

股票代號：2064

申報網址：<http://sii.twse.com.tw>

晉椿工業股份有限公司

CAMELLIA METAL CO., LTD.

108年度

年報

中華民國108年6月12日刊印

本年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.camelliametal.com.tw>

一、發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：陳譽

職稱：執行長

電話：(04)781-0000 ext 236

電子郵件信箱：edward.chen@camelliametal.com

代理發言人：張廷宇

職稱：財務長

電話：(04)781-0000 ext 210

電子郵件信箱：tim.chang@camelliametal.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：彰化縣鹿港鎮鹿工路24號

電話：(04)781-0000

工廠：彰化縣鹿港鎮鹿工南三路1號

電話：(04)781-0000

中壢聯絡處：桃園市中壢區元化路218號6樓

電話：(03)4223900

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：群益金鼎證券股份有限公司

地址：台北市大安區敦化南路二段97號 B2

網址：<http://www.capital.com.tw>

電話：(02)2702-3999

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

會計師名稱：黃柏淑、俞安恬會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路五段7號68樓

電話：(02)8101-6666

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢方式：無此情事。

六、公司網址：<http://www.camelliametal.com.tw>

目錄

壹、致股東報告書.....	01
貳、公司簡介.....	03
參、公司治理報告.....	05
一、組織系統.....	05
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.....	07
三、公司治理運作情形.....	17
四、會計師公費資訊.....	34
五、更換會計師資訊.....	34
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	35
七、最近年度及截至年報刊日止，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.....	35
八、持股比例占前十大股東，其間相互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊...	36
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	37
肆、募資情形.....	38
一、資本及股份.....	38
二、公司債(含海外公司債)辦理情形	42
三、特別股辦理情形.....	42
四、海外存託憑證辦理情形.....	42
五、員工認股權憑證辦理情形.....	42
六、限制員工權利極股辦理情形.....	42
七、併購或受讓他公司股份辦理情形.....	42
八、資金運用計劃執行情形.....	42
伍、營運概況.....	43
一、業務內容.....	43
二、市場及產銷概況.....	47
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.....	52
四、環保支出資訊.....	53
五、勞資關係.....	53
六、重要契約.....	54

陸、財務概況.....	55
一、最近五年度簡明財務資料.....	55
二、最近五年度財務分析.....	59
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	62
四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告.....	63
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告.....	112
六、公司及關係企業(指公司法第三百六十九條之一規定者)如有發生財務週轉困難情事， 應列明其對本公司財務狀況之影響.....	168
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	169
一、財務狀況.....	169
二、經營結果.....	170
三、現金流動.....	170
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	171
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫..	171
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估.....	171
七、其他重要事項.....	173
捌、特別記載項.....	174
一、關係企業相關資料.....	174
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	176
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.....	176
四、其他必要補充說明事項.....	176
五、第一上市(櫃)公司及興櫃公司應包括與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	176
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益 或證券價格有重大影響之事項.....	176

壹、致股東報告書

108 年度營業報告書

一、108 年度營業實施概況

1、營業計畫實施成果

本公司 108 年度合併營收淨額為 2,131,369 仟元較 107 年度 2,741,976 仟元，減少 22.27%。108 年合併營業毛利 58,244 仟元較 107 年營業毛利 212,821 仟元，減少 72.63%。2019 年受整體市場需求淡化及中美貿易影響大陸市場的削價競爭，接單與銷售量不足致使營收毛利的整體下滑致使產生虧損。

2、預算執行情形

本公司 108 年度未公開財務預測，故不適用揭露預算執行情形。

3、財務收支及獲利能力分析

財務收支項目	金額(新台幣仟元)	獲利能力項目	%
營業收入淨額	2,131,369	資產報酬率	(1.24)%
營業成本	(2,074,675)	權益報酬率	(4.39)%
營業毛利	56,694	營業淨利佔實收資本額比率	(-7.25)%
營業費用	(108,980)	稅前淨利佔實收資本額比率	(7.50)%
營業淨利	(50,736)	純益率	(-2.71)%
營業外收(支)淨額	(1,794)	每股盈餘	(0.82)
稅前淨利	(52,530)		

註：108 年度鋼價走勢向下修正且終端市場需求遞減，故毛利率、資產報酬率、權益報酬率、純益率及每股盈餘均較 107 年度大幅衰退。

4、研究發展狀況：

- (1)棒材磁性分析與改善，減少客訴率。
- (2)SUS303Cu 表面銹孔分析與改善，減少客訴率。
- (3)制定各站製程公差變化表，提昇尺寸精度。
- (4)SUS204Cu 硬度 HV360 以上達成。
- (5)SUS420J2 抗拉強度 880N/mm² 以上達成。

二、109 年度營業計畫概要

(一)經營方針：

- 1、落實品質至上的第一考量，加強售後服務減少客訴，以建立優良之品牌形象。
- 2、持續推行並落實 5S(即整理、整頓、清理、清掃及教養)等基礎管理工作。
- 3、本公司兩項認證 ISO9001 及 IATF16949 持續深化，提升核心競爭力。
- 4、整合生產流程及管理資源，自動帶動人工並強化生產支援體系，推動製程自動化。

(二)營業目標及重要產銷政策：

109 年積極投入東南亞市場並改善產品製程提高品質良率。降低成本落實預算規劃，提升毛利率，創造收益。故預計本年度銷售量目標較 108 年度小幅成長。另外主要產銷政策如下：

- 1、研發新製程，開發新客源。

2、致力發展印尼廠的當地市場佔有率。使印尼廠轉虧為盈。

(三)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

由於2020年國際鐵礦砂報價將呈現修正走勢，加上需求疲弱，將導致全球鋼材報價下跌，造成 2020年全球多數鋼鐵業者營運表現將難以回溫，故預測2020年全球鋼鐵產業景氣較2019年小幅衰退。

在2020年國內鋼鐵景氣展望部分，雖然前瞻基礎建設及離岸風電等公共工程，加上台商回台投資家數擴增，仍有利於帶動國內營造用鋼需求，支撐產業銷售值不致大幅衰退不過，受到美中貿易戰負面衝擊增強，致使汽車、金屬製品以及機械等主要下游產業用鋼需求與出口表現受到影響，故預測 2020年我國鋼鐵基本工業銷售值將較 2019 年衰退。同時，由於中國、韓國出口之鋼材產品價格競爭壓力仍高，加上國際鐵礦砂報價將呈現修正，且下游用鋼業者因銷售及出口減緩而延後回補庫存，造成國內鋼材報價修正壓力加大，進而影響多數廠商營業毛利及獲利表現，故預測2020年我國鋼鐵基本工業景氣將不如2019 年。

(四)未來公司發展策略：

未來本公司將進行內部調整強化經營體質、改善良率、提升經營績效、為股東創造最大利益。

董事長：陳譽



經理人：陳譽



會計主管：張廷宇



貳、公司簡介

(一)設立日期：民國60年5月10日

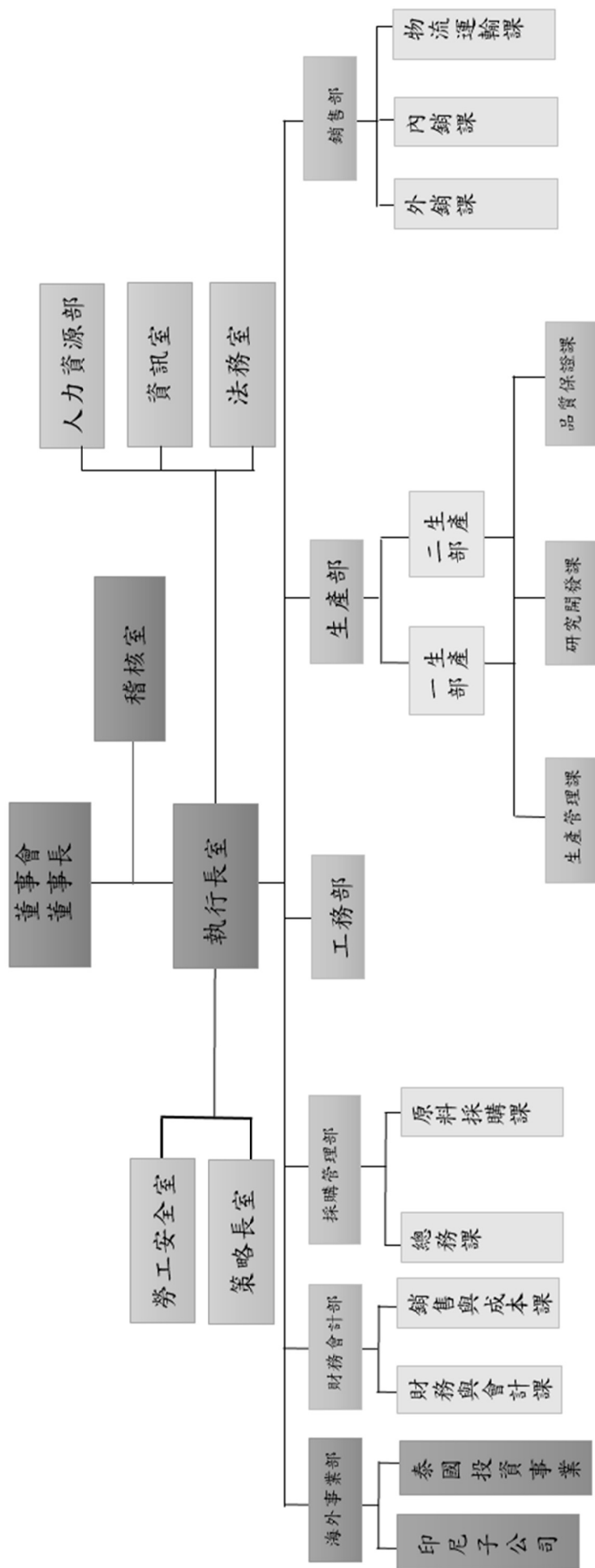
(二)公司沿革：

60年05月	晉椿工業股份有限公司正式成立，實收資本額為新台幣3,000,000元。
67年04月	購入台北辦公室。
67年05月	1. 現金增資新台幣7,000,000元，實收資本額達新台幣10,000,000元。 2. 董事長變更為陳陽輝。
68年01月	現金增資新台幣10,000,000元，實收資本額達新台幣20,000,000元。
69年01月	成立台中營業處。
73年11月	現金增資新台幣20,000,000元，實收資本額達新台幣40,000,000元。
77年07月	購入中壢原料倉庫土地。
78年01月	現金增資新台幣30,000,000元，實收資本額達新台幣70,000,000元。
78年08月	中壢廠原料倉庫及炖爐廠房興建完成。
79年12月	現金增資新台幣30,000,000元，實收資本額達新台幣100,000,000元。
83年04月	榮獲經濟部標準檢驗局 ISO-9001認可登錄工廠。
85年07月	購入鹿港一廠土地。
85年12月	現金增資新台幣30,000,000元，實收資本額達新台幣130,000,000元。
86年04月	鹿港一廠廠房興建完成。
86年12月	現金增資新台幣30,000,000元，實收資本額達新台幣160,000,000元。
88年08月	現金增資新台幣30,000,000元，實收資本額達新台幣190,000,000元。
89年10月	中壢廠廠房翻新。
90年07月	現金增資新台幣30,000,000元，實收資本額達新台幣220,000,000元。
90年10月	購入上林段土地(擴建鹿港一廠)。
91年07月	現金增資新台幣30,000,000元，實收資本額達新台幣250,000,000元。
92年01月	鹿港一廠廠房擴建完成。
92年08月	現金增資新台幣50,000,000元，實收資本額達新台幣300,000,000元。
93年01月	向經濟部承租鹿港二廠用土地。
93年06月	購入生產不銹鋼線用氫氣球化爐二套。
93年07月	現金增資新台幣50,000,000元，實收資本額達新台幣350,000,000元。
94年02月	鹿港二廠廠房興建完成。
94年10月	現金增資新台幣50,000,000元，實收資本額達新台幣400,000,000元。
95年01月	購入複合機機台投入生產大尺寸鋼棒市場。
95年09月	現金增資新台幣100,000,000元，實收資本額達新台幣500,000,000元。
96年10月	現金增資新台幣80,000,000元，實收資本額達新台幣580,000,000元。
96年12月	向經濟部承租鹿港二廠二期用地。
99年08月	現金增資新台幣36,000,000元，實收資本額達新台幣616,000,000元。

100年02月	購入噴砂機二套減輕環境污染。
100年07月	證期局核准公開發行，證券代號2064。
100年10月	獲核准登錄興櫃交易，證券代號2064。
100年12月	本公司行政大樓完工
101年03月	本公司二廠二期廠房完工
101年07月	購入矯直機增進製程改良
102年02月	購入渦流探傷機增進製程改良
102年11月	購入氣體發生機增進製程改良
103年12月	現金增資新台幣8,400,000元，實收資本額達新台幣7000,000,000元。
103年12月	獲核准登錄上櫃交易，證券代號2064。
104年12月	取得經濟部工業局彰濱工業區服務中心承租轉承購之土地
105年02月	投資印尼子公司 PT WZ STEEL 取得98%股權。
105年05月	印尼子公司 PT WZ STEEL 增資未依持股比例認列持股比例降為70%。
105年08月	投資泰國 Camelliametal(THAILAND)取得20%股權。
106年10月	投資泰國 Camelliametal(THAILAND)增資至47.4%股權。
107年02月	購買印尼子公司 PT WZ STEEL 股權，持股比例變為99%，並更名為 PT Camelliametal Indonesia。
107年10月	泰國 Camelliametal(THAILAND)增資，台灣晉椿不出資，持股比例由47.4%降為31.6%。
108年11月	執行買回庫藏股
109年01月	買回庫藏股670,000股，300,000股轉讓予員工，370,000股註銷。

參、公司治理報告

一、組織系統



2.各主要部門所營業務：

部門	主要職掌
董事長室	董事會與股東會之招集與公司方針及重大事項決策者。
執行長室	綜理公司各部門間運作、協調、營業規劃及投資之執行。
稽核室	1. 評估內部控制制度之妥當性與有效性，並提出適當之建議。 2. 確認各項交易活動是否遵循公司之政策、計劃、制度及相關法令之規定。 3. 舞弊之防範，發現舞弊事件時能及時通知管理當局，以降低公司之損失。 4. 確認公司之資源、資產是否被有效運用且受適當之保護。
人力資源部	負責人力資源、相關法令遵循與建立及教育訓練。
資訊室	公司全廠之網路配置，系統維護與系統操作之教育訓練。
法務室	負責各大小合約的審核與處理法律類相關問題。
勞工安全室	負責廠區內工安防範與發生時之後續處理。
策略長室	協助執行長執行相關運作並給予經驗傳承。
海外事業部	負責晉椿印尼子公司與泰國投資事業的業務發展與人力配置。
財務會計部	帳務會計處理、成本計算、預算與財務規劃以及資金調度。其中財務會計課尚包含股務事項。
採購管理部	原料採購、總務採購及資產管理。
生產部	1. 生產一部圈線管理與人員配置及訂單配合。 2. 生產二部條棒管理與人員配置及訂單配合。 3. 生產管理、研發、品質、倉儲、模具零件控管。
工程部	廠區保全與廠區修繕等事物。
銷售部	1. 負責開拓外銷以及內銷客戶之接單並統合相關營業數據。 2. 物流運輸課：包含海關報關及內外銷之運輸。

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)董事及監察人

1、董事及監察人資料：

職稱	國籍 或註 冊地	姓名	性別	初次選任日 期	選任日 期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人		
							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	台灣	廣利股 份有限 公司		107.06.13	108.06.1 7	3年	40,000	0.06%	40,000	0.06%		-	-	-			-	-	-
	台灣	廣利股 份有限 公司代 表人： 陳學	男	107.06.13	108.06.1 7	3年	-	-	3,958,600	5.69%	-	-	-	-	生化學士學位UC Irvine、牙醫博士 學位UC	晉椿工業總經理特助、晉椿工業執行 副總、晉椿工業董事長			
董事	台灣	高進義	男	88.10.12	108.06.1 7	3年	2,938,000	4.20%	2,938,000	4.22%	626,000	0.90%	-	-	台灣師範大學生物系		-	-	-
董事	台灣	林鈺儒	男	108.06.17	108.06.1 7	3年	-	-	-	-	180,000	0.26%	-	-	輔仁大學國貿金融系學士	中國信託理財規劃師	-	-	-
董事	台灣	松旺管 理顧問 有限公 司		105.6.6	108.06.1 7	3年	6,510,297	9.30%	6,510,297	9.30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		松旺管 理顧問 有限公 司代 表人： 郭森祥	男	105.6.6	108.06.1 7	3年			3,003,089	4.29%	862,600	1.24%	-	-	國立體育大學休閒產業經營 學系碩士	三迪充能有限公司負責人 台北城市大學運動健康與休 閒系講師 國立體育大學休閒產業經營 學系講師			
董事	台灣	歐仲軒	男	100.12.20	108.06.1 7	3年	1,077,693	1.54%	1,077,693	1.54%	1,237,425	1.78%	-	-	淡水工商管理學院資料處理 科	光陽吉有限公司副總經理 帝智有限公司負責人 敏志投資有限公司負責人	-	-	-
獨立 董事	台灣	蔡峰霖	男	100.12.20	108.06.1 7	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學財政所碩士 安侯建業聯合會計師事務所 執業會計師	景文科技大學監察人 中央存款保險公司資訊委員	-	-	-

獨立 董事	台灣 金安娜	女	100.12.20	108.06.17	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
監察人	台灣 游德二	男	100.12.20	108.06.17	3年	520,000	0.74%	520,000	0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-
監察人	台灣 陳世銘	男	108.06.17	108.06.17	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
監察人	台灣 陳志宇	男	108.06.17	108.06.17	3年	499,000	0.71%	500,000	0.72%	-	-	-	-	-	-	-	-

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊。

備註：本公司董事長與執行長為同一人，係因前總經理因其生涯規劃請辭總經理職務，未來將成立審計委員會增加獨立董事席次。而董事會的組成係只有董事長一人擔任公司執行長之職位。

2、法人董監事之主要股東(股權比例達10%或股權比例佔前十名)：

法人股東名稱（註1）	法人股東之主要股東（註2）
廣利股份有限公司	巫毓琪(99.6%)
松旺管理顧問有限公司	郭陳雪雲(10%)、郭智惠(50%)、郭森祥(40%)

3、主要股東為法人者其主要股東：無。

4、董事及監察人獨立性資料：

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2)												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	
陳譽	-	-	✓	✓	-	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
高進義	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
林鈺儒	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
松旺管理顧問有限公司代表人-郭森祥	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓		0
歐仲軒	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
蔡峰霖	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
金安娜	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
游德二	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳世銘	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳志宇	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“ ”。

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

109年4月24日 單位：股

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
執行長	台灣	陳馨	男	108.06.17	0	0%	0	0%			生化學士學位UC Irvine、牙醫博士學位USC 晉椿工業總經理特助、晉椿工業執行副總、晉椿工業董事長	無			
副總經理	台灣	蕭良賢	男	100.12.12	9,000	0.01%	0	0.00%	-	-	新興工商機工科中齒有限公司	無	-	-	-
財務長	台灣	張廷宇	男	108.03.27	0	0%	0	0%	-	-	中國文化大學會計系安侯建業聯合會計師事務所審計副理	無	-	-	-

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

備註：本公司董事長與執行長為同一人，係因前總經理因其生涯規劃請辭總經理職務，未來將成立審計委員會增加獨立董事席次。而董事會的組成係只有董事長一人擔任公司執行長之職位。

(三)董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

一、公司如有下列情事之一，應個別揭露其董事或監察人姓名及酬金；餘可選擇採彙總配級距揭露姓名方式（採個別揭露者，請個別填列職稱、姓名及金額，無須填列酬金級距表）：

- (一) 最近三年度個體或個別財務報告曾出現稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金，但最近年度個體或個別財務報告已產生稅後淨利，且足以彌補累積虧損者，不在此限【註1】。
- (二) 最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別董事之酬金；最近年度監察人持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金【註2】。
- (三) 最近年度任三個月月份董事或監察人平均設質比率大於50%者，應揭露於各該月份設質比率大於50%之個別董事或監察人酬金【註3】。
- (四) 全體董事、監察人領取財務報告內所有公司之董事、監察人酬金占稅後淨利超過百分之二，且個別董事或監察人領取酬金超過新臺幣一千五百萬元者，應揭露該個別董事或監察人酬金。（說明：以附表內「董事酬金」加計「監察人酬金」項目計算上開董事、監察人酬金，不包括兼任員工領取之相關酬金。）
- (五) 上市上櫃公司於最近年度公司治理評鑑結果屬最後一級距者，或最近年度及截至年報刊印日止，曾遭變更交易方法、停止買賣、終止上市上櫃，或其他經公司治理評鑑委員會通過認為應不予受評者。
- (六) 上市上櫃公司最近年度非擔任主管職務之全時員工年度薪資平均數未達新臺幣五十萬元者。

二、上市上櫃公司有前項（一）或（五）情事之一者，應個別揭露前五位酬金最高主管（例如總經理、副總經理、執行長或財務主管等經理人）之酬金資訊。

1、一般董事及獨立董事之酬金(個別揭露姓名及酬金)：

		單位：新台幣仟元；仟股；%										領有來自子公司以外投資業之酬金							
職 稱	姓 名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後虧損之比例		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後虧損之比例					
		報酬(A)		退職退休金		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)(註一)		員工酬勞(G)		員工認股權憑證得認購股數(H)		取得限制員工權利新股股數(I)	
		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
董事長	廣利股份有限公司(註三)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		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

單位：新台幣仟元；仟股；%

董事長	廣利股份有限公司 代表人：陳譽(註三)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,662	1,662	-0.05%	-0.05%	30	30	-0.04%	-0.04%	24	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.10%	-3.10%	無
董事	高進義	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.05%	-0.05%	30	30	-0.04%	-0.04%	30	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.05%	-0.05%	無
董事	林鈺儒	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.03%	-0.03%	18	18	-0.04%	-0.04%	30	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.03%	-0.03%	無
董事	陳俊榮(註二)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.02%	-0.02%	12	12	-0.04%	-0.04%	30	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.02%	-0.02%	無
董事	松旺管理顧問有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.04%	-0.04%	24	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
	松旺管理顧問有限公司 代表人：郭森祥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.04%	-0.04%	24	24	-0.04%	-0.04%	30	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.04%	-0.04%	無
董事	歐仲軒	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.04%	-0.04%	24	24	-0.04%	-0.04%	30	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.04%	-0.04%	無
獨立董事	蔡峰霖	485	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.89%	-0.89%	30	30	-0.89%	-0.89%	30	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.89%	-0.89%	無
獨立董事	金安娜	485	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.89%	-0.89%	30	30	-0.89%	-0.89%	30	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.89%	-0.89%	無

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係依公司訂定之獨立董事之職責範疇規則給付，獨立董事每季皆會審閱財務季報及稽核報告給予相關建議與方針，並提出風險因子供董事會做評估。

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

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	陳俊榮、松旺管理顧問有限公司代表人：郭森祥、歐仲軒、獨立董事蔡峰霖、獨立董事金安娜、林鈺儒、高進義、廣利股份有限公司代表人：陳譽	陳俊榮、松旺管理顧問有限公司代表人：郭森祥、歐仲軒、獨立董事蔡峰霖、獨立董事金安娜、林鈺儒、高進義、廣利股份有限公司代表人：陳譽	陳俊榮、松旺管理顧問有限公司代表人：郭森祥、歐仲軒、獨立董事蔡峰霖、獨立董事金安娜、高進義、林鈺儒	陳俊榮、松旺管理顧問有限公司代表人：郭森祥、歐仲軒、獨立董事蔡峰霖、獨立董事金安娜、高進義、林鈺儒
1,000,000 元 (含) ~2,000,000 元 (不含)			廣利股份有限公司代表人：陳譽	廣利股份有限公司代表人：陳譽
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	8人	8人	8人	8人

2、監察人之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)：

單位：新台幣仟元；仟股；%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內所有公司	
		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	游德二	-	-	-	-	30	30	-0.05%	-0.05%	無
監察人	陳漢卿(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	無
監察人	阮中(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	無
監察人	陳世銘	-	-	-	-	18	18	-0.03%	-0.03%	無
監察人	陳志宇	-	-	-	-	18	18	-	-	無

註：於108年度6月17日解任。

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	游德二、陳漢卿、阮中、陳世銘、陳志宇	游德二、陳漢卿、阮中、陳世銘、陳志宇
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	6 人	6 人

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(%)		取得員工認股權憑證數		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	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	
執行長	陳 馨	1,662	1,662	100	100							-3.05%	-3.05%					無
副總經理	蕭良賢	1,222	1,222	73	73							-2.24%	-2.24%					無

3、總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)：

酬金級距表

單位：新台幣仟元；仟股：%

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)	陳 馨、蕭良賢	陳 馨、蕭良賢
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	2人	2人

4、配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形：108年度為稅後虧損，並無配發予經理人員工酬勞。

5、晉樁工業前五位酬金最高主管(個別揭露姓名及酬金方式)：

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(%)		取得員工認股權憑證數		取得限制員工權利新股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金紅利金額	股票紅利金額	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	
執行長	陳 譽	1,662	1,662	100	100	-	-	-	-	-	-	-3.05%	-3.05%	-	-	-	-	無
副總經理	蕭良賢	1,222	1,222	73	73	-	-	-	-	-	-	-2.24%	-2.24%	-	-	-	-	無
工務部經理	陳永利	1,207	1,207	72	72	-	-	-	-	-	-	-2.21%	-2.21%	-	-	-	-	無
品保部副理	何翊榮	1,153	1,153	69	69	-	-	-	-	-	-	-2.21%	-2.21%	-	-	-	-	無
採購部經理	歐仲仁	1,078	1,078	65	65	-	-	-	-	-	-	-1.98%	-1.98%	-	-	-	-	無

單位：新台幣仟元；仟股；%

(四)、分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

(1)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	108 年度		107 年度	
	酬金總額	占稅後虧損比率	酬金總額	占稅後純益比率
董事	1,168	-2.02%	4,305	6.04%
監察人	66	-0.11%	325	0.46%
執行長及副總經理	3,057	-5.29%	4,823	6.77%
合計	4,291	-7.42%	9,453	13.27%

註1：董事酬金已扣除董事兼任經理人之員工紅利及薪資

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

A. 董事、監察人

董事及監察人之酬金包含車馬費、業務執行費用及盈餘分配之酬勞，盈餘分配之酬勞係明訂於公司章程內。

B. 執行長及副總經理：

總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金及員工紅利，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之。

