



伸興工業股份有限公司

ZENG HSING INDUSTRIAL CO., LTD.

公開說明書

(發行一——一年限制員工權利新股申報用稿本)

一、公司名稱：伸興工業股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行一——一年限制員工權利新股申報用稿本

(一) 發行種類：本公司普通股新股。

(二) 發行股數：500,000股。

(三) 發行金額：每股新台幣0元，即無現金對價之無償配發予員工。

每股面額新台幣10元，發行總額為新台幣5,000,000元。

(四) 發行條件：請參閱本公開說明書第30~32頁。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用

(一) 承銷費用：不適用。

(二) 其他費用，包括會計師等其他費用約新台幣12萬元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項：請參閱本公開說明書第3~7頁。

八、本公司普通股股票面額為新台幣10元。

九、查詢本公開說明書之網址：

(一) 金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：<http://mops.twse.com.tw>。

(二) 本公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.zenghsing.com.tw>

伸興工業股份有限公司 編製

中華民國 一——一年六月十日 刊印



一、本次發行前實收資本之來源

單位:新台幣元；%

資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	4,000,000	0.66%
現金增資	216,228,230	35.72%
盈餘轉增資	331,580,040	54.77%
員工紅利轉增資	7,049,210	1.16%
資本公積轉增資	26,526,330	4.38%
員工認股權執行轉換普通股	32,332,500	5.34%
庫藏股註銷減資	(12,360,000)	(2.03%)
合計	605,356,310	100.00%

二、公開說明書之分送計畫

- 1.陳列處所：依規定方式函送有關單位外，另陳列於本公司以供查閱。
- 2.分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定方式辦理。
- 3.索取方法：請親至本公司索取或至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢下載。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：採無實體發行，不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部

網址：<http://securities.sinopac.com/>

地址：台北市中正區博愛路17號3樓

電話：(02)2381-6288

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

網址：http://www.ey.com/zh_tw

110年度簽證會計師姓名：涂清淵會計師、陳明宏會計師

電話：(04)2259-8999

111年第一季簽證會計師姓名：陳明宏會計師、嚴文筆會計師

地址：台中市西屯區市政北七路186號26樓

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：莊子禾

代理發言人姓名：周俊仲

職稱：財務會計處協理

職稱：策略發展處副總

聯絡電話：(04) 2278-5177

聯絡電話：(04)2278-5177

電子郵件信箱：spokesman@zenghsing.com.tw

電子郵件信箱：spokesman@zenghsing.com.tw

十三、公司網址：<http://www.zenghsing.com.tw>

伸興工業股份有限公司 公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 605,356,310 元		公司地址：台中市太平區永成路 78 號		電話：(04)2278-5177	
設立日期：64 年 1 月 3 日			網址： http://www.zenghsing.com.tw		
上市日期：103 年 12 月 23 日		上櫃日期：96 年 12 月 28 日		公開發行日期：88 年 7 月 13 日	
管理股票日期：不適用					
負責人：董事長 林志誠 總經理 劉棟樑		發言人：莊子禾 職稱：財務會計處協理 代理發言人：周俊伸 職稱：策略發展處副總			
股票過戶機構：永豐金證券股份有限公司股務代理部				電話：(02)2381-6288	
地 址：臺北市中正區博愛路 17 號 3 樓				網址： http://securities.sinopac.com/	
股票承銷機構：不適用				電話：不適用	
地 址：不適用				網址：不適用	
最近年度(110)簽證會計師：安永聯合會計師事務所涂清淵、陳明宏會計師				電話：(04)2259-8999	
111 年第一季簽證會計師：安永聯合會計師事務所陳明宏、嚴文筆會計師				網址： http://www.ey.com/zh_tw	
地 址：台中市西屯區市政北七路 186 號 26 樓					
複核律師：不適用				電話：不適用	
地 址：不適用				網址：不適用	
信用評等機構：不適用				電話：不適用	
地 址：不適用				網址：不適用	
評等標的：		發行公司：不適用		無 ☒ ；有 ☐ 評等日期：	
		本次發行公司債：不適用		無 ☒ ；有，評等日期：	
				評等等級：	
				評等等級：	
董事選任日期：110 年 7 月 20 日		任期：3 年		監察人選任日期：不適用	
全體董事持股比例：9.92% (111 年 4 月 30 日)		全體監察人持股比例：不適用			
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：111 年 4 月 30 日					
職 稱		姓 名		持股比率	
董 事 長		林志誠		1.55%	
董 事		洪睿翊		3.19%	
董 事		廖樹城		1.45%	
董 事		張伯松		0.33%	
董 事		何孟宗		1.77%	
職 稱		姓 名		持股比率	
董 事		蔡崇廷		1.63%	
董 事		-		-	
獨立董事		吳智盛		0.00%	
獨立董事		唐明良		0.00%	
獨立董事		徐俊明		0.00%	
工廠地址：台中市太平區永成路 76.66.64.78 號				電話：(04)2278-5177	
主要產品：		家用/工業用縫紉機及相關半成品、零件、吸塵器及相關半成品、零件		市場結構：內銷 0.83%；外銷 99.17%	
參閱本文之頁次		第 23 頁			
風 險 事 項		請參閱本公開說明書公司概況之風險事項			
參閱本文之頁次		第 3~7 頁			
去 (110) 年度		營業收入：7,719,932 仟元		第 33 及 37 頁	
		稅前純益：677,357 仟元 每股盈餘：8.68 元			
本次募集發行有價證券種類及金額				請參閱本公開說明書封面	
發行條件				請參閱本公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述				不適用	
本次公開說明書刊印日期：111 年 6 月 10 日				刊印目的：發行 111 年限制員工權利新股申報用稿本	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。					

目 錄

	頁次
壹、公司概况.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	3
(一)風險因素.....	3
(二)訴訟或非訟事件.....	7
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	7
(四)其他重要事項.....	7
三、公司組織.....	8
(一)關係企業圖.....	8
(二)董事及監察人資料.....	9
四、資本及股份.....	14
(一)股本形成經過.....	14
(二)最近股權分散情形.....	14
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	15
(四)員工、董事及監察人酬勞.....	15
貳、營運概況.....	17
一、公司之經營.....	17
(一)業務內容.....	17
(二)市場及產銷概況.....	23
二、轉投資事業.....	27
(一)轉投資事業概況.....	27
(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形.....	28
三、重要契約.....	28
參、發行計畫及執行情形.....	29
一、本次發行限制員工權利新股計畫應記載事項.....	29
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	29
三、本次併購發行新股應記載事項.....	29
肆、財務概況.....	33
一、最近五年度簡明財務資料.....	33
(一)財務分析.....	33
二、財務報告應記載事項.....	35
(一)最近二年度及申報年度第一季財務報告及會計師查核報告.....	35
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告.....	35
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告.....	35
三、財務概況其他重要事項.....	35

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者.....	35
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	36
(一)財務狀況.....	36
(二)財務績效.....	37
(三)現金流量.....	38
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	38
(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.....	38
(六)其他重要事項.....	38
伍、特別記載事項.....	39
一、內部控制制度執行狀況.....	39
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	39
三、證券承銷商評估總結意見.....	39
四、律師法律意見書.....	39
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	39
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項.....	39
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	39
八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....	39
九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....	39
十、公司治理運作情形.....	40
(一)董事會運作情形.....	40
(二)審計委員會運作情形.....	44
(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因.....	49
(四)薪資報酬委員會組成及運作情形.....	55
(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因.....	58
(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.....	65
(七)公司治理守則及相關規章之揭露查詢方式.....	68
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總.....	68
(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊.....	68
陸、附件	
一、109 年度合併財務報告及會計師查核報告	
二、110 年度合併財務報告及會計師查核報告	
三、111 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告	
四、109 年度個體財務報告及會計師查核報告	
五、110 年度個體財務報告及會計師查核報告	

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 64 年 1 月 3 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司地址：台中市太平市永成路 78 號

電話：(04)2278-5177

工廠之地址：台中市太平區永成路 76.66.64.78 號

電話：(04)2278-5177

(三)公司沿革

年度	重要記事
57年	5月以資本額新台幣(以下同)肆拾萬元於台中縣創立「新興工業公司」，從事加工業務，為伸興工業股份有限公司前身。
64年	1月成立伸興工業股份有限公司，資本額為肆佰萬元。
66年	1月辦理現金增資玖佰萬元，增資後資本額為壹仟參佰萬元。
67年	6月辦理現金增資伍拾萬元，增資後資本額為壹仟參佰伍拾萬元。
69年	6月與日商立家株式會社技術合作，開始生產高級鋁合金縫紉機。
70年	11月辦理現金增資壹佰參拾伍萬元，增資後資本額為壹仟肆佰捌拾伍萬元。
71年	9月辦理資本公積轉增資捌佰參拾壹萬陸仟元，增資後資本額為貳仟參佰壹拾陸萬陸仟元，同年並榮獲經濟部頒發「外銷績優」獎。
72年	6月辦理現金增資陸佰陸拾捌萬柒仟元，增資後資本額為貳仟玖佰捌拾伍萬參仟元。 11月辦理資本公積轉增資壹仟捌佰貳拾壹萬零參佰參拾元，增資後資本額為肆仟捌佰零陸萬參仟參佰參拾元。
78年	6月辦理盈餘轉增資壹仟捌佰萬元，增資後資本額為陸仟陸佰零陸萬參仟參佰參拾元；同年並榮獲台中縣政府選拔為工商界楷模。
79年	11月辦理現金增資貳佰零參萬陸仟貳佰伍拾元，增資後資本額為陸仟捌佰零玖萬玖仟伍佰捌拾元。
82年	2月獲得經濟部商品檢驗局評鑑通過 ISO 9002 品保認證，為縫紉機產業第一家。
83年	1月榮獲英國 BSI 標準認證通過。
85年	3月辦理現金及盈餘轉增資共貳仟柒佰貳拾參萬玖仟捌佰參拾元，增資後資本額為玖仟伍佰參拾參萬玖仟肆佰壹拾元。
87年	2月辦理盈餘轉增資貳仟捌佰陸拾萬元，增資後資本額為壹億貳仟參佰玖拾參萬玖仟肆佰壹拾元。 3月轉投資設立大陸「張家港伸興機電有限公司」，生產家用縫紉機、吸塵器。 12月辦理盈餘轉增資陸仟壹佰玖拾陸萬玖仟柒佰元，增資後資本額為壹億捌仟伍佰玖拾萬玖仟壹佰壹拾元。
88年	8月辦理盈餘轉增資壹仟肆佰捌拾柒萬貳仟柒佰參拾元暨補辦公開發行並經證期會核准，資本額為貳億零柒拾捌萬壹仟捌佰肆拾元。
91年	9月辦理盈餘轉增資貳仟零柒萬捌仟壹佰捌拾元，資本額為貳億貳仟零捌拾陸萬零貳拾元。
92年	7月向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申報進行上櫃輔導。 9月盈餘及員工紅利轉增資肆仟陸佰貳拾貳萬壹仟貳佰壹拾元，資本額為台幣貳億陸仟柒佰零捌萬壹仟貳佰參拾元。
93年	4月向櫃檯買賣中心登錄為興櫃股票。 10月盈餘及員工紅利轉增資捌仟伍佰壹拾貳萬肆仟參佰陸拾元，資本額為台幣參億伍仟貳佰貳拾萬伍仟伍佰玖拾元。

年度	重要記事
	12月轉投資設立越南「伸興工業責任有限公司」。
95年	6月取得經濟部核頒之「企業營運總部認證書」。 12月員工行使認股權，實收資本額增為參億陸仟捌佰零壹萬伍仟伍佰玖拾元。
96年	3月經濟部工業局審議通過「主導性新產品開發輔導計畫」。 4月員工行使認股權，實收資本額增為參億陸仟捌佰壹拾壹萬伍仟伍佰玖拾元。 5月通過ISO14001環境管理系統認證。 12月員工行使認股權及現金增資發行新股，實收資本額增為肆億貳仟陸佰柒拾伍萬伍仟伍佰玖拾元，股票正式上櫃掛牌交易。 12月轉投資設立越南「越興精密責任有限公司」，專營鋁合金零件壓鑄製造與精密加工。
97年	12月員工行使認股權，實收資本額增為肆億參仟肆佰陸拾肆萬捌仟玖拾元。
98年	6月員工行使認股權，實收資本額增為肆億參仟肆佰柒拾捌萬捌仟玖拾元。 7月經濟部工業局核定通過「主導性新產品開發輔導計畫—電腦刺繡縫紉機」乙案。 11月現金增資發行新股，實收資本額增為肆億陸仟玖佰柒拾捌萬捌仟玖拾元。 12月取得社團法人中華公司治理協會授予「公司治理制度評量認證證書-CG6005通用版」。
99年	9月進榜2010富比世亞洲200中小企業(Asia's 200 Best Under A Billion)。 11月通過國際鄧白氏(D&B)企業認證，其鄧白氏環球編碼(D-U-N-S)為65-637-5037並榮獲美商鄧白氏股份有限公司台灣分公司頒發認證書。 11月獲獎為98年度優級保稅工廠。
100年	3月三機種榮獲德國消費機構測試評估為表現優良產品。 4月越南第二廠"越興精密"新廠落成。 8月盈餘轉增資發行新股，實收資本額增為肆億捌仟參佰捌拾捌萬壹仟柒佰參拾元。 9月榮獲行政院勞委會職訓局「接受TTQS訓練品質評核(企業機構版)評核結果銀牌」。 10月取得職業安全衛生管理系統驗證證書TOSHMS&OHSAS18001。 10月100/8/29~100/10/28實行買回庫藏股，共買回壹佰貳拾壹萬玖仟股。 12月註銷庫藏股，實收資本額減為肆億柒仟壹佰陸拾玖萬壹仟柒佰參拾元。
101年	4月現金增資發行新股，實收資本額增為伍億壹仟陸佰陸拾玖萬壹仟柒佰參拾元。 8月進榜2012富比世亞洲200中小企(Asia's 200 Best Under A Billion)。 10月獲獎為100年度優級保稅工廠。
102年	1月取得社團法人中華公司治理協會授予「公司治理制度評量認證證書-CG6007通用版」。 7月盈餘轉增資發行新股，實收資本額增為伍億肆仟貳佰伍拾貳萬陸仟參佰壹拾元整。 12月現金增資發行新股，實收資本額增為陸億伍佰伍拾貳萬陸仟參佰壹拾元。
103年	10月獲獎為102年度優級保稅工廠。 10月榮獲財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心第二屆上櫃公司金桂獎。 12月獲得證交所上櫃轉上市。
104年	08月伸興完成第一本企業社會責任報告書。 10月獲獎為103年度優級保稅工廠。 10月104/08/29~104/10/27實行買回庫藏股，共買回壹萬柒仟股。 11月越南責任10週年廠慶及二廠落成開幕典禮。
105年	03月設立縫紉體驗據點“立家手創旗艦店”。 06月伸興取得2015年版ISO9001、14001系統證書。 10月獲獎為104年度優級保稅工廠。
106年	05月落實社會責任導入ISO14064-1溫室氣體盤查系統。 09月台灣營運總部舉行動土祈福典禮。 10月獲獎為105年度優級保稅工廠。

年度	重要記事
107 年	05 月伸興成立 50 週年。 06 月取得 ISO 50001 能源管理認證。 10 月獲獎為 106 年度優級保稅工廠。 越南責任 2 廠導入 ISO 能源管理系統。 11 月公司辦理減資柒萬元，減資後實收資本額為陸億伍佰參拾伍萬陸仟參佰壹拾元。
108 年	10 月獲獎為 107 年度優級保稅工廠。 12 月台灣營運總部大樓落成。 越南責任 1 廠導入 ISO 能源管理系統。
109 年	K 系列家用縫紉機取得碳足跡(ISO14067)查證聲明。 3 月 109/03/27~109/05/26 實行買回庫藏股。 伸出愛興志工隊正式成立。 10 月獲獎為 108 年度優級保稅工廠。 導入安全認證優質企業(Authorized Economic Operator, AEO)認證制度。
110 年	05 月第七屆「公司治理評鑑」評鑑成績排名為上市公司前 6%~20%。 10 月獲獎為 109 年度優級保稅工廠/優良保稅業務人員。 10 月取得安全認證優質企業證書(TWAEO)。 11 月舉辦供應商 ESG 線上論壇。
111 年	03 月獲頒中華民國甲級技術士協會「縫紉刺繡技術傳承體驗活動」感謝狀。 臺中市政府舉辦「110 年度資源回收分級管理計畫」獲選為「A+級」

二、風險事項

(一)風險因素：應分析評估最近年度及截至公開說明書刊印日止之下列事項

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

年度	109 年度		110 年度		111 年第一季	
	金額	佔營收淨額%	金額	佔營收淨額%	金額	佔營收淨額%
利息收入	23,458	0.34	10,198	0.13	2,193	0.11
利息支出	5,533	0.08	8,944	0.12	3,034	0.15
兌換利益 (損失)	(110,022)	(1.58)	(63,918)	(0.83)	82,020	4.13

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具公允價值或未來現金流量波動之風險，本集團之利率變動風險主要係來自於浮動利率借款及固定利率借款。在金融商品投資方面，集團主要投資於低風險之銀行存款、附買回票券及貨幣型或債券型基金，以確保資金安全及維持流動性，依上表，利率變動對本集團損益並無影響。

本集團未來為因應短期營運資金需求，除向銀行等金融機構融通外，也將考慮由貨幣市場取得較低成本之資金，而中長期發展與財務規劃，必要時將於適當時機運用資本市場進行籌資。

本集團生產之產品主要以外銷為主，主要收入幣別為美元，並將以外銷之外匯收入支付進口所需之外匯支出，依上表，匯率變動對本集團影響甚微；此外財

務調度人員將隨時注意國際匯市變化資訊，充分掌握匯率走勢，並參酌銀行提供之分析建議，視實際資金需求及匯率變動情形，適度調整外匯存款部位，當匯率波動幅度較大時，將與銀行簽訂遠期外匯、換匯交易合約，以規避匯兌損失，本集團將持續觀察金融市場變動，依循集團避險原則以降低總曝險部位，及適當利用匯率避險工具，以降低匯率波動對集團損益之影響。

由於本集團係一外銷型企業，匯率變動將可能對營收及獲利造成影響，茲將本集團針對匯率變動所採行之避險措施說明如下：

- (1)外銷報價考量匯率波動狀況，適時反應成本以調整售價。
- (2)設立外幣專戶以減少匯率變動之衝擊，並依據匯率波動決定適當之結匯及支付貨款時點。
- (3)財務單位與各金融機構之外匯部門保持密切聯繫，以即時充份掌握國際間匯率走勢及變化情形，不定期針對外幣淨資產(負債)應作避險評估，以降低匯率變動所產生之負面影響。
- (4)依據金融監督管理委員會證券期貨局規定，訂定「取得或處分資產處理程序」，規範有關衍生性金融商品之交易、風險管理、監督及稽核等作業程序，於本集團使用金融工具規避匯率風險時，加強風險控管。
- (5)隨時注意及掌握市場匯率變動與銀行洽談有利之匯率空間。

110 年消費者物價指數較 109 年上漲，本集團隨時注意市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好互動關係，以避免遭受通貨膨脹對公司損益之不利影響。

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

- (1)本集團政策以經營本業為主，並未從事高風險、高槓桿投資。集團已制訂「取得或處分資產處理程序」，為集團處理投資作業之依循。
- (2)本集團資金貸與他人之情事：依本集團「資金貸與他人及背書保證作業程序」辦理子公司(張家港伸興機電有限公司)對子公司(張家港伸興貿易有限公司)資金貸與，由於近期運費大幅增加及營運資金需求增加，為利於營運資金之籌措，故董事會通過資金貸與人民幣伍百萬元整之額度，截至 111 年 4 月止實際動支金額為人民幣捌拾萬元。由於關係企業財務健全、穩健經營，故從未因資金貸與發生損失之情事。
- (3)本集團為他人背書保證之情事：依「資金貸與他人及背書保證作業程序」辦理對子公司(伸興工業責任有限公司、臺灣喜佳股份有限公司)背書保證，背書保證項目為融資、進口稅捐保證、進出口開狀押匯、承兌、應收帳款承購(售)額度等業務。由於關係企業財務健全、穩健經營，故從未因背書保證發生損失之情事。
- (4)本集團從事衍生性商品交易之主要目的乃於規避匯率大幅波動風險，且皆依「取得或處分資產處理程序」之相關規定處理。
- (5)未來因應措施：本集團從事投資、資金貸與他人、背書保證將依「取得或處分資產處理程序」和「資金貸與他人及背書保證作業程序」辦理。未來將秉持本集團匯率風險控管原則，持續對於從事衍生性商品交易之嚴格控管，以降低匯率風險並規避匯兌損失。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

本集團研發團隊，在研發人員的培育上，重視專業知識技能的提升、經驗累積及傳承、教育訓練，並積極與產官學界進行研發合作，並引進創新觀念與創新技術，以強化研發團隊之技術能力，提升人員素質。並全面導入 3D 設計軟體、模組化設計方法、協同設計、設計環境標準，並搭配逆向工程、模流分析、應力分析、運動分析等各種先進設計驗證方法，以加速開發時效，提升研發品質，使公司能朝向更多元化的產品開發。

預計 111 年仍將增加研發人力並積極延聘專業人才，預估所須之研發經費約為 132,231 仟元。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

最近年度國內外重要政策及法律變動並未對本集團財務業務有重大之影響；本集團平時對於國內外政經情勢發展及法律變動，皆隨時保持高度之注意及妥善之因應能力，必要時也即時與會計師、律師等專家進行討論，將可能之影響降至最低。

5.科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本集團致力於家用縫紉機之研發與製造，已累積 50 餘年豐富經驗，產銷策略靈活，能夠隨時掌握市場需求變化，並積極投入研發工作，已成功從 OEM 代工模式轉型為 ODM 模式，客製化能力強，產品品質優良深獲世界知名廠商之肯定，此外亦朝前段製程之研發與製造業務發展。並積極進行製程垂直整合、提升技術層次，及拉高技術門檻。

另有鑑於家庭用縫紉機屬勞動密集產業，而國內勞動成本逐年提升，已分別於中國大陸及越南轉投資設立海外生產基地，使縫紉機產能大幅提高，並提高自製零件之比例，降低產品成本，可面對未來產品價格下滑時之風險，同時藉由已達規模經濟之機械式縫紉機獲利，扶植電腦機種之成長，應可有效控制高價電腦機種之初期成本提高的風險。

本集團除具備與業界擁有相同之水平全迴轉、垂直半迴轉等技術外，並發展出垂直全迴轉的技術，因其困難度高，故屬家用縫紉機同業少有的技術；由於在機械結構上的技術已臻純熟，本集團也已成功完成電腦式縫紉機的開發，其最大的困難點是在機械結構與電控方面的整合，困難度與技術層次均很高，本集團已累積多年研發經驗，取得多項縫紉機專利，且致力於新產品之研發，由機械結構簡化與製造程序模組化轉變為電腦技術與機械技術整合，已有多年技術調整與銜接經驗，各產品間銜接情況良好，尚無重大之技術風險。

本集團針對相關產業之相關脈動均能適時掌握並加以分析利用，且各項技術發展均以市場的發展趨勢為主軸，足以因應科技改變及產業變化的影響，並不致因科技改變而對財務業務有負面影響。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本集團向來秉持誠信務實的經營理念，重視企業形象與風險控管，最近年度及截至年報刊印日止，本集團企業形象良好且無可預見的危機事項。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本集團長期專注於縫紉機等領域的研發、製造、銷售，面對國際局勢及國際

貿易等外在環境的變化，為分散經營風險，擬多角化投資，以成為綜合性的專業精密製造企業。111年06月06日董事會通過投資宇隆科技(股)公司21.56%股權，藉此投資案尋求雙方進一步合作，包括但不限於：雙方生產技術、材料應用、產品應用、核心能力、資源整合及其他策略性合作，以提升雙方資產及股東權益報酬率，組織整合風險及財務風險皆可獲得控制。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本集團110年11月5日董事會通過越南廠區(仲興工業責任有限公司)右邊廠房擴建案，預期未來可增加集團產能約7%，從事前述相關計畫執行時，亦將依本集團相關規定及相關法令規範辦理。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本集團110年度最大銷貨客戶銷貨金額為4,271,273仟元，佔全年度銷貨55.33%，銷貨集中度較前一年度60.22%微幅下降；銷貨集中主因係該客戶為全球知名縫紉機品牌大廠，本集團因產品品質、研發能力、可提供之產品機型及生產規模均受到客戶肯定，故成為其主要之ODM代工廠商，然本集團深知過度銷貨集中將使公司面臨較大的營運風險，將採如下因應措施：

(1)保持良好之供貨配合關係

由於消費者對品牌之忠誠度高，因此下游世界知名廠商維持大者恆大之產業趨勢，各家知名家用縫紉機大廠均需尋找產品品質穩定且按時交貨之供應商，同時與之維持一良好之供貨配合關係。以現階段家用縫紉機產業發展型態觀之，在下游世界知名廠商為確保其於家用縫紉機產業之競爭優勢，整併情形屢見不鮮，此一產業發展趨勢無形中拉高家用縫紉機產業之進入門檻，且由於家用縫紉機的結構複雜(約需要200個以上的零組件)，產品之精度與組裝品質要求高，在技術上的難度高，所以進入障礙高，各家知名家用縫紉機大廠若尋找小廠之供貨易有不穩定之供貨風險，故於家用縫紉機產業中呈現大者恆大之趨勢。

(2)加強客戶對本集團之依存度

本集團客戶銷售主力在美國，針對客戶售予美國之機種做售後服務，即原由客戶自行於美國做售後服務之工作轉由集團之子公司負責維修服務，由於客戶支付本集團之維修費用及運費，仍遠低於客戶自行在美之維修費用，故可藉此合作模式加強客戶對本集團之依存度。另本集團每年均可提供客戶客製化外觀新機種，加上本集團於越南設廠以供應客戶歐盟國家市場，使其享有優惠進口關稅，此模式均有助於雙方長期合作關係。

(3)積極開發高階電腦式縫紉機

目前本集團電腦式縫紉機主要為中、低階機種，惟在本集團持續不斷努力下，成功研發電腦縫紉機並開始交貨，屬更高階電腦式縫紉機機種，本集團由以往提供家庭使用之縫紉機，晉升成為可提供於工作室使用之縫紉機。98年度已開始於市場銷售，由於本集團多數高階電腦式縫紉機係銷售予其它部分客戶，如此可降低對某些客戶之集中度。

(4)客製化客戶所需之產品

本集團客製化能力強，已為多家客戶提供其所需之客製化產品，以提高其

他客戶對本集團之依存度，進而減緩本集團對某些銷貨集中之風險。

(5)與客戶共同研發新產品

本集團除為客戶客製化其所需產品外，亦與客戶共同研發新產品，本集團以往與客戶共同研發之產品均為機械式機種，惟於合作過程中，客戶逐漸認同本集團開發電腦式縫紉機技術，目前也已共同合作開發電腦式縫紉機機種。

(6)開發家電第二產品之市場

為避免銷貨集中於單一家用縫紉機產品，公司積極開發家電第二產品之市場，也針對此增加工程技術人力，以搭配客戶移轉項目，並持續開發新家電項目之市場。

(7)利用既有設備延伸產品線

由於中國大陸生產成本逐漸提高及勞動合同法的實施，本集團已將部份原本由大陸公司生產之訂單轉由越南子公司生產，大陸公司將利用現有鋁合金壓鑄設備及加工、塑膠射出設備延伸其產品線。

綜上觀之，本集團雖有銷貨集中情形，乃因客戶為國際首屈一指之家用縫紉機大廠所致，且持續提高既有客戶滿意度及提升競爭優勢與客戶維持長期合作關係外，並將積極研發新產品、開發新客源，讓公司之產品更多元化、分散營收來源，以期降低銷貨集中之風險。

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

本集團董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，最近年度及截至年報刊印日止並無股權大量移轉之情事，公司之經營權非常穩定。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本集團營運穩健，獲利良好，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，最近年度及截至年報刊印日止並無股權大量移轉之情事，公司之經營權非常穩定。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

