

股票代號：4440



宜新實業股份有限公司

一〇八年度年報

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

刊印日期：中華民國 109 年 4 月 30 日

一、發言人、代理發言人之姓名、職稱、電話及電子郵件信箱

	發言人	代理發言人
姓 名	洪火文	黃肇欽
職 稱	財會部副總經理	研發中心經理
聯 絡 電 話	(02)2657-6158	(02)2657-6158
電 子 郵 件 信 箱	spokesman@yishin-textile.com.tw	spokesman@yishin-textile.com.tw

二、總公司、工廠之地址及電話

總公司：台北市內湖區瑞光路 266 號 11 樓

電 話：(02)2657-6158

工 廠：彰化縣花壇鄉中庄村中山路一段 91 之 1 號

電 話：(04)787-0729

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓

網 址：[https:// www.gfortune.com.tw](https://www.gfortune.com.tw)

電 話：(02)2371-1658

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：陳宗哲會計師、池世欽會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

網 址：[http:// www.kpmg.com.tw](http://www.kpmg.com.tw)

地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓

電 話：(02)8101-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.yishin-textile.com.tw>

目 錄

頁次

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介.....	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	4
一、組織系統	4
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	5
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	8
四、公司治理運作情形	13
五、會計師公費資訊	31
六、更換會計師資訊	31
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	32
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百 分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	32
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或配偶、二親等以內之親屬 關係之資訊	33
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一 轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	33
肆、募資情形	34
一、資本及股份	34
二、公司債辦理情形	38
三、特別股辦理情形	38
四、海外存託憑證辦理情形	38
五、員工認股權憑證辦理情形	38
六、限制員工權利新股辦理情形	38
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	38
八、資金運用計劃執行情形	38
伍、營運概況	39
一、業務內容	39
二、市場及產銷概況	47
三、從業員工資料	52
四、環保支出資訊	52
五、勞資關係	52
六、重要契約	53

陸、財務概況	54
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	54
二、最近五年度財務分析	60
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	66
四、最近年度財務報告	67
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	67
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難 情事，應列明其對公司財務狀況之影響	67
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	68
一、財務狀況	68
二、財務績效	68
三、現金流量	69
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	69
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	70
六、風險事項分析評估	70
七、其他重要事項	72
捌、特別記載事項	72
一、關係企業相關資料	72
二、私募有價證券辦理情形	72
三、子公司持有或處分本公司股票情形	72
四、其他必要補充說明事項	72
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條所定對股東權益或證 券價格有重大影響之揭露事項	72

壹、致股東報告書

一、一〇八年營業報告

(一)營業計畫實施結果

本公司 108 年度的營收淨額為新台幣 1,450,282 仟元，與 107 年度的營收淨額新台幣 1,577,792 仟元比較減少約 8.1%，在營業毛利方面，108 年度的營業毛利為 219,749 仟元，較 107 年度的 258,894 仟元減少約 15.1%，綜觀 108 年度整體經營績效為稅前淨利 160,253 仟元，較 107 年度之 218,523 仟元減少 26.7%。

(二)預算執行情形：本公司 108 年度未公開財務預測，故無須揭露預算執行情形。

(三)財務收支及獲利能力分析

		單位：新台幣仟元	
項 目		108 年度	107 年度
財務 收支	營業收入	1,450,282	1,577,792
	營業毛利	219,749	258,894
	稅前淨利	160,253	218,523
	稅後淨利	129,585	173,675
獲利 能力	資產報酬率(%)	7.62	12.98
	權益報酬率(%)	15.02	21.25
	稅前純益佔實收資本額比率(%)	44.51	60.70
	純益率(%)	8.94	11.01
	每股盈餘(元)	3.60	4.82

由於 108 年初受到中美貿易戰影響，第一季營收分別較上一季及去年同期減少 15.0% 及 24.6%，而在公司採取因應措施包含產能結構調整、銷售產品組合改變及降低生產成本下，後三季之每季營收及獲利情形已回復去年水準。

(四)研究發展狀況

1.技術層次

宜新以「魔術絲 Magic Yarn」自創品牌，結合機能性素材並佐以特殊生產技術，展現多樣化高品質產品，更以複合彈性絲奠定業界領導地位。提供客戶機能性、差異性、客製化產品，並與其同步設計開發應用於廣大市場需求。

茲就本公司產品主要技術分述如下

產品分類	主要技術
彈性包覆紗	1.機台改造性強、產能高、用人數少。 2.機台變化性高及適用性高，可以使用大批次量生產亦可少量多樣性變化高的產品，其產品品質更優於其他機種。
加工絲	1.取得機能性環保認證。 2.花式複合紗可結合 2 種以上原料，並可將彈性包覆紗與一般加工絲做特殊複合，形成花式包覆紗。 3.突破原先粗丹尼的機台極限，經改造後可生產產品的級距更加寬廣。

2.研究發展

(1)多結合機能性素材與公司專有彈性包覆紗技術

環保回收纖維素材：使用消費後寶特瓶再生的回收素材，添加彈性機能纖維，展現高彈力與包覆性的戶外機能休閒服飾。

(2)多色調彈性包覆紗

多樣花紋變化，紗線高差異化，不易被模仿。並將包覆紗從原來單一功能別，開發出多功能別，例如：保暖、防潑水、吸濕排汗、涼感、透氣、時尚、除臭等。供應下游布廠、成衣廠生產使用各類不同布種及各種高端技術的運用。

(3)參與全球環保產品的執行與認證

持續每年認證全球回收標準(Global Recycle Standard，以下簡稱 GRS)標章，使用消費後再回收塑料為素材，配合各大品牌商減塑之環境保護訴求，製造提供環保紗種應用於各式環保紡織品，做好友善地球企業職責。

二、一〇九年營運計畫概要

(一)精簡生產工具及高度客製化開發

公司專研於彈性複合紗連續式彈性包覆紗生產技術，為業界標竿。聚氨酯彈性紗的自有特殊製程，擁有高於同業的品質良率及產能，在市場上極具競爭力。

(二)提供高品質產品，經營自有品牌魔術絲

以自有品牌「魔術絲」供應全球知名大廠，宜新公司為國內最大彈性紗供應商，以自有技術生產多功能性紗種，產品具創新及高附加價值，具較強之競爭能力，生產規格變化性高，達經濟規模，可應付成衣品牌快時尚需求。因應供應鏈業者陸續國外設廠，本年度針對彈性、環保系列 PET 回收，生物可降解等做為推廣標的，同時佐以雪舞、雲彩、超細纖維、異形斷面等複合紗線作為推廣之產品。

(三)調整銷售市場，積極拓展海外新版圖

以「魔術絲 Magic Yarn」行銷全世界，由內銷轉向外銷。建立品牌策略，以「魔術絲」品牌行銷國際，積極拓展東南亞、日本及美國，提升外銷市場知名度，更與代理商合作，藉由既有通路擴大國外市場能見度與佔有率。

董事長：



總經理：



會計主管：



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 102 年 06 月 21 日

二、公司沿革

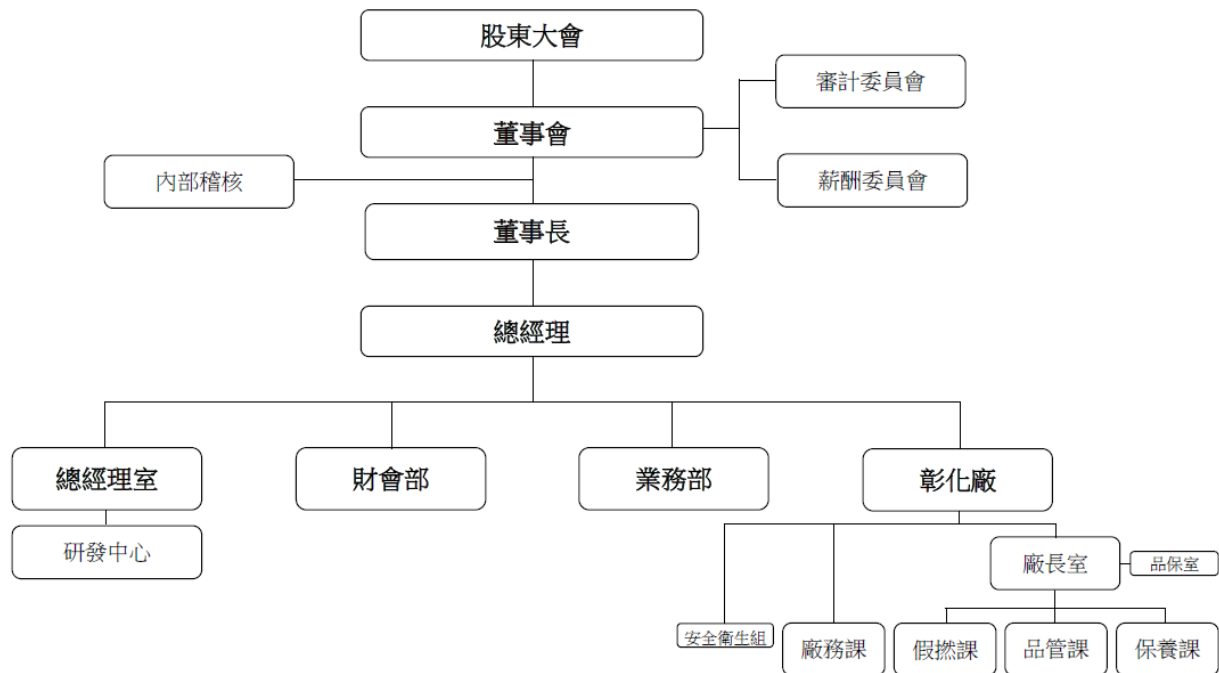
年/月	重要紀事
102/06	發起設立宜新實業股份有限公司，從事加工絲買賣業務；發行股份 10,000 仟股，均為普通股，實收資本額新台幣 100,000 仟元整。
103/07	開始自行生產加工絲。
103/12	通過 ISO 9001:2008 版 品質認證。
104/03	辦理現金增資發行股份 3,000 仟股，增資後實收資本額新台幣 130,000 仟元整。
104/08	辦理現金增資發行股份 7,000 仟股，增資後實收資本額新台幣 200,000 仟元整。
106/05	獲得全球回收標準(Global Recycle Standard)GRS 標章認證。
106/08	1.盈餘轉增資發行股份4,000仟股，增資後實收資本額新台幣240,000仟元整。 2.申請註冊創新品牌商標「魔術絲」。
106/09	現金增資發行股份 12,000 仟股，增資後實收資本額新台幣 360,000 仟元整。
106/12	通過 ISO 9001:2015 版 品質認證。
107/03	1.取得台北市內湖區文德段土地及建物，作為總公司營業使用。 2.取得彰化縣花壇鄉金墩段土地與廠房，作為生產銷售基地。
108/03	證期局核准股票公開發行。
108/09	櫃買中心核准股票登錄興櫃。
108/10	榮獲第28屆國家磐石獎

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構

宜新實業股份有限公司組織圖



(二)各主要部門所營業務

部門	主要職掌
稽核室	各部門內部控制制度運作有效性及作業流程之審查與稽核。
總經理室	公司制度之規劃制定、人事、採購、行政、總務、資訊、產品售後服務等業務，並負責公司治理、企業社會責任等政策或制度之提出及執行，定期向董事會報告。
研發中心	負責公司產品設計研發管理、市場需求產品開發等業務。
財會部	公司財務管理、資金調度、會計帳務處理及申報等業務。
業務部	產品銷售及出口業務、年度營業目標之擬定及達成。
彰化廠	產品之生產製造、品質管理、機械、電機、公用設備維護、倉庫管理、出貨管控及勞安衛生等業務。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事、監察人資料

1.董事(含獨立董事)

109年04月30日；單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	邱倉沛	男	108.05.28	3年	102.06.17	1,810,000	5.03	1,810,000	5.03	7,000	—	—	—	勤益工商專科學校機械設計系 宜進實業(股)公司業務經理	宜新實業(股)公司總經理	董事	劉雅玲	配偶	註1
董事	中華民國	李國治	男	108.05.28	3年	102.06.17	1,275,000	3.54	1,275,000	3.54	—	—	—	—	逢甲大學紡織工程研究所 台灣化學纖維(股)公司副總經理 光明絲織廠(股)公司副總經理	兆豐電通(股)公司董事長	—	—	—	
董事	中華民國	語亮投資有限公司	-	108.05.28	3年	107.03.30	1,090,000	3.03	1,090,000	3.03	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
	中華民國	代表人：劉雅玲	女	108.05.28	3年	107.03.30	—	—	7,000	—	1,810,000	5.03	—	—	嶺東科技大學會計系 建智聯合會計師事務所查帳組組長	劉雅玲會計師事務所執業會計師	董事長	邱倉沛	配偶	
董事	中華民國	蔡錦祥	男	108.05.28	3年	108.05.28	420,000	1.17	420,000	1.17	—	—	—	—	彰化高中 立新橡膠(股)公司總經理	喬福機械(股)限公司薪酬委員	—	—	—	
獨立董事	中華民國	蔡練生	男	108.05.28	3年	108.05.28	0	0	0	0	—	—	—	—	逢甲大學國際貿易系 淡江大學大陸研究所 經濟部國際貿易局主任秘書 經濟部投資審議委員會執行秘書 經濟部智慧財產局局長	中華民國全國工業總會秘書長 銘旺科技股份有限公司獨立董事(兼任薪酬委員)	—	—	—	
獨立董事	中華民國	林文仲	男	108.05.28	3年	108.05.28	0	0	0	0	—	—	—	—	台北科技大學商業自動化研究所 力麗企業(股)公司副董事長 力鵬企業(股)公司副董事長 力寶龍企業(股)公司董事長	大宇紡織(股)公司獨立董事(兼任薪酬委員) 大東紡織(股)公司獨立董事(兼任薪酬委員)	—	—	—	
獨立董事	中華民國	林谷同	男	108.05.28	3年	108.05.28	0	0	0	0	—	—	—	—	國立政治大學會計學系 美國田納西大學企管碩士 勤業眾信聯合會計師事務所董事長	台睿生物科技(股)公司獨立董事(兼任薪酬委員) 元晶太陽能科技(股)公司獨立董事(兼任薪酬委員) 彬台科技(股)公司監察人	—	—	—	

註 1：總經理與董事長為同一人：本公司邱倉沛董事長於紡織產業深耕多年，對市場具有高度敏銳度及專業度，其身兼總經理能讓公司營運模式更彈性、機動及提高經營效率，並可使公司決策執行更順暢以應付求新求變的客製化市場需求，故本公司董事長兼總經理確有其合理性及必要性。另外目前公司董事會席次中有過半數董事未兼任員工或經理人，且未來上市(櫃)後，將依法令規定增加獨董席次。

2.法人股東之主要股東

109 年 04 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
語亮投資有限公司	劉雅玲	100%

3.法人股東之主要股東為法人者，其主要股東：不適用

4.董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形(註)												兼任其他公開發行公司獨立董事家數
					1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
邱倉沛	—	—	—	✓	—	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	—	✓	✓	—
李國治	—	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
語亮投資有限公司 代表人：劉雅玲	—	✓	—	✓	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	—	✓	—	—
蔡錦祥	—	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
蔡練生	—	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
林文仲	—	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
林谷同	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2

註 1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109 年 04 月 30 日；單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	邱倉沛	男	102.07.01	1,810,000	5.03%	7,000	—	—	—	勤益工商專科學校機械設計系 宜進實業(股)公司業務經理	—	—	—	—	(註 1)
財會部副總經理	中華民國	洪火文	男	104.05.01	270,000	0.75%	—	—	—	—	政治大學經營管理研究所 兆豐國際商業銀行經理	—	—	—	—	—
會計主管	中華民國	林志聰	男	108.08.12	—	—	—	—	—	—	中興大學管理研究所 願景國際事業(股)公司會計經理	—	—	—	—	—
稽核主管	中華民國	袁良	男	106.11.01	20,000	0.06%	—	—	—	—	國防管理學院資訊研究所 宏洲纖維(股)公司稽核	—	—	—	—	—

註 1：總經理與董事長為同一人：本公司邱倉沛董事長於紡織產業深耕多年，對市場具有高度敏銳度及專業度，其身兼總經理能讓公司營運模式更彈性、機動及提高經營效率，並可使公司決策執行更順暢以應付求新求變的客製化市場需求，故本公司董事長兼總經理確有其合理性及必要性。另外目前公司董事會席次中有過半數董事未兼任員工或經理人，且未來上市(櫃)後，將依法令規定增加獨董席次。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

108 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元；%

職 稱	姓 名	董事酬金								A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後 純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占 稅後純益之比例		領取來自 公司以外 轉投資事業 或母 公司 酬金
		報酬 (A)		退職退休金(B)		董事酬勞 (C)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註 3)						
		本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報告 內所有公 司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報告 內所有公 司	本 公 司	財務報告 內所有公 司	本 公 司	財務報告 內所有公 司	本公司	財務報告內 所有公司	本 公 司	財務報告 內所有公 司			
		現 金 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額																	
一般 董事	邱倉沛	960	960	0	0	800	800	20	20	1.37%	1.37%	4837	4837	0	0	1250	0	1250	0	6.07%	6.07%	0
一般 董事	李國治																					
一般 董事	語亮投資有限公司 代表人：劉雅玲																					
一般 董事	蔡錦祥(註 2)																					
一般 董事	洪火文(註 1)																					

一般董事	郭家奇(註1)																					
獨立董事	蔡練生(註2)																					
獨立董事	林文仲(註2)	540	540	0	0	0	0	15	15	0.43%	0.43%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.43%	0.43%	0
獨立董事	林谷同(註2)																					

