



# 八貫企業股份有限公司 Cathay Consolidated, INC. 公開說明書

(發行國內第一次有擔保轉換公司債)

- 一、公司名稱：八貫企業股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行國內第一次有擔保轉換公司
- 三、本次發行國內第一次有擔保轉換公司債
  - (一)發行種類：國內第一次有擔保轉換公司債。
  - (二)發行金額：發行國內第一次有擔保轉換公司債 2,000 張，每張轉換公司債面額新台幣 100,000 元，票面利率 0%，發行期間三年，發行總面額為新台幣 200,000 仟元整，依面額之 112.93%發行，實際募集總金額為新台幣 225,858,500 元整。
  - (三)發行利率：票面利率 0%。
  - (四)發行條件：發行期間為三年，自發行日後屆滿三個月翌日起至到期日止，可轉換為本公司之普通股股票。
  - (五)公開承銷比例：100%委由承銷商對外公開承銷，並由證券承銷商餘額包銷。
  - (六)承銷及配售方式：採競價拍賣方式對外公開銷售。
  - (七)發行與轉換辦法：請參閱本公開說明書附錄一。
- 四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 59 頁。
- 五、本次發行之相關費用：
  - (一)承銷費用：新台幣500萬元整。
  - (三)其他費用：其他費用(包括會計師、律師等其他相關費用)：新台幣150仟元整。
- 六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 八、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 3 頁。
- 九、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元。
- 十、投資人應了解轉換公司債之轉換標的證券停止過戶將使轉換公司債無法行使轉換，且當有多個停止轉換原因發生，將導致轉換公司債長期無法轉換，甚至債券到期前均不能行使轉換之情事。另公司法第228條之1已放寬公司得每季辦理盈餘分派或虧損撥補，將可能導致轉換公司債停止轉換期間大幅增長，而大幅縮減投資人可行使轉換期間。
- 十一、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>  
本公司網站：<http://www.cathayconsolidated.com/>

八貫企業股份有限公司 編製  
中華民國111年5月24日刊印



## 一、本次發行前實收資本之來源及比率

單位：新臺幣元；%

資本來源	金額	占實收資本額比率
設立資本	2,000,000	0.30
現金增資	321,800,000	47.43
盈餘轉增資	330,000,000	48.64
員工酬勞轉增資	24,653,630	3.63
合計	678,453,630	100.00

## 二、公開說明書之分送計畫

(一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另陳列於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。

(三)索取方式：請至公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢及下載。

## 三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司

網址：<https://www.yuanta.com.tw>

地址：台北市敦化南路一段66號11樓

電話：(02)2718-1234

## 四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：華南商業銀行股份有限公司

電話：(02)23713111

地址：臺北市信義區松仁路123號

網站：<https://www.hncb.com.tw/>

## 五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大商業銀行股份有限公司

電話：(02)2752-4487

地址：臺北市敦化南路一段66號7樓

網站：<https://www.yuantabank.com.tw/bank/>

## 六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

## 七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：富邦綜合證券股份有限公司服務代理部

網址：<https://www.fbs.com.tw>

地址：台北市中正區許昌街17號2樓

電話：(02)2361-1300

## 八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

## 九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

## 十、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

會計師姓名：張志銘、傅文芳會計師

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

網址：<https://www.ey.com>

地址：台北市信義區基隆路一段333號9樓

電話：(02)2757-8888

## 十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：江如蓉律師

網址：<https://www.fblaw.com.tw>

事務所名稱：寰瀛法律事務所

電話：(02)2705-8086

地址：台北市大安區仁愛路四段376號16樓之6

## 十二、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：李宏毅

職稱：副總經理暨財務主管、會計主管

電話：(03)910-9568

電子郵件信箱：[investor@cathayconsolidated.com](mailto:investor@cathayconsolidated.com)

代理發言人：施麗芬

職稱：稽核主管

電話：(03)910-9568

電子郵件信箱：[investor@cathayconsolidated.com](mailto:investor@cathayconsolidated.com)

## 十三、本公司網址：<http://www.cathayconsolidated.com>

## 八貫企業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新臺幣 619,653,630 元		公司地址：宜蘭縣冬山鄉德興四路 6 號		電話：(03)910-9568	
設立日期：71 年 6 月 17 日			網址：http://www.cathayconsolidated.com		
上市日期：109 年 11 月 24 日		上櫃日期：不適用		公開發行日期：108 年 7 月 29 日	
管理股票日期：不適用		負責人		發言人：	
董事長：劉宗熹 總經理：劉宗熹		總經銷人：		姓名：李宏毅 職稱：副總經理、財務暨會計主管	
				姓名：施麗芬 職稱：經理	
股票過戶機構：富邦綜合證券股份有限公司服務代理部			網址：https://www.fbs.com.tw		
地址：臺北市中正區許昌街 17 號 2 樓			電話：(02)2361-1300		
股票承銷機構：名稱：元大證券股份有限公司			網址：http://www.yuanta.com		
地址：台北市敦化南路一段 66 號 11 樓			電話：(02)2718-1234		
最近年度簽證會計師：安永聯合會計師事務所			網址：https://www.ey.com		
張志銘、傅文芳會計師			電話：(02)2757-8888		
地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 9 樓					
複核律師：寰瀛法律事務所 江如蓉律師			網址：https://www.fblaw.com.tw		
地址：台北市大安區仁愛路四段 376 號 16 樓之 6			電話：(02)2705-8086		
信用評等機構：不適用		電話：不適用		地址：不適用	
網址：不適用					
評等標的		發行公司：不適用		無□；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用	
		本次發行公司債：不適用		無□；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用	
董事選任日期：108 年 9 月 11 日，任期：3 年			監察人選任日期：不適用(本公司設立審計委員會)		
全體董事持股比例：17.96%(111 年 3 月 21 日)			全體監察人持股比例：不適用(本公司設立審計委員會)		
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：55.24%(111 年 3 月 21 日)					
董事及持股 10%以上股東及其持股比例：(111 年 3 月 21 日)					
職 稱		姓 名		持 股 比 例	
董事長兼持股超過 10%股東		劉宗熹		17.91%	
董 事		徐光輝		—	
董 事		闕清賢		0.05%	
董 事		Stephen Wendell Howard		—	
職 稱		姓 名		持 股 比 例	
獨立董事		潘憲		—	
獨立董事		吳存義		—	
獨立董事		施新川		—	
持股超過 10%股東		Surpassing International Holdings Ltd.		19.94%	
持股超過 10%股東		BEMIS ASSOCIATES UK LTD.		17.34%	
工廠地址：宜蘭縣冬山鄉德興四路 6、10 及 21 號，蘇澳鎮德興一路 3 號 電話：(03)910-9568 及(03)910-8336					
主要產品：戶外、醫療、救生、工業運用及其他之機能性布料及成品			市場結構(110 年度)：內銷：7.06%；外銷：92.94%		參閱本文之頁次
					第 41 頁
風 險 事 項			請參閱本公開說明書公司概況風險事項之記載		參閱本文之頁次
					第 3 頁
去(110)年度		營業收入：2,068,395 仟元 稅前淨利：327,497 仟元 每股盈餘：3.92 元		參閱本文第 78 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額			請詳本公開說明書封面		
發行條件			請詳本公開說明書封面		
募集資金用途及預計產生效益概述			請參閱本公開說明書「參、發行計畫及執行情形」		
本次公開說明書編印日期：111 年 5 月 24 日			刊印目的：發行國內第一次有擔保轉換公司債		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

# 目錄

§ 目 錄 §

	頁次
壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
二、風險事項.....	3
三、公司組織.....	7
四、資本及股份.....	19
五、公司債（含海外公司債）辦理情形.....	26
六、特別股辦理情形.....	26
七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	26
八、員工認股權憑證辦理情形.....	26
九、限制員工權利新股辦理情形.....	26
十、併購辦理情形.....	26
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	26
貳、營運概況.....	27
一、公司之經營.....	27
二、不動產、廠房及設備及其他不動產.....	54
三、轉投資事業.....	55
四、重要契約.....	55
參、發行計畫及執行情形.....	56
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份或發行公司債資金運用計畫分析....	56
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證計畫或限制員工權利新股計畫應記載事項.....	59
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	76
四、本次併購發行新股應記載事項.....	76
肆、財務概況.....	77
一、最近五年度簡明財務資料.....	77

二、財務報告應記載事項 .....	82
三、財務概況其他重要事項 .....	82
四、財務狀況及經營結果之檢討分析 .....	83
伍、特別記載事項 .....	86
一、內部控制制度執行狀況 .....	86
二、委託金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，信用評等機構所出具之評等報告 .....	86
三、證券承銷商評估總結意見 .....	86
四、律師法律意見書 .....	86
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見 .....	86
六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經金管會通知應自行改進事項之改進情形 .....	86
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項 .....	86
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形 .....	86
九、最近年度及截至公開說明書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 .....	86
十、最近年度及截至公開說明書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 .....	86
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書 .....	86
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書 .....	86
十三、其他必要補充說明事項 .....	87
十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見 .....	87
十五、上市上櫃公司就公司治理運作情形應記載事項 .....	87

陸、重要決議、公司章程及相關法規.....	104
一、與本次發行有關之決議文.....	104
二、公司章程(含新舊條文對照表) .....	104
三、盈餘分派表.....	104

## 柒、附錄

- 一、國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法
- 二、國內第一次有擔保轉換公司債發行轉換價格計算書
- 三、109 年度個別財務報告及會計師查核報告
- 四、110 年度個別財務報告及會計師查核報告
- 五、承銷商、發行公司及其相關人員等不得退還或收取承銷相關費用之聲明書
- 六、競價拍賣禁投標聲明書
- 七、111 年第一季個別財務報告暨會計師核閱報告

## 壹、公司概況

### 一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國71年6月17日。

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

名稱	地址	電話
總公司	宜蘭縣冬山鄉德興四路6號	(03)910-9568
工廠	宜蘭縣冬山鄉德興四路6、10及21號 宜蘭縣蘇澳鎮德興一路3號	(03)910-9568及(03)910-8336 (03) 990-5087

(三)公司沿革

年度	重要紀事
71年6月	八貫企業有限公司成立，營業項目為一般進出口貿易等，實收資本額為新臺幣2,000千元整。
71~96年	二十多年均以進出口運動器材作為主要營運事業。
76年12月	辦理現金增資新臺幣4,000千元，實收資本額增至6,000千元整。
97年1月	公司組織型態變更為股份有限公司，轉型為製造業，並於宜蘭縣龍德工業區購置德興四路6號土地及廠房。
97年3月	辦理兩次現金增資合計新臺幣94,000千元，實收資本額增至100,000千元整。
97年7月	辦理現金增資新臺幣50,000千元，實收資本額增至150,000千元整。
97年10月	建構裱糊機設備以生產機能性皮布料相關產品之第一條生產線，並開始生產相關產品。
97年11月	辦理現金增資新臺幣36,000千元，實收資本額增至186,000千元整。
97年12月	向美國David-Standard公司購置第一台淋膜機(T-Die)，備以生產機能性皮布料及薄膜相關產品之第一條生產線。 取得BS EN-396裱糊製程救生衣布料之國際認證(EN-396具浮力性能特性，5秒內將會自行扶正，使用者無需做任何舉動來維持該姿勢)。
98年4月	承租德興四路21號廠房，增設醫療充氣床墊、管材與床罩等相關產品加工廠區，開始生產其相關產品。
98年7月	辦理現金增資新臺幣14,000千元，實收資本額增至200,000千元整。
98年8月	TPU淋膜製程-充氣式救生衣布料取得歐盟ISO 12402-7認證。
98年12月	具有阻燃功能之TPU淋膜製程-航空用救生衣布料取得FAA TSO C13f認證。
99年6月	增建德興四路10號廠房，擴增醫療器材生產規模，並取得ISO 9001認證。
99年7月	辦理現金增資新臺幣40,000千元，實收資本額增至240,000千元整。
100年2月	具有阻燃功能之TPU淋膜製程-救生筏布料取得FAA TSO C70a航空認證。
100年3月	取得Adidas A01鞋材環保認證，並做為高級運動鞋的組件。
101年4月	為美國醫療大廠代工產製燒燙傷病床及相關組件產品。
102年2月	TPU淋膜製程-水上救生衣布料取得UL 1191救生背心材料認證。
102年7月	TPU淋膜製程布料符合國際海上人命安全公約(SOLAS)之認證。

年度	重 要 紀 事
103 年 5 月	與澳洲知名戶外用品廠商合作開發新型充氣露營睡墊，由本公司負責生產，該品牌負責全球行銷。
103 年 10 月	本公司機能性布料獲得美國保冷袋大廠認證，指定為該品牌保冷袋之主要用料。
104 年 3 月	FSC 醫療等級氣墊床產品取得美國食品藥物管理局 FDA 認證。
104 年 7 月	成品組件廠取得 ISO 13485 國際醫療器材品質管理系統認證。
104 年 9 月	增設第二條裱糊機生產線。
105 年 1 月	與美國戶外用品大廠合作開發充氣型露營睡墊，在美國露營用品市場多有斬獲。
105 年 7 月	辦理盈餘轉增資新臺幣 60,000 千元，實收資本額增至 300,000 千元整。
105 年 9 月	完成德興四路 10 號辦公大樓之擴建，並建置成品檢查及品保實驗室，以提供客戶更精緻的服務。
105 年 10 月	品保實驗室取得 ISO 17025 品質管理系統認證。
106 年 8 月	辦理盈餘轉增資新臺幣 60,000 千元，實收資本額增至 360,000 千元整。 向美國 David-Standard 公司增購的第二台淋膜機(T-Die)正式投入生產。
106 年 10 月	獲得全球醫療大廠之產品開發及銷售認可，開始出貨重症病床相關產品。
107 年 6 月	辦理盈餘轉增資新臺幣 60,000 千元及員工酬勞轉增資新臺幣 3,200 千元，實收資本額增至 423,200 千元整。 機能性皮布料廠取得 AS 9100 航空品質管理系統認證。
108 年 2 月	購置宜蘭縣龍德工業區德興一路 3 號土地。
108 年 5 月	辦理盈餘轉增資新臺幣 150,000 千元及員工酬勞轉增資新臺幣 14,860 千元，實收資本額增至 588,060 千元整。
108 年 7 月	股票核准公開發行。
108 年 9 月	辦理員工酬勞轉增資新臺幣 21,453 千元，增資後實收資本額為 594,653 千元整。
108 年 10 月	股票登錄興櫃市場交易。
108 年 12 月	開始動工興建德興一路 3 號第一期廠房。
109 年 2 月	辦理現金增資新臺幣 25,000 千元，增資後實收資本額為 619,653 千元整。
109 年 6 月	德興一路 3 號第一期新廠興建案取得經濟部「根留臺灣企業」資格核定函 取得 ISO 14001 品質管理系統認證。
109 年 11 月	取得 STeP by OEKO-TEX® 紡織品環保無毒認證。 公司股票掛牌上市。
109 年 12 月	公司辦理現金增資，增資後實收資本額為 678,453 千元整。
110 年 1 月	德興一路 3 號宜蘭自強三廠取得使用執照。
110 年 7 月	德興一路 3 號自強三廠取得工廠登記投入量產
110 年 9 月	榮獲經濟部工業局選拔之卓越中堅企業獎。
110 年 12 月	德興一路 3 號第二期新廠興建案取得經濟部「根留臺灣企業」資格核定函。



## 二、風險事項

### (一)風險因素

#### 1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

##### (1)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

###### A.對公司損益之影響

本公司之融資活動均發生在國內，利息收支主要受國內利率波動影響，但由臺灣銀行一年定存利率最近10年走勢觀之，最近五年國內利率波動不大，本公司109年度及110年度利息支出分別為4,450千元及2,395千元，占各年度營業收入及稅前淨利比率分別為0.29%、1.79%及0.12%、0.73%；另109年度及110年度利息收入分別為401千元及837千元，占各年度營業收入及稅前淨利比率分別為0.03%、0.16%及0.04%、0.26%。整體而言，本公司利息收入及利息支出占營業收入及稅前淨利比重為小，因此利率變動對本公司損益之影響尚屬有限。

###### B.具體因應措施

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

##### (2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

###### A.對公司損益之影響

本公司主要銷貨收入報價多採行美元計價，另約三至四成原料為國外採購亦以美元計價，因此可透過自然避險方式降低部分匯率風險。本公司109年度及110年度之淨外幣兌換(損)益分別為(19,062)千元及(5,202)千元，占各年度營業收入及稅前淨利比率分別為(1.24)%、(7.68)%及(0.25)%、(1.59)%，故匯率波動對本公司損益之影響尚屬有限。

###### B.具體因應措施

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

##### (3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

###### A.對公司損益之影響

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

###### B.具體因應措施

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

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

本公司向來專注本業經營並以財務穩健保守為原則，不從事高風險、高槓桿之交易。另基於營運風險考量，未來若須進行資金貸與他人、背書保證或衍生性商品

交易等事項，將依本公司之「資金貸與他人作業管理程序」、「背書保證作業管理程序」、「取得或處分資產處理程序」等規定辦理。故本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人背書保證及衍生性商品交易等情事。

### 3. 未來研究計畫及預計投入之研發費用

本公司主要從事高端戶外、醫療、救生、工業運用及其他之機能性布料及成品組件的製造及銷售，研發係本公司賴以發展之重要基礎，除持續了解客戶端之需求，滿足客戶高品質的期望外，於未來技術及研發計畫將切入附加價值更高的市場，朝向多元化產品服務之路，期以擴大市場版圖。

#### (1) 未來開發計畫

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

#### (2) 研究發展方向

本公司未來的研究發展方向簡要分為B、M、H，說明如下：

A.B：開發高階袋材，現有高階袋材為PVC材質，因應環保意識擡頭，將逐漸被淘汰，本公司開發之高階TPU袋材屬於開發不同領域產品。

B.M：開發醫療搬運床，增加醫療產品的產品線，拓展既有產品服務。

C.H：開發居家照顧床，利用在醫療的研發技術開發高階居家照顧床，可以垂直整合既有市場。

#### (3) 預計投入之研發費用

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

### 4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

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

### 5. 科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司擁有優秀的研發團隊、完善研究設施及彈性的製程調整，透過參加各項國際性展覽及業務端、採購端等多方面蒐集商情，以迅速掌握科技之脈動並及時調整反應，同時加以提升本公司之研發能力，另本公司設置有專職之資訊管理人員，來應對本公司所處產業之科技改變(包括資通安全風險)及技術發展之演變。於最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司尚無因科技改變而產生對財務業務不利之影響。

### 6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

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

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

隨著本公司近幾年成品組件事業群業務持續擴大，在現有廠區已充分使用，為因應客戶多元採買需求而預計新增產品系列所需之生產設備已無置放空間，本公司經評估中長期業務發展所需，乃於107年11月20日提請董事會決議購置宜蘭縣龍德工業區德興一路3號之土地及108年12月12日董事會通過於該地興建新廠。而本次擴廠規畫除建構成品組件產製新產品之產線外，並將舊廠部分成品組件產線搬遷至新廠及存放部分產品。預期屆時將有助強化接單能力，擴大營運規模及提升產業競爭力，同時使成品組件生產動線更為順暢，及增加成品存放空間，節省廠房租金支出，預計可以增加成品組件事業群30%的產能。本公司已於110年第二季完成新廠房建設及機器設備購置與安裝，並自110年下半年開始投入相關產品之生產及銷售，其中110年度稅前淨利達32,026仟元，與預期效益相當，未來在相關客戶及整體產業需求穩定成長之趨勢下，其效益應可逐步顯現。另111年2月24日經董事會決議興建德興一路第二期新廠相關事宜，主係新產品增加及新客戶需求，產品需求持續擴大，廠區已充分使用，擬再進行第二期新廠的擴建，並預計擴廠完畢，將有擴增機能布料及成品組件之產能以滿足客戶之交期，故本公司各次擴充廠房，係配合營運成長而擴充，應無重大之風險。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要採購之原物料以TPU膠粒、布料、TPU糊劑及TPU色粒為主，於110年度及109年度前十大進貨比重分別為72.09%及72.59%，其中向第一大供應商上海路博潤於110年進貨比重達24.86%，主係TPU膠粒之技術門檻高，全球市場目前仍為少數包括上海路博潤等主要廠商所掌控，且為使其客戶達有利之交易條件均會有最低採購量之要求。本公司為維持供貨順暢及品質穩定而向上海路博潤進貨採買比重較高，然本公司與各供應商往來多年已建立長期良好之合作關係，且歷年來並未有因特定供應商斷貨致無法順利採購之情事發生，故本公司應無進貨集中之風險。

(2)銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司以銷售TPU機能布料及成品組件為主，主要銷售對象為戶外用品及醫療用品品牌廠或其指定代工廠，於主要銷貨客戶之銷貨金額增減變動，主要受終端產品推出之市場反應、客戶之市場競爭情形、客戶內部採購政策調整及產品設計調整而有所變化。本公司於110年度及109年度前十大銷售客戶比重分別為70.57%及71.11%，不僅前十大銷貨客戶變化不大，且並無對單一客戶銷售比重逾30%以上之情事，故本公司應無銷貨集中之風險。

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

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

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

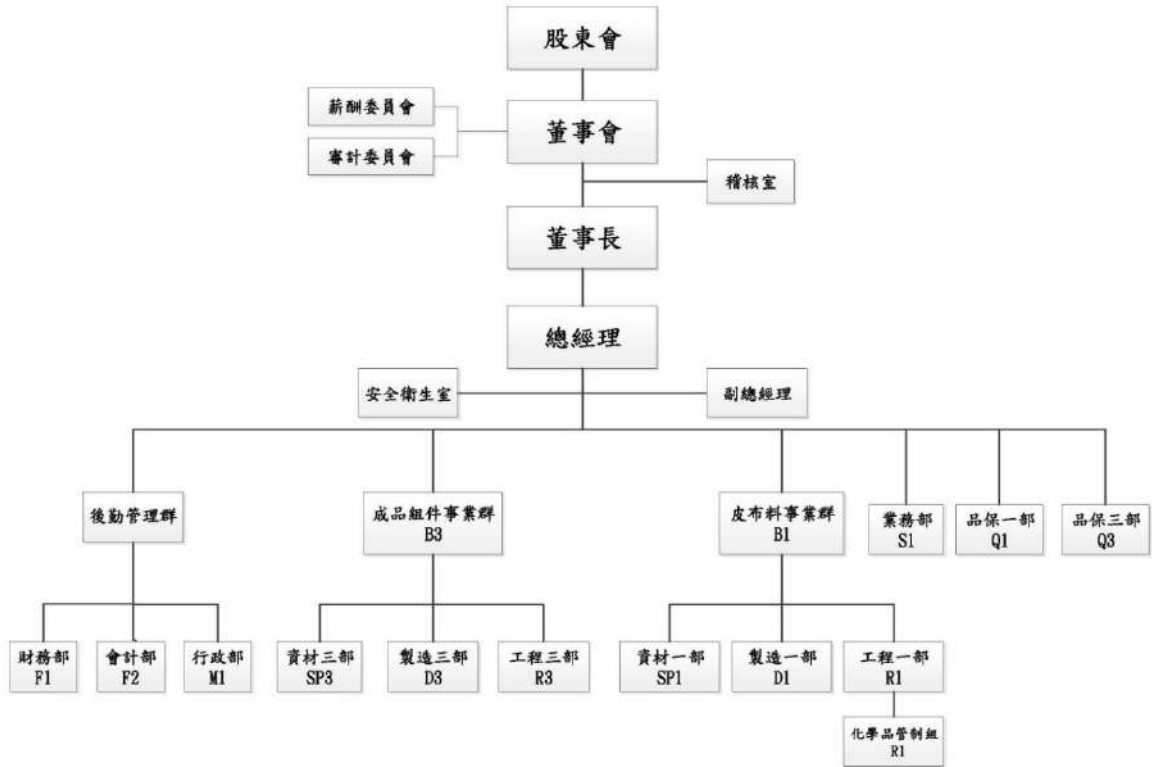
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

### 三、公司組織

#### (一)組織系統

##### 1.組織結構：



##### 2.各主要部門所營業務

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

#### (二)關係企業圖

1.關係企業圖：無

2.公司與關係企業間相互持股比例、股份及實際投資金額：無。

## (三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

111年3月21日；單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之 職務	具配偶或二親等以內關係之 經理人			經理人取得員工認 股權憑證 情形	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		
總經理	中華民國	劉宗熹	男	97.9.16	12,151,359	17.91%	1,544,100	2.28%	23,272,483	34.30%	美國康乃爾大學 電機工程碩士 成功大學-機械工 程學系、工業管 理科學系 繁葵實業(股)公 司-總經理	Blanket Capital Incorporated-董事 Surpassing International Holdings Ltd.-董事 Xylary Develop Group Ltd.-董事 定丞投資(股)公司-董 事長 虹熹投資(股)公司-董 事長	-	-	-	-	(註)
副總經理 暨財務主 管、會計 主管	中華民國	李宏毅	男	97.9.16	962,103	1.42%	-	-	-	-	中興大學會計系 繁葵實業(股)公 司-協理 神腦國際(股)公 司-稽核主管 美商富美家集團- 中國區財務長 聚隆纖維(股)公 司-稽核主管 安侯建業會計師 事務所-經理	定丞投資(股)公司-監 察人 虹熹投資(股)公司-監 察人	-	-	-	-	-
業務副總 經理	中華民國	鄭惠鈴	女	110.4.1	-	-	-	-	-	-	Walse University(英國) 仲鵬企業(股)公 司-總經理 瀚銳國際有限公 司-國外業務經理 力毅精密電子 (股)公司國外業 務課長	-	-	-	-	-	

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之 職務	具配偶或二親等以內關係之 經理人			經理人取得員工認 股權憑證 情形	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		
協理	中華民國	黃聖凱	男	97.2.12	478,059	0.70%	—	—	—	—	淡江大學化工系 南亞塑膠(股)公 司-工程師	—	—	—	—	—	—
協理	中華民國	李浩成	男	101.6.1	204,177	0.30%	—	—	—	—	成功大學機械所 碩士 繁葵實業(股)公 司-製造部經理 集研科技(股)公 司-技術副理	—	—	—	—	—	—
稽核主管	中華民國	施麗芬	女	106.4.1	125,568	0.19%	—	—	—	—	東海大學會計系 八貫企業(股)公 司-管理部經理 信錦實業(股)公 司-管理部經理 華南永昌證券 (股)公司-承銷部 副理	—	—	—	—	—	—

註：本公司董事長與總經理同一人，主係基於營運考量，為提升決策執行與經營效率所需，於公司治理方面，相關屬董事會決議決策職權之議案，皆與董事會成員充分討論並依董事會決議通過，始賦予經營團隊規畫及執行。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

111年3月21日；單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			股數	持 股 比 率	職稱	
董事長	中華民國	劉宗熹	男 50-60	108.9.11	3年	96.12.26	11,752,044	19.98	12,151,359	17.91%	1,544,100	2.28%	23,272,483	34.30%	美國康乃爾大學電機工程碩士 成功大學-機械工程學系、工業管理科學系 繁榮實業(股)公司-總經理	八貫企業(股)公司-總經理 Blanket Capital Incorporated-董事 Surpassing International Holdings Ltd.-董事 Xylary Develop Group Ltd.-董事 定丞投資(股)公司-董事長 虹熹投資(股)公司-董事長	董事	徐光輝	岳父	(註)
董事	中華民國	徐光輝	男 80-90	108.9.11	3年	108.4.15	-	-	-	-	37,312	0.05%	-	-	台北醫學大學醫學系 台北市立仁愛醫院-主治醫師 台北醫學院附屬醫院-主治醫師	-	董事長	劉宗熹	女婿	-
董事	中華民國	闕清賢	男 70-80	108.9.11	3年	108.9.11	-	-	35,714	0.05%	-	-	-	-	明志工業專科學校工業管理科 台塑企業總管理處總經理室涉外組組長 台塑大樓管理處處長	-	董事	徐光輝	姐夫	-
董事	美國	Stephen Wendell Howard	男 60-70	108.9.11	3年	108.9.11	-	-	-	-	-	-	-	-	美國伊薩卡學院商業管理學學士學位 Bemis Associates Inc. 董事長兼總裁	-	-	-	-	-
獨立 董事	中華民國	潘憲	男 70-80	108.9.11	3年	108.9.11	-	-	-	-	-	-	-	-	日本國立山口大學醫學部博士 臺北醫學院醫學系學士 臺北醫學院(醫藥大學)附設醫院專任主治醫師 台北醫學大學名譽教授	-	-	-	-	-



職稱	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
															台北醫學院附設醫院 院長 台北醫學院醫學系系 主任					
獨立 董事	中華 民國	施新川	男 70-80	108.9.11	3年	108.9.11	-	-	-	-	-	-	-	-	銘傳大學企管研究所 碩士 國立台北商業大學商 學學士 大魯閣纖維股份有限 公司總經理室特別助 理 繁蔘實業股份有限公 司財務部協理	-	-	-	-	-
獨立 董事	中華 民國	吳存義	男 70-80	108.9.11	3年	108.9.11	-	-	-	-	-	-	-	-	中國文化學院文學學 士 鎧粟有限公司總經理 極軒國際公司總經理	-	-	-	-	-

註：本公司董事長與總經理同一人，主係基於營運考量，為提升決策執行與經營效率所需，於公司治理方面，相關屬董事會決議決策職權之議案，皆與董事會成員充分討論並依董事會決議通過，始賦予經營團隊規畫及執行。

2.法人股東之主要股東：

111年3月21日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Surpassing International Holdings Ltd.	劉宗熹 (100%)
Bemis Associates UK Limited	Bemis International, Inc. DE, USA (100%)
虹熹投資股份有限公司	劉宗熹 (100%)
Xylary Develop Group Ltd.	劉宗熹 (100%)
Winter Holding AG	Nikolai Winter(50%)、Alexej Winter(50%)

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Bemis International, Inc. DE,USA	Bemis Associates Inc. MA, USA (100%)

4.董事專業知識及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格(註1)	經驗(註2)	獨立性情形(註2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董 事	劉宗熹	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	繁蔡實業(股)公司-總經理	(6)(8)(9) (11)(12)	0
董 事	徐光輝	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	台北市立仁愛醫院-主治醫師 台北醫學院附屬醫院-主治醫師	(1)(2)(3)(5)(6) (7)(8)(9)(11)(12)	0
董 事	闕清賢	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	台塑企業總管理處總經理室涉外組組長 台塑大樓管理處處長	(1)(2)(3)(5)(6) (7)(8)(9)(11)(12)	0
董 事	Stephen Wendell Howard	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	Bemis Associates Inc. 董事長兼總裁	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0
獨立董事	潘憲	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	臺北醫學院(醫藥大學)附設醫院專任主治醫師 台北醫學大學名譽教授 台北醫學院附設醫院院長 台北醫學院醫學系系主任	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0
獨立董事	施新川	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	大魯閣纖維股份有限公司總經理室特別助理 繁蔡實業股份有限公司財務部協理	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0
獨立董事	吳存義	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	鎧栗有限公司總經理 極軒國際公司總經理	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0

註1：本公司於108年度9月12日設置審計委員會，由全體獨立董事組成替代監察人。

註2：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察

- 人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

#### 5. 董事會多元化及獨立性：

##### (1) 董事會多元化：

本公司董事會成員組成依據「公司治理守則」與「董事選舉辦法」從多個方面考慮董事會成員多元化。本公司共有7席董事，包含3席獨立董事；成員具備財金、商務、產業技術及管理領域之豐富經驗與專業。本公司具員工身份之董事1位占比為14%，3位獨立董事任期年資皆在3年以下，1位董事年齡在80歲以上，4位在70~79歲，1位在60~69歲，1位在60歲以下。董事除Stephen Wendell Howard為美國籍男性外，其餘皆為中華民國籍為男性，。110年度達成管理目標。更多董事會成員多元情形如下：

職稱	姓名	多元化核心項目					
		營運判斷	經營管理	財務會計	產業知識	國際市場觀	領導決策
董事長	劉宗熹	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	徐光輝	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	闕清賢	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	Stephen Wendell Howard	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	潘憲	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	施新川	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	吳存義	✓	✓	✓	✓	✓	✓

##### (2) 董事會獨立性：

本公司共有7席董事，包含3席獨立董事，獨立董事占比為43%，獨立董事成員無證券交易法第26條之3規定第3項及第4項規定情事，本公司董事間皆無具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。

##### (五) 發起人：不適用。



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	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	Stephen Wendell Howard 潘憲、施新川、吳存義	Stephen Wendell Howard 潘憲、施新川、吳存義	Stephen Wendell Howard 潘憲、施新川、吳存義	Stephen Wendell Howard 潘憲、施新川、吳存義
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	徐光輝、闕清賢	徐光輝、闕清賢	徐光輝、闕清賢	徐光輝、闕清賢
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	劉宗熹	劉宗熹		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	劉宗熹	劉宗熹
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	共 7 位	共 7 位	共 7 位	共 7 位

(2)監察人之酬金：本公司於 108 年 9 月 11 日設置審計委員會，由全體獨立董事組成替代監察人

(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		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(註5)		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	劉宗熹	10,678	10,678	189	189	2,398	2,398	3,550	—	3,550	—	16,815 6.32%	16,815 6.32%	無
副總經理	李宏毅													
業務副總經理	鄭惠鈴													

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	—	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	鄭惠鈴	鄭惠鈴
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	劉宗熹、李宏毅	劉宗熹、李宏毅
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—

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
100,000,000 元以上	—	—
總計	共 3 人	共 3 人

(4)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

110 年 12 月 31 日；單位：新臺幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例
經 理 人	總經理	劉宗熹	—	4,650	4,650	1.75%
	副總經理	李宏毅				
	業務副總經理	鄭惠鈴				
	協理	李浩成				
	協理	黃聖凱				
	稽核經理	施麗芬				

2.分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

(1)最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例之分析

單位：新臺幣千元

職稱	109 年度		110 年度	
	酬金總額	占稅後純益比例	酬金總額	占稅後純益比例
董事	10,522	5.36%	8,512	3.20%
監察人	1,990	1.01%	0	0%
總經理及副總經理	11,827	6.03%	16,815	6.32%

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效及未來風險之關聯性

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



四、資本及股份

(一)股份種類

111年3月31日；單位：股

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

(二)股本形成經過

1.截至公開說明書刊印日止股本變動情形

單位：新臺幣千元；股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金外之財產抵充股款者	其他
71.6	註	—	2,000,000	—	2,000,000	發起設立資本額2,000,000元	無	71年6月17日第176602號
76.12	註	—	6,000,000	—	6,000,000	現金增資4,000,000元	無	76年12月10日第195788號
97.01	10	600,000	6,000,000	600,000	6,000,000	變更為股份有限公司，資本額為6,000,000元	無	97年1月16日經授中字第09731564900號
97.03	10	10,000,000	100,000,000	6,250,000	62,500,000	現金增資56,500,000元	無	97年3月4日經授中字第09731808940號
97.03	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資37,500,000元	無	97年3月17日經授中字第09731898840號
97.07	10	20,000,000	200,000,000	15,000,000	150,000,000	現金增資50,000,000元	無	97年7月10日經授中字第09732608340號
97.11	10	20,000,000	200,000,000	18,600,000	186,000,000	現金增資36,000,000元	無	97年11月5日經授中字第09733393950號
98.07	10	20,000,000	200,000,000	20,000,000	200,000,000	現金增資14,000,000元	無	98年7月14日經授中字第09832635150號
99.07	10	30,000,000	300,000,000	24,000,000	240,000,000	現金增資40,000,000元	無	99年7月2日經授中字第09932262750號
105.07	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	盈餘轉增資60,000,000元	無	105年7月18日經授中字第10534164310號
106.08	10	50,000,000	500,000,000	36,000,000	360,000,000	盈餘轉增資60,000,000元	無	106年8月3日經授中字第10633458390號
107.06	10 17.56	50,000,000	500,000,000	42,320,048	423,200,480	盈餘轉增資60,000,000元 員工酬勞轉增資3,200,480元	無	107年6月26日經授中字第10733360980號
108.05	10 18.15	90,000,000	900,000,000	58,806,048	588,060,480	盈餘轉增資150,000,000元 員工酬勞轉增資14,860,000元	無	108年5月17日經授商字第10801053660號
108.09	18.15	90,000,000	900,000,000	59,465,363	594,653,630	員工酬勞轉增資	無	108年9月23日

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金外之財產抵充股款者	其他
						6,593,150 元		經授商字第 10801130840 號
109.2	45	90,000,000	900,000,000	61,965,363	619,653,630	現金增資 25,000,000 元	無	109年2月24日經授商字第 10901022450 號
109.12	10	90,000,000	900,000,000	67,845,363	678,453,630	現金增資 58,800,000 元	無	109年12月28日經授商字第 10901223580 號

註：公司型態為有限公司，故無發行價格。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

### (三)最近股權分散情形

#### 1.股東結構

111年3月21日；單位：人；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	0	0	20	2,203	21	2,244
持有股數	0	0	5,956,358	26,756,281	35,132,724	67,845,363
持股比例	0	0	8.78	39.44	51.78	100.00

#### 2.股數分散情形

111年3月21日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	286	32,711	0.05
1,000 至 5,000	1,528	2,950,011	4.35
5,001 至 10,000	203	1,598,834	2.36
10,001 至 15,000	76	1,006,700	1.48
15,001 至 20,000	35	631,151	0.93
20,001 至 30,000	33	834,544	1.23
30,001 至 40,000	19	694,834	1.02
40,001 至 50,000	13	600,316	0.88
50,001 至 100,000	21	1,533,250	2.26
100,001 至 200,000	11	1,517,195	2.24
200,001 至 400,000	4	1,059,106	1.56
400,001 至 600,000	7	3,504,095	5.16
600,001 至 800,000	1	628,000	0.93
800,001 至 1,000,000	1	962,103	1.42
1,000,001 股以上	6	50,292,513	74.13
合計	2,244	67,845,363	100.00

### 3.主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露至持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

111年3月21日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
Surpassing International Holdings Ltd.		13,525,391	19.94%
劉宗熹		12,151,359	17.91%
Bemis Associates UK Limited.		11,761,210	17.34%
虹熹投資股份有限公司		4,961,580	7.31%
Xylary Develop Group Ltd.		4,640,512	6.84%
Winter Holding AG		3,252,461	4.79%
李宏毅		962,103	1.42%
林正宏		628,000	0.93%
劉一辰		571,430	0.84%
劉昱辰		571,430	0.84%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

(1)董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

單位：股

職稱	姓名	109年度		110年度		111年截至 3月31日止	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長 暨大股東	劉宗熹	461,628	—	—	—	—	—
董事	徐光輝	—	—	—	—	—	—
董事	闕清賢	1,349	—	—	—	—	—
董事	Stephen Wendell Howard	—	—	—	—	—	—
獨立董事	潘憲	—	—	—	—	—	—
獨立董事	施新川	—	—	—	—	—	—
獨立董事	吳存義	—	—	—	—	—	—
大股東	Surpassing International Holdings Ltd.	511,259	—	—	—	—	—
大股東	BEMIS ASSOCIATES UK LTD.	444,573	—	—	—	—	—

註：所放棄之現金增資股洽關係人認購者，尚應填列下表

(2)放棄現金增資認股洽關係人認購情形：無

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東之股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	109 年度		110 年度		111 年截至 3 月 31 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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	劉宗熹	—	—	—	—	—	—
董事	徐光輝	—	—	—	—	—	—
董事	闕清賢	—	—	—	—	—	—
董事	Stephen Wendell Howard	—	—	—	—	—	—
獨立董事	潘憲	—	—	—	—	—	—
獨立董事	施新川	—	—	—	—	—	—
獨立董事	吳存義	—	—	—	—	—	—
大股東	Surpassing International Holdings Ltd.	—	—	—	—	—	—
大股東	Bemis Associates UK Limited	—	—	—	—	—	—
副總經理 暨財務主管、 會計主管	李宏毅	(200,000)	—	—	—	—	—
協理	黃聖凱	(100,000)	—	—	—	—	—
協理	李浩成	55,000	—	—	—	—	—
稽核主管	施麗芬	33,480	—	—	—	—	—

(2)董事、監察人、經理人與持股比例超過百分之十以上之股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數 (股)	交易價格 (元/每股)
李宏毅	提出供上市過額配售	109/11/12	公開申購	無	200,000	55
黃聖凱	提出供上市過額配售	109/11/12	公開申購	無	100,000	55

(3)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十以上之股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

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

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
Surpassing International Holdings Ltd. (代表人：劉宗熹)	13,525,391	19.94%	-	-	-	-	劉宗熹	該公司董事長	-
							Xylary Develop Group Ltd.	董事長為同一人	-
							虹熹投資股份有限公司	董事長為同一人	-
劉宗熹	12,151,359	17.91%	1,544,100	2.28%	23,272,483	34.30%	Surpassing International Holdings Ltd.	該公司董事長	-
							劉一辰	董事長未成年子女	-
							劉昱辰	董事長未成年子女	-
							Xylary Develop Group Ltd.	該公司董事長	-
							虹熹投資股份有限公司	該公司董事長	-
Bemis Associates UK Limited	11,761,210	17.34%	-	-	-	-	-	-	-
虹熹投資股份有限公司 (代表人：劉宗熹)	4,961,580	7.31%	-	-	-	-	Surpassing International Holdings Ltd.	董事長為同一人	-
							劉宗熹	該公司董事長	-
							Xylary Develop Group Ltd.	董事長為同一人	-
Xylary Develop Group Ltd. (代表人：劉宗熹)	4,640,512	6.84%	-	-	-	-	Surpassing International Holdings Ltd.	董事長為同一人	-
							劉宗熹	該公司董事長	-

							虹熹投資股份有限公司	董事長為同一人	
Winter Holding AG (代表人：Philippe E. Winter)	3,252,461	4.79%	—	—	—	—	—	—	—
李宏毅	962,103	1.42%	—	—	—	—	—	—	—
劉一辰	571,430	0.84%	—	—	—	—	劉宗熹	父子	—
劉昱辰	571,430	0.84%	—	—	—	—	劉宗熹	父女	—
林正宏	628,000	0.93%	—	—	—	—	—	—	—

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元；千股

項目		年度			
		109年	110年	111年 截至3月31日止	
每股市價 (註1)	最高	68.7	69.90	74.9	
	最低	58	48.70	60.3	
	平均	62.4	55.38	65.99	
每股淨值	分配前	21.50	22.93	不適用	
	分配後	19	19.93(註4)	不適用	
每股盈餘	加權平均股數	62,367	67,845	不適用	
	每股盈餘	3.15	3.92	不適用	
每股股利	現金股利	2.5	3.0(註4)	不適用	
	無償配股	盈餘配股	—	—	不適用
		資本公積配股	—	—	不適用
	累積未付股利	—	—	不適用	
投資報酬分析	本益比(註1)	19.27	14.13	不適用	
	本利比(註2)	24.28	18.46	不適用	
	現金股利殖利率(註3)	4.12	5.42	不適用	

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4：110年度盈餘分配業經111年2月24日董事會決議通過，尚待股東會通過。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程規定，本公司年度決算純益，依下列順序分派之：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，再提列當年度盈餘百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達公司實收資本總額時得免繼續提撥；如尚有盈餘，加計前期未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分派議案，報請股東會決議分派之。

本公司股利政策，須考量所處環境，因應未來資金需求及長期財務規劃，每年就可供分配盈餘提撥不低於10%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本10%時，得不予分配；股東股息紅利得以現金或股票方式分派，其中現金股利之比例不得低於股利總數10%。

## 2. 本年度擬(已)議股利分派之情形

期初未分配盈餘	94,232,450
110 年度稅後淨利	266,220,912
可供分配盈餘	360,453,362
本期分配項目	
減：提列法定盈餘公積-10%	26,622,091
股東股利-現金（每股 3 元）	203,536,089
股東股利-現金（每股 3 元）	203,536,089
期末未分配盈餘	130,295,182

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本次股東會未有無償配股之議案，故對本公司營業績效及每股盈餘之影響尚屬有限。

