			
貨幣性項目			
美 元	11,716	30.71	359,784
衍生工具			
美 元	850	30.71	26,104
<u>110年12月31日</u>			
外幣資產			
貨幣性項目			
美 元	19,745	27.68	546,545
外幣負債			
貨幣性項目			
美 元	17,508	27.68	484,630
衍生工具			
美 元	3,835	27.68	106,153

本公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益淨額 (含已實現及未實現) 分別為淨利益 53,182 千元及淨損失 11,147 千元，由於外幣交易之貨幣種類繁多，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。(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所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。(詳附表八)
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。(詳附表八)
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。(無)
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。(無)
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。(無)

- (四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。(無)

聚和國際股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 111 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	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	保稱價		品價值	個別對象	金管與總額	註
														金額	種類				
0	聚和國際	HOPAX EUROPE	其他應收款-關係人	是	\$ 19,152	\$ 16,360	\$ 16,360	0.80	註3	\$ -	營運週轉	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	\$ 712,614 (註1)	\$ 1,425,229 (註1)	
2	聚和生技	聚和國際	其他應收款-關係人	是	20,000	-	-	0.90	註3	-	營運週轉	-		-	-	-	34,736 (註2)	34,736 (註2)	

註 1：依本公司之「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：依聚和生技「資金貸與他人作業程序」，對單一企業之限額以不超過該公司最近期自結報表淨值 40% 為限，最高限額為以不超過該公司最近期自結報表淨值 40% 為限。

註 3：有短期流通資金之必要。

聚和國際股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 111 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	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	背書保證名稱	保證對象	單一企業保證金額	業本業限高背書保證餘額	年度業本業限高背書保證餘額	業本業限高背書保證餘額	實際支金額	以財產擔保背書保證金額	累計背書保證金額占最近期金額之比率(%)	背書保證最高屬母公司對子公司背書保證金額	子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區	備註
0		本公司	Far Profits		持股100%之子公司	\$ 1,781,536 (註1)	\$ 344,858	\$ 344,858	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 3,563,072 (註2)	-	-	
0		本公司	常熟聚和		持股100%之子公司	1,781,536 (註1)	472,950	472,950	329,870	153,550	-	9.26	3,563,072 (註2)	-	Y	
0		本公司	昆山聚和		持股100%之子公司	1,781,536 (註1)	54,072	54,072	52,896	30,856	-	1.48	3,563,072 (註2)	-	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 111 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	列科	期			註
				股數/單位數帳	面金額	持比率(%)	
本公司	普通股 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	4,000	\$ 12,962	26.32	\$ 12,962
聚和生技	普通股 興勤電子工業股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	403,000	49,972	0.31	49,972
	裕隆汽車製造股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	21,000	1,302	0.002	1,302

註：因 Separator Design Co. Ltd. 目前屬於創業初期，且持續募資中，預計募資完成後本公司持股份例會下降，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 111 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		授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因	應收(付)票據、帳款		註			
			進(銷)貨	估總進(銷)貨之比率(%)			佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	備				
本公司	昆山聚和	子公司	進	\$654,718	28	1至3個月	以成本或成 成本或成 成本或成 成本或成	正	常	(\$151,467)	(33)	
本公司	常熟聚和	子公司	進	556,959	24	1至3個月	以成本或成 成本或成 成本或成 成本或成	正	常	(139,665)	(30)	
本公司	P.T. Hopax	子公司	進	208,063	9	1至3個月	以成本或成 成本或成 成本或成 成本或成	正	常	(23,319)	(5)	
本公司	Hopax Europe	子公司	銷	(188,789)	(5)	1至3個月	以成本或成 成本或成 成本或成 成本或成	正	常	87,571	11	

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 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

附表五

帳列應收款項之公司	交易對象	對象名稱	關係人	應收關係人款項餘額	逾期逾金	應收關係人款項式	應收關係人款項後收回金額	應提列備抵損失金額
昆山聚和	本公司		母公司	\$151,467	\$	-	\$121,899	\$ -
常熟聚和	本公司		母公司	139,665	-	-	127,817	-

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 111 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	稱所在地	區	主要營業項目	原目	始年	投年	資年	金年	額年	底年	持	股	情	形	被	投	公	司	本	年	度	認	列	之	備	註			
																												比	率	帳
本公司	P.T. Hopax	印	尼	連紙用化學品之製造與銷售		\$ 376,769	\$ 376,769	(USD 13,200 千元)	(USD 13,200 千元)	1,320,000	100	100	\$ 252,560	\$ 96,871	\$ 96,812															
本公司	Phoenix Worldwide Group Ltd.	英屬維京群島		投資		322,973	322,973	(USD 9,700 千元)	(USD 9,700 千元)	9,700,000	100	100	615,556	48,746	50,165															
本公司	Hopax Worldwide Group Ltd.	薩摩亞		投資		1,067,708	1,067,708	(USD 35,000 千元)	(USD 35,000 千元)	35,000,000	100	100	1,680,998	125,045	122,634															
本公司	Far Profits	英屬維京群島		化學品之銷售		-	-	(USD 33 千元)	(USD 33 千元)	-	-	-	-	(347)	(347)															
本公司	Hopax Europe	英	國	辦公文具用品之銷售		70,762	70,762	(GBP 1,550 千元)	(GBP 1,550 千元)	1,550,000	100	100	2,804	(784)	(784)															
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	(USD 50,000 千元)	(USD 50,000 千元)	5,000,000	100	100	86,839	27,318	27,318															
本公司	聚天生醫	台	灣	醫療用品與生物技術之研發與生產		50,000	50,000	(USD 50,000 千元)	(USD 50,000 千元)	5,000,000	100	100	7,365	(28,299)	(28,299)															
子	Hopax Worldwide Group Ltd.	開曼群島		投資		1,938,212	1,938,212	(USD 35,000 千元)	(USD 35,000 千元)	35,000,000	100	100	1,689,823	125,045	125,045															

聚和國際股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

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 (註 3)	本年初度匯出投資金額 (註 1)	本年初度匯出或收回投資金額 (註 1)	本年初度匯出或收回投資金額 (註 1)	本年初度匯出或收回投資金額 (註 1)	本公司直接或間接持有該公司之比例	本公司直接持有該公司之比例	投資年度損益	投資年度損益 (註 4)	本年底已收回投資
昆山聚和	辦公文具用品之生產、加工及銷售	\$ 285,603 (USD 9,300 千元)	Phoenix (註 3)	\$ 285,603 (USD 9,300 千元)	\$ -	\$ -	\$ 285,603 (USD 9,300 千元)	100	100	\$ 48,776	\$ 48,776	\$ 612,902
聚寶和	化學品之銷售	36,852 (USD 1,200 千元)	註 2	36,852 (USD 1,200 千元)	-	-	36,852 (USD 1,200 千元)	100	100	2,389	2,589	29,935
常熟聚和	藥用、工業用及造紙用化學品之製造與銷售	1,074,850 (USD 35,000 千元)	Hopax Holding Ltd. (註 3)	1,074,850 (USD 35,000 千元)	-	-	1,074,850 (USD 35,000 千元)	100	100	125,045	125,045	1,689,799

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部核准投資金額	經濟部投資審議會依赴大陸地區投資審議會規定
\$1,397,305 (USD45,500 千元)	\$1,397,305 (USD45,500 千元)	註 5

註 1：金額係按 111 年 12 月 31 日兌換新台幣匯率 30.71 換算。

註 2：直接赴大陸地區從事投資。

註 3：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 4：係按母公司之會計師查核後之財務報表認列投資損益。

註 5：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

與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益

民國 111 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)

交易人稱	交易對象	交易類別	金額	付款條件	交易條件與一般交易情形及原價與一般交易之比較	因應收(付)票據、帳款	未實現(損)益	
							額百分比(%)	未實現(損)益
本公司	昆山聚和	銷進	\$ 25,387 654,718	T/T 90 天 T/T 90 天	同一一般交易條件 同一一般交易條件	\$ 4,912 (151,467)	1 (33)	\$ 1,109 (3,911)
本公司	常熟聚和	銷進	10,496 556,959	T/T 90 天 T/T 90 天	同一一般交易條件 同一一般交易條件	3,372 (139,665)	- (30)	610 6,502
本公司	聚寶和	銷進	6,170 7,405	T/T 90 天 T/T 90 天	同一一般交易條件 同一一般交易條件	- (753)	- -	1,432 -

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金明細表		明細表一
應收票據明細表		明細表二
應收帳款明細表		明細表三
存貨明細表		明細表四
預付款項明細表		明細表五
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產變動 明細表		明細表六
採用權益法之投資變動明細表		明細表七
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十二
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表		附註十二
投資性不動產暨累計折舊變動明細表		附註十四
使用權資產暨累計折舊變動明細表		附註十三
遞延所得稅資產明細表		附註二四
短期借款明細表		明細表八
應付帳款明細表		明細表九
其他應付款明細表		附註十八
長期借款明細表		明細表十
負債準備—非流動明細表		附註十九
遞延所得稅負債明細表		附註二四
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表十一
營業成本明細表		明細表十二
推銷費用明細表		明細表十三
管理費用明細表		明細表十三
研究發展費用明細表		明細表十三
其他收益及費損淨額明細表		附註二三
財務成本明細表		附註二三
員工福利、折舊及攤銷費用功能彙總表		明細表十四

聚和國際股份有限公司

現金明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

項	目	金	額
庫存現金		\$	174
零用金			100
銀行存款			
台幣支票存款			3,913
台幣活期存款			26,111
外幣活期存款(美金 2,083 千元,日幣 21,176 千元, 歐元 446 千元,英鎊 23 千元及人民幣 6 千元) (註)			<u>84,363</u>
			<u>\$114,661</u>

註：美金、日幣、歐元、英鎊及人民幣分別按匯率 US\$1=30.71、
JPY\$1=0.2324、EUR\$1=32.72、GBP\$1=37.09 及 CNY\$1=4.392。

聚和國際股份有限公司

應收票據明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣千元

客 戶 代 碼	金 額	備 註
A	\$ 5,007	銷貨貨款
B	2,958	銷貨貨款
C	695	銷貨貨款
D	628	銷貨貨款
其他 (註)	<u>1,055</u>	銷貨貨款
	<u>\$10,343</u>	

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

聚和國際股份有限公司

應收帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣千元

客 戶 代 碼	金 額	逾 期 一 年 以 上 之 帳 款	備 註
非關係人			
E	\$ 75,733	\$ -	銷貨貨款
F	58,216	-	銷貨貨款
G	39,696	-	銷貨貨款
H	38,148	-	銷貨貨款
I	37,987	-	銷貨貨款
其他（註）	<u>396,250</u>	<u>4,059</u>	銷貨貨款
	646,030	4,059	
減：備抵損失	<u>5,087</u>	<u>-</u>	
	<u>\$640,943</u>	<u>\$ 4,059</u>	
關 係 人			
Hopax Europe	\$ 87,571	\$ -	銷貨貨款
P.T. Hopax	83,184	-	權利金及銷貨 款
其他（註）	<u>8,958</u>	<u>-</u>	銷貨貨款
	<u>\$179,713</u>	<u>\$ -</u>	

