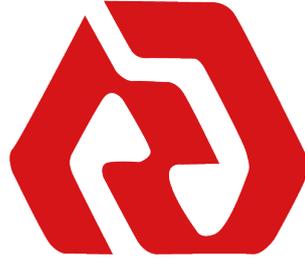


股票代號：5450



**南良國際股份有限公司**  
NAM LIONG GLOBAL CORPORATION

一一二年度

年 報

刊印日期：中華民國一一三年五月二十二日  
查詢本年報之網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：張舜卿

職稱：總經理

聯絡電話：(02)2659-1588

電子郵件信箱：namliong\_public@namliong-global.com

代理發言人姓名：蘇孟栩

職稱：會計主管

聯絡電話：(02)2659-1588

電子郵件信箱：namliong\_public@namliong-global.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司

地址：台北市內湖區陽光街 349 號 6 樓

電話：(02)2659-1588

台南分公司、本廠

地址：台南市永康區洲尾街 41 巷 10 號

電話：(02)253-4161

蔦松廠

地址：台南市永康區正北五路 127 號

電話：(02)242-0633

仁愛廠

地址：台南市永康區仁愛街 357 號

電話：(02)254-2372

東和廠

地址：台南市安南區東和里長和路一段 217 巷 57 號

電話：(02)356-2492

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：國票綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市松山區南京東路五段 188 號 15 樓

網址：<http://www.ibfs.com.tw>

電話：(02)2528-8988

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

112 年度簽證會計師：張正修會計師、黃秀椿會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.namliong-global.com>

## 目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	6
一、設立日期	6
二、公司沿革	6
參、公司治理報告	8
一、組織系統	8
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	10
三、董事(含獨立董事)、總經理及副總經理之酬金	19
四、公司治理運作情形	24
五、簽證會計師公費資訊	57
六、更換會計師資訊	58
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊	58
八、董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	59
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	61
十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	62
肆、募資情形	63
一、資本及股份	63
二、公司債辦理情形	68
三、特別股辦理情形	70
四、海外存託憑證辦理情形	70
五、員工認股權憑證辦理情形	70
六、限制員工權利新股辦理情形	70
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	70
八、資金運用計畫執行情形	71
伍、營運概況	72
一、業務內容	72
二、市場及產銷概況	85
三、從業員工資料	92
四、環保支出資訊	93
五、勞資關係	94
六、資通安全管理	96
七、重要契約	97
陸、財務概況	98
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表、會計師姓名及其查核意見	98
二、最近五年度財務分析	102

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告-----	106
四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告-----	107
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告-----	178
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對公司 財務狀況之影響-----	243
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項-----	244
一、財務狀況-----	244
二、財務績效-----	245
三、現金流量-----	246
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	246
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-----	246
六、風險事項分析評估-----	247
七、其他重要事項-----	250
捌、特別記載事項-----	251
一、關係企業相關資料-----	251
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形-----	261
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形-----	261
四、其他必要補充說明事項-----	261
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股 東權益或證券價格有重大影響之事項-----	261

# 壹、致股東報告書

各位股東大家好：

112 年營業受到消費端緊縮的影響，相較於 111 年營收與淨利均面臨相當的壓力而呈現衰退，主要的訂單萎縮的市場除了中國之外，還包含了美國、中南美洲與歐洲市場，大致上是下游客戶的庫存去化遞延以及通貨膨脹所造成的衍生效應。上半年的訂單衰退直到 7 月份才觸底，主要衰退的項目在水上水下產品、安全防護產品以及成衣市場，海外廠與台廠均受到影響，在各種營運策略應變的調整後開始逐漸回升直到年底。

茲將 112 年度營業結果與 113 年營業計劃報告如下：

## 一、112 年度營業結果報告

### (一)112 年度營業計畫成果

#### 1.收入及費用：

- (1)112 年度營業收入淨額 1,611,660 仟元較 111 年度 2,014,659 仟元減少 402,999 仟元。  
112 年度合併營業收入淨額 2,411,798 仟元較 111 年度 3,082,227 仟元減少 670,429 仟元。
- (2)112 年度營業成本為 1,181,423 仟元，占營業收入淨額 73.30%。112 年度合併營業成本為 1,806,711 仟元，占合併營業收入淨額 74.91%。
- (3)112 年度營業費用為 368,708 仟元，占營業收入淨額 22.88%。112 年度合併營業費用為 586,123 仟元，占合併營業收入淨額 24.30%。

#### 2.純益：

- (1)112 年度列計稅後淨利為 12,546 仟元，基本每股盈餘 0.10 元。
- (2)112 年度列計合併稅後淨利為 12,546 仟元，基本每股盈餘 0.10 元。

### (二)預算執行情形

不適用，本公司無編製 112 年度財務預測。

### (三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣元；%

項 目	比 率
資產報酬率	0.88
股東權益報酬率	0.75
稅前純益占實收資本額比率	3.28
純益率	0.52
基本每股盈餘	0.10

#### (四)研究發展狀況

本公司 112 年度所投入之合併研發費用為新台幣 74,137 仟元，約占合併營收淨額 3.07%。

##### 紡織複合材

- 1.112 年在 Eco-Family 的佈局開發上已逐步取得一些實質效益，從 Reduce、Replace、Recycle 三個面向出發的材料產品在各大品牌與消費者的認同下，營收面已經達到 20%以上的占比，並快速提升當中。在高分子領域無論是海綿發泡或者是特材膜類產品，從生質的材料替代以及替代比例的技术提升到回收料的應用，都逐步取得市場的認證與客戶認同，這將是未來很有潛力的產品。
- 2.在環保製程上我們發展出 Supraccoat 的無溶劑解決方案，可以完全減少 VOCs 的排放，經評估分析結果，也降低了該系列產品的生產整體成本，完全符合永續環保的特殊性需求也提升了產品毛利率，未來也將成為我司擴大營收增取新訂單的利器。
- 3.防護類用品的開發因著重功能性優先，因此採用色紗與環保製程是目前的发展主軸；至於功能性的提升後續將朝向多功能整合以及防電弧等高價高毛利的新功能產品方面研發，逐步奠定基礎面向新的利基市場。

##### 化學產品

- 1.持續增加先進開發供應商，藉此導入新穎獨特性產品，以配合現今市場潮流，環保、節能、永續、天然為主軸，並符合環保認證產品以滿足客戶及市場需求。
- 2.增加非紡織產業及塑膠用抗菌產品導入以擴充公司非紡織產業的業績並藉此提升公司在其他產業知名度。

##### 電子產品

電漿設備主要使用於生產製程中，可應用於食品業、汽車零組件產業、玻璃製品業、電子業等，藉由高壓將空氣離子化，將物體表面徹底清潔乾淨；目前開發之電漿電源供應器為搭配低溫常壓電漿使用，採用的噴頭為電弧噴射式(Arc Jet)，持續加強與策略夥伴合作關係以縮短開發週期，並不斷的提升產能效率，除縮短產品交期外，亦提升產品之品質。邊緣運算(Edge Computing)、ChatGPT 等功能啟動 AI PC 浪潮持續延燒，帶動 AI PC Power 需求，市場多數預期，113 年下半年 AI PC 就有機會上市，以模組化設計 800W-3KW 為主要輸出功率規劃，電源廠皆看好後續帶來的“AI PC 規格升級”利多。

## 二、113 年度經營計畫概要及重要產銷政策

### (一)經營方針

113 年面對持續的挑戰，善用我們產品多元應用的特性來打開新的市場機會。本公司一直是一個立足台灣面向世界的企業，今年我們將善用台灣的能量來促進海外各子公司的發展，海外子公司是我們未來成長的動力核心之一。另外一主軸衝刺提升永續發展的綠色產品，順應 ESG 在品牌與消費者認同度逐年提升的趨勢，強化我們綠色產品的市場推廣，擴大市場占有率，同時建立我們在綠色供應鏈的夥伴形象，提升營收與獲利。其三是善用科技整合，運用於產品與生產管理數位化甚至智能化以創造差異化競爭力，進階高階供應鏈市場。

## 紡織複合材

### 1.落實永續減碳發展

永續發展的規劃上，在前一年度的基礎上持續進行產品碳足跡與組織碳盤查，並積極進行節能減碳計劃，減碳並不只是環保考量，也是市場擴大與成本下降的競爭力考量，並與重要利害關係人進行溝通及關懷。

### 2.接軌品牌減碳趨勢

以安全防護市場、戶外、運動休閒市場為主要市場，並持續投入跨產業及跨領域的多元化市場合作，提供利基型及具環保與減碳的複合性材料，搭配完整的國際認證，以能滿足品牌客戶的需求，建構公司差異化的核心競爭力。

### 3.持續精進關鍵優勢

結合台灣與海外區的佈局，以矩陣式管理和支援，把海外子公司發展發揮最大效益，善用科技與數位化來精實強化產品、生產與管理力。導入 AI 化的機制精進品質管理、提升生產效能，強化留才制度及善用並培育在地化人才，實現精進關鍵優勢的核心競爭力。

## 化學產品

1.公司客戶的生產基地逐漸移至海外，再加上品牌採購政策逐漸改為當地交貨，國內需求日益減少，公司需籌畫海外設點以配合市場移動。

2.國內紡織業因客戶、成本等因素在產業發展上越發不利，生產規模逐漸萎縮相對也影響我司業績。因此開發非紡織相關產業客戶是彌補業績缺口的另項選擇，將以塑膠產業添加機能性助劑作為跨產業的發展目標，我司產品將藉由供貨國內大企業的契機加強推廣相關產品，而且塑膠產業在國內的發展優勢較紡織業相對明顯。

## 電子產品

因應烏俄戰爭能源短缺，綠能、儲能、節能、為電源供應器產品的主流須由，放眼國際，家庭式儲電設備(非高功率行動儲能機)為著手市場評估開發之依據，配合同業共同開發，將取得相關產品的應用。並將此一技術推廣至醫療通訊等相關產品，並提供穩定且安全的電源供應器、儲能設備及 AI 醫療健康相關產品，以利全球老年化生活之準備，健康的老，老得健康。電源供應器部分規劃次世代無風扇式 PD 3.1(Type C 接口)電源，PD3.1 快充的特色是可以支援的更多種類的裝置，它不只是可以幫手機充電，因為有多種可變的電壓，所以像新款的 iPad Pro、MacBook，電競筆電都支援 PD 充電，預期可快速提升市占率及產品能見度。

## (二)預期銷售數量

項 目	預期銷售數量
紡織複合材(註 1)	173,775,000
化學產品(註 2)	368,000
電子產品(註 3)	889,000

註 1：係紡織複合材相關產品，單位有 PCS、BAG、M 及 YDS 等。

註 2：係紡織化學相關產品，單位為 KG。

註 3：係電子相關產品，單位為 PCS。

### **(三)重要產銷政策**

- 1.落實永續減碳發展：依循國際永續指標 SASB-Apparel、Accessories and Footwear 紡織成衣及服飾品、鞋業進行關鍵指標管理，持續發展綠色材料研發及發掘綠色供應鏈。
- 2.接軌品牌減碳趨勢：持續優化綠色行銷的推廣工具，並與國際綠色認證進行整合規劃、結合上下游之價值鏈，提供客戶發展趨勢需求的整體方案。
- 3.持續精進關鍵優勢：透過數位化的管理，發揮台灣與海外基地互補經營效益、精進品質管理及提升生產效能，並強化人才永續的傳承。

## **三、未來公司發展策略**

### **(一)擴大創新研發的能量，持續提升核心競爭力**

持續聚焦在整體技術管理層次的提升，以「輕量化材料 Lightweight、智能複合材料-High performance and/with intelligence、永續循環材料 Sustainability」做為三大研發主軸，進行材料與製品的發展，同時逐步規劃設置各專業實驗室。

### **(二)進行數位科技升級，提供即時化及精準管理**

進行全方位的數位科技階段升級，以實現全球管理的即時化和精準決策，這包括鑽探多維度資料及分析、生產排單整合及製程簡化，以及由被動轉為主動的精準行銷以策略管理層、管理控制層、基礎運作層做為各面向的資訊資料，確保公司在數位時代獲得競爭優勢。同時，公司將持續強化資安風險管理，並以 ISO 27001 系統架構維護資訊安全。

### **(三)接軌永續經營，啟動人才永續傳承計劃**

建立技能管理制度和持續投入多元化教育訓練，做為提升員工能力項目。同時，啟動人才永續傳承計劃，確保公司擁有充足的人才儲備。這不僅有助於永續發展，還能應對未來變動的市場需求和技術趨勢。

### **(四)積極面對各項風險，強化各控管機制**

以 TCFD 氣候相關財務揭露架構，了解實質與潛在的氣候風險和機會，鑑別及其重大性衝擊評估，並擬定各項風險預防、減緩及調適策略，以強化風險管理機制，確保在面對各種挑戰時能夠迅速而有效地應對。

## **四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響**

### **(一)積極淘汰化石燃料，持續投入綠色與再生材料研發**

由於《聯合國氣候變遷綱要公約》(UNFCCC)的影響，南良國際致力於積極淘汰化石燃料，符合 COP 28 的重要討論議題。自 109 年起，已成功將公司使用的重油蒸氣鍋爐替換為天然氣蒸氣鍋，不再使用重油，以降低碳排放；同時，持續於 Eco-Family 的綠色與再生材料研發，減少對石油的依賴，積極進行廢棄物的循環回收與再生利用，這不僅有助於環保，還能跟進國際經營環境變化的趨勢，提升公司的永續競爭力。

## (二)面對預期經濟成長減緩及地緣政治的影響，以多元化的市場與三地出貨分散風險

面對預期的經濟成長減緩和地緣政治的不確定性，本公司採取積極應對策略，藉由多元化的市場和三地的出貨分散風險，專注於安全防護市場、戶外休閒運動市場、醫療及照護市場、工業市場、家紡市場、汽車材料市場、家紡及寢具市場等多元領域，並保持在不同市場的競爭優勢，這將使公司更有韌性與彈性，能夠應對不確定的環境變化，確保穩定的營收表現。

感謝也期待各位股東持續給予本公司最大的支持與鼓勵。

敬祝 各位股東 身體健康 萬事如意

此致 本公司一一三年股東常會

南良國際股份有限公司

負責人：蕭 登 波



## 貳、公司簡介

一、設立日期：民國 78 年 8 月 11 日

### 二、公司沿革

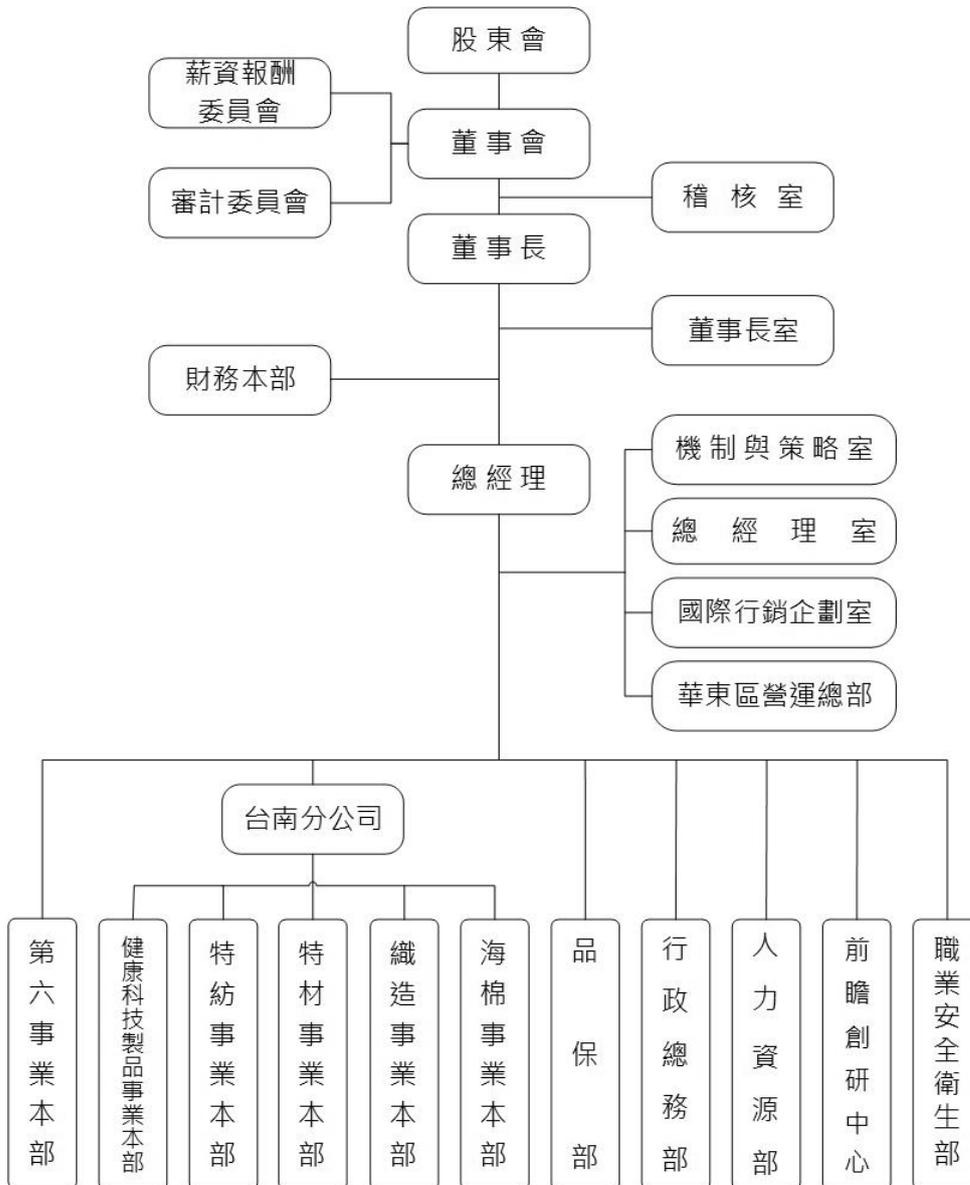
民國 78 年	8 月	本公司正式成立，設立於台北市復興南路一段，實收資本額為新台幣壹仟萬元。
民國 89 年	8 月 22 日	本公司股票正式在櫃檯買賣中心掛牌買賣。
民國 98 年	12 月	南良實業股份有限公司、長衍投資股份有限公司及林家慶先生公開收購本公司股份。
民國 99 年	1 月	南良實業股份有限公司、長衍投資股份有限公司及林家慶先生公開收購本公司股份已逾最低收購數量(22,676,513 股)，本次公開收購之條件成就。
	9 月	董事會通過擬投資購買嘉良特化股份有限公司 100%股權。
	10 月	本公司以新台幣 240,000,000 元取得嘉良特化股份有限公司 100%股權。
民國 100 年	12 月	本公司董事會決議成立薪資報酬委員會。
民國 101 年	6 月	經股東會決議通過及經濟部核准，本公司正式由「寶聯電腦股份有限公司」更名為「寶聯通綠能科技股份有限公司」，股票簡稱為「寶聯通」。
民國 102 年	3 月	董事會通過擬投資購買元宏國際股份有限公司 100%股權。
	3 月	董事會通過擬透過第三地區投資事業寶聯通國際(香港)有限公司再轉投資大陸地區江蘇省昆山市子公司案。
	4 月	本公司以新台幣 94,500,000 元取得元宏國際股份有限公司 100%股權。
民國 105 年	10 月	子良興業股份有限公司於經由南良實業股份有限公司的兄弟式分割方式取得本公司股份 16,221,501 股。
民國 107 年	6 月	股東會決議辦理私募。
	12 月	董事會通過擬投資購買南良實業股份有限公司 100%股權。
民國 108 年	1 月	107 年度第 1 次私募(7,200 萬股)。
	1 月	本公司以新台幣 612,000,000 元取得南良實業股份有限公司 100%股權。
	11 月	董事會通過清算寶聯通國際(香港)有限公司及江蘇聯大電訊科技有限公司案。
民國 109 年	6 月	經股東會決議通過及經濟部核准，本公司正式由「寶聯通綠能科技股份有限公司」更名為「南良國際股份有限公司」，股票簡稱為「南良」。

	8 月	董事會通過與子公司南良實業股份有限公司簡易合併案，合併基準日為 109 年 12 月 31 日，本公司為存續公司，南良實業公司為消滅公司。
	12 月	與子公司南良實業股份有限公司簡易合併。
民國 110 年	2 月	與子公司南良實業股份有限公司簡易合併案經經濟部核准。
民國 111 年	11 月	107 年度第 1 次私募(7,200 萬股)股票正式在櫃檯買賣中心掛牌買賣。
民國 112 年	3 月	發行國內第一次有擔保轉換公司債。

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一)組織結構



## (二)各主要部門所營業務

稽核室	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責全公司內部控制制度及管理辦法之追蹤與稽查，提供改善建議並確保內部控制制度與管理規章有效執行。</li> <li>■ 年度稽核計劃之編制、執行與成果呈報。</li> <li>■ 內控缺失與異常管理之矯正追蹤。</li> <li>■ 不定期執行子公司稽核作業。</li> </ul>
財務本部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責公司會計帳務等業務之督導、管理與執行。</li> <li>■ 每月提供管理決策所需之資訊並分析檢討營運結果。</li> <li>■ 公司治理專責單位，辦理董事會及股東會之相關運作。</li> <li>■ 負責公司財務運作及資金規劃等業務之督導、管理與執行。</li> </ul>
董事長室	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 設置策略長，負責公司前瞻策略、規劃公司長期發展方向，研究經濟趨勢和公司經營管理等方針。</li> </ul>
機制與策略室	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責有助於公司成長的中長期策略規劃、年度整體經營計劃之彙編與襄助協調，且協助各單位規劃健全的整體內控機制與系統(資訊化)之運作，及指定專案規劃與推動執行。</li> </ul>
總經理室	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 督促公司及各事業單位進行各項工作規劃、並執行進度追蹤與扮演溝通協調。</li> <li>■ 各單位營運績效之計算、分析與檢討。</li> <li>■ 庫存供應鏈之異常監控。</li> </ul>
國際行銷企劃室	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 中長期、短期年度行銷策略的規劃、國際合作引進、品牌夥伴任務督導、各項進出口報關等相關事宜。</li> </ul>
華東區營運總部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 依循總公司的各項指令及經營策略，協助中國華東區各部門單位落實及執行，及供應鏈合作夥伴的鏈結，協助並充份雙方溝通協調。</li> </ul>
職業安全衛生部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責職業安全與衛生各項計畫及實施。</li> </ul>
行政總務部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 總務事務之管理。</li> </ul>
品保部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責品質管制、文件管制及協助管理系統內部與外部稽核作業。</li> </ul>
人力資源部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責員工相關管理事項、爭議協調及處理；人事相關規章之擬訂及執行；依目標及發展，制定人才培育發展計畫。</li> </ul>
前瞻創研中心	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責短、中、長期研發方向擬定；整合內部研發資源；評估與外部研發合作案。</li> </ul>
海棉事業本部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責高彈性發泡體及複合產品製造與銷售。</li> </ul>
織造事業本部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責黏扣帶等織造製品製造與銷售。</li> </ul>
特材事業本部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責高分子材料、特殊材料單體與複合材料製造與銷售。</li> </ul>
特紡事業本部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責特殊紡織纖維紡紗、織布及特殊後加工製造與銷售。</li> </ul>
健康科技製品事業本部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責健康科技外用製成品的製造與銷售。</li> </ul>
第六事業本部	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 負責國際代理出口與銷售、國際代理引進銷售、各種綜合的項目。</li> </ul>

## 二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一)董事資料

#### 董事資料(一)

113年4月27日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期	選任時持有 股份		現在持有 股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管或董事			備 註	
							股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職稱	姓名	關係		
董事長	中 華 民 國	子良興 業(股)公 司	-	111/06/ 23	三 年	99/03/ 05	88,221,501	72.08	88,221,501	72.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				111/06/ 23																	
董 事	中 華 民 國	子良興 業(股)公 司	-	111/06/ 23	三 年	99/03/ 05	88,221,501	72.08	88,221,501	72.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				111/06/ 23																	
董 事	中 華 民 國	張舜卿	男	111/06/ 23	三 年	108/10/ 01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				111/06/ 23																	
董 事	中 華 民 國	白景仁	男	111/06/ 23	三 年	99/03/ 05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				111/06/ 23																	

113 年 4 月 27 日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任 期	初次選 任日期	選任時持有 股份		現在持有 股數		配偶、未 成年子 女現在 持有股 份	利用他人 名義持 有股份		主要經(學) 歷	目前兼任 本公司 及其他 公司之 職務	具配偶或二親等以內關 係之其他 主管或董 事			備 註	
							股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %		股數	持 股 比 率 %			職稱	姓名	關係		
董 事	中 華 民 國	蕭宇喬	女 41~50 歲	111/06/ 23	三 年	102/06/ 24	-	-	-	-	-	-	-	Pacific Lutheran University General Business Administration 東莞南翔運動製品有限 公司業務處長 東莞旭泰運動手袋製品 有限公司營運總監	本公司：協理 他公司：註 6	董事長	蕭登波	父女	-	
董 事	中 華 民 國	長衍投 資(股)公 司 代表人： 王詩婷	- 女 41~50 歲	111/06/ 23	三 年	105/06/ 20	537,760	0.44	537,760	0.44	-	-	-	成功大學企業管理系碩 士 本公司協理	-	-	-	-	-	-
獨 立 董 事	中 華 民 國	黃崇輝	男 61~70 歲	111/06/ 23	三 年	105/06/ 20	-	-	-	-	-	-	-	成功大學管理學院高階 管理碩士 致遠會計師事務所執業 會計師 南台科技大學兼任專業 教授 成功大學兼任講師	本公司：無 他公司：註 8	-	-	-	-	-
獨 立 董 事	中 華 民 國	黃文明	男 71~80 歲	111/06/ 23	三 年	108/06/ 25	-	-	-	-	-	-	-	成功大學管理學院高階 管理碩士 台灣銀行經理	本公司：無 他公司：無	-	-	-	-	-

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期	選任時持有 股份		現在持有 股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管或董事			備 註
							股數	比率%	股數	比率%	股數	比率%	股數	比率%			職稱	姓名	關係	
獨立 董事	中華 民國	曹景明	男 61~70 歲	111/06/ 23	三 年	111/06/ 23	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學管理學院高階 管理碩士 富強鑫精密工業(股)公司 財務長 致遠會計師事務所審計 組長	本公司：無 他公司：註 9	-	-	-	-

註 1：董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應於備註欄說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊；無此情形。

註 2：友良高科技紡織(股)公司 董事長、允良科技紡織(股)公司 董事長、德良科技(股)公司 董事長、中良工業(股)公司 董事長、中鎮控股(股)公司 董事長、天疆實業(股)公司 董事長、洪良染織(股)公司 董事長、碧海育樂(股)公司 董事長、長欣國際投資(股)公司 董事長、長衍投資(股)公司 董事長、真善美農業發展(股)公司 董事長、固洪投資(股)公司 董事長、子良興業(股)公司 董事長、固奕投資有限公司 董事長、世錦文化藝術(股)公司 董事長、嘉豐茂投資(股)公司 董事長、泉葉康養開發(股)公司 董事長、良丞實業(股)公司 董事長、真愛漁電科技事業(股)公司 董事長(法人代表)、真愛農漁電共生事業(股)公司 董事長(法人代表)、天貿投資控股(股)公司 董事長(法人代表)、嘉良生醫(股)公司 董事長(法人代表)、良農現代化農業科技(股)公司 董事長(法人代表)、真愛綠能發展(股)公司 董事長(法人代表)、昇康實業(股)公司 董事長(法人代表)、東莞南陽橡膠製品有限公司 法定代表人、宏利織造(股)公司 董事、強昂國際(股)公司 董事、寰宇中道健康科技(股)公司 董事、益良綠色工程科技(股)公司 董事、中鎮科技(股)公司 董事(法人代表)、恒鼎生物科技(股)公司 董事(法人代表)、元韻食品(股)公司 董事(法人代表)、嘉源生技(股)公司 董事(法人代表)、福清洪良染織科技(股)公司 監察人(法人代表)、洪良國際控股有限公司 董事、南陽實業股份有限公司(香港) 董事、GREAT FORTUNE HOLDING Co., Ltd. 董事、Sino Max International Holding Co., Ltd. 董事、HONTEX INTERNATIONAL HOLDINGS Co., Ltd. 董事、GreatHealth Industry Development Co., Ltd. 董事、Sino Max International (Cayman) Corporation 董事、Realpro Holdings Ltd. 董事、GREEN SUSTAINABILITY INTERNATIONAL LIMITED (SAMOA) 董事。

註 3：欣衍投資有限公司 董事長、元宏國際(股)公司 董事長(法人代表)、中鎮科技(股)公司 董事長(法人代表)、嘉良特化(股)公司 董事長(法人代表)、中山中良化纖科技(股)公司 法定代表人、中良工業(股)公司 董事、子良興業(股)公司 董事、友良高科技紡織(股)公司 董事、允良科技紡織(股)公司 董事、藍海岸育樂(股)公司 董事、優好健康事業(股)公司 董事(法人代表)、嘉豐茂投資(股)公司 董事(法人代表)、天疆實業(股)公司 監察人、中鎮控股(股)公司 監察人、洪良染織(股)公司 監察人、宏利織造(股)公司 監察人、良農現代化農業科技(股)公司 監察人(法人代表)、良丞實業(股)公司 監察人(法人代表)、上海匯良紡織材料有限公司 董事(法人代表)、越南中鎮工業責任有限公司 董事(法人代表)、大欣實業有限公司(香港) 董事、Tiong Liong Holdings (Cayman) Co., Ltd. 董事、Tiong Liong Tradings (Samoa) Co., Ltd. 董事、JIN LIAMY ENTERPRISE Co., Ltd. 董事、Precise Asia Holdings Ltd. 董事、Realpro Holdings Ltd. 董事、First Win Group Ltd. 董事、Tiong Liong Holdings (Hong Kong) Co., Ltd. 董事(法人代表)、Tiong Liong Holdings Co., Ltd. 董事(法人代表)、Global Strategy Investment Limited 董事、TJONG CHUN INTERNATIONAL,PT 董事(法人代表)。

註 4：嘉豐茂投資(股)公司 董事、東莞南陽橡膠製品有限公司 董事(法人代表)、上海南德紡織科技(股)公司 董事(法人代表)、迅佳國際有限公司 董事(法人代表)。

註 5：阜奕管理顧問(股)公司 董事長、康好生物科技(股)公司 董事長(法人代表)、長衍投資(股)公司 董事、益良綠色工程科技(股)公司 董事、真善美農業發展(股)公司 董事、悠活渡假事業(股)公司 董事、元宏國際(股)公司 董事(法人代表)、固洪投資(股)公司 監察人、優好健康事業(股)公司 監察人、泉葉康養開發(股)公司 監察人、寰宇中道健康科技(股)公司 監察人、誠良投資(股)公司 監察人、長欣國際投資(股)公司 監察人、嘉良特化(股)公司 監察人(法人代表)、嘉良生醫(股)公司 監察人(法人代表)、嘉豐茂投資(股)公司 監察人(法人代表)、東莞南陽橡膠製品有限公司 董事(法人代表)、東莞南德橡膠製品有限公司 董事(法人代表)、東莞南陽橡膠製品有限公司 董事(法人代表)、東莞南陽橡膠製品有限公司 監察人(法人代表)、大欣實業有限公司 監察人(法人代表)、大欣實業有限公司(香港) 董事、晉良企業股份有限公司 董事、志冠發展有限公司 董

事、元宏(香港)有限公司 董事、南良(香港)有限公司 董事、真善美農業開發(香港)有限公司 董事、洪良染織有限公司 董事、Tien Pou International Ltd., Taiwan Branch 經理人、Gold Formosa Ltd. 董事。

註 6：優好健康事業(股)公司 董事長、誠良投資(股)公司 董事長、蘇州宏夏電訊科技有限公司 法定代表人、東莞南良橡膠製品有限公司 法定代表人、東莞南翔運動製品有限公司 法定代表人、八貫企業(股)公司 董事、佳東綠能科技(股)公司 董事、阜奕管理顧問(股)公司 董事、長衍投資(股)公司 董事、元宏國際(股)公司 董事(法人代表)、達云光電(股)公司 董事(法人代表)、真善美綠色健康生態農場(股)公司 董事(法人代表)、真善美農業發展(股)公司 監察人(法人代表)、德良科技(股)公司 監察人(法人代表)、真善美農業開發(香港)有限公司 董事、大欣實業有限公司(香港) 董事。

註 7：成喆投資(股)公司 董事長、嘉興南雄高分子有限公司 法定代表人、子良興業(股)公司 董事、宏利織造(股)公司 董事、寰宇中道健康科技(股)公司 董事、龍門海景渡假會館(股)公司 董事長(法人代表)、友良高科技紡織(股)公司 董事(法人代表)、中良工業(股)公司 監察人。

註 8：堤維西交通工業(股)公司 獨立董事、大田精密工業(股)公司 獨立董事、富強鑫精密工業(股)公司 獨立董事。

註 9：富強鑫精密工業(股)公司 顧問。

表一：法人股東之主要股東

113年4月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
子良興業股份有限公司	蕭登波 22.77%、固奕投資有限公司 19.91%、欣衍投資有限公司 15.57%、洪春池 8.13%、蕭榮居 6.24%、成喆投資股份有限公司 4.13%、蕭崇湖 3.72%、奇竝投資有限公司 3.51%、李榮良 3.12%、辜嘉生 3.12%
長衍投資股份有限公司	蕭登波 79.36%、蕭崇湖 20.64%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

113年4月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
固奕投資有限公司	蕭登波 91.75%、林秀娥 8.25%
欣衍投資有限公司	蕭崇湖 68.51%、蕭登波 26.39%、賴玉理 5.10%
成喆投資股份有限公司	王陳喆 19.10%、陳猷 19.10%、王黃碧雲 17.80%、王詩婷 12.90%、王建詔 11.80%、王全成 10.00%、陳以孝 9.30%
奇竝投資有限公司	洪春池 73.81%、蕭登波 26.19%

## 董事資料(二)

### 1.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形(註)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長： 子良興業(股)公司 代表人：蕭登波		1.董事專業資格與經驗請參閱本年報「董事資料(一)」(第10~13頁)。 2.所有董事皆未有公司法第三十條各款情事。	不適用	-
董事： 子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖				-
董事：張舜卿				-
董事：白景仁				-
董事：蕭宇喬				-
董事： 長衍投資(股)公司 代表人：王詩婷				-
獨立董事：黃崇輝		所有獨立董事皆符合下述情形： 1.符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之二暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註)相關規定。 2.本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份。 3.最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	3	
獨立董事：黃文明			-	
獨立董事：曹景明			-	

註：1.非公司法第二十七條規定以政府、法人或其代表人。

2.兼任其他公開發行公司獨立董事，未逾三家。

3.選任前二年及任職期間無下列情事之一：

(1)公司或其關係企業之受僱人。

(2)公司或其關係企業之董事、監察人。

(3)本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)第一款之經理人或前二款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5)直接持有公司已發行股份總數百分之五以上、持股前五名或依公司法第二十七條第一項或第二項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)公司與他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，他公司之董事、監察人或受僱人。

(7)公司與他公司或機構之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶，他公司或機構之董(理事)、監察人(監事)或受僱人。

(8)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)、經理人或持股百分之五以上股東。

(9)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逾新臺幣五十萬元之商務、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。但依本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。

## 2.董事會多元化及獨立性

### (1)董事會多元化

本公司董事會成員是經由嚴謹的遴選程序，考量多元背景、專業能力與經驗，亦重視其個人道德行為及領導上的聲譽。目前董事會成員皆具豐富產業背景及運營經驗，其中包含兩名女性董事。個別董事落實董事會成員多元化政策之情形：

核心項目 董事姓名	性別	營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	男	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖	男	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
張舜卿	男	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
白景仁	男	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
蕭宇喬	女	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
長衍投資(股)公司 代表人：王詩婷	女	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
黃崇輝	男	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
黃文明	男	✓	✓	✓	✓	✓			✓
曹景明	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓

### (2)董事會獨立性

本公司共有 9 席董事，包含 3 席獨立董事，獨立董事占比為 33.33%，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，本公司董事間有 3 席具有配偶及二親等以內親屬關係之情形，未超過二分之一。



- 註 2：真善美農業發展(股)公司 董事、允良科技紡織(股)公司 董事、嘉豐茂良投資(股)公司 董事(法人代表)、迅佳國際有限公司 董事(法人代表)。
- 註 3：嘉豐茂良投資(股)公司 董事、東莞南廣橡膠製品有限公司 董事長(法人代表)、上海南德紡織科技(股)公司 董事、益良綠色工程科技(股)公司 董事、真善美農業發展(股)公司 董事、悠活渡假事業(股)公司 董事、元宏國際(股)公司 董事(法人代表)、固洪投資(股)公司 監察人、康好生物科技(股)公司 董事長(法人代表)、長衍投資(股)公司 監察人、寰宇中道健康科技(股)公司 監察人、誠良投資(股)公司 監察人、長欣國際投資(股)公司 監察人、公司 董事(法人代表)、泉葉康養開發(股)公司 監察人、嘉豐茂良投資(股)公司 監察人(法人代表)、嘉良生物科技(股)公司 監察人(法人代表)、東莞南廣橡膠製品有限公司 董事(法人代表)、東嘉良特化(股)公司 監察人(法人代表)、嘉良生醫(股)公司 監察人(法人代表)、嘉豐茂良投資(股)公司 監察人(法人代表)、大欣實業有限公司(香港) 董事、晉良企業股份有限公司 董事、志冠發展有限公司 董事、元宏(香港)有限公司 董事、南良莞南德橡膠製品有限公司 董事(法人代表)、東莞南良橡膠製品有限公司 監察人(法人代表)、大欣實業有限公司(香港) 董事、晉良企業股份有限公司 董事、志冠發展有限公司 董事、元宏(香港)有限公司 董事、南良(香港)有限公司 董事、真善美農業開發(香港)有限公司 董事、洪良染織有限公司 董事、Tien Pou International Ltd., Taiwan Branch 經理人、Gold Formosa Ltd. 董事。
- 註 5：嘉興南雄高分子有限公司 監察人(法人代表)、東莞南廣橡膠製品有限公司 監察人(法人代表)。

### 三、董事(含獨立董事)、總經理及副總經理之酬金

#### (一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例				外轉投資事業或母公司酬金						
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)(註)					
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		現金金額	股票金額				
董事長	子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	-	-	-	-	50	50	24	24	6,828	6,828	-	-	-	-	6,902	6,902	55.01%	55.01%	-
董事	子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖	-	600	-	-	50	218	12	704	-	-	-	-	-	-	62	1,522	0.49%	12.13%	-
董事	張舜卿	-	-	-	-	50	50	24	24	5,274	5,274	108	108	9	-	5,465	43.56%	43.56%	-	
董事	白景仁	-	-	-	-	50	106	18	96	1,715	1,715	80	80	4	-	1,867	14.88%	15.95%	-	
董事	蕭宇喬	-	-	-	-	50	50	24	48	1,404	1,404	83	83	-	-	1,561	12.44%	12.63%	-	
董事	長衍投資(股)公司 代表人：王詩婷	-	-	-	-	50	50	24	24	1,527	1,527	76	76	-	-	1,677	13.37%	13.37%	-	
獨立董事	黃崇輝	368	368	-	-	50	50	144	144	-	-	-	-	-	-	562	4.48%	4.48%	-	
獨立董事	黃文明	368	368	-	-	50	50	144	144	-	-	-	-	-	-	562	4.48%	4.48%	-	
獨立董事	曹景明	368	368	-	-	50	50	144	144	-	-	-	-	-	-	562	4.48%	4.48%	-	

