

股票代號：4564

***mosa***<sup>®</sup>

元翎精密工業股份有限公司  
Mosa Industrial Corporation

一〇八年度

年 報

年報查詢網址

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網站：<http://www.twmosa.com>

中華民國一〇九年四月三十日刊印

**一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：**

發言人：

姓名：莊惠萍

職稱：財務運籌處協理

電話：(05)636-1867

電子郵件信箱：erica.chuang@mosatw.com

代理發言人：

姓名：謝春香

職稱：財務經理

電話：(05)636-1867

電子郵件信箱：doris@mosatw.com

**二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：**

總公司地址：中部科學園區雲林縣虎尾鎮科虎三路 18 號

總公司電話：(05)636-1867

分公司及工廠：無

**三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：**

名稱：福邦證券股份有限公司 股務代理部

地址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓

網址：<http://www.gfortune.com.tw>

電話：(02)2371-1658

**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：**

簽證會計師姓名：蔣淑菁、曾棟鋆 會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台中市西屯區惠中路一段 88 號 22、23 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(04)3705-9988

**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.twmosa.com](http://www.twmosa.com)**

# 目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	5
一、設立日期	5
二、公司沿革	5
參、公司治理報告	6
一、組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	16
四、公司治理運作情形	20
五、會計師公費資訊	47
六、更換會計師資訊	48
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事務所或其關係企業之期間	48
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	48
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	49
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	49
肆、募資情形	50
一、資本及股份	50
二、公司債辦理情形	56
三、特別股辦理情形	56
四、海外存託憑證辦理情形	56
五、員工認股權憑證辦理情形	57
六、限制員工權利新股辦理情形	58
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	58
八、資金運用計畫執行情形	58
伍、營運概況	59
一、業務內容	59
二、市場及產銷概況	71
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	82
四、環保支出資訊	83

五、勞資關係	83
六、重要契約	85
陸、財務概況	86
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	86
二、最近五年度財務分析	90
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	93
四、最近年度財務報告	94
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	94
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	94
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	95
一、財務狀況	95
二、財務績效	96
三、現金流量	97
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	97
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	97
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	98
七、其他重要事項	101
捌、特別記載事項	102
一、關係企業相關資料	102
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	104
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	104
四、其他必要補充說明事項	104
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明	104

附錄：

- 一、108 年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 二、108 年度個體財務報告暨會計師查核報告

## 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

歡迎各位撥冗參加本年度的股東會，在此謹代表公司對各位股東之支持與鼓勵致上最高的謝意。茲將本公司 108 年之經營狀況及未來展望報告如下：

### 一、108 年營業結果

#### (一)營業計畫實施成果

由於受美中貿易紛爭及英國硬脫歐等因素影響消費市場，加以大陸低價品及仿冒品之干擾，導致高壓充氣鋼瓶客戶下單態度轉趨保守，108 年度合併營業收入 2,691,153 仟元，較 107 年度 2,643,402 仟元僅微幅成長 1.81%；然受惠於高壓充氣鋼瓶產品出貨量及銷售比重提高，108 年度毛利率較 107 年度上升 1%，營業毛利 882,799 仟元，較 107 年度增加 32,967 仟元；而因辦理上市前現金增資認列員工認股酬勞及衡量應收帳款之備抵損失所認列預期信用損失增加，致 108 年度營業費用較 107 年度增加 10.57%，營業利益 655,834 仟元，僅較 107 年度增加 1.75%。在營業外收入及支出方面，108 年度因首次適用 IFRS 16 租賃公報及台幣升值，租賃負債之利息及外幣兌換損失均較 107 年度增加，使得營業外淨支出較 107 年度增加 34,136 仟元；108 年度稅後淨利 489,737 仟元，較 107 年度減少 3.02%，基本每股盈餘 2.80 元。

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項目	年度	108 年度		107 年度		增(減)比率 (%)
		金額	比率	金額	比率	
營業收入		2,691,153	100	2,643,402	100	1.81%
營業毛利		882,799	33	849,832	32	3.88%
營業費用		226,965	9	205,261	7	10.57%
營業利益		655,834	24	644,571	25	1.75%
稅前淨利		603,012	22	625,885	24	-3.65%
本年度淨利(損)		489,737	18	504,968	19	-3.02%
每股盈餘(基本)			2.80		3.24	

#### (二)預算執行情形

本公司 108 年度並無對外公開財務預測。

#### (三)財務結構及獲利能力

分析項目		年度	
		108 年度	107 年度
財務結構	負債佔資產比率(%)	44.69	46.64
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	141.73	114.63
償債能力	流動比率(%)	183.92	125.82
	速動比率(%)	149.54	97.41
獲利	資產報酬率(%)	7.14	8.14
	權益報酬率(%)	12.04	14.41

能力	稅前純占實收資本比率(%)	33.48	40.16
	純益率(%)	18.20	19.10

#### (四)研究發展狀況

本公司自成立以來，即秉持技術深耕、自主開發之原則，積極招募專業研發人才，延伸技術領域並貼近客戶需求，除了在製程改善上力求精進，並加強新產品之開發、提高生產及交期效率、創造產品差異化及提升安全性可靠度，以鞏固公司競爭力。研發工作著重於先進之生產管理及高附加價值產品之開發。

- 1.因應製造業人力短缺及需持續提升產品與製程精密度，故搭配工業 4.0 以自動液態氣體充填生產線為主，透過大數據蒐集分析最佳生產條件，藉此克服主觀因素的人工調整設定，以提高設備穩定度及降低不良品產出率。
- 2.持續改善並優化製程，以提高生產效率及降低生產成本。
- 3.開發大氣量 PAB(乘客座)/CAB(簾式)混合型發生器、冷氣型發生器(SAB、個人防護)，雙級 DAB(駕駛座)/PAB(乘客座)發生器及相關製程設備改良以降低成本。
- 4.配合客戶及市場需求，開發設計可靠性及安全性之新式樣或客製化產品。

## 二、109 年度營業計畫概要

### (一)經營方針

#### 1.高壓充氣鋼瓶

- (1)提升高壓充氣鋼瓶產品品質及客戶滿意度，深耕目前往來客戶及開發新客戶。
- (2)改善舊廠機台設施及自動化程度，精進生產技術及效率，以降低人力短缺所帶來之衝擊。
- (3)推展新一代咖啡專用小型高壓充氣鋼瓶，滿足商用客戶降低成本之需求。
- (4)以氣體充填為核心，開發多元應用新產品，降低客戶及產品集中之營運風險。

#### 2.氣體發生器

- (1)配合國際大客戶開發混合型大氣量安全氣囊氣體發生器，以取得客戶產品認證，提高產品銷售量及市場能見度。
- (2)成為各種穿戴式個人防護產品之氣體發生器專業製造商。

3.積極培育人才，強化內控管理流程，以因應公司成長發展之需。

4.持續落實「專業、創新、服務」、「踏實經營」、「根留台灣」、「善盡企業社會責任」及「創造員工、股東永續」之經營理念。

### (二)預期銷售數量及其依據

2020 年初中國武漢爆發之新冠肺炎疫情已在全球傳播，疫情對全球經濟之威脅恐將超越美中貿易及英國脫歐，無論民生消費產業或汽車工業等，都因此受到不同程度的影響。面對疫情帶來的衝擊，在高壓充氣鋼瓶方面，本公司除深耕客戶，並透過參展加強新區域、新客戶的開發，預估既有產品出貨量尚可持平，新產品的部分因尚待客戶反饋訊息而無法預估；在氣體發生器方面，受新冠肺炎疫情影響，預期今年度汽車安全氣囊氣體發生器的銷售動能也將受阻力，為突破氣體發生器之銷售困境，本公司持續開發國

際知名安全氣囊系統廠客戶，並積極開發穿戴式個人防護氣體發生器，以期提升氣體發生器之出貨量。

### (三)重要之產銷政策

#### 1.高壓充氣鋼瓶

本公司生產之高壓充氣鋼瓶產品雖屬寡占市場，但隨著既有同業競爭者在市場上的競爭，良好的經銷商、貿易商其通路布局更顯得重要，才能夠維持業務成長的動能。本公司為求深化對既有客戶之服務及有效建立產品行銷之通路並擴展銷售範圍，深耕與各通路緊密之合作夥伴關係，透過每年與經銷商、貿易商之溝通與銷售反饋，鞏固及持續壯大客戶業務，創造穩定雙贏之通路合作模式。另外，高壓充氣鋼瓶屬低單價之消耗性產品，但消費者對產品品質及安全性要求高，本公司持續以高安全性、高品質之品牌形象行銷全球，並持續開發新產品，以滿足客戶各式高壓充氣鋼瓶應用需求，藉由專業之品牌形象，提升市場占有率。

#### 2.氣體發生器

本公司除開發應用於汽車安全氣囊之氣體發生器外，亦成功開發冷氣體型氣體發生器，運用於穿戴式個人防護裝置，爭取汽車產業以外的市場機會。

##### (1)汽車安全氣囊氣體發生器

由於安全氣囊氣體發生器產品係屬汽車產業，車廠對供應商零組件品質認證要求嚴格，車廠與供應商之間如取得合作關係後將不易變動，產業特性具有一定的進入門檻障礙。本公司為亞洲日本以外唯一具全系列安全氣囊發生器設計製造廠商，已於中國市場深耕數年，憑藉產品品質優良及取得認證，並具有短時間配合客戶製造所需產品規格之優勢，成功切入中國安全氣囊系統廠之供應鏈，未來仍持續開發及服務中國與國際安全氣囊系統廠，以建立本公司之產品口碑及擴展營運規模。

##### (2)個人防護裝置

個人防護裝置應用極廣，如運動防護、機車騎士氣囊衣及老人跌倒防護等，因本公司具有快速彈性之設計及服務利基，108年已逐漸展現成果進入量產交貨，隨應用產品及客戶數增加，預期將為本公司帶來另一成長動能。

#### 3.積極取得各項認證，以符合客戶及市場法規脈動

本公司為確保高壓充氣鋼瓶及汽車安全氣囊氣體發生器產品安全及符合歐美等各國之安全法規之要求，積極取得國際各項認證，包括通過品質系統認證：TUV、NSF、IATF 16949、INERIS(2007/23/EC 及 ISO9001，高壓充氣鋼瓶產品品質認證：EN16509、ANFOR、REACH、RoHs、LFGB 等，氣體發生器產品認證：INERIS、BAM、DOT、IATF 16949 以及歐系 AKLV 等，歷年以來累積之技術經驗豐富，106年高壓充氣鋼瓶更進一步取得清真認證(HALAL)，有利於開發穆斯林市場。本公司持續取得所屬產品符合法規標準之認證，開發各式新產品，以此符合客戶及市場法規脈動。

### (四)未來公司發展策略、受到外部競爭環境影響，法規影響及總體經營環境之影響

本公司為達到專業分工及組織重整，以提高競爭力及經營績效，於108年6月25日經股東常會決議通過，將工業品部門事業之相關營業(含資產及負債)以既存分割方式，分割移轉予本公司百分之百持股之元翊精密工業股份有限公司(以下簡稱「元翊公司」)，分割基準日為109年1月1日。藉由本次分割，本公司及元翊公司將分別專注於高壓充氣鋼瓶及氣體發生器產品之研發、生產及銷售，在產品及技術之專精化下，有利於公司

策略布局及吸引專業人才加入，強化整體競爭力，並提昇整體營運績效及股東權益。

109年初美中貿易紛爭才稍緩解，但接著又有新冠肺炎疫情蔓延，並對全球經濟衝擊效應逐漸擴散，國際貨幣基金（IMF）等國際機構表示今年全球經濟成長恐因疫情受阻，面對大環境仍具不確定因素，本公司將根據整體經濟情勢及市場狀況擬定業務策略，持續開發客戶及新產品，提高市場佔有率及獲利水準，本著「真誠、執著、創新、惜緣、感恩」的精神，持續強化公司治理及永續發展。未來，本公司及子公司間將以彼此分工的原則，落實目標管理，以產品的「安全」為第一優先考量，追求企業穩定成長與獲利，並為所有股東創造良好的投資利益。

最後，謹代表全體董事向各位股東、女士、先生及員工同仁，致上誠摯謝意，敬祝各位股東身體健康、萬事如意！

## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

中華民國 77 年 7 月 11 日

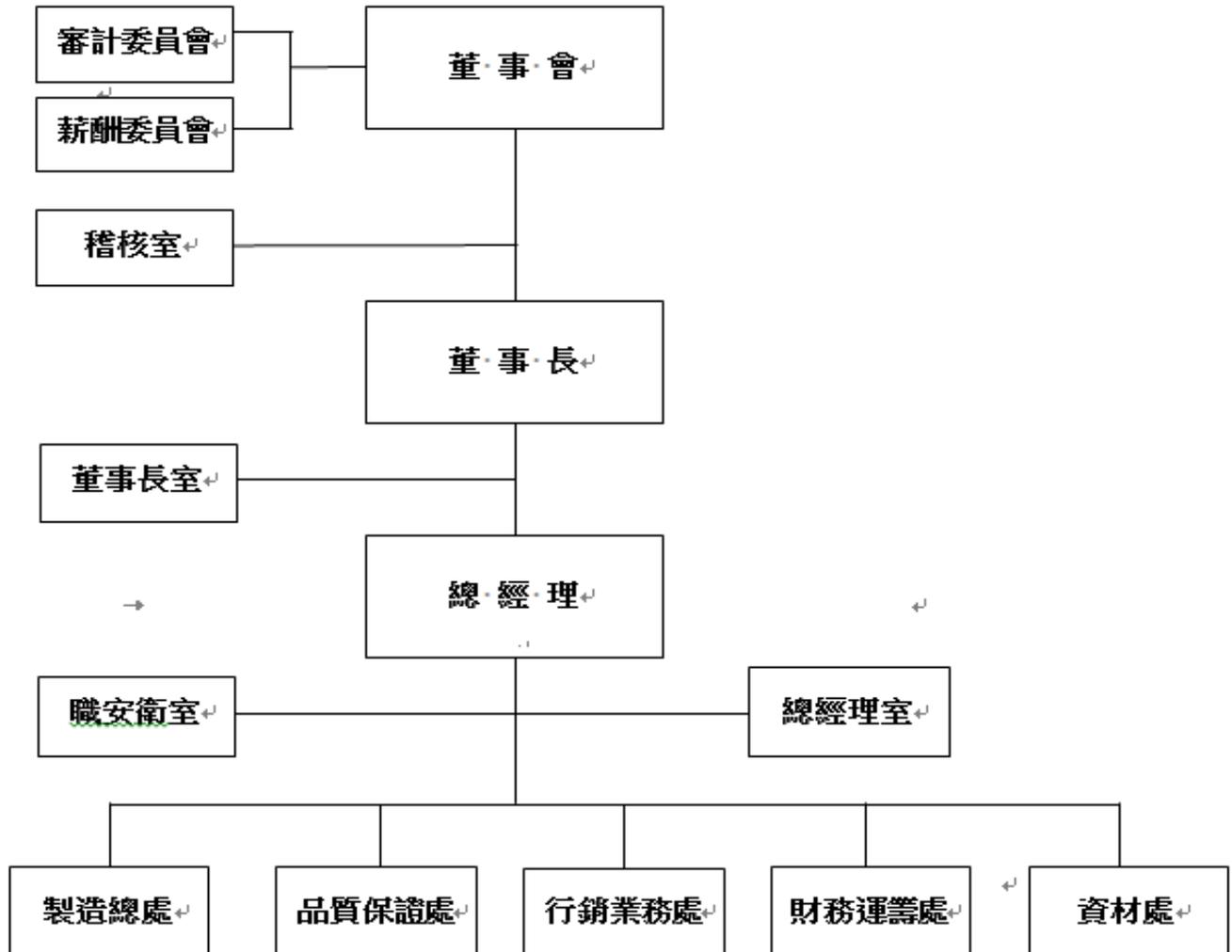
### 二、公司沿革

年度	重要紀事
1988 年	創立元翎企業有限公司。
1992 年	著手研發高壓奶油瓶、N2O 與 CO2 高壓充氣鋼瓶
2001 年	更名為元翎精密工業股份有限公司。
2002 年	桃園大竹廠落成啟用，轉型為高壓充氣鋼瓶專業生產廠商。
2004 年	完成 N2O 與 CO2 鋼瓶充填量產線，取得 ISO-9001 認證。
2005 年	擴充 N2O 生產線，取得 TUV 認證及 NSF 認證。
2006 年	現金增資新台幣 240,000 仟元，增資後實收資本額新台幣 590,000 仟元投入中科虎尾園區建廠，占地 18 公頃。
2008 年	240bar 安全氣囊用高壓鋼瓶開發完成並取得認證。
2009 年	成為全球第二大消費性高壓充氣鋼瓶供應商。投入開發各式安全氣囊用氣體發生器。
2011 年	完成 11 種混合型氣體發生器並建立量產產線，取得 ISO/TS16949：2009 認證。
2012 年	混合型氣體發生器開始量產出貨。
2013 年	安全氣囊氣體發生器榮獲第二十一屆臺灣精品獎與入圍經濟部工業局第一屆中堅企業。
2014 年	安全氣囊氣體發生器取得 BAMEC, DOT 以及 INERIS 認證。 投資 8 億，建立最大年產能 500 萬支氣體發生器生產專用廠。
2015 年	獲頒比亞迪 2014 年品質保證獎。取得 ISO14001, OHSAS18001, TOSHMS 認證。 投資 3.5 億之高壓充氣鋼瓶產能擴充 50%。
2016 年	投資 3.6 億之高壓充氣鋼瓶產能擴充 30%。 補辦公開發行。 取得 AEO(安全認證優質企業)證書。 榮獲 2016 比亞迪優質供應商獎。
2017 年	於櫃檯買賣中心登錄為興櫃股票 投資 6.2 億建立自動化高壓充氣鋼瓶廠房。 取得清真(HALAL)認證
2018 年	四期高壓充氣鋼瓶新廠完工。
2019 年	股票於臺灣證券交易所股份有限公司上市掛牌買賣。 股東會通過將工業品部門事業之相關營業(含資產及負債)以既存分割方式，分割移轉予本公司百分之百持股之元翎精密工業股份有限公司，分割基準日 2020 年 1 月 1 日。

## 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

部 門	職 掌
稽核室	檢查及覆核內部控制制度之缺失、衡量營運之效果及效率，並提供改進建議。
總經理室	經營事項及作業流程之整體規劃、推動、整合與追蹤。 特定專案研究、規劃與執行輔導。 公關暨法律事務。 資訊系統之規劃、維護及資訊處理。 人力資源相關管理制度之擬訂與執行。
職安衛室	職業安全衛生業務之規劃、督導與執行。 職業災害防止與安全防護之規劃、督導與執行。
製造總處	生產計劃與執行。 生產成本管控、人力調度、效率提升。 生產原料請購與跟催。 委外加工之規劃與跟催。 生產製程規劃、工程規格之制定、生產作業擬定、生產流程及技術之改造。 全廠生產、公共及環保設備操作維護、保養之指導、實施、異常維修及改善。 設備組裝及自動化相關事宜。
品質保證處	訂定公司之品質政策、負責產品測試、品質檢驗、品質保證與可靠度分析以及客訴處理。
行銷業務處	營業目標之訂立與執行。 行銷策略之規劃與執行。 國、內外業務市場之調查與開發。 業務目標之達成與客戶服務品質之提昇。
財務運籌處	財務規劃、會計帳務、預算編製、生產成本之分析與控制及股務等事宜。 產銷運作規劃。
資材處	負責全公司原物料、非生產用品及固定資產之採購暨供應商管理等相關事宜。 採購作業分配及規劃。 倉儲管理。 總務行政、門衛保全、宿舍餐廳管理、固定資產等各項庶務事項工作。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料

1.董事資料

單位：股；% 109年3月29日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	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	王德鑫	男	106/6/16	3年	77/7/11	10,770,715	6.92%	12,440,715	6.91%	3,062,662	1.70%	-	-	中央大學EMBA	元翎精密工業(股)公司總經理 YUAN LIN INVESTMENT CO.,LTD 董事長 元翎精密金屬製品(上海)有限公司董事 元翎精密工業(股)公司董事長 永鑫國際投資(股)公司董事	董事	林文惠	配偶	(註)
董事	中華民國	李銘智	男	106/6/16	3年	90/6/29	4,377,414	2.81%	4,377,414	2.43%	58,346	0.03%	-	-	中學畢業 台灣區製傘工業同業公會理事 桃園市生香文教關懷協會理事	國巨洋傘欣業有限公司董事長	-	-	-	
董事	中華民國	永鑫國際投資股份有限公司	-	106/6/16	3年	104/6/25	13,831,735	8.89%	13,831,735	7.68%	-	-	-	-	-	無	-	-	-	
		代表人林文惠	女	106/6/16	3年	104/6/25	2,862,662	1.84%	3,062,662	1.70%	12,440,715	6.91%	-	-	輔仁大學企管系	永鑫國際投資(股)公司董事長	董事長	王德鑫	配偶	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	歐華創業投資股份有限公司	-	106/6/16	3年	95/11/09	3,417,337	2.20%	1,930,337	1.07%	-	-	-	-	-	倫飛電腦實業(股)公司董事 駿瀚生化(股)公司董事 育華創業投資(股)公司董事 富華創業投資(股)公司董事				
		代表人 蔡美麗	女	106/6/16	3年	95/11/09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學會計碩士 世新大學董事 交通銀行投資部科長 世新大學兼任講師 文化大學兼任講師 台北大學兼任講師 歐華創業投資(股)公司總經理 育華創業投資(股)公司法人董事代表人暨總經理 富華創業投資(股)公司法人董事代表人暨總經理 永儲(股)公司法人監察人代表人 尚茂電子材料(股)公司法人董事代表人 寶一科技(股)公司董事 倫飛電腦實業(股)公司法人董事代表人				

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	鄭豐聰	男	106/6/16	3年	106/6/16	111,755	0.07%	111,755	0.06%	167,633	0.09%	-	-	國立交通大學工業工程與管理系博士 逢甲大學學生事務處秘書 逢甲大學總務處秘書 逢甲大學人事室主任 逢甲大學工工系系主任 逢甲大學工工系專任教授	逢甲大學產學合作處智慧機械產業發展中心研究教授 逢甲大學國際產學聯盟產業聯絡專家	-	-	-	
獨立董事	中華民國	任子平	男	106/6/16	3年	106/6/16	-	-	-	-	-	-	-	-	輔仁大學工商管理系 交通銀行管理顧問公司總經理 太平產物保險(股)公司董事長 兆豐銀行投資部協理	-	-	-		
獨立董事	中華民國	廖崇宏	男	106/6/16	3年	106/6/16	-	-	-	-	-	-	-	-	德國科隆大學法學博士 聯合法律事務所律師 騰網科技有限公司法務長 周宜隆律師事務所律師	逢甲大學財經法律研究所 助理教授	-	-	-	

註：公司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。

本公司董事長兼任總經理，係為維持客戶關係、業務開發及提升經營效率，惟為提升強化董事會之獨立性，本公司已積極尋覓合適人選，未來本公司亦擬規劃增加獨立董事席次，強化董事會職能及監督功能。目前本公司已有下列具體因應措施，以強化董事會職能。

1. 現任三席獨立董事分別在財務、法律、智慧機械產業等領域學有專精。
2. 董事會成員持續進修以增進董事會之運作效能。
3. 獨立董事在各功能性委員會皆可充分討論並提出建議供董事會參考，以落實公司治理。
4. 董事會成員中有二位女性，且過半數董事並未兼任員工或經理人。

2. 法人股東之主要股東：

109年3月29日

法人股東名稱	法人股東之主要股東(註2)
歐華創業投資股份有限公司	高氏企業開發(股)公司(15.306%)、兆豐國際商業銀行(股)公司(14.25%)、倫飛電腦實業(股)公司(10.00%)、百達投資(股)公司(9.898%)、新加坡商蘇伊士亞洲投資(股)公司(7.125%)、瑋元實業(股)公司(7.125%)、建大工業(股)公司(5.15%)、高林實業(股)公司(3.75%)、宏泰建設(股)公司(3.75%)、大東紡織(股)公司(2.575%)
永鑫國際投資股份有限公司	王德鑫(69.71%)、林文惠(23.91%)、王冠翰(2.32%)、王冠陵(2.32%)、王冠育(1.74%)

註：上述資料皆由各法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

3. 主要股東為法人者其主要股東：

109年3月29日

法人股東名稱	法人之主要股東
高氏企業開發股份有限公司	高張明鸞(45.455%)、日月高投資股份有限公司(15.584%)、高育仁(9.740%)、高婉倩(9.740%)、高思博(9.740%)、高思復(9.740%)
兆豐國際商業銀行股份有限公司	兆豐金融控股股份有限公司(100.00%)
倫飛電腦實業股份有限公司	高氏企業開發(股)公司(15.780%)、Protegas Futuro Holdings, LLC(15.100%)、奧史坦丁國際(股)公司(6.530%)、康爾軒事業有限公司(5.530%)、鼎晶投資有限公司(4.270%)、高思復(1.920%)、許騰麒(1.460%)、周成虎(1.260%)、高育仁(1.140%)、高思博(1.010%)、郭宗佐(1.010%)、旭耀資產管理有限公司(1.010%)
百達投資股份有限公司	高張明鸞(20.000%)、高浩珣(20.000%)、高浩桐(15.000%)、高浩軒(15.000%)、顏秀娟(10.000%)、周韻采(10.000%)、高娟娟(5.000%)、丁耀彬(5.000%)
瑋元實業股份有限公司	蘇光輝(71.500%)、蘇昭蓉(21.800%)、蘇天財(5.600%)、福益實業(股)公司(0.500%)、福冠投資(股)公司(0.500%)、蘇昭宇(0.100%)
新加坡商蘇伊士亞洲投資股份有限公司	Mr Andreyzins(100.000%)
建大工業股份有限公司	楊啟仁(10.090%)、楊銀明(7.330%)、富邦人壽保險(股)公司(5.810%)、楊敬一(4.090%)、楊佳玲(3.110%)、楊琇雅(2.930%)、楊瑩元(2.760%)、楊淑元(2.760%)、蕭如珀(2.620%)、楊佳瑜(2.250%)
高林實業股份有限公司	智新投資(股)公司(16.810%)、欣業企業(股)公司(7.280%)、智友(股)公司(6.890%)、憬興投資(股)公司(5.050%)、智品興業(股)公司(4.520%)、元富證券(股)公司(3.400%)、漢神投資(股)公司(3.390%)、高聖投資(股)公司(2.770%)、堉群實業(股)公司(2.710%)、呂正義(2.300%)
宏泰建設股份有限公司	中隆科技(股)公司(21.650%)、鴻隆實業(股)公司(19.710%)、威旺投資(股)公司(12.670%)、潤祥實業(股)公司(12.410%)、旺興實業(股)公司(12.280%)、堉群實業(股)公司(9.790%)、泰盛投資(股)公司(4.740%)、寶盛投資(股)公司(4.740%)、連茂投資(股)公司(1.950%)
大東紡織股份有限公司	永煌投資(股)公司(13.710%)、建宜投資(股)公司(6.720%)、陳修忠(5.530%)、慶宜投資開發(股)公司(5.280%)、顏秋樂(5.150%)、陳建州(5.070%)、大鐘印染(股)公司(3.160%)、財團法人台中市私立永煌教育基金會(3.080%)、漢寶農畜產企業(股)公司(2.590%)、嚴麗蓉(2.340%)

註：上述資料皆由各法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

4. 董事所具專業知識及獨立性之情形

109年3月29日

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)												兼任其 他公 開發 行公 司獨 立董 事 數
	商 務、法 務、財 務、 會 計或公 司業 務所 須相 關 科系之 公 立大 專院 校 講 師以 上	法 官、檢 察官、 律 師、會 計師或 其 他與 公 司業 務所 需 之國 家 考 試及 格 領 有 證 書之 專 門職 業及技 術人 員	商 務、法 務、財 務、 會 計或公 司業 務所 須之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
王德鑫			✓						✓		✓	✓		✓	✓	無
李銘智			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
歐華創投 (股)公司 代表人:蔡 美麗	✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
永鑫國際 投資(股) 公司 代表人:林 文惠			✓		✓				✓		✓	✓		✓		無
鄭豐聰	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
任子平			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
廖崇宏	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

單位：股；% 109年3月29日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	王德鑫	男	103/10/1	12,440,715	6.91%	3,062,662	1.70%	-	-	中央大學EMBA	YUAN LIN INVESTMENT CO.,LTD 董事長 元翎精密金屬製品(上海)有限公司董事 元翎精密工業(股)公司董事長 永鑫國際投資(股)公司董事	-	-	-	(註)
副總經理	中華民國	王愉應	男	107/6/1	70,000	0.04%	-	-	-	-	國立嘉義大學機械系 國通汽車股份有限公司經理	無	-	-	-	
技術長	中華民國	葉金倉	男	102/5/16	232,261	0.13%	-	-	-	-	國立台北工專機械工程系 東筓晉元電子廠務協理 東筓優威禾電子生產部經理 大城仁和興業協理	無	協理	葉農山	兄弟	
協理	中華民國	葉農山	男	103/7/1	260,380	0.14%	-	-	-	-	台北工專機械科 大城仁和興業協理	無	協理	葉金倉	兄弟	
協理	中華民國	李佳欣	男	102/9/10	273,959	0.15%	-	-	-	-	清華大學材料科學工程學系 台積電(股)公司製造部副理 台朔光電(股)公司生管課副課長	無	-	-	-	
協理	中華民國	林俊材	男	102/9/10	453,396	0.25%	-	-	-	-	交通大學工業工程所 中國生產力中心顧問師 京和科技(股)公司品保經理 康揚(股)公司泰國廠廠長	無	-	-	-	
協理	中華民國	莊惠萍	女	108/4/1	-	-	-	-	-	-	實踐大學會計系 福邦證券股份有限公司承銷部業務協理 永豐金證券股份有限公司資本市場事業處副理	元翎精密工業(股)公司監察人	-	-	-	
經理	中華民國	謝春香	女	97/7/22	455,730	0.25%	-	-	-	-	中山大學企管系 日正聯合會計師事務所	無	-	-	-	

註：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、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。

本公司董事長兼任總經理，係為維持客戶關係、業務開發及提升經營效率，惟為提升強化董事會之獨立性，本公司已積極尋覓合適人選，未來本公司亦擬規劃

增加獨立董事席次，強化董事會職能及監督功能。目前本公司已有下列具體因應措施，以強化董事會職能。

1. 現任三席獨立董事分別在財務、法律、智慧機械產業等領域學有專精。
2. 董事會成員持續進修以增進董事會之運作效能。
3. 獨立董事在各功能性委員會皆可充分討論並提出建議工董事會參考，以落實公司治理。
4. 董事會成員中有二位女性，且過半數董事並未兼任員工或經理人。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金

108 年度；單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四項總額占稅 後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、 E、F 及 G 等七 項總額占稅後 純益之比例		領取來自子公 司以外資 轉投資或 母公司 酬金
		報酬(A)		退職退休 金(B)		董事酬勞(C)		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)						
		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	本公司		財務報告內所 有公司		本公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
一般 董事	王德鑫	2,700	2,700	-	-	9,674	9,674	192	192	2.57%	2.57%	7,300	7,300	108	108	4,245	-	4,245	-	5.2%	5.2%	-
	李銘智																					
	歐華創業 投資(股) 公司代表 人:蔡美麗																					
	永鑫國際 投資(股) 公司代表 人:林文惠																					
獨立 董事	鄭豐聰	1,440	1,440	-	-	-	-	144	144	0.32%	0.32%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	任子平																					
	廖崇宏																					

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：  
 本公司章程規定，本公司董事執行職務時，不論營業盈虧，公司得支給報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，由董事會於不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準議定之；董事會得決議依業界慣例通常水準酌給董事車馬費；本公司對於獨立董事得訂與一般董事不同之合理薪資報酬。本公司獨立董事酬金除參酌董事績效評估結果外，並考量所有獨立董事皆擔任審計委員會及薪酬委員會之委員，由薪酬委員會參酌獨立董事所負擔風險、投入時間及同業水準後，提出建議提交董事會決議。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

董事之酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	鄭豐聰、任子平、廖崇宏	鄭豐聰、任子平、廖崇宏	鄭豐聰、任子平、廖崇宏	鄭豐聰、任子平、廖崇宏
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	李銘智、蔡美麗、林文惠	李銘智、蔡美麗、林文惠	李銘智、蔡美麗	李銘智、蔡美麗
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)				
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			林文惠	林文惠
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	王德鑫	王德鑫		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)			王德鑫	王德鑫
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計				

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

(二)監察人之酬金：不適用

(三)總經理及副總經理之酬金

108 年度；單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	王德鑫	5,497	5,497	83	83	2,031	2,031	4,694	-	4,694	-	2.51	2.51	無
副總經理	王愉應													

\*本公司員工酬勞係以109年3月6日董事會決議之108年度分派總數，參考107年實際分派金額比例預估之。

總經理及副總經理之酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 E
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	王愉應	王愉應
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	王德鑫	王德鑫
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

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

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108 年度；單位：新台幣仟元；%

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理	王德鑫	-	10,142	10,142	2.07%
	副總經理	王愉應				
	技術長	葉金倉				
	協理(註1)	林佳榮				
	協理	李佳欣				
	協理	林俊材				
	協理	葉農山				
	協理	莊惠萍				
	經理	謝春香				

\*本公司員工酬勞係以 109 年 3 月 6 日董事會決議之 108 年度分派總數，參考 107 年實際分派金額比例預估之。

註 1:109.01.01 卸任轉調子公司。

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

單位：仟元；%

職稱	107 年度酬金總額占稅後純益比例(%)		108 年度酬金總額占稅後純益比例(%)	
	本公司	合併報告內所有公司	本公司	合併報告內所有公司
董事	2.84	2.84	2.89	2.89
總經理及副總經理	2.41	2.41	2.51	2.51

\*107 及 108 年度稅後淨利為 504,968 仟元及 489,737 仟元。

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

本公司給付董事及經理人酬金，係依照公司章程第 16 條及第 20 條之規定(如下段所載)，獨立董事係支領固定報酬，一般董事依照營運參與程度、貢獻之價值給予權數，計算可分配之酬勞；經理人之酬金包括薪資、獎金及員工酬勞，主要是參考該職務於同業市場中之薪資水平、於公司內的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度，並考量公司經營規模及獲利狀況，給予合理報酬且以現金發放為之。為落實公司治理精神及吸引優秀人才，訂定『薪資管理辦法』及『董事及經理人酬金給付辦法』，本公司董事及經理人相關酬金，均由薪資報酬委員會審議，及經董事會決議通過。並視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

本公司章程第 16 條：本公司董事執行職務時，不論營業盈虧，公司得支給報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，由董事會於不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準議定之。董事會得決議依業界慣例通常水準酌給董事車馬費。本公司董事如擔任公司職務者，除依本章程第二十條規定分派董事酬勞外，得依一般經理人薪資水準按月支領薪俸。本公司對於獨立董事得訂與一般董事不同之合理薪資報酬。

本公司章程第 20 條：本公司年度如有獲利，應提撥 5%~15% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形資訊

108 年度董事會開會 6 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	王德鑫	6	0	100%	
董事	歐華創業投資股份有限公司 代表人蔡美麗	6	0	100%	
董事	李銘智	6	0	100%	
董事	永鑫國際投資股份有限公司 代表人林文惠	6	0	100%	
獨立董事	鄭豐聰	6	0	100%	
獨立董事	任子平	6	0	100%	
獨立董事	廖崇宏	6	0	100%	

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會日期 期別	董事會議案內容	獨立董事意見	對獨立董事意見 之處理
108/3/20 第十屆 第十次	107 年度員工酬勞及董事酬勞分配案	照案通過	依決議執行
	本公司 107 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書案	照案通過	依決議執行
	取得或處分資產處理程序修正案	照案通過	依決議執行
	從事衍生性商品交易處理程序修正案	照案通過	依決議執行
	資金貸與他人作業程序修正案	照案通過	依決議執行
	背書保證作業程序修正案	照案通過	依決議執行
108/4/15 第十屆 第十一次	核決權限表修正案	照案通過	依決議執行
	子公司監督與管理作業程序修正案	照案通過	依決議執行
108/5/8 第十屆	財務主管及發言人委任案	照案通過	依決議執行
	本公司工業品部門事業分割決議案	照案通過	依決議執行