### (七)員工、董事及監察人酬勞

#### 1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數及範圍

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

#### 2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異數之會計處理

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

#### 3. 董事會通過分派酬勞情形

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

本公司 110 年盈餘分派案業經 111 年 2 月 24 日董事會決議通過，以現金分派之員工酬勞金額為 23,393 千元、董事酬勞金額為 8,997 千元，與認列費用年度原估列數並無差異數。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例

110 年度員工酬勞預計全部以現金發放，故不適用。

#### 4. 股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司 110 年盈餘分配情形僅經 111 年 2 月 24 日董事會決議通過，尚待 111 年 5 月 19 日股東常會報告通過。

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

(1)本公司經110年5月18日股東常會承認109年度員工酬勞及董事酬勞分配案，全數

以現金方式配發13,424千元及6,712千元，與董事會決議分配數無差異。

(2)本公司109年度之員工酬勞13,424千元及董事酬勞6,712千元已於110年度中以現金發放，與股東會決議之員工酬勞及董事、監察人酬勞並無差異。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一)已發行而尚未償還及辦理中之公司債：本公司並無已發行而尚未償還及辦理中之公司債。

(二)一年內到期之公司債：無

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：

(四)已發行交換公司債：無

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債：無

(六)已發行附認股權公司債：無

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：無

六、特別股辦理情形：

(一)流通在外及辦理中之特別股：無。

(二)已發行附認股權特別股者：無。

(三)特別股已在證券交易所上市或證券商營業處所買賣者：無。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者：無。

(五)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：

(一)凡已參與發行而尚未全數兌回及辦理中之海外存託憑證：無。

(二)已參與發行海外存託憑證之公司：無。

(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募海外存託憑證辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：

(一)進行之合併或收購案：無。

(二)進行之分割案：無。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。



## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍

##### (1)公司所營業務之主要內容

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

##### (2)營業比重

本公司之營收主要來自於機能性布料及成品組件之生產及銷售，依據其應用領域，主要分為戶外、醫療、救生、工業運用及其他，各自營業比重如下表：

單位：新台幣千元

年度 \ 項目	109 年度		110 年度	
	金額	百分比(%)	金額	百分比(%)
戶外	727,993	47.54%	1,245,616	60.22%
醫療	597,987	39.05%	454,118	21.95%
救生	124,314	8.12%	227,875	11.02%
工業	81,057	5.29%	140,786	6.81%
合計	1,531,351	100.00%	2,068,395	100.00%

##### (3)公司目前主要銷售之商品(服務)項目

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

A. 戶外： ➢輕巧舒適充氣露營睡墊 ➢輕巧舒適充氣露營（頸）枕 ➢戶外隨身防水收納袋	B. 醫療： ➢血壓計 ➢各式醫療用充氣椅墊 ➢深層靜脈栓塞下肢充氣壓縮套
--	--

<p>A. 戶外：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 戶外移動式蓄水袋</li> <li>➢ 露營睡墊充氣袋</li> <li>➢ 戶外用保冷袋</li> <li>➢ 水肺潛水浮力控制背心</li> <li>➢ 潛水行李箱背包</li> <li>➢ 充氣式獨木舟</li> <li>➢ 露營帳篷</li> <li>➢ 雪鞋</li> </ul>	<p>B. 醫療：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 高頻胸腔壁震動拍痰背心</li> <li>➢ 各式醫療等級氣墊床， 如：燒燙傷床、重症監護室病床、居家護理病床、安養中心病床以及醫療院所病床</li> <li>➢ 各式醫療搬運床及搬運擔架</li> <li>➢ 醫療級翻身病床</li> <li>➢ 充氣氣囊式拍痰背心</li> </ul>
<p>C. 救生：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 航空救生衣</li> <li>➢ 水上充氣式救生衣</li> <li>➢ 水上救生浮力背心</li> <li>➢ 充氣式逃生滑梯</li> <li>➢ 充氣式救生筏</li> <li>➢ 救生筏帳篷</li> </ul>	<p>D. 工業：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 攔油索</li> <li>➢ 儲油槽</li> <li>➢ 抗靜電桌墊</li> <li>➢ 機械防護罩</li> <li>➢ 車廂門縫密封條</li> <li>➢ 重機、戶外及高溫場所工作者用涼感背心及帽子，其衍生性相關產品，安全帽內襯以及寵物用涼感背心及睡墊等</li> <li>➢ 汽車安全氣囊</li> <li>➢ 車用充氣式護腰支撐器</li> <li>➢ 工業用圍裙、雨衣及防護衣</li> <li>➢ 釣魚、溯溪用雨鞋</li> </ul>

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

#### (4) 計畫開發之新商品(服務)

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

##### ① 居家醫療床：

根據 Precedence Research 2021 年報告指出，2020 年全球居家醫療保健市場規模為 2,648.7 億美元，預計 2021 年至 2027 年將以 14.2% 的複合年增長率成長。依據世界衛生組織(WHO)2021 年 10 月公布之資料，預期 2020 年到 2050 年 60 歲以上老年人口將從 10 億增加至 21 億，而 80 歲以上人口將增加兩倍，達到 4.26 億。人口老化趨勢增加全球醫療保健成本，促使各國重視家庭醫療保健之服務，本公司預計開發之充氣型居家醫療床，透過連結醫療系統控制儀器，其特性能減輕病人於睡眠翻身或移動時身體承受之壓力，發揮居家照護之效能。

##### ② 全 TPU 可回收式露營睡墊：

隨著全球環境保護意識抬頭，八貫公司將永續再生的理念代入產品設計中，選擇使用再生材料代替石化資源，減少對環境的衝擊。熱塑性聚氨酯(TPU)屬可回收再生之材料，若將其掩埋在土壤中，經過 5~10 年可自然分解。與本公司長期合作之客戶已開始朝綠色供應鏈目標前進，選擇能回收再生之 TPU 紗製成機能性皮布料，廣泛應用於戶外用品、醫療級病床等產品上。

## 2. 產業概況

### (1) 產業之現況與發展

據市調機構Grand View Research於2021年4月之報告研究顯示，2020年塑化產業全球市場規模達5,797億美元，2021年至2028年間之年複合成長率(CAGR, Compound Annual Growth Rate)為3.4%，成長主力來自汽車產業，源於政策上對於汽車輕量化及燃油效率之要求越趨嚴格，帶動汽車製造業以塑膠材料取代金屬及傳統橡膠材料，除汽車產業外，塑膠材料的使用也已在多個產業中逐漸增長，如建築、基礎建設、電子產品、耐久財或一般消費品之應用，皆能見到塑膠材料之使用，並以新興國家成長最為快速。

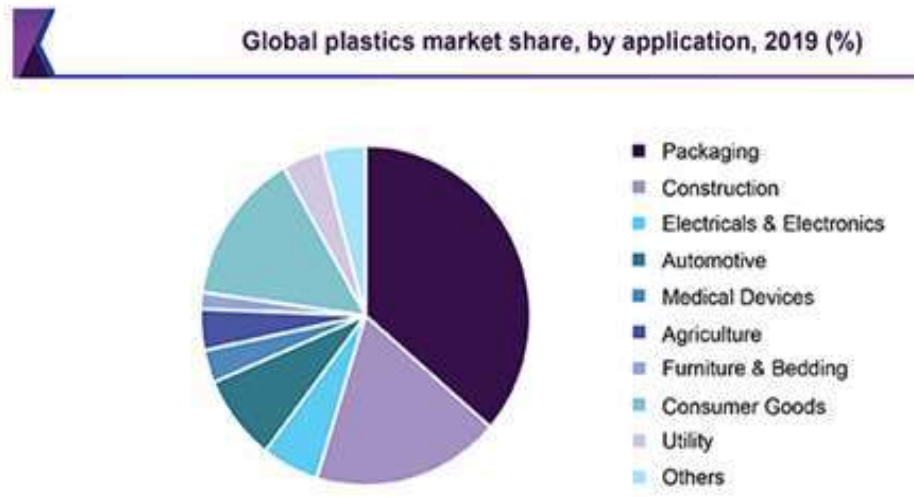
2016~2027 年美國塑化產業市場規模



資料來源：Grand View Research(2020/06)

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

## 2019 年全球塑化產業應用比重

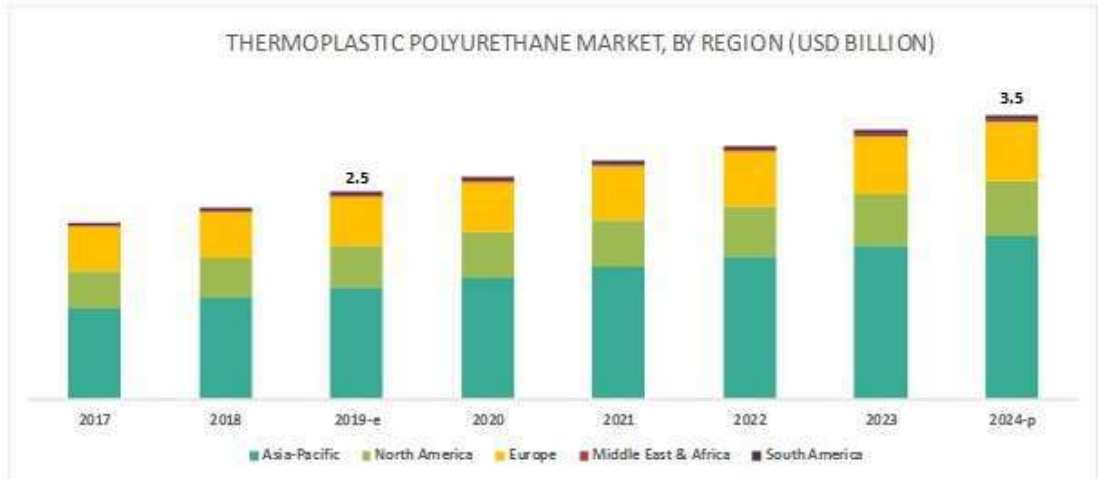


資料來源：Grand View Research(2020/06)

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

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

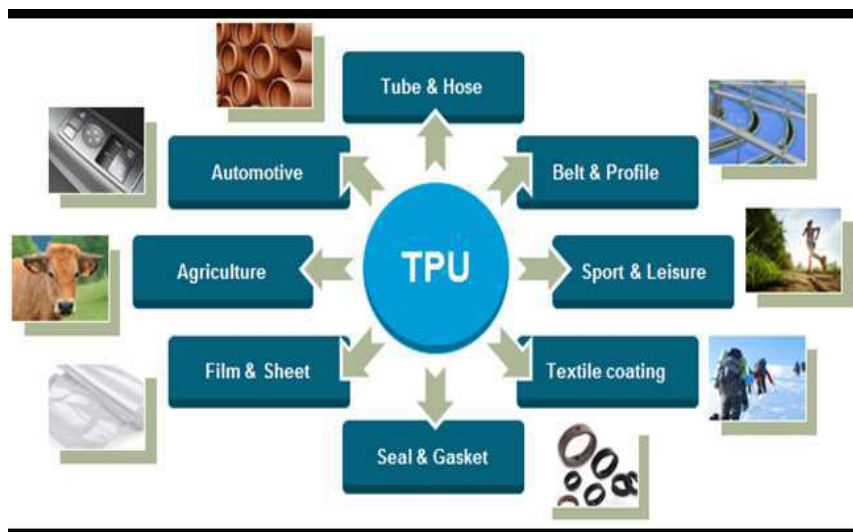
## TPU 市場各區域比重



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

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

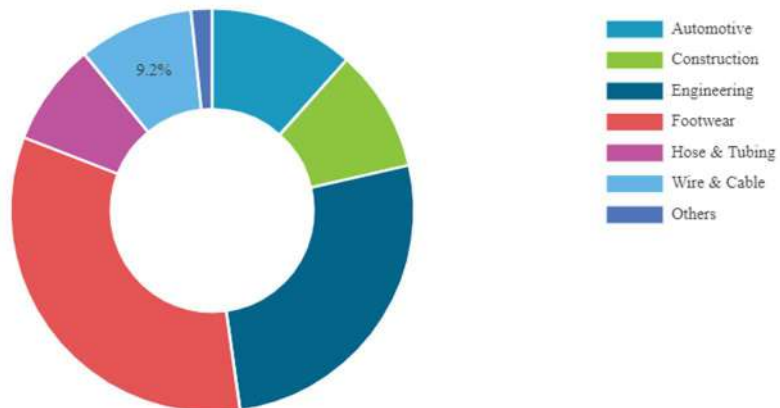
## TPU 應用領域



資料來源：Omnexus

## TPU 產品應用占比

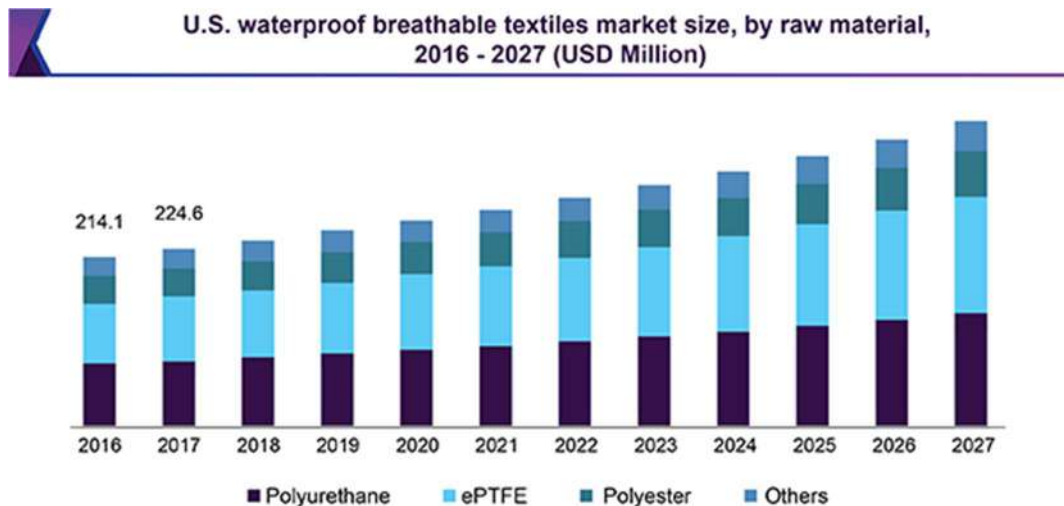
Thermoplastic Polyurethane Market Share, By Application, 2020



資料來源：FORTUNE BUSINESS INSIGHT

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

### 美國防水透氣紡織品應用比重



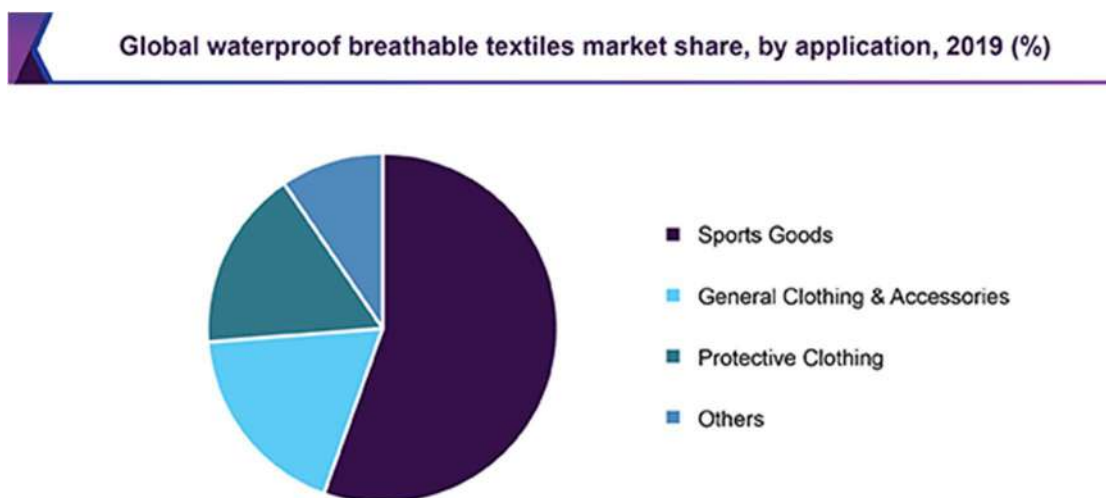
資料來源：Grand View Research(2020/02)

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



帶動防護服、面具、防護鞋等用具銷售，防護性衣著類型產品將以5.0%之CAGR 成長。

#### 美國防水透氣紡織品市場規模



資料來源：Grand View Research(2020/02)

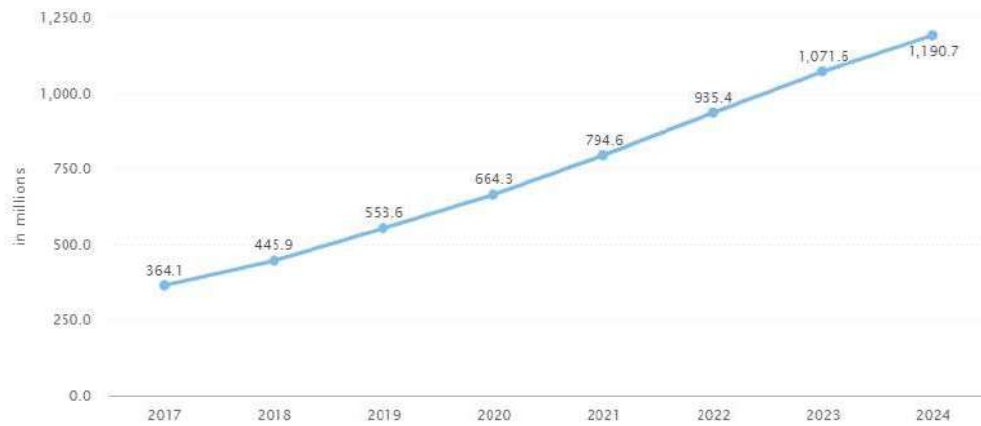
本公司為TPU產品之二次及三次加工廠，茲就其主要應用領域分述之：

#### ① 戶外產品

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

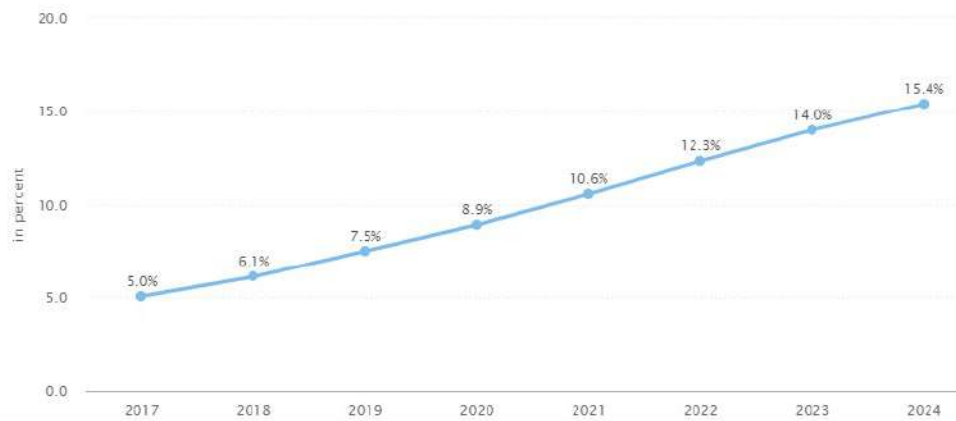
全球對於戶外及運動用品之需求逐年提升，儼然成為一種新型態的生活習慣，帶動戶外及運動用品產值逐年提升，依據統計機構 Statista 預估，至 2024 年消費者規模將達到 11 億 9 千萬人，滲透率方面將達 15.4%，較 2017 年之 5.1% 成長率近乎三倍，顯示此市場之熱絡，對於相關產品之需求將有增無減。

## 運動及戶外活動用品消費者規模



資料來源：Statista(2020/06)

## 運動及戶外活動用品滲透率



資料來源：Statista(2020/06)

Verified Markt Research 預估，2019 年到 2026 年充氣戶外休閒用品的複合年增長率為 12.31%，2026 年整體市場規模將達到 99.3 億美元。

## 全球充氣戶外休閒用品市場規模





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

## ② 醫療產品

2020年受到COVID-19疫情的全球擴散，影響全球醫材產業結構與供應的發展，從產品銷售占比到醫療市場需求轉變，一方面是防疫與醫療物資需求的激增，製造呼吸器、體外診斷試劑、醫用耗材等廠商，因防疫需求致營運規模增加，惟受到非緊急或常規手術的醫療排程則延後執行，直接衝擊至骨科、牙科等相關醫療，此類的產品供應商亦隨之影響。

依據BMI Research公司的研發報告指出，2020年全球醫療器材市場規模4,237億元，較2019年成長5.9%，預估2023年可成長至4,914億美元，2020~2023年複合成長率約4.8%。2020年全球醫療器材區域市場仍以美洲市場為主，占全球市場47.8%；其次為西歐市場及亞太市場分別占全球市場24.8%及20.7%。整體而言，未來各區域市場排名順序應無重大變動，惟比重可能略有消長。如下圖所示。

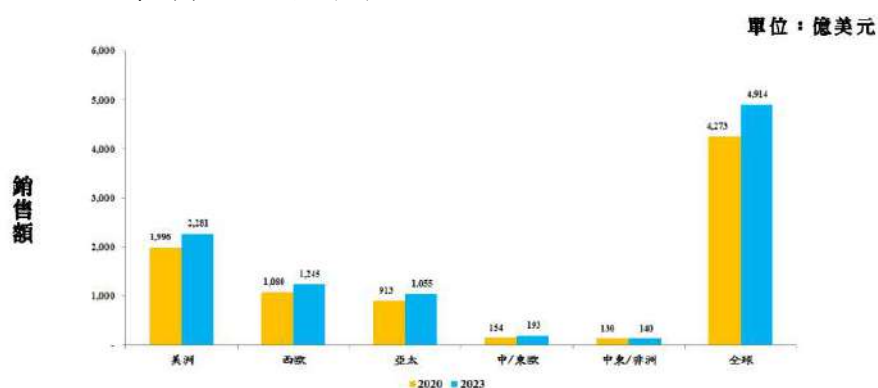


圖 2-2 全球醫療器材市場規模分布

資料來源：BMI，2021年；工研院產科國際所，2021年5月。

另2020年受疫情影響，各國陸續提倡國民減少外出，且為避免院內接觸感染及減低感染風險，亦提倡減少非必要性之就醫行為，再加上大量COVID-19病人使用緊急醫療，亦排擠非緊急及選擇性醫療，致使防疫及與COVID-19治療需求增加，如手套、口罩、導管等醫用耗材及呼吸器相關輔具需求大幅上升，亦帶動相關廠商之營收成長，但非緊急及選擇性的牙醫、骨科等則受資源排擠，相關醫材產品採購量亦相關下降，亦影響相關廠商之營運。

在醫用耗材產品21.40%，相較2019年上升5.1%，其中包含繃帶、導管、針頭及其他耗材等產品，此類產品和使用人數成本正比，係因疫情影響，住院人口快速上升，相關耗材需求亦同步上升。雖疫情趨緩，預

估醫用耗材亦回覆於常態成長趨勢。

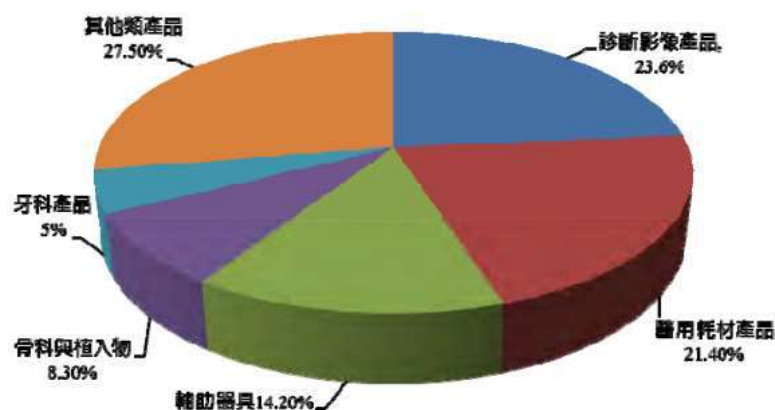


圖 2-3 2020 年全球醫療器材產品分布概況

資料來源：BMI，2021 年；工研院產科國際所，2021 年 5 月。

全球人口持續高齡化，根據Technavio針對醫用床墊市場的研究預估，2019~2023年電動充氣床墊的普及將成為全球醫用床墊市場的主要趨勢之一。另醫用耗材如擔架、搬運床及床墊等用布，須具備抗菌及易清洗等特點，且部分產品為防止血液等體液汙染周遭設備，對防水程度要求高，因此所用之布材多經塑膠材料加工，本公司銷售之醫療床TPU上、下罩及管材等產品即屬此類，須具備高度安全性。根據市調機構Global Market Insights調查美國、加拿大、法國、中國、巴西等19個國家，2018年醫療用床市場規模達30億美元，至2025年將成長至40億美元，2019至2025年之CAGR將達5.7%，對本公司於醫療耗材之銷售應有正向助益。

### ③救生產品

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

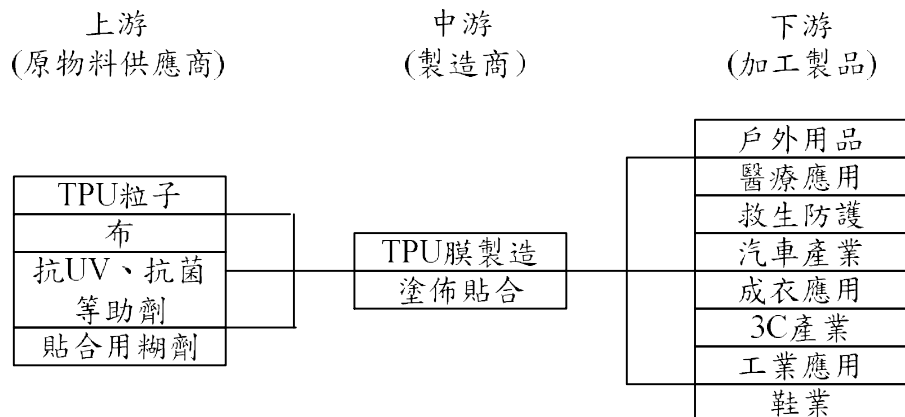


資料來源：Technavio(2018/11)

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

(2)產業上、中、下游之關聯性

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



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

### (3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### ①產品之各種發展趨勢

目前 TPU 機能性布料有三大發展方向，即輕量化、抗菌抗汙及耐高壓。

##### A.輕量化

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

##### B.抗菌

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

##### C.耐高壓

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

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

#### ②產業之競爭情形

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

的問題。

### 3.技術及研發概況

#### (1)所營業務技術層次與研究發展

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

#### (2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷	109 年底		110 年底		111 年 3 月 31 日	
	人數	比率(%)	人數	比率(%)	人數	比率(%)
碩士	2	13.33%	2	14.29%	3	18.75%
大專	13	86.67%	11	78.57%	12	75.00%
高中(含)以下	0	0.00%	1	7.14%	1	6.25%
合計	15	100.00%	14	100.00%	16	100.00%

#### (3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣千元；%

年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
營業收入淨額(A)	1,035,118	1,331,066	1,442,715	1,531,351	2,068,395
研發費用(B)	30,076	21,958	24,232	30,396	37,764
研發費用比例(B/A)	2.91%	1.65%	1.68%	1.98%	1.83%

#### (4)最近五年度及截至公開說明書刊印日止開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品	特性或優勢
106 年度	全球最輕量化保暖露營睡墊	睡墊吹(充)氣後，較為平穩，不易捲曲。另外，市面上，一般露營睡墊最輕之重量均介於 12~13oz，而生產製造出重量為 10.6 oz 之露營睡墊，成為全球最輕量化之睡墊，也獲得「2018 Backpacker magazine Editor's Choice Award/2018 年背包客雜誌編輯首選獎」。
107 年度	涼感高透濕布料	以聚酯針織布經高透濕貼合後，產品可高週波並具氣密效果，後製的水衣成品裝水後藉由微

年度	開發成功之技術或產品	特性或優勢
		量透濕功能達到涼感效果。
	航空救命筏頂蓬用布	符合 TSO-C69c 規格，具輕量及耐燃特性，為航空救命筏專用頂蓬用布。
	行動式拍痰衣	以往拍痰設備均需直接連接電源才能使用，侷限了使用的空間。本公司配合客戶開發的行動拍痰衣，增加使用者的便利性，擺脫了空間的限制，屬於創新的設計。
108 年度	15D 超輕量級戶外用品布	使用尼龍 15D 底布，較 20D 輕量級布更具輕量特性，2oz/ y2 仍具氣密效果，並可供高週波使用。
	自充氣泡棉床	以尼龍 30D 布料與 PU 泡棉完全粘合，並通過內建氣孔方式處理，在使用時可以同時提供自動充氣及高保暖功能。此產品製程設備都是不同的，不是用高週波製程生產，對公司而言，是一個很具有挑戰性的產品。
	輕量的逃生滑梯用布	配合新世代飛機機型領先開發 5.5oz/ y2 輕量逃生滑梯用布，取代現有較重滑梯用布，物性功能仍維持及符合 FAA 的要求。
109 年度	高撕裂背包用布	使用較強韌紗種，再經由底布特殊織法達成高撕裂背包用布，配合高接著貼合處理，撕裂強度提高到 80lb。
	逃生滑梯用貼條	運用 TPU 易加工特性，並加強接著至 25lb/in 及撕裂等物性強度至 16lb/in，開發逃生滑梯用貼條，取代客戶現有貼條。
	食品接觸級保冷袋用布	通過 EU-10 等級食物移行測試有害物質標準，布料可直接與食品接觸。
110 年度	醫療翻身病床	充氣式醫療病床內加裝翻身棒，配合電子系統操作可幫病人翻身，降低護理師及照護員之醫療負荷。
	充氣式輕量拍痰衣	有別於電子式拍痰衣，充氣式拍痰衣大幅降低其重量，可連接充氣幫浦達到拍痰效果。
	釣魚溯溪雨鞋	使用 TPU 膜透過真空吸塑成型及高週波接合，搭配防水連身裝，達到防水效果。

#### 4.長、短期業務發展計畫

##### (1)短期發展策略：

###### ①行銷策略

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

###### ②生產、研發及產品發展方向

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

### ③營運管理政策

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

## (2)中長期發展策略：

### ①行銷策略

整合現有銷售產品通路，強化營運管理及客戶服務，將業務範圍擴展到全球市場。

### ②生產、研發及產品發展方向

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

### ③營運管理政策

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

## (二)市場及產銷概況

### 1.市場分析

#### (1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣千元；%

銷售區域	年度	109 年度		110 年度	
		銷貨收入淨額	佔銷貨收入淨額之比例	銷貨收入淨額	佔銷貨收入淨額之比例
內銷		89,057	5.82%	146,004	7.06%
外銷	美洲	613,590	40.07%	613,587	29.66%
	亞洲	507,075	33.11%	790,504	38.22%
	其他	321,629	21.00%	518,300	25.06%
	小計	1,442,294	94.18%	1,922,391	92.94%
合計		1,531,351	100.00%	2,068,395	100.00%

#### (2)市場占有率

臺灣紡織產業鏈已相對成熟，為國際間機能性布料主要供應基地之一，本公司主係生產 TPU 機能性布料，具備二次及三次加工能力，客戶多為國際品牌大廠或其代工廠，鎖定高端市場，以作為市場區隔。本公司 110 年度營業收入為 2,068,395 千元，其中約有九成以上專營外銷市場，若以 110 年月我國紡織品出口總值為 90.24 億美元，所占比重尚小，惟據市調機構推估，TPU 之市場需求及產值成長快速，可為該公司拓展業績版圖之成長動能。

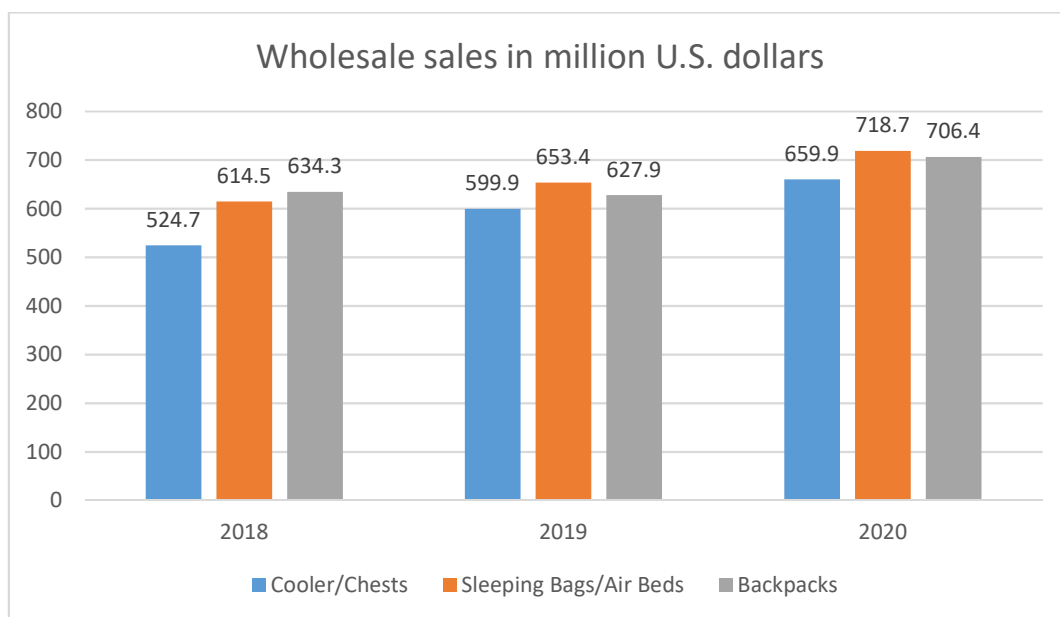
### ①戶外產品

戶外用品行業是隨著人們親近大自然休閒生活方式興起而發展起來



的朝陽產業，它是廣義體育運動產業的一個分支，但在主要消費群體、產品功能、應用環境和文化內涵上又具有自己鮮明的個性。戶外用品指的是參加各種探險旅遊及戶外活動時需要配置的一些設備。這些設備包括：防潮墊或睡墊、帳篷、背包、睡袋、保冷/保溫產品、防風衣褲手套、高山靴、防寒帽等。

本公司產品供戶外用品使用主要係野營裝備中的充氣露營睡墊、保冷袋及防水背包，根據 Statistic 分析，2018-2020 年此三大項產品在美洲的銷售資料如下圖。另外依據 Reportlinker 分析，2020 年野營裝備市場價值為 139.5 億美元，2021-2026 年將以 6.68% 的複合成長率增長。



資料來源：Statista

## ② 醫療產品

本公司之醫療產品主要以各式醫療級充氣床、搬運床及擔架用布為大宗，隨著老年化社會的來臨，壓瘡逐漸成為治療過程常見的問題，除了對病患進行翻身可以減少壓瘡外、防水透氣的床墊亦提供病患較舒適的照護環境，其治療過程需要對氣墊床的使用居家護理都是不可或缺的一環，深及皮膚或皮下層的壓瘡可經由居家照護、翻身、輔以傷口敷料覆蓋得以痊癒。

依據 Maximize Market Research 統計，2020 年醫療級病床市場價值為 146 億美元，預計 2027 年將成長到 198.7 億美元，複合年增長率為 4.5%。醫療級病床主要製造商 Hill-Rom、Arjo 等均為本公司之客戶。醫療級病床廣泛應用於醫療保健及運動領域，醫療級床墊具有改善病人睡眠品質、減少傷口摩擦及減輕身體背部壓力等效能，近年因 Covid-19 疫情使許多國家面臨醫療資源短缺，醫院及診所對醫療病床、床墊、擔架等需求擴大，外加全球人口老化趨勢及慢性病罹患率的上升都是醫療病床市場收入增長的關鍵因素。





資料來源：Maximize Market Research

### ③救生產品

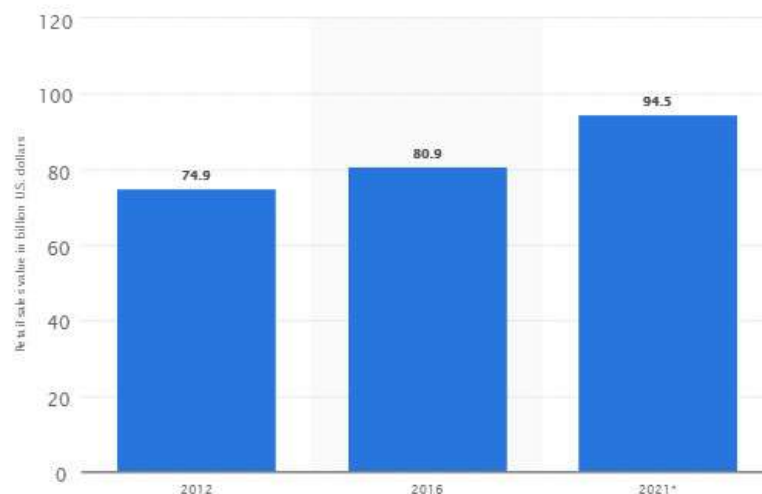
#### A.充氣救生衣

充氣救生衣是一種特殊類型的衣服，可以自己膨脹使人浮在水中，可應用於娛樂活動、運動及危險的工作活動；而交通方面，由於水上運動活動日益普及，以及全球旅行活動的成長，需求量將會大幅成長，依據Technavio研究報告預測，救生衣市場價值將在2021年~2025年成長10億美元，複合年增長率為6.54%，其中預期有32%的成長主要來自亞太地區。

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

Retail sales of the jacket and coats market worldwide from 2012 to 2021

(in billion U.S. dollars)

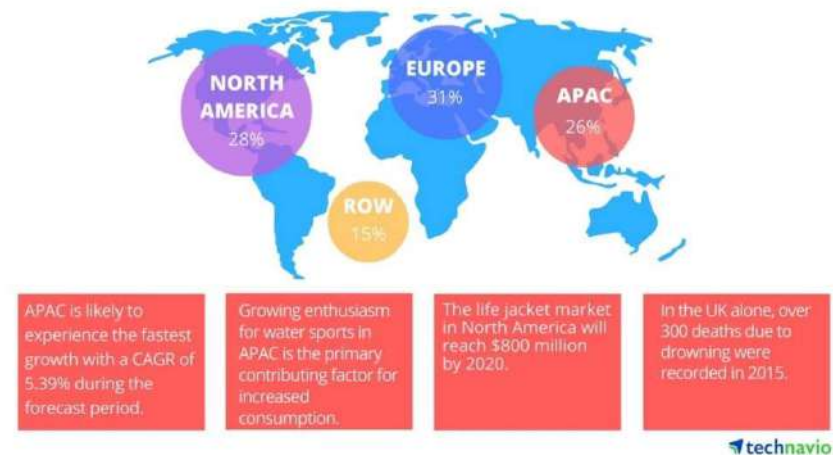


資料來源：Statista

Fact.MR最近發布的報告顯示，全球救生衣市場將以適度穩步增長，到2017-2022年預測期結束時達到超過2,500億美元的價值。

## GLOBAL LIFE JACKET MARKET GEOGRAPHICAL SEGMENTATION

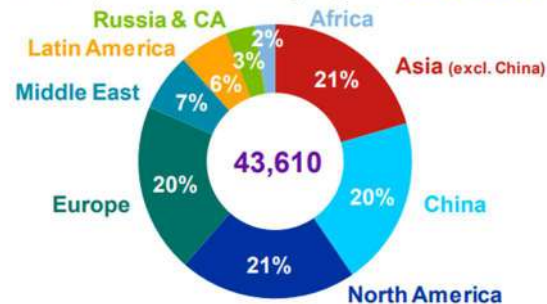
Global Life Jacket Market By Geography 2015 (% share)



### B. 航空逃生滑梯

依據全球兩大民用飛機製造商之一的波音公司在2021年的商用民航市場展望報告(CMO)中指出，未來20年間全球經濟年平均成長率約為2.7%，波音公司預估，在未來20年間（2021年至2040年）全球航空公司將需要採購大約43,500架的新飛機(包括客機和貨機)，其中亞太市場將佔全球近半數的航空運輸。

New airplane deliveries by region: 2021-2040



Copyright © 2021 Boeing. All rights reserved. | CSM-DAH | 2021CMOROLL | 13SEP21

資料來源：Boeing CMO

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

依據Click2Refund統計，2021年前10大飛機製造商如下，其中Airbus、Boeing、Safran皆為本公司終端或直接客戶。

排名	飛機製造商
1	Lockheed Martin
2	Airbus
3	Boeing
4	Raytheon Technologies
5	Northrop Grumman
6	General Electric
7	Safran

排名	飛機製造商
8	Leonardo
9	Bombardier
10	United Aircraft Corporation

資料來源：Click2Refund，本公司整理

### (3)市場未來之供需狀況與成長性

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

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

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

### (4)競爭利基

#### ①產品開發優勢

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

#### ②生產產能優勢

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

#### ③研發技術優勢

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

#### ④研發技術的掌握與專案管理的效率

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

#### ⑤背景豐富的經營團隊

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

### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素：

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

②不利因素：

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

③因應對策：

- A.與客戶保持良好溝通，提前佈局新應用產品開發，以縮短開發時程。
- B.與世界大廠相較，因其資源較多，會以價格優惠的套餐銷售策略爭取客戶，本公司目前規模較小，無法提出相同的條件，談判籌碼較少。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

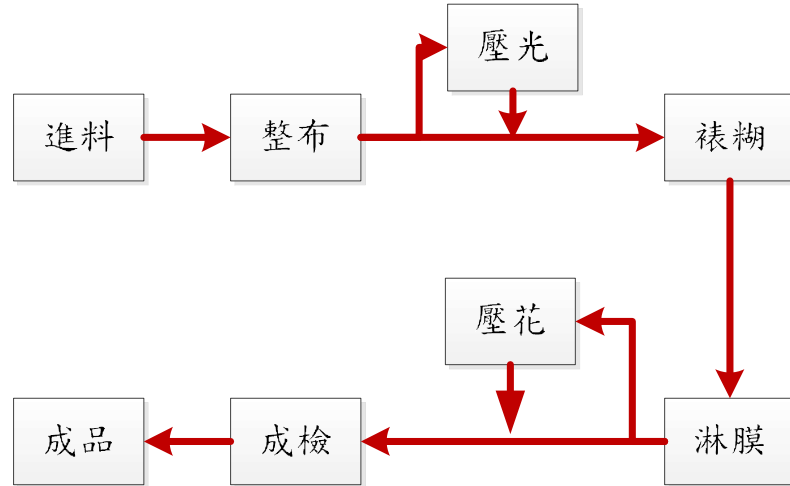
本公司主要從事於開發及生產環保材料 TPU(Thermoplastic Urethane，熱塑性聚氨酯)機能性布料以及其加工後成品組件，TPU 產品應用領域廣泛，本公司目前主要以戶外、醫療、救生及工業運用等領域為主軸，並積極開發其他領域。

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

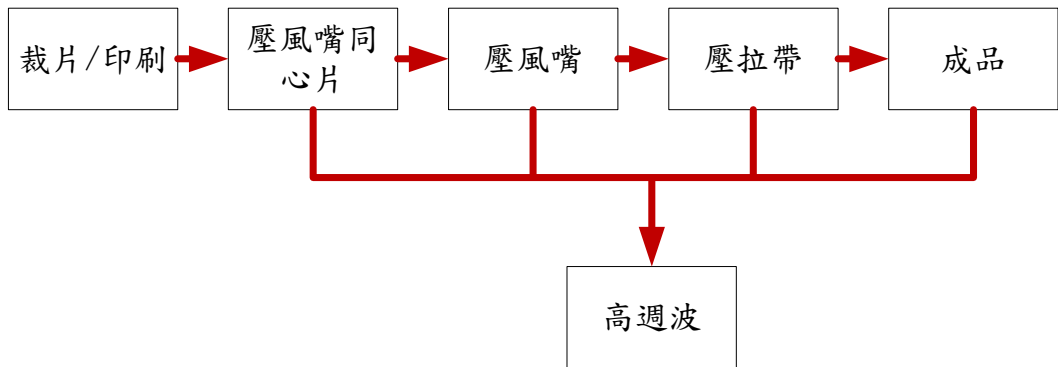
功能 \ 主要產品別	戶外	醫療	救生	工業運用
低噪音				✓
彈性用料				✓
耐油				✓