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F 及G等七項總額及 占稅後純益之比例	領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金						
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註)	
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司			本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

獨立董事酬金係依其對公司營運參與程度及貢獻而定，以每月支付固定酬勞，並無變動獎金之項目，獨立董事擔負監督之責，並定期與本公司管理階層聯繫並了解公司概況，故本年度所給付之報酬係屬合理。

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

註：112 年度董事酬勞及員工酬勞係經本公司董事會決議數。

## (二) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)(註)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	
總經理	張舜卿	2,700	2,700	108	108	2,574	2,574	9	-	9	-	5,391	5,391	-
策略長	王全成	2,262	2,262	108	108	604	604	8	-	8	-	2,982	2,982	-
財務長	白景仁	1,309	1,309	80	80	405	405	4	-	4	-	1,798	1,798	-

註：112年度員工酬勞係經本公司董事會決議數。

### (三)前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)(註)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司		財務報告內所有公司	
董事長	蕭登波	3,960	3,960	-	-	2,868	2,868	-	-	-	-	6,828	6,828	54.42%	54.42%	
總經理	張舜卿	2,700	2,700	108	108	2,574	2,574	9	-	9	-	5,391	5,391	42.97%	42.97%	-
策略長	王全成	2,262	2,262	108	108	604	604	8	-	8	-	2,982	2,982	23.77%	23.77%	-
財務長	白景仁	1,309	1,309	80	80	405	405	4	-	4	-	1,798	1,798	14.33%	14.33%	-
會計主管 公司治理主管	蘇孟栩	1,199	1,199	80	80	461	461	4	-	4	-	1,744	1,744	13.90%	13.90%	-

註：112年度員工酬勞係經本公司董事會決議數。

#### (四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元；113年4月30日

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	策略長	王全成	-	8	8	0.06
	總經理	張舜卿	-	9	9	0.07
	財務長	白景仁	-	4	4	0.03
	會計主管 公司治理主管	蘇孟栩	-	4	4	0.03
	財務主管	邱淑貞	-	5	5	0.04

註：112年度員工酬勞係經本公司董事會決議數。

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

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

單位：新台幣仟元

年度	支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額(註)		總額占稅後純益之比例(%)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
111	35,429	37,283	19.95	20.99
112	22,202	23,820	176.96	189.86

註：酬金係包含車馬費、報酬、薪資、獎金及員工酬勞。

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

- (1)董事之酬金：係包含車馬費、執行業務之報酬及董事酬勞。報酬依其對公司營運參與程度及貢獻，授權薪資報酬委員會及董事會議訂之；董事酬勞訂定係依公司章程之規定辦理，並應提董事會決議及提股東會報告。
- (2)總經理及副總經理之酬金：薪資給付係依公司之薪資給付標準及參考同業水準於公司任用時議定，獎金及員工酬勞係依公司章程規定及參酌當年度之經營績效及其對公司貢獻度分配之，薪資給付及獎金應經薪資報酬委員會審議並提董事會決議，員工酬勞應提董事會決議及提股東會報告。
- (3)公司顧及其未來可能存在之風險，本公司之董事酬勞除依章程之規定外，未有其他報酬。但若公司董事有執行本公司業務時，則得支領薪津或車馬費，每年不論盈虧，公司均應依同業通常水準支給之。
- (4)本公司於最近兩年度均為稅後純益，故給付酬金係以經營績效為基礎，並參酌同業薪酬水準支給之。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一)董事會運作情形

112 年度董事會開會 4 次(A)·董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) 【B/A】(註)	備 註
董事長	子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	4	0	100	
董 事	子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖	2	2	50	
董 事	張舜卿	4	0	100	
董 事	白景仁	3	1	75	
董 事	蕭宇喬	4	0	100	
董 事	長衍投資(股)公司 代表人：王詩婷	4	0	100	
獨立董事	黃崇輝	4	0	100	
獨立董事	黃文明	4	0	100	
獨立董事	曹景明	4	0	100	

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

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

其他應記載事項：

- 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會決議事項，應敘明董事會日期、期別議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。
- 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因以及參與表決情形
蕭登波	本公司本廠土地租賃案	依公司法第 206 條第二項之規定，除有自身利益董事不得參與表決外，其餘出席董事均無異議照案通過。
蕭登波、蕭崇湖、 王詩婷、蕭宇喬	本公司擬參與中良工業股份有限公司現金增資案	

3.上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	112年1月1日至 112年12月31日	整體董事會	董事會內部自評	營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制
		個別董事成員	董事成員自評	目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制
		功能性委員會	功能性委員會內部自評	薪資報酬委員會、審計委員會對公司營運之參與程度、委員會職責認知、委員會決策品質、委員會組成及成員選任、內部控制

4.當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估

(1)加強董事會職能之目標：

A.落實公司治理並秉持營運透明化，依規定並每季召開董事會，並於會議報告運營狀況。

B.每年安排董事參與專業進修課程。

(2)執行情形評估：

A.本公司已訂定董事會議事規則，並定期召開會議，以配合實務運作及符合法令規定。

B.本公司已成立薪資報酬委員會，協助董事會執行薪酬管理機能。

C.本公司已成立審計委員會取代監察人。

(二)審計委員會運作情形

112年度審計委員會開會4次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) 【B/A】(註)	備註
獨立董事	黃崇輝	4	0	100	
獨立董事	黃文明	4	0	100	
獨立董事	曹景明	4	0	100	

註：(1)年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

其他應記載事項：

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

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會日期	議案內容	獨立董事建或反對事項內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
112/03/29	本公司衍生性金融商品、背書保證及資金貸與他人作業之執行情形報告。	所有獨立董事未有出具反對或保留意見	委員會全體成員同意通過	無
	本公司內部稽核實際執行情形。			
	本公司 111 年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案。			
	本公司 111 年度內部控制制度聲明書案。			
	辦理 112 年度委任會計師獨立性評估。			
	聘任本公司 112 年度之簽證會計師事務所案。			
	擬訂定本公司「簽證會計師提供非確信服務預先核准辦法」及預先核准 112 年度非確信服務清單案。			
	本公司本廠土地租賃案。			
112/05/10	本公司衍生性金融商品、背書保證及資金貸與他人作業之執行情形報告。	所有獨立董事未有出具反對或保留意見	委員會全體成員同意通過	無
	本公司內部稽核實際執行情形。			
	本公司 112 年第 1 季合併財務報表案。			
	本公司財務主管之委任案。			
	逾期應收帳款非屬資金貸與案。			
	預付貨款非屬資金貸與案。			
112/08/09	本公司衍生性金融商品、背書保證及資金貸與他人作業之執行情形報告。	所有獨立董事未有出具反對或保留意見	委員會全體成員同意通過	無
	本公司內部稽核實際執行情形。			
	本公司更換簽證會計師暨會計師獨立性評估案。			
	本公司 112 年第 2 季合併財務報表案。			
	對子公司越南南良責任有限公司現金增資案。			
112/11/08	本公司衍生性金融商品、背書保證及資金貸與他人作業之執行情形報告。	所有獨立董事未有出具反對或保留意見	委員會全體成員同意通過	無
	本公司東和廠廠房租賃情形報告。			
	本公司內部稽核實際執行情形。			

審計委員會日期	議案內容	獨立董事建或反對事項內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
112/11/08	本公司 113 年度稽核計畫案。	所有獨立董事未有出具反對或保留意見	委員會全體成員同意通過	無
	本公司 112 年第 3 季合併財務報表案。			
	本公司簽證會計師調整公費案。			
	變更對子公司越南南良責任有限公司現金增資案。			
	對子公司元宏國際股份有限公司現金增資案。			
	本公司擬參與中良工業股份有限公司現金增資案。			
	逾期應收帳款非屬資金貸與案。			
	預付貨款非屬資金貸與案。			

(2)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。

### (三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓	本公司已制訂「公司治理實務守則」，並揭示於本公司網站。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓	(一) 對於股東之建議或疑問等問題，本公司除設置專責人員(發言人及代理發言人)外，另委託股務代理公司設有股務專職人員，亦委任專業適任之律師，提供公司適當之法律諮詢服務、處理股東建議、疑義及糾紛事項。	無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓	(二) 本公司設有相關部門隨時掌握董事、經理人及持百分之十以上大股東之持股情形，並依相關法令規定定期揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單，管理階層平時亦與其保持良好互動與連繫，並依規定申報異動資料。	無重大差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓	(三) 本公司已訂定相關作業辦法及規範，與關係企業間之人員、資產及財務業務等各項作業均為個別獨立，皆有明確權責劃分，並確實依相關規定執行。	無重大差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓	(四) 本公司為維護證券交易市場公平性，已訂定「防範內線交易管理作業辦法」，禁止公司內部人以及基於職業或控制關係而知悉本公司消息之人，禁止任何可能涉及內線交易之行為，利用市場上未公開資訊買賣有價證券，以保障投資人及維護本公司之權益。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？</p>	✓	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司已制訂「公司治理實務守則」，強化董事會結構，並於其中規定董事會組成需考慮多元方針，如具備不同專業背景、工作領域或性別等，且董事會成員應普遍具備執行職務所需之知識、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：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.營運判斷能力</li> <li>2.會計及財務分析能力</li> <li>3.經營管理能力</li> <li>4.危機處理能力</li> <li>5.產業知識</li> <li>6.國際市場觀</li> <li>7.領導能力</li> <li>8.決策能力</li> </ol> <p>董事會成員多元化政策之情形請參閱本年报「董事資料(二)」(第16頁)。</p>	無重大差異。
<p>(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？</p>	✓	<p>(二) 依公司目前實務所需，除薪資報酬委員會及審計委員會外，設有併購特別委員會，就併購計畫與交易之公平性、合理性進行審議，並將審議結果提報董事會或股東會。</p>	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
(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？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	(三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，包含其評估方式，並已於113年3月12日將112年度績效評估之結果提報董事會。 (四) 本公司依規定每年至少評估一次簽證會計師。本公司之簽證會計師係由董事會同意委任，其與本公司無任何利害關係，並嚴守獨立性，評估情形請見下表「會計師獨立性及適任性評估表」。	無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓	本公司財務本部為公司治理專職單位，負責提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東常會、製作董事會及股東會議事錄等工作。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	本公司秉持誠信與尊重，設有各項對外與對內之溝通管道，於年報或各項公司資訊中揭露，並於企業網站中設置利害關係人專區，與利害關係人均保持良好互動，並適時提供充足之資訊給予利害關係人判斷，平時除可藉由電話或E-mail等方式溝通，亦設有公司網站提供相關訊息。公司與利害關係人包含往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商及與公司之利益相關者，均保持暢通之溝通管道，針對各種議題與詢問提供完整溝通之介面，亦透過公開資訊觀測站，以公告回應利害關係人所	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	<p>關切之重要企業社會責任議題。</p> <p>本公司已委託專業股務代辦機構「國票綜合證券」，代辦公司各項股東會及股務相關事宜。</p>	無重大差異。
七、資訊公開	✓	<p>(一) 本公司及子公司皆已架設官方網站，本公司網址為 <a href="http://www.namliong-global.com">http://www.namliong-global.com</a>，並揭露財務業務及公司治理資訊。</p> <p>子公司網站皆有公司產品之相關資訊，以利股東及社會大眾瞭解公司業務。</p> <p>(二) 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及網站，亦依規定落實發言人制度。另外重要子公司之其他應公告資訊揭露之方式亦由母公司依規定代理公告執行，充分揭露公司資訊。</p> <p>(三) 本公司尚無法於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，第一、二、三季財務報告與各月份營運情形於規定期限前提早申報。</p>	無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監	✓	<p>(一) 員工權益：本公司及子公司一向以誠信對待員工，訂有各項員工福利措施、訓練等，並依勞基法保障員工合法權益並秉持機會平等的原則，肯定多元人才的貢獻。</p> <p>(二) 僱員關懷：本公司及子公司皆提供良好的教育訓練</p>	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
<p>察人購買責任保險之情形等)?</p>			<p>並設立職工福利委員會，透過福利委員會運作，辦理各項福利事項，持續與員工建立起互信互賴之良好關係。</p> <p>(三) 投資者關係：本公司設有專職窗口處理股東建議，亦透過公開資訊觀測站及公司官網充分揭露資訊，讓投資人瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資人溝通。</p> <p>(四) 供應商關係：本公司及子公司對供應商之評鑑作業已行之多年，本公司及子公司與各供應商間已多年均建立良好之合作關係。</p> <p>(五) 利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。</p> <p>(六) 董事進修之情形：本公司積極鼓勵董事參與進修課程，詳細狀況請見下表「本公司董事進修情形」。</p> <p>(七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司及子公司皆依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。相關作業均要求符合相關法令的規定，以有效運用資源、預防意外發生以及保護公司資產。</p> <p>(八) 客戶政策之執行情形：本公司及子公司與客戶維持穩定良好關係，並把客戶的需求與滿足，作為彼此共同努力的目標，了解客戶對產品的意見及相關問題，維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
		(九) 本公司已為董事及經理人購買相關責任保險。	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>本公司將優先加強董事會結構與運作指標，持續強化董事會職能及議事效能並積極掌握評鑑指標與公司現況之差異，以超越法遵的態度來督導各項評鑑作業，打造進步、革新、有效能的董事會。</p>			

■本公司董事進修情形

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
董事長	蕭登波	112/09/27	112/09/27	財團法人中華公司治理協會	企業經營風險管理與公司治理	3
董事	蕭崇湖					
董事	張舜卿					
董事	白景仁					
董事	蕭宇喬					
董事	王詩婷					
獨立董事	黃崇輝	112/09/27	112/09/27	財團法人中華公司治理協會	公司治理新高度-建立誠信經營企業	3
獨立董事	黃文明					
獨立董事	曹景明					

■會計師獨立性及適任性評估表

評估項目	評估結果
1. 截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	■是□否
2. 與委託人無重大財物利害關係。	■是□否
3. 避免與委託人有任何不適當關係。	■是□否
4. 會計師應使其助理人員確守誠信、公正及獨立性。	■是□否
5. 執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	■是□否
6. 會計師名義不得為他人使用。	■是□否
7. 未持有本公司及關係企業之股份。	■是□否
8. 未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	■是□否
9. 未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	■是□否
10. 未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪資。	■是□否
11. 未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	■是□否
12. 未兼營可能喪失其獨立性之其他事業	■是□否
13. 與本公司管理階層人員無配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	■是□否
14. 未收取任何與業務有關之佣金。	■是□否
15. 截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	■是□否

本公司於 113 年 3 月 12 日經審計委員會及董事會通過簽證會計師符合獨立性評估、「上市上櫃公司治理實務守則」規定及審計品質指標(AQIs)。

#### (四)薪酬委員會之組成及運作情形

本公司董事會依「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」設置薪資報酬委員會及其組織規程，薪酬委員會旨在以專業客觀立場，協助董事會評估董事、監察人及經理人之薪資報酬、政策及制度，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。薪資報酬委員會組織規程請參考本公司網站。

##### 1.薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	符合獨立性情形(註)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
召集人 獨立董事	黃崇輝		專業資格與經驗請參閱本 年報「董事資料(一)」(第 10~13頁)。	所有委員均符合下述情形： 1.符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之六暨「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」(註)相關規定。 2.本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份。 3.最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	3	
獨立董事	黃文明				-	
獨立董事	曹景明				-	

註：委任前二年及任職期間無下列情事之一：

- (1)公司或其關係企業之受僱人。
- (2)公司或其關係企業之董事、監察人。
- (3)本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)第一款之經理人或前二款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)直接持有公司已發行股份總數百分之五以上、持股前五名或依公司法第二十七條第一項或第二項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)公司與他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，他公司之董事、監察人或受僱人。
- (7)公司與他公司或機構之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶，他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。
- (8)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)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (9)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逾新臺幣五十萬元之商務、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。但依本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。

## 2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)第五屆委員任期：111 年 6 月 23 日至 114 年 6 月 22 日，112 年度薪資報酬委員會開會 4 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) 【B/A】(註)	備 註
召集人	黃崇輝	4	0	100	
委 員	黃文明	4	0	100	
委 員	曹景明	4	0	100	

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

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

其他應記載事項：

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

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

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>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？</p>	✓	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司已於112年2月正式成立公司永續發展推動委員會，下設六個功能性委員小組，分為1.永續報告書委員小組2.溫室氣體查證暨碳足跡委員小組3.節能減碳委員小組4.Eco-Family委員小組5.照護與關懷委員小組6.誠信治理暨風險控管委員小組。</p> <p>(二) 本公司按季提報董事會「永續發展規劃暨溫室氣體查證及查證計畫及執行情形」進行督導。</p>	無重大差異。
<p>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？</p>	✓	<p>本公司依112年鑑別之重大性評估流程-鑑別關鍵議題、鑑別衝擊程度、重大議題資訊報導與每年持續檢視，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，以十項重大議題進行訂管理目標設定及相關策略執行。</p>	無重大差異。
<p>三、環境議題</p> <p>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	✓	<p>(一) 本公司及子公司遵循環安衛法規及相關要求，配合國際環安衛趨勢，建置與改善環境管理制度，培養同仁正確環保觀念，並取得環境管理系統ISO 14001認證及全球回收標準(GRS)認證，且指定環安衛高階管理者負責維護環境管理。</p> <p>本公司依永續成衣聯盟(SAC)之永續性測量工具Higg FEM工廠環境管理及FLSM社會勞工管理，以本廠區進行驗證。</p>	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	是	否	無重大差異。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	是	否	無重大差異。
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是	否	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>行停止供水、安裝節水器、增加放流水回收再利用，同時透過每日早會宣導節水措施，提高員工節水意識。</p> <p>本公司於112年事業廢棄物總量815.7497噸，總公司2.0857噸，本廠716.7600噸、蔦松廠82.1700噸、仁愛廠14.7340噸，本年度事業廢棄物總量較111年減少103.9143噸，其中再使用準備及再生處理事業廢棄物為55.94%，較111年增加19.09%；針對廢棄物減量政策，持續進行(1)事業廢棄物，加強循環再利用，在廠內進行回收再利用，同時廠外進行固態燃料(SRF)或其他再利用項目，為進一步降低環境負荷；(2)一般生活廢棄物，加強員工垃圾分類宣導，有效提升一般生活廢棄物回收再利用。</p>
<p>四、社會議題</p> <p>(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p>	<p>✓</p>	<p>(一)本公司及子公司遵循台灣相關勞動法規、聯合國世界人權宣言與國際勞工組織精神，制定內控制度及相關管理辦法，以保障員工之合法權益，及雇用政策無差別待遇等。</p> <p>台灣相關勞動法規包含以下主要項目：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 勞動基準法</li> <li>2. 職業安全衛生法</li> <li>3. 性別工作平等法</li> <li>4. 就業服務法</li> <li>5. 勞工保險條例</li> </ol>	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因										
	是	否											
		<p>摘要說明</p> <p>6. 全民健康保險法  7. 職業災害勞工保護法  8. 職工福利金條例  9. 身心障礙者權益保障法  10. 勞工退休金條例</p> <p>以上相關法規本公司皆依法遵循並制定管理辦法。  本公司提倡國際人權政策及目前執行狀況說明如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>國際人權政策</th> <th>本公司執行方案</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>禁用童工</td> <td>已建置禁用童工、未成年工及誤用補救管理程序，且員工任用皆需年滿18歲。</td> </tr> <tr> <td>不強迫勞動</td> <td>已建置反懲戒、強迫勞動、囚工管理程序，外籍移工管理皆由移工自行保管護照、存摺及提款卡。</td> </tr> <tr> <td>員工集會結社自由</td> <td>已建置結社自由及宗教信仰保護管理程序，且鼓勵員工參加社團活動及提供補助。</td> </tr> <tr> <td>建立安全與健康工作環境</td> <td>已建置 ISO 45001 及 ISO 14001 管理系統且通過外部稽核。</td> </tr> </tbody> </table>	國際人權政策	本公司執行方案	禁用童工	已建置禁用童工、未成年工及誤用補救管理程序，且員工任用皆需年滿18歲。	不強迫勞動	已建置反懲戒、強迫勞動、囚工管理程序，外籍移工管理皆由移工自行保管護照、存摺及提款卡。	員工集會結社自由	已建置結社自由及宗教信仰保護管理程序，且鼓勵員工參加社團活動及提供補助。	建立安全與健康工作環境	已建置 ISO 45001 及 ISO 14001 管理系統且通過外部稽核。	
國際人權政策	本公司執行方案												
禁用童工	已建置禁用童工、未成年工及誤用補救管理程序，且員工任用皆需年滿18歲。												
不強迫勞動	已建置反懲戒、強迫勞動、囚工管理程序，外籍移工管理皆由移工自行保管護照、存摺及提款卡。												
員工集會結社自由	已建置結社自由及宗教信仰保護管理程序，且鼓勵員工參加社團活動及提供補助。												
建立安全與健康工作環境	已建置 ISO 45001 及 ISO 14001 管理系統且通過外部稽核。												

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明 本公司薪資結構最低薪資不低於當地法定最低基本工資並提供其他福利。	
		合法工作及休息時間 本公司提供員工特休假、事病假及法定相關假期，不強迫員工工作超過當地法定之最高每日勞動時間。	
		反對歧視及騷擾 已建置反歧視管理程序及性騷擾案件申訴及處理辦法，致力建立一個有安全、平等及健康的工作環境。	
		女性員工保護 已建置ISO-45001管理系統並致力配合政府推動勞工健康保護四大計畫。	
	以上為本公司目前致力提倡及遵循之國際人權公約項目。		
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？		<p>(二) 本公司及子公司已訂定及實施合理員工福利措施如以下項目：</p> <p>1.薪酬：符合當地最低基本工資，並於經營績效或成果適當反映於員工薪酬獎金。</p> <p>2.休假：依法給予特休假、事假、病假、生理假、家庭照顧假、防疫照顧假、產假、產檢假、陪產檢及陪產假、婚假、喪假及公假。</p>	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>3.其他福利：</p> <p>a.職工福利委員會：生日禮盒、年節禮盒、元宵節禮盒、子女教育獎助學金、特約商店、生育補助、結婚補助、親屬喪葬補助、旅遊補助、住院補助、團體保險。</p> <p>b.不定期推出自有商品員購優惠活動。</p>
(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？	✓		<p>(三) 本公司秉持員工為公司重要資產之理念，提供良好的工作環境及教育訓練增加員工職能。</p> <p>為防範職業災害的發生，保障全體員工之安全與健康，於111年本廠取得職業安全衛生管理系統ISO 45001認證，且其他廠區依循此管理系統實施，以PDCA管理原則，執行管理系統內的各項作業，以鑑別出工作場所之高風險作業，並選出不可接受之風險作業進行改善；為確保員工之身心健康，每兩年定期提供全體員工一般健康檢查，並於110年起由特約臨場健康服務之醫生與護理師辦理員工健康異常者之追蹤管理、指導及健康教育、促進等員工健康保護事項，並執行四大計畫(因人因性危害預防、異常工作負荷促發疾病預防、執行勤務遭受不法侵害、母性健康保護)，訪談高風險之員工，以預防職業病及保護員工身心健康。</p> <p>112年南良國際台灣營運範圍內共發生14件員工職災，均為交通事故，員工職災人數佔員工總人數2.68%。</p> <p>南良國際依據各營運據點當地的職業安全衛生法規及</p>

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明 ISO 45001:2018職業安全衛生管理系統標準,以PDCA循環概念-規劃(Plan)、執行(Do)、檢查(Check)、改善(Act)為管理架構基礎,建構職業安全衛生管理系統,並設置職業安全衛生委員會,鑑別所有作業環境可能的風險,訂定管理辦法及控制程序,並定期執行內部稽核,以有效預防各種事故發生,保障工作者的健康及安全。南良國際為因應各類災害事件訂定「緊急應變管理程序」,於程序中明訂火災緊急應變組織與工作職掌,並依法提交消防防護計畫書,於各廠區設立防火管理人,每年舉辦兩次消防演練,進行防火知識宣傳及提高人員的防火意識,使人員熟悉緊急逃生路線和應急措施,同時定期檢查和維護消防設備,確保其處於正常工作狀態。112年度無發生火災情事。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	✓	(四)本公司及子公司已建立員工培訓制度,以協助員工提升其職涯能力,主要分為以下四種: 1.新進人員教育訓練:於同仁到職時進行職前教育訓練,使其瞭解公司文化、規章制度及安全衛生規則,協助同仁更快適應工作環境。 2.OJT教育訓練:各單位需依同仁工作專業需求,規劃執行年度OJT教育訓練課程。 3.年度教育訓練:人資單位依各單位提出之訓練需求,並結合公司策略目標,安排年度教育訓練課程。	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(五)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？	✓		<p>4.外部教育訓練：各單位依需求選派適當人員或由員工自行申請至外部機構接受訓練。</p> <p>5.其他臨時性或專案性課程。</p> <p>(五)本公司及子公司之產品與服務均遵循相關法規與國際準則，並設有諮詢窗口提供專業諮詢服務。本公司多項產品通過OEKO TEX認證以及通過歐盟REACH限用物質測試或美國加州65測試，一般黏扣帶是全部符合-環境管制有害物質共38項規範，可確保使用者在使用我們的產品時沒有健康上負面的疑慮。</p>	無重大差異。
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		<p>(六)本公司及子公司有訂立「供應商之評選考核輔導程序」及「供應商合作契約及行為準則」，定期對供應商進行評核，要求原料供應商簽定供應商合作契約及行為準則，確保採購之原物料符合訂購或合約品質保證、遵守所屬當地、交易地相關法令及遵守員工人權之要求。若供應商有違反相關環保、職業安全衛生或勞動人權等相關規範，本公司將重新評估合作條件及可能性。</p>	無重大差異。
五、公司是否參閱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？	✓		<p>本公司依據國際通用之報告書編製指引 GRI Standards 2021、永續會計準則委員會(SASB)-紡織成衣及服飾品、鞋業、與上市公司編製與申報永續報告書作業辦法，於110年首次編製「109年永續報告書」，於112將發佈「111年永續報告書」並公開於公司網站，惟目前未取得第三方驗證單位確信，未來每年持續精進編制，並規劃取得第三方驗證單位確信或保證。</p>	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「永續發展實務守則」，與實際運作無重大差異。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司及子公司遵循「對生命之尊重、對環境之愛護」的企業核心價值，進行各項永續工作的推動。在環境面，以整合綠色產品發展方向訂定Eco-Family策略，以3R-Replace、Recycle、Reduce進行生質與循環經濟類型產品的研發，且已取得如USDA 生質產品標章、Oeko-Tex Standard 100認證、Bluesign 認證、UL認證、FSC森林管理委員會驗證、永續成衣聯盟(SAC)之永續性測量工具Higg FEM工廠環境管理及FLSM社會勞工驗證等各項綠色產品認證及驗證，並同時推動各項節能減碳及減少廢棄物的行動；在社會面，重視員工多元化的發展、人權、公平、職涯發展，同時持續獲選「1111人力銀行112年幸福企業」；其他推動永續發展執行情形已揭露於本年報。			

## 上市上櫃公司氣候相關資訊-氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
一、敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	<p>(一) 本公司定期召開董事會，永續發展推動委員會依金管會規定每季定期向董事會報告溫室氣體盤查及查證時程計畫及執行情形。</p> <p>(二) 本公司設有永續發展推動委員會，下設六個功能性委員小組，分為1.永續報告書委員小組2.溫室氣體盤查暨碳足跡委員小組3.節能減碳委員小組4.Eco-Family委員小組5.照護與關懷委員小組6.誠信治理暨風險控管委員小組。每年開會2次，並於年初審議公司氣候變遷策略與目標、管理氣候變遷風險與機會行動，及檢視執行狀況與討論未來計劃，並向董事會報告。由永續發展推動委員會授權「誠信治理暨風險控管委員小組」主導及辨別可能的氣候風險與機會，並於永續發展推動委員會中鑑別重大的風險與機會，鑑別週期為每三年鑑別一次，每年檢視氣候風險與機會項目是否合宜。</p> <p>(三) 本公司於113年進行第一次氣候風險評估，從12個氣候風險項目中聚焦出高風險因子項目並進入後續分析，本公司亦同步鑑別可行之機會並研擬因應措施。在氣候變遷減緩面向，依低碳生產、能源管理、及碳資訊揭露等項目發展；在氣候變遷調適面向，本公司已實施強化防災基礎措施、提升供應鏈氣候變遷韌性等項目發展。</p>
二、敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	<p>(一) 由永續發展推動委員會於每年初開會時討論並辨識對於公司具有影響之氣候風險與機會，並與外部專家根據發生可能性與財務衝擊進行評分，以篩選出重大的轉型氣候風險、實體氣候風險與轉型氣候機會。針對風險區間定義為短期為1~3年、中期為3~10年、長期為超過10年以上。</p> <p>(二) 相關風險與機會對於公司的衝擊說明如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 政策和法規風險(碳稅與再生能源相關法規)：氣候變遷因應法即將徵收每公噸新台幣300元之碳費與再生能源法要求設置再生能源須達契約容量10%以上之規定，造成營運成本增加。</li> <li>● 市場風險(客戶行為改變)：為提升公司形象及商譽，客戶提高對低碳產品(提供產品碳足跡查證)之需求，產生被抽單風險進而影響市佔率，使得營收下降或營運成本增加。</li> <li>● 技術轉型風險(產品及技術被低碳技術挑戰)：市場對於產品節能技術要求門檻趨高，或是公司無法研發低碳產品使得產品研發成本上升或營運成本增加。</li> </ul>

項目	執行情形
三、敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	急性實體風險(極端天候的影響)容易造成短期乾旱或強降雨淹水造成維運成本增加或營運中斷，而增加營運成本，減少營收以及資產損失。
四、敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	永續發展推動委員會每三年進行氣候風險與機會之辨識與評估，並每年檢視是否需依實際營運環境進行調整。平時風險控管由各事業單位依內控程序進行，並由各工作小組定期向永續發展推動委員會進行彙報執行進度與成果。
五、若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	本公司已於113年初導入TCFD方法學進行氣候風險辨識與評估:轉型風險情境採用IPCC AR6 SSP5-8.5(極高排放量情境)與SSP1-1.9(淨零排放情境)進行碳費成本評估,實體風險採用TCIP AR6 統計降尺度版資料與國家災害防救科技中心3D 災害潛勢地圖進行缺水與淹水風險評估。
六、若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	俟完成溫室氣體盤查與能源設備之基線調查後再擬定具體之風險轉型因應計畫與管控指標目標。目前已先推動相關節能措施說明如下： 推動節能減碳行動，基於企業社會責任及綠色生產永續經營之目標，減少紙張用量、溫室氣體排放量。具體措施為廠內材料回收再利用、宣導隨手關燈、冷氣故障時更換為變頻冷氣、全面使用LED燈、使用電子化表單及簽核流程。每年節電率設定為1%，112年已達成節電率目標；另114年溫室氣體減量目標設定為較110年基準年減排10%。
七、若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司於113年導入TCFD專案輔導，完成後將陸續推動內部碳定價制度作為減碳成本評估之參考。
八、若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範圍、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	本公司俟113年完成TCFD專案輔導後再行設定具體氣候目標與執行細節，以及後續是否使用碳抵換或購買再生能源憑證(RECs)。

項目	執行情形															
九、溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。	<p>(一) 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形：敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸CO<sub>2</sub>e)、密集度(公噸CO<sub>2</sub>e/百萬元)及資料涵蓋範圍。</p> <table border="1" data-bbox="312 163 568 1496"> <thead> <tr> <th data-bbox="312 1055 362 1496">本公司個體數據</th> <th data-bbox="312 613 362 1055">111年度</th> <th data-bbox="312 163 362 613">112年度(初步盤查結果)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="362 1055 411 1496">範疇一(公噸CO<sub>2</sub>e)</td> <td data-bbox="362 613 411 1055">3,240.999</td> <td data-bbox="362 163 411 613">3,133.486</td> </tr> <tr> <td data-bbox="411 1055 461 1496">範疇二(公噸CO<sub>2</sub>e)</td> <td data-bbox="411 613 461 1055">4,416.162</td> <td data-bbox="411 163 461 613">3,761.840</td> </tr> <tr> <td data-bbox="461 1055 510 1496">總排放量(公噸CO<sub>2</sub>e)</td> <td data-bbox="461 613 510 1055">7,657.161</td> <td data-bbox="461 163 510 613">6,895.326</td> </tr> <tr> <td data-bbox="510 1055 568 1496">密集度(公噸CO<sub>2</sub>e/百萬元)</td> <td data-bbox="510 613 568 1055">3.8</td> <td data-bbox="510 163 568 613">4.3</td> </tr> </tbody> </table> <p>(二) 溫室氣體確信資訊：敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。</p> <p>依上市櫃公司永續發展路徑圖規定於民國117年由第三方公證單位完成查證作業。</p> <p>(三) 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫：敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。</p> <p>俟完成TCFD專案輔導與能源設備之基線調查後再擬定具體之風險轉型因應計畫與管控指標目標。</p>	本公司個體數據	111年度	112年度(初步盤查結果)	範疇一(公噸CO <sub>2</sub> e)	3,240.999	3,133.486	範疇二(公噸CO <sub>2</sub> e)	4,416.162	3,761.840	總排放量(公噸CO <sub>2</sub> e)	7,657.161	6,895.326	密集度(公噸CO <sub>2</sub> e/百萬元)	3.8	4.3
本公司個體數據	111年度	112年度(初步盤查結果)														
範疇一(公噸CO <sub>2</sub> e)	3,240.999	3,133.486														
範疇二(公噸CO <sub>2</sub> e)	4,416.162	3,761.840														
總排放量(公噸CO <sub>2</sub> e)	7,657.161	6,895.326														
密集度(公噸CO <sub>2</sub> e/百萬元)	3.8	4.3														

註 1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。

註 2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，其他間接排放量資訊得自願揭露。

註 3：溫室氣體盤查標準：溫室氣體盤查議定書(Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol)或國際標準組織(International Organization for Standard-ization, ISO)發布之 ISO 14064-1。

註 4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額(新臺幣百萬元)計算之數據。

註 5：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，若公司未及於年報刊印日取得完整溫室氣體確信意見，應註明「完整確信資訊將於永續報告書揭露」，若公司未編製永續報告書者，則應註明「完整確信資訊將揭露於公開資訊觀測站」，並於次一年度年報揭露完整之確信資訊。

註 6：確信機構應符合臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心訂定之永續報告書確信機構相關規定。

註 7：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理。

註 8：基準年應為以合併財務報告邊界完成盤查之年度，例如依本準則第 10 條第 2 項規定之令，資本額 100 億元以上之公司應於 114 年度合併財務報告之盤查，故基準年為 113 年，倘公司已提前完成合併財務報告之盤查，得以該較早年度為基準年，另基準年之數據得以單一年度或數年度平均值計算之。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」，規範本公司董事、經理人及受雇人應善盡善良管理人之注意及忠實義務，本誠信信用原則執行業務。</p> <p>(二) 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，訂有相關規範。</p> <p>(三) 本公司於「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」皆明訂禁止舞弊圖利與內線交易等不誠信行為，並訂有懲戒及申訴管道。本公司隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，據以檢討改進公司訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提升公司誠信經營之落實成效。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p>	<p>✓</p>	<p>(一) 本公司及子公司以公平與透明之方式進行商業活動，並透過徵信及各種公開資訊了解交易對象之信用紀錄，避免與不誠信之對象往來，與客戶簽訂之合約，其內容宜包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解</p>	<p>無重大差異。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
			除契約之條款。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二) 本公司係由財務本部負責企業誠信經營之推動，並由董事會督導。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三) 本公司及子公司之董事、經理人及員工於執行業務時，應遵守法令及內部控制等規範，所有員工均須簽署保密協定，對於所經營之業務、文件及客戶資料等，應負絕對保密之義務，本公司之董事會議事規則訂定，董事對於會議事項與其自身或其代表之法人有利害關係者，應利益迴避。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四) 本公司及子公司以制定並執行有效之會計制度、內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，由稽核人員抽查其執行情形，且得委任會計師執行查核，必要時，得委請專業機構協助。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 本公司及子公司透過各項會議及定期舉辦教育訓練，持續宣導誠信經營政策及相關規範。
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一) 本公司及子公司對於違反誠信經營規定情事，內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可直接向管理階層成員報告，檢舉相關不誠信行為，在管理單位受理舉報後，向董事長報告，由董事長指派專案調查人員獨立進行調查。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓	(二) 本公司及子公司對於申訴案件，在處理過程中採保密措施，以避免檢舉人遭受不必要干擾與影響，調查完成後依情節輕重應採取後續措施，必要時應向主管機關報告或移送司法機關偵辦。	無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓	(三) 本公司及子公司對檢舉人負起絕對保密之責任，並經對舉報人的身份與舉報內容給予保密及保護，參與舉報案件調查之人員亦不得擅自洩露，以免舉報人遭受不公平之對待、報復或威脅。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓	本公司已於公司網站及公開資訊觀測站上揭露所訂定之誠信經營守則內容。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司及子公司與各交易對象皆秉持誠信經營原則辦理，並已訂定「誠信經營守則」且經董事會通過，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。		五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司及子公司與各交易對象皆秉持誠信經營原則辦理，並已訂定「誠信經營守則」且經董事會通過，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。	
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司及子公司以誠信為根本，務求全體員工秉持誠信精神，對投資人、用戶和社會負責。此外，本公司及子公司與各交易對象多為長期合作，對於重要對象皆由重要管理階層及相關專職人員以團隊方式參與洽商，以利確認公平公開之營運精神，維繫長期穩健合作關係。		六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司及子公司以誠信為根本，務求全體員工秉持誠信精神，對投資人、用戶和社會負責。此外，本公司及子公司與各交易對象多為長期合作，對於重要對象皆由重要管理階層及相關專職人員以團隊方式參與洽商，以利確認公平公開之營運精神，維繫長期穩健合作關係。	

#### (七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

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

**(八)其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊**

1.為管理公司內部重大訊息，本公司所制定之「防範內線交易管理作業辦法」已告知所有董事及經理人，以避免違反或發生內線交易之情事。

2.公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

3.本公司網站：<http://www.namliong-global.com>

## (九)內部控制制度執行狀況

### 1.內部控制聲明書

南良國際股份有限公司 ( 證券代號：5450 )

### 內部控制制度聲明書

日期：一一三年三月十二日

本公司民國一一二年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一二年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一三年三月十二日董事會通過，出席董事均同意本聲明書之內容，併此聲明。

南良國際股份有限公司



負責人：蕭 登 波



總經理：張 舜 卿



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一)股東會及董事會之重要決議

1.最近年度及截至年報刊印日，股東會之重要決議

日期	決議事項	執行情形之檢討	備註
112/06/27 股東常會	<u>報告事項：</u> 1. 111 年度營業狀況報告。 2. 審計委員會審查 111 年度決算表冊報告。 3. 本公司轉投資情形報告。 4. 111 年度員工酬勞及董監酬勞分派情形報告。 5. 募集國內第一次有擔保轉換公司債之原因及有關事項報告。 <u>承認事項：</u> 1. 承認 111 年度決算表冊案。 2. 承認 111 年度盈餘分配案。	經股東常會通過後，依規定公告於公開資訊觀測站。	經全體出席股東表決，均照原案通過。

