

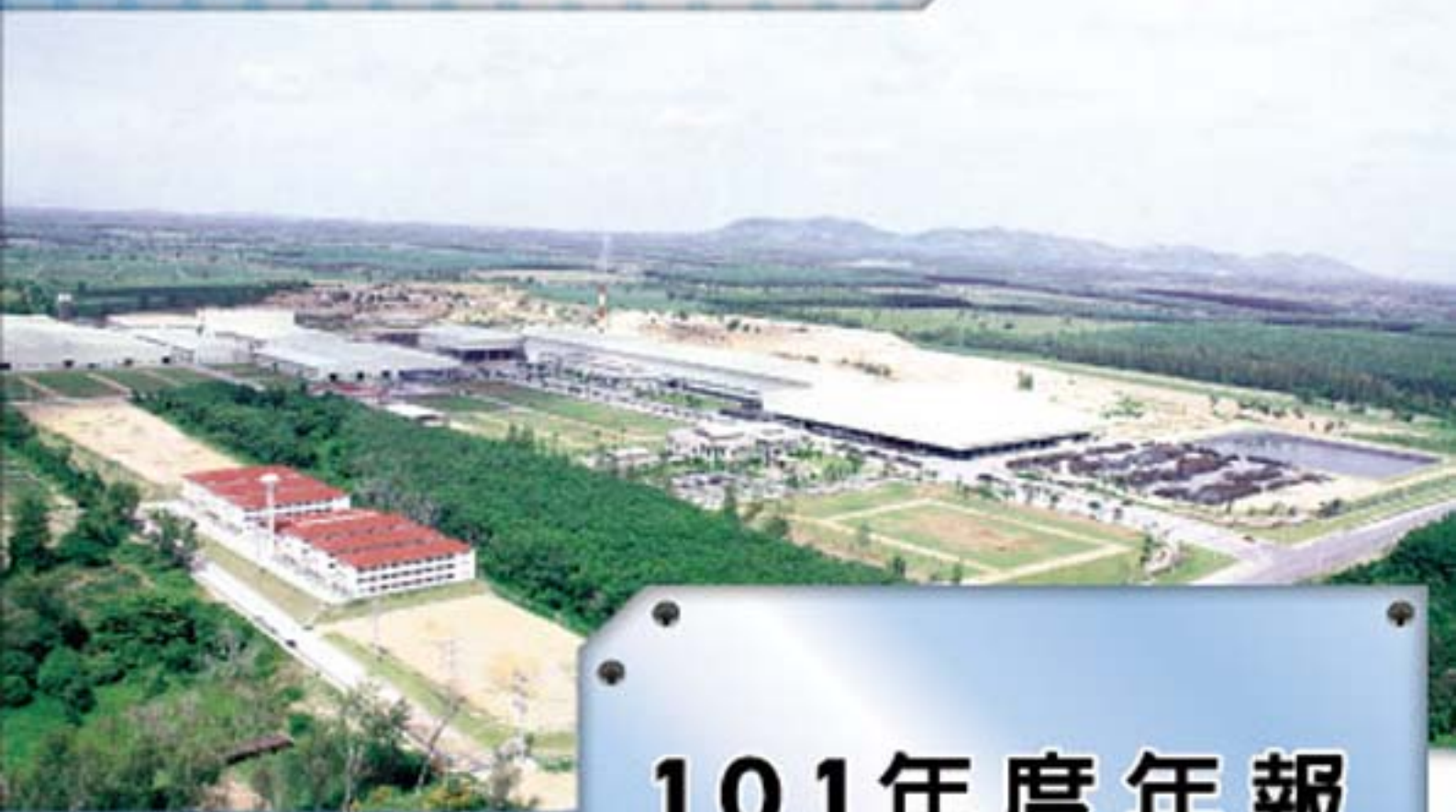
股票代號:2022

年報查詢網址：  
<http://mops.twse.com.tw>  
本公司網址：  
<http://www.tycons.com>

# TYCONS

## 聚亨企業股份有限公司

TYCOONS GROUP ENTERPRISE CO.,LTD.



# 101年度年報

中華民國一〇二年四月三十日刊印

一、公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話、電子郵件信箱

發言人姓名：林勝鶴

職稱：副總經理

代理發言人姓名：李俊雄

職稱：財務部經理

電話：(07)6212191

電子郵件信箱：tycoons@ms4.hinet.net

二、公司及工廠之地址電話

公司：高雄市岡山區新樂街七十九之一號

(07)621-2191

一廠：高雄市岡山區新樂街七十九之一號

(07)621-2191

二廠：高雄市岡山區為隨西路七十一之一號

(07)622-2136

三、辦理股票過戶機構

股票過戶機構：福邦證券股份有限公司

地址：台北市民生東路一段 51 號 3 樓

網址：<http://www.gfortune.com.tw>

電話：(02)2181-2688

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：正風聯合會計師事務所

姓名：吳欣亮·周銀來

地址：台北市南京東路二段 111 號 14 樓(頂樓)

網址：<http://www.clockcpa.com.tw>

電話：(02)2516-5255

五、海外公司債掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外公司債資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.tycons.com>

# 目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
參、公司治理報告	7
一、組織系統	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	9
三、公司治理運作情形	18
四、會計師公費資訊	32
五、更換會計師資訊	33
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	33
七、最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：無。	33
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	34
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	35
肆、募資情形	36
一、股本來源	36
二、股東結構	38
三、股權分散情形	38
四、主要股東名單	39
五、最近二年每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	40
六、公司股利政策及執行狀況	41
七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	41
八、員工分紅及董事、及監察人酬勞	41
九、公司買回本公司股份情形	42
十、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併構(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股之辦理情形	42
十一、資金運用計劃執行情形	44
伍、營運概況	45
一、營業內容	45
二、市場及產銷概況	51
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率	59
四、環保支出資訊	60
五、勞資關係	60
六、重要契約	61
陸、財務概況	62
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	62

二、最近五年財務分析 .....	66
三、最近年度財務報告之監察人審查報告 .....	70
四、最近年度財務報表之會計師查核報告 .....	71
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 .....	125
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響 .....	132
<b>柒、財務狀況及經營結果檢討分析與風險管理情形 .....</b>	<b>133</b>
一、財務狀況比較分析表 .....	133
二、經營結果 .....	134
三、現金流量之檢討與分析表 .....	135
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	136
五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃 .....	137
六、風險管理及評估 .....	137
七、其他重要事項： .....	139
<b>捌、特別記載事項 .....</b>	<b>140</b>
一、關係企業相關資料 .....	140
二、私募有價證券辦理情形 .....	148
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 .....	148
四、其他必要補充說明事項 .....	148
<b>玖、最近年度及年報刊印日止，如發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。 .....</b>	<b>148</b>

## 壹、致股東報告書

### 一、101 年度營業報告

#### (一) 營業計畫實施結果

聚亨 101 年全年度營收 26.73 億元，較去年同期 23.62 億元成長 13%，營業收入表現成長，但受限於 101 年第一季起受歐債風暴影響，嚴重影響鋼鐵市場，鋼價滑落，導致 101 年度毛利率僅 2%較去年同期之 8%大幅下滑，鋼鐵景氣反轉直落影響本公司獲利表現，致本公司之營業毛利、營業利益及稅前純益與去年同期相比皆呈現衰退。

101 年第四季以來，由於景氣回穩，鐵礦石價格上揚，隨著原料價格走漲，需求量及價格亦有回升趨勢，102 年第一季獲利情形已有明顯改善。

聚亨集團 101 年度之合併營收為新台幣 110.94 億較去年 109.35 億成長 1%，101 年度稅後淨損 351,571 仟元，稅後基本每股虧損為 0.73 元。

單位：新台幣仟元

損益項目	101 年度	百分比	100 年度	百分比	增減金額	百分比
營業收入	2,673,197	100	2,362,072	100	311,125	13
營業成本	2,607,312	(98)	2,162,280	(92)	445,032	21
營業毛利	65,885	2	199,792	8	(133,907)	(67)
聯屬公司間未實現利益	(8,390)	-	(7,503)	-	(887)	12
聯屬公司間已實現利益	8,893	-	8,806	-	87	1
已實現營業毛利	66,388	2	201,095	8	(134,707)	(67)
營業費用	108,272	(4)	113,429	(4)	(5,157)	(5)
營業淨利	(41,884)	(2)	87,666	4	(129,550)	(148)
營業外收(支)	(317,849)	(12)	4,020	-	(321,869)	(8,007)
稅前淨利(損)	(359,733)	(14)	91,686	4	(451,419)	(492)
本期淨利(損)	(351,571)	(14)	101,848	4	(453,419)	(445)
稅後每股(虧損)盈餘	(0.73)		0.21			

#### (二) 財務收支情形

單位：新台幣仟元

項目	101 年度	100 年度	增減金額
營業活動之淨現金流入(出)	135,302	(117,420)	252,722
投資活動之淨現金流出	(11,918)	(81,027)	69,109
融資活動之淨現金流(出)入	(222,912)	186,159	(409,071)

- 營業活動之淨現金流入較上期增加 252,722 仟元，主係本年度存貨減少所致。
- 投資活動之淨現金流出較上期減少 69,109 仟元，主係本期投入之長期投資較上期減少所致。
- 融資活動之淨現金流出較上期增加 409,071 仟元，主係償還長期借款及其他應付款所致。

### (三)獲利能力分析情形

項目	101 年度	100 年度
資產報酬率	-5.15	1.73
股東權益報酬率	-6.72	1.85
純益率	-13.15	4.31

101 年度主要係受歐債風暴影響，嚴重影響鋼鐵市場，鋼價滑落，本年度產生稅後淨損 3.5 億元，以致本年度資產報酬率等比率分析均較上期衰退。

#### (三) 研究發展狀況：

持續性製程改善，並落實 ISO-9001:2008 及 TAF 財團法人全國認證基金會等實驗室認證之品質管理系統，確保品質及良率之穩定。

## 二、102 度營運計畫概要

### (一) 經營方針及重要產銷政策

#### (1)、盤元線材銷售方面

- 1、穩固市場，增進銷售層面。
- 2、配合集團之垂直整合，充分發揮互補性。
- 3、建立衛星生產體系，確保供應鏈之完整與彈性。
- 4、配合下游客戶之西進，籌設越南抽線廠。

#### (2)、螺絲業務方面

- 1、調整建築螺絲與大螺絲之生產、銷售結構。
- 2、建立小螺絲長單交易作業模式。
- 3、新建自動包裝作業線。
- 4、增進各項作業之品質管控意識。
- 5、積極去化庫存呆滯品。
- 6、嚴控接單業務與原物料採購。

#### (3)、行政作業方面

- 1、推進行政與銷售，生產之緊密整合。
- 2、簡化資訊作業系統並調整管控功能。
- 3、實行部門利潤中心，強化部門權責。

### (二) 預期銷售數量：

102 度公司各產品之銷售目標茲釐訂如下：

品 名	銷 售 數 量(噸)	%
球化線材	1,800	0.84
盤 元	100,000	46.75
螺 絲	22,900	10.71
加 工	89,200	41.70
合 計	213,900	100.00

### 三、未來公司發展策略

- (1) 轉投資太宇電爐廠：太宇電爐廠投資金額泰銖 8.4 億元，太宇電爐廠計劃資本額泰銖 8.4 億元，由開曼聚亨持股 50.24%，泰國聚亨持股 49.76%，預定 2013 年第四季正式量產，年產量 50 萬噸鋼胚，電爐建造完工後，將擁有上游鋼胚、中游棒線材半成品加工與終端螺絲成型，一條龍式的設備與產能。除內部生產成本降低外，將有機會跨入高毛利的產品領域(高價合金鋼與棒鋼)，屆時毛利率有機會提升，稅後獲利水準將大大提升。
- (2) 大力擴展海外市場：如印度、東協、中東及歐盟等國家，並擴大營業額。
- (3) 改善產品組合：簡化生產品項與流程降低成本，提高競爭力，形成優勢產品，提升獲利。

### 四、外部競爭環境、法規環境及總體經濟之影響

聚亨集團擁有由盤元、球化線材到螺絲、螺絲垂直整合之製造能力，在全面降低成本政策下，發展出高價值產品。聚亨集團在台灣、大陸、泰國及越南等東南亞地區均設立生產據點，因此在高運費且運輸成本將不斷提昇趨勢下，區域供應的經濟體系為未來之趨勢，不僅在運輸成本的節省，而且大大提高供貨的時效。所以未來建立以台灣為管理、投資及接單之營運中心，利用泰國、越南等生產據點皆為東協自由貿易區之優勢，提昇聚亨在東南亞經濟區域生產佈局的競爭力。

本公司為克服鋼胚原料價格波動對獲利的衝擊，決定向上游垂直整合，100 年下半年度在泰國設立子公司太宇電爐煉鋼廠。電爐廠完工後將擁有上游鋼胚、中游棒鋼及線材與終端螺絲成型，一條龍式的設備與產能。除內部生產成本降低外，將轉型為高獲利之工業用鋼鐵原料廠，有機會跨入高毛利的產品領域(高價合金鋼與棒鋼)，屆時毛利率將大幅拉高且集團獲利水準將大大提升。

未來我們仍將堅持一直以來的理念，「透過產業垂直整合及國際水平分工，維持我們在鋼鐵業的核心競爭力」，並以產品多樣化、經營效率化，本著求新求變、超越自我的理念，因應快速變化的市場，盡力為公司創造更多的利潤，並將此利潤分享給股東。

董事長：黃文松



總經理：黃文松



會計主管：林勝鶴



## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

本公司創立於民國六十九年十一月廿日

### 二、公司沿革

#### 1.69~72 年—創業期

69 年 11 月：成立「聚亨企業股份有限公司」，資本額新台幣貳佰萬元由黃耀焜先生出任董事長，以產銷螺絲為主要業務。

#### 2.73~75 年—轉型期

73 年 06 月：鑒於國際螺絲產品市場需求漸增，專注研究自攻螺絲，以其在使用上比傳統螺絲可省卻鑽孔及套用螺帽之麻煩，未來將成為市場主流產品之趨勢，擴充螺絲製造機器設備成為專業自攻螺絲之生產廠商。

75 年 12 月：為提昇管理效率引進 IBM 系統之電腦主機及週邊設備進入電腦化、資訊化的階段。

#### 3.76~78 年—紮根期：

76 年 02 月：改善財務結構，配合逐步擴廠營運之財務需求增資至新台幣壹仟萬元。

76 年 04 月：提昇產品品質購置日本專業化全自動連續式熱處理爐一套並添購打頭機自動輾牙機設備。

77 年 01 月：因應業務的成長、產能的需求，增資至新台幣貳仟萬元，再向日本添置更新一代全自動連續式熱處理爐。

77 年 04 月：榮獲經濟部評鑑登記為中鋼體系之衛星工廠。

78 年 12 月：增資至新台幣陸仟萬元，以改善財務結構，健全公司經營基礎。

#### 4.79~83 年—拓展期：

79 年 11 月：提升公司經營規模，購置工廠用土地資產，增資壹億參仟萬元，使資本額達到新台幣壹億玖仟萬元。

80 年 04 月：堅持「永續經營」理念，充實經營實力提高自有資產，購置辦公用土地資源以鞏固企業發展基礎。

80 年 08 月：證管會核准盈餘轉增資壹仟壹佰肆拾萬元暨補辦公開發行。

80 年 12 月：為提升產品附加價值及市場佔有率，經股東會決議增資壹億元設立二廠以擴增伸線、球化、酸洗等生產設備進行上下游生產與技術的垂直整合，成為國內產製球狀化線材與螺絲的專業大廠，資本額參億零壹佰肆拾萬元。中華開發信託(股)公司投資本公司 3,000,000 股並於 81 年 6 月擔任本公司董事。

81 年 04 月：研發超音波耐酸鹼槽獲經濟部中央標準局新型專利：772757 號。

81 年 10 月：增資至新台幣參億壹仟陸佰肆拾柒萬元，以改善財務結構，健全公司經營基礎。

82 年 04 月：研發完成冷鍛擠壓成型機製造六角螺絲技術及高速冷鍛成型機，並經證管會核准以八十一年度盈餘轉增資訂購新型鐘罩式德國真空熱處理爐，改善製程、降低生產成本，資本額達新台幣參億陸仟柒佰壹拾萬伍仟貳佰

- 元正。
- 82 年 12 月：增購伸線設備以突破現有生產規模，並改善財務結構，辦理現金增資肆仟伍佰萬元，使資本額達到肆億壹仟貳佰壹拾萬伍仟貳佰元。
- 83 年 03 月：榮獲經濟部中衛發展中心評定登錄中衛體系。
- 83 年 04 月：德製真空式球狀化熱處理爐完成安裝，並於 7 月份完成試車並開始量產。
- 83 年 06 月：榮獲國內商品檢驗局 ISO 9002 國際標準品質保證制度認證通過。
- 83 年 07 月：增資至新台幣肆億捌仟肆佰貳拾貳萬參仟陸佰壹拾元，改善財務結構。榮獲德國 TUV ISO 9002 國際標準品質保證制度認證通過。
- 83 年 07 月：榮獲經濟部商品檢驗局評定優良品管甲等。
- 83 年 09 月：公司整體經營績效榮獲 83 年第三屆國家磐石獎。
- 83 年 12 月：台灣證券交易所董事會通過股票上市案。
- 84 年 01 月：財政部證券管理委員會核准股票上市。
- 84 年 03 月：本公司股票正式掛牌上市買賣。
- 84 年 06 月：增資新台幣貳億貳仟捌佰伍拾柒萬壹仟柒佰肆拾元，以改善財務結構，充實公司營運資金，使資本額達到柒億壹仟貳佰柒拾玖萬伍仟參佰伍拾元正。
- 85 年 05 月：為有效掌握原料供應穩定、降低營運成本、提升品質、擴大市場，使易於進行水平式擴展或垂直整合以擴大企業體，經證管會核准辦理現金增資新台幣伍億元，以透過投資開曼群島控股公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO.,LTD.(聚亨集團國際股份有限公司)轉投資泰國設廠興建軋鋼盤元、球化線材及螺絲上、中、下游一貫化專業工廠。
- 85 年 05 月：辦理盈餘轉增資、資本公積轉增資及員工紅利轉增資 144,098,310 元及現金增資 500,000,000 元。
- 85 年 08 月：成立控股公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO.,LTD.(聚亨集團國際股份有限公司)。
- 85 年 09 月：控股公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO.,LTD.(聚亨集團國際股份有限公司)間接投資泰國成立 TYCOONS WORLDWIDE GROUP (THAILAND) CO.,LTD. 設廠興建軋鋼盤元、球化線材及螺絲上、中、下游一貫化專業工廠。
- 85 年 12 月：辦理現金增資 10 億元。
- 86 年 01 月：配合泰國廠 TYCOONS WORLOWIDE GROUP (THAILAND)CO.,LTD. 建廠順利再辦理現金增資新台幣壹拾億元投資控股公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO.,LTD.(聚亨集團國際股份有限公司)以轉投資泰國廠。
- 87 年 01 月：配合泰國廠 TYCOONS WORLOWIDE GROUP (THAILAND)CO.,LTD. 設廠整廠規劃，原料、成品之儲放及產品規格具彈性化與多樣化，財政部證券暨期貨管理委員會核准通過辦理現金增資新台幣壹拾貳億元投資控股公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO.,LTD.(聚亨集團國際股份有限公司)以轉投資泰國廠，使資本額成為參拾柒億玖仟貳佰伍拾捌萬參仟零貳拾元整。
- 87 年 06 月：增資新台幣肆億伍仟伍佰壹拾萬玖仟玖佰陸拾元，以充實資本結構，使

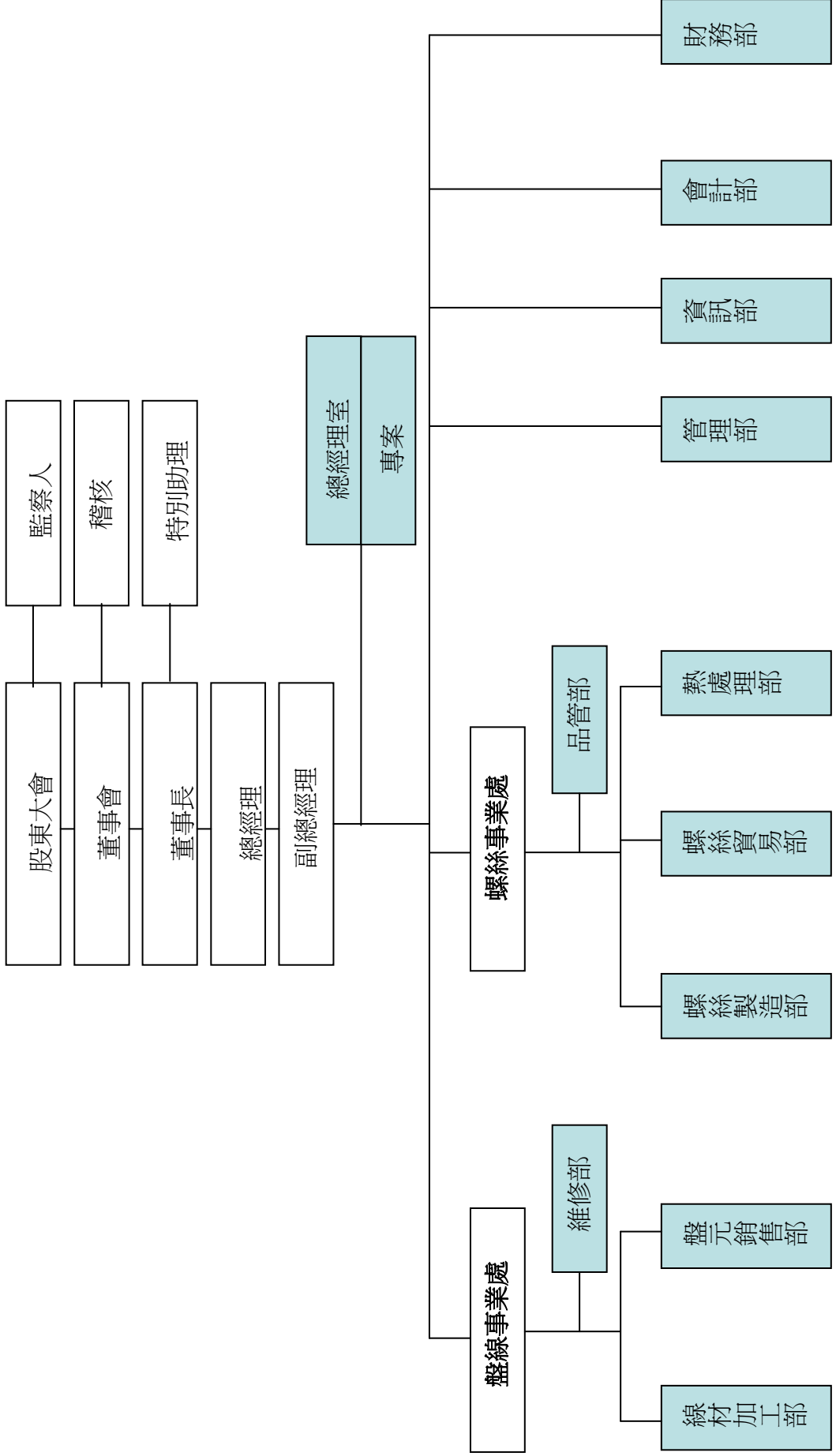
資本額達到肆拾貳億肆仟柒佰陸拾玖萬貳仟玖佰捌拾元正。

- 89年07月：軋鋼、球化線材、螺絲廠完工正式加入營運。
- 90年07月：向標準局申請刀削式鰭片散熱器（專利權）。
- 90年08月：泰國子公司取得國際品質認證 ISO 9001 及 ISO 14001 國際環保認證通過。
- 92年11月：向投審會申請透過第三地轉投資大陸「黃驊聚金五金製品有限公司」，核准投資金額美金 4,480 仟元。
- 92年12月：泰國廠於泰國正式掛牌上市，配合上市需求，該公司名稱由 TYCOONS WORLOWIDE GROUP (THAILAND) CO.,LTD.，更名為 TYCOONS WORLOWIDE GROUP (THAILAND) PUBILE CO.,LTD.，92年12月增資泰銖 12 億 5 仟 7 百萬元，目前實收資本額泰銖 62 億 8 仟 5 百萬元。
- 93年07月：發行海外可轉換公司債美金 3,000 萬元。
- 93年10月：與正德海運股份有限公司合資成立 Franbo Navigator S.A.，聚亨集團出資美金 57 萬 6 仟元，持股 18%。
- 93年12月：與越南當地台商合資成立台灣鋼鐵(越)責任有限公司，資本額美金 75 萬元，聚亨持股 100%。
- 94年01月：大陸黃驊聚金廠增資人民幣 2000 萬，本公司持股比例 60%。
- 94年03月：與正德海運股份有限公司合資成立 Franbo Transportational S.A.，聚亨集團出資美金 60 萬 8 仟元，持股 19%。
- 94年04月：海外可轉換公司債陸續轉換，使資本額達到四十五億五千零八萬四千零四十元。
- 94年08月：取得 TAF(CNLA)實驗室認證證書。
- 94年10月：取得 ISO9001：2000 證書。
- 95年04月：越南廠台灣鋼鐵(越)責任有限公司更名為「鮑亨鋼鐵(越)責任有限公司」，並與大陸濟南鋼鐵共同出資美金 600 萬，聚亨持有 60%，濟鋼持有 40%。
- 95年04月：泰聚亨取得鋼筋盤元商檢局 ISO-9001:2000 及「商品驗證登錄證書」
- 95年11月：台灣聚亨通過 BS ISO9001：2000BP 認證。
- 96年9月：發行國內有擔保及無擔保可轉換公司債合計新台幣 7 億元
- 97年9月：國內可轉換公司債全數轉換，總計流通在外股本為 5,522,303,970 元。
- 99年06月：金管會核准減資 193,409,671 股，減資後流通在外股本為 3,588,207,260 元
- 99年09月：金管會核准現金增資 100,000,000~150,000,000 股。
- 99年10月：辦理現金增資 125,000,000 股，增資後流通在外股本為 4,838,207,260 元。
- 100年9月：泰聚亨回台灣發行存託憑證(TDR)，股票代號 911622，共發行 3000 萬單位，表彰泰聚亨股票 6000 萬股。
- 100年10月：轉投資子公司電爐廠太宇股份有限公司，股本 8.4 億元泰銖，開曼聚亨持股 50.24%、泰國聚亨持股 49.76%。
- 101年7月：發行國內有擔保公司債新台幣 3 億元。
- 102年4月：國內可轉換公司債轉換，股本為 4,983,490,040 元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織系統