(2)主要產品之產製過程

①二次加工



②三次加工



3.主要原料之供應狀況

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

#### 4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

##### (1)最近二年度毛利率之變動情形

單位：新台幣千元

項目/年度	109 年度	110 年度
營業收入	1,531,351	2,068,395
營業毛利	390,503	485,812
毛利率	25.50%	23.49%
毛利率變動		(7.89%)

(2)毛利率變動達20%以上之分析：本公司最近二年度毛利率變動未達百分之二十，故無需進行價量分析。

##### 5.主要進銷貨客戶名單

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

單位：新台幣千元；%

排名	109 年度				110 年度			
	名稱	金額	占當年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	A 公司	238,668	28.46%	無	A 公司	362,285	24.86%	無
2	B 公司	87,881	10.48%		B 公司	180,411	12.38%	
	其他	511,969	61.06%	—	其他	914,892	62.76%	—
	進貨	838,518	100.00%	—	進貨	1,457,588	100.00%	—

進貨增減變動原因：本公司主要採購項目為 TPU 膠粒及布料，110 年度銷貨增加及原料成本上漲，故採購金額皆增加。

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

單位：新台幣千元

排名	109 年度				110 年度			
	名稱	金額	占當年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	乙公司	306,371	20.01%	無	己公司	361,248	17.47%	無
2	—	—	—	—	STS	225,724	10.91%	無
	其他	1,224,980	79.99%	—	其他	1,481,423	71.62%	—
	銷貨淨額	1,531,351	100.00%	—	銷貨淨額	2,068,395	100.00%	—

銷貨增減變動原因：

- ① 己公司因應終端客戶需求調整交貨地點，故本公司 110 年度對其出貨金額及比率增加。
- ② STS 因全球 Covid-19 疫情趨緩，戶外類產品拉貨力道強勁，本公司對其銷貨金額及比率因而增加。
- ③ 乙公司因全球 Covid-19 疫情趨緩，醫療類產品需求量降低，本公司對其銷貨金額及比率因而減少。

6.最近二年度生產量值：

單位：新台幣千元

生產量值/年度 主要商品	109 年度			110 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
機能性布料(千 Y)	14,573	8,908	923,467	14,573	12,019	1,337,164
成品及組件						
露營床(PCS)	360,000	139,634	125,140	423,000	327,087	289,100
醫療床墊(PCS)		130,770	168,875		63,520	77,759
管材(PCS)	2,820,000	1,461,246	115,181	3,117,600	1,028,757	77,833
其他(PCS)		1,348,534	73,643		1,601,431	128,503
合計	註	註	1,406,306	註	註	1,910,359

註：產品別因個別計價單位不同，故不予列示數量。

增減變動原因說明：

110 年因訂單增加，皮布料事業群調整班別增加產能，成品組件事業群因新廠完工投入量產增加產能。

7.最近二年度銷售量值表

單位：新台幣千元

年度 銷售量值 主要商品	109年度				110年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
戶外	-	25,299	-	702,694	-	38,862	-	1,206,754
醫療	-	24,029	-	573,958	-	28,717	-	425,401
救生	-	3,872	-	120,442	-	2,664	-	225,211
工業	-	35,857	-	45,200	-	75,761	-	65,025
合計	-	89,057	-	1,442,294	-	146,004	-	1,922,391

註：產品別因個別計價單位不同，故不予列示數量。

增減變動原因說明：

110 年度因全球 Covid-19 疫情減緩，戶外類產品銷貨量增加，外加航太業的復甦，救生產品開始放量出貨，使外銷金額較 109 年度增加。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數

單位：人；年；歲

項	目	109 年	110 年	當年度截至 公開說明書刊印日止
員 工 人 數	直 接	164	196	206
	間 接	119	140	145
	合 計	283	336	351
平 均 年 歲		38.5	38.9	39
平 均 服 務 年 資		4.8	4.7	4.7

項 目		109 年	110 年	當年度截至 公開說明書刊印日止
學 歷 分 布 比 率	博 士	-	-	-
	碩 士	3.89%	3.87%	4.27%
	大 專	40.28%	40.18%	38.75%
	高 中	39.22%	38.99%	40.17%
	高 中 以 下	16.61%	16.96%	16.81%

#### (四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

##### (1)應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證

本公司已依規定取得固定污染源操作許可證及水污染防治許可證管理使用核可。對於應申請污染設施設置許可證或污染操作許可證均依規定辦理，廢棄物處理及水污染防治措施亦符合環保及法令規定。

許可證名稱	核准文號	審查/發證機關	有效期間
固定污染源操作許可證	宜縣府環操證第 G0918-00 號	宜蘭縣政府	111/3/7~116/3/6
水污染防治許可證	宜縣環水措第 10184-03 號	宜蘭縣政府	108/1/8~113/1/7

##### (2)污染防治費用繳納情形

本公司位於宜蘭縣龍德工業園區內，該工業區採活性污泥法配合化學混凝沉澱之處理方式作三級處理。本公司工廠於生產過程中所排放之工業廢水，經污水下水道系統收集，於污水處理廠處理後排放。本公司係遵循龍德、利澤工業區下水道使用管理規章之規定，並按工業區污水處理廠污水處理系統使用費率計算表繳納使用費，於110年度使用費約為512千元。

另本公司之產品生產過程所衍生事業廢棄物，於廠內依「廢棄物清理法」及「事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準」予以分類和儲存，於製程或廠內所產生之廢棄物皆委由合格之清運處理廠商清除及處理，並依規定申報作業，於110年度事業廢棄物處理費約為5,846千元。

##### (3)環保專責人員設立情形：

本公司皮布料事業群製造單位設有一位人員負責環境保護工作。

公司事業群	環保專責人員種類	環保專責人數	證照號碼
皮布料事業群	甲級空氣污染防制專職人員	1	(105)環署訓證字第 FA080274 號



2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

111年3月31日；單位：新臺幣千元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
臥式熱媒鍋爐	1台	105年9月	8,604(註)	4,291	可以減少硫氧化物(SOX)的排放，並利用蓄熱式再生氧化爐(RTO)回收的熱能製熱減少高級柴油的消耗。
蓄熱式再生氧化爐(RTO)	1台	106年2月	19,242	10,204	可提供98%的揮發性有機氣體(VOCs)破壞去除率及93%的熱能回收率。

註：含資產改良

3.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：本公司最近兩年度及截至公開說明書刊印日止，尚無重大環境污染糾紛之情事。

4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司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），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

本公司經宜蘭縣政府環境保護局於109年3月12日派員至公司現場稽查所產生之事業廢棄物，並查詢行政院環境保護署事業廢棄物申報及管理資訊系統後，發現108年12月份及109年2月份之事業廢棄物(D-0299廢塑膠混合物、D-0899廢纖維或其他棉、布等混合物)流向及數量申報異常，而遭該局109年3月31日環設字第1090009778號函裁示違反廢棄物清理法第31條第1項第2款規定，爰依同法第52條規定，處以新台幣6千元罰鍰。

本公司針對前開受罰事宜，除完納罰款並由專責單位每年依據廢棄物清理法制訂之事業廢棄物清理計畫書進行辦理，加以嚴謹執行向主管機關申報相關事項，避免類似情形再次發生。

5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

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

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

(1)員工福利措施與實施情形

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

利，措施與實施情形如下：

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

#### (2)員工進修、訓練狀況

為提升員工專業技術能力、加強工作效率及對產品品質之重視，依照年度教育訓練計畫表執行教育訓練，內部訓練和外部訓練同時進行，以強化各機能別員工之專業能力。本公司各項訓練列舉如下：

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

#### (3)退休制度與其實施狀況

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

#### (4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

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

- 2.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：本公司平時即重視員工福利，提供良好之工作環境，並強調員工雙向溝通，勞資關係和諧，故最近二年度及截至公開說明書刊印日止無重大勞資糾紛。

## (六)資通安全管理

1.列明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

(1)資通安全風險管理架構：本公司於後勤管理群的行政部下設有資訊單位，負責公司內部資訊系統及電腦設備之規劃及公司之資通安全的風險管理。

(2)資通安全政策：本公司之內部控制制度中訂有電子資料處理循環之相關管理控制，公司網路亦有設置防火牆，隔絕外來侵害，公司員工之電腦設備裝設防毒軟體及禁止使用未經授權之軟體，並設定保持更新病毒碼及掃除病毒，避免病毒入侵。

(3)具體管理方案：資訊人員依據規畫、執行、查核與行動（Plan-Do-Check-Act, PDCA）的管理循環機制，檢視資訊安全政策適用性與保護措施持續改善為本，落實監督、稽核確保資安規範持續有效；當員工違反相關規範及程序時，依據資安違規處理流程進行處置，並視違規情節進行人事處分（包括員工當年度考績或採取必要的法律行動）；此外，亦依據績效指標及成熟度評鑑結果，定期檢討及執行包含資訊安全措施、教育訓練及宣導等改善作為，確保本公司重要機密資訊不外洩。。

(4)資通安全管理之資源：本公司目前有二位資訊人員負責公司相關之資通安全管理，目前企業資訊安全風險管理與持續改善架構。

2.列明最近年度及截至公開說明書刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情事。

## 二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產

### (一)自有資產

1.列明取得成本達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備

111年3月31日;單位:新臺幣千元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							使用部門	出租	閒置		
宜蘭縣蘇澳鎮龍德段 99 號 (德興一路 3 號)	棟	1	110年7月	220,697	-	217,462	成品組件事業群	無	無	火險無	長期擔保借款,設定抵押彰化銀行
T-DIE 淋膜機 2 號	式	1	106年7月	120,713 (註)	-	68,762	皮布料事業群	無	無	火險	—

註:含資產改良。

2.列明閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產:無。

(二)使用權資產:截目公開說明書刊印日止未本公司未有達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

111年3月31日

工廠/項目	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
德興四路 6 號	5,616.94M <sup>2</sup>	132	機能性布料	良好
德興四路 10 號	3,776.58M <sup>2</sup>		機能性布料	良好
德興四路 21 號	3,180.90M <sup>2</sup>	28	成品及組件	良好
德興一路 3 號	11,682.86M <sup>2</sup>	194	成品及組件	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位:新台幣千元

生產量值/年度 主要商品	109 年度				110 年度			
	產能	產量	產能利用率	產值	產能	產量	產能利用率	產值
機能性布料(千 Y)	14,573	8,908	61.13%	923,467	14,573	12,019	82.47%	1,337,164
成品及組件								
露營床(PCS)	360,000	139,634	75.11%	125,140	423,000	327,087	92.34%	289,100
醫療床墊(PCS)		130,770		168,875		63,520		77,759
管材(PCS)	2,820,000	1,461,246	99.64%	115,181	3,117,600	1,028,757	84.37%	77,833
其他(PCS)		1,348,534		73,643		1,601,431		128,503
合計	—	—	—	1,332,663	—	—	—	1,781,856

### 三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況：無。

(二)綜合持股比例：不適用。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司及其子公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：不適用。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：不適用。

### 四、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程合約	七福營造有限公司	111.2 起至完工	二期廠房增建之主體工程	無
設備買賣合約	Davis-Standard LLC	111.11 起至交機	淋膜機一組	無
長期借款	彰化銀行	110.10.22~125.10.21	土地擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.7.13~119.7.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.8.7~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.11.18~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.12.8~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	110.4.29~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	110.4.29~117.4.15	週轉金貸款	無
長期借款	彰化銀行	110.4.29~117.4.15	機器設備擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	110.11.12~117.4.15	機器設備擔保貸款	無
短期借款	兆豐銀行	110.12.10~111.12.9	土地擔保貸款	無
中期借款	華南銀行	簽訂日期 110.11.26 借款期間 7 年	設備擔保貸款	無
中期借款	華南銀行	簽訂日期 110.11.26 借款期間 7 年	設備擔保貸款	無
短期借款	華南銀行	110.11.04~111.11.04	建物擔保貸款	無

## 參、發行計畫及執行情形

### 一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項

本公司未曾辦理併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債及私募有價證券。另本公司前各次募集與發行有價證券計畫均已執行完畢，並未有經重大變更且尚未完成者，另，本公司截至公開說明書出具日止，前各次募集與發行有價證券計畫中，實際完成日距本次申報日未逾三年者，分別為 108 年度辦理之現金增資及 109 年度現金增資發行新股辦理股票上市前公開承銷暨股票初次上市，茲就其計畫內容及執行情形分別說明如下：

#### (一) 108 年度辦理之現金增資

##### 1. 計畫內容

- (1)核准日期及文號：108 年 12 月 24 日金管證發字第 1080341035 號函。
- (2)計畫所需資金總額：新臺幣 112,500 千元。
- (3)計畫資金來源：現金增資發行普通股 2,500 千股，每股面額 10 元，每股發行價格 45 元，總金額新臺幣 112,500 千元。
- (4)計畫項目及資金運用進度

單位：新臺幣千元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用計畫
			109 年第一季
充實營運資金	109 年第一季	112,500	112,500

##### (5) 預計可能產生效益

項目		108 年增資前 (108 年 11 月自結數)	108 增資後
財務結構	負債占資產比率(%)	54.39	47.70
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)	185.36	222.35
償債能力	流動比率(%)	163.89	211.11
	速動比率(%)	110.90	158.12

本公司預估 108 年度辦理現金增資充實營運資金後，其負債占資產比率、長期資金占不動產、廠房及設備比率、流動比率及速動比率皆較現金增資前為佳，將可強化本公司之財務結構，有助提升公司營運週轉能力，同時強化償債能力及健全財務結構，故本次資金募集計畫以充實營運資金，強化財務結構之預期效益應屬合理。

- (6)變更計畫內容、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期，並應刊載輸入金融監督管理委員會指定資訊申報網站之日期：不適用。

## 2.執行情形

單位：新臺幣千元

計畫項目	執行狀況		109 年第一季	進度超前或落後之 原因及改進計畫
充實營運資金	支用金額	預計	112,500	已依計畫進度於 109 年第一季 執行完畢。
		實際	112,500	
	執行進度	預計	100.00%	
		實際	100.00%	

## 3.效益評估

單位：新臺幣千元

項目/年度		108 年度 (增資前)	109 年第一季 (增資後)
基本財務資料	流動資產	849,447	909,718
	流動負債	447,104	385,533
	負債總額	581,813	519,402
	利息支出	6,070	994
	營業收入	1,442,715	384,877
	每股盈餘	3.08	0.97
財務結構	負債占資產比率(%)	38.32	31.92
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)	170.84	185.09
償債能力	流動比率(%)	189.99	235.96
	速動比率(%)	78.73	103.86

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

本公司本次現金增資款項 112,500 千元，業於 109 年 2 月 7 日募集完成，並依資金運用計畫支應公司營運及業務成長所需之營運資金。由上表所示，109 年第一季營業收入 384,877 千元，較 108 年度同期 302,500 千元，成長率為 27.23%，108 年第一季每股盈餘 0.82 元，上升至 109 年第一季每股盈餘 0.97 元，顯見增資後之營收及獲利持續成長，且有效降低利息支出侵蝕公司獲利之影響。另財務結構方面，籌資後之負債比率及長期資金占不動產、廠房及設備淨額比率分別較籌資前下降及提升；而於償債能力方面，籌資後之流動比率及速動比率皆較籌資前提升，顯示本公司本次現金增資用以健全財務結構及提升償債能力之效益應已顯現。

### (二) 109 年度現金增資發行新股辦理股票上市前公開承銷暨股票初次上市

#### 1.計畫內容

(1)核准日期及文號：109 年 10 月 7 日臺證上一字第 1091804924 號。

(2)計畫所需資金總額：新臺幣 368,762 千元。

(3)計畫資金來源：本次現金增資發行新股 5,880 千股，每股面額新臺幣 10 元，競價拍賣底價最低承銷價格為每股新臺幣 50 元，依投標價格高者優先得標，每一得標人應依其得標價格認購；公開申購承銷價格以各得標單之價格及數量加權平均所得價格新臺幣 65.71 元為之，惟均價高於最低承銷價格之 1.1 倍，故公開申購承銷價格以每股新臺幣 55 元溢價發行，總募集資金為新臺幣 368,762 千元。

## (4)計畫項目及資金運用進度

單位：新臺幣千元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用計畫	
			109年第四季	110年第一季
充實營運資金	110年第一季	368,762	111,000	368,762

## (5)預計可能產生效益

項目		109年第三季 (增資前)	109年第四季 (增資後)
財務結構	負債占資產比率(%)	38.72	31.91
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)	175.23	226.48
償債能力	流動比率(%)	205.09	284.42
	速動比率(%)	98.28	177.61

本公司本次辦理現金增資發行新股 368,762 千元，預計於 109 年 11 月募集完成，隨即投入充實營運資金。若以該計畫募集完成後之償債能力及財務結構觀之，流動比率及速動比率將分別上升至 284.42% 及 177.61%，負債比率可降至 31.91%，資金占不動產、廠房及設備比率上升至 226.48%，將可達成強化財務結構之效益，對本公司整體營運之發展有正面之助益，故本次現金增資計畫之效益尚屬合理。

(6)變更計畫內容、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期，並應刊載輸入金融監督管理委員會指定資訊申報網站之日期：不適用。

## 2.執行情形

單位：新臺幣千元

計畫項目	執行狀況		110年第一季	進度超前或落後之 原因及改進計畫
	支用金額	預計	368,762	
充實營運資金		實際	368,762	已依計畫進度於 110 年第一季 執行完畢。
		執行進度	預計	
		實際	100.00%	

## 3.效益評估

單位：新臺幣千元

項目/年度		109年前三季 (增資前)	109年度	110年第一季
		(增資後)		
基本財務 資料	流動資產	953,330	1,174,676	1,263,706
	流動負債	464,830	297,110	484,523
	負債總額	668,242	516,326	585,213
	利息支出	2,912	3,660	122
	營業收入	1,155,586	1,531,351	436,272
	每股盈餘	2.65	3.15	0.75
財務結 構	負債占資產 比率(%)	38.72	26.14	27.93



項目/年度		109年前三季	109年度	110年第一季
		(增資前)	(增資後)	
償債能力	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	175.23	223.58	205.53
	流動比率(%)	205.09	395.37	260.81
	速動比率(%)	98.28	221.61	148.51

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

本公司本次現金增資款項 368,762 千元，業於 109 年 11 月 20 日募集完成，並依資金運用計劃支應公司營運及業務成長所需之營運資金。由上表所示，109 年度及 110 年第一季營業收入分別為 1,531,351 千元及 436,272 千元，較前一年度分別成長 6.14% 及 13.35%，108 年度每股盈餘 3.08 元，上升至 109 年度每股盈餘 3.15 元，顯見增資後之營收及獲利成長，且有助降低利息支出侵蝕公司獲利之影響。另財務結構方面，籌資後之負債比率及長期資金占不動產、廠房及設備淨額比率分別較籌資前下降及提升；而於償債能力方面，籌資後之流動比率及速動比率皆較籌資前提升，顯示本公司本次現金增資用以健全財務結構及提升償債能力之效益應已顯現。

## 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

### (一) 資金來源

1. 本計畫所需資金總額：新台幣 225,858,500 元整。
2. 資金來源：辦理發行國內第一次有擔保轉換公司債 2,000 張，每張轉換公司債面額新台幣 100 千元整，發行期間為 3 年，票面利率為 0%，發行總面額為新台幣 200,000 千元，依面額之 112.93% 發行，實際募集總金額為新台幣 225,858,500 元整。

### 3. 計畫項目及運用進度

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	單位：新台幣千元
			預定資金運用進度 111年第三季
充實營運資金	111年第三季	225,859	225,859
合計		225,859	225,859

### 4. 預計可能產生之效益

本公司本次籌資計畫募集資金為 225,858 千元，全數用以充實營運資金，若以本公司銀行借款利率 1.35% 觀之，預計 111 年第三季以後及未來每年可節省利息支出分別為 1,525 千元及 3,049 千元，除減輕財務負擔外，亦可強化財務結構，降低銀行借款之依存度並增加資金靈活運用空間，進而增加長期競爭力。

6. 本次募集之資金如有不足，其籌措方式及來源

本次計畫辦理發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總面額為新台幣 200,000 千元，如未足額發行時導致募集資金不足時，致募集資金不足時，本公司將以銀行借款或其他方式支應；惟若實際募集資金金額高於預計募集金額時，增加之部分亦將全數用於充實營運資金。

(二) 本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及償債款項之募集計畫與保管方法：

1. 依公司法第二百四十八條之規定，應揭露事項

公司債種類	國內第一次有擔保轉換公司債
1. 公司名稱	八貫企業股份有限公司
2. 公司債總額及債券每張之金額	發行總面額：新台幣 200,000 千元。 每張面額：新台幣 100 千元。
3. 公司債之利率	票面年利率：0%。
4. 公司債償還方法及期限	1. 期限：三年。 2. 償還方法：依本辦法第五條規定，本轉換公司債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式。另除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或本公司依本辦法第十七條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時之翌日起七個營業日內依債券面額將債券持有人持有之本債券以現金一次償還，前述日期如遇臺北市證券集中交易市場停止營業日，將順延至次一營業日。
5. 償還公司債款之募集計畫及保管方法	1. 募集計畫：本公司債存續期間之償債款項來源，將由營業活動及融資活動項下支應。 2. 保管方法：本公司債因未設立償債基金，故無保管方式。
6. 公司債募得價款之用途及運用計畫	請參閱本公開說明書「參、二、(一)」說明。
7. 前已募集公司債者，其未償還數額	0 元。
8. 公司債發行價格或最低價格	每張面額為新台幣 100 千元整，依面額之 112.93% 發行。
9. 公司股份總數與已發行股份總數及其金額	1. 股份總數：90,000,000 股。 2. 已發行股份總數：67,845,363 股。 3. 已發行股份金額：678,453,630 元。
10. 公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額	1. 資產總額：2,581,678 千元。 2. 負債總額：922,861 千元。 3. 資產減負債餘額：1,658,817 千元。 (依會計師核閱之 111 年 3 月 31 日財務報表計算)
11. 證券管理機關規定之財務報表	請參閱本公開說明書「肆、二」之財務報告。
12. 公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1. 債權人之受託人名稱：元大商業銀行股份有限公司 2. 約定事項：本契約有效期間自本公司債發行日起，至本公司債全部清償時為止。
13. 代收款項之銀行或郵局名稱地址	1. 代收款項銀行名稱：元大商業銀行南京東路分行。 2. 代收款項銀行地址：台北市中山區南京東路三段 221 號。
14. 有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	1. 承銷機構名稱：元大證券股份有限公司。 2. 約定事項：主要係約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及事務。
15. 有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	種類：銀行擔保 名稱：華南商業銀行股份有限公司 證明文件：公司債保證契約

公司債種類	國內第一次有擔保轉換公司債
16.有發行保證人者，其名稱及證明文件	名稱：華南商業銀行股份有限公司 證明文件：八貫企業股份有限公司與華南商業銀行股份有限公司簽訂之「公司債保證契約」，以及華南商業銀行股份有限公司與元大商業銀行股份有限公司「履行公司債保證義務契約」。
17.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無。
18.可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法「附錄一」。
19.附認股權者，其認購辦法	不適用。
20.董事會之議事錄	請參閱本公開說明書「陸、重要決議」。
21.公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項	無。

2.委託經證期局核准或認可之信用評等機關評等者，應揭露事項：不適用。

3.發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附錄一。

4.附有轉換、交換或認股權者，其發行及轉換辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響

(1)對股權可能稀釋情形

本次籌資計畫辦理國內第一次有擔保轉換公司債，總面額 200,000 千元，由於轉換公司債屬負債性質之籌資方式，在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，且債權人於轉換期間會選擇對其較有利的時點再行轉換，因此，對股權稀釋具有遞延效果，不致對公司經營權及每股盈餘立即產生衝擊。若以本次轉換公司債假設按其轉換價格 72 元轉換為普通股，則可增加 2,778 千股，其對原股東股權之最大稀釋比率計算如下：

$$\begin{aligned}
 & \text{本次擬發行有擔保轉換公司債可轉換股數} \\
 = & \frac{\text{目前流通在外股數} + \text{本次擬發行有擔保轉換公司債可轉換股數}}{\text{目前流通在外股數} + \text{本次擬發行有擔保轉換公司債可轉換股數}} \\
 = & \frac{(200,000 \text{ 千元} \div 72 \text{ 元}) \text{ 千股}}{67,845 \text{ 千股} + (200,000 \text{ 千元} \div 72 \text{ 元}) \text{ 千股}} \\
 = & \frac{2,778 \text{ 千股}}{67,845 \text{ 千股} + 2,778 \text{ 千股}} \\
 = & 3.93\%
 \end{aligned}$$

由上述分析可知，在考量股權稀釋程度之觀點上，假設以本公司本次擬發行轉換公司債發行面額 200,000 千元，依轉換價格 72 元申請轉換為本公司普通股，其最大稀釋比率為 3.93%，稀釋效果有限。因此考量公司長期穩定經營、改善財務結構、提高自有資金比率以及節省利息支出

等情況下，以轉換公司債之方式籌資，實為本次籌資工具之最佳選擇。

(2)對現有股東權益之影響

對股東權益而言，雖發行轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進而提高每股淨值，且由上列之稀釋比率觀之，對股權稀釋程度尚屬有限，長期而言對現有股東之權益影響不大。此外，現金增資採折價發行，轉換公司債享有轉換溢價，故對股權稀釋影響較低。綜上所述，本公司選擇以轉換公司債方式募集資金，將可有效減少並延緩對股權稀釋之程度，因而對股東之權益尚不致產生重大影響。再就對現有股東權益之影響觀之，轉換前為負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了將會降低負債外，亦會增加股東權益，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。

- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形，對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

1.本次募集與發行有價證券之可行性評估

(1)於法定程序上之可行性

本公司已於 111 年 2 月 24 日經董事會決議通過本次募集與發行國內有擔保轉換公司債之相關內容，並授權董事長辦理相關事宜。就本公司本次計畫之相關內容，業已符合「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」及「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」等相關法令之規定，且已洽律師對本次以國內第一次有擔保轉換公司債之適法性出具法律意見書，依據律師出具之法律意見書，其本次計畫之相關內容確實符合相關法令之規

定，故本次計畫於法定程序上應屬可行。

## (2) 資金募集完成之可行性

本公司本次發行國內第一次有擔保轉換公司債之承銷方式係採競價拍賣，其實際發行價格係依照「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」，以投標價高者優先得標，每一得標人應依其得標價格認購。如本次競價拍賣得標總數量未達競價拍賣數量，依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第十八條規定，本次承銷商自行認購部分及競價拍賣剩餘部分係依最低承銷價格認購之，應可確保完成本次資金募集，故本次募集與發行轉換公司債計畫資金募集完成應具可行性。

## (3) 計畫項目之可行性

本公司本次所募集之資金共計 225,859 千元擬全數作為充實營運資金之用，本公司戶外用品、醫療床與航太救生三大產品線受惠疫情後生活型態改變、庫存消化完畢與航空業復甦，保持強勁成長動能，進而帶動本公司 110 年整體營業收入為 2,068,395 千元，較去年同期成長 35.07%，且本公司為維持一定營運規模下，其購料及正常營運所需資金亦維持一定之水準，故本公司預計於募得資金後，即可用於充實營運資金，可提升資金調度能力、降低財務風險並改善財務結構，故本次充實營運資金之計畫尚屬可行。

## 2. 本次計畫之必要性評估

### (1) 因應產業發展趨勢

本公司主要生產 TPU 機能性布料產品及成品組件，產品項目包括高端醫療、救生、航太、戶外用機能性布料及成品；由於 TPU 具備熱塑性彈性體高強度、高韌性、耐磨、耐油、耐寒、耐老化、環保無毒、防水透濕、防風、防寒、抗菌、抗紫外線等優點，可應用在許多工業和民用領域，應用市場已從傳統的鞋類行業，開始拓展到醫藥、航空、環保等行業，且產品性能明顯優於一般通用塑膠及橡膠製作，因此，未來塑料被 TPU 取代，是必然的趨勢。而本公司係少數同時擁有 TPU(熱可塑性聚氨酯彈性體) 二次、三次加工技術的企業，未來隨 TPU 重要性逐漸提升，本公司產品優勢亦將水漲船高。

此外，隨著疫情趨緩，戶外、露營用品等客戶需求強勁，高端醫療、航太、救生等產業需求成長，本公司營收亦自 109 年之 1,531,351 千元成長至 110 年之 2,068,395 千元，成長幅度達 35.07%，未來將透過積極尋找新產品，開發新領域，以擴展營收，並開發具有潛力的產品線，以維持市場競爭力，因此需保有充裕資金支應所需資金，以提升競爭力，故本次籌資計畫用於充實營運資金有其必要性。

## (2)財務資金面

單位：新台幣千元

項目	期間	111年 1~7月
期初現金餘額		252,247
非融資性收入		1,396,064
(減)非融資性支出		1,327,678
(減)支付現金股利		203,536
要求最低現金餘額		280,000
預計資金短絀		(162,903)

如上表資料顯示，本公司 111 年期初現金餘額為 252,247 仟元，預估 111 年 1 月~7 月底非融資性收入合計為 1,396,064 仟元，扣除非融資性支出 1,327,678 仟元、支付現金股利 203,536 仟元以及要求最低現金餘額 280,000 仟元，將產生非融資性收支資金短絀 162,903 仟元，其資金顯有不足之情形，故本公司若以銀行借款方式支應資金缺口，屆時負債比率將較以往大幅提升，且資金運用空間亦大幅壓縮，為避免以銀行借款支應營運規模成長所產生之資金需求，而暴露在較高之財務風險上，故本公司積極尋求最低成本資金，以維持本身競爭力，進而提升股東權益最大化。故本公司本次透過辦理國內第一次有擔保轉換公司債籌措所需充實營運資金應有其必要性。

本公司本次籌資計畫預估可募集資金為 225,859 千元，全數用以充實營運資金，若以本公司銀行借款利率 1.35%觀之，預計 111 年第三季以後及未來每年可節省利息支出分別為 1,525 千元及 3,049 千元，除減輕財務負擔外，亦可強化財務結構，降低銀行借款之依存度並增加資金靈活運用空間，進而增加長期競爭力。

### 3.本次計畫之合理性評估

#### (1)資金運用計畫與進度之合理性

單位：新台幣千元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			111年第三季
充實營運資金	111年第三季	225,859	225,859
合計		225,859	225,859

本公司經 111 年 2 月 24 日董事會決議通過，擬辦理國內第一次有擔保轉換公司債，募集總金額為 225,859 千元，並擬於 111 年 4 月向金管會提出申報，經考量主管機關審案時間及資金募集相關作業時程，推估轉換公司債款項預計於 111 年第三季完成募集，將依資金募集進度用以充實營運資金，故本次充實營運資金之資金運用計畫及預計進度尚屬合理。

## (2)預計可能產生效益之合理性

### ①減輕利息負擔

本公司擬將本次所募集金額共計 225,859 千元，擬全數用於充實營運資金，除可增加長期資金來源穩定度，提升短期償債能力外，再加上目前各國已展開升息，我國央行亦於本年 3 月 17 日宣布升息一碼，顯見利息風險已逐步上升，因此本次募資完成後，將可減少因向金融機構借款所造成之利息負擔，進而強化公司長期競爭力，並提升資金靈活調度之彈性。以目前本公司之銀行借款利率 1.35%觀之，預計 111 年第三季以後及未來每年可節省利息支出分別為 1,525 千元及 3,049 千元。

### ②改善財務結構及提升獲利能力

本公司本次現金增資款預計於 111 年第三季完成募集，並全數用以充實營運資金以強化財務結構，預估負債比率雖將由 110 年度 35.25%上升至 40.23%，惟本公司產業前景應屬可期，轉換公司債之持有人應可將債券轉換成普通股，負債比率應將隨之減少，另流動比率及速動比率將分別由 110 年度之 285.53%及 120.96%提升至 323.65%及 159.08%，於募集完成後，本公司可減少利息支出、提升獲利並可改善財務結構。

#### 籌資且償還借款後預估財務結構

年度		110 年 12 月 31 日 (籌資前實際情形)	111 年 12 月 31 日 (籌資後預估情形)
財務結構	負債占資產比率	35.25	40.23
	自有資本率	64.75	59.77
償債能力	流動比率	285.53	323.65
	速動比率	120.96	159.08

註：籌資後預估數係依本公司 110 年度經會計師查核簽證之財務報表並考量本次募資金額。

綜上所述，本公司本次計畫用以充實營運資金，應具可行性、必要性及合理性。

#### 4.各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

##### (1)各種資金調度來源比較分析

一般上市(櫃)公司較常用之籌資工具，可分為股權相關之籌資工具及與債權有關之籌資工具，前者如現金增資(普通股或特別股)及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、一般公司債及銀行貸款。茲比較各種資金調度來源有利及不利因素如下：

項	目	有 利 因 素	不 利 因 素
股 權	現金增資發行新股	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。</li> <li>2.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。</li> <li>3.員工依法得優先認購成為股東，可提升員工之認同及向心力。</li> <li>4.發行價格趨近於時價，可募集較多資金。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因股本膨脹對每股盈餘有稀釋效果。</li> <li>2.因對外公開銷售使股權被分散，造成對原股東經營權穩定之影響。</li> </ol>
	海外存託憑證(GDR)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.藉由赴國外募資，可提高國際知名度。</li> <li>2.發行價格高於或趨近於發行時點之普通股價格，可募集較多資金。</li> <li>3.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼過多，對股價產生不利影響。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。</li> <li>2.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額度不宜過低。</li> <li>3.因股本膨脹，對每股盈餘產生稀釋之影響。</li> </ol>
債 權	轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因票面利率較低，現金流出較少</li> <li>2.轉換公司債轉換價格，一般以較高價格溢價發行，對每股盈餘稀釋程度降低。</li> <li>3.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，故可節省利息支出及避免到期資金贖回壓力，亦可避免股權急劇稀釋。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。</li> <li>2.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。</li> <li>3.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大資金壓力。</li> </ol>
	普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.每股盈餘未有致稀釋之虞。</li> <li>2.公司債之債權人對公司無經營權，故對經營權不致造成影響。</li> <li>3.可取得中長期穩定之資金。</li> <li>4.債息可產生節稅效果。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。</li> <li>2.債期屆滿後，公司即面臨還債之資金壓力。</li> </ol>
	銀行借款或發行銀行承兌匯票	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。</li> <li>2.資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較低。</li> <li>3.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高利潤。</li> <li>4.程序簡便，資金額度運用彈性大。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利能力。</li> <li>2.融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或固定資產購置不適宜以銀行銀行借款支應。</li> </ol>

本公司本次辦理發行國內第一次有擔保轉換公司債，經考量若辦理現金增資(含發行海外存託憑證)對股本膨脹及盈餘稀釋較為直接，若採用銀行舉債融通方式投入，則易受產業景氣反轉或經營環境轉劣，資金調度易受融資額度限制及金融緊縮之影響而愈形困難，進而提高公司財務、營運之風險，影響競爭力；且預期本公司營收、獲利表現仍屬樂觀，發行轉換公司債轉換之機會頗高，藉由發行轉換公司債方式籌募資金，不僅可降



低對銀行貸款之依存度，亦藉以預留未來資金靈活運用之調度空間，以支應未來營運規模之成長所需。若以普通公司債、銀行借款等方式籌資將產生實際利息支出，而增加財務負擔，故本次籌資計畫以發行轉換公司債方式辦理應有其必要性。

經比較各種資金調度來源對公司未來年度每股盈餘之影響性後，基於股本膨脹及資金成本之考量，本公司擬辦理發行國內第一次有擔保轉換公司債支應所需資金，應具其必要性及合理性。

## (2)各種資金調度來源對發行人申請年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

### ①對申請年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

就對每股盈餘稀釋之影響而言，雖若轉換公司債全數轉換後較以普通公司債與銀行借款方式之籌資對每股盈餘之稀釋程度為高，但實際上債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果，且若以銀行借款或普通公司債籌資，則公司每年有實際之利息資金流出，且屆時尚有分期或到期還款之資金壓力，而若以現金增資籌措資金，雖無須支付利息支出，惟獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋，致公司經營階層承受較高壓力。故以轉換公司債來籌措所需資金，不但具有節省利息費用之優點，且有助於延緩因股本膨脹所造成之盈餘稀釋情形，應為較適當的資金來源。

### ②對財務負擔之影響

#### A.利息支出對財務負擔之影響

依本公司本次發行國內第一次有擔保轉換公司債之發行條件觀之，其發行期間為三年，票面利率為 0%，各年度本公司雖需依國際財務報導準則之規定依本次發行之實質利率計算應攤銷認列之利息費用，惟實質上本公司並未支付此筆利息，故有利於提升公司資金運用之靈活度；另轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，因此，本公司採發行轉換公司債可減少公司財務負擔並降低財務風險，較有利於公司之中長期發展，為公司較佳之資金籌措方式。

#### B.到期還款對財務負擔之影響

在還款壓力部分，採銀行借款方式須面臨分期還款或到期還款之壓力，且短期借款之再融資尚需視銀行對公司之承作態度而定，而若採發行轉換公司債方式，投資人將視未來公司股價表現陸續將債券轉換為普通股，股本化後原債權人成為公司股東，則無到期還款問題。惟若股價表現不佳，則公司亦須面對轉換公司債到期贖回之資金調度壓力，但與銀行借款相較，銀行借款之還款壓力為未來既定事實，而轉換公司債之到期贖回仍須視轉換情況而定；故整體而言，發行轉換公司債之到期還款壓力對發行人財務負擔之影響仍應較銀行借款為低。

### (3)股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

#### ①對股權可能稀釋情形

本次籌資計畫辦理國內第一次有擔保轉換公司債面額為 200,000 千元，由於轉換公司債屬負債性質之籌資方式，在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，且債權人於轉換期間會選擇對其較有利的時點再行轉換，因此，對股權稀釋具有遞延效果，不致對公司經營權及每股盈餘立即產生衝擊。若以本次轉換公司債假設按其轉換價格 72 元轉換為普通股，則可增加 2,778 千股，其對原股東股權之最大稀釋比率計算如下：

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{本次擬發行轉換公司債可轉換股數}}{\text{目前流通在外股數} + \text{本次擬發行轉換公司債可轉換股數}} \\ &= \frac{\text{2,778 千股}}{\text{67,845 千股} + \text{2,778 千股}} \\ &= 3.93\% \end{aligned}$$

由上述分析可知，在考量股權稀釋程度之觀點上，假設以本公司本次發行國內第一次有擔保轉換公司債面額為 200,000 千元，依轉換價格 72 元申請轉換為本公司普通股，其最大稀釋比率為 3.93%，稀釋效果有限。

#### ②對現有股東權益之影響

對股東權益而言，雖發行轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進而提高每股淨值，且由上列之稀釋比率觀之，對股權稀釋程度尚屬有限，長期而言對現有股東之權益影響不大。此外，現金增資採折價發行，轉換公司債享有轉換溢價，故對股權稀釋影響較低。綜上所述，本公司選擇以轉換公司債方式募集資金，將可有效減少並延緩對股權稀釋之程度，因而對股東之權益尚不致產生重大影響。再就對現有股東權益之影響觀之，轉換前為負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了將會降低負債外，亦會增加股東權益，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。

綜上說明，本公司本次籌資計畫以辦理轉換公司債方式支應，經考量對每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響等綜合因素後，具有合理性與必要性。

- 5.以低於票面金額發行新股者，應說明公司折價發行新股之必要性及合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：本公司本次係發行國內第一次有擔保轉換公司債，故不適用。

#### (九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

詳「附錄二：國內第一次有擔保轉換公司債發行轉換價格計算書」。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

1.收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益；本公司本次資金募集計畫並無擬用為收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者之情事，故不適用。

2.轉投資其他公司，應列明事項：

(1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響

本公司本次資金募集計畫並無擬用於轉投資者之情事，故不適用。

(2)如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響

本公司本次資金募集計畫並無擬用於轉投資者之情事，故不適用。

(3)轉投資特許事業者，應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券

本公司本次資金募集計畫並無擬用於轉投資者之情事，故不適用。

3.充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表。

①公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形：

本公司並無發行轉換公司債之情事，另本公司 111 年度將共計償還銀行借款 133,538 千元，往後年度並將依授信合約所訂定之還款條件逐期償還。(請參閱 111~112 年度現金收支預測表)

②目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣千元

項目	期間	111 年 1~7 月
期初現金餘額		252,247
非融資性收入		1,396,064
(減)非融資性支出		1,327,678
(減)支付現金股利		203,536
要求最低現金餘額		280,000
預計資金短絀		(162,903)

如上表資料顯示，本公司 111 年期初現金餘額為 252,247 仟元，預估 111 年 1 月~7 月底非融資性收入合計為 1,396,064 仟元，扣除非融資性支出 1,327,678 仟元、支付現金股利 203,536 仟元以及要求最低現金

餘額 280,000 仟元，將產生非融資性收支資金短絀 162,903 仟元，故本公司將發行國內第一次有擔保轉換公司債面額 200,000 仟元，並搭配銀行借款以因應資金短絀之需求，其應屬合理。

③申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：詳次頁。

111 年度現金收支預測表

單位：新台幣千元

項 目	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額 1	252,247	237,834	283,741	326,860	313,933	308,025	207,252	443,418	441,319	386,213	393,606	313,997	252,247
加:非融資收入 2													
應收票據及帳款收現	186,575	221,748	199,444	160,520	179,192	197,864	203,360	208,859	214,352	214,352	214,349	214,353	2,414,968
營業稅退稅	0	17,361	0	15,000	0	15,000	0	15,000	0	15,000	0	15,000	92,361
合 計	186,575	239,109	199,444	175,520	179,192	212,864	203,360	223,859	214,352	229,352	214,349	229,353	2,507,329
減:非融資性支出 3													
購料付現	152,512	133,596	102,571	122,147	131,300	126,301	127,253	128,158	128,158	123,159	128,158	128,158	1,531,471
薪資支出	34,839	20,000	20,000	21,000	20,000	45,000	21,000	20,000	35,000	21,000	20,000	32,000	309,839
取得固定資產	5,382	32,450	20,954	27,500	16,000	21,000	27,000	40,000	38,500	40,000	108,000	34,000	410,786
其他費用	15,517	9,356	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	45,000	15,000	15,000	15,000	204,873
合 計	208,250	195,402	158,525	185,647	182,300	207,301	190,253	203,158	246,658	199,159	271,158	209,158	2,456,969
要求最低現金餘額 4	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000
所需資金總額 5=3+4	488,250	475,402	438,525	465,647	462,300	487,301	470,253	483,158	526,658	479,159	551,158	489,158	2,736,969
融資前可供支用現金餘額(短絀)6=1+2-5	(49,428)	1,541	44,660	36,733	30,825	33,588	(59,641)	184,119	129,013	136,406	56,797	54,192	22,607
融資淨額 7													
發行公司債	0	0	0	0	0	0	225,859	0	0	0	0	0	225,859
借款	10,000	5,000	5,000	0	0	100,000	0	0	0	0	0	0	120,000
股利支出	0	0	0	0	0	203,536	0	0	0	0	0	0	203,536
償債	2,738	2,800	2,800	2,800	2,800	2,800	2,800	22,800	22,800	22,800	22,800	22,800	133,538
合 計	7,262	2,200	2,200	(2,800)	(2,800)	(106,336)	223,059	(22,800)	(22,800)	(22,800)	(22,800)	(22,800)	8,785
期末現金餘額 8=1+2-3+7	237,834	283,741	326,860	313,933	308,025	207,252	443,418	441,319	386,213	393,606	313,997	311,392	311,392

