

股票代碼：2905

# 一一〇年度年報

## 三商投資控股股份有限公司

地址：台北市建國北路二段 145 號

電話：(02) 2503-1111(代表)

可查詢本年報之網址：

證交所「公開資訊觀測站」：<https://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.mercuries.com.tw>

刊印日期：中華民國一一一年三月三十一日

**本公司發言人**

姓名：王志華

職稱：副總經理

電話：(02) 2503-1111

電子郵件信箱：johnson@mercuries.com.tw

**代理發言人**

姓名：陳德開

職稱：會計副總經理

電話：(02) 2503-1111

電子郵件信箱：tk.chin@mercuries.com.tw

**辦理股票過戶機構**

宏遠證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市信義路四段 236 號 3 樓

電話：(02) 7719-8899

網址：<http://www.honse.com.tw>

**簽證會計師**

姓名：劉克宜、張書成

事務所名稱：立本台灣聯合會計師事務所

地址：台北市南京東路二段 72 號 10 樓

電話：(02) 2564-3000

網址：<http://www.bdo.com.tw>

**總公司地址及電話****總公司**

地址：台北市建國北路二段 145 號

電話：(02) 2503-1111

傳真：(02) 2503-6396

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

公司網址：<http://www.mercuries.com.tw>

# 目 錄

|                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
| 壹、 致股東報告書 .....                                              | 01 |
| 貳、 公司簡介 .....                                                | 05 |
| 一、 設立日期 .....                                                | 05 |
| 二、 公司沿革 .....                                                | 05 |
| 參、 公司治理報告 .....                                              | 08 |
| 一、 組織系統 .....                                                | 08 |
| 二、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 .....                         | 09 |
| 三、 董事、總經理及副總經理之酬金 .....                                      | 19 |
| 四、 公司治理運作情形 .....                                            | 23 |
| 五、 簽證會計師公費資訊 .....                                           | 52 |
| 六、 更換會計師資訊 .....                                             | 52 |
| 七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 ..... | 52 |
| 八、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 .....     | 53 |
| 九、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 .....              | 54 |
| 十、 公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例 .....        | 56 |
| 肆、 募資情形 .....                                                | 57 |
| 一、 資本及股份 .....                                               | 57 |
| 二、 公司債辦理情形 .....                                             | 62 |
| 三、 特別股辦理情形 .....                                             | 63 |
| 四、 海外存託憑證辦理情形 .....                                          | 63 |
| 五、 員工認股權憑證辦理情形 .....                                         | 63 |
| 六、 限制員工權利新股辦理情形 .....                                        | 63 |
| 七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....                                  | 63 |
| 八、 資金運用計畫執行情形 .....                                          | 63 |

|                                                                  |     |
|------------------------------------------------------------------|-----|
| 伍、營運概況 .....                                                     | 64  |
| 一、業務內容 .....                                                     | 64  |
| 二、市場及產銷概況 .....                                                  | 80  |
| 三、最近二年度從業員工資料 .....                                              | 93  |
| 四、環保支出資訊 .....                                                   | 94  |
| 五、勞資關係 .....                                                     | 96  |
| 六、資通安全管理 .....                                                   | 98  |
| 七、重要契約 .....                                                     | 100 |
| 陸、財務概況 .....                                                     | 101 |
| 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 .....                                       | 101 |
| 二、最近五年度財務分析 .....                                                | 105 |
| 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 .....                                       | 108 |
| 四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告.....                                       | 110 |
| 五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告.....                                       | 110 |
| 六、公司及其關係企業如有發生財務週轉困難情事，對公司財務狀況之影響                                | 110 |
| 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 .....                                      | 111 |
| 一、財務狀況 .....                                                     | 111 |
| 二、財務績效 .....                                                     | 111 |
| 三、現金流量 .....                                                     | 112 |
| 四、重大資本支出對財務業務之影響 .....                                           | 113 |
| 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年<br>投資計畫 .....                  | 113 |
| 六、風險事項之分析評估 .....                                                | 114 |
| 七、其他重要事項 .....                                                   | 123 |
| 捌、特別記載事項 .....                                                   | 124 |
| 一、關係企業相關資料 .....                                                 | 124 |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....                                 | 136 |
| 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 .....                             | 136 |
| 四、其他必要補充說明事項 .....                                               | 136 |
| 玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二<br>款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項 ..... | 136 |
| 附件 1 .....                                                       | 137 |
| 附件 2.....                                                        | 142 |
| 附件 3.....                                                        | 309 |

## 壹、致股東報告書

本公司為投資控股公司，主要轉投資事業有人壽保險、民生用品及餐飲零售、製藥業、資訊服務業等，考量長期發展策略，積極優化各轉投資事業，朝多角化、多市場之經營模式努力，期能達到專業分工及規模經濟以持續提升營運績效。

### 一、110 年度營業報告

#### (一)營業計劃實施成果

本公司投資策略皆經謹慎評估後並確實執行，善用現行集團資源，持續與海內外合作夥伴進行合資或策略聯盟，110 年度主要轉投資事業營業計劃實施成果如下：

##### 1. 民生用品零售及餐飲零售業

民生用品部份雖受新冠肺炎疫情影響，但原即以社區商店自居，滿足家庭日常所需，營收仍有約 7% 的成長。餐飲部份，實體店面雖礙於外出用餐人數減少，但部份餐飲品牌外帶外送市場大幅成長，抵銷新冠肺炎疫情帶來的沖擊，整體營收仍呈微幅成長。目前市場上各式創新的異業結合，網路銷售及外帶外送服務的快速成長，加上原物料及商品價格上漲、人事成本及營運費用增加，致實體零售通路的經營面臨更嚴峻的挑戰，為提升獲利能力，隨時掌握既有競爭對手動向及市場情資，並隨消費者趨勢調整商品結構，開發新商品，善用龐大會員優勢，增加顧客黏著度，提升營收及獲利。相較於 109 年，本年度門市據點增加 11 家，達 1,450 家。

##### 2. 壽險業

110 年全球經濟已漸趨復甦，但受全球供應鏈衝擊，帶來不確定性的通膨，國內疫情雖不嚴重，但為導入接軌 IFRSs17 號會計公報及 ICS 保險資本標準之一系列監理環境變動，落實 ESG 風險管理，慎選投資標的並兼顧獲利與財務穩健，成為壽險產業面臨重大挑戰。秉持穩健之經營原則，持續推動保障型及投資型商品銷售，110 年新契約保費收入達 321 億元，排名第 11 名，總保費收入達 1,306 億元，累計排名第 7 名。

##### 3. 製藥業

本年度旭富製藥仍受火災意外事件影響，產能嚴重受損，營收僅有前一年度之 3 成，無法達到經濟規模，故營業成本相對偏高，毛利率僅 24%。另外租廠房僅能生產不須藥證之中間體，生產品項受限，重大影響 110 年獲利能力。公司建廠復工程序如期進行，預計 111 年年底完成全數產線之修復，受損之產線設施及設備將逐一重建，相關驗證確效工作已陸續進行。新建觀音廠規劃於 112 年第一季竣成，預計 113 年上半年試量產。製藥相關的法規作業與運行仍不間斷，歐盟、美國及日本等重要區域所有原料藥之藥證仍持續維護並保持有效，ISO 9001 品質系統於 110 年底經第三方認證單位再次稽核，證書持續有效。

##### 4. 資訊服務業

110 年度部門收入為 35.48 億元，較 109 年度增加約 15.2%，已創近幾年來之新高，部門損益 1.8 億元，較去年增加約 33%，屬於高毛利性質的維護收入約 11.07 億元，維護毛利約 5.67 億元，毛利率仍有約 51.18%，顯示過去幾年銷售努力成果，已陸續產生穩定維護收入及獲利。

## (二)預算執行情形、財務收支及獲利能力分析

110 年度合併營業收入 1,884 億元，較 109 年衰退約 11%，預算達成率約 102%，獲利方面，歸屬於母公司淨利為 18.9 億元，稅後每股盈餘為 2.19 元，個體財報資產報酬率 6.87%、股東權益報酬率 9.61%。

## (三)研究發展狀況

### 1. 民生用品零售及餐飲零售業

民生用品零售及餐飲零售業競爭激烈，面對高變動性的經營環境及消費者需求，經營成本不斷上漲，依據市場需求及動向，不斷調整產品結構及行銷策略，持續優化數位化，運用大數據強化管理、製造、物流配送及行銷，並對單店擬訂差異化之行銷活動，以提升單店之競爭力，增加顧客黏著度，拓展分眾市場，強化區域性之競爭優勢，全面優化品牌形象。

### 2. 壽險業

三商人壽因應高齡化、面臨低利率時代，提高死差益及費差益收入，完備各通路商品線。並透過分析客戶需求，優化官網使用者介面，在符合風險控制的前提下，簡化核保流程，同時積極進行商品策略轉型，導入金融科技，為客戶帶來多元的服務，滿足不同族群需求。投資部位則持續完善資產池例外管理機制，強化固定收益，及被動投資績效以增加穩定收入。內部亦持續推動重視法令遵循及資訊安全管理制度，落實新商品風險控管及負債風險管理。

### 3. 製藥業

受此次火災事件影響，研發設備已付之一炬，使研發能量暫時受挫。一部份研發人員負責修改產品製程及外租廠房設備，以順利將產品導入至外部生產，一部份研發人員則支援處理新購設備所需之 IQ、OQ、PQ，協助加快廠內復工程序，另也重新優化舊產品製程，將廢棄物之產出盡可能減少，以符合 ESG 之世界潮流，待此火災事件告一段落，將加速建置研發單位設備，充實研發能量，積極趕上進度。

### 4. 資訊服務業

三商電腦持續將研發成果化成實質的專利保護，維護公司智慧財產權，能更積極達到累積公司競爭優勢、提高競爭門檻的目的。

## 二、111 度營業計劃概要

### (一)經營方針

本公司藉由聚焦經營，降低營運成本、強化競爭力，統合各事業體營運經驗並將觸角延伸至海內外合作夥伴，審慎評估投資策略，期能整合佈局進而擴展事業版圖，提升公司價值。

### (二)重要之產銷政策

#### 1. 民生用品零售及餐飲零售業

將持續強化商品及服務，改善商品結構，除持續汰換銷售不佳之商品，提高商品週轉速度外，亦持續推出毛利較高之進口商品及自有品牌產品做好市場區隔。同時調整加盟制度，期能提高加盟主獲利，激勵各加盟門市衝刺業績，並提高加盟比例，降低人事成本及租金。加強服務人員專業能力與親和力，創造優質消費環境，持續優化資訊系統，使用大數



據分析，精準行銷，強化客戶黏著度，強烈要求展店前的效益評估，務求人力及費用的支出效益最大化。

## 2. 壽險業

為有效降低利率風險、提升來自死差益及費差益的利源收入，推動銷售投資型與保障型商品。另外，除透過市場需求分析，開發符合保戶需求之商品外，也藉由匯率風險控制、追求穩定的手續費及固定利源達到穩健經營之永續目標。

## 3. 製藥業

主要經營方針有：

(1)於111年年底回復大部分產能，緊密維持與客戶之關係。

(2)分散生產據點，維持營運彈性。

(3)推動循環經濟，為地球永續盡心盡力。

以產品特性及客戶類別來作產銷政策：

(1)原料藥：以供應藥品原發明人為首選，避開熱門產品，選擇藥品安全性高，市場銷售穩定之現有原料藥。

(2)中間體：以供應藥品原發明人為目標，次為進入障礙高之管制藥中間體，法規及品質管理系統嚴格之關鍵中間體，與公司核心技術相關連之中間體，有策略合作對象之中間體，在新藥研發階段即參與之中間體；具備以上特性之中間體可與競爭者作有效之市場區隔，避免降價競爭。

(3)特用化學品：以製藥產業之高標準產銷電子特化品，因應客戶需求，為其開發製程、客製化產品及予以量產。

## 4. 資訊服務業

三商電腦以客戶為導向，慎選承攬大型公共工程專案，創造後續高毛利之維護收入及相關商機，持續開拓新型業務之發展，創造差異化之價值，提升軟體開發能力，致力產品研發，冀增加市場競爭力。

# 三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

## (一)外部競爭環境之影響

隨著科技及網際網路的運用，大至舉凡各業態的管理、行銷、製造、物流、銷售、金流及研發行為，小至個人生活的衣、食、住、行、育、樂等相關的生活習性，都深受數位化與資安的影響。不論壽險業、製藥業、民生用品及餐飲零售、資訊服務等各業，除了要能提供差異化商品，優質快速的服務，滿足產業結構的快速變化，面臨多變的市場競爭態勢及客戶消費習性的改變，期待針對可能影響營運的風險進行鑑別及評估，提出相應有效的對策，以降低外部競爭環境的衝擊。

## (二)法規環境

企業永續發展的提升、員工意識的抬頭、公共環境保護、食安及公司治理等議題，在現今快速發展及變遷的社會中，益顯重要。事業經營，面臨之法規不勝枚舉。人身保險業法令著重強化壽險業財務結構，針對有保價金商品實施死亡保障門檻法則、要求保單的合約服務邊際(CSM)不得為負，對目標到期債券基金投資型保單擬訂新管理措施等，加上調降保單責任準備金利率，使得整體壽險市場面臨重大挑戰。製藥業受藥事法等醫藥法規及藥品優良製造規範之管理，法規環境持續變化修正，歐盟、美國及日本

也陸續公布及實施更嚴格法規以確保藥物品質及安全，其中數據完整性為重中之重。民生用品及餐飲零售，除了已熟知的食品衛生安全，門店的消防安檢相關法規益趨嚴謹外，員工職場安全與衛生、顧客健康與安全及門店廢棄物、廢水的處理、溫室氣體排放及節能減碳亦成為企業的課題。本公司各業態聘有相關經驗法務人員，除了平時處理法務事件，落實法令的遵循，並持續密切注意可能影響公司財務及業務之政策與法令變動，遇有重大法規變更或事件，亦尋求外部法律專家的協助，並加強員工訓練，符合相關法令規範，持續優化經營體質。

### (三)總體經營環境

回顧 110 年，全球景氣仍持續擴張，依行政院主計總處 111 年 2 月初步統計資料顯示，110 年台灣經濟成長率為 6.45%，較 109 年的 3.12% 高。經濟部統計資料顯示，國內綜合商品零售業營業額及餐飲業營業額成長率分別為 0.81% 及 -6.37%。

展望 111 年，IMF 111 年 1 月預估全球經濟成長率為 4.4%，行政院主計總處 111 年 2 月預測台灣 111 年經濟成長 4.42%，低於 110 年的 6.45%。

並指出下列不確定因素：

1. 俄羅斯、烏克蘭之緊張情勢能否有效化解，及其對油價與原物料價格走勢之影響。
2. 全球疫情變化與各國跨境旅遊鬆綁時程。
3. 全球供應鏈瓶頸改善程度。
4. 美國聯準會(Fed)升息時程、次數與縮表進度，及對國際股匯債市之衝擊。
5. 國際間對氣候變遷之因應措施與全球最低企業稅倡議之影響。

顯見目前國際局勢仍處於高不確定性，台灣景氣對策信號在 111 年 1 月雖呈黃紅燈，景氣仍處穩健成長，但仍需密切觀察前述不確定性因素對國內經濟的影響。

### 四、未來公司發展策略

本公司現有各主要事業發展三十餘年，為求企業穩健成長，近年來積極創新思維與做法，以降低營運風險，再加上專業的管理團隊，使三商投控在提供社會大眾食、衣、住、育、樂所需之各項服務外，期能營造普羅大眾的幸福消費，提升品牌價值。

本公司將持續整合集團內部資源，維持審慎評估投資策略之核心價值，尋求異業結盟投資之新契機及新投資計劃之可能性，透過垂直整合及多角化經營模式擴展公司業務並協助各子公司進行資源整合，發揮經營綜效，擴展事業版圖，為股東創造最大利益，並持續善盡企業社會責任，積極實踐企業永續發展，希望各位股東繼續給予愛護與支持。

董事長：



經理人：



會計主管：





## 貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 54 年 2 月 19 日

### 二、公司沿革

- 民國 54 年 公司成立，資本額 50 萬元，以出口手工藝品為主要業務。
- 民國 64 年 成立國內部，發行郵購目錄推展郵購業務。
- 民國 65 年 成立前五家三商百貨門市，展開連鎖店業務，資本額增至 3,200 萬元，投資成立三商匯茂事務機器(股)公司。
- 民國 69 年 三商匯茂更名為三商電腦(股)公司。
- 民國 71 年 成立外食部，經營中式餐飲連鎖業務，設立保稅倉庫，資本額增至 1.5 億元。
- 民國 72 年 外食部成立三商速簡餐廳。
- 民國 73 年 外食部三商速簡餐廳更名為七七巧福。
- 民國 74 年 國內部於南崁興建倉庫供三商百貨發貨之用。
- 民國 75 年 公司經營體制由董事長制改採總裁制，資本額增至 4 億 100 萬元。  
外食部七七巧福更名為三商巧福。
- 民國 76 年 三商大樓啓用，舉辦第一屆三商盃職業高爾夫名人賽，資本額增至 5 億 125 萬元，成立科技事業部，代理銷售電子零件。
- 民國 77 年 三商行股票上市，資本額增至 8 億 200 萬元。
- 民國 78 年 三商巧福於大園建立中央廚房，以標準化品質生產食材供應全省門市。  
成立三商棒球隊及中國飲食文化圖書館，資本額增至 10 億 250 萬元。
- 民國 79 年 成立食品部，代理日本麒麟啤酒在台銷售業務，資本額增至 13 億 325 萬元。實施週休二日制度。
- 民國 80 年 發行可轉換公司債 6 億元，資本額增至 14 億 3,357 萬元。  
成立全家福鞋(股)公司，經營鞋品連鎖事業。  
嘉義大樓完工。
- 民國 81 年 羅東大樓、花蓮大樓完工，資本額增至 17 億 8,563 萬元。
- 民國 82 年 成立三商人壽保險(股)公司。
- 民國 83 年 三商巧福門市突破 100 家，三商行營業額超過 100 億。
- 民國 84 年 科技部獨立，與美國安富利合組三商安富利公司跨入高科技領域產業。
- 民國 85 年 三商百貨與中國信託銀行合作發行認同卡。
- 民國 86 年 資本公積轉增資 8,181 萬元，盈餘轉增資 2 億 5,905 萬元，資本額增至 37 億 4,945 萬元。
- 民國 87 年 盈餘轉增資 3 億 7,495 萬元，資本額增至 41 億 2,440 萬元。  
百貨南崁倉庫改建自動化倉儲物流中心完工啓用。
- 民國 88 年 盈餘轉增資 2 億 622 萬元，資本額增至 43 億 3,062 萬元。  
經濟部核准投資上海三商巧福美金 480 萬元。  
三商巧福於台中工業區增建發貨中心。

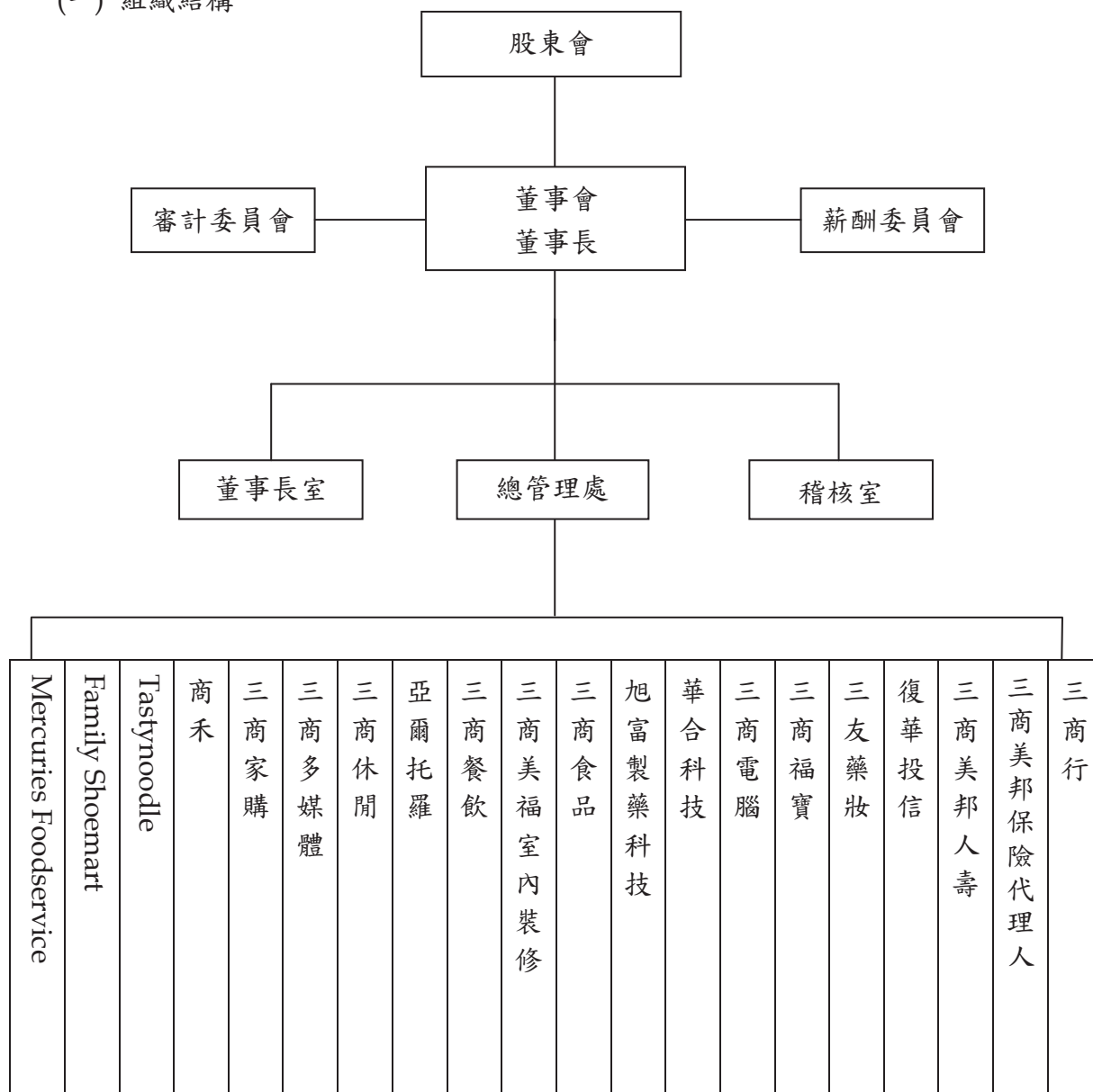
|          |                                                                                                                                                                          |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 民國 89 年  | 盈餘轉增資 4 億 3,306 萬元，資本額增至 47 億 6,368 萬元。<br>證期會核准發行第一次有擔保公司債 8 億元。<br>三商電腦上市。                                                                                             |
| 民國 90 年  | 投資旭富製藥科技(股)公司 2 億 9,452 萬元。<br>與英商 MFI 合資成立三商美福家具連鎖門市。<br>三商行註銷庫藏股減資 1 億 1,576 萬元。                                                                                       |
| 民國 91 年  | 吸收合併全家福鞋業(股)公司。                                                                                                                                                          |
| 民國 92 年  | 盈餘轉增資 7 億 1,838 萬元，資本額增至 55 億 758 萬元，三商行註銷庫藏股減資 2 億元。                                                                                                                    |
| 民國 93 年  | 旭富製藥科技(股)公司上市，盈餘轉增資 1 億 615 萬元，資本額增至 54 億 1,373 萬元。<br>董事長陳河東先生病逝，陳翔立董事出任董事長。                                                                                            |
| 民國 95 年  | 自創「福勝亭」品牌，開設日式炸豬排連鎖門市。<br>成立「En Route」休閒鞋品連鎖門市。<br>投資三商家購(股)公司，開設「美廉社」連鎖門市。                                                                                              |
| 民國 96 年  | 投資三商烘焙食品(股)公司，代理美國 Dunkin' Donuts 品牌，開設美式休閒餐飲門市。                                                                                                                         |
| 民國 97 年  | 子公司三商烘焙正式取得美國 Dunkin' Donuts 於中國大陸大上海地區之經營代理權。<br>盈餘轉增資 2 億 6,492 萬元，資本額增至 56 億 7,865 萬元。<br>本公司與日商朝日啤酒株式會社成立三商朝日(股)公司。<br>註銷庫藏股減資 1 億 9,891 萬元，減資後實收資本額為 54 億 7,974 萬元。 |
| 民國 99 年  | 盈餘轉增資 2 億 6,999 萬元，資本額增至 57 億 4,973 萬元。<br>投資三商美邦人壽保險(股)公司之持股由原投資 27.5% 增至 55.4%。                                                                                        |
| 民國 100 年 | 與 100% 持有之子公司三商家購(股)公司簡易合併。<br>盈餘轉增資 3 億 4,019 萬元，註銷庫藏股減資 2,518 萬元，資本額增至 60 億 6,474 萬元。                                                                                  |
| 民國 101 年 | 本公司與日商住友株式會社合資成立三友藥妝(股)公司。<br>資本公積轉增資 2 億 4,259 萬元，資本額增至 63 億 733 萬元。                                                                                                    |
| 民國 102 年 | 與日商 Monteur Holdings Co., Ltd 合資成立三商夢甜屋(股)公司。<br>盈餘轉增資 5 億 459 萬元，發行員工限制型股票 191 萬元，資本額增至 68 億 1,383 萬元。                                                                  |
| 民國 103 年 | 本公司於日本成立 Mercuries Food Service Japan, Ltd。<br>註銷員工限制權利新股 14 萬元，減資後實收資本額降為 68 億 1,369 萬元。                                                                                |
| 民國 104 年 | 本公司於 1 月 1 日轉型為投資控股公司。公司名稱由三商行(股)公司更名為三商投資控股(股)公司，並另新設百分之百持股之三商行(股)公司。<br>註銷員工限制權利新股 28 萬元，減資後實收資本額降為 68 億 1,341 萬元。                                                     |
| 民國 105 年 | 盈餘轉增資 3 億 4,067 萬元，註銷員工限制權利新股 9 萬元，資本額增至 71 億 5,399 萬元。                                                                                                                  |

- 民國 106 年 子公司三商行(股)公司分割讓與家購事業部予子公司三商家購(股)公司。  
買回日商朝日集團控股株式會社持有「三商朝日(股)公司」，持股由 50% 增至 100%，並更名為三商酒販(股)公司。  
盈餘轉增資 5 億 78 萬元，註銷員工限制權利新股 15 萬元，資本額增至 76 億 5,462 萬元。
- 民國 107 年 盈餘轉增資 6 億 1,237 萬元，註銷員工限制權利新股 16 萬元，資本額增至 82 億 6,683 萬元。  
本公司以每股 109.1 元處分子公司三商家購(股)公司股票 6,810 仟股，成交總價款 7.43 億元。  
三商酒販(股)公司更名為三商食品(股)公司。  
三商夢甜屋(股)公司完成解散登記。  
子公司商日有限公司於日本成立株式會社日本三商食品。
- 民國 108 年 子公司三商行(股)公司於 1 月 1 日分割讓與外食事業部予子公司三商餐飲(股)公司(原拿帕里(股)公司)，並辦理分割減資 3 億元。  
子公司三商餐飲(股)公司成立三商餐飲顧問(股)公司。  
子公司上海三商餐飲有限公司已於 108 年 1 月 16 日完成註銷登記。  
子公司上海瑞果咖啡有限公司已於 108 年 2 月 22 日完成註銷登記。  
子公司 Yushan Holding Universal Ltd. 已於 108 年 5 月完成清算程序。  
子公司 Zfranchises Taiwan, Pte. Ltd. 完成解散登記。  
子公司三商餐飲管理(上海)有限公司已於 108 年 10 月 30 日完成註銷登記。  
子公司天源電子有限公司已於 108 年 11 月 1 日完成清算程序。  
子公司瑞果食品(上海)有限公司已於 108 年 12 月 18 日完成註銷登記。
- 民國 109 年 子公司三商烘焙食品(股)公司更名為亞爾托羅(股)公司。  
盈餘轉增資 8 億 2,668 萬元，資本額增至 90 億 9,351 萬元。  
子公司 Asiandawn Ventures Inc. 已於 109 年 5 月 26 日完成解散登記。  
子公司上海商富商貿有限公司已於 109 年 7 月 27 日完成註銷登記。  
本公司及子公司三商家購(股)公司取得三友藥妝(股)公司 50% 股權，致本集團持有三友藥妝(股)公司股權已達 100%。
- 民國 110 年 110 年 1 月 25 日可轉換公司債 23 億元上櫃掛牌買賣。  
110 年 1 月 27 日子公司三商行(股)公司與伯諾(股)公司各出資 50% 成立合資公司三諾(股)公司。  
可轉換公司債 809 張於 110 年 11 月 19 日為轉換基準日，轉換普通股 3,755,792 股，轉換後資本額增至 91 億 3,107 萬元。  
子公司三商家購股份有限公司於 110 年 11 月 30 日股票上市掛牌買賣。
- 民國 111 年 可轉換公司債 55 張於 111 年 1 月 20 日為轉換基準日，轉換普通股 255,335 股，轉換後資本額增至 91 億 3,362 萬元。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

#### (一) 組織結構



#### (二) 主要部門所營業務

| 主要部門  | 各 部 門 主 要 職 掌                                  |
|-------|------------------------------------------------|
| 董事長室  | 經營策略方針之訂立、經營績效與預算之考核監督。                        |
| 總管理處  | 策略規劃、經營管理、公共事務管理規劃及董事長室策略執行。                   |
| 稽 核 室 | 內部控制制度及內部稽核實施細則之建立及修訂，規劃並執行公司內部控制制度之查核並追蹤改善成果。 |

## 二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事及獨立董事資料

111 年 4 月 25 日

| 職 稱   | 國 籍 或<br>註 冊 地 | 姓 名                    | 性 別<br>年 齡 | 選(就)任<br>日 期 | 任 期 | 初 次<br>選 任<br>日 期 | 選任時持有股份<br>(*代表個人持有之<br>股數及持股比率) |                   | 現在持有股數<br>(*代表個人持有之<br>股數及持股比率) |                   | 配偶、未成年子女現<br>在持有股份 |            | 利用他人名<br>義持有股份 |            | 主要經<br>(學)歷                                             | 目前兼任本公司及<br>其他公司之職務                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 具配偶或二<br>親等以內關<br>係之其他主<br>管、董事或監<br>察人 |              | 備 註                                                                                                                                                                                         |
|-------|----------------|------------------------|------------|--------------|-----|-------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|------------|----------------|------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |                |                        |            |              |     |                   | 股 數                              | 持 股<br>比 率        | 股 數                             | 持 股<br>比 率        | 股 數                | 持 股<br>比 率 | 股 數            | 持 股<br>比 率 |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 職 稱                                     | 姓 名          |                                                                                                                                                                                             |
| 董 事 長 | 中 華 民 國        | 高林投資(股)公司<br>代表人：陳 翔 立 | 男<br>57    | 110.08.13    | 3 年 | 86.05.08          | 187,146,480<br>*25,086,542       | 20.58%<br>* 2.76% | 187,146,480<br>*25,086,542      | 20.48%<br>* 2.75% | 0                  | 0%         | 0              | 0%         | 喬治城<br>大學企<br>業碩士<br>三商投<br>控總經<br>理                    | 三商多媒體(股)公司、三商休閒產業(股)公司、<br>高商投資(股)公司董事長<br>三商行(股)公司、三商電腦(股)公司、旭富製藥<br>科技(股)公司、三商福寶(股)公司、三商美邦人<br>壽保險(股)公司、三商家購(股)公司、三商餐飲<br>(股)公司、高林投資(股)公司、三商食品(股)公<br>司、心樸市集(股)公司、財團法人台灣名人餐<br>館、高爾夫運動振興基金會、財團法人中華飲食文<br>化基金會、Tastynoodle、Family Shoemart、<br>Mercuries FoodService 董事<br>中華民國網球推廣協會理事<br>中華民國慢速壘球協會常務理事<br>本公司總經理                                                             | 董事                                      | 陳 翔 中， 陳 翔 玢 | 目前本公司董事長與<br>總經理為同一人，董<br>事長於 87 年任職本<br>公司原總裁辦公室主<br>任，至今參與公司經<br>營管理已逾 20 年，對<br>本公司各投資業務均<br>熟悉及其掌握度，個<br>人無論經驗、專業如<br>識及能力，均能勝<br>任，且本公司超過半<br>數董事未兼任員工或<br>經理人，未來將視需<br>要增加獨立董事席<br>次。 |
| 董 事   | 中 華 民 國        | 高林投資(股)公司<br>代表人：陳 翔 中 | 男<br>55    | 110.08.13    | 3 年 | 103.01.15         | 187,146,480<br>*17,835,899       | 20.58%<br>*1.96%  | 187,146,480<br>*17,835,899      | 20.48%<br>*1.95%  | 1,002,778          | 0.11%      | 0              | 0%         | Purdue<br>Univ 工<br>業工程<br>系<br>華新麗<br>華(股)<br>公司處<br>長 | 三商電腦(股)公司董事長兼總經理<br>三商美和保險代理人(股)公司、華合科技(股)<br>公司、南京三商電腦軟件開發有限公司董事長<br>三商資訊(股)公司、高林投資(股)公司、高宏投<br>資(股)公司、悠遊卡(股)公司、洋正投資(股)公<br>司、財團法人國策研究院文教基金會、財團法<br>人台灣名人賽高爾夫運動振興基金會董事<br>華新麗華(股)公司及東元電機(股)公司獨立董<br>事、審計委員會及薪資報酬委員會委員<br>果核數位(股)公司監察人<br>社團法人中華民國警察之友總會保安警察第<br>三總隊警友會主任委員<br>社團法人中華民國刑事偵防協會副理事長<br>社團法人中華民國警察之友總會理事<br>台北市獨立董事協會理事<br>華新麗華(股)公司永續發展委員會委員<br>東元電機(股)公司企業永續委員會委員 | 董事長，董事                                  | 陳 翔 立， 陳 翔 玢 | 兄 弟                                                                                                                                                                                         |



| 職稱  | 國籍或<br>註冊地 | 姓名                   | 性別<br>年齡 | 選(就)任<br>日期 | 任期  | 初次<br>選任<br>日期 | 選任時持有股份<br>(*代表人個人持有之<br>股數及持股比率) |                   | 現在持有股數<br>(*代表人個人持有之<br>股數及持股比率) |                   | 配偶、未成年子女現<br>在持有股份 |          | 利用他人名<br>義持有股份 |          | 主要經<br>(學)歷                                                           | 目前兼任本公司及<br>其他公司之職務                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 其配偶或二<br>親等以內關<br>係之其他主<br>管、董事或監<br>察人 |        | 備註 |
|-----|------------|----------------------|----------|-------------|-----|----------------|-----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|----------|----------------|----------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------|----|
|     |            |                      |          |             |     |                | 股數                                | 持股<br>比率          | 股數                               | 持股<br>比率          | 股數                 | 持股<br>比率 | 股數             | 持股<br>比率 |                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 職<br>稱                                  | 姓<br>名 |    |
| 董 事 | 中華民國       | 樹人投資(股)公司<br>代表人：翁維峻 | 男<br>60  | 110.08.13   | 3 年 | 101.06.05      | 129,054,542<br>* 6,694,058        | 14.19%<br>* 0.74% | 129,054,542<br>* 6,694,058       | 14.12%<br>* 0.73% | 124,779            | 0.01%    | 0              | 0%       | 賓州大學化學<br>所博士<br>旭富製藥科技<br>總經理                                        | 旭富製藥科技(股)公司、新高製藥(股)公司董事<br>長兼總經理<br>三商家購(股)公司、三商餐飲(股)公司、樹人投<br>資(股)公司、樹豐投資(股)公司、樹榮(股)公<br>司、法蘭摩沙(股)公司、財團法人台灣名人養<br>高爾夫運動振興基金會、財團法人永木化學文<br>教基金會董事<br>財團法人高雄市勵學教育基金會董事<br>社團法人中華民國刑事事件協會理事                                                                                                            | -                                       | -      |    |
| 董 事 | 中華民國       | 樹人投資(股)公司<br>代表人：毛明宇 | 男<br>74  | 110.08.13   | 3 年 | 86.05.08       | 129,054,542<br>* 5,651,085        | 14.19%<br>* 0.62% | 129,054,542<br>* 5,651,085       | 14.12%<br>* 0.62% | 85,643             | 0.01%    | 0              | 0%       | 淡江大<br>學外文<br>系<br>三商行<br>外食事<br>業部總<br>經理<br>三商行<br>生活事<br>業部總<br>經理 | 華祺工業(股)公司獨立董事<br>森邦股份有限公司監察人                                                                                                                                                                                                                                                                         | -                                       | -      |    |
| 董 事 | 中華民國       | 商林投資(股)公司<br>代表人：陳翔玢 | 男<br>51  | 110.08.13   | 3 年 | 96.12.26       | 187,146,480<br>* 17,221,595       | 20.58%<br>* 1.89% | 187,146,480<br>* 17,221,595      | 20.48%<br>* 1.89% | 686,485            | 0.08%    | 0              | 0%       | 美國康<br>乃爾大<br>學理工<br>碩士                                               | 三商行(股)公司、三商餐飲(股)公司、三商美福<br>室內裝修(股)公司、亞爾托羅(股)公司、三商家<br>購(股)公司、心機市集(股)公司、三商食品(股)<br>公司、三商餐飲顧問(股)公司、商禾(股)公司、<br>三諾(股)公司、商日有限公司及財團法人桃園<br>縣私立三商社會福利慈善基金會董事長<br>三商多媒體(股)公司、三商福寶(股)公司、三商<br>休閒產業(股)公司、商宏投資(股)公司董事<br>社團法人台灣連鎖加盟協會理事長<br>社團法人中華民國刑事事件協會理事<br>Silicon Motion Technology Corporation 獨立<br>董事 | 陳翔立，陳翔中<br>董事長，董事                       | 兄 弟    |    |

| 職 稱 | 國 籍 或<br>註 冊 地 | 姓 名   | 性 別<br>年 齡 | 選(就)任<br>日 期 | 任 期 | 初 次<br>選 任<br>日 期 | 選任時持有股份<br>(*代表人個人持有之<br>股數及持股比率) |            | 現在持有股數<br>(*代表人個人持有之<br>股數及持股比率) |            | 配偶、未成年子女現<br>在持有股份 |            | 利用他人名<br>義持有股份 |            | 主要經(學)歷                                                                                                                                                          | 目 前 兼 任 本 公 司 及<br>其 他 公 司 之 職 務                 | 具配偶或二親等<br>以內關係之其他<br>主管、董事或監察<br>人 |     |     | 備 註 |
|-----|----------------|-------|------------|--------------|-----|-------------------|-----------------------------------|------------|----------------------------------|------------|--------------------|------------|----------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|-----|-----|-----|
|     |                |       |            |              |     |                   | 股 數                               | 持 股<br>比 率 | 股 數                              | 持 股<br>比 率 | 股 數                | 持 股<br>比 率 | 股 數            | 持 股<br>比 率 |                                                                                                                                                                  |                                                  | 職 稱                                 | 姓 名 | 關 係 |     |
| 董 事 | 中 華 民 國        | 鄭 義 騰 | 男<br>60    | 110.08.13    | 3 年 | 107.06.22         | 0                                 | 0%         | 0                                | 0%         | 2,327              | 0%         | 0              | 0%         | 政治大學銀行<br>學系<br>香港一銀和昇<br>證券董事總經理<br>宏遠證券(股)<br>公司顧問<br>宏遠證券(股)<br>資本市場處資<br>深副總經理<br>宏遠證券投資<br>顧問(股)公司<br>董事<br>宏遠證券(香<br>港)董事總經理<br>寧波重化硅合<br>投資管理有限<br>公司副總經理 | 陞達科技(股)公司獨立董事<br>上海績實科技有限公司監事<br>應景集團資本管理有限公司負責人 | -                                   | -   | -   |     |

| 職 稱  | 國籍或<br>註冊地 | 姓 名 | 性別<br>年齡 | 選(就)任<br>日 期 | 任 期 | 初次<br>選任<br>日期 | 選任時持有股份<br>(*代表個人持有之<br>股數及持股比率) |            | 現在持有股數<br>(*代表個人持有之<br>股數及持股比率) |            | 配偶、未成年子女現<br>在持有股份 |            | 利用他人名<br>義持有股份 |            | 主要經(學)歷                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 目前兼任本公司及<br>其他公司之職務                                                                                   | 具配偶或二親等<br>以內關係之其他<br>主管、董事或監察<br>人 |     |     | 備 註 |
|------|------------|-----|----------|--------------|-----|----------------|----------------------------------|------------|---------------------------------|------------|--------------------|------------|----------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----|-----|-----|
|      |            |     |          |              |     |                | 股 數                              | 持 股<br>比 率 | 股 數                             | 持 股<br>比 率 | 股 數                | 持 股<br>比 率 | 股 數            | 持 股<br>比 率 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                       | 職 稱                                 | 姓 名 | 關 係 |     |
| 獨立董事 | 中華民國       | 李 茂 | 男<br>78  | 110.08.13    | 3 年 | 104.06.24      | 0                                | 0%         | 0                               | 0%         | 0                  | 0%         | 0              | 0%         | 淡江大學中國<br>大陸研究所碩<br>士<br>財政部關稅總<br>局總局長、財政<br>部關稅總局副<br>總局長、財政部<br>台北關稅局局<br>長、財政部基隆<br>及台北關稅局<br>副局長<br>致理科技大學<br>兼任副教授及<br>國立台中科技<br>大學兼任助理<br>教授<br>合作金庫金融<br>控股(股)公司<br>薪資報酬委員<br>會委員兼會議<br>主席<br>合作金庫商業<br>銀行(股)公司<br>獨立董事<br>合作金庫商業<br>銀行(股)公司<br>薪資報酬委員<br>會委員兼會議<br>主席<br>考試院 95、97<br>年專門職業及<br>技術人員特種<br>考試典試委員<br>台北市進口汽<br>車代理商公會<br>顧問 | 耀德科技(股)公司董事長<br>汎德永業汽車(股)公司董事<br>遠雄自貿港投資控股(股)公司獨立<br>董事<br>本公司審計委員會委員兼會議主<br>席<br>本公司薪酬委員會委員兼會議主<br>席 | -                                   | -   | -   |     |

| 職 稱  | 國 籍 或<br>註 冊 地 | 姓 名   | 性 別<br>年 齡 | 選(就)任<br>日 期 | 任 期 | 初 次<br>選 任<br>日 期 | 選任時持有股份<br>(*代表個人持有之<br>股數及持股比率) |            | 現在持有股數<br>(*代表個人持有之<br>股數及持股比率) |            | 配偶、未成年子女現<br>在持有股份 |            | 利用他人名<br>義持有股份 |            | 主要經(學)歷                                                                                                                            | 目前兼任本公司及<br>其他公司之職務                                                                                    | 具配偶或二親等<br>以內關係之其他<br>主管、董事或監察<br>人 |     |     | 備 註 |
|------|----------------|-------|------------|--------------|-----|-------------------|----------------------------------|------------|---------------------------------|------------|--------------------|------------|----------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----|-----|-----|
|      |                |       |            |              |     |                   | 股 數                              | 持 股<br>比 率 | 股 數                             | 持 股<br>比 率 | 股 數                | 持 股<br>比 率 | 股 數            | 持 股<br>比 率 |                                                                                                                                    |                                                                                                        | 職 稱                                 | 姓 名 | 關 係 |     |
| 獨立董事 | 中華民國           | 杜 德 成 | 男<br>66    | 110.08.13    | 3 年 | 107.06.22         | 0                                | 0%         | 0                               | 0%         | 0                  | 0%         | 0              | 0%         | 美國休士頓大學企業管理碩士<br>國立台灣大學商學系工商管理組商學碩士<br>宇昌生技(股)公司董事長<br>統一國際開發(股)公司總經理<br>統一企業股份有限公司投資開發部協理、財務長<br>中國輸出入銀行業務部副科長<br>美國商業銀行台北分行輸出部專員 | 軒和科技(股)公司及智學生技製藥(股)公司董事長<br>中強光電(股)公司董事<br>地富製藥科技(股)公司獨立董事<br>尚大投資(股)公司監察人<br>本公司審計委員會委員<br>本公司薪酬委員會委員 | -                                   | -   | -   |     |

| 職 稱  | 國 籍 或<br>註 冊 地 | 姓 名   | 性 別<br>年 齡 | 選(就)任<br>日 期 | 任 期 | 初 次<br>選 任<br>日 期 | 選任時持有股份<br>(*代表個人持有之<br>股數及持股比率) |            | 現在持有股數<br>(*代表個人持有之<br>股數及持股比率) |            | 配偶、未成年子女現<br>在持有股份 |            | 利用他人名<br>義持有股份 |            | 主要經(學)歷                                          | 目前兼任本公司及<br>其他公司之職務                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 具配偶或二親等<br>以內關係之其他<br>主管、董事或監察<br>人 |     |     | 備 註 |  |
|------|----------------|-------|------------|--------------|-----|-------------------|----------------------------------|------------|---------------------------------|------------|--------------------|------------|----------------|------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----|-----|-----|--|
|      |                |       |            |              |     |                   | 股 數                              | 持 股<br>比 率 | 股 數                             | 持 股<br>比 率 | 股 數                | 持 股<br>比 率 | 股 數            | 持 股<br>比 率 |                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 職 稱                                 | 姓 名 | 關 係 |     |  |
| 獨立董事 | 中華民國           | 陳 昌 益 | 男<br>58    | 11/08/13     | 3 年 | 104.06.24         | 0                                | 0%         | 0                               | 0%         | 0                  | 0%         | 0              | 0%         | 加拿大英屬哥<br>倫比亞大學企<br>管碩士<br>美商信孚銀行<br>台北分行副總<br>裁 | 環旭電子(股)公司、環維電子(上海)<br>有限公司、環豪電子(上海)有限公<br>司、環鴻電子(昆山)有限公司、環<br>電(股)公司、環藝電子(惠州)有限公<br>司、環旭(深圳)電子科創有限公<br>司、Universal Scientific<br>Industriall(France)、FINANCIERE<br>ATF及ASTEELFASH GROUP 董<br>事長<br>上海鼎威房地產開發有限公司、上<br>海鼎裕房地產開發有限公司、上海<br>鼎祺物業管理有限公司、昆山鼎泓<br>房地產開發有限公司、上海鼎熙物<br>業管理有限公司、日月光半導體製<br>造(股)公司、台灣福雷電子(股)公<br>司、日月光投資控股(股)公司、日<br>月光電子(股)公司、日月光半導體<br>(香港)有限公司、環旭科技有限公<br>司、環鴻科技(股)公司、環勝電子<br>(深圳)有限公司、蘇州日月新半導<br>體有限公司、無錫通芝微電子有限<br>公司、上海鼎凡商業管理有限公<br>司、環鴻電子(股)公司、上海鼎匯<br>房地產開發有限公司、環隆電氣<br>(股)公司、上海鼎堯置業發展有限<br>公司、環海電子有限公司<br>ASE Test Limited (Singapore)、<br>ASE Test Holdings Ltd.、<br>Omniquest Industrial Ltd.、Super<br>Zone Holdings Ltd.、Huntington<br>Holding International Co., Ltd.及<br>REAL TECH HOLDING<br>LIMITED 董事<br>ASE(Korea) Inc.監察人<br>日月光半導體(上海)有限公司、日<br>月光半導體(威海)有限公司、日月<br>光半導體(昆山)有限公司<br>日月光封裝測試(上海)有限公司及<br>日泰半導體(上海)有限公司監事<br>本公司審計委員會委員<br>本公司薪酬委員會委員 |                                     |     |     |     |  |



(二) 法人股東之主要股東

111 年 3 月 31 日

| 法人股東名稱     | 法人股東之主要股東  | 持股比例   |
|------------|------------|--------|
| 商林投資股份有限公司 | 陳翔立        | 31.41% |
|            | 陳翔玠        | 17.67% |
|            | 陳翔玠        | 17.67% |
|            | 許昌惠        | 6.37%  |
|            | 陳翔中        | 13.54% |
|            | 商宏投資股份有限公司 | 8.21%  |
|            | 王德頻        | 5.13%  |
| 樹人投資股份有限公司 | 翁維駿        | 27.89% |
|            | 翁翠君        | 24.70% |
|            | 樹豐投資股份有限公司 | 15.39% |
|            | 翁肇喜        | 14.39% |
|            | 翁意軒        | 17.55% |
|            | 楊春惠        | 0.06%  |
|            | 楊雪惠        | 0.02%  |

上表主要股東為法人者其主要股東

111 年 3 月 31 日

| 法人股東名稱     | 法人股東之主要股東  | 持股比例   |
|------------|------------|--------|
| 商宏投資股份有限公司 | 陳翔立        | 24.24% |
|            | 商林投資股份有限公司 | 24.85% |
|            | 陳翔玠        | 15.03% |
|            | 陳翔玠        | 15.03% |
|            | 陳翔中        | 10.67% |
|            | 許昌惠        | 5.82%  |
|            | 王德頻        | 4.36%  |
| 樹豐投資股份有限公司 | 樹人投資股份有限公司 | 67.95% |
|            | 翁肇喜        | 14.62% |
|            | 翁維駿        | 8.20%  |
|            | 翁翠君        | 8.20%  |
|            | 楊春惠        | 0.46%  |
|            | 楊雪惠        | 0.26%  |
|            | 翁意軒        | 0.26%  |
|            | 陳翔玠        | 0.05%  |

### (三) 董事資料

#### 1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

111 年 3 月 31 日

| 姓名           | 條件<br>專業資格與經驗                                                                                                                                                                                                                | 獨立性情形 | 兼任其他<br>公開發行公司<br>獨立董事家數 |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|
| 董事           |                                                                                                                                                                                                                              |       |                          |
| 陳翔立<br>(註 1) | 於 87 年起任職本公司原總裁辦公室主任，至今參與公司經營管理已逾 20 年，曾任和昇證券投顧總經理，第一創投董事長，現任本公司子公司三商美邦人壽保險、三商福寶、三商食品、三商家購、三商電腦、旭富製藥及三商餐飲等董事，對於企業經營有豐富經驗，並自民國 86 年 5 月起擔任本公司董事，對本公司各轉投資事業的經營管理均熟悉及具掌握度，且其保險專業資格經金融監督管理委員會 105.12.16 金管保壽字第 10502137360 號函認可。 | -     | 0                        |
| 陳翔中<br>(註 1) | 具備 20 年以上商務及公司業務所需之工作經驗，專長為經營資訊服務業，於 91 年起擔任三商電腦董事長，目前兼任華新麗華(股)公司及東元電機(股)公司獨立董事。                                                                                                                                             | -     | 2                        |
| 翁維駿<br>(註 1) | 擁有美國賓州大學化學所博士學位，曾任職於工研院研究員、子公司旭富製藥副總經理及總經理，在製藥產業經驗、領導決策及經營管理等領域有數十年之豐富經驗，目前擔任子公司旭富製藥董事長。                                                                                                                                     | -     | 0                        |
| 毛明宇<br>(註 1) | 曾任職本公司分割前外食事業部及生活事業部數十年，並擔任事業部總經理，在民生用品及餐飲零售業務擁有豐富的經營管理經驗。                                                                                                                                                                   | -     | 1                        |
| 陳翔玢<br>(註 1) | 具備 10 年以上商務及公司業務所需之工作經驗，專長為民生用品及餐飲零售業務的經營管理，目前擔任子公司三商家購及三商餐飲董事長，同時兼任 Silicon Motion Technology Corporation 獨立董事。                                                                                                             | -     | 1(註 3)                   |
| 鄭義騰<br>(註 1) | 具備 20 年以上商務及公司業務所需之工作經驗，專長為投資業務，曾任香港一銀和昇證券董事總經理，宏遠證券(股)資本市場處資深副總經理及宏遠證券(香港)董事總經理。                                                                                                                                            | -     | 1                        |
| 獨立董事         |                                                                                                                                                                                                                              |       |                          |
| 李 茂<br>(註 1) | 曾任財政部關稅總局總局長、財政部關稅總局副總局長、財政部台北關稅局局長、財政部基隆關稅局副局長及合作金庫商業銀行(股)公司獨立董事，具備豐富的財稅金融相關經驗。目前擔任耀德科技(股)公司董事長，汎德永業汽車(股)公司董事及遠雄自貿港投資控股(股)公司獨立董事。                                                                                           | 註 2   | 1                        |
| 杜德成<br>(註 1) | 擁有美國休士頓大學企管碩士學位，曾任職於統一國際開發(股)公司總經理，統一企業股份有限公司投資開發部協理、財務長，在領導決策、經營管理、投資等領域有數十年的經驗，目前擔任軒和科技(股)公司董事長、智擎生技製藥(股)公司董事長、中強光電(股)公司董事。                                                                                                | 註 2   | 1                        |
| 陳昌益<br>(註 1) | 曾任美商信孚銀行台北分行副總裁，目前擔任日月光投資控股(股)公司董事及日月光集團大陸多家子公司董事長，負責日月光集團大陸公司的經營管理，在領導決策及經營管理等領域有數十年的豐富經驗。                                                                                                                                  | 註 2   | 0                        |

註 1：經定期檢核並無公司法第 30 條各款規定之情事。

註 2：經檢核各獨立董事於選任前二年及任職期間無下列情事：

- (1) 擔任本公司或本公司關係企業及與本公司有特定關係公司之董事(不含擔任本公司子公司獨立董事)、監察人或受僱人。
- (2) 配偶、二親等以內親屬擔任本公司或本公司關係企業之董事、監察人或受僱人、
- (3) 本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有本公司已發行股份總數百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 任職於提供本公司或本公司關係企業商務、法務、財務、會計等服務機構。
- (5) 提供本公司或本公司關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。

註 3：係擔任美國公司獨立董事，非擔任本國公開發行公司獨立董事。

## 2. 董事會多元化及獨立性：

### A. 董事會多元化：

本公司董事及獨立董事之專業資格及遴選條件應符合「公司法」、「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」，且本公司訂有「董事選舉辦法」，規範董事成員之選任應考量董事會整體配置，董事會成員組成應考量多元化，並就運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

(1)基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

(2)專業知識技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經驗等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下：

(1)營運判斷能力。

(2)會計及財務分析能力。

(3)經營管理能力。

(4)危機處理能力

(5)產業知識。

(6)國際市場觀。

(7)領導能力。

(8)決策能力。

董事間應有超過半數之席次，不得具有配偶或二親等以內之親屬關係。

本公司多元化政策之若實情形如下：

| 董事  | 經營管理<br>判斷能力 | 領導決策 | 危機處理能力 | 國際市場觀 | 產業知識            | 財務<br>會計 |
|-----|--------------|------|--------|-------|-----------------|----------|
| 陳翔立 | ✓            | ✓    | ✓      | ✓     | 投資、壽險、民生用品及餐飲零售 |          |
| 陳翔中 | ✓            | ✓    | ✓      | ✓     | 資訊服務            |          |
| 翁維駿 | ✓            | ✓    | ✓      | ✓     | 製藥              |          |
| 毛明宇 | ✓            | ✓    | ✓      | ✓     | 民生用品及餐飲零售       |          |
| 陳翔玢 | ✓            | ✓    | ✓      | ✓     | 民生用品及餐飲零售       |          |
| 鄭義騰 | ✓            | ✓    | ✓      | ✓     | 財稅及投資           | ✓        |
| 李 茂 | ✓            | ✓    | ✓      | ✓     | 財稅及金融           | ✓        |
| 杜德成 | ✓            | ✓    | ✓      | ✓     | 投資及金融           | ✓        |
| 陳昌益 | ✓            | ✓    | ✓      | ✓     | 金融及科技           | ✓        |

### B. 董事會獨立性：

獨立董事 3 人占比 33.3%，董事間無具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(四)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

111 年 4 月 25 日

| 職稱               | 國籍   | 姓名  | 性別 | 選(就)任日期               | 持有股份       |        | 配偶、未成年子女持有股份 |      | 利用他人名義持有股份 |      | 主要經(學)歷                                                                               | 目前兼任其他公司之職務                                                                                                                        | 具配偶或二親等以內關係之經理人 |    |    | 備註                  |
|------------------|------|-----|----|-----------------------|------------|--------|--------------|------|------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----|----|---------------------|
|                  |      |     |    |                       | 股數         | 持股比例   | 股數           | 持股比例 | 股數         | 持股比例 |                                                                                       |                                                                                                                                    | 職稱              | 姓名 | 關係 |                     |
| 總經理              | 中華民國 | 陳翔立 | 男  | 93.12.14              | 25,086,542 | 2.75 % | 0            | 0 %  | 0          | 0 %  | 喬治城大學企管碩士<br>三商投控總經理                                                                  | 請參閱本公司董事長「目前兼任其他公司之職務」。                                                                                                            | 無               | 無  | 無  | 請參閱本公司董事長資料。        |
| 副總經理、財務主管暨公司治理主管 | 中華民國 | 王志華 | 男  | 93.02.01<br>98.07.17  | 184,125    | 0.02 % | 0            | 0 %  | 0          | 0 %  | 輔大經濟系<br>三商投控副總經理                                                                     | 三商休閒產業(股)公司、三商多媒體(股)公司、三商美邦人壽保險(股)公司(註)、嘉宏投資(股)公司、株式會社日本三商食品及財團法人桃園縣私立三商社會福利慈善事業基金會董事<br>三商行(股)公司、三商餐飲(股)公司、三商電腦(股)公司及喜歡唱片(股)公司監察人 | 無               | 無  | 無  | 註：111 年 4 月 14 日解任。 |
| 副總經理暨會計主管        | 中華民國 | 陳德開 | 男  | 103.11.14<br>98.07.30 | 65,916     | 0.01 % | 0            | 0 %  | 0          | 0 %  | 台大會計系<br>立本台灣聯合會計師事務所經理<br>凱基證券承銷部經理                                                  | 財團法人桃園縣私立三商社會福利慈善事業基金會董事                                                                                                           | 無               | 無  | 無  |                     |
| 法務長              | 中華民國 | 許潛心 | 女  | 110.05.14             | 0          | 0 %    | 0            | 0 %  | 0          | 0 %  | 美國西北大學法學碩士(LL.M.)<br>三商行(股)公司法務長<br>萬國法律事務所助理合夥律師、初級合夥律師<br>臺灣基隆地方法院法官、臺灣高等法院高雄分院助理法官 | 三商美邦人壽保險(股)公司(註)、南港國際一(股)公司、南港國際二(股)公司及法蘭摩沙(股)公司董事                                                                                 | 無               | 無  | 無  | 註：111 年 4 月 14 日解任。 |

### 三、董事、總經理及副總經理之酬金

由於本公司並無(1)最近三年度個體財務報告曾出現稅後虧損者(2)最近年度董事持股股數不足情事連續達三個月以上者(3)最近年度任三個月月份董事平均設質比率大於百分之五十(4)全體董事領取財務報告內所有公司之董事酬金占稅後淨利超過百分之二，且個別董事領取酬金超過一千五百萬元者(5)最近年度公司治理評鑑結果屬最後一年度及截至年報刊印日止，曾遭變更交易方法、停止買賣、終止上市，或其他經公司治理評鑑委員會通過認為不予受評者(6)最近年度非擔任主管職務之全時員工年度薪資平均數未達新臺幣五十萬元之情事，故選擇採集總配合級距揭露姓名方式揭露董事、總經理及副總經理之酬金。

#### 1.一般董事及獨立董事之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

| 職稱   |             | 姓名 |   | 董事酬金          |          |           |                 | 兼任員工領取相關酬金 |           |                      |           | A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例 |           |                  |           | 領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 |   |                 |           |                 |           |                 |           |
|------|-------------|----|---|---------------|----------|-----------|-----------------|------------|-----------|----------------------|-----------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|----------------------|---|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
|      |             |    |   | 報酬(A)<br>(註1) | 退職退休金(B) |           | 董事酬金(C)<br>(註3) | 業務執行費用(D)  |           | A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 |           | 薪資、獎金及特支費等(E)               |           | 退職退休金(F)<br>(註2) |           |                      |   | 員工酬勞(G)<br>(註3) |           | 員工認股權憑證得認購股數(H) |           | 取得限制員工權利新股股數(H) |           |
|      |             |    |   |               | 本公司      | 財務報告內所有公司 |                 | 本公司        | 財務報告內所有公司 | 本公司                  | 財務報告內所有公司 | 本公司                         | 財務報告內所有公司 | 本公司              | 財務報告內所有公司 |                      |   | 本公司             | 財務報告內所有公司 | 本公司             | 財務報告內所有公司 | 本公司             | 財務報告內所有公司 |
|      |             |    |   |               |          |           |                 |            |           |                      |           |                             |           |                  |           |                      |   |                 |           |                 |           |                 |           |
| 董事長  | 簡林投資<br>陳翔立 |    |   |               |          |           |                 |            |           |                      |           |                             |           |                  |           |                      |   |                 |           |                 |           |                 |           |
| 董事   | 簡林投資<br>陳翔中 |    |   |               |          |           |                 |            |           |                      |           |                             |           |                  |           |                      |   |                 |           |                 |           |                 |           |
| 董事   | 樹人投資<br>翁維瑾 |    |   |               |          |           |                 |            |           |                      |           |                             |           |                  |           |                      |   |                 |           |                 |           |                 |           |
| 董事   | 樹人投資<br>毛明宇 | 0  | 0 | 0             | 7,000    | 430       | 654             | 0.39%      | 0.68%     | 8,400                | 0         | 108                         | 1,000     | 0                | 2,680     | 0                    | 0 | 0               | 0         | 0               | 0         | 0               |           |
| 董事   | 簡林投資<br>陳翔珍 |    |   |               |          |           |                 |            |           |                      |           |                             |           |                  |           |                      |   |                 |           |                 |           |                 |           |
| 董事   | 鄭義騰         |    |   |               |          |           |                 |            |           |                      |           |                             |           |                  |           |                      |   |                 |           |                 |           |                 |           |
| 獨立董事 | 李茂          |    |   |               |          |           |                 |            |           |                      |           |                             |           |                  |           |                      |   |                 |           |                 |           |                 |           |
| 獨立董事 | 杜德成         | 0  | 0 | 0             | 3,900    | 240       | 240             | 0.22%      | 0.23%     | 0                    | 0         | 0                           | 0         | 0                | 0         | 0                    | 0 | 0               | 0         | 0               | 0         | 0               |           |
| 獨立董事 | 陳昌益         |    |   |               |          |           |                 |            |           |                      |           |                             |           |                  |           |                      |   |                 |           |                 |           |                 |           |

除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之金720千元(獨立董事擔任本公司薪酬委員酬金)。

\*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之金720千元(獨立董事擔任本公司薪酬委員會酬金)。

註1：本公司獨立董事不支薪，僅領取參加董事會車馬費，及參與分配依公司章程並經董事會通過發放之董事酬勞。若獨立董事所擔任之職務、風險、投入時間等因素無重大差異，原則上發放之董事酬勞一致。

註2：除上表揭露外，本年度本公司董事並無為財務報告內所有公司提供服務而領取酬金。

註3：本公司於111.3.31經董事會通過發放董事酬勞及員工酬勞分別10,900千元及20,200千元。

酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距                      | 董事姓名                                                 |                                              |                                                      |                               |    |
|------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------|----|
|                                    | 前四項酬金總額(A+B+C+D)                                     |                                              | 前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)                               |                               |    |
|                                    | 本公司                                                  | 財務報告內所有公司 I                                  | 本公司                                                  | 財務報告內所有公司 J                   |    |
| 低於 1,000,000 元                     | 商林投資代表人：陳翔立                                          |                                              |                                                      |                               |    |
| 1,000,000 元(含) ~ 2,000,000 元(不含)   | 商林投資代表人：陳翔中、陳翔玢<br>樹人投資代表人：翁維駿、毛明宇<br>李茂，杜德成，陳昌益，鄭義騰 | 商林投資代表人：陳翔立<br>樹人投資代表人：毛明宇<br>李茂，杜德成，陳昌益，鄭義騰 | 商林投資代表人：陳翔中、陳翔玢<br>樹人投資代表人：翁維駿、毛明宇<br>李茂，杜德成，陳昌益，鄭義騰 | 樹人投資代表人：毛明宇<br>李茂，杜德成，陳昌益，鄭義騰 |    |
| 2,000,000 元(含) ~ 3,500,000 元(不含)   | 商林投資                                                 | 商林投資代表人：陳翔中、陳翔玢<br>樹人投資代表人：翁維駿<br>商林投資       | 商林投資                                                 | 商林投資                          |    |
| 3,500,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)   | -                                                    | -                                            | -                                                    | -                             |    |
| 5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)  | -                                                    | -                                            | 商林投資代表人：陳翔立                                          | 樹人投資代表人：翁維駿                   |    |
| 10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含) | -                                                    | -                                            | -                                                    | 商林投資代表人：陳翔立                   |    |
| 15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含) | -                                                    | -                                            | -                                                    | 商林投資代表人：陳翔中、陳翔玢               |    |
| 其他級距：無                             | -                                                    | -                                            | -                                                    | -                             |    |
| 總計                                 | 10                                                   | 10                                           | 10                                                   | 10                            | 10 |



## 2. 總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

| 職稱               |             | 姓名     |        | 薪資<br>(A) |     | 退職退休金<br>(B)(註1) |        | 獎金及特支費等等<br>(C)(註2) |   | 員工酬勞金額<br>(D)(註3) |   |        |        | A、B、C及D等四<br>項總額及占稅後純<br>益之比例(%) |   | 取得員工認股權憑<br>證數額 |   | 取得限制員工權利<br>新股股數 |  | 領取來自<br>子公司以<br>外轉投資<br>事業或母<br>公司酬金 |
|------------------|-------------|--------|--------|-----------|-----|------------------|--------|---------------------|---|-------------------|---|--------|--------|----------------------------------|---|-----------------|---|------------------|--|--------------------------------------|
|                  |             |        |        |           |     |                  |        |                     |   |                   |   |        |        |                                  |   |                 |   |                  |  |                                      |
|                  |             |        |        |           |     |                  |        |                     |   |                   |   |        |        |                                  |   |                 |   |                  |  |                                      |
| 總<br>經<br>理      | 陳<br>翔<br>立 | 10,180 | 10,180 | 279       | 279 | 12,787           | 16,079 | 2,500               | 0 | 2,500             | 0 | 25,746 | 29,038 | 0                                | 0 | 0               | 0 | 無                |  |                                      |
|                  |             |        |        |           |     |                  |        |                     |   |                   |   |        |        |                                  |   |                 |   |                  |  |                                      |
|                  |             |        |        |           |     |                  |        |                     |   |                   |   |        |        |                                  |   |                 |   |                  |  |                                      |
|                  |             |        |        |           |     |                  |        |                     |   |                   |   |        |        |                                  |   |                 |   |                  |  |                                      |
| 副<br>總<br>經<br>理 | 王<br>志<br>華 |        |        |           |     |                  |        |                     |   |                   |   |        |        |                                  |   |                 |   |                  |  |                                      |
| 副<br>總<br>經<br>理 | 陳<br>德<br>開 |        |        |           |     |                  |        |                     |   |                   |   |        |        |                                  |   |                 |   |                  |  |                                      |
| 法<br>務<br>長      | 許<br>潯<br>心 |        |        |           |     |                  |        |                     |   |                   |   |        |        |                                  |   |                 |   |                  |  |                                      |

註1：係當年度提撥數。

註2：本欄金額係含汽車帳面成本及配車之租金費用。

註3：本公司於111.3.31經董事會通過發放員工酬勞20,200仟元。

酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距               | 總經理及副總經理姓名  |           |
|-----------------------------------|-------------|-----------|
|                                   | 本公司         | 財務報告內所有公司 |
| 低於1,000,000元                      | -           | -         |
| 1,000,000元(含) ~ 2,000,000元(不含)    | -           | -         |
| 2,000,000元(含) ~ 3,500,000元(不含)    | -           | -         |
| 3,500,000元(含) ~ 5,000,000元(不含)    | 陳德開         | 陳德開       |
| 5,000,000元(含) ~ 10,000,000元(不含)   | 陳翔立、王志華、許潯心 | 王志華、許潯心   |
| 10,000,000元(含) ~ 15,000,000元(不含)  | -           | 陳翔立       |
| 15,000,000元(含) ~ 30,000,000元(不含)  | -           | -         |
| 30,000,000元(含) ~ 50,000,000元(不含)  | -           | -         |
| 50,000,000元(含) ~ 100,000,000元(不含) | -           | -         |
| 100,000,000元以上                    | -           | -         |
| 總 計                               | 4           | 4         |

## 3. 個別揭露前5位酬金最高之主管之情形

由於本公司最近三年度個體財務報告並無出現稅後虧損及最近年度公司治理評鑑結果屬最後一級距者，或最近一年度及截至年報刊印日止，曾遭變更交易方法、停止買賣、終止上市，或其他經公司治理評鑑委員會通過認為不予受評者之一情事者，故不個別揭露前5位酬金最高之主管之情形。

#### 4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元

|     | 職稱   | 姓名  | 股票<br>金額<br>(註) | 現金<br>金額<br>(註) | 總計    | 總額佔稅後<br>純益之比例<br>(%) |
|-----|------|-----|-----------------|-----------------|-------|-----------------------|
| 經理人 | 總經理  | 陳翔立 | 0               | 2,500           | 2,500 | 0.13%                 |
|     | 副總經理 | 王志華 |                 |                 |       |                       |
|     | 副總經理 | 陳德開 |                 |                 |       |                       |
|     | 法務長  | 許靜心 |                 |                 |       |                       |

註：本公司於111.03.31經董事會通過發放員工酬勞20,200仟元。

分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性。

##### A. 酬金總額占稅後純益之比例

|              | 本公司    |        | 合併報表所有公司 |        |
|--------------|--------|--------|----------|--------|
|              | 110 年度 | 109 年度 | 110 年度   | 109 年度 |
| 董事(含獨立董事)    | 1.11%  | 1.34%  | 3.16%    | 2.92%  |
| 總經理、副總經理及法務長 | 1.36%  | 1.42%  | 1.54%    | 1.59%  |

B. 本公司董事酬金給付政策明訂於公司章程中，並經股東會同意通過，獨立董事之報酬依一般市場行情授權董事會決議之；董事及經理人之報酬，依規定須由本公司薪資報酬委員會依其職務、貢獻、績效表現及考量公司未來風險，由薪酬委員會定期評估及審議後，提送董事會通過後辦理。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形

1. 最近年度(110 年)董事會開會 8 次，董事出席情形如下：

| 職 稱   | 姓 名        | 實際<br>出(列)席次數 | 委託<br>出席次數 | 實際<br>出(列)席率(%) | 備 註 |
|-------|------------|---------------|------------|-----------------|-----|
| 董 事 長 | 商林投資 陳 翔 立 | 8             | 0          | 100%            | -   |
| 董 事   | 商林投資 陳 翔 中 | 7             | 0          | 88%             | -   |
| 董 事   | 樹人投資 翁 維 駿 | 8             | 0          | 100%            | -   |
| 董 事   | 樹人投資 毛 明 宇 | 8             | 0          | 100%            | -   |
| 董 事   | 商林投資 陳 翔 玢 | 4             | 0          | 100%            | 註   |
| 董 事   | 鄭 義 騰      | 8             | 0          | 100%            | -   |
| 獨立董事  | 李 茂        | 8             | 0          | 100%            | -   |
| 獨立董事  | 杜 德 成      | 7             | 1          | 100%            | -   |
| 獨立董事  | 陳 昌 益      | 7             | 1          | 100%            | -   |

註：陳翔玢於 110 年 8 月 13 日初任董事，實際出席率係以選任後實際召開董事會次數計算。

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：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：110 年度 8 次董事會各項議案，獨立董事並無意見。

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

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

(一)110 年 1 月 22 日董事會討論事項

第一案：擬通過經理人薪酬，本案陳翔立董事，因利益迴避，不參與討論及表決。

(二)110 年 3 月 31 日董事會討論事項

第二案：擬通過經理人員工酬勞，本案陳翔立董事，因利益迴避，不參與討論及表決。

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：

(一)全體董事(含獨立董事)110 年度進修總時數為 71 小時。

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

1.110 年度稽核主管共列席 4 次董事會，報告內部稽核業務情形，與獨立董事面對面溝通，獨立董事於 110 年未提出內控相關建議。

2.會計師列席 110 年 3 月 31 日、110 年 5 月 14 日、110 年 8 月 13 日、110 年 11 月 15 日董事會及 110 年 8 月 13 日股東會，與獨立董事會面溝通公司治理、會計師當年度查核關鍵事項、營運狀況及會計師獨立性，溝通 111 年度查核規劃及關鍵事項，獨立董事對上述議題並無任何意見。

3.提供獨立董事稽核主管及會計師之連絡方式，保持溝通管道暢通。

2. 110 年度各次董事會獨立董事出席狀況：

◎：親自出席；※：委託出席；\*：未出席

| 110 年度 | 第一次 | 第二次 | 第三次 | 第四次 | 第五次 | 第六次 | 第七次 | 第八次 |
|--------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 李 茂    | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   |
| 杜 德 成  | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   | ※   | ◎   |
| 陳 昌 益  | ※   | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   | ◎   |

3. 110 年董事會評鑑已於 111 年 3 月 11 日執行完成如下：

| 評估週期 | 評估期間   | 評估範圍                        | 評估方式                  | 評估內容                      |
|------|--------|-----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 每年一次 | 110 年度 | 1.董事會<br>2.個別董事<br>3.功能性委員會 | 1.董事會內部自評<br>2.董事成員自評 | 依董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法訂定評核問券之項目。 |

4. 110 年董事董事成員自評結果：

| 董 事 姓 名 | 自 評 結 果 | 綜合評語 |
|---------|---------|------|
| 陳 翔 立   | 優等以上    | 無    |
| 陳 翔 中   | 優等以上    | 無    |
| 翁 維 駿   | 優等以上    | 無    |
| 毛 明 宇   | 優等以上    | 無    |
| 陳 翔 玢   | 優等以上    | 無    |
| 鄭 義 騰   | 優等以上    | 無    |
| 李 茂     | 優等以上    | 無    |
| 杜 德 成   | 優等以上    | 無    |
| 陳 昌 益   | 優等以上    | 無    |

(二) 審計委員會運作情形：

110 年度審計委員會開會 7 次，獨立董事出席情形如下：

| 職 稱  | 姓 名 | 實際出(列)席次數 | 委託出席次數 | 實際列席率(%) | 備 註 |
|------|-----|-----------|--------|----------|-----|
| 獨立董事 | 李 茂 | 7         | 0      | 100%     | -   |
| 獨立董事 | 杜德成 | 6         | 1      | 86%      |     |
| 獨立董事 | 陳昌益 | 7         | 0      | 100%     | -   |

其他應記載事項：

一、證券交易法第十四條之5所列事項：

| 開會日期      | 屆次      | 議案內容                                                                                                                                                                                                                                                                      | 所有獨立董事意見及<br>公司對獨立董事意見的處理 |
|-----------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 110.03.31 | 第一屆第16次 | (1) 通過 109 年度營業報告書暨財務報表。<br>(2) 通過 109 年度盈餘分配案。<br>(3) 通過 109 年度內部控制制度聲明書。<br>(4) 修訂「公司章程」、「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「董事選舉辦法」、「薪資報酬委員會組織規程」、「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「董事會績效評估辦法」、「特定公司、集團企業及關係人交易作業程序」、「審計委員會組織規程」、「獨立董事之職責範疇規則」、「處理董事要求之標準作業程序」及「會計專業判斷程序」。<br>(5) 報告稽核報告。 | 所有獨立董事通過。                 |
| 110.05.14 | 第一屆第17次 | (1) 通過 110 年第一季財務報表。<br>(2) 通過本公司及子公司辦理其持有三商餐飲股份有限公司股份之對外釋股及/或放棄三商餐飲股份有限公司現金增資認股權利案。<br>(3) 通過 110 年度簽證會計師委任案。<br>(4) 報告稽核報告。                                                                                                                                             | 所有獨立董事通過。                 |
| 110.07.16 | 第一屆第18次 | (1) 通過三商美邦人壽保險股份有限公司現金增資案。<br>(2) 通過取得三商美邦人壽保險股份有限公司 110 年度第 1 期無到期日累積次順位公司債案。                                                                                                                                                                                            | 所有獨立董事通過。                 |
| 110.08.13 | 第二屆第1次  | (1) 推舉第二屆審計委員會召集人及會議主席。<br>(2) 通過 110 年第二季財務報表。<br>(3) 報告稽核報告。                                                                                                                                                                                                            | 所有獨立董事通過。                 |
| 110.09.17 | 第二屆第2次  | (1) 通過本公司處分投資性不動產案。                                                                                                                                                                                                                                                       | 所有獨立董事通過。                 |
| 110.10.25 | 第二屆第3次  | (1) 通過本公司背書保證案。<br>(2) 通過不動產買賣契約書增補協議案。                                                                                                                                                                                                                                   | 所有獨立董事通過。                 |

| 開會日期                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 屆次      | 議案內容                                                                         | 所有獨立董事意見及<br>公司對獨立董事意見的處理                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 110.11.15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第二屆第4次  | (1) 通過110年第三季財務報表。<br>(2) 通過110年會計師審計公費。<br>(3) 通過111年度稽核計劃案。<br>(4) 報告稽核報告。 | 所有獨立董事通過。                                  |
| <p>二、其他未經審計委員會通過，而經董事會三分之二以上同意之議決事項：無。</p> <p>三、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。</p> <p>四、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：</p> <p>(一) 本公司稽核主管定期與審計委員會溝通稽核報告結果，並於審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，溝通狀況良好。</p> <p>(二) 本公司簽證會計師於每季審計委員會會議中報告當季報表查核或核閱結果，報告新會計原則的適用及其他法令要求之溝通事項。若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，溝通狀況良好。</p> <p>獨立董事與稽核主管及簽證會計師溝通事項如下：</p> |         |                                                                              |                                            |
| 開會日期                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 屆次      | 與稽核主管溝通事項                                                                    | 與簽證會計師溝通事項                                 |
| 110.03.31                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第一屆第16次 | 審閱內部稽核報告。                                                                    | 109年度財務報表查核完成階段的溝通。                        |
| 110.05.14                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第一屆第17次 | 審閱內部稽核報告。                                                                    | 110年第一季財務報表核閱完成階段的溝通。                      |
| 110.08.13                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第二屆第1次  | 審閱內部稽核報告。                                                                    | 110年第二季財務報表核閱完成階段的溝通。                      |
| 110.11.15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第二屆第4次  | 審閱內部稽核報告。<br>審閱通過111年度稽核計劃。                                                  | 110年第三季財務報表核閱完成階段的溝通。<br>110年度財務報表查核規劃的溝通。 |

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

| 評估項目                                                                       | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                          | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------------------------|------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                            | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                     |                      |
| 一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？                                       | ✓    |   | 本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站中。                                                                                                                                        | 無。                   |
| 二、公司股權結構及股東權益                                                              | ✓    |   | (一) 本公司設有發言人制度並由專人處理股東建議或糾紛等問題，並依「股東會議事規則」辦理股東會相關事宜。                                                                                                                                     | 無。                   |
| (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？                                  | ✓    |   | (二) 本公司依規定按月申報內部人所持股權之變動情形，並於股票停止過戶期間，由股務代理機構提供股東名簿，充分掌握主要股東持有公司股權之變化。                                                                                                                   | 無。                   |
| (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？                                        | ✓    |   | (三) 依本公司「內部控制制度實施辦法」及「取得或處分資產處理程序」及相關法令、辦法規定，確實辦理及遵守。                                                                                                                                    | 無。                   |
| (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？                                            | ✓    |   | (四) 本公司依據內部控制規範，同時配合法令之宣導，嚴禁內部人利用未公開資訊買賣有價證券，稽核部門亦配合不定期查核。                                                                                                                               | 無。                   |
| 三、董事會之組成及職責                                                                | ✓    |   | (一) 本公司依「公司治理實務守則」第20條之規定，董事會成員具備商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗及專長。另外，落實情形詳見本年報第17頁。                                                                                                               | 無。                   |
| (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？                                         | ✓    | ✓ | (二) 本公司將適時評估設置功能性委員會之必要性。                                                                                                                                                                | 無。                   |
| (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？                                | ✓    |   | (三) 本公司依據「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」進行年度績效評估，110年度之董事會自我評鑑結果於111年3月11日董事會報告。本公司110年度共召開8次董事會，董事會各董事平均出席率為96%，達到董事會績效考核標準之上(標準為1年召開4次董事會以上，平均出席率為75%以上)，董事會之運作及各董事職權行使皆依照本公司訂定之董事會議事規則執行，董事會之運作績效良好。 | 無。                   |
| (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名績效之參考？ | ✓    |   | (四) 本公司依「公司治理實務守則」第29條規定每年定期評估，並取具會計師獨立性聲明，於110年5月14日董事會通過會計師之獨立性評估。                                                                                                                     | 無。                   |
| (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？                                                      | ✓    |   | 評估項目包括：會計師及其配偶、未成年子女並無與本公司有投資或分享財務利益之關係，會計師及其配偶、未成年子女並無與本公司                                                                                                                              | 無。                   |



| 評估項目                                                                                                                                                                                 | 運作情形       |           |                                                                                                                                                                                                  | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                                                                                      | 是          | 否         | 摘要說明                                                                                                                                                                                             |                            |
|                                                                                                                                                                                      |            |           | 司有資金借貸等22項。                                                                                                                                                                                      |                            |
| 四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？                                                         | √          |           | 本公司已於110年5月設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，包括提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。                                                                                                      | 無。                         |
| 五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？                                                                                                    | √          |           | (一) 本公司設有發言人制度，並於公司網站設置利害關係人專區，相關聯繫資訊均依規定公告於公開資訊觀測站及公司網站，已建立與投資人良好之溝通管道。<br>(二) 本公司與利害關係人包括往來銀行、消費者、供應商及投資人等均有相關部門負責，保持暢通之溝通管道。                                                                  | 無。                         |
| 六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？                                                                                                                                                             | √          |           | 本公司委任專業股務代辦機構-宏遠證券股份有限公司股務代理部，代辦本公司各項股務事宜。                                                                                                                                                       | 無。                         |
| 七、資訊公開<br>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？<br>(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？<br>(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？ | √<br><br>√ | <br><br>√ | (一) 本公司已架設網站，揭露公司財務、業務及公司治理等相關資訊，並與證券交易所及公開資訊觀測站做連結，即時揭露相關資訊。<br>(二) 本公司已架設企業網站，並指定專人負責公司資訊之維護及揭露，本公司設有發言人制度，並由專責人員負責蒐集各項資料及發布。<br>(三) 本公司目前尚未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告。 | 無。<br>無。<br>將逐步提早公告申報財務報告。 |
| 八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事進修之情形、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、公司為董事購買責任保險之情形等)？                                                              | √          |           | (一) 員工權益：<br>招募新人採平等原則，並雇用身心障礙人士及二度就業婦女並遵循勞基法及相關法令規定，以保障員工權益。<br>(二) 僱員關懷：<br>本公司設有職工福利委員會，三商集團並制定妥善之員工福利方案，對於員工婚、喪、喜、慶均訂有補助辦法。並適時舉辦員工在職訓練與員工建立良好關係。<br>(三) 投資者關係：                               | 無。                         |

| 評估項目                                                            | 運作情形 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因   |
|-----------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|                                                                 | 是    | 否                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                        |
|                                                                 |      | <p>充分揭露資訊，相關資訊揭露於本公司網站，讓投資人即時瞭解公司營運狀況，並透過股東會、法說會及發言人制度與投資人溝通。</p> <p>(四) 供應商關係：<br/>以公平互惠原則經營夥伴關係，對於新合作廠商審慎評估其信用條件，另本公司依「誠信經營守則」規定，管理供應商之往來關係，由稽核單位負責監督執行。</p> <p>(五) 利害關係人之權利：<br/>顧客：提供優質商品及服務，聆聽客戶意見，並即時處理，以滿足客戶需求。</p> <p>(六) 董事進修之情形：<br/>股東：善盡企業社會責任並兼顧股東利益為公司營運之最高目標。<br/>本公司不定期提供董事有關公司治理及財務、會計、法律相關資訊及其變更內容，遇有影響或不明處則向律師及會計師諮詢，本公司董事進修情形，詳見本年報第46頁。</p> <p>(七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：<br/>本公司風險管理政策，依循相關法令及透過董事會運作，訂定公司各項經營政策及內部規章供各事業部遵循。對營運中所面臨的風險，由各管理階層執行辨識、評估、監控、規避、回報，並由稽核人員對各部門業務執行及風險管控情形進行查核，定期呈報董事會及審計委員會。另董事室設有危機應變小組，各部門均有成員納入編製，能即時有效處理突發事件，降低經營風險，相關風險事項評估及因應措施，詳見本年報第112~121頁。</p> <p>(八) 客戶政策之執行情形：<br/>本公司注重消費者權益，設有0800免付費客戶服務電話，有專人負責處理客訴案件，並實施商品包退包換政策。</p> <p>(九) 公司為董事購買責任保險之情形：<br/>將於111年5月完成為董事購買責任保險500萬美元，並向董事會報告投保金額、承保範圍等相關事宜。</p> |                        |
| 九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 | √    | <p>(一) 台灣證券交易所公告第八屆「公司治理評鑑」結果，本公司列為51%~65%。</p> <p>(二) 評鑑未得分項目及改善情形：<br/>1. 公司未訂有內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬經提報至董事</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 本公司將依摘要說明內之改善情況說明進行改善。 |

| 評估項目 | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 是    | 否 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|      |      |   | <p>會或由稽核主管簽報董事長之核定方式，並於公司網站揭露。<br/>改善情況：已於 111 年 3 月底完成。</p> <p>2.其他評鑑未得分項目及改善情形。</p> <p>(1)公司未於五月底前召開股東常會。</p> <p>(2)公司未訂定禁止董事或員工等內部人利用市場上無法取得的資訊來獲利之內部規則與落實情形。</p> <p>(3)公司有單一法人組織及其子公司占董事會席次達三分之一以上。</p> <p>(4)公司未訂定董事會成員多元化之政策。</p> <p>(5)公司之董事長與總經理為同一人。</p> <p>(6)公司之董事間超過二人具有二親等以內之親屬關係。</p> <p>(7)公司董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分之人數，未低於董事席次三分之一。</p> <p>(8)公司董事會成員沒有女性董事。</p> <p>(9)公司獨立董事席次未達董事席次二分之一以上。</p> <p>(10)公司未訂定董事會成員及重要管理階層之接班規劃。</p> <p>(11)公司未設置法定以外之功能性委員會。</p> <p>(12)公司未訂定經董事會通過之風險管理政策與程序，揭露風險管理範疇、組織架構及其運作情形。</p> <p>(13)公司訂定之董事會績效評估辦法未定至少每三年執行外部評估一次。</p> <p>(14)公司未制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫。</p> <p>(15)公司內部稽核人員未至少一人具有國際內部稽核師、國際電腦稽核師或會計師考試及格證書等證照。</p> <p>(16)公司未在會計年度結束後兩個月內公布年度財務報告。</p> <p>(17)公司未於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告。</p> <p>(18)公司未自願公布四季財務預測報告。</p> <p>(19)公司財務報告未於公告期限 7 日前經董事會通過或提報至董事會。</p> <p>(20)公司年報未自願揭露董事及監察人之個別酬金。</p> <p>(21)公司未建置英文公司網站。</p> |

| 評估項目 | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------|------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 是    | 否 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|      |      |   | <p>摘要說明</p> <p>(22)公司未受邀(自行)召開至少二次法人說明會。<br/> (23)公司年報未自願揭露總經理及副總經理之個別酬金。<br/> (24)公司未設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行。<br/> (25)公司未參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案。<br/> (26)公司網站或年報未揭露董事會通過之誠信經營政策，明訂具體作法與防範不誠信行為方案，並說明履行情形。<br/> (27)公司未訂定公司內、外部人員對於不合法(包括貪汙)與不道德行為的檢舉制度。<br/> 改善情況.因考量公司政策及相關執行成本，本公司未來將視需要評估執行之。</p> |

(四)本公司並未設置提名委員會，公司薪酬委員會組成、職責及運作情形如下：

1.薪資報酬委員會成員資料

111年3月31日

| 條件<br>身分別 |     | 專業資格與經驗 | 獨立性情形  | 兼任其他公開發行<br>公司薪資報酬委員會<br>成員家數 |
|-----------|-----|---------|--------|-------------------------------|
| 獨立董事(召集人) | 李 茂 | 詳董事資料。  | 詳董事資料。 | 詳董事資料。                        |
| 獨立董事      | 杜德成 | 詳董事資料。  | 詳董事資料。 | 詳董事資料。                        |
| 獨立董事      | 陳昌益 | 詳董事資料。  | 詳董事資料。 | 詳董事資料。                        |

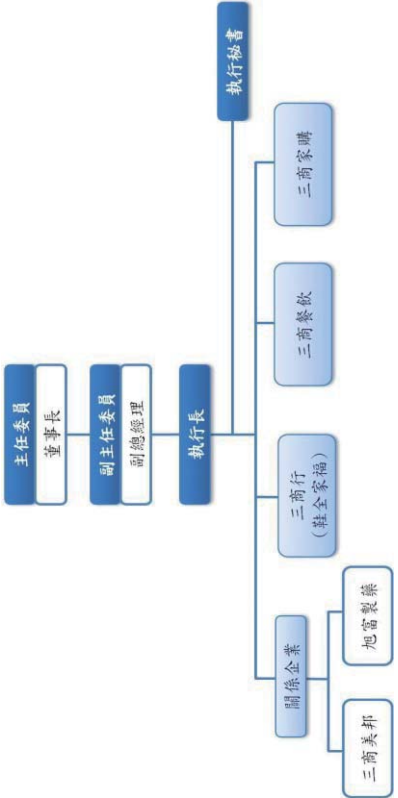
2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人

(2)本屆委員任期:110年8月13日至113年8月12日，最近年度(110年)薪資報酬委員會開會4次，出席情形如下：

| 職 稱                                                                                                                                                                                      | 姓 名 | 實際出席次數 | 委託出席次數 | 實際出席率 | 備 註 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------|--------|-------|-----|
| 召集人                                                                                                                                                                                      | 李 茂 | 4      | 0      | 100%  | -   |
| 委 員                                                                                                                                                                                      | 杜德成 | 4      | 0      | 100%  | -   |
| 委 員                                                                                                                                                                                      | 陳昌益 | 3      | 1      | 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。<br>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。 |     |        |        |       |     |

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

| 評估項目                                                           | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------|------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？ | ✓    |   | <p>(一) 公司每年進行利害關係人調查，了解各類利害關係人於環境、社會及公司治理所關注之重大議題，並透過內部問卷進一步評估相關議題對於公司營運及社會環境可能造成影響之衝擊度，針對不同議題擬定相對應之管理方針與策略目標，每年揭露評估結果於ESG永續報告書中。</p> <p>目前110年度ESG永續報告書正由英國標準協會台灣分公司(BSI)依循GRI Standards 核心選項檢核，預計於111年6月完成。報告書揭露範圍為三商投資控股旗下主要子公司，分別為三商行、三商餐飲、三商美邦人壽、旭富製藥及三商家購等，由於三商美邦人壽及旭富製藥已自行編製ESG永續報告書，其ESG永續報告書內容請參閱該公司網站。</p> <p>(二)</p>  |



| 評估項目                                                     | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                          | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                          |
| 二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？ | ✓    |   | <p>本公司企業永續發展委員會負責推動及監督企業永續發展專案，本公司董事長擔任主任委員，副主任委員由副總經理擔任，負責裁決相關議案。執行長負責推展企業永續發展相關業務規劃及追蹤各部門專案執行進度。三商投控於官方網站設立企業永續發展專區，提供利害關係人一個溝通管道，能即時反應相關事項，由企業永續發展委員會迅速掌握與處理。</p> <p>二、各公司重視利害關係人的意見與期待，除公司最高管理階層及各部門就其所處產業經營環境與風險，需適時檢視所屬業務對環境、社會及公司治理議題的衝擊，每年更透過與利害關係人問卷調查，了解各類利害關係人於環境、社會及公司治理所關注之議題，並以內部問卷及會議討論等方式，評估各議題之管理方針與評估機制，每年追蹤目標達成情形，公司擬定相對應之管理方針與評估機制，落實永續議題管理。同時據以審視公司各項評估結果於永續報告書中，落實永續議題管理。並依照風險管理決策及相關風險管理辦法監控各單位之相關風險。</p> | 無。                       |
| 三、環境議題                                                   |      |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                          |
| (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？                                | ✓    |   | (一)遵守能源管理法、廢棄物清理法、一般廢棄物回收清除處理辦法、水污染防治法等相關法規。推動能源管理系統，明定公司各部門人員之管理職責，由能源管理委員會確認能源管理系統之運作績效。目前建置 ISO 50001 能源管理系統，辦理能源管理系統教育訓練，培訓能源種子。                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 無。                       |
| (二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？                      | ✓    |   | <p>(二)優先採購具節能標章的設備與產品，如持續汰換並使用節能燈具、選擇環保碳粉及綠建材、更換新冷媒的交換機等，減少有毒廢棄物的製造，提升資源使用效能。</p> <p>近年持續更新廢(污)水處理設備，目標以高效率的處理方法，降低環境的負擔。</p> <p>110度企業節能成果如下：</p> <p>(1)建北大樓汰換老舊冰水主機</p> <p>1.本公司110年總用電量為1,531,310度(5,512,716百萬焦耳)，用電量較去年減少262,790度(946,044百萬焦耳)，電力密度較去年下降14.6%</p>                                                                                                                                                            | 無。                       |



| 評估項目 | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|      |      |   | <p>2.三商行110年總用電量為355,652度(1,280,347百萬焦耳),用電量較去年減少21,468度(77,285百萬焦耳),電力密度較去年下降5.7%。</p> <p>3.三商餐飲110年總耗電量為80,235度(288,846百萬焦耳),用電量較去年減少5,010度(18,036百萬焦耳),電力密度較去年下降5.9%。</p> <p>(2)三商餐飲門市110年度餐飲門市裝設變頻式冷氣機共26台。門市室內裝修許可工程,綠建材使用率均達60%以上。餐飲門市(三商巧福、拿坡里、福勝亭、Banco及品川蘭等品牌)之客席區均採用節能LED燈具。</p> <p>(3)三商家購採取之節能行動方案如下,一年約可節電6,269,672度(22,570,819百萬焦耳):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.汰換變頻式冷氣機計151台、四門冷藏冰箱68台、三門冷藏冰箱、五呎冷凍立櫃89台,約可降低5,722公斤二氧化碳排放。</li> <li>2.臥式冰櫃汰換專案執行完成164台,約可降低116,781公斤二氧化碳排放。</li> <li>3.新設或改裝門市加大燈具間距,評估單店約可減少19%燈具數量,約可降低262,837公斤二氧化碳排放。</li> <li>4.招牌規格及燈具排數變更減少,每座約可降低33%燈管數,約降低22,366公斤二氧化碳排放。</li> <li>5.門市已採購並安裝循環風扇總計75台,約可降低29,658公斤二氧化碳排放量。</li> <li>6.全國設有冰溫櫃之門市總計47台,均已全數採用玻璃滑門冰溫櫃,約可降低43,402公斤二氧化碳排放。</li> <li>7.裝設生飲等級淨水器總計123套,約可降低11,793公斤二氧化碳排放量。</li> <li>8.規範室內溫度量測平均值不低於攝氏26度,約可降低1,034,264公斤的二氧化碳排放。</li> <li>9.門市空調系統於打烊前30分鐘關閉,約可降低1,545,731公斤的二氧化碳排放。</li> <li>10.配製蔬果開放櫃保溫夜簾,降低冷度溢散情形以節省設備用電,約可降低126,519公斤的二氧化碳排放。</li> </ol> |

| 評估項目                                                             | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|------------------------------------------------------------------|------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                  | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                          |
| (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？                   | ✓    |   | (三) 本公司依據TCFD氣候相關財務揭露框架，依治理、策略、風險管理及指標和目標四大核心要素，進行企業相關氣候風險分析，將氣候變遷帶來的危機與轉機納入經營策略中，達到企業永續發展的能力。有感於氣候變遷對人類生活的劇烈衝擊，致力於建立同仁的環境保護意識，並輔以執行公司環境保護措施，如汰換老舊燈具，積極對廠商推行不退貨政策，以期減少因商品報廢產生之汙染，並減少退貨過程中運輸及處理廢棄物過程中排放之溫室氣體。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 無。                       |
| (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？ | ✓    |   | (四) 廢棄物的減量及資源回收再利用，一直是我們友善環境的目標，透過完善的廢棄物管理系统，使得廢棄物管理程序更加的落實，資源回收再利用的效率也可以更進一步的提升。而在這樣嚴謹的管控下，近年沒有相關的重大污染事件的產生。我們也將持續的追求創新、高效率的處理方法，以降低環境的負擔。<br>目前各子公司將門市廢棄物管理分為「一般事業廢棄物」及「可回收廢棄物」兩個大類，一般廢棄物主要以焚化方式處理，可回收廢棄物則由合法的廠商定期清運回收，之後也會持續朝友善環境的目標邁進。<br>110年全家福門市廢棄物清運總量為23.76公噸，一般事業廢棄物為12.96公噸，可回收廢棄物為10.8公噸（可回收廢棄物約占45.5%）。<br>全家福事業部長期自發性搭配物流及貨運運輸系統，力行門市紙箱回收機制。當廠商進貨至物流中心後，物流中心會直接利用廠商之紙箱包裝出貨至門市，門市人員收到商品後會將可堪用的紙箱回收留存，固定每週將紙箱寄回物流中心重複使用。依據物流中心提供回收率相關數據，回收的紙箱可重複使用次數約4至6次。110年鞋全家福紙箱回收使用率達75%，共10.8公噸。<br>為避免造成環境汙染及有效進行廢棄物分類與回收，三商餐飲在門市餐廳設有回收設施及標示，以利後續回收處理，並依環保署《一般廢棄物回收清除處理辦法》之內容，填具「事業廢棄物清理計畫書」，將資料提交各地所屬環保局；同時三商餐飲與環保主管機關核准之處理廠商簽 | 無。                       |

| 評估項目                                                    | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|---------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                         | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                          |
|                                                         |      |   | <p>定廢棄物清運合約及廢食用油合約書，廠商每月依約到店進行回收，其廠商清運廢棄物的清除處理、運輸方法等皆符合政府相關法令，以確保廢棄物流向。110年三商餐飲門市廢油量共約544.19公噸，較去年下降1.2%。</p> <p>110年中央廚房廢棄物清運總量約為343.4公噸，一般事業廢棄物為135.2公噸；有機污泥60.7公噸；可回收廢棄物約為147.5公噸。其中資源回收廢紙類會先使用壓紙機壓成紙磚；塑膠瓶、玻璃瓶、鐵鋁罐、鐵桶、膠膜則是分類好後裝入太空包，再由合法廠商進行定期清運回收。110年中央廚房可回收廢棄物皆100%進行回收。</p> <p>中央廚房的廚餘及報廢食材由合格的清運業者負責清運後，送到合法的畜牧場（養豬業者）處理，110年中央廚房產生的廚餘總量為18.74公噸。三商餐飲中央廚房大園廠為確保公司所排放的廢水水質能符合法規標準，並降低環境負荷，我們近年持續更新廢水處理設備，並持續追求創新、高效率的處理方法，以降低環境的負擔。</p> <p>三商家購門市展店家數持續成長，於110年已達800間門市，除了宣導持續垃圾減量之外，針對資源性廢棄物也會進行回收管理。物流部每年回收近300公噸的紙箱，並落實作業流程：(1) 壓制→(2) 疊板→(3) 放置固定區域→(4) 清運。</p> |                          |
| <p>四、社會議題</p> <p>(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> | √    |   | <p>(一)招募新人採平等原則，並雇用身心障礙人士及二度就業婦女且遵循勞基法及相關法令規定，以保障員工權益。本公司尊重員工之基本人權，聘僱員工時依其學歷及工作能力為判斷依據，對於不同國籍、政黨、種族、宗教、性別、年紀、身障均一視同仁，公平對待。另本公司遵守政府勞動法令，禁用童工，未僱用未滿16歲之員工。人員招募均透過公開管道，如人力銀行網站，充分揭露職缺以力行平等雇用政策。</p> <p>(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>無。</p> <p>無。</p>      |

| 評估項目                                                                     | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|--------------------------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                          | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                          |
| (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？                                   | ✓    |   | <p>(三)三商集團各公司依規定設有「職業安全衛生委員會」及「職工福利委員會」。</p> <p>三商集團致力打造安全與健康無虞的工作職場，定期檢討與改善工作環境，積極防止職業災害發生。為了解及推動各事業部門的職安衛相關業務，每三個月定期與各部門職安衛窗口召開窗口會議，報告與了解各部門職安衛執行業務時所遇到的情況及提供可改善之措施。</p> <p>職安衛執行業務時同仁之緊急應變能力，定期舉辦消防教育訓練，落實消防教育以達到火災預防與逃生的觀念進而保障公司與個人生命財產安全。</p> <p>在員工職場健康方面，設有專責勞工健康服務護理人員及臨場職業病專科醫師。每年定期評選勞動部認可之醫院合作，安排同仁進行健康檢查。依據檢查結果，視需要規劃健康促進課程，或可透過面談、電話及郵件等方式與臨場醫師進行面談。</p> <p>避免員工於執行職務遭受不法侵害，訂定職場暴力預防計畫，並列入新進員工教育訓練課程中。</p> <p>疫情期間訂定員工健康監測計畫並確實執行。針對有發燒或急性呼吸道症狀，以及與確診者足跡重疊的員工，主動關心及追蹤其健康狀況，並鼓勵員工在家休息和自主健康管理。於工作場所張貼公告或以郵件向員工宣導相關防疫知識，如：遵守咳嗽禮節、保持手部衛生等。建立員工上班及出差彈性措施、擬定居家（分區）辦公計畫，必要時予以實施。</p> <p>(四)提供員工順暢的升遷管道及完整教育訓練，務求同仁能在既有崗位上執行勤務，同時進修取得升遷時必要之技能。</p> <p>三商集團員工教育訓練主要以職級需求為分類的課程，並依組織發展各職級訓練項目，包括內部講師訓練、管理訓練及專業能力外訓。員工的教育訓練亦採用終生職涯學習的概念。透過一系列的職能學習，讓員工在晉升時，可以獲得符合該職位所需的各項核心職能。另規劃線上學習平台，使學習環境兼具多元與彈性化，提昇訓練效益及工作能力。</p> <p>(五)零售業商品品質管控策略如下：</p> <p>為有效管理商品品質、降低商品不良率、減少消費者抱怨情事發生，要求供應商新品交貨前皆須附上品質保證書、確認樣品單、成品檢查表及合格廠商、合格檢測等相關文件。</p> | 無。                       |
| (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？                                               | ✓    |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 無。                       |
| (五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？ | ✓    |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 無。                       |

| 評估項目                                                   | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------|------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                        | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| (六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？ | √    |   | <p>商品標示：商品皆須遵守政府訂定之「商品標示法」，讓消費者能清楚知道商品內容與相關訊息，保障消費者權益。</p> <p>不良品處理辦法：經程序認定為商品品質不良者，一律即時下架辦理退貨或報廢。</p> <p>秉持嚴謹監控商品的態度，定期執行商品抽查檢驗作業，確保能持續供應穩定的商品品質，並無違反政府相關法規；對於進口商品的品質亦經過嚴格把關，除了政府邊境查驗、專業報關行發審，亦須經內部嚴格的商品審核合格後，方可入境。</p> <p>販售之商品皆有標示生產地、製造日期、成分與材質等必要資訊，並將「商品是否遵循《商品標示法》、《食品安全衛生管理法》及政府相關法令規定」列為新供應商的篩選標準，要求供應商簽署協議書，保證其商品成分、製造、標示及廣告皆符合法規要求，並嚴格要求供應商應確保來料及商品品質，禁止侵害他人智慧財產權，恪遵相關法令規定。</p> <p>三商家購也將商品標示（包含條碼、日期標示、中文標示等）列為物流中心進貨驗收的必要項目，且依循《包裝內控設計管理制度》，對自有品牌商品的標示資訊進行把關，確保商品從製造、運輸乃至販賣都有清楚的標示資訊可以依循。</p> <p>110年零售業子公司皆未發生違反產品與服務之資訊與標示或健康和安</p> <p>全相關法規之情形。</p> <p>對產品與服務負責並重視行銷倫理。採購、生產、作業及服務流程，皆以確保產品及服務資訊透明性、安全性與優質服務體驗為宗旨，並制定且公開其消費者權益政策，落實於各項營運活動中，防止產品或服務損害消費者權益、客戶隱私、健康與安全。各項產品通過相關驗證機關之查證標準並為產品投保責任險，秉持著顧客至上的態度，設有「0800顧客服務中心」，供顧客即時回饋意見，並追蹤後續結果，並改善服務品質，以創造最大顧客滿意度為目標。</p> <p>(六)秉持著品質管理從源頭做起的思維模式，子公司各自訂定適用於其產業的供應商管理與評鑑制度，確保供應商在製造與提供產的服務過程中皆遵守法規規範，並符合職場健康安全、環境保護、勞工人權與道德要求等社會面向的期望。</p> <p>公司也以長期發展、共存共榮的理念，積極輔導供應商進行流程標準化、作業電腦化等，以提高供應商產能及商品良率。另外，與供應商建</p> |



| 評估項目 | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|      |      |   | <p>立長期、緊密的業務關係，也有助於對雙方整合資源和競爭優勢共同開拓市場，故旗下子公司每年固定舉辦多場供應商會議進行良性交流，期許能同心協力、創新產品與服務，帶給顧客良好的商品與服務體驗。</p> <p>食品安全從源頭把關做起，堅持選擇合格之供應商，每年都會對新開發供應商及既有供應商進行評鑑，透過嚴謹的供應商評鑑和稽核制度，來確保我們所使用的原料及生產的商品安全無虞。</p> <p>供應商遴選需為合法登記之公司（代理商/進口商）或工廠，並優先採用經系統認證之食材或供應商（CAS台灣優良農產品、TAP農產品產銷履歷、TQF台灣優良食品驗證、ISO 22000 &amp; HACCP食品安全管理系統等），共同為食品安全做把關。110年與75家皆取得國際系統認證），其中國家且皆取得食品業者登錄字號；國外5家皆取得國際系統認證），採購內至少取得一種系統認證之供應商共42家（占國內供應商60%），採購符合國際認可之產品責任標準者共48家（占整體採購64%）。另有27家食材供應商及1家包裝膠帶等非食品級之耗材供應商尚未取得系統認證（占整體採購37%），未取得系統認證者多為中盤商或經銷商，公司為考量降低成本和庫存而選擇直接與中盤商購置，目前這些供應商也正積極導入建置食品安全系統中。</p> <p>全家福事業部將鞋類供應商評鑑結果分為四個等級：A級（95分以上）列為優良廠商、B級（94 - 85分以上）為合格供應商、C級（84 - 60分）廠商將減少交易並協助輔導改善、D級（小於60分）將不建議合作。</p> <p>每年將依據不同產品需求，訂定基本目標評鑑率40%。2021年鞋全家福合作供應商有165家，共評鑑85家供應商（評鑑率51.5%），較去年評鑑率上升1.8%。其中評比A級優良廠商30家（占比35.3%）；B級合格供應商53家（占比62.4%）；評比C級廠商2家（占比2.3%）；無D級供應商，其中C級以下供應商因商品未達公司要求已終止合作。</p> <p>三商家購除了替顧客精選物美價廉的商品之外，也透過嚴選優良製造商推出自有商品。除了提供合格廠商基本資料外，亦建立商品技術規格書，並設置具備國際ISO 9001及ISO 22000的主導稽核員予以執行。三商家購於市售自有品牌商品的供應商合約中規定，供應商生產工廠需符合美廉社稽核條款，並將上架後的合作供應商分為A至E五個等級作稽核管理，每年乙次訪廠，稽核頻率依照不同等級進行調整：A級供應商3年一次；B級供應商2年一次；C級廠商每年一次；D級供應商給予6個月</p> |

| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |      |   | 限期改善；E級供應商則評估複查或不採用。<br>110年美廉社合作供應商有426家，共評鑑426家（評鑑率100%）。其中評比A級優良廠商407家（占比95.5%）；B級合格供應商19家（占比4.5%）；無C級以下供應商。<br>為了與供應商進行有效溝通，子公司於110年共進行了5,148場供應商交流會議（三商行36場；三商家購5,112場），除了定期與供應商進行良性交流外，亦透過供應商管理平台（Supply Chain Management, SCM）不定期公告最新資訊於平台上，以即時回應供應商需求並達到利害關係人有效溝通。另外，在導入電子採購系統下，能降低供應商作業流程，以達到快速、精準的供應商管理目標。                                                                                                                                   |                          |
| 五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | √    |   | 五、本報告書依循全球永續性報告協會(Global Reporting Initiative, GRI)由全球永續性標準委員會(Global sustainability standard board, GSSB)於105年所發布之GRI永續性報導準則(GRI Sustainability Reporting Standards, GRI Standards)核心選項(Core)進行編製。<br>本公司109年企業社會責任報告書業經英國標準協會台灣分公司(BSI Taiwan)依循GRI Standards核心選項檢核，並取得檢核聲明，表明本公司出版之企業社會責任報告書依循GRI永續性報導準則的報告書方法及自我聲明符合GRI永續性報導準則核心選項係屬公允的，同時取得AA 1000 AS保證標準。110年企業社會責任報告書目前正由BSI Taiwan檢核中，預計於111年6月完成。本公司已架設網站，屆時將在企業社會責任專區揭露企業社會責任報告書及相關企業社會責任資訊。 | 無。                       |
| 六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |      |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                          |
| 七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：<br>本公司及各子公司，基於「取之於社會，用之於社會」的初衷，關注公共議題，關懷弱勢族群，積極辦理與參與公益活動，善盡企業公民的責任，回饋社會。有關資訊簡述如下：<br>(一)基於「回饋社會」的理念，本公司號召同仁組成「企業志工」實際參與社會公益活動。<br>(二)每年與贊助商共同舉辦「三商企業盃路跑賽」、「三商高球名人賽」及「慢速壘球協會辦理各項盃賽」，致力提倡全民健康運動。<br>(三)三商美邦人壽長期投入社會公益活動，關注弱勢群體，持續將溫暖與關懷傳遞到社會的角落。110年獲得肯定如下：<br>1. 獲得「體育推手獎」贊助類「金質獎」、「長期贊助獎」及推展類「銅質獎」。<br>2. 獲得「微型保險競賽-績效卓越獎」、「微型保險競賽-永續關懷獎」。<br>3. 獲得台灣企業永續獎「企業永續報告-金融與保險業銅獎」。 |      |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                          |



| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|--------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 是    | 否 |                          |
| <p>4. 獲得國家品牌玉山獎-最佳產品類全國首獎、最佳產品類獎。</p> <p>5. 獲得保險信望愛獎「最佳保險專業獎」、「最佳保險教育貢獻獎」、「最佳社會責任獎」、「最佳商品創意獎」、「最佳通路策略獎」及「最佳整合傳播獎」。</p> <p>6. 獲得保險龍鳳獎-壽險公司內勤組及壽險公司外勤組一優等。</p> <p>7. 獲得保險品質獎-知名度最高、業務員最優、理賠服務最佳及最值得推薦。</p> <p>(四)餐飲業務部門三商餐飲自97年開始起至今連續14年時間內對偏遠鄉區（東至花蓮、南至屏東、北至宜蘭，甚至連最高的阿里山）國小進行兒童關懷與牛肉麵義煮。</p> <p>110年品牌義煮團隊分別至5個縣市總共7家社福機構進行義煮，共服務約430人次，共投入約4萬元。</p> <p>(五)全家福鞋業自創立開始便加入「單腳鞋銀行」，以嘉惠肢殘同胞。</p> <p>(六)三商家購持續關注環境保護議題，為排除因退貨造成的食物浪費或因退貨過程中增加不必要之碳排放，107年11月投入惜食計畫，於台北市中正區及萬華區兩區共10家門市，與中正區忠勤里里長方荷生先生合作，自107年11月到110年12月底止，捐物金額約40萬元，總重量已突破3,900公斤。111年美廉社惜食計畫再進化2.0版，預計成為台灣食物銀行聯合會319城鎮計劃合作夥伴，串聯美廉社北中南共37家門市與鄰近食物銀行接軌。</p> <p>(七)由於本公司旗下品牌美廉社店面小且貨架數精簡，商品上架過程中，為了精選最優質、符合時宜的商品給消費者，不論是市場銷售反應不佳、新品上市，原有商品、或熱賣商品，都有可能計畫性下架。且退貨過程中，商品的品質和狀態也會因為搬運和運送流程，讓價值耗損殆盡，就得面臨報廢命運，一年報廢數量，將近50萬件。因此，為避免商品浪費最終下架退貨以及丟棄，美廉社106年便實施不退貨政策，並於108年7月，在新北市土城區、新竹縣芎林鄉二地，正式開立「友善回饋店」專門店型。讓這些面臨下架的商品及時被集中，平均每個月就有40項商品計畫性下架進入友善回饋店，以最低約3折促銷價格販售，讓消費者用更優惠的價格取得自己與家人所需，鼓勵不浪費，使資源永續循環。</p> <p>(八)中華飲食文化基金會提供博碩士論文獎助學金。</p> <p>(九)不定期以捐贈或捐款方式關懷弱勢團體，並積極配合政府推動環保、節能減碳等各項政策，以善盡企業之社會責任。</p> |      |   |                          |