(二) 各主要部門所營業務		
部 門	主 要 職 責	
總 經 理 室	各種專案工作推動及執行。 經營規劃及分析。	
內部稽核	公司內部控制運作之調查、評估、追蹤，稽核會議召集、計劃之釐訂。	
會 計 部	帳務、稅務處理、預/決算審核彙編、生產成本計算控制等作業事項。	
財 務 部	財 務 課	資金之調度、財務報表之編製，現金出納、票據核發等執行與控制。
	股 務 課	股東會召集事宜、股務相關法令作業執行。
資 訊 部	資訊化作業系統之建立、推行與管理。	
管 理 部	人事總務課	人事資料、文書管理業務執行與總務事項之處理
	工安環保課	工廠安全與環保事項管理。
採 購 部	原物料、辦公用品等設備之詢價與採購業務。	
盤線事業處	負責盤元、線材及螺絲內外銷市場分析、擬定營銷途徑、拓展國內外市場、加強售後服務及生產製造。	
螺 絲 事 業 處	螺絲貿易部	負責大螺絲市場分析、擬定營銷途徑、拓展國內外市場、加強售後服務。
	螺絲製造部	負責大螺絲產品之生產製造。
	熱 處 理 部	熱處理生產排程管理
	品 保 部	品質提升方案制定、規劃、訓練執行、製程檢驗、統計分析、量測儀器校驗、全面品質管制負責產出產品之CNLA認證。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事、監察人

1. 董事及監察人資料

中華民國一〇二年四月十三日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	黃文松	99.05.26	3年	81.6.2	11,301,125	2.12	7,343,098	1.47	-	-	無	無	高商	(註一)	董事	黃何銳女	母子
董事	呂艷娟	99.05.26	3年	81.6.2	10,963,829	2.07	7,123,934	1.42	-	-	無	無	銘傳商專三專制電算科	(註三)	董事	呂肇嘉	兄妹
董事	聚元投資股份有限公司 代表人：黃何銳女	99.05.26	3年	96.06.13	8,000,000	1.52	15,798,136	3.16	-	-	無	無	國校	(註二)	董事長	黃文松	母子
董事	呂肇嘉	99.05.26	3年	99.05.26	2,181,317	1.52	1,417,347	0.28	-	-	無	無	高工	(註五)	董事 監察人	呂艷娟 陳淑嬾	兄妹 二親等
董事	聚元投資股份有限公司 代表人：陳正力	99.05.26	3年	96.06.13	8,000,000	1.52	15,798,136	3.16	-	-	無	無	二專	(註四)	無	無	無
監察人	李鵬煜	99.05.26	3年	96.06.13	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	無	無	大學	無	無	無	無
監察人	陳淑嬾	99.05.26	3年	82.03.15	3,079,809	0.58	2,001,158	0.40	-	-	無	無	逢甲大學	無	董事	呂肇嘉	二親等

註一：泰國聚亨(股)公司董事長兼總經理、黃聯聚五金製品有限公司董事長、聚元投資公司董事長、元債投資公司董事長、元債投資公司副董事長、捷準科技(股)公司董事長、開曼聚亨公司代表人、景豐國際代表人、鮑亨國際代表人、AMI公司代表人、聚元投資公司監察人、元債投資公司董事長、黃聯聚五金進口貿易有限公司代表人。

註二：進豐興企業(股)公司董事。

註三：泰國聚亨(股)公司副董事長、捷準科技(股)公司監察人、鮑亨鋼鐵(越)責任有限公司董事、聚元投資公司董事、元債投資公司董事。

註四：黃聯聚五金製品有限公司董事、鮑亨鋼鐵(越)責任有限公司董事、太宇(股)公司總經理、元債投資公司董事。註五：元債投資公司監察人。

2. 法人股東之主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
聚元投資股份有限公司	呂艷娟、黃炳綸

3. 董事及監察人資格及工作經驗資料：

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形 (註)										兼任其他公司獨立 發行人董事數		
		商務、財務、會計或公 司業務所須相關科系之公私立 大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與 公司業務所需之國家考試及格領有證 書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計 或公司業務所須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10	
黃文松			✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
呂艷娟			✓						✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
聚元投資股份有限公司 代表人：黃何銳女						✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
呂肇嘉							✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
聚元投資股份有限公司 代表人：陳正力			✓						✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
李鵬煌			✓						✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳淑嬾						✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註：

- (1) 非為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(但如為公司或其母公司已發行股份總額百分之五以上或持股前百分之五之子公司之獨立董事者，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或親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 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)或經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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)、經理人及受僱人。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情形之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

中華民國一〇二年四月十三日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	黃文松	100.10.1	7,343,098	1.47	-	-	-	-	高商	(註一)	無	無	無
董事長特助	侯英暎	101.6.13	0	0	-	-	-	-	中興大學	無	無	無	無
副總經理兼會計主管協理	林勝鶴	81.07.01	32,975	0.01	53,059	0.01	-	-	東吳大學會計系	(註二)	無	無	無
	姚金香	95.09.01	14,153	0.00	-	-	-	-	二專	無	無	無	無

註一：泰國聚亨(股)公司董事長兼總經理、黃聯聚五金製品有限公司董事長、聚元投資公司監察人、元偵投資公司董事長、元偵投資公司董事長、黃聯聚五金進出口貿易有限公司代表人、景豐國際代表人、鮑亨國際代表人、AMI 公司代表人、聚元投資公司監察人、元偵投資公司董事長、元偵投資公司董事長、黃聯聚五金進出口貿易有限公司代表人、

註二：黃聯聚五金製品有限公司董事、鮑亨鋼鐵(越)責任有限公司董事及捷準科技(股)責任有限公司董事長、捷準科技(股)公司董事長、開曼聚亨公司代表人、



酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	黃文松、呂艷娟、陳正力、黃何銳女、呂肇嘉	黃文松、呂艷娟、陳正力、黃何銳女、呂肇嘉	陳正力、呂艷娟、黃何銳女、呂肇嘉	黃何銳女、呂肇嘉
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元			黃文松	陳正力
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元				呂艷娟、黃文松
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計	5	5	5	5

(2) 監察人之酬金

單位：新台幣元

職稱	姓名	監察人酬金				A、B 及 C 等三項總額占純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)	盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		
			本公司	財務報告內所有公司			
監察人	李鵬煌	0	0	250,000	250,000	-0.07	無
監察人	陳淑嬾	0	0	240,000	240,000	-0.07	無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	李鵬煜、陳淑嬾	李鵬煜、陳淑嬾
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元		
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元		
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

(3) 總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司		本公司
總經理	黃文松	2,704,600	6,525,000	0	100,000	0	0	0	0	0	0	0	-0.77	-1.88	0	0	無
董事長特助	侯英映	900,000	900,000	54,000	54,000	0	0	0	0	0	0	0	-0.27	-0.27	0	0	120,000
副總經理	林勝鶴	1,760,620	1,760,620	105,637	105,637	0	0	0	0	0	0	0	-0.53	-0.53	0	0	無

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	侯英腆、林勝鶴	侯英腆、林勝鶴
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	黃文松	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元		黃文松
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	3	3

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

101年12月31日

職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計		總額占稅後純益之比例(%)
				股票紅利金額	現金紅利金額	
經理人	黃文松	0	0	0	0	0
	侯英腆					
	林勝鶴					

(四)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個別或個別財務報告稅後純益比例

單位：千元；%

職稱	101年度						100年度					
	本公司			財務報告內所有公司			本公司			財務報告內所有公司		
	酬金總額	佔稅後純益(損)比例	佔稅後純益(損)比例	酬金總額	佔稅後純益(損)比例	佔稅後純益(損)比例	酬金總額	佔稅後純益(損)比例	酬金總額	佔稅後純益(損)比例	佔稅後純益(損)比例	
董事	4,110	-1.17	-4.32	15,187	-4.32	17.55	17,873	0.48	25,193	24.74	24.74	
監察人	490	-0.07	-0.07	490	-0.07	0.48	491	0.48	491	0.48	0.48	
總經理及副總經理	5,525	-1.57	-2.69	9,445	-2.69	8.61	8,768	8.61	9,534	9.36	9.36	

註：上述給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性均依照本公司章程及管理辦法之規定辦理，本公司董事未支領董事報酬，僅支領車馬費，兼任員工所支領之薪水皆按公司內部管理規章及薪資議定標準議定。101年度報酬已經薪酬委員會依本公司內部管理辦法擬定，並經董事會通過薪酬委員會所提之建議案。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	黃文松	5	0	100%	
董事	呂艷娟	2	3	40%	
董事	聚元投資股份有限公司 司代表人:陳正力	4	1	80%	
董事	聚元投資股份有限公司 司代表人:黃何銳女	2	3	40%	
董事	呂肇嘉	4	1	80%	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司未設置獨立董事，故無此情形。
- 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：無此情形。
- 三、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：已訂立董事會議事規範。

註 1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

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

(二)審計委員會運作情形資訊：本公司尚未設置審計委員會。

(三) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備註
監察人 a	陳淑嬾	0	0%	
監察人 b	李鵬煜	2	40%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡溝通

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管按月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。
2. 稽核主管列席公司董事會並定期性提出稽核業務報告，監察人並無反對意見。
3. 監察人定期審閱會計師簽證之財務報告，並出具審查意見，監察人如認為必要，得隨時與會計師面對面或書面溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理:無。

註：

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

(三) 上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。</p>	<p>(一) 本公司設有發言人、代理發言人及股務承辦人員處理股東建議或糾紛等問題。</p> <p>(二) 本公司設有相關部門隨時掌握董事、經理人及持股超過 10%以上大股東之持股情形。</p> <p>(三) 已訂定相關內部控制作業並執行之。</p>	<p>(一) 與上市上櫃公司治理實務守則第 13 條無重大差異。</p> <p>(二) 與上市上櫃公司治理實務守則第 19 條無重大差異。</p> <p>(三) 與上市上櫃公司治理實務守則第 14 條無重大差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形。</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形。</p>	<p>(一) 本公司尚未設置獨立董事。</p> <p>(二) 每年評估檢視會計師之專業資格及獨立性。</p>	<p>(一) 本公司目前研議建置公司治理相關事宜。</p> <p>(二) 與治理實務守則無重大差異。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形。</p>	<p>利害關係人如有需求可隨時聯絡公司。</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則第 51~54 條無重大差異。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。</p> <p>(二) 公司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>(一) 本公司已架設網站並揭露相關資訊。</p> <p>(二) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度。</p>	<p>(一) 與上市上櫃公司治理實務守則第 56 條無重大差異。</p> <p>(二) 與上市上櫃公司治理實務守則第 56 條無重大差異。</p>
<p>五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司已於 100 年 12 月 28 日設置薪酬委員會，其他功能性委員會研議中。</p>	<p>本公司目前研議建置公司治理相關事宜。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>本公司公司治理度逐步修訂中，本公司董事監察人職權、相關內部制度均遵循相關法令，並按照「上市上櫃公司治理實務守則」精神及規範逐步修訂。</p>		

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
七、其他有助於瞭解公司治理	運作情形之重要資訊（如員工權益、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）： 董事及監察人進修情形：已揭露於「通開資訊觀測站之公司治理專區」。 董事會出席及監察人列席董事會狀況：出席情況已依規定申報於公開資訊觀測站。 董事對利害關係議案迴避之執行情形：嚴格遵守。 公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等：已將董事及監察人購買責任保險列入公司章程，擬依實際需要購買。	
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：	不適用。	

(四)、公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職權及運作情形：

**(1) 薪資報酬委員會成員資料**

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)								兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註3)	
		商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他 與公司業務 所需之國家 考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
其他	劉榮欽		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
其他	魏功澳			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
其他	楊榮發		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：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) 非為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。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 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）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

**(2)薪資報酬委員會運作情形資訊**

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：100 年 12 月 28 日至 102 年 5 月 25 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人	劉榮欽	2	0	100	
委員	魏功澳	2	0	100	
委員	楊榮發	2	0	100	

其他應記載事項：

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

註：

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

(五)履行社會責任情形

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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一)研議中</p> <p>(二)社會公益活動由管理部兼職規劃。</p> <p>(三)本公司定期舉辦員工教育訓練，並將訓練結果及評鑑納入考核標準，影響員工獎勵及懲戒。董事及監察人每屆改選後會提供道德及內線交易宣導資料，並安排董監事參與相關訓練課程。</p>	<p>無重大差異，相關制度將逐步訂定。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一)本公司檢修設備製程，將DC電源變更為變頻電源，增加機器運轉效率，降低用電量；增設汙泥脫水機，降低生產廢棄物含水量，降低後續清運成本；增設廢油廢氣回收系統，大大降低廢棄物排放量，及廢油回收再次利用降低環境污染。</p> <p>(二)依照相關環保法規及勞檢所規定辦理。</p> <p>(三)本公司訂有工安環保課專責維護工安及環保事項。</p> <p>(四)本公司厲行節能減碳措施，公司陸續更換高效率省電燈泡，午休時間熄燈減少浪費，調高冷氣溫度，紙張回收再次利用等。</p>	<p>無重大差異，相關制度將逐步訂定</p>

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
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>運作情形</p> <p>(一) 本公司依法提報工作規則經勞工局核備，並設有福利委員會，本公司為促進團結合作，提高工作效率，依勞資會議實施法舉辦勞資會議。</p> <p>(二) 每年提供員工定期健康檢查。每年定期舉辦公安及消防演習。</p> <p>(三) 本公司會以內部連絡單及月會等方式通知員工公司政策。</p> <p>(四) 品保部實施全面品質管制，並處理客戶申訴。</p> <p>(五) 盡力要求主要供應商。</p> <p>(六) 參與社會公益捐助活動，鼓勵員工參與慈善公益。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 將逐步規劃揭露於公司網站。</p> <p>(二) 目前未編制社會責任報告書。</p>	<p>將視公司規模擬定</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：尚未訂定社會責任實務守則</p>		

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
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：本公司配合相關環保規定增加廢水廢氣回收設備，對環保、安全衛生等均依照法令規定確實執行；並維持勞資和諧關係減少離職率及資遣情形；同時誠實納稅，對於合作廠商亦要求合法及守法交易；控制品管，增加保固服務，已獲得顧客信賴。</p> <p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無</p>		



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
部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	適當陳述管道。 (四)本公司訂定有內部稽核計畫，內部稽核單位均依據稽核計畫執行各項查核作業，遇有特殊情事發生時，將另行安排專案查核。	
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	對於違反誠信經營規定情事，公司內部員工可向直屬部門主管報告，如查明確有其事發生時，將會視發生情節及影響的重大性，予以告誡或依據「員工獎懲辦法」懲戒。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露	(一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司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放置公司網站等)。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。</li> <li>2. 本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，予其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得家人討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。</li> <li>3. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業」，明訂董事、監察人、經理人極受僱人不得洩漏所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。</li> </ol>	

(八) 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。

尚在研議。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

## (六)內部控制制度執行狀況

## 1.內部控制聲明書

聚亨企業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：102年03月26日

- 本公司民國一〇一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
  - 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
  - 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
  - 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
  - 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇一年十二月三十一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
  - 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
  - 七、本聲明書業經本公司民國一〇二年三月二十六日董事會通過，出席董事三人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聚亨企業股份有限公司

董事長：黃文松  簽章總經理：黃文松  簽章

2.經證券主管機關要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(七)最近年度及截至年報刊印日止公司依法被處分、公司對內部相關人員之處罰、主要缺失與改善情形：無

(八)近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議：

日期	會別	重要決議事項
101.06.12	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 修訂本公司內控作業辦法</li> <li>2. 討論資金貸與開曼聚亨公司以美金 500 萬元為上限</li> <li>3. 討論一〇一年度從事衍生性金融商品交易處理情形</li> <li>4. 稽核主管任免案</li> <li>5. 擬發行國內第三次有擔保轉換公司債案</li> <li>6. 討論為發行國內第三次有擔保轉換公司債，擬向第一商業銀行申請可轉換公司債保證額度新台幣 306,030 千元</li> <li>7. 銀行貸款額度案</li> </ol>
101.08.30	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 造具本公司一〇一年上半年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，謹提請 審議。</li> <li>2. 造具本公司一〇一年上半年度合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表、合併現金流量表，謹提請 審議。</li> <li>3. 討論一〇一年度從事衍生性金融商品交易處理情形。</li> <li>4. 討論本公司「背書保證作業程序」修訂案</li> <li>5. 討論本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案</li> <li>6. 銀行貸款額度案</li> <li>7. 擬購入泰聚亨 TDR(911622)作為長期投資</li> </ol>
101.11.22	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過一〇二年度稽核計畫案</li> <li>2. 修訂本公司「董事會議事規範」</li> <li>3. 討論一〇一年度從事衍生性金融商品交易處理情形。</li> <li>4. 修訂本公司「電子計算機循環—資料處理控制之原則」</li> <li>5. 討論薪酬委員會會議決議事項。(薪資報酬委員會提)</li> <li>6. 追認對子公司開曼聚亨背書保證</li> <li>7. 出售土地予董事長</li> <li>8. 銀行貸款額度案</li> </ol>
102.02.19	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 討論薪酬委員會會議決議事項。(薪資報酬委員會提)</li> <li>2. 討論資金貸與開曼聚亨公司以美金 1,600 萬元為上限。</li> </ol>
102.03.26	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 討論一〇二年度營運計畫案</li> <li>2. 修訂本公司內控作業辦法案</li> </ol>

		3. 擬具本公司一〇一年度「內部控制聲明書」案 4. 訂定國內第三次有擔保轉換公司債轉換普通股增資基準日案 5. 討論委任本公司一〇二年度簽證會計師及其報酬 6. 通過本公司一〇一年度財務報表、合併財務報表及營業報告書案 7. 通過本公司一〇一年度盈虧撥補案 8. 討論董事及監察人全面改選案 9. 解除本公司新任董事競業禁止之限制案 10. 擬訂定召開一〇二年股東常會相關事宜案 11. 擬訂一〇二年股東常會受理股東提案相關事宜案 12. 討論一〇二年度從事衍生性金融商品交易處理情形。 13. 銀行貸款額度案 14. 討論為子公司泰國聚亨短期代墊款以新台幣 100 萬元為上限案
--	--	--

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

(十) 最近年度及截至年報刊印日止與公司有關人士辭職解任情形彙總表：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	邵賢宗	99/04/01	101/06/12	內部職位異動
稽核主管	王敏華	101/06/12	-	新任稽核主管

#### 四、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊

##### 會計師公費資訊級距表 (請勾選符合之級距或填入金額)

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
正風聯合會計師事務所	吳欣亮	周銀來	101/1/1~101/12/31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣千元

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

- (二) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：不適用。
- (三) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。
- (四) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：不適用。

五、更換會計師資訊：無

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

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

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

職稱	姓名	101 年度		當年度截至 3 月 31 日	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事	聚元投資股 份公司	1,500,000	-	-	-

2. 股權移轉資訊：無。
3. 股權質押資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
億昇投資(股)公司	45,497,742	9.09					無	無	
億昇投資(股)公司代表人：賴秀滿	56,879	0.01	65,612	0.01			無	無	
聚元投資(股)公司	15,798,136	3.16					呂艷娟 黃炳綸 黃文松	董事 董事 監察人	
聚元投資(股)公司代表人：呂艷娟	7,123,934	1.42					聚元投資(股)公司 黃炳綸	董事 二親等	
首輔投資有限公司	11,023,394	2.20					無	無	
首輔投資有限公司代表人：吳衣筠	-	-					無	無	
恆劭投資有限公司	8,266,980	1.65					無	無	
恆劭投資有限公司代表人：何建毅	-	-					無	無	
黃文松	7,343,098	1.47					黃炳綸 聚元投資(股)公司	二親等 監察人	
呂艷娟	7,123,934	1.42					聚元投資(股)公司 黃炳綸	董事 二親等	
花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	6,111,938	1.22					無	無	
陳雪鳳	3,780,000	0.76					無	無	
呂福欽	3,230,978	0.65					無	無	
黃炳綸	2,693,549	0.54					黃文松、呂艷娟 聚元投資(股)公司	二親等 董事	

## 九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同

### 一轉投資事業之持股數並合併計算綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之 投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Tycoons Group International Co.,Ltd	172,050,140	100	—	—	172,050,140	100
捷準科技(股)公司	4,207,707	35	—	—	4,207,707	35
元偵投資(股)公司	17,885,000	100	—	—	17,885,000	100
Tycoons Worldwide Group(Thailand) Public Co., Ltd.	1,907,000	3.16	419,588,592	69.53	421,495,592	72.69

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、股本來源

年 月	發行 價格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外之財 產 抵 充 股 款 者	其 他
80.10	10	20,140,000	201,400,000	20,140,000	201,400,000	盈餘轉增資\$11,400,000	—	—
80.12	10	30,140,000	301,400,000	30,140,000	301,400,000	現金增資\$100,000,000	—	—
81.10	10	31,647,000	316,470,000	31,647,000	316,470,000	盈餘轉增資\$15,070,000	—	—
82.04	10	36,710,520	367,105,200	36,710,520	367,105,200	資本公積轉增資\$15,823,500,盈餘轉增資 \$34,811,700	—	—
82.12	10	41,210,520	412,105,200	41,210,520	412,105,200	現金增資\$45,000,000	—	—
83.07	10	48,422,361	484,223,610	48,422,361	484,223,610	資本公積轉增資\$20,605,260,盈餘轉增資 \$51,513,150	—	—
84.06	10	83,500,000	835,000,000	71,279,535	712,795,350	資本公積轉增資\$24,211,180,盈餘轉增資 \$62,949,070 員工紅利轉增資 \$1,411,490,現金增資 \$140,000,000	—	—
85.05	10	135,689,366	1,356,893,660	135,689,366	1,356,893,660	資本公積轉增資 \$71,279,540,盈餘轉增資 \$71,279,540 員工紅利轉增資 \$1,539,230,現金增資 \$500,000,000	—	—
85.12	10	400,000,000	4,000,000,000	235,689,366	2,356,893,660	現金增資\$1,000,000,000	—	—
86.07	10	400,000,000	4,000,000,000	259,258,302	2,592,583,020	資本公積轉增資\$235,689,360	—	—
87.03	10	500,000,000	5,000,000,000	379,258,302	3,792,583,020	現金增資\$1,200,000,000	—	—
87.07	10	530,000,000	5,300,000,000	424,769,298	4,247,692,980	資本公積轉增資\$379,258,300 元 盈餘轉增資\$75,851,660 元	—	—
93.12	10	530,000,000	5,300,000,000	451,984,494	4,519,844,940	海外可轉換公司債行使轉換權,共計\$272,151,960 元	—	—
94.03	10	530,000,000	5,300,000,000	455,008,404	4,550,084,040	海外可轉換公司債行使轉換權,共計\$30,239,100 元	—	—

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外之財 產抵充股款者	其 他
96.06	10	640,000,000	6,400,000,000	455,008,404	4,550,084,040	提高核定股本至 64 億	—	—
97.04	10	640,000,000	6,400,000,000	511,563,845	5,115,638,450	國內可轉換公司債行使轉換權,共計\$565,554,410 元	—	—
97.9	10	640,000,000	6,400,000,000	552,230,397	5,522,303,970	國內可轉換公司債行使轉換權,共計\$406,665,520 元	—	—
99.7	10	640,000,000	6,400,000,000	358,820,726	3,588,207,260	減資彌補虧損減少 1,934,096,710 元	—	—
99.11	10	640,000,000	6,400,000,000	483,820,726	4,838,207,260	現金增資 1,250,000,000 元	—	—
102.04	10	640,000,000	6,400,000,000	498,349,004	4,983,490,040	國內可轉換公司債行使轉換權,共計\$145,282,780 元	—	—

股 份  種 類	核 定 股 本				
	流 通 在 外 股 份			未 發 行 股 份	合 計
	已上市	未上市	合 計		
記名式普通股	498,349,004	2,396,225	500,745,229	139,254,771	640,000,000

總括申報制度相關資訊：不適用。

## 二、股東結構

股東結構 數量	政府機構	金 融 機 構	其 他 法 人	個 人	外 國 機 構 及 外 人	合 計
人 數	2	5	38	36,026	50	36,121
持 有 股 數	650	12,775	84,828,181	397,441,000	18,462,623	500,745,229
持 股 比 例	0%	0%	16.94%	79.37%	3.69%	100%

## 三、股權分散情形

102年04月13日

持 股 分 級	人 數	%	股 數	%
1 至 999	11,660	32.28	3,530,227	0.70
1,000 至 5,000	13,249	36.68	32,919,659	6.57
5,001 至 10,000	5,442	15.07	42,039,711	8.40
10,001 至 15,000	1,592	4.41	20,605,181	4.11
15,001 至 20,000	1,246	3.45	23,611,153	4.72
20,001 至 30,000	890	2.46	23,251,017	4.64
30,001 至 40,000	519	1.44	18,399,498	3.67
40,001 至 50,000	344	0.95	16,281,997	3.25
50,001 至 100,000	641	1.77	46,434,333	9.27
100,001 至 200,000	300	0.83	43,340,481	8.66
200,001 至 400,000	129	0.36	37,127,653	7.41
400,001 至 600,000	42	0.12	20,425,453	4.08
600,001 至 800,000	21	0.06	14,366,523	2.88
800,001 至 1,000,000	12	0.03	10,424,821	2.08
1,000,001 以上	34	0.09	147,987,522	29.56
合 計	36,121	100.00	500,745,229	100.00