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事酬金依據本公司章程第21條之規定，本公司董事之報酬，得依其對本公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌業界之水準，授權董事會議定之。2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：於108年5月28日股東會全面改選董事後卸任。

註2：於108年5月28日股東會全面改選後為董事。

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	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	邱倉沛/李國治/蔡錦祥/洪火文/郭家奇/語亮投資有限公司代表人：劉雅玲//蔡練生/林文仲/林谷同	邱倉沛/李國治/蔡錦祥/洪火文/郭家奇/語亮投資有限公司代表人：劉雅玲//蔡練生/林文仲/林谷同	李國治/蔡錦祥/語亮投資有限公司代表人：劉雅玲//蔡練生/林文仲/林谷同	李國治/蔡錦祥/語亮投資有限公司代表人：劉雅玲//蔡練生/林文仲/林谷同
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	—	—	洪火文/郭家奇	洪火文/郭家奇
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	—	—	—	—
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—	邱倉沛	邱倉沛
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—	—	—
100,000,000元以上	—	—	—	—
總計	共9人	共9人	共9人	共9人

(二)監察人之酬金

108 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元；%

職 稱	姓 名 (註 1)	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占		領取來自子公司以外轉投資事業或母 公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)(註 3)		業務執行費用(C)		稅後純益之比例		
		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	
監察人	陳東賓(註 1)	36	36	0	0	0	0	0.03%	0.03%	無
監察人	蔡錦祥(註 1)									

註 1：於 108 年 5 月 28 日股東會全面改選董事，由改選後之全體獨立董事組成審計委員會替代監察人職能後卸任。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 1,000,000 元	陳東賓/蔡錦祥	陳東賓/蔡錦祥
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)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	共 2 人	共 2 人

(三)總經理及副總經理之酬金

108 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	邱倉沛	2,775	2,775	0	0	984	984	1,250	0	1,250	0	3.87%	3.87%	無
財會部副總經理	洪火文													

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）	洪火文	洪火文
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	邱倉沛	邱倉沛
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	2 人	2 人

(四)最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

	職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	邱倉沛	0	1,450	1,450	1.12%
	財會部副總經理	洪火文				
	會計主管(註 1)	林金樺				
	會計主管(註 2)	林志聰				

註 1：於 108 年 8 月 12 日職務調整卸任。

註 2：於 108 年 8 月 12 日就任。

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

1.最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

單位：%

職 稱	107 年度		108 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	0.70%	0.70%	1.80%	1.80%
監察人	0.18%	0.18%	0.03%	0.03%
總(副)經理	2.21%	2.21%	3.87%	3.87%

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

- (1)本公司董事及監察人酬金係依本公司章程規定辦理；總經理及副總經理則依據人事規章相關規定辦理。
- (2)薪酬結構主要包含本薪、職務加給、獎金、津貼及員工紅利等，主要係依所擔任之職務及所承擔之責任，並參考同業對同類職位之水準釐訂；訂定酬金之程序，亦依據本公司章程及核決權限訂定之。
- (3)本公司給付之薪資、獎金及紅利分配均考量本公司經營績效及未來面臨之風險，以謀永續經營與風險控管之平衡，並評估個人績效，經由適當權責核准後，據以施行。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度(108 年度)至 109 年 4 月 30 日止，董事會開會 7 次，董事出席情形如下

職稱	姓名	實際出席 (列)席次數	委託出席 次數	實際出席 (列)席率 (%)	備註
董事長	邱倉沛	7	0	100%	108/05/28 改選連任
董事	李國治	7	0	100%	108/05/28 改選連任
董事	語亮投資有限公司 代表人：劉雅玲	7	0	100%	108/05/28 改選連任
董事	洪火文	2	0	100%	108/05/28 改選卸任
董事	郭家奇	2	0	100%	108/05/28 改選卸任
董事	蔡錦祥	4	1	80%	108/05/28 改選新任
監察人	蔡錦祥	2	0	100%	108/05/28 改選卸任
監察人	陳東賓	2	0	100%	108/05/28 改選卸任
獨立董事	蔡練生	4	1	80%	108/05/28 改選新任
獨立董事	林文仲	5	0	100%	108/05/28 改選新任
獨立董事	林谷同	4	0	80%	108/05/28 改選新任

其他應記載事項

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項

董事會議 日期	議案內容	獨立董事意見	公司對獨立 董事意見之處理
108/02/18	1.為因應首次辦理股票公開發行所需，本公司重編符合『國際財務報導準則』(IFRSs)之 106 年度財務報表案 2.本公司 107 年度員工酬勞及董監事酬勞分派案。 3.本公司 107 年度財務報表及營業報告書 4.本公司 107 年盈餘分配案 5.本公司 107 年度內部控制制度聲明書 6.本公司股票擬依法向證券主管機關申報首次辦理股票公開發行，並視適當時機申請股票登錄興櫃案 7.本公司簽證會計師之獨立性及適任性評估案 8.本公司擬修訂取得或處分資產處理程序案 9.本公司擬修訂衍生性金融商品交易管理辦法案 10.本公司擬修訂股東會議事規則案	不適用	無
108/3/22	1.修訂本公司『公司章程』案 2.全面改選董事案 3.提名並決議獨立董事候選人名單 4.解除本公司新任董事及其代表人之競業禁止限制案 5.訂定本公司獨立董事之職責範疇規則案 6.擬申請股票登錄興櫃乙案 7.有關本公司實體股票全面轉換無實體發行案 8.本公司擬修訂資金貸與他人處理準則案 9.本公司擬修訂背書保證處理準則案	不適用	無

108/08/12	1.本公司 108 年第二季財務報表案 2.委任薪資報酬委員案 3.訂定無實體換票基準日暨停止過戶相關事宜 4.本公司會計主管聘任案	獨立董事均同意通過	無
108/12/17	1.本公司 109 年內部稽核作業查核計畫案 2.本公司新訂申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序案 3.訂定本公司董事會績效評估辦法案 4.訂定本公司董事及經理人薪資酬勞辦法案 5.擬訂定本公司董事報酬案	獨立董事均同意通過，第 5 項獨立董事利益迴避不參與討論	無
109/03/06	1.本公司 108 年度內部控制制度聲明書 2.本公司 108 年度員工酬勞及董事酬勞分派案 3.本公司 108 年度營業報告書及財務報表案 4.本公司簽證會計師之獨立性及適任性評估案 5.本公司擬修訂公司章程案 6.本公司擬修訂股東會議事規則 7.本公司擬修訂董事會議事規範	獨立董事均同意通過	無
109/04/15	1.本公司擬修訂公司章程案 2.本公司 108 年度盈餘分派案 3.本公司擬辦理盈餘轉增資發行新股案 4.本公司擬辦理資本公積轉增資發行新股案 5.本公司申請股票上市(櫃)案 6.配合本公司初次上市(櫃)現金增資發行新股，擬請原股東全數放棄認購股份提供上市(櫃)公開承銷案	獨立董事均同意通過	無

(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

董事會日期	董事姓名	議案內容	迴避原因	表決情形
108.12.17	董事：邱倉沛、劉雅玲、李國治及蔡錦祥 獨立董事：蔡練生、林文仲及林谷同	擬訂定本公司董事報酬案	有關個人利益事項	依董事及獨立董事分別迴避未參與討論及表決
	邱倉沛、劉雅玲	本公司經理人 108 年度年終獎金發放案	邱倉沛兼任本公司經理人；劉雅玲為邱倉沛之配偶	迴避未參與討論及表決

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

本公司於 108 年 05 月 28 日股東常會通過選任三名獨立董事，設置審計委員會替代監察人職權，由三位獨立董事組成，每季至少開會一次，負責執行公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則以及公司存在或潛在風險之管控等，自審計委員會成立起至 109 年 04 月 30 日止，已開會次數 04 次，運作情形順暢。

第一屆薪酬委員會於 108 年 08 月 12 日董事會決議通過成立第一屆薪酬委員會，負責訂定並定期檢討董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。自薪酬委員會自 108 年 8 月 12 日起至 109 年 04 月 30 日止，已開會次數 3 次，運作情形順暢。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形

最近年度(108 年度)至 109 年 4 月 30 日止，審計委員會開會 4 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	實際出(列)席 率(%)	備註
獨立董事	蔡練生	4	0	100%	108/05/28 選任
獨立董事	林文仲	4	0	100%	108/05/28 選任
獨立董事	林谷同	4	0	100%	108/05/28 選任

其他應記載事項

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項

審計委員會 會議日期	議案內容	審計委員會決議 結果	公司對審 計委員會 意見之處 理
108/08/09	1. 本公司民國 108 年第二季財務報表案 2. 本公司會計主管聘任案	全體委員同意通過	無
108/12/17	1. 本公司 109 年年度預算案 2. 本公司 109 年年度稽核計畫案	全體委員同意通過	無
109/03/06	1. 本公司 108 年度內部控制制度聲明書 2. 本公司 108 年度營業報告書及財務報表案 3. 本公司簽證會計師之獨立性及適任性評估案 4. 本公司擬修訂公司章程案 5. 修訂本公司審計委員會組織規程案	全體委員同意通過	無
109/04/15	1. 本公司擬修訂公司章程案 2. 本公司 108 年度盈餘分派案 3. 本公司擬辦理盈餘轉增資發行新股案 4. 本公司擬辦理資本公積轉增資發行新股案 5. 本公司申請股票上市(櫃)案 6. 配合本公司初次上市(櫃)現金增資發行新股，擬請原股東全數放棄認購股份提供上市(櫃)公開承銷案	全體委員同意通過	無

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

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

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

1.稽核主管依稽核計劃，於稽核項目完成時，依法令規定按時向獨立董事提報稽核報告，並於定期性董事會報告稽核執行情形，獨立董事並無反對意見。

2.本公司簽證會計師視需要向獨立董事報告財務報表查核結果，以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況亦會即時向獨立董事報告，截至年報刊印日並無上述特殊狀況。本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。

2.監察人參與董事會運作情形

最近年度(108 年度)至 109 年 4 月 30 日止，董事會開會 7 次，監察人出席情形如下

職稱	姓名	實際出席(列)席次數	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)	備註
監察人	陳東賓	2	0	100%	108/05/28 股東常會通過修改公司章程成立審計委員會，監察人自然解任。最近年度(108 年度)至 108/5/28 日只開會 2 次。
監察人	蔡錦祥	2	0	100%	108/05/28 股東常會通過修改公司章程成立審計委員會，監察人自然解任。最近年度(108 年度)至 108/5/28 日只開會 2 次。

其他應記載事項

一、監察人之組成及職責

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形

監察人得適時行使監察權，必要時可適時與本公司員工及股東溝通，監察人得查閱本公司內部稽核報告，追蹤公司內部控制與內部稽核之執行情形。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形

1.稽核主管依稽核計劃，於稽核項目完成時，依法令規定按時向監察人提報稽核報告，並於定期性董事會報告稽核執行情形，監察人並無反對意見。

2.本公司簽證會計師視需要向監察人報告財務報表查核結果，以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況亦會即時向監察人報告，截至年報刊印日並無上述特殊狀況。本公司監察人與簽證會計師溝通狀況良好。

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

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司依據上市上櫃公司治理實務守則訂定公司治理實務守則管理辦法，未來將視需要揭露於本公司網站。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一)本公司訂有「股東會議事規則」，每年依規定召開股東大會作為定期與股東溝通之管道；為建立與投資人間良好且即時之交流機制，設有發言人、代理發言人，於本公司網站及公開資訊觀測站揭露發言人連絡電話做為處理股東建議、疑義及糾紛事項之管道，以確保股東權益。	無重大差異
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)本公司已委由股務代理機構處理股東相關事務，依據股務代理機構之股東名冊掌握主要股東及其最終控制者；並定期申報董事、經理人及持股10%以上大股東之持股變動情形。	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三)本公司訂定各項管理辦法，對於與關係企業之交易往來均有明確規範，以達風險控管機制，杜絕非常規交易情事。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？		V	(四)本公司尚未訂立「防範內線交易管理辦法」，未來將視需要訂定相關辦法。	同摘要說明
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一)本公司依目前營運規模及發展需求設置7席董事(含3席獨立董事)，專業背景涵蓋產業、學術、財務、會計、經營管理等領域之專家賢達，落實董事會成員組成多元化之方針。	無重大差異
(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？	V		(二)本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會。	無重大差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司是否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？	V		(三)本公司已訂定董事會績效評估辦法，並預計於民國109年度開始實施。	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司簽證會計師係由董事會評估簽證會計師之專業能力及獨立性決議聘任之。	無重大差異
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、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)？	V		本公司已設置財會單位為公司治理兼職單位，負責公司治理相關事務。包括：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、提供董事執行業務所需資料。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司依規定設有發言人及代理發言人，針對各種議題及詢問，建立完善回覆之機制；客戶、供應商、股東等利害關係人亦可透過公司網站設置之信箱與本公司溝通，提供建議或洽詢相關問題。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任富邦證券股份有限公司股務代理部為本公司股務代辦機構，並辦理股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開				
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一)本公司已架設網站，揭露財務業務及公司治理等相關資訊。	無重大差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		(二)本公司設有發言人，並已指定專人負責公司資訊之蒐集及依規定揭露公開資訊觀測站。	無重大差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(三)本公司已依規定時程內公告財務報表，及各月份營運情形。	

評估項目	運作情形(註)			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	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		(一)員工權益及僱員關懷： 1.本公司目前已設立職工福利委員會，將辦理公司員工之各項福利事項。 2.公司除勞工保險及全民健康保險外，另對全體人員投保團體意外保險，保險費用全部由公司負擔。 3.本公司有在職員工年度健康檢查，且公司同仁一律參加勞保及健保，各項福利悉依相關條例之規定辦理。 4.依法提撥退休金。 5.提供員工在職訓練。 6.提供員工申訴管道。 (二)投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利：本公司設有專責單位處理投資者建議或問題；與供應商及利害關係人間之財務業務往來關係良好，均以平等互惠為原則，以創造雙方最大利益。 (三)董事及監察人進修之情形：本公司董事108年度已全部完成進修時數至少3小時(註)，本公司經營階層亦隨時告知董事公司治理相關法令更新情形。 (四)風險管理政策及風險衡量標準執行情形：本公司有關營運重大政策、投資案、背書保證、資金貸與等重大議案，皆經適當權責部門評估分析及依董事會決議執行。 (五)客戶政策之執行情形：本公司與客戶保持暢通溝通管道，執行情形良好。 (六)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司尚未替董事及經理人購買責任保險，預計109年度投保相關責任保險。	無重大差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)：不適用。

註：

職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	邱倉沛	108/08/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立董事)暨公司治理主管實務進階研討會(公司治理與證券法規)	3
董事	李國治	108/08/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立董事)暨公司治理主管實務進階研討會(公司治理與證券法規)	3
董事	劉雅玲	108/08/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立董事)暨公司治理主管實務進階研討會(公司治理與證券法規)	3
董事	蔡錦祥	108/08/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立董事)暨公司治理主管實務進階研討會(公司治理與證券法規)	3
獨立董事	蔡練生	108/08/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立董事)暨公司治理主管實務進階研討會(公司治理與證券法規)	3
獨立董事	林文仲	108/08/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立董事)暨公司治理主管實務進階研討會(公司治理與證券法規)	3
獨立董事	林谷同	108/08/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立董事)暨公司治理主管實務進階研討會(公司治理與證券法規)	3

(四)薪資報酬委員會之組成及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其他公司 開發行公司 薪資報酬委 員會成員數	備註
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關料 系之公 立大專院 校講師以 上	法官、檢察官、 律師、會計師 或其他與公 司業務所需 家考試及 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商務、 法務、會計 或公司業務 所需之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	蔡練生			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	林文仲			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
獨立董事	林谷同		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或其關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：108年08月12日至111年05月27日，自108年度起至109年4月30日止薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席次 數	實際出席率(%) (B / A)	備註
召集人	蔡練生	3	0	100%	無
委員	林文仲	3	0	100%	無
委員	林谷同	3	0	100%	無

其他應記載事項

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

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	本公司尚未定訂相關制度，未來將視需要訂定相關政策或制度。	本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形		V	本公司尚未定訂相關制度，未來將視需要訂定相關政策或制度。	本公司未來將依公司發展需要及法令規定擬訂之。
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司已取得ISO14001環境管理系統認證,以有效預防和控制環境污染。	(一)無重大差異。
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二)本公司積極投入寶特瓶回收塑料再生利用的循環供應鏈。未來亦會持續配合國際運動休閒品牌業者倡導環保議題暨原有GRS認證環保紗外，也將不斷拓展同樣以環保為訴求，減少水污染的原抽色紗事業版圖。	(二)無重大差異。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(三)本公司面臨的潛在風險主要為環境及經營面:如資源短缺，原物料成本增加等，皆可能造成公司營運產生直接衝擊而增加成本;另方面，為減緩與適應氣候變遷所做出的改變將為本公司創造機會，如開發綠色環保相關新產品，本公司可藉由採取資源使用效率及技術提升，來降低營運成本作為因應措施。	(三)無重大差異。
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(四)本公司秉持著企業社會責任與永續經營理念，獲得GRS(Global Recycled Standard)認證，以LEMTT做為公司環保宣言，逐步完成節能減碳的目標。我們的環保宣言”LEMTT”包含節省勞動人力(Labor)、減少電力能源消耗(Energy)、減少	(四)無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			包材紙箱使用(Material)、減少非必要運輸時間以降低油耗(Transportation)、縮短工時(Time)等五大方向，以達成節省能源，保護地球並使同仁得到更好的工作與生活平衡	
四、社會議題				
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)本公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障勞工之合法權益，並視每一位員工為公司最重要的資產，不因種族、宗教、性別、婚姻狀況、政治立場而有所差別待遇。	(一)無重大差異。
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二)本公司遵循勞動基準法及相關法令訂定員工各項薪資福利措施並提供具市場競爭力的福利以激勵員工。	(二)無重大差異。
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)本公司有專人定期檢查相關公共安衛事項，並定期對員工宣導環安衛事項。	(三)無重大差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？		V	(四)本公司目前依員工個人需求進行培訓作業，未來將視需要建立有效完整職涯能力發展培訓計畫。	(四)本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(五)本公司有購買產品保險，相關保護消費者權益依醫療法令規定辦理，業務窗口與客戶保持溝通管道。對產品行銷及標示均遵循客戶要求、產業法令及國際準則等規範。	(五)無重大差異。
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？		V	(六)本公司目前與主要供應商契約尚未訂立違反企業社會責任政策得以終止或解除契約條款，未來將視營運需要增訂相關條款。	(六)本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司尚未編製企業社會責任報告書，未來將視需要進行編製及揭露企業社會責任報告相關資訊。	本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。