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

聚和國際股份有限公司

存貨明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣千元

項	目	金	額
		成	本
		淨變現價值(註)	
製	成 品	\$ 397,479	\$ 767,515
原	料	197,440	204,708
在	製 品	61,021	125,735
在	途原物料	33,594	33,594
物	料	<u>11,480</u>	<u>11,873</u>
		<u>\$ 701,014</u>	<u>\$1,143,425</u>

註：淨變現價值之決定方式，請參閱個體財務報告附註四。

聚和國際股份有限公司

預付款項明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣千元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
預付貨款		\$	9,125		
預付保險費			4,105		
其 他 (註)			<u>9,724</u>		
			<u>\$ 22,954</u>		

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

聚和國際股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國 111 年度

明細表六

單位：新台幣千元

名 稱	年 股		初 價 值	本 年 度		增 加 額	本 年 度		減 少 數	年 股		年 股 額	公 允 價 值	底 價 值	提 供 擔 保 或 質 押 情 形	備 註
	數	數		數	數		數	數		數	數					
冠華創投公司(普通股)	30,306	-	\$ 27	-	\$ -	-	30,306	-	-	-	-	\$ -	-	無		
Separator Design Co. Ltd.	4,000	-	22,310	-	-	-	-	-	-	4,000	4,000	12,962	12,962	無		
			\$22,337		\$ -							\$ 9,375	\$12,962			

註：本年度減少係被投資公司清算退還股款 27 千元及評價損失 9,348 千元。

聚和國際股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表

民國 111 年度

明細表七

單位：新台幣千元
(除另予註明者)

被投資公司	年初股數	年初餘額	本年股數	年度增加額	本年股數	年度減額	少年股數	年底持股數	餘額 %	餘額	股權淨值	提供擔保或質押情形	備註
採用權益法之投資													
P.T. Hopax	1,320,000	\$ 217,137	-	\$ 35,423	-	-	1,320,000	100	100	\$ 252,560	\$ 271,979	無	
Phoenix	9,700,000	559,744	-	55,812	-	-	9,700,000	100	100	615,556	613,442	無	
Hopax Worldwide	35,000,000	1,531,691	-	149,307	-	-	35,000,000	100	100	1,680,998	1,689,824	無	
Hopax Europe	1,550,000	4,605	-	-	-	1,801	1,550,000	100	100	2,804	9,800	無	
聚和生技	5,000,000	97,886	-	-	-	11,047	5,000,000	100	100	86,839	86,840	無	
聚天生醫	8,000,000	14,163	-	-	-	6,798	5,000,000	100	100	7,365	17,865	無	
聚寶和	1,200,000	27,741	-	2,194	-	-	1,200,000	100	100	29,935	31,367	無	
Far Profits	1	4,362	-	-	1	4,362	-	100	100	-	-	-	
		<u>\$2,457,329</u>		<u>\$ 242,736</u>		<u>\$ 24,008</u>				<u>\$2,676,057</u>	<u>\$2,721,117</u>		

註：係包含增資金額 20,000 千元、投資收益 270,088 千元、處分投資淨值(4,483)千元、與子公司交易產生之已實現損失(1,436)千元、子公司盈餘匯回(86,560)千元、認列子公司其他綜合損益份額(8,239)千元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額 29,358 千元。

聚和國際股份有限公司

短期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣千元

債權銀行	借款期限	年利率(%)	餘額	融資額度	抵押或擔保
信用借款					
星辰銀行	111.12.02~112.03.02	1.90	\$ 60,000	122,840	無
星辰銀行	111.10.14~112.01.13	1.75	50,000	122,840	無
土地銀行	111.10.25~112.01.25	1.60	80,000	100,000	無
富邦銀行	111.11.14~112.05.13	1.83	90,000	120,000	無
中國輸出銀行	111.08.05~112.08.05	1.53	50,000	150,000	無
中國輸出銀行	111.01.24~112.01.24	1.53	60,000	150,000	無
中國輸出銀行	111.03.09~112.03.09	1.53	40,000	150,000	無
中國信託銀行	111.10.17~112.04.14	2.45	13,088	100,000	無
兆豐銀行	111.12.14~112.06.12	1.60	55,000	150,000	無
兆豐銀行	111.07.14~112.01.10	1.60	45,000	150,000	無
			<u>\$ 543,088</u>		

聚和國際股份有限公司

應付帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣千元

供 應 商 名 稱	金 額	備 註
非關係人		
甲	\$ 36,210	進貨貨款
乙	17,314	進貨貨款
丙	12,771	進貨貨款
丁	12,493	進貨貨款
戊	10,293	進貨貨款
其他(註)	<u>60,315</u>	進貨貨款
	<u>\$149,396</u>	
關 係 人		
昆山聚和	\$151,467	進貨貨款
常熟聚和	139,665	進貨貨款
P.T. Hopax	23,319	進貨貨款
其他(註)	<u>753</u>	進貨貨款
	<u>\$315,204</u>	

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

聚和國際股份有限公司
長期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣千元

債權人	期限及償還辦法	年利率(%)	金額			抵押或擔保情形
			一年內到期	一年後到期	合計	
台灣銀行-丙項	自 112 年 4 月起按月平均償還至 115 年 4 月	1.79	\$125,000	\$375,000	\$500,000	大發一、二廠房及土地
台灣銀行-丁項	自 110 年 4 月 15 日至 113 年 4 月 15 日循環動用，每筆動用期限最長為 180 天	1.33~1.75	-	300,000	300,000	大發一、二廠房及土地
			<u>\$125,000</u>	<u>\$675,000</u>	<u>\$800,000</u>	

聚和國際股份有限公司

營業收入明細表

民國 111 年度

明細表十一

單位：除另予註明者外
，係新台幣千元

項	目	數	量	金	額
銷貨收入淨額					
化 學 品					
	特用化學品	11,828	(千公斤)	\$	544,976
	精密化學品	2,594	(千公斤)		<u>2,132,315</u>
					<u>2,677,291</u>
辦公文具用品					
	成 品	107,783	(千米平方)		907,556
	材 料				<u>25,501</u>
					<u>933,057</u>
其他營業收入					
					<u>37,848</u>
					<u>\$3,648,196</u>

聚和國際股份有限公司

營業成本明細表

民國 111 年度

明細表十二

單位：新台幣千元

項 目	金 額
產銷成本	
年初原料	\$ 200,958
本年度進料	726,035
減：年底原料	(197,440)
出售原料	(99,815)
其 他	<u>2,144</u>
原料耗用	631,882
直接人工	157,617
製造費用	<u>441,828</u>
製造成本	1,231,327
加：年初在製品	73,885
購進半成品	8,736
減：年底在製品	(61,021)
出售在製品	(14,173)
其 他	<u>(2,738)</u>
製成品成本	1,236,016
加：年初製成品	267,433
購入製成品	1,551,510
減：年底製成品	(397,479)
加：其 他	<u>(11,411)</u>
	2,646,069
其他營業成本	
出售原料及在製品	113,988
其 他	<u>3,245</u>
	<u>\$2,763,302</u>

聚和國際股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年度

明細表十三

單位：新台幣千元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用	合 計
薪資支出	\$ 31,875	\$ 83,829	\$ 60,617	\$176,321
進出口費用	150,420	-	-	150,420
折 舊	1,356	8,142	14,862	24,360
勞 務 費	2,339	19,340	4,254	25,933
水電瓦斯	6,036	1,592	9,568	17,196
材 料 費	2,865	-	8,284	11,149
其 他	<u>27,144</u>	<u>47,659</u>	<u>31,657</u>	<u>106,460</u>
	<u>\$222,035</u>	<u>\$160,562</u>	<u>\$129,242</u>	511,839
預期信用減損迴轉利 益				(2,027)
				<u>\$509,812</u>

聚和國際股份有限公司
員工福利、折舊及攤銷費用功能彙總表
民國 111 及 110 年度

明細表十四

單位：新台幣千元

	111 年度			110 年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
員工福利費用						
薪資	\$ 250,440	\$ 176,321	\$ 426,761	\$ 221,985	\$ 161,222	\$ 383,207
勞健保	23,682	14,578	38,260	21,033	14,176	35,209
退休金	11,988	6,683	18,671	10,675	6,509	17,184
董事酬金	-	7,851	7,851	-	6,850	6,850
其他	13,841	9,172	23,013	12,022	5,142	17,164
	<u>\$ 299,951</u>	<u>\$ 214,605</u>	<u>\$ 514,556</u>	<u>\$ 265,715</u>	<u>\$ 193,899</u>	<u>\$ 459,614</u>
折 舊	\$ 95,149	\$ 24,360	\$ 119,509	\$ 92,316	\$ 26,260	\$ 118,576
攤 銷	265	3,748	4,013	105	4,304	4,409

註 1：本公司 111 及 110 年度之平均員工人數分別為 492 人及 463 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 5 人。

- 註 2：
1. 111 及 110 年度平均員工福利費用分別為 1,040 千元及 989 千元。
 2. 111 及 110 年度平均員工薪資費用分別為 876 千元及 837 千元。
 3. 平均員工薪資費用調整變動情形 5%。
 4. 本公司設置審計委員會替代監察人，故無監察人酬金。
 5. 公司薪資報酬政策（包括董事、經理人及員工）

(1) 本公司董事酬金，依本公司「董事及功能性委員薪資報酬給付辦法」及「公司章程」第 29 條之規定，年度如有獲利，應提撥不高於 2% 為董事酬勞。本公司另亦針對各董事參與營運程度及貢獻，並參酌國內外業界通常支給水準給予合理報酬，另針對參與董事會及功能性委員會每次支給車馬費 1 萬元。

（接次頁）

(承前頁)

- (2) 本公司經理人及員工酬金，係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，而給予合理獎酬給付。此外，依本公司「公司章程」第 29 條之規定，年度如有獲利，應提撥不低於 2% 為員工酬勞。
- (3) 董事及經理人薪資報酬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。

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111及110年度

地址：高雄市大寮區潮寮里華東路28號

電話：(07)788-7600

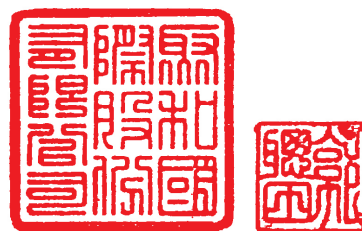
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 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 112 年 3 月 21 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報告附註（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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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 111 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 111 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入真實性

聚和公司及其子公司民國 111 年度特定部門之營收占比大及公司所訂之關鍵績效指標相對較高，且依審計準則有關將收入預設為顯著風險之規定，本會計師將該特定部門之銷貨收入聚焦於銷售金額重大之特定客戶銷貨收入真實性列為本年度關鍵查核事項。

本會計師針對前述特定客戶銷貨收入真實性執行相關查核程序如下：

- 一、了解及測試銷貨收入真實性攸關之內部控制作業是否有效。
- 二、針對前述特定客戶之銷貨收入明細選取樣本，核對出貨文件或附有出口報單文件等，並核對收款文件或發函，檢視收款對象與交易對象是否一致，確認銷貨之真實性。

其他事項

聚和公司業已編製民國 111 及 110 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。

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

- 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取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111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 吳 秋 燕



