



股票代碼：1776

# 展宇科技材料股份有限公司 HEADWAY ADVANCED MATERIALS INC. 公開說明書

(一〇八年度發行限制員工權利新股)

一、公司名稱：展宇科技材料股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行限制員工權利新股

(一) 發行種類：本公司普通股新股。

(二) 發行股數：800,000 股。

(三) 發行金額：每股面額新台幣 10 元，計新台幣 8,000,000 元整。

(四) 發行條件：請參閱本公開說明書第 29 頁至第 31 頁。

三、本次資金運用計劃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 80 仟元整。

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，並應注意應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第3頁至第5頁。

八、(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://mops.twse.com.tw>

展宇科技材料股份有限公司 編 製

中 華 民 國 一 〇 九 年 五 月 二 十 六 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<br>比率(%) |
|---------|-------------|-----------------|
| 設立資本    | 1,100,000   | 0.15            |
| 現金增資    | 176,740,000 | 25.12           |
| 盈餘轉增資   | 418,650,990 | 59.50           |
| 資本公積轉增資 | 39,110,000  | 5.56            |
| 合併增資    | 60,000,000  | 8.53            |
| 其他來源(註) | 8,000,000   | 1.14            |
| 實收資本額   | 703,600,990 | 100.00          |

註：發行限制員工權利新股

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：依規定函送有關單位。

分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。

索取方法：請透過公開資訊觀測站自行下載 (<http://mops.twse.com.tw>)。

三、證券承銷商之名稱、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：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐證券股份有限公司 地址：台北市忠孝東路二段95號

網址：<http://www.megasec.com.tw> 電話：(02) 3393-0898

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：

簽證會計師：高逸欣、陳明輝

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 地址：新竹市科學工業園區展業一路2號6樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw> 電話：(03) 578-0899

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、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人

姓 名：廖培宏  
職 稱：財務長  
聯 絡 電 話：(03) 597-8899  
電 子 郵 件 信 箱：liao@headway.com.tw

代理發言人

姓 名：藍珮瑜  
職 稱：管理部主管  
聯 絡 電 話：(03) 597-8899  
電 子 郵 件 信 箱：annie@headway.com.tw

十三、本公司網址：<http://www.headway.com.tw>

## 展宇科技材料股份有限公司公開說明書摘要

|                                          |                     |                                                  |                      |     |                                                                |      |                                                                         |      |
|------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-----|----------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------------|------|
| 實收資本額：新台幣703,600,990元                    |                     |                                                  | 公司地址：新竹縣湖口鄉鳳凰村光復路71號 |     |                                                                |      | 電話：（03）597-8899                                                         |      |
| 設立日期：65年4月24日                            |                     |                                                  |                      |     | 網址：http://www.headway.com.tw                                   |      |                                                                         |      |
| 上市日期：105年5月9日                            |                     |                                                  | 上櫃日期：不適用             |     | 公開發行日期：91年9月18日                                                |      | 管理股票日期：不適用                                                              |      |
| 負責人：董事長 劉漢瀛<br>總經理 趙偉君                   |                     |                                                  |                      |     | 發 言 人：廖培宏/財務長<br>代理發言人：藍珮瑜/管理部主管                               |      |                                                                         |      |
| 股票過戶機構：兆豐證券股份有限公司代理部                     |                     |                                                  |                      |     | 電話：（02）3393-0898                                               |      | 網址： <a href="http://www.megasec.com.tw">http://www.megasec.com.tw</a>   |      |
|                                          |                     |                                                  |                      |     | 地址：台北市忠孝東路二段95號                                                |      |                                                                         |      |
| 股票承銷機構：不適用                               |                     |                                                  |                      |     |                                                                |      |                                                                         |      |
| 最近年度簽證會計師：高逸欣、陳明輝 會計師                    |                     |                                                  |                      |     | 電話：（03）578-0899                                                |      | 網址： <a href="http://www.deloitte.com.tw">http://www.deloitte.com.tw</a> |      |
| 勤業眾信聯合會計師事務所                             |                     |                                                  |                      |     | 地址：新竹市科學工業園區展業一路2號6樓                                           |      |                                                                         |      |
| 複核律師：不適用                                 |                     |                                                  |                      |     | 電話：不適用                                                         |      | 網址：不適用                                                                  |      |
|                                          |                     |                                                  |                      |     | 地址：不適用                                                         |      |                                                                         |      |
| 信用評等機構：不適用                               |                     |                                                  |                      |     | 電話：不適用                                                         |      | 網址：不適用                                                                  |      |
|                                          |                     |                                                  |                      |     | 地址：不適用                                                         |      |                                                                         |      |
| 評 等 標 的                                  |                     | 發行公司：不適用                                         |                      |     | 無 <input type="checkbox"/> ； 有 <input type="checkbox"/> ，評等日期： |      | 評等等級：                                                                   |      |
|                                          |                     | 本次發行公司債：不適用                                      |                      |     | 無 <input type="checkbox"/> ； 有 <input type="checkbox"/> ，評等日期： |      | 評等等級：                                                                   |      |
| 董事選任日期：107年5月28日，任期：3年                   |                     |                                                  |                      |     | 監察人選任日期：不適用                                                    |      |                                                                         |      |
| 全體董事持股比例：9.96%（109年04月24日）               |                     |                                                  |                      |     | 全體監察人持股比率：<br>本公司設置審計委員會，故無監察人法定應持有股數之適用。                      |      |                                                                         |      |
| 董事、監察人及持股超過10%股東及其持股比例：（109年04月24日）      |                     |                                                  |                      |     |                                                                |      |                                                                         |      |
| 職 稱                                      | 姓 名                 | 持股比例                                             | 職 稱                  | 姓 名 | 持股比例                                                           | 職 稱  | 姓 名                                                                     | 持股比例 |
| 董 事 長                                    | 劉漢瀛                 | 2.89%                                            | 董 事                  | 李煌寶 | 2.00%                                                          | 獨立董事 | 陳乾元                                                                     | -    |
| 董 事                                      | 趙偉君                 | 0.69%                                            | 董 事                  | 陳宥廷 | 1.61%                                                          | 獨立董事 | 李林盛                                                                     | -    |
| 董 事                                      | 鄭龍投資(有)公司           | 1.21%                                            | 董 事                  | 陳子欽 | 0.09%                                                          | 獨立董事 | 張瑞芳                                                                     | -    |
| 董 事                                      | 鄭龍投資(有)公司<br>代表人鄭智文 | 1.47%                                            |                      |     |                                                                |      |                                                                         |      |
|                                          |                     |                                                  |                      |     |                                                                |      |                                                                         |      |
| 工廠地址：新竹縣湖口鄉中興村光復北路24號<br>新竹縣湖口鄉鳳凰村光復路71號 |                     |                                                  |                      |     |                                                                |      | 電話：03-5970516<br>電話：03-5978899                                          |      |
| 主要產品：各類PU樹脂及TPU塑粒等                       |                     |                                                  |                      |     |                                                                |      | 參閱本文之頁次                                                                 |      |
| 市場結構：內銷 87.41% 外銷 12.59%                 |                     |                                                  |                      |     |                                                                |      | 第20頁                                                                    |      |
| 風 險 事 項                                  |                     | 請參閱公開說明書公司概況之風險事項                                |                      |     |                                                                |      | 參閱本文之頁次                                                                 |      |
|                                          |                     |                                                  |                      |     |                                                                |      | 第2頁                                                                     |      |
| 去（108）年度                                 |                     | 營業收入：1,614,375千元 稅前純益：91,428 千元<br>基本每股盈餘：0.86 元 |                      |     |                                                                |      | 第36頁                                                                    |      |
| 本 次 募 集 發 行 有 價 證 券<br>種 類 及 金 額         |                     |                                                  | 詳本公開說明書封面            |     |                                                                |      |                                                                         |      |
| 發 行 條 件                                  |                     |                                                  | 請參閱本公開說明書第29至第31頁    |     |                                                                |      |                                                                         |      |
| 募 集 資 金 用 途 及 預<br>計 產 生 效 益 概 述         |                     |                                                  | 不適用                  |     |                                                                |      |                                                                         |      |
| 本次公開說明書刊印日期：109年05月26日                   |                     |                                                  |                      |     | 刊印目的：申報發行限制員工權利新股                                              |      |                                                                         |      |
| 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。         |                     |                                                  |                      |     |                                                                |      |                                                                         |      |

# 展宇科技材料股份有限公司

## 公開說明書目錄

| 壹、 公司概况                                                                                | 頁次 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 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 .....                                                                          | 2  |
| (一)風險因素 .....                                                                          | 2  |
| (二)訴訟或非訟事件 .....                                                                       | 4  |
| (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 ..... | 5  |
| (四)其他重要事項 .....                                                                        | 5  |
| 三、 公司組織 .....                                                                          | 5  |
| (一)關係企業圖 .....                                                                         | 5  |
| (二)董事及監察人 .....                                                                        | 6  |
| 四、 資本及股份 .....                                                                         | 9  |
| (一)股本形成經過 .....                                                                        | 9  |
| (二)最近股權分散情形 .....                                                                      | 10 |
| (三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 .....                                                       | 10 |
| (四)員工、董事及監察人酬勞 .....                                                                   | 11 |
| 貳、 營運概況                                                                                |    |
| 一、 業務內容 .....                                                                          | 12 |
| 二、 市場及產銷概況 .....                                                                       | 20 |
| 三、 轉投資事業 .....                                                                         | 28 |
| (一)轉投資事業概況 .....                                                                       | 28 |
| (二)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，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響 .....           | 29 |
| 四、 重要契約 .....                                                                          | 29 |
| 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 .....                                                           | 30 |
| 二、 本次受讓他公司股份發行新股情形 .....                                                               | 32 |
| 三、 本次併購發行新股情形 .....                                                                    | 32 |
| 肆、 財務概況                                                                                |    |
| 一、 最近五年度簡明財務資料、最近五年度財務分析 .....                                                         | 33 |
| 二、 財務報表應記載事項 .....                                                                     | 36 |
| (一)最近兩年度財務報告及會計師查核報告，加列最近一季依法公告申報之財務報告 .....                                           | 36 |
| (二)最近兩年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告 .....                                                        | 36 |

|                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| (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之財務報表，應併予揭露 .....                      | 36 |
| 三、財務概況其他重要事項 .....                                                                | 36 |
| (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，應揭露資訊 .....                                 | 36 |
| 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 .....                                                                   | 39 |
| 伍、特別記載事項                                                                          |    |
| 一、內部控制制度執行狀況 .....                                                                | 39 |
| 二、委託經金管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管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、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項 .....                                                     | 40 |
| 陸、附件                                                                              |    |
| 一、107 年度財務報告及會計師查核報告                                                              |    |
| 二、108 年度財務報告及會計師查核報告                                                              |    |
| 三、109 年度第一季財務報告及會計師核閱報告                                                           |    |
| 四、107 年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告                                                         |    |
| 五、108 年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告                                                         |    |
| 六、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見                                                         |    |

## 壹、公司概况

### 一、公司簡介

(一) 設立日期：中華民國65年04月24日。

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話

| 名稱       | 連絡電話          | 地址               |
|----------|---------------|------------------|
| 總公司暨湖口二廠 | (03) 597-8899 | 新竹縣湖口鄉鳳凰村光復路71號  |
| 湖口一廠     | (03) 597-0516 | 新竹縣湖口鄉中興村光復北路24號 |

(三) 公司沿革：

| 年 度   | 重 要 事 項                                                                                                                               |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 65年度  | 創立於省新竹縣橫山鄉，生產PU硬化劑及皮革處理劑，公司名稱為「展宇化學工業有限公司」，設立資本額為110萬元。                                                                               |
| 68年度  | 公司更名為「展宇化學工業股份有限公司」，開發生產PU防水材，PU跑道材等。                                                                                                 |
| 73年度  | 開發生產PU樹脂、接著劑、發泡體等。                                                                                                                    |
| 76年度  | 投入真空蒸著產業，生產各種燙金及燙印用薄膜全面或部份轉寫用薄膜、包裝用材蒸著薄膜、裝飾用薄膜、電子用絕緣及導電薄膜製造加工買賣。                                                                      |
| 77年度  | 為因應環保趨勢發展，本公司率先投入開發環保型之水性PU樹脂產品。                                                                                                      |
| 81年度  | 於新竹工業區購置2,000坪廠地，並於翌年自橫山遷廠。                                                                                                           |
| 82年度  | 於上海浦東設立上海匯宇細化工有限公司，生產PU硬化劑、PU建材材等產品。                                                                                                  |
| 82年度  | 於上海松江設立上海新宇樹脂有限公司，以合成皮PU樹脂及處理劑切入市場。                                                                                                   |
| 90年度  | 公司更名為「展宇科技材料股份有限公司」。                                                                                                                  |
| 91年度  | 辦理公開發行。                                                                                                                               |
| 93年度  | 1.登錄興櫃。<br>2.於越南同奈省設立展宇科技材料(越南)責任有限公司，隨家具產業移民越南風潮，配合當地內需及搭配合資塗料廠在越南發展。                                                                |
| 95年度  | 設立展宇聚氨酯股份有限公司，發展薄膜、射出、壓延、油墨等各級TPU塑粒產品。                                                                                                |
| 99年度  | 1.於廣州佛山市設立三水聯美化工有限公司，鞏固華南地區市場經營，成為展宇PU樹脂在華南的重要產銷據點。<br>2.設立宏宇科技材料股份有限公司，開發推廣環保水性PU合成皮應用市場。<br>3.盈餘轉增資新台幣4,512.5萬元，增資後資本額為新台幣47,637萬元。 |
| 100年度 | 1. 為集團資源整合，以及配合上海市政府政策，於上海市奉賢區之化工生產專區設立展宇材料科技(上海)有限公司，同年並進行蓋廠之相關規劃。<br>2.設立宇宸材料科技股份有限公司，開發推廣環保無溶劑型PU。                                 |
| 101年度 | 推出低游離TDI硬化劑。                                                                                                                          |
| 102年度 | 1.成功開發回收材料產製環保聚酯多元醇。<br>2.聚碳酸酯多元醇成功投產。<br>3.購置南部研發中心實驗室並籌建。                                                                           |
| 103年度 | 1.推出無溶劑反應型熱熔膠。<br>2.歷經多次盈餘轉增資，增資後資本額為新台幣61,376萬元。                                                                                     |
| 104年度 | 投資展皓科材股份有限公司，開發PLAA聚乳酸可回收產品之關鍵原料。                                                                                                     |
| 105年度 | 1.自105年5月9日於台灣證券交易所掛牌上市。<br>2.民國105年5月現金增資新台幣8,184萬元，增資後實收資本額為新台幣69,560萬元。                                                            |
| 106年度 | 子公司「上海匯宇精細化工有限公司」更名為「上海匯宇建築工程有限公司」。                                                                                                   |
| 107年度 | 1.展宇材料科技(上海)有限公司相關業務移轉至三水聯美。<br>2.宏宇科技材料股份有限公司經經濟部核准解散。<br>3.宇宸材料科技股份有限公司經經濟部核准解散。                                                    |
| 108年度 | 1.上海新宇樹脂有限公司完成解散。<br>2.展皓科材股份有限公司經經濟部核准解散。<br>3.發行限制員工權利新股426仟股，增資後資本額為新台幣69,986萬元。                                                   |

## 二、風險事項

### (一) 最近年度及截至公開說明書刊印日止之風險因素：

#### 1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

##### (1) 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司 107 年及 108 年利息費用分別為 4,830 仟元及 4,438 仟元，占營業收入淨額之比率分別為 0.25% 及 0.27%，本公司除持續與多間銀行保持良好的關係，得到適當的銀行議價爭取較優惠的利率，並積極尋找低利率資金以降低利息支出之金額。

##### (2) 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，107 年及 108 年度之兌換淨利（損）分別為（479）仟元及（2,115）仟元，占營收淨額之比率分別為 0.02% 及 0.13%，占營業淨利之比率分別為（3.39）% 及 2.70%，顯示匯率變化對本公司營收及營運影響不大。部份原料採購及銷售係以美元及人民幣計價，除以進銷貨款項產生自然避險效果外，並參酌匯率市場相關資訊以持有外幣資產來調節匯率波動，並視狀況進行遠期外匯買賣或匯率交換，以將匯兌風險減至最低。

##### (3) 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司並無因受通貨膨脹而有重大影響之情形，且本公司隨時觀察原物料市場價格波動，並與供應商及客戶保持良好互動關係，依據通膨或緊縮之程度調整營運策略，以降低通貨膨脹對本公司之影響。

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

##### (1) 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司主要專注於本業之發展，並未跨足其他高風險產業之投資，且本公司一向採穩健經營的財務政策，故未從事高風險之投資，亦未從事高槓桿之投資。

##### (2) 從事資金貸與他人之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司從事資金貸與他人交易，依本公司「資金貸與他人作業程序」辦理。

##### (3) 從事背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司從事背書保證交易，依本公司「背書保證作業辦法」辦理。

##### (4) 從事衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司從事衍生性商品交易，依本公司「從事衍生性商品交易處理程序」辦理。

3. 未來研發計畫及預計投入研發費用：

(1) 未來研發計畫

本公司為因應未來成長及環保趨勢，積極進行新產品及技術之研發，茲以五大類產品研發方向分述如下：

| 產 品 別  | 研 發 方 向                                                      |
|--------|--------------------------------------------------------------|
| 溶劑型PU  | A. 開發水可溶型，減少溶劑使用量。<br>B. 導入環保溶劑替代方案以符合REACH RoHS法規。          |
| 水性型 PU | A. 致力提升產能及效能的生產流程。<br>B. 開發自主POLYOL, 品質及功能提升差異化，促進產品升級。      |
| 無溶劑PU  | A. 開發濕氣固化反應型熱熔膠，建材應用多元化。<br>B. 環保合成皮革組合的推展。                  |
| 硬化劑    | A. 推廣水性架橋劑。<br>B. 推廣環保型封阻硬化劑。                                |
| TPU    | A. 超軟質壓延料開發。<br>B. 特殊聚酯型產品開發。<br>C. 手機殼用料開發。<br>D. 高溫型熱熔膠開發。 |

(2) 預計投入之研發費用

本公司108年投入之研發費用為3,244萬元，占營收2.01%，為確保並提升競爭之優勢，公司仍將不斷投入研發及改良以擴展PU樹脂附加價值並朝環保與綠色材料發展，預計民國109年再投入之研發費用為3,600萬元，並視營運現況及未來需求，彈性調整之。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司各項業務之執行均朝向符合主管機關法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策及法律發展趨勢及法規變動之情形，以便及早採取因應措施。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司為了因應市場之需求，加強研發並不斷品質提升，未來之技術發展規劃均以市場之發展為主軸，應足以應付科技改變及產業變化之影響，而近年並沒有因為科技改變及產業變化致本公司財務業務有重大影響之情事。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，即以穩健經營為原則，遵守相關法令規定，企業形象良好，經由股票掛牌上市吸引更多優秀人才，將經營成果回饋給股東，為社會盡一份心力，使企業形象更上層樓，故最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司並無企業形象改變造成對企業危機管理之情事。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：



本公司截至目前為止，並未有購併其他公司之計劃。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司100%持有之子公司展宇科技材料（越南）責任有限公司，已於108年完成投資新建廠房及設備，此項投資以該子公司自有資金投入，以擴張公司整體產能，並強化產品成本競爭力，截至年報刊印為止效益尚符合預期。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 進貨方面：

本公司與各供應商長期配合，關係穩定，若某一供應商無法提供穩定貨源或交期無法配合時，則會尋求其他替代廠商或其他合適之替代原料，而本公司產品之主要原料來源皆非獨占之單一供應商，且與供應商間長期配合，已具有良好的合作關係，本公司亦不定期對供應商之原料品質做檢討及探詢市場上是否有其他優良廠商可以配合供料以分散進貨集中之風險。

(2) 銷貨方面：

本公司之銷售客戶無對單一客戶銷售占年度營業收入之比例達10%以上之情形，客戶群相當分散，是以本公司應無銷貨過度集中之狀況，故所面臨之風險應屬不大。

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

本公司最近年度截至公開說明書刊印止，董事或持股超過百分之十之大股東，並無股權大量移轉或更換之情事。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

12. 其他重要風險及因應措施：無此情形。

(二) 訴訟或非訴訟事件：

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

本公司最近年度及截至公開說明書刊印止，除因客戶有帳款未收回而申請債權憑證外，並無遇有其他訴訟或非訴訟事件。綜上所述，本公司並無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之情事。

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：無此情形。

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：無此情形。

(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：本公司最近年度及截至公開說明書刊印止，無此情形。

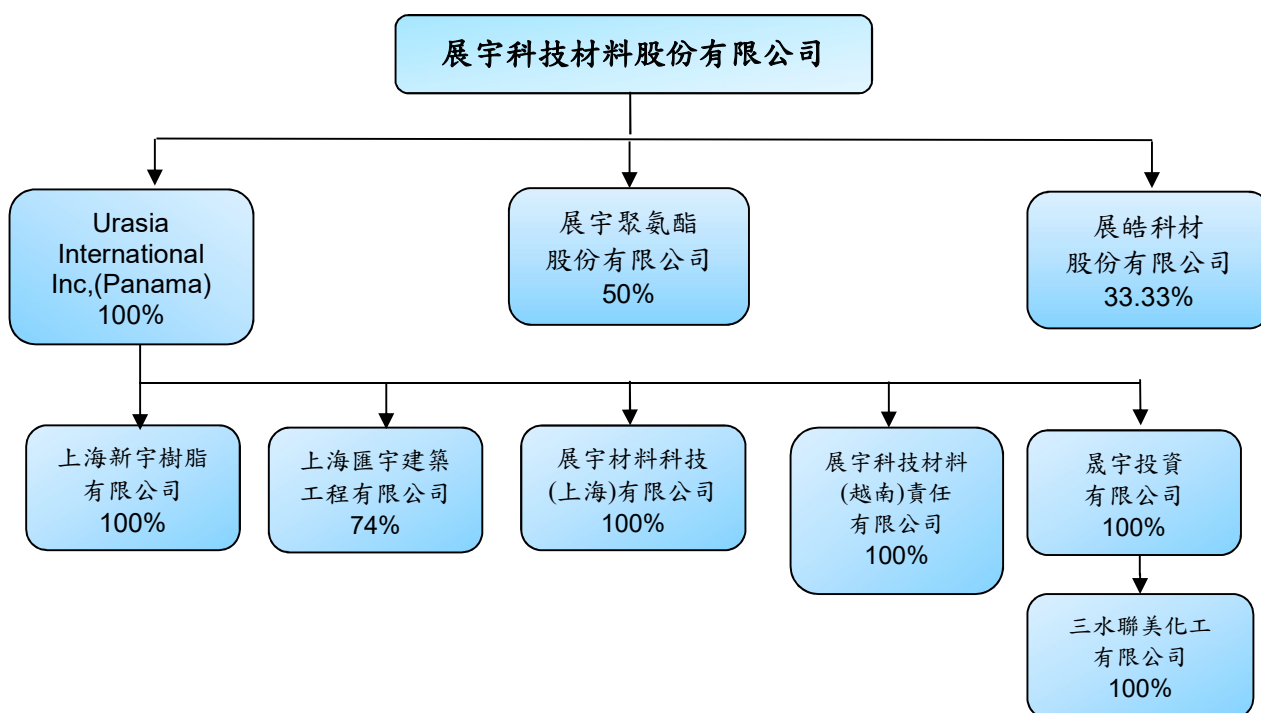
(四) 其他重要事項：無。

### 三、公司組織

#### (一) 關係企業圖

##### 1. 關係企業組織圖

109年3月31日



備註：1. 展皓科材股份有限公司於108年4月16日經經濟部核准解散。

2. 上海新宇樹脂有限公司於108年6月13日清算完成。

##### 2. 公司與關係企業之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

108年12月31日；單位：新台幣仟元或外幣仟元；仟股

| 投資公司   | 被投資公司                     | 與本公司關係 | 投資公司持有股權 |       | 實際投資金額    | 持有本公司股權 |       |
|--------|---------------------------|--------|----------|-------|-----------|---------|-------|
|        |                           |        | 股數       | 比率(%) |           | 股數      | 比率(%) |
| 本公司    | URASIA INTERNATIONAL INC. | 子公司    | 78       | 100%  | 233,251   | -       | -     |
| 本公司    | 展宇聚氨酯股份有限公司               | 子公司    | 6,808    | 50%   | 68,084    | -       | -     |
| URASIA | 晟宇投資有限公司                  | 孫公司    | -        | 100%  | USD7,384  | -       | -     |
| URASIA | 上海匯宇建築工程有限公司              | 孫公司    | -        | 74%   | USD1,352  | -       | -     |
| URASIA | 展宇科技材料(越南)責任有限公司          | 孫公司    | -        | 100%  | USD5,000  | -       | -     |
| 晟宇     | 佛山市三水聯美化工有限公司             | 孫公司    | -        | 100%  | HKD57,170 | -       | -     |
| URASIA | 展宇材料科技(上海)有限公司            | 孫公司    | -        | 100%  | USD16,000 | -       | -     |

## (二) 董事及監察人

## 1. 董事及監察人資料

109年04月24日；單位：股；%

| 職稱   | 姓 名       | 性 別 | 國 籍<br>或 註 冊 地 | 初次選任<br>日 期 | 選(就)任<br>日 期 | 任 期 | 選 任 時<br>持 有 股 份 |            | 現 在<br>持 有 股 數 |            | 配 偶、未 成 年 子<br>女 現 在 持 有 股 份 |            | 利 用 他 人 名 義<br>持 有 股 份 |            | 主要經 (學) 歷                                                                                                                                          | 目 前 兼<br>任 本 公<br>司 及 其<br>他 公 司<br>之 職 務 | 具 配 偶 或 二 親 等<br>以 內 關 係 之 其 他<br>主 管、董 事 或 監 察<br>人 |     |     | 備<br>註<br>(註2) |
|------|-----------|-----|----------------|-------------|--------------|-----|------------------|------------|----------------|------------|------------------------------|------------|------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----|-----|----------------|
|      |           |     |                |             |              |     | 股 數              | 持 股<br>比 率 | 股 數            | 持 股<br>比 率 | 股 數                          | 持 股<br>比 率 | 股 數                    | 持 股<br>比 率 |                                                                                                                                                    |                                           | 職 稱                                                  | 姓 名 | 關 係 |                |
| 董事長  | 劉漢瀛       | 男   | 中 華 民 國        | 68.07.24    | 107.06.30    | 三年  | 2,031,832        | 2.92%      | 2,031,832      | 2.89%      | 1,169,732                    | 1.66%      | 1,833,131              | 2.61%      | 美國底特律大學高分子碩士<br>展宇科技材料(股)公司總經理<br>展宇科技材料(股)公司研發部經理<br>美國德州Polyguard Products, Inc. R&D Chemist                                                     | 註1                                        | 無                                                    | 無   | 無   | 無              |
| 董事   | 趙偉君       | 男   | 中 華 民 國        | 98.06.29    | 107.06.30    | 三年  | 344,774          | 0.50%      | 481,774        | 0.69%      | 83,771                       | 0.12%      | 679,764                | 0.97%      | 中華工專 電機科<br>展宇科技材料(股)公司業務協理<br>展宇科技材料(股)公司業務經理                                                                                                     | 註1                                        | 無                                                    | 無   | 無   | 無              |
| 董事   | 陳宥廷       | 男   | 中 華 民 國        | 98.06.29    | 107.06.30    | 三年  | 1,132,926        | 1.63%      | 1,132,926      | 1.61%      | 44,676                       | 0.06%      | 0                      | 0%         | 日本專修大學經營學科<br>藝術達科技材料(股)公司總經理<br>廣州優瑞塑膠(有)公司總經理                                                                                                    | 註1                                        | 無                                                    | 無   | 無   | 無              |
| 董事   | 陳子欽       | 男   | 中 華 民 國        | 98.06.29    | 107.06.30    | 三年  | 64,285           | 0.09%      | 64,285         | 0.09%      | 30,724                       | 0.04%      | 0                      | 0%         | 美國密蘇裡大學蘿拉分校電機工程學系<br>藝術達科技材料(股)公司總經理<br>迪陞(有)公司總經理<br>州巧科技材料(股)公司董事長特助                                                                             | 註1                                        | 無                                                    | 無   | 無   | 無              |
| 董事   | 李煌寶       | 男   | 中 華 民 國        | 95.06.30    | 107.06.30    | 三年  | 1,391,336        | 2.00%      | 1,410,336      | 2.00%      | 1,017,920                    | 1.45%      | 3,849,642              | 5.47%      | 明志科技大學化學工程系<br>新竹縣工業會第11、12屆理事長<br>新竹南區扶輪社2006-2007社長                                                                                              | 註1                                        | 無                                                    | 無   | 無   | 無              |
| 董 事  | 鄭龍投資有限公司  | -   | 中 華 民 國        | 107.06.30   | 107.06.30    | 三年  | 851,948          | 1.22%      | 851,948        | 1.21%      | 0                            | 0%         | 0                      | 0%         | 不適用                                                                                                                                                | 不適用                                       | 無                                                    | 無   | 無   | 無              |
|      | 法人代表人：鄭智文 | 男   | 中 華 民 國        | 87.06.30    | 107.06.30    | 三年  | 0                | 0%         | 1,037,268      | 1.47%      | 6,139                        | 0.01%      | 3,795,262              | 5.39%      | 文化大學 經濟系<br>國際內部稽核師<br>展宇科技材料(股)公司總經理<br>展宇科技材料(股)公司副總經理<br>展宇科技材料(股)公司管理部經理                                                                       | 註1                                        | 無                                                    | 無   | 無   | 無              |
| 獨立董事 | 陳乾元       | 男   | 中 華 民 國        | 103.12.26   | 107.06.30    | 三年  | 0                | 0%         | 0              | 0%         | 0                            | 0%         | 0                      | 0%         | 中央大學化學工程學系<br>國立政治大學企管研究所(肄業)<br>揚明光學股份有限公司獨立董事<br>泉晶能源材(股)公司副董事長<br>慶豐寰宇(股)公司總經理<br>揚明光學(股)公司獨立董事                                                 | 註1                                        | 無                                                    | 無   | 無   | 無              |
| 獨立董事 | 李林盛       | 男   | 中 華 民 國        | 103.12.26   | 107.06.30    | 三年  | 0                | 0%         | 0              | 0%         | 0                            | 0%         | 0                      | 0%         | 輔仁大學法律系<br>台灣新竹地方法院法官<br>新竹律師公會第26屆理事長<br>財團法人法律扶助基金會新竹分會會長<br>大眾聯合律師事務所主持律師                                                                       | 註1                                        | 無                                                    | 無   | 無   | 無              |
| 獨立董事 | 張瑞芳       | 女   | 中 華 民 國        | 107.06.30   | 107.06.30    | 三年  | 0                | 0%         | 0              | 0%         | 0                            | 0%         | 0                      | 0%         | Managed business P&L in Asia Pacific region<br>Developed new businesses in China, India, ASEAN countries<br>18-year with global chemical companies | 註1                                        | 無                                                    | 無   | 無   | 無              |