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、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形 本公司有訂定公司治理實務守則管理辦法，運作大致依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」辦理，未來將視實際需要，再研議編製企業社會責任書或訂定相關制度。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊 本公司員工不論種族、性別、年齡皆享有同等工作權利，亦提供個人自由表達及發展之機會。				

(六)履行誠信經營情形

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	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條 第二項各款行為之防範措施 (三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案	V		(一)本公司經董事會核准通過訂有誠信經營守則，並於平日營運作業落實誠信經營理念。	(一)無重大差異。
	V		(二)本公司已於誠信經營守則中訂定相關定防範不誠信行為方案條文，相關人員並確實執行。	(二)無重大差異。
	V		(三)本公司已於誠信經營守則中訂定相關定防範不誠信行為方案條文。	(三)無重大差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V		(一)本公司落實誠信經營，並於契約中明訂雙方之權利義務誠信交易。	(一)無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二)本公司由稽核單位推動企業誠信經營制度之制定及監督執行，於平日稽核時，檢查相關情事，若遇有相關缺失狀況，將向董事會報告。	(二)無重大差異。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)本公司於誠信經營尚未制定防止利益衝突政策；公司設有專用之信箱供員工申訴。	(三)無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四)本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法等相關規章或其他商業行為有關法令之規範，以此基礎建立有效的會計制度並將相關之控制點納入內控制度中，稽核人員定期查核制度遵循情形，並做成報告提報董事會。	(四)無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？		V	(五)本公司未定期舉辦誠信經營相關教育訓練，然高階主管則透過各式會議宣導誠信經營相關理念，未來將視需要辦理誠信訓練課程。	(五)無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一)本公司以mail提供檢舉申訴管道，由高階主管指派專人負責處理檢舉調查、保密及保護檢舉人相關措施。	(一)無重大差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二)本公司以mail提供檢舉申訴管道，由高階主管指派專人負責處理檢舉調查、保密及保護檢舉人相關措施。	(二)無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施	V		(三)本公司以mail提供檢舉申訴管道，由高階主管指派專人負責處理檢舉調查、保密及保護檢舉人相關措施。	(三)無重大差異。
四、加強資訊揭露				
公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？		V	本公司架有公司網站，未來將視需要揭露誠信經營相關資訊於公司網站或公開資訊觀測站。	本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。

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	
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）：無。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

未來將視須要訂定公司治理守則及相關規章並公布於公司投資人關係網站。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

公開資訊觀測站提供查詢，其網址 <http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項

1.內部控制聲明書

宜新實業股份有限公司

內部控制制度聲明書



日期：109年3月6日

本公司民國一〇八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、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，認為本公司於民國一〇八年十二月三十一日之內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開發行說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇九年三月六日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

宜新實業股份有限公司

董事長：邱 倉 沛 簽章

總經理：邱 倉 沛 簽章



2.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，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情形。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.股東會重要決議事項

日期	重要決議事項
108/05/28	1.追認一〇六年度重編符合『國際財務報導準則』(IFRSs)之決算表冊案 2.承認一〇七年度決算表冊案 3.承認一〇七年度盈餘分派議案 4.修訂本公司「公司章程」案 5.修訂本公司『取得或處分資產處理程序』案 6.新訂本公司『資金貸與他人作業程序』案 7.新訂本公司『背書保證處理準則』案 8.新訂本公司『衍生性金融商品交易管理辦法』案 9.修訂本公司『股東會議事規則』案 10.修訂本公司『董事及監察人選舉辦法』案 11.全面改選本公司董事案 12.解除本公司新任董事及其代表人之競業禁止限制

2.董事會重要決議事項

日期	重要決議事項
108/02/18	1.為因應首次辦理股票公開發行所需，本公司重編符合『國際財務報導準則』(IFRSs)之 106 年度財務報表案 2.本公司 107 年度員工酬勞及董監事酬勞提撥案 3.本公司 107 年度財務報表及營業報告書 4.本公司 107 年盈餘分配案 5.本公司 107 年度內部控制制度聲明書 6.本公司股票擬依法向證券主管機關申報首次辦理股票公開發行，並視適當時機申請股票登錄興櫃案 7.本公司簽證會計師之獨立性及適任性評估案 8.本公司擬修訂『取得或處分資產處理程序』案 9.本公司擬修訂『衍生性金融商品交易管理辦法』案 10.本公司擬修訂『股東會議事規則』案 11.本公司擬修訂『董事及監察人選舉辦法』案 12.本公司擬修訂『董事會議事規範』案
108/3/22	1.修訂本公司『公司章程』案 2.全面改選董事案 3.提名並決議獨立董事候選人名單 4.解除本公司新任董事及其代表人之競業禁止限制案 5.訂定本公司「獨立董事之職責範疇規則」案 6.擬申請股票登錄興櫃乙案 7.有關本公司實體股票全面轉換無實體發行案

	8.本公司擬修訂『資金貸與他人處理準則』案 9.本公司擬修訂『背書保證處理準則』案 10.本公司擬訂定『審計委員會組織規章』案 11.本公司擬訂定『薪資報酬委員會組織章程』案 12.擬召集本公司一〇八年股東常會相關事宜 13.本公司為因應進口機器暨營運週轉需要，擬向第一銀行申請貸款案 14.本公司為業務拓展資金周轉之需求，擬向臺灣銀行松江分行申請貸款續約案
108/05/28	1.推舉第四屆董事會董事長。
108/08/12	1.本公司 108 年第二季財務報表案 2.委任薪資報酬委員案 3.訂定無實體換票基準日暨停止過戶相關事宜 4.本公司會計主管聘任案 5.本公司因營運週轉需要，擬向第一銀行及兆豐國際商銀申請貸款案
108/12/17	1.本公司 109 年度預算案 2.本公司 109 年內部稽核作業查核計畫案 3.本公司以 107 年度未分配盈餘購置供自行生產用之設備及南倉廠房改建工程案 4.本公司新訂申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序案 5.訂定本公司董事會績效評估辦法案 6.訂定本公司董事及經理人薪資酬勞辦法案 7.擬訂定本公司董事報酬案 8.本公司經理人 108 年度年終獎金發放案
109/03/06	1.本公司 108 年度內部控制制度聲明書 2.本公司 108 年度員工酬勞及董事酬勞分派案 3.本公司 108 年度營業報告書及財務報表案 4.本公司簽證會計師之獨立性及適任性評估案 5.本公司擬修訂公司章程案 6.本公司擬修訂股東會議事規則 7.本公司擬修訂董事會議事規範 8.本公司擬修訂審計委員會組織規程 9.本公司擬修訂『薪資報酬委員會組織規程』 10.本公司為營運週轉需要，擬向台灣銀行申請長期借款變更授信條件及綜合短期借款展期案 11.擬召集本公司一〇九年股東常會相關事宜
109/04/15	1.本公司擬修訂公司章程案 2.本公司 108 年度盈餘分派案 3.本公司擬辦理盈餘轉增資發行新股案 4.本公司擬辦理資本公積轉增資發行新股案 5.本公司申請股票上市(櫃)案 6.配合本公司初次上市(櫃)現金增資發行新股，擬請原股東全數放棄認購股份提供上市(櫃)公開承銷案 7.本公司為營運週轉需要，擬向兆豐國際商銀申請提高短期綜合借款貸款案 8.增列本公司一〇九年股東常會召集事由案

註：各項承認及討論事項均獲出席董事同意及決議通過。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情事。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財會部主管	林金樺	107.8.15	108.8.12	職務調整

五、會計師公費資訊

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

1.會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	陳宗哲、池世欽	108/01~108/12	

單位：新台幣仟元

公費項目 金額級距		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元	910	0	910
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	—	—	—
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	—	—	—
4	6,000 千元（含）～8,000 千元	—	—	—
5	8,000 千元（含）～10,000 千元	—	—	—
6	10,000 千元（含）以上	—	—	—

2.會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所 名稱	會計師 姓名	審計 公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度 設計	工商 登記	人力 資源	其他	小計		
安侯建業聯合 會計師事務所	陳宗哲 池世欽	910	-	-	-	-	-	108/01~108/12	

(二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情事。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。

六、更換會計師資訊

自 107 年度起，為辦理股票公開發行之需要，委託安侯建業聯合會計師事務所陳宗哲及池世欽會計師擔任本公司簽證會計師。

- 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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：無此情事。
- 八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、經理人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數。

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

109 年 04 月 30 日；單位：股；%

職稱	姓 名	108 年度		109 年度 截至 04 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼總經理	邱倉沛	—	—	—	—
董事	李國治	—	—	—	—
董事	語亮投資有限公司	—	—	—	—
	代表人:劉雅玲	7,000	—	—	—
董事兼財務部副總經理	洪火文(註 1)	(100,000)	—	—	—
董事	郭家奇(註 1)	—	—	—	—
董事	蔡錦祥(註 2)	—	—	—	—
監察人	陳東賓(註 1)	—	—	—	—
監察人	蔡錦祥(註 1)	—	—	—	—
獨立董事	蔡練生(註 2)	—	—	—	—
獨立董事	林文仲(註 2)	—	—	—	—
獨立董事	林谷同(註 2)	—	—	—	—
會計主管	林金樺(註 3)	—	—	—	—
會計主管	林志聰(註 4)	—	—	—	—

註 1：於 108 年 5 月 28 日股東會全面改選董監後卸任。

註 2：於 108 年 5 月 28 日股東會全面改選後為董事。

註 3：於 108 年 8 月 12 日職務調整卸任。

註 4：於 108 年 8 月 12 日就任。

(二)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

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。

109 年 03 月 30 日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
黃建彰	2,000,000	5.56%	—	—	—	—	—	—	—
邱倉沛	1,810,000	5.03%	—	—	—	—	語亮投資	代表人為一親等親屬	—
李國治	1,275,000	3.54%	—	—	—	—	—	—	—
億進實業股份有限公司 代表人：陳俊凱	1,224,000	3.40%	—	—	—	—	—	—	—
光順投資有限公司 代表人：詹淑玲	1,170,000	3.25%	—	—	—	—	—	—	—
語亮投資有限公司 代表人：劉雅玲	1,090,000	3.03%	—	—	—	—	—	—	—
欣懋投資股份有限公司 代表人：詹正田	1,048,000	2.91%	—	—	—	—	大田國際開發	同一代表人	—
大田國際開發股份有限公司 代表人：詹正田	1,000,000	2.78%	—	—	—	—	欣懋投資	同一代表人	—
福邦證券股份有限公司 代表人：林火燈	969,581	2.69%	—	—	—	—	—	—	—
任學恣	940,000	2.61%	—	—	—	—	—	—	—

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

肆、募資情形

一、資本與股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
102.06	10	20,000	200,000	10,000	100,000	發起設立	無	註1
104.03	10	20,000	200,000	13,000	130,000	現金增資 30,000 仟元	無	註2
104.08	12	20,000	200,000	20,000	200,000	現金增資 70,000 仟元	無	註3
106.09	10	32,000	320,000	24,000	240,000	盈餘轉增資 40,000 仟元	無	註4
106.10	20	36,000	360,000	36,000	360,000	現金增資 120,000 仟元	無	註5

註1：102年06月21日府產業商字第10285126810號函核准。

註2：104年03月11日府產業商字第10481934900號函核准。

註3：104年08月04日府產業商字第10486567100號函核准。

註4：106年09月21日經授中字第10633560970號函核准。

註5：106年10月27日經授中字第10633631910號函核准。

註6：107年12月21日經府產業商字第10756994800號函核准提高核定資本，核定後股數及股本分別為50,000仟股及500,000仟元。

2.股本種類

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	36,000,000	14,000,000	50,000,000	非上市(櫃)股票

註：本公司未發行特別股

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構

109年03月30日；單位：人；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人數	—	—	18	160	—	178
持有股數	—	—	10,103,450	25,896,550	—	36,000,000
持股比例	0.00%	0.00%	28.06%	71.94%	0.00%	100.00%

(三)股權分散情形

109 年 03 月 30 日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	6	550	0.00%
1,000 至 5,000	30	89,000	0.25%
5,001 至 10,000	8	62,000	0.17%
10,001 至 15,000	6	80,000	0.22%
15,001 至 20,000	4	76,000	0.21%
20,001 至 30,000	4	105,000	0.29%
30,001 至 50,000	19	889,000	2.47%
50,001 至 100,000	20	1,789,000	4.97%
100,001 至 200,000	25	3,883,869	10.79%
200,001 至 400,000	34	10,095,000	28.04%
400,001 至 600,000	10	4,999,000	13.89%
600,001 至 800,000	2	1,405,000	3.90%
800,001 至 1,000,000	3	2,909,581	8.08%
1,000,001 以上	7	9,617,000	26.71%
合 計	178	36,000,000	100.00%

(四)主要股東名單

109 年 03 月 30 日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
黃建彰		2,000,000	5.56%
邱倉沛		1,810,000	5.03%
李國治		1,275,000	3.54%
億進實業股份有限公司		1,224,000	3.40%
光順投資有限公司		1,170,000	3.25%
語亮投資有限公司		1,090,000	3.03%
欣懋投資股份有限公司		1,048,000	2.91%
大田國際開發股份有限公司		1,000,000	2.78%
福邦證券股份有限公司		969,581	2.69%
任學志		940,000	2.61%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料。若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊

年度 項目		107 年	108 年	109 年度截至 3 月 31 日
每股市價	最高	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	最低	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	平均	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值 (註 1)	分配前	23.67	24.26	—
	分配後	20.67	18.55(註 2)	—
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		36,000	36,000
	每股盈餘	追溯調整前	4.82	3.60
	每股盈餘	追溯調整後	4.82	3.00(註 2)
每股 股利	現金股利		3.0	2.0(註 2)
	無償配股	盈餘配股	—	1.2(註 2)
		資本公積配股	—	0.8(註 2)
	累積未付股利		—	—
投資報酬分 析	本益比		未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比		未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率		未上市/櫃	未上市/櫃

註 1：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：經 109 年 4 月 15 日董事會通過，尚未經股東會決議

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

本公司年度總決算，如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，再就其餘額提撥法定盈餘公積百分之十，並視需要酌提特別盈餘公積。當年度如尚有盈餘，併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派案並提請股東會決議後分派之。

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

本公司股利政策，係考量目前及未來發展計畫、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，每年提撥分配股東股息紅利應不低於當年可供分配盈餘之百分之二十，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之十時，得不予分配；分派股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股息及紅利不得低於股息及紅利總額之百分之五十。

2.本次股東會擬議股利分配之情形

本公司於 109 年 04 月 15 日董事會決議通過 108 年度盈餘分配案如下：(1)股東現金股利：新台幣 72,000 仟元為現金股利，即每股配發 2 元，(2)股東股票股利：新台幣 43,200 仟元為股票股利，即每股配發 1.2 元，(3)資本公積轉增資發行新股：每仟股配發 80 股，俟股東常會決議通過後，授權董事會訂定配息配股基準日。

3.預期股利政策將有重大變動：無此情事。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

項目		年度
期初實收資本額		108 年度
本年度配股配息情形(註 1)	每股現金股利(元)	360,000,000 元
	盈餘轉增資每股配股數(股)	2 元
	資本公積轉增資每股配股數(股)	0.12 股
營業績效變化情形	營業利益	0.08 股
	營業利益較去年同期增(減)比率	(註 2)
	稅後純益	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	
	每股盈餘	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)	
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘(元)
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(元)
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積轉增資且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘(元)
		擬制年平均投資報酬率

註 1：108 年度預估配股配息情形，係依據 109 年 4 月 15 日董事會決議通過之盈餘分配案填列。

註 2：本公司未公開 109 年度財務預測，故本項不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

(1) 本公司年度如有獲利，應提撥不低於 2% 為員工酬勞及不高於 1% 為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

(2) 員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。前項董監酬勞僅得以現金為之。

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

(1) 本公司之員工、董事酬勞係評估當年度之獲利情形，依據本公司章程第 25 條規定辦理。

(2) 本公司年度財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形

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

本公司 109 年 3 月 6 日董事會通過發放 108 年度員工酬勞之金額為新台幣 3,304

仟元，董事酬勞之金額為新台幣 1,500 仟元，均以現金發放，較 108 年估列費用金額增加 700 仟元，該差異係因會計估計變動所致，將列為 109 年度損益調整項目。

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

本期未有以股票分派之員工酬勞，故不適用。

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

本公司員工、董事及監察人酬勞已於 108 年 02 月 18 日經董事會決議通過，員工酬勞 4,499 仟元、董事及監察人酬勞 800 仟元皆已發放完畢。董事會決議配發之員工、董事及監察人酬勞與認列費用年度估計金額並無差異之情事。