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 運作情形                                         |                                                   | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 是                                            | 否                                                 |                                                                        |
| <p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>                                                 | <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>                   | <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>                     | <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>                                          |
| <p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營與防範不誠信行為方案執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p> | <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> | <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> | <p>將審慎評估並研擬設置推動企業誠信經營專責單位。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> |

| 評 估 項 目                                                                                                                                                      | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                                    | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                                                                                              | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                               |                                          |
| 三、公司檢舉制度之運作情形<br>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？<br><br>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？<br>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？ | ✓    | ✓ | (一) 公司目前尚未訂定具體檢舉及獎勵制度專章，惟公司已訂有「員工工作規則」、「道德行為準則」及「採購人員倫理準則」等內部控制制度，內部及外部溝通管道順暢，設有申訴管道及有檢舉功能相關規定，並依規定流程處理相關事務。<br>(二) 本公司設有調查作業程序及針對檢舉事項採取保密措施，規定相關主管有保密當事人資料之責任。<br>(三) 本公司對於檢舉人採取保密方式，不因檢舉而受不當之處分。 | 將審慎評估並訂定具體檢舉及獎勵制度專章。<br><br>無。<br><br>無。 |
| 四、加強資訊揭露<br>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？                                                                                                         | ✓    |   | (一) 本公司董事會已訂定誠信經營守則，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。                                                                                                                                                              | 無。                                       |
| 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（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：公司運作除遵循法令規定外，公司於日常經營及管理實務中要求往來廠商落實並配合誠信原則之實踐。                                                                 |      |   |                                                                                                                                                                                                    |                                          |

(七) 公司治理守則及相關規章查詢方式：

1. 本公司相關規章如下

|                       |
|-----------------------|
| 工作規則                  |
| 股東會議事規則               |
| 董事選舉辦法                |
| 董事會議事規則               |
| 道德行為準則                |
| 誠信經營守則                |
| 內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序 |
| 審計委員會組織規程             |
| 薪資報酬委員會組織規程           |
| 企業社會責任實務守則            |
| 公司治理實務守則              |
| 採購人員倫理準則              |

2. 查詢方式：公開資訊觀測站及本公司網站：<http://www.mercuries.com.tw>

(八) 其他公司治理運作情形之重要資訊：

1. 風險管理政策：

本公司風險管理政策依照本公司營運方針，在可承受之風險範圍內，預防任何可能的損失，追求風險與報酬達成平衡的前提下，使股東權益極大化，並達成資源配置及效益之最佳化原則。

2. 風險管理之組織架構：

本公司依其業務性質分由相關管理單位負責各項作業之風險管理：

(1) 董事長室：負責經營決策之規劃，來達成營運效果及效率，以期降低策略風險；負責法律風險管理，遵循政府監理政策，並處理相關契約及訴訟爭議，以降低法律風險。

(2) 總管理處：負責企業資產風險管理，評估中長期投資效益、財務運作及調度、建立避險機制、來達成財務報導之可靠性，遵循政府相關法令，以確保公司持續營運及資產之保全。

### 3.本公司董事110年度進修訓練情形：

| 職稱          | 姓名  | 就任日期      | 初任日期      | 進修日期      |           | 主辦單位                 | 課程名稱                   | 進修時數 | 當年進修總時數 |
|-------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|------------------------|------|---------|
|             |     |           |           | 起         | 迄         |                      |                        |      |         |
| 法人董事<br>代表人 | 陳翔立 | 110/08/13 | 86/05/08  | 110/03/10 | 110/03/10 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 公司治理與證管法令實務研討          | 3    | 9       |
|             |     |           |           | 110/08/19 | 110/08/19 | 財團法人保險事業發展中心         | 企業誠信與防制洗錢              | 3    |         |
|             |     |           |           | 110/10/28 | 110/10/28 | 台灣董事協會               | 大勢所趨的壽險業 ESG 及永續治理     | 3    |         |
| 法人董事<br>代表人 | 陳翔中 | 110/08/13 | 103/01/15 | 110/04/09 | 110/04/09 | 社團法人中華公司治理協會         | 2021 全球總體經濟展望          | 3    | 6       |
|             |     |           |           | 110/11/05 | 110/11/05 | 社團法人台灣投資關係協會         | 資安與風險趨勢解析              | 3    |         |
|             |     |           |           | 110/03/10 | 110/03/10 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 公司治理與證管法令實務研討          | 3    |         |
| 法人董事<br>代表人 | 翁維駿 | 110/08/13 | 101/06/05 | 110/09/01 | 110/09/01 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 第十三屆臺北公司治理論壇           | 6    | 9       |
|             |     |           |           | 110/09/30 | 110/09/30 | 中華民國證券商業同業公會         | 2021 後疫情時代之經濟趨勢與投資新方向  | 3    |         |
|             |     |           |           | 110/12/17 | 110/12/17 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 如何運用期貨商品避險交易與企業永續經營研討會 | 3    |         |
| 法人董事<br>代表人 | 陳翔玢 | 110/08/13 | 96/12/26  | 110/03/10 | 110/03/10 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 公司治理與證管法令實務研討          | 3    | 6       |
|             |     |           |           | 110/12/28 | 110/12/28 | 社團法人中華公司治理協會         | 科技快速改變環境中，董事引領企業因應之道   | 3    |         |
|             |     |           |           | 110/07/29 | 110/07/29 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 內部人股權交易須知              | 3    |         |
| 董 事         | 鄭義騰 | 110/08/13 | 107/06/22 | 110/08/03 | 110/08/03 | 財團法人台灣金融研訓院          | 公司治理講堂(第108期)          | 3    | 14      |
|             |     |           |           | 110/08/24 | 110/08/24 | 財團法人台灣金融研訓院          | 公司治理講堂(第102期)          | 3    |         |
|             |     |           |           | 110/08/31 | 110/08/31 | 證券櫃檯買賣中心             | 2021 櫃買永續升級線上論壇        | 2    |         |
|             |     |           |           | 110/09/30 | 110/09/30 | 中華民國證券商業同業公會         | 2021 後疫情時代之經濟趨勢與投資新方向  | 3    |         |
|             |     |           |           | 110/09/30 | 110/09/30 | 中華民國證券商業同業公會         | 2021 後疫情時代之經濟趨勢與投資新方向  | 3    |         |
| 獨立董事        | 李茂  | 110/08/13 | 104/06/24 | 110/11/08 | 110/11/08 | 社團法人中華公司治理協會         | 企業永續經營不二法門             | 3    | 9       |
|             |     |           |           | 110/12/27 | 110/12/27 | 社團法人中華公司治理協會         | 最新國際反避稅跟國際租稅趨勢         | 3    |         |
|             |     |           |           | 110/04/15 | 110/04/15 | 社團法人中華公司治理協會         | 網路威脅發展趨勢與防禦策略          | 3    |         |
| 獨立董事        | 陳昌益 | 110/08/13 | 104/06/24 | 110/11/12 | 110/11/12 | 中華公司治理協會             | 氣候變遷與 TCFD             | 3    | 6       |
|             |     |           |           | 110/09/01 | 110/09/01 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 第十三屆臺北公司治理論壇           | 6    |         |

4. 與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指明之相關證照情形：

| 職稱   | 姓名  | 進修日期      |           | 主辦單位              | 課程名稱                | 進修時數 | 當年進修總時數 |
|------|-----|-----------|-----------|-------------------|---------------------|------|---------|
|      |     | 起         | 迄         |                   |                     |      |         |
| 會計主管 | 陳德開 | 110/04/15 | 110/04/16 | 財團法人中華民國會計研究發展基金會 | 發行人證券證券交易所會計主管持續進修班 | 12   | 12      |



(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

三商投資控股股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：111年03月31日

本公司民國一一〇年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一〇年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一一年三月三十一日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，

三商投資控股股份有限公司

董事長

兼總經理：陳翔立



2. 經證期局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。

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

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議事項及執行情形：

1. 110 年股東會重要決議事項及執行情形：

本公司民國一一〇年度股東常會於民國一一〇年八月十三日在台北市建國北路二段145號20樓舉行。會中出席股東決議通過事項及執行情形如下：

一、承認事項

第一案

案由：承認一〇九年度營業報告書暨財務報表。

決議：本案照原案表決通過。

第二案

案由：承認一〇九年度盈餘分配案。

決議：本案照原案表決通過。

二、討論事項

第一案：

案由：本公司及子公司辦理其持有三商餐飲股份有限公司股份之對外釋股及/或放棄三商餐飲股份有限公司現金增資認股權利案。

決議：本案照原案表決通過。

第二案：

案由：本公司「公司章程」修訂案。

決議：本案照原案表決通過。

第三案：

案由：本公司「股東會議事規則」修訂案。

決議：本案照原案表決通過。

第四案：

案由：本公司「董事選舉辦法」修訂案。

決議：本案照原案表決通過。

三、選舉事項

選舉第二十屆董事九席(含獨立董事三席)。

註：本公司完整議事錄、議事手冊及會議補充資料請閱公開資訊觀測站，

網址 <http://mops.twse.com.tw>。

2. 去年度股東大會決議事項執行情形之檢討：

(1)每股配發現金股利案：訂定110年8月22日為除息基準日，110年9月8日為發放日(每股配發現金1元)，發放金額同股東會決議數。

(2)本公司已依股東會決議進行相關作業，已確實全部執行。

### 3. 董事會重要決議案彙總表

| 重要決議日期                        | 重要決議內容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 決議結果                                                                         |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 第 19 屆第 24 次<br>110.1.22 董事會  | 報告事項<br>(一)本公司處分聯致科技股份有限公司股票執行情形報告。<br>(二)旭富製藥科技股份有限公司火災意外事件報告案。<br>討論事項<br>(一)本公司經理人薪酬案。<br>(二)本公司向銀行申請授信額度案。<br>(三)本公司 110 年度董事會開會日期。                                                                                                                                                                                                            | 全體出席董事一致同意通過。<br>〔第(一)案陳翔立董事，因利益迴避，不參與討論及表決〕<br>獨立董事意見:無。<br>公司對獨立董事意見之處理:無。 |
| 第 19 屆第 25 次<br>110.03.31 董事會 | 報告事項<br>(一)稽核報告<br>(二)董事會績效評估報告。<br>討論事項<br>(一)本公司員工及董事酬勞分派案。<br>(二)本公司經理人員工酬勞分派案。<br>(三)本公司 109 年度營業報告書(含營運計劃)暨財務報表案。<br>(四)本公司 109 年度盈餘分配案。<br>(五)本公司 109 年度內部控制制度聲明書。<br>(六)本公司 110 年度預算案。<br>(七)本公司向銀行申請授信額度案。<br>(八)本公司為配合法令修訂及實務作業之需，擬修訂各項規章。<br>(九)本公司董事及獨立董事提名案。<br>(十)本公司 110 年股東常會召開事宜。                                                  | 全體出席董事一致同意通過。<br>〔第(二)案陳翔立董事，因利益迴避，不參與討論及表決〕<br>獨立董事意見:無。<br>公司對獨立董事意見之處理:無。 |
| 第 19 屆第 26 次<br>110.05.14 董事會 | 報告事項<br>(一)本公司 110 年及 109 年第一季合併財務報表報告。<br>(二)稽核報告。<br>(三)本公司投保「董事及重要職員責任保險」報告。<br>(四)本公司處分聯致科技股份有限公司股票執行情形報告。<br>(五)股東會提案事項報告。<br>討論事項<br>(一)本公司及子公司辦理其持有三商餐飲股份有限公司股份之對外釋股及/或放棄三商餐飲股份有限公司現金增資認股權利案。<br>(二)本公司 110 年簽證會計師委任案。<br>(三)本公司向銀行申請授信額度案。<br>(四)董事會審查提名之董事及獨立董事候選人名單案。<br>(五)公司治理主管委任案。<br>(六)本公司法務長委任案。<br>(七)本公司 110 年股東常會召開事宜(新增討論事項)。 | 全體出席董事一致同意通過。<br>獨立董事意見:無。<br>公司對獨立董事意見之處理:無。                                |
| 第 19 屆第 27 次<br>110.07.16 董事會 | 討論事項<br>(一)變更本公司 110 年股東會召開日期案。<br>(二)三商美邦人壽保險股份有限公司現金增資案。<br>(三)本公司擬取得三商美邦人壽保險股份有限公司 110 年度第 1 期無到期日累積次順位公司債案。<br>(四)訂定本公司 109 年度盈餘分派除息基準日。                                                                                                                                                                                                       | 全體出席董事一致同意通過。<br>獨立董事意見:無。<br>公司對獨立董事意見之處理:無。                                |
| 第 20 屆第 1 次<br>110.08.13 董事會  | 選舉事項<br>本公司新任董事長選舉案。<br>報告事項<br>(一)本公司 110 年及 109 年第二季合併財務報表報告。<br>(二)稽核報告。<br>討論事項<br>(一)本公司第五屆薪資報酬委員會委員委任案。<br>(二)本公司向銀行申請授信額度案。                                                                                                                                                                                                                 | 全體出席董事一致同意通過。<br>獨立董事意見:無。<br>公司對獨立董事意見之處理:無。                                |

| 重要決議日期                       | 重要決議內容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 決議結果                                                                                                                |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第 20 屆第 2 次<br>110.09.17 董事會 | 討論事項<br>(一)本公司擬處分投資性不動產案。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 全體出席董事一致同意通過。<br>獨立董事意見:無。<br>公司對獨立董事意見之處理:無。                                                                       |
| 第 20 屆第 3 次<br>110.10.25 董事會 | 討論事項<br>(一)王道商業銀行主辦之聯貸案。<br>(二)本公司背書保證案。<br>(三)不動產買賣契約書增補協議案。                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 全體出席董事一致同意通過。<br>獨立董事意見:無。<br>公司對獨立董事意見之處理:無。                                                                       |
| 第 20 屆第 4 次<br>110.11.15 董事會 | 報告事項<br>(一)本公司 110 年及 109 年第三季合併財務報表報告。<br>(二)稽核報告。<br>(三)企業社會責任執行報告。<br>討論事項<br>(一)本公司向銀行申請授信額度案。<br>(二)本公司所屬分公司廢止登記案。<br>(三)本公司 110 年會計師公費案。<br>(四)訂定本公司國內第一次無擔保轉換公司債轉換普通股之增資基準日案。<br>(五)本公司 111 度稽核計劃案。<br>(六)本公司 111 年度董事會開會日期。                                                                                                                                  | 全體出席董事一致同意通過。<br>獨立董事意見:無。<br>公司對獨立董事意見之處理:無。                                                                       |
| 第 20 屆第 5 次<br>111.1.18 董事會  | 報告事項<br>(一)稽核報告。<br>討論事項<br>(一)本公司擬處分復華證券投資信託股份有限公司股票案。<br>(二)本公司經理人薪酬案。<br>(三)本公司向銀行申請授信額度案。<br>(四)訂定本公司國內第一次無擔保轉換公司債轉換普通股之增資基準日案。                                                                                                                                                                                                                                  | 全體出席董事一致同意通過。<br>獨立董事意見:無。<br>公司對獨立董事意見之處理:無。                                                                       |
| 第 20 屆第 6 次<br>111.3.11 董事會  | 報告事項<br>(一)董事會績效評估報告。<br>討論事項<br>(一)三商美邦人壽保險股份有限公司現金增資案。<br>(二)本公司向銀行申請授信額度案。                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 全體出席董事一致同意通過。<br>獨立董事意見:無。<br>公司對獨立董事意見之處理:無。                                                                       |
| 第 20 屆第 7 次<br>111.03.31 董事會 | 報告事項<br>(一)稽核報告<br>討論事項<br>(一)本公司員工及董事酬勞分派案。<br>(二)本公司經理人員工酬勞分派案。<br>(三)本公司 110 年度營業報告書(含營運計劃)暨財務報表案。<br>(四)本公司 110 年度盈餘分配案。<br>(五)本公司 110 年度內部控制制度聲明書。<br>(六)本公司 111 年度預算案。<br>(七)本公司擬組織調整,處分子公司三友藥妝(股)公司普通股股票予本公司之子公司三商家購(股)公司案。<br>(八)本公司財務報表簽證會計師變更暨委任案。<br>(九)本公司向銀行申請授信額度案。<br>(十)本公司背書保證案。<br>(十一)本公司為配合法令修訂及實務作業之需,擬訂定暨修訂各項相關作業辦法。<br>(十二)本公司 111 年股東常會召開事宜。 | 全體出席董事一致同意通過。<br>〔第(二)案陳翔立董事,因利益迴避,不參與討論及表決〕<br>〔第(七)案陳翔立、翁維駿、陳翔玢董事,因利益迴避,不參與討論及表決〕<br>獨立董事意見:無。<br>公司對獨立董事意見之處理:無。 |

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，董事或對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明書：無。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形之彙總：無。

#### 五、簽證會計師公費資訊：

(一) 給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務之內容：

單位：新台幣仟元

| 會計師事務所<br>名稱     | 會計師<br>姓名 | 會計師查核期間                 | 審計公費  | 非審計公費                      | 合計    | 備註 |
|------------------|-----------|-------------------------|-------|----------------------------|-------|----|
| 立本台灣聯合<br>會計師事務所 | 劉克宜       | 110年1月1日至<br>110年12月31日 | 3,370 | (1)稅務簽證 400。               | 4,330 |    |
|                  | 張書成       |                         |       | (2)英文財報 400。<br>(3)其他 160。 |       |    |

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少：無此情形。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：無此情形。

(四) 本公司管理當局每年定期評估會計師獨立性及適任性：

經會計師自評，並出具會計師獨立性聲明，於110年5月14日董事會通過會計師之獨立性評估。評估項目包括：會計師及其配偶、未成年子女並無與本公司有投資或分享財務利益之關係，會計師及其配偶、未成年子女並無與本公司有資金借貸等22項。

#### 六、更換會計師資訊：本年度並無更換會計師。

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



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

(一)董事、經理人及大股東股權變動情形表

| 職 稱          | 姓 名       | 110 年度        |               | 111 當年度截至 4 月 25 日止 |               |
|--------------|-----------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
|              |           | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數       | 質押股數<br>增(減)數 |
| 董事長本人/大股東    | 商林投資(股)公司 | -             | 18,367,000    | -                   | (7,500,000)   |
| 董事長法人代表人/經理人 | 陳翔立       | -             | -             | -                   | -             |
| 董事法人代表人      | 陳翔中       | -             | -             | -                   | -             |
| 董事法人代表人      | 陳翔玢       | -             | -             | -                   | -             |
| 董事本人/大股東     | 樹人投資(股)公司 | -             | -             | -                   | -             |
| 董事法人代表人      | 翁維駿       | -             | -             | -                   | -             |
| 董事法人代表人      | 毛明宇       | -             | -             | -                   | -             |
| 董事           | 鄭義騰       | -             | -             | -                   | -             |
| 獨立董事         | 李 茂       | -             | -             | -                   | -             |
| 獨立董事         | 陳昌益       | -             | -             | -                   | -             |
| 獨立董事         | 杜德成       | -             | -             | -                   | -             |
| 經理人          | 王志華       | -             | -             | -                   | -             |
| 經理人          | 陳德開       | -             | -             | -                   | -             |

註 1：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表

(二)股權移轉相對人為關係人資訊：本公司無此情形。

(三)股權質押相對人為關係人資訊：本公司無此情形。



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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

111 年 4 月 25 日

| 姓 名<br>(註 1)                     | 本人持有股份(註 2) |         | 配偶、未成年子女持有股份(註 2) |         | 利用他人名義合計持有股份(註 2) |         | 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。(註 3)                                               |                                                                       | 備註 |
|----------------------------------|-------------|---------|-------------------|---------|-------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----|
|                                  | 股 數         | 持 股 比 率 | 股 數               | 持 股 比 率 | 股 數               | 持 股 比 率 | 名 稱                                                                                         | 關 係                                                                   |    |
| 商林投資(股)公司<br>代表人：許 昌 惠           | 187,146,480 | 20.48%  | -                 | -       | -                 | -       | (1) 商宏投資<br>代表人：陳翔立<br>(2) 三商行(股)公司職工退休基金管理委員會代表人：陳翔立<br>(3) 陳翔中                            | (1) 代表人為一親等<br>(2) 代表人為一親等<br>(3) 與該公司代表人為一親等                         | -  |
| 樹人投資(股)公司<br>代表人：翁 肇 喜           | 129,054,542 | 14.12%  | -                 | -       | -                 | -       | 樹豐投資(股)公司                                                                                   | 代表人為同一人                                                               | -  |
| 商宏投資(股)公司<br>代表人：陳 翔 立           | 60,101,185  | 6.58%   | -                 | -       | -                 | -       | (1) 商林投資<br>代表人：許昌惠<br>(2) 三商行(股)公司職工退休基金管理委員會代表人：陳翔立<br>(3) 陳翔中                            | (1) 代表人為一親等<br>(2) 代表人為同一人<br>(3) 與代表人為二親等                            | -  |
| 樹豐投資(股)公司<br>代表人：翁 肇 喜           | 51,282,811  | 5.61%   | -                 | -       | -                 | -       | 樹人投資(股)公司                                                                                   | 代表人為同一人                                                               | -  |
| 三商福寶(股)公司<br>代表人：王 顯 昌           | 39,629,960  | 4.34%   | -                 | -       | -                 | -       | -                                                                                           | -                                                                     | -  |
| 陳 翔 立                            | 25,086,542  | 2.75%   | -                 | -       | -                 | -       | (1) 商宏投資(股)公司<br>(2) 商林投資(股)公司<br>(3) 三商行(股)公司職工退休基金管理委員會<br>(4) 商林投資<br>代表人：許昌惠<br>(5) 陳翔中 | (1) 該公司代表人<br>(2) 該公司董事<br>(3) 該委員會代表人<br>(4) 與該公司代表人為一親等<br>(5) 為二親等 | -  |
| 三商行(股)公司職工退休基金管理委員會<br>代表人：陳 翔 立 | 20,662,689  | 2.26%   | -                 | -       | -                 | -       | (1) 陳翔立<br>(2) 陳翔中                                                                          | (1) 該委員會代表人<br>(2) 與該委員會代表人為二親等                                       | -  |

| 姓 名<br>(註 1) | 本人持有股份(註 2) |            | 配偶、未成年子女持有股份(註 2) |            | 利用他人名義合計持有股份(註 2) |            | 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。(註 3)                                       |                                                                      | 備註 |
|--------------|-------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----|
|              | 股 數         | 持 股<br>比 率 | 股 數               | 持 股<br>比 率 | 股 數               | 持 股<br>比 率 | 名 稱                                                                                 | 關 係                                                                  |    |
| 翁 肇 喜        | 19,688,465  | 2.16%      | 17,940,414        | 1.96%      | -                 | -          | (1)楊春惠<br>(2)樹人投資(股)公司<br>(3)樹豐投資(股)公司                                              | (1)配偶<br>(2)該公司代表人<br>(3)該公司代表人                                      | -  |
| 楊 春 惠        | 17,940,414  | 1.96%      | 19,688,465        | 2.16%      | -                 | -          | 翁肇喜                                                                                 | 配偶                                                                   | -  |
| 陳 翔 中        | 17,835,899  | 1.95%      | 1,002,778         | 0.11%      | -                 | -          | (1)商宏投資(股)公司<br>(2)商林投資(股)公司<br>(3)三商行(股)公司 職工退休基金管理委員會<br>(4)商林投資代表人：許昌惠<br>(5)陳翔立 | (1)該公司董事<br>(2)該公司董事<br>(3)與該委員會代表人為二親等<br>(4)與該公司代表人為一親等<br>(5)為二親等 | -  |

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註 2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係

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

綜合持股比例

單位：仟股；%

| 111/3/31<br>轉投資事業(註 1)          | 本公司投資     |        | 董事、經理人及<br>直接或間接控制<br>事業之投資 |        | 綜合投資      |        |
|---------------------------------|-----------|--------|-----------------------------|--------|-----------|--------|
|                                 | 股 數       | 持股比率   | 股 數                         | 持股比率   | 股 數       | 持股比率   |
| 三商行股份有限公司                       | 40,000    | 100%   | 0                           | —      | 40,000    | 100%   |
| 三商電腦股份有限公司(註 2)                 | 98,505    | 53.44% | 784                         | 0.43%  | 99,289    | 53.87% |
| 三商福寶股份有限公司                      | 236,260   | 100%   | 0                           | —      | 236,260   | 100%   |
| 三商多媒體股份有限公司                     | 4,200     | 86.96% | 0                           | —      | 4,200     | 86.96% |
| 三商美邦人壽保險(股)公司(註 2)              | 1,193,114 | 38.49% | 488,225                     | 15.75% | 1,681,339 | 54.24% |
| 商禾股份有限公司                        | 9,000     | 100%   | 0                           | —      | 9,000     | 100%   |
| 三商餐飲股份有限公司                      | 56,569    | 93.63% | 0                           | —      | 56,569    | 93.63% |
| 三商休閒產業股份有限公司                    | 44,895    | 63.14% | 13,154                      | 18.50% | 58,049    | 81.64% |
| 華合科技股份有限公司                      | 17        | 8.61%  | 156                         | 77.97% | 173       | 86.58% |
| 旭富製藥科技股份有限公司(註 3)               | 30,283    | 31.75% | 4,621                       | 4.84%  | 34,904    | 36.59% |
| 三商美福室內裝修股份有限公司                  | 13,000    | 100%   | 0                           | —      | 13,000    | 100%   |
| 復華證券投資信託(股)公司                   | 0         | 0%     | 18,448                      | 30.75% | 18,448    | 30.75% |
| 亞爾托羅股份有限公司                      | 3,209     | 100%   | 0                           | —      | 3,209     | 100%   |
| 三商食品股份有限公司                      | 10,500    | 100%   | 0                           | —      | 10,500    | 100%   |
| 三商美邦保險代理人(股)公司                  | 500       | 100%   | 0                           | —      | 500       | 100%   |
| 三友藥妝股份有限公司                      | 55,000    | 55.00% | 45,000                      | 45.00% | 100,000   | 100%   |
| Mercuries Food Service Co., Ltd | —         | 25.31% | —                           | 74.69% | —         | 100%   |
| Tastynoodle Co., Ltd            | —         | 100%   | —                           | —      | —         | 100%   |
| Family Shoemart Co., Ltd        | —         | 86.67% | —                           | 13.33% | —         | 100%   |
| 三商家購股份有限公司                      | 41,019    | 60.77% | 63                          | 0.09%  | 41,082    | 60.86% |

註 1：係公司採用權益法之長期投資。

註 2：係 111 年 4 月 19 日數字。

註 3：係 111 年 4 月 13 日數字。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

單位：股/新台幣仟元

| 年月         | 發行價格 | 核定股本          |            | 實收股本        |           | 備註                  |              |      |
|------------|------|---------------|------------|-------------|-----------|---------------------|--------------|------|
|            |      | 股數(股)         | 金額(仟元)     | 股數(股)       | 金額(仟元)    | 股本來源                | 以現金以外之財產抵充股款 | 其他   |
| 104 年 05 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 681,358,902 | 6,813,589 | 註銷員工限制權利新股減資 100 仟元 | 無            | 註 1  |
| 104 年 07 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 681,348,902 | 6,813,489 | 註銷員工限制權利新股減資 100 仟元 | 無            | 註 2  |
| 104 年 12 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 681,340,902 | 6,813,409 | 註銷員工限制權利新股減資 80 仟元  | 無            | 註 3  |
| 105 年 03 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 681,339,902 | 6,813,399 | 註銷員工限制權利新股減資 10 仟元  | 無            | 註 4  |
| 105 年 06 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 681,338,902 | 6,813,389 | 註銷員工限制權利新股減資 10 仟元  | 無            | 註 5  |
| 105 年 08 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 681,333,902 | 6,813,339 | 註銷員工限制權利新股減資 50 仟元  | 無            | 註 6  |
| 105 年 08 月 | 10 元 | 900,000,000   | 9,000,000  | 715,400,897 | 7,154,009 | 盈餘轉增資 340,670 仟元    | 無            | 註 7  |
| 105 年 12 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 715,398,897 | 7,153,989 | 註銷員工限制權利新股減資 20 仟元  | 無            | 註 8  |
| 106 年 01 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 715,397,897 | 7,153,979 | 註銷員工限制權利新股減資 10 仟元  | 無            | 註 9  |
| 106 年 05 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 715,394,897 | 7,153,949 | 註銷員工限制權利新股減資 30 仟元  | 無            | 註 10 |
| 106 年 06 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 715,392,897 | 7,153,929 | 註銷員工限制權利新股減資 20 仟元  | 無            | 註 11 |
| 106 年 08 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 715,389,897 | 7,153,899 | 註銷員工限制權利新股減資 30 仟元  | 無            | 註 12 |
| 106 年 08 月 | 10 元 | 900,000,000   | 9,000,000  | 765,467,749 | 7,654,677 | 盈餘轉增資 500,778 仟元    | 無            | 註 13 |
| 106 年 12 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 765,461,749 | 7,654,617 | 註銷員工限制權利新股減資 60 仟元  | 無            | 註 14 |
| 107 年 4 月  | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 765,458,749 | 7,654,587 | 註銷員工限制權利新股減資 30 仟元  | 無            | 註 15 |
| 107 年 5 月  | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 765,454,749 | 7,654,547 | 註銷員工限制權利新股減資 40 仟元  | 無            | 註 16 |
| 107 年 7 月  | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 765,450,749 | 7,654,507 | 註銷員工限制權利新股減資 40 仟元  | 無            | 註 17 |
| 107 年 8 月  | 10 元 | 900,000,000   | 9,000,000  | 826,687,688 | 8,266,877 | 盈餘轉增資 612,370 仟元    | 無            | 註 18 |
| 107 年 9 月  | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 826,684,688 | 8,266,847 | 註銷員工限制權利新股減資 30 仟元  | 無            | 註 19 |
| 107 年 12 月 | -    | 900,000,000   | 9,000,000  | 826,682,688 | 8,266,827 | 註銷員工限制權利新股減資 20 仟元  | 無            | 註 20 |
| 109 年 9 月  | 10 元 | 1,200,000,000 | 12,000,000 | 909,350,956 | 9,093,510 | 盈餘轉增資 826,683 仟元    | 無            | 註 21 |
| 110 年 11 月 |      | 1,200,000,000 | 12,000,000 | 913,106,748 | 9,131,067 | 可轉換公司債轉換            | 無            | 註 22 |
| 111 年 1 月  |      | 1,200,000,000 | 12,000,000 | 913,362,083 | 9,133,621 | 可轉換公司債轉換            | 無            | 註 23 |

註 1：業經 104 年 5 月 7 日經濟部經授商字第 10401076760 號函核准；104 年 5 月 15 日臺證上一字第 10400091241 號函核准。

註 2：業經 104 年 7 月 23 日經濟部經授商字第 10401148210 號函核准；104 年 7 月 31 日臺證上一字第 1040015590 號函核准。

註 3：業經 104 年 12 月 14 日經濟部經授商字第 10401258180 號函核准；104 年 12 月 21 日申報編號 104122101 號核准。

註 4：業經 105 年 3 月 3 日經濟部經授商字第 10501040650 號函核准；105 年 3 月 10 日申報編號 105031001 號核准。

註 5：業經 105 年 6 月 13 日經濟部經授商字第 10501118170 號函核准；105 年 6 月 21 日申報編號 105062101 號核准。

註 6：業經 105 年 8 月 25 日經濟部經授商字第 10501209420 號函核准；105 年 8 月 31 日申報編號 105083101 號核准。

註 7：業經金融監督管理委員會 105 年 7 月 15 日申報生效在案；105 年 9 月 20 日經濟部經授商字第 10501230250 號函核准。

註 8：業經 105 年 12 月 5 日經濟部經授商字第 10501278260 號函核准；105 年 12 月 13 日申報編號 105121301 號核准。

註 9：業經 106 年 1 月 17 日經濟部經授商字第 10601006150 號函核准；106 年 1 月 24 日申報編號 106012401 號核准。

註 10：業經 106 年 5 月 1 日經濟部經授商字第 10601056540 號函核准；106 年 5 月 8 日申報編號 106050801 號核准。

註 11：業經 106 年 6 月 8 日經濟部經授商字第 106010772230 號函核准；106 年 6 月 19 日申報編號 106061901 號核准。

註 12：業經 106 年 8 月 18 日經濟部經授商字第 10601117060 號函核准；106 年 8 月 24 日申報編號 106082401 號核准。

註 13：業經金融監督管理委員會 106 年 7 月 11 日申報生效在案；106 年 9 月 5 日經濟部經授商字第 10601127890 號函核准。

註 14：業經 106 年 11 月 30 日經濟部經授商字第 10601163570 號函核准；106 年 12 月 6 日申報編號 106120601 號核准。

註 15：業經 107 年 4 月 18 日經濟部經授商字第 10701040020 號函核准；107 年 4 月 26 日申報編號 107042601 號核准。

註 16：業經 107 年 6 月 14 日經濟部經授商字第 10701061550 號函核准；107 年 6 月 25 日申報編號 107062501 號核准。

註 17：業經 107 年 8 月 8 日經濟部經授商字第 10701095780 號函核准；107 年 8 月 16 日申報編號 107081601 號核准。

註 18：業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 3 日申報生效在案；107 年 8 月 17 日經濟部經授商字第 10701104380 號函核准。

註 19：業經 107 年 9 月 6 日經濟部經授商字第 10701112860 號函核准；107 年 9 月 14 日申報編號 107091401 號核准。

註 20：業經 107 年 12 月 3 日經濟部經授商字第 10701149540 號函核准；107 年 12 月 7 日申報編號 107120701 號核准。

註 21：業經金融監督管理委員會 109 年 7 月 8 日申報生效在案；109 年 9 月 1 日經濟部經授商字第 10901158640 號函核准。

註 22：110 年 12 月 2 日經濟部經授商字第 11001222780 號函核准。

註 23：111 年 2 月 10 日經濟部經授商字第 11101017770 號函核准。

## (二) 股份種類

111 年 4 月 25 日 單位：股

| 股份種類   | 核定股本        |             |               | 備註              |
|--------|-------------|-------------|---------------|-----------------|
|        | 流通在外股份(註)   | 未發行股份       | 合計            |                 |
| 記名式普通股 | 913,362,083 | 286,637,917 | 1,200,000,000 | 流通在外為<br>上市公司股票 |

## (三) 股東結構

111 年 4 月 25 日 單位：股

| 股東結構<br>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       | 77          | 25,842      | 117        | 26,043      |
| 持有股數       | 12,621,004 | 942,378 | 524,292,234 | 319,333,891 | 56,172,576 | 913,362,083 |
| 持有比例       | 1.38%      | 0.10%   | 57.40%      | 34.96%      | 6.16%      | 100%        |

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第 3 條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

## (四) 股權分散情形

111 年 4 月 25 日 單位：股

| 持 股 分 級             | 股 東 人 數 | 持 有 股 數     | 占發行股份(%) |
|---------------------|---------|-------------|----------|
| 1 ~ 999             | 11,169  | 2,821,772   | 0.31     |
| 1,000 ~ 5,000       | 9,745   | 21,492,441  | 2.35     |
| 5,001 ~ 10,000      | 2,346   | 17,377,682  | 1.90     |
| 10,001 ~ 15,000     | 924     | 11,403,612  | 1.25     |
| 15,001 ~ 20,000     | 501     | 8,902,486   | 0.98     |
| 20,001 ~ 30,000     | 467     | 11,520,993  | 1.26     |
| 30,001 ~ 40,000     | 202     | 6,986,710   | 0.76     |
| 40,001 ~ 50,000     | 128     | 5,794,417   | 0.63     |
| 50,001 ~ 100,000    | 271     | 19,061,646  | 2.09     |
| 100,001 ~ 200,000   | 138     | 18,867,873  | 2.07     |
| 200,001 ~ 400,000   | 63      | 17,797,785  | 1.95     |
| 400,001 ~ 600,000   | 28      | 13,889,711  | 1.52     |
| 600,001 ~ 800,000   | 12      | 8,199,458   | 0.90     |
| 800,001 ~ 1,000,000 | 3       | 2,825,683   | 0.31     |
| 1,000,001 以上        | 46      | 746,419,814 | 81.72    |
| 合 計                 | 26,043  | 913,362,083 | 100      |

## (五) 主要股東名單

111 年 4 月 25 日 單位：股

| 主要股東名稱                   | 持 有 股 數     | 持 股 比 例 |
|--------------------------|-------------|---------|
| 商林投資股份有限公司               | 187,146,480 | 20.48%  |
| 樹人投資股份有限公司               | 129,054,542 | 14.12%  |
| 商宏投資股份有限公司               | 60,101,185  | 6.58%   |
| 樹豐投資股份有限公司               | 51,282,811  | 5.61%   |
| 三商福寶股份有限公司               | 39,629,960  | 4.34%   |
| 陳翔立                      | 25,086,542  | 2.75%   |
| 三商行股份有限公司<br>職工退休基金管理委員會 | 20,662,689  | 2.26%   |
| 翁肇喜                      | 19,688,465  | 2.16%   |
| 楊春惠                      | 17,940,414  | 1.96%   |
| 陳翔中                      | 17,835,899  | 1.95%   |

(六) 每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

| 項 目 \ 年 度      |                  |        | 109 年度(元) | 110 年度(元)  | 當年度截至<br>111 年 3 月 31 日<br>(註 4) (元) |
|----------------|------------------|--------|-----------|------------|--------------------------------------|
| 每股<br>市價       | 最 高              |        | 30.95     | 26.10      | 22.70                                |
|                | 最 低              |        | 13.95     | 19.65      | 20.45                                |
|                | 平 均              |        | 22.29     | 22.40      | 21.66                                |
| 每股<br>淨值       | 分 配 前            |        | 21.59     | 21.60      | —                                    |
|                | 分 配 後            |        | 20.59     | 20.39      | —                                    |
| 每股<br>盈餘       | 加權平均股數(仟股)       |        | 857,203   | 862,551    | —                                    |
|                | 每股盈餘             | 追溯前    | 1.63      | 2.19       | —                                    |
|                |                  | 追溯後    | —         | —          | —                                    |
| 每股<br>股利       | 現 金 股 利          |        | 1         | 1(註 5)     | —                                    |
|                | 無償<br>配股         | 盈餘配股   | —         | 0.1(註 5)   | —                                    |
|                |                  | 資本公積配股 | —         | —          | —                                    |
|                | 累積未付股利           |        | —         | —          | —                                    |
| 投資<br>報酬<br>分析 | 本益比(註 1)         |        | 13.67     | 10.23      | —                                    |
|                | 本利比(註 2)         |        | 22.29     | 20.36(註 5) | —                                    |
|                | 現金股利殖利率(%) (註 3) |        | 4.49%     | 4.91%(註 5) | —                                    |

註 1：本益比＝當年度每股收盤平均價／每股盈餘

註 2：本利比＝當年度每股收盤平均價／(每股現金股利及股票股利)

註 3：現金股利殖利率＝(每股現金股利及股票股利)／當年度每股收盤平均價

註 4：每股淨值、每股盈餘應填列至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 5：本公司 110 年盈餘分配業經 111.03.31 董事會通過每股配發現金股利 1 元及股票股利 0.1 元，尚待股東會決議。



(七) 公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策：

依本公司章程第二十五條規定如下：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之一為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

依本公司章程第二十五條之一規定如下：

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，當年度所分配之股利中，現金股利之發放不得少於全部股利發放金額之百分之十。

依目前公司發展現況，在無特殊情形考量下，股東紅利之分派，以當年度稅後淨利彌補累積虧損，扣除提列法定盈餘及特別盈餘公積後之餘額不少於 40% 為原則，現金股利之發放不得少於全部股利發放金額之百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

本公司 110 年度盈餘分配經 111 年 3 月 31 日董事會通過，盈餘分配情形如下：

一一〇年度盈餘分派表

單位：新台幣元

| 項 目                          | 金 額           |               |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | 小 計           | 合 計           |
| 期初未分配盈餘                      |               | 3,069,698,876 |
| 減：被投資公司未分配盈餘變動數(註 1)         | (105,550,627) |               |
| 加：處分透過其他綜合損益按公允價值<br>衡量之權益工具 | (330,070)     |               |
| 加：本年度稅後淨利(註 2)               | 1,890,261,290 |               |
| 減：提列法定盈餘公積                   | (178,438,059) |               |
| 減：提列特別盈餘公積                   | (424,487,481) |               |
| 可供分配盈餘                       |               | 4,251,153,929 |
| 分配項目：                        |               |               |
| 現金股利(每股 1 元)                 | (913,362,083) |               |
| 股票股利(每股 0.1 元)               | (91,336,200)  |               |
| 期末未分配盈餘                      |               | 3,246,455,646 |

註 1：被投資公司未分配盈餘變動數為(1)未分配盈餘變動數(2)持股比例變動數(3)處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具及(4)確定福利計劃產生的精算損益。

註 2：已扣除員工酬勞 2,020 萬元及董事酬勞 1,090 萬元。

註 3：含當年度未分配盈餘變動數。

3. 預期股利政策有重大變動之說明：本公司預期股利政策無重大變動。

(八) 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：

本公司並無編製暨公告 111 年度財務預測。

(九) 員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之一為董事酬勞。

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

本公司民國 110 年度對於應付員工酬勞及董事酬勞之估列係依本公司之公司章程發放為基礎，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，及得提撥不高於百分之一為董事酬勞。嗣後若董事會決議之金額有重大變動時，應調整當年度費用；次年度股東會決議之發放金額仍有變動時，則於股東會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞等情形：

(1) 擬議配發董事酬勞 1,090 萬元及員工酬勞 2,020 萬元。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：

110 年度盈餘分配無配發員工股票股利，故不適用。

4. 股東會報告分配酬勞情形及結果：

本公司於 110 年 8 月 13 日股東會報告 109 年董事及員工酬勞，並未有股東表示異議。

5. 本公司民國 109 年度員工及董事酬勞之實際配發情形：

本公司民國 109 年度員工及董事酬勞案業經 110 年 3 月 31 日董事會決議通過，配發情形如下：

(1) 配發放董事酬勞及員工酬勞分別為新台幣 8,500 仟元及 15,400 仟元，均以現金發放。

(2) 實際分派情形與董事會通過之配發金額相符，並已提 110 年 8 月 13 日股東常會報告。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司買回本公司股份情形：無買回。

## 二、公司債辦理情形：

| 公司債種類                           |                   | 國內第一次無擔保轉換公司債                                                   |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 發行日期                            |                   | 110 年 1 月 25 日。                                                 |
| 面額                              |                   | 每張 100,000 元。                                                   |
| 發行及交易地點                         |                   | 不適用。                                                            |
| 發行價格                            |                   | 每張 100,500 元。                                                   |
| 總面額                             |                   | 23 億元。                                                          |
| 票面利率                            |                   | 0%。                                                             |
| 期限                              |                   | 年期：五年。 到期日：115 年 1 月 25 日。                                      |
| 保證機構                            |                   | 不適用。                                                            |
| 受託人                             |                   | 華南商業銀行信託部                                                       |
| 承銷機構                            |                   | 華南永昌綜合證券股份有限公司                                                  |
| 簽證律師                            |                   | 不適用。                                                            |
| 簽證會計師                           |                   | 不適用。                                                            |
| 償還辦法                            |                   | 除依轉換辦法轉換、贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現金一次償還。 |
| 未償還本金                           |                   | 23 億元。                                                          |
| 贖回或提前清償之條款                      |                   | 詳發行及轉換辦法。                                                       |
| 限制條款                            |                   | 無。                                                              |
| 信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果           |                   | 無信用評等。                                                          |
| 附其他權利                           | 截至年報刊印日止已轉換普通股之金額 | 8,640 萬元。                                                       |
|                                 | 發行及轉換辦法           | 詳附件(1) ，第 135~139 頁。                                            |
| 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 |                   | 依目前轉換價格 21.54 元計算，可轉債全數轉換之股權最大稀釋程度為 10.11%，稀釋效果未有重大影響。          |
| 交換標的委託保管機構名稱                    |                   | 不適用                                                             |

## 轉換公司債資料

| 公司債種類        |    | 國內第一次無擔保轉換公司債                    |
|--------------|----|----------------------------------|
| 項目           | 年度 | 110 年 1 月 25 日截至 111 年 3 月 31 日止 |
| 轉換公司債市價      | 最高 | 110.8                            |
|              | 最低 | 102.8                            |
|              | 平均 | 105.9                            |
| 轉換價格         |    | 110 年 8 月 22 日起調整為 21.54 元。      |
| 發行日期及發行時轉換價格 |    | 發行日期 110 年 1 月 25 日；轉換價格：22.5 元。 |
| 履行轉換義務方式     |    | 發行新股。                            |

三、特別股辦理情形：無發行。

四、海外存託憑證辦理情形：無發行。

五、員工認股權憑證辦理情形：無發行。

六、限制員工權利新股辦理情形：無發行。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

(一) 計畫內容

本公司於 110 年 1 月 25 日發行可轉換公司債，募得新台幣 2,311,500 仟元，用於償還銀行借款。

(二) 執行情形

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 完成時間           | 所需資金總額    | 資金運用進度    |
|--------|----------------|-----------|-----------|
|        |                |           | 110 年第一季  |
| 償還銀行借款 | 110 年 1 月 28 日 | 2,311,500 | 2,311,500 |
| 合 計    |                | 2,311,500 | 2,311,500 |

截至 110 年 1 月 28 日止，募得資金已全數用以償還銀行借款，避免舉債造成利息支出增加而侵蝕獲利，並可降低對銀行之依存度，提高資金調度彈性，且在轉換公司債持有人陸續轉換為普通股之情況下，亦有益於健全本公司財務結構及強化償債能力，進而提高公司長期競爭力，有利於本公司整體營運發展。以償還銀行借款之利率設算，110 年度可節省利息支出約 19,552 仟元，而往後整年度可減少之利息費用約 21,329 仟元。

上列資金運用計畫執行情形輸入公開資訊觀測站日期：110 年 1 月 11 日。

## 伍、營運概況

本公司係屬於總合性服務業，主要轉投資事業分為民生用品零售及餐飲零售業、壽險業、製藥業及資訊服務業，相關營運概況內容則依前述產業概述如下，有關三商美邦人壽、旭富製藥、三商電腦及經營民生用品零售的三商家購(主零售通路為美廉社)的詳細資訊請參閱該公司所編製之股東會年報。

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容：一般投資業。

2. 主要轉投資公司所營業務之主要內容：

##### (1) 民生用品零售及餐飲零售業

- 便利商店業。
- 餐廳業務之經營。
- 各式鞋類及附屬品的買賣。
- 家具、系統櫃、廚具、床墊等等之買賣及相關裝修業務。
- 前各項有關產品之進出口貿易業務。

##### (2) 壽險業

- 依保險法相關規定經營人身保險之各項相關業務，業務內容包括人壽保險、健康保險、傷害保險、年金保險、萬能保險與投資型商品之個人保單及團體保單；為能將保費收入妥善運用並獲得良好收益，遂將保費收入資金運用於投資，並產生穩定合理之收益率。

##### (3) 製藥業

- 原料藥、原料藥中間體、特殊及精密化學品之研發、製造及銷售。
- 代理國內外廠商產品之報價、投標及經銷及前述各項代理有關產品之研究發展等。

##### (4) 資訊服務業

- 資訊系統軟、硬體規劃、開發與建置服務。
- 各種資訊管理系統的作業規劃及營運。
- 自助化整合系統的分析及開發服務，相關產品的生產規劃、生產及技術移轉。
- 前各項業務的系統整合諮詢及技術支援服務。

### 3. 營業比重

單位：新台幣仟元

| 營業項目        | 109 年度      |        | 110 年度      |        |
|-------------|-------------|--------|-------------|--------|
|             | 營業額比例       | 營業額比   | 營業額比例       | 營業額比例  |
| 民生用品零售及餐飲零售 | 22,305,986  | 10.59% | 23,596,324  | 12.53% |
| 壽險業         | 181,260,326 | 86.04% | 158,233,007 | 84.00% |
| 製藥業         | 2,741,637   | 1.30%  | 907,441     | 0.48%  |
| 資訊服務業       | 3,058,534   | 1.45%  | 3,527,279   | 1.87%  |
| 其他          | 1,292,827   | 0.62%  | 2,109,151   | 1.12%  |
| 合計          | 210,659,310 | 100%   | 188,373,202 | 100%   |

註：各業別營業額係含營業外收入。



#### 4. 公司目前之商品（服務）項目

##### (1) 民生用品零售及餐飲零售業

- 民生用品、各類食品、各式酒類、飲料、菸品、家庭日用品、熟食、生鮮、醫療用品（中、西藥除外）、嬰兒用品、化妝美容用品（藥性除外）之買賣業務。
- 各式麵、飯、炸豬排、炸雞、日式丼飯及 pizza 等速食餐飲。
- 國內及國際知名品牌的鞋品、服飾及相關配件。
- 各式家具、系統櫃、廚具、床墊等之買賣及相關裝修業務。

##### (2) 壽險業

- 個人壽險：終身保險、養老保險、外幣養老保險、外幣終身保險、終身壽險、外幣終身壽險等。
- 個人健康險：住院醫療保險、防癌保險、長期照顧終身保險、失能照護終身健康保險、終身醫療健康保險等。
- 個人傷害險：個人傷害保險、旅行平安保險、網路投保傷害保險。
- 個人年金險：即期年金保險、利率變動型年金保險、遞延年金保險。
- 投資型保險：變額年金保險、外幣變額年金保險、變額壽險等。
- 團體險：團體一年定期壽險、團體健康保險、團體傷害保險等。

##### (3) 製藥業

- 原料藥：VA 丙基症戊酸、Allopurinol 亞羅布利諾等。
- 中間體：DEDPM 二丙基馬龍酸二乙基酯、PENT-2 2-氯-2-乙基-3-甲基己酸乙酯等。
- 特用化學品：DEK 二乙基酮等 7 種。

##### (4) 資訊服務業

- 金融事業(金融資訊系統軟、硬體規劃、開發與建置服務等)、公共事業(專案資訊系統軟、硬體規劃、開發與建置服務等)、工程維修事業(資訊系統軟、硬體維護等)、大陸及海外事業相關業務。

#### 5. 計畫開發之新商品（服務）

##### (1) 民生用品零售及餐飲零售業

因應疫情對實體零售所帶來的衝擊，經營端也必須朝服務數位化，因此，計畫擬在行動支付的應用基礎上，發展符合後疫情時代下的新零售服務模式，計畫在創新服務上，主要提出三大智慧應用服務，包括：

- A.美廉便利架：透過 APP 定位掃描貨架與商品，消費則全程採線上刷卡或第三方支付方式自助結帳，消費可與外界零接觸，後端則搭配智能運算及便利架附近的門市店員，進行便利架上貨品的運補作業，同時還規劃每月兩檔特賣活動由合作場域內員工提案，讓架上商品可動態性的滿足場域內員工之需求。
- B.電商 Go 美廉：於 Go 美廉平台上串接多元支付，並提供跨通路消費累點服務，讓民眾可在疫情期間利用平台購買民生必需品之外，也能採購一些於實體通路無法提供之產品，如：體積較大、單價較高的商品，再利用物流配送到家。
- C.預購搶好康：規劃依據不同檔期尋找在地中小企業、傳統市場名店等廠商共同合作，透過參與美廉社的預購活動，創造會員共享及商品活化之效益。

餐飲零售業部分，開創餐點品項與美味，嚴格把關管理食材，堅持「用心」與「美味」，建置中央廚房，從產品研發、食材採購、生產品管到倉儲物流一貫化控管，落實管理機制，遵循食品安全方針，以誠信的態度、嚴謹的



流程，堅持將每個食安環節做到最好。

此外，亦不斷推陳出新，用心研發優質產品，使餐點美味升級，在增添美味的同時，以高規格、高品質維護顧客飲食健康與安全，實踐對消費者的承諾與保證。

## (2) 壽險業

| 最近年度計畫            | 目前進度         | 應再投入之研發費用   | 完成量產時間     | 未來研發得以成功之主要影響因素 |
|-------------------|--------------|-------------|------------|-----------------|
| 幼童團體傷害失能保險        | 已於 1/1 上市    | --          | 111 年第 1 季 | 商品架構是否符合客戶需求。   |
| 金世紀多利變額萬能壽險       | 已於 1/7 上市    | --          | 111 年第 1 季 | 商品架構是否符合客戶需求。   |
| 金世紀多利外幣變額萬能壽險     | 已於 1/7 上市    | --          | 111 年第 1 季 | 商品架構是否符合客戶需求。   |
| 珍愛樂活長期照顧終身保險      | 已於 1/7 上市    | --          | 111 年第 1 季 | 商品架構是否符合客戶需求。   |
| 享扶持定期傷害失能保險附約     | 已於 1/7 上市    | --          | 111 年第 1 季 | 商品架構是否具有競爭力。    |
| Go 單一年期傷害失能附加條款   | 已於 1/7 上市    | --          | 111 年第 1 季 | 商品架構是否具有競爭力。    |
| 新祥順定期壽險附約         | 已於 1/26 上市   | --          | 111 年第 1 季 | 商品架構是否符合客戶需求。   |
| 33 醫靠醫療定期健康保險     | 已於 1/26 上市   | --          | 111 年第 1 季 | 商品架構是否符合客戶需求。   |
| 享骨力骨折及脫臼手術傷害保險金附約 | 已於 1/26 上市   | --          | 111 年第 1 季 | 商品架構是否符合客戶需求。   |
| 美元利變商品            | 研發人員著手進行商品開發 | 約新台幣 50 萬元  | 111 年第 2 季 | 商品架構是否具有競爭性。    |
| 銀行房貸險商品           | 研發人員著手進行商品開發 | 約新台幣 100 萬元 | 111 年第 2 季 | 商品架構是否符合客戶需求。   |

## (3) 製藥業

| 新產品名稱         | 新產品說明 |
|---------------|-------|
| Pimobendan    | 原料藥   |
| Adenine       | 原料藥   |
| Buprenorphine | 原料藥   |

註：因火災事故，除以上研發計畫持續進行外，將進行現有產品更換產線之製程修改。

## (4) 資訊服務業

目前預計持續發展之產品包含由 ATM 取代 Kiosk，根據經濟部統計處公布資訊顯示，台灣便利商店數量逐年攀升，依據公平交易委員會調查結果，109 年底我國主要連鎖式便利商店包括統一超商、全家便利商店、萊爾富、來來超商及台糖蜜鄰等 5 家，門市營業據點共計 11,985 家店，較 108 年底增加 556 家店，增加率為 4.86%，為自民國 95 年以來的最大增幅。深入消費者生活大小事，乘著 e 化列車，開始發展店內多媒體機台 Kiosk。今天不論是繳納交通費用、換發行照、兌換銀行紅利、購買遊戲點數、高鐵台鐵訂位、團購找好康、搶購演唱會票券，超商 Kiosk 能做的事超過 600 種，創造台灣一年使用人次超過 2 億的龐大服務架構與商機。未來如由 ATM 取代 Kiosk 機台二者能結合而一其商機無限，超商可藉由 Kiosk 的服務來賺取服務費，亦可以為超商節省相關成本，因此其發展是大家所期待的；另趨勢是 side 卡之運用可分為三種，一是硬幣存款機自金管會 2017 年 7 月放行零錢存款機設置後，對於做小本生意的攤販來說，每當想前往銀行存錢時，往往得

拿著許多硬幣臨櫃辦理，又重又不方便；當民眾以撲滿存錢時，也總是得需要跑銀行存硬幣，不僅費時又費力。為此，銀行特別推出了「零錢 ATM」，即硬幣存款機可以改善銀行作業時間及民眾存款的便利性，又可以符合央行的期望硬幣可以回收減少發行量；另一是繳費機功能，目前提供銀行繳費自動化作業服務，大幅降低銀行櫃台壓力及可以減少超商櫃員服務來客繳費之耗時及產生大量零錢現金之情形，使得作業人員可以減少現金的處理。第三則是外幣兌換機之使用；看準國人海外旅遊人次逐漸提升，以及外國人來台旅遊人次增加，外幣兌換需求逐漸提升，因此不僅是台幣兌換機需求增加，未來希望朝向雙向互動方式進行；旅客離台也能由台幣兌換外幣，此舉亦可增加銀行的手續費及匯兌利差之收入，彼此雙方都樂見其發展。

根據金管會最新統計，截至 110 年 12 月為止，全台自動化櫃員機（ATM）數量為 32,150 台，近五年成長率也高達 13.6%，機台密度為全球之冠。為滿足客戶不同需求，各家銀行除不斷推出創新金融服務，而全新更大螢幕的 ATM 在市場上亮相；針對 ATM 機台硬體面也推出新型態的創新設備，其中包含了大螢幕與類平板的 ATM19 吋多點觸碰螢幕，如操作手機般滑動點選，貼近民眾使用習慣，亦較舊款 15 吋螢幕大，並設計貼心的操作流程等，使得 ATM 功能越來越強大。

未來將持續積極開發各式軟硬體設備之整合應用系統平台，致力產品的研發，不斷推陳出新來滿足客戶要求，以客戶需求為導向，提升客戶作業效能為目標，發展出客製化系統幫助客戶改善資訊流程，減少人力資源浪費進而提升公司整體效益，以達到高效益之資訊化服務。

## （二）產業概況

### 1. 產業之現況與發展

#### （1）民生用品零售及餐飲零售業

根據經濟部統計處「110 年零售業營業額概況」資料，110 年度零售業之營業額為 39,855 億元，較 109 年度增加 3.26%。110 年度綜合商品零售業營業額占整體零售業之比重為 32.68%，共 13,026 億元，年增率為 0.81%，相較其他行業受到新冠肺炎疫情的嚴重影響，零售業表現突出亮眼。尤以超級市場業及零售式量販業的成績最佳，年成長率分別為 7.95% 及 6.64%，創下歷史新高。其他非店面零售業在 110 年度更大幅成長，營業額為 3,752 億元，年成長率為 13.97%。近年來，大型量販店開始透過開設或併購規模較小的店型等拓展其營收，並侵蝕原有連鎖超市或便利超商體系市場，更因便利超商體系原有市場趨近飽和，所開設之新店面亦由街邊逐漸深入社區，造成公司面臨更劇烈的競爭。

餐飲零售部份，洞察數位時代需求，透過虛實整合創造優質顧客體驗。各品牌均開發新口味之餐點，就提昇顧客的會員黏著度方面，積極推行 i 美食卡 APP，透過多元支付及電子票證之合作，增加品牌曝光度，除原有街口、Line Pay、悠遊卡、一卡通…之外，也會依市場狀況增加各類消費者常用之工具；另因消費者對餐食外送之依賴度提昇，也積極與外送業者如 UberEat、Foodpanda 合作。透過不同的行銷媒體導客及異業合作，帶動品牌及產品關注度，達到營收增長。

餐飲零售業競爭激烈，面對高變動性的經營環境及消費者需求，依據市場需求及動向，不斷調整產品結構及行銷策略，持續優化數位化，運用大數據強化管理及行銷，並對單店擬訂差異化之行銷活動，以提升單店之競爭力，拓展分眾市場，強化區域性之競爭優勢，全面優化品牌形象。

## (2) 壽險業

傳統上國人寄望養兒防老，但面臨少子化及壽命延長，家庭已無法獨力負擔照顧老年人的責任，必須仰賴個人、國家及政府分擔人口老化造成的需求，這也是政府在過去二十年來積極投入更多資源，制訂與老年人有關的社會保險、福利及政策的原因。像是 84 年開辦的全民健康保險提升了全民健康，其中老年人受惠尤多；94 年的勞工退休金條例、97 年的國民年金保險等，都是因應我國國民壽命延長的社會保險制度。但在我國社會福利照顧尚有不足之處的情況下，社會大眾對於保險的依賴度不斷提高，包括如退休相關的年金險、醫療險、(類)長期照顧險等生存相關險種之重要性逐年提升，因此國人在規劃退休時，如何透過保險提供其生活保障與照護，已逐漸大於過去的死亡險。依據財團法人保險事業發展中心及壽險公會最新統計，目前國內投保率呈現逐年成長之趨勢，在投保率逐年穩定攀升下，平均每位國人持有兩張壽險或年金保險保單；唯值得注意的是近年來普及率似乎有減緩的趨勢，保險業者所要面對的挑戰是如何讓廣大的社會大眾更加了解保險的真義與重要性，並積極開發切合保戶需求之保險商品，以其持續開拓保險市場。

依保險事業發展中心統計資料顯示(詳下表)，101~110 年國內壽險總保費收入成長率，近年來，全球受到疫情擴散衝擊，以及業界導入 IFRS17 對商品策略影響，109 年總保費收入較 108 年同期減少 8.73%，110 年總保費收入較 109 年同期減少 6.10%。

我國總保費收入統計

| 年度        | 101 年  | 102 年  | 103 年  | 104 年  | 105 年  | 106 年  | 107 年  | 108 年  | 109 年  | 110 年  |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 總保費收入(億元) | 24,784 | 25,835 | 27,711 | 29,267 | 31,334 | 34,202 | 35,116 | 34,667 | 31,640 | 29,711 |
| 成長率(%)    | 12.75  | 4.24   | 7.26   | 5.61   | 7.06   | 9.16   | 2.67   | (1.28) | (8.73) | (6.10) |

資料來源：財團法人保險事業發展中心。

台灣壽險業之滲透率(保費收入占 GDP 比率)極高，但每人平均保額仍低，顯見一般民眾仍偏愛還本型或是類定存之保險商品，唯此類型保險的壽險額度較低，保障明顯不足，且現今社會少子化、人口老化情形加劇，國內壽險市場應仍有發展空間，未來壽險業者將積極開拓產品之深度，研發符合區隔市場需求之傳統壽險與健康險商品，規劃因應高齡化社會型態之退休養老保險商品，皆是未來壽險業著重的商品發展方向。

## (3) 製藥業

全球原料藥市場 109 年銷售額達到 1,878 億美元，較 108 年成長 11.5%，主要是受到中國大陸及印度疫情的影響，原料供應產生斷鏈危機，在藥廠尋求第三方供應及增加安全存量下，推升了原料藥市場的成長。且近年藥品市場因為創新藥物上市，尤其是生物藥品需求增加的情況下，預估到 114 年全球原料藥銷售額將達 2,600 億美元，109~114 年的 CAGR 為 8.5%。

我國生物醫藥產業範疇，主要涵蓋製藥產業、醫療器材產業、應用生技產業及健康福祉產業四大領域。隨著我國生技醫藥廠商持續開發新產品及佈局國際市場，帶動我國生技醫藥產業出口增加，進一步擴大我國生技醫藥產業的規模。109 我國生技醫藥產業營業額已達到 6,011 億元，比 108 年的 5,597 億元成長 7.4%，其中製藥產業隨著近年積極拓展外銷市場，以及新藥上市衍生銷售及授權金收入增加，使得 109 年營業額有大幅成長，從 108 年的 855 億元，增加到 109 年的 890 億元。

我國製藥產業分為西藥製劑業、中藥製劑業、生物藥品業及原料藥業，多年來維持穩定成長，主要是內需市場需求成長及外銷市場拓展有成。109



年我國製藥產業產值為新台幣 789.2 億元，成長幅度為 4.2%，歸因於原料藥及西藥製劑產值增長帶動。展望未來，在疫情受到控制、醫藥品需求恢復、新藥上市及出口維持成長下，財團法人生物技術開發中心（DCB）產業資訊組 ITIS 研究團隊推估 114 年我國製藥產業總產值將達 984.6 億元，109-114 年 CAGR 為 4.5%。

我國原料藥市場規模不大，國內原料藥公司多以外銷為主，外銷比例超過 80%。依據我國海關進出口統計顯示，109 年我國原料藥出口國增加到 69 個，總出口金額為 44.9 億元，比 108 年成長 10.0%，主要是受新冠疫情影響，我國獲得轉單效益。另外，109 年國原料藥進口金額為 65.4 億元，比 108 年成長 3.6%，係因我國藥廠因應新冠疫情進行積極備貨，而中國大陸、日本、印度、南韓及義大利為前五大進口國，其中來自中國大陸的進口值為新臺幣 30.17 億元，約占原料藥總進口值的 46.14%，顯示我國原料藥的進口過度集中單一國家，不利於風險分散與製藥產業的發展。

我國原料藥產業進出口值統計

單位：新台幣億元

| 年度<br>項目 | 出口值  |      |      |      |      |
|----------|------|------|------|------|------|
|          | 105  | 106  | 107  | 108  | 109  |
| 原料藥      | 49.9 | 42.4 | 45.9 | 40.5 | 44.9 |
| 年度<br>項目 | 進口值  |      |      |      |      |
|          | 105  | 106  | 107  | 108  | 109  |
| 原料藥      | 62.1 | 66   | 65.2 | 63.2 | 65.4 |

資料來源：財政部關務署海關進出口貿易統計。

註：原料藥進出口額以 6 個較明確為原料藥產品項目的稅則編號為統計代表。

依經濟部生技醫藥產業發展推動小組統計，109 年我國生技醫藥產業投資額為 697.08 億元，比 108 年 551.23 億元大幅成長 26%，依據投資產業區分，製藥產業的投資額雖降為第二，但金額升至 216.68 億元，較 108 年 198.51 億元成長 9.15%，主要原因是受惠於台商回台投資三大方案的推動，擴大我國民間公司投資的規模。另外，109 年全球經濟受到美中兩大經濟體互相對抗、新冠變種病毒相繼現蹤、通貨膨脹及地緣政治動盪不安的影響下，我國製藥產業的投資額仍成長至 216.68 億元，顯示投入廠商對製藥產業未來之前景仍十分看好。

我國政府持續扶植生技產業，配合五大產業創新方案及生醫產業創新推動方案之推動，預期至 114 年扶植新藥於國外上市至少 20 項、促成高值醫材於國外上市至少 80 項、扶植健康服務旗艦品牌至少 10 個，帶動我國藥品、醫材及健康福祉產值呈現突破性成長，由現有年成長 6% 提升至 9%，推升兆元產值之契機。讓生技產業成為台灣經濟發展之新引擎，同步帶動區域產業創新，帶動經濟成長並兼顧人民健康福祉。

#### (4) 資訊服務業

金融科技領域裡不斷有創新的技術和服務出現，支付的顛覆性創新、平台即服務、區塊鏈技術、數位助理、全自動化、金融科技孵化器、數位銀行、商業聯盟、先進的信用模式、網路安全。

由於微利化時代的來臨，金融機構為降低成本，自動化成為必然的趨勢。單純的存、提款、繳費與轉帳服務，現在多已由自動櫃員機取代人工

業，金融機構遂可將人力轉向較高附加價值的個人理財與私人銀行業務。在這樣的背景下，金融機構對自動櫃員機的需求有增無減，消費者選擇金融機構時，也會將該金融機構是否有足夠、方便的自動櫃員機，列為考量因素之一，因此，如何提供消費者更便利、迅速、穩定及多功能之自動化服務，已成為銀行及金融服務業間競爭之關鍵。隨著科技進步與資訊技術的快速發展，消費者與銀行的互動方式不斷在改變，年輕人鮮少到實體銀行辦理金融業務，以往的臨櫃服務逐漸轉變成網路銀行的範疇，如線上查詢帳戶、轉帳及繳費等交易方式即是銀行因應金融數位化的初步轉型；現行動連網技術成熟及智慧型手機普及，銀行客戶可以在任何時間，任何地點透過網路操作多種銀行業務，使得金融生活隨時可以應用，促使行動銀行及行動支付蓬勃發展，因應 Bank4.0 時代的來臨，各金融機構近年來均不斷朝向增設無人銀行及加強櫃檯作業服務而努力，在汰換老舊機器並強化新機器功能的趨勢下，必將為金融自動化服務機器市場帶來無限生機。

伴隨著科技日新月異，金融自動化設備由過去自動提款機(CD)、自動存款機(ADM)、自動存、提款機(ATM) 發展至循環式自動存、提款機(RATM)，大幅滿足客戶的存、提款需求及提高銀行資金營運管理之效益。隨著客戶使用的便利性導入指靜脈無卡提款 RATM 深獲市場好評，銀行積極推出無卡提款服務，由於一指使用 ATM 交易十分便利，申辦指靜脈 ATM 提款使用人數大幅增加，銀行更是擴大指靜脈服務功能，指靜脈 ATM 除指靜脈提款外，將升級適用存款及轉帳交易，只需一指即可完成交易，深受民眾喜愛，促使銀行將採用更多指靜脈 ATM，以及未來配合相關金融法令，ATM 還可進行更多創新及便利的金融服務，除了線上開戶，線上貸款也將導入運用生物辨識系統，利用 NFC 科技與行動銀行結合，提供更便利的金融服務；三商電 RATM 品質與服務深獲客戶信賴，市占率佔居領導地位。

根據資策會產業情報研究所(MIC)發布的「行動支付消費者調查分析」指出，國人使用現金付款比率達六成，顯示現金仍是一般民眾最常使用的付款工具；在現金支付的過程中，不可避免會有零錢的找換，但過多的零錢也常讓民眾產生以零錢存款或轉換紙鈔的需求，以及對於經常性收到許多硬幣之小型企業及攤商，每當想前往銀行存錢時其硬幣又重又不方便，因此為快速提供民眾及企業相關的需求，推出零錢 ATM 即硬幣存款機只要將硬幣倒入機器，零錢存款機就會自動清點金額並完成存款，操作上相當方便；足以應付這些商家及民眾之需求，可減少商家跑一趟銀行，而對銀行而言可降低作業成本，且金管會自 106 年核准發行零錢存款機設置，有許多銀行亦有高興趣開始推出該產品服務，陸續已有多家銀行在全台各點設置並吸引消費者青睞。

新一代 ATM 螢幕可如操作手機般滑動點選，貼近民眾使用習慣，同步升級使用者介面，設計貼心的操作流程，交易中可即時查詢餘額。預期台灣在後疫情時代下，民眾對 ATM 使用偏好在 ATM 各項功能持續創新下，仍可能有一定的成長空間。

於金融自動化系統的服務領域，主要代理 HITACHI-OMRON 產品。並是為 HITACHI-OMRON 在台金融自動化產品的唯一代理商；四十餘年來，對於金融自動化的推動有莫大的貢獻。在台灣的自動櫃員機、金融端末系統等領域，具有舉足輕重的領導地位。其中具有存款/循環功能的自動櫃員機，在台的市占率更穩居第一。

在系統工程整合業務方面，於過去幾年在通訊系統、雷達系統與台電、消防軟體等三大區塊持續的投資，而資料庫及儲存設備則是穩定發展維持獲利；110 年獲得承攬內政部警政署警察通訊所之「警用無線電系統更新案」及海洋委員會海巡署之「東、南部及外離島地區雷達監控系統換裝計畫案」

等國內重大指標性通訊系統建置案，積極參與台灣全島的通訊及資訊系統之建立與維護，以持續提昇及擴展本公司於系統整合方面的專業度及業務領域，並期盼為深耕國內通訊系統市場的持續成長和領先地位鋪路。在大型交通、票證、通訊與監控的系統整合實績下，北、中、南包含離島設有 15 處服務中心。超過 2 百名的維護工程師，能即時為客戶提供專業而即時的維修服務，因而擁有政府機構、銀行、郵局、電信事業、教育事業等廣大客戶的信賴，是公司持續保持的市場競爭優勢。成就了三商電腦在金融自動化領域以外的另一個成長基石，更成為眾多政府與企業機構的最佳搭檔。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

| 產業別    |         | 上游                                | 中游                  | 下游                                       |
|--------|---------|-----------------------------------|---------------------|------------------------------------------|
| 民生用品零售 |         | 製造商、代理商、經銷商及物流業者                  | 零售商店                | 終端消費者:公司行號或個人                            |
| 餐飲零售   |         | 原物料供應商                            | 食品、飲料之研發、製造及銷售      | 終端消費者:公司行號或個人                            |
| 壽險業    |         | 個人及團體直接向人身保險業保險，或是透過向保險經紀及代理人購買保險 | 人身保險業               | 取得保費資金後，部分資金再保險以分散風險，其他資金則投資於金融市場，以賺取利益。 |
| 製藥業    |         | 藥物之原材料，包括天然物品及一般化學品               | 原料藥工業，通常由生物或化學法合成而得 | 製劑業，將原料藥加工成方便使用劑型，如膠囊、藥膏等                |
| 資訊服務業  | 金融自動化服務 | 各種存款、提款、補鈔模組及鈔箱、保險箱、工業電腦等         | 自動櫃員機等產品之製造、測試      | 建置、安裝、連線、測試與維護作業→銀行、金融業                  |
|        | 系統整合服務  | 軟體開發、產品代理、solution 提供與 IT 相關設備供應  | 系統分析測試              | 系統建置、維護服務與教育訓練→金融機構與政府機構                 |
|        | 保養與維護   | 系統建置、設備提供、維修人力                    | -                   | 定期保養、維護作業→銀行、捷運局等                        |

## 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

### (1) 民生用品零售及餐飲零售業

由於手機使用普遍、網路交易持續便利發達，造成消費習慣改變，各類民生消費品均可透過網路及手機下單，為降低電子商務對實體零售業造成之衝擊，實體零售產業多致力於產品差異化並加強提升物流效率增加顧客黏著度。除持續透過進口各國特色及優質產品以吸引顧客來店消費外，並透過各種行銷活動強化會員關係，如於 110 年初修改會員點數累積制度，消費一元可集一點，每筆消費都不浪費，增加會員來點消費意願。

因基本工資調漲，勞動成本持續提高，但售價無法等比例提升，零售業者在經營上趨向大型化、連鎖化、差異化。其中大型化使業者之固定成本能有效分攤，並形成經濟規模，提高議價能力、降低進貨成本；連鎖化使開店流程標準化，以便迅速展店及迅速獲利、降低各項行政成本；差異化使零售業者得以在競爭激烈的市場中找出分眾市場，維護經營利潤。

### (2) 壽險業

#### A. 壽險產品發展趨勢 (資料來源：壽險公會壽險業績統計)

民國110年度壽險業總保費收入達26,485億元，較去年度30,254億元減少12.5%；其中初年度保費收入7,315億元，較去年度7,837億元減少6.7%，續年度保費收入19,170億元，較去年度22,417億元減少14.5%。

為合理區別整體商品經營狀況，就其投資盈虧是否由保險公司負責之條件下，另區分傳統型商品與投資型商品作分析，傳統型商品保費收入達23,088億元，較去年度27,388億元減少15.7%，其中初年度保費收入4,706億元，較去年度減少18.4%，續年度保費收入18,382億元，較去年度減少15%；投資型保險商品保費收入3,397億元，占總保費收入12.8%；其中初年度保費收入2,609億元，續年度保費收入787億元。



## B. 通路發展趨勢

依壽險公會統計資料，110 年初年度保費收入為 731,526 百萬元，其中壽險公司本身行銷體系達 255,306 百萬元占 34.9%、銀行通路 391,199 百萬元占 53.48%、傳統保險經紀人、保險代理人則僅 80,020 百萬元占 11.62%；銀行通路為目前保費收入之主要來源，因近年來受到總體經濟環境景氣低迷及銀行低定存利率等大環境因素影響，使利率變動型商品及投資型商品深受民眾喜愛。若以險種資料來看，一般壽險之初年度保費收入銀行通路大幅超越壽險公司，健康險與傷害險等傳統商品之銷售通路仍以壽險公司為主要銷售管道。為維持新契約保費之穩定與成長，各公司對通路之開發與維護均不遺餘力，茲就各通路發展趨勢分析如下：

### ①傳統業務員通路

近年受金融海嘯及 IFRS4 等影響，歐系壽險公司面臨龐大鉅額責任準備金提存壓力，部分外商壽險公司如 ING 安泰、保誠、全球、大都會等自 97 年陸續撤出在台全部或部分業務。面對外商公司撤出、轉售，以及近年來透過異業結盟、集團內交叉行銷等方式發展各種行銷通路，明顯壓縮業務人員之生存空間，然對壽險公司而言，人才經營是永續發展之關鍵，且業務通路之保單進件，其較高的獲利貢獻能力仍不容小覷，故壽險公司今年開出各式財務補助、大打形象廣告等方式，希望能吸引年輕業務員加入，目前壽險業仍需不斷注入新血，以有效提昇業績競爭力。

### ②銀行通路

銀行通路近幾年保費收入快速成長，主要係受到金融海嘯影響，民眾投資心態轉趨保守，銀行順勢導入相對風險較低之短年期保單如養老險及儲蓄險、利變型商品、投資型商品以及房貸壽險等，再加上民眾對於保險商品接受度提高，更主動向銀行詢問相關保險商品之購買意願，因此透過銀行理專銷售比業務員通路更容易。隨著銀行通路銷售不再受限於投資理財類商品，不僅讓銀保通路有更大的彈性，也讓保險公司能夠銷售更有利財務結構的商品，對於消費者、銀行及保險公司三方都是正面的提升。未來隨著保險市場成熟度提升及高齡化社會的到來，推出更多退休規劃商品及長期照顧險，憑藉銀保通路所具備的優勢，將會持續吸引更多客戶上門。

## C. 競爭情形

投資型保單方面，在全球經濟穩定成長及股市屢創新高的帶動下，投資型商品成長顯著。而隨著國人壽命延長及對健康與醫療保障的重視，終身醫療險、防癌險、長期照顧險是客戶最想補足的關鍵商品，符合顧客的需要，亦帶動業績的成長。

依據壽險公會 110 年保費收入市占率統計，本公司於國內 22 家壽險公司中，總保費收入市場占有率 4.4%，排名為第 7 名。

## (3) 製藥業

### A. 產品之發展趨勢

藥品總體需求與人口成長密切相關，過去發展維持穩健之成長步伐，銷售較不受總體經濟環境之影響；此外，新興國家經濟快速發展，其醫療照護支出隨國民所得提升而成長，故加上新興國家需求之帶動下，全球之藥品市場將呈現持續成長的態勢；109 年全球藥品市場銷售額為 1.2 兆美元，較 108 年成長 3.1%，依據 Fitch Solutions 的資料顯示，110-114 年複合年成長率約 4.2 %，至 114 年全球規模將達 1.6 兆美元。

## B. 市場競爭情形

114 年全球藥品產值將達 1.6 兆美元，其中學名藥至少佔 60-70%；學名藥市場產值每年都會增加，主要因素為每年都有專利藥到期後遭學名藥搶奪市占率，另一原因為為了降低醫療成本，醫療機構改採用學名藥之故。而併購是近年來各大藥廠補足研發線與跨入新領域的重要競爭方式，美國調查公司 Dealogic 統計，110 年全球併購案突破 5 兆美元，較去年同期增加 63%，超越 106 年金榮海嘯前紀錄，其中科技和醫療保健佔 110 年併購絕大部份，這些醫療保健企業併購熱潮有利於醫療產業的發展。

製劑市場競爭激烈的事實也將影響原料藥產業之發展，其中主要為來自中國大陸及印度原料藥廠之價格競爭，印度及中國大陸廠商挾其龐大之內需市場與政府計畫支持，其價格競爭可能導致其他國家原料藥廠業務及競爭力之流失。

## (4) 資訊服務業

### A. 金融自動化服務

近年來積極向客戶推銷由日本日立歐姆龍(Hitachi-Omron)所製造的最新一代自動櫃員循環機 SR 7500，該新型設備除具有低耗能的節能環保特性外，超大容量鈔外，行員排障引導畫面的貼心設計，可讓行員輕易且快速的找出問題加以排除，縮短機器停機時間，提升機器使用效率；目前 SR 7500 機型之銷售量超約 4,500 台，加上 CZ-5000T 機型已銷售超過 4,700 台及 HT-2845-VS 機型銷售也超過 10,000 台實績，使三商電腦積極推銷之自動櫃員循環機逐漸成為市場上暢銷之主力機型，亦逐漸提升自動櫃員循環機之市占率。另為引進更多較具差異化的產品，以開闢新戰場，亦積極引進「入金機」，其係可以協助物流、百貨或連鎖業者直接和銀行連線，在店內完成入帳清算的產品，提供營業場所將每日營收現金存入機器，透過系統即時入帳，現金由保全巡收。且該產品不同於其他業者多只能適用於鈔票，而是目前市面上唯一可以同時適用於銅板和鈔票的機種，可以協助客戶降低保全人員護鈔之成本費用。

另外，為滿足金融業 7X24 服務不中斷的需求，引進「智能櫃員機 STM」，其是一種智慧銀行的服務，銀行的客戶可以通過專用的 STM 設備，操作介面與櫃員進行互動及協同合作，避免個人資料的多次填寫，更可減少紙張的浪費，讓客戶快速地完成開戶作業，未來更可結合 New eID(晶片身分證)及指靜脈，簡化身分核實的機制，如約定帳號申辦、網銀密碼重置等皆可利用 STM 加上身分核實即可方便民眾操作，讓分行服務越來越智慧，更能滿足分行 7X24 不中斷的服務方向，所以 STM 會是未來智慧分行的標準配備。避免個人資料的多次填寫，更可減少紙張的浪費，讓客戶快速地完成開戶作業，未來更可結合 New eID(晶片身分證)及指靜脈，簡化身分核實的機制，如約定帳號申辦、網銀密碼重置等皆可利用 STM 加上身分核實即可方便民眾操作，讓分行服務越來越智慧，更能滿足分行 7X24 不中斷的服務方向，所以 STM 會是未來智慧分行的標準配備。

為協助金融業者發展數位金融與智慧分行，亦積極開發分行整體解決方案，自行研發的分行迎賓系統與智慧分行解決方案，可協助分行櫃員提前掌握來行客戶需求，提昇個人化與差異化的服務品質，並透過互動式多媒體看板，強化金融商品推廣與提昇銀行服務形象。

針對銀行分行繁瑣的現金處理，引進「櫃員現金處理機(TCR)」，透過 TCR 設備，櫃員可迅速完成櫃台現金真偽驗證、金額點算與鈔券整理，也可以即時提供總行目前各分行現金水位，達到更有效率的資金管理與調度。



「指靜脈 ATM」，則是透過辨識手指靜脈，取代傳統金融卡識別方式，客戶只需將手指置於認證機感應靜脈，並輸入自設提款密碼即可提款，隨著客戶使用的便利性導入指靜脈無卡提款 RATM 深獲市場好評，各家銀行紛紛陸續推行該項業務，未來商機無可限量。

「臺外幣現鈔兌換機」，為循環式 ATM 的擴充運用，具有證件掃描辨識及換匯找零的功能，銀行可藉由臺外幣現鈔兌換機擴展臺外幣現鈔雙向兌換業務，提供國人或外籍旅客安全便捷的換匯服務。

目前台灣之銀行市場逐漸趨向飽和，金融服務市場廠商彼此競爭激烈，導致利潤縮減，因此，統合並且能提供金融業者完整之金融服務整體解決方案，是未來的趨勢。

#### B. 系統整合服務

系統整合業務主要集中在金融、交通、電訊、教育，消防等方面，為提供更優質服務予客戶，導入主要客戶（Major Account）觀念。同時以提供客戶全方位的解決方案（Total Solution）為目標，提供客戶整合式服務（Integrated Service），累積經驗值深耕重點客戶，並依循著建置、保固與維護的業務循環持續成長中。

「外勤筋斗雲」專為有外勤管理需求的中小型企业而生的整合型雲端服務，主打全方位、高效能、好上手、低成本，讓企業發揮最大的經營效率！「傳統的營運模式已經無法因應多元的應用情境和快速變化的產業需求！」數位轉型已經成為各產業的當務之急，企業要創造出新的契機才能因應市場快速變化的衝擊。為了儲存企業營運資料，並進行員工管理、客戶管理、訊息管理等作業，隨著公司的擴展與數位經濟快速的發展，傳統的被動式電話和紙本管理已無法支援企業所需，而雲端數位化，可讓工作資訊達到團隊同步共享的腳步。有鑒於外勤人員在終端銷售與售後服務等環節扮演關鍵角色，故三商電腦於首創「外勤筋斗雲」雲端服務，專為各領域的外勤人員量身訂做，從智慧派遣、智慧管理到智慧分析，協助企業營運轉型，開啟數位管理，駕馭數位新商機。更以此產品榮獲 107 年第 22 屆世界資訊科技大會（World Congress on Information Technology，WCIT 107）在印度新興科技城海德拉巴隆重登場。在經濟部技術處、工業局支持、中華軟協推薦下，外勤筋斗雲獲得「傑出行動應用獎（Mobile Excellence Award）」的肯定。

#### C. 保養與維護：

由於市場對自動化設備或系統的使用年限要求頗高，以所承接之業務來看，定期保養與維護是自動化機器設備能夠正常、穩定運作的前提，在使用者對自動化設備依賴性增加的同時，對於維護保養的需求也同時增加，隨著金融、交通、電訊...等行業客戶自動化程度的提升，維護保養的市場將更形擴大，並掌握客戶產品使用壽命週期，提供客戶設備汰舊換新計劃之諮詢及建立客戶長期合作伙伴關係。對自動化設備系統與機器結構的了解程度、後續備品零件的供應充足與否、維修人力的素質與佈建，皆影響維護保養品質甚鉅，因此對於自動化設備機器或系統的維護保養業務，很大一部分掌握在當初的設備提供或建置廠商手上，競爭情形相對較低。公司已有 40 餘年之維修經驗與實績，並於全國建立 15 個維修服務據點（包含金門、澎湖等離島），形成完整的維修網，能對客戶提供即時快速的維修服務並深受好評，更有助於公司掌握市場占有率。

(三) 技術及研發概況：

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

| 產業別 \ 年 度                  | 110 年度  | 當年度截至<br>111 年 3 月 31 日 |
|----------------------------|---------|-------------------------|
| 民 生 用 品 零 售<br>及 餐 飲 零 售 業 | 12,924  | 3,233                   |
| 壽 險 業                      | 28,008  | 8,754                   |
| 製 藥 業                      | 30,347  | 8,446                   |
| 資 訊 服 務 業                  | 182,233 | 48,058                  |
| 合 計                        | 253,512 | 68,491                  |

2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

(1) 民生用品零售及餐飲零售業

民生用品零售部份著重於優化自動補貨系統，依據商品歷史銷售量、庫存水位、安全庫存量等參數自動計算每日補貨建議量輔助門市人員訂貨作業，大幅減少人工訂貨作業時間與降低商品缺貨率，進而提升商品供貨穩定性。同時透過市場調查研究、客服部門分析消費者意見、資訊數據分析、開發自有品牌商品等，持續致力於滿足消費者需求與喜好，提供具備差異化價值之零售虛實通路整體服務。另外整合集團美妝事業群資源，美廉社實驗門市開始販售保健、保養與個人清潔用品。整合人資系統與員購系統，讓員工依福利政策享有購物折扣，未來亦將推薦予各大企業，作為職工福利項目之一。

餐飲部份以消費者角度出發，持續結合多項創新技術，開放多元支付方式，已導入悠遊卡交易及加值服務，開放信用卡支付功能，開放全銀行卡皆可收取服務，一卡通等電子票證，多元支付提升消費體驗滿意度。

(2) 壽險業

人壽保險業屬金融服務業之一環，主要商品研發及設計係由商品部負責，商品部共設有商品研發一科、商品研發二科、商品研發三科、投資型商品科及商品分析科。商品研發一科、商品研發二科、商品研發三科主要負責傳統型壽險、利率變動型年金險、健康險、傷害險及團體保險；投資型商品科主要負責投資型壽險及投資型年金險；商品分析科處理 IFRS17 相關工作。各科對其負責的險種或任務進行市場研究調查、商品開發及銷售前後管理作業等相關工作。

截至 110 年 12 月 31 日商品部人員共 28 人(含部門主管)，約占內勤人員之 1.6%；其中 25 位為碩士；取得北美精算學會精算師資格(FSA)人員 1 人，準精算師資格(ASA)人員 3 人；工作經驗 2 年以下有 9 人，2~5 年有 7 人，5~8 年有 5 人，8 年以上有 7 人。

主要研發成功商品如下：

| 年度          | 險種名稱                                      |
|-------------|-------------------------------------------|
| 110 年度      | 三商美邦人壽保健康住院醫療健康保險附約                       |
|             | 三商美邦人壽世紀富利外幣變額年金保險                        |
|             | 三商美邦人壽世紀富利變額年金保險                          |
|             | 三商美邦人壽好心安豁免保險費健康保險附約                      |
|             | 三商美邦人壽增美滿美元利率變動型終身壽險(定期給付型)               |
|             | 三商美邦人壽世紀得利投資標的批註條款                        |
|             | 三商美邦人壽金世紀達利變額萬能終身壽險                       |
|             | 三商美邦人壽金世紀達利外幣變額萬能終身壽險                     |
|             | 三商美邦人壽新 Go 大心一年定期重大傷病健康保險附約               |
|             | 三商美邦人壽金世紀優利外幣變額萬能終身壽險                     |
|             | 三商美邦人壽金世紀優利變額萬能終身壽險                       |
|             | 三商美邦人壽金世紀經典變額萬能終身壽險                       |
|             | 三商美邦人壽 Go 樂活一年定期長期照顧健康保險附約                |
|             | 三商美邦人壽自在樂活長期照顧終身健康保險                      |
|             | 三商美邦人壽菁英計畫大專院校學生團體醫藥及 X 光檢驗費用健康保險附加條款 A 型 |
|             | 三商美邦人壽優利得意投資標的批註條款                        |
|             | 三商美邦人壽超安康防癌定期健康保險                         |
|             | 三商美邦人壽永保傳家平準型定期壽險                         |
|             | 三商美邦人壽安心傳家遞減型定期壽險                         |
|             | 三商美邦人壽樂健康終身醫療健康保險附約                       |
|             | 三商美邦人壽享平安定期傷害保險                           |
|             | 三商美邦人壽好安心豁免保險費健康保險附約                      |
|             | 三商美邦人壽鑫慈愛豁免保險費健康保險附約                      |
|             | 三商美邦人壽護健康終身醫療健康保險附約                       |
|             | 三商美邦人壽 Go 祥順一年定期壽險附約                      |
|             | 三商美邦人壽好寶貝傷害保險附約                           |
|             | 三商美邦人壽好寶護傷害失能保險附約                         |
| 截至 111/2/28 | 三商美邦人壽幼童團體傷害失能保險                          |
|             | 三商美邦人壽珍愛樂活長期照顧終身保險                        |
|             | 三商美邦人壽金世紀多利變額萬能壽險                         |
|             | 三商美邦人壽金世紀多利外幣變額萬能壽險                       |
|             | 三商美邦人壽 Go 單一年期傷害失能附加條款                    |
|             | 三商美邦人壽享扶持定期傷害失能保險附約                       |
|             | 三商美邦人壽新祥順定期壽險附約                           |
|             | 三商美邦人壽享骨力骨折及脫臼手術傷害保險附約                    |
|             | 三商美邦人壽 33 醫靠醫療定期健康保險                      |

### (3) 製藥業

#### A. 研究發展狀況：

火災釀成新研發大樓一定程度受損，但因不須建築物結構安全鑑定，公司快速地於 110 年 7 月修繕完成，讓有關單位陸續遷入進駐，尤其是主要使用單位研發部門；舊研發建物因火災摧殘已拆除，所有研發設備都付之一炬，此期間因硬體設施缺乏，致使研發能量暫時受挫，但研發同仁仍是馬不停歇，一部份人員負責修改產品製程及外租廠房設備，以順利將產品導入至外部生產，一部份人員支援處理新購設備所需之 IQ、OQ、PQ，協助加快廠內復工程序；另也派人重新優化舊產品製程，將廢棄物之產出盡可能減少，以符合 ESG 之世界潮流，救人同時也救地球；在嶄新實驗室安頓後即刻趕補落後之產品開發進度，順利完成一個管制藥之原料藥，希望商業化後可以貢獻可觀之營收及獲利。

研發部門主要工作是新產品開發及既有產品製程改進，每年均持續擴充研發人力，以增加研發能量及加快開發速度，符合客戶需求及配合業務



開發；110 年研發費用與前一年度相比衰退 30%，但持續申請產品之製程專利；旭富有優異之國際客戶關係，研發計畫源源不絕，並有相當高之成功機率將其商業化貢獻營收，最近數年之營運維持成長態勢，優異之研發能力實貢獻厥偉；最近開發成功產品有大麻二酚、青光眼、阿茲海默症等原料藥。

B. 研發目標：

①建立自有技術，形成進入門檻，提昇公司競爭力。

自有技術絕大部份以營業秘密形式存在，部分技術因商業策略考量申請專利，目前持有專利明細如下：

| 編號 | 專利編號             | 申請國 |
|----|------------------|-----|
| 1  | US 7,829,731 B2  | 美國  |
| 2  | 2228372          | 歐洲  |
| 3  | US 8,148,549 B2  | 美國  |
| 4  | US 8,168,805 B2  | 美國  |
| 5  | US 8,273,917 B2  | 美國  |
| 6  | US 8,299,305 B2  | 美國  |
| 7  | 特許第 5143167 號    | 日本  |
| 8  | US 8,420,832 B2  | 美國  |
| 9  | US 8,729,300 B2  | 美國  |
| 10 | US 8,530,674 B2  | 美國  |
| 11 | US 8,614,336 B2  | 美國  |
| 12 | 2386549          | 歐洲  |
| 13 | US 8,957,227 B2  | 美國  |
| 14 | 特許第 5830245 號    | 日本  |
| 15 | US 9,718,765 B1  | 美國  |
| 16 | 3260442          | 歐洲  |
| 17 | US 10,556,899 B2 | 美國  |
| 18 | US 10,981,849 B1 | 美國  |
| 19 | 發明第 1738586 號    | 台灣  |

②快速反應客戶問題，提出有效解決方案。

③尋具潛力之研發計畫，效率地將其商業化。

C. 研發策略：

①招募具備豐富產業經驗之研發人員，建立強大之研發團隊。

②尋找互補之合作夥伴，擴大研發領域，深化合作基礎。

③與新藥開發公司合作，切入藥品開發之前期。

D. 研發重點項目

①開發具利基之產品製程及技術。

②研發中之新藥製程放大及商業化。

E. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之產品

| 新產品試量產          | 新產品商業化量產 | 產品製程改進                                          |
|-----------------|----------|-------------------------------------------------|
| SCI172<br>DB-12 | CBD      | DB-12<br>Adenine<br>Pimobendan<br>Buprenorphine |

#### (4) 資訊服務業

自 67 年第一台自動櫃員機安裝於臺灣銀行開始，即致力於開發銀行自動化設備作業系統、分行櫃員端末連線系統等整合產品與解決方案之系統銷售及維護，近 40 餘年來三商電腦除了跨足金融資訊領域外，更逐步進入電訊、交通、教育等公共事業體之系統整合開發，並配合客戶需求，研發完成伺服器主機交易平台、分散式行動監控管理等應用系統。