註1：目前兼任本公司及其他公司之職務

| 職稱   | 姓名                      | 目前兼任本公司及其他公司之職務                                                                                                                                |
|------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 董事長  | 劉漢瀛                     | 董事長：展宇科技材料股份有限公司、URASIA、晟宇投資有限公司、上海匯宇建築工程有限公司、展宇材料科技（上海）有限公司、展宇科技材料（越南）責任有限公司、三水聯美化工有限公司。<br>總經理：展宇聚氨酯股份有限公司、展宇材料科技（上海）有限公司。<br>董事：展宇聚氨酯股份有限公司 |
| 董事   | 趙偉君                     | 董事長：宏德明投資有限公司<br>總經理：展宇科技材料股份有限公司<br>董事：URASIA、晟宇投資有限公司、展宇聚氨酯股份有限公司、上海匯宇建築工程有限公司、展宇材料科技（上海）有限公司、三水聯美化工有限公司、展宇科技材料（越南）責任有限公司。                   |
| 董事   | 鄭龍投資有限公司<br>代表人：<br>鄭智文 | 董事長：鄭龍投資有限公司<br>董事：URASIA、晟宇投資有限公司、展宇聚氨酯股份有限公司、上海匯宇建築工程有限公司、展宇材料科技（上海）有限公司、三水聯美化工有限公司、展宇科技材料（越南）責任有限公司、藝術達科技股份有限公司。                            |
| 董事   | 李煌寶                     | 董事長：藝術達科技股份有限公司、廣州優瑞塑料有限公司。<br>董事：遊龍投資有限公司、URASIA、晟宇投資有限公司、展宇材料科技（上海）有限公司、三水聯美化工有限公司。                                                          |
| 董事   | 陳宥廷                     | 董事長：杏康足科技顧問有限公司<br>董事：URASIA、三水聯美化工有限公司、近藤投資股份有限公司、展宇材料科技（上海）有限公司。                                                                             |
| 董事   | 陳子欽                     | 董事長：迪陞有限公司。<br>董事：展宇科技材料（越南）責任有限公司<br>監察人：展宇材料科技（上海）有限公司、三水聯美化工有限公司。                                                                           |
| 獨立董事 | 陳乾元                     | 董事：泉晶能源材料股份有限公司<br>審計/薪酬：展宇科技材料股份有限公司                                                                                                          |
| 獨立董事 | 李林盛                     | 審計/薪酬：展宇科技材料股份有限公司<br>律師：大眾聯合律師事務所主持律師<br>會長：財團法人法律扶助基金會新竹分會會長                                                                                 |
| 獨立董事 | 張瑞芳                     | 審計/薪酬：展宇科技材料股份有限公司                                                                                                                             |

註2：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

## 2. 法人股東之主要股東：

109 年 04 月 30 日

| 法人股東名稱   | 法人股東之主要股東 |
|----------|-----------|
| 鄭龍投資有限公司 | 鄭智文       |

## 3. 董事或監察人資料

109 年 4 月 30 日

| 姓名                           | 條件 | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                                       |                                                                      |                                          | 符合獨立性情形（註） |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    | 兼任其他<br>公開發行<br>公司獨立<br>董事家<br>數 |
|------------------------------|----|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----------------------------------|
|                              |    | 商 務 、 法<br>務、財務、<br>會計或公司<br>業務所須相<br>關科系之公<br>私立大專院<br>校講師以上 | 法官、檢察官、<br>律師、會計師或<br>其他與公司業<br>務所需之國家<br>考試及格領有<br>證書之專門職<br>業及技術人員 | 商 務、法<br>務、財務、<br>會計或公司<br>業務所須之<br>工作經驗 | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |                                  |
| 劉漢瀛                          |    |                                                               | ✓                                                                    | ✓                                        |            |   |   |   | ✓ | ✓ |   | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | 0                                |
| 趙偉君                          |    |                                                               | ✓                                                                    | ✓                                        |            |   |   |   | ✓ | ✓ |   | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | 0                                |
| 鄭龍投資<br>(有)公司<br>代表人：鄭<br>智文 |    |                                                               | ✓                                                                    | ✓                                        |            |   |   | ✓ |   | ✓ | ✓ |   | ✓ | ✓  | ✓  |    | 0                                |
| 李煌寶                          |    |                                                               | ✓                                                                    | ✓                                        |            |   |   | ✓ |   | ✓ | ✓ |   | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | 0                                |
| 陳宥廷                          |    |                                                               | ✓                                                                    | ✓                                        |            |   |   | ✓ |   | ✓ | ✓ |   | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | 0                                |
| 陳子欽                          |    |                                                               | ✓                                                                    | ✓                                        |            |   | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | 0                                |
| 陳乾元                          |    |                                                               | ✓                                                                    | ✓                                        | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | 0                                |
| 李林盛                          |    | ✓                                                             | ✓                                                                    | ✓                                        | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | 0                                |
| 張瑞芳                          |    |                                                               | ✓                                                                    | ✓                                        | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | 0                                |

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

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

#### 四、資本與股份

##### (一) 股本形成經過

##### 1. 股本形成

單位：仟股；仟元；109年4月30日

| 年   | 月  | 發行價格<br>(每股面額) | 核定股本   |         | 實收股本      |            | 備 註              |                   |                       |
|-----|----|----------------|--------|---------|-----------|------------|------------------|-------------------|-----------------------|
|     |    |                | 股 數    | 金 額     | 股 數       | 金 額        | 股本來源             | 以現金以外之財產<br>抵充股款者 | 其他                    |
| 65  | 4  | 10             | 110    | 1,100   | 110.00    | 1,100.00   | 現金增資11,000 仟元    | 無                 | 臺建商設字第62539號          |
| 66  | 9  | 10             | 150    | 1,500   | 150.00    | 1,500.00   | 現金增資400 仟元       | 無                 | 六六建三字第148642號         |
| 68  | 7  | 10             | 1,050  | 10,500  | 1,050.00  | 10,500.00  | 現金增資9,000 仟元     | 無                 | 六八建三字第166055號         |
| 70  | 12 | 10             | 1,950  | 19,500  | 1,950.00  | 19,500.00  | 現金增資9,000 仟元     | 無                 | 七十建三商字第219283號        |
| 73  | 8  | 10             | 2,700  | 27,000  | 2,700.00  | 27,000.00  | 現金增資7,500 仟元     | 無                 | 七三建三字第193703號         |
| 77  | 3  | 10             | 4,800  | 48,000  | 4,800.00  | 48,000.00  | 現金增資21,000 仟元    | 無                 | 經(77)商第07090號         |
| 79  | 2  | 10             | 7,500  | 75,000  | 7,500.00  | 75,000.00  | 現金增資27,000 仟元    | 無                 | 經(79)商第136849號        |
| 81  | 2  | 10             | 9,600  | 96,000  | 9,600.00  | 96,000.00  | 現金增資21,000 仟元    | 無                 | 經(81)商第100083號        |
| 87  | 7  | 10             | 15,600 | 156,000 | 15,600.00 | 156,000.00 | 合併增資60,000 仟元    | 無                 | 經(87)商第087117691號     |
| 88  | 9  | 10             | 24,200 | 242,000 | 17,750.00 | 177,500.00 | 盈餘轉增資21,500 仟元   | 無                 | 經(88)商第088135636號     |
| 89  | 9  | 10             | 24,200 | 242,000 | 18,389.00 | 183,900.00 | 盈餘轉增資6,390 仟元    | 無                 | 經(89)商第089134742號     |
| 90  | 8  | 10             | 24,200 | 242,000 | 22,300.00 | 223,000.00 | 資本公積轉增資39,110 仟元 | 無                 | 經(90)商第9001301260號    |
| 91  | 8  | 10             | 30,000 | 300,000 | 25,950.00 | 259,500.00 | 盈餘轉增資36,500 仟元   | 無                 | 證期會台財證一字第0910150032號函 |
| 92  | 8  | 10             | 36,900 | 369,000 | 31,745.00 | 317,450.00 | 盈餘轉增資57,950 仟元   | 無                 | 證期會台財證一字第0920135754號函 |
| 93  | 10 | 10             | 38,100 | 381,000 | 37,200.00 | 372,000.00 | 盈餘轉增資54,550 仟元   | 無                 | 金管會金管證一字第0930137826號函 |
| 94  | 8  | 10             | 46,500 | 465,000 | 40,920.00 | 409,200.00 | 盈餘轉增資37,200 仟元   | 無                 | 金管會金管證一字第0940127235號函 |
| 97  | 8  | 10             | 46,500 | 465,000 | 43,125.00 | 431,250.00 | 盈餘轉增資22,050 仟元   | 無                 | 金管會金管證一字第0970029267號函 |
| 99  | 8  | 10             | 60,000 | 600,000 | 47,637.50 | 476,375.00 | 盈餘轉增資45,125 仟元   | 無                 | 金管會金管證一字第0990030610號函 |
| 100 | 10 | 10             | 60,000 | 600,000 | 50,495.75 | 504,957.50 | 盈餘轉增資28,582.5 仟元 | 無                 | 金管會金管證一字第1000036685號函 |
| 101 | 9  | 10             | 60,000 | 600,000 | 53,220.66 | 532,206.60 | 盈餘轉增資27,249.1 仟元 | 無                 | 金管會金管證一字第1010034626號函 |
| 102 | 7  | 10             | 60,000 | 600,000 | 56,607.55 | 566,075.50 | 盈餘轉增資33,868.9 仟元 | 無                 | 金管會金管證一字第1020029242號函 |
| 103 | 7  | 10             | 60,000 | 600,000 | 61,376.09 | 613,760.99 | 盈餘轉增資81,840 仟元   | 無                 | 金管會金管證一字第1030028695號函 |
| 105 | 5  | 10             | 60,000 | 600,000 | 69,560.09 | 695,600.99 | 現金增資81,8405 仟元   | 無                 | 金管會臺證上一字第1051801171號函 |
| 108 | 9  | 25             | 426    | 4,260   | 69,986.99 | 699,860.99 | 發行限制員工權利新股       | 無                 | 金管證發字第1080108321號函    |
| 109 | 4  | 15             | 374    | 3,740   | 70,360.99 | 703,600.99 | 發行限制員工權利新股       | 無                 | 金管證發字第1080108321號函    |

2. 最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股之執行情形：無。

## (二) 最近股權分散情形

### 1. 主要股東

109年04月24日；單位：股

| 主要股東名稱     | 持有股數      | 持股比例  |
|------------|-----------|-------|
| 近藤投資股份有限公司 | 6,268,397 | 8.91% |
| 遊龍投資股份有限公司 | 3,849,642 | 5.47% |
| 鄭陳投資股份有限公司 | 2,943,314 | 4.18% |
| 神算投資有限公司   | 2,567,635 | 3.65% |
| 王瑞麟        | 2,278,897 | 3.24% |
| 劉漢瀛        | 2,031,832 | 2.89% |
| 劉彥均        | 1,896,431 | 2.70% |
| 通慶投資有限公司   | 1,833,131 | 2.61% |
| 劉建宏        | 1,624,838 | 2.31% |
| 劉彥佟        | 1,504,692 | 2.14% |

### 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：

(1) 董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形：無。

(2) 董事、監察人及大股東放棄現金增資認股洽關係人認購之情形：無。

## (三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：股；新台幣元

| 項目           |                   | 年度          | 107年       | 108年       | 當年度截至<br>109年3月31日<br>(註11) |
|--------------|-------------------|-------------|------------|------------|-----------------------------|
| 每股市價<br>(註1) | 最                 | 高           | 22.75      | 17.60      | 18.50                       |
|              | 最                 | 低           | 15.15      | 14.25      | 15.15                       |
|              | 平                 | 均           | 19.79      | 15.69      | 17.10                       |
| 每股淨值<br>(註2) | 分                 | 配           | 前          | 14.62      | 14.27                       |
|              | 分                 | 配           | 後          | 13.82      | (註 9)                       |
| 每股盈餘         | 加 權 平 均 股 數       |             | 69,560,099 | 69,560,099 | 69,560,099                  |
|              | 每 股 盈 餘 (註 3)     |             | (0.49)     | 0.86       | 0.14                        |
| 每股股利         | 現 金 股 利 (註 4)     |             | 0.80       | (註 9)      | -                           |
|              | 無 償<br>配 股        | 盈 餘 配 股     | -          | -          | -                           |
|              |                   | 資 本 公 積 配 股 | -          | -          | -                           |
|              | 累 積 未 付 股 利 (註 5) |             | -          | -          | -                           |
| 投資報酬<br>分 析  | 本 益 比 (註 6)       |             | (40.39)    | 18.24      | -                           |
|              | 本 利 比 (註 7)       |             | 24.74      | (註 9)      | -                           |
|              | 現金股利殖利率 (註 8)     |             | 0.04       | (註 9)      | -                           |

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

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：現金股利是以資本公積發放。

註5：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註6：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註7：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註8：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註9：每股淨值、每股盈餘，係經會計師核閱；其餘欄位係截至年報刊印日止之當年度資料。

註10：108年度盈餘分配案業經109年3月27日董事會決議，惟尚未經股東會議決。

註11：當年度截至109年3月31日之財務資料係經會計師核閱。

#### (四) 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，應提撥當年度獲利百分之五至百分之八為員工酬勞，提撥當年度獲利不高於之百分之五為董監事酬勞。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。

公司經前項董事會決議以股票之方式發當員工酬勞者，得同次決議以發行新股或收買自己之股份為之。

章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，相關辦法授權董事會制定之。

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

係以截至當期止之本期獲利，按章程所定之成數範圍並參酌可能發放成數為基礎估列。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整於原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，將該差異認列於股東會決議年度之損益。

##### 3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司108年度盈餘分配案，業經109年3月27日董事會決議擬配發股東現金股利每股0.55元，總計新台幣38,492,355元，惟尚未經股東常會通過。而員工酬勞及董事酬勞各為4,626,859元及1,982,939元，員工酬勞及董事酬勞皆為現金發放，董事會決議分派員工酬勞及董事酬勞金額與認列費用年度估計金額尚無差異。

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

##### 4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司擬於109年6月22日股東常會報告108年度配發員工酬勞及董事酬勞情形。

##### 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、原因及處理之情形：

本公司107年度虧損，故不配發員工酬勞董監事酬勞，與帳上估列之員工酬勞及董事酬勞並無差異。



## 貳、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### 1. 主要內容

- (1) PU 硬化劑、處理劑、塗料、塗料用樹脂、接著劑、平光劑及其有關原料之製造、加工及買賣業務。
- (2) 皮革、二榔皮、合成皮之加工及買賣業務。
- (3) 前項各有關原料之進出口貿易業務
- (4) H701010 住宅及大樓開發租售業
- (5) C801040 合成樹脂製造業
- (6) C802030 塗料及油漆製造業
- (7) EZ11010 球場跑道樹脂材料鋪設工程業
- (8) C802990 雜項化學製品製造業（防塵黏墊）
- (9) C805020 塑膠膜、袋製造業
- (10) C801030 精密化學材料製造業
- (11) C801990 其他化學材料製造業（光阻劑）
- (12) F401030 製造輸出業
- (13) C801060 合成橡膠製造業
- (14) C801050 塑膠原料製造業
- (15) C805010 塑膠皮、布、板、管材製造業
- (16) C805060 塑膠皮製品製造業
- (17) CE01030 光學儀器製造業
- (18) 本公司所營事業除許可業務應載明於章程外，其餘不受限制。

##### 2. 營業比重

本公司主要經營之產品項目、銷售業績及營業比重，如下所示：

單位：新台幣仟元；%

| 產品分類          | 單位 | 107 年 度 |           |           | 108 年 度 |           |           |
|---------------|----|---------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|
|               |    | 銷售量     | 銷貨總額      | 營業比重<br>% | 銷售量     | 銷貨總額      | 營業比重<br>% |
| PU樹脂          | 公噸 | 17,754  | 1,520,582 | 79.25     | 15,474  | 1,244,042 | 77.06     |
| 熱可塑性聚氨酯（TPU粒） | 公噸 | 2,496   | 276,209   | 14.40     | 2,640   | 270,975   | 16.79     |
| 其他(註)         |    | 5,849   | 121,897   | 6.35      | 2,754   | 99,358    | 6.15      |
| 銷 貨 淨 額       |    | 26,099  | 1,918,688 | 100.00    | 20,868  | 1,614,375 | 100.00    |

註：其他類主要係為膠膜及工程收入。

##### 3. 公司目前之商品項目及計畫開發之新商品

###### (1) 目前主要商品（服務）：

本公司主要產品為 PU 樹脂及 TPU 塑粒，其中 PU 樹脂又分為溶劑型

PU 樹脂、水性 PU 樹脂、無溶劑 PU 樹脂及 PU 硬化劑等，上述產品可作為下游各項塗佈、上膠、貼合、模塑及塑料加工使用，最終可應用在民生必需及工業之相關產品中，例如：運動鞋、透濕防水機能衣、家具、建材、紡織合成皮革等，故銷售對象主要為前述各式應用之加工製造商，銷售地區係以台灣、中國大陸及越南等亞太地區為主。

(2) 計畫開發之新產品：

- A. 開發水可溶型 PU，減少溶劑使用量。
- B. 溶劑型 PU 導入環保溶劑替代方案以符合 REACH RoHS 法規。
- C. 致力提升水性型 PU 產能及效能的生產流程。
- D. 開發自主 POLYOL，品質及功能提升差異化，促進水性型 PU 產品升級。
- E. 開發濕氣固化反應型熱熔膠，建材應用多元化。
- F. 環保合成皮革組合的推展。
- G. 推廣水性架橋劑。
- H. 推廣環保型封阻硬化劑。
- I. 超軟質壓延料開發。
- J. 特殊聚酯型產品開發。
- K. 手機殼用料開發。
- L. 高溫型熱熔膠開發。
- M. 開發仿油臘皮轉寫膜，減少下游製作程序及汙染。
- N. 開發低價耐磨轉寫金箔。

(3) 前項各有關原料之進出口貿易業務

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

本公司及各子公司為一專業 PU（聚氨酯）合成樹脂製造商，屬化工產業之中間原料供應商，主要業務內容為生產與銷售 PU 樹脂及 TPU 塑粒以作為下游各項塗佈、上膠、貼合、模塑及塑料加工使用，最終可應用在民生必需及工業之相關產品中，例如：運動鞋、透濕防水機能衣、家具、建材工程、紡織合成皮革等，故銷售對象主要為前述各式應用之加工製造商。依行政院主計處編印之「中華民國行業分類標準」，企業凡從事聚乙烯（PE）、聚丙烯（PP）、聚苯乙烯（PS）、聚氯乙烯（PVC）、聚醋酸乙烯、酚醛樹脂、環氧樹脂、醇酸樹脂、聚酯樹脂、矽樹脂、離子交換樹脂製造等，其行業別均屬於「合成樹脂及塑膠製造業」，以下茲就本公司及子公司所屬產業概況分述如下：

A. 產業概況

本公司及各子公司所屬之「合成樹脂及塑膠製造業」為石化產業鏈之一環，石化產業是指以石油或天然氣為原料，製造化學品的產業，其製成品稱為石化

產品，石化產業的範疇，涵蓋生產乙烯、丙烯、丁二烯、苯、甲苯、二甲苯等基本原料的上游工業，這些基本原料在經聚合（Polymerization）、酯化（Esterification）、烷化（Alkylation）反應與其他化學反應，製成常見的「合成樹脂及塑膠」、「合成橡膠」、「人纖原料」與「石油化學品」的中游工業，再經過配方調整後可呈現不同物性與功能之產品，其產品應用範圍廣泛，舉凡鞋業、家具業、建築業、紡織業、箱包業、印刷業、機汽車業、運動器材業及醫療材料業等工業，均為其下游之應用產業。石化業上、中、下游關聯圖詳見圖一：

圖一 石化業產業鏈



資料來源：經濟部統計處

我國石化產業係以逆向整合發展，先建立下游加工業，再由國外進口石化加工原料形成中游體系，最後興建輕油（石油腦）裂解廠供應石化基本原料，串成上、中、下游完整的石化體系。

本公司及各子公司之PU合成樹脂產品所用之原料多屬聚氨酯原料，主要原料為二異氰酸甲苯酯（TDI）、二異氰酸二苯甲烷（MDI）及己二酸（AA）等，其主要原料成本除受石油腦價格波動之影響外，亦受各聚氨酯原料市場供需影響。

回顧2019年至2020年，由於中美兩國為世界兩大經濟強國，而中美貿易戰影響著國際經濟走勢，中美雙方的歧見長期化，加上中國經濟走低，市場需求可能減半。PU（聚氨酯）主要原料TDI、MDI報價自2017年下半年一路上漲到2018年第二季末，PU廠承受原料成本上漲壓力；反映油價下跌，化學品同步下滑，PU主要原料自2018年第三季到2020年底急挫近三~五成之多，TDI由去年3,700美元以上高點，一路重挫到1,800美元，MDI亦由3,300美元下跌到2,300美元，主要原料價格下跌，進而獲利增加的現象較去年明顯，2019年EPS為0.86元，優於2018年-0.49元。

大陸PU市場競爭加劇，環保政策趨嚴，2019年展宇產品線無溶劑PU、其他水性PU、TPU聚異氰酸酯等產品營收都是下滑。2020年隨著新冠肺炎蔓延全球，對於經濟衝擊也加深。中國大陸由於疫情持續惡化，連帶企業無法開工，拖累不少跨國企業，衝擊到全球供應鏈。今年中國經濟成長率由1月預估的6%下調至5.6%；並也將今年全球經濟成長率，由3.3%下修至3.2%。原本普遍看好2020年全球經濟，反而面臨下行壓力。

目前合成樹脂除中國大陸廣大市場外，東南亞地區近幾年來已經成為許多國際大廠如BASF、Dow Chemical等公司爭取投資擴產之區域。可以預期未來10年間，東南亞地區將是全球石化產業快速成長之地區。而本公司及各子公司外銷地區除中國大陸外，亦於2004年於越南設廠，在越南經濟成長趨勢下，有利於本產業廠商之營運表現。本公司積極拓展越南市場，更在2018年對越南增資擴建新廠，新廠擴建後每年可增加展宇越南之產能，為將來印度以至緬甸之拓展奠定基礎。本公司在區域發展策略上，在中國大陸市場面臨不管成本增加、削價競爭、環保安全生產等壓力下，過去對中國大陸的依賴轉移，東南亞區域也隨國家新南向政策啟動應更加活躍，越南已成為高GDP成長的國家，必須投入更多的資源，加大東南亞市場的經營。

#### B. 所屬行業之產銷量值趨勢

依據經濟部統計處分類，「合成樹脂及塑膠製造業」可分為中低密度聚乙烯(MLDPE)、聚苯乙烯(PS)、聚丙烯(PP)、ABS樹脂、聚酯粒、尼龍粒(纖維級)、其他塑膠粒、不飽和聚酯(UP)、酚甲醛樹脂(PF)、環氧樹脂(EPOXY)、其他合成樹脂、工程塑膠及PU合成樹脂等，目前國內較常見的「合成樹脂」為ABS樹脂、不飽和聚酯(UP)、環氧樹脂(EPOXY)、其他合成樹脂及PU合成樹脂等，本公司及各子公司以生產各類PU合成樹脂為主，故若以產品別區分，屬於經濟部統計處分類中的「PU合成樹脂」。PU合成樹脂銷售與下游合成樹脂製造商加工後，應用於鞋類、家具、建材工程、紡織及箱包等各項民生工業，產品應用相當廣泛，由經濟部統計處之PU合成樹脂產銷量值統計表(詳見附表二)得知，各年度生產量及銷售量均維持一定水準，故該行業之景氣循環並不明顯，不景氣時仍有一定之需求量。

表二 PU合成樹脂產銷量值統計表

單位：公噸；新台幣仟元；%

| 年 度  | 生 產     |            |             | 銷 售     |         |            |             |
|------|---------|------------|-------------|---------|---------|------------|-------------|
|      | 生產量     | 生產值        | 值成長率<br>(%) | 銷售量     | 成長率     | 銷售值        | 值成長率<br>(%) |
| 104年 | 178,069 | 14,870,688 | (11.12)     | 161,079 | (11.24) | 13,515,768 | (14.49)     |
| 105年 | 175,069 | 13,822,718 | (7.05)      | 159,205 | (1.16)  | 12,655,104 | (6.37)      |
| 106年 | 186,126 | 15,636,978 | 13.13       | 163,920 | 2.96    | 13,867,617 | 9.58        |
| 107年 | 172,679 | 15,519,546 | (0.75)      | 154,303 | (5.87)  | 13,864,640 | (0.02)      |
| 108年 | 164,234 | 14,429,491 | (7.02)      | 150,864 | (2.23)  | 13,304,459 | (4.04)      |

資料來源：經濟部統計處

## 2. 產業上、中、下游之關聯性



本公司及各子公司所屬之PU合成樹脂產業上游主要原料為二異氰酸二苯甲烷(MDI)、二異氰酸甲苯酯(TDI)、己二酸(AA)、聚酯多元醇、聚醚多元醇及各類多元醇、醋酸乙酯(EAC)及各類溶劑等，另由於石化工業原料為石油腦裂解後產物，故本公司所屬行業上游之石化工業原料價格受國際石油價格及國際原料供需市場狀況影響。

本公司及各子公司係屬於PU合成樹脂產業中游，透過下游各式加工程序，終端市場應用於各式鞋類、透濕防水機能衣、家具、建材、紡織合成皮革等產品。

## 3. 產品之各種發展趨勢

因趨勢變化而法規日益加嚴，限縮化工業發展，影響產業營運甚鉅。各國對於環保相關規範愈趨嚴格，舉凡美國2008年實施CPSIA(消費品安全改進法案)，歐洲區自2009年來正式實施REACH(化學品管制措施)，以及我國制定的兒童用品安全一般規定等規範，皆對涵蓋鞋類產品在內的產品所含化學物質做出相關限制，當中由NIKE、ADIDAS、NB及PUMA等19個跨國服飾、鞋類品牌企業所組成的ZDHC(有害物質零排放聯盟)，承諾於2020年完全禁止其供應鏈或產品使用有害物質。配合環保政策趨勢，本公司及各子公司在產品發展上持續著重綠色環保型之水性聚氨酯樹脂、各類無溶劑型產品及TPU等產品之材料解決方案；亦持續精進製程減少溶劑使用，同時在製程更有低耗能的加工特性產品；循環利用包裝容器以降低廢棄物產出等，期許在符合未來市場趨勢拓展銷售市場提高營運獲利的同時，亦能為綠色地球盡一分心力。

## 4. 競爭情形

在本公司及各子公司為生產各類PU合成樹脂之專業廠商，目前於國內上市櫃公司中有日勝化工、三晃、永捷從事相關產品之同業，將主要競爭對手列示如下：

單位：新台幣仟元

| 料<br>來<br>源<br>：<br>各<br>公<br>司 | 資 公 司  | 展宇(1776)  | 日勝化(1735) | 三晃(1721)  | 永捷(4714)  |
|---------------------------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                 | 項 目    |           |           |           |           |
|                                 | 個體營業收入 | 850,683   | 1,401,543 | 3,228,494 | 735,776   |
|                                 | 合併營業收入 | 1,614,375 | 3,174,698 | 3,243,968 | 722,639   |
|                                 | 資 本 額  | 699,861   | 993,880   | 2,223,473 | 1,032,671 |