2.最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議

日期	決議事項
112/03/29	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過修訂本公司「年終獎金辦法」部分條文案。</li> <li>• 通過本公司 111 年度年終獎金發放案。</li> <li>• 通過本公司 111 年度經營績效暨特別獎勵獎金發放案。</li> <li>• 通過本公司 111 年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案。</li> <li>• 通過本公司 111 年度盈餘分配案。</li> <li>• 通過本公司 111 年度員工及董監酬勞案。</li> <li>• 通過本公司 111 年度內部控制制度聲明書案。</li> <li>• 通過本公司 112 年度經營計畫書案。</li> <li>• 通過辦理 112 年度委任會計師獨立性評估。</li> <li>• 通過聘任本公司 112 年度之簽證會計師事務所案。</li> <li>• 通過擬訂定本公司「簽證會計師提供非確信服務預先核准辦法」及預先核准 112 年度非確信服務清單案。</li> <li>• 通過修訂本公司「董事會議事規則」部分條文案。</li> <li>• 通過修訂本公司「永續發展實務守則」部分條文案。</li> <li>• 通過修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。</li> <li>• 通過中國輸出入銀行台南分行短期授信額度將於 3 月 31 日到期。鑒於實際業務需要，擬申請續約。</li> <li>• 通過兆豐國際商業銀行台南分行短期綜合授信額度將於 12 月 15 日到期。鑒於實際業務需要，擬申請續約。</li> <li>• 通過擬向高雄銀行股份有限公司申請中期貸款額度案。</li> </ul>

日期	決議事項
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過本公司取得永豐商業銀行借款額度案。</li> <li>• 通過本公司本廠土地租賃案。</li> <li>• 通過召開本公司 112 年股東常會及其議案。</li> </ul>
112/05/10	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過本公司 112 年第 1 季合併財務報表案。</li> <li>• 通過本公司為子公司融資需求提供背書保證續約案。</li> <li>• 通過本公司財務主管之委任案。</li> <li>• 通過本公司公司治理主管之委任案。</li> <li>• 通過擬註銷南良國際股份有限公司東和辦事處案。</li> <li>• 通過逾期應收帳款非屬資金貸與案。</li> <li>• 通過預付貨款非屬資金貸與案。</li> </ul>
112/08/09	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過本公司更換簽證會計師暨會計師獨立性評估案。</li> <li>• 通過本公司 112 年第 2 季合併財務報表案。</li> <li>• 通過對子公司越南南良責任有限公司現金增資案。</li> <li>• 通過修訂本公司核決權限表案。</li> <li>• 通過第一銀行台南分行短期授信額度新台幣參仟萬元整，將於 112 年 8 月 5 日到期。鑒於實際業務需要，擬申請續約。</li> <li>• 通過泰國盤谷銀行核定額度。</li> </ul>
112/11/08	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過本公司 113 年度稽核計畫案。</li> <li>• 通過本公司 112 年第 3 季合併財務報表案。</li> <li>• 通過修訂本公司職等薪階表案。</li> <li>• 通過修訂本公司「年終獎金辦法」案。</li> <li>• 通過訂定本公司「員工酬勞辦法」案。</li> <li>• 通過調整本公司組織架構案。</li> <li>• 通過本公司簽證會計師調整公費案。</li> <li>• 通過變更對子公司越南南良責任有限公司現金增資案。</li> <li>• 通過對子公司元宏國際股份有限公司現金增資案。</li> <li>• 通過本公司擬參與中良工業股份有限公司現金增資案。</li> <li>• 通過逾期應收帳款非屬資金貸與案。</li> <li>• 通過預付貨款非屬資金貸與案。</li> <li>• 通過臺灣新光商業銀行東台南分行短期綜合額度將於 112 年 12 月 21 日到期。鑒於實際業務需要，擬申請續約。</li> <li>• 通過兆豐國際商業銀行台南分行短期綜合授信額度於 112 年 12 月 15 日到期。鑒於實際業務需要，擬申請續約。</li> </ul>
113/02/02	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過擬變更本公司職等薪階表案。</li> <li>• 通過本公司 112 年度年終獎金發放計畫案。</li> <li>• 通過擬更換本公司股務代理機構案。</li> </ul>
113/03/12	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過本公司 112 年度經營績效暨特別獎勵獎金發放案。</li> <li>• 通過本公司 112 年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案。</li> <li>• 通過本公司 112 年度盈餘分配案。</li> <li>• 通過本公司 112 年度員工及董事酬勞案。</li> </ul>

日期	決議事項
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過本公司 112 年度內部控制制度聲明書案。</li> <li>• 通過本公司 113 年度經營計畫書案。</li> <li>• 通過辦理 113 年度委任會計師獨立性評估。</li> <li>• 通過聘任本公司 113 年度之簽證會計師事務所案。</li> <li>• 通過修訂本公司「董事會議事規則」部分條文案。</li> <li>• 通過中國輸出入銀行台南分行短期授信額度將於 113 年 3 月 31 日到期。鑒於實際業務需要，擬申請續約。</li> <li>• 通過臺灣新光商業銀行永康分行短期綜合額度於 112 年 12 月 21 日到期。鑒於實際業務需要，擬申請續約。</li> <li>• 通過本公司本廠土地租賃案。</li> <li>• 通過預付貨款非屬資金貸與案。</li> <li>• 通過召開本公司 113 年股東常會及其議案。</li> </ul>
113/05/08	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過本公司 113 年第 1 季合併財務報表案。</li> <li>• 通過依本公司國內第一次有擔保可轉換公司債發行及轉換辦法所定，擬決議 113 年第 1 季轉換公司債轉換普通股之增資基準日。</li> <li>• 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。</li> <li>• 通過擬向板信商業銀行台南分行申請中期貸款額度案。</li> <li>• 通過修訂本公司「經營績效暨特別獎勵獎金辦法」案。</li> <li>• 通過 113 年第 1 季經營績效獎金發放案。</li> </ul>

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

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

## 五、簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	張正修 (112年第2季起)	112/01/01- 112/12/31	4,010	430 (稅務簽證)	4,440	
	黃秀椿					
	莊碧玉 (112年第1季)					
	徐瑩瑩		-	160 (註)	160	

註 1：主要係移轉訂價。

註 2：本公司 112 年第 1 季財務報告由黃秀椿會計師及莊碧玉會計師查核(核閱)簽證。因配合勤業眾信聯合會計師事務所之簽證會計師輪調制度，自 112 年第 2 季起財務報告，委請張正修會計師及黃秀椿會計師查核(核閱)簽證。

- (一)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
- (二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

## 六、更換會計師資訊

### (一)關於前任會計師

更換日期	112/08/09 董事會通過		
更換原因及說明	因配合勤業眾信聯合會計師事務所之簽證會計師輪調制度，本公司自112年第2季起財務報告，委請張正修會計師及黃秀椿會計師查核(核閱)簽證。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	111年及112年均簽發無保留意見之查核報告書		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	說明：無	
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

### (二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	張正修會計師及黃秀椿會計師
委任之日期	112/08/09
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

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

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

## 八、董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

### 董事、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	112 年度		截至 113 年 4 月 27 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長 (111/06/23 連任)	子良興業(股)公司	-	-	-	-
	代表人：蕭登波	-	-	-	-
董事 (111/06/23 連任)	子良興業(股)公司	-	-	-	-
	代表人：蕭崇湖	-	-	-	-
董事 (111/06/23 新任)	張舜卿	-	-	-	-
董事 (111/06/23 連任)	白景仁	-	-	-	-
董事 (111/06/23 連任)	蕭宇喬	-	-	-	-
董事 (111/06/23 新任)	長衍投資(股)公司	-	-	-	-
	代表人：王詩婷	-	-	-	-
獨立董事 (111/06/23 連任)	黃崇輝	-	-	-	-
獨立董事 (111/06/23 連任)	黃文明	-	-	-	-
獨立董事 (111/06/23 新任)	曹景明	-	-	-	-
策略長	王全成	-	-	-	-
總經理	張舜卿	-	-	-	-
財務長	白景仁	-	-	-	-
會計主管 公司治理主管	蘇孟栩	-	-	-	-
財務主管 (112/07/01 解任)	林華澤	-	-	-	-
財務主管 (112/07/01 新任)	邱淑貞	-	-	-	-
大股東	子良興業(股)公司	-	-	-	-

### 股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
不適用						

### 股權質押資訊

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
不適用								

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

113年4月27日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
子良興業(股)公司	88,221,501	72.07	-	-	-	-	-	-	
代表人：蕭登波	-	-	-	-	-	-	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	姻親	
宏利織造(股)公司	2,888,000	2.36	-	-	-	-	-	-	
代表人：洪春池	-	-	-	-	-	-	子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	姻親	
							長衍投資(股)公司 代表人：蕭登波	姻親	
洪哲耀	1,998,000	1.63	-	-	-	-	-	-	
謝智麟	1,259,000	1.03	-	-	-	-	-	-	
江永能	1,077,000	0.88	-	-	-	-	-	-	
謝世卿	1,065,000	0.87	-	-	-	-	-	-	
王婉貞	820,000	0.67	-	-	-	-	-	-	
長衍投資(股)公司	537,760	0.44	-	-	-	-	-	-	
代表人：蕭登波	-	-	-	-	-	-	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	姻親	
林淑雅	492,000	0.40	-	-	-	-	-	-	
林志鴻	380,000	0.31	-	-	-	-	-	-	

十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

113年5月22日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
嘉良特化股份有限公司	8,000,000	100	-	-	8,000,000	100
元宏國際股份有限公司	16,846,640	100	-	-	16,846,640	100
元宏(香港)有限公司	-	100	-	-	-	100
開曼南良國際投資控股公司	1,930,000	100	-	-	1,930,000	100
迅佳國際有限公司	6,810,000	100	-	-	6,810,000	100
越南南良責任有限公司	-	100	-	-	-	100
上海嘉旭應材科技有限公司	-	100	-	-	-	100
蘇州宏夏電訊科技有限公司	-	100	-	-	-	100
嘉興南雄高分子有限公司	-	100	-	-	-	100
東莞南良橡膠製品有限公司	-	100	-	-	-	100

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1.股本形成經過

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源 (仟元)	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
78/08	10	1,000	10,000	1,000	10,000	創立股本	-	-
79/10	10	2,500	25,000	2,500	25,000	現金增資 15,000	-	-
86/09	10	5,000	50,000	5,000	50,000	現金增資 25,000	-	-
86/12	10	18,000	180,000	18,000	180,000	現金增資 130,000	-	-
87/07	10	27,000	270,000	20,300	203,000	盈餘增資 21,600 員工紅利轉增資 1,400	-	註 1
88/08	10	27,000	270,000	22,100	221,000	盈餘增資 16,240 員工紅利轉增資 1,760	-	註 2
89/06	10	33,600	336,000	25,000	250,000	盈餘增資 26,520 員工紅利轉增資 2,480	-	註 3
90/03	30	33,600	336,000	30,000	300,000	現金增資 50,000	-	註 4
90/07	10	83,200	832,200	38,500	385,000	盈餘增資 75,000 員工紅利轉增資 10,000	-	註 5
91/07	10	83,200	832,200	51,804	518,040	盈餘增資 115,500 員工紅利轉增資 17,540	-	註 6
91/09	36	83,200	832,200	59,304	593,040	現金增資 75,000	-	註 7
92/06	10	83,200	832,200	76,225	762,250	盈餘增資 148,260 員工紅利轉增資 20,950	-	註 8
93/05	10	106,645	1,066,450	89,061	890,613	盈餘增資 45,735 資本公積轉增資 68,603 員工紅利轉增資 14,025	-	註 9
93/12	10	106,645	1,066,450	84,361	843,613	註銷股份 4,700,000 股	-	註 10
94/03	10	106,645	1,066,450	83,161	831,613	註銷股份 1,200,000 股	-	註 11
94/06	10	106,645	1,066,450	78,161	781,613	註銷股份 5,000,000 股	-	註 12
94/07	10	106,645	1,066,450	76,661	766,613	註銷股份 1,500,000 股	-	註 13

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源 (仟元)	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
94/10	10	106,645	1,066,450	72,661	726,613	註銷股份 4,000,000 股	-	註 14
95/01	10	106,645	1,066,450	68,661	686,613	註銷股份 4,000,000 股	-	註 15
95/03	10	106,645	1,066,450	66,661	666,613	註銷股份 2,000,000 股	-	註 16
95/05	10	106,645	1,066,450	64,661	646,613	註銷股份 2,000,000 股	-	註 17
95/07	10	106,645	1,066,450	61,661	616,613	註銷股份 3,000,000 股	-	註 18
95/10	10	106,645	1,066,450	58,661	586,613	註銷股份 3,000,000 股	-	註 19
95/12	10	106,645	1,066,450	55,661	556,613	註銷股份 3,000,000 股	-	註 20
98/02	10	106,645	1,066,450	50,392	503,923	註銷股份 5,269,000 股	-	註 21
108/01	10	200,000	2,000,000	122,392	1,223,923	私募 72,000,000 股	-	註 22
113/05	10	200,000	2,000,000	122,403	1,224,032	可轉換公司債轉換 10,989 股	-	註 23

註 1：87 年 07 月 04 日(87)台財證(一)第 56205 號函核准在案。

註 2：88 年 07 月 22 日(88)台財證(一)第 63199 號函核准在案。

註 3：89 年 05 月 24 日(89)台財證(一)第 44962 號函核准在案。

註 4：90 年 01 月 16 日(90)台財證(一)第 100196 號函核准在案。

註 5：90 年 06 月 14 日(90)台財證(一)第 137876 號函核准在案。

註 6：91 年 06 月 21 日台財證一字第 0910134003 號函核准在案。

註 7：91 年 07 月 01 日台財證一字第 0910134001 號函核准在案。

註 8：92 年 06 月 03 日台財證一字第 0920124203 號函核准在案。

註 9：93 年 05 月 31 日台財證一字第 0930124098 號函核准在案。

註 10：93 年 12 月 16 日經授商字第 09301238780 號函核准在案。

註 11：94 年 03 月 28 日經授商字第 09401043240 號函核准在案。

註 12：94 年 06 月 02 日經授商字第 09401096730 號函核准在案。

註 13：94 年 07 月 13 日經授商字第 09401125680 號函核准在案。

註 14：94 年 10 月 06 日經授商字第 09401199420 號函核准在案。

註 15：95 年 01 月 03 日經授商字第 09401269520 號函核准在案。

註 16：95 年 03 月 24 日經授商字第 09501048020 號函核准在案。

註 17：95 年 05 月 11 日經授商字第 09501086960 號函核准在案。

註 18：95 年 07 月 20 日經授商字第 09501150390 號函核准在案。

註 19：95 年 10 月 13 日經授商字第 09501230390 號函核准在案。

註 20：95 年 12 月 18 日經授商字第 09501280500 號函核准在案。

註 21：98 年 02 月 13 日經授商字第 09801025460 號函核准在案。

註 22：108 年 01 月 28 日經授商字第 10801008480 號函核准在案。

註 23：截至 113/05/22 止，可轉換公司債轉換股數 10,989 股，變更登記尚未完成。

## 2. 股份種類

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	
記名式普通股	122,403,239	77,596,761	200,000,000	上櫃公司

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

## (二) 股東結構

113年4月27日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人數	0	0	139	11,928	11	12,078
持有股數	0	0	91,864,902	30,216,805	321,532	122,403,239
持股比例	0.00%	0.00%	75.05%	24.69%	0.26%	100.00%

## (三) 股權分散情形

### 1. 普通股

113年4月27日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	9,776	280,979	0.23%
1,000 至 5,000	1,647	3,611,438	2.95%
5,001 至 10,000	282	2,296,002	1.88%
10,001 至 15,000	97	1,256,305	1.03%
15,001 至 20,000	71	1,310,814	1.07%
20,001 至 30,000	44	1,168,308	0.95%
30,001 至 40,000	33	1,198,951	0.98%
40,001 至 50,000	28	1,304,273	1.07%
50,001 至 100,000	46	3,290,908	2.69%
100,001 至 200,000	30	4,198,000	3.43%
200,001 至 400,000	15	4,129,000	3.37%
400,001 至 600,000	2	1,029,760	0.84%
600,001 至 800,000	0	0	0.00%
800,001 至 1,000,000	1	820,000	0.67%
1,000,001 至 99,999,999	6	96,508,501	78.84%
合計	12,078	122,403,239	100.00%

2. 特別股：無。

#### (四)主要股東名單

113年4月27日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
子良興業(股)公司		88,221,501	72.07%
宏利織造(股)公司		2,888,000	2.36%
洪哲耀		1,998,000	1.63%
謝智麟		1,259,000	1.03%
江永能		1,077,000	0.88%
謝世卿		1,065,000	0.87%
王婉貞		820,000	0.67%
長衍投資(股)公司		537,760	0.44%
林淑雅		492,000	0.40%
林志鴻		380,000	0.31%

#### (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元

項目	年度	111年	112年	截至113年 5月22日(註4)
	每股市價	最高	21.50	25.80
	最低	16.10	17.35	18.00
	平均	18.14	19.30	20.48
每股淨值	分配前	13.39	13.60	14.05
	分配後	12.74	(註5)	不適用
每股盈餘	加權平均股數	122,392 仟股	122,392 仟股	122,392 仟股
	每股盈餘	1.45	0.10	0.31
每股股利	現金股利	0.65	0.25(註5)	不適用
	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)	12.51	193.00	不適用
	本利比(註2)	27.91	77.20	不適用
	現金股利殖利率(註3)	3.58%	1.30%	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：每股淨值、每股盈餘為截至年報刊印日止最近一季經會計師核閱之資料；其餘欄位為至年報刊印日止之當年度資料。

註5：112年盈餘分派尚未經股東會決議。本公司發行國內第一次有擔保轉換公司債，可能因債權人申請轉換普通股，致影響流通在外股數總額而調整配息率。

## (六)公司股利政策及執行狀況

### 1.本公司章程之股利政策：

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況、資本支出需要及健全財務規劃等因素，以求永續發展。股利之發放總數以每年「可供分配盈餘總額」並減除視營運狀況所保留之額度後之金額，以不低於 10%計提；股利之發放方式需以現金股利為優先且不低於股利發放總數之 10%，其餘以股票股利方式分派。另股利之發放總數每股若低於零點一元得不發放。

### 2 執行狀況：

本公司 112 年度盈餘分配，由 112 年度未分配盈餘及以前年度未分配盈餘中提撥股東現金紅利新台幣 30,598,062 元。

### 3.預期股利政策將有重大變動之說明：無此情形。

## (七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

## (八)員工及董事酬勞

### 1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

依本公司章程之規定，公司分派盈餘前，應提撥年度獲利不高於百分之二作為董事酬勞；百分之二至百分之二十作為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

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

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

### 3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)本公司 112 年度員工酬勞及董事酬勞業經 113 年 3 月 8 日薪資報酬委員會審查完竣及 113 年 3 月 12 日董事會決議通過，員工酬勞計新台幣 569,000 元，董事酬勞計新台幣 450,000 元，前述酬勞皆以現金方式發放。

(2)以現金或股票分派之員工及董事酬勞金額，若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞與 112 年度認列費用，並無差異。

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

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

## (九)公司買回本公司股份情形：無。

## 二、公司債辦理情形

公司債種類	國內第一次有擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	112 年 3 月 21 日
面額	新台幣 100 仟元
發行及交易地點	不適用
發行價格	依債券票面金額 116.23%發行
總額	新台幣 5 億元整
利率	票面年利率：0%
期限	5 年期 到期日：117 年 3 月 21 日
保證機構	臺灣土地銀行股份有限公司
受託人	元大商業銀行股份有限公司
承銷機構	日盛證券股份有限公司
簽證律師	遠東聯合法律事務所 邱雅文律師
簽證會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 黃秀椿、莊碧玉會計師
償還方法	除本債券持有人依發行辦法第十條轉換為本公司普通股，或依發行辦法第十八條贖回，或依發行辦法第十九條行使賣回權，或本公司自證券商營業處所買回註銷者，或依本辦法第十九條行使賣回權外，本公司於本轉換公司債到期時之翌日起十個營業日內，依債券面額將債券持有人持有之本轉換公司債以現金一次償還。
未償還本金	新台幣 499,800,000 元
贖回或提前清償之條款	請參閱本公司轉換公司債發行及轉換辦法
限制條款	不適用
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額
	截至 113/05/22 止，已行使轉換公司債共新台幣 200,000 元，共計轉換為普通股 10,989 股
發行及轉換(交換或認股)辦法	請參閱本公司轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	尚無重大影響
交換標的委託保管機構名稱	不適用

## 轉換公司債資料

單位：新台幣元

公司債種類		國內第一次有擔保換公司債	
年度		112 年度	截至 113 年 5 月 22 日
項目			
轉換公司債市價	最高	134.00	126.00
	最低	107.00	112.10
	平均	124.07	119.80
轉換價格		18.2 元	18.2 元
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		112 年 3 月 21 日發行，發行時轉換價格為 18.8 元 於 112 年 8 月 18 日調整轉換價格為 18.2 元	
履行轉換義務方式		發行新股	

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

## 八、資金運用計畫執行情形

### (一)截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券之計畫內容及執行情形

單位：新台幣

發行計畫	國內第一次有擔保轉換公司債			
發行金額	新台幣 5 億元整			
發行日期	112 年 3 月 21 日			
資金用途	執行狀況	112 年度	進度超前或落後情形、原因及改進計畫	
償還銀行借款	支用金額	預定	581,140 仟元	於 112 年 3 月 17 日資金募集完成後，即開始安排償還銀行借款，已按預定計畫進度於 112 年第二季全數執行完畢，並無重大異常之情形。
		實際	581,140 仟元	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
預定效益實際達成情形	本公司將所募得資金提前償還銀行借款，可節省利息支出及健全財務結構，提高本公司整體營運競爭力。本次籌資金額將全數用以償還銀行借款，按該借款利率估算，預計償還借款後 112 年可節省利息支出約 9,815 仟元，以後每年度最多約可節省利息支出約 16,257 仟元，除可減少該公司之財務負擔外，並可提高財務結構，提升償債能力。			

### (二)前各次發行或私募有價證券最近三年已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.所營業務之主要內容

C301010	紡紗業
C302010	織布業
C303010	不織布業
C306010	成衣業
C399990	其他紡織及製品製造業
C402030	皮革、毛皮製品製造業
C804020	工業用橡膠製品製造業
C804990	其他橡膠製品製造業
C805020	塑膠膜、袋製造業
C805990	其他塑膠製品製造業
C901060	耐火材料製造業
CF01011	醫療器材製造業
CI01020	毯、氈製造業
CK01010	製鞋業
CM01010	箱、包、袋製造業
CZ99990	未分類其他工業製品製造業
D101060	再生能源自用發電設備業
EZ05010	儀器、儀表安裝工程業
F104110	布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業
F105050	家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業
F106050	陶瓷玻璃器皿批發業
F107170	工業助劑批發業
F107990	其他化學製品批發業
F108031	醫療器材批發業
F109070	文教、樂器、育樂用品批發業
F120010	耐火材料批發業
F199990	其他批發業
F203010	食品什貨、飲料零售業
F204110	布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業
F205040	家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業
F206020	日常用品零售業
F207030	清潔用品零售業

- F207990 其他化學製品零售業
- F208031 醫療器材零售業
- F208040 化粧品零售業
- F209060 文教、樂器、育樂用品零售業
- F220010 耐火材料零售業
- F299990 其他零售業
- F399040 無店面零售業
- F401010 國際貿易業
- G799990 其他運輸輔助業
- H703100 不動產租賃業
- I103060 管理顧問業
- I301010 資訊軟體服務業
- IG03010 能源技術服務業
- JE01010 租賃業
- JZ99990 未分類其他服務業
- ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

## 2.主要產品項目及營業比重

單位：新台幣仟元

產品項目	112 年度銷售淨額	占營業額比重(%)
紡織複合材	2,197,589	91.12
化學產品	129,541	5.37
電子產品	84,668	3.51
合計	2,411,798	100.00

## 3.公司目前之商品(服務)項目

### (1)紡織下游產品-紡織複合材

- A.黏扣帶及各類功能性織帶
- B.特殊紡織防護用品及材料
- C.高分子彈性體發泡體複合材料
- D.功能性薄膜及複合材料
- E.健康科技外用製成品與睡眠寢具相關用品的製造與銷售

### (2)化學產品

- A.特用化學產品
- B.高分子產品

### (3)電子產品

#### 4.計畫開發之新商品

##### 紡織複合材

在綠色環保製程與循環再生材料的開發上，本公司持續致力於 Eco-Family，探索各種可再生材料、農業和漁業廢棄資材，將這些對環境友善的材料加工再製造，生產可以替代石化材料的產品，這些替代性材料的使用將有助於減少對有限石化資源的依賴，同時降低對環境的負面影響。主要發展方向以「Replace、Recycle、Reduce」進行主要開發環保產品，這包括環保黏扣帶系列開發、再生紡織紗線及布種開發、生質橡膠海綿材料系列、生質膜類材料(TPEE/TPAE)、水性環保貼合膠(Supracoat)，同時已取得 Oeko-Tex Standard 100、GRS 相關認證。

迎合成品化的市場需求，本公司將跨入醫療產業，從材料系統到醫療輔助系統及健康科技用品，同期已取得 ISO 13485 認證、QMS 認證及製造業醫療器材商許可證，確保產品的安全性和可靠性。

##### 化學產品

因應全球綠色環保潮流本公司將持續投入除臭抗菌二合一配方、天然功能性產品以抗菌、吸濕、保暖、涼爽等訴求作為產品主軸開發綠色環保產品，以落實「對生命之尊重、對環境之愛護」之企業核心價值，善盡地球公民之責。

##### 電子產品

除已在銷售 POS 系統長久耕耘外，目前將重心放家庭式儲電設備(非高功率行動儲能機)及網路通訊設備相關產品之電源供應器開發，並持續開發乙太網路供電電源供應器(PoE)，未來隨著資訊、網路、通訊與消費性電子產業蓬勃發展，將持續開發具競爭力之新產品，並逐漸提高各類產品應用之涵蓋面。

## (二)產業概況

### 1.產業之現況與發展

##### 紡織複合材

根據 JEC 的統計資訊，111 年全球紡織複合材市場，主要應用於航太、能源，以及滑雪板、防護手套、頭盔等高性能運動用品；產量將近一半在亞洲市場，其中又以中國 28%最大；在全球氣候變遷與綠色轉型的趨勢下，紡織複合材產業也面臨著減碳與永續發展的挑戰，必須積極研發綠色及低碳循環之再生環保材料，以提升產品的環保性能，滿足全球趨勢與消費者需求。

本公司致力於提供高品質、高性能的產品與服務給客戶，以「應變、創新、創造價值極大化、打造永續新商模」作為核心策略思維，112 年度以「落實永續減碳發展、接軌品牌減碳趨勢、持續精進關鍵優勢」三大策略主軸方向發展。

在安全防護市場，以輕量化防護並結合智能設備產品應用開發，以尊重生命及智能化進行發展，在特殊纖維或助劑結合更高的抗拉強度和耐用性紡織材料或高分子發泡技術，運用在個人安全、戶外極限運動或工作安全防護做為應用，致力於提供人體應有的保護；戶外運動休閒市場，開發高機能、高舒適度、高耐用性的戶外運動服飾材料做為應用；醫療與照護市場，醫療相關材料應用，將功能性材料延伸設計為具有科技含量的產品，以滿足健

康照護的需求。

### **化學產品**

功能性助劑產品類別繁多，應用範圍亦相當廣泛，且產品須配合不同類型產業需求而開發新用途。隨著產業的變遷、市場的消長、技術的擴散以及綠色環保訴求的壓力下，功能性助劑已面臨綠色永續發展訴求之挑戰。

近年來，隨著環保顯學潮流之興起，強調以「友善環境」之訴求來生產原料與產品，無形中已限制產業的發展。為了順應世界環保潮流，減少貿易障礙，已逐漸揚棄非環保型產品轉往低污染的製程及功能性產品等技術的研發。

功能性助劑產品隨著環境的變遷而有興衰，部分缺乏「友善環境」的產品已逐步被市場淘汰，更隨著下游產業市況而浮沉不定。為了朝向綠色環保、永續經營之路，應不斷加強研究發展，拓展市場，朝向低污染製程及生產高附加價值並符合「友善環境」產品，以創造產業新商機並能落實綠色環保之潮流訴求。

### **電子產品**

電源供應器為各類電子相關產品必備之關鍵零組件，其應用範圍可分為資訊、網路、通訊、工業設備、國防、航太設備及消費性電子等大類。故其產品需求與下游各產業之景氣變化息息相關，但又不受特定之下游產業景氣影響，且隨著各種應用產品需求成長而成長；因此，預估未來全球電源供應器市場仍有其成長空間。

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

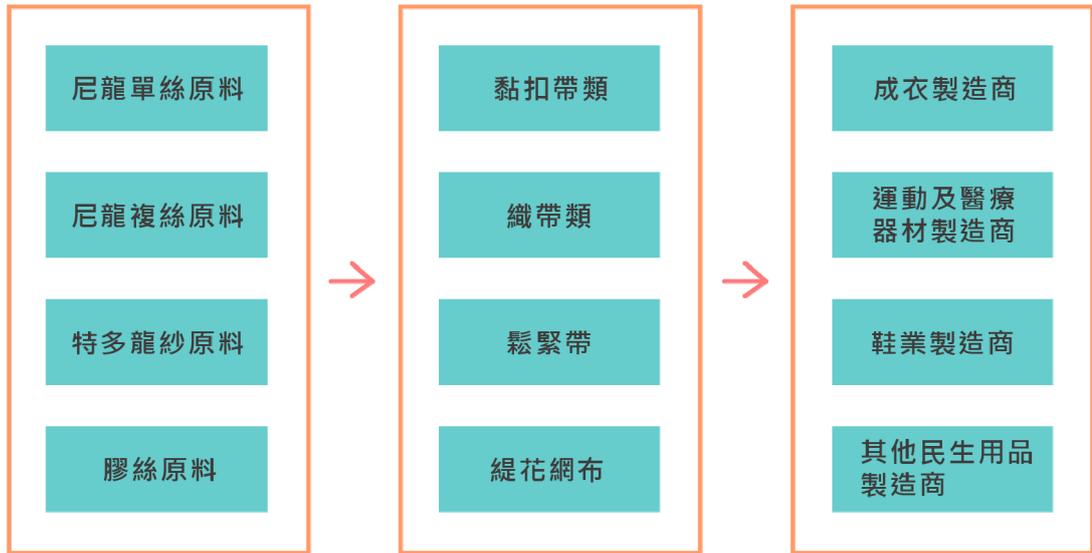
近期市場隨終端產品應用而改變，景氣循環速度加劇，造成市場景氣預測困難，上游供應商普遍不願意長期備料，並且因市場需求紛紛調漲售價，而下游客戶交期逐漸縮短，並持續壓低成本，造成規模較大、反應速度較慢之廠商形成營運上極大的困難，紛紛轉型或退出市場。

且陸資廠挾中國大陸之內需強大，快速崛起並進入國際市場，造成市場價格競爭激烈，國內之中小型電源廠紛紛轉型開發特定產業應用之電源供應器。

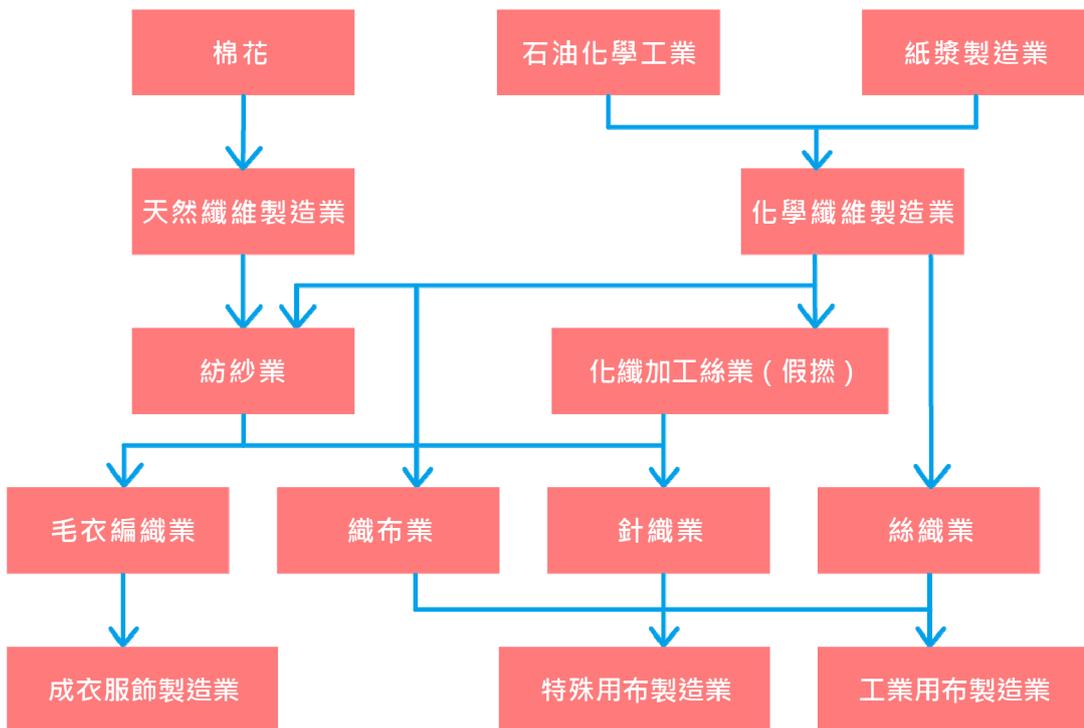
## 2. 產業上、中、下游之關聯性

### 紡織複合材

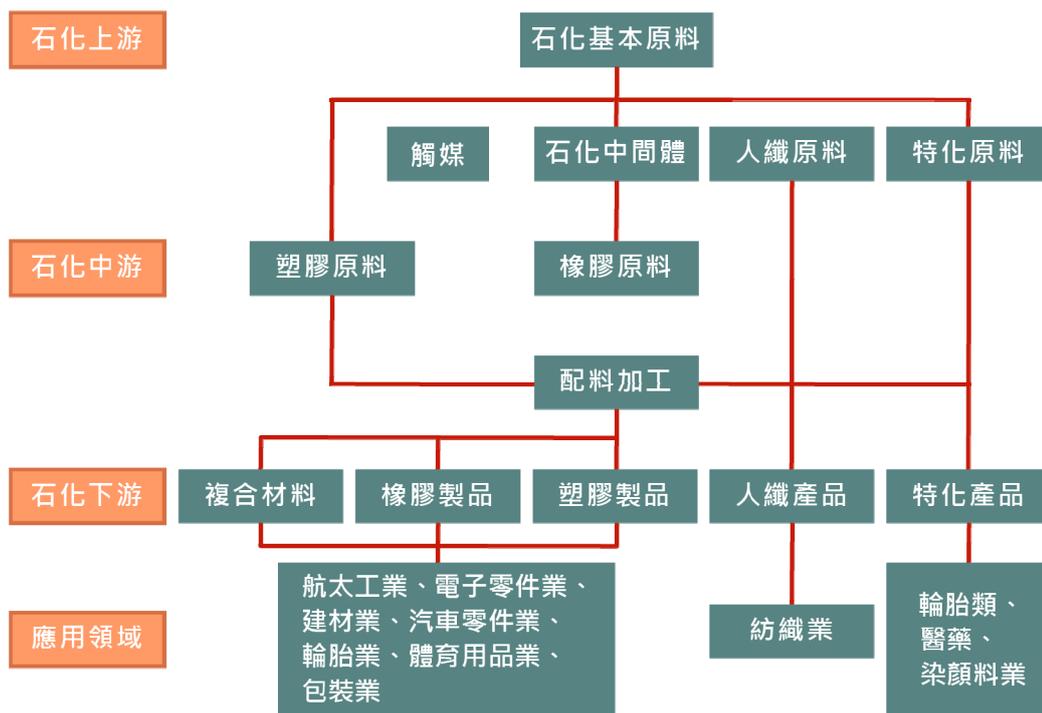
#### ■ 黏扣帶及各類功能性織帶



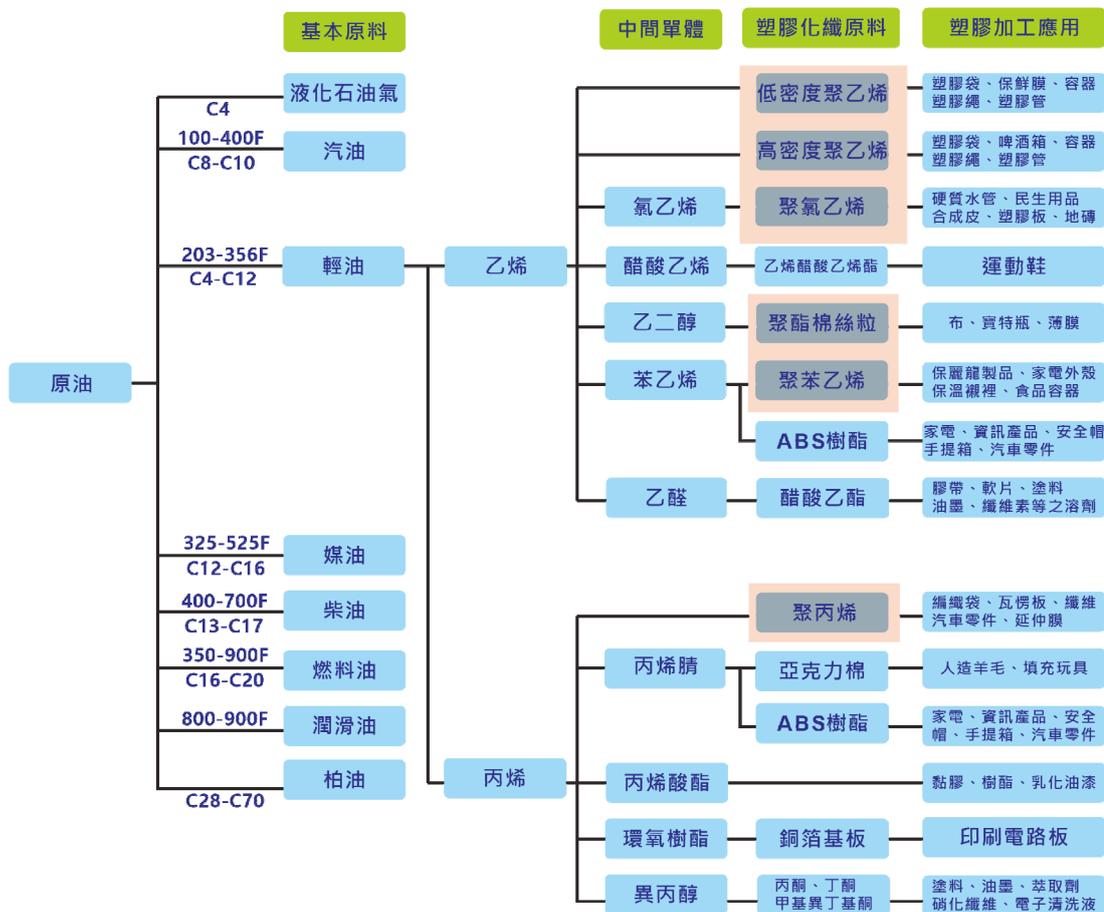
#### ■ 特殊紡織防護用品及材料



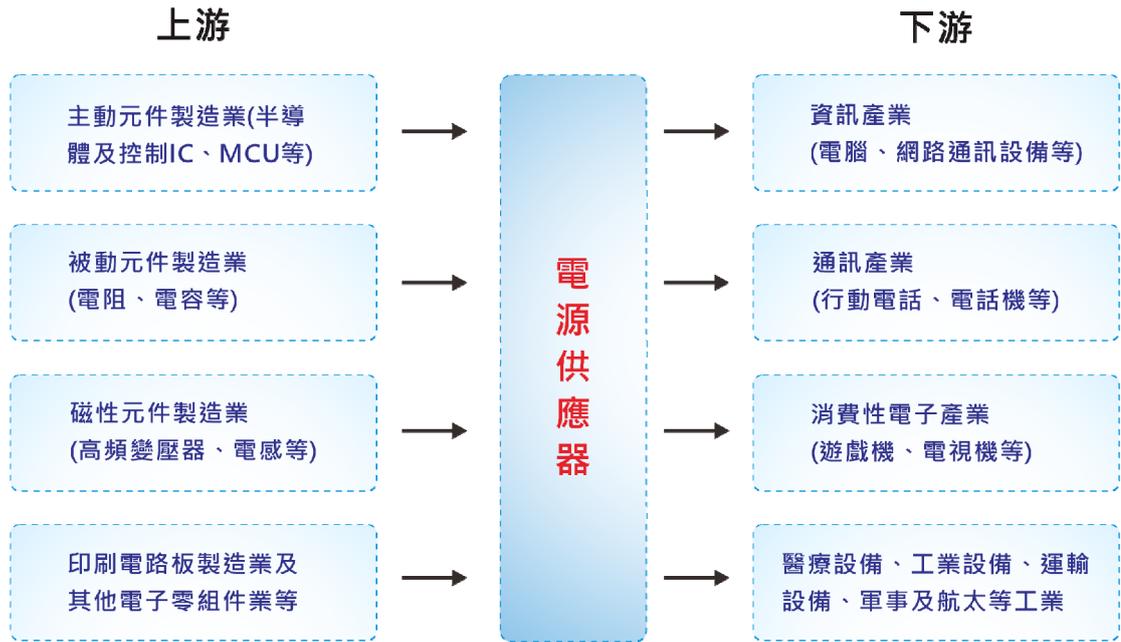
■ 高分子彈性體發泡體複合材料、功能性薄膜及複合材料



化學產品



## 電子產品



### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### 產品發展趨勢

##### (1) 紡織複合材

紡織及高分子產業整體容易受國際經濟起伏的變化而受到影響，如各國通貨膨脹及國際間戰爭引發的石油大漲等等，造成原物料缺料、短鏈、斷鏈及價格上漲，嚴重影響公司運營，為維持公司運營及獲利，故須對生產、銷售方式及新商品研發做改變。