四、主要股東名單

股份 主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
億昇投資股份有限公司	45,497,742	9.09%
聚元投資股份有限公司	15,798,136	3.16%
首輔投資有限公司	11,023,394	2.20%
恆劬投資有限公司	8,266,098	1.65%
黃文松	7,343,098	1.47%
呂艷娟	7,123,934	1.42%
花旗(台灣)商業銀行受 託保管次元新興市場評 估基金投資專戶	6,111,938	1.22%
陳雪鳳	3,780,000	0.76%
呂福欽	3,230,978	0.65%
黃炳綸	2,693,549	0.54%

五、最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度		當年度截至 102年3月31日 (註8)	
		101年	100年		
每股 市價 (註1)	最 高	7.28	10.30	6.44	
	最 低	4.13	4.96	5.76	
	平 均	5.41	7.86	6.29	
每股 淨值 (註2)	分 配 前	10.37	11.25	11.04	
	分 配 後	10.37	11.25	11.04	
每股盈餘	加權平均股數(千股)	483,821	483,821	492,875	
	每 股 盈 餘 (註3)	(0.73)	0.21	0.35	
每股 股利	現 金 股 利	—	—	-	
	無 償 配 股	盈餘配股	—	—	-
		資本公積配股	—	—	-
	累積未付股利(註4)	—	—	-	
投資 報酬 分析	本益比(註5)	—	—	-	
	本利比(註6)	—	—	-	
	現金股利殖利率(註7)	—	—	-	

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度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：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 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股市價為截至 102 年 3 月 31 日之資料；（其餘資料則為截至 102 年 3 月 31 日經會計師核閱數。）

## 六、公司股利政策及執行狀況

### 1. 股利政策：

本公司處於企業轉型階段，股利政策係考量公司之投資資金需求、財務結構及盈餘等情形，由董事會擬定盈餘分派案，經股東會決議後辦理。

本公司每屆決算所得盈餘，依下列順序分派之：

- (一) 提繳稅捐。
- (二) 彌補虧損。
- (三) 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (四) 必要時得依規定酌提特別盈餘公積。特別盈餘公積迴轉併入未分配盈餘後始得依規定分配。
- (五) 董事、監察人之酬勞金依(一)至(四)款規定數額提列後剩餘之數提撥百分之一。
- (六) 員工紅利就上述(一)至(四)款規定數額提列後剩餘之數提撥百分之二~百分之五。
- (七) 當年度盈餘依(一)至(六)款提列後餘額連同上一年度累積未分配盈餘至少提撥百分之五十~百分之百作為股票股利或現金股利分派予股東，餘額保留作為當年度未分配盈餘。其中現金股利以不超過可分配股利之百分之四十為原則，惟每股股利金額若低於0.2元則予以保留不予分派。

前項所列股利發放原則，本公司得依內外經營環境之變化經董事會擬具分配提請股東會決議調整之。

### 2. 本次股東會擬議股利分配情形：本次股東會擬議不分配股利。

## 七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會擬議不分配股利。

## 八、員工分紅及董事、及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董監酬勞之成數及範圍：董事、監察人之酬勞金依章程規定數額提列後剩餘之數提撥百分之一。員工紅利依章程規定數額提列後剩餘之數提撥百分之二~百分之五。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無配發
3. 董事會通過擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞之金額即設算每股盈餘之有關資料：102年3月26日董事會決議101年盈虧撥補表案，將101年稅後淨損轉入待彌補虧損，決議不分配員工紅利及董監酬勞。
4. 前一年度員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、與其認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應訴明差異數、原因及處理情形:無。

九、公司買回本公司股份情形：無

十、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併構(包括合併、收購及分割)之辦理情形

(一)公司債

1.公司債辦理情形：

1.公司債辦理情形：

公司債種類		國內第三次有擔保可轉換公司債
發行日期		101.07.31
面額		每張面額為新台幣壹拾萬元
發行及交易地點		上櫃
發行價格		按面額發行
總額		新台幣三億元整
利率		0%
期限		3年
保證機構		第一商業銀行(股)公司
受託人		大眾商業銀行(股)公司
承銷機構		福邦綜合證券(股)公司
簽證律師		柯淵波律師
簽證會計師		正風聯合會計師事務所
償還方法		按面額償還本金
未償還本金(至102.4.30止)		210,300,000
贖回或提前清償條款		(註一)
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、評等結果		不適用
附 權 其 利 他	截至年報刊印日止已轉換普通股之金額	89,700,000 元 16,924,503 股
	發行及轉換辦法	(註二)
發行及轉換辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		(註三)
轉換標的委託保管機構		不適用

註一：

(一)本轉換公司債自發行滿一個月翌日起(民國101年9月1日)至到期日前四十日(民國104年6月21日)止，若本公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知

書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回全部債券。

(二)本轉換公司債自發行滿一個月翌日起(民國101年9月1日)至到期日前四十日(民國104年6月21日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於新台幣三仟萬元(原發行總額之10%)者，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回其全部債券。

註二：

債券持有人得於本轉換公司債發行滿一個月翌日(民國101年9月1日)起，至到期日前十日(民國104年7月21日)止，除本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止及其他依法暫停過戶期間外，隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司普通股，並依本辦法第十一條、第十六條及第十七條規定辦理。本公司並應依櫃檯買賣中心規定之期限，於前述無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前將停止轉換之期間予以公告並函櫃檯買賣中心。

註三：

本公司本次轉換公司債預計101年7月發行，依本次轉換公司債轉換辦法第十條規定，債券持有人得於本次轉換公司債發行之日起滿一個月翌日起，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間，及遇有普通股除息、除權、減資或現金增資認股時之相關停止轉換期間外，得隨時向本公司請求將所持有之本次轉換公司債轉換為本公司普通股股票，即轉換凍結期為一個月，假設轉換公司債之債權人依轉換價格5.3元，申請轉換為該公司普通股，且原股東亦未認購本轉換公司債之情況下，對原股東最大之稀釋比率計算為10.47%。

本次籌資係為支應償還銀行借款之資金需求，由於銀行借款或是發行普通公司債本公司均需負擔資金成本，故以發行具股權性質之現金增資及可轉換公司債對整體股東權益增加幅度最大。另就衡量個別股東權益之每股淨值觀之，在轉換公司債全數未轉換之情況下，以101年3月31日經會計師核閱之財報設算之101

年度每股淨值為11.12元，與銀行借款及普通公司債相當；在轉換公司債全數轉換之情況下，每股淨值10.51元亦優於現金增資方式之每股淨值10.13元。顯示本公司本次發行之可轉換公司債，對股東權益有正面之助益。

2. 轉換公司債資料：

公司債種類		國內第三次有擔保轉換公司債	
年度		101年度	截至102年4月30日
項目			
轉司 換債 公市價	最高	109.5	128.7
	最低	107	109
	平均	107.56	112.13
轉換價格		5.3	5.3
發行日期		101.7.31	101.7.31
發行時轉換價格		5.3	5.3
履行轉換義務方式		交付發行新股	交付發行新股

- 3. 交換公司債資料：無
- 4. 總括申報發行公司債情形：無
- 5. 附認股權公司債資料：無

(二)、特別股

- 1. 特別股辦理情形：無
- 2. 附認股權特別股資料：無

(三)、海外存託憑證

海外存託憑證辦理情形：無

(四)、員工認股權憑證

- 1. 員工認股權憑證辦理情形：無
- 2. 取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無

(五)、併購及受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

十一、資金運用計劃執行情形

本公司未有前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者。

## 伍、營運概況

### 一、營業內容

#### (一)業務範圍

1.本公司所營事業之主要內容項目如下：

- (1)螺絲、螺帽、華司、螺栓製造及機械五金、手工具、汽車材料及零件買賣。
- (2)鋼線、螺絲、螺帽及有關金屬品球狀化熱處理、鑄造買賣加工。
- (3)套筒扳手組件、扭力扳手、螺絲起子、盤元、鐵棒、鍊條之製造加工、買賣、外銷。
- (4)機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、整頭機、搓牙機、包裝機械、熱處理設備及上述機器設備之備品零件等之製造、加工、買賣、外銷、租賃。
- (5)各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷。
- (6)一般進出口貿易業務。(許可業務除外)
- (7)工業廠房開發租售業。
- (8)住宅及大樓開發租售業。
- (9)基本化學工業製造業。
- (10)基本化學材料批發業。
- (11)鋼材二次加工業。
- (12)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.主要產品之營業比重：

單位：新台幣仟元

產品種類	101 年度銷售實績	佔全年度銷售%
盤 元	1,480,459	55.38
線 材	37,826	1.42
螺 絲	814,869	30.48
加 工	201,872	7.55
其 他	138,171	5.17
合 計	2,673,197	100.00

3.公司目前之主要產品：

- (1)球化線材
- (2)盤元
- (3)大螺絲及建築用螺絲
- (4)球化線材及螺絲熱處理加工

4.計畫開發之新產品及服務：

本公司將以原有產品及技術基礎，透過聚亨泰國廠，提供精進的設備與研發技術，生產盤元及以直接供應國內客戶。

- (1)各種特殊螺絲、汽車螺絲。
- (2)加強專業高級球狀化線材銷售業務。
- (3)合金鋼之球狀化線材熱處理、酸洗、表面處理、伸線等加工。

- (4)研發及生產續接器、剪力釘及 TC BOLT 等建築用螺絲。
- (5)在泰國軋鋼製程中增加鋼胚自動檢測及自動研磨機，提高軋鋼產品等級，提高產品組合高價位產品所佔之比例。
- (6)建立廠內完整庫存量，並研討廠內未來走向自動倉儲之可行性。

## (二)產業概況：

### 1.產業之現況與發展

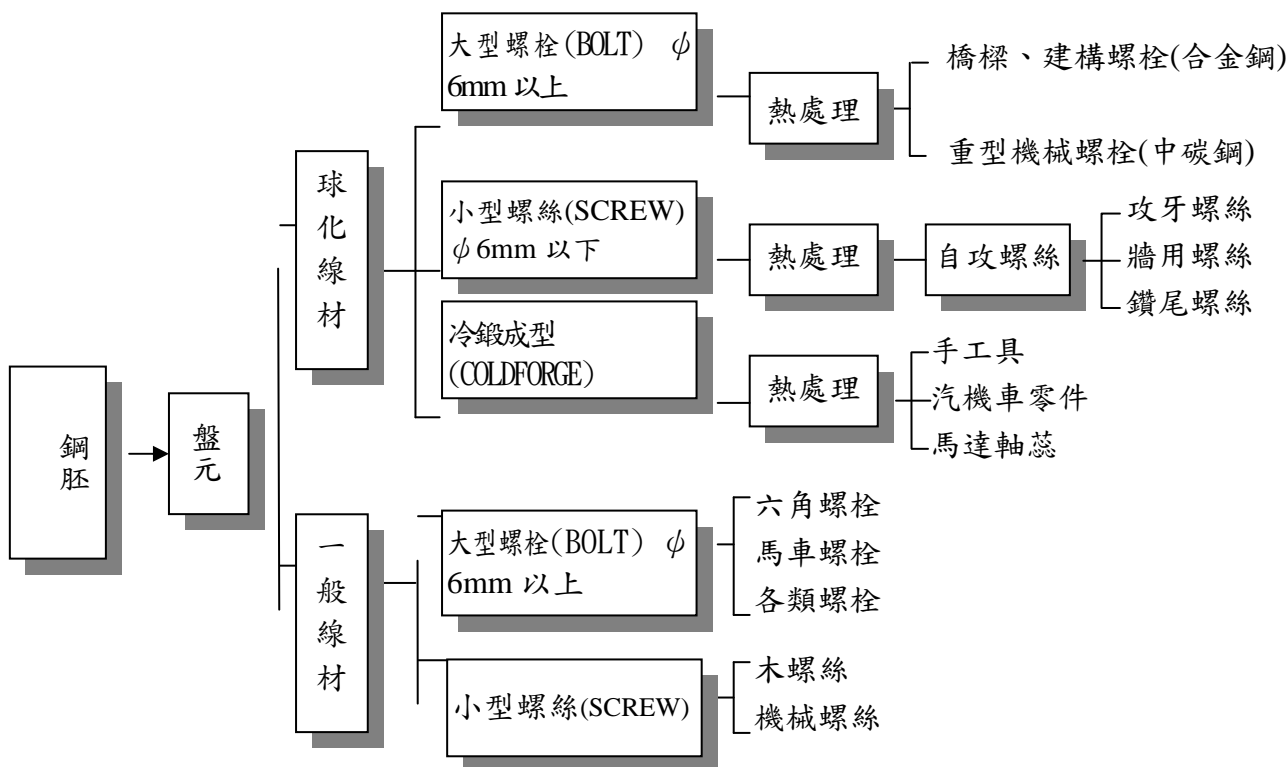
螺絲螺帽係各種設備不可或缺之緊固扣件，在歐、美地區被廣泛應用已有數十年之歷史，其關聯產業有工具機、產業機械、電子、電機、運輸、家用電器、傢俱、建築等工業，範圍相當廣泛，故螺絲螺帽乃成為一國工業發展程度中最明顯之指標之一，工業化程度愈高，其需求量愈大。

我國螺絲螺帽工業發展迄今已有四十多年之歷史，由於產業之快速發展，自民國五十八年起即有台灣區螺絲工業同業公會之成立，目前國內螺絲工廠總共有 1600 餘家，以生產低碳鋼螺絲為主，其中約百分之七十以上分佈於台南、高雄地區，其餘在中、北部地區，其中大部份之廠商係小型企業，僅從事一般螺絲製程中之螺絲成型加工業務，而對線材球化處理、表面加工及滲碳熱處理等需要鉅額投資設備之製程，往往以外購或外包方式處理，故整體而言，一般小型企業不論在營運規模、生產技術、產品開發及國際行銷能力上，皆需投入密集的資本與精進的研發技術、設備以提昇經營層次。而目前在螺絲螺帽產品之發展上，台灣以自行開發成型的競爭優勢及較低廉的生產成本，已逐步成為歐美地區最大之供應來源，並贏得「世界螺絲供應王國」的美稱。

近年來國內傳統螺絲產業由於面對東南亞，尤其是大陸地區，快速崛起的螺絲產品低價競爭，已促使國內扣件廠商大量將較低階之產品生產線快速外移；因此未來國內螺絲產業的市場機會乃是在較高階的扣件產品上，包括航太扣件、汽車扣件及其他工業等高價值扣件等。再者，全球扣件市場尤其是國際扣件大廠正進行全球運籌管理之營運策略，建構全球運籌分工體系，以降低管理、生產與銷售成本，除將內部資源專注於核心事業外，並加速將中、下游的生產與銷售環節向低生產成本地區轉移；此趨勢將造成未來扣件產業的競爭將不再是企業對企業之間的競爭，而是供應鏈對供應鏈之間的競爭，甚至是產業體系與產業體系之間的競爭。

### 2.產業上中下游之關聯性

螺絲為工業產品不可或缺之緊固零件，其產製的過程是將鋼胚軋成盤元，盤元經酸洗、抽伸成線材或再經球化處理成球化線材，然後再經打頭、軋牙、表面處理成螺絲，或加上熱處理成高硬度螺絲；所以其相關之上游產業有線材加工業及軋鋼業，其關聯性的產業有螺絲成型機製造業、電鍍加工業及熱處理業，而下游產業則有電器、機械、汽車及建築業等，因此隨著經濟發展，工業化程度越高，則對該產品及其上游產業之需求愈大。



### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### (1) 螺絲、螺帽

**發展趨勢：**以目前國內製造機械的技術，其產能及精準度都有神速的進步，加上線材生產已作專業性的球狀化熱處理，在原料品質上原有導致螺絲、螺帽產品的缺失都有肯定的改善，因此在可預見之未來，仍為世界主要供應來源。由於世界各地科技與工業結構之不斷變化、各先進國家產業之尖端化、精緻化，第三世界、開發中及未開發中國家之工業基礎化，都需要大量品質優良及價格合理的產品供應；而國內產業歷經四十餘年不斷發達，使國際市場多以我國為主要選擇，未來我國仍將會以現有的基礎，使用各種的特殊鋼材、合金鋼材產製供應國防、汽車、航空等工業之高級產品，以邁向品質更卓越、附加價值更高的境界。

**競爭情形：**目前我國為世界螺絲螺帽進口市場主要供應大國之一，而美國是我國最大的出口市場，約佔總出口量的50%，因此我國扣件出口趨勢與美國市場息息相關，而在美國市場上我國主要競爭對手為大陸。目前美國之主要進口量前五大國家分別為大陸、台灣、加拿大、日本、韓國，約佔美國九成的進口市場。依據金屬工業發展中心對我國螺絲(帽)市場分析，目前我國螺絲類產品年產量140萬公噸以上，其中約九成外銷、一成內銷，在產業競爭下，主要發展已朝供應北美及歐盟汽車扣件為主。近年來歐美各國扣件大廠因國內生產成本高及全球經營佈局，紛紛進行整併，並將中、低階產品移轉至亞洲低成本地區代工，目前以中國大陸及台灣為主。國際大廠投資中國大陸主要為著眼大陸市場廣大，商機無限且製造

成本低廉；而下單台灣主因為亞洲扣件產業中，除日本以外，以我國製造與管理技術最成熟，加上多年形成之產業聚落及專業細密分工，產品品質與交期最具競爭力。

## (2)球狀化線材：

發展趨勢：依中鋼的分類標準，直徑 14mm 以上的稱捲狀棒鋼，而直徑 5.5~14mm 稱之線材，過去在傳統式的螺絲、螺帽製造上僅以單純的原料直接進行加工，使成品在耐用程度與安全性上較無保障。隨著產業的升級，國內業者逐漸朝向附加價值較高的高級螺絲發展，而球狀化線材不僅能提供較佳之產品品質，且具有較佳之延展性，使下游產業界致力於加工，於是發展成專業化之線材球化熱處理技術，並整合上、下游一貫化生產流程，成為業界之發展趨勢。

競爭情形：目前國內具有生產球狀化線材專業技術的有中鋼、春兩、聚亨、晉椿等廠商，除中鋼針對合金鋼材做球狀化處理外，其餘廠商皆以一般中、低碳鋼為理想對象，本公司球狀化設備新穎，主要設備係自日本引進二套鐘罩式球化熱處理爐及一座德製真空球化熱處理爐，生產彈性大、並以電腦控制製程，使線材作最完善的製程處理；由於本公司轉投資之泰國軋鋼廠研發部門不斷就原有設備、材料本質等進行設備改良研究、基礎材料探討，使產品更具表現其特質更能符合業界需求，在生產上經由有效的掌控縮短製程並降低成本，使公司較同業更具競爭能力。

## (3)盤元：

發展趨勢：盤元是以小鋼胚為原料軋延而成，經加工後可生產螺絲螺帽、鋼線等下游產品。依含碳量不同區分為高、中、低碳盤元，其中含碳量在 0.45% 以上者為高碳盤元，含碳量在 0.22%~0.45% 區間者為中碳盤元，含碳量在 0.22% 以下者為低碳盤元。

另外就台灣業者認知，有關於 A 料、K 料及 R 料三大區塊，A 料係指鋁脫氧的全淨鋼，因其金相組織綿細，盤元表面品質無瑕疵，可以未經加熱直接鍛造為近似最終產品之鍛件，多用於高級螺絲類製造。而 R 料係指 Rimmed Steel 也就是俗稱的（半淨鋼），在製程上通常採鑄胚型態製成，一般統稱為開胚，具有胚面光滑潔淨特色，一般俗稱軟料，多用於螺帽類製造，屬低碳鋼。至於 K 料指的是 Killed Steel，即以鋁或矽脫氧的全淨

鋼，係採連鑄製程，一般俗稱硬料，多用於五金類(如鐵釘、鐵絲網等)，亦屬低碳鋼。而其中 A 料盤元之原料多是使用高爐廠生產之小鋼胚軋製而成，而 K 料及 R 料則係採用電爐廠所製造之小鋼胚軋製，因此 A 料盤元之品質及銷售單價均較 K 料及 R 料為高。

由於盤元的原料鋼胚的價格受制於國際鋼鐵市場的影響，未來全球鋼鐵產業的發展，供給面成為相當重要的因素，目前除了中國大陸以外，其他已開發國家之粗鋼生產增幅相對有限，而中國大陸的預期投產產能的開出速度及相對需求面，是對全球鋼鐵產業的影響最巨者，中國大陸的鋼鐵需求又受控於中國大陸之宏觀調控鋼鐵政策產生波動，因此，中國大陸近幾年的鋼鐵政策與供需概況與對台灣的影響很大。

競爭情形：由於盤元產業屬資本密集型產業，且因設備投資金額高，因此投資生產盤元的廠商多為國內大廠，主要生產廠商有中國鋼鐵、燁興、豐興、官田鋼、龍慶及聚亨泰國廠等企業。自開放進口以來，中國大陸盤元嚴重威脅國內生產業者生存空間，也取代部份國外鋼廠，除日本、韓國進口仍穩定外，其餘國家進口量已經大幅減少。國內盤元之生產廠商面臨庫存水準居高不下，銷售量驟降，價格大幅滑落外，只能停工減產因應，故自從我國政府對大陸盤元進口政策改為專案申請，棒線進口量可望減少，有助國內庫存去化，刺激國內價格回升。

### (三)技術及研發概況：

本公司原以生產線材及小螺絲為主，其原料(盤元)皆由轉投資泰國聚亨所提供，皆由泰聚研發團隊做整體的研發計畫。近年來由於螺絲產業受東南亞，尤其是大陸地區低價策略進攻市場，為避開低檔同質化競爭，本公司轉向更高端的產品和生產技術研發，開始開發大螺絲及汽車零件，並陸續開發鋼筋用續接器及鋼構用 T/C BOLT 及剪力釘。透過整體技術層次的提昇及新產品的開發成功，建立本公司在螺絲市場上具有更大了競爭優勢。

#### 1.最近二年度研究發展支出及其成果：

類別	內容	優點
開發新產品	增設廠房及設備，計畫投資生產鋼筋續接器、剪力釘及 TC BOLT 等建築用螺絲	開發高單價新產品以增加營收並有效提升毛利
品質改善	新產品剪力釘通過加拿大電焊局認證及汽車零組件商品檢驗局正字標記	嚴格控管品質
開發新產品	取得防鬆脫 TCBOLT 專利權	開發高單價新產品

類別	內容	優點
設備改善	泰聚亨-軋鋼廠加熱爐燃料系統改善案及天然氣改善案	節省成本及減少 CO2 排放
開發新產品	研發橋樑用 TCBOLT	開發高單價新產品
品質改善	申請 ISO-9000：2008 改版認證	嚴格控管品質
品質改善	泰聚亨申請 ISO-9001：2208 認證	嚴格控管品質
品質改善	申請 CNS <sup>®</sup> 建築螺絲品質認證	嚴格控管品質
品質改善	追蹤歐盟建築五金扣件指令 CE 認證 (CPD)	嚴格控管品質
開發新產品	增加大線徑球化抽線材與大螺栓產品生產	開發高單價新產品
品質改善	研發軋延線誘導器，穩定產品尺寸，減少變異	嚴格控管品質
品質改善	通過 C-TPAT audit 認證	嚴格控管品質

2. 未來研究發展計劃：持續性製程改善，並落實 ISO-9001:2008 及 TAF 財團法人全國認證基金會等實驗室認證之品質管理系統，確保品質及良率之穩定。

(四) 長、短期業務發展計劃：

1. 短期業務發展計劃：

(1)、盤元線材銷售方面

- 1、穩固市場，增進銷售層面。
- 2、配合集團之垂直整合，充分發揮互補性。
- 3、建立衛星生產體系，確保供應鏈之完整與彈性。
- 4、配合下游客戶之西進，籌設越南抽線廠。

(2)、螺絲業務方面

- 1、調整建築螺絲與大螺絲之生產、銷售結構。
- 2、建立小螺絲長單交易作業模式。
- 3、新建自動包裝作業線。
- 4、增進各項作業之品質管控意識。
- 5、積極去化庫存呆滯品。
- 6、嚴控接單業務與原物料採購。

(3)、行政作業方面

- 1、推進行政與銷售，生產之緊密整合。
- 2、簡化資訊作業系統並調整管控功能。
- 3、實行部門利潤中心，強化部門權責。

2. 長期業務發展計劃：

- (1) 轉投資太宇電爐廠：太宇電爐廠投資金額泰銖 8.4 億元，預計 102 年下半年完工生產，年產量 50 萬噸鋼胚，電爐建造完工後，將擁

有上游鋼胚、中段棒線材半成品加工與終端螺絲成型，一條龍式的設備與產能。除內部生產成本降低外，將有機會跨入高毛利的產品領域(高價合金鋼與棒鋼)，屆時毛利率有機會提升至15%以上，稅後獲利水準將大大提升。

- (2) 大力擴展海外市場：如印度、東協、中東及歐盟等國家，並擴大營業額。
- (3) 改善產品組合：簡化生產品項與流程降低成本，提高競爭力，形成優勢產品，提升獲利。