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

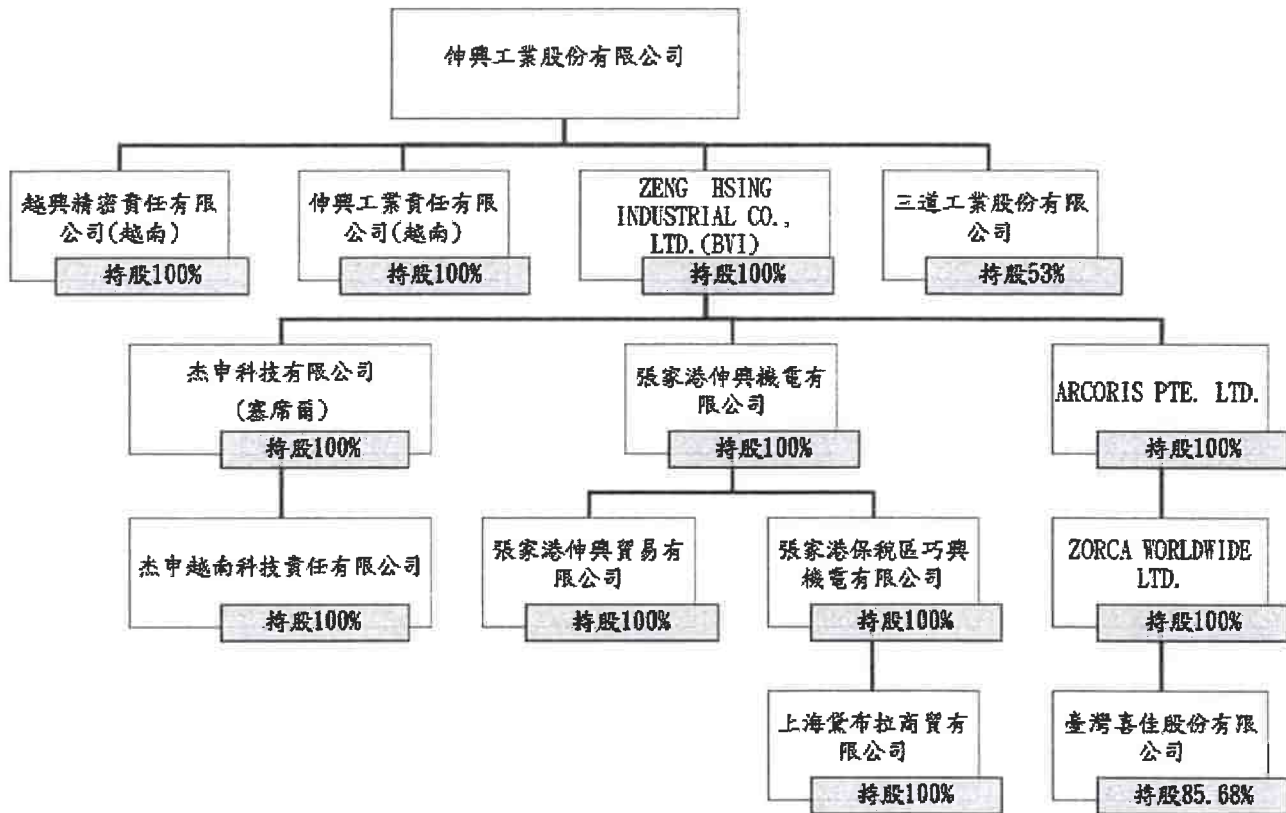
3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

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

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業圖



111年3月31日；單位：仟元；股

關係企業名稱（註1）	與本公司之關係	本公司 持股比率	本公司 持有股數	實際投資金額
越興精密責任有限公司(越南)	子公司	100%	註2	美金 11,173
仲興工業責任有限公司(越南)	子公司	100%	註2	美金 35,000
ZENG HSING INDUSTRIAL CO.,LTD.(BVI)	子公司	100%	20,000	美金 20,000
三道工業股份有限公司	子公司	53%	1,378,000	新台幣 31,330
杰申科技有限公司(塞席爾)	孫公司	100%	1,200,000	美金 1,100
杰申越南科技責任有限公司	孫公司	100%	註2	美金 1,204
張家港仲興機電有限公司	孫公司	100%	註2	美金 13,000
張家港仲興貿易有限公司	孫公司	100%	註2	人民幣 1,000
張家港保稅區巧興機電有限公司	孫公司	100%	註2	美金 500
上海黛布拉商貿有限公司	孫公司	100%	註2	人民幣 5,000
ARCORIS PTE.LTD.	孫公司	100%	7,000,000	美金 7,000
ZORCA WORLDWIDE LTD.	孫公司	100%	64,700	美金 6,470
臺灣喜佳股份有限公司	孫公司	85.68%	15,421,610	新台幣 185,452

註1：本公司之關係企業皆無持有本公司股份。

註2：被投資公司為有限公司，無股份。

(二)董事及監察人資料
1.董事及監察人資料

111 年 4 月 30 日單位：股																				
職 稱	姓 名	性 別	國 籍 或 註 冊 地	初 次 選 任 日 期	選 任 日 期	任 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	林志誠	男 61~70 歲	台灣	96.12.28	110.07.20	3 年	937,000	1.55%	937,000	1.55%	223,500	0.37%	0	0%	逢甲大學工業工程學系畢業 中興大學高階經理人碩士在職專班-企業領袖組 曾任本公司總經理	張家港仲興機電有限公司董事長 張家港仲興貿易有限公司董事長 ZENG HSING INDUSTRIAL CO., LTD. (BYD) 董事 JETSUN TECHNOLOGY CO.,LTD. (SEYCHELLES) 董事 仲興工業責任有限公司董事長 總興精密責任有限公司董事長 杰申越南科技責任有限公司 總經理 三通工業(股)公司董事長 張家港保銳區巧興機電有限公司 董事長 ZORCA WORLDWIDE LTD.(BYD) 董事 本公司執行長	無	無	無	註 1
董 事	洪睿珷	男 51~60 歲	台灣	96.12.28	110.07.20	3 年	1,945,760	3.21%	1,928,760	3.19%	19,000	0.03%	0	0%	勤益科大機械電產業研發與管理系 所碩士班畢業	銳泓有限公司董事	無	無	無	無
董 事	李豐次 (註 2)	男 71~80 歲	台灣	96.12.28	110.07.20	3 年	944,628	1.56%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	岸裡國小畢	劭豐鋁業(股)公司董事 登誠機械(股)公司董事長	無	無	無	無
董 事	廖樹城	男 61~70 歲	台灣	96.12.28	110.07.20	3 年	876,610	1.45%	876,610	1.45%	432	0.00%	300,000	0.50%	勤益工專電子科畢	隆環企業有限公司董事長兼總經理 昇弘投資股份有限公司董事長	無	無	無	無
獨立董事	吳智盛	男 51~60 歲	台灣	104.06.18	110.07.20	3 年	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	淡江大學資訊管理學系 交通大學管理科學研究所碩士 香港商香港上海滙豐銀行股份有 限公司副總裁	宇隆科技股份有限公司副董事長 竹臨投資有限公司董事 Matec Southeast Asia(Thailand)Co Ltd 董事 仲興工業股份有限公司薪資報酬 委員會委員/審計委員會委員	無	無	無	無

職 稱	姓 名	性別 年 齡	國籍或 註冊地	初次選 任日期	選 任日期	任期	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			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	職 稱	職 稱	
獨立董事	唐明良	男 51~60 歲	台灣	104.06.18	110.07.20	3 年	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	成功大學會計學系學士 成功大學會計學研究所碩士 安永聯合會計師事務所 宏榮泰塑化材料有限公司財務長 陽光聯合會計師事務所合夥會計師	向陽聯合會計師事務所合夥會計師 龍錫真空科技股份有限公司薪資報酬委員會委員/獨立董事/審計委員會委員 仲興工業股份有限公司薪資報酬委員會委員 常廣股份有限公司獨立董事/審計委員會委員/薪資報酬委員會委員	無	無	無	無
獨立董事	徐俊明	男 51~60 歲	台灣	104.06.18	110.07.20	3 年	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	Syracuse U.(Ph.D.)Finance(財務金融研究所博士) 東海大學企管系副教授兼企業講座主任 東海大學財金系主任	中興大學財金系教授 佳凌科技股份有限公司獨立董事/薪資報酬委員會委員/審計委員會委員 仲興工業股份有限公司薪資報酬委員會委員/審計委員會委員 鑫得國際多媒體科技股份有限公司獨立董事/薪資報酬委員會委員	無	無	無	無
董 事	張伯松	男 61~70 歲	台灣	104.06.18	110.07.20	3 年	200,984	0.33%	200,984	0.33%	615,840	1.02%	0	0%	逢甲大學經營管理學院碩士 本公司其他事業發展中心經理 曾任本公司新事業發展處經理 曾任本公司執行長至專案經理	臺灣喜佳股份有限公司 董事長	董事	何孟宗	男廷	無
董 事	何孟宗	男 51~60 歲	台灣	108.06.14	110.07.20	2 年	1,065,673	1.76%	1,070,673	1.77%	0	0.00%	0	0%	明穩家商室內設計科畢 上海安途國際貿易公司 總經理 本公司監察人 彰慶企業股份有限公司 中國總管理處 立森股份有限公司 處務經理 香港寶源股份有限公司 採購管理副總	美極客國際有限公司 董事長兼總經理	董事	張伯松	男廷	無
董 事	蔡崇廷	男 41~50 歲	台灣	110.07.20	110.07.20	3 年	988,888	1.63%	988,888	1.63%	645,865	1.07%;	0	0%	加州州立大學聖伯納迪諾分校企業管理系研究所碩士 曾任本公司行銷企劃中心經理	燦鑫投資股份有限公司董事 本公司行銷業務處副總經理	董事	蔡崇元	兄弟	無

註 1：本公司董事長兼任執行長，係因有鑑於高階主管對公司營運影響甚鉅，且其養成亦須循序漸進，並考量公司經營效率及決策執行力，惟為強化董事會之獨立性，公司內部已積極培訓合適人選；此外，董事長平時亦密切與各董事充分溝通公司營運近況與計劃方針以落實公司治理，未來本公司亦擬規劃增加獨立董事席次之方式，提升董事會職能及強化監督功能。目前本公司已有下列具體措施

- 1.現任三席獨立董事分別在財務會計與產業經營管理有專精，能有效發揮其監督職能。
 - 2.每年度安排各董事參加公司治理協會等外部機構專業董事課程，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.董事會成員中除董事長兼任執行長及蔡崇廷董事兼任行銷業務處副總外，其餘董事未有兼任員工情形，全體董事間亦未有互為配偶或一親等親屬之關係。
- 註 2：李豐次董事，因病逝世於 111 年 1 月 17 日解任。
- 註 3：本公司於 110/7/20 配合法令設置審計委員會替代監察人。

2. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

(1) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
董事長 林志誠	具有 5 年以上以上商務、財務、專業領導、營運管理、策略規畫、風險管理能力、擁有國際觀、全球化市場判斷之領導能力及公司業務所須之工作經驗。 經歷：本公司董事長兼執行長。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用。	無
董事 李豐次(註)	具有 5 年以上商務、財務、危機處理能力、公司業務之工作經驗，專精於企業營運，擁有豐富的產業經驗。 經歷：為豐鋁業(股)公司董事、釜誠機械(股)公司董事長、本公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用。	無
董事 洪睿翔	具有 5 年以上商務、財務、公司業務之工作經驗，專精於企業營運，擁有豐富的產業經驗。 經歷：鍵泓有限公司董事、本公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用。	無
董事 廖樹城	具有 5 年以上商務、財務、公司業務之工作經驗，專精於企業營運，擁有豐富的產業經驗。 經歷：隆環企業有限公司董事兼總經理、昇弘投資股份有限公司董事長、本公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用。	無
董事 張伯松(註)	具有 5 年以上商務、財務、公司業務之工作經驗，專精於企業營運，擁有豐富的產業經驗。 經歷：本公司監察人/董事、臺灣喜佳股份有限公司董事長。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用。	無
董事 何孟宗(註)	具有 5 年以上商務、財務、公司業務之工作經驗，專精於企業營運，擁有豐富的產業經驗。 經歷：本公司監察人/董事、美極客國際有限公司董事兼總經理。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用。	無
董事 蔡崇廷(註)	具有 5 年以上商務、營運判斷能力、風險管理能力、領導及決策能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀及公司業務所須之工作經驗。 經歷：本公司行銷業務處副總/董事、燦鑫投資股份有限公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用。	無

姓名	條件 專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
獨立董事 吳智盛	具有 5 年以上商務、銀行業務所需之工作經驗，專精於財經、企業營運，經營管理能力、危機處理能力、產業知識、擁有國際觀、全球化市場判斷及決策領導能力之工作經驗。 經歷：宇隆科技股份有限公司副董事長、竹臨投資有限公司董事、Matec Southeast Asia(Thailand)Co., Ltd. 董事、本公司獨立董事/薪資報酬委員會委員/審計委員會委員。 未有公司法第 30 條各款情事。	於選任前二年及任職期間無下列情事之一： 1、公司或其關係企業之受僱人。 2、公司或其關係企業之董事、監察人。 3、本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一以上或持股前十名之自然人股東。 4、第一款之經理人或前二款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5、直接持有公司已發行股份總數百分之五以上、持股前五名或依公司法第二十七條第一項或第二項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 6、公司與他公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制，他公司之董事、監察人或受僱人。 7、公司與他公司或機構之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶，他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人。 8、與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。 9、為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依本法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 10、未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係 11、未有公司法第 30 條各款情事之一 12、未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選	無
獨立董事 唐明良	具有 5 年以上會計之工作經驗且取得會計師所需之國家考試及格領有證書、營運判斷能力、產業知識、領導及決策能力之工作經驗。 經歷：向陽聯合會計師事務所合夥會計師、龍翔真空科技股份有限公司薪資報酬委員會委員/獨立董事/審計委員會委員、本公司薪資報酬委員會委員/獨立董事/審計委員會委員、常廣股份有限公司獨立董事/審計委員會委員/薪資報酬委員會委員。 未有公司法第 30 條各款情事。	2	2
獨立董事 徐俊明	具有 5 年以上公立大學財金系教授之專業資格、營運判斷能力、國際市場觀領導及決策能力之工作經驗，專精於財務及會計規劃專業事務，協助公司財務專業諮詢，對公司未來發展提供專業建言。 經歷：中興大學財金系教授、佳凌科技股份有限公司獨立董事/薪資報酬委員會委員/審計委員會委員、本公司獨立董事/薪資報酬委員會召集人/審計委員會委員、鑫傳國際多媒體科技股份有限公司獨立董事/薪資報酬委員會委員/審計委員會委員。 未有公司法第 30 條各款情事。	2	2

註：李豐次董事，因逝世於 111 年 1 月 17 日解任。

(2)董事會多元化及獨立性：

A. 多元性政策：

董事會之組成應考量公司營運架構、業務發展方向、未來發展趨勢等各種需求，並評估各種多元化面向；具有各種觀點、見解的多元化董事會將提升決策品質，並有益於公司股東和其他利害關係人；董事會和管理階層重視包容性和多元性，以支持本公司之價值觀。

董事會整體應具備之能力為：

- | | | |
|------------|-------------|-----------|
| a. 營運判斷能力 | b. 財經法律專業知識 | c. 經營管理能力 |
| d. 危機處理能力 | e. 產業知識 | f. 國際市場觀 |
| g. 領導及決策能力 | | |

B. 落實情形：

第 18 屆董事會由 10 位董事組成，設置審計委員會由 3 位獨立董事組成，其中董事具員工身份之董事比率為 20%，獨立董事比率為 30%，獨立董事任期年資，三位年資皆達 6 年，其資格條件均符合法令規定之獨立董事規範，且熟稔本公司財務及營運情形；董事間全部無具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。

第 18 屆董事會成員(任期：110.07.20~113.07.19)

職稱	姓名	性別	兼任本公司員工	年齡					獨立任期年資	主要學歷	多元化核心能力						
				41至50歲	51至60歲	61至70歲	71至80歲	81至90歲			營運判斷能力	財經法律專業知識	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導及決策能力
董事長	林志誠	男	●			●				中興大學高階經理人碩士在職專班-企業領袖組畢	●	●	●	●	●	●	●
董事	廖樹城	男				●				勤益工專電子科畢	●		●		●		●
董事	洪睿翔	男			●					勤益科大機電產業研發與管理系所碩士班畢	●		●		●		●
董事	李豐次 (註)	男					●			岸裡國小畢	●		●	●	●		●
董事	何孟宗	男			●					明德家商室內設計科	●		●		●		●
董事	張伯松	男				●				逢甲大學經營管理學院碩士畢	●		●		●		●
董事	蔡崇廷	男	●	●						加州州立大學聖伯納迪諾分校企業管理系研究所碩士	●		●	●	●	●	●
獨立董事	吳智盛	男			●				●	交通大學管理科學研究所碩士畢	●		●	●	●	●	●
獨立董事	唐明良	男			●				●	成功大學會計學研究所碩士畢	●	●			●		●
獨立董事	徐俊明	男			●				●	Syracuse U. (Ph.D)-Finance 畢 (財務金融研究所博士)	●	●			●	●	●

註：李豐次董事，因病逝世已於 111 年 1 月 17 日解任。

3. 董事會多元化政策之具體管理目標及達成情形：

管理目標	達成情形
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	已達成
獨立董事連續任期不超過三屆	已達成
多元化核心能力：產業經驗、專業知識與技能	已達成

四、資本及股份

(一) 股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		股本來源	備註	
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)		以現金以外財產抵充股款者	其他
97.12	10	55,000,000	550,000,000	43,464,809	434,648,090	員工行使認股權7,893仟元	無	註1
98.06	10	55,000,000	550,000,000	43,478,809	434,788,090	員工行使認股權140仟元	無	註1
98.11	10	55,000,000	550,000,000	46,978,809	469,788,090	現金增資35,000仟元	無	註2
100.08	10	55,000,000	550,000,000	48,388,173	483,881,730	盈餘轉增資14,094仟元	無	註3
100.12	10	55,000,000	550,000,000	47,169,173	471,691,730	庫藏股註銷減資12,190仟元	無	註4
101.04	10	65,000,000	650,000,000	51,669,173	516,691,730	現金增資45,000仟元	無	註5
102.07	10	65,000,000	650,000,000	54,252,631	542,526,310	盈餘轉增資25,835仟元	無	註6
102.12	10	65,000,000	650,000,000	60,552,631	605,526,310	現金增資63,000仟元	無	註7
107.11	10	85,000,000	850,000,000	60,535,631	605,356,310	庫藏股註銷減資170仟元	無	註8

註1：93.11.23 金管證一字第 0930152723 號

註2：98.10.16 金管證發字第 0980052873 號

註3：100.07.07 金管證發字第 1000031461 號

註4：100.11.04 金管證交字第 1000053979 號

註5：101.03.21 金管證發字第 1010008472 號

註6：102.06.25 金管證發字第 1020024504 號

註7：102.11.22 金管證發字第 1020046047 號

註8：104.11.09 金管證發字第 1040044669 號

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單

111 年 04 月 30 日；單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例(%)
洪睿翊	1,928,760	3.19
洪清文	1,400,720	2.31
燦鑫投資股份有限公司	1,234,818	2.04
富邦人壽保險股份有限公司	1,153,000	1.90
何孟宗	1,070,673	1.77
蔡崇廷	988,888	1.63
李豐次	944,628	1.56
林志誠	937,000	1.55
廖樹城	876,610	1.45
隆環投資股份有限公司	793,035	1.31

2.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無此情形。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

年 度			109 年	110 年	當年度截至 111 年 3 月 31 日
項 目	最	高	143	192	149.5
	最	低	107	99	139.5
	平	均	133.23	155.79	143.13
每 股 淨 值 (註 2)	分 配 前		82.31	81.08	84.87
	分 配 後		72.81	(註 4)	-
每 股 盈 餘	加 權 平 均 股 數		60,536	60,536	60,536
	每股盈餘 (註 3)	調 整 前	13.76	8.68	2.63
		調 整 後	-	-	-
每 股 股 利	現 金 股 利		9.5	8.5	-
	無 償 盈 餘 配 股		-	-	-
	配 股 資 本 公 積 配 股		-	-	-
	累 積 未 付 股 利		-	-	-
投資報 酬分析	本 益 比 (註 1)		9.68	17.95	-
	本 利 比 (註 2)		14.02	18.33	-
	現金股利殖利率 (註 3)		7.13	5.46	-

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：民國110年度每股股利尚未經股東常會決議。

(四)員工、董事及監察人酬勞：

1.員工、董事及監察人酬勞：

(1)公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司年度如有獲利，應提撥百分之二至百分之六為員工酬勞、不高於百分之四為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

(2)本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：若有差異時，依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

(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

本公司董事會於 111 年 03 月 10 日通過之董事酬勞及員工酬勞分派案，依章程規定分派員工酬勞 23,000 仟元，並發放董事酬勞 4,400 仟元，與 110 年度財務報告認列之員工酬勞及董事酬勞並無差異。

②以股票分派之員工酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司此次未配發給員工股票酬勞。

(4)股東會報告分派酬勞情形及結果：待 111 年 6 月 15 日股東常會決議通過。

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

本公司於 110 年 3 月 3 日董事會決議及 110 年 7 月 20 日股東會報告，配發員工現金酬勞 28,000 仟元及董事、監察人酬勞 4,660 仟元，與 109 年度財務報告認列之員工酬勞及董監事酬勞並無差異。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)公司所營事業之主要內容

- ①生產家庭用縫紉機、縫紉機配件組件、鋁合金壓鑄、吸塵器及吸塵器零組件內外銷。
- ②一般進出口貿易及代理前項有關國內外廠商產品之報價、投標業務。(許可業務除外)

(2)公司目前主要之產品項目及其營業比重

單位：新台幣仟元

主要商品	109 年度		110 年度	
	金額	%	金額	%
縫紉機	6,445,359	92.53	7,099,796	91.97
吸塵器	78,687	1.13	114,539	1.48
其他	441,773	6.34	505,597	6.55
合計	6,965,819	100.00	7,719,932	100.00

(3)提供之服務

為協助國內、外代理商對本公司之產品功能有充分之瞭解及應用，進而進行故障排除、增進維修技術，不定期對國內、外客戶提供技術服務訓練及產品訓練課程，並依實際需要於國內、外舉辦產品說明會及技術研討會。

(4)公司目前之商品項目及計劃開發之新產品

①目前之商品項目

本公司產銷之家庭用縫紉機、家庭用吸塵器及相關零件等，除小部分供應國內客戶之需求外，主要係外銷至世界各地。為提高本公司產品競爭力，亦積極參加全球各地區之展覽活動，例如：德國科隆展、杜拜展、薩爾瓦多國際商展及中國國際縫製設備展覽等國際商展。

②計畫開發之新商品

本公司將運用微電腦及機電整合技術，提升產品品質及功能，佈建更完整的電腦縫紉機產品線，並持續研究開發衍生性產品及專業型縫紉機。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

縫紉機為成衣機械之一種，係成衣剪裁、縫合成型之製造過程中，使用量最多之機械設備，如製鞋、製帽、手提包等均用到縫紉機，而依使用場所不同，可區分為家庭用縫紉機及工業用縫紉機兩種；工業用縫紉機講究速度快、精密度高、可靠性及耐用性。而家用機種則強調多功能、輕巧、操作容易及價廉等特性，故家庭用縫紉機的技術發展重點在於機械結構的簡化、多功能化和自動化，特別是以微處理機等驅動裝置為核心的電腦縫紉機開發，具有相當廣闊的前景。

目前台灣縫紉機產業依用途不同，而形成差異的廠區分佈，一般而言工業

用縫紉機則集中在北部地區，而家用縫紉機製造廠商集中在中部地區。所以造成上述地理差異，乃因縫紉機製造廠商為便於與客戶保持連繫或提供售後服務，將廠區設於客戶較集中的地區，逐漸形成某些類型工廠集中於同一區域。

在產品用途方面，工業縫紉機為單一機型、特殊用途、具備速度快、低噪音、精密度高、耐用及穩定之特性，其基本機型為平車及拷克車。而家庭用縫紉機主要強調多功能、輕巧極容易操作等特性，適用於一般家庭用剪裁縫製。

家庭用縫紉機屬於技術密集及裝配組合勞力密集之產業，我國經多年努力已具相當規模。目前除了幾個日系大廠(車樂美(JANOME)、台弟(BROTHER)、慧國(ELITE)、幸福(HAPPY)等)擁有自有品牌外，台灣廠商大部份以 ODM 為主。部份日系大廠其生產之縫紉機以代工母公司產品為主，佔有國內縫紉機的大部份產量值。台資為主的廠商，如：伸興、善品、迅佳、廣柏、長瑜及三道等，皆有代工品牌銷貨集中的現象，主要是由於品牌間的競爭關係，其代工廠雖有重疊性但不高，或不同銷售機種的主要代工廠的差異性所致。

台灣縫紉機一直都是屬於創匯的產業，在出口市場方面，美國大部分一直位居我國家庭用縫紉機第一大出口國，110年美國佔出口比重的27.02%，依序是日本、德國、英國、及加拿大等國家，顯示出近年來我國縫紉機廠商積極提升技術水準、產品品質與附加價值的成效顯著，已受到先進國家的青睞與肯定。

整體而言，我國輸出的縫紉機產品已走向中價位機種，108年至110年前五大出口國家比重分別高達62.82%、68.87%及64.40%，由此可看出國內廠商出口產品能滿足美日及歐洲等國家的需求，如下表所示：

台灣 108~110 年家庭用縫紉機出口前五大國家統計表

金額：新台幣仟元

排名	108 年			109 年			110 年		
	國別	金額	比重	國別	金額	比重	國別	金額	比重
1	美國	831,100	24.45%	日本	884,271	23.00%	美國	1,204,906	27.02%
2	日本	631,561	18.58%	美國	866,260	22.53%	日本	654,282	14.67%
3	德國	376,988	11.09%	德國	538,867	14.02%	德國	493,565	11.07%
4	英國	158,169	4.65%	荷蘭	181,551	4.72%	英國	289,224	6.49%
5	荷蘭	137,102	4.03%	英國	176,892	4.60%	加拿大	229,806	5.15%
	合計	2,134,920	62.82%	合計	2,647,841	68.87%	合計	2,871,783	64.40%

資料來源：財政部關務署

註：本統計資料含出口+復運出口

自民國 70 年代以來，政府為改善產業結構，積極推展資訊電子工業、精密機械工業等，以取代紡織、成衣服飾、製鞋等勞力密集產業；加上國內生產環境改變，已不適合勞力密集產業之發展，而隨著成衣製鞋等勞動力需求高之產業外移，使得國內紡織機械變成以外銷為主。加以企業為取得較低廉的勞工、獲得較低價格之原材料、提升較優勢之競爭力，擴大產銷通路等，使我國紡織機械業逐漸將生產重心移轉至中國大陸及越南，使國內家庭用及工業用縫紉機生產銷售值均呈下降趨勢。

歐美地區為全球家用縫紉機最大消費市場，在 109 年新冠肺炎疫情蔓延全球，重創全球經濟，初期受到不確定經濟因素影響下，訂單需求減少，陸續因歐美各國相繼封城，興起一股居家 DIY 風潮而受益。歐美國家消費者居家時間變長，帶動消費者使用家用縫紉機熱潮，持續為家用縫紉機銷售，帶來正面及

使用族群擴大效益。但 110 年疫情持續延燒且短期尚無減緩跡象，將影響經濟成長且導致未來歐美消費力道趨緩。

我國縫紉機業以產製家庭用縫紉機為主，僅少數業者從事工業用縫紉機之產銷。

台灣縫紉機109~110年出口金額比較表

單位：新台幣仟元

HS Description		金額		
		109 年	110 年	增減比(%)
845210	家庭用縫紉機	3,844,685	4,459,433	15.99%

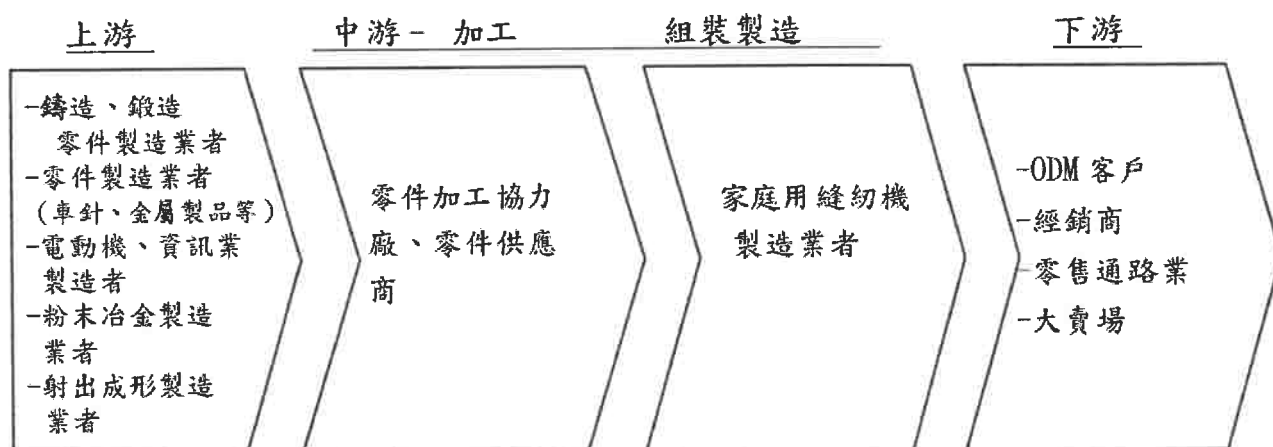
資料來源：財政部關務署

註：本統計資料含出口+復運出口

(2)產業上、中、下游之關聯性

儘管縫紉機的種類繁多，但基本的運作原理並沒有太大差異，組成零組件約數百個，機構的複雜度相當高。機械式機種，以凸輪帶動產生花樣，可以產生的花樣數有所限制，其機構的要求精度及複雜度都很高。電腦式機種以步進馬達帶動，產生花樣，這部份的機構設計反而較簡單。其花樣數目與記憶體空間有關，理論上，如果記憶體空間足夠，其花樣數目並沒有限制。