##### ■ 黏扣帶及各類功能性織帶

為了迎合多元市場與客戶特殊需求，致力於開發環保系列黏扣帶、新產品或客製化產品的開發，結合不同加工製程與多層次加工應用的產品，以提供高客製化產品與服務，進一步穩固客戶的關係，同時擴展不同產業的應用，增加現有產品的銷售量或市占率。

##### ■ 特殊紡織防護用品及材料

因應工作安全防護、個人安全、特殊運動的防護之需求，發展特殊紡織纖維及相關製品，推出混合回收再生系列紗線應用、ARMORTEX®(耐磨布、耐切割布、止滑布、彈性布、反光布、多功能布)與 ZEROMELTS®(防火布)進行研發與推廣，並朝著提升舒適性和增加防護性目標不斷優化，以滿足各產業在防護應用上的需求。

##### ■ 高分子彈性體發泡複合材料

近年致力於開發生質型橡膠海綿、生質型熱可塑海綿、回收橡膠海綿製成的耐磨止滑布等，以取代部分石化原料，這些產品不僅用於各類消費性市場，如戶外運動用品和水域市場，同時能應用在工業市場。未來朝向超臨界發泡流體技術、生質與循環材料開發，同時積極與國際品牌合作，共同努力實現永續發展目標而共同努力。

##### ■ 功能性薄膜及複合材料

致力於開發 TPEE 熱塑性聚酯彈性體、TPAE 熱塑性聚醯胺彈性體、充氣材料、各類功能性膜類、功能性母粒，結合濕氣反應型 PUR/油性 PU 輪塗&刮刀的不同生產加工技

術，並取得材料認證與驗證，以確保在品質與物性的需求；未來持續努力在生產過程無塑化劑、材料能循環再被利用，往減碳與循環經濟的永續目標前進。

## (2)化學產品

### ■特用化學產品

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

台灣特化廠商產品以區域型應用通路為主要經營模式，整體產業容易受國際經濟起伏的影響，產業發展缺乏自主性技術，整體來說，特化產業仍以經銷代理國外知名品牌為主要業務來源。

新冠疫情結束各國陸續開放邊境、經濟解封，但產業整體上無法樂觀以對，未來國內市場將因下游產業外移加速而使市場萎縮，如此勢必影響同業間的競奪關係，公司朝向國際通路開發及與國際品牌接軌合作是未來應努力的方向。

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

### ■高分子產品

高分子產品屬石化基本原料的應用，雖然仍屬傳統產業，但其下游用途相當廣泛且皆有其不可替代性，主要概分塗料、接著劑、油墨及填縫劑等用途並由於其經過配方調整後呈現許多的物性與功能，故能被廣泛利用在皮革、合成皮、纖維、電子、建築、航太運輸、造紙、汽車、光電資訊等產業，其前後關連性甚高，是台灣不可或缺的基礎工業，也是下游產業能否進一步提升競爭力的關鍵。

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

目前我國石化產業者惟有積極轉型升級以及走向產品差異化發展，轉做高附加價值產品，不過台灣因為能源缺乏及地狹人稠，不論內部生產成本或外部環境成本皆偏高，惟有持續創新，走向以「綠色環保」與「高附加價值」為主軸，進行減少碳排放的「綠色製程」，或是引入回收再利用的「循環經濟」，以生產更多樣、更高值的綠色化學產品，讓產業成為綠色環保產業，方能避免被崛起的中國大陸急起直追，未來或有相當大的成長空間，也能降低對大宗規模產品的依賴度，進而創造更多元發展。

## (3)電子產品

由於半導體材料效能提高並持續小型化，電源供應器亦因此而持續推陳出新，攜帶式產品之電源供應器尺寸越趨小型化，而其它應用產品之電源供應器則追求轉換效能提高；本公司持續投入材料應用之研究，並針對各類不同應用領域之市場研發新產品，以期未來不會受到單一產品市場之劇烈波動影響。

## 競爭情形

### (1) 紡織複合材

本公司在紡織複合材的發展，採用創新研發的技術，並通過完整的國際認證確保相關物性的要求，結合上下游供應鏈共同建構永續生態圈，同時擁有亞洲地區多個生產基地；在市場行銷面，提供跨領域、跨產業的整合解決方案，快速回應客戶需求，贏得國際品牌客戶的高度信任和認可，這些努力持續在紡織複合材的產業競爭中建立核心競爭優勢。

為持續優位核心競爭優勢，在生產效率上，必須持續優化舊設備，提升自動化生產程度，透過系統記錄每批次的生產條件和應用自動化的檢驗系統，以加速生產速度及穩定生產品質。同時，注重人員傳承的階段性規劃，確保生產流程的順暢。在行銷佈局，以全球佈局的方式進行推廣，除參與傳統國際專業展會外，也利用網路行銷工具，讓客戶能主動蒐尋到相關資料，以能擴大的市場占有率。

### (2) 化學產品

#### ■ 特用化學產品

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

本公司將致力於掌握綠色環保產品的開發趨勢，建立自主技術，並著重於產品應用需求之開發工作，延續以“提供解決方案角色”(Solution Provider)之定位，除藥劑供應外，並加強技術支援及售後服務，積極協助客戶與創造被需求的價值。

#### ■ 高分子產品

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

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

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

本公司為提升競爭力，專注開發有別於一般市場的綠色環保產品，以市場區隔之方式獲取客戶之認同。

### (3) 電子產品

受到中美貿易影響，關稅增加的成本迫使部分產品的生產基地離開中國大陸，也造成供應鏈的調整，增加不同的海外生產基地或價格沒有競爭力的中小型廠商，亦陸續退出競爭市場；本公司已在台灣及其他亞洲國家(越南)洽談合作之外包廠，針對不同客戶產品

類型，分散外包作業，讓客戶能及時因應國際情勢而選擇不同出貨地點，並提高市場競爭力。

### (三)技術及研發概況

#### 1.所營業務之技術層次及研究發展狀況

##### (1)紡織複合材

未來研發計畫及預計投入之研發費用：

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
綠色環保製程之產品開發	產品開發與試製階段，113 年持續品項擴充	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.環保複合膠應用之產品開發與試製，持續增加產品項 2.環保紗線的開發與試製，陸續增加產品項 3.綠色環保海綿增加系列化品項，持續進行新產品開發
WSR 循環回收(紡織品及高分子材料)再製複合材料開發專案計畫	產品開發與試製階段，113 年持續品項擴充	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.TPU 邊角料回收開發為新應用材料、產品開發與配方試製 2.海綿發泡及貼合品之廢棄物回收並且開發新產品
功能性與耐黃變添加劑開發	產品開發與試製階段，110 年至 113 年陸續提升性能	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	用於 TPU 薄膜之功能性添加劑及耐黃變劑之開發，產品開發與試製階段，持續提升效能與應用
高耐磨與環保科技紡織品開發	產品開發與試製階段，預計 113 年底陸續完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	以耐磨布附加環保塗層，提升耐磨特性與環保訴求
夏季涼被/涼感墊、石墨烯類冬被/床墊	產品開發與試製階段，預計 113 年底陸續完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.夏季產品預計 113 第一季評估市場的趨勢選用適合且有競爭力之材料，並規畫於第二季上市 2.石墨烯被預計 113 第二季評估市場的趨勢選用適合且有競爭力之材料，並規畫於第 3~4 季上市
海廢循環功能帶開發	產品開發與試製階段，預計 113 年至 114 年陸續完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	使用海廢回收材料開發循環經濟新產品，提升產品價值並符合國際品牌環保訴求趨勢

## (2) 電子產品

以利基型產品為主，針對特定市場的產品發展，結合上游及同業之技術能力，開發出具有競爭力的產品，產品研發方向為通訊與工業設備之電源、乙太網路供電、家電產品、家庭式儲電設備(非高功率行動儲能機)及醫療設備之電源。

未來研發計畫及預計投入之研發費用：

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
60W 乙太網路供電電源(商業用)	113 年第 2 季開始投入開發，預計 113 年第 4 季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.商業用產品的可靠度
開發無風扇式 PD 3.1 Type C Output(Option) 電源	113 年第 2 季開始投入開發，預計 113 年第 4 季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件與技術之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.消費性及綠能產品的可靠度
家庭式儲電設備(非高功率行動儲能機)	112 年第 2 季開始投入開發，預計 113 年第 4 季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	對於關鍵零組件之掌握

### 2.112 年度及截至 113 年 3 月 31 日止投入研發費用

單位：新台幣仟元

項目	年度	
	112 年度	截至 113 年 3 月 31 日(註)
研發費用	74,137	17,320
營業收入	2,411,798	599,964
佔營業收入比率	3.07%	2.89%

註：經會計師核閱。

### 3.112 年度及截至 113 年 3 月 31 日止研發之產品

年 度	項 目	成果效益
112 年度 至 113 年 3 月	GRS 鉤毛面黏扣帶	已完成開發，進入量產測試
	rTPEE 薄膜製程技術與薄膜	已完成部分規格開發，符合 GRS 規範
	全回收單一聚酯複材	已完成試產，進入量產階段
	功能性生質海綿之 BIO-35 海綿研發	已完成開發及通過 USDA 認證，並取得客戶訂單
	100%生質主膠海綿開發	已完成試產，進入量產階段
	回收咖啡渣原料紗做防切割功能布	已完成部分開發，持續開發中
	結合品牌紗開發特殊組織之耐磨布	已完成部分開發，持續開發中

年 度	項 目	成果效益
112 年度 至 113 年 3 月	石墨烯科技鈦鎳鋅能量被	完成開發，已進入量產階段
	超能石墨烯鈦鎳能量褲	完成開發，已進入量產階段
	石墨烯冷氣冰凍能量被	完成開發，已進入量產階段
	超能石墨烯雲端舒壓枕、太空舒壓枕	完成開發，已進入量產階段
	石墨烯涼感能量床包式床墊	完成開發，已進入量產階段
	石墨烯能量釋壓床墊	完成開發，已進入量產階段
	石墨烯鈦鎳發熱圍脖	完成開發，已進入量產階段
	30W 網路供電電源(資訊類設備用)	已完成開發，並已進入量產階段
	高壓版漏電保護器(家電設備用)	已完成開發，並已進入量產階段
	電漿電源供應器之衍生產品(介電屏障放電寬幅式)	已完成開發，並已進入試產階段
	健身器材電源供應器(Open Frame Type)	已完成開發，並已進入試產階段
	智能監控(路燈照明)	已完成開發，並已進入試產階段

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### 1.短期業務發展計畫

###### (1)紡織複合材

###### ■黏扣帶及各類功能性織帶、特殊紡織防護用品及材料

積極擴大在安全防護市場、戶外運動休閒市場、醫療與照護市場的市場份額，同時加深與重要客戶之互動關係。本公司結合市場趨勢與品牌客戶特殊需求進行開發，以掌握市場主流地位，同時，強化業務間資訊化即時回饋系統，加快資訊流通速度，縮短客戶等待時間，與客戶的伙伴關係密切合作，建立在互利互信的基礎上，共同實現成長。

###### ■高分子彈性體發泡複合材料、功能性薄膜及複合材料

積極的朝市場發展方向進行開發，研究針對生質與循環材料，結合相關認證(BuleSign、OEKO-TEX class 1、GRS 等)、專利及把握品牌(含前端高知名度原料供應商)合作，開拓安全防護市場、戶外運動休閒市場、醫療與照護市場與深耕現有客戶關係。

針對品牌客戶，以亞洲台灣、中國嘉興、中國東莞、越南四個生產基地提供整體的服務，提供不同層次的生質與循環材料，以利品牌客戶在不影響利潤的情況下選用更環保更有利永續發展的材料，甚至助其創造出更大的利潤滿；同時，爭取更多合作的機會。

###### (2)化學產品

A.持續深耕大陸內銷市場，加強特定市場之開發，如東協及南亞(孟加拉、斯里蘭卡)等

新興市場。

- B.加強天然及綠色環保產品之開發，以增加市場開擴之機會。
- C.透過既有客戶關係，尋找策略合作夥伴，拓展其海外公司市場。
- D.透過代理產品與廠商結盟共同拓展品牌客戶，擴大經營層面。

### (3)電子產品

- A.參加相關專業論壇及展覽及從外貿協會提供之訊息進行陌生開發，以擴大經營面。
- B.與陸資電源廠進行策略聯盟，針對低價市場或不同產品規格進行資源整合。
- C.持續加強與供應商及協力廠之合作，尋找策略合作夥伴，共同合作開發產品，減少產品開發費用，並降低生產成本及庫存，提升產品競爭力。
- D.針對既有之客戶進行分析，鎖定具有潛力之客戶做深度開發。
- E.藉由異業結盟，尋找新的產品線並加以開發。

## 2.長期業務發展計畫

- (1)持續創新研發紡織複合材：積極於新機能與新市場之永續產品開發，開發高附加價值產品，提高產品利潤。
- (2)建立全球銷售網絡：依各市場潛力尋求適當的代理商或經銷商進行拓展，同時，透過 AI 優化網路行銷及引流工具，提高國際知名度，除建立專業形象外，亦可提高在 Google 等搜索引擎上的曝光度，增加潛在客戶的訪問和了解機會。
- (3)持續參與國際展覽：藉由參加國際大型展覽(例：美國潛水展 DEMA、美國海棉展 Foam Expo 等)，加強品牌推廣力度，提高國際知名度，透過現場互動體驗，吸引媒體注意與報導，增加曝光度及參加相關專業論壇及展覽。
- (4)拓展海外生產基地：以東南亞為首要開發區域，市場開拓以東協區域包括越南、印度、印尼與泰國等陸續擴展到中東、東歐與非洲地區。
- (5)建立永續供應鏈關係：優化品牌企業形象與市場深耕，尋找品質穩定可信賴的供應商夥伴及國際知名大廠，結盟開發新產品或成為其 OEM 廠，共同建立合作伙伴關係。
- (6)持續推動永續：持續發展本公司永續發展之目標，持續推動節能環保，優化員工福利與積極參與社會公益活動，與及時回應社會關切議題，提升良好的企業形象和公信力。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.公司主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

地區別 \ 年度	111 年度		112 年度	
	銷售金額	銷售比例	銷售金額	銷售比例
台灣地區	782,359	25.38%	579,533	24.03%
亞洲地區	1,430,336	46.41%	1,057,617	43.85%
美洲地區	410,621	13.32%	413,679	17.15%
歐洲地區	317,421	10.30%	251,701	10.44%
其它地區	141,490	4.59%	109,268	4.53%
合計	3,082,227	100.00%	2,411,798	100.00%

#### 2.市場佔有率及市場未來供需狀況與成長性

##### 市場佔有率

##### (1)紡織複合材

###### ■黏扣帶及各類功能性織帶、特殊紡織防護用品及材料

目前主要銷售地點集中在台灣及大陸地區，歐美國家的市場仍有成長空間，積極拓展國外業務中。但因目前國際情勢及疫情影響，推動上較為緩慢，以加強既有品牌在市場的能見度，與品牌、客戶策略聯盟，強化台灣、大陸、越南三地交易優勢，增加彼此競爭力；在業務端自身能力提升並加強對不同材料認識與敏感度，快速反應客戶需求，提供客戶適當建議；縮短產品的研發及生產時程，加快產品開發處理時效，積極達到客戶滿意度。整合材料供應鏈，並結合關係企業及其他供應鏈材料，爭取與品牌 OEM、ODM 的合作機會。

###### ■高分子彈性體發泡複合材料、功能性薄膜及複合材料

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

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

##### (2)化學產品

目前銷售地區集中在台灣及大陸市場，海外直接客戶尚有成長空間，目前公司著手評估在越南及印尼設立銷售據點或派任駐外業務的可行性，並以南亞和中東區域為目標開發經銷代理商。

本公司藉由取得國際性公司產品代理經銷權，同時透過海外原廠之協助建立品牌關係，進而引導本公司進入品牌的 OEM 生產工廠，從而介紹產品取得訂單，此種模式之經營可使公司快速接觸客戶、服務客戶擴大營業版圖。

### (3)電子產品

銷售地點目前以歐美市場為主(約 40%)，並以亞洲市場為輔(日本及台灣約 38%)，持續進行歐美、日本及台灣市場深耕，並加強巴西及其他新興國家市場的開發。

#### 市場未來供需狀況與成長性

##### (1)紡織複合材

###### ■黏扣帶及各類功能性織帶、特殊紡織防護用品及材料

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

###### ■高分子彈性體發泡複合材料、功能性薄膜及複合材料

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

##### (2)化學產品

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

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

##### (3)電子產品

由於未來電子化商品的多樣化，整體市場需求量將持續增加，且整體走勢偏向於少量多樣化之型態，具備足夠之研發資源與反應快速之廠商，勢必將獲得較多機會與成長；本公司在持續不斷地投入新產品研發下，產品類型越來越多，因應國際局勢及產業快速變化，成功的關鍵在於選擇的市場及客戶是否正確，本公司也審慎評估每一項新產品的投入過程。

### 3.競爭利基及發展遠景之有利及不利因素與因應對策

#### 競爭利基

##### (1)紡織複合材

###### ■全球數位化行銷佈局

自 109 年起，本公司積極利用主力產品和差異化的產品優勢建構完整內容，並成功克服了人力和時間限制，啟動了全球數位行銷工具，成功獲得客戶主動詢問合作機會；在 112 年，我們的數位行銷活動涵蓋了全球，實施以來累計客戶詢價次數增加了 5,228 件，並帶來了 498 家以上的網路成交新客戶增長，顯示了數位行銷對我們業務的重要性。近年來透過內容的不斷調整和優化，深入以客戶需求為出發點，優化產品行銷關

鍵字和精進圖文內容，拓展全球開發合作機會。

#### ■ 創新研發差異化的紡織複合材料

在創新研發上，持續致力以永續循環材料(Eco-Family 系列)、輕量化材料、智能複合材料，打造高科技紡織品與複合高分子材料，除了與長期配合的供應鏈合作之外，同時積極開拓新的永續供應商，取得新原料競爭優勢，結合多元化的創新及加工技術，提供高度客製化的材料及成品服務，打造一站購足的服務；在過去幾年的努力中，成功開發生質環保材料逐漸獲得品牌客戶的認同，訂單量逐漸增加，並深耕了品牌客戶的合作關係，逐漸成為我們的競爭優勢。

#### (2)化學產品

- A.將以推廣自有品牌與為國際大廠 OEM 為雙軌目標，結合技術核心、客製特殊規格的產品，持續佈建市場通路並爭取 OEM 商機，以增加營業動能。
- B.對產品技術有充份掌握，並與上游廠商合作策略聯盟，藉此推廣品牌客戶掌握市場。
- C.以“提供解決方案角色”(Solution Provider)之定位，除藥劑供應外，並加強技術支援及售後服務，積極協助客戶與創造被需求的價值。

#### (3)電子產品

- A.持續以快速及完善的服務及具有競爭力之新產品，針對特定產品應用市場結合專業技術，持續增加市場佔有率並提高產品毛利率。
- B.增加服務項目及零組件代理以提高與客戶之合作深度，如：提供客製化磁性及五金零組件、代客戶申請產品安規、協助客戶產品測試等。

### 有利因素

#### (1)紡織複合材

##### ■ 醫療及照護市場需求增加

受到國際間戰爭影響，醫療產業等相關耗材增加，有助於黏扣帶及各類功能性織帶的銷售量成長。未來，將持續維持良好的品質，以迎合醫療產業的高規格需求，同時結合本公司與協力廠合作，加強後段加工的服務能力，讓客戶深刻體會到一站購足的方便，進而加深客戶的黏著性。

##### ■ 提供多元的複合紡織材

致力於以紡織複合材多元化及環保的創新研，包含黏扣帶及各類功能性織帶、特殊紡織防護用品及材料、高分子彈性體發泡複合材料、功能性薄膜及複合材料，配合各種不同的加工技術，能提供跨產業與跨領域的客戶特殊需求。

無論是生質材料或循環再生材料開發的成果上，透過各項認證(如：USDA 生質產品標章、Oeko-Tex Standard 100 認證、Bluesign 認證、UL 認證、FSC 森林管理委員會驗證、永續成衣聯盟(SAC)之永續性測量工具 Higg FEM 工廠環境管理及 FLSM 社會勞工驗證)，讓國外品牌客戶對於我們的能力與產品信賴度不斷提升且合作下單的比例也是逐年增加中。

#### (2)化學產品

- A.綠色環保的觀念已深植人心，各國政府推動無毒環境的政策亦快速增加企業客戶對此

類產品的需求量。

B.長期耕耘此市場對產業重要客戶的熟悉足以建立良好關係。

C.掌握具成本及技術優勢的核心關鍵能力及製造能力。

D.具有專業經驗豐富的經營團隊，且公司的財務結構、經營能力與獲利能力相當穩定。

### (3)電子產品

因應資訊類安全規範(IEC60950-1)與影音類安全規範(IEC60065-1)合併後之新規範視聽、資通訊科技設備安全規範(IEC62368-3)，早期投入既有產品之安規變更申請，對於與同業競爭並取代有顯著成效，且本公司皆具有經驗豐富之人員，對於客戶需求皆能快速應對。

本公司之產品將與不同產業採取異業結盟，打入不同的產品線，以有彈性的交期，且能夠與客戶協商進行原物料備料作業，對於目前訂單交期較短且變化較大的市場情況佔有極有利因素。

## 不利因素

### (1)紡織複合材

A.人事成本逐年增加：面對逐年提高的基本工資及物價上漲，與保護勞工意識及重視人權，導致公司的人事成本增加。

B.原物料價格漲跌變化大：原物料受到國際間戰爭、氣候變遷導致原物料供需失衡，導致原物料價格變動大，進而影響客戶的下單需求和公司的利潤。

C.地緣政治風險：國際地緣政治局勢變異具有一定的不穩定性，需要持續加強在多元基地的營運能力，以應對地緣政治風險帶來的影響。

### (2)化學產品

A.員工流動率高，不利技術培養與經驗傳承，在產業競爭上面臨困擾。

B.環保意識抬頭，環保標準日益嚴格，不利部分產品之生產。

C.原物料價格易受國際市場影響，不利成本管控。

### (3)電子產品

業界大廠挾充沛資源及經濟規模，佔據品牌廠及需求量較大之客戶及產品市場；同時，陸資廠崛起造成市場價格競爭激烈，且大陸資源及資金充沛，形成極大競爭壓力。

## 因應對策

### (1)紡織複合材

A.人事成本逐年增加之因應對策

- 透過自動化系統讓排單效益最大化。
- 逐年導入自能化設備，有助提升生產品質，降低人力成本。
- 同時透過 OJT 教育訓練，提升員工多能功技能與效率，更有效利用人力資源。

B.原物料價格漲跌變化之因應對策

- 由採購單位持續監控原料價格變動趨勢，根據需求量進行備料預估，及時調整最有利的採購策略。
- 加強供應商之間的合作與溝通，以穩定原料供應。
- 開發新供應商，降低對單一供應商的依賴，減輕原料價格波動帶來的風險。

### C.地緣政治風險之因應對策

- 強化越南廠區的運作，分散風險，降低對單一地區的依賴。
- 評估東南亞區其他地區的營運佈局，尋找更穩定的營運環境，以應對地緣政治風險的影響。

### (2)化學產品

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

### (3)電子產品

集中有限資源，提高零件整合程度並整合供應鏈，增加與重要客戶互動頻率，提升整體服務水平與素質，快速應對客戶之需求，領先競爭對手完成產品之認可，持續不斷提高產品品質，努力開發新市場與新產品。

## (二)主要產品之重要用途及產製過程

### (1)紡織複合材

#### ■黏扣帶及各類功能性織帶

分成標準與特殊功能性黏扣帶、塑膠射出鉤、起毛布、針織帶系列等，近年來更積極發展產品的多元性，可運用在吊卡、自黏帶及包裝上面。生產方式為用針織機織出胚帶，使用切割方式切出鉤面，製成成品。

#### ■特殊紡織防護用品及材料

不同於一般紡織品，是具有顯著高強力、彈性、韌性並能結合其他功能性的紡織品，在惡劣的環境下能保護人體脆弱的部位。適用於各式耐防穿刺、耐切割、耐磨、防火阻燃等功能之防護衣服與用品等。生產方式為使用功能紗線織出功能性布材，再將布材運用在特殊需防護的地方做結合。

#### ■高分子彈性體發泡體複合材料

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

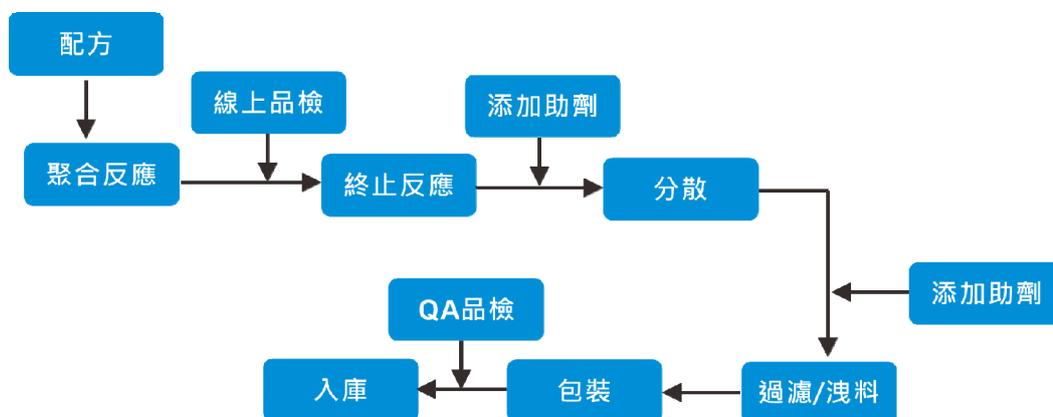
#### ■功能性薄膜及複合材料

高分子薄膜、熱可塑性體、TPU 薄膜、TPEE 薄膜、微多孔薄膜，具有防風、防水、透濕及環保等特性，適用於風衣、雨衣、夾克、汽車車套、睡袋等。生產方式為將塑膠粒經加熱加工後用淋膜或吹膜方式製成膜類產品。

## (2)化學產品

A.高分子產品主要供應給合成皮革、二榔皮、真皮、紡織品及鞋材等工業使用。

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



## (3)電子產品

電源供應器之主要用途為電能轉換，可依據轉換電能類型不同區分為 1.交流轉交流 2.交流轉直流 3.直流轉交流 4.直流轉直流；本公司目前產品包括各種類型轉換，主要為交流轉直流類型，可依使用方式再分為外置式及內置式，外置式又可依外型區分為插牆式、桌上型、可更換 AC 插頭型，內置式則分為鐵殼及開放式，其後可再依不同細節及用途區分為數十種類型。

生產過程階段主要為貼片零件打件、一般電子零件插件、通過錫爐焊接、產品檢測及包裝階段。

## (三)主要原料之供應狀況

原料名稱	供應來源	主要供應商	貨源狀況	供應情形
塑料膠粒	中國	浙江華峰	穩定	良好
布	台灣	智偉	穩定	良好
毛面胚帶	台灣	穩好	穩定	良好

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

1.最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	111 年度			112 年度			113 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其他	1,688,619	100.00	其他	1,171,881	100.00	其他	312,274	100.00	
	進貨淨額	1,688,619	100.00	進貨淨額	1,171,881	100.00	進貨淨額	312,274	100.00	

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	111 年度			112 年度			113 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	-	-	-	A 公司	255,397	10.59	A 公司	71,170	11.86	無
	其他	3,082,227	100.00	其他	2,156,401	89.41	其他	528,794	88.14	
	進貨淨額	3,082,227	100.00	進貨淨額	2,411,798	100.00	進貨淨額	599,964	100.00	

### (五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

年度 生產 量值	111 年度			112 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
主要商品						
紡織複合材(註 3)	229,048,637	207,047,188	2,453,094	226,678,000	183,367,040	1,931,218
電源供應器(PCS)	5,221,156	2,746,037	184,849	1,800,000	1,080,554	71,875
化學產品(KG)	1,029,172	308,331	64,194	330,000	255,203	43,781

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

註 2：產量包含委外加工之數量。

註 3：單位有 PCS、BAG、M 及 YDS 等。

### (六)最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元

年度 銷售 量值	111 年度				112 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主要商品								
紡織複合材(註)	86,996,669	671,084	106,967,286	2,046,664	77,736,694	520,726	98,896,919	1,676,863
電源供應器(PCS)	460,062	74,200	1,477,433	138,421	254,905	38,557	445,866	46,111
化學產品(KG)	94,875	27,942	330,412	114,783	48,539	20,249	1,638,304	109,292
其他產品(PCS)	40,609	9,133	-	-	-	-	-	-
合計		782,359		2,299,868		579,532		1,832,266

註：單位有 PCS、BAG、M 及 YDS 等。

### 三、最近二年度及截至 113 年 3 月 31 日止從業員工資料

年 度		111 年度	112 年度	截至 113 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接人工	373	329	326
	間接及管銷人員	454	428	429
	合計	827	757	755
平均年歲		41.15	41.95	42.03
平均服務年資		9.83	10.88	10.91
學 歷 分 布 比 率	博士	0.36%	0.40%	0.40%
	碩士	6.29%	6.47%	6.23%
	大專院校	38.33%	41.35%	41.99%
	高中(含)以下	55.02%	51.78%	51.38%

#### 四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)

項次	處分日期	處分字號	違反法規條文	處分內容
1	112 年 4 月 18 日	環空字第 1120042939 號	空氣污染防治法第 36 條第 1 項，移動污染源空氣污染物排放標準第 5 條，移動污染源違反空氣污染防治法裁罰準則第 3 條第 1 款第 2 目之 1	罰款 3,000 元
2	112 年 10 月 19 日	環稽字第 1120130146 號	水污染防治法第 7 條第 1 項，放流水標準第 2 條	罰款 105,000 元

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

## 五、勞資關係

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

#### 1.員工福利措施、進修、訓練情形

- (1)福利措施：包括有勞工保險、全民健保、團體意外險、三節獎金、婚喪喜慶補助、生日禮金、生育補助、子女教育獎助學金、社團活動及補助、部門聚餐、年度員工健康檢查、年終尾牙摸彩、元宵節禮金、員工旅遊、午餐伙食補助、員工購物優惠、特約商店。
- (2) 職工福利委員會：本公司成立「職工福利委員會」以照顧員工生活、促進身心健康及維持勞資雙方和諧為宗旨，由員工自行選出福利委員，負責各項員工福利方案之規劃與執行，並參考公司之意見來推行福利政策，以強化勞資彼此關係，提升員工之向心力。
- (3)在職教育訓練：針對新進同仁辦理新人職前教育訓練，另外員工於任職期間，本公司會依其職務不同，自辦或委外進行各項專業技術及管理能力之各類訓練，透過完整教育訓練體系來提升員工專業知識與能力。

#### 112 年度相關教育訓練實績

項 目	班次數	總人次	總時數	總費用 (新台幣元)
1.新進人員訓練	25	98	458	-
2.專業職能訓練	100	470	3,624	399,796
3.主管才能訓練	25	325	2,230	142,485
4.通識訓練	44	557	2,970	134,594
合計	194	1,450	9,282	676,875

#### 112 年經理人進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
			起	迄			
總經理	張舜卿	108/06/01	112/09/27	112/09/27	財團法人中華公司治理協會	企業經營風險管理與公司治理	3
			112/09/27	112/09/27	財團法人中華公司治理協會	公司治理新高度-建立誠信經營企業	3
財務長	白景仁	109/12/01	112/09/27	112/09/27	財團法人中華公司治理協會	企業經營風險管理與公司治理	3
			112/09/27	112/09/27	財團法人中華公司治理協會	公司治理新高度-建立誠信經營企業	3
會計主管 公司治理 主管	蘇孟栩	105/08/10	112/08/07	112/08/07	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	2023 年度上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
			112/09/27	112/09/27	財團法人中華公司治理協會	企業經營風險管理與公司治理	3

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
			起	迄			
會計主管 公司治理 主管	蘇孟栩	105/08/10	112/09/27	112/09/27	財團法人中華公司治理協會	公司治理新高度-建立誠信經營企業	3
			112/09/28	112/09/28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「ESG 永續」與「財報自編」相關政策發展與內控管理實務	6
			112/10/06	112/10/06	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「永續發展行動方案」與淨零碳排對財報影響實務解析	6
			112/10/16	112/10/17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
			112/11/22	112/11/22	中華民國內部稽核協會	如何調整內控制度以因應 ESG 之新規範	6
			112/12/12	112/12/12	中華民國內部稽核協會	財務分析指標判讀及經營風險預防	6

(4)員工進修補助：公司鼓勵員工須不斷學習與成長，除了每年規劃辦理內部年度教育訓練課程外，凡因業務需要參加外部訓練課程之費用由公司全部負擔或部分補助。另外若員工個人報考大學院所進行在職進修者，本公司亦提供獎勵金或費用補助。

## 2.退休制度與實施情形

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

## 3.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

- (1)勞資會議：每三個月定期召開勞資會議，勞資雙方代表針對相關議題多採溝通協調方式處理，使勞資雙方能經由協議取得共識，讓各項工作順利推動。
- (2)意見交流與申訴：本公司非常重視員工意見表達，亦建立暢通之申訴管道，員工可向直屬主管或總經理直接表達意見，或以紙本方式投入意見箱，促進勞資雙方之溝通機會與意見交流，進而建立和諧之工作氣氛。
- (3)維護員工權益：本公司有關員工權益之各項制度措施，皆遵循相關勞動法令規定辦理，並另提供員工周全且完善的健康照護及員工協助服務，如職醫護臨場健康服務、健康檢查、團體保險及急難救助等。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)：無此情形。

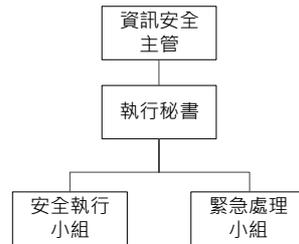
(三)目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

## 六、資通安全管理

### (一)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。

#### 1.資通安全風險管理架構

- (1)為強化本公司之資訊安全管理、確保資料、系統及網路安全，降低資安風險，設立資訊安全執行小組，並配合公司定期進行資訊安全內外稽核工作。
- (2)資訊安全工作小組：設置資訊安全主管一人及執行秘書一人，包含安全執行小組、緊急處理小組。



#### 2.資通安全政策

為了促使本公司各項資訊安全管理制度能貫徹執行、有效運作、監督管理、持續進行，維護本公司重要資訊系統的機密性、完整性與可用性，特頒布此一資訊安全政策，讓員工於日常工作時有一明確指導原則，保障本公司全體員工之權益，並期許全體員工均能了解、實施與維持，達到本公司營運的目標。

##### (1)提升資安共識，強化安全控管

督導並教育全體員工落實資訊安全工作，建立「資訊安全，人人有責」的觀念，每年持續進行適當的資訊安全教育宣導，以提高資訊安全意識。如有違反資訊安全相關規定，究其權責依人員獎懲相關規定辦理。

##### (2)健全資安防護，確保營運持續

由本公司全體員工貫徹執行資通訊安全管理制度，以保護資訊資產免於因外在之威脅或內部人員不當的管理，遭受洩密、破壞或遺失等風險，選擇適切的資安防護措施，將風險降至可接受程度持續進行監控、審查及稽核 ISMS 制度的工作，確保營運持續，達到永續經營的目的。

#### 3.具體管理方案及投入資通安全管理之資源

本公司本年度投入資通安全管理包含：

- (1)遵循 ISO27001 程序作業，並於 113 年 3 月續評並取得證書，預計於 113 年 9 月起進行 ISO 27001 2022 年版的升版作業，與時俱進推動資安環境改善，通過驗證單位驗證並取得證書。
- (2)公司核心 TIPTOP 系統原依附於 IE 上運行，因應微軟政策下架 IE，於 113 年 7 月完成 TIPTOP 系統、CR 報表升級計畫，確保系統營運不中斷。
- (3)辦理惡意電子郵件社交工程演練作業，並針對高風險人員進行資安教育訓練，強化各單位資訊安全觀念及敏感度。
- (4)本廠對外防火牆及核心交換機依現有資源調配，更新後提高對公司網路使用管理，將惡意網站、非工作所需內容進行封鎖。提高資安層級。

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

七、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
授信契約	臺灣土地銀行股份有限公司	109/09/29-114/09/28	聯合授信契約	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表、會計師姓名及其查核意見

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表資料

合併簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 113年3月31日 財務資料
		108年	109年	110年	111年 (重編後)	112年	
流動資產		1,535,447	1,621,069	1,878,271	1,795,323	1,678,789	1,690,817
不動產、廠房及設備		1,010,501	924,505	1,059,156	1,064,128	951,614	939,927
無形資產		92,931	92,182	92,148	92,965	94,264	94,368
其他資產		194,447	338,270	402,612	487,850	701,051	694,221
資產總額		2,833,326	2,976,026	3,432,187	3,440,266	3,425,718	3,419,333
流動負債	分配前	919,738	901,874	1,172,630	1,134,722	777,820	731,079
	分配後	919,738	901,874	1,246,065	1,214,277	(註 1)	-
非流動負債		766,728	844,876	809,820	666,390	983,769	969,076
負債總額	分配前	1,686,466	1,746,750	1,982,450	1,801,112	1,761,589	1,700,155
	分配後	1,686,466	1,746,750	2,055,885	1,880,667	(註 1)	-
歸屬於母公司業主之權益		1,146,860	1,229,276	1,449,737	1,639,154	1,664,129	1,719,178
股本		1,223,923	1,223,923	1,223,923	1,223,923	1,223,923	1,223,923
資本公積		32,321	32,321	57,621	57,621	100,683	100,683
保留盈餘 (待彌補虧損)	分配前	(77,753)	(4,512)	145,969	250,428	183,438	221,568
	分配後	(77,753)	(4,512)	72,534	170,873	(註 1)	-
其他權益		(31,631)	(22,456)	22,224	107,182	156,085	173,004
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	1,146,860	1,229,276	1,449,737	1,639,154	1,664,129	1,719,178
	分配後	1,146,860	1,229,276	1,376,302	1,559,599	(註 1)	-

