股票代號:2022

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

TYCONS

聚亨企業股份有限公司

TYCOONS GROUP ENTERPRISE CO.,LTD.

108年度年報

中華民國一〇九年四月三十日刊印

一、公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話、電子郵件信箱

發 言 人 姓 名：李俊雄

職　　稱：總經理

代理發言人姓名：張文惠

職　　稱：副理

電　　話：(07)6212191

電子郵件信箱：tycoons@mail.tycons.com.tw

二、公司及工廠之地址電話

公司：高雄市岡山區新樂街七十九之一號

(07)621-2191

一廠：高雄市岡山區新樂街七十九之一號

(07)621-2191

二廠：高雄市岡山區為隨西路七十一之一號

(07)622-2136

三、辦理股票過戶機構

股票過戶機構：福邦證券股份有限公司

地　　址：台北市忠孝西路一段 6 號 6 樓

網　　址：http://www.gfortune.com.tw

電　　話：(02)2383-6888

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：正風聯合會計師事務所

姓　　名：賴永吉・丁鴻勛

地　　址：台北市南京東路二段 111 號 14 樓(頂樓)

網　　址：http://www.clockcpa.com.tw

電　　話：(02)2516-5255

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：http://www.tycons.com.tw

目　　錄

壹、致股東報告書 1
貳、公司簡介 5
參、公司治理報告 8
一、組織系統 8
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 9
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 12
四、公司治理運作情形 16
五、會計師公費資訊 47
六、更換會計師資訊 47
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間 47
八、最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：無。 47
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料 48
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 49
肆、募資情形 50
一、股本來源 50
二、股東結構 52
三、股權分散情形 52
四、主要股東名單 53
五、最近二年每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 53
六、公司股利政策及執行狀況 54
七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響 54
八、員工、董事及監察人酬勞 54
九、公司買回本公司股份情形 55
十、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股之辦理情形 55
十一、資金運用計劃執行情形 56
伍、營運概況 57
一、營業內容 57
二、市場及產銷概況 63
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率 72
四、環保支出資訊 73
五、勞資關係 73
六、重要契約 74

陸、財務概況 75
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 75
二、最近五年財務分析 80
三、最近年度財務報告之監察人審查報告 83
四、最近年度財務報告之會計師查核報告 84
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 188
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響 265
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 266
一、財務狀況比較分析表 266
二、財務績效 267
三、現金流量之檢討與分析表 268
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 268
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劃 269
六、風險管理及評估 269
七、其他重要事項： 271
捌、特別記載事項 272
一、關係企業相關資料 272
二、私募有價證券辦理情形 279
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 279
四、其他必要補充說明事項 279
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。 279

壹、致股東報告書

一、108 年度營業報告

（一）營業計畫實施結果

本期虧損主要原因係子公司泰聚亨因製程改變,針對產能利用率較低之設備提列資產減損，本期認列建築物及設備減損損失約新台幣 4.3 億元，及處分不動產廠房及設備損失約新台幣 1 億元;且因東南亞鋼鐵產能過剩，導致產品價格下降，毛利下滑，另因泰銖走強，導致外銷收入降低，泰聚亨產生虧損，使本年度聚亨母公司認列子公司虧損數字較去年度增加，影響本年度獲利表現。

但以目前的市場氛圍和原料成本仍處在高檔的情況,許多鋼廠紛紛採取減產和減銷措施因應，加上市場庫存已普遍下降，市場已有止跌反彈上揚的趨勢。從最近鋼市的表現來看，2020 第一季起鋼市已逐漸穩定向上，且第二季有機會迎接旺季的到來。

聚亨集團合併綜合損益表

單位：新台幣仟元

損　益　項　目	108 年 度	百分比	107 年 度	百分比	增減金額	百分比
營業收入	11,519,202	100	11,117,144	100	402,058	4
營業成本	(11,268,848)	(98)	(10,501,688)	(95)	(767,160)	(7)
營業毛利	250,354	2	615,456	5	(365.102)	(59)
營業費用	(513,565)	(4)	(548,052)	(5)	(34,487)	(6)
營業淨利	(263,211)	(2)	67,404	—	(303,615)	(490)
營業外收(支)	(563,486)	(5)	100,506	1	(663,992)	(661)
稅前淨利	(826,697)	(7)	167,910	1	(994,607)	(592)
繼續營業單位本期淨利	(893,365)	(8)	161,950	1	(1,055,315)	(652)
停業單位損益	(114,061)	(1)	(154,523)	(1)	40,462	(26)
本期淨利(損)	(1,007,426)	(9)	7,427	—	(1,014,853)	(13664)
淨利(損)歸屬於:						
母公司業主	(786,105)	(7)	(51,155)	—	(734,950)	1437
非控制權益	(221,321)	(2)	58,582	—	(279,903)	(478)
基本每股(虧損)盈餘(元)	(1.64)		(0.11)			

（二）財務收支情形

單位：新台幣仟元

項目	108 年度	107 年度	增減金額
營業活動之淨現金流入	706,593	110,156	596,437
投資活動之淨現金流入(出)	508,162	(453,149)	961,311
籌資活動之淨現金流入(出)	(1,243,484)	484,734	(1,728,218)

1. 營業活動之淨現金流入較上期增加 596,437 仟元，主係本年度存貨減少所致。
2. 投資活動之淨現金流入較上期增加 961,311 仟元，主係本期處分子公司所致。
3. 籌資活動之淨現金流出較上期增加 1,728,218 仟元，主係本期償還長、短期借款所致。