系統研發部門除了針對使用者需求開發軟體外，並不斷針對市場未來發展趨勢做為主要發展方向，目前主要完成之產品及系統如下：

- A. ATM 中介平台管理系統。
- B. 入金機現金管理系統。
- C. 自動補摺機 (HITACHI / BH-180AZ)。
- D. 櫃員現金處理機(HITACHI/TCR)。
- E. 智慧櫃員機(CASHWAY/STM)。
- F. SKMS 股務管理系統。
- G. 大眾捷運自動收費系統工程。
- H. 高雄捷運自動收費系統。
- I. 票務自動化管理系統。
- J. 行動商務。
- K. 數位多媒體。

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 1. 民生用品零售及餐飲零售業

###### (1) 短期計畫

- A. 將持續增加門市數，透過擴大規模經濟，除提升營業收入外亦增加對供應商之議價能力。
- B. 持續增加加盟店比例，鼓勵表現優異員工參與加盟，以提升各門市業績並降低人事成本所造成之經營風險。
- C. 優化物流管理，降低相關成本，並持續減少不必要之損耗及報廢；並積極發展第二物流中心，除配合規模持續擴大外，更分散風險。
- D. 嚴格控管相關成本及提升存貨周轉率。
- E. 異業結合，聯合行銷。

###### (2) 長期計畫

- A. 引進國外知名零售業成功經驗並與之合作，以強化對顧客之服務。
- B. 汰持續優化 ERP 各種功能，將企業資源有效整合，以提升營運效率。
- C. 持續發掘新商品及發展新品牌，並調整產品結構以提升獲利及分散風險。
- D. 加強客戶關係管理，整合各品牌會員。
- E. 加強人員訓練，提升服務品質及門市經營能力。
- F. 培育經營管理幹部，為企業未來多元發展儲備人力。
- G. 以既有連鎖經營的 know-how，開發新業種，進入新市場。

##### 2. 壽險業

###### (1) 短期計畫

除了提供客戶全面性的人壽保險產品及服務，亦致力於滿足客戶多元化的保障需求及理財需求，隨時掌握市場脈動，因應市場需求，將持續開發符合客戶需求的定期保障型商品(壽險、傷害險、健康險)；推動定期保障型商品有助於提升 IFRS17 下的利潤，並符合公司終身險轉型定期險的商品策略；持續開發適合附加在投資型主約下的定期保障型商品，提供保戶更完整的保障；透過與行銷單位討論客戶需求缺口，開發符合客戶需求的定期保障型商品；定期檢視同業保障型商品以設計能提高死差益及費差益的定期保障型商品。

## (2) 長期計畫

配合主管機關政策及依據市場需求持續發展外幣保單、綜合意外保險、綜合醫療保險及新類型投資型保險/年金，持續開發創新商品，加強推動策略性及高貢獻度商品，確保業績穩健成長，並透過業務人員通路、銀行行銷管道、多元行銷通路三大通路，提升通路競爭力及績效，追求穩健而持續成長的營運目標。因應雲端科技盛行，積極發展 e 化及雲端服務工具，建構高效能的組織系統及行銷工具，營造效率化競爭優勢。

## 3. 製藥業

### (1) 短期計畫

- A. 承租同業廠房及委託同業製造，以滿足客戶之需要。
- B. 規劃廠區優先重建復原程序。
- C. 規劃生產排程以消化累積之訂單，維持客戶關係。

### (2) 中期計畫

- A. 持續增加中間體及原料藥品項，強化原料藥市場開發，因原料藥進入門檻高，且法規要求嚴格，原料藥市場之深耕將可增加公司未來之競爭力。
- B. 維持現有客戶群之良好關係，同時積極擴展新客戶，以提高每項產品持續成長動能。
- C. 優化產品組合，淘汰貢獻度低之產品。
- D. 優化產品製程，降低成本，提高競爭力。
- E. 優化生產排程，減少產線更換品項所需之整備成本。
- F. 興建觀音工業區第二廠區，分散產線集中之風險。

### (3) 長期計畫

- A. 開發並確保新藥相關業務，從藥物初始階段即掌握商機。
- B. 配合業務成長開出新增產能，同時引進最先進之技術及設備。
- C. 持續改良、優化產品製程，申請利基製程專利，提升生產效率。
- D. 培育具國際觀之人才，以因應公司未來成長。
- E. 推動循環經濟，減少營運活動對環境面之影響，同時降低營業成本及提升競爭力。

## 4. 資訊服務業

| 業務發展 | 短期計畫                                                                                                                   | 中、長期計畫                                                                                                              |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 客戶面  | ◎慎選優質客戶與大型專案。<br>◎除提供客戶解決方案外，並協助其相關配套的需求，提高客戶滿意度。                                                                      | ◎Major Account持續深化經營。<br>◎以客戶為導向的客製化系統建置，建立完整系統資料庫。                                                                 |
| 產品面  | ◎增加產品項目之代理。<br>◎降低成本及加強風險管控，以厚植競爭力。<br>◎提昇各類產品專業執行能力。<br>◎強化品質、交期與成本的競爭核心優勢。<br>◎廣伸觸角至國際產品，提供客戶具有價格競爭力的產品。             | ◎提升自動櫃員機零組件自製比率。<br>◎加強核心產品與核心服務的應用推廣，提供專業附加價值。<br>◎提升研發水準及功能，以支援新產品開發能力。<br>◎提供多元雲端應用服務。<br>◎持續開拓新型業務之發展，創造差異化之價值。 |
| 市場面  | ◎將目前已有完整實績與成功經驗，複製於其他有相似需求之客戶。<br>◎加強與其他廠商的技術交流，促進技術發展及產品應用推廣，滿足市場需求。<br>◎積極開發新產品，以擴張既有業務範圍。<br>◎積極參與國際性展覽，掌握最新市場發展趨勢。 | ◎尋求國內外廠商長期策略合作以掌握市場資訊及技術等資源。<br>◎策略聯盟競爭與非競爭廠商，提高本業獲利。<br>◎為提升競爭力以因應全球化，推動與國內、外廠商策略聯盟。<br>◎建立兩岸分工機制，持續拓展海外市場。        |

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 主要商品（服務）之銷售（提供）地區：

##### (1) 民生用品零售及餐飲零售業

營業項目包含日常生活用品、食品、各式鞋品、菸酒、餐飲、家具、廚具等產品之銷售。

110 年度銷售業績（地域別）統計表

單位：新台幣仟元

| 地 區       | 民生用品零售及餐飲零售 | 百分比    |
|-----------|-------------|--------|
| 北 基 宜 花   | 11,404,602  | 48.33% |
| 桃 竹 苗     | 4,092,535   | 17.34% |
| 中 彰 投     | 3,189,241   | 13.52% |
| 雲 嘉 南     | 1,778,075   | 7.54%  |
| 高 屏       | 2,331,627   | 9.88%  |
| 海外及大陸地區   | 17,494      | 0.07%  |
| 小 計       | 22,813,574  | 96.68% |
| 營 業 外 收 入 | 782,750     | 3.32%  |
| 合 計       | 23,596,324  | 100%   |

##### (2) 壽險業

在台灣設有台北、台中、嘉義、台南、高雄、國際保險業務，六家公司及 272 所通訊處，服務地區遍及全省。將持續深耕台灣保險市場，並於 101 年 12 月 18 日掛牌上市，主要提供保障型商品及投資型商品為主，並以高素質、高產能的業務團隊及優越的行政團隊，持續提供全方位商品與創新服務，為保戶、股東及員工創造長遠的價值，對社會國家做出更多的回饋與貢獻。

優秀的業務團隊是公司最寶貴的資產，截至110年12月底，業務人力達 10,479 人，業務人力居業界第6名，有高度生產力，並在中、南部市場具競爭力。此外，亦在100年11月成立桃竹區部，105年8月成立嘉義區部及台南區部，強化各地地區的戰鬥力。

##### (3) 製藥業

旭富主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元

| 年度<br>銷售地區 |    | 109 年度    |            | 110 年度  |            | 111 年截至<br>3 月 31 日止 |            |
|------------|----|-----------|------------|---------|------------|----------------------|------------|
|            |    | 銷售額       | 百分比<br>(%) | 銷售額     | 百分比<br>(%) | 銷售額                  | 百分比<br>(%) |
| 外銷         | 歐洲 | 1,422,867 | 52.91      | 467,009 | 54.04      | 138,993              | 73.93      |
|            | 美洲 | 479,583   | 17.83      | 119,785 | 13.86      | 646                  | 0.34       |
|            | 亞洲 | 455,464   | 16.94      | 202,435 | 23.42      | 27,964               | 14.87      |
|            | 其他 | 106,839   | 3.97       | 16,409  | 1.90       | 2,071                | 1.10       |
|            | 小計 | 2,464,753 | 91.65      | 805,638 | 93.22      | 169,674              | 90.24      |
| 內銷         |    | 224,469   | 8.35       | 58,579  | 6.78       | 18,349               | 9.76       |
| 合計         |    | 2,689,222 | 100        | 864,217 | 100        | 188,023              | 100        |

#### (4) 資訊服務業

最近三年度之產品銷售以內銷為主，110年度內銷收入約佔全年度營業收入之97.04%，外銷收入約佔2.96%，外銷部分主要以大陸及東南亞地區為主。若依產品種類區分銷售地區，金融自動化服務機器及系統整合之銷售與服務是分散於全省各地，主要係售予銀行、政府機關、全國公營、民營企業與其他經銷體系。

### 2. 市場占有率

#### (1) 民生用品零售及餐飲零售業

依據經濟部統計處發佈的資料顯示，累計110年布疋及服飾品零售業、超級市場業、便利商店業及餐飲零售業營業額分別為2,940億元、2,482億元、3,614億元及7,280億元，合計四者營業額為16,316億元，110年度民生用品及餐飲零售收入為236億元，市場率約1.45%。

#### (2) 壽險業

依據保險事業發展中心針對國內壽險公司保費收入市占率統計，列示近兩年市場占有率如下：

近兩年市場占有率一覽表

| 單位：億元 |          |       |        |
|-------|----------|-------|--------|
| 年度    | 壽險業總保費收入 | 總保費收入 | 占有率(%) |
| 109   | 31,640   | 1,335 | 4.22   |
| 110   | 29,711   | 1,306 | 4.40   |

#### (3) 製藥業

A. PEB.Na、PGA、VA、NaVA、Di-VNa 及 HOCLQ 為全球最主要生產商。

B. 應為管制藥中間體 Pent-2、NBE、S-2、AL-1 之少數生產者。

C. 其他產品之市場占有率因可得之市場資訊有限，難以推估。

#### (4) 資訊服務業

依據行政院金融監督管理委員會銀行局的資料，我國自動櫃員機市場，市場規模約在32,150台左右，公司在國內自動櫃員機的市場占有率約為50.07%，是市場中主要的供應商。

### 3. 市場未來之供需狀況與成長性

#### (1) 民生用品零售及餐飲零售業

隨著連鎖超市及便利商店前幾年積極展店並於全台各地之佈點，整體店數成長率於近年度已有緩和之趨勢，未來業者除了隨著各新都會區發展而開發新地區外，傳統之雜貨店亦將逐漸轉型為連鎖商店型態，此將有助於連鎖超市業者於店鋪據點之發展及開發新商品及服務，以提高個別店鋪及整體之營收。

隨著經濟成長，產業變化，使得外食人口急速上昇，整個外食市場因而擁有龐大商機。速食餐飲業之主要顧客為上班族，中西式速食業者，包括麥當勞、肯德基、必勝客、摩斯漢堡、吉野家、鬍鬚張，近年更有眾多異國風味的各式餐飲業者，如日式拉麵、日式豬排、越式料理及泰式料理等皆為主要競爭對手。另隨著便利超商如統一超 7-11、全家便利商店等設置餐桌、座位，並引進鮮食商品，使連鎖超商亦成為另一競爭對手，同時近期興起的外帶外送服務，及與電子商務結合的行銷模式，更使業者備受壓力。



## (2) 壽險業

| 年 度         | 106        | 107        | 108        | 109        | 110        |
|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 人口數(千人)     | 23,556     | 23,580     | 23,596     | 23,582     | 23,468     |
| 國民所得(百萬元)   | 15,733,800 | 15,968,442 | 16,312,542 | 17,129,993 | 18,675,522 |
| 有效契約件數(千件)  | 57,995     | 58,842     | 60,445     | 61,376     | 61,900     |
| 有效契約保額(百萬元) | 44,341,032 | 47,107,404 | 49,230,066 | 50,171,227 | 52,196,193 |
| 總保險費收入(百萬元) | 3,420,233  | 3,511,560  | 3,466,688  | 3,163,957  | 2,971,092  |
| 投保率(註)      | 246.20%    | 249.54%    | 256.17%    | 260.27%    | 263.76%    |
| 普及率(註)      | 281.82%    | 295.00%    | 301.79%    | 292.89%    | 279.49%    |
| 保費占國民所得比    | 21.74%     | 21.99%     | 21.25%     | 18.47%     | 15.91%     |
| 經濟成長率       | 2.84%      | 2.60%      | 2.71%      | 3.11%      | 6.45%      |

資料來源：

人口數、國民所得、經濟成長率：行政院主計處

有效契約件數、有效契約保額、總保險費收入：財團法人保險事業發展中心

註：有效契約件數、有效契約保額：僅計算人壽與年金保險

投保率：有效契約件數(僅計算人壽與年金保險)/人口數

普及率：有效契約保額(僅計算人壽與年金保險)/國民所得

由上表得知，在成長性方面，110 年的投保率較 109 年微幅成長，且處於上升趨勢中，顯示國人對保險的需求仍在緩步增加中。在市場未來之供需狀況方面，壽險業隨著法令的鬆綁及金融環境改變，在保險商品上不斷地推陳出新，除了傳統型態的商品外，在投資型保險商品以及保本型商品上亦能不斷創新以供應市場需求；加上高齡化趨勢及人口結構變遷，國民對於醫療保險及看護保險商品的需求勢必與日俱增，面對如此無限潛在的保險需求，適時設計優質的保險商品供應市場，將可創造保戶與壽險業雙贏局勢。

## (3) 製藥業

新興國家醫療進步及人口增長，先進國家人口老化及醫療成本提升，藥品總體需求向來能維持穩健成長，110-114 年之複合成長率估計為 4.2%，114 年全球藥品市場約為 1.6 兆美元，目前最大市場仍在北美。原料藥為具藥理作用之活性化學成分，化學結構須符合藥典規範，藥品基本上是由原料藥加上輔劑製成，市場過去之複合平均成長率與藥品市場約當，約占藥品市場之 8.5%，109 年全球銷售額約 1,878 億美金，預估至 114 年會接近 2,600 億美金之水準。旭富今年及未來短、中期之營運策略將延續過去，全力聚焦在原料藥及關鍵中間體等藥品產業之上游，優化產品組合，開發新產品項，擴大客戶基礎，深化合作關係，藉以減少營運波動，強化獲利能力，提高產業地位。

## (4) 資訊服務業

伴隨著科技日新月異金融自動化設備由過去的自動提款機(CD)，自動存款機(ADM)、自動存、提款機(ATM)發展至循環式自動存、提款機(RATM)，大幅滿足客戶的存、提款需求及提高銀行資金營運管理之效益，因此各家銀行每年需汰換之老舊自動櫃員機，與每年新增據點所需新購之自動櫃員機市場需求會持續增加。

三商電腦是國內重要的系統整合商，整合功能隨著電腦產品日趨複雜且需各種不同系統相互支援的趨勢而愈形重要。在政府努力朝向資訊全方位化及積極提昇便民服務的目標下，在金融及各公領域機關推動之大型系統建置或整合，皆有賴三商電腦的系統整合商提供完整的解決方案始能達成，這點由三商電腦近年來接獲許多大型整合專案可以得到印證，隨著景氣復甦，擴大公共建設提振內需，整體市場對電腦系統整合之需求將大幅增加。

為提供客戶一個安全可靠之電腦系統，三商電腦目前已在於全國設立 24 個服務據點，並配合各專案需要陸續在其他縣市擴增維修據點，並以全年無休

的服務品質與熱誠提供全省性的服務，優良的技術支援將成為系統商日後競爭成敗的主要關鍵。

#### 4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### (1) 民生用品零售及餐飲零售業

##### A. 競爭利基及發展遠景之有利因素

- a. 成功的開發營業據點，為經營致勝之關鍵因素之一，門市皆以承租方式，或與各式賣場結合，經營成本較低，並經由多年累積之經驗及技術，對於商圈、市場調查、人員培訓及目標市場等，均有詳盡之評估及規劃，因而能掌握主要客層之消費群，除為公司創造可觀業績外，亦奠定了市場地位。隨著店數持續增加，亦強化本公司採購議價能力，以提供顧客更物美價廉之商品及服務。
- b. 相對其他同業，民生用品零售的美廉社加盟店占全部店比重未達三成，尚有極大空間可以透過加盟佔比之增加提升獲利，主要係因加盟店人力較直營店穩定，且加盟制度係採利潤共享方式，重視顧客關係，可透過與商圈熟識之加盟主穩定客源，毛利普遍較各直營店高；此外，目前因加盟主佔比相對其他同業的比重較低，在前期可能造成較高報廢率的各類策略型商品的推廣，均可在直營店完成測試後再推廣到加盟店，在推動上具備較高彈性。

##### B. 有利因素

- a. 台灣國內市場人口邁向高齡化、獨居化、少子化，加上民眾個人實質所得並無明顯大幅成長，因此消費習慣也從原本大量採購轉為傾向計劃性購物，加以通訊與智能行動裝置效能不斷提升且普及老少族群，造成宅經濟趨勢，並善用資訊工具與網路社群來進行消費決策，新的鄰近服務商機隨之湧現。面對新的市場利基，將以多年展店經驗並與專業市場調研公司合作，藉以快速並精準的迎合新的消費商機，滿足消費者在生活 and 飲食上的一站式購足需求。另外，有鑑於消費者在網路線上時間越來越長，也將應用線下的會員經營經驗與線上融合，並採取全通路(Omni Channel)模式，全方位無縫隙的滿足消費者需求。除因應消費趨勢的改變，持續開創商機，如獨家進口、自有品牌商品、網路購物、銀髮族消費商機、健康飲食、單身與小家庭生活、外食需求的消費型態皆具有高度成長潛力。
- b. 異業結合創造商機，如結合物流業者便利帶物流提供寄取件服務的便利性，未來希望可搭配商品及電商平台，搶攻網路購物新商機，成為消費者網路購物取件的新選擇；結合各外送平台提供餐飲配送及大宗配送服務；與知名藥妝品牌策略聯盟，透過營養保健品及較多元的個人清潔用品在店販售，擴充美廉社商品線，除吸引消費者來店頻次外，也一併提高客單價及毛利。
- c. 已具品牌知名度，深受消費者信賴。
- d. 已達經濟規模及擁有獲利的經營模式。

##### C. 不利因素

- a. 因應勞動法規變動，人事成本持續上升，且人才招募及培訓不易，影響新門市之開設。
- b. 門市經營之固定成本偏高（人事、租金、折舊等），如遭遇不景氣或商圈變化，極易虧損，營業人員流動性高，影響服務品質。
- c. 商品同質性及替代性高，造成產業競爭激烈，同業間削價競爭，異業間跨業搶占市場，便利商店及攤販搶攻外食市場等因素使得市場被瓜分，利潤下降。

#### D. 因應對策

- a. 面對競爭，除改善商品結構，引進國際新產品，做好市場區隔外，更要提升服務品質，以創新服務方式，製造差異化，提高附加價值，來避免價格戰。
- b. 慎選開店地點，降低營運成本，加強人員訓練，提高員工福利，減少人員流動，確保服務品質。
- c. 結合網路與宅配，開發新商品，以提高通路附加價值。

#### (2) 壽險業

##### A. 競爭利基

###### a. 已建立之品牌知名度暨新壽險公司之楷模

秉持「一句承諾一生的朋友」精神，深耕台灣保險市場，以高素質、高產能的業務團隊及優越的行政團隊，持續提供全方位商品與創新服務，為保戶、股東及員工創造長遠的價值，對社會國家做出更多的回饋與貢獻。不斷進步是公司基本的精神，於「現代保險教育事務基金會」主辦的110年第22+1屆「保險信望愛獎」，在眾多壽險同業中脫穎而出，勇奪「最佳商品創意獎-享優值終身健康保險附約」；「第18屆國家品牌玉山獎」，公司以「三商美邦人壽智由人生認知功能障礙定期健康保險」第三度奪得「最佳產品類獎」，展現公司於保險商品開發與設計的傑出表現，顯示公司創新、踏實的形象已深植人心，足堪新壽險公司之楷模。

###### b. 穩定成長的經營目標及成果

穩定成長、持續獲利是公司持續努力的目標，110年新契約保費收入322億元，總保費收入1,307億元，可運用資金12,450億元，資產總額14,006億元，在新壽險公司中名列前茅，而公司總資產也於106年破兆，正式晉級「兆元企業」。

###### c. 產品線完整，提供客戶完整保障

持續追求創新完整的保險商品與服務，94年在市場率先推出萬能壽險，97年推出首張優體終身保單，98年首創投資型商品停利機制，並於102年推出業界第一張人民幣終身壽險。此外，在96~100年以及103~110年的保險信望愛獎中，多次榮獲「最佳商品創意獎」的肯定，104~106與109年在Smart智富月刊及現代保險健康理財雜誌的評選上，亦皆有商品上榜，印證我們以創新的思維，研發符合市場需求的保險商品，並以成為最具有價值的壽險公司為目標。

##### B. 發展遠景之有利因素

- a. 行銷通路的多元化，延伸壽險商品接觸消費者量與質的層面。
- b. 壽險業資金運用限制條件放寬，促使壽險業資金運用效率提高，增加壽險業的競爭能力。
- c. 主管機關簡化保險商品審查流程，促進商品推行速度。
- d. 醫療需求與日俱增，促成潛在的醫療保險及看護保險需求。
- e. 投資型商品日益推陳出新，滿足不同風險承受能力之保戶需求。
- f. 網路時代來臨，數位行銷及服務需求提高。
- g. 高齡化及少子化問題持續，退休金市場備受重視。

##### C. 不利因素

- a. 費率自由化促使壽險業競爭加劇，經營成本壓力提高。
- b. 低預定利率與高保費時代的來臨，增加傳統壽險銷售的困難度。
- c. 主管機關對商品相關規定要求愈趨嚴格。



#### D. 因應對策

- a. 加強資產與負債配合的管理，降低潛在財務與業務的風險程度。
- b. 推展多元行銷通路，延伸業務來源的接觸層面。
- c. 推行多元完整壽險系列商品，使保戶能一次購足所需之保障。
- d. 秉承「一句承諾 一生的朋友」之經營文化理念，期望獲得更多保戶認同。

### (3) 製藥業

#### A. 競爭利基

##### a. 專業研發團隊

研發人員以化學合成為其專長，研發團隊能迅速開發客戶所需品項，滿足客戶嚴苛要求，協助公司爭取商機創新。

##### b. 產品品質優良

產品品質須符合各國衛生主管機關及客戶之要求，因此其良窳攸關營運成敗與績效，公司戮力品質管理系統之提升，於 90 年獲得 ISO9001 認證，並持續確實運作該系統；此外，原料藥及中間體均以 GMP 標準生產製造，產品分別通過台灣衛福部、美國食品藥物管理局、歐洲 EDQM 及其他國家衛生主管機關之審查，並取得相關藥證。110 年計有 17 位客戶進行線上查廠稽核，查核過程順利。

##### c. 先進生產技術及設備

於建廠技術方面，已建立厚實之基礎，包括高效能原料藥廠之建置，目前建廠團隊可隨時因應業務需求，於時間及成本之限制下，以最有效率之方式，新增及擴充生產線。

於生產方面，經 30 多年之研究發展，已建立烷化、氫化、縮合、Fridel-Crafts、Chapman 及 Dieckmann 反應之操作技術，成功開發出數十項產品，紮實之技術基礎有助於未來商機之開拓。

##### d. 成本管控得宜

開發及改良製程技術，使成本具競爭力，部分製程並取得美國、歐洲等國家專利，使產品擁有競爭優勢；另輔以完整供應鏈配合，及時供應客戶所需，近年來將產品毛利率逐步推升，面對競爭日益嚴苛之國際市場，實屬不易之營運績效。

##### e. 行銷

產品以外銷為主，銷售地點遍及歐洲、美國、日本、印度及台灣等已開發及新興國家，過去二十多年之市場開拓，已建立完整之國際業務網絡；且與國際藥廠合作開發新藥，此對於未來國際市場之開發具相當有利之地位。

#### B. 有利因素

##### a. 人口結構老化及生活水準日益提昇

目前世界人口結構已邁入「高齡化社會」，對各種藥品的需求勢必會不斷地增加，對於位處製藥產業中上游的原料藥廠商，其市場規模將隨之擴大。另更多國家對醫療保健越來越重視，政府以政策或法案來抑制藥價，控制醫療支出，來提升整體醫療品質，此政策將使學名藥未來需求增加，此外，在原藥發明人陸續尋求低成本及要求製程品質符合國際規範之原料藥廠商合作之趨勢，亦有利未來行銷業務之發展。

##### b. 各國政府重視與輔導

各國政府為提升原料藥供應品質，皆加強管控，包含美國及中國大陸均實施原料藥的 DMF 及 GMP，使原料藥製造門檻大幅提升。整體而言，未來全球原料藥廠商勢必面臨加速的整併，進而淘汰缺乏國際競爭力的

中小廠商，留下製造規範較優良及具規模成本優勢的企業。

c. FDA 友善的藥品審核環境

FDA 提供了友善的藥品審核環境，有利醫療產業發展，隨著美國 FDA 持續加速審核藥品上市，108 年及 109 年核准新藥件數分別高達 48 項及 53 項。

C. 不利因素

- a. 國內原料藥產業在大環境上受到了廠商規模小且國內市場胃納量有限等因素影響，使得競爭利基無法與中國大陸或印度之廠商相提並論；另外台灣政府偏重新藥開發而忽視原料藥產業，致使原料藥產業無法適用產創條例等法規所提供之租稅等優惠。
- b. 全球原料藥之產業環境面臨嚴格要求持續升級、查廠趨嚴、環保意識高漲、開發生產成本升高、產業競爭加劇、原料漲價、產品無漲價空間等問題，將導致缺乏國際競爭力的中小廠商被迫減產或停產。
- c. 全球政治局勢導致科學孤立主義愈演愈烈，對科研、醫研合作與流動產生了諸多不利影響。
- d. 全球藥品供應鏈約 80% 的原料或半成品來自於中國大陸和印度，目前全球新冠肺炎(COVID-19)疫情依然險峻，可能導致供應鏈中斷情形。
- e. 台灣原料藥上游多來至中國大陸市場，在中國原料藥廠商面臨新一波疫情擴散及限電危機影響，已紛紛調漲相關產品價格下，台灣業者營運備感壓力。

D. 因應對策

- a. 建立符合國際品質規範之品質系統，慎選產品，以區隔市場。
- b. 與藥物原發明人合作，進入利潤較高之專利藥市場。
- c. 招募國際研發人才，厚實研發能量，滿足客戶需求。
- d. 與新藥開發公司簽訂委託生產製造原料藥合約，長期將增進與新藥開發公司之臨床實驗合作經驗。
- e. 成立新事業，引進 Veolia 先進技術，純化再利用製藥流程所使用之化學溶劑，推動循環經濟發展，降低營運對環境面之影響，同時可提高公司之營運量能及降低營運成本。
- f. 隨時評估檢視原料供應鏈，並在不同國家建立第二、第三供應商來規避原料供應鏈中斷風險。
- g. 未來在規畫新產線時，以自動化工廠及智慧工廠概念來建置，提升生產效率。
- h. 積極與客戶協調，反應生產成本增加，適時提高產品售價。

(4) 資訊服務業

A. 競爭利基及發展遠景之有利因素

- a. 以經營 ATM 業務超過 40 年之經驗，滿足客戶對技術支援、產品功能及其穩定運作的要求標準。
- b. 透過自動化設備取代人力已是銀行降低成本的主要策略，這會導致銀行增加對 ATM、存款機、補摺機的需求。
- c. 為提升軟體開發能力，已進行 CMMI Level3 軟體開發能力第三級再次認證通過。且於流程改善期間，將所轉投資大陸之南京三商軟件公司的流程加以整合，為公司在中華區之軟體業務奠定良好的基礎。
- d. 配合客戶提升效率及降低成本，對於系統整合之需求及規模越來越大，許多專案皆須至全省進行建置。有廣布各地之完整服務網（包含離島），不但可就近提供即時服務，更可藉此增加客戶對我們的信心及依賴度。
- e. 資訊服務業市場競爭日益激烈，傳統軟硬體銷售因競爭者加入分食市場大餅而使得利潤受到壓縮而降低，藉由提供完整解決方案及良好之售後



服務等專業服務，加強客戶依存度及信賴度。並且以 Total Solution 專業服務帶動 IT 產品銷售並以專業服務來領導系統整合業務。

- f. 已通過 ISO9001:2008、CMMI Level III 及 ISO27001 之認證，其品質控管與執行的能力已獲得國際認證，承接大型系統整合專案之能力獲得肯定。
- g. 大型整合建置案之完成，加強相關系統整合之實績。
- h. 大型整合建置案之保固屆滿，能在最有利基的情況下爭取後續維護，進而使得維護收入增加創造更好之利潤。

#### B. 不利因素

- a. 金融自動化機器類型的改變，造成硬體與其維護的成本上升。
- b. 同行競爭削價，毛利縮小。
- c. 大型公共工程案日益複雜，在投標前，很難將所有風險因素掌握。

#### C. 因應對策

- a. 積極投入網路銀行及更快速便利的銀行服務系統的產品代理或發展，亦將研發網路銀行功能部分融入 CD/ATM 中。
- b. 開發差異性產品：入金機、擴充硬幣模組增加 ATM 應用、人臉辨識無卡提款、台外幣兌換機等等。
- c. 系統整合業務上，降低單純販售硬體的比重，強調 Total Solution（包含系統建置、整合、軟硬體客製化服務及售後維護服務）。
- d. 慎選承攬大型公共工程專案，創造後續高毛利之維護收入及相關商機。
- e. 得標之案件均要求合作廠商提供其銷貨金額之一定比例金額作為履約保證金、保固保證金，以降低來自合作廠商之風險可能。
- f. 加強專案控管隨時掌握專案進度控制資源，確保專案交期及品質以達成客戶之需求。
- g. 以軟實力活化硬實力建造知識，注入創新與服務元素，形成多元創新營運模式。

### (二) 主要產品之重要用途及產製過程

#### 1. 民生用品零售及餐飲零售業

主要為餐飲、民生用品及食品之零售，除了餐飲部份有簡易加工外，餘商品來源均為成品，未再加工，無產製過程。

#### 2. 壽險業

##### (1) 主要產品之重要用途：

預先透過不同類型的保險規劃，提供保戶面臨生命或財務上的潛在或有風險時，減輕未來實質風險發生的負擔及經濟損失。

| 險別    | 產品介紹                                          | 重要用途或功能                                                                                   |
|-------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 個人壽險  | 以被保險人死亡或生存為給付條件之契約。                           | 依人身遭遇的死亡或生存提供保險金給付或填補經濟上的損失。                                                              |
| 個人健康險 | 以被保險人因疾病或醫療而蒙受經濟損失，為給付條件之契約。                  | 填補被保險人因疾病或醫療，而造成之收入損失或醫療開銷。                                                               |
| 個人傷害險 | 以被保險人遭受意外傷害事故，致其身體蒙受傷害為給付條件之契約。               | 填補被保險人因意外傷害事故，而造成之殘廢、死亡、收入損失或醫療開銷。                                                        |
| 個人年金險 | 於被保險人之生存期間或特定期間內，定期給付約定金額之契約。                 | 區分為累積期及年金給付期之保險契約；由要保人於一定期間內繳費，累積保單價值(累積期)，並於約定年數後或達約定年齡起，開始給付年金(年金給付期)。保障年金受領者未來生活之經濟安全。 |
| 投資型保險 | 要保人以保單帳戶價值投資基金或結構債之契約，該金額將於特定期間或保險事故發生時，依約給付。 | 依人身遭遇的死亡或生存提供保險金給付或填補經濟上的損失。該保險金額將受保戶投資績效之影響。                                             |
| 團體險   | 以團體作為一投保單位，並以團體中之成員之人身安全為保險標的之契約。             | 集合團體中利害與共之成員，以公平合理方式攤繳保費並共同分攤經濟損失，以確保被保成員經濟生活安定。                                          |

(2) 產製過程：

- A. 初步構想：商品發展諮詢委員會(PDCC)各業務主管代表反應公司商品缺口或市場動向，提供目前銷售商品之修訂或新商品設計之參考。
- B. 評估商品化可行性：初步構想須審慎評估法律規範、商品定位及銷售通路、利潤分析、精算及再保等事項，決定是否能轉化為商品。
- C. 提報內部商品評議小組會議討論確定商品內容：商品構想確定後提至內部商品評議小組會議共同討論，並予以必要修正以決定商品給付內容、商品特色及新險名稱等。
- D. 研擬契約條款及計算說明：契約條款及計算說明應依據相關法令及商品設計內容擬訂，並經合格簽署人員精算/核保/保全/理賠/法務/投資簽署，嚴格控管產品品質。
- E. 商品送審及主管機關核准或備查：核准制商品經主管機關審查無誤後，得以銷售。備查制商品在商品銷售後十五個工作日內須報主管機關審查。
- F. 議主題為條款問題研討及各部門作業聯繫。
- G. 準備銷售(投資型保單連結境外結構型商品適用):投資型保單連結境外結構型商品於銷售前，須依據公司訂定之「境外結構型商品審查準則」，由商品審查小組負責對結構型商品召開商品審查會議並錄音，審查通過後通知該境外結構型商品發行人或總代理人，若非以專業投資人為受託或銷售對象者，由發行人或總代理人依規定於銷售前二個營業日辦理公告。

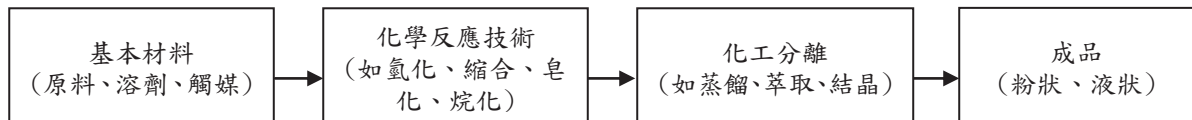
3. 製藥業

(1) 主要產品之重要用途：

| 產品類別 | 主要產品名稱                    | 主要用途            |
|------|---------------------------|-----------------|
| 原料藥  | VA                        | 抗癲癇、抗驚厥         |
|      | Probucol                  | 降血脂             |
|      | Divalproate Sodium        | 抗癲癇、抗驚厥         |
|      | Propafenone Hydrochloride | 心律不整            |
|      | Duloxetine Hydrochloride  | 抗憂鬱             |
|      | Allopurinol               | 痛風              |
|      | Clindamycin palmitate HCl | 抗生素             |
|      | Articaine Hydrochloride   | 麻醉              |
|      | HOCLQ-Sulfate             | 瘧疾、風濕性關節炎、紅斑性狼瘡 |
|      | Brinzolamide              | 青光眼             |
|      | Sodium Valproate          | 抗癲癇、抗驚厥         |
|      | Pentobarbital Sodium      | 麻醉劑             |
|      | Methylphenidate HCl       | 抗過動             |
|      | Biso-FA                   | 高血壓、狹心症         |
|      | Thiopental acid           | 麻醉劑             |
|      | Loxoprofen Sodium Hydrate | 解熱鎮痛            |
|      | Atomoxetine HCl           | 過動症             |
|      | Cannabidiol               | 兒童罕見癲癇、多發性硬化症   |
| 中間體  | Pent-2                    | 麻醉劑             |
|      | PGA                       | 抗巴金森氏症          |
|      | NBE                       | 手術用安眠藥、麻醉劑      |
|      | 5-HMT                     | 抗愛滋病            |
|      | BOV                       | 類固醇             |
|      | (S)-MMAA                  | 抗憂鬱             |
|      | HOCLQ                     | 抗瘧疾             |
|      | Prop-3                    | 心律不整            |
|      | Thiazole acid             | 抗腫瘤             |
|      | Olivetol                  | 抗癲癇             |
|      | PMDOL                     | 抗癲癇             |

(2) 產製過程：

所有產品皆以市售化學品為原料，經各種化學步驟(如氫化、醇解、酯化、皂化、烷化等反應)合成粗產品，再經純化步驟(如蒸餾、萃取、結晶等操作)純化為合格產品。產製過程如下：



4. 資訊服務業

| 商品名稱                | 主要用途                                     |
|---------------------|------------------------------------------|
| 金融自動化服務<br>(自動櫃員系統) | 提供金融機構自動化服務，如存款、提款、補摺、轉帳等，提升對客戶的服務效率與品質。 |
| 系統整合服務              | 提供客製化的軟體程式服務，讓硬體得與使用者間進行溝通，以達到客戶指定之特殊功能。 |
| 保養與維修               | 協助客戶使用三商電腦所銷售之產品，並提供客戶售後服務。              |

註：依臺灣證券交易所產業分類為資訊服務業，故無產製過程。

(三) 主要原料之供應狀況：

1. 民生用品零售及餐飲零售業

門市產品供應並無短缺，且主要產品為各類民生必需品，彼此間替代性高，可透過尋找其他貨源降低缺貨風險。

餐飲部份之原料(如:麵粉、肉類及 cheese 等)供應並未有短缺之現象。

2. 壽險業

保險業不適用。

3. 製藥業

製藥業採用之原料，皆為市售化學品，無受壟斷之虞，但因受中國政府嚴格執行環保法令影響下，部份原料供應有不穩定之狀況發生，已密切關注後續發展，並將部份關鍵原料嘗試在台灣外包產製，務使原料供應無虞。主要原料供應狀況如下表所示：

| 主要原料 | 主要供應商名稱 | 供應狀況 |
|------|---------|------|
| 化學原料 | 甲公司     | 尚可   |
| 化學原料 | 乙公司     | 尚可   |

4. 資訊服務業

| 名 稱            | 主 要 來 源   | 供應情形 |
|----------------|-----------|------|
| 金融自動化服務：自動櫃員系統 | 代理進口      | 正常   |
| 系統整合服務         | 代理進口或國內採購 | 正常   |
| 保養與維修          | 國內採購      | 正常   |

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

1. 民生用品零售及餐飲零售業

(1) 主要銷貨客戶

民生用品零售及餐飲零售之最終客戶為一般消費者，故無單一客戶占銷貨金額 10% 以上。

## (2) 主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

| 項目 | 名稱   | 109 年度     |               |         | 名稱   | 110 年度     |               |         | 名稱   | 111 年度截至第一季止 |                    |         |
|----|------|------------|---------------|---------|------|------------|---------------|---------|------|--------------|--------------------|---------|
|    |      | 金額         | 占全年度進貨淨額比率〔%〕 | 與發行人之關係 |      | 金額         | 占全年度進貨淨額比率〔%〕 | 與發行人之關係 |      | 金額           | 占當年度截至前季止進貨淨額比率〔%〕 | 與發行人之關係 |
| 1  | 台灣菸酒 | 2,234,866  | 15.02         | 無       | 台灣菸酒 | 1,788,132  | 11.30         | 無       | 台灣菸酒 | 412,578      | 11.60              | 無       |
|    | 其他   | 12,640,871 | 84.98         | 無       | 其他   | 14,034,756 | 88.70         | 無       | 其他   | 3,143,142    | 88.40              | 無       |
|    | 進貨淨額 | 14,875,737 | 100           |         | 進貨淨額 | 15,822,888 | 100           |         | 進貨淨額 | 3,555,720    | 100                |         |

(3) 變動原因：整體而言，本公司為零售批發型態，進貨非常分散，因台灣啤酒及菸品為熱銷產品，故向該廠商進貨超過年度進貨淨額 10%。

## 2. 壽險業

係屬人壽保險業，故無進貨廠商分析之適用；另並未有任何單一保戶保費收入占年度保費收入 10% 以上，故不適用。

## 3. 製藥業

### (1) 主要銷貨客戶

單位：新台幣仟元

| 項目 | 名稱   | 109 年度    |               |         | 名稱   | 110 年度  |               |         | 名稱   | 111 年度截至第一季止 |                    |         |
|----|------|-----------|---------------|---------|------|---------|---------------|---------|------|--------------|--------------------|---------|
|    |      | 金額        | 占全年度銷貨淨額比率〔%〕 | 與發行人之關係 |      | 金額      | 占全年度銷貨淨額比率〔%〕 | 與發行人之關係 |      | 金額           | 占當年度截至前季止銷貨淨額比率〔%〕 | 與發行人之關係 |
| 1  | 客戶 A | 296,613   | 11.03         | 無       | 客戶 C | 244,025 | 28.24         | 無       | 客戶 C | 70,872       | 37.69              | 無       |
| 2  | 客戶 C | 295,751   | 11.00         | 無       | 客戶 V | 91,910  | 10.64         | 無       | 客戶 W | 48,906       | 26.01              | 無       |
| 3  |      |           |               |         | 客戶 W | 90,973  | 10.53         | 無       |      |              |                    |         |
| 4  | 其他   | 2,096,858 | 77.97         | 無       | 其他   | 437,309 | 50.59         | 無       | 其他   | 68,245       | 36.30              | 無       |
|    | 銷貨淨額 | 2,689,222 | 100           |         | 銷貨淨額 | 864,217 | 100           |         | 銷貨淨額 | 188,023      | 100                |         |

註：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) 變動原因：

1. 因火災事故影響，出貨僅能以庫存及向同業租借廠房生產支應，且礙於租借之廠房設備及產能限制，可生產產品種類不多，主要生產產品為 PGA、Pent-2 及 SCI172。
2. 客戶 C 為 PGA 主要客戶，在產能及法規限制下，由 109 年度第二大升為 110 年度第一大。
3. 客戶 V 為 SCI172 專案客戶，在產能及法規限制下，110 年度排名為第二大。
4. 客戶 W 為 Pent-2 主要客戶，在產能及法規限制下，110 年度排名為第三大。

### (3) 主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

| 項目 | 名稱   | 109 年度  |               |         | 名稱   | 110 年度  |               |         | 名稱 | 111 年度截至第一季止 |                    |         |
|----|------|---------|---------------|---------|------|---------|---------------|---------|----|--------------|--------------------|---------|
|    |      | 金額      | 占全年度進貨淨額比率〔%〕 | 與發行人之關係 |      | 金額      | 占全年度進貨淨額比率〔%〕 | 與發行人之關係 |    | 金額           | 占當年度截至前季止進貨淨額比率〔%〕 | 與發行人之關係 |
| 1  | 甲    | 210,177 | 26.59         | 無       | 丁    | 161,310 | 60.17         | 無       | 丁  | 58,055       | 54.82              | 無       |
| 2  | 丙    | 78,055  | 9.88          | 無       | 甲    | 46,747  | 17.44         | 無       | 甲  | 18,032       | 17.03              | 無       |
| 3  | 其他   | 502,097 | 63.53         | 無       | 其他   | 60,037  | 22.39         | 無       | 其他 | 29,822       | 28.15              | 無       |
|    | 進貨淨額 | 790,329 | 100           |         | 進貨淨額 | 268,094 | 100           |         |    | 105,909      | 100                |         |

註：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。



(4) 變動原因：

1. 110 年度因停工影響，進貨淨額大幅減少，排名第一大供應商丁乃因公司向同業租借廠房生產 PGA 所致。

2. 停工影響下，109 年度排名第一大供應商甲在 110 年度排名下降為第二大供應商，109 年度排名第二大供應商丙在 110 年度排名下降為第四大供應商。

4. 資訊服務業

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

| 項目 | 109 年 |           |               |         | 110 年 |           |               |         | 111 年度截至第一季止 |         |               |         |
|----|-------|-----------|---------------|---------|-------|-----------|---------------|---------|--------------|---------|---------------|---------|
|    | 名稱    | 金額        | 占全年度銷貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 | 名稱    | 金額        | 占全年度銷貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 | 名稱           | 金額      | 占全年度銷貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 |
| 1  | 客戶 A  | 381,450   | 12.62         | 無       | 客戶 A  | —         | —             | —       | 客戶 A         | 162,584 | 19.12         | 無       |
| 2  | 客戶 B  | —         | —             | —       | 客戶 B  | —         | —             | —       | 客戶 B         | 91,637  | 10.78         | 無       |
| 3  | 其他    | 2,640,509 | 87.38         | 無       | 其他    | 3,490,591 | 100           | 無       | 其他           | 596,050 | 70.10         | 無       |
|    | 銷貨淨額  | 3,021,959 | 100           |         | 銷貨淨額  | 3,490,591 | 100           |         | 銷貨淨額         | 850,271 | 100           |         |

增減變動原因：配合業務需求。

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

| 項目 | 109 年                            |           |               |         | 110 年                            |           |               |         | 111 年度截至第一季止   |         |               |         |
|----|----------------------------------|-----------|---------------|---------|----------------------------------|-----------|---------------|---------|----------------|---------|---------------|---------|
|    | 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      | 占全年度進貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 |
| 1  | Hitachi Channel Solutions, Corp. | 439,523   | 22.32         | 無       | Hitachi Channel Solutions, Corp. | 511,658   | 19.29         | 無       | —              | —       | —             | —       |
| 2  | —                                | —         | —             | —       | 美商甲骨文有限公司台灣分公司                   | 636,383   | 23.99         | 無       | 美商甲骨文有限公司台灣分公司 | 256,332 | 40.11         | 無       |
| 3  | 其他                               | 1,529,792 | 77.68         | 無       | 其他                               | 1,504,494 | 56.72         | 無       | 其他             | 382,735 | 59.89         | 無       |
|    | 進貨淨額                             | 1,969,315 | 100           |         | 進貨淨額                             | 2,652,535 | 100           |         | 進貨淨額           | 639,067 | 100           |         |

增減變動原因：配合業務需求。

(五) 最近二年度生產量值：

- 民生用品零售及餐飲零售業  
係屬零售業，故不適用。
- 壽險業  
係屬人壽保險業，故不適用。
- 製藥業

最近二年度生產量值表

單位：公噸；新台幣仟元

| 主要商品<br>(或部門別) | 年度<br>生產<br>量<br>值 | 109 年度 |       |           | 110 年度 |        |         |
|----------------|--------------------|--------|-------|-----------|--------|--------|---------|
|                |                    | 產能     | 產量    | 產值        | 產能     | 產量     | 產值      |
| 原料藥            |                    | 3,700  | 1,055 | 1,240,562 | NA     | 1.7    | 41,039  |
| 中間體            |                    |        | 304   | 566,432   |        | 158.39 | 241,404 |
| 其他             |                    |        | 914   | 102,740   |        | 0      | 0       |
| 合計             |                    | 3,700  | 2,273 | 1,909,734 | NA     | 160.09 | 282,443 |

註1：生產設備可運用於各產品之生產，故未區分個別產品之產能；因各產品所需耗用之產能各異，故上表產能數實為粗略之估算。

註2：因火災事故影響，本公司生產線全毀，110年度產量係租借外廠之產能貢獻。



註3：110年12月底才開始回復部份生產，提供產能約災前之10%。

#### 4. 資訊服務業

係屬資訊服務業，故本表不適用。

### (六) 最近二年度銷售量值：

#### 1. 民生用品零售及餐飲零售業

單位：新台幣仟元

| 主要商品 \ 年 度  | 109 年度銷售值  | 110 年度銷售值  |
|-------------|------------|------------|
| 民生用品零售及餐飲零售 | 22,305,986 | 23,596,324 |

註1：商品種類繁多，各項產品之計量單位不同，故不列示銷售量。

註2：商品目前主係內銷，並無重大銷售國外交易。

#### 2. 壽險業

單位：新台幣仟元/件/人

| 險 種   | 109 年度     |             | 110 年度     |            |
|-------|------------|-------------|------------|------------|
|       | 有效契約保單數    | 總保費收入       | 有效契約保單數    | 總保費收入      |
| 壽險    | 3,453,461  | 65,452,714  | 3,410,833  | 52,788,009 |
| 健康險   | 8,659,398  | 37,143,883  | 8,645,579  | 36,745,387 |
| 傷害險   | 3,610,855  | 3,411,479   | 3,667,989  | 3,397,041  |
| 年金險   | 26,515     | 2,997       | 21,887     | 26,875     |
| 萬能險   | 22,646     | 530,305     | 21,489     | 508,378    |
| 投資型保險 | 339,380    | 2,289,171   | 379,924    | 2,638,537  |
| 團體險   | 1,693,611  | 806,830     | 1,770,422  | 832,951    |
| 合計    | 17,805,866 | 109,637,379 | 17,918,123 | 96,937,178 |

註：上表之有效契約保單數於個人險為件數，於團體險為人數。

#### 3. 製藥

單位：公噸；新台幣仟元

| 主要商品<br>(或部門別) \ 年 度 \ 銷售量值 | 109 年度 |         |        |           | 110 年度 |        |        |         |
|-----------------------------|--------|---------|--------|-----------|--------|--------|--------|---------|
|                             | 內 銷    |         | 外 銷    |           | 內 銷    |        | 外 銷    |         |
|                             | 量      | 值       | 量      | 值         | 量      | 值      | 量      | 值       |
| 原料藥                         | 45.17  | 84,995  | 770.00 | 1,877,652 | 18.80  | 43,717 | 62.95  | 352,885 |
| 中間體                         | 1.12   | 11,981  | 186.92 | 585,515   | 17.48  | 4,447  | 161.73 | 447,468 |
| 其他                          | 898.06 | 127,493 | 0      | 1,586     | 42.60  | 10,415 | 19.09  | 5,285   |
| 合計                          | 944.35 | 224,469 | 956.92 | 2,464,753 | 78.88  | 58,579 | 243.77 | 805,638 |

#### 4. 資訊服務業

單位：新台幣仟元

| 銷售量值 \ 年 度 \ 主要商品<br>(或部門別) | 109 年度 |           |     |         | 110 年度 |           |     |         |
|-----------------------------|--------|-----------|-----|---------|--------|-----------|-----|---------|
|                             | 內 銷    |           | 外 銷 |         | 內 銷    |           | 外 銷 |         |
|                             | 量      | 值         | 量   | 值       | 量      | 值         | 量   | 值       |
| 金融自動化服務機器                   | 2,243  | 606,633   |     |         | 2,328  | 711,000   |     |         |
| 系統整合服務                      |        | 1,339,948 |     |         |        | 1,522,282 |     |         |
| 保養與維修                       |        | 921,575   |     |         |        | 1,107,221 |     |         |
| 其他                          |        | 32,602    |     | 121,201 |        | 46,784    |     | 103,304 |
| 合計                          | 2,243  | 2,900,758 |     | 121,201 | 2,328  | 3,387,287 |     | 103,304 |

### 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

111 年 3 月 31 日

| 主要轉投資事業          | 年 度                   |         | 109 年度 | 110 年度 | 當年度截至<br>111/3/31 止<br>(註) |
|------------------|-----------------------|---------|--------|--------|----------------------------|
|                  | 項目                    |         |        |        |                            |
| 民生用品零售<br>及餐飲零售業 | 員工人數                  | 一般員工    | 4,921  | 4,939  | 4,855                      |
|                  |                       | 定 時 員   | 4,787  | 4,782  | 4,927                      |
|                  |                       | 合 計     | 9,708  | 9,721  | 9,782                      |
|                  | 平 均 年 歲               |         | 29.97  | 30.68  | 30.69                      |
|                  | 平均服務年資                |         | 3.13   | 3.31   | 3.34                       |
|                  | 學歷<br>分布<br>比率<br>(%) | 博 士     | 0%     | 0%     | 0%                         |
|                  |                       | 碩 士     | 0.86%  | 0.84%  | 0.96%                      |
|                  |                       | 大 專     | 57.10% | 57.40% | 56.84%                     |
|                  |                       | 高 中     | 34.36% | 34.21% | 34.45%                     |
|                  |                       | 高中以下    | 7.68%  | 7.55%  | 7.75%                      |
| 壽險業              | 員工人數                  | 內勤人員    | 1,720  | 1,779  | 1,766                      |
|                  |                       | 外勤人員    | 11,408 | 10,479 | 10,265                     |
|                  |                       | 合 計     | 13,128 | 12,258 | 12,031                     |
|                  | 平 均 年 歲               |         | 39.84  | 40.90  | 41.14                      |
|                  | 平均服務年資                |         | 10.49  | 11.55  | 11.75                      |
|                  | 學歷<br>分布<br>比率<br>(%) | 博 士     | 0.02%  | 0.02%  | 0.02%                      |
|                  |                       | 碩 士     | 6.76%  | 7.23%  | 7.24%                      |
|                  |                       | 大 專     | 72.23% | 72.48% | 72.32%                     |
|                  |                       | 高 中     | 20.48% | 19.82% | 19.94%                     |
|                  |                       | 高中以下    | 0.51%  | 0.45%  | 0.48%                      |
| 製藥業              | 員工人數                  | 經理級以上   | 12     | 11     | 12                         |
|                  |                       | 一般員工    | 266    | 195    | 191                        |
|                  |                       | 合 計     | 278    | 206    | 203                        |
|                  | 平 均 年 歲               |         | 39.62  | 41.94  | 42.38                      |
|                  | 平均服務年資                |         | 9.35   | 11.40  | 11.76                      |
|                  | 學歷<br>分布<br>比率<br>(%) | 博 士     | 3.24%  | 3.88%  | 3.94%                      |
|                  |                       | 碩 士     | 14.39% | 17.48% | 17.24%                     |
|                  |                       | 大 學(專)  | 53.60% | 62.13% | 62.56%                     |
|                  |                       | 高 中(職)  | 12.59% | 15.05% | 14.78%                     |
|                  |                       | 高 中 以 下 | 16.18% | 1.46%  | 1.48%                      |
| 資訊服務業            | 員工人數                  | 銷售人員    | 99     | 112    | 114                        |
|                  |                       | 硬體人員    | 348    | 354    | 355                        |
|                  |                       | 軟體人員    | 223    | 240    | 266                        |
|                  |                       | 行政人員    | 102    | 102    | 102                        |
|                  |                       | 合 計     | 772    | 808    | 837                        |
|                  | 平 均 年 歲               |         | 40.24  | 40.38  | 39.87                      |
|                  | 平均服務年資                |         | 9.53   | 9.55   | 9.40                       |
|                  | 學歷<br>分布<br>比率        | 博 士     | 0.13%  | 0.12%  | 0.12%                      |
|                  |                       | 碩 士     | 7.64%  | 7.18%  | 7.53%                      |
|                  |                       | 大 專     | 89.25% | 87.74% | 85.90%                     |
|                  |                       | 高 中     | 2.85%  | 4.71%  | 6.21%                      |
|                  |                       | 高中以下    | 0.13%  | 0.25%  | 0.24%                      |

註：壽險業資料截至 109 年 2 月 28 日。

#### 四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容）、並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

##### (一) 民生用品零售及餐飲零售業

1. 民生用品及餐飲零售所產生相關污水、垃圾及空污皆經過防汙處理，每年提撥相關費用委託廠商處理營業所產生之廢棄物，每年相關處理費用約為 43,647 仟元。
2. 因污染環境所遭受之損失：

單位：新台幣元

| 日 期       | 裁罰機關<br>裁罰書字號        | 受罰事實摘要                                    | 受罰金額  |
|-----------|----------------------|-------------------------------------------|-------|
| 110/02/24 | 彰化縣<br>40-110-020023 | 彰化中正一分公司未依規定檢具事業廢棄物清理計畫，送主管機關審查核准後，即逕行營運。 | 6,000 |
| 110/03/02 | 新北市<br>1100353595    | 未妥善處理電動咖啡機之咖啡牛奶，致流入水溝之情形。                 | 1,200 |
| 110/03/26 | 彰化縣<br>40-110-020030 | 彰化二林門市部未依規定檢具事業廢棄物清理計畫書，送主管機關審查核准後，即逕行營運。 | 6,000 |
| 110/04/12 | 台北市<br>41-110-040780 | 廚餘未依規定放置。                                 | 1,200 |
| 110/10/27 | 台北市<br>40-110-100032 | 興隆門市菜渣、油脂或廚餘污染水溝。                         | 1,200 |
| 110/12/14 | 桃園市<br>41-110-120140 | 在指定清除區域內棄置垃圾包致污染環境。                       | 1,200 |

3. 未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出：

已請相關人員加強檢查及定期進行環境整理且已與廢棄物清運公司簽約定期垃圾清運服務並加強檢查管線流向以維護門市環境。未來將可避免因污染環境而受罰。

##### (二) 壽險業

1. 並無因污染環境遭受賠償及處份之損失。
2. 在廠商遴選時，便會注重該廠商是否為保護生態，維護環境，不製造污染之廠商，優先採購具有環保標章或再生資源製造的各種耗材與物料，希望透過對於供應鏈管理共同守護地球，另對於新建大樓建材以及既有大樓的設備耗能也有積極規劃，除了採用綠能建材以外，也對耗能較高、對於自然環境造成較多負擔的老舊空調主機、老舊燈具進行更換，以省電節能的設備，追求在營運過程中，將對於環境造成的影響降到最低。110 年綠色採購金額投入約 139 萬元。

##### (三) 製藥業

1. 公司為專業原料藥製造廠商，對於環境保護極為重視，於製程開發階段即考慮減廢工作，有關列管之化學原料，除非必要，原則上不使用，以減少污染源之產生。對於生產過程中所產生的廢棄物均設有處理設備、專門人員或委託專業機構處理，茲分述如下：

###### (1) 應申請污染設施設置許可證或污染排放許可證之申領情形

###### A. 廢水處理

對於生產過程中所產生之廢棄物，部份由本公司自行設置之廢水處理系統，經專人負責操作處理，達到所規定放流水標準後，予以排放至廠區外，取得桃園縣政府廢(污)水排放許可證「府環水字第 1090199881 號，桃縣環排許字第 H0558-07 號」，有效期限自 109.8.11-114.8.10 止。另外，埋設廢水專用管路，不透過農田水利會灌溉溝渠排放。

## B. 廢氣處理

| 許可固定污染源項目     | 許可證號                            | 有效期限              |
|---------------|---------------------------------|-------------------|
| 製藥/一般製造程序 M01 | 府環空字第1060296196號，證照編號操H6175-00號 | 106.12.6-111.12.5 |
| 鍋爐蒸氣產生程序 M02  | 府環空字第1070140103號，證照編號操H4714-04號 | 107.6.12-112.6.11 |
| 熱煤加熱程序 M03    | 府環空字第1070138665號，證照編號操H4715-04號 | 107.6.12-112.6.11 |

## C. 廢溶劑處理

- 公司設有溶劑回收蒸餾塔，針對製程中使用之有機溶劑盡量予以回收再使用，不能回收之部份，則委由合格專業機構處理。
- 成立新事業，引進 Veolia 先進技術，純化再利用製藥流程所使用之化學溶劑，推動循環經濟發展，降低營運對環境面之影響，同時可提高公司之營運量能及降低營運成本。

## D. 一般廢棄物

製程過程中所產生之一般廢棄物，均委由合格專業機構定期處理。

### (2) 污染防治費用繳納情形

110 年度繳納空氣污染防治費計 394,123 元，委外處理費用計 617,966 元，內部自行處理費用計 14,485,010 元。

### (3) 應設立環保專責單位之設立情形

設有環保部人員 9 名。

| 項目         | 說明                                                                                                                                             |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 空氣污染防制管理人員 | 具甲級空氣污染防制人員證號(85)環署訓證字第FA090525號<br>具乙級空氣污染防制人員證號(92)環署訓證字第FB010012號<br>具乙級空氣污染防制人員證號(98)環署訓證字第FB080462號                                       |
| 水污染防治管理人員  | 具甲級廢水處理專責人員證號(85)環署訓證字第GA120070號<br>具甲級廢水處理專責人員證號(94)環署訓證字第GA060315號<br>具甲級廢水處理專責人員證號(100)環署訓證字第GA450783號<br>具甲級廢水處理專責人員證號(101)環署訓證字第GA140253號 |
| 毒性化學物質管理人員 | 具乙級毒性化學物質專業技術管理人員證號(89)環署訓證字第JB280970號                                                                                                         |
| 廢棄物處理管理人員  | 具甲級廢棄物處理技術人員之證號(92)環署訓證字第HA020737號<br>具甲級廢棄物處理技術人員之證號(94)環署訓證字第HA170156號<br>具甲級廢棄物處理技術人員之證號(102)環署訓證字第HA060049號                                |

- 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處份之總額：無

- 未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：

- 對於環保向來極為重視，包括污染防治設施的建置、教育員工對環境保護的意識，積極舉辦員工在職訓練及開發減廢製程等，均不遺餘力，以預防環保問題之發生。
- 對於政府加強嚴格管制各項污染排放標準，已做好管理之準備，技術上有能力可以克服，相關設備方面亦將逐步編列預算設置。
- 環保支出向來佔營運成本之相當比例，已將其反應於產品售價。
- 尋求外部研究單位之協助，採用先進之處理設備，以提升廢棄物處理能量，降低處理成本。
- 使用潔淨能源設備，減少對環境面及經營面之衝擊與影響。
- 成立新事業，引進 Veolia 先進技術，純化再利用製藥流程所使用之化學溶劑，推動循環經濟發展，降低營運對環境面之影響，同時可提高公司之營運量能及降低營運成本。



(7) 廠房原地下水污染控制計畫於110年5月20日到期，因火災事故導致化學品洩漏，故申請展延，桃園市環保局於110年12月6日來函同意備查本場址地下水污染控制計畫(第三次變更)，展延地下水污染改善32個月至113年7月11日前。111年預算編列1500萬土地整治款。

4. 因應 RoHS 情形：產品不受歐盟有害物質限用指令之影響。

(四) 資訊服務業

係從事產品之測試、安裝及行銷，不會產生污染，更不致破壞生態環境，環境保護情形良好，並無防治污染之問題。另銷售歐洲之產品並不適用 RoHS 規定。

五、勞資關係

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

1. 各公司依規定設有職工福利委員會，並制定妥善之員工福利方案，對於員工結婚、生產、喪葬及災害均訂有補助辦法，亦不定期舉辦旅遊活動及各項文康活動。每年之年終獎金及員工紅利視經營績效發放。
2. 各公司依規定針對新進人員實施職前訓練，另持續推行員工教育訓練與進修，強化其專業職能及管理能力的，並視實際需要及法令規定派遣員工參加外部專業課程以吸收最新資訊。110 年度參加職前訓練及內外部訓練員工上課人數累積共 88,733 人次，總計訓練支出 15,018 仟元。另 110 年壽險業內勤人員考試補助人數 701 人及補助金額 4,556 仟元。
3. 依勞動基準法之規定訂有員工退休辦法，並按每月薪資給付總額之固定比例提撥退休準備金，存入台灣銀行信託部運用孳息，同時每月也依勞工退休金條例之規定，提撥退休金至員工個人帳戶。
4. 各公司依規定成立職業安全衛生委員會，每三個月舉辦會議，由勞、資、安衛代表依照職業災害管理計畫，討論職場狀況並進行後續追蹤改善。另各公司視需要聘僱專科醫師定期駐廠服務同仁，護理師依時程分批約洽同仁、司機、中高齡員工、高心血管風險者及懷孕、產後一年以內女性同仁，作為優先諮詢對象，也開放同仁報名諮詢健康及身心理面對面諮詢。
5. 各公司依規定及需求訂有工作規則、員工獎懲管理辦法及性騷擾防治辦法等相關規定，讓全體同仁的倫理觀念及行為有所依循。另壽險業並訂定員工行為與倫理守則，訂立明確的行為規範，要求各級人員確實遵守。
6. 各公司依規定及需求為員工辦理勞保、健保外，另幫員工辦理團體保險，員工年金保險及員工房屋貸款。
7. 對於政策之宣導、員工的意見了解皆採開放而且雙向溝通方式進行，並按時召開勞資會議，期使勞資雙方關係維持和諧，因此從未有勞資爭議之問題。
8. 實施情形：110 年度皆依規定執行，狀況良好。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)、並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施。

1. 民生用品零售及餐飲零售業

- (1) 最近年度勞資糾紛所受損失：無。
- (2) 目前及未來可能發生之估計金額：0 元。
- (3) 因應對策：不適用。



## 2.壽險業

### (1)最近年度勞資糾紛所受損失。

單位:新台幣千元

| 項 目           | 110 年度     | 110 截至第一季止 |
|---------------|------------|------------|
| (1)勞資糾紛狀況(件)  | 8          | -          |
| (2)已發生之損失金額   | 850        | -          |
| (3)預計未來可能損失金額 | 300        | -          |
| (4)公司因應措施     | 三件結案，五件應訴中 | -          |

### (2)因勞動檢查而違反勞動基準法事項：

| 處份日期      | 處分字號                 | 違反法規條文    | 違反法規內容                    | 處份內容       |
|-----------|----------------------|-----------|---------------------------|------------|
| 110.10.22 | 北市勞動字第 11060254321 號 | 勞基法第 24 條 | 未能正確登載勞工於國定假日出勤及延長工時等出勤情形 | 處以罰鍰 12 萬元 |

## 3.製藥業

### (1)因勞動檢查而違反勞動基準法事項：

| 處分日期     | 處分字號                     | 違反法規條文  | 違反法規內容                    | 處分內容        |
|----------|--------------------------|---------|---------------------------|-------------|
| 110.2.1  | 桃園市政府府勞檢字第 1100026295 號  | 勞基法     | 未依規定使勞工每 7 日有 1 日之休息作為例假日 | 罰款 50,000 元 |
| 110.2.1  | 桃園市政府府勞檢字第 11000262951 號 | 勞基法     | 未依規定使勞工每月延長工時不超過 46 小時    | 罰款 50,000 元 |
| 110.5.26 | 勞動部勞局納字第 11001854951 號   | 勞工保險條例  | 投保薪資未覈實申報                 | 罰款 24,528 元 |
| 110.5.26 | 勞動部保退二字第 11060057530 號   | 勞工退休金條例 | 未依規定期限申報調整勞工退休金月提繳工資      | 罰款 5,000 元  |

(2)由於平常即重視員工福利、員工之雙向溝通及遵守相關法律規定，因此勞資關係十分和諧，自創立以來從未發生勞資糾紛事件，導致任何損失。未來本公司仍將繼續加強勞資雙方之溝通協調，並盡力做好福利措施，促使勞資關係更加和諧。

(3)目前及未來可能發生之估計金額：0 元。

(4)因應對策：不適用。

## 4.資訊服務業

並無因勞資糾紛而遭受損失，公司仍將本於照顧員工、利益共享之信念，與員工充分協調，以期維護目前良好的勞資關係。

### (三) 工作環境與員工人身安全保護措施：

各公司依規定成立職業安全衛生委員會，每年除通過定期公安檢查外並投保公共意外險及為員工加強團體險，同時不定期為員工安排健康檢查，另各公司職工福利委員會亦提供員工各項傷害慰問金等福利措施。

製藥業屬於化學工業，製造過程中，若未依標準作業程序進行，可能會造成員工之人身傷害，因此，勵行以下措施，以維護員工人身安全：

1. 每月執行設備預防保養。
2. 新進員工進行危害通識制度教育訓練。
3. 訂定完善之 SOP，嚴格要求員工及承攬廠商人員遵守。
4. 要求員工配戴防護用具，如護目鏡、安全鞋、安全帽。
5. 設置完善之緊急救護器具，如救護器材、淋眼設備、AED。

6. 每半年實施工業安全相關之教育訓練。
7. 持續宣達環保、安全及衛生理念。
8. 每年中實施員工健康檢查，並對特殊作業人員增加檢查項目。
9. 每兩週召開環安會議，檢討改進環安巡查所發現之缺失。
10. 每季召開勞工安全衛生委員會議，評估勞工安全衛生風險。
11. 每兩年定期實施肌肉骨骼症狀問卷調查表、個人過勞量表及暴力危害及風險評估之調查問卷。
12. 鼓勵員工透過環境意見單提出工作環境改善建議。
13. 廠區劃設人行走道，實施人車分離。
14. 實施情形：110 年度皆依規定執行。

## 六、資通安全管理

(一)敘明資通安全管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

### 1. 資通安全管理架構：

由總經理室所轄之資訊室負責統籌資訊安全及相關事宜，並由稽核室擬定相關內部控制程序管理及定期進行內部稽核。

### 2. 資訊安全管理政策：

- (1) 應考量相關法律規章及營運要求，評估資通訊作業安全需求，建立相關程序，以確保資訊資產之機密性、完整性及可用性。
- (2) 建立本公司資通安全組織並訂定分工權責，俾利推行資通安全作業。
- (3) 建立資通安全事件通報應變機制，以確保資安事件妥善回應、控制及處理。
- (4) 定期執行資通安全稽核作業，以確保資通安全管理落實執行。

### 3. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源

#### (1) 網路安全規劃

- A. 電腦網路規劃為內部網段、DMZ、及外部網段，其間以防火牆區隔。
- B. 內部網段完全與外界隔絕，外部網段不得直接存取內部網段；由 DMZ 區網段對內部網段之存取，限定於單點對單點在特定通訊協定(經防火牆)的方式下連結。
- C. DMZ 區網段需明確限定允許之通訊協定(如 HTTP、FTP)對 Internet 開放。
- D. 定期審閱網路安全相關的記錄檔案。
- E. 網路安全相關的記錄檔案需可以追蹤駭客入侵的證據。
- F. 定期檢討網路安全控管事項之執行。

#### (2) 網路服務之管理

- A. 設置網路系統管理人員負責網路管理。
- B. 網路系統管理人員負責系統安全，執行系統管理工具之設定與操作，確保系統與資料的安全性與完整性。
- C. 如有發現任何網路安全事件，應及時通知相關網路系統管理人員進行處理，並向主管報告；如果事情無法獨立處理，需迅速連絡相關廠商或其他電腦安全事件緊急處理小組反應。

#### (3) 網路使用者之管理

- A. 員工應遵守公司網路安全規定相關規定，並確實瞭解其應負的責任，以免發生違反網路安全情事，遭致懲處。
- B. 員工不得將自己的登入身份識別與登入網路的密碼交付他人使用。
- C. 員工不得以任何方法竊取他人的登入網路的身份識別與路通行碼。
- D. 員工不得將色情檔案建置在本公司網路，亦不得在網路上散播色情文字、圖片、影像、聲音等不法或不當的資訊。

(4)主機安全防護

- A.主要系統放至遠傳 IDC 機房，24 小時人員監控。
- B.利用 PURE 磁碟櫃快照保護系統。

(5)防火牆之安全管理

- A.與外界網路連接的網點加裝防火牆，以控管外界與內部網路之間的資料傳輸與資源存取。
- B.防火牆之記錄檔(log)應由防火牆管理人員檢視分析有無異常狀況並定期備份。
- C.買防火牆系統軟體更新，以因應各種網路攻擊。
- D.防火牆只開放必要的通訊協定對外。

(6)軟體使用與控制

- A.員工電腦使用防毒軟體並即時更新病毒碼。
- B.即時公告有關病毒最新資訊。
- C.檢查所有個人電腦內使用之軟體，確定個人電腦中只載入合法軟體。

(7)網路資訊之管理

- A.對外開放資訊系統的主機，架設於 DMZ，並以防火牆與本公司內部網路區隔，提高內部網路的安全性。
- B.所機密性及敏感性的資料或文件，不得存放在對外開放的資訊系統中。

(8)電子郵件之安全管理

- A.SPAM 軟體過濾信件，並設定主機禁止轉信功能，防止有心人士利用公郵件伺服器做非法信件的轉寄。
- B.非本公司員工不得申請建立電子郵件帳號。
- C.確實做好離職人員管制，人員離職需會簽企服部資訊處，刪除其使用帳號。
- D.不提供於公司外使用 Outlook 方式收發信件，必須使用 SSL VPN 方式收發 email。

(9)網路入侵之處理

- A.關閉專線對外之路由器。
- B.備份被入侵主機當時之系統，作為日後檢驗之用。
- C.聯絡廠商一同檢視被入侵之程度，決定後續處理之方式。
- D.全面檢討網路安全措施及修正防火牆的設定，以防禦類似入侵與攻擊。
- E.提出整個入侵檢討報告。

(10)資料備份管理

- A.異地備援機制:資料在此備份系統上儲存二份(一份儲存在本地節點，另一份在板橋遠傳機房)。
- B.備份方式分為 RMAN 與快照兩種。
- C.記錄備份 E-MAIL 通知。

(11)系統復原計畫

- A.發佈系統維護公告，並註明預計修復完成日期時間。
- B.當系統主機發生無法正常運作，利用快照方式還原。
- C.還原系統時，需確認備援資料版本，及硬體設備規格。

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

## 七、重要契約：

列示截至年報刊印日止，仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期

| 契約性質         | 當事人            | 契約起迄日期        | 主 要 內 容                    | 限制條款 |
|--------------|----------------|---------------|----------------------------|------|
| 長期借款         | 華南銀行           | 109.11~112.11 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 元大銀行           | 109.12~111.12 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 永豐信託           | 109.08~111.08 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 玉山銀行           | 109.06~111.06 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 新光銀行           | 109.11~111.11 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 第一銀行           | 110.02~112.02 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 日盛銀行           | 110.07~112.06 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 東亞銀行           | 110.06~112.06 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 台北富邦銀行         | 109.01~111.01 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 臺灣中小企業銀行       | 109.09~111.09 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 土地銀行           | 110.04~112.04 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 安泰銀行           | 110.03~112.03 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 王道銀行           | 110.07~112.07 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 國泰世華銀行         | 109.12~112.02 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 長期借款         | 台中銀行           | 109.12~112.12 | 充實營運資金、改善財務結構之長期借款         | 無    |
| 保證聯合<br>授信契約 | 王道銀行等十三家聯合保證銀行 | 110.12~115.12 | 為因應中期營運資金及改善財務結構所簽訂之聯合授信機構 | 註 1  |
| 保證聯合<br>授信契約 | 台新銀行等十二家聯合授信銀行 | 108.12~113.12 | 為因應中期營運資金及改善財務結構所簽訂之聯合授信機構 | 註 1  |

註 1：長期信用聯貸借款係分別向台新銀行及王道銀行等金融機構組成之聯貸銀行團貸款，以因應本公司中期營運資金及改善財務結構之所需。依據該聯貸借款合約規定，本公司於貸款存續期間內，應維持每年度之特定流動比率、有形淨值比率、利息保障倍數之比率。

註 2：本公司部份銀行申貸長期商業本票及信用貸款，以因應本公司中期營運資金及改善財務結構之所需。依據該借款合同規定，本公司於貸款存續期間內，應維持每年度之負債比率及淨值金額。

## 陸、財務狀況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一)簡明合併資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則

##### 1. 簡明合併資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度                 | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 |               |               |               |                        |
|---------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|
|                           | 106 年             | 107 年         | 108 年(註 3)    | 109           | 110 年                  |
| 流 動 資 產                   | 152,552,568       | 160,854,167   | 187,578,955   | 237,423,940   | 193,126,751            |
| 不動產、廠房及設備<br>(含使用權資產)(註1) | 15,272,753        | 15,349,993    | 18,432,451    | 19,258,640    | 23,329,001             |
| 無 形 資 產                   | 127,112           | 200,649       | 220,865       | 210,814       | 204,797                |
| 其 他 資 產                   | 904,522,834       | 986,786,826   | 1,081,955,997 | 1,108,519,465 | 1,210,385,954          |
| 資 產 總 額                   | 1,072,475,267     | 1,163,191,635 | 1,288,185,268 | 1,365,412,859 | 1,427,046,503          |
| 流 動 負 債                   | 分配前               | 14,218,340    | 12,999,499    | 15,229,719    | 15,524,240             |
|                           | 分配後               | 14,830,709    | 13,412,840    | 16,056,402    | 16,437,602<br>(註 2)    |
| 非 流 動 負 債                 | 1,017,405,443     | 1,121,371,279 | 1,225,244,381 | 1,302,659,726 | 1,364,296,471          |
| 負 債 總 額                   | 分配前               | 1,031,623,783 | 1,134,370,778 | 1,240,474,100 | 1,379,820,711          |
|                           | 分配後               | 1,032,236,152 | 1,134,784,119 | 1,241,300,783 | 1,380,734,073<br>(註 2) |
| 歸屬於母公司業主<br>之 權 益         | 16,916,015        | 10,863,603    | 20,572,700    | 19,629,142    | 19,720,837             |
| 股 本                       | 7,654,617         | 8,266,827     | 8,266,827     | 9,093,510     | 9,131,067              |
| 預 收 股 本                   | --                | --            | --            | --            | 2,553                  |
| 資 本 公 積                   | 1,012,896         | 2,233,713     | 1,913,534     | 2,032,125     | 2,455,481              |
| 保 留 盈 餘                   | 分配前               | 8,410,394     | 6,599,377     | 12,665,052    | 12,995,431             |
|                           | 分配後               | 7,185,656     | 6,599,377     | 11,011,687    | 11,990,733<br>(註 2)    |
| 其 他 權 益                   | 370,780           | (5,703,642)   | (1,740,041)   | (3,087,013)   | (4,375,416)            |
| 庫 藏 股 票                   | (532,672)         | (532,672)     | (532,672)     | (532,672)     | (488,279)              |
| 非 控 制 權 益                 | 23,935,469        | 17,957,254    | 27,138,468    | 27,185,239    | 27,504,955             |
| 權 益 總 額                   | 分配前               | 40,851,484    | 28,820,857    | 46,814,381    | 47,225,792             |
|                           | 分配後               | 40,239,115    | 28,407,516    | 45,905,030    | 46,312,430<br>(註 2)    |

註 1：本公司土地曾以民國 76 年 12 月 31 日為基準日依土地公告現值辦理資產重估價，增值共計約 17,407 仟元，土地增值稅準備 8,153 仟元（帳列長期負債）扣除轉列成本後餘額約 8,796 仟元於民國 101 年 1 月 1 日首次適用國際財務報導準則轉列保留盈餘。

註 2：民國 111 年 3 月 31 日董事會決議分配現金股利 913,362 仟元及股票股利 91,336 仟元，尚待股東會決議。

註 3：108 年係重編後資料。



## 2.簡明合併綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

| 年 度<br>項 目              | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 |              |             |             |             |
|-------------------------|-------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
|                         | 106 年             | 107 年        | 108 年(註 1)  | 109 年       | 110 年       |
| 營 業 收 入                 | 238,955,722       | 225,193,699  | 228,659,310 | 210,659,310 | 188,373,202 |
| 營 業 毛 利                 | --                | --           | --          | --          | --          |
| 營 業 損 益                 | --                | --           | --          | --          | --          |
| 營業外收入及支出                | --                | --           | --          | --          | --          |
| 稅 前 淨 利                 | 3,824,660         | (328,223)    | 6,764,581   | 3,171,986   | 646,215     |
| 繼 續 營 業 單 位<br>本 期 淨 利  | 3,396,996         | 486,301      | 6,554,718   | 2,522,479   | 2,611,988   |
| 停 業 單 位 損 失             | --                | --           | --          | --          | --          |
| 本期淨利（損）                 | 3,396,996         | 486,301      | 6,554,718   | 2,522,479   | 2,611,988   |
| 本期其他綜合損益<br>（稅後淨額）      | 3,585,105         | (15,476,737) | 8,815,334   | (2,953,172) | (2,887,919) |
| 本期綜合損益總額                | 6,982,101         | (14,990,436) | 15,370,052  | (430,693)   | (275,931)   |
| 淨 利 歸 屬 於<br>母 公 司 業 主  | 1,640,955         | 332,019      | 3,451,578   | 1,397,680   | 1,890,261   |
| 淨利歸屬於非控制<br>權 益         | 1,756,041         | 154,282      | 3,103,140   | 1,124,799   | 721,727     |
| 綜合損益總額歸屬<br>於 母 公 司 業 主 | 3,389,212         | (6,760,679)  | 7,443,294   | 72,754      | 692,062     |
| 綜合損益總額歸屬<br>於 非 控 制 權 益 | 3,592,889         | (8,229,757)  | 7,926,758   | (503,447)   | (967,993)   |
| 每 股 盈 餘 (註 2)           | 1.91              | 0.39         | 4.03        | 1.63        | 2.19        |

註 1：108 年係重編後資料。

註 2：追溯調整後。

(二)簡明個體資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則

1.簡明個體資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

| 項 目             | 年 度 | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 |             |             |             |                     |
|-----------------|-----|-------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
|                 |     | 106 年             | 107 年       | 108 年(註 3)  | 109 年       | 110 年               |
| 流 動 資 產         |     | 271,234           | 250,051     | 222,856     | 109,198     | 364,294             |
| 不動產、廠房及設備 (註 1) |     | 380,724           | 376,626     | 2,451       | 3,406       | 2,299               |
| 無 形 資 產         |     | --                | --          | --          | 208         | 1,500               |
| 其 他 資 產         |     | 24,936,956        | 18,478,614  | 28,948,563  | 28,281,979  | 27,411,864          |
| 資 產 總 額         |     | 25,588,914        | 19,105,291  | 29,173,870  | 28,394,791  | 27,779,957          |
| 流 動 負 債         | 分配前 | 177,800           | 216,282     | 175,134     | 172,512     | 97,642              |
|                 | 分配後 | 790,169           | 629,623     | 1,001,817   | 1,081,863   | 1,011,004<br>(註 2)  |
| 非 流 動 負 債       |     | 8,495,099         | 8,025,406   | 8,426,036   | 8,593,137   | 7,961,478           |
| 負 債 總 額         | 分配前 | 8,672,899         | 8,241,688   | 8,601,170   | 8,765,649   | 8,059,120           |
|                 | 分配後 | 9,285,268         | 8,655,029   | 9,427,853   | 9,675,000   | 8,972,482<br>(註 2)  |
| 股 本             |     | 7,654,617         | 8,266,827   | 8,266,827   | 9,093,510   | 9,131,067           |
| 預 收 股 本         |     | --                | --          | --          | --          | 2,553               |
| 資 本 公 積         |     | 1,012,896         | 2,233,713   | 1,913,534   | 2,032,125   | 2,455,481           |
| 保 留 盈 餘         | 分配前 | 8,410,394         | 6,599,377   | 12,665,052  | 12,123,192  | 12,995,431          |
|                 | 分配後 | 7,185,656         | 6,599,377   | 11,011,687  | 11,213,841  | 11,990,733<br>(註 2) |
| 其 他 權 益         |     | 370,780           | (5,703,642) | (1,740,041) | (3,087,013) | (4,375,416)         |
| 庫 藏 股 票         |     | (532,672)         | (532,672)   | (532,672)   | (532,672)   | (488,279)           |
| 權 益 總 額         | 分配前 | 16,916,015        | 10,863,603  | 20,572,700  | 19,629,142  | 19,720,837          |
|                 | 分配後 | 16,303,646        | 10,450,262  | 19,746,017  | 18,719,791  | 18,807,475<br>(註 2) |

註 1：本公司土地曾以民國 76 年 12 月 31 日為基準日依土地公告現值辦理資產重估價，增值共計約 17,407 仟元，土地增值稅準備 8,153 仟元（帳列長期負債）扣除轉列成本後餘額約 8,796 仟元於民國 101 年 1 月 1 日首次適用國際財務報導準則轉列保留盈餘。

註 2：民國 111 年 3 月 31 日董事會決議分配現金股利 913,362 仟元及股票股利 91,336 仟元，尚待股東會決議。

註 3：108 年係重編後資料。

## 2.簡明個體綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

| 項<br>目             | 年<br>度 | 最近五年度財務資料 |             |            |             |             |
|--------------------|--------|-----------|-------------|------------|-------------|-------------|
|                    |        | 106 年     | 107 年       | 108 年(註 1) | 109 年       | 110 年       |
| 營業收入               |        | 1,963,153 | 680,260     | 3,613,550  | 1,610,699   | 1,761,551   |
| 營業毛利               |        | 1,947,412 | 664,482     | 3,613,550  | 1,610,699   | 1,761,551   |
| 營業損益               |        | 1,807,427 | 557,356     | 3,452,947  | 1,473,675   | 1,586,581   |
| 營業外收入及支出           |        | (64,998)  | (57,512)    | (7,430)    | (14,310)    | 288,549     |
| 稅前淨利               |        | 1,742,429 | 499,844     | 3,445,517  | 1,459,365   | 1,875,130   |
| 繼續營業單位<br>本期淨利     |        | 1,640,955 | 332,019     | 3,451,578  | 1,397,680   | 1,890,261   |
| 停業單位損失             |        | --        | --          | --         | --          | --          |
| 本期淨利（損）            |        | 1,640,955 | 332,019     | 3,451,578  | 1,397,680   | 1,890,261   |
| 本期其他綜合損益<br>（稅後淨額） |        | 1,748,257 | (7,092,698) | 3,991,716  | (1,324,926) | (1,198,199) |
| 本期綜合損益總額           |        | 3,389,212 | (6,760,679) | 7,443,294  | 72,754      | 692,062     |
| 淨利歸屬於<br>母公司業主     |        | --        | --          | --         | --          | --          |
| 淨利歸屬於非控制<br>權益     |        | --        | --          | --         | --          | --          |
| 綜合損益總額歸屬於<br>母公司業主 |        | --        | --          | --         | --          | --          |
| 綜合損益總額歸屬於<br>非控制權益 |        | --        | --          | --         | --          | --          |
| 每股盈餘（註 2）          |        | 1.91      | 0.39        | 4.03       | 1.63        | 2.19        |

註 1：108 年係重編後資料。

註 2：追溯調整後。

### (三) 最近五年度財務簽證會計師姓名及查核意見

| 年度  | 事務所名稱        | 會計師姓名   | 查核意見  | 說明 |
|-----|--------------|---------|-------|----|
| 110 | 立本台灣聯合會計師事務所 | 劉克宜、張書成 | 無保留意見 | -  |
| 109 | 立本台灣聯合會計師事務所 | 劉克宜、張書成 | 無保留意見 | -  |
| 108 | 立本台灣聯合會計師事務所 | 劉克宜、許坤錫 | 無保留意見 | -  |
| 107 | 立本台灣聯合會計師事務所 | 劉克宜、許坤錫 | 無保留意見 | -  |
| 106 | 立本台灣聯合會計師事務所 | 劉克宜、許坤錫 | 無保留意見 | -  |

## 二、最近五年度財務分析

### (一)最近五年度合併財務分析-國際財務報導準則

| 年 度<br>分析項目 |                  | 最 近 五 年 度 財 務 分 析 |          |            |          |          |
|-------------|------------------|-------------------|----------|------------|----------|----------|
|             |                  | 106 年             | 107 年    | 108 年(註 2) | 109 年    | 110 年    |
| 財務結構<br>(%) | 負債占資產比率          | 96.19             | 97.52    | 96.30      | 96.57    | 96.69    |
|             | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 6,929.05          | 7,493.11 | 6,914.50   | 7,007.11 | 6,050.50 |
| 償債能力<br>(%) | 流動比率             | 1,072.93          | 1,237.39 | 1,231.64   | 1,489.60 | 1,244.03 |
|             | 速動比率             | 1,041.62          | 1,201.98 | 1,198.39   | 1,458.39 | 1,211.76 |
|             | 利息保障倍數           | 2,953.90          | (208.57) | 4,798.05   | 2,887.95 | 685.76   |
| 經營能力        | 應收款項週轉率(次)       | 2.55              | 2.47     | 2.37       | 2.58     | 2.22     |
|             | 平均收現日數           | 142.95            | 147.68   | 153.97     | 141.61   | 164.39   |
|             | 存貨週轉率(次)         | 3.69              | 3.83     | 3.68       | 3.96     | 3.92     |
|             | 應付款項週轉率(次)       | 6.75              | 7.03     | 7.59       | 8.50     | 7.68     |
|             | 平均銷貨日數           | 98.92             | 95.30    | 94.56      | 92.17    | 93.11    |
|             | 不動產、廠房及設備週轉率(次)  | 15.58             | 14.71    | 12.14      | 11.18    | 8.85     |
|             | 總資產週轉率(次)        | 0.23              | 0.20     | 0.19       | 0.16     | 0.13     |
| 獲利能力        | 資產報酬率(%)         | 0.34              | 0.05     | 0.54       | 0.20     | 0.19     |
|             | 權益報酬率(%)         | 9.13              | 1.40     | 17.13      | 5.34     | 5.56     |
|             | 稅前純益占實收資本額比率(%)  | 49.97             | (3.97)   | 81.83      | 34.88    | 7.08     |
|             | 純益率(%)           | 1.42              | 0.22     | 2.86       | 1.20     | 1.39     |
|             | 每股盈餘(元)(追溯調整後)   | 1.91              | 0.39     | 4.03       | 1.63     | 2.19     |
| 現金流量        | 現金流量比率(%)        | 719.74            | 159.10   | 626.80     | 522.97   | 428.23   |
|             | 現金流量允當比率(%)      | 851.47            | 1,088.51 | 1,853.93   | 3,168.00 | 2,757.10 |
|             | 現金再投資比率(%)       | 9.58              | 1.74     | 7.40       | 6.06     | 4.61     |
| 槓桿度         | 營運槓桿度(註 1)       | --                | --       | --         | --       | --       |
|             | 財務槓桿度(註 1)       | --                | --       | --         | --       | --       |

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.利息保障倍數及稅前純益占實收資本額比率下降：主係本期稅前淨利大幅減少所致。
- 2.不動產、廠房及設備週轉率下降：主係本期銷貨淨利減少及取得不動產增加所致。
- 3.每股盈餘增加：主係處分投資利益增加所致。
- 4.現金再投資比率下降：主係本期營業活動現金流量減少所致。

註 1：因異業合併綜合損益表，無營業利益故不擬計算營運槓桿度及財務槓桿度。

註 2：108 年係重編後資料。

註 3：計算公式如後。

(二)最近五年度個體財務分析-國際財務報導準則

| 年 度<br>分析項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                  | 最 近 五 年 度 財 務 分 析 |          |           |          |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------|-----------|----------|----------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                  | 106 年             | 107 年    | 108 年(註1) | 109 年    | 110 年    |
| 財務結構<br>(%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 負債占資產比率          | 33.89             | 43.14    | 29.48     | 30.87    | 29.01    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 6,674.42          | 1,050.60 | 791.07    | 765.41   | 1,125.36 |
| 償債能力<br>(%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 流動比率             | 152.55            | 115.61   | 127.25    | 63.30    | 373.09   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 速動比率             | 152.20            | 115.58   | 126.99    | 62.24    | 372.62   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 利息保障倍數           | 1,796.09          | 716.16   | 4,228.39  | 2,812.93 | 3,789.89 |
| 經營能力                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 應收款項週轉率(次)       | 78.64             | 51.40    | 227.25    | 72.99    | 102.80   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 平均收現日數           | 4.64              | 7.10     | 1.61      | 5.00     | 3.55     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 存貨週轉率(次)         | --                | --       | --        | --       | --       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 應付款項週轉率(次)       | --                | --       | --        | --       | --       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 平均銷貨日數           | --                | --       | --        | --       | --       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 不動產、廠房及設備週轉率(次)  | 4.94              | 1.80     | 1.32      | 0.44     | 0.57     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 總資產週轉率(次)        | 0.08              | 0.03     | 0.15      | 0.06     | 0.06     |
| 獲利能力                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 資產報酬率(%)         | 7.18              | 1.78     | 14.58     | 5.01     | 6.87     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 權益報酬率(%)         | 10.57             | 2.39     | 21.96     | 6.95     | 9.61     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 稅前純益占實收資本額比率(%)  | 22.76             | 6.05     | 41.68     | 16.05    | 20.54    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 純益率(%)           | 83.59             | 48.81    | 95.52     | 86.77    | 107.31   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 每股盈餘(元)(追溯調整後)   | 1.91              | 0.39     | 4.03      | 1.63     | 2.19     |
| 現金流量                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 現金流量比率(%)        | 360.02            | 106.23   | 207.69    | 461.55   | 529.10   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 現金流量允當比率(%)      | 34.14             | 41.99    | 36.50     | 55.59    | 51.21    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 現金再投資比率(%)       | 0.55              | (2.01)   | (0.17)    | (0.11)   | (1.42)   |
| 槓桿度                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 營運槓桿度            | 1.00              | 1.00     | 1.00      | 1.00     | 1.00     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 財務槓桿度            | 1.06              | 1.17     | 1.02      | 1.04     | 1.03     |
| <p>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)</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升：主係本期處分投資性不動產所致。</li> <li>2. 償債能力指標上升：主係本期銀行存款及稅前淨利增加所致。</li> <li>3. 應收款項週轉率增加及平均收現日數減少：主係本期平均應收款項減少所致。</li> <li>4. 不動產、廠房及設備週轉率增加：主係本期投資性不動產減少所致。</li> <li>5. 現金再投資比率下降：主係本期營業活動現金流量減少所致。</li> </ol> |                  |                   |          |           |          |          |

註1：108 年係重編後資料。

註2：計算公式如後。



**計算公式如下：**

**1.財務結構**

- (1) 負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／ 不動產、廠房及設備淨額(個體報表計算包含投資性不動產)。

**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＝ 銷貨收入淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額(個體報表計算包含投資性不動產)。
- (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。

**5.現金流量**

- (1) 現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
- (3) 現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。

**6.槓桿度：**

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

### 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

#### 會計師審查決算報告書

茲承 審計委員會

委託查核三商投資控股股份有限公司民國一一〇年度之決算書表，包括民國一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨截至該日止之綜合損益表、權益變動表、現金流量表暨合併財務報表及民國一一〇年度盈餘分派表及營業報告書，業經本會計師依照一般公認審計準則，採用必要之查核程序，予以查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表，係依證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達三商投資控股股份有限公司及子公司民國一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨截至該日止之民國一一〇年度之財務績效及現金流量之變動情形，其營業報告書內容與財務報表有關之數據亦與上開財務報表相符，另其盈餘分派表亦符合公司章程之規定。

此致

三商投資控股股份有限公司

審計委員會

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：

許坤錫



中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 三 十 一 日

# 三商投資控股股份有限公司

## 審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一一〇年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託立本台灣聯合會計師事務所劉克宜、張書成會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

審計委員會召集人：李 茂



中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 三 十 一 日

四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告：請見附件 2。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告：請見附件 3。

六、公司及其關係企業如有發生財務週轉困難情事、對公司財務狀況之影響：無。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度                                | 110 年度               | 109 年度               | 差異金額              | 增(減)比例<br>% | 備註 |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|-------------|----|
| 流動資產                                     | 193,126,751          | 237,423,940          | (44,297,189)      | (18.66)     |    |
| 不動產、廠房及設備<br>(使用權資產)                     | 23,329,001           | 19,258,640           | 4,070,361         | 21.14       | 1  |
| 無形資產                                     | 204,797              | 210,814              | (6,017)           | (2.85)      |    |
| 其他資產                                     | 1,210,385,954        | 1,108,519,465        | 101,866,489       | 9.19        |    |
| <b>資產總額</b>                              | <b>1,427,046,503</b> | <b>1,365,412,859</b> | <b>61,633,644</b> | <b>4.51</b> |    |
| 流動負債                                     | 15,524,240           | 15,938,752           | (414,512)         | (2.60)      |    |
| 非流動負債                                    | 1,364,296,471        | 1,302,659,726        | 61,636,745        | 4.73        |    |
| <b>負債總額</b>                              | <b>1,379,820,711</b> | <b>1,318,598,478</b> | <b>61,222,233</b> | <b>4.64</b> |    |
| 股 本                                      | 9,131,067            | 9,093,510            | 37,557            | 0.41        |    |
| 預收股本                                     | 2,553                | 0                    | 2,553             | —           |    |
| 資本公積                                     | 2,455,481            | 2,032,125            | 423,356           | 20.83       | 2  |
| 保留盈餘                                     | 12,995,431           | 12,123,192           | 872,239           | 7.19        |    |
| 其他權益                                     | (4,375,416)          | (3,087,013)          | (1,288,403)       | (41.74)     | 3  |
| 庫藏股                                      | (488,279)            | (532,672)            | 44,393            | 8.33        |    |
| 非控制權益                                    | 27,504,955           | 27,185,239           | 319,716           | 1.18        |    |
| <b>股東權益總額</b>                            | <b>47,225,792</b>    | <b>46,814,381</b>    | <b>411,411</b>    | <b>0.88</b> |    |
| 增減比例變動分析說明：(若增減變動未達 20%者可免分析)            |                      |                      |                   |             |    |
| 1. 主係本期取得不動產增加所致。                        |                      |                      |                   |             |    |
| 2. 主係本期子公司處分本公司股票及本公司可轉換公司債轉換普通股所致。      |                      |                      |                   |             |    |
| 3. 主係本期因透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損失所致。 |                      |                      |                   |             |    |

### 二、財務績效：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

#### (一) 財務績效分析

單位：新台幣仟元

| 項 目                                         | 110 年度        | 109 年度        | 增 ( 減 ) 金額   | 變動比例<br>(%) | 分析<br>項次 |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|----------|
| 收入合計                                        | 188,373,202   | 210,659,310   | (22,286,108) | (10.58)     |          |
| 支出合計                                        | (187,726,987) | (207,487,324) | (19,760,337) | (9.52)      |          |
| 繼續營業單位稅前淨利                                  | 646,215       | 3,171,986     | (2,525,771)  | (79.63)     | 1        |
| 所得稅 ( 費用 ) 利益                               | 1,965,773     | (649,507)     | 2,615,280    | 402.66      | 2        |
| 繼續營業單位本期淨利                                  | 2,611,988     | 2,522,479     | 89,509       | 3.55        |          |
| 增減比例變動分析說明：(若增減變動未達 20%者可免分析)               |               |               |              |             |          |
| 1. 稅前淨利大幅減少，係因保費收入較去年同期減少及保險賠款與給付較去年同期增加所致。 |               |               |              |             |          |
| 2. 所得稅利益增加，係認列兌換損益產生之遞延所得稅資產增加所致。           |               |               |              |             |          |



(二) 預期銷售數量與其依據：

除製藥業有預測銷售數量外，餘業別皆未對銷售數量進行預測，製藥業預期銷售數量及其依據如下：

1. 預期銷售數量：

| 項 目   | 銷 量 (噸) |
|-------|---------|
| 原 料 藥 | 216     |
| 中 間 體 | 111     |
| 其 他   | 0       |
| 合 計   | 327     |

2. 銷售依據：

上表預期銷售數量係依旭富製藥經董事會通過之 111 年度預算彙總，預估基礎主要根據外部支援產能及廠內產線重建時程；雖然災後庫存已所剩無幾，但在產能逐步復原重新運作下，銷售值可望較上一年度成長。

(三) 未來財務業務可能影響及因應計畫：

除製藥部門因 109 年發生火災造成財務業務損失而有影響外，其餘業態均預估未來之業務應呈現穩定狀態本公司及各業別公司皆財務健全，故未來之財務業務應無重大不確定性。

製藥部門財務健全，經歷此次重大火災事故，未來之經營方針及因應計畫為：

- (1) 於 111 年年底回復大部分產能，緊密維持與客戶之關係。
- (2) 分散生產據點，維持營運彈性。
- (3) 推動循環經濟，為地球永續盡心盡力。

三、現金流量

(一) 最近二年度現金流動變動之分析

| 項 目 \ 年 度                                                    | 110 年 12 月 31 日 | 109 年 12 月 31 日 | 增減比例%   |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------|
| 現金流量比率%                                                      | 428.23          | 522.97          | 18.12   |
| 現金流量允當比率%                                                    | 2,757.10        | 3,168.00        | 12.97   |
| 現金再投資比率%                                                     | 4.61            | 6.06            | (23.93) |
| 增減比例變動分析說明：(若增減變動未達20%者可免分析)<br>現金再投資比率下降：主係來自營業活動的現金流入減少所致。 |                 |                 |         |

(二) 110 年度現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

| 期初現金<br>餘額①                                                                                                                                             | 全年來自營業<br>活動淨現金流<br>量② | 全年現金<br>流出量<br>③ | 現金剩餘<br>(不足)數額<br>①+②-③ | 現金不足額之補救措施 |      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------------|------------|------|
|                                                                                                                                                         |                        |                  |                         | 投資計畫       | 理財計畫 |
| 148,214,785                                                                                                                                             | 66,479,018             | 114,336,990      | 100,356,813             | —          | —    |
| 1. 本年度現金流量變動情形分析：<br>(1) 營業活動：110年稅前淨利減少，致本期營業活動之現金流入較上期減少。<br>(2) 投資活動：主係本期處份金融資產及金融資產到期減少，致本期投資活動之現金流出較上期增加。<br>(3) 籌資活動：主係本期發行公司債，致本期籌資活動之現金流出較上期減少。 |                        |                  |                         |            |      |
| 2. 現金不足之補救措施及流動性分析：目前無現金不足之問題。                                                                                                                          |                        |                  |                         |            |      |

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

| 期初現金<br>餘額①                                                                                                                                                                        | 預計全年來自<br>營業活動淨現<br>金流量② | 預計全年<br>現金流出量③ | 預計現金餘<br>額（不足）數<br>額①+②-③ | 預計現金不足額之補救措施 |      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|---------------------------|--------------|------|
|                                                                                                                                                                                    |                          |                |                           | 投資計畫         | 理財計畫 |
| 100,356,813                                                                                                                                                                        | 54,004,120               | 118,034,096    | 36,326,837                | —            | —    |
| 1.年度現金流量變動情形分析：<br>(1)營業活動：111年預期營業活動之淨現金流量與110年相當。<br>(2)投資活動：為兼顧公司風險承受度、負債成本及整體報酬率，計畫於111年增加股票、債券投資部位，期望在可控制的風險下提升投資報酬率。故預期111年現金流出量將較110年增加。<br>2.預計現金不足之補救措施及流動性分析：目前無現金不足之問題。 |                          |                |                           |              |      |

四、重大資本支出對財務業務之影響：

(一) 民生用品零售及餐飲零售業

本年度除擴建擴建中央廚房，總投資金額預估約 5.52 億元，預估可增加樓地板面積 4,275 坪，主要作為生產加工、低溫凍庫及常溫原料儲存使用，預計於 111 年 12 月份完工啟用，以提昇產品自製率，更能全面管控產品品質及縮短交期，餘均為門市開店之裝潢，並無其他重大資本支出。

(二) 壽險業

最近年度無重大資本支出。

(三) 製藥業

110 年主要資本支出為：研發大樓及重建廠房與設備。

1. 預期效益：

(1) 研發為製藥業之營業根基，所有新品項均需研發部門開發製程後才能進入生產線放大生產，產品商業化後研發部門尚需繼續進行製程優化，以期降低成本、減少廢棄物，提升產品競爭力，過去期間研發部門人員及設備持續增加以因應業務成長，研發活動空間已不敷需求，且硬體設施已嫌老舊需予以擴建更新，以利研發能量之提升。

(2) 正重建因火災毀損的廠房與設備，預期可回復產能。

2. 可能風險：無。

3. 因應措施：無。

(四) 資訊服務業

最近年度無重大資本支出。

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

(一) 最近年度轉投資政策：

持續整合集團內部資源及組織調整，維持審慎評估投資策略之核心價值，尋求異業結盟投資之新契機及新投資計畫之可能性，透過垂直整合及多角化經營模式擴展公司業務並協助各子公司進行資源整合，發揮經營綜效。

(二) 最近年度獲利或虧損之主要原因：

整體轉投資績效呈現獲利，原因分述如下：台灣證券市場 110 年指數呈現上漲走勢，證券自營部與經紀業務均呈現獲利狀態；投信事業仍維持優異營運績效；另一方面，都市更新開發事業，目前已取得主管機關核定，將進入建設計畫執行階段；整體而言，轉投資事業獲利狀況穩定。各轉投資公司 110 年度獲利或虧損情形詳見本年報第 131~132 頁。

(三) 改善計畫：

整體轉投資績效呈現獲利，維持目前穩健之轉投資政策，採取更謹慎投資規劃、提升資產配置效益。

(四) 未來一年無計畫個別投資金額超過實收資本額百分之五者，但本公司將維持穩健之轉投資政策，以利本公司資產配置效益，積極開拓市場及尋求與海內外投資夥伴共同發展新事業之機會，期能將產業觸角延伸，除向多角化經營目標持續邁進，更藉由各合作夥伴於其所屬產業之專業優勢，在擴展事業版圖之餘，亦持續在各產業紮根，以維持良好的競爭力。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動