吳秋燕

會計師 許 凱 甯



許凱甯

證券暨期貨管理委員會核准文號

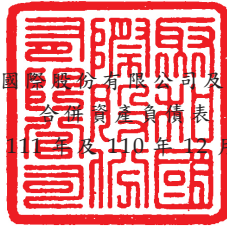
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

中 華 民 國 112 年 3 月 21 日

聚和國際股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 111 年及 110 年 12 月 31 日



單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年12月31日		110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)	\$ 548,323	8	\$ 376,207	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四、七及二八)	3,040	-	2,212	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四、八及三十)	86,441	1	143,011	2
1150	應收票據 (附註四、五、十、二三及三十)	281,298	4	282,371	5
1170	應收帳款 (附註四、五、十及二三)	1,024,178	15	1,041,944	17
1200	其他應收款	31,763	1	19,883	-
130X	存貨 (附註四、五及十一)	1,502,236	23	1,263,905	20
1410	預付款項	63,470	1	54,563	1
1470	其他流動資產	24,659	-	28,816	-
11XX	流動資產總計	<u>3,565,408</u>	<u>53</u>	<u>3,212,912</u>	<u>51</u>
	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、九及二八)	64,236	1	68,800	1
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十三、三十及三一)	2,719,889	41	2,581,881	41
1755	使用權資產 (附註四及十四)	104,324	2	107,782	2
1760	投資性不動產 (附註四及十五)	8,666	-	8,975	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二五)	151,989	2	164,197	3
1915	預付設備款	29,347	1	77,458	1
1920	存出保證金	7,967	-	4,045	-
1990	其他非流動資產	24,957	-	28,662	1
15XX	非流動資產總計	<u>3,111,375</u>	<u>47</u>	<u>3,041,800</u>	<u>49</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 6,676,783</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,254,712</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十六)	\$ 587,008	9	\$ 636,663	10
2110	應付短期票券 (附註十六)	-	-	39,978	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四、七及二八)	3,008	-	183	-
2130	合約負債 (附註四及二三)	61,521	1	59,424	1
2150	應付票據 (附註十八)	246,369	4	211,671	3
2170	應付帳款 (附註十八)	339,120	5	362,692	6
2219	其他應付款 (附註十九)	375,739	6	353,353	6
2230	本期所得稅負債 (附註四及二五)	73,019	1	75,531	1
2280	租賃負債—流動 (附註四及十四)	1,810	-	2,020	-
2320	一年內到期長期借款 (附註十六及三十)	163,236	2	151,015	3
2320	一年內到期之應付公司債 (附註四及十七)	275,885	4	-	-
2399	其他流動負債	12,860	-	11,141	-
21XX	流動負債總計	<u>2,139,575</u>	<u>32</u>	<u>1,903,671</u>	<u>31</u>
	非流動負債				
2530	應付公司債	-	-	286,752	5
2540	長期借款 (附註十六及三十)	789,707	12	712,594	11
2551	負債準備—非流動 (附註四及二十)	5,535	-	5,794	-
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二五)	98,301	2	95,053	1
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十四)	2,470	-	4,278	-
2640	淨確定福利負債 (附註四及二一)	76,837	1	102,549	2
2645	存入保證金	1,286	-	1,106	-
25XX	非流動負債總計	<u>974,136</u>	<u>15</u>	<u>1,208,126</u>	<u>19</u>
2XXX	負債總計	<u>3,113,711</u>	<u>47</u>	<u>3,111,797</u>	<u>50</u>
	歸屬於本公司業主之權益 (附註二二)				
3110	普通股股本	1,734,903	26	1,732,041	27
3200	資本公積	627,972	9	615,528	10
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	357,664	5	314,783	5
3320	特別盈餘公積	328,708	5	294,856	5
3350	未分配盈餘	830,021	13	514,415	8
3300	保留盈餘總計	<u>1,516,393</u>	<u>23</u>	<u>1,124,054</u>	<u>18</u>
3400	其他權益	(316,196)	(5)	(328,708)	(5)
3XXX	權益總計	<u>3,563,072</u>	<u>53</u>	<u>3,142,915</u>	<u>50</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 6,676,783</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,254,712</u>	<u>100</u>

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：于雯慧



聚和國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 及 110 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		111 年度		110 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四及二三）	\$5,460,230	100	\$4,729,003	100
5000	營業成本（附註十一、二一及二四）	<u>3,946,500</u>	<u>73</u>	<u>3,413,150</u>	<u>72</u>
5900	營業毛利	<u>1,513,730</u>	<u>27</u>	<u>1,315,853</u>	<u>28</u>
	營業費用（附註十、二一及二四）				
6100	推銷費用	384,400	7	352,356	8
6200	管理費用	237,348	4	237,806	5
6300	研究發展費用	160,060	3	154,748	3
6450	預期信用減損損失（迴轉利益）	(<u>4,450</u>)	-	<u>6,690</u>	-
6000	營業費用合計	<u>777,358</u>	<u>14</u>	<u>751,600</u>	<u>16</u>
6900	營業淨利	<u>736,372</u>	<u>13</u>	<u>564,253</u>	<u>12</u>
	營業外收入及支出（附註二四）				
7100	利息收入	3,317	-	2,706	-
7010	其他收入	22,154	-	34,031	1
7020	其他利益及損失	38,262	1	(18,342)	-
7050	財務成本	(<u>29,864</u>)	-	(<u>19,240</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出合計	<u>33,869</u>	<u>1</u>	(<u>845</u>)	-
7900	稅前淨利	770,241	14	563,408	12
7950	所得稅費用（附註四及二五）	<u>170,890</u>	<u>3</u>	<u>134,602</u>	<u>3</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度		110 年度	
		金 額	%	金 額	%
8200	本年度淨利	<u>\$ 599,351</u>	<u>11</u>	<u>\$ 428,806</u>	<u>9</u>
	其他綜合(損)益(附註四、 二一、二二及二五)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	13,875	-	(11,169)	-
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	(17,713)	-	(10,136)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(908)	-	6,569	-
		<u>(4,746)</u>	<u>-</u>	<u>(14,736)</u>	<u>-</u>
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	35,564	-	(23,049)	(1)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	(8,455)	-	4,610	-
		<u>27,109</u>	<u>-</u>	<u>(18,439)</u>	<u>(1)</u>
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	<u>22,363</u>	<u>-</u>	<u>(33,175)</u>	<u>(1)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 621,714</u>	<u>11</u>	<u>\$ 395,631</u>	<u>8</u>
8610	歸屬本公司業主淨利	<u>\$ 599,351</u>		<u>\$ 428,806</u>	
8710	歸屬本公司業主綜合損益	<u>\$ 621,714</u>		<u>\$ 395,631</u>	
	每股盈餘(附註二六)				
9710	基 本	<u>\$ 3.46</u>		<u>\$ 2.48</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 3.38</u>		<u>\$ 2.47</u>	

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：于雯慧





聚和國際股份有限公司
合併權益變動表

民國 111 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	普 通 股 本	資 本 公 積	保 積	留 存 盈 餘	盈 餘 未 分 配	外 幣 換 算 差 異	透 過 其 他 權 益 項 目 之 損 益	合 計	權 益 總 額
A1	110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,732,041	\$ 574,956	\$ 287,147	\$ 304,265	\$ 276,363	(\$ 284,512)	(\$ 10,344)	(\$ 294,856)	\$ 2,879,916
B1	109 年 度 盈 餘 指 標 及 分 配 (附 註 二 二)	-	-	27,636	-	(27,636)	-	-	-	-
B3	法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	(9,409)	9,409	-	-	-	-
B5	回 轉 特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	(173,204)	173,204	-	-	-	(173,204)
	本 公 司 股 東 現 金 股 利	-	-	27,636	(9,409)	(191,431)	-	-	-	(173,204)
C5	本 公 司 發 行 可 轉 換 公 司 債 認 列 權 益 組 成 部 分 (附 註 十 七)	-	40,572	-	-	-	-	-	-	40,572
D1	110 年 度 淨 利	-	-	-	-	428,806	-	-	-	428,806
D3	110 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 失	-	-	-	-	(8,965)	(18,439)	(5,771)	(24,210)	(33,175)
D5	110 年 度 綜 合 淨 損 益 總 額	-	-	-	-	(419,841)	(18,439)	(5,771)	(24,210)	(395,631)
Q1	處 分 透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	-	-	-	9,642	-	(9,642)	(9,642)	-
Z1	110 年 12 月 31 日 餘 額	1,732,041	615,528	314,783	294,856	514,415	(302,951)	(25,757)	(328,708)	3,142,915
B1	110 年 度 盈 餘 指 標 及 分 配 (附 註 二 二)	-	-	42,881	-	(42,881)	-	-	-	-
B3	法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	33,852	(33,852)	-	-	-	-
B5	回 轉 特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	(216,863)	216,863	-	-	-	(216,863)
	本 公 司 股 東 現 金 股 利	-	-	42,881	(33,852)	(299,596)	-	-	-	(216,863)
D1	111 年 度 淨 利	-	-	-	-	599,351	-	-	-	599,351
D3	111 年 度 稅 後 其 他 綜 合 利 益	-	-	-	-	11,097	27,109	(15,843)	11,266	22,363
D5	111 年 度 綜 合 淨 損 益 總 額	-	-	-	-	610,448	27,109	(15,843)	11,266	621,714
I1	公 司 債 轉 換 為 普 通 股 (附 註 二 二)	2,862	12,444	-	-	-	-	-	-	15,306
Q1	處 分 透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	-	-	-	(1,246)	-	1,246	1,246	-
Z1	111 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 1,734,903	\$ 627,972	\$ 357,664	\$ 328,708	\$ 830,021	(\$ 275,842)	(\$ 40,354)	(\$ 316,196)	\$ 3,563,072

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：于雯慧


 聚和國際股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 770,241	\$ 563,408
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	269,570	260,017
A20200	攤銷費用	10,561	23,133
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	(4,450)	6,690
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)	18,127	(5,234)
A20900	財務成本	29,864	19,240
A21200	利息收入	(3,317)	(2,706)
A21300	股利收入	(2,335)	(737)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	5,230	7,639
A23700	存貨跌價回升利益	(7,915)	(4,848)
A29900	處分子公司損失	6,206	-
A29900	其 他	(259)	(2,476)
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	13,223	7,990
A31130	應收票據	1,073	12,049
A31150	應收帳款	22,177	(318,597)
A31180	其他應收款	(11,880)	(5,619)
A31200	存 貨	(230,489)	(260,422)
A31230	預付款項	(8,907)	(6,412)
A31240	其他流動資產	4,157	1,349
A32110	持有供交易之金融負債	(29,382)	(2,997)
A32125	合約負債	2,097	10,430
A32130	應付票據	39,416	72,920
A32150	應付帳款	(23,572)	71,974
A32180	其他應付款	10,014	37,296
A32230	其他流動負債	1,719	3,447
A32240	淨確定福利負債	(11,837)	(16,617)
A33000	營運產生之現金	869,332	470,917
A33100	收取之利息	3,317	2,706
A33300	支付之利息	(25,714)	(18,927)
A33500	支付之所得稅	(167,168)	(99,360)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>679,767</u>	<u>355,336</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 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	(\$ 21,493)	(\$ 26,753)
B00200	出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	8,344	23,484
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	-	386
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產減少(增加)	56,570	(71,220)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(336,720)	(248,387)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	3,235	1,858
B03700	存出保證金增加	(3,922)	(11)
B05350	取得使用權資產	(1,040)	(1,281)
B06700	其他非流動資產增加	(6,856)	(9,865)
B07600	收取之股利	2,335	737
BBBB	投資活動之淨現金流出	(299,547)	(331,052)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(49,655)	(276,671)
C00600	應付短期票券減少	(40,000)	(95,000)
C01200	發行可轉換公司債	-	325,365
C01600	舉借長期借款	1,018,584	692,645
C01700	償還長期借款	(942,726)	(584,873)
C03000	存入保證金增加	180	39
C04020	租賃負債本金償還	(2,018)	(3,663)
C04500	發放現金股利	(216,863)	(173,204)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(232,498)	(115,362)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	24,394	(17,870)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)數	172,116	(108,948)
E00100	年初現金及約當現金餘額	376,207	485,155
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 548,323	\$ 376,207