(三)獲利能力分析情形

項目	108 年度	107 年度
資產報酬率	(6.95)	1.48
股東權益報酬率	(17.22)	0.12
純益率	(8.75)	0.07

108 年因合併淨損 1,007,426 千元，歸屬於母公司業主淨損 7.9 億元，獲利能力指標均較去年度衰退。

（三）研究發展狀況：

因應經營環境變化，將持續製程改善、導入自動化製程技術，提升產量及品質，以滿足並超越客戶之需求。台灣聚亨及泰國聚亨取得品質認證項目如下:

台灣聚亨認證機構

項次	認證內容	驗證單位	證書號
1	ISO 9001：2015	SGS	TW14/10817
2	EN 14566：2008+A1：2009	EURO CERT	TW.CE.0425-05/12
3	EN 14592：2008, 3.0mm	EURO CERT	E-30-20366-12
4	EN 14592：2008, 3.5mm	EURO CERT	E-30-20367-12
5	EN 14592：2008, 4.0mm	EURO CERT	E-30-20368-12
6	EN 14592：2008, 4.5mm	EURO CERT	E-30-20369-12
7	EN 14592：2008, 5.0mm	EURO CERT	E-30-20370-12
8	EN 14592：2008, 6.0mm	EURO CERT	E-30-20371-12
9	電弧樁熔接用柱樁-混凝土固定及剪力連接樁	經濟部標準檢驗局	台正字第 7407 號

泰國聚亨認證機構

UKAS	ISO9001:2015
UKAS	ISO14001:2015
Thai Industrial Standards Institute	ISO/IEC 17025
CE	CE EN14566，EN14592
TISI	TIS no.348-2540 TIS no.349-2540 TIS 24-2559、TIS20-2559

二、109 年度營運計畫概要

（一）經營方針及重要產銷政策

1. 盤元銷售以良好品質及服務做後盾來維繫舊客戶，持續拓展新客源。
2. 盤元市場競爭激烈，增加線材代工方式，滿足生產需求提高稼動率，並以出貨快、服務好、配合佳來爭取客戶訂單。
3. 螺絲銷售拓展客戶數增加、平衡產品類別、提高毛利。
4. 外銷業務剪力釘市場持續推廣，優先穩定現有客戶（中南美洲、美國），並持續拓增其他市場（東南亞、澳洲、紐西蘭）。
5. 內銷剪力釘，強化客戶關係，厚植備用產能，搶攻市場提升剪力釘市佔率。

（二）預期銷售數量：

109 度集團各產品之銷售目標茲釐訂如下：

品　名	銷售數量(噸)	%
球化線材	119,929	18.67
盤　元	305,400	47.56
螺　絲	68,360	10.64
鋼　筋	120,000	18.69
加　工	28,512	4.44
合　計	642,201	100.00

三、未來公司發展策略

1.泰國禁止鋼胚鋼筋產能擴張措施，將有助泰聚亨獲利表現

為解決泰國鋼筋製造商產能過剩及虧損問題，泰國內閣委員會於 2019 年 1 月 29 日批准工廠法 BE2535，在 5 年內禁止新建或擴充生產鋼筋或用來生產鋼筋之小鋼胚工廠，以利國內製造商能夠自我調整及加速技術開發，該法案已於 2020 年 1 月 11 日生效。在此措施下，泰聚亨及太宇公司鋼胚及鋼筋售價將更趨穩定，加上生產流程的調整，生產技術的改良，獲利能力可望向上提升。

2.泰國公共建設及產業升級

2016 年中旬，泰國政府提出 「泰國 4.0」經濟發展計劃，這是一項自 2017 年至 2036 年，橫跨未來 20 年的產業升級藍圖，規劃六大重點發展區域及十大熱門產業，預計在未來 8 年內投入公共基礎建設，至少三兆多泰銖，大幅擴大鐵路、高速公路和其他核心基礎設施，旨在通過降低物流成本，發展東部經濟走廊(Eastern Economic Corridor, 以下簡稱 “EEC”)，提升國家競爭力。

其中泰國政府將 EEC 列為旗艦計畫，且於 2017 年 5 月引用臨時憲法第 44 章，透過賦予該專案免受部分法規限制之特權，以加速推動 EEC 計畫。2018 年底啟動的項目包含: U-Tapao 國際機場、連接三個國際機場的高鐵、Laem Chabang 深水港第三貨櫃港、Map Ta Phut 第三工業港、EEC 區域內的六條火車雙軌化及 Chonburi-Pattaya-Map

Ta Phut 高速公路。其他項目還包含東部航空城及 U-Tapao 航空維修中心，以及曼谷至羅勇高速鐵路網。預估自 2020 年底前基礎建設將陸續進入施工階段，鋼鐵的需求將可望持續增長，展望未來泰國之經濟成長，泰國鋼鐵市場榮景可期。

3.貿易保護主義興起

泰國政府於 2019 年 5 月公告反補貼法及規避反傾銷及補貼法案，藉以杜絕先前嘗試規避法傾銷法之行為，有助於穩定泰國國內盤元價格，並透過規範更多合金比例已擴大低碳盤元的反傾銷稅範圍，將有利國內鋼鐵發展。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經濟之影響

聚亨集團主要生產基地在泰國，泰國政府提出未來 8 年投入至少 3 兆泰銖的公共基礎建設，如國際機場、連接三個國際機場高速鐵路、高速公路等，預估自 2020 年底前基礎建設將陸續進入施工階段，鋼鐵需求成長，展望未來泰國之經濟成長榮景可期，為聚亨集團創造利基。

未來我們仍將更深化產品之布局與追求生產成本之持續降低，維持我們在鋼鐵業的核心競爭力，並以產品多樣化、經營效率化，本著求新求變、超越自我的理念，因應快速變化的市場，盡力為公司創造更多的利潤，並將此利潤分享給股東。