司108年度年報/財務報告

由於PU合成樹脂細項產品種類繁多，可應用之領域廣泛，與同業間競爭亦不能避免，惟本公司憑藉累積40年以上的產業經驗，累積大量業界關係與產品配方，並可針對客戶需求客製化，提供相容性、穩定性及適應性高的產品。本公司專注價值創造，而非價格競爭，利用產品差異化及高附加價值來贏得客戶之信任。即使面臨台灣下游加工產業不斷外移，本公司亦較同業為先，進行國際化的佈局，其產能及營業收入相較同業來源較廣，並可就近配合客戶提供完善之技術服務，以保持公司競爭優勢，故本公司在該行業經營應有其一定之競爭能力。

### (三) 技術及研發概況

#### 1. 所營業務之技術層次、研究發展

##### (1) 研發部門組織沿革：

本公司創立於65年，創業初期以皮革處理劑及硬化劑生產起家，以取代進口產品。66年成立技術課，改善PU硬化劑配方，分別使用於PU塗料及PU合成皮，同時進入新領域的開發，成功研發出濕氣硬化型PU樹脂，應用於高亮木地板漆，塑膠眼鏡漆及鏡面皮革漆，也針對市場需求開發出PU防水材及填縫材。70年成功開發出PU合成皮及纖維塗佈貼合的PU樹脂及PU彈性體用預聚體。73年鑑於PU產品應用領域廣泛，擴大成立研發部，開發出本土第一支PU快乾硬化劑，強化PU泡綿灌注模具成型用組合料，用於鞋底鞋墊及泡棉坐墊與自成皮泡棉扶手並拓展PU材之開發用於跑道材及球場材。77年推出水性PU為國內率先推出水性PU產品領導廠商，77年本公司以PU組合料及彈性體及防水材跑道材等之現有技術及市場價值，與德國BASF集團成立合資公司，部分產品及技術移至合資公司發展。82年橫山廠遷至新竹工業區一廠，擴增研發部人力，強化溶劑型PU、水性PU及新產品的應用範圍。95年將研發區分為研發一部及研發二部，研發一部致力於溶劑型PU樹脂及硬化劑等產品之開發，研發二部致力於水性PU樹脂及特用化學品的開發。90年由業界引進TPU技術團隊設立TPU廠。92年與巴斯夫集團之合資公司，由於中德雙方鑑於個別策略考量，結束這項投資，原合資公司產品技術重新納入研發一部發展。95年該廠與下游客戶合資成立展宇聚氨酯股份有限公司，TPU技術團隊移轉至子公司繼續發展。102年啟動綠色環保材料之開發，除水性PU及無溶劑PU外，更致力於回收塑膠及生質能材料用於PU樹脂之應用並探討綠色再生天然材料用於PU樹脂之應用。

(2) 研發組織架構：

本公司海外投資佈局在華東（民國82年），越南（民國83年），華南（民國103年）設置生產基地為貼近市場服務客戶，於各子公司設置加工技術服務中心，為統合集團產品在亞太地區市場應用發展，由台灣研發中心作為各加工技術服務中心的技術後盾，積極推廣市場，開發新產品及新應用。



(3) 技術研發：

本公司有40年的產品發展應用經驗累積，有淵博的整合技術，搭配關鍵原料自主開發，能快速提供客戶多樣化及客製化的產品，產品安定性穩定性佳，能提供客戶多種材料解決方案，針對市場產業環境不斷的變化，善加利用既有的基礎持續求轉型發展，使公司邁向聚氨酯材料全方位應用。

2. 研究發展人員與其學經歷

單位：人

| 學 歷 \ 年 度 | 107 年度 |       | 108 年度 |       | 109年4月30日 |       |
|-----------|--------|-------|--------|-------|-----------|-------|
|           | 人數     | 比例(%) | 人數     | 比例(%) | 人數        | 比例(%) |
| 博 士       | 0      | 0.0   | 0      | 0.0   | 0         | 0.0   |
| 碩 士       | 6      | 18.8  | 7      | 22.6  | 7         | 22.6  |
| 大 專       | 24     | 75.0  | 22     | 71.0  | 22        | 71.0  |
| 高 中       | 2      | 6.2   | 2      | 6.4   | 2         | 6.4   |
| 高中以下      | 0      | 0.0   | 0      | 0.0   | 0         | 0.0   |
| 合 計       | 32     | 100.0 | 31     | 100.0 | 31        | 100.0 |

3. 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 | 104年      | 105年      | 106年      | 107年      | 108年      |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 研發費用      | 55,335    | 41,632    | 39,128    | 38,653    | 32,436    |
| 營業淨額      | 2,289,842 | 1,910,596 | 2,119,854 | 1,918,688 | 1,614,375 |
| 比例 (%)    | 2.42      | 2.18      | 1.85      | 2.01      | 2.01      |



#### 4. 開發成功之技術或產品

| 年 度   | 產 品 研 發 成 果                                                                                                                                                 |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 104年度 | 耐寒耐水解反應型熱熔膠<br>環保快乾封阻型聚異氰酸酯<br>環保不黃變封阻型聚異氰酸酯<br>高固份眼鏡漆塗料<br>水性高固份鞋材網印油墨<br>水性木器塗料<br>耐寒鞋材用無溶劑型聚氨酯<br>天然油酯多元醇<br>皮革用無溶劑型製程開發<br>壓延級TPU<br>透溼防水級熱熔膠           |
| 105年度 | 無溶劑濕氣固化聚氨酯及其應用<br>透溼防水啞光反應型熱熔膠<br>高黏度快速接著強度反應型熱熔膠<br>高固份快乾不黃變雙液型環保油墨用樹脂<br>不黃變耐候耐水解汽車用皮革聚氨酯<br>水性高固份鞋材網印油墨用樹脂<br>水性高亮型架橋劑<br>水性自身架橋型塗料用樹脂                   |
| 106年度 | 高透濕反應型熱熔膠<br>霧面效果反應型熱熔膠<br>高強度布貼合用反應型熱熔膠<br>反應型熱熔膠之製程技術改善<br>灌注型無溶劑面料<br>無溶劑發泡型接著劑<br>兩液型不黃變油墨樹酯耐寒耐水解<br>高耐曲折環保溶劑油墨<br>高耐候耐寒汽車用皮革面料及底料<br>木器塗料改善<br>水性面料處理劑 |
| 107年度 | 水性PU木漆塗料<br>水性透濕PU樹脂<br>仿木發泡組合料<br>回收材料PET製聚酯多元醇<br>木材貼合用反應型熱熔膠<br>無溶劑高亮反應型塗料<br>環保型溶劑油墨樹脂<br>低游離固化劑                                                        |
| 108年度 | 環保非結晶反應型熱熔膠<br>無酮油墨樹脂<br>濕氣固化型塗料<br>水性模內漆<br>車用革及沙發革專用水性處理劑及面料<br>高硬度水性樹酯<br>不黃變用於建材／地坪無溶劑快乾塗料                                                              |



(四) 長、短期業務發展計劃：

1. 短期計劃

- (1) 持續開發差異化、高值化之PU樹脂及TPU塑粒產品之應用及市場為主軸，對未來營收及獲利增添效益。
- (2) 以完整之華東華南產銷基地之佈局，與台灣總部緊密形成展宇產品之大中華服務網路，積極全面推廣產品。
- (3) 利用已在越南設廠利基，掌握加入TPP後帶動鞋業、紡織、家具等行業之強力發展商機，立足東南亞。

2. 長期計劃

- (1) 結合海外子公司，一方面積極維繫現有客戶合作關係，共同開發未來潛在市場及產品佔有率，一方面強化新客戶、拓展新市場，以達到亞太地區聚氨酯材料產品市場領導廠商地位。
- (2) 關注緬甸、泰國、印尼及印度市場，評估投資時機並擴展商機。
- (3) 持續環保產品研發，提升水性聚氨酯、無溶劑型環保聚氨酯產品推展，逐漸淘汰替代，減少傳統產業產品銷售；持續朝向節能減廢、綠色環保、天然、再生、可分解及無污染目標產品開發路線。
- (4) 致力清潔生產政策，降低製程及產品對環境可能的污染，善盡社會責任。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元

| 銷售對象 \ 年度 | 107 年 度   |        | 108 年 度   |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
|           | 金 額       | %      | 金 額       | %      |
| 內 銷       | 1,570,916 | 81.87  | 1,411,194 | 87.41  |
| 中國大陸      | 13,684    | 0.71   | 19,796    | 1.23   |
| 越 南       | 181,683   | 9.47   | 113,534   | 7.03   |
| 印 度       | 88,547    | 4.62   | 17,621    | 1.09   |
| 其 他       | 63,858    | 3.33   | 52,230    | 3.24   |
| 合 計       | 1,918,688 | 100.00 | 1,614,375 | 100.00 |

2. 市場占有率

本公司產品多元化應用於各種不同產業別，涵蓋之下游產業眾多及區域之廣，在台灣市場占有率方面，若以本公司及同業（日勝化、三晃及永捷）按經濟部統計處所統計之PU合成樹脂銷售值推估，評估本公司市場佔有率約在6%~8%。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 供需狀況：

就供給面而言，本公司及各子公司所生產之PU合成樹脂產品為石化基本原料之應用，可依客戶不同需求調整配方，且各類樹脂合成配方又製程之不同，能使相同原料製造出不同物性的產品，故可供給之合成樹脂規格眾多，而市場上各廠商資源與能力皆不盡相同，單一企業欲滿足客戶所有需求並不容易，因此不太可能有廠商能獨佔該市場；就需求面而言，根據經濟部統計處工業生產統計資料顯示（詳見表二），其國內產能高於國內需求量，故本產業主要以外銷為主，由此可知，本產業國內內需成長力道有限，相對之下，顯示外銷市場對於本產業有愈趨重要之地位。

## (2) 成長性：

合成樹脂工業因部份產品利潤已受市場競爭影響，導致低毛利商品隨著下游低階產品需求市場而外移，國內市場需求及生產業者則開始走向高附加價值產品，本公司及各子公司將利基型產品及研發根留台灣，繼續擴展原具優勢之產品，拓展海外市場，主要外銷客戶分佈於中國、越南、印度及印尼等新興國家，近年來越南及印度銷售比重逐年增加；另由於本公司產品終端主係應用於鞋業及家具等日常生活用品，與民生工業息息相關，各產業的市場需求也相對會穩定中成長。然而整體供需短時間內未能趨勢平衡，產業鏈供大於求的問題使然，加上地球暖化氣候異常，連帶環境保護由於技術含量高進入門檻不易，所以供需還是未能真正的平衡，還維持著需求大於供給的情況，另外無溶劑合成樹脂需求也相應提高，但關係到產業生態與製程的改變需整合，會增長但速度不快。隨著研究機構預估鞋業未來成長可期、家具業隨經濟穩定成長之需求及各國陸續加強經濟及產業振興政策下，PU合成樹脂需求也會有所提升維持穩定成長趨勢。

## (3) 競爭利基：

- A. 穩定優良之產品品質及彈性之生產效率，為業界之領導廠商之一：本公司及各子公司係一能夠提供多種材料解決方案之PU合成樹脂專業製造商，尤以聚異氰酸酯（PU硬化劑、架橋劑）產品而言，本公司擁有高穩定性的產品品質優勢，能配合客戶對於各項物性要求提供客製化服務，此外亦具備少量多樣化的彈性生產效率，滿足本公司近1,500家之銷售客戶產品需求，由此可知，展宇持續專注價值創造而非價格競爭，以站穩該市場一席之地。
- B. 關鍵原料及製程技術之自主開發，成為客戶信賴的材料解決方案伙伴：本公司在業界擁有近40年的豐富經驗，自主開發關鍵原料及製程技術，故能在新產品開發、配方優化及特性改良等方面持續精進，並與下游廠商進行合作開發新產品，朝向產品多元化發展，創造不同之產品區隔，以保持競爭優勢。
- C. 亞太市場銷售生產佈局完整，可就近配合客戶提供完善之技術服務：本公司為亞太地區佈局完整之專業廠商，台灣、上海、廣東及越南均有設廠，可就近配合客戶提供完善之技術服務，與客戶維持長期穩定之良好關係。
- D. 專注本業發展趨勢，持續於綠色再生材料之應用開發：本公司為維持市場競爭力，除專注現有產品之生產及銷售外，亦可針對客戶所反應之需求提供完整之材料解決方案，並積極發展環保回收材料的再利用，持續於綠色

再生材料之應用開發，以因應越趨嚴格的環保規定。

#### 4.市場未來發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### (1) 有利因素：

- A. 來自新興經濟市場的成長：在中國龐大人口之內需市場以及新興市場的崛起下，造成本產業需求快速增長，本公司及各子公司於台灣、華東、華南及越南均有設廠，已完成亞太地區基本佈局，可就近配合客戶提供完善之技術服務，其中越南因工資、土地等生產要素成本相對便宜，有利於已在越南佈局的本產業廠商之營運表現。
- B. 全球環保意識提升：因應全球環保意識的提升，各國對於環保相關規範日趨嚴格，舉凡美國於2008年實施CPSIA（消費品安全改進法案），歐洲區自2009年來正式實施REACH（化學品管制措施），以及我國制定的兒童用品安全一般規定等規範，皆對涵蓋鞋類產品在內的產品所含化學物質做出相關限制，當中由NIKE、ADIDAS、NB及PUMA等19個跨國服飾、鞋類品牌企業所組成的ZDHC（有害物質零排放聯盟），目標為完全禁止其供應鏈或產品使用有害物質。此環保趨勢促使本公司所生產符合環保規定之水性聚氨酯樹脂、各類無溶劑產品及TPU之市場空間擴大，期能利用既有的基礎持續的求轉型發展，使公司永續經營成長。
- C. PU合成樹脂應用領域廣泛：本公司為一專業PU（聚氨酯）合成樹脂製造商，屬化工業之中間原料供應商，主要業務內容為生產與銷售PU樹脂及TPU塑粒以作為下游各項塗料、上膠、貼合、模塑及塑料加工使用，銷售對象主要為前述各式應用之加工製造商，終端市場應用於各式鞋類、透濕防水機能衣、家具、建材工程、紡織合成皮革等產品，廣泛應用於人類日常生活中，因此世界各國皆投入大量資金和人力，以促使其發展成為國家的重要產業。

##### (2) 不利因素：

- A. 近年來，大陸市場之營運規模受到同業競爭及大陸環保政策轉變之影響，2018年整體之銷售規模較2015年減少約3-4成，產能無法充分利用，再加上新廠設立，負擔之成本加重，以致營運績效不佳。

##### 因應對策：

改變營運方式，將上海展宇公司之生產線停止，相關生產活動移轉至三水聯美公司，期能透過生產基地之整合，促進生產效率，降低成本。

- B. 本公司生產成本結構中，係以原料為主，佔比約八至九成，故生產成本易受原料價格波動而影響。主要使用原料為AA、MDI、DMF、TDI…等，其中TDI、MDI等原料國內尚無廠商生產，需仰賴進口，因此原料價格易受到國際景氣及供需關係影響，而近年來原料價格波動幅度劇烈，獲利易受影響。

##### 因應對策：

採取集團採購模式強化採購議價能力，並與供應商保持長期合作之良

好關係，以取得較有利之交易價格和條件；同時與銷售客戶溝通適度調整售價以反應原料成本變化，期在買進原料價格波動與銷售價格間取得平衡，以維持一定利潤。此外加強產品研究開發，利用既有的基礎持續的求轉型發展，並以技術優勢研發新配方或替代料降低成本為主軸，持續提升生產效率，以增添未來營收及獲利效益。

## (二) 主要產品之重要用途及產製過程

### 1. 重要用途：

| 產 品 分 類            |                      | 產 品 用 途                                                                                                                              |
|--------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PU<br>樹<br>脂       | 溶劑型PU樹脂              | 均可用於皮革紡織油墨塗料建材等領域，具體產品：合成皮、真皮表面處理、防水布、防潑水布、布料透溼防水塗佈、鞋材油墨、木器家具塗料、防水建材及跑道材料等。                                                          |
|                    | 水性PU樹脂               |                                                                                                                                      |
|                    | 無溶劑PU樹脂              | 可用於鞋材之鞋底、鞋墊、紡織塗佈、工業機械零件及輪件、模具成形之料件如自成皮PU扶手、仿木家具、寢具、汽車方向盤、棒壘球心等，另外如吸震建材及PU跑道材料等均屬應用範圍。                                                |
|                    | 聚異氰酸酯<br>(PU硬化劑、架橋劑) | 搭配木器塗料、皮革、紡織、油墨等樹脂使用，能促進PU樹脂及塗料之耐刮、耐磨、光澤及硬度等特性。                                                                                      |
| 熱可塑性聚氨酯<br>(TPU塑粒) |                      | 可應用於鞋材之鞋用飾條、氣墊、鞋跟、天皮紡織部分能用於帳篷、雨傘、旅行袋及透溼防水衣；油墨級TPU也可用溶劑溶融成為油墨使用，用於鞋材及廣告物之印刷；也可利用PVC產線製程進行壓延，製成皮箱、旅行袋及家具或鞋用之皮革；也可押出做成管材或線材如TPU水管或空壓管等。 |

### 2. 產製過程：

#### 生產流程（TPU塑料）





乾燥設備  
乾燥流程控制



包裝機  
包裝自動計量控制



成品



(三) 主要原料之供應狀況：

| 主 要 原 料         | 供 應 商                                   | 用 途    | 供應狀況 |
|-----------------|-----------------------------------------|--------|------|
| TDI             | 台灣巴斯夫、COVESTRO (HONG KONG)、台灣科思創、HANWHA | PU樹脂用料 | 良好   |
| EAC             | CELANESE、KAISER                         | PU樹脂用料 | 良好   |
| TO              | 永聖貿易、佳美貿易、老豐利                           | PU樹脂用料 | 良好   |
| AA              | SOLVAY、HUAFON                           | PU樹脂用料 | 良好   |
| CY              | 宗鐸實業、高倉                                 | PU樹脂用料 | 良好   |
| 南亞PET(BP21) 一般級 | 合富、泰鵬實業、群佳、丞融                           | 膠膜用料   | 良好   |
| 南亞PET(BH216)    | 合富                                      | 膠膜用料   | 良好   |
| MDI             | BASF (K)、MITSUBISHI (SINGAPORE)         | PU樹脂用料 | 良好   |

(四) 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響：

1. 最近二年度銷貨毛利分析表：

單位:新台幣仟元；%

| 年 度<br>項 目   | 107 年 度   |         |       | 108 年 度   |         |       | 毛利(損)率<br>變動比率% |
|--------------|-----------|---------|-------|-----------|---------|-------|-----------------|
|              | 營業收入      | 營業毛利    | 毛利率%  | 營業收入      | 營業毛利    | 毛利率%  |                 |
| PU樹脂         | 1,520,582 | 150,017 | 9.87  | 1,244,042 | 231,367 | 18.60 | 88.51           |
| 熱可塑性聚氨酯(TPU) | 276,209   | 43,011  | 15.57 | 270,975   | 49,011  | 18.09 | 16.15           |
| 其他           | 121,897   | 23,344  | 19.15 | 99,358    | 18,962  | 19.08 | (0.35)          |
| 合 計          | 1,918,688 | 216,372 | 11.28 | 1,614,375 | 299,340 | 18.54 | 64.42           |

2. 價量差異分析：主要係原料價格下跌，致單位成本降低，而使毛利率較前一年度高。

(五) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額及比例，並說明其增減變動原因：

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比例：

單位：新台幣仟元

| 項目 | 107 年 度    |           |                       |             | 108 年 度    |           |                       |             | 109年度截至第一季止 |         |                       |             |
|----|------------|-----------|-----------------------|-------------|------------|-----------|-----------------------|-------------|-------------|---------|-----------------------|-------------|
|    | 名 稱        | 金 額       | 占全年度<br>進貨淨額<br>比率(%) | 與發行人之關<br>係 | 名 稱        | 金 額       | 占全年度<br>進貨淨額<br>比率(%) | 與發行人之關<br>係 | 名 稱         | 金 額     | 占全年度<br>進貨淨額<br>比率(%) | 與發行人之關<br>係 |
| 1  | BASF-Korea | 153,043   | 13.11                 | 無           | BASF-Korea | 136,504   | 11.67                 | 無           | BASF-Korea  | 25,706  | 9.56                  | 無           |
|    | 其他         | 1,014,003 | 86.89                 |             | 其他         | 1,032,742 | 88.33                 |             | 其他          | 243,120 | 90.44                 |             |
|    | 進貨淨額       | 1,167,046 | 100.00                |             | 進貨淨額       | 1,169,246 | 100.00                |             | 進貨淨額        | 268,826 | 100.00                |             |

增減變動原因：最近二年度主要進貨供應廠商並無顯著變化。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比例：

單位：新台幣仟元

| 項目 | 107 年 度 |           |                       |             | 108 年 度 |           |                       |             | 109年度截至第一季止 |         |                                 |             |
|----|---------|-----------|-----------------------|-------------|---------|-----------|-----------------------|-------------|-------------|---------|---------------------------------|-------------|
|    | 名 稱     | 金 額       | 占全年度<br>銷貨淨額<br>比率〔%〕 | 與發行人之關<br>係 | 名 稱     | 金 額       | 占全年度<br>銷貨淨額<br>比率〔%〕 | 與發行人之關<br>係 | 名 稱         | 金 額     | 占當年度截至<br>前一季止<br>銷貨淨額比<br>率〔%〕 | 與發行人之關<br>係 |
| 1  | 捷欣公司    | 115,305   | 6.01                  | 實質關<br>係人   | 捷欣公司    | 138,304   | 8.57                  | 實質關<br>係人   | 捷欣公司        | 42,678  | 11.30                           | 實質關<br>係人   |
|    | 其他      | 1,803,383 | 93.99                 |             | 其他      | 1,476,071 | 91.43                 |             | 其他          | 335,007 | 88.70                           |             |
|    | 銷貨淨額    | 1,918,688 | 100.00                |             | 銷貨淨額    | 1,614,375 | 100.00                |             | 銷貨淨額        | 377,685 | 100.00                          |             |

增減變動原因：最近二年度主要銷貨客戶並無顯著變化。

(六) 最近二年度生產量值：

單位：新台幣仟元

| 主 要 商 品          | 單位 | 107 年 度 |        |           | 108 年 度 |        |           |
|------------------|----|---------|--------|-----------|---------|--------|-----------|
|                  |    | 產 能     | 產 量    | 產 值       | 產 能     | 產 量    | 產 值       |
| PU樹脂             | 公噸 | 33,653  | 17,067 | 1,347,320 | 29,020  | 14,665 | 972,719   |
| 熱可塑性聚氨酯<br>(TPU) | 公噸 | 5,000   | 2,570  | 247,259   | 5,000   | 2,642  | 224,802   |
| 其 他              |    | 10,135  | 5,875  | 82,347    | 2,921   | 1,323  | 36,412    |
| 合 計              |    | 48,788  | 25,512 | 1,676,926 | 36,941  | 18,630 | 1,233,933 |

(七) 最近二年度銷售量值：

單位：新台幣仟元

| 主要商品             | 單位 | 107 年 度 |           |       |         | 108 年 度 |           |       |         |
|------------------|----|---------|-----------|-------|---------|---------|-----------|-------|---------|
|                  |    | 內 銷     |           | 外 銷   |         | 內 銷     |           | 外 銷   |         |
|                  |    | 量       | 值         | 量     | 值       | 量       | 值         | 量     | 值       |
| PU樹脂             | 公噸 | 13,832  | 1,203,782 | 3,922 | 316,800 | 13,232  | 1,077,972 | 2,242 | 166,070 |
| 熱可塑性聚<br>氨酯(TPU) | 公噸 | 2,427   | 268,958   | 69    | 7,251   | 2,491   | 256,280   | 149   | 14,695  |
| 其 他              |    | 5,496   | 98,175    | 353   | 23,722  | 2,476   | 76,942    | 278   | 22,416  |
| 合 計              |    | 21,755  | 1,570,915 | 4,344 | 347,773 | 18,199  | 1,411,194 | 2,669 | 203,181 |



### 三、轉投資事業

#### (一) 轉投資事業概況：

108年12月31日；單位：新台幣/美金/港幣：仟元；仟股

| 轉投資事業<br>(註1)            | 主要營業                                                                                                  | 投資成本       | 帳面價值       | 投資股份  |          | 股權淨值       | 市價<br>(註2) | 會計處<br>理方法 | 最近年度投資報酬      |      | 持有公司<br>股份數額 |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------|----------|------------|------------|------------|---------------|------|--------------|
|                          |                                                                                                       |            |            | 股數    | 股權<br>比例 |            |            |            | 投資損益          | 分配股利 |              |
| URASIA INTERNATIONAL INC | 一般投資業                                                                                                 | 233,251    | 833,284    | 78    | 100      | 833,284    | -          | IFRS       | 5,836         | -    | 無            |
| 展宇聚氨酯股份有限公司              | TPU之製造及銷售                                                                                             | 68,084     | 99,685     | 6,808 | 50       | 99,685     | -          | IFRS       | 12,540        | -    | 無            |
| 展皓科材股份有限公司<br>(註3)       | 化學原料批發商                                                                                               | -          | -          | -     | -        | -          | -          | IFRS       | ( 6 )         | -    | 無            |
| 展宇科技材料(越南)責任<br>有限公司     | 生產PU樹脂                                                                                                | USD 5,000  | USD 8,320  | -     | 100      | USD 8,320  | -          | IFRS       | USD 885       | -    | 無            |
| 晟宇發展有限公司                 | 一般投資案                                                                                                 | USD 7,384  | USD 4,699  | -     | 100      | USD 4,699  | -          | IFRS       | USD 254       | -    | 無            |
| 上海新宇樹脂有限公司<br>(註4)       | 生產PU樹脂產品                                                                                              | -          | -          | -     | -        | -          | -          | IFRS       | USD 64        | -    | 無            |
| 上海匯宇建築工程有限公司             | 房屋建築工程施工、市政公用<br>建築工程施工、機電安裝建設<br>工程施工、建築裝修裝飾建設<br>工程施工、防腐防水建設工程施<br>工、體育跑道、球場、人造草<br>皮工程施工及體育場地材料的批發 | USD 1,352  | USD 1,420  | -     | 74       | USD 1,420  | -          | IFRS       | USD 210       | -    | 無            |
| 展宇材料科技(上海)有限<br>公司       | 生產PU樹脂產品                                                                                              | USD 16,000 | USD 10,964 | -     | 100      | USD 10,964 | -          | IFRS       | USD ( 1,070 ) | -    | 無            |
| 三水聯美化工有限公司               | 生產PU樹脂產品                                                                                              | HKD 57,170 | HKD 36,604 | -     | 100      | HKD 36,604 | -          | IFRS       | HKD 1,990     | -    | 無            |

註1：係本公司採用權益法之投資。

註2：非股票上市公司，故無市價資料。

註3：展皓科材股份有限公司於108年4月16日經經濟部核准解散。

註4：上海新宇樹脂有限公司於108年6月13日清算完成。

(二) 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，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無。

#### 四、重要契約：

本公司及各子公司目前仍有效存續及最近一年度到期之重要契約列示如下：

| 契約性質 | 當事人    | 契約起訖日期        | 主要內容     | 限制條款 |
|------|--------|---------------|----------|------|
| 借 款  | 彰化銀行   | 108.12~109.12 | 綜合額度信用貸款 | 無    |
| 借 款  | 彰化銀行   | 108.12~109.12 | 擔保放款-中單  | 無    |
| 借 款  | 玉山銀行   | 109.01~110.01 | 綜合額度信用貸款 | 無    |
| 借 款  | 兆豐銀行   | 108.08~109.08 | 綜合額度信用貸款 | 無    |
| 借 款  | 台北富邦銀行 | 107.10~109.10 | 信用貸款-中放  | 無    |
| 借 款  | 永豐銀行   | 108.12~109.12 | 綜合額度信用貸款 | 無    |
| 借 款  | 華南銀行   | 108.08~109.08 | 綜合額度信用貸款 | 無    |
| 借 款  | 中華票券   | 108.09~109.09 | 商業本票     | 無    |
| 借 款  | 兆豐票券   | 108.09~109.09 | 商業本票     | 無    |
| 借 款  | 中國信託   | 108.08~109.07 | 綜合額度信用貸款 | 無    |
| 借 款  | 中國信託   | 108.08~109.07 | 綜合額度信用貸款 | 無    |
| 借 款  | 永豐銀行   | 108.12~109.12 | 綜合額度信用貸款 | 無    |
| 借 款  | 兆豐銀行   | 108.09~109.08 | 綜合額度信用貸款 | 無    |
| 借 款  | 中國銀行   | 108.11~109.11 | 信用貸款     | 無    |

## 參、發行計畫及執行情形

### 一、本次發行限制員工權利新股應記載事項：

## 展宇科技材料股份有限公司 108年度限制員工權利新股發行辦法

### 第一條 發行目的：

本公司為留任及吸引專業人才、激勵員工及提升員工向心力，為公司奠定永續經營之基礎，擬依據公司法第二六七條第八項及金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱募發準則）等相關規定，訂定本公司108年度限制員工權利新股發行辦法（以下稱本辦法）。