112 年度現金收支預測表

單位：新台幣千元

項 目	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額 1	311,392	309,843	333,519	387,334	262,150	317,348	333,230	324,083	338,849	297,300	311,721	307,054	311,392
加:非融資收入 2													
應收票據及帳款收現	214,352	212,269	207,407	207,408	219,506	224,691	224,692	236,791	241,976	241,975	254,074	259,259	2,744,398
營業稅退稅	0	15,000	0	15,000	0	15,000	0	15,000	0	15,000	0	15,000	90,000
合 計	214,352	227,269	207,407	222,408	219,506	239,691	224,692	251,791	241,976	256,975	254,074	274,259	2,834,398
減:非融資性支出 3													
購料付現	126,578	128,592	133,593	140,022	144,308	144,309	140,739	145,025	145,024	151,454	160,741	160,741	1,721,126
薪資支出	38,323	22,000	22,000	23,100	22,000	49,500	23,100	22,000	38,500	23,100	22,000	35,200	340,823
取得固定資產	21,000	23,000	18,000	17,000	18,000	20,000	20,000	20,000	20,000	18,000	16,000	19,000	230,000
其他費用	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	50,000	20,000	20,000	20,000	270,000
合 計	205,901	193,592	193,593	200,122	204,308	233,809	203,839	207,025	253,524	212,554	218,741	234,941	2,561,949
要求最低現金餘額 4	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000	280,000
所需資金總額 5=3+4	485,901	473,592	473,593	480,122	484,308	513,809	483,839	487,025	533,524	492,554	498,741	514,941	2,841,949
融資前可供支用現金餘額 (短絀)6=1+2-5	39,843	63,519	67,334	129,619	(2,652)	43,230	74,083	88,849	47,300	61,721	67,054	66,372	303,841
融資淨額 7													
發行新股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
借款	0	0	50,000	100,000	50,000	20,000	0	0	0	0	0	0	220,000
股利支出	0	0	0	237,469	0	0	0	0	0	0	0	0	237,469
償債	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	30,000	30,000	30,000	30,000	40,000	40,000	260,000
合 計	(10,000)	(10,000)	40,000	(147,469)	40,000	10,000	(30,000)	(30,000)	(30,000)	(30,000)	(40,000)	(40,000)	(277,469)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	309,843	333,519	387,334	262,150	317,348	333,230	324,083	338,849	297,300	311,721	307,054	306,372	306,372

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率（或自有資產與風險性資產比率），說明償債或充實營運資金之原因。

①應收帳款收款及應付帳款付款政策：

本公司 111 及 112 年度現金收支預測表，係根據目前本公司收付款條件及存貨週轉情形編製，其主要係依客戶、廠商之營運狀況、交易頻繁度及收付款情形作為評估依據。

本公司應收款項收款政策係考量個別銷貨客戶之營運、授信情形、交易頻繁度、以往收款狀況及產業之交易條件共識等因素，而予以不同之授信條件，其平均授信期間約為出貨前收款或出貨後 60 天內收款。故本公司考量目前以往合作經驗、收款情形及最近年度之應收款項週轉天數等條件做為 111 及 112 年度應收款項收現天數之估計基礎而言，應尚屬合理。

另就本公司之應付款項付款天數而言，本公司對供應商之付款政策係依各原物料性質、交易金額等有所區分，對一般廠商之付款期間約為 30~60 天，由於本公司為維持供貨來源穩定，均與供應廠商維持緊密的合作關係，未來仍將持續維繫良好的進貨夥伴下，供貨對象來源將不致於產生大變動，而本公司編製 111 及 112 年度現金收支預測表應付帳款付現天數時，係參酌目前付款政策與實際營運情形為基礎，其估計基礎應尚稱合理。

綜上所述，本公司所依據估計之 111 及 112 年度應收款項週轉天數及應付款項週轉天數皆與本公司政策相符，並無重大異常情事。

②資本支出計畫：

本公司申報年度及未來一年度之資本支出計畫主要係依目前經營策略、產業狀況、市場需求及產能配置等因素所擬定，依本公司所編製 111~112 年度之現金收支預測表觀之，其未有長期股權投資之計畫，而資本支出計畫主要係用於興建二期廠房及日常生產設備汰舊換新所需資金。

單位：新台幣千元

項目	111 年 1~3 月 (實際數)	111 年 4~12 月 (預計數)	111 年度 合計 (預計數)	112 年度 合計 (預計數)	資金來源
興建二期廠房	13,336	225,000	238,336	104,000	自有資金及銀行借款(註)
二期產能機器設備購置	40,000	114,000	154,000	102,000	
汰舊換新	5,450	13,000	18,450	24,000	自有資金
合計	58,786	352,000	410,786	230,000	

註：本公司於 111 年 1 月 4 日經經濟部通過「根留臺灣企業加速投資專案貸款」，此刻正與承貸銀行申請該貸款事宜，未來將依建廠工程及購買機器設備之進度，以自有資金或銀行借款先行付訖相關款項，待於完工後依承貸銀行核定貸款額度內，由承貸銀行撥貸資金予本公司，故上表中興建二期廠房及其機器設備將以自有資金及該方案之專案貸款支應之。

如上表所示，由於本公司現有產能已滿載，廠房空間已不敷使用，為因應未來開發新產品如異材組合、減碳趨勢開發全 TPU 產品及新客戶新訂單，規劃以自地委建方式，於宜蘭縣蘇澳鎮德興一路興建第二期廠房及購置智能化淋膜機及智能化高週波設備，推估工程款共計 362,336 仟元，購置設備款項共計 322,160 仟元，合計 684,496 仟元，其中除已於 110 年支付設備訂金 49,000 仟元，以及 111 年 1~3 月支付工程及設備款共計 53,336 仟元外，未來預計工程及設備款將於 111 年 4 月~12 月支出 339,000 仟元，於 112 年度支出 206,000 仟元，其餘尾款則將於 113 年支付完畢。

此外為維持公司日常正常生產及營運所需，本公司除已於 111 年 1~3 月投入設備汰舊換新共計 5,450 仟元，未來於 111 年 4~12 月及 112 年將分別投入設備汰舊換新 13,000 仟元及 24,000 仟元。

綜上，本公司依據上述資本支出計畫為基礎編製 111 及 112 年度現金收支預測表，前述各項計畫之資金來源主要係以自有資金及銀行借款支應。

③財務槓桿及負債比率變化情形：

單位：新台幣千元

項目	年度	110 年 12 月 31 日 (籌資前實際情形)	111 年 12 月 31 日 (籌資後預估情形)
營業利益(A)		316,010	351,506
財務成本(B)		2,395	1,045
財務槓桿度(倍)A/(A-B)		1.01	1.00
負債比率(%)		35.25	40.23

註：預計數係依本公司營運計畫及 110 年度經會計師查核簽證之財務報告加計本次預計發行金額推估

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息費用之變動對營業利益之影響程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，數值愈大財務風險愈高。本次募集與發行國內有擔保轉換公司債所募資金將全數用於充實營運資金，除可節省利息支出，亦可提高資金之流動性及週轉性，更可降低營運風險，改善財務結構，因此計畫經執行後將對本公司之財務槓桿度應有正面之影響。

就負債比率而言，本次募集與發行國內有擔保轉換公司債資金，擬用以充實營運資金，預估募資後負債比率將由 35.25% 上升至 40.23%，惟公司產業前景應尚屬可期，轉換公司債之持有人應可將債券轉換成普通股負債比率將進一步改善，故本次辦理募資計劃用以充實營運資金，對本公司資金充實及財務結構改善應具可行性及合理性。



(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形。

本公司本次資金募集計畫並無擬用於償還債務之情事，故不適用。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益

本公司本次募資計畫係用於充實營運資金，預計募資金額 225,859 仟元，依本公司所編列 111 年及 112 年度之現金收支預測表觀之，其未有長期股權投資之計畫，預計 111 及 112 年度用於重大資本支出金額分別為 352,000 仟元及 230,000 仟元，總計為 582,000 仟元，已超過本次預計募資金額 225,859 仟元之百分之六十 135,515 仟元 ( $225,859 \times 60\% = 135,515$ )，其資金來源、用途及預計效益，說明如下：

單位：新台幣千元

項目	111 年 1~3 月 (實際數)	111 年 4~12 月 (預計數)	111 年度 合計 (預計數)	112 年度 合計 (預計數)	資金來源
興建二期廠房	13,336	225,000	238,336	104,000	自有資金及銀行借款(註)
二期產能機器設備購置	40,000	114,000	154,000	102,000	
汰舊換新	5,450	13,000	18,450	24,000	自有資金
合計	58,786	352,000	410,786	230,000	

註：本公司於 111 年 1 月 4 日經經濟部通過「根留臺灣企業加速投資專案貸款」，此刻正與承貸銀行申請該貸款事宜，未來將依建廠工程及購買機器設備之進度，以自有資金或銀行借款先行付訖相關款項，待於完工後依承貸銀行核定貸款額度內，由承貸銀行撥貸資金予本公司，故上表中興建二期廠房及其機器設備將以自有資金及該方案之專案貸款支應之。

#### ①興建二期廠房

由於本公司現有產能已滿載，廠房空間已不敷使用，為因應未來開發新產品如異材組合、減碳趨勢開發全 TPU 產品及新客戶新訂單，規劃以自地委建方式，於宜蘭縣蘇澳鎮德興一路興建第二期廠房及購置智能化淋膜機及智能化高週波設備，推估工程款共計 362,336 仟元，購置設備款項共計 322,160 仟元，合計 684,496 仟元，其中除已於 110 年支付設備訂金 49,000 仟元，以及 111 年 1~3 月支付工程及設備款共計 53,336 仟元外，未來預計工程及設備款將於 111 年 4 月~12 月支出 339,000 仟元，於 112 年度支出 206,000 仟元，其餘尾款 37,160 仟元預計於 113 年支付完畢。依本公司多年建廠經驗且與包商多方討論之經驗下，其建廠計畫應屬可行。

另在預計效益部分，主係依本公司以往經營經驗，經參酌近年公司經營實績，保守預估其預計銷售值、毛利及營業淨利等項目，茲就其效益說明如下：

#### A. 預估產銷量之合理性評估

考量本公司為接單式生產且目前產能已無法滿足客戶需求，故預計透過興建第二期廠房及購置智能化淋膜機及智能化高週波設備，以因應本公司開發新產品如異材組合、減碳趨勢開發全 TPU 產品及新客戶新訂單等需求。

本公司依據第一期廠房之興建經驗，預計二期廠房在 112 年下半年完成新廠工程及機器設備安裝、測試後，將可於 113 年起逐步試產並供應客戶需求；考量目前公司產能已達滿載而客戶需求仍持續成長，故假設二期廠生產產品應可全產全銷。本公司經參酌目前產能安排、銷售狀況以及客戶需求，並考量未來市場成長性評估其預計銷售量於 113 年~117 年間在機能布料及共計可貢獻銷售量 19,440 仟碼、成品及組件共計 3,186,000 PCs，故本次計畫預估之銷售量尚屬合理。

#### B. 預估銷售值、營業毛利及營業淨利之合理性評估

本公司以 110 年度實際之產品組合及銷售情形為依據，考量近期產品銷售價格，進而保守推估二廠產能開出後未來單價，保守估算推估 113 年度~117 年度新投入之廠房及設備可貢獻銷售值共計約 3,915,000 仟元。

營業毛利率部分，本公司經考量 110 年度原物料價格及相關人力、設備成本後，以 110 年度實際毛利率為基礎，進而推估未來規模經濟逐漸開出，113 年度~117 年度預計新投入之廠房及設備可貢獻之營業毛利率約為 26.66%。

營業利益部分，本公司以 110 年度實際營業利益率為基礎，考量未來產能及銷售量影響，估計 113 年度~117 年度之營業利益共計約 646,920 仟元。經評估，其營業收入、營業毛利及營業利益之估計應尚屬合理。

另以本公司本次二期廠房及設備計畫預計投入 684,496 仟元，依本公司廠房及機器設備使用年限約 50 年~10 年概算，則以現金流量價值推估，其完工後資金可回收年限約為 4.23 年。

4. 購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應列明事項：本公司本次資金募集計畫並非用於購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，故不適用。
5. 購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明事項：本公司本次資金募集計畫並非用於購買未完工程並承受賣方未履行契約者，故不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表

##### 1.簡明資產負債表-國際財務報導準則(個別)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年 3 月 31 日
流動資產		668,381	785,655	849,447	1,174,676	1,498,076	1,642,549
不動產、廠房及設備		529,841	520,637	626,955	750,592	829,730	872,232
無形資產		618	609	549	1,093	800	750
其他資產		8,742	10,242	41,222	48,901	73,789	66,147
資產總額		1,207,582	1,317,143	1,518,173	1,975,262	2,402,395	2,581,678
流動負債	分配前	445,940	454,208	447,104	297,110	524,668	612,583
	分配後	475,940	504,208	602,017	466,723	728,204	尚未分配
非流動負債		129,400	95,124	134,709	219,216	322,184	310,278
負債總額	分配前	575,340	549,332	581,813	516,326	846,852	922,861
	分配後	605,340	599,332	736,726	685,939	1,050,388	尚未分配
歸屬於母公司 業主之權益		632,242	767,811	936,360	1,458,936	1,555,543	1,658,817
股本		360,000	423,200	594,653	678,453	678,453	678,453
資本公積		-	2,420	19,904	417,366	417,366	417,366
保留盈餘	分配前	272,242	342,191	321,803	363,117	459,724	562,998
	分配後	182,242	142,191	166,890	193,504	256,188	尚未分配
其他權益		-	-	-	-	-	-
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	632,242	767,811	936,360	1,458,936	1,555,543	1,658,817
	分配後	602,242	717,811	781,447	1,289,323	1,352,007	尚未分配

註 1：106~110 年度係經會計師查核簽證。

註 2：本公司無子公司，故無合併報表編製需求。

註 3：110 年度盈餘分派案業經 111/05/19 股東會承認。

## 2.簡明綜合損益表-國際財務報導準則(個別)

單位：除每股盈餘為元外，其餘為新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年 第一季
營業收入		1,035,118	1,331,066	1,442,715	1,531,351	2,068,395	616,114
營業毛利		233,680	322,250	358,254	390,503	485,812	154,711
營業損益		136,962	180,668	220,614	249,768	316,010	108,350
營業外收入及支出		9,919	12,876	4,607	(1,422)	11,487	20,747
稅前淨利		146,881	193,544	225,221	248,346	327,497	129,097
繼續營業單位 本期淨利		125,512	159,949	180,523	196,227	266,220	103,274
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)		125,512	159,949	180,523	196,227	266,220	103,274
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額		125,512	159,949	180,523	196,227	266,220	103,274
淨利歸屬於 母公司業主		125,512	159,949	180,523	196,227	266,220	103,274
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		125,512	159,949	180,523	196,227	266,220	103,274
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		-	-	-	-	-	-
每股盈餘(元)		3.49	3.79	3.08	3.15	3.92	1.52

註1：106~110 年度係經會計師查核簽證。

註2：本公司無子公司，故無合併報表編製需求。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
106 年度	安永聯合會計師事務所	黃建澤、傅文芳	無保留意見
107 年度	安永聯合會計師事務所	黃建澤、傅文芳	無保留意見
108 年度	安永聯合會計師事務所	黃建澤、傅文芳	無保留意見
109 年度	安永聯合會計師事務所	黃建澤、傅文芳	無保留意見
110 年度	安永聯合會計師事務所	張志銘、傅文芳	無保留意見
111 年第一季	安永聯合會計師事務所	張志銘、傅文芳	無保留核閱結論

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：110 年度係因會計師事務所內部作業調整，致使更換會計師。

## (四)財務分析

## 1.個別財務分析－採用國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年 第一季
財務結構 (%)	負債占資產比率	47.64	41.71	38.32	26.14	35.25	35.75
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	143.75	165.75	170.84	223.58	226.31	225.75
償債能力 (%)	流動比率	149.88	172.97	189.99	395.37	285.53	268.13
	速動比率	48.24	54.68	78.73	221.61	120.96	123.26
	利息保障倍數	20.20	28.86	39.82	67.41	124.16	240.51
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.07	6.29	6.43	7.37	7.31	6.43
	平均收現日數	52	58	57	49	50	57
	存貨週轉率(次)	2.00	2.10	2.19	2.39	2.45	2.24
	應付款項週轉率(次)	8.91	10.28	8.76	7.44	6.56	5.56
	平均銷貨日數	182	174	167	153	149	163
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.96	2.53	2.51	2.22	2.62	2.90
	總資產週轉率(次)	0.92	1.05	1.02	0.88	0.94	0.99
獲利能力	資產報酬率(%)	11.47	13.12	13.11	11.44	12.25	16.65
	權益報酬率(%)	21.47	22.85	21.19	16.38	17.66	25.70
	稅前純益占實收資本額比率(%)	40.80	45.73	37.87	36.60	48.27	76.11
	純益率(%)	12.13	12.02	12.51	12.81	12.87	16.76
	每股盈餘(元)	3.49	3.79	3.08	3.15	3.92	1.52
現金流量	現金流量比率(%)	9.19	32.60	80.30	110.05	5.84	14.40
	現金流量允當比率(%)	40.10	44.90	66.42	64.08	58.76	65.21
	現金再投資比率(%)	1.06	9.89	21.56	8.24	(5.98)	3.62
槓桿度	營運槓桿度	2.03	2.09	1.83	1.77	1.69	1.57
	財務槓桿度	1.03	1.04	1.03	1.02	1.01	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1.流動比率及速動比率減少：主要係存貨及應付帳款增加，使流動負債增加。

2.利息保障倍數增加：主要係營收增加，使稅前純益增加。

3.現金流量比率減少：主要係存貨增加，使營業活動淨現金流入減少所致。

註 1：上列財務資訊係經會計師查核簽證。

註 2：財務分析之計算公式如下：

## 1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

## 2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

## 3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

#### 4. 獲利能力

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

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註3)

#### 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)。(註4)

#### 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(註5)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(五)會計項目重大變動說明

比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因說明列表如下：

1.個別財務報告

單位：新台幣仟元；%

會計項目	110 年度		109 年度		增減變動		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
現金及約當現金	252,247	10.50	447,593	22.66	(195,346)	(43.64)	主要係廠房擴建，投資增購新機台所致。
應收帳款淨額	359,071	14.95	189,957	9.62	169,114	89.03	110 年度營收明顯成長，致使應收帳款隨之上升。
存貨	807,481	33.61	484,212	24.51	323,269	66.76	主係因營運規模成長及原料成本增加，致使存貨金額相對增加。
不動產、廠房及設備	829,730	34.54	750,592	38.00	79,138	10.54	為因應營運規模成長，適時增加相關設備及產能。
使用權資產	55,918	2.33	30,935	1.57	24,983	80.76	係因外租廠房合約到期續租所致。
應付票據	89,556	3.73	49,912	2.53	39,644	79.43	為因應營運規模成長，再加原料成本上升，致使購料支出相對增加。
應付帳款	237,015	9.87	104,567	5.29	132,448	126.66	為因應營運規模成長，再加原料成本上升，致使購料支出相對增加。
長期借款	282,145	11.74	200,131	10.13	82,014	40.98	主係為因應擴建廠房動撥借款所致。
未分配盈餘	360,453	15.00	283,469	14.35	76,984	27.16	隨著營收及獲利成長而增加。
營業收入	2,068,395	100.00	1,531,351	100.00	537,044	35.07	主係因 110 年度 Covid-19 疫情減緩，戶外及救生類產品銷售量增加所致。
營業成本	1,582,583	76.51	1,140,848	74.50	441,735	38.72	主係隨著營收成長及原料成本上升而增加。
營業毛利淨額	485,812	23.49	390,503	25.50	95,309	24.41	主係隨著營收成長而增加。
營業利益	316,010	15.28	249,768	16.31	66,242	26.52	主係隨著營收成長而增加。
其他利益及損失	(6,287)	(0.30)	(19,071)	(1.25)	12,784	67.03	主係 109 年度受匯率波動，致使認列較高之淨外幣兌換損失所致。
本期淨利	266,220	12.87	196,227	12.81	69,993	35.67	主係隨著營收成長而增加。
本期綜合損益總額	266,220	12.87	196,227	12.81	69,993	35.67	主係隨著營收成長而增加。

註 1：%指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

## 二、財務報告應記載事項：

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：

1.109 年度財務報表及會計師查核報告書：請參閱本公開說明書附錄三。

2.110 年度財務報表及會計師查核報告書：請參閱本公開說明書附錄四。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告：

本公司因無轉投資事業，無須編製合併財務報告，故個別財務報告與上述(一)之財務報告相同。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：

1.111 年第一季個別財務報告暨會計師核閱報告書：請參閱本公開說明書附錄七。

## 三、財務概況及其他重要事項應記載事項：

(一)公司及關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊日止，有無發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露事項：

1.受讓(讓與)營業(資產)之價格、付款條件、付款情形與發展遠景：無。

2.受讓(讓與)他公司部分營業、研發成果後，目前與未來之經營策略及對公司研發、技術、銷售獲利能力與產能之影響：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。



#### 四、財務狀況及經營結果檢討分析

##### (一)財務狀況

最近兩年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	110 年度	109 年度	差異	
				金額	百分比(%)
流動資產		1,498,076	1,174,676	323,400	27.53
不動產、廠房及設備		829,730	750,592	79,138	10.54
無形資產		800	1,093	(293)	(26.81)
其他非流動資產		73,789	48,901	24,888	50.89
資產總額		2,402,395	1,975,262	427,133	21.62
流動負債		524,668	297,110	227,558	76.59
非流動負債		322,184	219,216	102,968	46.97
負債總額		846,852	516,326	330,526	64.01
股本		678,453	678,453	-	-
資本公積		417,366	417,366	-	-
保留盈餘		459,724	363,117	96,607	26.60
權益總額		1,555,543	1,458,936	96,607	26.60

說明公司最近二年度資產、負債及權益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫。

##### 一、重大變動項目之主要原因及影響：

- (一)流動資產及資產總額增加：主要係公司營業規模成長，所備存貨增加所致。
- (二)非流動資產增加：主要係使用權資產增加所致。
- (三)流動負債及負債總額增加：主要係應付票據及帳款增加所致。
- (四)非流動負債增加：主要係新廠完工後，新購置機器設備，長期借款增加所致。
- (五)保留盈餘及權益總額增加：主要係110年獲利增加所致。

##### 二、影響重大者之未來因應計畫：

上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。

## (二)財務績效

### 1.最近二年度經營結果增減變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	110 年度	109 年度	差異	
				金額	百分比(%)
營業收入		2,068,395	1,531,351	537,044	35.07
營業成本		1,582,583	1,140,848	441,735	38.72
營業毛利		485,812	390,503	95,309	24.41
營業費用		169,802	140,735	29,067	20.65
營業利益(損失)		316,010	249,768	66,242	26.52
營業外收入及支出		11,487	(1,422)	12,909	(907.81)
稅前淨利(損)		327,497	248,346	79,151	31.87
所得稅費用		61,277	52,119	9,158	17.57
本期淨利(損)		266,220	196,227	69,993	35.67
說明公司最近二年度損益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫。					
一、重大變動項目之主要原因及影響：					
(一)營業收入、營業毛利增加：110 年度 Covid-19 疫情減緩，戶外及救生類產品銷售量增加，使營業收入及營業毛利增加。					
(二)營業成本增加：主要係因 TPU 原物料成本漲價所致。					
(三)營業費用增加：主要係因 110 年度營收成長，提撥之員工紅利及董監酬勞金額增加所致。					
(四)營業外收入及支出增加：主要係因匯率變動使外幣兌換損益減少所致。					
(五)營業利益及稅前淨利增加：主要係 110 年度獲利增加所致。					
二、影響重大者之未來因應計畫：					
上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。					

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司未公開未來財務預測，故不擬揭露預期銷售數量。

### (三)現金流量

#### 1.最近年度(110 年度)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	110 年度	109 年度	增(減)變動	
				金額	%
營業活動淨現金流入		30,626	326,971	(296,345)	(90.63)
投資活動淨現金流出		(140,623)	(184,284)	43,661	(23.69)
融資活動淨現金流出		(85,349)	242,637	(327,986)	(135.18)

最近年度現金流量重大變動說明：(增減比率達 20%以上者)

- 營業活動：主要係存貨增加，致現金支出增加。
- 投資活動：主要係109年擴建新廠並於110年完工啟用，取得不動產、廠房及設備之金額減少，使現金支出減少。
- 籌資活動：主要係償還短期借款，致產生現金流出。

2.流動性不足之改善計畫：本公司無流動性不足情形，故不適用。

3.未來一年(111 年度)現金流動性分析：(個別)

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	全年來自投資及融資活動現金流出(入)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
252,247	461,146	(627,860)	85,533	—	—

1.未來一年度現金流動性分析：

- (1)營業活動：營運活動預計產生淨現金流入數，主要係來自本期營業獲利。
- (2)投資活動：投資活動預計產生淨現金流出，主係用於購置不動產、廠房及設備。
- (3)融資活動：籌資活動預計產生淨現金流出，主要係為發放現金股利及償還銀行借款。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司未來一年預估之現金流出主要係因應未來營運需求，除以營運活動現金流入支應外，於現金餘額不足時將辦理籌資或以融資借款因應之。

#### (四)最近年度(110 年度)重大資本支出對財務業務之影響

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

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

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

本公司最近年度並無轉投資，未來一年度尚未有轉投資計畫。

#### (六)其他重要事項：無。

## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

#### (一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

年度	內部控制制度改進建議	改善情形
108	無重大內部控制缺失	-
109	無重大內部控制缺失	-
110	無重大內部控制缺失	-

(二)最近三年度內部稽核發現之重大缺失及其改善情形：無此情形。

(三)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第 101 頁。

(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明事項：

查核期間	查核原因	查核意見	改善措施及其情形
108/04/01-109/03/31	因應本公司申請上市作業需求	尚屬允當	無此情形
109/01/01~109/12/31	遵循主管機關規定辦理	尚屬允當	無此情形
110/01/01~110/12/31	遵循主管機關規定辦理	尚屬允當	無此情形

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券商承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 102 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 103 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：

有關興建廠房及安裝機器設備之預期效益，請於未來辦理募集與發行有價證券案件時具體評估效益達成情形。

#### 【公司說明】

本公司本著「台灣製造」的價值，一直致力於深耕台灣，目前在宜蘭縣龍德工業區有四個生產廠區。公司產品受到客戶的肯定，營運規模逐年成長，為因應未來開發新產品如異材組合、因應減碳趨勢開發全 TPU 產品，加上新客戶及新訂單，目前四個廠區之產能已不敷使用，因此規劃以自地委建方式，於宜蘭縣蘇澳鎮德興一路興建第二期廠房、並購置第三台淋膜機及智能高週波設備。

目前二期廠房預估工程款共計 362,336 仟元，購置設備款項共計 322,160 仟元，合計 684,496 仟元；在預計效益部分，主係依本公司以往經營經驗，經參酌近年公司經營實績，預估未來各年度增加之銷售值、毛利及營業淨利等項目，並分別就其效益說明如下：

#### A. 預估產銷量之合理性評估

考量本公司為接單式生產且目前產能已無法滿足客戶需求，故預計透過興建第二期廠房並購置第三台化淋膜機及智能高週波設備，以因應本公司開發新產品如異材組合、減碳趨勢開發全 TPU 產品、新客戶及新訂單等需求。

項目		年度	110 年度 (實際)	113 年 (預估增加)	114 年 (預估增加)	115 年 (預估增加)	116 年 (預估增加)	117 年 (預估增加)
銷售 數量	機能布(仟碼)		8,147	2,160	4,320	4,320	4,320	4,320
	成品及組件(PCS)		1,207,550	354,000	708,000	708,000	708,000	708,000
產出 數量	機能布(仟碼)		12,019	2,160	4,320	4,320	4,320	4,320
	成品及組件(PCS)		1,419,364	354,000	708,000	708,000	708,000	708,000

如上表所示，本公司依據第一期廠房之興建經驗，預計二期廠房在 112 年下半年完成新廠工程及其機器設備安裝、測試後，將可於 113 年起逐步試產並供應客戶需求；考量目前公司產能已達滿載而客戶需求仍持續成長，預計二期廠生產產品應可全產全銷。本公司經參酌目前產能安排、銷售狀況以及客戶需求，並考量未來市場成長性，考量上述產品在 110 年銷售量已分別達 8,147 仟碼及 1,207,550PCS，考量在終端客戶需求持續增加且本公司產能已無法滿足客戶需求之考量下，二期廠房完工及設備到位後，機能布之預計銷售量於 113 年試產階段約可貢獻銷售量 2,160 仟碼，114 年~117 年則均可貢獻 4,320 仟碼，合計 19,440 仟碼；另露營睡墊、高階智能病床床墊及高階智能病床管材等成品及組件方面，於 113 年試產階段約可貢獻銷售量 354,000PCS，114 年~117 年則均可貢獻 708,000PCS，合計 3,186,000 PCS。

#### B. 預估銷售值之合理性評估

單位：新台幣元

項目		年度	110 年度 (實際)	113 年 (預估增加)	114 年 (預估增加)	115 年 (預估增加)	116 年 (預估增加)	117 年 (預估增加)
平均 售價	機能布(仟碼)		164.35	100	100	100	100	100
	成品及組件(PCS)		123.40~ 1,689.15	100~ 1,000	100~ 1,000	100~ 1,000	100~ 1,000	100~ 1,000

註：113 年~117 年預估增加之金額均係與 110 年實際數比較。

本公司主要客戶多為國際一、二線大廠，每年對產品的銷售均有嚴謹的計劃，本公司隨時與客戶互動進行滾動式調整，自 110 年下半年度訂單均如預期達成，預計未來擴廠能提供客更多的產能是客戶所期待的。如上表所示，本公司以 110 年度實際之產品組合及銷售情形為依據，110 年度機能布產品銷售價格平均約 164.35 元，而一般露營睡墊、醫療床墊及管材等成品及組件平均售價約在 123.40 元~1,689.15 元之間，進而保守推估機能布之預計銷售單價於 113 年~117 年均為每碼為 100 元；而在成品及組件方面，考量二期廠主要以包括單價較高之露營睡墊、高階智能病床床墊及高階智能病床管材為主，故預計其銷售單價於 113 年~117 年平均售價約在 100 元~1,000 元之間，進而推估二期廠於 113 年~117 年可貢獻之營收分別為 435,000 仟元、870,000 仟元、870,000 仟元、870,000 仟元及 870,000 仟元。

#### C. 營業毛利及營業淨利之合理性評估

在營業毛利率部分，本公司經考量 110 年度原物料價格及相關人力、設備成本後，以 110 年度實際毛利率約 23.49% 為基礎，考量機能布產品較廣泛運用於各類型產品之中，故假設其 113 年度~117 年度毛利率均為 23%；而露營睡墊、高階智能病床床墊及高階智能病床管材等成品及組件方面，經考量一期廠醫療床及管材等產品平均毛利率約在 29.5%~36% 之間，進而推估其 113 年度~117 年度平均毛利率約 26.66%。

營業利益部分，本公司以 110 年度全公司實際營業利益率約 8.23% 為基礎，考量二廠廠房僅有生產及銷售等費用，未包含研發費用，故保守估計 113 年度~117 年

度之營業費用率均為6%，進而推估其113年度~117年之營業利益分別為71,880仟元、143,760仟元、143,760仟元、143,760仟元及143,760仟元。

單位：新台幣仟元

年度	營業利益	折舊費用	現金流量	累計現金流入
113	71,880	34,848	106,728	106,728
114	143,760	34,848	178,608	285,336
115	143,760	34,848	178,608	463,944
116	143,760	34,848	178,608	642,552
117	143,760	34,848	178,608	821,160

另如上表所示，以本公司本次二期廠房及設備計畫預計投入 684,496 仟元，依本公司廠房及機器設備使用年限約 50 年、10 年概算，以現金流量價值推估，二期廠房及設備之投入資金預計可回收年限約為 4.23 年。

- 八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無
- 九、最近年度及截至公開說明書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、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。
- 十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請參閱本公開說明書附錄五。
- 十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，推薦證券商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：本公司本次申報募集與發行暨國內第一次有擔保轉換公司債乙案，擬採競價拍賣，故不適用。
- 十三、其他必要補充說明事項：  
競價拍賣禁投標聲明書，請詳附錄六。
- 十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：無。
- 十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項：

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 8 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)(註 2)	備註
董事	劉宗熹	8	0	100%	
董事	徐光輝	8	0	100%	
董事	闕清賢	8	0	100%	
董事	Stephen Wendell Howard	6	0	60%	

獨立董事	施新川	8	0	100%	
獨立董事	潘憲	8	0	100%	
獨立董事	吳存義	8	0	100%	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

開會日期 屆次	議案內容	所有獨立董事意見及公司對 獨立董事意見之處理
110.2.23 第六屆第十次	通過本公司擬更換會計師案。	所有獨立董事無異議通過
110.2.23 第六屆第十次	通過 110 年度財務報表審計委任安永聯合會計師事務所及服務報酬案。	所有獨立董事無異議通過
110.11.09 第六屆第一次 臨時董事會	通過購買機器設備淋膜機一組案。	所有獨立董事無異議通過

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：董事迴避參與有關其薪酬之討論及表決。

三、董事會績效評估：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年度	110 年	一、績效考核 二、成員考核	問卷	一、佳 二、佳

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標：

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

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.最近年度審計委員會開會7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	施新川	7	0	100%	
獨立董事	潘憲	7	0	100%	
獨立董事	吳存義	7	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明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：

董事會	議案內容及後續處理	審計委員會 決議結果	董事會決議結果
110.2.23 第六屆第十次	通過 109 年度營業報告書及財務報表。 通過本公司擬更換會計師案。	無異議照案 通過	無異議照案通過

	通過 110 年度財務報表審計委任安永聯合會計師事務所及服務報酬案。		
110.8.10 第六屆第十四次	通過本公司民國 110 年第二季財務報表及會計師核閱報告書案。	無異議照案通過	無異議照案通過
110.11.09 第六屆第十六次	通過本公司加購置第三台淋膜機以增加產能案。	無異議照案通過	無異議照案通過
110.11.25 第六屆第十七次	擬訂本公司 111 年度之營運計劃及預算。 擬定 111 年度稽核計畫。	無異議照案通過	無異議照案通過

(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：無此情形。

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

二、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）。

本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每季的審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。110 年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

本公司簽證會計師出席本公司董事會報告財務報表查核或審閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項時，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，110 年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

110 年度獨立董事與內部稽核主管溝通事項如下表：

會議日期	性質與溝通主題內容	獨立董事建議
110.2.23 第六屆第十次	109 年 10-12 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議
110.4.29 第六屆第十二次	110 年 1-3 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議
110.8.10 第六屆第十四次	110 年 4-6 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議
110.10.21 第六屆第十五次	110 年 7-9 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議

## 2. 監察人參與董事會運作情形

本公司設置審計委員會，由全體獨立董事組成替代監察人。

### (三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司董事會已於 108/8/12 通過制定「公司治理實務守則」，並揭露於公開資訊觀測站。	無差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟	✓		本公司設有發言人等處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟等事宜，	無差異



評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
事宜，並依程序實施？			並委託富邦綜合證券股份有限公司股務代理部辦理股務事宜。	
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		本公司與股務代理機構隨時掌握主要股東及其最終控制者名單。	無差異
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		本公司與關係企業間之業務與財務往來已依主管機關相關規定訂定書面規範，並訂有「關係人、特定公司、集團企業交易處理辦法」，憑以執行。	無差異
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		本公司為維護證券交易市場交易公平性已依主管機關相關規定訂定書面規範，訂有「誠信經營作業程序及行為指南」。	無差異
<b>三、董事會之組成及職責</b>				
(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？	✓		1.本公司「公司治理實務守則」之22.，訂有董事會成員多元化方針，且本公司董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。 為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下： (1)營運判斷能力。 (2)會計及財務分析能力。 (3)經營管理能力。 (4)危機處理能力。 (5)產業知識。 (6)國際市場觀。 (7)領導能力。 (8)決策能力。 2.董事會成員多元化落實情形：詳註。	無差異
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	本公司依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，惟尚未設置其他各類功能性委員會。	未來將視營運需要設置
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		本公司董事會已於109/4/28通過制定「董事會績效評估辦法」。	無差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		本公司每年定期檢視簽證會計師之獨立性，會計師對於委辦事項	無差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			及本身有直接或間接利害關係者已迴避。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司設置股務組專員一名，負責左列辦理公司治理相關事務。	無差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司與往來銀行、員工、客戶、供應商均有暢通之溝通管道，並有發言人及代理發言人擔任公司對外之溝通管道，可妥適回應相關議題。	無差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司已委任富邦綜合證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務及股務相關事宜。	無差異
七、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		本公司目前已於公司網站架設投資人專區，另外，有關公司財務業務及公司治理資訊皆上傳至公開資訊觀測站。	無差異
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		本公司係有指定專人負責公司重大資訊揭露，並按時輸入公開資訊觀測站，亦依規定落實發言人制度。	無差異
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	本公司於 111 年 2 月 24 日公告並申報 110 年之年度財務報告，且均於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	無差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓		1.員工權益:本公司依勞基法及相關法令，維護員工權益。 2.僱員關懷:本公司設有職工福利委員會，辦理各項員工福利事宜。 3.投資者關係:本公司設有發言人與股務單位專責處理股東意見。 4.供應商關係:本公司與供應商之	無差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			間一向維繫良好的關係。 5.利害關係人之權利：本公司設有發言人處理利害關係人之意見。 6.董事進修之情形：本公司董事均已依規定進修研習。 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有內部控制制度，每年評估相關風險，制定年度稽核計畫，以降低並預防任何可能的風險。 8.客戶政策之執行情形：本公司設有專屬業務人員服務，即時提供客戶服務需求。 9.公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險，以加強風險管控。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列) 不適用				

註：董事會成員多元化落實情形：現任董事會成員七席中：，包含 3 席獨立董事；成員具備財金、商務、產業技術及管理領域之豐富經驗與專業。本公司具員工身份之董事 1 位占比為 14%，3 位獨立董事任期年資皆在 3 年以下，1 位董事年齡在 80 歲以上，4 位在 70~79 歲，1 位在 60~69 歲，1 位在 60 歲以下。董事除 Stephen Wendell Howard 為美國籍男性外，其餘皆為中華民國籍為男性

職稱	姓名	多元化核心項目					
		營運判斷	經營管理	財務會計	產業知識	國際市場觀	領導決策
董事長	劉宗熹	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	徐光輝	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	闕清賢	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	Stephen Wendell Howard	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	施新川	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	潘憲	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	吳存義	✓	✓	✓	✓	✓	✓

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員

111 年 3 月 31 日

姓名	條件	專業資格(註 1)	經驗(註 2)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董 事	劉宗熹	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	繁榮實業(股)公司-總經理	(6)(8)(9) (11)(12)	0
董 事	徐光輝	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	台北市立仁愛醫院-主治醫師 台北醫學院附屬醫院-主治醫師	(1)(2)(3)(5)(6) (7)(8)(9)(11)(12)	0

董 事	闕清賢	具商務、法務、財務、會計 或公司業務所須之工作經驗	台塑企業總管理處總經理室涉外 組組長 台塑大樓管理處處長	(1)(2)(3)(5)(6) (7)(8)(9)(11)(12)	0
董 事	Stephen Wendell Howard	具商務、法務、財務、會計 或公司業務所須之工作經驗	Bemis Associates Inc. 董事長兼總 裁	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0
獨立董事	潘憲	具商務、法務、財務、會計 或公司業務所須之工作經驗	臺北醫學院(醫藥大學)附設醫院 專任主治醫師 臺北醫學大學名譽教授 臺北醫學院附設醫院院長 臺北醫學院醫學系系主任	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0
獨立董事	施新川	具商務、法務、財務、會計 或公司業務所須之工作經驗	大魯閣纖維股份有限公司總經理 室特別助理 繁葵實業股份有限公司財務部協 理	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0
獨立董事	吳存義	具商務、法務、財務、會計 或公司業務所須之工作經驗	鎧粟有限公司總經理 極軒國際公司總經理	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0

註1：本公司於108年度9月12日設置審計委員會，由全體獨立董事組成替代監察人。

註2：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者。

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

## 2.職責：

薪資報酬委員會由全體獨立董事組成，運作方式依本公司「薪資報酬委員會組織規程」辦理，主要職責為：

- (1)定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2)定期評估董事、監察人及經理人之薪資報酬。

## 3.薪資報酬委員會運作情形

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
- (2)本屆委員任期：108年09月11日至111年09月10日，最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

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

獨立董事	施新川	2	0	100%	
獨立董事	吳存義	2	0	100%	

其他應記載事項：

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

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

三、本公司 110 年度薪資報酬委員會之議決事項如下表所示：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
110.2.23 第一屆第四次	通過 109 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。	薪資報酬委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。
	通過本公司經理人 109 年年終獎金案。		
	擬制定「限制員工權利新股發行準則」案。		
110.11.25 第一屆第五次	通過本公司經理人 109 年年終獎金案依公司經營績效及各幹部當年度績效考核結果及貢獻度、重要性等因素，發放級距。	薪資報酬委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。

4.提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司無設置提名委員會。

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

評估項目	運作情形(註 1)		與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	
			6. 配合政府淨零碳排政策目標，本公司於 110 年 3 月於德興四路 6 號廠區開始使用太陽能板，截至 110 年 12 月已減少碳排放量 231,445KG。
<b>四、社會議題</b>			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		1. 本公司依照勞基法等相關法規，制定公司員工管理辦法及員工守則。 2. 本公司章程規定：本公司年度若有獲利，應提撥至少百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放。 3. 本公司有成立職工福利委員會，提供員工辦理員工旅遊、聚餐及相關福利補助。 4. 本公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康檢查。 5. 本公司建立完善之福利制度，提供員工新人訓練與專業教育訓練，以提昇員工職涯能力發展。 6. 本公司設有客戶服務專線，並有專責人員負責處理客戶之相關問題。 7. 本公司依各項產品需求評定供應商，並訂有相關評鑑辦法。 8. 本公司與供應商簽訂之契約訂有相關限制及解除契約之條款。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		
(五) 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？	✓		
(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？	✓		
			無差異
<b>五、</b> 公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	本公司遵行各項法規對環境保護盡力，但尚未有編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書。
<b>六、</b> 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：不適用。			

評估項目	運作情形(註 1)		與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	
<p>七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：</p> <p>本公司重視利害關係人之權益，在公司網站設置利害關係人專區以提供良好之溝通平台，藉以瞭解利害關係人之合理期望及需求，不論是經濟面、社會面與環境面之提問、申訴或建議等內外部議題，本集團都秉持誠信原則妥適處理並提供回饋或改善方案以達有效之溝通。</p>			