董事長：呂艷娟

總經理：李俊雄

會計主管：周碧婉

貳、公司簡介

一、設立日期

本公司創立於民國六十九年十一月廿日

二、公司沿革

1.69～72 年─創業期

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

2.73～75 年─轉型期

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

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

3.76～78 年─紮根期：

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

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

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

77 年 04 月： 榮獲經濟部評鑑登記為中鋼體系之衛星工廠。

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

4.79～83 年─拓展期：

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

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

80 年 08 月： 證管會核准盈餘轉增資壹仟壹佰肆拾萬元暨補辦公開發行。

80 年 12 月： 為提升產品附加價值及市場佔有率，經股東會決議增資壹億元設立二廠以擴增伸線、球化、酸洗等生產設備進行上下游生產與技術的垂直整合，成為國內產製球狀化線材與螺絲的專業大廠，資本額參億零壹佰肆拾萬元。

中華開發信託(股)公司投資本公司 3,000,000 股並於 81 年 6 月擔任本公司董事。

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

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

82 年 04 月： 研發完成冷鍛擠壓成型機製造六角螺絲技術及高速冷鍛成型機，並經證管會核准以八十一年度盈餘轉增資訂購新型鐘罩式德國真空熱處理爐，改善製程、降低生產成本，資本額達新台幣參億陸仟柒佰壹拾萬伍仟貳佰元正。

82 年 12 月： 增購伸線設備以突破現有生產規模，並改善財務結構，辦理現金增資肆仟伍佰萬元，使資本額達到肆億壹仟貳佰壹拾萬伍仟貳佰元。

83 年 03 月： 榮獲經濟部中衛發展中心評定登錄中衛體系。
83 年 04 月： 德製真空式球狀化熱處理爐完成安裝，並於 7 月份完成試車並開始量產。
83 年 07 月： 增資至新台幣肆億捌仟肆佰貳拾貳萬參仟陸佰壹拾元，改善財務結構。
榮獲德國 TUV ISO 9002 國際標準品質保證制度認證通過。
83 年 07 月： 榮獲經濟部商品檢驗局評定優良品管甲等。
83 年 09 月： 公司整體經營績效榮獲 83 年第三屆國家磐石獎。
83 年 12 月： 台灣證券交易所董事會通過股票上市案。
84 年 01 月： 財政部證券管理委員會核准股票上市。
84 年 03 月： 本公司股票正式掛牌上市買賣。
84 年 06 月： 增資新台幣貳億貳仟捌佰伍拾柒萬壹仟柒佰肆拾元，以改善財務結構，充實公司營運資金，使資本額達到柒億壹仟貳佰柒拾玖萬伍仟參佰伍拾元正。
85 年 05 月： 為有效掌握原料供應穩定、降低營運成本、提升品質、擴大市場，使易於進行水平式擴展或垂直整合以擴大企業體，經證管會核准辦理現金增資新台幣伍億元，以透過投資開曼群島控股公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO.,LTD.(聚亨集團國際股份有限公司)轉投資泰國設廠興建軋鋼盤元、球化線材及螺絲上、中、下游一貫化專業工廠。
85 年 05 月： 辦理盈餘轉增資、資本公積轉增資及員工紅利轉增資 144,098,310 元及現金增資 500,000,000 元。
85 年 08 月： 成立控股公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO.,LTD.(聚亨集團國際股份有限公司)。
85 年 09 月： 控股公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO.,LTD.(聚亨集團國際股份有限公司)間接投資泰國成立 TYCOONS WORLDWIDE GROUP (THAILAND) CO.,LTD. 設廠興建軋鋼盤元、球化線材及螺絲上、中、下游一貫化專業工廠。
85 年 12 月： 辦理現金增資 10 億元。
86 年 01 月： 配合泰國廠 TYCOONS WORLDWIDE GROUP (THAILAND)CO.,LTD.建廠順利再辦理現金增資新台幣壹拾億元投資控股公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO.,LTD.(聚亨集團國際股份有限公司)以轉投資泰國廠。
87 年 01 月： 配合泰國廠 TYCOONS WORLDWIDE GROUP (THAILAND)CO.,LTD.設廠整廠規劃，原料、成品之儲放及產品規格具彈性化與多樣化，財政部證券暨期貨管理委員會核准通過辦理現金增資新台幣壹拾貳億元投資控股公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO.,LTD.(聚亨集團國際股份有限公司)以轉投資泰國廠，使資本額成為參拾柒億玖仟貳佰伍拾捌萬參仟零貳拾元整。
87 年 06 月： 增資新台幣肆億伍仟伍佰壹拾萬玖仟玖佰陸拾元，以充實資本結構，使資本額達到肆拾貳億肆仟柒佰陸拾玖萬貳仟玖佰捌拾元正。
89 年 07 月： 軋鋼、球化線材、螺絲廠完工正式加入營運。
90 年 08 月： 泰國子公司取得國際品質認證 ISO 9001 及 ISO 14001 國際環保認證通過。
92 年 11 月： 向投審會申請透過第三地轉投資大陸「黃驊聚金五金製品有限公司」，核准投資金額美金 4,480 仟元。

92 年 12 月： 泰國廠於泰國正式掛牌上市，配合上市需求，該公司名稱由 TYCOONS WORLDWIDE GROUP (THAILAND)CO.,LTD.，更名為 TYCOONS WORLDWIDE GROUP (THAILAND) PUBLIC CO.,LTD.，92 年 12 月增資泰銖 12 億 5 仟 7 百萬元，目前實收資本額泰銖 62 億 8 仟 5 百萬元。