(3)未來風險關聯性

本公司給付酬金之政策，係依其學歷、經歷，參考同業薪資水準，並評估於公司職務之權責及貢獻度，及該年度公司之經營成果，予以合理之報酬，支付亦符合本公司薪資相關管理規定，應足以表彰其所承擔責任及風險。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

108 年度(5 次)及 109 年度(3 次)，截至年報刊印日止，董事會開會 8 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	廣利股份有限公司	8	0	100%	108.6.17續任
董事長	廣利股份有限公司代表人陳譽	8	0	100%	108.6.17續任

董事	林鈺儒	6	0	75%	108.6.17 新任
董事	高進義	8	0	100%	108.6.17 續任
董事	陳俊榮	2	0	25%	108.6.17 解任
董事	松旺管理顧問有限公司	7	0	87.5%	108.6.17 續任
董事	歐仲軒	8	0	100%	108.6.17 續任
獨立董事	蔡峰霖	8	0	100%	108.6.17 續任
獨立董事	金安娜	8	0	100%	108.6.17 續任

(二)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：

1.證券交易法第14條之3所列事項：

開會日期	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
108.03.27 108年第一次董事會	本公司會計主管及財務主管變更案	所有獨立董事 核准通過
	本公司內部稽核主管變更案	
	提名108年選任獨立董事候選人名單案	
	擬解除董事競業禁止之限制案	
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	
	修訂本公司「資金貸與他人作業程序及背書保證作業程序」案	
109.05.08 109年第三次董事會	修訂本公司「內部控制制度」案	所有獨立董事 核准通過

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

開會日期	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
109.03.26 109年第二次董事會	108年度虧損撥補案	所有獨立董事對每股股利配發0.6元持反對意見理由為108年度為稅後虧損

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

1、加強董事會職能之目標：

- (1) 落實公司治理並提昇資訊透明度：董事會運作均依照「董事會議事規則」，並遵循此規範召開本公司之董事會，執行情形良好。
- (2) 董監進修：本公司安排董監事進修課程，使董監事便利取得相關資訊，以保持其核心價值及專業優勢與能力。

2、執行情形評估：本公司於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站以維護股東權益。

(三)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：本公司未設置審計委員會，故不適用。

2. 108 年度(5 次)及 109 年度(3 次)，截至年報刊印日止，董事會開會 8 次(A)，監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
監察人	游德二	8	0	100%	108.6.17 續任
監察人	陳漢卿	0	2	14.28%	108.6.17 解任
監察人	阮中	0	2	14.28%	108.6.17 解任
監察人	陳志宇	6	0	75%	108.6.17 新任

監察人	陳世銘	6	0	75%	108.6.17 新任
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形： 監察人認為必要時得與員工及股東直接聯絡溝通。 (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形： 本公司監察人得隨時調查公司財務、業務狀況，並得請董事會或經理人提出報告，如有必要時再與會計師聯絡；內部稽核主管定期向監察人呈報稽核報告。 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。					

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司於103年3月10日董事會通過訂定公司治理實務守則。	無差異
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)本公司設有發言人及代理發言人及股務等單位專人處理股東所提相關問題。	無差異
(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)由專業股務代理機構負責，並設有專責人員處理相關事宜，可掌握實際控制公司之主要股東名單。	無差異
(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)本公司關係企業，將依內部控制制度及相關法令辦理，確實執行風險控管及防火牆機制。訂定子公司管理作業，並據以執行之。	無差異
(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)本公司設有防範內線交易管理程序，訂定相關內部人禁止之行為，並據以執行之。	無差異
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)本公司係依據現有經營模式及實際需求，延攬不同商業背景人才以強化董事會運作能力，並於102年股東常會改選二名獨立董	無差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司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		事，並於102.6.24就任。105.6.6連任。 (二)本公司於105年董事會改選薪資報酬委員會並於105.6.24就任。除薪資報酬委員會外，係自願設置其他各類功能性委員會，目前規劃中。	無差異
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(三)本公司雖未明訂董事會績效評估辦法，但針對董事會出席率、每年進修時數、利益迴避、與公司管理階層溝通及稽核報告等，均有訂期追蹤及記錄。於109年度開始訂定董事會績效評估辦法，進行評鑑。	無差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司簽證會計師對於委辦事項及其本身有直接或間接利害關係者已迴避，財會部門定期評估簽證會計師之獨立性是否符合公司治理之精神。	無差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司由執行長及財會部門負責公司治理相關事務，辦理股東會及董事會相關事宜。	無差異
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		本公司設有發言人及代理發言人，利害關係人可隨時透過信件或電話與發言人或代理發言人進行溝通。	無差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司業已委任專業股務代辦機構辦理股東會事務，並設置股務專職人員。	無差異
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)本公司依法公告申報財務業務及公司治理事項，可於公開資訊觀	無差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)? (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		測站查得各項資訊。 (二)本公司除依相關法令規定,定期或不定期於公開資訊觀測站揭露相關之財務業務外,並架設公司網站提供其他資訊。 (三)本公司尚未能依左列評估項目提前完成相關申報,但皆有依規定符合最後期限完成相關申報。	無差異 尚未能提早公告申報
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 本公司除依照勞動基準法辦理外另設置職工福利委員會辦理各項員工福利事項及發放補助獎勵金,強化對員工之照顧。 (二)投資者及利害關係人 本公司依公司法及相關法令規定召集股東會,此外公司設有發言人及代理發言人,妥善處理股東相關事務。相關財務資訊利害關係人可隨時透過公開資訊觀測站了解。 (三)供應商關係 本公司依平等互惠原則與供應商建立夥伴關係,建立穩定供應鏈,且不定期進行稽核以確認供應品質。 (四)董事及監察人進修情形 本公司不定期提供董事及監察人需注意之相關法規資訊。 (五)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形 本公司內部不定期舉行管理會議,進行各項業務報告及風險管理評估。 (六)客戶政策執行情形: 秉持卓越的棒材、線材供應商,堅持好的品質。提供品質良好的產品。 (七)公司為董事及監察人購買責	無差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			任保險之情形：無	
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)： 本公司並未委託專業機構出具評鑑報告，但公司已自行評估公司治理遵循情況，並擬逐期改善，針對部分未得分項目，優先改善如下： 1. 公司網站揭露至少包括章程、公司治理架構等公司治理資訊。 其餘項目，仍會依公司評估結果，逐步改善。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(五)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司於108年8月8日董事會通過改選薪酬委員，自108年6月17日起由本公司兩席獨立董事(蔡峰霖、金安娜)及呂佳儀小姐就任擔任委員會委員。薪酬委員會之職責為訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構以及定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。108年及截至年報刊印日止業已召開二次薪酬委員會會議108年度(2次)。

(1)薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	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、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之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	符合獨立性情形(註2)										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註 (註3)
						1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	金安娜		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	蔡峰霖			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
其他	呂佳儀		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	

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)非公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

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

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

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：108 年 6 月 17 日至 111 年 6 月 16 日，108 年及截至年報刊印日薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人	金安娜	2	-	100%	
委員	蔡峰霖	2	-	100%	
委員	呂佳儀	1	0	50%	
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。					

註：

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

(六)履行社會責任情形：

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司 會責任實務守則 形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
1. 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	本公司尚未訂定相關風險管理政策，目前由管理部及勞安部視實際狀況及執行。	同摘要說明
2. 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	本公司由執行長室及財務部負責企業社會責任政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行。	同摘要說明
3. 環境議題 (1)公司是否依其產業特	V		(1)本公司依相關環保法令規定委託	除統計數據外，

性建立合適之環境管理制度？ (2)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？ (3)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？ (4)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？			合格之廠商處理廢棄物。 (2)本公司製程設有廢酸回收系統，並委託合法機構處理各項廢溶液以回收再利用。 (3)公司推動各項節能措施，如隨手關紙化作業等，降低公司營運對自然環境之衝擊。 (4)公司尚無統計相關數據，但對於相關節能減碳事項皆依規定處理進行。	並無其他重大差異
4.社會議題 (1)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？ (2)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？ (3)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？ (4)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (5)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？ (6)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		(1)本公司已確實遵行勞動法規，依法提列退休金並定期召開勞資會議，以保障之員工合法權益。 (2)本公司依據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，並定期考核，發放績效獎金，每年配發員工酬勞與同仁共享盈餘成果。 (3)本公司推行5S制度，提供員工整潔的工作環境並於員工就職時舉辦工安教育訓練並不定期提供員工健康檢查。 (4)本公司每年會依員工職涯能力發展編制在職訓練計畫表，直行培訓計畫。 (5)本公司對產品與服務之行銷及標示，皆遵循相關法規及國際準則。 (6)本公司主要供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約。	並無重大差異
5. 公司是否參考國際通用之報告書編製準則或		V	目前公司尚未編製企業社會責任報告書，但於公司網站皆有揭露具攸	後續是未來需

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？			關性及可靠性之企業社會責任相關資訊。	要編制
6.公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無差異。				
7.其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無。				

註 1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註 3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評 估 項 目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與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)本公司已訂立「誠信經營守則」，董事會及管理階層，皆為學有專精及良好道德人士，對營運有重大影響性的決策，都需提交董事會通過，以防範不誠信行為之發生。且截至本次刊登日止，並未發生有任何違反誠信經營之事項。 (二)本公司業已制定「誠信經營守則」明定違規之懲戒及申訴制度。	無差異
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？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，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？ (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 V V		(三)本公司已訂立「誠信經營守則」董事會及管理階層，皆為學有專精及良好道德人士，對營運有重大影響性的決策，都需提交董事會通過，以防範不誠信行為之發生。 (一)本公司對客戶有信用調查、供應商評鑑等授信行為，以避免不誠信的商業活動。 (二)本公司各單位階需誠信從事各項作業活動，董事會亦會定期檢核公司經營情形。 (三)本公司各項經營活動，皆依法行事，亦會依法發佈重訊，讓資訊透明。	無差異 無差異 無差異

(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？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V V	(四) 本公司每年度擬訂稽核計畫，依計劃執行稽核任務，並將結果報給董事會，亦依規定將稽核執行情形申報主管機關。 (五) 本公司透過定期及不定期會議宣導誠信經營之教育訓練。	無差異 無差異
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？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (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 V V	本公司訂定考核及獎懲規則，若有員工違反誠信經規定之事由時，將由公司權責部門主管審議員工之獎懲事宜，並將相關獎懲內容以公告方式告知所有員工。	無差異
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	本公司於公開資訊觀測站，揭露公司各項財務資訊，以做誠信經營之依據。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營原則設置，另也秉持誠信經營原則設置，各項規章與內控制度，除依法設置，均應於摘要說明欄位敘明。	本公司已訂定誠信經營		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無			

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司業經董事會通過訂定「公司治理實務守則」及相關規章，並於本公司網站 <http://www.camelliametal.com.tw> 投資人資訊設有公司治理專區，充分揭露公司治理情形。

(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：

請參閱「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-第七項」。

(八)內部控制制度執行狀況應揭露事項：

1.內部控制聲明書：

晉椿工業股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：109 年 3 月 4 日

本公司民國一〇八年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇八年十二月三十一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇九年三月四日董事會通過，出席董事七人中，有零人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

晉椿工業股份有限公司

董事長：陳譽（簽章）



執行長：陳譽（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。

(九)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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，董事會、股東會之重要決議及股東會執行情形：

日期	會別	重要決議事項
108.03.27	董事會	1.本公司會計主管及財務主管變更案 2.本公司內部稽核主管變更案 3.擬向彰化銀行申請短期融資借款案 4.一〇七年度員工及董監酬勞分配案 5.一〇七年度營業報告書及財務報告 6.一〇七年度盈餘分派案 7.一〇七年度「內部控制制度有效性考核及「內部控制制度聲明書」 8.本公司一〇八年度營業預算案 9.本公司一〇八年委任會計師案 10.本公司改選董事及監察人案 11.提名 108 年選任獨立董事候選人名單 12.擬提請股東會解除董事競業禁止之限制 13.修訂本公司「公司章程」案 14.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 15.修訂本公司「資金貸與他人作業程序及背書保證作業程序」案 16.本公司 108 年股東常會召開相關事宜 17.擬修改公司組織圖案 18.擬向彰化銀行新加坡分行申請對印尼子公司 PT CAMELLIA METAL INDONESIA(以下簡稱印尼子公司)短期融資借款案及印尼子公司資金償還案及利息調降案
108.05.08	董事會	1.印尼子公司 PT CAMELLIA METAL INDONESIA 利息調降案 2.董事辭任案 3.擬向元大銀行申請短期融資借款案 4.擬向安泰銀行申請短期融資借款案 5.變更印鑑保管人案
108.06.17	股東會	報告事項 1.一〇七年度營業報告 2.監察人審查一〇七年度決算表冊報告 3.一〇七年度員工酬勞及董監酬勞分配情形報告 承認事項 1.一〇七年度營業報告書及財務報表案 2.一〇七年度盈餘分派案 討論事項 1.修訂本公司「公司章程」案 2.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 3.修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案

日期	會別	重要決議事項
		4.修訂本公司「背書保證作業程序」案 選舉事項 1.本公司改選董事及監察人案 其他事項 1.解除新任董事競業禁止之限制案
108.06.17	董事會	1.擬選任本公司董事長選任案 2.擬向台中商業銀行申請短期融資借款案 3.訂定處理董事所提出要求之標準作業程序
108.08.08	董事會	1.委任第四屆「薪資報酬委員會」委員資格案 2.本公司內部稽核主管變更案 3.擬向大華銀行申請綜合融資額度續期案 4.擬向第一商業銀行申請綜合融資額度續期案 5.擬向兆豐商業銀行申請綜合融資額度續期案
108.11.13	董事會	1.擬以庫藏股方式買回股份轉讓予員工案 2.為維護公司信用及股東權益，擬實施庫藏股買回並辦理銷除股份案 3.擬向合作金庫商業銀行申請綜合融資額度續期案 4.擬向彰化銀行申請短期融資借款案 5.擬向新光銀行借款(短期擔保放款)案 6.擬向華南商業銀行申請綜合融資額度續期案 7.一〇九年度之稽核計畫案 8.泰國 CAMELLIA METAL (THAILAND) Co.,Ltd.增資及還款計畫案(待下次再討論)
109.03.04	董事會	1.修訂『本公司買回本公司股份辦法』案 2.通過一〇八年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案 3.本公司一〇九年度營業預算案 4.修訂本公司「公司章程」案 5.訂定「董事會績效評估辦法」案 6.修訂本公司「股東會議事規則」案 7.泰國 CAMELLIA METAL (THAILAND) Co.,Ltd.增資及還款計畫案(待下次再討論)
109.03.26	董事會	1.訂定本公司庫藏股股份註銷減資基準日案 2.一〇八年度營業報告書及財務報告案 3.一〇八年度虧損撥補案 4.本公司 109 年股東常會召開相關事宜 5.泰國 CAMELLIA METAL (THAILAND) Co.,Ltd.增資及還款計畫案(待下次再討論)
109.05.13	董事會	1.擬向台北富邦銀行申請短期融資借款案 2.擬向台新銀行申請短期融資借款案 3.修訂本公司「內部控制制度」案 4.泰國 CAMELLIA METAL (THAILAND) Co.,Ltd.(以下簡稱泰國投資事業)未來方針規劃案(待下次再討論)

(十一)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：109年3月26日董事會第三案「一〇八年度虧損撥補案」發放現金股息0.6元獨立董事-金安娜、獨立董事-蔡峰霖及董事-歐仲軒對於此議案持反對意見，原因為公司108年為虧損狀態不應該再發放股利。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核主管	張鳳誼	108/03/27	108/06/04	身體健康因素

四、會計師公費資訊：

(一)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	黃柏淑	俞安恬	108.01.01~108.12.31	

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			
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			

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

金額單位：新臺幣千元

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 (註2)	小計		
安侯建業聯合 會計師事務所	黃柏淑	2,530	0	0	0	0	0	108.01.01 ~ 108.12.31	
	俞安恬								

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

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

(四)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。

五、更換會計師資訊：無此情事。

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

七、最近年度及截至年報刊日止，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：

(一)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	108 年度		109 年度截至 6 月 12 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	廣利股份有限公司	—	—	—	—
執行長	陳譽(註 2)	—	—	3,958,600	—
董事	高進義(註)	—	—	—	—
董事	松旺管理顧問有限公司	—	—	—	—
董事	林鈺儒(註)	—	—	—	—
董事	歐仲軒	—	—	—	—
監察人	阮中(註 1)	—	—	—	—
監察人	陳漢卿(註 1)	—	—	—	—
監察人	游德二	—	—	—	—
監察人	陳志宇(註)	500,000	—	—	—
監察人	陳世銘(註)	—	—	—	—
副總經理	蕭良賢	—	—	—	—
股東(10%以上)	建新電機有限公司	—	—	—	—
獨立董事	蔡峰霖	—	—	—	—
獨立董事	金安娜	—	—	—	—
財務長	張廷宇	—	—	—	—

(註)於 108 年 6 月 17 日新任 (註 1)於 108 年 6 月 17 日解任 (註 2)廣利股份有限公司代表人

(二)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之相對人為關係人者之資訊：無

(三)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押變動情形：無。

八、持股比例占前十大股東，其相互間為關係人關係或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

109 年 4 月 24 日

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(或姓名)	關係	
建新電機有限公司 (代表人： 郭陳雪雲)	7,361,014	10.62%	-	-	-	-	郭森祥	與公司董事具二親等以內關係	
郭陳雪雲	0	0%					郭森祥	與公司董事具二親等以內關係	
松旺管理顧問有限公司 (代表人： 郭陳雪雲)	6,510,297	9.39%	-	-	-	-	郭森祥	與公司董事具二親等以內關係	
郭陳雪雲	0	0%					郭森祥	與公司董事具二親等以內關係	
陳譽	3,958,600	5.71%					陳譽	公司負責人	
陳秀宜	3,927,000	5.66%					陳譽	與公司負責人具二親等以內關係	
陳貝宜	3,915,000	5.65%					陳譽	與公司負責人具二親等以內關係	
顏慧容	3,666,650	5.29%	-	-	-	-	-	-	
歐瑞耀	3,352,394	4.84%	1,529,006	2.21%	-	-	-	-	

郭森祥	3,003,089	4.33%	862,600	1.24%	-	-	建新電機有限公司，松旺管理顧問有限公司	具二親等以內關係	
高進義	2,938,000	4.24%	626,000	0.90%	-	-	-	-	
陳陽輝	2,871,400	4.14%	2,861,000	4.13%	-	-	建新電機有限公司，松旺管理顧問有限公司	具二親等以內關係，與公司負責人具二親等以內關係	

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

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
PT. CAMELLIA METAL INDONESIA	49,500	99%	-	-	49,500	99%
CAMELLIA METAL(THAILAND)	474,000	31.6%	150,000	10%	624,000	41.6%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

單位：股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	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
60.05	10	300	3,000	300	3,000	設立股本	無	
67.05	10	1,000	10,000	1,000	10,000	現金增資7,000	無	註1
68.01	10	2,000	20,000	2,000	20,000	現金增資10,000	無	註2
73.11	10	4,000	40,000	4,000	40,000	現金增資20,000	無	註3
78.01	10	7,000	70,000	7,000	70,000	現金增資30,000	無	註4
79.12	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資30,000	無	註5
85.12	10	13,000	130,000	13,000	130,000	現金增資30,000	無	註6
86.12	10	16,000	160,000	16,000	160,000	現金增資30,000	無	註7
88.08	10	19,000	190,000	19,000	190,000	現金增資30,000	無	註8
90.07	10	22,000	220,000	22,000	220,000	現金增資30,000	無	註9
91.07	10	25,000	250,000	25,000	250,000	現金增資30,000	無	註10
92.08	10	30,000	300,000	30,000	300,000	現金增資50,000	無	註11
93.07	10	35,000	350,000	35,000	350,000	現金增資50,000	無	註12
94.10	10	40,000	400,000	40,000	400,000	現金增資50,000	無	註13
95.09	10	50,000	500,000	50,000	500,000	現金增資100,000	無	註14
96.10	10	58,000	580,000	58,000	580,000	現金增資80,000	無	註15
99.08	10	61,600	616,000	61,600	616,000	現金增資36,000	無	註16
103.11	10	70,000	700,000	70,000	700,000	現金增資84,000	無	註17
109.05	10	70,000	700,000	69,630	696,300	註銷庫藏股370	無	註18

註1：核准日期及文號：67.05.21 86435 號。

註2：核准日期及文號：68.02.20 05146 號。

註3：核准日期及文號：73.11.03 26145 號。

註4：核准日期及文號：78.01.19 經(78)商 003804 號。

註5：核准日期及文號：79.12.29 經(79)商 126716 號。

註6：核准日期及文號：85.12.30 經(85)商 121317 號。

註7：核准日期及文號：86.12.17 經(86)商 125332 號。

註8：核准日期及文號：88.08.24 經(88)商 131044 號。

註9：核准日期及文號：90.07.18 經(090)商 09001272520 號。

註10：核准日期及文號：91.07.09 經授商字第 09101261410 號。

註11：核准日期及文號：92.08.19 經授中字第 09232541140 號。

註12：核准日期及文號：93.07.12 經授中字第 09332382030 號。

註13：核准日期及文號：94.10.17 經授中字第 09433002940 號。

註14：核准日期及文號：95.09.20 經授商字第 09501212830 號。

註15：核准日期及文號：96.10.24 經授商字第 09601262610 號。

註16：核准日期及文號：99.08.10 經授商字第 09901178660 號。

註17：核准日期及文號：103.11.25 經證櫃審字第 1030031678 號。

註18：核准日期及文號：109.05.04 經受商字第 10901054030 號。

2.已發行股份種類

單位：仟股

股份 種類	核定股本			備 註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	69,330	-	69,330	係上櫃公司股票

(註) 係扣除本公司實施庫藏股所購入股票。

(二)股東結構

109年04月24日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外人	個人	合計
人數	-	-	11	3	1,478	1,492
持有股數	-	-	14,869,770	105,000	54,355,230	69,330,000
持股比例	-	-	21.45%	0.15%	78.4%	100%

(三)股權分散情形

109年04月24日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1至999	107	7,039	0.01%
1,000至5,000	1,013	2,119,054	3.06%
5,001至10,000	148	1,235,000	1.78%
10,001至15,000	55	719,000	1.04%
15,001至20,000	30	556,907	0.8%
20,001至30,000	38	988,000	1.43%
30,001至40,000	16	583,000	0.84%
40,001至50,000	10	463,000	0.67%
50,001至100,000	25	2,027,000	2.92%
100,001至200,000	14	2,199,000	3.17%
200,001至400,000	11	3,592,800	5.18%
400,001至600,000	8	4,143,484	5.98%
600,001至800,000	2	1,279,000	1.85%
800,001至1,000,000	0		0%
1,000,001以上	15	49,417,716	71.27%
合計	1,492	69,330,000	100.00%

(四)主要股東名單：

109年04月24日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
建新電機有限公司		7,361,014	10.62%
松旺管理顧問有限公司		6,510,297	9.39%
陳譽		3,958,600	5.71%
陳秀宜		3,927,000	5.66%
陳貝宜		3,915,000	5.65%
顏慧容		3,666,650	5.29%
歐瑞耀		3,352,394	4.84%
郭森祥		3,003,089	4.33%
高進義		2,938,000	4.24%
陳陽輝		2,871,400	4.14%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元：仟股

項目		年度	107 年	108 年	當年度截至 109 年 3 月 31 日
每股市價	最高		19.45	15.9	13.75
	最低		15.4	12.85	9.45
	平均		17.16	14.19	12.51
每股淨值	分配前		19.69	17.92	16.66
	分配後		18.69	17.32	—
每股盈餘	加權平均股數		70,000	69,982	69,342
	每股盈餘		1.02	(0.82)	(0.65)
每股股利	現金股利		1	0.6	—
	無償配股	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
投資報酬分析	累積未付股利		—	—	—
	本益比		16.82	N/A	—
	本利比		17.16	23.65	—
	現金股利殖利率		5.83%	4.23%	—

註：係截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

公司年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之三為員工酬勞及不高於百分之三為董監事酬勞。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。

公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

本公司股利政策依財務業務及經營面等因素，採穩健原則分派，因本公司處於營運成長階段，盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式分派，惟現金股利不得低於股利總額之百分之三十

2.本年度已擬議股利分派之情形：

本公司民國108年度虧損撥補分配案，於民國109年3月26日董事會決議，現金股利已於民國109年5月21日發放，民國108年度虧損撥補分配如下：

期初餘額		277,654,335
減：		
本年度稅後虧損	57,677,854	
加：		
本期精算損益變動數	3,175,172	
迴轉特別盈餘公積	6,889,714	
本期可分配盈餘		230,041,367
分配項目：		
現金股利(每股配 0.6 元)	41,598,000	
期末未分配盈餘		188,443,367

(七)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本次股東會並未有無償配股情事。

(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

公司年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之三為員工酬勞及不高於百分之三為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

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

(1)估列基礎：同前款說明，即，員工酬勞 1-3%、董監事酬勞 3%。

(2)配發股票紅利之股數計算基礎：本期無配發員工股票紅利之情形。

(3)差異時之會計處理：本期估列數與實際發放數並無差異，若有差異則列為發放年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司 108 年度為稅後虧損，並無分派與估列員工酬勞與董監酬勞。

(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：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：並無差異

(九)公司買回本公司股份情形：

(1)已執行完畢

買回期次	第一次	第二次
買回目的	轉讓股份予員工	維護公司信用及股東權益
買回期間	108年 11月 14日至 108年 12月 12日止	108年12月13日至109年1月10日止
買回區間價格	每股單價在新台幣 11元至17元之間	每股單價在新台幣 11元至17元之間
已買回股份種類及數量	普通股300,000股	普通股370,000股
已買回股份金額	新台幣4,096,389元	新台幣5,068,499元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	100%	52.86%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0	普通股370,000股已於109年5月4日註銷完畢
累積持有本公司股份數量	普通股300,000股	普通股300,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率（%）	0.4286%	0.4308%

(2)尚在執行中：無

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：無

(1)計劃內容：前各次發行或私募有價證券尚未完成及最近三年度資金運用計劃預計效益尚未顯現者之分析：無。

(2)執行情形：就前款之各次計劃之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形與原預計效益之比較：無。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍：