(六)公司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(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<b>一、訂定誠信經營政策及方案</b>				
(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」，規範所有員工在執行公司業務時必須廉能公正及遵守政府法令及規定。董事會成員與管理階層亦秉持誠信的做事原則為公司創業的經營理念。	無差異
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		本公司除將從業道德相關規範的相關規章文件公布在公司內部網站供同仁隨時查詢外，另透過例如教育課程、海報、宣導短文等多元方式對同仁進行公司核心價值及遵循制度之宣導。此外，為確保本公司的行為符合法規與從業道德規範的高度要求，針對不誠信行為，本公司提供舉報系統供員工使用，請詳見評估項目三。對於任何可能違反從業道德之行為，本公司秉持毋枉毋縱的嚴肅態度看待所有經確認屬實之個案，對於違反者採取包含如終止僱傭或業務往來關係等嚴厲的懲戒措施，以及適時採取法律行動。	無差異
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」，明訂公司之誠信經營政策，並公告員工週知。	無差異
<b>二、落實誠信經營</b>				
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		本公司依「誠信經營守則」之規定，若發現業務往來或合作對象有不誠信行為者，應立即停止與其商業往來，並將其列為拒絕往來對象，以落實公司之誠信經營政策。	無差異
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		本公司係由稽核單位依內控規定進行查核，並定期向董事會報告。	無差異
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，若執行業務上有利益衝突，必須事前告知主管及迴避。董事會各項議案，有利益衝	無差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			突時皆應迴避，不參與討論，並離席不參與表決。	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		本公司已制訂會計制度、內部控制制度及相關管理辦法，並由稽核單位依稽核計畫按月查核，並向董事會報告。	無差異
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		本公司透過內部會議，對員工宣導並使員工清楚瞭解其誠信經營理念與規範。	無差異
<b>三、公司檢舉制度之運作情形</b>				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		可透過員工申訴信箱檢舉相關不誠信行為，並由管理部負責彙報處理。	無差異
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		本公司管理部主管直接受理檢舉人事項，其相關文件、資料，均視為機密文件，參與處理的所有人員，對所參與的過程，負有完全保密的責任。	無差異
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		本公司對檢舉人負保密責任，並未對其有任何不當之處置行為。	無差異
四、加強資訊揭露： 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊於本年報中揭露亦可於公開資訊觀測站查詢。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，其運作與「上市上櫃公司誠信經營守則」間尚無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司的相關規定及制度除符合法令規定外，亦平等對待員工，不分國籍保障員工權益。				

(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：

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

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>。

(八)最近一年度及截至公開說明書刊印日止，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。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：請參閱本公司網站「公司治理」專區：無。

# 八貫企業股份有限公司

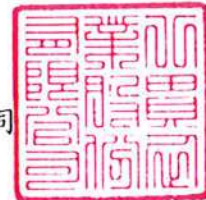
## 內部控制制度聲明書

日期：111年2月24日

本公司民國110年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國110年度之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國111年2月24日董事會通過，出席董事6人中，0人持反對意見，6人同意本聲明書之內容，併此聲明。

八貫企業股份有限公司



董事長兼總經理：





## 承銷商總結意見

八貫企業股份有限公司（以下簡稱「八貫公司」）本次為辦理發行國內第一次有擔保轉換公司債上限2,000張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總面額上限為新台幣200,000仟元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解八貫公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，八貫公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

元大證券股份有限公司



負責人 陳修偉



承銷部門主管 林佩宸



中 華 民 國 一 一 一 年 〇 月 〇 日

## 律師法律意見書

八貫企業股份有限公司(以下簡稱該公司)本次為募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總張數上限為2,000張，每張面額新台幣100,000元，發行總面額上限為新台幣2億元整，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，該公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

八貫企業股份有限公司

寰瀛法律事務所  
江如蓉律師



中 華 民 國 111 年 4 月 13 日

## 陸、重要決議、公司章程及相關法規

- 一、與本次發行有關之董事會議記錄：請參閱第 105~106 頁。
- 二、公司章程(新舊條文對照表)：參閱第 107~110 頁。
- 三、盈餘分派表：請參閱第 111 頁。

八貫企業股份有限公司  
第六屆第17次董事會議事錄-節錄本

- 一、時間：民國111年2月24日上午10時整
- 二、地點：台北市大安區敦化南路二段201號(台北遠東國際大飯店地下一樓會議室)
- 三、出席董事：董事：劉宗熹、徐光輝、闕清賢  
獨立董事：施新川、潘憲、吳存義
- 四、列席人員：財務主管及會計主管：李宏毅、稽核主管：施麗芬、會計師：張志銘

主席：劉宗熹



記錄：李宏毅



五、報告事項：略。

六、討論事項：

(一)上次會議保留之討論事項：無。

(二)本次會議預定討論事項：

第一案：略。

第二案：略。

第三案：略。

第四案：略。

第五案：略。

第六案：略。

第七案：略。

第八案：本公司擬發行國內第一次有擔保轉換公司債券案，提請討論。

說明：

1. 因公司營業規模成長，營運資金需求提高，為充實營運資金，擬發行國內有擔保可轉換公司債2,000張為上限，每張公司債面額為新臺幣壹拾萬元，發行期間為3年，依面額十足發行，預計募集總面額新臺幣貳億元為上限。
2. 本次發行國內有擔保可轉換公司債計劃之資金來源、計劃項目、預計資金運用進度、預計可能產生效益、暫定發行及轉換辦法詳如附件八，實際發行及轉換辦法俟呈奉主管機關核准後擬授權本公司董事長依當時市場狀況洽承銷商議定之。
3. 本次發行國內有擔保可轉換公司債將採競價拍賣方式或詢價圈購方式全數對外公開承銷，並依證券交易法第八條規定不印製實體債券，向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請掛牌買賣。
4. 本次發行國內有擔保可轉換公司債之發行作業，擬授權本公司董事長代表本公司簽署一切有關發行國內第一次有擔保轉換公司債之契約文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。



八貫企業股份有限公司  
第六屆第 17 次董事會議事錄一節錄本

5. 因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次有擔保可轉換公司債之重要內容，包含發行面額、募集金額、發行及轉換條件與發行價格之訂定，以及本計劃所需資金總額、資金來源、計劃項目、預計資金運用進度、預計可能產生效益、本案件展延、撤銷及其他相關事宜，如遇有法令變更、經主管機關要求或因應主客觀環境之變化而須修正時，擬授權本公司董事長全權辦理。
6. 本案業經本公司第一屆第 15 次審計委員會全體審計委員同意後呈交董事會討論。
7. 提請 討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第九案：略。

第十案：略。

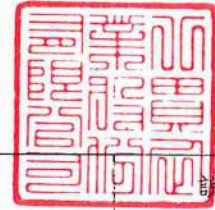
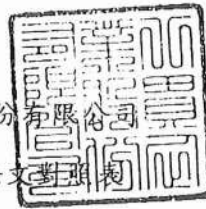
第十一案：略。

七、臨時動議：無。

八、其他應記載事項：無。

九、散會：民國 111 年 02 月 24 日上午 11 時 29 分





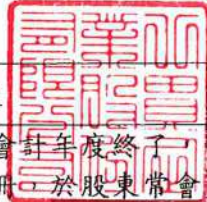
修訂後條文	修訂前條文	說明
<p>第五之一條：低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，或以低於市價(每股淨值)之認股價格發行之員工認股權憑證，應送請股東會有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上同意行之。</p>	<p>第五之一條：本公司股票公開發行後，公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，或以低於市價(每股淨值)之認股價格發行之員工認股權憑證，應送請股東會有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上同意行之。</p>	<p>本公司已於一〇八年七月二十九日公開發行生效，修改內容</p>
<p>第五之二條：本公司股務事項處理悉依公司法、公開發行股票公司股務處理準則及相關法令規定辦理。</p>	<p>第五之二條：本公司股務事項處理依公司法規定辦理，於股票公開發行後悉依公司法、公開發行股票公司股務處理準則及相關法令規定辦理。</p>	<p>本公司已公開發行，修改部分用辭。</p>
<p>第六條：本公司得免印製股票，惟免印製之股份應洽證券集中保管事業機構登錄。</p>	<p>第六條：本公司股票概為記名式由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行之。本公司股票公開發行後，得免印製股票，惟免印製之股份應洽證券集中保管事業機構登錄。</p>	<p>因應法規修訂及本公司已公開發行，修改部分用辭。</p>
<p>第九條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍，依公司法一七七條規定，簽名或蓋章委託代理人出席。本公司股東委託出席之辦法，除依前項規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理之。</p>	<p>第九條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍，依公司法一七七條規定，簽名或蓋章委託代理人出席。公司股票公開發行後，股東委託出席之辦法，除依前項規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理之。</p>	<p>因應本公司已公開發行，修改部分用辭。</p>
<p>第十一條：股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。 本公司應將電子方式列為股東表決權行使管道之一，以電子方式行使表決權之股東視為親自出席，其相關事宜悉依法令規定辦理。 股東會之議決事項應作成議事錄，並依公司法第一百八十三條規定辦理。</p>	<p>第十一條：股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。 本公司股票公開發行後，應將電子方式列為股東表決權行使管道之一，以電子方式行使表決權之股東視為親自出席，其相關事宜悉依法令規定辦理。 股東會之議決事項應作成議事錄，並依公司法第一百八十三條規定辦理。</p>	<p>因應本公司已公開發行，修改部分用辭。</p>
<p>第十三條：本公司設董事七人，董事選任係採候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任之，任期三年，連選得連任。本公司董事選舉採用記名累積選舉法。全體董事所持記名股票之股份總額，依主管機關頒訂之「公開發行公</p>	<p>第十三條：本公司設董事三至七人，監察人一至三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。本公司董事選舉採用記名累積選舉法。全體董事及監察人所持記名股票之股份總額，依主管機關頒訂之「公開發行公司董事、監察人</p>	<p>因應本公司已公開發行，及未來股票申請與櫃登錄，修改部分用辭。</p>



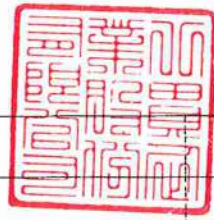


修訂後條文	修訂前條文	
<p>司董事、監察人股權成數及查核實施規則」規定辦理。</p> <p>本公司就上述之董事名額中，設置獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定。</p>	<p>股權成數及查核實施規則」規定辦理。</p> <p>本公司股票公開發行後，配合證券交易法第十四之二條規定，就上述之董事名額中，設置獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一，獨立董事之選舉採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定。</p>	
刪除	<p>第十三之一條：本公司上市或上櫃後，全體董事及監察人選任係採候選人提名制度，由股東會就董事及監察人候選人名單中選任之，提名方式依公司法第一九二條之一及第二一六條之一規定辦理。</p>	<p>因應本公司已公開發行，及未來股票申請興櫃登錄，合併於第十三條修正。</p>
<p>第十三之二條：本公司依據證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。審計委員會及其成員負責執行相關法令規定之監察人職權。</p>	<p>第十三之二條：本公司公開發行後，得依據證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。審計委員會及其成員負責執行相關法令規定之監察人職權。本公司設置審計委員會後，本章程關於監察人之規定將不再適用。</p>	<p>因應本公司已公開發行，及未來股票申請興櫃登錄，修改部分用辭。</p>
<p>第十六條：董事會議除公司法另有規定外，須有董事過半數之出席，以出席董事過半數同意行使之，董事因故不能出席時，得出具委託書，列舉召集事由之授權範圍委託其他董事代理出席董事會，但以一人受一人之委託為限。</p> <p>董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事。但有緊急情事時，得隨時召集之。前項之召集得以書面、傳真或電子郵件等方式為之。</p>	<p>第十六條：董事會議除公司法另有規定外，須有董事過半數之出席，以出席董事過半數同意行使之，董事因故不能出席時，得出具委託書，列舉召集事由之授權範圍委託其他董事代理出席董事會，但以一人受一人之委託為限。</p> <p>董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事及監察人。但有緊急情事時，得隨時召集之。前項之召集得以書面、傳真或電子郵件等方式為之。</p>	<p>因應本公司已公開發行，及未來股票申請興櫃登錄，修改部分用辭。</p>
<p>第十七條：本公司董事之報酬，得依其對本公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌業界之水準，授權董事會議定之。另本公司董事如擔任公司職務者，除依本公司章程第廿一條規定參與分派董事酬勞外，得依一般經理人薪酬水準支付薪資及報酬。</p>	<p>第十七條：本公司董事及監察人之報酬，得依其對本公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌業界之水準，授權董事會議定之。另本公司董事如擔任公司職務者，除依本公司章程第廿一條規定參與分派董事酬勞外，得依一般經理人薪酬水準支付薪資及報酬。</p>	<p>因應本公司已公開發行，及未來股票申請興櫃登錄，修改部分用辭。</p>





修訂後條文	修訂前條文	說明
<p>第二十條：本公司應於每會計年度終了，由董事會造具下列各項表冊，並依法定程序提交股東常會請求承認。</p>	<p>第二十條：本公司應於每會計年度終了，由董事會造具下列各項表冊，<u>於股東常會開會三十日前交監察人查核後</u>，提交股東常會請求承認。</p>	<p>因應本公司已公開發行，及未來股票申請與櫃登錄，修改部分用辭。</p>
<p>第二十一條：本公司年度若有獲利，應提撥至少百分之一為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，董事酬勞以現金為之，應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。</p>	<p>第二十一條：本公司年度若有獲利，應提撥至少百分之一為員工酬勞及不高於百分之五為董監酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，董監酬勞以現金為之，應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。</p>	<p>因應本公司已公開發行，及未來股票申請與櫃登錄，修改部分用辭。</p>
<p>第二十一之二條：本公司股利政策，須考量所處環境，因應未來資金需求及長期財務規劃，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之十分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之十時，得不予分配；股東股息紅利得以現金或股票方式分派，其中現金股利之比例不得低於股利總數百分之十。</p>		<p>因應本公司已公開發行，及未來股票申請與櫃登錄，新增修文。</p>
<p>第二十三條： 本章程訂立於中華民國七十一年五月二十九日 第一次修正於中華民國七十二年九月二十日 第二次修正於中華民國七十四年四月二十二日 第三次修正於中華民國七十五年七月三十日 第四次修正於中華民國七十六年十二月二日 第五次修正於中華民國八十七年三月二十三日 第六次修正於中華民國九十一年六月十日 第七次修正於中華民國九十一年十一月二十五日 第八次修正於中華民國九十六年十二月二十六日 第九次修正於中華民國九十七年一月十四日 第十次修正於中華民國九十七年六月三日 第十一次修正於中華民國九十七年九月一日 第十二次修正於中華民國九十八年四月十日 第十三次修正於中華民國九十九年五月五日 第十四次修正於中華民國一〇五年六月二十七日 第十五次修正於中華民國一〇六年五月二十五日 第十六次修正於中華民國一〇八年四月十五</p>	<p>第廿三條： 本章程訂立於中華民國七十一年五月二十九日 第一次修正於中華民國七十二年九月二十日 第二次修正於中華民國七十四年四月二十二日 第三次修正於中華民國七十五年七月三十日 第四次修正於中華民國七十六年十二月二日 第五次修正於中華民國八十七年三月二十三日 第六次修正於中華民國九十一年六月十日 第七次修正於中華民國九十一年十一月二十五日 第八次修正於中華民國九十六年十二月二十六日 第九次修正於中華民國九十七年一月十四日 第十次修正於中華民國九十七年六月三日 第十一次修正於中華民國九十七年九月一日 第十二次修正於中華民國九十八年四月十日 第十三次修正於中華民國九十九年五月五日 第十四次修正於中華民國一〇五年六月二十七日 第十五次修正於中華民國一〇六年五月二十五日 第十六次修正於中華民國一〇八年四月十</p>	<p>修訂歷程修訂</p>



修訂後條文	修訂前條文	說明
日 第十七次修正於中華民國一〇八年九月十 一日	五日	

八貫企業股份有限公司  
民國 110 年度盈餘分配表



單位：新臺幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	94,232,450
110年度稅後淨利	266,220,912
減：提列法定盈餘公積-10%	26,622,091
可供分配盈餘	333,831,271
本期分配項目	
股東股利-現金（每股3.0元）	203,536,089
期末未分配盈餘	130,295,182

董事長：



經理人：



會計主管：



## 附錄一

# 國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法





## 國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

### 一、債券名稱：

八貫企業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本債券」)。

### 二、發行日期：

民國(以下同)111年6月2日。(以下簡稱「發行日」)

### 三、發行總額：

本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總張數為貳仟張，發行總面額為新台幣貳億元整，本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，依面額之112.93%發行，實際募集總金額為新台幣225,858,500元整。

### 四、發行期間：

發行期間為三年，自民國111年6月2日開始發行，至民國114年6月2日到期(以下簡稱「到期日」)。

### 五、債券票面利率：

票面年利率0%。

### 六、還本日期及方式：

依本辦法第五條規定，本轉換公司債之票面利率為0%，故無需訂定付息日期及方式。另除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或本公司依本辦法第十七條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時之翌日起七個營業日內依債券面額將債券持有人持有之本債券以現金一次償還，前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業日，將順延至次一營業日。

### 七、擔保情形：

(一)本轉換公司債委託華南商業銀行股份有限公司擔任擔保銀行(以下簡稱「保證銀行」)。保證期間自本轉換公司債債款收足日起至本轉換公司債依本辦法所應付本金及其他從屬於本轉換公司債之負擔全部清償為止，保證範圍為本轉換公司債未清償本金及從屬於主債務之負債。

(二)本轉換公司債持有人(或受託人)如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款，保證銀行將於接獲本轉換公司債持有人(或受託人)依本轉換公司債規定請求付款之通知後十四個營業日內付款，履行保證責任償還本息。

(三)在保證期間，本公司若發生未能按期償付本息，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之委任保證契約(簡稱保證契約)，或違反主管機關核定事項，足以影響本轉換公司債持有人權益時，本轉換公司債視為全部到期。

(四)本轉換公司債持有人請求保證銀行給付本轉換公司債之保證款項時，應由本公司債權人簽署切結書，切結其對經保證銀行保證之本公司債債權已全數自保證銀行受償，並不得再對保證銀行請求履行本轉換公司債之保證責任。。

#### 八、轉換標的：

債權人得依本辦法之規定，向本公司請求將本轉換債依面額及請求轉換當時之轉換價格，轉換為本公司普通股股票，本公司將以發行新股之方式為之。

#### 九、轉換期間：

債券持有人自民國111年9月3日起(本債券發行日後屆滿三個月之翌日起)，至民國114年6月2日(到期日止)，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(2)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止；(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止；(四)辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條及第十五條規定辦理。

前項股票變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司將於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

#### 十、請求轉換程序：

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保結算所」)提出申請，集保結算所於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將股票撥入原債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本債券轉換為本公司普通股時，統由集保結算所採取帳簿劃撥方式辦理配發。

#### 十一、轉換價格及其調整：

(一)本債券轉換價格訂定基準日為民國111年5月13日，以基準日前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，再以基準價格乘以103.81%之轉換溢價率為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條第(二)款或第(三)款之轉換價格調整公式調整之。依上述方式，以基準日之前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數之基準價格每股新台幣69.36元，訂定轉換價格為每股新台幣72元。

(二)本債券發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃檯買賣中心」)公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之(有實際繳款作業者則於股款繳足日調整之)。如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新



股發行價格，則依更新後之新股發行價格與每股時價(以本公司決定之更新後新股發行價格訂定基準日作為更新後每股時價訂定基準日)重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

#### 1. 非股票面額變更之普通股股份增加

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\left[ \begin{array}{l} \text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{每股繳款額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註4)}} \end{array} \right]}{\text{(已發行股數+新股發行或私募股數)}}$$

註1：如為股票分割則於分割基準日調整。如為合併或受讓增資則於合併基準日調整。

如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如係以私募方式辦理現金增資，或增加之股份係私募有價證券，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

#### 2. 股票面額變更致普通股股份增加

$$\text{調整後之轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

(三)本債券發行後，如遇本公司配發普通股現金股利時，應於除息基準日按每股時價之比率調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並應函請櫃檯買中心於除息基準日公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為準。

- (四)本債券發行後，遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\left[ \begin{array}{l} \text{已發行股數(註2)} \\ + \frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註1)}} \end{array} \right]}{\text{(已發行股數+新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數)}}$$

註1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其採用計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註2：已發行股數係指普通股已募集發行與私募股份減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

- (五)本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之。

1.減資彌補虧損時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註)}}$$

2.現金減資時：

$$\text{調整後之轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times (1 - \frac{\text{每股退還現金金額占換發新股票前最後交易日收盤價之比率}}{\text{減資前已發行普通股股數(註)}})}{\text{減資後已發行普通股股數(註)}}$$

### 3. 股票面額變更致普通股股份減少時：

$$\text{調整後之轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

## 十二、本債券之上櫃及終止上櫃：

本債券於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃，以上事項均由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

## 十三、轉換後新股之上市：

本債券經轉換後換發之普通股自交付日起於台灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「台灣證券交易所」)上市買賣，上述事項由本公司洽台灣證券交易所同意後公告之。本公司普通股採無實體發行，轉換後之普通股以無實體方式自交付日起於台灣證券交易所上市買賣。

## 十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本債券行使轉換所交付之股票數額予以公告，且每季至少應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記一次。

## 十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換時若有不足壹股之股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

## 十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

### (一)現金股利

1. 本債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向台灣證券交易所洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
2. 當年度於本公司向台灣證券交易所洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，本轉換公司債停止轉換。

- 3.本債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

## (二)股票股利

- 1.本債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度於本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，本轉換公司債停止轉換。
- 3.本債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

## 十七、本公司對本債券之提前贖回權

- (一)本債券於發行屆滿三個月後翌日(民國 111 年 9 月 3 日)起至發行期間屆滿前(到期日)四十日(民國 114 年 4 月 23 日)止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時本債券轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債券持有人(以寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之債券持有人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，前述期間不得為第九條之停止轉換期間)，且函請櫃買中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回該債券持有人之本債券。
- (二)本債券發行屆滿三個月之翌日(民國 111 年 9 月 3 日)起至發行期間屆滿前(到期日)四十日止(民國 114 年 4 月 23 日)，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發債券持有人(以寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之債券持有人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，前述期間不得為第九條之停止轉換期間)，且函請櫃買中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回該債券持有人之本債券。
- (三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)，本公司即於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回本債券。
- (四)若本公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日。

## 十八、轉換後之權利義務：

本辦法另有約定者外，請求轉換之債券持有人，於請求轉換生效後所取得之普通股股票，其權利義務與持有本公司已發行普通股股份之股東相同。

十九、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本債券將被註銷，不得再行賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十、本債券及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅賦事宜依當時稅法之規定辦理。

二十一、本債券由元大商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本債券發行事項之權責。凡本債券之持有人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人間受託契約規定、受託人之權利義務及本公司債發行及轉換辦法，均予同意承認，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。

二十二、本債券委由本公司之股務代理機構代理還本付息及轉換事宜。

二十三、本債券之發行依證券交易法第八條規定採帳簿劃撥方式交付，不印製實體債券。

二十四、本債券發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令規定辦理之。

## 附錄二

# 國內第一次有擔保轉換公司債 發行轉換價格計算書

**八貫企業股份有限公司**  
**國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書**

一、說明

八貫企業股份有限公司(以下簡稱「八貫公司」或「該公司」)經 111 年 2 月 24 日董事會決議通過募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債總計上限 2,000 張，每張轉換公司債面額新台幣 100 仟元整，發行總面額上限為新台幣 200,000 仟元整，發行期間為 3 年，票面利率為 0%，採競拍以不低於票面金額之 100%發行，預計暫訂發行總金額為新台幣 200,000 仟元。

二、該公司最近年度及最近期之財務資料

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元

年度	項目	每股稅後損益 (註)	股利分派			
			現金股利	股票股利		合計
				盈餘	資本公積	
108		3.08	2.50	—	—	2.50
109		3.15	2.50	—	—	2.50
110		3.92	3.00	—	—	3.00

資料來源：各年度經會計師查核簽證之個別財務報告

註：係以當期稅後純益除以當期全年流通在外加權平均股數計算。

(二)截至 111 年 3 月 31 日股東權益、流通在外股數及每股淨值如下表

項目	金額/股數
111 年 3 月 31 日帳面股東權益(仟元)(註)	1,658,817 仟元
111 年 3 月 31 日流通在外股數(仟股)	67,845 仟股
每股淨值(元/股)	24.45 元

資料來源：經會計師核閱之個別財務報告

## (三)最近三年度及最近期財務資料

## 1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料			
		108 年度	109 年度	110 年度	111 年 3 月 31 日
流動資產		849,447	1,174,676	1,498,076	1,642,549
不動產、廠房及設備		626,955	750,592	829,730	872,232
無形資產		549	1,093	800	750
其他資產		41,222	48,901	73,789	66,147
資產總額		1,518,173	1,975,262	2,402,395	2,581,678
流動負債	分配前	447,104	297,110	524,668	612,583
	分配後	602,017	466,723	728,204	尚未分配
非流動負債		134,709	219,216	322,184	310,278
負債總額	分配前	581,813	516,326	846,852	922,861
	分配後	736,726	685,939	1,050,388	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		936,360	1,458,936	1,555,543	1,658,817
股本		594,653	678,453	678,453	678,453
資本公積		19,904	417,366	417,366	417,366
保留盈餘	分配前	321,803	363,117	459,724	562,998
	分配後	166,890	193,504	256,188	尚未分配
其他權益		-	-	-	-
庫藏股票		-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-
權益總額	分配前	936,360	1,458,936	1,555,543	1,658,817
	分配後	781,447	1,289,323	1,352,007	尚未分配

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之個別財務報告。

註：110 年度盈餘分派案尚待 111/05/19 股東會承認。



## 2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料			
		108 年度	109 年度	110 年度	111 年第一季
營業收入		1,442,715	1,531,351	2,068,395	616,114
營業毛利		358,254	390,503	485,812	154,711
營業損益		220,614	249,768	316,010	108,350
營業外收入及支出		4,607	(1,422)	11,487	20,747
稅前淨利		225,221	248,346	327,497	129,097
繼續營業單位 本期淨利		180,523	196,227	266,220	103,274
停業單位損失		-	-	-	-
本期淨利（損）		180,523	196,227	266,220	103,274
本期其他綜合損益 （稅後淨額）		-	-	-	-
本期綜合損益總額		180,523	196,227	266,220	103,274
淨利歸屬於 母公司業主		180,523	196,227	266,220	103,274
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		180,523	196,227	266,220	103,274
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		-	-	-	-
每股盈餘(元)		3.08	3.15	3.92	1.52

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個別財務報告

### (四)最近三年度及最近期簽證會計師姓名及其查核意見

簽證會計師事務所名稱	簽證會計師	簽證或核閱財務報告年季	查核或核閱意見
安永聯合會計師事務所	黃建澤、傅文芳	108 年度	無保留意見
安永聯合會計師事務所	黃建澤、傅文芳	109 年度	無保留意見
安永聯合會計師事務所	張志銘、傅文芳	110 年度	無保留意見
安永聯合會計師事務所	張志銘、傅文芳	111 年第一季	無保留核閱結論

### 三、該公司債轉換價格及發行價格之訂定方式及合理性評估

該公司本次發行國內第一次有擔保轉換公司債總計上限 2,000 張，每張轉換公司債面額新台幣 100 仟元整，每張轉換公司債面額新台幣 100 仟元整，發行總面額上限為新台幣 200,000 仟元整，發行期間為 3 年，票面利率為 0%，預計暫訂發行總金額為新台幣 200,000 仟元，採競拍以不低於票面金額之 100%發行；發行時轉換價格之訂定，主要係參考國內轉換公司債發行條件訂定方式、國內證券市場轉換公司債發行及交易概況暨該公司營運狀況等因素後訂定之，其訂定方式及原則如下：

#### (一)轉換價格之訂定原則、方式及合理性

##### 1.轉換價格訂定之法規根據

根據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定，發行公司發行轉換公司債，用以計算轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以申報承銷契約日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。本次轉換公司債係以上述基準價格乘以議定之轉換溢價率 103.81%作為轉換價格。

##### 2.轉換價格訂定方式

- (1)取基準日前一、三、五個營業日普通股之平均收盤價為基準價格，主係為反應目前市場交易狀況。
- (2)取上述三者擇一為基準價格，主係為落實時價發行之精神，以與國際現狀接軌。

##### 3.轉換價格訂定合理性說明

###### (1)從總體經濟及所屬產業趨勢分析

###### ①總體經濟

觀察近期國際經濟情勢，儘管 Omicron 變種病毒持續肆虐，導致全球疫情大爆發，不過有鑑於疫苗覆蓋率已高、該病毒的重症與致死率已大幅降低，各國轉而朝向與病毒共存方向之路前進，不再採取嚴格防疫管制措施，故預期病毒對經濟的干擾程度有望逐步降低。然近日俄羅斯對烏克蘭發動攻擊，烏克蘭宣布全國實施戒嚴，由於俄羅斯是世界上最大的小麥供應國，且歐洲的能源供應有部分需依靠俄羅斯，故俄烏緊張局勢升溫，使得全球金融市場短期波動加劇，國際原物料、黃金、糧食價格飆漲，增添美歐通膨壓力與全球經濟復甦不確定性，皆影響國際經濟前景。

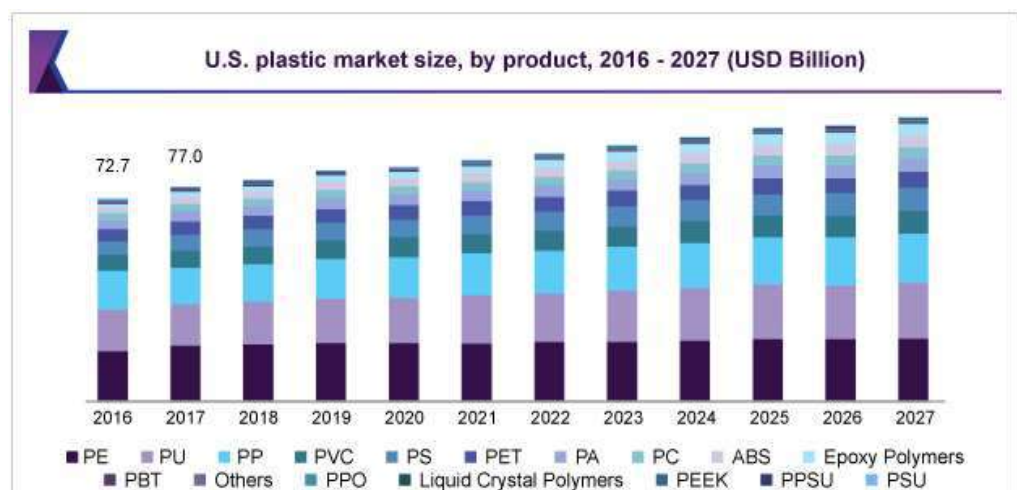
就國內經濟而言，由於國內對俄、烏貿易規模及金融曝險不大，實質影響有限，然國際原物料價格走高，仍導致國內近期物價攀升。此外，儘管近期國內疫情再度升溫，所幸國內已經歷過先前的三級警戒情況，民眾消費模式變得更加多元，業者的應變能力也已提升，加上國內民間投資依舊強勁，且第一季進出口與外銷訂單表現續強，國內相關業者仍積極擴增

產能，短期內難出現供過於求的現象，故樂觀看待未來半年景氣。

## ②所屬產業趨勢

據市調機構 Grand View Research 於 2021 年 4 月之報告研究顯示，2020 年塑化產業全球市場規模達 5,797 億美元，2021 年至 2028 年間之年複合成長率(CAGR, Compound Annual Growth Rate)為 3.4%，成長主力來自汽車產業，源於政策上對於汽車輕量化及燃油效率之要求越趨嚴格，帶動汽車製造業以塑膠材料取代金屬及傳統橡膠材料，除汽車產業外，塑膠材料的使用也已在多個產業中逐漸增長，如建築、基礎建設、電子產品、耐久財或一般消費品之應用，皆能見到塑膠材料之使用，並以新興國家成長最為快速。

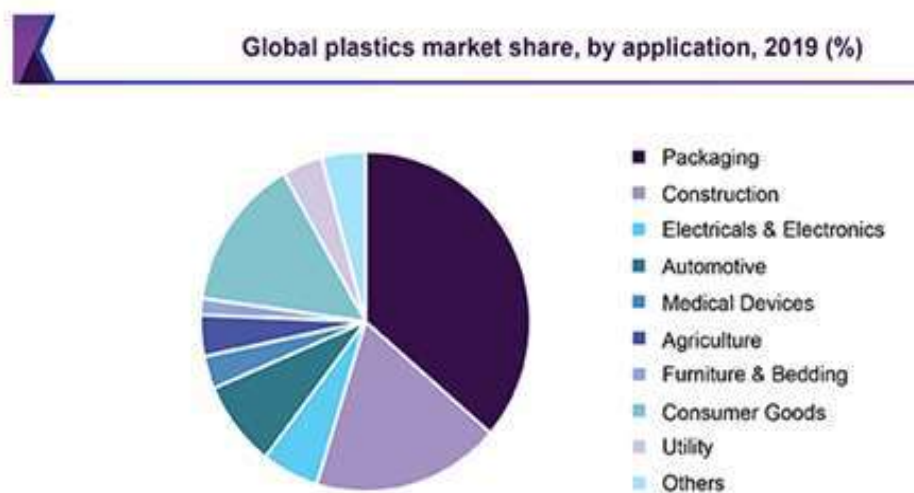
2016~2027 年美國塑化產業市場規模



資料來源：Grand View Research(2020/06)

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

## 2019 年全球塑化產業應用比重

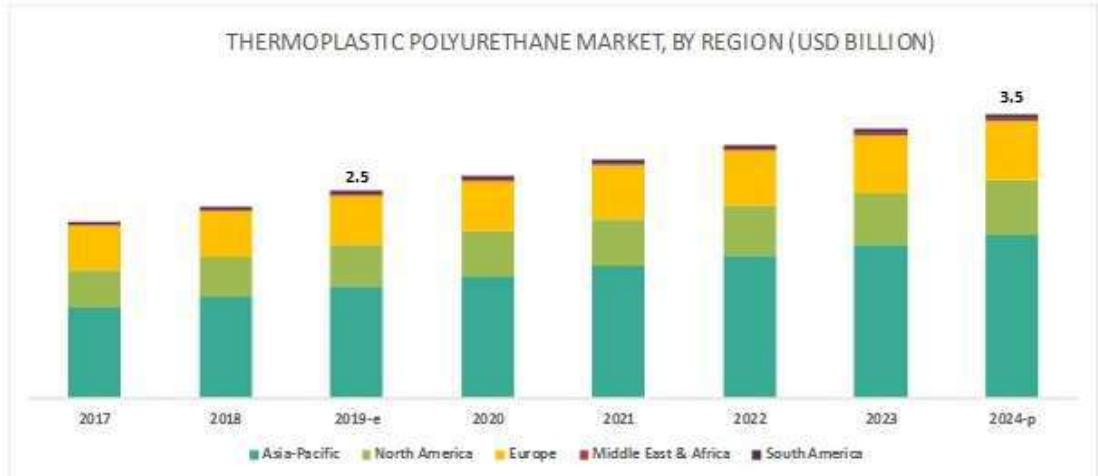


資料來源：Grand View Research(2020/06)

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

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

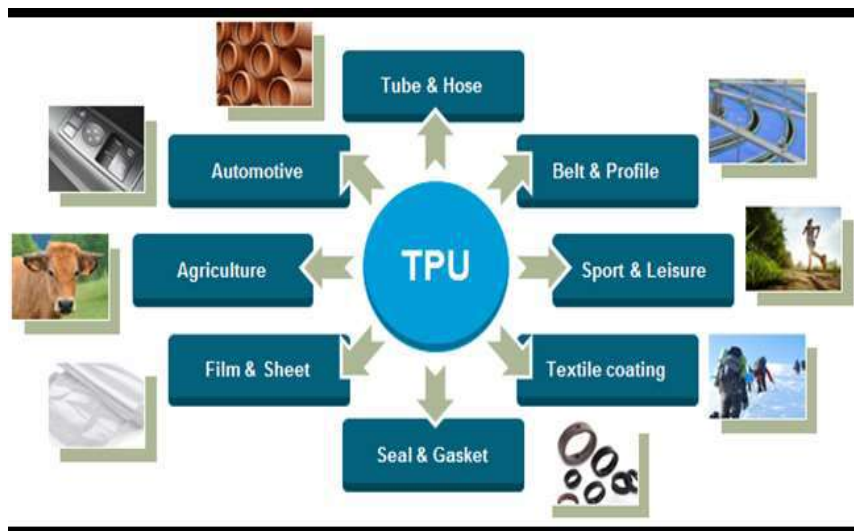
## TPU 市場各區域比重



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

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

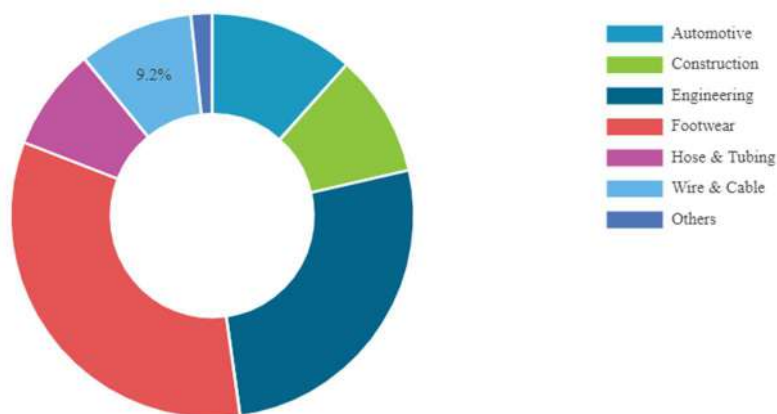
## TPU 應用領域



資料來源：Omnexus

## TPU 產品應用占比

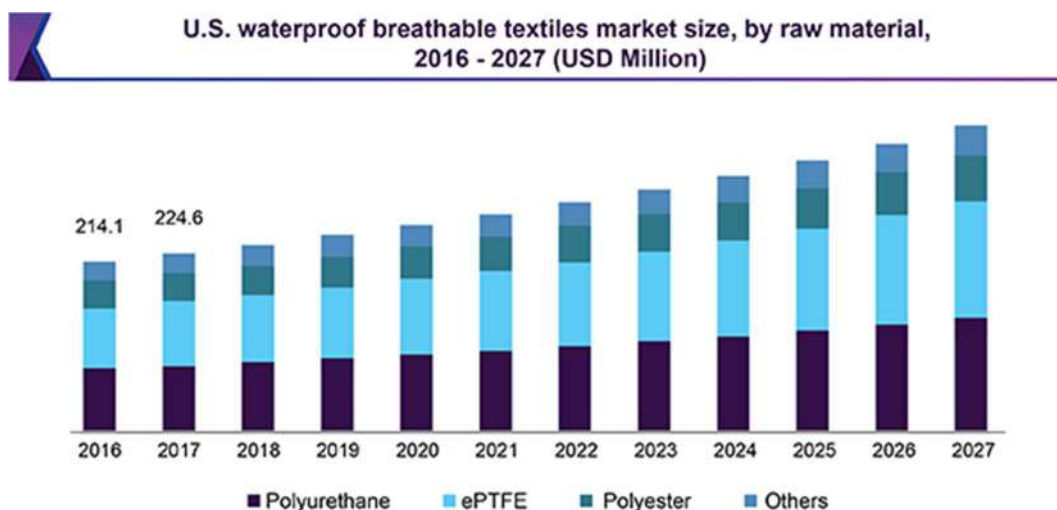
Thermoplastic Polyurethane Market Share, By Application, 2020



資料來源：FORTUNE BUSINESS INSIGHT

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

## 美國防水透氣紡織品應用比重



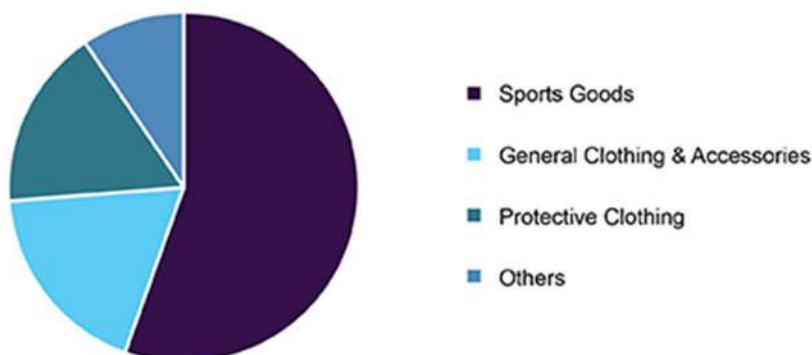
資料來源：Grand View Research(2020/02)



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

美國防水透氣紡織品市場規模

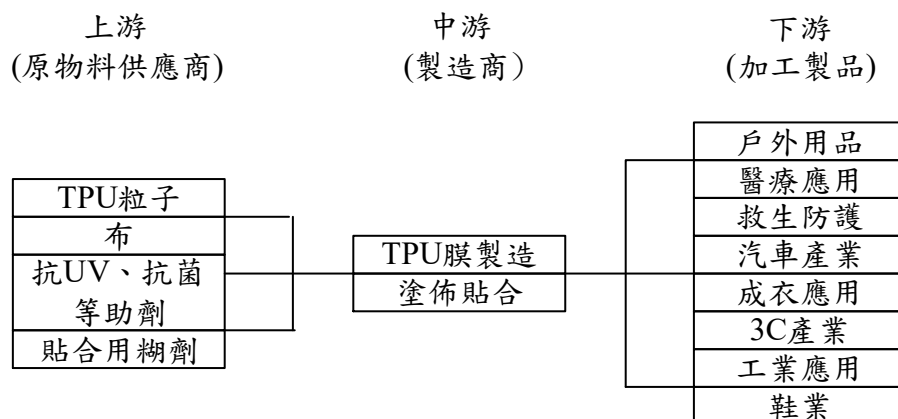
Global waterproof breathable textiles market share, by application, 2019 (%)



資料來源：Grand View Research(2020/02)

A. 產業上、中、下游之關聯性

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



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

## B.產品市場發展趨勢

目前TPU機能性布料有三大發展方向，即輕量化、抗菌抗汙及耐高壓。

### a.輕量化

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

### B.抗菌

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

### C.耐高壓

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

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

## (2)從公司財務結構及經營績效分析

### ①財務結構

該公司 108~110 年度之權益佔資產比率分別為 61.68%、73.86%及 64.75%，負債佔資產比率分別為 38.32%、26.14%及 35.25%。其中，近年來負債比率逐期升高，主係隨著營運規模增加，致使購料相關應付款項增加，增加長短借款以因應。

該公司 108~110 年度長期資金占不動產、廠房及設備比率分別為 170.84%、223.58%及 226.31%，其中，109 年度因該公司 108 年度現金增資於 109 年度完成，再加上辦理上市前現金增資發行新股，使得權益金額增加，致長期資金占不動產、廠房及設備比率上升，110 年度則無重大變化；整體而言，該公司長期資金佔不動產、廠房及設備比率平均維持於 200%以上，顯示長期資金足以支應不動產、廠房及設備資金之需求，其財務結構穩健。



## ②經營績效

該公司 108~110 年度資產報酬率分別為 13.11%、11.44%及 12.25%；權益報酬率分別為 21.19%、16.38%及 17.66%；營業利益佔實收資本額比率分別為 37.10%、36.81%及 46.58%，稅前純益佔實收資本額比率分別為 37.87%、36.60%及 48.27%，純益率分別為 12.51%、12.81%及 12.87%，而每股盈餘分別為 3.08 元、3.15 元及 3.92 元，其中 109 年度因 108 年度現金增資於 109 年度完成，再加上辦理上市前現金增資發行新股致資產報酬率、權益報酬率、營業利益佔實收資本額比率及稅前純益佔實收資本額比率較前期略為下降外，110 年度則已回復為成長趨勢，主係因該公司訂單需求暢旺，機能性皮布料及成品組件兩廠產能滿載，帶動該公司營業規模及獲利持續成長，使其各項獲利能力指標持續上升，經評估尚無重大異常之情形。

該公司最近三年度之經營績效財務數字，請詳「二、(三)最近三年度及最近期財務資料」。

## (3)從擔保情形及其他發行條件分析

①擔保情形：本轉換公司債委託華南商業銀行股份有限公司擔任擔保銀行(以下簡稱「保證銀行」)。保證期間自本轉換公司債借款收足日起至本轉換公司債依本辦法所應付本金及其他從屬於本轉換公司債之負擔全部清償為止，保證範圍為本轉換公司債未清償本金及從屬於主債務之負債。

## ②其他發行條件

### A. 票面利率

該公司本次發行國內第一次有擔保轉換公司債票面利率為 0%，並不支付票息，主要參考該公司未來營運前景、債信記錄及所定該公司轉換公司債之發行條件，主要係鼓勵投資人著眼於未來轉為普通股之權利，故票面利率訂為 0%，應屬合理。