93 年 07 月： 發行海外可轉換公司債美金 3,000 萬元。

93 年 10 月： 與正德海運股份有限公司合資成立 Franbo Navigator S.A.，聚亨集團出資美金 57 萬 6 仟元，持股 18%。

93 年 12 月： 與越南當地台商合資成立台灣鋼鐵(越)責任有限公司，資本額美金 75 萬元，聚亨持股 100%。

94 年 01 月： 大陸黃驊聚金廠增資人民幣 2000 萬，本公司持股比例 60%。

94 年 08 月： 取得 TAF(CNLA)實驗室認證證書。

94 年 10 月： 取得 ISO9001：2000 證書。

95 年 04 月： 越南廠台灣鋼鐵（越）責任有限公司更名為「鮑亨鋼鐵（越）責任有限公司」，並與大陸濟南鋼鐵共同出資，聚亨持有 71.43%，濟鋼持有 28.57%。

95 年 04 月： 泰聚亨取得鋼筋盤元商檢局 ISO-9001:2000 及「商品驗證登錄證書」

95 年 11 月： 台灣聚亨通過 BS ISO9001：2000BP 認證。

96 年 09 月： 發行國內有擔保及無擔保可轉換公司債合計新台幣 7 億元

97 年 09 月： 國內可轉換公司債全數轉換，總計流通在外股本為 5,522,303,970 元。

99 年 06 月： 金管會核准減資 193,409,671 股，減資後流通在外股本為 3,588,207,260 元。

99 年 09 月： 金管會核准現金增資 100,000000～150,000,000 股。

99 年 10 月： 辦理現金增資 125,000,000 股，增資後流通在外股本為 4,838,207,260 元。

100 年 9 月： 泰聚亨回台灣發行存託憑證(TDR)，股票代號 911622，共發行 3000 萬單位，表彰泰聚亨股票 6000 萬股。

100 年 10 月： 轉投資子公司電爐廠太宇股份有限公司，股本 8.4 億元泰銖，開曼聚亨持股 50.24%、泰國聚亨持股 49.76%。

101 年 07 月： 發行國內第三次有擔保公司債新台幣 3 億元。

102 年 03 月： 公司債轉換發新股，增資後股本為 4,983,490,040 元。

102 年 04 月： 設立汶萊控股公司轉投資越南聚亨責任有限公司。

102 年 06 月： 公司債轉換發新股，增資後股本為 5,007,452,290 元。

102 年 09 月： 發行國內第四次有擔保公司債新台幣 3 億元。

102 年 09 月： 公司債轉換發新股，增資後股本為 5,404,244,500 元。

103 年 02 月： 太宇電爐廠增資至 12.4 億泰銖，開曼聚亨持股 64.27%，泰國聚亨持股 35.73%

103 年 05 月： 開曼聚亨增資至美金 199,050,140 元，台灣聚亨持股 100%

103 年 11 月： 公司債轉換發新股，增資後股本為 5,445,911,160 元。

104 年 03 月： 公司債轉換發新股，增資後股本為 5,470,911,160 元。

105 年 07 月： 太宇電爐廠增資至 23.9 億泰銖，開曼聚亨持股 69.43%，泰國聚亨持股 30.57%

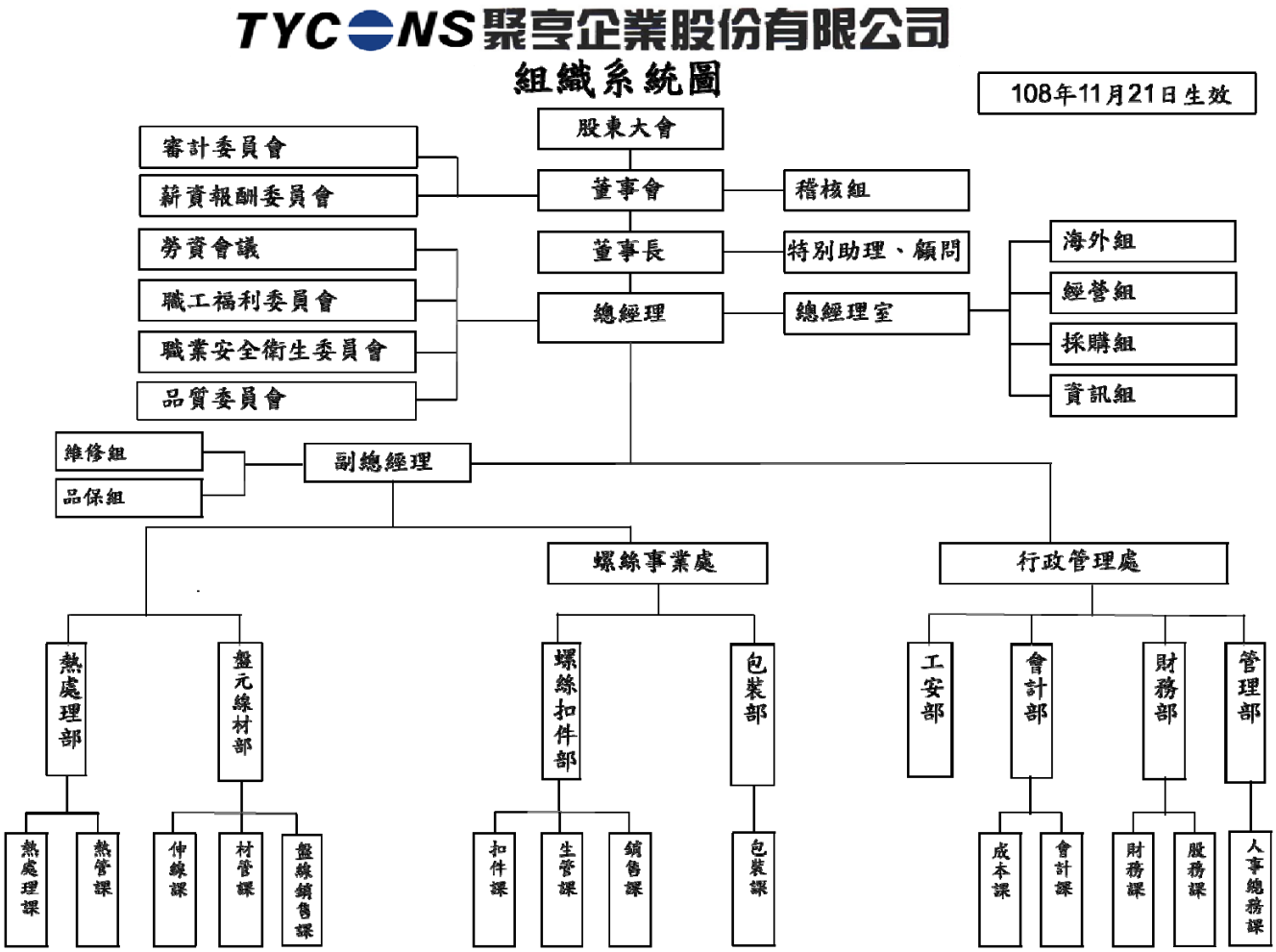
107 年 07 月: 聚亨公司辦理減資彌補虧損 1,673,391,400 元，減資後股本為 3,797,519,760 元。