展望 111 年，世界銀行認為全球經濟面臨疫情、通貨膨脹與政策不確定性挑戰，預估全球經濟成長率將從 110 年的 5.5% 放緩至今年的 4.1%。美國經濟動能趨緩仍保持成長、通膨預期仍處於高檔，美國聯準會擔心通膨，已準備好開始收緊貨幣政策。美債長天期利率走勢震盪偏升，公司將密切觀察利率趨勢，適時調整投資組合並擬定適當之投資策略。

(1) 民生用品零售及餐飲零售業

110 年度的利息收(支)淨額為(6,494)仟元；占該業別收入及稅前淨利的比例分別約為 0.03% 及 0.79%，將持續觀察利率走勢，且公司與往來銀行向來維持良好關係，財務穩健、債信良好，亦可取得較佳利率水準，預計未來利率變動對公司整體營運不致造成重大影響。

(2) 壽險業

110 年度的投資利息收(支)淨額為 31,403,469 仟元；占該業別報表營業收入及稅前淨利的比率分別約為 21.94 及(3,002.71)%，占比相當高，將密切觀察利率走勢，適時調整投資組合，並擬定適當之投資策略。

(3) 製藥業

110 年度利息費用僅約 41 千元，故市場利率變動不會影響相關利息支出。

(4) 資訊服務業

110 年度利息收(支)淨額為(8,619)仟元，占該業別收入及稅前淨利的比率分別約為 0.25% 及 4.71%，公司定期評估銀行借款利率並與銀行間保持良好關係，以取得較優惠的借款利率，以降低利息支出。

2. 匯率變動

110 年因台灣出口整體表現相當出色，影響新台幣全年升值 2.95%。展望 111 年，市場對於聯準會升息幅度的預期持續擴大，導致美債利率攀升，預估今年 CS 成本有持續向上的風險。然而新台幣匯價方面，美元受到升息前景的影響可望轉偏強勢，將導致新台幣呈較為震盪的格局，未來仍將持續緊盯新台幣走勢彈性調整避險比率。

(1) 民生用品零售及餐飲零售業

產品主要為內銷，進貨部份造成的兌換損失約 324 仟元，占該業別收入及稅前淨利的比率分別約為 0.001% 及 0.04%，占比均不大，故匯率變動影響並不重大。

(2) 壽險業

110 年兌換損失淨額為 15,123,852 仟元，占該業別收入及稅前淨損的比率分別約為 10.57% 及 1,446.1%，占比相當高，將根據匯率走勢適當調整避險策略，降低匯率波動對獲利的影響。

### (3) 製藥業

110 年產生兌換損失 1,500 萬元，匯率波動影響損益較顯著，會密切注意匯率之變化，儘可能利用遠期外匯等方式規避匯率風險，另於產品報價時，適度向客戶反應匯率之不利變化。

### (4) 資訊服務業

110 年兌換損失淨額為 5,350 仟元，占該業別收入及稅前淨利的比率分別約為 0.15% 及 2.92%，占比均不高，主要採取分散原則，選擇較佳匯點買匯以規避可能之風險。持續留意國際金融狀況，多方收集匯率變動資訊，彙總加以研判匯率之走勢，以作為因應匯率變動之參考。

## 3. 通貨膨脹

110 年全年物價上漲率 1.96%，雖低於 2%，仍創下 98 年至今、13 年來最大漲幅。主計總處統計指出 17 項重要民生物資 CPI 年增率達 3.46%。其中物價漲勢較顯著，關鍵是 109 年基期較低，110 年國際農工原物料價格又處相對高檔，影響油料費顯著上漲，加上機票、水果價格走揚等情況，才使得物價漲幅擴大。

主計處現階段預測 111 年 CPI 上漲 1.61%，然中研院的預測值為 2.01%，示警通膨風險猶存。將持續檢視通貨膨脹之變化趨勢，做為購買資產及調高產品售價之參考，避免投資報酬率被通膨所侵蝕。

## 4. 營運風險

製藥部門因火災事件、COVID-19 及供應商環保因素遭勒令關廠，造成的營運風險有：

### (1) 供應鏈風險：

A. 風險評估：a. 中國供應商因環保因素遭勒令關廠。

b. COVID-19 封城影響廠商供貨。

B. 對損益之影響：110 年因火災事故影響，僅少數中間體等產品於承租廠房生產，故其原料供應尚無缺料情況。

C. 因應策略：a. 分散供應鏈(受影響原料已在台灣建立新供應商)。

b. 供應有疑慮之原料盡可能建立超額庫存。

c. 生產線設計為多功能用途，受影響期間可改生產其他品項。

### (2) 環安衛風險：

A. 評估：a. 公司為化學製造業，火災及毒災為可能性高之風險。

b. 作業疏失造成設備損壞及人員傷亡，甚至停工。

c. 作業疏失造成環境汙染，甚至停工。

B. 對損益之影響：a. 109 年底火災事故造成固資及存貨損失 0.56 億元，並提列 5.1 億賠償損失。110 年底再認列固資損失 1,955 萬，以及經評估受損鄰廠提出之賠償明細後，迴轉賠償損失 2,500 萬。110 年底已賠償約 1.1 億元。

b. 111 年預算編列 1500 萬土地整治款(火災導致之化學品洩漏)。

C. 因應策略：a. 確實執行標準作業程序，確保 ISO45000 及 ISO14000 有效運作。

b. 實施教育訓練及消防演練，將環保及工安事件列入績效獎懲。

c. 投保火災保險，目前總投保金額約 15 億(含營運中斷險)。

d. 投保公共意外責任險及雇主責任險。

e. 聘請外部機構計算產品碳足跡。

(3) 品質風險：

A 評估：客戶稽核及衛生主管機關查廠缺失，甚至收到 warning letter，影響業務品質問題，需進行重製或報廢。

B.對損益之影響：110 年報廢賠償損失 437 萬元。

C.因應策略：a.落實品質政策及 GMP 製造，確保 ISO9000 系統有效運作。

b.因應 data integrity，已導入 SAP ERP 及 Master Control，110 年啟用實驗室資訊管理系統。

c.投保美金 2 佰萬產品責任險。

(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：

本公司並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與及衍生性商品交易，依本公司「背書保證作業程序」對子公司三友藥妝銀行借款 2 億之額度內為連帶保證，請參閱本年報第 290 頁。本公司各轉投資公司因業務營運需求，有從事背書保證、資金貸與他人及衍生性商品交易，詳以下說明：

1. 民生用品零售及餐飲零售業

從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易皆依據「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」所訂定的政策及因應措施辦理。

2. 壽險業

(1)並無從事高槓桿投資、資金貸與他人及背書保證交易。

(2)從事衍生性商品交易，皆以主管機關核准之衍生性商品為限，主要以避險為目的之交易，其損益係與被避險標的對沖，且亦定期評估衍生性商品之損益狀況及檢視其相關作業，以達控制匯率、利率、及市價波動之效果。

(3)未來仍會善用適合之避險工具，並依相關規定執行以達分散風險及增加穩定投資收益，保障公司之最大權益。

3. 製藥業

(1) 政策：一向專注本業經營，不操作高風險、高槓桿之投資活動，未有資金貸與他人及背書保證之情事發生，對於所從事之衍生性商品交易均以避險為目的。未來亦將嚴守主管機關及相關交易處理程序，除審慎評估執行外，更加強管控機制。

(2) 獲利或虧損原因：無相關情形。

(3) 未來因應措施：無。

4. 資訊服務業

(1) 從事高風險及高槓桿投資交易、衍生性商品交易：

財務政策係以穩健保守為原則並未從事有關高風險、高槓桿投資，亦無從事衍生性商品交易之情事，未來若進行本項交易將以避險操作為主，並遵循取得或處分資產處理程序（含從事衍生性商品交易）之規定辦理。

(2) 資金貸與他人及背書保證：

公司辦理資金貸與他人及背書保證時，均依「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」之規定辦理，並經董事會決議同意後始得為之。請參閱本年報第289頁。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 民生用品零售及餐飲零售業

民生用品業將跨足餐飲業及電子商務，提升原有會員來店及消費次數，同時嘗試於不同商圈推出不同形態的營運店型，研發計畫著重於改善消費體驗及豐富商品及服務類型；集團餐飲零售業預計視市場變化需求推出新態樣或新服



務型態，並針對舊商品持續改良產品口味，110 年度研發金額為 12,924 仟元，占該業別稅前淨利約 1.96%，111 年預計投入之研發費用約為 16,178 仟元。

## 2. 壽險業

除了提供客戶全面性的人壽保險產品及服務，亦致力於滿足客戶多元化的保障需求及理財需求，隨時掌握市場脈動，因應市場需求，將持續推動定期保障型商品及與投資型商品主約搭配的保障型附約商品，定期保障型商品有助於提升 IFRS17 下的利潤，並符合公司終身險轉型定期險的商品策略；開發適合附加在投資型主約下的定期保障型商品，提供保戶更完整的保障；透過與行銷單位討論客戶需求缺口，開發符合客戶需求的定期保障型商品；定期檢視同業保障型商品以設計能提高死差益及費差益的定期保障型商品。另外透過法說會、NEWS、公開資訊來定期追蹤主要同業在 IFRS17 與 ICS 下商品策略轉型狀況，並以公司現況為出發點，建議未來轉型下商品策略。

研發費用係為商品部於開發新商品時所投入之人力及軟硬體設備成本，故預計 111 年投入研發費用約為 29,299 仟元。

## 3. 製藥業

| 研發計畫名稱          | 目前進度 | 預計完成<br>量產時間 | 影響研發成功<br>之主要因素 | 預計投入之研發費用    |
|-----------------|------|--------------|-----------------|--------------|
| Adenine         | 製程改善 | 111 年 3 月    | 關鍵技術            | 新台幣 5,000 萬元 |
| Buprenorphine   | 製程改善 | 111 年 6 月    | 關鍵技術            |              |
| Pimobendan      | 製程改善 | 111 年 9 月    | 關鍵技術            |              |
| Lisdexafatamine | 製程改善 | 111 年 12 月   | 關鍵技術            |              |

註：因火災事故，除以上研發計畫持續進行外，將進行現有產品更換產線之製程修改。

## 4. 資訊服務業

為落實企業客戶應用軟體結合高價值資訊服務，將持續在產業技術專精的基礎下及以滿足客戶要求為最終研發精神，持續研發新一代的資訊產品及創新領域的獨特金融產品。預計投入之研發費用將維持每年約為 185,000 仟元，並視營運狀況增減。

### （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：

#### 1. 民生用品零售及餐飲零售業

管理營運部門對各業務單位所屬產業之政策及法律變動隨時注意，並徵詢管理部門及律師、會計師等專業意見，研議因應措施，以達守法及降低對財務業務影響。

#### 2. 壽險業

##### （1）法規變動：

110 年 2 月 18 日金管會修訂「人身保險商品審查應注意事項」第 3、5、36、160、167、197 點，並新增第 151-1 至第 151-3 點，自 110 年 3 月 1 日生效，明定投資型保險商品不得有提供客戶立即投資選擇之約定，以及萬能人壽保險商品不得有「不保證停效」之約定等，且一年期以下個人健康保險商品之整體附加費用率如超過 36%，商品送審文件應增加佣獎成本等費用合理性分析，以及同類型商品費用差異分析等說明內容。

影響及因應措施：

110 年 3 月 1 日起銷售之投資型保險商品及一年期以下個人健康保險商品應依相關法令規定辦理，除停售受影響之商品外，另對銷售中商品予以檢視並進行商品調整，以符合法令規定。

(2)法規變動：

110 年 2 月 23 日金管會修訂「小額終老保險商品相關規範」第 2 點及第 3 點，自 110 年 7 月 1 日生效，明定傳統型終身人壽保險主契約保額上限由新台幣 50 萬提高至 70 萬元，並將每人可購買之小額終老保險商品組合放寬至 3 件，以提高國人保險保障額度。

影響及因應措施：

110 年 7 月 1 日起銷售之小額終老保險商品須符合法令規定，將配合法令修訂商品條款並檢視調整銷售中商品，以符規定。

(3)法規變動：

110 年 3 月 29 日金管會以金管保財字第 11004909551 號令，公告自 110 年 7 月 1 日起，新銷售之人壽保險單計提責任準備金之生命表應以「臺灣壽險業第六回經驗生命表」為基礎。

影響及因應措施：

110 年 7 月 1 日起銷售之保險單須符合法令規定，新保險商品將配合法令辦理並調整銷售中商品，以符規定。

(4)法規變動：

110 年 5 月 26 日公布修正「保險法」第 137、137-1、143-4~143-6、146-1~146-3、146-5、149、168 條條文，提高保險公司投資國內公司債額度，健全保險業財務結構並強化承受風險能力，明訂「淨值比率」為監理指標，並強化對被投資對象之投資管理機制，及對保險業負責人及保險業分支機構之管理。

影響及因應措施：

各項業務均符合新修訂規定，對業務無重大影響。

(5)法規變動：

110 年 6 月 4 日金管會修正「保險商品銷售前程序作業準則」第 6 至 9 條、第 24 條，保險業人身保險商品於商品開發設計時，應確實執行評估風險控管機制有效性；於保險商品設計時應擬定銷售限額之預警及控管機制；人身保險商品應另依主管機關指定事項辦理定價合理性分析及增訂保險業於保險商品銷售後應檢視銷售額度之追蹤情形、再保險安排有效性之分析及定期向董事會提報保險商品銷售後之整體評估報告。

影響及因應措施：

已依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(6)法規變動：

110 年 6 月 4 日金管會修正「人身保險商品審查應注意事項」，涉及風險控管說明書內容應至少包括評估銷售限額預警及控管機制，且上開評估內容應提供限額訂定之參考依據、達到預警值或銷售限額時之具體因應及配套措施建議方案；健康險發生率之規定及外溢保單定價之規定。

影響及因應措施：

已依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(7)法規變動：

110 年 9 月 15 日金管會修正「保險業承保身心障礙者處理原則」，增訂第 6 條，保險業應參照「保險業身心障礙者核保程序」建立兼顧風險管理及身心障礙者保險保障基本需求之核保評估程序。

影響及因應措施：

已依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(8) 法規變動：

110 年 9 月 30 日金管會修正「保險業資本適足性管理辦法」，將「資本適足率等級」之用語修正為「資本等級」，配合增訂「淨值比率」之監理指標，及明定保險業之自有資本與風險資本之比率。

影響及因應措施：

已依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(9) 法規變動：

110 年 10 月 19 日金管會修正發布 111 年 1 月 1 日起適用之「人身保險業新臺幣保單新契約責任準備金利率自動調整精算公式」、「人身保險業美元外幣保單新契約責任準備金利率自動調整精算公式」、「人身保險業澳幣外幣保單新契約責任準備金利率自動調整精算公式」、「人身保險業歐元外幣保單新契約責任準備金利率自動調整精算公式」及「人身保險業人民幣外幣保單新契約責任準備金利率自動調整精算公式」。

影響及因應措施：

將依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(10) 法規變動：

110 年 11 月 12 日金管會訂定「保險業辦理不動產投資管理辦法」。

影響及因應措施：

將依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(11) 法規變動：

110 年 11 月 18 日金管會修正「保險業財務報告編製準則」。

影響及因應措施：

將依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(12) 法規變動：

110 年 11 月 30 日金管會訂定「保險業氣候相關風險財務揭露指引」。

影響及因應措施：

將依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(13) 法規變動：

110 年 12 月 23 日金管科字第 1100196970 號有關「金融機構間資料共享指引」總說明、逐點說明、問答集及得共享資料之法令規定彙整表。

影響及因應措施：

將於法令允許之範圍內依規定辦理，對業務無重大影響。

(14) 法規變動：

110 年 12 月 24 日金管會修正發布「保險業資金辦理專案運用公共及社會福利事業投資管理辦法」。

影響及因應措施：

將依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(15) 法規變動：

110 年 12 月 30 日金管保財字第 11004376611 號訂定「保險業內部控制及稽核制度實施辦法」第五條第一項第四款及第八款規定之解釋令，保險業應訂定國內股權商品投資人員管理之控制作業處理程序，應包含函令規範內容。

影響及因應措施：

將依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(16) 法規變動：

110 年 12 月 30 日修正「保險業資產管理自律規範」，包含國內股權商品投資交易應避免利益衝突、投資部門辦公處通訊設備使用管理、訂定交易核決程序並建立相關控管機制等規定；並新增從事衍生性金融商品交易，應配合指定規範辦理。

影響及因應措施：

將依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(17) 法規變動：

110 年 12 月 30 日修正「保險業辦理資訊安全防護自律規範」，新增運用網路身分驗證技術，應依據保險業網路身分驗證之資訊安全作業準則辦理；並增訂建置網際網路應用系統、資訊系統維運、核心系統委外作業、核心資訊系統及直接提供客戶自動化服務系統、強化對跨機構合作夥伴等資訊安全措施。

影響及因應措施：

將依新修訂規定辦理，對業務無重大影響。

(18) 法規變動：

110 年 12 月 30 日保局(綜)字第 11004343223 號，保險局提醒應落實所屬業務員招攬行為之管理並為加強查核，不得有接受第三方業者之媒合或派遣與消費者洽訂保險契約之情事。

影響及因應措施：

已依修訂規定辦理並以公告重申函令內容，對業務無重大影響。

3. 製藥業

事業經營，面臨之法規不勝枚舉，製藥業更受藥事法等醫藥法規及藥品優良製造規範之管理，法規環境持續變化修正，旭富每一部門均指定人員負責管理；另原料藥攸關製劑品質，因此衛福部落實源頭管理，持續推動原料藥管理相關政策，確保國內原料藥廠全面符合 PIC/S GMP 標準，隨時予以檢視及遵循。

4. 資訊服務業

營運政策均依法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策及法律變動，必要時諮詢相關專家意見，採取適當因應措施，截至年報刊印日止，並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。

(五) 科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

1. 民生用品零售及餐飲零售業

引進新技術更新門市 POS 系統、同時亦發展網路銷貨、提升 ERP 整合內部資源、發展 SCM 系統連結供應商進行進銷存及付款作業，物流中心朝自動化發展，有效降低庫存及節省人力作業；架設網路電話節省通訊費用，科技的進步使管理及業務費用降低、效率提升。

2. 壽險業

政府於 109 年 8 月發表金融科技發展路徑圖，希望形塑友善之金融科技發展生態系，促進相關服務或商業模式之推出。人壽保險同業公會也推動業界的電子保單平台、保險區塊鏈的服務，除了配合政府金融科技發展，也提升對消費者的服務效率。公司積極跟隨政府腳步並參與外部共享平台建置以提供服務；對內，透過數據分析，持續協助公司作業效率提升與行銷發展；配合行動裝置的普及，網站改版與 APP 持續優化，利用其他身分認證機制也正導入，期待使客戶有更好的體驗；在資訊技術基礎的發展上，為快速因應外部服務的建



置，公司已進行微服務技術的發展，對於保單核心系統亦規劃逐步轉換，以迎接科技潮流的趨勢。在快速科技變遷與廣泛應用場景下，公司持續且穩健配合與因應，以提升營運競爭力，此外，亦配合法規與風險管理要求，有效管理各項營運業務風險。故科技改變及產業變化對公司財務業務並無重大影響。

民國 110 年度及截至年報刊印日止，並未有任何重大的網路癱瘓攻擊或資安事件有對公司業務及營運產生重大不利影響，也未曾涉入任何與此有關的法律案件或監管行為。

已有建立了一系列資安防護措施，以避免因駭客攻擊、個資外洩、病毒入侵、網路癱瘓等造成資安事件，亦降低因資安事件而衍生的賠償、罰款、商譽等損失。公司透過每年定期檢視各項安全政策與設定、實施各項資安評估、定期舉辦各類資安演練活動及資訊安全教育訓練以確保資訊安全機制的適當性與有效性。然環顧資安議題及駭客技術的演進，可謂之日新月異的快速發展演變，功能再強的防護系統亦無法保證三商美邦人壽可持久且完全的降低來自任何第三方的惡意攻擊行為所帶來的資安風險。此外，資訊系統架構依其風險等級建立高可用性之異地主機備援及資料備份機制以確保服務不中斷，並透過定期實施災難備援系統演練活動可確保資訊系統之正常運作，且降低無預警天災及人為疏失造成系統等中斷風險，以確保資訊系統可供企業永續經營。

### 3. 製藥業

科技改變及產業變化目前對財務業務尚無影響。

### 4. 資訊服務業

物聯網、行動運用服務及無線通訊傳輸等技術的提升，有利於資訊服務及系統整合市場之擴大與發展潛力，此股潮流具有正向影響力。

## （六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

### 1. 民生用品零售及餐飲零售業

投入零售業三十年，秉持開明、進步的企業文化提供消費者物美價廉之商品，滿足市場需求，重視顧客反應，企業形象一向良好。近年來並不斷引進新業種提供更多元化的商品與服務以擴大營業規模。設有危機應變小組，各部門均有成員納入編制，能即時有效處理突發事件，降低經營風險。

### 2. 壽險業

在地深耕超過二十八年，自成立以來不僅專注於保險本業，更積極參與各類社會服務與公益關懷活動，良好企業形象深植人心。

倘若未來因個別事件造成公司形象改變之可能，將可經由第三方市場調查公司針對內部員工暨外部客戶評估形象損害程度後，同時進行內部教育訓練並配合對外廣宣重塑公司形象。

### 3. 製藥業

火災事故前都有穩定成長及獲利，並保持良好之財務體質，但因火災事故造成企業形象下滑，影響股價下跌。因應措施為仍將維持穩健經營的企業精神，以務實及負責的做法，積極加速重建進度，努力增加營收及獲利，盼能逐步贏回股東及投資人之信心。

### 4. 資訊服務業

一向秉持專業和誠信的經營原則，透過以客戶為導向持續深耕、強化並落實品質意識、提升交期準確度、加強風險管控、人力精簡及提高人力素質、加強資訊安全管理及個人資料保護等措施，積極強化公司服務品質增加客戶對公司的信賴以及經營團隊危機管理意識，避免危機發生，截至年報刊印日止並無可預見的危機事項。



(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及其餘主要轉投資公司最近年度及截至年報刊印日止，並無進行併購之行為。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

1. 民生用品零售及餐飲零售業

因近年食安問題頻傳，改擴建中央廚房，總投資金額預估約 5.52 億元，預估可增加樓地板面積 4,275 坪，主要作為生產加工、低溫凍庫及常溫原料儲放使用，預計於 111 年 12 月份完工啟用，以提昇產品自製率，更能全面管控產品品質及縮短交期。

2. 壽險業

為人壽保險業，故無擴充廠房之情事。

3. 製藥業

(1) 預期效益：研發為公司之營業根基，所有新品項均需研發部門開發製程後才能進入生產線放大生產，產品商業化後研發部門尚需繼續進行製程優化，以期降低成本、減少廢棄物，提升產品競爭力，過去期間研發部門人員及設備持續增加以因應業務成長，研發活動空間已不敷需求，且硬體設施已嫌老舊，需予以擴建更新，以利研發能量之提升。

(2) 可能風險及因應措施：無。

4. 資訊服務業

最近年度並無進行擴充廠房之行為。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 民生用品零售及餐飲零售業

公司為零售批發型態，除酒類為專賣事業，進貨較為集中外，其他進銷貨均非常分散，無集中之風險。

2. 壽險業

為人壽保險業，保險收入來自於社會大眾，並無特定之主要銷售對象，故尚無銷貨集中之風險；另基於行業特性，本公司並無進貨情事。

3. 製藥業

進貨廠商及銷貨客戶大部分屬長期配合、往來關係密切之交易對象，風險性低。但 110 年度最大進貨廠商佔進貨總金額 60.17%，最大銷貨客戶佔營業淨額 28.24%，進、銷貨過度集中，主因火災事故停工，生產品項有限。未來廠房重建完成正常接單生產後，進貨及銷貨集中情形可獲得改善。

4. 資訊服務業

公司於進貨廠商除了係日本 Hitachi-Omron Terminal Solutions, Corp. 台灣地區獨家經銷商外，並無相對集中於指定廠商。銷售多屬標案性質，每一購案皆屬獨立，且有多組競爭公司參與投標，每一購案是否能得標，非公司能完全掌握，因此不會有銷售過度集中的問題，截至年報刊印日止收款尚屬正常。

(十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無大量股權移轉之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無經營權之改變。

- (十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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：

本公司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，詳見本年報第 240~241 頁。

另本公司及公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東未有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之情事。

- (十三) 其他重要風險及因應措施：

各公司視營運需求，建立了一系列嚴謹度不一且適當的資安防護措施，以避免因駭客攻擊、個資外洩、病毒入侵、網路癱瘓等造成資安事件，亦降低因資安事件而衍生的賠償、罰款、商譽等損失。各公司透過檢視各項安全政策與設定、實施各項資安評估、舉辦各類資安演練活動及資訊安全教育訓練以確保資訊安全機制的適當性與有效性。然環顧資安議題及駭客技術的演進，可謂之日新月異的快速發展演變，功能再強的防護系統亦無法保證可持久且完全的避免來自任何第三方的惡意攻擊行為所帶來的資安風險。此外，資訊系統架構依其風險等級建立高可用性之異地主機備援及資料備份機制以確保服務不中斷，並透過不定期實施災難備援系統演練活動可確保資訊系統之正常運作，且降低無預警天災及人為疏失造成系統等中斷風險，以確保資訊系統可供企業永續經營。

民國 110 年度及截至年報刊印日，並未有任何重大的網路攻擊或事件有對公司業務及營運產生重大不利影響，也未曾涉入任何與此有關的法律案件或監管行為。

七、其他重要事項：無。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一) 關係企業合併營業報告書

##### 1. 關係企業組織圖 (110.12.31)

| 控制公司                 | 從屬公司                           | 持股比     | 從屬公司                              | 持股比    | 從屬公司       | 持股比  |
|----------------------|--------------------------------|---------|-----------------------------------|--------|------------|------|
| 三商投資<br>控股股份<br>有限公司 | 三商行股份有限公司                      | 100%—   | Family Shoemart Co., Ltd.         | 13.33% |            |      |
|                      |                                |         | 三商休閒產業                            | 2.81%  |            |      |
|                      |                                |         | 三商家購股份有限公司                        | 0.09%  |            |      |
|                      |                                |         | 三商美邦人壽                            | 0.55%  |            |      |
|                      | 三商家購股份有限公司                     | 60.77%— | 心樸市集                              | 100%   |            |      |
|                      |                                |         | 三友藥妝股份有限公司                        | 45%    |            |      |
|                      | 商禾股份有限公司                       | 100%    | — 三商休閒產業                          | 0.97%  |            |      |
|                      | 三商餐飲股份有限公司                     | 93.63%— | 三商休閒產業                            | 9.49%  |            |      |
|                      |                                |         | Mercuries FoodService Co., Ltd    | 45.74% |            |      |
|                      |                                |         | 三商美邦人壽                            | 0.55%  |            |      |
|                      |                                |         | 三商餐飲顧問股份有限公司                      | 97%    |            |      |
|                      |                                |         | Mercuries Food Service Japan Ltd. | 100%   |            |      |
|                      | 三商美邦人壽保險(股)公司                  | 39.59%  |                                   |        |            |      |
|                      | 三商福寶股份有限公司                     | 100%—   | 三商美邦人壽                            | 2.43%  |            |      |
|                      |                                |         | 三商休閒產業                            | 5.23%  |            |      |
|                      |                                |         | 旭富製藥 (續 2)                        | 2.43%  |            |      |
|                      |                                |         | Mercuries FoodService Co.,Ltd     | 7.62%  |            |      |
|                      |                                |         | 華合科技                              | 5.17%  |            |      |
|                      | 三商電腦股份有限公司 (續 1)               | 53.44%  |                                   |        |            |      |
|                      | 三商多媒體(股)公司                     | 86.96%  |                                   |        |            |      |
|                      | 三商休閒產業(股)公司                    | 63.14%  |                                   |        |            |      |
|                      | 華合科技股份有限公司                     | 8.61%   |                                   |        |            |      |
|                      | 三商食品股份有限公司                     | 100%    | — 商日                              | 100%   | 株式會社日本三商食品 | 100% |
|                      | 三商美福室內裝修(股)公司                  | 100%    | — 三商美邦人壽                          | 0.44%  |            |      |
|                      | 旭富製藥科技(股)公司 (續 2)              | 31.75%  |                                   |        |            |      |
|                      | 亞爾托羅股份有限公司                     | 100%    | — Mercuries FoodService Co., Ltd  | 21.33% |            |      |
|                      | 三商美邦保險代理人(股)公司                 | 100%    |                                   |        |            |      |
|                      | Tastynoodle Co., Ltd           | 100%    |                                   |        |            |      |
|                      | Family Shoemart Co., Ltd       | 86.67%  |                                   |        |            |      |
|                      | Mercuries FoodService Co., Ltd | 25.31%  |                                   |        |            |      |
|                      | 三友藥妝股份有限公司                     | 55%     |                                   |        |            |      |

## 1. 關係企業組織圖（110.12.31）續

| 控制公司                   | 從屬公司                                            | 持股比    | 從屬公司   | 持股比    | 從屬公司           | 持股比  |
|------------------------|-------------------------------------------------|--------|--------|--------|----------------|------|
| 三商電腦<br>(股)公司<br>(續 1) | MERCURIES DATA<br>SYSTEMS<br>INTERNATIONAL LTD. | 100% — | 香港天元資訊 | 100% — | 南京三商電腦<br>軟件開發 | 100% |
|                        | 三商美邦人壽保險                                        | 0.24%  |        |        |                |      |
|                        | 華合科技                                            | 72.8%  |        |        |                |      |
|                        | 三商資訊                                            | 100%   |        |        |                |      |
| 旭富製藥科技<br>(股)公司(續 2)   | — 新高製藥(股)公司                                     | 100%   |        |        |                |      |

## 2. 各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元；110.12.31

| 企業名稱                                    | 設立日期<br>(民國)    | 地址                                            | 實收資本額        | 主要營業或生產項目                                                                                    |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 三商行<br>股份有限公司                           | 104 年 01 月 27 日 | 台北市建國北路二段 145<br>號地下 1 樓及 1~18 樓              | 400,000      | 國內及國際知名品牌的<br>鞋品、服飾及相關配件                                                                     |
| 三商家購股份有<br>限公司                          | 102 年 02 月 07 日 | 臺北市中山區民權東路<br>三段 4 號地下一層                      | 675,000      | 民生用品、各類食品、<br>各式酒類、飲料、菸品、<br>家庭日用品、熟食、生<br>鮮、醫療用品（中、西<br>藥除外）、嬰兒用品、化<br>妝美容用品（藥性除外）<br>之零售業務 |
| 商禾<br>股份有限公司                            | 79 年 09 月 04 日  | 台北市建國北路二段 145<br>號 11 樓                       | 90,000       | 各種機器設備租賃及買<br>賣業務                                                                            |
| 三商餐飲股份有<br>限公司                          | 85 年 12 月 07 日  | 台北市建國北路二段 145<br>號 5 樓                        | 604,193      | 披薩、炸雞、各式麵、<br>飯、炸豬排、日式丼飯<br>等速食餐飲連鎖零售業<br>務                                                  |
| 三商美邦人壽保<br>險(股)公司                       | 82 年 06 月 12 日  | 台北市民權東路三段 6 號<br>3 樓                          | 26,695,011   | 經營人身保險業務                                                                                     |
| 三商福寶<br>股份有限公司                          | 68 年 06 月 20 日  | 台北市建國北路二段 145<br>號 11 樓                       | 2,362,600    | 酒類、雪茄及香菸之買<br>賣及代理                                                                           |
| Mercuries Food<br>Service Japan<br>Ltd. | 103 年 02 月 28 日 | 橫濱市青葉區美しが丘<br>5-1-3 たまプラーザセ<br>ンタービル 2 階 D 号室 | JPY 5,000 萬元 | 餐飲零售                                                                                         |
| 三商電腦<br>股份有限公司                          | 65 年 12 月 09 日  | 台北市信義路五段 150<br>巷 2 號 4 樓之 3                  | 1,843,145    | 電腦機器設備買賣、加<br>工、裝配等業務                                                                        |
| 三商多媒體<br>股份有限公司                         | 77 年 11 月 18 日  | 台北市建國北路二段 145<br>號 2 樓                        | 48,300       | 錄影帶進口製作等代理                                                                                   |
| 三商休閒產業<br>股份有限公司                        | 78 年 09 月 23 日  | 台北市建國北路二段 145<br>號 11 樓                       | 711,000      | 休閒娛樂業務                                                                                       |
| 華合科技<br>股份有限公司                          | 89 年 07 月 20 日  | 台北市信義路五段 150<br>巷 2 號 4 樓之 3                  | 2,000        | 經營管理顧問、電腦設<br>備安裝                                                                            |
| 三商食品<br>股份有限公司                          | 97 年 09 月 08 日  | 新北市五股區五權路 57<br>號 2 樓                         | 105,000      | 菸酒、飲料及食品批發<br>業                                                                              |
| 三商美福室內裝<br>修股份有限公司                      | 90 年 01 月 04 日  | 台北市建國北路二段 145<br>號 18 樓                       | 130,000      | 家具零售及裝修業                                                                                     |
| 旭富製藥科技<br>股份有限公司                        | 76 年 09 月 18 日  | 桃園市蘆竹區海湖北路<br>309 巷 61 號                      | 953,824      | 原料藥、原料藥中間體<br>之加工、製造及銷售                                                                      |
| 亞爾托羅<br>股份有限公司                          | 95 年 12 月 07 日  | 台北市建國北路二段 145<br>號 11 樓                       | 32,092       | 酒類、雪茄及香菸之買<br>賣及代理                                                                           |
| 三商美邦保險代<br>理人(股)公司                      | 97 年 11 月 28 日  | 台北市信義路五段 150<br>巷 2 號 12 樓之 8                 | 5,000        | 保險代理                                                                                         |
| Tastynoodle Co.,<br>Ltd                 | 100 年 06 月 22 日 | Samoa                                         | USD 500 萬元   | 投資控股                                                                                         |



| 企 業 名 稱                                   | 設 立 日 期<br>( 民 國 ) | 地 址                                                                       | 實 收 資 本 額    | 主 要 營 業 或 生 產 項 目                 |
|-------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|
| Family Shoemart Co., Ltd                  | 100 年 06 月 22 日    | Samoa                                                                     | USD 750萬元    | 投資控股                              |
| Mercuries FoodService Co., Ltd            | 94 年 07 月 28 日     | Samoa                                                                     | USD 1,968萬元  | 投資控股                              |
| 心樸市集股份有限公司                                | 106 年 12 月 13 日    | 臺北市中山區民權東路三段4號地下一層                                                        | 60,000       | 餐飲零售業                             |
| Mercuries Data Systems International Ltd. | 89 年 08 月 01 日     | British Virgin Islands                                                    | USD 1,801 萬元 | 投資控股                              |
| 三商資訊股份有限公司                                | 99 年 04 月 13 日     | 台北市信義區信義路五段150巷2號4樓之4                                                     | 3,000        | 資訊軟、硬體及處理服務業                      |
| 商日有限公司                                    | 98 年 05 月 25 日     | 新北市五股區五權路 57 號 2 樓                                                        | 6,000        | 煙酒、飲料及食品批發業                       |
| 新高製藥股份有限公司                                | 102 年 06 月 24 日    | 桃園市蘆竹區海湖北路 309 巷 61 號                                                     | 351,900      | 原料藥、製劑之研發製造及銷售                    |
| 香港天元資訊科技有限公司                              | 89 年 08 月 23 日     | 29 <sup>th</sup> Floor Wing On Centre 111Connaught Road Central Hong Kong | USD 1,810 萬元 | 投資控股                              |
| 南京三商電腦軟件開發有限公司                            | 91 年 12 月 26 日     | 南京市建邺區江東中路 359號(國睿大廈1號B區十層)                                               | USD 2,100 萬元 | 電腦軟件、信息軟件開發、製作、銷售、自產產品經營及相關技術諮詢服務 |
| 株式會社日本三商食品                                | 107 年 06 月 01 日    | 日本神奈川縣橫浜市青葉區美しが丘五丁目1番地 3 たまプラーザセンタービル2階                                   | JPY 750 萬元   | 貿易業                               |
| 三商餐飲顧問股份有限公司                              | 108 年 02 月 14 日    | 台北市中山區建國北路2段145號11樓                                                       | 30,000       | 餐飲零售及顧問業                          |
| 三友藥妝股份有限公司                                | 101 年 08 月 22 日    | 台北市中山區民權東路3段4號地下1層                                                        | 1,000,000    | 藥妝及日用品                            |

3. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

| 企 業 名 稱                                   | 主要營業或生產項目                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 三商行股份有限公司                                 | 國內及國際知名品牌的鞋品、服飾及相關配件                                                 |
| 三商家購股份有限公司                                | 民生用品、各類食品、各式酒類、飲料、菸品、家庭日用品、熟食、生鮮、醫療用品（中、西藥除外）、嬰兒用品、化妝美容用品（藥性除外）之零售業務 |
| 商禾股份有限公司                                  | 各種機器設備租賃及買賣業務                                                        |
| 三商餐飲股份有限公司                                | 披薩、炸雞、各式麵、飯、炸豬排、日式丼飯等速食餐飲連鎖零售業務                                      |
| 三商美邦人壽保險股份有限公司                            | 經營人身保險業務                                                             |
| 三商福寶股份有限公司                                | 酒類、雪茄及香菸之買賣及代理                                                       |
| Mercuries Food Service Japan Ltd.         | 餐飲零售業                                                                |
| 三商電腦股份有限公司                                | 電腦機器設備買賣、加工、裝配等業務                                                    |
| 三商多媒體股份有限公司                               | 錄影帶進口製作等代理                                                           |
| 三商休閒產業股份有限公司                              | 休閒娛樂業務                                                               |
| 華合科技股份有限公司                                | 經營管理顧問、電腦設備安裝                                                        |
| 三商食品股份有限公司                                | 菸酒、飲料及食品批發業                                                          |
| 三商美福室內裝修股份有限公司                            | 家具零售及裝修業                                                             |
| 旭富製藥科技股份有限公司                              | 原料藥、原料藥中間體之加工、製造及銷售                                                  |
| 亞爾托羅股份有限公司                                | 酒類、雪茄及香菸之買賣及代理                                                       |
| 三商美邦保險代理人股份有限公司                           | 保險代理                                                                 |
| Tastynoodle Co., Ltd                      | 投資控股                                                                 |
| Family Shoemart Co., Ltd                  | 投資控股                                                                 |
| Mercuries FoodService Co., Ltd            | 投資控股                                                                 |
| 心樸市集股份有限公司                                | 餐飲零售業                                                                |
| Mercuries Data Systems International Ltd. | 投資控股                                                                 |
| 三商資訊股份有限公司                                | 資訊軟、硬體及處理服務業                                                         |
| 商日有限公司                                    | 煙酒、飲料及食品批發業                                                          |
| 新高製藥股份有限公司                                | 原料藥、製劑之研發製造及銷售                                                       |
| 香港天元資訊科技有限公司                              | 投資控股                                                                 |
| 南京三商電腦軟件開發有限公司                            | 電腦軟件、信息軟件開發、製作、銷售、自產產品經營及相關技術諮詢服務                                    |
| 株式會社日本三商食品                                | 貿易業                                                                  |
| 三商餐飲顧問股份有限公司                              | 餐飲零售及顧問業                                                             |
| 三友藥妝股份有限公司                                | 藥妝及日用品                                                               |

4. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：仟股；% 111.3.31

| 企業名稱           | 職稱   | 姓名或代表人                           | 持有股份      |         |
|----------------|------|----------------------------------|-----------|---------|
|                |      |                                  | 股數        | 持股比例    |
| 三商行股份有限公司      | 董事長  | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔玠             | 40,000    | 100.00% |
|                | 董事   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔立、楊麗雲         |           |         |
|                | 監察人  | 三商投資控股股份有限公司法人代表：王志華             |           |         |
| 三商家購股份有限公司     | 董事長  | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔玠             | 41,019    | 60.77%  |
|                | 董事   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔立、邱光隆、翁維駿     |           |         |
|                | 董事   | 日商住友商事株式會社法人代表：角谷真司、宮田佑馬         |           |         |
|                | 獨立董事 | 林再林、蔡孟霖、黃銘傑                      |           |         |
|                | 董事   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔玠             |           |         |
| 三商餐飲股份有限公司     | 董事長  | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔玠             | 9,000     | 100.00% |
|                | 董事   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔玠             |           |         |
|                | 董事   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔立、翁維駿、王顯昌、楊麗雲 |           |         |
| 三商美邦人壽保險股份有限公司 | 監察人  | 王志華、陳瑞杏                          | 1,193,114 | 38.49%  |
|                | 董事長  | 陳翔玠、副董事長：翁翠君                     |           |         |
|                | 董事   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔立、王志華、陳進財、許瀨心 |           |         |
|                | 董事   | 鄭純農                              |           |         |
|                | 獨立董事 | 楊弘毅                              |           |         |
|                | 獨立董事 | 郭維裕                              |           |         |
|                | 獨立董事 | 蔡榮棟                              |           |         |
| 三商福寶股份有限公司     | 總經理  | 陳宏昇                              | 2,715     | 0.09%   |
|                | 董事長  | 三商投資控股股份有限公司法人代表：王顯昌             |           |         |
|                | 董事   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔玠、陳翔立         |           |         |
|                | 監察人  | 三商投資控股股份有限公司法人代表：楊麗雲             |           |         |

| 企 業 名 稱                           | 職 稱     | 姓 名 或 代 表 人                              | 持 有 股 份 |         |
|-----------------------------------|---------|------------------------------------------|---------|---------|
|                                   |         |                                          | 股 數     | 持 股 比 例 |
| Mercuries Food Service Japan Ltd. | 董 事     | 鄭 玄 惠                                    | 0       | --      |
|                                   | 董 事     | 高坂健一                                     |         |         |
| 三商電腦股份有限公司                        | 董 事 長   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳 翔 中                   | 98,505  | 53.44%  |
|                                   | 董 事     | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳 翔 立、陳 文 祝、鍾 正 平、唐 德 成 |         |         |
|                                   | 獨 立 董 事 | 沈 尚 弘                                    | 0       | --      |
|                                   | 獨 立 董 事 | 林 明 昇                                    | 0       | --      |
|                                   | 監 察 人   | 趙 元 旗                                    | 0       | --      |
|                                   | 監 察 人   | 楊 麗 雲                                    | 46      | 0.03%   |
|                                   | 監 察 人   | 王 志 華                                    | 0       | --      |
|                                   | 總 經 理   | 陳 翔 中                                    | 532     | 0.29%   |
|                                   | 董 事 長   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳 翔 立                   | 4,200   | 86.96%  |
|                                   | 董 事     | 日商 NHK ENTERPRISE, INC.：押 田 敦            | 630     | 13.04%  |
| 三商多媒體股份有限公司                       | 董 事     | 三商投資控股股份有限公司法人代表：林 健 雄、王 志 華、陳 翔 玢       | 4,200   | 86.96%  |
|                                   | 監 察 人   | 楊 麗 雲                                    | 0       | --      |
|                                   | 董 事 長   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳 翔 立                   | 44,895  | 63.14%  |
|                                   | 董 事     | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳 翔 玢、王 志 華             |         |         |
| 三商休閒產業股份有限公司                      | 監 察 人   | 楊 麗 雲                                    | 0       | --      |
|                                   | 董 事 長   | 三商電腦股份有限公司法人代表：陳 翔 中                     | 146     | 72.80%  |
|                                   | 董 事     | 三商電腦股份有限公司法人代表：蔡 忠 維、李 宗 光、李 志 賢         |         |         |
|                                   | 董 事     | 鍾 正 平                                    | 7       | 3.58%   |
|                                   | 監 察 人   | 陳 文 祝                                    | 0       | --      |
|                                   | 董 事 長   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳 翔 玢                   | 10,500  | 100.00% |
| 三商食品股份有限公司                        | 董 事     | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳 翔 立、王 顯 昌             |         |         |
|                                   | 監 察 人   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：楊 麗 雲                   |         |         |

| 企 業 名 稱                                   | 職 稱     | 姓 名 或 代 表 人                                    | 持 有 股 份 |         |
|-------------------------------------------|---------|------------------------------------------------|---------|---------|
|                                           |         |                                                | 股 數     | 持 股 比 例 |
| 三商美福室內裝修股份有限公司                            | 董 事 長   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔玠                           | 13,000  | 100.00% |
| 亞爾托羅股份有限公司                                | 董 事 長   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔玠                           | 3,209   | 100.00% |
| 旭富製藥科技股份有限公司                              | 董 事 長   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：翁維駿                           | 30,283  | 31.75%  |
|                                           | 董 事     | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔立、陳彥如、周文智                   |         |         |
|                                           | 獨 立 董 事 | 杜德成                                            | 0       | --      |
|                                           | 獨 立 董 事 | 吳弘志                                            | 0       | --      |
|                                           | 獨 立 董 事 | 陳家俊                                            | 0       | --      |
| 三商美邦保險代理人股份有限公司                           | 總 經 理   | 翁維駿                                            | 527     | 0.55%   |
|                                           | 董 事 長   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳翔中                           |         |         |
|                                           | 董 事     | 三商投資控股股份有限公司法人代表：沈國政、謝明進                       | 500     | 100.00% |
|                                           | 監 察 人   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：楊麗雲                           |         |         |
|                                           | 總 經 理   | 謝明進                                            | --      | --      |
| Tastynoodle Co., Ltd                      | 董 事     | 陳翔立                                            | --      | --      |
| Family Shoemart Co., Ltd                  | 董 事     | 陳翔立                                            | --      | --      |
| Mercuries FoodService Co., Ltd            | 董 事     | 陳翔立                                            | --      | --      |
| 心樸市集股份有限公司                                | 董 事 長   | 三商家購股份有限公司法人代表：陳翔玠                             |         |         |
|                                           | 董 事     | 三商家購股份有限公司法人代表：陳翔立、邱光隆                         | 6,000   | 100.00% |
|                                           | 監 察 人   | 三商家購股份有限公司法人代表：陳瑞杏                             |         |         |
| Mercuries Data Systems International Ltd. | 董 事     | Mercuries Data Systems Ltd. 法人代表：Ken S.C. Chen | --      | 100.00% |
| 三商資訊股份有限公司                                | 董 事 長   | 三商電腦股份有限公司法人代表：鍾正平                             |         |         |
|                                           | 董 事     | 三商電腦股份有限公司法人代表：陳翔中、唐德成                         | 300     | 100.00% |
|                                           | 監 察 人   | 三商電腦股份有限公司法人代表：陳文祝                             |         |         |
| 商日有限公司                                    | 負 責 人   | 三商食品股份有限公司法人代表：陳翔玠                             | --      | 100.00% |



| 企 業 名 稱        | 職 稱   | 姓 名 或 代 表 人                                                  | 持 有 股 份 |         |
|----------------|-------|--------------------------------------------------------------|---------|---------|
|                |       |                                                              | 股 數     | 持 股 比 例 |
| 新高製藥股份有限公司     | 董 事 長 | 旭富製藥科技股份有限公司法人代表：翁維駿                                         | 35,190  | 100.00% |
|                | 董 事   | 旭富製藥科技股份有限公司法人代表：陳彥如、周文智                                     |         |         |
|                | 監 察 人 | 旭富製藥科技股份有限公司法人代表：楊文禎                                         |         |         |
| 香港天元資訊科技有限公司   | 董 事   | Mercuries Data Systems International Ltd. 法人代表：Ken S.C. Chen | --      | 100.00% |
|                | 董 事   | Mercuries Data Systems International Ltd. 法人代表：Wen Chu Chen  |         |         |
| 南京三商電腦軟件開發有限公司 | 董 事 長 | 香港天元資訊科技有限公司法人代表：陳翔中                                         | --      | 100.00% |
|                | 董 事   | 香港天元資訊科技有限公司法人代表：陳文祝、鍾正平、謝宏祥、蔡忠維                             |         |         |
|                | 監 察 人 | 香港天元資訊科技有限公司法人代表：許曉琪                                         |         |         |
|                | 董 事   | 王志華                                                          |         |         |
| 三商餐飲顧問股份有限公司   | 董 事 長 | 三商餐飲股份有限公司法人代表：陳翔玢                                           | 2,910   | 97.00%  |
|                | 董 事   | 三商餐飲股份有限公司法人代表：林健雄                                           |         |         |
|                | 董 事   | 日商株式會社飲食店繁盛會法人代表：笠岡一                                         | 90      | 3.00%   |
|                | 監 察 人 | 楊麗雲                                                          | 0       | --      |
| 三友藥妝股份有限公司     | 董 事 長 | 三商投資控股股份有限公司法人代表：邱光隆                                         | 55,000  | 55.00%  |
|                | 董 事   | 三商投資控股股份有限公司法人代表：陳瑞杏                                         |         |         |
|                | 董 事   | 三商家購股份有限公司法人代表：宮田佑馬                                          | 45,000  | 45.00%  |
|                | 監 察 人 | 劉晏秀                                                          | 0       | --      |

## 5. 各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元 110.12.31

| 企業名稱                                      | 實收資本額         | 資產總值          | 負債總額          | 淨值         | 營業收入        | 營業(損)益      | 本期(損)益<br>(稅後) | 每股盈餘<br>(稅後/元) |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|-------------|-------------|----------------|----------------|
| 三商行股份有限公司                                 | 400,000       | 3,237,962     | 2,468,556     | 769,406    | 3,408,261   | 44,300      | 103,588        | 2.59           |
| 三商家購股份有限公司                                | 675,000       | 5,532,624     | 3,626,942     | 1,905,682  | 13,964,763  | 249,524     | 194,503        | 3.21           |
| 商禾股份有限公司                                  | 90,000        | 171,472       | 105           | 171,367    | 0           | (112)       | 5,612          | 0.62           |
| 三商餐飲股份有限公司                                | 604,193       | 2,191,601     | 1,792,988     | 1,126,613  | 4,761,377   | 255,755     | 231,773        | 3.84           |
| 三商美邦人壽保險股份有限公司                            | 26,695,011    | 1,400,567,397 | 1,359,129,007 | 41,438,390 | 143,138,547 | (1,185,773) | 1,090,798      | 0.42           |
| 三商福寶股份有限公司                                | 2,362,600     | 3,894,273     | 180,179       | 3,714,094  | 172,677     | (30,550)    | 545,137        | 2.31           |
| Mercuries Food Service Japan Ltd.         | JPY50,000 仟元  | 24,996        | 9,452         | 15,544     | 11,641      | (12,677)    | (8,443)        | -              |
| 三商電腦股份有限公司                                | 1,843,145     | 4,565,797     | 2,282,918     | 2,282,879  | 3,452,147   | 171,601     | 149,232        | 0.81           |
| 三商多媒體股份有限公司                               | 48,300        | 131,203       | 8,952         | 122,251    | 33,970      | 11,242      | 11,916         | 2.47           |
| 三商休閒產業股份有限公司                              | 711,000       | 977,722       | 266,529       | 711,193    | 0           | (2,274)     | 8,677          | 0.12           |
| 華合科技股份有限公司                                | 2,000         | 10,742        | 771           | 9,971      | 987         | 253         | 107            | 0.53           |
| 三商食品股份有限公司                                | 105,000       | 287,482       | 213,016       | 74,466     | 483,817     | (47,906)    | (34,404)       | (3.28)         |
| 三商美福室內裝修股份有限公司                            | 130,000       | 534,941       | 422,842       | 112,099    | 694,498     | 11,440      | 19,002         | 1.46           |
| 旭富製藥科技股份有限公司                              | 953,824       | 4,189,795     | 869,164       | 3,320,631  | 864,217     | 74,316      | 55,696         | 0.58           |
| 亞爾托羅股份有限公司                                | 32,092        | 32,743        | 5,648         | 27,095     | 0           | (154)       | (144)          | (0.04)         |
| 三商美邦保險代理人股份有限公司                           | 5,000         | 40,969        | 5,290         | 35,679     | 225,316     | 25,524      | 20,377         | 40.75          |
| Tastynoodle Co., Ltd                      | USD 5,000 仟元  | 741           | 0             | 741        | 0           | 0           | 0              | -              |
| Family Shoemart Co., Ltd                  | USD 7,500 仟元  | 11,141        | 0             | 11,141     | 0           | 0           | 0              | -              |
| Mercuries FoodService Co.,Ltd             | USD 19,678 仟元 | 24,191        | 0             | 24,191     | 0           | 0           | 0              | -              |
| 心樸市集股份有限公司                                | 60,000        | 47,540        | 6,349         | 41,191     | 26,842      | (3,955)     | (3,317)        | (0.55)         |
| Mercuries Data Systems International Ltd. | 498,516       | 214,840       | 1,814         | 213,026    | 0           | 0           | (20,931)       | -              |

| 企業名稱           | 實收資本額      | 資產總值    | 負債總額    | 淨值      | 營業收入    | 營業(損)益   | 本期(損)益<br>(稅後) | 每股盈餘<br>(稅後/元) |
|----------------|------------|---------|---------|---------|---------|----------|----------------|----------------|
| 三商資訊股份有限公司     | 3,000      | 1,330   | 40      | 1,290   | 217     | (136)    | (135)          | (0.45)         |
| 商日有限公司         | 6,000      | 6,871   | 0       | 6,871   | 0       | (116)    | 1,571          | -              |
| 新高製藥股份有限公司     | 351,900    | 348,700 | 100     | 348,600 | 0       | (658)    | (587)          | (0.02)         |
| 香港天元資訊科技有限公司   | 501,008    | 213,835 | 0       | 213,835 | 0       | 0        | (20,931)       | -              |
| 南京三商電腦軟件開發有限公司 | 683,634    | 219,744 | 9,487   | 210,257 | 37,240  | (20,018) | (20,933)       | -              |
| 株式會社日本三商食品     | JPY7,500仟元 | 41,409  | 35,070  | 6,339   | 95,657  | 2,365    | 1,686          | -              |
| 三商餐飲顧問股份有限公司   | 30,000     | 24,974  | 11,646  | 13,328  | 5,914   | (8,330)  | (8,393)        | (3.72)         |
| 三友藥妝股份有限公司     | 1,000,000  | 406,124 | 250,261 | 155,863 | 636,869 | (52,599) | 10,241         | 0.10           |

6. 關係企業之背書保證，資金貸與他人及從事衍生性商品資訊

- (1) 關係企業背書保證情形：詳見本年報第 290 頁附表二。
- (2) 關係企業資金貸與他人情形：詳見本年報第 289 頁附表一。
- (3) 關係企業從事衍生性商品交易資訊情形：詳見本年報第 369~370 頁附表八。

## (二) 關係企業合併財務報表

### 聲 明 書

本公司民國一一〇年度（自一一〇年一月一日至一一〇年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十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：三商投資控股股份有限公司



(請蓋公司印鑑)

負 責 人：陳 翔 立



(請蓋負責人印鑑)

中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 三 十 一 日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：

單位：新台幣仟元；仟股；%

| 子公司名稱       | 實收資本額     | 資金來源 | 本公司持股比例 | 取得或處分日期       | 取得股數及金額 | 處分股數及金額          | 投資損益        | 110年度及截至年報刊印日止持有股數及金額 | 設定質權情形 | 本公司為子公司背書保證金額 | 本公司貸與子公司金額 |
|-------------|-----------|------|---------|---------------|---------|------------------|-------------|-----------------------|--------|---------------|------------|
| 三商多媒體股份有限公司 | 48,300    | 自有資金 | 86.96%  | 110年度         | —       | —                | —           | 2,914<br>\$65,994     | 無      | 無             | 無          |
|             |           |      |         | 111年度截至年報刊印日止 | —       | —                | —           | 2,914<br>\$61,915     | 無      | 無             | 無          |
| 商禾股份有限公司    | 90,000    | 自有資金 | 100.00% | 110年度         | —       | —                | —           | 5,629<br>\$127,493    | 無      | 無             | 無          |
|             |           |      |         | 111年度截至年報刊印日止 | —       | —                | —           | 5,629<br>\$119,613    | 無      | 無             | 無          |
| 三商福寶股份有限公司  | 2,362,600 | 自有資金 | 100.00% | 110年度         | —       | 4,355<br>100,219 | 40,437<br>註 | 39,630<br>\$897,618   | 無      | 無             | 無          |
|             |           |      |         | 111年度截至年報刊印日止 | —       | —                | —           | 39,630<br>\$842,137   | 無      | 無             | 無          |

註：處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產損益帳列保留盈餘。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

本公司民國 110 年度及截至年報刊印日止，並未有發生對股東權益或證券價格有重大影響之情形。



【附件 1】國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法：

**三商投資控股股份有限公司**  
**國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法**

一、債券名稱：

三商投資控股股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本債券」)。

二、發行日期：

民國(以下同) 110 年 1 月 25 日。(以下簡稱「發行日」)

三、發行總額：

本債券每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總面額為新台幣貳拾參億元，以票面之 100.5%發行，發行總張數為貳萬參仟張。

四、發行期間：

發行期間為五年，自 110 年 1 月 25 日開始發行，至 115 年 1 月 25 日到期。

五、債券票面利率：

票面年利率 0%。

六、還本日期及方式：

除本債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現金一次償還。

七、擔保情形：

本債券為無擔保債券，惟如本債券發行後，本公司另發行或私募其他有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債時，本債券亦將比照該有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的：

本公司普通股，本公司將以發行新股方式履行轉換義務。換發之新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。

九、轉換期間：

債券持有人自 110 年 4 月 26 日起(本債券發行日後屆滿三個月之翌日起)，至 115 年 1 月 25 日(到期日止)，除自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之期間，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止、其他本公司普通股依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司普通股，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條及十五條規定辦理。

前項變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司並應於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

十、請求轉換程序：

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明

轉換)，由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)提出申請，集保公司於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人將持有本債券轉換為本公司普通股時，統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

#### 十一、轉換價格及其調整：

(一)本債券轉換價格訂定基準日為 110 年 1 月 15 日，以基準日前一個營業日、前三個營業日及前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，再以基準價格乘以 107.14%之轉換溢價率，即為本債券之轉換價格(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入)。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；轉換價格決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條第(二)款或第(三)款之轉換價格調整公式調整之。依上述方式，以按基準日之前一個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數之基準價格每股 21.00 元，訂定轉換價格為每股 22.50 元。

(二)本債券發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日(註 1)調整之，如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之(有實際繳款作業者則於股款繳足日調整之)。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[ \text{已發行股數(註 2)} + \left( \frac{\text{每股繳款額(註 3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{已發行股數} + \text{新發行或私募股數}} \right) \right]}{\text{每股時價(註 4)}}$$

註 1：如係辦理現金增資發行新股或現金增資參與發行海外存託憑證則於股款繳足日調整。如為股票分割則於分割基準日調整。如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整。如係以私募辦理現金增資，或增加之股份係私募有價證券，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價與每股時價(以董事會決定之更新後新股發行價格訂定基準日作為更新後每股時價訂定基準日)重新按照前開公式調整之，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註 4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票合併或股票分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

股票面額變更時：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{股票面額變更前已發行普通股股數}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

(三)本債券發行後，如遇本公司配發普通股現金股利時，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格，並應函請櫃檯買賣中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率})$$

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為準。

(四)本債券發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註 2)} + \left( \frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格}}{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}} \right) \times \text{每股時價}}{\text{已發行股數} + \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一。

註 2：已發行股數係指普通股已募集發行與私募股份減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

(五)本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之：

減資彌補虧損時：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

現金減資時：

$$\text{調整後轉換價格} = (\text{調整前轉換價格} - \text{每股退還現金金額}) \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

股票面額變更時：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{股票面額變更前已發行普通股股數}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。



## 十二、本債券之上櫃及終止上櫃：

本債券於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃，以上事項均由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

## 十三、轉換後新股之上市：

本債券經轉換後換發之普通股自交付日起於臺灣證券交易所上市買賣，上述事項由本公司洽臺灣證券交易所同意後公告之。

## 十四、本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本債券行使轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

## 十五、轉換時若有不足壹股之股份金額，本公司以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

## 十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

### (一)現金股利

- 1.本債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度於本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本債券轉換。
- 3.本債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

### (二)股票股利

- 1.本債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度於本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，停止本債券轉換。
- 3.本債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

## 十七、轉換後之權利義務：

轉換後之新股，其權利義務與本公司已發行普通股股份相同。

## 十八、本公司對本債券之贖回權：

- (一)本債券自 110 年 4 月 26 日起(發行滿三個月翌日起)至 114 年 12 月 16 日止(到期前四十日止)，若本公司普通股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)者，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九條之停止轉換期間)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債券之投資人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，且函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回其流通在外之

本債券。

- (二)本債券自 110 年 4 月 26 日起(發行滿三個月翌日起)至 114 年 12 月 16 日止(到期前四十日止)，若本債券流通在外餘額低於原發行總面額之 10%時，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九條之停止轉換期間)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人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，且函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回其流通在外之本債券。
- (三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司於債券收回基準日後五個營業日內，將其所持有之本債券依債券面額以現金收回。

#### 十九、債券持有人之賣回權：

本債券以發行後屆滿三年之日(民國 113 年 1 月 25 日)為本債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日。本公司應於賣回基準日之四十日前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」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債券之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本債券持有人賣回權之行使，本債券持有人得於賣回基準日之前四十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)，要求本公司以債券面額加計利息補償金【滿三年為債券面額之 100.75% (實質收益率 0.25%)】將其所持有之本債券以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日加五個營業日前以現金贖回本債券。前述日期如遇證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本債券將被註銷，不得再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十一、本債券及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅賦事宜依當時稅法之規定辦理。

二十二、本債券由華南商業銀行信託部為債券持有人之受託人，代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本債券發行事項之權責。凡持有本債券之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。

二十三、本債券委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本債券之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本債券發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令規定辦理之。



**【附件 2】最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告：**

**會計師查核報告**

三商投資控股股份有限公司 公鑒：

**查核意見**

三商投資控股股份有限公司及子公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達三商投資控股股份有限公司及子公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

**查核意見之基礎**

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與三商投資控股股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

**關鍵查核事項**

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對三商投資控股股份有限公司及子公司民國一一〇年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

**保險負債提列之完整性與正確性**

事項說明：

有關保險負債提列之會計政策請詳合併財務報告附註四(廿七)；保險負債評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；保險負債明細、變動調節及保險合約風險管理之性質與範圍之揭露，請詳合併財務報告附註六(廿二)及十二(七)。

子公司三商美邦人壽保險股份有限公司各項保險負債準備係由精算人員依據「保險業各種準備金提存辦法」規定辦法，並以專業判斷及經驗，對於不同險別之各項保險負債提存予以估算，故存有高度之複雜性。其中，各項商品責任準備金之提存作業因諸多不確定、估計及判斷，涉及管理階層之重大判斷；另為確保保險負債提列之適足性，針對各項保險給付之最終總清償價值作出重大判斷。若依現時資訊估計保險合約未來現金流量，評估已認列保險負債之帳面價值已有不足，則應將所有不足數提列負債適足性準備，故為本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之主要查核程序：

1. 衡量財務報告中與保險負債有關之內部控制設計及執行進行有效性測試，包含確認保單資料之完整性及其正確性之控制。
2. 執行保險負債的變動分析及提存數分析，並核對計算表之相關資料與帳列數。
3. 依據「保險業各種準備金提存辦法」規範，抽核未滿期保費準備、責任準備、賠款準備、保費不足準備、特別準備及負債適足準備，檢查其提存辦法、核對保費及賠款資料，以評估提存之合理性。
4. 評估有關保險負債揭露項目之允當性。

### **金融資產評價**

事項說明：

有關金融資產評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(十一)；金融資產評價之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；金融資產公允價值資訊及財務風險管理，請詳合併財務報告附註十二(二)~(四)。

子公司三商美邦人壽保險股份有限公司之透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產中較無活絡市場之債務工具投資，其公允價值資訊係採用直接或間接可觀察輸入值予以計算，管理階層須選擇評價來源或評價方法，使用不同之評價技術涉及管理階層主觀判斷。此外，針對持有按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具，預期信用損失之認列及衡量，亦存有管理階層主觀之重大判斷，故為本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之主要查核程序：

1. 測試投資作業內控循環，包括原始認列、續後衡量與財務報表揭露之內部控制程序。
2. 檢視與金融資產公允價值衡量與揭露有關之會計政策。
3. 取得金融資產明細表，瞭解各商品類別公允價值取得方式，評估其公允價值層級分類是否適當。
4. 依據外部可取得之相關資料評估評價之重要假設及公允價值之合理性。
5. 執行減損測試包括評估公司衡量預期信用損失模型所採用之重大假設及參數之合理性，抽核公司對金融資產自原始認列後信用風險是否已顯著增加之判定結果是否合理，並測試計算結果之正確性等。

## **營業收入完整性及正確性**

事項說明：

有關營業收入之會計政策請詳合併財務報告附註四(卅二)；收入認列之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五。

子公司三商行股份有限公司及三商家購股份有限公司連鎖零售營業收入主要係透過商品主檔資訊（包括商品名稱、進貨成本、零售價、組合促銷等）之建置，由門市銷售 POS 系統記錄每次銷售交易之商品品項、數量、零售價及總銷售額，各門市每日結帳後將當日之銷售資料上傳至 ERP 系統，彙總處理並自動產生營業收入分錄。各門市每日亦須編製現金日報表以顯示每日銷售額與收款方式，並按規定將現金存入銀行。

由於連鎖零售營業收入具有單筆交易金額不高但筆數眾多之特性，且高度仰賴 POS 及 ERP 系統，前述系統彙總處理及紀錄營業收入的過程之正確及可資信賴，對公司營業收入完整性及正確性具有重大之影響，故為本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之主要查核程序：

1. 抽查新增或異動商品主檔資訊業經適當之核准且有相關憑證。
2. 抽查經核准之新增或異動商品主檔資訊正確輸入至商品主檔。
3. 抽查商品主檔資訊及時傳輸至各門市 POS 系統。
4. 抽查 POS 系統銷售資料傳檔至 ERP 系統，並核對門市日結及門市會計資料。
5. 抽查門市現金收支日報表暨相關憑證。
6. 抽查門市日結報表所載現金存款金額與銀行匯款金額一致。

## **其他事項**

如財務報表附註四(四)所述，部分子公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告，其民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之資產總額分別為 13,668,201 仟元及 13,173,861 仟元，各占合併資產總額之 0.96%及 0.96%；民國一一〇年度及民國一〇九年度之綜合損益分別為 554,180 仟元及 949,138 仟元，各占合併綜合損益之 200.84%及 220.37%。另附註六(十)所述，三商投資控股股份有限公司及子公司部分採用權益法之投資未經本會計師查核，因之，本會計師對上開財務報表就該轉投資部分之相關資訊所表示之意見，係根據其他會計師之查核報告，其民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之採用權益法之投資金額分別為 3,805,152 仟元及 3,796,755 仟元，各占合併資產總額之 0.27%及 0.28%，民國一一〇年度及民國一〇九年度分別認列投資利益為 641,520 仟元及 307,523 仟元，各占合併稅前損益之 99.27%及 9.69%。

三商投資控股股份有限公司業已編製民國一一〇年度及民國一〇九年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見加其他事項段及無保留意見加其他事項段及強調事項段之查核報告在案，備供參考。

#### **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估三商投資控股股份有限公司及子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營之會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算三商投資控股股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

三商投資控股股份有限公司及子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

#### **會計師查核合併財務報表之責任**

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏，不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對三商投資控股股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使三商投資控股股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致三商投資控股股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於三商投資控股股份有限公司及子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對三商投資控股股份有限公司及子公司民國一一〇年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：劉克宜



會計師：張書成



證期局核准簽證文號：(80)台財證(六)第 02925 號  
(86)台財證(六)第 74537 號

中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 三 十 一 日





## 三商投資控股有限公司及子公司

合併財務報告  
中華民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

| 代碼 項 目                                   | 附 註   | 110 年 度       | %       | 109 年 度       | %       |
|------------------------------------------|-------|---------------|---------|---------------|---------|
| 4XXX 收入                                  |       |               |         |               |         |
| 4010 利息收入                                |       | \$31,410,434  | 16.67   | \$32,902,572  | 15.62   |
| 4020 保費收入                                | 六(廿五) | 94,097,770    | 49.95   | 107,018,303   | 50.80   |
| 4040 再保佣金收入                              |       | 41,304        | 0.02    | 18,286        | 0.01    |
| 4050 手續費收入                               |       | 2,380,291     | 1.26    | 1,714,474     | 0.81    |
| 4060 採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額                | 六(十)  | 655,579       | 0.35    | 307,050       | 0.15    |
| 4070 分離帳戶保險商品收益                          | 六(十四) | 9,503,814     | 5.05    | 10,141,355    | 4.81    |
| 4090 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益               |       | 9,420,132     | 5.00    | 11,599,778    | 5.51    |
| 4105 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現利益           |       | 121,295       | 0.06    | 3,389,361     | 1.61    |
| 4115 除列按攤銷後成本衡量之金融資產利益                   |       | 8,063,423     | 4.28    | 9,053,523     | 4.30    |
| 4160 銷貨收入淨額                              |       |               |         |               |         |
| 4161 銷貨收入                                |       | 27,765,649    | 14.74   | 28,039,273    | 13.31   |
| 4162 銷貨退回                                |       | (20,935)      | (0.01)  | (43,508)      | (0.02)  |
| 4163 銷貨折讓                                |       | (2,310)       | -       | (2,240)       | -       |
| 4170 租賃收入                                |       | 412,054       | 0.22    | 417,960       | 0.20    |
| 4180 勞務收入                                |       | 556,178       | 0.30    | 486,241       | 0.23    |
| 4190 營建工程收入                              |       | -             | -       | 24,302        | 0.01    |
| 4200 處分投資利益                              |       | 644,471       | 0.34    | 2,830         | -       |
| 4210 處分不動產、廠房及設備利益                       |       | 108,055       | 0.06    | -             | -       |
| 4230 投資性不動產利益                            |       | 793,476       | 0.42    | 746,505       | 0.35    |
| 4240 外匯價格變動準備淨變動                         | 六(廿二) | (161,061)     | (0.09)  | 1,002,577     | 0.48    |
| 4245 採用覆蓋法重分類之利益                         | 六(七)  | 2,053,002     | 1.09    | 3,048,482     | 1.45    |
| 4255 預期信用減損迴轉利益                          |       | 72,924        | 0.04    | 443,331       | 0.21    |
| 4270 其他收入                                |       | 457,657       | 0.25    | 348,855       | 0.16    |
| 收入合計                                     |       | 188,373,202   | 100.00  | 210,659,310   | 100.00  |
| 5XXX 支出                                  |       |               |         |               |         |
| 5010 利息費用                                |       | (110,320)     | (0.06)  | (113,775)     | (0.05)  |
| 5030 承保費用                                |       | (32,127)      | (0.02)  | (37,068)      | (0.02)  |
| 5040 佣金費用                                |       | (6,031,793)   | (3.20)  | (7,254,559)   | (3.44)  |
| 5050 保險賠款與給付                             | 六(廿六) | (73,537,826)  | (39.04) | (62,911,262)  | (29.86) |
| 5070 其他保險負債淨變動                           |       | (50,112,107)  | (26.60) | (70,158,681)  | (33.31) |
| 5100 分離帳戶保險商品費用                          | 六(十四) | (9,503,814)   | (5.05)  | (10,141,355)  | (4.81)  |
| 5190 銷貨成本                                |       | (19,885,264)  | (10.56) | (19,257,556)  | (9.14)  |
| 5210 勞務成本                                |       | (12,865)      | (0.01)  | (12,966)      | (0.01)  |
| 5220 工程成本                                |       | -             | -       | (8,083)       | -       |
| 5230 營業費用                                |       |               |         |               |         |
| 5231 推銷費用                                |       | (5,586,651)   | (2.97)  | (5,347,027)   | (2.54)  |
| 5232 管理及總務費用                             |       | (6,970,000)   | (3.70)  | (6,765,995)   | (3.21)  |
| 5233 研究發展費用                              |       | (225,503)     | (0.12)  | (211,718)     | (0.10)  |
| 5250 處分不動產、廠房及設備損失                       |       | -             | -       | (10,798)      | (0.01)  |
| 5280 減損損失                                |       | (2,038)       | -       | (8,571)       | -       |
| 5290 兌換損失                                |       | (15,137,458)  | (8.04)  | (24,083,067)  | (11.43) |
| 5320 其他支出                                |       | (579,221)     | (0.29)  | (1,164,843)   | (0.56)  |
| 支出合計                                     |       | (187,726,987) | (99.66) | (207,487,324) | (98.49) |
| 6100 繼續營業單位稅前淨利(淨損)                      |       | 646,215       | 0.34    | 3,171,986     | 1.51    |
| 6200 所得稅(費用)利益                           | 六(卅四) | 1,965,773     | 1.05    | (649,507)     | (0.31)  |
| 6300 繼續營業單位本期淨利(淨損)                      |       | 2,611,988     | 1.39    | 2,522,479     | 1.20    |
| 6500 本期淨利(淨損)                            |       | 2,611,988     | 1.39    | 2,522,479     | 1.20    |
| 6600 其他綜合損益                              |       |               |         |               |         |
| 6610 不重分類至損益之項目                          |       |               |         |               |         |
| 6611 確定福利計畫之再衡量數                         |       | (40,931)      | (0.02)  | 58,569        | 0.03    |
| 6617 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價利益(損失)        |       | 254,537       | 0.14    | (120,048)     | (0.06)  |
| 6625 採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目 |       | 104,451       | 0.06    | (45,924)      | (0.02)  |
| 6649 與不重分類之項目相關之所得稅                      | 六(卅四) | (12,879)      | (0.01)  | (2,511)       | -       |
| 6650 後續可能重分類至損益之項目                       |       |               |         |               |         |
| 6651 國外營運機構財務報表換算之兌換差額                   |       | (4,626)       | -       | (13,470)      | (0.01)  |
| 6659 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具評價利益(損失)        |       | (1,326,754)   | (0.70)  | 280,424       | 0.13    |
| 6675 採用覆蓋法重分類之其他綜合損益                     | 六(七)  | (2,053,002)   | (1.09)  | (3,048,482)   | (1.45)  |
| 6689 與可能重分類之項目相關之所得稅                     | 六(卅四) | 191,285       | 0.09    | (61,730)      | (0.02)  |
| 6600 其他綜合損益                              |       | (2,887,919)   | (1.53)  | (2,953,172)   | (1.40)  |
| 6700 本期綜合損益總額                            |       | (275,931)     | (0.14)  | (430,693)     | (0.20)  |
| 6800 淨利(淨損)歸屬                            |       |               |         |               |         |
| 6810 母公司業主                               |       | 1,890,261     | 1.00    | 1,397,680     | 0.66    |
| 6820 非控制權益                               |       | 721,727       | 0.39    | 1,124,799     | 0.54    |
| 合計                                       |       | 2,611,988     | 1.39    | 2,522,479     | 1.20    |
| 6900 綜合損益總額歸屬                            |       |               |         |               |         |
| 6910 母公司業主                               |       | 692,062       | 0.37    | 72,754        | 0.03    |
| 6920 非控制權益                               |       | (967,993)     | (0.51)  | (503,447)     | (0.23)  |
| 合計                                       |       | \$(275,931)   | (0.14)  | \$(430,693)   | (0.20)  |
| 每股盈餘                                     |       |               |         |               |         |
| 7010 繼續營業單位損益                            |       | \$2.19        |         | \$1.63        |         |
| 7000 基本每股盈餘                              | 六(卅五) | \$2.19        |         | \$1.63        |         |
| 7100 稀釋每股盈餘                              | 六(卅五) | \$1.96        |         | \$1.63        |         |
| 假設子公司對本公司股票之投資<br>不視為庫藏股票時之擬制資料          |       |               |         |               |         |
| 擬制稅後損益                                   |       | \$1,938,231   |         | \$1,445,087   |         |
| 每股盈餘(元)                                  |       | \$2.13        |         | \$1.59        |         |

董 事 長：



請參閱後附合併財務報告附註

經 理 人：



會計主管：



| 摘 要                         | 股本          |         | 公司業主之權益     |             |             |                            |                   |                               |                 |             |             |              | 其他權益項目       |              |   |             | 非控制權益 | 歸屬於母公司<br>業主權益總計 | 權益總額 |
|-----------------------------|-------------|---------|-------------|-------------|-------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---|-------------|-------|------------------|------|
|                             | 普通股股本       | 預收股本    | 資本公積        | 法定盈餘公積      | 特別盈餘公積      | 未分配盈餘<br>(或待彌補虧損)          | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益 | 採用覆蓋法重分類之其他綜合損益 | 其他          | 庫藏股票        | 權益總額         |              |              |   |             |       |                  |      |
|                             |             |         |             |             |             |                            |                   |                               |                 |             |             |              |              |              |   |             |       |                  |      |
| 民國 109 年 1 月 1 日 餘額         | \$8,266,827 | \$-     | \$1,913,534 | \$2,111,950 | \$4,487,427 | \$6,065,675<br>(2,543,314) | \$(16,180)        | \$79,948                      | \$(1,810,452)   | \$6,643     | \$(532,672) | \$20,572,700 | \$27,138,468 | \$47,711,168 |   |             |       |                  |      |
| 提列特別盈餘公積                    | -           | -       | -           | -           | 2,543,314   | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | -            | -            | -            | - | -           |       |                  |      |
| 108 年度盈餘指撥及分配：              |             |         |             |             |             |                            |                   |                               |                 |             |             |              |              |              |   |             |       |                  |      |
| 提列法定盈餘公積                    | -           | -       | -           | 352,236     | -           | (352,236)                  | -                 | -                             | -               | -           | -           | -            | -            | -            | - | -           |       |                  |      |
| 特別盈餘公積轉累積盈餘                 | -           | -       | -           | -           | (2,962,651) | 2,962,651                  | -                 | -                             | -               | -           | -           | -            | -            | -            | - | -           |       |                  |      |
| 普通股現金股利                     | -           | -       | -           | -           | -           | (826,683)                  | -                 | -                             | -               | -           | -           | (826,683)    | -            | -            | - | (826,683)   |       |                  |      |
| 普通股股票股利                     | 826,683     | -       | -           | -           | -           | (826,683)                  | -                 | -                             | -               | -           | -           | -            | -            | -            | - | -           |       |                  |      |
| 被投資公司持股比例變動影響數              | -           | -       | (13,240)    | -           | -           | (308,220)                  | -                 | -                             | -               | -           | -           | (321,460)    | -            | -            | - | (321,460)   |       |                  |      |
| 被投資公司資本公積變動數                | -           | -       | 84,424      | -           | -           | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | 84,424       | -            | -            | - | 84,424      |       |                  |      |
| 109 年度本期稅後淨利                | -           | -       | -           | -           | -           | 1,397,680                  | -                 | (79)                          | 87,731          | (1,366,655) | -           | 1,397,680    | 1,124,799    | 2,522,479    | - | 2,522,479   |       |                  |      |
| 本期其他綜合損益                    | -           | -       | -           | -           | -           | (45,923)                   | -                 | -                             | -               | -           | -           | (1,324,926)  | (1,628,246)  | (2,953,172)  | - | (2,953,172) |       |                  |      |
| 子公司收到本公司股利                  | -           | -       | 47,407      | -           | -           | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | 47,407       | -            | 47,407       | - | 47,407      |       |                  |      |
| 非控制權益增減                     | -           | -       | -           | -           | -           | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | -            | 550,218      | 550,218      | - | 550,218     |       |                  |      |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具      | -           | -       | -           | -           | -           | 62,625                     | -                 | -                             | (62,625)        | -           | -           | -            | -            | -            | - | -           |       |                  |      |
| 被投資公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 | -           | -       | -           | -           | -           | 5,344                      | -                 | -                             | (5,344)         | -           | -           | -            | -            | -            | - | -           |       |                  |      |
| 民國 110 年 1 月 1 日 餘額         | \$9,093,510 | \$-     | \$2,032,125 | \$2,464,186 | \$4,068,090 | \$5,590,916<br>(111,151)   | \$(16,259)        | \$99,710                      | \$(3,177,107)   | \$6,643     | \$(532,672) | \$19,629,142 | \$27,185,239 | \$46,814,381 |   |             |       |                  |      |
| 109 年度盈餘指撥及分配：              |             |         |             |             |             |                            |                   |                               |                 |             |             |              |              |              |   |             |       |                  |      |
| 提列法定盈餘公積                    | -           | -       | -           | 111,151     | -           | (111,151)                  | -                 | -                             | -               | -           | -           | -            | -            | -            | - | -           |       |                  |      |
| 提列特別盈餘公積                    | -           | -       | -           | -           | 1,500,716   | (1,500,716)                | -                 | -                             | -               | -           | -           | -            | -            | -            | - | -           |       |                  |      |
| 普通股現金股利                     | -           | -       | -           | -           | -           | (909,351)                  | -                 | -                             | -               | -           | -           | (909,351)    | -            | -            | - | (909,351)   |       |                  |      |
| 發行可轉換公司債認列之認股權              | -           | -       | 77,332      | -           | -           | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | 77,332       | -            | 77,332       | - | 77,332      |       |                  |      |
| 被投資公司持股比例變動影響數              | -           | -       | 228,275     | -           | -           | (165,423)                  | -                 | -                             | -               | -           | -           | 62,852       | -            | 62,852       | - | 62,852      |       |                  |      |
| 被投資公司未分配盈餘變動數               | -           | -       | -           | -           | -           | (30,661)                   | -                 | -                             | -               | -           | -           | (30,661)     | -            | (30,661)     | - | (30,661)    |       |                  |      |
| 被投資公司資本公積變動數                | -           | -       | (38,369)    | -           | -           | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | (38,369)     | -            | (38,369)     | - | (38,369)    |       |                  |      |
| 110 年度本期稅後淨利                | -           | -       | -           | -           | -           | 1,890,261                  | -                 | -                             | -               | -           | -           | 1,890,261    | 721,727      | 2,611,988    | - | 2,611,988   |       |                  |      |
| 本期其他綜合損益                    | -           | -       | -           | -           | -           | 104,452                    | (4,340)           | (456,151)                     | (842,160)       | -           | -           | (1,198,199)  | (1,689,720)  | (2,887,919)  | - | (2,887,919) |       |                  |      |
| 應付公司債轉換普通股                  | 37,557      | 2,553   | 46,684      | -           | -           | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | 86,794       | -            | 86,794       | - | 86,794      |       |                  |      |
| 子公司出售本公司股票                  | -           | -       | 55,826      | -           | -           | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | 100,219      | -            | 100,219      | - | 100,219     |       |                  |      |
| 子公司收到本公司股利                  | -           | -       | 47,970      | -           | -           | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | 47,970       | -            | 47,970       | - | 47,970      |       |                  |      |
| 取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額         | -           | -       | 5,638       | -           | -           | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | 5,638        | -            | 5,638        | - | 5,638       |       |                  |      |
| 非控制權益增減                     | -           | -       | -           | -           | -           | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | -            | 1,287,709    | 1,287,709    | - | 1,287,709   |       |                  |      |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具      | -           | -       | -           | -           | -           | (330)                      | -                 | 330                           | -               | -           | -           | -            | -            | -            | - | -           |       |                  |      |
| 被投資公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 | -           | -       | -           | -           | -           | (13,918)                   | -                 | 13,918                        | -               | -           | -           | -            | -            | -            | - | -           |       |                  |      |
| 被投資公司特別盈餘公積變動數              | -           | -       | -           | -           | (2,791)     | -                          | -                 | -                             | -               | -           | -           | (2,791)      | -            | -            | - | (2,791)     |       |                  |      |
| 民國 110 年 12 月 31 日 餘額       | \$9,131,067 | \$2,553 | \$2,455,481 | \$2,575,337 | \$5,566,015 | \$4,854,079<br>(111,151)   | \$(20,599)        | \$(342,193)                   | \$(4,019,267)   | \$6,643     | \$(488,279) | \$19,720,837 | \$27,504,955 | \$47,225,792 |   |             |       |                  |      |

董事長：  
經理人：  
會計主管：

請參閱後附合併財務報告

三商投資管理股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
中華民國一一〇年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣(仟元)

| 項 目                            | 110年度         | 109年度         |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 營業活動之現金流量                      |               |               |
| 繼續營業單位稅前淨利(損失)                 | \$646,215     | \$3,171,986   |
| 調整項目：                          |               |               |
| 不影響現金流量之收益費損項目                 |               |               |
| 折舊費用                           | 2,327,466     | 2,252,919     |
| 攤銷費用                           | 145,306       | 188,448       |
| 各項保險負債淨變動                      | 50,332,304    | 70,426,488    |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)     | (9,420,132)   | (11,599,778)  |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益) | (121,295)     | (3,389,361)   |
| 利息費用                           | 524,050       | 519,435       |
| 除列按攤銷後成本衡量金融資產之淨利益             | (8,063,423)   | (9,053,523)   |
| 利息收入                           | (31,410,434)  | (32,902,437)  |
| 外匯價格變動準備淨變動                    | 161,061       | (1,002,577)   |
| 投資之預期信用減損(迴轉利益)損失              | (70,451)      | (456,632)     |
| 非投資之預期信用減損(迴轉利益)損失             | (439)         | 21,872        |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額           | (655,579)     | (307,050)     |
| 採用權益法重分類之損失(利益)                | (2,053,002)   | (3,048,482)   |
| 處分投資性不動產損失(利益)                 | (216,296)     | -             |
| 投資性不動產公允價值調整損失(利益)             | (37,210)      | (250,675)     |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)           | (88,214)      | 413,365       |
| 處分無形資產損失(利益)                   | 7             | -             |
| 未實現外幣兌換損失(利益)                  | 7,116,373     | 23,378,132    |
| 不影響現金流量之收益費損項目合計               | 8,470,092     | 35,190,144    |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數：              |               |               |
| 與營業活動相關之資產之變動數：                |               |               |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少         | 28,369,283    | 22,292,375    |
| 應收款項(增加)減少                     | (3,250,552)   | (92,043)      |
| 存貨(增加)減少                       | (109,812)     | 168,116       |
| 預付款項(增加)減少                     | 98,619        | 136,768       |
| 合約資產(增加)減少                     | (100,513)     | 5,247         |
| 其他流動資產(增加)減少                   | 50,381        | (24,378)      |
| 再保險合約資產(增加)減少                  | (442,713)     | 209,498       |
| 其他資產(增加)減少                     | (154,445)     | (100,279)     |
| 與營業活動相關之資產之變動數合計               | 24,460,248    | 22,595,304    |
| 與營業活動相關之負債之變動數：                |               |               |
| 應付款項增加(減少)                     | 531,701       | 93,171        |
| 負債準備增加(減少)                     | (205,808)     | (277,479)     |
| 合約負債增加(減少)                     | (130,138)     | 7,097         |
| 其他負債增加(減少)                     | (196,933)     | (285,965)     |
| 其他                             | (7,498,124)   | (12,186,144)  |
| 與營業活動相關之負債之變動數合計：              | (7,499,302)   | (12,649,320)  |
| 與營業活動相關之資產及負債變動數合計             | 16,960,946    | 9,945,984     |
| 調整項目合計：                        | 25,431,038    | 45,136,128    |
| 營運產生之現金流入                      |               |               |
| 收取之利息                          | 38,197,404    | 34,374,757    |
| 收取之股利                          | 2,257,783     | 1,932,260     |
| 支付利息                           | (491,768)     | (479,169)     |
| 退還(支付)所得稅                      | 438,346       | (781,178)     |
| 營業活動之淨現金流入(流出)                 | 66,479,018    | 83,354,784    |
| 投資活動之現金流量                      |               |               |
| 放款(增加)減少                       | (189,638)     | 999,075       |
| 取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產         | (25,660,480)  | (53,351,342)  |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產         | 23,509,874    | 65,790,829    |
| 取得按攤銷後以成本衡量之金融資產               | (245,276,160) | (250,893,466) |
| 處分按攤銷後以成本衡量之金融資產               | 56,254,415    | 68,291,635    |
| 按攤銷後成本衡量金融資產到期還本               | 81,244,104    | 140,261,071   |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款     | 116,013       | 22,127        |
| 取得採用權益法之投資                     | (373,500)     | -             |
| 處分採用權益法之投資                     | 1,120,689     | -             |
| 取得子公司之價款                       | -             | (1,562)       |
| 取得不動產、廠房及設備                    | (5,024,758)   | (1,113,366)   |
| 處分不動產、廠房及設備                    | 159,881       | 1,557         |
| 取得無形資產                         | (72,256)      | (102,855)     |
| 處分無形資產                         | -             | 2,328         |
| 存出保證金(增加)減少                    | 243,838       | 427,316       |
| 取得投資性不動產                       | (19,245)      | -             |
| 處分投資性不動產                       | 1,392,600     | -             |
| 投資活動之淨現金流入(流出)                 | (112,574,623) | (29,666,653)  |
| 籌資活動之現金流量                      |               |               |
| 短期借款增加(減少)                     | (75,000)      | (622,000)     |
| 應付短期票券增加(減少)                   | (299,839)     | 335,038       |
| 舉借長期借款                         | 65,756,500    | 82,767,500    |
| 償還長期借款                         | (68,233,000)  | (82,491,000)  |
| 存入保證金增加(減少)                    | (851,988)     | (24,718)      |
| 租賃負債本金償還                       | (1,559,523)   | (1,442,247)   |
| 發放現金股利                         | (1,025,406)   | (1,186,988)   |
| 現金增資                           | 1,295,886     | 723,302       |
| 發行公司債                          | 2,996,500     | -             |
| 非控制權益增加(減少)                    | 238,757       | 59,452        |
| 籌資活動之淨現金流入(流出)                 | (1,757,113)   | (1,881,661)   |
| 匯率影響數                          | (5,254)       | (442)         |
| 本期現金及約當現金減少數                   | (47,857,972)  | 51,806,028    |
| 期初現金及約當現金餘額                    | 148,214,785   | 96,408,757    |
| 期末現金及約當現金餘額                    | \$100,356,813 | \$148,214,785 |

請參閱後附合併財務報告附註

董事長：



經理人：



會計主管：



三商投資控股股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
中華民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

一、公司沿革

三商投資控股股份有限公司於民國54年2月核准設立，並於民國104年1月1日經分割讓與其投資以外之資產、負債及營業予新設子公司「三商行股份有限公司」後更名為「三商投資控股股份有限公司」，本公司及關聯企業屬綜合性服務業，為涵蓋金融保險、餐飲、零售、製藥及資訊等各項服務提供之集團。本公司主要業務為一般投資業。

二、通過財務報表之日期及程序

本合併財務報表已於民國111年3月31日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂國際財務報導準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之民國110年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋                                                            | 國際會計準則理事會<br>發布之生效日 |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」                                      | 民國110年1月1日          |
| 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二段修正「利率指標變革」 | 民國110年1月1日          |
| 國際財務報導準則第16號之修正「2021年6月30日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」                               | 民國110年4月1日(註)       |

註：金管會允許提前於民國110年1月1日適用。



除下列所述者外，本公司及子公司經評估上述準則及解釋對財務狀況與財務績效並無重大影響。

1. 國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」

配合理事會於2020年6月發布之國際財務報導準則第17號之修訂「保險合約」，將國際財務報導準則第4號修正條文之暫時豁免選項之終止期限延長至2023年1月1日，以與國際財務報導準則第17號之生效日一致。因子公司三商美邦人壽保險依據保險業財務報告編製準則係採用覆蓋法，而非暫時豁免選項，故評估上述修正，將不致對財務報告造成重大變動。

2. 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之修正「利率指標變革－第二階段」(以下稱第二階段修正)

本公司及子公司追溯適用第二階段修正，並選擇依第二階段修正允許之例外規定，不重編以前期間以反映此等修正之適用，包括不提供民國109年之額外揭露。

第二階段修正提供實務權宜作法，該等放寬係合約之利率指標以另一指標利率取代時，有關金融工具之修改。

3. 國際財務報導準則第16號之修正「2021年6月30日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

此修正將承租人因新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓權宜作法，延長1年至民國111年6月30日以前到期之給付。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之民國111年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋                        | 國際會計準則理事會<br>發布之生效日 |
|---------------------------------------|---------------------|
| 國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」              | 民國111年1月1日          |
| 國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 民國111年1月1日          |
| 國際會計準則第37號之修正「虧損性合約-履行合約之成本」          | 民國111年1月1日          |
| 2018-2020週期之年度改善                      | 民國111年1月1日          |

本公司及子公司經評估上述準則及解釋對財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列經國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋                                    | 國際會計準則理事會<br>發布之生效日 |
|---------------------------------------------------|---------------------|
| 國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 待國際會計準則理事會決定        |
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」                                | 民國112年1月1日          |
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正                             | 民國112年1月1日          |
| 國際財務報導準則第17號之修正「初次適用IFRS17及IFRS9比較資訊」             | 民國112年1月1日          |
| 國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」                         | 民國112年1月1日          |
| 國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」                             | 民國112年1月1日          |
| 國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」                             | 民國112年1月1日          |
| 國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」             | 民國112年1月1日          |

除下列所述者外，本公司及子公司尚在評估上述準則及解釋對財務狀況與財務績效之影響金額，待評估完成時予以揭露：

1.國際財務報導準則第17號「保險合約」

此準則建立所發行之保險合約之認列、衡量、表達及揭露原則，其主要規範如下：

- (1)認列：應於合約群組之保障期間開始日、群組中保單持有人第一筆付款到期日及該群組成為虧損性合約時，其中最早之時點起認列所發行之保險合約群組。
- (2)衡量：原始認列時，應按履約現金流量及合約服務邊際之合計數衡量保險合約群組。於後續衡量，應更新未來現金流量、折現率及對非財務風險之風險調整之假設。
- (3)表達及揭露：保險收入之表達係根據提供服務之型態，保險收入及保險服務費用應排除任何投資組成部分。

2.國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正

國際會計準則理事會於2017年5月首次發布國際財務報導準則第17號時所引入的基本原則仍然不受影響。本次修正如下：

(1)簡化準則中之部分要求以降低成本。

(2)使財務績效更易於解釋。

(3)首次適用IFRS17時減少所需之工作，藉由將準則生效日延至2023年及提供額外的放寬以減輕過渡。

### 3.國際財務報導準則第17號之修正「初次適用IFRS17及IFRS9比較資訊」

本次修正新增一過渡選項，提供保險公司可選擇採用分類覆蓋法(classification overlay approach)，已於首次適用本準則時，減少比較期資訊中保險合約負債與相關金融資產間會計不一致之情形。此修正允許比較期資訊中之金融資產以與IFRS 9更為一致之基礎表達。

## 四、重要會計政策之彙總說明

編製本合併財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

### (一)遵循聲明

本合併財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際會計財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRS)編製。

### (二)編製基礎

1.除下列重要項目外，本合併財務報表係按歷史成本編製：

(1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)。

(2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具。

(3)依公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。

(4)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

(5)再保險準備資產、保險負債及具金融商品性質之保險契約準備，係依「保險業各種準備金提存辦法」計列。

(6)依公允價值衡量之投資性不動產。

2.編製符合金管會認可之國際會計財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)之財務報表需要使用一些重要會計估計，在應用本公司及子公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報表之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

### (三)合併基礎

本公司將所有子公司納入合併財務報表編製之個體。子公司指本公司有權主導其財務及營運政策之所有個體(包含特殊目的個體)，一般係直接或間接持有其超過50%表決權之股份。在評估本公司是否控制另一個個體時，已考量目前可執行或可轉換潛在表決權之存在及影響。子公司自收購日(即本公司取得控制之日)起全面合併，於喪失控制之日起停止合併。

本公司及子公司間之交易、餘額及未實現損益業已消除。子公司之會計政策已做必要之調整，與本公司採用之政策一致。

對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。

### (四)列入合併財務報表之所有子公司如下：

| NO | 投資公司名稱                                                   | 被投資公司名稱       | 主要營業項目                 | 綜合持股比例     |            | 備註    |
|----|----------------------------------------------------------|---------------|------------------------|------------|------------|-------|
|    |                                                          |               |                        | 110年12月31日 | 109年12月31日 |       |
| 1  | 本公司、三商電腦(股)公司、三商福寶(股)公司、三商美福室內裝修(股)公司、三商行(股)公司及三商餐飲(股)公司 | 三商美邦人壽保險(股)公司 | 經營人身保險業務               | 43.80%     | 44.57%     | 註1、註2 |
| 2  | 本公司                                                      | 三商行(股)公司      | 各式鞋品零售業                | 100.00%    | 100.00%    | -     |
| 3  | 本公司                                                      | 三商電腦(股)公司     | 電腦機器買賣                 | 53.44%     | 53.44%     | -     |
| 4  | 本公司及三商福寶(股)公司                                            | 旭富製藥科技(股)公司   | 原料藥、原料藥中間體之加工、製造及銷售    | 34.18%     | 34.18%     | 註1    |
| 5  | 本公司                                                      | 三商福寶(股)公司     | 飲料、雪茄及香菸買賣及代理          | 100.00%    | 100.00%    | -     |
| 6  | 本公司                                                      | 三商多媒體(股)公司    | 錄影帶進口製作等代理             | 86.96%     | 86.96%     | -     |
| 7  | 本公司                                                      | 商禾(股)公司       | 各種機器設備租賃及買賣業務          | 100.00%    | 100.00%    | -     |
| 8  | 本公司                                                      | 三商餐飲(股)公司     | 牛肉麵、其他各式飯麵、披薩及炸雞餐飲連鎖業務 | 93.63%     | 93.63%     | -     |
| 9  | 本公司、三商行(股)公司、三商福寶(股)公司、三商餐飲(股)公司及商禾(股)公司                 | 三商休閒產業(股)公司   | 休閒娛樂業務                 | 81.64%     | 81.64%     | -     |

| NO | 投資公司名稱                                           | 被投資公司<br>名稱                                      | 主要營業<br>項目                        | 綜合持股比例     |            | 備註  |
|----|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------|------------|------------|-----|
|    |                                                  |                                                  |                                   | 110年12月31日 | 109年12月31日 |     |
| 10 | 本公司、三商電腦(股)公司及三商福寶(股)公司                          | 華合科技(股)公司                                        | 電腦設備安裝、資料處理等業務                    | 86.58%     | 86.58%     | -   |
| 11 | 本公司                                              | 三商美福室內裝修(股)公司                                    | 家具零售及裝修                           | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 12 | 本公司                                              | 亞爾托羅(股)公司                                        | 飲料、雪茄、香菸買賣及代理                     | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 13 | 本公司                                              | 三商美邦保險代理人(股)公司                                   | 保險代理業                             | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 14 | 本公司                                              | 三商食品(股)公司                                        | 煙酒、飲料及食品批發業                       | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 15 | 本公司                                              | TASTYNOODLE CO., LTD                             | 經營投資業                             | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 16 | 本公司及三商行(股)公司                                     | FAMILY SHOEMART CO.,LTD                          | 經營投資業                             | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 17 | 本公司及三商行(股)公司                                     | 三商家購(股)公司                                        | 零售業                               | 60.86%     | 68.88%     | 註 3 |
| 18 | 本公司及三商家購(股)公司                                    | 三友藥妝(股)公司                                        | 藥妝品零售業                            | 100.00%    | 100.00%    | 註 4 |
| 19 | 三商餐飲(股)公司                                        | MERCURIES FOOD SERVICE JAPAN LTD.                | 餐飲業                               | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 20 | 本公司、三商福寶(股)公司、亞爾托羅(股)公司及三商餐飲(股)公司                | MERCURIES FOODSERVICE CO., LTD                   | 經營投資業                             | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 21 | 本公司及三商福寶(股)公司                                    | 英屬維爾京群島台灣連合(股)公司                                 | 經營投資業                             | -          | -          | 註 5 |
| 22 | 三商電腦(股)公司                                        | MERCURIES DATA SYSTEMS INTERNATIONAL LTD. (MDSI) | 經營投資業                             | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 23 | 三商電腦(股)公司                                        | 三商資訊股份有限公司                                       | 資訊軟體、處理服務業                        | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 24 | MERCURIES DATA SYSTEMS INTERNATIONAL LTD. (MDSI) | 香港天元資訊科技有限公司                                     | 經營投資業                             | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 25 | 香港天元資訊科技有限公司                                     | 南京三商電腦軟件開發有限公司                                   | 電腦軟件、信息軟件開發、製作、銷售、自產產品經營及相關技術諮詢服務 | 100.00%    | 100.00%    | -   |



| NO | 投資公司名稱                                                   | 被投資公司<br>名稱  | 主要營業<br>項目     | 綜合持股比例     |            | 備註  |
|----|----------------------------------------------------------|--------------|----------------|------------|------------|-----|
|    |                                                          |              |                | 110年12月31日 | 109年12月31日 |     |
| 26 | 旭富製藥科技(股)公司                                              | 新高製藥科技股份有限公司 | 原料藥、製劑之研發製造及銷售 | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 27 | 三商家購(股)公司                                                | 心樸市集(股)有限公司  | 零售業            | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 28 | MERCURIES FOODSERVICE CO., LTD.、FAMILY SHOEMART CO., LTD | 上海商富商貿有限公司   | 百貨零售及進出口配套服務等  | -          | -          | 註 6 |
| 29 | 三商食品(股)公司                                                | 商日有限公司       | 酒類、飲料及食品買賣     | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 30 | 商日有限公司                                                   | 株式會社日本三商食品   | 酒類、飲料及食品買賣     | 100.00%    | 100.00%    | -   |
| 31 | 三商餐飲(股)公司                                                | 三商餐飲顧問(股)公司  | 餐飲業            | 97.00%     | 97.00%     | -   |

註1：本公司可控制該子公司之財務、營運及人事方針，故對該子公司具有控制能力。

註2：子公司三商美邦人壽(股)公司於民國110年5月經董事會決議辦理現金增資130,000仟股，並訂定民國110年7月11日為增資基準日，本公司及子公司未按持股比例認購，持股比例變更為43.80%。

註3：子公司三商家購(股)公司於民國110年11月辦理股票初次上市現金增資，本公司未按持股比例認購並進行過額配售100仟股，致持股比例變更為60.86%。

註4：本公司及子公司三商家購(股)公司於民國109年10月16日與 Sumitomo Corporation 簽訂股權買賣合約，分別取得 Sumitomo Corporation 持有三友藥妝(股)公司股票5,000仟股及45,000仟股，於民國109年12月22日完成股權交割後，三友藥妝由合資關係變更為子公司，持股比例為100%。

註5：子公司英屬維爾京群島台灣連合(股)公司經董事會決議，於民國108年12月31日為解散基準日，並於民國109年5月26日完成解散登記。

註6：子公司上海商富商貿有限公司於民國109年7月27日完成註銷登記。

(五)民國110年及109年12月31日之子公司三商家購(股)公司、旭富製藥科技(股)公司、新高製藥科技(股)公司、三商餐飲(股)公司、三商餐飲顧問(股)公司、心樸市集(股)公司、商禾(股)公司、三商休閒產業(股)公司、MERCURIES FOOD SERVICE JAPAN LTD.、三友藥妝(股)公司之財務報表之財務報表係由其他會計師查核，該等公司民國110年及109年12月31日之資產總額分別為新台幣13,668,201仟元及13,173,861仟元，各佔合併資產總額之0.96%及0.96%，民國110年及109年度之綜合損益總額分別為新台幣554,180仟元及949,138仟元，各佔合併綜合損益總額之200.84%及220.37%。

(六)未列入本期合併財務報表之子公司：不適用。

(七)對本公司及子公司具重大性之非控制權益之子公司

本公司及子公司民國110年及109年12月31日非控制權益總額分別為27,504,955仟元及27,185,239仟元，下列為對本公司及子公司具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊：

| 子公司名稱    | 主要營業場所 | 非控制權益        |        |              |        |
|----------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|          |        | 110年12月31日   |        | 109年12月31日   |        |
|          |        | 金額           | 持股%    | 金額           | 持股%    |
| 三商美邦人壽保險 | 台灣     | \$23,362,532 | 56.20% | \$23,408,893 | 55.43% |

子公司彙總性財務資訊(未依持股權益比率調整)：

資產負債表

|       | 子公司三商美邦人壽保險     |                 |
|-------|-----------------|-----------------|
|       | 110年12月31日      | 109年12月31日      |
| 資產    | \$1,400,567,397 | \$1,338,837,240 |
| 負債    | 1,359,129,007   | 1,296,725,451   |
| 淨資產總額 | \$41,438,390    | \$42,111,789    |