### 第二條 申報及發行期間：

於股東會決議之日起一年內一次或分次申報辦理，並於金融監督管理委員會（以下簡稱主管機關）申報生效通知到達之日起一年內一次或分次發行，實際發行日期由董事會授權董事長訂定之。如因法令變更或主管機關核定需為變更時，授權董事會全權處理。

### 第三條 員工資格條件及獲配數量：

#### 一、員工之資格條件

適用本辦法之員工，以授予當日已到職之本公司員工、具有專業能力並可提供貢獻、且為公司營運相關之重點人才為對象。實際得依本辦法獲配本次限制員工權利新股之員工、方式及數量，將參酌績效表現、整體貢獻、特殊功績或其它管理上需要之條件等，並考量公司營運需求及業務發展策略所需，由董事長核訂後，提報董事會決議，惟獲配員工具董事及(或)經理人身份者應先經薪資報酬委員會同意。

#### 二、得獲配之股數

本公司依募發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千分之三，且加計依募發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，不得過已發行股份總數之百分之一。

### 第四條 發行總額及股份種類：

本辦法發行之限制員工權利新股發行總額為新台幣8,000,000元，發行股份種類為普通股，每股面額新台幣10元，共計800,000股。

### 第五條 發行條件：

一、發行價格：無償發行(發行價格新台幣0元)。

二、既得條件：員工依本辦法獲配限制員工權利新股後，自增資基準日起，於下列各既得期限屆滿仍在職，同時皆須符合年度個人績效評核結果達一定標準以上，且善盡服務守則、未曾有違反公司服務約定書及誠信廉潔、工作規則、與本公司間合約約定或本公司規定等情事，可分別達成既得條件之股份比例如下：

1. 獲配後任職屆滿1年：獲配股數之30%、需達成公司賦予之績效條件。
2. 獲配後任職屆滿2年：獲配股數之30%、需達成公司賦予之績效條件。
3. 獲配後任職屆滿3年：獲配股數之40%、需達成公司賦予之績效條件。

上述時間如遇假日，則順延至次一營業日辦理。

三、發行股份之種類：本公司普通股新股。

四、未符既得條件之處理方式：

1. 員工自獲配本公司給予之限制員工權利新股後，遇有違反本辦法、信託契約、勞動契約、工作規則、與本公司間合約約定（相關合約約定由董事會授權董事長代表公司議約及簽訂）等情形時，就其獲配但尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司有權無償收回其股份並辦理註銷。
2. 員工自獲配本公司給予之限制員工權利新股後，未達既得條件者，本公司有權無償收回其股份並辦理註銷。
3. 一般離職(自願/退休/資遣/開除)：  
就其獲配但尚未達成既得條件之限制員工權利新股部份，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。
4. 留職停薪：  
員工於獲配限制員工權利新股期間經公司同意辦理留職停薪，該員工於留職停薪期間視為未達成既得條件。員工於恢復原職務後，得由董事長核定是否恢復其權益，並於獲配股數範圍內，重新核定既得條件達成狀況與發放比例、時限。
5. 一般死亡：  
就其獲配但尚未達成既得條件之限制員工權利新股部份，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。
6. 職業災害：  
(1)因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，未達成既得條件之限制員工權利新股，於離職生效日起，員工得提前既得。  
(2)因受職業災害致死亡者，未達成既得條件之限制員工權利新股，於死亡日提前既得，由繼承人受領。
7. 調職：  
如員工請調至關係企業或其他公司（子公司除外）時，其限制員工權利新股應比照本項第一款「一般離職」之方式處理。惟因本公司營運所需，經本公司指派轉任本公司關係企業或其他公司之員工，其獲配限制員工權利新股不受轉任之影響。
8. 員工於既得期間未符既得條件已獲配之股票股利及現金股利無須返還。

#### **第六條 獲配新股後未達既得條件前受限制之權利：**

- 一、於前條所定既得條件達成前，員工不得將其依本辦法獲配之限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與、設定，或作其他方式之處分。
- 二、員工獲配新股後未達既得條件前，除前述權利受限外，其權利義務(包括參與配股、配息、股東會之出席、提案、發言、表決權、選舉權及現金增資認股及其他有關股東權益事項等)與本公司已發行之普通股股份相同。
- 三、本次發行之限制員工權利新股得以股票信託、股務代理或集保管理之方式辦理，既得條件未成就前，不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。

**第七條 獲配新股之程序：**

- 一、員工於獲配限制員工權利新股，本公司將其獲配之股數登載於本公司股東名簿後，以帳簿劃撥方式交付本公司新發行之普通股或新股權利證書；並得依信託契約約定，於既得條件限制期間內交付信託保管。
- 二、本公司依本辦法發行之限制員工權利新股，依法辦理變更登記。

**第八條 稅賦：**

員工依本辦法所認購之股份及與之相關之稅賦，按中華民國之稅法等相關規定辦理。

**第九條 保密及限制條款：**

- 一、員工經依本辦法獲配限制員工權利新股後，應恪遵本公司薪資保密規定，不得探詢他人或洩露其獲配之限制員工權利新股相關內容及數量，若有違反之情事，且經本公司認為情節重大者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，該員工立即喪失受領股份之資格，由本公司全數無償收回，予以註銷。
- 二、員工依本辦法認購限制員工權利新股後，遇有違反本公司勞動契約、工作規則等重大過失時，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，該員工立即喪失受領股份之資格，由本公司全數無償收回，予以註銷。

**第十條 實施細則：**

本辦法有關獲配限制員工權利新股之員工名單、簽署等事宜之相關手續及詳細作業時間等，由本公司承辦單位另行通知獲配員工辦理。

**第十一條 其他重要約定事項：**

- 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，並報經主管機關核准後生效，若於送件審核過程，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，悉依相關法令辦理。

**第十二條 本辦法經股東會通過後施行，修正時亦同。**

中華民國一〇八年五月三十一日於一〇八年股東常會通過。

二、本次受讓他公司股份發行新股情形：不適用

三、本次併購發行新股情形：不適用

## 肆、財務概況

### 一、財務分析

#### 1. 財務分析-國際財務報導準則（合併）

| 分析項目 \ 年 度        |                  | 最近五年度財務分析 |        |        |           |        | 當年度截至109年3月31日<br>(註) |
|-------------------|------------------|-----------|--------|--------|-----------|--------|-----------------------|
|                   |                  | 104 年     | 105 年  | 106年   | 107年      | 108年   |                       |
| 財 務<br>結 構<br>(%) | 負債占資產比率          | 42.59     | 37.20  | 40.48  | 42.81     | 40.81  | 38.94                 |
|                   | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 223.98    | 246.26 | 243.15 | 209.21    | 359.25 | 365.94                |
| 償 債<br>能 力<br>(%) | 流動比率             | 220.14    | 234.59 | 209.56 | 190.85    | 230.74 | 244.49                |
|                   | 速動比率             | 154.16    | 171.40 | 141.91 | 121.45    | 122.84 | 125.19                |
|                   | 利息保障倍數           | 31.46     | 40.52  | 47.37  | ( 1.28 )  | 18.27  | 16.42                 |
| 經 營<br>能 力        | 應收款項週轉率(次)       | 3.55      | 3.39   | 3.96   | 3.75      | 3.56   | 3.46                  |
|                   | 平均收現日數           | 103       | 108    | 92     | 97.33     | 102.53 | 105.49                |
|                   | 存貨週轉率(次)         | 4.74      | 4.48   | 4.56   | 4.11      | 3.56   | 3.69                  |
|                   | 應付款項週轉率(次)       | 6.68      | 5.77   | 5.86   | 6.22      | 7.02   | 7.58                  |
|                   | 平均銷貨日數           | 77        | 81     | 80     | 88.81     | 102.53 | 98.92                 |
|                   | 不動產、廠房及設備週轉率(次)  | 4.33      | 2.90   | 3.41   | 3.04      | 3.23   | 4.29                  |
|                   | 總資產週轉率(次)        | 1.06      | 0.90   | 0.99   | 0.93      | 0.84   | 0.81                  |
| 獲 利<br>能 力        | 資產報酬率(%)         | 7.64      | 6.31   | 5.26   | ( 1.00 )  | 4.08   | 0.82                  |
|                   | 權益報酬率(%)         | 13.24     | 10.24  | 8.39   | ( 2.04 )  | 6.64   | 1.26                  |
|                   | 稅前純益占實收資本額比率(%)  | 31.43     | 23.48  | 21.61  | ( 1.58 )  | 13.06  | 3.46                  |
|                   | 純益率(%)           | 6.97      | 6.81   | 5.16   | ( 1.28 )  | 4.61   | 3.72                  |
|                   | 每股盈餘(元)          | 2.10      | 1.61   | 1.35   | ( 0.49 )  | 0.86   | 0.14                  |
| 現 金<br>流 量        | 現金流量比率(%)        | 36.19     | 50.85  | 20.68  | ( 7.53 )  | 27.38  | (0.63)                |
|                   | 現金流量允當比率(%)      | 93.34     | 110.76 | 91.16  | 70.42     | 79.19  | 70.13                 |
|                   | 現金再投資比率(%)       | 4.52      | 6.68   | -      | -         | 5.73   | -                     |
| 槓 桿 度             | 營運槓桿度            | 2.56      | 3.49   | 5.79   | ( 18.06 ) | 4.30   | 3.42                  |
|                   | 財務槓桿度            | 1.04      | 1.03   | 1.05   | 0.75      | 1.07   | 1.07                  |

說明最近二年度各項財務比率變動原因（若增減變動未達20%者可免分析）

- 1.長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主要係長期資金占不動產、廠房及設備減少（展宇上海公司之不動產、廠房及設備轉至待出售非流動資產）所致。
- 2.流動比率增加：主要係待出售非流動資產增加所致。
- 3.利息保障倍數及稅前純益占實收資本額比率增加：主要係稅前淨利增加所致。
- 4.資產報酬率、權益報酬率、純益率、每股盈餘增加：主要係稅後淨利增加所致。
- 5.現金流量比率及現金流量允當比率增加：主要係營業活動之淨現金流入增加所致。
- 6.營運槓桿度及財務槓桿度增加：主要係營業淨利增加所致。

註：當年度截至109年3月31日之財資料經會計師核閱。

2. 財務分析-國際財務報導準則（個體）

| 年 度<br>分 析 項 目                                                                                                                                                                                                                |                  | 最 近 五 年 度 財 務 分 析 |        |          |          |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------|----------|----------|--------|
|                                                                                                                                                                                                                               |                  | 104 年             | 105 年  | 106年     | 107年     | 108年   |
| 財 務<br>結 構<br>(%)                                                                                                                                                                                                             | 負債占資產比率          | 38.40             | 31.60  | 32.23    | 37.31    | 37.16  |
|                                                                                                                                                                                                                               | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 701.72            | 722.94 | 732.67   | 754.29   | 740.56 |
| 償 債<br>能 力<br>(%)                                                                                                                                                                                                             | 流動比率             | 113.53            | 135.12 | 134.75   | 115.43   | 98.66  |
|                                                                                                                                                                                                                               | 速動比率             | 79.90             | 100.91 | 91.83    | 71.32    | 65.55  |
|                                                                                                                                                                                                                               | 利息保障倍數           | 28.59             | 31.31  | 39.40    | ( 7.52 ) | 17.60  |
| 經 營<br>能 力                                                                                                                                                                                                                    | 應收款項週轉率(次)       | 4.05              | 4.45   | 4.41     | 4.15     | 4.10   |
|                                                                                                                                                                                                                               | 平均收現日數           | 90                | 82     | 83       | 88       | 89     |
|                                                                                                                                                                                                                               | 存貨週轉率(次)         | 5.83              | 5.71   | 5.31     | 4.80     | 4.14   |
|                                                                                                                                                                                                                               | 應付款項週轉率(次)       | 5.41              | 5.53   | 5.23     | 5.32     | 5.33   |
|                                                                                                                                                                                                                               | 平均銷貨日數           | 63                | 64     | 69       | 76       | 88     |
|                                                                                                                                                                                                                               | 不動產、廠房及設備週轉率(次)  | 5.16              | 5.15   | 5.33     | 5.29     | 5.40   |
|                                                                                                                                                                                                                               | 總資產週轉率(次)        | 0.57              | 0.57   | 0.58     | 0.55     | 0.53   |
| 獲 利<br>能 力                                                                                                                                                                                                                    | 資產報酬率(%)         | 7.68              | 6.36   | 5.54     | ( 1.87 ) | 3.91   |
|                                                                                                                                                                                                                               | 權益報酬率(%)         | 12.13             | 9.49   | 7.94     | ( 3.15 ) | 5.91   |
|                                                                                                                                                                                                                               | 稅前純益占實收資本額比率(%)  | 23.65             | 17.67  | 15.06    | ( 4.54 ) | 9.17   |
|                                                                                                                                                                                                                               | 純益率(%)           | 12.92             | 10.78  | 9.32     | ( 3.72 ) | 7.00   |
|                                                                                                                                                                                                                               | 每股盈餘 (元)         | 2.10              | 1.61   | 1.35     | ( 0.49 ) | 0.86   |
| 現 金<br>流 量                                                                                                                                                                                                                    | 現金流量比率(%)        | 29.30             | 23.09  | ( 0.15 ) | ( 7.24 ) | 15.93  |
|                                                                                                                                                                                                                               | 現金流量允當比率(%)      | 86.67             | 61.52  | 44.04    | 33.93    | 45.14  |
|                                                                                                                                                                                                                               | 現金再投資比率(%)       | 2.03              | -      | -        | -        | 1.21   |
| 槓 桿 度                                                                                                                                                                                                                         | 營運槓桿度            | 3.61              | 3.74   | 6.21     | 30.60    | 3.93   |
|                                                                                                                                                                                                                               | 財務槓桿度            | 1.11              | 1.07   | 1.10     | 5.55     | 1.09   |
| <p>說明最近二年度各項財務比率變動原因（若增減變動未達20% 者可免分析）</p> <p>1.利息保障倍數及稅前純益占實收資本額比率增加：主要係稅前淨利增加所致。</p> <p>2.資產報酬率、權益報酬率、純益率、每股盈餘增加：主要係稅後淨利增加所致。</p> <p>3.現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加：主要係營業活動之淨現金流入增加所致。</p> <p>4.營運槓桿度及財務槓桿度減少：主要係營業淨利增加所致。</p> |                  |                   |        |          |          |        |

註：財務分析之計算公式：

#### 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財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：
1. 107年度財務報告及會計師查核報告：請參閱附件一。
  2. 108年度財務報告及會計師核閱報告：請參閱附件二。
  3. 109年度第一季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. 107年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告：請參閱附件四。
  2. 108年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告：請參閱附件五。
- (三) 發行人申報募集發行有價證券後，至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：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，應揭露資訊：無。

## 四、財務狀況及經營結果檢討分析

### (一) 財務狀況

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度                                               | 108年度     | 107年度     | 差 異       |         |
|---------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|
|                                                         |           |           | 金 額       | %       |
| 流動資產                                                    | 1,398,122 | 1,187,202 | 210,920   | 17.77   |
| 不動產、廠房及設備                                               | 354,775   | 643,784   | (289,009) | (44.89) |
| 無形資產                                                    | 518       | 701       | (183)     | (26.11) |
| 其他資產                                                    | 127,070   | 137,241   | (10,171)  | (7.41)  |
| 資產總額                                                    | 1,880,485 | 1,968,928 | (88,443)  | (4.49)  |
| 流動負債                                                    | 605,941   | 622,071   | (16,130)  | (2.59)  |
| 非流動負債                                                   | 161,522   | 220,762   | (59,240)  | (26.83) |
| 負債總額                                                    | 767,463   | 842,833   | (75,370)  | (8.94)  |
| 股本                                                      | 699,861   | 695,602   | 4,259     | 0.61    |
| 資本公積                                                    | 62,469    | 116,104   | (53,635)  | (46.20) |
| 保留盈餘                                                    | 324,109   | 264,612   | 59,497    | 22.48   |
| 其他權益                                                    | (88,058)  | (59,479)  | (28,579)  | (48.05) |
| 非控制權益                                                   | 114,641   | 109,256   | 5,385     | 4.93    |
| 股東權益總額                                                  | 1,113,022 | 1,126,095 | (13,073)  | (1.16)  |
| 變動原因及影響（前後期變動達20%以上）：                                   |           |           |           |         |
| 1. 不動產、廠房及設備減少：主要係展宇上海公司之不動產、廠房及設備轉至待出售非流動資產所致。         |           |           |           |         |
| 2. 無形資產減少：主要係本年度攤銷所致。                                   |           |           |           |         |
| 3. 非流動負債減少：主要係本年度長期借款減少所致。                              |           |           |           |         |
| 4. 資本公積減少：主要係本年度配發現金所致。                                 |           |           |           |         |
| 5. 保留盈餘增加：主要係本年度稅後淨利增加所致。                               |           |           |           |         |
| 6. 其他權益減少：主要係本年度國外營運機構財務報表換算之兌換差額及限制員工權利新股之員工未賺得酬勞減少所致。 |           |           |           |         |

## (二) 財務績效

### 1. 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益（合併）

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度      | 108年度     | 107年度     | 增(減)金額    | 變動比例<br>(%) |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 營業收入淨額         | 1,614,375 | 1,918,688 | (304,313) | (15.86)     |
| 營業成本           | 1,315,035 | 1,702,316 | (387,281) | (22.75)     |
| 營業毛利（損）        | 299,340   | 216,372   | 82,968    | 38.35       |
| 營業費用           | 221,046   | 230,489   | (9,443)   | (4.10)      |
| 營業淨利（損）        | 78,294    | (14,117)  | 92,411    | 654.61      |
| 營業外收入及支出       | 13,134    | 3,122     | 10,012    | 320.69      |
| 稅前淨利           | 91,428    | (10,995)  | 102,423   | 931.54      |
| 本期淨利（損）        | 74,348    | (24,537)  | 98,885    | 403.00      |
| 本期其他綜合損益（稅後淨利） | (23,866)  | (10,462)  | (13,404)  | (128.12)    |
| 本期綜合損益總額       | 50,482    | (34,999)  | 85,481    | 244.24      |
| 本期淨利歸屬於母公司業主   | 59,512    | (34,365)  | 93,877    | 273.18      |
| 本期淨利歸屬於非控制權益   | 14,836    | 9,828     | 5,008     | 50.96       |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 | 36,208    | (44,403)  | 80,611    | 181.54      |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 | 14,274    | 9,404     | 4,870     | 51.79       |
| 每股盈餘           | 0.86      | (0.49)    | 1.35      | 275.51      |

重大變動項目說明（前後期變動達20%以上）：

1. 營業成本減少及營業毛利增加：主要係原材料價格下跌所致。
2. 營業淨利、稅前淨利、本期淨利、本期綜合損益總額、本期淨利歸屬於母公司業主、本期淨利歸屬於非控制權益、綜合損益總額歸屬於母公司業主、綜合損益總額歸屬於非控制權益及每股盈餘增加：主要係本年度營業毛利增加所致。
3. 本期其他綜合損益（稅後淨利）減少：主要係本年度國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致
4. 營業外收入及支出增加：主要係本年度認列政府補助收入所致。

### 2. 預期銷售數量與其依據：

本公司之預期銷售數量係依據 108 年度實際情形及預計 109 年度接獲訂單情形、新客戶的開發情形並考量市場趨勢以訂定出貨目標。

### 3. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司所處行業現有市場屬成熟穩定階段，本公司除專注產品之開發應用外，並運用集團內各子公司於海外佈局，加強新市場之拓展、既有產品及新產品之推廣，以擴大新市場之佔有率。

(三) 現金流量(合併)：

1. 最近一年度流動性分析：

單位：新台幣仟元

| 營業活動<br>項 目                                            | 108年度     | 107年度    | 增(減)金額    | 變動比例(%)  |
|--------------------------------------------------------|-----------|----------|-----------|----------|
| 營業活動                                                   | 165,932   | (46,840) | 212,772   | 454.25   |
| 投資活動                                                   | 19,159    | (56,947) | 76,106    | 133.64   |
| 籌資活動                                                   | (144,784) | 42,372   | (187,156) | (441.70) |
| 合 計                                                    | 40,307    | (61,415) | 101,722   |          |
| 重大變動項目說明（前後期變動達20%以上）：                                 |           |          |           |          |
| 1. 營業活動之淨現金流入增加：主要係本年度稅前淨利增加所致。                        |           |          |           |          |
| 2. 投資活動之淨現金流出增加：主要係本年度處分按攤銷後成本衡量之金融資產及處分不動產、廠房及設備增加所致。 |           |          |           |          |
| 3. 籌資活動之淨現金流入減少：主要係本年度償還借款增加所致。                        |           |          |           |          |

2. 流動性不足之改善計畫：

本公司108年度營業獲利，故營業活動呈淨現金流入狀態，可支應投資及融資活動之現金流出，尚無流動性不足之虞。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

| 期 初<br>現金餘額<br>(1)                                         | 預計全年來自<br>營業活動淨<br>現金流量(2) | 預計全年<br>現金流出量<br>(3)(註) | 預計現金<br>剩餘數額<br>(1)+(2)-(3) | 預計現金不足額之補救措施 |      |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------|------|
|                                                            |                            |                         |                             | 投資計畫         | 理財計畫 |
| 306,180                                                    | 60,321                     | 135,218                 | 231,283                     | 無            | 無    |
| 1. 未來一年現金流量變動情形分析：                                         |                            |                         |                             |              |      |
| ① 營業活動：主要係預計本公司營運所產生之現金流入。                                 |                            |                         |                             |              |      |
| ② 投資活動：主要係預計增加不動產、廠房及設備之現金流出。                              |                            |                         |                             |              |      |
| ③ 融資活動：主要係預計發放現金股利及償還借款。                                   |                            |                         |                             |              |      |
| 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司預計109年度營業會獲利，故未來一年未有預計現金流動性不足之情形。 |                            |                         |                             |              |      |

註：係包含投資活動及融資活動之現金流（出）入在內。

(四) 最近年度重大資本支出及對財務業務之影響：108年度並無重大資本支出。

1. 重大資本支出之運用情形及其資金來源：不適用。
2. 對財務業務之影響：不適用。

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

1. 最近年度轉投資政策：

本公司之投資策略主要中國大陸及東南亞市場併進，結合海外子公司，一方面積極維繫現有客戶合作關係，共同開發未來潛在市場及產品佔有率，

另一方面加強新客戶、新市場的推展，以達到亞太地區聚氨酯材料產品市場領導廠商地位。

2. 最近年度轉投資事業獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

2019年受市場同業價格競爭、主要原料價格下跌及匯率波動影響致獲利增加，雖然部分產能之利用仍未達經濟規模，未來集團持續調整產品策略並開發新客戶，將資源做有效之調度，以維持整體經營績效及穩定成長獲利，並持續關注緬甸、泰國及印度市場，評估投資時機並擴展商機。

3. 未來一年投資計畫：未來一年暫無重大金額之投資計畫。

(六) 其他重要事項：無。

## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

(一) 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核人員發現重大缺失之改善情形

1. 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

| 年度    | 會計師之建議 | 缺失改善情形 |
|-------|--------|--------|
| 106年度 | 無      | 無      |
| 107年度 | 無      | 無      |
| 108年度 | 無      | 無      |

2. 內部稽核人員發現重大缺失：無。

(二) 委託會計師專案審查內部控制者，應明列其原因，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：請參閱附件六。

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：無。

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：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、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項：

(一) 董事會運作情形：最近年度董事會開會 7 次，董事出席情形如下

| 職 稱  | 姓 名                  | 實際出(列)<br>席次數(B) | 委託出<br>席次數 | 實際出(列)席<br>率(%) (B/A) | 備 註 |
|------|----------------------|------------------|------------|-----------------------|-----|
| 董事長  | 劉漢瀛                  | 7                | 0          | 100                   | -   |
| 董 事  | 趙偉君                  | 7                | 0          | 100                   | -   |
| 董 事  | 鄭龍投資(有)公司<br>代表人：鄭智文 | 7                | 0          | 100                   | -   |
| 董 事  | 李煌寶                  | 6                | 0          | 86                    | -   |
| 董 事  | 陳宥廷                  | 6                | 0          | 86                    | -   |
| 董 事  | 陳子欽                  | 7                | 0          | 100                   | -   |
| 獨立董事 | 陳乾元                  | 7                | 0          | 100                   | -   |
| 獨立董事 | 李林盛                  | 7                | 0          | 100                   | -   |
| 獨立董事 | 張瑞芳                  | 7                | 0          | 100                   | -   |

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第14條之3所列事項：本公司已設置審計委員會，不適用第14條之3規定。有關證券交易法第14條之5所列事項說明，請參閱審計委員會運作情形。

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

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

(一) 討論「經理人薪資報酬調整案、107 年度經理人經營績效獎金發放案及通過子公司董事、監察人指派案」：董事劉漢瀛、趙偉君，因議案與其自身利害相關，故暫時離席利益迴避。經其餘出席董事無異議照案通過。

(二) 討論「107 年度經理人經營績效獎金發放案」：董事趙偉君、鄭智文因議案與其自身利害相關，故暫時離席利益迴避。經主席徵詢其餘出席董事均無異議，照案通過。

(三) 討論「本公司 107 年度限制員工權利新股發放案」：董事趙偉君因議案與其自身利害相關，故暫時離席利益迴避。經主席徵詢其餘出席董事均無異議，照案通過。

(四) 討論「董事及經理人薪資報酬政策與制度修正案」：董事陳乾元、李林盛及張瑞芳因議案與其自身利害相關，故暫時離席利益迴避。經其餘出席董事無異議照案通過。

三、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：本公司董事會評鑑執行情形

| 評估週期   | 評估期間                            | 評估範圍                    | 評估方式                      | 評估內容                                                                                                                                                                                                                         |
|--------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 每年執行一次 | 對董事會108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估。 | 董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。 | 董事會內部自評、董事成員自評、功能性委員會成員自評 | <p>1. 董事會績效評估：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等。</p> <p>2. 個別董事成員績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。</p> <p>3. 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。</p> |

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

- （一）本公司董事會運作均依照法令、公司章程規定及股東會決議行使職權。又本公司已於股東常會選任三名獨立董事，並由此三名獨立董事組成薪資報酬委員會，協助評估及核定董事及經理人薪酬。
- （二）另本公司由三名獨立董事組成審計委員會，每季至少開會一次，以下列事項之監督為主要目的：公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則、公司存在或潛在風險之管控等。

(二) 審計委員會運作情形：最近年度審計委員會開會5次，獨立董事出席情形如下

| 職稱                                                             | 姓名                                                                                 | 實際出席次數 | 委託出席次數            | 實際出席率(%)                       | 備註                                                |  |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------|--|
| 獨立董事                                                           | 陳乾元                                                                                | 5      | 0                 | 100                            | 經 16 屆第 1 次董事會議決議成立審計委員會，任期為三年(107/6/30-110/6/29) |  |
| 獨立董事                                                           | 李林盛                                                                                | 5      | 0                 | 100                            |                                                   |  |
| 獨立董事                                                           | 張瑞芳                                                                                | 5      | 0                 | 100                            |                                                   |  |
| 其他應記載事項：                                                       |                                                                                    |        |                   |                                |                                                   |  |
| 一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。 |                                                                                    |        |                   |                                |                                                   |  |
| (一) 證券交易法第 14 條第 5 所列事項：                                       |                                                                                    |        |                   |                                |                                                   |  |
| 董事會日期/期別                                                       | 議案內容及後續處理                                                                          |        | 證交法第 14 條之 5 所列事項 | 未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項 |                                                   |  |
| 108.3.27<br>第十六屆<br>第七次                                        | 1. 107年度營業報告書及財務報表審議案。                                                             |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 2. 107年度盈虧撥補案。                                                                     |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 3. 本公司擬辦理資本公積配發現金案。                                                                |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 4. 107年度內部控制制度聲明書案。                                                                |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 5. 108年度會計師查核簽證委任案。                                                                |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 6. 本公司資金貸與他人核准案。                                                                   |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 7. 「資金貸與他人作業程序」及「背書保證辦法」修正案。                                                       |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 8. 「公司章程」及「股東會議事規則」修正案。                                                            |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 9. 「董事會議事規則」及「獨立董事之職責範疇規則」修正案。                                                     |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 10. 內控制度「審計委員會議事運作之管理」增訂案。                                                         |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 11. 子公司展宇材料科技(上海)有限公司處分案。                                                          |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 12. 子公司佛山市三水聯美有限公司增資案。                                                             |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | • 審計委員會決議結果(108.3.27)：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。<br>• 公司對審計委員會意見之處理：經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。 |        |                   |                                |                                                   |  |
|                                                                |                                                                                    |        |                   |                                |                                                   |  |
| 108.5.13<br>第十六屆<br>第八次                                        | 1. 本公司背書保證解除案。                                                                     |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 2. 本公司資金貸與核准案。                                                                     |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 3. 本公司因會計師事務所內部輪調更換會計師。                                                            |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | • 審計委員會決議結果(108.5.13)：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。<br>• 公司對審計委員會意見之處理：經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。 |        |                   |                                |                                                   |  |
|                                                                |                                                                                    |        |                   |                                |                                                   |  |
| 108.8.9<br>第十六屆<br>第九次                                         | 1. 本公司辦理資本公積配發現金，除息基準日訂定案。                                                         |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 2. 本公司背書保證核准案。                                                                     |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 3. 子公司資金貸與核准案。                                                                     |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 4. 本公司資金貸與核准案。                                                                     |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 5. 公司章程修正案。                                                                        |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 6. 簽證會計師獨立性及適任性評估辦法訂定案。                                                            |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | 7. 本公司107年度限制員工權利新股發放款案。                                                           |        | ✓                 | 無此情事                           |                                                   |  |
|                                                                | • 審計委員會決議結果(108.8.9)：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。<br>• 公司對審計委員會意見之處理：經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。  |        |                   |                                |                                                   |  |
|                                                                |                                                                                    |        |                   |                                |                                                   |  |

|                           |                                             |   |      |
|---------------------------|---------------------------------------------|---|------|
| 108.11.13<br>第十六屆<br>第十一次 | 1. 本公司資金貸與核准案。                              | ✓ | 無此情事 |
|                           | 2. 本公司背書保證核准案。                              | ✓ | 無此情事 |
|                           | 3. 展宇材料科技(上海)有限公司出售對象暨交易條件變更調整案。            | ✓ | 無此情事 |
|                           | 4. 內控制度「其他內部管理制度:CA-118 防範內線交易之管理」修訂案。      | ✓ | 無此情事 |
|                           | 5. 「董事會議事規則」修訂案。                            | ✓ | 無此情事 |
|                           | • 審計委員會決議結果(108.11.13)：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。 |   |      |
|                           | • 公司對審計委員會意見之處理：經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。        |   |      |
| 108.12.27<br>第十六屆<br>第十二次 | 1. 109年度社會公益活動計劃案。                          | ✓ | 無此情事 |
|                           | 2. 109年度稽核計劃案。                              | ✓ | 無此情事 |
|                           | 3. 109年度營運目標案。                              | ✓ | 無此情事 |
|                           | 4. 安徽速豹坦運動場地地面層科技有限公司投資案。                   | ✓ | 無此情事 |
|                           | • 審計委員會決議結果(108.12.27)：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。 |   |      |
|                           | • 公司對審計委員會意見之處理：經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。        |   |      |