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：于雯慧



聚和國際股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 111 及 110 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 112 年 3 月 21 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

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

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

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

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

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

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

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則及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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

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，請參閱附註十二與附表七及附表八。

(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。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分單獨提列折舊。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) 不動產、廠房及設備、使用權資產及投資性不動產之減損

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。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

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。利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷合併公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 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。

4. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積一發行溢價。可

轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積一發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

5. 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) 收入認列

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

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，由於商品於起運或運抵客戶時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。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。

(十二) 租賃

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。

(十三) 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。

(十四) 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，並提列負債準備，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。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能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合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，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

(一) 金融資產之估計減損

應收款項之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻

性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。

(二) 存貨之減損

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

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
庫存現金及零用金	\$ 590	\$ 815
銀行活期存款	516,166	362,249
銀行支票存款	3,913	998
約當現金（原始到期日在3個月以內之定期存款）	<u>27,654</u>	<u>12,145</u>
	<u>\$548,323</u>	<u>\$376,207</u>

約當現金於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
定期存款（%）	2.75~5.25	5.00

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<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	\$ 3,040	\$ 1,192
可轉換公司債之贖／賣回權	<u>-</u>	<u>1,020</u>
	<u>\$ 3,040</u>	<u>\$ 2,212</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	\$ 2,128	\$ 183
可轉換公司債之贖／賣回權	<u>880</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,008</u>	<u>\$ 183</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>111 年 12 月 31 日</u>			
賣出遠期外匯	新台幣兌美元	112.02	NTD26,036/USD850
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	112.01~112.04	USD5,065/NTD156,194
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	112.01~112.09	EUR1,981/NTD63,081
賣出遠期外匯	英鎊兌新台幣	112.01~112.06	GBP441/NTD15,758
賣出遠期外匯	美元兌人民幣	112.01~112.03	USD5,500/CNY38,553
<u>110 年 12 月 31 日</u>			
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	111.01~111.02	USD3,835/NTD106,465
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	111.01~111.06	EUR1,611/NTD51,200
賣出遠期外匯	英鎊兌新台幣	111.01~111.05	GBP162/NTD6,058

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、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
受限制存款（附註三十）	<u>\$ 86,441</u>	<u>\$143,011</u>

係子公司為提供海關擔保及開立承兌匯票之受限制存款。

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。

九、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
權益工具投資		
國內上市公司普通股	\$ 51,274	\$ 46,463
國外未上市（櫃）公司普通股	12,962	22,310
國內未上市（櫃）公司普通股	-	27
	<u>\$64,236</u>	<u>\$ 68,800</u>

十、應收票據及應收帳款

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 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	<u>\$ 281,298</u>	<u>\$ 282,371</u>

（接次頁）

(承前頁)

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$1,035,802	\$1,058,041
減：備抵損失	<u>11,624</u>	<u>16,097</u>
	<u>\$1,024,178</u>	<u>\$1,041,944</u>

應收票據質押資訊，參閱附註三十。

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：

111年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期91~180天	逾期181~270天	逾期271~365天	逾期超過365天	合計
總帳面金額	\$ 901,717	\$ 122,184	\$ 2,025	\$ 347	\$ 84	\$ 9,445	\$ 1,035,802
備抵損失(存續期間)							
預期信用損失)	(870)	(929)	(187)	(123)	(70)	(9,445)	(11,624)
攤銷後成本	<u>\$ 900,847</u>	<u>\$ 121,255</u>	<u>\$ 1,838</u>	<u>\$ 224</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,024,178</u>

110年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期91~180天	逾期181~270天	逾期271~365天	逾期超過365天	合計
總帳面金額	\$ 938,431	\$ 100,959	\$ 3,350	\$ 2,279	\$ 3,761	\$ 9,261	\$ 1,058,041
備抵損失(存續期間)							
預期信用損失)	(1,619)	(1,545)	(577)	(978)	(3,286)	(8,092)	(16,097)
攤銷後成本	<u>\$ 936,812</u>	<u>\$ 99,414</u>	<u>\$ 2,773</u>	<u>\$ 1,301</u>	<u>\$ 475</u>	<u>\$ 1,169</u>	<u>\$ 1,041,944</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$16,097	\$10,374
本年度提列(迴轉)	(4,450)	6,690
本年度沖銷	(62)	(778)
外幣換算差額	39	(189)
年底餘額	<u>\$11,624</u>	<u>\$16,097</u>

十一、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
製成品	\$ 777,357	\$ 529,447
在製品	119,411	121,673
原物料	605,468	612,785
	<u>\$1,502,236</u>	<u>\$1,263,905</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 3,946,500 千元及 3,413,150 千元，其中包括：

	111 年度	110 年度
存貨跌價回升利益	(\$ 7,915)	(\$ 4,848)
未分攤製造費用	5,507	-
	<u>(\$ 2,408)</u>	<u>(\$ 4,848)</u>

未分攤製造費用主係大陸子公司昆山聚和紙品有限公司於 111 年第 2 季因新型冠狀病毒疫情之影響，於停工期間之固定成本支出。

十二、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	
			111 年 12 月 31 日	110 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
本 公 司	Hopax Europe Ltd.	辦公文具用品之銷售	100	100

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			111年 12月31日	110年 12月31日
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
本公司	聚寶和國際貿易(上海)有限公司(聚寶和)	化學品之銷售	100	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 Worldwide	Hopax Holding Ltd. (Hopax Holding)	投資	100	100
Hopax Holding	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

上述子公司主要變動說明如下：

- (一) 子公司 Far Profits International Ltd 已於 111 年第 4 季完成清算，並產生處分損失 6,206 千元，列於其他利益及損失項下。
- (二) 子公司聚天生醫於 111 年底辦理減資以彌補虧損 50,000 千元，本公司於 111 及 110 年度對聚天生醫增加投資款分別為 20,000 千元及 30,000 千元，截至 111 年 12 月 31 日止，累積投資金額為 50,000 千元。

十三、不動產、廠房及設備

111 年度

成本	未完工程及						待驗設備	合計
	土地	建築物	機器設備	運輸設備	其他設備	待驗設備		
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 683,378	\$ 1,410,247	\$ 2,688,443	\$ 50,625	\$ 1,014,298	\$ 67,274	\$ 5,914,265	
增 添	-	52,125	255,668	6,123	73,226	5,683	392,825	
處 分	-	(2,108)	(38,396)	(3,469)	(40,163)	-	(84,136)	
淨兌換差額	(116)	11,261	20,141	347	4,939	1,062	37,634	
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 683,262</u>	<u>\$ 1,471,525</u>	<u>\$ 2,925,856</u>	<u>\$ 53,626</u>	<u>\$ 1,052,300</u>	<u>\$ 74,019</u>	<u>\$ 6,260,588</u>	
累 計 折 舊								
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 745,619	\$ 1,773,092	\$ 41,310	\$ 772,363	\$ -	\$ 3,332,384	
折舊費用	-	54,708	142,245	3,243	63,059	-	263,255	
處 分	-	(856)	(33,020)	(3,183)	(38,612)	-	(75,671)	
淨兌換差額	-	5,672	11,346	247	3,466	-	20,731	
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 805,143</u>	<u>\$ 1,893,663</u>	<u>\$ 41,617</u>	<u>\$ 800,276</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,540,699</u>	
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 683,262</u>	<u>\$ 666,382</u>	<u>\$ 1,032,193</u>	<u>\$ 12,009</u>	<u>\$ 252,024</u>	<u>\$ 74,019</u>	<u>\$ 2,719,889</u>	

110 年度

成	未完工程及							計
	土	地	建	築	物	機	器	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 683,579	\$ 1,404,852	\$ 2,630,923	\$ 47,180	\$ 995,437	\$ 9,180	\$ 5,771,151	
增 添	-	15,407	134,543	4,077	43,871	58,125	256,023	
處 分	-	(3,570)	(62,290)	(312)	(21,507)	-	(87,679)	
淨兌換差額	(201)	(6,442)	(14,733)	(320)	(3,503)	(31)	(25,230)	
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 683,378</u>	<u>\$ 1,410,247</u>	<u>\$ 2,688,443</u>	<u>\$ 50,625</u>	<u>\$ 1,014,298</u>	<u>\$ 67,274</u>	<u>\$ 5,914,265</u>	
累 計 折 舊								
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 695,482	\$ 1,704,197	\$ 38,898	\$ 737,060	\$ -	\$ 3,175,637	
折舊費用	-	55,414	135,073	2,953	58,746	-	252,186	
處 分	-	(2,043)	(54,814)	(305)	(21,020)	-	(78,182)	
淨兌換差額	-	(3,234)	(11,364)	(236)	(2,423)	-	(17,257)	
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 745,619</u>	<u>\$ 1,773,092</u>	<u>\$ 41,310</u>	<u>\$ 772,363</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,332,384</u>	
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 683,378</u>	<u>\$ 664,628</u>	<u>\$ 915,351</u>	<u>\$ 9,315</u>	<u>\$ 241,935</u>	<u>\$ 67,274</u>	<u>\$ 2,581,881</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：

	111 年度	110 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	\$392,825	\$256,023
利息資本化	(1,572)	(342)
預付設備款減少	(48,111)	(6,232)
應付票據及應付設備款項增加	(6,422)	(1,062)
購置不動產、廠房及設備支付現金數	<u>\$336,720</u>	<u>\$248,387</u>

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 35 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 34 年
主設備系統及附屬設備	5 至 15 年
運輸設備	4 至 25 年
其他設備	
給水主設備	15 至 25 年
給水系統及附屬設施	5 至 15 年
電力工程及相關系統設置	3 至 26 年
工具器材	3 至 30 年
其 他	3 至 25 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，請參閱附註三十。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 99,612	\$100,889
建築物	494	654
運輸設備	<u>4,218</u>	<u>6,239</u>
	<u>\$104,324</u>	<u>\$107,782</u>
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 1,040</u>	<u>\$ 3,693</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 2,777	\$ 2,726
建築物	1,207	2,774
運輸設備	<u>2,022</u>	<u>2,022</u>
	<u>\$ 6,006</u>	<u>\$ 7,522</u>

除上述所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於111及110年度並未發生重大轉租及減損之情形。

(二) 租賃負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 1,810</u>	<u>\$ 2,020</u>
非流動	<u>\$ 2,470</u>	<u>\$ 4,278</u>