綜合損益表

|               | 子公司三商美邦人壽保險   |               |
|---------------|---------------|---------------|
|               | 110年度         | 109年度         |
| 收入            | \$143,138,547 | \$157,231,964 |
| 繼續營業部門稅前淨利(損) | (1,045,837)   | 1,740,311     |
| 所得稅(費用)利益     | 2,136,635     | (295,773)     |
| 本期淨利          | 1,090,798     | 1,444,538     |
| 其他綜合損益        | (2,764,825)   | (2,967,401)   |
| 本期綜合損益總額      | \$(1,674,027) | \$(1,522,863) |

## 現金流量表

|                  | 子公司三商美邦人壽保險   |               |
|------------------|---------------|---------------|
|                  | 110 年度        | 109 年度        |
| 營業活動之淨現金流入(流出)   | \$63,038,917  | \$79,853,993  |
| 投資活動之淨現金流入(流出)   | (113,098,426) | (28,915,467)  |
| 籌資活動之淨現金流入(流出)   | 1,061,882     | 762,816       |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數 | (48,997,627)  | 51,701,342    |
| 期初現金及約當現金餘額      | 146,181,928   | 94,480,586    |
| 期末現金及約當現金餘額      | \$97,184,301  | \$146,181,928 |

## (八) 外幣換算

各合併個體個別財務報表係以該個體所處主要經濟環境之功能性貨幣編製表達。編製合併財務報表時，各合併個體之營運成果及財務狀況予以換算為新台幣，亦即本公司之功能性貨幣列報。

編製各合併個體之個別財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。

為編製合併財務報表，國外營運機構之資產及負債係以每一報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之『國外營運機構財務報表換算之兌換差額』(項下並適當地分配予非控制權益)。

## (九) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括為交易目的而持有及預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括為交易目的而發生及須於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

子公司三商美邦人壽保險以人身保險業務為主要業務，因保險業之營業週期與循環期間長短依保險契約性質及保險理賠處理存續期間不同而未有明確之劃分標準，故未將資產及負債科目區分為流動或非流動項目。

## (十)現金及約當現金

係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

## (十一)金融資產

金融資產與金融負債係於本公司及子公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。於原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。

### 1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司及子公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

本公司及子公司之金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。本公司及子公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始依規定重分類所有受影響之金融資產。

#### (1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

A.係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

B.該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

#### (2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

A.係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。

B.該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

本公司及子公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入（除非明顯代表部分投資成本之回收）係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司及子公司有權利收取股利之日認列（通常係除息日）。

### (3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司及子公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失（包含任何股利及利息收入）係認列為損益。

### (4) 放款

放款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

放款包括壽險貸款、墊繳保費及擔保放款，其中壽險貸款係以保單為質之放款，墊繳保費係依照保險契約之規定，代為墊繳之保險費，擔保放款包括以不動產、動產、有價證券質押之放款及經主管機關專案核准之放款及催收款項。放款係依流通在外之本金入帳，不計入尚未賺得之收益，並依有效利率計算攤銷後成本及利息收入。

### (5) 催收款

積欠本金或利息超過清償期3個月，或雖未超過3個月，惟已向主、從債務人訴追或處分擔保品者，列入逾期放款項下。

逾期放款於清償期屆滿後6個月內或有直接證據顯示貸款戶償還財力不足時轉入催收款項。本金連同利息經轉入催收款項者，對內即停止計提應收利息，對外債權照常計息，並仍作備忘紀錄。停止計提應收利息期間之利息，於收現時認列收入。



逾期應收保費、應收收益及其他應收款於清償期屆滿後 3 個月內轉入催收款；應攤回再保賠款及應收再保往來款項則係於清償期屆滿後 9 個月轉催收款項。

#### (6)經營模式評估

本公司及子公司係以組合層級評估持有金融資產之經營模式之目的，此係最能反映經營管理方式及提供資料予管理階層之方式，考量資訊包括：

- A. 所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量。
- B. 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告。
- C. 影響經營模式績效(及該經營模式下持有之金融資產)之風險及該風險之管理方式；

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與本公司及子公司繼續認列該資產之目的之一致。

持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。

#### (7)評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

依評估目的，本金係金融資產於原始認列時之公允價值，利息係由下列對價組成：貨幣時間價值、與特定期間內流通在外本金金額相關之信用風險、其他基本放款風險與成本及利潤邊際。

評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，本公司及子公司考量金融工具合約條款，包括評估金融資產是否包含一項可改變合約現金流量時點或金額之合約條款，導致其不符合此條件。於評估時，本公司及子公司考量：

- A. 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- B. 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；
- C. 提前還款及展延特性；及
- D. 本公司及子公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款(例如無追索權特性)。

#### (8)金融資產減損

本公司及子公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收款項、按攤銷後成本衡量之金融資產、放款、存出保證金及其他金融資產等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

A.判定債務證券於報導日之信用風險低；及

B.其他金融工具之信用風險自原始認列後未顯著增加。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

12 個月預期信用損失係指金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於 12 個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司及子公司暴露於信用風險之最長合約期間。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司及子公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據本公司及子公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級 BBB-、穆迪之投資等級 Baa3 或高於該等級者)，本公司及子公司視為該債務證券之信用風險低。其他金融工具之違約風險低及借款人近期內履行合約現金流量義務之能力強，則本公司及子公司認為其信用風險低。

若放款逾期超過 30 天，或金融工具之信用風險評等低於「投資等級」且較原始取得時之信用評等遭調降之幅度等於或高於兩個級距(notch)，則本公司及子公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過 90 天，且借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司及子公司時，本公司及子公司視為該金融資產發生違約。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司及子公司依據合約可收取之現金流量與本公司及子公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司及子公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- A. 借款人或發行人之重大財務困難；
- B. 違約，諸如延滯或逾期超過 90 天；
- C. 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司及子公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- D. 借款人很有可能聲請破產或進行其他財務重整。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

除前述評估外，子公司三商美邦人壽保險另依「保險業資產評估及逾期放款催收呆帳處理辦法」之規定，將放款資產分類為第一類：正常之放款資產、第二類：應予注意、第三類：可望收回、第四類：收回困難及第五類：收回無望者，按其債權餘額確實評估提足備抵呆帳金額，前述規範為各類放款備抵評價之最低提列標準，並不得低於下列各項標準：

- A. 第一類放款資產扣除壽險貸款、墊繳保費及對於我國政府機關之債權餘額後之百分之零點五、第二類放款資產債權餘額之百分之二、第三類放款資產債權餘額之百分之十、第四類放款資產債權餘額之百分之五十及第五類放款資產債權餘額全部之和。

逾期放款及催收款已無擔保部分之合計數。

為強化保險業對特定放款資產損失承擔能力，依金管保財字第 10402506096 號保險業辦理購置住宅加計修繕貸款及建築貸款並扣除自民國 100 年 1 月 1 日起新增之政策性貸款餘額後，其備抵呆帳提存率應至少達百分之一點五，業於民國 105 年提足。

- B. 第一類至第五類放款資產扣除壽險貸款、墊繳保費及對於我國政府機關之債權餘額後全部之和之百分之一。

備抵呆帳金額之提列係前述兩種方式較高者認列。

子公司三商美邦人壽保險依國際財務報導準則公報第 9 號「金融工具」評估之減損損失金額低於上述規定計算之備抵損失合計數，應以上述法令規定提列相關備抵損失。

#### (9)金融資產之除列

本公司及子公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司及子公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

#### (10)覆蓋法

子公司三商美邦人壽保險為減少國際財務報導準則第9號之適用日早於國際財務報導準則第17號（新保險合約）所產生之衝擊及差異，同時選擇採國際財務報導準則第4號「保險合約」之覆蓋法表達指定金融資產之損益。

### 2.衍生金融工具

本公司及子公司為規避價格波動、外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。嵌入式衍生工具於符合特定條件且該主合約非屬金融資產時，其與主合約分離處理。

衍生工具原始認列時係按公允價值衡量；後續依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

### 3.金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司及子公司目前有法律上可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

### 4.結構型個體

結構型個體係一經過設計之個體，而使表決權或類似權利並非決定控制個體之支配因素，例如當所有表決權僅與行政事務有關，而攸關活動係以合約性協議之方式主導，結構型個體係依下列情況判斷是否須編製合併報告：

- (1)對該個體之相關活動有權力，如透過表決或其他權利；
- (2)因參與該個體而暴露於或有權取得該個體之變動報酬；
- (3)有能力行使其對該個體之權力以影響該個體之報酬。

## (十二) 應收帳款及票據

係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

本公司及子公司於原始認列時按其公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，將其利益或損失認列於損益。惟屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司及子公司係以原始發票金額衡量。

## (十三) 存貨

存貨於取得時以成本為入帳基礎，採永續盤存制。存貨之計算採加權平均法計算，期末並按成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時，係採個別項目為基礎。

存貨若有瑕疵、損壞或陳廢等，致其價值顯著減低者，則以淨變現價值為評價基礎。

## (十四) 採用權益法之投資-關聯企業

採用權益法之投資係為投資關聯企業。關聯企業係指本公司及子公司對其具有重大影響之企業，但非子公司或合資權益。而重大影響係指參與被投資者財務及營運政策決策的權力，但非控制或聯合控制該等政策決定的權力。

除分類為待出售資產外，關聯企業之經營結果及資產與負債係按權益法納入合併財務報表。在權益法下，投資關聯企業在合併資產負債表中原始係依成本認列，其後依本公司及子公司所享有被投資者淨資產份額之變動而調整。當本公司及子公司對關聯企業之損失份額超過其在該關聯企業之權益時，僅於本公司及子公司發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失。

取得成本超過於本公司及子公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之部分，係認列為商譽，且包含於投資之帳面金額。若取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之部分，於重評估後立即認列為利益。

因公司間交易產生的餘額與交易，及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報表均已消除。當有合併個體與關聯企業發生交易時，未實現損益於合併時按其所佔比例消除。

## (十五) 聯合營運及採用權益法之投資-合資

聯合協議之投資依其合約權利及義務分類為聯合營運及合資。

1. 對於聯合營運之權益，本公司及子公司認列其對聯合營運資產、負債、收入與費用之直接權利(及其份額)，並已包含於財務報告之適用項目中。



## 2.採用權益法之投資-合資

本公司及子公司採用權益法認列其於合資之權益。本公司及子公司與合資間交易之未實現損益業已依合資權益之比例銷除；惟若證據顯示資產之淨變現價值減少或資產發生減損損失，則立即認列全數損失。本公司及子公司對任一合資之損失份額等於或超過其在該合資之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司及子公司不認列進一步之損失，除非本公司及子公司對該合資發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

### (十六)再保險合約資產

子公司三商美邦人壽保險為限制某些暴險事件所可能造成之損失金額，爰依業務需要及相關保險法令規定辦理再保險。對於分出再保險，子公司三商美邦人壽保險不得以再保險人不履行其義務為由，拒絕履行對被保險人之義務。

分出再保險業務所產生之再保費支出及再保佣金收入，與應付再保往來款項，係與相關保險合約之收益或費損於同一期間認列；因持有再保險合約之淨權利包括再保險準備資產、應攤回再保賠款與給付與淨應收再保往來款項，係按所簽訂之再保險契約及與相關保險合約負債認列一致方法認列；再保險合約之資產或負債及收益或費損，與相關保險負債及相關保險合約之費損或收益不予以抵銷。

子公司三商美邦人壽保險對再保險人之權利包括再保險準備資產、應攤回再保賠款與給付與淨應收再保往來款項，並定期評估該等權利是否已發生減損或無法收回。當客觀證據顯示該等權利於原始認列後所發生事件，將導致子公司三商美邦人壽保險可能無法收回合約條款規定之所有應收金額，且上述事件對可從再保險人收回金額之影響得以可靠衡量時，子公司三商美邦人壽保險就可回收金額低於前揭權利之帳面價值部份，認列減損損失。

針對再保險合約之分類，子公司三商美邦人壽保險評估其是否移轉顯著保險風險予再保險人，若再保險合約未移轉顯著保險風險時，則該合約以金融工具處理，實務通稱為存款會計。

屬移轉顯著保險風險之再保險合約，如子公司三商美邦人壽保險能單獨衡量其儲蓄組成部分，則分別認列該再保險合約之保險組成部分及儲蓄組成部分。亦即，子公司三商美邦人壽保險將所收取(或支付)之合約對價減除屬於保險組成部份之金額後，認列為金融負債(或資產)，而非收入(或費用)。該金融負債(或資產)係以公允價值認列及衡量，並以未來現金流量折現值作為公允價值衡量之基礎。

## (十七) 保險合約

子公司三商美邦人壽保險歸類為保險合約者，係指子公司三商美邦人壽保險藉由同意於特定之不確定未來事件(保險事件)對保單持有人產生不利影響時給予保單持有人補償，以承擔來自另一方(保單持有人)之顯著保險風險之合約。保險風險係指合約持有人移轉予合約發行人之風險中非屬財務風險者。財務風險係指因特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格指數、費率指數、信用等級或信用指數或其他變數，於未來變動而產生之風險，前述變數若為非財務變數，該變數須非為合約一方所特有者。保險合約亦可能移轉部分之財務風險。

子公司三商美邦人壽保險對於顯著保險風險之認定，係指於任何保險事件發生時，始導致需支付重大之額外給付，但不包括缺乏商業實質之情況。於原始判斷時，符合保險合約定義者，在所有權利及義務消失或到期前，仍屬保險合約。未移轉顯著保險風險之合約則分類為具金融商品性質之保險契約，具金融商品性質之保險契約若於續後移轉顯著保險風險予子公司三商美邦人壽保險時，子公司三商美邦人壽保險將其重分類為保險合約。

保險合約及具金融商品性質之保險契約亦可再進一步依其是否具有裁量參與特性而予以分類之。裁量參與特性係指收取額外給付之合約權利，以作為保證給付之補充，並且該額外給付：

- 1.可能占合約給付總額之重大部分。
- 2.其金額或時點依合約係由子公司三商美邦人壽保險裁量。
- 3.依合約係基於：
  - (1)特定合約組合或特定類型合約之績效。
  - (2)子公司三商美邦人壽保險持有之特定資產群組之已實現及(或)未實現投資報酬。
  - (3)子公司三商美邦人壽保險、基金或其他個體之損益。

嵌入式衍生商品之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險並非緊密關聯時，應與主契約分拆，並以公允價值衡量該嵌入式衍生商品且將其公允價值變動列為當期損益。惟該嵌入式衍生商品若符合保險合約之定義，或整體合約係以公允價值衡量且將公允價值變動列為當期損益者，則子公司三商美邦人壽保險無須將該嵌入式衍生商品與該保險合約分拆。

#### (十八) 投資性不動產

本公司及子公司所持有之不動產，若係為賺取長期租金或資本增值或兩者兼具，始得分類為投資性不動產，包含以營業租賃方式出租之辦公大樓或土地，投資性不動產原始認列時以取得成本入帳，成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本。

本公司及子公司投資性不動產後續衡量由成本模式改採公允價值模式，將公允價值變動所產生之利益或損失，於發生當期認列為損益，依國際會計準則第 40 號「投資性不動產」對該模式之規定處理，但依國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者，以及符合國際會計準則第 40 號「投資性不動產」第 53 段所述情況者除外。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之公允價值作為重分類後之帳面金額。

子公司三商美邦人壽保險依民國 109 年 5 月 11 日金管保財字第 10904917647 號函規定，為維持保險業財務結構之健全與穩定，應就投資性不動產「後續衡量首次採用公允價值模式之影響淨額」及「後續各期公允價值變動之累積增值利益稅後淨額」提列特別盈餘公積。該特別盈餘公積僅得做為後續補足有效契約依國際財務報導準則公報第 17 號「保險合約」、壽險業有效保險契約負債公允價值評估及其他主管機關指定評估方式等規定補足保險合約負債。

#### (十九) 不動產、廠房及設備

不動產及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司及子公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。

不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。

本公司及子公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。主要資產耐用年數除房屋及建築為 2~60 年外，其餘設備為 2~15 年。

## (二十)租賃交易

### 1.本公司及子公司為出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第15號之規定分攤合約中之對價。

### 2.本公司及子公司為承租人

租賃資產於可供本公司及子公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。

租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司及子公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：

- (1)固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
- (3)殘值保證下本集團預期支付之金額；
- (4)購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
- (5)租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1)租賃負債之原始衡量金額；
- (2)於開始日或之前支付之任何租賃給付；
- (3)發生之任何原始直接成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

對減少租賃範圍之租賃修改，承租人將減少使用權資產之帳面金額以反映租賃部分或全面之終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額認列於損益中。

本公司及子公司針對所有符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- (1)作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2)租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3)租賃給付之任何減少僅影響原於民國 111 年 6 月 30 日以前到期之給付；且
- (4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

#### (廿一)無形資產

單獨取得之耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按經濟耐用年數計提。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

#### (廿二)非金融資產減損

針對遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司及子公司於每一報導期間結束日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司及子公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司及子公司於每一報導期間結束日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位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金額。



### (廿三)員工福利

#### 1.退休金

##### (1)確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

##### (2)確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司及子公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司及子公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司及子公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司及子公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

#### 2.員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及董事酬勞係具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為決議日前一日收盤價。

#### 3.短期酬勞福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

#### (廿四)分離帳戶保險商品資產

子公司三商美邦人壽保險銷售分離帳戶保險商品，要保人所繳保費依約定方式扣除保險人各項費用，並依要保人同意或指定之投資分配方式置於專設帳簿中，專設帳簿資產之價值以評價日當日之公允價值計算，並依相關法令及國際會計準則計算淨資產價值。

依保險業財務報告編製準則規定，專設帳簿之資產及負債，不論是否由保險合約或具金融商品性質之保險契約產生者，皆分別列帳「分離帳戶保險商品資產」及「分離帳戶保險商品負債」項下；專設帳簿之收益及費用，則係指符合國際財務報導準則公報第 4 號保險合約定義(包括具裁量參與特性之分離帳戶保險商品)之分離帳戶保險商品之各項收益及費用總和，分別帳列「分離帳戶保險商品收益」及「分離帳戶保險商品費用」項下。

#### (廿五)金融負債及權益工具

##### 1. 負債或權益之分類

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

##### 2. 金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

##### 3. 其他金融負債

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

##### 4. 金融負債之除列

本公司及子公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

#### (廿六)應付債券-可轉換公司債

本公司發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權、賣回權及買回權，於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產或金融負債，其處理如下：

嵌入本公司發行應付可轉換公司債之轉換權、賣回權及買回權，於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益或損失」。

應付公司債於原始認列時就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」後之賸餘價值衡量，與贖回價值間之差額認為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。

發行可轉換應付公司債之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額之比例分配至各負債組成部分。

當持有人轉換時，帳列負債組成部分(包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」)按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

#### (廿七)保險負債

子公司三商美邦人壽保險保險合約及不論是否具有裁量參與特性之金融工具，其所提存之準備金係依「保險業各種準備金提存辦法」、「人身保險業經營投資型保險業務應提存之各種準備金規範」、「人身保險業就其經營萬能保險業務應提存之各種準備金規範」及「利率變動型年金保險費率相關規範」規定辦理之，並經金管會核可之簽證精算師簽證。除團體短期保險各項準備之提列，應以實收保險費收入與依金管保財字第 11004925801 號函規定計算之保險費收入孰高者為計提之基礎外，其餘各項負債準備之提列基礎說明如下。

另子公司三商美邦人壽保險部分保險合約雖包含裁量參與特性及保證要素，惟子公司三商美邦人壽保險並未拆之，故將整體合約分類為負債。

##### 1.未滿期保費準備：

保險期間一年以下尚未屆滿之有效契約及保險期間超過一年之傷害保險、變額萬能壽險及萬能保險，係依據各險未到期之危險計算並提列未滿期保費準備。

## 2.賠款準備：

係就已報未付及未報保險賠款提列之準備。已報未付保險賠款準備係逐案依實際相關資料估算；未報保險賠款準備按險別(傷害險及保險期間一年以下之健康保險、人壽保險)依其過去理賠經驗及費用，以符合精算原理原則之方法按損失發展三角形法計算之。

## 3.責任準備：

人壽保險責任準備金以各險報主管機關核准時之生命表及計算責任準備金之預定利率為基礎，依「保險業各種準備金提存辦法」第 12 條規定之修正制及各商品報主管機關核准之計算說明所記載之方式計算提列。

自民國 92 年保單年度起，凡保險單紅利的計算係適用台財保第 11004931041 號函規定之紅利計算公式之有效契約，其當年度因死差損益與利差損益互相抵用而減少之紅利金額，增提列為長期有效契約之責任準備金。

為持續強化有效契約責任準備，子公司三商美邦人壽保險依民國 101 年 1 月 19 日金管保財字第 10102500530 號函規定，自 101 年度起將調降營業稅 3%部分未沖銷之備抵損失餘額及依「保險業各種準備金提存辦法」規定計算得收回之重大事故特別準備金金額，自特別準備轉入提列為壽險責任準備，並依民國 102 年 11 月 21 日金管保財字第 10202124790 號函規定，自民國 102 年度起無需再新增提列於負債項下。

投資性不動產選定採用公允價值模式者，於選用時之保險負債亦應採公允價值評估，保險負債公允價值如大於帳列數，其差額應提列責任準備並調減保留盈餘。子公司三商美邦人壽保險於民國 109 年度起變更投資性不動產後續衡量之會計政策由成本模式改為公允價值模式，保險負債公允價值並未大於帳列數，故無須增提保險負債。

## 4.特別準備：

針對保險期間一年以下及保險期間超過一年的傷害險之保險自留業務提存之特別準備分為「特別盈餘公積－重大事故特別準備金」、「特別盈餘公積－危險變動特別準備金」及「其他因特殊需要而加提之特別準備金」，其提存方式如下：

### (1)特別盈餘公積－重大事故特別準備

各險別依主管機關所定之重大事故特別準備金比率提存，發生重大事故之實際自留賠款金額超過新台幣三千萬元之部分，得就重大事故特別準備金沖減之，重大事故特別準備金提存超過 15 年者，得經簽證精算人員評估訂定收回機制報送主管機關備查辦理。



前述可沖減或收回金額應依國際會計準則第 12 號扣除所得稅後之餘額，得由提存於業主權益下之特別盈餘公積之重大事故特別準備金沖減或收回之。每年新增提存數，應依國際會計準則第 12 號扣除所得稅後之餘額填列於業主權益項下之特別盈餘公積項目。

## (2)特別盈餘公積－危險變動特別準備

各險之實際賠款扣除該險以重大事故特別準備金沖減後之餘額低於預期賠款時，應就其差額部份之百分之十五提存危險變動特別準備金。

各險之實際賠款扣除該險以重大事故特別準備金沖減之餘額超過預期賠款時，其超過部份，得就已提存之危險變動特別準備金沖減之。如該險危險變動特別準備金不足沖減時，得由其他險別已提存之危險變動特別準備金沖減之；其所沖減之險別及金額應報主管機關備查。各險危險變動特別準備金累積提存總額超過其當年度自留滿期保險費之百分之三十時，其超過部份應依收回規定處理。

前述收回金額，主管機關得基於保險業穩健發展之需，另行指定或限制其用途。各險可沖減或收回金額，應依國際會計準則第 12 號扣除所得稅後之餘額，得由提存於業主權益項下之特別盈餘公積之危險變動特別準備金沖減或收回之。每年新增提存數，應依國際會計準則第 12 號扣除所得稅後之餘額填列於業主權益項下之特別盈餘公積項目。

子公司三商美邦人壽保險所收回之危險變動特別準備金稅後淨額，依規定應於次年度股東會決議通過後，全數提列特別盈餘公積，且未經主管機關核准不得分配或為其他用途。

## (3)其他因特殊需要而加提之特別準備金，加提與沖減方式及累積限額係報經主管機關核准。

子公司三商美邦人壽保險依「保險業財務報告編製準則」規定，以公允價值估算不動產後仍有增值，除填補其他會計項目因首次採用國際財務報導準則所造成之不利影響外，超過部分之不動產增值數提列為負債項下之特別準備。

依民國 101 年 11 月 30 日金管保財字第 10102515281 號令規定，人身保險業依民國 101 年 11 月 27 日金管保財字第 10102515285 號函所訂之有效契約公允價值標準計算需強化之責任準備後，得自民國 102 年 1 月 1 日起就該等金額由上述之特別準備轉列為「責任準備－保險合約負債公允價值」，轉列後如有剩餘，得將該剩餘金額之百分之八十於首年度或分五年收回並提列至權益項下之特別盈餘公積，惟每年度得收回並提列至特別盈餘公積之金額均以新台幣 100 億元為上限。



5.保費不足準備：

自民國 90 年度起訂定之保險期間超過一年之壽險、健康險及年金險契約，其簽發之保險費較其依規定計算責任準備金之保險費為低者，應將其未經過繳費期間之保費不足部份提存為保費不足準備金。

保險期間一年以下尚未屆滿之有效契約及保險期間超過一年之傷害保險，應評估未來可能發生之賠款與費用，該評估金額如逾提存之未滿期保費及未來預期之保費收入，應就其差額按險別提存保費不足準備金。

6.未適格再保準備：

按「保險業辦理再保險分出分入及其他危險分散機制管理辦法」規定而有未適格再保險分出之情形，依「保險業未適格再保險準備金提存方式」計算未適格再保險準備，並於財務報告中以附註方式揭露說明。

7.負債適足準備：

係依照國際財務報導準則第 4 號規定之負債適足性測試結果，所需增提之準備屬之。

(廿八)具金融商品性質之保險契約準備

係非屬分離帳戶保險商品且被分為不具裁量參與特性之金融商品依「保險業各種準備金提存辦法」及相關法令之規定所提存之準備金。

(廿九)外匯價格變動準備

子公司三商美邦人壽保險依「保險業各種準備金提存辦法」對所持有之國外投資資產(不含外幣收付之非投資型人身保險商品資產)，自民國 101 年 3 月 1 日起於負債項下提存外匯價格變動準備金(以下簡稱本制度)，依其規定，子公司三商美邦人壽保險得將負債項下之各險種之重大事故特別準備金之部分金額轉列為外匯價格變動準備金之初始金額。其初始轉列金額最高不得超過民國 100 年 12 月 31 日負債項下之各險種之重大事故特別準備金及危險變動特別準備金之半數。

依「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」等相關規定，本項準備金之累積限額、提存與沖減方式及其他應遵循事項如下：

- 1.自負債項下之各險種之重大事故特別準備金轉列為外匯價格變動準備金之初始金額應自本制度實施之日起三年內提列特別盈餘公積，除第一年提列金額不得低於稅後初始金額之三分之一外，前二年累計提列金額不得低於稅後初始金額之三分之二。前述提列金額尚應考量子公司三商美邦人壽保險因將重大事故特別準備金轉列至外匯價格變動準備金初始金額後，依「保險業各種準備金提存辦法」規定計算而減少收回之金額。
- 2.提存額度：當月除以國外投資總額乘以曝險比率再乘以固定提存比率計算應提存金額外，當月有未避險外幣資產兌換利益時，應以該金額乘以額外提存比率，提存本準備金。
- 3.沖抵額度：當月有未避險外幣資產兌換損失時，應以該金額乘以額外沖抵比率，沖抵本準備金；本準備金每月月底餘額不得低於前一年底累積餘額與自民國 101 年至前一年各年之年底累積餘額平均值孰高之百分之二十(以下簡稱沖抵下限)。
- 4.本準備金餘額下降至沖抵下限且持續達三個月時，子公司三商美邦人壽保險應提高未避險外幣資產兌換利益之額外提存比率至百分之七十五，並至少使本準備金累積餘額回復至沖抵下限之三倍為止。

上述之每月固定提存比率、額外提存比率及額外沖抵比率如下：

A.固定提存比率為萬分之五。但於符合下述之條件時，為萬分之六。

B.額外提存比率及額外沖抵比率為百分之五十。但於符合下述之條件時，為百分之六十。

前項各款所定之條件，為人身保險業於每年 12 月依前一年度 12 月至當年度 11 月間共計 12 個月之交易日之一年期新臺幣兌換美元換匯(Currency Swaps)交易計算之平均避險成本大於或等於百分之二。

- 5.本準備金之累積上限為當年度年底國外投資總額之百分之九點五。
- 6.每年應就因採用本準備金機制所節省之避險成本轉列特別盈餘公積，當年度盈餘不足轉列者，應於以後有盈餘年度補提之。
- 7.若當年度有稅後盈餘，應就該金額之百分之十提列特別盈餘公積。但報經主管機關核准者不在此限。另依壽會貴字第 1090201026 號函，提列基礎應納入「稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額」。

### (三十)負債準備

本公司及子公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所預計支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

### (卅一)庫藏股票

本公司及子公司對於收回已發行股票作為庫藏股票時採成本法處理。買回之庫藏股票成本在資產負債表作為股東權益減項，而庫藏股票交易之價差列為股東權益項下。註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」，並按股權比例借記「股本」與「資本公積—股票發行溢價」。

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，自採權益法之長期股權投資重分類為庫藏股票。子公司處分本公司股票之利益及獲配本公司之現金股利列入「資本公積—庫藏股票交易」。

### (卅二)收入

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

#### 1.商品之銷售

本公司及子公司係於商品或勞務移轉控制且具有無條件收取對價之權利時認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分。商品或勞務已移轉控制予客戶，惟仍未具有無條件收取對價之權利者，係認列合約資產及收入；已向客戶收取部分對價，尚須承擔續後提供商品或勞務之義務者，則係認列合約負債，並於續後滿足履約義務時轉列收入。

#### 2.系統整合與維護收入

子公司三商電腦提供部分軟體及模組安裝之相關服務。勞務收入於服務提供予客戶之財務報導期間內認列為收入。固定價格合約之收入係以資產負債表日止已實際提供之服務占全部應提供服務之比例認列，服務之完工比例以實際發生之成本數占估計總成本數為基礎決定。客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款，當已提供之服務超過客戶應付款時認列為合約資產，若客戶應付款超過已提供之服務時則認列為合約負債。

### 3.保費收入認列及保單取得成本

子公司三商美邦人壽保險保險合約及具裁量參與特性之金融工具，其首期及續期保費係分別於收款並完成承保手續及屆期收款時認列收入。保單取得成本如佣金費用等，於保險契約生效時，認列為當期費用。

非屬分離帳戶保險商品且被分類為無裁量參與特性之金融工具，其所收取之保險費金額於資產負債表上認列為「具金融商品性質之保險契約準備」。該等保單之取得成本於保險契約生效時，沖減「具金融商品性質之保險契約準備」。

### 4.屬分離帳戶保險商品且分類為無裁量參與特性之金融工具之服務費收入認列基礎

子公司三商美邦人壽保險向屬分離帳戶保險商品且分類為無裁量參與特性之金融工具持有人收取之服務費用包括合約管理費、投資管理費、解約費用及其他等。服務費於收取時認列為收入，惟子公司三商美邦人壽保險對所收取之服務費負有提供未來服務之義務時(例如前置費用)，則將該服務費收入予以遞延至服務提供時，帳列「遞延手續費收入」項下，並與遞延取得成本科目配合一致，依服務提供期間之經過比例，按直線法逐期攤銷，其攤銷數帳列「手續費收入」項下。

另該等保單因投資管理服務而支付之取得成本包括佣金費用及直接與新契約發行有關之增額費用等，予以遞延認列者，帳列「遞延取得成本」項下，並依服務提供期間之經過比例，按直線法逐期攤銷，其攤銷數帳列「其他營業成本」項下。

### 5.客戶忠誠計畫

客戶忠誠計畫係提供客戶獎勵積分並給予其按折扣價格購買商品之權利。原始銷售已收或應收對價之公允價值係分攤至獎勵積分及該銷售之其他組成部分。分攤予獎勵積分之金額係參照可按折扣價格購買商品之權利之公允價值估計。該公允價值之估計係以折扣金額為基礎，並按預期不會被兌換之比例調整。該等金額應先予以遞延，並俟獎勵積分實際被兌換且已提供折扣商品以履行義務時認列收入。在此情況下，收入認列金額係以實際已兌換數量相對於預期兌換之全部數量為基礎計算。另，當不再預期獎勵積分很有可能被兌換時，將遞延收入轉列收入。

### 6.股利收益及利息收入

股利收益係投資所產生並於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司及子公司，且收益金額能可靠衡量。

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

### 7.投資性不動產損益

投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

### (卅三)所得稅

所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在報導期間結束日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

本公司自 107 年度起依財政部台財稅字第 10500580850 號規定，與持股 90%以上子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，係將合併基礎之本期及遞延所得稅與各公司個別之本期及遞延所得稅彙總金額之差額，於本公司合併調整，相關之撥補及撥付金額以應收款項或應付款項項目列帳，並於編製合併財務報表時沖銷之。

### (卅四)營運部門資訊

本公司及子公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

### (卅五)每股盈餘

本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則另考量具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股之影響，惟具反稀釋作用之潛在普通股並不予列入計算。

## 五、重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本公司及子公司編製本合併財務報表時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據報導期間結束日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：



### (一)收入認列

銷貨收入係於商品移轉控制予客戶而滿足履約義務時認列；勞務收入以報導期間結束日勞務提供之完成程度認列收入。相關退貨及折讓係依其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且定期檢視估計之合理性。

### (二)金融商品之公允價值及減損

#### 1.公允價值

本公司及子公司持有若干市場並不活絡之金融商品投資，包括無活絡市場報價之金融商品投資，以及市場因市況(例如市場流動性不高)而不再活絡之金融商品投資。當市場不活絡時，通常沒有或僅有少數可觀察之市場數據可供估算衡量金融商品投資之公允價值。

若本公司及子公司某項金融商品投資的市場並不活絡，其公允價值係採用評價技術決定。本公司及子公司透過利用獨立第三方(如經紀商或評價服務)的報價或使用內部開發的評價模型，以決定該些金融商品投資之公允價值。當價格可自獨立來源公開獲取時，會予以優先採用。但整體而言，會選擇評價來源及/或評價方法，以獲得一種公允價值之決定方法，而該方法可以反應報導期間結束日市場參與雙方據以進行常規交易之價格。評價方法包括使用近期公平進行之交易、參照其他基本相同的工具、折現現金流量分析等，亦可能包括與各個變數(如信用風險及利率)相關之若干假設。使用不同之評價技術或參數假設可能導致公允價值估算結果存有重大差異。

#### 2.減損

分類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之債務工具金融資產，無論是否存在客觀減損證據，均應於原始入帳時先認列12個月預期信用損失，當信用風險顯著增加或有客觀減損證據時，再增加認列存續期間預期信用損失，可能導致提列減損損失金額增加，影響當期損益。

### (三)存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司及子公司必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。本公司評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

#### (四)保險負債

子公司三商美邦人壽保險於衡量保險負債時，係依據「保險業各種準備金提存辦法」。

壽險責任準備金之計提採用鎖定成本（lock-in）假設，亦即按發單當時的準備金提存利率計提之，並未依現時市場利率提存準備金。

未滿期保費準備係依各險別未到期之危險計算之，而準備金提存方式係由精算人員依各險別特性決定之。

賠款準備中係以損失三角形法估列之。其主要假設為損失發展因子及預期賠款率，從而得出最終賠付成本。各險之損失發展因子及預期賠款率係以子公司三商美邦人壽保險之歷史賠款經驗為基礎，並考慮費率、理賠管理等公司政策之調整。

保險期間超過一年之壽險、健康險及年金險契約，其簽發之保險費較其依規定計算責任準備金之保險費為低者，應將其未經過繳費期間之保費不足部分提存為保費不足準備金；保險期間一年以下尚未屆滿之有效契約及保險期間超過一年之傷害保險，應評估未來可能發生之賠款與費用，該評估金額如逾提存之未滿期保費及未來預期之保費收入，應就其差額按險別提存保費不足準備金。

負債適足準備之估算係遵守中華民國精算學會所頒布之「國際財務報導準則第4號之精算實務處理準則—合約分類及負債適足性測試」之規範。子公司三商美邦人壽保險評估負債適足準備時，對於保險合約未來現金流量之現時估計數，係依據子公司三商美邦人壽保險對於未來保險給付、保費收入及相關費用等之合理估計。

上述負債評估過程中所運用之專業判斷將會影響財務報表中有關保險負債淨變動以及保險負債之認列金額。

#### 六、重要會計科目之說明

##### (一) 現金及約當現金

|          | 110年12月31日    | 109年12月31日    |
|----------|---------------|---------------|
| 現金及銀行存款  | \$67,049,220  | \$90,973,147  |
| 附賣回債券及票券 | 33,307,593    | 57,241,638    |
| 合計       | \$100,356,813 | \$148,214,785 |

本公司及子公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司及子公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

|      | 110年12月31日       | 109年12月31日      |
|------|------------------|-----------------|
| 普通股  | \$4,180          | \$-             |
| 受益憑證 | 105,289          | 30,312          |
| 特別股  | 250,932          | -               |
| 合計   | <u>\$360,401</u> | <u>\$30,312</u> |

子公司旭富製藥科技於民國110年度因應火災事故後之資金需求，重新評估持有意圖，將上述金融資產轉列流動資產項下。

(三) 應收款項淨額

|              | 110年12月31日          | 109年12月31日          |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 應收票據         | \$114,503           | \$152,590           |
| 應收帳款         | 741,989             | 1,088,322           |
| 應收分期帳款       | 1,245               | 2,461               |
| 一年內到期之應收租賃款  | 30,902              | 28,061              |
| 應收利息         | 8,315,102           | 8,035,876           |
| 其他應收款－催收款    | 8,001               | 15,837              |
| 其他證券及投資商品應收款 | 4,572,374           | 940,225             |
| 其他           | 342,165             | 634,908             |
| 小計           | <u>\$14,126,281</u> | <u>\$10,898,280</u> |
| 減：備抵損失－應收票據  | (63)                | (63)                |
| 減：備抵損失－應收帳款  | (5,742)             | (5,737)             |
| 減：備抵損失－應收利息  | (232)               | (573)               |
| 減：備抵損失－催收款   | (7,283)             | (15,559)            |
| 合計           | <u>\$14,112,961</u> | <u>\$10,876,348</u> |

應收租賃款相關資訊如下：

子公司三商電腦以融資租賃出租自動存提款機、補摺機及電腦相關設備，依據租賃契約之條款，該資產之所有權將於租賃期間屆滿後歸屬予承租人，預期所有之租賃款項將依約定按時收取。此外，子公司三商家購轉租承租之辦公處所及零售店面，轉租期間涵蓋主租約之剩餘期間。

|                | 110年12月31日 |           |          |
|----------------|------------|-----------|----------|
|                | 總額         | 未賺得融資收益   | 應收租賃款淨額  |
| <u>流動</u>      |            |           |          |
| 不超過 1 年        | \$33,413   | \$(2,511) | \$30,902 |
| <u>非流動</u>     |            |           |          |
| 超過 1 年但不超過 5 年 | 57,461     | (4,228)   | 53,233   |
| 合計             | \$90,874   | \$(6,739) | \$84,135 |

|                | 109年12月31日 |           |          |
|----------------|------------|-----------|----------|
|                | 應收租賃款總額    | 未賺得融資收益   | 應收租賃款淨額  |
| <u>流動</u>      |            |           |          |
| 不超過 1 年        | \$30,421   | \$(2,360) | \$28,061 |
| <u>非流動</u>     |            |           |          |
| 超過 1 年但不超過 5 年 | 66,371     | (3,954)   | 62,417   |
| 合計             | \$96,792   | \$(6,314) | \$90,478 |

(四) 存貨

|            | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|------------|-------------|-------------|
| 原料/物料      | \$279,004   | \$250,008   |
| 在製品/半成品    | 42,401      | 37,299      |
| 製成品        | 312,103     | 414,405     |
| 在途存貨/原物料   | 28,384      | 43,580      |
| 商品         | 4,311,779   | 4,107,746   |
| 小計         | \$4,973,671 | \$4,853,038 |
| 減：備抵存貨跌價損失 | (434,051)   | (423,230)   |
| 合計         | \$4,539,620 | \$4,429,808 |

本公司及子公司民國 109 年度存貨回升利益係因出售呆滯品及報廢過期商品，導致存貨價值回升。

(五) 再保險合約資產淨額

|            | 110年12月31日                | 109年12月31日              |
|------------|---------------------------|-------------------------|
| 應攤回再保賠款與給付 | \$954,684                 | \$523,061               |
| 應收再保往來款項   | 25,547                    | 14,458                  |
|            | <u>\$980,231</u>          | <u>\$537,519</u>        |
| 再保險準備資產    |                           |                         |
| 分出未滿期保費準備  | \$365,791                 | \$300,992               |
| 分出賠款準備     | 283,847                   | 22,849                  |
| 小計         | <u>\$649,638</u>          | <u>\$323,841</u>        |
| 合計         | <u><u>\$1,629,869</u></u> | <u><u>\$861,360</u></u> |

(六) 貼現及放款淨額

|        | 110年12月31日                 |                   |                            |
|--------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
|        | 正常放款                       | 催收款               | 合計                         |
| 壽險貸款   | \$29,799,546               | \$-               | \$29,799,546               |
| 墊繳保費   | 11,907,781                 | -                 | 11,907,781                 |
| 擔保放款   | 29,205,262                 | -                 | 29,205,262                 |
|        | <u>\$70,912,589</u>        | <u>\$-</u>        | <u>\$70,912,589</u>        |
| 減：備抵損失 | (438,036)                  | -                 | (438,036)                  |
| 合計     | <u><u>\$70,474,553</u></u> | <u><u>\$-</u></u> | <u><u>\$70,474,553</u></u> |

|        | 109年12月31日                 |                       |                            |
|--------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
|        | 正常放款                       | 催收款                   | 合計                         |
| 壽險貸款   | \$28,793,717               | \$-                   | \$28,793,717               |
| 墊繳保費   | 12,123,498                 | -                     | 12,123,498                 |
| 擔保放款   | 29,801,586                 | 4,149                 | 29,805,735                 |
|        | <u>\$70,718,801</u>        | <u>\$4,149</u>        | <u>\$70,722,950</u>        |
| 減：備抵損失 | (444,973)                  | (2,067)               | (447,040)                  |
| 合計     | <u><u>\$70,273,828</u></u> | <u><u>\$2,082</u></u> | <u><u>\$70,275,910</u></u> |

子公司三商美邦人壽保險截至民國110年及109年12月31日之逾期放款逾清償期六個月者，已全數轉入催收款項。



子公司三商美邦人壽保險民國110年度及109年度備抵損失之提列與沖銷明細如下：

|                                                 | 110 年度              |                               |                              |                                            |                                                            |           |
|-------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------|
|                                                 | 12 個月<br>預期信<br>用損失 | 存續期間<br>預期信用<br>損失(非信<br>用減損) | 存續期間<br>預期信用<br>損失(信用<br>減損) | 依國際財務<br>報導準則<br>第 9 號規定<br>提列之減損<br>(合計欄) | 依「保險業資產<br>評估及逾期放款<br>催收呆帳處理<br>辦法」規定提列<br>之減損差異－<br>本期變動數 | 合計        |
| 期初餘額                                            | \$150               | \$1                           | \$2,388                      | \$2,539                                    | \$444,501                                                  | \$447,040 |
| －於當期除列之金融資產                                     | (11)                | -                             | (278)                        | (289)                                      | -                                                          | (289)     |
| 備抵損失之淨再衡量金額                                     | (134)               | 3                             | (1,424)                      | (1,555)                                    | -                                                          | (1,555)   |
| 購入或創始之新金融資產                                     | 1                   | -                             | -                            | 1                                          | -                                                          | 1         |
| 依「保險業資產評估及逾期放款催<br>收款呆帳處理辦法」規定提列之減<br>損差異-本期變動數 | -                   | -                             | -                            | -                                          | (7,161)                                                    | (7,161)   |
| 期末餘額                                            | \$6                 | \$4                           | \$686                        | \$696                                      | \$437,340                                                  | \$438,036 |

|                                                 | 109 年度              |                               |                              |                                            |                                                            |           |
|-------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------|
|                                                 | 12 個月<br>預期信<br>用損失 | 存續期間<br>預期信用<br>損失(非信<br>用減損) | 存續期間<br>預期信用<br>損失(信用<br>減損) | 依國際財務<br>報導準則<br>第 9 號規定<br>提列之減損<br>(合計欄) | 依「保險業資產<br>評估及逾期放款<br>催收呆帳處理<br>辦法」規定提列<br>之減損差異－<br>本期變動數 | 合計        |
| 期初餘額                                            | \$134               | \$114                         | \$3,373                      | \$3,621                                    | \$452,392                                                  | \$456,013 |
| －轉為 12 個月預期信用損失                                 | 113                 | (113)                         | -                            | -                                          | -                                                          | -         |
| －於當期除列之金融資產                                     | (14)                | -                             | (513)                        | (527)                                      | -                                                          | (527)     |
| 備抵損失之淨再衡量金額                                     | 4                   | -                             | (783)                        | (779)                                      | -                                                          | (779)     |
| 購入或創始之新金融資產                                     | 25                  | -                             | -                            | 25                                         | -                                                          | 25        |
| 依「保險業資產評估及逾期放款催<br>收款呆帳處理辦法」規定提列之減<br>損差異-本期變動數 | -                   | -                             | -                            | -                                          | (7,891)                                                    | (7,891)   |
| 匯兌及其他變動                                         | (112)               | -                             | 311                          | 199                                        | -                                                          | 199       |
| 期末餘額                                            | \$150               | \$1                           | \$2,388                      | \$2,539                                    | \$444,501                                                  | \$447,040 |

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

| 項目                 | 110年12月31日          | 109年12月31日          |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| 1. 普通股             | \$10,084,306        | \$21,884,420        |
| 2. 特別股             | 124,018             | 3,026,809           |
| 3. 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯 | 2,386,299           | 4,686,573           |
| 4. 金融債             | 4,541,774           | 7,584,256           |
| 5. 受益憑證及其他         | 16,970,790          | 25,987,470          |
| 6. 換匯換利            | 980,647             | 566,673             |
| 7. 國外股票            | 8,149,718           | 8,842,580           |
| 8. 國外存託憑證          | 312,730             | 252,303             |
| 9. 國外債券            | 2,015,076           | 2,905,382           |
| 10. 國外受益憑證         | 18,030,790          | 11,134,989          |
| 合計                 | <u>\$63,596,148</u> | <u>\$86,871,455</u> |

本公司及子公司民國110年及109年度透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)-流動及非流動所產生之金融資產(負債)評價淨額分別為損失2,081,826仟元及損失6,176,058仟元。

子公司三商美邦人壽保險自民國107年適用國際財務報導準則第9號起，同時選擇採國際財務報導準則第4號「保險合約」之覆蓋法表達指定金融資產之損益。子公司三商美邦人壽保險就所發行保險合約相關之投資活動所投資之金融資產中，指定適用覆蓋法之金融資產如下：

| 項目         | 110年12月31日          | 109年12月31日          |
|------------|---------------------|---------------------|
| 1. 普通股     | \$10,054,994        | \$21,853,974        |
| 2. 特別股     | 17,818              | 2,671,915           |
| 3. 受益憑證及其他 | 16,970,790          | 25,570,405          |
| 4. 金融債     | 4,541,774           | 7,584,256           |
| 5. 國外受益憑證  | 17,981,724          | 11,114,422          |
| 6. 國外股票    | 8,149,718           | 8,842,580           |
| 7. 國外存託憑證  | 312,730             | 252,303             |
| 8. 國外債券    | 2,015,076           | 2,905,382           |
| 合計         | <u>\$60,044,624</u> | <u>\$80,795,237</u> |

於民國110年度及109年度，該等指定適用覆蓋法之金融資產，於損益與其他綜合損益間之重分類之金額說明如下：

| 項目                     | 110年度                | 109年度                |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| 適用 IFRS 9 報導於損益之(損失)利益 | \$2,591,094          | \$(532,293)          |
| 減：倘若適用 IAS 39 報導於損益之利益 | 4,644,096            | 2,516,189            |
| 調整至採用覆蓋法重分類之損失         | <u>\$(2,053,002)</u> | <u>\$(3,048,482)</u> |

因覆蓋法之調整，子公司三商美邦人壽保險民國110年度透過損益按公允價值衡量之金融資產利益由9,414,086仟元增加為11,467,088仟元，民國109年度透過損益按公允價值衡量之金融資產利益由11,650,529仟元增加為14,699,011仟元。

子公司三商美邦人壽保險無將先前不符合適用覆蓋法條件但於民國110年度及109年度間符合條件之金融工具指定適用覆蓋法之情形，亦無解除指定之情形。

(八) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

| 項目         | 110年12月31日          | 109年12月31日          |
|------------|---------------------|---------------------|
| 債務工具       |                     |                     |
| 1.政府公債     | \$8,843,839         | \$6,535,505         |
| 2.公司債      | 20,127,512          | 14,525,285          |
| 3.金融債      | 5,392,092           | 12,260,139          |
| 4.國外債券     | 10,304,221          | 11,204,571          |
| 小計         | <u>\$44,667,664</u> | <u>\$44,525,500</u> |
| 權益工具       |                     |                     |
| 1.未上市(櫃)股票 | \$1,315,225         | \$1,167,703         |
| 2.特別股      | 58,496              | 36,674              |
| 小計         | <u>\$1,373,721</u>  | <u>\$1,204,377</u>  |
| 合計         | <u>\$46,041,385</u> | <u>\$45,729,877</u> |

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

A.本公司及子公司評估係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的之經營模式持有債券投資，故列報於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

B.本公司及子公司民國110年度及109年度持有透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失變動情形如下：

| 項目                   | 12個月預期<br>信用損失 | 存續期間預期<br>信用損失－<br>非信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>－信用減損 | 合計      |
|----------------------|----------------|--------------------------|-------------------------|---------|
| 民國 110 年 1 月 1 日餘額   | \$7,053        | \$-                      | \$-                     | \$7,053 |
| 備抵減損之淨再衡量金額          | (3,554)        | -                        | -                       | (3,554) |
| 本期購入或創始之信用減損         | 636            | -                        | -                       | 636     |
| 本期除列                 | (2,107)        | -                        | -                       | (2,107) |
| 匯率及其他變動              | (17)           | -                        | -                       | (17)    |
| 民國 110 年 12 月 31 日餘額 | \$2,011        | \$-                      | \$-                     | \$2,011 |

| 項目                   | 12個月預期<br>信用損失 | 存續期間預期<br>信用損失－<br>非信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>－信用減損 | 合計       |
|----------------------|----------------|--------------------------|-------------------------|----------|
| 民國 109 年 1 月 1 日餘額   | \$10,501       | \$-                      | \$-                     | \$10,501 |
| 備抵減損之淨再衡量金額          | (2,040)        | -                        | -                       | (2,040)  |
| 本期購入或創始之信用減損         | 3,163          | -                        | -                       | 3,163    |
| 本期除列                 | (4,490)        | -                        | -                       | (4,490)  |
| 匯率及其他變動              | (81)           | -                        | -                       | (81)     |
| 民國 109 年 12 月 31 日餘額 | \$7,053        | \$-                      | \$-                     | \$7,053  |

其中民國110年及109年12月31日透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資其應收利息之備抵損失分別為9仟元及38仟元。

因透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資帳面金額已為公允價值，故上述備抵減損金額並未認列於資產負債表中。

## 2.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司及子公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資具非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

(九) 按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動

| 項目        | 110年12月31日           | 109年12月31日           |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 1.政府公債    | \$92,298,935         | \$84,249,438         |
| 2.公司債     | 62,252,579           | 52,848,891           |
| 3.金融債     | 31,301,674           | 28,024,024           |
| 4.受益證券    | 999,979              | 999,800              |
| 5.國外債券    | 737,916,183          | 655,675,637          |
| 減：抵繳存出保證金 | (4,778,243)          | (4,774,480)          |
| 合計        | <u>\$919,991,107</u> | <u>\$817,023,310</u> |

本公司及子公司民國110年度及109年度持有按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失(含抵繳存出保證金)變動情形如下：

| 項目                   | 12個月預期<br>信用損失  | 存續期間預期<br>信用損失－<br>非信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>－信用減損 | 合計              |
|----------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|-----------------|
| 民國 110 年 1 月 1 日餘額   | \$82,820        | \$-                      | \$-                     | \$82,820        |
| 備抵減損之淨再衡量金額          | (48,013)        | -                        | -                       | (48,013)        |
| 本期購入或創始之信用減損         | 5,505           | -                        | -                       | 5,505           |
| 本期除列                 | (12,324)        | -                        | -                       | (12,324)        |
| 匯率及其他變動              | (1,573)         | -                        | -                       | (1,573)         |
| 民國 110 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$26,415</u> | <u>\$-</u>               | <u>\$-</u>              | <u>\$26,415</u> |

| 項目                   | 12個月預期<br>信用損失  | 存續期間預期<br>信用損失－<br>非信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>－信用減損 | 合計              |
|----------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|-----------------|
| 民國 109 年 1 月 1 日餘額   | \$244,092       | \$282,942                | \$-                     | \$527,034       |
| 備抵減損之淨再衡量金額          | (117,777)       | 15,018                   | -                       | (102,759)       |
| 本期購入或創始之信用減損         | 24,965          | -                        | -                       | 24,965          |
| 本期除列                 | (56,986)        | (282,942)                | -                       | (339,928)       |
| 匯率及其他變動              | (11,474)        | (15,018)                 | -                       | (26,492)        |
| 民國 109 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$82,820</u> | <u>\$-</u>               | <u>\$-</u>              | <u>\$82,820</u> |



其中民國110年及109年12月31日持有按攤銷後成本衡量之金融資產其應收利息之備抵損失分別為224仟元及535仟元，抵繳存出保證金之備抵損失分別為70仟元及988仟元。

民國110年度及109年度處分以攤銷後成本衡量之金融資產當期之損益及除列日之帳面金額：

|          | 110年度        | 109年度        |
|----------|--------------|--------------|
| 除列帳面金額   | \$52,602,629 | \$59,238,112 |
| 當期所認列之損益 | \$8,063,423  | \$9,053,523  |

#### (十) 採用權益法之投資

本公司及子公司採權益法之關聯企業及合資公司宏遠證券及復華投信等，係依其他會計師查核之財務報表認列投資損益，其民國110年及109年12月31日採權益法之投資分別為3,805,152仟元及3,796,755仟元，民國110年及109年度認列之損益份額分別為641,520仟元及307,523仟元。

1.本公司及子公司民國110年及109年12月31日投資關聯企業及合資之期末餘額如下：

|      | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|------|-------------|-------------|
| 關聯企業 | \$3,807,293 | \$3,800,369 |
| 合資   | 95,547      | -           |
| 合計   | \$3,902,840 | \$3,800,369 |

2.本公司及子公司民國110年及109年度之採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額如下：

|                          | 110年度     | 109年度     |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 採用權益法認列之關聯企業及合資利益(損失)之份額 | \$655,579 | \$307,050 |

3.關聯企業

(1)本公司及子公司重大關聯企業之基本資訊如下：

| 公司名稱 | 主要營業場所 | 持股比例       |            | 關係之性質     | 衡量方法 |
|------|--------|------------|------------|-----------|------|
|      |        | 110年12月31日 | 109年12月31日 |           |      |
| 宏遠證券 | 台灣     | 8.26%      | 16.93%     | 集團具有重大影響力 | 權益法  |
| 復華投信 | 台灣     | 34.53%     | 39.99%     | 集團具有重大影響力 | 權益法  |

(2)本公司及子公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下(未依權益比率調整)：

資產負債表

|             | 宏遠證券         |              |
|-------------|--------------|--------------|
|             | 110年12月31日   | 109年12月31日   |
| 流動資產        | \$14,839,426 | \$15,647,677 |
| 非流動資產       | 1,627,283    | 1,211,158    |
| 流動負債        | 10,311,685   | 12,617,814   |
| 非流動負債       | 826,386      | 81,655       |
| 淨資產總額       | \$5,328,638  | \$4,159,366  |
| 占關聯企業淨資產之份額 | \$440,144    | \$703,901    |
| 關聯企業投資帳面價值  | \$440,144    | \$703,901    |

綜合損益表

|                 | 宏遠證券        |             |
|-----------------|-------------|-------------|
|                 | 110年度       | 109年度       |
| 收入              | \$2,608,900 | \$1,329,949 |
| 繼續營業單位本期淨利      | 1,239,274   | 414,718     |
| 其他綜合損益(稅後淨額)    | 42,797      | (6,526)     |
| 本期綜合損益總額        | \$1,282,071 | \$408,192   |
| 對關聯企業本期淨利(損)之份額 | \$142,070   | \$69,971    |

資產負債表

|             | 復華投信        |             |
|-------------|-------------|-------------|
|             | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
| 流動資產        | \$4,122,510 | \$3,030,827 |
| 非流動資產       | 922,930     | 998,912     |
| 流動負債        | 2,125,023   | 1,642,373   |
| 非流動負債       | 141,629     | 176,616     |
| 淨資產總額       | \$2,778,788 | \$2,210,750 |
| 占關聯企業淨資產之份額 | \$959,411   | \$884,143   |
| 關聯企業投資帳面價值  | \$1,598,826 | \$1,573,899 |

綜合損益表

## 復華投信

|                 | 110年度       | 109年度       |
|-----------------|-------------|-------------|
| 收入              | \$4,133,077 | \$3,264,703 |
| 繼續營業單位本期淨利      | 1,297,013   | 899,981     |
| 其他綜合損益(稅後淨額)    | (8,975)     | (13,577)    |
| 本期綜合損益總額        | \$1,288,038 | \$886,404   |
| 對關聯企業本期淨利(損)之份額 | \$518,744   | \$359,960   |

(3)本公司及子公司重大關聯企業宏遠證券(股)公司係有公開市場報價，其公允價值如下：

|      | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|------|------------|------------|
| 宏遠證券 | \$507,732  | \$643,828  |

(4)本公司及子公司個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之彙總如下：

民國110年及109年12月31日，本公司及子公司個別不重大關聯企業之投資帳面金額合計分別為1,768,322仟元及1,522,568仟元。

|                 | 110年度      | 109年度    |
|-----------------|------------|----------|
| 繼續營業單位本期淨利      | \$(26,775) | \$19,713 |
| 其他綜合損益(稅後淨額)    | -          | (2,306)  |
| 本期綜合損益總額        | \$(26,775) | \$17,407 |
| 對關聯企業本期淨利(損)之份額 | \$(20,784) | \$4,375  |

(5)本公司及子公司持有復華證券投資信託(股)公司34.53%之股份，其餘為持股5%以上互為關係人之法人股東及小股東。依據以往經驗，本公司及子公司不易取得過半數董事席次，且亦未取得股東會出席股東過半之表決權，故判斷對該公司不具控制，僅具重大影響。

## 4.合資

本公司及子公司合資之經營結果彙總如下：

民國110年及109年12月31日，本公司及子公司合資之投資帳面金額分別為95,547仟元及0仟元。

|                 | 110年度    | 109年度       |
|-----------------|----------|-------------|
| 繼續營業單位本期淨利      | \$31,094 | \$(255,610) |
| 其他綜合損益(稅後淨額)    | -        | -           |
| 本期綜合損益總額        | \$31,094 | \$(255,610) |
| 對合資企業本期淨利(損)之份額 | \$15,547 | \$(127,256) |

- 5.本公司原持有屬合資投資之三友藥妝(股)公司50%股權按權益法處理，另於民國109年12月22日以現金62,200仟元為對價增購其餘50%股權，並取得對該公司之控制，故自民國109年12月22日起由合資關係變更為子公司，並改按合併報表處理。
- 6.被投資公司宏遠證券(股)公司於民國109年經董事會決議買回庫藏股並註銷股份計122,350仟元，此外，子公司三商美邦人壽保險及三商餐飲於民國110年出售該公司股份，並認列處分利益267,198仟元，出售後持股比例變更為8.26%。
- 7.子公司三商福寶(股)公司於民國110年出售復華證券投資信託(股)公司股份，並認列處分利益367,834仟元，出售後持股比例變更為34.53%。
- 8.子公司三商美邦人壽保險(股)公司於民國110年11月投資豐新二陽光能源(股)公司，投資金額計157,500仟元，持股比例21%。
- 9.子公司三商行(股)公司於民國110年1月與伯諾(股)公司簽署合資協議書設立三諾(股)公司，投資金額計80,000仟元，持股比例50%。
- 10.子公司三商行(股)公司於民國110年7月投資祝三實業(股)公司，投資金額計70,000仟元，持股比例21.21%。
- 11.子公司旭富製藥科技(股)公司於民國110年4月投資法蘭摩沙(股)公司，投資金額計66,000仟元，持股比例40%。

(十一) 不動產、廠房及設備

|            | 110年度        |             |             |           |              |
|------------|--------------|-------------|-------------|-----------|--------------|
|            | 土地           | 房屋及建築       | 其他          | 預付款及未完工程  | 總計           |
| 110年1月1日   |              |             |             |           |              |
| 成本         | \$8,728,255  | \$5,883,874 | \$5,620,858 | \$410,485 | \$20,643,472 |
| 累計折舊及減損    | -            | (1,615,426) | (3,751,050) | -         | (5,366,476)  |
| 合計         | \$8,728,255  | \$4,268,448 | \$1,869,808 | \$410,485 | \$15,276,996 |
| 增添         | 2,407,730    | 1,070,830   | 720,571     | 825,627   | 5,024,758    |
| 處分及報廢      | (13,007)     | (17,913)    | (38,374)    | (2,373)   | (71,667)     |
| 本期折舊       | -            | (152,411)   | (744,077)   | -         | (896,488)    |
| 本期減損       | -            | -           | (2,034)     | -         | (2,034)      |
| 重分類        | -            | 128,915     | 181,237     | (250,900) | 59,252       |
| 淨兌換差額      | -            | 892         | 20          | -         | 912          |
| 110年12月31日 |              |             |             |           |              |
| 成本         | \$11,122,978 | \$7,031,749 | \$6,005,105 | \$982,839 | \$25,142,671 |
| 累計折舊及減損    | -            | (1,732,988) | (4,017,954) | -         | (5,750,942)  |
| 合計         | \$11,122,978 | \$5,298,761 | 1,987,151   | \$982,839 | \$19,391,729 |

|            | 109年度       |             |             |              |              |
|------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
|            | 土地          | 房屋及建築       | 其他          | 預付款及<br>未完工程 | 總計           |
| 109年1月1日   |             |             |             |              |              |
| 成本         | \$8,131,581 | \$6,088,803 | \$6,184,272 | \$190,936    | \$20,595,592 |
| 累計折舊及減損    | -           | (1,668,993) | (4,052,801) | -            | (5,721,794)  |
| 合計         | \$8,131,581 | \$4,419,810 | \$2,131,471 | \$190,936    | \$14,873,798 |
| 增添         | 37,558      | 28,738      | 758,440     | 288,630      | 1,113,366    |
| 處分及報廢      | -           | (76,044)    | (291,669)   | (47,209)     | (414,922)    |
| 本期折舊       | -           | (153,261)   | (771,315)   | -            | (924,576)    |
| 本期減損       | -           | -           | (6,754)     | -            | (6,754)      |
| 重分類        | 559,116     | 48,847      | 35,195      | (21,872)     | 621,286      |
| 合併取得       | -           | -           | 14,435      | -            | 14,435       |
| 淨兌換差額      | -           | 358         | 5           | -            | 363          |
| 109年12月31日 |             |             |             |              |              |
| 成本         | \$8,728,255 | \$5,883,874 | \$5,620,858 | \$410,485    | \$20,643,472 |
| 累計折舊及減損    | -           | (1,615,426) | (3,751,050) | -            | (5,366,476)  |
| 合計         | \$8,728,255 | \$4,268,448 | 1,869,808   | \$410,485    | \$15,276,996 |

- (1) 子公司旭富製藥科技民國102年5月經法院拍賣購入桃園蘆竹鄉供興建廠房之土地，其中有2,259平方公尺土地因礙於現行法令規定以翁維駿先生名義持有之，雙方訂定協議書聲明上述土地之實質所有權為子公司旭富製藥科技所有。
- (2) 本公司及子公司民國110年及109年度之不動產、廠房及設備尚無減損之情形。
- (3) 截至民國110年12月31日止，部分固定資產已作為銀行借款之擔保品，詳見附註八「質押之資產」之說明。

## (十二) 租賃交易-承租人

本公司及子公司租賃之標的資產包括房屋及建物及運輸設備等，租賃合約之期間介於1到15年。租賃合約採個別協商並包含各種不同的條款和條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。



本公司及子公司承租房屋及建築及運輸設備等之成本及折舊，其變動明細如下

1.使用權資產

|            | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|------------|-------------|-------------|
| 使用權資產帳面金額  |             |             |
| 房屋及建築      | \$3,867,958 | \$3,897,992 |
| 運輸設備       | 42,185      | 43,873      |
| 其他設備       | 27,129      | 39,779      |
| 合計         | \$3,937,272 | \$3,981,644 |
|            | 110年度       | 109年度       |
| 使用權資產之增添   | \$1,401,175 | \$1,953,433 |
|            | 110年度       | 109年度       |
| 使用權資產之折舊費用 |             |             |
| 房屋及建築      | \$1,394,229 | \$1,288,299 |
| 運輸設備       | 22,774      | 24,305      |
| 其他設備       | 13,975      | 15,739      |
| 合計         | \$1,430,978 | \$1,328,343 |

2.租賃負債

本公司及子公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日租賃負債如下：

|          | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|----------|-------------|-------------|
| 租賃負債－流動  | \$1,314,353 | \$1,319,334 |
| 租賃負債－非流動 | \$2,749,701 | \$2,863,486 |

本公司及子公司與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

|                  | 110年度     | 109年度    |
|------------------|-----------|----------|
| <u>影響當期損益之項目</u> |           |          |
| 租賃負債之利息費用        | \$43,784  | \$41,378 |
| 不計入租賃負債衡量之變動租賃給付 | \$27,333  | \$5,049  |
| 屬短期租賃合約之費用       | \$134,941 | \$73,331 |
| 屬低價值資產租賃之費用      | \$13,546  | \$18,361 |

(十三) 投資性不動產淨額

|                | 110年12月31日   |             |              |
|----------------|--------------|-------------|--------------|
|                | 土地           | 房屋及建築       | 總計           |
| 民國110年1月1日餘額   | \$22,401,952 | \$4,848,416 | \$27,250,368 |
| 處分             | (975,844)    | (200,460)   | (1,176,304)  |
| 後續支出           | -            | 19,245      | 19,245       |
| 公允價值調整之淨利益     | 11,467       | 25,744      | 37,211       |
| 民國110年12月31日餘額 | \$21,437,575 | \$4,692,945 | \$26,130,520 |

|                | 109年12月31日   |             |              |
|----------------|--------------|-------------|--------------|
|                | 土地           | 房屋及建築       | 總計           |
| 民國109年1月1日餘額   | \$22,466,811 | \$5,128,851 | \$27,595,662 |
| 重分類            | (559,117)    | (46,717)    | (605,834)    |
| 後續支出           | -            | 9,865       | 9,865        |
| 公允價值調整之淨(損)益   | 494,258      | (243,583)   | 250,675      |
| 民國109年12月31日餘額 | \$22,401,952 | \$4,848,416 | \$27,250,368 |

1.本公司及子公司截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日帳列投資性不動產公允價值如下：

|      | 110年12月31日   | 109年12月31日   |
|------|--------------|--------------|
| 委外估價 | \$26,130,520 | \$27,250,368 |

2.投資性不動產主要內容依公司分述如下：

(1)本公司

投資性不動產之公允價值係分別由下列具備我國不動產估價師資格之聯合估價師事務所估價師依「不動產估價技術規則」進行估價，其估價日期分別為民國 110 年及 109 年 12 月 31 日。

| 估價師事務所名稱      | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---------------|------------|------------|
| 泛亞不動產估價師聯合事務所 | 楊閔安        | 楊閔安        |

公允價值之決定係依市場證據支持，採用之評價方法主要為比較法、收益法之直接資本化法、收益法之折現現金流量分析法等。商辦大樓因較具市場流通性，且較易取得鄰近地區相似物件之比較案例及租金案例，故評價方法以比較法及收益法為主；商場視物業之特性及租約之長短與比較案例之可循性，一般除採比較法外，另輔以收益法之直接資本化法或折現現金流量法為評估；尚在開發中之素地，則以比較法、土地開發法及收益法之折現現金流量法為評估。

鑑價方法推估過程係區分已出租及尚未出租，前者採用契約租金計算，後者採用市場價格，同時考慮相似標的租金比較資訊用以決定每年租金成長區間，納入閒置損失、裝修抵減損失等因素，並加計該標的期末處分價值後為未來現金流入，以適當折現率折現後加總推算至估價日期。收益分析期間係以 10 年估算；押金利息收入係以 5 大行庫 1 年期定存利率推估。未來現金流出係與營運直接相關之支出，如地價稅、房屋稅、保險費、管理費、維修費用、重置提撥費及代理費用攤提等，以當年度實際發生之支出，參考公司目前營運情形及未來可能變化推估而得。

本公司持有之投資性不動產後續衡量採公允價值模式，其公允價值層級屬第 3 等級。當預估未來淨現金流入增加或折現率降低時，公允價值將會增加。預估未來淨現金流入資訊如下：

|           | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|-----------|-------------|-------------|
| 預估未來現金流入  | \$2,511,308 | \$4,160,955 |
| 預估未來現金流出  | (83,197)    | (154,908)   |
| 預估未來淨現金流入 | \$2,428,111 | \$4,006,047 |

其中主要使用之參數如下：

契約租金行情及市場相似比較標的評估租金行情：

|               | 110年12月31日    | 109年12月31日    |
|---------------|---------------|---------------|
| 契約租金(坪/月/元)   | \$223~\$1,408 | \$259~\$1,680 |
| 評估市場租金(坪/月/元) | \$319~\$1,650 | \$300~\$1,640 |

主要使用之參數

|         | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|---------|-------------|-------------|
| 收益資本化利率 | 2.09%~3.79% | 2.09%~4.24% |
| 折現率     | 2.15%~3.45% | 2.15%~3.70% |

本公司尚未開發之土地，公允價值係採土地開發分析法評價，其重要假設如下。當估計銷售總金額增加、利潤率增加或資本利息綜合利率降低時，公允價值將會增加。

|          | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|----------|------------|------------|
| 估計銷售總金額  | \$23,691   | \$23,403   |
| 利潤率      | 15%        | 15%        |
| 資本利息綜合利率 | 1.02%      | 0.99%      |

利潤率係考量目前建築業興建同類型產品之年利潤率及興建工期決定。資本利息綜合利率係參考近期各銀行放款融資利率、活存利率及一年期定存利率，考量土地投資與建物投資開發使用之自有資金與借貸資金比例計算。

## (2)子公司三商美邦人壽保險

投資性不動產之公允價值係分別由下列具備我國不動產估價師資格之聯合估價師事務所估價師依「不動產估價技術規則」進行估價，其估價日期分別為民國 110 年及 109 年 12 月 31 日。

| 估價師事務所名稱      | 110年12月31日      | 109年12月31日      |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 景瀚不動產估價師聯合事務所 | 吳右軍、陳怡均         |                 |
| 高源不動產估價師聯合事務所 |                 | 陳碧源、邱義忠         |
| 瑞普國際不動產估價師事務所 | 吳紘緒、蔡友翔、<br>徐珣益 | 吳紘緒、蔡友翔、<br>徐珣益 |

公允價值之決定係依市場證據支持，採用之評價方法主要為比較法、收益法之直接資本化法、收益法之折現現金流量分析法等。商辦大樓因較具市場流通性，且較易取得鄰近地區相似物件之比較案例及租金案例，故評價方法以比較法及收益法為主；商場視物業之特性及租約之長短與比較案例之可循性，一般除採比較法外，另輔以收益法之直接資本化法或折現現金流量法為評估；出租用工業廠房以比較法、收益法之直接資本化法及成本法評估。

其中主要使用之參數如下：

|         | 110年12月31日    | 109年12月31日    |
|---------|---------------|---------------|
| 收益資本化利率 | 約 1.75%~3.23% | 約 1.27%~4.45% |
| 折現率     | -             | -             |

外部估價師以市場萃取法，蒐集近鄰地區與標的性質相類似之成交案例，並考量標的流通性及未來處分風險溢酬，決定其直接資本化率及折現率。

子公司三商美邦人壽保險持有之投資性不動產後續衡量採公允價值模式者，其公允價值層級屬第 3 等級，當主要輸入值直接資本化法之直接資本化率上升時，公允價值減少，反之則增加；當主要輸入值折現率上升時，公允價值減少，反之則增加。

### (3)子公司三商福寶

投資性不動產之公允價值係分別由下列具備我國不動產估價師資格之聯合估價師事務所估價師依「不動產估價技術規則」進行估價，其估價日期分別為民國 110 年及 109 年 12 月 31 日。

| 估價師事務所名稱      | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---------------|------------|------------|
| 泛亞不動產估價師聯合事務所 | 楊閔安        | 楊閔安        |

公允價值之決定係依市場證據支持，採用之評價方法主要為比較法、收益法之直接資本化法、收益法之折現現金流量分析法等。商辦大樓因較具市場流通性，且較易取得鄰近地區相似物件之比較案例及租金案例，故評價方法以比較法及收益法為主；商場視物業之特性及租約之長短與比較案例之可循性，一般除採比較法外，另輔以收益法之直接資本化法或折現現金流量法為評估；尚在開發中之素地，則以比較法、土地開發法及收益法之折現現金流量法為評估。

鑑價方法推估過程係區分已出租及尚未出租，前者採用契約租金計算，後者採用市場價格，同時考慮相似標的租金比較資訊用以決定每年租金成長區間，納入閒置損失、裝修抵減損失等因素，並加計該標的期末處分價值後為未來現金流入，以適當折現率折現後加總推算至估價日期。收益分析期間係以 10 年估算；押金利息收入係以 5 大行庫 1 年期定存利率推估。未來現金流出係與營運直接相關之支出，如地價稅、房屋稅、保險費、管理費、維修費用、重置提撥費及代理費用攤提等，係以當年度實際發生之支出，參考公司目前營運情形及未來可能變化推估而得。

子公司三商福寶持有之投資性不動產後續衡量採公允價值模式，其公允價值層級屬第 3 等級。當預估未來淨現金流入增加或折現率降低時，公允價值將會增加。預估未來淨現金流入資訊如下：

|           | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|-----------|------------|------------|
| 預估未來現金流入  | \$21,052   | \$20,712   |
| 預估未來現金流出  | (401)      | (249)      |
| 預估未來淨現金流入 | \$20,651   | \$20,463   |



其中主要使用之參數如下：

|         | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---------|------------|------------|
| 收益資本化利率 | 2.25%      | 2.25%      |
| 折現率     | 2.15%      | 2.15%      |

子公司三商福寶尚未開發之土地，公允價值係採土地開發分析法評價，其重要假設如下。當估計銷售總金額增加、利潤率增加或資本利息綜合利率降低時，公允價值將會增加。

|          | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|----------|------------|------------|
| 估計銷售總金額  | \$102,654  | \$99,014   |
| 利潤率      | 13%        | 14%        |
| 資本利息綜合利率 | 1.16%      | 1.21%      |

利潤率係考量目前建築業興建同類型產品之年利潤率及興建工期決定。資本利息綜合利率係參考近期各銀行放款融資利率、活存利率及一年期定存利率，考量土地投資與建物投資開發使用之自有資金與借貸資金比例計算。

#### (4)子公司三商休閒

投資性不動產之公允價值係分別由下列具備我國不動產估價師資格之聯合估價師事務所估價師依「不動產估價技術規則」進行估價，其估價日期分別為民國 110 年及 109 年 12 月 31 日。

| 估價師事務所名稱      | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---------------|------------|------------|
| 泛亞不動產估價師聯合事務所 | 楊閔安        | 楊閔安        |

公允價值之決定係依市場證據支持，尚在開發中之素地，則以比較法及收益法之折現現金流量法為評估。

鑑價方法推估過程係區分已出租及尚未出租，前者採用契約租金計算，後者採用市場價格，同時考慮相似標的租金比較資訊用以決定每年租金成長區間，納入閒置損失、裝修抵減損失等因素，並加計該標的期末處分價值後為未來現金流入，以適當折現率折現後加總推算至估價日期。收益分析期間係以 10 年估算；押金利息收入係以 5 大行庫 1 年期定存利率推估。未來現金流出係與營運直接相關之支出，如地價稅、管理費及代理費用攤提等，係以當年度實際發生之支出，參考公司目前營運情形及未來可能變化推估而得。

子公司三商休閒持有之投資性不動產後續衡量採公允價值模式，其公允價值層級屬第 3 等級。當預估未來淨現金流入增加或折現率降低時，公允價值將會增加。預估未來淨現金流入資訊如下：

|           | 110年12月31日         | 109年12月31日         |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 預估未來現金流入  | \$1,270,405        | \$1,270,405        |
| 預估未來現金流出  | (26,869)           | (26,869)           |
| 預估未來淨現金流入 | <u>\$1,243,536</u> | <u>\$1,243,536</u> |

其中主要使用之參數如下：

|         | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---------|------------|------------|
| 收益資本化利率 | 2.95%      | 2.95%      |
| 折現率     | 2.80%      | 2.85%      |

- 3.投資性不動產係出租予他人之不動產，相關資訊請詳附註六(廿三)營業租賃。
- 4.本公司為活化資產，於民國 110 年 9 月 17 日經董事會決議出售桃園市蘆竹區土地及建物，並於民國 110 年 10 月 25 日經董事會決議簽訂增補合約修正價款為 1,553,000 仟元，此交易於民國 110 年 11 月完成過戶程序，認列處分投資性不動產利益 216,296 仟元及處分不動產、廠房及設備利益 124,944 仟元。
- 5.本公司所持有之楊梅土地因受農林用地所有權人名義登記之限制，故暫以王志華名義過戶，並訂定信託契約以為保全措施。
- 6.子公司三商休閒之土地包含部分農林用地，業以信託方式訂定信託契約並設定以該公司為債權人之他項權利作為保全措施。
- 7.本公司土地曾以民國 76 年 12 月 31 日為基準日依土地公告現值辦理資產重估價，增值共約計 17,407 仟元，土地增值稅準備 8,153 仟元(帳列長期負債)，扣除轉列成本後餘額約 8,796 仟元，於民國 101 年 1 月 1 日首次適用國際財務報導準則轉列保留盈餘。
- 8.本公司台北市臨沂段一小段地號 210~212 等三筆土地及其地上物帳面價值共計 133,123 仟元，於民國 91 年 9 月經台北市政府捷運工程局以 126,900 仟元予以部份徵收，另相關未徵收之土地計 17,005 仟元轉列投資性不動產-土地項下。

(十四) 其他非流動資產

|            | 110年12月31日           | 109年12月31日           |
|------------|----------------------|----------------------|
| 存出保證金      | \$6,222,964          | \$6,463,039          |
| 長期應收款項     | 53,233               | 62,417               |
| 分離帳戶保險商品資產 | 136,143,090          | 115,616,466          |
| 預付投資款      | 13,745               | -                    |
| 其他         | 404,762              | 320,175              |
| 合計         | <u>\$142,837,794</u> | <u>\$122,462,097</u> |

子公司三商美邦人壽保險110年及109年12月31日之分離帳戶保險商品相關資產負債科目餘額明細如下：

|                      | 110 年 12 月 31 日                    |                            |                      |
|----------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------|
|                      | 分離帳戶－<br>保險合約及<br>具裁量參與特性<br>之金融工具 | 分離帳戶－<br>不具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計                   |
| 分離帳戶保險商品資產：          |                                    |                            |                      |
| 透過損益按公允價值衡量<br>之金融資產 | \$65,341,929                       | \$64,482,007               | \$129,823,936        |
| 銀行存款                 | 3,152,836                          | 2,272,755                  | 5,425,591            |
| 其他應收款                | 893,563                            | -                          | 893,563              |
|                      | <u>\$69,388,328</u>                | <u>\$66,754,762</u>        | <u>\$136,143,090</u> |
| 分離帳戶保險商品負債：          |                                    |                            |                      |
| 分離帳戶保險價值準備           | \$65,668,627                       | \$66,754,762               | \$132,423,389        |
| 其他應付款                | 3,719,701                          | -                          | 3,719,701            |
|                      | <u>\$69,388,328</u>                | <u>\$66,754,762</u>        | <u>\$136,143,090</u> |
|                      | 109 年 12 月 31 日                    |                            |                      |
|                      | 分離帳戶－<br>保險合約及<br>具裁量參與特性<br>之金融工具 | 分離帳戶－<br>不具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計                   |
| 分離帳戶保險商品資產：          |                                    |                            |                      |
| 透過損益按公允價值衡量<br>之金融資產 | \$64,389,261                       | \$45,969,284               | \$110,358,545        |
| 銀行存款                 | 2,993,631                          | 1,307,559                  | 4,301,190            |
| 其他應收款                | 956,731                            | -                          | 956,731              |
|                      | <u>\$68,339,623</u>                | <u>\$47,276,843</u>        | <u>\$115,616,466</u> |
| 分離帳戶保險商品負債：          |                                    |                            |                      |
| 分離帳戶保險價值準備           | \$64,676,637                       | \$47,276,843               | \$111,953,480        |
| 其他應付款                | 3,662,986                          | -                          | 3,662,986            |
|                      | <u>\$68,339,623</u>                | <u>\$47,276,843</u>        | <u>\$115,616,466</u> |

子公司三商美邦人壽保險分離帳戶－保險合約及具裁量參與特性之金融商品相關損益明細如下：

|                           | 110 年度      | 109 年度       |
|---------------------------|-------------|--------------|
| 分離帳戶保險商品收益：               |             |              |
| 保費收入                      | \$8,772,679 | \$8,867,422  |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債評價(損)益 | (525,614)   | 744,991      |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債處分(損)益 | 887,030     | (306,843)    |
| 兌換(損)益                    | (190,627)   | 327,387      |
| 利息收入                      | 560,346     | 508,398      |
| 合計                        | \$9,503,814 | \$10,141,355 |
| 分離帳戶保險商品費用：               |             |              |
| 保險給付                      | \$78,003    | \$79,823     |
| 解約金                       | 6,701,499   | 5,412,716    |
| 分離帳戶保險價值準備淨變動             | 1,131,915   | 3,159,630    |
| 管理費支出                     | 1,592,397   | 1,489,186    |
| 合計                        | \$9,503,814 | \$10,141,355 |

子公司三商美邦人壽保險民國110年度及109年度因投資型保險商品自交易對手取得之銷售獎金或折讓1,079,344仟元及788,224仟元，列於手續費收入項下。

#### (十五) 短期借款

|      | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|------|-------------|-------------|
| 信用借款 | \$590,000   | \$665,000   |
| 利率區間 | 0.91%~1.25% | 0.95%~1.24% |

短期借款之擔保品，請詳附註八「質押之資產」。

#### (十六) 應付短期票券

|        | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|--------|-------------|-------------|
| 應付商業本票 | 949,985     | 1,249,824   |
| 利率區間   | 0.86%~0.97% | 0.92%~1.10% |

(十七) 應付款項

|          | 110年12月31日         | 109年12月31日         |
|----------|--------------------|--------------------|
| 應付票據     | \$27,507           | \$15,218           |
| 應付帳款     | 2,867,002          | 2,272,015          |
| 其他應付款    | 3,214,199          | 3,702,782          |
| 應付設備款    | 152,308            | 114,375            |
| 應付費用     | 1,786,764          | 1,795,763          |
| 其他應付款-其他 | 206,871            | 195,550            |
| 合計       | <u>\$8,254,651</u> | <u>\$8,095,703</u> |

(十八) 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動

| 項目                | 110年12月31日       | 109年12月31日         |
|-------------------|------------------|--------------------|
| 1.遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯 | \$124,987        | \$1,979,207        |
| 2.換匯換利            | -                | 108                |
| 3.可轉換公司債贖賣回權      | 2,214            | -                  |
| 合計                | <u>\$127,201</u> | <u>\$1,979,315</u> |

(十九) 應付債券

|              | 110年12月31日          | 109年12月31日         |
|--------------|---------------------|--------------------|
| 無到期日累積次順位公司債 | \$8,190,000         | \$7,500,000        |
| 無擔保可轉換公司債    | 2,300,000           | -                  |
| 減：應付公司債折價    | (62,220)            | -                  |
| 減：累積轉換金額     | (86,400)            | -                  |
| 合計           | <u>\$10,341,380</u> | <u>\$7,500,000</u> |



1. 本公司為因應未來營運需求並償還銀行借款，經金融監督管理委員會民國109年12月25日金管證發字第1090377875號函核准發行民國109年度國內第一次無擔保可轉換公司債，其發行條件如下：

|             |                                                                                                                                                           |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 發行總額        | 23億元整                                                                                                                                                     |
| 發行日         | 110年1月25日                                                                                                                                                 |
| 票面利率        | 0%                                                                                                                                                        |
| 發行期間        | 110年1月25日~115年1月25日                                                                                                                                       |
| 償還方式        | 除依本辦法第10條轉換為本公司普通股，或依本辦法第19條行使賣回權，或本公司依本辦法第18條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。                                                          |
| 贖回方式        | 1. 發行後屆滿3個月之翌日起至到期日前40日止，本公司普通股收盤價連續30個營業日超過當時轉換價格達30%(含)時，本公司得按債券面額以現金收回流通在外債券。<br>2. 發行後屆滿3個月之翌日起至到期日前40日止，本債券流通在外餘額低於原發行總面額之10%時，本公司得按債券面額以現金收回流通在外債券。 |
| 債券持有人請求賣回辦法 | 發行滿3年之前40日內，債券持有人得要求本公司依債券面額加計利息補償金以現金贖回，滿3年為債券面額之100.75%。                                                                                                |
| 轉換期間        | 發行後屆滿3個月之翌日起至到期日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司之股務代理機構請求依轉換辦法轉換為普通股股票。                                                                                               |
| 轉換價格        | 發行時之每股轉換價格訂為22.5元。<br>民國110年7月29日起，轉換價格自22.5元調整為21.54元。                                                                                                   |

本公司第一次可轉換公司債已累計轉換普通股共計4,011仟股，且因轉換而產生之資本公積累計為46,684仟元。

2. 子公司三商美邦人壽保險經金融監督管理委員會(103)金管保壽字第10302131650號及金管證發字第1030048645號函通知申報生效，於民國103年12月29日發行民國103年度第一期無到期日累積次順位公司債，發行條件如下：

|           |                                                                                                  |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 發行總額      | 50億元整                                                                                            |
| 發行日       | 103年12月29日                                                                                       |
| 票面金額及發行價格 | 每張面額新台幣1,000仟元，依票面金額十足發行。                                                                        |
| 票面利率      | 自發行日起至屆滿第10年止，票面利率為固定年利率3.9%。<br>自發行日起屆滿10年之日後，若子公司三商美邦人壽保險未贖回本債券，則票面利率調整為4.9%。                  |
| 發行期間      | 無到期日                                                                                             |
| 付息方式      | 自發行日起依票面利率每年計付息乙次                                                                                |
| 提前贖回權     | 發行屆滿十年後，若計算贖回後子公司三商美邦人壽保險資本適足率大於計算時法定最低資本適足率一倍，並經主管機關同意，子公司三商美邦人壽保險得提前按本債券面額加計應付利息，全數贖回，每季得贖回一次。 |
| 債券形式      | 採無實體發行                                                                                           |

- 3.子公司三商美邦人壽保險經金融監督管理委員會(105)金管保壽字第10502121190號及中華民國證券櫃檯買賣中心證櫃債字第10500315231號函通知申報生效，於民國105年11月24日發行民國105年度第一期無到期日累積次順位公司債，發行條件如下：

|           |                                                                                                  |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 發行總額      | 25億元整                                                                                            |
| 發行日       | 105年11月24日                                                                                       |
| 票面金額及發行價格 | 每張面額新台幣1,000仟元，依票面金額十足發行。                                                                        |
| 票面利率      | 自發行日起至屆滿第10年止，票面利率為固定年利率3.7%。<br>自發行日起屆滿10年之日後，若子公司三商美邦人壽保險未贖回本債券，則票面利率調整為4.7%。                  |
| 發行期間      | 無到期日                                                                                             |
| 付息方式      | 自發行日起依票面利率每年計付息乙次                                                                                |
| 提前贖回權     | 發行屆滿十年後，若計算贖回後子公司三商美邦人壽保險資本適足率大於計算時法定最低資本適足率一倍，並經主管機關同意，子公司三商美邦人壽保險得提前按本債券面額加計應付利息，全數贖回，每季得贖回一次。 |
| 債券形式      | 採無實體發行                                                                                           |

- 4.子公司三商美邦人壽保險經金融監督管理委員會(110)金管保壽字第1100424942號及中華民國證券櫃檯買賣中心證櫃債字第11000097201號函通知申報生效，於民國110年9月10日發行民國110年度第一期無到期日累積次順位公司債，發行條件如下：

|           |                                                                                                  |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 發行總額      | 10億元整                                                                                            |
| 發行日       | 110年9月10日                                                                                        |
| 票面金額及發行價格 | 每張面額新台幣1,000仟元，依票面金額十足發行。                                                                        |
| 票面利率      | 固定年利率3.3%。                                                                                       |
| 發行期間      | 無到期日                                                                                             |
| 付息方式      | 自發行日起依票面利率每年計付息乙次                                                                                |
| 提前贖回權     | 發行屆滿十年後，若計算贖回後子公司三商美邦人壽保險資本適足率大於計算時法定最低資本適足率一倍，並經主管機關同意，子公司三商美邦人壽保險得提前按本債券面額加計應付利息，全數贖回，每季得贖回一次。 |
| 債券形式      | 採無實體發行                                                                                           |

本公司及子公司三商行(股)公司持有子公司三商美邦人壽保險民國 110 年第一期無到期累積次順位公司債計 310,000 仟元，於合併時予以銷除。

(二十)長期借款

1.明細內容如下：

| 債權人                | 還款期間及方式                                     | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|--------------------|---------------------------------------------|-------------|-------------|
| 王道銀行等十三家<br>聯合保證銀行 | 契約期限自民國110年12月01日至民國<br>115年12月01日止，發行商業本票。 | \$1,600,000 | \$1,440,000 |
| 王道銀行等十三家<br>聯合保證銀行 | 契約期限自民國110年12月01日至民國<br>115年12月01日止，申貸信用借款。 | -           | 600,000     |
| 華南銀行               | 契約期限自民國109年11月13日至民國<br>112年11月13日止，發行商業本票。 | -           | 300,000     |
| 元大銀行               | 契約期限自民國109年12月11日至民國<br>111年12月11日止，申貸信用借款。 | -           | 400,000     |
| 永豐銀行               | 契約期限自民國109年08月31日至民國<br>111年08月31日止，申貸信用借款。 | -           | 200,000     |
| 玉山銀行               | 契約期限自民國109年06月22日至民國<br>111年06月22日止，申貸信用借款。 | -           | 300,000     |
| 新光銀行               | 契約期限自民國109年11月04日至民國<br>111年11月04日止，申貸信用借款。 | -           | 300,000     |
| 第一銀行               | 契約期限自民國110年02月05日至民國<br>112年02月05日止，申貸抵押借款。 | 680,000     | 911,500     |
| 日盛銀行               | 契約期限自民國110年07月08日至民國<br>112年06月29日止，申貸信用借款。 | 450,000     | 450,000     |
| 東亞銀行               | 契約期限自民國110年06月24日至民國<br>112年06月24日止，申貸信用借款。 | 150,000     | 200,000     |
| 台北富邦銀行             | 契約期限自民國109年01月12日至民國<br>111年01月12日止，申貸信用借款。 | -           | 500,000     |
| 臺灣中小企業銀行           | 契約期限自民國109年09月28日至民國<br>111年09月28日止，申貸信用借款。 | -           | 250,000     |
| 台新銀行等十二家<br>聯合授信銀行 | 契約期限自民國108年12月29日至民國<br>113年12月29日止，發行商業本票。 | 1,920,000   | 1,920,000   |
| 土地銀行               | 契約期限自民國110年04月07日至民國<br>112年04月07日止，申貸信用借款。 | 200,000     | 200,000     |

| 債權人         | 還款期間及方式                                 | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|-------------|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| 安泰銀行        | 契約期限自民國110年03月04日至民國112年03月04日止，申貸信用借款。 | 200,000     | -           |
| 王道銀行        | 契約期限自民國110年07月28日至民國112年07月28日止，申貸信用借款。 | 400,000     | -           |
| 國泰世華銀行      | 契約期限自民國109年12月22日至民國112年02月28日止，申貸信用借款。 | -           | 100,000     |
| 臺中銀行        | 契約期限自民國109年12月16日至民國112年12月16日止，申貸信用借款。 | -           | 200,000     |
| 永豐銀行        | 契約期限自民國110年05月26日至民國112年05月31日止，申貸信用借款。 | 100,000     | 100,000     |
| 日盛銀行        | 契約期限自民國111年07月08日至民國112年06月29日止，申貸信用借款。 | 150,000     | 35,000      |
| 玉山銀行        | 契約期限自民國110年10月05日至民國112年10月05日，申貸信用借款。  | 40,000      | 100,000     |
| 第一銀行        | 契約期限自民國110年09月06日至民國112年09月06日，申貸信用借款。  | 140,000     | -           |
| 減：一年內到期長期借款 |                                         | -           | -           |
| 合計          |                                         | \$6,030,000 | \$8,506,500 |
| 利率區間        |                                         | 0.73%~1.79% | 0.92%~1.79% |

2.長期聯貸借款係分別向台新銀行及王道銀行等金融機構組成之聯貸銀行團貸款，以因應本公司中期營運資金及改善財務結構之所需。依據該聯貸借款合同規定，本公司於貸款存續期間內，應維持每年度之特定流動比率、有形淨值比率、利息保障倍數之比率。

3.本公司向部分銀行申貸長期借款及商業本票貸款，以因應本公司中期營運資金及改善財務結構之所需。依據該借款合同規定，本公司於貸款存續期間內，應維持每年度之負債比率、利息保障倍數及淨值金額。

4.長期借款之擔保品，請詳附註八「質押之資產」之說明。

(廿一)負債準備

|                 | 110年12月31日      | 109年12月31日      |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 保險負債(詳附註六(廿二))  | \$1,203,539,413 | \$1,159,482,645 |
| 除役、復原及修復成本之負債準備 | 13,947          | 14,260          |
| 有待法律程序決定之長期負債準備 | 21,960          | 35,262          |
| 其他負債準備          | 4,082           | 700             |
| 合計              | \$1,203,579,402 | \$1,159,532,867 |

本公司及子公司有待法律程序決定之長期負債準備相關說明，詳見附註九「重大或有負債及未認列之合約承諾」。

(廿二)保險負債

|             | 110年12月31日      | 109年12月31日      |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 未滿期保費準備     | \$4,532,742     | \$4,247,678     |
| 賠款準備        | 1,868,509       | 1,704,749       |
| 責任準備        | 1,194,703,070   | 1,150,842,673   |
| 特別準備        | 818,586         | 820,017         |
| 保費不足準備      | 1,204,801       | 1,616,884       |
| 外匯價格變動準備    | 411,705         | 250,644         |
| 小計          | \$1,203,539,413 | \$1,159,482,645 |
| 減：分出未滿期保費準備 | \$365,791       | \$300,992       |
| 分出賠款準備      | 283,847         | 22,849          |
| 小計          | \$649,638       | \$323,841       |
| 淨額          | \$1,202,889,775 | \$1,159,158,804 |

子公司三商美邦人壽保險保險合約及具裁量參與特性之金融商品，其各項準備餘額明細及變動調節如下：



1. 未滿期保費準備

(1) 子公司三商美邦人壽保險未滿期保費準備明細如下：

| 110 年 12 月 31 日 |             |                  |             |
|-----------------|-------------|------------------|-------------|
|                 | 保險合約        | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
| 個人壽險            | \$2,785     | \$-              | \$2,785     |
| 個人傷害險           | 1,831,321   | -                | 1,831,321   |
| 個人健康險           | 2,457,897   | -                | 2,457,897   |
| 團體險             | 187,875     | -                | 187,875     |
| 投資型保險           | 52,864      | -                | 52,864      |
| 合計              | \$4,532,742 | \$-              | \$4,532,742 |
| 減：分出未滿期保費準備     |             |                  |             |
| 個人壽險            | \$75,694    | \$-              | \$75,694    |
| 個人傷害險           | 16,581      | -                | 16,581      |
| 個人健康險           | 266,805     | -                | 266,805     |
| 團體險             | 6,711       | -                | 6,711       |
| 合計              | \$365,791   | \$-              | \$365,791   |
| 淨額              | \$4,166,951 | \$-              | \$4,166,951 |

| 109 年 12 月 31 日 |             |                  |             |
|-----------------|-------------|------------------|-------------|
|                 | 保險合約        | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
| 個人壽險            | \$2,627     | \$-              | \$2,627     |
| 個人傷害險           | 1,709,237   | -                | 1,709,237   |
| 個人健康險           | 2,291,968   | -                | 2,291,968   |
| 團體險             | 193,541     | -                | 193,541     |
| 投資型保險           | 50,305      | -                | 50,305      |
| 合計              | \$4,247,678 | \$-              | \$4,247,678 |
| 減：分出未滿期保費準備     |             |                  |             |
| 個人壽險            | \$75,708    | \$-              | \$75,708    |
| 個人傷害險           | 19,391      | -                | 19,391      |
| 個人健康險           | 199,421     | -                | 199,421     |
| 團體險             | 6,472       | -                | 6,472       |
| 合計              | \$300,992   | \$-              | \$300,992   |
| 淨額              | \$3,946,686 | \$-              | \$3,946,686 |

(2)前述未滿期保費準備之變動調節如下：

|             | 110 年度      |                  |             |
|-------------|-------------|------------------|-------------|
|             | 保險合約        | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
| 期初餘額        | \$4,247,678 | \$-              | \$4,247,678 |
| 本期提存數       | 5,135,863   | -                | 5,135,863   |
| 本期收回數       | (4,850,779) | -                | (4,850,779) |
| 兌換損益        | (20)        | -                | (20)        |
| 期末餘額        | \$4,532,742 | \$-              | \$4,532,742 |
| 減：分出未滿期保費準備 |             |                  |             |
| 期初餘額－淨額     | \$300,992   | \$-              | \$300,992   |
| 本期增加數       | 365,822     | -                | 365,822     |
| 本期減少數       | (300,935)   | -                | (300,935)   |
| 兌換損益        | (88)        | -                | (88)        |
| 期末餘額－淨額     | \$365,791   | \$-              | \$365,791   |
| 期末餘額        | \$4,166,951 | \$-              | \$4,166,951 |

|             | 109 年度      |                  |             |
|-------------|-------------|------------------|-------------|
|             | 保險合約        | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
| 期初餘額        | \$3,906,386 | \$-              | \$3,906,386 |
| 本期提存數       | 4,809,211   | -                | 4,809,211   |
| 本期收回數       | (4,467,903) | -                | (4,467,903) |
| 兌換損益        | (16)        | -                | (16)        |
| 期末餘額        | \$4,247,678 | \$-              | \$4,247,678 |
| 減：分出未滿期保費準備 |             |                  |             |
| 期初餘額－淨額     | \$227,667   | \$-              | \$227,667   |
| 本期增加數       | 301,108     | -                | 301,108     |
| 本期減少數       | (227,607)   | -                | (227,607)   |
| 兌換損益        | (176)       | -                | (176)       |
| 期末餘額－淨額     | \$300,992   | \$-              | \$300,992   |
| 期末餘額        | \$3,946,686 | \$-              | \$3,946,686 |

## 2. 賠款準備

(1) 子公司三商美邦人壽保險賠款準備及分出賠款準備明細如下：

|          | 110 年 12 月 31 日 |                  |             |
|----------|-----------------|------------------|-------------|
|          | 保險合約            | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
| 個人壽險     |                 |                  |             |
| 已報未付     | \$84,545        | \$-              | \$84,545    |
| 個人傷害險    |                 |                  |             |
| 已報未付     | 56,429          | -                | 56,429      |
| 未報未付     | 367,797         | -                | 367,797     |
| 個人健康險    |                 |                  |             |
| 已報未付     | 280,989         | -                | 280,989     |
| 未報未付     | 803,402         | -                | 803,402     |
| 團體險      |                 |                  |             |
| 已報未付     | 39,452          | -                | 39,452      |
| 未報未付     | 223,699         | -                | 223,699     |
| 投資型保險    |                 |                  |             |
| 已報未付     | 12,196          | -                | 12,196      |
| 合計       | \$1,868,509     | \$-              | \$1,868,509 |
| 減：分出賠款準備 |                 |                  |             |
| 個人壽險     | \$106,137       | \$-              | \$106,137   |
| 個人傷害險    | 2,175           | -                | 2,175       |
| 個人健康險    | 173,714         | -                | 173,714     |
| 團體險      | 1,821           | -                | 1,821       |
| 合計       | \$283,847       | \$-              | \$283,847   |
| 淨額       | \$1,584,662     | \$-              | \$1,584,662 |

109 年 12 月 31 日

|          | 保險合約        | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
|----------|-------------|------------------|-------------|
| 個人壽險     |             |                  |             |
| 已報未付     | \$62,312    | \$-              | \$62,312    |
| 個人傷害險    |             |                  |             |
| 已報未付     | 48,255      | -                | 48,255      |
| 未報未付     | 369,344     | -                | 369,344     |
| 個人健康險    |             |                  |             |
| 已報未付     | 252,420     | -                | 252,420     |
| 未報未付     | 698,610     | -                | 698,610     |
| 團體險      |             |                  |             |
| 已報未付     | 38,565      | -                | 38,565      |
| 未報未付     | 220,217     | -                | 220,217     |
| 投資型保險    |             |                  |             |
| 已報未付     | 15,026      | -                | 15,026      |
| 合計       | \$1,704,749 | \$-              | \$1,704,749 |
| 減：分出賠款準備 |             |                  |             |
| 個人壽險     | \$3,642     | \$-              | \$3,642     |
| 個人健康險    | 19,207      | -                | 19,207      |
| 合計       | \$22,849    | \$-              | \$22,849    |
| 淨額       | \$1,681,900 | \$-              | \$1,681,900 |

(2)前述賠款準備之變動調節如下：

|          | 110 年度      |                  |             |
|----------|-------------|------------------|-------------|
|          | 保險合約        | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
| 期初餘額     | \$1,704,749 | \$-              | \$1,704,749 |
| 本期提存數    | 1,865,076   | -                | 1,865,076   |
| 本期收回數    | (1,700,949) | -                | (1,700,949) |
| 外幣兌換損益   | (367)       | -                | (367)       |
| 期末餘額     | \$1,868,509 | \$-              | \$1,868,509 |
| 減：分出賠款準備 |             |                  |             |
| 期初餘額－淨額  | \$22,849    | \$-              | \$22,849    |
| 本期增加數    | 287,872     | -                | 287,872     |
| 本期減少數    | (26,867)    | -                | (26,867)    |
| 外幣兌換損益   | (7)         | -                | (7)         |
| 期末餘額－淨額  | 283,847     | -                | 283,847     |
| 期末餘額     | \$1,584,662 | \$-              | \$1,584,662 |

|          | 109 年度      |                  |             |
|----------|-------------|------------------|-------------|
|          | 保險合約        | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
| 期初餘額     | \$1,605,545 | \$-              | \$1,605,545 |
| 本期提存數    | 1,703,639   | -                | 1,703,639   |
| 本期收回數    | (1,603,984) | -                | (1,603,984) |
| 外幣兌換損益   | (451)       | -                | (451)       |
| 期末餘額     | \$1,704,749 | \$-              | \$1,704,749 |
| 減：分出賠款準備 |             |                  |             |
| 期初餘額－淨額  | \$11,547    | \$-              | \$11,547    |
| 本期增加數    | 22,878      | -                | 22,878      |
| 本期減少數    | (11,547)    | -                | (11,547)    |
| 外幣兌換損益   | (29)        | -                | (29)        |
| 期末餘額－淨額  | 22,849      | -                | 22,849      |
| 期末餘額     | \$1,681,900 | \$-              | \$1,681,900 |