第十二次	本公司得於分割變更登記完成日起一年內，分次辦理對「元翊精密工業股份有限公司」釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案	照案通過	依決議執行
108/8/8 第十屆 第十三次	擬提報本公司 107 年度個別董事酬勞及經理人員工酬勞分配案	照案通過	依決議執行
	擬調整本公司獨立董事薪資報酬案	照案通過	依決議執行
108/11/8 第十屆 第十四次	擬資金貸與孫公司元翎精密金屬製品(上海)有限公司案	照案通過	依決議執行
	訂定本公司員工認股權憑證發行新股基準日案	照案通過	依決議執行
108/12/27 第十屆 第十五次	擬提報本公司 108 年度經理人年終獎金案	照案通過	依決議執行
	擬提報本公司董事長 109 年度薪資報酬案	照案通過	依決議執行
	擬提報本公司經理人 109 年度薪資報酬案	照案通過	依決議執行
	本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估及委任案	照案通過	依決議執行
	訂定本公司員工認股權憑證發行新股基準日案	照案通過	依決議執行

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

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

(一)本公司 108 年 8 月 8 日董事會之 107 年個別董監事酬勞及經理人員工酬勞分配案，除有自身利害關係之董事（王德鑫董事兼任經理人、李銘智董事、歐華創業投資股份有限公司代表人蔡美麗董事、永鑫國際投資股份有限公司代表人林文惠董事），除依法不得加入討論及表決，且討論及表決應予迴避。本案表決時，除與其自身有利害關係之董事利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(二)本公司 108 年 8 月 8 日董事會之調整獨立董事薪資報酬案，獨立董事因有其自身有利害關係之虞，除依法應予利益迴避且不得加入討論及表決。本案表決時，除與其自身有利害關係之獨立董事（鄭豐聰獨立董事、任子平獨立董事、廖崇宏獨立董事）因利益迴避而未參與討論外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(三)本公司 108 年 12 月 27 日董事會之 108 年經理人年終獎金案，王德鑫董事因兼任經理人，與其自身有利害關係之虞，除依法不得加入討論及表決，且討論及表決應予迴避。本案表決時，除與其自身有利害關係之本人利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(四)本公司 108 年 12 月 27 日董事會之 109 年董事長薪資報酬案，王德鑫董事因兼任董事，與其自身有利害關係之虞，除依法不得加入討論及表決，且討論及表決應予迴避。本案表決時，除與其自身有利害關係之本人利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(五)本公司 108 年 12 月 27 日董事會之 109 年經理人之薪資報酬案，王德鑫董事因兼任經理人，與其自身有利害關係之虞，除依法不得加入討論及表決，且討論及表決應予迴避。本案表決時，除與其自身有利害關係之本人利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

三、本公司董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	對董事會 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日之績效進行評估。	個別董事成員自評	董事成員自評	1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

- (一) 本公司於董事會召開時報告公司財務及業務現況讓董事了解公司經營狀況，並備妥議案相關資料及視議案需要指派專人於董事會報告或備詢。
- (二) 本公司於 108 年度全年度召開 6 次董事會，符合董事會議事規範至少每季召開一次之規定，本公司於董事會後依法將重要決議登載於公開資訊觀測站以維護股東權益，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊及時允當揭露。
- (三) 本公司為落實公司治理並提升董事功能，建立績效目標強化董事會運作效率，已訂定董事績效評估辦法，並於每年年初執行評估，經統計 108 年度評估結果整體平均達成率皆達 90% 以上，各項考核指標運作之效率與效果良好，並提報 109 年 3 月 6 日董事會，另為持續強化董事會績效評估，亦於當次董事會修訂本公司董事會績效評估辦法。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

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

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

108 年度審計委員會開會 6 次 (A) ，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 ( B )	委託出席次數	實際出席率(%) ( B / A )	備註
獨立董事	鄭豐聰	6	0	100%	107.06.22 成立審計委員會。
獨立董事	任子平	6	0	100%	107.06.22 成立審計委員會。
獨立董事	廖崇宏	6	0	100%	107.06.22 成立審計委員會。

其他應記載事項：

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

1.證交法第 14 條之 5 所列事項

董事會日期 期別	審計委員會議案內容	審計委員會決議結果 公司對審計委員會意見之處理
108/3/20 第十屆 第十次	本公司 107 年度營業報告書及財務報表案	審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過。  公司對審計委員會意見之處理：不適用。
	擬具本公司 107 年度盈餘分配案	
	本公司 107 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書案	
	取得或處分資產處理程序修正案	
	從事衍生性商品交易處理程序修正案	
	資金貸與他人作業程序修正案	
	背書保證作業程序修正案	
108/4/15 第十屆 第十一次	工業品新建管式全自動組裝線補提預算資本支出案	
	核決權限表修正案 子公司監督與管理作業程序修正案	
108/5/8 第十屆 第十二次	本公司民國 108 年第一季合併財務報表報告	
	財務主管及發言人委任案	
	本公司工業品部門事業分割決議案 本公司得於分割變更登記完成日起一年內，分次辦理對「元翊精密工業股份有限公司」釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案	
108/8/8 第十屆 第十三次	本公司民國 108 年第二季合併財務報表案	
	核決權限表修正案	
108/11/8 第十屆 第十四次	本公司民國 108 年第三季合併財務報表案	
	擬資金貸與孫公司元翎精密金屬製品(上海)有限公司案	
108/12/27 第十屆	本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估及委任案	

第十五次 本公司 109 年度稽核計畫作業案

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：無此情事發生。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1.本公司審計委員會由全體獨立董事組成，每季至少召開會議一次，並得視需要隨時召開。

2.內部稽核主管與審計委員會之溝通：

(1)每月依稽核計畫完成之稽核報告，於次月底前透過電子郵件或當面呈報方式，交付各獨立董事查閱。

(2)透過審計委員會議，每季至少一次報告稽核業務執行狀況。

(3)若有重大特殊情事者，亦得即時向各審計委員會委員報告。截至年報刊印日止並無發生重大特殊狀況。

3.會計師與審計委員會之溝通：

(1)本公司簽證會計師因應相關法令要求之溝通事項於審計委員會中說明並充分溝通意見。

(2)審計委員會對本公司簽證會計師當期財務報表查核情況與結果，亦可充分運用多元溝通管道(如：電話、電子郵件或當面)進行討論。

(3)如有重大意見交流事項，得視情況安排會議。

4.本公司獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通管道多元且順暢，溝通狀況良好。

108年度獨立董事與內部稽核主管及會計師之具體溝通事項如下：

日期	溝通對象	溝通事項	溝通結果
108.3.20	會計師	107年度財務報表查核結論	審計委員會通過107年度財務報告，並提請董事會決議。
	稽核主管	內部稽核業務執行情形報告	無意見
		內部控制制度有效性考核	審計委員會通過107年度內部控制制度之設計及執行係屬有效。
108.4.15	稽核主管	內部稽核業務執行情形報告	無意見
108.5.8	會計師	108年第一季財務報表核閱結論	審計委員會通過108年第一季財務報告，並提請董事會決議。
	稽核主管	內部稽核業務執行情形報告	無意見
108.8.8	稽核主管	內部稽核業務執行情形報告	無意見
108.11.8	會計師	108年第三季財務報表核閱結論	審計委員會通過108年第三季財務報告，並提請董事會決議。
	稽核主管	內部稽核業務執行情形報告	無意見
108.12.27	會計師	108年度查核規劃暨關鍵查核事項報告 重要增訂法規報告	無意見
	稽核主管	內部稽核業務執行情形報告	無意見
		109年度稽核計畫	審計委員會通過「109年度稽核計畫」，並提請董事會決議。

審計委員會之年度主要工作重點彙整如下：

一、訂定或修正內部控制制度。	六、重大之資金貸與、背書或提供保證。
二、內部控制制度有效性之考核。	七、募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
三、訂定或修正重要管理辦法或作業程序，如取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。	八、簽證會計師之委任、解任或報酬。
四、涉及董事自身利害關係之事項。	九、財務、會計或內部稽核主管之任免。
五、重大之資產或衍生性商品交易。	十、財務報告。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司為建立良好之公司治理制度，已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有「公司治理實務守則」，並揭露於公司網站中。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一)本公司訂定「公司治理實務守則」，並設有發言人及代理發言人為聯絡窗口，依股東提問之事項及方式，由專人以電話或電子郵件提供相關問題答覆。	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)本公司每月均依規定申報內部人之股權變動情形，與主要股東保持聯繫，已能掌握主要股東及主要股東之最終控制者名單。	無重大差異
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三)本公司已訂定「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」與「子公司監督與管理作業程序」，與關係企業間之經營、業務與財務往來皆有明確規範，以達風險控管機制。	無重大差異
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司已訂定「防範內線交易管理作業程序」，以建立良好的重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩露，並不定期進行宣導，禁止公司內部人亦包含受僱人利用市場尚未公開之資訊進行買賣有價證券。	無重大差異
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一)1.本公司於「公司治理實務守則」及「董事選舉辦法」明訂董事會成員組成應考量多元化，並就公司運作、營運型態及發展需求擬訂多元化方針，包括但不限於性別、年齡及教育背景。 2.本公司第十屆董事會成員七席董事(含三席獨立董事)，董事長兼任總經理；3位獨立董事任期年資均在3年以下；1位董事年齡在70歲以上，4位董事年齡在61-70歲，2位董事年齡在60歲以下；董事成員中有2位為女性，比率達29%。 3.董事成員落實多元化情形：	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因																								
	是	否	摘要說明																									
(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？ (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？	✓	✓	<table border="1"> <thead> <tr> <th>董事姓名</th> <th>性別</th> <th>說 明</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>王德鑫</td> <td>男</td> <td>長於領導、經營管理，產業經驗豐富並具國際市場觀及決策能力。</td> </tr> <tr> <td>李銘智</td> <td>男</td> <td>致力公益事業，長於經營管理及業務開發。</td> </tr> <tr> <td>蔡美麗</td> <td>女</td> <td>具會計專業，長於財務分析及投資管理。</td> </tr> <tr> <td>林文惠</td> <td>女</td> <td>產業經驗豐富，長於企業經營管理及危機處理。</td> </tr> <tr> <td>鄭豐聰</td> <td>男</td> <td>工業工程與管理系博士，具豐富管理經驗，專注智慧機械產業發展，對本公司自動化設備提供建設性意見。</td> </tr> <tr> <td>任子平</td> <td>男</td> <td>具財務金融專業，有豐富銀行及保險公司工作經驗，長於金融事務。</td> </tr> <tr> <td>廖崇宏</td> <td>男</td> <td>法學博士且律師考試及格，並具備法務相關工作經驗。</td> </tr> </tbody> </table>	董事姓名	性別	說 明	王德鑫	男	長於領導、經營管理，產業經驗豐富並具國際市場觀及決策能力。	李銘智	男	致力公益事業，長於經營管理及業務開發。	蔡美麗	女	具會計專業，長於財務分析及投資管理。	林文惠	女	產業經驗豐富，長於企業經營管理及危機處理。	鄭豐聰	男	工業工程與管理系博士，具豐富管理經驗，專注智慧機械產業發展，對本公司自動化設備提供建設性意見。	任子平	男	具財務金融專業，有豐富銀行及保險公司工作經驗，長於金融事務。	廖崇宏	男	法學博士且律師考試及格，並具備法務相關工作經驗。	將視需要評估設置 無重大差異
			董事姓名	性別	說 明																							
王德鑫	男	長於領導、經營管理，產業經驗豐富並具國際市場觀及決策能力。																										
李銘智	男	致力公益事業，長於經營管理及業務開發。																										
蔡美麗	女	具會計專業，長於財務分析及投資管理。																										
林文惠	女	產業經驗豐富，長於企業經營管理及危機處理。																										
鄭豐聰	男	工業工程與管理系博士，具豐富管理經驗，專注智慧機械產業發展，對本公司自動化設備提供建設性意見。																										
任子平	男	具財務金融專業，有豐富銀行及保險公司工作經驗，長於金融事務。																										
廖崇宏	男	法學博士且律師考試及格，並具備法務相關工作經驗。																										
✓(二)本公司除設立薪資報酬委員會及審計委員會外，其他功能性委員會未來將視需要評估設置。 (三)本公司已制定「董事會績效評估辦法」，每年至少評估一次董事會之績效，並於次年度最近一次董事會呈報董事會績效評估結果。 董事會績效評估之衡量項目，含括下列五大面向： (1)對公司營運之參與程度。(2)提升董事會決策品質。 (3)董事會組成與結構。(4)董事的選任及持續進修。 (5)內部控制。 董事成員績效評估之衡量項目，含括下列六大面向： (1)公司目標與任務之掌握。(2)董事職責認知。 (3)對公司營運之參與程度。(4)內部關係經營與溝通。 (5)董事之專業及持續進修。(6)內部控制。 108年度董事會與董事成員績效考核整體平均達成率皆達90%以上，各項考核指標運作之效率與效果良好，並呈報109年3																												

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		月6日召開之董事會。 (四)本公司每年至少評估一次簽證會計師獨立性，108年度經檢核並無擔任公司董事、經理人或重大影響職務及利益衝突情形，並於取具「會計師獨立聲明書」確認會計師獨立性後，呈108.12.27審計委員會及董事會通過。	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司尚未指定公司治理主管，係由財務運籌處協助辦理董事、獨立董事執行業務所需資料、統籌舉辦董事會及股東會之相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄，並於108.3.20經董事會通過訂定「處理董事要求之標準作業程序」，協助董事執行職務並提升董事會效能。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司設有發言人及代理發言人，並於公司網站設置投資人關係、利害關係人專區及聯絡電話，由專人受理並依利害關係人(投資人/股東、員工、客戶、供應商、政府機構/主管機關及社區成員)關切議題的範疇與性質，轉交由相關權責單位進行處理及回應，期能迅速妥善回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任專業股務代理機構「福邦證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一)本公司已架設公司網站，(網址： <a href="http://www.twmosa.com">http://www.twmosa.com</a> )，揭露財務業務及公司治理等資訊，並有專人負責維護資料之更新，亦可於公開資訊觀測站查詢相關資訊。	無重大差異
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		(二)1. 本公司已架設繁體中文、簡體中文及英文三種語言之網頁，並指派專人負責公司資訊之蒐集及重大事項之揭露。 2. 本公司設有發言人及代理發言人各一名，以強化公司對外溝通管道。 3. 本公司108年度辦理一場上市前業績發表會及參加一場法人說明會，說明公司營運狀況，相關資訊均放置公司網站。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因												
	是	否	摘要說明													
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三)本公司目前依「上市有價證券發行人應辦業務事項」之規定日期申報財務報告及各月營運情形；尚未於會計年度終了後兩個月內公告及申報年度財務報告，以及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告。	將視營運狀況酌情辦理												
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		<p>是，其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊如下：</p> <p>(一)員工權益：本公司已依勞基法及本公司人資規章辦法辦理，為員工加入勞、健保並依法提撥退休金，以確保員工福利、退休制度及各項福利皆能獲得保障。</p> <p>(二)僱員關懷：本公司除透過福利制度、教育訓練等，與員工建立互信互賴的雇用關係外，為維護員工工作權益及提供員工免受性騷擾之工作環境，訂有「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」；另本公司亦定期聘請職業專科醫師進廠，為員工健康相關問題、職業病預防及健康檢查問題等提供諮詢服務。</p> <p>(三)投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人與投資人保持暢通之溝通管道，並秉持誠信原則及時發布公開資訊以維護投資者之權益。</p> <p>(四)供應商關係：本公司訂有「供應商管理作業程序」及相關管理辦法，並定期進行供應商考核或依需要進行輔導，以確保品質及交期，並與供應商保持良好互動，建立共榮共存之良好夥伴。</p> <p>(五)利害關係人之權利：本公司致力於建置多元的溝通管道及提供充分資訊予客戶、股東及相關利害關係人，並蒐集利害關係人關注的議題，及檢視公司所執行的各項活動是否有效回應利害關係人。</p> <p>(六)108年度董事進修之情形如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>姓名</th> <th>進修日</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事</td> <td>王德鑫</td> <td>108.8.8</td> <td>社團法人中華公司</td> <td>公司法最新修正趨勢與解析</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table>	職稱	姓名	進修日	主辦單位	課程名稱	進修時數	董事	王德鑫	108.8.8	社團法人中華公司	公司法最新修正趨勢與解析	3	無重大差異
職稱	姓名	進修日	主辦單位	課程名稱	進修時數											
董事	王德鑫	108.8.8	社團法人中華公司	公司法最新修正趨勢與解析	3											

評估項目	運作情形						與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因	
	是	否	摘要說明					
					108.11.8	治理協會	如何進行成功的投資併購之談判與協商實際案例分享	3
					108.11.8		從董監事高度看併購案	3
					108.12.27		智慧財產權與營業秘密	3
			董事	林文惠	108.8.8	社團法人 中華公司 治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
					108.11.8		如何進行成功的投資併購之談判與協商實際案例分享	3
					108.11.8		從董監事高度看併購案	3
					108.12.27		智慧財產權與營業秘密	3
			董事	蔡美麗	108.8.8	社團法人 中華公司 治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
					108.11.8		如何進行成功的投資併購之談判與協商實際案例分享	3
					108.11.8		從董監事高度看併購案	3
					108.12.27		智慧財產權與營業秘密	3
			董事	李銘智	108.8.8	社團法人 中華公司 治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
					108.11.8		如何進行成功的投資併購之談判與協商實際案例分享	3
					108.11.8		從董監事高度看併購案	3
					108.12.27		智慧財產權與營業秘密	3
			獨立董事	鄭豐聰	108.8.8	社團法人 中華公司 治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
					108.11.8		如何進行成功的投資併購之談判與協商實際案	3

評估項目	運作情形				與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因																																													
	是	否	摘要說明																																															
				<table border="1"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>例分享</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>108.11.8</td> <td>從董監事高度看併購案</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>108.12.27</td> <td>智慧財產權與營業秘密</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">獨立董事</td> <td rowspan="4">任子平</td> <td>108.8.8</td> <td rowspan="4">社團法人 中華公司 治理協會</td> <td>公司法最新修正趨勢與 解析</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>108.11.8</td> <td>如何進行成功的投資併 購之談判與協商實際案 例分享</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>108.11.8</td> <td>從董監事高度看併購案</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>108.12.27</td> <td>智慧財產權與營業秘密</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">獨立董事</td> <td rowspan="4">廖崇宏</td> <td>108.8.8</td> <td rowspan="4">社團法人 中華公司 治理協會</td> <td>公司法最新修正趨勢與 解析</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>108.11.8</td> <td>如何進行成功的投資併 購之談判與協商實際案 例分享</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>108.11.8</td> <td>從董監事高度看併購案</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>108.12.27</td> <td>智慧財產權與營業秘密</td> <td>3</td> </tr> </table>				例分享				108.11.8	從董監事高度看併購案	3			108.12.27	智慧財產權與營業秘密	3	獨立董事	任子平	108.8.8	社團法人 中華公司 治理協會	公司法最新修正趨勢與 解析	3	108.11.8	如何進行成功的投資併 購之談判與協商實際案 例分享	3	108.11.8	從董監事高度看併購案	3	108.12.27	智慧財產權與營業秘密	3	獨立董事	廖崇宏	108.8.8	社團法人 中華公司 治理協會	公司法最新修正趨勢與 解析	3	108.11.8	如何進行成功的投資併 購之談判與協商實際案 例分享	3	108.11.8	從董監事高度看併購案	3	108.12.27	智慧財產權與營業秘密	3	
			例分享																																															
		108.11.8	從董監事高度看併購案	3																																														
		108.12.27	智慧財產權與營業秘密	3																																														
獨立董事	任子平	108.8.8	社團法人 中華公司 治理協會	公司法最新修正趨勢與 解析	3																																													
		108.11.8		如何進行成功的投資併 購之談判與協商實際案 例分享	3																																													
		108.11.8		從董監事高度看併購案	3																																													
		108.12.27		智慧財產權與營業秘密	3																																													
獨立董事	廖崇宏	108.8.8	社團法人 中華公司 治理協會	公司法最新修正趨勢與 解析	3																																													
		108.11.8		如何進行成功的投資併 購之談判與協商實際案 例分享	3																																													
		108.11.8		從董監事高度看併購案	3																																													
		108.12.27		智慧財產權與營業秘密	3																																													
<p>(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司有關營運重大政策、資本支出案、背書保證、資金貸與、銀行融資等重大議案皆經適當權責部門評估分析及依董事會決議執行，稽核室亦依風險評估結果擬訂其年度稽核計劃，並確實執行；以落實監督機制及建立健全之風險管理作業。</p> <p>(八)客戶政策之執行情形：了解客戶需求並提供符合客戶要求的優質產品，針對客戶抱怨均及時與客戶進行充分溝通，並於經營管理會議、產銷會議中檢討改進。</p> <p>(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司自106年起每年皆購買董事暨重要職員責任保險，今年已向富邦產險公司進行投保，保險期間為108.12.31~109.12.31，並於108.12.27提報董事會。</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																																																		

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	
事項與措施。(未列入受評公司者無需填列) 本公司係於108年3月7日上市掛牌，故未列入108年度公司治理評鑑之上市公司。			

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司於106年6月16日董事會全面改選，並於106年6月26日重新委任薪資報酬委員會委員，有本公司三席獨立董事（鄭豐聰、廖崇弘、任子平）擔任委員會委員。薪資報酬委員會之職責訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構以及定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。本委員會召集人為鄭豐聰先生，每年至少召開2次，108年度實際召開3次。

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數	備註	
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 需相關料系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需之 工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	鄭豐聰	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	廖崇宏	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	任子平		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

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

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

## 2. 薪資報酬委員會運作情形

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：106 年 6 月 26 日至 109 年 6 月 15 日，而 108 年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	鄭豐聰	3	0	100%	106.6.26 董事會通過委任案。
委員	廖崇宏	3	0	100%	
委員	任子平	3	0	100%	

### 一、薪資報酬委員會108年度討論及決議情形：

薪酬委員會日期	薪酬委員會議案內容	薪酬委員意見 公司對薪酬委員意見之處理
108/3/20 第二屆第六次	107 年度員工酬勞及董事酬勞分配案	薪酬委員意見：全體出席委員無異議照案通過。  公司對薪酬委員會意見之處理：提董事會經全體出席董事同意通過。
108/8/8 第二屆第七次	檢討與修訂本公司董事及經理人酬金給付辦法及董事會績效評估辦法案 檢討與修訂本公司薪資管理辦法及績效考核管理辦法案 擬提報本公司 107 年度個別董事酬勞及經理人員工酬勞分配案 擬調整本公司獨立董事薪資報酬案	
108/12/27 第二屆第八次	擬提報本公司 108 年度經理人年終獎金案 擬提報本公司董事長 109 年度薪資報酬案 擬提報本公司經理人 109 年度薪資報酬案	

### 二、其他應記載事項：

- 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)：無此情事。
- 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：無此情事。

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註3)	✓		<p>(一)環境及員工安全保護 本公司設有專責單位，輔導相關部門依環保法令相關規範，取得應有的操作/運作許可證，並導入 ISO 14001 環境管理系統，提高相關部門的環保意識。此外，為推動工業安全衛生，防止職業災害，本公司已取得符合 OHSAS 18001 及 CNS 15506 職業安全衛生管理系統之驗證，109 年已開始導入新版 ISO 45001 職業安全衛生管理系統，預計於 110 年通過取得認證。</p> <p>(二)產品品質 本公司為滿足客戶需求，產品取得清真(HALAL)認證，產品品質取得 TUV-EN16509、TUV-DIN32615、NSF、LFGB 等之認證，並遵循歐盟立法制定的 RoHS 標準及 (Restriction of Hazardous Substances, 簡稱 RoHS)及 REACH 標準(Registration,Evaluation, Authorizationand Restriction of Chemicals)。</p> <p>(三)供應商管理 本公司訂有「供應商管理作業程序」，選擇合乎品質要求之供應商並納入管理，以便能適期、適質提供合乎公司需求的物品及服務，使生產順利進行。 透過持續運行以上管理系統或管理程序，本公司對於營運活動中有關環境、員工安全、客戶需求及供應商等面向的風險，均能予以掌握並即時因應。</p>	無重大差異

<p>二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p>	<p>✓</p>	<p>本公司尚未設置設置推動企業社會責任專(兼)職單位，但公司內部係由董事長室及總經理室持續宣導企業經營理念與企業社會責任義務。</p>	<p>將視公司營運狀況及規模制定</p>
<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>✓</p>	<p>(一)本公司已取得 ISO 14001 環境管理系統認證 OHSAS 18001 及 CNS 15506 職業安全衛生管理系統之驗證，秉持著持續改善的精神，積極地投入污染防治、能源及資源節約、廢棄物減量、安全衛生管理、火災爆炸預防等危害防止，以降低潛在的環保、安全與衛生風險。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p>	<p>✓</p>	<p>(二)本公司製程中所使用的溶劑、切削油、成型油、電鍍液等均進行回收再利用，大幅降低製程用油量；用水量供應生產、冷卻及清洗用水，生產用水這部分會進行過濾循環使用，全廠回收率達 75% 以上。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p>	<p>✓</p>	<p>(三)本公司制節約能源改善方案，積極實施各項能源管理及節能措施，108 年度投資 1.12 億元用以汰舊換新或購置節能設備，投資完成後每年節電量可達 142.5 萬度，有效達到節能與降低用電的依賴。另外，為了節能減碳，採雙面列印及回收再使用以減少紙張的使用量。導入公文電子交換，使得收發文作業更為便捷，節省公文傳遞時間、紙本作業及郵資成本，大量減少紙張耗用。並於夏季進行空調溫度控制及施行隨手關燈，長時間不使用之電氣或設備則拔除電源，節省用電。本公司將持續改善及提升廠區能源生產效率，降低對全球氣候變遷造成的衝擊，善盡企業應有的環境責任。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理</p>	<p>✓</p>	<p>(四)本公司由專責單位統籌管理廢棄物及廢水排放。為了達到資源永續利用，對於廢棄物的管理，首先著重於製程減廢，其次考量委外再利用或處理。為確實掌</p>	<p>無重大差異</p>

<p>之政策？</p>		<p>握廢棄物的流向，慎選廢棄物清除處理及再利用廠商，並確認其證照文件、現場操作情形與行車路徑動向，確保所有廢棄物均經合法妥善處理或再利用，避免造成二次環境污染；對廢水等生產製造過程中可能產生的污染物，已按相關規定經廠內污水處理廠處理後，納管排入虎尾園區污水處理廠進行處理。本公司為善盡企業社會責任，致力於推動節能減碳，雖然尚未進行溫室氣體排放查證，最近兩年之用水及廢棄物減量成效如下：</p> <p>1.廢棄物產出量</p> <table border="1" data-bbox="969 603 1697 727"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>107 年度</th> <th>108 年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>一般事業廢棄物(噸)</td> <td>293.2</td> <td>232.9</td> </tr> <tr> <td>有害事業廢棄物(噸)</td> <td>25.71</td> <td>47.91(註 1)</td> </tr> </tbody> </table> <p>2.用水量及廢水排放量</p> <table border="1" data-bbox="969 775 1697 884"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>107 年度</th> <th>108 年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>自來水-年用量(噸)</td> <td>184,336</td> <td>162,854</td> </tr> <tr> <td>廢水-年排放量(噸)</td> <td>134,351</td> <td>123,902</td> </tr> </tbody> </table> <p>3.廢汙泥排放量</p> <table border="1" data-bbox="969 932 1697 1056"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>107 年度</th> <th>108 年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>廢汙泥清運量(噸)一般</td> <td>175.44</td> <td>52.28</td> </tr> <tr> <td>廢汙泥清運量(噸)有害</td> <td>25.71</td> <td>47.91(註 1)</td> </tr> </tbody> </table> <p>註 1：係因 107 年度廢棄物產出量，部分延至 108 年度清運。 註 2：108 年完成汙泥乾燥機設置，預計廢汙泥一年可減量 120 公噸。</p>	項目	107 年度	108 年度	一般事業廢棄物(噸)	293.2	232.9	有害事業廢棄物(噸)	25.71	47.91(註 1)	項目	107 年度	108 年度	自來水-年用量(噸)	184,336	162,854	廢水-年排放量(噸)	134,351	123,902	項目	107 年度	108 年度	廢汙泥清運量(噸)一般	175.44	52.28	廢汙泥清運量(噸)有害	25.71	47.91(註 1)	
項目	107 年度	108 年度																												
一般事業廢棄物(噸)	293.2	232.9																												
有害事業廢棄物(噸)	25.71	47.91(註 1)																												
項目	107 年度	108 年度																												
自來水-年用量(噸)	184,336	162,854																												
廢水-年排放量(噸)	134,351	123,902																												
項目	107 年度	108 年度																												
廢汙泥清運量(噸)一般	175.44	52.28																												
廢汙泥清運量(噸)有害	25.71	47.91(註 1)																												
<p>四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p>	<p>✓</p>	<p>(一)本公司除遵守相關勞動法規及國際人權公約外，並制定了員工手冊及管理規章，且定期召開勞資會議與員工進行公司之業務及管理情形溝通以保障員工之權益。</p>	<p>無重大差異</p>																											



<p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	<p>✓</p>		<p>空氣壓縮機作業安全、電器安全、有機溶劑作業安全、起重機作業安全、壓力容器、高處安全作業等守則。此外，本公司重視員工的安全與健康，定期舉辦教育訓練，從教育訓練中提高從業人員的「安全意識」觀念及「安全作業」相關規範，實施自主管理與巡檢制度，注重工作環境與員工人身安全的保護措施，預防意外事故的發生，提供員工安全的工作環境。本公司每年皆定期委外承辦員工的健康檢查並追蹤各項健康指數，另外由職工福利委員會定期舉辦各項旅遊及社團活動以調劑員工的身心。</p> <p>(四)本公司重視員工專業技術及管理職能的培訓，鼓勵員工進修，以培訓優秀人才為目標，除安排內部教育訓練外，員工亦可申請外部教育訓練提昇能力並發展職涯能力。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p>	<p>✓</p>		<p>(五)本公司產品之行銷及標示皆符合相關法令，另針對公司之大部份產品購買產品責任險，以保障消費者權益。本公司亦十分重視客戶意見，除個別拜訪外，本公司定期召開經營管理會議、產銷會議，針對客戶抱怨均及時與客戶進行溝通，了解客戶需求，以保障客戶權益。另設置利害關係人專區，提供客戶提問、申訴或建議的管道。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(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>	<p>✓</p>		<p>(六)本公司訂有「供應商管理作業程序」，以供應商之供應產品的能力為基礎，建立選擇、評估及評鑑的機制，除要求供應商密切配合外，並採分級管理進行評鑑。進行供應商評鑑，除評估供應商之技術、品質及製造能力外，並評估其經營管理能力及環安，在敦促供應商達到品質穩定、交期準時、增加合作競爭優勢外，同時要求供應商落實員工照顧、環境保護、與職場安全衛生等管理作為，以善盡企業社會責任。此</p>	<p>無重大差異</p>

			外，本公司主要原料鋼捲供應商之官方網站，亦有揭露其對環保、職業安全衛生及員工照顧等之政策。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	本公司雖無編製企業社會責任報告書並取得第三方驗證單位之確信或保證意見，但公司已訂定「企業社會責任實務守則」。	將視營運狀況及規模酌情辦理
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「企業社會責任實務守則」並於公司之網站上揭露相關資訊，而公司在實際運作時，亦切實依循守則之內容。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
(一)環保：已通過環境管理系統（ISO 14001：2015）認證及實施垃圾分類。				
(二)社區參與：參與社區宗教節慶、清淨家園、國小運動會、畢業典禮等活動，並贊助九九重陽節活動。				
(三)社會公益：捐贈折翼天使樂團、桃園市生香文教關懷協會、光復國小、墾地里社區發展協會、長壽俱樂部、永興宮、斗六南聖宮、雲林縣義勇消防總隊第二大隊虎尾中隊虎尾分隊。				
(四)社會服務：每年響應當地社區清淨家園活動。				
(五)消費者權益：投保產品責任險。				
(六)人權：投保公共意外責任險及員工團體保險，並訂有「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」，提供員工免受性騷擾之工作環境；另本公司亦定期聘請職業專科醫師進廠，為員工健康相關問題、職業病預防及健康檢查問題等提供諮詢服務。				
(七)安全衛生：本公司已通過職業安全衛生管理系統 OHSAS 18001(國際職業衛生安全管理系統)與 CNS15506(台灣職業安全衛生管理系統)驗證。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司已制訂「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，本公司本著誠信經營政策，以明示及承諾董事會與管理階層積極落實誠信經營政策之決心。</p> <p>(二)本公司已於 109 年 3 月 6 日董事會修訂「誠信經營作業程序及行為指南」，將落實定期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，以防範不誠信行為發生。</p> <p>(三)1.本公司「誠信經營作業程序及行為指南」明定防範不誠信行為方案，包含作業程序、行為指南及教育訓練。 2.本公司人員涉有不誠信之行為，經查明屬實後，悉依相關法令及本公司「工作規則」、「獎懲管理辦法」辦理；倘若員工對違規事項及懲處種類有異議者，亦得依據「獎懲管理辦法」進行申訴。</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>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)公司訂有「客戶授信管理辦法」，應依客戶信用調查表之內容調查評估，並參酌鄧白氏徵信資料，評估往來對象之誠信紀錄。另規劃制訂「供應商行為守則」，以訂定供應商道德規範，使其有所依循，並充分了解公司以誠信經營之原則。此外，本公司所往來之金融機構，授信合約中均已載明雙方之權利義務與交易條件。</p> <p>(二)本公司為健全誠信經營之管理，規劃設立誠信經營推</p>	<p>無重大差異</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	摘要說明	
責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三) 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？ (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？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓  ✓  ✓		動小組，依據各單位工作職掌及範疇，分權負責誠信經營政策及防範措施之制定及監督執行，並定期向董事會報告。 (三)本公司「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」已明訂防止利益衝突政策，並要求各單位落實執行。公司內部及公司官網均提供暢通陳述管道。 (四)本公司已建立有效之會計制度、內部控制制度，內部稽核主管亦會將高風險作業列為年度稽核計畫，並將稽核結果做成稽核報告，提交審計委員會審閱及列席董事會報告。 (五)本公司訂定之「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」已揭示於公司官網。令每年視實際業務需求，規劃相關內部培訓可成或參加主管機關所舉辦之教育訓練，相關教育訓練可參酌公司官網。	無重大差異  無重大差異  無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (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？	✓  ✓		(一)本公司「誠信經營作業程序及行為指南」第21條明定檢舉及獎勵制度，並於公司官網公告檢舉管道，為公司內部及外部人員進行申訴及檢舉之管道，並由專責人員負責後續處理。 (二)本公司「誠信經營守則」第23條及「誠信經營作業程序及行為指南」第21條，檢舉案件受理、調查過程、調查結果及相關文件製作之紀錄與保存；對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密；檢舉情事涉及董事或高階管理階層，應呈報至獨立董事。	無重大差異  無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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「誠信經營守則」第 23 條及「誠信經營作業程序及行為指南」第 21 條，對檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	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、年報及公開資訊觀測站中，揭露訂定誠信經營守則之相關資訊。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」並遵循之，截至目前為止尚無差異情形。				
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)				
1.本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。				
2.本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見，不得加入討論及表決，應於迴避，並不得代理其他董事行使表決權。另應充分考量各獨立董事之意見，並將其反對或保留之意見，於董事會議事錄載明。				
3.本公司訂有「防範內線交易管理作業程序」，已於 2019 年 3 月 18 日利用週會時間對員工完成宣導；並於 2019 年 3 月 20 日，對全體董事宣導「誠信經營守則」及「內部重大資訊處理作業程序」之理念，避免公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂定「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「董事及監察人選舉辦法」、「取得或處份資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「防範內線交易管理作業程序」、「審計委員會組織章程」、「薪資報酬委員會組織章程」、「公司治理守則」、「企業社會責任實務守則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」公司治理實務守則及相關規章，相關資訊接揭露於公開資訊觀測站及本公司網站，查詢網址為 <http://mops.tse.com.tw/> 及 <http://www.twmosa.com/>。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