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之決議事項：無。

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

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

(一) 獨立董事與內部稽核主管溝通政策：

• 稽核主管於稽核項目項目完成之次月底前，檢送報告書面呈核各獨立董事，獨立董事如有需要進一步了解稽核及追蹤結果，隨時與稽核主管聯繫。

• 稽核主管於董事會議，就本公司內部稽核執行狀況及內控運作情形提出報告。

(二) 獨立董事與會計師之溝通情形：

• 會計師於每季完成財務報告之查核或核閱後，均於審計委員會列席，向獨立董事說明查核或核閱意見、關鍵查核事項、新發布及修訂準則及解釋之適用情形。



(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

| 評估項目                                      | 運作情形 |   |                                                                                      | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|-------------------------------------------|------|---|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                           | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                 |                      |
| 一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？        | ✓    |   | 本公司根據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」，並已於本公司網站與公開資訊觀測站揭露相關內容。                              | 符合上市上櫃公司治理實務守則。      |
| 二、公司股權結構及股東權益                             |      |   |                                                                                      |                      |
| (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ | ✓    |   | (一)對股東之建議、疑義、糾紛及訴訟等問題除由股務代理機構協助處理外，尚設有發言人及代理發言人處理及因應，網站亦設有投資人關係處理窗口之聯絡方式與E-mail。     | (一)無重大差異。            |
| (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？       | ✓    |   | (二)委由股務代理機構提供之股東名冊隨時掌握實際控制名單，並依上市公司資訊申報作業辦理規定申報異動資料。                                 | (二)無重大差異。            |
| (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？           | ✓    |   | (三)公司與關係企業間之業務與財務往來者，均依公平合理原則明訂價格條件與支付方式，且本公司訂有「對子公司監督與管理辦法」，並依主管機關相關規定，訂定書面規範，憑以執行。 | (三)無重大差異。            |
| (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？   | ✓    |   | (四)公司已訂定「公司治理實務守則」及「防範內線交易之管理」。凡本公司之董事、經理人及受僱人；其他因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊之人，均應遵循相關規定。  | (四)無重大差異。            |

| 評估項目                                       | 運作情形   |                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |                            |                  |                       |                  |                  | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因            |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |
|--------------------------------------------|--------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|---------------------------------|--------|----------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|-----|---|---|--|---|--|---|---|---|--|-----|---|--|--|---|--|---|---|--|--|-----|---|--|--|---|--|--|---|--|--|-----|---|---|---|--|--|---|---|--|--|-----|---|--|---|--|--|--|---|--|--|-----|---|---|--|---|---|---|---|---|---|-----------|
|                                            | 是      | 否                          | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |                            |                  |                       |                  |                  |                                 |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |
| 三、董事會之組成及職責<br>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ | ✓      |                            | <p>(一)本公司董事九席，包含獨立董事三席，不具公司經理人身份之董事達董事七席；每位董事亦都各自具備專業背景，包括商務、法務、會計、經營管理、專業技能及產業經歷等組成多元化。董事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。落實多元化情形如下：</p> <table><tr><th>多元化<br/>核心<br/>項目<br/><br/>董事<br/>姓名</th><th>性<br/>別</th><th>營<br/>運<br/>判<br/>斷<br/>能<br/>力</th><th>會<br/>計<br/>及<br/>財<br/>務<br/>分<br/>析<br/>能<br/>力</th><th>經<br/>營<br/>管<br/>理<br/>能<br/>力</th><th>危<br/>機<br/>處<br/>理<br/>能<br/>力</th><th>產<br/>業<br/>知<br/>識</th><th>國<br/>際<br/>市<br/>場<br/>觀</th><th>領<br/>導<br/>能<br/>力</th><th>決<br/>策<br/>能<br/>力</th></tr><tr><td>劉漢瀛</td><td>男</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>趙偉君</td><td>男</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>鄭龍投資<br/>(有)公司<br/>代表人：<br/>鄭智文</td><td>男</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>李煌寶</td><td>男</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td></tr><tr><td>陳宥廷</td><td>男</td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td></td></tr><tr><td>陳子欽</td><td>男</td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td></tr><tr><td>陳乾元</td><td>男</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td></td></tr><tr><td>李林盛</td><td>男</td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td></tr><tr><td>張瑞芳</td><td>女</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr></table> <p>(二)本公司依法設置薪資報酬委員會並自願提前設置審計委員會外，尚未設置其他功能性委員會。</p> |                            |                            |                  |                       |                  |                  | 多元化<br>核心<br>項目<br><br>董事<br>姓名 | 性<br>別 | 營<br>運<br>判<br>斷<br>能<br>力 | 會<br>計<br>及<br>財<br>務<br>分<br>析<br>能<br>力 | 經<br>營<br>管<br>理<br>能<br>力 | 危<br>機<br>處<br>理<br>能<br>力 | 產<br>業<br>知<br>識 | 國<br>際<br>市<br>場<br>觀 | 領<br>導<br>能<br>力 | 決<br>策<br>能<br>力 | 劉漢瀛 | 男 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 趙偉君 | 男 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 鄭龍投資<br>(有)公司<br>代表人：<br>鄭智文 | 男 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 李煌寶 | 男 | ✓ |  | ✓ |  | ✓ | ✓ | ✓ |  | 陳宥廷 | 男 |  |  | ✓ |  | ✓ | ✓ |  |  | 陳子欽 | 男 |  |  | ✓ |  |  | ✓ |  |  | 陳乾元 | 男 | ✓ | ✓ |  |  | ✓ | ✓ |  |  | 李林盛 | 男 |  | ✓ |  |  |  | ✓ |  |  | 張瑞芳 | 女 | ✓ |  | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | (一)無重大差異。 |
| 多元化<br>核心<br>項目<br><br>董事<br>姓名            | 性<br>別 | 營<br>運<br>判<br>斷<br>能<br>力 | 會<br>計<br>及<br>財<br>務<br>分<br>析<br>能<br>力                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 經<br>營<br>管<br>理<br>能<br>力 | 危<br>機<br>處<br>理<br>能<br>力 | 產<br>業<br>知<br>識 | 國<br>際<br>市<br>場<br>觀 | 領<br>導<br>能<br>力 | 決<br>策<br>能<br>力 |                                 |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |
| 劉漢瀛                                        | 男      | ✓                          | ✓                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | ✓                          | ✓                          | ✓                | ✓                     | ✓                | ✓                |                                 |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |
| 趙偉君                                        | 男      | ✓                          | ✓                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | ✓                          | ✓                          | ✓                | ✓                     | ✓                | ✓                |                                 |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |
| 鄭龍投資<br>(有)公司<br>代表人：<br>鄭智文               | 男      | ✓                          | ✓                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | ✓                          | ✓                          | ✓                | ✓                     | ✓                | ✓                |                                 |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |
| 李煌寶                                        | 男      | ✓                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ✓                          |                            | ✓                | ✓                     | ✓                |                  |                                 |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |
| 陳宥廷                                        | 男      |                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ✓                          |                            | ✓                | ✓                     |                  |                  |                                 |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |
| 陳子欽                                        | 男      |                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ✓                          |                            |                  | ✓                     |                  |                  |                                 |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |
| 陳乾元                                        | 男      | ✓                          | ✓                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |                            | ✓                | ✓                     |                  |                  |                                 |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |
| 李林盛                                        | 男      |                            | ✓                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |                            |                  | ✓                     |                  |                  |                                 |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |
| 張瑞芳                                        | 女      | ✓                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ✓                          | ✓                          | ✓                | ✓                     | ✓                | ✓                |                                 |        |                            |                                           |                            |                            |                  |                       |                  |                  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |   |     |   |   |  |   |  |   |   |   |  |     |   |  |  |   |  |   |   |  |  |     |   |  |  |   |  |  |   |  |  |     |   |   |   |  |  |   |   |  |  |     |   |  |   |  |  |  |   |  |  |     |   |   |  |   |   |   |   |   |   |           |

| 評估項目                                                                                                                                               | 運作情形 |   |                                                                                                                                 | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                    | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                            |                                                      |
| (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？<br>(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？<br>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？ | ✓    | ✓ | (三) 本公司已尚未訂定董事會績效評估辦法及其評估方式。108年度董事會績效評估結果，已於109年3月27日提報董事會。每年度之董事績效評估結果亦為個別董事薪酬及提名董事之衡酌依據。<br>(四) 本公司每年均由董事會評估簽證會計師之獨性並討論聘任事宜。 | (二) 未來視實際需要設置其他各類功能性委員會。<br>(三) 無重大差異。<br>(四) 無重大差異。 |
| 四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？                             | ✓    |   | 公司目前尚未設置公司治理專職單位，但公司治理之相關事務由投管部及管理部負責之；包括提供董事及獨立董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄，並委由股務代理機構協助處理。           | 無重大差異。                                               |
| 五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？                                                                  | ✓    |   | 本公司與往來銀行、債權人及員工均保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益。本公司已在網站上建立業務諮詢、投資人關係之聯絡電話或E-mail信箱，各利害關係人有需要時皆可藉E-mail等溝通。                             | 無重大差異。                                               |
| 六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？                                                                                                                           | ✓    |   | 本公司已委任專業股務代辦機構兆豐證券股務代理部辦理股東會事務。                                                                                                 | 無重大差異。                                               |

| 評估項目                                                                                                                                                                                                    | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                         | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                           |
| <p>七、資訊公開</p> <p>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(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）？</p> <p>(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？</p> | ✓    |   | <p>(一) 本公司網址：<a href="http://www.headway.com.tw">www.headway.com.tw</a>，並由專人負責公司資訊之蒐集及揭露，以利股東及利害關係人參考。</p> <p>(二) 本公司定期、不定期於公開資訊觀測站及本公司網站揭露相關資訊。同時本公司設有發言人及代理發言人，亦設有投資人專區，充分揭露財務業務、法人說明會與公司治理相關資訊，以供股東及社會大眾參考。</p> <p>(三) 本公司按證券交易法相關法令之規定於會計年度終了後三個月內，公告並申報年度財務報告，及第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，皆於規定期限前公告。</p> | <p>(一) 無重大差異。</p> <p>(二) 無重大差異。</p> <p>(三) 無重大差異，財務報告公告及申報期限皆依相關法令辦理。</p> |
| <p>八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？</p>                                                                  | ✓    |   | 註                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 無重大差異。                                                                    |
| <p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：無。</p>                                                                                                                              |      |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                           |

註：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

1. 員工權益、僱員關懷：本公司除已設立職工福利委員會、規劃員工團體保險、安排定期健康檢查、實施退金制度外，另提供多元進修管道，重視勞資關係及創造平等就業機會，並持續改善就業環境與安全衛生管理制度，以預防傷害事故與職業疾病的發生。
2. 投資者關係：本公司由投管部及管理部做為公司與投資人之間的溝通橋樑，除定期與不定期召開法人說明會外，並於公司網路設置投資人專區，依法令規定公開公司資訊，使投資人充份了解本公司經營成果及長期經營方向。
3. 利害關係人權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。
4. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：配合相關法令執行各項政策推動，並建立各項標準作業執行規範，以期降低並避免可能的風險。
5. 客戶政策之執行情形：本公司通過 ISO9001 品質認證及 ISO14001 環境認證，並有專責部門透過整體運作的執行，確保本公司

客戶政策執行結果。

6. 供應商關係：與供應商建立良好的關係，藉由對彼此的資訊分享，提升與供應商雙方之信任度，以增加雙方之滿意度及忠誠度，對於彼此之工作效率 帶來正面的影響。
7. 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為全體董事及經理人購買責任保險。
8. 董事出席或列席董事會狀況正常，且依照董事會議事規則執行。
9. 董事進修之情形：本公司董事(含獨立董事)108年度皆依規定完成相關進修課程並符合規定時數，亦將相關資訊公佈於公開資訊觀測站。

108年度董事進修情形如下（進修皆符合規定）：

| 職 稱           | 姓 名 | 就任日期      | 進修日期      | 主 辦 單 位                  | 課 程 名 稱                            | 進修時數 |
|---------------|-----|-----------|-----------|--------------------------|------------------------------------|------|
| 董 事           | 劉漢瀛 | 107.06.30 | 108.02.22 | 社團法人中華公司治理協會             | 邁向企業永續治理 增加公司長期價值研討會               | 3    |
|               |     |           | 108.05.10 | 社團法人中華公司治理協會             | 「公司主要資產」的理論探討及案例解析                 | 3    |
| 董 事           | 趙偉君 | 107.06.30 | 108.10.04 | 社團法人中華公司治理協會             | 數位韌性—董監事與高階主管面對的新議題                | 3    |
|               |     |           | 108.11.19 | 社團法人中華公司治理協會             | 公司治理幕後推手：公司治理人員運作實務                | 3    |
| 法人董事<br>代 表 人 | 鄭智文 | 107.06.30 | 108.08.23 | 社團法人中華公司治理協會             | 2019全球十大風險解析                       | 3    |
|               |     |           | 108.11.21 | 臺灣證券交易所                  | 有效發揮董事職能宣導會                        | 3    |
| 董 事           | 李煌寶 | 107.06.30 | 108.11.08 | 社團法人中華公司治理協會             | 中美貿易戰對台資企業的影響及因應之道                 | 3    |
|               |     |           | 108.12.10 | 社團法人中華公司治理協會             | 公司策略：過去、現在、未來                      | 3    |
| 董 事           | 陳宥廷 | 107.06.30 | 108.11.27 | 中華民國內部稽核協會               | 子公司稽核實務                            | 6    |
| 董 事           | 陳子欽 | 107.06.30 | 108.10.30 | 財團法人會計研究發展基金會            | 台商申請對外國與對大陸投資法規重點、違法案<br>例與法遵稽核實務  | 6    |
| 獨立董事          | 陳乾元 | 107.06.30 | 108.08.16 | 社團法人中華公司治理協會             | 董事財報不實爭議案例解析                       | 3    |
|               |     |           | 108.11.06 | 臺灣證券交易所                  | 有效發揮董事職能宣導會                        | 3    |
|               |     |           | 108.11.27 | 社團法人中華公司治理協會             | 【高峰】第15屆公司治理國際論壇                   | 6    |
| 獨立董事          | 李林盛 | 107.06.30 | 108.07.06 | 新竹律師公會                   | 勞動事件法重點說明                          | 3    |
|               |     |           | 108.11.27 | 社團法人中華公司治理協會             | 【高峰】第15屆公司治理國際論壇                   | 3    |
| 獨立董事          | 張瑞芳 | 107.06.30 | 108.04.16 | 社團法人中華公司治理協會             | 反避稅法令及台版CRS來襲！從公司治理談境外<br>公司的衝擊與因應 | 3    |
|               |     |           | 108.07.19 | 財團法人中華民國證券暨期<br>貨市場發展基金會 | 108年上市公司及未上市(櫃)公開發行公司內部<br>人股權等說明會 | 3    |
|               |     |           | 108.10.22 | 社團法人中華公司治理協會             | 企業併購之董監責任                          | 3    |

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

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

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

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

2. 薪資報酬委員會職責：

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

### 3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2) 本屆委員任期：任期自107年06月30日至110年06月29日，最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

| 職 稱 | 姓 名 | 實際出席<br>次數(B/C) | 委託出席<br>次數 | 實際出席率(%)<br>(B/A) | 備 註        |
|-----|-----|-----------------|------------|-------------------|------------|
| 召集人 | 陳乾元 | 2               | 0          | 100%              | -          |
| 委 員 | 李林盛 | 2               | 0          | 100%              | -          |
| 委 員 | 楊玉娟 | 1               | 0          | 100               | 107/6/29辭任 |
| 委 員 | 張瑞芳 | 12              | 0          | 100%              | 107/6/30新任 |

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。

三、薪資報酬委員會之討論事由與決議結果：

| 薪資報酬委員會開會日期        | 討論事由                     | 決議結果                  |
|--------------------|--------------------------|-----------------------|
| 108.3.27<br>第四屆第二次 | 1、108年度整體調薪計劃案。          | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 2、經理人薪資報酬調整案。            | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 3、107年度經理人經營績效獎金發放案。     | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 4、修訂「董事及經理人薪資報酬政策與制度」    | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 5、「薪資報酬委員會組織規程」修正案。      | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 6、董事會績效評估辦法增訂案。          | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 7、108年度限制員工權利新股發行辦法訂定案。  | 全體出席委員一致同意通過此案        |
| 108.8.9<br>第四屆第三次  | 1、修訂「董事及經理人薪資報酬政策與制度」。   | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 2、經理人職位異動及薪資報酬調整案。       | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 3、107年限制員工權利新股，經理人獲配股票案。 | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 4、107年度限制員工權利新股發行辦法修正案。  | 全體出席委員一致同意通過此案        |
| 109.3.27<br>第四屆第四次 | 1、109年度整體調薪計劃案。          | 因疫情關係暫緩，下半年度薪酬委員會再討論。 |
|                    | 2、經理人薪資報酬調整案。            | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 3、108年度董事酬勞及員工酬勞提撥及發放案。  | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 4、108年度經理人員工酬勞發放案。       | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 5、108年度經理人經營績效獎金發放案。     | 全體出席委員一致同意通過此案        |
|                    | 6、108年度員工權利新股第二次發放。      | 全體出席委員一致同意通過此案        |

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

| 評估項目                                                     | 運作情形 |   |                                                                                                                                  | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                          | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                             |                          |
| 一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？ | ✓    |   | 本公司在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理方針與營運活動，以達永續經營之目標。                                                                     | 無重大差異。                   |
| 二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？     | ✓    |   | 公司建置有企業社會責任推行委員會，負責訂定CSR主軸、策略及執行方針。執行小組分別為「公司治理小組」、「永續環境小組」及「社會公益小組」，並依利害關係人關切議題由小組分工推動，並於每年度結束後，將當年度之執行計劃及成果，編製企業社會責任報告書並向董事會報告 | 無重大差異。                   |
| 三、環境議題<br>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？                     | ✓    |   | (一) 依循國內環安衛法規(針對空、水、廢、毒作適當管制以及申報)，有效實施環安衛管理系統。                                                                                   | (一)無重大差異。                |
| (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？                 | ✓    |   | (二) 訂定資源回收之方式及處理，切實執行垃圾資源分類及減少一次性用具之使用，如紙杯、免洗餐具等及溶劑再回收利用，以降低環境負荷。                                                                | (二)無重大差異。                |
| (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？           | ✓    |   | (三) 本公司目前尚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，未來將逐步改善。<br>(四) 本公司有統計過去兩年溫室氣體                                              | (三)無重大差異。                |



| 評估項目                                                             | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                 | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|------------------------------------------------------------------|------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                  | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                            |                          |
| (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？ | ✓    |   | 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。                                                                                                                  | (四)無重大差異。                |
| 四、社會議題<br>(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？                    | ✓    |   | (一)公司符合社會責任管理體系標準要求，管理政策及程序符合國內勞動法規，遵循勞動基準法等相關法規，保障員工合法權益，成立職工福利委員會，提撥退休金，定期召開勞資會議，提供勞資雙方意見表達及溝通管道。                                                             | (一)無重大差異。                |
| (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？         | ✓    |   | (二)本公司訂有工作規則及相關人事管理規章，內容涵蓋本公司聘僱勞工之基本工資、工時、休假、退休金給付、勞健保給付、職業災害補償等均符合勞動基準法相關規定。本公司亦設立職工福利委員會，辦理各項福利事項。依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥當年度獲利之百分之五至百分之八為員工酬勞，適當的將經營績效反映於員工薪酬。 | (二)無重大差異。                |
| (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？                          | ✓    |   | (三)公司實施環境安全衛生管理系統，承諾做好環境安全衛生工作，並持續改善，建立符合安全衛生與無虞之環境，每年亦定期舉辦安全教育訓練講座及定期員工健康檢                                                                                     | (三)無重大差異。                |

| 評估項目                                                                        | 運作情形 |   |                                                                                                                                          | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                             | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                     |                          |
| (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？                                                 | ✓    |   | 查，達成永續發展之目標。<br>(四) 公司注重員工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以及提升員工工作能力；外部訓練課程則視公司需要，派遣員工參加研討課程，提供公司員工良好專門之培訓機會。 | (四) 無重大差異。               |
| (五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？          | ✓    |   | (五) 本公司產品與服務之行銷及標示，皆遵循相關法規及國際準則規定；與客戶間保持良好之溝通管道，並對產品提供客訴處理程序。                                                                            | (五) 無重大差異。               |
| (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？                     | ✓    |   | (六) 本公司與供應商往來，加強宣導遵守環境保護/勞工/人權/職業健康和安安全之法律條款，並取得其出具之聲明書，表示無影響環境與社會之紀錄。本公司之國內外供應商大多為長期合作廠商，若有供應商發生對重大環境、勞動條件、人權、社會等負面影響之虞者，本公司得主張終止或解除契約。 | (六) 無重大差異。               |
| 五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？ | ✓    |   | 本公司履行企業社會責任情形皆依主管機關及相關法令規定辦理，公司已於網站設置企業社會責任專區，並將相關資訊揭露於公司網站及公開資訊觀測站等處。                                                                   | 無重大差異。                   |

| 評估項目                                                                                                         | 運作情形 |   |      | 與上市上櫃公司企業社會責任<br>實務守則差異情形及原因 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|------|------------------------------|
|                                                                                                              | 是    | 否 | 摘要說明 |                              |
| 六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：<br>本公司已訂定「企業社會責任守則」作為相關管理之依循，並遵照制定之守則，與公司全體同仁共同努力。 |      |   |      |                              |
| 七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：<br>本公司之相關資訊均於本公司網站及公開資訊觀測站揭露。                                                      |      |   |      |                              |

註：員工工作環境與人身安全的保護措施與其實施情形：

|          |                                                                                                                                                                                                                  |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 工安查核制度   | 本公司為落實安全衛生管理與符合法規要求，制定「職業安全衛生管理計畫程序書」，由工安衛中心人員實際到各單位查核，也要求各單位自行做好內部之工安作業，教導各級人員行為安全觀念、安全觀察程序及項目，全力推動建立安全行為工作，期許提供持續改善機制，以提升工安績效。此外，為掌控事故狀況，訂定「災害應變管理程序書」及「安全衛生工作守則」等規範，定期演練以熟悉其應變步驟，以期在事故發生時能降低災害之擴大及減少人員與設備之損失。 |
| 承攬商安全管理  | 本公司對員工及承攬商之安全衛生非常重視，訂有「承攬商作業規範」、等規範，對承攬商工作人員之安全管理採取與公司員工相同標準，並嚴格執行，將承攬商員工的傷害事件視同員工的傷害事件，列入調查、改善事項、記錄與追蹤。                                                                                                         |
| 設備安全管理   | 為使設備完整性業務，制定設備管理規範，落實設備源頭管理，以設備的內容物及操作條件等，根據其關鍵程度，規劃工廠的維修保養制度。針對較危險性設備做比較詳盡的檢查以確保設備能安全操作。使用期間操作人員要做自動檢查、重點檢查及作業檢點。                                                                                               |
| 緊急應變安全演練 | 制訂「消防防災計畫」及舉辦各類緊急模擬演練，強化意外應變與防災能力，2019 年共實施災害防救演習演練 2 場，配合消防隊災害防救應變演練 2 次。<br>消防業務管理除依消防法規實施各類場所消防安全設備之定期檢修申報作業，另訂「設備管理規範」、「年度自動檢查計畫書」等相關規定，使所有消防設備透過定期檢查，保持隨時備用之狀態。                                             |
| 其他安全管理   | 其他安全管理包括設備元件之管理、化學品使用安全衛生管理等。                                                                                                                                                                                    |

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 運作情形                       |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 是                          | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                    |
| <p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p> | <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> |   | <p>(一)本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪汙治罪條例、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。</p> <p>(二) 本公司訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，並逐步落實。新進員工及員工在職訓練亦會將公司的誠信要求及行為指南佈達員工知悉執行。並採行防範措施包括定期施行教育訓練，落實內部控制制度，鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為等。</p> <p>(三) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」規範具體誠信經營之作法及防範不誠信行為方案，包含作業程序、行為指南及 建立宣導、獎懲、申訴制度及紀律處分等， 規範人員於執行業務時應注意之事項，禁止提供或收受不正當利益，以落實執行防範不誠信行為。本公司亦將持續檢討修正之。</p> | <p>(一)無重大差異。</p> <p>(二)無重大差異。</p> <p>(三)無重大差異。</p> |
| <p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象</p>                                                                                                                                                                                                                                | <p>✓</p>                   |   | <p>(一)本公司秉持誠信經營理念，已訂定銷售及收款、採購及付款內部控制作業，以公平與透明之方式進行商業活動。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>(一)無重大差異。</p>                                   |

| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 運作情形                                |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 是                                   | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                     |
| <p>簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p> | <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> |   | <p>(二)本公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，由稽核單位定期或不定期稽核商業活動，商品交易事項均依法令規定送董事會議事討論通過。</p> <p>(三)本公司於商業往來之前，均充分考量及徵信代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。與他人簽訂契約，其內容並包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。</p> <p>(四)本公司依證券交易法規定建立會計制度及內部控制制度，有效地審核、稽核相關作業，以落實誠信管理。由稽核單位依據風險評估結果擬訂之年度稽核計畫執行查核，並作成稽核報告上呈董事長及獨立董事。</p> <p>(五)本公司定期舉辦之教育訓練，係透過不同主題傳達誠信理念。</p> | <p>(二)無重大差異。</p> <p>(三)無重大差異。</p> <p>(四)無重大差異。</p> <p>(五)無重大差異。</p> |

| 評估項目                                                                                                                                                                                                     | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                   | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                          | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                              |                                                       |
| <p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>                              | ✓    |   | <p>(一) 本公司已設立申訴管道，若遇有申訴事件時，即轉知稽核進行查核，如發現有違反誠信規定時，由管理部依相關法令及本公司工作規則規定予以懲戒。</p> <p>(二) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」規範相關事宜。</p> <p>(三) 本公司對於檢舉人身份及檢舉內容會予以保護，不會因檢舉而遭受不當處置。</p> | <p>(一) 無重大差異。</p> <p>(二) 無重大差異。</p> <p>(三) 無重大差異。</p> |
| <p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>                                                                                                                                              | ✓    |   | <p>本公司已架設網站 <a href="http://www.headway.com.tw">www.headway.com.tw</a> 揭露公司治理相關資訊。本公司設有專責單位負責於公開資訊觀測站揭露財務資訊，並設有發言人及代理發言人，代表公司統一對外發言。</p>                          | 無重大差異。                                                |
| <p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：</p> <p>本公司業已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，遵守相關法規、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，並落實執行。</p>                                                                               |      |   |                                                                                                                                                                   |                                                       |
| <p>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）</p> <p>1. 公司的相關規定及制度除符合法令規定外，亦平等對待員工，不分國籍保障員工權益。</p> <p>2. 依循職業安全衛生施行細則制定「安全衛生工作守則」維護員工安全與健康。</p> <p>3. 本公司通過ISO9001品質認證及ISO 14001管理系統驗證，並持續推動改善。</p> |      |   |                                                                                                                                                                   |                                                       |

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司網址 [www.headway.com.tw](http://www.headway.com.tw)，供投資人查閱本公司管理規章：