### 3. 責任準備

(1) 子公司三商美邦人壽保險責任準備明細如下：

| 110 年 12 月 31 日 |                 |                  |           |                 |
|-----------------|-----------------|------------------|-----------|-----------------|
|                 | 保險合約            | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 其他        | 合計              |
| 個人壽險            | \$877,331,088   | \$-              | \$-       | \$877,331,088   |
| 個人健康險           | 296,629,237     | -                | -         | 296,629,237     |
| 年金險             | 214,621         | 18,471,573       | -         | 18,686,194      |
| 投資型保險           | 1,139,261       | -                | -         | 1,139,261       |
| 重大事故收回          | 10,008          | -                | -         | 10,008          |
| 營業損失準備轉列數       | -               | -                | 677,110   | 677,110         |
| 待付保戶款項          | -               | -                | 230,172   | 230,172         |
| 合計              | \$1,175,324,215 | \$18,471,573     | \$907,282 | \$1,194,703,070 |

| 109 年 12 月 31 日 |                 |                  |           |                 |
|-----------------|-----------------|------------------|-----------|-----------------|
|                 | 保險合約            | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 其他        | 合計              |
| 個人壽險            | \$859,370,211   | \$-              | \$-       | \$859,370,211   |
| 個人健康險           | 267,362,391     | -                | -         | 267,362,391     |
| 年金險             | 187,029         | 22,094,110       | -         | 22,281,139      |
| 投資型保險           | 902,860         | -                | -         | 902,860         |
| 重大事故收回          | 10,008          | -                | -         | 10,008          |
| 營業損失準備轉列數       | -               | -                | 677,110   | 677,110         |
| 待付保戶款項          | -               | -                | 238,954   | 238,954         |
| 合計              | \$1,127,832,499 | \$22,094,110     | \$916,064 | \$1,150,842,673 |

營業損失準備轉列數係子公司三商美邦人壽保險依台財稅保字第 0920750506 號函之規定，調降營業稅百分之三所提列之未沖銷備抵損失。

待付保戶款項係子公司三商美邦人壽保險依保局(壽)字第 10704548180 號函之規定，將尚未支付保戶款項提列準備金。

(2)前述責任準備之變動調節如下：

| 110 年度 |                 |                  |           |                 |
|--------|-----------------|------------------|-----------|-----------------|
|        | 保險合約            | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 其他        | 合計              |
| 期初餘額   | \$1,127,832,498 | \$22,094,110     | \$916,065 | \$1,150,842,673 |
| 本期提存數  | 112,610,758     | (1,777,048)      | (8,783)   | 110,824,927     |
| 本期收回數  | (58,491,433)    | (1,728,985)      | -         | (60,220,418)    |
| 外幣兌換損益 | (6,627,608)     | (116,504)        | -         | (6,744,112)     |
| 期末餘額   | \$1,175,324,215 | \$18,471,573     | \$907,282 | \$1,194,703,070 |

| 109 年度 |                 |                  |           |                 |
|--------|-----------------|------------------|-----------|-----------------|
|        | 保險合約            | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 其他        | 合計              |
| 期初餘額   | \$1,067,249,396 | \$25,153,348     | \$885,977 | \$1,093,288,721 |
| 本期提存數  | 122,024,736     | (421,635)        | 30,088    | 121,633,189     |
| 本期收回數  | (48,879,710)    | (2,344,774)      | -         | (51,224,484)    |
| 外幣兌換損益 | (12,561,924)    | (292,829)        | -         | (12,854,753)    |
| 期末餘額   | \$1,127,832,498 | \$22,094,110     | \$916,065 | \$1,150,842,673 |

#### 4.特別準備

(1)子公司三商美邦人壽保險特別準備明細如下：

| 110 年 12 月 31 日 |           |                  |           |           |
|-----------------|-----------|------------------|-----------|-----------|
|                 | 保險合約      | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 其他        | 合計        |
| 個人傷害險           | \$81,723  | \$-              | \$-       | \$81,723  |
| 個人健康險           | 588,690   | -                | -         | 588,690   |
| 不動產增值利益         | -         | -                | 148,173   | 148,173   |
| 合計              | \$670,413 | \$-              | \$148,173 | \$818,586 |

| 109 年 12 月 31 日 |           |                  |           |           |
|-----------------|-----------|------------------|-----------|-----------|
|                 | 保險合約      | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 其他        | 合計        |
| 個人傷害險           | \$80,410  | \$-              | \$-       | \$80,410  |
| 個人健康險           | 591,434   | -                | -         | 591,434   |
| 不動產增值利益         | -         | -                | 148,173   | 148,173   |
| 合計              | \$671,844 | \$-              | \$148,173 | \$820,017 |

保險合約係子公司三商美邦人壽保險依台財保第 831496851 號函核准短年期商品之低理賠給付特別準備金。

其他係子公司三商美邦人壽保險於首次採用國際財務報導準則依「保險業財務報告編製準則」規定，以公允價值估算不動產後仍有增值，除填補其他會計項目因首次採用國際財務報導準則所造成之不利影響外，超過部分之不動產增值數提列為負債項下之特別準備。子公司三商美邦人壽保險依 101 年 11 月 30 日金管保財字第 10102515281 號令規定並經主管機關核准於民國 102 年度一次收回不動產增值特別準備。

(2) 前述特別準備之變動調節如下：

| 110 年度 |           |                  |           |           |
|--------|-----------|------------------|-----------|-----------|
|        | 保險合約      | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 其他        | 合計        |
| 期初餘額   | \$671,844 | \$-              | \$148,173 | \$820,017 |
| 本期提存數  | (1,431)   | -                | -         | (1,431)   |
| 期末餘額   | \$670,413 | \$-              | \$148,173 | \$818,586 |

| 109 年度 |           |                  |           |           |
|--------|-----------|------------------|-----------|-----------|
|        | 保險合約      | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 其他        | 合計        |
| 期初餘額   | \$647,353 | \$-              | \$148,173 | \$795,526 |
| 本期提存數  | 24,491    | -                | -         | 24,491    |
| 期末餘額   | \$671,844 | \$-              | \$148,173 | \$820,017 |

## 5.保費不足準備

(1)子公司三商美邦人壽保險保費不足準備明細如下：

|       | 110 年 12 月 31 日 |                  |             |
|-------|-----------------|------------------|-------------|
|       | 保險合約            | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
| 個人壽險  | \$1,140,015     | \$-              | \$1,140,015 |
| 個人健康險 | 46,923          | -                | 46,923      |
| 團體險   | 17,863          | -                | 17,863      |
| 合計    | \$1,204,801     | \$-              | \$1,204,801 |

|       | 109 年 12 月 31 日 |                  |             |
|-------|-----------------|------------------|-------------|
|       | 保險合約            | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
| 個人壽險  | \$1,470,070     | \$-              | \$1,470,070 |
| 個人健康險 | 57,185          | -                | 57,185      |
| 團體險   | 89,629          | -                | 89,629      |
| 合計    | \$1,616,884     | \$-              | \$1,616,884 |

(2)前述保費不足準備之變動調節如下：

|        | 110 年度      |                  |             |
|--------|-------------|------------------|-------------|
|        | 保險合約        | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
| 期初餘額   | \$1,616,884 | \$-              | \$1,616,884 |
| 本期提存數  | (380,585)   | -                | (380,585)   |
| 本期收回數  | (22,291)    | -                | (22,291)    |
| 外幣兌換損益 | (9,207)     | -                | (9,207)     |
| 期末餘額   | \$1,204,801 | \$-              | \$1,204,801 |

|        | 109 年度      |                  |             |
|--------|-------------|------------------|-------------|
|        | 保險合約        | 具裁量參與<br>特性之金融工具 | 合計          |
| 期初餘額   | \$1,974,611 | \$-              | \$1,974,611 |
| 本期提存數  | (303,133)   | -                | (303,133)   |
| 本期收回數  | (29,619)    | -                | (29,619)    |
| 外幣兌換損益 | (24,975)    | -                | (24,975)    |
| 期末餘額   | \$1,616,884 | \$-              | \$1,616,884 |

#### 6. 負債適足準備

子公司三商美邦人壽保險民國 110 年及 109 年 12 月 31 日依據國際財務報導準則第 4 號進行之負債適足測試如下：

(1)採用總保費評價法之商品類型，其負債適足準備明細如下：

| 保險合約及具裁量<br>參與特性之金融工具  | 110年12月31日      | 109年12月31日      |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 責任準備                   | \$1,193,785,780 | \$1,149,916,601 |
| 未滿期保費準備                | 4,333,411       | 4,042,069       |
| 保費不足準備                 | 1,186,938       | 1,527,255       |
| 其他因法令規定或自願增提用於強化財務之準備金 | 1,357,531       | 1,358,962       |
| 保險負債帳面金額               | \$1,200,663,660 | \$1,156,844,887 |
| 現金流量現時估計額              | \$964,510,632   | \$950,876,896   |
| 負債適足準備餘額               | \$-             | \$-             |

子公司三商美邦人壽保險民國 110 年及 109 年 12 月 31 日因保險負債淨帳面價值與未來現金流量之現時估計數額相比較，無淨帳面金額不足之情形，故不需提存負債適足準備。

(2)採預期成本法之商品類型，其負債適足準備明細如下：

| 保險合約及具裁量<br>參與特性之金融工具 |  | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|-----------------------|--|------------|------------|
| 未滿期保費準備               |  | \$199,331  | \$205,609  |
| 保費不足準備                |  | 17,863     | 89,629     |
| 保險負債帳面金額              |  | \$217,194  | \$295,238  |
| 未來預期保費收入              |  | \$364,463  | \$340,760  |
| 預期未來發生之理賠與費用          |  | \$465,716  | \$535,324  |
| 負債適足準備餘額              |  | \$-        | \$-        |

子公司三商美邦人壽保險民國 110 年及 109 年 12 月 31 日因保險負債帳面價值及未來預期保費收入與預期未來發生之理賠及費用相比較，無淨帳面金額不足之情形，故不需提存負債適足準備。

子公司三商美邦人壽保險負債適足性測試方式說明如下：

測試方式

區分為以下二種商品類型為測試基礎：

(1)長年期壽險、萬能壽險、投資型保險（一般帳戶含加值給付）、長年期健康險、長年期傷害險、即期年金保險及利率變動型年金保險/變額年金保險年金化保單、利率變動型保險以及附加於長年期險之一年期傷害險及健康險，採用「總保費評價法」。

(2)一年期以下個人壽險、個人傷害險主約、旅平險及團體險(不含團體利率變動型年金保險)，採用「預期成本法」。

群組

整體合約一併測試

重要假設說明

子公司三商美邦人壽保險採用與簽證精算意見書中之精算假設一致的基礎來訂定本項測試之各項精算假設。

折現率的訂定：

參考「人身保險業簽證精算人員實務處理原則」之「最佳估計情境下(於 30 年後採持平假設)之公司整體投資組合報酬率」。自民國 101 年起，因公告申報年度財務報告之期限提前至 3 月底，年度簽證精算報告之提報期限亦配合調整，因此，於實際執行時，每年第一季負債適足性測試之假設需與同年 3 月之簽證精算報告一致；同年第 2、3、4 季之相關假設，可以第一季為基礎，考量現時資訊，以一致性的原則，重新評估其折現率假設。

折現率外之各項精算假設的訂定：

參考「人身保險業簽證精算人員實務處理原則」之「準備金適足性之精算假設」之原則予以釐訂。



## 7.外匯價格變動準備

- (1)子公司三商美邦人壽保險依「保險業各種準備金提存辦法」對所持有之國外投資資產(不含外幣收付之非投資型人身保險商品資產)於負債項下提存外匯價格變動準備金，截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止之累積餘額分別為 411,705 仟元及 250,644 仟元，其變動調節如下：

|       | 110年度       | 109年度       |
|-------|-------------|-------------|
| 期初餘額  | \$250,644   | \$1,253,221 |
| 本期增加： |             |             |
| 固定提存  | \$663,381   | \$732,050   |
| 增額提存  | 744,949     | 874,250     |
| 小計    | \$1,408,330 | \$1,606,300 |
| 本期沖抵數 | (1,247,269) | (2,608,877) |
| 合計    | \$411,705   | \$250,644   |

子公司三商美邦人壽保險依「保險業各種準備金提存辦法」規定，初始金額係於最高限額內自民國 100 年 12 月 31 日先前一般公認會計原則負債項下之各險種之重大事故特別準備金予以借提並轉列之。依規定，該初始金額應於外匯價格變動準備金制度實施之日起三年內以提列特別盈餘公積之方式，將重大事故特別準備金補足至借提予外匯價格變動準備金前之應有數額。另，每年應就因採用本準備金機制所節省之避險成本及當年度之稅後盈餘百分之十提列特別盈餘公積。

- (2)未採用本準備金機制對子公司三商美邦人壽保險損益、負債、股東權益及每股盈餘之影響：

| 影響項目            | 未採用金額        | 採用金額         | 影響數         |
|-----------------|--------------|--------------|-------------|
| 110 年 12 月 31 日 |              |              |             |
| 外匯價格變動準備        | \$-          | \$411,705    | \$411,705   |
| 權益              | \$41,767,754 | \$41,438,390 | \$(329,364) |
| 109 年 12 月 31 日 |              |              |             |
| 外匯價格變動準備        | \$-          | \$250,644    | \$250,644   |
| 權益              | \$42,312,304 | \$42,111,789 | \$(200,515) |

| 影響項目     | 未採用金額       | 採用金額        | 影響數         |
|----------|-------------|-------------|-------------|
| 110 年度   |             |             |             |
| 稅後淨利     | \$1,219,647 | \$1,090,798 | \$(128,849) |
| 每股盈餘(稅後) | \$0.47      | \$0.42      | \$(0.05)    |
| 109 年度   |             |             |             |
| 稅後淨利     | \$642,477   | \$1,444,538 | \$802,061   |
| 每股盈餘(稅後) | \$0.27      | \$0.60      | \$0.33      |

### (3)外匯價格變動準備金機制避險策略及暴險情形

子公司三商美邦人壽保險依保險業風險管理實務守則規定，對國外投資資產建構外匯風險管理及避險機制，包括外匯暴險比率的控制機制、外匯暴險比率之計算基礎、外匯暴險之範圍及其相對應之避險工具及避險策略。子公司三商美邦人壽保險之避險策略仍以傳統美元避險為主，輔以部分澳幣及歐元避險，避險工具包括遠期外匯、換匯及換匯換利合約等。

## (廿三)營業租賃

### 1.出租人租賃

本公司及子公司以營業租賃出租投資性不動產，於並未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(十三)投資性不動產。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

|       | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|-------|-------------|-------------|
| 低於一年  | \$605,155   | \$612,098   |
| 一年至二年 | 513,059     | 482,262     |
| 二年至三年 | 224,096     | 417,517     |
| 三年至四年 | 141,103     | 152,977     |
| 四年至五年 | 116,784     | 88,784      |
| 五年以上  | 367,585     | 314,048     |
| 合計    | \$1,967,782 | \$2,067,686 |

(廿四)退休金

- 1.自民國94年7月1日起，本公司及子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法。依員工每月薪資總額6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶民國110年及109年度認列之退休金成本分別為392,505仟元及416,609仟元。
- 2.本公司及子公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。依該辦法之規定，員工退休金係按年資每滿一年給予兩個基數，超過十五年者每滿一年給予一個基數，總計最高以四十五個基數為限。強制退休之員工，其心神喪失或身體殘廢係因執行職務所致者依前述規定再加給百分之二十計算。本公司及子公司依員工每月薪資總額按固定比例提撥員工退休金基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。民國110年及109年度認列之退休金成本分別為39,933仟元及44,914仟元。
- 3.本公司及子公司退休金相關資訊揭露如下：

(1)資產負債表認列之金額如下：

|             | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|-------------|-------------|-------------|
| 確定福利義務現值    | \$2,187,576 | \$2,452,743 |
| 計畫資產公允價值    | (1,519,169) | (1,383,678) |
| 淨確定福利負債(資產) | \$668,407   | \$1,069,065 |

(2)確定福利義務現值之變動如下：

|                 | 110年度       | 109年度       |
|-----------------|-------------|-------------|
| 1月1日確定福利義務現值    | \$2,452,743 | \$2,459,782 |
| 當期服務成本          | 43,178      | 50,679      |
| 利息成本            | 1,123       | 2,733       |
| 財務統計假設變動之影響     | (67,000)    | 109,229     |
| 經驗調整            | (53,203)    | 51,421      |
| 人口統計假設變動        | 7,356       | 6,765       |
| 支付之福利           | (195,077)   | (229,878)   |
| 淨確定福利負債(資產)再衡量數 | (1,544)     | 2,012       |
| 12月31日確定福利義務現值  | \$2,187,576 | \$2,452,743 |

(3)計畫資產公允價值之變動如下：

|                 | 110年度       | 109年度       |
|-----------------|-------------|-------------|
| 1月1日計畫資產之公允價值   | \$1,383,678 | \$1,205,894 |
| 利息收入            | 4,663       | 8,498       |
| 計畫資產預期報酬        | 71,966      | 51,170      |
| 公司提撥數           | 252,975     | 340,292     |
| 支付之福利           | (195,077)   | (224,318)   |
| 淨確定福利負債(資產)再衡量數 | 964         | 2,142       |
| 12月31日計畫資產之公允價值 | \$1,519,169 | \$1,383,678 |

(4)本公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國110年及109年12月31日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下：

|         | 110年        | 109年        |
|---------|-------------|-------------|
| 折現率     | 0.55%~0.75% | 0.20%~0.70% |
| 未來薪資增加率 | 0.60%~2.00% | 0.60%~2.00% |

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

(6)因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

|              | 折現率         |            | 未來薪資增加率    |             |
|--------------|-------------|------------|------------|-------------|
|              | 增加          | 減少         | 增加         | 減少          |
|              | 0.25%~0.5%  | 0.25%~0.5% | 0.25%~0.5% | 0.25%~0.5%  |
| 110年12月31日   |             |            |            |             |
| 對確定福利義務現值之影響 | \$(114,008) | \$127,408  | \$128,710  | \$(113,880) |
| 109年12月31日   |             |            |            |             |
| 對確定福利義務現值之影響 | \$(142,411) | \$153,060  | \$154,037  | \$(141,833) |

上述敏感度分析係建立在當單一精算假設變動，而其他精算假設維持不變之前提下，進行之確定福利義務現值計算。實務上，該前提狀況很有可能不會發生，且各精算假設間可能存在相互關聯性。確定福利義務現值之敏感度分析計算亦採用預計單位福利衡量。

(7)本公司及子公司於民國110年12月31日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為169,423仟元。

(廿五)保費收入

|            | 110 年度       |                  |              |
|------------|--------------|------------------|--------------|
|            | 保險合約         | 具裁量參與<br>特性之金融商品 | 合計           |
| 簽單保費收入     | \$96,917,132 | \$5,539          | \$96,922,671 |
| 減：再保費支出    | \$2,604,704  | \$-              | \$2,604,704  |
| 未滿期保費準備淨變動 | 220,197      | -                | 220,197      |
| 小計         | \$2,824,901  | \$-              | \$2,824,901  |
| 自留滿期保費收入   | \$94,092,231 | \$5,539          | \$94,097,770 |

|            | 109 年度        |                  |               |
|------------|---------------|------------------|---------------|
|            | 保險合約          | 具裁量參與<br>特性之金融商品 | 合計            |
| 簽單保費收入     | \$109,617,529 | \$5,821          | \$109,623,350 |
| 減：再保費支出    | \$2,337,240   | \$-              | \$2,337,240   |
| 未滿期保費準備淨變動 | 267,807       | -                | 267,807       |
| 小計         | \$2,605,047   | \$-              | \$2,605,047   |
| 自留滿期保費收入   | \$107,012,482 | \$5,821          | \$107,018,303 |

(廿六)保險賠款與給付

|             | 110 年度       |                  |              |
|-------------|--------------|------------------|--------------|
|             | 保險合約         | 具裁量參與<br>特性之金融商品 | 合計           |
| 直接簽單業務之保險賠款 | \$73,861,782 | \$1,714,713      | \$75,576,495 |
| 減：攤回再保賠款與給付 | 2,038,669    | -                | 2,038,669    |
| 自留保險賠款與給付   | \$71,823,113 | \$1,714,713      | \$73,537,826 |

|             | 109 年度       |                  |              |
|-------------|--------------|------------------|--------------|
|             | 保險合約         | 具裁量參與<br>特性之金融商品 | 合計           |
| 直接簽單業務之保險賠款 | \$62,577,834 | \$2,327,401      | \$64,905,235 |
| 減：攤回再保賠款與給付 | 1,993,973    | -                | 1,993,973    |
| 自留保險賠款與給付   | \$60,583,861 | \$2,327,401      | \$62,911,262 |

(廿七)股本及增(減)資案

|       | 110年12月31日   | 109年12月31日   |
|-------|--------------|--------------|
| 額定股本  | \$12,000,000 | \$12,000,000 |
| 已發行股本 | \$9,131,067  | \$9,093,510  |

截至民國110年12月31日止，本公司實收資本額為9,131,067仟元，流通在外股數為913,107仟股，每股面額10元，均為普通股。

截至民國110年12月31日止，本公司應付公司債86,400仟元轉換為普通股已完成變更登記計3,756仟股，餘255仟股尚未完成變更登記。

(廿八)資本公積

- 1.依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，但公司無虧損者得以發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積之全部或一部發給新股或現金。另依證券期貨局規定，以資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。



2.民國110年及109年12月31日資本公積內容如下：

|                     | 110年12月31日         | 109年12月31日         |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 庫藏股票交易              | \$392,378          | \$288,582          |
| 採權益法認列子公司及關聯企業之變動數  | 1,333,630          | 1,143,724          |
| 取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額 | 550,965            | 545,327            |
| 可轉換公司債認股權           | 77,332             | -                  |
| 公司債轉換溢價             | 46,684             | -                  |
| 限制員工權利股票            | 1,368              | 1,368              |
| 合併溢額                | 53,124             | 53,124             |
|                     | <u>\$2,455,481</u> | <u>\$2,032,125</u> |

#### (廿九)保留盈餘

##### 1.法定盈餘公積

法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，但公司無虧損者，得依股東會決議之方法，將該項公積超過實收資本額25%的部份，發給新股或現金。

##### 2.特別盈餘公積

- (1)本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度報導期間結束日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- (2)首次採用IFRSs時，民國101年4月6日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉，前述相關資產若為投資性不動產時，屬土地部分於處分或重分類時迴轉，屬土地以外之部分，則於使用期間逐期迴轉。
- (3)本公司及子公司投資性不動產後續衡量由成本模式改採公允價值模式，依民國103年3月18日金管證發字第1030006415號令規定，首次就後續衡量選擇採用公允價值模式衡量時，應就其公允價值增加數轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。嗣後帳列投資性不動產之累積公允價值淨增加數額減少或處分時，得就其減少部分或處分情形予以迴轉。

(4)民國110年及109年12月31日特別盈餘公積內容如下：

|                      | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|----------------------|-------------|-------------|
| 依證券交易法規定提列數          | \$2,507,949 | \$1,210,783 |
| 首次適用IFRSs提列數         | 61,004      | 61,004      |
| 採權益法認列被投資公司特別盈餘公積變動數 | 250,198     | 252,989     |
| 投資性不動產後續衡量採公允價值模式提列數 | 2,746,864   | 2,543,314   |
| 合計                   | \$5,566,015 | \$4,068,090 |

### 3.盈餘分配

本公司章程規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；其餘除派付股息外，如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，當年度所分配之股利中，現金股利之發放不得少於全部股利發放金額之百分之十。

本公司民國110年盈餘分配議案，有關董事會擬議分配相關資訊請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國109年盈餘分配議案，業於民國110年8月13日經股東常會決議通過，其相關資訊請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

有關員工酬勞及董事酬勞資訊，請詳附註六(卅三)。

### (三十)庫藏股票

| 子公司名稱 | 110年12月31日 |         |             |           |
|-------|------------|---------|-------------|-----------|
|       | 持有股數(仟股)   | 市價(元)   | 總市價金額       | 庫藏股金額     |
| 三商福寶  | 39,630     | \$22.65 | \$897,618   | \$403,974 |
| 三商多媒體 | 2,914      | 22.65   | 65,994      | 26,264    |
| 商禾    | 5,629      | 22.65   | 127,493     | 58,041    |
| 合計    | 48,173     |         | \$1,091,105 | \$488,279 |

| 子公司名稱 | 109 年 12 月 31 日 |         |             |           |
|-------|-----------------|---------|-------------|-----------|
|       | 持有股數(仟股)        | 市價(元)   | 總市價金額       | 庫藏股金額     |
| 三商福寶  | 43,985          | \$20.70 | \$910,489   | \$448,367 |
| 三商多媒體 | 2,914           | 20.70   | 60,312      | 26,264    |
| 商禾    | 5,629           | 20.70   | 116,517     | 58,041    |
| 合計    | 52,528          |         | \$1,087,318 | \$532,672 |

子公司三商福寶於民國 110 年度處分本公司股票計 4,355 仟股。

(卅一)其他權益

|            | 透過其他綜                         |                                    |                         |               |                |
|------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|
|            | 國外營運<br>機構財務<br>報表換算<br>之兌換差額 | 合損益按公<br>允價值衡量<br>之金融資產<br>未實現(損)益 | 採用覆蓋法<br>重分類之其<br>他綜合損益 | 員工未賺得<br>酬勞成本 | 總 計            |
| 110年1月1日   | \$ (16,259)                   | \$99,710                           | \$ (3,177,107)          | \$6,643       | \$ (3,087,013) |
| -本公司       | (477)                         | (27,250)                           | -                       | -             | (27,727)       |
| -子公司及關聯企業  | (3,863)                       | (414,653)                          | (842,160)               | -             | (1,260,676)    |
| 110年12月31日 | \$ (20,599)                   | \$ (342,193)                       | \$ (4,019,267)          | \$6,643       | \$ (4,375,416) |

|            | 透過其他綜                         |                                    |                         |               |                |
|------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|
|            | 國外營運<br>機構財務<br>報表換算<br>之兌換差額 | 合損益按公<br>允價值衡量<br>之金融資產<br>未實現(損)益 | 採用覆蓋法<br>重分類之其<br>他綜合損益 | 員工未賺得<br>酬勞成本 | 總 計            |
| 109年1月1日   | \$ (16,180)                   | \$79,948                           | \$ (1,810,452)          | \$6,643       | \$ (1,740,041) |
| -本公司       | 2,422                         | (64,049)                           | -                       | -             | (61,627)       |
| -子公司及關聯企業  | (2,501)                       | 83,811                             | (1,366,655)             | -             | (1,285,345)    |
| 109年12月31日 | \$ (16,259)                   | \$99,710                           | \$ (3,177,107)          | \$6,643       | \$ (3,087,013) |

(卅二) 非控制權益

|                             | 110 年度       | 109 年度       |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 期初餘額                        | \$27,185,239 | \$27,138,468 |
| 歸屬於非控制權益之份額：                |              |              |
| 本期淨利                        | 721,727      | 1,124,799    |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益 | (548,780)    | 38,537       |
| 採用覆蓋法重分類之其他綜合損益             | (1,086,844)  | (1,708,999)  |
| 國外營運機構財務表換算之兌換差額            | (286)        | (13,391)     |
| 確定福利計畫                      | (53,810)     | 55,607       |
| 非控制權益(減少)增加                 | 1,287,709    | 550,218      |
| 期末餘額                        | \$27,504,955 | \$27,185,239 |

(卅三) 員工福利、折舊及攤銷依其功能別彙總如下：

| 性質別     | 110 年度      | 109 年度       |
|---------|-------------|--------------|
| 員工福利費用  |             |              |
| 薪資費用    | \$9,840,036 | \$10,670,942 |
| 勞健保費用   | 908,783     | 912,150      |
| 退休金費用   | 432,438     | 461,523      |
| 董事酬金    | 62,344      | 67,005       |
| 其他員工福利  | 339,707     | 340,731      |
| 折舊及攤銷費用 | 2,472,772   | 2,441,367    |

1.依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之一為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

2.本公司民國110年及109年1月1日至12月31日員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為31,100仟元及23,900仟元。經董事會決議發放之民國109年度員工酬勞及董事酬勞與民國109年度估列數一致。

3.本公司經決議之員工酬勞及董事酬勞相關資訊可至「公開資訊觀測站」查詢。

(卅四)所得稅利益(費用)

1.所得稅費用

|               | 110年度         | 109年度       |
|---------------|---------------|-------------|
| 當期所得之所得稅      | \$282,516     | \$1,003,697 |
| 未分配盈餘5%       | -             | 78,731      |
| 基本稅額          | 19,145        | -           |
| 所得稅(高)低估      | (14,174)      | (118,958)   |
| 當期所得稅總額       | \$287,487     | \$963,470   |
| 遞延所得稅         |               |             |
| 暫時性差異之原始產生及迴轉 | (2,253,260)   | (313,963)   |
| 所得稅費用(利益)     | \$(1,965,773) | \$649,507   |

2.與其他綜合損益相關之所得稅金額：

|                         | 110年度       | 109年度    |
|-------------------------|-------------|----------|
| 不重分類至損益之項目：             |             |          |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具金融資產 | \$-         | \$(451)  |
| 確定福利義務之精算損益             | 12,879      | 2,962    |
| 小計                      | \$12,879    | \$2,511  |
| 後續可能重分類至損益之項目：          |             |          |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具金融資產 | \$(67,286)  | \$34,558 |
| 採用覆蓋法重分類之其他綜合損益         | (123,999)   | 27,172   |
| 小計                      | \$(191,285) | \$61,730 |
| 合計                      | \$(178,406) | \$64,241 |

3.認列於權益之所得稅：

|                          | 110年度 | 109年度     |
|--------------------------|-------|-----------|
| 本期所得稅利益                  |       |           |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資之除列 | \$-   | \$(3,517) |
| 遞延所得稅費用                  |       |           |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資之除列 | -     | 3,517     |
| 與權益組成部分相關之所得稅            | \$-   | \$-       |

4.所得稅費用與會計利潤關係：

|                  | 110年度                 | 109年度             |
|------------------|-----------------------|-------------------|
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅  | \$470,364             | \$946,592         |
| 按稅法規定剔除項目之所得稅影響數 | (193,918)             | (549,336)         |
| 遞延所得稅資產之所得稅影響數   | (2,251,884)           | 211,721           |
| 以前年度所得稅(高)低估     | (6,750)               | (43,185)          |
| 未分配盈餘加徵5%所得稅     | -                     | 78,731            |
| 基本稅額             | 19,145                | -                 |
| 其他               | (2,730)               | 4,984             |
| 所得稅費用(利益)        | <u>\$ (1,965,773)</u> | <u>\$ 649,507</u> |

5.因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產及負債金額如下：

|                                  | 110年               |                    |                  |                 |                    |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-----------------|--------------------|
|                                  | 1月1日               | 認列於<br>損益          | 認列於其他<br>綜合損益    | 實際支<br>付金額      | 12月31日             |
| 暫時性差異：                           |                    |                    |                  |                 |                    |
| 存貨跌價損失                           | \$74,236           | \$5,454            | \$-              | \$-             | \$79,690           |
| 虧損扣抵                             | -                  | 381,136            | -                | -               | 381,136            |
| 透過損益按公允價值衡<br>量之金融資產(負債)         | (654,808)          | 6,416              | -                | -               | (648,392)          |
| 投資性不動產                           | (761,182)          | (26,076)           | -                | 97,206          | (690,052)          |
| 未實現兌換損失                          | 4,695,854          | 1,948,667          | -                | -               | 6,644,521          |
| 其他                               | 50,045             | (62,337)           | (12,879)         | -               | (25,171)           |
| 透過其他綜合損益按公<br>允價值衡量之金融資產<br>(負債) | 326,043            | -                  | 191,285          | -               | 517,328            |
| 合計                               | <u>\$3,730,188</u> | <u>\$2,253,260</u> | <u>\$178,406</u> | <u>\$97,206</u> | <u>\$6,259,060</u> |
| 表達於資產負債表之資訊如下：                   |                    |                    |                  |                 |                    |
| 遞延所得稅資產                          | \$5,381,989        |                    |                  |                 | \$7,886,160        |
| 遞延所得稅負債                          | (1,651,801)        |                    |                  |                 | (1,627,100)        |
|                                  | <u>\$3,730,188</u> |                    |                  |                 | <u>\$6,259,060</u> |



|                                  | 109年        |             |               |           |             |
|----------------------------------|-------------|-------------|---------------|-----------|-------------|
|                                  | 1月1日        | 認列於<br>損益   | 認列於其他<br>綜合損益 | 認列於<br>權益 | 12月31日      |
| 暫時性差異：                           |             |             |               |           |             |
| 存貨跌價損失                           | \$81,965    | \$(7,729)   | \$-           | \$-       | \$74,236    |
| 虧損扣抵                             | 1,704,498   | (1,704,498) | -             | -         | -           |
| 透過損益按公允價值衡<br>量之金融資產(負債)         | (1,270,151) | 615,343     | -             | -         | (654,808)   |
| 投資性不動產                           | (744,161)   | (17,021)    | -             | -         | (761,182)   |
| 未實現兌換損失                          | 3,223,574   | 1,472,280   | -             | -         | 4,695,854   |
| 其他                               | 97,419      | (44,412)    | (2,962)       | -         | 50,045      |
| 透過其他綜合損益按公<br>允價值衡量之金融資產<br>(負債) | 390,839     | -           | (61,279)      | (3,517)   | 326,043     |
| 合計                               | \$3,483,983 | \$313,963   | \$(64,241)    | \$(3,517) | \$3,730,188 |
| 表達於資產負債表之資訊如下：                   |             |             |               |           |             |
| 遞延所得稅資產                          | \$5,573,047 |             |               |           | \$5,381,989 |
| 遞延所得稅負債                          | (2,089,064) |             |               |           | (1,651,801) |
|                                  | \$3,483,983 |             |               |           | \$3,730,188 |

6. 本公司及子公司營利事業所得結算申報案件經稅捐機關核定情形如下：

(1)核定至民國108年度：本公司及其餘子公司。

(2)核定至民國109年度：三商多媒體(股)公司、商禾(股)公司、三商休閒產業(股)公司、亞爾托羅(股)公司、心樸市集(股)公司、三商餐飲顧問(股)公司。

(3)子公司三友藥妝(股)公司除民國107年尚未核定外，已核定至民國108年。

(卅五)基本每股盈餘(虧損)

|                            | 110年度       |                    |             |
|----------------------------|-------------|--------------------|-------------|
|                            | 稅後金額        | 加權平均流通<br>在外股數(仟股) | 每股盈餘<br>(元) |
| 本期(損)益                     | \$1,890,261 |                    |             |
| <u>基本每股盈餘</u>              |             |                    |             |
| 歸屬於普通股股東之本期淨利              | 1,890,261   | 862,551            | \$2.19      |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響             |             |                    |             |
| 員工酬勞                       |             | 1,070              |             |
| 可轉換公司債                     | 14,118      | 105,786            |             |
| <u>稀釋每股盈餘</u>              |             |                    |             |
| 歸屬於普通股股東之本期淨利加潛在普<br>通股之影響 | \$1,904,379 | 969,407            | \$1.96      |
|                            |             |                    |             |
|                            | 109年度       |                    |             |
|                            | 稅後金額        | 加權平均流通<br>在外股數(仟股) | 每股盈餘<br>(元) |
| 本期(損)益                     | \$1,397,680 |                    |             |
| <u>基本每股盈餘</u>              |             |                    |             |
| 歸屬於普通股股東之本期淨利              | \$1,397,680 | 857,203            | \$1.63      |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響             |             |                    |             |
| 員工分紅                       |             | 1,238              |             |
| <u>稀釋每股盈餘</u>              |             |                    |             |
| 歸屬於普通股股東之本期淨利加潛在普<br>通股之影響 | \$1,397,680 | 858,441            | \$1.63      |
| 上述加權平均股數計算如下：              |             |                    |             |
|                            | 110年度       | 109年度              |             |
| 期初股數                       | 909,351     | 826,683            |             |
| 加：109年盈餘轉增資                | -           | 82,668             |             |
| 加：公司債轉換普通股                 | 992         | -                  |             |
| 減：子公司持有本公司股數               | (47,792)    | (52,148)           |             |
| 合計                         | 862,551     | 857,203            |             |

假設子公司持有母公司股票不視為庫藏股票之擬制資料：

|                  | 110年度       | 109年度       |
|------------------|-------------|-------------|
| 歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 | \$1,938,231 | \$1,445,087 |
| 基本每股盈餘加權平均流通股數   | 910,343     | 909,351     |
| 基本每股盈餘(元)：       |             |             |
| 繼續營業單位損益         | \$2.13      | \$1.59      |

子公司持有本公司股票之說明請詳見附註六(三十)之說明。

## 七、關係人交易事項

本公司及子公司間之重大交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。

### (一) 關係人之名稱及關係

| 關係人名稱                | 與本公司之關係 |
|----------------------|---------|
| 三友藥妝(股)公司(註)         | 合資      |
| 三諾(股)公司              | 合資      |
| 宏遠證券(股)公司            | 關聯企業    |
| 復華證券投資信託(股)公司        | 關聯企業    |
| 南港國際二(股)公司           | 關聯企業    |
| 果核數位(股)公司            | 關聯企業    |
| 宏遠證券投資顧問股份有限公司       | 其他關係人   |
| 日商株式會社飲食店繁盛會         | 其他關係人   |
| 三商行(股)公司職工福利委員會      | 其他關係人   |
| 三商餐飲(股)公司職工福利委員會     | 其他關係人   |
| 三商美邦人壽保險(股)公司職工福利委員會 | 其他關係人   |
| 三商家購(股)公司職工福利委員會     | 其他關係人   |
| 財團法人中華飲食文化基金會        | 其他關係人   |
| 中華民國慢速壘球協會           | 其他關係人   |
| 社團法人中華民國刑事偵防協會       | 其他關係人   |
| 財團法人警察學術研究基金會        | 其他關係人   |

| 關係人名稱               | 與本公司之關係                                            |
|---------------------|----------------------------------------------------|
| 社團法人中華民國警察之友第三總隊警友會 | 其他關係人                                              |
| 中華民國樂樂棒球推廣協會        | 其他關係人                                              |
| 財團法人臺灣名人賽高爾夫運動振興基金會 | 其他關係人                                              |
| 桃園縣私立三商社會福利慈善事業基金會  | 其他關係人                                              |
| 中華民國人壽保險商業同業公會      | 其他關係人                                              |
| 益新生技股份有限公司          | 其他關係人                                              |
| 勝堡村營造股份有限公司         | 其他關係人                                              |
| 主要管理人員              | 本公司之董事長、董事(含獨立董事)、總經理、副總經理、及直屬總經理之部門主管等            |
| 其他關係人               | 本公司及子公司之董事長及總經理之配偶及二親等以內親屬、董事(含獨立董事)之配偶，及子公司協理級人員等 |

註：三友藥妝(股)公司自民國110年12月22日起由合資關係改變為子公司並納入合併個體。

## (二) 與關係人間之重大交易事項

### 1. 銷貨

|       | 110年度   | 109年度   |
|-------|---------|---------|
| 關聯企業  | \$1,986 | \$-     |
| 合資    | -       | 6,595   |
| 其他關係人 | 7,412   | 1,547   |
| 合計    | \$9,398 | \$8,142 |

對上開公司銷貨，係依一般銷售條件(市場行情價格)辦理，收款期間約為 2-3 個月。

### 2. 進貨

|    | 110年度    | 109年度 |
|----|----------|-------|
| 合資 | \$51,290 | \$-   |

對上開公司進貨，係依一般進貨條件(市場行情價格)辦理，付款期間約為 3 個月。

### 3. 保費收入

|                 | 110年度    | 109年度    |
|-----------------|----------|----------|
| 關聯企業            | \$1,338  | \$1,077  |
| 合資              | -        | 468      |
| 公司之主要管理人員及其他關係人 | 19,361   | 19,309   |
| 合計              | \$20,699 | \$20,854 |

上列保費費率均係依保險法相關規定計收，與一般交易條件並無差異。

### 4. 其他收入

|       | 110年度    | 109年度    |
|-------|----------|----------|
| 關聯企業  | \$28,017 | \$20,874 |
| 合資    | -        | 10,263   |
| 其他關係人 | 1,324    | 1,755    |
| 合計    | \$29,341 | \$32,892 |

### 5. 勞務收入

|    | 110年度 | 109年度   |
|----|-------|---------|
| 合資 | \$-   | \$3,189 |

### 6. 其他支出

|       | 110年度    | 109年度    |
|-------|----------|----------|
| 關聯企業  | \$27,162 | \$56,152 |
| 合資    | 3,998    | 178      |
| 其他關係人 | 48,603   | 35,236   |
| 合計    | \$79,763 | \$91,566 |

### 7. 資金委外操作

子公司三商美邦人壽保險委任關係人代為操作部份投資標的，各該公司於民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日分別收取之經理費用如下：

|      | 110 年度   | 109 年度  |
|------|----------|---------|
| 關聯企業 | \$13,119 | \$7,880 |

## 8. 財產交易

(1) 子公司三商美邦人壽保險向關聯企業購置其所發行之受益憑證期末餘額如下：

|    | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|----|------------|------------|
| 基金 | \$124,650  | \$133,350  |

(2) 子公司三商美邦人壽保險向關聯企業購置資訊設備、商務平台及應用軟體明細如下：

|      | 110年度   | 109年度 |
|------|---------|-------|
| 關聯企業 | \$1,155 | \$-   |

(3) 子公司三商餐飲於民國 109 年 10 月委託關聯企業勝堡村營造股份有限公司建造大園中央廚房，合約總價款為 535,000 千元。截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止，已支付款項分別為 85,060 仟元及 8,853 仟元，帳列不動產、廠房及設備下之未完工程。前述約定價款係參考泛亞資產鑑定股份有限公司之價格合理性評估報告。

## 9. 應收關係人款

|       | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|-------|------------|------------|
| 關聯企業  | \$16       | \$-        |
| 其他關係人 | 16         | 10         |
| 合計    | \$32       | \$10       |

## 10. 應付關係人款

|       | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|-------|------------|------------|
| 關聯企業  | \$1,866    | \$2,025    |
| 合資    | 33,406     | -          |
| 其他關係人 | 79         | -          |
| 合計    | \$35,351   | \$2,025    |

## 11. 存入保證金

|       | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|-------|------------|------------|
| 其他關係人 | \$139      | \$139      |



## 12. 應付債券

子公司三商美邦人壽發行民國 110 年第一期無到期日累積次順位公司債，本公司及子公司之關聯企業持有次順位公司債帳面金額如下：

|      | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|------|------------|------------|
| 關聯企業 | \$200,000  | \$-        |

上述交易產生之利息費用及應付利息如下：

| 利息費用 | 110年度   | 109年度 |
|------|---------|-------|
| 關聯企業 | \$2,043 | \$-   |

| 應付利息 | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|------|------------|------------|
| 關聯企業 | \$2,043    | \$-        |

## 13. 擔保放款

民國 110 年及 109 年 12 月 31 日子公司三商美邦人壽保險對主要管理階層及其他關係人所為之不動產及動產抵押放款明細如下：

|            | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|------------|-------------|-------------|
| 不動產及動產抵押放款 | \$118,892   | \$104,933   |
| 應收利息       | \$43        | \$36        |
|            |             |             |
|            | 110年度       | 109年度       |
| 利息收入       | \$1,602     | \$1,581     |
| 利率區間       | 1.00%~1.53% | 1.00%~1.78% |

## 14. 主要管理階層薪酬資訊

|             | 110年度     | 109年度     |
|-------------|-----------|-----------|
| 薪資及其他短期員工福利 | \$424,864 | \$440,728 |

#### 八、質押之資產

本公司及子公司提供下列資產作為進貨履約、保固、應付商業本票、交割墊款、金融機構借款額度之擔保：

| 資產項目       | 帳面價值        |             | 擔保用途                    |
|------------|-------------|-------------|-------------------------|
|            | 110年12月31日  | 109年12月31日  |                         |
| 備償存款及定期存款  | \$165,995   | \$169,850   | 作為押標金、履保金、進貨履約及金融機構借款額度 |
| 三商美邦人壽保險股票 | 2,966,899   | 3,220,710   | 作為金融機構借款額度之擔保           |
| 土地、房屋及建築   | 46,259      | 46,906      | 作為金融機構借款額度之擔保品          |
| 政府公債       | 4,778,243   | 4,774,480   | 作為營業及期貨保證金之擔保品          |
| 合計         | \$7,957,396 | \$8,211,946 |                         |

子公司三商美邦人壽保險依據保險法及相關法令規定，以政府債券抵繳營業保證金及指數期貨交易保證金，分別存於中央銀行及台灣證券交易所，民國 110 年及 109 年 12 月 31 日保證金面額皆為 4,800,000 仟元。

#### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

|                  | 110年12月31日   | 109年12月31日   |
|------------------|--------------|--------------|
| 向金融機構借款而開立之本票    | \$18,191,116 | \$15,546,116 |
| 購買商品而開立之遠期信用狀    | 265,924      | 177,362      |
| 金融機構為本公司開立之履約保證函 | 563,658      | 579,715      |
| 對子公司之背書保證        | 200,000      | -            |

(一)子公司三商美邦人壽保險與保險業務有關之重要法律訴訟共 14 件，要求理賠給付共 34,692 仟元，餘業已評估適當金額提列賠款準備，目前均由法院審理中。

(二)子公司三商美邦人壽保險截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止，已簽訂投資合約中，尚未投入之承諾投資額度上限分別為民國 110 年 12 月 31 日為美金 521 仟元與新台幣 893,260 仟元，民國 109 年 12 月 31 日為美金 521 仟元與新台幣 521,809 仟元。

(三)本公司及子公司截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日，未認列取得不動產、廠房及設備及軟體之合約承諾分別為 1,342,030 仟元及 49,382 仟元。

(四)子公司三商餐飲因委託勝堡村營造建設大園中央廚房而提供之工程保固票，截至民國 110 年 12 月 31 日止金額為 53,500 仟元。

(五)子公司三商電腦與鴻緯有限公司(下稱鴻緯公司)因「高雄市民政局各區監視系統租賃」採購案產生爭議，該公司起訴主張子公司三商電腦應給付合約工程款及工程追加款共 39,823 仟元；子公司三商電腦則反訴就鴻緯公司所主張未依約給付工程款部分有所爭執，對其主張債務不履行之損害賠償，並主張抵銷。案經一審法院於民國（以下同）98 年 10 月 28 日判決子公司三商電腦部份敗訴，應給付鴻緯公司 2,230 仟元；子公司三商電腦上訴並經台灣高等法院於 99 年 7 月 20 日判決駁回子公司三商電腦上訴，並應再給付鴻緯公司 6,043 仟元(內含子公司三商電腦於 98 年 12 月 31 日保固期滿應退還之保固保證金)；嗣後本案經最高法院於 99 年 12 月 24 日判決全案廢棄，發回台灣高等法院（更一審），經更一審法院於 101 年 7 月 4 日判決駁回子公司三商電腦上訴，除一審判決應給付鴻緯公司 2,230 仟元外，子公司三商電腦應再給付鴻緯公司 17,100 仟元。又本案經再次上訴最高法院認為更一審判決遲延完工係不可歸責於鴻緯公司顯有疑義，並未詳予調查，故已於 102 年 6 月 6 日將原審判決廢棄並發回高等法院更審。該案經更二審法院於 109 年 6 月 18 日判決，除一審判決子公司三商電腦應給付鴻緯 2,230 仟元外，應再給付鴻緯 8,362 仟元。目前雙方均已於上訴期間內提出上訴。

#### 十、重大之災害損失：

子公司旭富製藥科技於民國 109 年 12 月 20 日發生重大火災事故，致子公司旭富製藥科技部分建物、設備、在建工程及存貨毀損，並波及鄰近數家工廠，損及其財物並造成該等工廠營業中斷。子公司旭富製藥科技除列已受損之建物、設備及在建工程為 401,187 仟元，存貨金額為 175,565 仟元，並估列鄰近受損廠商之災害賠償款為 509,076 仟元，以上共計災害損失 1,085,828 仟元。

子公司旭富製藥科技於民國 110 年整理各項資產使用狀況後，除列無法修復之不動產、廠房及設備帳面價值 19,545 仟元，另，與鄰近受損廠商之損害賠償尚在協商中，依據該等工廠初步提出之損害賠償金額評估相關之負債準備，民國 110 年度迴轉災害賠償損失 25,000 仟元。

上述災害賠償款係依據報告日止可得證據所作之最佳估計，惟實際求償金額尚待後續協商，仍有可能存在無法估計而尚未入帳之或有負債。民國 110 年度子公司旭富製藥科技已實際支付之賠償款為 109,182 仟元，截至民國 110 年 12 月 31 日止，災害賠償款為 374,894 仟元，帳列其他流動負債-負債準備項下。

子公司旭富製藥科技已投保相關財產保險，目前正與保險公司協商處理理賠作業中，子公司旭富製藥科技向保險公司及其公證人確認，將幾乎確定可收到保險公司之賠償款認列為應收理賠款，且認列之金額以不超過各該資產之災害損失為限，民國 110 年度子公司旭富製藥科技已實際收取保險公司之賠償款 253,518 仟元，截至民國 110 年 12 月 31 日應收理賠款為 265,539 仟元，帳列應收款項-其他項下；惟保險理賠涉及災害鑑定，截至報告日止子公司旭富製藥科技尚無法完全確認保險理賠之完整金額，後續增額保險理賠收入待達到幾乎確定可收取時，始予以認列。

## 十一、重大之期後事項：

子公司三商美邦人壽保險於民國 111 年 1 月 20 日經董事會決議委託澳大利亞益進軟體科技有限公司台灣分公司建置新壽險核心系統計 1,515,000 仟元。

## 十二、其他

### (一) 資本風險管理

本公司之資本管理目標，係為維持最佳資本結構以降低資金成本，確保本公司繼續經營，並為股東提供最大報酬。

### (二) 金融商品

#### 1. 金融工具公允價值資訊

除現金及約當現金、應收/應付款項、放款、再保險合約資產之應收再保往來款項及應攤回再保賠款與給付、存出保證金、短期債務、銀行借款及存入保證金等短期金融商品，因為此類商品到期日甚近，其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎，故未揭露其公允價值，本公司及子公司金融資產及金融負債之公允價值資訊如下：

|                      | 110年12月31日   |              | 109年12月31日   |              |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                      | 帳面金額         | 公允價值         | 帳面金額         | 公允價值         |
| 金融資產：                |              |              |              |              |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產     | \$63,956,549 | \$63,956,549 | \$86,901,767 | \$86,901,767 |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | 46,041,512   | 46,041,512   | 45,729,987   | 45,729,987   |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產        | 920,030,441  | 943,342,035  | 817,068,782  | 887,289,138  |
| 金融負債：                |              |              |              |              |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債     | 127,201      | 127,201      | 1,979,315    | 1,979,315    |
| 應付債券                 | 10,341,380   | 11,040,297   | 7,500,000    | 8,098,075    |

本公司及子公司估計金融商品公允價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類商品到期短日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收/應付票據、應收/應付款項、其他金融資產等。

- (2)各項放款因皆為付息之金融資產，故其減除備抵損失後之帳面價值與目前之公允價值相近。
- (3)權益工具及債務工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或參考市場參與者使用之評價估計方法。所使用之估計及假設係與市場參與者於金融工具訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，本公司及子公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融工具之報酬率相等。
- (4)存出保證金及存入保證金係以帳面價值估計公允價值。
- (5)銀行借款係以其帳面價值為其估計公允價值。
- (6)遠期外匯合約之公允價值，如可得時，係以市場價格為基礎；如無可得之市場價格，則公允價值係以合約遠期價格及現時遠期價格間之差額，以市場利率依合約剩餘到期期間予以折現估計之。
- (7)利率交換之公允價值係以經紀商公開報價為基礎，此公開報價係以各個合約之條款及到期日為基礎估計之未來現金流量，使用衡量日類似工具之市場利率折現後之現值測試其合理性。
- (8)非衍生金融負債之公允價值，係以未來本金及利息現金流量按報導日市場利率折現之現值計算之。

## 2. 財務風險管理政策

- (1)本公司及子公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險、流動性風險及作業風險。本公司及子公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，以降低對本公司及子公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響，並使用衍生金融工具以規避特定暴險。
- (2)風險管理工作由本公司及子公司風險管理單位按照各公司董事會核准之交易權限執行，透過與營運單位密切溝通，負責辨認、評估與規避財務風險。

## 3. 重大財務風險之性質及程度

### (1)市場風險

#### A.匯率風險

- a.本公司及子公司營運，受多種不同貨幣所產生之匯率風險影響，但主要風險為美元。其相關之匯率風險來自已認列之外幣計價資產與負債，主要為應收(付)帳款、預收貨款及金融商品等。

b.本公司及子公司密切注意匯率之變化，利用遠期外匯及外幣借款等方式規避匯率風險。

c.本公司及子公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

|               | 110年12月31日   |       |                      | 109年12月31日   |       |                      |
|---------------|--------------|-------|----------------------|--------------|-------|----------------------|
|               | 外幣           | 匯率    | 台幣                   | 外幣           | 匯率    | 台幣                   |
| <b>金融資產</b>   |              |       |                      |              |       |                      |
| <b>貨幣性項目</b>  |              |       |                      |              |       |                      |
| 美金            | \$27,333,789 | 27.69 | \$756,873,059        | \$24,093,892 | 28.51 | \$686,865,839        |
| 澳幣            | 259,629      | 20.11 | 5,221,461            | 206,072      | 22.05 | 4,544,079            |
| 人民幣           | 4,078,625    | 4.34  | 17,719,199           | 4,405,867    | 4.38  | 19,281,301           |
| 紐幣            | 134,628      | 18.92 | 2,547,609            | 165,464      | 20.64 | 3,414,660            |
| 港幣            | 111          | 3.55  | 395                  | 172,476      | 3.68  | 634,280              |
| 歐元            | 2,552        | 31.34 | 79,794               | 27,309       | 35.01 | 955,429              |
| 日幣            | 888,408      | 0.24  | 213,548              | 2,549,413    | 0.28  | 704,400              |
| 英鎊            | 58           | 37.29 | 2,163                | 20           | 38.98 | 778                  |
| 韓幣            | 15,428       | 0.02  | 359                  | -            | -     | -                    |
| 新加坡幣          | 6            | 20.47 | 125                  | 58,466       | 21.57 | 1,261,229            |
|               |              |       | <u>\$782,657,712</u> |              |       | <u>\$717,661,995</u> |
| <b>非貨幣性項目</b> |              |       |                      |              |       |                      |
| 美金            | \$795,610    | 27.69 | 22,030,432           | \$509,459    | 28.51 | 14,523,643           |
| 歐元            | 45,260       | 31.34 | 1,418,302            | 30,354       | 35.01 | 1,062,613            |
| 港幣            | 463,140      | 3.55  | 1,644,333            | 352,244      | 3.68  | 1,295,376            |
| 澳幣            | 10,199       | 20.11 | 205,114              | 46,691       | 22.05 | 1,029,572            |
| 人民幣           | 274,847      | 4.34  | 1,194,091            | 395,948      | 4.38  | 1,734,348            |
| 日幣            | 3,761,443    | 0.24  | 904,627              | 4,174,302    | 0.28  | 1,155,029            |
| 新加坡幣          | -            | -     | -                    | 6,892        | 21.57 | 148,684              |
| 韓幣            | 4,229,648    | 0.02  | 98,509               | -            | -     | -                    |
| 英鎊            | -            | -     | -                    | 466          | 38.98 | 18,182               |
|               |              |       | <u>\$27,495,408</u>  |              |       | <u>\$20,967,447</u>  |
| <b>衍生金融商品</b> |              |       |                      |              |       |                      |
| 美金            | \$-          | 27.69 | \$3,328,626          | \$-          | 28.51 | \$5,832,414          |
| 澳幣            | -            | 20.11 | 38,320               | -            | -     | -                    |
|               |              |       | <u>\$3,366,946</u>   |              |       | <u>\$5,832,414</u>   |
| <b>金融負債</b>   |              |       |                      |              |       |                      |
| <b>貨幣性項目</b>  |              |       |                      |              |       |                      |
| 美金            | \$106,894    | 27.69 | \$2,959,833          | \$81,121     | 28.51 | \$2,312,285          |
| 人民幣           | -            | -     | -                    | 9,530        | 4.38  | 41,759               |
| 歐元            | 261          | 31.34 | 8,155                | 143          | 35.01 | 4,980                |
| 英鎊            | -            | -     | -                    | 98           | 38.98 | 3,812                |
| 日幣            | 606,389      | 0.24  | 145,758              | 824,666      | 0.28  | 227,914              |
|               |              |       | <u>\$3,113,746</u>   |              |       | <u>\$2,590,750</u>   |
| <b>衍生金融商品</b> |              |       |                      |              |       |                      |
| 美金            | \$-          | 27.69 | \$88,931             | \$-          | 28.51 | \$1,699,941          |
| 澳幣            | -            | 20.11 | 22,216               | -            | 22.05 | 159,606              |
| 紐幣            | -            | 18.92 | 13,840               | -            | 20.64 | 71,753               |
| 人民幣           | -            | -     | -                    | -            | 4.38  | 47,907               |
|               |              |       | <u>\$124,987</u>     |              |       | <u>\$1,979,207</u>   |



## B. 匯率敏感性分析

下表列示各外幣等幣別相對新台幣升(貶)值 1%時，對本公司及子公司稅前純益及權益之影響。

單位：仟元

| 幣別  | 匯率變動 | 對稅前利潤之影響   |             | 對權益之影響      |             |
|-----|------|------------|-------------|-------------|-------------|
|     |      | 110年12月31日 | 109年12月31日  | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
| 美元  | -1%  | \$(74,899) | \$(288,119) | \$(230,580) | \$(341,640) |
| 人民幣 | -1%  | (175,893)  | (190,797)   | (147,887)   | (163,220)   |
| 歐元  | -1%  | (849)      | (9,600)     | (10,728)    | (14,847)    |
| 港幣  | -1%  | (4)        | (6,343)     | (10,034)    | (13,672)    |
| 紐幣  | -1%  | (9,975)    | (7,620)     | (7,980)     | (6,096)     |

## C. 市場風險之衡量方法

目前子公司三商美邦人壽保險以風險值(Value at Risk)衡量各項金融工具之市場風險，並訂有「市場風險值限額」，據以監控相關金融工具之風險值變動情形；並定期評估風險限額之合理性。

子公司三商美邦人壽保險採用歷史模擬法，選取 750 天之歷史數據、99%信賴區間及 10 天持有期，按日計算並監測投資組合之風險值。子公司三商美邦人壽保險金融工具於民國 110 年及 109 年 12 月 31 日風險值如下：

|        | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|--------|-------------|-------------|
| 外匯風險   | \$1,046,223 | \$1,398,401 |
| 利率風險   | 607,750     | 745,330     |
| 股票價格風險 | 1,689,532   | 2,141,716   |
| 分散效果   | (1,706,463) | (1,878,365) |
| 風險值總數  | \$1,637,042 | \$2,407,082 |

風險值計算方法有其可能之限制，子公司三商美邦人壽保險定期針對市場風險值進行回溯測試與壓力測試，以檢視風險值模型之合理性。

#### D.利率敏感度分析

下表係假設子公司三商美邦人壽保險於其他變數維持不變之情況下，主要利率曲線上升或下降 100BPS 對金融資產稅前利潤或其他綜合損益之影響。

| 利率變化               | 對稅前利潤之影響   |             | 其他綜合損益之影響     |               |
|--------------------|------------|-------------|---------------|---------------|
|                    | 110年12月31日 | 109年12月31日  | 110年12月31日    | 109年12月31日    |
| 主要利率曲線<br>上升100BPS | \$(70,088) | \$(116,345) | \$(3,396,919) | \$(3,674,221) |
| 主要利率曲線<br>下跌100BPS | 70,369     | 116,849     | 4,093,447     | 4,538,692     |

#### E.台灣集中市場加權指數敏感度分析

下表係子公司三商美邦人壽保險假設當其他變數持維不變時，若臺灣集中市場加權指數上漲(下跌)10%，對子公司三商美邦人壽保險金融資產稅前純益及其他綜合損益分別增加(減少)之數額。

| 臺灣集中市場<br>加權指數變化 | 對稅前利潤之影響   |            | 其他綜合損益之影響  |            |
|------------------|------------|------------|------------|------------|
|                  | 110年12月31日 | 109年12月31日 | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
| 上升10%            | \$-        | \$(294)    | \$164,290  | \$569,736  |
| 下跌10%            | -          | 294        | (164,290)  | (569,736)  |

#### (2)流動性風險

A.金融工具之流動性風險可分為「資金流動性風險」及「市場流動性風險」。「資金流動性風險」係指公司沒有足夠現金且無法及時籌措資金，以致無法履行到期義務(償付債務)之風險；「市場流動性風險」係指市場深度不足或失序，或持有部位規模大於一般交易量，造成處理或抵銷持有部位時無法以現行合理市價結算而蒙受損失之風險。

資金流動性風險方面，本公司及子公司分成短期與中長期兩個層面加以有效管理。短期流動性管理除訂定資產流動性比率做為衡量與控管指標，相關部門已建立即時資金通報機制，運用適當貨幣市場工具進行日常資金調度；中長期流動性管理係透過資產負債定期檢視，運用現金流量分析模型，監控資產負債配合情形以規劃降低相關風險。

市場流動性風險方面，本公司及子公司已經考量市場交易量與所持有部位之相稱性及鉅額交易部位對市場價格造成之變動等風險，訂定相關監控機制，並對日常交易集中度、投資部位限額、流動性資產配置亦有相關規範，以避免市場流動性風險的產生。

另外本公司及子公司亦建立完善經營危機處理應變機制，以應變處理因異常或緊急狀況導致的重大資金需求。

本公司及子公司持有足夠的營運資金，包括現金及約當現金與政府公債等流動性佳之有價證券，足以支應投資運用與償付到期負債，故面臨之流動性風險極低。另本公司及子公司所從事之遠期外匯合約及換匯合約等衍生性金融工具因所承作之幣別整體而言係屬流動性高之貨幣，無法於市場上以合理價格交易之可能性極小，故市場流動性風險低；而到期之遠期外匯合約及換匯合約多予以續作，支應交割之資金充足，故資金流動性風險低。

下表係按報導期間結束日至合約到期日之剩餘期間列示本公司及子公司之非衍生金融負債之現金流出分析。表中揭露之金額係未經折現之合約現金流量，且包含估計利息，故部分項目所揭露金額無法與資產負債中相關科目對應。本公司及子公司對這些金融工具預期之現金流量與下表中之分析可能存有顯著差異。

| 110年12月31日 | 1年以下         | 1~5年         | 5年以上        | 合 計          |
|------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| 金融負債預期現金流出 |              |              |             |              |
| 短期借款       | \$590,000    | \$-          | \$-         | \$590,000    |
| 應付短期票券     | 949,985      | -            | -           | 949,985      |
| 應付款項       | 8,254,651    | -            | -           | 8,254,651    |
| 應付佣金       | 873,230      | -            | -           | 873,230      |
| 租賃負債       | 1,358,182    | 2,443,460    | 387,490     | 4,189,132    |
| 存入保證金      | 1,379,613    | 412,115      | 22,530      | 1,814,258    |
| 應付債券       | 310,270      | 10,564,680   | 803,850     | 11,678,800   |
| 長期借款       | 6,030,000    | -            | -           | 6,030,000    |
| 合計         | \$19,745,931 | \$13,420,255 | \$1,213,870 | \$34,380,056 |

| 109年12月31日 | 1年以下         | 1~5年        | 5年以上        | 合 計          |
|------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| 金融負債預期現金流出 |              |             |             |              |
| 短期借款       | \$665,000    | \$-         | \$-         | \$665,000    |
| 應付短期票券     | 1,249,863    | -           | -           | 1,249,863    |
| 應付款項       | 8,095,703    | -           | -           | 8,095,703    |
| 應付佣金       | 1,063,740    | -           | -           | 1,063,740    |
| 租賃負債       | 1,364,308    | 2,774,653   | 209,200     | 4,348,161    |
| 存入保證金      | 2,211,964    | 438,302     | 15,980      | 2,666,246    |
| 應付債券       | 287,500      | 955,000     | 7,592,500   | 8,835,000    |
| 長期借款       | 8,506,500    | -           | -           | 8,506,500    |
| 合計         | \$23,444,578 | \$4,167,955 | \$7,817,680 | \$35,430,213 |

#### B.衍生性金融負債到期分析

##### a.以淨額交割之衍生工具

子公司三商美邦人壽保險持有以淨額結算交割之衍生金融工具包括：外匯衍生工具等。

| 110年12月31日           | 0~30天     | 31~90天   | 91~180天<br>(含) | 181天~1年<br>(含) | 1年以上 | 合 計       |
|----------------------|-----------|----------|----------------|----------------|------|-----------|
| 透過損益按公允價值衡量之衍生性金融負債： |           |          |                |                |      |           |
| －外匯衍生工具              | \$100,309 | \$10,755 | \$13,923       | \$-            | \$-  | \$124,987 |
| 合計                   | \$100,309 | \$10,755 | \$13,923       | \$-            | \$-  | \$124,987 |

| 109年12月31日           | 0~30天     | 31~90天    | 91~180天<br>(含) | 181天~1年<br>(含) | 1年以上 | 合 計         |
|----------------------|-----------|-----------|----------------|----------------|------|-------------|
| 透過損益按公允價值衡量之衍生性金融負債： |           |           |                |                |      |             |
| －外匯衍生工具              | \$398,897 | \$994,677 | \$585,633      | \$-            | \$-  | \$1,979,207 |
| －其他                  | 108       | -         | -              | -              | -    | 108         |
| 合計                   | \$399,005 | \$994,677 | \$585,633      | \$-            | \$-  | \$1,979,315 |

b.以總額交割之衍生工具

子公司三商美邦人壽保險持有以總額結算交割之衍生金融工具包括：換匯換利交易。

| 110年12月31日               | 0~30天 | 31~90天 | 91~180天<br>(含) | 181天~1年<br>(含) | 1年以上 | 合 計          |
|--------------------------|-------|--------|----------------|----------------|------|--------------|
| 透過損益按公允價值衡量<br>之衍生性金融負債： |       |        |                |                |      |              |
| －換匯換利交易                  |       |        |                |                |      |              |
| 現金流出                     | \$-   | \$-    | \$-            | \$19,021,250   | \$-  | \$19,021,250 |
| 現金流入                     | -     | -      | -              | 20,001,897     | -    | 20,001,897   |
| 現金流量淨流出                  | \$-   | \$-    | \$-            | \$(980,647)    | \$-  | \$(980,647)  |

| 109年12月31日               | 0~30天 | 31~90天 | 91~180天<br>(含) | 181天~1年<br>(含) | 1年以上         | 合 計          |
|--------------------------|-------|--------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| 透過損益按公允價值衡量<br>之衍生性金融負債： |       |        |                |                |              |              |
| －換匯換利交易                  |       |        |                |                |              |              |
| 現金流出                     | \$-   | \$-    | \$-            | \$2,172,730    | \$19,021,250 | \$21,193,980 |
| 現金流入                     | -     | -      | -              | 2,319,845      | 19,440,808   | 21,760,653   |
| 現金流量淨流出                  | \$-   | \$-    | \$-            | \$(147,115)    | \$(419,558)  | \$(566,673)  |

(3)信用風險

A.信用風險管理

a.信用風險係交易對手或債務人違約，使本公司及子公司可能遭受損失之風險。當所有交易對手集中在單一行業或地區時，本公司及子公司可能會面臨較大風險。其主要是由於不同的交易對手會因處於同一行業或地區而受到同樣的經濟環境影響，可能影響到其還款能力。

b.目前本公司及子公司對於信用風險管理之管理方式如下：

- 限額控管：針對行業別、發行人及國家風險暴險等均分別訂有限額，並隨時監控，以避免風險過度集中。
- 子公司三商美邦人壽保險在提供貸款業務時，作謹慎之信用評估，並要求提供擔保品，以降低子公司三商美邦人壽保險之信用暴險。

## B.預期信用損失

### a.信用風險顯著增加

當決定金融工具之違約機率自初始認列後是否顯著增加時，本公司及子公司考量無需過度成本或投入即可取得之合理且可支持之攸關證據，包括以本公司及子公司過去經驗、專業之信用評估，以及前瞻性資訊為基礎所得之質性與量化資訊及分析。

評估之目的在於比較下列兩者以辨認信用風險是否顯著增加：

- 報導日金融工具存續期間違約機率；及
- 初始認列時評估之存續期間違約機率

除下列所述係以十二個月存續期間之預期信用損失衡量外，本公司及子公司以存續期間之預期信用損失衡量金融工具之備抵損失：

- 債務投資證券於報導日判斷為低信用風險；及
- 其他金融工具其自初始認列後信用風險並未顯著增加者

當債務債券之信用風險評等約當全球公認投資等級以上債券時，本公司及子公司視為其具低信用風險。十二個月預期信用損失指金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失。

決定信用風險是否顯著增加之標準在不同投資組合中有顯著之不同，且包含違約機率量的改變及質性要素的變動，包括一違約之支援機制。根據本公司及子公司之量化模型，若一暴險之信用評等降為非投資等級，且信用評等級距與投資等級信用評等顯著差距，則視為信用風險自原始認列後已顯著增加。當使用量化指標無法及時完全反映實際信用風險之狀況時，本公司及子公司可能使用專業信用判斷及可得之相關歷史經驗，根據某特定之質性指標決定一暴險之信用風險已顯著增加。

本公司及子公司之支援機制認為若一資產已逾期 30 日，或具客觀減損證據，即視為信用風險已顯著增加。逾期天數之計算係以全數款項應支付而首次未支付之次日起計算起之天數。

### b.信用風險評等

本公司及子公司將各類暴險決定一對應之信用風險評等以用來預估違約風險。信用風險評等為該數值會隨著違約機率之惡化而成指數規律地增加。

各類暴險依據可取得之借款人資訊，於初始認列時分派一信用風險評等。暴險在持續監控下，可能由一信用風險評等移至另一信用風險評等。監控所使用之資料為預期天數及客觀減損證據。



#### c.產生違約機率期限架構

信用風險等級為決定暴險損失機率的期限結構之一主要輸入值。本公司及子公司蒐集績效及違約資訊中，按區域、產品、借款人及信用風險等級劃分之信用風險暴險分析。

本公司及子公司使用統計模型分析蒐集之資料並產生剩餘存續期間暴險之預期損失及這些結果將如何隨著時間經過改變之估計。

這些分析包括辨認及校正違約機率改變與主要總體經濟指標及其他特定指標之影響之關聯性。對於大部分之暴險而言，主要總體經濟指標包含：生產總值成長率及失業率等。

#### d.違約定義

本公司及子公司認為當下列事項發生時，一金融資產已違約：

- 借款人若非本公司及子公司執行追索權，例如拍賣抵押物，已無法全額償還負債金額。
- 借款人之任何重大款項逾期已超過 90 天。

在評估一借款人是否已違約時，本公司及子公司考量以下指標：

- 質性指標— 違反合約約定。
- 量化指標— 同一借款人對本公司及子公司其他債務逾期及未付款的情況。
- 依據內外部取得之資料評估一金融工具資產已違約時所使用之輸入值及各輸入值之重要性可能隨著時間的不同而有所差異，已適當反映情況的變化。

#### e.信用減損金融資產定義

在每一個報導日，本公司及子公司評估以攤銷後成本衡量之金融資產及以公允價值變動入其他綜合損益衡量之債務金融資產是否有信用減損。當對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。

金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 發行人或借款人之重大財務困難。
- 違約，諸如延滯或逾期事項。

- 借款人之債權人因與借款人財務困難相關之經濟或合約理由，給予借款人原不可能考量之讓步。
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整。
- 以反映已發生信用損失之大幅折價購入或創始金融資產。

若一貸款因借款人狀況惡化而進行債務協商，則通常即視為信用減損，除非有證據能顯示未能收取合約現金流量之風險已顯著降低，且未有其他顯示減損之跡象。

#### f. 衡量預期信用損失

衡量預期信用損失之主要輸入值為以下列變數為組合之結構：

- 違約機率
- 違約損失率
- 違約暴險額

違約機率之估計為在某特定日，以統計性評分模型，按交易對手及暴險類型量身劃分並計算而得。這些統計模型以內部編纂之資料為依據，包含質性及量化因子。在可取得之情況下，市場資料亦可能用來取得大型企業戶交易對手之違約機率。若一交易對手或暴險自一信用等級改變至另一信用等級，其所連結之違約機率估計亦會有所改變。違約機率之估計同時考量一暴險之合約到期日及估計之提前償還比率。

違約損失率為當違約發生時，其最大損失的幅度。本公司及子公司以對違約交易對手之歷史回收率作為估計違約損失率參數之基礎。違約損失率模型考量金融資產整體之結構、擔保品、債權順位、交易對手之產業，及擔保品回收成本。

違約暴險額代表違約事件發生時之債權金額。本公司及子公司自當前對交易對手之暴險及依據合約(包含攤銷)加上應計利息取得違約暴險額。

#### g. 納入前瞻性資訊

本公司及子公司將債務工具金融資產所使用之違約機率，係依據國際信用評等機構 Moody's 公布之資訊，此違約機率包含對未來總體經濟狀況及隱含市場資料的預測。放款則依據公司內部歷史資訊，以及考量各種外部實際及預測之資訊，制定一對相關經濟變數及其他可能預測情境代表性區間之基準看法。外部資訊包含政府機構、國際貨幣基金、選定之私部門及學術預測公開之經濟資料及預測。

### C.信用風險品質分析

子公司三商美邦人壽保險透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具、以攤銷後成本衡量之金融資產、放款及應收帳款之信用品質資訊如下列表格所示。除了特別註明者外，下表所列之金融資產帳面金額以淨額表示。

#### a.透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具

| 110 年 12 月 31 日 |                 |                           |                         |              |
|-----------------|-----------------|---------------------------|-------------------------|--------------|
|                 | 12 個月預期<br>信用損失 | 存續期間預期<br>信用損失－<br>尚未信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>－信用減損 | 合計           |
| 低信用風險           | \$44,667,664    | \$-                       | \$-                     | \$44,667,664 |
| 信用風險顯著增加        | -               | -                         | -                       | -            |
| 帳面金額            | \$44,667,664    | \$-                       | \$-                     | \$44,667,664 |

| 109 年 12 月 31 日 |                 |                           |                         |              |
|-----------------|-----------------|---------------------------|-------------------------|--------------|
|                 | 12 個月預期<br>信用損失 | 存續期間預期<br>信用損失－<br>尚未信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>－信用減損 | 合計           |
| 低信用風險           | \$44,525,500    | \$-                       | \$-                     | \$44,525,500 |
| 信用風險顯著增加        | -               | -                         | -                       | -            |
| 帳面金額            | \$44,525,500    | \$-                       | \$-                     | \$44,525,500 |

#### b.攤銷後成本衡量之金融資產(不含抵繳存出保證金)

| 110 年 12 月 31 日 |                 |                           |                         |               |
|-----------------|-----------------|---------------------------|-------------------------|---------------|
|                 | 12 個月預期<br>信用損失 | 存續期間預期<br>信用損失－<br>尚未信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>－信用減損 | 合計            |
| 低信用風險           | \$920,017,228   | \$-                       | \$-                     | \$920,017,228 |
| 信用風險顯著增加        | -               | -                         | -                       | -             |
| 備抵損失            | (26,121)        | -                         | -                       | (26,121)      |
| 帳面金額            | \$919,991,107   | \$-                       | \$-                     | \$919,991,107 |

|          | 109 年 12 月 31 日 |                           |                         |               |
|----------|-----------------|---------------------------|-------------------------|---------------|
|          | 12 個月預期<br>信用損失 | 存續期間預期<br>信用損失—<br>尚未信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>—信用減損 | 合計            |
| 低信用風險    | \$817,104,607   | \$-                       | \$-                     | \$817,104,607 |
| 信用風險顯著增加 | -               | -                         | -                       | -             |
| 備抵損失     | (81,297)        | -                         | -                       | (81,297)      |
| 帳面金額     | \$817,023,310   | \$-                       | \$-                     | \$817,023,310 |

c.放款(不包含保單貸款及自動墊繳)

|                     | 110 年 12 月 31 日 |                           |                         |               |
|---------------------|-----------------|---------------------------|-------------------------|---------------|
|                     | 12 個月預期<br>信用損失 | 存續期間預期<br>信用損失—<br>尚未信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>—信用減損 | 合計            |
| 逾期 0-8 天            | \$29,100,793    | \$-                       | \$-                     | \$29,100,793  |
| 逾期 9-30 天           | 50,314          | -                         | -                       | 50,314        |
| 逾期 31-60 天          | -               | 628                       | -                       | 628           |
| 逾期 61-90 天          | -               | -                         | -                       | -             |
| 逾期 91 天以上或有<br>違約註記 | -               | -                         | 53,527                  | 53,527        |
| 信用風險顯著增加            | -               | -                         | -                       | -             |
| 備抵損失                | (437,221)       | (9)                       | (806)                   | (438,036)     |
| 帳面金額                | \$28,713,886    | \$619                     | \$52,721                | \$ 28,767,226 |

|                     | 109 年 12 月 31 日 |                           |                         |              |
|---------------------|-----------------|---------------------------|-------------------------|--------------|
|                     | 12 個月預期<br>信用損失 | 存續期間預期<br>信用損失—<br>尚未信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>—信用減損 | 合計           |
| 逾期 0-8 天            | \$29,613,462    | \$-                       | \$-                     | \$29,613,462 |
| 逾期 9-30 天           | 122,603         | -                         | -                       | 122,603      |
| 逾期 31-60 天          | -               | 737                       | -                       | 737          |
| 逾期 61-90 天          | -               | -                         | -                       | -            |
| 逾期 91 天以上或有<br>違約註記 | -               | -                         | 68,933                  | 68,933       |
| 信用風險顯著增加            | -               | -                         | -                       | -            |
| 備抵損失                | (445,982)       | (11)                      | (1,047)                 | (447,040)    |
| 帳面金額                | \$29,290,083    | \$726                     | \$67,886                | \$29,358,695 |

d.應收款項(應收利息)

| 110 年 12 月 31 日 |                 |                           |                         |             |
|-----------------|-----------------|---------------------------|-------------------------|-------------|
|                 | 12 個月預期<br>信用損失 | 存續期間預期<br>信用損失—尚<br>未信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>—信用減損 | 合計          |
| 低信用風險           | \$5,845,341     | \$-                       | \$-                     | \$5,845,341 |
| 信用風險顯著增加        | -               | -                         | -                       | -           |
| 備抵損失            | (233)           | -                         | -                       | (233)       |
| 帳面金額            | \$5,845,108     | \$-                       | \$-                     | \$5,845,108 |

| 109 年 12 月 31 日 |                 |                           |                         |             |
|-----------------|-----------------|---------------------------|-------------------------|-------------|
|                 | 12 個月預期<br>信用損失 | 存續期間預期<br>信用損失—尚<br>未信用減損 | 存續期間預<br>期信用損失<br>—信用減損 | 合計          |
| 低信用風險           | \$5,545,257     | \$-                       | \$-                     | \$5,545,257 |
| 信用風險顯著增加        | -               | -                         | -                       | -           |
| 備抵損失            | (573)           | -                         | -                       | (573)       |
| 帳面金額            | \$5,544,684     | \$-                       | \$-                     | \$5,544,684 |

D.金融資產信用風險最大風險暴險額

子公司三商美邦人壽保險資產負債表內資產不考慮擔保品或其他信用加強工具之信用風險最大暴險額約當等於其帳面價值。民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之最大信用風險暴險金額分別為 1,216,558,823 仟元及 1,180,592,562 仟元。另，子公司三商美邦人壽保險不存在與資產負債表外項目有關之信用風險暴險。

子公司三商美邦人壽保險放款(不含保單貸款及自動墊繳)依地區別最大信用暴險如下：

|     | 110年12月31日   |     | 109年12月31日   |     |
|-----|--------------|-----|--------------|-----|
|     | 金額           | %   | 金額           | %   |
| 台北區 | \$15,021,085 | 52  | \$10,228,388 | 35  |
| 中壢區 | -            | -   | 5,843,585    | 20  |
| 台中區 | 7,937,021    | 28  | 7,391,761    | 25  |
| 台南區 | 3,242,893    | 11  | 3,134,673    | 11  |
| 高雄區 | 2,566,227    | 9   | 2,760,288    | 9   |
| 合計  | \$28,767,226 | 100 | \$29,358,695 | 100 |

子公司三商美邦人壽保險債務工具投資依發行人所在地區別之最大信用暴險如下：

| 地區         |     | 110年12月31日    |        | 109年12月31日    |        |
|------------|-----|---------------|--------|---------------|--------|
|            |     | 金額            | %      | 金額            | %      |
| 臺灣         |     | \$243,343,923 | 24.36  | \$235,658,514 | 26.34  |
| 已開發<br>國家  | 亞洲  | 33,408,107    | 3.34   | 25,346,492    | 2.83   |
|            | 北美洲 | 303,888,164   | 30.42  | 246,044,064   | 27.50  |
|            | 歐洲  | 153,036,867   | 15.32  | 176,815,033   | 19.76  |
|            | 大洋洲 | 19,106,432    | 1.91   | 26,202,552    | 2.93   |
| 跨國性投資      |     | 8,377,143     | 0.84   | 3,952,824     | 0.44   |
| 新興國家(不含臺灣) |     | 237,908,844   | 23.81  | 180,828,443   | 20.20  |
| 合計         |     | \$999,069,480 | 100.00 | \$894,847,922 | 100.00 |

E：本公司及子公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日並無金融資產已逾期未減損之情形。

F：本公司及子公司已減損之金融資產之分析

a. 非衍生金融工具

| 110 年 12 月 31 日 |          |          |       |
|-----------------|----------|----------|-------|
| 應收款項            | 已減損部位    | 累計減損     | 淨額    |
|                 | \$14,038 | \$13,320 | \$718 |

| 109 年 12 月 31 日 |          |          |       |
|-----------------|----------|----------|-------|
| 應收款項            | 已減損部位    | 累計減損     | 淨額    |
|                 | \$22,210 | \$21,932 | \$278 |

b. 已減損放款(不含保單貸款及自動墊繳)

| 放款(不含保單貸款及自動墊繳) |             |            |          |
|-----------------|-------------|------------|----------|
| 110 年 12 月 31 日 | 不動產<br>抵押貸款 | 其他<br>擔保放款 | 總計       |
|                 | 已減損部位總額     |            |          |
|                 | \$53,593    | \$-        | \$53,593 |
|                 | 減：減損準備      | (687)      | (687)    |
|                 | 淨額          | \$52,906   | \$52,906 |

| 放款(不含保單貸款及自動墊繳) |             |            |          |
|-----------------|-------------|------------|----------|
| 109 年 12 月 31 日 | 不動產<br>抵押貸款 | 其他<br>擔保放款 | 總計       |
|                 | 已減損部位總額     |            |          |
|                 | \$69,005    | \$-        | \$69,005 |
|                 | 減：減損準備      | (2,389)    | (2,389)  |
|                 | 淨額          | \$66,616   | \$66,616 |



#### (4)作業風險

作業風險是指所有因錯誤或不適當的程序、系統或人員安排或外部事件而產生損失之風險。本公司及子公司作業風險管理目標是藉由建立及有效執行健全之作業風險管理機制，以降低公司之作業風險，並達成公司之營運及管理目標。

本公司及子公司各項商品、營業活動均訂有業務規章、內部控制制度，供營業單位確實遵循；本公司及子公司應依法令規定、業務性質及作業流程等，執行內部控制程序、自行查核程序、遵守法令程序。同時應依法令規定、內部章則及分層授權，執行作業風險管理。經辦之業務有與外部訂定之契約或交換法律文件，均經本公司及子公司法務單位審查，並視需要參酌外部律師意見或其所出具之法律意見書。如內部作業出現重大缺失或有異常狀況發生時，除依通報程序陳報外，得召開緊急應變會議，以研商因應對策。

另子公司三商美邦人壽保險各部門定期實施作業風險自行評估作業（RCSA），以有效辨識與評估、監測及控制可能面臨之作業風險。其風險管理部定期製作作業風險自行評估管理報告，監控子公司三商美邦人壽保險作業風險暴險情形，並對作業風險管理議題提供建議。

#### (5)利率指標變革第二階段修正

全球正在對主要利率指標進行基本性變革，包括以近乎無風險之替代利率取代某些銀行同業拆放利率（IBORs），子公司三商美邦人壽有金融工具利率指標之暴險將為市場全面變革之一部分。子公司三商美邦人壽於報導日主要暴險係倫敦銀行同業拆借利率（LIBOR）預計於民國112年6月底前停止適用，並將被其他利率指標取代（例如：SOFT），該利率指標於民國110年底後仍將繼續報價一段時間，但子公司三商美邦人壽保險已於民國110年底前完成合約條款之修改或該合約條款已預留適當之後備條款以因應利率指標變革。

利率指標變革所面臨之主要風險是營運上之暴險，例如經由與交易對手重新談判借款合同、更新合約條款以及修訂與變革有關之營運控管。財務風險主要限於利率風險。但範圍經盤點後已確定，且已調整完成或預期可完成調整，對子公司三商美邦人壽金融資產並未產生經濟實質上之風險。

子公司三商美邦人壽商品部門、投資型保險部門及投資部門已評估受影響範圍，並定期提報董事會調整進度直至全數完成為止。

子公司三商美邦人壽重新檢視尚未轉換至另一指標利率之合約總額及有納入適當應變條款之合約金額，以監督轉換至新指標利率之進度。子公司三商美邦人壽將合約條款之利率仍會受到利率指標變革影響之合約視為尚未轉換至另一替代指標利率之合約，即使該合約包含現有利率指標退場之應變條款（以下稱「未變革合約」）。

下表列出民國110年12月31日及1月1日未變革合約及適當應變條款金額，金融資產及負債以其帳面金額，衍生工具以名目金額列示如下：

|            |  | 美元LIBOR   |              |
|------------|--|-----------|--------------|
|            |  | 未變革合約之總金額 | 適當應變條款金額     |
| 110年12月31日 |  |           |              |
| 金融資產       |  |           |              |
| 金融債        |  | \$-       | \$14,943,109 |
| 110年1月1日   |  |           |              |
| 金融資產       |  |           |              |
| 金融債        |  | \$-       | \$16,525,191 |

### (三) 公允價值估計

1. 下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：係指金融工具於活絡市場中，相同金融工具之公開報價，活絡市場係指符合下列所有條件之市場：(1)在市場交易之商品具有同質性；(2)隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方；(3)價格資訊可為大眾取得。

第二等級：係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接（如價格）間接（如自價格推導而來）自活絡市場取得之可觀察投入參數，例如：

(1) 活絡市場中相似金融工具之公開報價，指持有金融工具之公允價值，係依據相似金融工具近期之交易價格推導而得，相似金融工具應依該金融工具之特性及其交易條件予以判斷。金融工具之公允價值須配合相似金融工具之可觀察交易價格予以調整之因素可能包括相似金融工具近期之交易價格已有時間落差、金融工具交易條件之差異、涉及關係人之交易價格、相似金融工具之可觀察交易價格與持有之金融工具價格之相關性。

(2) 非活絡市場中，相同或相似金融工具之公開報價。

(3) 以評價模型衡量公允價值，而評價模型所使用之投入參數（例如：利率、殖利率曲線、波動率等），係根據市場可取得之資料（可觀察投入參數，指參數之估計係取自市場資料，且使用該參數評價金融工具之價格時，應能反映市場參與者之預期）。

(4) 投入參數大部分係衍生自可觀察市場資料，或可藉由可觀察市場資料驗證其相關性。

第三等級：係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之資料（不可觀察之投入參數，例如：使用歷史波動率之選擇權訂價模型，因歷史波動率並不能代表整體市場參與者對於未來波動率之期望值）。

| 重複性公允價值衡量             | 110年12月31日          |                     |                     |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                       | 合計                  | 第一層級                | 第二層級                | 第三層級                |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產：     |                     |                     |                     |                     |
| 普通股                   | \$10,088,486        | \$9,502,753         | \$556,421           | \$29,312            |
| 特別股                   | 374,950             | 374,950             | -                   | -                   |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯       | 2,386,299           | -                   | 2,386,299           | -                   |
| 換匯換利                  | 980,647             | -                   | 980,647             | -                   |
| 金融債                   | 4,541,774           | -                   | 4,541,774           | -                   |
| 受益憑證及其他               | 17,076,079          | 16,263,549          | -                   | 812,530             |
| 國外股票                  | 8,149,718           | 8,149,718           | -                   | -                   |
| 國外存託憑證                | 312,730             | 312,730             | -                   | -                   |
| 國外債券                  | 2,015,076           | -                   | 2,015,076           | -                   |
| 國外受益憑證                | 18,030,790          | 17,474,466          | -                   | 556,324             |
| 合計                    | <u>\$63,956,549</u> | <u>\$52,078,166</u> | <u>\$10,480,217</u> | <u>\$1,398,166</u>  |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產： |                     |                     |                     |                     |
| 政府公債                  | \$8,843,839         | \$-                 | \$8,843,839         | \$-                 |
| 公司債                   | 20,127,512          | -                   | 20,127,512          | -                   |
| 金融債                   | 5,392,092           | -                   | 5,392,092           | -                   |
| 國外債券                  | 10,304,221          | 7,633,806           | 2,670,415           | -                   |
| 未上市櫃股票                | 1,315,225           | -                   | -                   | 1,315,225           |
| 普通股                   | 127                 | 127                 | -                   | -                   |
| 特別股                   | 58,496              | -                   | -                   | 58,496              |
| 合計                    | <u>\$46,041,512</u> | <u>7,633,933</u>    | <u>\$37,033,858</u> | <u>\$1,373,721</u>  |
| 投資性不動產                | <u>\$26,130,520</u> | <u>\$-</u>          | <u>\$-</u>          | <u>\$26,130,520</u> |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債：     |                     |                     |                     |                     |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯       | 124,987             | -                   | 124,987             | -                   |
| 可轉換公司債贖賣回權            | 2,214               | -                   | 2,214               | -                   |
| 合計                    | <u>\$127,201</u>    | <u>\$-</u>          | <u>\$127,201</u>    | <u>\$-</u>          |

| 重複性公允價值衡量             | 109年12月31日          |                     |                     |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                       | 合計                  | 第一層級                | 第二層級                | 第三層級                |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產：     |                     |                     |                     |                     |
| 普通股                   | \$21,884,420        | \$21,745,937        | \$109,233           | \$29,250            |
| 特別股                   | 3,026,809           | 3,026,809           | -                   | -                   |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯       | 4,686,573           | -                   | 4,686,573           | -                   |
| 換匯換利                  | 566,673             | -                   | 566,673             | -                   |
| 金融債                   | 7,584,256           | -                   | 7,584,256           | -                   |
| 受益憑證及其他               | 25,987,470          | 25,290,935          | -                   | 696,535             |
| 國外股票                  | 8,842,580           | 8,842,580           | -                   | -                   |
| 國外存託憑證                | 252,303             | 252,303             | -                   | -                   |
| 國外債券                  | 2,905,382           | -                   | 2,905,382           | -                   |
| 國外受益憑證                | 11,134,989          | 10,782,862          | -                   | 352,127             |
| 合計                    | <u>\$86,871,455</u> | <u>\$69,941,426</u> | <u>\$15,852,117</u> | <u>\$1,077,912</u>  |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產： |                     |                     |                     |                     |
| 政府公債                  | \$6,535,505         | \$-                 | \$6,535,505         | \$-                 |
| 公司債                   | 14,525,285          | -                   | 14,525,285          | -                   |
| 金融債                   | 12,260,139          | -                   | 12,260,139          | -                   |
| 國外債券                  | 11,204,571          | 7,794,815           | 3,409,756           | -                   |
| 未上市櫃股票                | 1,167,703           | -                   | -                   | 1,167,703           |
| 普通股                   | 110                 | 110                 | -                   | -                   |
| 特別股                   | 36,674              | -                   | -                   | 36,674              |
| 合計                    | <u>\$45,729,987</u> | <u>7,794,925</u>    | <u>\$36,730,685</u> | <u>\$1,204,377</u>  |
| 投資性不動產                | <u>\$27,250,368</u> | <u>\$-</u>          | <u>\$-</u>          | <u>\$27,250,368</u> |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債：     |                     |                     |                     |                     |
| 期貨                    | \$108               | \$108               | \$-                 | \$-                 |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯       | 1,979,207           | -                   | 1,979,207           | -                   |
| 合計                    | <u>\$1,979,315</u>  | <u>\$108</u>        | <u>\$1,979,207</u>  | <u>\$-</u>          |

2.民國110年及109年度並無重大第一等級與第二等級間之移轉情事。

### 3.第三等級之變動明細表

|                    | 透過損益按公<br>允價值衡量 | 透過其他綜<br>合損益按公<br>允價值衡量 | 投資性不動產       | 合計           |
|--------------------|-----------------|-------------------------|--------------|--------------|
| 民國 110 年 1 月 1 日   | \$1,077,912     | \$1,204,377             | \$27,250,368 | \$29,532,657 |
| 總利益或損失             |                 |                         |              |              |
| 認列於損益              | 179,668         | -                       | 37,211       | 216,879      |
| 認列於其他綜合損益          | -               | 243,658                 | -            | 243,658      |
| 購買                 | 154,331         | 50,629                  | 19,245       | 224,205      |
| 處分/清償              | -               | (124,943)               | (1,176,304)  | (1,301,247)  |
| 重分類                | (13,745)        | -                       | -            | (13,745)     |
| 民國 110 年 12 月 31 日 | \$1,398,166     | \$1,373,721             | \$26,130,520 | \$28,902,407 |

|                    | 透過損益按公<br>允價值衡量 | 透過其他綜<br>合損益按公<br>允價值衡量 | 投資性不動產       | 合計           |
|--------------------|-----------------|-------------------------|--------------|--------------|
| 民國 109 年 1 月 1 日   | \$682,180       | \$1,262,974             | \$27,595,662 | \$29,540,816 |
| 總利益或損失             |                 |                         |              |              |
| 認列於損益              | 9,983           | -                       | 250,675      | 260,658      |
| 認列於其他綜合損益          | -               | (40,671)                | -            | (40,671)     |
| 購買                 | 356,499         | -                       | 9,865        | 366,364      |
| 處分/清償              | -               | (33,545)                | -            | (33,545)     |
| 轉入第三級              | 29,250          | 15,619                  | -            | 44,869       |
| 重分類                | -               | -                       | (605,834)    | (605,834)    |
| 民國 109 年 12 月 31 日 | \$1,077,912     | \$1,204,377             | \$27,250,368 | \$29,532,657 |

上述總利益或損失，係列報於「透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益」及「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益(損失)」。其中與民國110年及109年12月31日仍持有之資產相關者如下：

|                                           | 110年度     | 109年度    |
|-------------------------------------------|-----------|----------|
| 總利益或損益                                    |           |          |
| 認列於損益(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益)           | \$179,668 | \$9,983  |
| 認列於其他綜合損益(列報於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益) | 243,658   | (40,671) |
| 認列於損益(列報於投資性不動產損益)                        | 37,211    | 250,675  |

#### 4.重大不可觀察輸入值（第三等級）之公允價值衡量之量化資訊

本公司及子公司公允價值層級第三等級按公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所示：

| 項目                          | 評價技術       | 重大不可觀察輸入值                                                                                              | 重大不可觀察輸入值與公允價值關係 |
|-----------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 三商投資控股                      |            |                                                                                                        |                  |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產        | 市場比較法      | 流動性折價比率<br>109 年及 110 年為皆為 20%~35%                                                                     | 呈反向關係            |
| 子公司三商美邦人壽保險                 |            |                                                                                                        |                  |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產－受益憑證及其他    | 資產調整法      | 流動性折價比率<br>109 年及 110 年皆為 0%~25%                                                                       | 呈反向關係            |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產－私募基金       | 資產調整法      | 流動性折價比率<br>109.12.31 為 0%~50%<br>110.12.31 為 0%~60%<br>折現率<br>109.12.31 為 0%~50%<br>110.12.31 為 0%~20% | 呈反向關係            |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－創投公司   | 資產調整法      | 流動性折價比率<br>109 年及 110 年皆為 0%~30%                                                                       | 呈反向關係            |
| 子公司三商行                      |            |                                                                                                        |                  |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產            | 選擇權<br>評價法 | 流動性折價比率<br>110 年：20%                                                                                   | 呈反向關係            |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-未上市櫃股票 | 市場比較法      | 流動性折價比率<br>109 年：25.35%<br>110 年：13.73%                                                                | 呈反向關係            |



| 項目                          | 評價技術        | 重大不可觀察輸入值                         | 重大不可觀察輸入值與公允價值關係 |
|-----------------------------|-------------|-----------------------------------|------------------|
| 子公司三商福寶                     |             |                                   |                  |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產        | 市場比較法       | 流動性折價比率<br>109 年及 110 年皆為 20%     | 呈反向關係            |
| 子公司三商電腦                     |             |                                   |                  |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－未上市櫃股票 | 市場比較法       | 流動性折價比率<br>109 年及 110 年皆為 20%~50% | 呈反向關係            |
| 子公司旭富製藥科技                   |             |                                   |                  |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－未上市櫃股票 | 可類比上市(櫃)公司法 | 流動性折價比率<br>109 年及 110 年皆為 23%~50% | 呈反向關係            |
| 子公司三商美福室內裝修                 |             |                                   |                  |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產－私募基金       | 選擇權評價法      | 流動性折價比率<br>109 年及 110 年皆為 20%     | 呈反向關係            |

#### 5.公允價值歸類於第三等級之評價流程

本公司及子公司風險管理部門負責進行公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據本公司及子公司會計政策須作重衡量或重評估之資產價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

#### 6.對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司及子公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

|                      |       | 110年12月31日 |     |          |          |          |          |
|----------------------|-------|------------|-----|----------|----------|----------|----------|
|                      |       |            | 向上或 | 公允價值變動反應 |          | 公允價值變動反應 |          |
|                      |       |            | 下變動 | 於本期損益    |          | 於其他綜合損益  |          |
|                      |       | 輸入值        |     | 有利變動     | 不利變動     | 有利變動     | 不利變動     |
| 三商投資控股               |       |            |     |          |          |          |          |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 |       |            |     |          |          |          |          |
| -未上市櫃股票              | 流動性折價 | 1%         |     | \$-      | \$-      | \$87     | \$(87)   |
| -創投公司                | 流動性折價 | 1%         |     | -        | -        | 29       | (30)     |
| 子公司三商美邦人壽保險          |       |            |     |          |          |          |          |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產     |       |            |     |          |          |          |          |
| -受益憑證及其他             | 流動性折價 | 10%        |     | -        | (4,817)  | -        | -        |
| -私募基金                | 流動性折價 | 10%        |     | -        | (81,824) | -        | -        |
|                      | 折現率   | 1%         |     | -        | (18,228) | -        | -        |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 |       |            |     |          |          |          |          |
| -創投公司                | 流動性折價 | 10%        |     | -        | -        | -        | (87,326) |
| 子公司三商行               |       |            |     |          |          |          |          |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產     |       |            |     |          |          |          |          |
| -私募基金                | 流動性折價 | 1%         |     | 74       | (74)     | -        | -        |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 |       |            |     |          |          |          |          |
| -未上市櫃股票              | 流動性折價 | 1%         |     | -        | -        | 20       | (20)     |
| 子公司三商福寶              |       |            |     |          |          |          |          |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 |       |            |     |          |          |          |          |
| -未上市櫃股票              | 流動性折價 | 1%         |     | -        | -        | 43       | (44)     |
| 子公司三商電腦              |       |            |     |          |          |          |          |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 |       |            |     |          |          |          |          |
| -未上市櫃股票              | 流動性折價 | 1%         |     | -        | -        | 301      | (301)    |
| 子公司旭富製藥科技            |       |            |     |          |          |          |          |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 |       |            |     |          |          |          |          |
| -未上市櫃股票              | 流動性折價 | 5%         |     | -        | -        | 2,345    | (2,247)  |
| 子公司三商美福室內裝修          |       |            |     |          |          |          |          |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產     |       |            |     |          |          |          |          |
| -私募基金                | 流動性折價 | 1%         |     | 49       | (49)     | -        | -        |

| 109年12月31日  |       |            |          |          |          |          |
|-------------|-------|------------|----------|----------|----------|----------|
|             | 輸入值   | 向上或<br>下變動 | 公允價值變動反應 |          | 公允價值變動反應 |          |
|             |       |            | 於本期損益    |          | 於其他綜合損益  |          |
|             |       |            | 有利變動     | 不利變動     | 有利變動     | 不利變動     |
| 三商投資控股      |       |            |          |          |          |          |
| 透過其他綜合損益按公  |       |            |          |          |          |          |
| 允價值衡量之金融資產  |       |            |          |          |          |          |
| -未上市櫃股票     | 流動性折價 | 1%         | \$-      | \$-      | \$164    | \$(165)  |
| -創投公司       | 流動性折價 | 1%         | -        | -        | 29       | (29)     |
| 子公司三商美邦人壽保險 |       |            |          |          |          |          |
| 透過損益按公允價值衡  |       |            |          |          |          |          |
| 量之金融資產      |       |            |          |          |          |          |
| -受益憑證及其他    | 流動性折價 | 10%        | -        | (2,853)  | -        | -        |
| -私募基金       | 流動性折價 | 10%        | -        | (60,933) | -        | -        |
|             | 折現率   | 1%         | -        | (9,588)  | -        | -        |
| 透過其他綜合損益按公  |       |            |          |          |          |          |
| 允價值衡量之金融資產  |       |            |          |          |          |          |
| -創投公司       | 流動性折價 | 10%        | -        | -        | -        | (69,901) |
| 子公司三商行      |       |            |          |          |          |          |
| 透過其他綜合損益按公  |       |            |          |          |          |          |
| 允價值衡量之金融資產  |       |            |          |          |          |          |
| -未上市櫃股票     | 流動性折價 | 1%         | -        | -        | 39       | (39)     |
| 子公司三商福寶     |       |            |          |          |          |          |
| 透過其他綜合損益按公  |       |            |          |          |          |          |
| 允價值衡量之金融資產  |       |            |          |          |          |          |
| -未上市櫃股票     | 流動性折價 | 1%         | -        | -        | 43       | (44)     |
| 子公司三商電腦     |       |            |          |          |          |          |
| 透過其他綜合損益按公  |       |            |          |          |          |          |
| 允價值衡量之金融資產  |       |            |          |          |          |          |
| -未上市櫃股票     | 流動性折價 | 1%         | -        | -        | 380      | (380)    |
| 子公司旭富製藥科技   |       |            |          |          |          |          |
| 透過其他綜合損益按公  |       |            |          |          |          |          |
| 允價值衡量之金融資產  |       |            |          |          |          |          |
| -未上市櫃股票     | 流動性折價 | 5%         | -        | -        | 2,895    | (2,895)  |
| 子公司三商美福室內裝修 |       |            |          |          |          |          |
| 透過損益按公允價值衡  |       |            |          |          |          |          |
| 量之金融資產      |       |            |          |          |          |          |
| -私募基金       | 流動性折價 | 1%         | 206      | (206)    | -        | -        |

本公司及子公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

#### (四) 非以公允價值衡量者之等級資訊

本公司及子公司非以公允價值衡量之金融工具，除下表所列示之項目外，其他如現金及約當現金、應收/應付款項、放款、再保險合約資產之應收再保往來款項及應攤回再保賠款與給付、短期債務及存出/入保證金之帳面金額係公允價值合理之近似值，故未揭露其公允價值。有關非以公允價值衡量之金融工具與非金融資產其公允價值階層如下：

| 110年12月31日    |               |                            |                           |                         |
|---------------|---------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------|
| 資產及負債項目       | 合計            | 相同資產於活<br>絡市場之報價<br>(第一等級) | 重大之其他<br>可觀察輸入<br>值(第二等級) | 重大不可觀<br>察輸入值<br>(第三等級) |
| 金融資產          |               |                            |                           |                         |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產 | \$943,342,035 | \$379,660,426              | \$563,681,609             | \$-                     |
| 金融負債          |               |                            |                           |                         |
| 應付債券          | 11,040,297    | 2,525,717                  | 8,514,580                 | -                       |
| 109年12月31日    |               |                            |                           |                         |
| 資產及負債項目       | 合計            | 相同資產於活<br>絡市場之報價<br>(第一等級) | 重大之其他<br>可觀察輸入<br>值(第二等級) | 重大不可觀<br>察輸入值<br>(第三等級) |
| 金融資產          |               |                            |                           |                         |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產 | \$887,289,138 | \$319,160,797              | \$568,128,341             | \$-                     |
| 金融負債          |               |                            |                           |                         |
| 應付債券          | 8,098,075     | -                          | 8,098,075                 | -                       |