本公司持續投入資源加強公司治理運作，目前設有薪資報酬委員會、審計委員會。公司網頁亦設有公司治理專區揭露相關規章，及即時揭露重大訊息，盡心維護投資大眾及股東知悉的權利。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項

1. 內部控制聲明書：請參閱下頁。
2. 委託會計師專業審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

1. 內部控制聲明書：如下。

元翎精密工業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：109年3月6日

本公司民國 108 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108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開發行說明書之主要內容，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109年3月6日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

元翎精密工業股份有限公司

董事長：王德鑫

總經理：王德鑫



簽章

簽章

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會重要決議及執行情形

會議名稱	開會日期	重要決議事項	後續執行情形
股東常會	108.6.25	1.通過承認 107 年度營業報告書及財務報表案。	1.已依決議辦理完成。 2.訂定 108 年 7 月 27 日為除息基準日，已依股東會決議於 108 年 8 月 15 日全數發放完畢。(每股分配現金股利 2.5 元)
		2.通過承認 107 年度盈餘分配案。	
		3.通過「公司章程」修正案。	已於 108 年 7 月 11 日獲科技部中部科學園區管理局准予登記。
		4.通過「取得或處分資產處理程序」修正案。	已於 108 年 7 月 12 日將修訂後之「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」上傳至公開資訊觀測站，並揭示於本公司網站，且依修訂後處理程序辦理相關作業。
		5.通過「從事衍生性商品交易處理程序」修正案。	
		6.通過「資金貸與他人作業程序」修正案。	
		7.通過「背書保證作業程序」修正案。	
		8.通過本公司工業品部門事業分割決議案。	
		9.通過本公司得於分割變更登記完成日起一年內，分次辦理對「元翊精密工業股份有限公司」釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案。	分割變更登記已於 109 年 1 月 17 日完成，截至年報刊印日止，本公司並無對「元翊精密工業股份有限公司」辦理釋股作業或放棄參與該公司之現金增資。

2. 董事會重要決議及執行情形

期別	開會日期	重要決議事項	執行情形
第十屆第十次	108.3.20	1.通過 107 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 2.通過本公司 107 年度營業報告書及財務報表案。 3.通過本公司 107 年度盈餘分配案。 4.通過訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 5.通過本公司 107 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書案。 6.通過「公司章程」修正案。 7.通過「取得或處分資產處理程序」修正案。 8.通過「從事衍生性商品交易處理程序」修正案。 9.通過「資金貸與他人作業程序」修正案。 10.通過「背書保證作業程序」修正案。 11.通過召開本公司 107 年度股東常會相關事宜案。 12.通過工業品新建管式全自動組裝線補提預算資本支	依決議執行

		出案。 13. 通過銀行貸款額度新增及續約案。	
第十屆 第十一次	108.4.15	1. 通過核決權限表修正案。 2. 通過子公司監督與管理作業程序修正案。	依決議執行
第十屆 第十二次	108.5.8	1. 通過本公司民國 108 年第一季合併財務報表報告。 2. 通過財務主管及發言人委任案。 3. 通過本公司工業品部門事業分割決議案。 4. 通過本公司得於分割變更登記完成日起一年內，分次辦理對「元翊精密工業股份有限公司」釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案。 5. 通過增列本公司 108 年股東常會召集事由案。 6. 通過銀行貸款額度新增及續約案。	依決議執行
第十屆 第十三次	108.8.8	1. 通過本公司民國 108 年第二季合併財務報表案。 2. 通過核決權限表修正案。 3. 通過「公司章程」修正案。 4. 通過檢討與修訂本公司「董事及經理人酬金給付辦法及董事會績效評估辦法」案。 5. 通過檢討與修訂本公司「薪資管理辦法及績效考核管理辦法」案。 6. 通過本公司 107 年度個別董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 7. 通過調整本公司獨立董事薪資報酬案。 8. 通過銀行貸款額度新增及續約案。	依決議執行
第十屆 第十四次	108.11.8	1. 通過本公司民國 108 年第三季合併財務報表案。 2. 通過「公司章程」修正案。 3. 通過資金貸與孫公司元翎精密金屬製品(上海)有限公司案。 4. 通過訂定本公司員工認股權憑證發行新股基準日案。 5. 通過銀行貸款額度新增及續約案。	依決議執行
第十屆 第十五次	108.12.27	1. 通過本公司 108 年度經理人年終獎金案。 2. 通過本公司董事長 109 年度薪資報酬案。 3. 通過本公司經理人 109 年度薪資報酬案。 4. 通過本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估及委任案。 5. 通過本公司 109 年度稽核計畫作業案。 6. 通過本公司 109 年度營運計畫及預算案。 7. 通過配合產業創新條例增訂實質投資支出得列為未分配盈餘減除項目案。 8. 通過訂定本公司員工認股權憑證發行新股基準日案。 9. 通過本公司與子公司元翊精密工業股份有限公司簽訂租約案。	依決議執行

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書

面聲明者，其主要內容：無。

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

109年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
研發主管	林佳榮	103.7.1	109.1.1	配合本公司分割移轉工業品部門事業予百分之百持股之元翊精密工業股份有限公司，自109年1月1日起轉任元翊精密工業股份有限公司之協理。

#### 五、會計師公費資訊

##### 會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁 曾棟塋	1080101~1081231	-

單位：新台幣仟元

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

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁	2,800		84		430	514	108年度	非審計公費-移轉轉訂價180仟元、擬制性報表200仟元及分割投審會申請50仟元。
	曾棟塋								

(二)更換會計師事務所且更換年度所支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。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：無此情形。

(一)關於前任會計師：不適用。

(二)關於繼任會計師：不適用。

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

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

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

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

單位：股

職稱	姓名	108 年度		109 年截至 3 月 29 日	
		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	王德鑫	320,000	-	-	-
董事	李銘智	-	-	-	-
董事	歐華創業投資(股)公司 代表人：蔡美麗	(684,000)	-	-	-
董事	永鑫國際投資(股)公司 代表人：林文惠	-	-	-	-
獨立董事	鄭豐聰	-	-	-	-
獨立董事	任子平	-	-	-	-
獨立董事	廖崇宏	-	-	-	-
協理(註 1)	陳鴻銀	(13,000)	-	(226,000)	-
協理	林佳榮	142,500	-	-	-
協理	李佳欣	160,000	-	-	-
協理	林俊材	100,000	-	-	-
協理	葉農山	50,000	-	-	-
協理	莊惠萍	-	-	-	-
經理	謝春香	100,000	-	-	-

註 1：陳鴻銀於 109 年 2 月 1 日退休。

(二)股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、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及所取得或質押股數：相對人並非關係人，故不適用。

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

單位：股；109年3月29日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
永鑫國際投資股份有限公司	13,831,735	7.68%	-	-	-	-	林文惠	該公司董事長	
							王德鑫	該公司董事	
王德鑫	12,440,715	6.91%	3,062,662	1.70%	-	-	林文惠	配偶	
							永鑫國際投資股份有限公司	本人為該公司董事	
國泰人壽保險股份有限公司	4,499,000	2.50%	-	-	-	-	無	無	
李銘智	4,377,414	2.43%	58,346	0.03%	-	-	陳清榮	姻親	
林文惠	3,062,662	1.70%	12,440,715	6.91%	-	-	王德鑫	配偶	
							永鑫國際投資股份有限公司	本人為該公司董事長	
陳清榮	2,660,426	1.48%	1,001,622	0.56%	-	-	李銘智	姻親	
兆豐國際商業銀行股份有限公司	2,506,676	1.39%	-	-	-	-	無	無	
楊惠美	2,481,630	1.38%	2,078,000	1.15%	-	-	陳朝日	姻親	
陳朝日	2,457,176	1.36%	-	-	-	-	楊惠美	姻親	
晉宏投資股份有限公司	2,277,777	1.27%	-	-	-	-	無	無	

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

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1. 股本形成經過

單位：新台幣元；股

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以 外之財產 抵充股款 者	其他
77/7	-	-	5,000,000	-	5,000,000	設立股本	無	經(77)商 98189 號
87/10	10	2,880,000	28,800,000	2,880,000	28,800,000	現金增資 23,800 仟元	無	經(87)商 39208 號
90/3	10	8,000,000	80,000,000	8,000,000	80,000,000	現金增資 51,200 仟元	無	經(90)商 192622 號
92/2	10	28,000,000	280,000,000	13,000,000	130,000,000	現金增資 50,000 仟元	債權抵繳 50,000 仟元	92.2.7 經授商 字第 09201036420 號核准在案
92/2	10	28,000,000	280,000,000	15,000,000	150,000,000	現金增資 20,000 仟元	無	92.2.20 經授商 字第 09201052490 號核准在案
92/8	15	40,000,000	400,000,000	27,000,000	270,000,000	現金增資 120,000 仟元	無	92.8.7 經授商 字第 09232479580 號核准在案
94/5	12	40,000,000	400,000,000	35,000,000	350,000,000	現金增資 80,000 仟元	無	94.5.19 經授中 字第 09432137730 號核准在案
95/11	25	80,000,000	800,000,000	59,000,000	590,000,000	現金增資 240,000 仟元	無	95.11.9 經授商 字第 09501253830 號核准在案
97/10	10	80,000,000	800,000,000	66,196,000	661,960,000	盈餘轉增 資 71,960 仟元	無	97.10.29 中商 字第 0970020842 號 核准在案
98/2	20	150,000,000	1,500,000,000	86,196,000	861,960,000	現金增資 200,000 仟元	無	98.2.19 中商字 第 0980003267 號核准在案

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款者	其他
98/10	10	150,000,000	1,500,000,000	90,630,000	906,300,000	盈餘轉增 資 44,340 仟元	無	98.10.28 中商 字第 0980021737 號 核准在案
99/6	17.43	150,000,000	1,500,000,000	94,230,000	942,300,000	員工認股 權憑證轉 增資 36,000 仟元	無	99.6.30 中商字 第 0990013950 號核准在案
99/10	10	150,000,000	1,500,000,000	99,077,000	990,770,000	盈餘轉增 資 48,470 仟元	無	99.10.22 中商 字第 0990022959 號 核准在案
99/11	24	150,000,000	1,500,000,000	103,077,000	1,030,770,000	現金增資 40,000 仟元	無	99.11.25 中商字 第 0990026114 號核准在案
100/3	28	150,000,000	1,500,000,000	110,577,000	1,105,770,000	現金增資 75,000 仟元	無	100.3.4 中商字 第 1000004553 號核准在案
100/12	10	150,000,000	1,500,000,000	116,270,000	1,162,700,000	盈餘轉增 資 56,930 仟元	無	100.12.12 中商 字第 1000031252 號 核准在案
102/5	25	150,000,000	1,500,000,000	132,270,000	1,322,700,000	現金增資 160,000 仟 元	無	102.5.8 中商字 第 1020010540 號核准在案
104/10	10	150,000,000	1,500,000,000	135,576,750	1,355,767,500	資本公積 轉增資 33,067 仟元	無	104.10.30 中商 字第 1040026400 號 核准在案
105/1	18.41	150,000,000	1,500,000,000	137,376,750	1,373,767,500	員工認股 權憑證轉 增資 18,000 仟元	無	105.1.12 中商 字第 1050000964 號 核准在案
105/9	10	150,000,000	1,500,000,000	141,498,053	1,414,980,530	盈餘轉增 資 41,213 仟元	無	105.9.05 中商 字第 1050022755 號 核准在案
105/12	30	250,000,000	2,500,000,000	155,648,053	1,556,480,530	現金增資 141,500 仟 元	無	105.12.16 中商 字第 1050031267 號

								核准在案
108/1	17.6	250,000,000	2,500,000,000	157,786,553	1,577,865,530	員工認股 權憑證轉 增資 21,385 仟元	無	108.1.28 中商 字第 10800021777 號核准在案
108/3	25	250,000,000	2,500,000,000	177,786,553	1,777,865,530	現金增資 200,000 仟 元	無	108.3.20 中商 字第 1080005807 號 核准在案
108/12	16.8	250,000,000	2,500,000,000	179,445,803	1,794,458,030	員工認股 權憑證轉 增資 16,592 仟元	無	108.12.16 中商 字第 1080027448 號 核准在案
109/1	16.8	250,000,000	2,500,000,000	180,100,803	1,801,008,030	員工認股 權憑證轉 增資 21,385 仟元	無	108.1.17 中商 字第 1090001345 號 核准在案

## 2. 股份種類

單位：股；109 年 3 月 29 日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	180,100,803	72,213,447	250,000,000	-

3. 總括申報制度相關資訊：無。

## (二) 股東結構

單位：股；109 年 3 月 29 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 及外人	合計
	人數	-	7	54	8,861	25
持有股數	-	7,308,064	29,443,541	139,095,262	4,253,936	180,100,803
持股比例	-	4.06%	16.35%	77.23%	2.36%	100%

## (三) 股權分散情形

單位：股；%；每股面額十元；109 年 3 月 29 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	535	39,561	0.02%
1,000 至 5,000	5,862	12,853,056	7.15%
5,001 至 10,000	1,079	8,589,426	4.77%
10,001 至 15,000	385	4,973,870	2.76%
15,001 至 20,000	246	4,623,383	2.57%

20,001 至 30,000	239	6,202,015	3.44%
30,001 至 40,000	121	4,366,349	2.42%
40,001 至 50,000	84	3,837,714	2.13%
50,001 至 100,000	182	13,094,357	7.27%
100,001 至 200,000	105	14,505,794	8.05%
200,001 至 400,000	54	15,586,427	8.65%
400,001 至 600,000	16	7,759,899	4.31%
600,001 至 800,000	11	7,616,114	4.23%
800,001 至 1,000,000	5	4,395,257	2.44%
1,000,001 以上	23	71,657,581	39.79%
合 計	8,947	180,100,803	100.00%

(四)主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

109 年 3 月 29 日

主要股東名稱	股份	持 有 股 數	持 股 比 例(%)
永鑫國際投資股份有限公司		13,831,735	7.68%
王德鑫		12,440,715	6.91%
國泰人壽保險股份有限公司		4,499,000	2.50%
李銘智		4,377,414	2.43%
林文惠		3,062,662	1.70%
陳清榮		2,660,426	1.48%
兆豐國際商業銀行股份有限公司		2,506,676	1.39%
楊惠美		2,481,630	1.38%
陳朝日		2,457,176	1.36%
晉宏投資股份有限公司		2,277,777	1.27%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股；元

年度 項目		107 年	108 年	109 年 4 月 30 日	
每股市價 (註 1)	最高	40.30	75.70	42.90	
	最低	24.21	35.88	23.80	
	平均	34.83	55.89	33.40	
每股淨值 (註 2)	分配前	23.39	24.69	截至年報刊印 日止尚未取得 109 年第一季經 會計師核閱之 財務報表資料。	
	分配後	20.89	22.49		
每股盈餘	加權平均股數	156,067	175,026		
	每股盈餘	3.24	2.80		
每股股利	現金股利	2.5	2.2(註 6)		
	無償 配股	盈餘配股	-		-
		資本公積配股	-		-
	累積未付股利	-	-		
投資報酬 分析	本益比(註 3)	未上市(櫃)	19.96		
	本利比(註 4)	未上市(櫃)	25.4(註 6)		
	現金股利殖利率(註 5)	未上市(櫃)	3.94%(註 6)		

註 1：係各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：係以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 6：108 年度盈餘分派係依據 109 年 3 月 6 日董事會決議通過。

## (六)公司股利政策及執行狀況

### 1.公司章程所訂之股利政策

本公司年度如有獲利，應提撥 5%~15% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，得併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。

本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司股利政策係考量未來之資金需求、財務結構及盈餘等情形，每年就可供分配盈餘提撥不低於 50% 分配股東紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額 20% 時，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，就當年度所分配之股利中至少提撥百分之十發放現金股利，惟現金股利每股發放金額不足 1 元時，得全數改採股票股利發放之。

### 2.本次股東會擬議股利分派之情形

本公司 108 年度股東常會決議通過修訂公司章程第二十條之一，增訂本公司分派股息及紅利如以現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。本公司 108 年度盈餘分派現金股利業經 109 年 3 月 6 日董事會決議，配發股東現金股利新臺幣 396,222 仟元(即每股配發現金新臺幣 2.2 元)，擬提 109 年 5 月 27 日股東常會報告。

## (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，本次股東會為擬議無償配股。

## (八)員工、董事及監察人酬勞

### 1.公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍

本公司章程第二十條：本公司年度如有獲利，應提撥 5%~15% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

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

(1)本期估列基礎：本公司係以未減除員工酬勞及董事酬勞前之稅前淨利，乘上本公司章程所定分配成數範圍內，估計員工酬勞及董事酬勞。

(2)本期本公司之員工酬勞及董事酬勞未配發股票。

(3)本期實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

本公司員工酬勞及董事酬勞係分別依照獲利況及公司章程適當比例進行估列，並依員工酬勞及董事酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後董事會決議與財務報表估列述如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

### 3. 董事會通過分派酬勞情形

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。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 108 年度員工酬勞及董事酬勞金額業於 109 年 3 月 6 日董事會決議，擬分派如下：

員工酬勞：新臺幣 32,247 仟元，全數以現金發放；

董事酬勞金額：新臺幣 9,674 仟元，全數以現金發放；

董事會決議配發之員工現金酬勞及董事酬勞金額與認列費用年度估列金額並無差異。

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

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

本公司 107 年度員工、董事及監察人酬勞業於 108 年 3 月 20 日經董事會決議通過，實際分派員工現金酬勞為新台幣 33,470 仟元及董事酬勞為新台幣 10,041 仟元，皆與估列金額一致。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

## 五、員工認股權憑證辦理情形

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：

109年3月29日

員工認股權憑證種類	105年度第一次員工認股權憑證
申報生效日期	不適用
發行(辦理)日期	105.06.01
發行單位數	7,500單位 (7,500,000股)
發行得認購股數占已發行股份總數比率	4.16%
存續期間	5年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	屆滿2年50%、屆滿3年75%、屆滿4年100%
已執行取得股數	4,452,750
已執行認股金額	76,517,000
未執行認股數量	2,914.75單位 (2,914,750股)
未執行認股者其每股認購價格	16.80元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	1.61%
對股東權益影響	因發行得認購股數占已發行股份總數比率僅1.61%，尚不致對股東權益造成重大影響。

註：本公司發行該次員工認股權憑證時尚為非公開發行公司，係依公司法第167之2條相關規定，經董事會決議通過後發行。

(二) 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

	職稱	姓名	取得認股數量(仟股)	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量(仟股)	認股價格(元)	認股金額(仟元)	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量(仟股)	認股價格(元)	認股金額(仟元)	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	王德鑫	2,600	1.44%	475	17.6	8,360	0.26%	1,387.5	16.8	23,310	0.77%
	協理	陳鴻銀(註2)										
	協理	葉金倉										
	協理	林佳榮(註1)										
	協理	李佳欣			737.5	16.8	12,390	0.41%				
	協理	林俊材										
	協理	葉農山										
	經理	謝春香										
員工	董事長特助	林文惠	2,430	1.37%	715	17.6	12,584	0.40%	895	16.8	15,036	0.50%
	董事長特助	蔡隆明										
	主任工程師	王漢樂										
	副理	陳為邦										
	副理	林運賢			820	16.8	13,776	0.46%				
	副理	簡清標										
	經理	蕭淑娥										
	副理	王鎧沅										
	副理	周弘一										
	高級專員	黃楷博										

註1：於 109.01.01 卸任及轉調子公司

註2：於 109.02.1 退休

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：本公司並無發行尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現之情形。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.所營業務主要內容

研究、設計、開發、製造及銷售：

超高壓氣體高速充填機

各式迷你高壓充氣鋼瓶(Charger)及各式高壓容器(鋁、鋼瓶及塑膠合製)

汽車安全氣囊氣體發生器。

上述產品所屬營業項目及代碼：

CE01010 一般儀器製造業

CA02990 其他金屬製品製造業

CD01030 汽車及其零件製造業

以下限科學工業園區外營業：

I501010 產品設計業

F401010 國際貿易業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

##### 2.所營業務之營業比重

單位：新台幣仟元；%

營業項目	107 年度		108 年度	
	營收金額	%	營收金額	%
高壓充氣鋼瓶	2,315,135	84.48	2,487,711	92.44
氣體發生器	247,565	10.70	147,317	5.47
其他	80,702	4.82	56,125	2.09
合計	2,643,402	100.00	2,691,153	100.00

##### 3.目前之商品(服務)項目

###### (1)高壓充氣鋼瓶、奶油瓶及蘇打瓶

A.各種氣體、容量及規格之高壓充氣鋼瓶(Charger)

B.各種容量及規格之奶油瓶及蘇打瓶(Cream Whipper & Soda syphon)

###### (2)氣體發生器

A.駕駛座及前乘客座安全氣囊

B.側邊安全氣囊系統氣體發生器(Side Impact Airbag Inflator)：為安裝於汽車乘客座側邊之充氣器模組。

C.簾式安全氣囊系統氣體發生器(Side Curtain Airbags Inflator)：在汽車受到側面撞擊時能展開足可覆蓋整個座艙長度的氣囊，不僅能從側面保護駕駛人及乘客的頭部，也能在翻車時阻止駕駛人及乘客被甩到車外。

D.膝部安全氣囊氣體發生器(Knee Airbag Inflator)：為安裝於駕駛座方向盤基座底部之充氣器模組，以保護駕駛人之膝部。

E.穿戴式氣體發生器(Wearable Inflator)：以純氣體型(Cold Gas)氣體發生器搭配穿戴式個人防護產品設計開發，可以在運動員、銀髮族發生意外、摔倒時，展開氣囊保護他們的髌骨、頭部。

#### 4. 計畫開發之新商品（服務）

- (1) 二氧化碳(CO<sub>2</sub>)於美容美髮產業之應用
- (2) 氬氣(Argon)於飲品保鮮之應用
- (3) 安全封片之開發
- (4) 穿戴式防護之零組件開發

#### (二) 產業概況

##### 1. 產業現況與發展

##### (1) 餐飲產業

在歐美地區，以小型高壓充氣鋼瓶搭配高壓容器包括奶油瓶及蘇打水，以製作發泡奶油搭配咖啡飲料及甜點或運用於料理湯醬汁，亦或自製蘇打水(即為氣泡水)為日常生活的一部分，故歐美地區餐飲店家及一般家庭對小型高壓氣體鋼瓶之需求遠高於其他地區，除歐美之咖啡及餐飲市場外，近年來因國際級之現煮咖啡連鎖業者如星巴克、85度C等，在世界各國建立起各式現煮咖啡文化，並在咖啡、茶類飲品上做創新，將發泡奶油及氮氣(N<sub>2</sub>)應用於各種咖啡飲品及茶類飲品上面，再搭配甜點食品之銷售模式，已逐漸為中國、韓國、泰國、印尼等亞洲市場接受，相對帶動亞洲開發中國家對小型高壓充氣鋼瓶、奶油瓶及蘇打水之需求量。餐飲業係為滿足最基礎生理需求而誕生，一旦經濟景氣狀況稍有變動，就會影響到餐飲業之經營狀況，以下分別說明本公司主要銷售地區之餐飲產業現況與發展。

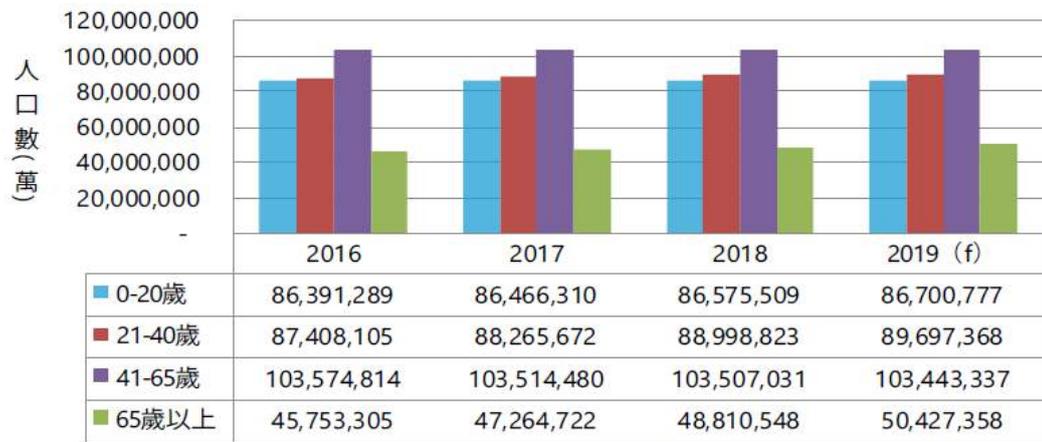
##### A. 美國

根據財團法人食品工業研究所「2019年食品產業年鑑」之報告指出，2018年美國食品飲料（不含菸草）銷售值為4,735億美元，銷售占比較大品項為餅乾、乳製品、碳酸飲料、肉製品及水產品、即食餐食及休閒食品等。2018年因健康和營養訴求產品需求成長，具機能、體驗和風味等訴求的飲料銷售不錯，也是美國整體食品飲料新品研發與市場需求變化方向。

美國食品產業未來趨勢展望包括：(1) 植物性替代品逐漸擴大應用範圍：相關產品為利基產品，其中肉類替代品最受關注；(2) 包裝水於飲料市場占領導地位：氣泡風味水發展備受看好，機能性訴求為包裝水健康新風潮；(3) 與新創公司合作保有成長續航力：與新創、小型企業合作，為大型食品相關企業注入創新能量；(4) 機能成分和優質為產品趨勢：可控制食用量，而具獨特風味和天然的產品將受大眾喜愛。

2018年美國整體食品飲料消費支出達10,000.9億美元，較2017年成長3.6%，且2018年美國人口數76萬人，僅低於中國大陸及印度，列居全球第三大，美國幼年人口高於老年人口，高齡化問題相對較不嚴重，有助於食品飲料消費持續成長。

圖、美國各年齡人口數分布



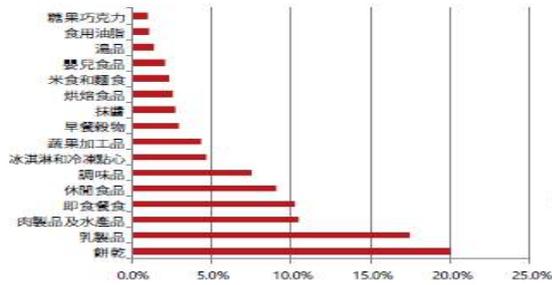
資料來源：Macromicro、Department of Commerce 等，食品所 ITIS 團隊分析整理 (2019/06)。

2018年美國食品銷售小幅增加，主要是來自健康和營養訴求產品成長所帶動；相關產品需求持續增加。銷售表現較佳的飲料，多具機能、體驗和調味等訴求，與競爭對手區隔，且透過網路工具傳遞產品訊息予消費者，協助消費者可同時享受美食、美味及品味。此外，美國咖啡粉從爆炸性成長轉入溫和成長；消費者對健康期待，水果 / 草本茶成為熱飲高成長品項。

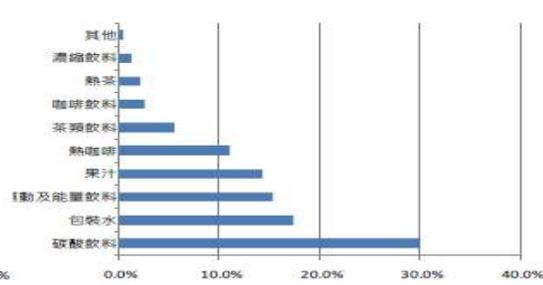
圖、美國食品飲料銷售規模與市占率



美國食品及飲料銷售值：2014-2018年



2018年美國各類食品之銷售占比



2018年美國各類飲料之銷售占比

資料來源：Euromonitor，食品所 ITIS 團隊分析整理 (2019/06)。

## B. 歐洲

歐洲有近9億人口，擁有先進技術及豐富天然資源，基本經濟體質及環境成熟（詳下圖一）。近年雖面對區域政經環境劇烈變化，對全球食品產業趨勢議題引領仍具影響力。據國際研究機構的綜合觀察，歐洲未來總體環境發展重點有二，一是人口結構的變化(老化及移民)，二是歐盟組織分權化對市場需求及穩定性的影響力。

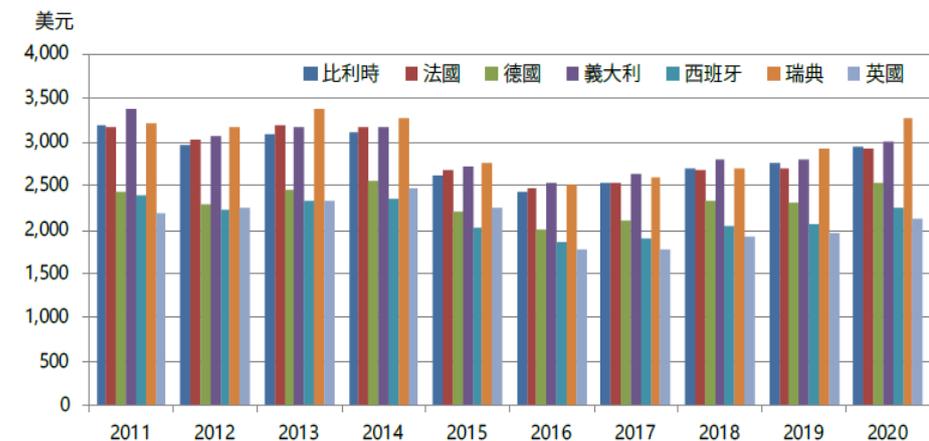
圖一、歐洲基本環境

項目	2018 年
國土面積	10,180,000 km <sup>2</sup>
人口	9 億人
城市人口比例	70.7%
GDP	216,952 億美元
人均 GDP	25,026 美元
實質 GDP 成長率	1.8%
宗教	基督教 (含天主教、基督新教及東正教)

資料來源：wiki；BMO(2019/06)等，食品所IT IS團隊分析整理(2019/06)

根據歐洲CIAA 統計資料顯示，歐洲整體食品消費占家計支出比例約為14%。東歐國家占比約為三成；西歐與北歐國家占比約為一成五；2018年歐洲人均食品飲料消費落差大，尤以北歐(如挪威、冰島等)及西歐(如瑞士、比利時、法國及德國等)等國最高，約在3,100至4,000美元間(詳下圖二)。東歐因部分國家(如喬治亞、烏克蘭及摩爾多瓦等)經濟尚在起步，人均食品消費較低，約在350至750美元間。

圖二、歐洲食品消費需求及潛力

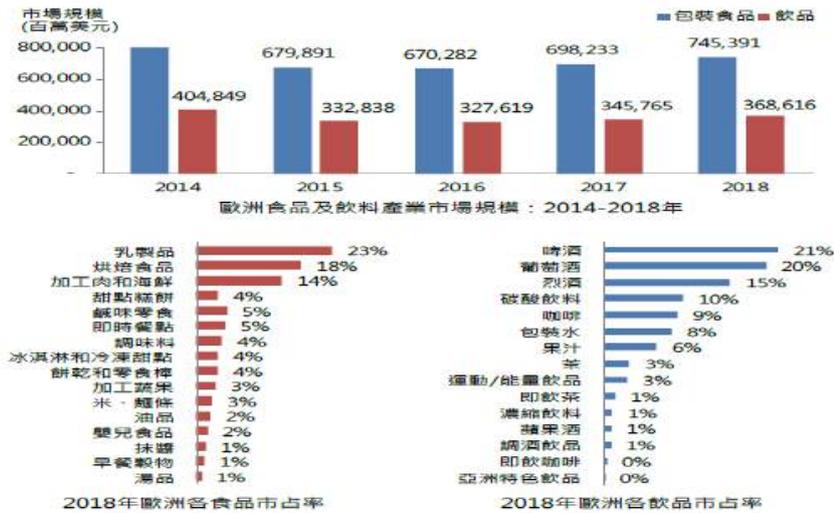


註：未含酒精飲品消費數值

資料來源：BMO(2019/06)，食品所 ITIS 團隊分析整理 (2019/06)。

受全球整體經濟的地區波動及歐洲各國政經環境等因素影響，2018年歐洲食品飲料市場相對全球市場穩健呈成長趨勢。2018年歐洲食品飲料市場規模較2017年成長7%，市場規模超過1兆美元。歐洲前五大食品飲料業製造國為德國、法國、義大利、英國及西班牙，乳製品、烘焙製品、肉類製品與海鮮及飲料等是歐洲重要的食品品類，產值超過整體食品飲料產值的七成。飲料產品中，酒精飲品市場規模最大，其次為碳酸飲品、咖啡及包裝水。烘焙與澱粉製品則是附加價值最高的品類。(詳下圖三)

圖三、歐洲食品及飲料市場規模與市占比率



資料來源：Euromonitor，食品所 ITIS 團隊分析整理 (2019/06)。

### C. 東南亞

東南亞6.5億人口(詳下圖一)，龐大人口紅利，多數國家正處成長與蘊釀期，背後代表的飲食需求力量相當明確且可觀；加上區域市場目前及未來食品市場成長數字漂亮，讓東南亞成為國際對外投資與貿易的主戰場，商機潛力備受矚目。

根據財團法人食品工業研究所「2019 年食品產業年鑑」之報告指出，2018年東南亞人均食品飲料消費，新加坡居冠，但人均食品飲料消費成長表現則以馬來西亞最為亮眼，二位數成長。年輕族群、中產階級和富裕階層等人口是東南亞消費市場的成長動力；追求健康生活、重視簡化和體驗、具便利省時和新鮮感則是吸引消費者重要元素。

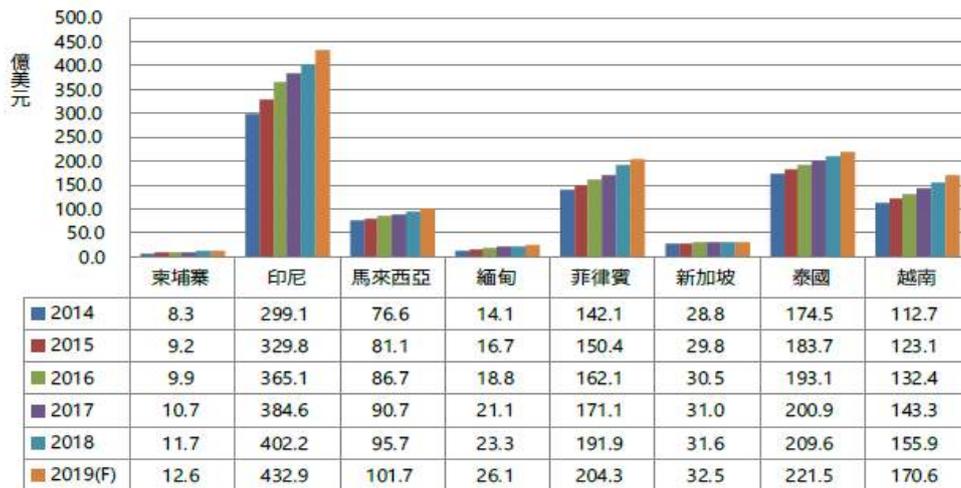
圖一、東南亞各國基本產業環境及食品飲料消費需求及潛力

東南亞國家	國土面積 (km <sup>2</sup> )	人口 (百萬人)	城市人口比率 (%)	GDP 億美元	人均 GDP (美元)	實質 GDP 成長率 (%)	人均食品飲料消費 (美元/年)	宗教
汶萊	5,765	0.43	77.6	119	27,305	-0.6	-	伊斯蘭教 (67%)、佛教 (13%)、基督教 (10%)、其他 (10%)
緬甸	676,578	53.7	30.6	683	1,272	6.2	745.5	上座部佛教 (89%)、基督教 (4%)、伊斯蘭教 (4%)、泛靈信仰 (1%)、其他 (2%)
柬埔寨	181,035	16.2	23.4	241	1,483	7.3	621.3	上座部佛教 (95%)、伊斯蘭教、基督教和泛靈信仰 (5%)
印尼	1,919,440	267.7	55.3	10,418	3,905	5.2	781.1	伊斯蘭教 (86.1%)、基督新教 (5.7%)、羅馬天主教 (3%)、印度教 (1.8%)、其他 (3.4%)
寮國	236,800	7.1	35.0	184	2,636	6.4	-	上座部佛教 (65%)、泛靈信仰 (32.9%)、基督教 (1.3%)、其他 (0.8%)
馬來西亞	329,847	31.5	76.0	3,549	11,075	4.7	1484.9	伊斯蘭教 (58.4%)、大乘佛教 (22.2%)、基督教 (9.1%)、印度教 (6.1%)、泛靈信仰 (5.2%)
菲律賓	300,000	106.7	47.0	3,662	3,433	6.2	942.3	羅馬天主教 (80%)、伊斯蘭教 (5%)、基督教福音派 (2.8%)、基督堂教會 (2.2%)、菲律賓獨立教會 (2%)、其他基督教派 (3%)、其他 (5%)
新加坡	697	5.8	100	3,440	59,397	3.3	1494.9	佛教 (42.5%)、無宗教者 (15%)、伊斯蘭教 (15%)、基督新教 (10%)、道教 (8%)、羅馬天主教 (4.5%)、印度教 (4%)、其他 (1%)
泰國	513,120	69.4	50.0	5,049	7,299	4.1	941.4	上座部佛教 (94.6%)、伊斯蘭教 (4.6%)、基督教等 (0.8%)
越南	331,210	95.5	35.9	2,405	2,517	7.1	261.9	大乘佛教 (81%)、羅馬天主教 (5%)、上座部佛教 (2%)、高臺教 (1%)、新教 (1%)、其他 (10%)