(九)公司買回本公司股份情形：無此情事。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無此情事。

三、特別股辦理情形：無此情事。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情事。

五、員工認股權憑證辦理情形：無此情事。

六、限制員工權利新股辦理情形：無此情事。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情事。

八、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本公司所營業務之主要內容

近年來化纖市場受惠於機能性運動產品與年輕世代追求潮流的網路新興市場，求新求變客製化的市場需求亦趨強烈，量產化規格產品已漸漸無法符合市場需求與期望，再加上全球性環保議題、社會責任、政府新設法規，都使得公司營運模式必須更趨於彈性、機動、品質至上為唯一追求目標。本公司在市場需求下開發導入新式製程，專研生產及銷售機能彈性包覆紗種產品，以機能性、差異性、客製化來改變一般人對化纖的既有認知，同時創造出化纖產業新的市場區塊與未來新興紡織產業的未來趨勢。本公司所營業務主要內容如下：

C301010 紡紗業

C302010 織布業

C305010 印染整理業

C306010 成衣業

C399990 其他紡織及製品製造業

C801120 人造纖維製造業

C801990 其他化學材料製造業

F104110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業

F204110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業

H201010 一般投資業

H701010 住宅及大樓開發租售業

H701020 工業廠房開發租售業

H701040 特定專業區開發業

H701050 投資興建公共建設業

H701060 新市鎮、新社區開發業

H703090 不動產買賣業

H703100 不動產租賃業

I101110 紡織顧問業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2.主要產品及營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 產品項目	107年度		108年度	
	營業收入	淨額比重(%)	營業收入	淨額比重(%)
彈性包覆紗	1,073,636	68.05	781,947	53.92
加工絲	495,511	31.40	661,640	45.62
其他	8,645	0.55	6,695	0.46
合計	1,577,792	100.00	1,450,282	100.00

3.目前商品及服務項目

商品類別	商品項目	主要用途或功能
彈性包覆紗	聚酯/尼龍彈性包覆紗(20D-600D)	彈性褲料、西服外套、運動T恤、韻律服裝、彈性包覆鞋材、成衣服飾、彈性網布、彈性三明治鞋材
	色調複合彈性包覆紗(40D-600D)	
	聚酯/尼龍環保彈性包覆紗(50D-300D)	
加工絲	聚酯/尼龍加工絲(30D-1200D)	針織機能布、平織防風透氣外套、無縫內衣、高爾夫褲料、高收縮加工絲(HCR-DTY)
	原抽色紗加工絲(50D-900D)	
	多色調複合加工絲(50D-900D)	
	聚酯/尼龍環保加工絲(50D-300D)	
特殊紗	舞龍紗、易拉絲、單染多色調加工絲	變頻可控制紋理(Pattern)加工絲、多色調複合紗、異素材複合加工紗、以及協助客製化生產規格

4.計畫開發之新商品及服務

因應運動休閒及戶外活動人口持續成長，消費者對於日常服飾之舒適度及功能性亦趨於注重，在機能纖維科技的開發帶動下，機能性紡織品除基本機能性(如：延伸性、舒適等)外，亦逐步針對不同消費族群及活動類型發展出具有更多樣化的功能性需求，及結合不同機能特性及素材的複合機能性紡織品。

本公司除不斷提高生產品質及技術外，並隨時蒐集國內外最新資訊提供客戶對最新市場及未來趨勢的供需研判，以期滿足消費者最大需求。產品發展方向仍秉持領先市場需要，除持續提升原有基本機能性產品品質外，並研發多元化特色新商品(如：親膚性纖維包覆材、超細環保纖維包覆紗、原抽色紗包覆紗(Dope-dye)系列及高階抗菌親膚機能性纖維系列等)，朝向高附加價值差異化及多樣化產品開發，滿足消費族群不同功能需求之產品，以更完整的產品線提供客戶全方位與差異化服務，方便客戶一次性購足所有需求產品。

(二)產業概況

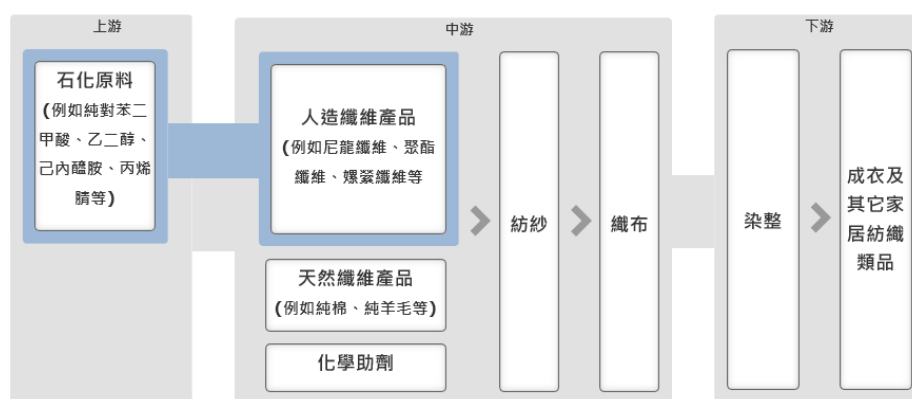
1.產業之現況與發展

「紡織」為透過從「紡紗」到「織布」的過程；紡紗指的是將人造纖維、或天然纖維轉化為紗線的過程；經過多種材質的組合搭配及特殊的加工處理，可以發展出不同觸感、易洗快乾、不縮水或各種特殊機能的紗線。本公司主要從事機能彈性包覆

紗及各種紗線產品之開發、生產及銷售，屬人造纖維，係因我國有完整的塑化供應鏈，成為化纖產業的發展基礎，為中下紡織業帶來穩定的供應，我國在人造纖維的生產比例較高，且在全球具領先地位。

根據化學纖維工業協會發布 2017~2025 年全球市場對於纖維需求統計資料顯示，隨著全球人口數量增加和人民生活水準日益提高，全球對人造纖維需求將持續大幅增長，預計 2017~2025 年複合年增率將達 2.6%，其中亞洲區域的複合年成長率為 3.3%，居所有區域之冠。但因為亞洲地區包含中國與印度近年大量開出的常規人造纖維產品大量出口，造成常規產品的價格競爭激烈，故我國業者朝向以附加價值高的產品為主，較不易落入影響企業毛利率的價格戰產品，整體而言，我國人造纖維業者多朝向高機能性紡織纖維或工業用產品為主。

我國紡織業一大優勢是在紡紗的過程中開發出各種機能型紗線製成各式布料，讓衣物提升功能性及附加價值，藉由上下游供應鏈廠商的合作，開發機能性紗線製成布料供給終端品牌廠商已成為業者的競爭利基。



資料來源：產業價值鏈資訊平台

聚酯加工絲為人造纖維之主要項目，由於聚脂加工絲的直接原料(Partially Oriented Yarn, 以下簡稱 POY)成本占整體製造成本極高，易受石油等原物料價格波動之影響，當上游原物料價格向上調漲時，將使生產成本提高，進而壓縮獲利水準；反之，若價格下跌，進貨成本將降低，進而使獲利增加。

聚酯原絲價格近年於 2016 年落底後，呈現反彈上漲趨勢，2017 年因下游需求逐漸回暖帶動上漲，2018 年以來石化原料如聚酯原絲的上游原料乙二醇(Ethylene Glycohol, 以下簡稱 EG)、純對苯二甲酸(Purefied Terephthalate Acid, 以下簡稱 PTA)的報價分別較 2017 年同期上漲，加上下游需求市況回暖，推升產品報價上漲所致，雖然聚酯加工絲業者的產品價格隨著上游原物料價格漲上調而調漲，呈現原物料價格上揚、人造纖維製造業產品平均銷售價格多為呈現調升的局面，但由於產品價格調升幅度不如原物料價格上漲幅度，且原物料成本占人造纖維業製造成本逾七成，故 2018 年以來人造纖維產品報價較 2017 年同期上漲，相對增加業者進貨成本壓力，常規產品業者的毛利率仍受到一定程度的影響，然而利基型產品業者的毛利率反倒受惠需求成長，並以客製化產品類別順利轉嫁提升公司的毛利率表現。

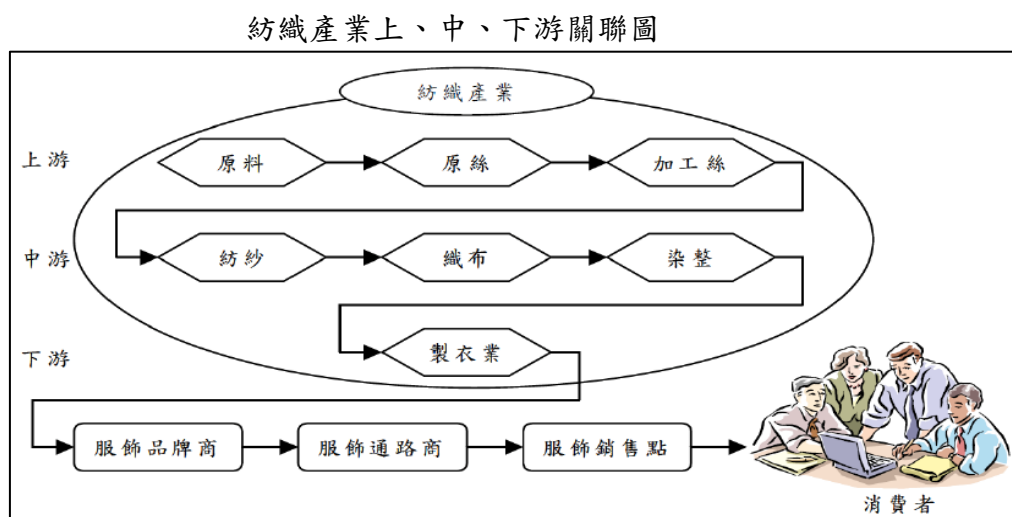
我國聚酯纖維之品質良好，甚獲市場肯定，然而近年來獲利空間飽受壓縮，加上石化原料價格決定於國際市場，在成本面可發揮空間不大，因此在機能性纖維方面，必須領航於纖維高端生產技術，賦予纖維特殊功能，例如散熱涼爽、抗菌消臭、撥水隔濕、輕量速乾、彈性延展、環保素材等功效，將人因工程所需之體適需求結合纖維素材的高端技術開發，創造出新世代運動休閒服裝品牌之材料運用趨勢，進而提升產業競爭力。

近年來運動、戶外休閒等風潮興起，運動休閒風「Athleisure」成了歐美時尚潮流、名人穿搭指標，使運動服不侷限於健身房，成為休閒生活的一種穿搭態度，此類產品著重在具備良好回復力以使消費者在自由伸展能夠完美體現其塑型功能，亦或在穿著、觸摸時擁有舒適、柔軟等感受並具易洗快乾、不易皺及機能環保、戶外休閒等特性，深受各類型運動休閒消費者的青睞，造就國際各品牌紛紛大量企劃具高張力伸展功能之服飾，因此順勢推升包含聚酯/尼龍彈性複合紗(含彈性纖維)產品的價格與銷售表現。

由於市場需求熱絡，近年來聚酯彈性複合紗(含彈性纖維)占整體加工絲的比率有逐年上升的趨勢，2020 年的日本東京奧運，國際品牌商對於運動服飾的前製作業預期將提前在 2019 年進行，因此 2019 年國際品牌服飾業者的下單需求仍可望維持穩定成長態勢，有助於聚酯彈性複合紗(含彈性纖維)的需求持續成長。。

2. 產業上、中、下游之關聯性

加工絲製品是透過上游石化原料提煉 PTA、EG 聚合反應，經製造成纖維後紡成原絲 POY 紗線，再加工成具延展性之加工絲 Draw Texture Yarn(以下簡稱 DTY)，經本公司獨家特殊生產加工處理技術生產工序，加入彈性纖維(Spandex，俗稱 OP，以下簡稱 OP)及客戶指定使用原料製成高品質彈性包覆紗產品，整合客戶客製化需求共同研發，提供布廠織造、染整或後加工處理後，最終透過品牌設計師的巧手，完成時尚流行的服裝造型，提供消費者更多更好的選擇，其上、中、下游之關聯圖如下圖所示：



資料來源：台經院產經資料庫

3.產品之各種發展趨勢

(1)消費者對服裝之需求朝多樣化發展

A.輕薄化 B.高度保溫 C.排汗/速乾/涼感 D.消臭/抗菌 E.高伸縮/彈力 F.休閒與正式服裝可結合。

(2)布料及製程技術革新發展

A.單一布料具有多機能性 B.後整理加工降低污染。

(3)環保節能之意識抬頭

A.使用環保回收材料 B.取得 GRS 環保認證 C.改變纖維化性，節省染整工序。

4.產品之競爭情形

面對全球多變的產業情勢，108 年度在油價上漲以及中美貿易戰影響下，面對大陸紗廠紛紛削價競爭，造成國際市場售價紛亂，國際採購人員觀望氣氛濃厚，明顯影響國內外銷售市場的交易模式。面對這樣的市場變革，宜新重新調整腳步，一方面穩固國內市場外更積極增加行銷團隊，在面對客戶轉換時能夠有更多更好的應變方案。

我司已在日本著墨多年更是主要外銷國之一，在日本我司採取以差異化與高度客製化產品為供貨主軸，協助海外客戶擴張市占率，同步提高我司外銷比例。

隨著成衣產業轉移至東南亞，我司也與下游織廠客戶協同朝越南發展，穩固當地台商市場繼續服務現有客戶外，並同時伺機開發新客戶，創造新的合作機會，同時增加曝光度與提升知名度。

(1)推廣產品說明

宜新公司致力於加工絲研究發展，開發高品質、高附加價值的彈性紗、環保紗產品，並以「魔術絲 Magic Yarn」行銷全世界。本年度針對彈性、環保系列 PET 回收，生物可降解等做為推廣標的，同時佐以雪舞、雲彩、超細纖維、異形斷面等複合紗線作為推廣之產品。

(2)行銷規劃

A.多元行銷工具

邁步國際市場需要多元的行銷組合去達成銷售的目的。本年度，整合企業形象廣宣品企業形象影片、產品冊、服飾樣品甚至是體驗產品等多元行銷工具，協助業務在面對不同面向客戶時，可利用不同工具打動買主的心，獲得青睞。

B.國際媒體廣宣

藉由專業媒體廣宣增加市場的曝光度與增加公司知名度，進而吸引買主洽詢與採購。

C.國際市場拓銷

前進美國紐約功能性紡織品展 Functional Fabric Fair 於展會中發掘新客戶，拓展美國市場，讓新興外銷宜新公司從中獲得更多買主朋友。另為了鞏固越南市場深化 D2D 拜訪外，除了持續協助滿足當地原有客戶對客製化產品的

需求外，另外提供我方持續開發的新產品給原有客戶，維持我方供貨佔有率。

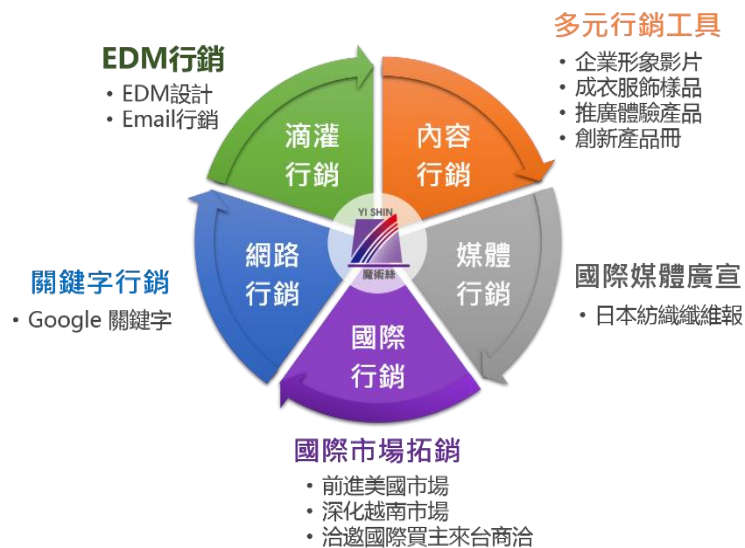
D.EDM 行銷

維持客戶關係除了管理客戶資訊外，還要能主動追蹤、定期或不定期發送公司以及產品 EDM，更要適時地關懷客戶解決疑難雜症，透過不斷傳遞訊息，建立良善的客戶關係。透過良善客戶關係適時傳達業務人員對於客戶關懷以及拜訪時序，藉以獲得客戶信賴。

F.關鍵字行銷

利用搜尋引擎進行品牌或產品曝光的行銷策略，當潛在客戶搜尋產品或名稱時，可以有機會脫穎而出。配合優化後的形象企業網站相對也提升宜新公司與產品的曝光度，進而增加公司知名度。