註 1：112 年之盈餘分配尚未經股東會決議。

註 2：本公司於 112 年 1 月 1 日首次適用 IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」，需修正 111 年 1 月 1 日與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性差異，認列遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，故 111 年度係採追溯重編數。

合併簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 113年3月31日 財務資料
		108年 (重編後)	109年	110年	111年	112年	
營業收入		2,914,426	2,675,589	3,356,900	3,082,227	2,411,798	599,964
營業毛利		749,432	676,490	871,762	820,094	605,087	173,988
營業損益		148,933	113,455	190,929	139,914	18,964	23,913
營業外收入及支出		(34,586)	(25,868)	(14,836)	51,585	21,203	26,928
稅前淨利(損)		114,347	87,587	176,093	191,499	40,167	50,841
繼續營業單位本期淨利(損)		70,931	66,465	150,255	177,619	12,546	38,130
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)		70,931	66,465	150,255	177,619	12,546	38,130
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(36,682)	15,951	44,906	85,233	48,922	16,919
本期綜合損益總額		34,249	82,416	195,161	262,852	61,468	55,049
淨利歸屬於母公司業主		70,931	66,465	150,255	177,619	12,546	38,130
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		34,249	82,416	195,161	262,852	61,468	55,049
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
每股盈餘(元)		0.58	0.54	1.23	1.45	0.10	0.31

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

個體簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 113年3月31日 財務資料
		108年 (重編後)	109年	110年	111年	112年	
流動資產		735,884	748,474	958,310	981,367	868,071	不適用
不動產、廠房及設備		622,679	527,523	637,890	640,755	563,338	
無形資產		2,960	2,627	2,620	3,441	4,802	
其他資產		1,083,957	1,124,267	1,319,285	1,428,051	1,673,222	
資產總額		2,445,480	2,402,891	2,918,105	3,053,614	3,109,433	
流動負債	分配前	632,761	532,588	835,371	936,116	611,319	
	分配後	632,761	532,588	908,806	1,015,671	(註 1)	
非流動負債		665,859	641,027	632,997	478,344	833,985	
負債總額	分配前	1,298,620	1,173,615	1,468,368	1,414,460	1,445,304	
	分配後	1,298,620	1,173,615	1,541,803	1,494,015	(註 1)	
歸屬於母公司業主之權益		1,146,860	1,229,276	1,449,737	1,639,154	1,664,129	
股本		1,223,923	1,223,923	1,223,923	1,223,923	1,223,923	
資本公積		32,321	32,321	57,621	57,621	100,683	
保留盈餘 (待彌補虧損)	分配前	(77,753)	(4,512)	145,969	250,428	183,438	
	分配後	(77,753)	(4,512)	72,534	170,873	(註 1)	
其他權益		(31,631)	(22,456)	22,224	107,182	156,085	
庫藏股票		-	-	-	-	-	
非控制權益		-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	1,146,860	1,229,276	1,449,737	1,639,154	1,664,129	
	分配後	1,146,860	1,229,276	1,376,302	1,559,599	(註 1)	

註 1：112 年之盈餘分配尚未經股東會決議。

註 2：本公司以簡易合併方式吸收合併 100% 持股之子公司南良實業股份有限公司，合併基準日為 109 年 12 月 31 日，該合併係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 108 年度係採追溯重編數。

個體簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 113年3月31日 財務資料
		108年 (重編後)	109年	110年	111年	112年	
營業收入		1,736,874	1,580,760	1,987,624	2,014,659	1,611,660	不適用
營業毛利		471,527	420,898	559,279	544,812	431,397	
營業損益		93,467	68,310	126,336	98,488	62,689	
營業外收入及支出		4,667	3,965	30,201	84,666	(35,284)	
稅前淨利(損)		98,134	72,275	156,537	183,154	27,405	
繼續營業單位本期淨利(損)		70,931	66,465	150,255	177,619	12,546	
停業單位損失		-	-	-	-	-	
本期淨利(損)		70,931	66,465	150,255	177,619	12,546	
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(36,682)	15,951	44,906	85,233	48,922	
本期綜合損益總額		34,249	82,416	195,161	262,852	61,468	
淨利歸屬於母公司業主		70,931	66,465	150,255	177,619	12,546	
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬於母公司業主		34,249	82,416	195,161	262,852	61,468	
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	
每股盈餘(元)		0.58	0.54	1.23	1.45	0.10	

註：本公司以簡易合併方式吸收合併 100% 持股之子公司南良實業股份有限公司，合併基準日為 109 年 12 月 31 日，該合併係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 108 年度係採追溯重編數。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

簽證年度	會計師姓名	查核意見
112 年	張正修、黃秀椿	無保留意見
111 年	黃秀椿、莊碧玉	無保留意見
110 年	黃秀椿、莊碧玉	無保留意見
109 年	莊碧玉、黃秀椿	無保留意見
108 年	邱政俊、莊碧玉	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (一)合併財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 113年 3月31日
		108年	109年	110年	111年 (重編後)	112年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	59.52	58.69	57.76	52.35	51.42	49.72	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	189.37	224.35	213.33	216.16	278.25	286.00	
償債能力 (%)	流動比率	166.94	179.74	160.17	158.21	215.83	231.27	
	速動比率	122.25	132.05	114.54	111.70	170.71	184.47	
	利息保障倍數	6.54	4.37	7.79	7.47	2.80	14.22	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.20	4.96	5.75	5.68	5.49	5.35	
	平均收現日數	70	74	63	64	66	68	
	存貨週轉率(次)	5.69	4.93	5.34	4.40	4.26	5.14	
	應付款項週轉率(次)	6.99	6.11	7.23	7.89	8.09	8.02	
	平均銷貨日數	64	74	68	83	86	71	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.17	2.76	3.38	2.90	2.39	2.53	
	總資產週轉率(次)	1.06	0.92	1.04	0.90	0.70	0.70	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.17	3.00	5.33	5.88	0.88	1.20	
	權益報酬率(%)	6.28	5.59	11.21	11.50	0.75	2.25	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	9.34	7.15	14.38	15.64	3.28	4.15	
	純益率(%)	2.43	2.48	4.47	5.76	0.52	6.35	
	每股盈餘(元)	0.58	0.54	1.23	1.45	0.10	0.31	
現金流量	現金流量比率(%)	19.46	12.26	10.98	36.82	28.03	(0.52)	
	現金流量允當比率(%)	100.07	112.74	66.90	86.46	112.37	133.02	
	現金再投資比率(%)	6.27	3.67	3.99	10.46	3.70	(0.10)	
槓桿度	營運槓桿度	4.77	5.51	4.21	5.43	29.55	6.86	
	財務槓桿度	1.16	1.29	1.15	1.26	(5.71)	1.19	

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.長期資金占不動產、廠房及設備比率：變動原因主要係本期非流動負債增加所致。
- 2.流動比率/速動比率/現金流量比率：變動原因主要係本期流動負債減少所致。
- 3.利息保障倍數/稅前純益占實收資本額比率：變動原因主要係本期稅前淨利減少所致。

- 4.總資產周轉率/純益率：變動原因主要係本期銷貨淨額減少所致。
- 5.資產報酬率/權益報酬率/每股盈餘：變動原因主要係本期稅後淨利減少所致。
- 6.現金流量允當比率：變動原因主要係存貨減少所致。
- 7.現金再投資比率：變動原因主要係本期其他非流動資產及營業資金增加所致。
- 8.營運槓桿度：變動原因主要係本期銷貨淨額、變動營業成本及費用及營業利益減少所致。
- 9.財務槓桿度：變動原因主要係本期營業淨利減少所致。

註 1：本表之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額

4.獲利能力

(1)資產報酬率=(稅後損益+利息費用×(1-稅率))/平均資產總額

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額

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

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)

6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

註 2：本公司於 112 年 1 月 1 日首次適用 IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」，需修正 111 年 1 月 1 日與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性差異，認列遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，故 111 年度係採追溯重編數。

(二)個體財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 113年 3月31日
		108年 (重編後)	109年	110年	111年	112年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	53.10	48.84	50.31	46.32	46.48	不適用	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	291.12	354.54	326.50	330.46	443.44		
償債能力 (%)	流動比率	116.30	140.54	114.71	104.83	141.99		
	速動比率	79.72	101.62	80.43	73.17	106.38		
	利息保障倍數	6.38	4.30	9.95	8.95	2.58		
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.98	5.32	5.83	5.76	5.20		
	平均收現日數	61	69	63	63	70		
	存貨週轉率(次)	5.89	5.43	6.04	5.25	4.79		
	應付款項週轉率(次)	6.91	6.19	6.79	7.25	7.14		
	平均銷貨日數	62	67	60	70	76		
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.39	2.75	3.41	3.15	2.67		
	總資產週轉率(次)	0.72	0.65	0.74	0.67	0.52		
獲利能力	資產報酬率(%)	3.54	3.47	6.17	6.56	0.85		
	權益報酬率(%)	6.28	5.59	11.21	11.50	0.75		
	稅前純益占實收資本額比率(%)	8.02	5.91	12.78	14.96	2.23		
	純益率(%)	4.08	4.20	7.55	8.81	0.77		
	每股盈餘(元)	0.58	0.54	1.23	1.45	0.10		
現金流量	現金流量比率(%)	13.98	0.19	11.98	21.33	22.60		
	現金流量允當比率(%)	63.84	65.64	59.64	85.24	86.68		
	現金再投資比率(%)	6.62	0.08	7.08	4.52	1.82		
槓桿度	營運槓桿度	4.76	5.66	4.08	5.11	6.36		
	財務槓桿度	1.24	1.47	1.16	1.30	1.38		

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.長期資金占不動產及設備比率：變動原因主要係本期非流動負債增加所致。
- 2.流動比率/速動比率：變動原因主要係本期流動負債減少所致。
- 3.利息保障倍數/稅前純益占實收資本額比率：變動原因主要係本期稅前淨利減少所致。
- 4.總資產周轉率/純益率：變動原因主要係本期銷貨收入淨額減少所致。
- 5.資產報酬率/權益報酬率/每股盈餘：變動原因主要係本期稅後損益減少所致。

6.現金再投資比率：變動原因主要係本期其他非流動資產及營業資金增加所致。

7.營運槓桿度：變動原因主要係營業利益減少所致。

註 1：本表之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額

4.獲利能力

(1)資產報酬率=(稅後損益+利息費用×(1-稅率))/平均資產總額

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額

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

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)

6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

註 2：本公司以簡易合併方式吸收合併 100%持股之子公司南良實業股份有限公司，合併基準日為 109 年 12 月 31 日，該合併係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 108 年度係採追溯重編數。

### 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

## 南良國際股份有限公司

### 審計委員會審查報告

董事會造送本公司民國一一二年度營業報告書、財務報表(含合併財務報表)及盈餘分配案等有關決算表冊，其中一一二年度財務報表(含合併財務報表)業經勤業眾信聯合會計師事務所張正修會計師及黃秀椿會計師查核完竣，並出具查核報告書。上述一一二年度營業報告書、財務報表(含合併財務報表)及盈餘分配案經本審計委員會審核完竣，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四之四條及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒察。

此 致

南良國際股份有限公司一一三年股東常會

審計委員會召集人：黃崇輝



中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 二 日

#### 四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告

##### 關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 112 年度（自 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：南良國際股份有限公司



負責人：蕭 登 波



中 華 民 國 113 年 3 月 12 日

### 會計師查核報告

南良國際股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

南良國際股份有限公司及其子公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達南良國際股份有限公司及其子公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與南良國際股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對南良國際股份有限公司及其子公司民國 112 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對南良國際股份有限公司及其子公司民國 112 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 特定客戶銷貨收入

南良國際股份有限公司及其子公司於民國 112 年度特定客戶之銷貨情形與整體銷貨趨勢不同，且金額係屬重大，因是，本會計師將該等特定客戶銷貨收入之真實性，列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述關鍵查核事項因應之程序如下：

1. 針對銷貨收入交易之相關作業程序與內部控制進行了解與評估，並測試該等控制之設計與執行之有效性。
2. 取得特定客戶之銷貨收入交易明細，抽樣核對原始訂單、出貨資料等銷貨收入認列之相關憑證，以及實際收款情形，以確認銷貨收入之真實性。
3. 檢視期後銷貨退回及折讓之發生情形，確認是否有異常情事。

#### **其他事項**

南良國際股份有限公司業已編製民國 112 及 111 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估南良國際股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算南良國際股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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

#### **會計師查核合併財務報表之責任**

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報

表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對南良國際股份有限公司及其子公司民國 112 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 張 正 修



張 正 修

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1120349008 號

會計師 黃 秀 椿



黃 秀 椿

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 113 年 3 月 15 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 781,609	23	\$ 730,742	21
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、九及二七)	78,624	2	46,863	1
1150	應收票據—非關係人(附註四及十)	74,253	2	35,954	1
1160	應收票據—關係人(附註四、十及二六)	7,758	-	11,309	-
1170	應收帳款—非關係人(附註四及十)	306,841	9	354,095	10
1180	應收帳款—關係人(附註四、十及二六)	40,371	1	46,909	2
1220	本期所得稅資產(附註四及二二)	2,081	-	1,857	-
130X	存貨(附註四、五及十一)	335,043	10	511,778	15
1470	其他流動資產(附註二六)	52,209	2	55,816	2
11XX	流動資產總計	1,678,789	49	1,795,323	52
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、八及二五)	286,314	8	205,273	6
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註四、九及二七)	110,000	3	-	-
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三及二七)	951,614	28	1,064,128	31
1755	使用權資產(附註四、十四、二七及二八)	186,603	5	212,150	6
1760	投資性不動產(附註四、十五及二七)	55,687	2	-	-
1805	商譽(附註四及十六)	88,813	3	88,813	3
1821	無形資產(附註四)	5,451	-	4,152	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二二)	52,343	2	53,699	2
1990	其他非流動資產	10,104	-	16,728	-
15XX	非流動資產總計	1,746,929	51	1,644,943	48
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,425,718	100	\$ 3,440,266	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十七及二七)	\$ 130,000	4	\$ 362,143	11
2110	應付短期票券(附註十七及二七)	-	-	29,871	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註四、七、十八及二五)	2,150	-	-	-
2150	應付票據—非關係人	15,712	-	15,107	1
2160	應付票據—關係人(附註二六)	534	-	527	-
2170	應付帳款—非關係人	194,440	6	203,878	6
2180	應付帳款—關係人(附註二六)	9,037	-	7,230	-
2219	其他應付款(附註二六)	138,350	4	174,555	5
2230	本期所得稅負債(附註四及二二)	19,629	1	11,451	-
2280	租賃負債—流動(附註四、十四及二七)	33,609	1	30,114	1
2320	一年內到期長期借款(附註十七、二七及二八)	223,207	6	220,607	6
2399	其他流動負債(附註二六)	11,152	-	79,239	2
21XX	流動負債總計	777,820	22	1,134,722	33
	非流動負債				
2530	應付公司債(附註四、十八、二五及二七)	527,856	16	-	-
2540	長期借款(附註十七、二七及二八)	284,925	8	456,238	13
2570	遞延所得稅負債(附註四及二二)	42,434	1	47,458	1
2580	租賃負債—非流動(附註四、十四及二七)	127,903	4	153,453	5
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及十九)	-	-	9,065	-
2645	存入保證金	651	-	176	-
25XX	非流動負債總計	983,769	29	666,390	19
2XXX	負債總計	1,761,589	51	1,801,112	52
	歸屬於本公司業主之權益(附註四、八、十八、二十及二三)				
3100	股本	1,223,923	36	1,223,923	36
3211	資本公積	100,683	3	57,621	2
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	32,386	1	14,597	-
3350	未分配盈餘	151,052	4	235,831	7
3300	保留盈餘總計	183,438	5	250,428	7
3400	其他權益	156,085	5	107,182	3
3XXX	權益總計	1,664,129	49	1,639,154	48
	負債與權益總計	\$ 3,425,718	100	\$ 3,440,266	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟翔



南良國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額（附註四及二六）	\$ 2,411,798	100	\$ 3,082,227	100
5110	營業成本（附註四、十一、十九、二一及二六）	<u>1,806,711</u>	<u>75</u>	<u>2,262,133</u>	<u>74</u>
5900	營業毛利	<u>605,087</u>	<u>25</u>	<u>820,094</u>	<u>26</u>
	營業費用（附註四、十、十九、二一及二六）				
6100	推銷費用	153,380	6	181,162	6
6200	管理費用	355,267	15	410,025	13
6300	研究發展費用	74,137	3	90,095	3
6450	預期信用減損損失（迴轉利益）	<u>3,339</u>	<u>-</u>	<u>( 1,102)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>586,123</u>	<u>24</u>	<u>680,180</u>	<u>22</u>
6900	營業淨利	<u>18,964</u>	<u>1</u>	<u>139,914</u>	<u>4</u>
	營業外收入及支出				
7020	其他利益及損失（附註四、十三、十八及二一）	( 2,720)	-	916	-
7050	財務成本（附註四及二一）	( 27,439)	( 1)	( 30,670)	( 1)
7100	利息收入	10,769	-	3,352	-
7190	其他收入（附註四、二一及二六）	41,570	2	29,074	1
7230	外幣兌換淨利益（附註四、二一及二九）	871	-	52,847	2
7590	什項支出	<u>( 1,848)</u>	<u>-</u>	<u>( 3,934)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>21,203</u>	<u>1</u>	<u>51,585</u>	<u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 40,167	2	\$ 191,499	6
7950	所得稅費用 (附註四及二二)	( 27,621)	( 1)	( 13,880)	-
8200	本年度淨利	<u>12,546</u>	<u>1</u>	<u>177,619</u>	<u>6</u>
	其他綜合損益 (附註四、十九、二二及二五)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	461	-	344	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	62,787	3	73,614	3
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	( 442)	-	( 69)	-
8310		<u>62,806</u>	<u>3</u>	<u>73,889</u>	<u>3</u>
	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	( 14,037)	( 1)	11,899	-
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	153	-	( 555)	-
8360		( 13,884)	( 1)	11,344	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>48,922</u>	<u>2</u>	<u>85,233</u>	<u>3</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 61,468</u>	<u>3</u>	<u>\$ 262,852</u>	<u>9</u>
	每股盈餘 (附註二三)				
9710	基 本	<u>\$ 0.10</u>		<u>\$ 1.45</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.07</u>		<u>\$ 1.44</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



民國 112 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，  
係新台幣仟元

代碼	股本 (附註四及二十) 股數 (仟股)	額	資本公積 (附註四、十二及二十)	法定盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構換算之財務報表交換差額 (附註四及二二)	透過其他公允價值衡量之未實現損益 (附註四及八)	其他綜合損益	權益總額
A1	122,392	\$ 1,223,923	\$ 57,621	\$ -	\$ 145,969	(\$ 24,031)	\$ 46,255	\$ 1,449,737	
B1	-	-	-	14,597	( 14,597)	-	-	-	
B5	-	-	-	14,597	( 73,435)	-	-	( 73,435)	
D1	-	-	-	-	( 88,032)	-	-	( 88,032)	
D3	-	-	-	-	177,619	-	-	177,619	
D5	-	-	-	-	275	11,344	73,614	85,233	
Z1	122,392	1,223,923	57,621	14,597	235,831	( 12,687)	119,869	1,639,154	
B1	-	-	-	17,789	( 17,789)	-	-	-	
B5	-	-	-	17,789	( 79,555)	-	-	( 79,555)	
D1	-	-	-	-	( 97,344)	-	-	( 97,344)	
D3	-	-	-	-	12,546	-	-	12,546	
D5	-	-	-	-	19	( 13,884)	62,787	48,922	
C5	-	-	-	-	12,565	( 13,884)	62,787	61,468	
Z1	122,392	\$ 1,223,923	\$ 100,683	\$ 32,386	\$ 151,052	(\$ 26,571)	\$ 182,656	\$ 1,664,129	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：蕭登波



經理人：張聲鈞



會計主管：蘇孟樞

## 南良國際股份有限公司及子公司

## 合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 40,167	\$ 191,499
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	119,565	112,730
A20200	攤銷費用	1,078	1,060
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	3,339	( 1,102)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 負債淨損失	2,000	-
A20900	財務成本	27,439	30,670
A21200	利息收入	( 10,769)	( 3,352)
A21300	股利收入	( 2,938)	( 44)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	767	( 961)
A22800	處分無形資產損失	-	45
A22900	處分使用權資產利益	( 47)	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	35,486	23,936
A24100	未實現外幣兌換評價損失	3,086	619
A29900	租賃契約修改損失	-	72
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動 數		
A31130	應收票據	( 34,748)	69,628
A31150	應收帳款	28,175	118,449
A31200	存 貨	142,396	( 21,912)
A31240	其他流動資產	( 1,152)	15,901
A32130	應付票據	612	( 5,046)
A32150	應付帳款	( 7,566)	( 114,530)
A32180	其他應付款	( 36,023)	( 5,743)
A32230	其他流動負債	( 48,920)	35,737
A32240	淨確定福利負債	( 8,604)	273
A33000	營運產生之現金流入	253,343	447,929
A33100	收取之利息	10,769	3,352
A33300	支付之利息	( 22,651)	( 24,344)
A33500	支付之所得稅	( 23,379)	( 9,044)
AAAA	營業活動之淨現金流入	218,082	417,893

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(\$ 18,254)	(\$ 30,985)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	( 173,398)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	31,637	35,372
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 38,192)	( 97,464)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	7,067	1,091
B03800	存出保證金減少	1,190	4,235
B04500	取得購置無形資產	( 2,377)	( 1,922)
B05350	取得使用權資產	-	( 208)
B07200	預付設備款減少	4,135	18,863
B07600	收取之股利	2,938	44
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 185,254)	( 70,974)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	( 232,143)	( 58,642)
C00600	應付短期票券減少	( 29,871)	( 166)
C01200	發行可轉換公司債	581,142	-
C01600	舉借長期借款	73,000	46,000
C01700	償還長期借款	( 241,713)	( 93,267)
C03000	收取存入保證金	480	-
C04020	租賃負債本金償還	( 38,517)	( 37,261)
C04500	發放現金股利	( 79,555)	( 73,435)
C09900	支付債務發行成本	( 5,000)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	27,823	( 216,771)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( 9,784)	11,981
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	50,867	142,129
E00100	年初現金及約當現金餘額	730,742	588,613
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 781,609	\$ 730,742

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



## 南良國際股份有限公司及子公司

### 合併財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

#### 一、公司沿革

南良國際股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 78 年 8 月，並於 109 年 12 月 31 日吸收合併 100% 持股之子公司南良實業股份有限公司(以下稱「南良實業」)，本公司為存續公司，南良實業為消滅公司，本公司主要從事橡膠海棉、海棉貼合品、織帶黏扣、防火布、耐磨布、TPU 薄膜等產品之生產及銷售。

本公司原名為寶聯通綠能科技股份有限公司，業於 109 年 7 月更改公司名稱為南良國際股份有限公司。

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

子良興業股份有限公司於 112 年及 111 年 12 月底皆持有本公司股份 72.08%，係本公司之主要股東。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

#### 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 113 年 3 月 12 日經董事會通過。

#### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

#### IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅

本修正釐清，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，不適用 IAS 12 原始認列之豁免規定。合併公司於 111 年 1 月 1 日就與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性

差異適用本項修正，認列遞延所得稅資產(若很有可能可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用)及遞延所得稅負債。對租賃及除役義務以外之交易則自 111 年 1 月 1 日以後發生者推延適用本項修正。適用 IAS 12 之修正時，合併公司追溯重編比較期間資訊。

若依修正前之 IAS 12 處理，合併公司於 112 年相關單行項目及餘額調整至修正後之 IAS 12 之影響數如下：

資產、負債及權益項目之 112 年影響

	<u>112年12月31日</u>
遞延所得稅資產增加	\$ 31,506
資產增加	<u>\$ 31,506</u>
遞延所得稅負債增加	\$ 31,506
負債增加	<u>\$ 31,506</u>

首次適用 IAS 12 之修正時，對 111 年之影響彙總如下：

資產、負債及權益項目之 111 年影響

	<u>重編前金額</u>	<u>首次適用 之調整</u>	<u>重編後金額</u>
<u>111年12月31日</u>			
遞延所得稅資產	\$ 16,490	\$ 37,209	\$ 53,699
資產影響	<u>\$ 3,403,057</u>	<u>\$ 37,209</u>	<u>\$ 3,440,266</u>
遞延所得稅負債	\$ 10,249	\$ 37,209	\$ 47,458
負債影響	<u>\$ 1,763,903</u>	<u>\$ 37,209</u>	<u>\$ 1,801,112</u>
<u>111年1月1日</u>			
遞延所得稅資產	\$ 20,227	\$ 43,910	\$ 64,137
資產影響	<u>\$ 3,432,187</u>	<u>\$ 43,910</u>	<u>\$ 3,476,097</u>
遞延所得稅負債	\$ 10,895	\$ 43,910	\$ 54,805
負債影響	<u>\$ 1,982,450</u>	<u>\$ 43,910</u>	<u>\$ 2,026,360</u>

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日 (註 3)

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

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

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

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

### (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日 (註 2)

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

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

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

## 四、重大會計政策之彙總說明

### (一) 遵循聲明

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

## (二) 編製基礎

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

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

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

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

## (四) 合併基礎

本合併財務報表係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報表。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報表已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務

報表時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主權益。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十二、附表四及附表五。

#### (五) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

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

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

## (六) 存 貨

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

## (七) 不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態前係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

## (八) 投資性不動產

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

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

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

不動產、廠房及設備之不動產係以結束自用時之帳面金額轉列投資性不動產。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

## (九) 商 譽

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

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

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

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

## (十) 無形資產

### 1. 單獨取得

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

### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

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

(十二) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

#### A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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

#### B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

## (2) 金融資產之減損

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

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

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

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

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 超過合併公司給予之授信期間，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

### (3) 金融資產之除列

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

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

## 2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

#### 透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，所產生之利息係認列於財務成本，其他再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

### (2) 金融負債之除列

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

#### 4. 可轉換公司債

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

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

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

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

#### (十三) 收入認列

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

##### 商品銷貨收入

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

#### (十四) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

##### 1. 合併公司為出租人

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

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

## 2. 合併公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金減讓，調整 111 年 6 月 30 日以前到期給付致使租金減少，且其他租賃條款及條件並無實質變動。合併公司選擇採實務權宜作

法處理符合前述條件之所有租金減讓，不評估其是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列其他收入），並相對調減租賃負債。

#### (十五) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

#### (十六) 政府補助

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

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

#### (十七) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

##### 2. 退職後福利

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

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

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

## (十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法

之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司於發展重大會計估計值時，將可能之影響納入重大估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

### 估計及假設不確定性之主要來源－存貨之減損

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

## 六、現金及約當現金

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 1,327	\$ 1,716
銀行支票及活期存款	686,378	686,039
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
定期存款	<u>93,904</u>	<u>42,987</u>
	<u>\$ 781,609</u>	<u>\$ 730,742</u>

銀行活期存款及定期存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
活期存款	0.05%~1.45%	0.05%~1.15%
原始到期日在3個月以內之定期存款	4.60%~5.40%	3.10%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具（111年12月31日：無）

	<u>112年12月31日</u>
<u>金融負債－流動</u>	
持有供交易	
衍生工具（未指定避險）	
－可轉換公司債之賣回及贖回權（附註十八）	<u>\$ 2,150</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
權益工具投資		
未上市（櫃）普通股	<u>\$ 286,314</u>	<u>\$ 205,273</u>

合併公司分別於112年11月、111年10月及110年11月以每股15元參與中良工業股份有限公司現金增資案，分別取得中良公司股份1,217仟股、2,066仟股及3,628仟股，於112年及111年12月31日持股比例分別為14.29%及13.52%。

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

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>流動</u>		
受限制活期存款	\$ 13,226	\$ 29,863
質押定期存款	2,000	17,000
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>63,398</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 78,624</u>	<u>\$ 46,863</u>
<u>非流動</u>		
受限制活期存款	<u>\$110,000</u>	<u>\$ -</u>

上述資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
受限制活期存款	0.48%~0.58%	0.20%~0.46%
質押定期存款	0.15%	0.15%~1.20%
原始到期日超過3個月之定期存款	1.55%~5.20%	-

按攤銷後成本衡量之金融資產質押資訊，請參閱附註二七。

#### 十、應收票據及帳款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$ 74,769	\$ 36,470
減：備抵損失	( 516)	( 516)
	<u>\$ 74,253</u>	<u>\$ 35,954</u>
總帳面金額－關係人	<u>\$ 7,758</u>	<u>\$ 11,309</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$ 314,589	\$ 358,544
減：備抵損失	( 7,748)	( 4,449)
	<u>\$ 306,841</u>	<u>\$ 354,095</u>
總帳面金額－關係人	<u>\$ 40,371</u>	<u>\$ 46,909</u>

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

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失，存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄，與現實財務狀況及產業經濟情勢。惟過去經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此僅以逾期天數訂定預期損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

112 年 12 月 31 日

	逾 期 天				數 計
	未 逾 期	60 天以下	61~120 天	121 天以上	
總帳面金額	\$ 413,633	\$ 11,608	\$ 4,378	\$ 7,868	\$ 437,487
備抵損失(存續期間預期信用損失)	( 3,197)	( 541)	( 309)	( 4,217)	( 8,264)
攤銷後成本	<u>\$ 410,436</u>	<u>\$ 11,067</u>	<u>\$ 4,069</u>	<u>\$ 3,651</u>	<u>\$ 429,223</u>

111 年 12 月 31 日

	逾 期 天				數 計
	未 逾 期	60 天以下	61~120 天	121 天以上	
總帳面金額	\$ 420,967	\$ 15,423	\$ 15,810	\$ 1,032	\$ 453,232
備抵損失(存續期間預期信用損失)	( 2,136)	( 2,379)	( 215)	( 235)	( 4,965)
攤銷後成本	<u>\$ 418,831</u>	<u>\$ 13,044</u>	<u>\$ 15,595</u>	<u>\$ 797</u>	<u>\$ 448,267</u>

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 4,965	\$ 6,031
加：本年度提列(迴轉)減損損失	3,339	( 1,102)
外幣換算差額	( 40)	36
年底餘額	<u>\$ 8,264</u>	<u>\$ 4,965</u>

十一、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
原 物 料	\$ 103,786	\$ 213,025
在製品及半成品	111,383	158,199
製 成 品	97,408	102,772
商 品	22,466	37,782
	<u>\$ 335,043</u>	<u>\$ 511,778</u>

112 及 111 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,806,711 仟元及 2,262,133 仟元。112 及 111 年度銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失分別為 35,486 仟元及 23,936 仟元。

## 十二、子 公 司

### 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			112年 12月31日	111年 12月31日	
本 公 司	嘉良特化股份有限公司 (嘉良特化)	化學產品	100%	100%	-
本 公 司	元宏國際股份有限公司 (元宏國際)	電子買賣	100%	100%	(1)
本 公 司	開曼南良國際投資控股公司 (開曼南良)	投資控股	100%	100%	(3)
本 公 司	迅佳國際有限公司 (迅佳國際)	投資控股	100%	100%	(3)
本 公 司	越南南良責任有限公司 (越南南良)	紡織下游產品	100%	100%	(4)
嘉良特化	上海嘉旭應材科技有限公司 (嘉旭)	化學產品	100%	100%	-
元宏國際	元宏(香港)有限公司 (元宏香港)	投資控股	100%	100%	(2)
元宏香港	蘇州宏夏電訊科技有限公司 (蘇州宏夏)	電子買賣及 製造	100%	100%	(2)
迅佳國際	嘉興南雄高分子有限公司 (嘉興南雄)	紡織下游產品	100%	100%	(3)
開曼南良及 迅佳國際	東莞南良橡膠製品有限公司 (東莞南良)	紡織下游產品	100%	100%	(3)

(1) 元宏國際於 112 年 11 月 8 日經董事會決議通過減資彌補虧損 7,655 仟元，並以每股 10 元辦理現金增資 70,000 仟元，增資基準日為 112 年 11 月 18 日，全數由本公司認購。

(2) 元宏國際因管理策略，為建構完整之供應鏈所需，於 103 年 3 月、111 年 6 月及 7 月分別注資美金 1,000 仟元、500 仟元及 500 仟元透過元宏香港轉投資 100%持有之蘇州宏夏，其營業係以電子產品製造為主。

(3) 截至 112 年 12 月底止，本公司分別透過開曼南良及迅佳國際匯出美金 1,890 仟元及 761 仟元，間接投資東莞南良 70%及 30%之股權，合計持有東莞南良 100%之股權；以及透過迅佳國際匯出美金 8,583 仟元間接持有嘉興南雄 100%之股權。

(4) 截至 112 年 12 月底止，本公司持有越南南良 100%之股權，累計投資總額為美金 1,600 仟元。

### 十三、不動產、廠房及設備

成 本	112年度						年 底 餘 額
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	轉 列 為 投 資 性 不 動 產 (附註十五)	淨 兌 換 差 額	
土 地	\$ 243,715	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 43,064)	\$ -	\$ 200,651
建 築 物	740,718	7,359	-	-	( 27,179)	( 4,693)	716,205
機 器 設 備	805,458	15,326	( 2,092)	2,211	-	( 5,060)	815,843
運 輸 設 備	44,844	621	( 629)	-	-	( 222)	44,614
雜 項 設 備	212,509	14,886	( 14,917)	15,344	-	( 741)	227,081
租 賃 改 良	11,163	-	-	-	-	( 167)	10,996
未完工程及待驗 設備	28,718	-	-	( 16,256)	-	( 227)	12,235
	<u>2,087,125</u>	<u>\$ 38,192</u>	<u>(\$ 17,638)</u>	<u>\$ 1,299</u>	<u>(\$ 70,243)</u>	<u>(\$ 11,110)</u>	<u>2,027,625</u>
累計折舊及減損							
建 築 物	241,766	\$ 30,808	\$ -	\$ -	(\$ 14,108)	(\$ 1,298)	257,168
機 器 設 備	627,108	31,238	( 2,091)	-	-	( 3,648)	652,607
運 輸 設 備	31,908	3,353	( 629)	-	-	( 174)	34,458
雜 項 設 備	115,460	15,340	( 7,084)	-	-	( 502)	123,214
租 賃 改 良	6,755	1,943	-	-	-	( 134)	8,564
	<u>1,022,997</u>	<u>\$ 82,682</u>	<u>(\$ 9,804)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 14,108)</u>	<u>(\$ 5,756)</u>	<u>1,076,011</u>
淨 額	<u>\$ 1,064,128</u>						<u>\$ 951,614</u>

成 本	111年度						年 底 餘 額
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額	
土 地	\$ 243,715	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 243,715
建 築 物	549,139	13,363	( 2,709)	180,258	667		740,718
機 器 設 備	777,982	33,176	( 10,132)	-	4,432		805,458
運 輸 設 備	41,375	6,208	( 2,949)	-	210		44,844
雜 項 設 備	200,378	18,250	( 7,026)	363	544		212,509
租 賃 改 良	8,919	2,112	-	-	132		11,163
未完工程及待驗設備	201,725	24,355	-	( 197,382)	20		28,718
	<u>2,023,233</u>	<u>\$ 97,464</u>	<u>(\$ 22,816)</u>	<u>(\$ 16,761)</u>	<u>\$ 6,005</u>		<u>2,087,125</u>
累計折舊及減損							
建 築 物	214,921	\$ 28,857	(\$ 2,697)	\$ -	\$ 685		241,766
機 器 設 備	604,383	30,093	( 10,083)	-	2,715		627,108
運 輸 設 備	31,882	2,804	( 2,912)	-	134		31,908
雜 項 設 備	107,061	15,029	( 6,994)	-	364		115,460
租 賃 改 良	5,830	841	-	-	84		6,755
	<u>964,077</u>	<u>\$ 77,624</u>	<u>(\$ 22,686)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,982</u>		<u>1,022,997</u>
淨 額	<u>\$ 1,059,156</u>						<u>\$ 1,064,128</u>

於 112 及 111 年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物	
主 建 物	18 至 50 年
廠 房 維 修 改 良	25 至 40 年
其 他	3 至 20 年
機 器 設 備	1 至 31 年
運 輸 設 備	2 至 10 年
雜 項 設 備	1 至 20 年
租 賃 改 良	2 至 5 年

設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二七。

#### 十四、租賃協議

##### (一) 使用權資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 56,741	\$ 60,149
建築物	127,763	150,517
運輸設備	<u>2,099</u>	<u>1,484</u>
	<u>\$ 186,603</u>	<u>\$ 212,150</u>
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 14,095</u>	<u>\$ 2,342</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 3,656	\$ 3,763
建築物	31,187	29,853
運輸設備	<u>1,592</u>	<u>1,490</u>
	<u>\$ 36,435</u>	<u>\$ 35,106</u>

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於112及111年度並未發生重大轉租及減損情形。

##### (二) 租賃負債

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 33,609</u>	<u>\$ 30,114</u>
非流動	<u>\$ 127,903</u>	<u>\$ 153,453</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
土地	2.19%~2.32%	1.59%~2.19%
建築物	2.07%~3.08%	1.59%~3.08%
運輸設備	2.18%~2.32%	1.75%~2.21%

##### (三) 重要承租活動及條款

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

#### (四) 其他租賃資訊

	112年度	111年度
短期租賃費用	<u>\$ 7,939</u>	<u>\$ 10,781</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 1,144</u>	<u>\$ 1,434</u>
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 198</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 47,631</u>	<u>\$ 49,674</u>

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

設定質押作為借款擔保之使用權資產金額，請參閱附註二七及二八。

#### 十五、投資性不動產（111年度：無）

	112年度				年底餘額
	年初餘額	本年度增加	本年度減少	不動產、廠房及設備轉列 (附註十三)	
成本					
土地	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 43,064	\$ 43,064
建築物	-	-	-	27,179	27,179
	-	\$ -	\$ -	<u>\$ 70,243</u>	<u>70,243</u>
累計折舊					
建築物	-	\$ 448	\$ -	\$ 14,108	14,556
	-	<u>\$ 448</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,108</u>	<u>14,556</u>
淨額	<u>\$ -</u>				<u>\$ 55,687</u>

投資性不動產出租之租賃期間為 3 年。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

除認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於 112 年度並未發生重大增添、處分及減損情形。投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物 25至50年

投資性不動產於民國 112 年 12 月 31 日之公允價值為 142,270 仟元。該公允價值係參考市場類似不動產交易價格。

設定質押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二七。

以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下  
(111年12月31日：無)：

	<u>112年12月31日</u>
第1年	\$ 2,880
第2年	2,880

#### 十六、商 譽

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
<u>成 本</u>		
年初及年底餘額	\$ 112,610	\$ 112,610
<u>累計減損損失</u>		
年初及年底餘額	( <u>23,797</u> )	( <u>23,797</u> )
年底淨額	<u>\$ 88,813</u>	<u>\$ 88,813</u>

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

#### 化學產品－嘉良特化

執行112及111年之商譽減損測試，可回收金額係依估計之使用價值為基礎，其所使用之關鍵假設如下：

- (一) 依評估日經管理當局核定之各現金產生單位按未來五年財務預算作為預期現金流量。
- (二) 超過五年期之現金流量，係以2%之穩定成長率估計之，該成長率係參考未來總體經濟成長率調整所得。
- (三) 112及111年度選定之折現率分別為7.72%及7.03%，並反應市場當時對貨幣時間價值及相關風險之評估。