本公司主要產品之上、中、下游關聯性圖示如下：



(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

縫紉機自發明以來，機構的變化不大。近年來，隨著電腦技術的發展，使得圖案的縫製更加活潑多樣。在家庭用縫紉機上，隨著休閒導向趨勢及成衣價格的降低，對於圖案的變化要求增加，電腦化的機種越來越受歡迎。未來，結合網路與電腦方面的技術，縫製的圖案將更加細緻，使家用縫紉機朝向“縫紉印表機”的理想邁進。此外，平車之機頭、梭頭總承無供油化、動力源噪音之降低，都是未來技術發展的趨勢。

家庭用縫紉機技術發展的重點在於機械結構的簡化、多功能化和自動化。特別是以微處理機及步進電機等驅動裝置為核心的電腦縫紉機開發，具有相當廣闊的前景。傳統凸輪的曲折線跡型縫紉機中，一般以 30 種花樣數為極限；而在電腦縫紉機中，花樣數理論上可達無限。由於可以應用微處理機及軟體提升功能性，實現與工業用縫紉機相同技術水準的高品質刺繡。此外，自動縫線張力調節功能、液晶顯示功能等自動化機種所具備的功能，在市場上均有極高的評價。

目前國內從事於家用縫紉機製造廠商除本公司外，尚有日商車樂美、日商台弟、日商慧國、日商幸福、日商瑞浪、善品、鉅冠、迅佳、廣柏、長瑜及三道等，國外有 SVP 集團、日本 JANOME、日本 BROTHER、瑞士 BERNINA、日本 JUKI、日本 JAGUAR、日本 HAPPY 及中國大陸飛躍、恆強、萬維等廠商。其中 SVP 集團、日本 JANOME、日本 BROTHER、瑞士 BERNINA、日本 JUKI、日本 JAGUAR 為具有自有品牌及行銷通路之知名大廠，且其本身仍從事於毛利較高機種之生產與製造；台灣地區之製造廠中車樂美、台弟、慧國、幸福、瑞浪均由日商所轉投資設立，除了代工母公司產品外，亦代工世界知名大廠之產品；而善品、迅佳及中國大陸飛躍、恆強等廠商，幾乎以 ODM 或 OEM 模式經營。

未來本產業之技術發展趨勢，大致朝下列方向：

- 自動穿縫線、自動更換縫線的功能。
- 能減少送布不良和縫歪等故障的送料機構。
- 能更廣泛適合各種縫料用的縫紉機構。
- 具有照片、繪畫等輸入功能的高品質刺繡系統。
- 提供多種形式的用戶服務。
- 採用高功能顯示方式的對話能力等人機界面功能的提高。
- 強化機電整合技術並結合電腦網路或記憶卡發展。

以目前各國縫紉機產業的競爭力作比較，日商因為產品線完整、品質穩定，市場的佔有率高。中國大陸業者所生產的傳統機種，受限於產品品質，其售價及利潤皆較低。因此，品質仍是產品銷售上非常重要的一環。依台灣業者的現況，若要突破日商的封鎖，除了運用原有的價格競爭力外，仍需要提升技術水準，並增加產品線的完整性，另一方面，也需要透過品質的改善，提升品質競爭力。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次

本公司生產之縫紉機，高、中、低價位之機種均有，機種多產品線完整，可以滿足不同市場進口商之銷售通路(如專營店經銷商、郵購、大賣場等)最終消費者之需求。

目前本公司研發部門的技術能量以縫紉機設計製造技術、微電腦技術與機構技術的整合為主，致力提升產品的品質及功能，特別是以微處理機及步進電機等驅動裝置為核心的電腦縫紉機開發。另一方面以基本型電腦縫紉機為基礎，研究開發衍生性產品。其技術發展重點在於機械結構的簡化、多功能化和自動化。

(2)研究發展

未來本產業之技術發展趨勢，大致朝下列方向：

- ①自動穿縫線、自動更換縫線的功能。
- ②能減少送布不良和縫歪等故障的送料機構。
- ③能更廣泛適合各種縫料用的縫紉機構。
- ④具有照片、繪畫等輸入功能的高品質刺繡系統。

⑤提供多種形式的用戶服務。

⑥採用高功能顯示方式的對話能力等人機界面功能的提高。

⑦強化機電整合技術並結合電腦網路或記憶卡發展。

(3)研究發展人員與其學經歷

針對本公司強化研發人員素質及研發能力，以提昇產品世代交替之應變能力之說明如下：

本公司研發團隊，在研發人員的培育上，重視專業知識技能的提升、經驗累積及傳承、教育訓練，並積極與產官學界進行研發合作，在未來人力的規劃上，仍將持續增加研發人力並積極延聘專業人才，強化研發團隊之技術能力，提升人員素質。

在縫紉機部份，為因應高階電腦縫紉機之開發需求日益增加，將強化研究發展中心組織功能，廣納軟體、硬體、電機和人因工程之設計人才。在機構、結構設計方面之人力亦配合擴編，並透過與工研院技術合作，共同研發新技術、新功能之產品，以提高產品附加價值；並與朝陽科技大學、勤益科技大學等產業研發碩士專班合作，提升研發人員之專業素質。有建全的研發組織，導入研發資訊管理系統、3D 設計平台，及專案管理、協同設計，同步工程開發，縮短開發時效並提升設計品質及設計能量，以創新核心、研發技術及產品之研究，以取得專利。迎合市場發展趨勢，不斷提升產品附加價值。

本公司與各知名大廠合作開發高階新電腦機種產品，並與國際大廠合作開發低價位產品，搶佔市場。在 ODM 部份，自行開發半職業用電腦縫紉機、工業用縫紉機，亦投入大量人力、物力於刺繡縫紉機的研究開發等，累積研發設計能量，朝向世界頂級之縫紉機技術水準邁進。

價格競爭是任何一個開放市場都會遇到的問題，做為一個全球性的供應商，本公司對於同業間的價格競爭早有因應，並且已朝向建立產品的附加價值方面努力，與工研院、金屬中心、大可設計中心研發新世代的產品，同時與拷克機廠商以技術合作等方式研發新產品，期望推出後能擺脫同業間的惡性競爭，並藉由新功能的提供與專利的保護，成為市場規格的建立者並滿足消費者的潛在需求。

在產品設計的提升方面，由於本公司研發經驗豐富且研發能力強，藉由機構的簡化，以提供客戶更輕便，更易檢修的機種。

本公司有完整零組件供應鏈及考量家庭用縫紉機屬勞動密集之產業，而國內勞動成本逐年提升，為利用中國大陸及越南廉價人工成本，遂分別於民國 87 及 93 年度至中國大陸及越南轉投資設立生產基地，使縫紉機產能大幅提高，並提高自製零件之比例，降低產品成本，使本公司產品更具價格之競爭優勢。

(4)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目年度	106年度	107年度	108年度	109年度	110年度
研發費用(A)	117,429	114,216	105,013	108,111	114,310
營業收入(B)	5,994,144	6,669,964	5,935,948	6,965,819	7,719,932
研發費用占營業收入比(A)/(B)	1.96%	1.71%	1.77%	1.55%	1.48%

(5)開發成功之技術或產品

年度	研究成果
105	Q05F機械式水平全迴轉；CF02A小拼布電腦式縫紉機；K60M機械式垂直半迴轉縫紉機；Q40G機械式水平全迴轉縫紉機；K65N機械式垂直半迴轉縫紉機；H72C1電腦式水平全迴轉縫紉機；MA20C機械式垂直半迴轉縫紉機
106	CJ01BX(高階電腦式縫紉刺繡Combo機)；K75U(機械式垂直半迴轉縫紉機)；Q75H(機械式垂直半迴轉縫紉機)；H7XD(電腦式水平全迴轉縫紉機)；M10C(機械式垂直半迴轉縫紉機)；A10E(機械式垂直半迴轉縫紉機)；K76V(機械式垂直半迴轉縫紉機)；82N0(機械式垂直半迴轉縫紉機)；QM10AE(電子式水平全迴轉縫紉機)；QM25A(機械式水平全迴轉縫紉機)；H71ES1、H73ES(電腦式水平全迴轉縫紉機)；Q61KST(機械式水平全迴轉縫紉機)；H20P、H30P、H40P(電腦式水平全迴轉縫紉機)；K35NP(機械式垂直半迴轉縫紉機)；CH02AX(電腦式WIFI刺繡機)
107	CJ01BX(高階電腦式縫紉刺繡Combo機)；K75U(機械式垂直半迴轉縫紉機)；Q75H(機械式垂直半迴轉縫紉機)；H7XD(電腦式水平全迴轉縫紉機)；M10C(機械式垂直半迴轉縫紉機)；MA10E(機械式垂直半迴轉縫紉機)；K76V(機械式垂直半迴轉縫紉機)；82N0(機械式垂直半迴轉縫紉機)；QM10AE(電子式水平全迴轉縫紉機)；QM25A(機械式水平全迴轉縫紉機)；H71ES1、H73ES(電腦式水平全迴轉縫紉機)；Q61KST(機械式水平全迴轉縫紉機)；H20P、H30P、H40P(電腦式水平全迴轉縫紉機)；K35NP(機械式垂直半迴轉縫紉機)；CH02AX(電腦式WIFI刺繡機)
108	CJ01BX(高階電腦式縫紉刺繡Combo機)；K75U(機械式垂直半迴轉縫紉機)；Q75H(機械式垂直半迴轉縫紉機)；H7XD(電腦式水平全迴轉縫紉機)；M10C(機械式垂直半迴轉縫紉機)；MA10E(機械式垂直半迴轉縫紉機)；K76V(機械式垂直半迴轉縫紉機)；82N0(機械式垂直半迴轉縫紉機)
109	QM10AE(電子式水平全迴轉縫紉機) QM25A(機械式水平全迴轉縫紉機) H71ES1、H73ES(電腦式水平全迴轉縫紉機) Q61KST(機械式水平全迴轉縫紉機) H20P、H30P、H40P(電腦式水平全迴轉縫紉機) K35NP(機械式垂直半迴轉縫紉機) CH02AX(電腦式WIFI刺繡機)
110	H72FS1(電腦式水平全迴轉縫紉機) H71G(電腦式水平全迴轉縫紉機) LB42C(四線拷克機) M25D(機械式垂直半迴轉縫紉機) K75W(機械式垂直半迴轉縫紉機) LB4XD(四線拷克機) H77D(電腦式水平全迴轉縫紉機)

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)分析公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

國	家	109年度	110年度
美	國	1,801,739	1,364,160
德	國	515,372	792,904
瑞	士	356,250	407,798
義	大 利	495,390	363,742
法	國	258,167	358,297
日	本	264,197	320,603
台	灣	175,645	64,144
其 他	國 家	3,099,059	4,048,284
合	計	6,965,819	7,719,932

(2)市場占有率

目前家庭用縫紉機市場主要是在高國民所得的先進國家，如西歐、北美、日本及澳大利亞等，在出口市場方面，美國大部分一直位居伸興集團第一大出口國，其餘依序是德國、瑞士及義大利等，整體而言，台灣輸出的家用縫紉機產品已走向中價位機種，108 年至 110 年前五大出口國家比重分別高達 62.82%、68.87%及 64.40%，分析我國競爭優勢除了產品價格低於日本主要競爭廠商之價格，輔以水準之上的品質及良好的售後服務，使我國家庭用縫紉機工業在全球市場佔有一定地位。

國內家用縫紉機業的重要廠商，除了日資的國際大廠如：車樂美、台弟、慧國...之外，國內廠商以本公司為最大製造供應商。本公司產品開發以家用機種為主，競爭優勢為對於家用客層的需求及相關技術掌握良好，對於機構的掌握能力佳，經由家用電腦縫紉機的開發已建立基礎之軟體電控能力，將積極整合以開發高附加價值產品。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

縫紉機之主要用途為家庭縫製衣物、桌巾、壁毯及家飾品之縫紉等。隨著國民所得的提升，一般家庭對於家庭陳飾佈置將日益注重，加上縫紉機功能不斷的多樣化及方便化發展，縫紉機的使用，不再局限於衣服的縫製修補及專業使用，一般大眾自行製作手提袋、桌墊、桌巾、床單、窗簾等的需求亦不斷增加，為促進未來整體市場成長的一大有利因素。再者近幾年來，中國大陸、印度及第三世界國家，因經濟的發展，國民所得逐漸提升，加上該地區人口密集，對於低價機種需求日增，為極具潛力的市場。以及歐美地區為全球生活品質最高的地區，而因人口結構日漸老化及重視休閒提前退休的風氣形成，對縫紉機美化家庭提升生活品質及休閒的需求日益增加。

近幾年來中國、俄羅斯、東歐、中東、印度及南美等新興市場，因經濟快速發展，國民所得逐漸提升，加上該地區人口密集，對於低價機種需求日增，為極具潛力的市場，而電腦縫紉機可以應用微處理機及軟體提升功能，實現與工業用縫紉機同水準的高品質刺繡，此外電腦縫紉機在自動縫線張力調節功

能、液晶顯示功能等方面，在市場上有極高的評價，因此在先進國家甚具成長空間。

(4)競爭利基

①前瞻的經營理念

本公司秉持著「誠信務實、群策群力、革新創新、謀求福祉」之經營理念，要求員工以實事求是、講信務本之工作熱忱，以博得顧客及合作夥伴的信賴。員工於工作崗位上努力發揮專業水準，並整合資源，持續改善創新，一方面藉以培養穩定的專業人才，提升人力素質，另一方面則藉由不斷創新，建立起優異穩健之經營能力。

②專業ODM代工廠、產品線完整

本公司從事家庭用縫紉機生產製造已累積50餘年豐富經驗，產銷策略靈活，能夠隨時掌握市場需求變化，並積極投入研發工作，成功從OEM代工模式轉型為ODM模式，客製化能力強，深獲世界知名廠商肯定。

本公司所生產之家庭用縫紉機機種多、產品線完整，從低價位機械式機種到高價位的電腦機種均有，無論產品品質、功能及價格，均極具競爭力，可以滿足不同市場客戶銷售通路及最終消費者之需求。

③建構完善供應鏈、有效控制原物料成本與確保供貨穩定性

本公司經營團隊深耕家用縫紉機產製業務，累積完整上游關鍵零組件供應商之脈絡，且本著生命共同體之精神，長期與供應商維持良好互動與合作，形成穩定與緊密之最佳產銷伙伴關係，有利於在產業景氣變動之間，控制成本與確保維持供貨穩定性。

④兩岸及越南三地分工的製造能力

家用縫紉機屬勞動密集產業，有鑑於國內勞動成本逐年提升，基於成本效益與分工策略，本公司已於民國87年及93年分別至中國大陸及越南投資設立生產基地，產能大幅提高，展現極佳之經濟規模效益，此外，朝前段製程進行垂直整合，提升技術層次、提高自製零件之比例，以降低產品成本，再於96年至越南投資設立生產鋁合金金屬零件壓鑄廠，使產品更具價格競爭優勢。

⑤厚植研發創新實力與技術應用

本公司對於研發工作相當重視，每年均積極投入產品開發及提升品質之研究，累積豐富設計經驗，研發團隊各司其職，密切合作且全面導入3D設計軟體及模組化、協同設計平台，並導入PLM產品生命週期管理系統，以加速開發時效。分別於民國96年及98年成功申請經濟部工業局「主導性新產品開發輔導計畫」、「主導性新產品開發輔導計劃—電腦刺繡縫紉機」之獎助，未來將持續透過產、官、學的技术合作，奠立研發創新優勢，進一步有效運用微電腦技術與機構整合技術、拉高技術門檻，朝向更高階的電腦縫紉機開發，以提供高單價、高附加價值的產品。

因應APP市場發展趨勢，本公司研發團隊開發出一款刺繡設計APP，使用者可利用平板進行刺繡設計，另外導入WiFi連線技術，讓使用者可直接透過WiFi將刺繡圖快速傳輸到刺繡機上。再者，配合客戶開發多台高轉速機種

需求，期望產品能更貼近消費者生活，並提高消費者黏著度。

⑥產品品質深獲客戶肯定、與客戶建立長期合作關係

本公司藉由長期累積之製造銷售經驗及經營實力，隨時掌握產業發展脈動，搶佔市場先機，即時瞭解客戶需求、緊密合作，並依客戶要求的規格與特性，研發、產製品質優良的產品，目前全球性品牌之客戶數為同業中最多，並與客戶建立長期合作夥伴關係，如與美國知名品牌客戶合作達10年以上，另與日本客戶、北美客戶及瑞士客戶合作更長達近30年，將可確保本公司業績持續穩定成長。

⑦完善的管理制度

本公司為維持各項經營活動得以有效運作，已建立完善內部控制、管理制度並落實執行，於民國82年即榮獲ISO9002品質認證，為台灣縫紉69機業第一家，民國91年榮獲ISO9001:2000品質管理系統認證，面臨組織的不斷成長，本公司積極整合內部資源、強化公司體質，已完成企業資源管理資訊系統之架構，大幅提升公司經營體質及運籌管理能力，另已於民國96年完成ISO14001環境管理系統認證，且推行符合歐盟法規環保的綠色產品管理監控體系。民國100年取得職業安全衛生管理系統驗證證書TOSHMS&OHSAS18001。民國105年台灣總部取得新版ISO 9001品質系統與ISO 14001環境系統(2015年版)證書。民國105年台灣總部取得新版ISO 9001品質系統與ISO 14001環境系統(2015年版)證書。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①發展遠景之有利因素

A.國民所得提升注重生活品質

隨著國民所得的提升，一般家庭對於家庭陳飾佈置將日益注重，加上縫紉機功能不斷的多樣化及方便化發展，縫紉機的使用，不再局限於衣服的縫製修補及專業使用，一般大眾自行製作家庭提袋、桌墊、桌巾、床單、窗簾等的需求亦不斷增加，為促進未來整體市場成長之有利因素。

B.低價策略刺激市場需求及新興地區的經濟成長

家用縫紉機市場多集中在歐美及日本，受2008年底金融海嘯的影響，家用縫紉機市場的零售商面對了一群歷經百業蕭條，裁員減薪而開始養成縮衣節食，對價格精打細算的消費者，各通路商紛紛採取低價策略迎合市場需求，因此，對中低價機種需求增加，且近年來中國大陸、印度及第三世界國家，因經濟發展、國民所得逐漸提升，對低價縫紉機機種需求亦成長。本公司產品線完整，中低價位之機種無論在功能及產品品質的穩定性均能符合上述市場消費者之需求，在加上本公司採行三角貿易行銷策略，中低階機種均由中國大陸之生產基地生產，能夠有效降低成本，使其產品極具競爭力，因此，中低價格機種市場需求增加，為本公司未來發展有利因素。

C.厚實的原料供應商脈絡，有利控制成本與供貨穩定性

本公司經營團隊深耕縫紉機產品領域數十年，已長期累積完整的關鍵零組件供應商脈絡，且本著生命共同體之合作精神，與上游關鍵原料供應

商之間，形成穩定與緊密之最佳產銷夥伴關係。因此，本公司厚實的原料供應商脈絡，有利於在產業景氣變動之間，控制成本與維持供貨穩定性。

D.海外生產基地的建立，具有國際分工效益

由於台灣基層勞動力的不足，加上薪資水準又遠較許多國家為高，因此，故產品研發設計留在台灣，生產移至海外的分工模式已是不可避免的趨勢。本公司在中國大陸及越南皆設立生產基地，目前無論在製造、裝船出貨或人事管理等方面，都已步上軌道，將對本公司營運競爭力的提升有所助益。

②發展遠景之不利因素與因應對策

A.自創品牌及行銷通路難度高

由於家庭用縫紉機市場通路多由大廠所掌控，新品牌建立不易，消費者偏好知名度高之品牌如勝家品牌。而日系廠商近年來雖以自有品牌行銷，然銷售區域僅限於日本有較好銷售業績，於歐美等縫紉機市場，卻始終無法搶下較佳市佔率，係因自創品牌及行銷通路所需費用高。

因應對策：短期本公司仍以替國際大廠 ODM 代工為主，先在中國大陸市場以合作銷售方式了解市場通路，積極培訓行銷銷售人才；此外仍將持續投入人力與物力擴大研發團隊規模，以開發產品新功能及及時配合客戶需求，縮短開發時程以搶佔市場利基。

B.競爭者低價競爭之衝擊

由於家庭用縫紉機已屬成熟產品，市場競爭激烈，面對越來越有議價能力的客戶及競爭者之價格破壞，縫紉機市場已進入微利時代。

因應對策：除了提供客戶高品質及具價格競爭之產品外，更要站在品牌客戶立場，了解終端客戶之消費需求，開發符合市場需要之產品，協助品牌客戶爭取通路訂單，創造客戶價值，並提供多元服務代工，從技術上，增加產品線的完整性，另一方面，也需要透過品質的改善，提升品質競爭力。

2.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度毛利率變動情形

單位：新台幣仟元

項目/年度	109年度	110年度
營業收入淨額	6,965,819	7,719,932
營業毛利	1,960,012	1,591,351
營業毛利率	28.14%	20.61%
毛利率變動率	-	(26.75)%

(2)毛利率重大變化之說明

主係因 110 年度國際材料價格上漲及疫情影響致生產基地停工而導致銷貨成本增加，毛利率下滑至 20.61%。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

單位：新台幣仟元/外幣仟元；仟股；111年3月31日

投資事業	轉投資事業 (註1)	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
仲興工業股份有限公司	ZENG HSING INDUSTRIAL CO., LTD.(BVI)	係轉投資控制大陸子公司	650,060 (USD 20,000)	791,780	20	100%	791,780	-	權益法	(22,471)	-	-
ZENG HSING INDUSTRIAL CO., LTD.(BVI)	ARCORIS PTE LTD.	控股公司	218,237 (USD 7,000)	164,099	7,000	100%	164,099	-	權益法	(25,936)	-	-
ARCORIS PTE LTD.	ZORCA WORLDWIDE LTD.	控股公司	191,933 (USD 6,470)	127,455	64.7	100%	127,455	-	權益法	(21,563)	-	-
ZORCA WORLDWIDE LTD.	台灣喜佳股份有限公司	縫紉機買賣	185,452 (USD 6,365)	124,794	15,422	85.68%	124,794	-	權益法	(21,258)	-	-
ZENG HSING INDUSTRIAL CO., LTD.(BVI)	杰申科技有限公司(塞席爾)	控股公司	33,239 (USD 1,100)	28,137	1,200	100%	28,137	-	權益法	(1,219)	-	-
杰申科技有限公司(塞席爾)	杰申越南科技責任有限公司	過濾設備之研究設計及製造	39,494 (USD 1,204)	28,137	-	100%	28,137	-	權益法	(1,219)	-	-
仲興工業股份有限公司	仲興工業責任有限公司	縫紉機製造	1,049,554 (USD 35,000)	1,737,038	-	100%	1,737,038	-	權益法	(56,474)	-	-
仲興工業股份有限公司	越興精密責任有限公司(越南)	鋁、鋅及鎂合金金屬零件壓鑄	347,158 (USD 11,173)	322,245	-	100%	322,245	-	權益法	19,486	-	-
仲興工業股份有限公司	臺炭科技股份有限公司	碳纖維布製造	20,566	31,350	2,500	19.53%	31,350	-	權益法	2,896	-	-
仲興工業股份有限公司	三道工業股份有限公司	縫紉機製造	31,330	56,133	1,378	53%	56,133	-	權益法	13,714	-	-
仲興工業股份有限公司	FOREMOST GULF INTERNATIONAL CO., LTD. (BVI)	控股公司	43,217 (USD1,550)	43,953	15,000	30%	43,953	-	權益法	(75)	-	-
FOREMOST GULF INTERNATIONAL CO., LTD. (BVI)	FOREMOST GULF INTERNATIONAL (Vietnam)	製造電子元件	55,614 (USD2,000)	76,219	-	100%	76,219	-	權益法	VND 43,849	-	-
ZENG HSING INDUSTRIAL CO., LTD.(BVI)	張家港仲興機電有限公司	縫紉機、吸塵器及其零件之生產與銷售業務、	USD 13,000	584,513	-	100%	584,513	-	權益法	4,398	-	-
張家港仲興機電有限公司	張家港保稅區巧興機電有限公司	縫紉機、吸塵器及其零件之買賣	USD 500	RMB 16,791	-	100%	RMB 16,791	-	權益法	RMB 5,238	-	-
張家港仲興機電有限公司	張家港仲興貿易有限公司	縫紉機、吸塵器及零件買賣	RMB 1,000	RMB (300)	-	100%	RMB (300)	-	權益法	RMB (1,666)	-	-
張家港保稅區巧興機電有限公司	上海黛布拉商貿有限公司	縫紉機、吸塵器及零件買賣	RMB 5,000	RMB 1,099	-	100%	RMB 1,099	-	權益法	RMB (419)	-	-

註1：係公司採用權益法之投資。

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形：無。

三、重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
不動產契約	國外廠商	109.10.25(簽約日) 預計 111.08.30 完工	廠房新建工程	無

參、發行計畫及執行情形

一、本次發行限制員工權利新股計畫應記載事項

本次發行限制員工權利新股發行辦法：請參閱本公司公開說明書第 30~32 頁。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：無。

三、本次併購發行新股應記載事項：無。



伸興工業股份有限公司

110 年度限制員工權利新股發行辦法

一、發行目的：

本公司為吸引及留任公司所需專業人才，並激勵員工及提升員工向心力，以增加競爭力共同創造公司及股東最大利益，依據「公司法」第二百六十七條及「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱「處理準則」）相關規定，訂定本公司本次限制員工權利新股發行辦法。

二、發行期間：

本公司於主管機關申報生效通知到達日起一年內，得視實際需求一次或分次發行，實際發行日期授權董事長定之。

三、發行股份之種類：

本公司普通股。本辦法規定之限制員工權利新股一經發行後，除依本辦法交付信託保管及依本辦法規定未達既得條件前受限制之權利外，其他權利與本公司已發行之普通股股份相同。

四、發行總額：

共計 500,000 股，每股面額新台幣 10 元，發行總額為新台幣 5,000,000 元。

五、發行價格：

本次為無償發行，發行價格新台幣 0 元。

六、得為獲配員工之資格條件：

- (一) 以限制員工權利新股授予日當日已到職之本公司正式編制內之全職員工為限。實際得為獲配之員工及得獲配之數量，將參酌年資、職等、工作績效、整體貢獻、特殊功績或其他管理上所需之條件等因素，由董事長核定後提報董事會同意，惟獲配員工具董事或經理人身份者，應先經薪資報酬委員會同意。
- (二) 發行限制員工權利新股給予單一員工之數量，依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計發行人依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。經中央目的事業主管機關專案核准者，單一員工取得員工認股權及限制員工權利新股之合計數，得不受前開比例之限制。本項所揭單一員工得獲配之限制員工權利新股股數，如主管機關更新相關規定，悉依更新後之法令及主管機關規定辦理。

七、既得條件：

- (一) 員工自獲配限制員工權利新股後，個人績效條件須達成考績等級乙（含）以上；考績等級低於乙者，則視為未達既得條件。

(二) 公司績效條件：限制員工權利新股發行日之當年度及次兩個會計年度，經會計師查核簽證財務報表之基本每股盈餘(EPS)達 10 元(含)以上。

1. 第一年：稅後 EPS 達 10 元(含)以上。
2. 第二年：稅後 EPS 達 10 元(含)以上。
3. 第三年：稅後 EPS 達 10 元(含)以上。
4. 上述公司績效條件未達成，則視為未達既得條件。

(三) (一)個人績效條件與(二)公司績效條件同時達成後，員工依服務條件於各該年度可分別既得之股份比例如下：

1. 獲配後任職期滿一年，獲配股數的 30%；
2. 獲配後任職期滿二年，獲配股數的 30%；
3. 獲配後任職期滿三年，獲配股數的 40%。

八、員工未達成既得條件之處理：

依本辦法認購之限制員工權利新股，遇有未達既得條件者，其股份本公司有權無償收回其股份並予以註銷。

九、員工離職、退休、受職業災害殘疾、死亡或一般死亡、轉任關係企業、留職停薪等之處理

(一) 自請離職、不能勝任工作之資遣、解雇、退休、留職停薪、非職業災害之死亡者，於離職、退休、留職停薪生效日或死亡當日視為喪失達成既得條件之資格，就未達既得條件之股份由本公司無償全數收回並辦理註銷。

(二) 不能勝任工作以外之資遣者，於資遣日起視為喪失達成既得條件之資格，由本公司無償全數收回並辦理註銷。

(三) 因職業災害而殘疾或死亡者：

1. 因職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，得由董事長或其授權主管人員於本辦法第七條約定之時程比例範圍內，核定其達成尚未既得條件之比例及時限。
2. 因職業災害致死亡或一般死亡者，於員工死亡當日起視為達成所有既得條件，尚未既得之限制員工權利新股，由繼承人於完成法定之必要程序並提供相關證明文件，得以申請領受其應繼承之股份或經處分之權益。
3. 除上述情形外，其餘未達既得條件之股份，由本公司無償全數收回並辦理註銷。

(四) 轉任關係企業：

因本公司營運所需，本公司之員工經本公司之要求並核定須轉任本公司關係企業者，得由董事長或其授權主管人員於本辦法第七條約定之時程比例範圍內，核定其尚未達成既得條件之比例及時限。

(五) 其它終止僱傭關係：

其它未約定之僱傭關係終止或僱傭關係調整，其可既得股數於法令允許之範圍內由董事會決定。

十、獲配新股後未達既得條件前受限制之權利：

(一) 員工將獲配之限制員工權利新股交付信託保管，在未達既得條件前，除繼承外，不得出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。