資料來源：wiki 及 Fitchconnect (2019/06) 等，食品所 ITIS 團隊分析整理 (2019/06)。

受惠於人口數、經濟成長及產業投資熱絡，2018年東南亞食品飲料市場規模以印尼居六國之冠，泰國、菲律賓、越南、馬來西亞、新加坡、緬甸及柬埔寨次之，而2018市場成長表現以菲律賓及緬甸最為亮眼，分別成長12.2%及10.5%；市場表現除產業發展特色外，政策開放程度、消費活絡及國際資金投注力量大亦是重點，2019年全球經濟成長將逐步放緩，新興經濟體將扮演較正面的角色。東南亞受正在成長的中產階級與消費者可支配所得增加驅動，預估2019年東南亞食品飲料市場規模可達1,202 億美元，成長率7.1%。(詳下圖二)

圖二、東南亞各國食品及飲料市場規模



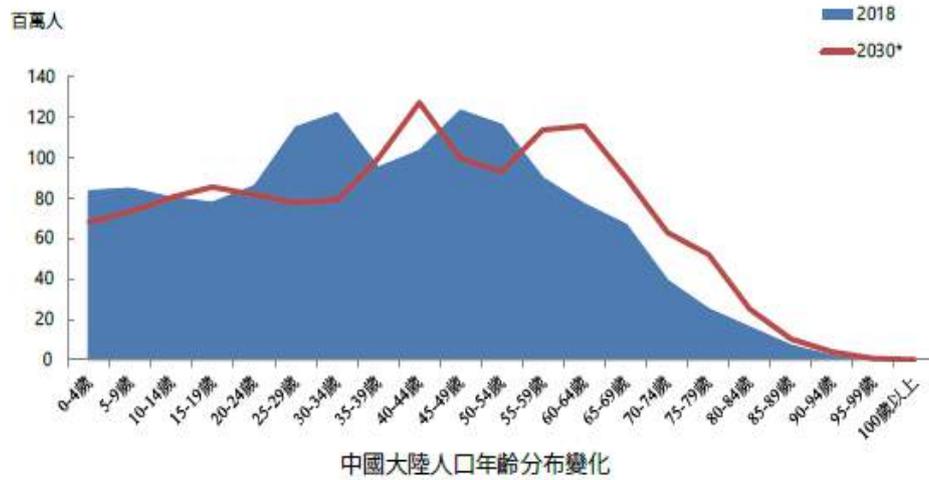
資料來源：Euromonitor(2019/06)，食品所 ITIS 團隊分析整理 (2019/06)。

#### D. 中國大陸

根據財團法人食品工業研究所「2019年食品產業年鑑」之報告指出，中國大陸擁有14億人口的基本市場規模(詳下圖一)，出生率持續下降衝擊人口結構，將產生勞動力、人口老化等問題，增加社會經濟成本影響總體經濟發展。隨著經濟社會發展，食品產業生產、流通及消費之供需結構發生變化，具有高品質、個人化、方便性、附加價值等類別需求較高。2018年中國大陸食品消費總額達1.5兆美元，人均食品飲料消費額約1,053美元(成長率13.1%)，預估2022年食品消費總額將超過2.0兆美元(詳下圖二)。在98後、00後族群開始進入市場，驅動產業端持續升級與創新，具在地特色、功能性、健康、適合特定族群類食品將有較大發展空間。此外，近五年中國大陸食品飲料市場因產品逐漸符合消費者便利性、優質與健康之訴求保持成長趨勢(詳下圖三)，另隨中國大陸消費結構升級與新生代消費群崛起，常態型產品成長趨緩。種類細分、口味細分、年齡細分等趨勢出現，推出與適配目標族群屬性之產品將更為重要。

圖一、中國大陸基本環境

項目	2018 年
國土面積	960 萬平方公里
人口	1,395 百萬人
城市人口比例	76.2%
GDP	134,048 億美元
人均 GDP	9,473 美元
實質 GDP 成長率	6.5%
宗教	佛教、道教、基督教、伊斯蘭教



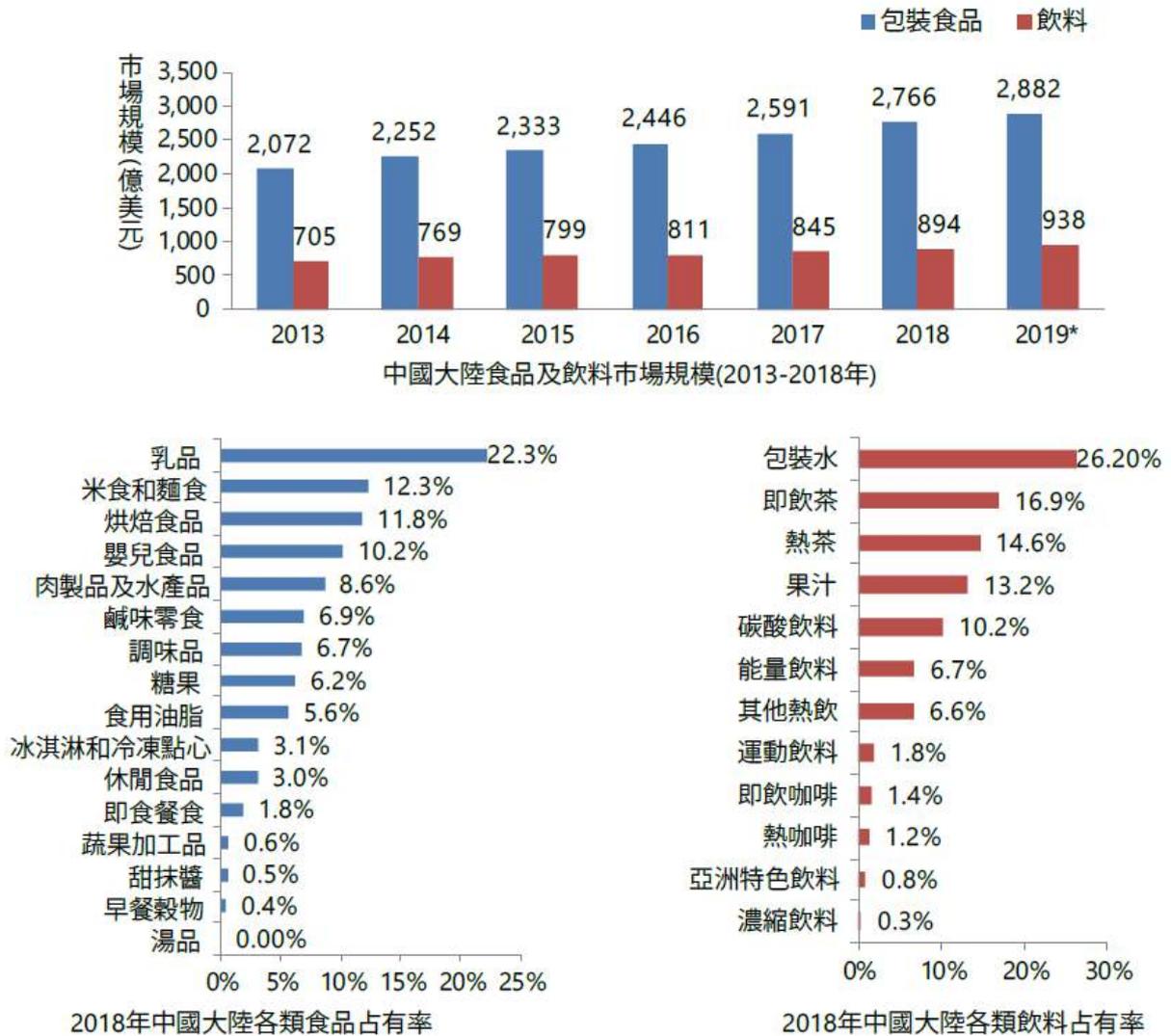
資料來源：wiki、BMI、中國國家統計局，食品所 ITIS 團隊分析整理 (2019/05)。

圖二、中國大陸食品消費需求及潛力



資料來源：BMI，食品所 ITIS 團隊分析整理 (2019/05)。

圖三、中國大陸食品及飲料市場規模



註：未含酒精飲品消費數值；\* 為預測值。

資料來源：Euromonitor，食品所 IT IS 團隊分析整理(2019/06)

## (2) 汽車零組件產業

### A. 產業現況

依據行政院主計處中華民國行業標準，汽車產業範圍分類可分為「車體製造業」以及「汽車零件製造業」，依據台灣經濟研究院產經資料庫的分類，「汽車零件製造業」又可細分為汽車引擎零組件、汽車傳動系統、汽車轉向系統、汽車電器零組件、汽車剎車系統及其他汽車零組件；而以汽車零組件銷售區分，可分為供汽車整車廠所使用的OEM(Original Equipment Manufacturing)與ODM(Own Designing & Manufacturing)市場，以及供汽車售後維修使用的AM(After Market)與OES(Original Equipment Service)市場，因原廠汽車零組件品質要求及管控較嚴格，切入國際供應鏈大廠較不容易，故台灣製造商仍以AM市場之碰撞零件為主。然本公司生產製造之汽車安全氣囊氣體發生器屬其他汽車零件組中的被動安全零組件，係以供應OEM Tier 1安全氣囊系統廠為主。

觀察全球車市銷售狀況，2015~2018年整體成長率介於0~3%區間，2019年期間受到美中貿易戰影響，兩大車市銷售國—中國及美國銷售陷入衰退，僅部分新興市場國家呈現成長，富邦投顧於2019年11月預估2019年全球車市銷售

9,220萬台，YoY-1.9%，為近15年來首度陷入衰退格局。



資料來源：富邦投顧整理預估

2020年新冠肺炎疫情在全球大流行，各國各地加強防疫措施，民眾被迫待在家中，導致購車需求大減，對汽車產業衝擊劇烈。瑞士聖加倫大學(Universität St. Gallen)汽車產業分析師Ferdinand Dudenhöffer發表其對2020年汽車市場的預測，受到Covid-19疫情影響，今年全球汽車市場可能較去年萎縮18%，也就是銷售僅約6,500萬輛。相較於2019年，預計每一重要的汽車市場都將以兩位數的百分比下滑，受打擊最嚴重的市場將是法國與義大利，分別下滑25%；德國、美國和墨西哥汽車市場預計各萎縮20%；德國、美國和墨西哥汽車市場預計各萎縮20%；全球最大汽車市場中國，預計將下滑約15%。預計到2025年，亞洲汽車市場將較2019年成長5%，北美成長2%，歐洲則減少8%。主要原因在於歐洲汽車市場相對飽和，而亞洲汽車市場仍有成長空間。

## B. 產業發展-汽車安全配備普及率逐漸提高

根據NCBS(New Car Buyer Survey)調查發現，消費者對車輛的「安全性」的重視程度超越「內部空間」與「省油」等其他因素。而安全氣囊可能是汽車最重要的安全配件，美國國家公路交通安全管理局證實汽車在高速對撞的情況下，安全氣囊可以高度有效的降低人體的致命傷害，即使在乘客不繫安全帶的情況下，安全氣囊仍能高度發揮它的功能。安全氣囊屬被動式安全系統，當車禍發生時在人體與硬性外在物體之間扮演能量吸收的緩衝角色，進而降低車禍對人體產生傷害，經過數十年的演變，已發展出各種不同的形式，從最早的駕駛座氣囊及乘客座氣囊，到目前較新的前座側邊氣囊、後座側邊氣囊、側邊氣簾、膝部氣囊及安全帶氣囊等，甚至用以保護行人的安全氣囊，現汽車供應鏈正研究車身前方及側邊展開的安全氣囊，氣囊數量已成為新車款設計與研發時的重要考量項目，並幾乎列為新車的標準配備之一。受惠於消費者之安全意識抬頭以及政府部門訂定更嚴格的安全規範等等，使得汽車安全系統的發展正以快速的步調前進；Stratview Research預估全球汽車安全氣囊氣體發生器市場於2015年市場規模約37億美元，從2016年到2021年的年複合成長率可達到3.8%，2021年全球汽車安全氣囊市場可達到約48億美元。

## 2. 產業上中下游之關聯性

### (1)高壓充氣鋼瓶

上游	中游	下游
鋼捲、氣體、漆料 金屬零件	高壓充氣鋼瓶	透過代理商及貿易商間接銷售或直接銷售，包括： 連鎖咖啡飲料業、餐飲業、休閒運動產業、國防產業、安全救生產業、美容保養產業、健康醫療產業及其他需要氣體動力之特殊設計及應用。

### (2)氣體發生器

上游	中游	中下游	下游
殼體、基座等金屬加工件、點火器、化學原料、氣體、紡織	氣體發生器 撞擊感應器 中央處理器 囊袋	安全氣囊系統廠	汽車組裝廠
		穿戴式個人防護用品廠，包括： 防摔腰帶、重機及滑雪用防護衣。	

## 3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

### (1)高壓充氣鋼瓶

#### A.發展趨勢

隨著所得提高生活型態改變及科技進步，高壓充氣鋼瓶的使用及應用愈加廣泛：

(A)食品產業部分，隨著所得提高及消費型態改變，應用於咖啡飲料業或糕點業的N<sub>2</sub>O高壓充氣鋼瓶使用量逐年穩定成長。而強調健康環保的自製碳酸飲料在消費者健康意識抬頭下也逐漸普及，有助於CO<sub>2</sub>高壓充氣鋼瓶的市場成長。

(B)休閒運動方面，包括空氣槍、腳踏車、充氣槍等等，應用不斷增加，市場需求呈現穩定上升。

(C)其他特殊應用包括醫療健康產業、緊急救生產業等等，應用日趨擴大。

#### B.競爭情形

小型高壓充氣鋼瓶屬於利基型產業，市場規模有限，歐美等西方國家成長較為平穩，現有主要供應廠商包括本公司、iSi、KAYSER、Liss提供的產能約略滿足市場之需。中國大陸亦有廠商陸續投入市場，目前在品質及安全方面仍需進一步提升。

### (2)氣體發生器

#### A.發展趨勢

氣體發生器主要應用於汽車安全氣囊，其的市場規模增長主要取決於下列六個因素：

(A)全球汽車產量

(B)政府法令規要求

(C)消費者對汽車配備安全系統認知抬頭

(D)汽車製造業者提高對汽車安全系統的重視，因而增加平均每輛車應用安全氣囊的數量

(E)新技術的發展與應用

在全球各國安全法規要求、消費者對汽車安全配備要求提高及車廠間市場競爭下，推升平均每輛車安裝安全氣囊顆數，帶動全球安全氣囊總需求量之成長，根據Bloomberg 統計資料顯示2015年市場規模約近4.7億顆，並預估未來5年將以複合年均成長率3.8%成長至2020年超過5.6億顆，其中以後座側簾式安全氣囊之複合年均成長率最高為4.2%。

## B.競爭情形

氣體發生器為安全氣囊系統中深具重要性的模組，氣體發生器的設計與製造包含多種複雜且精密技術，如藥劑配方技術、高壓氣體充填技術、金屬殼體材料技術等等，由於安全氣囊屬於一次性使用產品，無法於安裝完成後進行測試，甚至於安裝後直到汽車壽命結束這項功能仍未被使用。因此氣體發生器的研發設計與生產必須在極為嚴密的控管下進行，也就是說產品必須具備非常高的信賴度及可靠性。

專業發生器設計生產廠除產品設計技術能力必須滿足客戶對各種新創功能需求之外，尚需有嚴謹的品質控管能力，以及具備高度自動化生產及檢測能力，是一項競爭門檻非常高的產業。本公司與客戶共同開發產品的同時，持續研發先進技術，積極建構多樣化系列產品，以因應國際競爭及市場之需。

氣體產生劑是發生器的性能和成本最重要的決定因子，目前普遍使用的固態式氣體產生劑卻存在風險。日本TAKATA發生的安全氣囊大規模召回事件，依NHTSA所發布的信息，其原因在於安全氣囊充氣機制的藥劑受到溫度和濕度變化的影響，導致化學生物質產生變化進而可能產生燃燒速度過快的現象，讓氣囊瞬間充氣的壓力超過設計上限，導致氣囊爆裂甚至造成周邊金屬碎裂危及乘客安全。本公司安全氣囊氣體發生器採用混合式氣體產生劑，內含高壓氣體和少量爆發性藥劑(不含硝酸銨)，採內外雙重防爆裂設計、外部金屬構件採完全密閉式，因此藥劑受潮風險極低。加上藥劑用量較少，爆發產的溫度較低，對乘客的傷害可降到最低。在法令規範及生消費者安全需求提升的趨勢下，本公司所生產的混合式氣體發生器更具有競爭力。

## (三)技術及研發概況

### 1.所營業務之技術層次及研究發展

#### (1)技術層次

高壓充氣鋼瓶應用廣泛，尤其在食品產業、休閒運動產業及安全醫療產業應用極廣，因此安全性極為重要。本公司不但為國內最早投入且最具規模之小型高壓充氣鋼瓶生產廠商，在全球高壓充氣鋼瓶生產業界也居於領導廠商角色，尤其在高壓氣瓶瓶口封裝裝置及方法、高壓氣瓶封口結構等方面擁有多項專利技術。

公司研發團隊延伸對鋼瓶製造與高壓充填技術的優良基礎，結合產氣藥技術，成功開發出氣體發生器，主要應用產品包括汽車安全氣囊氣體發生器及穿戴式個人防護用氣體發生器。

#### (2)研究發展

本公司積極招募研發人才，延伸技術領域並貼近客戶強化新產品開發之可行性、提高生產及交期效率、創造產品差異化及提升產品安全性之可靠度以加強市場競爭力，故研發工作未來發展將著重於先進之生產管理及高附加價值產品之開

發。

## 2.研究發展人員與其學經歷

單位：人；%

年 度	107 年度		108 年度		截至 109 年 4 月 30 日		
	人數	%	人數	%	人數	%	
學 歷 分 布 情 形	博士	1	4.4	1	4	0	0
	碩士	6	26.1	7	28	6	30
	大學(含大專)	13	56.5	14	56	12	60
	高中職	3	13	3	12	2	10
	高中以下	0	0	0	0	0	0
	合計	23	100.0	25	100	20	100

## 3.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

本公司 108 年度投入之研發費用共新台幣 44,408 仟元，佔營業收入比重 1.65%。  
截至年報刊印日止尚未取得 109 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。

## 4.開發成功之技術或產品

本公司及子公司持續優化生產管理、提高產品品質及開發及高附加價值產品，  
以提升公司核心競爭力，108 年度已完成下列項目：

- (1)增加鋼瓶內容積：在符合法規充填比下，提高充氣量，以增加終端應用者產品可使用次數。
- (2)液態氣體自動充填生產線建置：大數據分析與參數進行最佳化，讓管理者可以對製程進行遠端診斷與品質提升，並透過智能化產線建置降低勞動人力需求。
- (3)個人防護用 cold-gas 氣體發生器。
- (4)安全背心用混合型氣體發生器。
- (5)低殘渣鹼銅配方新產氣藥。

## (四)長短期業務發展計畫

### 1.短期業務發展計畫

#### (1)高壓充氣鋼瓶

- A.推展新一代咖啡專用小型高壓充氣鋼瓶，滿足商用客戶降低成本之需求，深耕目前往來客戶及開發新客戶。
- B.以氣體充填為核心，開發多元應用新產品，降低客戶及產品集中之營運風險。
- C.改善良率、加強品質控管提升客戶滿意度。

#### (2)氣體發生器

- A.本公司為亞洲日本以外唯一具全系列安全氣囊發生器設計製造廠商，已於中國市場深耕數年，憑藉產品品質優良並取得認證，並具有短時間配合客戶製造所需產品規格之優勢，持續爭取中國其他安全氣囊系統廠客戶。
- B.個人防護裝置應用極廣，如運動防護、機車騎士氣囊衣及老人跌倒防護等，本公司將憑藉有快速彈性之設計及服務利基，積極開發安全氣囊氣體發生器客戶，以提高新建產能之利用率，並提升市場能見度及市場信譽。

## 2.長期業務發展計畫

### (1)高壓充氣鋼瓶

A.深耕與各通路緊密之合作夥伴關係，透過每年與經銷商、貿易商之溝通與銷售反饋，鞏固及持續壯大客戶及貿易商業務，創造穩定雙贏之通路合作模式，藉此維持穩健成長和提升市佔率，並持續推出高品質、高安全性之產品作為永續經營之基石。

B.強化自有品牌「mosa」知名度並優化產品形象，避免陷入價格競爭。

### (2)氣體發生器

A.持續與國際大型安全氣囊系統廠合作，開發混合型大氣量安全氣囊氣體發生器，以期開拓中國大陸以外的市場。

B.建立策略聯盟夥伴，提昇整體競爭力：包括市場端及資源供應端之策略聯盟，透過彼此的資源、能力及核心競爭力結合追求雙方共同利益。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度		107 年度		108 年度	
		金額	%	金額	%
外銷	亞洲	581,519	22.00	312,088	11.60
	歐洲	762,626	28.85	1,157,127	43.00
	美洲	974,098	36.85	819,697	30.46
	其他區域	180,936	6.84	239,758	8.90
小計		2,499,179	94.54	2,528,670	93.96
內銷		144,223	5.46	162,483	6.04
合計		2,643,402	100.00	2,691,153	100.00

#### 2.市場占有率

##### (1)高壓充氣鋼瓶

由於未能有完整且客觀之市場佔有率統計資料可供參考，故無法比較本公司於同業公司間之市場占有率地位。目前已知高壓充氣鋼瓶全球主要供應廠商僅少數幾家，主要競爭對手包括奧地利的iSi、Kayser及匈牙利的Liss，本公司108年生產小型高壓充氣鋼瓶超過4.5億支，為全球具規模的領導廠商之一。

##### (2)氣體發生器

本公司之子公司主要產品為氣體發生器，產品可應用於汽車安全氣囊及穿戴式防護產品，因尚屬市場開發階段，就全球之市場規模觀之，未來市占率有極大的成長空間。

#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)高壓充氣鋼瓶

本公司主要係從事奶油瓶、蘇打水、小型高壓充氣鋼瓶及其零配件之製造與銷售，其主要應用極為廣泛，包括食品產業、汽機車產業、休閒運動產業、國

防產業、安全救生產業、健康醫療產業等，而本公司之小型高壓充氣鋼瓶主要係搭配高壓容器包括奶油瓶及蘇打水，以製作發泡奶油、料理用湯醬汁、氮氣咖啡飲料及蘇打水(即為氣泡水)等，透過各地區經銷商、貿易商等通路，以供應全球各地之咖啡飲料店、餐館及家用餐飲料理所需。而餐飲業係為滿足最基礎生理需求而誕生，一旦經濟景氣狀況稍有變動，就會影響到餐飲業之經營狀況，故市場未來的供需狀況與成長性與全球餐飲經濟景氣狀況息息相關，茲說明如下：

#### A.全球人口持續成長，平均所得提高

依據聯合國經濟和社會事務部人口司編製的《2018 年版世界城鎮化展望》報告調查，目前全球有55%的人口居住在城市，預計到2050 年，這個比例將增加到68%。報告中指出，勢不可擋的城市化進程以及全球人口增長，使得各國的城市居民數量從1950 年的7.51 億，激增到2018年的42 億。目前，北美是世界上城市化程度最高的地區，2018 年有82% 的人口在城市居住。亞洲城市化比率相對較低，僅為50%左右，但在絕對人口數量上卻占了全球54%的城市人口，到2030 年全球預計將有43個人口超過1000 萬的超大型城市，其中大部分都位於開發中國家。因此近年來隨著新興國家的快速發展，使得其民眾消費力道持續成長，根據世界銀行(The World Bank)調查，2016 年至2017 年全球各區域之主要發展國家GDP 仍呈現正向發展，且各主要國家之個人平均GDP亦多為成長趨勢。

綜上，受益於世界人口城鎮化之發展，將帶動本公司業務的持續增長。

#### B.全球經濟穩健成長

依據財團法人食品工業研究所「2019年食品產業年鑑」之報告指出，2018 年全球經濟因美中貿易糾葛，成長逐季趨緩，全年成長率為3.2%，為2011年以來之次高，已開發國家與新興經濟體仍維持復甦，惟下半年起消費信心與相關經濟指標下滑，經濟復甦力道減緩；新興經濟體受惠於海外需求成長、原物料價格回升，以及亞洲新興經濟體擴大基礎建設等利多因素，成長仍維持亮眼表現。然2019年全球經濟受美中貿易紛爭、英國脫歐議題以及金融市場不穩定等因素影響，經濟成長動能放緩；尤其是美中兩國貿易戰爭，愈演愈烈，甚而波及至科技、智財、金融（匯價）等層面，對國際經濟之負面影響愈益深沉。根據 IHS Markit 於2019年5月發布數據，2019年全球經濟因美中貿易戰爭，全球商品出口成長率將由2018年的9.4%，驟降至2019年為0.7%，連帶使得經濟成長率下降，全年成長率為 2.8%，已跌至3%以下。已開發國家、新興市場國家等經濟同步下緩，已開發國家之成長由2018年的2.2%減少0.4個百分點至1.8%，各經濟體之間成長差異愈趨明顯；新興市場國家2019年成長表現也較上年減少0.3 個百分點降至4.5%，僅開發中國家成長得以逆勢成長，成長率由2018年之2.4% 增至2.7%(詳下圖)。

圖、全球經濟成長與重要指標預測

地區(國)別	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
全球經濟成長率(%)	2.7	2.9	3.0	2.7	3.3	3.2	2.8	2.8
OECD 國家	1.5	2.1	2.4	1.7	2.4	2.3	1.8	1.6
已開發國家	1.4	2.0	2.3	1.7	2.3	2.2	1.8	1.6
美國	1.8	2.5	2.9	1.6	2.2	2.9	2.7	2.1
歐元區	-0.2	1.4	2.0	1.9	2.5	1.8	1.2	1.1
歐盟(不含英國)	0.0	1.6	2.2	2.1	2.7	2.1	1.4	1.2
日本	2.0	0.3	1.3	0.6	1.9	0.8	0.6	0.5
新興市場國家	5.1	4.5	4.3	4.3	4.9	4.8	4.5	4.5
中國大陸	7.8	7.3	6.9	6.7	6.7	6.6	6.2	5.9
ASEAN 10 國	5.1	4.6	4.7	4.7	5.3	5.1	4.6	4.8
開發中國家	1.5	1.7	1.6	4.2	3.3	2.4	2.7	3.2
CPI 年增率(%)	2.8	2.7	2.0	2.3	2.7	2.9	2.8	2.7
商品出口成長率(%)	2.2	0.4	-12.8	-2.9	10.8	9.4	0.7	4.2
失業率(%)	7.9	7.6	7.5	7.5	7.5	7.4	7.7	7.5

附註：ASEAN 10 國為泰國、菲律賓、印尼、馬來西亞、新加坡、越南、柬埔寨、寮國、緬甸、汶萊；ASEAN10 國經濟成長，採 10 國以美元計價之國內生產毛額 (GDP) 加權計算，再計算其成長率。

資料來源：IHS Markit (May, 2019). Comparative World Overview.

2019冠狀病毒疾病（COVID-19，俗稱武漢肺炎）自2019年年底在中國武漢爆發後，全球確診病例已超過萬例。為避免疫情影響，許多國家祭出居家防疫令，並要求維持社交距離，也嚴重影響經濟活動。國際貨幣基金(IMF)2020年4月公布世界經濟展望春季報告，就大幅下修2020年全球經濟預測，將2019年10月秋季報告大幅下調6個百分點，從3%下修至-3%，遠低於2008到2009年金融風暴時期。不過，若是疫情能在下半年逐漸緩解，各項遏制經濟措施逐步解除，報告認為，在政策支持下，隨著經濟活動恢復正常，2021年全球經濟成長率將能反彈至5.8%。

## IMF全球經濟成長預測



### C. 餐飲市場持續成長，飲食消費多元

隨著全球之餐飲市場受惠於城鎮化的演變下，都市人口增加，人均所得成長，人們在外用餐的比例提高，刺激餐飲業的蓬勃發展。另外由於近年來歐盟

數國開徵糖稅引起的減糖健康消費趨勢影響，消費者健康意識增強，碳酸飲料人均消費量大幅下降，也因此百事公司於2018年斥資32億美元收購碳酸飲料製造商SodaStream(家用氣泡水機知名品牌)，布局健康飲料，因此對於百事可樂來說，收購SodaStream(家用氣泡水機知名品牌)不僅迎合了消費者希望飲用低糖飲料的需求，更直接越過線下實體零售進入了家庭消費市場。另外近年來推出之冰釀氮氣咖啡新品帶動第四波咖啡浪潮，由2015年開始流行的冰釀咖啡，向上延升至冰釀氮氣咖啡，其利用氮氣加壓技術可產生比二氧化碳更綿密的泡沫，創造如生啤酒般的咖啡口感，清爽的口味成為咖啡界新寵兒。以奶油瓶或蘇打水搭配高壓充氣鋼瓶能帶給消費者以簡單樂趣方式製作較健康的發泡奶油、氣泡水及氮氣咖啡等等，加上餐飲業者對餐點飲品不斷創新以吸引消費者目光，全球高壓充氣鋼瓶之需求每年穩定成長，然國內外主要之高壓鋼瓶業者技術成熟，持續提升生產效率，使市場供給面維持穩定成長之態勢。本公司在品質及價格具有競爭優勢，生產已達經濟規模，因此在市場上將持續占有一定地位。

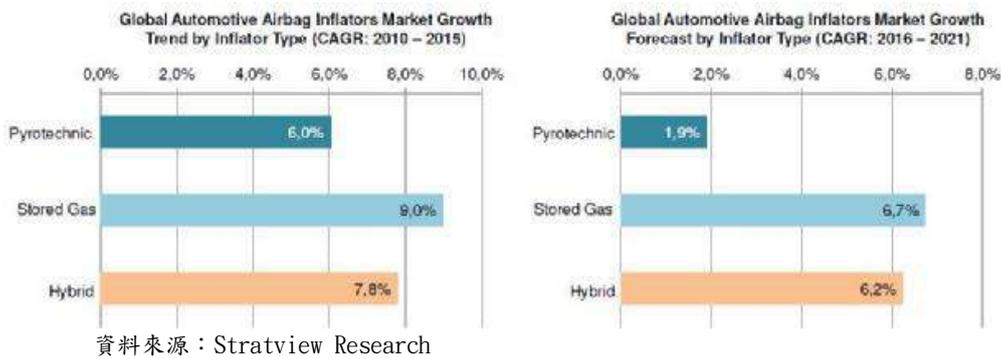
綜上所述，面對全球已開發國家經濟穩健成長，新興國家城鎮化加快，有助於擴展市場及提升業績，未來所得增長趨勢不變，消費能力提升下，將推動餐飲業發展。故本公司高壓充氣鋼瓶所屬行業之市場需求將持續成長，在生活水準提升及餐飲產品追求多元、天然健康之消費模式轉變驅動下，將有強勁的發展潛力。

## (2) 汽車安全氣囊氣體發生器

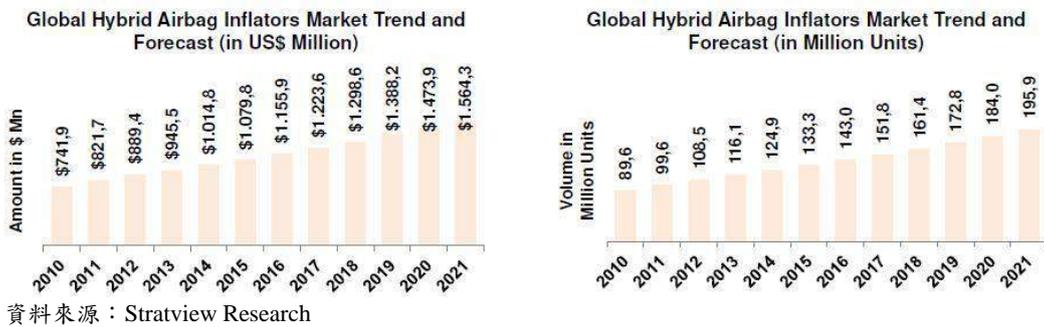
本公司之氣體發生器主要應用於為汽車安全氣囊系統模組，其市場供需主要隨著整體新車市場景氣變動而有所變化，由於車輛係屬耐用性消費財，消費者是否購買汽車勢必依靠消費者的所得水準及對於外來就業市場或經濟情勢的預期。2019年全球新車銷量比2018年減少約4%，為金融海嘯以來最大減幅，主要受全球最大車市中國大陸及第四大車市印度拖累，全球汽車市場連續第二年萎縮。2020年因武漢肺炎疫情在全球大流行，民眾被迫待在家中，使得消費者需求停滯，讓已告急的汽車產業的處境更加不利，觀察全球車市，IHS Markit 預測，2020年全球汽車銷量將比2019年下降12%，降至7,880萬輛，跌幅比10年前全球金融危機期間的8%更高。其中，歐洲地區的汽車銷量將年減近14%，中國銷量則年減10%。不過，長遠來看，全球許多市場仍未飽和，消費者所得增加將更能負擔得起汽車，在影響銷售的逆風消除後，汽車市場仍有潛力維持穩定低度成長。

汽車安全氣囊系統主要由中央控制系統、撞擊感應器、氣體發生器及囊袋等組成，其中氣體發生器依製造技術者要分為煙火式、混合式及氣態式三類。本公司主要生產之氣體發生器類別以混合式氣體發生器為主，其細分產品型式則分為餅式與管式兩種，餅式安全氣囊氣體發生器主要應用於駕駛座及前乘客座安全氣囊，管式則應用於側囊與簾囊等為主。根據Stratview Research 2016年8月針對全球汽車安全氣囊市場之趨勢研究報告指出，全球混合式氣體發生器市場2016~2021年預估平均年複合成長率6.2%(下圖一)，2021年該市場規模將可達1,564百萬美元(下圖二)，相較於煙火式氣體發生器年複合成長率僅1.9%，預估未來五年混合式及氣態式氣體發生器將擁有較高之成長率並逐步提升市占率，側囊、簾囊及膝囊的使用增加式期成長的主要動能，顯示未來市場對汽車安全配備之要求提升有往混合式氣體發生器發展之趨勢。

圖一、全球各類汽車安全氣囊氣體發生器市場成長趨勢



圖二、全球混合型氣體發生器市場趨勢與預測



#### 4. 競爭利基

##### (1) 積極取得各項認證，技術經驗豐富

本公司為確保高壓充氣鋼瓶及汽車安全氣囊氣體發生器產品安全及符合歐美等國之安全法規之要求，積極取得國際各項認證，包括通過品質系統認證：TUV、NSF、IATF 16949、INERIS(2007/23/EC 及 ISO9001，高壓充氣鋼瓶產品品質認證：EN16509、ANFOR、REACH、RoHs、LFGB等，氣體發生器產品認證：INERIS、BAM、DOT 及 IATF 16949 以及歐系 AKLV 等，歷年以來累積之技術經驗豐富，2017年高壓充氣鋼瓶更進一步取得清真認證(HALAL)，有利於開發穆斯林市場。根據聯合國全球人口調查顯示，全球約有60%的穆斯林人口居住在亞洲，總人口數預計將從2010年的15.9億飆升至2050年的27.6億，約占全球人口的29.7%。穆斯林是未來全球人口成長最快速的族群，且飲食逐漸西化，清真產品市場的消費能力亦不容小覷。