經評估112及111年度可回收金額大於帳面金額，未有發生減損情形。

#### 十七、借 款

##### (一) 短期借款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	<u>\$ 130,000</u>	<u>\$ 362,143</u>

上述借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行借款	2.16%~2.54%	1.76%~3.11%

上述銀行借款係以銀行存款及定存單質押擔保及由各公司之董事長及董事擔任連帶保證人，請參閱附註二七。

(二) 應付短期票券 (112年12月31日：無)

	111年12月31日	
	利 率	金 額
應付商業本票	1.82%	\$ 30,000
減：應付短期票券折價		( <u>129</u> )
		<u>\$ 29,871</u>

上列發行商業本票係由本公司之董事長及董事擔任連帶保證人。

(三) 長期借款

	112年12月31日	111年12月31日
銀行擔保借款	\$ 508,132	\$ 676,845
一年內到期之長期借款	( <u>223,207</u> )	( <u>220,607</u> )
	<u>\$ 284,925</u>	<u>\$ 456,238</u>

	112年12月31日	111年12月31日
到期年度	114~125	114~125
利率區間	2.10%~3.11%	1.93%~2.97%

1. 本公司於板信銀行及高雄銀行之借款係由本公司之董事長擔任連帶保證人。
2. 本公司於土地銀行之借款係由本公司之董事長及策略長擔任連帶保證人。
3. 本公司於109年9月簽訂銀行聯貸合約，由本公司之董事長、本公司之策略長及子良興業股份有限公司提供連帶保證，並由本公司及本公司之董事長提供所持有之資產作為保證。原聯貸額度為900,000仟元，因本公司另有財務考量，於111年8月取消兩項授信額度50,000仟元，本公司已於109年11月動撥該聯貸額度。

4. 子公司嘉良特化於台灣銀行借款係由該公司之董事長於額度內擔任連帶保證人。

長期借款提供質抵押之情形，請參閱附註二七及二八。

十八、應付公司債（111年12月31日：無）

	112年12月31日
國內有擔保可轉換公司債	\$ 500,000
加：應付公司債溢價	<u>27,856</u>
	<u>\$ 527,856</u>

本公司於112年3月21日發行5仟單位、利率為0%之新台幣計價有擔保可轉換公司債，本金金額共計500,000仟元。

每單位公司債持有人有權以每股18.8元轉換為本公司之普通股。轉換期間為112年6月22日至117年3月21日。若公司債屆時未轉換，本公司將於本轉換公司債到期後十個營業日內（含第十個營業日），按債券面額以現金一次償還。惟本轉換公司債發行後，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，遇有本公司已發行之普通股股份增加時（包含但不限於以募集發行或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）、以低於每股時價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，或遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，轉換價格將依據本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法（以下稱「發行及轉換辦法」）第11條辦理調整。

本轉換公司債發行滿3個月之翌日起至發行期間屆滿前40日止，若本公司普通股股票收盤價格連續30個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達30%（含）以上時，或本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額10%時，本公司得按債券面額以現金收回全部流通在外之本轉換公司債。

本轉換公司債以發行後屆滿 3 年之日為公司債持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，公司債持有人得按發行及轉換辦法之規定以書面通知本公司要求本公司以債券面額加計利息補償金賣回給本公司。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.275%。

發行價款（減除交易成本 5,000 仟元）	\$ 576,142
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 374 仟元）	( 43,062)
賣／贖回權	( 150)
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 4,626 仟元）	<u>\$ 532,930</u>

主契約債務工具於發行日至 112 年 12 月 31 日變動如下：

發行日負債組成部分	\$ 532,930
以有效利率 1.275% 計算之利息	( 5,074)
112 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 527,856</u>

賣／贖回權衍生工具於發行日至 112 年 12 月 31 日變動如下：

發行日餘額	(\$ 150)
公允價值變動	( 2,000)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 2,150)</u>

應付公司債提供質抵押之情形請參閱附註二七。

## 十九、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、嘉良特化及元宏國際所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

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

## (二) 確定福利計畫

合併公司中之嘉良特化係對委任經理人訂定退休辦法，委任經理人之退休金依據服務年資及退休前 6 個月平均工資計算，前 15 年每滿 1 年可獲得 2 個基數，自第 16 年起，每服務滿 1 年可獲得 1 個基數，最多 45 個基數。嘉良特化已於 112 年底結清適用確定福利計畫員工之年資。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
淨確定福利負債	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,065</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
111 年 1 月 1 日 餘 額	<u>\$ 9,136</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,136</u>
服務成本			
當期服務成本	224	-	224
利息費用	<u>49</u>	<u>-</u>	<u>49</u>
認列於損益	<u>273</u>	<u>-</u>	<u>273</u>
再衡量數			
精算利益－財務假設變動	( 179)	-	( 179)
精算利益－經驗調整	<u>( 165)</u>	<u>-</u>	<u>( 165)</u>
認列於其他綜合損益	<u>( 344)</u>	<u>-</u>	<u>( 344)</u>
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>9,065</u>	<u>-</u>	<u>9,065</u>
服務成本			
當期服務成本	218	-	218
利息費用	<u>103</u>	<u>-</u>	<u>103</u>
認列於損益	<u>321</u>	<u>-</u>	<u>321</u>
再衡量數			
精算利益－經驗調整	<u>( 461)</u>	<u>-</u>	<u>( 461)</u>
認列於其他綜合損益	<u>( 461)</u>	<u>-</u>	<u>( 461)</u>
福利支付	<u>( 8,925)</u>	<u>-</u>	<u>( 8,925)</u>
112 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
營業費用	<u>\$ 321</u>	<u>\$ 273</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下（112 年 12 月 31 日：無）：

	<u>111年12月31日</u>
折現率	1.15%
薪資預期增加率	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下（112 年 12 月 31 日：無）：

	<u>111年12月31日</u>
折現率	
增加 0.25%	(\$ <u>73</u> )
減少 0.25%	<u>\$ 74</u>
薪資預期增加率	
增加 0.25%	<u>\$ 73</u>
減少 0.25%	( <u>\$ 73</u> )

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形（112 年 12 月 31 日：無）。

	<u>111年12月31日</u>
確定福利義務平均到期期間	3 年

## 二十、權益

### (一) 股本

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
額定股數(仟股)	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>122,392</u>	<u>122,392</u>
已發行股本	<u>\$ 1,223,923</u>	<u>\$ 1,223,923</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司之主要股東子良興業股份有限公司於 108 年 1 月參與本公司私募普通股 72,000 仟股，私募總金額為 612,000 仟元。前述私募有價證券補辦公開發行業已於 111 年 10 月 27 日取得主管機關申報生效。

### (二) 資本公積

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 32,321	\$ 32,321
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
認列對子公司所有權權益 變動數(2)	25,300	25,300
<u>不得作為任何用途</u>		
認股權	<u>43,062</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 100,683</u>	<u>\$ 57,621</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依

法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二一之(七)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況、資本支出需要及健全財務規劃等因素，以求永續發展。股利之發放總數以每年可供分配盈餘總額並減除視營運狀況所保留之額度後之金額，以不低於 10% 計提；股利之發放方式需以現金股利為優先且不低於股利發放總數之 10%，其餘以股票股利方式分派。另股利之發放總數每股若低於零點一元得不發放。

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

本公司就前期累積之其他權益減項淨額及前期累積之投資性不動產公允價值淨增加數額提列特別盈餘公積時，若前期未分配盈餘不足提列，將自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列。

本公司於 112 年 6 月 27 日及 111 年 6 月 23 日舉行股東常會，分別決議通過 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	111 年度	110 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 17,789</u>	<u>\$ 14,597</u>
現金股利	<u>\$ 79,555</u>	<u>\$ 73,435</u>
每股現金股利 (元)	\$ 0.65	\$ 0.60

本公司 113 年 3 月 12 日董事會擬議 112 年度盈餘分配案如下：

	112 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 1,256</u>
現金股利	<u>\$ 30,598</u>
每股現金股利 (元)	\$ 0.25

有關 112 年度之盈餘分配案尚待預計於 113 年 6 月召開之股東常會決議。

## 二一、繼續營業單位淨利

### (一) 其他收入

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
服務收入	\$ 7,818	\$ 3,560
租金收入	7,249	4,023
股利收入	2,938	44
售電收入	1,858	6,249
補助收入	-	900
其他	<u>21,707</u>	<u>14,298</u>
	<u>\$ 41,570</u>	<u>\$ 29,074</u>

補助收入主係取得政府產學合作補助款。

### (二) 外幣兌換損益

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 26,756	\$ 74,809
外幣兌換損失總額	( 25,885)	( 21,962)
淨利益	<u>\$ 871</u>	<u>\$ 52,847</u>

### (三) 財務成本

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
銀行借款利息	\$ 16,997	\$ 23,935
租賃負債之利息	5,285	5,652
其他財務成本	<u>5,157</u>	<u>1,083</u>
	<u>\$ 27,439</u>	<u>\$ 30,670</u>

### (四) 其他利益及損失

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
透過損益按公允價值衡量之 金融負債損失	(\$ 2,000)	\$ -
處分不動產、廠房及設備之 利益(損失)	( 767)	961
處分使用權資產之利益	47	-
處分無形資產之損失	<u>-</u>	<u>( 45)</u>
	<u>(\$ 2,720)</u>	<u>\$ 916</u>

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
不動產、廠房及設備	\$ 82,682	\$ 77,624
使用權資產	36,435	35,106
投資性不動產	448	-
無形資產	1,078	1,060
合計	<u>\$ 120,643</u>	<u>\$ 113,790</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 51,611	\$ 53,682
營業費用	<u>67,954</u>	<u>59,048</u>
	<u>\$ 119,565</u>	<u>\$ 112,730</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 176	\$ 176
營業費用	<u>902</u>	<u>884</u>
	<u>\$ 1,078</u>	<u>\$ 1,060</u>

(六) 員工福利費用

	112年度	111年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 16,216	\$ 15,720
確定福利計畫 (附註十九)	<u>321</u>	<u>273</u>
	16,537	15,993
薪資費用	476,497	577,679
其他用人費用	<u>56,740</u>	<u>58,506</u>
合計	<u>\$ 549,774</u>	<u>\$ 652,178</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 238,435	\$ 272,276
營業費用	<u>311,339</u>	<u>379,902</u>
	<u>\$ 549,774</u>	<u>\$ 652,178</u>

(七) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益以2%至20%間提撥員工酬勞，及以不高於2%提撥董監事酬勞。

本公司112及111年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於113年3月12日及112年3月29日經董事會決議如下：

估列比例

	112年度	111年度
員工酬勞	2.00%	7.29%
董監事酬勞	1.58%	1.25%

金 額

	112年度		111年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	569	\$	14,590
董監事酬勞		450		2,500

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

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

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

二二、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 27,690	\$ 11,440
未分配盈餘加徵	1,957	-
以前年度之調整	1,930	( 26)
	<u>31,577</u>	<u>11,414</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	( 3,956)	2,435
以前年度之調整	-	31
	<u>( 3,956)</u>	<u>2,466</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 27,621</u>	<u>\$ 13,880</u>

會計所得與所得稅費用與適用稅率之調節如下：

	112年度	111年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 40,167</u>	<u>\$ 191,499</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	\$ 17,963	\$ 49,187
決定課稅所得時應予調整之 項目	5,734	( 13,038)
未分配盈餘加徵	1,957	-
未認列之虧損扣抵	-	( 22,358)
稅上不可減除之費損	37	84
以前年度之調整	1,930	5
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 27,621</u>	<u>\$ 13,880</u>

## (二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生者		
— 國外營運機構換算	(\$ 153)	\$ 555
— 確定福利計畫	<u>442</u>	<u>69</u>
	<u>\$ 289</u>	<u>\$ 624</u>

## (三) 本期所得稅資產與負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 2,081</u>	<u>\$ 1,857</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 19,629</u>	<u>\$ 11,451</u>

## (四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

112 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
<u>暫時性差異</u>					
應付休假給付	\$ 931	(\$ 297)	\$ -	\$ -	\$ 634
存貨跌價損失	5,546	951	-	-	6,497
退休金提撥超限	890	( 890)	-	-	-
確定福利計畫	849	( 407)	( 442)	-	-
權益法投資損失	6,493	2,901	-	-	9,394
國外營運機構兌換差額	1,007	-	194	-	1,201
租賃負債	37,209	( 5,079)	-	( 624)	31,506
其他	<u>774</u>	<u>2,337</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,111</u>
	<u>\$ 53,699</u>	<u>(\$ 484)</u>	<u>(\$ 248)</u>	<u>(\$ 624)</u>	<u>\$ 52,343</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
<u>暫時性差異</u>					
國外營運機構兌換差額	(\$ 346)	\$ -	(\$ 41)	\$ -	(\$ 387)
不動產、廠房及設備折舊	( 114)	-	-	1	( 113)
權益法投資利益	( 8,719)	( 1,709)	-	-	( 10,428)
未實現兌換利益	( 1,070)	1,070	-	-	-
使用權資產	<u>( 37,209)</u>	<u>5,079</u>	<u>-</u>	<u>624</u>	<u>( 31,506)</u>
	<u>(\$ 47,458)</u>	<u>\$ 4,440</u>	<u>(\$ 41)</u>	<u>\$ 625</u>	<u>(\$ 42,434)</u>

## 111 年度

	年 初 餘 額	追 溯 適 用 IAS 12 之 修 正		年 初 餘 額 ( 重 編 後 )	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他		年 底 餘 額
		之 影 響 數				綜 合 損 益	兌 換 差 額	
<u>遞延所得稅資產</u>								
暫時性差異								
應付休假給付	\$ 982	\$ -	\$ 982	(\$ 51)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 931
存貨跌價損失	3,202	-	3,202	2,344	-	-	-	5,546
退休金提撥超限	836	-	836	54	-	-	-	890
確定福利計劃	918	-	918	-	( 69)	-	-	849
權益法投資損失	3,911	-	3,911	2,582	-	-	-	6,493
虧損扣抵	7,733	-	7,733	( 7,733)	-	-	-	-
國外營運機構兌換 差額	1,593	-	1,593	-	( 586)	-	-	1,007
租賃負債	-	43,910	43,910	( 7,436)	-	735	-	37,209
其 他	1,052	-	1,052	( 278)	-	-	-	774
	<u>\$ 20,227</u>	<u>\$ 43,910</u>	<u>\$ 64,137</u>	<u>(\$ 10,518)</u>	<u>(\$ 655)</u>	<u>\$ 735</u>	<u>\$ 735</u>	<u>\$ 53,699</u>
<u>遞延所得稅負債</u>								
暫時性差異								
國外營運機構兌換 差額	(\$ 377)	\$ -	(\$ 377)	\$ -	\$ 31	\$ -	\$ -	(\$ 346)
不動產、廠房及設備 折舊	( 113)	-	( 113)	-	-	( 1)	( 1)	( 114)
權益法投資利益	( 10,106)	-	( 10,106)	1,387	-	-	-	( 8,719)
未實現兌換利益	( 299)	-	( 299)	( 771)	-	-	-	( 1,070)
使用權資產	-	( 43,910)	( 43,910)	7,436	-	( 735)	( 735)	( 37,209)
	<u>(\$ 10,895)</u>	<u>(\$ 43,910)</u>	<u>(\$ 54,805)</u>	<u>\$ 8,052</u>	<u>\$ 31</u>	<u>(\$ 736)</u>	<u>(\$ 736)</u>	<u>(\$ 47,458)</u>

### (五) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定；子公司元宏國際及嘉良特化截至 110 年度之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

### (六) 子公司所得稅相關資訊如下：

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

### 二三、每股盈餘

單位：每股元

	112年度	111年度
基本每股盈餘	<u>\$ 0.10</u>	<u>\$ 1.45</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.07</u>	<u>\$ 1.44</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 12,546	\$ 177,619
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債溢價攤銷	( 5,074)	-
透過損益按公允價值衡量金融資產／負債之淨損失	<u>2,000</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 9,472</u>	<u>\$ 177,619</u>

股 數

單位：仟股

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	122,392	122,392
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
轉換公司債	21,468	-
員工酬勞	<u>230</u>	<u>1,003</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>144,090</u>	<u>123,395</u>

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

二四、資本風險管理

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

## 二五、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具 (111 年 12 月 31 日：無)

112 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值			合計
		第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
<u>金融負債</u>					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－可轉換公司債	\$ 527,856	\$ -	\$ -	\$ 534,232	\$ 534,232

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

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

### 1. 公允價值層級

112 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
未上市(櫃)普通股	\$ -	\$ -	\$ 286,314	\$ 286,314
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ -	\$ 2,150	\$ 2,150

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
未上市(櫃)普通股	\$ -	\$ -	\$ 205,273	\$ 205,273

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

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
年初餘額	\$ 205,273	\$ 100,674
購買	18,254	30,985
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益）	<u>62,787</u>	<u>73,614</u>
年底餘額	<u>\$ 286,314</u>	<u>\$ 205,273</u>

透過損益按公允價值衡量－衍生工具（111 年度：無）

	<u>112年度</u>
年初餘額	\$ -
本年度增加	( 150)
認列於損益（透過損益按公允價值衡量之評價損失）	<u>( 2,000)</u>
年底餘額	<u>(\$ 2,150)</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 衍生工具

國內可轉換公司債之贖回及賣回權係採用二元樹可轉債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。112 年 12 月 31 日所採用之股價波動度為 28.51%。

(2) 國內未上市（櫃）權益投資

未上市（櫃）權益投資係採市場法計算投資標的之公允價值，其係以從事相同或類似業務之企業，其股票於活躍市場交易之成交价格、該價格之價值乘數及相關交易資訊，決定公允價值，重大之不可觀察輸入值主要為流動性折價。

若為反映合理可能之替代假設而變動流動性折價，在所有其他輸入值維持不變之情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
流動性折價		
增加 10%	(\$ 12,229)	(\$ 6,858)
減少 10%	\$ 12,316	\$ 6,826

### (三) 金融工具之種類

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	\$ 286,314	\$ 205,273
按攤銷後成本衡量（註1）	1,415,783	1,244,104
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量－		
持有供交易	2,150	-
按攤銷後成本衡量（註2）	1,524,712	1,470,332

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據（含關係人）、應收帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、按攤銷後成本衡量之金融資產（包含流動及非流動）及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

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

### (四) 財務風險管理目的與政策

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

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

#### 1. 市場風險

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

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

##### (1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司主要透過外幣資產及負債以自然抵銷之方式減少匯率波動影響來規避相關風險。於 112 及 111 年度，合併公司之銷售額中約分別有 75.32% 及 74.72% 係非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註二九。

##### 敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動的影響。

當合併個體之功能性貨幣對美元升值／貶值 1% 時，合併公司於 112 及 111 年度之稅前淨利將分別減少／增加 4,210 仟元及 4,493 仟元。

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

## (2) 利率風險

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

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 159,302	\$ 59,987
－金融負債	689,368	225,581
具現金流量利率風險		
－金融資產	808,695	714,430
－金融負債	638,132	1,026,845

### 敏感度分析

合併公司所持有之固定利率金融資產／負債因皆以攤銷後成本衡量，故不列入分析；浮動利率金融資產／負債分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產／負債金額於報導期間皆流通在外。合併公司以市場利率上升／下降0.25%作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，市場利率上升／下降0.25%，對合併公司112及111年度之稅前淨利將分別增加／減少426仟元及減少／增加781仟元。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於：

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

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

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

截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，前五大客戶之應收帳款餘額佔合併公司應收帳款餘額之百分比皆為 28%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

## 3. 流動性風險

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

- (1) 非衍生金融負債之流通性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行

立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

### 112年12月31日

非衍生金融負債	加權平均有效	要求即付或	1~3個月	3個月~1年	1年以上
	利率(%)	短於1個月			
無附息負債	-	\$ 204,754	\$ 135,968	\$ 16,470	\$ 881
租賃負債	2.73%	5,149	6,907	25,535	137,567
固定利率工具	1.27%	-	-	-	527,856
浮動利率工具	2.16%~3.11%	3,736	93,898	269,333	313,797
		<u>\$ 213,639</u>	<u>\$ 236,773</u>	<u>\$ 311,338</u>	<u>\$ 980,101</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
	<u>\$ 37,591</u>	<u>\$ 102,730</u>	<u>\$ 27,331</u>	<u>\$ 7,306</u>	<u>\$ 200</u>	<u>\$ -</u>

### 111年12月31日

非衍生金融負債	加權平均有效	要求即付或	1~3個月	3個月~1年	1年以上
	利率(%)	短於1個月			
無附息負債	-	\$ 292,281	\$ 70,219	\$ 38,797	\$ -
租賃負債	2.73%	5,096	6,617	22,974	165,729
固定利率工具	1.82%~3.11%	35,201	7,208	11	-
浮動利率工具	1.76%~2.97%	56,037	81,405	403,432	551,170
		<u>\$ 388,615</u>	<u>\$ 165,449</u>	<u>\$ 465,214</u>	<u>\$ 716,899</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
	<u>\$ 34,687</u>	<u>\$ 110,527</u>	<u>\$ 46,348</u>	<u>\$ 8,548</u>	<u>\$ 306</u>	<u>\$ -</u>

## (2) 融資額度

合併公司於資產負債表日之銀行融資額度動用情形如下：

	112年12月31日	111年12月31日
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 638,132	\$ 1,068,988
— 未動用金額	<u>904,888</u>	<u>618,252</u>
	<u>\$ 1,543,020</u>	<u>\$ 1,687,240</u>

截至112年12月31日止，合併公司之營運資金足以支應，尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

## 二六、關係人交易

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

### (一) 關係人名稱及其關係

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
蕭	登	波			本公司董事長
Great Industries Corp. (G.I.C.)					實質關係人
嘉良生物科技股份有限公司 (嘉良生物公司)					實質關係人
友良高科技紡織股份有限公司 (友良公司)					實質關係人
中良工業股份有限公司 (中良公司)					實質關係人
阜奕管理顧問股份有限公司 (阜奕公司)					實質關係人
優好健康事業股份有限公司 (優好公司)					實質關係人
良農現代化農業科技股份有限公司 (良農公司)					實質關係人
匯良實業股份有限公司 (匯良公司)					實質關係人
嘉豐茂良投資股份有限公司 (嘉豐茂良公司)					實質關係人
福清同良織造有限公司 (中國) (福清同良公司)					實質關係人
福清洪良染織科技有限公司 (中國) (福清洪良公司)					實質關係人
上海匯良紡織材料有限公司 (中國) (上海匯良公司)					實質關係人
天疆實業股份有限公司 (天疆公司)					實質關係人
德良科技股份有限公司 (德良公司)					實質關係人
宏利織造股份有限公司 (宏利公司)					實質關係人
真善美綠色健康生態農場股份有限公司 (真善美公司)					實質關係人
中山中良化纖科技有限公司 (中國) (中山中良公司)					實質關係人
佳東綠能科技股份有限公司 (佳東公司)					實質關係人
益良綠色工程科技股份有限公司 (益良公司)					實質關係人
上海建稜生物科技有限公司 (中國) (上海建稜公司)					實質關係人
寰宇中道健康科技股份有限公司 (寰宇中道公司)					實質關係人
東莞南廣橡塑製品有限公司 (中國) (南廣公司)					實質關係人
固洪投資股份有限公司 (固洪公司)					實質關係人
長欣國際投資股份有限公司 (長欣公司)					實質關係人
奇竑投資有限公司 (奇竑公司)					實質關係人
欣衍投資有限公司 (欣衍公司)					實質關係人
恆鼎生物科技股份有限公司 (恆鼎生物公司)					實質關係人
中鎮科技股份有限公司 (中鎮公司)					實質關係人
固奕投資有限公司 (固奕公司)					實質關係人
禾家塑膠工業股份有限公司 (禾家公司)					實質關係人
真善美農業發展股份有限公司 (真善美農業公司)					實質關係人
良成運動用品有限公司 (良成公司)					實質關係人

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
嘉良生醫股份有限公司 (嘉良生醫公司)	實質關係人
允良科技紡織股份有限公司 (允良公司)	實質關係人
邦宏科技有限公司 (邦宏公司)	實質關係人
昇康實業股份有限公司 (昇康公司)	實質關係人
東莞南翔運動制品有限公司 (中國)(南翔公司)	實質關係人
特活綠小舖股份有限公司 (特活綠公司)	實質關係人
東莞旭泰運動手袋製品有限公司 (中國)(旭泰公司)	實質關係人
東莞南德橡塑製品有限公司 (中國)(南德公司)	實質關係人
東莞南友運動用品有限公司 (中國)(南友公司)	實質關係人
東莞市盛良紡織有限公司 (中國)(盛良公司)	實質關係人
東莞同昌織造有限公司 (中國)(同昌公司)	實質關係人
康好生物科技股份有限公司 (康好公司)	實質關係人
洪良染織股份有限公司 (洪良公司)	實質關係人
上海南德紡織科技有限公司 (上海南德公司)	實質關係人
上海冠喬紡織品貿易有限公司 (上海冠喬公司)	實質關係人
台南市府城防癌抗癌健康協會 (府城防癌協會)	實質關係人
TIONG LIONG TRADING (SAMOA) CO., LTD (TIONG LIONG TRADING)	實質關係人
英屬開曼群島商天寶寰宇股份有限公司 (天寶公司)	實質關係人
財團法人嘉義縣私立子良社會福利慈善事業基金會 (子良社福會)	實質關係人
薩摩亞商大健康寰宇股份有限公司 (寰宇公司)	實質關係人
良丞實業股份有限公司 (良丞公司)	實質關係人
上海捷恩帝實業有限公司 (捷恩帝公司)	實質關係人
中道福良健康科技有限公司 (中國)(中道福良公司)	實質關係人
泉葉康養開發股份有限公司 (泉葉康養公司)	實質關係人
真愛農漁電共生事業股份有限公司 (真愛農漁公司)	實質關係人
SKY COSMOS LIMITED (SKY COSMOS LIMITPED)	實質關係人
元韻食品股份有限公司 (元韻公司)	實質關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
銷貨收入	實質關係人		
	G.I.C.	\$ 37,915	\$ 55,481
	捷恩帝公司	30,318	-
	中良公司	18,217	23,603
	天疆公司	11,198	22,040
	其 他	83,407	116,490
		<u>\$ 181,055</u>	<u>\$ 217,614</u>

(三) 進 貨

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
實質關係人		
宏利公司	\$ 16,831	\$ 23,796
南德公司	4,673	12,200
友良公司	3,743	6,021
匯良公司	3,219	4,726
其 他	<u>1,261</u>	<u>2,932</u>
	<u>\$ 29,727</u>	<u>\$ 49,675</u>

合併公司與關係人銷貨及進貨之價格係雙方議定之價格。合併公司與關係人之收款條件為月結 30 至 120 天，非關係人之收款條件為月結 30 至 90 天。對關係人與非關係人之付款條件則為月結 30 至 90 天付款。

(四) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
應收票據	實質關係人		
	中良公司	\$ 4,026	\$ 4,691
	天疆公司	2,681	4,388
	匯良公司	849	715
	其 他	<u>202</u>	<u>1,515</u>
		<u>\$ 7,758</u>	<u>\$ 11,309</u>
應收帳款	實質關係人		
	G.I.C.	\$ 17,706	\$ 13,780
	南友公司	4,588	4,743
	南翔公司	3,283	5,486
	中山中良公司	50	9,062
	其 他	<u>14,744</u>	<u>13,838</u>
		<u>\$ 40,371</u>	<u>\$ 46,909</u>
其他流動資產	實質關係人		
	阜奕公司	\$ 430	\$ 438
	南翔公司	414	4
	匯良公司	385	293
	嘉良生物公司	369	292
	南廣公司	337	1
	良農公司	288	245
	真善美公司	186	200
	其 他	<u>574</u>	<u>242</u>
		<u>\$ 2,983</u>	<u>\$ 1,715</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。112 及 111 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
應付票據	實質關係人		
	友良公司	\$ 534	\$ 408
	中鎮公司	-	119
		<u>\$ 534</u>	<u>\$ 527</u>
應付帳款	實質關係人		
	宏利公司	\$ 6,305	\$ 5,408
	南德公司	1,585	420
	其 他	1,147	1,402
		<u>\$ 9,037</u>	<u>\$ 7,230</u>
其他應付款	實質關係人		
	南德公司	\$ 968	\$ 413
	阜奕公司	432	972
	禾家公司	411	429
	其 他	127	86
		<u>\$ 1,938</u>	<u>\$ 1,900</u>

(六) 取得不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別 / 名 稱	取 得	價 款
	112年度	111年度
實質關係人		
佳東公司	<u>\$ 241</u>	<u>\$ 179</u>

(七) 承租協議

關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
租賃費用		
本公司董事長	\$ 4,403	\$ 4,403
實質關係人	-	120
	<u>\$ 4,403</u>	<u>\$ 4,523</u>

本公司向本公司之董事長承租辦公用地，租金係按月給付。

子公司向實質關係人承租停車位、營業辦公室、樣品展示空間及倉庫，租金係按月給付。

租賃費用包含短期租賃及低價值資產租賃費用。短期租賃及低價值資產租賃未來將支付之租賃給付總額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
未來將支付之租賃給付總額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120</u>

(八) 出租協議

營業租賃出租

合併公司參考鄰近行情以營業租賃方式出租宿舍及辦公室等營業場所予關係人，並於年初一次收取或按月收取。112 及 111 年度認列之租賃收入分別為 4,967 仟元及 3,666 仟元。

(九) 其他

帳列項目	關係人類別／名稱	112年度	111年度
營業成本 (不含租金)	實質關係人		
	南德公司	\$ 3,787	\$ 5,692
	禾家公司	-	686
	其他	438	250
		<u>\$ 4,225</u>	<u>\$ 6,628</u>
營業費用 (不含租金)	實質關係人		
	阜奕公司	\$ 9,399	\$ 11,331
	其他	1,358	1,813
		<u>\$ 10,757</u>	<u>\$ 13,144</u>
其他收入	實質關係人		
	南翔公司	\$ 2,533	\$ -
	良農公司	1,590	1,200
	嘉良生物公司	1,517	930
	真善美公司	881	1,020
	其他	1,442	517
		<u>\$ 7,963</u>	<u>\$ 3,667</u>

實質關係人為合併公司提供人力資源等相關服務，於 112 及 111 年度分別支付其管理服務費 8,991 仟元及 10,975 仟元。支付方式係按每季實際發生之費用於次月支付之（已包含於上述之營業費用中）。

合併公司為實質關係人提供管理及諮詢等相關服務，於 112 及 111 年度收取其管理服務收入分別為 7,818 仟元及 3,560 仟元。管理服務收入係按月收取（已包含於上述之其他收入中）。

(十) 背書保證

取得背書保證

於 112 年及 111 年 12 月 31 日本公司之董事長提供其位於台南市之土地及建物作為本公司借款之擔保品。

### (十一) 對主要管理階層之獎酬

112 及 111 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 52,723	\$ 62,575
退職後福利	<u>1,887</u>	<u>1,415</u>
	<u>\$ 54,610</u>	<u>\$ 63,990</u>

短期員工福利包含薪資及獎金等。

本公司董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。子公司之董事及經理人薪資報酬事項如依子公司分層負責決行事項須經本公司董事會核定者，先經本公司薪酬委員會提出建議後，再提交董事會討論。

### 二七、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款及應付公司債之保證金：

	112年12月31日	111年12月31日	性	質
受限制活期存款	\$ 123,226	\$ 29,863	借款及應付公司債	
質押定存單	2,000	17,000	借	款
使用權資產	12,187	13,047	借	款
不動產、廠房及設備－淨額	421,482	491,122	借	款
投資性不動產－淨額	<u>55,687</u>	<u>-</u>	借	款
	<u>\$ 614,582</u>	<u>\$ 551,032</u>		

### 二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司於 112 年及 111 年 12 月 31 日，已開立未使用之信用狀餘額分別為 20,352 仟元及 20,960 仟元。

(二) 本公司同意將承租台灣糖業股份有限公司（台糖公司）坐落於台南市永康區三崁店段及蔦松段等 7 筆土地之土地地上權依台糖公司同意之地上權權利價值設定予聯貸案之管理銀行台灣土地銀行。本公司並承諾台灣土地銀行，於聯貸案授信存續期間應持續保有地上權，並忠實履行與台糖公司簽訂之地上權設定契約，非經台灣土地銀行同意，本公司不得解除、撤銷或終止該地上權設定契約，且不得拋棄地上權，請參閱附註十四、十七及二七。

## 二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

單位：除匯率外，餘為外幣／新台幣仟元

112年12月31日				
	外幣	匯率 (元)	功能性貨幣	新台幣
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元	\$ 12,079	30.655 (美元：新台幣)	\$ 370,282	\$ 370,282
美元	2,037	7.126 (美元：人民幣)	14,515	62,444
美元	114	24,160.00 (美元：越盾)	2,754,240	3,495
人民幣	599	4.302 (人民幣：新台幣)	2,577	2,577
歐元	200	33.780 (歐元：新台幣)	6,756	6,756
港幣	96	3.899 (港幣：新台幣)	374	374
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元	297	30.655 (美元：新台幣)	9,105	9,105
美元	198	24,160.00 (美元：越盾)	4,783,680	6,070

111年12月31日				
	外幣	匯率 (元)	功能性貨幣	新台幣
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元	\$ 12,315	30.660 (美元：新台幣)	\$ 377,578	\$ 377,578
美元	2,655	6.995 (美元：人民幣)	18,572	81,402
美元	94	23,540.00 (美元：越盾)	2,212,760	2,390
人民幣	2,137	4.383 (人民幣：新台幣)	9,366	9,366
歐元	514	32.520 (歐元：新台幣)	16,715	16,715
港幣	35	3.908 (港幣：新台幣)	137	137
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元	341	30.660 (美元：新台幣)	10,455	10,455
美元	64	23,540.00 (美元：越盾)	1,506,560	1,627

合併公司於 112 及 111 年度外幣兌換淨利益（已實現及未實現）分別為 871 仟元及 52,847 仟元，由於外幣交易繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露兌換損益。

## 三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表三。
11. 被投資公司資訊：附表四。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表三。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表三。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表六。

### 三一、部門資訊

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

#### (一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	112年度	111年度	112年度	111年度
電子產品	\$ 84,668	\$ 212,621	(\$ 48,707)	\$ 881
化學產品	129,541	142,725	17,382	7,556
紡織下游產品	2,197,589	2,717,748	50,289	140,415
其他產品	-	9,133	-	( 8,938)
	<u>\$ 2,411,798</u>	<u>\$ 3,082,227</u>	18,964	139,914
利息收入			10,769	3,352
外幣兌換淨利益			871	52,847
財務成本			( 27,439)	( 30,670)
其他利益及損失			37,002	26,056
稅前淨利			<u>\$ 40,167</u>	<u>\$ 191,499</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。

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

合併公司並未提供營運決策者總資產等相關資訊，故未予揭露部門資產資訊。

#### (二) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	112年度	111年度
電子產品	\$ 84,668	\$ 212,621
化學產品	129,541	142,725
紡織下游產品	2,197,589	2,717,748
其他產品	-	9,133
	<u>\$ 2,411,798</u>	<u>\$ 3,082,227</u>

### (三) 地區別資訊

合併公司主要營運地點為台灣、中國及越南。

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

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
台灣	\$ 1,679,409	\$ 2,193,290	\$ 869,927	\$ 909,835
中國	720,449	864,544	409,759	458,262
越南	<u>11,940</u>	<u>24,393</u>	<u>18,586</u>	<u>17,874</u>
	<u>\$ 2,411,798</u>	<u>\$ 3,082,227</u>	<u>\$ 1,298,272</u>	<u>\$ 1,385,971</u>

非流動資產不包括金融工具及遞延所得稅資產。

### (四) 主要客戶資訊

112 及 111 年度合併公司並無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

南良國際股份有限公司及子公司  
為他人背書保證  
民國 112 年度

附表一

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

背書保證編號	背書保證名稱	被背書保證對象	對單一企業背書保證之金額	本期最高背書保證額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之金額	累計金額佔最近一期背書保證金額之比率	背書最高額	保證額( )	屬對母子公司	屬對子公司	屬對大陸地區
0	南良國際股份有限公司	元宏國際股份有限公司	\$ 332,826	\$ 20,000	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 832,065				-

註：本公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額分別以不超過本公司淨值 50% 及 20% 為限。此背書保證最高限額係以本公司 112 年 12 月 31 日之淨值計算。

南良國際股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 112 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列科目	日期	帳數	金額	持股比例	公允價值	未備值	註
南良國際股份有限公司	股票 中良工業股份有限公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		7,091,902	\$ 286,314	14.29%	\$ 286,314		註

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

南良國際股份有限公司及子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國 112 年度

附表三

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人 名稱	往來 交易 對象	與交易人之關係 (註 2)	交易		往來		情形	
				科目	金額 (註 4)	交易 條件	估合併總資產或 總營業收入之比率 (註 3)		
0	南良國際股份有限公司	嘉興南雄高分子有限公司	(1)	銷貨收入	\$ 27,839	註 5	1.15%		
0	南良國際股份有限公司	嘉興南雄高分子有限公司	(1)	應收帳款	3,402	註 5	0.10%		
1	元宏國際股份有限公司	蘇州宏夏電訊科技有限公司	(3)	銷貨成本	65,646	註 5	2.72%		

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

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營業收入或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期間累積金額佔合併總營業收入之方式計算。

註 4：相關交易於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

註 5：係依照雙方合約議定之金額收取。

南良國際股份有限公司及子公司  
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊  
民國 112 年度

附表四

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原		資本額	公司	持	有	被	投	資	公	司	本	公	司	認	列	之	註	
				始	投																	額
				112年12月31日	111年12月31日	股	數	率	金	額	淨	公	司	益	資	公	司	認	列	之	註	
南良國際股份有限公司	嘉良特化股份有限公司	嘉義	化學產品	\$ 240,000	\$ 240,000	8,000,000	100.00	\$	287,431	\$	12,404	\$	12,404	\$	12,404	12,404						註
南良國際股份有限公司	元宏國際股份有限公司	台北	電子買賣	224,500	154,500	16,846,640	100.00		153,006	(	42,307	(	42,307	(	42,307	427						註
南良國際股份有限公司	開曼南良國際投資控股公司	英屬開曼群島	投資控股	1,930 仟美金	1,930 仟美金	1,930,000	100.00		136,324	(	427	(	427	(	427	427						註
南良國際股份有限公司	迅佳國際有限公司	薩摩亞	投資控股	6,810 仟美金	6,810 仟美金	6,810,000	100.00		576,033	(	2,571	(	2,571	(	2,571	14 仟美金						註
南良國際股份有限公司	越南南良責任有限公司	越南	紡織下游產品	1,600 仟美金	1,600 仟美金	-	100.00		520	(	13,241	(	13,241	(	83 仟美金	83 仟美金						註
元宏國際股份有限公司	元宏(香港)有限公司	香港	投資控股	16,056 仟港幣	15,856 仟港幣	-	100.00		16,685	(	10,069,997 仟越盾	(	10,069,997 仟越盾	(	11,031,526 仟越盾	27,996						註