107 年 12 月: 聚亨公司辦理現金增資 1 億股，每股面額 10 元，增資後股本為 4,797,519,760 元。

107 年 12 月: 董事會決議出售 TGI 持有 TY 股權 60%予通順產業公司及嵩力機電公司。

參、公司治理報告

一、組織系統



部　　門	主　　要　　職　　責	
總經理室	經　營　組	各種專案工作推動及執行、經營規劃及分析。
	採　購　組	原物料、辦公用品等設備之詢價與採購業務。
	資　訊　組	資訊化作業系統之建立、推行與管理。
稽　核　組	公司內部控制運作之調查、評估、追蹤，稽核會議召集、計劃之釐訂。	
行政管理處	會　計　部	帳務、稅務處理、預／決算審核彙編、生產成本計算等作業事項。
	財　務　部	資金之調度、財務報表之編製，現金出納、票據核發等執行與控制。 股東會召集事宜、股務相關法令作業執行。
	管　理　部	人事資料、文書管理業務執行與總務事項之處理。 工廠安全與環保事項管理。
品　保　組	品質提升方案制定、規劃、訓練執行、製程檢驗、統計分析、量測儀器校驗、全面品質管制負責產出產品之 CNLA 認證。	
螺絲事業處	負責螺絲及建築扣件之生產製造，以及市場分析、擬定營銷途徑、拓展國內外市場、加強售後服務。	
盤元線材部 熱處理部	負責盤元及線材銷售市場分析、擬定營銷途徑、拓展國內外市場、加強售後服務及生產製造。 熱處理生產排程管理。	

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事、監察人

1.董事及監察人資料

中華民國一〇九年三月三十日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	呂艷娟	女	108.01.31	3年	81.6.2	5,986,649	1.24	5,986,649	1.24			無	無	銘傳商專三專制電算科	（註二）	董事	黃炳綸	子
董事	中華民國	博田投資有限公司 代表人:黃炳綸	男	108.01.31	3年	108.1.31	21,209,879 14,849,136	4.42 3.10	21,209,879 14,849,136	4.42 3.10	-	-	無	無	美國西雅圖大學企業管理學士	（註一）	董事長	呂艷娟	母
獨立董事	中華民國	魏功澳	男	108.01.31	3年	105.06.14	-	-	-	-	-	-	無	無	清華大學	本公司薪酬委員	無	無	無
獨立董事	中華民國	吳忠信	男	108.01.31	3年	105.06.14	-	-	-	-	-	-	無	無	逢甲大學	本公司薪酬委員	無	無	無
獨立董事	中華民國	黃群凱	男	108.06.27	3年	108.06.27	-	-	-	-	-	-	無	無	南台科技大學資訊工程系學士	本公司薪酬委員	無	無	無

註一：泰國聚亨(股)公司總經理、捷準科技(股)公司董事。

註二：泰國聚亨(股)公司董事長、捷準科技(股)公司監察人、元偵投資公司董事、開曼聚亨公司代表人。

2.法人股東之主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
博田投資有限公司	香港商本福有限公司-100%

2-1：**表一主要股東為法人者其主要股東**

109 年 3 月 30 日

法人名稱（註1）	法人之主要股東（註2）
香港商本福有限公司	Huang Chen Syuan-100%

3.董事資料：

中華民國一〇九年三月三十日

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註）												兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
呂艷娟			✓						✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
博田投資有限公司 代表人:黃炳綸			✓						✓	✓	✓	✓		✓		0
獨立董事:魏功澳			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事:吳忠信			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事:黃群凱			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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“✓”。