## 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如下：

- (1) **盤元**：盤元為本公司生產球化線材之主要原料，主要係向泰國聚亨採購，將所購入之盤元經過粗抽、球化退火、酸洗處理及精抽加工製成線材再售予國內下游業者作為製造螺絲、螺帽、手工具及其他五金用品配件之用。除考量本身產能所需、市場需求、及庫存水準留作自用生產球化線材外，另依國內市場需求情況直接銷售盤元予客戶，以補足部分國內鋼品供應不足之缺口。
- (2) **球化線材**：本公司球化線材產品之銷售主要以內銷供應螺絲廠商製造螺絲為主。
- (3) **螺絲**：一般螺絲是線材經酸洗、伸線後，再經打頭、軋牙、熱處理、表面處理而成為螺絲。聚亨所產製之自攻螺絲需先將線材經球狀化焯爐熱處理成球化線材後，以熱處理加工方式，使鋼鐵內部組織成規則圓形、硬度降低，可廣泛用於產業機械、電子、電器、家具、建築、運輸設備及各項工業產品之緊固及結合。本公司螺絲主係外銷歐美。

#### 2.市場佔有率：

##### (1)球化線材：

球化線材則是將線材經球化焯爐，加以球化熱處理而成，具有較佳的延展性，使塑性加工易於進行，主要服務銷售提供於製造複雜與高附加價值之螺絲產品，為不可或缺之冷打鋼材，近年來已取代一般棒線。

在球化線材生產方面，本公司擁有伸線、酸洗、球化熱處理爐一貫化生產設備，不僅充分掌握球化線材生產品質，在製程與設備上不斷改良、研發，並透過聚亨泰國廠，提供精進的設備與研發技術，生產盤元及以直接供應國內客戶，因此能在同業間維持相當之地位，以目前市場需求推估市佔率約0.3%-1%。

##### (2)盤元：

依據台灣線材需求量及其他國內大廠供應國內市場需求情形來看，市場佔有率約 2%-3%，佔有率不高尚有發展空間；惟將視台灣與泰國之市場供需、價格與獲利情況，決定泰國廠所生產盤元之銷售地區。

(3)螺絲：依據螺絲出口量推估，本公司市場佔有率約 1%-2%。

### 3.市場未來之供需情況與成長性：

鋼鐵可謂是「重工業之母」，乃是各項基礎工業的原料來源，下游相關產業包括建築、汽車、機械、電機、個人電腦、機電等等，範圍相當廣泛，因此鋼鐵的需求與全球經濟景氣息息相關。

隨著國際對於災後重建、企業投資、工業生產需求增加，而世界工業化國家日益增多，未來非洲、亞洲等地區之市場潛力將至為寬廣，發展空間必極為可觀。

### 4.競爭利基與未來營收目標：

本公司以原有產品及技術基礎，透過聚亨泰國廠提供：

(1)技術利基：擁有精進的設備與研發技術，生產盤元及以直接供應國內客戶。

(2)成本利基：以盤元、球化線材及螺絲一貫化專業製程，成本充分掌握，提供客戶價格之競爭優勢。

(3)穩定之材料供應：本公司產製之螺絲所需材料，係經由本公司自有之德製鐘罩式真空熱處理爐產製而成，不論在產品品質與交貨量上都十分穩定。

(4)預期銷售數量：

102 年度公司各產品之銷售目標茲釐訂如下：

品名	銷售數量 (噸)	%
球化線材	1,800	0.84
盤元	100,000	46.75
螺絲	22,900	10.71
加工	89,200	41.70
合計	213,900	100.00

### 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

§有利因素：

#### (1)產品用途廣泛，市場潛力雄厚

線材是生產螺絲、手工具、鋼線、鋼纜等之原材，而螺絲是各種(工業、家用、商業等)設備不可或缺之連結扣件。其關聯產業有工具機、產業機械、電子、電機、運輸、家用電器、家具、建築等工業，範圍相當廣泛。且該項產品並無替代品、產品生命週期等問題。線材及螺絲之需求隨著工業成長而不斷增加，對不同產業需求可充分供應，就線材螺絲業者而言，未來市場蘊育著廣大的空間與潛力。

## (2)內外銷市場發展空間寬廣

隨著國際對於災後重建、企業投資、工業生產需求增加，而世界工業化國家日益增多，未來歐洲、非洲、亞洲等地區之市場潛力將至為寬廣，發展空間必極為可觀。

## (3)建立靈活生產體系，順利業務拓展

為有效掌握料供應穩定、降低營運成本、提升品質、擴大市場，本公司以台灣為營運基地，於泰國設立盤元、球狀化線材及螺絲，上、中、下游一貫化專業工廠，依客戶出貨需求靈活安排國內外全球合作產業分工體系，以拓展國際空間、擴大全球市場佔有率，建立國際行銷網路，同時為國內產業開拓更大的利潤空間。

## (4)專注研究發展，成效值得肯定

研究發展是企業成功的不二法門，沒有研發的企業如同沒有根，唯有不斷研究發展，更新技術提高產品品質或降低生產成本，方能保有競爭優勢。本公司除有優良的世界級設備，不斷開發螺絲扣件持續精進所需之技術，更在傳統生產技術、設備上有所突破，並獲得多項專利權長期努力而受肯定的成果，不但可為公司開創新產品，更可自研發的過程中引進技術以及高品質的觀念，並將此觀念應用在螺絲及扣件產業上保持競爭優勢，使公司在現有之生產技術、管理，以及前瞻性的研發工作上達到肯定。

## (5)致力設備自動化，並增設國際級品質管制實驗設備，使產品不良率降至最低；管理人性化，提高員工向心力，促進勞資關係和諧。

### §不利因素:

(1)製造成本逐年上升：目前國內勞工供需失衡，勞動成本呈上升之趨勢，油電價格不斷調高，造成製造成本逐年上升。本公司嚴格執行預算制度，所有採購成本逐一檢討，避免不必要費用。

### (2)業者價格競爭

A.球化線材：目前國內具有生產球狀化線材專業技術的有中鋼、春雨、聚亨、晉椿等廠商，除中鋼針對合金鋼材做球狀化處理外，其餘廠商皆以一般中、低碳鋼為理想對象，本公司球狀化設備新穎，主要設備係自日本引進三套鐘罩式球化熱處理爐及一座德製真空球化熱處理爐，生產彈性大、並以電腦控制製程，使線材作最完善的製程處理；由於本公司握有 69.53% 轉投資之泰國軋鋼廠，研發部門不斷就原有設備、材料本質等進行設備改良研究、基礎材料探討，使產品更具表現其特質更能符合業界需求，在生產上經由有效的掌控縮短製程並降低成本，使公司較同業更具競爭能力。

B.盤元：我國盤元產業屬資本密集型產業，因設備投資金額高，因此投資生產盤元的廠商多為國內大廠，主要生產廠商有中國鋼鐵、燁興、豐興、官田鋼、龍慶

及聚亨泰國廠等企業。自開放中國盤元進口以來，中國大陸盤元嚴重威脅國內生產業者生存空間，國內盤元之生產廠商面臨庫存水準居高不下，銷售量驟降，價格大幅滑落，目前對大陸盤元進口改為專案申請，低品級棒線進口量可望減少，有助國內庫存去化，刺激國內價格回升。

## (二)主要產品之重要用途：

線材（含代工）：係將鋼材加以球化退火處理而成，具有較佳之延展性，使下游產業加工易於進行，主要是以供應經伸線、熱處理及球化處理之盤元予下游業者做為製造螺絲、螺帽、手工具及其他五金用品配件之用。

螺絲(含熱處理加工)：一般螺絲是線材經酸洗、伸線後，再經打頭、輾牙、熱處理、表面處理而成為螺絲。本公司所產製之自攻螺絲需先將線材經球狀化燉爐熱處理成球化線材後，以熱處理加工方式，使鋼鐵內部組織成規則圓形、硬度降低，可廣泛用於產業機械、電子、電器、家具、建築、運輸設備及各項工業產品之緊固及結合。

盤元買賣：盤元為本公司生產線材之主要原料，主要購自泰國聚亨，除考量本身產能所需、市場需求變化及庫存水準留作自用，剩餘則出售，以服務往來之客戶。

## (三)產製過程：

### 1.盤元

#### A.鋼胚檢驗與校直生產線：

鋼胚校直後，以鋼珠噴擊法除銹，並移至螢光磁粉流量檢驗器接受缺陷檢驗，並在四個面的瑕疵部份作上記號。

#### B.鋼胚研磨：

以砂輪磨除鋼胚表面的瑕疵。完整的研磨可生產適合冷打、冷鍛、冷拉、冷絞和其他以鋼胚做為原料密集加工的高品質需求。

#### C.加熱爐：

鋼胚被送進加熱爐加熱至熱軋所需的溫度。

#### D.熱軋生產線：

鋼胚被送至熱軋機機座(該軋機機座包含粗軋、中軋和精軋，共計有 18 道軋機機座)，滾軋後，產品通過 bar reel，將產品捲成盤捲。再以通風系統冷卻後製成成品，稱為「條鋼盤元」。

#### E.迴旋輸送機：

完成後，若鋼料繼續以 10 台線材精軋機軋延，經盤捲機設備將直線形的鋼料製成環形並經氣冷輸送帶冷卻處理，送到再形機製成「線材盤元」。

### 2.球化線材

#### A.粗抽：

盤元經機械除銹，以眼模抽成較小線徑鋼絲。

## B.球化退火:

來自粗抽後的線材將通過球化爐製程將內部組織球狀化。

## C.酸洗與被覆:

球化後的線材，經酸洗披覆磷酸鹽與金屬皂後供後製程精抽時潤滑使用。

## D.精抽：

最後線材經單眼模精抽機抽製，以完成需求尺寸精度的球化線材。

## 3.螺絲

### A.鍛頭與攻螺紋：

將線材輸送到成型廠，通過鍛頭與攻螺紋機。

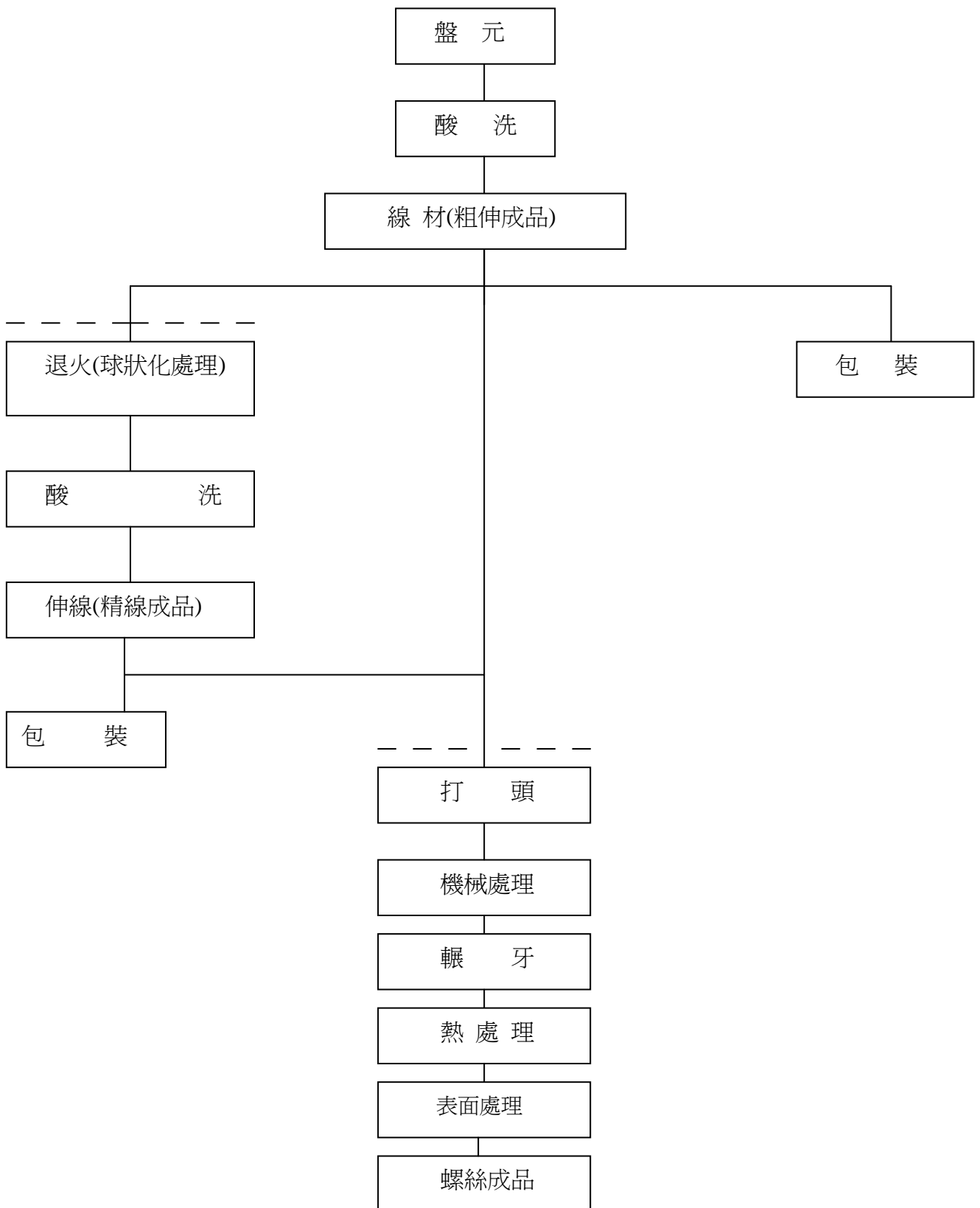
### B.表面硬化:

成型過程之後，螺絲將接受碳化處理，以改善它們的機械強度。

### C.電鍍：

為了防銹和改善外觀，螺絲需要進行表面處理和塗裝。表面處理過程視顧客需要而定，包括磷酸鹽、鍍鋅、達可銹和路銹跑塗裝。

螺絲、線材製造流程圖



(四)主要原料之供應狀況：

本公司(台灣聚亨公司)主要產品球狀化線材，使用原料為盤元，主要係由聚亨泰國廠自行生產提供料源充足、品質穩定。

(五)最近二年度主要進銷貨客戶名單：

1. 主要銷貨客戶名單

最近二年度主要銷貨客戶資料

項目	101 年				100 年				102 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	泰國聚亨	217,257	8.13	孫公司	泰國聚亨	148,790	6.30	孫公司	華 X	139,400	11.01	
2	新 X	143,993	5.39		P X	111,487	4.72		泰國聚亨	87,925	6.94	孫公司
3	G X	142,867	5.38		佑 X	105,061	4.45		新 X	64,377	5.08	
4	佑 X	141,343	5.29		G X	103,734	4.39		德 X	63,780	5.04	
5	華 X	109,934	4.11		新 X	95,543	4.04		G X	60,010	4.74	
6	華 A	107,452	4.02		舜 X	93,874	3.97		道 X	57,395	4.53	
7	舜 X	94,364	3.53		國 X	82,111	3.48		佑 X	54,612	4.31	
8	嶙 X	85,413	3.20		華 A	77,043	3.26		宏 X	53,486	4.22	
9	國 X	79,318	2.97		U X	73,902	3.13		豪 X	38,479	3.04	
10	U X	75,558	2.83		珈 X	69,120	2.93		廣 X	37,650	2.97	
	其他	1,475,698	55.20		其他	1,401,407	59.33		其他	608,983	48.10	
	銷貨淨額	2,673,197	100		銷貨淨額	2,362,072	100		銷貨淨額	1,266,097	100	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

2. 主要進貨客戶名單

最近二年度主要供應商資料

項目	101 年				100 年				102 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	泰國聚亨	1,791,964	91.89	孫公司	泰國聚亨	1,370,959	78.99	孫公司	泰國聚亨	1,041,790	96.56	孫公司
2	阿 X	19,768	1.01		開曼聚亨	155,001	8.93	子公司	阿 X	4,818	0.45	
3	宜 X	12,509	0.64		嘉義 X	29,197	1.68		大 A	3,766	0.35	
4	大 X	7,674	0.39		阿 X	20,977	1.21		英 X	2,657	0.25	
5	穎 X	6,300	0.32		春 X	18,103	1.04		大 X	2,309	0.21	
6	豪 X	5,887	0.30		宜 X	7,530	0.43		宜 X	2,045	0.19	
7	英 X	4,862	0.25		國 X	6,726	0.39		金 X	1,874	0.17	
8	金 X	4,479	0.23		東 X	5,431	0.31		裕 X	1,827	0.17	
9	金 A	4,144	0.21		安 X	5,265	0.30		東 X	1,679	0.16	
10	東 X	4,057	0.21		英 X	5,148	0.30		安 X	1,574	0.15	
	其他	88,523	4.54		其他	111,271	6.41		其他	14,533	1.34	
	進貨淨額	1,950,167	100		進貨淨額	1,735,608	100		進貨淨額	1,078,872	100	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(六)最近二年度主要產品生產量值與銷貨量值：

1. 生產量值表

單位：噸／新台幣仟元

名稱	年度	101 年度		100 年度	
		產 量	產 值	產 量	產 值
線 材		12,258	325,975	9,645	266,262
螺 絲		16,762	756,968	16,022	757,712
加工收入		52,290	129,037	56,124	145,570
合 計		81,310	1,211,980	81,791	1,169,544

註：(1) 線材除自行生產外，餘尚對外提供代工服務。

(2) 加工收入係包含線材加工及螺絲熱處理加工服務。

2. 銷售量值表

單位：噸／仟元

產品	年度		101 年度				100 年度			
			內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值		
螺 絲	2,756	114,906	13,584	700,083	3,066	133,800	12,589	700,514		
線 材	1,582	37,826	-	-	3,340	86,273	-	-		
加工收入	59,880	201,872	-	-	65,312	210,457	-	-		
盤 元	66,697	1,480,459	-	-	45,336	1,102,187	-	-		
其 他	-	-	120	138,051	-	-	259	128,841		
合 計	130,915	1,835,063	13,704	838,134	117,054	1,532,717	12,848	829,355		

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

年 度		101 年度	100 年度	當年度截至 102 年 3 月 31 日
員工人數	技 術 員	52	40	61
	工 員	64	62	63
	職 員	108	106	108
	合 計	224	210	232
平均年歲		39.9	40.2	39.9
平均年資		1.78	5.11	1.86
學歷分布	碩 士	4%	3%	4%
	大 專	44%	45%	44%
	高 中	21%	23%	23%
	高 中 以 下	31%	29%	29%

## 四、環保支出資訊

本公司主要從事螺絲、線材製造、買賣、加工業務，非屬於高度污染性工業，其製程係針對原料之伸線、酸洗、球狀化熱處理等進行加工，對於污染源之防治，本公司設有廢水設備二套及廢氣設備四套，排風設備一套、抽風設備一套，且依勞工衛生法規定設立專責人員，針對現場作業情形處理防治事宜，並聘請環保署認可環境檢測機構作不定期抽檢，因此在妥善的防治工程處理下，完全符合環保署所列之各項最新排放標準。

(一)最近年度公司因污染環境所受之損失及處分總額：無

(二)未來因應對策及可能之支出：

1. 擬採行改善措施部份：

(1)改善計畫：無

(2)未來之環保支出：無。

2. 未採取因應對策部份：無。

## 五、勞資關係

(一)各項員工福利措施、退休制度及勞資間之協議情形：

1. 員工福利措施：

(1)勞健保

A. 本公司員工到職日起，均依法參加勞工保險及健康保險。

B. 勞保費包含普通事故保險費及職業災害保險費，其中普通事故保險費應納保費由公司補助 70%，被保險人負擔 20%，10%由政府補助，職業災害保險費由公司全額負擔。

(2)團保

本公司員工到職日起，均享有團體保險，保險費由公司全額負擔。

(3)員工進修與訓練

A. 公司每年度由各部門依工作需要提出全年訓練需求，經審核核准後，編制成全年度訓練計畫，並估算所需費用。

B. 預算編定後即依訓練計畫之時間進行訓練，所有訓練資料成果均記錄於各人的訓練記錄卡，做為日後提拔人力之參考。

(4)年度獎金

公司參酌年度營運狀況於年度終結時核發年終獎金。

(5)職工福利委員會

公司依法成立職工福利委員會，以公開方式選舉福利委員，並依規定按期提撥福利金、定期舉辦旅遊、球類、棋奕比賽、生日賀禮、年終聚餐、年節禮金等活動。

(6)分紅入股

A. 公司依章程提撥員工紅利，並依據分紅辦法分配員工，以感謝同仁對企業之貢獻。

B. 公司於辦理現金增資時，依公司法之規定提撥適當比例之股份提供由員工認購，以達勞資一家之理想。

2. 退休制度：

(1)本公司為照顧員工退休生活，促進勞資關係及增進工作效率，訂定「員

工退休辦法」。

(2)員工退休辦法悉遵照勞動基準法第五十六條之規定辦理。

(3)本公司並依勞動基準法規定，每月按實發同仁薪資總額之百分之二另行提撥「退休準備金」存入中央信託局專戶，自 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍員工，本月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。並成立「勞工退休準備金監督委員會」，負責本辦法之推行與基金之管理。

(二)最近二年度因勞資糾紛所遭受之損失：

本公司在勞資關係上無重大糾紛發生，在各項福利措施上除依勞工保險條例規定辦理外並成立職工福利委員會，爭取員工同仁的福祉，勞資雙方關係良好，因此最近二年度無因勞資糾紛所遭受之損失。

(三)目前及未來可能發生之損失估計金額與因應措施：無。

#### 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
聯貸合約	安泰商業銀行等 4 家聯合授信銀行	100.02.22-105.03.3	簽訂聯合授信額度新台幣 6 億元	維持銀行要求之財務比例水準

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)資產負債表

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 102年3月31日 財務資料(註一)
		年	年	年	年	年	
流動資產							6,800,426
不動產、廠房及設備							6,436,874
無形資產							813
其他資產							1,555,158
資產總額							14,793,271
流動負債	分配前						6,022,639
	分配後						尚未分配
非流動負債							1,354,338
負債總額	分配前						7,376,977
	分配後						尚未分配
歸屬於母公司業主之權益							5,499,314
股本							4,983,490
資本公積							6,133
保留盈餘	分配前						(154,696)
	分配後						尚未分配
其他權益							664,387
庫藏股票							-
非控制權益							1,916,980
權益總額	分配前						7,416,294
	分配後						尚未分配

簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位:新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					
	101年	100年	99年	98年	97年	
流動資產	745,068	1,007,376	1,079,307	997,000	979,708	
基金及投資	4,848,539	5,225,544	5,222,646	4,881,911	6,169,226	
固定資產(註2)	589,626	612,338	602,819	607,626	631,364	
無形資產	763	1354	0	0	0	
其他資產	7,380	3,724	63,328	363,070	359,496	
資產總額	6,191,376	6,850,336	6,968,100	6,849,607	8,139,794	
流動負債	分配前	624,753	1,090,841	1,300,138	1,082,795	873,599
	分配後	尚未分配	1,090,841	1,300,138	1,082,795	873,599
長期負債	518,881	264,000	30,000	1,453,200	1,562,400	
其他負債	30,891	50,726	60,171	66,546	63,737	
負債總額	分配前	1,174,525	1,405,567	1,390,309	2,602,541	2,499,736
	分配後	尚未分配	1,405,567	1,390,309	2,602,541	2,499,736
股本	4,838,207	4,838,207	4,838,207	5,522,304	5,522,304	
資本公積	8,250	-	2,241	2,241	2,241	
保留盈餘	分配前	(249,436)	133,470	60,633	(1,934,097)	(469,071)
	分配後	尚未分配	133,470	60,633	(1,934,097)	(469,071)
金融商品未實現 損益	5,085	3,044	6,802	-	-	
累積換算調整數	419,338	476,919	669,908	656,618	584,584	
未認列為退休金 成本之淨損失	(4,593)	(6,871)	-	-	-	
股東權益 總額	分配前	5,016,851	5,444,769	5,577,791	4,247,066	5,640,058
	分配後	尚未分配	5,444,769	5,577,791	4,247,066	5,640,058

(二)損益表

簡明綜合損益表

單位：新台幣 仟元

項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 102年3月31日 財務資料(註一)
	年	年	年	年	年	
營業收入						3,019,455
營業毛利						43,754
營業損益			不			(88,756)
營業外收入及支出						165,259
稅前淨利						76,503
繼續營業單位 本期淨利			適			76,503
停業單位損失						-
本期淨利(損)						76,503
本期其他綜合損益 (稅後淨額)						377,737
本期綜合損益總額			用			613,625
淨利歸屬於 母公司業主						174,913
淨利歸屬於非控制 權益						60,975
綜合損益總額歸屬 於母公司業主						435,445
綜合損益總額歸屬 於非控制權益						178,180
每股盈餘						0.35

簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣 仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料				
	101年	100年	99年	98年	97年
營業收入	2,673,197	2,362,072	2,088,256	1,723,681	2,545,691
營業毛利	65,885	199,792	179,697	21,117	(82,389)
營業損益	(41,884)	87,666	78,357	(63,453)	(187,214)
營業外收入及利益	9,802	36,918	324,211	35,551	96,520
營業外費用及損失	(327,651)	(32,898)	(67,441)	(1,433,762)	(124,528)
繼續營業部門 稅前損益	(359,733)	91,686	335,127	(1,461,664)	(215,222)
繼續營業部門 損益	(351,571)	101,848	331,883	(1,465,025)	(225,813)
停業部門損益	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-
本期損益	(351,571)	101,848	331,883	(1,465,025)	(225,813)
每股盈餘	(0.73)	0.21	0.86	(4.08)註	(0.43)

註：因減資彌補虧損追溯調整，98年之每股虧損由(2.56)元增加為(4.08)元。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	會 計 師 姓 名(註1)	查 核 意 見(註2)
101年度	吳欣亮 周銀來	修正式無保留意見
100年度	吳欣亮 周銀來	修正式無保留意見
99年度	吳欣亮 周銀來	修正式無保留意見
98年度	吳欣亮 周銀來	修正式無保留意見
97年度	周銀來 賴永吉	修正式無保留意見