- 公司章程
- 董事會議事規則
- 薪資報酬委員會組織規程
- 公司治理實務守則
- 企業社會責任實務守則
- 獨立董事之職責範疇規則
- 董事經理人道德行為準則
- 員工道德行為準則
- 組織架構及經理人設置辦法
- 股東會議事規則
- 誠信經營作業程序及行為指南
- 審計委員會組織規程
- 申請暫停及恢復交易作業程序
- 防範內線交易之管理

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

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 本公司網址 [www.headway.com.tw](http://www.headway.com.tw)，資訊由專人負責蒐集及維護，定期揭露及更新，供投資人查閱財務、業務、法人說明會等資訊。
2. 本公司為建立防範內線交易之管理，避免內部重大資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，於內部控制制度訂定『防範內線交易之管理』，本公司將透過公司網站、契約及教育訓練等方式，辦理相關宣導，並通知董事、經理人及所有員工遵循相關規定。

### 會計師查核報告

展宇科技材料股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

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

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 107 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項



已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 107 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 收入之認列

展宇科技材料股份有限公司及其子公司 PU 樹脂銷貨收入金額重大，佔合併總收入之 80%。其中部分商品銷貨收入毛利變動較大，故本會計師將前述收入之認列列為關鍵查核事項，相關收入認列相關會計政策及資訊，有關收入認列會計政策請詳附註四(十三)。

1. 本會計師藉由瞭解有關銷貨交易循環之相關內部控制制度及作業程序，以確認並評估進行銷貨交易時之相關內部控制作業是否有效。
2. 本會計師自銷售明細選取樣本，檢視客戶銷貨訂單、經外部客戶簽收之送貨單或出口報單及銷貨發票並檢視銷貨對象及收款對象之收款是否有異常情形，以確認收入發生之真實性。

#### 其他事項

展宇科技材料股份有限公司業已編製民國 107 及 106 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估展宇科技材料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展宇科技材料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。

展宇科技材料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，惟其目的非對展宇科技材料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，以及使展宇科技材料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展宇科技材料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. 對於展宇科技材料股份有限公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責展宇科技材料股份有限公司及其子公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成展宇科技材料股份有限公司及其子公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

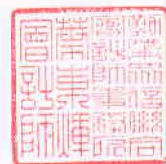
會計師 高 逸 欣

高逸欣



會計師 葉 東 煒

葉東煒



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0980032818 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 108 年 3 月 27 日



展宇科技材料股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國107年及106年12月31日

單位：新台幣千元

| 代 碼  | 資 產                                  | 107年12月31日   |     | 106年12月31日   |     | 代 碼  | 負 債 及 權 益                   | 107年12月31日   |       | 106年12月31日   |       |
|------|--------------------------------------|--------------|-----|--------------|-----|------|-----------------------------|--------------|-------|--------------|-------|
|      |                                      | 金 額          | %   | 金 額          | %   |      |                             | 金 額          | %     | 金 額          | %     |
|      | 流動資產                                 |              |     |              |     |      | 流動負債                        |              |       |              |       |
| 1100 | 現金及約當現金(附註三、四、六及三三)                  | \$ 266,212   | 13  | \$ 328,976   | 15  | 2100 | 短期借款(附註二一、三三及三五)            | \$ 245,253   | 12    | \$ 108,880   | 5     |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註三、四、九及三三)         | 50,000       | 2   | -            | -   | 2110 | 應付短期票券(附註二一)                | 49,943       | 3     | 49,943       | 2     |
| 1147 | 無活路市場之債務工具投資—流動(附註四、十一及三三)           | -            | -   | 74,000       | 3   | 2120 | 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註七及三三) | -            | -     | 468          | -     |
| 1150 | 應收票據淨額(附註三、四、五、十三、三三及三四)             | 130,878      | 7   | 104,620      | 5   | 2130 | 合約負債(附註三及二五)                | 5,172        | -     | -            | -     |
| 1170 | 應收帳款淨額(附註三、四、十三、二五、三三及三四)            | 308,386      | 16  | 420,084      | 20  | 2150 | 應付票據(附註三三及三四)               | 94,612       | 5     | 124,428      | 6     |
| 1220 | 本期所得稅資產(附註四及二七)                      | 3,275        | -   | -            | -   | 2170 | 應付帳款(附註三三)                  | 111,833      | 6     | 216,829      | 10    |
| 130X | 存貨(附註四、五及十四)                         | 338,318      | 17  | 373,297      | 17  | 2206 | 應付員工及董監酬勞(附註二六)             | 769          | -     | 14,774       | 1     |
| 1460 | 待出售非流動資產(附註四及十五)                     | 13,735       | 1   | -            | -   | 2220 | 其他應付款(附註二二)                 | 71,769       | 4     | 92,876       | 4     |
| 1476 | 其他金融資產—流動(附註三、十二、三三及三五)              | 42,339       | 2   | 38,961       | 2   | 2230 | 當期所得稅負債(附註四及二七)             | 8,338        | -     | 28,758       | 1     |
| 1479 | 其他流動資產(附註二十)                         | 34,059       | 2   | 29,973       | 1   | 2320 | 一年或一營業週期內到期長期負債(附註二一、三三及三五) | 33,800       | 2     | 14,100       | 1     |
| 11XX | 流動資產總計                               | 1,187,202    | 60  | 1,369,911    | 63  | 2399 | 其他流動負債(附註二二)                | 582          | -     | 2,666        | -     |
|      | 非流動資產                                |              |     |              |     | 21XX | 流動負債總計                      | 622,071      | 32    | 653,722      | 30    |
| 1517 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註三、四、八及三三) | 2,105        | -   | -            | -   |      | 非流動負債                       |              |       |              |       |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產—非流動(附註三、四、十及三三)           | -            | -   | 1,666        | -   | 2540 | 長期借款(附註二一、三三及三五)            | 150,500      | 8     | 141,500      | 6     |
| 1550 | 採用權益法之投資(附註四及十七)                     | 1,292        | -   | 1,308        | -   | 2570 | 遞延所得稅負債(附註四及二七)             | 40,655       | 2     | 36,233       | 2     |
| 1600 | 不動產、廠房及設備(附註四、五、十八及三五)               | 643,784      | 33  | 618,845      | 29  | 2640 | 確定福利負債(附註四、五及二三)            | 19,545       | 1     | 29,485       | 1     |
| 1780 | 無形資產(附註四及十九)                         | 701          | -   | 465          | -   | 2670 | 其他非流動負債(附註二二)               | 10,062       | -     | 12,794       | 1     |
| 1840 | 遞延所得稅資產(附註四及二七)                      | 25,728       | 2   | 20,879       | 1   | 25XX | 非流動負債總計                     | 220,762      | 11    | 220,012      | 10    |
| 1920 | 存出保證金                                | 3,926        | -   | 3,965        | -   |      | 負債總計                        | 842,833      | 43    | 873,734      | 40    |
| 1980 | 其他金融資產—非流動(附註三、十二、三三及三五)             | -            | -   | 4,500        | -   |      | 權益(附註二四)                    |              |       |              |       |
| 1990 | 其他預付款(附註二十)                          | 104,190      | 5   | 136,914      | 7   |      | 歸屬於母公司業主之權益                 |              |       |              |       |
| 15XX | 非流動資產總計                              | 781,726      | 40  | 788,542      | 37  |      | 股 本                         |              |       |              |       |
| 1XXX | 資 產 總 計                              | \$ 1,968,928 | 100 | \$ 2,158,453 | 100 | 3110 | 普通股股本                       | 695,602      | 35    | 695,602      | 32    |
|      |                                      |              |     |              |     | 3200 | 資本公積                        | 116,104      | 6     | 116,104      | 5     |
|      |                                      |              |     |              |     |      | 保留盈餘                        |              |       |              |       |
|      |                                      |              |     |              |     | 3310 | 法定盈餘公積                      | 190,946      | 10    | 181,577      | 9     |
|      |                                      |              |     |              |     | 3320 | 特別盈餘公積                      | 47,657       | 3     | 41,796       | 2     |
|      |                                      |              |     |              |     | 3350 | 未分配盈餘                       | 26,009       | 1     | 178,160      | 8     |
|      |                                      |              |     |              |     | 3300 | 保留盈餘總計                      | 264,612      | 14    | 401,533      | 19    |
|      |                                      |              |     |              |     | 3400 | 其他權益                        | ( 59,479 )   | ( 3 ) | ( 47,657 )   | ( 2 ) |
|      |                                      |              |     |              |     | 31XX | 母公司業主之權益總計                  | 1,016,839    | 52    | 1,165,582    | 54    |
|      |                                      |              |     |              |     | 36XX | 非控制權益                       | 109,256      | 5     | 119,137      | 6     |
|      |                                      |              |     |              |     | 3XXX | 權益總計                        | 1,126,095    | 57    | 1,284,719    | 60    |
|      |                                      |              |     |              |     |      | 負債與權益總計                     | \$ 1,968,928 | 100   | \$ 2,158,453 | 100   |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：劉漢瀛

經理人：趙偉君

會計主管：廖培宏

展宇科技材料股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股  
(虧損)盈餘為元

| 代 碼  |                         | 107 年度            |              |           | 106 年度            |   |              |
|------|-------------------------|-------------------|--------------|-----------|-------------------|---|--------------|
|      |                         | 金                 | 額            | %         | 金                 | 額 | %            |
| 4000 | 營業收入淨額 (附註四、二五及四十)      | \$ 1,918,688      |              | 100       | \$ 2,119,854      |   | 100          |
| 5000 | 營業成本 (附註十四及二六)          | <u>1,702,316</u>  |              | <u>88</u> | <u>1,800,322</u>  |   | <u>85</u>    |
| 5900 | 營業毛利                    | <u>216,372</u>    |              | <u>12</u> | <u>319,532</u>    |   | <u>15</u>    |
|      | 營業費用 (附註二六)             |                   |              |           |                   |   |              |
| 6100 | 推銷費用                    | 78,367            |              | 4         | 88,984            |   | 4            |
| 6200 | 管理費用                    | 109,907           |              | 6         | 128,251           |   | 6            |
| 6300 | 研究發展費用                  | 38,653            |              | 2         | 39,128            |   | 2            |
| 6450 | 預期信用減損損失                | <u>3,562</u>      |              | -         | -                 |   | -            |
| 6000 | 合 計                     | <u>230,489</u>    |              | <u>12</u> | <u>256,363</u>    |   | <u>12</u>    |
| 6900 | 營業淨 (損) 利               | ( <u>14,117</u> ) |              | -         | <u>63,169</u>     |   | <u>3</u>     |
|      | 營業外收入及支出                |                   |              |           |                   |   |              |
| 7010 | 其他收入 (附註二六)             | 8,886             |              | -         | 112,071           |   | 5            |
| 7020 | 其他利益及損失 (附註二六)          | ( <u>918</u> )    |              | -         | ( <u>21,590</u> ) |   | ( <u>1</u> ) |
| 7050 | 財務成本 (附註四及二六)           | ( <u>4,830</u> )  |              | -         | ( <u>3,242</u> )  |   | -            |
| 7070 | 採用權益法之關聯企業損益份額 (附註四及三九) | ( <u>16</u> )     |              | -         | ( <u>78</u> )     |   | -            |
| 7000 | 營業外收入及支出合計              | <u>3,122</u>      |              | -         | <u>87,161</u>     |   | <u>4</u>     |
| 7900 | 稅前淨 (損) 利               | ( <u>10,995</u> ) |              | -         | <u>150,330</u>    |   | <u>7</u>     |
| 7950 | 所得稅費用 (附註四及二七)          | <u>13,542</u>     |              | <u>1</u>  | <u>40,931</u>     |   | <u>2</u>     |
| 8200 | 本年度淨 (損) 利              | ( <u>24,537</u> ) | ( <u>1</u> ) |           | <u>109,399</u>    |   | <u>5</u>     |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼  |                               | 107 年度             |             | 106 年度            |          |
|------|-------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|----------|
|      |                               | 金 額                | %           | 金 額               | %        |
|      | 其他綜合損益                        |                    |             |                   |          |
| 8310 | 不重分類至損益之項目：                   |                    |             |                   |          |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數                   | (\$ 661)           | -           | (\$ 4,022)        | -        |
| 8316 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益 | ( 2,776)           | -           | -                 | -        |
| 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             | ( 11,755)          | ( 1)        | ( 7,257)          | -        |
| 8399 | 與可能重分類之項目相關之所得稅               | <u>4,730</u>       | <u>-</u>    | <u>1,201</u>      | <u>-</u> |
| 8300 | 本年度其他綜合損益（稅後淨額）               | <u>( 10,462)</u>   | <u>( 1)</u> | <u>( 10,078)</u>  | <u>-</u> |
| 8500 | 本年度綜合損益總額                     | <u>(\$ 34,999)</u> | <u>( 2)</u> | <u>\$ 99,321</u>  | <u>5</u> |
|      | 淨利歸屬於：                        |                    |             |                   |          |
| 8610 | 本公司業主                         | (\$ 34,365)        | ( 2)        | \$ 93,687         | 4        |
| 8620 | 非控制權益                         | <u>9,828</u>       | <u>1</u>    | <u>15,712</u>     | <u>1</u> |
| 8600 |                               | <u>(\$ 24,537)</u> | <u>( 1)</u> | <u>\$ 109,399</u> | <u>5</u> |
|      | 綜合損益總額歸屬於：                    |                    |             |                   |          |
| 8710 | 本公司業主                         | (\$ 44,403)        | ( 2)        | \$ 84,042         | 4        |
| 8720 | 非控制權益                         | <u>9,404</u>       | <u>-</u>    | <u>15,279</u>     | <u>1</u> |
| 8700 |                               | <u>(\$ 34,999)</u> | <u>( 2)</u> | <u>\$ 99,321</u>  | <u>5</u> |
|      | 每股（虧損）盈餘（附註二八）                |                    |             |                   |          |
| 9750 | 基 本                           | <u>(\$ 0.49)</u>   |             | <u>\$ 1.35</u>    |          |
| 9850 | 稀 釋                           | <u>(\$ 0.49)</u>   |             | <u>\$ 1.34</u>    |          |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：劉漢瀛



經理人：趙偉君



會計主管：廖培宏



宇利佳材料股份有限公司 子  
合併資產負債表  
107 年及 106 年 1 月 1 日至 12  
公 司

脚 眉 於 本 公 司 主 理 之 項 目

連附之附註係本合併財務報告之一部分。



財務主管  
齊昭同



展宇科技材料股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                            | 107 年度      | 106 年度     |
|--------|----------------------------|-------------|------------|
|        | 營業活動之現金流量：                 |             |            |
| A10000 | 本年度稅前淨（損）利                 | (\$ 10,995) | \$ 150,330 |
|        | 收益費損項目：                    |             |            |
| A20100 | 折舊費用                       | 64,052      | 60,407     |
| A20200 | 攤銷費用                       | 506         | 669        |
| A20300 | 預期信用減損損失                   | 3,562       | -          |
| A20300 | 呆帳費用                       | -           | 459        |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨（利益）損失 | ( 468)      | 468        |
| A20900 | 財務成本                       | 4,830       | 3,242      |
| A21200 | 利息收入                       | ( 4,298)    | ( 5,301)   |
| A22300 | 採用權益法之關聯企業損失份額             | 16          | 78         |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設備（利益）損失       | ( 567)      | 10,482     |
| A23500 | 金融資產減損損失                   | -           | 5,491      |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯損失                  | 7,973       | 6,172      |
| A24100 | 外幣兌換淨（利益）損失                | ( 1,413)    | 9,526      |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數               |             |            |
| A31130 | 應收票據                       | ( 26,377)   | 58,920     |
| A31150 | 應收帳款                       | 110,904     | ( 101,920) |
| A31200 | 存 貨                        | 27,533      | ( 69,967)  |
| A31240 | 其他流動資產                     | ( 4,258)    | 7,195      |
| A31250 | 其他金融資產－流動                  | ( 4,378)    | ( 2,302)   |
| A32130 | 應付票據                       | ( 29,661)   | 5,072      |
| A32150 | 應付帳款                       | ( 106,590)  | 66,778     |
| A32180 | 其他應付款及其他流動負債               | ( 18,049)   | ( 24,603)  |
| A32190 | 應付員工及董監酬勞                  | ( 14,005)   | ( 2,496)   |
| A32125 | 合約負債                       | 2,964       | -          |
| A32240 | 確定福利負債                     | ( 10,601)   | ( 2,597)   |
| A33000 | 營運產生之現金                    | ( 9,320)    | 176,103    |
| A33300 | 支付之利息                      | ( 4,586)    | ( 3,262)   |
| A33500 | 支付之所得稅                     | ( 32,934)   | ( 37,621)  |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流（出）入              | ( 46,840)   | 135,220    |

（接次頁）



(承前頁)

| 代 碼    |                            | 107 年度     | 106 年度     |
|--------|----------------------------|------------|------------|
|        | 投資活動之現金流量：                 |            |            |
| B00010 | 取得透過其他綜合損益按公允價值<br>衡量之金融資產 | (\$ 4,000) | \$ -       |
| B00020 | 出售透過其他綜合損益按公允價值<br>衡量之金融資產 | 785        | -          |
| B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產            | 24,000     | -          |
| B00400 | 以成本衡量之金融資產減資退回股<br>款       | -          | 657        |
| B00600 | 無活絡市場之債務工具投資               | -          | 2,001      |
| B01200 | 取得以成本衡量之金融資產               | -          | ( 500)     |
| B02300 | 清算子公司之淨現金流出                | ( 2,492)   | -          |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備                | ( 143,833) | ( 69,946)  |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款              | 3,993      | 1,197      |
| B03800 | 存出保證金(增加)減少                | ( 105)     | 320        |
| B04500 | 購置無形資產                     | ( 741)     | ( 347)     |
| B06500 | 其他金融資產—非流動                 | 4,500      | 2,714      |
| B07100 | 預付設備款減少(增加)                | 56,668     | ( 32,332)  |
| B07500 | 收取之利息                      | 4,278      | 5,281      |
| BBBB   | 投資活動之淨現金流出                 | ( 56,947)  | ( 90,955)  |
|        | 籌資活動之現金流量：                 |            |            |
| C00100 | 短期借款增加                     | 136,237    | 59,017     |
| C00500 | 應付短期票券增加                   | -          | 49,943     |
| C01600 | 舉借長期借款                     | 132,500    | 56,500     |
| C01700 | 償還長期借款                     | ( 103,800) | ( 95,900)  |
| C04400 | 其他非流動負債                    | ( 2,732)   | ( 19,592)  |
| C04500 | 發放現金股利                     | ( 104,340) | ( 111,296) |
| C05200 | 支付非控制權益現金股利                | ( 15,493)  | ( 25,606)  |
| CCCC   | 籌資活動之淨現金流入(出)              | 42,372     | ( 86,934)  |
| DDDD   | 匯率變動對現金及約當現金之影響            | ( 1,349)   | ( 2,900)   |
| EEEE   | 現金及約當現金淨減少                 | ( 62,764)  | ( 45,569)  |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額                | 328,976    | 374,545    |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額                | \$ 266,212 | \$ 328,976 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：劉漢瀛



經理人：趙偉君



會計主管：廖培宏



### 會計師查核報告

展宇科技材料股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度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，與展宇科技材料股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 收入之認列

展宇科技材料股份有限公司及其子公司 PU 樹脂銷貨收入金額重大，佔合併總收入之 77%。其中部分商品銷貨收入毛利變動較大，故本會計師將前述收入之認列列為關鍵查核事項，相關收入認列相關會計政策及資訊，有關收入認列會計政策請詳附註四(十三)。

1. 本會計師藉由瞭解有關銷貨交易循環之相關內部控制制度及作業程序，以確認並評估進行銷貨交易時之相關內部控制作業是否有效。
2. 本會計師自銷售明細選取樣本，檢視客戶銷貨訂單、經外部客戶簽收之送貨單或出口報單及銷貨發票並檢視銷貨對象及收款對象之收款是否有異常情形，以確認收入發生之真實性。

### 其他事項

展宇科技材料股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

### 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估展宇科技材料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展宇科技材料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。

展宇科技材料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，惟其目的非對展宇科技材料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，以及使展宇科技材料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展宇科技材料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. 對於展宇科技材料股份有限公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責展宇科技材料股份有限公司及其子公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成展宇科技材料股份有限公司及其子公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 高 逸 欣

高逸欣



會計師 陳 明 輝

陳明輝



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 0980032818 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 109 年 3 月 27 日



展宇科技股份有限公司及子公司

民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

| 代碼   | 資產                                 | 108年12月31日   |     |   | 代碼   | 負債及權益                       | 108年12月31日   |     |   | 107年12月31日   |     |   |
|------|------------------------------------|--------------|-----|---|------|-----------------------------|--------------|-----|---|--------------|-----|---|
|      |                                    | 金            | 額   | % |      |                             | 金            | 額   | % | 金            | 額   | % |
| 1100 | 流動資產                               |              |     |   | 2100 | 流動負債                        |              |     |   |              |     |   |
|      | 現金及約當現金（附註四、六及三一）                  | \$ 306,180   | 16  |   | 2110 | 短期借款（附註十九、三一及三三）            | \$ 257,465   | 14  |   | \$ 245,253   | 12  |   |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註四、八及三一）         | 30,000       | 2   |   | 2130 | 應付短期票款（附註三三）                | 59,973       | 3   |   | 49,943       | 3   |   |
| 1150 | 應收票據淨額（附註四、五、一及三三）                 | 68,584       | 4   |   | 2150 | 應付負債（附註三三）                  | 7,206        | -   |   | 5,172        | -   |   |
| 1170 | 應收帳款淨額（附註四、五、二及三三）                 | 339,562      | 18  |   | 2170 | 應付票據（附註三一及三二）               | 80,165       | 5   |   | 94,612       | 5   |   |
| 1220 | 本期所得稅資產（附註四及二五）                    | 3,275        | -   |   | 2206 | 應付員工及董監酬勞（附註二四）             | 7,579        | -   |   | 111,833      | 6   |   |
| 130X | 存貨（附註四、五及三一）                       | 286,215      | 15  |   | 2220 | 其他應付款（附註二四）                 | 74,562       | 4   |   | 769          | -   |   |
| 1460 | 待出售非流動資產（附註四及十二）                   | 297,781      | 16  |   | 2230 | 當期所得稅負債（附註四及二五）             | 11,794       | 1   |   | 71,769       | 4   |   |
| 1476 | 其他金融資產—流動（附註九、三一及三三）               | 42,189       | 2   |   | 2280 | 租賃負債—流動（附註三、四、五、十六及三一）      | 6,170        | -   |   | 8,338        | -   |   |
| 1479 | 其他流動資產（附註十八）                       | 24,336       | 1   |   | 2320 | 一年或一營業週期內到期長期負債（附註十九、三一及三三） | 12,500       | 1   |   | 33,800       | 2   |   |
| 11XX | 流動資產總計                             | 1,398,122    | 74  |   | 2399 | 其他流動負債（附註二十）                | 716          | -   |   | 582          | -   |   |
|      |                                    |              |     |   | 21XX | 流動負債總計                      | 605,941      | 32  |   | 622,071      | 32  |   |
| 1517 | 非流動資產                              |              |     |   |      | 非流動負債                       |              |     |   |              |     |   |
|      | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四、七及三一） | 8,940        | 1   |   | 2540 | 長期借款（附註十九、三一及三三）            | 85,000       | 5   |   | 150,500      | 8   |   |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註四及十四）                   | -            | -   |   | 2570 | 遞延所得稅負債（附註四及二五）             | 41,175       | 2   |   | 40,655       | 2   |   |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註四、十五及三三）               | 354,775      | 19  |   | 2580 | 租賃負債—非流動（附註三、四、五、十六及三一）     | 25,370       | 1   |   | -            | -   |   |
| 1755 | 使用權資產（附註三、四、五及十六）                  | 61,669       | 3   |   | 2640 | 確定福利負債（附註四及二一）              | 9,977        | 1   |   | 19,545       | 1   |   |
| 1780 | 無形資產（附註四及十七）                       | 518          | -   |   | 2670 | 其他非流動負債（附註二十）               | -            | -   |   | 10,062       | -   |   |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註四及二五）                    | 31,935       | 2   |   | 25XX | 非流動負債總計                     | 161,522      | 9   |   | 220,762      | 11  |   |
| 1920 | 存出保證金                              | 4,126        | -   |   |      | 負債總計                        | 767,463      | 41  |   | 842,833      | 43  |   |
| 1990 | 其他預付款（附註十八）                        | 20,400       | 1   |   |      | 權益（附註二二）                    |              |     |   |              |     |   |
| 15XX | 非流動資產總計                            | 482,363      | 26  |   |      | 歸屬於本公司業主之權益                 |              |     |   |              |     |   |
|      |                                    |              |     |   |      | 股本                          | 699,861      | 37  |   | 695,602      | 35  |   |
|      |                                    |              |     |   |      | 資本公積                        | 62,469       | 4   |   | 116,104      | 6   |   |
|      |                                    |              |     |   |      | 保留盈餘                        | 190,946      | 10  |   | 190,946      | 10  |   |
|      |                                    |              |     |   |      | 法定盈餘公積                      | 47,657       | 2   |   | 47,657       | 3   |   |
|      |                                    |              |     |   |      | 特別盈餘公積                      | 85,506       | 5   |   | 26,009       | 1   |   |
|      |                                    |              |     |   |      | 未分配盈餘                       | 324,109      | 17  |   | 264,612      | 14  |   |
|      |                                    |              |     |   |      | 保留盈餘總計                      | (88,058)     | (5) |   | (59,479)     | (3) |   |
|      |                                    |              |     |   |      | 其他權益                        | 998,381      | 53  |   | 1,016,839    | 52  |   |
|      |                                    |              |     |   |      | 本公司業主之權益總計                  | 114,641      | 6   |   | 109,256      | 5   |   |
|      |                                    |              |     |   |      | 非控制權益                       | 1,113,022    | 59  |   | 1,126,095    | 57  |   |
|      |                                    |              |     |   |      | 權益總計                        | \$ 1,880,485 | 100 |   | \$ 1,968,928 | 100 |   |
| 1XXX | 資產總計                               | \$ 1,880,485 | 100 |   |      | 負債與權益總計                     | \$ 1,880,485 | 100 |   | \$ 1,968,928 | 100 |   |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：劉漢漢

經理人：趙偉君



會計主管：廖培宏

展宇科技材料股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（虧損）為元

| 代 碼  |                         | 108 年度           |           | 107 年度           |             |
|------|-------------------------|------------------|-----------|------------------|-------------|
|      |                         | 金 額              | %         | 金 額              | %           |
| 4000 | 營業收入淨額（附註四、二<br>三及三七）   | \$ 1,614,375     | 100       | \$ 1,918,688     | 100         |
| 5000 | 營業成本（附註十一及二四）           | <u>1,315,035</u> | <u>81</u> | <u>1,702,316</u> | <u>88</u>   |
| 5900 | 營業毛利                    | <u>299,340</u>   | <u>19</u> | <u>216,372</u>   | <u>12</u>   |
|      | 營業費用（附註二四）              |                  |           |                  |             |
| 6100 | 推銷費用                    | 68,195           | 4         | 78,367           | 4           |
| 6200 | 管理費用                    | 115,243          | 7         | 109,907          | 6           |
| 6300 | 研究發展費用                  | 32,436           | 2         | 38,653           | 2           |
| 6450 | 預期信用減損損失                | <u>5,172</u>     | <u>1</u>  | <u>3,562</u>     | <u>-</u>    |
| 6000 | 合 計                     | <u>221,046</u>   | <u>14</u> | <u>230,489</u>   | <u>12</u>   |
| 6900 | 營業淨利（損）                 | <u>78,294</u>    | <u>5</u>  | <u>( 14,117)</u> | <u>-</u>    |
|      | 營業外收入及支出                |                  |           |                  |             |
| 7010 | 其他收入（附註二四）              | 23,876           | 1         | 8,886            | -           |
| 7020 | 其他利益及損失（附註<br>二四）       | ( 5,443)         | -         | ( 918)           | -           |
| 7050 | 財務成本（附註四及二<br>四）        | ( 5,293)         | -         | ( 4,830)         | -           |
| 7060 | 採用權益法之關聯企業<br>損益份額（附註四） | ( 6)             | -         | ( 16)            | -           |
| 7000 | 營業外收入及支出<br>合計          | <u>13,134</u>    | <u>1</u>  | <u>3,122</u>     | <u>-</u>    |
| 7900 | 稅前淨利（損）                 | 91,428           | 6         | ( 10,995)        | -           |
| 7950 | 所得稅費用（附註四及二五）           | <u>17,080</u>    | <u>1</u>  | <u>13,542</u>    | <u>1</u>    |
| 8200 | 本年度淨利（損）                | <u>74,348</u>    | <u>5</u>  | <u>( 24,537)</u> | <u>( 1)</u> |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼  |                                           | 108 年度 |         |      | 107 年度 |         |      |
|------|-------------------------------------------|--------|---------|------|--------|---------|------|
|      |                                           | 金      | 額       | %    | 金      | 額       | %    |
|      | 其他綜合損益                                    |        |         |      |        |         |      |
| 8310 | 不重分類至損益之項目：                               |        |         |      |        |         |      |
| 8311 | 確定福利計畫之再<br>衡量數                           | (\$    | 50)     | -    | (\$    | 661)    | -    |
| 8316 | 透過其他綜合損益<br>按公允價值衡量<br>之權益工具投資<br>未實現評價損益 | (      | 304)    | -    | (      | 2,776)  | -    |
| 8360 | 後續可能重分類至損益<br>之項目：                        |        |         |      |        |         |      |
| 8361 | 國外營運機構財務<br>報表換算之兌換<br>差額                 | (      | 29,258) | ( 2) | (      | 11,755) | ( 1) |
| 8399 | 與可能重分類之項<br>目相關之所得稅                       |        | 5,746   | -    |        | 4,730   | -    |
| 8300 | 本年度其他綜合損<br>益 (稅後淨額)                      | (      | 23,866) | ( 2) | (      | 10,462) | ( 1) |
| 8500 | 本年度綜合損益總額                                 | \$     | 50,482  | 3    | (\$    | 34,999) | ( 2) |
|      | 淨利歸屬於：                                    |        |         |      |        |         |      |
| 8610 | 本公司業主                                     | \$     | 59,512  | 4    | (\$    | 34,365) | ( 2) |
| 8620 | 非控制權益                                     |        | 14,836  | 1    |        | 9,828   | 1    |
| 8600 |                                           | \$     | 74,348  | 5    | (\$    | 24,537) | ( 1) |
|      | 綜合損益總額歸屬於：                                |        |         |      |        |         |      |
| 8710 | 本公司業主                                     | \$     | 36,208  | 2    | (\$    | 44,403) | ( 2) |
| 8720 | 非控制權益                                     |        | 14,274  | 1    |        | 9,404   | -    |
| 8700 |                                           | \$     | 50,482  | 3    | (\$    | 34,999) | ( 2) |
|      | 每股盈餘(虧損)(附註二六)                            |        |         |      |        |         |      |
| 9750 | 基 本                                       | \$     | 0.86    |      | (\$    | 0.49)   |      |
| 9850 | 稀 釋                                       | \$     | 0.85    |      | (\$    | 0.49)   |      |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：劉漢瀛