租賃負債之折現率(%)區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
建築物	1.42	1.42
運輸設備	1.06~1.36	1.06~1.36

(三) 重要承租活動及條款

使用權資產包含中國子公司所在地之土地係向當地政府取得土地使用權，使用期限為 50 年，將分別於 140 年 6 月及 151 年 10 月到期。

(四) 其他租賃資訊

	111 年度	110 年度
短期租賃費用	<u>\$12,129</u>	<u>\$ 6,217</u>
租賃之現金流出資訊	<u>\$15,248</u>	<u>\$11,258</u>

十五、投資性不動產

	土	地	建築物及 附屬設備	合	計
111 年度					
成 本					
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$10,329</u>			<u>\$17,783</u>
累計折舊					
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 8,808			\$ 8,808
折舊費用	<u>-</u>	<u>309</u>			<u>309</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,117</u>			<u>\$ 9,117</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$ 1,212</u>			<u>\$ 8,666</u>
110 年度					
成 本					
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$10,329</u>			<u>\$17,783</u>
累計折舊					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 8,499			\$ 8,499
折舊費用	<u>-</u>	<u>309</u>			<u>309</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,808</u>			<u>\$ 8,808</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 7,454</u>	<u>\$ 1,521</u>			<u>\$ 8,975</u>

本公司與非關係人簽訂不動產租賃契約，111 及 110 年度認列之租金收入分別為 2,105 千元及 2,094 千元。

租賃期間於資產負債表日後開始之出租承諾如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
1年內	\$ 1,153	\$ 2,094
超過1年但不超過5年	<u>-</u>	<u>1,153</u>
	<u>\$ 1,153</u>	<u>\$ 3,247</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。

合併公司之投資性不動產未經獨立評價人員評價，僅由合併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，111 年及 110 年 12 月 31 日投資性不動產之公允價值皆約為 46,876 千元。

十六、借 款

(一) 短期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
信用借款	<u>\$587,008</u>	<u>\$636,663</u>

銀行週轉性借款之年利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.53%~3.70% 及 0.67%~3.80%。

(二) 應付短期票券－僅 110 年 12 月 31 日

	<u>110年12月31日</u>
應付商業本票	\$40,000
減：應付短期票券折價	<u>22</u>
	<u>\$39,978</u>
利率(%)	0.948

應付商業本票係由中華票券公司及大中票券公司提供保證承兌。

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款(附註三十)		
銀行借款—陸續於 115年4月到期	\$952,943	\$734,172
無擔保借款		
銀行借款—已於111 年2月清償完畢	<u>-</u>	<u>129,437</u>
	952,943	863,609
減：列為一年內到期部分	<u>163,236</u>	<u>151,015</u>
	<u>\$789,707</u>	<u>\$712,594</u>
年利率(%)	1.33~5.44	0.69~1.58

十七、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
國內第五次無擔保轉換公司債	\$284,000	\$300,000
減：公司債折價	<u>(8,115)</u>	<u>(13,248)</u>
	275,885	286,752
減：列為一年內到期之部份	<u>(275,885)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$286,752</u>

本公司於110年10月發行國內第5次無擔保轉換公司債3,000千張，每張面額為100千元，依面額之110.12%發行，發行總額為330,365千元，票面利率為0%，發行期間為3年。

每單位公司債持有人有權自發行日後屆滿3個月之翌日起至到期日止，除依法令或轉換辦法規定停止過戶期間外，請求按當時每股轉換價格轉換為本公司之普通股。發行時轉換價格為55.9元，後續轉換價格遇有發行辦法中之除權或除息者將依發行辦法之規定予以調整，111年9月調降轉換價格為54.1元。

發行日起滿3個月之翌日起至到期日前40日止，如本公司普通股於中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格連續30個營業日均超過轉換價格30%以上時；或公司債流通在外餘額低於原發行總面額之10%時，本公司得按面額以現金贖回流通在外之轉換公司債。

發行日起滿2年之日為賣回基準日，債券持有人得要求本公司以債券面額之100%將本轉換公司債以現金買回。

可轉換公司債到期時，本公司將依債券面額以現金一次償還。

截至 111 年 12 月 31 日，債券持有人已執行轉換面額共計 16,000 千元。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積一認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.60%。

	金	額
發行價格（減除交易成本 5,000 千元）	\$325,365	
贖回及賣回權	1,180	
權益組成部分	(40,572)	
發行日負債組成部分	285,973	
以有效利率計算之利息	779	
110 年 12 月 31 日負債組成部分	286,752	
以有效利率計算之利息	4,468	
應付公司債轉換為普通股	(15,335)	
111 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$275,885</u>	

十八、應付票據及應付帳款

(一) 應付票據

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
因營業而發生	\$246,321	\$206,905
非因營業而發生	48	4,766
	<u>\$246,369</u>	<u>\$211,671</u>

(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 30~90 天，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。

十九、其他應付款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 99,058	\$ 88,805
應付設備款	84,047	72,907
應付運費及出口費用	30,164	42,189
應付修繕費	22,059	21,238
應付員工及董事酬勞(附註二四)	28,304	22,234
其他	112,107	105,980
	<u>\$375,739</u>	<u>\$353,353</u>

二十、負債準備－非流動

111 及 110 年認列之員工長期撫卹福利負債費用係以 111 年及 110 年 12 月 31 日精算決定之長期員工福利義務計算，金額分別為迴轉利益 259 千元及 2,476 千元

二一、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：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$249,993	\$250,380
計畫資產公允價值	(173,156)	(147,831)
淨確定福利負債	<u>\$ 76,837</u>	<u>\$102,549</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
110年1月1日	<u>\$243,223</u>	(<u>\$135,226</u>)	<u>\$107,997</u>
服務成本			
當期服務成本	3,706	-	3,706
前期服務成本及清償利益	(726)	-	(726)
利息費用(收入)	<u>2,304</u>	(<u>682</u>)	<u>1,622</u>
認列於損益	<u>5,284</u>	(<u>682</u>)	<u>4,602</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(1,723)	(1,723)
精算損失—人口統計假設變動	6,908	-	6,908
精算利益—財務假設變動	(3,022)	-	(3,022)
精算損失—經驗調整	<u>9,006</u>	-	<u>9,006</u>
認列於其他綜合損益	<u>12,892</u>	(<u>1,723</u>)	<u>11,169</u>
雇主提撥	-	(<u>20,690</u>)	(<u>20,690</u>)
福利支付	(<u>10,490</u>)	<u>10,490</u>	-
兌換差額	(<u>529</u>)	-	(<u>529</u>)
110年12月31日	<u>250,380</u>	(<u>147,831</u>)	<u>102,549</u>
服務成本			
當期服務成本	3,324	-	3,324
前期服務成本及清償利益	(219)	-	(219)
利息費用(收入)	<u>2,979</u>	(<u>932</u>)	<u>2,047</u>
認列於損益	<u>6,084</u>	(<u>932</u>)	<u>5,152</u>

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 淨 公 允 價 值	確 定 福 利 負 債
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 11,003)	(\$ 11,003)
精算利益—財務假設變 動	(11,032)	-	(11,032)
精算損失—經驗調整	<u>8,160</u>	<u>-</u>	<u>8,160</u>
認列於其他綜合損益	(<u>2,872</u>)	(<u>11,003</u>)	(<u>13,875</u>)
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>16,881</u>)	(<u>16,881</u>)
福利支付	(<u>3,491</u>)	<u>3,491</u>	<u>-</u>
公司支付	(<u>67</u>)	<u>-</u>	(<u>67</u>)
兌換差額	(<u>41</u>)	<u>-</u>	(<u>41</u>)
111年12月31日	<u>\$249,993</u>	<u>(\$173,156)</u>	<u>\$ 76,837</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：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
折現率(%)	1.375 (本公司) 7.25 (P.T. Hopax)	0.625 (本公司) 7.0 (P.T. Hopax)
薪資預期增加率(%)	2.75 (本公司) 10 (P.T. Hopax)	2.5 (本公司) 10 (P.T. Hopax)

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：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
本公司		
折現率		
增加 0.25%	(\$ 5,412)	(\$ 5,834)
減少 0.25%	<u>\$ 5,598</u>	<u>\$ 6,046</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 5,427</u>	<u>\$ 5,834</u>
減少 0.25%	(\$ 5,275)	(\$ 5,661)
P.T. Hopax		
折現率		
增加 1%	(\$ 2,197)	(\$ 2,030)
減少 1%	<u>\$ 2,550</u>	<u>\$ 2,363</u>
薪資預期增加率		
增加 1%	<u>\$ 2,691</u>	<u>\$ 2,493</u>
減少 1%	(\$ 2,353)	(\$ 2,170)

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。

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	<u>\$ 2,874</u>	<u>\$ 2,582</u>
確定福利義務平均到期 期間	9.8~14.36年	10.37~15.23年

二二、權益

(一) 股本－普通股

	111年12月31日	110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>173,490</u>	<u>173,204</u>
已發行股本	<u>\$1,734,903</u>	<u>\$1,732,041</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

截至 111 年 12 月 31 日止，本公司第五次無擔保轉換公司債之債券持有人已行使轉換權共計轉換面額 16,000 千元，本公司發行普通股共計 286 千股（已完成變更登記），並將轉換溢價 12,444 千元列入資本公積。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放 現金或撥充股本(註1)</u>		
股票發行溢價	\$544,259	\$529,652
庫藏股票交易	666	666
其他(註2)	<u>44,638</u>	<u>44,638</u>
	<u>589,563</u>	<u>574,956</u>
<u>不得作為任何用途 可轉換公司債之認股權</u>		
	<u>38,409</u>	<u>40,572</u>
	<u>\$627,972</u>	<u>\$615,528</u>

註 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一定比率為限。

註 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，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 1090150022 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 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	110 年度	109 年度	110 年度	109 年度
法定盈餘公積	\$ 42,881	\$ 27,636		
特別盈餘公積 (迴轉)	33,852	(9,409)		
現金股利	216,863	173,204	\$ 1.25	\$ 1.00

上述現金股利已分別於 111 年 3 月 22 日及 110 年 3 月 23 日董事會決議分配，其餘盈餘分配項目亦分別於 111 年 6 月 21 日及 110 年 8 月 26 日股東常會決議。

本公司 112 年 3 月 21 日董事會擬議 111 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	\$ 60,920
迴轉特別盈餘公積	(12,512)	
現金股利	239,416	\$ 1.38

上述現金股利已由董事會決議分配，其餘尚待 112 年 6 月召開之股東常會決議。

(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

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$302,951)	(\$284,512)
當期產生		
國外營運機構之換算差額	29,358	(23,049)
國外營運機構之換算差額所產生之所得稅	(5,872)	4,610
重分類調整		
處分國外營運機構	6,206	-
處分國外營運機構所產生之所得稅	(2,583)	-
年底餘額	(\$275,842)	(\$302,951)

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

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$ 25,757)	(\$ 10,344)
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	(17,713)	(10,136)
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所產生之所得稅	1,870	4,365
處分權益工具累積損益移轉至保留盈餘	<u>1,246</u>	(<u>9,642</u>)
年底餘額	<u>(\$ 40,354)</u>	<u>(\$ 25,757)</u>