非公司或其關係企業之受僱人。

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)。

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。

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。

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、各部門及各分支機構主管資料

中華民國一〇九年三月三十日

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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	李俊雄	男	108.11.13	200,000	0.04	-	-	-	-	淡江大學企管系	(註一)	無	無	無
副總經理	中華民國	張瑞富	男	108.11.21	2,059	-	-	-	-	-	高雄工專化工系	無	無	無	無
協理	中華民國	姚金香	女	95.09.01	100,893	0.02	-	-	-	-	二專	無	無	無	無
協理	中華民國	張信月	女	108.11.21	-	-	-	-	-	-	二專	無	無	無	無
協理	中華民國	顏邦修	男	108.11.21	-	-	-	-	-	-	Oxford Brookes University (UK) (MSc) International Management	無	無	無	無
會計主管	中華民國	周碧婉	女	104.09.01	-	-	-	-	-	-	東海大學會計系	無	無	無	無
財務主管	中華民國	高慶斌	男	108.11.13	-	-	-	-	-	-	淡水工商專校	無	無	無	無
公司治理主管	中華民國	王敏華	女	108.11.13	-	-	-	-	-	-	逢甲大學會計系	無	無	無	無

註一：捷準科技(股)公司董事。

註二：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:無。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事之酬金

單位：新台幣元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞 (G)				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	現金紅利金額	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	
董事	呂艷娟	286,000	446,000	0	0	0	0	30,000	30,000	-0.04	-0.06	3,008,571	4,462,971	60,672	60,672	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.43	-0.64	無
董事	黃炳綸	60,000	90,000	0	0	0	0	5,000	5,000	-	-0.01	212,000	422,000	9,540	9,540	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.04	-0.07	無
董事	黃文松	254,000	454,000	0	0	0	0	25,000	25,000	-0.04	-0.06	1,838,000	3,123,200	9,150,000	9,150,000	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.43	-1.62	480,000
董事	呂肇嘉	20,000	20,000	0	0	0	0	0	0	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	無
董事	黃何銳女	20,000	20,000	0	0	0	0	0	0	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	無
獨立董事	魏功澳	240,000	240,000	0	0	0	0	30,000	30,000	-0.03	-0.03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.03	-0.03	無
獨立董事	吳忠信	240,000	240,000	0	0	0	0	30,000	30,000	-0.03	-0.03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.03	-0.03	無
獨立董事	黃群凱	122,666	122,666	0	0	0	0	15,000	15,000	-0.02	-0.02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.02	-0.02	無
獨立董事	李啟銘	60,000	60,000	0	0	0	0	5,000	5,000	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	無

註 1：除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報表內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金:無

註 2：提供董事長汽車成本 3,615,000 元代步。

註 3：董事黃何銳女、呂肇嘉為聚元投資(股)公司代表人，並自 108 年 1 月 31 日改選解任。

註 4：董事黃文松、黃炳綸為博田投資有限公司代表人。

註 5：董事黃文松 108 年 9 月 30 日解任，獨立董事李啟銘 108 年 3 月 22 日辭任。

2.監察人之酬金

單位：新台幣元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		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	李鵬煜	20,000	20,000	0	0	0	0	-	-	無
監察人	陳淑孌	20,000	20,000	0	0	0	0	-	-	無

註:108 年 1 月 31 日改選解任。

3.總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例（%）		取得員工認股權憑證數額		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	財務報告內所有公司	現金紅利金額	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	
總經理	李俊雄	1,982,080	1,982,080	100,908	100,908	301,568	301,568	0	0	0	0	-0.3	-0.3	0	0	0	0	0
總經理	黃文松	1,838,000	3,123,200	9,150,000	9,150,000	0	0	0	0	0	0	-1.39	-1.56	0	0	0	0	480,000
副總經理	張瑞富	1,170,667	1,170,667	70,092	70,092	184,291	184,291	0	0	0	0	-0.18	-0.18	0	0	0	0	0
聚亨副總經理	呂艷娟	2,493,560	3,947,960	60,672	60,672	515,011	515,011	0	0	0	0	-0.39	-0.57	0	0	0	0	0
泰聚亨總經理	黃炳綸	636,000	1,476,000	38,160	38,160	0	0	0	0	0	0	-0.09	-0.19	0	0	0	0	0
聚金總經理	吳子富	378,000	839,186	138,251	861,380	0	0	0	0	0	0	-0.07	-0.22	0	0	0	0	0

註:黃文松先生於 108 年 9 月 30 日退休，由李俊雄先生於 108 年 9 月 30 日接任。

註:呂艷娟董事長 108 年 8 月 13 日選任為董事長。

註:吳子富總經理於 108 年 8 月 15 日離職。

(4)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（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(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例（%）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司(註5)		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長	呂艷娟	2,493,560	3,947,960	60,672	60,672	515,011	515,011	-	-	-	-	0.39	0.57	-
總經理	李俊雄	1,982,080	1,982,080	100,908	100,908	301,568	301,568	-	-	-	-	0.3	0.3	-
總經理	黃文松	1,838,000	3,123,200	9,150,000	9,150,000	0	0	-	-	-	-	1.4	1.4	480,000
副總經理	張瑞富	1,170,667	1,170,667	70,092	70,092	184,291	184,291	-	-	-	-	0.18	0.18	-
協理	姚金香	1,152,000	1,152,000	69,552	69,552	112,585	112,585	-	-	-	-	0.17	0.17	-

註:總經理黃文松先生108年9月30日退休辭任，由李俊雄先生接任總經理。

4.分派發員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	未配發員工酬勞					

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

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體財務報告稅後純益比例

單位：千元；%

職稱	108 年度				107 年度			
	本公司		財務報告內所有公司		本公司		財務報告內所有公司	
	酬金總額	佔稅後純益(損)比例	酬金總額	佔稅後純益(損)比例	酬金總額	佔稅後純益(損)比例	酬金總額	佔稅後純益(損)比例
董事	15,721	-2.00	19,061	-2.42	6,445	-12.60	11,589	-22.65
監察人	20	-	20	-	495	-0.97	495	-0.97
總經理及副總經理	18,282	-2.36	21,862	-2.81	4,022	-7.86	4,822	-9.42