##### (2) 產品自製率高，品質穩定深獲市場肯定

本公司生產之高壓充氣鋼瓶與氣體發生器與其零配件產品多為自行生產為主，經由向國內外廠商採購原物料，經過以數十道加工程序自製而成。本公司成立迄今與主要供應商均維持良好關係，以確保原料供應來源及品質之穩定。本公司憑藉生產技術優良、品質精度高、售後服務、品質檢測及技術提升，並確實掌握產品交期，專業的生產管理團隊更能以明確的標準作業流程及精確的執行力，達到產銷協調降低成本之效果，因此擁有穩定之客戶群，使業務拓展順利，頗受國內外多家客戶的肯定。此外，本公司以「mosa」自有品牌及提供客戶ODM服務銷往歐洲、美洲、亞洲、大洋洲及非洲等全球各地，產品形象及國際競爭力均具有正面助益，深受客戶信賴。

(3)設備自動化與工廠智慧化，縮短開發時程及提升生產效率

台灣產業面臨招工不易之困境，為因應客戶在產品種類、生產數量、產品交期及產品品質等多方面要求下，提高工廠自動化與智慧化程度已成為台灣製造業在設備與產能投資上的趨勢。本公司依照各種工序設備屬性功能需求的不同，持續添購可優化或提高穩定與精密度之機器設備；另本公司為確保產品品質之穩定及精密度，新廠規劃亦以推動整廠作業系統化及標準化，購置自動化精密設備與檢驗儀器之產線，以提供客戶更優質的服務。

(4)穩定雙贏之通路合作模式

本公司生產之高壓充氣鋼瓶產品雖屬寡占市場，但隨著既有同業競爭者在市場上的競爭，良好的經銷、貿易商及通路布局更顯得重要，有效建立產品行銷之通路及擴展銷售範圍，才能夠維持業務成長的動能。本公司要銷售對象為位於全球各地之餐飲業、賣場之經銷商網路，與各通路緊密之合作夥伴關係為本公司在同行業中的優勢。透過每年與經銷商、貿易商之溝通與銷售反饋更是提高經銷商對於公司的忠誠度。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.高壓充氣鋼瓶

(A)市場規模持續擴大，需求量穩定增加

受到全球人口持續成長，各主要國家龐大的內需市場是支持未來民生消費發展的動力，隨著國民所得提高，帶來消費能力提升，而城市化的程度也在持續擴張，加上全球化及多元化飲食觀念影響，市場城市外來人口增加，使人們在外用餐之比例也相對提高。而隨著餐飲市場競爭的加劇，與全球化及多元化飲食觀念影響，未來餐飲集團將加速布局以及店舖的市場深耕，全球地域性的餐飲連鎖企業將不斷出現，企業將持續推出創新餐飲品項與應用變化，各地餐飲市場消費族群廣泛及產品生命週期長，對本公司之業務發展具直接之正面影響。

(B)掌握關鍵製程生產能力之專業製造廠

本公司之高壓充氣鋼瓶、奶油瓶、蘇打水及蘇打水瓶及其零配件等主要商品需經過將原料裁剪、沖壓、縮口及清洗後，再經由充填及電鍍表面處理的程序完成後再進行與其他零配件之組裝程序。而本公司掌握關鍵製程之生產技術能力並透過系統掌握製程進度及產線運作情形，以掌握產品之品質及交期。

(C)產品應用範圍廣泛，景氣循環影響不大

由於高壓充氣鋼瓶產品應用範圍相當廣泛，從包括食品產業、汽機車產業、國防產業、安全救生產業，至休閒運動產業到健康醫療產業等皆利用高壓鋼瓶做為動力來源，由於產業應用分散，除了系統性的風險景氣緊縮外，較不益受單一產業景氣波動而影響公司營運，且產品銷售區域廣泛，使本公司之營運較不易產生明顯之淡旺季狀況變化而影響，而目前全球經濟的成長使各項產業隨之成長，應用範圍不斷的開發，高壓鋼瓶產品需求量亦隨之提升。

(D)安全法規愈趨嚴謹

由於歐美先進國家之法規對高壓鋼瓶產品之安全重視並日趨嚴謹，大多已明文規定相關標準，因此對於欲跨入該產品之業者進入門檻高。本公司擁有經驗豐富的技術研發團隊及嚴格的製造和品管流程，且已在產業深耕多年，為高壓充氣鋼瓶市場品牌領導者之一，對於未來發展將是保有一

定之領先地位。

## B. 氣體發生器

### (A) 市場對汽車及被動安全的需求持續穩定成長

市場對安全氣囊需求的成長最主要來自全球的汽車銷售增加，過去隨著以中國與印度為首的亞太新興市場，其內需市場持續成長為全球成長動能，其中又以中國成長性最佳。隨著人均收入的提高、車商降價促銷、城鎮化政策以及消費者與車商對於生命安全的保障越來越重視的因素下，預期中國及印度汽車市場需求未來將持續成長；本公司主要以供應中國市場為首之新興市場，新車市場對汽車安全系統需求也將隨之水漲船高，皆有利於本公司的未來發展。

### (B) 汽車安全法規愈趨嚴謹

全球主要地區包括歐、美、日及新興市場紛紛對汽車安全系統日趨重視，因此大多已明文規定將安全氣囊系統列為車輛之標準配備並制定趨於嚴格的安全法規，並且投入大量資源於研發更為先進之安全氣囊配備，顯見車用安全氣囊系統已成為全球汽車被動式防護裝置必然之發展趨勢，有助於安全氣囊市場的發展與成長。

### (C) 各類新型安全氣囊之發展，有助裝配率提升

消費者對汽車配備安全系統認知抬頭，加上品牌車廠未來著重於新技術開發及產品設計方面，除了前座安全氣囊已成消費者為標準配備，側囊、簾式氣囊、頭及胸部安全氣囊、膝部氣囊等新的應用皆陸續上市，其他新的解決應用方案如保險桿安全氣囊、嬰兒安全座椅安全氣囊、防後方衝擊安全氣囊系統、感應式安全氣囊等等皆擴大安全氣囊的市場規模，此一趨勢對本公司之未來發展將是一大利基。

### (D) 已跨入中國汽車零組件之供應鏈

汽車產業對供應商零組件品質認證要求嚴格，車廠與供應商之間如取得合作關係後將不易變動，產業特性具有一定進入門檻障礙。被動式安全防護系統為汽車安全的重要一環，其中又以安全氣囊系統為最，以往皆由歐美及日本廠商所壟斷，本公司為亞洲日本以外唯一具全系列安全氣囊發生器設計製造廠商，已於中國市場深耕數年，憑藉產品品質優良並取得認證，成功切入中國知名車廠及安全氣囊系統廠之供應鏈，加上距離中國市場近，又屬同文同種，且配合客製化能快速提供服務，未來在服務中國車廠方面，較歐美國家廠商具有一定優勢。

## (2) 不利因素

### A. 高壓充氣鋼瓶

#### (A) 原物料價格波動風險

本公司產品為奶油瓶、蘇打水、小型高壓充氣鋼瓶及其零配件等金屬製品，其主要生產過程所需原料為鋼捲及N<sub>2</sub>O、CO<sub>2</sub>等氣體為主要原料，而鋼捲價格易受國際金屬原物料價格的波動、國際政治的變化及全球景氣變動等因素的影響導致其價格波動甚大，因此對於產品之生產成本有直接之影響。

#### 因應對策：

本公司對原物料進貨係與各供應商建立長期合作關係，與主要氣體供應商簽定供貨合約來穩定成本與供應數量，確保供貨之穩定。因應鋼鐵價格隨世界總體經濟環境波動，透過旗下專職採購人員追蹤原物料進貨之報價，並適時向下游通路經銷商報告原物料市場行情，與客戶協商調整產品價格，以降低原物料價格波動對本公司利潤所造成之風險。

(B)人才短缺及勞力成本逐年提高

本公司之高壓鋼瓶產品屬於傳統的金屬加工製造業，其高壓鋼瓶零配件生產流程模式，需招募具有一定生產經驗的熟練技術工人來作為企業發展的重要元素，惟本公司所在地區係屬勞動人口外移地區，新進員工亦受環境、辛苦程度、薪資、工作吸引力等因素影響，極易頻繁流動，造成企業員工不穩定，間接易使生產和產品品質穩定性受到影響。另一方面，台灣地區工人薪資及福利水準受到政府政策之影響，人工相關成本逐年上揚，間接使得製造成本比重亦逐年提高，亦使獲利空間受到壓縮。

因應對策：

本公司已透過與大專院校相關科系建教合作以延攬專業人才，並將持續藉由內部培訓及經驗傳承，以降低人才短缺造成之影響。另一方面，本公司積極提升生產設備自動化程度並跨入工業4.0 智慧生產領域，以提高生產效率，減少對於人工倚賴之程度，以達到降低人力及製造成本之功效。

(C)匯率波動風險

本公司產品外銷比重高，其中主要國外銷售對象遍布歐洲、美洲、亞洲、大洋洲及非洲，外幣銷貨金額多數係以美金、歐元及人民幣計價為主，而本公司進貨付款係多採新台幣計價之國內採購為主，因而新台幣兌美元或歐元匯率之變動對本公司損益有一定程度影響。

因應對策：

本公司財會部門隨時注意匯率變化，平常亦與往來銀行保持密切聯繫，藉由銀行提供之匯率變動分析及諮詢服務，充分掌握國內外匯率走勢及變化資訊，同時持續觀察國際總體經濟情勢，除採適度保留外幣資產以支應外幣需求外，配合公司資金需求，適時換匯調節外幣部位。另業務人員於報價時即考量匯率變動趨勢，評估產品售價調整，以降低匯率變動風險對本公司獲利之影響。

B.氣體發生器

(A)汽車零組件投入成本極高，回收期較長

汽車產業因係屬資本密集、技術密集產業，由於市場已發展成熟，國際大規模汽車安全系統廠商與車廠間皆已建立合作關係，故一般新廠商不易跨入，需仰賴長期投入成本與技術在設備、產品之研發與認證，若無堅實之資金與技術作為後盾，僅能生產較低階之產品。再者汽車產業供應鏈相對封閉，需經長時間認證，因而資金回收期較其他產業長。

因應對策：

汽車產業因屬封閉式供應鏈，往往新競爭者欲進入產業供應鏈至少需經5~10 年以上之時間進行產品開發相關認證與測試，方能有機會進入。本公司已憑藉其研發技術與經驗、嚴格管控品質與精進生產流程，獲得客戶之認同進入供應商之列，未來致力於維持現有客戶滿意度與開發新客戶，增加銷售數量以期達規模經濟，進而達到降低平均成本、提高整體獲利之效果。

(B)競爭對手規模大且占有主要市場

競爭對手多為大規模系統開發製造商且已佔有歐美日等市場之先機，汽車產業經歷數十年的發展雖建立起成熟的產業配套體系，在發展過程中形成主要以整車廠為核心的汽車零組件聚落，故現存競爭對手多為大規模系統開發製造商且已佔據歐美日等市場之主導地位。

### 因應對策：

本公司為安全氣囊氣體發生器專業製造廠商，主要與各氣囊系統廠進行合作，而不與氣囊系統大廠在市場上競爭，且本公司之安全氣囊氣體發生器採用混合式氣體產生劑，內含高壓氣體和少量產氣藥劑，外部金屬構件採完全密閉式並充填高壓氣體以包覆產氣藥不受外界環境濕度影響，因此無藥劑受潮之風險。加上藥劑用量較少，作用時產生的溫度較低，對乘客的傷害可降到最低。主要係根據法令規範及消費者安全需求提升的趨勢下，藉由本公司所生產的混合式氣體發生器與快速反應客戶客製化需求之服務，逐漸擴大市場規模，進而強化於其在市場上的地位，增加產品在汽車市場上之滲透度。

#### (C)人才短缺及勞力成本逐年提高

本公司生產汽車安全系統重要組件需要專業之研發人員及技術工程師，而受到各地廠商對相關專業人才需求增加與本公司所在地區係屬人口外移地區之影響，專業人才招募不易，因而得使本公司亦將面臨人才短缺之不利因素；此外，近年勞力成本的逐年上升增加相關生產成本，此易使本公司之獲利空間受到壓縮。

### 因應對策：

透過訂定健全福利及獎酬制度，凝聚員工向心力及提升穩定度，進而降低人員流動率，並藉由申請成為上市公司，有效提升公司之能見度，以吸引優秀人才前來。另本公司已透過與大專院校相關科系建教合作以延攬專業人才，並由內部培訓及經驗傳承技術與經驗、透過提高自動化提升產品良率、舉辦員工團體活動等措施，提高員工相關技能與對公司向心力，有助於公司降低專業人才之異動風險，進而降低人員異動產生之不必要的成本。

#### (D)中國汽車市場成長趨緩，產品售價有下調之風險

中國地區在近年來因經濟發展快速，車市規模迅速增長，預期未來成長情形可能趨緩，惟仍是全球車市向上成長之重要支柱，在品牌車廠激烈競爭之下，各家車廠因維持銷售量而易有調降汽車價格之壓力，同時會要求相關汽車零組件供應廠商降價以維持其競爭力，因而使得零組件供應廠商之獲利容易受到壓縮之風險。

### 因應對策：

本公司持續改善生產流程、提升製程效率、技術層次及自動化程度，來降低生產成本以滿足市場需求，另未來藉由積極拓展當地及海外市場客戶、發展其他具市場性之高價值產品等，來提升銷售數量及毛利之空間，降低銷貨區域集中於中國市場之風險。

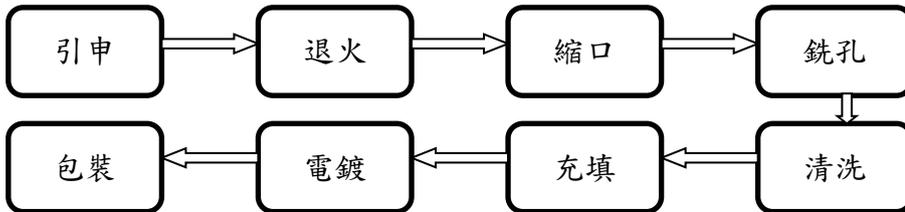
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

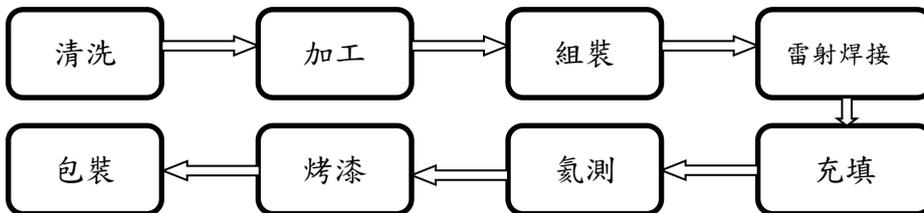
主要產品	重要用途
各式高壓充氣鋼瓶	食品產業： -乳化保鮮、碳酸水/啤酒、氣泡式飲料、餐廳調理、瞬間冷卻 休閒運動產業 -空氣槍、清潔槍、求救信號槍競速機車 醫療保健產業 -充氣式擔架、重複使用噴霧罐高涵氧水、麻醉槍 救生設備產業 -緊急停機系統、緊急逃生設備排煙散熱系統、滅火設備 國防工業 -瞬間充氣橡皮艇、催淚槍解毒針劑、聲納浮標 汽機車工業 -輪胎充氣裝置、騎士安全背心
氣體發生器	汽機車工業 -安全氣囊 穿戴式防護產品

2. 主要產品之產製過程

A. 鋼瓶生產流程圖



B. 氣體發生器生產流程圖



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	供應來源	供應狀況
鋼捲	中鋼	供應情形良好
N2O 氣體	甲公司、乙公司、丑公司	供應情形良好

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

1.最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元；%

年度	107 年度				108 年度			
排名	名稱	金額	佔年度進貨淨額比例	與發行人之關係	名稱	金額	佔年度進貨淨額比例	與發行人之關係
1	中鋼	384,141	39.31	無	中鋼	385,607	42.94	無
2	甲公司	209,676	21.46	無	甲公司	198,675	22.12	無
3	乙公司	118,625	12.14	無	乙公司	133,376	14.85	無
	其他	264,762	27.09		其他	180,375	20.09	
	進貨淨額	977,204	100.00		進貨淨額	898,033	100.00	

增減變動說明：係因 108 年度之營收較 107 年度增加，致向進貨供應商採購之原物料金額亦相對增加。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元；%

年度	107 年度				108 年度			
排名	名稱	金額	佔年度銷貨淨額比例	與發行人之關係	名稱	金額	佔年度銷貨淨額比例	與發行人之關係
1	A 公司	865,288	32.73	無	A 公司	679,687	25.26	無
2	B 公司	368,336	13.93	無	B 公司	657,894	24.45	無
	其他	1,409,778	53.33		其他	1,353,572	50.29	
	銷貨淨額	2,643,402	100.00		銷貨淨額	2,691,153	100.00	

增減變動說明：係因歐美市場需求增加，本公司高壓充氣鋼瓶品質獲市場肯定，故主要客戶訂單增長。

## (五)最近二年度生產量值

單位：億支、仟支；新台幣仟元

生產量值 主要商品 (或部門別)	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
高壓充氣鋼瓶	4.45	4.34	1,369,929	5.16	4.75	1,541,984
氣體發生器	2,640	1,184	254,148	2,640	371	127,490
其他	(註)	(註)	87,649	(註)	(註)	49,593
合計	(註)	(註)	1,711,726	(註)	(註)	1,719,067

註：因產品計量單位不一致，故不予揭露。

## (六)最近二年度銷售量值

單位：億支、仟支；新台幣仟元

銷售量值 主要商品 (或部門別)	107 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
高壓充氣鋼瓶	0.23	134,348	4.11	2,180,787	0.27	153,151	4.46	2,334,560
氣體發生器	-	-	1,134	247,565	-	-	550	147,317
其他	(註)	9,875	(註)	70,827	(註)	9,332	(註)	46,793
合計	(註)	144,223	(註)	2,499,179	(註)	162,483	(註)	2,528,670

## 三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

單位：人；歲；年

年 度	107 年度	108 年度	截至 109 年 4 月 30 日	
員工 人數	研發	23	25	20
	管理	36	35	36
	製造	374	331	302
	銷售	9	9	9
	合計	442	400	367
平均 年 歲	33.4	35	35	

平	均	4.2	4.9	5.4
服	資			
務	年			
年				
學	博	0.45%	0.50%	0.54%
歷	碩	4.75%	5.50%	5.45%
分	大	37.11%	39.75%	41.15%
布	高	50.00%	45.50%	46.05%
比	中			
率	高	7.69%	8.75%	6.81%
	中			
	以			
	下			

#### 四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因汙染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。

#### 五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、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

##### (1)職工福利委員會

本公司依據相關法令規定，設有職工福利委員會，以推行各項福利措施，每月自營業收入總額、員工薪資、及下腳收入提撥一定比率作為職工福利金；員工可享有生育祝賀金、結婚禮金、奠儀金、住院慰問金、生日禮金、端午節禮金、中秋節禮金、勞動節禮金、旅遊補助津貼等補助，並舉辦社團活動、競賽活動，活絡同仁間的情感。

##### (2)保險

本公司除依法參加勞工保險及全民健康保險，並提供員工投保團體意外保險之補貼等措施及定期免費員工健康檢查，以使員工有更高的生活與工作保障。

##### (3)其他福利措施

本公司於廠區內提供免費停車場、設有員工餐廳，文康中心並備宿舍提供給有需要的員工租用。

本公司依據相關法令規定，設有職工福利委員會，以推行各項福利措施如員工旅遊、生日禮金等，另有福利補助金之申請，如婚喪喜慶、生育補助等。此外，提供員工投保團體意外保險之補貼等措施，以使員工有更高的生活與工作保障。

##### 2.員工進修及訓練

本公司為培育員工具有執行職務的知識及技能，進而提升員工之工品質、職安衛及食品安全意識，訂有「人力資源作業程序」，除了新進人員到職後於規定時間內接受一般性及專業性訓練外，每年皆由各部門依其人員及業務狀況所需擬定「年度教育訓練計劃」經核准後施行，年度教育訓練包含內部訓練、派外訓練及專業技能訓練。每年度針對教育訓練實施情形作成訓練成果報告，彙整成檢討報告送呈簽核，以作為日後改善。108年度本公司舉辦的訓練課程達317個班次，總參與人次為4,953人次，總時數5,825小時，總費用約22萬元。本公司年度培訓課

程種類如下：

- (1)新進人員教育訓練：讓新進人員了解公司的歷史沿革及目前的優勢及未來的挑戰，加速新進人員對工作環境的適應。另外，也提供與環境安全相關訓練課程，如基本消防概念、危害通識與一般勞工安全衛生訓練，目的在於提供一個安全與安心的職場工作環境。
- (2)內部訓練：除了基礎理論外，從做中學才是最主要的能力提升來源，因此由各單位安排各項設備之指導書保養規範導讀、教授設備使用、保養及異常排除、環境安全衛生危害風險鑑別及防止。
- (3)派外訓練：依據法令規定安排相關主管或特殊作業人員參加外部訓練單位之課程。
- (4)通識訓練：依據政府法令規定及公司政策所規劃之全公司通識訓練，包含環境安全衛生課程、廠區緊急應變訓練、品質管理類課程及職業災害宣導等。

本公司公司經理人參與公司治理有關之訓練如下：

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	受訓時數
會計主管	謝春香	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
會計主管代理人	鄭朝元	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
稽核主管	戴雅鈴	內部稽核協會	IFRS(9-金融工具)&(16-租賃)簡介及內稽內控實務重點解析	6
		內部稽核協會	稽核主管如何協助董事會及其諮詢性服務	6
稽核主管代理人	蕭淑娥	內部稽核協會	公司治理藍圖下公司治理人員之功能與任務	6
		內部稽核協會	國內外防制洗錢及打擊資恐相關法令、風險趨勢、態樣與案例分析	6

3.與財務資訊透明相關人員，取得主管機關指定之相關證照情形：

國際內部稽核師：1位。

4. 退休制度與其實施情形

本公司全體員工均採用新制退休金，公司按月依員工薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，以做為員工服務滿一定年資或屆滿一定年齡或其他法定條件得依勞基法之規定而提領退休金之用。

5. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係一向和諧，勞資雙方依照聘僱合約、工作規則及各項管理規章辦理，內容明訂員工權利義務及福利項目，以維護員工權益，本公司並定期召開勞資協調會議，務使勞資雙方能取得共同之認知，使工作順利推動。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
土地租約	行政院國家科學委員會中部科學工業園區管理局	98/02/01~114/12/31	承租虎尾園區廠房用地	-
土地租約	行政院國家科學委員會中部科學工業園區管理局	101/01/01~120/12/31	承租虎尾園區廠房用地	-
授信合約	永豐商業銀行台中分行	108/12/25~113/12/25	授信額度	-
授信合約	合作金庫商業銀行(股)公司南崁分行	107/11/12~121/11/12	長期擔保額度	
授信合約	合作金庫商業銀行(股)公司南崁分行	108/10/15~113/10/15	中長期擔保額度	
授信合約	合作金庫商業銀行(股)公司南崁分行	108/11/20~118/11/20	長期擔保額度	
採購合約	國內某氣體公司	105/11/30~120/11/29	採購液態氧化亞氮氣體	-
採購合約	國內某氣體公司	106/10/25~122/03/31	採購液態氧化亞氮氣體	

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則

##### 1. 簡明資產負債表

##### (1)國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度
流動資產		1,028,550	1,244,052	1,363,732	1,452,727	1,537,685
不動產、廠房及設備		3,817,882	4,242,632	4,457,535	5,013,430	5,077,188
使用權資產		—	—	—	—	1,129,414
無形資產		4,163	3,886	4,324	5,892	6,633
其他資產		366,407	251,399	254,563	444,361	287,076
資產總額		5,217,002	5,741,969	6,080,154	6,916,410	8,037,996
流動負債	分配前	1,011,948	802,595	904,997	1,169,369	842,007
	分配後 (註2)	1,121,849	989,373	1,091,775	1,613,835	1,238,229
非流動負債		1,625,489	1,694,910	1,856,994	2,056,320	2,750,161
負債總額	分配前	2,637,437	2,497,505	2,761,991	3,225,689	3,592,168
	分配後 (註2)	2,747,338	2,684,283	2,948,769	3,670,155	3,988,390
歸屬於母公司業主之權益		—	—	—	—	—
股本		1,373,767	1,556,480	1,556,480	1,594,118	1,805,462
資本公積		991,121	1,289,795	1,316,653	1,333,864	1,832,741
保留盈餘	分配前	213,801	400,679	448,761	766,951	812,222
	分配後 (註2)	103,900	213,901	261,983	322,485	416,000
其他權益		876	(2,490)	(3,731)	(4,212)	(4,597)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	2,579,565	3,244,464	3,318,163	3,690,721	4,445,828
	分配後 (註2)	2,469,664	3,057,686	3,131,385	3,246,255	4,049,606

註1：上述財務資料均經會計師查核簽證。

註2：108年度盈餘分配係依據109年3月6日董事會決議。

## (2)國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度
流動資產		1,061,380	1,277,759	1,390,889	1,471,898	1,548,895
不動產、廠房及設備		3,818,046	4,242,715	4,457,559	5,013,449	5,077,206
使用權資產		—	—	—	—	1,129,414
無形資產		4,301	3,945	4,325	5,892	6,719
其他資產		334,803	219,942	231,509	425,627	275,934
資產總額		5,218,530	5,744,361	6,084,282	6,916,866	8,038,168
流動負債	分配前	1,013,476	804,987	909,125	1,169,825	842,179
	分配後(註2)	1,123,377	991,765	1,095,903	1,614,291	1,238,401
非流動負債		1,625,489	1,694,910	1,856,994	2,056,320	2,750,161
負債總額	分配前	2,638,965	2,499,897	2,766,119	3,226,145	3,592,340
	分配後(註2)	2,748,866	2,686,675	2,952,897	3,670,611	3,988,562
歸屬於母公司業主之權益		2,579,565	3,244,464	3,318,163	3,690,721	4,445,828
股本		1,373,767	1,556,480	1,556,480	1,594,118	1,805,462
資本公積		991,121	1,289,795	1,316,653	1,333,864	1,832,741
保留盈餘	分配前	213,801	400,679	448,761	766,951	812,222
	分配後(註2)	103,900	213,901	261,983	322,485	416,000
其他權益		876	(2,490)	(3,731)	(4,212)	(4,597)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	2,579,565	3,244,464	3,318,163	3,690,721	4,445,828
	分配後(註2)	2,469,664	3,057,686	3,131,385	3,246,255	4,049,606

註1：上述財務資料均經會計師查核簽證。

註2：108年度盈餘分配係依據109年3月6日董事會決議。

## 2. 簡明綜合損益表

(1) 國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註1)				
	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
營業收入	1,530,802	1,932,694	2,025,729	2,611,383	2,665,856
營業毛利	386,919	568,916	520,070	849,764	891,518
營業(損)益	168,689	399,151	330,952	649,830	667,817
營業外收入及支出	46,330	(38,546)	(43,691)	(23,945)	(64,805)
稅前淨利	215,019	360,605	287,261	625,885	603,012
繼續營業單位本期淨利	189,876	296,779	234,860	504,968	489,737
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	189,876	296,779	234,860	504,968	489,737
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(241)	(3,366)	(1,241)	(481)	(385)
本期綜合損益總額	189,635	293,413	233,619	504,487	489,352
淨利歸屬於 母公司業主	189,635	293,413	233,619	504,487	489,352
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	189,635	293,413	233,619	504,487	489,352
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘	1.36	2.11	1.51	3.24	2.80

註1：上述財務資料均經會計師查核簽證。

## (2)國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度
營業收入		1,516,144	1,963,230	2,037,930	2,643,402	2,691,153
營業毛利		389,694	575,901	524,367	849,832	882,799
營業(損)益		167,214	402,278	328,662	644,571	655,834
營業外收入及支出		47,368	(41,314)	(41,478)	(18,686)	(52,822)
稅前淨利		214,582	360,964	287,184	625,885	603,012
繼續營業單位本期淨利		189,876	296,779	234,860	504,968	489,737
停業單位損失		—	—	—	—	—
本期淨利(損)		189,876	296,779	234,860	504,968	489,737
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(241)	(3,366)	(1,241)	(481)	(385)
本期綜合損益總額		189,635	293,413	233,619	504,487	489,352
淨利歸屬於 母公司業主		189,635	293,413	233,619	504,487	489,352
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		189,635	293,413	233,619	504,487	489,352
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		—	—	—	—	—
每股盈餘		1.36	2.11	1.51	3.24	2.80

註1：上述財務資料均經會計師查核簽證。

## (三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁、成德潤	無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁、成德潤	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁、曾棟鋆	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁、曾棟鋆	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁、曾棟鋆	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (一)財務分析-國際財務報導準則

#### 1.國際財務報導準則(個體)

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註 1)				
			104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		50.55	43.5	45.43	46.64	44.69
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		110.14	116.42	116.10	114.63	141.73
償債能力 (%)	流動比率		101.64	155	150.69	124.23	182.62
	速動比率		72.87	120.69	123.61	100.97	151.57
	利息保障倍數		5.08	7.67	8.37	15.73	11.26
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.56	4.89	5.11	5.26	4.97
	平均收現日數		80	75	71	69	73
	存貨週轉率(次)		3.47	3.99	4.51	5.24	5.11
	應付款項週轉率(次)		10.38	7.43	7.50	8.54	9.38
	平均銷貨日數		105	91	81	52	71
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		0.43	0.48	0.47	0.55	0.53
	總資產週轉率(次)		0.32	0.35	0.34	0.40	0.36
獲利能力	資產報酬率(%)		4.60	6.04	4.50	8.15	7.14
	權益報酬率(%)		7.66	10.19	7.16	14.41	12.04
	稅前純益占實收資本比率(%)		15.65	23.17	18.46	40.16	33.48
	純益率(%)		12.40	15.36	11.59	19.34	18.37
	每股盈餘(元)		1.36	2.11	1.51	3.24	2.8
現金流量	現金流量比率(%)		30.07	81.33	54.74	72.33	97.25
	現金流量允當比率(%)		48.65	84.71	113.88	107.42	112.35
	現金再投資比率(%)		4.98	8.8	4.34	8.31	4.38
槓桿度	營運槓桿度		2.27	1.62	1.76	1.40	1.42
	財務槓桿度		1.29	1.11	1.13	1.05	1.09

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)  
 償債能力及現金流量相關財務比率上升：主係 107、108 年度獲利成長及 108 年度現金增資所致。

註 1：上述財務資料均經會計師查核簽證。

2.國際財務報導準則(合併)

分析項目		最近五年度財務分析(註 1)				
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率	50.57	43.52	45.46	46.64	44.69
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	110.14	116.42	116.10	114.63	141.73
償債能力 (%)	流動比率	104.73	158.73	152.99	125.82	183.92
	速動比率	67.63	115.87	116.49	97.41	149.54
	利息保障倍數	5.07	7.68	8.37	15.73	11.26
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.80	5.16	5.38	5.83	5.27
	平均收現日數	76	71	68	63	69
	存貨週轉率(次)	2.93	3.38	3.74	5.01	5.79
	應付款項週轉率(次)	10.02	7.58	7.54	8.70	9.56
	平均銷貨日數	125	108	98	73	63
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.43	0.49	0.47	0.56	0.53
	總資產週轉率(次)	0.32	0.36	0.34	0.41	0.36
獲利能力	資產報酬率(%)	4.60	6.04	4.50	8.14	7.14
	權益報酬率(%)	7.66	10.19	7.16	14.41	12.04
	稅前純益占實收資本比率(%)	15.62	23.19	18.45	40.16	33.48
	純益率(%)	12.52	15.12	11.52	19.10	18.20
	每股盈餘(元)	1.39	2.11	1.51	3.24	2.80
現金流量	現金流量比率(%)	28.79	83.77	55.20	70.95	100.46
	現金流量允當比率(%)	—	115.94	117.25	105.34	113.05
	現金再投資比率(%)	4.76	9.13	4.43	8.11	4.15
槓桿度	營運槓桿度	2.28	1.61	1.76	1.41	1.43
	財務槓桿度	1.29	1.11	1.13	1.05	1.09

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)

償債能力及現金流量相關財務比率上升：主係 107、108 年度獲利成長及 108 年度現金增資所致。

註 1：上述財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司自 104 年起採用金管會認可並發布生效之國際財務報導準則並重編 103 年度財務資料。

財務分析之計算公式說明(國際財務報導準則)：

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 =  $365 / \text{應收款項週轉率}$ 。
- (3) 存貨週轉率 =  $\text{銷貨成本} / \text{平均存貨額}$ 。
- (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 =  $\text{銷貨成本} / \text{各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額}$ 。
- (5) 平均銷貨日數 =  $365 / \text{存貨週轉率}$ 。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 =  $\text{銷貨淨額} / \text{平均不動產、廠房及設備淨額}$ 。
- (7) 總資產週轉率 =  $\text{銷貨淨額} / \text{平均資產總額}$ 。

#### 4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 =  $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。
- (2) 權益報酬率 =  $\text{稅後損益} / \text{平均權益總額}$ 。
- (3) 純益率 =  $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。
- (4) 每股盈餘 =  $(\text{歸屬於母公司業主之損益} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。(註 3)

#### 5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 =  $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。
- (2) 淨現金流量允當比率 =  $\text{最近五年度營業活動淨現金流量} / \text{最近五年度(資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利)}$ 。
- (3) 現金再投資比率 =  $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{不動產、廠房及設備毛額} + \text{長期投資} + \text{其他非流動資產} + \text{營運資金})$ 。(註 4)

#### 6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 =  $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$ (註 5)。
- (2) 財務槓桿度 =  $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

註 3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

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

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司民國一〇八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不符。爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

元翎精密工業股份有限公司一〇九年股東常會

元翎精密工業股份有限公司

審計委員會召集人：



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 六 日

四、最近年度財務報告：請參閱本年報附錄一。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告：請參閱本年報附錄二。

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

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況(合併報表)

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107 年度	108 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	1,471,898	1,548,895	76,997	5.23
不動產、廠房及設備	5,013,449	5,077,206	63,757	1.27
使用權資產	-	1,129,414	1,129,414	100.00
無形資產	5,892	6,719	827	14.04
其他資產	425,627	275,934	-149,693	-35.17
資產總額	6,916,866	8,038,168	1,121,302	16.21
流動負債	1,169,825	842,179	-327,646	-28.01
非流動負債	2,056,320	2,750,161	693,841	33.74
負債總額	3,226,145	3,592,340	366,195	11.35
股本	1,594,118	1,805,462	211,344	13.26
資本公積	1,333,864	1,832,741	498,877	37.40
保留盈餘	766,951	812,222	45,271	5.90
其他權益	(4,212)	(4,597)	-385	9.14
權益總額	3,690,721	4,445,828	755,107	20.46
變動原因說明：(變動達 20% 以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)： <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 使用權資產增加：主係 IFRS16「租賃」於 108 年度適用。</li> <li>2. 其他資產減少：主係自動化生產線之預付設備款已轉列設備所致。</li> <li>3. 流動負債減少：主係短期借款、應付款項減少所致。</li> <li>4. 資本公積、權益總額增加：主係 108 年度現金增資增加所致。</li> </ol>				