二三、收 入

	111 年度	110 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$5,460,230</u>	<u>\$4,729,003</u>

(一) 客戶合約收入之說明請參閱附註四。

(二) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收票據及帳款	<u>\$ 1,305,476</u>	<u>\$ 1,324,315</u>	<u>\$ 1,024,268</u>
合約負債－流動 商品銷貨	<u>\$ 61,521</u>	<u>\$ 59,424</u>	<u>\$ 48,994</u>

來自年初合約負債於當期認列為收入之金額如下：

	111 年度	110 年度
<u>來自年初合約負債</u> 商品銷貨	<u>\$ 32,953</u>	<u>\$ 31,673</u>

(三) 客戶合約收入之細分請參閱附註三四。

二四、稅前淨利

稅前淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	111 年度	110 年度
補助收入	\$ 6,544	\$ 17,265
租金收入	2,105	2,094
股利收入	2,335	737
其他	11,170	13,935
	<u>\$ 22,154</u>	<u>\$ 34,031</u>

(二) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
淨外幣兌換利益 (損失)	\$ 69,737	(\$ 15,223)
處分子公司損失(附註十二)	(6,206)	-
處分不動產、廠房及設備淨損失	(5,230)	(7,639)
透過損益按公允價值衡量之金融資產與負債淨利益 (損失)	(18,127)	5,234
其他	(1,912)	(714)
	<u>\$ 38,262</u>	<u>(\$ 18,342)</u>

淨外幣兌換利益 (損失) 內容如下：

	111 年度	110 年度
外幣兌換利益總額	\$ 197,162	\$ 64,318
外幣兌換損失總額	(127,425)	(79,541)
	<u>\$ 69,737</u>	<u>(\$ 15,223)</u>

(三) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 26,324	\$ 17,886
應付短期票券利息	583	820
可轉換公司債利息	4,468	779
租賃負債之利息	61	97
以攤銷後成本衡量之金融負債利息費用總額	31,436	19,582
減：列入符合要件資產成本之金額	1,572	342
	<u>\$ 29,864</u>	<u>\$ 19,240</u>

利息資本化相關資訊如下：

	111 年度	110 年度
利息資本化金額	\$ 1,572	\$ 342
利息資本化利率 (%)	1.09~1.37	0.99

(四) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
折舊性資產		
不動產、廠房及設備	\$263,255	\$252,186
投資性不動產	309	309
使用權資產	6,006	7,522
其他非流動資產	<u>10,561</u>	<u>23,133</u>
	<u>\$280,131</u>	<u>\$283,150</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$235,740	\$223,696
營業費用	<u>33,830</u>	<u>36,321</u>
	<u>\$269,570</u>	<u>\$260,017</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 4,928	\$ 4,501
營業費用	<u>5,633</u>	<u>18,632</u>
	<u>\$ 10,561</u>	<u>\$ 23,133</u>

(五) 投資性不動產之直接營運費用

	111 年度	110 年度
產生租金收入之投資性 不動產之直接營運費用	<u>\$309</u>	<u>\$309</u>

(六) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利		
薪資及獎金	\$637,010	\$576,637
勞健保	68,041	60,391
其他	<u>42,977</u>	<u>36,411</u>
	<u>748,028</u>	<u>673,439</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 17,675	\$ 15,610
確定福利計畫(附註二一)	<u>5,152</u>	<u>4,602</u>
	<u>22,827</u>	<u>20,212</u>
其他員工福利(附註二十)	(<u>259</u>)	(<u>2,476</u>)
	<u>\$770,596</u>	<u>\$691,175</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$479,467	\$425,985
營業費用	<u>291,129</u>	<u>265,190</u>
	<u>\$770,596</u>	<u>\$691,175</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。111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月 21 日及 111 年 3 月 22 日經董事會決議如下：

	111 年度	110 年度
估 列 比 例		
員工酬勞(%)	3.31	3.49
董事酬勞(%)	0.68	0.72
金 額		
員工酬勞	\$ 23,492	\$ 18,454
董事酬勞	4,812	3,780

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。

110 及 109 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

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

二五、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：

	111 年度	110 年度
本年度所得稅		
本年度產生者	\$171,608	\$135,956
未分配盈餘加徵	-	18
以前年度之調整	(6,527)	(5,702)
	165,081	130,272
遞延所得稅		
本年度產生者	5,809	4,330
	<u>\$170,890</u>	<u>\$134,602</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$770,241</u>	<u>\$563,408</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$168,491	\$121,432
稅上不可減除之費損	1,372	1,188
免稅所得	(467)	(390)
未分配盈餘稅加徵	-	18
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	14,690	12,909
未認列可減除暫時性差異	(986)	(83)
未認列之虧損扣抵	5,660	5,230
已實現投資損失	(11,343)	-
以前年度所得稅之調整	(6,527)	(5,702)
	<u>\$170,890</u>	<u>\$134,602</u>

所得稅依當地政府規定之稅率繳納，茲列示法定稅率如下：

	111 年度	110 年度
本公司	20%	20%
聚和生技	20%	20%
P.T. Hopax	22%	22%
聚寶和	25%	25%
昆山聚和	25%	25%
常熟聚和	25%	25%

子公司 Far Profits、Phoenix、Hopax Worldwide 及 Hopax Holding 依當地法令均免徵所得稅。

(二) 直接認列於權益之所得稅利益 (費用)

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
當期所得稅		
處分透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之權益工具 投資	\$ 425	\$ -
遞延所得稅		
處分透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之權益工具 投資	(425)	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅利益 (費用)

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
遞延所得稅		
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	\$ 1,870	\$ 4,365
確定福利計畫 再衡量數	(2,778)	2,204
國外營運機構 換算	(8,455)	4,610
	<u>(\$ 9,363)</u>	<u>\$ 11,179</u>

(四) 本期所得稅負債

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
應付所得稅	<u>\$ 73,019</u>	<u>\$ 75,531</u>

(五) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年 初 餘 額	認列於其他			匯 率 影 響 數	年 底 餘 額
		認列於損益	綜合損益	權益		
遞延所得稅資產						
國外營運機構財務報 表之換算	\$ 89,975	\$ -	(\$ 8,455)	\$ -	\$ -	\$ 81,520
確定福利退休計畫	35,500	580	(2,778)	-	(8)	33,294
虧損扣抵	2,059	(2,097)	-	-	38	-
其 他	<u>36,663</u>	<u>(1,044)</u>	<u>1,870</u>	<u>(425)</u>	<u>111</u>	<u>37,175</u>
	<u>\$164,197</u>	<u>(\$ 2,561)</u>	<u>(\$ 9,363)</u>	<u>(\$ 425)</u>	<u>\$ 141</u>	<u>\$151,989</u>
遞延所得稅負債						
海外轉投資收益	\$ 80,315	\$ 481	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 80,796
其 他	<u>14,738</u>	<u>2,767</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,505</u>
	<u>\$ 95,053</u>	<u>\$ 3,248</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 98,301</u>

110 年度

	年 初 餘 額	認列於其他			匯 率 影 響 數	年 底 餘 額
		認列於損益	綜合損益	權益		
遞延所得稅資產						
國外營運機構財務報 表之換算	\$ 85,365	\$ -	\$ 4,610	\$ -	\$ -	\$ 89,975
確定福利退休計畫	33,042	370	2,204	(116)		35,500
虧損扣抵	-	2,059	-	-		2,059
其 他	<u>40,434</u>	<u>(6,635)</u>	<u>3,018</u>	<u>(154)</u>		<u>36,663</u>
	<u>\$158,841</u>	<u>(\$ 4,206)</u>	<u>\$ 9,832</u>	<u>(\$ 270)</u>		<u>\$164,197</u>
遞延所得稅負債						
海外轉投資收益	\$ 83,445	(\$ 3,130)	\$ -	\$ -		\$ 80,315
其 他	<u>12,831</u>	<u>3,254</u>	<u>(1,347)</u>	<u>-</u>		<u>14,738</u>
	<u>\$ 96,276</u>	<u>\$ 124</u>	<u>(\$ 1,347)</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 95,053</u>

(六) 未於合併資產負債表中認列及未使用之虧損扣抵金額

聚天生醫

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
虧損扣抵		
111 年度到期	\$ -	\$ 19,745
112 年度到期	22,152	22,152
113 年度到期	24,509	24,509
114 年度到期	19,961	19,961
115 年度到期	25,559	25,559
116 年度到期	22,464	22,464
117 年度到期	20,504	20,504

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
118年度到期	\$ 22,289	\$ 22,289
119年度到期	26,100	26,100
120年度到期	27,621	26,152
121年度到期	28,299	-
	<u>\$239,458</u>	<u>\$229,435</u>

(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111年及110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738,559千元及543,859千元。

(七) 所得稅核定情形

本公司以及國內子公司截至109年度之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二六、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

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$599,351	\$428,806
具稀釋作用潛在普通股之影響		
可轉換公司債稅後利息	4,155	-
可轉換公司債之嵌入衍生工具評價損益	1,871	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$605,377</u>	<u>\$428,806</u>

股 數

單位：千股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	173,459	173,204
具稀釋作用潛在普通股之影響		
轉換公司債	5,081	-
員工酬勞	645	370
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>179,185</u>	<u>173,574</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。

二七、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。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司尚無其他外部資本規定。

二八、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除按攤銷後成本衡量之應付公司債外，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。

111 年及 110 年 12 月 31 日應付公司債之帳面價值分別為 275,885 千元及 286,752 千元，其公允價值分別為 275,906 千元及 290,550 千元。上述公司債之公允價值屬第三等級公允價值衡量，係採用二元樹可轉債評價模型評估，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。

(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>111 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	\$ -	\$ 3,040	\$ -	\$ 3,040
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	\$ -	\$ 2,128	\$ -	\$ 2,128
可轉換公司 債贖回/ 賣回權	-	-	880	880
	\$ -	\$ 2,128	\$ 880	\$ 3,008
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產				
國內上市之股票	\$51,274	\$ -	\$ -	\$51,274
未上市(櫃)之普 通股	-	-	12,962	12,962
	\$51,274	\$ -	\$12,962	\$64,236
<u>110 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	\$ -	\$ 1,192	\$ -	\$ 1,192
可轉換公司 債贖回/ 賣回權	-	-	1,020	1,020
	\$ -	\$ 1,192	\$ 1,020	\$ 2,212
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	\$ -	\$ 183	\$ -	\$ 183

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市之股票	\$46,463	\$ -	\$ -	\$46,463
未上市(櫃)之普通股	-	-	22,337	22,337
	<u>\$46,463</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$22,337</u>	<u>\$68,800</u>

111 及 110 年度未有第 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

	111 年度	110 年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)		
期初餘額	\$ 1,020	\$ -
公司債轉換普通股	(29)	-
認列於損益	(1,871)	1,020
期末餘額	<u>(\$ 880)</u>	<u>\$ 1,020</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
年初餘額	\$ 22,337	\$ 37,813
減資退回股款	-	(386)
處分	(27)	-
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)	(9,348)	(15,090)
年底餘額	<u>\$12,962</u>	<u>\$22,337</u>

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

(1) 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。

(2) 衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權係採二元樹可轉債評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。