#### (五) 金融資產及金融負債互抵

子公司三商美邦人壽保險有適用金管會認可之國際會計準則第 32 號第 42 段之規定互抵之金融工具交易，與該類交易相關之金融資產及金融負債係以淨額表達於資產負債表。

子公司三商美邦人壽保險亦有從事未符合公報規定互抵條件，但與交易對手簽訂受可執行淨額交割總約定或類似協議規範，如：衍生工具結算協議。上述受可執行淨額交割總約定或類似協議在交易雙方選擇以淨額交割時，得以金融資產及金融負債互抵後淨額交割，若無，則以總額進行交割。但若交易之一方有違約之情事發生時，交易之另一方得選擇以淨額交割。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

|            | 受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產(負債) |                                             |                                                |                       |                   |                   |
|------------|--------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
|            | 已認列之<br>金融資產<br>(負債)總額<br>(a)  | 於資產負債表<br>中互抵之已認<br>列之金融資產<br>(負債)總額<br>(b) | 列報於資產<br>負債表<br>之金融資產<br>(負債)淨額<br>(c)=(a)-(b) | 未於資產負債表<br>互抵之相關金額(d) |                   | 淨額<br>(e)=(c)-(d) |
|            |                                |                                             |                                                | 金融工具                  | 所收取<br>之現金<br>擔保品 |                   |
| 110年12月31日 |                                |                                             |                                                |                       |                   |                   |
| 衍生工具資產     | \$3,366,946                    | \$-                                         | \$3,366,946                                    | \$124,077             | \$-               | \$3,242,869       |
| 衍生工具負債     | (124,987)                      | -                                           | (124,987)                                      | (124,077)             | -                 | (910)             |
| 109年12月31日 |                                |                                             |                                                |                       |                   |                   |
| 衍生工具資產     | \$5,832,414                    | \$-                                         | \$5,832,414                                    | \$1,556,079           | \$-               | \$4,276,335       |
| 衍生工具負債     | (1,979,315)                    | -                                           | (1,979,315)                                    | (1,556,079)           | -                 | (423,236)         |

#### (六) 衍生工具相關資訊

##### 1. 子公司三商美邦人壽保險

子公司三商美邦人壽保險從事之衍生工具計有遠期外匯、換匯合約及換匯換利等，其相關資訊如下：

##### (1) 種類、目的、合約(名目本金)金額及帳面金額

子公司三商美邦人壽保險遠期外匯、換匯合約及換匯換利主要係為規避帳列之部份外幣資產因匯率變動產生之風險。

子公司三商美邦人壽保險之避險策略係以達成能夠規避大部份市場價格風險為目的。子公司三商美邦人壽保險以被避險項目公允價值變動呈高度負相關之衍生工具作為避險工具，並作定期評估。惟因不符合避險會計之條件，視為交易目的之金融商品。子公司三商美邦人壽保險列報明細如下：

| 110年12月31日        |                    |     |              |
|-------------------|--------------------|-----|--------------|
|                   | 帳面金額               | 幣別  | 名目本金         |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產： |                    |     |              |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯合約 | \$2,347,979        | USD | \$16,994,000 |
| 遠期外匯              | 38,320             | AUD | 155,000      |
| 換匯換利              | 980,647            | USD | 650,000      |
|                   | <u>\$3,366,946</u> |     |              |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債： |                    |     |              |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯合約 | \$88,931           | USD | \$1,495,000  |
| 遠期外匯              | 13,840             | NZD | 79,100       |
| 遠期外匯              | 22,216             | AUD | 77,900       |
|                   | <u>\$124,987</u>   |     |              |
| 109年12月31日        |                    |     |              |
|                   | 帳面金額               | 幣別  | 名目本金         |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產： |                    |     |              |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯合約 | \$4,686,573        | USD | \$8,328,000  |
| 換匯換利              | 566,673            | USD | 720,000      |
| 結構式債券             | 579,168            | USD | 20,000       |
|                   | <u>\$5,832,414</u> |     |              |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債： |                    |     |              |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯合約 | \$1,699,941        | USD | \$6,234,000  |
| 遠期外匯              | 71,753             | NZD | 127,800      |
| 遠期外匯              | 159,606            | AUD | 168,700      |
| 遠期外匯              | 47,907             | CNH | 1,950,000    |
| 期貨                | 108                | -   | -            |
|                   | <u>\$1,979,315</u> |     |              |



## (2)公允價值

衍生工具之公允價值，係假設子公司三商美邦人壽保險若在財務報導結束日終止合約，依約定預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期未結清合約之未實現損益。子公司三商美邦人壽保險衍生工具之公允價值係參考金融機構之報價計算而得。

民國 109 年 12 月 31 日為經濟避險目的進行期貨之交易列示如下：

| 109年12月31日 |        |      |     |         |         |
|------------|--------|------|-----|---------|---------|
| 未平倉部位      |        |      |     |         |         |
| 項目         | 交易種類   | 買/買方 | 契約數 | 合約金額    | 公允價值    |
| 期貨契約       | 台股指數期貨 | 賣方   | 1   | \$2,828 | \$(108) |

民國 110 年 12 月 31 日止所從事之期貨交易已平倉。

子公司三商美邦人壽保險民國 110 年及 109 年 12 月 31 日因從事期貨交易所支付之保證金，金額分別為 952,290 仟元及 1,133,469 仟元，列於存出保證金項下。

## (3)衍生工具於財務報表上之表達方法

子公司三商美邦人壽保險民國 110 年及 109 年 12 月 31 日衍生工具(包含遠期外匯、換匯換利及組合式存款等)於資產負債表列示如下：

|                  | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|------------------|-------------|-------------|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | \$3,366,946 | \$5,832,414 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債 | \$124,987   | \$1,979,315 |

## (七)子公司三商美邦人壽保險合約風險之性質與範圍

### 1.保險合約風險管理之目標、政策及程序及方法：

#### (1)風險管理之架構、組織及權責範圍

##### A.董事會

- 為整合風險管理業務之規畫、執行、監督與協調運作，於董事會轄下設置「風險管理委員會」，並成立風險管理部負責執行風險管理相關事務。
- 董事會為子公司三商美邦人壽保險建立有效風險管理制度之最高決策單位，並擔負整體風險管理之最終責任。
- 董事會應依整體經營環境與策略，核定風險管理政策與重大決策，並確保風險管理機制之有效運作。

B.風險管理委員會

- a.負責擬訂風險管理政策與程序，執行董事會之風險管理決策，並定期向董事會提出風險報告。
- b.監控各類風險及建立其管理指標，並協調風險管理功能跨單位之互動與溝通。

C.風險管理部

- a.負責彙整、衡量與監控子公司三商美邦人壽保險之整體風險資訊，並定期提出風險報告。
- b.執行風險管理決策，協調與溝通各單位之風險管理機制，必要時，提出風險管理行動之建議，以作為各單位決策之參考。

D.子公司三商美邦人壽保險相關單位

- a.應依風險管理程序執行風險管理作業，管理所屬日常風險，採取必要的因應措施，並及時提出相關報告。
- b.應依據風險管理之需求，提供及時、可靠的風險資訊及可行、有效的控制措施。

E.稽核單位

- a.依據現行相關法令規定查核公司各相關單位之風險管理執行狀況。

(2)風險報導或衡量系統之範圍及性質

- A.採用的方法：有效存續期間或有效凸性分析、現金流量管理、確定情境分析及壓力測試等。
- B.相關假設及參數：依各種衡量方法的需要、國內外相關研究資料及子公司三商美邦人壽保險實際經驗來訂定。
- C.各種衡量方法之優點及限制：
  - a.有效存續期間或有效凸性分析
    - 優點：計算容易、可以衡量內含選擇權的固定收益資產。
    - 限制：假設收益率曲線為平行移動，無法衡量非平行移動的情況。

b.現金流量管理

- 優點：增強決策的實效性、加強財務控制及體現持續經營的能力。
- 限制：現金流量的估計可能是主觀的認定，未來現金流量的預計可能無法反應實際的情況。

c.確定情境分析

- 優點：可考量多個變數同時變動時的情境、可以針對特定的情境深入分析及計算可能發生的機率。
- 限制：只有特定的情境可以測試、情境的變動是主觀的認定及無法考量非線性關係或極端風險之情況。

d.壓力測試

- 優點：可以衡量特定的極端情境發生時所可能產生的損失。
- 限制：無法衡量特定的極端情境發生的機率。

(3)承受、衡量、監督及控制保險風險之程序，及確保適當風險分類及保費水準之核保政策。

A.保險風險管理程序

- a.相關單位應辨識其經管業務可能產生或面臨之風險。
- b.相關單位應分析風險事件發生之可能性及其對子公司三商美邦人壽保險產生負面衝擊之程度，以做為後續風險之管理與監控參考依據。
- c.相關單位於衡量及彙總風險後，對於所面臨的風險應採取適當的回應措施。

B.核保政策

子公司三商美邦人壽保險經營目標在推動業務發展的同時，能兼顧風險的控管規劃，商品核保原則如下：

- a.瞭解投保動機，針對保戶保障需求、財務情況及繳費能力設計適度的保額。
- b.必要時視個案情況要求保戶提供相關證明文件、體檢報告或對要保內容作合理調整。
- c.鉅額投保須提具財務告知書與體檢報告，並由子公司三商美邦人壽保險進行必要之徵信調查。
- d.核保人員得就保戶身體狀況「批註」、「加費限額」或「不予承保」。
- e.明訂各險種不予承保之對象。

(4)以企業整體基礎評估及管理保險風險之範圍

子公司三商美邦人壽保險發行保險合約之主要風險如下：

- A.資產配置風險：因資產配置無法符合商品特性，進而發生不利情事之風險。
- B.再保險風險：因再保險規劃之不適當，所可能衍生之風險。
- C.核保風險：逆選擇等因核保控管不適當所產生之風險。
- D.商品結構風險：係指因商品設計與定價之不適當，所衍生之風險。

(5)限制或移轉保險風險暴露及避免不當集中風險之方法。

針對上述風險，子公司三商美邦人壽保險主要的因應方法如下：

- A.資產配置計畫：透過投資風險控管及利率風險控管來降低資產配置風險及有效管理投資組合受利率波動影響的風險。
- B.再保險規劃：透過再保險方式，將全部或部分之風險移轉第三者承擔。
- C.核保控管：訂定投保金額限制、投保年齡限制、核保政策、風險控管措施及銷售必要性說明來降低核保風險。
- D.商品結構設計：進行利潤分析、敏感度測試、檢驗各保單年度解約金和所繳保費之比率，與業界相似商品之比較，以確保商品設計、定價及結構之合理性。

(6)資產負債管理方法

A.風險辨識：至少包含下列三項風險因素：

- a.市場風險：主要指因利率變動所致之資產和負債價格變動幅度不一。
- b.流動性風險：主要指無足夠現金或流動性資產以滿足現金支出。
- c.保險風險：主要指保戶行為致使負債現金流量和資產流量無法配合之情形。

B.風險衡量：衡量的方法如下：

- a.有效存續期間或有效凸性分析。
- b.現金流量管理。
- c.確定情境分析。
- d.壓力測試。

C.風險回應：衡量及彙總風險後，將定期呈送風險管理委員會中檢視與討論並考慮適當及可行的回應措施：

a.風險規避：決定不從事或不進行該項業務活動或資產商品買賣。

b.風險移轉：透過再保險或避險等方式，將全部或部分資產或負債風險移轉第三者承擔。

c.風險控制：採取適當的控制措施，以降低風險發生之可能性及發生後可能產生的負面衝擊。

## 2.保險合約之信用風險、流動性風險及市場風險：

### (1)信用風險：

對子公司三商美邦人壽保險發行之保險合約而言，信用風險包括再保險人未能履行其再保險合約之義務而使保險人產生財務損失之風險。財務保證合約係指保證人於特定債務人無法償還債務時，必須彌補合約持有人損失之合約，子公司三商美邦人壽保險無持有財務保證合約。為規避上述風險，子公司三商美邦人壽保險再保險安排係遵循「保險業辦理再保險分入分出及其他危險分散機制管理辦法」，所安排之再保險分出對象，大多具有一定之信用評等，符合適格再保險分出對象資格，並定期追蹤檢視分出再保險對象的信用評等變化。

針對未適格再保分出對象的往來，依據「保險業未適格再保險準備金提存方式」第五點規定，於財務報告以附註方式揭露說明，其內容包括：未適格再保險合約之摘要內容及相關險別、未適格再保險費支出及未適格再保險準備金金額及其組成項目等之原則性彙整說明。

### (2)流動性風險

子公司三商美邦人壽保險採用現金流量之到期日分析來評估流動性風險。截至民國110年及109年12月31日止，子公司三商美邦人壽保險合約負債之流動性風險到期日分析(淨現金流出(入))如下：

單位：新台幣佰萬元

|                    | 110年12月31日 |           |         |           |             |
|--------------------|------------|-----------|---------|-----------|-------------|
|                    | 1年以內       | 1~3年      | 3~5年    | 5~15年     | 15年以上       |
| 包括具裁量參與特性投資合約之保險負債 | \$(4,935)  | \$(8,010) | \$8,289 | \$271,749 | \$3,163,910 |

單位：新台幣佰萬元

|                    | 109年12月31日 |           |         |           |             |
|--------------------|------------|-----------|---------|-----------|-------------|
|                    | 1年以內       | 1~3年      | 3~5年    | 5~15年     | 15年以上       |
| 包括具裁量參與特性投資合約之保險負債 | \$(10,380) | \$(8,682) | \$1,101 | \$242,222 | \$3,141,145 |

註：本表無法與子公司三商美邦人壽資產負債表之負債勾稽，係因上述合約係未折現之合約現金流量分析到期日，另包括未來續期保費收入之現金流入。

### (3)市場風險：

A.子公司三商美邦人壽保險評估保險負債之適足性時，以子公司三商美邦人壽保險整體投資報酬率作為折現的基礎，故市場風險反應於折現率中。市場風險至少包含下列四項風險因素：

- a.利率風險：指國內外固定收益資產因利率期間結構改變等因素，使市場價值減損。
- b.匯率風險：指投資國外資產因匯率變動，使市場價值減損。
- c.權益證券風險：指國內外權益資產因資產價格波動，使市場價值減損。
- d.商品風險：指與商品有關之資產價格波動，使市場價值減損。

B.市場風險衡量：子公司三商美邦人壽保險執行折現率的敏感度分析來衡量市場風險的影響。

C.減少市場狀況改變之影響所採取的因應措施：

- a.資產面：定期計算市場風險值，並進行監控及產出定期風險報告，以掌握資產部位的市場風險。
- b.負債面：發行分離帳戶合約及利率變動型商品，以減少承擔市場風險。
- c.資產負債配合：減少資產負債存續期間(Duration)的差異，降低市場風險的影響。

3.嵌入主保險合約之衍生商品非以公允價值衡量時，該嵌入式衍生商品之市場風險曝險資訊：

(1)子公司三商美邦人壽保險發行之非以公允價值衡量之嵌入式保險合約之衍生商品，主要有下列三種類型：

A.第一種類型：保單持有人按約定現金解約價值(非指數型或累積利息型)解約之選擇權。



B.第二種類型：保證最低利率之嵌入式衍生商品：該利率用以決定解約價值或滿期價值，而該合約發行時係價平或價外，且未具槓桿倍數效果。

C.第三種類型：死亡給付金額為下列二者中較大者：

a.投資基金之單位價值(相當於解約金或滿期金之金額)

b.保證最低給付金額

(2)市場風險曝險資訊：

A.第一種類型：為子公司三商美邦人壽保險整體投資報酬率低於平均預定利率時之風險。

B.第二種類型：為子公司三商美邦人壽保險整體投資報酬率或區隔資產投資報酬率低於最低保證利率時之風險。

C.第三種類型：為分離帳戶價值急速下降，造成遠低於保證最低死亡給付金額，以致於收取之人壽保險成本不足之風險。

4.保險風險資訊：

(1)保險風險之敏感度－保險合約及具裁量參與特性之金融工具：

對子公司三商美邦人壽保險稅前損益及權益影響之量化資訊

單位：新台幣仟元

| 精算假設      | 110年12月31日 |               |               |
|-----------|------------|---------------|---------------|
|           | 假設變動       | 稅前損益變動        | 權益變動          |
| 生命表/罹病率   | +10%       | \$(1,502,093) | \$(1,201,674) |
|           | -10%       | 1,502,093     | 1,201,674     |
| 投資報酬率/折現率 | +0.25%     | 3,044,132     | 2,435,306     |
|           | -0.25%     | (3,044,132)   | (2,435,306)   |
| 費用        | +10%       | (423,030)     | (338,424)     |
|           | -10%       | 423,030       | 338,424       |
| 脫退率及解約率   | +10%       | 150,486       | 120,389       |
|           | -10%       | (150,486)     | (120,389)     |

單位：新台幣仟元

| 精算假設      | 109年12月31日 |               |               |
|-----------|------------|---------------|---------------|
|           | 假設變動       | 稅前損益變動        | 權益變動          |
| 生命表/罹病率   | +10%       | \$(1,406,918) | \$(1,125,534) |
|           | -10%       | 1,406,918     | 1,125,534     |
| 投資報酬率/折現率 | +0.25%     | 2,907,073     | 2,325,658     |
|           | -0.25%     | (2,907,073)   | (2,325,658)   |
| 費用        | +10%       | (416,029)     | (332,823)     |
|           | -10%       | 416,029       | 332,823       |
| 脫退率及解約率   | +10%       | 162,805       | 130,244       |
|           | -10%       | (162,805)     | (130,244)     |

上述對子公司三商美邦人壽保險稅前損益之影響數係指各主要因素變動對民國110年度及109年度之影響，權益影響數則係考量法定稅率為20%。

(2)保險風險集中之說明：

- A. 子公司三商美邦人壽保險辨認保險風險集中時，不考慮再保險之因素(即再保前)，下列情況可能導致子公司三商美邦人壽保險風險之集中：
- 單一保險合約或少數相關合約，發生頻率低但影響極大之風險，子公司三商美邦人壽保險目前並無承保本項風險。
  - 單一意外事件造成多種保險合約暴險，如重大恐怖份子事件。
  - 非預期趨勢改變之暴險，如死亡率、罹病率或保單持有人行為之非預期改變。
  - 因金融市場狀況可能發生之重大改變，而導致保單持有人持有之選擇權變為價內所造成之暴險。
  - 重大訴訟或法律風險，導致單一合約鉅額損失或許多合約具有廣泛影響，如敗訴後巨額賠款或商譽損失。
  - 風險間之關聯性及相互影響，如核保政策所篩選之承保對象可能具有某些特定行為。
  - 某關鍵變數已接近重大影響未來現金流量水準時之顯著非線性關係。
  - 地區別及產業別之風險，子公司三商美邦人壽保險業務遍佈於北、中、南三區，行銷對象並無針對特定族群，本項風險集中程度應屬分散。
- B. 依「保險業各種準備金提存辦法」規定，子公司三商美邦人壽保險為因應未來發生重大事故所需支應之巨額賠款而提存之重大事故特別準備金，以及為因應各該險別損失率或賠款異常變動而提存之危險變動特別準備金，於民國100年1月1日起，每年新增提存數應依國際會計準則公報第12號扣除所得稅後之餘額提列於業主權益項下之特別盈餘公積科目。

### (3)理賠發展趨勢

子公司三商美邦人壽保險截至民國110年及109年12月31日止，過去年度之累積理賠金額如下：

#### A.直接業務理賠發展趨勢

民國110年12月31日

| 事故年度                     | 發展年數      |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 賠款<br>準備金          |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------|
|                          | 0         | 1         | 2         | 3         | 4         | 5         | 6         | 7         | 8         | 9         |                    |
| 101                      | 2,961,202 | 3,637,724 | 3,705,026 | 3,728,376 | 3,740,360 | 3,744,586 | 3,757,409 | 3,757,409 | 3,757,409 | 3,757,409 | 3,492              |
| 102                      | 3,073,539 | 3,830,498 | 3,913,358 | 3,924,586 | 3,930,775 | 3,941,696 | 3,941,696 | 3,941,696 | 3,941,696 | 3,941,696 | 1,862              |
| 103                      | 3,338,136 | 4,124,064 | 4,213,515 | 4,229,425 | 4,241,090 | 4,256,184 | 4,256,184 | 4,256,184 | 4,256,184 | 4,256,184 | 5,915              |
| 104                      | 3,676,775 | 4,542,442 | 4,632,340 | 4,667,449 | 4,689,284 | 4,705,705 | 4,705,705 | 4,705,705 | 4,705,705 | 4,705,705 | 4,965              |
| 105                      | 4,125,335 | 5,152,190 | 5,301,784 | 5,376,913 | 5,445,705 | 5,474,022 | 5,474,022 | 5,474,022 | 5,474,022 | 5,474,022 | 7,615              |
| 106                      | 3,321,722 | 4,084,430 | 4,165,036 | 4,179,806 | 4,186,415 | 4,190,235 | 4,190,235 | 4,190,235 | 4,190,235 | 4,190,235 | 3,819              |
| 107                      | 4,105,120 | 4,994,680 | 5,079,467 | 5,091,286 | 5,102,377 | 5,107,114 | 5,107,114 | 5,107,114 | 5,107,114 | 5,107,114 | 15,829             |
| 108                      | 4,835,230 | 5,816,526 | 5,912,188 | 5,929,678 | 5,941,309 | 5,946,835 | 5,946,835 | 5,946,835 | 5,946,835 | 5,946,835 | 34,647             |
| 109                      | 5,257,314 | 6,403,176 | 6,507,890 | 6,526,606 | 6,539,480 | 6,545,551 | 6,545,551 | 6,545,551 | 6,545,551 | 6,545,551 | 142,375            |
| 110                      | 5,814,213 | 7,037,980 | 7,151,363 | 7,171,434 | 7,185,330 | 7,191,893 | 7,191,893 | 7,191,893 | 7,191,893 | 7,191,893 | 1,377,679          |
| 合計                       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 1,598,198          |
| 已報未付賠款-長期險               |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 270,311            |
|                          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | <u>\$1,868,509</u> |
| 未報未付賠款準備                 |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | \$1,394,898        |
| 加：已報未付賠款(不含具金融商品性質之保險合約) |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 473,611            |
| 賠款準備金餘額                  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | <u>\$1,868,509</u> |

民國109年12月31日

| 事故年度                     | 發展年數      |           |           |           |           |           |           |           |           | 賠款<br>準備金          |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------|
|                          | 0         | 1         | 2         | 3         | 4         | 5         | 6         | 7         | 8         |                    |
| 101                      | 2,961,202 | 3,637,724 | 3,705,026 | 3,728,376 | 3,740,360 | 3,744,586 | 3,757,409 | 3,757,409 | 3,757,409 | 7,376              |
| 102                      | 3,073,539 | 3,830,498 | 3,913,358 | 3,924,586 | 3,930,775 | 3,941,696 | 3,941,696 | 3,941,696 | 3,941,696 | 2,100              |
| 103                      | 3,338,136 | 4,124,064 | 4,213,515 | 4,229,425 | 4,241,090 | 4,256,184 | 4,256,184 | 4,256,184 | 4,256,184 | 4,069              |
| 104                      | 3,676,775 | 4,542,442 | 4,632,340 | 4,667,449 | 4,689,284 | 4,705,705 | 4,705,705 | 4,705,705 | 4,705,705 | 4,085              |
| 105                      | 4,125,335 | 5,152,190 | 5,301,784 | 5,376,913 | 5,414,709 | 5,431,651 | 5,431,651 | 5,431,651 | 5,431,651 | 17,884             |
| 106                      | 3,321,722 | 4,084,430 | 4,165,036 | 4,179,806 | 4,188,489 | 4,191,302 | 4,191,302 | 4,191,302 | 4,191,302 | 11,496             |
| 107                      | 4,105,120 | 4,994,680 | 5,079,467 | 5,099,538 | 5,110,190 | 5,113,553 | 5,113,553 | 5,113,553 | 5,113,553 | 34,087             |
| 108                      | 4,835,230 | 5,816,526 | 5,914,211 | 5,936,344 | 5,947,629 | 5,951,124 | 5,951,124 | 5,951,124 | 5,951,124 | 134,598            |
| 109                      | 5,257,314 | 6,362,132 | 6,466,603 | 6,489,983 | 6,501,935 | 6,505,544 | 6,505,544 | 6,505,544 | 6,505,544 | 1,248,230          |
| 合計                       |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 1,463,925          |
| 已報未付賠款-長期險               |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 240,824            |
|                          |           |           |           |           |           |           |           |           |           | <u>\$1,704,749</u> |
| 未報未付賠款準備                 |           |           |           |           |           |           |           |           |           | \$1,288,170        |
| 加：已報未付賠款(不含具金融商品性質之保險合約) |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 416,579            |
| 賠款準備金餘額                  |           |           |           |           |           |           |           |           |           | <u>\$1,704,749</u> |

## B.自留業務損失發展趨勢

民國110年12月31日

| 事故年度 | 發展年數      |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 賠款<br>準備金 |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|      | 0         | 1         | 2         | 3         | 4         | 5         | 6         | 7         | 8         | 9         |           |
| 101  | 2,955,809 | 3,626,644 | 3,693,946 | 3,717,296 | 3,729,063 | 3,733,289 | 3,746,112 | 3,746,112 | 3,746,112 | 3,746,112 | 3,492     |
| 102  | 3,069,522 | 3,823,459 | 3,906,315 | 3,917,543 | 3,923,732 | 3,934,731 | 3,934,731 | 3,934,731 | 3,934,731 | 3,934,731 | 1,862     |
| 103  | 3,329,954 | 4,115,758 | 4,204,403 | 4,220,261 | 4,231,926 | 4,247,020 | 4,247,020 | 4,247,020 | 4,247,020 | 4,247,020 | 5,915     |
| 104  | 3,666,549 | 4,525,082 | 4,614,119 | 4,649,228 | 4,671,063 | 4,687,484 | 4,687,484 | 4,687,484 | 4,687,484 | 4,687,484 | 4,966     |
| 105  | 4,110,406 | 5,127,656 | 5,276,209 | 5,350,309 | 5,416,238 | 5,444,556 | 5,444,556 | 5,444,556 | 5,444,556 | 5,444,556 | 7,615     |
| 106  | 3,312,168 | 4,072,218 | 4,151,157 | 4,165,926 | 4,172,536 | 4,176,341 | 4,176,341 | 4,176,341 | 4,176,341 | 4,176,341 | 3,805     |
| 107  | 4,079,265 | 4,962,152 | 5,042,634 | 5,054,453 | 5,063,873 | 5,068,583 | 5,068,583 | 5,068,583 | 5,068,583 | 5,068,583 | 14,130    |
| 108  | 4,823,566 | 5,800,141 | 5,895,697 | 5,913,132 | 5,923,318 | 5,928,825 | 5,928,825 | 5,928,825 | 5,928,825 | 5,928,825 | 33,128    |
| 109  | 5,242,219 | 6,369,896 | 6,472,567 | 6,491,149 | 6,502,252 | 6,508,277 | 6,508,277 | 6,508,277 | 6,508,277 | 6,508,277 | 138,381   |
| 110  | 5,766,701 | 6,968,574 | 7,079,194 | 7,099,041 | 7,111,029 | 7,117,518 | 7,117,518 | 7,117,518 | 7,117,518 | 7,117,518 | 1,350,818 |

民國109年12月31日

| 事故年度 | 發展年數      |           |           |           |           |           |           |           |           | 賠款<br>準備金 |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|      | 0         | 1         | 2         | 3         | 4         | 5         | 6         | 7         | 8         |           |
| 101  | 2,955,809 | 3,626,644 | 3,693,946 | 3,717,296 | 3,729,063 | 3,733,289 | 3,746,112 | 3,746,112 | 3,746,112 | 7,376     |
| 102  | 3,069,522 | 3,823,459 | 3,906,315 | 3,917,543 | 3,923,732 | 3,934,731 | 3,934,731 | 3,934,731 | 3,934,731 | 2,100     |
| 103  | 3,329,954 | 4,115,758 | 4,204,403 | 4,220,261 | 4,231,926 | 4,247,020 | 4,247,020 | 4,247,020 | 4,247,020 | 4,069     |
| 104  | 3,666,549 | 4,525,082 | 4,614,119 | 4,649,228 | 4,671,063 | 4,687,484 | 4,687,484 | 4,687,484 | 4,687,484 | 4,085     |
| 105  | 4,110,406 | 5,127,656 | 5,276,209 | 5,350,309 | 5,385,242 | 5,402,163 | 5,402,163 | 5,402,163 | 5,402,163 | 17,863    |
| 106  | 3,312,168 | 4,072,218 | 4,151,157 | 4,165,926 | 4,173,107 | 4,175,905 | 4,175,905 | 4,175,905 | 4,175,905 | 9,979     |
| 107  | 4,079,265 | 4,962,152 | 5,042,634 | 5,061,576 | 5,070,262 | 5,073,559 | 5,073,559 | 5,073,559 | 5,073,559 | 30,925    |
| 108  | 4,823,566 | 5,800,141 | 5,896,015 | 5,917,157 | 5,926,590 | 5,930,076 | 5,930,076 | 5,930,076 | 5,930,076 | 129,935   |
| 109  | 5,242,219 | 6,335,439 | 6,437,634 | 6,459,872 | 6,469,961 | 6,473,520 | 6,473,520 | 6,473,520 | 6,473,520 | 1,231,301 |

子公司三商美邦人壽保險對已報及未報賠案之預計未來給付及其相關理賠處理成本提存賠款準備。該等準備之提存作業因涉及諸多不確定、估計及判斷，故存有高度之複雜性。任何估計或判斷之改變視為會計估計變動處理，其變動所造成之影響數列入當期損益。某些賠案可能會延遲通報子公司三商美邦人壽保險，另，估列未報賠案預計可能賠付金額時，涉及大量過去之賠付經驗及主觀判斷，因此，並無法確認報導期間結束日所估列之賠款準備會與賠案最終之賠付金額相等。帳列賠款準備係依據目前現時可得之資訊估計，然而，最終之結果可能因賠案之續後發展而偏離原始估計值。

上表係列示賠案之理賠發展趨勢，各事故年度係指賠案發生年度，橫軸代表賠案之發展年數，每一斜線代表每一年度年底之各事故年度累積已付賠款金額，說明子公司三商美邦人壽保險如何隨時間經過估計各事故年度之理賠金額。影響子公司三商美邦人壽保險賠款準備提存數之情況與趨勢未必與未來相同，因此，預期未來賠付金額並無法經由上表之理賠發展趨勢據以決定之。

#### (八) 參與未納入合併報告之結構型個體

子公司三商美邦人壽保險持有下列類型個體，因子公司三商美邦人壽保險評估未對該等結構型個體具有權力、或暴露於變動報酬中，故未予以合併結構型個體之權益：

| 類型          | 性質及目的                                                                                                                         | 合併公司擁有之權益        |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 證券化載具       | 購買發行機構所設立發行之證券化載具，以享有該等載具所生利益、孳息及其他收益，以增加投資收益，包含固定收益證券、金融資產證券化受益證券、資產抵押債券、擔保貸款憑單及擔保抵押貸款等。<br>該等載具係發行之各等級(tranche)債券予投資人之方式籌資。 | 投資該等載具所發行之債券     |
| 私募投資基金      | 投資於私募股權基金之權益，並由第三方管理信託資產，再分配該基金收益予合併公司，以增加投資收益。<br>該等載具係以發行基金(單位)予投資人之方式籌資。                                                   | 投資該等基金發行之單位      |
| 不動產投資信託受益證券 | 投資於不動產投資信託受益證券受益權持分之權益憑證或證書，以享有該受託機構為不動產投資信託基金而發行或交付表彰受益人享有該信託財產及所生利益，孳息及其他收益。<br>該等載具係以發行信託受益權益憑證或證書予投資人之方式籌資。               | 投資該等信託受益權轉讓發行之單位 |
| 不動產信託受益轉讓   | 投資於不動產信託受益權轉讓，以享有該不動產開發或銷售專案受益權轉讓之利息收益。<br>該等載具係以發行信託受益權轉讓予投資人之方式籌資。                                                          | 投資其所發行之受益證券單位    |

子公司三商美邦人壽保險考量各類型結構型個體之特性，以該結構型個體之淨資產、總資產或其流通在外本金予以揭露其規模。民國110年及109年12月31日未納入財務報告結構型個體之規模如下：

|             | 規模 | 110年12月31日    | 109年12月31日    |
|-------------|----|---------------|---------------|
| 證券化載具       | 餘額 | \$20,297,112  | \$24,612,730  |
| 私募股權基金      | 本金 | 10,616,180    | 10,082,831    |
| 不動產投資信託受益證券 | 本金 | 329,763,153   | 325,214,031   |
| 合計          |    | \$360,676,445 | \$359,909,592 |

子公司三商美邦人壽保險對未納入報表之結構型個體權益之損失最大暴險之金額為子公司三商美邦人壽保險所參與權益之帳面金額，其於民國110年及109年12月31日未納入財務報告之結構型個體權益有關之資產帳面金額如下：

| 110年12月31日  | 透過其他綜合           |                |               | 合計           |
|-------------|------------------|----------------|---------------|--------------|
|             | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 損益按公允價值衡量之金融資產 | 按攤銷後成本衡量之金融資產 |              |
|             | 金融資產             | 資產             | 之金融資產         |              |
| 證券化載具       | \$-              | \$-            | \$10,799,975  | \$10,799,975 |
| 私募股權基金      | 1,242,793        | -              | -             | 1,242,793    |
| 不動產投資信託受益證券 | 147,605          | -              | -             | 147,605      |
| 合計          | \$1,390,398      | \$-            | \$10,799,975  | \$12,190,373 |

| 109年12月31日  | 透過其他綜合           |                |               | 合計           |
|-------------|------------------|----------------|---------------|--------------|
|             | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 損益按公允價值衡量之金融資產 | 按攤銷後成本衡量之金融資產 |              |
|             | 金融資產             | 資產             | 之金融資產         |              |
| 證券化載具       | \$579,169        | \$-            | \$13,294,000  | \$13,873,169 |
| 私募股權基金      | 981,834          | -              | -             | 981,834      |
| 不動產投資信託受益證券 | 304,719          | -              | -             | 304,719      |
| 合計          | \$1,865,722      | \$-            | \$13,294,000  | \$15,159,722 |

民國110年及109年度子公司三商美邦人壽並未對未納入合併財務報告之結構型個體提供財務支援或其他支援，亦無意圖對該結構型個體提供財務或其他支援。民國110年及109年度未發生與其對未納入財務報告之結構型個體之權益有關之損失。



(九) 金融資產之移轉

子公司三商美邦人壽保險民國110年及109年12月31日未有金融資產之移轉情事。

(十) 子公司三商美邦人壽保險之資產及負債預期於報導期間結束日後十二個月內回收或償付，及超過十二個月內回收或償付之金額：

|                      | 110 年 12 月 31 日  |                    | 合計            |
|----------------------|------------------|--------------------|---------------|
|                      | 預期十二個月內<br>收回或償付 | 預期超過十二個<br>月內收回或償付 |               |
| 資產                   |                  |                    |               |
| 現金及約當現金              | \$97,184,301     | \$-                | \$97,184,301  |
| 應收款項                 | 13,006,272       | -                  | 13,006,272    |
| 本期所得稅資產              | 459,469          | -                  | 459,469       |
| 投資                   | 58,297,190       | 1,068,199,839      | 1,126,497,029 |
| 再保險合約資產              | 1,629,869        | -                  | 1,629,869     |
| 不動產及設備               | -                | 11,785,486         | 11,785,486    |
| 使用權資產                | -                | 238,459            | 238,459       |
| 無形資產                 | -                | 103,889            | 103,889       |
| 其他資產                 | 158,449          | 5,815,822          | 5,974,271     |
| 負債                   |                  |                    |               |
| 應付款項                 | 6,681,926        | -                  | 6,681,926     |
| 本期所得稅負債              | 2,730            | -                  | 2,730         |
| 透過損益按公允價值衡量之<br>金融負債 | 124,987          | -                  | 124,987       |
| 應付債券                 | -                | 8,500,000          | 8,500,000     |
| 租賃負債                 | 146,047          | 95,550             | 241,597       |
| 保險負債                 | 29,432,113       | 1,173,695,595      | 1,203,127,708 |
| 外匯價格變動準備             | -                | 411,705            | 411,705       |
| 負債準備                 | 14,083           | 864,901            | 878,984       |
| 其他負債                 | 269,828          | 1,652,490          | 1,922,318     |

| 109 年 12 月 31 日      |                  |                    |               |
|----------------------|------------------|--------------------|---------------|
|                      | 預期十二個月內<br>收回或償付 | 預期超過十二個<br>月內收回或償付 | 合計            |
| 資產                   |                  |                    |               |
| 現金及約當現金              | \$146,181,928    | \$-                | \$146,181,928 |
| 應收款項                 | 9,142,186        | -                  | 9,142,186     |
| 本期所得稅資產              | 1,511,633        | -                  | 1,511,633     |
| 投資                   | 80,076,964       | 965,485,377        | 1,045,562,341 |
| 再保險合約資產              | 861,360          | -                  | 861,360       |
| 不動產及設備               | -                | 8,418,496          | 8,418,496     |
| 使用權資產                | -                | 258,515            | 258,515       |
| 無形資產                 | -                | 116,219            | 116,219       |
| 其他資產                 | 82,203           | 6,056,519          | 6,138,722     |
| 負債                   |                  |                    |               |
| 應付款項                 | 6,724,569        | -                  | 6,724,569     |
| 本期所得稅負債              | 59,547           | -                  | 59,547        |
| 透過損益按公允價值衡量之<br>金融負債 | 1,979,315        | -                  | 1,979,315     |
| 應付債券                 | -                | 7,500,000          | 7,500,000     |
| 租賃負債                 | 151,267          | 109,839            | 260,106       |
| 保險負債                 | 28,482,414       | 1,130,749,587      | 1,159,232,001 |
| 外匯價格變動準備             | -                | 250,644            | 250,644       |
| 負債準備                 | 25,155           | 1,182,618          | 1,207,773     |
| 其他負債                 | 390,470          | 2,476,763          | 2,867,233     |

(十一)子公司三商美邦人壽保險資金委外操作之資訊

| 受託<br>公司 | 投資項目      | 110年12月31日 |           | 109年12月31日 |           |
|----------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|          |           | 金額(原始委託)   |           | 金額(原始委託)   |           |
| A        | 國內股票      | NTD        | 3,500,000 | NTD        | 5,000,000 |
| D        | 國外債券及權益投資 | USD        | -         | USD        | 25,000    |

(十二)股份基礎給付

1.子公司三商家購於民國110年度庫藏股轉讓員工之相關資訊如下：

|      | 庫藏股轉讓員工   |
|------|-----------|
| 給與日  | 110年7月7日  |
| 給與數量 | 300       |
| 授與對象 | 符合資格條件之員工 |
| 既得條件 | 立即既得      |

(1)子公司三商家購採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值，該模式之輸入值如下：

|                 | 110年度庫藏股轉讓員工 |
|-----------------|--------------|
| 給與日子公司三商家購之公允價值 | 77.28        |
| 執行價格            | 70.40        |
| 預期波動率(%)        | 15.00        |
| 認股權存續期間(年)      | 0.04         |
| 無風險利率(%)        | 0.0973       |

(2)子公司三商家購於民國110年因庫藏股轉讓員工而認列之酬勞成本為2,062仟元。

2.子公司三商家購於民國110年度現金增資保留予員工認購之相關資訊如下：

|      | 現金增資保留予員工認購 |
|------|-------------|
| 給與日  | 110年11月4日   |
| 給與數量 | 357         |
| 授與對象 | 符合資格條件之員工   |
| 既得條件 | 立即既得        |

(1)子公司三商家購採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值，該模式之輸入值如下：

|                 | 110年度現金增資保留予員工認購 |
|-----------------|------------------|
| 給與日子公司三商家購之公允價值 | 77.06            |
| 執行價格            | 69.00            |
| 預期波動率(%)        | 28.69            |
| 認股權存續期間(年)      | 0.06             |
| 無風險利率(%)        | 0.222            |

(2)子公司三商家購於民國110年因現金增資保留予員工而認列之酬勞成本為2,456仟元。

(十三)營運之季節性：

本公司及子公司之營運不受季節性或週期性因素影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項及轉投資事業相關資訊：

- 1.資金貸與他人：附表一。
- 2.為他人背書保證：附件二。
- 3.期末持有有價證券情形(不含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：附表三。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億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三億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
- 6.處份不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。
- 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：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 9.從事衍生工具交易：詳附註十二(六)
- 10.母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表六。
- 11.被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表七。

(二)大陸投資資訊

- 1.本公司經董事會決議投資MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.美金5,000仟元，並透過MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.轉投資瑞果食品(上海)有限公司。是項投資案經經濟部投資審議委員會於民國101年5月14日經審二字第10100187460號及民國100年11月18日經審二字第10000491270號核准在案。另瑞果食品(上海)有限公司已於民國108年12月18日完成註銷登記，已由MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.匯回瑞果食品(上海)有限公司清算剩餘財產美金174仟元，並經由經濟部投資審議委員會於民國109年8月25日經審二字第10900238140號函備查。

2. 本公司經董事會決議投資TASTYNOODLE CO., LTD美金5,000仟元，並透過TASTYNOODLE CO., LTD轉投資三商餐飲管理(上海)有限公司。是項投資案經經濟部投資審議委員會於民國101年5月14日經審二第10100187470號及民國100年11月18日經審二字第10000491280號核准在案。另三商餐飲管理(上海)有限公司已於民國108年10月30日完成註銷登記，已由TASTYNOODLE CO., LTD匯回三商餐飲管理(上海)有限公司清算剩餘財產美金27仟元，並經由經濟部投資審議委員會於民國109年10月12日經審二字第10900258870號函備查。
3. 本公司經董事會決議投資FAMILY SHOEMART CO., LTD美金6,500仟元，並透過FAMILY SHOEMART CO., LTD轉投資上海商富商貿有限公司。是項投資案經經濟部投資審議委員會於民國101年5月14日經審二字第10100184740號及民國100年11月18日經審二字第10000491290號核准在案。另上海商富商貿有限公司已於民國109年7月27日完成註銷登記，已由FAMILY SHOEMART CO., LTD匯回上海商富商貿有限公司清算剩餘財產美金390仟元，並經由經濟部投資審議委員會於民國109年11月10日經審二字第10900320080號函備查。
4. 子公司三商福寶經董事會決議投資MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.美金1,000仟元，並透過MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD轉投資三商餐飲管理(上海)有限公司是項投資案業經經濟部投資審議委員會於民國96年6月22日經經審二字第09600208890號函核備。另三商餐飲管理(上海)有限公司已於民國108年10月30日完成註銷登記，已由MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.匯回三商餐飲管理(上海)有限公司清算剩餘財產美金2仟元，並經由經濟部投資審議委員會於民國109年10月12日經審二字第10900259000號函備查。
5. 子公司三商行經董事會決議投資FAMILY SHOEMART CO., LTD美金4,000仟元，並透過FAMILY SHOEMART CO., LTD轉投資上海商富商貿有限公司。是項投資案業經經濟部投資審議委員會於民國106年5月16日經審二字第10600074280號函核准在案。截至民國106年12月31日止，業已匯出美金1,000仟元，是項投資業經經濟部投資審議委員會於民國107年2月27日經審二字第10700030140號函核備在案。另上海商富商貿有限公司已於民國109年7月27日完成註銷登記，已由FAMILY SHOEMART CO., LTD匯回上海商富商貿有限公司清算剩餘財產美金54仟元，並經由經濟部投資審議委員會於民國109年11月10日經審二字第10900320070號函備查。
6. 子公司亞爾托羅於民國97年投資MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.美金4,197仟元，並透過MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.轉投資瑞果食品(上海)有限公司。是項投資案業經經濟部投資審議委員會於民國97年4月8日經審二字第09700098260號函核准在案。另瑞果食品(上海)有限公司已於民國108年12月18日完成註銷登記，已由MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.匯回瑞果食品(上海)有限公司清算剩餘財產美金147仟元，並經由經濟部投資審議委員會於民國109年8月25日經審二字第10900238120號函備查。

7.子公司三商餐飲經董事會決議投資MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.美金9,000仟元，並透過MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.轉投資三商餐飲管理(上海)有限公司、瑞果食品(上海)有限公司及上海商富商貿有限公司。是項投資案分別經由經濟部投資審議委員會於民國99年7月2日、99年10月4日及100年1月3日經審二字第09900252760號、經審二字第09900391710號函及經濟二字第09900555440核准在案。另瑞果食品(上海)有限公司及三商餐飲管理(上海)有限公司分別於民國108年12月18日及108年10月30日完成註銷登記，已由MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.匯回瑞果食品(上海)有限公司及三商餐飲(上海)有限公司清算剩餘財產分別為美金315仟元及11仟元，並經由經濟部投資審議委員會於民國109年10月12日經審二字第10900249360號函備查。另上海商富商貿有限公司已於民國109年7月27日完成註銷登記，已由MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.匯回上海商富商貿有限公司清算剩餘財產美金74仟元，並經由經濟部投資審議委員會於民國109年12月14日經審二字第10900333970號函備查。

8.本公司對大陸地區之投資方式、金額、持股比例之揭露事項，請詳附表八。

(三) 主要股東資訊：

| 股份<br>主要股東名稱 | 持有股數        | 持股比例   |
|--------------|-------------|--------|
| 商林投資股份有限公司   | 187,146,480 | 20.48% |
| 樹人投資股份有限公司   | 129,054,542 | 14.12% |
| 商宏投資股份有限公司   | 60,101,185  | 6.58%  |
| 樹豐投資股份有限公司   | 51,282,811  | 5.61%  |

註一：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註二：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。



#### 十四、部門資訊

##### (一)一般性資訊

本公司及子公司屬於總合性服務業，提供百貨商品、餐飲、保險、資訊等之總合性服務。董事會及經營委員會依商品銷售及服務提供之狀況訂定經營策略、評估經營績效以及分配資源。

##### (二)部門資訊

本公司及子公司之營運部門會計政策與合併財務報表附註四所述之重要會計政策彙總說明相同。

##### (三)部門損益、資產之資訊

本公司及子公司營運部門資訊如下：

民國 110 年度

|        | 壽險            | 民生用品         | 餐飲          | 食品          | 資訊          | 製藥        | 其他        | 調整及沖銷          | 合併            |
|--------|---------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-----------|----------------|---------------|
| 外部收入   | \$143,109,155 | \$18,758,777 | \$4,837,547 | \$1,281,112 | \$3,527,279 | \$907,441 | \$828,039 | \$15,123,852 註 | \$188,373,202 |
| 內部部門收入 | 29,392        | 83,999       | -           | 145,546     | 20,958      | -         | 34,407    | (314,302)      | -             |
| 部門收入   | \$143,138,547 | \$18,842,776 | \$4,837,547 | \$1,426,658 | \$3,548,237 | \$907,441 | \$862,446 | \$14,809,550   | \$188,373,202 |
| 部門損益   | \$(1,045,837) | \$380,420    | \$278,290   | \$574,813   | \$180,020   | \$65,506  | \$213,003 | \$-            | \$646,215     |
| 部門資產   | \$-           | \$-          | \$-         | \$-         | \$-         | \$-       | \$-       | \$-            | \$-           |

註：係調整子公司三商美邦人壽保險兌換損失。

民國 109 年度

|        | 壽險            | 民生用品         | 餐飲          | 食品        | 資訊          | 製藥          | 其他         | 調整及沖銷          | 合併            |
|--------|---------------|--------------|-------------|-----------|-------------|-------------|------------|----------------|---------------|
| 外部收入   | \$157,203,104 | \$17,559,525 | \$4,746,461 | \$839,081 | \$3,058,534 | \$2,741,637 | \$453,746  | \$24,057,222 註 | \$210,659,310 |
| 內部部門收入 | 28,860        | 45,009       | 135         | 133,134   | 21,419      | -           | 33,055     | (261,612)      | -             |
| 部門收入   | \$157,231,964 | \$17,604,534 | \$4,746,596 | \$972,215 | \$3,079,953 | \$2,741,637 | \$486,801  | \$23,795,610   | \$210,659,310 |
| 部門損益   | \$1,740,311   | \$425,173    | \$401,862   | \$81,260  | \$135,232   | \$455,215   | \$(67,067) | \$-            | \$3,171,986   |
| 部門資產   | \$-           | \$-          | \$-         | \$-       | \$-         | \$-         | \$-        | \$-            | \$-           |

註：係調整子公司三商美邦人壽保險兌換損失。

(四)部門損益、資產與負債之調節資訊

本公司及子公司向主要營運決策者呈報之營業淨損益，與損益表內之收入及費用等採用一致之衡量方式。本公司及子公司並未提供營運決策者總資產金額及總負債金額進行經營決策；因提供予營運決策者進行部門經營決策之報表與部門損益表兩者並無差異，故無需予以調節。

(五)地區別財務資訊

本公司及子公司並無國外營運部門，無需分別揭露地區別財務資訊。

(六)外銷銷貨資訊：無

附表一 資金貸與他人

| 單位：新台幣仟元   |            |            |              |        |                |              |          |       |                |                |                  |          |     |    |                 |                 |
|------------|------------|------------|--------------|--------|----------------|--------------|----------|-------|----------------|----------------|------------------|----------|-----|----|-----------------|-----------------|
| 編號<br>(註1) | 貸出資金之公司    | 貸與對象       | 往來科目<br>(註2) | 是否為關係人 | 本期最高餘額<br>(註3) | 期末餘額<br>(註8) | 本期實際動支金額 | 利率區間  | 資金貸與性質<br>(註4) | 業務往來金額<br>(註5) | 有短期融通資金必要之原因(註6) | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 |    | 對個別對象資金融通限額(註7) | 資金貸與總限額<br>(註7) |
|            |            |            |              |        |                |              |          |       |                |                |                  |          | 名稱  | 價值 |                 |                 |
| 1          | 三商電腦股份有限公司 | 三商資訊股份有限公司 | 其他應收款        | 是      | \$20,000       | —            | —        | 1.75% | 2              | —              | 營業週轉             | —        | —   | —  | \$228,288       | \$913,152       |

註1：編號欄之填寫方法如下：

(1)發行人填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2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者為1或屬有短期融通資金之必要者為2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

(1)與子公司三商電腦有業務往來之公司或行號，個別融資金額以不超過雙方間業務往來金額為限。

(2)有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額以不超過子公司三商電腦淨值百分之十為限，總貸與金額以不超過子公司三商電腦淨值的百分之四十為限。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第14條第1項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；准嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以及應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第14條第2項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分支撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

附表二 為他人背書保證

單位：新台幣仟元

| 編 號 | 背書保證者公<br>司名稱 | 被 背 書 保 證 對 象 |        | 對單一企業背書<br>保證限額<br>(註2、註4) | 本期最高背書<br>保證餘額 | 期末背書<br>保證餘額 | 實際動支金額 | 以財產擔保之背<br>書保證金額 | 累計背書保證金<br>額佔最近期財務<br>報表淨值之比率 | 背書保證最高限額<br>(註3、註4) | 屬母公司對子<br>公司背書保證 | 屬子公司對母<br>公司背書保證 | 屬對大陸地<br>區背書保證 |
|-----|---------------|---------------|--------|----------------------------|----------------|--------------|--------|------------------|-------------------------------|---------------------|------------------|------------------|----------------|
|     |               | 公司名稱          | 關係(註1) |                            |                |              |        |                  |                               |                     |                  |                  |                |
| 0   | 三商投資控股        | 三友藥妝          | 2      | \$2,958,126                | \$200,000      | \$200,000    | \$-    | -                | 1.01%                         | \$5,916,252         | Y                | N                | N              |
| 1   | 三商電腦          | 三商電腦<br>(註5)  | 1      | 456,576                    | 8,000          | 8,000        | 8,000  | -                | 0.35%                         | 1,141,440           | N                | N                | N              |

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
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2：對單一企業背書保證之限額為本公司財務報表淨值百分之十五為準。

註3：本公司背書保證之總額以不超過本公司財務報表淨值百分之三十為準。

註4：1. 子公司三商電腦累計對外背書保證總額以不超過子公司三商電腦最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十為限。

2. 子公司三商電腦對單一企業之背書保證金額以不超過子公司三商電腦最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之二十為限。

註5：子公司三商電腦因進出口貨物需要辦理關稅背書保證，由子公司三商電腦背書保證經銀行出具保證函予海關方式辦理。

附表三 期末持有有價證券情形

| 單位：新台幣仟元/仟股(單位) |           |                  |              |                          |        |         |        |         |    |
|-----------------|-----------|------------------|--------------|--------------------------|--------|---------|--------|---------|----|
| 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 |
|                 |           |                  |              |                          | 股數／單位數 | 帳面金額    | 持股比例   | 公允價值    |    |
| 三商投資控股          | 股票        | 第一金控             | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 5      | \$127   | —      | \$127   | 無  |
| 三商投資控股          | 股票        | 僑復               | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 100    | 14,943  | 2.00%  | 14,943  | 無  |
| 三商投資控股          | 股票        | 漢友創投             | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 3,124  | 11,640  | 3.12%  | 11,640  | 無  |
| 三商投資控股          | 股票        | 友嘉科技             | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 366    | 6,005   | 0.69%  | 6,005   | 無  |
| 三商投資控股          | 股票        | 聯致科技             | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 2,093  | 19,135  | 1.78%  | 19,135  | 無  |
| 三商投資控股          | 股票        | 昱境電子             | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 300    | 3,989   | 1.88%  | 3,989   | 無  |
| 三商投資控股          | 特別股       | 東博資本創投-甲種        | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 317    | 30,650  | 1.45%  | 30,650  | 無  |
| 三商投資控股          | 股票        | 寶德電化材料科技         | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 13,630 | —       | 0.96%  | —       | 無  |
| 三商投資控股          | 股票        | 維嘉科技             | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 400    | —       | 2.22%  | —       | 無  |
| 三商投資控股          | 公司債       | 三商美邦人壽保險         | 採權益法評價之被投資公司 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動        | 250    | 250,000 | —      | 250,000 | 無  |
| 三商行             | 受益憑證      | Phi Fund, L.P.基金 | —            | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動     | —      | 29,440  | —      | 29,440  | 無  |
| 三商行             | 股票        | 華安醫學             | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 354    | 14,006  | 0.53%  | 14,006  | 無  |
| 三商行             | 特別股       | Acepodia Inc.    | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 403    | 27,846  | 0.83%  | 27,846  | 無  |
| 三商行             | 公司債       | 三商美邦人壽保險         | 採權益法評價之被投資公司 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動        | 60     | 60,000  | —      | 60,000  | 無  |
| 三商電腦            | 股票        | 翔威國際             | —            | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 1,072  | 12,826  | 10.00% | 12,826  | 無  |

附表三 期末持有有價證券情形

單位：新台幣仟元/仟股(單位)

| 持有之公司  | 有價證券種類及名稱 |                | 與有價證券<br>發行人之關係   | 帳列科目                     | 期 末    |         |        |         | 備註 |
|--------|-----------|----------------|-------------------|--------------------------|--------|---------|--------|---------|----|
|        |           |                |                   |                          | 股數／單位數 | 帳面金額    | 持股比例   | 公允價值    |    |
| 三商電腦   | 股票        | 悠遊卡投資控股        | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 2,299  | 69,016  | 2.21%  | 69,016  | 無  |
| 三商電腦   | 股票        | 維嘉科技           | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 600    | —       | 3.33%  | —       | 無  |
| 三商電腦   | 股票        | 泰豐國際           | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 490    | 4,900   | 19.69% | 4,900   | 無  |
| 三商電腦   | 股票        | 璞石晶華           | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | —      | 13,893  | 4.90%  | 13,893  | 無  |
| 三商電腦   | 特別股       | 台新金控           | —                 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動     | 2,000  | 106,200 | 0.40%  | 106,200 | 無  |
| 三商福寶   | 股票        | 華安醫學           | —                 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動     | 654    | 29,312  | 0.99%  | 29,312  | 無  |
| 三商福寶   | 股票        | 漢友創投           | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 4,686  | 17,482  | 4.69%  | 17,482  | 無  |
| 三商福寶   | 股票        | 嘉實資訊           | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 114    | 8,067   | 0.43%  | 8,067   | 無  |
| 三商福寶   | 股票        | 三商投資控股         | 對持有之公司採權益法評價之投資公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 39,630 | 897,618 | 4.34%  | 897,618 | 無  |
| 三商福寶   | 股票        | 寶德電化材科技        | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 4,697  | —       | 0.33%  | —       | 無  |
| 三商多媒體  | 股票        | 三商投資控股         | 對持有之公司採權益法評價之投資公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 2,914  | 65,994  | 0.32%  | 65,994  | 無  |
| 商禾     | 股票        | 三商投資控股         | 對持有之公司採權益法評價之投資公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 5,629  | 127,493 | 0.62%  | 127,493 | 無  |
| 旭富製藥科技 | 受益憑證      | 統一強棒貨幣市場基金     | —                 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動      | 2,760  | 46,564  | —      | 46,564  | 無  |
| 旭富製藥科技 | 受益憑證      | 野村投信貨幣市場基金     | —                 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動      | 1,273  | 20,980  | —      | 20,980  | 無  |
| 旭富製藥科技 | 受益憑證      | 元大美元貨幣市場基金(美金) | —                 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動      | 99     | 29,358  | —      | 29,358  | 無  |



附表三 期末持有有價證券情形

單位：新台幣仟元/仟股(單位)

| 持有之公司  | 有價證券種類及名稱 |                 | 與有價證券<br>發行人之關係 | 帳列科目                     | 期 末    |        |       |        | 備註 |
|--------|-----------|-----------------|-----------------|--------------------------|--------|--------|-------|--------|----|
|        |           |                 |                 |                          | 股數／單位數 | 帳面金額   | 持股比例  | 公允價值   |    |
| 旭富製藥科技 | 受益憑證      | 富邦中國政策金融債券ETF基金 | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 420    | 8,387  | —     | 8,387  | 無  |
| 旭富製藥科技 | 股票        | 富邦金             | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 32     | 2,411  | —     | 2,411  | 無  |
| 旭富製藥科技 | 特別股       | 富邦特別股           | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 793    | 50,118 | —     | 50,118 | 無  |
| 旭富製藥科技 | 特別股       | 富邦金乙種特別股        | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 36     | 2,272  | —     | 2,272  | 無  |
| 旭富製藥科技 | 特別股       | 台新金控戊種特別股       | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 400    | 21,240 | —     | 21,240 | 無  |
| 旭富製藥科技 | 特別股       | 國泰特別股           | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 790    | 49,691 | —     | 49,691 | 無  |
| 旭富製藥科技 | 特別股       | 國泰乙種特別股         | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 33     | 2,097  | —     | 2,097  | 無  |
| 旭富製藥科技 | 特別股       | 富邦美國特別股         | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 2,350  | 38,963 | —     | 38,963 | 無  |
| 旭富製藥科技 | 特別股       | 中信金乙種特別股        | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 685    | 43,977 | —     | 43,977 | 無  |
| 旭富製藥科技 | 特別股       | 新光金甲種特別股        | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 642    | 27,349 | —     | 27,349 | 無  |
| 旭富製藥科技 | 特別股       | 中租甲種特別股         | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 150    | 15,225 | —     | 15,225 | 無  |
| 旭富製藥科技 | 股票        | 國泰金             | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 28     | 1,769  | —     | 1,769  | 無  |
| 旭富製藥科技 | 股票        | 祥翊製藥            | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 4,497  | 31,032 | 3.25% | 31,032 | 無  |
| 旭富製藥科技 | 股票        | 華安醫學            | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 1,603  | 41,489 | 2.42% | 41,489 | 無  |
| 三商美福   | 受益憑證      | Phi Fund, L.P.  | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動     | —      | 19,627 | —     | 19,627 | 無  |

附表四 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

| 取得不動產之公司 | 財產名稱     | 事實發生日     | 交易金額      | 價款支付情形 | 交易對象         | 關係 | 交易對象為關係人者，其前次移轉資料 |         |      | 價格決定之參考依據 | 取得目的及使用情形 | 其他約定事項 |
|----------|----------|-----------|-----------|--------|--------------|----|-------------------|---------|------|-----------|-----------|--------|
|          |          |           |           |        |              |    | 所有人               | 與發行人之關係 | 移轉日期 | 金額        |           |        |
| 三商美邦人壽保險 | 內湖華固智富大樓 | 110.8.18  | 3,400,000 | 已付訖    | 華固建設股份有限公司   | 無  | -                 | -       | -    | -         | 自用        | -      |
| 旭富製藥科技   | 觀音廠房建築物  | 110.10.19 | 630,000   | 63,000 | 建越科技工程股份有限公司 | 無  | -                 | -       | -    | -         | 擴廠        | -      |

附表五 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

| 處分不動產之公司 | 財產名稱                                      | 事實發生日     | 原始取得日期            | 帳面價值      | 交易金額      | 價款收取情形 | 處分損益<br>(註) | 交易對象       | 關係 | 處分目的 | 價格決定之參考依據 | 其他約定事項 |
|----------|-------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------|-----------|--------|-------------|------------|----|------|-----------|--------|
| 三商投資控股   | 桃園市蘆竹鄉南崁路二段323號、323之1、323之4、323之5號及停車位48個 | 110年9月17日 | 74.1<br>96.1~96.5 | 1,207,224 | 1,553,000 | 皆已收取   | 341,240     | 摩百數位股份有限公司 | -  | 活化資產 | 依鑑價報告評估   | 無      |

註：本公司出售桃園市蘆竹區土地及建物認列處分投資性不動產利益216,296仟元及處分不動產、廠房及設備利益124,944仟元。

附表六 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱        | 交易往來對象          | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 交易往來情形                |         |         |
|------------|--------------|-----------------|---------------------|-----------------------|---------|---------|
|            |              |                 |                     | 科目                    | 金額(註4)  | 交易條件    |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商行股份有限公司       | 1                   | 租金收入                  | \$1,525 | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商行股份有限公司       | 1                   | 其他收入                  | 2,048   | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商行股份有限公司       | 1                   | 其他應收款                 | 26      | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商行股份有限公司       | 1                   | 存入保證金                 | 90      | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商食品股份有限公司      | 1                   | 租金收入                  | 3,724   | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商食品股份有限公司      | 1                   | 其他收入                  | 354     | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商食品股份有限公司      | 1                   | 應收帳款                  | 206     | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商食品股份有限公司      | 1                   | 其他應收款                 | 13      | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商福寶股份有限公司      | 1                   | 租金收入                  | 3,501   | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商福寶股份有限公司      | 1                   | 其他收入                  | 1,989   | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商美邦人壽保險股份有限公司  | 1                   | 租金收入                  | 21,602  | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商美邦人壽保險股份有限公司  | 1                   | 其他收入                  | 8,561   | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商美邦人壽保險股份有限公司  | 1                   | 利息收入                  | 2,554   | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商美邦人壽保險股份有限公司  | 1                   | 其他應收款                 | 2,554   | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商美邦人壽保險股份有限公司  | 1                   | 按攤銷後成本衡量之金融<br>資產-非流動 | 250,000 | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商多媒體股份有限公司     | 1                   | 其他收入                  | 572     | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商美邦保險代理人股份有限公司 | 1                   | 其他收入                  | 159     | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商家購股份有限公司      | 1                   | 其他收入                  | 1,700   | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商電腦股份有限公司      | 1                   | 其他收入                  | 1,830   | 按一般條件辦理 |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | 三商餐飲股份有限公司      | 1                   | 其他收入                  | 1,600   | 按一般條件辦理 |

附表六 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱        | 交易往來對象                         | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 交易往來情形                |        |                       |
|------------|--------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------|--------|-----------------------|
|            |              |                                |                     | 科目                    | 金額(註4) | 佔合併總營收或總<br>資產之比率(註3) |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | MERCURIES FOODSERVICE CO., LTD | 1                   | 暫收款                   | 6,483  | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | FAMILY SHOEMART CO., LTD       | 1                   | 暫收款                   | 10,081 | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 0          | 三商投資控股股份有限公司 | TASTYNOODLE CO., LTD           | 1                   | 暫收款                   | 789    | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商多媒體股份有限公司                    | 3                   | 租金收入                  | 2,025  | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商多媒體股份有限公司                    | 3                   | 勞務收入                  | 1,200  | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商多媒體股份有限公司                    | 3                   | 應收帳款                  | 105    | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商多媒體股份有限公司                    | 3                   | 其他應收款                 | 15     | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商多媒體股份有限公司                    | 3                   | 存入保證金                 | 518    | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美邦人壽保險股份有限公司                 | 3                   | 存出保證金                 | 390    | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美邦人壽保險股份有限公司                 | 3                   | 其他應收款                 | 613    | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美邦人壽保險股份有限公司                 | 3                   | 應付費用                  | 16     | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美邦人壽保險股份有限公司                 | 3                   | 按攤銷後成本衡量之金融<br>資產-非流動 | 60,000 | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美邦人壽保險股份有限公司                 | 3                   | 其他支出                  | 191    | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美邦人壽保險股份有限公司                 | 3                   | 利息收入                  | 613    | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美福室內裝修股份有限公司                 | 3                   | 租金收入                  | 3,898  | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美福室內裝修股份有限公司                 | 3                   | 勞務收入                  | 3,600  | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美福室內裝修股份有限公司                 | 3                   | 應收帳款                  | 315    | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美福室內裝修股份有限公司                 | 3                   | 其他應收款                 | 31     | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美福室內裝修股份有限公司                 | 3                   | 存入保證金                 | 1,010  | 按一般條件辦理<br>0.00%      |
| 1          | 三商行股份有限公司    | 三商美福室內裝修股份有限公司                 | 3                   | 其他支出                  | 100    | 按一般條件辦理<br>0.00%      |

附表六 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱          | 交易往來對象                   | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 交易往來情形 |        |         | 佔合併總營收或總<br>資產之比率(註3) |
|------------|----------------|--------------------------|---------------------|--------|--------|---------|-----------------------|
|            |                |                          |                     | 科目     | 金額(註4) | 交易條件    |                       |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商福寶股份有限公司               | 3                   | 租金收入   | 8,138  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商福寶股份有限公司               | 3                   | 勞務收入   | 2,400  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商福寶股份有限公司               | 3                   | 其他應收款  | 38     | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商福寶股份有限公司               | 3                   | 應收帳款   | 210    | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商福寶股份有限公司               | 3                   | 存入保證金  | 1,865  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商家購股份有限公司               | 3                   | 銷貨收入   | 138    | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商家購股份有限公司               | 3                   | 應付費用   | 224    | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商家購股份有限公司               | 3                   | 其他收入   | 203    | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商餐飲股份有限公司               | 3                   | 租金收入   | 23,035 | 按一般條件辦理 | 0.01%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商餐飲股份有限公司               | 3                   | 其他支出   | 46     | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商餐飲股份有限公司               | 3                   | 其他應收款  | 489    | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商餐飲股份有限公司               | 3                   | 存入保證金  | 5,844  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商電腦股份有限公司               | 3                   | 應付設備款  | 4,158  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三商食品股份有限公司               | 3                   | 其他支出   | 593    | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三友藥妝股份有限公司               | 3                   | 勞務收入   | 1,760  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三友藥妝股份有限公司               | 3                   | 應收帳款   | 154    | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | 三友藥妝股份有限公司               | 3                   | 其他應收款  | 15     | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 1          | 三商行股份有限公司      | FAMILY SHOEMART CO., LTD | 3                   | 暫收款    | 1,550  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 2          | 三商美邦人壽保險股份有限公司 | 三商行股份有限公司                | 3                   | 租金收入   | 1,543  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 2          | 三商美邦人壽保險股份有限公司 | 三商電腦股份有限公司               | 3                   | 保費收入   | 3,217  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |



附表六 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱      | 交易往來對象       | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 交易往來情形 |        |                               |
|------------|------------|--------------|---------------------|--------|--------|-------------------------------|
|            |            |              |                     | 科目     | 金額(註4) | 交易條件<br>佔合併總營收或總<br>資產之比率(註3) |
| 2          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 租金收入   | 1,126  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 2          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 保費收入   | 4,315  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 2          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 租金收入   | 12,187 | 按一般條件辦理<br>0.01%              |
| 2          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 保費收入   | 2,301  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 2          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 存入保證金  | 2,130  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 2          | 三商家購股份有限公司 | 旭富製藥科技股份有限公司 | 3                   | 保費收入   | 4,703  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 3          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 銷貨收入   | 1,305  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 3          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 銷貨收入   | 17,546 | 按一般條件辦理<br>0.01%              |
| 3          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 銷貨收入   | 2,107  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 3          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 應收帳款   | 6,611  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 4          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 進貨     | 7,417  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 4          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 其他收入   | 2,413  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 4          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 應付帳款   | 2,557  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 4          | 三商家購股份有限公司 | 三友藥妝股份有限公司   | 3                   | 銷貨收入   | 14,027 | 按一般條件辦理<br>0.01%              |
| 4          | 三商家購股份有限公司 | 三友藥妝股份有限公司   | 3                   | 進貨     | 18,603 | 按一般條件辦理<br>0.01%              |
| 4          | 三商家購股份有限公司 | 三友藥妝股份有限公司   | 3                   | 租金收入   | 2,286  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 4          | 三商家購股份有限公司 | 三友藥妝股份有限公司   | 3                   | 應收帳款   | 3,263  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 4          | 三商家購股份有限公司 | 三友藥妝股份有限公司   | 3                   | 應付帳款   | 3,922  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 4          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 進貨     | 3,776  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |
| 4          | 三商家購股份有限公司 | 三商家購股份有限公司   | 3                   | 應付帳款   | 1,939  | 按一般條件辦理<br>0.00%              |

附表六 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱      | 交易往來對象                         | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 交易往來情形 |        |         | 佔合併總營收或總<br>資產之比率(註3) |
|------------|------------|--------------------------------|---------------------|--------|--------|---------|-----------------------|
|            |            |                                |                     | 科目     | 金額(註4) | 交易條件    |                       |
| 5          | 三商餐飲股份有限公司 | MERCURIES FOODSERVICE CO., LTD | 3                   | 暫收款    | 11,716 | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 5          | 三商餐飲股份有限公司 | 三商食品股份有限公司                     | 3                   | 進貨     | 5,356  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 5          | 三商餐飲股份有限公司 | 三商食品股份有限公司                     | 3                   | 應付帳款   | 1,039  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 5          | 三商餐飲股份有限公司 | 三商家購股份有限公司                     | 3                   | 應付費用   | 1,000  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 5          | 三商餐飲股份有限公司 | 三商餐飲顧問股份有限公司                   | 3                   | 銷貨收入   | 763    | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 6          | 三商福寶股份有限公司 | 三商美福室內裝修股份有限公司                 | 3                   | 租金收入   | 1,829  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 6          | 三商福寶股份有限公司 | 三商美邦人壽保險股份有限公司                 | 3                   | 租金收入   | 13,109 | 按一般條件辦理 | 0.01%                 |
| 6          | 三商福寶股份有限公司 | 亞爾托羅股份有限公司                     | 3                   | 進貨     | 18,402 | 按一般條件辦理 | 0.01%                 |
| 6          | 三商福寶股份有限公司 | 亞爾托羅股份有限公司                     | 3                   | 應付帳款   | 9,109  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 6          | 三商福寶股份有限公司 | MERCURIES FOODSERVICE CO., LTD | 3                   | 暫收款    | 1,952  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 7          | 亞爾托羅股份有限公司 | MERCURIES FOODSERVICE CO., LTD | 3                   | 暫收款    | 5,463  | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |
| 8          | 三商食品股份有限公司 | 株式會社日本三商食品                     | 3                   | 進貨     | 95,087 | 按一般條件辦理 | 0.05%                 |
| 8          | 三商食品股份有限公司 | 株式會社日本三商食品                     | 3                   | 應付帳款   | 37,417 | 按一般條件辦理 | 0.00%                 |

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

1.母公司填0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：於編製合併財務報表時業已沖銷。

附表七 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/外幣仟元/仟股

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱  | 所在地區 | 主要營業項目              | 原始投資金額      |             | 期末持有      |         |              | 被投資公司<br>本期(損)益 | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註1) | 備註  |
|--------|----------|------|---------------------|-------------|-------------|-----------|---------|--------------|-----------------|-------------------------|-----|
|        |          |      |                     | 本期期末        | 去年年底        | 股數        | 比例      | 帳面金額<br>(註2) |                 |                         |     |
| 三商投資控股 | 三商美邦人壽保險 | 台北市  | 經營人身保險業務            | \$5,584,639 | \$5,312,150 | 1,056,917 | 39.59%  | \$15,678,826 | \$1,090,798     | \$445,189               | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商行      | 台北市  | 各類鞋品及附屬品、各式背包及服飾銷售  | 250,000     | 250,000     | 40,000    | 100.00% | 723,837      | 103,588         | 101,280                 | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商電腦     | 台北市  | 電腦機器買賣              | 612,844     | 612,844     | 98,505    | 53.44%  | 1,200,773    | 149,232         | 79,755                  | 子公司 |
| 三商投資控股 | 旭富製藥科技   | 桃園縣  | 原料藥、原料藥中間體之加工、製造及銷售 | 614,293     | 614,293     | 30,283    | 31.75%  | 1,054,281    | 55,696          | 17,683                  | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商家購     | 台北市  | 零售業                 | 367,393     | 368,289     | 41,019    | 60.77%  | 1,158,061    | 194,503         | 132,401                 | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商福寶     | 台北市  | 酒類、雪茄、香菸買賣及代理       | 14,164      | 14,164      | 236,260   | 100.00% | 3,207,423    | 545,137         | 567,207                 | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商多媒體    | 台北市  | 錄影帶進口製作等代理          | 30,237      | 30,237      | 4,200     | 86.96%  | 75,185       | 11,916          | 7,829                   | 子公司 |
| 三商投資控股 | 商禾       | 台北市  | 各種機器設備租賃及買賣         | 90,478      | 90,478      | 9,000     | 100.00% | 101,915      | 5,612           | (17)                    | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商餐飲     | 台北市  | 牛肉麵、各式麵飯、披薩、炸雞餐飲連鎖  | 514,500     | 514,500     | 56,569    | 93.63%  | 1,052,806    | 231,773         | 216,991                 | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商休閒產業   | 台北市  | 休閒娛樂業務              | 485,203     | 485,203     | 44,895    | 63.14%  | 449,071      | 8,677           | 5,479                   | 子公司 |
| 三商投資控股 | 華合科技     | 台北市  | 經營管理顧問、電腦設備安裝       | 19,734      | 19,734      | 17        | 8.61%   | 534          | 107             | 9                       | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商美福室內裝修 | 台北市  | 家具連鎖                | 626,210     | 626,210     | 13,000    | 100.00% | 29,486       | 19,002          | 16,292                  | 子公司 |
| 三商投資控股 | 亞爾托羅     | 台北市  | 飲料、雪茄、香菸買賣及代理       | 750,000     | 750,000     | 3,209     | 100.00% | 27,095       | (144)           | (144)                   | 子公司 |

附表七 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/外幣仟元/仟股

| 投資公司名稱                                          | 被投資公司名稱                                      | 所在地區                         | 主要營業項目        | 原始投資金額  |         | 期末持有   |         |              | 被投資公司<br>本期(損)益 | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註1) | 備註   |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------|---------------|---------|---------|--------|---------|--------------|-----------------|-------------------------|------|
|                                                 |                                              |                              |               | 本期期末    | 去年年底    | 股數     | 比例      | 帳面金額<br>(註2) |                 |                         |      |
| 三商投資控股                                          | 三商食品                                         | 台北市                          | 煙酒、飲料及各式食品批發業 | 180,300 | 180,300 | 10,500 | 100.00% | 74,466       | (34,404)        | 14,757                  | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | 三商美邦保險代理人                                    | 台北市                          | 保險代理          | 3,000   | 3,000   | 500    | 100.00% | 35,679       | 20,377          | 20,377                  | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | MERCURIES<br>FOODSERVICE CO., LTD            | Samoa                        | 投資業           | 148,380 | 148,380 | —      | 25.31%  | 6,124        | —               | —                       | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | TASTYNOODLE CO., LTD                         | Samoa                        | 投資業           | 147,913 | 147,913 | —      | 100.00% | 741          | —               | —                       | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | FAMILY SHOEMART CO.,<br>LTD                  | Samoa                        | 投資業           | 192,057 | 192,057 | —      | 86.67%  | 9,656        | —               | —                       | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | 三友藥妝                                         | 台北市                          | 藥妝品零售業        | 506,220 | 506,220 | 55,000 | 55.00%  | 84,609       | 10,241          | 5,633                   | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | 復華證券投資信託                                     | 台北市                          | 證券投資信託業       | 86,800  | 86,800  | 1,971  | 3.28%   | 121,419      | 1,297,013       | 42,573                  | 關聯企業 |
| 三商電腦                                            | Mercuries Data Systems<br>International LTD. | British<br>Virgin<br>Islands | 投資業           | 738,652 | 738,652 | —      | 100.00% | 213,026      | (20,931)        | (20,931)                | 子公司  |
| 三商電腦                                            | 華合科技                                         | 台北市                          | 經營管理顧問、電腦設備安裝 | 114,435 | 114,435 | 146    | 72.80%  | 7,259        | 107             | 78                      | 子公司  |
| 三商電腦                                            | 三商資訊                                         | 台北市                          | 資訊軟體、處理服務業    | 3,000   | 3,000   | 300    | 100.00% | 1,290        | (135)           | (135)                   | 子公司  |
| 三商電腦                                            | 三商美邦人壽保險                                     | 台北市                          | 經營人身保險業務      | 59,737  | 59,737  | 6,277  | 0.24%   | 97,434       | 1,090,798       | 2,901                   | 子公司  |
| 三商電腦                                            | 果核數位                                         | 台北市                          | 資訊軟體服務        | 150,000 | 150,000 | 6,864  | 28.92%  | 169,920      | 19,165          | 5,543                   | 關聯企業 |
| Mercuries Data<br>Systems International<br>LTD. | 香港天元資訊                                       | 香港                           | 投資業           | 715,423 | 715,423 | —      | 100.00% | 213,835      | (20,931)        | (20,931)                | 子公司  |

附表七 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/外幣仟元/仟股

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱                        | 所在地區  | 主要營業項目              | 原始投資金額  |         | 期末持有   |        |              | 被投資公司<br>本期(損)益 | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註1) | 備註   |
|--------|--------------------------------|-------|---------------------|---------|---------|--------|--------|--------------|-----------------|-------------------------|------|
|        |                                |       |                     | 本期期末    | 去年年底    | 股數     | 比例     | 帳面金額<br>(註2) |                 |                         |      |
| 三商行    | 三商休閒產業                         | 台北市   | 休閒娛樂業務              | 20,000  | 20,000  | 2,000  | 2.81%  | 20,005       | 8,677           | 244                     | 子公司  |
| 三商行    | FAMILY SHOEMART CO., LTD       | Samoa | 投資業                 | 29,995  | 29,995  | —      | 13.33% | 1,486        | —               | —                       | 子公司  |
| 三商行    | 三商美邦人壽保險                       | 台北市   | 經營人身保險業務            | 115,952 | 80,408  | 14,571 | 0.55%  | 226,183      | 1,090,798       | 5,108                   | 子公司  |
| 三商行    | 三諾                             | 台北市   | 各類鞋品代理              | 80,000  | —       | 8,000  | 50.00% | 95,547       | 31,094          | 15,547                  | 合資公司 |
| 三商行    | 祝三實業                           | 新北市   | 醫藥流通                | 70,000  | —       | 2,800  | 21.21% | 52,782       | 22,054          | 1,949                   | 關聯企業 |
| 三商行    | 三商家購                           | 台北市   | 零售業                 | 4,347   | —       | 63     | 0.09%  | 1,779        | 194,503         | 15                      | 子公司  |
| 三商福寶   | 三商美邦人壽保險                       | 台北市   | 經營人身保險業務            | 356,117 | 356,117 | 64,792 | 2.43%  | 1,076,507    | 1,090,798       | (28,476)                | 子公司  |
| 三商福寶   | 旭富製藥科技                         | 桃園縣   | 原料藥、原料藥中間體之加工、製造及銷售 | 118,791 | 118,791 | 2,317  | 2.43%  | 144,807      | 55,696          | 1,353                   | 子公司  |
| 三商福寶   | 三商休閒產業                         | 台北市   | 休閒娛樂業務              | 75,262  | 75,262  | 3,718  | 5.23%  | 37,189       | 8,677           | 454                     | 子公司  |
| 三商福寶   | 華合科技                           | 台北市   | 經營管理顧問、電腦設備安裝       | 8,840   | 8,840   | 10     | 5.17%  | 515          | 107             | 6                       | 子公司  |
| 三商福寶   | MERCURIES FOODSERVICE CO., LTD | Samoa | 投資業                 | 49,303  | 49,303  | —      | 7.62%  | 1,844        | —               | —                       | 子公司  |
| 三商福寶   | 復華證券投資信託                       | 台北市   | 證券投資信託業             | 14,429  | 133,200 | 322    | 0.54%  | 19,862       | 1,297,013       | 77,866                  | 關聯企業 |
| 三商福寶   | 宏遠證券                           | 台北市   | 綜合證券商               | 135,631 | 135,631 | 20,286 | 6.12%  | 326,212      | 1,239,274       | 75,956                  | 關聯企業 |

附表七 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/外幣仟元/仟股

| 投資公司名稱   | 被投資公司名稱                                 | 所在地區       | 主要營業項目             | 原始投資金額  |         | 期末持有   |         |              | 被投資公司<br>本期(損)益 | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註1) | 備註   |
|----------|-----------------------------------------|------------|--------------------|---------|---------|--------|---------|--------------|-----------------|-------------------------|------|
|          |                                         |            |                    | 本期期末    | 去年年底    | 股數     | 比例      | 帳面金額<br>(註2) |                 |                         |      |
| 商禾       | 三商休閒產業                                  | 台北市        | 休閒娛樂業務             | 7,000   | 7,000   | 687    | 0.97%   | 7,093        | 8,677           | 84                      | 子公司  |
| 三商餐飲     | 三商美邦人壽保險                                | 台北市        | 經營人身保險業務           | 144,691 | 144,691 | 14,571 | 0.55%   | 226,183      | 1,090,798       | 6,129                   | 子公司  |
| 三商餐飲     | 宏遠證券                                    | 台北市        | 綜合證券商              | —       | 49,903  | —      | —       | —            | —               | —                       | 關聯企業 |
| 三商餐飲     | 三商休閒產業                                  | 台北市        | 休閒娛樂業務             | 70,000  | 70,000  | 6,749  | 9.49%   | 67,504       | 8,677           | 824                     | 子公司  |
| 三商餐飲     | MERCURIES<br>FOODSERVICE CO., LTD       | Samoa      | 投資業                | 275,896 | 275,896 | —      | 45.74%  | 11,064       | —               | —                       | 子公司  |
| 三商餐飲     | 三商餐飲顧問                                  | 台北市        | 餐飲零售及管理            | 29,100  | 19,400  | 2,910  | 97.00%  | 12,928       | (8,394)         | (8,142)                 | 子公司  |
| 三商餐飲     | MERCURIES<br>FOOD SERVICE JAPAN<br>LTD. | Japan      | 餐飲零售               | 27,013  | 27,013  | 10     | 100.00% | 15,544       | (8,443)         | (8,443)                 | 子公司  |
| 旭富製藥科技   | 新高製藥                                    | 桃園縣<br>蘆竹鄉 | 原料藥、製劑之研發製造及<br>銷售 | 351,761 | 351,761 | 35,190 | 100.00% | 348,599      | (587)           | (587)                   | 子公司  |
| 旭富製藥科技   | 法蘭摩沙                                    | 台北市        | 化學溶劑純化再利用          | 66,000  | —       | 6,600  | 40.00%  | 52,447       | (33,883)        | (13,553)                | 關聯企業 |
| 亞爾托羅     | MERCURIES<br>FOODSERVICE CO., LTD       | Samoa      | 投資業                | 134,428 | 134,428 | —      | 21.33%  | 5,159        | —               | —                       | 子公司  |
| 三商美福室內裝修 | 三商美邦人壽保險                                | 台北市        | 經營人身保險業務           | 143,635 | 143,635 | 11,795 | 0.44%   | 183,091      | 1,090,798       | 4,955                   | 子公司  |
| 三商食品     | 商日                                      | 台北市        | 零售業                | 6,000   | 6,000   | 600    | 100.00% | 6,871        | 1,571           | 1,571                   | 子公司  |
| 三商家購     | 心樸市集                                    | 台北市        | 餐飲零售               | 60,000  | 60,000  | 6,000  | 100.00% | 41,191       | (3,317)         | (3,317)                 | 子公司  |



附表七 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/外幣仟元/仟股

| 投資公司名稱   | 被投資公司名稱    | 所在地區  | 主要營業項目         | 原始投資金額  |         | 期末持有   |         |              | 被投資公司<br>本期(損)益 | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註1) | 備註   |
|----------|------------|-------|----------------|---------|---------|--------|---------|--------------|-----------------|-------------------------|------|
|          |            |       |                | 本期期末    | 去年年底    | 股數     | 比例      | 帳面金額<br>(註2) |                 |                         |      |
| 三商家購     | 三友藥妝       | 台北市   | 藥妝品零售業         | 55,980  | 55,980  | 45,000 | 45.00%  | 59,806       | 10,241          | 4,375                   | 子公司  |
| 商日       | 株式會社日本三商食品 | Japan | 酒類、食品買賣        | 4,116   | 4,116   | —      | 100.00% | 6,339        | 1,686           | 1,686                   | 子公司  |
| 三商美邦人壽保險 | 復華證券投資信託   | 台北市   | 證券投資信託業        | 825,352 | 825,352 | 18,426 | 30.71%  | 1,457,545    | 1,297,013       | 398,305                 | 關聯企業 |
| 三商美邦人壽保險 | 宏遠證券       | 台北市   | 綜合證券商          | 65,139  | 263,113 | 7,085  | 2.14%   | 113,932      | 1,239,274       | 66,114                  | 關聯企業 |
| 三商美邦人壽保險 | 南港國際一      | 台北市   | 住宅及大樓開發租售業     | 675,000 | 675,000 | 67,500 | 45.00%  | 669,617      | (11,527)        | (5,187)                 | 關聯企業 |
| 三商美邦人壽保險 | 南港國際二      | 台北市   | 住宅及大樓開發租售業     | 675,000 | 675,000 | 67,500 | 45.00%  | 664,371      | (16,869)        | (7,592)                 | 關聯企業 |
| 三商美邦人壽保險 | 豐新二陽光能源    | 台北市   | 太陽能電站之投資、經營及管理 | 157,500 | —       | 15,750 | 21.00%  | 157,044      | (2,173)         | (456)                   | 關聯企業 |

註1：含未實現損益本期攤銷數、投資成本與股權淨值差異本期攤銷數及出租關係人投資性不動產公允價值本期調整數。

註2：含出租關係人投資性不動產公允價值調整數

附表八 大陸投資資訊：

單位:新台幣仟元/外幣仟元

| 大陸投資公司名稱       | 主要營業項目                                 | 實收資本額       | 投資方式<br>(註1) | 本期末初自<br>台灣匯出累<br>積投資金額 | 本期匯出或收回<br>投資金額 | 本期末自<br>台灣匯出累<br>積投資金額 | 被投資<br>公司本<br>期損益 | 本公司直接<br>或間接投資<br>之持股比例 | 本期認列<br>投資損益<br>(註2) | 期末投資<br>帳面價值 | 截至本期末<br>匯回投資收益 |
|----------------|----------------------------------------|-------------|--------------|-------------------------|-----------------|------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------|--------------|-----------------|
| 南京三商電腦軟件開發有限公司 | 電腦軟件、信息軟件開發、製作、銷售、自產產品經營及相關技術諮詢服務      | US\$2,100萬元 | (2)          | 668,244                 | —               | 668,244                | (20,933)          | 100.00%                 | (20,933) (二)B        | 210,257      | —               |
| 南京鼎商數位科技有限公司   | 軟件開發、電子技術研發、技術轉讓服務、通訊、網路、機電、交通等工程設計及施工 | RMB400萬元    | (3)          | —                       | —               | —                      | (3,542)           | 42.00%                  | (1,488) (二)B         | 2,141        | —               |

| 本期末累計自台灣匯出<br>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<br>赴大陸地區投資限額(註3) |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| \$701,719 (註4)          | (1)北京三商電腦信息系統設備有限公司以美金1,000,000元投資(註4)<br>(2)南京三商電腦軟件開發有限公司以美金19,818,822元投資 | \$1,369,727                |
| \$4,624 (註5)            | (1)福瑞泰克(浙江)智能科技有限公司以美金159,988元投資                                            | \$528,903                  |

註1：投資方式區分為下列數種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。
- (3) 其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

- (一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (二) 投資損益認列損益基礎分為下列三種，應予註明
  - A. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表
  - B. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表
  - C. 其他：自行結算未經會計師查核之財務報表。

註3：本表相關數字應以新台幣列示

註4：包含大陸被投資公司已清算完結且註銷登記，但尚未向經濟部投審會申請註銷投資額度之北京三商電腦信息系統設備有限公司，經經濟部投審會核准投資美金1,000,000元，已於民國90年2月5日清算完畢。

註5：子公司三商行及三商美福透過私募基金PHIFUND, L.P.轉投資福瑞泰克(浙江)智能科技有限公司，投資比例為0.0372%。

【附件 3】最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告：

會計師查核報告

三商投資控股股份有限公司 公鑒：

**查核意見**

三商投資控股股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達三商投資控股股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效及個體現金流量。

**查核意見之基礎**

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與三商投資控股股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

**關鍵查核事項**

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對三商投資控股股份有限公司民國一一〇年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

**子公司保險負債提列之完整性與正確性**

事項說明：

子公司三商美邦人壽保險股份有限公司各項保險負債準備係由精算人員依據「保險業各種準備金提存辦法」規定辦理，並以專業判斷及經驗，對於不同險別之各項保險負債提存予以估算，故存有高度之複雜性。其中，各項商品責任準備金之提存作業因諸多不確定、估計及判斷，涉及管理階層之重大判斷；另為確保保險負債提列之適足性，針對各項保險給付之最終總清償價值作出重大判斷。若依現時資訊估計保險合約未來現金流量，評估已認列保險負債之帳面價值已有不足，則應將所有不足數提列負債適足性準備，故為本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之主要查核程序：

1. 衡量財務報告中與保險負債有關之內部控制設計及執行進行有效性測試，包含確認保單資料之完整性及其正確性之控制。
2. 執行保險負債的變動分析及提存數分析，並核對計算表之相關資料與帳列數。
3. 依據「保險業各種準備金提存辦法」規範，抽核未滿期保費準備、責任準備、賠款準備、保費不足準備、特別準備及負債適足準備，檢查其提存辦法及假設、核對保費及賠款資料，以評估提存之合理性。
4. 評估有關保險負債揭露項目之允當性。

### **子公司金融資產評價**

事項說明：

子公司三商美邦人壽保險股份有限公司之透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產中較無活絡市場之債務工具投資，其公允價值資訊係採用直接或間接可觀察輸入值予以計算，管理階層須選擇評價來源或評價方法，使用不同之評價技術涉及管理階層主觀判斷。此外，針對持有按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具，預期信用損失之認列及衡量，亦存有管理階層主觀之重大判斷，故為本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之主要查核程序：

1. 測試投資作業內控循環，包括原始認列、續後衡量與財務報表揭露之內部控制程序。
2. 檢視與金融資產公允價值衡量與揭露有關之會計政策。
3. 取得金融資產明細表，瞭解各商品類別公允價值取得方式，評估其公允價值層級分類是否適當。
4. 依據外部可取得之相關資料評估評價之重要假設及公允價值之合理性。
5. 執行減損測試包括評估公司衡量預期信用損失模型所採用之重大假設及參數之合理性，抽核公司對金融資產自原始認列後信用風險是否已顯著增加之判定結果是否合理，並測試計算結果之正確性等。

### **子公司營業收入完整性及正確性**

事項說明：

子公司三商行股份有限公司及三商家購股份有限公司之連鎖零售營業收入主要係透過商品主檔資訊（包括商品名稱、進貨成本、零售價、組合促銷等）之建置，由門市銷售 POS 系統記錄每次銷售交易之商品品項、數量、零售價及總銷售額，各門市每日結帳後將當日之銷售資料上傳至 ERP 系統，彙總處理並自動產生營業收入分錄。各門市每日亦須編製現金日報表以顯示每日銷售額與收款資料，並按規定將現金存入銀行。

由於連鎖零售營業收入具有單筆交易金額不高但筆數眾多之特性，且高度仰賴 POS 及 ERP 系統，前述系統彙總處理及紀錄營業收入的過程之正確及可資信賴，對公司營業收入完整性及正確性具有重大之影響，故為本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之主要查核程序：

1. 抽查新增或異動商品主檔資訊業經適當之核准且有相關憑證。
2. 抽查經核准之新增或異動商品主檔資訊正確輸入至商品主檔。
3. 抽查商品主檔資訊及時傳輸至各門市 POS 系統。
4. 抽查 POS 系統銷售資料傳檔至 ERP 系統，並核對門市日結及門市會計資料。
5. 抽查門市現金收支日報表暨相關憑證。
6. 抽查門市日結報表所載現金存款金額與銀行匯款金額一致。

#### 其他事項

如個體財務報表附註六(五)所述，三商投資控股股份有限公司部分採用權益法之投資未經本會計師查核，因之，本會計師對上開財務報表就該轉投資部份及附註十三之相關資訊所表示之意見，係依據其他會計師之查核報告。其民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日採用權益法之投資金額分別為 4,022,161 仟元及 3,731,843 仟元，各占資產總額之 14.48%及 13.14%；民國一一〇年及民國一〇九年度採用權益法認列之損益份額分別為 420,743 仟元及 461,532 仟元，各占本期稅前損益之 22.44%及 31.63%。

#### 管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估三商投資控股股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營之會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算三商投資控股股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

三商投資控股股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對三商投資控股股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使三商投資控股股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致三商投資控股股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於三商投資控股股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體查核意見。

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



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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對三商投資控股股份有限公司民國一一〇年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

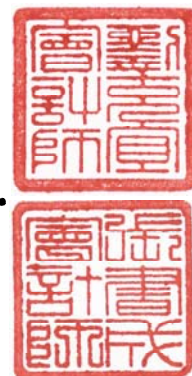
立本台灣聯合會計師事務所

會計師：

劉克宜

會計師：

張書成



證期局核准簽證文號：(80)台財證(六)第 02925 號  
(86)台財證(六)第 74537 號

中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 三 十 一 日



三商

有限公司

表

中華民國一

二月三十一日

單位:新台幣(仟元)

| 代碼   | 資產                       | 附註 | 110年12月31日   | %      | 109年12月31日   | %      | 代碼   | 負債及股東權益              | 附註 | 110年12月31日   | %       | 109年12月31日   | %       |
|------|--------------------------|----|--------------|--------|--------------|--------|------|----------------------|----|--------------|---------|--------------|---------|
| 11XX | 流動資產                     |    |              |        |              |        | 21XX | 流動負債                 |    |              |         |              |         |
| 1100 | 現金及約當現金                  |    | \$347,895    | 1.25   | \$81,562     | 0.29   | 2200 | 其他應付款                |    | \$69,699     | 0.25    | \$57,860     | 0.20    |
| 1120 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動  |    | 127          | -      | 110          | -      | 2230 | 本期所得稅負債              |    | 2            | -       | 75,500       | 0.27    |
| 1150 | 應收票據淨額                   |    | 10,190       | 0.04   | 21,364       | 0.08   | 2300 | 其他流動負債               |    | 27,941       | 0.10    | 39,152       | 0.14    |
| 1170 | 應收帳款淨額                   |    | 1,159        | -      | 1,558        | 0.01   | 21XX | 小計                   |    | 97,642       | 0.35    | 172,512      | 0.61    |
| 1200 | 其他應收款                    |    | 4,461        | 0.02   | 2,777        | -      | 25XX | 非流動負債                |    |              |         |              |         |
| 1410 | 預付款項                     |    | 462          | -      | 1,827        | -      | 2500 | 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動 |    | 2,214        | 0.01    | -            | -       |
| 11XX | 小計                       |    | 364,294      | 1.31   | 109,198      | 0.38   | 2530 | 應付公司債                |    | 2,151,380    | 7.74    | -            | -       |
|      |                          |    |              |        |              |        | 2540 | 長期借款                 |    | 5,600,000    | 20.16   | 8,271,500    | 29.13   |
|      |                          |    |              |        |              |        | 2570 | 遞延所得稅負債              |    | 151,777      | 0.55    | 259,158      | 0.91    |
|      |                          |    |              |        |              |        | 2600 | 其他非流動負債              |    | 56,107       | 0.20    | 62,479       | 0.21    |
| 15XX | 非流動資產                    |    |              |        |              |        | 25XX | 小計                   |    | 7,961,478    | 28.66   | 8,593,137    | 30.25   |
| 1517 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 |    | 86,362       | 0.31   | 114,741      | 0.40   | 2XXX | 負債合計                 |    | 8,059,120    | 29.01   | 8,765,649    | 30.86   |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動        |    | 250,000      | 0.90   | -            | -      | 31XX | 權益                   |    |              |         |              |         |
| 1550 | 採用權益法之投資                 |    | 24,603,708   | 88.57  | 24,468,622   | 86.17  | 3110 | 普通股股本                |    | 9,131,067    | 32.87   | 9,093,510    | 32.03   |
| 1600 | 不動產、廠房及設備                |    | 2,299        | 0.01   | 3,406        | 0.01   | 3140 | 預收股本                 |    | 2,553        | 0.01    | -            | -       |
| 1760 | 投資性不動產淨額                 |    | 2,457,564    | 8.85   | 3,683,787    | 12.97  | 3200 | 資本公積                 |    | 2,455,481    | 8.84    | 2,032,125    | 7.16    |
| 1780 | 無形資產                     |    | 1,500        | 0.01   | 208          | 0.01   | 3300 | 保留盈餘                 |    | 2,575,337    | 9.27    | 2,464,186    | 8.68    |
| 1900 | 其他非流動資產                  |    | 14,230       | 0.04   | 14,829       | 0.06   | 3310 | 法定盈餘公積               |    | 5,566,015    | 20.04   | 4,068,090    | 14.33   |
| 15XX | 小計                       |    | 27,415,663   | 98.69  | 28,285,593   | 99.62  | 3320 | 特別盈餘公積               |    | 4,854,079    | 17.47   | 5,590,916    | 19.69   |
|      |                          |    |              |        |              |        | 3350 | 未分配盈餘(待彌補虧損)         |    | (4,375,416)  | (15.75) | (3,087,013)  | (10.87) |
|      |                          |    |              |        |              |        | 3400 | 其他權益                 |    | (488,279)    | (1.76)  | (532,672)    | (1.88)  |
|      |                          |    |              |        |              |        | 3500 | 庫藏股票                 |    | 19,720,837   | 70.99   | 19,629,142   | 69.14   |
| 1XXX | 資產總計                     |    | \$27,779,957 | 100.00 | \$28,394,791 | 100.00 | 3XXX | 權益總計                 |    | \$27,779,957 | 100.00  | \$28,394,791 | 100.00  |
|      |                          |    |              |        |              |        | 3XX  | 負債及權益總計              |    |              |         |              |         |



董事長：



經理人：



會計主管：

三商聯合證券股份有限公司  
合併綜合損益表  
中華民國一一〇年及一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

| 代碼   | 項 目                           | 附註 | 110 年度        | %       | 109 年度        | %       |
|------|-------------------------------|----|---------------|---------|---------------|---------|
| 4000 | 營業收入                          |    | \$1,761,551   | 100.00  | \$1,610,699   | 100.00  |
| 5900 | 營業毛利                          |    | 1,761,551     | 100.00  | 1,610,699     | 100.00  |
| 5950 | 營業毛利淨額                        |    | 1,761,551     | 100.00  | 1,610,699     | 100.00  |
| 6000 | 營業費用                          |    |               |         |               |         |
| 6200 | 管理費用                          |    | (174,970)     | (9.93)  | (137,024)     | (8.51)  |
| 6000 | 小 計                           |    | (174,970)     | (9.93)  | (137,024)     | (8.51)  |
| 6900 | 營業利益(損失)                      |    | 1,586,581     | 90.07   | 1,473,675     | 91.49   |
| 7000 | 營業外收入及支出                      |    |               |         |               |         |
| 7100 | 利息收入                          |    | 3,102         | 0.18    | 14            | -       |
| 7010 | 其他收入                          |    | 24,796        | 1.41    | 36,150        | 2.24    |
| 7020 | 其他利益及損失                       |    | 311,469       | 17.68   | 3,319         | 0.21    |
| 7050 | 財務成本                          |    | (50,818)      | (2.89)  | (53,793)      | (3.34)  |
| 7000 | 營業外收入及支出合計                    |    | 288,549       | 16.38   | (14,310)      | (0.89)  |
| 7900 | 稅前淨利(淨損)                      |    | 1,875,130     | 106.45  | 1,459,365     | 90.60   |
| 7950 | 所得稅(費用)利益                     |    | 15,131        | 0.86    | (61,685)      | (3.83)  |
| 8000 | 繼續營業單位本期淨利(淨損)                |    | \$1,890,261   | 107.31  | \$1,397,680   | 86.77   |
| 8200 | 本期淨利(淨損)                      |    | \$1,890,261   | 107.31  | \$1,397,680   | 86.77   |
| 8300 | 其他綜合損益                        |    |               |         |               |         |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                    |    |               |         |               |         |
| 8316 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益 |    | \$(27,580)    | (1.57)  | \$(1,424)     | (0.09)  |
| 8330 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益之份額  |    | 225,567       | 12.81   | (71,078)      | (4.41)  |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目                 |    |               |         |               |         |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額             |    | (477)         | (0.03)  | 2,422         | 0.15    |
| 8380 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益之份額  |    | (1,395,709)   | (79.23) | (1,254,846)   | (77.91) |
| 8300 | 本期其他綜合損益(稅後淨額)                |    | \$(1,198,199) | (68.02) | \$(1,324,926) | (82.26) |
| 8500 | 本期綜合損益總額                      |    | \$692,062     | 39.29   | \$72,754      | 4.51    |
|      | 每股盈餘(元)：                      |    |               |         |               |         |
| 9750 | 基本每股盈餘(元)                     |    | \$2.19        |         | \$1.63        |         |
| 9850 | 稀釋每股盈餘(元)                     |    | \$1.96        |         | \$1.63        |         |
|      | 假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料   |    |               |         |               |         |
|      | 擬制稅前損益                        |    | \$1,923,100   |         | \$1,506,772   |         |
|      | 擬制稅後損益                        |    | \$1,938,231   |         | \$1,445,087   |         |
|      | 每股盈餘(元)                       |    | \$2.13        |         | \$1.59        |         |