註 1： 董事長兼任總經理黃文松先生 108 年退休，支領退休金，致酬金總額較去年增加，總經理及副總經理加計泰聚亨董事長及總經理酬金，致酬金較去年增加，108 年成立審計委員會取代監察人。

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

(1) 董事酬金：本公司董事酬金之訂定係依公司章程及管理辦法等相關規定辦理，除提撥不高於當年度獲利 1%分派酬勞金外，每月得另支給定額報酬及車馬費，本期並未支領變動報酬，其兼任員工所支領之薪水係依公司管理辦法議定。董事之酬金由薪資報酬委員會參考同業或相關產業之支給情形及公司經營績效，並考量董事對本公司營運之參與程度及個人績效貢獻等績效評估結果，定期評估薪資報酬之合理性，提請董事會議定。

(2) 經理人酬金：本公司經理人薪資政策係依經理人所負職責、個人表現、對公司貢獻及參考同業水準等因素綜合考量訂定，內容包括固定薪資、主管津貼、年終獎金及員工酬勞；員工酬勞之分派標準係依公司章程規定，提撥當年度獲利之 2%~5%分派酬勞金。經理人薪資報酬依公司管理辦法議定，並考量經理人決策能力及領導下屬所產出之部門貢獻等績效評估結果，定期由薪資報酬委員會評估薪資報酬之合理性。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次(A)，董事出列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	呂艷娟	6	0	100%	
董事	博田投資股份有限公司 代表人：黃炳綸	1	0	100%	
董事	博田投資有限公司 代表人：黃文松	5	0	100%	
獨立董事	魏功澳	6	0	100%	
獨立董事	吳忠信	6	0	100%	
獨立董事	黃群凱	3	0	100%	
獨立董事	李啟銘	1	0	100%	

註: 董事黃文松 108 年 9 月 30 日解任，博田投資公司改派黃炳綸先生擔任代表人，獨立董事李啟銘 108 年 3 月 22 日辭任，108 年 6 月 27 日股東會選任黃群凱先生擔任獨立董事。

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：無此情事。

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

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

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

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列(2)董事會評鑑執行情形。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估:已訂立董事會議事規範，108 年 1 月已成立審計委員會，並完成董事會自行評鑑。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

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

董事會評鑑情形				
評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估	董事會內部自評、董事成員自評	對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事職責認知、董事之專業及持續進修董事會組成與結構、董事及功能性委員的選任及持續進修、內部控制等。

(二) 審計委員會運作情形資訊

最近年度審計委員會開會 5 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
獨立董事	魏功澳	5	0	100%	
獨立董事	吳忠信	5	0	100%	
獨立董事	李啟銘	0	0	0%	108 年 1 月 31 日選任，於 108 年 3 月 22 日辭任。
獨立董事	黃群凱	3	0	100%	108 年度第一次召開會議日期為 3 月 25 日，黃委員選任日期為 108 年 6 月 27 日。

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

董事會	議案內容	審計委員決議結果以及公司對審計委員會意見之處理
108.03.25 (108 年第 3 次)	1. 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」 2. 委任本公司一〇八年度簽證會計師及其報酬 3. 一〇七年度財務報表、合併財務報表及營業報告書 4. 簽證會計師之獨立性評估 5. 一〇七年度虧損撥補 6. 本公司章程部分條文修訂 7. 取得或處分資產處理程序修訂 8. 資金貸與他人作業程序修訂 9. 背書保證作業程序修訂 10. 對子公司泰國聚亨 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.背書保證 11. 從事衍生性商品交易處理情形 12. 資金貸與開曼聚亨公司以美金 1200 萬元為上限 13. 為子公司泰國聚亨短期代墊款以新台幣 100 萬元為上限 14. 為子公司太宇股份有限公司短期代墊款以新台幣 100 萬元為上限	經 108.03.25 審計委員會全體出席委員同意通過，並提董事會由全體出席董事同意通過。
108.05.11 (108 年第 4 次)	1. 一〇八年度第一季合併財務報表案 2. 發行限制員工權利新股案 3. 從事衍生性金融商品交易處理情形案	經 108.05.11 審計委員會全體出席委員同意通過，並提董事會由全體出席董事同意通過。
108.06.27 (108 年第 5 次)	1. 追認 TY STEEL 背書保證案	經 108.06.27 審計委員會全體出席委員同意通過，並提董事會由全體出席董事同意通過。
108.08.13 (108 年第 6 次)	1. 討論本公司一〇八年度第二季合併財務報表	經 108.08.13 審計委員會全體出席委員同意通過，並提董事會由全體出席董事同意通過。
108.11.13 (108 年第 7 次)	1. 訂定及修訂本公司相關內控辦法 2. 討論本公司審計委員會組織規程 3. 討論本公司公司治理主管、財務主管及內部稽核主管任免	經 108.11.13 審計委員會全體出席委員同意通過，並提董事會由全體出席董事同意通過。

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

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

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

(一) 本公司內部稽核主管至少每季透過審計委員會向獨立董事報告稽核業務執行情形，108 年度獨立董事與內部稽核主管之溝通情形，請詳下表：

日期	溝通內容	處理執行結果
108.03.25 審計委員會	稽核組就 108 年 1 月至 108 年 2 月稽核業務執行情形進行報告，並就相關問題進行溝通與討論。	獨立董事對議題並無異議。
108.05.11 審計委員會	稽核組就 108 年 3 月至 108 年 4 月稽核業務執行情形進行報告，並就相關問題進行溝通與討論。	獨立董事對議題並無異議。
108.08.13 審計委員會	稽核組就 108 年 5 月至 108 年 6 月稽核業務執行情形進行報告，並就相關問題進行溝通與討論。	獨立董事對議題並無異議。
108.11.13 審計委員會	稽核組就 108 年 7 月至 108 年 9 月稽核業務執行情形進行報告，並就相關問題進行溝通與討論。	獨立董事對議題並無異議。