1.所營業務之主要內容：

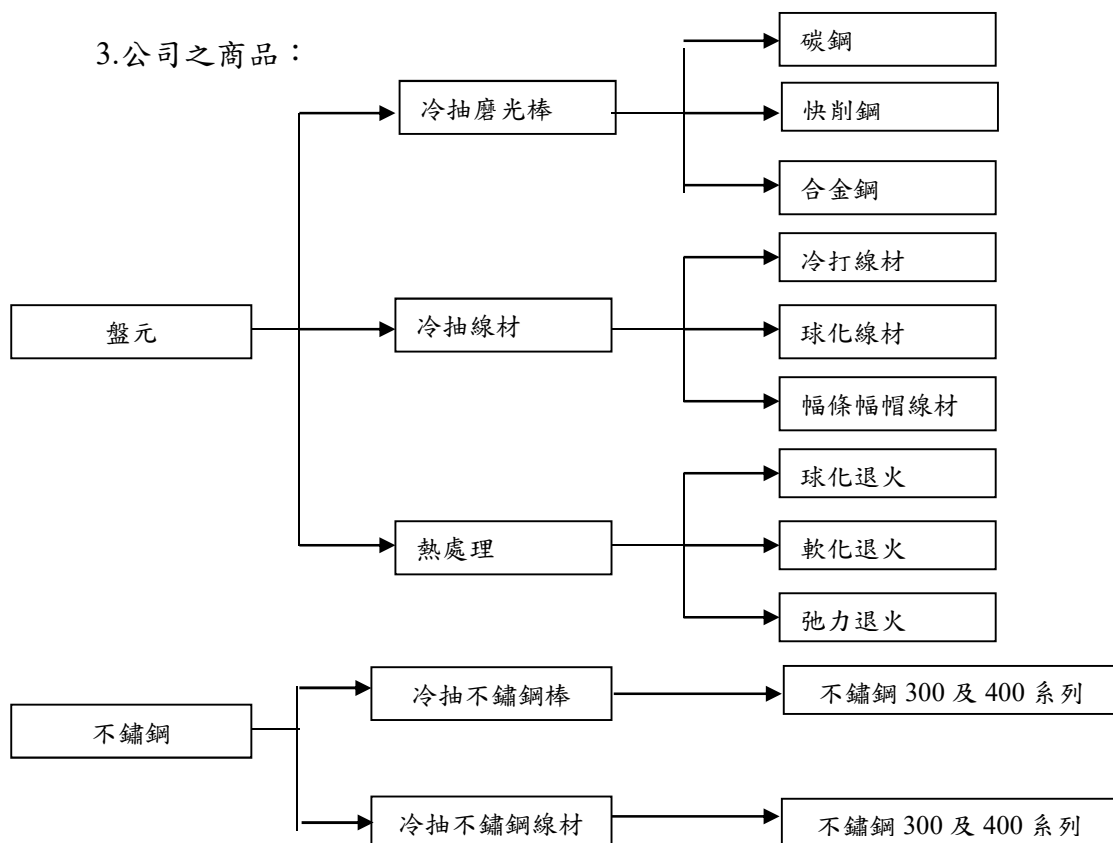
- A.螺絲、螺帽、螺絲釘、及鉚釘等製品製造業。
- B.鋼線鋼纜製造業。
- C.伸線、擠型業。
- D.機械設備製造業。
- E.其他塑膠製品製造業。
- F.國際貿易業。

2.營業比重：

單位：新台幣仟元

產品項目	107 年度		108 年度	
	營業額	營業比重	營業額	營業比重
線材	699,021	25.5%	496,235	23.28%
磨光棒	1,926,864	70.27%	1,572,093	73.76%
其他	116,091	4.23%	63,041	2.96%
合計	2,741,976	100.00%	2,131,369	100.00%

3.公司之商品：



4.計劃開發之新商品：

S2 H7.93和 H6.34圈線開發
55CRV 四角棒材開發
改善草酸批覆程度

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

我國鋼鐵產業主要產品可概分為板鋼、條鋼及不鏽鋼三大類。觀察近幾年我國鋼鐵產品銷售比重消長變化，在板鋼鋼材部分，由於2019年仍受到美國232條款等貿易救濟措施影響，加上美中貿易戰衝擊汽車、機械等下游產業需求；此外，主要國家地區經濟成長趨緩，導致其鋼材進口需求下滑，造成我國板鋼產品之內外銷市場需求皆呈現趨緩，故2019年板鋼產品占產業銷售比重持續呈現下降的態勢。而在美中貿易戰不確性仍高，進而持續影響內外銷表現之下，預測2020年板鋼產品銷售值及銷售比重將持續下滑。在條鋼鋼材方面，條鋼產品下游應用產業以消費性電子、營建業及金屬製品為主，其中，又以鋼筋的銷售比重最高，故我國條鋼鋼材銷售表現受國內營造業景氣影響較大。由於2019年政府政策有利於公共工程用鋼需求增溫，加上台商回台投資意願提升，帶動民間營造需求回升，又產業用條鋼如線材因螺絲螺帽及手工具等主要下游產業受惠於美中貿易戰轉單，帶動國內條鋼鋼材需求尚屬熱絡，有利於2019年我國條鋼鋼材銷售額占產業比重提升。而由於預期2020年我國公共工程及民間營造需求維持成長，加上部分金屬製品仍可獲得轉單效益，故預測2020年條鋼產品銷售值及銷售比重將持續呈現攀升。在不鏽鋼鋼材部分，近幾年國際鎳價波動加劇，致使下游業者進貨較易呈現觀望，故自2017年起，不鏽鋼銷售值占產業比重反呈現下跌的趨勢，2019年則因國際鎳價呈現修正走勢，加上內外銷需求呈現趨緩，又中國第一大不鏽鋼業者在台設立據點，其不鏽鋼銷售量及產品報價皆造成我國不鏽鋼業者競爭壓力擴增，故估計2019年不鏽鋼產品銷售值及銷售比重下滑，而預測2020年將持續衰退的趨勢。整體而言，由於2020年全球主要國家地區經濟展望轉偏保守，將影響當地鋼材進口需求，加上美中貿易戰之負面衝擊不利於內需市場，故預期2020年我國板鋼及不鏽鋼產品銷售表現將持續疲弱。另外，因預期2020年國內營建需求增溫，加上部分下游產業受惠於轉單效應而帶動其用料需求，故預測2020年我國條鋼產品銷售表現將相對較佳，進而帶動條鋼產品銷售比重持續攀升，成為鋼鐵基本工業景氣最主要動能。

2.產業上中下游之關聯性

鋼鐵產業結構中，上游係屬煉鋼廠，以粗鋼可分為電爐及氧氣轉爐煉鋼，軋延成各種鋼品，如鋼板、熱軋、冷軋、鍍面與棒線等，中游廠指單軋廠及裁剪業，購買上游廠商之鋼胚或熱軋，再往下加工成各類冷軋鋼品或長條類產品，本公司所屬行業是承接上游料源(盤元)的鋼鐵線材二次加工業，主要經營線材、磨光棒等產品之生產與銷售。鋼鐵之下游產業包括營建、運輸工具、金屬製品(螺絲帽、手工具及小五金等)、產業機械、電氣及電子機械(如家電、馬達、電腦、電子零年等)等行業。因產品多應用於耐久性使用設計，故材料特性及產品可靠度係由上下游間長期信賴性緊密合作、屬資本及技術密集產業、產品無替代性及生命週期長、上下游形成衛星體系，在經營上互利共享。

3.產品之各種來發展趨勢

由於棒鋼線材業為鋼鐵產業中的二次加工業，由於此產業發展已久，球化及退火技術的再精進，耐酸、耐熱及抗蝕技術的再提升，甚至特殊材質的球化退火妥善率及表面處理技術持續改善等，皆為產品提升之

未來發展目標，除了改善製程減少原物料的損耗外，還需建立完備的生產及品質控制系統，並儘可能於生產過程中以機器設備取代人力，降低生產成本以增加價格競爭力。並通過品質認證，建立良好的產品檢測制度以滿足客戶的需求。另面對環保之議題，降低生產過程中對環境之污染，以節能減排等方式生產鋼材亦為未來之重要發展趨勢。

4.競爭情形

本公司為鋼鐵線材的二次加工專業加工廠，國內主要競爭者包括志聯、松和等，本公司具有優異產品品質及技術在同業之中已成為領先者之一。本公司專注於維持高品質政策不遺餘力，除致力開發國內外主要鋼鐵業者之盤元供應量，以確保原料長期供應不虞匱乏，並以採購量穩定而取得較多進貨折扣，藉以降低成本，且因本公司已具備規模經濟生產量，作為上下游產能調節之供應鏈重要環節，為中小型下游客戶提供高品質低成本之產品，並推廣產品至東南亞，以取得較高附加價值之終端客戶(汽機車或事務機等)認證，積極發展外銷提高獲利以增加競爭優勢。

(三)技術及研究發展概況

(1)所營業務之技術層次、研究發展

本公司係屬鋼鐵二次加工廠商，主要產品為磨光棒及線材，以加工製程為主，加工產品線徑從 5mm-50mm，型狀包含圓形、六角及四角型，長度自 2.5M-3M，規格繁多，而加工之鋼鐵材料包含低碳鋼、中碳鋼、硫(鉛)系快削鋼、合金鋼及不鏽鋼，具各式不同規格、形狀及長度之磨光棒及線材生產能力。另為維持產品品質及技術層次提升，並強化競爭力以邁向特殊鋼材或製程技術提升，於 103 年 3 月成立研發部門，針對客戶委托之各項特殊材料加工進行研究，或研究廠內自行製程改良及生產技術提高等事項，進而提升公司之競爭力，以及達到公司永續經營之目標。

(2)研究發展人員與其學經歷

本公司於 103 年 3 月成立研發部門，經人事內部調整，人員皆為透過外部徵才之專業人士。研發部門人員學歷分佈及平均年資情形如下：

單位：人；年

項目/年度	108 年 5 月底
博士	-
碩士	1
大專	
高中(含)以下	-
合計	1
平均年資(年)	1

(3)最近五年度每年投入之研發費用

本公司研發部門，經人事內部調整，人員皆為透過外部徵才之專業人士。並開始規劃製程改善與新製程開發，於 108 年起將相關費用帳入研發費用中。

(4)開發成功之技術或產品

本公司因屬金屬加工行業，近年雖無專職之研發人員，但本公司亦致力於改良製程及提升產品質，相關成果如下：

年度	成果
105年度	引進氫氣爐，改善製程不良率，降低生產成本。
106年度	新增異型矯直機，改善異型棒直度。
107年度	針對所有機台進行保修維護，減少重工率。
108年度	棒材磁性分析與改善，減少客訴率。 SUS303Cu 表面銹孔分析與改善，減少客訴率。 制定各站製程公差變化表，提昇尺寸精度。 SUS204Cu硬度HV360以上達成。 SUS420J2抗拉強度880N/mm ² 以上達成。

(四)短期及長期業務發展計畫

本公司為因應未來產業發展及整體經濟環境趨勢，藉由擬定各長、短期計畫以規劃公司未來經營方向，進而提升競爭力。茲就本公司之短期及長期計畫概要說明如下：

(1)短期計畫：

A.市場客戶面

- 專注高階金屬零件加工策略市場及客戶之維護與開發，提高產業進入門檻。
- 承諾客戶之快速交貨，建立與客戶間信賴之供應夥伴關係。
- 專注於在黑鐵類上提供規格齊全及充足備料之線材及磨光棒，為客戶提供可信賴之貨源，降低客戶缺料風險。
- 積極參與海內外汽.機車.及五金零件展尋求開發配合之客源。

B.生產面

- 強化產品直度、表面光滑度、有效消磁、提升品質、降低客訴，進一步提升客戶產品競爭力。
- 運用高階檢測機使產品良率增加，品質提升以擴展更多需要更高安全性規格之車用客戶。
- 有效運用營運規模，達成生產規模經濟，增加生產效率降低成本。
- 引進噴砂機台取代酸洗作業，減少環境污染。

(2)長期計畫：

- 擴大與外部領導廠商之交流，開發特殊不銹鋼及工具鋼退火技術及設備投入。
- 開發車用或重型機具用之利基型特殊鋼材應用市場。
- 取代日系供應商之鋼棒及線材供應鍊地位，擴充市場版圖，切入東南亞及美國車用市場。
- 投入環保製程開發，加強製程中退火產生高溫之廢熱氣、酸洗製程之廢酸回收再利用。
- 投入節能製程改善，採用熱傳導效率高之氫氣爐設備，及耗電較低之變頻馬達設備，減少能源使用及增加生產效率。
- 擬以擴展腳踏車.手工具.五金零件類市場.期望日後轉單效益發酵。

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 銷售地區	107 年度		108 年度	
	金額	比例	金額	比例
台灣	1,266,950	46.21%	1,060,507	49.76%
亞洲地區	1,475,026	53.79%	1,070,862	50.24%
合計	2,741,976	100.00%	2,131,369	100.00%

本公司主要產品銷售地區以內銷及外銷亞太地區為主,但近年來為擴大市場區域,致力開拓除香港、中國大陸之外的外銷市場,近年來起增加馬來西亞、泰國、越南、印尼及韓國等地區之市場銷售。

2.市場未來可能供需狀況

在2020年國內鋼鐵景氣展望部分，雖然前瞻基礎建設及離岸風電等公共工程，加上台商回台投資家數擴增，仍有利於帶動國內營造用鋼需求，支撐產業銷售值不致大幅衰退；不過，受到美中貿易戰負面衝擊增強，致使汽車、金屬製品以及機械等主要下游產業用鋼需求與出口表現受到影響，故預測2020年我國鋼鐵基本工業銷售值將較2019年衰退。同時，由於中國、韓國出口之鋼材產品價格競爭壓力仍高，加上國際鐵礦砂報價將呈現修正，且下游用鋼業者因銷售及出口減緩而延後回補庫存，造成國內鋼材報價修正壓力加大，進而影響多數廠商營業毛利及獲利表現，故預測2020年我國鋼鐵基本工業景氣將不如2019年。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

①製造技術穩定、擁有完整加工製程、生產尺寸齊全

由於鋼鐵產業在台灣發展已久，目前大多數存活的國內廠商製造能力皆累積一定深厚基礎且可因應客戶需求去做產品材料及組成調整。而本公司從民國 60 年設立至今，製造技術穩定、加工製程完整、生產尺寸齊全，有效運用最適營運規模，達成生產規模經濟，提高生產效率。

②穩定的供料品質

本公司從事鋼線、鋼棒產品製造之歷史優久、品質精良，上游主要原料供應者包括中鋼公司及日本新日鐵公司，其中中鋼公司係國內唯一採一貫作業煉鋼之世界級鋼鐵大廠，新日鐵則是在日本上市之大型鋼鐵公司，晉椿公司與主要原料供應者長期合作短，產品品質穩定且鋼料來源不虞匱乏。本公司提供規格齊全及充足備料支線材及磨光棒，與下游的通路客戶等均維持長久良好的緊密合作關係，業務銷售非常穩固，已建立起完整的上中下游體系，彼此間建立長期穩定的合作關係。

③技術經驗傳承

晉椿公司自成立以來，專注於鋼鐵二次加工技術及設備之提升，重視技術經驗的傳承，本公司具備多位十五年以上經驗深厚的業務及現場技術人員，生產設備及模具維修、製程設備調整、產品特性掌握

等，皆係由廠內經驗技師以師徒制延續其經驗予儲備人才，以確保技術及經驗皆能持續不斷地傳承。另本公司重視員工福利，提供員工子女獎助學金，完善的儲備人才制度及留才計畫，長期儲備人才，以確保產品品質的穩定。

在研發技術方面，針對各項特殊材料加工、製程改良或生產技術提高等事項進行研究，強化特殊鋼生產技術之研發，提升公司之競爭力。

④上下游專業分工、具市場競爭優勢

鋼鐵業須具有相當完整產業體系才能降低供應鐵中各家廠商之生產成本，增加產品之國際競爭力，即上游煉鋼廠供應合理價格品質優良之盤元，機械業提供高效率之機械及模具，中游致力於球化線材、伸線、熱處理等工作，而下游衛星工廠則進行成型加工、表面處理等才能達成，我國台灣地區正是具備此種上、中、下游完整體系之國家，這亦是國內業者仍能屹立不搖持續發展之主因。本公司在產業中之定位，除在台灣市場扮演上下游產能調節之供應鏈外，亦運用其優良品質之優勢，推廣其產品及東南亞，以取得較高附加價值之終端客戶(汽機車或事務機等)認證，積極發展外銷提高獲利。

B.不利因素與因應對策：

①工廠勞動人力資源短缺、技術員工招募不易

由於社會環境變遷，現代青年人選擇行業取向改變，導致製造業人力普遍不足，勞動人口偏低，造成鋼鐵業在工作環境欠佳的情況下，藍領階級勞動力漸有不足之現象。隨著勞工意識高漲及物價水準攀升，台灣之勞工成本儼然形成經營者主要經營壓力之一。

因應對策：

- 加強製程改善，更新更自動化生產設備，提高產能，減少人力需求。
- 適度引進外勞以彌補基層人員之不足。
- 提供各項員工福利，如員工生育補助、子女教育補助及員工旅遊等福利措施，照顧基層員工。

②環保意識抬頭，經營環境越趨嚴峻且加深經營成本

隨著經濟發展及生活水準的提升，線材加工業常見的廢酸、排水廢棄物及空氣汙染等，均面臨嚴格環保標準之挑戰，對鋼鐵業的經營成本有不小影響，為本公司需特別注意之處。

因應對策：

- 本公司已設置廢水、廢氣處理多項設備，並取得彰化縣環保局廢（污）水處理及排放許可與污染防治操作許可證，且依規定設置經環保署核可具備合格證書之專業人員處理相關事宜。
- 投入環保製程開發，加強製程中退火產生高溫之廢熱氣、酸洗製程之廢酸回收再利用。
- 隨時注意相關法令之更新資訊，適時採取因應對策。

③原物料價格起伏過大，庫存管理難度大

磨光棒線材行業向客戶報價係採現貨市價，上游鋼鐵廠係於前一季開出鋼鐵報價，並要求下游加工廠於決定下一季之需求量，因此原

料採購價格較現貨價格落差長達一季。本公司原料成本佔成本比重高達八成，遇鋼價、匯率波動大幅變動之不利影響時無法立即轉嫁與客戶，須有一季的調整期，故當市場需求波動時，難以立即反應於採購量，使庫存管理難度也相對提升。

因應對策：

本公司憑藉多年市場通路經營，與上下游建立供需合作調節默契，且由經驗豐富的相關人員隨時注意原物料價格變化，並於市場淡旺季時適時調節存貨水準，且加強原物料機動採購之控管，多方蒐集產業發展資訊，加強產銷協調，重視存貨管控，以避免因屯積存貨造成大幅的存貨跌價損失。

④進貨來源集中

本公司 107 年度、108 年度及 109 年第一季來自於中鋼之進貨比例達 65.47%、52.47%及 76.39%有進貨來源集中於中鋼之情形。

因應對策：

中鋼為國內最具規模之煉鋼大廠，舉凡盤元品種、品質、交期及服務等，中鋼均能充分與本公司配合，本公司隨著業務量之持續成長，基於維持貨源穩定性之考量，對中鋼產製之盤元有逐年增加採購比重趨勢，雙方已結合為牢不可分的密切關係。

本公司與中鋼長年間之業務來往未曾發生糾紛，基於互惠原則，中鋼均能因應產業景氣變動正常穩定供貨。此外，本公司亦同時維持數家以上供應商之進貨政策，採購對象多為國內外知名廠商，包含日本新日鐵、大同興業、台灣豐興鋼鐵……等，減低單一貨源進貨中斷或短缺之可能性。

⑤受中國進口關稅影響

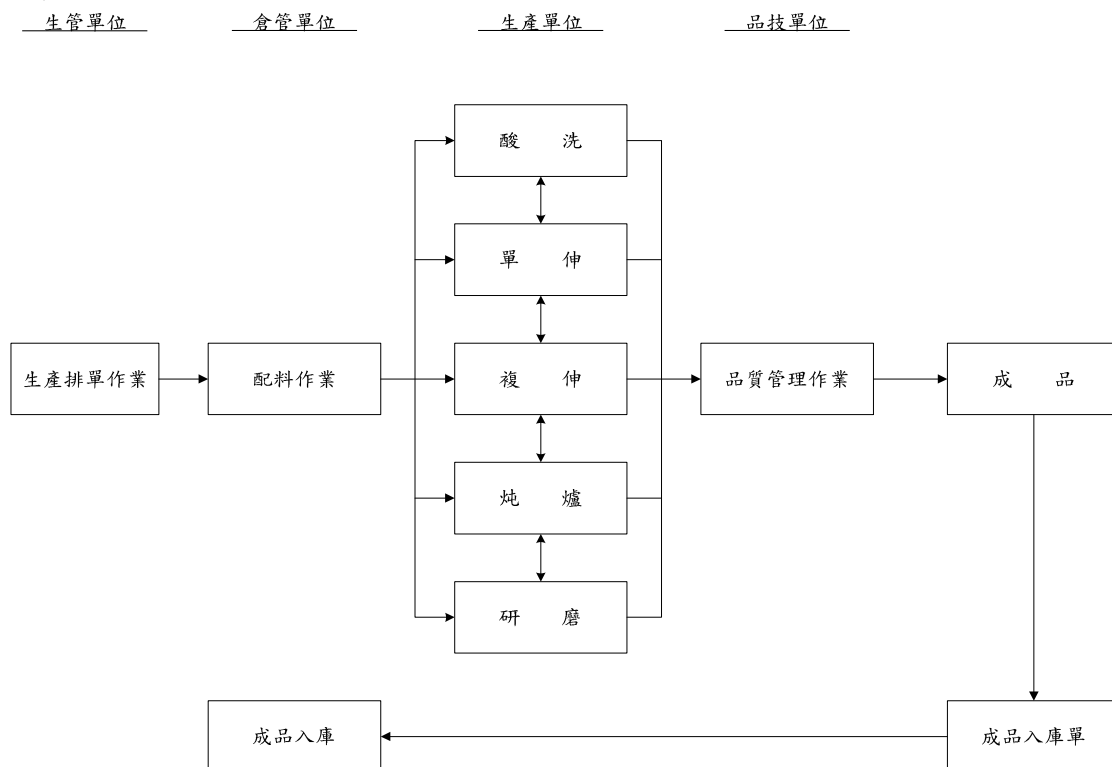
由於中國出口之中低價線材帶來的價格競爭仍然激烈，對本產業內外銷市場持續造成衝擊，使得本產業銷售值成長力道受限，且不利本產業產品報價及業者營運表現，故本公司於 2016 年投資印尼設廠及於泰國設點已增加市場規模。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品與用途

產品		用途
線材	低碳鋼線	鐵釘、鐵網、螺絲等用途鋼線
	中碳鋼線	手工具、一般螺絲、汽機車螺絲鋼線
	合金鋼線	手工具、一般螺絲、汽機車螺絲鋼線
	不鏽鋼線	幅條、螺絲、醫療用或五金相關製品
磨光棒	快削鋼棒	事務機器軸心，電子、機車、自行車、汽車用零件
	中碳鋼棒	一般品級用軸心、手工具、汽車用避震器及相關零件
	不鏽鋼棒	高品級用軸心、醫療器具、食品五金製品
	彈簧鋼棒	汽車螺旋彈簧
	低碳鋼棒	鏈條、鐵釘、千斤頂、鋼線架相關製品

2.產製過程



(三)主要原料之供應狀況

原料名稱	供應廠商	供應情形
低碳鋼盤元	中鋼、豐興、燁興	良好且穩定
中碳鋼盤元	中鋼、豐興	良好且穩定
快削鋼盤元	中鋼、SAARSTAHL、豐興、JFE-BS、新日鐵、阿賽洛米塔爾	良好且穩定
合金鋼盤元	中鋼、新日鐵、JFE-BS	良好且穩定
不鏽鋼盤元	華新麗華、燁興、新日鐵住金、大同興	良好且穩定

(四)主要進銷貨客戶名單

- 最近二年度任一年度中曾佔銷貨金額百分之十以上之銷貨客戶名稱及其銷貨金額比例，並說明其增減變動原因：

說明：本公司最近二年度無占銷貨總額10%的客戶。

2.最近二年度任一年度中曾佔進貨金額百分之十以上之供應商名稱及其銷貨金額比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元；%

107 年度					108 年度				109 年度截至第一季止			
項目	廠商名稱	金額	%	與發行人之關係	廠商名稱	金額	%	與發行人之關係	廠商名稱	金額	%	與發行人之關係
1	甲公司	1,389,484	62.82	無	甲公司	745,803	52.47	無	甲公司	196,482	76.39	無
2	乙公司	238,769	11.25	無	乙公司	168,940	11.88	無	丙公司	17,160	6.67	無
	其他	493,960	23.28	無	其他	506,749	35.65	無	其他	43,559	16.94	無
進貨淨額		2,122,215	100		進貨淨額	1,421,492	100		進貨淨額	257,201	100	

說明：最近兩年度進貨金額佔百分之十以上之供應商並無更動。

(五)最近二年度生產量值：

單位：噸；新台幣仟元

生產量值 主要商品（或部門別）	年度	107 年度			108 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
線材		36,000	18,841	720,412	30,000	12,859	557,285
磨光棒		60,000	54,227	1,633,737	55,000	41,715	1,344,966
代工		-	11,488	64,396	-	8,584	73,188
合計		96,000	84,556	2,418,545	85,000	63,158	1,975,439

(六)最近二年度銷售量值：

單位：噸/新台幣仟元

銷售 量值 主要商品 (或部門別)	年度	107 年度				108 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
線材		9,610	356,780	9,219	342,241	8,502	348,573	4,357	147,956
磨光棒		30,104	850,960	28,879	816,283	19,697	655,894	27,841	915,970
其他		6,748	59,210	6,474	56,881	8,491	56,040	224	6,936
合計		46,462	1,266,950	44,572	1,215,405	36,690	1,060,507	24,240	849,883

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

年度		107 年度	108 年度 (註 2)	當年度截至 109 年 6 月 12 日 (註 1,註 2)
員 工 人 數	經理人	15	15	13
	一般員工	21	20	21
	生產線上員工	200	166	158
	合計	236	201	192
平均年歲		40	39	39
平均 服務年資		9	8.9	8.8
學 歷 分 布 比 率	博士	0.5	0.5	0.5
	碩士	1.1	1.1	1.1
	大專	35	35	36
	高中	41.9	40.8	41.1
	高中以下	21.5	22.6	21.3

註 1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 2：該資訊為合併資訊。

四、環保支出資訊

- (一)本公司彰化縣鹿港鎮工廠現址，於設立時即已投入廢水、廢氣、污泥處理工程。
- (二)最近二年度公司污染糾紛事件：無。
- (三)最近二年度因污染環境所受損失：無。
- (四)未來三年預計重大環保資本支出：無。
- (五) RoHS 相關資訊：不適用。依本公司行業特性（本公司為鋼鐵工業非電子電機產業），不受歐盟有害物質限用指令(RoHS)影響。

五、勞資關係

- (一)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

本公司除依勞基法及相關法令辦理外，並積極提供多項照顧員工需求之福利，如：團體保險、定期免費員工健康檢查、三節禮金、婚、喪、生育補助及教育補助、員工伙食補助等措施及提供員工認股分享經營成果之外，另設立職工福利委員會，統籌員工福利，列舉如下：