(二) 股東會之出席、提案、發言、投票權等依信託保管契約執行之。該限制員工權利新股未達既得條件前，不可參與配股、配息、受配資本公積現金(股票)與現金增資認股。

十一、獲配新股及被授予新股之程序

- (一) 本公司發行限制員工權利新股後，於員工達成既得條件前，依本辦法將所有獲配之股份先行交付本公司或本公司指定之信託機構以為保管。
- (二) 本公司依本辦法發行限制員工權利新股應依法辦理變更登記。
- (三) 達成既得條件之限制員工權利新股發放作業細節，由本公司另行通知獲配股份之員工配合辦理。

十二、稅捐

員工因本辦法獲配限制員工權利新股而產生之各項稅賦，按當時中華民國法令規定辦理。

十三、其他重要約定事項：

- (一) 員工依本辦法獲配限制員工權利新股，須於既得條件達成前，交付信託保管，並由本公司或本公司指派之人代表員工與股票信託保管機構簽訂信託契約。於符合既得條件後，將既得部分之股份自信託帳戶撥付至員工個人之集保帳戶。
- (二) 達成既得條件之情形如可既得股數與股份撥交員工之日期等相關事宜，以本公司公告為準。
- (三) 簽約及保密
 - 1. 限制員工權利新股的發行總單位數、認股價格、分配原則、實際得為認股之員工名單等事項確定後，由本公司承辦單位通知員工簽署授與約定書、交付信託等相關文件。得為認股員工未簽署相關文件者，即喪失認購資格。
 - 2. 得為認股員工均應遵守本公司保密規定，不探詢他人或洩漏被授予之限制員工權利新股相關內容及數量，若有違反之情事，本公司得依情節輕重懲處之。
 - 3. 任何經本辦法認購限制權利員工新股及其衍生權益之持有人，均應遵守本辦法、授與約定書及信託相關規定。

十四、實施及修訂：

- (一) 本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並報主管機關核准後生效，發行前修正時亦同。若於送件審核過程中，因主管機關審核之要求而須做修正時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認後始得發行。
- (二) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 財務分析

1. 財務分析-合併

分析項目 (註3)		最近五年度財務分析					111年截至 3月31日 (註2)
		106年	107年	108年	109年	110年	
財務結構	負債占資產比率(%)	34.33	28.84	25.43	36.67	37.53	34.12
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	372.49	366.12	303.34	304.22	280.76	279.94
償債能力	流動比率(%)	252.90	309.99	325.06	243.32	215.88	240.90
	速動比率(%)	231.65	266.26	273.53	184.13	153.34	181.50
	利息保障倍數(%)	93.16	160.69	215.60	205.36	76.73	68.97
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.38	5.63	5.76	6.25	6.93	6.39
	平均收現日數	83.33	64.83	63.36	58.40	52.66	57.12
	存貨週轉率(次)	10.18	9.58	7.26	5.24	4.17	4.47
	應付款項週轉率(次)	5.55	6.03	5.85	5.71	5.39	5.27
	平均銷貨日數	35.85	38.10	50.27	69.65	87.52	81.65
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.50	4.92	3.80	3.92	4.08	4.03
	總資產週轉率(次)	0.92	0.98	0.90	0.97	0.97	1.00
獲利能力	資產報酬率(%)	8.39	13.98	10.43	11.79	6.72	8.23
	權益報酬率(%)	11.95	20.29	14.26	17.16	10.53	12.63
	稅前純益占實收資本比率(%) (註7)	117.50	211.74	149.42	186.78	111.89	136.26
	純益率(%)	8.98	14.11	11.59	12.14	6.84	8.10
	每股盈餘(元)	8.68	15.26	11.16	13.76	8.68	2.63
現金流量	現金流量比率(%)	48.72	86.37	59.39	33.14	22.12	(9.84)
	現金流量允當比率(%)	120.55	127.90	122.31	93.59	79.70	74.96
	現金再投資比率(%)	6.92	13.73	1.74	3.54	(0.10)	(3.13)
槓桿度	營運槓桿度	2.26	2.16	2.37	2.16	3.11	4.50
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.00	1.00	1.01	1.03

註：上述各年度財務報表均給會計師查核簽證或核閱。

最近二年度各項財務比率變動原因說明：

1. 利息保障倍數：主係因本年稅後淨利較109年減少，故利息保障倍數下降。
2. 存貨週轉率(次)：主係因塞港缺櫃導致遞延出貨和因應疫情提前備料，故存貨週轉率(次)下降。
3. 平均銷貨日數：主係因存貨週轉率下降，故平均銷貨日數增加。
4. 資產報酬率：同1。
5. 權益報酬率：同1。
6. 稅前純益占實收資本額比率：主係因本年稅前純益較109年減少，故稅前純益占實收資本額比率下降。
7. 純益率：同1。
8. 每股盈餘：同1。
9. 現金流量比率：主係增加短期借款、應付短期票券以供營運資金使用，故現金流量比率下降。
10. 現金再投資比率：主係因資本支出比109年增加，故現金再投資比率下降。
11. 營運槓桿度：主係因變動營業成本及費用較109年增加，故營運槓桿度增加。

2.財務分析-個體

年 度 (註1) 分析項目 (註3)		最近五年度財務分析				
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
財務結構	負債占資產比率 (%)	36.06	28.35	25.58	31.38	30.74
	長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)	2719.79	1471.40	777.95	731.80	698.81
償債能力	流動比率 (%)	183.48	216.82	212.93	199.44	187.77
	速動比率 (%)	180.30	211.94	207.86	194.57	178.94
	利息保障倍數 (%)	106.15	174.73	285.26	238.06	118.38
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.83	4.88	4.86	4.99	5.38
	平均收現日數	95.31	74.85	75.14	73.13	67.90
	存貨週轉率 (次)	68.21	68.24	59.01	66.51	46.23
	應付款項週轉率 (次)	4.75	5.51	6.41	7.79	9.38
	平均銷貨日數	5.35	5.35	6.19	5.49	7.89
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	37.07	24.47	11.32	9.22	9.32
	總資產週轉率 (次)	0.84	0.91	0.83	0.91	0.95
獲利能力	資產報酬率 (%)	8.10	13.70	10.35	12.25	7.38
	權益報酬率 (%)	11.76	20.10	14.13	17.10	10.62
	稅前純益占實收資本比率 (%) (註7)	108.36	197.64	138.38	171.41	108.61
	純益率 (%)	9.56	15.05	12.48	13.44	7.72
	每股盈餘 (元)	8.68	15.26	11.16	13.76	8.68
現金流量	現金流量比率 (%)	41.71	46.40	29.28	19.14	38.18
	現金流量允當比率 (%)	132.21	115.27	95.63	78.50	78.64
	現金再投資比率 (%)	6.74	3.62	(5.67)	(3.81)	1.81
槓桿度	營運槓桿度	1.64	1.58	1.61	1.50	1.58
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.00	1.01	1.01

註：上述各年度財務報表均給會計師查核簽證或核閱。

最近二年度各項財務比率變動原因說明：

1. 利息保障倍數：主係因本年稅後淨利較 109 年減少，故利息保障倍數下降。
2. 存貨週轉率(次)：主係因塞港缺櫃導致遞延出貨和因應疫情提前備料，故存貨週轉率(次)下降。
3. 應付款項週轉率(次)：主係因材料價格上漲使本年銷貨成本較 109 年增加，故應付款項週轉率增加。
4. 平均銷貨日數：主係因存貨週轉率下降，故平均銷貨日數增加。
5. 資產報酬率：同 1。
6. 權益報酬率：同 1。
7. 稅前純益占實收資本額比率：主係因本年稅前純益較 109 年減少，故稅前純益占實收資本額比率下降。
8. 純益率：同 1。
9. 每股盈餘：同 1。
10. 現金流量比率：主係因終端客戶需求減緩，整體訂單量減少，加上全球貨櫃短缺導致部分出貨遞延，使應收帳款較 109 年減少，故現金流量比率下降。
11. 現金再投資比率：主係因應收帳款較 109 年減少使營業活動淨現金流量增加，故現金再投資比率增加。

財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

二、財務報表應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度及最近一季財務報告及會計師查核或核閱報告

1.109 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件一。

2.110 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件二。

3.111 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告：請參閱附件三。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1.109 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件四。

2.110 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件五。

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

三、財務概況其他重要事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況(合併報表)

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	110 年度	109 年度	差異	
			金額	%
流動資產	5,544,852	5,647,260	(102,408)	-1.81%
不動產、廠房及設備	1,922,444	1,860,734	61,710	3.32%
無形資產	37,636	41,002	(3,366)	-8.21%
其他資產	461,142	432,687	28,455	6.58%
資產總額	7,966,074	7,981,683	(15,609)	-0.20%
流動負債	2,568,536	2,320,897	247,639	10.67%
非流動負債	421,510	606,308	(184,798)	-30.48%
負債總額	2,990,046	2,927,205	62,841	2.15%
股本	605,356	605,356	0	0.00%
資本公積	1,389,627	1,393,097	(3,470)	-0.25%
保留盈餘	3,239,338	3,279,872	(40,534)	-1.24%
其他權益	(326,214)	(295,491)	(30,723)	10.40%
庫藏股票	-	-	-	-
非控制權益	67,921	71,644	(3,723)	-5.20%
權益總額	4,976,028	5,054,478	(78,450)	-1.55%
最近二年度資產、負債及股東權益變動情形下重大變動項目說明：				
1.非流動負債減少：主係長期借款、遞延所得稅負債減少所致。				

資料來源：經會計師查核簽證之財報務告，均採用國際財務報告準則編製。

(二)財務績效

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	110 年	109 年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	7,719,932	6,965,819	754,113	10.83%
營業毛利	1,591,351	1,960,012	(368,661)	-18.81%
營業損益	712,917	1,189,969	(477,052)	-40.09%
營業外收入及支出	(35,560)	(59,272)	23,712	-40.01%
稅前淨利	677,357	1,130,697	(453,340)	-40.09%
所得稅費用	(149,014)	(285,056)	136,042	-47.72%
本期淨利（損）	528,343	845,641	(317,298)	-37.52%
1.營業損益減少：主係因國際材料價格上漲導致銷貨成本增加所致。 2.營業外收入及支出減少：主係外幣兌換損失減少所致。 3.稅前淨利減少：同 1。 4.所得稅費用減少：主係稅前淨利減少，故所得稅支出減少。 4. 本期淨利（損）減少：同 1。				

資料來源：經會計師查核簽證之財報務告，均採用國際財務報告準則編製。

2.預期銷售數量與其依據

本公司並未公開財務預測，故不適用。

3.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司將隨時注意市場需求的變動情勢，彈性運用各生產基地，彈性調節庫存水準，預防呆滯料及原料價格波動風險，並密切掌握景氣及市場需求的脈動，配合新產品促銷，擴大市場佔有率，提升公司獲利。

(三)現金流量

1.110 年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額 (a)	全年來自營業 活動淨現金流 量 (b)	全年現金 流入量 (C)	現金剩餘(不 足)數額 (a)+(b)+(c)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
2,728,335	568,232	(93,887)	3,202,680	-	-

(1)營業活動：主要係營業活動循環等所產生之淨現金流入。

(2)投資活動：主要係取得不動產、廠房及設備等所產生之淨現金流出。

(3)籌資活動：主要係自短期借款減少等所產生之淨現金流出。

2.流動性不足之改善計畫：無此情形。

3.未來(111 年)一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 (2)	預計全年投資 與融資活動淨 現金流量(3)	預計現金剩 餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$2,634,448	668,750	(2,497,509)	805,689	-	-

未來一年現金流量變動情形分析：

1.營業活動：預估末年一年營運穩定，預計產生淨現金流入。

2.投資活動與融資活動：依據 111 年訂定之資本支出計劃及股利政策，資金尚屬充裕，倘若因收付款之時間性因素及匯率變動導致資金不足，將以銀行借款方式因應。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司主要之重大資本支出為台灣總部公司建廠，資金來源主要為本公司之自有資金及銀行融資。

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

本公司管理當局基於公司營運需求、降低成本、擴大市場佔有率或公司全球化佈局等因素進行轉投資，由公司高層組成投資評估小組，針對公司之現況條件、未來展望及全球大環境趨勢等進行綜合評估，提供予決策階層進行投資決策之依據。

本公司因應大陸廠生產成本較高，將大部份產能移轉至越南廠，大陸廠致力執行降低成本策略和提高生產效率，使整體的利潤略為提升。未來將持續進行生產流程合理化改善、提高主要零件自製率，降低生產成本，此外並將強化供應鏈管理，確保材料來源多元穩定並降低進貨成本，以提高獲利水準。本公司越南廠目前皆已發揮產能效益並產生獲利，未來仍將嚴格管控各項生產成本，增進效率，以期提升獲利水準。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況：

(一)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

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

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請詳第 70 頁。

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

七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

110 年度第 17 屆董事會開會 3(A)次，董事監察人出席情形如下：

任期：107.06.13~110.07.20

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數(B)	委託出席 次數	實際出席(列)席率 (%) (B/A)(註 2)	備 註
董事長	林志誠	3	0	100%	107.06.13 連任 (107.06.13 選任 為董事長)
董事	洪睿翊	3	0	100%	107.06.13 連任
董事	廖樹城	3	0	100%	107.06.13 連任
董事	蔡崇光	3	0	100%	107.06.13 連任
董事	李豐次	2	0	67%	107.06.13 連任
獨立董事	吳智盛	3	0	100%	107.06.13 連任
獨立董事	唐明良	3	0	100%	107.06.13 連任
獨立董事	徐俊明	3	0	100%	107.06.13 連任
監察人	張伯松	3	0	100%	107.06.13 連任
監察人	黃惠玉	3	0	100%	107.06.13 連任
監察人	何孟宗	3	0	100%	108.06.14 新任

110 年度第 18 屆董事會開會 5(A)次，董事出席情形如下：

任期：110.07.20~113.07.19

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數(B)	委託出席 次數	實際出席(列)席率 (%) (B/A)(註 2)	備 註
董事長	林志誠	5	0	100%	110.07.20 連任 (110.07.20 選任 為董事長)
董事	洪睿翊	5	0	100%	110.07.20 連任
董事	廖樹城	5	0	100%	110.07.20 連任
董事	蔡崇廷	5	0	100%	110.07.20 新任
董事	李豐次 (註 1)	5	0	100%	110.07.20 連任
董事	張伯松 (註 2)	5	0	100%	110.07.20 連任
董事	何孟宗 (註 2)	5	0	100%	110.07.20 連任
獨立董事	吳智盛	5	0	100%	110.07.20 連任
獨立董事	唐明良	5	0	100%	110.07.20 連任
獨立董事	徐俊明	5	0	100%	110.07.20 連任

註1：李豐次董事，因逝世已於111年1月17日解任。

註2：第17屆張伯松監察人及何孟宗監察人，於110年7月20日當選第18屆董事。

其他應記載事項：

1. 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：

(1) 證券交易法第14條之3所列事項：

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-3所列事項	獨董持反對或保留意見
第17屆 第21次 110.03.03	1.通過本公司出具「內部控制聲明書」案。	V	無
	2.通過本公司民國109年度財務報表暨合併財務報表。	V	無
	9.通過解除本公司第十八屆當選之董事競業禁止之限制。	V	無
	10.通過本公司109年度董監酬勞及員工酬勞分派案。	V	無
	11.通過本公司109年度盈餘分派案。	V	無
	13.通過本公司為轉投資公司向花旗銀行(如保證書所定義)申請短期授信額度提供背書保證案。	V	無
	23.通過本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形。	V	無
	獨立董事意見:無 公司對獨立董事意見之處理:無 決議結果:全體出席董事同意通過		無
第17屆 第22次 110.05.03	1.通過本公司擬為轉投資事業背書保證案。	V	無
	獨立董事意見:無 公司對獨立董事意見之處理:無 決議結果:全體出席董事同意通過		無
第17屆 第23次 110.06.21	本公司擬為轉投資事業背書保證案，提請核議。	V	無
	本公司擬為轉投資事業背書保證案，提請核議。	V	無
	獨立董事意見:無 公司對獨立董事意見之處理:無 決議結果:全體出席董事同意通過		無

(2) 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。

2. 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：

- (1) 110.08.05 本公司擬與中興大學簽訂產學合作及學術回饋機制契約案，本案因徐俊明董事為利害關係人，故迴避未參與表決，經主席徵詢全體出席董事同意通過。
- (2) 110.08.05 本公司擬聘請薪資報酬委員會委員案，本案因唐明良董事、徐俊明董事、吳智盛董事為擬聘任之委員，故迴避未參與表決，經主席徵詢全體出席董事同意通過。
- (3) 110.12.23 本公司擬調整變更轉投資事業之董事及總經理派任案，本案因董事長林志誠為當事人須迴避，請獨立董事徐俊明代理本案主席，經主席徵詢全體出席董事同意通過。

3. 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列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	110年1月1日至110年12月31日	整體董事會	董事會內部自評	1、遵守相關法令及規定： (1) 依法應提董事會討論事項之遵守 (2) 每季度是否召開一次董事會 (3) 董事利益迴避之遵守 (4) 達成董事每年應進修時數 (5) 董事會出席率 (6) 股東會出席率 2、對公司營運參與程度 (1) 審核公司會計制度、財務狀況與財務報告、稽核報告及其追蹤情形 (2) 評估會計師之獨立性及適任性 (3) 評估監督公司存在或潛在之各種風險 (4) 與公司管理階層溝通互動情況 評估結果： 整體來說，董事會運作情形良好，將依據本次董事會之評鑑結果持續強化，以提昇公司治理成效。
每年執行一次	110年1月1日至110年12月31日	個別董事成員	同儕評估	一、遵守相關法令及規定 1. 是否有違反內線交易之規定 2. 董事個人或其未成年子女是否違反歸入權之法令規範 3. 利益迴避之遵守 4. 是否達成每年進修時數 5. 董事會之出席率 6. 股東會之出席率 二、對公司營運參與程度 1. 監督並瞭解營運計畫之執行、財務狀況與財務報表之表達、稽核報告及其追蹤情形 2. 評估與監督公司內控制度之執行與追蹤情形 3. 與公司管理階層溝通互動情況 4. 參與董事會議案討論與提出具體建議情形 評估結果： 自評結果皆為符合標準，且無重大之改善項目，評估結果做為董事會成員其績效、薪酬及提名續任之參考。

4. 110及111年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提升資訊透明度等）與執行情形評估：

(1) 加強董事會職能

本公司第17屆董事係於107年6月13日選任，其中獨立董事採候選人提名制度選任，本公司董事間均未具有配偶或二親等以內之親屬關係。本公司於109年8月12日經董事會決議通過依「公開發行公司董事會議事辦法」修訂董事會議事規範，其後董事會之運作皆依董事會議事規範辦理。另本公司於96年6月13日經股東常會決議通過將購買董監責任保險納入公司章程，並於99年02月01日起每年承保董監責任險，最新之董監責任險為111年2月1日續保。此外本公司董事會成員於任期中均定期參加上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點所指定機構舉辦涵蓋公司治理主題相關之進修課程。

本公司訂定獨立董事之職責範疇規則，第 17 屆董事會(任期：107.06.13~110.07.20)、第 18 屆董事會(任期：110.07.20~113.07.19)，由吳智盛先生、唐明良先生及徐俊明先生任職，出席情況良好，截至 110 年 12 月 31 日三位獨立董事連續任期均未超過三屆，並以其專業知識、會計及財務分析等專業能力，就董事會中有關內控制度執行、業務及財務等相關議案，提供董事會良好之建議。

本公司已於 110 年 7 月 20 日起由全體獨立董事組成審計委員會，協助董事會監督公司之會計、稽核、財務報導流程之運作與品質，審議重大資金貸與、背書保證及取得或處分資產交易之風險與合理性。

(2) 提升資訊透明度等

本公司及子公司之財務報表，均委託安永聯合會計師事務所定期查核簽證，對於法令所要求之各項資訊公開，均能正確及時完成。本公司並於 98 年 3 月 13 日董事會通過訂定內部重大資訊處理作業程序，於 109 年 12 月 31 日董事會通過更新「內部重大資訊處理作業程序」，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人、代理發言人制度，以確保各項重大資訊能及時允當揭露；本公司所架設網站可連結至公開資訊觀測站，供股東及利害關係人參考公司財務業務之相關資訊。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 110 年度第 17 屆董事會開會 3(A)次，列席情形如下：

任期：107.06.13~110.07.20

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)(B/A)(註)	備註
監察人	張伯松	3	100%	107.06.13 連任
監察人	黃惠玉	3	100%	107.06.13 連任
監察人	何孟宗	3	100%	108.06.14 新任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

本公司有設置監察人電子信箱提供員工及股東與監察人進行聯絡與溝通。監察人亦不定期至公司視察並隨時以電話詢查公司各項營運概況，必要時與員工及股東直接聯絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。

1.稽核主管於稽核事項完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。

2.稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。

3.監察人視實際情況以書面、通訊及會議方式與會計師進行財務狀況溝通。

4.監察人與會計師，110 年 1 次，其溝通會議重點如下：

110 年 03 月 3 日：

(1)與公司治理單位暨管理階層之溝通事項、安永透視-數據解析、證管法令更新、IFRS 更新、第八屆公司治理評鑑系統修正介紹

(2)其他應與治理單位溝通之事項：對於公司能否繼續經營產生疑慮之重大未確定事項、與管理階層意見不一致之情形、意見徵詢：無異議。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無

註 1：年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

2. 審計委員會運作情形資訊

本公司依證券交易法第十四條之四規定，於 110 年 7 月 20 日設置審計委員會，由全體獨立董事組成。

(1) 審計委員會成員專業資格及經驗

成員	專業資格及經驗
獨立董事 唐明良(召集人)	具有 5 年以上會計之工作經驗且取得會計師所需之國家考試及格領有證書、營運判斷能力、產業知識、領導及決策能力之工作經驗。 經歷：向陽聯合會計師事務所合夥會計師、龍翔真空科技股份有限公司薪資報酬委員會委員/獨立董事/審計委員會委員、本公司薪資報酬委員會委員/獨立董事/審計委員會召集人、常廣股份有限公司獨立董事/審計委員會委員/薪資報酬委員會委員。
獨立董事 吳智盛	具有 5 年以上商務、銀行業務所需之工作經驗，專精於財經、企業營運，經營管理能力、危機處理能力、產業知識、擁有國際觀、全球化市場判斷及決策領導能力之工作經驗。 經歷：宇隆科技股份有限公司副董事長、竹臨投資有限公司董事、Matec Southeast Asia(Thailand)Co.,

	Ltd. 董事、本公司獨立董事/薪資報酬委員會委員/審計委員會委員。
獨立董事 徐俊明	具有 5 年以上公立大學財金系教授之專業資格、營運判斷能力、國際市場觀領導及決策能力之工作經驗，專精於財務及會計規劃專業事務，協助公司財務專業諮詢，對公司未來發展提供專業建言。 經歷：中興大學財金系教授、佳凌科技股份有限公司獨立董事/薪資報酬委員會委員/審計委員會委員、本公司獨立董事/薪資報酬委員會召集人/審計委員會委員、鑫傳國際多媒體科技股份有限公司獨立董事/薪資報酬委員會委員/審計委員會委員。

(2) 工作重點

審計委員會審議的事項主要包括：

- A. 內部控制制度訂定或修正。
- B. 內部控制制度有效性之考核。
- C. 訂定或修正取得或處分資產、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。
- D. 涉及董事自身利害關係之事項。
- E. 重大之資產或衍生性商品交易。
- F. 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- G. 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- H. 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- I. 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- J. 財務報告。
- K. 年度盈餘分派相關事宜
- L. 其他公司或主管機關規定之重大事項。

110 年度審計委員會開會 3 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)(註 1.2)	備註
召集人	唐明良	3	0	100%	110.07.20 新任
委員	吳智盛	3	0	100%	110.07.20 新任
委員	徐俊明	3	0	100%	110.07.20 新任

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

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

其他應記載事項：

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

(A)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

審計委員會 開會日期	議案內容	審計委員會決議結果 及公司對審計委員會 意見之處理	獨立董事反對 意見、保留意見 或重大建議 項目內容
第十八屆 第二次 110.08.05	本屆審計委員會召集人推選案	審計委員會委員一致 通過所有議案，董事 會並依審計委員會之 建議，核准通過所有 議案。	無
	本公司內部稽核業務報告。		
	本公司民國 110 年第二季合併 財務報表報告。		
	為擬訂本公司審計委員會幕僚 作業部門，提請 核議。		
第十八屆 第三次 110.11.03	本公司內部稽核業務報告。	審計委員會委員一致 通過所有議案，董事 會並依審計委員會之 建議，核准通過所有 議案。	無
	安永聯合會計師事務所報告本 公司民國 110 年第三季合併財 務報表及溝通事項。		
	本公司擬為轉投資事業背書保 證案，提請 核議。		
	本公司擬為轉投資事業背書保 證案，提請 核議。		
	本公司擬為轉投資事業背書保 證案，提請 核議。		
	本公司擬為轉投資事業背書保 證案，提請 核議。		
	本公司 111 年度取得或處分衍 生性商品餘額上限案，提請 核議。		
	本公司轉投資事業 111 年度取 得或處分衍生性商品餘額上限 案，提請 核議。		
第十八屆 第五次 110.12.23	本公司內部稽核業務報告。	審計委員會委員一致 通過所有議案，董事 會並依審計委員會之 建議，核准通過所有 議案。	無
	本公司 111 年度內部稽核計畫 案，提請 核議。		
	本公司為轉投資公司向花旗銀 行申請短期授信額度提供背書 保證案，提請 核議。		
	本公司擬為轉投資事業背書保 證案，提請 核議。		
	本公司擬為轉投資事業背書保 證案，提請 核議。		
	本公司簽證會計師變更報告 案，提請 核議。		
	擬增加投資「伸興工業責任有 限公司」案，提請 核議。		
第十八屆 第六次 111.03.10	本公司內部稽核業務報告。	審計委員會委員一致 通過所有議案，董事 會並依審計委員會之	無
	本公司出具「內部控制聲明書」 案，提請 核議。		

審計委員會 開會日期	議案內容	審計委員會決議結果 及公司對審計委員會 意見之處理	獨立董事反對 意見、保留意 見或重大建議 項目內容
	本公司民國 110 年度財務報表暨合併財務報表，提請 核議。	建議，核准通過所有議案。	
	解除本公司補選之董事競業禁止之限制，提請 核議。		
	本公司 110 年度董監事酬勞及員工酬勞分派案，提請 核議。		
	本公司 110 年度盈餘分派案，提請 核議。	審計委員會決議結果：審計委員會全體成員同意通過派發股東現金股利由每股 8 元，新台幣總額 484,285,048 元。公司對審計委員會意見之處理：提議改派發股東現金股利由每股 8 元提高為 8.5 元，新台幣總額 514,552,864 元，經主席徵詢全體出席董事同意通過。	
	本公司簽證會計師公費及定期評估獨立性及適任性之情形，提請 核議。	審計委員會委員一致通過所有議案，董事會並依審計委員會之建議，核准通過所有議案。	
	本公司 100%持股之子公司張家港伸興機電有限公司減資退回股款案，提請 核議。		
	本公司指派背書保證印鑑章之專責人員保管案，提請 核議。		
	本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案，提請 核議。		
	本公司 100%轉投資公司「張家港伸興機電有限公司」資金貸與案，提請 核議。		
第十八屆 第七次 111.05.03	本公司民國 111 年第一季合併財務報表報告，提請 核議。	審計委員會委員一致通過所有議案，董事會並依審計委員會之建議，核准通過所有議案。	無
	本公司擬為轉投資事業背書保證案，提請 核議。		
	本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案，提請 核議。		

(B)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。

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

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

本公司簽證會計師於每季的審計委員會會議中報告當季財務報表查核或審閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，民國 110 度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

獨立董事與內部稽核主管或與簽證會計師溝通事項如下表：

審計委員會 開會日期	與內部稽核主管溝通之 重大事項	與簽證會計師溝通之重大事項
110.03.03 (單獨會議)	內部稽查專案報告會議。 (單獨會議)	● 會計師就民國 110 年度合併財務報表查核情況，包括查核結果關鍵查核事項等進行說明（單獨會議） ● 會計師就近期法令更新及公司治理重點措施等說明 ● 審閱簽證會計師獨立性及適任性
第一屆第一次 110.08.05	審查內部稽核業務報告。	● 無
第一屆第二次 110.11.03	審查內部稽核業務報告。	● 會計師就民國 110 年第三季合併財務報表審閱情況，包括查核結果關鍵查核事項等進行說明 ● 會計師就近期法令更新及公司治理重點措施等說明
第一屆第三次 110.12.23	審查內部稽核業務報告。	● 無
第一屆第四次 111.03.10	審查內部稽核業務報告。	● 會計師就民國 110 年度合併財務報表查核情況，包括查核結果關鍵查核事項等進行說明 ● 會計師就近期法令更新及公司治理重點措施等說明 ● 審閱簽證會計師公費、獨立性及適任性
第一屆第五次 111.05.03	審查內部稽核業務報告。	● 無
結果：上述事項皆經審計委員會審閱或核准通過，獨立董事並無反對意見。		