## 二、財務績效(合併報表)

### (一)最近二年度比較損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	2,643,402	2,691,153	47,751	1.81
營業成本	1,793,570	1,808,354	14,784	0.82
營業毛利	849,832	882,799	32,967	3.88
營業費用	205,261	226,965	21,704	10.57
營業淨利	644,571	655,834	11,263	1.75
營業外收入及支出	(18,686)	(52,822)	-34,136	182.68
稅前淨利	625,885	603,012	-22,873	-3.65
所得稅費用	120,917	113,275	-7,642	-6.32
本期淨利	504,968	489,737	-15,231	-3.02
本期其他綜合損益	(481)	(385)	96	-19.96
本期綜合損益總額	504,487	489,352	-15,135	-3.00
變動原因說明：(變動達 20%以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者)：				
1.營業外收入及支出增加：主係 IFRS16 租賃於 108 年度適用新增租賃負債之利息。				

### (二)預計未來年度銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司預期銷售數量係依據本公司營業計劃、市場需求預測、產業競爭態勢及主要客戶業務展望評估等情況估列。本公司將持續投入資源以保持技術進步，同時將不斷提升產品品質，並致力提升客戶涵蓋率及擴大市場佔有率。預期未來年度仍能維持一定的成長動能。

### 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

年度 項目	107 年度	108 年度	變動金額	變動比例%
營業活動	829,940	846,055	16,115	1.94
投資活動	(1,053,746)	(395,158)	658,588	-62.50
融資活動	128,674	(234,214)	-362,888	-282.02
現金流量變動情形分析：				
1. 投資活動：本期投資活動淨現金流出減少 658,588 仟元，主係 107 年自動化新廠及設備支出所致。				
2. 融資活動：本期融資活動淨現金流出增加 362,888 仟元，主係償還借款所致。				

(二)流動性不足之改善計畫：本公司最近年度尚無現金流量不足之情事。

(三)未來一年(109 年度)現金流動性分析(個體報表)

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	全年來自營 業活動淨現 金流量(2)	全年來自投 資活動淨現 金流量(3)	全年來自融 資活動淨現 金流量(4)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額之 補救措施	
					投資 計畫	理財計 畫
738,033	441,963	(498,436)	(488,130)	193,430	—	—
1.未來一年現金流量變動情形分析：						
營業活動：主係營業獲利。						
投資活動：主係分割子公司之淨現金流出。						
融資活動：主係發放現金股利及償還銀行借款等。						
2.預計現金流量不足額之補救措施及流動分析：不適用。						

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

#### (一)本公司轉投資政策

本公司經營團隊係基於營運需求或公司未來成長之考量等因素而進行轉投資，就轉投資事業之組織型態、投資目的、設置地點、市場狀況、業務發展、持股比例、參考價格及財務狀況等項目進行詳細評估，並做成投資分析建議，以供決策當局評估考量投資決策之依據。此外，本公司針對已投資之事業亦隨時掌握被投資事業經營狀況，分析投資績效，以利經營團隊與決策當局考量投資後管理之追蹤評估。

(二)最近年度獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位：新台幣/外幣仟元

轉投資公司	持股比例	108 年度投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
元翊精密工業(股)有限公司	100%	(113)	於 108 年 4 月設立，係為繼受元翎公司分割工業品部門事業之相關營業(含資產及負債)，以提高競爭力及經營績效，分割基準日為 109 年 1 月 1 日。截至 108 年 12 月 31 日止，主要為籌畫繼受相關事宜，尚無重要營業收入產生，致發生虧損。	109 年 1 月 1 日已依分割計畫受讓工業品部門事業之相關營業(含資產及負債)，將積極拓展氣體發生器相關業務。
YUAN LIN INVESTMENT CO., LTD	100%	(11,945)	第三地轉投資公司，因大陸子公司虧損依權益法認列。	無
元翎精密金屬製品(上海)有限公司	100%	(11,921) 美金 386	品牌知名度及產品品質優勢均尚需時間累積及效益顯現。	1.積極參與展覽及提升公司品牌知名度。 2.持續開發車廠並主動拜訪潛在客群。

(三)未來一年投資計畫：視公司營運狀況而定。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(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

1. 利率方面

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	107 年度	108 年度
利息收入	1,174	1,372
利息費用	30,522	55,387
營業收入淨額	2,643,402	2,691,153
(利息費用-利息收入)/營業收入淨額(%)	1.11%	2.01%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

本公司及子公司107年度及108年利息收支淨額各占當期營業收入淨額比重1.11%及2.01%，108年度利息費用增加，主要係因首次適用IFRS 16租賃公報而認列租賃利息；本公司因營運需求向金融機構借款所產生之融資利息，市場利率雖有所波動，但並未產生重大影響，本公司基於穩健保守之財務基礎，平日與往來銀行密切聯繫，持續留意市場利率變化狀況，以隨時予以適當調度資金及調整借款利率，以降低利率變化對本公司損益產生之影響。

## 2. 匯率方面

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	107 年度	108 年度
淨匯兌(損)益	7,969	(11,023)
營業收入淨額	2,643,402	2,691,153
淨匯兌(損)益/營業收入淨額(%)	0.30%	(0.41%)

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

本公司及子公司107年度及108年度之兌換利益(損失)分別為7,969仟元及(11,023)仟元，占當期營業收入淨額比重分別為0.30%及(0.41%)，由於本公司及子公司進貨主要以新台幣訂價，銷貨以美元、歐元及人民幣訂價，故新台幣對美元之匯率變動有一定程度影響，本公司採適度保留外幣資產以支應外幣需求，亦持續觀察國際總體經濟情勢及匯率走勢，以採取必要避險之措施，減緩匯率變動風險。

## 3. 通貨膨脹方面

本公司及子公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生立即之重大影響。本公司隨時密切注意原物料市場價格之波動變化，必要時採取適當措施，以降低通貨膨脹對公司營運造成之影響。

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

1. 本公司最近年度及截至年報刊印日止，專注本業經營，並無從事高風險、高槓桿投資之情形，亦未從事衍生性商品交易及背書保證行為之情事。
2. 本公司最近年度及截至年報刊印日止與子公司間因營運週轉需要而有資金貸與之情事，除此之外並無與其他公司有資金貸與行為。本公司資金貸與依「資金貸與他人作業程序」規定辦理，對財務報表之獲利或虧損並無重大影響。

### (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

#### 1. 未來研發計畫

本公司持續積極培養及招募優秀的研發人才，不僅僅致力產品品質提升以符合國際各國法規的要求並取得認證外，還要提升產品設計開發的能力及進行製程、品質改良，未來研發計畫包括開發設計應用於美容美髮及飲品保鮮之新產品、提高鋼瓶安全性的封片設計、穿戴式防護之零組件開發等，滿足客戶的需求，增加產品附加價值並提升公司競爭力。

#### 2. 預計投入之研發費用

108年度投入之研發費用共新台幣44,408仟元，佔營業收入比重1.65%，109年度預計投入之研發費用約新台幣35,853仟元。

### (四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

食藥署於108年11月修正「食品添加物使用範圍及限量暨規格標準」，將一氧化二氮移列至食品添加物管理，新制將於109年7月1日上路。由於本公司並非一氧化二氮氣體製造商，主要係向氣體供應商採購一氧化二氮，再將氣體充填於高壓鋼瓶中並包裝出貨，因應該項新政策，本公司已要求一氧化二氮氣體供應商須於109年6月30日取得食品添加物許可證且提供予本公司「食品級」一氧化二氮氣體；另本公司為符合食藥署對充填分裝氣體環境之相關要求，規劃投資約

10,000仟元用以改善氣體充填區環境，目前已向食藥署申請查驗中，預計109年6月底前本公司可取得食品添加物許可證，故該項政策對本公司之財務業務並無重大影響。

本公司及子公司各項業務之執行均依照法令規定辦理，截至年報刊印日止，本公司及子公司並無受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事，故重要政策及法律變動對本公司並無重大影響，而未來本公司隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，諮詢相關專業人士，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，以充份掌握並因應市場環境變化，並適時調整本公司相關營運策略。

(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

本公司及子公司持續關注所處產業相關之技術發展演變，掌握產業動態，亦不斷提升研發能力，並積極擴展未來之市場應用領域，以確保市場競爭優勢，故截至年報刊印日止，並無重大科技及產業變化改變對公司財務業務而有重大影響之情形。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自成立以來，即秉持永續經營之理念，積極強化內部管理，持續提升經營管理及產品服務品質，並適時提供顧客最佳的服務，全體員工盡力達成獲利目標，以善盡對全體股東之責任。未來本公司及子公司仍將持續致力產品及服務品質之提昇，維持一貫良好之企業形象，提昇公司在同業之地位。對於危機處理及各項異常之應變，本公司均於第一時間予以掌控，以消弭潛在的風險。截至年報刊印日止，本公司並無企業形象改變產生企業危機之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無併購他公司之情事，未來若有併購案計畫，將審慎評估合併效益，以確保股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有擴充廠房之情事。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨集中

本公司生產所需之冷軋鋼捲均集中向中鋼採購，主係屬行業特性，且係反映市場供需狀況所致，惟本公司對冷軋鋼捲係採取適量之庫存作為備料因應措施；本公司除冷軋鋼捲外，多數原料大多維持2間以上之合格供應商，與主要供應商多為長期合作相互依存之夥伴關係，考量彼此間互信互惠利益，以確保產品穩定之供貨來源，故本公司雖有進貨集中之情形，惟其已擬定相關可行之因應措施，應可有效降低供料集中之風險。

2. 銷貨集中

本公司於107年度及108年度對第一大銷售客戶之銷售金額占營收淨額之比率均超過20%，有銷貨集中之情形。本公司除與第一大銷售客戶保持良好互動，以穩定的產品品質、準確且彈性的交期、完善的服務支持該客戶在市場拓展，以期能更加穩固雙方之合作關係外，持續與各地區之經銷商、貿易商維持良好關係，並於適當地區以自有品牌行銷，以拓展不同地區之業務，未來隨著市場的開拓，對單一客戶之依存度應能有效降低，以分散銷貨集中之風險。

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

本公司並無持股超過百分之十之大股東，另本公司董事自 106 年 6 月 16 日就任迄今，並無大量移轉或更換之情事，故對本公司營運尚無影響。

(十一) 經營權之改變公司之影響、風險及因應措施

本公司經營階層穩健，最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權變動之情事。

(十二) 訴訟或非訟事件，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，應揭露其系爭事實、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

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

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

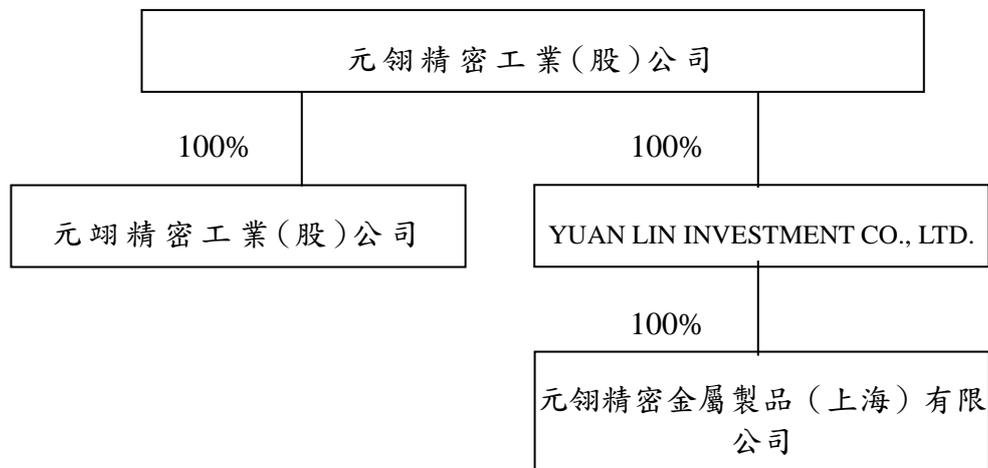
(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料：

#### (一)關係企業圖



#### (二)各關係企業基本資料

108年12月31日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
元翎精密工業(股)公司	108.4.26	中部科學園區雲林縣虎尾鎮科虎三路18號	NTD 5,000,000	汽車安全氣囊氣體發生器、其他金屬製品及產品設計之研究、開發、製造及銷售
YUAN LIN INVESTMENT CO., LTD.	100.11.2	Suite 309, Capital City Building, Independence Avenue, Victoria Mahe, Republic of Seychelles	USD 1,000,000	投資公司
元翎精密金屬製品(上海)有限公司	101.3.1	上海市浦東新區金橋出口區桂橋路158號2幢1層15室	USD 1,000,000	精密金屬製品、安全氣囊及相關零件批發及進出口等業務

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司及其關係企業之主要營業項目為奶油擠壓器、高壓充氣鋼瓶、氣體發生器、其他金屬製品及產品設計之製造、加工、買賣業務及投資。

## (五)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或出資情形

108年12月31日

關係企業	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
元翎精密工業(股)公司	董事長	元翎精密工業(股)公司 法人代表：王德鑫	500,000 股	100%
	董事	元翎精密工業(股)公司 法人代表：蔡明隆		
	董事	元翎精密工業(股)公司 法人代表：林佳榮		
	監察人	元翎精密工業(股)公司 法人代表：莊惠萍		
YUAN LIN INVESTMENT CO., LTD.	董事長	王德鑫	1,000,000 股	100%
元翎精密金屬製品(上海)有限公司	董事長 監事	王德鑫 陳鴻銀	(註)	100%

註：有限公司未發行股份，故不適用。

## (六)關係企業營運概況

108年12月31日；單位：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	稅後(損)益	每股盈餘(元)(稅後)
元翎精密工業(股)公司	5,000	4,964	77	4,887	-	(115)	(113)	(0.22)
YUAN LIN INVESTMENT CO., LTD.	29,527	10,113	313	9,800	-	(24)	(11,945)	(11.95)
元翎精密金屬製品(上海)有限公司	29,527	97,208	87,730	9,478	64,704	(12,154)	(11,921)	不適用

註：資產負債表兌換率如下：美金(USD) 1元 = 新台幣 29.98元，人民幣(RMB) 1元 = 新台幣 4.035元  
損益表兌換率如下：美金(+USD) 1元 = 新台幣 30.912元，人民幣(RMB) 1元 = 新台幣 4.472元

(七)關係企業合併財務報表：請詳閱本年報附錄一。

(八)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

**玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無**

## 附錄一

### 108 年度合併財務報告暨會計師查核報告

元翎精密工業股份有限公司  
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告  
民國108及107年度

地址：雲林縣虎尾鎮科虎3路18號

電話：(05)6361867

## §目 錄§

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3		-
四、會計師查核報告	4~7		-
五、合併資產負債表	8		-
六、合併綜合損益表	9~10		-
七、合併權益變動表	11		-
八、合併現金流量表	12~13		-
九、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	14		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	14		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~17		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	18~27		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	27		五
(六) 重要會計項目之說明	27~48		六~二三
(七) 關係人交易	48~49		二四
(八) 質抵押之資產	49		二五
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	49		二六
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊	49~50		二七
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	50		二八
2. 轉投資事業相關資訊	50		二八
3. 大陸投資資訊	50~51		二八
(十四) 部門資訊	51~52		二九

## 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：元翎精密工業股份有限公司

負責人：王 德 鑫



中 華 民 國 109 年 3 月 6 日

### 會計師查核報告

元翎精密工業股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

元翎精密工業股份有限公司及子公司（以下簡稱元翎集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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，足以允當表達元翎集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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，與元翎集團保持超然獨立，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，對元翎集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對元翎集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 營業收入認列

元翎集團主要之收入來源為消費品部門之外銷收入，其中部分重要客戶之銷貨收入較前一年度有顯著成長，且該類型收入係屬重大，因是將前述營業收入列為關鍵查核事項。營業收入認列會計政策揭露於附註四。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估營業收入認列及收款相關作業程序及風險攸關之內部控制設計及執行之適當性，並測試其相關作業於年度中之有效持續運作情形。
2. 針對該等消費品部門中，符合特定風險特徵之重要客戶進行發函，如未回函則核對後續收款或予以核對相對應之訂單及提貨等相關文件，確認營業收入之真實性。

#### 不動產、廠房及設備減損評估

元翎集團氣體發生器產品（以下簡稱工業品）主要係屬汽車相關產業，因係屬資本密集、技術密集產業，且欲進入該產業供應鏈至少經 5 至 10 年以上之時間進行產品開發相關認證與測試，方能有機會進入，因而資金回收期較其他產業長。元翎集團截至 108 年 12 月 31 日來自工業品部門之不動產、廠房及設備約占合併資產總額 18%。管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」之規定，於不動產、廠房及設備具有減損跡象時，評估該資產之可回收金額是否低於帳面價值。管理階層依使用價值模式評估前述部門不動產、廠房及設備之可回收金額，於決定未來該部門營運現金流量時，將考量其未來營運展望所預測之銷售成長率及利潤率等，並計算加權平均資金成本率作為折現率，由於該等主要假設涉及管理階層之重大判斷，且可能受未來產業市場景氣影響，具有估計之高度不確定性。因是將其列為關鍵查核事項。不動產、廠房及設備減損評估相關會計政策、會計估計及假設之不確定性估計暨攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四、五及十。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 了解管理階層估計工業品未來營運展望所預測之銷售成長率及利潤率之過程及依據。
2. 檢視其估計未來營運現金流量是否與經董事會核准之預算一致。查詢管理階層所採用之未來銷售成長率及利潤率，是否考量近期營運結果、歷史趨勢及所屬產業概況等而作過當調整。

3. 針對管理階層所使用之使用價值模型，包括無風險報酬利率、波動性及風險溢酬等假設，是否與公司現狀及所屬產業情況相似，並重新執行與核算。

#### 其他事項

元翎精密工業股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報告，並經本會計師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元翎集團繼續經營之能力、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元翎集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

元翎集團之治理單位（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有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對元翎集團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，以及使元翎集團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元翎集團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. 對於元翎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，決定對元翎集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 蔣淑菁

蔣淑菁

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1000028068 號



會計師 曾棟墾

曾棟墾



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 6 日

## 元翎精密工業股份有限公司及子公司

## 合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現 金 (附註六)	\$ 776,394	10	\$ 560,733	8
1150	應收票據—非關係人 (附註四及七)	29,506	-	105,408	2
1170	應收帳款—非關係人 (附註四及七)	430,645	5	433,111	6
1200	其他應收款	15,721	-	23,795	-
130X	存 貨 (附註四及八)	283,903	4	324,571	5
1410	預付款項	5,581	-	7,816	-
1479	其他流動資產	7,145	-	16,464	-
11XX	流動資產總計	<u>1,548,895</u>	<u>19</u>	<u>1,471,898</u>	<u>21</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、五、十、十七及二五)	5,077,206	63	5,013,449	73
1755	使用權資產 (附註四及十一)	1,129,414	14	-	-
1780	無形資產 (附註四及十二)	6,719	-	5,892	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及十八)	17,733	1	12,805	-
1915	預付設備款	254,502	3	403,886	6
1920	存出保證金	3,699	-	8,775	-
1990	其他非流動資產	-	-	161	-
15XX	非流動資產總計	<u>6,489,273</u>	<u>81</u>	<u>5,444,968</u>	<u>79</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 8,038,168</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,916,866</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期銀行借款 (附註十三)	\$ 297,633	4	\$ 341,881	5
2110	應付短期票券 (附註十三)	29,909	1	9,992	-
2130	合約負債—流動	19,448	-	8,987	-
2150	應付票據—非關係人	8,544	-	55,517	1
2170	應付帳款—非關係人	130,905	2	183,505	3
2200	其他應付款 (附註十四)	270,154	3	449,549	6
2230	本期所得稅負債 (附註四及十八)	70,045	1	119,043	2
2280	租賃負債—流動 (附註四、十一及二一)	14,707	-	-	-
2399	其他流動負債	834	-	1,351	-
21XX	流動負債總計	<u>842,179</u>	<u>11</u>	<u>1,169,825</u>	<u>17</u>
	非流動負債				
2540	長期銀行借款 (附註十三及二五)	1,626,800	20	2,056,310	30
2580	租賃負債—非流動 (附註四、十一及二一)	1,123,351	14	-	-
2645	存入保證金	10	-	10	-
25XX	非流動負債總計	<u>2,750,161</u>	<u>34</u>	<u>2,056,320</u>	<u>30</u>
2XXX	負債總計	<u>3,592,340</u>	<u>45</u>	<u>3,226,145</u>	<u>47</u>
	歸屬於本公司業主之權益				
3110	普通股股本	1,794,458	22	1,556,480	22
3140	預收股本	11,004	-	37,638	1
3200	資本公積	1,832,741	23	1,333,864	19
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	127,300	2	76,803	1
3320	特別盈餘公積	4,212	-	3,731	-
3350	未分配盈餘	680,710	8	686,417	10
3400	其他權益	( 4,597 )	-	( 4,212 )	-
3XXX	權益總計	<u>4,445,828</u>	<u>55</u>	<u>3,690,721</u>	<u>53</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 8,038,168</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,916,866</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：王德鑫



經理人：王德鑫



會計主管：謝春香



元翎精密工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額 (附註四)	\$ 2,691,153	100	\$ 2,643,402	100
5000	營業成本 (附註八及十七)	<u>1,808,354</u>	<u>67</u>	<u>1,793,570</u>	<u>68</u>
5900	營業毛利	<u>882,799</u>	<u>33</u>	<u>849,832</u>	<u>32</u>
	營業費用 (附註十七)				
6100	推銷費用	45,250	2	41,687	1
6200	管理費用	116,512	4	119,305	4
6300	研究發展費用	44,408	2	43,054	2
6450	預期信用減損損失 (附註七)	<u>20,795</u>	<u>1</u>	<u>1,215</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>226,965</u>	<u>9</u>	<u>205,261</u>	<u>7</u>
6900	營業淨利	<u>655,834</u>	<u>24</u>	<u>644,571</u>	<u>25</u>
	營業外收入及支出 (附註十七)				
7010	其他收入	14,384	-	9,621	-
7020	其他利益及損失	( 11,819)	-	2,215	-
7050	財務成本	( <u>55,387</u> )	( <u>2</u> )	( <u>30,522</u> )	( <u>1</u> )
7000	營業外收入及支出合計	( <u>52,822</u> )	( <u>2</u> )	( <u>18,686</u> )	( <u>1</u> )

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	108年度		107年度		
	金	%	金	%	
7900	稅前淨利	\$ 603,012	22	\$ 625,885	24
7950	所得稅費用(附註四及十八)	113,275	4	120,917	5
8200	本年度淨利	489,737	18	504,968	19
	其他綜合損益(附註四)				
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	( 385)	-	( 481)	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 489,352	18	\$ 504,487	19
	每股盈餘(附註十九)				
9750	基 本	\$ 2.80		\$ 3.24	
9850	稀 釋	\$ 2.76		\$ 3.16	

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：王德鑫



經理人：王德鑫



會計主管：謝春香





元翎精密工業股份有限公司及子公司  
合併權益變動表  
民國 108 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股股利為元

代碼	歸屬於本公司業主之權益							國外營運機構財務 報表換算之兌換差額 (附註四)	權益總計
	普通股股本 (附註十六)	預收股本 (附註十六)	資本公積 (附註十六及二十)	保留盈餘 (附註十六)	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		
A1	107年1月1日餘額	\$ 1,556,480	\$ -	\$ 1,316,653	\$ 53,317	\$ 2,490	\$ 392,954	(\$ 3,731)	\$ 3,318,163
	106年度盈餘指撥及分配：								
B1	法定盈餘公積	-	-	-	23,486	-	(23,486)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	1,241	(1,241)	-	-
B5	現金股利—每股1.2元	-	-	-	-	-	(186,778)	-	(186,778)
N1	認列員工認股權酬勞成本	-	-	17,211	-	-	-	-	17,211
N1	員工行使認股權發行新股	-	37,638	-	-	-	-	-	37,638
D1	107年度淨利	-	-	-	-	-	504,968	-	504,968
D3	107年度其他綜合損益淨額	-	-	-	-	-	-	(481)	(481)
D5	107年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	504,968	(481)	504,487
Z1	107年12月31日餘額	1,556,480	37,638	1,333,864	76,803	3,731	686,417	(4,212)	3,690,721
	107年度盈餘指撥及分配：								
B1	法定盈餘公積	-	-	-	50,497	-	(50,497)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	481	(481)	-	-
B5	現金股利—每股2.5元	-	-	-	-	-	(444,466)	-	(444,466)
E1	現金增資	200,000	-	441,388	-	-	-	-	641,388
N1	認列員工認股權酬勞成本	-	-	29,954	-	-	-	-	29,954
N1	員工行使認股權發行新股	37,978	(26,634)	27,535	-	-	-	-	38,879
D1	108年度淨利	-	-	-	-	-	489,737	-	489,737
D3	108年度其他綜合損益淨額	-	-	-	-	-	-	(385)	(385)
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	489,737	(385)	489,352
Z1	108年12月31日餘額	\$ 1,794,458	\$ 11,004	\$ 1,832,741	\$ 127,300	\$ 4,212	\$ 680,710	(\$ 4,597)	\$ 4,445,828

後附之附註為本合併財務報告之一部分

董事長：王德鑫



經理人：王德鑫



會計主管：謝春香



元翎精密工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108 年度	107 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 603,012	\$ 625,885
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	339,399	267,951
A20200	攤銷費用	1,362	1,224
A20300	預期信用減損損失	20,795	1,215
A20900	財務成本	55,387	30,522
A21200	利息收入	( 1,372)	( 1,174)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	29,954	17,211
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	1,720	5,695
A23700	存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	( 346)	22,648
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	7,925	( 7)
A29900	租賃修改利益	( 947)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	75,902	( 8,003)
A31150	應收帳款	( 26,000)	( 164,361)
A31180	其他應收款	8,074	3,389
A31200	存 貨	41,632	( 30,968)
A31230	預付款項	2,235	7,665
A31240	其他流動資產	9,314	( 8,377)
A32125	合約負債	10,461	2,789
A32130	應付票據	( 46,973)	28,003
A32150	應付帳款	( 52,580)	37,599
A32180	其他應付款	( 10,736)	60,871
A32230	其他流動負債	( 517)	( 601)
A33000	營運產生之現金	1,067,701	899,176
A33100	收取之利息	1,372	1,174
A33300	支付之利息	( 55,817)	( 30,285)
A33500	支付之所得稅	( 167,201)	( 40,125)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>846,055</u>	<u>829,940</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108 年度	107 年度
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(\$ 324,620)	(\$ 737,771)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	490	-
B03700	存出保證金減少(增加)	5,076	( 3,117)
B04500	購置無形資產	( 2,193)	( 2,791)
B06800	其他非流動資產減少	161	-
B07100	預付設備款增加	( 74,072)	( 310,067)
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 395,158)	( 1,053,746)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期銀行借款增加	1,258,287	1,113,651
C00200	短期銀行借款減少	( 1,302,707)	( 906,990)
C00500	應付短期票券增加	19,917	9,992
C01600	舉借長期銀行借款	1,146,800	480,000
C01700	償還長期銀行借款	( 1,576,310)	( 418,839)
C04020	租賃本金償還	( 16,002)	-
C04500	發放現金股利	( 444,466)	( 186,778)
C04600	現金增資	641,388	-
C04800	員工執行認股權	38,879	37,638
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	( 234,214)	128,674
DDDD	匯率變動對現金之影響	( 1,022)	( 371)
EEEE	現金淨增加(減少)	215,661	( 95,503)
E00100	年初現金餘額	560,733	656,236
E00200	年底現金餘額	\$ 776,394	\$ 560,733

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：王德鑫



經理人：王德鑫



會計主管：謝春香



元翎精密工業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革

元翎精密工業股份有限公司（以下稱本公司）係依照公司法及相關法令規定，於 77 年 7 月設立。本公司之主要營業項目為奶油擠壓器、高壓充氣鋼瓶、汽車安全氣囊氣體發生器、其他金屬製品及產品設計之製造、加工、買賣業務及國際貿易等。

本公司股票於 106 年 1 月起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣，並自 108 年 3 月 7 日起於台灣證券交易所上市。

本公司於 108 年 6 月 25 日經股東常會決議通過，於 109 年 1 月 1 日（分割基準日）將本公司工業品部門事業之相關營業（含資產及負債）以既存分割方式，分割移轉予本公司百分之百持股之元翎精密工業股份有限公司，請詳附註九之說明。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 6 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

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

## IFRS 16「租賃」

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

### 租賃定義

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

#### 1. 合併公司為承租人

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

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日資產及負債，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS 16 之方式衡量。所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.78%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 416,278
減：適用豁免之短期租賃	( <u>237</u> )
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 416,041</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 413,804
加：因延長租賃選擇權處理不同產生之調整	<u>1,039,861</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 1,453,665</u>

## 2. 合併公司為出租人

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

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

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
使用權資產	\$ -	\$ 1,453,665	\$ 1,453,665
資產影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,453,665</u>	<u>\$ 1,453,665</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 18,201	\$ 18,201
租賃負債—非流動	<u>-</u>	<u>1,435,464</u>	<u>1,435,464</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,453,665</u>	<u>\$ 1,453,665</u>

## (二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司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。

(三) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註)</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」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論合併公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，合併公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試合併公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

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

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

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

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

##### (四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併

公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除，子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併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。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註九、附表三及四。

#### (五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體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。

#### (六) 存 貨

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

#### (七) 不動產、廠房及設備

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

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

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。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (八) 無形資產

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

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。

#### (九) 有形及無形資產之減損

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

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

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

#### (十) 金融工具

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

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

##### 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。

##### 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：

- (1) 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
- (2) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金）於原

始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

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：

- (1) 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。
- (2) 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。

## 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：

- (1) 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- (2) 逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

### 3. 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

## 金融負債

### 1. 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### 2. 金融負債之除列

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

## (十一) 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。

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

商品銷貨收入係於商品運抵客戶指定地點時、起運時或提貨時，客戶對商品取得控制時認列收入及應收帳款。

客戶對商品取得控制前已自客戶收取之對價，認列為合約負債。

## (十二) 租賃

### 108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

### 1. 合併公司為出租人

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

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

## 2. 合併公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及實質固定給付）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。若租賃期間用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

## 107年

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

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益或費用。

### (十三) 借款成本

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

### (十四) 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。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

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。

### (十五) 員工福利

#### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

#### 2. 退職後福利

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

### (十六) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用，本公司辦理現金增資保留員工認購係以確認員工認購數之日為給與日。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

## (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

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異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，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉之範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### 估計及假設不確定性之主要來源－不動產、廠房及設備之減損

與工業品部門之不動產、廠房及設備減損係按該等資產之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

## 六、現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 760	\$ 749
銀行支票及活期存款	775,634	559,984
	<u>\$ 776,394</u>	<u>\$ 560,733</u>

## 七、應收票據及應收帳款－非關係人

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 29,506	\$ 105,408
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 29,506</u>	<u>\$ 105,408</u>
<u>應收帳款－非關係人</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 452,680	\$ 434,380
減：備抵損失	(22,035)	(1,269)
	<u>\$ 430,645</u>	<u>\$ 433,111</u>

(一) 應收票據

合併公司應收票據帳齡如下：

	108年12月31日	107年12月31日
未逾期	\$ 29,506	\$ 105,408
已逾期	-	-
	<u>\$ 29,506</u>	<u>\$ 105,408</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

(二) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間約為 30 至 180 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並使用公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。為減輕信用風險，合併公司依據信用管理作業，由管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

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。

合併公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

	未 逾 期	逾 期 1 - 3 0 天	逾 期 3 1 - 3 6 5 天	逾 期 超 過 3 6 6 天	合 計
<u>108年12月31日</u>					
預期信用損失率	0.1%	0.3%	20%-50%	100%	
總帳面金額	\$ 284,491	\$ 63,836	\$ 104,117	\$ 236	\$ 452,680
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	( <u>284</u> )	( <u>192</u> )	( <u>21,323</u> )	( <u>236</u> )	( <u>22,035</u> )
攤銷後成本	<u>\$ 284,207</u>	<u>\$ 63,644</u>	<u>\$ 82,794</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 430,645</u>
<u>107年12月31日</u>					
預期信用損失率	0.1%	0.3%	20%-50%	100%	
總帳面金額	\$ 349,756	\$ 81,614	\$ 3,010	\$ -	\$ 434,380
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	( <u>350</u> )	( <u>245</u> )	( <u>674</u> )	-	( <u>1,269</u> )
攤銷後成本	<u>\$ 349,406</u>	<u>\$ 81,369</u>	<u>\$ 2,336</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 433,111</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 1,269	\$ 64
加：本年度提列減損損失	20,795	1,215
外幣兌換差額	( <u>29</u> )	( <u>10</u> )
年底餘額	<u>\$ 22,035</u>	<u>\$ 1,269</u>

#### 八、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
商 品	\$ -	\$ 489
製 成 品	53,445	85,751
在 製 品	86,900	89,150
原 物 料	143,558	149,181
	<u>\$ 283,903</u>	<u>\$ 324,571</u>

銷貨成本性質如下：

	108年度	107年度
已銷售之存貨成本	\$ 1,754,029	\$ 1,717,837
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	( 346)	22,648
未分攤製造費用	51,451	34,588
其 他	3,220	18,497
	<u>\$ 1,808,354</u>	<u>\$ 1,793,570</u>

存貨淨變現價值回升係存貨去化，呆滯情形改善所致。

## 九、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	所持股權百分比(%)	
		108年 12月31日	107年 12月31日
本公司	YUAN LIN INVESTMENT CO., LTD. (元翎投資公司)	100	100
	元翎精密工業股份有限公司(元翊公司)	100	-
元翎投資公司	元翎精密金屬製品(上海)有限公司 (元翎上海公司)	100	100

本公司於 108 年 4 月以 5,000 仟元新設投資元翊公司，本公司於 108 年 6 月 25 日股東會通過預計於 109 年 1 月 1 日（分割基準日）將工業品部門分割予元翊公司，分割案將採取既存分割之方式，即本公司將工業品之相關營業（包含資產及負債）分割移轉予元翊公司概括承受，作為元翊公司發行新股予本公司之對價。本公司於分割基準日取得元翊公司發行之新股股數 68,000 仟股，按每股 20 元換取元翊公司新發行之普通股 1 股，每股面額 10 元，共計 1,360,000 仟元。若有不足換取一股者，則按不足換取股份之營業價值，由元翊公司以現金乙次給付予本公司。

上述子公司之業務性質參閱附表三及四。

## 十、不動產、廠房及設備

108 年度	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	重 分 類	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>成 本</u>						
房屋及建築	\$ 2,779,099	\$ 1,470	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,780,569
機器設備	3,477,485	115,361	( 6,689)	168,561	-	3,754,718
運輸設備	5,765	640	( 418)	-	-	5,987
生財器具	18,029	816	-	4,172	( 14)	23,003
其他設備	917,119	38,193	( 18,838)	50,723	-	987,197
成本合計	<u>7,197,497</u>	<u>\$ 156,480</u>	<u>(\$ 25,945)</u>	<u>\$ 223,456</u>	<u>(\$ 14)</u>	<u>7,551,474</u>
<u>累 計 折 舊</u>						
房屋及建築	312,876	\$ 55,418	\$ -	\$ -	\$ -	368,294
機器設備	1,378,026	194,039	( 5,182)	-	-	1,566,883
運輸設備	4,915	213	( 418)	-	-	4,710
生財器具	13,807	1,189	-	-	( 13)	14,983
其他設備	474,424	62,947	( 17,973)	-	-	519,398
累計折舊合計	<u>2,184,048</u>	<u>\$ 313,806</u>	<u>(\$ 23,573)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 13)</u>	<u>2,474,268</u>
	<u>\$ 5,013,449</u>					<u>\$ 5,077,206</u>

107年度	年初餘額	本年度增加	本年度減少	重分類	淨兌換差額	年底餘額
成本						
房屋及建築	\$ 2,071,251	\$ -	\$ -	\$ 707,848	\$ -	\$ 2,779,099
機器設備	3,285,620	102,479	( 20,722)	110,108	-	3,477,485
運輸設備	5,765	-	-	-	-	5,765
生財器具	17,133	1,199	( 295)	-	( 8)	18,029
其他設備	830,616	76,816	( 4,427)	14,114	-	917,119
未完工程	183,027	524,821	-	( 707,848)	-	-
成本合計	<u>6,393,412</u>	<u>\$ 705,315</u>	<u>(\$ 25,444)</u>	<u>\$ 124,222</u>	<u>(\$ 8)</u>	<u>7,197,497</u>
累計折舊						
房屋及建築	270,614	\$ 42,262	\$ -	\$ -	\$ -	312,876
機器設備	1,222,539	170,514	( 15,027)	-	-	1,378,026
運輸設備	4,723	192	-	-	-	4,915
生財器具	13,065	1,044	( 295)	-	( 7)	13,807
其他設備	424,912	53,939	( 4,427)	-	-	474,424
累計折舊合計	<u>1,935,853</u>	<u>\$ 267,951</u>	<u>(\$ 19,749)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 7)</u>	<u>2,184,048</u>
	<u>\$ 4,457,559</u>					<u>\$ 5,013,449</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
主 建 物	20 至 50 年
室內裝潢	10 至 15 年
其 他	5 至 20 年
機器設備	
生產機器設備	3 至 20 年
電力電器設備	3 至 20 年
運輸設備	5 至 8 年
生財器具	5 至 10 年
其他設備	2 至 20 年