註1：簽證會計師事務所均為正風聯合會計師事務所。

註2：採權益法評價之被投資公司財務報表未經原簽證會計師查核，係依據其他會計師查核報告。

二、最近五年財務分析

(1) 財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 102年3月31日 (註1)	
		年	年	年	年	年		
財務結構 (%)	負債占資產比率						49.87	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率						133.74	
償債能力 %	流動比率						112.91	
	速動比率						33.22	
	利息保障倍數			不			3.98	
經營能力	應收款項週轉率(次)						15.91	
	平均收現日數			適			22.93	
	存貨週轉率(次)						2.72	
	應付款項週轉率(次)						18.53	
	平均銷貨日數			用			134.19	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)						1.88	
	總資產週轉率(次)						0.82	
獲利能力	資產報酬率(%)						7.41	
	權益報酬率(%)						13.34	
	占實收資本比率(%)	營業利益						(7.12)
		稅前純益						6.14
	純益率(%)						7.81	
每股盈餘(元)						0.35		
現金流量	現金流量比率(%)						(14.12)	
	現金流量允當比率(%)						NA	
	現金再投資比率(%)						(6.89)	
槓桿度	營運槓桿度						NA	
	財務槓桿度						NA	

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

不適用

(2) 財務分析-我國財務會計準則

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					
		101 年度	100 年度	99 年度	98 年度	97 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	18.97	20.52	19.95	38.00	30.71	
	長期資金占固定資產比率	938.85	932.29	930.26	938.12	1140.78	
償債能力 %	流動比率	119.26	92.35	83.01	92.08	112.15	
	速動比率	51.29	35.22	36.67	59.47	34.87	
	利息保障倍數	(17.48)	5.16	7.76	(26.05)	(1.58)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	14.56	14.09	11.93	13.36	16.81	
	平均收現日數	25.07	25.9	30.59	27.32	21.71	
	存貨週轉率(次)	4.82	3.47	3.77	2.52	3.61	
	應付款項週轉率(次)	9.56	6.40	4.58	5.59	12.21	
	平均銷貨日數	75.73	105.19	96.82	144.84	101.11	
	固定資產週轉率(次)	4.53	3.86	3.46	2.84	4.03	
	總資產週轉率(次)	0.43	0.34	0.30	0.25	0.31	
獲利能力	資產報酬率(%)	(5.15)	1.73	5.36	(19.01)	(1.92)	
	股東權益報酬率(%)	(6.72)	1.85	6.76	(29.64)	(3.79)	
	占實收資本比率(%)	營業利益	1.37	1.81	1.62	(1.15)	2.29
		稅前純益	(7.44)	1.90	6.93	(26.47)	(3.90)
	純益率(%)	(13.15)	4.31	15.89	(84.99)	(8.87)	
	每股盈餘(元)	(0.73)	0.21	0.86	(2.65)	(0.43)	
現金流量	現金流量比率(%)	21.66	(10.76)	(19.68)	38.4	(70.52)	
	現金流量允當比率(%)	(46.04)	(88.14)	(67.35)	(70.55)	(50.11)	
	現金再投資比率(%)	2.26	(1.89)	(4.20)	6.72	(7.99)	
槓桿度	營運槓桿度	0.34	2.37	3.33	(24.24)	18.62	
	財務槓桿度	1.4	1.33	2.46	0.54	2.94	

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

1. 償債比率方面：流動比率較上期增加，主要係因本期期末短期借款及其他應付款較上期減少。另本期為純損致利息保障倍數為負數。
2. 經營能力方面：應付款項週轉率較上期增加，主要係因進貨淨額增加；平均銷貨日數較上期減少，主要係因本年度平均存貨額較上期減少所致。
3. 獲利能力方面：101 年度鋼鐵市場市況不佳，鋼價下滑，致產生損失。
4. 現金流量方面：
  - (1) 現金流量比率及現金再投資比率較上期增加，係因本期營業活動產生淨現金流入。
  - (2) 現金流量允當比率較上期增加，係因最近 5 年度營業活動之淨現金流出較上期減少。
5. 槓桿度：本期營運槓桿度較上期減少，主要係因本期變動營業成本增加之幅度大於營收淨額增加之幅度所致。

註 1：102 年第一季數字係自結數。

註 2：1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占固定資產比率 = ( 股東權益淨額 + 長期負債 ) / 固定資產淨額。

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) 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。
- (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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
  - (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
  - (4) 每股盈餘 = ( 稅後淨利 - 特別股股利 ) / 加權平均已發行股數。
- (註 3)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 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) / (固定資產毛  
額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 4)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本費用) / 營業利益。  
(註 5)

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

註 3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

聚亨企業股份有限公司

101 年度監察人審查報告書

茲准

董事會造具 101 年度營業報告書、財務報表、盈虧撥補表等各項決算表冊，其中資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，業經正風聯合會計師事務所吳欣亮會計師、周銀來會計師查核完竣，出具修正式無保留意見之查核報告書，並覆經本監察人查核前項決算書表尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定，繕具報告如上。

此上

聚亨企業股份有限公司 102 年股東常會

監察人：李鵬煜



監察人：陳淑嬅



中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 2 7 日

## 四、最近年度財務報表之會計師查核報告

### 會計師查核報告

NO.11351010A

聚亨企業股份有限公司董事會 公鑒：

聚亨企業股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。聚亨企業股份有限公司採權益法評價之被投資公司 Tycoons Group International Co., Ltd. 所持有之轉投資公司 Baw-Heng Steel(Vietnam) Co., Ltd.、Baw-Heng International Co., Ltd. 及太宇股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對民國 101 年及 100 年度財務報表所表示之意見中，有關前述被投資公司相關財務報表之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 101 年及 100 年 12 月 31 日 Tycoons Group International Co., Ltd. 對前述轉投資公司長期股權投資之金額分別為 243,368 仟元及 127,272 仟元，分別占資產總額之 4% 及 2%，民國 101 年度及民國 100 年度對前述轉投資公司長期股權投資之投資淨損分別為 1,329 仟元及 35,818 仟元，分別占稅前淨損(益)之 0% 及 (39)%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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、商業會

計法及商業會計處理準則中有關財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達聚亨企業股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

聚亨企業股份有限公司民國 101 年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達聚亨企業股份有限公司民國 101 年度財務報表各重要會計科目之明細內容。

聚亨企業股份有限公司已編製民國 101 年度及 100 年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

正風聯 會計師事務所



會計師：

吳欣亮

吳 欣 亮



會計師：

周銀來

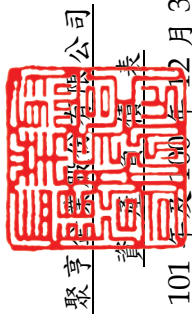
周 銀 來



核准文號：金管證六字第 09600000880 號

(80)台財證(六)第 0053585 號

民 國 102 年 3 月 26 日



聚亨有限公司

董事長 蔡明修

民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產		附註	101年12月31日		100年12月31日		負債及股東權益		101年12月31日		100年12月31日		
	會計科目	金額		%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
11xx	流動資產			\$ 745,068	12	\$ 1,007,376	15	21xx	流動負債		\$ 624,753	10	\$ 1,090,841	16
1100	現金及約當現金		四	24,198	—	123,726	2	2100	短期借款	十三	305,012	5	590,170	9
1110	現金及約當現金		二、五	180	—	1,509	—	2110	應付短期票券	二、五	—	—	49,875	1
1120	應收票據淨額		二、六	25,158	—	28,523	—	2180	應付目的金融負債	二、五	2,535	—	236	—
1140	應收帳款淨額		二、七	138,184	2	108,876	2	2120	應付票據	二、五	131,404	2	116,909	2
1150	應收帳款-關係人		二、七	46,900	1	18,844	—	2140	應付帳款	二、五	52,278	1	32,581	—
1178	其他應收款		二、八	7,999	—	7,466	—	2150	應付帳款-關係人	二、五	44,721	1	54,474	1
1210	存貨		二、八	403,559	7	597,447	9	2160	應付所得稅	二、五	—	—	2,899	—
1280	預付款項及其他流動資產		二、九	22,248	—	26,716	—	2170	應付費用	二、五	30,669	—	34,364	—
1286	遞延所得稅資產		二、十	2,266	—	2,857	—	2210	其他應付款	二、五	12,568	—	170,126	2
1291	受限制資產		二、十	74,376	2	91,412	2	2260	預收款項及其他流動負債	二、五	9,566	—	3,207	—
14xx	基金及投資		二、十一	4,848,539	78	5,225,544	76	2272	一年內到期之長期借款	二、五	36,000	1	36,000	1
1450	備供出售金融資產		二、九	5,085	—	3,044	—	24xx	長期負債	二、十	518,881	9	264,000	4
1480	以成本衡量之金融資產		二、十	7,800	—	7,800	—	2410	應付公司債	二、十	290,881	5	—	—
1421	採權益法之長期股權投資		二、十一	4,835,654	78	5,214,700	76	2420	長期借款	二、十	228,000	4	264,000	4
15xx	固定資產		二、十二、十五	589,626	10	612,338	9	28xx	其他負債	二、十六	30,891	—	50,726	1
1501	成本							2810	應計退休負債	二、十六	18,530	—	17,239	—
1521	土地			339,728	5	352,690	5	2820	存入保證金	二、二十	786	—	804	—
1531	房屋及建築			293,613	5	293,613	4	2860	遞延所得稅負債	二、二十	7,184	—	27,782	1
1551	機器設備			307,442	5	310,750	5	2881	遞延貸項	二、二十	4,391	—	4,901	—
1551	運輸設備			33,841	1	30,799	—	2xxx	負債總計		1,174,525	19	1,405,567	21
1561	辦公設備			12,533	—	12,652	—	3xxx	股東權益		4,838,207	78	4,838,207	70
1631	租賃改良			2,434	—	2,434	—	31xx	股本		8,250	—	—	—
1681	其他設備			44,915	1	43,989	1	32xx	資本公積		16,248	—	6,063	—
15x9	減：累計折舊			(445,105)	(7)	(441,729)	(6)	33xx	保留盈餘		(265,684)	(4)	127,407	2
1672	預付設備款			225	—	7,140	—	3310	法定盈餘		419,338	7	476,919	7
17xx	無形資產			763	—	1,354	—	3350	未分配盈餘(待彌補虧損)		(4,593)	—	(6,871)	—
1770	遞延退休金成本			7,380	—	3,724	—	34xx	股東權益其他調整項目		5,085	—	3,044	—
18xx	其他資產			829	—	1,089	—	3420	累積換算調整數		5,016,851	81	5,444,769	79
1820	存出保證金			6,551	—	2,635	—	3430	未認列為退休金成本之淨損失		\$ 6,191,376	100	\$ 6,850,336	100
1830	遞延費用							3450	金融商品之未實現損益					
	資產總計		二	\$ 6,191,376	100	\$ 6,850,336	100		股東權益總計					

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：



經理人：



會計主管：



聚亨企業股份有限公司

損益表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	101 年 度		100 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入		\$ 2,481,666	93	\$ 2,160,017	91
4170	減：銷貨退回		(4,236)	—	(5,542)	—
4190	銷貨折讓		(6,105)	—	(2,860)	—
4100	銷貨收入淨額	廿四	2,471,325	93	2,151,615	91
4660	加工收入		201,872	7	210,457	9
4000	營業收入	二	2,673,197	100	2,362,072	100
5000	營業成本	二、廿四	(2,607,312)	(98)	(2,162,280)	(92)
5910	營業毛利		65,885	2	199,792	8
5920	減：聯屬公司間未實現利益		(8,390)	—	(7,503)	—
5930	加：聯屬公司間已實現利益		8,893	—	8,806	—
	已實現營業毛利		66,388	2	201,095	8
6000	營業費用	二、廿四	(108,272)	(4)	(113,429)	(4)
6100	推銷費用		(50,609)	(2)	(40,254)	(2)
6200	管理費用		(56,881)	(2)	(70,832)	(2)
6300	研究發展費用		(782)	—	(2,343)	—
6900	營業淨(損)利		(41,884)	(2)	87,666	4
7100	營業外收入及利益		9,802	—	36,918	1
7110	利息收入		324	—	330	—
7121	採權益法認列之投資收益	二、十一	—	—	26,934	1
7130	處分固定資產利益		483	—	1,413	—
7160	兌換利益	二	7,928	—	4,353	—
7310	金融資產評價利益	五	—	—	1,716	—
7480	其他收入	廿四	1,067	—	2,172	—
7500	營業外費用及損失		(327,651)	(12)	(32,898)	(1)
7510	利息費用		(19,113)	(1)	(21,693)	(1)
7521	採權益法認列之投資損失	二、十一	(294,883)	(11)	—	—
7580	財務費用		(4,700)	—	(1,817)	—
7630	減損損失	二、十	(4,563)	—	(3,200)	—
7640	金融資產評價損失		(1,841)	—	—	—
7650	金融負債評價損失	五	(2,551)	—	(6,157)	—
7880	其他損失		—	—	(31)	—
7900	繼續營業單位稅前淨(損)利		(359,733)	(14)	91,686	4
8110	所得稅利益	二、二十	8,162	—	10,162	—
9600	本期淨(損)利		\$ (351,571)	(14)	\$ 101,848	4
	每股(虧損)盈餘(元)	廿一	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股(虧損)盈餘		\$(0.74)	\$(0.73)	\$ 0.19	\$ 0.21
9850	稀釋每股(虧損)盈餘		\$(0.74)	\$(0.73)	\$ 0.19	\$ 0.21

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：



經理人：



會計主管：



聚亨洋行有限公司

股東權益變動表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

摘要	股本	資本公積	保 留 盈 餘		股東權益其他調整項目	合 計
			法定盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)		
100 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,838,207	\$ 2,241	\$ —	\$ 60,633	\$ —	\$ 5,577,791
提列法定公積			6,063	(6,063)		—
100 年度稅後淨利				101,848		101,848
未認列為退休金成本之淨損失增減					(6,871)	(6,871)
備供出售金融資產未實現(損)益增減						(3,758)
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減		(2,241)		(29,011)	(192,989)	(224,241)
100 年 12 月 31 日餘額	4,838,207	—	6,063	127,407	476,919	5,444,769
提列法定公積			10,185	(10,185)		—
發行可轉換公司債		8,250				8,250
101 年度稅後淨利				(351,571)		(351,571)
未認列為退休金成本之淨損失增減					2,278	2,278
備供出售金融資產未實現(損)益增減						2,041
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減				(31,335)	(57,581)	(88,916)
101 年 12 月 31 日餘額	\$ 4,838,207	\$ 8,250	\$ 16,248	\$ (265,684)	\$ 419,338	\$ 5,016,851

(後附之附註係本財務報表之一部份)



董事長：



經理人：



會計主管：



民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量：		
本期淨(損)利	\$ (351,571)	\$ 101,848
調整項目		
折舊費用	22,225	17,830
攤銷費用	4,021	4,740
債券成本攤銷	2,579	—
應付公司債折價攤銷	1,471	—
呆帳費用沖銷數	—	(327)
呆帳費用	128	—
存貨淨變現價值跌價損失(回升利益)	21,721	(11,805)
採權益法認列之投資損失(收益)	294,883	(26,934)
獲配採權益法被投資公司之現金股利	3,116	—
處分固定資產利益	(483)	(1,413)
金融資產評價損失(利益)	1,841	(1,716)
金融負債評價損失	2,551	6,157
減損損失	4,563	3,200
資產及負債之淨變動：		
交易目的金融資產	(362)	2,242
應收票據	3,237	(49)
應收帳款	(57,364)	22,149
其他應收款	(533)	213
存 貨	172,167	(10,119)
預付款項及其他流動資產	(95)	1,139
遞延所得稅資產	591	56,839
交易目的金融負債	(2,742)	(8,710)
應付票據	14,495	(1,008)
應付帳款	9,944	(164,490)
應付所得稅	(2,899)	2,899
應付費用	(3,695)	3,323
其他應付款	(5,697)	2,512
預收款項及其他流動負債	6,359	(1,122)
遞延所得稅負債	(8,805)	(70,352)
應計退休金負債	4,160	(43,163)
遞延貸項	(504)	(1,303)
營業活動之淨現金流入(出)	135,302	(117,420)

(續次頁)

聚亨企業股份有限公司

現金流量表 (續)

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	101 年 度	100 年 度
投資活動之現金流量：		
採權益法之長期股權投資增加	\$ (19,662)	\$ (109,480)
購置固定資產	(12,995)	(28,708)
出售固定資產價款	13,959	1,220
存出保證金減少(增加)	260	(498)
遞延費用增加	(3,186)	(4,334)
債券發行成本增加數	(7,330)	—
受限制資產減少	17,036	60,773
投資活動之淨現金流出	(11,918)	(81,027)
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(285,158)	(239,605)
應付短期票券(減少)增加	(49,875)	49,875
其他應付款—關係人(減少)增加	(151,861)	117,323
長期借款(減少)增加	(36,000)	258,000
存入保證金(減少)增加	(18)	566
發行公司債	300,000	—
融資活動之淨現金流(出)入	(222,912)	186,159
本期現金及約當現金減少	(99,528)	(12,288)
期初現金及約當現金餘額	123,726	136,014
期末現金及約當現金餘額	\$ 24,198	\$ 123,726
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 19,465	\$ 21,946
本期支付所得稅	\$ 155	\$ 451
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	\$ 36,000	\$ 36,000
金融商品之未實現損益	\$ 2,041	\$ 3,758
累積換算調整數之變動	\$ 57,581	\$ 192,989
被投資公司淨值變動	\$ 31,335	\$ 29,011

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：



經理人：



會計主管：



## 聚亨企業股份有限公司

### 財務報表附註

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

#### 一、公司沿革

本公司設立於民國 69 年 11 月，主要以經營螺絲、螺帽、華司製造、鋼線、有關金屬品球狀化熱處理加工及機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、熱處理設備等之製造、加工、買賣、外銷、租賃、各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷暨許可業務除外之一般進出口貿易業務。本公司股票業經行政院金融監督管理委員會於 84 年 1 月核准上市。

本公司於民國 101 年及 100 年 12 月底止，員工人數分別為 227 人及 222 人。

#### 二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總說明如下：

##### (一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

##### (二)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債(例如權益商品)，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

前述即期匯率係以台灣銀行之中價(或買價、賣價)為評價基礎。

### (三)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金及預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產，固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

### (四)資產減損

本公司採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準

則」。當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有適用三十五號公報規範的資產，其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。淨公平價值係指資產在正常交易中，經由資產之銷售並扣除處分成本後所可取得之金額，而使用價值係指預期可由資產所產生之估計未來現金流量折現值。

當以前年度所認列之累積減損損失之情況已不存在或減少時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉，惟資產減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值，但商譽減損損失不得迴轉。

#### (五)公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用(或係以公平價值加計交易成本衡量)，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

#### (六) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

現金股利於除息日(或股東會決議日)認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用利息法(差異不大時，以直線法)攤銷之利息，認列為當期損益。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

#### (七) 以成本衡量之金融資產

係未具有重大影響力且無法可靠衡量公平價值之未上市(櫃)公司股票及基金等投資，以原始認列之成本衡量。股票及基金出售時，其成本係按加

權平均法計算。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

與以成本衡量之金融資產有關之現金股利及股票股利，其會計處理比照備供出售金融資產。

#### (八) 應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。

本公司對於應收款項係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損，應認列減損(呆帳)損失。針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收款項組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加狀況，以及與應收款項違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。認列之減損損失金額係為金融資產之帳面金額與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。應收款項之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列於當期損益。

#### (九) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

## (十)採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

原取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外)公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

## (十一)固定資產

固定資產係以取得成本為入帳基礎，重大改良、更新及換置，均作為資本支出；修理及維護支出，則列為當年度費用。固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷。

折舊採直線法，並依下列估計使用年數計算提列：房屋及建築 3 至 45 年；機器設備 3 至 15 年；運輸設備 3 至 6 年；辦公設備 3 至 10 年；其他設備 2 至 15 年；租賃改良 5 年。折舊性資產使用年限屆滿尚餘殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提。

## (十二)遞延費用

主要係線架及酸洗架等，採直線法按效益年限攤銷。

### (十三)債券發行成本

主要係可轉換公司債之發行費用，採直線法按債券流通年限攤銷。

### (十四)應付公司債

民國 94 年 12 月 31 日以前發行之可轉換公司債，將全部發行價格作為負債入帳，約定賣回價格超過可轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列為負債。轉換為普通股時，依帳面價值法處理。於轉換日將公司債面額及其未攤銷溢折價、應付利息補償金與發行成本等相關帳項一併轉銷，並以該轉銷淨額作為入帳基礎，此項轉銷淨額超過普通股股本面額部分列為資本公積。

民國 95 年 1 月 1 日以後發行之可轉換公司債，若持有人有權以固定價格或固定數量債券轉換本公司固定數量股份時，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額及轉換權以外之嵌入式衍生性商品公平價值後，分攤至權益(資本公積－認股權)組成要素。非屬衍生性商品之負債組成要素係以利息法(差異不大時，以直線法)之攤銷後成本衡量，相關之利息、贖回或再融資之利益及損失認列為當期損益。當公司債於到期前被持有人要求轉換時，先調整帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換時應有之帳面價值，再以前述負債組成要素帳面價值加計權益組成要素帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。當公司債於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格時，將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；反之，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。不具有權益組成要素時，則將整體混合商品指定為公平價值變動列入損益之金融負債，

或以全部發行價格減除嵌入式衍生性商品公平價值後之餘額，為主契約之原始帳面價值。

## (十五) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

## (十六) 員工分紅及董監酬勞

依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

## (十七) 收入及成本認列

本公司收入之認列通常於下列四項條件全部符合時認列：

1. 具有說服力之證據證明雙方交易存在。
2. 商品已交付且風險及報酬已移轉、勞務已提供或資產已提供他人使用。
3. 價款係屬固定或可決定。
4. 價款收現性可合理確定。

相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

## (十八) 所得稅

本公司所得稅費用採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，並依該公報之規定作跨期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異

所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，並將可減除暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司或國外合資企業之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

以前年度所得稅之調整，列為當年度所得稅費用。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### (一)應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動並不影響民國 100 年度之淨利及每股盈餘。

#### (二)營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起,採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」,該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎,營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」,採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變。此項會計原則變動並不影響民國 100 年度之淨利及每股盈餘。

#### 四、現金及約當現金

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
週轉金	\$ 84	\$ 131
活期存款	24,104	123,583
支票存款	10	12
合計	\$ 24,198	\$ 123,726

#### 五、公平價值變動列入損益之金融商品－流動

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
交易目的金融資產		
遠期外匯合約	\$ —	\$ 30
應付公司債－贖回權	180	—
基金	—	1,479
	\$ 180	\$ 1,509
交易目的金融負債		
遠期外匯合約	\$ 1,155	\$ 236
應付公司債－賣回權	1,380	—
	\$ 2,535	\$ 236

本公司於民國 101 年及 100 年度從事遠期外匯合約之目的,主要係為規

避因匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

民國 101 年及 100 年度，交易目的金融商品產生之淨損失分別為 4,392 仟元及 4,441 仟元。

民國 101 年 12 月底，尚未到期之衍生性金融商品如下：

101 年 12 月底	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
賣出遠期外匯	美 元	101.10.30~102.01.28	USD	3,000
"	"	101.10.31~102.04.01	USD	2,000

民國 100 年 12 月底，尚未到期之衍生性金融商品如下：

100 年 12 月底	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
賣出遠期外匯	美 元	100.12.29~101.02.10	USD	3,000
"	"	100.12.29~101.02.23	USD	1,000

#### 六、應收票據淨額

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
應收票據	\$ 25,574	\$ 28,811
減：備抵呆帳	(416)	(288)
淨 額	\$ 25,158	\$ 28,523

#### 七、應收帳款淨額

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
應收帳款	\$ 138,229	\$ 108,921
減：備抵呆帳	(45)	(45)
淨 額	\$ 138,184	\$ 108,876

#### 八、存 貨

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
原 料	\$ 56,343	\$ 238,625
物 料	6,421	6,015

在製品	124,725	85,619
製成品	175,236	244,568
商品存貨	2	—
在途存貨	40,832	22,620
合計	\$ 403,559	\$ 597,447

(一)民國 101 年度之銷貨成本包括未分攤固定製造費用 9,717 仟元及存貨淨變現價值跌價損失 21,721 仟元。民國 100 年度之銷貨成本包括未分攤固定製造費用 5,460 仟元及存貨淨變現價值回升利益 11,805 仟元。

(二)截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，存貨投保火險金額分別為 72,400 仟元及 22,400 仟元。

九、備供出售金融資產

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
宏遠證(豐銀證)	\$ —	\$ —
評價調整	5,085	3,044
合計	\$ 5,085	\$ 3,044

十、以成本衡量之金融資產

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
非流動：		
旭暉應用材料(股)公司	\$ 24,000	\$ 24,000
減：累計減損	(18,200)	(18,200)
	5,800	5,800
達耀工程顧問(股)公司	2,000	2,000
合計	\$ 7,800	\$ 7,800

(一)本公司投資之義強科技(股)公司於 101 年 11 月更名為旭暉應用材料(股)公司。

(二)本公司於民國 100 年度提列減損損失 3,200 仟元係參考被投資公司股權淨值之客觀證據而得，並減列以成本衡量之金融資產帳面價值。

## 十一、採權益法之長期股權投資

101 年 12 月 31 日			
被投資公司	原始取得成本	帳面金額	持股比例
Tycoons Group International Co., Ltd.	\$ 5,127,555	\$ 4,462,606	100%
元偵投資(股)公司	178,850	181,891	100%
捷準科技(股)公司	17,884	78,059	35%
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	129,144	113,098	3.16%
合 計		\$ 4,835,654	