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V	依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司之公司治理守則，均依規定揭露於公開資訊觀測站及本公司網站。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
二、公司股權結構及股東權益			
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V	(一)本公司設有發言人及代理發言人機制，處理股東建議或糾紛等問題。	本公司設有發言人及代理發言人，作為公司與對外利害關係人溝通之管道
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V	(二)本公司透過申報了解公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之股權異動情形。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V	(三)本公司訂有「子公司監督與管理作業辦法」、「關係人及集團企業交易作業程序」以規範相關事宜並遵循之，且各子公司日常皆依相關內控制度及辦法，執行各項日常作業，本公司並由稽核部門、財會部門或委由會計師定期、不定期進行查核。而本公司策略發展處與財會部門皆隨時掌握最新法令及集團控制制度。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V	(四)本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」及「道德行為準則」以規範公司之利害關係人以資遵循。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
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？	V	(一) 1.董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。 2.本公司於103年10月30日董事會會議通過訂「公司治理守則」，並於104年4月30日、105年11月9日及109年8月12日修改辦法，在第三章「強化董事會職能」即擬訂有多元化方針。本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，除評估各候選人之學經歷資格外，並參考利害關係人的意見，遵守「董事及監察人選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。 3.落實董事會成員多元化政策之情形： 依據多元化管理目標，以及整體董事會專長面向需包含企業策略、會計與稅務金融、行政與生產管理，本公司於107年6月選舉第17屆董事，設置8席董事(含3席獨立董事)，董事成員中，獨立董事占比為38%，3位獨立董事任期年資在5年以上，專業背景涵蓋產業、會計、技術、管理等多層面，並具備執行職務所必須之知識、技能及素養，各董事之產業經驗及專業能力多元且互補，其落實情形請參閱註3。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
(二) 公司除依法設置	V		本公司召開董事會時均邀請監察人列席參

評估項目	運作情形(註1)		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	
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？	V	(二)本公司目前設置有薪資報酬委員會，預計110年設置審計委員會，之後將依現狀評估是否設置其他各類功能性委員會。 (三)本公司已建立董事會績效評估制度，董事會並於105年8月10日通過董事會績效評估辦法，以發揮董事會成員自我鞭策，提昇董事會運作之功能。內部董事會績效評估每年執行 1 次，109年度董事會績效評估執行報告，已於110年3月3日提報績效評估結果予董事會；外部董事會績效評估則至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行1次。 外部董事會績效評估及結果： 本公司109年委託外部機構社團法人中華公司治理協會針對108.09.01～109.08.31期間進行董事會效能評估，該機構委派評估專家五位分別就董事會之組成、指導、授權、監督、溝通、自律、內部控制及風險管理、董事會之自律以及其他如董事會會議、支援系統等 8 大項構面，以開放性問卷及實地訪談相關成員方式評估董事會效能。該機構及執行專家與本公司無業務往來具備獨立性，並於109.10.30 提出評估報告，本公司於110.03.03將結果提報董事會報告並尋求改進。該機構總評、建議事項及本公司改善執行情形如下： 1.總評： (1)貴公司獨立董事之選任，係由董事長依公司未來發展之專業需求，作為董事遴選之依據，並經嚴謹之選任過程，以確保公司得以遴選出符合公司需求之獨立董事。 (2)貴公司內部稽核人員除每月依稽核計劃執行查核事項，並於稽核項目完成時，將稽核報告及追蹤報告交付獨立董事、監察人查閱。監察人會以稽核報告內容指示強化查核方向，必要時亦會不定時與稽核人員召開閉門會議，督導內部控制制度之落實，以確保內部控制制度設計及執行之有效性。 (3)貴公司優於主管機關之規定，早於2015 年就首次發行「企業社會責任報告書」，足見公司對履行企業社會責任之重視。公司並於網站設置CSR專區，提供利害關係人之聯絡溝通管道，收集、分析與回應利害關係人之重要意見，以維護公司與股東及利害關係人之良好關係。 (4)貴公司董事長尊重董事之專業，董事會議事氛圍開明，使董事會議案得以充分討論，並對於公司發展需求之重大議案，董事長會私下諮詢獨立董事之意見，以提高議案決策之效益、降低議案決策之風險。 (5)貴公司董事長與總經理職權分工明確，董事長秉承董事會之決議，負責經營方面，領導公司擬定發展策略、願景及方向；總經理則秉承董事長之指導，負責管理方面，綜理公司各部門之運作與監督，提升公司管理效率及績效。 (6)貴公司對高階經理人之培訓暨繼任計畫，係考量高階經理人之專業與經歷，並輔以輪調國外子公司歷練，讓其於工作實務中，熟悉公司整體經營策略與營運狀況，得以學習日後獨當一面之能力。 2.建議事項/本公司改善執行情形： (1)本公司每年於第三季進行未來三年度之策略研擬與年度預算編製事宜，並於10 月召開共識營以確定公司未來三年度之經營策略與年度預算。因此，建議貴公司邀請董事會成員參	加，目前由監察人代替審計委員會功能 符合上市上櫃公司治理實務守則規定

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	加每年共識營，使公司董事們得以增加公司長期目標與經營策略規劃之參與度。 改善執行情形：本公司將依照所建議事項，已於109年12月31日與獨立董事舉辦共識營座談會，讓獨立董事更了解公司的長期目標與經營策略規劃。 (2)建議本公司有關偶發性重大資訊，宜訂定明確之通報制度，內容應包含應通報之資訊種類、通報期限、通報方式等，以確保所有董事會成員均能充分掌握公司重要狀況，期使董事、監察人更能善盡職責。 改善執行情形：已於109年12月31日董事會通過「內部重大資訊處理作業程序」之修訂，訂定明確之通報制度。 (3)建議本公司應訂定會計師績效評估辦法，每年定期評估會計師之獨立性與適任性，並提報董事會列案討論，且尊重獨立董事、監察人之意見，以敦促會計師提升服務品質。同時，將評估結果，作為董事會聘任決策之參考，以落實董事會應有之職能。 改善執行情形：已於110年3月3日提報董事會列案討論，評估會計師之獨立性與適任性的評估項目由2項增加至18項。。 (4)本公司已於105 年8 月10 日訂定董事會績效評估辦法，惟該辦法之評估範圍未涵蓋功能性委員會，且整體董事會之評估指標及標準較為簡略，建議本公司參考主管機關於109 年6月新修訂「董事會績效評估辦法」參考範例，制訂完整之評估程序、評估指標及評分標準。 改善執行情形：「董事、監察人及經理人績效評估辦法」，後續將評估制訂完整之評估程序、評估指標及評分標準。 (四)本公司投資人關係課一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報110年3月3日董事會審議並通過。經本公司投資人關係課評估安永聯合會計師事務所涂清淵會計師及陳明宏會計師，未擔任本公司之董監事、經理人或重大影響之職務，亦非利害關係人，且無直接及間接利益衝突情事；未連續委任簽證服務超過七年；安永聯合會計師事務所並出具獨立性聲明書。會計師之獨立性與適任性的評估標準，請詳附註4。
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、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？		V	本公司設置投資人關係課為公司治理兼職單位並於107年11月8日董事會決議通過，指定策略發展處周俊伸副總擔任公司治理專職人員(主管)。策略發展處周俊伸副總具備公開發行公司從事財務和股務等管理工作經驗達三年以上。110年3月3日董事會決議改由本公司財務會計處莊子禾協理擔任公司治理專職人員(主管)一職，莊子禾協理已具備會計師執業資格，符合「上市上櫃公司治理實務守則」第三條之一，公司治理主管應具備之資格，持續推動提升公司治理。公司治理主管和單位主要職責為提供董事、監察人執行業務所需之資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會議相關事宜等。 109年度業務執行情形如下： 1.協助獨立董事及一般董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修。 (1)針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，於就任時提供董事會成員，並定期更新。 (2)依照公司產業特性及董事學、經歷背景，協助獨立董事及一般董事擬定年度進修計畫及安排課程。 2.協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜。 (1)向董事會、獨立董事、審計委員會或監察人報告公司之公司治

評估項目	運作情形(註1)			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																																	
			理運作狀況，確認公司股東會及董事會召開是否符合相關法律及公司治理守則規範。 (2)協助且提醒董事於執行業務或做成董事會正式決議時應遵守之法規，並於董事會將做成違法決議時提出建言。 (3)會後負責檢覈董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。 3.擬訂董事會議議程於7日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後20天內完成董事會議事錄。 4.依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。 5.109年度公司治理主管進修之情形 <table><tr><th>訓練單位</th><th>上課日期</th><th>課程名稱</th><th>時數</th></tr><tr><td>社團法人中華公司治理協會</td><td>109.05.06</td><td>最新公司治理發展趨勢與績效評估實務</td><td>3</td></tr><tr><td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td><td>109.09.10</td><td>國際財務報導準則第16號「租賃」釋例範本解析</td><td>3</td></tr><tr><td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td><td>109.09.10</td><td>國際實施「境外公司經濟實質法」對企業之財稅影響與因應</td><td>3</td></tr><tr><td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td><td>109.09.11</td><td>獨立董事於公司治理之角色與運作實務</td><td>3</td></tr><tr><td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td><td>109.09.11</td><td>「偽證」在經濟犯罪中的關鍵角色及法律責任</td><td>3</td></tr><tr><td>臺灣證券交易所股份有限公司</td><td>109.11.16</td><td>2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會</td><td>3</td></tr><tr><td colspan="3">累計時數(小時)</td><td>18</td></tr></table>	訓練單位	上課日期	課程名稱	時數	社團法人中華公司治理協會	109.05.06	最新公司治理發展趨勢與績效評估實務	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會	109.09.10	國際財務報導準則第16號「租賃」釋例範本解析	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會	109.09.10	國際實施「境外公司經濟實質法」對企業之財稅影響與因應	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會	109.09.11	獨立董事於公司治理之角色與運作實務	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會	109.09.11	「偽證」在經濟犯罪中的關鍵角色及法律責任	3	臺灣證券交易所股份有限公司	109.11.16	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	累計時數(小時)			18	
訓練單位	上課日期	課程名稱	時數																																	
社團法人中華公司治理協會	109.05.06	最新公司治理發展趨勢與績效評估實務	3																																	
財團法人中華民國會計研究發展基金會	109.09.10	國際財務報導準則第16號「租賃」釋例範本解析	3																																	
財團法人中華民國會計研究發展基金會	109.09.10	國際實施「境外公司經濟實質法」對企業之財稅影響與因應	3																																	
財團法人中華民國會計研究發展基金會	109.09.11	獨立董事於公司治理之角色與運作實務	3																																	
財團法人中華民國會計研究發展基金會	109.09.11	「偽證」在經濟犯罪中的關鍵角色及法律責任	3																																	
臺灣證券交易所股份有限公司	109.11.16	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3																																	
累計時數(小時)			18																																	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		公司已建立與利害關係人溝通管道，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。反映管道如下： 1.公司總機04-2278-5177#9 2.發言人莊子禾 協理 04-2278-5177#211 spokesman@zenghsing.com.tw 3.代理發言人周俊伸 副總經理 04-2278-5177#182 spokesman@zenghsing.com.tw 4.董事會監察人 黃惠玉 監察人 supervisor_huang@zenghsing.com.tw 5.業務客服 薛錦秀副理 04-2278-5177#133 sales@zenghsing.com.tw 6.企業社會責任 曾善美 課長 04-2278-5177#589 csr@zenghsing.com.tw 7.物料採購 萬秀鳳副理 04-2278-5177#255 kelly_wan@zenghsing.com.tw	符合上市上櫃公司治理實務守則規定																																
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任永豐金證券股份有限公司股務代理部負責處理股東會和股務相關事宜。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定																																
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一)本公司財務業務及公司治理資訊相關揭露事項，均依規定揭露於公開資訊觀測站及本公司網站。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定																																

評估項目	運作情形(註1)		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) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V	(二)本公司除指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作外，並選派全盤瞭解公司各項財務、業務或能協調各部門提供相關資料，擔任公司發言人及代理發言人，統一代表公司對外發言，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，能夠及時允當揭露。未來若辦理法人說明會時，亦將相關資料上傳公開資訊觀測站及公司網站，供投資人查閱。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V	(三)本公司109年度財務報告，於110.03.03公告，未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告。已於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告，並於規定期限前提早公告各月份營運情形。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
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)？	V	(一)員工權益與僱員關懷 本公司僱用員工時，並無性別或種族歧視，採用適才適用方式，針對個人是否具備專業知識、技能等予以考量，提供應徵者公平之僱用機會，對於員工之職前訓練相當重視，其中亦包括職場安全之課程，以期提供員工舒適安全之工作環境，另本公司每年安排全體員工進行健康檢查，充份了解員工健康狀況，以減少工作時可能發生之職業傷害。 本公司員工福利措施，除依勞基法及法令辦理外，並成立職工福利委員會，除對員工之婚、喪、病及生育予以各項補助外，另定期辦理各項旅遊活動、社團活動，以調劑員工身心並加強員工之聯誼。並推行員工年度盈餘紅利分享與年節獎金發給等，充分體現「謀求福祉」之經營理念。 另為保障員工退休生活，本公司訂有員工退休辦法，按已付薪資總額6%提撥退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存，自民國九十四年七月一日勞工退休金條例施行起，對適用該條例之員工每月按薪資6%提撥退休準備金存入員工個人退休金專戶，以提供員工最大之退休生活保障。 本公司屬勞基法適用行業，一切運作均以勞基法為遵循基準，本公司為促進勞資合作，提升工作效率，依據勞資會議實施辦法，定期召開勞資會議，藉以勞資雙方溝通意見，相互合作；此外，本公司注重員工前程規劃並致力人才培育，積極鼓勵員工參加各項訓練課程，包含公司內部及外部訓練課程。內部訓練課程係針對公司內部專業技術的交流，提升員工生產力，外部訓練課程視公司需要，得派遣員工參加外部研討課程，提供公司員工良好專門之培訓機會。 (二)投資者關係 本公司秉持公平公開原則對待所有股東，在股東會方面，每年依公司法及相關法令之規定召集股東會，且均依相關規定通知所有股東出席股東會，並將取得處分資產、背書保證等重大財務業務行為提報股東會，本公司亦給予股東充分發問或提案之機會，俾達制衡之效並依法訂定股東會議事規則，妥善保存股東會議事錄及於公開資訊觀測站上充分揭露相關資料。另	

評估項目	運作情形(註1)		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	
		本公司為確保股東對公司重大事項享有充分知悉、參與及決定等權利，除每年股東會前寄發開會通知書予股東及公告年報外，並設有發言人及代理發言人之職務，作為公司與股東、投資人及利害關係人溝通之管道。 本公司本著資訊公開原則，依公開發行公司應公告或申報事項一覽表及臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司及境外指數股票型基金上市之境外基金機構資訊申報作業辦法等有關資訊揭露之規定辦理資訊公開事宜，並建立公開資訊之網路申報作業，指定財務部門專責人員負責公司資訊之蒐集及揭露工作，經相關權責主管審核確認後，辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。此外，本公司亦架設公司網站，介紹公司之產品及業務內容，供大眾了解本公司狀況。 (三)供應商關係 本公司深耕縫紉機產品領域數十年，長期累積之上游關鍵零組件供應商脈絡，本著生命共同體之合作精神，與上游關鍵原料供應商之間，形成穩定與緊密之最佳產銷伙伴關係，且不定期派員協助供應商提升產品品質及進行技術升級之輔導，近年來每年舉辦供應商聯誼會，加強與協力廠商間的互動及強化合作關係。 (四)尊重利害關係人權益 伸興在追求公司成長的同時，亦非常重視所有利害關係人之看法與建議，為了達到與利害關係人間有效溝通，伸興採取不同之溝通管道。 組織內部如員工相關薪資福利、環境安全衛生、公司政策等，皆透過各種處部課會議或廠週會公開透明佈達，以利員工了解本身之權益，另外公司亦設有員工福利委員會，替員工爭取福利。 組織外部之上游供應商可透過供應商大會了解產品之相關法令規章、下游之客戶則經常透過客服信箱/電話/經銷商大會等了解公司及產品狀況、其他的利害關係人如投資人/銀行/政府機關等則可透過公司之官方網站、電視採訪、雜誌報導等追蹤伸興最新資訊。 (五)110年度董事及監察人、經理人、公司治理主管進修之情形 請參閱本年報第71~72頁董事及監察人、經理人、公司治理主管進修情形之說明。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形 本公司就營運中有關營運目標、財務報導正確性及舞弊防制之高可能性及高影響性風險事件加以分析與因應，並由本公司風險管理系統加以紀錄、追蹤及系統化管理，以強化本公司治理、建立健全之風險管理作業。 (七)客戶政策之執行情形 本公司與客戶維持穩定良好關係，並秉持「顧客滿意、品質第一、持續改善、永續經營」的品質政策，提供符合客戶需求物超所值的優質產品，以創造公司利潤。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形 本公司已於96年06月13日經股東常會決議通過將購買董監責任保險納入公司章程並於99年02月01日起承保董監責任險，110年2月1日續保董監責任險。 (九)與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形： 國際內部稽核師證照1人。 股務人員專業能力合格證書3人。	

評估項目	運作情形(註1)		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
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)				
題號	指標		改善情形與措施	題號
1.2	公司是否將每項議案股東同意、反對及棄權之結果記載於議事錄，並於股東常會召開當日，將結果輸入指定之網際網路資訊申報系統？		111年度股東常會當日將各案同意、反對及棄權之結果申報至公開資訊觀測站。	1.2
2.14	公司是否設置法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且有一名以上成員具備該委員會所需之專業能力，並揭露其組成、職責及運作情形？		未來逐步規劃設立法定以外之功能性委員會之人數不少於三人，或半數以上成員非為獨立董事。	2.14
2.16	公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內是否未曾任職於現任簽證會計師所屬事務所或其關係企業？		110年度相關人員無任職於現任簽證會計師所屬事務所或其關係企業。	2.16
3.14	公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結？		110年報已說明給付酬金之程序已將董事及經理人績效評估之相關結果納入，並列舉重要項目，不會僅以個人表現/績效/貢獻等文字替代之。	3.14

(四)薪酬委員會者組成及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

111 年 4 月 30 日

身分別 (註1)	姓名	條件	專業資格與經驗(註2)	獨立性情形(註3)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	徐俊明		具有5年以上公立大學財金系教授之專業資格、營運判斷能力、國際市場觀領導及決策能力之工作經驗，專精於財務及會計規劃專業事務，協助公司財務專業諮詢，對公司未來發展提供專業建言。 經歷：中興大學財金系教授、佳凌科技股份有限公司獨立董事/薪資報酬委員會委員/審計委員會委員、本公司獨立董事/薪資報酬委員會召集人/審計委員會委員、鑫傳國際多媒體科技股份有限公司獨立董事/薪資報酬委員會委員/審計委員會委員。 未有公司法第30條各款情事。	於選任前二年及任職期間無下列情事之一： 1、公司或其關係企業之受僱人。 2、公司或其關係企業之董事、監察人。 3、本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一以上或持股前十名之自然人股東。 4、第一款之經理人或前二款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5、直接持有公司已發行股份總數百分之五以上、持股前五名或依公司法第二十七條第一項或第二項指派代表人擔任公司董事或監察人	2

獨立董事	吳智盛	具有5年以上商務、銀行業務所需之工作經驗，專精於財經、企業營運、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、擁有國際觀、全球化市場判斷及決策領導能力之工作經驗。 經歷：宇隆科技股份有限公司副董事長、竹臨投資有限公司董事、Matec Southeast Asia(Thailand)Co., Ltd. 董事、本公司獨立董事/薪資報酬委員會委員/審計委員會委員。 未有公司法第30條各款情事。	之法人股東之董事、監察人或受僱人。 6、公司與他公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制，他公司之董事、監察人或受僱人。 7、公司與他公司或機構之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶，他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人。 8、與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。	0
獨立董事	唐明良	具有5年以上會計之工作經驗且取得會計師所需之國家考試及格領有證書、營運判斷能力、產業知識、領導及決策能力之工作經驗。 經歷：向陽聯合會計師事務所合夥會計師、龍翔真空科技股份有限公司薪資報酬委員會委員/獨立董事/審計委員會委員、本公司薪資報酬委員會委員/獨立董事/審計委員會委員、常廣股份有限公司獨立董事/審計委員會委員/薪資報酬委員會委員。 未有公司法第30條各款情事。	9、為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依本法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 10、未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係 11、未有公司法第30條各款情事之一 12、未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選	2

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

（一）定期檢討薪資報酬

本公司薪資報酬委員會之職能，係以專業客觀之地位，就本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，至少每年開會2次，並得視需要隨時召開會議，向董事會提出建議，以供其決策之參考。

（1）本公司薪資報酬委員會職權

(a)定期檢討本公司薪酬辦法並提出修正建議。

(b)訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人之績效與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(c)定期評估本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬。

（2）薪資報酬委員會履行職權時，依下列標準為之

(a)薪資管理應符合本公司之薪酬理念。

(b)董事、監察人及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。

(c)不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越本公司風險胃納之行為。

(d)針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。

(e)本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

（二）本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

（三）第四屆委員任期：107年6月21日至110年7月20日，

110年度薪資報酬委員會開會1次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
獨立董事 (召集人)	徐俊明	1	0	100%	連任；改選日期：107年6月21日
獨立董事	唐明良	1	0	100%	連任；改選日期：107年6月21日
獨立董事	吳智盛	1	0	100%	新任；改選日期：109年06月12日 任期：109.06.12~110.07.20

第五屆委員任期：110年7月20日至113年7月19日，110年度薪資報酬委員會開會1次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
獨立董事 (召集人)	徐俊明	1	0	100%	連任；改選日期：110年7月20日
獨立董事	唐明良	1	0	100%	連任；改選日期：110年7月20日
獨立董事	吳智盛	1	0	100%	連任；改選日期：110年7月20日

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(四) 薪資報酬委員會之重要決議

薪資報酬 委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第四屆 第七次 110.03.03	1. 本公司 2020 年度董監事酬勞、員工酬勞分配案，提請 審議。 2. 本公司擬發行 2021 年度限制員工權利新股案，提請 核議。	決議：經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，本案依法通過後提送董事會核議、股東會報告。 決議：經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，本案依法通過後提送董事會、股東會核議。	提董事會由全體出席董事同意通過
第五屆 第一次 110.12.23	1. 本公司修訂董事及經理人薪資酬勞管理辦法，提請 審議。 2. 本公司 2021 年度年終獎金分配預算，提請 審議。 3. 本公司新任總經理劉棟樑薪酬案，提請 審議。 4. 本公司特別顧問蔡銘裕之退職金報酬，提請 審議。	決議：經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，本案依法通過後提送董事會核議。	提董事會由全體出席董事同意通過
第五屆 第二次 111.03.10	1. 本公司 2021 年度董監事酬勞、員工酬勞分配案，提請 審議。	決議：經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，本案依法通過後提送董事會核議。	提董事會由全體出席董事同意通過

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司設有「CSR委員會」，其由董事長督導，總經理擔任主任委員，以及由各部門高階主管擔任委員。CSR委員會依循委員會組織章程及CSR管理辦法，進行利害關係人鑑別及調查利害關係人所關切議題。再者，為了確保各項重大性議題之管理方針落實度，CSR委員會每年皆進行共識會議及目標檢討會議，與各單位研討CSR相關政策落實度及未來方向擬定。相關利害關係人議合結果、CSR目標執行成效、CSR未來發展策略，皆由主任委員及指導委員審核，並每年呈送董事會報告及確認。2021年之利害關係人溝通情形及CSR成效於110年8月5日，已向董事會呈報。請見七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註2)	V		伸興在企業社會責任報告書編制中導入重大性分析，希望透過系統化的分析模式，鑑別利害關係人所關注的永續議題，作為報告書資訊揭露的參考基礎，以利於向不同的利害關係人進行有效溝通。伸興的重大性分析模式，主要區分為五大步驟：1. 鑑別利害關係人、2. 蒐集關注議題(發放問卷給利害關係人調查對ESG關注程度及對組織之衝擊程度)、重大考量面重大性分析與排序、決定重大考量面議題邊界、決定及執行回應機制。相關細節請見CSR網站利害關係人溝通頁面。	已成立須向董事會呈報之企業社會責任委員會
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一) 本公司台灣總部已取得環境管理系統ISO 14001:2015證書。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二) 本公司遵循歐盟環保法規要求，積極推動全面管制有害物質使用作業，確保供應商所提供之原物料均能符合相關規定，並且落實產品綠化設計，提供消費者使用安全的產品和避免對地球環境造成破壞。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？		V	(三) 本公司目前未針對氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會進行評估，並採取氣候相關議題之因應措施。110年已參考TCFD氣候變遷相關財務揭露架構，辨識氣候變遷風險與機會，評估可能發生之風險衝擊度及發生率，產出風險機	相關規範逐步落實施行中