由於 108 年及 107 年工業品部門具有減損跡象，故合併公司針對工業品部門之不動產、廠房及設備進行減損評估，經評估尚無重大減損之虞。

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，參閱附註二五。

## 十一、租賃協議

### (一) 使用權資產－108 年

	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額	
土 地	<u>\$ 1,129,414</u>

	<u>108年度</u>
使用權資產之折舊費用	
土    地	<u>\$    25,593</u>

(二) 租賃負債－108年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流    動	<u>\$    14,707</u>
非流動	<u>\$  1,123,351</u>

租賃負債之折現率如下：

	<u>108年12月31日</u>
土    地	1.78%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司供製造及辦公使用之土地，租賃期間為 16 至 20 年。  
於賃期間終止時，合併公司對租賃土地並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

108年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	<u>\$    1,501</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$        594</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$   40,721</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公設備、運輸設備及符合低價值資產租賃之若干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。

107年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
不超過1年	\$    44,164
1至5年	175,499
超過5年	<u>196,615</u>
	<u>\$  416,278</u>

十二、無形資產

108 年度	商 標 權	專 利 權	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>				
年初餘額	\$ 2,514	\$ 2,121	\$ 5,887	\$ 10,522
本年度增加	703	38	1,452	2,193
本年度處分	-	( 82)	( 53)	( 135)
淨兌換差額	-	-	( 15)	( 15)
年底餘額	<u>3,217</u>	<u>2,077</u>	<u>7,271</u>	<u>12,565</u>
<u>累計攤銷</u>				
年初餘額	519	765	3,346	4,630
攤銷費用	426	171	765	1,362
本年度處分	-	( 82)	( 53)	( 135)
淨兌換差額	-	-	( 11)	( 11)
年底餘額	<u>945</u>	<u>854</u>	<u>4,047</u>	<u>5,846</u>
年底淨額	<u>\$ 2,272</u>	<u>\$ 1,223</u>	<u>\$ 3,224</u>	<u>\$ 6,719</u>
<u>107 年度</u>				
<u>成 本</u>				
年初餘額	\$ 1,019	\$ 2,037	\$ 5,297	\$ 8,353
本年度增加	1,646	239	906	2,791
本年度處分	( 151)	( 155)	( 310)	( 616)
淨兌換差額	-	-	( 6)	( 6)
年底餘額	<u>2,514</u>	<u>2,121</u>	<u>5,887</u>	<u>10,522</u>
<u>累計攤銷</u>				
年初餘額	324	756	2,948	4,028
攤銷費用	346	164	714	1,224
本年度處分	( 151)	( 155)	( 310)	( 616)
淨兌換差額	-	-	( 6)	( 6)
年底餘額	<u>519</u>	<u>765</u>	<u>3,346</u>	<u>4,630</u>
年底淨額	<u>\$ 1,995</u>	<u>\$ 1,356</u>	<u>\$ 2,541</u>	<u>\$ 5,892</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

商 標 權	3 至 15 年
專 利 權	9 至 20 年
電 腦 軟 體	3 至 8 年

### 十三、借 款

#### (一) 短期銀行借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
無擔保借款		
信用狀借款	\$ 207,633	\$ 201,681
信用借款	<u>90,000</u>	<u>140,200</u>
	<u>\$ 297,633</u>	<u>\$ 341,881</u>

短期銀行借款中，信用狀借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.26%-1.510% 及 1.26%-1.72%，信用借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.03%-1.315% 及 1.03%-1.50%。

#### (二) 應付短期票券

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付商業本票	\$ 30,000	\$ 10,000
減：應付短期票券折價	<u>( 91 )</u>	<u>( 8 )</u>
	<u>\$ 29,909</u>	<u>\$ 9,992</u>

應付短期票券之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.338% 及 1.438%。

#### (三) 長期銀行借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
擔保借款—於 113 年 10 月 至 121 年 11 月到期	\$ 1,526,800	\$ 480,000
信用借款—於 113 年 12 月 到期	100,000	-
聯貸抵押借款	<u>-</u>	<u>1,576,310</u>
	<u>\$ 1,626,800</u>	<u>\$ 2,056,310</u>

長期銀行借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.45%-1.70% 及 1.59%-1.853%，並依借款合同所列條件浮動調整。

長期擔保借款係以合併公司資產抵押擔保，參閱附註二五。

合併公司為償還金融機構既有負債（包括但不限於 103 年由合作金庫主辦之聯貸案尚未清償之本金餘額）所需資金，茲委任合作金庫擔任主辦銀行，於 105 年 12 月向 7 家金融機構簽訂總授信額度 20 億元之聯合授信合約，以償還前聯合授信合約該借款，已於 108 年度間陸續提前清償完畢。

#### 十四、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付員工及董事酬勞	\$ 57,127	\$ 51,271
應付設備款及工程款	46,151	214,453
應付薪資及獎金	38,018	43,854
應付加工費	6,020	9,872
其他	122,838	130,099
	<u>\$ 270,154</u>	<u>\$ 449,549</u>

#### 十五、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。

#### 十六、權益

##### (一) 普通股股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,500,000</u>	<u>\$ 2,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>179,446</u>	<u>155,648</u>
已發行股本	<u>\$ 1,794,458</u>	<u>\$ 1,556,480</u>
預收股本	<u>\$ 11,004</u>	<u>\$ 37,638</u>

已發行之普通股每股面額 10 元，每股享有一表決權收取股利之權利。

本公司 108 年及 107 年度員工執行認股權分別為 2,314 仟股及 2,139 仟股，其中已於 108 年 1 月 15 日及 108 年 11 月 29 日分別發行新股 2,139 仟股及 1,659 仟股，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，尚未完成變更登記程序之股數分別為 655 仟股及 2,139 仟股，帳列預收股本項下。

本公司為配合申請股票初次上市公開承銷案，107 年 12 月 25 日董事會決議現金增資發行新股 20,000 仟股，每股面額 10 元。上述現金增資案業經台灣證券交易所股份有限公司於 108 年 1 月 9 日核准申報生效，並經董事會決議，以 108 年 3 月 5 日為增資基準日。

上述現金增資發行新股包含公開申購、供員工認購及競價拍賣股數分別為 3,400 仟股、3,000 仟股及 13,600 仟股，其中公開申購及供員工認購均以每股 25 元溢價發行，競價拍賣係以得標加權平均價格每股 35.62 元溢價發行，於 108 年 3 月 5 日收足股款並扣除承銷相關手續費後合計 641,388 仟元。

## (二) 資本公積

	<u>108年12月31日</u>	<u>107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	\$ 1,743,051	\$ 1,274,128
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
員工認股權執行之轉入數	56,981	-
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	<u>32,709</u>	<u>59,736</u>
	<u>\$ 1,832,741</u>	<u>\$ 1,333,864</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. 因員工認股權執行及現金增資保留員工認購產生之資本公積，除彌補虧損外，不得作為任何用途。

## (三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於 108 年 6 月 25 日股東會決議通過修正章程，訂明公司授權董事會特別決議，將應分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部及一部以發放現金方式為之並報告股東會。

依本公司修正後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，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，得併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，以發行新股方式為之時，應請股東會決議後派之。本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資

本公積之全部或一部，如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，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事酬勞分派政策，參閱附註十七。

本公司股利政策係考量未來之資金需求、財務結構及盈餘等情形，每年就可供分配盈餘提撥不低於 50% 分配股東紅利，惟當年度可供分配盈餘低於實收資本額 20%，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，就當年度所分配之股利中至少提撥 10% 發放現金股利，惟現金股利每股發放金額不足 1 元時，得全數改採股票股利發放之。

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

本公司依金管證發字第 1010012865 號函等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司 108 年及 107 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度之盈餘分配案如下：

	107年度	106年度
法定盈餘公積	<u>\$ 50,497</u>	<u>\$ 23,486</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 481</u>	<u>\$ 1,241</u>
現金股利	<u>\$ 444,466</u>	<u>\$ 186,778</u>
每股現金股利（元）	\$ 2.5	\$ 1.2

本公司 109 年 3 月董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	108年度
法定盈餘公積	\$ 48,974
特別盈餘公積	\$ 385
現金股利	\$ 396,222
每股現金股利(元)	\$ 2.2

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 5 月召開之股東常會決議。

### 十七、本年度淨利

#### (一) 其他收入

	108年度	107年度
補助收入	\$ 6,587	\$ 2,843
利息收入	1,372	1,174
租金收入	849	948
其他	5,576	4,656
	<u>\$ 14,384</u>	<u>\$ 9,621</u>

#### (二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換利益(損失)	(\$ 11,023)	\$ 7,969
處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	( 1,720)	( 5,695)
租賃修改利益	947	-
其他	( 23)	( 59)
	<u>(\$ 11,819)</u>	<u>\$ 2,215</u>

#### (三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	\$ 32,763	\$ 30,522
租賃負債之利息	22,624	-
	<u>\$ 55,387</u>	<u>\$ 30,522</u>
利息資本化金額	\$ 3,365	\$ 11,981
利息資本化利率(%)	1.534-1.791	1.77-1.851

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 313,806	\$ 267,951
使用權資產	25,593	-
無形資產	<u>1,362</u>	<u>1,224</u>
	<u>\$ 340,761</u>	<u>\$ 269,175</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 324,911	\$ 256,326
營業費用	<u>14,488</u>	<u>11,625</u>
	<u>\$ 339,399</u>	<u>\$ 267,951</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 53	\$ 131
營業費用	<u>1,309</u>	<u>1,093</u>
	<u>\$ 1,362</u>	<u>\$ 1,224</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 342,907	\$ 349,691
退職後福利		
確定提撥計畫	<u>8,042</u>	<u>8,241</u>
	<u>\$ 350,949</u>	<u>\$ 357,932</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 241,082	\$ 251,034
營業費用	<u>109,867</u>	<u>106,898</u>
	<u>\$ 350,949</u>	<u>\$ 357,932</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定，年度如有獲利，應提撥 5%-15% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工，本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董事酬勞。108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年及 108 年 3 月經董事會決議如下：

	108年度		107年度	
	估列比例	金額	估列比例	金額
員工酬勞	5%	\$ 32,247	5%	\$ 33,470
董事酬勞	1.5%	9,674	1.5%	10,041

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

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

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 十八、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 117,727	\$ 125,576
未分配盈餘加徵	476	2,335
	<u>118,203</u>	<u>127,911</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	( 4,928)	( 5,969)
稅率變動	-	( 1,025)
	<u>( 4,928)</u>	<u>( 6,994)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 113,275</u>	<u>\$ 120,917</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅	\$ 117,622	\$ 123,863
稅上不可減除之費損	111	181
免稅所得	( 5,212)	( 5,767)
未分配盈餘加徵	476	2,335
未認列可減除暫時性差異	1,834	2,910
本年度抵用之投資抵減	( 1,471)	( 1,895)
稅率變動	-	( 1,025)
未認列之虧損扣抵	( 85)	315
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 113,275</u>	<u>\$ 120,917</u>

本公司及元翊公司之所得稅率為 20%；元翎上海公司所適用之稅率為 25%；元翎投資公司於當地則無所得稅負。

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

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>			
暫時性差異			
存貨跌價損失	\$ 9,295	(\$ 1,231)	\$ 8,064
備抵損失	-	3,287	3,287
未實現兌換損失	1,178	407	1,585
採權益法之投資損失	1,009	2,389	3,398
其 他	1,323	76	1,399
	<u>\$ 12,805</u>	<u>\$ 4,928</u>	<u>\$ 17,733</u>
<u>107 年度</u>			
<u>遞延所得稅資產</u>			
暫時性差異			
存貨跌價損失	\$ 6,277	\$ 3,018	\$ 9,295
未實現兌換損失	-	1,178	1,178
採權益法之投資損失	-	1,009	1,009
其 他	1,369	( 46)	1,323
	<u>\$ 7,646</u>	<u>\$ 5,159</u>	<u>\$ 12,805</u>
<u>遞延所得稅負債</u>			
暫時性差異			
採權益法之投資利益	\$ 40	(\$ 40)	\$ -
未實現兌換利益	1,795	( 1,795)	-
	<u>\$ 1,835</u>	<u>(\$ 1,835)</u>	<u>\$ -</u>

(三) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，未認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異彙總金額分別為 57,007 仟元及 51,550 仟元。

截至 108 年 12 月 31 日止，未認列遞延所得稅資產之虧損扣抵金額為 3,210 仟元。

(四) 未使用虧損扣抵及免稅相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 1,862	111 年
1,235	112 年
113	118 年
<u>\$ 3,210</u>	

本公司 98 年度增資擴展產生之所得可享受 5 年免稅，免稅期間為 104 至 108 年度。

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股盈餘

	歸屬於本公司 業主之淨利	股數 (仟股)	每股盈餘 (元)
<u>108 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 489,737	175,026	\$ <u>2.80</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞及認股權	<u>-</u>	<u>2,626</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$ 489,737</u>	<u>177,652</u>	<u>\$ 2.76</u>
<u>107 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 504,968	156,067	\$ <u>3.24</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞及認股權	<u>-</u>	<u>3,731</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$ 504,968</u>	<u>159,798</u>	<u>\$ 3.16</u>

若合併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。

二十、股份基礎給付協議

(一) 員工認股權計畫

本公司於 105 年 6 月給與員工認股權 7,500 單位，每 1 單位可認購普通股 1 仟股；給與對象為本公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間均為 5 年，憑證持有人於發行分別屆滿 2 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為每股 20 元；認

股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

本公司已發行之員工認股權相關資訊如下：

員工認股權	108年度		107年度	
	單位(仟)	加權平均執行價格	單位(仟)	加權平均執行價格
年初流通在外	5,287	\$ 17.6 元	7,450	\$ 18.2 元
本年度給與	-	-	-	-
本年度放棄	( 58)	17.6 元	( 25)	17.6 元
本年度行使	( 2,314)	16.8 元	( 2,138)	17.6 元
年底流通在外	<u>2,915</u>	16.8 元	<u>5,287</u>	17.6 元
年底可執行	<u>1,086</u>		<u>1,574</u>	

108 年度行使之員工認股權，其於行使日之加權平均股價為 16.8 元。於 107 年度行使之員工認股權，其於行使日之加權平均股價為 17.6 元。

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

108年12月31日		107年12月31日	
執行價格之範圍	加權平均剩餘合約期限	執行價格之範圍	加權平均剩餘合約期限
\$16.8 元	1.5 年	\$17.6 元	2.5 年

上述 105 年 6 月給與之員工認股權使用 Black-Scholes-Merton 選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

給與日公允價值	22.91 元
行使價格	20 元
預期波動率	45.54%-45.93%
預期存續期間	3.5-4.5 年
預期股利率	0%
無風險利率	0.54%-0.59%

本公司 108 及 107 年度認列之酬勞成本分別為 6,955 仟元及 17,211 仟元。

## (二) 現金增資保留員工認股

本公司於 107 年 12 月 25 日經董事會決議通過 108 年現金增資發行新股案，並依據公司法保留 3,000 仟股作為員工認購。如有員工認購不足或放棄認購之股份，則授權董事長洽特定人認購之。

合併公司於 108 年 2 月 19 日給與之現金增資保留員工認購股份使用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	<u>108年2月19日</u>
給與日公允價值	38.69 元
執行價格	25 元
預期波動率	34.10%
存續期間	7 日
無風險利率	0.44%

合併公司於 108 年度因現金增資保留員工認購權利認列之酬勞成本為 22,999 仟元。

### 二一、現金流量資訊

#### 來自籌資活動之負債變動

	<u>108年1月1日</u>	<u>現金流量</u>	<u>財務成本</u>	<u>租賃修改</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>108 年度</u> 租賃負債（附註三）	\$ 1,453,665	(\$ 38,626)	\$ 22,624	(\$ 299,605)	\$ 1,138,058

### 二二、資本風險管理

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

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司主要管理階層每半年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

## 二三、金融工具

### (一) 金融工具之種類

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	\$ 1,255,965	\$ 1,131,822
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	2,363,955	3,096,764

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

註2：餘額係包括短期銀行借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期銀行借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

### (二) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收款項、應付款項、銀行借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。

合併公司透過維持彈性的金融工具組合及有限的衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，並由內部控制制度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(包括衍生性金融工具)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以及利率變動風險。合併公司透過維持彈性的金融工具組合，並從事有限的衍生性金融商品交易以規避部分外幣淨資產或淨負債因匯率或利率波動所產生之風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。有關主要財務風險之說明如下：

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之主要貨幣性資產與負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註二七。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	貨幣對損益之影響	
	108年度	107年度
美金	\$ 3,823	\$ 3,632
人民幣	38	103

管理階層認為敏感度分析尚無法代表匯率之固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映期間暴險情形。

(2) 利率風險

合併公司主要係以固定及浮動利率之存款及借款而產生利率暴險。於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 74,222	\$ 271,881
租賃負債	1,138,058	-

	108年12月31日	107年12月31日
具現金流量利率風險		
金融資產	\$ 775,634	\$ 559,984
金融負債	1,880,120	2,136,302

### 敏感度分析

合併公司對於浮動利率之金融資產及負債，當利率變動 0.25% 時，在其他條件維持不變之情況下，108 及 107 年度之稅前淨利將分別變動 2,761 仟元及 3,941 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（不考量擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷最大暴險金額），主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司之信用風險主要係集中於本公司前三大客戶，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 72% 及 66%。

### 3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

合併公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過維持足夠銀行融資額度、借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及規劃以到期日相近之金融資產清償負債來管理流動性風險。

(1) 非衍生性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據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（包括本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析則係依照約定之還款日編製。

下表係按合併公司已約定還款期間之金融負債到期日分析，並以未折現之到期金額彙總列示編制。

非衍生金融負債	要求即付或				
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
<u>108年12月31日</u>					
無附息負債	\$ 150,793	\$ 120,318	\$ 138,492	\$ 10	\$ -
租賃負債	2,903	5,807	26,131	139,366	1,530,127
浮動利率工具	10,994	20,055	222,271	806,800	820,000
固定利率工具	-	74,222	-	-	-
	<u>\$ 164,690</u>	<u>\$ 220,402</u>	<u>\$ 386,894</u>	<u>\$ 946,176</u>	<u>\$ 2,350,127</u>
<u>107年12月31日</u>					
無附息負債	\$ 189,780	\$ 185,863	\$ 312,928	\$ 10	\$ -
浮動利率工具	9,992	-	70,000	1,696,310	360,000
固定利率工具	29,903	87,678	154,300	-	-
	<u>\$ 229,675</u>	<u>\$ 273,541</u>	<u>\$ 537,228</u>	<u>\$ 1,696,320</u>	<u>\$ 360,000</u>

租賃負債到期進一步資訊如下：

	5年內	5至10年	10至15年	15至20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 174,208</u>	<u>\$ 174,208</u>	<u>\$ 174,208</u>	<u>\$ 174,208</u>	<u>\$ 1,007,502</u>

(2) 銀行融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
已動用金額	\$ 1,904,433	\$ 2,831,880
未動用金額	<u>902,367</u>	<u>908,120</u>
	<u>\$ 2,806,800</u>	<u>\$ 3,740,000</u>

二四、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以消除，故未揭露於本附註。

## 主要管理階層薪酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 50,298	\$ 33,859
股份基礎給付	8,956	7,596
退職後福利	936	938
	<u>\$ 60,190</u>	<u>\$ 42,393</u>

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審議。

## 二五、質抵押之資產

下列資產業經提供作為融資借款之擔保：

	108年12月31日	107年12月31日
不動產、廠房及設備	<u>\$ 2,676,730</u>	<u>\$ 3,179,769</u>

## 二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司已開立未使用之信用狀金額分別為 15,798 仟元及 48,867 仟元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	108年12月31日	107年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 63,420</u>	<u>\$ 225,786</u>

## 二七、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

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

外幣資產	108年12月31日			107年12月31日		
	外幣	匯率	帳面金額	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>						
美金(美金:新台幣)	\$ 12,759	29.98	\$ 382,529	\$ 12,298	30.715	\$ 377,743
人民幣(人民幣:新台幣)	1,341	4.305	5,771	3,559	4.472	15,918
<u>外幣負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金(美金:新台幣)	8	29.98	236	475	30.715	14,592
人民幣(人民幣:新台幣)	466	4.305	2,008	1,264	4.472	5,651

合併公司主要承擔美金之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。

具重大影響之外幣兌換損益（含已實現及未實現）如下：

功能性貨幣 新台幣	108年度		107年度	
	匯率	淨兌損失	匯率	淨兌利益
	1 (新台幣：新台幣)	\$ 11,040	1 (新台幣：新台幣)	\$ 7,924

## 二八、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 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：附表二。
11. 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、期末投資帳面價值、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：附表二。

- (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：  
附表二。
- (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：附表一。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

## 二九、部門資訊

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，著重於營運地區。合併公司應報導部門為消費部門及工業部門。

### (一) 部門收入與營運結果

合併公司營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	108年度	107年度	108年度	107年度
消費品部門	\$ 2,543,478	\$2,395,798	\$ 911,841	\$ 868,713
工業品部門	147,675	247,604	( 120,115)	( 105,108)
營運單位總額	<u>\$ 2,691,153</u>	<u>\$2,643,402</u>	791,726	763,605
總部管理成本與董事酬勞			( 135,892)	( 119,034)
利息收入			1,372	1,174
處分不動產、廠房及設備 損失			( 1,720)	( 5,695)
淨外幣兌換利益(損失)			( 11,023)	7,969
財務成本			( 55,387)	( 30,522)
公司一般收入及利益			13,959	8,447
公司一般費用及損失			( 23)	( 59)
稅前淨利			<u>\$ 603,012</u>	<u>\$ 625,885</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。108及107年度並無任何部門間銷售。

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、利息收入、淨外幣兌換利益(損失)、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。

(二) 主要產品及勞務之收入

合併公司之主要產品及勞務之收入分析如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
高壓充氣鋼瓶	\$ 2,487,711	\$ 2,315,135
氣體發生器	147,317	247,565
其他	<u>56,125</u>	<u>80,702</u>
	<u>\$ 2,691,153</u>	<u>\$ 2,643,402</u>

(三) 地區別資訊

合併公司位於單一外國之非流動資產金額不重大，另來自外部客戶之收入依客戶所在地區分之資訊列示如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
歐洲	\$ 1,157,127	\$ 762,626
美洲	819,697	974,098
亞洲	474,571	725,742
其他	<u>239,758</u>	<u>180,936</u>
	<u>\$ 2,691,153</u>	<u>\$ 2,643,402</u>

(四) 重要客戶資訊

合併公司銷貨客戶之收入佔營業收入淨額之10%以上者如下：

客 戶 代 號	<u>108年度</u>		<u>107年度</u>	
	金 額	%	金 額	%
10001 公司	\$ 679,687	25	\$ 865,288	33
10002 公司	657,894	24	368,336	14

元翎精密工業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣及外幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額 (註一)	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
0	本公司	元翎上海公司	其他應收款	是	\$ 86,100 (人民幣20,000)	\$ 86,100 (人民幣20,000)	\$ 54,886 (人民幣12,749)	-	業務往來	\$ 198,258	營運周轉	\$ -	-	\$ -	\$ 198,258 (註二)	\$ 889,166 (註三)	

註一：合併財務報表業已沖銷。

註二：係以本公司雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

註三：係以本公司股權淨值之 20% 為限。

元翎精密工業股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係、重要交易往來情形及已銷除之交易事項

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額 (註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	本公司	元翎上海公司	1	銷貨收入	\$ 39,617	依雙方約定	1%
			1	進貨	309	依雙方約定	-
			1	其他收入	312	依雙方約定	-
			1	應收帳款—關係人	38,620	依雙方約定	-
			1	其他應收款	54,886	依雙方約定	1%

註一：1.係代表母公司對子公司之交易。

2.係代表子公司對母公司之交易。

註二：合併財務報表業已沖銷。

元翎精密工業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有		被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註	
				本年年底	去年年底	股數	比率%				帳面金額
本公司	元翎投資公司	塞席爾	投資公司	\$ 29,527 (美金 1,000)	\$ 29,527 (美金 1,000)	1,000,000	100	\$ 9,800	(\$ 11,945)	(\$ 11,945)	
	元翊公司	雲林縣	汽車及其零件、其他金屬製品 製造	5,000	-	500,000	100	4,887	( 113)	( 113)	

註：合併財務報表業已沖銷。

## 元翎精密工業股份有限公司及子公司

## 大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資(損)益(註一及三)	年底投資帳面價值(註三)	截至本年底止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
元翎上海公司	精密金屬製品、安全氣囊及相關零件批發及進出口等業務	\$ 29,527 (美金 1,000)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ 29,527 (美金 1,000)	\$ -	\$ -	\$ 29,527 (美金 1,000)	100%	(\$ 11,921) (美金 386)	\$ 10,113 (美金 337)	\$ -

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 29,527 (美金 1,000)	\$ 29,527 (美金 1,000)	\$ 2,667,497 (註二)

註一：係依據被投資公司同年度經母公司會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算。

註二：依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定按淨值之 60% 計算。

註三：合併財務報表業已沖銷。

## 附錄二

### 108 年度個體財務報告暨會計師查核報告

元翎精密工業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告  
民國108及107年度

地址：雲林縣虎尾鎮科虎3路18號

電話：(05)6361867

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3~6		-
四、個體資產負債表	7		-
五、個體綜合損益表	8~9		-
六、個體權益變動表	10		-
七、個體現金流量表	11~12		-
八、個體財務報表附註			
(一) 公司沿革	13		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~16		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	17~26		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26~27		五
(六) 重要會計項目之說明	27~48		六~二三
(七) 關係人交易	48~49		二四
(八) 質抵押之資產	49		二五
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	49		二六
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊	50		二七
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	50~51		二八
2. 轉投資事業相關資訊	50~51		二八
3. 大陸投資資訊	51		二八
(十四) 部門資訊	-		-
九、重要會計項目明細表	54~68		-

### 會計師查核報告

元翎精密工業股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

元翎精密工業股份有限公司（以下簡稱元翎公司）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達元翎公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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，與元翎公司保持超然獨立，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，對元翎公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對元翎公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 營業收入認列

元翎公司主要之收入來源為消費品部門之外銷收入，其中部分重要客戶之銷貨收入較前一年度有顯著成長，且該類型收入係屬重大，因是將前述營業收入列為關鍵查核事項。營業收入認列會計政策揭露於附註四。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估營業收入認列及收款相關作業程序及風險攸關之內部控制設計及執行之適當性，並測試其相關作業於年度中之有效持續運作情形。
2. 針對該等消費品部門中，符合特定風險特徵之重要客戶進行發函，如未回函則核對後續收款或予以核對相對應之訂單及提貨等相關文件，確認營業收入之真實性。

#### 不動產、廠房及設備減損評估

本公司氣體發生器產品（以下簡稱工業品）主要係屬汽車相關產業，因係屬資本密集、技術密集產業，且欲進入該產業供應鏈至少經 5 至 10 年以上之時間進行產品開發相關認證與測試，方能有機會進入，因而資金回收期較其他產業長。元翎公司截至 108 年 12 月 31 日，來自工業品部門之不動產、廠房及設備約占合併資產總額 18%。管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」之規定，於不動產、廠房及設備具有減損跡象時，評估該資產之可回收金額是否低於帳面價值。管理階層依使用價值模式評估前述部門不動產、廠房及設備之可回收金額，於決定未來該部門營運現金流量時，將考量其未來營運展望所預測之銷售成長率及利潤率等，並計算加權平均資金成本率作為折現率，由於該等主要假設涉及管理階層之重大判斷，且可能受未來產業市場景氣影響，具有估計之高度不確定性。因是將其列為關鍵查核事項。不動產、廠房及設備減損評估相關會計政策、會計估計及假設之不確定性估計暨攸關揭露資訊，請參閱個體財務報表附註四、五及十。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 了解管理階層估計工業品未來營運展望所預測之銷售成長率及利潤率之過程及依據。
2. 檢視其估計未來營運現金流量是否與經董事會核准之預算一致。查詢管理階層所採用之未來銷售成長率及利潤率，是否考量近期營運結果、歷史趨勢及所屬產業概況等而作過當調整。

3. 針對管理階層所使用之使用價值模型，包括無風險報酬利率、波動性及風險溢酬等假設，是否與公司現狀及所屬產業情況相似，並重新執行與核算。

#### 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元翎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元翎公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

元翎公司之治理單位（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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對元翎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，以及使元翎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元翎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. 對於元翎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，並負責形成元翎公司查核意見。

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，決定對元翎公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 蔣 淑 菁

蔣淑菁



會計師 曾 棟 墾

曾棟墾



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1000028068 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 6 日

## 元翎精密工業股份有限公司

## 個體資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現 金 (附註六)	\$ 738,033	9	\$ 553,312	8
1150	應收票據—非關係人 (附註四及七)	553	-	1,324	-
1170	應收帳款—非關係人 (附註四及七)	425,427	5	389,852	6
1180	應收帳款—關係人 (附註二四)	38,620	1	195,554	3
1200	其他應收款 (附註二四)	70,920	1	31,579	-
130X	存 貨 (附註四及八)	256,135	3	265,091	4
1410	預付款項	5,349	-	6,972	-
1479	其他流動資產	2,648	-	9,043	-
11XX	流動資產總計	<u>1,537,685</u>	<u>19</u>	<u>1,452,727</u>	<u>21</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資 (附註四及九)	14,687	-	22,130	-
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、五、十、十七及二五)	5,077,188	63	5,013,430	73
1755	使用權資產 (附註四及十一)	1,129,414	14	-	-
1780	無形資產 (附註四及十二)	6,633	-	5,892	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及十八)	17,733	1	12,805	-
1915	預付設備款	254,502	3	403,886	6
1920	存出保證金	154	-	5,540	-
15XX	非流動資產總計	<u>6,500,311</u>	<u>81</u>	<u>5,463,683</u>	<u>79</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 8,037,996</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,916,410</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期銀行借款 (附註十三)	\$ 297,633	4	\$ 341,881	5
2110	應付短期票券 (附註十三)	29,909	1	9,992	-
2130	合約負債—流動	19,448	-	8,987	-
2150	應付票據—非關係人	8,544	-	55,517	1
2170	應付帳款—非關係人	130,905	2	183,505	3
2200	其他應付款 (附註十四)	269,988	3	449,093	6
2230	本期所得稅負債 (附註四及十八)	70,045	1	119,043	2
2280	租賃負債—流動 (附註四、十一及二一)	14,707	-	-	-
2399	其他流動負債	828	-	1,351	-
21XX	流動負債總計	<u>842,007</u>	<u>11</u>	<u>1,169,369</u>	<u>17</u>
	非流動負債				
2540	長期銀行借款 (附註十三及二五)	1,626,800	20	2,056,310	30
2580	租賃負債—非流動 (附註四、十一及二一)	1,123,351	14	-	-
2645	存入保證金	10	-	10	-
25XX	非流動負債總計	<u>2,750,161</u>	<u>34</u>	<u>2,056,320</u>	<u>30</u>
2XXX	負債總計	<u>3,592,168</u>	<u>45</u>	<u>3,225,689</u>	<u>47</u>
	權 益				
3110	普通股股本	1,794,458	22	1,556,480	22
3140	預收股本	11,004	-	37,638	1
3200	資本公積	1,832,741	23	1,333,864	19
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	127,300	2	76,803	1
3320	特別盈餘公積	4,212	-	3,731	-
3350	未分配盈餘	680,710	8	686,417	10
3400	其他權益	( 4,597 )	-	( 4,212 )	-
3XXX	權益總計	<u>4,445,828</u>	<u>55</u>	<u>3,690,721</u>	<u>53</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 8,037,996</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,916,410</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：王德鑫



經理人：王德鑫



會計主管：謝春香



元翎精密工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟

每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入 (附註四及二四)	\$ 2,665,856	100	\$ 2,611,383	100
5000	營業成本 (附註八、十六及二四)	<u>1,774,338</u>	<u>67</u>	<u>1,761,619</u>	<u>67</u>
5900	營業毛利	<u>891,518</u>	<u>33</u>	<u>849,764</u>	<u>33</u>
	營業費用 (附註十七)				
6100	推銷費用	43,402	1	37,845	1
6200	管理費用	115,391	4	118,278	5
6300	研究發展費用	44,408	2	43,054	2
6450	預期信用減損損失	<u>20,500</u>	<u>1</u>	<u>757</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>223,701</u>	<u>8</u>	<u>199,934</u>	<u>8</u>
6900	營業淨利	<u>667,817</u>	<u>25</u>	<u>649,830</u>	<u>25</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入 (附註十七及二四)	14,453	-	9,627	-
7020	其他利益及損失 (附註十七)	( 11,813)	-	2,229	-
7050	財務成本 (附註十七)	( 55,387)	( 2)	( 30,522)	( 1)
7070	採用權益法之子公司損益份額 (附註四及九)	( <u>12,058</u> )	( <u>1</u> )	( <u>5,279</u> )	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	( <u>64,805</u> )	( <u>3</u> )	( <u>23,945</u> )	( <u>1</u> )

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 603,012	22	\$ 625,885	24
7950	所得稅費用(附註四及十八)	<u>113,275</u>	<u>4</u>	<u>120,917</u>	<u>5</u>
8200	本年度淨利	489,737	18	504,968	19
	其他綜合損益(附註四)				
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	( <u>385</u> )	<u>-</u>	( <u>481</u> )	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 489,352</u>	<u>18</u>	<u>\$ 504,487</u>	<u>19</u>
	每股盈餘(附註十九)				
9750	基 本	<u>\$ 2.80</u>		<u>\$ 3.24</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 2.76</u>		<u>\$ 3.16</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：王德鑫



經理人：王德鑫



會計主管：謝春香



## 元翎精密工業股份有限公司

## 增置權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股股利為元

代碼		普通股本	預收股本	資本公積	盈餘 (附註十六)			國外營運機構財務 報表換算之兌換差額 (附註四)	權益總計
		(附註十六)	(附註十六)	(附註十六及二十)	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,556,480	\$ -	\$ 1,316,653	\$ 53,317	\$ 2,490	\$ 392,954	(\$ 3,731)	\$ 3,318,163
	106 年度盈餘指撥及分配：								
B1	法定盈餘公積	-	-	-	23,486	-	(23,486)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	1,241	(1,241)	-	-
B5	現金股利—每股 1.2 元	-	-	-	-	-	(186,778)	-	(186,778)
N1	認列員工認股權酬勞成本	-	-	17,211	-	-	-	-	17,211
N1	員工行使認股權發行新股	-	37,638	-	-	-	-	-	37,638
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	504,968	-	504,968
D3	107 年度其他綜合損益淨額	-	-	-	-	-	-	(481)	(481)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	504,968	(481)	504,487
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	1,556,480	37,638	1,333,864	76,803	3,731	686,417	(4,212)	3,690,721
	107 年度盈餘指撥及分配：								
B1	法定盈餘公積	-	-	-	50,497	-	(50,497)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	481	(481)	-	-
B5	現金股利—每股 2.5 元	-	-	-	-	-	(444,466)	-	(444,466)
E1	現金增資	200,000	-	441,388	-	-	-	-	641,388
N1	認列員工認股權酬勞成本	-	-	29,954	-	-	-	-	29,954
N1	員工行使認股權發行新股	37,978	(26,634)	27,535	-	-	-	-	38,879
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	489,737	-	489,737
D3	108 年度其他綜合損益淨額	-	-	-	-	-	-	(385)	(385)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	489,737	(385)	489,352
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,794,458	\$ 11,004	\$ 1,832,741	\$ 127,300	\$ 4,212	\$ 680,710	(\$ 4,597)	\$ 4,445,828