### B. 發行年限

依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第三十條規定，公司發行轉換公司債之償還期限不得超過十年，以現行上市櫃公司發行國內轉換公司債之發行條件來看，多數發行年限均為三年期或五年期之設計，顯示投資人對此接受程度相當高。經參考目前市場之發行條件並考量公司本身之財務規劃後，國內第一次有擔保轉換公司債之發行年限訂為三年，應屬合理。

### C. 轉換期間

該公司國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第九條規定如下：

債券持有人自民國 111 年 9 月 3 日起(本債券發行日後屆滿三個月之翌日起)，至民國 114 年 6 月 2 日(到期日止)，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(2)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資

認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止；(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止；(四)辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十三條及十五條規定辦理。

前項股票變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司將於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

#### D. 轉換價格重設

該公司國內第一次有擔保轉換公司債之發行及轉換辦法並無重設條款。

#### E. 賣回權

該公司國內第一次有擔保轉換公司債之發行及轉換辦法並無賣回權條款。

#### F. 公司贖回權

該公司國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十七條規定如下：

- 1.本債券於發行屆滿三個月後翌日(民國 111 年 9 月 3 日)起至發行期間屆滿前(到期日)四十日(民國 114 年 4 月 23 日)止，若本公司普通股股票在臺灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時本債券轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債券持有人(以寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之債券持有人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，前述期間不得為第九條之停止轉換期間)，且函請櫃買中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回該債券持有人之本債券。
- 2.本債券發行屆滿三個月之翌日(民國 111 年 9 月 3 日)起至發行期間屆滿前(到期日)四十日止(民國 114 年 4 月 23 日)，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發債券持有人(以寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之債券持有人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，前述期間不得為第九條之停止轉換期間)，且函請櫃買中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回該債券持有人之本債券。
- 3.若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以

書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)，本公司即於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回本債券。

4.若本公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日。

該公司國內第一次有擔保轉換公司債之贖回條款，第一項之規定，係指發行公司在投資人將公司債轉換成普通股獲利至少 30%以上時，將收回全部債券，其一方面鼓勵投資人行使轉換權利，另一方面減少發行公司處理債券業務作業；而第二項之規定，主要為促使債券持有人行使轉換權利，若公司在未轉換之債券總金額低於原發行總額之百分之十時行使提前贖回權，可減輕公司帳務負擔及減少公司處理債券之作業手續，此項贖回條款之訂定，應屬合理。

#### G. 其他決定發行價格之因素

該公司以各參數代入理論模型所計算出之價格作為此次轉換公司債之理論價值，再以 111 年 5 月 12 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.035% 估算流動性貼水之調整，並以金管會規定之九折計算之後，國內第一次有擔保轉換公司債調整後理論價值之九成約為 91,893 元，惟此價格僅係參考價值。

(4)其他：無此情形。

綜上所述，以總體經濟、所屬產業趨勢及過去經營績效及未來營運展望並參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式、國內證券市場轉換公司債發行及交易概況，將轉換溢價比率訂為 103.81%，其轉換價格訂定應屬合理。

### (二)發行價格之訂定模型

#### 1.發行條件主要條款

- (1)發行金額：上限 2,000 張，每張轉換公司債面額新台幣 100 仟元整，發行總面額上限為新台幣 200,000 仟元整，發行期間為 3 年，票面利率為 0%，暫訂發行發行總金額為新台幣 200,000 仟元，採競拍以不低於票面金額之 100% 發行。
- (2)發行期間：3 年。
- (3)票面利率：0%。
- (4)擔保情形：無擔保。
- (5)凍結期：發行後三個月。
- (6)轉換價格：以轉換價格訂定基準日前 1 個營業日、3 個營業日、5 個營業日該公司普通股平均收盤價中擇一者乘以轉換溢價率 103.81% 為計算依據。
- (7)轉換價格之調整：依發行及轉換辦法第 11 條規定辦理有關反稀釋之調整。
- (8)還本方式：到期時依債券面額以現金一次償還。

#### 2.理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統 Black-Scholes 選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為 Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

### 3.理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

- (1)純債券價值
- (2)轉換權價值
- (3)賣回權價值
- (4)買回權價值
- (5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

### 4.建立評價模型之路徑展開

#### (1)評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

- ①資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)
- ②在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。
- ③投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。
- ④無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件 b、c 及 d 的資本市場，稱之為完全市場(Perfect Market)。
- ⑤履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。
- ⑥投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

#### (2)評價模型之路徑展開

以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

△代表所應購買或放空的履約股股數；

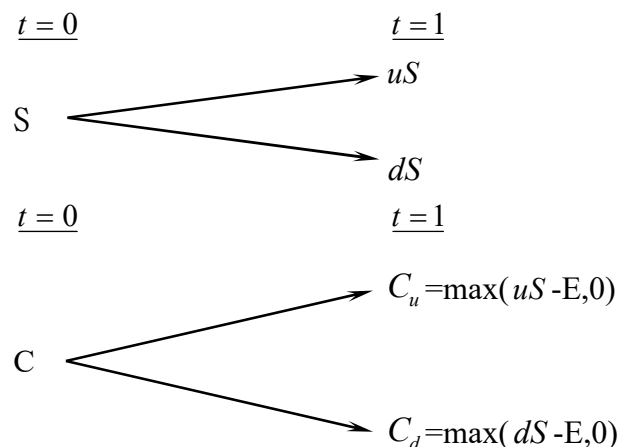
B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

(u-1)代表履約股價上升的百分比(u>1)，q 代表股價上升的機率；

(d-1)代表履約股價下降的百分比(d<1)，(1-q)代表股價下降的機率。

### ①單一期的評價

由 t=0 至 t=1，履約股價可能上升(u-1)百分比或下降(d-1)百分比。在 t=1 時，股價可由下圖代表：



此處，

E 代表買權的履約價

$C_u$  代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)百分比的買權價格；

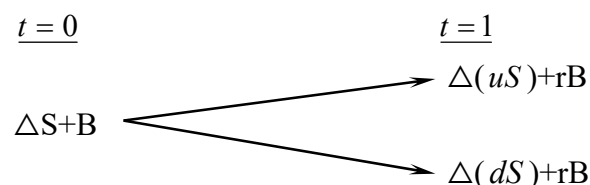
$C_d$  代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)百分比的買權價格；

$uS$  代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)時的價格；

$dS$  代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)時的價格。

目的是要評價在 t=1 時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 t=1 時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在 t=1 時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數( $\Delta$ )及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出  $\Delta$  及 B。

在 t=0 至 t=1 時，因股價上升(u-1)或下降(d-1)，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：



此處， $r=(1+i)$ , i=無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在 t=1 時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面 t=1 時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \Delta uS + rB \quad (a)$$

$$C_d = \Delta dS + rB \quad (b)$$

解答上面二項方程式得到：

$$\Delta = \frac{C_u - C_d}{S(u-d)} \quad (c)$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u-d)r} \quad (d)$$

公式(c)及(d)代表在  $t=0$  時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在  $t=1$  時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值( $t=0$ )也應相同。也就是，

$$C = \Delta S + B \quad (e)$$

將公式(c)及(d)的 $\Delta$ 及  $B$  代入公式(e)，獲得買權契約在  $t=0$  時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r} \left[ \frac{(r-d)}{u-d} \cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d} \cdot C_d \right] \quad (f)$$

$$= \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (f')$$

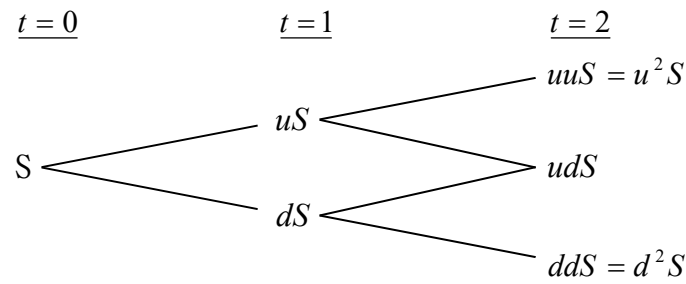
此處， $p=(r-d)/(u-d)$ ,  $1-p=(u-r)/(u-d)$

公式(f)或(f')可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格( $C_u$ 及 $C_d$ )、股價的未來變動百分比( $u$ 及 $d$ )、履約價格( $X$ )與利率( $r$ )所決定。也可說，在  $t=0$  時，買權價格是其期望價值 $[pC_u + (1-p)C_d]$ 的現值。

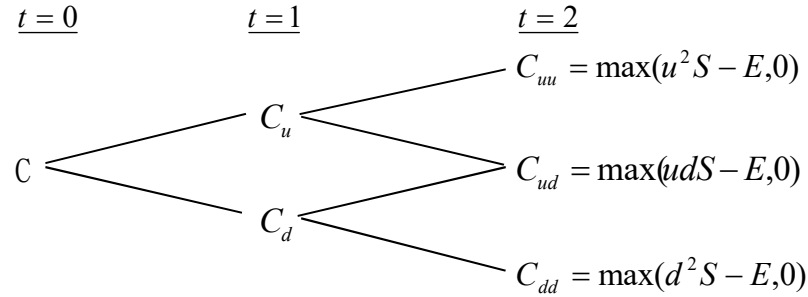
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

## ②兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重複應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。為推演兩個時期的評價模型，假設股價由  $t=1$  至  $t=2$  的變動百分比仍由( $u-1$ )及( $d-1$ )所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在 t=2 的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將 t=1 至 t=2 看做一個時期。而後，運用公式(f)，我們可求得在 t=1 時買權契約的兩種可能價格  $C_u$  及  $C_d$ ，如下：

由 t=1 至 t=2，股價由 uS 上升至  $u^2S$  或下降至 udS 的情況下，買權在 t=1 時的價格應為：

$$C_u = \frac{1}{r} [pC_{uu} + (1-p)C_{ud}] \quad (g)$$

類似的，有 t=1 至 t=2，股價由 dS 上升至 udS 或下降至  $d^2S$  的情況下，買權在 t=1 時的價格為：

$$C_d = \frac{1}{r} [pC_{du} + (1-p)C_{dd}] \quad (h)$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

在 t=1 時，當股價是 uS 時，

$$C_{uu} = \Delta(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \Delta(udS) + rB$$

解出上面兩公式的  $\Delta$  及 B 而得，

$$\Delta = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買

權在 t=2 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 t=1 的價格，正如公式 (g) 與 (h) 所示。決定買權在 t=1 的價格(與)後，我們可進一步決定買權在 t=0 的價格，如下。

因在 t=0 時買權的現值是其於 t=1 時期望值的現值。由公式 (g) 及 (h)，買權在 t=0 的現值應為：

$$c = \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (i)$$

將公式 (g) 及 (h) 代入公式 (i)，即得買權的現值如下：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^2} [p^2 C_{uu} + 2p(1-p)C_{du} + (1-p)^2 C_{dd}] \quad (j) \\ &= \frac{1}{r^2} [p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p) \max(udS - X, 0) \\ &\quad + (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \quad (j^1) \end{aligned}$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式 (j1) 如下：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^2} \left[ \binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^0 S - X, 0) \right. \\ &\quad + \binom{2}{1} p(1-p) \max(u^1 d^{2-1} S - X, 0) \\ &\quad \left. + \binom{2}{0} (1-p)^2 \max(d^2 u^0 S - X, 0) \right] \quad (k) \end{aligned}$$

此處， $\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}$ ,  $\binom{2}{0} = 1$ ,  $\binom{2}{1} = 2$ ,  $\binom{2}{2} = 1$ 。

再以簡化 (k)，買權的現值可表示為

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \sum_{j=0}^2 \binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \cdot \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l)$$

或者，

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \sum_{j=0}^2 \frac{2!}{j!(2-j)!} p^j (1-p)^{2-j} \cdot \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l^1)$$

## 5. 理論模型之推導模型

公式 (l) 或 (l1) 代表若買權的到期限為兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期(n ≥ 2)，則買權的現值可由公式 (m) 所決定(即將公式 (l1) 內的 2 改為 n)



$$c = \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=0}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet \max(u^j d^{n-j} S - X, 0) \right] \quad (\text{m})$$

但在公式(m)中，若  $u^j d^{n-j} S < X$ ，則  $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = 0$ 。若  $u^j d^{n-j} S > X$ ，則  $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = u^j d^{n-j} S - X > 0$ 。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設  $k$  是一個最小的整數能使。也就是，

$$k > \frac{\ln(X / Sd^n)}{\ln(u / d)} \quad (\text{n})$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成爲：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet (u^j d^{n-j} S - X) \right] \\ &= \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S \right] - \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} X \right] \\ &= S \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S - \frac{X}{r^n} \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (\text{o}) \end{aligned}$$

$$\text{此處， } p' = \frac{pu}{r}, 1-p' = \frac{(1-p)d}{r} \quad (\text{p})$$

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \bullet B(n, k, p') - \frac{X}{r^n} B(n, k, p) \quad (\text{q})$$

此處，

$$B(n, k, p') = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j}, n > k \quad (\text{r})$$

$$B(n, k, p) = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (\text{s})$$

註： $n < k, c = 0$ 。

### (三)理論價值之計價

#### 1.計算參數說明

參數項目	數值	說明
評價日期	111/5/12	
基準價格	69.36 元	按發行轉換辦法，以民國 111/5/13 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前五個營業日本公司普通股收盤價平均值為基準價格 69.36 元
轉換價格	72.0 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以訂定轉換溢價率 103.81% 為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，訂定轉換價格為每股 72.0 元。
發行期間	3 年	取可轉債發行期間為 3 年。
股價波動度	23.20%	樣本期間-(110/5/13-111/5/12)，樣本數-245 1. 採 111/5/12 起前一年為樣本期間。 2. 以日還原股價，計算樣本期間之日自然對數報酬率。 3. 以日報酬率標準差，乘上根號 245，可得股價波動度。
無風險利率	0.9551%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 111/5/11，2 年及 5 年期公債殖利率報價，分別為 111 央債乙 2(剩餘年限約為 1.889 年)及 111 央債甲 6(剩餘年限約為 5 年)之 0.8495%及 1.1453%，以插補法計算可轉債存續期 3 年殖利率為 0.9551%，為無風險利率數值。
風險折現率	1.1772%	可轉債為華南商業銀行擔保，故以擔保銀行之債信風險為風險折現率的評估依據。擔保銀行的中華信評之信用評等為 twAA+，故取證券櫃檯買賣中心於 111/5/11 之 twAA+ 公司債參考利率表(twAA+為直線切割法估算： $twAA+ = (twAA - twAAA) / 2 + twAAA$ )，交易商對 3 年期公司債報價之平均利率 1.1772%，為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	22.21BP	以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。
切割期數	1825 期	將可轉債剩餘年限分割為 1825 期。
賣回收益率	-	本轉換公司債並無賣回條款之設計。
到期收益率	0%	按發行轉換辦法，債券到期時依債券面額加計 0%之年收益率將本債券全數償還。

#### 2.理論價值計算結果

##### (1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於 3 年後本金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以擔保銀行之債信風險為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.1772% (具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價值如下： $100,000 / (1 + 1.1772\%)^3 = 96,550$ 。

##### (2)轉換權

轉換權之計算方式為將買回、賣回與重設權條件自模型中抽離，推演求得不具買回、賣回與重設權之轉換公司債價值 103,180 元，將其扣除純債券價值 96,550 元，得轉換權價值 6,630 元。

##### (3)賣回權

本轉換公司債並無賣回條款之設計，故無賣回權價值。

#### (4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異(20)元即為買回權的價值。

#### (5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

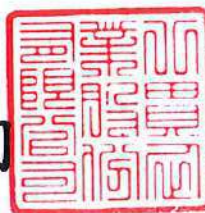
#### (6)各權利價值百分比

權利	價值(元)	百分比
純債券價值	96,550	93.59%
轉換權價值	6,630	6.43%
賣回權價值	0	0.00%
買回權價值	(20)	(0.02)%
重設權價值	0	0.00%
總理論價值	103,160	100%

#### (四)發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 103,160 元，以 111 年 5 月 12 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.035% 估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 102,103 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即  $102,103 \times 0.9 = 91,893$  元)，符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定，其發行價格應屬合理。

發行公司：八貫企業股份有限公司



董事長：劉宗熹



中華民國一一年五月十二日

(僅供八貫企業股份有限公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債理論價格計算書使用)

主辦承銷商：元大證券股份有限公司



代表人：陳修偉



中 華 民 國 一 一 一 年 五 月 十 三 日

(僅供八貫企業股份有限公司發行國內第一次有擔保轉換公司債理論價格計算書使用)

## 附錄三

### 109 年度財務報告及會計師查核報告

1342

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

公司地址：宜蘭縣冬山鄉德興四路6號  
電話：(03) 910-9568

## 個別財務報告目錄

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



## 會計師查核報告

八貫企業股份有限公司 公鑒

### 查核意見

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

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

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個別財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與八貫企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

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

#### 收入認列

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



## 會計師查核報告(續)

### 關鍵查核事項(續)

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

本會計師亦考量有關收入揭露之適當性，請詳個別財務報表附註六。

### 存貨評價

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

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

本會計師亦考量存貨揭露之適當性，請詳個別財務報表附註五及六。

### 管理階層與治理單位對個別財務報表之責任

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

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

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



## 會計師查核報告(續)

### 會計師查核個別財務報表之責任

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

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

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

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

會計師查核報告(續)

會計師查核個別財務報表之責任(續)

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

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

安永聯合會計師事務所

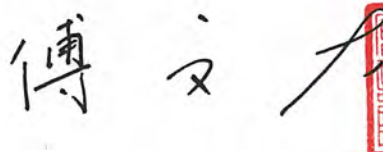

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(97)金管證六字第0970038990號

(90)台財證(六)第100690號

黃建澤  

會計師：

傅文芳  

中華民國一一〇年二月二十三日



單位：新台幣千元

資 產			一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日		負債及權益			一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%	代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
	流動資產							流動負債					
1100	現金及約當現金	四及六	\$447,593	23	\$62,269	4	2100	短期借款	四及六	\$-	-	\$147,486	9
1150	應收票據淨額	四及六	3,670	-	13,364	1	2130	合約負債—流動	四及六	271	-	2,456	-
1170	應收帳款淨額	四及六	189,957	10	196,682	13	2150	應付票據	四	49,912	3	42,701	3
1180	應收帳款—關係人淨額	四、六及七	9,380	-	2,237	-	2170	應付帳款	四	104,567	5	108,327	7
1200	其他應收款	四	29	-	12,993	1	2180	應付帳款—關係人	四及七	1,103	-	-	-
130x	存貨	四、五及六	484,212	25	471,999	31	2200	其他應付款	四	81,567	4	87,127	6
1410	預付款項		32,024	2	25,422	2	2220	其他應付款—關係人	七	26	-	3	-
1470	其他流動資產	六及八	7,811	-	64,481	4	2230	本期所得稅負債	四及六	32,812	2	32,323	2
11xx	流動資產合計		1,174,676	60	849,447	56	2250	負債準備—流動		2,763	-	2,216	-
	非流動資產						2280	租賃負債—流動	四及六	12,524	1	13,667	1
1600	不動產、廠房及設備	四、六及八	750,592	38	626,955	41	2300	其他流動負債		11,565	-	10,798	1
1755	使用權資產	四及六	30,935	2	27,892	2	21xx	流動負債合計		297,110	15	447,104	29
1780	無形資產		1,093	-	549	-		非流動負債					
1840	遞延所得稅資產	四、五及六	11,381	-	6,641	-	2540	長期借款	四及六	200,131	10	119,669	8
1900	其他非流動資產	六	6,585	-	6,689	1	2580	租賃負債—非流動	四及六	19,085	1	15,040	1
15xx	非流動資產合計		800,586	40	668,726	44	25xx	非流動負債合計		219,216	11	134,709	9
							2xxx	負債總計		516,326	26	581,813	38
								權益					
							3100	股本					
							3110	普通股股本	六	678,453	34	594,653	39
							3210	資本公積	六	417,366	21	19,904	1
							3300	保留盈餘	六				
							3310	法定盈餘公積		79,648	4	61,596	4
							3350	未分配盈餘		283,469	15	260,207	18
								保留盈餘合計		363,117	19	321,803	22
							3xxx	權益總計		1,458,936	74	936,360	62
1xxx	資產總計		\$1,975,262	100	\$1,518,173	100		負債及權益總計		\$1,975,262	100	\$1,518,173	100

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅





八貫企業股份有限公司  
個別綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅



八貫企業股份有限公司

個別權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣千元

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

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅





八貫企業股份有限公司

個別現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅





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

一、公司沿革

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

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

二、通過財務報告之日期及程序

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

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

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

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

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

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

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

此最終階段之修正主要著重於利率指標變革對企業財務報表之影響，包括：

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

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

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

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

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

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

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

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

(2) 國際財務報導準則第17號「保險合約」

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

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

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

除一般模型外，並提供：

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

(3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

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

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

A. 更新對觀念架構之索引(國際財務報導準則第3號之修正)

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

B. 不動產、廠房及設備：意圖使用前之收益(國際會計準則第16號之修正)

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

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

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

D. 2018-2020年國際財務報導準則之改善

*國際財務報導準則第1號之修正*

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

*國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正*

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

*國際財務報導準則第16號「租賃」釋例之修正*

此係對釋例13承租人之權益改良相關之租賃誘因進行修正。

*國際會計準則第41號之修正*

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

(5) 揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)

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

(6) 會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)

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

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

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### 1. 遵循聲明

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

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

2. 編製基礎

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

3. 外幣交易

本公司之財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

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

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

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

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

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

5. 現金及約當現金

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

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

(1) 金融資產之認列與衡量

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

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

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

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

(2) 金融資產減損

本公司對按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

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

衡量備抵損失之方法說明如下：

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

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

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

(3) 金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

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

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

(4) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

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

權益工具

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

金融負債

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

以攤銷後成本衡量之金融負債

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

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。



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

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

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

(5) 金融資產及負債之互抵

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

7. 公允價值衡量

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

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

主要或最有利市場必須是公司所能進入以進行交易者。

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

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

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

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

8. 存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原物料—以實際進貨成本，採加權平均法

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

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

勞務提供係依據國際財務報導準則第15號之規定處理，非屬存貨範圍。

9. 不動產、廠房及設備

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

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

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

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

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

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

## 10. 租賃

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

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

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

### 公司為承租人

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

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

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

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

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

本公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

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

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

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

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

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

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

## 11. 非金融資產之減損

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

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

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

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

## 12. 收入認列

本公司與客戶合約之收入主要包括銷售商品，會計處理說明如下：

### 銷售商品

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

本公司對於所提供之商品並未提供任何保固協議。

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

## 13. 借款成本

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

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

14. 退職後福利計畫

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

15. 所得稅

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

當期所得稅

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

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

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

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

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

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

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

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

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

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

### 估計及假設

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

#### (1) 收入認列－銷貨退回及折讓

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

#### (2) 所得稅

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

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

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

(3) 應收款項－減損損失之估計

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

(4) 存貨

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

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

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

上述現金及約當現金，均無提供質押或用途受限制之情事。

2. 應收票據

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

本公司之應收票據未有提供擔保之情況。

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



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

3. 應收帳款及應收帳款－關係人

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

本公司之應收帳款未有提供擔保之情況。

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

4. 存貨

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

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

本公司存貨未有提供擔保之情事。

5. 其他流動資產

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

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

6. 不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備皆為自用，並無出租之情事，相關資訊如下：

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

不動產、廠房及設備與未完工程及待驗設備借款成本資本化金額及其利率如下：

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

不動產、廠房及設備提供擔保情形，請參閱附註八。

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

7. 其他非流動資產

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

8. 短期借款

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

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

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

擔保銀行借款係以部分機器及本票提供擔保，擔保情形請參閱附註八及九。

9. 長期借款

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日長期借款明細如下：

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

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

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

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

長期借款之擔保情形，請詳附註八及九。

#### 10. 退職後福利計畫

##### 確定提撥計畫

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

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

#### 11. 權益

##### (1) 普通股

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

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

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

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

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

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

(2) 資本公積

	109.12.31	108.12.31
發行溢價	<u>\$417,366</u>	<u>\$19,904</u>

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

(3) 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

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

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

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

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

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

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

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

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

有關員工酬勞及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.15。

## 12. 營業收入

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

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

本公司民國一〇九年度及一〇八年度與客戶合約之收入相關資訊如下：

(1) 收入細分

109年度

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

108年度

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

(2) 合約餘額

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

本公司民國一〇九年度及一〇八年度合約負債餘額重大變動之說明如下：

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

(3) 分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

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

(4) 自取得或履行客戶合約之成本中所認列之資產

無此情事。

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

13. 預期信用減損損失(利益)

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

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

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

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

109.12.31

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

108.12.31

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

註：本公司之應收票據皆屬未逾期。

本公司民國一〇九年及一〇八年度之應收票據及應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

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



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

14. 租賃

(1) 本公司為承租人

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

租賃對本公司財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A. 資產負債表認列之金額

(a) 使用權資產

使用權資產之帳面金額

	109.12.31	108.12.31
房屋及建築	\$16,667	\$21,149
運輸設備	14,268	6,743
合 計	\$30,935	\$27,892

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

(b) 租賃負債

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

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

B. 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	109年度	108年度
房屋及建築	\$12,543	\$11,728
運輸設備	3,377	3,272
合 計	\$15,920	\$15,000

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

C. 承租人與租賃活動相關之收益及費損

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

D. 承租人與租賃活動相關之現金流出

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

E. 其他與租賃活動相關之資訊

無此事項。

15. 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

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

註：本公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之員工人數為283人及256人，其中未兼任員工之董事人數皆為6人。

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

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

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

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

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

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

16. 營業外收入及支出

(1) 利息收入

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

(2) 其他收入

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

(3) 其他利益及損失

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

(4) 財務成本

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

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

17. 所得稅

民國一〇九年及一〇八年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

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

所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

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

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

109年度

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

表達於資產負債表之資訊如下：

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

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

108年度

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

未認列之遞延所得稅資產

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

所得稅申報核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國一〇七年度。

18. 每股盈餘

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

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

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

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

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

於報導期間至財務報表通過發布前，並無任何影響普通股或潛在普通股之其他交易。

## 七、關係人交易

### 1. 於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

#### 關係人名稱及關係

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

### 2. 與關係人間之重大交易事項

#### (1) 銷貨

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

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

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

(2) 進貨

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

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

(3) 應收帳款－關係人

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

(4) 應付帳款－關係人

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

(5) 其他應付款－關係人

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

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

(6) 其他收入

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

(7) 營業費用

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

(8) 本公司主要管理階層之獎酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$34,290	\$19,977
退職後福利	530	430
股份基礎給付	36,158	17,865
合    計	\$70,978	\$38,272

八、質押之資產

本公司計有下列資產作為擔保品：

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



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

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

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

十、重大之災害損失

無此情事。

十一、重大之期後事項

無此情事。

十二、其他

1. 金融工具之種類

金融資產

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

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

金融負債

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

2. 財務風險管理目的與政策

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

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

3. 市場風險

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

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

匯率風險

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

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

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

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

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

利率風險

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

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

4. 信用風險管理

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

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

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

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

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

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

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

5. 流動性風險管理

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

非衍生金融負債

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

6. 來自籌資活動之負債之調節

民國一〇九年度之負債之調節資訊：

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

民國一〇八年度之負債之調節資訊：

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

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

7. 金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

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

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

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

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

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二、8。

8. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

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

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

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

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

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

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

(2) 公允價值衡量之層級資訊

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

(3) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

民國一〇九年十二月三十一日：

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

民國一〇八年十二月三十一日：

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

9. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

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

上述資訊係以原始交易幣別為基礎揭露。

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

10. 資本管理

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

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：無。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (6) 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (8) 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：無。

2. 轉投資事業相關資訊：本公司並無轉投資事業，故不適用。

3. 大陸投資資訊：本公司並無轉投資大陸之情事，故不適用。

4. 主要股東資訊：詳附表一。

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

十四、部門資訊

1. 一般資訊

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

2. 地區別資訊

來自外部客戶收入：

		109年度	108年度
臺	灣	\$89,057	\$141,834
亞	洲(不包含臺灣)	507,075	449,464
美	洲	613,590	486,491
其	他	321,629	364,926
合	計	\$1,531,351	\$1,442,715

(1) 收入以客戶所在國家為基礎。

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

3. 重要客戶資訊(佔營業收入10%以上者)

	109年度			108年度	
	客 戶	金 額		佔營收淨額%	客 戶
甲	\$306,371	20.01	甲	\$228,585	15.84
			乙	199,455	13.82



附表一

八貫企業股份有限公司

主要股東資訊

民國一〇九年十二月三十一日

單位：股

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

註 1:本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

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

八貫企業股份有限公司

重要會計項目明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

八貫企業股份有限公司

1.現金及約當現金明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

外幣單位：元

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

八貫企業股份有限公司

2.應收帳款明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

3.存貨明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

4.預付款項明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

5.其他流動資產明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

6.不動產、廠房及設備變動明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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



八貫企業股份有限公司

7.不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

不動產、廠房及設備所採用之折舊方法及耐用年限相關資訊詳參閱附註四.9

八貫企業股份有限公司

8.使用權資產變動明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

註：本期減少額包含合約修改影響數1,104千元

八貫企業股份有限公司

9.使用權資產累計折舊變動明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備 註
房屋及建築	\$25,596	\$12,543	\$(10,005)	\$28,134	
運輸設備	6,123	3,377	-	9,500	
合 計	<u>\$31,719</u>	<u>\$15,920</u>	<u>\$(10,005)</u>	<u>\$37,634</u>	

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

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

11.其他非流動資產明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

12.應付票據明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

13.應付帳款明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

14.其他應付款明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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



八貫企業股份有限公司

15.其他流動負債明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

16.長期借款明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

17.租賃負債明細表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
房屋及建築		105.8.4-117.2.1	1.30%-1.89%	\$27,780	
運輸設備		105.6.16-114.11.30	1.55%-1.79%	3,829	
小 計				31,609	
減：一年內到期				(12,524)	
合 計				\$19,085	

八貫企業股份有限公司

18.營業收入明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

19.營業成本明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

20.推銷費用明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

21.管理費用明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

22.研究發展費用明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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



八貫企業股份有限公司

23.其他利益及損失淨額明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

24.財務成本明細表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

八貫企業股份有限公司

25.本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

功能別 性質別	一〇九年度			一〇八年度		
	屬於 營業成本者	屬於 營業費用者	合計	屬於 營業成本者	屬於 營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$134,693	\$59,970	\$194,663	\$120,024	\$52,666	\$172,690
勞健保費用	9,809	3,080	12,889	8,873	3,072	11,945
退休金費用	4,809	1,493	6,302	4,396	1,449	5,845
董事酬金	-	6,712	6,712	-	12,512	12,512
其他員工福利費用	5,016	764	5,780	4,557	722	5,279
折舊費用	68,670	6,992	75,662	72,307	7,053	79,360
攤銷費用	534	242	776	479	354	833

附註：

1. 本年度及前一年度之員工人數分別為283人及256人，其中未兼任員工之董事人數皆為6人。

2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：

(1) 本年度平均員工福利費用793千元(『本年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

前一年度平均員工福利費用783千元(『前一年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

(2) 本年度平均員工薪資費用703千元(本年度薪資費用合計數/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

前一年度平均員工薪資費用691千元(前一年度薪資費用合計數/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形1.74%(『本年度平均員工薪資費用-前一年度平均員工薪資費用』/前一年度平均員工薪資費用)。

(4) 本年度監察人酬金0千元，前一年度監察人酬金2,445千元。本公司本年度已依規定設置審計委員會代替監察人。

(5) 請敘明公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)：

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

A.經營績效與薪資酬勞之關聯性

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

B.薪酬政策制定原則

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

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

業績獎金：依公司營運績效及員工個人績效表現發放獎金。

年節獎金：依公司營運績效及員工個人階段性績效表現發放年節獎金。

## 附錄四

110 年度財務報告及會計師查核報告

1342

八貫企業股份有限公司  
個別財務報告暨會計師查核報告  
民國一一〇年一月一日至十二月三十一日  
及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

公司地址：宜蘭縣冬山鄉德興四路6號  
電話：(03) 910-9568

## 個別財務報告目錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核報告	3-6
四、個別資產負債表	7
五、個別綜合損益表	8
六、個別權益變動表	9
七、個別現金流量表	10
八、個別財務報表附註	
(一) 公司沿革	11
(二) 通過財務報告之日期及程序	11
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11-14
(四) 重要會計政策之彙總說明	14-24
(五) 重要會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	25-26
(六) 重要會計項目之說明	26-39
(七) 關係人交易	39-41
(八) 質押之資產	41
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	42
(十) 重大之災害損失	42
(十一) 重大之期後事項	42
(十二) 其他	42-48
(十三) 附註揭露事項	
1、重大交易事項相關資訊	48
2、轉投資事業相關資訊	48
3、大陸投資資訊	48
4、重要股東資訊	48、50
(十四) 部門資訊	49
九、重要會計項目明細表	51-77

## 會計師查核報告

八貫企業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

八貫企業股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之個別資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之個別綜合損益表、個別權益變動表、個別現金流量表，以及個別財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個別財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達八貫企業股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個別財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與八貫企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對八貫企業股份有限公司民國一一〇年度個別財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個別財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

### 收入認列

八貫企業股份有限公司於民國一一〇年度認列來自客戶合約之營業收入為2,068,395千元，主要收入來源為高端醫療、救生、航太用機能性布料及成品之銷售，由於判斷及分析客戶合約之履約義務及其收入認列之時點及金額是否正確及完整對財務報表查核係屬重要，因此本會計師辨認為關鍵查核事項。



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

本會計師亦考量有關收入揭露之適當性，請詳個別財務報表附註六。

### 存貨評價

八貫企業股份有限公司主要係製造及銷售高端醫療、救生、航太用機能性布料及成品組件，於民國一一〇年十二月三十一日存貨金額為 807,481 千元，佔資產總額約為 34%，其對財務報表係屬重大，且由於管理階層對於備抵呆滯及跌價損失之評估過程涉及主觀判斷，本會計師因此將存貨評價列為關鍵查核事項。

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

本會計師亦考量存貨揭露之適當性，請詳個別財務報表附註五及六。

### **管理階層與治理單位對個別財務報表之責任**

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

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

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

## 會計師查核個別財務報表之責任

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

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

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

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



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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對八貫企業股份有限公司民國一一〇年度個別財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所  
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告  
查核簽證文號：(91)台財證(六)第144183號  
(90)台財證(六)第100690號

張志銘 張志銘



會計師：

傅文芳 傅文芳



中華民國一一一年二月二十四日



大華企業股份有限公司  
個別資產負債表

民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產			一〇九年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日		負債及權益			一〇九年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%	代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
	流動資產							流動負債					
1100	現金及約當現金	四及六	\$252,247	10	\$447,593	23	2130	合約負債—流動	四及六	\$80	-	\$271	-
1150	應收票據淨額	四及六	3,037	-	3,670	-	2150	應付票據	四	89,556	4	49,912	3
1160	應收票據—關係人淨額	四及六	6	-	-	-	2170	應付帳款	四	237,015	10	104,567	5
1170	應收帳款淨額	四及六	359,071	15	189,957	10	2180	應付帳款—關係人	四及七	-	-	1,103	-
1180	應收帳款—關係人淨額	四、六及七	879	-	9,380	-	2200	其他應付款	四	103,015	4	81,567	4
1200	其他應收款	四	18,277	1	29	-	2220	其他應付款—關係人	七	-	-	26	-
130x	存貨	四、五及六	807,481	34	484,212	25	2230	本期所得稅負債	四及六	40,321	2	32,812	2
1410	預付款項		55,979	2	32,024	2	2250	負債準備—流動		2,779	-	2,763	-
1470	其他流動資產	六及八	1,099	-	7,811	-	2280	租賃負債—流動	四及六	16,346	1	12,524	1
11xx	流動資產合計		1,498,076	62	1,174,676	60	2300	其他流動負債		2,667	-	1,432	-
	非流動資產						2320	一年或一營業週期內到期長期負債	四及六	32,889	1	10,133	-
1600	不動產、廠房及設備	四、六及八	829,730	35	750,592	38	21xx	流動負債合計		524,668	22	297,110	15
1755	使用權資產	四及六	55,918	2	30,935	2		非流動負債					
1780	無形資產		800	-	1,093	-	2540	長期借款	四及六	282,145	12	200,131	10
1840	遞延所得稅資產	四、五及六	10,683	1	11,381	-	2580	租賃負債—非流動	四及六	40,039	1	19,085	1
1900	其他非流動資產	六	7,188	-	6,585	-	25xx	非流動負債合計		322,184	13	219,216	11
15xx	非流動資產合計		904,319	38	800,586	40	2xxx	負債總計		846,852	35	516,326	26
								權益					
							3100	股本					
							3110	普通股股本	六	678,453	28	678,453	34
							3210	資本公積	六	417,366	18	417,366	21
							3300	保留盈餘	六				
							3310	法定盈餘公積		99,271	4	79,648	4
							3350	未分配盈餘		360,453	15	283,469	15
								保留盈餘合計		459,724	19	363,117	19
							3xxx	權益總計		1,555,543	65	1,458,936	74
1xxx	資產總計		\$2,402,395	100	\$1,975,262	100		負債及權益總計		\$2,402,395	100	\$1,975,262	100

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅



八貫企業股份有限公司

個別綜合損益表

民國一一〇年及一〇九年度一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	會計項目	附註	一一〇年度		一〇九年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、五、六及七	\$2,068,395	100	\$1,531,351	100
5000	營業成本	六	(1,582,583)	(77)	(1,140,848)	(75)
5950	營業毛利淨額		485,812	23	390,503	25
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六	(40,441)	(2)	(33,438)	(2)
6200	管理費用	六	(92,931)	(4)	(75,899)	(5)
6300	研究發展費用	六	(37,764)	(2)	(30,396)	(2)
6450	預期信用減損利益(損失)	六	972	-	(1,057)	-
	營業費用合計		(170,164)	(8)	(140,790)	(9)
6500	其他收益及費損淨額		362	-	55	-
6900	營業利益		316,010	15	249,768	16
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六	837	-	401	-
7010	其他收入	六	19,332	1	21,698	1
7020	其他利益及損失	六	(6,287)	-	(19,071)	(1)
7050	財務成本	六	(2,395)	-	(4,450)	-
	營業外收入及支出合計		11,487	1	(1,422)	-
7900	稅前淨利		327,497	16	248,346	16
7950	所得稅費用	四、五及六	(61,277)	(3)	(52,119)	(3)
8200	本期淨利		266,220	13	196,227	13
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		-	-	-	-
8500	本期綜合損益總額		\$266,220	13	\$196,227	13
	每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘					
	本期淨利	六	\$3.92		\$3.15	
9850	稀釋每股盈餘					
	本期淨利	六	\$3.90		\$3.14	

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅



八貫企業股份有限公司

個別權益變動表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣千元

代碼	項 目	股本 3100	資本公積 3210	保 留 盈 餘		權益總額 3XXX
				法定盈餘公積 3310	未分配盈餘 3350	
A1	民國109年1月1日餘額	\$594,653	\$19,904	\$61,596	\$260,207	\$936,360
B1	民國108年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積	-	-	18,052	(18,052)	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	(154,913)	(154,913)
D1	民國109年度淨利	-	-	-	196,227	196,227
D3	民國109年度其他綜合損益	-	-	-	-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	196,227	196,227
E1	現金增資	83,800	397,462	-	-	481,262
Z1	民國109年12月31日餘額	678,453	417,366	79,648	283,469	1,458,936
B1	民國109年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積	-	-	19,623	(19,623)	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	(169,613)	(169,613)
D1	民國110年度淨利	-	-	-	266,220	266,220
D3	民國110年度其他綜合損益	-	-	-	-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	266,220	266,220
Z1	民國110年12月31日餘額	\$678,453	\$417,366	\$99,271	\$360,453	\$1,555,543

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅





八寶企業股份有限公司

個別現金流量表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

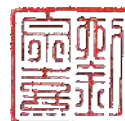
代碼	項 目	一一〇年度	一〇九年度	代碼	項 目	一一〇年度	一〇九年度
		金額	金額			金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$327,497	\$248,346	B02700	取得不動產、廠房及設備	(139,980)	(183,228)
A20000	調整項目：			B02800	處分不動產、廠房及設備	314	-
A20010	收益費損項目：			B04500	取得無形資產	-	(770)
A20100	折舊費用	78,616	75,662	B06700	其他非流動資產增加	(957)	(286)
A20200	攤銷費用	808	776	BBBB	投資活動之淨現金流出	(140,623)	(184,284)
A20300	預期信用減損(利益)損失	(972)	1,057	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A20900	利息費用	2,395	4,450	C00100	短期借款增加	102,820	493,174
A21200	利息收入	(837)	(401)	C00200	短期借款減少	(102,820)	(640,660)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(209)	8	C01600	舉借長期借款	240,000	99,600
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C01700	償還長期借款	(135,230)	(15,085)
A31130	應收票據減少	624	9,687	C04020	租賃本金償還	(17,849)	(16,991)
A31140	應收票據-關係人(增加)	(6)	-	C04500	發放現金股利	(169,613)	(154,913)
A31150	應收帳款(增加)減少	(168,133)	5,675	C04600	現金增資	-	481,262
A31160	應收帳款-關係人減少(增加)	8,501	(7,143)	C05600	支付之利息	(2,657)	(3,750)
A31180	其他應收款(增加)減少	(18,248)	12,964	CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(85,349)	242,637
A31200	存貨(增加)	(323,269)	(12,213)	EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(195,346)	385,324
A31230	預付款項(增加)	(24,116)	(6,762)	E00100	期初現金及約當現金餘額	447,593	62,269
A31240	其他流動資產減少(增加)	1,016	(1,094)	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$252,247	\$447,593
A31250	其他金融資產減少	5,696	57,764				
A32130	應付票據增加	39,644	7,211				
A32150	應付帳款增加(減少)	132,448	(3,760)				
A32160	應付帳款-關係人(減少)增加	(1,103)	1,103				
A32180	其他應付款增加(減少)	21,471	(5,489)				
A32190	其他應付款-關係人(減少)增加	(26)	23				
A32200	負債準備增加	16	547				
A32230	其他流動負債增加(減少)	1,044	(5,471)				
A33000	營運產生之現金流入	82,857	382,940				
A33100	收取之利息	837	401				
A33500	支付之所得稅	(53,068)	(56,370)				
AAAA	營業活動之淨現金流入	30,626	326,971				

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅



八貫企業股份有限公司  
個別財務報表附註  
民國一一〇年一月一日至十二月三十一日  
及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日  
(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

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

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

二、通過財務報告之日期及程序

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之個別財務報告業經董事會於民國一一一年二月二十四日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一一〇年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本公司並無重大影響。

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

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
1	對國際財務報導準則有限度範圍修正，包括對國際財務報導準則第3號、國際會計準則第16號及國際會計準則第37號之修正，以及年度改善	民國111年1月1日



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

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

A. 更新對觀念架構之索引(國際財務報導準則第3號之修正)

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

B. 不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款(國際會計準則第16號之修正)

此修正係就企業針對其於資產達到預定使用狀態時出售所生產之項目，禁止企業自不動產、廠房及設備之成本減除出售之價款；反之，企業將此等銷售價款及其相關成本認列於損益。

C. 虧損性合約－履行合約之成本(國際會計準則第37號之修正)

此修正釐清企業於評估合約是否係屬虧損性時，應予計入之成本。

D. 2018-2020年國際財務報導準則之改善

*國際財務報導準則第1號之修正*

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

*國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正*

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

*國際財務報導準則第16號「租賃」釋例之修正*

此係對釋例13承租人之權益改良相關之租賃誘因進行修正。

*國際會計準則第41號之修正*

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

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國111年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，前述新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

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

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

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
3	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
4	揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
5	會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)	民國112年1月1日
6	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)	民國112年1月1日

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

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

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

- (2) 國際財務報導準則第17號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，含括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組；於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

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

除一般模型外，並提供具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)；及短期合約之簡化法(保費分攤法)。