(三) 金融工具之種類

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>金 融 資 產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 3,040	\$ 2,212
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	1,951,752	1,849,019
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	64,236	68,800
<u>金 融 負 債</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,008	183
按攤銷後成本衡量（註 2）	2,778,350	2,755,824

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

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款（含一年內到期）、應付公司債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、應付公司債、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三二。

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	
	111 年度	110 年度
損 益	\$ 4,640	\$ 1,157

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、應收款項及應付款項。

(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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 375,885	\$ 396,752
具現金流量利率風險		
金融資產	627,291	517,405
金融負債	1,316,031	1,035,539

另合併公司評估持有之固定利率定期存款、短期借款、應付短期票券及租賃負債，其公允價值風險並

不重大

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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 6,887 千元及 5,181 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。

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。

111年12月31日	3個月內	3個月至1年	1年以上
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 799,990	\$ 161,238	\$ 1,286
租賃負債	510	1,338	2,493
固定利率負債	80,088	328,882	101,710
浮動利率負債	255,419	376,137	727,858
財務保證負債	11,854	-	-
	<u>\$ 1,147,861</u>	<u>\$ 867,595</u>	<u>\$ 833,347</u>
<u>110年12月31日</u>			
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 822,671	\$ 105,045	\$ 1,106
租賃負債	520	1,561	4,341
固定利率負債	303,063	92,861	412,268
浮動利率負債	214,346	219,731	629,510
財務保證負債	7,106	15,848	-
	<u>\$ 1,347,706</u>	<u>\$ 435,046</u>	<u>\$ 1,047,225</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。

111年12月31日	要求即付或		
	短於1個月	1至3個月	3個月以上
總額交割			
遠期外匯合約			
流入	\$ 80,399	\$ 299,559	\$ 51,121
流出	(79,189)	(299,511)	(52,306)
	<u>\$ 1,210</u>	<u>\$ 48</u>	<u>(\$ 1,185)</u>
110年12月31日			
總額交割			
遠期外匯合約			
流入	\$ 55,496	\$ 92,434	\$ 15,821
流出	(55,096)	(91,698)	(15,858)
	<u>\$ 400</u>	<u>\$ 736</u>	<u>(\$ 37)</u>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分中國地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，相關資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
已移轉但未除列(註1)	\$102,561	\$105,092
已移轉並已除列(註2)	<u>11,854</u>	<u>22,954</u>
	<u>\$114,415</u>	<u>\$128,046</u>

註1：該等應收承兌匯票若到期時無法收回，供應商有權要求合併公司支付未結清餘額，是以合併公司並未移轉該應收承兌匯票之重大風險及報酬，並持續認列上述應收承兌匯票且將該已移轉之應收承兌匯票作為擔保品。

註2：該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，但若已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移

轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於 111 及 110 年度，合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

二九、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，合併公司與關係人間之重大交易事項如下：

(一) 關係人名稱及關係

<u>關係人之名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
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 111 及 110 年度分別捐贈 2,000 千元及 1,500 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

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
短期員工福利（包括薪資、紅利、酬勞及獎金）	\$ 38,278	\$ 35,996
退職後福利	1,324	1,281
其他長期員工福利	<u>65</u>	<u>55</u>
	<u>\$ 39,667</u>	<u>\$ 37,332</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。

三十、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構作為合併公司融資、供應商款項、購料履約保證及開立承兌匯票之擔保品：

	帳 面 價 值	帳 面 價 值
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量之金融資產－		
流動	\$ 86,441	\$143,011
應收票據	164,430	197,138
不動產、廠房及設備		
土 地	320,072	320,072
房屋及建築	<u>260,546</u>	<u>268,640</u>
	<u>\$831,489</u>	<u>\$928,861</u>

三一、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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 78,525</u>	<u>\$125,756</u>

三二、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：

111 年 12 月 31 日	外 幣 (千 元)	匯 率	帳 面 金 額 (新 台 幣 千 元)
外幣資產			
貨幣性項目			
美元：新台幣	\$ 21,376	30.71	\$ 656,468
美元：印尼盾	2,041	15,510	62,677
美元：人民幣	11,739	6.96	360,498
美元：英鎊	520	0.83	15,984
衍生工具			
美元：新台幣	5,065	30.71	155,546
美元：人民幣	5,500	6.96	168,905
外幣負債			
貨幣性項目			
美元：新台幣	11,716	30.71	359,784
美元：印尼盾	2,867	15,510	88,059
美元：人民幣	5,403	6.96	165,930
美元：英鎊	583	0.83	17,901
衍生工具			
美元：新台幣	850	30.71	26,104

(接 次 頁)

(承前頁)

	外幣 (千元)	匯率	帳面金額 (新台幣千元)
110年12月31日			
外幣資產			
貨幣性項目			
美元：新台幣	\$ 19,957	27.68	\$552,416
美元：印尼盾	1,942	13,980	53,742
美元：人民幣	11,290	6.3757	312,509
美元：英鎊	972	0.7421	26,913
外幣負債			
貨幣性項目			
美元：新台幣	17,508	27.68	484,630
美元：印尼盾	2,392	13,980	66,202
美元：人民幣	9,071	6.3757	251,095
美元：英鎊	1,010	0.7421	27,961
衍生工具			
美元：新台幣	3,835	27.68	106,153

合併公司於 111 及 110 年度外幣淨兌換損益（已實現及未實現）分別為利益 69,737 千元及損失 15,223 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。

三三、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。
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所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。(詳附表九)
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。(詳附表九)
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。(無)
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。(無)
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。(無)

- (四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。(無)

三四、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。

合併公司揭露應報導部門資訊如下：

(一) 部門收入與營運結果

	特用精密化學品部門		辦公文具用品部門		其他部門	調整及沖銷	合計
111 年度							
來自企業客戶之收入	\$ 1,833,483	\$ 2,489,097	\$ 1,054,979	\$ 82,671	\$ -		\$ 5,460,230
來自企業他部門之收入	392,328	548,469	874,741	4,193	(1,819,731)		-
收入合計	<u>\$ 2,225,811</u>	<u>\$ 3,037,566</u>	<u>\$ 1,929,720</u>	<u>\$ 86,864</u>	<u>(\$ 1,819,731)</u>		<u>\$ 5,460,230</u>
部門利益 (損失)	<u>\$ 194,845</u>	<u>\$ 574,509</u>	<u>\$ 19,569</u>	<u>\$ 2,171</u>	<u>\$ 13,239</u>		\$ 804,333
公司一般營業費用							(67,961)
營業淨利							736,372
營業外收入及支出							33,869
稅前淨利							770,241
所得稅費用							(170,890)
稅後淨利							<u>\$ 599,351</u>
可辨認部門資產	<u>\$ 2,199,697</u>	<u>\$ 3,046,159</u>	<u>\$ 1,556,738</u>	<u>\$ 152,181</u>	<u>(\$ 572,227)</u>		\$ 6,382,548
公司一般資產							294,235
資產合計							<u>\$ 6,676,783</u>
110 年度							
來自企業客戶之收入	\$ 1,464,472	\$ 2,205,668	\$ 957,380	\$ 101,483	\$ -		\$ 4,729,003
來自企業他部門之收入	387,654	381,552	780,665	4,456	(1,554,327)		-
收入合計	<u>\$ 1,852,126</u>	<u>\$ 2,587,220</u>	<u>\$ 1,738,045</u>	<u>\$ 105,939</u>	<u>(\$ 1,554,327)</u>		<u>\$ 4,729,003</u>
部門利益 (損失)	<u>\$ 98,816</u>	<u>\$ 537,352</u>	<u>(\$ 51,118)</u>	<u>\$ 14,466</u>	<u>\$ 22,844</u>		\$ 622,360
公司一般營業費用							(58,107)
營業淨利							564,253
營業外收入及支出							(845)
稅前淨利							563,408
所得稅費用							(134,602)
稅後淨利							<u>\$ 428,806</u>
可辨認部門資產	<u>\$ 2,238,909</u>	<u>\$ 2,579,144</u>	<u>\$ 1,496,880</u>	<u>\$ 174,447</u>	<u>(\$ 522,242)</u>		\$ 5,967,138
公司一般資產							287,574
資產合計							<u>\$ 6,254,712</u>

(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	
		111年度	110年度	111年 12月31日	110年 12月31日
台	灣	\$ 415,487	\$ 464,323	\$ 1,547,849	\$ 1,477,242
亞	洲	2,793,711	2,412,341	1,339,178	1,327,476
歐	洲	884,404	855,238	156	40
美	洲	1,337,543	963,266	-	-
其	他	29,085	33,835	-	-
		<u>\$ 5,460,230</u>	<u>\$ 4,729,003</u>	<u>\$ 2,887,183</u>	<u>\$ 2,804,758</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

111 及 110 年度無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 111 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	對象	往來項目	是否為關係人	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	與質押業務往來金額	有融通資金必要之原因	擔保名稱	品類價值		對個別對象資金與有限額	資金與總額	註
													擔保名稱	品類價值			
0	聚和國際	HOPAX EUROPE	其他應收款-關係人	是	\$ 19,152	\$ 16,360	\$ 16,360	0.80	註3	\$ -	營運週轉	-	\$ -	\$ 712,614 (註1)	\$ 1,425,229 (註1)	(註4)	
2	聚和生技	聚和國際	其他應收款-關係人	是	20,000	-	-	0.90	註3	-	營運週轉	-	-	34,736 (註2)	34,736 (註2)	(註4)	

註 1：依本公司之「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：依聚和生技「資金貸與他人作業程序」，對單一企業之限額以不超過該公司最近期自結報表淨值 40% 為限，最高限額為以不超過該公司最近期自結報表淨值 40% 為限。

註 3：有短期流通資金之必要。

註 4：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 111 至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

編	號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	背書保證名稱	保證對象	單一企業保證金額	業本業限高背書保證餘額	年度業本業限高背書保證餘額	業本業限高背書保證餘額	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金額之比率(%)限	背書保證最高屬母公司對子公司背書保證金額	屬子公司對母公司背書保證	屬大陸地區背書保證	註
0		本公司	Far Profits	持股 100% 之子公司	持股 100% 之子公司	\$ 1,781,536 (註 1)	\$ 344,858	\$ 1,781,536 (註 1)	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 3,563,072 (註 2)	-	-	
0		本公司	常熟聚和	持股 100% 之子公司	持股 100% 之子公司	1,781,536 (註 1)	472,950	1,781,536 (註 1)	329,870	153,550	-	9.26	3,563,072 (註 2)	-	Y	
0		本公司	昆山聚和	持股 100% 之子公司	持股 100% 之子公司	1,781,536 (註 1)	54,072	1,781,536 (註 1)	52,896	30,856	-	1.48	3,563,072 (註 2)	-	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 111 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	列科	期			註
				股數/單位數帳	面金額	持比率(%)	
本公司	普通股 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	4,000	\$ 12,962	26.32	\$12,962
聚和生技	普通股 興勤電子工業股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	403,000	49,972	0.31	49,972
	裕隆汽車製造股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	21,000	1,302	0.002	1,302