- A.員工結婚、喪葬、住院、生育補助及教育補助等。
- B.生日禮金與端午/中秋/春節三節禮金發放、年終尾牙聚餐摸彩。
- C.辦理員工旅遊、健康促進等福利活動。

2.進修及訓練

公司訂定教育訓練辦法，不定期舉辦內部管理及專業訓練課程、新進人員於試用期間即要求接受一般性的安全衛生教育與專業性的部門職務訓練，並提供其訓練教材；另視需要派員參加外部機構舉辦之訓練課程，以提供員工完整的訓練與進修管道。

3.退休制度與其實施狀況

本公司訂有退休辦法，凡編制內員工，服務滿一定年資者或屆滿一定年齡，均得依該辦法領取退休金。本公司並按月提撥退休金至台灣銀行保管運用。實際支付職工退休金時，先由退休準備金支付。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。適用確定提撥退休辦法者，係依勞工退休金條例之規定，本公司按勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司重視人性化管理，並秉持誠信、負責態度，任何有關勞資關係之措施，均經勞資雙方充分溝通；並定期舉行勞資會議，以維護員工權益。故公司成立來，均維持和諧之勞資關係，故未有因勞資糾紛而造成損失。

- (二)列明最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

六、重要契約

109年3月31日

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
採購合約	中國鋼鐵股份有限公司	每季簽訂貳次	購買盤元之單價、數量、規格	無
採購合約	豐興鋼鐵股份有限公司	每月簽訂壹次	購買盤元之單價、數量、規格	無
採購合約	華新麗華股份有限公司	每月簽訂壹次	購買盤元之單價、數量、規格	無
採購合約	燁興企業股份有限公司	每月簽訂壹次	購買盤元之單價、數量、規格	無
採購合約	新日本製鐵株式會社	每季簽訂壹次	購買盤元之單價、數量、規格	無
採購合約	新日鐵住金不鏽鋼株式會社	每月簽訂壹次	購買盤元之單價、數量、規格	無
採購合約	JFE 條鋼株式會社	每季簽訂壹次	購買盤元之單價、數量、規格	無
採購合約	大同特殊鋼株式會社	每月簽訂壹次	購買盤元之單價、數量、規格	無
採購合約	德國阿賽洛米塔爾鋼廠	每季簽訂壹次	購買盤元之單價、數量、規格	無
借款合同	彰化銀行	94年5月至109年5月	購置廠房貸款	房屋及建築抵押
借款合同	第一銀行	101年7月至113年7月	購置廠房貸款	房屋及建築抵押
借款合同	彰化銀行	104年12月至114年12月	購置土地貸款	土地
借款合同	第一銀行	104年12月至114年12月	購置土地貸款	土地

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-國際財務報導準則

最近五年度簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資訊
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
流動資產		1,396,661	1,631,819	1,962,042	1,709,619	1,406,125	1,415,229
權益法投資		0	3395	0	46,571	55,534	52,079
不動產及廠房設備		1,029,440	1,264,666	1,334,730	1,171,326	1,132,765	1,098,683
投資性不動產		266,731	266,731	266,731	266,731	266,731	266,731
其他資產		52,745	60,862	63,660	69,863	75,871	63,223
資產總額		2,745,577	3,227,473	3,627,163	3,264,110	2,937,026	2,895,945
流動負債	分配前	788,973	1,254,055	1,795,340	1,583,665	1,426,576	1,505,866
	分配後	872,973	1,359,055	1,865,340	1,597,665	1,468,174	
非流動負債		519,572	463,328	359,031	300,740	255,763	234,554
負債總額	分配前	1,308,545	1,717,383	2,154,371	1,884,405	1,682,339	1,740,420
	分配後	1,392,545	1,822,383	2,224,371	1,898,405	1,723,937	
歸屬母公司之業主權益							
股本		700,000	700,000	700,000	700,000	700,000	700,000
資本公積		93,653	93,653	93,653	101,974	101,974	101,974
保留盈餘	分配前	643,379	663,958	592,609	591,844	467,341	380,683
	分配後	559,379	558,998	522,609	577,844	425,743	
其他權益			(1,704)	(8,786)	(15,185)	-8,295	-18,608
庫藏股票						-7,292	-9,165
非控制權益			54,143	95,316	1,072	959	641
權益總額	分配前	1,437,032	1,510,090	1,472,792	1,379,705	1,254,687	1,155,525
	分配後	1,353,032	1,405,090	1,402,792	1,365,705	1,213,089	

註 1：當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資料業經會計師核閱。105 年起為合併財務報告。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註 3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註 4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

最近五年度簡明合併綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資訊
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
營業收入	2,306,735	2,138,156	2,447,737	2,741,976	2,131,369	413,945
營業毛利	202,961	238,808	227,669	212,821	58,244	-4,738
營業損益	100,533	120,087	108,352	73,560	-50,736	-28,495
營業外收入及支出	37,905	26,734	(77,374)	14,890	-1,794	-16,824
稅前淨利	138,438	146,821	30,978	88,450	-52,530	-45,319
繼續營業單位本期淨利	95,191	120,200	24,410	73,548	-57,828	-45,319
停業單位損失						
本期淨利（損）	95,191	120,200	24,410	73,548	-57,828	-45,319
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(1,242)	(13,258)	(4,925)	(3,647)	10,102	-10,372
本期綜合損益總額	93,949	106,942	19,485	69,901	-47,726	-55,691
淨利歸屬於母公司業主	-	121,347	28,462	71,246	-57,678	-45,060
淨利歸屬於非控制權益	-	-1147	(4,052)	2,302	-150	-259
綜合損益總額歸屬於母公司業主	--	108,765	26,529	62,836	-47,613	-55,373
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-1,823	(7,044)	7065	-113	-318
每股盈餘	1.36	1.73	0.41	1.02	-0.82	-0.65

註 1：當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資料業經會計師核閱。105 年起為合併財務報告。

註 2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註 3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註 4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(二)簡明資產負債表及綜合損益表-國際財務報導準則

最近五年度簡明個體資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流動資產		1,396,661	1,626,302	1,974,389	1,729,503	1,435,889
權益法投資		0	129,728	148,375	152,549	150,621
不動產及廠房設備		1,029,440	1,046,996	1,023,826	987,015	953,076
投資性不動產		266,731	266,731	266,731	266,731	266,731
其他資產		52,745	54,389	56,854	62,336	68,378
資產總額		2,745,577	3,124,146	3,470,175	3,198,134	2,874,695
流動負債	分配前	788,973	1,219,186	1,740,474	1,524,484	1,368,373
	分配後	872,973	1,324,186	1,810,474	1,538,484	
非流動負債		519,572	449,013	352,225	295,017	252,594
負債總額	分配前	1,308,545	1,668,199	2,092,699	1,819,501	1,620,967
	分配後	1,392,545	1,773,199	2,162,699	1,833,501	
歸屬母公司之業主權益						
股本		700,000	700,000	700,000	700,000	700,000
資本公積		93,653	93,653	101,974	101,974	101,974
保留盈餘	分配前	643,379	663,998	592,609	591,844	467,341
	分配後	559,379	558,998	522,609	577,844	
其他權益			(1,704)	(8,786)	(15,185)	-8,295
庫藏股票						-7,292
非控制權益						
權益總額	分配前	1,437,032	1,455,947	1,377,476	1,378,633	1,253,728
	分配後	1,353,032	1,350,947	1,307,476	1,364,633	

註 1：當年度截至 108 年 3 月 31 日財務資料業經會計師核閱。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註 3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註 4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

最近五年度簡明個體綜合損益表

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	2,306,735	2,087,609	2,307,820	2,482,355	1910389
營業毛利	202,961	233,561	218,033	188,607	52069
營業損益	100,533	129,246	118,337	87,977	-39775
營業外收入及支出	37,905	16,699	(84,734)	(3,637)	-17294
稅前淨利	138,438	145,945	33,603	84,340	-57069
繼續營業單位 本期淨利	95,191	121,347	28,462	71,246	-57678
停業單位損失					
本期淨利（損）	95,191	121,347	28,462	71,246	-57678
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(1,242)	(12,582))	(1,933)	(8,410)	10065
本期綜合損益總額	93,949	108,765	26,529	62,836	-47613
淨利歸屬於 母公司業主	-				
淨利歸屬於非控制 權益	-				
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	--				
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-				
每股盈餘	1.36	1.73	0.41	1.02	-0.82

註 1：當年度截至 108 年 3 月 31 日財務資料業經會計師核閱。

註 2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註 3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註 4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	會計師事務所	查核意見
104年度	黃柏淑、呂莉莉會計師	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
105年度	黃柏淑、呂莉莉會計師	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
106年度	呂莉莉、俞安恬會計師	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
107年度	呂莉莉、俞安恬會計師	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
108年度	黃柏淑、俞安恬會計師	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(1)財務分析-國際財務報導準則(合併)

年度（註1）		最近五年度財務分析					當年度截至109年3月31日財務分析
分析項目（註3）		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構(%)	負債占資產比率	48	53	59	58	57	60
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	177	145	128	143	133	127
償債能力%	流動比率	177	130	109	108	99	94
	速動比率	133	104	79	56	64	63
	利息保障倍數	9.71	7.68	2.1	3.39	-1.16	-6.98
經營能力	應收款項週轉率（次）	4.46	4.53	4.47	4.76	4.41	4.07
	平均收現日數	82	81	82	77	83	90
	存貨週轉率（次）	5.48	6.12	5.53	3.98	3.33	3.63
	應付款項週轉率（次）	64	94	95	92	61	63
	平均銷貨日數	67	60	66	92	110	101
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	2.56	1.86	1.88	2.19	1.85	1.48
	總資產週轉率（次）	0.82	0.72	0.71	0.8	0.69	0.57
獲利能力	資產報酬率（%）	3.87	4.64	1.40	3.00	-1.24	-5.59
	權益報酬率（%）	6.52	8.16	1.64	5.16	-4.39	-15.04
	稅前純益占實收資本額比率(%) <u>(註7)</u>	19.78	20.97	4.43	12.64	-7.5	-16
	純益率（%）	4.13	5.62	1.00	2.68	-2.71	-10.95
	每股盈餘（元）	1.36	1.73	0.41	1.02	-0.82	-0.65
現金流量	現金流量比率（%）	47.53	10.63	(9.84)	(9.16)	29.17	-0.98
	現金流量允當比率（%）	101.94	93.53	46.26	26.19	6.23	18.73
	現金再投資比率（%）	8.90	1.03	(9.19)	(6.21)	16.22	-2.38
槓桿度	營運槓桿度	1.90	2.03	2.21	3.07	-10.35	-3.14
	財務槓桿度	1.19	1.22	1.35	2.02	0.68	0.83

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：下降主要係稅前為虧損增加所致。
- 2.應付款項週轉率：下降主要係銷貨成本下降所致
- 3.資產報酬率、權益報酬率：下降主要係本期淨損上升所致。
- 4.稅前純益占實收資本額比率(%)：下降主要係本期淨損上升所致。
- 5.純益率、每股盈餘：下降主要係本期淨損上升所致。
- 6.現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率：上升主要係營業活動淨現金流量增加所致。
- 7.營運槓桿度、財務槓桿度：下降主要係本期營業淨利下降所致。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如次頁之計算公式：

(2)財務分析-國際財務報導準則(個體)

年度(註1)		最近五年度財務分析				
分析項目(註3)		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構(%)	負債占資產比率	48	53	60	57	56
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	177	168	169	170	158
償債能力%	流動比率	177	133	113	113	105
	速動比率	133	108	87	63	72
	利息保障倍數	9.71	9.32	2.54	4.78	-2.05
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.46	4.53	4.38	4.64	4.44
	平均收現日數	82	81	83	79	82
	存貨週轉率(次)	5.48	6.18	5.99	4.05	3.25
	應付款項週轉率(次)	64	102	111	111	74
	平均銷貨日數	67	59	61	90	112
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.56	2.01	2.23	2.47	1.97
	總資產週轉率(次)	0.82	0.71	0.70	0.74	0.63
獲利能力	資產報酬率(%)	3.87	4.63	1.41	2.67	-1.41
	權益報酬率(%)	6.52	8.39	2.01	5.17	-4.38
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	19.78	20.85	4.8	12.05	-8.15
	純益率(%)	4.13	5.81	1.23	2.87	-3.02
	每股盈餘(元)	1.36	1.73	0.41	1.02	-0.82
現金流量	現金流量比率(%)	47.53	11.80	-6.64	-4.79	28.59
	現金流量允當比率(%)	101.94	100.76	62.31	41.83	10.04
	現金再投資比率(%)	10.99	1.46	-7.27	-3.46	15.58
槓桿度	營運槓桿度	1.90	1.78	1.86	2.18	-12.05
	財務槓桿度	1.19	1.16	1.23	1.34	0.68
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：下降主要係稅前淨損增加所致。						
2.存貨週轉率下降、平均銷貨天數上升：主要係銷貨成本下降所致。						
3.應付款項週轉率：下降主要係應付款項下降所致。						
4.不動產、廠房及設備週轉率：下降主要係營收下降所致。						
5.資產報酬率、權益報酬率：下降主要係本期淨損上升所致。						
6.稅前純益占實收資本額比率(%)：下降主要係本期淨損上升所致。						
7.純益率、每股盈餘：下降主要係本期淨損上升所致。						
8.現金流量比率：上升主要係營業活動現金流入增加所致。						
9.現金流量允當比率：下降主要係五年營業活動淨現金流量減少所致。						
10.現金再投資比率：主要係當年營業活動現金流量增加所致						
11.營運槓桿度、財務槓桿度：主要係營業利益虧損所致。						

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

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）。（註5）

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（註6）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

晉椿工業股份有限公司
監察人審查報告書

董事會造送本公司民國一〇八年度財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所黃柏淑、俞安恬會計師查核竣事並出具查核報告，認為足以允當表達本公司之財務狀況、經營成果與現金流量情形。連同營業報告書及虧損分配議案，經本監察人等審查認為尚無不符，爰依照公司法第二百一十九條規定報告如上，敬請鑒察。

此 致

晉椿工業股份有限公司董事會

監察人：

陳長亨

陳世銘

洪德仁

中 華 民 國 109 年 3 月 26 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、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。

會計師查核報告：(合併)



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

晉椿工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

晉椿工業股份有限公司及其子公司(以下簡稱合併公司)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，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合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，上開合併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，足以允當表達合併公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，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合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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，與合併公司保持超然獨立，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，對合併公司民國一〇八年度合併財務報告查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併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

有關收入認列之相關揭露請詳合併財務報告附註四(十四)及六(十七)。

關鍵查核事項之說明：

營業收入係投資人及管理階層評估合併公司財務或業務績效之主要指標。由於收入認列之時點及金額是否正確對合併財務報告之影響實屬重大，是以為一關鍵查核事項。



因應之查核程序：

了解及測試銷貨及收款作業循環內部控制制度設計及執行之有效性；檢視重大客戶合約評估收入認列時點是否允當；針對前十大銷售客戶產業類型及銷售產品類別進行了解，驗算其銷貨收入與應收款項週轉天數是否與交易條件相符，並分析兩年度之變動情形有無重大異常；針對全年度及資產負債日前後一段期間之銷售交易進行抽樣，核對相關憑證，以評估收入認列及歸屬期間之正確性，並了解期後是否有重大退換貨及折讓情形。

二、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之相關揭露請詳合併財務報告附註四(八)、附註五及附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

合併公司購入之原物料價格受市場鋼價波動影響，且仰賴採購人員依據市場情勢預估下單，後續可能因市場價格變動或供過於求而產生跌價或呆滯之情形，而存貨續後衡量係仰賴管理階層透過各項內、外部證據予以評估，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

評估存貨續後衡量會計政策之合理性；檢視存貨續後衡量資料，評估其是否已依會計政策處理；瞭解並評估管理階層所採用之淨變現價值基礎之合理性，選取樣本核對相關憑證測試其正確性，並評估管理階層針對有關存貨續後衡量之認列是否合理。

其他事項

晉椿工業股份有限公司已編製民國一〇八年度及一〇七年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估合併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合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併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合併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。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併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.辨認並評估合併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，惟其目的非對合併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，以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併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止所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合併公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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

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



本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國一〇八年度合併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：

黃梅淑
阮安民



證券主管機關：台財證六字第0920122026號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇九年三月二十六日



晉格工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		108.12.31	%	金額	107.12.31	%	金額	%
資產								
11xx	流動資產：							
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	294,165	10	256,625	8	2100	21xx
1150	應收票據(附註六(二)及八)		81,835	3	89,213	3	2322	
1170	應收帳款淨額(附註六(二))		342,084	12	454,133	14	2150	
1180	應收帳款—關係人(附註六(二)及七)		22,680	1	24,486	1	2170	
1210	其他應收款—關係人(附註六(三)及七)		38,138	1	55,219	1	2200	
1220	本期所得稅資產		10,289	-	-	-	2230	
130x	存貨(附註六(四))		484,293	16	759,867	23	2280	
1410	預付款項		10,796	-	44,284	1	2399	
1476	其他金融資產—流動(附註六(三))		110,230	4	1,661	-		
1479	其他流動資產		11,615	-	24,131	1	25xx	
	流動資產合計		<u>1,406,125</u>	<u>47</u>	<u>1,709,619</u>	<u>52</u>	2540	
15xx	非流動資產：						2570	
1550	採用權益法之投資(附註六(五)及(六))		55,534	2	46,571	1	2580	
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)		1,132,765	39	1,171,326	36	2640	
1755	使用權資產(附註六(八))		3,750	-	-	-	2645	
1760	投資性不動產淨額(附註六(九)、(十二)及八)		266,731	9	266,731	8		
1840	遞延所得稅資產(附註六(十四))		15,103	1	16,578	1	2xxx	
1990	其他非流動資產(附註六(三)及八)		57,018	2	53,285	2	31xx	
	非流動資產合計		<u>1,530,901</u>	<u>53</u>	<u>1,554,491</u>	<u>48</u>	3100	
							3200	
	資本公積						3300	
	保留盈餘：						3310	
	法定盈餘公積						3320	
	特別盈餘公積						3350	
	未分配盈餘							
	其他權益：						3400	
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額						3410	
	庫藏股票						3500	
	歸屬於母公司業主之權益總計						36xx	
	非控制權益						3xxx	
	權益總計						2-3xx	
1xxx	負債及權益總計		<u>\$ 2,937,026</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,264,110</u>	<u>100</u>		

(請詳閱後附合併財務報告附註)



經理人：陳 譽

董事長：陳 譽



會計主管：張延宇

晉椿工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

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)及七)	\$ 2,131,369	100	2,741,976	100
5000	營業成本(附註六(四)、(七)及(十三))	<u>2,074,675</u>	<u>97</u>	<u>2,530,347</u>	<u>92</u>
	營業毛利	56,694	3	211,629	8
5910	減：未實現銷貨利益變動數	<u>(1,550)</u>	-	<u>(1,192)</u>	-
5900	營業毛利	<u>58,244</u>	<u>3</u>	<u>212,821</u>	<u>8</u>
6000	營業費用(附註六(二)、(七)、(八)、(十三)及(十八))：				
6100	推銷費用	59,703	3	77,781	3
6200	管理費用	46,795	2	52,453	2
6300	研究發展費用	3,349	-	-	-
6450	預期信用減損損失(利益)	<u>(867)</u>	-	<u>9,027</u>	-
	營業費用合計	<u>108,980</u>	<u>5</u>	<u>139,261</u>	<u>5</u>
6900	營業淨利(損)	<u>(50,736)</u>	<u>(2)</u>	<u>73,560</u>	<u>3</u>
7000	營業外收入及支出(附註六(五)、(六)、(十二)及(十九))：				
7010	其他收入	23,987	1	24,480	1
7020	其他利益及損失	(5,602)	-	28,269	-
7050	財務成本	(24,321)	(1)	(37,072)	(1)
7370	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	<u>4,142</u>	-	<u>(787)</u>	-
	營業外收入及支出合計	<u>(1,794)</u>	-	<u>14,890</u>	-
	繼續營業部門稅前淨利(淨損)	<u>(52,530)</u>	<u>(2)</u>	<u>88,450</u>	<u>3</u>
7950	減：所得稅費用(利益)(附註六(十四))	<u>5,298</u>	-	<u>14,902</u>	-
	本期淨利(淨損)	<u>(57,828)</u>	<u>(2)</u>	<u>73,548</u>	<u>3</u>
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	3,175	-	(2,011)	-
8349	減：與不重分類之項目相關之所得稅	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-
	不重分類至損益之項目合計	<u>3,175</u>	-	<u>(2,011)</u>	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3,656	-	(2,078)	-
8370	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	3,271	-	442	-
8399	減：與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	<u>6,927</u>	-	<u>(1,636)</u>	-
8300	本期其他綜合損益	<u>10,102</u>	-	<u>(3,647)</u>	-
8300	本期綜合損益總額	<u>\$ (47,726)</u>	<u>(2)</u>	<u>69,901</u>	<u>3</u>
	本期淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ (57,678)	(2)	71,246	3
8620	非控制權益	<u>(150)</u>	-	<u>2,302</u>	-
		<u>\$ (57,828)</u>	<u>(2)</u>	<u>73,548</u>	<u>3</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ (47,613)	(2)	62,836	3
8720	非控制權益	<u>(113)</u>	-	<u>7,065</u>	-
		<u>\$ (47,726)</u>	<u>(2)</u>	<u>69,901</u>	<u>3</u>
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十六))	<u>\$ (0.82)</u>		<u>1.02</u>	
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十六))	<u>\$ (0.82)</u>		<u>1.02</u>	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：陳 譽



經理人：陳 譽



會計主管：張延宇





晉椿工業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

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

歸屬於母公司業主之權益

科目代號	普通股 股本	資本公積	保留盈餘			國外營運機構財務報表換算之兌換差	庫藏股票	歸屬於母公司業主之權益總計		非控制權益	權益總額
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘			31xx	36xx		
A1 \$	700,000	32,000	33,100	33,200	33,500	34,100	3,500	1,377,476	95,316	3xxx	1,472,792
B1	-	-	2,846	-	(2,846)	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	7,082	(7,082)	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(70,000)	(70,000)	-	(70,000)	-	-	(70,000)
D1	-	-	-	-	71,246	71,246	-	71,246	2,302	-	73,548
D3	-	-	-	-	(2,011)	(2,011)	-	(8,410)	4,763	-	(3,647)
D5	-	-	-	-	69,235	69,235	-	62,836	7,065	-	69,901
O1	-	8,321	-	-	-	-	-	8,321	(101,309)	-	(92,988)
Z1	700,000	101,974	148,156	82,510	361,178	(15,185)	-	1,378,633	1,072	-	1,379,705
B1	-	-	7,125	-	(7,125)	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	6,399	(6,399)	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(70,000)	(70,000)	-	(70,000)	-	-	(70,000)
D1	-	-	-	-	(57,678)	(57,678)	-	(57,678)	(150)	-	(57,828)
D3	-	-	-	-	3,175	3,175	-	10,065	37	-	10,102
D5	-	-	-	-	(54,503)	(54,503)	-	(47,613)	(113)	-	(47,726)
L1	-	-	-	-	-	-	-	(7,292)	-	-	(7,292)
Z1 \$	700,000	101,974	155,281	88,909	223,151	(8,295)	(7,292)	1,253,728	959	-	1,254,687

民國一〇七年一月一日餘額

盈餘指標及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

非控制權益減少

民國一〇七年十二月三十一日餘額

盈餘指標及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

本期淨損

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

庫藏股買回

民國一〇八年十二月三十一日餘額

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：陳 譽



經理人：陳 譽



會計主管：張延宇

晉椿工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

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
AAAA 營業活動之現金流量：		
A10000 本期稅前(淨損)淨利	\$ (52,530)	88,450
A20000 調整項目：		
A20010 收益費損項目		
A20100 折舊費用	91,925	91,623
A20200 攤銷費用	120	134
A20300 預期信用減損(迴轉利益)損失	(867)	9,027
A20900 利息費用	24,321	37,072
A21200 利息收入	(3,515)	(7,258)
A22300 採用權益法認列之關聯企業(利益)損失之份額	(4,142)	787
A22500 處分不動產、廠房及設備(利益)損失	(828)	675
A23100 處分投資利益	-	(1,131)
A23900 未實現銷貨利益變動數	(1,550)	(1,192)
A20010 收益費損項目合計	105,464	129,737
A30000 與營業活動相關之資產／負債變動數：		
A31000 與營業活動相關之資產之淨變動：		
A31130 應收票據	7,378	17,640
A31150 應收帳款	115,798	(20,219)
A31160 應收帳款－關係人	1,806	19,325
A31200 存貨	278,782	(316,842)
A31230 預付款項	33,495	(17,863)
A31240 其他流動資產	13,334	(11,155)
A31250 其他金融資產	(3,552)	(836)
A31000 與營業活動相關之資產之淨變動合計	447,041	(329,950)
A32000 與營業活動相關之負債之淨變動：		
A32130 應付票據	4,633	1,844
A32150 應付帳款	(12,925)	19,858
A32180 其他應付款	(20,937)	(2,054)
A32230 其他流動負債	995	1,644
A32240 淨確定福利負債	(7,977)	(14,118)
A32000 與營業活動相關之負債之淨變動合計	(36,211)	7,174
A30000 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	410,830	(322,776)
A20000 調整項目合計	516,294	(193,039)
A33000 營運產生之現金流入(流出)	463,764	(104,589)
A33100 收取之利息	3,428	9,213
A33300 支付之利息	(24,393)	(37,141)
A33500 支付之所得稅	(26,692)	(12,547)
AAAA 營業活動之淨現金流入(流出)	416,107	(145,064)
BBBB 投資活動之現金流量：		
B02300 處分子公司	-	(8,233)
B02700 取得不動產、廠房及設備	(33,282)	(43,664)
B02800 處分不動產、廠房及設備價款	1,374	130
B04400 其他應收款－關係人減少	17,081	34,091
B06500 其他金融資產一流動增加	(104,930)	268,020
B06700 其他非流動資產增加	(16,438)	(12,574)
BBBB 投資活動之淨現金(流出)流入	(136,195)	237,770
CCCC 籌資活動之現金流量：		
C00100 短期借款增加	3,067,525	3,662,156
C00200 短期借款減少	(3,176,790)	(3,860,090)
C01600 舉借長期借款	412	1,133
C01700 償還長期借款	(47,768)	(86,574)
C04020 租賃本金償還	(1,294)	-
C04500 發放現金股利	(70,000)	(70,000)
C04900 庫藏股票買回成本	(7,292)	-
C05800 非控制權益減少	-	(39,743)
CCCC 籌資活動之淨現金流出	(235,207)	(393,118)
DDDD 匯率變動對現金及約當現金之影響	(7,165)	4,789
EEEE 本期現金及約當現金增加(減少)數	37,540	(295,623)
E00100 期初現金及約當現金餘額	256,625	552,248
E00200 期末現金及約當現金餘額	\$ 294,165	256,625