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		會重大性矩陣，展開相對應之因應措施，相關內容將於 110 年 CSR 報告書中揭露。 (四) 溫室氣體：自 105 年起公司導入溫室氣體盤查系統 ISO 14064-1，建置組織層級溫室氣體排放與移除之量化及報告附指引之規範。每年進行溫室氣體盤查及內部查證作業，並於 CSR 報告書內揭露排放量；相關能源減量成效請見 CSR 網站永續環境頁面。 水資源：每年皆於報告書內揭露用水總量及相關管理方針。 廢棄物：每年皆於內揭露廢棄物總量、資源回收率及相關管理方針。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定
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？	V		(一) 本公司尊重各種不同差異的員工，晉用起薪給予依同工同酬之基本原則，無性別、年齡、宗教等之差異；依「勞動基準法」規定，訂定從業人員之工作規則，保障員工之工作權益；遵循「性別工作平等法」之規定，訂有職場性騷擾防治管理辦法；依「身心障礙者權益保障法」之要求進用身心障礙者總人數達法定要求，致力於建立勞資和諧與共同合作之環境。 台灣總部：依據台灣總部教育訓練管理辦法，所有新進員工皆於報到後 1 個月內接受新進人員訓練，其內容包含公司簡介、營運概況、流程制度以及友善職場（含歧視）等相關說明。110 年新進員工共有 139 位，新進員工接受人權政策或程序訓練百分比為 100%，總訓練時數為 106 小時。除此之外針對台灣總部既有人員實施教育訓練，110 年度上下半年共執行四場課程，分別為 2022 年職災保險新制、防制就業歧視、勞動基準法-工時篇、以及認識勞動人權，總年度人權課程上課人數為 716 人，共 267 小時。 越南責任：人資單位固定每年為新進員工進行 1 小時 SA8000 教育訓練，確保員工了解 SA8000 之政策，新進員工皆須接受人權政策或程序訓練，總訓練時數為 1,873 小時（110 年為避免群聚造成確診風險，將實體課程改為口頭宣導，因此訓	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	V		練時數減少)。 越南越興及中國機電無人權相關課程。 (二)本公司已訂定合理薪資報酬政策並將員工績效考核制度結合,另有訂定相關獎勵及懲戒制度如從業人員工作規則、提案實施與獎勵辦法、模範員工選拔辦法..等,皆可於公司內部系統中查詢相關辦法。 薪酬政策 伸興工業股份有限公司章程第35條: 本公司年度如有獲利,應提撥百分之二至百分之六為員工酬勞、不高於百分之四為董事酬勞,但公司尚有累積虧損時,應預先保留彌補數額。第一項所稱之當年度獲利係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。員工酬勞發給之對象包括符合一定條件之從屬公司員工。 員工持股信託 109年3月正式啟動員工持股信託計畫,適用對象為本公司全體同仁,同仁由每月薪資中提撥固定金額,同時公司也相對提撥 1:1 公提金,共同存至專用信託專戶,不僅達到留才目的,更協助同仁累積財富,規劃未來退休生活。 較前一年具體提升員工福利或權益之措施 1. 提供員工居家上班所需工作設施(例如:筆電、器具...等)、Wifi網路費用補助。 2. 防疫期間,提供海外駐外人員返台防疫旅館費用補助及檢疫費用。 3. 防疫期間,提高出差人員旅行平安保險保障至1000萬。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育?	V		(三)本公司有設置安全衛生管理委員會,定期舉行會議檢討,並落實員工相關課程教育訓練及持續改善工作環境及安全措施,以創造優質的工作場所。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V		(i) (四)台灣總部依品質手冊訂定教育訓練管理辦法，於年底提出次年教育訓練計畫，經教育訓練小組審核後始進行預算編列。根據年度教育訓練計畫，開設組織內訓課程，或與組織外部培訓單位合作舉辦課程，以培養具有競爭力之人才。 1. 員工教育訓練 台灣總部提供員工多元的學習管道，確保每位員工可以強化個人知識進而有更多發展潛力的機會，男女員工平均教育訓練時數為 11.66 小時及 16.19 小時，未有重大差距，顯示仲興充分照顧全體員工。直間接員工平均訓練時數較去年大幅減少，主要是受到疫情因素影響台灣許多外訓單位未開課，部份訓練方式調整為「工作中學習」，年度教育訓練時數減少，使得整體數字微幅下降。 2. 多元語言課程 為提升集團員工英語文能力，台灣總部鼓勵員工參加對外多益檢定考試，檢定費用由公司全額支付。110 年度共舉辦一次語文檢定，共 7 人參加測驗。 除此之外，為培訓集團同仁之語言能力，台灣總部也購置線上語言課程供全廠同仁線上學習。 3. 通路人才培育 公司投入了大量資源與時間，設計通路經營培訓課程，將人力轉化為人才；部/課級主管及通路相關單位同仁共 40 人參與，課程必修達成率達 100%，協助部/課級主管快速調整角色與職責，並精進通路人才的整體素質。 4. 讀書會&凝聚力活動 為落實中高階管理、團隊凝聚力，台灣人資單位上下半年各舉辦一場主管讀書會，參加成員有台灣總部處部主管，並邀請專業外聘講師擔任導讀者。每次選定一主題後先分組進行小組討論，每組需指派代表在讀書會當日分享該小組的心得報告。藉由讀書會的討論，強化高階主管間的互動並且從書中激發創新思維。 5. 縫紉技能檢定 公司自 110 年起推廣縫紉文化，以	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		「深耕本業、創新營運模式、透過新事業及新市場之發展，成為帶領產業之世界級企業集團」之理念，透過「技能檢定機制，培養同仁『產品相關專業知識』之能力。」，規劃「縫紉技能檢定A」、「縫紉技能檢定B」及「縫紉機小知識C」等檢定活動，依各單位需求讓員工親自使用公司生產之縫紉機進行組裝及透過縫紉機完成作品，縫紉技能檢定A共4人次參與，「縫紉技能檢定B」共29人次參與，檢定通過率為100%，透過縫紉文化推廣，讓員工更能體會產品功能及融入日常生活中之應用，並正向形塑企業文化，凝聚員工向心力。 (五) 本公司遵循國際法規標準和環保標章等要求，產品皆符合RoHS、CE等相關法規，且據有EMC、GS、UL等產品認證。另外不同國家客戶之法規要求不盡相同，因此伸興針對客戶之需求，提供最高的配合度，於產品 / 使用者手冊 / 外箱等揭露相關服務資訊與標示。為協助國內、外代理商對本公司之產品功能有充分之瞭解及應用，進而進行故障排除、增進維修技術，不定期對國內、外客戶提供技術服務訓練及產品訓練課程，並依實際需要於國內、外舉辦產品說明會及技術研討會。對於消費者申訴事項，由本公司品質系統管理課，依據顧客抱怨辦法處理相關客訴案件。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六) 依據採購及供應商管理辦法，供應商考核機制內含環保、勞動實務及人權等評估項目，分數佔總分10%。調查項目如限用物質管控、勞動實務+人權+環保法規遵循等。供應商需檢附相關佐證資料或查核實況之記錄方能得分。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司CSR報告書參照全球永續發展報告書指導綱領 (Global Reporting Initiative, GRI) Standards內容進行挑選，分析出此報告需揭露之永續性主題、相關策略、目標和措施，並依所列之指導方針及架構撰寫。報告書內容係依據GRI Standards 核心選項 (Core) 為基礎編制，並委託TUV第三方公正單位依據 AA 1000 的標準進行查核	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否	摘要說明		
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：					
本公司雖未訂立企業社會責任實務守則，然對於「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」中之相關規範，考量公司現況及法令規定，目前採循序漸進方式加以落實，透過修改相關辦法、加強企業倫理教育訓練及宣導等措施，推動企業社會責任之運作。					
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：					
仲興 CSR 政策：					
推動循環經濟，持續節能減碳，發展永續環境。					
關懷員工福祉，工作安全健康，維持成長動力。					
落實公司治理，加強資訊揭露，確保永續經營。					
維持優越品質，提供可靠產品，提升客戶滿意。					
強化供應體系，維持夥伴關係，創造共存共榮。					
推廣縫紉文化，維護社會公益，回饋地方社會。					
仲興於 2018 年 4 月正式成立「企業社會責任辦公室 CSR Office」(簡稱 CSRO) 且同步訂定企業社會責任政策，並設置企業社會責任委員會 (簡稱 CSR 委員會)，以利持續強化企業社會責任政策。					
CSR 委員會之指導委員為董事長，主任委員為總經理。各功能組織推派部門主管擔任委員，負責該單位職掌相關之 CSR 政策推動，並指定 1 名總幹事及 1 名秘書，負責彙整及提供該單位相關資料及依據行動計畫完成 CSR 目標。					
CSRO 每年收集及分析國際可持續發展趨勢及全球風險議題，及調查利害關係人需求後，會提出公司在相關議題的風險與機會，與委員會共同規劃對應策略及執行方案(備註 1)，以避免遭受相關營運衝擊；相關目標及績效，每年皆於 CSR 報告書內完整揭露。每年底由 CSRO 召開年度 CSR 目標共識會議，研討企業社會責任相關業務的最新進展與未來方向，並就議題類別與性質進行跨部門溝通協調與資源整合，督導專案執行進度與推動績效。					
每年的第二季則進行目標檢討會議，由全體委員會成員共同參與檢視各單位之 CSR 目標達成狀況，並於公司內部 CSR 專區發佈予全廠知悉。110 年 8 月 CSRO 以 CSR 政策六大構面為發展主軸，與最高委員及指導委員確認未來 CSR 發展方向。緊接者與 13 功能單位之 最高主管、總幹事及秘書進行分組討論，共花費 10 小時討論各單位之 CSR 目標。並於 10 月召集 CSR 委員會全體委員，進行 2 小時之年度 CSR 共識會議，訂定 111 年度 CSR 目標。110 年 13 單位共訂定 77 項 CSR 相關管理目標，其中以環境面及員工面為主要推動方向。					
在社會回饋部分，仲興有感偏鄉資源相對匱乏，因此在公益活動方面，以偏鄉弱勢團體為主要照顧對象，例如孩童課後輔導及營養午餐、支持在地長照中心等，期望能改善其生活品質，獲得更好的照顧。仲興也在110年首度與數位人道協會合作並利用協會開發的Wacare APP合作推廣社區遠距衛教以及縫紉課程。此APP主要開發給社區長輩以及照顧服務員使用，可透過視訊/直播的方式提供偏遠地區的長者衛教課程、瑜珈課程、一對一醫師諮詢等，以減少城鄉差距造成的醫療成本及交通成本。					
另外仲興於109年成立伸出愛興志工隊，招募仲興員工、退休員工、親友眷屬等加入愛心服務，服務類別分為公益縫紉教學、公益小物製作及環境保護活動。110年共舉辦12次志工活動，如聖愛山莊淨山、太平社區長者縫教學、台中科大USR活動等，累計服務時數937小時。另外也提供2次志工訓練，110年累計訓練時數為320小時。					
110年捐贈如下，含現金、縫紉機捐贈。					
捐贈類別	受贈單位			捐贈台數/金額(萬)	
縫紉機	1. 南投縣埔里鎮珠仔山社區發展協會 2. 中華非營利組織發展協會			20台	
現金	1. Wacare遠距衛教專案 2. 中華非營利組織發展協會 3. 南投縣中寮鄉廣福國小 4. 台中市太平區長億國小 5. 台中市太平社區發展協會 6. 勵馨基金會台東分事務所 7. 南投縣珠仔山社區發展協會 8. 台中市慈馨兒少之家 9. 苗栗縣聖方濟少女之家 10. 台中市聖愛山莊			134萬	

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			11. 台東縣瑪利德蘭基金會 12. 台灣國際拼布友好會 13. 拓凱教育基金會	

110年志工隊服務成效，如下表。

類別	活動名稱	服務對象	服務人次	核發時數	志工人數
公益小物	1. 公益200小物 2. 志工縫紉基礎訓練暨公益小物製作	無		163	44
環保活動	1. 聖愛山莊淨山活動	無		370	88
縫紉教學	2. 太平長者活動中心縫紉體驗(*3次) 3. 苗栗少女之家暑假縫紉體驗(*2次) 4. 珠仔山社區遠距縫紉教學(*2次)	長者、少年、婦女	220	178	49
其他	1. 大台中志工日-愛心物資箱發送 2. 台中科大CSR×USR活動	弱勢家庭、學生	65	226	42
	合計		285	937	223

本公司就企業社會責任重大性原則，進行重要議題之相關風險評估，訂定風險管理政策或略如下，詳細管理方針請見報告書相關章節：

重大考量面	管理方針
公司治理	伸興集團訂定"工作規則管理辦法"、"道德行為準則"、"誠信經營守則"及"誠信經營作業程序及行為指南"，以導引公司董事、經理人及員工行符合道德標準。伸興嚴格禁止任何貪瀆、賄賂及勒索等行為，員工有貪瀆、賄賂及勒索等行為屬實者進行解僱。(詳細內容請見 CSR 報告書 - 落實誠信經營)
法規遵循	伸興遵循當地各項法令規定，如公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、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前提。 伸興通過 ISO 9001、ISO 14001、OHSAS 18001/TOSHMS 等認證，以確保符合政府法規及客戶要求。台灣總部、中國機電、越南責任、越興各系統管理單位，每年訂定年度稽核計劃，依規劃至各單位查核各作業流程運作是否符合規範，定期進行環保、職安衛法規內外部查核，確保公司各作業符合法規要求。(詳細內容請見 CSR 報告書 - 法規遵循)
環境保護	台灣總部、越南責任及中國機電依據 ISO14000 系列 (CNS 14001、CNS14004 系列) 標準訂定品質(質量)、環境手冊，目的在於藉由建立、制定環境政策與目標之程序並評鑑其效能，以符合伸興集團之理想及特質的環境政策為中心，在兼顧環境保護與經濟需求的情況下，做好環境保護與污染預防之工作，並將承擔企業為環保所負的責任。 伸興各子公司皆已依據 ISO14064-1 成立溫室氣體盤查推動小組進行相關作業，每年聘雇外部顧問進行教育訓練，培訓合格盤查及查證人員，並依據溫室氣體管理辦法進行相關作業。 越南責任除了安裝 EMS (Energy Management System) 監控軟硬體設備，亦取得 ISO50001 認證。 (詳細內容請見 CSR 報告書 - 永續環境)

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
訓練與教育			人才為公司成長基石，人力資本非短期可速成。人才發展體系之建構，讓員工具有明確發展途程，為公司建立充沛人才庫，支持公司策略發展。台灣總部 2015 年開始建構人力資源訓練與發展 (Human Resources Development, 簡稱 HRD) 系統，有效協助公司進行選、用、育、留。EHRD 系統共分 5 大模組，能力、職能、績效、培訓及動態人才模組。透過能力及職能評鑑落差，可連結培訓大師系統進行教育訓練，以補強個人知識與能力。伸興集團各子公司提供員工多元的學習管道，確保每位員工可以強化個人知識進而有更多發展潛力的機會。(詳細內容請見 CSR 報告書 - 員工教育訓練)	
職業安全衛生			伸興集團以提供一個良好安全的作業環境，使員工安心工作，降低安全衛生風險，創造安全文化以及幸福的工作環境為目標。為有效保障員工安全，台灣總部及越南責任皆有導入職安衛管理系統(OHSAS18001&TOSHMS)，並藉由其下的安全衛生委員會及安全衛生管理審查會議檢討各單位安全管理之績效，除遵守職安衛相關法令要求外，以提升同仁工作場所及用設備時之安全，維護優化職業安全與衛生之工作環境。(詳細內容請見 CSR 報告書 - 安全文化責任)	

(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(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一) 公司訂定之「道德行為守則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「員工守則」，於年度董事會呈報並通過。做為本公司及集團企業與組織董事、經理人、受僱人於執行業務時應注意之事項。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二) 本公司對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，現階段以訂定之「誠信經營作業程序及行為指南」，規範個別之作業程序，不定期檢視相關的防範措施情況，並適時調整條文以符合商業行為與規範。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三) 本公司「誠信經營作業程序及行為指南」明定防範不誠信行為方案，包認定標準及處理程序及發現違反「誠信經營守則」之處理，並將誠信經營納入員工績效考核與人力資源政策中，設立明確有效之獎懲及申訴制度。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定
二、落實誠信經營				
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V		(一) 本公司與他人建立商業關係前，應先行評估代理商、供應商、客戶或其他商業往來對象之合法性、誠信經營政策，以及是否曾有不誠信行為之紀錄，以確保其商業經營方式公平、透明且不會要求、提供或收受賄賂。而與他人簽訂契約時，應充分瞭解對方之誠信經營狀況，並將遵守誠信經營納入契約條款，於契約中應明訂任何一方於商業活動如涉有	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定

評估項目	運作情形(註1)			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	
			不誠信行為之情事，他方得隨時無條件終止或解除契約。	
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二)本公司為健全誠信經營之管理，由〈策略發展處〉擔任推動誠信經營兼職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，不定期查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並就相關業務流程進行評估遵循情形，作成報告，向董事會進行報告。該專職單位於110年12月23日向董事會報告其執行情形。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)本公司訂有「道德行為守則」，對於防止利益衝突政策及陳述管道皆已於該守則中明訂。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定
(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？	V		(四)本公司應就具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，並隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。稽核室亦依制度規範定期查核相關遵循情形，並作成稽核報告提報董事會，必要時，且得委任會計師或專業人士協助。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司落實執行誠信經營政策，110年相關執行情形： 1. 公司新人教育訓練時，依「核心職能」的誠信務實進行培訓；並於每年員工職能評鑑時，將「誠信」列為評鑑項目。 2. 誠信經營承諾書簽署 落實誠信經營守則第十五條規定，製作及妥善保存誠信經營政策及其遵循聲明、落實承諾暨執行情形等相關文件化資訊。 執行狀況：110年度新進正職人員28人皆有簽署。 3. 每年教育訓練與誠信政策宣導，提升同仁從業道德與法規遵循認知。 執行狀況：110年11月台灣總部線上宣導影片_勾勾仔行，觀看人數 248人。 4. 從業道德宣導 評鑑合格供應商需簽訂「誠信廉潔暨保密承諾書」，透過契約明訂誠信經營，並使供應商採納與伸興公司從業德標準一致的商業行為準則。每年透過一次的供應商大會進行從業道德宣導。 執行狀況：2021年供應商從業道德宣導，策略發展處製作文宣於11/18提供，由管理部統一mail發放台灣全數供應商共103家。 5. 檢舉制度與檢舉人保護 於「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」訂有具體檢舉制度，積極防範不誠信行為，鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，指派企業社會責任辦公室及稽核室為檢舉受理專責單	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定

評估項目	運作情形(註1)			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	
			位，受理同仁涉有不誠信行為之檢舉，官網利害關係人專區提供員工、股東、利害關係人及外部人有效之溝通方式，並揭露直接收發之電子郵件信箱，檢舉情事若涉及董事或高階主管，將陳報至社會責任辦公室及稽核室，並建立檢舉人保護制度，對於檢舉人身分及內容均確實保密，承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。110年共受理外部檢舉案件0件、員工直接檢舉0件。110年無內部舉發貪腐案件之情事。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一) 檢舉制度： 本公司建立內、外部檢舉管道及處理制度，以落實執行公司所制定之道德行為準則、誠信經營守則與公司治理守則，並確保檢舉人及相關人之合法權益。檢舉制度等相關作業程序業已經董事會通過並揭露於本網站之公司重要規章。 1. 檢舉範圍 (1)違反公司適用的法令或規範以及公司政策、制度或道德行為準則等相關規定的行為。 (2)任何損害公司權益或有損害之虞的行為，如舞弊、侵占公司資產、收取不當利益等。 (3)公司管理階層或員工任何形式之舞弊行為。 2. 檢舉管道： 鼓勵內、外部人員檢舉不誠信或不當行為，依其檢舉情事之情節輕重酌予獎勵，檢舉管道有電話專線(04-2278-5177*589)、專人電子信箱(csr@zenghsing.com.tw)或公司警衛室實體信箱等，受理之專責人員則依案件等級不同分由人資、單位主管及勞資小組負責。 3. 檢舉人應至少提供下列資訊 (1)檢舉人之姓名及可聯絡到檢舉人之地址、電話、電子信箱； (2)被檢舉人之姓名或其他足資識別被檢舉人身分特徵之資料； (3)可供調查之具體事證。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二)檢舉案件之受理層級 「員工意見申訴管理辦法」依情節輕重將檢舉事件分三等級處理，並就處理原則、負責人員及處理時效訂出標準規範，檢舉人及承辦相關人員對於個案內容不得對外公開，應盡絕對保密之義務。 1. 專責單位處理流程及記錄保存： (1)檢舉情事涉及一般員工者應呈報至部門主管，檢舉情事涉及董事或高階主管，應呈報至獨立董事。 (2)本公司專責單位及前款受呈報之主管或人員應即刻查明相關事實，必要時由相關部門提供協助。 (3)如經證實被檢舉人確有違反相關法令或本公司誠信經營政策與規定者，應立即要求被檢舉人停止相關行為，並為適當之處置，且必要時透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。 (4)檢舉受理、調查過程、調查結果均應留存書面文件，並保存五年，其保存得以電子方式為之。保存期限未屆滿前，發生與檢舉內容相關之訴訟時，相關資料應	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定

評估項目	運作情形(註1)			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？	V		續予保存至訴訟終結止。 (5)對於檢舉情事經查證屬實，應責成本公司相關單位檢討相關內部控制制度及作業程序，並提出改善措施，以杜絕相同行為再次發生。 (6)本公司專責單位應將檢舉情事、其處理方式及後續檢討改善措施，向董事會報告。 (三)檢舉人保護 本公司處理檢舉情事之相關人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。「員工意見申訴管理辦法」規定公司及負責調查人員處理案件時，應秉持公正、公平之精神進行調查及提報，不得對檢舉人採取解雇、降職、減薪等不利行為，否則提報議處。 7. 不受理之檢舉案件 檢舉案件有下列情形之一者，概不受理： (1)未提供聯繫資料者。 (2)檢舉案件未提供具體檢舉事由及事證者。 (3)檢舉事項非屬本制度適用之檢舉範圍。截至111.03.31，無檢舉案件。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		(一)本公司公開資訊觀測站置有「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為守則」等誠信經營之相關規範及宣導資訊。並於公司網站CSR專區/公司治理/落實誠信經營，揭露誠信經營之推動成效。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規定
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：公司依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有「道德行為守則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「員工守則」及「員工意見申訴管理辦法」，所有董事、經理人及公司同仁均必須遵守，其運作情形均符合規定。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）： 本公司誠信經營運作情形，並揭露於「伸興企業社會責任報告書」與公司網頁CSR專區 http://www.zenghsing.com.tw/csr/?lang=zh-hant 之說明。				

(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：有關公司治理相關規章均揭露於公司網站上(www.zenghsing.com.tw)。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

111年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
公司治理主管	周俊仲	107.11.08	110.03.03	職務調整
總經理	蔡銘裕	106.02.17	110.12.01	職務調整
研發技術處協理	陳威成	105.05.01	111.04.01	職務調整

(九)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：

1. 110年度第17屆董事及監察人進修之情形（課程時數）

課程名稱	董事長	董事				獨立董事			監察人		
	林志誠	洪睿翊	廖樹城	蔡崇光	李豐次	吳智盛	唐明良	徐俊明	何孟宗	張伯松	黃惠玉
110.05.03											
審計委員會運作實務	3	3	3	3		3	3	3	3	3	3

課程名稱	董事長	董事				獨立董事			監察人		
	林志誠	洪睿翊	廖樹城	蔡崇光	李豐次	吳智盛	唐明良	徐俊明	何孟宗	張伯松	黃惠玉
總上課時數	3	3	3	3	0	3	3	3	3	3	3

110 年度第 18 屆董事進修之情形 (課程時數)

課程名稱	董事長	董事					獨立董事				
	林志誠	洪睿翊	廖樹城	蔡崇廷	李豐次	何孟宗	張伯松	吳智盛	唐明良	徐俊明	
110.08.03								3			
公司治理講堂											
110.08.31				2	2						
2021 櫃買永續升級線上論壇											
110.09.01				2	2						
2021 櫃買永續升級線上論壇											
110.10.27				3							
公司治理線上講座											
110.11.03				3							
110 年度防範內線交易宣導會											
110.11.05	3	3	3	3	3	3	3		3	3	
台灣併購趨勢與投控公司發展											
總上課時數	3	3	3	13	7	3	3	3	3	3	3

2.110 年度經理人進修之情形

職稱	姓名	課程名稱	時數	日期
財務會計處 協理 (會計主管)	莊子禾	發行人證券商證券交易所會計主管初任進修班	30	110.03.08~110.03.16
財務會計部 課長 (會計主管代理人)	黃怡瑋	最新企業稅務法令及查核實務	3	110.07.23
		「跨境電商」之稅務實務與案例解析	3	110.07.29
		「營業秘密保護」之法律責任與實務案例解析	3	110.07.30
		公司治理 3.0-永續發展藍圖 與 公司治理評鑑實務解析	3	110.08.04
稽核室副理	張啓峰	隱形資產的戰爭與保護--營業秘密及競業禁止	6	110.08.23
		資金貸與、背書保證及取得處分資產規定與實務解析	6	110.11.24

3.110 年度公司治理主管進修之情形

職稱	姓名	課程名稱	時數	日期
財務會計處 協理	莊子禾	審計委員會運作實務	3	110.05.03
		發行人證券商證券交易所會計主管初任進修班--會計主管必曉的公司治理觀念	3	110.03.08-11
		發行人證券商證券交易所會計主管初任進修班--經濟犯罪、財報弊案 vs 會計主管的法律責任	6	110.03.08-11
		2021 櫃買永續升級線上論壇	2	110.08.31
		2021 櫃買永續升級線上論壇	2	110.09.01
		台灣併購趨勢與投控公司發展	3	110.11.05

註: 110.03.03 公司治理主管周俊伸副總卸任, 由莊子禾協理新任, 初任日起算 1 年內進修 18 小時, 已於 110 年進修 19 小時。

伸興工業股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

伸興工業股份有限公司本次為發行限制員工權利新股，普通股500,000股，每股票面金額新台幣10元，總額新台幣5,000,000元，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，伸興工業股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

伸興工業股份有限公司

安永聯合會計師事務所

會計師：陳明宏

中華民國 111 年 6 月 10 日



附件一：109 年度合併財務報告及會計師查核報告

會計師查核報告

伸興工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

伸興工業股份有限公司及其子公司民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達伸興工業股份有限公司及其子公司民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之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，與伸興工業股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對伸興工業股份有限公司及其子公司民國一〇九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。

應收帳款之備抵損失

截至民國一〇九年十二月三十一日止，伸興工業股份有限公司及其子公司應收帳款及備抵呆帳之帳面金額分別為新台幣1,221,231仟元及6,062仟元，應收帳款淨額占合併資產總額15%，對於伸興工業股份有限公司及其子公司係屬重大。應收帳款收回情況是伸興工業股份有限公司及其子公司營運資金管理的關鍵要素，且備抵損失評估所採用的政策涉及管理階層之重大判斷，且衡量結果影響應收帳款淨額，故本會計師決定應收帳款減損為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括(但不限於)，瞭解並測試管理階層針對顧客信用風險評估及應收帳款催收管理所建立之內部控制制度有效性；評估管理階層制定備抵損失提列政策之合理性，包括瞭解管理階層依歷史經驗、現時市場情況及預測未來經濟狀況評估預期損失率之相關資料；檢視期末應收帳款明細，根據各群組之預期損失率，重新計算提列應收帳款備抵損失之合理性；針對個別客戶銷貨金額重大者，分析應收帳款週轉率，評估其可回收性；針對個別客戶逾期金額重大或逾期天數較長者，評估其備抵呆帳金額之合理性及期後收款情形。

本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六中有關應收帳款相關揭露的適當性。

存貨評價

截至民國一〇九年十二月三十一日止，伸興工業股份有限公司及其子公司之存貨淨額為新台幣1,311,313仟元，占合併資產總額16%，對財務報表係屬重大。製成品及相關在製品係於收到客戶訂單後才投入製造，備抵存貨跌價及呆滯損失主要係針對原料、物料及零件進行評估。由於產品多樣化，零組件種類快速變化所產生之不確定性，存貨呆滯或過時之備抵跌價涉及管理階層重大判斷，故本會計師決定存貨評價為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括(但不限於)，瞭解並測試管理階層針對存貨呆滯及過時所建立之內部控制制度有效性、瞭解公司提列存貨備抵跌價及呆滯之政策、選擇重大庫存地點執行觀察存貨盤點程序、抽核測試公司提供存貨庫齡區間之正確性以判斷存貨庫齡表是否合理；此外，本會計師亦抽選樣本測試存貨之進貨和銷貨相關憑證，並驗算存貨單位成本，以評估存貨淨變現價值之合理性。

本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六有關存貨相關揭露的適當性。

其他事項-提及其他會計師之查核

列入伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表採權益法評價之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣32,443仟元及26,841仟元，分別占合併資產總額之0.41%及0.42%，民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為新台幣5,602仟元及22,281仟元，分別占合併稅前淨利之0.5%及2.46%。

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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，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伸興工業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算伸興工業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

伸興工業股份有限公司及其子公司之治理單位(含監察人)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，惟其目的非對伸興工業股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使伸興工業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致伸興股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。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，決定對伸興工業股份有限公司及其子公司民國一〇九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。

其他

伸興工業股份有限公司已編製民國一〇九年及一〇八年度之個體財務報告，並經本會計師出具包含其他事項段之無保留意見查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證六第 0950104133 號

金管證審字第 1060027042 號

涂清淵

涂清淵



會計師：

陳明宏

陳明宏



中華民國一一〇年三月三日

仲興工業股份有限公司

民國一〇九年十二月三十一日 民國一〇八年十二月三十一日
(金額除另有註明外，均以新台幣千元為單位)

代碼	資 產	附 註	一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四、六.1及十二	\$2,728,335	34	\$2,427,869	38
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	十二及十三.1	114,282	2	-	-
1170	應收帳款淨額	四、六.2、六.12及十二	1,215,169	15	1,002,937	16
1200	其他應收款	十二	15,140	-	16,656	-
1310	存貨	四及六.3	1,311,313	16	574,123	9
1410	預付款項		62,462	1	93,368	1
1470	其他流動資產	八	200,559	3	96,055	1
11XX	流動資產合計		5,647,260	71	4,211,008	65
	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四及十二	-	-	14,959	-
1550	採用權益法之投資	四	58,052	1	81,623	1
1600	不動產、廠房及設備	四、六.4及八	1,860,734	23	1,696,637	27
1755	使用權資產	四及六.13	237,047	3	190,928	3
1760	投資性不動產	四	-	-	67,362	1
1780	無形資產	四	41,002	1	38,951	1
1840	遞延所得稅資產	四及六.17	110,743	1	84,031	1
1990	其他非流動資產-其他	四及十二	26,845	-	56,559	1
15XX	非流動資產合計		2,334,423	29	2,231,050	35
1XXX	資產總計		\$7,981,683	100	\$6,442,058	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：蔡錦裕



會計主管：莊子禾



傳興工業股份有限公司

（金額除另有註明外均以新台幣千元為單位）

民國一〇九年十二月三十一日及一〇八年十二月三十一日

（金額除另有註明外均以新台幣千元為單位）

負債及權益			一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四、六、五及十二	\$542,000	7	\$290,000	4
2110	應付短期票券	四、六、六及十二	35,000	-	-	-
2130	合約負債-流動	六、11	82,813	1	13,801	-
2150	應付票據	十二	23,042	-	8,900	-
2170	應付帳款	十二	1,047,430	13	549,491	9
2200	其他應付款	十二	339,942	4	245,646	4
2230	本期所得稅負債	四	147,359	2	122,074	2
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四、六、七及十二	66,151	1	40,000	1
2399	其他流動負債-其他	四、六、13及十二	37,160	1	25,559	-
21XX	流動負債小計		2,320,897	29	1,295,471	20
	非流動負債					
2540	長期借款	四、六、七及十二	304,000	4	80,000	1
2570	遞延所得稅負債	四及六、17	255,209	3	217,854	3
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六、8	35,522	1	40,455	1
2670	其他非流動負債-其他	四、六、13及十二	11,577	-	4,299	-
25XX	非流動負債小計		606,308	8	342,608	5
2XXX	負債合計		2,927,205	37	1,638,079	25
	歸屬於母公司業主之權益	四及六、9				
	股本					
3110	普通股股本		605,356	8	605,356	9
3200	資本公積		1,393,097	17	1,385,352	22
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		730,563	9	730,563	11
3320	特別盈餘公積		211,385	3	163,100	3
3350	未分配盈餘		2,337,924	29	2,088,848	32
33XX	保留盈餘小計		3,279,872	41	2,982,511	46
	其他權益					
3411	國外營運機構財務報表換算之兌換差額-母公司		(295,491)	(4)	(216,223)	(3)
3421	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益-母公司		-	-	4,838	-
36XX	非控制權益	六、10	71,644	1	42,145	1
3XXX	權益合計		5,054,478	63	4,803,979	75
	負債及權益總計		\$7,981,683	100	\$6,442,058	100

（請參閱合併財務報表附註）

董事長：林志誠



經理人：蔡銘裕



會計主管：莊子禾



仲興工業股份有限公司

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日
(金額除另有註明外均以新台幣千元為單位)