經理人：趙偉君



會計主管：廖培宏







單位：除另予註明者外，係新台幣元

| 代碼  | 說明                       | 中華民國 106 年 12 月 31 日 |          |          |          |        |            |            |           |            |           |
|-----|--------------------------|----------------------|----------|----------|----------|--------|------------|------------|-----------|------------|-----------|
|     |                          | 資本                   | 公積       | 員工股權     | 限制員工     | 合供溢額   | 合供溢額       | 合供溢額       | 合供溢額      | 合供溢額       | 合供溢額      |
| A1  | 107 年 1 月 1 日餘額          | \$ 695,602           | \$ 1,497 | \$ 3,225 | \$ 2,013 | \$ 891 | \$ 116,104 | \$ 181,377 | \$ 41,796 | \$ 181,377 | \$ 41,796 |
| B1  | 106 年度盈餘撥備及分配            | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| B3  | 法定盈餘公積                   | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| B5  | 特別盈餘公積                   | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| D1  | 股東現金股利—每股 1.5 元          | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| D3  | 107 年度溢額                 | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| D5  | 107 年度其他綜合損益             | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| M3  | 107 年度綜合損益總額             | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| O1  | 清算子公司                    | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| O1  | 非控制權益現金股利                | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| Q1  | 處分透過其他綜合損益按公允價值計量之權益工具後置 | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| Z1  | 107 年 12 月 31 日餘額        | \$ 695,602           | \$ 1,497 | \$ 3,225 | \$ 2,013 | \$ 891 | \$ 116,104 | \$ 190,946 | \$ 47,657 | \$ 190,946 | \$ 47,657 |
| CT5 | 其他資本公積變動                 | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| D1  | 資本公積現金股利                 | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| D3  | 108 年度溢額                 | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| D5  | 108 年度其他綜合損益             | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| N1  | 108 年度綜合損益總額             | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| N1  | 發行限制員工權利新股               | 426                  | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| N1  | 限制員工權利新股認購成本             | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| O1  | 非控制權益現金股利                | -                    | -        | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -          | -         |
| Z1  | 108 年 12 月 31 日餘額        | \$ 699,861           | \$ 1,497 | \$ 3,225 | \$ 2,013 | \$ 891 | \$ 62,469  | \$ 190,946 | \$ 47,657 | \$ 190,946 | \$ 47,657 |



會計主管：唐怡宏

經理人：趙偉宏

董事長：劉漢清

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

展宇科技材料股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                            | 108 年度    | 107 年度      |
|--------|----------------------------|-----------|-------------|
|        | 營業活動之現金流量：                 |           |             |
| A10000 | 本年度稅前淨利（損）                 | \$ 91,428 | (\$ 10,995) |
|        | 收益費損項目：                    |           |             |
| A20100 | 折舊費用                       | 64,102    | 64,052      |
| A20200 | 攤銷費用                       | 547       | 506         |
| A20300 | 預期信用減損損失                   | 5,172     | 3,562       |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金<br>融資產及負債淨利益 | -         | ( 468)      |
| A20900 | 財務成本                       | 5,293     | 4,830       |
| A21200 | 利息收入                       | ( 4,074)  | ( 4,298)    |
| A21900 | 員工認股權酬勞成本                  | 982       | -           |
| A22300 | 採用權益法之關聯企業損失份<br>額         | 6         | 16          |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設備<br>淨利益      | ( 2,154)  | ( 567)      |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯（回升利益）損<br>失        | ( 10,708) | 7,973       |
| A24100 | 外幣兌換淨利益                    | ( 24,651) | ( 1,413)    |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數               |           |             |
| A31130 | 應收票據                       | 62,500    | ( 26,377)   |
| A31150 | 應收帳款                       | ( 39,700) | 110,904     |
| A31200 | 存 貨                        | 63,157    | 27,533      |
| A31240 | 其他流動資產                     | 10,102    | ( 4,258)    |
| A31250 | 其他金融資產－流動                  | 150       | ( 4,378)    |
| A32130 | 應付票據                       | ( 6,801)  | ( 29,661)   |
| A32150 | 應付帳款                       | ( 29,994) | ( 106,590)  |
| A32180 | 其他應付款及其他流動負債               | 419       | ( 18,049)   |
| A32190 | 應付員工及董監酬勞                  | 6,810     | ( 14,005)   |
| A32125 | 合約負債                       | 2,034     | 2,964       |
| A32240 | 確定福利負債                     | ( 9,618)  | ( 10,601)   |
| A33000 | 營運產生之現金                    | 185,002   | ( 9,320)    |
| A33300 | 支付之利息                      | ( 5,505)  | ( 4,586)    |
| A33500 | 支付之所得稅                     | ( 13,565) | ( 32,934)   |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流入（出）              | 165,932   | ( 46,840)   |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼    |                            | 108 年度            | 107 年度            |
|--------|----------------------------|-------------------|-------------------|
|        | 投資活動之現金流量：                 |                   |                   |
| B00010 | 取得透過其他綜合損益按公允價值<br>衡量之金融資產 | (\$ 7,139)        | (\$ 4,000)        |
| B00020 | 出售透過其他綜合損益按公允價值<br>衡量之金融資產 | -                 | 785               |
| B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產            | 20,000            | 24,000            |
| B02300 | 清算子公司之淨現金流出(入)             | 1,286             | ( 2,492)          |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備                | ( 17,076)         | ( 143,833)        |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款              | 18,481            | 3,993             |
| B03800 | 存出保證金增加                    | ( 200)            | ( 105)            |
| B04500 | 購置無形資產                     | ( 374)            | ( 741)            |
| B06500 | 其他金融資產—非流動                 | -                 | 4,500             |
| B07100 | 預付設備款減少                    | 127               | 56,668            |
| B07500 | 收取之利息                      | 4,054             | 4,278             |
| BBBB   | 投資活動之淨現金流入(出)              | <u>19,159</u>     | <u>( 56,947)</u>  |
|        | 籌資活動之現金流量：                 |                   |                   |
| C00100 | 短期借款增加                     | 12,499            | 136,237           |
| C00500 | 應付短期票券增加                   | 10,030            | -                 |
| C01600 | 舉借長期借款                     | 85,000            | 132,500           |
| C01700 | 償還長期借款                     | ( 171,800)        | ( 103,800)        |
| C04020 | 租賃負債本金償還                   | ( 5,914)          | -                 |
| C04400 | 其他非流動負債減少                  | ( 10,062)         | ( 2,732)          |
| C04500 | 發放現金股利                     | ( 55,648)         | ( 104,340)        |
| C05200 | 支付非控制權益現金股利                | ( 8,889)          | ( 15,493)         |
| CCCC   | 籌資活動之淨現金流(出)入              | <u>( 144,784)</u> | <u>42,372</u>     |
| DDDD   | 匯率變動對現金及約當現金之影響            | <u>( 339)</u>     | <u>( 1,349)</u>   |
| EEEE   | 現金及約當現金淨增加(減少)             | 39,968            | ( 62,764)         |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額                | <u>266,212</u>    | <u>328,976</u>    |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額                | <u>\$ 306,180</u> | <u>\$ 266,212</u> |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：劉漢瀛



經理人：趙偉君



會計主管：廖培宏



### 會計師核閱報告

展宇科技材料股份有限公司 公鑒：

#### 前 言

展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 109 年及 108 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動、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及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 34 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

除保留意見之基礎段所述者外，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十三所述，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 109 年及 108 年 3 月 31 日之資產總額分別為 277,484 仟元及 330,379 仟元，分別佔合併資產總額之 15% 及 18%；負債總額分別為 81,037 仟元及 69,680 仟元，分別佔合併負債總額之 11% 及 10%；民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益總額分別為 303 仟元及 (550) 仟元，分別佔本期合併綜合損益總額之 5% 及 (3)%。又如合併財務報表附註十四所述，民國 109 年及 108 年 3 月 31 日採權益法之投資餘額分別

為新台幣 0 元及 1,288 仟元，民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日採用權益法認列之關聯企業之份額分別為新台幣 0 元及(4)仟元係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告認列。

#### 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之財務報表及採用權益法之投資之財務報表倘經會計師核閱，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及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 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達展宇科技材料股份有限公司及其子公司民國 109 年及 108 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 高 逸 欣

高逸欣



會計師 陳 明 輝

陳明輝



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0980032818 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 109 年 5 月 12 日



•

唐信  
管主  
財務



展宇科技材料股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（虧損）為元

| 代 碼  |                    | 109年1月1日至3月31日    |              | 108年1月1日至3月31日   |              |
|------|--------------------|-------------------|--------------|------------------|--------------|
|      |                    | 金                 | 額 %          | 金                | 額 %          |
| 4000 | 營業收入淨額（附註二三、三一及三六） | \$ 377,685        | 100          | \$ 404,973       | 100          |
| 5000 | 營業成本（附註十一及二四）      | <u>300,274</u>    | <u>79</u>    | <u>336,978</u>   | <u>83</u>    |
| 5900 | 營業毛利               | <u>77,411</u>     | <u>21</u>    | <u>67,995</u>    | <u>17</u>    |
|      | 營業費用（附註二四）         |                   |              |                  |              |
| 6100 | 推銷費用               | 14,223            | 4            | 16,551           | 4            |
| 6200 | 管理費用               | 31,197            | 8            | 30,316           | 7            |
| 6300 | 研究發展費用             | 7,082             | 2            | 8,360            | 2            |
| 6450 | 預期信用減損（迴轉利益）損失     | ( <u>599</u> )    | <u>-</u>     | <u>2,428</u>     | <u>1</u>     |
| 6000 | 合 計                | <u>51,903</u>     | <u>14</u>    | <u>57,655</u>    | <u>14</u>    |
| 6900 | 營業淨利               | <u>25,508</u>     | <u>7</u>     | <u>10,340</u>    | <u>3</u>     |
|      | 營業外收入及支出（附註二四）     |                   |              |                  |              |
| 7190 | 其他收入               | 2,545             | 1            | 1,782            | -            |
| 7020 | 其他利益及損失            | ( 2,266)          | ( 1)         | ( 442)           | -            |
| 7050 | 財務成本               | ( 1,570)          | -            | ( 1,467)         | -            |
| 7070 | 採用權益法之關聯企業損益份額     | <u>-</u>          | <u>-</u>     | <u>( 4)</u>      | <u>-</u>     |
| 7000 | 營業外收入及支出合計         | <u>( 1,291)</u>   | <u>-</u>     | <u>( 131)</u>    | <u>-</u>     |
| 7900 | 稅前淨利               | 24,217            | 7            | 10,209           | 3            |
| 7950 | 所得稅費用（附註四及二五）      | ( <u>10,186</u> ) | ( <u>3</u> ) | ( <u>1,996</u> ) | ( <u>1</u> ) |
| 8200 | 本期淨利               | <u>14,031</u>     | <u>4</u>     | <u>8,213</u>     | <u>2</u>     |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼  |            | 109年1月1日至3月31日 |        |      | 108年1月1日至3月31日 |         |     |
|------|------------|----------------|--------|------|----------------|---------|-----|
|      |            | 金              | 額      | %    | 金              | 額       | %   |
|      | 其他綜合損益     |                |        |      |                |         |     |
| 8310 | 不重分類至損益之項目 |                |        |      |                |         |     |
| 8316 | 透過其他綜合損益   |                |        |      |                |         |     |
|      | 按公允價值衡量    |                |        |      |                |         |     |
|      | 之權益工具投資    |                |        |      |                |         |     |
|      | 未實現評價損益    | (\$            | 139)   | -    | (\$            | 170)    | -   |
| 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(附註二二)   | (              | 9,275) | ( 2) |                | 16,061  | 4   |
| 8399 | 與可能重分類之項   |                |        |      |                |         |     |
|      | 目相關之所得稅    |                |        |      |                |         |     |
|      | (附註二二及二    |                |        |      |                |         |     |
|      | 五)         |                | 1,820  | -    |                | (3,147) | (1) |
| 8300 | 本期其他綜合損益   |                |        |      |                |         |     |
|      | (稅後淨額)     | (              | 7,594) | ( 2) |                | 12,744  | 3   |
| 8500 | 本期綜合損益總額   | \$             | 6,437  | 2    | \$             | 20,957  | 5   |
|      | 淨利歸屬於：     |                |        |      |                |         |     |
| 8610 | 本公司業主      | \$             | 9,663  | 3    | \$             | 6,437   | 2   |
| 8620 | 非控制權益      |                | 4,368  | 1    |                | 1,776   | -   |
| 8600 |            | \$             | 14,031 | 4    | \$             | 8,213   | 2   |
|      | 綜合損益總額歸屬於： |                |        |      |                |         |     |
| 8710 | 本公司業主      | \$             | 2,242  | 1    | \$             | 18,857  | 5   |
| 8720 | 非控制權益      |                | 4,195  | 1    |                | 2,100   | -   |
| 8700 |            | \$             | 6,437  | 2    | \$             | 20,957  | 5   |
|      | 每股盈餘(附註二六) |                |        |      |                |         |     |
| 9750 | 基 本        | \$             | 0.14   |      | \$             | 0.09    |     |
| 9850 | 稀 釋        | \$             | 0.14   |      | \$             | 0.09    |     |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年5月12日核閱報告)

董事長：劉漢瀛



經理人：趙偉君



會計主管：廖培宏







民國109年及108年1月1日至12月31日  
(僅列帳開本依一般會計審計事項彙編)

[illegible]

後附之附註係保證書之一部分。

董事長：劉漢溫

經理人：趙偉君

會計主管：廖培宏

84

展宇科技材料股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

( 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核 )

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                      | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|--------|----------------------|--------------------|--------------------|
|        | 營業活動之現金流量            |                    |                    |
| A10000 | 本期稅前淨利               | \$ 24,217          | \$ 10,209          |
| A20000 | 收益費損項目：              |                    |                    |
| A20100 | 折舊費用                 | 14,429             | 20,612             |
| A20200 | 攤銷費用                 | 135                | 140                |
| A20300 | 預期信用減損(迴轉利益)損失       | ( 599)             | 2,428              |
| A20900 | 財務成本                 | 1,570              | 1,467              |
| A21200 | 利息收入                 | ( 1,466)           | ( 596)             |
| A21900 | 員工認股權酬勞成本            | 784                | -                  |
| A22300 | 採用權益法認列之關聯企業損<br>益份額 | -                  | 4                  |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設備<br>損失 | 120                | 428                |
| A23700 | 存貨跌價(回升利益)損失         | ( 7,171)           | 141                |
| A24100 | 外幣兌換淨(利益)損失          | ( 2,339)           | 2,402              |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數         |                    |                    |
| A31130 | 應收票據                 | 10,192             | 60,256             |
| A31150 | 應收帳款                 | ( 10,205)          | ( 20,178)          |
| A31200 | 存 貨                  | 22,673             | 30,064             |
| A31240 | 其他流動資產               | ( 29,013)          | 3,084              |
| A31250 | 其他金融資產—流動            | ( 270)             | 167                |
| A32130 | 應付票據                 | ( 15,622)          | ( 19,907)          |
| A32150 | 應付帳款                 | ( 3,339)           | ( 26,053)          |
| A32180 | 其他應付款及其他流動負<br>債     | 1,201              | 4,946              |
| A32190 | 應付員工及董監酬勞            | 1,514              | 662                |
| A32125 | 合約負債                 | ( 4,145)           | ( 998)             |
| A32240 | 確定福利負債               | ( 2,357)           | ( 2,299)           |
| A33000 | 營運產生之現金              | 309                | 66,979             |
| A33300 | 支付之利息                | ( 1,612)           | ( 1,735)           |
| A33500 | 支付之所得稅               | ( 2,191)           | ( 987)             |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流(出)入        | ( 3,494)           | 64,257             |

( 接次頁 )

(承前頁)

| 代 碼    |                            | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|--------|----------------------------|--------------------|--------------------|
|        | 投資活動之現金流量                  |                    |                    |
| B00020 | 出售透過其他綜合損益按公允價值<br>衡量之金融資產 | \$ 363             | \$ -               |
| B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產            | 5,000              | 10,000             |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備                | ( 3,987)           | ( 3,733)           |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款              | 272                | 303                |
| B03800 | 存出保證金減少                    | 16                 | 30                 |
| B07100 | 預付設備款增加                    | ( 863)             | ( 1,136)           |
| B07500 | 收取之利息                      | 1,466              | 596                |
| BBBB   | 投資活動之淨現金流入                 | <u>2,267</u>       | <u>6,060</u>       |
|        | 籌資活動之現金流量                  |                    |                    |
| C00100 | 短期借款減少                     | ( 15,680)          | ( 100,772)         |
| C00500 | 應付短期票券減少                   | ( 19,989)          | -                  |
| C01700 | 償還長期借款                     | ( 3,750)           | ( 8,450)           |
| C04020 | 租賃負債本金償還                   | ( 1,521)           | ( 1,465)           |
| C04400 | 其他非流動負債                    | -                  | 243                |
| CCCC   | 籌資活動之淨現金流出                 | <u>( 40,940)</u>   | <u>( 110,444)</u>  |
| DDDD   | 匯率變動對現金及約當現金之影響            | <u>441</u>         | <u>487</u>         |
| EEEE   | 現金及約當現金淨減少                 | ( 41,726)          | ( 39,640)          |
| E00100 | 期初現金及約當現金餘額                | <u>306,180</u>     | <u>266,212</u>     |
| E00200 | 期末現金及約當現金餘額                | <u>\$ 264,454</u>  | <u>\$ 226,572</u>  |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 5 月 12 日核閱報告)

董事長：劉漢瀛



經理人：趙偉君



會計主管：廖培宏



### 會計師查核報告

展宇科技材料股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

展宇科技材料股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達展宇科技材料股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師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，與展宇科技材料股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對展宇科技材料股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對展宇科技材料股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 收入之認列

展宇科技材料股份有限公司及其子公司 PU 樹脂銷貨收入金額重大，佔合併總收入之 89%。其中部分商品銷貨收入毛利變動較大，故本會計師將前述收入之認列列為關鍵查核事項，相關收入認列相關會計政策及資訊，有關收入認列會計政策請詳附註四(十三)。

1. 本會計師藉由瞭解有關銷貨交易循環之相關內部控制制度及作業程序，以確認並評估進行銷貨交易時之相關內部控制作業是否有效。
2. 本會計師自銷售明細選取樣本，檢視客戶銷貨訂單、經外部客戶簽收之送貨單或出口報單及銷貨發票並檢視銷貨對象及收款對象之收款是否有異常情形，以確認收入發生之真實性。

#### **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展宇科技材料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展宇科技材料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。

展宇科技材料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，惟其目的非對展宇科技材料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，以及使展宇科技材料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展宇科技材料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. 對於展宇科技材料股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成展宇科技材料股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對展宇科技材料股份有限公司民國 107 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

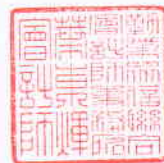
會計師 高 逸 欣

高逸欣



會計師 葉 東 輝

葉東輝



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0980032818 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 108 年 3 月 27 日



單位：新台幣仟元

展宇材料股份有限公司

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

資產負債表

| 代碼   | 資產                                    | 107 年 12 月 31 日 |     | 106 年 12 月 31 日 |     | 負債及權益                          | 107 年 12 月 31 日 |     | 106 年 12 月 31 日 |     |
|------|---------------------------------------|-----------------|-----|-----------------|-----|--------------------------------|-----------------|-----|-----------------|-----|
|      |                                       | 金額              | %   | 金額              | %   |                                | 金額              | %   | 金額              | %   |
| 1100 | 流動資產                                  |                 |     |                 |     | 流動負債                           |                 |     |                 |     |
|      | 現金及約當現金 (附註三、四、六及二七)                  | \$ 71,119       | 4   | \$ 91,534       | 5   | 短期借款 (附註十七及二七)                 | \$ 127,919      | 8   | \$ 48,880       | 3   |
| 1150 | 應收票據—非關係人 (附註三、四、十及二七)                | 60,321          | 4   | 62,409          | 4   | 應付短期票 (附註十七及二七)                | 49,943          | 3   | 49,943          | 3   |
| 1160 | 應收票據—關係人 (附註三、四、十、二七及二八)              | 2,035           | -   | 5,699           | -   | 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四、七及二七) | -               | -   | 468             | -   |
| 1170 | 應收帳款—非關係人 (附註三、四、十及二七)                | 115,031         | 7   | 108,072         | 6   | 合約負債—流動 (附註三及二一)               | 37              | -   | -               | -   |
| 1180 | 應收帳款—關係人 (附註三、四、十、二七及二八)              | 35,067          | 2   | 53,955          | 3   | 應付票據—非關係人 (附註二七)               | 81,651          | 5   | 113,723         | 6   |
| 1220 | 本期所得稅資產 (附註四及二三)                      | 3,275           | -   | -               | -   | 應付票據—關係人 (附註二七及二八)             | 2,897           | -   | 3,718           | -   |
| 130X | 存貨 (附註四、五及十一)                         | 132,911         | 8   | 144,912         | 9   | 應付帳款—非關係人 (附註二七)               | 51,269          | 3   | 48,910          | 3   |
| 1460 | 待出售非流動資產 (附註四及十二)                     | 13,735          | 1   | -               | -   | 應付帳款—關係人 (附註二七及二八)             | 803             | -   | 1,547           | -   |
| 1479 | 其他流動資產 (附註十六)                         | 25,479          | 2   | 5,457           | -   | 應付員工及董事酬勞 (附註二二)               | -               | -   | 11,593          | 1   |
| 11XX | 流動資產總計                                | 458,973         | 28  | 472,038         | 27  | 其他應付款 (附註十八)                   | 45,647          | 3   | 47,421          | 3   |
|      |                                       |                 |     |                 |     | 當期所得稅負債 (附註四及二三)               | 3,339           | -   | 9,463           | -   |
|      |                                       |                 |     |                 |     | 一年或一年營業週期內到期長期負債 (附註十七及二七)     | 33,800          | 2   | 14,100          | 1   |
|      |                                       |                 |     |                 |     | 其他流動負債 (附註三及十八)                | 321             | -   | 534             | -   |
|      |                                       |                 |     |                 |     | 流動負債總計                         | 397,626         | 24  | 350,300         | 20  |
| 1517 | 非流動資產                                 |                 |     |                 |     |                                |                 |     |                 |     |
|      | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註三、四、八及二七) | 2,105           | -   | -               | -   | 長期借款 (附註十七及二七)                 | 150,500         | 9   | 141,500         | 8   |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產—非流動 (附註三、四、九及二七)           | -               | -   | -               | -   | 遞延所得稅負債 (附註四及二三)               | 40,655          | 3   | 36,233          | 2   |
| 1550 | 採用權益法之投資 (附註四及十三)                     | 970,189         | 60  | 1,666           | -   | 確定福利負債 (附註四及十九)                | 16,368          | 1   | 26,357          | 2   |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 (附註四、十四及二八)                 | 162,319         | 10  | 1,038,880       | 61  | 非流動負債總計                        | 207,523         | 13  | 204,090         | 12  |
| 1780 | 無形資產 (附註四及十五)                         | 352             | -   | 186,942         | 11  | 負債總計                           | 605,149         | 37  | 554,390         | 32  |
| 1840 | 遞延所得稅資產 (附註四及二三)                      | 22,228          | 2   | 450             | -   | 權益 (附註二十)                      |                 |     |                 |     |
| 1920 | 存出保證金 (附註十六)                          | 5               | -   | 17,498          | 1   | 股本                             | 695,602         | 43  | 695,602         | 41  |
| 1990 | 其他預付款 (附註十六)                          | 5,817           | -   | 23              | -   | 普通股股本                          | 116,104         | 7   | 116,104         | 7   |
| 15XX | 非流動資產總計                               | 1,163,015       | 72  | 2,475           | 73  | 資本公積                           | -               | -   | -               | -   |
|      |                                       |                 |     |                 |     | 保留盈餘                           | 190,946         | 12  | 181,577         | 11  |
|      |                                       |                 |     |                 |     | 法定盈餘公積                         | 47,657          | 3   | 41,796          | 2   |
|      |                                       |                 |     |                 |     | 特別盈餘公積                         | 26,009          | 1   | 178,160         | 10  |
|      |                                       |                 |     |                 |     | 未分配盈餘                          | 264,612         | 16  | 401,533         | 23  |
|      |                                       |                 |     |                 |     | 保留盈餘總計                         | (59,479)        | (3) | (47,657)        | (3) |
|      |                                       |                 |     |                 |     | 其他權益                           | 1,016,839       | 63  | 1,165,582       | 68  |
|      |                                       |                 |     |                 |     | 權益總計                           | \$ 1,621,988    | 100 | \$ 1,719,972    | 100 |
| 1XXX | 資產總計                                  | \$ 1,621,988    | 100 | \$ 1,719,972    | 100 | 負債與權益總計                        | \$ 1,621,988    | 100 | \$ 1,719,972    | 100 |

後附之附註係本報財務報告之一部分。

經理人：趙偉君

會計主管：廖培宏

董事長：劉漢瀛



展宇科技材料股份有限公司

個體綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股  
(虧損) 盈餘為元

| 代 碼  |                            | 107 年度           |             | 106 年度          |           |
|------|----------------------------|------------------|-------------|-----------------|-----------|
|      |                            | 金 額              | %           | 金 額             | %         |
| 4000 | 營業收入淨額 (附註三、四、二一及二八)       | \$ 924,164       | 100         | \$ 1,005,750    | 100       |
| 5000 | 營業成本 (附註十、二二及二八)           | <u>810,149</u>   | <u>88</u>   | <u>846,667</u>  | <u>84</u> |
| 5900 | 營業毛利                       | 114,015          | 12          | 159,083         | 16        |
| 5910 | 與子公司之未 (已) 實現毛利            | <u>1,432</u>     | <u>-</u>    | <u>( 1,204)</u> | <u>-</u>  |
| 5950 | 已實現營業毛利                    | <u>115,447</u>   | <u>12</u>   | <u>157,879</u>  | <u>16</u> |
|      | 營業費用 (附註二二及二八)             |                  |             |                 |           |
| 6100 | 推銷費用                       | 32,396           | 3           | 36,415          | 4         |
| 6200 | 管理費用                       | 45,714           | 5           | 55,495          | 5         |
| 6300 | 研究發展費用                     | 32,499           | 4           | 36,361          | 4         |
| 6450 | 預期信用減損損失                   | <u>317</u>       | <u>-</u>    | <u>-</u>        | <u>-</u>  |
| 6000 | 合 計                        | <u>110,926</u>   | <u>12</u>   | <u>128,271</u>  | <u>13</u> |
| 6900 | 營業淨利                       | <u>4,521</u>     | <u>-</u>    | <u>29,608</u>   | <u>3</u>  |
|      | 營業外收入及支出                   |                  |             |                 |           |
| 7010 | 其他收入 (附註二二及二八)             | 3,474            | -           | 4,290           | -         |
| 7020 | 其他利益及損失 (附註二二)             | 1,634            | -           | ( 13,661)       | ( 2)      |
| 7050 | 財務成本 (附註四及二二)              | ( 3,707)         | -           | ( 2,728)        | -         |
| 7070 | 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益份額 (附註四) | <u>( 37,520)</u> | <u>( 4)</u> | <u>87,243</u>   | <u>9</u>  |
| 7000 | 營業外收入及支出合計                 | <u>( 36,119)</u> | <u>( 4)</u> | <u>75,144</u>   | <u>7</u>  |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼  |                                                | 107 年度              |              | 106 年度           |              |
|------|------------------------------------------------|---------------------|--------------|------------------|--------------|
|      |                                                | 金 額                 | %            | 金 額              | %            |
| 7900 | 稅前淨(損)利                                        | (\$ 31,598)         | ( 4)         | \$ 104,752       | 10           |
| 7950 | 所得稅費用(附註四及二三)                                  | <u>2,767</u>        | -            | <u>11,065</u>    | <u>1</u>     |
| 8200 | 本年度淨(損)利                                       | ( <u>34,365</u> )   | ( <u>4</u> ) | <u>93,687</u>    | <u>9</u>     |
|      | 其他綜合損益                                         |                     |              |                  |              |
| 8310 | 不重分類至損益之項目：                                    |                     |              |                  |              |
| 8311 | 確定福利計畫之再<br>衡量數(附註十<br>九)                      | ( 323)              | -            | ( 3,544)         | -            |
| 8316 | 透過其他綜合損益<br>按公允價值衡量<br>之權益工具投資<br>之未實現評價損<br>益 | ( 2,776)            | -            | -                | -            |
| 8330 | 採用權益法認列之<br>子公司及關聯企<br>業之其他綜合損<br>益之份額         | ( 169)              | -            | ( 239)           | -            |
| 8360 | 後續可能重分類至損益<br>之項目：                             |                     |              |                  |              |
| 8361 | 國外營運機構財務<br>報表換算之兌換<br>差額(附註二十)                | ( 11,500)           | ( 1)         | ( 7,063)         | ( 1)         |
| 8399 | 與可能重分類至損<br>益之項目相關之<br>所得稅(附註二十<br>及二三)        | <u>4,730</u>        | -            | <u>1,201</u>     | -            |
| 8300 | 本年度其他綜合損<br>益(稅後淨額)                            | ( <u>10,038</u> )   | ( <u>1</u> ) | ( <u>9,645</u> ) | ( <u>1</u> ) |
| 8500 | 本年度綜合損益總額                                      | (\$ <u>44,403</u> ) | ( <u>5</u> ) | \$ <u>84,042</u> | <u>8</u>     |
|      | 每股(虧損)盈餘(附註二四)                                 |                     |              |                  |              |
| 9750 | 基 本                                            | (\$ <u>0.49</u> )   |              | \$ <u>1.35</u>   |              |
| 9850 | 稀 釋                                            | (\$ <u>0.49</u> )   |              | \$ <u>1.34</u>   |              |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：劉漢瀛