魔術絲品牌及其產品國際行銷計畫



(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；%

項目 \ 年度	108 年度
研發費用(A)	2,472
營業收入淨額(B)	1,450,282
佔營收淨額比例(A)/(B)	0.17%

2.最近五年度開發成功之技術或產品

年度	產品類別	研發成果及效益說明
103年	聚酯彈性包覆紗	結合化纖加工技術與彈性紗跨領域製程技術，節省大量人工與能源，同時大幅提升彈性紗良率達98%。
104年	尼龍彈性包覆紗	克服尼龍纖維剛性高不易使用空氣包覆紗生產方式的限制，實現運用在運動及健身服飾、游泳衣等高檔服飾需求。
	機能性彈性料材	結合異斷面纖維素材，完成以功能性需求為主的彈性機能布料，包含吸濕排汗、保溫保暖、涼爽乾燥，實現高彈力、高伸縮性、高包覆性等滿足戶外運動休閒的機能需求。
	親膚性衣著包覆材	開發更細緻的POLY與NYLON產品，符合快時尚需求的輕薄舒適，纖維布料直接接觸人體皮膚，符合細緻輕柔，保溫排汗，更不須多次加工即可達到輕度防水與容易保持乾燥的舒適感。
	超細纖維良率提升(30/72)	運用高端人造纖維特性及假撚技術之結合，具有輕柔觸感及彈性效果，適合應用於褲料、襯衫、運動休閒服飾及風衣外套等。
105年	原抽色紗(Dope-Dye)一道式包覆製程	突破傳統紡織布料一定要染色思維，進階生產原抽色紗直接復合成高品質彈性包覆紗，符合環保世代。
	三明治彈性包覆鞋材	運用新技術大幅提高彈性纖維的耐磨特性，同時提高製造良率，減少不必要的加工流程與次數，降低廢料產生，符合環保意念。
106年	超細纖維雙色調聚酯彈性包覆紗	結合多道式生產技術，克服多材料復合彈性纖維無法持續生產的障礙，完成可客製化連續生產技術，協助品牌商開拓專屬服飾特色與機能。
	環保回收包覆紗	評估綠色環保與品牌客戶社會責任的意念，符合回收減塑再生利用的原則下，重新賦予彈性機能，大幅提高環保回收纖維的附加價值與環境保護的社會責任。
	鞋面彈性網布	完成戶外用品輕巧時尚的需求特色，專屬品牌需求客製化材料，符合消費者個人獨有專屬特色。
	Nylon66彈性紗	早期N66多用傳統包紗進行生產，當運動休閒加時尚的服飾成為流行趨勢，讓運動休閒即不失去華麗的表現，走在前衛的時尚風。
107年	可控制變頻異色調彈性	多色調彈性包覆紗的3.0版，針對客製化需求設定，使商

年度	產品類別	研發成果及效益說明
	包覆紗	品材料的選擇更加多元，強烈的色彩對比與彈性貼身包覆特性，大幅使用在戶外運動休閒服飾，滿足各項高強度體育選手服裝需求。
	陽離子可染多色調彈性紗	強調高色牢度，善用纖維染色鮮豔與不易退色的特性，結合彈性紗機能，主打休閒風氣與色彩多樣的流行趨勢，滿足消費者需求。
	異色調彈性刷毛布	利用纖維材料的多樣性來顯現其獨特變化的特性，並提供市場設計師更多的材料選擇，廣泛運用於褲料、外套及家飾等用途。
	單染雙色包覆紗	只需使用單一染色，即可獲得雙色調的麻花效果，多運用在運動休閒服飾，擁有柔軟、舒適、輕薄及彈性之特色。
108年	異縮率彈性紗	FDY紗生產彈性包覆紗、粗丹尼彈性紗生產(1400D以上)、異縮率彈性紗。
	消費後環保塑料加工再生纖維	銜接寶特瓶環保回收再製纖維的衍生產品，為加速可分解塑料纖維，同時擁有POLY的強度特性，亦可加速在環境中的裂解程度，為新一代的環保纖維素材。
	抗菌纖維開發	針對醫療抗菌議題始終存在，於10月份與上游原料商合作開發相關DTY產品，重點為醫療檢驗報告及產品品質再現與穩定性，持續改良中。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫

- (1)持續創新，掌握彈性包覆紗新技術發展方向，提高生產競爭力，根留台灣，放眼全球市場，研發設計及技術根留台灣，以高品質服務全球知名客戶。
- (2)上、中、下游產業合作
 - A.基於原料多替代供應管道、長期與供應商採購合作關係，本公司可確保取得較合理之原料價格與交貨時效。
 - B.本公司對供應商進行評鑑及合約管理要求，強化供應鏈能力。
 - C.提供客戶更高價值的服務
 - (A)朝符合客戶需求的趨勢發展，同時更確保品質，縮短交期，達到客戶需求。
 - (B)與世界頂尖供應商合作，結合創新技術研發紗種，拉大與同業間的差異，提升整體價值鏈的價值。

2.長期業務發展計畫

- (1)結合客戶協同設計，共創價值
 - A.全力協助客戶發展新市場，藉由客戶成長帶動公司業績成長。
 - B.研發人員協同客戶開發樣紗，提前預測客戶需求，導入逆向思考方式，預估終端商品流行趨勢，從而開發適當的材料結合織物組織，以滿足消費市場需求

為目的，深化與客戶間關係，共創雙贏價值。

B.迎合全球環保意識的潮流，永續經營(Sustainability)發展環保概念

本公司早已取得全球再生回收標準認證 GRS，並在今年進階升等為 2020 GRS Version 4.0 全球再生回收標準認證，配合全球環保意識的潮流，積極發展再生纖維與環保產品 (Recycle Product)，與客戶共同開發回收再生原料，促進環保意識，善盡社會責任，回收再生纖維產品以保護地球。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 區域別		107年度		108年度	
		金額	比重(%)	金額	比重(%)
內銷		1,360,663	86.24	1,305,872	90.04
外銷	亞洲(註)	217,129	13.76	144,410	9.96
合計		1,577,792	100.00	1,405,282	100.00

註：包括越南、日本、泰國及印尼等。

2.市場占有率

本公司主要從事彈性包覆紗及各種線紗之製造及銷售，為全球知名運動及戶外品牌供應鏈，在此類產品領域產量及金額均位居領先地位，依據經濟部統計局之資料，107 年我國聚酯彈性複合紗之銷售值為 2,268 百萬元，以本公司當年度彈性包覆紗內銷之營業收入 704 百萬元計算，推估本公司於國內市場之占有率約為 38.76%

3.市場未來之供需狀況與成長性

在需求方面，依據紡拓會引用市場調查機構 Technavio 之預估，基於全球消費者對於身體健康的維護認知，並積極參與各項運動、戶外休閒等活動，預測全球運動及健身服飾市場規模至 2018 年將達 1,800 億美元，2016~2020 年平均複合年成長率將達 4.34%，故在全球機能性運動服飾、戶外服飾市場的發展前景仍有成長空間下，將有利於機能性紡織品出貨表現，作為其原料的超細丹尼彈性紗的需求也在不斷增加，使本公司彈性包覆紗供應量逐年增加，以符合客戶的成長需求。在供給方面，面對需求不斷增加，惟有結合上游機能性原料、下游客戶市場通路建立、資訊交流共享、生產技術、產能及品質等完成一條龍生產模式的策略結盟，組成纖維產業國家隊，才能共同面對國際市場的嚴峻考驗，俾獲得品牌大廠青睞而持續合作，維持利潤成長。

因此，過去數年本公司業績逐年成長，預測未來數年彈性包覆紗的增長需求仍然暢旺，故本公司聚焦客製化、機能性及功能性的紗種研發，市場成長性高，未來產業前景看好。

4.競爭利基

(1)精簡生產工具及高度客製化開發

本公司經獨家特殊加工處理技術工法，將生產工序減化成一道式，降低生產成

本，且生產速度高於業界二道式加工 20%，研發出符合下游布廠客製化需求的高品質多功能性紗種，並與流行設計時尚結合，將其推廣至全球知名品牌。

(2)提供高品質產品，經營自有品牌魔術絲

本公司以自有品牌「魔術絲」供應全球知名大廠，並與其共同設計開發應用產品，與客戶建立互信合作之夥伴關係。本公司以配合客戶多樣化需求，能快速交貨提供客戶品質良好且穩定的產品，可滿足客戶從原料到成品全方位之服務需求，且本公司經營管理階層具多年紡織銷售製造經驗，深耕市場，專業性獲得品牌大廠高度肯定，在彈性包覆紗領域逐漸累積品牌知名度及價值。

(3)創造高附加價值產品

本公司以自有技術生產多功能性紗種，產品具創新及高附加價值，具較強之競爭能力。本公司機台變化性高，生產達經濟規模，可應付成衣品牌快速時尚需求。且本公司與上游廠商合作密切，對於原料採購具有價格優勢，可增加產品競爭能力並降低產品異常，進而提升產品價值。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

- A.原料來源穩定：建立多管道供應商來源，原料供給數量、價格平穩，尚無寡占壟斷貨源問題。
- B.技術領先：本公司工廠幹部均在加工絲行業服務多年，製造技術、研發能力及管理能力均優於同業。
- C.生產機台：彈性包覆紗產能規模為業界最大，且陸續引進高生產效率機型，由現場與研發人員一同改造新設備投入生產。

(2)不利因素及因應對策

A.勞工的工資成本持續向上攀升

本公司係紡織製造業，其生產流程需具有一定數量之技術人員，受到政府勞動政策之影響，基本工資逐年調漲及勞基法新制上路，使企業人力成本逐年上揚，製造成本提高，亦使獲利空間受到壓縮。

因應對策

(A)節省成本

為提高自動化設備，編列 2 億預算汰舊換新，新增新型 TMT 自動化假撚機，增加特殊機器、自動化機器和輔助工具等以減少人工用工數並降低成本，同步加強工廠管理，提升生產效率，減少浪費、等待和損耗。

(B)加強員工訓練

增加內部員工教育訓練時數，使生產、製程、品保、維修等專業技術及經驗得以傳承與分享精進，從而提升員工整體生產力。

B.人才來源及穩定性等因素，人才若斷層將造成營運風險增高

紡織製造生產流程需招募一定數量之技術人員進行操作，以維持產線順暢及

運作，惟本公司所在地區係屬勞動人口外移地區，新進員工亦受環境、辛苦程度、薪資、工作吸引力等因素影響，極易頻繁流動，造成企業員工不穩定，間接使生產和產品品質穩定性受到影響。

因應措施

(A)加強員工福利

持續加強現有員工福利照顧措施，並研究建立員工分紅獎酬制度，將公司獲利與優秀員工共享，以凝聚對公司向心力。

(B)儲備幹部

a.本公司與鄰近彰化地區之大葉大學、建國科大等洽談建教合作事宜，提供獎助學金及實習、就業機會，培養新進人才。

b.廠內優秀員工提升為管理幹部，使人員升遷透明，激勵員工向心力。

C.部分紡織業下游紡紗及織布廠關廠或外移到中國大陸及東南亞，影響上游聚酯加工絲發展。

面對台灣地區人事成本逐年上揚，目前台灣紡織業以中上游為主力，成衣等下游廠商因屬勞力密集產業，紛紛外移至海外工資低廉的地區進行生產，連帶影響紗品採購隨之外移，伴隨國內產能萎縮，產值下降，亦影響生產鏈大幅縮減。

因應措施

(A)加強與品牌客戶的互動，直接與終端客戶合作，提高業務銷售量及單源的穩定度，積極掌握主力及潛力客群。

(B)積極拓展外銷市場，研發及轉型生產高附加價值之產品，加快腳步開發出較具特色及差異化產品，以增加對客戶的吸引力。

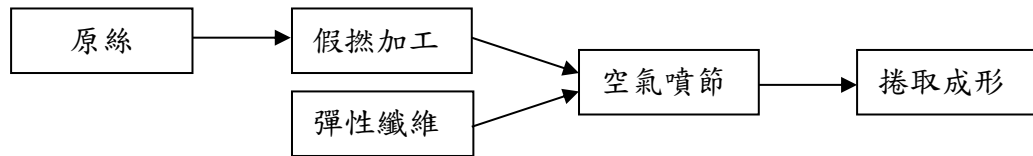
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之用途

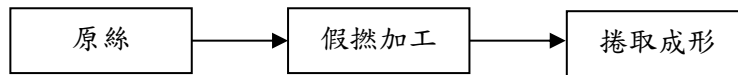
主要產品	重要用途
彈性包覆紗	彈性褲料、西服外套、運動T恤、韻律服裝、包覆鞋材、成衣服飾、彈性網布、彈性三明治鞋材
加工絲	針織機能布、平織防風透氣外套、無縫內衣、高爾夫褲料、泳裝、休閒服
特殊紗	變頻複合花紋褲料、多色調複合布料、異素材複合布料

2.主要產品之產製過程

(1)彈性包覆紗



(2)加工絲



(三)主要原料之供應狀況

本公司主要原料包括聚酯纖維、尼龍纖維及聚胺酯纖維(彈性纖維)，供應廠商主要多為國內信譽良好之上市公司，貨源穩定、品質優良且按期交貨，本公司除與供應商間長期保持穩定及緊密的合作關係外，同時亦定期進行供應商評鑑，以期獲得良好品質的貨源供應，此外，本公司對多數原料大多維持兩家以上合格供應商，供貨來源尚屬分散，故原物料來源及數量應不虞匱乏。

原料	原料品名	供應情形
主料	聚酯纖維、尼龍纖維	穩定、品質佳，按期交貨，供應情形良好
副料	聚胺酯纖維(Spandex)	穩定、品質佳，按期交貨，供應情形良好

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

1.最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元；%

年度 項次	107年度				108年度			
	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	宏洲	368,700	37.21	無	宏洲	306,664	33.10	無
2	南紡	110,414	11.14	無	遠東紡織	203,699	21.99	無
3	宜興	107,070	10.81	無	南紡	139,750	15.08	無
4	其他	404,569	40.84	-	其他	276,344	29.83	-
	進貨淨額	990,753	100.00	-	進貨淨額	926,457	100.00	-

增減變動原因說明：108年度長纖高價值環保紗因應品牌環保訴求快速成長，而對遠東紡織之環保原絲採購量增加。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元；%

年度 項次	107年度				108年度			
	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	新湖	180,300	11.43	無	-	-	-	-
2	其他	1,397,492	88.57	無	其他	1,450,282	100.00	無
	銷貨淨額	1,577,792	100.00	—	銷貨淨額	1,450,282	100.00	—

增減變動原因說明：新湖主要市場在越南，108年度因中國產品大量銷往越南，拉大越南當地加工絲與台灣加工絲的差價，導致新湖部份加工絲改由越南當地採購所致。

(五)最近二年度生產量值

單位：噸；新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	107年度			108年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
彈性包覆紗	9,235	8,531	801,119	8,789	6,887	608,830
加工絲	8,416	7,587	474,606	15,283	11,926	751,608
合計	17,651	16,118	1,275,725	24,072	18,813	1,360,438

增減變動原因說明：108年生產量高於107年，主要係本公司108年度增購3台假撚機所致。

(六)最近二年度銷售量值

單位：噸；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要產品	107年度				108年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
彈性包覆紗	7,361	878,701	1,366	194,935	6,057	704,076	453	77,871
加工絲	8,014	474,434	245	21,077	10,805	595,101	710	66,539
其他	186	7,528	19	1,117	164	6,695	-	-
合計	15,561	1,360,663	1,630	217,129	17,027	1,305,872	1,163	144,410

增減變動原因說明：108年度銷售數量高於107年度，但銷售金額卻較107年度略減，主要係因108年度受中美貿易戰影響及原料取得成本下降而調降產品售價所致。

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

單位：人

年度		107年度	108年度	109年3月31日
員 工 人 數	研發部門	1	1	5
	業務部門	9	9	7
	管理部門	25	26	27
	製造部門	147	142	142
	合計	182	178	181
平均年齡		43	44	40
平均服務年資		4	5	5
學 歷 分 佈 比 率	博士	0%	0%	0%
	碩士	2.20%	2.81%	3.31%
	大專	26.92%	27.53%	29.28%
	高中	51.65%	51.12%	49.18%
	高中以下	19.23%	18.54%	18.23%

四、環保支出資訊

- (一)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：無。

五、勞資關係

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

1.員工福利措施

(1)公司提供之福利措施

員工之婚、喪、生育及因公受傷予以各項補助、生日及年節禮金、成績優秀子女獎學金，辦理年度員工健康檢查、語文進修課程、定期員工旅遊活動、尾牙聚餐摸彩，以調劑員工身心並加強員工間之聯誼。

(2)職工福利委員會

本公司已依職工福利金條例成立職工福利委員會，統籌各項職工福利，按季召開職工福利委員會議，每年度編列預算及規劃福利措施。

2.員工進修、訓練

本公司針對新進員工給予職前訓練，幫助新進人員早日熟悉工作環境並及早進入狀況，另外依員工之工作需求，再配合員工的專長培養專業知識及技能，使其發揮職能，以提高員工之工作績效。

3.員工退休制度與其實施情形

為使本公司員工在職時能安心工作，並維護其退休後生活，本公司全體員工均適用勞退新制，本公司係依據勞工退休金條例及相關規定辦理。每月依個人薪資提繳6%存入勞保局勞工退休金專戶，若勞工有自願提繳者亦依其自願提繳申請書(提繳率上限6%)將其提繳金額存入相同帳戶中，並依退休金條例之規定辦理退休相關事宜。

4.勞資間之協議情形

本公司之各項規定皆依勞動基準法為遵循準則，並秉持「勞資一體」之理念，著重合理化、人性化的管理，建立順暢之溝通管道，維持勞資雙方良好關係，共同創造生產力，分享利潤，建立穩定和諧的勞資關係，故本公司最近年度及截至本公開說明書刊印日止，並無重大勞資糾紛發生。

5.各項員工權益維護措施

本公司訂有工作規則及各種管理規章制度，內容明訂員工權利義務及福利項目，以維護員工權益。

(二)列明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，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
融資合約	臺灣銀行股份有限公司	107/5/23~122/5/23	彰化花壇土地廠房抵押借款	購置廠房為限
融資合約	第一銀行股份有限公司	107/3/21~127/3/21	內湖德孚大樓公司用房地抵押借款	購置商業用不動產為限
融資合約	第一銀行股份有限公司	108/5/31-113/5/21	TMT假撚機3台	購置機器設備為限