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：陳 譽



經理人：陳 譽



會計主管：張延宇



晉椿工業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
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

晉椿工業股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國六十年五月依公司法之規定設立。本公司合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下簡稱合併公司)。合併公司主要營業項目為各類鋼線及鋼棒等之製造加工及買賣等業務，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇九年三月二十六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

合併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合併財務報告。此一版本與前一版本之差異彙列如下：

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「所得稅務處理之不確定性」	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並未對合併財務報告造成重大變動。

(二)即將生效之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
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對合併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

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併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

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本合併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」)及金管會認可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

本合併財務報告除另有註明者(參閱各項目會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併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)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制，合併財務報告中將前子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益按喪失控制日之帳面金額除列，並對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。處分損益為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之保留投資於喪失控制日之公允價值合計數，及(2)子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益於喪失控制日之帳面金額合計數。對於先前認列於其他綜合損益中與該子公司有關之所有金額，其會計處理之基礎與合併公司若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投 資 公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108.12.31	107.12.31	
本公司	PT Camellia Metal Indonesia	鋼鐵加工	99.00 %	99.00 %	註一及 註二
本公司	Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd.	鋼鐵加工	31.60 %	31.60 %	註三

註一：本公司持有之權益變動情形請詳附註六(五)。

註二：該公司原名PT WZ STEEL，惟已於民國一〇七年二月更名為PT Camellia Metal Indonesia。

註三：Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd.自民國一〇七年十一月起轉為採用權益法之投資，持有之權益變動情形請詳附註六(五)

(四) 外 幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。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重新換算為功能性貨幣，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係認列為損益。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。

(五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內實現之資產，或因營業所產生之資產預期將於正常營業週期中實現、消耗或意圖出售者，列為流動資產；非屬流動資產者為非流動資產。

為交易目的而發生或負債預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者，或因營業而產生之債務預期將於正常營業週期中清償者，列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(六) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款及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。

(七) 金融工具

1. 金融資產

合併公司之金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始依規定重分類所有受影響之金融資產。

(1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- 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。

原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量。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) 金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

應收票據及帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。其他按攤銷後成本衡量之金融資產係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，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析，對自原始認列後信用風險未顯著增加者，按十二個月預期信用損失衡量減損；若評估自原始認列後信用風險已顯著增加，則按存續期間信用損失衡量減損。

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。備抵損失之提列或迴轉金額係認列於損益中。

當合併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。通常係指合併公司判定債務人之資產或收益來源不能產生足夠之現金流量以償還沖銷之金額，然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(3)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

合併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)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量，惟短期金融負債之利息認列不具重大性之情況除外。未資本化為資產成本之利息費用列為營業外收入及支出項下。

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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，並列為營業外收入及支出項下。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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有法定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。

(八)存 貨

存貨之原始成本係為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中變動製造費用則以實際產量為分攤基礎；固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，但因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本。實際產量若高於正常產能，應以實際產量分攤固定製造費用。成本係採月加權平均法計算。

存貨之後續衡量則依存貨之各類別逐項以成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。存貨之成本超過淨變現價值時，應將存貨成本沖減至淨變現價值，並將該沖減之金額認列為銷貨成本。若後續期間淨變現價值增加，則於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為回升時銷貨成本之減少。

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。合併公司持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司自其投資不再為關聯企業之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益。若本公司對關聯企業之所有權權益減少，但持續適用權益法，則合併公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

關聯企業發行新股時，若本公司未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬合併公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，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、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之「其他利益及損失」。

2.重分類至投資不動產

當供自用之不動產變更為投資性不動產時，該項不動產應以變更為投資性不動產時之帳面金額重分類為投資性不動產。

3.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認為損益。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	七年至四十年
機器設備	二年至二十八年
其他設備	二年至二十年

合併公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整。

(十一)租 賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1.租賃之判斷

合併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，合併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)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)於符合下列情況之一時，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。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。

2.承租人

合併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。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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，合併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，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併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。

合併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。

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，合併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

合併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，合併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。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇八年一月一日以前適用

1.出租人

合併公司之租賃係屬營業租賃，租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。

2.承租人

合併公司之租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付係依直線基礎於租賃期間認列為費用。

(十二)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列係依推定成本為其認定成本，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列於營業外收入及支出項下，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

(十三)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之非金融資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

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

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)收入之認列

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併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。合併公司依主要收入項目說明如下：

1.銷售商品

合併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時。

合併公司於交付商品時認列應收帳款，因合併公司在該時點具無條件收取對價之權利。

2.財務組成部分

合併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，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。合併公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

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

(十六)所得稅

所得稅費用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。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率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的調整。

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。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併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。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十七)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。

(十八)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併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合併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

管理階層依金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，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。

本合併財務報告未有會計政策涉及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整者主要係存貨續後衡量。

由於存貨續後衡量係以成本與淨變現價值孰低評價，合併公司於報導日評估存貨因正常損耗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。該等淨變現價值可能受到後續市場價格變動或供需情形而產生變動。

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	\$ 428	890
支票存款	45,334	5,886
活期存款	76,283	17,154
外幣存款	112,160	232,695
定期存款	59,960	-
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 294,165</u>	<u>256,625</u>

合併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)。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)應收票據及帳款

合併公司應收票據及帳款明細如下：

	108.12.31	107.12.31
應收票據	\$ 81,835	89,213
應收帳款	350,132	462,760
應收帳款－關係人	22,680	24,486
減：備抵減損	8,048	8,627
	<u>\$ 446,599</u>	<u>567,832</u>

合併公司針對所有應收票據及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。

合併公司台灣地區應收票據及帳款之預期信用損失分析如下：

	108.12.31		
	應收票據及 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	\$ 380,982	0~0.02%	51
逾期1~30天	13,097	0.87%	114
逾期61~90天	1,229	13.55%	166
	<u>\$ 395,308</u>		<u>331</u>
	107.12.31		
	應收票據及 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	\$ 507,524	0~0.02%	81
逾期1~30天	5,533	0.61%	37
逾期91天以上	107	100.00%	107
	<u>\$ 513,164</u>		<u>225</u>

合併公司海外地區應收票據及帳款之預期信用損失分析如下：

	108.12.31		
	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	\$ 41,779	1.56%	651
逾期1~30天	9,769	8.23%	804
逾期31~60天	1,789	17.51%	313
逾期61~90天	72	26.14%	19
逾期91天以上	5,930	100.00%	5,930
	<u>\$ 59,339</u>		<u>7,717</u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	107.12.31		
	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	\$ 44,867	0~2.77%	1,246
逾期1~30天	10,546	14.76%	1,556
逾期31~60天	1,976	26.69%	527
逾期61~90天	1,084	23.14%	251
逾期91天以上	4,822	100.00%	4,822
	<u>\$ 63,295</u>		<u>8,402</u>

合併公司應收票據及帳款之備抵減損變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 8,627	-
認列之減損損失	267	9,027
減損損失迴轉	(1,134)	-
因無法收回而沖銷之金額	(161)	-
匯率影響數	449	(400)
期末餘額	<u>\$ 8,048</u>	<u>8,627</u>

合併公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日應收票據及帳款均未貼現，惟其中提供作為借款擔保品分別為20,000千元及13,500千元。

(三)其他應收款—關係人及其他金融資產

	108.12.31	107.12.31
其他應收款—關係人	\$ 38,138	55,219
其他金融資產：		
流動：		
受限制銀行存款	104,930	-
其他	5,300	1,661
	<u>110,230</u>	<u>1,661</u>
非流動(帳列其他非流動資產)：		
受限制銀行存款	37,494	37,324
存出保證金	27	57
	<u>37,521</u>	<u>37,381</u>
	<u>\$ 185,889</u>	<u>94,261</u>

合併公司之其他應收款—關係人及其他金融資產均未有逾期之情事，且經評估無須提列備抵損失。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)存 貨

合併公司之存貨明細如下：

	108.12.31	107.12.31
原 料	\$ 268,741	468,966
在 製 品	21,156	33,971
製 成 品	186,341	251,991
在途存貨	8,055	4,939
	<u>\$ 484,293</u>	<u>759,867</u>

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

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度除由正常銷貨將存貨轉列營業成本以外，另以其他直接列入營業成本之利益總額如下：

	108年度	107年度
存貨跌價損失	\$ 1,687	9,723
存貨盤虧(盈)淨額	620	(190)
出售下腳及廢料收入	(9,407)	(10,673)
合 計	<u>\$ (7,100)</u>	<u>(1,140)</u>

(五)對子公司之權益變動

1.PT Camellia Metal Indonesia(原名：PT WZ STEEL)

本公司於民國一〇六年十一月八日經董事會決議以美金1,400千元向非控制權益購入子公司PT Camellia Metal Indonesia30%股權，並於民國一〇七年二月九日支付該筆款項，惟因當地政策外資企業需有兩名股東，故本公司於一〇七年二月另將1%股權以美金46千元出售予PT Camellia Metal Indonesia之董事長(本公司之董事)。因前述交易，使本公司對PT Camellia Metal Indonesia之持股由70%增加至99%。

2.Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd.

Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd. 於民國一〇七年九月經股東會決議辦理增資，因本公司董事會決議不參與其增資，致持股比率下降至31.6%，另，因其董事改選後，本公司未取得董事席次，且失去對該公司之財務及營運決策權，故由子公司轉為採用權益法之投資。因前述交易而產生之處分投資利益為1,133千元，帳列於其他利益及損失項下

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

處分日 Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd. 資產與負債之帳面金額明細如下：

現金及約當現金	\$	8,233
應收票據及帳款		31,566
存 貨		70,340
預付款項		2,813
不動產、廠房及設備		119,136
其他非流動資產		3,913
應付票據及帳款(含關係人)		(44,771)
其他應付款(含關係人)		(90,003)
	\$	<u><u>101,227</u></u>

(六)採用權益法之投資－關聯企業

合併公司採用權益法之關聯企業為 Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd. 屬個別不重大，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報告中所包含之金額：

	108.12.31	107.12.31
個別不重大關聯企業之權益期末帳面金額	\$ <u><u>55,534</u></u>	<u><u>46,571</u></u>
	108年度	107年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ 4,142	(787)
其他綜合損益	<u>3,271</u>	<u>442</u>
綜合損益總額	\$ <u><u>7,413</u></u>	<u><u>(345)</u></u>

Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd. 由子公司變更為採用權益法之投資之說明請參閱附註六(五)。

(七)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

成 本：	土 地	房 屋 及 建 築	機器設備	其他設備	總 計
民國108年1月1日餘額	\$ 473,714	471,457	1,175,631	199,639	2,320,441
增 添	-	1,184	25,964	6,134	33,282
重 分 類	-	7	3,821	9,036	12,864
處 分	-	-	(2,160)	(1,560)	(3,720)
匯率變動之影響	<u>1,854</u>	<u>2,161</u>	<u>3,650</u>	<u>784</u>	<u>8,449</u>
民國108年12月31日餘額	\$ <u><u>475,568</u></u>	<u><u>474,809</u></u>	<u><u>1,206,906</u></u>	<u><u>214,033</u></u>	<u><u>2,371,316</u></u>
民國107年1月1日餘額	\$ 581,823	469,183	1,190,818	211,099	2,452,923
增 添	3,545	4,821	26,504	8,794	43,664
重 分 類	(112,200)	468	4,369	(5,664)	(113,027)
處 分	-	(854)	(42,376)	(13,882)	(57,112)
匯率變動之影響	<u>546</u>	<u>(2,161)</u>	<u>(3,684)</u>	<u>(708)</u>	<u>(6,007)</u>
民國107年12月31日餘額	\$ <u><u>473,714</u></u>	<u><u>471,457</u></u>	<u><u>1,175,631</u></u>	<u><u>199,639</u></u>	<u><u>2,320,441</u></u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房 屋 及 建 築	機器設備	其他設備	總 計
折舊及減損損失：					
民國108年1月1日餘額	\$ -	205,314	793,889	149,912	1,149,115
折 舊	-	16,814	60,426	14,108	91,348
處 分	-	-	(2,100)	(1,074)	(3,174)
匯率變動之影響	-	146	936	180	1,262
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>222,274</u>	<u>853,151</u>	<u>163,126</u>	<u>1,238,551</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	189,313	777,541	151,339	1,118,193
折 舊	-	17,045	60,364	14,214	91,623
處 分	-	(854)	(41,628)	(13,825)	(56,307)
匯率變動之影響	-	(190)	(1,379)	(260)	(1,829)
重 分 類	-	-	(1,009)	(1,556)	(2,565)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>205,314</u>	<u>793,889</u>	<u>149,912</u>	<u>1,149,115</u>
帳面價值：					
民國108年12月31日	<u>\$ 475,568</u>	<u>252,535</u>	<u>353,755</u>	<u>50,907</u>	<u>1,132,765</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 473,714</u>	<u>266,143</u>	<u>381,742</u>	<u>49,727</u>	<u>1,171,326</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 581,823</u>	<u>279,870</u>	<u>413,277</u>	<u>59,760</u>	<u>1,334,730</u>

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

(八)使用權資產

合併公司承租運輸設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	運輸設備
使用權資產成本：	
民國108年1月1日餘額	\$ -
增 添	<u>4,327</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 4,327</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	<u>577</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 577</u>
帳面價值：	
民國108年12月31日	<u>\$ 3,750</u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)投資性不動產

	<u>土 地</u>
成本或認定成本：	
民國108年1月1日餘額(即民國108年12月31日餘額)	\$ <u>266,731</u>
民國107年1月1日餘額(即民國107年12月31日餘額)	\$ <u>266,731</u>
帳面金額：	
民國108年12月31日	\$ <u>266,731</u>
民國107年12月31日	\$ <u>266,731</u>
民國107年1月1日	\$ <u>266,731</u>
公允價值：	
民國108年12月31日	\$ <u>428,132</u>
民國107年12月31日	\$ <u>418,227</u>
民國107年1月1日	\$ <u>417,598</u>

投資性不動產係合併公司所持有之自有資產，並以營業租賃方式出租予他人。每一租賃合約均包括原始不可取消之租期十至十二年，其後續租期則與承租人協商，且未收取或有租金，租賃給付相關資訊請詳附註六(十二)。

公允價值係以當年度政府公告土地現值之評價為基礎。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之投資性不動產提供作抵押擔保之情形，請詳附註八。

(十)長短期借款

合併公司長短期借款之明細、條件與條款如下：

1.短期借款

	108.12.31			
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間(%)</u>	<u>到期年度</u>	<u>金 額</u>
信用狀借款	NTD	1.25~1.27	109	\$ 331,956
擔保銀行借款	NTD	1.25~1.26	109	400,000
擔保銀行借款	IDR	11.75	109	33,112
無擔保銀行借款	NTD	1.20~1.27	109	537,000
銀行透支	IDR	11.75	109	7,648
合 計				<u>\$ 1,309,716</u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

107.12.31				
	幣 別	利率區間(%)	到期年度	金 額
信用狀借款	NTD	1.25~1.27	108	\$ 709,295
擔保銀行借款	NTD	1.25	108	200,000
擔保銀行借款	IDR	11.75~12.25	108	41,214
無擔保銀行借款	NTD	1.25~1.27	~108	460,000
銀行透支	IDR	11.75~12.25	108	5,842
合 計				<u>\$ 1,416,351</u>

2.長期借款

108.12.31				
	幣 別	利率區間(%)	到期年度	金 額
擔保銀行借款	NTD	1.39~1.45	109~114	182,993
擔保銀行借款	IDR	12.25	109~110	1,775
設備採購借款	IDR	6.75	110	715
合 計				<u>\$ 185,483</u>
流 動				\$ 35,091
非 流 動				150,392
合 計				<u>\$ 185,483</u>

107.12.31				
	幣 別	利率區間(%)	到期年度	金 額
擔保銀行借款	NTD	1.39~1.50	108~114	228,015
擔保銀行借款	IDR	12.25	108~110	3,501
設備採購借款	IDR	6.75	110	1,006
合 計				<u>\$ 232,522</u>
流 動				\$ 47,071
非 流 動				185,451
合 計				<u>\$ 232,522</u>

有關合併公司流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(二十)。

3.銀行借款之擔保品

合併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

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

108.12.31	
流 動	<u>\$ 724</u>
非 流 動	<u>\$ 2,347</u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

到期分析請詳附註六(二十)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	108年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>38</u>
短期租賃之費用	\$ <u>200</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>283</u>

租賃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>1,777</u>

(十二)營業租賃

合併公司出租其投資性不動產，由於並未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，故係分類為營業租賃，請詳附註六(九)投資性不動產。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	108.12.31
低於一年	\$ 13,734
一至二年	19,062
二至三年	7,603
三至四年	7,641
四至五年	7,641
五年以上	<u>1,910</u>
未折現租賃給付總額	\$ <u>57,591</u>

不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	107.12.31
一年內	\$ 13,698
一年至五年	42,317
五年以上	<u>9,551</u>
	\$ <u>65,566</u>

民國一〇八年度及一〇七年度由投資性不動產產生之租金收入分別為13,742千元及13,530千元。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十三)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務之現值	\$ 28,962	49,136
計畫資產之公允價值	(12,178)	(21,200)
淨確定福利淨負債	<u>\$ 16,784</u>	<u>27,936</u>

本公司之確定福利計畫係提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至民國一〇八年報導日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計12,178千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司確定福利義務現值變動如下：

	108年度	107年度
1月1日確定福利義務	\$ 49,136	62,815
當期服務成本及利息	1,398	1,996
淨確定福利負債再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(2,371)	2,737
前期服務成本	-	(5,092)
計畫支付之福利	(19,201)	(13,320)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 28,962</u>	<u>49,136</u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 21,200	22,772
利息收入	235	300
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	804	726
已提撥至計畫之金額	6,715	3,903
計畫已支付之福利	(16,776)	(6,501)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 12,178</u>	<u>21,200</u>

(4)認列為損益之費用

本公司列報為費用之明細如下：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 858	1,064
淨確定福利負債之淨利息	305	632
前期服務成本	-	(5,092)
	<u>\$ 1,163</u>	<u>(3,396)</u>
	108年度	107年度
營業成本	\$ 930	1,406
推銷費用	233	190
管理費用	-	(4,992)
	<u>\$ 1,163</u>	<u>(3,396)</u>

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數

本公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數如下：

	108年度	107年度
1月1日累積餘額	\$ 20,021	18,010
本期認列	(3,175)	2,011
12月31日累積餘額	<u>\$ 16,846</u>	<u>20,021</u>

(6)精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	108.12.31	107.12.31
折現率	1.125 %	1.125 %
未來薪資增加	1.500 %	1.000 %

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司預計於民國一〇八年報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為1,163千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為16.42年。

(7)敏感度分析

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
108年12月31日		
折現率	\$ (1,055)	1,104
未來薪資增加	1,081	(1,040)
107年12月31日		
折現率	\$ (1,401)	1,462
未來薪資增加	1,435	(1,383)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本年度編製敏感度分析所使用之方法與假設與去年度相同。

2.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。

合併公司確定提撥退休金辦法下之退休金費用如下：

	108年度	107年度
營業成本	\$ 4,372	4,103
推銷費用	232	168
管理費用	257	387
研究發展費用	47	-
	<u>\$ 4,908</u>	<u>4,658</u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)所得稅

1.所得稅費用

合併公司所得稅費用(利益)明細如下：

	108年度	107年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 465	21,259
調整前期之當期所得稅	4,567	44
	<u>5,032</u>	<u>21,303</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	266	(5,028)
所得稅稅率變動	-	(1,373)
	<u>266</u>	<u>(6,401)</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 5,298</u>	<u>14,902</u>

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度無直接認列於權益之所得稅費用。

合併公司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(損)	<u>\$ (52,530)</u>	<u>88,450</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ (10,389)	17,806
外國轄區稅率差異影響數	(3,454)	(9,755)
所得稅稅率變動	-	(1,373)
依稅法規定調整數	32	(190)
以前年度所得稅費用低估數	4,567	44
以前年度遞延所得稅資產(高)低估數	115	(2,146)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	8,348	-
未認列暫時性差異	2,968	-
其 他	<u>3,111</u>	<u>10,516</u>
合 計	<u>\$ 5,298</u>	<u>14,902</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

合併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	\$ 2,968	-
課稅損失	8,348	-
	<u>\$ 11,316</u>	<u>-</u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

截至民國一〇八年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除 之虧損	得扣除之 最後年度
民國一〇八年度	\$ <u>41,741</u>	民國一一八年度

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

合併公司遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	確定福利 計畫	備抵存貨 跌價損失	採用權益 法認列之 國外投資 損失及廉 價購買利益	其 他	合 計
民國108年1月1日	\$ 1,946	3,795	9,368	1,469	16,578
(借記)貸記損益表	(1,596)	307	(943)	660	(1,572)
匯率影響數	-	7	-	90	97
民國108年12月31日	\$ <u>350</u>	<u>4,109</u>	<u>8,425</u>	<u>2,219</u>	<u>15,103</u>
民國107年1月1日	\$ 4,054	2,037	-	4,002	10,093
(借記)貸記損益表	(2,108)	1,840	9,368	(2,391)	6,709
匯率影響數	-	(82)	-	(142)	(224)
民國107年12月31日	\$ <u>1,946</u>	<u>3,795</u>	<u>9,368</u>	<u>1,469</u>	<u>16,578</u>

遞延所得稅負債：

	土地增值 稅準備	採用權益 法認列之 國外投資 損失及廉 價購買利益	其 他	合 計
民國108年1月1日	\$ 79,900	-	2,860	82,760
借記(貸記)損益表	-	-	(1,306)	(1,306)
匯率影響數	-	-	145	145
民國108年12月31日	\$ <u>79,900</u>	<u>-</u>	<u>1,699</u>	<u>81,599</u>
民國107年1月1日	\$ 79,900	678	1,721	82,299
借記(貸記)損益表	-	(678)	986	308
匯率影響數	-	-	153	153
民國107年12月31日	\$ <u>79,900</u>	<u>-</u>	<u>2,860</u>	<u>82,760</u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.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.普通股股本

本公司於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日額定股本總額均為700,000千元，每股面額10元，均為70,000千股已發行普通股股份均為70,000千股。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
普通股股本溢價	\$ 85,599	85,599
處分子公司股權價格與帳面價值差額	8,321	8,321
處分固定資產盈益之稅後淨額轉列	1,930	1,930
員工認購新股	6,124	6,124
	<u>\$ 101,974</u>	<u>101,974</u>

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，得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10%。

3.保留盈餘

依本公司於民國一〇八年六月十七日修正之公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

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。

本公司股利政策依財務業務及經營面等因素，採穩健原則分派，因本公司處於營運成長階段，盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式分派，惟現金股利不得低於股利總額之百分之三十。

(1)法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥10%為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。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25%之部分為限。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值，並依規定以轉換日公允價值作為認定成本而增加保留盈餘之金額為73,724千元，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定提列相同數額之特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額均為73,724千元。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他權益減項淨額與上段所提列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。嗣後其他權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司於民國一〇八年六月十七日及一〇七年六月十三日分別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，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢：

	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	\$ 1.00	<u>70,000</u>	1.00	<u>70,000</u>

本公司於民國一〇九年三月二十六日經董事會擬議民國一〇八年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	108年度	
	配股率 (元)	金 額
分配予普通股業主之股利：		
現 金	\$ 0.6	<u>41,598</u>

4.庫藏股

本公司為激勵員工及提昇員工向心力暨維護公司信用及股東權益，於民國一〇八年十一月十三日經董事會決議通過，依證券交易法第二十八條之二規定買回庫藏股。截至民國一〇八年十二月三十一日止，共計買回534千股，買回價格共計7,292千元。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司民國一〇八年度最高持有已收回股數及最高收買股份之總金額已符合前述規定。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

5.其他權益(稅後淨額)及歸屬於非控制權益之其他綜合損益

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	非控制權益
民國108年1月1日	\$ (15,185)	1,095
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	6,890	37
民國108年12月31日餘額	<u>\$ (8,295)</u>	<u>1,132</u>
民國107年1月1日	\$ (8,786)	(3,668)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(5,268)	4,763
處分國外營運機構之損益重分類至損益	(1,131)	-
民國107年12月31日餘額	<u>\$ (15,185)</u>	<u>1,095</u>

(十六)每股盈餘

1.基本每股盈餘

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(損)	<u>\$ (57,678)</u>	<u>71,246</u>
流通在外股數	70,000	70,000
庫藏股之影響	(18)	-
普通股加權平均流通在外股數	<u>69,982</u>	<u>70,000</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ (0.82)</u>	<u>1.02</u>

2.稀釋每股盈餘

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(損) (稀釋)	<u>\$ (57,678)</u>	<u>71,246</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	69,982	70,000
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	-	182
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>69,982</u>	<u>70,182</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ (0.82)</u>	<u>1.02</u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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	\$ 1,060,507	1,266,950
中國	353,244	380,253
香港	131,574	197,614
印尼	353,224	468,407
泰國	101,409	174,842
越南	46,106	139,667
其他國家	85,305	114,243
	<u>\$ 2,131,369</u>	<u>2,741,976</u>
主要產品：		
線材	\$ 496,235	699,021
磨光棒	1,572,093	1,926,864
盤元	17,021	19,059
其他	2,212	41,563
	<u>2,087,561</u>	<u>2,686,507</u>
加工收入	43,808	55,469
	<u>\$ 2,131,369</u>	<u>2,741,976</u>

2.合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收票據	\$ 81,835	89,213	113,023
應收帳款	350,132	462,760	470,519
應收帳款－關係人	22,680	24,486	-
減：備抵減損	8,048	8,627	-
合計	<u>\$ 446,599</u>	<u>567,832</u>	<u>583,542</u>

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(二)。

(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，應提撥百分之一至百分之三為員工酬勞及不高於百分之三為董監事酬勞。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。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一〇七年度員工酬勞估列金額為2,649千元，董事及監察人酬勞估列金額為1,325千元，係以本公司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，並列報為民國一〇七年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇七年度合併財務報告估列金額並無差異。

本公司民國一〇八年度因虧損，故未估列員工酬勞及董事及監察人酬勞。

(十九)營業外收入及支出

1.其他收入

	108年度	107年度
利息收入	3,515	7,258
租金收入	19,065	15,116
其 他	1,407	2,106
其他收入合計	<u>\$ 23,987</u>	<u>24,480</u>