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：王德森



經理人：王德森



會計主管：謝春香



元翎精密工業股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108 年度	107 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 603,012	\$ 625,885
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	339,399	267,947
A20200	攤銷費用	1,362	1,223
A20300	預期信用減損損失	20,500	757
A20900	財務成本	55,387	30,522
A21200	利息收入	( 1,130)	( 992)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	29,954	17,211
A22400	採用權益法之子公司損益份額	12,058	5,279
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	1,720	5,695
A23700	存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	( 12,311)	19,110
A24100	外幣兌換淨損失	11,078	2,948
A29900	租賃修改利益	( 947)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	771	237
A31150	應收帳款	91,770	( 185,981)
A31180	其他應收款	( 41,105)	43,395
A31200	存 貨	21,267	( 43,500)
A31230	預付款項	1,623	( 2,623)
A31240	其他流動資產	6,395	( 4,204)
A32125	合約負債	10,461	2,789
A32130	應付票據	( 46,973)	28,003
A32150	應付帳款	( 52,580)	37,565
A32180	其他應付款	( 10,446)	64,577
A32230	其他流動負債	( 523)	( 601)
A33000	營運產生之現金	1,040,742	915,242
A33100	收取之利息	1,130	992
A33300	支付之利息	( 55,817)	( 30,285)
A33500	支付之所得稅	( 167,201)	( 40,125)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>818,854</u>	<u>845,824</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108 年度	107 年度
	投資活動之現金流量		
B02200	取得子公司之淨現金流出 (附註九)	(\$ 5,000)	\$ -
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 324,620)	( 737,771)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	490	-
B03700	存出保證金減少 (增加)	5,386	( 4,554)
B04500	購置無形資產	( 2,103)	( 2,791)
B07100	預付設備款增加	( 74,072)	( 310,067)
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 399,919)	( 1,055,183)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期銀行借款增加	1,258,287	1,113,651
C00200	短期銀行借款減少	( 1,302,707)	( 906,990)
C00500	應付短期票券增加	19,917	9,992
C01600	舉借長期銀行借款	1,146,800	480,000
C01700	償還長期銀行借款	( 1,576,310)	( 418,839)
C04020	租賃本金償還	( 16,002)	-
C04500	發放現金股利	( 444,466)	( 186,778)
C04600	現金增資	641,388	-
C04800	員工執行認股權	38,879	37,638
CCCC	籌資活動之淨現金流入 (出)	( 234,214)	128,674
EEEE	現金淨增加 (減少)	184,721	( 80,685)
E00100	年初現金餘額	553,312	633,997
E00200	年底現金餘額	\$ 738,033	\$ 553,312

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：王德鑫



經理人：王德鑫



會計主管：謝春香



元翎精密工業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革

元翎精密工業股份有限公司（以下稱本公司）係依照公司法及相關法令規定，於 77 年 7 月設立。本公司之主要營業項目為奶油擠壓器、高壓充氣鋼瓶、汽車安全氣囊氣體發生器、其他金屬製品及產品設計之製造、加工、買賣業務及國際貿易等。

本公司股票於 106 年 1 月起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准於該中心之興櫃股票櫃檯買賣，並自 108 年 3 月 7 日起於台灣證券交易所上市。

本公司於 108 年 6 月 25 日經股東常會決議通過，於 109 年 1 月 1 日（分割基準日）將本公司工業品部門事業之相關營業（含資產及負債）以既存分割方式，分割移轉予本公司百分之百持股之元翎精密工業股份有限公司，請詳附註九之說明。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 6 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

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

## IFRS 16「租賃」

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

### 租賃定義

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

#### 1. 本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。

本公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日資產及負債，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS 16 之方式衡量。所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.78%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 416,278
減：適用豁免之短期租賃	( <u>237</u> )
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 416,041</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 413,804
加：因延長租賃選擇權處理不同產生之調整	<u>1,039,861</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 1,453,665</u>

## 2. 本公司為出租人

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

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

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
使用權資產	\$ -	\$ 1,453,665	\$ 1,453,665
資產影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,453,665</u>	<u>\$ 1,453,665</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 18,201	\$ 18,201
租賃負債—非流動	<u>-</u>	<u>1,435,464</u>	<u>1,435,464</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,453,665</u>	<u>\$ 1,453,665</u>

## (二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本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。

(三) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註)</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」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

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

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，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」暨相關權益項目。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

#### (五) 存 貨

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

#### (六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

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

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

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

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

#### (七) 不動產、廠房及設備

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

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

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。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (八) 無形資產

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

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。

#### (九) 有形及無形資產之減損

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

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

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

#### (十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

#### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### (1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

##### 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

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。

## (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. 逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

## (3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

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

## (十一) 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。

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

商品銷貨收入係於商品運抵客戶指定地點時、起運時或提貨時，客戶對商品取得控制時認列收入及應收帳款。

客戶對商品取得控制前已自客戶收取之對價，認列為合約負債。

## (十二) 租賃

### 108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

#### 1. 本公司為出租人

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

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

#### 2. 本公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及實質固定給付）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。若租賃期間用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

### 107 年

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

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益或費用。

#### (十三) 借款成本

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

#### (十四) 政府補助

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

政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

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。

#### (十五) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

##### 2. 退職後福利

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

#### (十六) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用，本公司辦理現金增資保留員工認購係以確認員工認購數之日為給與日。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積一員工認股權。

#### (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

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

##### 2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異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，僅於其很有可能足供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之範圍內，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足供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. 本年度之當期及遞延所得稅

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源－不動產、廠房及設備之減損

與工業品部門之不動產、廠房及設備減損係按該等資產之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致本公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

六、現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 744	\$ 739
銀行支票及活期存款	737,289	552,573
	<u>\$ 738,033</u>	<u>\$ 553,312</u>

七、應收票據及應收帳款－非關係人

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 553	\$ 1,324
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 553</u>	<u>\$ 1,324</u>
<u>應收帳款－非關係人</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 446,719	\$ 390,644
減：備抵損失	(21,292)	(792)
	<u>\$ 425,427</u>	<u>\$ 389,852</u>

(一) 應收票據

本公司應收票據帳齡如下：

	108年12月31日	107年12月31日
未逾期	\$ 553	\$ 1,324
已逾期	-	-
	<u>\$ 553</u>	<u>\$ 1,324</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

(二) 應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間約為 30 至 180 天，應收帳款不予計息。本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並使用公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。為

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

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

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。

本公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

	未逾期	逾期 1 - 30 天	逾期 31 - 365 天	逾期 超過 366 天	合計
<u>108 年 12 月 31 日</u>					
預期信用損失率	0.1%	0.3%	20%-50%	100%	
總帳面金額	\$ 280,599	\$ 63,565	\$ 102,457	\$ 98	\$ 446,719
備抵損失(存續期間)					
預期信用損失)	( 280)	( 191)	( 20,723)	( 98)	( 21,292)
攤銷後成本	<u>\$ 280,319</u>	<u>\$ 63,374</u>	<u>\$ 81,734</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 425,427</u>
<u>107 年 12 月 31 日</u>					
預期信用損失率	0.1%	0.3%	20%-50%	100%	
總帳面金額	\$ 308,194	\$ 81,614	\$ 836	\$ -	\$ 390,644
備抵損失(存續期間)					
預期信用損失)	( 308)	( 245)	( 239)	-	( 792)
攤銷後成本	<u>\$ 307,886</u>	<u>\$ 81,369</u>	<u>\$ 597</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 389,852</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 792	\$ 35
加：本年度提列減損損失	20,500	757
年底餘額	<u>\$ 21,292</u>	<u>\$ 792</u>

## 八、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
商 品	\$ -	\$ 489
製 成 品	25,677	26,271
在 製 品	86,900	89,150
原 物 料	<u>143,558</u>	<u>149,181</u>
	<u>\$ 256,135</u>	<u>\$ 265,091</u>

銷貨成本性質如下：

	108年度	107年度
已銷售之存貨成本	\$ 1,731,978	\$ 1,689,424
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	( 12,311)	19,110
未分攤製造費用	51,451	34,588
其 他	<u>3,220</u>	<u>18,497</u>
	<u>\$ 1,774,338</u>	<u>\$ 1,761,619</u>

存貨淨變現價值回升係存貨去化，呆滯情形改善所致。

## 九、採用權益法之投資

子 公 司 名 稱	108年12月31日		107年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
YUAN LIN INVESTMENT CO., LTD. (元翎投資公司)	\$ 9,800	100	\$ 22,130	100
元翎精密工業股份有限公司 (元翎公司)	<u>4,887</u>	100	<u>-</u>	-
	<u>\$ 14,687</u>		<u>\$ 22,130</u>	

本公司於 108 年 4 月以 5,000 仟元新設投資元翎公司，本公司於 108 年 6 月 25 日股東會通過預計於 109 年 1 月 1 日（分割基準日）將工業品部門分割予元翎公司，分割案將採取既存分割之方式，即本公司將工業品之相關營業（包含資產及負債）分割移轉予元翎公司概括承受，作為元翎公司發行新股予本公司之對價。本公司於分割基準日取得元翎公司發行之新股股數 68,000 仟股，按每股 20 元換取元翎公司新發行之普通股 1 股，每股面額 10 元，共計 1,360,000 仟元。若有不足換取一股者，則按不足換取股份之營業價值，由元翎公司以現金乙次給付予本公司。

本公司間接持有之投資子公司明細，請參閱附表三。

108 及 107 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十、不動產、廠房及設備

<u>108 年度</u>	<u>年 初 餘 額</u>	<u>本 年 度 增 加</u>	<u>本 年 度 減 少</u>	<u>重 分 類</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>成 本</u>					
房屋及建築	\$ 2,779,099	\$ 1,470	\$ -	\$ -	\$ 2,780,569
機器設備	3,477,485	115,361	( 6,689)	168,561	3,754,718
運輸設備	5,765	640	( 418)	-	5,987
生財器具	17,644	816	-	4,172	22,632
其他設備	917,119	38,193	( 18,838)	50,723	987,197
成本合計	<u>7,197,112</u>	<u>\$ 156,480</u>	<u>(\$ 25,945)</u>	<u>\$ 223,456</u>	<u>7,551,103</u>
<u>累計折舊</u>					
房屋及建築	312,876	\$ 55,418	\$ -	\$ -	368,294
機器設備	1,378,026	194,039	( 5,182)	-	1,566,883
運輸設備	4,915	213	( 418)	-	4,710
生財器具	13,441	1,189	-	-	14,630
其他設備	474,424	62,947	( 17,973)	-	519,398
累計折舊合計	<u>2,183,682</u>	<u>\$ 313,806</u>	<u>(\$ 23,573)</u>	<u>\$ -</u>	<u>2,473,915</u>
	<u>\$ 5,013,430</u>				<u>\$ 5,077,188</u>
<u>107 年度</u>					
<u>成 本</u>					
房屋及建築	\$ 2,071,251	\$ -	\$ -	\$ 707,848	\$ 2,779,099
機器設備	3,285,620	102,479	( 20,722)	110,108	3,477,485
運輸設備	5,765	-	-	-	5,765
生財器具	16,740	1,199	( 295)	-	17,644
其他設備	830,616	76,816	( 4,427)	14,114	917,119
未完工程	183,027	524,821	-	( 707,848)	-
成本合計	<u>6,393,019</u>	<u>\$ 705,315</u>	<u>(\$ 25,444)</u>	<u>\$ 124,222</u>	<u>7,197,112</u>
<u>累計折舊</u>					
房屋及建築	270,614	\$ 42,262	\$ -	\$ -	312,876
機器設備	1,222,539	170,514	( 15,027)	-	1,378,026
運輸設備	4,723	192	-	-	4,915
生財器具	12,696	1,040	( 295)	-	13,441
其他設備	424,912	53,939	( 4,427)	-	474,424
累計折舊合計	<u>1,935,484</u>	<u>\$ 267,947</u>	<u>(\$ 19,749)</u>	<u>\$ -</u>	<u>2,183,682</u>
	<u>\$ 4,457,535</u>				<u>\$ 5,013,430</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
主 建 物	20 至 50 年
室 內 裝 潢	10 至 15 年
其 他	5 至 20 年
機器設備	
生 產 機 器 設 備	3 至 20 年
電 力 電 器 設 備	3 至 20 年
運輸設備	5 至 8 年
生財器具	5 至 10 年
其他設備	2 至 20 年

由於 108 年及 107 年工業品部門具有減損跡象，故本公司針對工業品部門之不動產、廠房及設備進行減損評估，經評估尚無重大減損之虞。

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，參閱附註二五。

#### 十一、租賃協議

##### (一) 使用權資產－108 年

	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額	
土 地	<u>\$ 1,129,414</u>
	<u>108年度</u>
使用權資產之折舊費用	
土 地	<u>\$ 25,593</u>

##### (二) 租賃負債－108 年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流 動	<u>\$ 14,707</u>
非 流 動	<u>\$ 1,123,351</u>

租賃負債之折現率如下：

	<u>108年12月31日</u>
土 地	1.78%

(三) 重要承租活動及條款

本公司供製造及辦公使用之土地，租賃期間為 16 至 20 年。於租賃期間終止時，本公司對租賃土地並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	\$ 281
低價值資產租賃費用	\$ 594
租賃之現金流出總額	\$ 39,501

本公司選擇對符合短期租賃之辦公設備、運輸設備及符合低價值資產租賃之若干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。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
不超過1年	\$ 43,926
1至5年	175,702
超過5年	196,615
	\$ 416,243

十二、無形資產

<u>108 年度</u>	<u>商 標 權</u>	<u>專 利 權</u>	<u>電 腦 軟 體</u>	<u>合 計</u>
<u>成 本</u>				
年初餘額	\$ 2,514	\$ 2,121	\$ 5,567	\$ 10,202
本年度增加	703	38	1,362	2,103
本年度處分	-	( 82)	( 53)	( 135)
年底餘額	<u>3,217</u>	<u>2,077</u>	<u>6,876</u>	<u>12,170</u>
<u>累計攤銷</u>				
年初餘額	519	765	3,026	4,310
攤銷費用	426	171	765	1,362
本年度處分	-	( 82)	( 53)	( 135)
年底餘額	<u>945</u>	<u>854</u>	<u>3,738</u>	<u>5,537</u>
年底淨額	<u>\$ 2,272</u>	<u>\$ 1,223</u>	<u>\$ 3,138</u>	<u>\$ 6,633</u>

107 年度	商 標 權	專 利 權	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>				
年初餘額	\$ 1,019	\$ 2,037	\$ 4,971	\$ 8,027
本年度增加	1,646	239	906	2,791
本年度處分	(151)	(155)	(310)	(616)
年底餘額	<u>2,514</u>	<u>2,121</u>	<u>5,567</u>	<u>10,202</u>
<u>累計攤銷</u>				
年初餘額	324	756	2,623	3,703
攤銷費用	346	164	713	1,223
本年度處分	(151)	(155)	(310)	(616)
年底餘額	<u>519</u>	<u>765</u>	<u>3,026</u>	<u>4,310</u>
年底淨額	<u>\$ 1,995</u>	<u>\$ 1,356</u>	<u>\$ 2,541</u>	<u>\$ 5,892</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

商 標 權	3 至 15 年
專 利 權	9 至 20 年
電 腦 軟 體	3 至 8 年

### 十三、借 款

#### (一) 短期銀行借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
信用狀借款	\$ 207,633	\$ 201,681
信用借款	<u>90,000</u>	<u>140,200</u>
	<u>\$ 297,633</u>	<u>\$ 341,881</u>

短期銀行借款中，信用狀借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.26%-1.510% 及 1.26%-1.72%，信用借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.25%-1.315% 及 1.03%-1.50%。

#### (二) 應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ 30,000	\$ 10,000
減：應付短期票券折價	(91)	(8)
	<u>\$ 29,909</u>	<u>\$ 9,992</u>

應付短期票券之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.338% 及 1.438%。

### (三) 長期銀行借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
擔保借款—113年10月至121年11月到期	\$ 1,526,800	\$ 480,000
信用借款—113年12月到期	100,000	-
聯貸抵押借款	-	1,576,310
	<u>\$ 1,626,800</u>	<u>\$ 2,056,310</u>

長期銀行借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.45%-1.70%及 1.59%-1.853%，並依借款合同所列條件浮動調整。

長期擔保借款係以本公司資產抵押擔保，參閱附註二五。

本公司為償還金融機構既有負債（包括但不限於 103 年由合作金庫主辦之聯貸案尚未清償之本金餘額）所需資金，茲委任合作金庫擔任主辦銀行，於 105 年 12 月向 7 家金融機構簽訂總授信額度 20 億元之聯合授信合約，以償還前聯合授信合約該借款，已於 108 年度間陸續提前清償完畢。

### 十四、其他應付款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付員工及董事酬勞	\$ 57,127	\$ 51,271
應付設備款及工程款	46,151	214,453
應付薪資及獎金	38,018	43,854
應付加工費	6,020	9,872
其他	122,672	129,643
	<u>\$ 269,988</u>	<u>\$ 449,093</u>

### 十五、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。

## 十六、權益

### (一) 普通股股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,500,000</u>	<u>\$ 2,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>179,446</u>	<u>155,648</u>
已發行股本	<u>\$ 1,794,458</u>	<u>\$ 1,556,480</u>
預收股本	<u>\$ 11,004</u>	<u>\$ 37,638</u>

已發行之普通股每股面額 10 元，每股享有一表決權收取股利之權利。

本公司 108 年及 107 年度員工執行認股權分別為 2,314 仟股及 2,139 仟股，其中已於 108 年 1 月 15 日及 108 年 11 月 29 日分別發行新股 2,139 仟股及 1,659 仟股，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，尚未完成變更登記程序之股數分別為 655 仟股及 2,139 仟股，帳列預收股本項下。

本公司為配合申請股票初次上市公開承銷案，107 年 12 月 25 日董事會決議現金增資發行新股 20,000 仟股，每股面額 10 元。上述現金增資案業經台灣證券交易所股份有限公司於 108 年 1 月 9 日核准申報生效，並經董事會決議，以 108 年 3 月 5 日為增資基準日。

上述現金增資發行新股包含公開申購、供員工認購及競價拍賣股數分別為 3,400 仟股、3,000 仟股及 13,600 仟股，其中公開申購及供員工認購均以每股 25 元溢價發行，競價拍賣係以得標加權平均價格每股 35.62 元溢價發行，於 108 年 3 月 5 日收足股款並扣除承銷相關手續費後合計 641,388 仟元。

### (二) 資本公積

	108年12月31日	107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	\$ 1,743,051	\$ 1,274,128

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
員工認股權執行之轉入數	\$ 56,981	\$ -
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	32,709	59,736
	<u>\$ 1,832,741</u>	<u>\$ 1,333,864</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. 因員工認股權執行及現金增資保留員工認購產生之資本公積，除彌補虧損外，不得作為任何用途。

### (三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於 108 年 6 月 25 日股東會決議通過修正章程，訂明公司授權董事會特別決議，將應分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部及一部以發放現金方式為之並報告股東會。

依本公司修正後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，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，得併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，以發行新股方式為之時，應請股東會決議後派之。本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，得併同累積未分

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事酬勞分派政策，參閱附註十七。

本公司股利政策係考量未來之資金需求、財務結構及盈餘等情形，每年就可供分配盈餘提撥不低於 50% 分配股東紅利，惟當年度可供分配盈餘低於實收資本額 20%，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，就當年度所分配之股利中至少提撥 10% 發放現金股利，惟現金股利每股發放金額不足 1 元時，得全數改採股票股利發放之。

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

本公司依金管證發字第 1010012865 號函等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司 108 年及 107 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度之盈餘分配案如下：

	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 50,497	\$ 23,486
特別盈餘公積	\$ 481	\$ 1,241
現金股利	\$ 444,466	\$ 186,778
每股現金股利（元）	\$ 2.5	\$ 1.2

本公司 109 年 3 月董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	108年度
法定盈餘公積	\$ 48,974
特別盈餘公積	\$ 385
現金股利	\$ 396,222
每股現金股利（元）	\$ 2.2

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 5 月召開之股東常會決議。

十七、本年度淨利

(一) 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
補助收入	\$ 6,587	\$ 2,843
利息收入	1,130	992
租金收入	849	948
其他	<u>5,887</u>	<u>4,844</u>
	<u>\$ 14,453</u>	<u>\$ 9,627</u>

(二) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
淨外幣兌換利益(損失)	(\$ 11,040)	\$ 7,924
處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	( 1,720)	( 5,695)
租賃修改利益	<u>947</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 11,813)</u>	<u>\$ 2,229</u>

(三) 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
銀行借款利息	\$ 32,763	\$ 30,522
租賃負債之利息	<u>22,624</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 55,387</u>	<u>\$ 30,522</u>
利息資本化金額	\$ 3,365	\$ 11,981
利息資本化利率(%)	1.534-1.791	1.77-1.851

(四) 折舊及攤銷

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
不動產、廠房及設備	\$ 313,806	\$ 267,947
使用權資產	25,593	-
無形資產	<u>1,362</u>	<u>1,223</u>
	<u>\$ 340,761</u>	<u>\$ 269,170</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 324,911	\$ 256,326
營業費用	<u>14,488</u>	<u>11,621</u>
	<u>\$ 339,399</u>	<u>\$ 267,947</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 53	\$ 131
營業費用	<u>1,309</u>	<u>1,092</u>
	<u>\$ 1,362</u>	<u>\$ 1,223</u>

### (五) 員工福利費用

	108年度			107年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
薪資費用	\$ 209,434	\$ 80,692	\$ 290,126	\$ 218,157	\$ 78,393	\$ 296,550
勞健保費用	16,455	5,202	21,657	16,508	4,811	21,319
退休金費用	5,383	2,659	8,042	5,669	2,572	8,241
董事酬金	-	14,206	14,206	-	14,337	14,337
其他員工福利	9,810	5,786	15,596	10,700	5,256	15,956
員工福利費用合計	<u>\$ 241,082</u>	<u>\$ 108,545</u>	<u>\$ 349,627</u>	<u>\$ 251,034</u>	<u>\$ 105,369</u>	<u>\$ 356,403</u>

本公司 108 及 107 年度之員工人數分別為 423 人及 445 人，其中未兼任員工之董事皆為 5 人。

本公司 108 及 107 年度之平均員工福利費用分別為 802 仟元及 777 仟元；108 及 107 年度之平均員工薪資費用分別為 694 仟元及 674 仟元，其平均員工薪資費用調整變動情形為 3%。

### (六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定，年度如有獲利，應提撥 5%-15% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工，本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董事酬勞。108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年及 108 年 3 月經董事會決議如下：

現	108年度		107年度	
	金	估列比例	金額	估列比例
員工酬勞	5%	\$ 32,247	5%	\$ 33,470
董事酬勞	1.5%	9,674	1.5%	10,041

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

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

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 十八、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 117,727	\$ 125,576
未分配盈餘加徵	476	2,335
	<u>118,203</u>	<u>127,911</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	( 4,928)	( 5,969)
稅率變動	-	( 1,025)
	<u>( 4,928)</u>	<u>( 6,994)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 113,275</u>	<u>\$ 120,917</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅	\$ 120,602	\$ 125,177
稅上不可減除之費損	111	181
免稅所得	( 5,212)	( 5,767)
未分配盈餘加徵	476	2,335
未認列可減除暫時性差異	( 1,231)	1,911
本年度抵用之投資抵減	( 1,471)	( 1,895)
稅率變動	-	( 1,025)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 113,275</u>	<u>\$ 120,917</u>

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

### (二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>			
暫時性差異			
存貨跌價損失	\$ 9,295	(\$ 1,231)	\$ 8,064
備抵損失	-	3,287	3,287
未實現兌換損失	1,178	407	1,585
採權益法之投資損失	1,009	2,389	3,398
其 他	1,323	76	1,399
	<u>\$ 12,805</u>	<u>\$ 4,928</u>	<u>\$ 17,733</u>

107 年度	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>			
暫時性差異			
存貨跌價損失	\$ 6,277	\$ 3,018	\$ 9,295
未實現兌換損失	-	1,178	1,178
採權益法之投資損失	-	1,009	1,009
其 他	<u>1,369</u>	<u>( 46)</u>	<u>1,323</u>
	<u>\$ 7,646</u>	<u>\$ 5,159</u>	<u>\$ 12,805</u>
<u>遞延所得稅負債</u>			
暫時性差異			
採權益法之投資利益	\$ 40	(\$ 40)	\$ -
未實現兌換利益	<u>1,795</u>	<u>( 1,795)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,835</u>	<u>(\$ 1,835)</u>	<u>\$ -</u>

(三) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異之金額

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，未認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異會總金額分別為 40,322 仟元及 46,478 仟元。

(四) 本公司 98 年度增資擴展產生之所得可享受 5 年免稅，免稅期間為 104 至 108 年度。

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

#### 十九、每股盈餘

	歸屬於本公司 業主之淨利	股數 (仟股)	每股盈餘 (元)
<u>108 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 489,737	175,026	<u>\$ 2.80</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞及認股權	<u>-</u>	<u>2,626</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 489,737	<u>177,652</u>	<u>\$ 2.76</u>
加潛在普通股之影響			

	歸屬於本公司		
	業主之淨利	股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>107年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 504,968	156,067	\$ <u>3.24</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞及認股權	<u>-</u>	<u>3,731</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利			
加潛在普通股之影響	\$ <u>504,968</u>	<u>159,798</u>	\$ <u>3.16</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。

## 二十、股份基礎給付協議

### (一) 員工認股權計畫

本公司於105年6月給與員工認股權7,500單位，每1單位可認購普通股1仟股；給與對象為本公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間均為5年，憑證持有人於發行分別屆滿2年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為每股20元；認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

本公司已發行之員工認股權相關資訊如下：

	108年度		107年度	
	單位(仟)	加權平均 執行價格	單位(仟)	加權平均 執行價格
員工認股權				
年初流通在外	5,287	\$ 17.6元	7,450	\$ 18.2元
本年度給與	-	-	-	-
本年度放棄	( 58)	17.6元	( 25)	17.6元
本年度行使	( <u>2,314</u> )	16.8元	( <u>2,138</u> )	17.6元
年底流通在外	<u>2,915</u>	16.8元	<u>5,287</u>	17.6元
年底可執行	<u>1,086</u>		<u>1,574</u>	

108 年度行使之員工認股權，其於行使日之加權平均股價為 16.8 元。於 107 年度行使之員工認股權，其於行使日之加權平均股價為 17.6 元。

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

108年12月31日		107年12月31日	
執行價格之範圍	加權平均剩餘 合約期限	執行價格之範圍	加權平均剩餘 合約期限
\$16.8 元	1.5 年	\$17.6 元	2.5 年

上述 105 年 6 月給與之員工認股權使用 Black-Scholes-Merton 選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

給與日公允價值	22.91 元
行使價格	20 元
預期波動率	45.54%-45.93%
預期存續期間	3.5-4.5 年
預期股利率	0%
無風險利率	0.54%-0.59%

本公司 108 及 107 年度認列之酬勞成本分別為 6,955 仟元及 17,211 仟元。

## (二) 現金增資保留員工認股

本公司於 107 年 12 月 25 日經董事會決議通過 108 年現金增資發行新股案，並依據公司法保留 3,000 仟股作為員工認購。如有員工認購不足或放棄認購之股份，則授權董事長洽特定人認購之。

合併公司於 108 年 2 月 19 日給與之現金增資保留員工認購股份使用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	108年2月19日
給與日股價	38.69 元
執行價格	25 元
預期波動率	34.10%
存續期間	7 日
無風險利率	0.44%

本公司於 108 年度因現金增資保留員工認購權利認列之酬勞成本為 22,999 仟元。

## 二一、現金流量資訊

### 來自籌資活動之負債變動

	108年1月1日	現金流量	財務成本	租賃修改	108年12月31日
108年度					
租賃負債(附註三)	\$ 1,453,665	(\$ 38,626)	\$ 22,624	(\$ 299,605)	\$ 1,138,058

## 二二、資本風險管理

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

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司主要管理階層每半年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

## 二三、金融工具

### (一) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	\$ 1,273,707	\$ 1,177,161
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	2,363,789	3,096,308

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

註2：餘額係包括短期銀行借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期銀行借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

## (二) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括應收款項、應付款項、銀行借款及租賃負債。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

本公司透過維持彈性的金融工具組合及有限的衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，並由內部控制制度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（包括衍生性金融工具）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以及利率變動風險。本公司透過維持彈性的金融工具組合，並從事有限的衍生性金融商品交易以規避部分外幣淨資產或淨負債因匯率或利率波動所產生之風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。有關主要財務風險之說明如下：

#### (1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之主要貨幣性資產與負債帳面金額，參閱附註二七。

#### 敏感度分析

本公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	貨幣對損益之影響	
	108年度	107年度
美金	\$ 3,817	\$ 3,625
人民幣	973	2,133

管理階層認為敏感度分析尚無法代表匯率之固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映期間暴險情形。

## (2) 利率風險

本公司主要係以固定及浮動利率之存款及借款而產生利率暴險。於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 74,222	\$ 271,881
租賃負債	1,138,058	-
具現金流量利率風險		
金融資產	737,289	552,573
金融負債	1,880,120	2,136,302

### 敏感度分析

本公司對於浮動利率之金融資產及負債，當利率變動0.25%時，在其他條件維持不變之情況下，108及107年度之稅前淨利將分別變動2,857仟元及3,959仟元。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。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（不考量擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷最大暴險金額），主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前三大客戶，截至108年及107年12月31日，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為73%及71%。

### 3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

本公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本公司透過維持足夠銀行融資額度、借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及規劃以到期日相近之金融資產清償負債來管理流動性風險。

#### (1) 非衍生性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據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（包括本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析則係依照約定之還款日編製。

下表係按本公司已約定還款期間之金融負債到期日分析，並以未折現之到期金額彙總列示編制。

非衍生金融負債	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
<u>108年12月31日</u>					
無附息負債	\$ 150,779	\$ 120,166	\$ 138,492	\$ 10	\$ -
租賃負債	2,903	5,807	26,131	139,366	1,530,127
浮動利率工具	10,994	20,055	222,271	806,800	820,000
固定利率工具	-	74,222	-	-	-
	<u>\$ 164,676</u>	<u>\$ 220,250</u>	<u>\$ 386,894</u>	<u>\$ 946,176</u>	<u>\$ 2,350,127</u>
<u>107年12月31日</u>					
無附息負債	\$ 189,467	\$ 185,720	\$ 312,928	\$ 10	\$ -
浮動利率工具	9,992	-	70,000	1,696,310	360,000
固定利率工具	29,903	87,678	154,300	-	-
	<u>\$ 229,362</u>	<u>\$ 273,398</u>	<u>\$ 537,228</u>	<u>\$ 1,696,320</u>	<u>\$ 360,000</u>

租賃負債到期進一步資訊如下：

	5年內	5至10年	10至15年	15至20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 174,208</u>	<u>\$ 174,208</u>	<u>\$ 174,208</u>	<u>\$ 174,208</u>	<u>\$ 1,007,502</u>

## (2) 銀行融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
已動用金額	\$ 1,904,433	\$ 2,773,409
未動用金額	<u>902,367</u>	<u>966,591</u>
	<u>\$ 2,806,800</u>	<u>\$ 3,740,000</u>

## 二四、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

### (一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	本 公 司 之 關 係
元翎投資公司	子 公 司
元翎精密金屬製品(上海)有限公司 (上海元翎公司)	子 公 司
元翊公司	子 公 司

### (二) 營業交易

#### 1. 銷 貨

	108年度	107年度
子 公 司	<u>\$ 39,617</u>	<u>\$ 198,258</u>

本公司銷售予關係人之產品與非關係人不同，故銷貨條件係依雙方約定；關係人收款條件為 365 天，較非關係人為長。

#### 2. 進 貨

	108年度	107年度
子 公 司	<u>\$ 309</u>	<u>\$ 780</u>

本公司向關係人採購之產品與非關係人不同，故進貨條件係依雙方約定；關係人付款條件為 30 天，較非關係人短約 90 天。

#### 3. 應收關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款—關係人	上海元翎公司	\$ 38,620	\$ 195,554
其他應收款	上海元翎公司	54,886	7,489
	子 公 司	<u>312</u>	<u>295</u>
		<u>\$ 93,818</u>	<u>\$ 203,338</u>

上述其他應收款主要係因帳齡超過正常授信期間 3 個月以上而由應收帳款轉入。

流通在外之應收關係人款項未收取保證，亦未提列預期信用減損損失。

4. 其他關係人交易

其 他 收 入	108年度	107年度
子 公 司	<u>\$ 312</u>	<u>\$ 188</u>

(三) 主要管理階層薪酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 50,298	\$ 33,859
股份基礎給付	8,956	7,596
退職後福利	936	938
	<u>\$ 60,190</u>	<u>\$ 42,393</u>

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審議。

二五、質抵押之資產

下列資產業經提供作為融資借款之擔保：

	108年12月31日	107年12月31日
不動產、廠房及設備	<u>\$ 2,676,730</u>	<u>\$ 3,179,769</u>

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司已開立未使用之信用狀金額分別為 15,798 仟元及 48,867 仟元。

(二) 本公司未認列之合約承諾如下：

	108年12月31日	107年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 63,420</u>	<u>\$ 225,786</u>

## 二七、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

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：

外幣資產	108年12月31日			107年12月31日		
	外幣	匯率	帳面金額	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>						
美金(美金:新台幣)	\$ 12,740	29.98	\$ 381,933	\$ 12,278	30.715	\$ 377,109
人民幣(人民幣:新台幣)	23,061	4.305	99,277	48,963	4.472	218,961
<u>非貨幣性項目</u>						
採權益法之子公司						
(美金:新台幣)	327	29.98	9,800	721	30.715	22,130
<u>外幣負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金(美金:新台幣)	8	29.98	236	475	30.715	14,592
人民幣(人民幣:新台幣)	466	4.305	2,008	1,264	4.472	5,651

具重大影響之外幣兌換損益(含已實現及未實現)如下：

外幣	108年度		107年度	
	匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益
美金	30.912(美金:新台幣)	(\$ 8,240)	30.149(美金:新台幣)	\$ 9,474
人民幣	4.472(人民幣:新台幣)	( 3,421)	4.560(人民幣:新台幣)	( 2,940)

## 二八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 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. 被投資公司資訊：附表二。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表三。

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：  
附註二四。

(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：  
附註二四。

(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：附表一。

(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。

元翎精密工業股份有限公司及子公司  
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣及外幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
0	本公司	元翎上海公司	其他應收款	是	\$ 86,100 (人民幣20,000)	\$ 86,100 (人民幣20,000)	\$ 54,886 (人民幣12,749)	-	業務往來	\$ 198,258	營運周轉	\$ -	-	\$ -	\$ 198,258 (註一)	\$ 889,166 (註二)	

註一：係以本公司雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

註二：係以本公司股權淨值之 20% 為限。

元翎精密工業股份有限公司及子公司  
被投資公司資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有		帳面金額	被投資公司本年度(損)益	本年度認列之投資(損)益	備註
				本年年底	去年年底	股數	比率 %				
本公司	元翎投資公司	塞席爾	投資公司	\$ 29,527 (美金 1,000)	\$ 29,527 (美金 1,000)	1,000,000	100	\$ 9,800	(\$ 11,945)	(\$ 11,945)	-
	元翊公司	雲林縣	汽車及其零件、其他金屬製品製造	5,000	-	500,000	100	4,887	( 113)	( 113)	-

元翎精密工業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資(損)益(註一)	年底投資帳面價值	截至本年底止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
元翎上海公司	精密金屬製品、安全氣囊及相關零件批發及進出口等業務	\$ 29,527 (美金 1,000)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ 29,527 (美金 1,000)	\$ -	\$ -	\$ 29,527 (美金 1,000)	100%	(\$ 11,921) (美金 386)	\$ 10,113 (美金 337)	\$ -

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 29,527 (美金 1,000)	\$ 29,527 (美金 1,000)	\$ 2,667,497 (註二)

註一：係依據被投資公司同年度經母公司會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算。

註二：依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定按淨值之 60% 計算。

元翎精密工業股份有限公司



董事長：王德鑫