代碼	項 目	附註	一〇九年度		一〇八年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四及六. 11	\$6,965,819	100	\$5,935,948	100
5000	營業成本	六. 3及六. 14	(5,005,807)	(72)	(4,446,673)	(75)
5900	營業毛利		1,960,012	28	1,489,275	25
6000	營業費用	六. 13及六. 14				
6100	推銷費用		(210,907)	(3)	(151,012)	(3)
6200	管理費用		(451,332)	(6)	(382,784)	(6)
6300	研發費用		(108,111)	(2)	(105,013)	(2)
6450	預期信用減損利益	四及六. 12	307	-	564	-
	營業費用合計		(770,043)	(11)	(638,245)	(11)
6900	營業利益		1,189,969	17	851,030	14
7000	營業外收入及支出	六. 15				
7010	其他收入		52,098	1	68,852	1
7020	其他利益及損失		(109,744)	(2)	(26,272)	1
7050	財務成本		(5,533)	-	(4,215)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		3,907	-	15,136	-
	營業外收入及支出合計		(59,272)	(1)	53,501	2
7900	稅前淨利		1,130,697	16	904,531	16
7950	所得稅費用	四及六. 17	(285,056)	(4)	(216,525)	(4)
8200	本期淨利		845,641	12	688,006	12
8300	其他綜合損益	六. 16及六. 17				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(3,631)	-	(2,849)	-
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		-	-	1,382	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		726	-	570	-
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		(99,085)	(1)	(53,444)	(1)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		19,817	-	10,689	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(82,173)	(1)	(43,652)	(1)
8500	本期綜合損益總額		\$763,468	11	\$644,354	11
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主淨利		\$832,980		\$675,801	
8620	非控制權益淨利		12,661		12,205	
			\$845,641		\$688,006	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主綜合損益		\$750,807		\$632,149	
8720	非控制權益綜合損益		12,661		12,205	
			\$763,468		\$644,354	
	每股盈餘(新台幣：元)	六. 18				
9750	基本每股盈餘		\$13.76		\$11.16	
9850	稀釋每股盈餘		\$13.72		\$11.13	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：蔡銘裕



會計主管：莊子禾





仲興實業股份有限公司

民國一〇九年十二月三十一日

(金額除另有註明外均以新台幣千元為單位)

項 目	附註	保 留 盈 餘				歸屬於母公司業主之權益				非控制權益	權益總額
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	結計		
民國108年1月1日餘額	六.9	\$605,356	\$1,385,352	\$730,563	\$176,886	\$2,067,432	\$(173,468)	\$10,368	\$4,802,489	\$44,604	\$4,847,093
107年度盈餘指撥及分配								-			
提列特別盈餘公積					(13,786)	13,786			(665,892)		(665,892)
普通股現金股利						(665,892)			675,801	12,205	688,006
108年度淨利						675,801			(48,652)		(48,652)
108年度其他綜合損益						(2,279)	(42,755)	1,382			
本期綜合損益總額						673,522	(42,755)	1,382	632,149	12,205	644,354
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六.10							(6,912)	(6,912)		(6,912)
子公司發放現金股利	六.9								(14,664)		(14,664)
民國108年12月31日餘額		\$605,356	\$1,385,352	\$730,563	\$163,100	\$2,088,848	\$(216,223)	\$4,838	\$4,761,834	\$42,145	\$4,803,979
民國109年1月1日餘額	六.9	\$605,356	\$1,385,352	\$730,563	\$163,100	\$2,088,848	\$(216,223)	\$4,838	\$4,761,834	\$42,145	\$4,803,979
108年度盈餘指撥及分配								-			
提列特別盈餘公積					48,285	(48,285)			(532,714)		(532,714)
普通股現金股利						(532,714)			832,980	12,661	845,641
109年度淨利						832,980			(82,173)		(82,173)
109年度其他綜合損益						(2,905)	(79,268)	-			
本期綜合損益總額						830,075	(79,268)	-	750,807	12,661	763,468
子公司發放現金股利	六.10								(10,387)		(10,387)
對子公司所有權權益變動			7,745						7,745		7,745
非控制權益增減	六.10							(4,838)		27,225	27,225
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產									(4,838)		(4,838)
民國109年12月31日餘額	六.9	\$605,356	\$1,393,097	\$730,563	\$211,385	\$2,337,924	\$(295,491)	\$-	\$4,982,834	\$71,644	\$5,054,478

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：林志誠



經理人：蔡純彬



會計主管：蔡子永

仲興工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

(金額除另有註明外均以新台幣仟元為單位)

項 目	附註	一〇九年度	一〇八年度
營業活動之現金流量：			
本期稅前淨利		\$1,130,697	\$904,531
調整項目：			
收益費損項目：			
折舊費用		259,540	232,284
攤銷費用		54,794	45,433
處分及報廢不動產、廠房及設備淨(利益)損失		(3,187)	10,395
處分投資利益		(8,269)	(9,903)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失(利益)		9,365	(804)
存貨跌價及呆滯迴升利益		(2,133)	(7,985)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額		(3,907)	(15,136)
預期信用減損利益數		(307)	(564)
減損迴轉利益		-	(4,560)
其他收入		-	(29)
利息收入		(23,458)	(41,043)
利息費用		5,534	4,215
與營業活動相關之資產/負債變動數：			
透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少		(120,343)	1,369
應收帳款(增加)減少		(184,867)	42,286
存貨(增加)減少		(662,777)	47,858
其他應收款減少		5,319	6,444
預付款項增加		(2,178)	(5,888)
其他流動資產增加		(102,515)	(968)
合約負債增加(減少)		67,269	(7,978)
應付票據增加		2,727	1,023
應付帳款增加(減少)		482,139	(129,433)
其他應付款增加(減少)		75,937	(67,715)
其他流動負債增加		690	448
淨確定福利負債-非流動減少		(8,564)	(8,992)
營運產生之現金流入		971,506	995,288
收取之利息		23,458	41,043
支付之所得稅		(225,715)	(266,890)
營業活動之淨現金流入		769,249	769,441

(接次頁)

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：蔡銘裕



會計主管：莊子禾



仲興工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	附註	一〇九年度	一〇八年度
(承前頁)			
投資活動之現金流量：			
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		17,180	19,466
取得採權益法投資		-	(8,462)
取得不動產、廠房及設備		(335,919)	(549,905)
處分不動產、廠房及設備		8,254	16,550
存出保證金減少		2,805	1,794
取得無形資產		(5,255)	(12,503)
其他非流動資產增加		(43,660)	(47,286)
投資活動之淨現金流出		(356,595)	(580,346)
籌資活動之現金流量：			
短期借款增加		2,984,917	1,444,936
短期借款減少		(2,785,917)	(1,374,936)
應付短期票券增加		360,000	190,000
應付短期票券減少		(325,000)	(290,000)
舉借長期借款		288,000	-
償還長期借款		(41,159)	(40,000)
租賃本金償還		(10,775)	(4,506)
發放現金股利		(532,714)	(665,892)
支付之利息		(5,534)	(4,215)
子公司發放現金股利		(10,387)	(14,664)
取得子公司之股權		(23,100)	-
籌資活動之淨現金流出		(101,669)	(759,277)
子公司首次併入影響數		28,284	-
匯率變動對現金及約當現金之影響		(38,803)	(25,096)
本期現金及約當現金增加(減少)數		300,466	(595,278)
期初現金及約當現金餘額		2,427,869	3,023,147
期末現金及約當現金餘額	六.1	\$2,728,335	\$2,427,869

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：蔡銘裕



會計主管：莊子禾



附件二：110 年度合併財務報告及會計師查核報告

會計師查核報告

伸興工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

伸興工業股份有限公司及其子公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達伸興工業股份有限公司及其子公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之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，與伸興工業股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對伸興工業股份有限公司及其子公司民國一一〇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。

應收帳款之備抵損失

截至民國一一〇年十二月三十一日止，伸興工業股份有限公司及其子公司應收帳款及備抵呆帳之帳面金額分別為新台幣1,008,324仟元及5,130仟元，應收帳款淨額占合併資產總額13%，對於伸興工業股份有限公司及其子公司係屬重大。應收帳款收回情況是伸興工業股份有限公司及其子公司營運資金管理的關鍵要素，且備抵損失評估所採用的政策涉及管理階層之重大判斷，且衡量結果影響應收帳款淨額，故本會計師決定應收帳款之備抵損失為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括(但不限於)，瞭解並測試管理階層針對顧客信用風險評估及應收帳款催收管理所建立之內部控制制度有效性；評估管理階層制定備抵損失提列政策之合理性，包括瞭解管理階層評估預期損失率之相關資料；檢視期末應收帳款明細，根據各群組之預期損失率，重新計算提列應收帳款備抵損失之合理性；針對個別客戶銷貨金額重大者，分析應收帳款週轉率，評估其可回收性；針對個別客戶逾期金額重大或逾期天數較長者，評估其備抵呆帳金額之合理性及期後收款情形。

本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六中有關應收帳款相關揭露的適當性。

存貨評價

截至民國一一〇年十二月三十一日止，伸興工業股份有限公司及其子公司之存貨淨額為新台幣1,587,574仟元，占合併資產總額20%，對財務報表係屬重大。製成品及相關在製品係於收到客戶訂單後才投入製造，備抵存貨跌價及呆滯損失主要係針對原料、物料及零件進行評估。由於產品多樣化，零組件種類快速變化所產生之不確定性，存貨呆滯或過時之備抵跌價涉及管理階層重大判斷，故本會計師決定存貨評價為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括(但不限於)，瞭解並測試管理階層針對存貨呆滯及過時所建立之內部控制制度有效性、瞭解公司提列存貨備抵跌價及呆滯之政策、選擇重大庫存地點執行觀察存貨盤點程序、抽核測試公司提供存貨庫齡區間之正確性以判斷存貨庫齡表是否合理；此外，本會計師亦抽選樣本測試存貨之進貨和銷貨相關憑證，並驗算存貨單位成本，以評估存貨淨變現價值之合理性。

本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六有關存貨相關揭露的適當性。

其他事項-提及其他會計師之查核

列入伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表採權益法評價之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣30,339仟元及32,443仟元，分別占合併資產總額之0.38%及0.41%，民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為新台幣2,896仟元及5,602仟元，分別占合併稅前淨利之0.43%及0.5%。

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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，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伸興工業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算伸興工業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存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，惟其目的非對伸興工業股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使伸興工業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致伸興股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。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，決定對伸興工業股份有限公司及其子公司民國一一〇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。

其他

伸興工業股份有限公司已編製民國一一〇年及一〇九年度之個體財務報告，並經本會計師出具包含其他事項段之無保留意見查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：金管證六第 0950104133 號
金管證審字第 1060027042 號

涂清淵

涂清淵



會計師：

陳明宏

陳明宏



中華民國一一一年三月十日

仲興工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年十二月三十一日 及 一〇九年十二月三十一日

(金額除另有註明外，均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇九年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四、六.1及十二	\$2,634,448	33	\$2,728,335	34
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及十二	108,131	1	114,282	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四、八及十二	10,201	-	10,200	-
1170	應收帳款淨額	四、六.2、六.12及十二	1,003,194	13	1,215,169	15
1200	其他應收款	十二	67,479	1	15,140	-
130X	存貨	四及六.3	1,587,574	20	1,311,313	16
1410	預付款項		18,760	-	62,462	1
1470	其他流動資產		115,065	2	190,359	3
11XX	流動資產合計		5,544,852	70	5,647,280	71
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	四	98,647	1	58,052	1
1600	不動產、廠房及設備	四、六.4及八	1,922,444	24	1,860,734	23
1755	使用權資產	四及六.13	217,305	3	237,047	3
1780	無形資產	四	37,636	-	41,002	1
1840	遞延所得稅資產	四及六.17	27,264	-	110,743	1
1990	其他非流動資產-其他	四、八及十二	117,926	2	26,845	-
15XX	非流動資產合計		2,421,222	30	2,334,423	29
1XXX	資產總計		\$7,966,074	100	\$7,981,683	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：劉棟樑



會計主管：莊子禾



仲興工業股份有限公司

民國一〇年十二月三十一日

(金額除另有註明外均以新台幣千元為單位)

負債及權益			一〇年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四、六.5及十二	\$946,501	12	\$542,000	7
2110	應付短期票券	四、六.6及十二	130,000	2	35,000	-
2130	合約負債-流動	六.11	73,715	1	82,813	1
2150	應付票據	十二	19,918	-	23,042	-
2170	應付帳款	十二	872,335	11	1,047,430	13
2200	其他應付款	十二	320,397	4	339,942	4
2230	本期所得稅負債	四	110,217	1	147,359	2
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四、六.7及十二	64,000	1	66,151	1
2399	其他流動負債-其他	四、六.13及十二	31,453	-	37,180	1
21XX	流動負債合計		2,568,536	32	2,320,897	29
	非流動負債					
2540	長期借款	四、六.7及十二	240,000	3	304,000	4
2570	遞延所得稅負債	四及六.17	151,294	2	255,209	3
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六.8	23,806	-	35,522	1
2670	其他非流動負債-其他	四、六.13及十二	6,410	-	11,577	-
25XX	非流動負債合計		421,510	5	606,308	8
2XXX	負債總計		2,990,046	37	2,927,205	37
	歸屬於母公司業主之權益	四及六.9				
3100	股本					
3110	普通股股本		605,356	8	605,356	8
3200	資本公積		1,389,627	17	1,393,097	17
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		730,563	9	730,563	9
3320	特別盈餘公積		295,491	4	211,385	3
3350	未分配盈餘		2,213,284	28	2,337,924	29
33XX	保留盈餘小計		3,239,338	41	3,279,872	41
3400	其他權益					
3411	國外營運機構財務報表換算之兌換差額-母公司		(326,214)	(4)	(295,491)	(4)
31XX	母公司業主權益合計		4,908,107	62	4,982,834	62
36XX	非控制權益	六.10	67,921	1	71,644	1
3XXX	權益總計		4,976,028	63	5,054,478	63
	負債及權益總計		\$7,966,074	100	\$7,981,683	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠

經理人：劉棟樑

會計主管：莊子禾

仲興工業股份有限公司

民國一〇九年及一〇九〇年十二月三十一日

(金額除另有說明外，均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一一〇年度		一〇九年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四及六.11	\$7,719,932	100	\$6,965,819	100
5000	營業成本	六.3及六.14	(8,128,581)	(79)	(5,005,807)	(72)
5900	營業毛利		1,591,351	21	1,960,012	28
6000	營業費用	六.13及六.14				
6100	推銷費用		(277,341)	(4)	(210,907)	(3)
6200	管理費用		(487,715)	(6)	(451,332)	(6)
6300	研究發展費用		(114,310)	(1)	(108,111)	(2)
6450	預期信用減損利益	四及六.12	932	-	307	-
	營業費用合計		(878,434)	(11)	(770,043)	(11)
6900	營業利益		712,917	10	1,189,969	17
7000	營業外收入及支出	六.15				
7010	其他收入		38,055	-	52,098	1
7020	其他利益及損失		(66,550)	(1)	(109,744)	(2)
7050	財務成本		(8,944)	-	(5,533)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		1,879	-	3,907	-
	營業外收入及支出合計		(35,560)	(1)	(59,272)	(1)
7900	稅前淨利		677,357	9	1,130,697	16
7950	所得稅費用	四及六.17	(149,014)	(2)	(285,056)	(4)
8200	本期淨利		528,343	7	845,641	12
8300	其他綜合損益	六.16及六.17				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		11,757	-	(3,631)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(2,351)	-	726	-
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		(38,404)	-	(99,085)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		7,681	-	19,817	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(21,317)	-	(82,173)	(1)
8500	本期綜合損益總額		\$507,026	7	\$763,468	11
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$525,148		\$832,980	
8620	非控制權益		3,195		12,661	
			\$528,343		\$845,641	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$503,831		\$750,807	
8720	非控制權益		3,195		12,661	
			\$507,026		\$763,468	
	每股盈餘(新台幣：元)	六.18				
9750	基本每股盈餘		\$8.68		\$13.76	
9850	稀釋每股盈餘		\$8.65		\$13.72	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠

經理人：劉棟樑

會計主管：莊子承



仲興股份有限公司

民國一〇九年十二月三十一日
(金額除另有註明外，均以新台幣為單位)

項 目	附註	歸屬於母公司業主之權益						其他權益項目	總計	非控制權益	權益總額
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按允價值衡量之金融資產未實現淨損(損)			
民國109年1月1日餘額	六.9	\$605,356	\$1,385,352	\$730,563	\$163,100	\$2,086,348	\$ (218,223)	\$4,838	\$4,761,884	\$42,145	\$4,803,979
108年度盈餘攤派及分配											
提列特別盈餘公積					48,285	(48,285)			-		-
普通股現金股利						(532,714)			(532,714)		(532,714)
109年度淨利						832,080			832,080	12,661	845,041
109年度其他綜合損益						(2,905)	(78,288)		(82,173)		(82,173)
本期綜合損益總額											
子公司發放現金股利											
對子公司所有權權益變動											
對子公司所有權權益變動	六.10	-		-	-	830,075	(78,288)	-	750,807	12,661	763,468
非控制權益增減	六.10		7,745						7,745	(10,387)	7,745
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六.9	\$805,356	\$1,393,087	\$730,563	\$211,285	\$2,337,924	\$ (295,491)	(4,838)	\$4,982,834	27,225	\$5,054,478
民國109年12月31日餘額	六.9	\$605,356	\$1,385,352	\$730,563	\$211,285	\$2,337,924	\$ (295,491)	\$ -	\$4,982,834	\$71,644	\$5,054,478
民國110年1月1日餘額	六.9	\$605,356	\$1,385,352	\$730,563	\$211,285	\$2,337,924	\$ (295,491)	\$ -	\$4,982,834	\$71,644	\$5,054,478
109年度盈餘攤派及分配											
提列特別盈餘公積					84,106	(84,106)			-		-
普通股現金股利						(575,088)			(575,088)		(575,088)
110年度淨利						525,148			525,148	3,195	528,343
110年度其他綜合損益						9,408	(30,723)		(21,317)		(21,317)
本期綜合損益總額											
子公司發放現金股利											
對子公司所有權權益變動											
對子公司所有權權益變動	六.10	-		-	-	534,554	(30,723)	-	503,831	3,195	507,026
非控制權益增減	六.10		(3,470)						(3,470)	(10,998)	(10,998)
民國110年12月31日餘額	六.9	\$605,356	\$1,389,627	\$730,563	\$295,491	\$2,213,284	\$ (326,214)	\$ -	\$4,908,107	4,080	\$4,976,028

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：林志強



經理人：劉煥傑



會計主管：莊子承

仲興工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一〇年及一一〇九年一月一日至十二月三十一日

(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

項 目	附註	一一〇年度	一〇九年度
營業活動之現金流量：			
本期稅前淨利		\$677,357	\$1,130,697
調整項目：			
收益費損項目：			
折舊費用		269,979	259,540
攤銷費用		53,932	54,794
處分不動產、廠房及設備淨利益		(843)	(3,187)
處分投資利益		-	(8,269)
處分使用權資產利益		(26)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失		2,140	9,365
存貨跌價損失(迴升利益)		7,344	(2,133)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額		(1,879)	(3,907)
預期信用減損利益數		(932)	(307)
廉價購買利益		(741)	-
利息收入		(10,198)	(23,458)
利息費用		8,944	5,533
與營業活動相關之資產/負債變動數：			
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少(增加)		1,475	(120,343)
應收帳款減少(增加)		212,907	(184,867)
存貨增加		(283,605)	(862,777)
其他應收款(增加)減少		(52,339)	5,319
預付款項減少(增加)		7,574	(2,178)
其他流動資產減少(增加)		75,117	(102,515)
合約負債(減少)增加		(9,098)	67,269
應付票據(減少)增加		(3,124)	2,727
應付帳款(減少)增加		(175,095)	482,139
其他應付款(減少)增加		(20,383)	75,937
其他流動負債(減少)增加		(52)	690
淨確定福利負債-非流動增加(減少)		41	(8,564)
營運產生之現金流入		758,495	971,505
收取之利息		10,198	23,458
支付之所得稅		(200,461)	(225,715)
營業活動之淨現金流入		568,232	769,248

(接次頁)

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：劉棟標



會計主管：莊子禾



仲興工業股份有限公司及子公司
合併現金流量表(續)
民國一一〇年及一一〇九年一月一日至十二月三十一日
(金額除另有註明外，均以新台幣千元為單位)

項 目	附註	一一〇年度	一〇九年度
(承前頁)			
投資活動之現金流量：			
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		-	17,180
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(1)	-	-
取得採用權益法之投資	(43,217)	-	-
取得不動產、廠房及設備	(363,632)	(335,919)	(335,919)
處分不動產、廠房及設備	1,631	8,254	8,254
處分使用權資產	2,203	-	-
存出保證金增加	494	2,805	2,805
收取之股利	5,000	-	-
取得無形資產	(10,234)	(5,255)	(5,255)
其他非流動資產增加	(65,142)	(43,660)	(43,660)
投資活動之淨現金流出	(472,898)	(356,595)	(356,595)
籌資活動之現金流量：			
短期借款增加	3,094,134	2,984,917	2,984,917
短期借款減少	(2,687,802)	(2,785,917)	(2,785,917)
應付短期票券增加	200,000	360,000	360,000
應付短期票券減少	(105,000)	(325,000)	(325,000)
舉借長期借款	-	288,000	288,000
償還長期借款	(66,151)	(41,159)	(41,159)
租賃本金償還	(11,415)	(10,775)	(10,775)
發放現金股利	(575,088)	(532,714)	(532,714)
支付之利息	(8,944)	(5,533)	(5,533)
子公司發放現金股利	(10,998)	(10,387)	(10,387)
非控制權益變動	610	-	-
取得子公司之股權	-	(23,100)	(23,100)
籌資活動之淨現金流出	(170,654)	(101,668)	(101,668)
子公司首次併入影響數	-	28,284	28,284
匯率變動對現金及約當現金之影響	(18,567)	(38,803)	(38,803)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(93,887)	300,466	300,466
期初現金及約當現金餘額	2,728,335	2,427,869	2,427,869
期末現金及約當現金餘額	六.1	\$2,634,448	\$2,728,335

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：劉棟樑



會計主管：莊子禾



附件三：111 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告

會計師核閱報告

伸興工業股份有限公司 公鑒：

前言

伸興工業股份有限公司及其子公司民國一一年三月三十一日及民國一〇年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一年一月一日至三月三十一日及民國一〇年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註四.3 所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國一一年三月三十一日及民國一〇年三月三十一日之資產總額分別為新台幣 401,701 仟元及 521,563 仟元，分別占合併資產總額之 5.08%及 6.23%；負債總額分別為新台幣 84,438 仟元及 188,194 仟元，分別占合併負債總額之 3.13%及 6.30%；其民國一一年一月一日至三月三十一日及民國一〇年一月一日至三月三十一日之綜合損益總額分別為新台幣(10,462)仟元及(20,424)仟元，分別占合併綜合損益總額之(4.52)%及(6.21)%。另，伸興工業股份有限公司及其子公司民國一一年三月三十一日及民國一〇年三月三十一日採用權益法之投資分別為新台幣101,107 仟元及 60,229 仟元，民國一一年一月一日至三月三十一日及民國一〇年一月一日至三月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為新台幣 2,488 仟元及 2,177 仟元，係以該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表為依據。另合併財務報表附註十三所揭露前述子公司及被投資公司相關資訊亦未經會計師核閱。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採用權益法之被投資公司之財務報表及相關資訊倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達伸興工業股份有限公司及其子公司民國一一一年三月三十一日及民國一一〇年三月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年一月一日至三月三十一日及民國一一〇年一月一日至三月三十一日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行財務報告
查核簽證文號：金管證審字第 1060027042 號
(87)台財證(六)第 65314 號

陳明宏



會計師：

嚴文筆



中華民國一一一年五月三日



仲興工業股份有限公司 子公司

民國一一年三月三十一日、一
(民國一一年及一一年三月三十一日
(金額除另有註明外，均以新台幣千元為單位))

資產		一一一年三月三十一日		一一〇年十二月三十一日		一一〇年三月三十一日		
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	四、六、1及十二	\$2,155,682	27	\$2,634,448	33	\$2,415,121	29
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	四及十二	118,682	2	108,131	1	114,938	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	四及十二	78,990	1	10,201	-	87,030	1
1170	應收帳款淨額	四、六、2、六、11及十二	1,474,315	19	1,003,194	13	1,792,576	22
1200	其他應收款	十二	93,093	1	67,479	1	17,165	-
130X	存貨	四及六、3	1,323,628	17	1,587,574	20	1,232,946	15
1410	預付款項		15,624	-	18,760	-	32,568	-
1470	其他流動資產		171,890	2	115,065	2	213,144	3
11XX	流動資產合計	八	5,431,904	69	5,544,852	70	5,905,488	71
非流動資產								
1550	採用權益法之投資	四	101,107	1	98,647	1	60,229	1
1600	不動產、廠房及設備	四、六、4及八	2,017,967	26	1,922,444	24	1,834,925	22
1755	使用權資產	四及六、12	225,040	3	217,305	3	235,987	3
1780	無形資產	四	36,133	-	37,636	-	38,573	-
1840	遞延所得稅資產	四	21,422	-	27,264	-	106,373	1
1990	其他非流動資產—其他	四及十二	70,489	1	117,926	2	187,216	2
15XX	非流動資產合計		2,472,158	31	2,421,222	30	2,463,303	29
1XXX	資產總計		\$7,904,062	100	\$7,966,074	100	\$8,368,791	100



董事長：林志誠



經理人：劉棟樑

(請參閱合併財務報表附註)



會計主管：莊子承

(請參閱合併財務報表附註)

經理人：劉棟樑

會計主管：莊子禾



仲興工業股份有限公司及其子公司

合併財務報表

民國一一年及一〇年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公认會計準則查核)

(金額除另有註明外，均以新台幣千元為單位)

代碼	項 目	附註	一一年第一季		一〇年第一季	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四及六.10	\$1,985,775	100	\$2,545,221	100
5000	營業成本	六.3及六.13	(1,656,856)	(84)	(1,912,056)	(75)
5900	營業毛利		328,919	16	633,165	25
6000	營業費用	六.12及六.13				
6100	推銷費用		(67,693)	(3)	(74,762)	(3)
6200	管理費用		(123,421)	(6)	(128,469)	(5)
6300	研究發展費用		(32,622)	(2)	(27,034)	(1)
6450	預期信用減損(損失)利益	六.11	(230)	-	1,205	-
	營業費用合計		(223,966)	(11)	(229,060)	(9)
6900	營業淨利		104,953	5	404,105	16
7000	營業外收入及支出	六.14				
7010	其他收入		8,056	-	8,413	-
7020	其他利益及損失		93,754	5	3,868	-
7050	財務成本		(3,034)	-	(2,131)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		2,488	-	2,177	-
	營業外收入及支出合計		101,264	5	12,327	-
7900	稅前淨利		206,217	10	416,432	16
7950	所得稅費用	四及六.16	(45,439)	(2)	(88,141)	(3)
8200	本期淨利		160,778	8	328,291	13
8300	其他綜合損益	六.15				
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		88,336	5	700	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		(17,667)	(1)	(140)	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		70,669	4	560	-
8500	本期綜合損益總額		\$231,447	12	\$328,851	13
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$159,111		\$328,207	
8620	非控制權益		1,667		84	
			\$160,778		\$328,291	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$229,780		\$328,767	
8720	非控制權益		1,667		84	
			\$231,447		\$328,851	
	每股盈餘(新台幣：元)	六.17				
9750	基本每股盈餘		\$2.63		\$5.42	
9850	稀釋每股盈餘		\$2.63		\$5.42	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：劉棟標



會計主管：莊子禾





仲興公司

民國一一年三月三十一日

(僅供核閱)

(金額除另有

項 目	附註	歸屬於母公司業主之權益						非控制權益	權益總額	
		普通股股本	資本公積	保 留 盈 餘			國外營運機構財務 損益表換算之兌 換差額			總計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘				
民國110年1月1日餘額	六.8	\$605,356	\$1,393,097	\$730,563	\$211,385	\$2,337,924	\$(295,491)	\$4,982,834	\$71,644	\$5,054,478
110年第一季淨利		-	-	-	-	328,207	560	328,207	84	328,291
110年第一季其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額		\$605,356	\$1,393,097	\$730,563	\$211,385	\$2,666,131	560	328,767	84	328,851
民國110年3月31日餘額	六.8						\$(294,931)	\$5,311,601	\$71,728	\$5,383,329
民國111年1月1日餘額	六.8	\$605,356	\$1,389,627	\$730,563	\$295,491	\$2,213,284	\$(326,214)	\$4,908,107	\$67,921	\$4,976,028
111年第一季淨利		-	-	-	-	159,111	70,669	159,111	1,667	160,778
111年第一季其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	70,669	-	70,669
本期綜合損益總額		\$605,356	\$1,389,627	\$730,563	\$295,491	\$2,372,395	70,669	229,789	1,667	231,447
民國111年3月31日餘額	六.8						\$(255,545)	\$5,137,887	\$69,588	\$5,207,475

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：林志誠



經理人：劉棟傑



會計主管：莊子禾

伸興工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十一年及一十年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

(金額除另有註明外，均以新台幣千元為單位)