100 年 12 月 31 日			
被投資公司	原始取得成本	帳面金額	持股比例
Tycoons Group International Co., Ltd.	\$ 5,127,555	\$ 4,857,375	100%
元偵投資(股)公司	178,850	179,005	100%
捷準科技(股)公司	21,000	71,469	35%
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	109,481	106,851	2.65%
合 計		\$ 5,214,700	

(一)Tycoons Group International Co., Ltd.、元偵投資(股)公司及 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.之會計年度係採曆年制，捷準科技(股)公司之會計年度係採十一月制。本公司本期採權益法評價之長期股權投資及其有關之本期投資損益，係依據被投資公司經會計師查核之同年度財務報表計算而得。

(二)民國 101 年及 100 年度採權益法所認列之投資(損)益金額如下：

被投資公司	101 年 度	100 年 度
Tycoons Group International Co., Ltd.	\$ (295,647)	\$ 25,975
捷準科技(股)公司	9,959	3,253
元偵投資(股)公司	2,886	326
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	(12,081)	(2,620)
投資淨(損)益	\$ (294,883)	\$ 26,934

(三)本公司分別於民國101年及100年購買Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.在臺灣發行之存託憑證分別為1,551張及7,984張，投資金額分別為19,663仟元及109,481仟元，因每單位台灣存託憑證表彰Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.之普通股2股，核算為19,070,000股，持股比率達3.16%。

## 十二、固定資產

項 目	101 年 12 月 31 日		
	成 本	累 計 折 舊	淨 額
土 地	\$ 339,728	\$ —	\$ 339,728
房屋及建築	293,613	118,169	175,444
機器設備	307,442	249,449	57,993
運輸設備	33,841	25,348	8,493
辦公設備	12,533	11,295	1,238
租賃改良	2,434	1,208	1,226
其他設備	44,915	39,636	5,279
預付設備款	225	—	225
合 計	\$ 1,034,731	\$ 445,105	\$ 589,626
	100 年 12 月 31 日		

項 目	成 本	累 計 折 舊	淨 額
土 地	\$ 352,690	\$ —	\$ 352,690
房屋及建築	293,613	110,992	182,621
機器設備	310,750	255,405	55,345
運輸設備	30,799	25,861	4,938
辦公設備	12,652	10,990	1,662
租賃改良	2,434	900	1,534
其他設備	43,989	37,581	6,408
預付設備款	7,140	—	7,140
合 計	\$ 1,054,067	\$ 441,729	\$ 612,338

(一)民國 101 年及 100 年度之折舊費用分別為 22,225 仟元及 17,830 仟元。

(二)固定資產投保火險民國 101 年及 100 年底分別為 183,981 仟元及 193,820 仟元。

(三)民國 101 年及 100 年度固定資產利息資本化金額分別為 24 仟元及 32 仟元(利率為 2.40~3.12%)，本期及上期利息資本化前之利息總額分別為 19,137 仟元及 21,725 仟元。

(四)本公司為營業之需，於民國 100 年 6 月及 11 月以董事長名義分別購入高雄市阿蓮區九鬮段 166 及 162 地號農地二筆計 4,529 及 202 平方公尺，金額分別為 12,091 仟元及 870 仟元。上開農地設定第一順位抵押權予本公司，俟該土地不受農用限制時，無條件登記於本公司且同時塗銷上開第一順位抵押權登記；後因該地整合困難，短期內無法供本公司營業使用，於民國 101 年 11 月出售予董事長，出售價款為 13,660 仟元，處分利益為 699 仟元。

(五)固定資產抵押擔保情形請詳附註廿五。

### 十三、短期借款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	利率 %	金 額	利率 %	金 額
購料借款	1.3425~1.90	\$ 294,012	1.0655~2.39	\$ 335,453
擔保借款	1.20~1.902	11,000	1.10~2.58	254,717
合 計		\$ 305,012		\$ 590,170

本公司民國 101 年及 100 年底尚未動用之短期借款額度分別約為 1,419,924 仟元及 789,467 仟元。

#### 十四、應付公司債

本公司於民國 101 年 7 月 31 日募集發行第三次有擔保轉換公司債，發行總額 300,000 仟元，民國 101 年 12 月 31 日應付公司債內容如下：

	101 年 12 月 31 日
國內第三次有擔保可轉換公司債	\$ 300,000
減：應付公司債折價	(9,119)
淨 額	\$ 290,881

募集發行國內第三次有擔保可轉換公司債，相關事項說明：

- (一)發行總額：新台幣 300,000 仟元。
- (二)票面利率及還本付息方式：票面利率為 0%，到期時公司以債券面額之 100%償還。
- (三)債券種類：國內轉換公司債 300,000 仟元，每張新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。
- (四)發行期限：3 年。
- (五)轉換期間：於轉換公司債發行日起滿一個月之次日起，至到期日前十日止。

(六)本公司對本轉換公司債之贖回權：

1.本公司於本公司債到期時，將依本公司債的面額予以收回，但本公司債如已經轉換或買回者不在此限。

2.到期日前之收回價格

(1)自發行日滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%時，本公司得於其後三十個營業日內以前項之贖回條件收回本轉換公司債。

(2)自發行日滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債發行後，其流通在外餘額低於發行總額之10%時，本公司得以前項之贖回條件收回本轉換公司債。

(七)債券持有人之賣回權：轉換公司債發行滿二年，投資者可以債券面額之102.01%要求公司買回。

(八)轉換價格及其調整

發行時之轉換價格訂為每股5.3元。基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之，截至101年12月31日止，未有公司債轉換。

(九)擔保情況：

本公司委託第一商業銀行股份有限公司依其承諾之保證額度保證發行。

(十)本公司於發行時依據財務會計準則公報第三十六號規定，將該轉換權與負債分離，截至民國101年12月31日止，帳列「資本公積—認股權」計8,250仟元。另所嵌入之贖回權及賣回權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，其與主契約債務商品之經濟特性及風險非

緊密關聯，故予以分離處理，分別帳列「公平價值變動列入損益之金融資產」及「公平價值變動列入損益之金融負債」，金額分別為 180 仟元及 1,380 仟元。

## 十五、長期借款

101 年 12 月 31 日					
債 權 人	到期日	利 率 (%)	金 額	一年內到期	說明
安泰銀行	105.03.04	2.741~2.8996	\$ 264,000	\$ 36,000	(一) (二)
減：一年內到期金額			(36,000)		
淨 額			\$ 228,000		

100 年 12 月 31 日					
債 權 人	到期日	利 率 (%)	金 額	一年內到期	說明
安泰銀行	105.03.04	2.741~2.8996	\$ 300,000	\$ 36,000	(一) (二)
減：一年內到期金額			(36,000)		
淨 額			\$ 264,000		

(一)自寬限期（即自首次動用之日起算十八個月）屆滿之日為第一期，以後每六個月為一期，共分八期，於每期屆滿日為還本日，第一期至第七期每期攤還本金 12%，第八期攤還本金 16%。

(二)係由安泰銀行為主辦銀行之聯合授信案，本公司在聯合授信合約存續期間應以會計師簽證之合併財務報表(每半年度及年度合併財務報表)為計算基礎，維持下列財務比例：

- 1.流動比率：流動資產對流動負債之比率不得低於 100%。
- 2.負債比率：負債總額對有形淨值之比率不得高於 150%。

前述「負債」不包括借款人之或有負債，「有形淨值」則係指股東權益扣除無形資產後之金額。

3. 本金利息保障倍數：稅後淨利加利息費用加折舊與攤銷之總和對當期應償還一年內屆期負債加利息費用之比率不得低於 110%。

4. 有形淨值：不得低於伍拾億元。

(三) 本公司民國 101 年度合併財務報表未達聯合授信案所要求之財務比例，依聯合授信合約規定：「借款人之財務比率如未符合本項規定，借款人應自接獲管理銀行通知之次日起六個月內改善，屆期如仍未改善者，應繳付作業費」。

#### 十六、退休金

(一) 本公司對正式員工訂有退休辦法。依辦法規定，每位員工前 15 年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第 16 年起，每服務滿一年可獲得一個基數。員工退休金之支付係根據服務年資及其退休前六個月平均薪資計算，本公司依勞動基準法規定每月按給付薪資之固定比例提列退休金，並提撥等額準備金以勞工退休金監督委員會名義存入台灣銀行。

(二) 本公司依據財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，按精算方法計算民國 101 年及 100 年 12 月 31 日應計退休金負債與退休基金提撥狀況調節如下：

給付義務	101 年 度	100 年 度
既得給付義務	\$ (8,852)	\$ (8,452)
非既得給付義務	(13,327)	(24,689)
累積給付義務	(22,179)	(33,141)
未來薪資增加之影響數	(5,820)	(9,811)
預計給付義務	(27,999)	(42,952)
退休基金資產公平價值	3,649	15,902
提撥狀況	(24,350)	(27,050)

未認列過渡性淨給付義務	763	1,354
未認列退休金損失	10,413	16,683
補列之應計退休金負債	(5,356)	(8,226)
應計退休金負債	\$ (18,530)	\$ (17,239)

(三)計算淨退休金成本所用之精算假設：

	101 年 度	100 年 度
折 現 率	1.75%	2.00%
退休基金資產之投資報酬率	2.00%	2.00%
長期平均調薪率	1.75%	2.00%

(四)淨退休金成本組成項目如下：

	101 年 度	100 年 度
服務成本	\$ 135	\$ 1,721
利息成本	854	2,215
退休基金資產之預期報酬	(357)	(697)
淨攤銷數	151	265
退休金損失攤銷數	688	218
縮減或清償損(益)	6,769	13,594
淨退休金成本	\$ 8,240	\$ 17,316

(五)截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司員工退休辦法之既得給付為 9,953 仟元及 9,720 仟元。本公司 101 年度員工提前結清，調整當期退休金費用及認列清償損(益)計 6,769 仟元。

(六)有關退休準備金之變動如下：

	101 年 度	100 年 度
期初餘額	\$ 15,902	\$ 31,623
本期提撥存入	4,078	7,175
本期支付	(16,500)	(23,214)

本期利息收入	169	318
期末餘額	\$ 3,649	\$ 15,902

勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定(舊制)，或適用該條例之退休金制度(新制)並保留適用該條例前之工作年資(保留舊制年資)。對適用退休新制之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止依「勞工退休金條例」提繳之退休金費用分別為 3,781 仟元及 3,356 仟元。

#### 十七、股本

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
額定股本	6,400,000 仟元	6,400,000 仟元
發行股本	4,838,207 仟元	4,838,207 仟元
額定股數	640,000 仟股	640,000 仟股
發行股數	483,821 仟股	483,821 仟股

每股面額 10 元，悉為記名式普通股。

#### 十八、資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。依據於民國 101 年 1 月 4 日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

#### 十九、盈餘分配及股利政策

(一)本公司處於企業轉型階段，股利政策係考量公司之投資資金需求、財務結構及盈餘等情形，由董事會擬定盈餘分派案，經股東會決議後辦理。

依本公司章程規定，年度盈餘應於完納一切稅捐並彌補以前年度虧損後先提 10% 為法定盈餘公積，其餘分派如下：依上述之餘額提撥 1% 為董監事酬勞，2%~5% 為員工紅利，必要時得依規定酌提特別盈餘公積。餘額連同上一年度累積未分配盈餘至少提撥 50%~100% 作為股利分派予股東，餘額保留作為當年度未分配盈餘。其中現金股利以不超過可分配股利之 40% 為原則，如現金股利低於 0.1 元不予發放，改以股票股利發放。以上股利發放原則，本公司得依內外經營環境之變化經董事會或股東會決議調整之。

(二)本公司民國 100 年度員工紅利及董監酬勞估列金額為 2,750 仟元，其估列基礎係以民國 100 年度之稅後淨利減除因現金增資折價發行新股所產生之影響數，並考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列(以 2% 及 1% 估列)。若次年度股東常會決議之發放金額仍有變動時，則依會計估計變動處理，於股東常會決議年度調整入帳。如股東常會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

(三)本公司分別於民國 101 年 6 月 12 日及 100 年 6 月 9 日舉行股東常會，分別決議 100 年度及 99 年度盈餘分配案，並決議不配發員工紅利及董監酬勞，相關資訊，請自台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

本公司分別於民國 101 年 6 月 12 日及 100 年 6 月 9 日股東會通過之 100 年度及 99 年度盈餘分配情形如下：

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	每股股利 (元)	金 額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 10,185	\$ —	\$ 6,063	\$ —

(四)本公司於民國 102 年 3 月 26 日舉行董事會，擬議 101 年虧損撥補案，將 101 年純損轉入待彌補虧損，並決議不擬分配員工紅利及董監酬勞，相關資訊，請自台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

## 二十、所得稅

(一)帳列稅前淨(損)利按法定稅率計算之所得稅費用與損益表所列所得稅

(利益)費用之調節如下：

	101 年 度	100 年 度
稅前淨(損)利依規定稅率計算之所得稅額	\$ (61,155)	\$ 15,587
永久性差異之所得稅影響數	(1,417)	(502)
暫時性差異之所得稅影響數	50,982	(2,300)
未分配盈餘加徵 10% 營利事業	—	5,457
虧損扣抵之所得稅影響數	11,590	(12,535)
投資抵減之所得稅影響數	—	(2,357)
當期所得稅	—	3,350
遞延所得稅		
暫時性差異		
未實現兌換淨利益(損失)	468	(5,184)
存貨(跌價損失)轉回利益	(3,693)	2,007
聯屬公司未實現利益	87	486

呆帳損失	4,713	677
未實現金融資產負債評價(損失)利益	(42)	507
銷貨成本—未分攤固定製造費用	(270)	591
投資損失	(52,314)	(181,112)
虧損扣抵	(11,006)	12,535
投資抵減	—	2,357
備抵評價調整	53,843	153,624
以前年度所得稅低估數	52	—
所得稅利益	\$ (8,162)	\$ (10,162)

(二)民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產與負債：

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
<b>流 動</b>		
遞延所得稅資產	\$ 10,336	\$ 11,481
遞延所得稅負債	(157)	(39)
備抵評價	(7,913)	(8,585)
淨 額	\$ 2,266	\$ 2,857
<b>非流動</b>		
遞延所得稅資產	\$ 341,742	\$ 278,422
遞延所得稅負債	(85,889)	(97,682)
備抵評價	(263,037)	(208,522)
淨 額	\$ (7,184)	\$ (27,782)

(三)民國 101 年及 100 年 12 月 31 日因暫時性差異及投資抵減等而產生之

各遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
-----------------	-----------------

	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
流動項目：				
暫時性差異				
兌換(利益)損失	\$ (926)	\$ (157)	\$ 1,829	\$ 311
存貨呆滯及跌價損失	51,717	8,792	29,995	5,099
呆帳損失	—	—	27,722	4,713
聯屬公司未實現利益	4,391	747	4,901	834
金融資產負債評價損失 (利益)	15	3	(227)	(39)
銷貨成本—未分攤固定製 造費用	4,674	794	3,084	524
備抵評價		(7,913)		(8,585)
淨 額		\$ 2,266		\$ 2,857
	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
非流動項目：				
暫時性差異				
投資損失	\$1,404,548	\$ 238,774	\$1,096,820	\$ 186,460
退休金	26,984	4,587	26,984	4,587
虧損扣抵	578,709	98,381	513,968	87,375
累積換算調整數		(85,889)		(97,682)
備抵評價		(263,037)		(208,522)
淨 額		\$ (7,184)		\$ (27,782)

(四)依所得稅法規定，公司之虧損得用以抵減以後十年之課稅所得額，本

公司截至民國 101 年 12 月 31 日止，可抵減之虧損列示如下：

虧 損 年 度	101 年 12 月 31 日	最 後 可 抵 減 年 度
95 年 度	\$ 48,307	民國 105 年度
96 年 度	92,938	民國 106 年度
98 年 度	369,290	民國 108 年度
101 年 度	68,174	民國 111 年度
合 計	\$ 578,709	

(五)本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度。

(六)兩稅合一相關資訊

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額	\$ 4,320	\$ 1,744
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	—	1.37%
	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
86 年及以前年度未分配餘額	\$ —	\$ —
87 年及以後年度未分配餘額	(265,684)	127,407
合 計	\$ (265,684)	\$ 127,407

廿一、每股(虧損)盈餘

依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」規定，民國 101 年及 100 年度有關計算每股盈餘時調整分子、分母之揭露：

	金 額 (分 子)		加權平均流 通 在外股數 (分母)(仟股)	每股(虧損)盈餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>101 年度</u>					
基本每股虧損					
本期淨損	\$ (359,733)	\$ (351,571)	\$ 483,821	\$(0.74)	\$(0.73)
具稀釋作用潛在普 通股之影響	—	—	—		
稀釋每股虧損					
本期淨利加潛在普 通股之影響	\$ (359,733)	\$ (351,571)	\$ 483,821	\$(0.74)	\$(0.73)
<u>100 年度</u>					
基本每股盈餘					
本期淨利	\$ 91,686	\$ 101,848	483,821	\$ 0.19	\$ 0.21
具稀釋作用潛在普 通股之影響	—	—	497		
稀釋每股盈餘					
本期淨利加潛在普 通股之影響	\$ 91,686	\$ 101,848	484,318	\$ 0.19	\$ 0.21

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用(96)基秘字第 052 號函，員工分紅應視為費用而非盈餘之分配，若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則於計算稀釋每股盈餘時，應於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價(考慮除權除息之影響後)，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

本公司民國 101 年度計算每股盈餘之普通股加權平均流通在外股數為 483,821 仟股。另民國 101 年發行之可轉換公司債對於民國 101 年度每股盈餘具有反稀釋作用，於計算稀釋每股盈餘時，不予列入計算。

## 廿二、用人、折舊、折耗及攤銷費用

	101 年 度			合 計
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業外 費用者	
用人費用				
薪資費用	\$ 57,108	\$ 29,322	\$ —	\$ 86,430
勞健保費用	5,241	2,641	—	7,882
退休金費用	2,941	8,716	—	11,657
其他用人費用	4,372	2,493	—	6,865
折舊費用	20,627	1,598	—	22,225
攤銷費用	3,378	643	—	4,021

	100 年 度			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業外 費用者	合 計
用人費用				
薪資費用	\$ 56,026	\$ 34,175	\$ —	\$ 90,201
勞健保費用	4,756	2,716	—	7,472
退休金費用	3,234	16,253	—	19,487
其他用人費用	3,640	2,314	—	5,954
折舊費用	16,048	1,782	—	17,830
攤銷費用	4,551	189	—	4,740

### 廿三、金融商品相關資訊之揭露

#### (一)公平價值之資訊：

非衍生性金融商品	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>金融資產</u>				
現金及約當現金	\$ 24,198	\$ 24,198	\$ 123,726	\$ 123,726
交易目的金融資產	—	—	1,509	1,509
應收票據	25,158	25,158	28,523	28,523
應收帳款(含關係人)	185,084	185,084	127,720	127,720
其他應收款	7,999	7,999	7,466	7,466
受限制資產	74,376	74,376	91,412	91,412
備供出售金融資產	5,085	5,085	3,044	3,044
以成本衡量之金融資產	7,800	7,800	7,800	7,800
採權益法之長期股權投資	4,835,654	4,835,654	5,214,700	5,214,700
存出保證金	829	829	1,089	1,089
<u>金融負債</u>				
短期借款	305,012	305,012	590,170	590,170
應付短期票券	—	—	49,875	49,875
應付票據及帳款(含關係人)	228,403	228,403	203,964	203,964
應付所得稅	—	—	2,899	2,899
應付費用	30,669	30,669	34,364	34,364
其他應付款	12,568	12,568	170,126	170,126

其他流動負債	67	67	162	162
應付公司債	290,881	290,881	—	—
長期借款(含一年內到期之長期借款)	264,000	264,000	300,000	300,000
應計退休金負債	18,530	18,530	17,239	17,239
存入保證金	786	786	804	804

衍生性金融商品	101年12月31日		100年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>金融資產</u>				
交易目的金融資產				
遠期外匯合約	\$ —	\$ —	\$ 30	\$ 30
應付公司債贖回權	180	180	—	—
<u>金融負債</u>				
交易目的金融負債				
遠期外匯合約	1,155	1,155	236	236
應付公司債賣回權	1,380	1,380	—	—
<u>資產負債表外金融商品</u>				
背書保證—美金		3,078,240		1,423,530
		(美金 106,000 仟元)		(美金 47,012 仟元)
背書保證—泰銖		2,770,788		2,805,127
		(泰銖 2,920,000 仟元)		(泰銖 2,920,000 仟元)
背書保證—台幣		320,000		320,000

(二)本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：即金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款、一年內到期長期借款、其他流動負債、應付公司債、長期借款、應計退休金負債及存入保證金。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產、以成本衡量之金融資產及持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。

衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為

公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。

- 3.採權益法之長期股權投資如係投資於非公開發行公司，因其未於公開市場交易，以致於實務上無法估計公平價值，以其民國 101 年及 100 年 12 月 31 日投資之帳面價值為公平價值，請參閱附註十一。
- 4.長期借款之利率因與市場利率相近，其未來現金流量之折現值(即公平價值)，亦與帳面價值約略相當。
- 5.存出(入)保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定期存款利率為準，惟金額不重大時則不予以折現。
- 6.背書保證係合約金額為公平價值。

(三)本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評估方法估計之金額	
	101年12月31日	100年12月31日	101年12月31日	100年12月31日
<u>金融資產</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ —	\$ —	\$ 317,644	\$ 379,936
交易目的之金融資產	—	1,479	—	30
備供出售金融資產	5,085	3,044	—	—
採權益法之長期股權投資	—	—	4,835,654	5,214,700
以成本衡量之金融資產	—	—	7,800	7,800
<u>金融負債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	—	—	1,150,916	1,369,603
交易目的之金融負債	—	—	1,155	236

(四)重大財務風險

1.信用風險

外匯選擇權及遠期外匯之信用風險係交易對手到期無法按約

定條件履約之風險。本公司交易對象皆為國內信用良好之銀行，預期不致產生重大信用風險。本公司持有之權益證券主要係購買上市櫃股票，本公司認為所持有之權益證券不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

## 2.市場風險

外匯選擇權及遠期外匯之市場風險係市場匯率變動之風險。本公司從事外匯選擇權及遠期外匯交易即在規避外幣淨負債之匯率風險，故其市場風險已相互抵銷。本公司持有之權益證券係上市櫃股票，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

## 3.流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務流動性風險。

本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有流動性風險。

## 4.現金流量及需求

本公司從事外匯選擇權及遠期外匯合約即在規避淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之額外現金需求。

## 廿四、關係人交易

### (一)關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與本公司之關係
Tycoons Group International Co., Ltd.(開曼聚亨)	本公司之子公司
捷準科技(股)公司(捷準科技)	本公司之子公司

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd. (泰國聚亨)	本公司之孫公司 (開曼聚亨之子公司)
Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd. (鮑亨鋼鐵)	本公司之孫公司 (開曼聚亨之子公司)
黃文松	本公司之董事長

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	%	金 額	%
泰國聚亨	\$ 217,257	8	\$ 148,790	7
鮑亨鋼鐵	—	—	684	—
合 計	\$ 217,257	8	\$ 149,474	7

銷貨條件及收款期間均按一般客戶之交易條件辦理。

2. 進 貨

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	%	金 額	%
泰國聚亨	\$1,791,964	87	\$1,370,959	76
開曼聚亨	—	—	155,001	9
捷準科技	—	—	12	—
合 計	\$1,791,964	87	\$1,525,972	85

進貨條件及付款期間與一般客戶相當。

3. 應收帳款

101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
-----------------	-----------------

	金 額	%	金 額	%
泰國聚亨	\$ 46,234	25	\$ 18,149	14
鮑亨鋼鐵	666	—	695	—
合 計	\$ 46,900	25	\$ 18,844	14

#### 4. 其他應收款—資金貸與他人

101 年 12 月 31 日

關係人名稱	實際動支 金 額	期末餘額 (註一)	最高餘額 (註二)	利率區間	利息收入
開曼聚亨	\$ —	\$145,200	\$ 34,252	—	\$ —
泰國聚亨	90	1,000	289	—	—
合 計	\$ 90	\$146,200			\$ —

100 年 12 月 31 日

關係人名稱	實際動支 金 額	期末餘額 (註一)	最高餘額 (註二)	利率區間	利息收入
開曼聚亨	\$ —	\$152,400	\$115,307	—	\$ —
泰國聚亨	101	1,000	172	—	—
合 計	\$ 101	\$153,400			\$ —

註一：期末餘額為額度。

註二：最高餘額為當期最高動支金額。

#### 5. 應付帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
泰國聚亨	\$ 44,721	46	\$ 54,474	63

#### 6. 其他應付款—資金融通

101 年 12 月 31 日

關係人名稱	實際動支 金額	期末餘額 (註三)	最高餘額 (註四)	利率區間	利息支出
開曼聚亨	\$ 11,462	\$ 174,240	\$ 186,646	—	\$ —

100 年 12 月 31 日

關係人名稱	實際動支 金額	期末餘額 (註三)	最高餘額 (註四)	利率區間	利息支出
開曼聚亨	\$ 163,323	\$ 302,800	\$ 302,800	—	\$ —

註三：期末餘額為額度。

註四：最高餘額為累計至當期最高動支金額。

## 7. 財產交易

(1) 101 年 12 月 31 日

	交易標的	交易金額	期末應付 設備款
泰國聚亨	機器設備	\$ 355	\$ —

100 年 12 月 31 日

	交易標的	交易金額	期末應付 設備款
泰國聚亨	機器設備	\$ 2,239	\$ —

(2) 101 年 12 月 31 日

	交易標的	交易金額	期 末 應收款項	處分利益
黃文松	土 地	\$ 13,660	\$ —	\$ 699

## 8. 修繕費

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	%	金 額	%
捷準科技	\$ —	—	\$ 212	2