2.其他利益及損失

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備利益(損失)淨額	\$ 828	(675)
處分投資利益	-	1,131
外幣兌換利益(損失)淨額	(6,382)	28,178
其 他	(48)	(365)
其他利益及損失淨額	<u>\$ (5,602)</u>	<u>28,269</u>

3.財務成本

	108年度	107年度
利息費用	<u>\$ 24,321</u>	<u>37,072</u>

(二十)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

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

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度未有信用風險顯著集中之情形。

(3)應收票據及帳款、其他應收款及其他金融資產之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(二)。

其他應收款及其他金融資產明細請詳附註六(三)。上開係屬信用風險低之金融資產。合併公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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	1年以內	1-2年	2-5年	超過5年
108年12月31日						
非衍生金融負債						
短期借款	\$ 1,309,716	1,315,408	1,315,408	-	-	-
長期借款	185,483	202,931	37,653	33,745	105,321	26,212
應付票據	9,052	9,052	9,052	-	-	-
應付帳款	20,749	20,749	20,749	-	-	-
其他應付款	28,307	28,307	28,307	-	-	-
租賃負債	3,071	3,136	724	724	1,688	-
存入保證金	4,641	4,641	4,641	-	-	-
	<u>\$ 1,561,019</u>	<u>1,584,224</u>	<u>1,416,534</u>	<u>34,469</u>	<u>107,009</u>	<u>26,212</u>
107年12月31日						
非衍生金融負債						
短期借款	\$ 1,416,351	1,421,266	1,421,266	-	-	-
長期借款	232,522	244,082	50,359	37,521	100,698	55,504
應付票據	4,419	4,419	4,419	-	-	-
應付帳款	33,261	33,261	33,261	-	-	-
其他應付款	32,261	32,261	32,261	-	-	-
存入保證金	4,593	4,593	4,593	-	-	-
	<u>\$ 1,723,407</u>	<u>1,739,882</u>	<u>1,546,159</u>	<u>37,521</u>	<u>100,698</u>	<u>55,504</u>

合併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

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	外	幣	匯	率	台	幣
108年12月31日						
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$	22,196		29.9800		665,436
非貨幣性項目						
泰銖	\$	53,307		1.0098		53,830
金融負債						
貨幣性項目						
美金	\$	5,144		29.9800		154,217

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	外	幣	匯	率	台	幣
107年12月31日						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$	23,233	30.7200			713,718
<u>非貨幣性項目</u>						
泰銖	\$	49,170	0.9440			46,417
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$	5,352	30.7200			164,413

(2) 敏感性分析

合併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、應收帳款、其他金融資產、其他非流動資產、應付帳款及其他應付款等，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貶值或升值1元，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13,899千元及14,568千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司交易貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇八年度及一〇七年度外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為(6,382)千元及28,178千元。

4. 利率分析

合併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。合併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稅前淨利將減少或增加14,952千元及16,489千元，主因係本公司之變動利率借款。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.公允價值資訊—金融工具之種類及公允價值

合併公司之金融資產包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他金融資產、存出保證金及受限制銀行存款(帳列其他金融資產—流動及其他非流動資產)。按攤銷後成本衡量之金融負債包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、及長期借款(含一年內到期之長期借款)及存入保證金(帳列其他非流動負債)。上述金融資產及金融負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，依規定無須揭露公允價值資訊。

(廿一)財務風險管理

1.概要

合併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

本附註表達個別公司上述各項風險之暴險資訊、合併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個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會負責監督本公司之風險管理架構。公司管理人員負責本公司風險管理之運行，並定期向董事會報告其運作。

本公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定控制機制，並監督風險控管之遵循。風險管理政策及系統視需求更新，以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使相關員工了解其角色及義務。

本公司之董事會監督管理人員如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員依年度稽核計劃進行覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係合併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，主要來自於合併公司應收客戶之款項。

(1)應收款項

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況所屬產業及國家之違約風險影響，這些因素可能會影響信用風險。合併公司銷售明顯分散，未有客戶或地區信用風險顯著集中之情形。

合併公司之產品銷售係針對每一新客戶個別分析其市場風評及付款能力，依個別客戶建立銷售額度。合併公司就應收款項餘額定期覆核，特殊客戶僅得以現金基礎與本公司進行交易。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司在監控客戶之信用風險時，係依據客戶之產業別、帳齡、到期日及先前已存在之財務困難。合併公司之應收款項之對象以集團經銷商為主，被評定為高風險之客戶則採現金交易。

銷售貨物若具有保留所有權條款，在未付款的情況下本公司可擁有擔保請求權。除非特別狀況，合併公司對應收款項並未要求擔保品。

合併公司設置有備抵減損帳戶以反映對應收款項及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分。

(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，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併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、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

合併公司政策規定可提供財務保證予有業務往來之公司、本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司或直接及間接對本公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，合併公司並未有提供財務保證予非合併個體之公司。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司監控現金流量需求及最適之投資現金報酬。一般而言，合併公司編列未來三個月的預期營運收入及支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，本公司於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日未使用之借款額度分別為1,277,041千元及666,103千元。

5. 市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1) 匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣為新台幣及印尼盾。該等交易主要之計價貨幣有新台幣及美元。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣、美元及印尼盾。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

合併公司長短期借款利率係依借款合同規定或與銀行議定，財務部門將會就市場變動之可能進行衡量及監控，以降低利率變動之風險。

(廿二)資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。資本包含本公司之股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益。董事會控管資本報酬率，同時控管普通股股利水準。

報導日之負債資本比率如下：

	108.12.31	107.12.31
負債總額	\$ 1,682,339	1,884,405
減：現金及約當現金	294,165	256,625
淨負債	<u>\$ 1,388,174</u>	<u>1,627,780</u>
資 本	<u>\$ 1,254,687</u>	<u>1,379,705</u>
負債資本比率	<u>111 %</u>	<u>118 %</u>

截至民國一〇八年十二月三十一日止，合併公司資本管理之方式並未改變。

(廿三)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司民國一〇八年度非現金交易之投資及籌資活動係以租賃方式取得使用權資產。民國一〇七年度未有非現金交易之投資及籌資活動。

(廿四)來自籌資活動負債之調節

合併公司於民國一〇八年度及一〇七年度來自籌資活動之負債之調節如下表：

	108.1.1	現金流量		非現金之調節			108.12.31
		借款取得 現 金	償還本金	使用權資 產新增數	匯率變動 影 響 數	利息費用	
長期借款(含一 年內到期)	\$ 232,522	412	(47,768)	-	317	-	185,483
短期借款	1,416,351	3,067,525	(3,176,790)	-	2,630	-	1,309,716
租賃負債	-	-	(1,294)	4,327	-	38	3,071
來自籌資活動 之負債總額	<u>\$ 1,648,873</u>	<u>3,067,937</u>	<u>(3,225,852)</u>	<u>4,327</u>	<u>2,947</u>	<u>38</u>	<u>1,498,270</u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		現金流量		非現金之 調節	107.12.31
		借款取得 現金	償還本金	匯率變動 影響數	
長期借款(含一年內到期)	\$ 318,179	1,133	(86,574)	(216)	232,522
短期借款	1,616,526	3,662,156	(3,860,090)	(2,241)	1,416,351
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,934,705</u>	<u>3,663,289</u>	<u>(3,946,664)</u>	<u>(2,457)</u>	<u>1,648,873</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd.	合併公司之關聯企業

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	108年度	107年度
Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd.	<u>\$ 58,730</u>	<u>9,503</u>

合併公司對關係人銷貨之銷貨價格及收款條件等與一般客戶並無顯著不同。

2.應收帳款－關係人

合併公司應收帳款－關係人明細如下：

帳列項目	關係人名稱	108.12.31	107.12.31
應收帳款－關係人	Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd.	<u>\$ 22,680</u>	<u>24,486</u>

3.對關係人放款

合併公司資金貸與關係人實際動支情形(含應收利息)如下：

	108.12.31	107.12.31
關聯企業		
Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd.	<u>\$ 38,138</u>	<u>55,219</u>

本公司資金貸與關聯企業係依本公司與關聯企業簽訂之借款合同，以年利率3%計息，經評估後無須提列備抵減損。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 6,530	8,437
退職後福利	118	210
	<u>\$ 6,648</u>	<u>8,647</u>

八、質押之資產

合併公司提供抵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
定期存款(帳列其他金融資產－流動)	短期借款	\$ 104,930	-
定期存款(帳列其他非流動資產)	長、短期借款	37,494	37,324
應收票據	短期借款	20,000	13,500
投資性不動產	長、短期借款	266,731	266,731
土地(重估後淨額)	長、短期借款	427,110	425,756
房屋及建築	長期借款	247,642	261,140
機器設備	長期借款	5,884	6,730
合 計		<u>\$ 1,109,791</u>	<u>1,011,181</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司為購買原料及機器設備已開出尚未使用之信用狀金額分別為107,014千元及174,094千元。

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、折耗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	116,456	25,303	141,759	126,322	32,472	158,794
勞健保費用	11,137	1,679	12,816	11,889	1,520	13,409
退休金費用	5,302	769	6,071	5,509	(4,247)	1,262
董事酬金	1,577	1,176	2,753	-	3,431	3,431
其他員工福利費用	20,472	7,216	27,688	12,699	1,157	13,856
折舊費用	88,144	3,781	91,925	87,047	4,576	91,623
攤銷費用	120	-	120	134	-	134

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度合併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：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額(註二)	利率區間	資金貸與性質(註三)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總額
													名稱	價值		
0	本公司	PT Camellia Metal Indonesia	其他應收款－關係人	是	150,000	150,000	132,240	1.5%	2	-	營運週轉	-	-	-	501,491(註一)	501,491(註一)
0	本公司	Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	其他應收款－關係人	是	150,000	150,000	38,138	3%	2	-	營運週轉	-	-	-	501,491(註一)	501,491(註一)

註一：本公司資金貸與總額及對個別對象資金貸與限額累計均不得超過本公司淨值之百分之四十。

註二：對子公司之資金貸與於編製合併財務報告時業已合併沖銷。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下

- 1.有業務往來者為1。
- 2.有短期融通資金之必要者為2。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註一)										
0	本公司	PT Camellia Metal Indonesia	2	250,746	100,000	100,000	50,314	35,324	8.00 %	626,864	Y	N	N

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

- 1.有業務往來之公司。
- 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註二：合併公司對外背書保證總額以低於本公司最近期財務報表淨值百分之五十為限，對單一企業背書保證之金額則以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限，另，除本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之子公司間背書保證外，本公司直接及間接持有表決權之股份達百分之九十以上之子公司間背書保證金額不得超過本公司淨值之百分之十。

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)：無。

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：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
本公司	PT Camellia Metal Indonesia	子公司	134,192(註)	- %	-		(截至民國一〇九年三月二十六日止)	-

註：係包含應收帳款1,952千元及資金貸與款項132,240千元。

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

9.從事衍生工具交易：無。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入 或總資產之比率
0	本公司	PT Camellia Metal Indonesia	1	其他應收關係人款項	132,240	子公司因營運週轉向本公司資金融通之款項	4.5 %

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.1子公司依公司別由阿拉伯數字開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三、茲就該科目金額屬資產負債表科目佔合併總資產1%以上及損益科目佔%合併總營收1%以上予以揭露。

註四：於編製合併財務報告時業已沖銷子公司相關之金額。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日合併公司之轉投資事業資訊如下(不含大陸被投資公司)：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高 持股或 出賣情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益 (註一)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額 (註一)				
本公司	PT Camellia Metal Indonesia	印尼	鋼鐵加工	153,992	153,992	49,500	99.00 %	95,087	153,992	(14,409)	(14,840)	註一
本公司	Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	泰國	鋼鐵加工	43,443	43,443	474,000	31.60 %	55,534	43,443	13,108	4,142	

註一：於編製合併財務報告時業已沖銷子公司相關之金額。

(三)大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司僅經營單一產業，主要從事棒鋼、快削鋼、磨光棒、中碳鋼、合金鋼、不鏽鋼、鐵線、鋼線及球化線材等之製造加工，其產品最終用途類似，且營運決策者，係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認合併公司僅有單一應報導部門。

(二)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊如下：

產品及勞務名稱	108年度	107年度
商品銷售	\$ 2,087,561	2,686,507
加工收入	43,808	55,469
合計	<u>\$ 2,131,369</u>	<u>2,741,976</u>

晉椿工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)地區資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

地 區 別	108年度	107年度
來自外部客戶收入：		
台 灣	\$ 1,060,507	1,266,950
中 國	353,244	380,253
香 港	131,574	197,614
印 尼	353,224	468,407
泰 國	101,409	174,842
越 南	46,106	139,667
其 他	85,305	114,243
合 計	<u>\$ 2,131,369</u>	<u>2,741,976</u>
地 區 別	108.12.31	107.12.31
非流動資產：		
台 灣	\$ 1,237,816	1,265,170
印 尼	179,689	184,311
合 計	<u>\$ 1,417,505</u>	<u>1,449,481</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、使用權資產、預付設備款及遞延費用(帳列其他非流動資產項下)，惟不包含遞延所得稅資產之非流動資產。

(四)主要客戶資訊

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度無銷貨收入占綜合損益表上之營業收入金額10%以上之客戶。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告(不含重要會計項目明細表)：

會計師查核報告：(個體)



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

晉椿工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

晉椿工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，以及個體財務報告附註(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，上開個體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編製，足以允當表達晉椿工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與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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，與晉椿工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對晉椿工業股份有限公司(以下簡稱該公司)民國一〇八年度個體財務報告查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體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

有關收入認列之相關揭露請詳個體財務報告附註四(十四)及附註六(十六)。

關鍵查核事項之說明：

營業收入係投資人及管理階層評估該公司財務或業務績效之主要指標。由於收入認列之時點及金額是否正確對個體財務報告之影響實屬重大，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

了解及測試銷貨及收款作業循環內部控制制度設計及執行之有效性；檢視重大客戶合約評估收入認列時點是否允當；針對前十大銷售客戶產業類型及銷售產品類別進行了解，驗算其銷貨收入與應收款項週轉天數是否與交易條件相符，並分析兩年度之變動情形有無重大異常；針對全年度及資產負債日前後一段期間之銷售交易進行抽樣，核對相關憑證，以評估收入認列及歸屬期間之正確性，並了解期後是否有重大退換貨及折讓情形。

二、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之相關揭露請詳個體財務報告附註四(七)、附註五及附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

該公司購入之原物料價格受市場鋼價波動影響，且仰賴採購人員依據市場情勢預估下單，後續可能因市場價格變動或供過於求而產生跌價或呆滯之情形，而存貨續後衡量係仰賴管理階層透過各項內、外部證據予以評估，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

評估存貨續後衡量會計政策之合理性；檢視存貨續後衡量資料，評估其是否已依會計政策處理；瞭解並評估管理階層所採用之淨變現價值基礎之合理性，選取樣本核對相關憑證測試其正確性，並評估管理階層針對有關存貨續後衡量之認列是否合理。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

晉椿工業股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體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個體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。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體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.辨認並評估個體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，惟其目的非對晉椿工業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使晉椿工業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體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止所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致晉椿工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成晉椿工業股份有限公司之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晉椿工業股份有限公司民國一〇八年度個體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：

黃梅欣
阮安民



證券主管機關：台財證六字第0920122026號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇九年三月二十六日



晉德工業股份有限公司

資產負債表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108.12.31		107.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
11xx 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 297,568	10	251,474	8
1100 應收票據(附註六(二)及八)	81,835	3	89,213	3
1150 應收帳款淨額(附註六(二))	290,462	10	399,240	13
1170 應收帳款－關係人(附註六(二)及七)	24,632	1	31,790	1
1181 其他應收款－關係人(附註六(三)及七)	170,378	6	194,368	6
1200 本期所得稅資產	10,289	1	-	-
1220 存貨(附註六(四))	437,666	15	704,184	22
130x 預付款項	10,647	-	44,142	1
1410 其他金融資產－流動(附註六(三))	110,230	4	1,661	-
1476 其他流動資產	7,182	-	13,431	-
1479 流動資產合計	1,435,889	50	1,729,503	54
非流動資產：				
15xx 採用權益法之投資(附註六(五))	150,621	5	152,549	5
1550 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	953,076	33	987,015	31
1600 使用權資產(附註六(七))	3,750	-	-	-
1755 投資性不動產淨額(附註六(八)、(十一)及八)	266,731	9	266,731	8
1760 遞延所得稅資產(附註六(十三))	15,018	1	15,527	1
1840 其他非流動資產(附註六(三)、七及八)	49,610	2	46,809	1
1990 非流動資產合計	1,438,806	50	1,468,631	46
資產總計				
1xxx	\$ 2,874,695	100	\$ 3,198,134	100
負債及權益				
流動負債：				
21xx 短期借款(附註六(九)及八)	\$ 1,268,956	44	1,369,295	43
2100 一年內到期長期借款(附註六(九)及八)	33,161	1	45,024	2
2150 應付票據	9,052	-	4,419	-
2170 應付帳款	12,034	1	24,758	1
2200 其他應付款(附註六(十七))	42,292	1	64,398	2
2200 本期所得稅負債	-	-	11,371	-
2280 租賃負債－流動(附註六(十))	724	-	-	-
2399 其他流動負債	2,154	-	5,219	-
流動負債合計	1,368,373	47	1,524,484	48
非流動負債：				
25xx 長期借款(附註六(九)及八)	149,832	5	182,991	6
2540 遞延所得稅負債(附註六(十三))	80,031	3	80,490	2
2570 租賃負債－非流動(附註六(十))	2,347	-	-	-
2580 淨確定福利負債－非流動(附註六(十一))	16,784	1	27,936	1
2645 存入保證金	3,600	-	3,600	-
非流動負債合計	252,594	9	295,017	9
負債總計	1,620,967	56	1,819,501	57
權益(附註六(十四))：				
31xx 股本	700,000	24	700,000	22
3100 資本公積	101,974	4	101,974	3
3200 保留盈餘：				
3300 法定盈餘公積	155,281	5	148,156	5
3310 法定盈餘公積	88,909	3	82,510	3
3320 特別盈餘公積	223,151	8	361,178	11
3350 未分配盈餘	467,341	16	591,844	19
其他權益：				
3400 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(8,295)	-	(15,185)	(1)
3410 庫藏股票	(7,292)	-	-	-
3500 權益總計	1,253,728	44	1,378,633	43
3xxx 負債及權益總計	\$ 2,874,695	100	\$ 3,198,134	100

(請詳閱後附個體財務報告附註)



經理人：陳 譽

會計主管：張延宇



董事長：陳 譽

晉椿工業股份有限公司

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(十六)及七)	\$ 1,910,389	100	2,482,355	100
5000	營業成本(附註六(四)、(六)及(十二))	<u>1,860,200</u>	<u>97</u>	<u>2,294,865</u>	<u>92</u>
	營業毛利	50,189	3	187,490	8
5910	減：未實現銷貨利益變動數	<u>(1,880)</u>	<u>-</u>	<u>(1,117)</u>	<u>-</u>
5900	營業毛利	<u>52,069</u>	<u>3</u>	<u>188,607</u>	<u>8</u>
6000	營業費用(附註六(二)、(六)、(七)、(十二)及(十七))：				
6100	推銷費用	57,921	3	72,772	3
6200	管理費用	30,307	2	27,633	1
6300	研究發展費用	3,349	-	-	-
6450	預期信用減損損失	<u>267</u>	<u>-</u>	<u>225</u>	<u>-</u>
	營業費用合計	<u>91,844</u>	<u>5</u>	<u>100,630</u>	<u>4</u>
6900	營業淨利(損)	<u>(39,775)</u>	<u>(2)</u>	<u>87,977</u>	<u>4</u>
7000	營業外收入及支出(附註六(五)、(十)、(十一)、(十二)、(十八)及七)：				
7010	其他收入	24,153	1	30,994	1
7020	其他利益及損失	(12,036)	-	27,414	1
7050	財務成本	(18,713)	(1)	(22,306)	(1)
7775	採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額	<u>(10,698)</u>	<u>(1)</u>	<u>(39,739)</u>	<u>(2)</u>
	營業外收入及支出合計	<u>(17,294)</u>	<u>(1)</u>	<u>(3,637)</u>	<u>(1)</u>
	繼續營業部門稅前淨利(淨損)	<u>(57,069)</u>	<u>(3)</u>	<u>84,340</u>	<u>3</u>
7950	減：所得稅費用(附註六(十三))	<u>609</u>	<u>-</u>	<u>13,094</u>	<u>-</u>
	本期淨利(淨損)	<u>(57,678)</u>	<u>(3)</u>	<u>71,246</u>	<u>3</u>
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	3,175	-	(2,011)	-
8349	減：與不重分類之項目相關之所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	不重分類至損益之項目合計	<u>3,175</u>	<u>-</u>	<u>(2,011)</u>	<u>-</u>
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3,619	-	(6,841)	-
8380	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	3,271	-	442	-
8399	減：與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	後續可能重分類至損益之項目合計	<u>6,890</u>	<u>-</u>	<u>(6,399)</u>	<u>-</u>
8300	本期其他綜合損益	<u>10,065</u>	<u>-</u>	<u>(8,410)</u>	<u>-</u>
	本期綜合損益總額	<u>\$ (47,613)</u>	<u>(3)</u>	<u>62,836</u>	<u>3</u>
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十五))	<u>\$ (0.82)</u>		<u>1.02</u>	
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十五))	<u>\$ (0.82)</u>		<u>1.02</u>	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：陳 譽



經理人：陳 譽



會計主管：張廷宇





晉榮工業股份有限公司

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

科目 代號	普通股 3110	資本公積 3200	法定盈 餘公積 3310	保留盈餘		合計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	庫藏股票 3500	權益總額 3xxx
				特別盈 餘公積 3320	未分配 盈餘 3350				
A1 \$	700,000	93,653	145,310	75,428	371,871	592,609	(8,786)	-	1,377,476
B1	-	-	2,846	-	(2,846)	-	-	-	-
B3	-	-	-	7,082	(7,082)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(70,000)	(70,000)	-	-	(70,000)
D1	-	-	-	-	71,246	71,246	-	-	71,246
D3	-	-	-	-	(2,011)	(2,011)	(6,399)	-	(8,410)
D5	-	-	-	-	69,235	69,235	(6,399)	-	62,836
O1	-	8,321	-	-	-	-	-	-	8,321
Z1	700,000	101,974	148,156	82,510	361,178	591,844	(15,185)	-	1,378,633
B1	-	-	7,125	-	(7,125)	-	-	-	-
B3	-	-	-	6,399	(6,399)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(70,000)	(70,000)	-	-	(70,000)
D1	-	-	-	-	(57,678)	(57,678)	-	-	(57,678)
D3	-	-	-	-	3,175	3,175	6,890	-	10,065
D5	-	-	-	-	(54,503)	(54,503)	6,890	-	(47,613)
L1	-	-	-	-	-	-	-	(7,292)	(7,292)
Z1 \$	700,000	101,974	155,281	88,909	223,151	467,341	(8,295)	(7,292)	1,253,728

民國一〇七年一月一日餘額

盈餘指標及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

非控制權益減少

民國一〇七年十二月三十一日餘額

盈餘指標及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

本期淨損

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

庫藏股買回

民國一〇八年十二月三十一日餘額

(請詳閱後附個體財務報告附註)



董事長：陳 學



經理人：陳 學



會計主管：張延宗



晉樺工業股份有限公司

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
AAAA 營業活動之現金流量：		
A10000 本期稅前(淨損)淨利	\$ (57,069)	84,340
A20000 調整項目：		
A20010 收益費損項目		
A20100 折舊費用	77,717	77,015
A20200 攤銷費用	120	134
A20300 預期信用減損損失	267	225
A20900 利息費用	18,713	22,306
A21200 利息收入	(6,917)	(13,808)
A22400 採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額	10,698	39,739
A22500 處分不動產、廠房及設備(利益)損失	(828)	675
A23100 處分投資利益	-	(1,131)
A23900 未實現銷貨損失	(1,880)	(1,117)
A20010 收益費損項目合計	97,890	124,038
A30000 與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A31000 與營業活動相關之資產之淨變動：		
A31130 應收票據	7,378	23,415
A31150 應收帳款	108,511	3,203
A31160 應收帳款—關係人	7,158	2,435
A31200 存貨	266,518	(275,884)
A31230 預付款項	33,495	(14,969)
A31240 其他流動資產	6,249	(7,564)
A31250 其他金融資產	(3,552)	(837)
A31000 與營業活動相關之資產之淨變動合計	425,757	(270,201)
A32000 與營業活動相關之負債之淨變動：		
A32130 應付票據	4,633	1,999
A32150 應付帳款	(12,724)	14,961
A32180 其他應付款	(21,997)	280
A32230 其他流動負債	(3,065)	3,113
A32240 淨確定福利負債	(7,977)	(14,118)
A32000 與營業活動相關之負債之淨變動合計	(41,130)	6,235
A30000 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	384,627	(263,966)
A20000 調整項目合計	482,517	(139,928)
A33000 營運產生之現金流入(流出)	425,448	(55,588)
A33100 收取之利息	6,830	15,764
A33300 支付之利息	(18,784)	(22,375)
A33500 支付之所得稅	(22,219)	(10,828)
AAAA 營業活動之淨現金流入(流出)	391,275	(73,027)
BBBB 投資活動之現金流量：		
B01800 取得採用權益法之投資	-	(41,102)
B01900 處分採用權益法之投資	-	1,359
B02700 取得不動產、廠房及設備	(30,883)	(32,335)
B02800 處分不動產、廠房及設備	1,374	130
B04300 其他應收款—關係人(增加)減少	23,990	(50,851)
B06500 其他金融資產—流動(增加)減少	(104,930)	268,020
B06700 其他非流動資產增加	(15,785)	(7,220)
BBBB 投資活動之淨現金(流出)流入	(126,234)	138,001
CCCC 籌資活動之現金流量：		
C00100 短期借款增加	2,496,764	3,046,000
C00200 短期借款減少	(2,597,103)	(3,257,901)
C01700 償還長期借款	(45,022)	(78,810)
C04020 租賃本金償還	(1,294)	-
C04500 發放現金股利	(70,000)	(70,000)
C04900 庫藏股票買回成本	(7,292)	-
CCCC 籌資活動之淨現金流出	(223,947)	(360,711)
EEEE 本期現金及約當現金增加(減少)數	41,094	(295,737)
E00100 期初現金及約當現金餘額	251,474	547,211
E00200 期末現金及約當現金餘額	\$ 292,568	251,474

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：陳 譽



經理人：陳 譽



會計主管：張延宇



晉椿工業股份有限公司
個體財務報告附註
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

晉椿工業股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國六十年五月依公司法之規定設立。主要營業項目為各類鋼線及鋼棒等之製造加工及買賣等業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇九年三月二十六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個體財務報告。此一版本與前一版本之差異彙列如下：

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「所得稅務處理之不確定性」	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並未對個體財務報告造成重大變動。