董事長：



經理人：



會計主管：





三市地產經紀股份有限公司

民國110年12月31日

中華民國一一〇年十二月三十一日

| 摘要                          | 股本          |         | 保留盈餘        |             | 其他權益項目      |                   |                           |                                           | 單位:新台幣(千元)    |              |
|-----------------------------|-------------|---------|-------------|-------------|-------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------|--------------|
|                             | 普通股股本       | 預收股本    | 資本公積        | 法定盈餘公積      | 特別盈餘公積      | 未分配盈餘<br>(或待彌補虧損) | 國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額 | 透過其他綜合損<br>益按公允價值衡<br>量之金融資產未<br>實現評價(損)益 | 庫藏股票          | 權益總額         |
|                             |             |         |             |             |             |                   |                           |                                           |               |              |
| 民國 109 年 1 月 1 日 餘額         | \$8,266,827 | \$-     | \$1,913,534 | \$2,111,950 | \$4,487,427 | \$6,065,675       | \$(16,180)                | \$79,948                                  | \$(1,803,809) | \$20,572,700 |
| 提列特別盈餘公積                    | -           | -       | -           | -           | 2,543,314   | (2,543,314)       | -                         | -                                         | -             | -            |
| 108 年度盈餘指撥及分配:              |             |         |             |             |             |                   |                           |                                           |               |              |
| 提列法定盈餘公積                    | -           | -       | -           | 352,236     | -           | (352,236)         | -                         | -                                         | -             | -            |
| 特別盈餘公積轉累積盈餘                 | -           | -       | -           | -           | (2,962,651) | 2,962,651         | -                         | -                                         | -             | -            |
| 普通股現金股利                     | -           | -       | -           | -           | -           | (826,683)         | -                         | -                                         | -             | (826,683)    |
| 普通股股票股利                     | 826,683     | -       | -           | -           | -           | (826,683)         | -                         | -                                         | -             | -            |
| 被投資公司持股比例變動影響數              | -           | -       | (13,240)    | -           | -           | (308,220)         | -                         | -                                         | -             | (321,460)    |
| 被投資公司資本公積變動數                | -           | -       | 84,424      | -           | -           | -                 | -                         | -                                         | -             | 84,424       |
| 109 年度盈餘指撥及分配:              |             |         |             |             |             |                   |                           |                                           |               |              |
| 本期其他綜合損益                    | -           | -       | -           | -           | -           | 1,397,680         | -                         | -                                         | -             | 1,397,680    |
| 子公司收到本公司股利                  | -           | -       | 47,407      | -           | -           | (45,923)          | (79)                      | 87,731                                    | (1,366,655)   | (1,324,926)  |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具      | -           | -       | -           | -           | -           | 62,625            | -                         | (62,625)                                  | -             | -            |
| 被投資公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 | -           | -       | -           | -           | -           | 5,344             | -                         | (5,344)                                   | -             | -            |
| 民國 110 年 1 月 1 日 餘額         | \$9,093,510 | \$-     | \$2,032,125 | \$2,464,186 | \$4,068,090 | \$5,590,916       | \$(16,259)                | \$99,710                                  | \$(3,170,464) | \$19,629,142 |
| 109 年度盈餘指撥及分配:              |             |         |             |             |             |                   |                           |                                           |               |              |
| 提列法定盈餘公積                    | -           | -       | -           | 111,151     | -           | (111,151)         | -                         | -                                         | -             | -            |
| 普通股現金股利                     | -           | -       | -           | -           | 1,500,716   | (1,500,716)       | -                         | -                                         | -             | -            |
| 發行可轉換公司債認列之認股權              | -           | -       | -           | -           | -           | (909,351)         | -                         | -                                         | -             | (909,351)    |
| 被投資公司持股比例變動影響數              | -           | -       | 77,332      | -           | -           | -                 | -                         | -                                         | -             | 77,332       |
| 被投資公司未分配盈餘變動數               | -           | -       | 228,275     | -           | -           | (165,423)         | -                         | -                                         | -             | 62,852       |
| 被投資公司資本公積變動數                | -           | -       | -           | -           | -           | (30,661)          | -                         | -                                         | -             | (30,661)     |
| 110 年度本期稅後淨利                | -           | -       | (38,369)    | -           | -           | -                 | -                         | -                                         | -             | (38,369)     |
| 本期其他綜合損益                    | -           | -       | -           | -           | -           | 1,890,261         | -                         | -                                         | -             | 1,890,261    |
| 應付公司債轉換普通股                  | -           | -       | -           | -           | -           | 104,452           | (4,340)                   | (456,151)                                 | -             | (1,198,199)  |
| 子公司出售本公司股票                  | 37,557      | 2,553   | 46,684      | -           | -           | -                 | -                         | -                                         | -             | 86,794       |
| 子公司收到本公司股利                  | -           | -       | 55,826      | -           | -           | -                 | -                         | -                                         | -             | 100,219      |
| 實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額       | -           | -       | 47,970      | -           | -           | -                 | -                         | -                                         | -             | 47,970       |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具      | -           | -       | 5,638       | -           | -           | (330)             | -                         | -                                         | -             | 5,638        |
| 被投資公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 | -           | -       | -           | -           | -           | (13,918)          | -                         | 330                                       | -             | -            |
| 被投資公司特別盈餘公積變動數              | -           | -       | -           | -           | (2,791)     | -                 | -                         | 13,918                                    | -             | -            |
| 民國 110 年 12 月 31 日 餘額       | \$9,131,067 | \$2,553 | \$2,455,481 | \$2,575,337 | \$5,566,015 | \$4,854,079       | \$(20,599)                | \$(642,193)                               | \$(488,279)   | \$19,720,837 |



董事長：

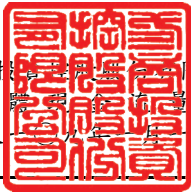


經理人：



會計主管：

三商投信證券股份有限公司  
個 體 財 務 報 表  
中華民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日



單位:新台幣(仟元)

| 項 目                     | 110 年 度      | 109 年 度      |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 營業活動之現金流量               |              |              |
| 繼續營業單位稅前淨利(淨損)          | \$1,875,130  | \$1,459,365  |
| 本期稅前淨利(淨損)              | 1,875,130    | 1,459,365    |
| 調整項目:                   |              |              |
| 收益費損項目                  |              |              |
| 折舊費用                    | 1,679        | 2,092        |
| 攤銷費用                    | 423          | 59           |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨損益 | (2,898)      | -            |
| 利息費用                    | 50,818       | 53,794       |
| 利息收入                    | (3,102)      | (14)         |
| 股利收入                    | (9,726)      | (24,315)     |
| 採用權益法之關聯企業及合資損失(利益)之份額  | (1,673,295)  | (1,501,212)  |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)    | 1,537        | 265          |
| 處分投資性不動產損失(利益)          | (216,296)    | -            |
| 投資性不動產公允價值調整損失(利益)      | (105,945)    | (20,489)     |
| 清算損失(利得)                | -            | 1,067        |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數        |              |              |
| 應收票據(增加)減少              | 11,174       | (2,293)      |
| 應收帳款(增加)減少              | 399          | 584          |
| 其他應收款(增加)減少             | 916          | 11,788       |
| 預付費用(增加)減少              | 1,364        | (1,363)      |
| 其他應付款增加(減少)             | 12,555       | (37,119)     |
| 預收款項增加(減少)              | (11,173)     | 2,293        |
| 其他流動負債增加(減少)            | (38)         | 17,448       |
| 收取之利息                   | 548          | 14           |
| 收取之股利                   | 787,763      | 889,348      |
| 支付利息                    | (37,417)     | (54,661)     |
| 退還(支付)之所得稅              | (167,793)    | (426)        |
| 營業活動之淨現金流入(流出)          | 516,623      | 796,225      |
| 投資活動之現金流量               |              |              |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產  | 782          | 134,885      |
| 取得按攤銷後成本衡量之金融資產         | (250,000)    | -            |
| 取得採用權益法之投資              | (272,489)    | (191,783)    |
| 處分採用權益法之投資              | 6,900        | -            |
| 取得不動產、廠房及設備             | (1,844)      | (3,047)      |
| 存出保證金減少                 | 600          | -            |
| 取得無形資產                  | (1,714)      | (268)        |
| 處分投資性不動產                | 1,548,463    | -            |
| 投資活動之淨現金流入(流出)          | 1,030,698    | (60,213)     |
| 籌資活動之現金流量               |              |              |
| 短期借款增加                  | 6,905,000    | 8,610,000    |
| 短期借款減少                  | (6,905,000)  | (8,650,000)  |
| 應付短期票券增加                | 8,772,000    | 16,015,000   |
| 應付短期票券減少                | (8,772,000)  | (16,015,000) |
| 發行公司債                   | 2,306,500    | -            |
| 舉借長期借款                  | 63,766,500   | 80,156,500   |
| 償還長期借款                  | (66,438,000) | (79,995,000) |
| 存入保證金增加                 | 570          | 4,010        |
| 存入保證金減少                 | (7,209)      | (4,308)      |
| 其他非流動負債增加               | 2            | -            |
| 其他非流動負債減少               | -            | (1)          |
| 發放現金股利                  | (909,351)    | (826,683)    |
| 籌資活動之淨現金流入(流出)          | (1,280,988)  | (705,482)    |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數        | 266,333      | 30,530       |
| 期初現金及約當現金餘額             | 81,562       | 51,032       |
| 期末現金及約當現金餘額             | \$347,895    | \$81,562     |

董事長：



經理人：



會計主管：



三商投資控股股份有限公司  
個體財務報表附註  
中華民國一一〇年及一〇九年度  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

一、公司沿革

三商投資控股股份有限公司於民國54年2月核准設立，並於民國104年1月1日經分割讓與其投資以外之資產、負債及營業予新設子公司「三商行股份有限公司」後更名為「三商投資控股股份有限公司」，本公司及關聯企業屬綜合性服務業，為涵蓋金融保險、餐飲、零售、製藥及資訊等各項服務提供之集團。本公司主要經營之業務為一般投資業。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報表已於民國111年3月31日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂國際財務報導準則之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之民國110年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋                                                            | 國際會計準則理事會<br>發布之生效日 |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」                                      | 民國110年1月1日          |
| 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二段修正「利率指標變革」 | 民國110年1月1日          |
| 國際財務報導準則第16號之修正「2021年6月30日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」                               | 民國110年4月1日(註)       |

註：金管會允許提前於民國110年1月1日適用。

本公司經評估上述準則及解釋對財務狀況與財務績效之影響金額並無重大影響。



(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之民國111年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋                        | 國際會計準則理事會<br>發布之生效日 |
|---------------------------------------|---------------------|
| 國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」              | 民國111年1月1日          |
| 國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 民國111年1月1日          |
| 國際會計準則第37號之修正「虧損性合約-履行合約之成本」          | 民國111年1月1日          |
| 2018-2020週期之年度改善                      | 民國111年1月1日          |

本公司經評估上述準則及解釋對財務狀況與財務績效之影響金額並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列經國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋                                    | 國際會計準則理事會<br>發布之生效日 |
|---------------------------------------------------|---------------------|
| 國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 待國際會計準則理事會決定        |
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」                                | 民國112年1月1日          |
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正                             | 民國112年1月1日          |
| 國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號比較資訊」 | 民國112年1月1日          |
| 國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」                         | 民國112年1月1日          |
| 國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」                             | 民國112年1月1日          |
| 國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」                             | 民國112年1月1日          |
| 國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」             | 民國112年1月1日          |

本公司經評估上述準則及解釋對財務狀況與財務績效之影響金額並無重大影響。

#### 四、重要會計政策之彙總說明

編製本個體財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本個體財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二)編製基礎

1.除下列重要項目外，本財務報表係按歷史成本編製：

- (1)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具；
- (2)按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債；
- (3)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債；
- (4)依公允價值衡量之投資性不動產。

2.編製符合IFRSs之財務報表需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷。涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報表之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)外幣換算

編製個體之財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。

為編製個體財務報表，本公司國外營運機構之資產及負債係以每一報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之『國外營運機構財務報表換算之兌換差額』項下。

##### (四)資產與負債區分流動與非流動之標準

1.資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)預期於報導期間結束日後十二個月內實現者。
- (4)現金或約當現金，但於報導期間結束日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2.負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1)預期將於正常營業週期中清償者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)預期於報導期間結束日後十二個月內到期清償者。
- (4)不能無條件將清償期限遞延至報導期間結束日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (五)現金及約當現金

係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (六)金融資產

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。於原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量

本公司之金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始依規定重分類所有受影響之金融資產。

##### (1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- A.係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- B.該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

## (2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- A.係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- B.該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入（除非明顯代表部分投資成本之回收）係認列於損益。其餘淨利益或損失係認為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列（通常係除息日）。

## (3)經營模式評估

本公司係以組合層級評估持有金融資產之經營模式之目的，此係最能反映經營管理方式及提供資料予管理階層之方式，考量資訊包括：

- A.所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量。
- B.經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告。
- C.影響經營模式績效（及該經營模式下持有之金融資產）之風險及該風險之管理方式；

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與本公司繼續認列該資產之目的一致。

持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。

#### (4)金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產(包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產)，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

#### (七)採用權益法之投資

採用權益法之投資係為投資子公司、關聯企業及合資。子公司係為本公司所控制之個體，而關聯企業係指本公司對其具有重大影響之企業，但非子公司或合資權益。而重大影響係指參與被投資者財務及營運政策決策的權力，但非控制或聯合控制該等政策決定的權力。

本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。

本公司對子公司取得後之損益份額認為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。

對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。

依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

#### (八)投資性不動產

本公司所持有之不動產，若係為賺取長期租金或資本增值或兩者兼具，始得分類為投資性不動產，包含以營業租賃方式出租之辦公大樓或土地，投資性不動產原始認列時以取得成本入帳，成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本。



本公司自民國 109 年 1 月 1 日起變更投資性不動產後續衡量由成本模式改採公允價值模式，將公允價值變動所產生之利益或損失，於發生當期認列為損益，依國際會計準則第 40 號「投資性不動產」對該模式之規定處理，但依國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者，以及符合國際會計準則第 40 號「投資性不動產」第 53 段所述情況者除外。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更新用途時之公允價值作為重分類後之帳面金額。

#### (九)不動產、廠房及設備

不動產及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。

不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。

本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。主要資產耐用年數除房屋及建築為 40~60 年外，其餘設備為 5 年。

#### (十)租賃

##### 1. 本公司為承出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第 15 號之規定分攤合約中之對價。



## (十一)非金融資產減損

針對遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司於每一報導期間結束日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司於每一報導期間結束日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位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金額。

## (十二)員工福利

### 1.退休金

#### (1)確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

### 2.員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及董事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為決議日前一收盤價。

### 3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

### (十三)應付公司債

本公司發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權、賣回權及買回權，於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產或金融負債，其處理如下：

嵌入本公司發行應付可轉換公司債之轉換權、賣回權及買回權，於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益或損失」。

應付公司債於原始認列時就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」後之賸餘價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。

發行可轉換應付公司債之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額之比例分配至各負債組成部分。

當持有人轉換時，帳列負債組成部分(包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」)按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

### (十四)庫藏股票

本公司對於收回已發行股票作為庫藏股票時採成本法處理。買回之庫藏股票成本在資產負債表作為股東權益減項，而庫藏股票交易之價差列為股東權益項下。註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」，並按股權比例借記「股本」與「資本公積－股票發行溢價」。

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，自採權益法之長期股權投資重分類為庫藏股票。子公司處分本公司股票之利益及獲配本公司之現金股利列入「資本公積－庫藏股票交易」。

### (十五)收入

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

#### 1.股利收益及利息收入

股利收益係投資所產生並於股東收款之權利確認時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量。

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## 2.投資性不動產損益

投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

## 3.勞務之提供

勞務收入於提供勞務期間內，其合約結果能可靠估計時，視勞務提供之完成程度認列相關收入，相關之勞務支出於發生時認列，除非該項支出係產生一項與未來合約活動相關之資產；當提供勞務之結果無法可靠估計時，則僅於已認列可回收成本之範圍內認列收入，且已發生之成本應認列為支出，另，預期所提供之勞務將產生虧損時，則立即認列損失。

## (十六)所得稅

- 1.所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
- 2.遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在報導期間結束日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
- 3.遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
- 4.連結稅制

本公司自 107 年度起依財政部台財稅字第 10500580850 號規定，與持股 90%以上子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，係將合併基礎之本期及遞延所得稅與各公司個別之本期及遞延所得稅彙總金額之差額，於本公司合併調整，相關之撥補及撥付金額以應收款項或應付款項項目列帳，並於編製合併財務報表時沖銷之。

## (十七)每股盈餘

本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則另考量具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股之影響，惟具反稀釋作用之潛在普通股並不予列入計算。

## 五、重大會計判斷、假設及估計不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報表時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據報導期間結束日當時之情況，對於未來事件之合理預期作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

### (一)金融商品

#### 1.公允價值

本公司持有若干市場並不活絡之金融商品投資，包括無活絡市場報價之金融商品投資，以及市場因市況(例如市場流動性不高)而不再活絡之金融商品投資。當市場不活絡時，通常沒有或僅有少數可觀察之市場數據可供估算衡量金融商品投資之公允價值。

若本公司某項金融商品投資的市場並不活絡，其公允價值係採用評價技術決定。本公司透過利用獨立第三方(如經紀商或評價服務)的報價或使用內部開發的評價模型，以決定該些金融商品投資之公允價值。當價格可自獨立來源公開獲取時，會予以優先採用。但整體而言，會選擇評價來源及/或評價方法，以獲得一種公允價值之決定方法，而該方法可以反應報導期間結束日市場參與雙方據以進行常規交易之價格。評價方法包括使用近期公平進行之交易、參照其他基本相同的工具、折現現金流量分析等，亦可能包括與各個變數(如信用風險及利率)相關之若干假設。使用不同之評價技術或參數假設可能導致公允價值估算結果存有重大差異。

#### 2.減損

分類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之債務工具金融資產，無論是否存在客觀減損證據，均應於原始入帳時先認列十二個月預期信用損失，當信用風險顯著增加或有客觀減損證據時，再增加認列存續期間預期信用損失，可能導致提列減損損失金額增加，影響當期損益。

### (二)採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

|      | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|------|------------|------------|
| 現金   | \$155      | \$375      |
| 銀行存款 | 347,740    | 81,187     |
| 合 計  | \$347,895  | \$81,562   |

本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於報導期間結束日最大信用風險之暴險金額為現金及約當現金之帳面金額。

### (二)應收款項

|      | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|------|------------|------------|
| 應收票據 | \$10,190   | \$21,364   |
| 應收帳款 | 1,159      | 1,558      |
| 合 計  | \$11,349   | \$22,922   |

1.本公司採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，並已納入前瞻性之資訊。依本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客群，僅以應收帳款天數訂定預期信用損失率。

2.本公司應收帳款帳齡分析如下：

|            | 未逾期     | 逾期<br>1-60 天 | 逾期<br>61-120 天 | 逾期<br>121-180 天 | 逾期<br>181 天以上 | 合計      |
|------------|---------|--------------|----------------|-----------------|---------------|---------|
| 110年12月31日 |         |              |                |                 |               |         |
| 預期信用損失率    | 0%      | 0%           | 0%             | 0%              | 0%            |         |
| 帳面價值總額     | \$1,159 | \$-          | \$-            | \$-             | \$-           | \$1,159 |
| 備抵損失       | -       | -            | -              | -               | -             | -       |
| 攤銷後成本      | \$1,159 | \$-          | \$-            | \$-             | \$-           | \$1,159 |

|            | 未逾期     | 逾期<br>1-60 天 | 逾期<br>61-120 天 | 逾期<br>121-180 天 | 逾期<br>181 天以上 | 合計      |
|------------|---------|--------------|----------------|-----------------|---------------|---------|
| 109年12月31日 |         |              |                |                 |               |         |
| 預期信用損失率    | 0%      | 0%           | 0%             | 0%              | 0%            |         |
| 帳面價值總額     | \$1,432 | \$126        | \$-            | \$-             | \$-           | \$1,558 |
| 備抵損失       | -       | -            | -              | -               | -             | -       |
| 攤銷後成本      | \$1,432 | \$126        | \$-            | \$-             | \$-           | \$1,558 |

3.本公司之應收帳款最大信用風險之暴險金額為每類應收帳款之帳面金額。

4.本公司並未持有任何的擔保品。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

|     | 110 年 12 月 31 日 | 109 年 12 月 31 日 |
|-----|-----------------|-----------------|
| 普通股 | \$55,712        | \$78,067        |
| 特別股 | 30,650          | 36,674          |
| 合 計 | \$86,362        | \$114,741       |

1.本公司之權益投資屬策略性投資分類且非為交易目的所持有，故分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國110年12月31日之公允價值為86,362仟元。

2.本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產並無提供質押之情形。

(四)按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動

|        | 110 年 12 月 31 日 | 109 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 次順位公司債 | \$250,000       | \$-             |

本公司於民國 110 年 9 月以 250,000 仟元購買三商美邦人壽保險(股)公司 110 年第 1 期無到期日累積無擔保次順位公司債，每年按票面固定利率 3.3%收取利息一次，截至民國 110 年 12 月 31 日止，認列利息收入及應收公司債利息 2,554 仟元。



(五)採用權益法之投資

(1)本公司民國110年及109年12月31日投資子公司、關聯企業及合資公司之期末餘額如下：

|                 | 110 年 12 月 31 日 | 109 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1.三商美邦人壽保險(股)公司 | \$15,678,826    | \$16,252,153    |
| 2.三商行(股)公司      | 723,837         | 732,758         |
| 3.三商電腦(股)公司     | 1,200,773       | 1,167,269       |
| 4.旭富製藥科技(股)公司   | 1,054,281       | 1,054,787       |
| 5.三商福寶(股)公司     | 3,207,423       | 2,882,577       |
| 6.三商家購(股)公司     | 1,158,061       | 909,442         |
| 7.三商餐飲(股)公司     | 1,052,806       | 1,041,159       |
| 8.其他子公司         | 894,561         | 858,362         |
| 9.其他關聯企業        | 121,419         | 102,787         |
| 減：轉列庫藏股         | (488,279)       | (532,672)       |
| 合 計             | \$24,603,708    | \$24,468,622    |

(2)本公司對採用權益法之公司旭富製藥科技、三商餐飲及三商家購等被投資公司，係依各公司委任其他會計師查核之財務報表認列投資損益，於民國110年及109年12月31日採用權益法之投資分別為4,022,161仟元及3,731,843仟元，民國110年及109年度認列之損益份額分別為420,743仟元及461,532仟元。

(3)本公司民國110年及109年度採用權益法認列子公司、關聯企業及合資公司損益之份額如下：

|                 | 110 年度      | 109 年度      |
|-----------------|-------------|-------------|
| 1.三商美邦人壽保險(股)公司 | \$445,189   | \$761,175   |
| 2.三商行(股)公司      | 101,280     | 155,477     |
| 3.三商電腦(股)公司     | 79,755      | 58,519      |
| 4.旭富製藥科技(股)公司   | 17,683      | 114,337     |
| 5.三商福寶(股)公司     | 567,207     | 104,376     |
| 6.三商家購(股)公司     | 132,401     | 125,148     |
| 7.三商餐飲(股)公司     | 216,991     | 307,056     |
| 8.其他子公司         | 70,215      | (154,427)   |
| 9.其他關聯企業        | 42,573      | 29,551      |
| 合 計             | \$1,673,294 | \$1,501,212 |

(4)本公司主要子公司之彙總性財務資訊如下：

|            | 資產              | 負債              | 收入            | 損益          | 持股比例    |
|------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|---------|
| 110年12月31日 |                 |                 |               |             |         |
| 三商美邦人壽保險   | \$1,400,567,397 | \$1,359,129,007 | \$143,138,547 | \$1,090,798 | 39.59%  |
| 三商行        | \$3,237,962     | \$2,468,556     | \$3,408,261   | \$103,588   | 100.00% |
| 三商電腦       | \$4,565,797     | \$2,282,919     | \$3,452,147   | \$149,232   | 53.44%  |
| 旭富製藥科技     | \$4,189,795     | \$869,164       | \$864,217     | \$55,696    | 31.75%  |
| 三商福寶       | \$3,894,273     | \$180,179       | \$172,677     | \$545,137   | 100.00% |
| 三商家購       | \$5,532,624     | \$3,626,942     | \$13,964,763  | \$194,503   | 60.77%  |
| 三商餐飲       | \$2,919,601     | \$1,792,988     | \$4,761,377   | \$231,773   | 93.63%  |
|            | 資產              | 負債              | 收入            | 損益          | 持股比例    |
| 109年12月31日 |                 |                 |               |             |         |
| 三商美邦人壽保險   | \$1,338,837,240 | \$1,296,725,451 | \$157,231,964 | \$1,444,538 | 40.34%  |
| 三商行        | \$2,822,092     | \$2,046,075     | \$3,768,135   | \$155,867   | 100.00% |
| 三商電腦       | \$4,380,200     | \$2,160,013     | \$2,986,117   | \$115,553   | 53.44%  |
| 旭富製藥科技     | \$4,569,838     | \$1,247,616     | \$2,689,222   | \$360,124   | 31.75%  |
| 三商福寶       | \$3,512,386     | \$92,783        | \$153,219     | \$144,948   | 100.00% |
| 三商家購       | \$5,094,051     | \$3,773,645     | \$13,198,913  | \$181,966   | 68.88%  |
| 三商餐飲       | \$2,942,152     | \$1,827,992     | \$4,696,882   | \$331,291   | 93.63%  |

(5)本公司採用權益法之部分公司有公開報價，於報導期間結束日依股票收盤價計算之市價資訊如下：

|          | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|----------|-------------|-------------|
| 三商美邦人壽保險 | \$9,765,911 | \$8,699,545 |
| 三商電腦     | \$1,285,489 | \$1,157,432 |
| 旭富製藥科技   | \$2,543,802 | \$2,119,835 |
| 三商家購     | \$2,904,142 | -           |

(6)被投資公司三商美邦人壽保險(股)公司110年及109年經董事會決議辦理現金增資，本公司分別認購32,830仟股及24,578仟股，計增加272,489仟元及185,563仟元，致持股比例變更為39.59%。

- (7)本公司及被投資公司三商家購於民國109年10月16日與Sumitomo Corporation簽訂股權買賣合約(Share purchase agreement)，分別取得Sumitomo Corporation持有三友藥妝股票5,000仟股及45,000股，並於民國109年12月22日完成股權交割。經本次股權交易後，本公司持股比例為55%。
- (8)被投資公司三商家購(股)公司於民國110年11月辦理股票初次上市現金增資，本公司未按持股比例認購並進行過額配售100仟股，致持股比例變更為60.77%。
- (9)被投資公司英屬維爾京群島台灣連合(股)公司經董事會決議，於民國108年12月31日為解散基準日，並於民國109年5月26日完成解散登記。
- (10)被投資公司三商食品(股)公司於民國109年4月經董事會決議辦理減資彌補虧損95,000仟元，減資後本公司持股比例為100%。
- (11)子公司持有之本公司股票視同庫藏股票處理，請詳附註六(十六)說明。
- (12)子公司、關聯企業及合資公司之所營事業及本公司持有之所有權權益比例等相關資訊，請詳附註十三之附表。
- (13)採用權益法之投資已作為銀行借款之擔保品，詳見附註八「質押之資產」之說明。

(六)不動產、廠房及設備

|                | 110年度   |         |          |
|----------------|---------|---------|----------|
|                | 生財器具    | 其他設備    | 總計       |
| 成本：            |         |         |          |
| 民國110年1月1日餘額   | \$1,912 | \$9,128 | \$11,040 |
| 增添             | -       | 1,844   | 1,844    |
| 除列             | (314)   | (5,004) | (5,318)  |
| 民國110年12月31日餘額 | \$1,598 | \$5,968 | \$7,566  |
| 折舊及減損：         |         |         |          |
| 民國110年1月1日餘額   | \$818   | \$6,816 | \$7,634  |
| 本期折舊           | 284     | 1,395   | 1,679    |
| 除列             | (267)   | (3,779) | (4,046)  |
| 民國110年12月31日餘額 | \$835   | \$4,432 | \$5,267  |
| 帳面價值：          |         |         |          |
| 民國110年1月1日     | \$1,094 | \$2,312 | \$3,406  |
| 民國110年12月31日   | \$763   | \$1,536 | \$2,299  |

|                | 109年度   |          | 總計       |
|----------------|---------|----------|----------|
|                | 生財器具    | 其他設備     |          |
| 成本：            |         |          |          |
| 民國109年1月1日餘額   | \$1,182 | \$15,317 | \$16,499 |
| 增添             | 730     | 2,317    | 3,047    |
| 除列             | -       | (8,506)  | (8,506)  |
| 民國109年12月31日餘額 | \$1,912 | \$9,128  | \$11,040 |
| 折舊及減損：         |         |          |          |
| 民國109年1月1日餘額   | \$700   | \$13,348 | \$14,048 |
| 本期折舊           | 118     | 1,974    | 2,092    |
| 除列             | -       | (8,506)  | (8,506)  |
| 民國109年12月31日餘額 | \$818   | \$6,816  | \$7,634  |
| 帳面價值：          |         |          |          |
| 民國109年1月1日     | \$482   | \$1,969  | \$2,451  |
| 民國109年12月31日   | \$1,094 | \$2,312  | \$3,406  |

(七)投資性不動產淨額

|                | 110年        |           | 總計          |
|----------------|-------------|-----------|-------------|
|                | 土地          | 房屋及建築     |             |
| 民國110年1月1日餘額   | \$3,016,023 | \$667,764 | \$3,683,787 |
| 處分             | (1,105,146) | (227,021) | (1,332,167) |
| 公允價值調整之淨(損)益   | 81,607      | 24,337    | 105,944     |
| 民國110年12月31日餘額 | \$1,992,484 | \$465,080 | \$2,457,564 |

|                | 109年        |           | 總計          |
|----------------|-------------|-----------|-------------|
|                | 土地          | 房屋及建築     |             |
| 民國109年1月1日餘額   | \$3,003,443 | \$659,854 | \$3,663,297 |
| 公允價值調整之淨(損)益   | 12,580      | 7,910     | 20,490      |
| 民國109年12月31日餘額 | \$3,016,023 | \$667,764 | \$3,683,787 |

1.本公司截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日帳列投資性不動產公允價值如下：

|      | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|------|-------------|-------------|
| 委外估價 | \$2,457,564 | \$3,683,787 |

2.本公司投資性不動產主要內容如下：

投資性不動產之公允價值係分別由下列具備我國不動產估價師資格之聯合估價師事務所估價師依「不動產估價技術規則」進行估價，其估價日期分別為民國 110 年及 109 年 12 月 31 日。

| 估價師事務所名稱      | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---------------|------------|------------|
| 泛亞不動產估價師聯合事務所 | 楊閔安        | 楊閔安        |

公允價值之決定係依市場證據支持，採用之評價方法主要為比較法、收益法之直接資本化法、收益法之折現現金流量分析法等。商辦大樓因較具市場流通性，且較易取得鄰近地區相似物件之比較案例及租金案例，故評價方法以比較法及收益法為主；商場視物業之特性及租約之長短與比較案例之可循性，一般除採比較法外，另輔以收益法之直接資本化法或折現現金流量法為評估；尚在開發中之素地，則以比較法、土地開發法及收益法之折現現金流量法為評估。

鑑價方法推估過程係區分已出租及尚未出租，前者採用契約租金計算，後者採用市場價格，同時考慮相似標的租金比較資訊用以決定每年租金成長區間，納入閒置損失、裝修抵減損失等因素，並加計該標的期末處分價值後為未來現金流入，以適當折現率折現後加總推算至估價日期。收益分析期間係以 10 年估算；押金利息收入係以 5 大行庫 1 年期定存利率推估。未來現金流出係與營運直接相關之支出，如地價稅、房屋稅、保險費、管理費、維修費用、重置提撥費及代理費用攤提等，以當年度實際發生之支出，參考公司目前營運情形及未來可能變化推估而得。

本公司持有之投資性不動產後續衡量採公允價值模式，其公允價值層級屬第 3 等級。預估未來淨現金流入資訊如下：

|           | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|-----------|-------------|-------------|
| 預估未來現金流入  | \$3,301,035 | \$5,102,538 |
| 預估未來現金流出  | (113,810)   | (195,333)   |
| 預估未來淨現金流入 | \$3,187,225 | \$4,907,205 |

其中主要使用之參數如下：

契約租金行情及市場相似比較標的評估租金行情：

|               | 110年12月31日    | 109年12月31日    |
|---------------|---------------|---------------|
| 契約租金(坪/月/元)   | \$223~\$1,408 | \$259~\$1,680 |
| 評估市場租金(坪/月/元) | \$319~\$1,650 | \$300~\$1,640 |

主要使用之參數

|         | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|---------|-------------|-------------|
| 收益資本化利率 | 2.09%~3.79% | 2.09%~4.24% |
| 折現率     | 2.15%~3.45% | 2.15%~3.70% |

本公司尚未開發之土地，公允價值係採土地開發分析法評價，其重要假設如下。當估計銷售總金額增加、利潤率增加或資本利息綜合利率降低時，公允價值將會增加。

|          | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|----------|------------|------------|
| 估計銷售總金額  | \$23,691   | \$23,403   |
| 利潤率      | 15%        | 15%        |
| 資本利息綜合利率 | 1.02%      | 0.99%      |

利潤率係考量目前建築業興建同類型產品之年利潤率及興建工期決定。資本利息綜合利率係參考近期各銀行放款融資利率、活存利率及一年期定存利率，考量土地投資與建物投資開發使用之自有資金與借貸資金比例計算。

- 3.本公司為活化資產，於民國 110 年 9 月 17 日經董事會決議出售桃園市蘆竹區土地及建物，並於民國 110 年 10 月 25 日經董事會決議簽訂增補合約修正價款為 1,553,000 仟元，此交易於民國 110 年 11 月完成過戶程序，認列處分投資性不動產利益 216,296 仟元。
- 4.本公司所持有之楊梅土地因受農林用地所有權人名義登記之限制，故暫以王志華名義過戶，並訂定信託契約以為保全措施。
- 5.本公司土地以民國 76 年 12 月 31 日為基準日依土地公告現值辦理資產重估價，增值共約計 17,407 仟元，土地增值稅準備 8,153 仟元(帳列長期負債)，扣除轉列成本後餘額約 8,796 仟元，於民國 101 年 1 月 1 日首次適用國際財務報導準則時已轉列保留盈餘。
- 6.本公司台北市臨沂段一小段地號 210~212 等三筆土地及其地上物帳面價值共計 133,123 仟元，於民國 91 年 9 月經台北市政府捷運工程局以 126,900 仟元予以部份徵收，另相關未徵收之土地計 17,005 仟元已按淨變現價值轉列轉列投資性不動產項下。

(八)其他應付款

|             | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|-------------|------------|------------|
| 應付設備款       | \$-        | \$2,212    |
| 應付薪資        | 19,125     | 16,418     |
| 應付員工酬勞及董事酬勞 | 31,100     | 23,900     |
| 其他          | 19,474     | 15,330     |
| 合計          | \$69,699   | \$57,860   |



(九)應付債券

|           | 110年12月31日  | 109年12月31日 |
|-----------|-------------|------------|
| 無擔保可轉換公司債 | 2,300,000   | \$-        |
| 減：應付公司債折價 | (62,220)    | -          |
| 減：累積轉換金額  | (86,400)    | -          |
| 合計        | \$2,151,380 | \$-        |

- 1.本公司為因應未來營運需求並償還銀行借款，經金融監督管理委員會民國 109 年 12 月 25 日金管證發字第 1090377875 號函核准發行民國 109 年度國內第一次無擔保可轉換公司債，其發行條件如下：

|             |                                                                                                                                                         |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 發行總額        | 23億元整                                                                                                                                                   |
| 發行日         | 110年1月25日                                                                                                                                               |
| 票面利率        | 0%                                                                                                                                                      |
| 發行期間        | 110年1月25日~115年1月25日                                                                                                                                     |
| 償還方式        | 除依本辦法第10條轉換為本公司普通股，或依本辦法第19條行使賣回權，或本公司依本辦法第18條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。                                                        |
| 贖回方式        | 1.發行後屆滿3個月之翌日起至到期日前40日止，本公司普通股收盤價連續30個營業日超過當時轉換價格達30%(含)時，本公司得按債券面額以現金收回流通在外債券。<br>2.發行後屆滿3個月之翌日起至到期日前40日止，本債券流通在外餘額低於原發行總面額之10%時，本公司得按債券面額以現金收回流通在外債券。 |
| 債券持有人請求賣回辦法 | 發行滿3年之前40日內，債券持有人得要求本公司依債券面額加計利息補償金以現金贖回，滿3年為債券面額之100.75%。                                                                                              |
| 轉換期間        | 發行後屆滿3個月之翌日起至到期日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司之股務代理機構請求依轉換辦法轉換為普通股股票。                                                                                             |
| 轉換價格        | 發行時之每股轉換價格訂為22.5元。<br>民國110年7月29日起，轉換價格自22.5元調整為21.54元。                                                                                                 |

本公司可轉換公司債已累計轉換普通股共計 4,011 仟股，且因轉換而產生之資本公積累計為 46,684 仟元。

(十)長期借款

1.明細內容如下：

| 債權人                | 還款期間及方式                                 | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|--------------------|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| 王道銀行等十三家<br>聯合保證銀行 | 契約期限自民國110年12月01日至民國115年12月01日止，發行商業本票。 | \$1,600,000 | \$1,440,000 |
| 王道銀行等十三家<br>聯合保證銀行 | 契約期限自民國110年12月01日至民國115年12月01日止，申貸信用借款。 | -           | 600,000     |
| 華南銀行               | 契約期限自民國109年11月13日至民國112年11月13日止，發行商業本票。 | -           | 300,000     |
| 元大銀行               | 契約期限自民國109年12月11日至民國111年12月11日止，申貸信用借款。 | -           | 400,000     |
| 永豐銀行               | 契約期限自民國109年08月31日至民國111年08月31日止，申貸信用借款。 | -           | 200,000     |
| 玉山銀行               | 契約期限自民國109年06月22日至民國111年06月22日止，申貸信用借款。 | -           | 300,000     |
| 新光銀行               | 契約期限自民國109年11月04日至民國111年11月04日止，申貸信用借款。 | -           | 300,000     |
| 第一銀行               | 契約期限自民國110年02月05日至民國112年02月05日止，申貸抵押借款。 | 680,000     | 911,500     |
| 日盛銀行               | 契約期限自民國110年07月08日至民國112年06月29日止，申貸信用借款。 | 450,000     | 450,000     |
| 東亞銀行               | 契約期限自民國110年06月24日至民國112年06月24日止，申貸信用借款。 | 150,000     | 200,000     |
| 台北富邦銀行             | 契約期限自民國109年01月12日至民國111年01月12日止，申貸信用借款。 | -           | 500,000     |
| 臺灣中小企業銀行           | 契約期限自民國109年09月28日至民國111年09月28日止，申貸信用借款。 | -           | 250,000     |
| 台新銀行等十二家<br>聯合授信銀行 | 契約期限自民國108年12月29日至民國113年12月29日止，發行商業本票。 | 1,920,000   | 1,920,000   |

| 債權人    | 還款期間及方式                                 | 110年12月31日  | 109年12月31日  |
|--------|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| 土地銀行   | 契約期限自民國110年04月07日至民國112年04月07日止，申貸信用借款。 | 200,000     | 200,000     |
| 安泰銀行   | 契約期限自民國110年03月04日至民國112年03月04日止，申貸信用借款。 | 200,000     | -           |
| 王道銀行   | 契約期限自民國110年07月28日至民國112年07月28日止，申貸信用借款。 | 400,000     | -           |
| 國泰世華銀行 | 契約期限自民國109年12月22日至民國112年02月28日止，申貸信用借款。 | -           | 100,000     |
| 臺中銀行   | 契約期限自民國109年12月16日至民國112年12月16日止，申貸信用借款。 | -           | 200,000     |
| 合計     |                                         | \$5,600,000 | \$8,271,500 |
| 利率區間   |                                         | 0.73%~1.79% | 0.92%~1.79% |

2.長期聯貸借款係分別向台新銀行及王道銀行等金融機構組成之聯貸銀行團貸款，以因應本公司中期營運資金及改善財務結構之所需。依據該聯貸借款合同規定，本公司於貸款存續期間內，應維持每年度之特定流動比率、有形淨值比率、利息保障倍數之比率。

3.本公司向部分銀行申貸長期借款及商業本票貸款，以因應本公司中期營運資金及改善財務結構之所需。依據該借款合同規定，本公司於貸款存續期間內，應維持每年度之負債比率、淨值及利息保障倍率金額。

4.長期借款之擔保品，請詳附註八「質押之資產」之說明。

#### (十一)營業租賃

##### 1.出租人租賃

本公司出租之投資性不動產，由於並未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(七)投資性不動產。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

|       | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|-------|------------|------------|
| 低於一年  | \$49,890   | \$72,131   |
| 一年至二年 | 45,520     | 25,310     |
| 二年至三年 | 19,930     | 22,393     |
| 三年至四年 | 15,166     | 11,084     |
| 四年至五年 | 15,166     | 3,600      |
| 五年以上  | 26,855     | 17,400     |
| 合計    | \$172,527  | \$151,918  |

#### (十二)退休金

自民國94年7月1日起，本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法。依員工每月薪資總額6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。民國110年及109年度認列之退休金成本分別為652仟元及620仟元。

#### (十三)股本及增(減)資案

|       | 110年12月31日   | 109年12月31日   |
|-------|--------------|--------------|
| 額定股本  | \$12,000,000 | \$12,000,000 |
| 已發行股本 | \$9,131,067  | \$9,093,510  |

截至民國110年12月31日止，本公司實收資本額為9,131,067仟元，流通在外股數為913,107仟股，每股面額10元，均為普通股。

截至民國110年12月31日止，本公司應付公司債86,400仟元轉換為普通股已完成變更登記計3,756仟股，餘255仟股尚未完成變更登記。

#### (十四)資本公積

1.依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，但公司無虧損者得以發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積之全部或一部發給新股或現金。另依證券期貨局規定，以資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

2.民國110年及109年12月31日資本公積內容如下：

|                     | 110年12月31日         | 109年12月31日         |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 庫藏股票交易              | \$392,378          | \$288,582          |
| 採權益法認列子公司及關聯企業之變動數  | 1,333,630          | 1,143,724          |
| 取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額 | 550,965            | 545,327            |
| 可轉換公司債認股權           | 77,332             | -                  |
| 公司債轉換溢價             | 46,684             | -                  |
| 限制員工權利股票            | 1,368              | 1,368              |
| 合併溢額                | 53,124             | 53,124             |
|                     | <u>\$2,455,481</u> | <u>\$2,032,125</u> |

#### (十五)保留盈餘

##### 1.法定盈餘公積

法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，但公司無虧損者，得依股東會決議之方法，將該項公積超過實收資本額25%的部份，發給新股或現金。

##### 2.特別盈餘公積

- (1)本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度報導期間結束日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- (2)首次採用IFRSs時，民國101年4月6日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉，前述相關資產若為投資性不動產時，屬土地部分於處分或重分類時迴轉，屬土地以外之部分，則於使用期間逐期迴轉。
- (3)本公司投資性不動產後續衡量由成本模式改採公允價值模式，依民國103年3月18日金管證發字第1030006415號令規定，首次就後續衡量選擇採用公允價值模式衡量時，應就其公允價值增加數轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。嗣後帳列投資性不動產之累積公允價值淨增加數減少或處分時，得就其減少部分或處分情形予以迴轉。

(4)民國110年及109年12月31日特別盈餘公積內容如下：

|                      | 110年12月31日         | 109年12月31日         |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 依證券交易法規定提列數          | \$2,507,949        | \$1,210,783        |
| 首次適用IFRSs提列數         | 61,004             | 61,004             |
| 採權益法認列被投資公司特別盈餘公積變動數 | 250,198            | 252,989            |
| 投資性不動產後續衡量採公允價值模式提列數 | 2,746,864          | 2,543,314          |
|                      | <u>\$5,566,015</u> | <u>\$4,068,090</u> |

### 3.盈餘分配

(1)本公司章程規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；其餘除派付股息外，如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，當年度所分配之股利中，現金股利之發放不得少於全部股利發放金額之百分之十。

(2)本公司民國110年度盈餘分配議案，有關董事會擬議分配相關資訊請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(3)本公司民國109年度盈餘分配議案，業於民國110年8月13日經股東常會決議通過，其相關資訊請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(4)有關員工酬勞及董事酬勞資訊，請詳附註六(二十)。

### (十六)庫藏股票

| 子公司名稱 | 110年12月31日    |         |                    |                  |
|-------|---------------|---------|--------------------|------------------|
|       | 持有股數(仟股)      | 市價(元)   | 總市價金額              | 庫藏股金額            |
| 三商福寶  | 39,630        | \$22.65 | \$897,618          | \$403,974        |
| 三商多媒體 | 2,914         | 22.65   | 65,994             | 26,264           |
| 商禾    | 5,629         | 22.65   | 127,493            | 58,041           |
| 合計    | <u>48,173</u> |         | <u>\$1,091,105</u> | <u>\$488,279</u> |



| 子公司名稱 | 109 年 12 月 31 日 |         |             |           |
|-------|-----------------|---------|-------------|-----------|
|       | 持有股數(仟股)        | 市價(元)   | 總市價金額       | 庫藏股金額     |
| 三商福寶  | 43,985          | \$20.70 | \$910,489   | \$448,367 |
| 三商多媒體 | 2,914           | 20.70   | 60,312      | 26,264    |
| 商禾    | 5,629           | 20.70   | 116,517     | 58,041    |
| 合計    | 52,528          |         | \$1,087,318 | \$532,672 |

子公司三商福寶於民國 110 年度處分本公司股票計 4,355 仟股。

(十七)其他權益

|            | 透過其他綜                         |                                    |                         |               |               |
|------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------|
|            | 國外營運<br>機構財務<br>報表換算<br>之兌換差額 | 合損益按公<br>允價值衡量<br>之金融資產<br>未實現(損)益 | 採用覆蓋法<br>重分類之其<br>他綜合損益 | 員工未賺得<br>酬勞成本 | 總 計           |
| 110年1月1日   | \$(16,259)                    | \$99,710                           | \$(3,177,107)           | \$6,643       | \$(3,087,013) |
| -本公司       | (477)                         | (27,250)                           | -                       | -             | (27,727)      |
| -子公司及關聯企業  | (3,863)                       | (414,653)                          | (842,160)               | -             | (1,260,676)   |
| 110年12月31日 | \$(20,599)                    | \$(342,193)                        | \$(4,019,267)           | \$6,643       | \$(4,375,416) |

|            | 透過其他綜                         |                                    |                         |               |               |
|------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------|
|            | 國外營運<br>機構財務<br>報表換算<br>之兌換差額 | 合損益按公<br>允價值衡量<br>之金融資產<br>未實現(損)益 | 採用覆蓋法<br>重分類之其<br>他綜合損益 | 員工未賺得<br>酬勞成本 | 總 計           |
| 109年1月1日   | \$(16,180)                    | \$79,948                           | \$(1,810,452)           | \$6,643       | \$(1,740,041) |
| -本公司       | 2,422                         | (64,049)                           | -                       | -             | (61,627)      |
| -子公司及關聯企業  | (2,501)                       | 83,811                             | (1,366,655)             | -             | (1,285,345)   |
| 109年12月31日 | \$(16,259)                    | \$99,710                           | \$(3,177,107)           | \$6,643       | \$(3,087,013) |

(十八)營業收入

|              | 110年度       | 109年度       |
|--------------|-------------|-------------|
| 租賃收入         | \$78,531    | \$84,810    |
| 採用權益法認列之損益份額 | 1,673,294   | 1,501,212   |
| 股利收入         | 9,726       | 24,315      |
| 清算(損)益       | -           | (1,067)     |
| 其他收入         | -           | 1,429       |
| 合計           | \$1,761,551 | \$1,610,699 |

(十九)其他利益及損失

|                    | 110年度     | 109年度    |
|--------------------|-----------|----------|
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債利益 | \$2,898   | \$-      |
| 投資性不動產公允價值調整利益     | 105,945   | 20,489   |
| 投資性不動產處分利益         | 216,296   | -        |
| 不動產、廠房及設備處分損失      | (1,537)   | (265)    |
| 其他損失               | (12,133)  | (16,905) |
| 合計                 | \$311,469 | \$3,319  |

(二十)員工福利費用

| 性質別    | 110 年度   | 109 年度   |
|--------|----------|----------|
| 薪資費用   | \$56,726 | \$48,767 |
| 勞健保費用  | 1,213    | 996      |
| 退休金費用  | 947      | 915      |
| 董事酬金   | 10,900   | 8,500    |
| 其他員工福利 | 443      | 373      |

本公司民國110年及109年12月31日員工人數分別為23人及18人，其中未兼任員工之董事人數分別為8人及7人。

1.依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之一為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

2.本公司民國110年及109年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為31,100仟元及23,900仟元，帳列薪資費用科目。經決議發放之民國109年度員工酬勞及董事酬勞與民國109年度估列數並無重大差異。

3.本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊請至「公開資訊觀測站」查詢。

(廿一)所得稅費用(利益)

1.所得稅費用

|               | 110年度                    | 109年度                  |
|---------------|--------------------------|------------------------|
| 當期所得之所得稅      | \$-                      | \$-                    |
| 未分配盈餘加徵       | -                        | 75,838                 |
| 所得稅(高)低估      | (4,956)                  | (19,788)               |
| 當期所得稅總額       | (4,956)                  | 56,050                 |
| 遞延所得稅         |                          |                        |
| 暫時性差異之原始產生及迴轉 | (10,175)                 | 5,635                  |
| 所得稅費用(利益)     | <u><u>\$(15,131)</u></u> | <u><u>\$61,685</u></u> |

2.所得稅費用與會計利潤關係：

|                  | 110年度                    | 109年度                  |
|------------------|--------------------------|------------------------|
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅  | \$375,026                | \$291,873              |
| 按稅法規定剔除項目之所得稅影響數 | (375,026)                | (291,873)              |
| 遞延所得稅之影響數        | (10,175)                 | 5,635                  |
| 未分配盈餘加徵所得稅       | -                        | 75,838                 |
| 所得稅(高)低估         | (4,956)                  | (19,788)               |
| 所得稅費用            | <u><u>\$(15,131)</u></u> | <u><u>\$61,685</u></u> |

3.因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產及負債金額如下：

|        | 110度               |                 |               |            |                 |                    |
|--------|--------------------|-----------------|---------------|------------|-----------------|--------------------|
|        | 1月1日               | 認列於<br>損益       | 認列於<br>其他綜合損益 | 認列於<br>權益  | 實際支付<br>所得稅     | 12月31日             |
| 暫時性差異： |                    |                 |               |            |                 |                    |
| 投資性不動產 | \$(249,167)        | \$10,122        | \$-           | \$-        | \$97,206        | \$(141,839)        |
| 土地增值稅  | (8,153)            | -               | -             | -          | -               | (8,153)            |
| 其他     | (1,838)            | 53              | -             | -          | -               | (1,785)            |
| 合計     | <u>\$(259,158)</u> | <u>\$10,175</u> | <u>\$-</u>    | <u>\$-</u> | <u>\$97,206</u> | <u>\$(151,777)</u> |

表達於資產負債表之資訊如下：

|         |                     |                     |
|---------|---------------------|---------------------|
| 遞延所得稅資產 | \$-                 | \$-                 |
| 遞延所得稅負債 | <u>(259,158)</u>    | <u>(151,777)</u>    |
|         | <u>\$ (259,158)</u> | <u>\$ (151,777)</u> |

|        | 109年度              |                  |               |            |                    |
|--------|--------------------|------------------|---------------|------------|--------------------|
|        | 1月1日               | 認列於<br>損益        | 認列於<br>其他綜合損益 | 認列於<br>權益  | 12月31日             |
| 暫時性差異： |                    |                  |               |            |                    |
| 投資性不動產 | \$(243,479)        | \$(5,688)        | \$-           | \$-        | \$(249,167)        |
| 土地增值稅  | (8,153)            | -                | -             | -          | (8,153)            |
| 其他     | (1,891)            | 53               | -             | -          | (1,838)            |
| 合計     | <u>\$(253,523)</u> | <u>\$(5,635)</u> | <u>\$-</u>    | <u>\$-</u> | <u>\$(259,158)</u> |

表達於資產負債表之資訊如下：

|         |                     |                     |
|---------|---------------------|---------------------|
| 遞延所得稅資產 | \$-                 | \$-                 |
| 遞延所得稅負債 | <u>(253,523)</u>    | <u>(259,158)</u>    |
|         | <u>\$ (253,523)</u> | <u>\$ (259,158)</u> |

4.未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

|          | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|----------|------------|------------|
| 可減除暫時性差異 | \$108,452  | \$106,087  |

5.本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國108年度。

(廿二)基本每股盈餘(虧損)

|                            | 110年度       |                    |             |
|----------------------------|-------------|--------------------|-------------|
|                            | 稅後金額        | 加權平均流通<br>在外股數(仟股) | 每股盈餘<br>(元) |
| 本期(損)益                     | \$1,890,261 |                    |             |
| <u>基本每股盈餘</u>              |             |                    |             |
| 歸屬於普通股股東之本期淨利              | 1,890,261   | 862,551            | \$2.19      |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響             |             |                    |             |
| 員工酬勞                       |             | 1,070              |             |
| 可轉換公司債                     | 14,118      | 105,786            |             |
| <u>稀釋每股盈餘</u>              |             |                    |             |
| 歸屬於普通股股東之本期淨利加潛在普<br>通股之影響 | \$1,904,379 | 969,407            | \$1.96      |
|                            |             |                    |             |
|                            | 109年度       |                    |             |
|                            | 稅後金額        | 加權平均流通<br>在外股數(仟股) | 每股盈餘<br>(元) |
| 本期(損)益                     | \$1,397,680 |                    |             |
| <u>基本每股盈餘</u>              |             |                    |             |
| 歸屬於普通股股東之本期淨利              | 1,397,680   | 857,203            | \$1.63      |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響             |             |                    |             |
| 員工酬勞                       |             | 1,238              |             |
| <u>稀釋每股盈餘</u>              |             |                    |             |
| 歸屬於普通股股東之本期淨利加潛在普<br>通股之影響 | \$1,397,680 | 858,441            | \$1.63      |

上述加權平均股數計算如下：

|              | 110年度    | 109年度    |
|--------------|----------|----------|
| 期初股數         | 909,351  | 826,683  |
| 加：109年盈餘轉增資  | -        | 82,668   |
| 加：公司債轉換普通股   | 992      | -        |
| 減：子公司持有本公司股數 | (47,792) | (52,148) |
| 合計           | 862,551  | 857,203  |

假設子公司持有母公司股票不視為庫藏股票之擬制資料：

|                  | 110年度       | 109年度       |
|------------------|-------------|-------------|
| 歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 | \$1,938,231 | \$1,445,087 |
| 基本每股盈餘加權平均流通股數   | 910,343     | 909,351     |
| 基本每股盈餘(元)：       |             |             |
| 繼續營業單位損益         | \$2.13      | \$1.59      |

子公司持有本公司股票之說明請詳見附註六（十六）之說明。

## 七、關係人交易事項

### （一）關係人之名稱及關係

| 關係人名稱          | 與本公司之關係 |
|----------------|---------|
| 三商行(股)公司       | 子公司     |
| 三商電腦(股)公司      | 子公司     |
| 三商美邦人壽保險(股)公司  | 子公司     |
| 三商福寶(股)公司      | 子公司     |
| 三商餐飲(股)公司      | 子公司     |
| 三商食品(股)公司      | 子公司     |
| 三商多媒體(股)公司     | 子公司     |
| 旭富製藥科技(股)公司    | 子公司     |
| 三商美邦保險代理人(股)公司 | 子公司     |
| 三友藥妝(股)公司(註1)  | 子公司     |
| 三商家購(股)公司      | 子公司     |
| 宏遠證券(股)公司      | 關聯企業    |

註1：三友藥妝(股)公司自民國109年12月22日起由合資關係變更為子公司



(二)與關係人間之重大交易事項

1. 租金收入

|     | 110 年度   | 109 年度   |
|-----|----------|----------|
| 子公司 | \$30,352 | \$31,527 |

2. 其他收入

|      | 110 年度   | 109 年度   |
|------|----------|----------|
| 子公司  | \$21,368 | \$29,994 |
| 合資公司 | -        | 2,010    |
| 合計   | \$21,368 | \$32,004 |

3. 勞務收入

|      | 110 年度 | 109 年度  |
|------|--------|---------|
| 合資公司 | \$-    | \$1,429 |

4. 其他支出

|      | 110 年度  | 109 年度  |
|------|---------|---------|
| 關聯企業 | \$1,110 | \$1,111 |

5. 應收(付)關係人款

(1)應收款項

|     | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|-----|------------|------------|
| 子公司 | \$2,799    | \$904      |

(2)應付款項

|      | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|------|------------|------------|
| 子公司  | \$4        | \$770      |
| 關聯企業 | 84         | 84         |
| 合計   | \$88       | \$854      |

6. 存入保證金

|     | 110 年 12 月 31 日 | 109 年 12 月 31 日 |
|-----|-----------------|-----------------|
| 子公司 | \$90            | \$870           |

#### 7. 應付債券

子公司三商美邦人壽發行民國 110 年第一期無到期日累積次順位公司債，本公司持有次順位公司債帳面金額如下：

|        | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|--------|------------|------------|
| 次順位公司債 | \$250,000  | \$-        |

上述交易產生之利息收入如下：

|      | 110年度   | 109年度 |
|------|---------|-------|
| 利息收入 | \$2,554 | \$-   |

#### 8. 主要管理階層薪酬資訊

|             | 110年度    | 109年度    |
|-------------|----------|----------|
| 薪資及其他短期員工福利 | \$31,763 | \$30,023 |

#### 八、質押之資產

本公司提供下列資產作為金融機構借款額度之擔保：

| 資產項目        | 帳面價值        |             | 擔保用途          |
|-------------|-------------|-------------|---------------|
|             | 110年12月31日  | 109年12月31日  |               |
| 三商美邦人壽保險股票  | \$2,966,899 | \$3,220,710 | 作為金融機構借款額度之擔保 |
| 其他流動資產-定期存款 | -           | 600         | 作為銷貨履約之擔保     |
| 合計          | \$2,966,899 | \$3,221,310 |               |

#### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

|               | 110年12月31日   | 109年12月31日   |
|---------------|--------------|--------------|
| 向金融機構借款而開立之本票 | \$10,980,000 | \$10,240,000 |
| 對子公司之背書保證     | \$200,000    | \$-          |

#### 十、重大之災害損失：無

#### 十一、重大之期後事項：

本公司於民國111年3月11日經董事會通過認購三商美邦人壽保險現金增資136,198仟股，計1,116,820仟元。

## 十二、其他

### (一)資本風險管理

本公司之資本管理目標，係為維持最佳資本結構以降低資金成本，確保本公司繼續經營，並為股東提供最大報酬。

### (二)金融商品

#### 1.金融工具公允價值資訊

本公司除現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、其他金融資產、短期借款、其他應付款、長期借款及其他金融負債等短期金融商品，因為此類商品到期日甚近，其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎，故未揭露其公允價值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二(三)。

#### 2.財務風險管理政策

(1)本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，以降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由本公司總管理處按照董事會核准之交易權限執行。本公司總管理處透過與營運單位密切溝通，負責辨認、評估與規避財務風險。

#### 3.重大財務風險之性質及程度

##### (1)市場風險

##### A.匯率風險

- a.本公司營運，受多種不同貨幣所產生之匯率風險影響，但主要風險為美元及日圓。其相關之匯率風險來自已認列之外幣計價資產與負債。
- b.本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

|                 | 110年12月31日 |       |                 |
|-----------------|------------|-------|-----------------|
|                 | 外幣         | 匯率    | 台幣              |
| <u>金融資產</u>     |            |       |                 |
| <u>採用權益法之投資</u> |            |       |                 |
| 美金              | \$597      | 27.68 | <u>\$16,521</u> |

|                 | 109年12月31日 |       |          |
|-----------------|------------|-------|----------|
|                 | 外幣         | 匯率    | 台幣       |
| <u>金融資產</u>     |            |       |          |
| <u>採用權益法之投資</u> |            |       |          |
| 美金              | \$597      | 28.48 | \$16,999 |

#### B.匯率敏感性分析

下表列示各外幣等幣別相對新台幣貶值 1%時，對本公司稅前純益及權益之影響。

| 幣別 | 匯率變動 | 對稅前利潤之影響 |      | 對權益之影響 |       |
|----|------|----------|------|--------|-------|
|    |      | 110年     | 109年 | 110年   | 109年  |
| 美元 | -1%  | -        | -    | (165)  | (170) |

#### C.價格風險

由於本公司持有之投資於資產負債表中係分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。

#### D.利率風險

本公司之利率風險來自銀行借款。按浮動利率發行之借款使本公司承受現金流量利率風險。本公司民國 110 年及 109 年度按浮動利率計算之借款係以新台幣計價。

#### (2)信用風險

A.信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。主要信用風險來自現金及存放於銀行與金融機構之存款，並包括尚未收現之應收款項及已承諾之交易。對銀行及金融機構而言，僅有信用評等良好之機構，才會被接納為交易對象。

B.於民國110年及109年度，管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。

#### (3)流動性風險

A.現金流量預測是由本公司總管理處予以彙總。總管理處監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款額度，以使本公司不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量公司之債務融資計畫符合內部資產負債表之財務比率目標。

B.下表係本公司之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

| 110 年 12 月 31 日 | 合約現金      |           |           |           |      |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------|
|                 | 帳面金額      | 流量        | 1年以下      | 1~5年      | 5年以上 |
| 其他應付款           | \$69,699  | \$69,699  | \$69,699  | \$-       | \$-  |
| 其他金融負債          | 7,307     | 7,307     | -         | 7,307     | -    |
| 應付債券            | 2,151,380 | 2,213,600 | -         | 2,213,600 | -    |
| 長期借款            | 5,600,000 | 5,600,000 | 5,600,000 | -         | -    |

| 109 年 12 月 31 日 | 合約現金      |           |           |        |      |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|--------|------|
|                 | 帳面金額      | 流量        | 1年以下      | 1~5年   | 5年以上 |
| 其他應付款           | \$57,860  | \$57,860  | \$57,860  | \$-    | \$-  |
| 其他金融負債          | 13,946    | 13,946    | -         | 13,946 | -    |
| 長期借款            | 8,271,500 | 8,271,500 | 8,271,500 | -      | -    |

### (三)公允價值估計

1.下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：係指金融工具於活絡市場中，相同金融工具之公開報價，活絡市場係指符合下列所有條件之市場：(1)在市場交易之商品具有同質性；(2)隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方；(3)價格資訊可為大眾取得。

第二等級：係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接（如價格）間接（如自價格推導而來）自活絡市場取得之可觀察投入參數，例如：

(1)活絡市場中相似金融工具之公開報價，指持有金融工具之公允價值，係依據相似金融工具近期之交易價格推導而得，相似金融工具應依該金融工具之特性及其交易條件予以判斷。金融工具之公允價值須配合相似金融工具之可觀察交易價格予以調整之因素可能包括相似金融工具近期之交易價格已有時間落差、金融工具交易條件之差異、涉及關係人之交易價格、相似金融工具之可觀察交易價格與持有之金融工具價格之相關性。

(2)非活絡市場中，相同或相似金融工具之公開報價。

(3)以評價模型衡量公允價值，而評價模型所使用之投入參數（例如：利率、殖利率曲線、波動率等），係根據市場可取得之資料（可觀察投入參數，指參數之估計係取自市場資料，且使用該參數評價金融工具之價格時，應能反映市場參與者之預期）。

(4)投入參數大部分係衍生自可觀察市場資料，或可藉由可觀察市場資料驗證其相關性。

第三等級：係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之資料（不可觀察之投入參數，例如：使用歷史波動率之選擇權訂價模型，因歷史波動率並不能代表整體市場參與者對於未來波動率之期望值）。

| 以公允價值衡量<br>之金融工具項目    | 110年12月31日 |       |      |          |
|-----------------------|------------|-------|------|----------|
|                       | 合計         | 第一層級  | 第二層級 | 第三層級     |
| <u>非衍生金融工具</u>        |            |       |      |          |
| 資產：                   |            |       |      |          |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產： |            |       |      |          |
| 普通股                   | \$44,199   | \$127 | \$-  | \$44,072 |
| 創投公司                  | 11,640     | -     | -    | 11,640   |
| 特別股                   | 30,650     | -     | -    | 30,650   |

| 以公允價值衡量<br>之金融工具項目    | 109年12月31日 |       |      |          |
|-----------------------|------------|-------|------|----------|
|                       | 合計         | 第一層級  | 第二層級 | 第三層級     |
| <u>非衍生金融工具</u>        |            |       |      |          |
| 資產：                   |            |       |      |          |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產： |            |       |      |          |
| 普通股                   | \$66,543   | \$110 | \$-  | \$66,433 |
| 創投公司                  | 11,634     | -     | -    | 11,634   |
| 特別股                   | 36,674     | -     | -    | 36,674   |

本公司於民國110年及109年1月1日至12月31日均未有第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

## 2.重大不可觀察輸入值（第三等級）之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值層級第三等級按公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所示：

| 項目                   | 評價技術  | 重大不可觀察輸入值                         | 重大不可觀察輸入值與公允價值關係 |
|----------------------|-------|-----------------------------------|------------------|
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | 市場比較法 | 流動性折價比率<br>110年及109年皆為<br>20%~35% | 呈反向關係            |



### 3.公允價值歸類於第三等級之評價流程

本公司總管理處負責進行公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據本公司會計政策須作重衡量或重評估之資產價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

### 4.對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

|            |       | 110年12月31日 |          |      |          |        |
|------------|-------|------------|----------|------|----------|--------|
|            |       |            | 公允價值變動反應 |      | 公允價值變動反應 |        |
|            |       | 向上或        | 於本期損益    |      | 於其他綜合損益  |        |
|            | 輸入值   | 下變動        | 有利變動     | 不利變動 | 有利變動     | 不利變動   |
| 透過其他綜合損益按公 |       |            |          |      |          |        |
| 允價值衡量之金融資產 |       |            |          |      |          |        |
| -未上市櫃股票    | 流動性折價 | 1%         | \$-      | \$-  | \$87     | \$(87) |
| -創投公司      | 流動性折價 | 1%         | -        | -    | 29       | (30)   |

|            |       | 109年12月31日 |       |      |          |         |
|------------|-------|------------|-------|------|----------|---------|
|            |       | 公允價值變動反應   |       |      | 公允價值變動反應 |         |
|            |       | 向上或        | 於本期損益 |      | 於其他綜合損益  |         |
|            |       | 下變動        | 有利變動  | 不利變動 | 有利變動     | 不利變動    |
| 輸入值        |       |            |       |      |          |         |
| 透過其他綜合損益按公 |       |            |       |      |          |         |
| 允價值衡量之金融資產 |       |            |       |      |          |         |
| -未上市櫃股票    | 流動性折價 | 1%         | \$-   | \$-  | \$164    | \$(165) |
| -創投公司      | 流動性折價 | 1%         | -     | -    | 29       | (29)    |

#### (四)非以公允價值衡量者之等級資訊

本公司非以公允價值衡量之金融工具，除下表所列示之項目外，其他如現金及約當現金、應收/應付款項及存出/入保證金之帳面金額係公允價值合理之近似值，故未揭露其公允價值。有關非以公允價值衡量之金融工具其公允價值階層如下：

|                   |           | 110年12月31日                 |                           |                         |
|-------------------|-----------|----------------------------|---------------------------|-------------------------|
| 資產及負債項目           | 合計        | 相同資產於活<br>絡市場之報價<br>(第一等級) | 重大之其他可<br>觀察輸入值<br>(第二等級) | 重大不可觀<br>察輸入值<br>(第三等級) |
| 金融資產              |           |                            |                           |                         |
| 按攤銷後成本衡量之<br>金融資產 | \$225,980 | \$-                        | \$225,980                 | \$-                     |

### 十三、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項及轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形(不含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億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三億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
6. 處份不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。
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：無。
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. 從事衍生工具交易：附表八。
10. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表六。

#### (二) 大陸投資資訊

1. 本公司經董事會決議投資MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.美金5,000仟元，並透過MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.轉投資瑞果食品(上海)有限公司。是項投資案經經濟部投資審議委員會於民國101年5月14日經審二字第10100187460號及民國100年11月18日經審二字第10000491270號核准在案。另瑞果食品(上海)有限公司已於民國109年12月18日完成註銷登記，已由MERCURIES FOODSERVICE CO. LTD.匯回瑞果食品(上海)有限公司清算剩餘財產美金174仟元，並經由經濟部投資審議委員會於民國110年8月25日經審二字第10900238140號函備查。

2. 本公司經董事會決議投資 TASTYNOODLE CO., LTD 美金 5,000 仟元，並透過 TASTYNOODLE CO., LTD 轉投資三商餐飲管理(上海)有限公司。是項投資案經經濟部投資審議委員會於民國 101 年 5 月 14 日經審二第 10100187470 號及民國 100 年 11 月 18 日經審二字第 10000491280 號核准在案。另三商餐飲管理(上海)有限公司已於民國 109 年 10 月 30 日完成註銷登記，已由 TASTYNOODLE CO., LTD 匯回三商餐飲管理(上海)有限公司清算剩餘財產美金 27 仟元，並經由經濟部投資審議委員會於民國 110 年 10 月 12 日經審二字第 10900258870 號函備查。
3. 本公司經董事會決議投資 FAMILY SHOEMART CO., LTD 美金 6,500 仟元，並透過 FAMILY SHOEMART CO., LTD 轉投資上海商富商貿有限公司。是項投資案經經濟部投資審議委員會於民國 101 年 5 月 14 日經審二字第 10100184740 號及民國 100 年 11 月 18 日經審二字第 10000491290 號核准在案。另上海商富商貿有限公司已於民國 110 年 7 月 27 日完成註銷登記，已由 FAMILY SHOEMART CO., LTD 匯回上海商富商貿有限公司清算剩餘財產美金 390 仟元，並經由經濟部投資審議委員會於民國 110 年 11 月 10 日經審二字第 10900320080 號函備查。
4. 本公司對大陸地區之投資方式、金額、持股比例之揭露事項，請詳附表七。

(三) 主要股東資訊：

| 主要股東名稱     | 股份<br>持有股數  | 持股比例   |
|------------|-------------|--------|
| 商林投資股份有限公司 | 187,146,480 | 20.48% |
| 樹人投資股份有限公司 | 129,054,542 | 14.12% |
| 商宏投資股份有限公司 | 60,101,185  | 6.58%  |
| 樹豐投資股份有限公司 | 51,282,811  | 5.61%  |

註一：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註二：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

附表一 資金貸與他人

| 單位：新台幣仟元   |            |            |              |        |                |              |          |       |                |                |                  |          |     |    |                 |                 |
|------------|------------|------------|--------------|--------|----------------|--------------|----------|-------|----------------|----------------|------------------|----------|-----|----|-----------------|-----------------|
| 編號<br>(註1) | 貸出資金之公司    | 貸與對象       | 往來科目<br>(註2) | 是否為關係人 | 本期最高餘額<br>(註3) | 期末餘額<br>(註8) | 本期實際動支金額 | 利率區間  | 資金貸與性質<br>(註4) | 業務往來金額<br>(註5) | 有短期融通資金必要之原因(註6) | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 |    | 對個別對象資金融通限額(註7) | 資金貸與總限額<br>(註7) |
|            |            |            |              |        |                |              |          |       |                |                |                  |          | 名稱  | 價值 |                 |                 |
| 1          | 三商電腦股份有限公司 | 三商資訊股份有限公司 | 其他應收款        | 是      | \$20,000       | —            | —        | 1.75% | 2              | —              | 營業週轉             | —        | —   | —  | \$228,288       | \$913,152       |

註1：編號欄之填寫方法如下：

(1)發行人填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2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、應收往來、股東往來、預付款、暫付款、等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者為1或屬有短期融通資金之必要者為2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉..等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

(1)與子公司三商電腦有業務往來之公司或行號，個別融資金額以不超過雙方間業務往來金額為限。

(2)有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額以不超過子公司三商電腦淨值百分之十為限，總貸與金額以不超過子公司三商電腦淨值的百分之四十為限。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第14條第1項將資金貸與逐筆提董事會決議，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第14條第2項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

附表二 為他人背書保證

單位：新台幣仟元

| 編 號 | 背書保證者公<br>司名稱 | 被 背 書 保 證 對 象 |        | 對單一企業背書<br>保證限額<br>(註2、註4) | 本期最高背書<br>保證餘額 | 期末背書<br>保證餘額 | 實際動支金額 | 以財產擔保之背<br>書保證金額 | 累計背書保證金<br>額佔最近期財務<br>報表淨值之比率 | 背書保證最高限額<br>(註3、註4) | 屬母公司對子<br>公司背書保證 | 屬子公司對母<br>公司背書保證 | 屬對大陸地<br>區背書保證 |
|-----|---------------|---------------|--------|----------------------------|----------------|--------------|--------|------------------|-------------------------------|---------------------|------------------|------------------|----------------|
|     |               | 公司名稱          | 關係(註1) |                            |                |              |        |                  |                               |                     |                  |                  |                |
| 0   | 三商投資控股        | 三友藥妝          | 2      | \$2,958,126                | \$200,000      | \$200,000    | \$-    | -                | 1.01%                         | \$5,916,252         | Y                | N                | N              |
| 1   | 三商電腦          | 三商電腦<br>(註5)  | 1      | 456,576                    | 8,000          | 8,000        | 8,000  | -                | 0.35%                         | 1,141,440           | N                | N                | N              |

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
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2：對單一企業背書保證之限額為本公司財務報表淨值百分之十五為準。

註3：本公司背書保證之總額以不超過本公司財務報表淨值百分之三十為準。

註4：1. 子公司三商電腦累計對外背書保證總額以不超過子公司三商電腦最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十為限。  
2. 子公司三商電腦對單一企業之背書保證金額以不超過子公司三商電腦最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之二十為限。

註5：子公司三商電腦因進出口貨物需要辦理關稅背書保證，由子公司三商電腦背書保證經銀行出具保證函予海關方式辦理。

附表三 期末持有有價證券情形

單位：新台幣仟元/仟股(單位)

| 持有之公司  | 有價證券種類及名稱 |                   | 與有價證券<br>發行人之關係 | 帳列科目                     | 期 末    |         |        |         | 備註 |
|--------|-----------|-------------------|-----------------|--------------------------|--------|---------|--------|---------|----|
|        |           |                   |                 |                          | 股數／單位數 | 帳面金額    | 持股比例   | 公允價值    |    |
| 三商投資控股 | 股票        | 第一金控              | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 5      | \$127   | —      | \$127   | 無  |
| 三商投資控股 | 股票        | 僑馥                | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 100    | 14,943  | 2.00%  | 14,943  | 無  |
| 三商投資控股 | 股票        | 漢友創投              | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 3,124  | 11,640  | 3.12%  | 11,640  | 無  |
| 三商投資控股 | 股票        | 友嘉科技              | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 366    | 6,005   | 0.69%  | 6,005   | 無  |
| 三商投資控股 | 股票        | 聯致科技              | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 2,093  | 19,135  | 1.78%  | 19,135  | 無  |
| 三商投資控股 | 股票        | 昱境電子              | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 300    | 3,989   | 1.88%  | 3,989   | 無  |
| 三商投資控股 | 特別股       | 東博資本創投-甲種         | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 317    | 30,650  | 1.45%  | 30,650  | 無  |
| 三商投資控股 | 股票        | 實德電化材科技           | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 13,630 | —       | 0.96%  | —       | 無  |
| 三商投資控股 | 股票        | 維嘉科技              | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 400    | —       | 2.22%  | —       | 無  |
| 三商投資控股 | 公司債       | 三商美邦人壽保險          | 採權益法評價之被投資公司    | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動        | 250    | 250,000 | —      | 250,000 | 無  |
| 三商行    | 受益憑證      | Phi Fund, L.P. 基金 | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動     | —      | 29,440  | —      | 29,440  | 無  |
| 三商行    | 股票        | 華安醫學              | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 354    | 14,006  | 0.53%  | 14,006  | 無  |
| 三商行    | 特別股       | Acepodia Inc.     | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 403    | 27,846  | 0.83%  | 27,846  | 無  |
| 三商行    | 公司債       | 三商美邦人壽保險          | 採權益法評價之被投資公司    | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動        | 60     | 60,000  | —      | 60,000  | 無  |
| 三商電腦   | 股票        | 翔威國際              | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 1,072  | 12,826  | 10.00% | 12,826  | 無  |



附表三 期末持有有價證券情形

| 單位：新台幣仟元/仟股(單位) |           |                |                   |                          |        |         |        |         |    |
|-----------------|-----------|----------------|-------------------|--------------------------|--------|---------|--------|---------|----|
| 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 |
|                 |           |                |                   |                          | 股數／單位數 | 帳面金額    | 持股比例   | 公允價值    |    |
| 三商電腦            | 股票        | 悠遊卡投資控股        | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 2,299  | 69,016  | 2.21%  | 69,016  | 無  |
| 三商電腦            | 股票        | 維嘉科技           | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 600    | —       | 3.33%  | —       | 無  |
| 三商電腦            | 股票        | 泰豐國際           | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 490    | 4,900   | 19.69% | 4,900   | 無  |
| 三商電腦            | 股票        | 璞石晶華           | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | —      | 13,893  | 4.90%  | 13,893  | 無  |
| 三商電腦            | 特別股       | 台新金控           | —                 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動     | 2,000  | 106,200 | 0.40%  | 106,200 | 無  |
| 三商福寶            | 股票        | 華安醫學           | —                 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動     | 654    | 29,312  | 0.99%  | 29,312  | 無  |
| 三商福寶            | 股票        | 漢友創投           | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 4,686  | 17,482  | 4.69%  | 17,482  | 無  |
| 三商福寶            | 股票        | 嘉實資訊           | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 114    | 8,067   | 0.43%  | 8,067   | 無  |
| 三商福寶            | 股票        | 三商投資控股         | 對持有之公司採權益法評價之投資公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 39,630 | 897,618 | 4.34%  | 897,618 | 無  |
| 三商福寶            | 股票        | 實德電化材科技        | —                 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 4,697  | —       | 0.33%  | —       | 無  |
| 三商多媒體           | 股票        | 三商投資控股         | 對持有之公司採權益法評價之投資公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 2,914  | 65,994  | 0.32%  | 65,994  | 無  |
| 商禾              | 股票        | 三商投資控股         | 對持有之公司採權益法評價之投資公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 5,629  | 127,493 | 0.62%  | 127,493 | 無  |
| 旭富製藥科技          | 受益憑證      | 統一強棒貨幣市場基金     | —                 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 2,760  | 46,564  | —      | 46,564  | 無  |
| 旭富製藥科技          | 受益憑證      | 野村投信貨幣市場基金     | —                 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 1,273  | 20,980  | —      | 20,980  | 無  |
| 旭富製藥科技          | 受益憑證      | 元大美元貨幣市場基金(美金) | —                 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動      | 99     | 29,358  | —      | 29,358  | 無  |

附表三 期末持有有價證券情形

| 單位：新台幣仟元/仟股(單位) |           |                 |                 |                              |        |        |       |        |   |
|-----------------|-----------|-----------------|-----------------|------------------------------|--------|--------|-------|--------|---|
| 持有之公司           | 有價證券種類及名稱 |                 | 與有價證券<br>發行人之關係 | 帳列科目                         | 期      |        |       | 備註     |   |
|                 |           |                 |                 |                              | 股數／單位數 | 帳面金額   | 持股比例  |        |   |
| 旭富製藥科技          | 受益憑證      | 富邦中國政策金融債券ETF基金 | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 420    | 8,387  | —     | 8,387  | 無 |
| 旭富製藥科技          | 股票        | 富邦金             | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 32     | 2,411  | —     | 2,411  | 無 |
| 旭富製藥科技          | 特別股       | 富邦特別股           | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 793    | 50,118 | —     | 50,118 | 無 |
| 旭富製藥科技          | 特別股       | 富邦金乙種特別股        | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 36     | 2,272  | —     | 2,272  | 無 |
| 旭富製藥科技          | 特別股       | 台新金控戊種特別股       | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 400    | 21,240 | —     | 21,240 | 無 |
| 旭富製藥科技          | 特別股       | 國泰特別股           | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 790    | 49,691 | —     | 49,691 | 無 |
| 旭富製藥科技          | 特別股       | 國泰乙種特別股         | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 33     | 2,097  | —     | 2,097  | 無 |
| 旭富製藥科技          | 特別股       | 富邦美國特別股         | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 2,350  | 38,963 | —     | 38,963 | 無 |
| 旭富製藥科技          | 特別股       | 中信金乙種特別股        | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 685    | 43,977 | —     | 43,977 | 無 |
| 旭富製藥科技          | 特別股       | 新光金甲種特別股        | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 642    | 27,349 | —     | 27,349 | 無 |
| 旭富製藥科技          | 特別股       | 中租甲種特別股         | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 150    | 15,225 | —     | 15,225 | 無 |
| 旭富製藥科技          | 股票        | 國泰金             | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－流動      | 28     | 1,769  | —     | 1,769  | 無 |
| 旭富製藥科技          | 股票        | 祥翊製藥            | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡<br>量之金融資產－非流動 | 4,497  | 31,032 | 3.25% | 31,032 | 無 |
| 旭富製藥科技          | 股票        | 華安醫學            | —               | 透過其他綜合損益按公允價值衡<br>量之金融資產－非流動 | 1,603  | 41,489 | 2.42% | 41,489 | 無 |
| 三商美福            | 受益憑證      | Phi Fund, L.P.  | —               | 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產－非流動     | —      | 19,627 | —     | 19,627 | 無 |

單位：新台幣仟元/仟股(單位)

附表四 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

| 取得不動產之公司 | 財產名稱     | 事實發生日     | 交易金額      | 價款支付情形 | 交易對象         | 關係 | 交易對象為關係人者，其前次移轉資料 |         |      |    | 價格決定之參考依據 | 取得目的及使用情形 | 其他約定事項 |
|----------|----------|-----------|-----------|--------|--------------|----|-------------------|---------|------|----|-----------|-----------|--------|
|          |          |           |           |        |              |    | 所有人               | 與發行人之關係 | 移轉日期 | 金額 |           |           |        |
| 三商美邦人壽保險 | 內湖華固智富大樓 | 110.8.18  | 3,400,000 | 已付訖    | 華固建設股份有限公司   | 無  | -                 | -       | -    | -  | 依鑑價報告評估   | 自用        | -      |
| 旭富製藥科技   | 觀音廠房建築物  | 110.10.19 | 630,000   | 63,000 | 建越科技工程股份有限公司 | 無  | -                 | -       | -    | -  | 雙方議定      | 擴廠        | -      |

附表五 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

| 處分不動產之公司 | 財產名稱                                      | 事實發生日     | 原始取得日期            | 帳面價值      | 交易金額      | 價款收取情形 | 處分損益    | 交易對象       | 關係 | 處分目的 | 價格決定之參考依據 | 其他約定事項 |
|----------|-------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------|-----------|--------|---------|------------|----|------|-----------|--------|
| 三商投資控股   | 桃園市蘆竹鄉南崁路二段323號、323之1、323之4、323之5號及停車位48個 | 110年9月17日 | 74.1<br>96.1~96.5 | 1,332,167 | 1,553,000 | 皆已收取   | 216,296 | 摩百數位股份有限公司 | -  | 活化資產 | 依鑑價報告評估   | 無      |

附表六 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/外幣仟元/仟股

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱  | 所在地區 | 主要營業項目              | 原始投資金額      |             | 期末持有      |         |              | 被投資公司<br>本期(損)益 | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註1) | 備註  |
|--------|----------|------|---------------------|-------------|-------------|-----------|---------|--------------|-----------------|-------------------------|-----|
|        |          |      |                     | 本期期末        | 去年年底        | 股數        | 比例      | 帳面金額<br>(註2) |                 |                         |     |
| 三商投資控股 | 三商美邦人壽保險 | 台北市  | 經營人身保險業務            | \$5,584,639 | \$5,312,150 | 1,056,917 | 39.59%  | \$15,678,826 | \$1,090,798     | \$445,189               | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商行      | 台北市  | 各類鞋品及附屬品、各式背包及服飾銷售  | 250,000     | 250,000     | 40,000    | 100.00% | 723,837      | 103,588         | 101,280                 | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商電腦     | 台北市  | 電腦機器買賣              | 612,844     | 612,844     | 98,505    | 53.44%  | 1,200,773    | 149,232         | 79,755                  | 子公司 |
| 三商投資控股 | 旭富製藥科技   | 桃園縣  | 原料藥、原料藥中間體之加工、製造及銷售 | 614,293     | 614,293     | 30,283    | 31.75%  | 1,054,281    | 55,696          | 17,683                  | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商家購     | 台北市  | 零售業                 | 367,393     | 368,289     | 41,019    | 60.77%  | 1,158,061    | 194,503         | 132,401                 | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商福寶     | 台北市  | 酒類、雪茄、香菸買賣及代理       | 14,164      | 14,164      | 236,260   | 100.00% | 3,207,423    | 545,137         | 567,207                 | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商多媒體    | 台北市  | 錄影帶進口製作等代理          | 30,237      | 30,237      | 4,200     | 86.96%  | 75,185       | 11,916          | 7,829                   | 子公司 |
| 三商投資控股 | 商禾       | 台北市  | 各種機器設備租賃及買賣         | 90,478      | 90,478      | 9,000     | 100.00% | 101,915      | 5,612           | (17)                    | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商餐飲     | 台北市  | 牛肉麵、各式麵飯、披薩、炸雞餐飲連鎖  | 514,500     | 514,500     | 56,569    | 93.63%  | 1,052,806    | 231,773         | 216,991                 | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商休閒產業   | 台北市  | 休閒娛樂業務              | 485,203     | 485,203     | 44,895    | 63.14%  | 449,071      | 8,677           | 5,479                   | 子公司 |
| 三商投資控股 | 華合科技     | 台北市  | 經營管理顧問、電腦設備安裝       | 19,734      | 19,734      | 17        | 8.61%   | 534          | 107             | 9                       | 子公司 |
| 三商投資控股 | 三商美福室內裝修 | 台北市  | 家具連鎖                | 626,210     | 626,210     | 13,000    | 100.00% | 29,486       | 19,002          | 16,292                  | 子公司 |
| 三商投資控股 | 亞爾托羅     | 台北市  | 飲料、雪茄、香菸買賣及代理       | 750,000     | 750,000     | 3,209     | 100.00% | 27,095       | (144)           | (144)                   | 子公司 |

附表六 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/外幣仟元/仟股

| 投資公司名稱                                          | 被投資公司名稱                                      | 所在地區                         | 主要營業項目        | 原始投資金額  |         | 期末持有   |         |              | 被投資公司<br>本期(損)益 | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註1) | 備註   |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------|---------------|---------|---------|--------|---------|--------------|-----------------|-------------------------|------|
|                                                 |                                              |                              |               | 本期期末    | 去年年底    | 股數     | 比例      | 帳面金額<br>(註2) |                 |                         |      |
| 三商投資控股                                          | 三商食品                                         | 台北市                          | 煙酒、飲料及各式食品批發業 | 180,300 | 180,300 | 10,500 | 100.00% | 74,466       | (34,404)        | 14,757                  | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | 三商美邦保險代理人                                    | 台北市                          | 保險代理          | 3,000   | 3,000   | 500    | 100.00% | 35,679       | 20,377          | 20,377                  | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | MERCURIES<br>FOODSERVICE CO., LTD            | Samoa                        | 投資業           | 148,380 | 148,380 | —      | 25.31%  | 6,124        | —               | —                       | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | TASTYNOODLE CO., LTD                         | Samoa                        | 投資業           | 147,913 | 147,913 | —      | 100.00% | 741          | —               | —                       | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | FAMILY SHOEMART CO.,<br>LTD                  | Samoa                        | 投資業           | 192,057 | 192,057 | —      | 86.67%  | 9,656        | —               | —                       | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | 三友藥妝                                         | 台北市                          | 藥妝品零售業        | 506,220 | 506,220 | 55,000 | 55.00%  | 84,609       | 10,241          | 5,633                   | 子公司  |
| 三商投資控股                                          | 復華證券投資信託                                     | 台北市                          | 證券投資信託業       | 86,800  | 86,800  | 1,971  | 3.28%   | 121,419      | 1,297,013       | 42,573                  | 關聯企業 |
| 三商電腦                                            | Mercuries Data Systems<br>International LTD. | British<br>Virgin<br>Islands | 投資業           | 738,652 | 738,652 | —      | 100.00% | 213,026      | (20,931)        | (20,931)                | 子公司  |
| 三商電腦                                            | 華合科技                                         | 台北市                          | 經營管理顧問、電腦設備安裝 | 114,435 | 114,435 | 146    | 72.80%  | 7,259        | 107             | 78                      | 子公司  |
| 三商電腦                                            | 三商資訊                                         | 台北市                          | 資訊軟體、處理服務業    | 3,000   | 3,000   | 300    | 100.00% | 1,290        | (135)           | (135)                   | 子公司  |
| 三商電腦                                            | 三商美邦人壽保險                                     | 台北市                          | 經營人身保險業務      | 59,737  | 59,737  | 6,277  | 0.24%   | 97,434       | 1,090,798       | 2,901                   | 子公司  |
| 三商電腦                                            | 果核數位                                         | 台北市                          | 資訊軟體服務        | 150,000 | 150,000 | 6,864  | 28.92%  | 169,920      | 19,165          | 5,543                   | 關聯企業 |
| Mercuries Data<br>Systems International<br>LTD. | 香港天元資訊                                       | 香港                           | 投資業           | 715,423 | 715,423 | —      | 100.00% | 213,835      | (20,931)        | (20,931)                | 子公司  |



附表六 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/外幣仟元/仟股

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱                        | 所在地區  | 主要營業項目              | 原始投資金額  |         | 期 末 持 有 |        |              | 被投資公司<br>本期(損)益 | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註1) | 備註   |
|--------|--------------------------------|-------|---------------------|---------|---------|---------|--------|--------------|-----------------|-------------------------|------|
|        |                                |       |                     | 本期末     | 去年年底    | 股數      | 比例     | 帳面金額<br>(註2) |                 |                         |      |
| 三商行    | 三商休閒產業                         | 台北市   | 休閒娛樂業務              | 20,000  | 20,000  | 2,000   | 2.81%  | 20,005       | 8,677           | 244                     | 子公司  |
| 三商行    | FAMILY SHOEMART CO., LTD       | Samoa | 投資業                 | 29,995  | 29,995  | —       | 13.33% | 1,486        | —               | —                       | 子公司  |
| 三商行    | 三商美邦人壽保險                       | 台北市   | 經營人身保險業務            | 115,952 | 80,408  | 14,571  | 0.55%  | 226,183      | 1,090,798       | 5,108                   | 子公司  |
| 三商行    | 三諾                             | 台北市   | 各類鞋品代理              | 80,000  | —       | 8,000   | 50.00% | 95,547       | 31,094          | 15,547                  | 合資公司 |
| 三商行    | 祝三實業                           | 新北市   | 醫藥流通                | 70,000  | —       | 2,800   | 21.21% | 52,782       | 22,054          | 1,949                   | 關聯企業 |
| 三商行    | 三商家購                           | 台北市   | 零售業                 | 4,347   | —       | 63      | 0.09%  | 1,779        | 194,503         | 15                      | 子公司  |
| 三商福寶   | 三商美邦人壽保險                       | 台北市   | 經營人身保險業務            | 356,117 | 356,117 | 64,792  | 2.43%  | 1,076,507    | 1,090,798       | (28,476)                | 子公司  |
| 三商福寶   | 旭富製藥科技                         | 桃園縣   | 原料藥、原料藥中間體之加工、製造及銷售 | 118,791 | 118,791 | 2,317   | 2.43%  | 144,807      | 55,696          | 1,353                   | 子公司  |
| 三商福寶   | 三商休閒產業                         | 台北市   | 休閒娛樂業務              | 75,262  | 75,262  | 3,718   | 5.23%  | 37,189       | 8,677           | 454                     | 子公司  |
| 三商福寶   | 華合科技                           | 台北市   | 經營管理顧問、電腦設備安裝       | 8,840   | 8,840   | 10      | 5.17%  | 515          | 107             | 6                       | 子公司  |
| 三商福寶   | MERCURIES FOODSERVICE CO., LTD | Samoa | 投資業                 | 49,303  | 49,303  | —       | 7.62%  | 1,844        | —               | —                       | 子公司  |
| 三商福寶   | 復華證券投資信託                       | 台北市   | 證券投資信託業             | 14,429  | 133,200 | 322     | 0.54%  | 19,862       | 1,297,013       | 77,866                  | 關聯企業 |
| 三商福寶   | 宏遠證券                           | 台北市   | 綜合證券商               | 135,631 | 135,631 | 20,286  | 6.12%  | 326,212      | 1,239,274       | 75,956                  | 關聯企業 |

附表六 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/外幣仟元/仟股

| 投資公司名稱   | 被投資公司名稱                                 | 所在地區       | 主要營業項目             | 原始投資金額  |         | 期末持有   |         |              | 被投資公司<br>本期(損)益 | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註1) | 備註   |
|----------|-----------------------------------------|------------|--------------------|---------|---------|--------|---------|--------------|-----------------|-------------------------|------|
|          |                                         |            |                    | 本期期末    | 去年年底    | 股數     | 比例      | 帳面金額<br>(註2) |                 |                         |      |
| 商禾       | 三商休閒產業                                  | 台北市        | 休閒娛樂業務             | 7,000   | 7,000   | 687    | 0.97%   | 7,093        | 8,677           | 84                      | 子公司  |
| 三商餐飲     | 三商美邦人壽保險                                | 台北市        | 經營人身保險業務           | 144,691 | 144,691 | 14,571 | 0.55%   | 226,183      | 1,090,798       | 6,129                   | 子公司  |
| 三商餐飲     | 宏遠證券                                    | 台北市        | 綜合證券商              | —       | 49,903  | —      | —       | —            | —               | —                       | 關聯企業 |
| 三商餐飲     | 三商休閒產業                                  | 台北市        | 休閒娛樂業務             | 70,000  | 70,000  | 6,749  | 9.49%   | 67,504       | 8,677           | 824                     | 子公司  |
| 三商餐飲     | MERCURIES<br>FOODSERVICE CO., LTD       | Samoa      | 投資業                | 275,896 | 275,896 | —      | 45.74%  | 11,064       | —               | —                       | 子公司  |
| 三商餐飲     | 三商餐飲顧問                                  | 台北市        | 餐飲零售及管理            | 29,100  | 19,400  | 2,910  | 97.00%  | 12,928       | (8,394)         | (8,142)                 | 子公司  |
| 三商餐飲     | MERCURIES<br>FOOD SERVICE JAPAN<br>LTD. | Japan      | 餐飲零售               | 27,013  | 27,013  | 10     | 100.00% | 15,544       | (8,443)         | (8,443)                 | 子公司  |
| 旭富製藥科技   | 新高製藥                                    | 桃園縣<br>蘆竹鄉 | 原料藥、製劑之研發製造及<br>銷售 | 351,761 | 351,761 | 35,190 | 100.00% | 348,599      | (587)           | (587)                   | 子公司  |
| 旭富製藥科技   | 法蘭摩沙                                    | 台北市        | 化學溶劑純化再利用          | 66,000  | —       | 6,600  | 40.00%  | 52,447       | (33,883)        | (13,553)                | 關聯企業 |
| 亞爾托羅     | MERCURIES<br>FOODSERVICE CO., LTD       | Samoa      | 投資業                | 134,428 | 134,428 | —      | 21.33%  | 5,159        | —               | —                       | 子公司  |
| 三商美福室內裝修 | 三商美邦人壽保險                                | 台北市        | 經營人身保險業務           | 143,635 | 143,635 | 11,795 | 0.44%   | 183,091      | 1,090,798       | 4,955                   | 子公司  |
| 三商食品     | 商日                                      | 台北市        | 零售業                | 6,000   | 6,000   | 600    | 100.00% | 6,871        | 1,571           | 1,571                   | 子公司  |
| 三商家購     | 心機市集                                    | 台北市        | 餐飲零售               | 60,000  | 60,000  | 6,000  | 100.00% | 41,191       | (3,317)         | (3,317)                 | 子公司  |

附表六 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/外幣仟元/仟股

| 投資公司名稱   | 被投資公司名稱    | 所在地區  | 主要營業項目         | 原始投資金額  |         | 期末持有   |         |              | 被投資公司<br>本期(損)益 | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註1) | 備註   |
|----------|------------|-------|----------------|---------|---------|--------|---------|--------------|-----------------|-------------------------|------|
|          |            |       |                | 本期末     | 去年年底    | 股數     | 比例      | 帳面金額<br>(註2) |                 |                         |      |
| 三商家購     | 三友藥妝       | 台北市   | 藥妝品零售業         | 55,980  | 55,980  | 45,000 | 45.00%  | 59,806       | 10,241          | 4,375                   | 子公司  |
| 商日       | 株式會社日本三商食品 | Japan | 酒類、食品買賣        | 4,116   | 4,116   | —      | 100.00% | 6,339        | 1,686           | 1,686                   | 子公司  |
| 三商美邦人壽保險 | 復華證券投資信託   | 台北市   | 證券投資信託業        | 825,352 | 825,352 | 18,426 | 30.71%  | 1,457,545    | 1,297,013       | 398,305                 | 關聯企業 |
| 三商美邦人壽保險 | 宏遠證券       | 台北市   | 綜合證券商          | 65,139  | 263,113 | 7,085  | 2.14%   | 113,932      | 1,239,274       | 66,114                  | 關聯企業 |
| 三商美邦人壽保險 | 南港國際一      | 台北市   | 住宅及大樓開發租售業     | 675,000 | 675,000 | 67,500 | 45.00%  | 669,617      | (11,527)        | (5,187)                 | 關聯企業 |
| 三商美邦人壽保險 | 南港國際二      | 台北市   | 住宅及大樓開發租售業     | 675,000 | 675,000 | 67,500 | 45.00%  | 664,371      | (16,869)        | (7,592)                 | 關聯企業 |
| 三商美邦人壽保險 | 豐新二陽光能源    | 台北市   | 太陽能電站之投資、經營及管理 | 157,500 | —       | 15,750 | 21.00%  | 157,044      | (2,173)         | (456)                   | 關聯企業 |

註1：含未實現損益本期攤銷數、投資成本與股權淨值差異本期攤銷數及出租關係人投資性不動產公允價值本期調整數。

註2：含出租關係人投資性不動產公允價值調整數

附表七 大陸投資資訊：

單位:新台幣千元/外幣仟元

| 大陸投資公司名稱       | 主要營業項目                                 | 實收資本額       | 投資方式<br>(註1) | 本期末自<br>台灣匯出累<br>積投資金額 | 本期匯出或收回<br>投資金額 | 本期期末自<br>台灣匯出累<br>積投資金額 | 被投資<br>公司本<br>期損益 | 本公司直接<br>或間接投資<br>之持股比例 | 本期認列<br>投資損益<br>(註2) | 期末投資<br>帳面價值 | 截至本期末止已<br>匯回投資收益 |
|----------------|----------------------------------------|-------------|--------------|------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------|--------------|-------------------|
| 南京三商電腦軟件開發有限公司 | 電腦軟件、信息軟件開發、製作、銷售、自產產品經營及相關技術諮詢服務      | US\$2,100萬元 | (2)          | 668,244                | —               | 668,244                 | (20,933)          | 100.00%                 | (20,933) (二)B        | 210,257      | —                 |
| 南京鼎商數位科技有限公司   | 軟件開發、電子技術研發、技術轉讓服務、通訊、網路、機電、交通等工程設計及施工 | RMB400萬元    | (3)          | —                      | —               | —                       | (3,542)           | 42.00%                  | (1,488) (二)B         | 2,141        | —                 |

| 本期末自台灣匯出<br>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<br>赴大陸地區投資限額(註3) |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| \$701,719 (註4)        | (1)北京三商電腦信息系統設備有限公司以美金1,000,000元投資(註4)<br>(2)南京三商電腦軟件開發有限公司以美金19,818,822元投資 | \$1,369,727                |
| \$4,624 (註5)          | (1)福瑞泰克(浙江)智能科技有限公司以美金159,988元投資                                            | \$528,903                  |

註1：投資方式區分為下列數種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。
- (3) 其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

- (一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (二) 投資損益認列損益基礎分為下列三種，應予註明
  - A. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表
  - B. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表
  - C. 其他：自行結算未經會計師查核之財務報表。

註3：本表相關數字應以新台幣列示

註4：包含大陸被投資公司已清算完結且註銷登記，但尚未向經濟部投審會申請註銷投資額度之北京三商電腦信息系統設備有限公司，經經濟部投審會核准投資美金1,000,000元，已於民國90年2月5日清算完畢。

註5：子公司三商行及三商美福透過私募基金PHIFUND, L.P.轉投資福瑞泰克(浙江)智能科技有限公司投資比例為0.0372%。

附表八、轉投資事業從事衍生商品交易相關資訊：

(一)衍生金融商品相關資訊

1.三商美邦人壽保險

三商美邦人壽保險從事之衍生工具計有遠期外匯、換匯合約及換匯換利，其相關資訊如下：

(1)種類、目的、合約(名目本金)金額及帳面金額

三商美邦人壽保險遠期外匯、換匯合約及換匯換利主要係為規避帳列之部份外幣資產因匯率變動產生之風險。

三商美邦人壽保險之避險策略係以達成能夠規避大部份市場價格風險為目的。三商美邦人壽保險以被避險項目公允價值變動呈高度負相關之衍生金融商品作為避險工具，並作定期評估。惟因不符合避險會計之條件，視為交易目的之金融商品。

三商美邦人壽保險民國 110 年及 109 年 12 月 31 日列報明細如下：

|                   | 110年12月31日         |     |            |
|-------------------|--------------------|-----|------------|
|                   | 帳面金額               | 幣別  | 名目本金       |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產： |                    |     |            |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯合約 | \$2,347,979        | USD | 16,994,000 |
| 遠期外匯              | 38,320             | AUD | 155,000    |
| 換匯換利              | 980,647            | USD | 650,000    |
|                   | <u>\$3,366,946</u> |     |            |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債： |                    |     |            |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯合約 | \$88,931           | USD | 1,495,000  |
| 遠期外匯              | 22,216             | AUD | 77,900     |
| 遠期外匯              | 13,840             | NZD | 79,100     |
|                   | <u>\$124,987</u>   |     |            |

| 109年12月31日        |                    |     |           |
|-------------------|--------------------|-----|-----------|
|                   | 帳面金額               | 幣別  | 名目本金      |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產： |                    |     |           |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯合約 | \$4,686,573        | USD | 8,328,000 |
| 換匯換利              | 566,673            | USD | 720,000   |
| 結構式債券             | 579,168            | USD | 20,000    |
|                   | <u>\$5,832,414</u> |     |           |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債： |                    |     |           |
| 遠期外匯、無本金交割遠匯及換匯合約 | \$1,699,941        | USD | 6,234,000 |
| 遠期外匯              | 47,907             | CNH | 1,950,000 |
| 遠期外匯              | 71,753             | NZD | 127,800   |
| 遠期外匯              | 159,606            | AUD | 168,700   |
| 期貨                | 108                | -   | -         |
|                   | <u>\$1,979,315</u> |     |           |

## (2)公允價值

衍生工具之公允價值，係假設三商美邦人壽保險若在報表日終止合約，依約定預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。三商美邦人壽保險衍生工具之公允價值係參考金融機構之報價計算而得。

三商美邦人壽保險民國 110 年及 109 年 12 月 31 日為經濟避險目的進行期貨之交易列示如下：

| 109年12月31日 |          |      |     |         |         |
|------------|----------|------|-----|---------|---------|
| 未平倉部位      |          |      |     |         |         |
| 項目         | 交易種類     | 買/賣方 | 契約數 | 合約金額    | 公允價值    |
| 期貨契約       | 台股指數期貨契約 | 賣方   | 1   | \$2,828 | \$(108) |

三商美邦人壽保險民國 110 年 12 月 31 日止所從事之期貨交易皆已平倉。

三商美邦人壽保險民國 110 年及 109 年 12 月 31 日因從事期貨交易所支付之保證金分別為 952,290 仟元及 1,133,469 仟元，列於存出保證金項下。

## (3)衍生工具於財務報表上之表達方法

三商美邦人壽保險民國 110 年及 109 年 12 月 31 日衍生工具(包含遠期外匯、換匯換利、組合式存款等)於資產負債表列示如下：

|                  | 110年12月31日         | 109年12月31日         |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | <u>\$3,366,946</u> | <u>\$5,832,414</u> |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債 | <u>\$124,987</u>   | <u>\$1,979,315</u> |



三商投資控股股份有限公司



負責人：陳翔立