註：於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

南良國際股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 112 年度

附表五

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註3)	投資金額(註3)	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額(註1)	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額(註1)	被投資公司本期損益(註2)	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2及6)	期末投資價值(註3)	截至本期末已匯回投資收益(註4)
						匯出	收回						
上海嘉旭應材料投資有限公司	化學產品	\$ 6,131 (200 仟美元)	\$ 6,131 (200 仟美元)	直接投資大陸公司	\$ 6,465 (200 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 6,465 (200 仟美元)	21,766 (4,980 仟人民幣)	100%	\$ (4,980 仟人民幣)	\$ 54,446	\$ 218,733 (註8)
蘇州宏夏電訊投資有限公司	電子買賣及製造	61,310 (2,000 仟美元)	59,190 (2,000 仟美元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	59,190 (2,000 仟美元)	-	-	59,190 (2,000 仟美元)	27,859 (淨損)	100%	(27,859)	17,275 (4,431 仟港幣)	-
嘉興南雄高分子有限公司	紡織下游產品	183,930 (6,000 仟美元)	272,723 (8,583 仟美元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	272,723 (8,583 仟美元)	-	-	272,723 (8,583 仟美元)	6,374 仟人民幣	100%	2,389 (546 仟人民幣)	518,011 (16,898 仟美金)	-
東莞南良橡膠製品有限公司	紡織下游產品	82,769 (2,700 仟美元)	84,351 (2,651 仟美元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	84,351 (2,651 仟美元)	-	-	84,351 (2,651 仟美元)	607 (139 仟人民幣)	100%	607 (139 仟人民幣)	195,316 (6,371 仟美金)	-

本期末陸地	累計自台灣匯出經濟部投資金額(註1)	依經濟部投資審議會核准投資金額(註1及註7)	依經濟部投資審議會規定
\$ 422,729 (13,434 仟美元)	\$ 486,064 (15,497 仟美元)	\$ -	\$ - (註5)

- 註 1：係按原始投資款項匯出時之美元匯率換算。  
 註 2：係按 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之平均匯率換算。  
 註 3：係按 112 年 12 月 31 日匯率換算。  
 註 4：係按股利匯回時之匯率換算。  
 註 5：依據經濟部投審會 110.12.06 經授工字第 11020444220 號函，本公司為取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業，故並無投資限額。  
 註 6：係依同期間經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表計算。  
 註 7：係包含本公司取得嘉良特化及吸收合併南良實業時，其業已經投審會核准之金額。  
 註 8：本公司於 99 年 10 月取得嘉良特化 100% 股權，而股利係 99 年 10 月後由上海嘉旭應材料科技有限公司匯回嘉良特化之股利。  
 註 9：上述公司係本合併財務報表之編製主體，於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

南良國際股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
子良興業股份有限公司	88,221,501	72.08%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

**Deloitte.**

**勤業眾信**

勤業眾信聯合會計師事務所  
110016 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche  
20F, Taipei Nan Shan Plaza  
No. 100, Songren Rd.,  
Xinyi Dist., Taipei 110016, Taiwan

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

## 會計師查核報告

南良國際股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

南良國際股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製，足以允當表達南良國際股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

### 查核意見之基礎

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

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對南良國際股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對南良國際股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 特定客戶銷貨收入

南良國際股份有限公司於民國 112 年度特定客戶之銷貨情形與整體銷貨趨勢不同，且金額係屬重大，因是，本會計師將該等特定客戶銷貨收入之真實性，列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述關鍵查核事項因應之程序如下：

1. 針對銷貨收入交易之相關作業程序與內部控制進行了解與評估，並測試該等控制之設計與執行之有效性。
2. 取得特定客戶之銷貨收入交易明細，抽樣核對原始訂單、出貨資料等銷貨收入認列之相關憑證，以及實際收款情形，以確認銷貨收入之真實性。
3. 檢視期後銷貨退回及折讓之發生情形，確認是否有異常情事。

#### **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估南良國際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南良國際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。

南良國際股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

#### **會計師查核個體財務報表之責任**

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對南良國際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，以及使南良國際股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致南良國際股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於南良國際股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成南良國際股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對南良國際股份有限公司民國 112 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 正 修



張 正 修

會計師 黃 秀 椿



黃 秀 椿

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1120349008 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 1 5 日



南亞商業教育有限公司  
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 332,657	11	\$ 304,350	10
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註四、九及二七)	15,226	-	43,863	1
1150	應收票據淨額-非關係人(附註四及十)	33,039	1	34,751	1
1160	應收票據-關係人(附註四、十及二六)	7,736	-	11,242	-
1170	應收帳款淨額-非關係人(附註四及十)	195,953	6	232,316	8
1180	應收帳款-關係人(附註四、十及二六)	56,557	2	47,127	2
1200	其他應收款	1,974	-	3,032	-
1210	其他應收款-關係人(附註二六)	1,647	-	772	-
130X	存貨(附註四、五及十一)	206,322	7	286,395	9
1470	其他流動資產	16,960	1	17,519	1
11XX	流動資產總計	868,071	28	981,367	32
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註四、八及二五)	286,314	9	205,273	7
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(附註四、九及二七)	110,000	4	-	-
1550	採用權益法之投資(附註四及十二)	1,153,314	37	1,152,444	38
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三及二七)	563,338	18	640,755	21
1755	使用權資產(附註四、十四、二七及二八)	43,393	1	46,794	2
1760	投資性不動產(附註四、十五及二七)	55,687	2	-	-
1821	無形資產(附註四)	4,802	-	3,441	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二二)	19,272	1	13,628	-
1900	其他非流動資產	5,242	-	9,912	-
15XX	非流動資產總計	2,241,362	72	2,072,247	68
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,109,433	100	\$ 3,053,614	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十六及二七)	\$ 130,000	4	\$ 362,143	12
2110	應付短期票券(附註十六及二七)	-	-	29,871	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註四、七、十七及二五)	2,150	-	-	-
2150	應付票據-非關係人	6,651	-	14,950	1
2160	應付票據-關係人(附註二六)	534	-	516	-
2170	應付帳款-非關係人	138,009	5	145,260	5
2180	應付帳款-關係人(附註二六)	12,914	-	11,636	-
2219	其他應付款(附註十八)	95,713	3	126,414	4
2220	其他應付款-關係人(附註二六)	243	-	731	-
2230	本期所得稅負債(附註四及二二)	16,147	1	2,302	-
2280	租賃負債-流動(附註四、十四及二七)	2,043	-	1,856	-
2320	一年以內到期長期借款(附註十六、二七及二八)	199,515	6	196,915	6
2399	其他流動負債	7,400	-	43,522	1
21XX	流動負債總計	611,319	19	936,116	30
	非流動負債				
2530	應付公司債(附註四、十七、二五及二七)	527,856	17	-	-
2540	長期借款(附註十六、二七及二八)	283,078	9	453,700	15
2570	遞延所得稅負債(附註四及二二)	-	-	164	-
2580	租賃負債-非流動(附註四、十四及二七)	22,571	1	24,480	1
2645	存入保證金	480	-	-	-
25XX	非流動負債總計	833,985	27	478,344	16
2XXX	負債總計	1,445,304	46	1,414,460	46
	歸屬於本公司業主之權益(附註四、八、十二、二十及二三)				
3100	股本	1,223,923	40	1,223,923	40
3211	資本公積	100,683	3	57,621	2
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	32,386	1	14,597	-
3350	未分配盈餘	151,052	5	235,831	8
3300	保留盈餘總計	183,438	6	250,428	8
3400	其他權益	156,085	5	107,182	4
3XXX	權益總計	1,664,129	54	1,639,154	54
	負債與權益總計	\$ 3,109,433	100	\$ 3,053,614	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟翔



## 南良國際股份有限公司

## 個體綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入淨額（附註四及二六）	\$ 1,611,660	100	\$ 2,014,659	100
5110	銷貨成本（附註四、十一、二一及二六）	( 1,181,423)	( 73)	( 1,468,941)	( 73)
5900	營業毛利	430,237	27	545,718	27
5910	未實現銷貨利益（附註四）	( 1,100)	-	( 2,260)	-
5920	已實現銷貨利益（附註四）	2,260	-	1,354	-
5950	已實現營業毛利	431,397	27	544,812	27
	營業費用（附註四、十、二一及二六）				
6100	推銷費用	101,037	6	121,068	6
6200	管理費用	225,830	14	283,042	14
6300	研究發展費用	38,144	3	43,104	2
6450	預期信用減損損失（迴轉利益）	3,697	-	( 890)	-
6000	營業費用合計	368,708	23	446,324	22
6900	營業淨利	62,689	4	98,488	5
	營業外收入及支出				
7020	其他利益及損失（附註四、十七、二一及二六）	( 2,763)	-	955	-
7050	財務成本（附註四及二一）	( 22,467)	( 1)	( 24,098)	( 1)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7070	採用權益法認列之子公司損益之份額 (附註四及十二)	(\$ 41,410)	( 3)	\$ 47,249	2
7100	利息收入	4,366	-	698	-
7190	其他收入 (附註四、二一及二六)	26,791	2	24,102	1
7230	外幣兌換利益 (附註四、二一及二九)	575	-	36,267	2
7590	什項支出	( 376)	-	( 507)	-
7000	營業外收入及支出合計	( 35,284)	( 2)	84,666	4
7900	稅前淨利	27,405	2	183,154	9
7950	所得稅費用 (附註四及二二)	( 14,859)	( 1)	( 5,535)	-
8200	本年度淨利	12,546	1	177,619	9
	其他綜合損益 (附註四、二二及二五)				
	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	62,787	4	73,614	4
8388	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額—確定福利計畫之再衡量數	19	-	275	-
8310		62,806	4	73,889	4

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(\$ 13,345)	( 1)	\$ 10,919	-
8381	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額—國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 554)	-	784	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>(359)</u>	<u>-</u>
8360		<u>(13,884)</u>	<u>( 1)</u>	<u>11,344</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>48,922</u>	<u>3</u>	<u>85,233</u>	<u>4</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 61,468</u>	<u>4</u>	<u>\$ 262,852</u>	<u>13</u>
	每股盈餘 (附註二三)				
9710	基 本	<u>\$ 0.10</u>		<u>\$ 1.45</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.07</u>		<u>\$ 1.44</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩





南 山 紙 業 有 限 公 司  
南 山 紙 業 有 限 公 司

民國 112 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，  
係新台幣仟元

代碼	111 年 1 月 1 日餘額	股本 (附註四及二十) 股數 (仟股)	金額 \$ 1,223,923	資本公積 (附註四、十七及二十) \$ 57,621	法定盈餘公積 \$ -	保留盈餘 (附註四及二十) \$ 145,969	其他權益 (附註四及二) (\$ 24,031)	透過其他綜合損益按公允價值衡量之財務報表換算差額 (附註四及二) \$ 46,255	權益總額 \$ 1,449,737
B1	-	-	-	-	14,597	( 14,597)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	( 73,435)	-	-	( 73,435)
	-	-	-	-	14,597	( 88,032)	-	-	( 73,435)
D1	-	-	-	-	-	177,619	-	-	177,619
D3	-	-	-	-	-	275	11,344	73,614	85,233
D5	-	-	-	-	-	177,894	11,344	73,614	262,852
Z1	122,392	122,392	1,223,923	57,621	14,597	235,831	( 12,687)	119,869	1,639,154
B1	-	-	-	-	17,789	( 17,789)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	( 79,555)	-	-	( 79,555)
	-	-	-	-	17,789	( 97,344)	-	-	( 79,555)
D1	-	-	-	-	-	12,546	-	-	12,546
D3	-	-	-	-	-	19	( 13,884)	62,787	48,922
D5	-	-	-	-	-	12,565	( 13,884)	62,787	61,468
C5	-	-	-	43,062	-	-	-	-	43,062
Z1	122,392	122,392	\$ 1,223,923	\$ 100,683	\$ 32,386	\$ 151,052	( \$ 26,571)	\$ 182,656	\$ 1,664,129

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：蕭登波



經理人：張登秋



會計主管：蘇孟樞

南良國際股份有限公司

個體現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 27,405	\$ 183,154
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	49,296	49,425
A20200	攤銷費用	1,016	863
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	3,697	( 890)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 負債淨損失	2,000	-
A20900	財務成本	22,467	24,098
A21200	利息收入	( 4,366)	( 698)
A21300	股利收入	( 2,938)	( 44)
A22400	採用權益法認列之子公司損益 份額	41,410	( 47,249)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	763	( 1,000)
A22800	處分無形資產損失	-	45
A23700	存貨跌價及呆滯損失	4,164	12,519
A23900	與子公司之未實現銷貨利益	1,100	2,260
A24000	與子公司之已實現銷貨利益	( 2,260)	( 1,354)
A24100	未實現外幣兌換評價損失(利 益)	3,355	( 203)
A29900	租賃契約修改損失	-	72
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動 數		
A31130	應收票據	5,218	16,749
A31150	應收帳款	19,619	33,006
A31180	其他應收款	183	3,441
A31200	存 貨	75,909	( 25,729)
A31240	其他流動資產	( 4,200)	4,318
A32130	應付票據	( 8,281)	341
A32150	應付帳款	( 5,711)	( 60,695)
A32180	其他應付款	( 31,006)	3,107
A32230	其他流動負債	( 36,122)	25,762
A33000	營運產生之現金流入	162,718	221,298
A33100	收取之利息	4,366	698

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A33300	支付之利息	(\$ 22,110)	(\$ 22,350)
AC0500	退還(支付)所得稅	( 6,807)	37
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>138,167</u>	<u>199,683</u>
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	( 18,254)	( 30,985)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	( 112,000)	( 16,657)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	30,637	19,367
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	( 70,000)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 29,621)	( 48,216)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	7,067	1,000
B03800	存出保證金減少(增加)	1,303	( 179)
B04500	取得購置無形資產	( 2,377)	( 1,729)
B07200	預付設備款減少	1,677	664
B07600	收取之股利	<u>17,938</u>	<u>30,044</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 173,630)</u>	<u>( 46,691)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加(減少)	( 232,143)	23,877
C00600	應付短期票券減少	( 29,871)	( 386)
C01200	發行可轉換公司債	581,142	-
C01600	舉借長期借款	50,000	-
C01700	償還長期借款	( 218,022)	( 46,574)
C03000	收取存入保證金	480	-
C04020	租賃負債本金償還	( 3,261)	( 3,402)
C04500	發放現金股利	( 79,555)	( 73,435)
C09900	支付債務發行成本	<u>( 5,000)</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>63,770</u>	<u>( 99,920)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	28,307	53,072
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>304,350</u>	<u>251,278</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 332,657</u>	<u>\$ 304,350</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



# 南良國際股份有限公司

## 個體財務報告附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

### 一、公司沿革

南良國際股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 78 年 8 月，並於 109 年 12 月 31 日吸收合併 100% 持股之子公司南良實業股份有限公司(以下稱「南良實業」)，本公司為存續公司，南良實業為消滅公司，本公司主要從事橡膠海棉、海棉貼合品、織帶黏扣、防火布、耐磨布、TPU 薄膜等產品之生產及銷售。

本公司原名為寶聯通綠能科技股份有限公司，業於 109 年 7 月更改公司名稱為南良國際股份有限公司。

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

子良興業股份有限公司於 112 年及 111 年 12 月底皆持有本公司股份 72.08%，係本公司之主要股東。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

### 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 113 年 3 月 12 日經董事會通過。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

除下列說明外，本公司評估適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日 (註 3)

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

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

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日 (註 2)

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

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

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

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

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

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債；以及

3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

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

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

#### (五) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品、半成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類

別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

#### (六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

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

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

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

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

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

#### (七) 不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態前係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (八) 投資性不動產

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

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

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

不動產、廠房及設備之不動產係以結束自用時之帳面金額轉列投資性不動產。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

## (九) 無形資產

### 1. 單獨取得

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

### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

## (十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產、無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

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

## (十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得

或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

## 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

### (1) 衡量種類

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

#### A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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

#### B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

#### (2) 金融資產之減損

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

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

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

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

A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B. 超過本公司給予之授信期間，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

### (3) 金融資產之除列

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

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

## 2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，所產生之利息係認列於財務成本，其他再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

#### (2) 金融負債之除列

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

#### 4. 可轉換公司債

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

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

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

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

#### (十二) 收入認列

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

## 商品銷貨收入

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

### (十三) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

#### 1. 本公司為出租人

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

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

#### 2. 本公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付

之費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

#### (十四) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

#### (十五) 政府補助

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

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

#### (十六) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

##### 2. 退職後福利

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及清償損益）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時、清償發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生

時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

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

## (十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

### 3. 當期及遞延所得稅

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司於發展重大會計估計值時，將可能之影響納入重大估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

### 估計及假設不確定性之主要來源－存貨之減損

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

## 六、現金及約當現金

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 890	\$ 1,080
銀行支票及活期存款	237,863	303,270
約當現金（原始到期日在 3個月以內之投資）		
定期存款	<u>93,904</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 332,657</u>	<u>\$ 304,350</u>

銀行活期存款及定期存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
活期存款	0.05%~1.45%	0.05%~1.15%
原始到期日在3個月以內之 定期存款	4.60%~5.40%	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具（111年12月31日：無）

	<u>112年12月31日</u>
<u>金融負債－流動</u>	
持有供交易	
衍生工具（未指定避險）	
－可轉換公司債之賣	
回及贖回權（附註十	
七）	<u>\$ 2,150</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
權益工具投資		
未上市（櫃）普通股	<u>\$ 286,314</u>	<u>\$ 205,273</u>

本公司分別於112年11月、111年10月及110年11月以每股15元參與中良工業股份有限公司現金增資案，分別取得中良公司股份1,217仟股、2,066仟股及3,628仟股，於112年及111年12月31日持股比例分別為14.29%及13.52%。

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

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>流動</u>		
受限制活期存款	\$ 13,226	\$ 29,863
質押定期存款	<u>2,000</u>	<u>14,000</u>
	<u>\$ 15,226</u>	<u>\$ 43,863</u>
<u>非流動</u>		
受限制活期存款	<u>\$ 110,000</u>	<u>\$ -</u>

上述資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
受限制活期存款	0.48%~0.58%	0.39%~0.46%
質押定期存款	0.15%	0.15%~0.87%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註二七。

#### 十、應收票據及帳款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$ 33,418	\$ 35,130
減：備抵損失	( 379)	( 379)
	<u>\$ 33,039</u>	<u>\$ 34,751</u>
總帳面金額－關係人	<u>\$ 7,736</u>	<u>\$ 11,242</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$200,474	\$233,140
減：備抵損失	( 4,521)	( 824)
	<u>\$195,953</u>	<u>\$232,316</u>
總帳面金額－關係人	<u>\$ 56,557</u>	<u>\$ 47,127</u>

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

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失，存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄，與現實財務狀況及產業經濟情勢。惟過去經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此僅以逾期天數訂定預期損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

112年12月31日

	逾 期 天				合 計
	未 逾 期	60 天以下	61~120 天	121 天以上	
總帳面金額	\$293,820	\$ 1,059	\$ -	\$ 3,306	\$298,185
備抵損失(存續期間預期信用損失)	( 1,383)	( 211)	-	( 3,306)	( 4,900)
攤銷後成本	<u>\$292,437</u>	<u>\$ 848</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$293,285</u>

111年12月31日

	逾 期 天				合 計
	未 逾 期	60 天以下	61~120 天	121 天以上	
總帳面金額	\$317,971	\$ 5,771	\$ 2,897	\$ -	\$326,639
備抵損失(存續期間預期信用損失)	( 939)	( 226)	( 38)	-	( 1,203)
攤銷後成本	<u>\$317,032</u>	<u>\$ 5,545</u>	<u>\$ 2,859</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$325,436</u>

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 1,203	\$ 2,093
加：本年度提列(迴轉)減損損失	<u>3,697</u>	<u>( 890)</u>
年底餘額	<u>\$ 4,900</u>	<u>\$ 1,203</u>

十一、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
原 物 料	\$ 66,304	\$ 112,595
在製品及半成品	74,027	104,405
製 成 品	64,010	64,169
商 品	<u>1,981</u>	<u>5,226</u>
	<u>\$ 206,322</u>	<u>\$ 286,395</u>

112及111年度與存貨相關之銷貨成本分別為1,181,423仟元及1,468,941仟元。112及111年度銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失分別為4,164仟元及12,519仟元。

十二、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
投資子公司	<u>\$ 1,153,314</u>	<u>\$ 1,152,444</u>

## 投資子公司

	112年12月31日		111年12月31日	
	金	額 持 股 %	金	額 持 股 %
非上市(櫃)公司				
嘉良特化股份有限公司 (嘉良特化)	\$ 287,431	100	\$ 290,725	100
元宏國際股份有限公司 (元宏國際)	153,006	100	125,150	100
開曼南良有限公司(開曼 南良)	136,324	100	138,742	100
迅佳國際有限公司(迅佳 國際)	576,033	100	582,880	100
越南南良責任有限公司 (越南南良)	<u>520</u>	100	<u>14,947</u>	100
	<u>\$ 1,153,314</u>		<u>\$ 1,152,444</u>	

元宏國際於112年11月8日經董事會決議通過減資彌補虧損7,655仟元，並以每股10元辦理現金增資70,000仟元，增資基準日為112年11月18日，全數由本公司認購。

截至112年底止，本公司分別透過開曼南良及迅佳國際匯出美金1,890仟元及761仟元，間接投資東莞南良橡膠製品有限公司(東莞南良)70%及30%之股權，合計持有東莞南良100%之股權；以及透過迅佳國際匯出美金8,583仟元間接持有嘉興南雄高分子有限公司(嘉興南雄)100%之股權。

截至112年底止，本公司持有越南南良100%之股權，累計投資總額為美金1,600仟元。

## 十三、不動產、廠房及設備

成 本	112年度					年 底 餘 額
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	轉 列 為 投 資 性 不 動 產 (附註十五)	
土 地	\$ 188,929	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 43,064)	\$ 145,865
建 築 物	403,287	6,188	-	-	( 27,179)	382,296
機 器 設 備	517,269	9,174	( 2,056 )	2,211	-	526,598
運 輸 設 備	32,002	621	( 629 )	-	-	31,994
雜 項 設 備	158,062	13,638	( 14,896 )	15,344	-	172,148
未完工程及待驗設備	<u>15,865</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 15,865 )</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,315,414</u>	<u>\$ 29,621</u>	<u>(\$ 17,581)</u>	<u>\$ 1,690</u>	<u>(\$ 70,243)</u>	<u>1,258,901</u>
累計折舊及減損						
建 築 物	151,029	\$ 13,953	\$ -	\$ -	(\$ 14,108)	150,874
機 器 設 備	420,850	17,797	( 2,056 )	-	-	436,591
運 輸 設 備	22,799	2,471	( 629 )	-	-	24,641
雜 項 設 備	<u>79,981</u>	<u>10,542</u>	<u>( 7,066 )</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>83,457</u>
	<u>674,659</u>	<u>\$ 44,763</u>	<u>(\$ 9,751)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 14,108)</u>	<u>695,563</u>
淨 額	<u>\$ 640,755</u>					<u>\$ 563,338</u>

成 本	111年度				年 底 餘 額
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	
土 地	\$ 188,929	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 188,929
建 築 物	385,835	9,501	-	7,951	403,287
機 器 設 備	511,284	14,683	( 8,698 )	-	517,269
運 輸 設 備	29,007	5,580	( 2,585 )	-	32,002
雜 項 設 備	149,698	9,710	( 1,709 )	363	158,062
未完工程及待驗設備	15,437	8,742	-	( 8,314 )	15,865
	<u>1,280,190</u>	<u>\$ 48,216</u>	<u>( \$ 12,992 )</u>	<u>\$ -</u>	<u>1,315,414</u>
累計折舊及減損					
建 築 物	136,861	\$ 14,168	\$ -	\$ -	151,029
機 器 設 備	411,585	17,963	( 8,698 )	-	420,850
運 輸 設 備	23,370	2,014	( 2,585 )	-	22,799
雜 項 設 備	70,484	11,206	( 1,709 )	-	79,981
	<u>642,300</u>	<u>\$ 45,351</u>	<u>( \$ 12,992 )</u>	<u>\$ -</u>	<u>674,659</u>
淨 額	<u>\$ 637,890</u>				<u>\$ 640,755</u>

於 112 及 111 年度由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物	
主 建 物	45 至 50 年
廠房維修改良	25 至 40 年
其 他	3 至 20 年
機 器 設 備	2 至 20 年
運 輸 設 備	2 至 10 年
雜 項 設 備	1 至 20 年

設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註

二七。

#### 十四、租賃協議

##### (一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 42,710	\$ 45,745
運輸設備	683	1,049
	<u>\$ 43,393</u>	<u>\$ 46,794</u>

	112年度	111年度
使用權資產之增添	<u>\$ 684</u>	<u>\$ 298</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 3,217	\$ 3,071
運輸設備	<u>868</u>	<u>1,003</u>
	<u>\$ 4,085</u>	<u>\$ 4,074</u>

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 2,043</u>	<u>\$ 1,856</u>
非流動	<u>\$ 22,571</u>	<u>\$ 24,480</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
土地	2.16%~2.32%	1.59%~2.19%
運輸設備	2.21%~2.32%	2.21%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地及運輸設備以供製造及營運使用，租賃期間為2~20年。

(四) 其他租賃資訊

	112年度	111年度
短期租賃費用	<u>\$ 6,202</u>	<u>\$ 5,650</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 288</u>	<u>\$ 596</u>
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 198</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 9,782</u>	<u>\$ 9,846</u>

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

設定質押作為借款擔保之使用權資產金額，請參閱附註二七及二八。

十五、投資性不動產 (111 年度：無)

	112年度				年底餘額
	年初餘額	本年度增加	本年度減少	不動產、廠房 及設備轉列 (附註十三)	
成本					
土地	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 43,064	\$ 43,064
建築物	-	-	-	27,179	27,179
	-	\$ -	\$ -	\$ 70,243	70,243
累計折舊					
建築物	-	\$ 448	\$ -	\$ 14,108	14,556
	-	\$ 448	\$ -	\$ 14,108	14,556
淨額	\$ -				\$ 55,687

投資性不動產出租之租賃期間為 3 年。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

除認列折舊費用外，本公司之投資性不動產於 112 年度並未發生重大增添、處分及減損情形。投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物 25至50年

投資性不動產於民國 112 年 12 月 31 日之公允價值為 142,270 仟元。該公允價值係參考市場類似不動產交易價格。

設定質押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二七。

以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下 (111 年 12 月 31 日：無)：

	112年12月31日
第 1 年	\$ 2,880
第 2 年	2,880

十六、借 款

(一) 短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款		
銀行借款	\$ 130,000	\$ 362,143

上述借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
銀行借款	2.16%~2.54%	1.76%~3.11%

上述銀行借款係以銀行存款與定存單質押擔保及由本公司之董事長及董事擔任連帶保證人，請參閱附註二七。

(二) 應付短期票券 (112年12月31日：無)

	<u>111年12月31日</u>	
	利 率	金 額
應付商業本票	1.82%	\$ 30,000
減：應付短期票券折價		( <u>129</u> )
		<u>\$ 29,871</u>

上列發行商業本票係由本公司之董事長及董事擔任連帶保證人。

(三) 長期借款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
<u>土地銀行</u>		
期間為 110.06-125.06	\$ 68,666	\$ 74,160
期間為 111.05-121.12	39,248	43,569
<u>高雄銀行</u>		
期間為 110.01-112.02	-	3,800
期間為 112.04-115.04	38,889	-
<u>板信銀行</u>		
期間為 110.01-112.07	-	10,400
<u>銀行聯合借款</u>		
台灣土地銀行等8家聯貸銀行		
團甲項授信額度：		
期間為 109.11-114.11	<u>335,790</u>	<u>518,686</u>
	482,593	650,615
一年內到期之長期借款	( <u>199,515</u> )	( <u>196,915</u> )
	<u>\$ 283,078</u>	<u>\$ 453,700</u>
利率區間	2.34%~3.11%	2.09%~2.97%

1. 本公司於板信銀行及高雄銀行之借款係由本公司之董事長擔任連帶保證人。
2. 本公司於土地銀行之借款係由本公司之董事長及策略長擔任連帶保證人。
3. 本公司於 109 年 9 月簽訂銀行聯貸合約，由本公司之董事長、本公司之策略長及子良興業股份有限公司提供連帶保證，並由本公司及本公司之董事長提供所持有之資產作為保證。原聯貸額度為 900,000 仟元，因本公司另有財務考量，於 111 年 8 月取消兩項授信額度 50,000 仟元，本公司已於 109 年 11 月動撥該聯貸額度。

長期借款提供質抵押之情形，請參閱附註二七。

十七、應付公司債（111 年 12 月 31 日：無）

	112年12月31日
國內有擔保可轉換公司債	\$500,000
加：應付公司債溢價	<u>27,856</u>
	<u>\$527,856</u>

本公司於 112 年 3 月 21 日發行 5 仟單位、利率為 0% 之新台幣計價有擔保可轉換公司債，本金金額共計 500,000 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 18.8 元轉換為本公司之普通股。轉換期間為 112 年 6 月 22 日至 117 年 3 月 21 日。若公司債屆時未轉換，本公司將於本轉換公司債到期後十個營業日內（含第十個營業日），按債券面額以現金一次償還。惟本轉換公司債發行後，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，遇有本公司已發行之普通股股份增加時（包含但不限於以募集發行或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）、以低於每股時價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，或遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，轉換價格將

依據本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法(以下稱「發行及轉換辦法」)第 11 條辦理調整。

本轉換公司債發行滿 3 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，若本公司普通股股票收盤價格連續 30 個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達 30% (含) 以上時，或本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額 10% 時，本公司得按債券面額以現金收回全部流通在外之本轉換公司債。

本轉換公司債以發行後屆滿 3 年之日為公司債持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，公司債持有人得按發行及轉換辦法之規定以書面通知本公司要求本公司以債券面額加計利息補償金賣回給本公司。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.275%。

發行價款(減除交易成本 5,000 仟元)	\$ 576,142
權益組成部分(減除分攤至權益之交易成本 374 仟元)	( 43,062)
賣/贖回權	( 150)
發行日負債組成部分(減除分攤至負債之交易成本 4,626 仟元)	<u>\$ 532,930</u>

主契約債務工具於發行日至 112 年 12 月 31 日變動如下：

發行日負債組成部分	\$ 532,930
以有效利率 1.275% 計算之利息	( 5,074)
112 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 527,856</u>

賣/贖回權衍生工具於發行日至 112 年 12 月 31 日變動如下：

發行日餘額	(\$ 150)
公允價值變動	( 2,000)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 2,150)</u>

應付公司債提供質抵押之情形請參閱附註二七。

## 十八、其他應付款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
其他應付款－非關係人		
應付薪資	\$ 25,918	\$ 30,610
應付年終獎金	38,718	49,895
應付員工紅利	569	14,590
其    他	<u>30,508</u>	<u>31,319</u>
	<u>\$ 95,713</u>	<u>\$126,414</u>

## 十九、退職後福利計畫

### 確定提撥計畫

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

## 二十、權    益

### (一) 股    本

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>122,392</u>	<u>122,392</u>
已發行股本	<u>\$ 1,223,923</u>	<u>\$ 1,223,923</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司之主要股東子良興業股份有限公司於 108 年 1 月參與本公司私募普通股 72,000 仟股，私募總金額為 612,000 仟元。前述私募有價證券補辦公開發行業已於 111 年 10 月 27 日取得主管機關申報生效。

## (二) 資本公積

	112年12月31日	111年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 32,321	\$ 32,321
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	25,300	25,300
<u>不得作為任何用途</u>		
認股權	<u>43,062</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 100,683</u>	<u>\$ 57,621</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

## (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二一之(六)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況、資本支出需要及健全財務規劃等因素，以求永續發展。股利之發放總數以每年可供分配盈餘總額並減除視營運狀況所保留之額度後之金額，以不低於 10% 計提；股利之發放方式需以現金股利為優先且不低於股利發放總數之 10%，其餘以股票股利方式分派。另股利之發放總數每股若低於零點一元得不發放。

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

本公司就前期累積之其他權益減項淨額及前期累積之投資性不動產公允價值淨增加數額提列特別盈餘公積時，若前期未分配盈餘不足提列，將自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列。

本公司於 112 年 6 月 27 日及 111 年 6 月 23 日舉行股東常會，分別決議通過 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
法定盈餘公積	\$ 17,789	\$ 14,597
現金股利	\$ 79,555	\$ 73,435
每股現金股利(元)	\$ 0.65	\$ 0.60

本公司 113 年 3 月 12 日董事會擬議 112 年度盈餘分配案如下：

	<u>112年度</u>
法定盈餘公積	\$ 1,256
現金股利	\$ 30,598
每股現金股利(元)	\$ 0.25

有關 112 年度之盈餘分配案尚待預計於 113 年 6 月召開之股東常會決議。

## 二一、繼續營業單位淨利

### (一) 其他收入

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
服務收入	\$ 7,563	\$ 8,748
租金收入	6,596	2,785
股利收入	2,938	44
售電收入	1,858	6,249
補助收入	-	900
其他	7,836	5,376
	<u>\$ 26,791</u>	<u>\$ 24,102</u>

補助收入主係取得政府產學合作補助款。

(二) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	\$ 16,455	\$ 22,238
租賃負債之利息	855	777
其他財務成本	5,157	1,083
	<u>\$ 22,467</u>	<u>\$ 24,098</u>

(三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
透過損益按公允價值衡量之金融負債損失	(\$ 2,000)	\$ -
處分不動產、廠房及設備之利益(損失)	( 763)	1,000
處分無形資產之損失	-	( 45)
	<u>(\$ 2,763)</u>	<u>\$ 955</u>

(四) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
不動產、廠房及設備	\$ 44,763	\$ 45,351
使用權資產	4,085	4,074
投資性不動產	448	-
無形資產	1,016	863
合計	<u>\$ 50,312</u>	<u>\$ 50,288</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 17,164	\$ 18,073
營業費用	32,132	31,352
	<u>\$ 49,296</u>	<u>\$ 49,425</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 176	\$ 176
營業費用	840	687
	<u>\$ 1,016</u>	<u>\$ 863</u>

(五) 員工福利費用

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 14,763	\$ 14,090
薪資費用	361,383	446,993
其他用人費用	<u>38,064</u>	<u>38,089</u>
合計	<u>\$ 414,210</u>	<u>\$ 499,172</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 199,928	\$ 222,479
營業費用	<u>214,282</u>	<u>276,693</u>
	<u>\$ 414,210</u>	<u>\$ 499,172</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益以2%至20%間提撥員工酬勞，及以不高於2%提撥董監事酬勞。

本公司112及111年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於113年3月12日及112年3月29日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
員工酬勞	2.00%	7.29%
董監事酬勞	1.58%	1.25%

金    額

	<u>112年度</u>		<u>111年度</u>	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	569	\$	14,590
董監事酬勞		450		2,500

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

111及110年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與111及110年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

(七) 外幣兌換損益

	112年度	111年度
外幣兌換利益總額	\$ 19,716	\$ 49,361
外幣兌換損失總額	( 19,141)	( 13,094)
淨利益	\$ 575	\$ 36,267

二二、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 16,706	\$ 2,477
未分配盈餘加徵	1,957	-
以前年度之調整	1,989	-
	<u>20,652</u>	<u>2,477</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	( 5,793)	3,058
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 14,859</u>	<u>\$ 5,535</u>

會計所得與所得稅費用與適用稅率之調節如下：

	112年度	111年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 27,405</u>	<u>\$ 183,154</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅 (20%)	\$ 5,481	\$ 36,631
決定課稅所得時應予調整之 項目	5,395	( 12,032)
未認列之虧損扣抵	-	( 19,148)
稅上不可減除之費損	37	84
未分配盈餘加徵	1,957	-
以前年度之調整	1,989	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 14,859</u>	<u>\$ 5,535</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
一 國外營運機構換算	(\$ 15)	\$ 359

## (三) 本期所得稅資產與負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 16,147	\$ 2,302

## (四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

## 112 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
應付休假給付	\$ 919	(\$ 291)	\$ -	\$ 628
存貨跌價損失	5,423	833	-	6,256
未實現銷貨毛利	452	( 232)	-	220
未實現兌換損失	-	2,049	-	2,049
權益法投資損失	6,492	2,901	-	9,393
備抵損失	-	369	-	369
國外營運機構兌換差額	342	-	15	357
	<u>\$ 13,628</u>	<u>\$ 5,629</u>	<u>\$ 15</u>	<u>\$ 19,272</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ 164	(\$ 164)	\$ -	\$ -

## 111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
應付休假給付	\$ 960	(\$ 41)	\$ -	\$ 919
存貨跌價損失	2,919	2,504	-	5,423
虧損扣抵	7,734	( 7,734)	-	-
未實現銷貨毛利	271	181	-	452
未實現兌換損失	385	( 385)	-	-
權益法投資損失	3,911	2,581	-	6,492
國外營運機構兌換差額	701	-	( 359)	342
	<u>\$ 16,881</u>	<u>(\$ 2,894)</u>	<u>(\$ 359)</u>	<u>\$ 13,628</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ -	\$ 164	\$ -	\$ 164

### (五) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

### 二三、每股盈餘

單位：每股元

	112年度	111年度
基本每股盈餘	<u>\$ 0.10</u>	<u>\$ 1.45</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.07</u>	<u>\$ 1.44</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

#### 本年度淨利

	112年度	111年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 12,546</u>	<u>\$ 177,619</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債溢價攤銷	( 5,074)	-
透過損益按公允價值衡量 金融資產／負債之淨損失	<u>2,000</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 9,472</u>	<u>\$ 177,619</u>

#### 股    數

單位：仟股

	112年度	111年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>122,392</u>	<u>122,392</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
轉換公司債	21,468	-
員工酬勞	<u>230</u>	<u>1,003</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>144,090</u>	<u>123,395</u>

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

## 二四、資本風險管理

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

## 二五、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具 (111 年 12 月 31 日：無)

112 年 12 月 31 日

	帳面金額	公 允 價 值 第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>金融負債</u>					
按攤銷後成本衡量之 金融負債					
－可轉換公司債	\$527,856	\$ -	\$ -	\$534,232	\$534,232

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

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

### 1. 公允價值層級

112 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產</u>				
未上市(櫃)普通股	\$ -	\$ -	\$ 286,314	\$ 286,314
<u>透過損益按公允價值衡量 之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ -	\$ 2,150	\$ 2,150

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
未上市（櫃）普通股	\$ -	\$ -	\$ 205,273	\$ 205,273

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

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具

	112 年度	111 年度
年初餘額	\$ 205,273	\$ 100,674
購 買	18,254	30,985
認列於其他綜合損益(透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益)	62,787	73,614
年底餘額	\$ 286,314	\$ 205,273

透過損益按公允價值衡量－衍生工具（111 年度：無）

	112 年度
年初餘額	\$ -
本年度增加	( 150)
認列於損益(透過損益按公允價值衡量之評價損失)	( 2,000)
年底餘額	(\$ 2,150)

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 衍生工具

國內可轉換公司債之贖回及賣回權係採用二元樹可轉債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。112 年 12 月 31 日所採用之股價波動度為 28.51%。

(2) 國內未上市（櫃）權益投資

未上市（櫃）權益投資係採市場法計算投資標的之公允價值，其係以從事相同或類似業務之企業，其股票於活

絡市場交易之成交价格、該價格之價值乘數及相關交易資訊，決定公允價值，重大之不可觀察輸入值主要為流動性折價。

若為反映合理可能之替代假設而變動流動性折價，在所有其他輸入值維持不變之情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
流動性折價		
增加 10%	(\$ 12,229)	(\$ 6,858)
減少 10%	<u>\$ 12,316</u>	<u>\$ 6,826</u>

### (三) 金融工具之種類

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	\$ 286,314	\$ 205,273
按攤銷後成本衡量（註 1）	760,030	683,998
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量－		
持有供交易	2,150	-
按攤銷後成本衡量（註 2）	1,394,994	1,342,136

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據（含關係人）、應收帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、按攤銷後成本衡量之金融資產（包含流動及非流動）及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據（含關係人）、應付帳款（含關係人）、其他應付款（含關係人）、應付公司債、長期借款（包含一年內到期部分）及存入保證金按攤銷後成本衡量之金融負債。

### (四) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公

司致力辨認、評估及規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

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

#### 1. 市場風險

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

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

##### (1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司主要透過外幣資產及負債以自然抵銷之方式減少匯率波動影響來規避相關風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註二九。