(二)即將生效之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
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對個體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

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

本個體財務報告除另有註明者(參閱各項目會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

2.功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣為表達貨幣。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

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。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重新換算為功能性貨幣，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係認列為損益。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內實現之資產，或因營業所產生之資產預期將於正常營業週期中實現、消耗或意圖出售者，列為流動資產；非屬流動資產者為非流動資產。

為交易目的而發生或負債預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者，或因營業而產生之債務預期將於正常營業週期中清償者，列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(五) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款及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。

(六) 金融工具

1. 金融資產

本公司之金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始依規定重分類所有受影響之金融資產。

(1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- 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。

原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量。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) 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、應收票據、應收帳款及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

應收票據及帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。其他按攤銷後成本衡量之金融資產係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，對自原始認列後信用風險未顯著增加者，按十二個月預期信用損失衡量減損；若評估自原始認列後信用風險已顯著增加，則按存續期間信用損失衡量減損。

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。備抵損失之提列或迴轉金額係認列於損益中。

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。通常係指本公司判定債務人之資產或收益來源不能產生足夠之現金流量以償還沖銷之金額，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。

(3)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幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

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)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量，惟短期金融負債之利息認列不具重大性之情況除外。未資本化為資產成本之利息費用列為營業外收入及支出項下。

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(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。

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，並列為營業外收入及支出項下。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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有法定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

存貨之原始成本係為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中變動製造費用則以實際產量為分攤基礎；固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，但因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本。實際產量若高於正常產能，應以實際產量分攤固定製造費用。成本係採月加權平均法計算。

存貨之後續衡量則依存貨之各類別逐項以成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。存貨之成本超過淨變現價值時，應將存貨成本沖減至淨變現價值，並將該沖減之金額認列為銷貨成本。若後續期間淨變現價值增加，則於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為回升時銷貨成本之減少。

(八)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。本公司持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在本公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司自其投資不再為關聯企業之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益。若本公司對關聯企業之所有權權益減少，但持續適用權益法，則本公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

關聯企業發行新股時，若本公司未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬本公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

(九)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，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、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之「其他利益及損失」。

2.重分類至投資不動產

當供自用之不動產變更用途為投資性不動產時，該項不動產應以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

4.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	七年至四十年
機器設備	二年至二十八年
其他設備	二年至二十年

本公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整。

(十一)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)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)於符合下列情況之一時，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。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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，則使用合併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。

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，合併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。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

民國一〇八年一月一日以前適用

1.出租人

本公司之租賃係屬營業租賃，租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。

2.承租人

本公司之租賃係屬營業租賃，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係依直線基礎於租賃期間認列為費用。

(十二)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列係依推定成本為其認定成本，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列於營業外收入及支出項下，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

(十三)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之非金融資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

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

本公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十四)收入之認列

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。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。本公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

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

(十六)所得稅

所得稅費用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。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率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的調整。

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。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以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。

(十七)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。

(十八)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，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。

本個體財務報告未有會計政策涉及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整者主要係存貨續後衡量。

由於存貨續後衡量係以成本與淨變現價值孰低評價，本公司於報導日評估存貨因正常損耗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。該等淨變現價值可能受到後續市場價格變動或供需情形而產生變動。

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	\$ 207	584
支票存款	45,334	5,886
活期存款	74,907	12,309
外幣存款	112,160	232,695
定期存款	59,960	-
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 292,568</u>	<u>251,474</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(十九)。

(二)應收票據及帳款

本公司應收票據及帳款明細如下：

	108.12.31	107.12.31
應收票據	\$ 81,835	89,213
應收帳款	290,793	399,465
應收帳款－關係人	24,632	31,790
減：備抵減損	331	225
	<u>\$ 396,929</u>	<u>520,243</u>

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司針對所有應收票據及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。本公司應收票據及帳款之預期信用損失分析如下：

108.12.31			
	應收票據及 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	\$ 382,934	0~0.02%	51
逾期1~30天	13,097	0.87%	114
逾期61~90天	1,229	13.55%	166
	\$ 397,260		331

107.12.31			
	應收票據及 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	\$ 514,189	0~0.02%	81
逾期1~30天	6,172	0.61%	37
逾期91天以上	107	100.00%	107
	\$ 520,468		225

本公司應收票據及帳款之備抵減損變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 225	-
認列之減損損失	267	225
因無法收回而沖銷之金額	(161)	-
期末餘額	\$ 331	225

本公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日應收票據及帳款均未貼現，惟其中提供作為借款擔保品分別為20,000千元及13,500千元。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)其他應收款—關係人及其他金融資產

	108.12.31	107.12.31
其他應收款—關係人	\$ 170,378	194,368
其他金融資產：		
流動：		
受限制銀行存款	104,930	-
其他	5,300	1,661
	<u>110,230</u>	<u>1,661</u>
非流動(帳列其他非流動資產)：		
受限制銀行存款	35,324	35,328
存出保證金	27	57
	<u>35,351</u>	<u>35,385</u>
	<u>\$ 315,959</u>	<u>231,414</u>

本公司之其他應收款—關係人及其他金融資產均未有逾期之情事，且經評估無須提列備抵損失。

(四)存 貨

本公司之存貨明細如下：

	108.12.31	107.12.31
原 料	\$ 241,109	437,695
在 製 品	21,156	32,112
製 成 品	170,841	231,268
在途存貨	4,560	3,109
	<u>\$ 437,666</u>	<u>704,184</u>

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。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度除由正常銷貨將存貨轉列營業成本以外，另以其他直接列入營業成本之利益總額如下：

	108年度	107年度
存貨跌價損失	\$ 1,687	9,265
存貨盤虧(盈)淨額	620	(190)
出售下腳及廢料收入	(9,407)	(10,673)
合 計	<u>\$ (7,100)</u>	<u>(1,598)</u>

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(五)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
子公司	\$ 95,087	105,978
關聯企業	<u>55,534</u>	<u>46,571</u>
	<u>\$ 150,621</u>	<u>152,549</u>

1.子公司

請參閱民國一〇八年度合併財務報告。

本公司民國一〇七年度對子公司所有權權益之變動情形參閱合併財務報告附註六(五)。

Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd.於民國一〇七年九月經其股東會決議辦理增資，因本公司經董事會決議不參與其增資，致持股比率下降至31.6%，前述變更登記已於民國一〇七年十一月完成，另因其董事改選後，本公司未取得董事席次，且失去對該公司之財務及營運決策權，故由子公司轉為採用權益法之投資，因前述交易而產生之處分投資利益為1,131千元，帳列於其他利益及損失項下。

2.關聯企業

本公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於本公司之個體財務報告中所包含之金額：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	<u>\$ 55,534</u>	<u>46,571</u>
	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
歸屬於本公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利(損)	\$ 4,142	(787)
其他綜合損益	<u>3,271</u>	<u>442</u>
綜合損益總額	<u>\$ 7,413</u>	<u>(345)</u>

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

本公司不動產、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	其 他 設 備	總 計
成 本：					
民國108年1月1日餘額	\$ 398,105	420,838	1,093,799	182,803	2,095,545
增 添	-	1,184	23,958	5,741	30,883
重 分 類	-	7	3,821	9,036	12,864
處 分	-	-	(2,160)	(1,560)	(3,720)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 398,105</u>	<u>422,029</u>	<u>1,119,418</u>	<u>196,020</u>	<u>2,135,572</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 398,105	416,403	1,106,897	190,243	2,111,648
增 添	-	4,821	21,686	5,828	32,335
重 分 類	-	468	7,592	614	8,674
處 分	-	(854)	(42,376)	(13,882)	(57,112)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 398,105</u>	<u>420,838</u>	<u>1,093,799</u>	<u>182,803</u>	<u>2,095,545</u>
折舊及減損損失：					
民國108年1月1日餘額	\$ -	201,032	763,333	144,165	1,108,530
折 舊	-	15,712	49,483	11,945	77,140
處 分	-	-	(2,100)	(1,074)	(3,174)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>216,744</u>	<u>810,716</u>	<u>155,036</u>	<u>1,182,496</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	185,924	755,101	146,797	1,087,822
折 舊	-	15,962	49,860	11,193	77,015
處 分	-	(854)	(41,628)	(13,825)	(56,307)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>201,032</u>	<u>763,333</u>	<u>144,165</u>	<u>1,108,530</u>
帳面價值：					
民國108年12月31日	<u>\$ 398,105</u>	<u>205,285</u>	<u>308,702</u>	<u>40,984</u>	<u>953,076</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 398,105</u>	<u>219,806</u>	<u>330,466</u>	<u>38,638</u>	<u>987,015</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 398,105</u>	<u>230,479</u>	<u>351,796</u>	<u>43,446</u>	<u>1,023,826</u>

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

(七)使用權資產

本公司承租運輸設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	運輸設備
使用權資產成本：	
民國108年1月1日餘額	\$ -
增 添	<u>4,327</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 4,327</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	<u>577</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 577</u>
帳面價值：	
民國108年12月31日	<u>\$ 3,750</u>

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)投資性不動產

	<u>土 地</u>
成本或認定成本：	
民國108年1月1日餘額(即民國108年12月31日餘額)	\$ <u>266,731</u>
民國107年1月1日餘額(即民國107年12月31日餘額)	\$ <u>266,731</u>
帳面金額：	
民國108年12月31日	\$ <u>266,731</u>
民國107年12月31日	\$ <u>266,731</u>
民國107年1月1日	\$ <u>266,731</u>
公允價值：	
民國108年12月31日	\$ <u>428,132</u>
民國107年12月31日	\$ <u>418,227</u>
民國107年1月1日	\$ <u>417,598</u>

投資性不動產係出租予他人之商用不動產。每一租賃合約均包括原始不可取消之租期一至十二年，其後續租期則與承租人協商，且未收取或有租金，相關資訊請詳附註六(十一)。

公允價值係以當年度政府公告土地現值之評價為基礎。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之投資性不動產提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

(九)長短期借款

本公司長短期借款之明細、條件與條款如下：

1.短期借款

108.12.31				
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間(%)</u>	<u>到期年度</u>	<u>金 額</u>
信用狀借款	NTD	1.25~1.27	109	\$ 331,956
擔保銀行借款	NTD	1.25~1.26	109	400,000
無擔保銀行借款	NTD	1.20~1.27	109	<u>537,000</u>
合 計				<u>\$ 1,268,956</u>

107.12.31				
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間(%)</u>	<u>到期年度</u>	<u>金 額</u>
信用狀借款	NTD	1.25~1.27	108	\$ 709,295
擔保銀行借款	NTD	1.25	108	200,000
無擔保銀行借款	NTD	1.25~1.27	108	<u>460,000</u>
合 計				<u>\$ 1,369,295</u>

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.長期借款

108.12.31				
幣 別	利率區間(%)	到期年度	金 額	
擔保銀行借款	NTD	1.39~1.45	109~114	<u><u>182,993</u></u>
流 動				\$ 33,161
非 流 動				<u>149,832</u>
合 計				<u><u>\$ 182,993</u></u>

107.12.31				
幣 別	利率區間(%)	到期年度	金 額	
擔保銀行借款	NTD	1.39~1.50	108~114	<u><u>228,015</u></u>
流 動				\$ 45,024
非 流 動				<u>182,991</u>
合 計				<u><u>\$ 228,015</u></u>

有關本公司利率及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(十九)。

3.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)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

108.12.31	
流 動	<u><u>\$ 724</u></u>
非 流 動	<u><u>\$ 2,347</u></u>

到期分析請詳附註六(十九)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

108年度	
租賃負債之利息費用	<u><u>\$ 38</u></u>
短期租賃之費用	<u><u>\$ 200</u></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><u>\$ 283</u></u>

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃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>1,777</u>

(十一)營業租賃

本公司出租其投資性不動產，由於並未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，故係分類為營業租賃，請詳附註六(八)投資性不動產。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	108.12.31
低於一年	\$ 13,734
一至二年	19,062
二至三年	7,603
三至四年	7,641
四至五年	7,641
五年以上	<u>1,910</u>
未折現租賃給付總額	\$ <u>57,591</u>

不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	107.12.31
一年內	\$ 13,698
一年至五年	42,317
五年以上	<u>9,551</u>
	\$ <u>65,566</u>

民國一〇八年度及一〇七年度由投資性不動產產生之租金收入分別為13,742千元及13,530千元。

(十二)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務之現值	\$ 28,962	49,136
計畫資產之公允價值	<u>(12,178)</u>	<u>(21,200)</u>
淨確定福利淨負債	\$ <u>16,784</u>	<u>27,936</u>

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司之確定福利計畫係提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至民國一〇八年報導日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計12,178千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司確定福利義務現值變動如下：

	108年度	107年度
1月1日確定福利義務	\$ 49,136	62,815
當期服務成本及利息	1,398	1,996
淨確定福利負債再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(2,371)	2,737
前期服務成本	-	(5,092)
計畫支付之福利	(19,201)	(13,320)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 28,962</u>	<u>49,136</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 21,200	22,772
利息收入	235	300
淨確定福利負債再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	804	726
已提撥至計畫之金額	6,715	3,903
計畫已支付之福利	(16,776)	(6,501)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 12,178</u>	<u>21,200</u>

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

本公司列報為費用之明細如下：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 858	1,064
淨確定福利負債之淨利息	305	632
前期服務成本	-	(5,092)
	<u>\$ 1,163</u>	<u>(3,396)</u>
	108年度	107年度
營業成本	\$ 930	1,406
推銷費用	233	190
管理費用	-	(4,992)
	<u>\$ 1,163</u>	<u>(3,396)</u>

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數

本公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數如下：

	108年度	107年度
1月1日累積餘額	\$ 20,021	18,010
本期認列	(3,175)	2,011
12月31日累積餘額	<u>\$ 16,846</u>	<u>20,021</u>

(6)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	108.12.31	107.12.31
折現率	1.125 %	1.125 %
未來薪資增加	1.500 %	1.000 %

本公司預計於民國一〇八年報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為1,163千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為16.42年。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(7)敏感度分析

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
108年12月31日		
折現率	\$ (1,055)	1,104
未來薪資增加	1,081	(1,040)
107年12月31日		
折現率	(1,401)	1,462
未來薪資增加	1,435	(1,383)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本年度編製敏感度分析所使用之方法與假設與去年度相同。

2.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。

本公司確定提撥退休金辦法下之退休金費用如下：

	108年度	107年度
營業成本	\$ 4,372	4,103
推銷費用	232	168
管理費用	257	387
研究發展費用	47	-
	<u>\$ 4,908</u>	<u>4,658</u>

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)所得稅

1.所得稅費用

本公司所得稅費用(利益)明細如下：

	108年度	107年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 465	20,208
調整前期之當期所得稅	94	44
	<u>559</u>	<u>20,252</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	50	(5,785)
所得稅稅率變動	-	(1,373)
	<u>50</u>	<u>(7,158)</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 609</u>	<u>13,094</u>

本公司民國一〇八年度及一〇七年度無直接認列於權益之所得稅費用。

本公司所得稅費用與稅前淨利(損)之關係調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利(損)	<u>\$ (57,069)</u>	<u>84,340</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ (11,413)	16,868
所得稅稅率變動	-	(1,373)
依稅法調整數	32	(226)
以前年度所得稅費用低估數	94	44
以前年度遞延所得稅資產低估數	115	(2,219)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	8,348	-
未認列暫時性差異	2,968	-
其 他	465	-
合 計	<u>\$ 609</u>	<u>13,094</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

合併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	\$ 2,968	-
課稅損失	8,348	-
	<u>\$ 11,316</u>	<u>-</u>

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因本公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

截至民國一〇八年十二月三十一日止，本公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除 之虧損	得扣除之 最後年度
民國一〇八年度	\$ <u>41,741</u>	民國一一八年度

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

本公司遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	確定福利 計畫	備抵存貨 跌價損失	採用權益 法認列之 國外投資 損失及廉 價購買利益	其 他	合 計
民國108年1月1日	\$ 1,946	3,686	9,368	527	15,527
(借記)貸記損益表	(1,596)	338	(943)	1,692	(509)
民國108年12月31日	\$ <u>350</u>	<u>4,024</u>	<u>8,425</u>	<u>2,219</u>	<u>15,018</u>
民國107年1月1日	\$ 4,054	1,558	-	2,845	8,457
(借記)貸記損益表	(2,108)	2,128	9,368	(2,318)	7,070
民國107年12月31日	\$ <u>1,946</u>	<u>3,686</u>	<u>9,368</u>	<u>527</u>	<u>15,527</u>

遞延所得稅負債：

	土地增值 稅準備	採用權益 法認列之 國外投資 損失及廉 價購買利益	其 他	合 計
民國108年1月1日	\$ 79,900	-	590	80,490
借記(貸記)損益表	-	-	(459)	(459)
民國108年12月31日	\$ <u>79,900</u>	<u>-</u>	<u>131</u>	<u>80,031</u>
民國107年1月1日	\$ 79,900	678	-	80,578
借記(貸記)損益表	-	(678)	590	(88)
民國107年12月31日	\$ <u>79,900</u>	<u>-</u>	<u>590</u>	<u>80,490</u>

3.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。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十四)資本及其他權益

1.普通股股本

本公司於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日額定股本總額均為700,000千元，每股面額10元，均為70,000千股。已發行普通股股份均為70,000千股，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
普通股股本溢價	\$ 85,599	85,599
處分子公司股權價格與帳面價值差額	8,321	8,321
處分固定資產盈益之稅後淨額轉列	1,930	1,930
員工認購新股	6,124	6,124
	<u>\$ 101,974</u>	<u>101,974</u>

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，得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10%。

3.保留盈餘

依本公司於民國一〇八年六月十七日修正之公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

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。

本公司股利政策依財務業務及經營面等因素，採穩健原則分派，因本公司處於營運成長階段，盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式分派，惟現金股利不得低於股利總額之百分之三十。

(1)法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥10%為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。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25%之部分為限。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值，並依規定以轉換日公允價值作為認定成本而增加保留盈餘之金額為73,724千元，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定提列相同數額之特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額均為73,724千元。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他權益減項淨額與上段所提列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。嗣後其他權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司於民國一〇八年六月十七日及一〇七年六月十三日分別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，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢：

	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	\$ 1.00	<u>70,000</u>	1.00	<u>70,000</u>

本公司於民國一〇九年三月二十六日經董事會擬議民國一〇八年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	108年度	
	配股率 (元)	金 額
分配予普通股業主之股利：		
現 金	\$ 0.6	<u>41,598</u>

4.庫藏股

本公司為激勵員工及提昇員工向心力暨維護公司信用及股東權益，於民國一〇八年十一月十三日經董事會決議通過，依證券交易法第二十八條之二規定買回庫藏股。截至民國一〇八年十二月三十一日止，共計買回534千股，買回價格共計7,292千元。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司民國一〇八年度最高持有已收回股數及最高收買股份之總金額已符合前述規定。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

5.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額
民國108年1月1日	\$ (15,185)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	6,890
民國108年12月31日餘額	<u>\$ (8,295)</u>
民國107年1月1日	\$ (8,786)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(5,268)
處分國外營運機構之損益重分類至損益	(1,131)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ (15,185)</u>

(十五)每股盈餘

1.基本每股盈餘

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(損)	<u>\$ (57,678)</u>	<u>71,246</u>
流通在外股數	70,000	70,000
庫藏股之影響	(18)	-
普通股加權平均流通在外股數	<u>69,982</u>	<u>70,000</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ (0.82)</u>	<u>1.02</u>

2.稀釋每股盈餘

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(損) (稀釋)	<u>\$ (57,678)</u>	<u>71,246</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	69,982	70,000
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	-	182
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>69,982</u>	<u>70,182</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ (0.82)</u>	<u>1.02</u>

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)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	\$ 1,060,507	1,266,950
中 國	353,244	380,253
香 港	131,574	197,614
印 尼	132,244	223,585
泰 國	101,409	160,043
越 南	46,106	139,667
其他國家	85,305	114,243
	<u>\$ 1,910,389</u>	<u>2,482,355</u>
主要產品：		
線 材	\$ 496,235	699,021
磨 光 棒	1,351,113	1,667,243
盤 元	17,021	19,059
其 他	2,212	41,563
	1,866,581	2,426,886
加工收入	43,808	55,469
	<u>\$ 1,910,389</u>	<u>2,482,355</u>

2.合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收票據	\$ 81,835	89,213	112,628
應收帳款	290,793	399,465	402,668
應收帳款－關係人	24,632	31,790	34,225
減：備抵減損	331	225	-
合 計	<u>\$ 396,929</u>	<u>520,243</u>	<u>549,521</u>

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(二)。

(十七)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之三為員工酬勞及不高於百分之三為董監事酬勞。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。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇七年度員工酬勞估列金額為2,649千元，董事及監察人酬勞估列金額為1,325千元，係以本公司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，並列報為民國一〇七年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇七年度個體財務報告估列金額並無差異。

本公司民國一〇八年度因虧損，故未估列員工酬勞及董事及監察人酬勞。

(十八)營業外收入及支出

1.其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 6,917	13,808
租金收入	15,829	15,116
其 他	1,407	2,070
其他收入合計	<u>\$ 24,153</u>	<u>30,994</u>

2.其他利益及損失

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備利益(損失)淨額	\$ 828	(675)
處分投資利益	-	1,131
外幣兌換利益(損失)淨額	(12,816)	27,320
其 他	(48)	(362)
其他利益及損失淨額	<u>\$ (12,036)</u>	<u>27,414</u>

3.財務成本

	108年度	107年度
利息費用	<u>\$ 18,713</u>	<u>22,306</u>

(十九)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

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

本公司民國一〇八年度及一〇七年度未有信用風險顯著集中之情形。

(3)應收票據及帳款、其他應收款及其他金融資產之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(二)。

其他應收款及其他金融資產明細請詳附註六(三)。上開係屬信用風險低之金融資產。本公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	1年以內	1-2年	2-5年	超過5年
108年12月31日						
非衍生金融負債						
短期借款	\$ 1,268,956	1,274,429	1,274,429	-	-	-
長期借款	182,993	200,227	35,525	33,169	105,321	26,212
應付票據	9,052	9,052	9,052	-	-	-
應付帳款	12,034	12,034	12,034	-	-	-
其他應付款	24,265	24,265	24,265	-	-	-
租賃負債	3,071	3,136	724	724	1,688	-
存入保證金	3,600	3,600	3,600	-	-	-
	<u>\$ 1,503,971</u>	<u>1,526,743</u>	<u>1,359,629</u>	<u>33,893</u>	<u>107,009</u>	<u>26,212</u>
107年12月31日						
非衍生金融負債						
短期借款	\$ 1,369,295	1,374,210	1,374,210	-	-	-
長期借款	228,015	238,451	47,918	35,524	99,505	55,504
應付票據	4,419	4,419	4,419	-	-	-
應付帳款	24,758	24,758	24,758	-	-	-
其他應付款	29,319	29,319	29,319	-	-	-
存入保證金	3,600	3,600	3,600	-	-	-
	<u>\$ 1,659,406</u>	<u>1,674,757</u>	<u>1,484,224</u>	<u>35,524</u>	<u>99,505</u>	<u>55,504</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：

	外	幣	匯	率	台	幣
108年12月31日						
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$	22,191	29.9800		665,274	
非貨幣性項目						
泰銖	\$	53,307	1.0098		53,830	
107年12月31日						
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$	23,145	30.7200		711,015	
非貨幣性項目						
泰銖	\$	49,170	0.9440		46,417	

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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、應收款項、其他非流動資產及應付帳款等，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貶值或升值1元，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之稅後淨利將分別增加或減少17,752千元及18,516千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

本公司貨幣性項目之兌換(損)益(含已實現及未實現)換算為功能性貨幣之金額資訊如下：

	108年度	107年度
	兌換(損)益	兌換(損)益
美 金	\$ (12,816)	27,320

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稅前淨利將減少或增加14,519千元及15,973千元，主因係本公司之變動利率借款。

5. 公允價值資訊—金融工具之種類及公允價值

本公司之金融資產包括現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款—關係人、其他金融資產、存出保證金及受限制銀行存款(帳列其他金融資產—流動及其他非流動資產)。按攤銷後成本衡量之金融負債包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款(含一年內到期之長期借款)。上述金融資產及金融負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，依規定無須揭露公允價值資訊。

(二十) 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

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本附註表達個別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個別財務季報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會負責監督本公司之風險管理架構。公司管理人員負責本公司風險管理之運行，並定期向董事會報告其運作。

本公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定控制機制，並監督風險控管之遵循。風險管理政策及系統視需求更新，以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使相關員工了解其角色及義務。

本公司之董事會監督管理人員如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員依年度稽核計劃進行覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

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款項。

(1)應收票據及帳款

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況所屬產業及國家之違約風險影響，這些因素可能會影響信用風險。本公司銷售明顯分散，未有客戶或地區信用風險顯著集中之情形。

本公司之產品銷售係針對每一新客戶個別分析其市場風評及付款能力，依個別客戶建立銷售額度。本公司就款項餘額定期覆核，特殊客戶僅得以現金基礎與本公司進行交易。

本公司在監控客戶之信用風險時，係依據客戶之產業別、帳齡、到期日及先前已存在之財務困難。本公司之款項之對象以集團經銷商為主，被評定為高風險之客戶則採現金交易。

銷售貨物若具有保留所有權條款，在未付款的情況下本公司可擁有擔保請求權。除非特別狀況，本公司對款項並未要求擔保品。

本公司設置有備抵減損帳戶以反映對款項已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分。

(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、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)保 證

本公司政策規定可提供財務保證予有業務往來之公司、本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司或直接及間接對本公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，本公司提供予子公司之背書保證，請詳附註七「關係人交易」。

4.流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

本公司監控現金流量需求及最適之投資現金報酬。一般而言，本公司編列未來三個月的預期營運收入及支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，本公司於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日未使用之借款額度分別為1,260,928千元及657,044千元。

5.市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

本公司暴露於非以功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。該等交易主要之計價貨幣為美元。

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與本公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣及美元。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，本公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

本公司對子公司之投資並未避險。

(2)利率風險

本公司長短期借款利率係依借款合約規定或與銀行議定，本公司財務部門將會就市場變動之可能進行衡量及監控，以降低利率變動之風險。

(廿一)資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。資本包含股本、資本公積、保留盈餘及其他權益。董事會控管資本報酬率，同時控管普通股股利水準。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

報導日之負債資本比率如下：

	108.12.31	107.12.31
負債總額	\$ 1,620,967	1,819,501
減：現金及約當現金	292,568	251,474
淨負債	<u>\$ 1,328,399</u>	<u>1,568,027</u>
資 本	<u>\$ 1,253,728</u>	<u>1,378,633</u>
負債資本比率	<u>106 %</u>	<u>114 %</u>