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則

1.簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度		最近五年度財務資料				
項目		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流動資產		不適用	607,827	851,708	569,759	573,838
不動產、廠房及設備			108,508	92,082	1,222,342	1,323,920
無形資產			0	0	0	0
其他資產			10,750	26,218	15,028	5,092
資產總額			727,085	970,008	1,807,129	1,902,850
流動負債	分配前		282,853	187,322	185,169	193,796
	分配後		342,853	295,322	293,169	265,796
非流動負債			973	47	770,000	835,574
負債總額	分配前		283,826	187,369	955,169	1,029,370
	分配後		343,826	295,369	1,063,169	1,101,370
歸屬於母公司業主之權益			443,259	782,639	851,960	873,480
股本			200,000	360,000	360,000	360,000
資本公積			14,000	134,000	134,000	134,000
保留盈餘	分配前		221,383	279,066	357,999	379,584
	分配後		161,383	171,066	249,999	307,584
其他權益			7,876	9,573	(39)	(104)
庫藏股票			0	0	0	0
非控制權益			0	0	0	0
權益總額	分配前		443,259	782,639	851,960	873,480
	分配後		383,259	674,639	743,960	801,480

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

2.簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 項目	最 近 104 年	五 年 105 年	度 106 年	財 務 107 年	資 料 108 年
營業收入	不適用	1,728,673	1,592,835	1,577,792	1,450,282
營業毛利		164,003	229,018	258,894	219,749
營業（損）益		113,307	183,599	208,589	165,008
營業外收入及支出		36,538	5,929	9,934	-4,755
稅前淨利（損）		149,845	189,528	218,523	160,253
繼續營業單位 本期淨利		116,858	157,683	173,675	129,585
停業單位損失		0	0	0	
本期淨利（損）		116,858	157,683	173,675	129,585
本期其他綜合損益 （稅後淨額）		(4,044)	1,697	(6,539)	(65)
本期綜合損益總額		112,814	159,380	167,136	129,520
淨利歸屬於 母公司業主		116,858	157,683	173,675	129,585
淨利歸屬於非控制權益		0	0	0	0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主		112,814	159,380	167,136	129,520
綜合損益總額歸屬 於非控制權益		0	0	0	0
每股盈餘（元）		4.87	5.63	4.82	3.60

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

(二)簡明資產負債表及綜合損益表資料-採用企業會計準則

1.簡明資產負債表-採用企業會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流動資產		600,937	607,827	不適用		
不動產、廠房及設備		27,896	108,508			
無形資產		0	0			
其他資產		148,453	10,750			
資產總額		777,286	727,085			
流動	分配前	334,169	282,853			
負債	分配後	394,169	342,853			
長期負債		48,600	0			
其他負債		4,071	973			
負債	分配前	386,840	283,826			
總額	分配後	446,840	343,826			
股本		200,000	200,000			
資本公積		14,000	14,000			
保留	分配前	164,526	221,383			
盈餘	分配後	104,526	121,383			
金融資產未實現損益		11,920	7,876			
累積換算數		0	0			
未認列為退休金成本之淨損失		0	0			
權益	分配前	390,446	443,259			
總額	分配後	330,446	383,259			

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

2.簡明綜合損益表-採用企業會計準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
營業收入	1,988,414	1,728,673	不適用		
營業毛利	187,865	164,003			
營業損益	139,677	113,306			
營業外收入及利益	28,161	38,182			
營業外費用及損失	84	1,644			
繼續營業部門稅前損益	167,754	149,844			
繼續營業部門損益	142,843	116,857			
停業部門損益	0	0			
非常損益	0	0			
會計原則變動之累積影響數	0	0			
本期損益	142,843	116,857			
每股盈餘	7.14	4.87			

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

(三)簡明資產負債表及損益表資料-採用我國財務會計準則

1.簡明資產負債表-採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度		最近五年度財務資料				
			104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流動資產			600,937	不適用			
固定資產			172,706				
無形資產			0				
其他資產			3,643				
資產總額			777,286				
流動負債	分配前		334,169				
	分配後		394,169				
長期負債			48,600				
其他負債			4,071				
負債總額	分配前		386,840				
	分配後		446,840				
股本			200,000				
資本公積			14,000				
保留盈餘	分配前		164,526				
	分配後		104,526				
金融資產未實現損益			11,920				
累積換算數			0				
未認列為退休金成本之淨損失			0				
權益總額	分配前		390,446				
	分配後		330,446				

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

2.簡明總合損益表-採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
營業收入		1,988,414	不適用			
營業毛利		187,865				
營業損益		139,677				
營業外收入及利益		28,171				
營業外費用及損失		94				
繼續營業部門稅前損益		167,754				
繼續營業部門損益		142,843				
停業部門損益		0				
非常損益		0				
會計原則變動之累積影響數		0				
本期損益		142,843				
每股盈餘		7.14				

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

(四)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
104 年度	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩	無保留意見
105 年度	安侯建業聯合會計師事務所	連淑凌	無保留意見
106 年度	安侯建業聯合會計師事務所	陳宗哲	無保留意見
107 年度	安侯建業聯合會計師事務所	陳宗哲、池世欽	無保留意見
108 年度	安侯建業聯合會計師事務所	陳宗哲、池世欽	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析-國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
財務結構 (%)	負債占資產比率			39.04	19.32	52.86	54.10
	長期資金占不動產、廠房及設備比率			408.50	849.94	132.69	129.09
償債能力 (%)	流動比率			214.89	454.68	307.70	296.10
	速動比率			127.81	331.56	185.23	163.50
	利息保障倍數			92.15	729.95	27.59	11.89
經營能力	應收款項週轉率(次)			6.98	7.12	8.12	7.73
	平均收現日數			52.31	51.28	44.96	47.19
	存貨週轉率(次)			7.25	6.52	6.41	5.47
	應付款項週轉率(次)			9.38	10.34	12.33	14.25
	平均銷貨日數			50.37	55.96	56.90	66.71
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		不適用	25.35	15.88	2.40	1.14
	總資產週轉率(次)			2.30	1.88	1.14	0.78
獲利能力 (%)	資產報酬率(%)			15.72	18.61	12.98	7.62
	權益報酬率(%)			28.03	25.73	21.25	15.02
	稅前純益占實收資本比率(%)			74.92	52.65	60.70	44.51
	純益率(%)			6.76	9.90	11.01	8.94
	每股盈餘(元)			4.87	5.63	4.82	3.60
現金流量 (%)	現金流量比率(%)			22.66	113.70	122.13	62.71
	現金流量允當比率(%)			8.77	48.97	31.37	27.23
	現金再投資比率(%)			0.88	18.71	7.04	0.79
槓桿度	營運槓桿度			2.33	1.82	1.69	1.33
	財務槓桿度			1.01	1.00	1.04	1.10

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：主係購買不動產、廠房及設備並向銀行辦理長期借款致利息支出增加而利息保障倍數下降。
- 2、不動產、廠房及設備週轉率：主要係購機器設備設備增加致不動產、廠房及設備週轉率下降。
- 3、總資產週轉率：主要係購機器設備設備致總資產增加致總資產週轉率下降。
- 4、資產報酬率：主要係購買機器設備致總資產增加致資產報酬率下降。
- 5、權益報酬率：主要係 108 年度本期淨利下降所致。
- 6、稅前純益占實收資本比率(%)：主要係 108 年度本期淨利下降所致。
- 7、現金流量允當比率：主要係 108 年資本支出增加致現金流量允當比率下降。
- 8、現金再投資比率：主要係 108 年資本支出增加致現金再投資比率下降。
- 9、營運槓桿度：主要係 108 年營收入淨額下降致營運槓桿度下降。

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註：計算公式列示如下：

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＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

2.財務分析-企業會計準則

分析項目		年度					財務 分 析
		最 近 104年	五 年 105年	度 106年	財 務 107年	分 析 108年	
財務結構 (%)	負債佔資產比率	49.77	39.04	不適用			
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1573.83	408.50				
償債能力 (%)	流動比率	179.83	214.89				
	速動比率	109.48	127.81				
	利息保障倍數	1996.13	92.13				
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.72	6.98				
	平均收現日數	41.84	52.31				
	存貨週轉率(次)	10.59	7.25				
	應付款項週轉率(次)	9.91	9.38				
	平均銷貨日數	34.47	50.37				
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	142.09	25.35				
	總資產週轉率(次)	3.21	2.30				
獲利能力 (%)	資產報酬率(%)	23.10	15.72				
	權益報酬率(%)	50.96	28.03				
	稅前純益占實收資本額比率(%)	83.88	74.92				
	純益率(%)	7.18	6.76				
	每股盈餘(元)	7.14	4.87				
現金流量 (%)	現金流量比率(%)	(12.64)	20.43				
	現金流量允當比率(%)	(6.99)	7.93				
	現金再投資比率(%)	(17.24)	(0.48)				
槓桿度	營運槓桿度	2.10	2.33				
	財務槓桿度	1.00	1.01				
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)：不適用。							

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註：分析項目之計算公式如下：

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＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = $365 / \text{存貨週轉率}$ 。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均不動產、廠房及設備淨額}$ 。

(7) 總資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均資產總額}$ 。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。

(2) 權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均權益淨額}$ 。

(3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。

(4) 每股盈餘 = $(\text{歸屬於母公司之損益} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。

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

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

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

3.財務分析-我國財務會計準則

分析項目			年度	最	近	五 年 度 財 務 分 析		
			104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		49.77	不適用				
	長期資金占固定資產比率		254.22					
償債能力 (%)	流動比率		179.83					
	速動比率		109.48					
	利息保障倍數		1996.13					
經營能力	應收款項週轉率(次)		8.72					
	平均收現日數		41.84					
	存貨週轉率(次)		10.59					
	應付款項週轉率(次)		9.91					
	平均銷貨日數		34.47					
	固定資產週轉率(次)		23.01					
	總資產週轉率(次)		3.21					
獲利能力 (%)	資產報酬率(%)		23.10					
	股東權益報酬率(%)		50.96					
	占實收資本額比率(%)	營業利益	69.84					
		稅前純益	83.88					
	純益率(%)		7.18					
	每股盈餘(元)		7.14					
現金流量 (%)	現金流量比率(%)		(13.38)					
	現金流量允當比率(%)		(7.79)					
	現金再投資比率(%)		(17.24)					
槓桿度	營運槓桿度		2.10					
	財務槓桿度		1.00					
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)：不適用。								

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註：分析項目之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益總額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款餘項。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益總額。

(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

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇八年度之決算表冊包含營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經董事會委任安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報告及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

宜新實業股份有限公司一〇九年股東常會

宜新實業股份有限公司

審計委員會召集人：蔡練生



中 華 民 國 一〇九 年 四 月 十 五 日

- 四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱第 73 頁至第 114 頁。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱第 73 頁至第 114 頁。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，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、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107 年度	108 年度	差異	
			金額	%
流動資產	569,759	573,838	4,079	0.72
不動產、廠房及設備	1,222,342	1,323,920	101,578	8.31
無形資產	0	0	0	0.00
其他資產	15,028	5,092	(9,936)	(66.12)
資產總額	1,807,129	1,902,850	95,721	5.30
流動負債	185,169	193,796	8,627	4.66
非流動負債	770,000	835,574	65,574	8.52
負債總額	955,169	1,029,370	74,201	7.77
股本	360,000	360,000	0	0.00
資本公積	134,000	134,000	0	0.00
保留盈餘	357,999	379,584	21,585	6.03
其他權益	(39)	(104)	(65)	166.67
非控制權益	0	0	0	0.00
權益總額	851,960	873,480	21,520	2.53
重大變動項目說明(針對差異金額達 10,000 仟元且變動比例達 20%者)：無				

二、財務績效

(一)最近兩年度營業收入、營業純益及稅前純益變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107 年度	108 年度	差異	
			金額	%
營業收入	1,577,792	1,450,282	(127,510)	(8.08)
營業毛利	258,894	219,749	(39,145)	(15.12)
營業利益	208,589	165,008	(43,581)	(20.89)
營業外收入及支出	9,934	(4,755)	(14,689)	(147.87)
稅前淨利	218,523	165,253	(53,270)	(24.38)
所得稅費用	44,848	30,668	(14,180)	(31.62)
本期淨利	173,675	129,585	(44,090)	(25.39)
本期其他綜合損益	(6,539)	(65)	6,474	(99.01)
本期綜合利(損)益總額	167,136	129,520	(37,616)	(22.51)
重大變動項目說明(差異金額達 10,000 仟元且變動比例達 20%者)：				
1、營業利益:主要係營業收入減少所致。				
2、營業外收入及支出:主要係 108 年處份透過損益金融資產負債利益較 107 年度少,另 108 年因借款而產生之利息支出較 107 年度多所致。				
3、本期淨利: 主要係營業收入減少所致。				

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司係依據客戶之預估需求、考量整體市場環境、產能規畫及過去經營成果而訂定年度銷售目標，且為因應市場多元需求，於 108 年下半年度完成 3 部假撚機安裝及投產，藉以提升產能及銷售量，預期本公司未來年度之銷售額應可穩定成長。

本公司將隨時注意市場需求、經濟景氣及產品報價等變動情事，密切掌握景氣及市場需求之脈動，並致力於產能及財務資金運用，以因應業務成長並能有更佳的经营成果展現。

三、現金流量

(一)最近年度(108 年度)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107 年度	108 年度	差異	
			金額	%
營運活動之淨現金流入(流出)	226,139	121,522	(104,617)	(46.26)
投資活動之淨現金流入(流出)	(1,152,580)	(138,009)	1,014,571	(88.03)
籌資活動之淨現金流入(流出)	661,953	12,088	(649,865)	(98.17)
變動分析：				
1、營運活動：主因係 108 年度銷貨收入淨額降低及年底存庫因適逢次月春假，客戶要求延後交期致現金流入減少。				
2、投資活動：108 年現金流出較 107 年度減少主要係 107 取得不動產、廠房及設備致現金流出，108 而僅設備支出。				
3、籌資活動：108 年現金流出較 107 年度減少，主要係 107 年因向取得不動產、廠房及設備向銀行辦理長期借款所致				

(二)流動性不足之改善計畫

(三)未來一年(109 年度)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	全年來自營運活動之淨現金流量(2)	投資及籌資活動淨現金流量(3)	期末現金餘額(1)+(2)+(3)	現金不足之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
50,118	155,035	(140,519)	63,297	—	—
變動分析：					
1、營業活動：主係營業利益增加，現金流入相對增加。					
2、投資及籌資活動：主係償還借款及發放股利。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及其資金來源

單位：新台幣仟元

計畫	資金來源	實際或預計之資金運用情形	
		107 年度	108 年度
彰化縣花壇鄉土地及廠房	自有資金及銀行貸款	954,442	0
台北市內湖區瑞光路總公司	自有資金及銀行貸款	130,218	0
生產設備(TMT)3 部	自有資金及銀行貸款	0	106,502

(二)預計可能產生效益

本公司因應業務持續增加，新機台裝機後將可擴充產能並增加營運規模。

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：無。

六、風險事項應分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.最近年度利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司 108 年度利息支出為 14,718 仟元，占營業收入及稅前淨利比例分別為 1.01%及 9.19%，主係因購置廠房、辦公室及機器設備所需，向銀行辦理長期抵押借款，部分營運資金亦來自於銀行短期借款所致。本公司平時與各往來銀行持續保持良好並穩固之關係，俾利取得較低成本之資金，此外，隨時觀察金融市場利率變化對本公司資金之影響，以期隨時採取變通措施，往來之金融機構皆是國內外具有一定評比及規模之機構，另隨著本公司營運規模及獲利皆穩定成長，自有資金日漸充裕，故利率變動對本公司營收及獲利之影響，尚屬有限。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司銷貨及進貨交易計價幣別主要為新台幣。本公司 108 年度兌換利益為 302 仟元，占營業收入及稅前淨利之比例分別為 0.02%及 0.19%，顯示匯率變化對於本公司之營收及損益影響不大。本公司平時在外幣資金管理上採穩健保守的原則，隨時與經常往來銀行保持密切聯繫，並蒐集匯率相關之國際金融資訊，以期充分掌握匯率走勢，降低匯率變動對本公司整體所造成之影響。

(3)通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

近年來國內及全球並未有劇烈之通貨膨脹情形，本公司成立迄今亦未因通貨膨脹而產生重大影響，本公司平時即已密切注意原物料市場價格之變動，並與主要供應廠商保持良好之互動關係，藉以取得穩定且具市場競爭力的進貨價格，未來亦將持續密切觀察原物料價格變動趨勢，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司將與部分客戶溝通並取得同意後，適度調整銷貨價格、原物料庫存量及在適當低價點購入訂單所需庫存以因應之。

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

1.本公司專注本業經營，未從事高風險、高槓桿投資業務。

2.本公司已訂定「取得或處分資產處理準則」、「背書保證處理準則」及「資金貸與他人處理準則」等作業辦法，作為本公司從事相關行為之遵循依據。截至年報刊印日止，皆依據上述所訂定之政策及因應措施辦理。

3.本公司已訂定「衍生性金融商品交易管理辦法」，作為本公司從事相關行為之遵循依據。本公司一向專注於本業之經營，不從事套利與投機用途之投資，故自成立起未從事衍生性金融商品交易，無衍生性商品相關風險。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司除依照全球知名品牌各主要客戶所需，協助客戶持續投入各類特殊規格包覆紗開發，如：親膚性纖維包覆材、超細環保纖維包覆紗、Dope-dye 包覆紗系列，及高階抗菌親膚機能性纖維系列。

本公司預計投入研發費用金額係依新產品及新技術開發進度逐步編列，並視市場變化及新產品的研發進度持續投入研發經費，本公司每年預計投入研究開發的相關費用在新台幣 500 萬元以內，未來將視研發進度與結果調整研發費用之投入金額，以擴展本公司營運規模並增加競爭力。