此準則於民國106年5月發布後，另於民國109年及110年發布修正，該等修正除於過渡條款中將生效日延後2年(亦即由原先民國110年1月1日延後至民國112年1月1日)並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。此準則之生效將取代過渡準則(亦即國際財務報導準則第4號「保險合約」)

(3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

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

(4) 揭露倡議－會計政策(國際會計準則第1號之修正)

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

(5) 會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)

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

(6) 與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)

此修正係限縮國際會計準則第12號「所得稅」第15及24段中有關遞延所得稅認列豁免之範圍，使該豁免不適用於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國111年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，前述新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### 1. 遵循聲明

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之個別財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

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

2. 編製基礎

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

3. 外幣交易

本公司之財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

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

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

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

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

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

5. 現金及約當現金

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

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

(1) 金融資產之認列與衡量

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

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

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

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

(2) 金融資產減損

本公司對按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

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

衡量備抵損失之方法說明如下：

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

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

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

(3) 金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

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

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

(4) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

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

權益工具

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

金融負債

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

以攤銷後成本衡量之金融負債

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

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

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

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

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

(5) 金融資產及負債之互抵

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

7. 公允價值衡量

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

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

主要或最有利市場必須是公司所能進入以進行交易者。

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

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

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



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

8. 存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原物料—以實際進貨成本，採加權平均法

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

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

勞務提供係依據國際財務報導準則第15號之規定處理，非屬存貨範圍。

9. 不動產、廠房及設備

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

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

項 目	耐用年數
房屋及建築	20-50年
機器設備	6-10年
運輸設備	5年
辦公設備	3-10年
租賃改良	依租賃年限或耐用年限孰短者

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

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

## 10. 租賃

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

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

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

### 公司為承租人

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

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

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

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

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

本公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

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

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

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

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

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

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

#### 11. 非金融資產之減損

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

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

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

## 12. 收入認列

本公司與客戶合約之收入主要包括銷售商品，會計處理說明如下：

### 銷售商品

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

本公司對於所提供之商品並未提供任何保固協議。

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

## 13. 借款成本

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

## 14. 退職後福利計畫

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

## 15. 所得稅

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

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

當期所得稅

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

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

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

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

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

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

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

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

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

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

估計及假設

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

1. 收入認列－銷貨退回及折讓

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

2. 所得稅

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

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

3. 應收款項－減損損失之估計

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

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

4. 存貨

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

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	110.12.31	109.12.31
庫存現金	\$884	\$968
活期存款	164,363	386,988
定期存款	87,000	59,637
合計	<u>\$252,247</u>	<u>\$447,593</u>

上述現金及約當現金，均無提供質押或用途受限制之情事。

2. 應收票據

	110.12.31	109.12.31
應收票據—因營業而發生	\$3,053	\$3,677
應收票據—非因營業而發生	-	-
減：備抵損失	(16)	(7)
小計	<u>3,037</u>	<u>3,670</u>
應收票據—關係人	6	-
減：備抵損失	-	-
小計	<u>6</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$3,043</u>	<u>\$3,670</u>

本公司之應收票據未有提供擔保之情況。

本公司依國際財務報導準則第9號規定評估減損，備抵損失相關資訊，請詳附註六.12，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

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

3. 應收帳款及應收帳款－關係人

	110.12.31	109.12.31
應收帳款	\$360,400	\$192,267
減：備抵損失	(1,329)	(2,310)
小計	359,071	189,957
應收帳款－關係人	879	9,380
減：備抵損失	-	-
小計	879	9,380
合 計	\$359,950	\$199,337

本公司之應收帳款未有提供擔保之情況。

本公司對客戶之授信期間通常為出貨前收款或出貨後60天內收款。於民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之總帳面金額分別為361,279千元及201,647千元，其備抵損失相關資訊詳附註六.12，信用風險相關資訊請詳附註十二。

4. 存貨

	110.12.31	109.12.31
原 料	\$382,965	\$194,384
在 製 品	183,474	109,836
製 成 品	239,001	179,415
商 品	1,580	330
在途存貨	461	247
合 計	\$807,481	\$484,212

本公司民國一一〇年度及民國一〇九年度認列為銷貨成本分別為1,582,583千元及1,140,848千元，包括存貨跌價回升利益1,361千元及存貨跌價損失23,773千元。

本公司民國一一〇年度產生存貨跌價回升利益，係因原先提列呆滯之存貨庫存已陸續消化所致。

前述存貨未有提供擔保之情事。

5. 其他流動資產

	110.12.31	109.12.31
其他金融資產－流動	\$-	\$5,696
其 他	1,099	2,115
合 計	\$1,099	\$7,811



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

6. 不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備皆為自用，並無出租之情事，相關資訊如下：

	土地	房屋及建築	機器設備	辦公設備	運輸設備	模具設備	租賃改良	未完工程 及待驗設備	合計
成本：									
110.1.1	\$202,124	\$203,428	\$520,773	\$38,268	\$2,779	\$42,752	\$11,096	\$183,881	\$1,205,101
增添	-	3,267	5,626	2,069	86	5,932	663	122,337	139,980
處分	-	-	(2,962)	(896)	-	(253)	-	-	(4,111)
移轉	-	222,086	29,948	2,368	-	-	-	(254,402)	-
其他變動數	-	-	-	-	-	-	-	1,017	1,017
110.12.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$428,781</u>	<u>\$553,385</u>	<u>\$41,809</u>	<u>\$2,865</u>	<u>\$48,431</u>	<u>\$11,759</u>	<u>\$52,833</u>	<u>\$1,341,987</u>
109.1.1	\$202,124	\$203,428	\$499,117	\$38,374	\$2,349	\$36,056	\$10,071	\$32,980	\$1,024,499
增添	-	-	4,363	590	430	6,293	1,025	170,527	183,228
處分	-	-	(2,054)	(702)	-	(29)	-	-	(2,785)
移轉	-	-	19,347	6	-	432	-	(19,785)	-
其他變動數	-	-	-	-	-	-	-	159	159
109.12.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$203,428</u>	<u>\$520,773</u>	<u>\$38,268</u>	<u>\$2,779</u>	<u>\$42,752</u>	<u>\$11,096</u>	<u>\$183,881</u>	<u>\$1,205,101</u>
折舊：									
110.1.1	\$-	\$57,313	\$323,077	\$32,767	\$2,104	\$31,577	\$7,671	\$-	\$454,509
折舊	-	11,050	39,577	2,402	285	6,936	1,504	-	61,754
處分	-	-	(2,919)	(834)	-	(253)	-	-	(4,006)
110.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$68,363</u>	<u>\$359,735</u>	<u>\$34,335</u>	<u>\$2,389</u>	<u>\$38,260</u>	<u>\$9,175</u>	<u>\$-</u>	<u>\$512,257</u>
折舊：									
109.1.1	\$-	\$48,751	\$286,844	\$30,527	\$1,774	\$23,314	\$6,334	\$-	\$397,544
折舊	-	8,562	38,280	2,941	330	8,292	1,337	-	59,742
處分	-	-	(2,047)	(701)	-	(29)	-	-	(2,777)
109.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$57,313</u>	<u>\$323,077</u>	<u>\$32,767</u>	<u>\$2,104</u>	<u>\$31,577</u>	<u>\$7,671</u>	<u>\$-</u>	<u>\$454,509</u>
淨帳面金額：									
110.12.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$360,418</u>	<u>\$193,650</u>	<u>\$7,474</u>	<u>\$476</u>	<u>\$10,171</u>	<u>\$2,584</u>	<u>\$52,833</u>	<u>\$829,730</u>
109.12.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$146,115</u>	<u>\$197,696</u>	<u>\$5,501</u>	<u>\$675</u>	<u>\$11,175</u>	<u>\$3,425</u>	<u>\$183,881</u>	<u>\$750,592</u>

不動產、廠房及設備與未完工程及待驗設備借款成本資本化金額及其利率如下：

項目	110年度	109年度
未完工程及待驗設備	\$1,017	\$159
借款成本資本化利率區間	0.60%~1.18%	0.95%~1.59%

不動產、廠房及設備提供擔保情形，請參閱附註八。

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

7. 其他非流動資產

	110.12.31	109.12.31
存出保證金	\$4,507	\$4,404
人壽保險現金解約價值	1,827	1,827
其他非流動資產－其他	854	354
合 計	\$7,188	\$6,585

8. 長期借款

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日長期借款明細如下：

債權人	110.12.31	利率(%)	償還期間及辦法
彰化銀行-土地借款	\$112,834	1.10%	原自108年2月11日至111年2月11日，每月11日付息，於110年10月12日調整借款期間，自110年10月22日至125年10月21日，每個月為一期，分180期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	61,714	0.6%	自109年7月13日至119年6月15日，每個月為一期，分119期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	4,581	0.6%	自109年8月7日至119年6月15日，每個月為一期，分118期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	13,304	0.6%	自109年11月18日至119年6月15日，每個月為一期，分115期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	6,532	0.6%	自109年12月8日至119年6月15日，每個月為一期，分114期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	64,909	0.6%	自110年4月29日至119年6月15日，每個月為一期，分110期償還，利息按月付息。
彰化銀行-週轉金借款	36,190	0.6%	自110年4月29日至117年4月15日，每個月為一期，分84期償還，利息按月付息。
彰化銀行-機器借款	9,048	0.6%	自110年4月29日至117年4月15日，每個月為一期，分84期償還，利息按月付息。
彰化銀行-機器借款	5,922	0.6%	自110年11月12日至117年4月15日，每個月為一期，分77期償還，利息按月付息。
小 計	315,034		
減：一年內到期	(32,889)		
合 計	\$282,145		

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

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

上述民國一一〇年十二月三十一日及一〇九年十二月三十一日之借款係由本公司董事長為連帶保證人。

長期借款之擔保情形，請詳附註八。

#### 9. 退職後福利計畫

##### 確定提撥計畫

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

本公司民國一一〇年度及一〇九年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為6,901千元及6,302千元。

#### 10. 權益

##### (1) 普通股

截至民國一一〇年十二月三十一日及一〇九年十二月三十一日止，本公司額定股本皆為900,000千元，每股票面金額10元，皆為90,000千股，分次發行。實收股本總額皆為678,453千元，每股面額10元，皆為67,845千股。每股享有一表決權及收取股利之權利。

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

(2) 資本公積

	110.12.31	109.12.31
發行溢價	\$417,366	\$417,366

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

(3) 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

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

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

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

本公司於民國一一一年二月二十四日及民國一一〇年五月十八日之董事會及股東常會，分別擬議及決議民國一一〇年度及一〇九年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$26,622	\$19,623	\$-	\$-
普通股現金股利	203,536	169,613	3.0	2.5

有關員工酬勞及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.14。

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

11. 營業收入

	110年度	109年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$2,068,395	\$1,531,351

本公司民國一一〇年度及一〇九年度與客戶合約之收入相關資訊如下：

(1) 收入細分

110年度

銷售商品		單一部門
商品銷售收入		\$2,068,395
收入認列時點		
於某一時點		\$2,068,395

109年度

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

(2) 合約餘額

合約負債—流動			
	110.12.31	109.12.31	109.1.1
銷售商品	\$80	\$271	\$2,456

本公司民國一一〇年度及一〇九年度合約負債餘額重大變動之說明如下：

	110年度	109年度
期初餘額本期轉列收入	\$256	\$2,042
本期預收款增加(扣除本期發生並轉列收入)	65	266

(3) 分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

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

本公司截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日止，分攤至尚未履行之履約義務之交易價格彙總金額並不重大。

(4) 自取得或履行客戶合約之成本中所認列之資產

無此情事。

12. 預期信用減損損失(利益)

	110年度	109年度
營業費用－預期信用減損損失(利益)		
應收款項	\$(972)	\$1,057

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

本公司之應收款項(包含應收票據及應收帳款)皆採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日評估備抵損失金額之相關說明如下：

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

110.12.31

	未逾期	逾期天數				合 計
	(註)	120天內	121-180天	181-365天	365天以上	
總帳面金額	\$306,751	\$57,585	\$-	\$-	\$2	\$364,338
損 失 率	0.34%	0.52%	-	-	100%	
存續期間預期信用損失	1,042	301	-	-	2	1,345
帳面金額						\$362,993

109.12.31

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

註：本公司之應收票據皆屬未逾期。

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

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之應收票據及應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

	應收款項
110.1.1	\$2,317
本期增加(迴轉)金額	(972)
因無法收回而沖銷	-
110.12.31	\$1,345
109.1.1	\$1,260
本期增加(迴轉)金額	1,057
因無法收回而沖銷	-
109.12.31	\$2,317

### 13. 租賃

#### (1) 本公司為承租人

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

租賃對本公司財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

#### A. 資產負債表認列之金額

##### (a) 使用權資產

使用權資產之帳面金額

	110.12.31	109.12.31
房屋及建築	\$49,295	\$16,667
運輸設備	6,623	14,268
合計	\$55,918	\$30,935

本公司民國一一〇年度及一〇九年度對使用權資產增添40,785千元及21,028千元。

##### (b) 租賃負債

	110.12.31	109.12.31
租賃負債	\$56,385	\$31,609
流動	\$16,346	\$12,524
非流動	\$40,039	\$19,085

本公司民國一一〇年度租賃負債之利息費用請詳附註六、15(4)財務成本；民國一一〇年十二月三十一日租賃負債之到期分析請詳附註十二、5流動性風險管理。

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

B. 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	110年度	109年度
房屋及建築	\$12,972	\$12,543
運輸設備	3,890	3,377
合計	<u>\$16,862</u>	<u>\$15,920</u>

C. 承租人與租賃活動相關之收益及費損

	110年度	109年度
短期租賃之費用	\$700	\$621
低價值資產租賃之費用 (不包括短期租賃之低價值資產租賃之費用)	144	132

D. 承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司於民國一一〇年度及一〇九年度租賃之現金流出總額分別為18,693千元及17,744千元。

E. 其他與租賃活動相關之資訊

無此事項。

14. 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	110年度			109年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$164,916	\$72,641	\$237,557	\$134,693	\$59,970	\$194,663
勞健保費用	11,469	4,361	15,830	9,809	3,080	12,889
退休金費用	5,270	1,631	6,901	4,809	1,493	6,302
董事酬金	-	8,997	8,997	-	6,712	6,712
其他員工福利費用	7,629	808	8,437	5,016	764	5,780
折舊費用	70,000	8,616	78,616	68,670	6,992	75,662
攤銷費用	477	331	808	534	242	776

註：本公司於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之員工人數為337人及283人，其中未兼任員工之董事人數皆為6人。



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

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

本公司民國一一〇年度依獲利狀況，分別以稅前淨利之6.5%及2.5%估計員工酬勞及董監酬勞，並認列員工酬勞及董監酬勞金額分別為23,393千元及8,997千元；民國一〇九年度分別以稅前淨利之5%及2.5%估計員工酬勞及董監酬勞金額，並分別認列為13,424千元及6,712千元，其估計基礎係以當年度獲利狀況決定，前述金額帳列於薪資費用項下。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司於民國一一〇年二月二十三日董事會決議以現金發放民國一〇九年度員工酬勞13,424千元及董監酬勞6,712千元，其與民國一〇八年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

本公司民國一〇九年實際配發員工酬勞與董監酬勞金額其與民國一〇八年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

15. 營業外收入及支出

(1) 利息收入

	110年度	109年度
利息收入		
攤銷後成本衡量之金融資產	\$837	\$401

(2) 其他收入

	110年度	109年度
產品開發補助收入等	\$19,128	\$21,698
租金收入	204	-
合 計	\$19,332	\$21,698

(3) 其他利益及損失

	110年度	109年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$209	\$(8)
淨外幣兌換損失	(5,202)	(19,063)
什項支出	(1,294)	-
合 計	\$(6,287)	\$(19,071)

(4) 財務成本

	110年度	109年度
銀行借款之利息	\$(1,617)	\$(3,660)
租賃負債之利息	(778)	(790)
合 計	\$(2,395)	\$(4,450)

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

16. 所得稅

民國一一〇年度及一〇九年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	110年度	109年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$66,714	\$54,798
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(6,135)	2,061
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅費用(利益)	(1,210)	(4,740)
遞延所得稅資產之沖減	1,908	-
所得稅費用	<u>\$61,277</u>	<u>\$52,119</u>

所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	110年度	109年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利(損失)	\$327,497	\$248,346
以法定所得稅率計算之所得稅	\$65,499	\$49,669
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	5	11
未分配盈餘加徵所得稅	-	378
遞延所得稅資產之所得稅影響數	1,908	-
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(6,135)	2,061
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$61,277</u>	<u>\$52,119</u>

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

110年度

	期初餘額	認列於(損)益	期末餘額
暫時性差異			
短期員工福利	\$553	\$3	\$556
外幣資產/負債評價損(益)	1,618	(837)	781
存貨評價	8,294	(272)	8,022
其他	916	408	1,324
遞延所得稅(費用)/利益		<u>\$(698)</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$11,381</u>		<u>\$10,683</u>

表達於資產負債表之資訊如下：

遞延所得稅資產	<u>\$11,381</u>	<u>\$10,683</u>
遞延所得稅負債	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

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

109年度

	期初餘額	認列於(損)益	期末餘額
暫時性差異			
短期員工福利	\$443	\$110	\$553
外幣資產/負債評價損(益)	751	867	1,618
存貨評價	3,539	4,755	8,294
其他	1,908	(992)	916
遞延所得稅(費用)/利益		4,740	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$6,641		\$11,381
表達於資產負債表之資訊如下：			
遞延所得稅資產	\$6,641		\$11,381
遞延所得稅負債	\$-		\$-

未認列之遞延所得稅資產

截至民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日止並無未認列之遞延所得稅資產。

所得稅申報核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國一〇八年度。

17. 每股盈餘

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

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

	110年度	109年度
(1) 基本每股盈餘		
普通股持有人之淨利(千元)	\$266,220	\$196,227
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	67,845	62,367
加權平均每股盈餘(元)	\$3.92	\$3.15

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

	110年度	109年度
(2) 稀釋每股盈餘		
普通股持有人之淨利(千元)	\$266,220	\$196,227
經調整稀釋效果後基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	67,845	62,367
基本每股盈餘之普通股加權股數(千股)	67,845	62,367
稀釋效果：		
員工酬勞—股票(千股)	344	204
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(千股)	68,189	62,571
稀釋每股盈餘(元)	\$3.90	\$3.14

於報導期間至財務報表通過發布前，並無任何影響普通股或潛在普通股之其他交易。

## 七、關係人交易

### 1. 於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

#### 關係人名稱及關係

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

### 2. 與關係人間之重大交易事項

#### (1) 銷貨

	110年度	109年度
(其他關係人)		
繁葵實業股份有限公司	\$2,104	\$1,569
百美貼台灣股份有限公司	5,482	584
Bemis Associates Inc.	123	-
Bemis Hong Kong Ltd.	26,392	17,488
順晉股份有限公司	24,142	-
合  計	\$58,243	\$19,641

本公司售予關係人之銷貨價格係由雙方參考市場行情議價辦理；本公司對關係人之收款條件與一般客戶相當；民國一一〇年十二月三十一日及一〇九年十二月三十一日之流通在外款項為無擔保、免計息且須以現金清償。

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

(2) 進貨

	110年度	109年度
(其他關係人)		
繁葵實業股份有限公司	\$26	\$97
Bemis Associates Inc.	-	1,041
Bemis Hong Kong Ltd.	233	466
合 計	\$259	\$1,604

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

(3) 應收票據－關係人

	110.12.31	109.12.31
(其他關係人)		
虹熹投資股份有限公司	\$6	\$-

(4) 應收帳款－關係人

	110.12.31	109.12.31
(其他關係人)		
繁葵實業股份有限公司	\$879	\$629
百美貼台灣股份有限公司	-	615
Bemis Hong Kong Ltd.	-	8,136
合 計	\$879	\$9,380

(5) 應付帳款－關係人

	110.12.31	109.12.31
(其他關係人)		
繁葵實業股份有限公司	\$-	\$55
Bemis Associates Inc.	-	1,028
Bemis Hong Kong Ltd.	-	20
合 計	\$-	\$1,103

(6) 其他應付款－關係人

	110.12.31	109.12.31
(其他關係人)		
繁葵實業股份有限公司	\$-	\$26

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

(7) 其他收入

	110.12.31	109.12.31
(其他關係人)		
繁葵實業股份有限公司	\$-	\$549
Bemis Associates Inc.	-	26
Bemis Hong Kong Ltd.	77	112
合 計	\$77	\$687

(8) 租賃收入

	110年度	109年度
(其他關係人)		
定丞投資股份有限公司	\$27	\$-
虹熹投資股份有限公司	27	-
合 計	\$54	\$-

(9) 營業費用

	110年度	109年度
(其他關係人)		
繁葵實業股份有限公司	\$-	\$26

(10) 本公司主要管理階層之獎酬

	110年度	109年度
短期員工福利	\$30,802	\$34,290
退職後福利	486	530
股份基礎給付	-	36,158
合 計	\$31,288	\$70,978

八、質押之資產

本公司計有下列資產作為擔保品：

項 目	帳面金額		
	110.12.31	109.12.31	
不動產、廠房及設備－土地	\$202,124	\$202,124	長短期擔保借款
不動產、廠房及設備－建築物	356,014	145,827	長短期擔保借款
不動產、廠房及設備－機器設備	19,000	-	長短期擔保借款
其他流動資產－其他金融資產	-	5,696	短期擔保借款
合 計	\$577,138	\$353,647	

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

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司並無已開立未使用之信用狀額度。
2. 截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司因取得銀行融資額度而開立之保證票據為新台幣585,000千元及美金2,000千元；為換匯交易而開立之保證票據為60,000千元。
3. 截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司委請金融機構開立關稅保證之金額為4,000千元。
4. 截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司因取得機器貸款額度而開立之保證票據為89,500千元。
5. 本公司與廠商契約承諾購置設備，合約總價共計美金4,390千元，截至民國一一〇年十二月三十一日已支付美金1,537千元(帳列不動產、廠房與設備之未完工程及待驗設備項下)，餘美金2,853千元尚未支付。

十、重大之災害損失

無此情事。

十一、重大之期後事項

無此情事。

十二、其他

1. 金融工具之種類

金融資產

	110.12.31	109.12.31
攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金(不含庫存現金)	\$251,363	\$446,625
應收款項(含關係人)	362,993	203,007
其他應收款(含關係人)	18,277	29
其他金融資產(帳列其他流動資產)	-	5,696
存出保證金(帳列其他非流動資產)	4,507	4,404
合  計	\$637,140	\$659,761

金融負債

	110.12.31	109.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
應付款項(含關係人)	\$326,571	\$155,582
其他應付款(含關係人)	103,015	81,593
長期借款(含一年內到期)	315,034	210,264
租賃負債	56,385	31,609
合  計	\$801,005	\$479,048

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

## 2. 財務風險管理目的與政策

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

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

## 3. 市場風險

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

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

### 匯率風險

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

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

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

當新台幣對美金升值/貶值1%時，對本公司於民國一一〇年度及一〇九年度之損益將分別減少4,253千元及3,127千元。

### 利率風險

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



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

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率借款，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基準點，對本公司於民國一一〇及一〇九年度之損益將分別減少13千元及11千元。

#### 4. 信用風險管理

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

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

本公司截至民國一一〇年十二月三十一日及一〇九年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本公司應收款項總額之百分比分別為80%及67%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

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

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

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

#### 5. 流動性風險管理

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

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

非衍生金融負債

	短於一年	一至三年	三至五年	五年以上	合計
110.12.31					
借 款	\$35,308	\$69,970	\$69,804	\$155,239	\$330,321
應付款項	326,571	-	-	-	326,571
其他應付款	103,015	-	-	-	103,015
租賃負債	15,624	22,185	14,396	1,930	54,135
109.12.31					
借 款	\$12,273	\$135,420	\$21,028	\$46,707	\$215,428
應付款項	155,582	-	-	-	155,582
其他應付款	81,593	-	-	-	81,593
租賃負債	13,544	12,758	5,125	2,183	33,610

6. 來自籌資活動之負債之調節

民國一一〇年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
110.1.1	\$-	\$210,264	\$31,609	\$241,873
現金流量	-	104,770	(17,849)	86,921
非現金之變動	-	-	42,625	42,625
110.12.31	\$-	\$315,034	\$56,385	\$371,419

民國一〇九年度之負債之調節資訊：

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

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

7. 金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

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

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

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

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

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二、8。

8. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

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

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

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

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

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

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

(2) 公允價值衡量之層級資訊

本公司於民國一一〇年十二月三十一日及一〇九年十二月三十一日未持有以公允價值衡量之金融工具，故無揭露公允價值之層級資訊。

(3) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

民國一一〇年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之負債：				
借    款	\$-	\$315,034	\$-	\$315,034

民國一〇九年十二月三十一日：

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

9. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	外幣單位：千元		
	110.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$16,432	27.68	\$454,840
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	1,061	27.68	29,370
	109.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$11,722	28.48	\$333,851
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	737	28.48	20,990

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

上述資訊係以原始交易幣別為基礎揭露。

本月貨幣性項目因匯率波動具有重大影響於民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日認列之兌換損失分別為5,202千元及19,063千元。

#### 10. 資本管理

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

### 十三、附註揭露事項

#### 1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：無。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (6) 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (8) 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：無。

2. 轉投資事業相關資訊：本公司並無轉投資事業，故不適用。

3. 大陸投資資訊：本公司並無轉投資大陸之情事，故不適用。

4. 主要股東資訊：詳附表一。

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

十四、部門資訊

1. 一般資訊

本公司之營收主要來自高端醫療、救生、航太用機能性布料及成品之製造及銷售，本公司營運決策者係覆核公司整體營運結果，以制定公司資源分配之決策並評估公司整體之績效，故為單一營運部門，並採與附註四之重要會計政策彙總說明相同之基礎編製。

2. 地區別資訊

來自外部客戶收入：

		110年度	109年度
臺	灣	\$146,004	\$89,057
亞	洲(不包含臺灣)	790,504	507,075
美	洲	613,587	613,590
其	他	518,300	321,629
合	計	\$2,068,395	\$1,531,351

(1) 收入以客戶所在國家為基礎。

(2) 本公司民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之非流動資產(遞延所得稅資產除外)金額分別為893,636千元及789,205千元。

3. 重要客戶資訊(佔營業收入10%以上者)

	110年度			109年度		
	客 戶	金 額		佔營收淨額%	客 戶	金 額
	乙	\$361,248	17.46	甲	\$306,371	20.01
	丙	225,724	10.91			

附表一

八貫企業股份有限公司  
 主要股東資訊  
 民國一一〇年十二月三十一日

單位：股

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比率
Surpassing International Holdings Ltd.	13,525,391	19.93%
劉宗熹	12,151,359	17.91%
BEMIS ASSOCIATES UK LIMITED	11,761,210	17.33%
虹熹投資股份有限公司	4,956,580	7.30%
Xylary Develop Group Ltd.	4,640,512	6.83%
Winter Holding AG	3,653,461	5.38%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

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

八貫企業股份有限公司

重要會計項目明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日



八貫企業股份有限公司

1.現金及約當現金明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

外幣單位：元

項 目	摘 要	金 額	備 註
<u>庫存現金及零用金</u>		<u>\$884</u>	
<u>銀行存款</u>			左列現金及約當現金並無提供質押擔保之情事。
<u>活期存款-台幣存款</u>		92,733	
<u>外幣活期存款</u>			
兆豐商業銀行	USD 2,057,494.86@27.68	56,952	
華南商業銀行	USD 275,863.6@27.68	7,636	
中國信託銀行	USD 172,482.94@27.68	4,774	
其 他	(佔該項目餘額5%以下)	<u>2,268</u>	
	小 計	<u>71,630</u>	
	活期存款小計	<u>164,363</u>	
<u>定期存款</u>		<u>87,000</u>	
	合 計	<u><u>\$252,247</u></u>	

八貫企業股份有限公司

2. 應收帳款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
非關係人			
A客戶	貨 款	\$80,246	
B客戶	"	50,580	
C客戶	"	44,251	
D客戶	"	23,735	
E客戶	"	20,770	
F客戶	"	20,128	
其他公司(未逾本科目5%者)	"	120,690	
小 計		360,400	
減：備抵損失		(1,329)	
淨 額		<u>\$359,071</u>	
關係人			
繁蔡實業股份有限公司	貨 款	<u>\$879</u>	

八貫企業股份有限公司

3.存貨明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	淨變現價值	
原 料		\$389,061	\$384,091	1.成本與淨變現價值孰低採逐項比較法。 2.存貨無提供質押或擔保之情事。
在 製 品		183,474	183,474	
製 成 品		272,814	241,022	
商 品		1,779	1,572	
在途存貨		461	461	
小 計		847,589	\$810,620	
減：備抵存貨跌價 及呆滯損失		(40,108)		
淨 額		\$807,481		

八貫企業股份有限公司

4.預付款項明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付貨款	預付原料及耗材之款項	\$42,740	
用品盤存	設備之相關備品及零件等	7,173	
預付稅捐	留抵稅額	1,086	
其他預付費用	係保險費及維修費等	4,980	
合 計		<u>\$55,979</u>	

八貫企業股份有限公司

5.不動產、廠房及設備變動明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	提供擔保或 質押情形	備 註
土 地	\$202,124	\$-	\$-	\$202,124	詳附註八	
房屋及建築	203,428	225,353	-	428,781	詳附註八	
機器設備	520,773	35,574	(2,962)	553,385	無	
辦公設備	38,268	4,437	(896)	41,809	無	
運輸設備	2,779	86	-	2,865	無	
模具設備	42,752	5,932	(253)	48,431	無	
租賃改良	11,096	663	-	11,759	無	
未完工程	183,881	123,354	(254,402)	52,833	無	
合 計	<u>\$1,205,101</u>	<u>\$395,399</u>	<u>\$(258,513)</u>	<u>\$1,341,987</u>		

八貫企業股份有限公司

6.不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備 註
房屋及建築	\$57,313	\$11,050	\$-	\$68,363	
機器設備	323,077	39,577	(2,919)	359,735	
辦公設備	32,767	2,402	(834)	34,335	
運輸設備	2,104	285	-	2,389	
模具設備	31,577	6,936	(253)	38,260	
租賃改良	7,671	1,504	-	9,175	
合 計	<u>\$454,509</u>	<u>\$61,754</u>	<u>\$(4,006)</u>	<u>\$512,257</u>	

不動產、廠房及設備所採用之折舊方法及耐用年限相關資訊詳參閱附註四.9

八貫企業股份有限公司

7.使用權資產變動明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	其他變動數	期末餘額	備 註
房屋及建築	\$44,801	\$34,597	\$-	\$11,711	\$91,109	
運輸設備	23,768	6,188	-	(10,464)	19,492	
合 計	<u>\$68,569</u>	<u>\$40,785</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,247</u>	<u>\$110,601</u>	

八貫企業股份有限公司

8.使用權資產累計折舊變動明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	其他變動數	期末餘額	備 註
房屋及建築	\$28,134	\$12,972	\$-	\$708	\$41,814	
運輸設備	9,500	3,890		(521)	12,869	
合 計	<u>\$37,634</u>	<u>\$16,862</u>	<u>\$-</u>	<u>\$187</u>	<u>\$54,683</u>	



八貫企業股份有限公司  
 9.遞延所得稅資產明細表  
 民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
存貨評價		\$8,022	
外幣資產/負債評價損益		781	
短期員工福利		556	
其 他		1,324	
		\$10,683	
		\$10,683	

八貫企業股份有限公司  
 10.其他非流動資產明細表  
 民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
存出保證金	係房屋押金等	\$4,507	
其他金融資產	人壽保險現金解約價值	1,827	
其他什項資產	待攤費用	854	
合 計		<u>\$7,188</u>	

八貫企業股份有限公司

11.應付票據明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
A廠商	貨 款	\$22,626	
B廠商	"	8,798	
C廠商	"	7,493	
D廠商	"	6,591	
其他(未逾本科目5%者)	"	44,048	
合 計		<u>\$89,556</u>	

八貫企業股份有限公司

12.應付帳款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
非關係人			
A廠商	貨款	\$54,529	
E廠商	"	22,923	
F廠商	"	21,423	
C廠商	"	14,502	
B廠商	"	12,490	
G廠商	"	12,249	
其他(未逾本項目5%者)	"	98,899	
合計		<u>\$237,015</u>	

八貫企業股份有限公司

13.其他應付款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
非關係人		
應付薪資及獎金		\$40,540
應付員工及董監酬勞		32,390
其 他(佔該項目餘額5%以下)		30,085
合 計		\$103,015

八貫企業股份有限公司

14.長期借款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

債權人	摘要	借款金額	契約期限	利率	抵押或擔保	備註
彰化銀行	土地借款	\$112,834	110.10.22-125.10.21	1.100%	詳附註八	
彰化銀行	建物借款	61,714	109.7.13-119.6.15	0.600%	"	
彰化銀行	"	4,581	109.8.7-119.6.15	0.600%	"	
彰化銀行	"	13,304	109.11.18-119.6.15	0.600%	"	
彰化銀行	"	6,532	109.12.8-119.6.15	0.600%	"	
彰化銀行	"	64,909	110.4.29-119.6.15	0.600%	"	
彰化銀行	週轉金借款	36,190	110.4.29-117.4.15	0.600%	無	
彰化銀行	機器借款	9,048	110.4.29-117.4.15	0.600%	詳附註八	
彰化銀行	"	5,922	110.11.12-117.4.15	0.600%	"	
		<u>315,034</u>				
減：一年內到期		<u>(32,889)</u>				
合計		<u>\$282,145</u>				

八貫企業股份有限公司

15.租賃負債明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
房屋及建築		105.8.4-117.2.28	1.10%-1.89%	\$49,728	
運輸設備		105.6.16-114.11.30	1.16%-1.80%	6,657	
小 計				56,385	
減：一年內到期				(16,346)	
合 計				\$40,039	

八貫企業股份有限公司

16.營業收入明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額	備 註
銷貨收入		
戶外類產品	\$1,245,616	
醫療類產品	454,118	
救生類產品	227,875	
工業運用產品	140,786	
營業收入淨額	<u>\$2,068,395</u>	



八貫企業股份有限公司

17.營業成本明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額		備 註
	小 計	合 計	
進銷成本			
期初商品存貨	\$452		
加：製成品轉入	6,524		
減：期末商品存貨	(1,779)		
轉列費用	(80)		
進銷成本		5,117	
產銷成本			
期初原料	200,082		
加：本期進料	1,459,339		
盤盈	311		
減：期末原料	(389,061)		
轉列費用	(17,472)		
直接材料		1,253,199	
直接人工		110,419	
製造費用		362,339	
製造成本		1,725,957	
加：期初在製品	109,836		
減：期末在製品	(183,474)		
製成品成本		1,652,319	
加：期初製成品	215,064		
本期進貨	7,403		
減：期末製成品	(272,814)		
轉列費用	(20,299)		
轉列商品	(6,524)		
盤虧	(227)		
產銷成本		1,574,922	
其他營業成本		3,989	
存貨盤(盈)虧		(84)	
存貨跌價回升利益		(1,361)	
營業成本合計		\$1,582,583	

八貫企業股份有限公司

18.製造費用明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
間接人工		\$62,183	
加 工 費		107,724	
折 舊		70,000	
水電瓦斯費		25,166	
燃 料 費		18,276	
其他費用	(各項目餘額未超過本項目金額5%者)	78,990	
		<u>\$362,339</u>	

八貫企業股份有限公司

19.推銷費用明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪 資		\$13,055	
進出口費用		10,019	
運 費		7,084	
交 際 費		4,707	
其他費用	(各項目餘額未超過本項目金額5%者)	5,576	
合 計		<u>\$40,441</u>	

八貫企業股份有限公司

20.管理費用明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪 資		\$59,372	
折 舊		5,040	
其他費用	(各項目餘額未超過本項目金額5%者)	28,519	
合 計		<u>\$92,931</u>	

八貫企業股份有限公司

21.研究發展費用明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
實驗材料		\$13,096	
薪 資		10,878	
折舊及折耗		3,204	
模具費		2,924	
其他費用	(各項目餘額未超過本項目金額5%者)	7,662	
合 計		<u>\$37,764</u>	

八貫企業股份有限公司

22.其他收入明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
產品開發補助收入等		\$19,128	
租金收入		<u>204</u>	
合 計		<u><u>\$19,332</u></u>	

八貫企業股份有限公司

23.其他利益及損失淨額明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
處分不動產、廠房及設備淨利益		\$209	
淨外幣兌換(損)益		(5,202)	
什項支出		(1,294)	
合 計		<u><u>\$(6,287)</u></u>	

八貫企業股份有限公司

24.財務成本明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
銀行借款產生之利息		\$1,617	
租賃負債產生之利息		778	
合 計		<u>\$2,395</u>	



八貫企業股份有限公司

25.本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

性質別	一一〇年度			一〇九年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$164,916	\$72,641	\$237,557	\$134,693	\$59,970	\$194,663
勞健保費用	11,469	4,361	15,830	9,809	3,080	12,889
退休金費用	5,270	1,631	6,901	4,809	1,493	6,302
董事酬金	-	8,997	8,997	-	6,712	6,712
其他員工福利費用	7,629	808	8,437	5,016	764	5,780
折舊費用	70,000	8,616	78,616	68,670	6,992	75,662
攤銷費用	477	331	808	534	242	776

附註：

1. 本年度及前一年度之員工人數分別為337人及283人，其中未兼任員工之董事人數皆為6人。
2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
  - (1) 本年度平均員工福利費用812千元(『本年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。  
前一年度平均員工福利費用793千元(『前一年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
  - (2) 本年度平均員工薪資費用718千元(本年度薪資費用合計數/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。  
前一年度平均員工薪資費用703千元(前一年度薪資費用合計數/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
  - (3) 平均員工薪資費用調整變動情形2.13%(『本年度平均員工薪資費用-前一年度平均員工薪資費用』/前一年度平均員工薪資費用)。
  - (4) 本年度及前一年度監察人酬金皆為0千元。本公司本年度已依規定設置審計委員會代替監察人。

(5) 請敘明公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)：

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

A. 經營績效與薪資酬勞之關聯性

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

B. 薪酬政策制定原則

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

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

業績獎金：依公司營運績效及員工個人績效表現發放獎金。

年節獎金：依公司營運績效及員工個人階段性績效表現發放年節獎金。

## 附錄五

承銷商、發行公司及其相關人員等不得退還或  
收取承銷相關費用之聲明書

## 聲 明 書

本公司、本公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行暨國內第一次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

發行公司：八貫企業股份有限公司



負責人：劉 宗 熹



中 華 民 國 一 一 一 年 四 月 十 三 日

(本聲明書僅供八貫企業股份有限公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債案件使用)

## 聲 明 書

本人劉宗熹擔任八貫企業股份有限公司(以下簡稱八貫公司)之董事長兼任總經理，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予八貫公司、八貫公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與八貫公司申報募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

董事長兼任總經理：劉 宗 熹



中 華 民 國 一 一 一 年 四 月 十 三 日

(本聲明書僅供八貫企業股份有限公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債案件使用)

## 聲 明 書

本人徐光輝擔任八貫企業股份有限公司(以下簡稱八貫公司)之董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予八貫公司、八貫公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與八貫公司申報募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

董 事：徐 光 輝



徐光輝

中 華 民 國 一 一 一 年 四 月 十 三 日

(本聲明書僅供八貫企業股份有限公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債案件使用)



## 聲 明 書

本人闕清賢擔任八貫企業股份有限公司(以下簡稱八貫公司)之董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予八貫公司、八貫公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與八貫公司申報募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

董 事：闕 清 賢



中 華 民 國 一 一 一 年 四 月 十 三 日

(本聲明書僅供八貫企業股份有限公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債案件使用)

## 聲 明 書

本人 STEPHEN WENDELL HOWARD 擔任八貫企業股份有限公司(以下簡稱八貫公司)之董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予八貫公司、八貫公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與八貫公司申報募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

I am the Director of Cathay Consolidated Inc., Inc. (the "Company") engaged in the application for the First Convertible Bonds issued within R.O.C, shall not directly or indirectly offer, promise to offer, request or accept any improper benefits, nor underwriting related fees will be refunded to or collected by the Company, the directors, and any managers or their relevant parties. There is also no misrepresentations or nondisclosures. If any violation for set out in Articles 20, 20-1, and 32 of Securities Exchange Act, I will take responsibility and liability set out in Article 171 and 174 of Securities Exchange Act and other applicable regulations.