截至民國一〇八年十二月三十一日止，本公司資本管理之方式並未改變。

(廿二)非現金交易之投資及籌資活動

本公司民國一〇八年度非現金交易之投資及籌資活動係以租賃方式取得使用權資產。民國一〇七年度未有非現金交易之投資及籌資活動。

(廿三)來自籌資活動負債之調節

本公司於民國一〇八年度及一〇七年度來自籌資活動之負債之調節如下表：

	108.1.1	現金流量		非現金之調節		108.12.31
		借款取得 現 金	償還本金	使用權資 產新增數	利息費用	
長期借款(含一年內到期)	\$ 228,015	-	(45,022)	-	-	182,993
短期借款	1,369,295	2,496,764	(2,597,103)	-	-	1,268,956
租賃負債	-	-	(1,294)	4,327	38	3,071
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,597,310</u>	<u>2,496,764</u>	<u>(2,643,419)</u>	<u>4,327</u>	<u>38</u>	<u>1,455,020</u>

	107.1.1	現金流量		非現金之變動		107.12.31
		借款取得 現 金	償還借款	匯率變動 影響數		
長期借款(含一年內到期)	\$ 306,825	-	(78,810)	-		228,015
短期借款	1,581,196	3,046,000	(3,257,901)	-		1,369,295
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,888,021</u>	<u>3,046,000</u>	<u>(3,336,711)</u>	<u>-</u>		<u>1,597,310</u>

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司為本公司及本公司之子公司之最終控制者。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)關係人名稱及關係

於本個體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
PT Camellia Metal Indonesia (原名 PT WZ STEEL)	本公司之子公司
Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	本公司之子公司(自民國一〇六年十月起為本公司之子公司，惟自民國一〇七年十一月起為本公司之關聯企業)

(三)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	108年度	107年度
PT Camellia Metal Indonesia	\$ 9,780	13,319
Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	58,730	107,723
	<u>\$ 68,510</u>	<u>121,042</u>

本公司對關係人銷貨之銷貨價格及收款條件等與一般客戶並無顯著不同。

2.應收帳款－關係人

本公司應收帳款－關係人明細如下：

帳列項目	關係人名稱	108.12.31	107.12.31
應收帳款－關係人	PT Camellia Metal Indonesia	\$ 1,952	7,304
應收帳款－關係人	Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	22,680	24,486
		<u>\$ 24,632</u>	<u>31,790</u>

3.對關係人放款

本公司資金貸與關係人實際動支情形(含應收利息)如下：

	108.12.31	107.12.31
PT Camellia Metal Indonesia	\$ 132,240	139,149
Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	38,138	55,219
	<u>\$ 170,378</u>	<u>194,368</u>

本公司資金貸與PT Camellia Metal Indonesia及Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd.係依本公司與該等公司簽訂之借款合同，其中資金貸與PT Camellia Metal Indonesia民國一〇八年度及一〇七年度分別以年利率1.5%及4%計息，資金貸與Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd.則均以年利率3%計息，經評估後無須提列備抵減損。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4. 背書保證

本公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日為子公司PT Camellia Metal Indonesia向銀行借款以定期存款做為擔保之金額分別為35,324千元及35,328千元，帳列於其他非流動資產。

(四) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 5,316	6,537
退職後福利	118	210
	<u>\$ 5,434</u>	<u>6,747</u>

八、質押之資產

本公司提供抵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
定期存款(帳列其他金融資產—流動)	短期借款	\$ 104,930	-
定期存款(帳列其他非流動資產)	為子公司長期借款擔保	35,324	35,328
應收票據	短期借款	20,000	13,500
投資性不動產	長、短期借款	266,731	266,731
土地(重估後淨額)	長、短期借款	397,318	397,318
房屋及建築	長期借款	205,211	219,730
合計		<u>\$ 1,029,514</u>	<u>932,607</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司為購買原料及機器設備已開出尚未使用之信用狀金額分別為100,117千元及170,461千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其他

員工福利、折舊、折耗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	108,563	20,627	129,190	119,979	22,370	142,349
勞健保費用	10,703	1,327	12,030	11,584	1,144	12,728
退休金費用	5,302	769	6,071	5,509	(4,247)	1,262
董事酬金	-	1,005	1,005	-	3,431	3,431
其他員工福利費用	10,568	2,017	12,585	11,806	1,019	12,825
折舊費用	75,624	2,093	77,717	75,492	1,523	77,015
攤銷費用	120	-	120	134	-	134

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	108年度	107年度
員工人數	<u>221</u>	<u>234</u>
未兼任員工之董事人數	<u>6</u>	<u>5</u>
平均員工福利費用	\$ <u>744</u>	<u>739</u>
平均員工薪資費用	\$ <u>601</u>	<u>622</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>(3.38)%</u>	

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：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金貸 與性質 (註二)	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸與 總 限 額
													名稱	價值		
0	本公司	PT Camellia Metal Indonesia	其他應 收款－ 關係人	是	150,000	150,000	132,240	1.5%	2	-	營運週轉	-	-	-	501,491 (註一)	501,491 (註一)
0	本公司	Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	其他應 收款－ 關係人	是	150,000	150,000	38,138	3%	2	-	營運週轉	-	-	-	501,491 (註一)	501,491 (註一)

註一：本公司資金貸與總額及對個別對象資金貸與限額累計均不得超過本公司淨值之百分之四十。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下

1. 有業務往來者為1。
2. 有短期融通資金之必要者為2。

晉椿工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註一)										
0	本公司	PT Camellia Metal Indonesia	2	250,746	100,000	100,000	50,314	35,324	8.00 %	626,864	Y	N	N

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

- 1.有業務往來之公司。
- 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註二：本公司對外背書保證總額以低於本公司最近期財務報表淨值50%為限，對單一企業背書保證之金額則以不超過本公司最近期財務報表淨值20%為限，另，除本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之子公司間背書保證外，本公司直接及間接持有表決權之股份達百分之九十以上之子公司間背書保證金額不得超過本公司淨值之百分之十。

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)：無。

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：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	PT Camellia Metal Indonesia	子公司	134,192 (註)	- %	-		(截至民國一〇九年三月二十六日止)	-

註：係包含應收帳款1,952千元及資金貸與款項132,240千元。

9.從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	PT Camellia Metal Indonesia	印尼	鋼鐵加工	153,992	153,992	49,500	99.00 %	95,087	(14,409)	(14,840)	
本公司	Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	泰國	鋼鐵加工	43,443	43,443	474,000	31.60 %	55,534	13,108	4,142	

(三)大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

請詳民國一〇八年度合併報告。

晉椿工業股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
現 金	庫存現金	\$ 207
銀行存款	支票存款	45,334
	活期存款	74,907
	外幣存款	
	USD3,655千元，@29.9800	109,577
	RMB600千元，@4.3050	2,583
	定期存款(利率2.32%~2.32%)，(期間108.11.11-109.5.11)	
	USD2,000千元	59,960
	小 計	292,361
		<u>\$ 292,568</u>

應收票據明細表

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
客戶 A	營 業	\$ 11,328	
客戶 B	"	9,155	
客戶 C	"	8,965	
客戶 D	"	7,865	
客戶 E	"	6,605	
客戶 F	"	6,555	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	31,362	
		<u>\$ 81,835</u>	

晉椿工業股份有限公司

應收帳款明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
客戶A	營 業	\$ 37,823	
客戶B	"	19,133	
客戶C	"	14,807	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	219,030	
		290,793	
減：備抵減損		331	
		<u>\$ 290,462</u>	

存貨明細表

項 目	金 額		備 註
	成 本	淨變現價值	
原 料	\$ 242,665	241,109	市價採淨變現價值
製 成 品	186,214	183,133	"
在 製 品	24,344	21,156	"
在途存貨	4,560	4,560	"
合 計	457,783	<u>449,958</u>	
減：備抵存貨跌價損失	20,117		
	<u>\$ 437,666</u>		

晉椿工業股份有限公司

預付款項明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付費用		\$ 1,556	
用品盤存		2,179	
預付貨款		<u>6,912</u>	
		<u>\$ 10,647</u>	

其他流動資產明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
代 付 款		\$ 158	
留抵稅額		2,180	
暫 付 款		<u>4,844</u>	
		<u>\$ 7,182</u>	

晉椿工業股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額		市價或股權淨值		提供擔保或質押情形	
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持 股 比 例 (%)	單 價	總 價	保 押 形 式	備 註
PT Camellia Metal Indonesia	49,500	\$ 105,978	-	-	-	10,891 (註一)	49,500	99.00	1,809	94,572	無	
Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	474,000	46,571	-	8,963 (註二)	-	-	474,000	31.60	116	55,050	無	
		<u>\$ 152,549</u>		<u>8,963</u>		<u>10,891</u>				<u>149,622</u>		

註一：係權益法認列之投資損失(14,840)千元、國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動數3,619千元及未實現銷貨利益330千元。

註二：係權益法認列之投資利益4,142千元、國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動數3,271千元及未實現銷貨利益1,550千元。

晉椿工業股份有限公司
其他非流動資產明細表
民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
存出保證金		\$ 27	
遞延費用		34	
受限制銀行存款		35,324	
預付設備款		<u>14,225</u>	
		<u>\$ 49,610</u>	

晉椿工業股份有限公司

短期借款明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

借款種類	說 明	期末餘額	契約期限	利率區間 (%)	融資額度	抵押或擔保	備 註
信用狀借款	合作金庫	\$ 59,090	一年以內	1.25	620,000	土地設質	
	第一銀行	-	一年以內	1.27	400,000	週轉金100,000千元10%客 票設質，購料300,000千 元，動用超過100,000千元 10%客票設質	
	兆豐銀行	79,093	一年以內	1.26	300,000	土地設質	
	華南銀行	38,886	一年以內	1.25	150,000	週轉金100,000千元，動用 金額10%客票設質	
	彰化銀行	154,887	一年以內	1.25	810,000	廠房設質	
	大華銀行	-	一年以內	-	50,000	-	
	小 計	<u>331,956</u>					
	抵押借款	合作金庫	200,000	一年以內	1.25	(註)	與信用狀借款相同
		兆豐銀行	100,000	一年以內	1.26	100,000	美金定存設質
		彰化銀行	<u>100,000</u>	一年以內	1.25	(註)	與信用狀借款相同
信用借款	第一銀行	100,000	一年以內	1.27	(註)		
	兆豐銀行	160,000	一年以內	1.25	(註)		
	華南銀行	100,000	一年以內	1.25	(註)		
	台中銀行	-	一年以內	-	100,000		
	元大銀行	100,000	一年以內	1.20	100,000		
	合作金庫	<u>77,000</u>	一年以內	1.25	(註)		
	小 計	<u>537,000</u>					
合 計		<u>\$ 1,268,956</u>					

註：該額度與信用狀借款額度共用。

晉椿工業股份有限公司

應付票據明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
A	營 業	\$ 3,570	
B	"	2,594	
C	"	1,651	
D	"	482	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	755	
		<u>\$ 9,052</u>	

應付帳款明細表

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
A	營 業	\$ 7,350	
B	"	2,045	
C	"	1,489	
D	"	899	
其他(個別餘額未超過本科目餘額5%者)	"	251	
		<u>\$ 12,034</u>	

晉椿工業股份有限公司

其他應付款明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
應付費用		\$ 38,014
應付利息		620
應付設備款		3,472
其他應付款		186
		<u>\$ 42,292</u>

其他流動負債明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
預收貨款		\$ 441	
暫 收 款		562	
代 收 款		1,151	
		<u>\$ 2,154</u>	

晉椿工業股份有限公司

長期借款明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

債權人	摘要	借款金額	契約期限	利率 (%)	抵押或擔保	備註
彰化銀行	96.6開始分156期償還	\$ 2,346	109.5	1.43	房屋及建築	
第一銀行	按月攤還本金及利息	33,754	113.7	1.45	房屋及建築	
彰化銀行	按月攤還本金及利息	55,642	114.12	1.43	土地	
第一銀行	按月攤還本金及利息	91,251	114.12	1.39	土地	
		182,993				
減：一年內到期之長期借款		33,161				
		<u>\$ 149,832</u>				

營業收入明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

項 目	數量(公斤)	金 額	備 註
線 材	12,917,841	\$ 501,297	
磨 光 棒	39,396,277	1,355,304	
盤 元	450,876	17,159	
其 他	70,558	2,212	
小 計	52,835,552	1,875,972	
減：銷貨退回及折讓	110,983	9,411	
銷貨收入淨額	52,724,569	1,866,561	
加工收入	8,205,406	43,828	
營業收入淨額	<u>60,929,975</u>	<u>\$ 1,910,389</u>	

晉椿工業股份有限公司

營業成本明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
自製產品銷貨成本：		
直接原料		
期初盤存(含在途存貨)	\$ 444,845	
加：本期進料	1,232,346	
減：期末盤存(含在途存貨)	247,225	
原料盤虧	<u>363</u>	
直接原料小計	1,429,603	
直接人工	70,982	
製造費用	<u>293,999</u>	
製造成本	1,794,584	
加：期初在製品盤存	37,381	
在製品盤盈	69	
減：期末在製品盤存	<u>24,344</u>	
製成品成本	1,807,690	
加：期初製成品盤存	240,388	
其 他	5,762	
減：期末製成品盤存	186,214	
製成品盤虧	<u>326</u>	
自製產品銷貨成本合計		1,867,300
銷貨成本合計		1,867,300
盤 虧		620
存貨跌價損失		1,687
出售下腳及廢料收入		<u>(9,407)</u>
營業成本總計		<u><u>\$ 1,860,200</u></u>

晉椿工業股份有限公司

推銷費用明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 7,866	
運費支出		16,163	
出 口 費		25,009	
佣金支出		3,345	
其他(金額佔該科目餘額小於5%者)		5,538	
		<u>\$ 57,921</u>	

管理費用明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 10,104	
稅 捐		2,319	
勞 務 費		2,990	
雜項支出		5,874	
旅 費		1,563	
其他(金額佔該科目餘額小於5%者)		7,457	
		<u>\$ 30,307</u>	

不動產、廠房及設備變動明細表請詳附註六(六)。

不動產、廠房及設備累計折舊明細表請詳附註六(六)。

使用權資產變動明細表請詳附註六(七)。

使用權資產累計折舊明細表請詳附註六(七)。

六、公司及關係企業(指公司法第三百六十九條之一規定者)如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

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	1,709,619	1,406,125	-303,494	-18%
採權益法之投資	46,571	55,534	8,963	19%
不動產、廠房及設備	1,171,326	1,132,765	-38,561	-3%
投資性不動產	266,731	266,731	0	0
其他資產	69,863	75,871	6,008	9%
資產總額	3,264,110	2,937,026	-327,084	-10%
流動負債	1,583,665	1,426,576	-157,089	-10%
長期負債	185,451	150,392	-35,059	-19%
其他負債	115,289	105,371	-9,918	-9%
負債總額	1,884,405	1,682,339	-202,066	-11%
股 本	700,000	700,000	0	0
資本公積	101,974	101,974	0	0
保留盈餘	591,844	467,341	-124,503	-21%
其他權益	-15,185	-8295	6,890	-45%
非控制權益	1,072	959	-113	-11%
權益總額	1,379,705	1,254,687	-125,018	-9%
說 明：				
1.保留盈餘下降主要係本年度稅後虧損所致。				
2.其他權益上升主要係匯率差異所致。				

二、經營結果

(一)財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	107 年度	108 年度	增（減）金額	變動比例(%)	變動分析
營業收入	2,741,976	2,131,369	-610,607	-22%	1
營業成本	2,530,347	2,073,125	-457,222	-18%	1
營業毛利	212,821	58,244	-154,577	-73%	1
營業費用	139,261	108,980	-30,281	-22%	1
營業利益	73,560	-50,736	-124,296	-169%	1
營業外收入及支出	14,890	-1,794	-16,684	-112%	2
繼續營業部門稅前淨利	88,450	-52,530	-140,980	-159%	3
所得稅費用	14,902	5,298	-9,604	-64%	3
繼續營業部門稅後淨利	73,548	-57,828	-131,376	-179%	3
其他綜合損益	(3,647)	10,102	13,749	-377%	4
本期綜合損益總額	69,901	-47,726	-117,627	-168%	3

增（減）變動分析說明：

1. 營收下滑造成相關成本毛利費用等下滑產生營業利益虧損。
2. 營業外收入及支出減少主要係產生兌換損失。
3. 繼續營業部門稅前淨利、所得稅費用、繼續營業部門稅後淨利、本期綜合損益總額增加主要係本期淨損所致。
4. 其他綜合損益增加主要係確定福利計畫之再衡量數變動及換算調整數所致。
5. 本期綜合損益總額減少主要係虧損所致。

(二)預期未來一年度銷售數量與其依據

本公司考量產業環境及過去經營績效為依據，訂定年度銷售目標。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司所屬行業仍屬成長階段，未來將視市場需求變動狀況，擴大印尼及泰國東南亞市場佔有率。另108年第四季到109年第一季受景氣及冠狀病毒疫情影響，營收下滑，本公司擬採較為保守策略叫料，並視市場狀況調整。

三、現金流量

(一)最近年度(一〇八年度)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	107度	108度	增（減）變動	
			金 額	%
營業活動之淨現金流量	(145,064)	416,107	561,171	387%
投資活動之淨現金流量	237,770	-136,195	-373,965	-157%
籌資活動之淨現金流量	-393,118	-235,207	157,911	40%

- (1) 營業活動淨現金流入增加，主要係存貨下降所致。
- (2) 投資活動淨現金流出增加，主要係其他金融資產減少所致。
- (3) 籌資活動淨現金流出減少，主要係短期借款增加所致。

(二)流動性不足之改善計畫：

108年度營業活動現金流量為正數，主要在於期初存貨庫存較多而於本年度消化庫存所致。因而尚無流動性不足之情事。

(三)未來一年(一〇九年度)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	預計全年現金流 入量	預計全年現金 流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
294,165	100,000	150,000	244,165	—	—
1.本年度(未來一年)現金流量變動情形分析					
(1)營業活動：淨現金流入主要係本業營業收入所致，然109年度預期營收下滑。現金流入減少。					
(2)投資活動：淨現金流出主要係取得不動產、廠房及設備。					
(3)融資活動：淨現金流出主要係發放現金股利及償還短借及長期借款。					
2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出及其運用情形：

108年購置不動產、廠房及設備款項增加33,282仟元，主係在於對機器設備、廠房的大型修護，以減少機台故障的重工率。

(二)預期可能產生效益：

減少天災產生的耗損及機台故障的重工率。

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：

印尼子公司(99%)(製造)：透過設備與人力的注入，產量已能明顯提升，108年度將透過銷售產品比率以使毛利上升及資金能自給自足，並透過市場的佔有，使印尼子公司轉虧為盈。

泰國子公司(31.6%)(買賣)：泰國子公司目前以向母公司購入成品於當地銷售為主，目的已打通市場及增加佔有率為主。未來將於當地增設廠房以減少相關資金成本進而增加獲利。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估：

(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.利率變動：本公司108年度及107年度利息支出金額分別為新台幣24,321仟元及37,072仟元，分別占當期營業淨利(損)之48%及50%；本公司一向與往來銀行維持良好關係，且以往財務穩健與債信良好及央行降息，亦可取得較佳之利率水準，預計未來利率變動對公司之整體營運不致造成重大影響。

2.匯率變動：本公司外銷收入用以支付部分進口原料費用，同時適時以外幣融資的方式，抵消部份外匯收入因匯率變動對公司損益影響，達到自然避險的效果。並且與銀行保持密切聯繫，以掌握匯率走勢，再考量實際

資金需求情形，決定兌換成台幣或外匯庫存之操作，使匯率風險降至最低。若未來台幣升值對本公司將產生匯兌損失的影響，為因應此匯率風險，本公司將採取下列措施如下：

- (A)隨時蒐集匯率相關資訊，以掌握匯率走勢與往來銀行之外匯部門保持密切聯繫，以充分掌握市場資訊並視資金之需求及匯率波動，決定適當之換匯時點，作好匯率之風險管理。
- (B)外銷所產生之外幣應收帳款及外購所產生之外幣應付帳款及外幣借款，其債權及債務互抵可產生自然避險效果，以降低匯兌風險。
- (C)考慮以質押美金方式借款，減少匯兌損失。

3.通貨膨脹對公司營收獲利之影響及公司因應通貨膨脹之具體措施

(A)對公司影響分析

本公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生立即之重大影響。

(B)具體因應措施

本公司隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，預判原物料行情走勢，預先訂定採購量，降低價格上漲衝擊。

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

本公司專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業，且財務政策穩健保守為原則，不作高槓桿投資，各項投資皆經審慎評估後執行。其他高風險的衍生性商品交易。投資印尼子公司及泰國子公司對其產生資金貸與及背書保證，母公司皆透過董事會決議審慎評估相關金額，以讓子公司在未來營運方面能自給自足。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司致力於的鋼鐵線材二次加工業，主要經營線材、磨光棒等產品之生產與銷售。未來研究的方向著重於強化線上即時探傷、改善直度、提升良率、降低失敗成本的製程改善。

(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

本公司最近年度並無從事高風險、高槓桿投資或從事衍生性商品交易之情事。資金貸與他人及背書保證皆是對印尼及泰國子公司並且皆依本公司相關管理辦法辦理。

(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

本公司平時即密切注意所處行業之產業狀況及相關新興科技，以隨時因應科技或產業之變化並評估其對公司營運所帶來之影響，並做適當之經營調整，惟截至年報刊印日止，並無因科技改變及產業變化而有影響財務及業務之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司公司經營宗旨以穩健誠信為原則，企業形象良好，且本公司持續引進更多優秀人才進入公司服務，厚植經營團隊實力，盡企業應有之社會責任；而最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司之企業形象並無發生重大改變，市場上亦無任何不利公司企業形象之相關報導。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：無。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險

本公司為鋼鐵線材二次加工產業，由於產業特色為：與上游產業具高度關聯性、屬資本及技術密集產業、產品無替代性及生命週期長，故大宗原料有集中購買之情形，惟此為行業特性，且本公司與大宗原料進貨廠商均長久維持良好關係以及進貨廠商為知名大廠，故應無進貨集中可能導致之風險。另本公司之個別銷貨對象均未超過10%，故無銷貨集中風險。

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

(十二)訴訟或非訟事件：無。

(十三)其他重要風險：

資訊系統運作異常風險評估及控管。資訊安全評估及緊急應變措施機房實體及環境安全防護措施，並定期施以相關保養確保作業安全性。大數據時代，所有公司內部的資訊將儲存於 ERP 系統中，因此機房安全的防護降低儲存及資料保護異常產生。經風險評估後進行機房安全的檢查、異地備份的方式，可降低風險的發生。資料存取權限可能有人員洩漏公司機密的風險，透過專人管理資訊權限，可降低風險的發生。經評估後非屬重大營運風險，所以沒有揭露因應措施。

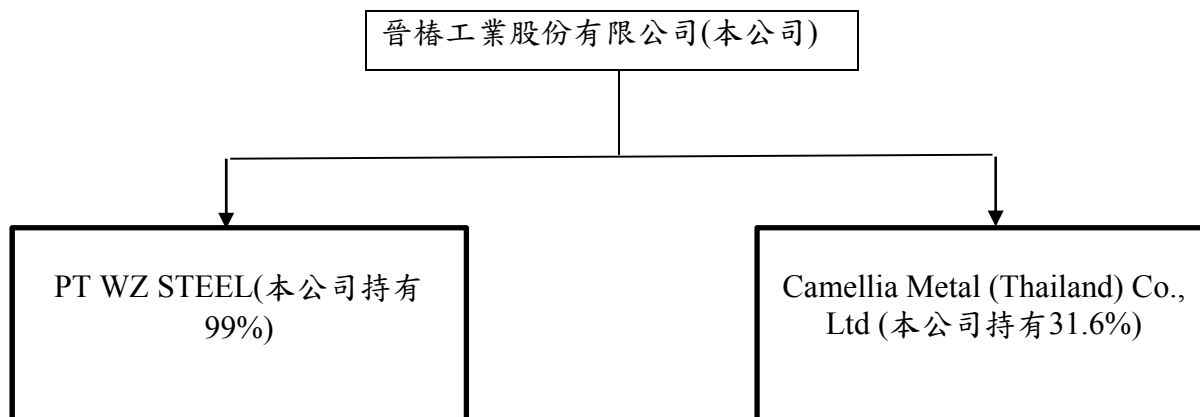
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業概況

(1)關係企業組織圖



(2)各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
PT CAMELLIA METAL INDONESIA	2016.02.24	Jl. Ramin I Blok G6 No. 9 Delta Silicon VI Lippo Cikarang Desa Jaya Mukti, Cikarang Pusat, Bekasi – Indonesia 17550	5,000,000美金	鋼鐵加工
Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	2017.10.24	123 Moo. 21, Tambol Bangpleeyai, Amphur Bangplee, Samutprakarn 10540	150,000,000泰銖	鋼鐵買賣

(3)推定為有控制與從屬關係者其股東資料：無

(4)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業。各關係企業間所經營業務互有關聯者，應說明其往來分工情形如下：

1. PT CAMELLIA METAL INDONESIA：為本公司直接投資之子公司，當地有廠房生產，銷售產品以盤元抽條棒為主，負責印尼當地市場拓展。
2. Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd：為在泰國合資之銷售據點，以買賣業銷售條棒為主，主要為試圖打入泰國市場。107年第四季泰國投資事業增資，台灣未在投資，投資比率降為31.6%並改權益法投資。

(5)各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	持股比例
PT CAMELLIA METAL INDONESIA	董事長	晉椿工業(股)公司法人 代表：郭森祥	4,950,000美金	99%
Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	股東	晉椿工業(股)公司	47,400,000泰銖	31.6%

(6)各關係企業營運概況(民國108年、單位千元)

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業淨利(淨損)	本期(損)益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
PT CAMELLIA METAL INDONESIA	5,000,000美金	248,417	195,564	52,853	230,760	(10,380)	(14,409)	-
Camellia Metal (Thailand) Co., Ltd	150,000,000泰銖	264,559	95,864	168,695	173,552	14,472	13,108	-

(二) 關係企業合併財務報表:詳見聲明書

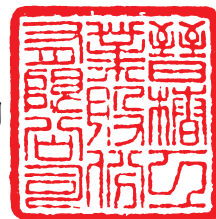
晉椿工業股份有限公司 聲 明 書

本公司民國一〇八年度(自民國一〇八年一月一日至民國一〇八年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：晉椿工業股份有限公司

董 事 長：陳譽



日 期：民國一〇九年三月二十六日

(三) 關係報告書:不適用

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證卷辦理情形：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。

五、第一上市(櫃)公司及興櫃公司應包括與我國股東權益保障規定重大差異之說明：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第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。

晉椿工業股份有限公司

負責人：陳譽