(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

本公司隨時注意可能會影響公司業務及營運之政策與法令，並評估其對公司之影響並加以因應，最近年度及年報截至刊印日並未受到國內外重要政策及法律變動，而有影響公司財務業務之情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司持續投入適當資源研發新技術，並充分掌握產業脈動與產業變化，亦隨時觀察未來科技之脈動，適當調整經營策略。最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無科技改變及產業變化而對公司財務業務造成重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持穩健經營之企業精神，致力維持一貫之優良企業形象，並經由嚴格的內部控制及危機管理機制，有效防患於未然，確保企業永續經營，本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無企業形象改變造成危機處理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無併購計畫。惟將來若有併購計畫時，將依據相關法令之規定及本公司制定之相關管理辦法辦理之，以確實保障公司利益及股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、及可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無重大擴充廠房之情事。

(九)進貨或銷貨集中面臨之風險及因應措施

1.進貨方面

本公司 108 年度對第一進貨廠商進貨比重為 33.88%，進貨比重偏高，為降低進貨集中風險，除平時與國內外供應廠商建立良好合作關係外，並積極在新規格上分散使用其他可替代之材料，確保無供貨短缺之疑慮，並與品牌廠商簽訂配合高機能性產品開發之合約。

2.銷貨方面

本公司主要銷貨對象為紡織中下游的廠商，108 年度對前十大銷售客戶銷貨比重皆未超過 10%，顯見本公司銷貨尚屬分散，應無銷貨集中之情形，且本公司向來與客戶交易保持良好關係，除持續穩固既有客源及拓展銷售量以外，亦積極拓展開發新

產品、新客源，以有效分散客群及訂單，避免銷貨集中之風險。

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

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無經營權改變之情事。

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

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、股東權益或證券價格有重大影響之事項

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三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

股票代碼：4440

宜新實業股份有限公司
財務報告暨會計師查核報告
民國一〇八年度及一〇七年度

公 司 地 址：台北市內湖區瑞光路266號11樓
電 話：02-26576158



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

宜新實業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

宜新實業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報告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，足以允當表達宜新實業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報告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，與宜新實業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對宜新實業股份有限公司民國一〇八年度財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳財務報告附註四(十一)收入之認列；收入認列之說明，請詳財務報告附註六(十七)客戶合約之收入。



關鍵查核事項之說明：

宜新實業股份有限公司加工絲、原絲及強撚紗產品為營運之主要收入來源，而風險在於收入認列之真實性，因營運收入受到景氣波動之高度影響，因此，收入認列之測試為本會計師執行宜新實業股份有限公司財務報告查核重要評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之相關人工及系統控制，並針對銷售系統資料與總帳分錄進行核對及調節，及評估宜新實業股份有限公司之收入認列政策是否依相關公報規定辦理。

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳財務報告附註四(七)存貨認列；附註五存貨評價評估之說明，請詳財務報告附註六(六)存貨。

關鍵查核事項之說明：

宜新實業股份有限公司存貨可能因國際原物料價格之波動及市場供需情況可能會使產品的售價及銷售量有劇烈波動，故導致存貨之成本可能超過其淨變現價值之風險，因此，存貨評價之測試為本會計師執行宜新實業股份有限公司財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括檢視並抽樣驗證存貨庫齡報表，分析各期存貨庫齡變化情形，評估會計政策之合理性，另抽樣核對管理階層所採用之銷售價格及期後存貨市價變化情形，以評估管理階層提供存貨淨變現價值資訊之合理性，進而驗計該管理階層估計存貨備抵評價之正確性。

管理階層與治理單位對財務報告之責任

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財務報告，且維持與財務報告編製有關之必要內部控制，以確保財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報告時，管理階層之責任亦包括評估宜新實業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算宜新實業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

宜新實業股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報告之責任

本會計師查核財務報告之目的，係對財務報告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財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之金額或彙總數可合理預期將影響財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。



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

1. 辨認並評估財務報告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，惟其目的非對宜新實業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使宜新實業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報告使用者注意財務報告之相關揭露，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宜新實業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報告是否允當表達相關交易及事件。

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，決定對宜新實業股份有限公司民國一〇八年度財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳宗哲
邱世欽



證券主管機關：金管證審字第 1000011652 號
核准簽證文號：金管證審字第 1020000737 號
民國一〇九年三月六日



宜新實業股份有限公司

資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	108. 12. 31		107. 12. 31	
	金 額	%	金 額	%
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 50,118	3	54,517	3
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))	74,517	4	94,953	5
1150 應收票據淨額(附註六(四))	38,709	2	47,547	3
1170 應收帳款淨額(附註六(四))	152,882	8	135,896	8
1200 其他應收款(附註六(五))	632	-	6,177	-
1310 存貨－製造業(附註六(六))	246,270	13	203,541	12
1410 預付款項	10,709	-	23,225	1
1470 其他流動資產	1	-	3,903	-
	573,838	30	569,759	32
非流動資產：				
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(三))	3,803	-	3,868	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	1,323,920	70	1,222,342	68
1755 使用權資產(附註六(八))	1,099	-	-	-
1980 其他金融資產－非流動(附註八)	-	-	11,070	-
1990 其他非流動資產－其他	190	-	90	-
	1,329,012	70	1,237,370	68
資產總計	\$ 1,902,850	100	1,807,129	100

宜新實業股份有限公司

資產負債表(續)

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108. 12. 31		107. 12. 31	
	金 額	%	金 額	%
負債及權益				
流動負債：				
2102 銀行借款(附註六(九))	\$ 46,667	2	-	-
2130 合約負債—流動(附註六(十七))	-	-	847	-
2150 應付票據	40,587	2	73,208	3
2170 應付帳款	38,213	2	20,754	1
2200 其他應付款(附註六(七))	47,822	3	61,758	4
2230 本期所得稅負債(附註六(十四))	10,143	1	28,189	2
2280 租賃負債—流動(附註六(十一))	649	-	-	-
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十))	9,237	-	-	-
2300 其他流動負債	478	-	413	-
	193,796	10	185,169	10
非流動負債：				
2540 長期借款(附註六(十)及八)	834,663	44	770,000	43
2580 租賃負債—非流動(附註六(十一))	460	-	-	-
2645 存入保證金	451	-	-	-
	835,574	44	770,000	43
負債總計	1,029,370	54	955,169	53
業主之權益(附註六(十五))：				
3110 普通股股本	360,000	19	360,000	20
3200 資本公積	134,000	7	134,000	7
3310 法定盈餘公積	67,074	4	49,706	3
3320 特別盈餘公積	39	-	-	-
3350 未分配盈餘(或待彌補虧損)	312,471	16	308,293	17
3400 其他權益	(104)	-	(39)	-
權益總計	873,480	46	851,960	47
負債及權益總計	\$ 1,902,850	100	1,807,129	100

董事長：邱倉沛



(請詳 後附財務報告附註)
經理人：邱倉沛



會計主管：林志聰





宜新實業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十七))	\$ 1,450,282	100	1,577,792	100
5110	銷貨成本(附註六(六))	1,230,533	85	1,318,898	83
	營業毛利	219,749	15	258,894	17
	營業費用(附註六(十二)、(十三)、(十八)及七)：				
6100	推銷費用	24,566	2	21,489	1
6200	管理費用	27,703	2	27,886	2
6300	研究發展費用	2,472	-	930	-
	營業費用合計	54,741	4	50,305	3
	營業淨利	165,008	11	208,589	14
	營業外收入及支出(附註六(十一)、(十九))：				
7010	其他收入	8,586	1	5,759	-
7020	其他利益及損失	1,377	-	12,392	1
7050	財務成本	(14,718)	(1)	(8,217)	(1)
	營業外收入及支出合計	(4,755)	-	9,934	-
	繼續營業部門稅前淨利	160,253	11	218,523	14
7950	減：所得稅費用(附註六(十四))	30,668	2	44,848	3
	本期淨利	129,585	9	173,675	11
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	(65)	-	(6,539)	-
		(65)	-	(6,539)	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	(65)	-	(6,539)	-
	本期綜合損益總額	\$ 129,520	9	167,136	11
9750	基本每股盈餘(附註六(十六))(單位：新台幣元)	\$ 3.60		4.82	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(十六))(單位：新台幣元)	\$ 3.59		4.80	

董事長：邱倉沛



(請詳 後附財務報告附註)

經理人：邱倉沛



會計主管：林志聰





宜新實業股份有限公司

權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

							其他權益項目		
	股 本		保留盈餘				透過其他綜合	備供出售	權益總計
	普通股	資本公積	法定盈	特別盈	未分配	合 計	損益按公允價值	金融商品	
股 本	餘公積		餘公積	盈 餘	衡量之金融資產		未實現(損)益	未實現(損)益	
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 360,000	134,000	33,938	-	245,128	279,066	-	9,573	782,639
追溯適用新準則之調整數	-	-	-	-	9,573	9,573	10,185	(9,573)	10,185
民國一〇七年一月一日重編後餘額	360,000	134,000	33,938	-	254,701	288,639	10,185	-	792,824
本期淨利	-	-	-	-	173,675	173,675	-	-	173,675
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(6,539)	-	(6,539)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	173,675	173,675	(6,539)	-	167,136
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	15,768	-	(15,768)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(108,000)	(108,000)	-	-	(108,000)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	3,685	3,685	(3,685)	-	-
民國一〇七年十二月三十一日餘額	360,000	134,000	49,706	-	308,293	357,999	(39)	-	851,960
本期淨利	-	-	-	-	129,585	129,585	-	-	129,585
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(65)	-	(65)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	129,585	129,585	(65)	-	129,520
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	17,368	-	(17,368)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	39	(39)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(108,000)	(108,000)	-	-	(108,000)
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 360,000	134,000	67,074	39	312,471	379,584	(104)	-	873,480

董事長：邱倉沛



(請詳 後附財務報告附註)
經理人：邱倉沛



會計主管：林志聰





宜新實業股份有限公司

現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 160,253	218,523
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	50,592	34,307
攤銷費用	-	4,311
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(1,077)	(9,054)
利息費用	14,718	8,217
利息收入	(27)	(162)
股利收入	(5,796)	(3,707)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	-	(1,462)
收益費損項目合計	58,410	32,450
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淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	21,513	7,547
應收票據	8,838	13,263
應收帳款	(16,986)	8,584
其他應收款	5,545	(5,434)
存貨	(42,729)	4,146
預付款項	12,516	(281)
其他流動資產	3,902	(1,310)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(7,401)	26,515
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	(847)	499
應付票據	(32,621)	(18,963)
應付帳款	17,459	(7,119)
其他應付款	(16,231)	14,185
其他流動負債	65	114
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(32,175)	(11,284)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(39,576)	15,231
調整項目合計	18,834	47,681
營運產生之現金流入	179,087	266,204
收取之利息	27	162
收取之股利	5,796	3,707
支付之利息	(14,675)	(7,376)
支付之所得稅	(48,713)	(36,558)
營業活動之淨現金流入	121,522	226,139



宜新實業股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	108年度	107年度
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	-	21,685
取得不動產、廠房及設備	(148,979)	(1,172,605)
處分不動產、廠房及設備	-	9,500
其他金融資產減少(增加)	11,070	(11,070)
其他非流動資產	(100)	(90)
投資活動之淨現金流出	(138,009)	(1,152,580)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	80,000	-
短期借款減少	(33,333)	-
舉借長期借款	73,900	770,000
存入保證金增加(減少)	451	(47)
租賃本金償還	(930)	-
發放現金股利	(108,000)	(108,000)
籌資活動之淨現金流入	12,088	661,953
本期現金及約當現金減少數	(4,399)	(264,488)
期初現金及約當現金餘額	54,517	319,005
期末現金及約當現金餘額	\$ 50,118	54,517

董事長：邱倉沛



(請詳 後附財務報告附註)

經理人：邱倉沛



會計主管：林志聰



宜新實業股份有限公司
財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

宜新實業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國一〇二年六月二十一日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市內湖區瑞光路266號11樓。本公司主要營業項目為各種人造天然纖維及其製品之假燃織造加工買賣業務、各種原料材料及成品之進出口貿易業務及相關事業之經營投資。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告已於民國一〇九年三月六日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對財務報告造成重大變動。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日

本公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對財務報告造成重大變動。

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 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」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

本財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除附註四(九)有關會計變動之說明外，下列會計政策已一致適用於本財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」（以下簡稱「編製準則」）及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（以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」）編製。

(二)編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- (2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值金融資產。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司均係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)外 幣

外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損

益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於正常營業週期中清償該負債；
2. 主要為交易目的而持有該負債；
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。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其清償者，並不影響其分類。

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(六)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融

負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債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。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

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或交割日會計處理。

原始認列時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。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起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：

- 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。
- 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：

- 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。
- 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)金融資產減損

本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、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)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：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(例如違約風險發生超過金融工具之預期存續期間)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本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或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者)，本公司視為該債務證券之信用風險低。

若合約款項逾期超過六十天，本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九十天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司時，本公司視為該金融資產發生違約。

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。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二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十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本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：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

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)。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(5) 金融資產之除列

本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之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。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

本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) 權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3) 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。

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。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有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。

(七) 存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(八) 不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益係認列於損益。

2. 後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房 屋 及 建 築	5~50 年
機 器 設 備	2~10 年
運 輸 設 備	5 年

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(九)租 賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1. 租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)客戶於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)客戶於符合下列情況之一時，在整個使用期間取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2. 承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至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以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；

- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

本公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對機器設備租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3. 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。

若本公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

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十五號之規定分攤合約中之對價。

民國一〇八年一月一日以前適用

1. 出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。

2. 承租人

依租賃條件，當本公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬時，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。

(十)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

(十一)收入之認列

1. 客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品

本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

(2)財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十二)員工福利

確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。預付提撥數將導致退還現金或減少未來支付之範圍內，認列為一項資產。

(十三)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

1. 非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
2. 因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
3. 商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十四)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

(十五)部門資訊

營運部門係本公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與本公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由本公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本財務報告已認列金額有重大影響之資訊：無。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

(一)存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，本公司評估報導日存貨因正常損耗、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，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(六)。

評價流程

本公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融、非金融資產及負債。本公司針對公允價值衡量建立相關內部控制制度。並定期複核重大不可觀察之輸入值及調整。如果用於衡量公允價值之輸入值是使用外部第三方資訊(例如經紀商或訂價服務機構)，評價小組將評估第三方所提供支持輸入值之證據，以確定該評價及其公允價值等級分類係符合國際財務報導準則之規定。

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- (一)第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- (二)第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- (三)第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

若發生公允價值各等級間之移轉事項或情況，本公司係於報導日認列該移轉。

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(二十)，金融工具。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108. 12. 31	107. 12. 31
庫存現金	\$ 130	110
銀行存款	49, 988	54, 407
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 50, 118</u>	<u>54, 517</u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	108. 12. 31	107. 12. 31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
國內上市(櫃)公司股票	<u>\$ 74, 517</u>	<u>94, 953</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之透過損益按公允價值衡量之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108. 12. 31	107. 12. 31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具		
非流動：		
國內非上市(櫃)公司股票-億東纖維(股)公司	<u>\$ 3, 803</u>	<u>3, 868</u>

1. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司持有該等權益工具投資為策略性投資且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。

2. 本公司於民國一〇七年度因投資策略變動，出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之國內非上市(櫃)公司股票，處分時之公允價值為 21, 685 千元，累積處分利益計 3, 685 千元，故已將前述累積處分利益自其他權益移轉至保留盈餘。

3. 本公司民國一〇八年度度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

4. 信用風險及市場風險資訊

風險資訊請詳附註六(二十)。

5. 民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(四) 應收票據及應收帳款

	108. 12. 31	107. 12. 31
應收票據—因營業而發生	\$ 38,709	47,547
應收帳款—按攤銷後成本衡量	152,882	135,896
減：備抵損失	—	—
	<u>\$ 191,591</u>	<u>183,443</u>

1. 本公司針對所有應收票據及應收帳款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，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	108. 12. 31		
	應收票據及應收 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 170,891	—%	—
逾期 60 天以下	20,700	—%	—
合計	<u>\$ 191,591</u>		<u>—</u>

	107. 12. 31		
	應收票據及應收 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 183,443	—%	—

2. 民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司並無以應收款項作為抵押擔保。

(五) 其他應收款

	108. 12. 31	107. 12. 31
其他應收款—代墊電費	\$ —	4,763
應收營業稅退稅	—	1,034
其 他	632	380
	<u>\$ 632</u>	<u>6,177</u>

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十)。

(六) 存 貨

	108. 12. 31	107. 12. 31
原料	\$ 22,139	32,406
物料	1,052	1,046
在製品	12,375	15,421
製成品	206,977	150,690
商品存貨	3,727	3,978
合 計	<u>\$ 246,270</u>	<u>203,541</u>

1. 民國一〇八年度及一〇七年度，本公司認列為銷貨成本之組成明細如下：

	108 年度	107 年度
產製成本	\$ 1,234,635	1,321,457
下腳收入	(4,102)	(3,444)
存貨跌價及呆帳損失	-	885
	<u>\$ 1,230,533</u>	<u>1,318,898</u>