9.背書保證

本公司為關係企業背書保證明細如下：

單位：外幣元；新台幣仟元

對 象	101 年 度		100 年 度	
	最高餘額	期末餘額	最高餘額	期末餘額
開曼聚亨	USD 22,000,000	USD 22,000,000	USD 5,000,000	USD —
太 宇	USD 40,000,000	USD 40,000,000	USD —	USD —
泰國聚亨	THB 2,920,000,000 USD 44,000,000 NTD 320,000	THB 2,920,000,000 USD 44,000,000 NTD 320,000	THB 2,965,000,000 USD 44,000,000 NTD 370,000	THB 2,920,000,000 USD 44,000,000 NTD 320,000
鮑亨鋼鐵	USD 3,012,218	USD —	USD 6,512,218	USD 3,012,218

(三)本公司於民國 101 年及 100 年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊：

項 目	101 年 度	100 年 度
	金 額	金 額
薪 資	\$ 5,725	\$ 17,623
業 務 執 行 費	1,895	1,868
合 計	\$ 7,620	\$ 19,491

詳細資訊可參閱股東會年報內容。

廿五、抵(質)押之資產

下列資產已提供作為借款、外勞保證之擔保，其帳面價值如下：

資 產 名 稱	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
受限制資產—流動		
備 償 戶	\$ 69,526	\$ 91,412

定期存款	4,850	—
小計	74,376	91,412
固定資產	515,062	522,192
合計	\$ 589,438	\$ 613,604

廿六、重大承諾及或有事項

(一)本公司為關係人保證之事項請參閱附註廿四。

(二)截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，開立信用狀未使用餘額均為 0 元。

(三)截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司因向銀行申請借款額度而開立之存出保證票據金額均為 90,000 仟元。

廿七、重大之災後損失：無。

廿八、重大之期後事項：

國內第三次無擔保可轉換公司債於期後共計 77,000 仟元轉換為本公司普通股 14,528,278 股。

廿九、其他

(一)本公司具重大性之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：外幣元／新台幣仟元

	101 年 12 月 31 日			100 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	3,640,718	29.04	105,726	3,310,037	30.28	100,228
歐元	100,794	38.49	3,880	326,406	39.18	12,789
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
美金	154,065,900	29.04	4,474,074	160,866,872	30.28	4,871,049

金融負債

貨幣性項目

美金	12,059,036	29.04	350,194	11,869,692	30.28	359,414
----	------------	-------	---------	------------	-------	---------

本公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日外幣金融資產及金融負債非貨幣性項目，係衍生性金融商品—遠期外匯合約，其資產負債表日評價，係以交易對手銀行出具該日之匯率評價，相關資訊請參閱附註五。

三十、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生性商品交易：詳附註六。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：附表五。

2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：附表一～附表六。

(三)大陸投資資訊：附表七及說明。

## 卅一、營運部門資訊

本公司營運部門資訊依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定，另於民國 101 年度合併財務報表中揭露。

## 卅二、財務報表之核准

本公司財務報表業已於民國 102 年 3 月 26 日經董事會核准並通過發布。

附表一

資金貸與他人

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目	本 期 最 高 餘 額 (註五)	期 末 餘 額 (註四)	本 期 實 際 動 支 餘 額	利率 區 間	資 金 貸 與 質 性 (註二)	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔保品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註三)	資 金 貸 與 總 限 額 (註三)
												名 稱	價 值		
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	其他應收款 一關係人	\$ 34,252	\$145,200	\$ —	—	2	\$ —	營運週轉	\$ —	無	無	\$2,006,740	\$2,006,740
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	其他應收款 一關係人	289	1,000	90	—	2	—	支付營業費用 及購置設備	—	無	無	2,006,740	2,006,740
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	其他應收款 一關係人	30,280	29,040	29,040	—	2	—	營運週轉及購 置設備	—	無	無	1,789,630	1,789,630
		聚亨企業股份有限公司	其他應收款 一關係人	186,646	174,240	11,462	—	2	—	營運週轉	—	無	無	1,789,630	1,789,630

註一：編號欄之填寫方法：

1. 本公司填 0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填 1。
2. 有短期融通資金之必要者請填 2。

註三：本公司對個別對象資金貸與限額係為最近期財務報表(101.12.31)淨值之個別規定百分比。資金貸與總限額係為最近期財務報表(101.12.31)淨值之 40%。

註四：期末餘額為額度，而非實際撥支金額。

註五：最高餘額為當期最高動支金額。

附表二

為他人背書保證

編號 (註一)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註三)	本期最高背書 保證餘額 (註四)	期末背書 保證餘額 (註四)	實際動支 金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證 最高限額 (註三)	單位：外幣元；新台幣仟元
		公司名稱	關係 (註二)								
0	聚亨企業股份有限公 司	Tycoons Group International Co., Ltd.	3	\$ 7,525,277	USD 22,000,000	USD 22,000,000	\$ —	\$ —	12.73%	\$ 10,033,702	
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	7,525,277	THB 2,920,000,000 USD 44,000,000 NTD 320,000	THB 2,920,000,000 USD 44,000,000 NTD 320,000	NTD 2,776,292	—	87.08%	10,033,702	
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	3	7,525,277	USD 3,012,218	USD —	NTD —	—	—	10,033,702	
		太宇股份有限公司	3	7,525,277	USD 40,000,000	USD 40,000,000	NTD 223,608	—	24.40%	10,033,702	
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	2	6,711,111	THB 625,000,000	THB 625,000,000	NTD 406,200	—	13.26%	8,948,148	
		聚亨企業股份有限公 司	4	6,711,111	NTD 600,000	NTD 600,000	NTD 300,000	NTD 600,000	13.41%	8,948,148	
		太宇股份有限公司	3	6,711,111	THB422,008,000	THB422,008,000	NTD 112,341	THB422,008,000	8.95%	8,948,148	
2	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	太宇股份有限公司	6	5,557,963	THB417,991,970	THB417,991,970	NTD 112,267	THB417,991,970	7.14%	8,336,945	
3	捷準科技(股)公司	上海捷準工業自動化 設備有限公司	3	111,513	USD 380,000	USD 380,000	—	USD 172,000	4.76%	223,026	

註一：編號欄之填寫方法：1.本公司填0。2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類如下：

- 1.有業務關係之公司。
- 2.直接持有普通股股權超過50%之子公司。
- 3.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司。
- 4.對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過50%之母公司。
- 5.基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註三：1.本公司對單一企業背書保證限額係為最近期財務報表(101.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：150%，Tycoons Group International Co., Ltd.：150%，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.：100%，捷準科技：50%)。

2.背書保證最高限額係為最近期財務報表(101.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：200%，Tycoons Group International Co., Ltd.：200%，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.：150%，捷準科技：100%)。

註四：本期最高背書保證餘額及期末背書保證餘額為額度，而非實際動撥金額。

附表三

期未持有有價證券

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末		備註
				單位數或股數	帳面金額	持股比例	市價		
聚亨企業股份有限公司	股票一	Tycoons Group International Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	172,050,140	\$ 4,462,606	100.00%	\$ 4,474,074	註一
		捷準科技(股)公司	"	"	4,207,707	78,059	35.00%	78,059	"
		元債投資(股)公司	"	"	17,885,000	181,891	100.00%	181,891	"
	TDR一	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	本公司之孫公司	"	19,070,000	113,098	3.16%	122,048	註二
Tycoons Group International Co., Ltd.	股票一	宏遠證(股)公司	—	備供出售金融資產	673,469	5,085	0.15%	5,085	"
		達耀工程顧問(股)公司	—	以成本衡量之金融資產	200,000	2,000	10.00%	2,094	註一
		旭暉應用材料(股)公司	—	"	1,000,000	5,800	1.46%	6,291	"
元債投資股份有限公司	股票一	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	419,588,592	USD 133,073,397	69.53%	THB 2,664,387,559	註二
		Kingford International Limited	"	"	5,938,051	USD 10,606,443	100.00%	USD 10,606,443	註一
		Baw-Heng International Co., Ltd.	"	"	600	USD 256,954	60.00%	USD 256,954	"
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	"	"	出資額 USD 6,000,000	USD 1,004,897	71.43%	USD 1,004,897	"
		太宇股份有限公司	"	"	出資額 USD 7,428,000	USD 7,118,597	50.24%	USD 7,118,597	"
		金海五金(泰國)股份有限公司	投資公司	以成本衡量之金融資產	4,354,875	USD 1,382,500	19.75%	THB 39,192,154	"
	正德海運(股)公司	—	"	17,365,000	170,466	18.30%	182,524	"	

附表三之一

期末持有有價證券

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				單位數或股數	帳面金額	持股比例	市價	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	股票— All Manage International Limited 太宇股份有限公司	本公司之子公司 "	採權益法之長期投資 "	1,875 出資額 THB229,895,584	THB 63,290,147 THB 215,990,980	100.00% 49.76%	THB 63,290,147 THB 215,990,980	註一 "
All Manage International Limited	股票— Tycoons Steel International Co., Ltd.	—	以成本衡量之金融資產	3,000,000	USD 1,901,888	6.00%	USD1,844,092	"
Kingford International Limited	股票— 黃麟聚金五金製品有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期投資	出資額 USD 5,930,447	USD10,605,851	60.00%	USD10,605,851	"
黃麟聚金五金製品有限公司	股票— 黃麟聚金進出口貿易公司	"	"	出資額 RMB 1,000,000	RMB 4,747,619	100.00%	RMB 4,747,619	"
捷準科技(股)公司	股票— HAL International Co., Ltd. HA Controls INC. HAL International INC.	" " "	" " "	600,000 12,000 18,000	56,396 (279) 14,086	100.00% 100.00% 100.00%	56,781 (279) 14,086	" " "
HAL International Co., Ltd.	股票— 上海捷準工業自動化設備有限公司	"	"	出資額 USD 600,000	USD 1,943,143	100.00%	USD 1,943,143	"

註一：未有公開市場價格，以股權淨值為市價。

註二：市價為 101 年 12 月 31 日收盤價。

附表四

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	與交易人之關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
聚亨企業股份有限公司	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	祖孫公司	銷貨	\$ 217,257	8%	1~4月	並無重大差異	無	\$ 46,234	25%	
			進貨	1,791,964	87%				(44,721)	46%	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	Tycoons Group International Co., Ltd. 聚亨企業股份有限公司	母公司 最終 母公司	進貨	1,018,693	8%	1~4月	"	"	-	-	
			銷貨	1,791,964	20%	1~4月	"	"	44,721	12%	
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	子公司	進貨	217,257	2%				(46,234)	4%	
			銷貨	1,018,693	100%	1~4月	"	"	666	-	

附表五

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 地 區	主要營業項目	原始投資金額		期 數	末 比 率	有 帳 面 金 額		被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末			股 數	帳 面 金 額			
聚亨企業(股)公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	開 群 島	海外控股	\$ 5,127,555	\$ 5,127,555	172,050,140	100.00%	\$ 4,462,606	USD(10,072,795)	\$ (295,647)		子公司
	元債投資(股)公司	高 雄 市 岡 山 區	一般投資業	178,850	178,850	17,885,000	100.00%	181,891		2,886		子公司
	捷準科技(股)公司	新 竹 縣 竹 北 市	工業用控制器之設計製造、買賣、經銷	17,884	21,000	4,207,707	35.00%	78,059		28,454	9,959	子公司
	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰 國	盤元、球化線材、螺絲、螺絲及其他相關製品等生產、銷售	129,144	109,481	19,070,000	3.16%	113,098	THB(435,665,914)	(12,081)		孫公司
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰 國	盤元、球化線材、螺絲、螺絲及其他相關製品等生產、銷售	THB 4,209,179,815	THB 4,209,179,815	419,588,592	69.53%	USD 133,073,397	THB(435,665,914)	—		孫公司
	Kingford International Limited	薩 摩 亞 群 島	海外控股	5,938,051	5,938,051	5,938,051	100.00%	USD 10,606,443	USD 601,135	—		孫公司
	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	越 南	窄帶鋼板、鍍錳鋼板及球化線材	USD 6,000,000	6,000,000	出資額 USD 6,000,000	71.43%	USD 1,004,897	VND 3,342,287,133	—		孫公司
	Baw-Heng International Co., Ltd.	英 屬 維 京 群 島	貿易	USD 72,000	USD 72,000	600	60.00%	USD 256,954	USD (252,480)	—		孫公司
	太宇股份有限公司	泰 國	盤元、球化線材、螺絲、螺絲及其他相關製品等生產、銷售	USD 7,428,000	USD 3,441,000	出資額 USD 7,428,000	50.24%	USD 7,118,597	THB (492,186)	—		孫公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	All Manage International Limited 太宇股份有限公司	英 屬 維 京 群 島 泰 國	海外控股	THB 97,394,980	THB 97,394,980	1,875	100.00%	THB 63,290,147	USD (1,098,112)	—		曾孫公司
	黃聯聚五金製品有限公司	大 陸 河 北 省	球化線材、螺絲、螺絲及其他相關製品等生產、銷售	THB 229,895,584	THB 104,499,985	出資額 THB 229,895,584	49.76%	THB 215,990,980	THB (492,186)	—		曾孫公司
Kingford International Limited	黃聯聚五金製品有限公司	大 陸 河 北 省	球化線材、螺絲、螺絲及其他相關製品等生產、銷售	USD 5,930,447	USD 5,930,447	出資額 USD 5,930,447	60.00%	USD 10,605,851	RMB 6,296,787	—		曾孫公司
黃聯聚五金製品有限公司	黃聯聚五金進出口貿易有限公司	大 陸 河 北 省	進出口貿易	RMB 1,000,000	RMB 1,000,000	出資額 RMB 1,000,000	100.00%	RMB 4,747,619	RMB 1,824,496	—		曾孫公司
捷準科技(股)公司	HAL International Co., Ltd.	模 里 斯 國	海外控股	USD 600,000	USD 600,000	600,000	100.00%	56,396	USD 256,075	—		孫公司
	HA Controls INC.	美 國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 200,000	USD 200,000	12,000	100.00%	(279)	USD (262)	—		孫公司
	HAL International INC.	美 國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 300,000	USD 300,000	18,000	100.00%	14,086	USD 165,996	—		孫公司
HAL International Co., Ltd.	上海捷準工業自動化設備有限公司	大 陸 海 上	製造自動化設備、系統軟體及工業用控制	USD 600,000	USD 600,000	出資額 USD 600,000	100.00%	USD 1,943,143	RMB 1,620,957	—		曾孫公司

單位：新台幣仟元；外幣元

附表六

被投資公司衍生性金融商品資訊

單位：新台幣仟元

子公司名稱	衍生性金融商品	期	間	合約金額	帳面價值	公平價值	公平價值之依據
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	金融資產-遠期外匯合約	101.10.15~102.01.14		USD 900,253	THB 205,952	THB 205,952	以評價方法估列之
	"	101.10.26~102.01.25		USD 500,000	THB 104,532	THB 104,532	"
	"	101.10.26~102.01.25		USD 1,000,000	THB 77,739	THB 77,739	"
	"	101.12.04~102.03.04		USD 1,000,000	THB 110,341	THB 110,341	"
	"	101.11.20~102.02.19		USD 1,585,821	THB 182,649	THB 182,649	"
	"	101.12.20~102.03.20		USD 171,354	THB 16,553	THB 16,553	"
	金融負債-遠期外匯合約	101.12.25~102.03.25		EUR 410,301	THB 26,952	THB 26,952	"
	"	101.12.18~102.03.19		USD 1,064,033	THB 26,209	THB 26,209	"
	金融資產-外匯選擇權	101.10.09~102.01.09		USD 2,500,000	THB 242,224	THB 242,224	"
	金融負債-外匯選擇權	101.10.09~102.01.09		USD 2,500,000	THB 52,707	THB 52,707	"

附表七

大陸投資資訊

一、轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 金 額		本 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 損 益 (註二)	期 末 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 益
					匯 出	收 回					
黃麟聚五金有限公司	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產銷售	\$ 380,568 (RMB81,667,000)	註一	\$ 172,220 (USD 5,930,447)	\$ -	\$ -	\$ 172,220 (USD 5,930,447)	60.00%	\$ 17,776 (USD 601,135)	\$ 307,994 (USD10,605,851)	\$ -

二、轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額 (註四)
\$172,220 (USD 5,930,447)	\$172,288 (USD5,932,785)	\$ 3,010,111

註一：投資方式係為透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：投資損益認列基礎係經會計師查核之報表。

註三：金額係按民國 101 年 12 月底匯率 USD1：29.04 換算成新台幣表達。

註四：依經濟部投審會規定，其對大陸投資累計金額上限為淨值百分之六十。

三、本公司為配合實際業務需要，擬於大陸地區投資事宜，業經 92 年 5 月 16 日股東常會決議通過，並以不超過主管機關及相關法規之規定範圍內授權董事會決定有關投資事宜。本公司 92 年 10 月 22 日董事會決議由設於英屬開曼群島之子公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.以美金 2,180,000 轉投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，再以美金 2,180,000 元間接對大陸投資黃驊聚金五金製品有限公司，以從事球化線材、螺絲等產品之加工、生產及銷售業務，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 11 月 20 日經審二字第 092035790 號函核准。本公司經 92 年 11 月 21 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 2,305,266 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 2,300,000 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 12 月 26 日經審二字第 092040150 號函核准。本公司另經 94 年 1 月 6 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 1,452,785 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 1,451,028 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 94 年 1 月 19 日經審二字第 094001032 號函核准。截至本期期末止，已匯出股本投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED 5,938,051 美元，並用以間接投資黃驊聚金五金製品有限公司 5,930,447 美元。

四、與大陸被投資公司間直接或間接產生之重大交易事項：無。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

## 會計師查核報告

NO.1135101CA

聚亨企業股份有限公司董事會 公鑒：

聚亨企業股份有限公司及子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併報表之子公司中，有關 Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.、Baw-Heng International Co., Ltd.及太宇股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告。民國 101 年及 100 年 12 月 31 日上開合併子公司資產總額分別為 944,134 仟元及 632,301 仟元，分別占合併資產總額之 7%及 5%，民國 101 年度及 100 年度營業收入淨額分別為 295,836 仟元及 694,493 仟元，分別占合併營業收入淨額之 3%及 6%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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

一般公認會計原則編製，足以允當表達聚亨企業股份有限公司及子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果與合併現金流量。



正風聯合會計師事務所

會計師：吳欣亮



吳欣亮

會計師：周銀來



周銀來

核准文號：金管證六字第 09600000880 號

(80)台財證(六)第 0053585 號

民國 102 年 3 月 26 日

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	資產		負債及股東權益		附註	101年12月31日		100年12月31日	
	會計科目	金額	%	金額		%	金額	%	
11xx	流動資產	\$ 6,135,978	47	\$ 6,360,854	48	\$ 4,937,557	38	\$ 4,694,013	36
1100	現金及約當現金	996,220	8	972,458	7	3,021,064	23	2,904,213	22
1310	交易目的金融資產	792	-	14,299	-	-	-	49,875	-
1120	應收票據淨額	38,286	-	48,969	-	2,848	-	4,024	-
1140	應收帳款淨額	564,785	4	636,464	5	203,489	2	185,329	1
1160	其他應收款	29,467	-	39,429	-	1,015,623	8	811,749	6
1210	存貨	4,029,793	31	4,312,793	33	7,652	-	3,531	-
1250	預付費用及其他流動資產	292,448	3	234,283	2	180,449	1	178,177	2
1286	遞延所得稅資產	4,745	-	4,155	-	21,116	-	93,038	1
1291	受限制資產	179,442	1	98,004	1	181,736	1	109,138	1
14xx	基金及投資	278,556	2	297,983	2	303,580	3	354,939	3
1450	備出至到期之金融資產	5,085	-	3,044	-	290,881	2	1,047,635	8
1460	持有至到期之金融資產	4,000	-	4,000	-	946,278	7	1,034,449	8
1480	以成本衡量之金融資產	269,471	2	290,939	2	17,612	-	13,186	-
15xx	固定資產	6,515,294	49	6,435,657	48	39,877	-	61,140	-
1501	成本	877,432	7	882,546	7	25,074	-	23,233	-
1511	土地改良	142,457	1	138,874	1	4,770	-	6,771	-
1521	房屋及建築	2,156,035	16	2,173,611	16	10,033	-	30,982	-
1531	機器設備	5,732,246	43	5,776,088	43	-	-	154	-
1551	運輸設備	323,797	2	313,224	2	6,232,205	47	5,802,788	44
1561	辦公設備	83,966	1	104,542	1	4,838,207	37	4,838,207	36
1631	租賃改良	2,421	-	2,419	-	8,250	-	-	-
1681	其他設備	414,588	3	414,823	3	16,248	-	6,063	-
15x9	減：累計折舊	(3,723,379)	(28)	(3,494,370)	(26)	(265,684)	(2)	127,407	1
1671	未完工程	14,675	-	22,680	-	419,338	3	476,919	4
1672	預付設備款	481,929	4	101,220	1	(4,593)	-	(6,871)	-
1673	預付房地款	9,127	-	-	-	5,085	-	3,044	-
17xx	無形資產	834	-	1,354	-	5,016,851	38	5,444,769	41
1770	遞延退休金成本	202,161	2	188,060	2	1,883,767	15	2,036,351	15
18xx	其他資產	19,992	-	7,051	-	6,900,618	53	7,481,120	56
1820	存出保證金	78,801	1	78,801	1	-	-	-	-
1830	遞延費用	87,854	1	84,097	1	-	-	-	-
1887	受限制資產	15,327	-	18,111	-	-	-	-	-
1888	其他	15,327	-	18,111	-	-	-	-	-
	資產總計	\$13,132,823	100	\$13,283,908	100	\$13,132,823	100	\$13,283,908	100
	負債及股東權益總計								



會計主管：

(後附之附註係本財務報表之一部份)



經理人：



董事長：

聚亨企業股份有限公司及子公司

合 併 報 告 表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	101 年 度		100 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入		\$10,956,551	99	\$10,584,230	97
4170	減：銷貨退回		(47,563)	(1)	(32,444)	(1)
4190	銷貨折讓		(20,286)	—	(16,443)	—
4100	銷貨收入淨額		10,888,702	98	10,535,343	96
4660	加工收入		205,355	2	399,380	4
4000	營業收入	二、廿四	11,094,057	100	10,934,723	100
5000	營業成本	二	(10,837,303)	(98)	(9,836,884)	(90)
5910	營業毛利		256,754	2	1,097,839	10
6000	營業費用		(605,177)	(5)	(704,170)	(6)
6100	推銷費用		(295,384)	(3)	(296,942)	(3)
6200	管理費用		(283,082)	(2)	(379,450)	(3)
6300	研究發展費用		(26,711)	—	(27,778)	—
6900	營業淨(損)利		(348,423)	(3)	393,669	4
7100	營業外收入及利益		126,308	1	54,001	—
7110	利息收入		11,643	—	23,557	—
7122	股利收入		3,473	—	—	—
7160	兌換利益	二	78,724	1	—	—
7310	金融資產評價利益		—	—	1,332	—
7480	其他收入		32,468	—	29,112	—
7500	營業外費用及損失		(206,987)	(2)	(293,208)	(3)
7510	利息費用		(111,544)	(2)	(140,265)	(1)
7530	處分固定資產損失		(3,973)	—	(15,361)	—
7540	處分投資損失		—	—	(83,689)	(1)
7560	兌換損失	二	—	—	(39,471)	(1)
7580	財務費用		(4,700)	—	(3,905)	—
7630	減損損失	二、十一	(38,726)	—	(3,200)	—
7640	金融資產評價損失		(39,703)	—	—	—
7650	金融負債評價損失		(2,551)	—	(6,527)	—
7880	其他損失		(5,790)	—	(790)	—
7900	繼續營業單位稅前淨(損)利		(429,102)	(4)	154,462	1
8110	所得稅費用	二、二十	(8,062)	—	(4,993)	—
9600	合併總(損失)利益		\$ (437,164)	(4)	\$ 149,469	1
	歸屬予：					
9601	合併淨(損失)利益		\$ (351,571)	(3)	\$ 101,848	1
9602	少數股權(損失)利益		\$ (85,593)	(1)	\$ 47,621	—
	每股(虧損)盈餘(元)	廿一	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股(虧損)盈餘		\$ (0.74)	\$ (0.73)	\$ 0.19	\$ 0.21
9850	稀釋每股(虧損)盈餘		\$ (0.74)	\$ (0.73)	\$ 0.19	\$ 0.21

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：



經理人：



會計主管：



聚亨企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表變動表

民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

摘要	股本		資本公積	保留盈餘		股東權益其他調整項目				少數股權	合計
	普通股股本			法定盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	累積換算 調整數	未認列為 退休金成本 之淨損失	金融商品 未實現損益			
100 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,838,207		\$ 2,241	\$ 60,633	\$ 669,908	\$ 6,802			\$ 1,544,215	\$ 7,122,006	
提列法定盈餘公積	-	6,063	-	(6,063)	-	-	-	-	-	-	
100 年度合併總利益	-	-	-	101,848	-	-	-	-	47,621	149,469	
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	(6,871)	-	-	(6,871)	
備供出售金融資產未實現(損)益之變動	-	-	-	-	-	-	-	(3,758)	-	(3,758)	
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	(192,989)	-	-	-	-	(192,989)	
少數股權變動	-	-	(2,241)	(29,011)	-	-	-	-	444,515	413,263	
100 年 12 月 31 日餘額	\$ 4,838,207	6,063	-	127,407	476,919	3,044	(6,871)		2,036,351	7,481,120	
提列法定盈餘公積	-	10,185	-	(10,185)	-	-	-	-	-	-	
發行可轉換公司債	-	-	8,250	-	-	-	-	-	-	8,250	
101 年度合併總損失	-	-	-	(351,571)	-	-	-	-	(85,593)	(437,164)	
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	2,278	-	-	2,278	
備供出售金融資產未實現(損)益之變動	-	-	-	-	-	-	-	2,041	-	2,041	
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	(57,581)	-	-	-	-	(57,581)	
少數股權變動	-	-	-	(31,335)	-	-	-	-	(66,991)	(98,326)	
101 年 12 月 31 日餘額	\$ 4,838,207	16,248	\$ 8,250	\$ (265,684)	\$ 419,338	\$ 5,085	\$ (4,593)	\$	\$ 1,883,767	\$ 6,900,618	