註：因 Separator Design Co. Ltd. 目前屬於創業初期，且持續募資中，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 111 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		授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因	應收(付)票據、帳款		註			
			進(銷)貨	估總進(銷)貨之比率(%)			佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	備				
本公司	昆山聚和	子公司	進	\$654,718	28	1 至 3 個月	以成本或成 或成計價	正	常	(\$151,467)	(33)	註
本公司	常熟聚和	子公司	進	556,959	24	1 至 3 個月	以成本或成 或成計價	正	常	(139,665)	(30)	註
本公司	P.T. Hopax	子公司	進	208,063	9	1 至 3 個月	以成本或成 或成計價	正	常	(23,319)	(5)	註
本公司	Hopax Europe	子公司	銷	(188,789)	(5)	1 至 3 個月	以成本或成 或成計價	正	常	87,571	11	註

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 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

附表五

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係人	應收關係人款項餘額	逾期逾金	應收關係人款項式	應收關係人款項後收回金額	應提列備抵損失金額
昆山聚和	本公司	母公司	\$151,467	\$	-	\$121,899	\$ -
常熟聚和	本公司	母公司	139,665	-	-	127,817	-

聚和國際股份有限公司及子公司
 聚和國際股份有限公司間業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣千元
 (除另予註明者外)

編號 (註 1)	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	項目	交易往來		情形	佔合併總資產或總資產之比率 %
						金額	條件		
0	本公司		P.T. Hopax	1	銷貨	\$ 84,164	以成本或成本加成本計價	1.54	
			P.T. Hopax	1	進貨	208,063	以成本或成本加成本計價	3.81	
			P.T. Hopax	1	應收帳款	83,184	授信期間 1 至 3 個月	1.25	
			P.T. Hopax	1	其他應收款	2,073	授信期間 1 至 3 個月	0.03	
			P.T. Hopax	1	應付帳款	23,319	授信期間 1 至 3 個月	0.35	
			P.T. Hopax	1	權利金收入	2,775	依銷售額乘以合約議定比率	0.05	
			P.T. Hopax	1	行政支援收入	3,549	以人事成本或成本加成本計價	0.06	
			Hopax Europe Ltd.	1	銷貨	188,789	以成本或成本加成本計價	3.46	
			Hopax Europe Ltd.	1	應收帳款	87,571	授信期間 1 至 3 個月	1.31	
			Hopax Europe Ltd.	1	其他應收款	16,437	年利 0.8%	0.25	
			昆山聚和	1	銷貨	25,387	以成本或成本加成本計價	0.46	
			昆山聚和	1	進貨	654,718	以成本或成本加成本計價	11.99	
			昆山聚和	1	應收帳款	4,912	授信期間 1 至 3 個月	0.07	
			昆山聚和	1	應付帳款	151,467	授信期間 1 至 3 個月	2.27	
			常熟聚和	1	銷貨	10,496	以成本或成本加成本計價	0.19	
			常熟聚和	1	進貨	556,959	以成本或成本加成本計價	10.20	
			常熟聚和	1	權利金收入	1,956	依銷售額乘以合約議定比率	0.04	
			常熟聚和	1	行政支援收入	6,208	以人事成本或成本加成本計價	0.11	
			常熟聚和	1	應收帳款	3,372	授信期間 1 至 3 個月	0.05	
			常熟聚和	1	其他應收款	731	授信期間 1 至 3 個月	0.01	
			常熟聚和	1	應付帳款	139,665	授信期間 1 至 3 個月	2.09	
			聚和生技	1	銷貨	5,933	以成本或成本加成本計價	0.11	
			聚和生技	1	應收帳款	674	授信期間 1 至 3 個月	0.01	
			聚和生技	1	其他應收款	590	授信期間 1 至 3 個月	0.01	
			聚和生技	1	租金收入	1,063	依合約議定價格計價	0.02	
			聚和生醫	1	其他應付款	330	授信期間 1 至 3 個月	0.01	
			聚天生醫	1	租金收入	2,400	依合約議定價格計價	0.04	
			聚天生醫	1	遞延貸項	10,500	依合約議定價格計價	0.16	
			聚天生醫	1	其他應收款	1,575	參酌鑑價報告議定 授信期間 1 至 3 個月	0.02	

(接次頁)

(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		情形 佔合併總資產 或總資產 之比率 %					
				項目	金額	金額	條件	條件	條件						
2	P.T. Hopax	聚寶和 聚寶和 聚寶和	1 1 1	銷貨 進貨 應付帳款	\$	6,170 7,405 753	以成本或成本加計價 以成本或成本加計價 授信期間 1 至 3 個月	以成本或成本加計價 以成本或成本加計價 授信期間 1 至 3 個月	0.11 0.14 0.01						
										3	銷貨	450	以成本或成本加計價	以成本或成本加計價	0.01
3	Hopax Europe	常聚和 常聚和 常聚和 聚寶和 聚寶和	3 3 3 3 3	進應付帳款 進應付帳款 進應付帳款		420 4,860 2,378	以成本或成本加計價 以成本或成本加計價 授信期間 1 至 3 個月	以成本或成本加計價 以成本或成本加計價 授信期間 1 至 3 個月	0.01 0.09 0.04						
										3	進貨	4860	以成本或成本加計價	以成本或成本加計價	0.09
										3	應付帳款	2,378	以成本或成本加計價	以成本或成本加計價	0.04
										2	佣金收入	3,658	依銷售額乘以議定比率	依銷售額乘以議定比率	0.07
										4	常聚和	聚寶和 聚寶和 聚寶和	3 3 3	銷貨 進貨 應收帳款	
3	進貨	6,315	以成本或成本加計價	以成本或成本加計價	0.12										
3	其他應收款	1,321	授信期間 1 至 3 個月	授信期間 1 至 3 個月	0.02										
3	聚寶和 聚寶和	聚寶和 聚寶和	3 3	銷貨 應收帳款		38,888 14,561	以成本或成本加計價 以成本或成本加計價	以成本或成本加計價 以成本或成本加計價	0.71 0.22						
										3	應收帳款	14,561	以成本或成本加計價	以成本或成本加計價	0.22

註 1：母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 (不含大陸被投資公司)
民國 111 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	稱所在地	區	主要營業項目	原目	始年	投年	資年	額年	底年	持	股	情	形	被	投	公	本	年	度	認	列	之	備	註	
						本	年	上	年	底	數	率	面	金	額	本	益	益	年	度	認	列	之	備	註	
本公司	P.T. Hopax	印	尼	連紙用化學品之製造與銷售	目	\$ 376,769	\$ 376,769	(USD 13,200 千元)	376,769	1,320,000	100	\$ 252,560	\$ 252,560		\$ 96,871	\$ 96,812			\$ 96,812							註
本公司	Phoenix Worldwide Group Ltd.	英屬維京群島		投資	目	322,973	(USD 322,973)	(USD 9,700 千元)	322,973	9,700,000	100	615,556	615,556		48,746	50,165			50,165							註
本公司	Hopax Worldwide Group Ltd.	薩摩亞		投資	目	1,067,708	(USD 1,067,708)	(USD 35,000 千元)	1,067,708	35,000,000	100	1,680,998	1,680,998		125,045	122,634			122,634							註
本公司	Far Profits	英屬維京群島		化學品之銷售	目	-	(USD -)	(USD 33 千元)	33	-	-	-	-		(347)	(347)			(347)							註
本公司	Hopax Europe	英	國	辦公文具用品之銷售	目	70,762	(GBP 70,762)	(GBP 1,550 千元)	70,762	1,550,000	100	2,804	2,804		(784)	(784)			(784)							註
本公司	聚和生技	台	灣	日常清潔用品之生產與銷售	目	50,000	(USD 50,000)	(USD 50,000 千元)	50,000	5,000,000	100	86,839	86,839		27,318	27,318			27,318							註
本公司	聚天生醫	台	灣	醫療用品與生物技術之研發與生產	目	50,000	(USD 50,000)	(USD 80,000 千元)	80,000	5,000,000	100	7,365	7,365		(28,299)	(28,299)			(28,299)							註
子	Hopax Worldwide Group Ltd.	開曼群島		投資	目	1,938,212	(USD 1,938,212)	(USD 1,968,212 千元)	1,968,212	35,000,000	100	1,689,823	1,689,823		125,045	125,045			125,045							註

註：於編製合併財務報告時，業已沖銷。

聚和國際股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

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 3)	本年初度匯出投資金額 (註 1)	本年初度匯出或收回投資金額 (註 1)	本年初度匯出累積金額 (註 1)	本年初度匯出累積金額 (註 1)	投資公司年度損益	本公司直接或間接持有該公司之比例	本公司直接持有該公司之比例	本年度認列投資損益 (註 4)	本年度帳面價值	截至本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	\$ 285,603 (USD 9,300 千元)	Phoenix (註 3)	\$ 285,603 (USD 9,300 千元)	\$ -	\$ 285,603 (USD 9,300 千元)	\$ 285,603 (USD 9,300 千元)	\$ 48,776	100	100	\$ 48,776	\$ 612,902	無
聚寶和	化學品之銷售	36,852 (USD 1,200 千元)	註 2	36,852 (USD 1,200 千元)	-	36,852 (USD 1,200 千元)	36,852 (USD 1,200 千元)	2,389	100	100	2,589	29,935	無
常熟聚和	藥用、工業用及造紙用化學品之製造與銷售	1,074,850 (USD 35,000 千元)	Hopax Holding Ltd. (註 3)	1,074,850 (USD 35,000 千元)	-	1,074,850 (USD 35,000 千元)	1,074,850 (USD 35,000 千元)	125,045	100	100	125,045	1,689,799	無

本年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部核准投資金額	經濟部投資審議會依「赴大陸地區投資審定額」規定
\$1,397,305 (USD45,500 千元)	\$1,397,305 (USD45,500 千元)	註 5

註 1：金額係按 111 年 12 月 31 日兌換新台幣匯率 30.71 換算。

註 2：直接赴大陸地區從事投資。

註 3：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 4：係按母公司之會計師查核後之財務報表認列投資損益。

註 5：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

與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

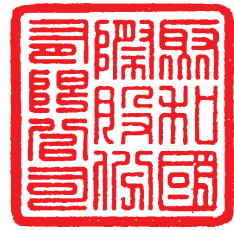
附表九

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

交易人稱	交易對象	交易類別	金額	付款條件	交易條件與一般交易情形及原價與一般交易之比較	票據、帳款	未實現(損)益(註)	
								應收(付)額百分比(%)
本公司	昆山聚和	銷進	\$ 25,387 654,718	T/T 90 天 T/T 90 天	同一一般交易條件 同一一般交易條件	\$ 4,912 (151,467)	1 (33)	\$ 1,109 (3,911)
本公司	常熟聚和	銷進	10,496 556,959	T/T 90 天 T/T 90 天	同一一般交易條件 同一一般交易條件	3,372 (139,665)	- (30)	610 6,502
本公司	聚寶和	銷進	6,170 7,405	T/T 90 天 T/T 90 天	同一一般交易條件 同一一般交易條件	- (753)	- -	1,432 -
P.T. Hopax	常熟聚和 常熟聚和 聚寶和	銷進 銷進 銷進	450 1,280 4,860	T/T 90 天 T/T 90 天 T/T 90 天	同一一般交易條件 同一一般交易條件 同一一般交易條件	- (420) (2,378)	- - -	- - -

註：於編製合併財務報告時，業已沖銷。

聚和國際股份有限公司



董事長：郭聰田