2. 民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(七) 不動產、廠房及設備

本公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	待 驗 設 備 及 未 完 工 程	總 計
成本或認定成本：							
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ 870,068	223,960	119,150	1,993	22,234	51,433	1,288,838
增 添	-	2,400	3,785	-	2,699	142,347	151,231
重 分 類	-	32,635	158,345	2,800	-	(193,780)	-
民國 108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 870,068</u>	<u>258,995</u>	<u>281,280</u>	<u>4,793</u>	<u>24,933</u>	<u>-</u>	<u>1,440,069</u>
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	-	124,843	1,993	167	3,580	130,583
增 添	870,068	223,960	5,334	-	21,810	51,433	1,172,605
處 分	-	-	(14,350)	-	-	-	(14,350)
重 分 類	-	-	3,323	-	257	(3,580)	-
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 870,068</u>	<u>223,960</u>	<u>119,150</u>	<u>1,993</u>	<u>22,234</u>	<u>51,433</u>	<u>1,288,838</u>
折舊及減損損失：							
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	5,332	51,786	1,107	8,271	-	66,496
折 舊	-	8,047	28,873	713	12,020	-	49,653
民國 108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>13,379</u>	<u>80,659</u>	<u>1,820</u>	<u>20,291</u>	<u>-</u>	<u>116,149</u>
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	-	37,603	775	123	-	38,501
折 舊	-	5,332	20,495	332	8,148	-	34,307
處 分	-	-	(6,312)	-	-	-	(6,312)
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>5,332</u>	<u>51,786</u>	<u>1,107</u>	<u>8,271</u>	<u>-</u>	<u>66,496</u>
帳面價值：							
民國 108 年 12 月 31 日	<u>\$ 870,068</u>	<u>245,616</u>	<u>200,621</u>	<u>2,973</u>	<u>4,642</u>	<u>-</u>	<u>1,323,920</u>
民國 107 年 1 月 1 日	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>87,240</u>	<u>1,218</u>	<u>44</u>	<u>3,580</u>	<u>92,082</u>
民國 107 年 12 月 31 日	<u>\$ 870,068</u>	<u>218,628</u>	<u>67,364</u>	<u>886</u>	<u>13,963</u>	<u>51,433</u>	<u>1,222,342</u>

1. 本公司於民國一〇七年一月十五日經董事會決議向德孚建設股份有限公司購買台北市內湖區之辦公大樓，交易總價款為 128,796 千元，係參考鑑價報告並經議價後決定。本公司於民國一〇七年三月二十七日完成過戶程序並支付全部價款。
2. 本公司於民國一〇七年二月十三日經董事會決議向宜進實業股份有限公司購買彰化縣花壇鄉之土地及廠房，交易總價款為 951,810 千元，係參考鑑價報告並經議價後決定。本公司於民國一〇七年三月二十八日完成過戶程序並支付全部價款。
3. 擔保

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

4. 本公司於民國一〇八年十二月三十一日，上述新增不動產、廠房及設備尚未支付價款為 2,252 千元，帳列其他應付款。

(八)使用權資產

本公司承租土地、機器設備等之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

	土 地	機器設備	合 計
使用權資產成本：			
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	-	-
增 添	581	1,457	2,038
民國 108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 581</u>	<u>1,457</u>	<u>2,038</u>
使用權資產之折舊及減損損失：			
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	-	-
本期折舊	65	874	939
民國 108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 65</u>	<u>874</u>	<u>939</u>
帳面價值：			
民國 108 年 12 月 31 日	<u>\$ 516</u>	<u>583</u>	<u>1,099</u>

本公司於民國一〇七年度以營業租賃承租辦公室、倉庫及工廠設備，請詳附註六(十二)。

(九)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	108.12.31	107.12.31
無擔保銀行借款	<u>\$ 46,667</u>	<u>-</u>
尚未使用額度	<u>\$ 198,250</u>	<u>-</u>
利率區間	<u>1.14%~1.34%</u>	<u>%</u>

本公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，均未有以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形。

(十)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

108. 12. 31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
擔保銀行借款	台幣	1.48%~1.67%	113~127	\$ 843,900
減：一年內到期部分				(9,237)
合 計				<u>\$ 834,663</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>

107. 12. 31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
擔保銀行借款	台幣	1.41%~1.72%	122~127	\$ 770,000
減：一年內到期部分				-
合 計				<u>\$ 770,000</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>

銀行借款之擔保品

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	108. 12. 31
流動	<u>\$ 649</u>
非流動	<u>\$ 460</u>

到期分析請詳附註六(二十)金融工具。

認列於損益之金額如下：

	108 年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 28</u>
短期租賃之費用	<u>\$ 440</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	<u>\$ 249</u>

認列於現金流量表之金額如下：

	108 年度
租賃之現金流出總額	<u>\$ 958</u>

1. 土地之租賃

本公司於民國一〇八年十二月三十一日承租土地作為倉庫，租賃期間通常為八年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

2. 其他租賃

本公司承運輸設備之租賃期間為一至二年間，部份租賃合約約定本公司於租賃期間屆滿時由本公司保證所承租資產之殘值。

另，本公司承租事務設備之租賃期間為一至五年間，該等租賃為短期或低價值標的租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十二)營業租賃

1. 承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租金付款情形如下：

	107. 12. 31
一年內	\$ 98
一年至五年	590
五年以上	49
	<u>\$ 737</u>

(1)本公司以營業租賃承租倉庫、工廠設備及事務設備等，租賃期間通常為一至五年，並附有於租期屆滿之續租權。

(2)民國一〇七年度營業租賃列報於損益之費用為 12,209 千元。

(十三)員工福利

確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為3,523千元及3,332千元，已提撥至勞工保險局。

(十四)所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度所得稅費用明細如下：

	108 年度	107 年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 30,668	41,051
調整前期之當期所得稅	-	406
未分配盈餘加徵	-	3,391
所得稅費用	<u>\$ 30,668</u>	<u>44,848</u>

2. 本公司民國一〇八年度及一〇七年度所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	108 年度	107 年度
稅前淨利	\$ 160,253	218,523
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	32,051	43,705
未認列暫時性差異之變動	(9)	(102)
免稅所得	(1,374)	(2,552)
前期高估	-	406
未分配盈餘加徵	-	3,391
	<u>\$ 30,668</u>	<u>44,848</u>

3. 遞延所得稅資產及負債

未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
可減除暫時性差異	\$ 2,213	2,212

本公司評估未來課稅情形，認為部份所得稅可抵減項目非屬很有可能實現，故未認列為遞延所得稅資產。

4. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

(十五) 資本及其他權益

1. 普通股之發行

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為500,000千元，每股面額10元，已發行股份皆為36,000千股。所有已發行股份之股款均已收取。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
發行股票溢價	\$ 134,000	134,000

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，將撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損，依法提撥百分之十法定盈餘公積後，依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積，其餘併同以往年度未分派盈餘，由董事會擬具分派案，提請股東會決議分派之。

(1) 法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2) 特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

故本公司依上述規定於民國一〇八年五月二十八日經股東常會決議盈餘分配案提列特別盈餘公積為39千元。

(3) 盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年五月二十八日及民國一〇七年三月三十日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	107 年度		106 年度	
	配股率(元)	金 額	配股率(元)	金 額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 3.00	<u>108,000</u>	3.00	<u>108,000</u>

4. 其他權益

	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	備供出售金融商品未實現(損)益	合 計
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ (39)	-	(39)
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	(65)	-	(65)
民國 108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ (104)</u>	<u>-</u>	<u>(104)</u>

	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	備供出售金融商品未實現 (損) 益	合 計
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	9,573	9,573
追溯適用新準則之調整數	10,185	(9,573)	612
民國 107 年 1 月 1 日重編後餘額	10,185	-	10,185
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	(6,539)	-	(6,539)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(3,685)	-	(3,685)
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ (39)</u>	<u>-</u>	<u>(39)</u>

(十六)每股盈餘

1. 基本每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	108 年度	107 年度
歸屬於本公司之本期淨利	<u>\$ 129,585</u>	<u>173,675</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數

	108 年度	107 年度
12 月 31 日普通股加權平均流通在外股數	<u>36,000</u>	<u>36,000</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 3.60</u>	<u>4.82</u>

2. 稀釋每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	108 年度	107 年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 129,585</u>	<u>173,675</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	108 年度	107 年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	36,000	36,000
員工股票酬勞之影響	97	218
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	36,097	36,218
稀釋每股盈餘	\$ 3.59	4.80

(十七)客戶合約之收入

1. 收入之細分

	108 年度	107 年度
主要地區市場：		
臺灣	\$ 1,304,638	1,360,663
越南	98,023	198,474
日本	39,209	12,570
其他	8,412	6,085
	<u>\$ 1,450,282</u>	<u>1,577,792</u>
主要產品/服務線：		
產品銷售—彈性包覆紗	\$ 781,947	1,073,636
產品銷售—加工絲	661,640	495,511
其他	6,695	8,645
	<u>\$ 1,450,282</u>	<u>1,577,792</u>

2. 合約餘額

	108. 12. 31	107. 12. 31	107. 1. 1
應收票據及帳款	\$ 191,591	183,443	205,290
減：備抵損失	-	-	-
合 計	<u>\$ 191,591</u>	<u>183,443</u>	<u>205,290</u>
合約負債	<u>\$ -</u>	<u>847</u>	<u>348</u>

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

民國一〇八年及一〇七年合約負債期初餘額於民國一〇八年度及一〇七年度認列為收入之金額分別為847千元及348千元。

合約負債之變動主要係源自本公司移轉商品或勞務予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(十八)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於2%為員工酬勞及不高於1%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一〇八年及一〇七年員工酬勞提列金額分別為3,304千元及4,499千

元，董事及監察人酬勞提列金額均為800千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業成本及營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。

民國一〇七年度及一〇六年度員工及董事、監察人酬勞實際配發金額與本公司民國一〇七年度及一〇六年度財務報告金額並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十九)營業外收入及支出

1. 其他收入

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他收入明細如下：

	108 年度	107 年度
利息收入	\$ 27	162
股利收入	5,796	3,707
租金收入	1,326	870
其 他	1,437	1,020
	<u>\$ 8,586</u>	<u>5,759</u>

2. 其他利益及損失

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失明細如下：

	108 年度	107 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ -	1,462
外幣兌換損益	302	1,882
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	1,077	9,054
其 他	(2)	(6)
	<u>\$ 1,377</u>	<u>12,392</u>

3. 財務成本

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之財務成本明細如下：

	108 年度	107 年度
利息費用	\$ 14,690	8,217
租賃負債利息費用	28	-
	<u>\$ 14,718</u>	<u>8,217</u>

(二十)金融工具

1. 信用風險

(1)信用風險最大暴險之金額

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

由於本公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，本公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款。

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(本公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(六))。

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6 個月 以 內	6-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年
108 年 12 月 31 日							
浮動利率工具	\$ 890,567	990,023	46,995	22,758	64,050	263,699	592,521
租賃負債	1,109	1,151	479	183	70	140	279
無附息負債	126,622	126,622	126,622	-	-	-	-
	<u>\$ 1,018,298</u>	<u>1,117,796</u>	<u>174,096</u>	<u>22,941</u>	<u>64,120</u>	<u>263,839</u>	<u>592,800</u>
107 年 12 月 31 日							
浮動利率工具	\$ 770,000	881,138	6,470	6,470	12,940	189,836	665,422
無附息負債	155,720	155,720	155,720	-	-	-	-
	<u>\$ 925,720</u>	<u>1,036,858</u>	<u>162,190</u>	<u>6,470</u>	<u>12,940</u>	<u>189,836</u>	<u>665,422</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3. 匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

		108.12.31			107.12.31		
		外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金	\$	783	29.980	23,474	235	30.715	7,218
日 幣	-	-	-	-	40,000	0.2782	11,128

(2)敏感性分析

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金及應收帳款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月

三十一日當新台幣相對於美金及日幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別增加或減少188千元及147千元。兩期分析係採用相同基礎。

由於本公司功能性貨幣種類繁多，故採彙總方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日外幣兌換損益(含已實現及實現)分別為302千元及1,882千元。

4. 利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇八年度及一〇七年度之淨利將減少或增加及增加或減少6,725千元及5,636千元，主因係本公司之變動利率借款及銀行存款。

5. 其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日證券價格	108 年度		107 年度	
	其他綜合 損益稅後金額	稅後損益	其他綜合 損益稅後金額	稅後損益
上漲 5%	\$ 190	3,726	193	4,748
下跌 5%	\$ (190)	(3,726)	(193)	(4,748)

6. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

本公司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係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

		108. 12. 31				
		公允價值				
帳面金額		第一級	第二級	第三級	合 計	
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
強制為透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 74,517	74,517	-	-		74,517
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	3,803	-	-	3,803		3,803
合 計	\$ 78,320	74,517	-	3,803		78,320
		107. 12. 31				
		公允價值				
帳面金額		第一級	第二級	第三級	合 計	
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
強制為透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 94,953	94,953	-	-		94,953
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	3,868	-	-	3,868		3,868
合 計	\$ 98,821	94,953	-	3,868		98,821

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本公司所持有之金融工具依其決定公允價值所採用之評價來源區分如下：

- 具活絡市場之金融工具：係上市(櫃)公司股票，其公允價值係參照市場報價決定。
- 無活絡市場之金融工具：係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之可比上市(櫃)公司市場報價所推導之淨值乘數為基礎衡量。

該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

(3)民國一〇八年度及一〇七年度並無任何金融資產移轉之情形。

(4) 第三等級之變動明細表

	透過其他綜合 損益按公允價 值衡量 無公開報價 之權益工具
民國 108 年 1 月 1 日	\$ 3,868
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	(65)
民國 108 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,803</u>

	透過其他綜合 損益按公允價 值衡量 無公開報價 之權益工具
民國 107 年 1 月 1 日	\$ 32,092
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	(6,539)
處分	(21,685)
民國 107 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,868</u>

上述總利益或損失，係列報於「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」。其中與民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日仍持有之資產相關者如下：

	108 年度	107 年度
總利益或損失		
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」）	<u>\$ (65)</u>	<u>(6,539)</u>

(5) 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

本公司公允價值衡量歸類為第三等級者，為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益證券投資，其係屬無活絡市場之權益工具投資。

本公司於衡量此項權益工具之公允價值所採用的評價技術與重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

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—無活絡市場之權益工具投資	可類比上市上櫃公司法	• 缺乏市場流通性折價 (108.12.31 及 107.12.31 分別為 10.20%及 18.40%)	• 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低。

(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，則對本期其他綜合損益之影響如下：

			公允價值變動反應 於其他綜合損益	
	輸入值	向上或下 變動	有利變動	不利變動
民國 108 年 12 月 31 日				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
無活絡市場之權益工具投資	流通性折價	±1%	\$ 8	(29)
民國 107 年 12 月 31 日				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
無活絡市場之權益工具投資	流通性折價	±1%	\$ 24	(13)

(廿一)財務風險管理

1. 概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳財務報告各該附註。

2. 風險管理架構

本公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。本公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。本公司並未以投機為目的進行金融工具(包括衍生金融工具)之交易。

3. 信用風險

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，主要來自於本公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1) 應收帳款及其他應收款

由於本公司並未顯著集中與單一客戶進行交易，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，本公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

4. 流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應合併公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理人員監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係一項重要流動性來源。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司未動用之銀行融資額度分別為198,250千元及零元。

本公司將依各項營運資金需求及支用計劃，安排各項融資理財活動，預期不致發生重大之流動性風險。

5. 市場風險

本公司持有之上市櫃股票係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此類資產係以公允價值衡量，因此本公司將暴露於股票市場價格變動之風險。

(廿二) 資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
負債總額	\$ 1,029,370	955,169
減：現金及約當現金	50,118	54,517
淨負債	979,252	900,652
權益總額	873,480	851,960
調整後資本	\$ 1,852,732	1,752,612
負債資本比率	52.85%	51.39%

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
EAST FORWARD CO., LTD.	實質關係人(註)

註：自民國一〇七年三月三十日至一〇七年八月二十七日為本公司之關係人。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 其他

本公司於民國一〇七年度支付其他關係人佣金費用521千元。

(三)主要管理人員報酬

主要管理人員報酬包括：

	108 年度	107 年度
短期員工福利	\$ 8,944	6,245

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	108. 12. 31	107. 12. 31
不動產、廠房及設備	長期借款	\$ 1,177,446	1,076,937
其他金融資產—非流動	長期借款	—	11,070
		\$ 1,177,446	1,088,007

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1. 本公司基於營運所需，廠房及機器設備拆卸、搬遷及安裝等工程總價及預付款情形如

下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
已簽約合約總價	\$ -	55,999
尚未支付價款	\$ -	10,849

2. 本公司已開立未使用之信用狀

	108. 12. 31	107. 12. 31
已開立未使用之信用狀	\$ 51,743	-

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 86,047	20,766	106,813	84,830	17,241	102,071
勞健保費用	7,043	2,034	9,077	6,696	1,623	8,319
退休金費用	2,842	681	3,523	2,727	605	3,332
董事酬金	-	800	800	-	800	800
其他員工福利費用	3,103	1,861	4,964	2,952	1,689	4,641
折舊費用	48,721	1,871	50,592	32,526	1,781	34,307
攤銷費用	-	-	-	4,311	-	4,311

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工人數分別為185人及182人，其中未兼任員工之董事人數皆為3人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元/千股

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	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	股票-光明絲織廠股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	1,319	42,934	3.26%	42,934	
本公司	股票-宜進實業股份有限公司	-	"	1,450	20,813	0.48%	20,813	
本公司	股票-集盛實業股份有限公司	-	"	600	4,800	0.10%	4,800	
本公司	股票-遠東新世紀股份有限公司	-	"	200	5,970	- %	5,970	
本公司	股票-億東纖維股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產	293	3,803	0.33%	3,803	

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：無。
6. 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：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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：無。

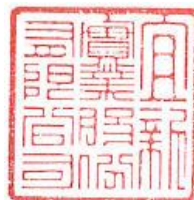
(二)轉投資事業相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

- (一)本公司僅經營單一產業，且本公司董事會係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認本公司單一應報導部門，本公司主要營運決策者係稅後淨利作為評估績效之指標。
- (二)本公司向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式，提供主要營運決策者之資產與負債金額，與本公司財務報表內之資產與負債採一致之衡量方式。本期應報導部門收入與企業收入、應報導部門之部門損益與繼續營業部門損益及應報導部門資產及負債與總資產及總負債並無差異，故無需予以調節。
- (三)本公司無國外營運部門，未符合應揭露之門檻。

宜新實業股份有限公司



負責人：邱倉沛