(後附之附註係本財務報表之一部份)



董事長：



經理人：



會計主管：

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量：		
合併總(損失)利益	\$ (437,164)	\$ 149,469
調整項目		
折舊費用	333,971	363,335
攤銷費用	26,853	26,060
債券成本攤銷	2,579	—
應付公司債折價攤銷	1,471	—
呆帳費用提列數	10,408	11,940
存貨(回升利益)跌價損失	(8,327)	51,717
進貨合約(回升利益)損失	(13,088)	24,408
處分固定資產損失	3,973	15,361
減損損失	38,726	3,200
金融資產評價損失(利益)	39,703	(1,332)
金融負債評價損失	2,551	6,527
資產及負債項目之淨變動：		
交易目的金融資產	(26,046)	(8,408)
應收票據	4,740	(10,003)
應收帳款	68,844	(128,423)
其他應收款	9,962	(25,679)
存 貨	294,075	(24,703)
預付費用及其他流動資產	(62,728)	(35,704)
遞延所得稅資產	(590)	56,994
遞延退休金成本	520	(984)
其他資產—其他	2,784	(724)
交易目的金融負債	(6,217)	(7,890)
應付票據	18,160	(2,090)
應付帳款	203,874	(722,523)
應付所得稅	4,121	3,531
應付費用	2,272	(15,628)
其他應付款	(71,922)	93,038
預收款項及其他流動負債	85,686	(87,966)
應計退休金負債	4,119	(41,405)
遞延所得稅負債	(9,156)	30,982
其他負債—其他	(154)	154
營業活動之淨現金流入(出)	524,000	(276,746)

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)


民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日


單位：新台幣仟元

項 目	101 年 度	100 年 度
投資活動之現金流量：		
以成本衡量之金融資產增加	\$ (16,059)	\$ (28,909)
以成本衡量之金融資產處分價款	—	4,187
購置固定資產	(603,394)	(230,549)
出售固定資產價款	111,529	7,302
存出保證金(增加)減少	(12,941)	1,942
遞延費用增加	(22,289)	(18,726)
債券發行成本增加數	(7,330)	—
受限制資產(增加)減少	(85,195)	86,913
投資活動之淨現金流出	(635,679)	(177,840)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	116,851	581,883
應付短期票券(減少)增加	(49,875)	49,875
長期借款減少	(139,530)	(223,395)
長期應付款增加	4,426	10,620
存入保證金(減少)增加	(2,001)	1,052
發行公司債	300,000	—
子公司購買庫藏股	(31,335)	—
少數股權變動	(66,991)	444,515
融資活動之淨現金流入	131,545	864,550
匯率影響數	3,896	(100,942)
本期現金及約當現金增加	23,762	309,022
期初現金及約當現金餘額	972,458	663,436
期末現金及約當現金餘額	\$ 996,220	\$ 972,458
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 113,011	\$ 135,627
本期支付所得稅	\$ 1,426	\$ 2,265
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	\$ 303,580	\$ 354,939
金融商品之未實現損益	\$ 2,041	\$ 3,758
累積換算調整數之變動	\$ 57,581	\$ 192,989

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：

經理人：

會計主管：

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

柒、財務狀況及經營結果檢討分析與風險管理情形

一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

年度	101 年度	100 年度	差 異	
	金 額	金 額	金 額	%
流動資產	\$ 745,068	\$ 1,007,376	\$ (262,308)	(26.04)
固定資產	589,626	612,338	(22,712)	(3.71)
其他資產	7,380	3,724	3,656	98.17
資產總額	6,191,376	6,850,336	(658,960)	(9.62)
流動負債	624,753	1,090,841	(466,088)	(42.73)
長期負債	518,881	264,000	254,881	96.55
負債總額	1,174,525	1,405,567	(231,042)	(16.44)
股 本	4,838,207	4,838,207	-	-
資本公積	8,250	-	8,250	100
保留盈餘	(249,436)	133,470	(382,906)	(286.88)
股東權益總額	5,016,851	5,444,769	(427,918)	(7.86)

重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫：

1. 流動資產較上期減少 262,308 千元，主要係現金及約當現金較上期減少 99,528 千元、存貨較上期減少 193,888 千元。
2. 流動負債較上期減少 466,088 千元，主要係短期借款減少 285,158 千元、其他應付款減少 157,558 千元。
3. 長期負債較上期增加 254,881 仟元，主要係因本期應付公司債增加。
4. 保留盈餘由盈轉虧，主要係因本期淨損 351,571 仟元所致。

二、經營結果

(一)經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	101 年度	100 年度	增 減 金 額	變 動 比 率 (%)
營業收入總額	\$ 2,683,538	\$ 2,370,474	\$ 313,064	13.21
減：銷貨退回及折讓	(10,341)	(8,402)	1,939	23.08
營業收入淨額	2,673,197	2,362,072	311,125	13.17
營業成本	2,607,312	2,162,280	445,032	20.58
營業毛利	65,885	199,792	(133,907)	(67.02)
減：聯屬公司間未實現利益	(8,390)	(7,503)	887	11.82
加：聯屬公司間已實現利益	8,893	8,806	87	0.99
已實現營業毛利	66,388	201,095	(134,707)	(66.99)
營業費用	108,272	113,429	5,157	4.55
營業淨利(損)	(41,884)	87,666	(129,550)	(147.78)
營業外收入及利益	9,802	36,918	(27,116)	(73.45)
營業外支出及損失	327,651	32,898	294,753	895.96
稅前淨利(損)	(359,733)	91,686	(451,419)	(-492.35)
所得稅費用(利益)	(8,162)	(10,162)	2,000	19.68
淨利(損)	(351,571)	101,848	(453,419)	(445.19)

增減比例變動分析說明：

1. 營業毛利：詳表(二)。
2. 營業外收入及利益：主要係因本期採權益法認列之投資轉為虧損，故營業外收入及利益較上期減少。
3. 營業外支出及損失：主要係因本期採權益法認列之投資轉為虧損，本期認列投資損失 294,883 千元，故營業外支出及損失較上期增加。

(二)營業毛利變動分析：

單位：新台幣仟元

產業別	前後期增減 變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	成本數量差異	銷售數量差異
營業毛利	(133,907)	(68,570)	(74,339)	(331,636)	340,638
說明	1. 價格差異：101 年度鋼鐵產業景氣低迷，屢屢調降盤價，故產生不利之價格差異。 2. 數量差異：主要係本期銷售數量較去年同期增加，因而產生有利之數量差異。				

三、現金流量之檢討與分析表

(一)最近二年度流動性分析

項目 \ 年度	101年12月31日	100年12月31日	增減比率
現金流量比率	21.66%	(10.76)%	NA
現金流量允當比率	(46.04)%	(88.14)%	47.76%
現金再投資比率	2.26%	(1.89)%	NA
增減比例變動分析說明： (1)現金流量比率及現金再投資比率較上期增加，係因本期營業活動產生淨現金流入。 (2)現金流量允當比率較上期增加，係因最近 5 年度營業活動之淨現金流出較上期減少。			

(二) 未來一年度現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$24,198	\$129,819	\$168,285	(\$14,268)	-	\$228,000
<p>1.本年度現金流量變動情形分析：</p> <p style="margin-left: 20px;">(1)營業活動：主要係預計本期應付款項(票據、帳款)增加，產生現金流入。</p> <p style="margin-left: 20px;">(2)投資活動：主要係預計購買固定資產，產生現金流出。</p> <p style="margin-left: 20px;">(3)融資活動：主要係預計償還長短期借款，產生現金流出。</p> <p>2.預計現金不足之補救措施及流動性分析：預計繼續使用聯貸-長期借款額度，以因應營運資金不足。</p>					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣千元

項目	說明	獲利金額(註)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
Tycoons Group International Co., Ltd.		(295,647)	海外控股公司	控股公司認列轉投資公司投資損失	101 年度由於全球經濟成長減速及歐元區債務危機等問題，嚴重影響鋼鐵市場，導致鋼價持續滑落。聚亨 101 年度持續開拓市場，營業額較 100 年度提升，但受國際鋼價下跌影響(售價持續滑落)，導致毛利率滑落，營業利益因而衰退。2013 年第一季，雖然南歐部分國家傳出新的危機，但債信風險持續擴大可能性降低，加上美國經濟朝向復甦邁進，尤其房市轉好及製造業迴流，鋼鐵需求上升，鋼價不易下跌。	視市場、產業發展情形，適時評估

註：上述轉投資係101年度投資金額超過實收資本額百分之五者

六、風險管理及評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

項 目	101 年度 (仟元)
利息支出	19,113
兌換利益	7,928

(1)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司利率風險，主要來自支應營業活動而產生之短期購料借款及長期借款。為降低利率變動對公司損益之影響，本公司借款以利率變動較小之長期借款為主。並隨時注意利率變動情形，如有必要，將操作利率交換 (IRS)，鎖住一定的利率水準，規避利率變動造成之風險。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司大部份原料由國外進口，雖有部份產品外銷，但收取之外幣，僅能抵消一小部份美元需求，淨美元需求部位仍大。美元/新台幣匯率變動對本公司成本及損益影響甚鉅。本公司為規避匯率變動對公司損益之影響，採取以下措施：

- A.隨時與銀行保持聯繫，取得匯率變動資訊與服務，以及時採取因應措施。
- B.適時運用遠期外匯合約之方式，降低匯率變動之風險。

(3)通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

通貨膨脹對公司損益並無重大影響損益之虞。

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

本公司 101 年度無從事高風險，高槓桿投資，惟衍生性商品交易、資金貸與他人及背書保證，爰依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」及「資金貸與他人及背書保證作業程序」辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：請詳本年報伍、營運概況中技術及研發概況說明。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

A. 進貨集中：

101 年度聚亨公司最大之供應商為泰國聚亨，佔全年度進貨額之 91.89%，向其進貨之項目主要為盤元。由於泰國聚亨為台灣聚亨之子公司，所生產的盤元不但成本較其他廠商為低且品質穩定、供貨正常，使台灣聚亨能取得穩定之貨源，就成本面及營運面都是有利於台灣聚亨的；此外泰國聚亨所獲之利潤並能回饋予母公司，實是一舉兩得，因此本公司雖進貨集中，但並不會造成營運上之風險，並有利於公司整體經營效益。

B. 銷貨集中：101 年銷貨給泰聚亨佔全年銷售比率 8.13%；泰國聚亨長期以來為聚亨公司之重要原料(盤元)供應商之一，而聚亨公司則為泰國聚亨物料耗材(如模具、牙板、藥水等)之主要供應商。此種進銷關係，主要係基於雙方對相互所需之物品，能提供較優惠之價格及服務。

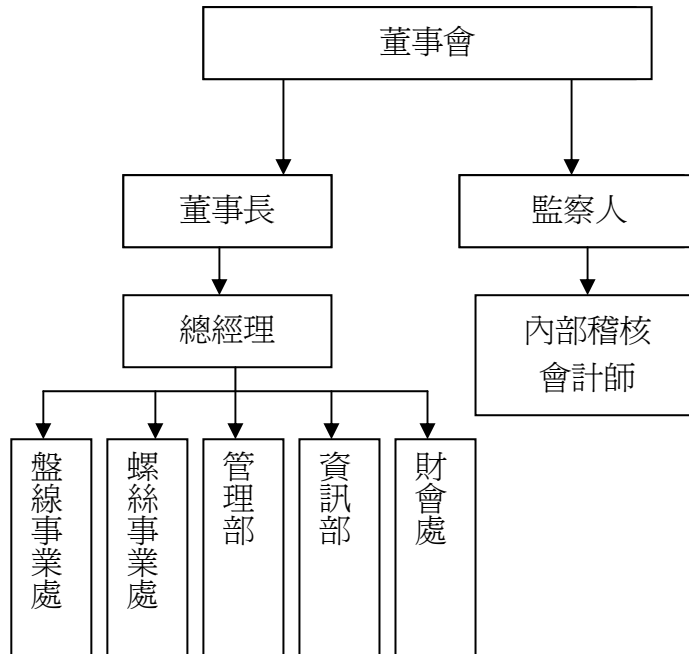
(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：無

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：無

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無

(十四) 風險管理組織架構及功能：



- (1) 風險監督：董事會、監察人、董事長、總經理、內部稽核及會計師等負責進行重大風險監督。
- (2) 日常風險管理：分層負責，各部門依據職掌進行日常風險評估，依內控程序分層監督負責，務必將各種風險降至最低。

七、其他重要事項：無

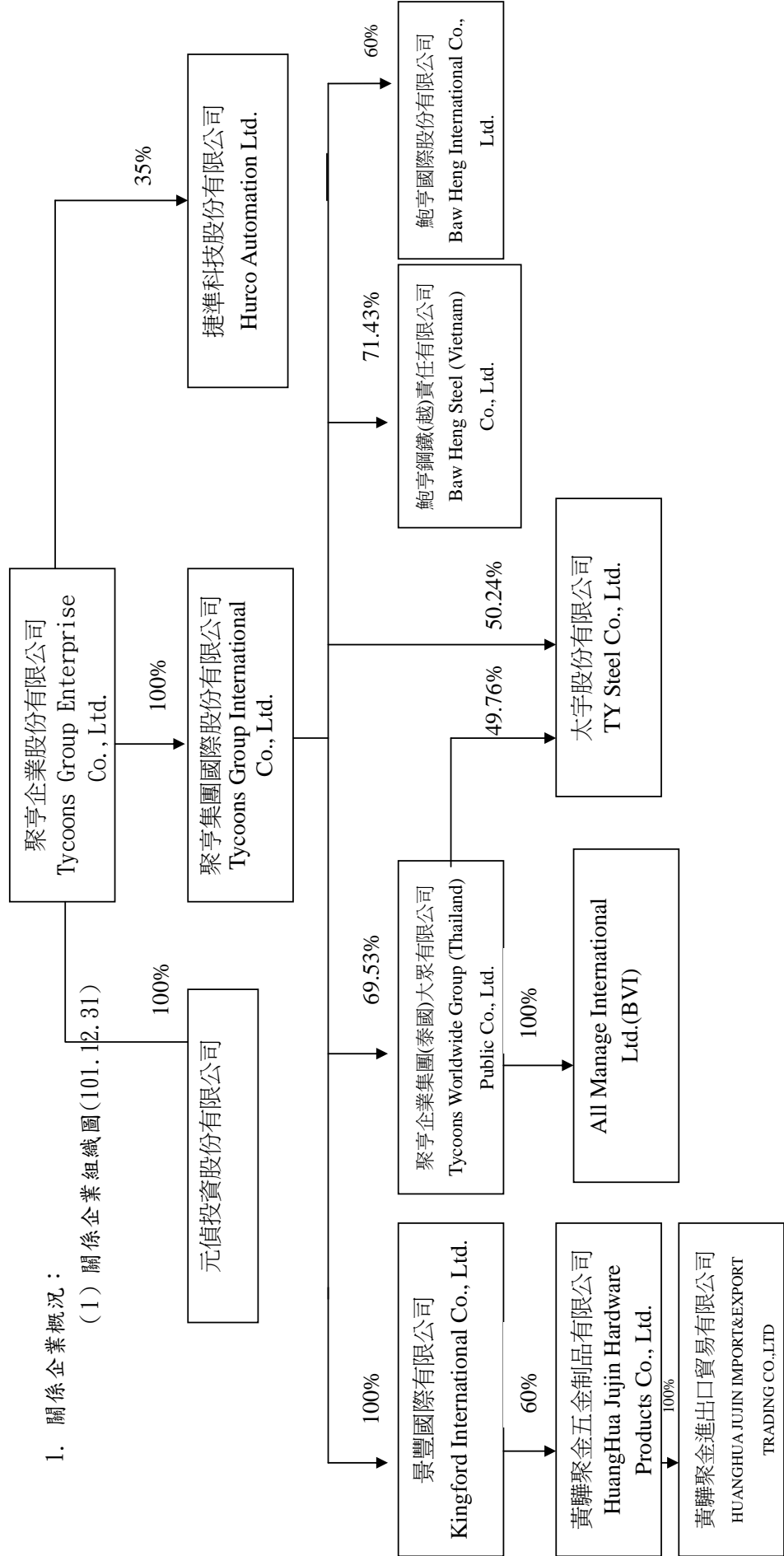
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業概況：

(1) 關係企業組織圖(101.12.31)



(2) 各關係企業基本資料

101年12月31日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
捷準科技(股)公司	1996年11月8日	新竹縣竹北市新泰路31號6樓	NT\$89,052,000	電腦自動化系統軟體 設備電腦、電路板、 電腦週設備維護、買 賣、經銷	
Tycoons Group International Co.,Ltd.	1996年5月21日	Scotia Centra, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands	US\$172,050,140	海外控股	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public CO.,Ltd.	1996年9月9日	99Moo1,Tumbon Nikompattana Amphur, Nikompattana,Rayong 21180 Thailand.	THB\$6,035,039,000	盤元、線材及螺絲一 貫化生產、銷售	
黃驊聚金五金製品 有限公司	2003年8月1日	河北省黃驊市舊城鎮白庄	RMB\$81,667,000	球化線材、螺絲、螺 栓、五金製品等生 產、銷售	
黃驊聚金進出口貿 易有限公司	2009年8月11日	河北省黃驊市舊城鎮白庄	RMB\$1,000,000	球化線材、螺絲、螺 栓、五金製品等進出 口銷售	
Kingford International Limited (景豐)	2003年4月8日	Offshore Chambers, P. O. Box217, Apia, Samoa	US\$5,938,051	海外控股	
鮑亨鋼鐵(越)責任 有限公司	2004年12月9日	My Xuan A2 Industrial Zone, Tan Thanh Dist., Ba Ria-Vung Tau Province, Vietnam.	VND133,969,507,823	熱鍛產品、球化線材、冷 軋鋼帶、熱浸鍍鋅鋼捲之 生產與銷售	
鮑亨國際責任有限	2006年4月4日	PALM GROVE HOUSE P. O. BOX 438 , ROAD	US\$120,000	國際貿易業	

公司						
All Manage International Ltd. (BVI)	2008年11月4日	TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS. P. O. Box 957, offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	US\$3,000,000	海外控股		
元債投資股份有限公司	98年9月10日	高雄縣岡山鎮新樂街79-1號	NTD\$178,850,000	國內投資控股公司		
太宇股份有限公司	100年9月14日	99Mool, Tumbon Nikompattana Amphur, Nikompattana, Rayong 21180 Thailand.	THB 461,591,131	海外電爐廠，生產及銷售鋼胚		

(3) 推定為有控制與從屬關係者其相同董事資料：無此情形

(4) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：製造業、買賣業、加工業、投資業..等。

公司名稱	控制(從屬)公司	控制(從屬)關係	關係企業所經營業務及其往來分工情形
聚亨企業股份有限公司	控制公司		螺絲、螺帽、華司製造，鋼線、有關金屬品球狀化熱處理加工及機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、熱處理設備等之製造、加工、買賣、外銷、租賃，各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷，許可業務除外之一般進出口貿易業務。
Tycoons Group International Co., Ltd.	從屬公司	持股控制	主要從事生產事業之投資
Tycoons Worldwide Group(Thailand) Public Co., Ltd.	從屬公司	持股控制	螺絲、螺帽、華司製造，鋼線、有關金屬品球狀化熱處理加工及盤元之製造、加工、買賣、外銷。
黃驊聚金五金製品有限公司	從屬公司	持股控制	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產、銷售
黃驊聚金進出口貿易有限公司	從屬公司	持股控制	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等進出口銷售
Kingford International Limited (景豐)	從屬公司	持股控制	主要從事生產事業之投資
鮑亨鋼鐵(越)責任有限公司	從屬公司	持股控制	熱鍛產品、球化線材、冷軋鋼帶、熱浸鍍鋅鋼捲之生產與銷售
鮑亨國際責任有限公司	從屬公司	持股控制	國際貿易業
All Manage International Ltd. (BVI)	從屬公司	持股控制	主要從事生產事業之投資
元債投資股份有限公司	從屬公司	持股控制	國內投資控股公司
太宇股份有限公司	從屬公司	持股控制	海外電爐廠，生產及銷售鋼胚

(5) 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：新台幣仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
捷準科技(股)公司	董事長	聚亨企業股份有限公司代表人：黃文松	4,207,707	35
	董事	聚亨企業股份有限公司代表人：林勝鶴		
	董事	聚亨企業股份有限公司代表人：黃炳綸		
	副董事長	美商賀格公司代表人：Gregory S. Volovic	4,207,707	35
	董事	美商賀格公司代表人：麥可多爾		
	董事	美商賀格公司代表人：John G. Oblazney		
	董事兼總經理	邊平遠	1,084,687	9.02
	董事	陳綺安	557,595	4.64
	監察人	聚亨企業股份有限公司代表人：呂艷娟	-	-
	監察人	美商賀格公司代表人：Stephen M. Holzinger	-	-
Tycoons Group International Co., Ltd.	董事	聚亨企業股份有限公司代表人：黃文松	172,050,140	100.00
Tycoons Worldwide Group(Thailand) Public Co., Ltd.	董事長兼總經理	黃文松	1	-
	董事兼副董事長	呂艷娟	1	-
	董事	黃炳綸	112,600	0.02
	董事	歐陽隆	100,000	0.02
	Independent Director/Chairman of Audit Committee	Surabhon Kwunchai thunya	0	-
	Independent Director/Audit Committee	Jirawat Huang	0	-
	Independent Director/Audit Committee	Phiphat Wangphichit	0	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
黃驊聚金五金製品有限公司	董事長	黃文松	0	-
	副董事長	白志營	0	-
	董事	白玉奎	0	-
	董事	林勝鶴	0	-
	董事	陳正力	0	-
黃驊聚金進出口貿易有限公司	董事	黃驊聚金五金製品有限公司代表人：黃文松	資本額 RMB 1,000,000	100.00
Kingford International Limited (景豐)	董事長	Tycoon Group International Co., Ltd. 代表人：黃文松	資本額 US5,938,051	100.00
鮑亨鋼鐵(越)責任有限公司	董事長兼董事	王向東	0	-
	副董事長兼董事	黃文松	0	-
	董事	張新福	0	-
	董事	林勝鶴	0	-
	董事	陳正力	0	-
	董事	呂艷娟	0	-
	董事	鄧冠東	0	-
Baw-Heng International Co., Ltd.	董事	Tycoons Group International Co., Ltd. 代表人：黃文松	600	60.00
	董事	Jinan Group Co., Ltd. 代表人：王向東	400	40.00
All Manage International Ltd. (BVI)	董事	Tycoons Worldwide Group(Thailand) Public Co., Ltd. 代表人：黃文松	USD300 萬	100.00
元債投資股份有限公司	董事	聚亨企業(股)公司代表人：黃文松	0	0
	董事	聚亨企業(股)公司代表人：呂艷娟	0	0
	董事	聚亨企業(股)公司代表人：陳正力	0	0
	監察人	聚亨企業(股)公司代表人：呂肇嘉	0	0
太宇股份有限公司	董事	黃文松	10	0
	董事	黃炳倫	10	0

101 年 12 月 31 日

(6) 各關係企業營運概況

企業名稱	幣別	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	稅後 每股盈 餘(元)
捷準科技(股)公司	NT (仟元)	120,220	277,834	54,808	223,026	336,621	14,413	28,454	2.37
Tycoons Group International Co., Ltd.	USD	172,050,140	181,897,255	27,831,355	154,065,900	35,078,967	(949,365)	(10,072,795)	(0.06)
Tycoons Worldwide Group(Thailand) Co., Ltd.	THB	6,035,039,000	10,586,717,587	4,675,723,614	5,910,993,973	9,431,492,157	(388,244,974)	(401,316,169)	(0.67)
Kingford International Limited	USD	5,938,051	10,606,443	-	10,606,443	-	-	601,135	0.10
黃驊聚金五金製品 有限公司	RMB	81,667,000	127,564,430	17,438,575	110,125,855	144,345,867	6,822,111	6,296,786	0.08
黃驊聚金進出口貿 易有限公司	RMB	1,000,000	10,899,789	6,152,170	4,747,619	5,111,448	2,274,505	1,824,496	1.82
鮑亨鋼鐵(越)責任 有限公司	VND	133,969,507,823	212,045,062,125	182,754,899,007	29,290,163,118	139,527,178,842	2,026,527,221	3,412,464,342	0.03
鮑亨國際責任有限公 司	USD	120,000	562,981	134,724	428,257	3,312,015	(210,481)	(252,480)	(2.10)
All Manage International Ltd. (BVI)	USD	3,000,000	3,000,114	-	3,000,114	-	-	-	-
元慎投資股份有限公 司	NT 千元	178,850	182,475	584	181,891	3,968	(108)	2,886	0.16
太宇股份有限公司	THB	461,591,131	678,434,956	244,787,161	433,647,795	0	(2,863,671)	(239,170)	(0.01)

(二) 關係企業合併財務報表：

## 聲 明 書

本公司民國一〇一年度(自 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：聚亨企業股份有限公司



負責人：黃 文 松



中華民國一〇二年三月二十六日

(三)關係企業關係報告書：無。

二、私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及年報刊印日止，如發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

聚亨企業股份有限公司



董事長：黃文松



中華民國一〇二年四月三十日

# **TYCONS**

[www.tycons.com](http://www.tycons.com)