項 目	附註	一十一年第一季	一十年第一季
營業活動之現金流量：			
本期稅前淨利		\$206,217	\$416,432
調整項目：			
收益費損項目：			
折舊費用		73,115	67,273
攤銷費用		11,644	12,552
處分不動產、廠房及設備淨利益		(67)	(408)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益		(12,096)	(412)
存貨跌價損失		1,640	2,034
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額		(2,488)	(2,177)
預期信用減損損失(利益)		230	(1,205)
其他損失		663	-
利息收入		(2,193)	(2,726)
利息費用		3,034	2,131
與營業活動相關之資產/負債變動數：			
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動淨增加		-	(578)
應收帳款增加		(471,351)	(576,202)
存貨減少		262,306	76,333
其他應收款增加		(25,614)	(2,025)
預付款項減少		2,949	5,981
其他流動資產增加		(57,364)	(12,585)
合約負債減少		(37,410)	(16,657)
應付票據減少		(2)	(3,525)
應付帳款(減少)增加		(79,640)	45,704
其他應付款減少		(95,373)	(76,573)
其他流動負債增加		3,927	1,778
淨確定福利負債-非流動減少		(1,704)	(2,501)
營運產生之現金流出		(219,577)	(67,356)
收取之利息		2,193	2,726
支付之所得稅		(4,390)	(16,153)
營業活動之淨現金流出		(221,774)	(80,783)

(接次頁)

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：劉棟樑



會計主管：莊子禾



仲興工業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表(續)
民國一十一年及一十一年一月一日至三月三十一日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

項 目	附註	一十一年第一季	一十一年第一季
(承前頁)			
投資活動之現金流量：			
取得按攤銷後成本衡量之金融資產		(68,789)	(87,030)
預付投資款增加		-	(30,745)
取得不動產、廠房及設備		(59,870)	(131,978)
處分不動產、廠房及設備		155	439
存出保證金增加		(881)	(288)
取得無形資產		(1,373)	(2,135)
其他非流動資產增加		(25,541)	(19,277)
投資活動之淨現金流出		(156,299)	(271,014)
籌資活動之現金流量：			
短期借款增加		1,166,801	752,166
短期借款減少		(1,139,419)	(657,000)
應付短期票券增加		130,000	-
應付短期票券減少		(260,000)	(35,000)
償還長期借款		(46,000)	(16,584)
租賃本金償還		(2,900)	(2,896)
支付之利息		(3,034)	(2,131)
籌資活動之淨現金流(出)入		(154,552)	38,555
匯率變動對現金及約當現金之影響		53,859	28
本期現金及約當現金減少數		(478,766)	(313,214)
期初現金及約當現金餘額		2,634,448	2,728,335
期末現金及約當現金餘額	六.1	\$2,155,682	\$2,415,121

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：劉棟樑



會計主管：莊子禾



附件四：109 年度個體財務報告及會計師查核報告

會計師查核報告

伸興工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

伸興工業股份有限公司民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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，足以允當表達伸興工業股份有限公司民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個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，與伸興工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對伸興工業股份有限公司民國一〇九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。

應收帳款之備抵損失

截至民國一〇九年十二月三十一日止，伸興工業股份有限公司應收帳款及備抵呆帳之帳面金額分別為新台幣1,402,974仟元及5,635仟元，應收帳款淨額占資產總額19%，對於伸興工業股份有限公司係屬重大。應收帳款收回情況是伸興工業股份有限公司營運資金管理的關鍵要素，且備抵損失評估所採用的政策涉及管理階層之重大判斷，且衡量結果影響應收帳款淨額，故本會計師決定應收帳款減損為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括(但不限於)，瞭解並測試管理階層針對顧客信用風險評估及應收帳款催收管理所建立之內部控制制度有效性；評估管理階層制定備抵損失提列政策之合理性，包括瞭解管理階層依歷史經驗、現時市場情況及預測未來經濟狀況評估預期損失率之相關資料；檢視期末應收帳款明細，根據各群組之預期損失率，重新計算提列應收帳款備抵損失之合理性；針對個別客戶銷貨金額重大者，分析應收帳款週轉率，評估其可回收性；針對個別客戶逾期金額重大或逾期天數較長者，評估其備抵呆帳金額之合理性及期後收款情形。

本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六中有關應收帳款相關揭露的適當性。

存貨評價(包含採用權益法之投資-子公司存貨)

截至民國一〇九年十二月三十一日止，伸興工業股份有限公司及其採用權益法之投資-子公司存貨對財務報表係屬重大。製成品及相關在製品係於收到客戶訂單後才投入製造，備抵存貨跌價及呆滯損失主要係針對原料、物料及零件進行評估。由於產品多樣化，零組件種類快速變化所產生之不確定性，存貨呆滯或過時之備抵跌價涉及管理階層重大判斷，故本會計師決定存貨評價為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括(但不限於)，瞭解並測試管理階層針對存貨呆滯及過時所建立之內部控制制度有效性、瞭解公司提列存貨備抵跌價及呆滯之政策、選擇重大庫存地點執行觀察存貨盤點程序、抽核測試公司提供存貨庫齡區間之正確性以判斷存貨庫齡表是否合理；此外，本會計師亦抽選樣本測試存貨之進貨和銷貨相關憑證，並驗算存貨單位成本，以評估存貨淨變現價值之合理性。

本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六有關存貨相關揭露的適當性。

其他事項-提及其他會計師之查核

列入伸興工業股份有限公司個體財務報表採權益法評價之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣32,443仟元及26,841仟元，分別占資產總額之0.45%及0.42%，民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為新台幣5,602仟元及22,281仟元，分別占稅前淨利之0.54%及2.66%。

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伸興工業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算伸興工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

伸興工業股份有限公司之治理單位(含監察人)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，惟其目的非對伸興工業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使伸興工業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個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伸興工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。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，決定對伸興工業股份有限公司民國一〇九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。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證六第0950104133號

金管證審字第1060027042號

涂清淵

涂清淵



會計師：

陳明宏

陳明宏



中華民國一一〇年三月三日



民國一〇九年十二月三十一日 及 一〇八年十二月三十一日
(金額除另有註明外，均以新台幣千元為單位)

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四、六.1及十二	\$1,754,180	24	\$1,606,029	25
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動		114,282	2	-	-
1170	應收帳款淨額	四、六.2、六.14及十二	1,127,951	15	930,855	15
1180	應收帳款-關係人淨額	四、六.2、六.14、七及十二	269,388	4	143,473	2
1200	其他應收款	十二	4,542	-	11,112	-
130X	存貨	四及六.3	70,325	1	62,984	1
1410	預付款項		11,650	-	2,525	-
1470	其他流動資產		3,518	-	4,807	-
11XX	流動資產合計		3,355,836	46	2,761,785	43
	非流動資產					
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	四、八及十二	200	-	200	-
1550	採用權益法之投資	四及六.4	2,978,306	41	2,817,547	44
1600	不動產、廠房及設備	四、六.5及八	722,445	10	622,386	10
1760	投資性不動產淨額	四及六.6	66,132	1	67,362	1
1780	無形資產	四	24,825	-	27,624	1
1840	遞延所得稅資產	四及六.19	106,353	2	83,279	1
1990	其他非流動資產-其他	四、六.7、六.15及十二	7,135	-	18,083	-
15XX	非流動資產合計		3,905,396	54	3,636,481	57
1XXX	資產總計		\$7,261,232	100	\$6,398,266	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：蔡銘裕



會計主管：莊子禾





民國一〇九年十二月三十一日及一〇八年十二月三十一日
(金額除另有註明外均以新台幣千元為單位)

負債及權益			一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四、六、八及十二	\$490,000	7	\$290,000	5
2110	應付短期票據	四、六、九及十二	35,000	-	-	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動		4,081	-	777	-
2130	合約負債-流動	六、13	53,898	1	12,290	-
2150	應付票據	十二	492	-	3,253	-
2170	應付帳款	十二	219,928	3	111,947	2
2180	應付帳款-關係人	七及十二	519,004	7	586,956	9
2200	其他應付款	十二	183,378	2	140,918	2
2230	本期所得稅負債	四	112,504	2	89,164	1
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四、六、10及十二	64,000	1	40,000	1
2399	其他流動負債-其他	四、六、15及十二	20,562	-	21,763	-
21XX	流動負債小計		1,682,647	23	1,297,068	20
	非流動負債					
2540	長期借款	四、六、10及十二	304,000	4	80,000	1
2570	遞延所得稅負債	四及六、19	255,209	4	216,644	3
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六、11	35,522	-	40,455	1
2670	其他非流動負債-其他	四、六、15及十二	1,020	-	2,265	-
25XX	非流動負債小計		595,751	8	339,364	5
2XXX	負債合計		2,278,398	31	1,636,432	25
	歸屬於母公司業主之權益	四及六、12				
	股本					
3110	普通股股本		605,356	9	605,356	9
3200	資本公積		1,393,097	19	1,385,352	22
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		730,563	10	730,563	11
3320	特別盈餘公積		211,385	3	163,100	3
3350	未分配盈餘		2,337,924	32	2,088,848	33
	保留盈餘小計		3,279,872	45	2,982,511	47
	其他權益					
3411	國外營運機構財務報表換算之兌換差額-母公司		(295,491)	(4)	(216,223)	(3)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益		-	-	4,838	-
3XXX	權益合計		4,982,834	69	4,761,834	75
	負債及權益總計		\$7,261,232	100	\$6,398,266	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：蔡銘裕



會計主管：莊子禾





民國一〇九年十二月三十一日
(金額除另有說明外均以新台幣為單位)

代碼	項 目	附註	一〇九年度		一〇八年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四、六、13及七	\$6,197,136	100	\$5,415,138	100
5000	營業成本	六、3、六、16及七	(4,892,000)	(79)	(4,352,831)	(80)
5900	營業毛利		1,305,136	21	1,062,307	20
5910	未實現銷貨損益	七	1,086	-	(406)	-
5920	已實現銷貨損益		406	-	3,775	-
5950	營業毛利淨額		1,306,628	21	1,065,676	20
6000	營業費用	六、15、六、16及七				
6100	推銷費用		(103,666)	(1)	(98,713)	(2)
6200	管理費用		(255,350)	(4)	(234,266)	(4)
6300	研發費用		(108,110)	(2)	(105,013)	(2)
6450	預期信用減損利益	四及六、14	307	-	564	-
	營業費用合計		(466,819)	(7)	(437,428)	(8)
6900	營業利益		839,809	14	628,248	12
7000	營業外收入及支出	六、17				
7010	其他收入		33,212	-	42,010	1
7020	其他利益及損失		(114,334)	(2)	(42,222)	(1)
7050	財務成本		(4,377)	-	(2,947)	-
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	四及六、4	283,317	5	212,612	4
	營業外收入及支出合計		197,818	3	209,453	4
7900	稅前淨利		1,037,627	17	837,701	16
7950	所得稅費用	四及六、19	(204,647)	(4)	(161,900)	(3)
8200	本期淨利		832,980	13	675,801	13
8300	其他綜合損益	六、18及六、19				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫再衡量數		(3,631)	-	(2,849)	-
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		-	-	1,382	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		726	-	570	-
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		(99,085)	(1)	(53,444)	(1)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		19,817	-	10,689	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(82,173)	(1)	(43,652)	(1)
8500	本期綜合損益總額		\$750,807	12	\$632,149	12
	每股盈餘(新台幣：元)	六、20				
9750	基本每股盈餘		\$13.76		\$11.16	
9850	稀釋每股盈餘		\$13.72		\$11.13	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：蔡錫裕



會計主管：莊子禾





民國一〇九年十二月三十一日
(金額除另有註明外均以新台幣千元為單位)

項 目	附註	歸屬於母公司業主之權益					透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	總計
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
民國108年1月1日餘額	六.12	\$605,356	\$1,385,352	\$730,563	\$176,886	\$2,067,432	\$ (173,488)	\$4,802,489
107年度盈餘指撥及分配								
提列特別盈餘公積					(13,786)	13,786		
普通股現金股利						(685,892)		(685,892)
108年淨利						675,801		675,801
108年其他綜合損益					(2,279)	(2,279)	(42,755)	(43,652)
本期綜合損益總額								
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					-	673,522	(42,755)	632,149
民國108年12月31日餘額	六.12	\$605,356	\$1,385,352	\$730,563	\$163,100	\$2,088,848	\$ (216,223)	\$4,761,834
民國109年1月1日餘額	六.12	\$605,356	\$1,385,352	\$730,563	\$163,100	\$2,088,848	\$ (216,223)	\$4,761,834
108年度盈餘指撥及分配								
提列特別盈餘公積					48,285	(48,285)		
普通股現金股利						(532,714)		(532,714)
109年淨利						832,980		832,980
109年其他綜合損益					(2,905)	(2,905)	(79,268)	(82,173)
本期綜合損益總額								
對子公司所有權權益變動			7,745		-	830,075	(79,268)	750,807
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產								7,745
民國109年12月31日餘額	六.12	\$605,356	\$1,393,097	\$730,563	\$211,385	\$2,337,924	\$ (295,491)	\$4,982,834

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：林志誠



經理人：蔡純裕



會計主管：莊子禾

仲興生醫藥股份有限公司

現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

項 目	附註	一〇九年度	一〇八年度
營業活動之現金流量：			
本期稅前淨利		\$1,037,627	\$837,701
調整項目：			
收益費損項目：			
折舊費用		51,789	32,086
攤銷費用		19,125	15,266
處分不動產、廠房及設備淨(利益)損失		(1,526)	6,901
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失(利益)		9,365	(804)
存貨跌價及呆滯迴升利益		(1,579)	(7,921)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		(283,317)	(212,612)
減損迴轉利益		-	(4,560)
預期信用減損利益數		(307)	(564)
聯屬公司間未實現(損失)利益		(1,086)	406
聯屬公司間已實現利益		(406)	(3,775)
其他收入		-	(29)
利息收入		(11,732)	(22,702)
利息費用		4,377	2,947
與營業活動相關之資產/負債變動數：			
透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少		(120,343)	1,369
應收帳款(增加)減少		(196,789)	34,244
應收帳款-關係人(增加)減少		(125,915)	33,760
存貨(增加)減少		(5,762)	6,198
其他應收款減少(增加)		6,570	(4,947)
預付款項(增加)減少		(9,125)	9,620
其他流動資產減少		1,289	328
其他非流動資產增加		(8,786)	(5,193)
合約負債-流動增加(減少)		41,408	(6,421)
應付票據(減少)增加		(2,761)	1,247
應付帳款增加(減少)		107,981	(15,868)
應付帳款-關係人減少		(67,952)	(71,400)
其他應付款增加(減少)		22,460	(49,165)
其他流動負債(減少)增加		(482)	6,165
淨確定福利負債-非流動減少		(8,564)	(8,992)
營運產生之現金流入		455,559	573,285
收取之利息		11,732	22,702
支付之所得稅		(145,273)	(216,193)
營業活動之淨現金流入		322,018	379,794

(接次頁)

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：蔡銘裕



會計主管：莊子禾



仲興實業股份有限公司

個體現金流量表(續)

民國一〇九年及一〇八年度十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

項 目	附註	一〇九年度	一〇八年度
(承前頁)			
投資活動之現金流量：			
取得採用權益法之投資		(63,686)	-
處分採用權益法之投資		-	14,576
取得不動產、廠房及設備		(144,907)	(320,947)
處分不動產、廠房及設備		2,599	-
存出保證金減少		2,164	224
取得無形資產		(4,964)	(5,269)
收取之股利		91,558	232,820
投資活動之淨現金流出		(117,236)	(78,596)
籌資活動之現金流量：			
短期借款增加		2,910,000	1,390,000
短期借款減少		(2,710,000)	(1,320,000)
應付短期票券增加		360,000	190,000
應付短期票券減少		(325,000)	(290,000)
舉借長期借款		288,000	-
償還長期借款		(40,000)	(40,000)
租賃本金償還		(2,540)	(3,591)
支付之利息		(4,377)	(2,947)
發放現金股利		(532,714)	(665,892)
籌資活動之淨現金流出		(56,631)	(742,430)
本期現金及約當現金增加(減少)數		148,151	(441,232)
期初現金及約當現金餘額		1,606,029	2,047,261
期末現金及約當現金餘額	六.1	\$1,754,180	\$1,606,029

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：蔡銘裕



會計主管：莊子禾



附件五：110 年度個體財務報告及會計師查核報告

會計師查核報告

伸興工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

伸興工業股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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，足以允當表達伸興工業股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個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，與伸興工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對伸興工業股份有限公司民國一一〇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。

應收帳款之備抵損失

截至民國一一〇年十二月三十一日止，伸興工業股份有限公司應收帳款及備抵呆帳之帳面金額分別為新台幣1,126,298仟元及4,828仟元，應收帳款淨額占資產總額16%，對於伸興工業股份有限公司係屬重大。應收帳款收回情況是伸興工業股份有限公司營運資金管理的關鍵要素，且備抵損失評估所採用的政策涉及管理階層之重大判斷，且衡量結果影響應收帳款淨額，故本會計師決定應收帳款減損為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括(但不限於)，瞭解並測試管理階層針對顧客信用風險評估及應收帳款催收管理所建立之內部控制制度有效性；評估管理階層制定備抵損失提列政策之合理性，包括瞭解管理階層評估預期損失率之相關資料；檢視期末應收帳款明細，根據各群組之預期損失率，重新計算提列應收帳款備抵損失之合理性；針對個別客戶銷貨金額重大者，分析應收帳款週轉率，評估其可回收性；針對個別客戶逾期金額重大或逾期天數較長者，評估其備抵呆帳金額之合理性及期後收款情形。

本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六中有關應收帳款相關揭露的適當性。

存貨評價(包含採用權益法之投資-子公司存貨)

截至民國一一〇年十二月三十一日止，伸興工業股份有限公司及其採用權益法之投資-子公司存貨對財務報表係屬重大。製成品及相關在製品係於收到客戶訂單後才投入製造，備抵存貨跌價及呆滯損失主要係針對原料、物料及零件進行評估。由於產品多樣化，零組件種類快速變化所產生之不確定性，存貨呆滯或過時之備抵跌價涉及管理階層重大判斷，故本會計師決定存貨評價為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括(但不限於)，瞭解並測試管理階層針對存貨呆滯及過時所建立之內部控制制度有效性、瞭解公司提列存貨備抵跌價及呆滯之政策、選擇重大庫存地點執行觀察存貨盤點程序、抽核測試公司提供存貨庫齡區間之正確性以判斷存貨庫齡表是否合理；此外，本會計師亦抽選樣本測試存貨之進貨和銷貨相關憑證，並驗算存貨單位成本，以評估存貨淨變現價值之合理性。

本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六有關存貨相關揭露的適當性。

其他事項-提及其他會計師之查核

列入伸興工業股份有限公司個體財務報表採權益法評價之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣30,339仟元及32,443仟元，分別占資產總額之0.43%及0.45%，民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為新台幣2,896仟元及5,602仟元，分別占稅前淨利之0.44%及0.54%。

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伸興工業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算伸興工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

伸興工業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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，惟其目的非對伸興工業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使伸興工業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個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伸興工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。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，決定對伸興工業股份有限公司民國一一〇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。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：金管證六第 0950104133 號
金管證審字第 1060027042 號

涂清淵

涂清淵



會計師：

陳明宏

陳明宏



中華民國一一一年三月十日



民國一〇年十二月三十一日 至 一〇九年十二月三十一日
(金額除另有註明者外均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四、六、1及十二	\$1,917,841	27	\$1,754,180	24
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	十二	108,131	2	114,282	2
1170	應收帳款淨額	四、六、2、六、14及十二	861,457	12	1,127,951	15
1180	應收帳款-關係人淨額	四、六、2、六、14、七及十二	280,013	4	269,388	4
1200	其他應收款	十二	4,389	-	4,542	-
130X	存貨	四及六、3	151,396	2	70,325	1
1410	預付款項		4,346	-	11,650	-
1470	其他流動資產		2,660	-	3,518	-
11XX	流動資產合計		3,310,033	47	3,355,836	46
	非流動資產					
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	四、八及十二	200	-	200	-
1550	採用權益法之投資	四及六、4	2,916,538	41	2,978,306	41
1600	不動產、廠房及設備	四、六、5及八	736,693	11	722,445	10
1760	投資性不動產淨額	四及六、6	64,802	1	66,132	1
1780	無形資產	四	24,525	-	24,825	-
1840	遞延所得稅資產	四及六、19	19,411	-	106,353	2
1990	其他非流動資產-其他	四、六、7、六、15	14,467	-	7,135	-
15XX	非流動資產合計		3,776,736	53	3,905,396	54
1XXX	資產總計		\$7,086,769	100	\$7,261,232	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：劉棟樑



會計主管：莊子承





民國一〇年十二月三十一日
(金額除另有說明外，均以新台幣元為單位)

負債及權益			一〇年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四、六、八及十二	\$829,000	9	\$490,000	7
2110	應付短期票券	四、六、九及十二	130,000	2	35,000	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	十二	1,545	-	4,081	-
2130	合約負債-流動	六、13	62,441	1	53,698	1
2150	應付票據	十二	501	-	492	-
2170	應付帳款	十二	127,256	2	219,928	3
2180	應付帳款-關係人	七及十二	484,357	7	519,004	7
2200	其他應付款	十二	156,212	2	163,378	2
2230	本期所得稅負債	四	89,034	1	112,504	2
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四、六、10及十二	64,000	1	64,000	1
2399	其他流動負債-其他	四、六、15及十二	18,439	-	20,562	-
21XX	流動負債合計		1,762,785	25	1,682,647	23
	非流動負債					
2540	長期借款	四、六、10及十二	240,000	4	304,000	4
2570	遞延所得稅負債	四及六、19	151,294	2	255,209	4
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六、11	23,806	-	35,522	-
2670	其他非流動負債-其他	四、六、15及十二	777	-	1,020	-
25XX	非流動負債合計		415,877	6	595,751	8
2XXX	負債總計		2,178,662	31	2,278,398	31
31XX	歸屬於母公司業主之權益	四及六、12				
3100	股本					
3110	普通股股本		605,356	8	605,356	9
3200	資本公積		1,389,627	20	1,393,097	19
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		730,563	11	730,563	10
3320	特別盈餘公積		295,491	4	211,385	3
3350	未分配盈餘		2,213,284	31	2,337,924	32
	保留盈餘小計		3,239,338	46	3,279,872	45
3400	其他權益					
3411	國外營運機構財務報表換算之兌換差額-母公司		(326,214)	(5)	(295,491)	(4)
3XXX	權益總計		4,908,107	89	4,982,834	89
	負債及權益總計		\$7,086,769	100	\$7,261,232	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：劉棟樑



會計主管：莊子禾





民國一〇年及一〇九年十二月三十一日
(金額除另有註明外，均以新台幣元為單位)

代碼	項 目	附註	一一〇年度		一〇九年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四、六.13及七	\$6,798,275	100	\$6,197,136	100
5000	營業成本	六.3、六.16及七	(5,539,998)	(82)	(4,892,000)	(79)
5900	營業毛利		1,258,277	18	1,305,136	21
5910	未實現銷貨損益	七	(2,440)	-	1,086	-
5920	已實現銷貨損益		(1,086)	-	406	-
5950	營業毛利淨額		1,254,751	18	1,306,628	21
6000	營業費用	六.15、六.16及七				
6100	推銷費用		(116,192)	(2)	(103,666)	(1)
6200	管理費用		(258,591)	(4)	(255,350)	(4)
6300	研究發展費用		(114,325)	(1)	(108,110)	(2)
6450	預期信用減損利益	四及六.14	807	-	307	-
	營業費用合計		(488,301)	(7)	(466,819)	(7)
6900	營業利益		766,450	11	839,809	14
7000	營業外收入及支出	六.17				
7010	其他收入		19,378	-	33,212	-
7020	其他利益及損失		(79,848)	(1)	(114,334)	(2)
7050	財務成本		(5,601)	-	(4,377)	-
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	四及六.4	(42,924)	-	283,317	5
	營業外收入及支出合計		(108,995)	(1)	197,818	3
7900	稅前淨利		657,455	10	1,037,627	17
7950	所得稅費用	四及六.19	(132,307)	(2)	(204,647)	(4)
8200	本期淨利		525,148	8	832,980	13
8300	其他綜合損益	六.18及六.19				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		11,757	-	(3,631)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(2,351)	-	726	-
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		(38,404)	(1)	(99,085)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		7,681	-	19,817	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(21,317)	(1)	(82,173)	(1)
8500	本期綜合損益總額		\$503,831	7	\$750,807	12
	每股盈餘(新台幣：元)	六.20				
9750	基本每股盈餘		\$8.68		\$13.76	
9850	稀釋每股盈餘		\$8.65		\$13.72	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：劉棟樑



會計主管：莊子禾





中華民國一〇九年十二月三十一日
(金額除另有註明外均為單位)

項 目	附註	歸屬於母公司業主之權益							總計
		普通股股本	資本公積	保 留 盈 餘			其他權益項目		
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	
民國109年1月1日餘額	六.12	\$605,356	\$1,385,352	\$730,563	\$163,100	\$2,088,848	\$ (216,223)	\$4,838	\$4,761,834
108年度盈餘指撥及分配									
提列特別盈餘公積					48,285	(48,285)			-
普通股現金股利						(532,714)			(532,714)
109年度淨利						832,980			832,980
109年度其他綜合損益						(2,905)	(79,268)		(82,173)
本期綜合損益總額					-	830,075	(79,268)	-	750,807
對子公司所有權權益變動			7,745						7,745
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產								(4,838)	(4,838)
民國109年12月31日餘額	六.12	\$605,356	\$1,383,097	\$730,563	\$211,385	\$2,337,924	\$ (295,491)	\$ -	\$4,982,834
民國110年1月1日餘額	六.12	\$605,356	\$1,383,097	\$730,563	\$211,385	\$2,337,924	\$ (295,491)	\$ -	\$4,982,834
109年度盈餘指撥及分配									
提列特別盈餘公積					84,106	(84,106)			-
普通股現金股利						(575,088)			(575,088)
110年度淨利						525,148			525,148
110年度其他綜合損益						9,406	(30,723)		(21,317)
本期綜合損益總額					-	534,554	(30,723)	-	503,831
對子公司所有權權益變動			(3,470)						(3,470)
民國110年12月31日餘額	六.12	\$605,356	\$1,389,627	\$730,563	\$295,491	\$2,213,284	\$ (326,214)	\$ -	\$4,908,107

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：林志誠



經理人：劉桂樞



會計主管：莊子禾

仲興工業股份有限公司

個體現金流量表

民國一〇年及一〇九年十二月三十一日

(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

項 目	附註	一〇年度	一〇九年度
營業活動之現金流量：			
本期稅前淨利		\$657,455	\$1,037,627
調整項目：			
收益費損項目：			
折舊費用		52,334	51,789
攤銷費用		17,113	19,125
處分不動產、廠房及設備淨利益		(199)	(1,526)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失		2,381	9,365
存貨跌價損失(迴升利益)		5,717	(1,579)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額		42,924	(283,317)
預期信用減損利益數		(807)	(307)
聯屬公司間未實現利益(損失)		2,440	(1,086)
聯屬公司間已實現損失(利益)		1,086	(406)
廉價購買利益		(741)	-
利息收入		(2,951)	(11,732)
利息費用		5,601	4,377
與營業活動相關之資產/負債變動數：			
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少(增加)		1,234	(120,343)
應收帳款減少(增加)		267,301	(196,789)
應收帳款-關係人減少(增加)		9,375	(125,915)
存貨增加		(86,788)	(5,762)
其他應收款減少		153	6,570
預付款項減少(增加)		7,304	(9,125)
其他流動資產減少		858	1,289
其他非流動資產增加		(18,299)	(8,786)
合約負債-流動增加		8,743	41,408
應付票據增加(減少)		9	(2,761)
應付帳款(減少)增加		(92,672)	107,981
應付帳款-關係人減少		(34,647)	(87,952)
其他應付款(減少)增加		(7,166)	22,460
其他流動負債減少		(384)	(482)
淨確定福利負債-非流動增加(減少)		41	(8,564)
營運產生之現金流入		837,415	455,559
收取之利息		2,951	11,732
支付之所得稅		(167,420)	(145,273)
營業活動之淨現金流入		672,946	322,018

(接次頁)

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：劉棟樑



會計主管：莊子禾



仲興實業股份有限公司
個體現金流量表(續)

民國一一〇年及一一〇九年一月一日至十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

項 目	附註	一一〇年度	一〇九年度
(承前頁)			
投資活動之現金流量：			
取得採用權益法之投資		(43,217)	(63,686)
取得不動產、廠房及設備		(63,896)	(144,907)
處分不動產、廠房及設備		791	2,599
存出保證金減少		807	2,164
取得無形資產		(8,701)	(4,964)
收取之股利		17,402	91,558
投資活動之淨現金流出		(96,814)	(117,236)
籌資活動之現金流量：			
短期借款增加		2,098,000	2,910,000
短期借款減少		(1,959,000)	(2,710,000)
應付短期票券增加		200,000	360,000
應付短期票券減少		(105,000)	(325,000)
舉借長期借款		-	288,000
償還長期借款		(64,000)	(40,000)
租賃本金償還		(1,982)	(2,540)
支付之利息		(5,601)	(4,377)
發放現金股利		(575,088)	(532,714)
籌資活動之淨現金流出		(412,671)	(56,631)
本期現金及約當現金增加數		163,461	148,151
期初現金及約當現金餘額		1,754,180	1,606,029
期末現金及約當現金餘額	六.1	\$1,917,641	\$1,754,180

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：林志誠



經理人：劉棟樑



會計主管：莊子承



伸興工業股份有限公司



董事長：林志誠