##### 敏感度分析

本公司主要受到美元匯率波動的影響。

當本公司之功能性貨幣對美元升值／貶值 1% 時，本公司於 112 及 111 年度之稅前淨利將分別減少／增加 2,841 仟元及 2,617 仟元。

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

##### (2) 利率風險

利率風險係指由於市場利率波動所造成金融工具公允價值變動或現金流量變動之風險。本公司因持有浮動利率

之金融資產及金融負債，故有利率變動之現金流量暴險。本公司管理階層定期監控市場利率之變動，並藉由浮動利率金融負債部位之調節，以使本公司之利率趨近於市場利率，以因應市場利率變動所產生之風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 95,904	\$ 14,000
— 金融負債	552,470	68,350
具現金流量利率風險		
— 金融資產	360,289	332,175
— 金融負債	612,593	1,000,615

#### 敏感度分析

本公司所持有之固定利率金融資產／負債因皆以攤銷後成本衡量，故不列入分析；浮動利率金融資產／負債分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產／負債金額於報導期間皆流通在外。本公司以市場利率上升／下降 0.25% 作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，市場利率上升／下降 0.25%，對本公司 112 及 111 年度之稅前淨利將分別減少／增加 631 仟元及 1,671 仟元。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

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

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

### 3. 流動性風險

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

#### (1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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

112年12月31日

	加權平均有效 利率（%）	要求即付或 短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	-	\$ 145,608	\$ 95,841	\$ 12,616	\$ -
租賃負債	2.20%	100	1,903	637	25,790
固定利率工具	1.27%	-	-	-	527,856
浮動利率工具	2.16%~3.11%	<u>3,630</u>	<u>93,687</u>	<u>245,708</u>	<u>311,902</u>
		<u>\$ 149,339</u>	<u>\$ 191,431</u>	<u>\$ 258,961</u>	<u>\$ 865,548</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 2,640</u>	<u>\$ 8,241</u>	<u>\$ 10,043</u>	<u>\$ 7,306</u>	<u>\$ 200</u>	<u>\$ -</u>

111年12月31日

非衍生金融負債	加權平均有效利率(%)	要求即付或短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1年以上
無附息負債	-	\$ 241,178	\$ 27,653	\$ 30,676	\$ -
租賃負債	2.19	73	1,754	658	27,192
固定利率工具	1.82%~3.11%	35,270	7,144	24	-
浮動利率工具	1.76%~2.97%	55,863	81,260	379,747	548,538
		<u>\$ 332,384</u>	<u>\$ 117,811</u>	<u>\$ 411,105</u>	<u>\$ 575,730</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
	<u>\$ 2,485</u>	<u>\$ 8,496</u>	<u>\$ 9,842</u>	<u>\$ 8,548</u>	<u>\$ 306</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

本公司於資產負債表日之銀行融資額度動用情形如下：

	112年12月31日	111年12月31日
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 612,593	\$ 1,042,758
— 未動用金額	<u>776,427</u>	<u>475,482</u>
	<u>\$ 1,389,020</u>	<u>\$ 1,518,240</u>

截至112年12月31日止，本公司之營運資金足以支應，尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二六、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
蕭登波	本公司董事長
元宏國際股份有限公司(元宏公司)	子公司
嘉良特化股份有限公司(嘉良公司)	子公司
嘉興南雄高分子有限公司(嘉興南雄公司)	子公司
東莞南良橡膠製品有限公司(東莞南良公司)	子公司
越南南良責任有限公司(越南南良公司)	子公司
Great Industries Corp. (G.I.C.)	實質關係人
阜奕管理顧問股份有限公司(阜奕公司)	實質關係人
友良高科技紡織股份有限公司(友良公司)	實質關係人

(接次頁)

(承前頁)

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
			中鎮科技股份有限公司(中鎮公司)		實質關係人
			嘉良生物科技股份有限公司(嘉良生物公司)		實質關係人
			中良工業股份有限公司(中良公司)		實質關係人
			優好健康事業股份有限公司(優好公司)		實質關係人
			上海建稜生物科技有限公司(上海建稜公司)		實質關係人
			寰宇中道健康科技股份有限公司(寰宇中道公司)		實質關係人
			財團法人嘉義縣私立子良社會福利慈善事業基金會 (子良社福會)		實質關係人
			佳東綠能科技股份有限公司(佳東公司)		實質關係人
			東莞南德橡塑製品有限公司(南德公司)		實質關係人
			德良科技股份有限公司(德良公司)		實質關係人
			天疆實業股份有限公司(天疆公司)		實質關係人
			匯良實業股份有限公司(匯良公司)		實質關係人
			固洪投資股份有限公司(固洪公司)		實質關係人
			長欣國際投資股份有限公司(長欣公司)		實質關係人
			東莞南翔運動製品有限公司(南翔公司)		實質關係人
			允良科技紡織股份有限公司(允良公司)		實質關係人
			邦宏科技有限公司(邦宏公司)		實質關係人
			宏利織造股份有限公司(宏利公司)		實質關係人
			昇康實業股份有限公司(昇康公司)		實質關係人
			東莞南廣橡塑製品有限公司(南廣公司)		實質關係人
			真善美農業發展股份有限公司(真善美農業公司)		實質關係人
			欣衍投資有限公司(欣衍公司)		實質關係人
			固奕投資有限公司(固奕公司)		實質關係人
			奇竑投資有限公司(奇竑公司)		實質關係人
			中山中良化纖科技有限公司(中山中良公司)		實質關係人
			恆鼎生物科技股份有限公司(恆鼎生物公司)		實質關係人
			特活綠小舖股份有限公司(特活綠公司)		實質關係人
			洪良染織股份有限公司(洪良公司)		實質關係人
			東莞旭泰運動手袋製品有限公司(旭泰公司)		實質關係人
			TIONG LIONG TRADING (SAMOA) CO., LTD (TIONG LIONG TRADING)		實質關係人
			英屬開曼群島商天寶寰宇股份有限公司(天寶公司)		實質關係人
			泉葉康養開發股份有限公司(泉葉康養公司)		實質關係人
			良丞實業股份有限公司(良丞公司)		實質關係人
			真愛農漁電共生事業股份有限公司(真愛農漁公司)		實質關係人
			SKY COSMOS LIMITED (SKY COSMOS LIMITED)		實質關係人
			元韻食品股份有限公司(元韻食品公司)		實質關係人
			薩摩亞商大健康寰宇股份有限公司(寰宇公司)		實質關係人
			台南市府城防癌抗癌健康協會(府城防癌協會)		實質關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
銷貨收入	實質關係人		
	G.I.C.	\$ 37,915	\$ 55,481
	中良公司	17,868	23,214
	天疆公司	11,198	22,040
	其 他	<u>33,833</u>	<u>44,730</u>
		<u>100,814</u>	<u>145,465</u>
銷貨收入	子 公 司		
	嘉興南雄公司	27,839	49,118
	其 他	<u>12,708</u>	<u>16,032</u>
		<u>40,547</u>	<u>65,150</u>
		<u>\$ 141,361</u>	<u>\$ 210,615</u>

(三) 進 貨

關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
實質關係人		
宏利公司	\$ 16,831	\$ 23,796
其 他	<u>7,830</u>	<u>12,217</u>
	<u>24,661</u>	<u>36,013</u>
子 公 司		
越南南良公司	24,707	7,557
嘉興南雄公司	12,438	24,338
東莞南良公司	2,387	16,138
其 他	<u>-</u>	<u>25</u>
	<u>39,532</u>	<u>48,058</u>
	<u>\$ 64,193</u>	<u>\$ 84,071</u>

本公司與關係人銷貨及進貨之價格係雙方議定之價格。本公司與關係人之收款條件為月結 30 至 120 天，非關係人之收款條件為月結 30 至 90 天。對關係人與非關係人之付款條件則為月結 30 至 90 天付款。

## (四) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
應收票據	實質關係人		
	中良公司	\$ 4,026	\$ 4,648
	天疆公司	2,681	4,388
	匯良公司	840	715
	其 他	189	1,491
		<u>\$ 7,736</u>	<u>\$ 11,242</u>
應收帳款	實質關係人		
	G.I.C.	\$ 17,706	\$ 13,780
	中山中良公司	1	8,980
	其 他	7,361	6,545
		<u>25,068</u>	<u>29,305</u>
	子 公 司		
	越南南良公司	24,756	12,834
	其 他	6,733	4,988
		<u>31,489</u>	<u>17,822</u>
		<u>\$ 56,557</u>	<u>\$ 47,127</u>
其他應收款	實質關係人		
	阜奕公司	\$ 430	\$ 438
	匯良公司	385	293
	南翔公司	310	-
	其 他	197	41
		<u>1,322</u>	<u>772</u>
	子 公 司		
	嘉興南雄公司	325	-
		<u>\$ 1,647</u>	<u>\$ 722</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。112 及 111 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

## (五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
應付票據	實質關係人		
	友良公司	\$ 534	\$ 397
	中鎮公司	-	119
		<u>\$ 534</u>	<u>\$ 516</u>

(接次頁)

(承前頁)

帳列項目	關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
應付帳款	實質關係人		
	宏利公司	\$ 6,305	\$ 5,408
	其他	<u>1,053</u>	<u>1,307</u>
		<u>7,358</u>	<u>6,715</u>
	子公司		
	越南南良公司	2,831	933
	嘉興南雄公司	2,725	2,143
	東莞南良公司	<u>-</u>	<u>1,845</u>
		<u>5,556</u>	<u>4,921</u>
		<u>\$ 12,914</u>	<u>\$ 11,636</u>
其他應付款	實質關係人		
	阜奕公司	\$ 117	\$ 672
	宏利公司	37	24
	匯良公司	37	5
	其他	<u>13</u>	<u>30</u>
		204	731
	子公司		
	嘉興南雄公司	<u>39</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 243</u>	<u>\$ 731</u>

(六) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	取	得	價	款
	112年度		111年度	
實質關係人				
佳東公司		<u>\$ 241</u>		<u>\$ 179</u>

(七) 承租協議

關係人類別／名稱	112年度	111年度
租賃費用		
本公司董事長	<u>\$ 4,403</u>	<u>\$ 4,403</u>

本公司向本公司董事長承租辦公用地，租金係按月給付。

(八) 出租協議

營業租賃出租

本公司參考鄰近行情以營業租賃方式出租宿舍及辦公室等營業場所予關係人，並於年初一次收取或按月收取。112 及 111 年度認列之租賃收入分別為 4,314 仟元及 2,446 仟元。

(九) 其 他

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
營業成本	實質關係人		
(不含租金)	宏利公司	\$ 364	\$ 180
	友良公司	33	35
	其 他	<u>41</u>	<u>44</u>
		438	259
	子 公 司		
	嘉興南雄公司	<u>-</u>	<u>63</u>
		<u>\$ 438</u>	<u>\$ 322</u>
營業費用	實質關係人		
(不含租金)	阜奕公司	\$ 9,099	\$ 10,975
	其 他	<u>204</u>	<u>508</u>
		9,303	11,483
	子 公 司	<u>240</u>	<u>144</u>
		<u>\$ 9,543</u>	<u>\$ 11,627</u>
其他收入	實質關係人		
	南翔公司	\$ 2,533	\$ -
	其 他	<u>1,459</u>	<u>92</u>
		<u>3,992</u>	<u>92</u>
	子 公 司		
	東莞南良公司	4,488	5,424
	元宏公司	1,800	3,345
	嘉興南雄公司	1,275	-
	其 他	<u>366</u>	<u>495</u>
		<u>7,929</u>	<u>9,264</u>
		<u>\$ 11,921</u>	<u>\$ 9,356</u>

實質關係人為本公司提供人力資源等相關服務，於 112 及 111 年度分別支付其管理服務費 8,991 仟元及 10,975 仟元。支付方式係按每季實際發生之費用於次月支付之（已包含於上述之營業費用中）。

本公司與子公司簽訂勞務及管理服務合約，分別提供技術輔導服務及管理服務，並分別按季及月收取服務收入。(已包含於上述之其他收入中)。

#### (十) 背書保證

##### 取得背書保證

於 112 年及 111 年 12 月 31 日本公司之董事長提供其位於台南市之土地及建物作為本公司借款之擔保品。

#### (十一) 主要管理階層薪酬

112 及 111 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
短期員工福利	\$ 39,844	\$ 48,723
退職後福利	<u>1,338</u>	<u>816</u>
	<u>\$ 41,182</u>	<u>\$ 49,539</u>

短期員工福利包含薪資及獎金等。

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

#### 二七、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款及應付公司債之保證金：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>	性	質
受限制活期存款	\$ 123,226	\$ 29,863	借款	及應付公司債
質押定存單	2,000	14,000	借	款
使用權資產	12,187	13,047	借	款
不動產、廠房及設備—淨額	326,502	398,305	借	款
投資性不動產—淨額	<u>55,687</u>	<u>-</u>	借	款
	<u>\$ 519,602</u>	<u>\$ 455,215</u>		

#### 二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司於 112 年及 111 年 12 月 31 日，已開立未使用之信用狀餘額分別為 20,352 仟元及 20,960 仟元。

(二) 本公司同意將承租台灣糖業股份有限公司(台糖公司)坐落於台南市永康區三崁店段及蔦松段等 7 筆土地之土地地上權依台糖公司同意之地上權權利價值設定予聯貸案之管理銀行台灣土地銀行。本公司並承諾台灣土地銀行，於聯貸案授信存續期間應持續保有地上

權，並忠實履行與台糖公司簽訂之地上權設定契約，非經台灣土地銀行同意，本公司不得解除、撤銷或終止該地上權設定契約，且不得拋棄地上權，請參閱附註十四、十六及二七。

## 二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：除匯率外，餘為外幣／新台幣仟元

### 112年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$	9,554	30.655	(美金：新台幣)	\$	292,872		
歐元		200	33.780	(歐元：新台幣)		6,746		
<u>非貨幣性項目</u>								
美金		23,238	30.655	(美金：新台幣)		712,357		
越盾		409,477	0.0013	(越盾：新台幣)		520		
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金		286	30.655	(美金：新台幣)		8,758		

### 111年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$	8,751	30.660	(美金：新台幣)	\$	268,318		
歐元		514	32.520	(歐元：新台幣)		16,704		
<u>非貨幣性項目</u>								
美金		23,609	30.660	(美金：新台幣)		721,622		
越盾		11,475,908	0.0013	(越盾：新台幣)		14,947		
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金		216	30.660	(美金：新台幣)		6,637		

本公司於 112 及 111 年度外幣兌換淨利益（已實現及未實現）分別為 575 仟元及 36,267 仟元，由於外幣交易繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露兌換損益。

### 三十、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表三。

#### (三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表四。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：  
附表五。

### 三一、部門資訊

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

南良國際股份有限公司

為他人背書保證

民國 112 年度

附表一

單位：除另註明者外，  
為新台幣仟元

背書保證編號	背書保證者名稱	被背書保證公司名稱	背書保證對象稱謂	對單一企業背書保證之金額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際支金額	以財產擔保之金額	累計背書保證金額佔最近期背書保證之比率	背書最高保證金額	證類	屬對母子公司	屬對子公司	屬對大陸地區
0	南良國際股份有限公司	元宏國際股份有限公司	子公司	\$ 332,826	\$ 20,000	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 832,065	長	長	-	-

註：本公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額分別以不超過本公司淨值 50% 及 20% 為限。此背書保證最高限額係以本公司 112 年 12 月 31 日之淨值計算。

南良國際股份有限公司  
 期末持有有價證券情形  
 民國 112 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，  
 為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列科目	期股數	帳面金額	持股比例	公允價值		註
							備	註	
南良國際股份有限公司	股票 中良工業股份有限公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	7,091,902	\$ 286,314	14.29%	\$ 286,314		註

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

南良國際股份有限公司  
被投資公司資訊、所在地...等相關資訊  
民國 112 年度

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

附表三

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原		本公司 數	司 比率(%)	持 面	有 額	被投資公司		本公司 認列之 益備	註
				112年12月31日	111年12月31日					本期淨 (損) (外幣為 仟元)	投資 (損) (外幣為 仟元)		
南良國際股份有限公司	嘉良特化股份有限公司	嘉義	化學產品	\$ 240,000	\$ 240,000	8,000,000	100.00	\$ 287,431		\$ 12,404	\$ 12,404		註
南良國際股份有限公司	元宏國際股份有限公司	台北	電子買賣	224,500	154,500	16,846,640	100.00	153,006		( 42,307)	( 42,307)		註
南良國際股份有限公司	開豐南良國際投資控股公司	英屬開曼群島	投資控股	1,930 仟美金	1,930 仟美金	1,930,000	100.00	136,324		427	427		註
南良國際股份有限公司	迅佳國際有限公司	薩摩亞	投資控股	6,810 仟美金	6,810 仟美金	6,810,000	100.00	576,033		( 14 仟美金)	( 14 仟美金)		註
南良國際股份有限公司	越南南良責任有限公司	越南	紡織下游產品	1,600 仟美金	1,600 仟美金	-	100.00	520		( 83 仟美金)	( 83 仟美金)		註
元宏國際股份有限公司	元宏(香港)有限公司	香港	投資控股	16,056 仟港幣	15,856 仟港幣	-	100.00	( 16,685)		(淨損 10,069,997 仟越盾)	(淨損 11,031,526 仟越盾)		註

註：112 年度採用權益法投資之子公司之損益，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

南良國際股份有限公司  
大陸投資資訊  
民國 112 年度

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

附表四

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本 (註 3)	投資 方式	本 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額 (註 1)	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額 回 金 額 (註 1)	本 期 末 自 被 投 資 公 司 損 益 或 同 接 投 資 之 持 股 比 例 (註 2)	本 期 認 列 投 資 損 益 及 其 他 利 損 (註 2 及 6)	本 期 末 投 資 帳 面 價 值 (註 3)	資 本 公 積 金 及 盈 餘 公 積 金 之 總 額 (註 4)
上海嘉旭應材科技 有限公司	化學產品	\$ 6,131 ( 200 仟美元)	直接投資大陸公司	\$ 6,465 ( 200 仟美元)	\$ -	100%	\$ 21,766 ( 4,980 仟人民幣)	\$ 54,446	\$ 218,733 (註 8)
蘇州宏夏電訊科技 有限公司	電子買賣及製造	61,310 ( 2,000 仟美元)	透過第三地區投資 設立公司再投資 大陸公司	59,190 ( 2,000 仟美元)	-	100%	( 27,859) (淨損 6,374 仟人民幣)	( 17,275) ( 4,431 仟港幣)	-
嘉興南雄高分子有 限公司	紡織下游產品	183,930 ( 6,000 仟美元)	透過第三地區投資 設立公司再投資 大陸公司	272,723 ( 8,583 仟美元)	-	100%	2,389 ( 546 仟人民幣)	518,011 16,898 仟美金	-
東莞南良橡膠製品 有限公司	紡織下游產品	82,769 ( 2,700 仟美元)	透過第三地區投資 設立公司再投資 大陸公司	84,351 ( 2,651 仟美元)	-	100%	607 ( 139 仟人民幣)	195,316 6,371 仟美金	-

本 期 末 陸 地 匯 出 金 額	本 期 初 自 台 灣 匯 出 金 額	依 經 濟 部 投 資 審 查 會 核 准 投 資 金 額 赴 大 陸	依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 之 限 額
\$ 422,729 (13,434 仟美元) (註 1)	\$ 486,064 (15,497 仟美元) (註 1 及 註 7)	\$ - (註 5)	

註 1：係按原始投資款項匯出時之美元匯率換算。

註 2：係按 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之平均匯率換算。

註 3：係按 112 年 12 月 31 日匯率換算。

註 4：係按股利匯回時之匯率換算。

註 5：依據經濟部投審會 110.12.06 經授工字第 11020444220 號函，本公司為取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業，故並無投資限額。

註 6：係依同期間經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表計算。

註 7：係包含本公司取得嘉良特化及吸收合併南良實業時，其業已經投審會核准之金額。

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

南良國際股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表五

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
子良興業股份有限公司	88,221,501	72.08%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

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

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

最近二年度財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	112 度	111 年度 (重編後)	差異	
				金額	%
流動資產		1,678,789	1,795,323	(116,534)	(6.49)
不動產、廠房及設備		951,614	1,064,128	(112,514)	(10.57)
其他資產		795,315	580,815	214,500	36.93
<b>資產總額</b>		<b>3,425,718</b>	<b>3,440,266</b>	<b>(14,548)</b>	<b>(0.42)</b>
流動負債		777,820	1,134,722	(356,902)	(31.45)
其他負債		983,769	666,390	317,379	47.63
<b>負債總額</b>		<b>1,761,589</b>	<b>1,801,112</b>	<b>(39,523)</b>	<b>(2.19)</b>
股本		1,223,923	1,223,923	-	-
資本公積		100,683	57,621	43,062	74.73
保留盈餘		183,438	250,428	(66,990)	(26.75)
其他權益		156,085	107,182	48,903	45.63
非控制權益		-	-	-	-
<b>股東權益總額</b>		<b>1,664,129</b>	<b>1,639,154</b>	<b>24,975</b>	<b>1.52</b>
二年度差異說明：					
1.其他資產增加：主要係本年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產增加所致。					
2.流動負債減少：主要係本年度短期借款減少所致。					
3.其他負債及資本公積增加：主要係本年度發行應付公司債所致。					
4.保留盈餘減少：主要係本年度獲利減少所致。					
5.其他權益增加：主要係本年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之未實現損益增加所致。					

## 二、財務績效

### (一)最近二年度財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	112 年度	111 年度	差異	
				金額	%
營業收入淨額		2,411,798	3,082,227	(670,429)	(21.75)
營業成本		1,806,711	2,262,133	(455,422)	(20.13)
營業毛利		605,087	820,094	(215,007)	(26.22)
營業損益		18,964	139,914	(120,950)	(86.45)
營業外收入及支出		21,203	51,585	(30,382)	(58.90)
繼續營業單位本期淨利		12,546	177,619	(165,073)	(92.94)
停業單位利益(損)		-	-	-	-
本期淨利		12,546	177,619	(165,073)	(92.94)
本期其他綜合損益(稅後淨額)		48,922	85,233	(36,311)	(42.60)
本期綜合損益總額		61,468	262,852	(201,384)	(76.61)
淨利歸屬於母公司業主		12,546	177,619	(165,073)	(92.94)
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		61,468	262,852	(201,384)	(76.61)
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-
每股盈餘(元)		0.10	1.45	(1.35)	(93.10)
二年度差異說明：					
1.營業收入淨額/營業成本/營業毛利/營業損益/繼續營業單位/本期淨利/每股盈餘減少：主要係訂單減少所致。					
2.營業外收入及支出減少：主要係外幣兌換淨利益減少所致。					
3.本期其他綜合損益(稅後淨額)/本期綜合損益總額減少：主要係本年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之未實現損益及國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。					

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

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

### 三、現金流量

#### (一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目	112 年度	111 年度	差異		
			金額	%	說明
營業活動	218,082	417,893	(199,811)	(47.81)	主要係 112 年應收款項減少所致。
投資活動	(185,254)	(70,974)	(114,280)	161.02	主要係 112 年取得按攤銷後成本衡量之金融資產所致。
籌資活動	27,823	(216,771)	244,594	(112.84)	主要係 112 年發行可轉換公司債所致。
匯率影響數	(9,784)	11,981	(21,765)	(181.66)	主要係受匯率波動影響所致。
淨現金流量	50,867	142,129	(91,262)	(64.21)	

#### (二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動 淨現金流量	全年來自投資活動 淨現金流量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1	2	3	1+2+3		
781,609	202,373	(128,260)	855,722	-	-

1.營業活動：主要係營運所產生之利潤。  
2.投資活動：主要係購置資產等。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

因應世界主流趨勢及政府經濟政策，本公司轉投資策略以環保綠能產業及前瞻性科技產品為主要轉投資標的，立足台灣，前進亞太，放眼全球市場，以創造營收及增加獲利。公司現有主要投資項目為嘉良特化股份有限公司、元宏國際股份有限公司、嘉興南雄高分子有限公司、東莞南良橡膠製品有限公司及越南南良責任有限公司。

##### 嘉良特化股份有限公司

嘉良特化股份有限公司之營業項目以高分子及環保抗菌產品為主，主要應用於特殊紡織品及皮革，其子公司上海嘉旭應材科技有限公司，主要生產與銷售紡織品之防霉抗菌劑、天然防蟻劑、長效銀離子抗菌劑等產品。展望 113 年度，嘉良及嘉旭將以更謹慎的態度，採取穩健經營、品質提升的經營策略，增加產品在市場的佔有率。

### 元宏國際股份有限公司

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

### 嘉興南雄高分子有限公司

主要生產與銷售不同層次的防水透濕膜類、防護材料與應用、家紡及寢具材料及其加工，結合當地完善供應鏈的合作，共同滿足客戶的特殊需求。未來致力於膜類材料在醫療市場與汽車市場應用、防護材料在工業市場應用，除滿足當地相關需求外，同時積極積極開拓國際市場，以擴大市場的份額。

### 東莞南良橡膠製品有限公司

主要以生產發泡材料片材、發泡材料特殊處理及 OEM 成品加工，透過技術和生產能力，致力於打造出差異化的產品，其中包含 Eco-Family 系列產品與工業應用材料，同時積極開發品牌客戶及不同的市場上尋找機會，以擴大市場的份額。

### 越南南良責任有限公司

主要以發泡材料的劈片及貼合加工為主，結合當地品牌製成品代工廠，以加速回應品牌客戶需求進行快速交貨，透過提升產品品質及穩定性，以爭取贏得更多客戶支持，增強市場份額，朝向穩健的經營。

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

## 六、風險事項分析評估

### (一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司主要透過外幣資產及負債以自然抵銷之方式減少匯率波動影響來規避相關風險。於 112 及 111 年度，合併公司之銷售額中約分別有 75.32%及 74.72%係非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。

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

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

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

**(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用**

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
綠色環保製程之產品開發	產品開發與試製階段，113 年持續品項擴充	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.環保複合膠應用之產品開發與試製，持續增加產品項 2.環保紗線的開發與試製，陸續增加產品項 3.綠色環保海綿增加系列化品項，持續進行新產品開發
WSR 循環回收(紡織品及高分子材料)再製複合材料開發專案計畫	產品開發與試製階段，113 年持續品項擴充	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.TPU 邊角料回收開發為新應用材料、產品開發與配方試製 2.海綿發泡及貼合品之廢棄物回收並且開發新產品
功能性與耐黃變添加劑開發	產品開發與試製階段，110 年至 113 年陸續提升性能	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	用於 TPU 薄膜之功能性添加劑及耐黃變劑之開發，產品開發與試製階段，持續提升效能與應用
高耐磨與環保科技紡織品開發	產品開發與試製階段，預計 113 年底陸續完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	以耐磨布附加環保塗層，提升耐磨特性與環保訴求
夏季涼被/涼感墊、石墨烯類冬被/床墊	產品開發與試製階段，預計 113 年底陸續完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.夏季產品預計 113 第一季評估市場的趨勢選用適合且有競爭力之材料，並規畫於第二季上市 2.石墨烯被預計 113 第二季評估市場的趨勢選用適合且有競爭力之材料，並規畫於第 3~4 季上市
海廢循環功能帶開發	產品開發與試製階段，預計 113 年至 114 年陸續完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	使用海廢回收材料開發循環經濟新產品，提升產品價值並符合國際品牌環保訴求趨勢

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
60W 乙太網路供電電源(商業用)	113 年第 2 季開始投入開發，預計 113 年第 4 季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.商業用產品的可靠度
開發無風扇式 PD 3.1 Type C Output(Option)電源	113 年第 2 季開始投入開發，預計 113 年第 4 季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件與技術之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.消費性及綠能產品的可靠度
家庭式儲電設備(非高功率行動儲能機)	112 年第 2 季開始投入開發，預計 113 年第 4 季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	對於關鍵零組件之掌握

#### (四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

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

#### (五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

數位科技已為未來發展趨勢，本公司除提升既有之核心技術外，並持續調整產品組合，讓公司維持一定競爭力外，並提升整體營運績效。

#### (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司盡力履行企業應盡之本分，本年度未有發生足以影響企業形象之情事。未來將持續強化與重大利益相關者的溝通與協調，及預防危機事件的發生。

#### (七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

#### (八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

在原嘉興南雄擴充興建二期新廠，房產證已於 111 年 3 月取得，目前待官方單位通過立項審批以利進駐規劃之進行。由於兩年來當地政策的不確定性，造成預期投資發展項目延宕影響原始投資規劃。近期重新評估越南擴廠之可行性評估以因應未來將面臨的客戶第三地供應鏈之要求。

#### (九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

##### 1.銷貨集中風險評估

本公司 112 及 111 年度對前十大銷售客戶之銷售金額分別為 767,855 仟元及 851,749 仟元，占各該年度銷貨淨額比重分別為 31.84%及 27.63%，本公司除與既有客戶建立良好而穩定之合作關係外，亦持續拓展業務，以降低銷貨集中之風險。

## 2.進貨集中風險評估

本公司 112 及 111 年度前十大供應商進貨淨額占年度進貨比例分別為 23.55%及 33.14%，對單一供應商之進貨比重均未逾 10%以上，並無進貨集中之風險。

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

本公司並無董事或持股超過百分之十之大股東，股權大量移轉或更換之情形。

### (十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無此情形。

### (十二)訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其係爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無此情形。

### (十三)其他重要風險及因應措施

#### 資安風險評估及其因應措施

- 1.UOF 系統為我司主要入口網站，並開放遠端工作使用，已識別出未使用金鑰加密之風險，將申請並設置 SSL 憑證加強防護網站安全。
- 2.導入中華電信資安艦隊，主動結合國內外資安威脅情資，將網路惡意的行為在機房端進行阻擋，降低防火牆未能隨時更新威脅，強化對外資安的防護。
- 3.資安宣導除原網路數位資料威脅宣導外，另需增加實體資料(紙本)外洩的風險。
- 4.為控管與維持公司的營運、產銷、研發及財務會計等重要企業運作的功能，建立高可用性的架構(HA)，且每年至少做一次安全防護演練，以驗證應變計畫是否有效及可執行性，未來將持續精進及更新，藉以提升持續營運能力。

## 七、其他重要事項：無。

# 捌、特別記載事項

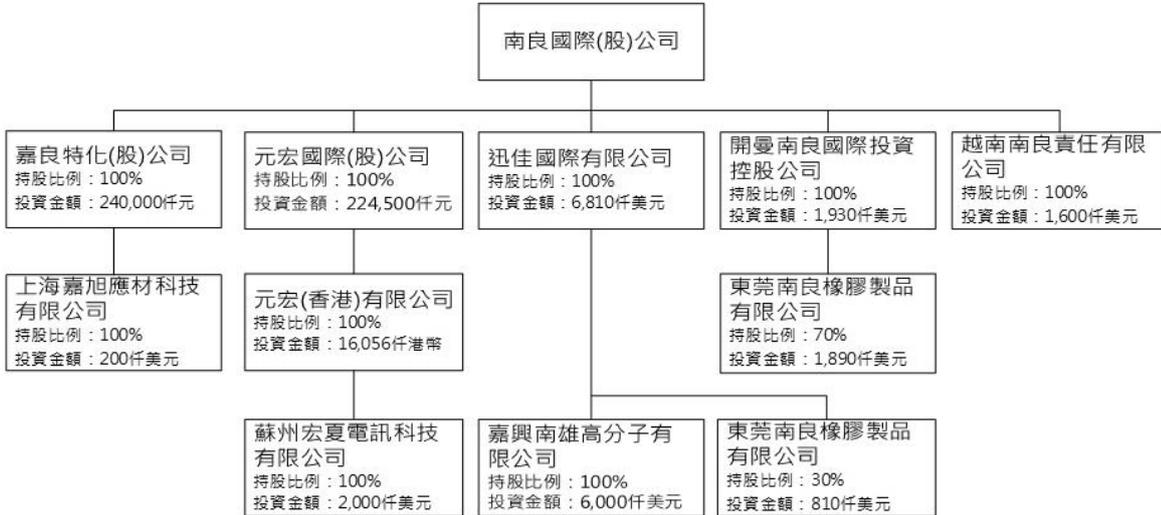
## 一、關係企業相關資料

### (一)關係企業合併營業報告書

#### 1.關係企業概況

##### (1)關係企業組織圖

112 年底母子公司之投資關係及持股比例如下列示：



## (2)各關係企業基本資料

項次	公司名稱	資本額(112/12/31)	設立日期	地址	主要營業項目
1	嘉良特化股份有限公司	新台幣 80,000 仟元	88/12	嘉義縣太保市嘉太工業區興業路 8 號	基本化學工業製造及銷售、精密化學材料製造及銷售
2	上海嘉旭應材科技有限公司	美金 200 仟元	93/10	上海市嘉定區馬陸鎮彭封路 55-1 號	紡織品功能性處理劑生產及銷售
4	元宏國際股份有限公司	新台幣 168,466 仟元	92/10	台北市南港區重陽路 267 號 4 樓	經營交換式電源供應器研發及買賣
5	元宏(香港)有限公司	港幣 16,056 仟元	102/11	Flat 11-12, 9F Metro Conter 32 Lam Hing St Kowloon, Bay Kln HK	境外控股公司
6	蘇州宏夏電訊科技有限公司	美金 2,000 仟元	103/03	太倉市瀏河鎮紫藤路 6 號#2 廠房	生產各種充電器、電腦設備及組件等
7	開曼南良國際投資控股公司	美金 1,930 仟元	95/05	P.O.Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands	境外控股公司
8	迅佳國際有限公司	美金 6,810 仟元	93/04	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	境外控股公司
9	越南南良責任有限公司	美金 1,600 仟元	108/07	平陽省土龍木市富新坊大登工業區造力 1 路 C1-3-區 F2 廠房	橡塑及彈性發泡材料劈片、加工及貼合、各種橡塑膠來源的材料及其成品、防水透濕薄膜以及各類紡織產品買賣
10	嘉興南雄高分子有限公司	美金 6,000 仟元	93/11	浙江省嘉興市南湖亞太工業區亞澳路以東、平湖塘以南、緯一路以北廠房	防水透濕(TPU)薄膜、紡織品生產及銷售；高檔織物面料整理加工(TPU 薄膜複合加工)；消防器材銷售
11	東莞南良橡膠製品有限公司	美金 2,700 仟元	96/09	廣東省東莞市寮步鎮新城工業區	生產和銷售橡塑材料及其製成品

(3)推定為有控制與從屬關係者：無。

(4)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

A.本公司目前主要業務為經營黏扣帶及各類功能性織帶、特殊紡織防護用品及材料、高分子彈性體發泡複合材料、功能性薄膜及複合材料及其他有關產品之生產及銷售。

B.其他子公司營業範圍如上表所列示。

## (5)各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股及出資情形

113年5月22日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數	持股比例
嘉良特化股份有限公司	董事長	南良國際(股)公司 法人代表：蕭崇湖	8,000,000	100.00%
	董事	南良國際(股)公司 法人代表：蕭仲斌		
	董事	南良國際(股)公司 法人代表：蕭弘凱		
	監察人	南良國際(股)公司 法人代表：白景仁		
上海嘉旭應材科技有限公司	董事長	嘉良特化(股)公司 法人代表：蕭仲斌	不適用	100.00%
	董事	嘉良特化(股)公司 法人代表：林華澤		
	董事兼總經理	嘉良特化(股)公司 法人代表：林鴻鵬		
	監察人	嘉良特化(股)公司 法人代表：蔡秀涵		
元宏國際股份有限公司	董事長兼總經理	南良國際(股)公司 法人代表：蕭崇湖	16,846,640	100.00%
	董事	南良國際(股)公司 法人代表：白景仁		
	董事	南良國際(股)公司 法人代表：蕭宇喬		
	監察人	南良國際(股)公司 法人代表：洪春池		
元宏(香港)有限公司	董事	元宏國際(股)公司 法人代表：白景仁	不適用	100.00%
蘇州宏夏電訊科技有限公司	董事長	元宏(香港)有限公司 法人代表：蕭宇喬	不適用	100.00%
	監察人	元宏(香港)有限公司 法人代表：林華澤		
開曼南良國際投資控股公司	董事	南良國際(股)公司 法人代表：蕭登波	1,930,000	100.00%
迅佳國際有限公司	董事	南良國際(股)公司 法人代表：張舜卿	6,810,000	100.00%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數	持股比例
越南南良責任有限公司	董事	南良國際(股)公司 法人代表：陳以孝	不適用	100.00%
嘉興南雄高分子有限公司	董事長	迅佳國際有限公司 法人代表：王詩婷	不適用	100.00%
	董事	迅佳國際有限公司 法人代表：許士榮		
	董事	迅佳國際有限公司 法人代表：江圳明		
	監察人	迅佳國際有限公司 法人代表：邱淑貞		
東莞南良橡膠製品有限公司	董事長	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：蕭宇喬	不適用	100.00%
	董事	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：王致中		
	董事	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：蔡嘉濱		
	監察人	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：白景仁		

## (6)關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益	每股盈餘
							(稅後)	(元)(稅後)
嘉良特化股份有限公司	80,000	251,711	58,035	193,676	29,201	(16,386)	12,404	1.55
上海嘉旭應材 科技有限公司	6,131	76,990	22,544	54,446	107,806	28,979	21,766	-
元宏國際股份 有限公司	168,466	158,402	5,396	153,006	82,070	(22,538)	(42,307)	(2.51)
元宏(香港)有 限公司	61,078	(16,655)	30	(16,685)	-	(137)	(27,996)	-
蘇州宏夏電訊 科技有限公司	61,310	61,067	78,342	(17,275)	71,219	(27,843)	(27,859)	-
開曼南良國際 投資控股公司	62,353	136,850	-	136,850	-	-	427	-
迅佳國際有限 公司	215,679	576,606	-	576,606	-	-	2,571	-
越南南良責任 有限公司	49,121	45,591	43,807	1,784	42,563	(12,988)	(13,241)	-
嘉興南雄高分 子有限公司	183,930	554,414	36,403	518,011	439,962	(370)	2,389	-
東莞南良橡膠 製品有限公司	82,769	370,818	175,502	195,316	195,338	(3,541)	607	-

註：以上資料期間為 112 年度。

## (二)關係企業合併財務報表

### 關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 112 年度(自 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：南良國際股份有限公司



負責人：蕭 登 波



(三)關係報告書

南 良 國 際 股 份 有 限 公 司

關 係 報 告 書

民 國 1 1 2 年 度

地址：台北市內湖區陽光街349號6樓

電話：(02)2659-1588

113.3.15 勤審 11303408 號

受文者：南良國際股份有限公司

主旨：就 貴公司民國 112 年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明書表示意見。

說明：

- 一、貴公司於民國 113 年 3 月 15 日編製之民國 112 年度 ( 自 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止 ) 之關係報告書，經 貴公司聲明係依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。
- 二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」，並與貴公司民國 112 年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 正 修



會計師 黃 秀 椿



## 關係報告聲明書

本公司民國 112 年度 (自 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止) 之關係報告書，依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：南良國際股份有限公司



負責人：蕭 登 波



南良國際股份有限公司

關係報告書

民國 112 年度

一、從屬公司與控制公司之關係概況：

控制公司 名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形、 監察人或經理人情形			控制公司派員 擔任董事	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
子良興業 股份有限 公司	直接控制本 公司之業務 經營	88,221,501	72.08%	-	董事	蕭登波
					董事	蕭崇湖

二、交易往來情形

1. 進(銷)貨交易情形：無此情形。
2. 財產交易情形：無此情形。
3. 資金融通情形：無此情形。
4. 資產租賃情形：無此情形。
5. 其他重要交易往來情形：無此情形。

三、背書保證情形：無此情形。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

# 南良國際股份有限公司

董事長：蕭登波