經理人：趙偉君



會計主管：廖培宏







展宇科技材料股份有限公司

個體現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                             | 107年度       | 106年度      |
|--------|-----------------------------|-------------|------------|
|        | 營業活動之現金流量：                  |             |            |
| A10000 | 本年度稅前淨（損）利                  | (\$ 31,598) | \$ 104,752 |
|        | 收益費損項目：                     |             |            |
| A20100 | 折舊費用                        | 20,692      | 20,493     |
| A20200 | 攤銷費用                        | 466         | 640        |
| A20300 | 預期信用減損損失                    | 317         | -          |
| A20300 | 呆帳迴轉利益                      | -           | ( 170)     |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產淨（利益）損失 | ( 468)      | 468        |
| A20900 | 財務成本                        | 3,707       | 2,728      |
| A21200 | 利息收入                        | ( 631)      | ( 490)     |
| A22300 | 採用權益法認列之子公司及關聯<br>企業損益份額    | 37,520      | ( 87,243)  |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備利益               | ( 50)       | ( 249)     |
| A23500 | 金融資產減損損失                    | -           | 5,491      |
| A23800 | 存貨跌價及呆滯損失                   | 3,136       | 4,118      |
| A24000 | 與子公司之未實現（利益）損失              | ( 1,432)    | 1,204      |
| A24100 | 外幣兌換淨（利益）損失                 | ( 1,049)    | 8,929      |
| A30000 | 營業資產與負債之淨變動數                |             |            |
| A31130 | 應收票據                        | 2,065       | 4,375      |
| A31140 | 應收票據－關係人                    | 3,677       | 2,496      |
| A31150 | 應收帳款                        | ( 4,716)    | ( 5,735)   |
| A31160 | 應收帳款－關係人                    | 18,741      | ( 15,468)  |
| A31200 | 存 貨                         | 8,865       | ( 27,460)  |
| A31240 | 其他流動資產                      | ( 20,022)   | ( 1,285)   |
| A32130 | 應付票據                        | ( 32,072)   | 13,051     |
| A32140 | 應付票據－關係人                    | ( 821)      | ( 965)     |
| A32150 | 應付帳款                        | 2,565       | 1,091      |
| A32160 | 應付帳款－關係人                    | ( 744)      | ( 1,063)   |
| A32180 | 其他應付款                       | ( 3,596)    | ( 5,206)   |
| A32230 | 應付員工紅利及董監酬勞                 | ( 11,593)   | -          |
| A32125 | 合約負債                        | ( 302)      | -          |
| A32230 | 其他流動負債                      | 126         | ( 526)     |
| A32240 | 確定福利負債                      | ( 10,312)   | ( 2,455)   |
| A33000 | 營運產生之現金                     | ( 17,529)   | 21,521     |
| A33300 | 支付之利息                       | ( 3,516)    | ( 2,767)   |
| A33500 | 支付之所得稅                      | ( 7,744)    | ( 19,287)  |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流出                  | ( 28,789)   | ( 533)     |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼    |                        | 107年度            | 106年度             |
|--------|------------------------|------------------|-------------------|
|        | 投資活動之現金流量：             |                  |                   |
| B00010 | 取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | (\$ 4,000)       | \$ -              |
| B00020 | 出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | 785              | -                 |
| B01200 | 取得以成本衡量之金融資產           | -                | ( 500)            |
| B01400 | 以成本衡量之金融資產減資退回股款       | -                | 657               |
| B02300 | 清算子公司之淨現金流入            | 5,442            | -                 |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備            | ( 10,178)        | ( 20,075)         |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款          | 2,017            | 777               |
| B03800 | 存出保證金減少                | 18               | 32                |
| B04500 | 購置無形資產                 | ( 368)           | ( 341)            |
| B06500 | 其他金融資產—非流動減少           | -                | 7,214             |
| B07100 | 預付設備款增加                | ( 3,342)         | ( 1,911)          |
| B07500 | 收取之利息                  | 631              | 490               |
| B07600 | 收取子公司股利                | 15,492           | 59,242            |
| BBBB   | 投資活動之淨現金流入             | <u>6,497</u>     | <u>45,585</u>     |
|        | 籌資活動之現金流量：             |                  |                   |
| C00100 | 短期借款增加                 | 78,859           | 412               |
| C00500 | 應付短期票券增加               | -                | 49,943            |
| C01600 | 舉借長期借款                 | 132,500          | 56,500            |
| C01700 | 償還長期借款                 | ( 103,800)       | ( 95,900)         |
| C04500 | 支付股利                   | ( 104,340)       | ( 111,296)        |
| CCCC   | 籌資活動之淨現金流入(出)          | <u>3,219</u>     | <u>( 100,341)</u> |
| DDDD   | 匯率變動對現金及約當現金之影響        | ( 1,342)         | ( 2,075)          |
| EEEE   | 現金及約當現金淨減少             | ( 20,415)        | ( 57,364)         |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額            | <u>91,534</u>    | <u>148,898</u>    |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額            | <u>\$ 71,119</u> | <u>\$ 91,534</u>  |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：劉漢瀛



經理人：趙偉君



會計主管：廖培宏



### 會計師查核報告

展宇科技材料股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

展宇科技材料股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達展宇科技材料股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度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，與展宇科技材料股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對展宇科技材料股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個



體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對展宇科技材料股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 收入之認列

展宇科技材料股份有限公司 PU 樹脂銷貨收入金額重大，佔總收入之 91%。其中部分商品銷貨收入毛利變動較大，故本會計師將前述收入之認列列為關鍵查核事項，相關收入認列相關會計政策及資訊，有關收入認列會計政策請詳附註四(十三)。

1. 本會計師藉由瞭解有關銷貨交易循環之相關內部控制制度及作業程序，以確認並評估進行銷貨交易時之相關內部控制作業是否有效。
2. 本會計師自銷售明細選取樣本，檢視客戶銷貨訂單、經外部客戶簽收之送貨單或出口報單及銷貨發票並檢視銷貨對象及收款對象之收款是否有異常情形，以確認收入發生之真實性。

#### **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展宇科技材料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展宇科技材料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。

展宇科技材料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，惟其目的非對展宇科技材料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，以及使展宇科技材料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展宇科技材料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. 對於展宇科技材料股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成展宇科技材料股份有限公司查核意見。

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

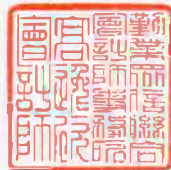
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對展宇科技材料股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 高 逸 欣

高逸欣



會計師 陳 明 輝

陳明輝



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0980032818 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 109 年 3 月 27 日

展宇科技材料股份有限公司

個體資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼  | 資 產                                | 108 年 12 月 31 日 |     | 107 年 12 月 31 日 |     | 代 碼  | 負 債 及 權 益                | 108 年 12 月 31 日 |       | 107 年 12 月 31 日 |       |
|------|------------------------------------|-----------------|-----|-----------------|-----|------|--------------------------|-----------------|-------|-----------------|-------|
|      |                                    | 金 額             | %   | 金 額             | %   |      |                          | 金 額             | %     | 金 額             | %     |
|      | 流動資產                               |                 |     |                 |     |      | 流動負債                     |                 |       |                 |       |
| 1100 | 現金及約當現金（附註四、六及二七）                  | \$ 98,839       | 6   | \$ 71,119       | 4   | 2100 | 短期借款（附註十六及二七）            | \$ 199,437      | 13    | \$ 127,919      | 8     |
| 1150 | 應收票據－非關係人（附註四、五、八及二七）              | 41,821          | 3   | 60,321          | 4   | 2110 | 應付短期票券（附註十六及二七）          | 59,973          | 4     | 49,943          | 3     |
| 1160 | 應收票據－關係人（附註四、五、八、二七及二八）            | 1,371           | -   | 2,035           | -   | 2130 | 合約負債－流動（附註三及二十）          | 1,505           | -     | 37              | -     |
| 1170 | 應收帳款－非關係人（附註四、五、八及二七）              | 114,998         | 7   | 115,031         | 7   | 2150 | 應付票據－非關係人（附註二七）          | 74,174          | 5     | 81,651          | 5     |
| 1180 | 應收帳款－關係人（附註四、五、八、二七及二八）            | 42,361          | 3   | 35,067          | 2   | 2160 | 應付票據－關係人（附註二七及二八）        | 1,732           | -     | 2,897           | -     |
| 1220 | 本期所得稅資產（附註四及二二）                    | 3,275           | -   | 3,275           | -   | 2170 | 應付帳款－非關係人（附註二七）          | 44,337          | 3     | 51,269          | 3     |
| 130X | 存貨（附註四、五及九）                        | 142,741         | 9   | 132,911         | 8   | 2180 | 應付帳款－關係人（附註二七及二八）        | 1,773           | -     | 803             | -     |
| 1460 | 待出售非流動資產（附註四及十）                    | -               | -   | 13,735          | 1   | 2206 | 應付員工及董監酬勞（附註二一）          | 6,610           | -     | -               | -     |
| 1479 | 其他流動資產（附註十五）                       | 5,233           | -   | 25,479          | 2   | 2220 | 其他應付款（附註十七）              | 48,327          | 3     | 45,647          | 3     |
| 11XX | 流動資產總計                             | 450,639         | 28  | 458,973         | 28  | 2230 | 當期所得稅負債（附註四及二二）          | 5,873           | -     | 3,339           | -     |
|      | 非流動資產                              |                 |     |                 |     | 2320 | 一年或一營業週期內到期長期負債（附註十六及二七） | 12,500          | 1     | 33,800          | 2     |
| 1517 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、七及二七） | 8,940           | 1   | 2,105           | -   | 2399 | 其他流動負債（附註十七）             | 520             | -     | 321             | -     |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註四及十一）                   | 927,473         | 58  | 970,189         | 60  | 21XX | 流動負債總計                   | 456,761         | 29    | 397,626         | 24    |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註四、十二及二八）               | 152,860         | 10  | 162,319         | 10  |      | 非流動負債                    |                 |       |                 |       |
| 1780 | 無形資產（附註四及十四）                       | 259             | -   | 352             | -   | 2540 | 長期借款（附註十六、二七及二九）         | 85,000          | 5     | 150,500         | 9     |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註四及二二）                    | 28,494          | 2   | 22,228          | 2   | 2570 | 遞延所得稅負債（附註四及二二）          | 41,175          | 3     | 40,655          | 3     |
| 1920 | 存出保證金（附註十五）                        | 255             | -   | 5               | -   | 2640 | 確定福利負債（附註四及十八）           | 7,464           | -     | 16,368          | 1     |
| 1990 | 其他預付款（附註十五）                        | 19,861          | 1   | 5,817           | -   | 25XX | 非流動負債總計                  | 133,639         | 8     | 207,523         | 13    |
| 15XX | 非流動資產總計                            | 1,138,142       | 72  | 1,163,015       | 72  | 2XXX | 負債總計                     | 590,400         | 37    | 605,149         | 37    |
|      |                                    |                 |     |                 |     |      | 權益（附註十九）                 |                 |       |                 |       |
|      |                                    |                 |     |                 |     |      | 股 本                      |                 |       |                 |       |
|      |                                    |                 |     |                 |     | 3110 | 普通股股本                    | 699,861         | 44    | 695,602         | 43    |
|      |                                    |                 |     |                 |     | 3200 | 資本公積                     | 62,469          | 4     | 116,104         | 7     |
|      |                                    |                 |     |                 |     |      | 保留盈餘                     |                 |       |                 |       |
|      |                                    |                 |     |                 |     | 3310 | 法定盈餘公積                   | 190,946         | 12    | 190,946         | 12    |
|      |                                    |                 |     |                 |     | 3320 | 特別盈餘公積                   | 47,657          | 3     | 47,657          | 3     |
|      |                                    |                 |     |                 |     | 3350 | 未分配盈餘                    | 85,506          | 5     | 26,009          | 1     |
|      |                                    |                 |     |                 |     | 3300 | 保留盈餘總計                   | 324,109         | 20    | 264,612         | 16    |
|      |                                    |                 |     |                 |     | 3400 | 其他權益                     | ( 88,058 )      | ( 5 ) | ( 59,479 )      | ( 3 ) |
|      |                                    |                 |     |                 |     | 3XXX | 權益總計                     | 998,381         | 63    | 1,016,839       | 63    |
| 1XXX | 資 產 總 計                            | \$ 1,588,781    | 100 | \$ 1,621,988    | 100 |      | 負 債 與 權 益 總 計            | \$ 1,588,781    | 100   | \$ 1,621,988    | 100   |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：劉漢瀛

經理人：趙偉君

會計主管：廖培宏



展宇科技材料股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股  
盈餘（虧損）為元

| 代 碼  |                                   | 108 年度         |           | 107 年度            |              |
|------|-----------------------------------|----------------|-----------|-------------------|--------------|
|      |                                   | 金 額            | %         | 金 額               | %            |
| 4000 | 營業收入淨額（附註四、二十<br>及二八）             | \$ 850,683     | 100       | \$ 924,164        | 100          |
| 5000 | 營業成本（附註九、二一及二<br>八）               | <u>689,438</u> | <u>81</u> | <u>810,149</u>    | <u>88</u>    |
| 5900 | 營業毛利                              | 161,245        | 19        | 114,015           | 12           |
| 5920 | 與子公司之已實現銷貨毛利                      | <u>1,824</u>   | <u>-</u>  | <u>1,432</u>      | <u>-</u>     |
| 5950 | 已實現營業毛利                           | <u>163,069</u> | <u>19</u> | <u>115,447</u>    | <u>12</u>    |
|      | 營業費用（附註二一及二八）                     |                |           |                   |              |
| 6100 | 推銷費用                              | 31,201         | 4         | 32,396            | 3            |
| 6200 | 管理費用                              | 54,999         | 6         | 45,714            | 5            |
| 6300 | 研究發展費用                            | 27,562         | 3         | 32,499            | 4            |
| 6450 | 預期信用減損損失                          | <u>556</u>     | <u>-</u>  | <u>317</u>        | <u>-</u>     |
| 6000 | 合 計                               | <u>114,318</u> | <u>13</u> | <u>110,926</u>    | <u>12</u>    |
| 6900 | 營業淨利                              | <u>48,751</u>  | <u>6</u>  | <u>4,521</u>      | <u>-</u>     |
|      | 營業外收入及支出                          |                |           |                   |              |
| 7010 | 其他收入（附註二一及二<br>八）                 | 1,376          | -         | 3,474             | -            |
| 7020 | 其他利益及損失（附註二<br>一）                 | ( 483 )        | -         | 1,634             | -            |
| 7050 | 財務成本（附註四及二<br>一）                  | ( 3,865 )      | -         | ( 3,707 )         | -            |
| 7070 | 採用權益法認列之子公<br>司及關聯企業損益份<br>額（附註四） | <u>18,370</u>  | <u>2</u>  | <u>( 37,520 )</u> | <u>( 4 )</u> |
| 7000 | 營業外收入及支出<br>合計                    | <u>15,398</u>  | <u>2</u>  | <u>( 36,119 )</u> | <u>( 4 )</u> |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼  |                                                | 108 年度           |             | 107 年度             |             |
|------|------------------------------------------------|------------------|-------------|--------------------|-------------|
|      |                                                | 金 額              | %           | 金 額                | %           |
| 7900 | 稅前淨利 (損)                                       | \$ 64,149        | 8           | (\$ 31,598)        | ( 4)        |
| 7950 | 所得稅費用 (附註四及二二)                                 | <u>4,637</u>     | <u>1</u>    | <u>2,767</u>       | <u>-</u>    |
| 8200 | 本年度淨利 (損)                                      | <u>59,512</u>    | <u>7</u>    | <u>( 34,365)</u>   | <u>( 4)</u> |
|      | 其他綜合損益                                         |                  |             |                    |             |
| 8310 | 不重分類至損益之項目：                                    |                  |             |                    |             |
| 8311 | 確定福利計畫之再<br>衡量數 (附註十<br>八)                     | 18               | -           | ( 323)             | -           |
| 8316 | 透過其他綜合損益<br>按公允價值衡量<br>之權益工具投資<br>之未實現評價損<br>益 | ( 304)           | -           | ( 2,776)           | -           |
| 8330 | 採用權益法認列之<br>子公司及關聯企<br>業之其他綜合損<br>益之份額         | ( 33)            | -           | ( 169)             | -           |
| 8360 | 後續可能重分類至損益<br>之項目：                             |                  |             |                    |             |
| 8361 | 國外營運機構財務<br>報表換算之兌換<br>差額 (附註十九)               | ( 28,731)        | ( 4)        | ( 11,500)          | ( 1)        |
| 8399 | 與可能重分類至損<br>益之項目相關之<br>所得稅 (附註十九<br>及二二)       | <u>5,746</u>     | <u>1</u>    | <u>4,730</u>       | <u>-</u>    |
| 8300 | 本年度其他綜合損<br>益 (稅後淨額)                           | <u>( 23,304)</u> | <u>( 3)</u> | <u>( 10,038)</u>   | <u>( 1)</u> |
| 8500 | 本年度綜合損益總額                                      | <u>\$ 36,208</u> | <u>4</u>    | <u>(\$ 44,403)</u> | <u>( 5)</u> |
|      | 每股盈餘 (虧損) (附註二三)                               |                  |             |                    |             |
| 9750 | 基 本                                            | <u>\$ 0.86</u>   |             | <u>(\$ 0.49)</u>   |             |
| 9850 | 稀 釋                                            | <u>\$ 0.85</u>   |             | <u>(\$ 0.49)</u>   |             |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：劉漢瀛



經理人：趙偉君



會計主管：廖培宏





民國 108 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

| 代碼  | 說明                       | 資 本 公 積 金 ( 附 註 二 ) |            |          |          |        |            |            |           |             |             | 其 他 帳 項       |           |              |              | 目            |
|-----|--------------------------|---------------------|------------|----------|----------|--------|------------|------------|-----------|-------------|-------------|---------------|-----------|--------------|--------------|--------------|
|     |                          | 股本                  | 資本公積金      | 員工認股權    | 限制員工福利股票 | 合併溢額   | 合計         | 法定盈餘公積     | 特別盈餘公積    | 未分配盈餘       | 合計          | 國外營運機構之兌換差額   | 遞延其他帳項    | 透過其他帳項       | 權益           |              |
| A1  | 107 年 1 月 1 日餘額          | \$ 695,602          | \$ 1,497   | \$ 3,225 | \$ -     | \$ 891 | \$ 116,104 | \$ 181,577 | \$ 41,796 | \$ 183,651  | \$ 407,024  | \$ (54,437)   | \$ 6,800  | \$ -         | \$ -         | \$ 1,165,582 |
| B1  | 106 年度盈餘攤銷及分配            | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | 9,369      | -         | ( 9,369 )   | -           | -             | -         | -            | -            | -            |
| B3  | 法定盈餘公積                   | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | -          | 5,861     | ( 5,861 )   | -           | -             | -         | -            | -            | -            |
| B5  | 特別盈餘公積                   | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | -          | -         | ( 104,340 ) | ( 104,340 ) | -             | -         | -            | -            | ( 104,340 )  |
| B5  | 股東現金股利                   | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -           | -           | -             | -         | -            | -            | -            |
| D1  | 107 年度淨損                 | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | -          | -         | ( 34,365 )  | ( 34,365 )  | -             | -         | -            | -            | ( 34,365 )   |
| D3  | 107 年度其他綜合損益             | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | -          | -         | ( 492 )     | ( 492 )     | ( 6,770 )     | ( 2,776 ) | -            | ( 10,038 )   | -            |
| D5  | 107 年度綜合損益總額             | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | -          | -         | ( 34,857 )  | ( 34,857 )  | ( 6,770 )     | ( 2,776 ) | -            | ( 44,403 )   | -            |
| Q1  | 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量的權益工具投資 | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | -          | -         | ( 3,215 )   | ( 3,215 )   | -             | -         | 3,215        | -            | -            |
| Z1  | 107 年 12 月 31 日餘額        | \$ 695,602          | \$ 1,497   | \$ 3,225 | \$ -     | \$ 891 | \$ 116,104 | \$ 190,946 | \$ 47,657 | \$ 26,009   | \$ 264,612  | \$ ( 61,227 ) | \$ 6,800  | \$ ( 5,052 ) | \$ -         | \$ 1,016,839 |
| C15 | 其他資本公積變動：<br>資本公積配發現金股利  | -                   | ( 55,648 ) | -        | -        | -      | ( 55,648 ) | -          | -         | -           | -           | -             | -         | -            | -            | ( 55,648 )   |
| D1  | 108 年度淨利                 | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | -          | -         | 59,512      | 59,512      | -             | -         | -            | -            | 59,512       |
| D3  | 108 年度其他綜合損益             | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | -          | -         | ( 15 )      | ( 15 )      | ( 22,985 )    | ( 304 )   | -            | ( 23,304 )   | -            |
| D5  | 108 年度綜合損益總額             | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | -          | -         | 59,497      | 59,497      | ( 22,985 )    | ( 304 )   | -            | ( 36,208 )   | -            |
| N1  | 發行限制員工權利新股               | 426                 | -          | -        | 2,013    | -      | 2,013      | -          | -         | -           | -           | -             | -         | ( 6,272 )    | -            | -            |
| N1  | 限制員工權利新股攤銷成本             | -                   | -          | -        | -        | -      | -          | -          | -         | -           | -           | -             | -         | -            | 982          | 982          |
| Z1  | 108 年 12 月 31 日餘額        | \$ 699,861          | \$ 1,497   | \$ 3,225 | \$ 2,013 | \$ 891 | \$ 62,469  | \$ 190,946 | \$ 47,657 | \$ 85,506   | \$ 324,109  | \$ ( 84,212 ) | \$ 6,800  | \$ ( 5,356 ) | \$ ( 5,290 ) | \$ 998,381   |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



會計主管：唐培宏



總理人：趙偉芳



董事長：劉漢誠



展宇科技材料股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                      | 108年度         | 107年度            |
|--------|----------------------|---------------|------------------|
|        | 營業活動之現金流量：           |               |                  |
| A10000 | 本年度稅前淨利（損）           | \$ 64,149     | (\$ 31,598)      |
|        | 收益費損項目：              |               |                  |
| A20100 | 折舊費用                 | 20,366        | 20,692           |
| A20200 | 攤銷費用                 | 467           | 466              |
| A20300 | 預期信用減損損失             | 556           | 317              |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益  | -             | ( 468)           |
| A20900 | 財務成本                 | 3,865         | 3,707            |
| A21200 | 利息收入                 | ( 133)        | ( 631)           |
| A21900 | 員工認股權酬勞成本            | 982           | -                |
| A22300 | 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益份額 | ( 18,370)     | 37,520           |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備利益        | ( 2,670)      | ( 50)            |
| A23800 | 存貨跌價及呆滯（回升利益）損失      | ( 5,714)      | 3,136            |
| A24000 | 與子公司之已實現利益           | ( 1,824)      | ( 1,432)         |
| A24100 | 外幣兌換淨損失（利益）          | 3,066         | ( 1,049)         |
| A30000 | 營業資產與負債之淨變動數         |               |                  |
| A31130 | 應收票據                 | 18,591        | 2,065            |
| A31140 | 應收票據－關係人             | 667           | 3,677            |
| A31150 | 應收帳款                 | ( 3,391)      | ( 4,716)         |
| A31160 | 應收帳款－關係人             | ( 7,359)      | 18,741           |
| A31200 | 存 貨                  | ( 4,116)      | 8,865            |
| A31240 | 其他流動資產               | 20,219        | ( 20,022)        |
| A32130 | 應付票據                 | ( 7,477)      | ( 32,072)        |
| A32140 | 應付票據－關係人             | ( 1,165)      | ( 821)           |
| A32150 | 應付帳款                 | ( 6,827)      | 2,565            |
| A32160 | 應付帳款－關係人             | 970           | ( 744)           |
| A32180 | 其他應付款                | 4,663         | ( 3,596)         |
| A32230 | 應付員工紅利及董監酬勞          | 6,610         | ( 11,593)        |
| A32125 | 合約負債                 | 1,468         | ( 302)           |
| A32230 | 其他流動負債               | 199           | 126              |
| A32240 | 確定福利負債               | ( 8,886)      | ( 10,312)        |
| A33000 | 營運產生之現金              | 78,906        | ( 17,529)        |
| A33300 | 支付之利息                | ( 4,046)      | ( 3,516)         |
| A33500 | 支付之所得稅               | ( 2,103)      | ( 7,744)         |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流入（出）        | <u>72,757</u> | <u>( 28,789)</u> |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼    |                        | 108年度            | 107年度            |
|--------|------------------------|------------------|------------------|
|        | 投資活動之現金流量：             |                  |                  |
| B00010 | 取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | (\$ 7,139)       | (\$ 4,000)       |
| B00020 | 出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | -                | 785              |
| B02300 | 清算關聯企業及子公司之淨現金流入       | 1,286            | 5,442            |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備            | ( 14,088)        | ( 10,178)        |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款          | 17,806           | 2,017            |
| B03800 | 存出保證金(增加)減少            | ( 250)           | 18               |
| B04500 | 購置無形資產                 | ( 374)           | ( 368)           |
| B07100 | 預付設備款增加                | ( 14,044)        | ( 3,342)         |
| B07500 | 收取之利息                  | 133              | 631              |
| B07600 | 收取子公司股利                | 32,860           | 15,492           |
| BBBB   | 投資活動之淨現金流入             | <u>16,190</u>    | <u>6,497</u>     |
|        | 籌資活動之現金流量：             |                  |                  |
| C00100 | 短期借款增加                 | 71,658           | 78,859           |
| C00500 | 應付短期票券增加               | 10,030           | -                |
| C01600 | 舉借長期借款                 | 85,000           | 132,500          |
| C01700 | 償還長期借款                 | ( 171,800)       | ( 103,800)       |
| C04500 | 支付股利                   | ( 55,648)        | ( 104,340)       |
| CCCC   | 籌資活動之淨現金流(出)入          | <u>( 60,760)</u> | <u>3,219</u>     |
| DDDD   | 匯率變動對現金及約當現金之影響        | <u>( 467)</u>    | <u>( 1,342)</u>  |
| EEEE   | 現金及約當現金淨增加(減少)         | 27,720           | ( 20,415)        |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額            | <u>71,119</u>    | <u>91,534</u>    |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額            | <u>\$ 98,839</u> | <u>\$ 71,119</u> |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：劉漢瀛



經理人：趙偉君



會計主管：廖培宏



## 展宇科技材料股份有限公司申報案件檢查表

### 會計師複核彙總意見

展宇科技材料股份有限公司本次為發行限制員工權利新股 800,000 股，每股面額新台幣（以下同）10 元，計 8,000,000 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，展宇科技材料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發行限制員工權利新股之情事。

此致

展宇科技材料股份有限公司

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 高逸欣（簽名或蓋章）

中華民國 109 年 5 月 26 日



展宇科技材料股份有限公司



負 責 人：劉漢瀛