董事(Director) : STEPHEN WENDELL HOWARD



March 15, 2022

中 華 民 國 一 一 一 年 月 日

(本聲明書僅供八貫企業股份有限公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債案件使用)



## 聲 明 書

本人潘憲擔任八貫企業股份有限公司(以下簡稱八貫公司)之獨立董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予八貫公司、八貫公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與八貫公司申報募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

獨立董事：潘

憲  

中 華 民 國 一 一 一 年 四 月 十 三 日

(本聲明書僅供八貫企業股份有限公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債案件使用)

## 聲 明 書

本人施新川擔任八貫企業股份有限公司(以下簡稱八貫公司)之獨立董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予八貫公司、八貫公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與八貫公司申報募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

獨立董事：施 新 川



中 華 民 國 一 一 一 年 四 月 十 三 日

(本聲明書僅供八貫企業股份有限公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債案件使用)

## 聲 明 書

本人吳存義擔任八貫企業股份有限公司(以下簡稱八貫公司)之獨立董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予八貫公司、八貫公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與八貫公司申報募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

獨立董事：吳 存 義

吳存義 

中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 九 日

(本聲明書僅供八貫企業股份有限公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債案件使用)



## 聲 明 書

本人李宏毅擔任八貫企業股份有限公司(以下簡稱八貫公司)之副總經理兼任財務部門主管暨會計部門主管，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予八貫公司、八貫公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與八貫公司申報募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

副總經理

兼

財務主管：李 宏 毅

會計主管



中 華 民 國 一 一 一 年 四 月 十 三 日

(本聲明書僅供八貫企業股份有限公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債案件使用)

## 聲 明 書

本人擔任八貫企業股份有限公司(以下簡稱八貫公司)之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予八貫公司、八貫公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與八貫公司申報募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

經 理 人：鄭 惠 姍



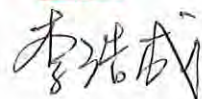
施 麗 芬



黃 聖 凱



李 浩 成



中 華 民 國 一 一 一 年 四 月 十 三 日

(本聲明書僅供八貫企業股份有限公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債案件使用)

## 聲 明 書

本公司受八貫企業股份有限公司（下稱八貫公司）委託，擔任八貫公司募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 八貫公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：元大證券股份有限公司



負 責 人：陳修偉



日 期：中華民國 111 年 4 月 13 日



## 聲 明 書

本公司受八貫企業股份有限公司（下稱八貫公司）委託，擔任八貫公司募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 八貫公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：統一綜合證券股份有限公司



負 責 人：林寬成



日 期：中華民國 111 年 5 月 13 日

## 聲 明 書

本公司受八貫企業股份有限公司（下稱八貫公司）委託，擔任八貫公司募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 八貫公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：華南永昌綜合證券股份有限公司



負 責 人：黃進明



日 期：中華民國 111 年 5 月 13 日



## 附錄六

承銷商及發行公司不得受理  
競拍對象之聲明書

## 聲 明 書

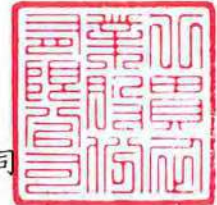
本公司八貫企業股份有限公司在此聲明，本次辦理國內第一次有擔保轉換公司債申報案件，其競價拍賣投標之對象不得具有下列之身分：

- 一、本公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對本公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受本公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、本公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、本公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市（櫃）公開銷售時之推薦證券商。
- 十、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：八貫企業股份有限公司



負責人：劉 宗 熹



中華民國 111 年 4 月 13 日

## 聲 明 書

本公司因辦理八貫企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第一次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件)，茲聲明本案件受理競價拍賣之對象，如有下列各款之人參與競價拍賣，應拒絕之，本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特此聲明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：元大證券股份有限公司

負責人：陳修偉



中 華 民 國 一 一 一 年 卅 月 卅 日

## 聲 明 書

本公司因辦理八貫企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第一次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件)，茲聲明本案件受理競價拍賣之對象，如有下列各款之人參與競價拍賣，應拒絕之，本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市（櫃）公開銷售時之推薦證券商。
- 十、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：統一證券股份有限公司

負責人：林寬成



中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 13 日



## 聲 明 書

本公司因辦理八貫企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第一次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件)，茲聲明本案件受理競價拍賣之對象，如有下列各款之人參與競價拍賣，應拒絕之，本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市（櫃）公開銷售時之推薦證券商。
- 十、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：華南永昌綜合證券股份有限公司

負責人：黃進明



中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 13 日

## 附錄七

111 年第一季個別財務報告及會計師核閱報告

1342

八貫企業股份有限公司  
個別財務報告暨會計師核閱報告  
民國一一一年一月一日至三月三十一日  
及民國一一〇年一月一日至三月三十一日

公司地址：宜蘭縣冬山鄉德興四路 6 號  
電 話：(03) 910-9568

## 個別財務報告目錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師核閱報告	3
四、個別資產負債表	4
五、個別綜合損益表	5
六、個別權益變動表	6
七、個別現金流量表	7
八、個別財務報表附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8-10
(四)重要會計政策之彙總說明	10-21
(五)重要會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	21-22
(六)重要會計項目之說明	23-38
(七)關係人交易	38-41
(八)質押之資產	41
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	42
(十)重大之災害損失	42
(十一)重大之期後事項	42
(十二)其他	43-49
(十三)附註揭露事項	
1、重大交易事項相關資訊	49-50
2、轉投資事業相關資訊	50、51
3、大陸投資資訊	50
4、主要股東資訊	50、52
(十四)部門資訊	50



## 會計師核閱報告

八貫企業股份有限公司 公鑒：

### 前言

八貫企業股份有限公司民國一一一年三月三十一日及民國一一〇年三月三十一日之個別資產負債表與民國一一一年一月一日至三月三十一日及民國一一〇年一月一日至三月三十一日之個別綜合損益表、個別權益變動表及個別現金流量表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之個別財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對個別財務報表作成結論。

### 範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱個別財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

### 結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開個別財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達八貫企業股份有限公司民國一一一年三月三十一日及民國一一〇年三月三十一日之個別財務狀況，暨民國一一一年一月一日至三月三十一日及民國一一〇年一月一日至三月三十一日之個別現金流量之情事。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(91)台財證(六)第 144183 號

(90)台財證(六)第 100690 號

張志銘

張志銘



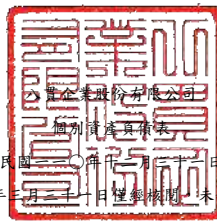
會計師：

傅文芳

傅文芳



中華民國一一一年四月二十一日



民國一一年三月三十一日、民國一〇年十二月三十一日及民國一〇年三月三十一日  
(民國一一年及一〇年三月三十一日經總機關未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

資 產			一一一年三月三十一日		一一〇年十二月三十一日		一一〇年三月三十一日		負債及權益			一一一年三月三十一日		一一〇年十二月三十一日		一一〇年三月三十一日	
代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%	金 額	%	代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產									流動負債							
1100	現金及約當現金	四及六	\$326,860	13	\$252,247	10	\$435,443	21	2100	短期借款	四及六	\$57,897	2	\$-	-	\$-	-
1150	應收票據淨額	四及六	8,503	-	3,037	-	2,234	-	2130	合約負債—流動	四及六	5,283	-	80	-	1,280	-
1160	應收票據—關係人淨額	四、六及七	6	-	6	-	-	-	2150	應付票據	四	103,086	4	89,556	4	73,604	3
1170	應收帳款淨額	四及六	393,696	15	359,071	15	254,750	12	2170	應付帳款	四	233,968	9	237,015	10	147,905	7
1180	應收帳款—關係人淨額	四、六及七	1,357	-	879	-	10,331	-	2180	應付帳款—關係人	四及七	431	-	-	-	-	-
1200	其他應收款	四	23,295	1	18,277	1	14,823	1	2200	其他應付款	四	97,779	4	103,015	4	79,373	4
1210	其他應收款—關係人	四及七	6	-	-	-	-	-	2220	其他應付款—關係人	七	11	-	-	-	-	-
130x	存貨	四及六	840,350	33	807,481	34	516,197	25	2230	本期所得稅負債	四及六	63,075	3	40,321	2	45,064	2
1410	預付款項		47,126	2	55,979	2	27,959	1	2250	負債準備—流動		743	-	2,779	-	788	-
1470	其他流動資產	六及八	1,350	-	1,099	-	1,969	-	2280	租賃負債—流動	四及六	15,684	1	16,346	1	10,768	1
11xx	流動資產合計		1,642,549	64	1,498,076	62	1,263,706	60	2300	其他流動負債		1,840	-	2,667	-	1,607	-
	非流動資產								2320	一年或一營業週期內到期長期負債	四及六	32,786	1	32,889	1	124,134	6
1600	不動產、廠房及設備	四、六及八	872,232	34	829,730	35	783,643	38	21xx	流動負債合計		612,583	24	524,668	22	484,523	23
1755	使用權資產	四及六	51,448	2	55,918	2	27,182	1		非流動負債							
1780	無形資產		750	-	800	-	1,019	-	2540	長期借款	四及六	274,033	11	282,145	12	83,598	4
1840	遞延所得稅資產	四及六	7,614	-	10,683	1	12,639	1	2580	租賃負債—非流動	四及六	36,245	1	40,039	1	17,092	1
1900	其他非流動資產	六	7,085	-	7,188	-	6,990	-	25xx	非流動負債合計		310,278	12	322,184	13	100,690	5
15xx	非流動資產合計		939,129	36	904,319	38	831,473	40	2xxx	負債總計		922,861	36	846,852	35	585,213	28
										權益							
									3100	股本							
									3110	普通股股本	六	678,453	26	678,453	28	678,453	32
									3210	資本公積	六	417,366	16	417,366	18	417,366	20
									3300	保留盈餘	六						
									3310	法定盈餘公積		99,271	4	99,271	4	79,648	4
									3350	未分配盈餘		463,727	18	360,453	15	334,499	16
										保留盈餘合計		562,998	22	459,724	19	414,147	20
									3xxx	權益總計		1,658,817	64	1,555,543	65	1,509,966	72
1xxx	資產總計		\$2,581,678	100	\$2,402,395	100	\$2,095,179	100		負債及權益總計		\$2,581,678	100	\$2,402,395	100	\$2,095,179	100

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅



八貫企業股份有限公司

個別綜合損益表

民國一〇一一年及一〇一〇年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇一一年一月一日 至三月三十一日		一〇一〇年一月一日 至三月三十一日	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六及七	\$616,114	100	\$436,272	100
5000	營業成本	六及七	(461,403)	(75)	(336,632)	(77)
5900	營業毛利淨額		154,711	25	99,640	23
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六及七	(8,289)	(1)	(8,805)	(2)
6200	管理費用		(28,135)	(5)	(19,177)	(5)
6300	研究發展費用	六	(9,937)	(2)	(9,686)	(2)
	營業費用合計		(46,361)	(8)	(37,668)	(9)
6900	營業利益		108,350	17	61,972	14
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六	113	-	170	-
7010	其他收入	六及七	5,119	1	3,703	1
7020	其他利益及損失	六	16,054	3	(1,492)	-
7050	財務成本	六	(539)	-	(122)	-
	營業外收入及支出合計		20,747	4	2,259	1
7900	稅前淨利		129,097	21	64,231	15
7950	所得稅費用	四及六	(25,823)	(4)	(13,201)	(3)
8200	本期淨利		103,274	17	51,030	12
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		-	-	-	-
8500	本期綜合損益總額		\$103,274	17	\$51,030	12
	每股盈餘(元)	六				
9750	基本每股盈餘 本期淨利		\$1.52		\$0.75	
9850	稀釋每股盈餘 本期淨利		\$1.52		\$0.75	

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅



八貫企業股份有限公司

個別權益變動表

民國一十一年及一十〇年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

代碼	項 目	股本	資本公積	保 留 盈 餘		權益總額
				法定盈餘公積	未分配盈餘	
		3100	3200	3310	3350	3XXX
A1	民國110年1月1日餘額	\$678,453	\$417,366	\$79,648	\$283,469	\$1,458,936
D1	民國110年1月1日至3月31日淨利	-	-	-	51,030	51,030
D3	民國110年1月1日至3月31日其他綜合損益	-	-	-	-	-
D5	民國110年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	51,030	51,030
Z1	民國110年3月31日餘額	\$678,453	\$417,366	\$79,648	\$334,499	\$1,509,966
A1	民國111年1月1日餘額	\$678,453	\$417,366	\$99,271	\$360,453	\$1,555,543
D1	民國111年1月1日至3月31日淨利	-	-	-	103,274	103,274
D3	民國111年1月1日至3月31日其他綜合損益	-	-	-	-	-
D5	民國111年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	103,274	103,274
Z1	民國111年3月31日餘額	\$678,453	\$417,366	\$99,271	\$463,727	\$1,658,817

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅



單位：新台幣千元

代碼	項 目	一一年一月一日	一〇年一月一日	代碼	項 目	一一年一月一日	一〇年一月一日
		至三月三十一日	至三月三十一日			至三月三十一日	至三月三十一日
		金額	金額			金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$129,097	\$64,231	B02700	取得不動產、廠房及設備	(57,991)	(46,854)
A20000	調整項目：			B06700	取得無形資產	-	(506)
A20010	收益費損項目：			BBBB	投資活動之淨現金流(出)	(57,991)	(47,360)
A20100	折舊費用	20,941	18,384				
A20200	攤銷費用	193	215				
A20900	利息費用	539	122				
A21200	利息收入	(113)	(170)	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	-	50	C00100	短期借款增加	67,897	-
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C00200	短期借款減少	(10,000)	-
A31130	應收票據(增加)減少	(5,466)	1,436	C01700	償還長期借款	(8,215)	(2,533)
A31150	應收帳款(增加)	(34,625)	(64,793)	C04020	租賃本金償還	(4,615)	(4,236)
A31160	應收帳款—關係人(增加)	(478)	(951)	C05600	支付之利息	(647)	(515)
A31180	其他應收款(增加)	(5,018)	(14,794)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	44,420	(7,284)
A31190	其他應收款—關係人(增加)	(6)	-				
A31200	存貨(增加)	(32,869)	(31,985)				
A31230	預付款項減少	8,143	4,025	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	74,613	(12,150)
A31240	其他流動資產(增加)減少	(251)	146	E00100	期初現金及約當現金餘額	252,247	447,593
A31250	其他金融資產減少	-	5,696	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$326,860	\$435,443
A32125	合約負債增加	5,203	-				
A32130	應付票據增加	13,530	23,692				
A32150	應付帳款(減少)增加	(3,047)	43,338				
A32160	應付帳款—關係人增加(減少)	431	(1,103)				
A32180	其他應付款(減少)	(5,281)	(2,192)				
A32190	其他應付款—關係人增加(減少)	11	(26)				
A32200	負債準備增加(減少)	(2,036)	(1,975)				
A32230	其他流動負債(減少)增加	(827)	1,185				
A33000	營運產生之現金流入	88,071	44,531				
A33100	收取之利息	113	170				
A33500	支付之所得稅	-	(2,207)				
AAAA	營業活動之淨現金流入	88,184	42,494				

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：劉宗熹



經理人：劉宗熹



會計主管：李宏毅





八貫企業股份有限公司  
個別財務報表附註  
民國一一一年一月一日至三月三十一日  
及民國一一〇年一月一日至三月三十一日  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

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

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

二、通過財務報告之日期及程序

本公司民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日之個別財務報告業經董事會於民國一一一年四月二十一日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一一一年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本公司並無重大影響。

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

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
3	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
4	揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
5	會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)	民國112年1月1日
6	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)	民國112年1月1日

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

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

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

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

- (2) 國際財務報導準則第17號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，含括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組；於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)；及短期合約之簡化法(保費分攤法)。

此準則於民國106年5月發布後，另於民國109年及110年發布修正，該等修正除於過渡條款中將生效日延後2年(亦即由原先民國110年1月1日延後至民國112年1月1日)並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。此準則之生效將取代過渡準則(亦即國際財務報導準則第4號「保險合約」)

- (3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

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

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

(4) 揭露倡議－會計政策(國際會計準則第1號之修正)

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

(5) 會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)

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

(6) 與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)

此修正係限縮國際會計準則第12號「所得稅」第15及24段中有關遞延所得稅認列豁免之範圍，使該豁免不適用於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易。

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

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本公司民國一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日之個別財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製。

2. 編製基礎

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

3. 外幣交易

本公司之財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。



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

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

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

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

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

#### 4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

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

5. 現金及約當現金

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

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

(1) 金融資產之認列與衡量

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

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

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

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

(2) 金融資產減損

本公司對按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

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

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按十二個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
- D. 對於屬國際財務報導準則第16號範圍內之交易所產生之應收租賃款，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

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

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

(3) 金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

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

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

(4) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

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

權益工具

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

金融負債

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

以攤銷後成本衡量之金融負債

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

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

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

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

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

(5) 金融資產及負債之互抵

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

7. 公允價值衡量

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

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

主要或最有利市場必須是公司所能進入以進行交易者。

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

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

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

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

8. 存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原物料—以實際進貨成本，採加權平均法。

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

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

勞務提供係依據國際財務報導準則第15號之規定處理，非屬存貨範圍。

9. 不動產、廠房及設備

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

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

項 目	耐用年數
房屋及建築	20-50年
機器設備	6-10年
運輸設備	5年
辦公設備	3-10年
租賃改良	依租賃年限或耐用年限孰短者

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

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

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

## 10. 租賃

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

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

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

### 公司為承租人

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

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

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

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

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

本公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

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

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

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

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

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

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

## 11. 非金融資產之減損

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



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

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

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

## 12. 收入認列

本公司與客戶合約之收入主要包括銷售商品，會計處理說明如下：

### 銷售商品

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

本公司對於所提供之商品並未提供任何保固協議。

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

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

13. 借款成本

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

14. 退職後福利計畫

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

15. 所得稅

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

當期所得稅

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

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

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

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

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

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

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

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

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

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

期中期間之所得稅費用，係以當年度預期總盈餘所適用之稅率予以應計及揭露，亦即將估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前利益。對年度平均有效稅率之估計僅包含當期所得稅費用，遞延所得稅則與年度財務報導一致，依國際會計準則第12號「所得稅」之規定認列及衡量。當期中發生稅率變動時，則將稅率變動對遞延所得稅之影響一次認列於損益、其他綜合損益或直接認列於權益。

#### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

估計及假設

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

(1) 收入認列－銷貨退回及折讓

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

(2) 所得稅

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

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

(3) 應收款項－減損損失之估計

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

(4) 存貨

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

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

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
庫存現金	\$995	\$884	\$991
活期存款	184,515	164,363	174,700
定期存款	141,350	87,000	259,752
合 計	<u>\$326,860</u>	<u>\$252,247</u>	<u>\$435,443</u>

上述現金及約當現金，均無提供質押或用途受限制之情事。

2. 應收票據及應收票據－關係人

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
應收票據－因營業而發生	\$8,519	\$3,053	\$2,032
應收票據－非因營業而發生	-	-	209
減：備抵損失	(16)	(16)	(7)
小 計	<u>8,503</u>	<u>3,037</u>	<u>2,234</u>
應收票據－關係人	6	6	-
減：備抵損失	-	-	-
小 計	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$8,509</u>	<u>\$3,043</u>	<u>\$2,234</u>

本公司之應收票據未有提供擔保之情況。

本公司依國際財務報導準則第9號規定評估減損，備抵損失相關資訊，請詳附註六.12與信用風險相關資訊請詳附註十二。

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

3. 應收帳款及應收帳款－關係人

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
應收帳款	\$395,025	\$360,400	\$257,060
減：備抵損失	(1,329)	(1,329)	(2,310)
小計	393,696	359,071	254,750
應收帳款－關係人	1,357	879	10,331
減：備抵損失	-	-	-
小計	1,357	879	10,331
合計	\$395,053	\$359,950	\$265,081

本公司之應收帳款未有提供擔保之情況。

本公司對客戶之授信期間通常為出貨前收款或出貨後60天內收款。於民國一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及一一〇年三月三十一日之總帳面金額分別為396,382元、361,279千元及267,391千元，其備抵損失相關資訊詳附註六.12，信用風險相關資訊請詳附註十二。

4. 存貨

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
原料	\$419,571	\$382,965	\$244,890
在製品	156,398	183,474	83,652
製成品	263,881	239,001	187,266
商品	500	1,580	389
在途存貨	-	461	-
合計	\$840,350	\$807,481	\$516,197

本公司民國一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日認列為銷貨成本分別為461,403千元及336,632千元，分別包括提列存貨跌價損失0千元及3,342千元。

本公司存貨未有提供擔保之情事。

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

5. 不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備皆為自用，並無出租之情事，相關資訊如下：

	未完工程及								合計
	土地	房屋及建築	機器設備	辦公設備	運輸設備	模具設備	租賃改良	待驗設備	
成本：									
111.1.1	\$202,124	\$428,781	\$553,385	\$41,809	\$2,865	\$48,431	\$11,759	\$52,833	\$1,341,987
增添	-	437	1,756	-	-	2,448	951	52,399	57,991
處分	-	-	-	(62)	-	-	-	-	(62)
移轉	-	-	9,701	-	-	100	-	(9,131)	670
其他變動數	-	-	-	-	-	-	-	312	312
111.3.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$429,218</u>	<u>\$564,842</u>	<u>\$41,747</u>	<u>\$2,865</u>	<u>\$50,979</u>	<u>\$12,710</u>	<u>\$96,413</u>	<u>\$1,400,898</u>
110.1.1	\$202,124	\$203,428	\$520,773	\$38,268	\$2,779	\$42,752	\$11,096	\$183,881	\$1,205,101
增添	-	-	203	512	-	802	219	45,118	46,854
處分	-	-	-	(231)	-	-	-	-	(231)
移轉	-	4,378	-	-	-	-	-	(4,378)	-
其他變動數	-	-	-	-	-	-	-	690	690
110.3.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$207,806</u>	<u>\$520,976</u>	<u>\$38,549</u>	<u>\$2,779</u>	<u>\$43,554</u>	<u>\$11,315</u>	<u>\$225,311</u>	<u>\$1,252,414</u>
折舊：									
111.1.1	\$-	\$68,363	\$359,735	\$34,335	\$2,389	\$38,260	\$9,175	\$-	\$512,257
折舊	-	3,334	10,524	607	70	1,688	248	-	16,471
處分	-	-	-	(62)	-	-	-	-	(62)
111.3.31	<u>\$-</u>	<u>\$71,697</u>	<u>\$370,259</u>	<u>\$34,880</u>	<u>\$2,459</u>	<u>\$39,948</u>	<u>\$9,423</u>	<u>\$-</u>	<u>\$528,666</u>
110.1.1	\$-	\$57,313	\$323,077	\$32,767	\$2,104	\$31,577	\$7,671	\$-	\$454,509
折舊	-	2,174	9,413	575	70	1,820	391	-	14,443
處分	-	-	-	(181)	-	-	-	-	(181)
110.3.31	<u>\$-</u>	<u>\$59,487</u>	<u>\$332,490</u>	<u>\$33,161</u>	<u>\$2,174</u>	<u>\$33,397</u>	<u>\$8,062</u>	<u>\$-</u>	<u>\$468,771</u>
淨帳面金額：									
111.3.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$357,521</u>	<u>\$194,583</u>	<u>\$6,867</u>	<u>\$406</u>	<u>\$11,031</u>	<u>\$3,287</u>	<u>\$96,413</u>	<u>\$872,232</u>
110.12.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$360,418</u>	<u>\$193,650</u>	<u>\$7,474</u>	<u>\$476</u>	<u>\$10,171</u>	<u>\$2,584</u>	<u>\$52,833</u>	<u>\$829,730</u>
110.3.31	<u>\$202,124</u>	<u>\$148,319</u>	<u>\$188,486</u>	<u>\$5,388</u>	<u>\$605</u>	<u>\$10,157</u>	<u>\$3,253</u>	<u>\$225,311</u>	<u>\$783,643</u>

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

未完工程及待驗設備借款成本資本化金額及其利率如下：

項目	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
未完工程及待驗設備	\$312	\$690
借款成本資本化利率區間	0.85%-1.55%	0.60%-1.18%

不動產、廠房及設備提供擔保情形，請參閱附註八。

6. 其他非流動資產

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
存出保證金	\$4,507	\$4,507	\$4,382
人壽保險現金解約價值	1,827	1,827	1,827
其他	751	854	781
合計	\$7,085	\$7,188	\$6,990

7. 短期借款

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
擔保銀行借款	\$-	\$-	\$-
信用狀借款	57,897	-	-
合計	\$57,897	\$-	\$-
利率區間	0.94%	-	-

截至民國一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及一一〇年三月三十一日本公司尚未使用之短期借款額度約分別為569,877千元(包含USD0千元)、863,600千元(包含USD 1,700千元)及827,850千元(包含USD3,200千元)。

上述民國一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及一一〇年三月三十一日之部分借款係由本公司董事長為連帶保證人。

擔保銀行借款係以部分不動產、廠房及設備提供擔保，擔保情形請參閱附註八。



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

8. 長期借款

民國一〇一一年三月三十一日、一〇一〇年十二月三十一日及一〇一〇年三月三十一日長期借款明細如下：

債權人	111.3.31	利率 (%)	償還期間及辦法
彰化銀行-土地借款	\$111,081	1.35%	原自108年2月11日至111年2月11日，每月11日付息，於110年10月12日調整借款期間，自110年10月22日至125年10月21日，每個月為一期，分180期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	59,899	0.85%	自109年7月13日至119年6月15日，每個月為一期，分119期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	4,447	0.85%	自109年8月7日至119年6月15日，每個月為一期，分118期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	12,913	0.85%	自109年11月18日至119年6月15日，每個月為一期，分115期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	6,339	0.85%	自109年12月8日至119年6月15日，每個月為一期，分114期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	63,000	0.85%	自110年4月29日至119年6月15日，每個月為一期，分110期償還，利息按月付息。
彰化銀行-週轉金借款	34,762	0.85%	自110年4月29日至117年4月15日，每個月為一期，分84期償還，利息按月付息。
彰化銀行-機器借款	8,690	0.85%	自110年4月29日至117年4月15日，每個月為一期，分84期償還，利息按月付息。
彰化銀行-機器借款	5,688	0.85%	自110年11月12日至117年4月15日，每個月為一期，分77期償還，利息按月付息。
小計	306,819		
減：一年內到期	(32,786)		
合計	<u>\$274,033</u>		

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

債權人	110.12.31	利率(%)	償還期間及辦法
彰化銀行-土地借款	\$112,834	1.10%	原自108年2月11日至111年2月11日，每月11日付息，於110年10月12日調整借款期間，自110年10月22日至125年10月21日，每個月為一期，分180期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	61,714	0.60%	自109年7月13日至119年6月15日，每個月為一期，分119期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	4,581	0.60%	自109年8月7日至119年6月15日，每個月為一期，分118期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	13,304	0.60%	自109年11月18日至119年6月15日，每個月為一期，分115期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	6,532	0.60%	自109年12月8日至119年6月15日，每個月為一期，分114期償還，利息按月付息。
彰化銀行-建物借款	64,909	0.60%	自110年4月29日至119年6月15日，每個月為一期，分110期償還，利息按月付息。
彰化銀行-週轉金借款	36,190	0.60%	自110年4月29日至117年4月15日，每個月為一期，分84期償還，利息按月付息。
彰化銀行-機器借款	9,048	0.60%	自110年4月29日至117年4月15日，每個月為一期，分84期償還，利息按月付息。
彰化銀行-機器借款	5,922	0.60%	自110年11月12日至117年4月15日，每個月為一期，分77期償還，利息按月付息。
小 計	<u>315,034</u>		
減：一年內到期	<u>(32,889)</u>		
合 計	<u>\$282,145</u>		

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

債權人	110.3.31	利率(%)	償還期間及辦法
彰化銀行－土地借款	\$114,000	1.30%	自108年2月11日至111年2月11日，每月11日付息，於到期時償還本金。
彰化銀行－建物借款	67,160	0.60%	自109年7月13日至119年7月15日，每個月為一期，分120期償還，利息按月付息。
彰化銀行－建物借款	4,986	0.60%	自109年8月7日至119年6月15日，每個月為一期，分119期償還，利息按月付息。
彰化銀行－建物借款	14,478	0.60%	自109年11月18日至119年6月15日，每個月為一期，分115期償還，利息按月付息。
彰化銀行－建物借款	7,108	0.60%	自109年12月8日至119年6月15日，每個月為一期，分114期償還，利息按月付息。
小計	207,732		
減：一年內到期	(124,134)		
合計	\$83,598		

上述民國一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及一一〇年三月三十一日之部分借款係由本公司董事長為連帶保證人。

長期借款之擔保情形，請詳附註八。

## 9. 退職後福利計畫

### 確定提撥計畫

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

本公司民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日認列確定提撥計畫之費用金額分別為1,941千元及1,621千元。

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

10. 權益

(1) 普通股

截至民國一一年三月三十一日、一〇年十二月三十一日及一〇年三月三十一日止，本公司額定股本皆為900,000千元，每股票面金額10元，皆為90,000千股，分次發行。實收股本總額皆為678,453千元，每股面額10元，皆為67,845千股。每股享有一表決權及收取股利之權利。

(2) 資本公積

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
發行溢價	\$417,366	\$417,366	\$417,366

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

(3) 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

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

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

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

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

本公司於民國一一一年二月二十四日之董事會及民國一一〇年五月十八日之股東常會，分別決議民國一一〇年度及一〇九年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$26,622	\$19,623	\$-	\$-
普通股現金股利	203,536	169,613	3.0	2.5

有關員工酬勞及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.14。

11. 營業收入

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$616,114	\$436,272

本公司民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日與客戶合約之收入相關資訊如下：

(1) 收入細分

111年第一季

銷售商品	單一部門
商品銷售收入	\$616,114
收入認列時點	單一部門
於某一時點	\$616,114

110年第一季

銷售商品	單一部門
商品銷售收入	\$436,272
收入認列時點	單一部門
於某一時點	\$436,272

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

(2) 合約餘額

合約負債－流動

	111.3.31	110.12.31	110.3.31	110.1.1
銷售商品	\$5,283	\$80	\$1,280	\$271

本公司民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日合約負債餘額重大變動之說明如下：

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
期初餘額本期轉列收入	\$-	\$251
本期預收款增加(扣除本期發生並轉列收入)	5,203	1,260

(3) 分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

本公司截至民國一一一年及一一〇年三月三十一日止，分攤至尚未履行之履約義務之交易價格彙總金額並不重大。

(4) 自取得或履行客戶合約之成本中所認列之資產

無此情事。

12. 預期信用減損損失(利益)

本公司之應收款項(包含應收票據及應收帳款)皆採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及一一〇年三月三十一日評估備抵損失金額之相關說明如下：

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

111.3.31

	未逾期 (註)	逾期天數				合 計
		120天內	121-180天	181-365天	365天以上	
總帳面金額	\$320,206	\$84,698	\$3	\$-	\$-	\$404,907
損失率	0.28%	0.52%	26.35%	-	-	
存續期間預期信用損失	904	440	1	-	-	1,345
帳面金額						\$403,562

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

110.12.31

	未逾期 (註)	逾期天數				合 計
		120天內	121-180天	181-365天	365天以上	
總帳面金額	\$306,751	\$57,585	\$-	\$-	\$2	\$364,338
損失率	0.34%	0.52%	-	-	100%	
存續期間預期信用損失	1,042	301	-	-	2	1,345
帳面金額						<u>\$362,993</u>

110.3.31

	未逾期 (註)	逾期天數				合 計
		120天內	121-180天	181-365天	365天以上	
總帳面金額	\$193,792	\$74,722	\$16	\$492	\$610	\$269,632
損失率	0.29%	1.34%	30.86%	27.37%	100%	
存續期間預期信用損失	563	1,004	5	135	610	2,317
帳面金額						<u>\$267,315</u>

註：本公司之應收票據皆屬未逾期。

本公司民國一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日之應收票據及應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

	應收款項
111.1.1	\$1,345
本期增加(迴轉)金額	-
因無法收回而沖銷	-
111.3.31	<u>\$1,345</u>
110.1.1	\$2,317
本期增加(迴轉)金額	-
因無法收回而沖銷	-
110.3.31	<u>\$2,317</u>

13. 租賃

(1) 本公司為承租人

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

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

租賃對本公司財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A. 資產負債表認列之金額

(a) 使用權資產

使用權資產之帳面金額

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
房屋及建築	\$45,598	\$49,295	\$15,703
運輸設備	5,850	6,623	11,479
合 計	<u>\$51,448</u>	<u>\$55,918</u>	<u>\$27,182</u>

本公司民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日對使用權資產增添0千元及188千元。

(b) 租賃負債

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
租賃負債	<u>\$51,929</u>	<u>\$56,385</u>	<u>\$27,860</u>
流 動	<u>\$15,684</u>	<u>\$16,346</u>	<u>\$10,768</u>
非 流 動	<u>\$36,245</u>	<u>\$40,039</u>	<u>\$17,092</u>

本公司民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日租賃負債之利息費用請詳附註六、15(4)財務成本；民國一一一年三月三十一日、一一〇年十二月三十一日及一一〇年三月三十一日租賃負債之到期分析請詳附註十二、5流動性風險管理。

B. 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
房屋及建築	\$3,698	\$2,531
運輸設備	772	1,410
合 計	<u>\$4,470</u>	<u>\$3,941</u>



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

C. 承租人與租賃活動相關之收益及費損

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
短期租賃之費用	\$234	\$142
低價值資產租賃之費用 (不包括短期租賃之低價值資產租賃之費用)	46	36

D. 承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司於民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日租賃之現金流出總額分別為4,895千元及4,414千元。

E. 其他與租賃活動相關之資訊

無此事項。

14. 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	111.1.1~111.3.31			110.1.1~110.3.31		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$39,780	\$22,083	\$61,863	\$35,695	\$16,170	\$51,865
勞健保費用	3,281	943	4,224	2,701	1,452	4,153
退休金費用	1,508	433	1,941	1,247	374	1,621
董事酬金	-	3,601	3,601	-	1,734	1,734
其他員工福利費用	1,499	229	1,728	1,293	172	1,465
折舊費用	18,573	2,368	20,941	16,808	1,576	18,384
攤銷費用	112	81	193	135	80	215

本公司於民國一一一年及一一〇年三月三十一日之員工人數為354人及287人。

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

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

本公司民國一一年一月一日至三月三十一日依獲利狀況，分別以稅前淨利之6.5%及2.5%估計員工酬勞及董監酬勞，民國一一年一月一日至三月三十一日認列員工酬勞及董監酬勞分別為9,221千元及3,547千元；民國一〇年一月一日至三月三十一日分別以稅前淨利之5%及2.5%估計員工酬勞及董監酬勞金額，民國一〇年一月一日至三月三十一日認列員工酬勞及董監酬勞分別為3,469千元及1,734千元，其估計基礎係以當年度獲利狀況決定，帳列於薪資費用項下。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司於民國一一年二月二十四日董事會決議以現金發放民國一〇年度員工酬勞23,393千元及董監酬勞8,997千元，其與民國一〇九年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

本公司民國一〇年實際配發員工酬勞與董監酬勞金額與民國一〇九年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

15. 營業外收入及支出

(1) 利息收入

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
利息收入		
攤銷後成本衡量之金融資產	\$113	\$170

(2) 其他收入

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
產品開發補助收入	\$2,973	\$3,098
租金收入	68	-
其他	2,078	605
合計	\$5,119	\$3,703

(3) 其他利益及損失

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
處分不動產、廠房及設備(損失)	\$-	\$(50)
淨外幣兌換利益(損失)	16,054	(1,085)
什項損失	-	(357)
合計	\$16,054	\$(1,492)

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

(4) 財務成本

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
銀行借款之利息	\$380	\$122
租賃負債之利息	159	-
合 計	\$539	\$122

16. 所得稅

民國一一年及一〇年一月一日至三月三十一日所得稅費用主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$22,754	\$14,458
以前年度之當期所得稅於本期之調整	-	1
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延 所得稅費用(利益)	3,065	(1,258)
遞延所得稅資產之沖減	4	-
所得稅費用	\$25,823	\$13,201

所得稅申報核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國一〇九年度。

17. 每股盈餘

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

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

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

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
(1) 基本每股盈餘		
普通股持有人之淨利(千元)	\$103,274	\$51,030
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	67,845	67,845
加權平均每股盈餘(元)	\$1.52	\$0.75
(2) 稀釋每股盈餘		
普通股持有人之淨利(千元)	\$103,274	\$51,030
基本每股盈餘之普通股加權股數(千股)	67,845	67,845
稀釋效果：		
員工酬勞—股票(千股)	145	61
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(千股)	67,990	67,906
稀釋每股盈餘(元)	\$1.52	\$0.75

於報導期間至財務報表通過發布前，並無任何影響普通股或潛在普通股之其他交易。

## 七、關係人交易

### 1. 於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

#### 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
繁葵實業股份有限公司	本公司之其他關係人
Bemis Associates Inc.	本公司之其他關係人
Bemis Hong Kong Ltd.	本公司之其他關係人
百美貼台灣股份有限公司	本公司之其他關係人
定丞投資股份有限公司	本公司之其他關係人
虹熹投資股份有限公司	本公司之其他關係人
百美貼台灣膠膜製造股份有限公司(註)	本公司之其他關係人

註：順晉股份有限公司於民國一一〇年十二月十日更名為百美貼台灣膠膜製造股份有限公司。

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

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 銷貨

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
(其他關係人)		
繁蔡實業股份有限公司	\$1,254	\$268
Bemis Associates Inc.	-	123
Bemis Hong Kong Ltd.	-	10,856
百美貼台灣股份有限公司	-	1,501
合 計	<u>\$1,254</u>	<u>\$12,748</u>

本公司售予關係人之銷貨價格係由雙方參考市場行情議價辦理；本公司對關係人之收款條件與一般客戶相當；民國一一一年及一一〇年三月三十一日之流通在外款項為無擔保、免計息且須以現金清償。

(2) 進貨

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
(其他關係人)		
Bemis Hong Kong Ltd.	<u>\$526</u>	<u>\$23</u>

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

(3) 應收票據－關係人

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
(其他關係人)			
虹熹投資股份有限公司	<u>\$6</u>	<u>\$6</u>	<u>\$-</u>

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

(4) 應收帳款－關係人

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
(其他關係人)			
繁蔡實業股份有限公司	\$1,357	\$879	\$281
Bemis Hong Kong Ltd.	-	-	9,216
百美貼台灣股份有限公司	-	-	834
合 計	<u>\$1,357</u>	<u>\$879</u>	<u>\$10,331</u>

(5) 其他應收款－關係人

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
(其他關係人)			
定丞投資股份有限公司	<u>\$6</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

(6) 預付款項

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
(其他關係人)			
Bemis Hong Kong Ltd	<u>\$1</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

(7) 應付帳款－關係人

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
(其他關係人)			
Bemis Hong Kong Ltd.	<u>\$431</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

(8) 其他應付款－關係人

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
(其他關係人)			
繁蔡實業股份有限公司	<u>\$11</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

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

(9) 其他收入

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
(其他關係人)		
繁蔡實業股份有限公司	\$28	\$-

(10) 租賃收入

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
(其他關係人)		
定丞投資股份有限公司	\$11	\$-
虹熹投資股份有限公司	11	-
合 計	\$22	\$-

(11) 本公司主要管理階層之獎酬

	111.1.1~ 111.3.31	110.1.1~ 110.3.31
短期員工福利	\$8,124	\$7,337
退職後福利	123	118
合 計	\$8,247	\$7,455

八、質押之資產

本公司計有下列資產作為擔保品：

項 目	帳面金額			擔保債務內容
	111.3.31	110.12.31	110.3.31	
不動產、廠房及設備	\$202,124	\$202,124	\$202,124	長短期擔保借款
— 土地				
不動產、廠房及設備	352,867	356,014	143,708	長短期擔保借款
— 建築物				
不動產、廠房及設備	18,126	19,000	-	長短期擔保借款
— 機器設備				
合 計	\$573,117	\$577,138	\$345,832	

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

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 截至民國一一一年三月三十一日止，本公司已開立未使用之信用狀額度為美金2,904千元。
2. 截至民國一一一年三月三十一日止，本公司因取得銀行融資額度而開立之保證票據為600,000千元；為換匯交易而開立之保證票據為5,000千元；為轉換公司債額度而開立之保證票據為台幣206,680千元。
3. 截至民國一一一年三月三十一日止，本公司委請金融機構開立關稅保證之金額為4,000千元。
4. 截至民國一一一年三月三十一日止，本公司因取得機器貸款額度而開立之保證票據為89,500千元。
5. 本公司與廠商契約承諾購置設備，合約總價共計美金4,390千元，截至民國一一一年三月三十一日已支付美金1,537千元(帳列不動產、廠房與設備之未完工程及待驗設備項下)，餘美金2,853千元尚未支付。
6. 本公司與廠商契約承諾購置設備，合約總價共計美金691千元，截至民國一一一年三月三十一日已支付美金415千元(帳列不動產、廠房與設備之未完工程及待驗設備項下)，餘美金276千元尚未支付。
7. 截至民國一一一年三月三十一日止，本公司尚未完成重大興建廠房之工程其合約總價款為265,000千元，已給付價款29,565千元(帳列不動產、廠房與設備之未完工程及待驗設備項下)，尚有235,435千元尚未支付。

十、重大之災害損失

無此情事。

十一、重大之期後事項

無此情事。



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

十二、其他

1. 金融工具之種類

金融資產

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
按攤銷後成本衡量之金融資產			
現金及約當現金(不含庫存現金)	\$325,865	\$251,363	\$434,452
應收款項(含關係人)	403,562	362,993	267,315
其他應收款(含關係人)	23,301	18,277	14,823
存出保證金	4,507	4,507	4,382
合 計	<u>\$757,235</u>	<u>\$637,140</u>	<u>\$720,972</u>

金融負債

	111.3.31	110.12.31	110.3.31
攤銷後成本衡量之金融負債：			
短期借款	\$57,897	\$-	\$-
應付款項(含關係人)	337,485	326,571	221,509
其他應付款(含關係人)	97,790	103,015	79,373
長期借款(含一年內到期)	306,819	315,034	207,732
租賃負債	51,929	56,385	27,860
合 計	<u>\$851,920</u>	<u>\$801,005</u>	<u>\$536,474</u>

2. 財務風險管理目的與政策

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

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

3. 市場風險

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

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

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

#### 匯率風險

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

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

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

當新台幣對美金升值/貶值1%時，對本公司於民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日之損益將分別減少5,495千元及3,576千元。

#### 利率風險

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

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率借款，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基準點，對本公司於民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日之損益無重大影響。

#### 4. 信用風險管理

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

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

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

本公司截至民國一十一年三月三十一日、一〇年十二月三十一日及一〇年三月三十一日止，前十大客戶應收款項占本公司應收款項總額之百分比分別為75%、80%及74%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

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

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

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

#### 5. 流動性風險管理

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

#### 非衍生金融負債

	短於一年	一至三年	三至五年	五年以上	合計
111.3.31					
借 款	\$92,039	\$70,901	\$70,021	\$147,689	\$380,650
應付款項	337,485	-	-	-	337,485
其他應付款	97,790	-	-	-	97,790
租賃負債	16,159	22,450	13,622	832	53,063
110.12.31					
借 款	\$35,308	\$69,970	\$69,804	\$155,239	\$330,321
應付款項	326,571	-	-	-	326,571
其他應付款	103,015	-	-	-	103,015
租賃負債	16,867	24,471	14,396	1,930	57,664
110.3.31					
借 款	\$126,133	\$21,143	\$21,052	\$44,053	\$212,381
應付款項	221,509	-	-	-	221,509
其他應付款	79,373	-	-	-	79,373
租賃負債	11,678	11,542	4,484	1,861	29,565

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

6. 來自籌資活動之負債之調節

民國一〇一一年一月一日至三月三十一日之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
111.1.1	\$-	\$315,034	\$56,385	\$371,419
現金流量	57,897	(8,215)	(4,615)	45,067
非現金之變動	-	-	159	159
111.3.31	\$57,897	\$306,819	\$51,929	\$416,645

民國一〇一〇年一月一日至三月三十一日之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
110.1.1	\$-	\$210,264	\$31,609	\$241,873
現金流量	-	(2,533)	(4,236)	(6,769)
非現金之變動	-	-	487	487
110.3.31	\$-	\$207,731	\$27,860	\$235,591

7. 金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

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

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

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

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

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

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二、8。

8. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

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

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

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

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

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

(2) 公允價值衡量之層級資訊

本公司於民國一十一年三月三十一日、一〇年十二月三十一日及一〇年三月三十一日未持有以公允價值衡量之金融工具，故無揭露公允價值之層級資訊。

(3) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

民國一十一年三月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之負債：				
借    款	\$-	\$364,716	\$-	\$364,716

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

民國一一〇年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之負債：				
借 款	\$-	\$315,034	\$-	\$315,034

民國一一〇年三月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之負債：				
借 款	\$-	\$207,732	\$-	\$207,732

9. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	外幣單位：千元		
	111.3.31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美 金	\$19,213	28.625	\$549,974
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美 金	4,063	28.625	116,326
	110.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美 金	\$16,432	27.68	\$454,840
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美 金	1,061	27.68	29,370

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

	110.3.31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$13,863	28.535	\$395,586
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	1,309	28.535	37,369

上述資訊係以原始交易幣別為基礎揭露。

本公司貨幣性項目因匯率波動具有重大影響於民國一一一年及一一〇年一月一日至三月三十一日認列之兌換損益分別為利益16,054千元及損失1,085千元。

#### 10. 資本管理

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

11. 為便於比較分析，民國一一〇年三月三十一日財務報表若干科目已予適當重分類。

### 十三、附註揭露事項

#### 1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：無。

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

- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - (5) 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表一。
  - (6) 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - (7) 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - (8) 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - (9) 從事衍生性商品交易：無。
- 2. 轉投資事業相關資訊：本公司並無轉投資事業，故不適用。
  - 3. 大陸投資資訊：本公司並無轉投資大陸之情事，故不適用。
  - 4. 主要股東資訊：詳附表二。

#### 十四、部門資訊

本公司之營收主要來自高端醫療、救生、航太用機能性布料及成品之製造及銷售，本公司營運決策者係覆核公司整體營運結果，以制定公司資源分配之決策並評估公司整體之績效，故為單一營運部門，並採與附註四之重要會計政策彙總說明相同之基礎編製。



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

附表一：取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額 (註1)	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者， 其前次移轉資料				價格決定之 參考依據	取得目的及 使用情形	其他約定 事項
							所有人	與發行人 之關係	移轉日期	金額			
本公司	德興一路 第二期新廠	111/02/24	\$265,000	依照契約支付 各期價金	七福營造 有限公司	無	-	-	-	-	市場價格	擴充產能	無

註1：交易金額為契約總價款，地政規費、謄本費、代書費及印花稅等另計。

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

附表二：主要股東資訊

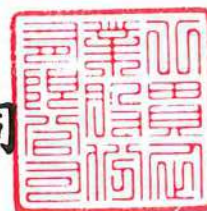
單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比率
Surpassing International Holdings Ltd.		13,525,391	19.93%
劉宗熹		12,151,359	17.91%
BEMIS ASSOCIATES UK LIMITED		11,761,210	17.33%
虹熹投資股份有限公司		4,961,580	7.31%
Xylary Develop Group Ltd.		4,640,512	6.83%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

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

發行公司：八貫企業股份有限公司



董事長：劉宗熹