(二) 會計師至少每年召開一次座談會，就本公司財務狀況、查核發現及法令修訂情形，與獨立董事進行溝通，108 年度獨立董事與會計師之溝通情形，請詳下表：

日期	溝通內容	處理執行結果
108.11.13 座談會	1. 2019 年前三季財務報告核閱。 2. 2019 年度財務報表查核。 3. 重要會計準則或解釋函、證管法令及稅務法令更新。	獨立董事對議題並無異議。

四、審計委員會年度工作重點：包括審議公司各項財務報告、內部稽核業務、監督公司各項風險及內部控制、以及審議簽證會計師之獨立性及適任性等。

(三)監察人參與董事會運作情形：108 年已設置審計委員會。

(四) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已修訂「公司治理實務守則」，並於 109 年 3 月 26 日經董事會決議通過，該守則揭露於公開資訊觀測站及本公司網站(www.tycons.com.tw)供下載參閱。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一)本公司除透過專業股務代理機構外，另依內部作業程序設有發言人、代理發言人統一對外說明及發布重要資訊，股務課負責處理股東建議或糾紛，並辦理及回覆投資人之建議。公司網站設有利害關係人專責聯絡窗口，接受對公司之通報、建議、申訴及檢舉並責成專人處理及回覆，其相關作業程序請詳「內部重大資訊處理作業程序」。	無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)本公司股務作業委由專業股務代理機構辦理，並有專職人員隨時掌握董事、經理人及持股超過 10%以上大股東之持股情形，並定期每月申報內部人股權異動情形。	
(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)本公司與關係企業間之關係人交易管理、背書保證、資金貸與等皆訂有辦法加以控管，另依據「公司治理實務守則」第 3 條規定，督促重要子公司建立內部控制制度，並定期檢討本公司與重要子公司因應內外在環境變遷，明確劃分本公司及關係企業之職務權責，並依風險評估建構適當之防火牆，確保該制度之設計及執行持續有效。	
(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) 本公司員工、經理人及董事等人員，除應遵守證券交易法之規定外，本公司亦已於內部控制制度中，訂定「道德行為管理作業程序」、「內部重大資訊處理作業程序」、「誠信經營作業程序及行為指南」等規範，相關人員不得利用所知悉未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用該未公開資訊從事內線交易。	

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形(註)</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>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？</td><td>V</td><td></td><td>(一)本公司董事會成員之提名與遴選係依照公司章程規定，採用候選人提名制，並於「公司治理實務守則」中訂定董事會成員組成多元化政策。依公司之營運型態及發展規劃，公司期許董事會成員均具備鋼鐵產業相關之經歷與經營管理能力，並經由嚴謹的提名及遴選程序，選任適才適任之董事會成員。目前董事會席次 5 席，獨立董事之占比為 60%，女性董事之占比為 20%。
依公司之營運型態及發展規劃，董事會成員均具備與鋼鐵產業相關之經營管理能力，部分成員亦兼具會計財務及行銷等多元之專才，藉由多元化背景及實務經驗，持續強化本公司之治理及營運綜效，董事會成員多元化政策及落實情形並已揭露於公司網站。
<table>
<tr><th colspan="10">董事會成員多元化政策落實情形</th></tr>
<tr><th rowspan="2">董事姓名</th><th rowspan="2">性別</th><th colspan="2">年齡分布</th><th colspan="2">獨立董事任期年資</th><th rowspan="2">經營管理</th><th rowspan="2">領導決策</th><th rowspan="2">產業知識</th><th rowspan="2">財務會計</th><th rowspan="2">行銷</th></tr>
<tr><th>59 以下</th><th>60 至 75</th><th>3 年以下</th><th>4 至 8 年</th></tr>
<tr><td>董事長
呂艷娟</td><td>女</td><td></td><td>V</td><td></td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td></tr>
<tr><td>董事
黃炳綸</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td></td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>獨立董事
魏功澳</td><td>男</td><td></td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td></tr>
<tr><td>獨立董事
吳忠信</td><td>男</td><td></td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td></tr>
<tr><td>獨立董事
黃群凱</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td></td><td>V</td><td></td><td>V</td><td></td><td></td></tr>
</table></td><td>無重大差異。</td></tr>
<tr><td>(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？</td><td>V</td><td></td><td>(二)本公司已設置薪酬委員會，並於 108 年 1 月設置審計委員會，已符合目前公司需求，未來公司將視業務需要成立其他功能性委員會。</td><td></td></tr>
<tr><td>(三)公司是否訂定董事會績效評</td><td>V</td><td></td><td>(三)本公司於 108 年 8 月 13 日董事會決議通過「董事會暨功能性委員績</td><td></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形(註)</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>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？

(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</td><td>V</td><td></td><td>效評估辦法」，由股務課每年執行一次內部董事會績效評估，並依規定於公司網站、年報及公開資訊觀測站揭露。
本公司已完成 108 年度董事會績效考核自評問卷及董事會成員自我考核自評問卷，經回收統計評估結果，整體董事會績效尚屬有效運作，且將評估結果提報 109 年 3 月 10 日召開之董事會，並將該結果作為未來遴選或提名董事及個別董事薪資報酬之參考依據之一。
(四) 本公司之簽證會計師事務所為正風聯合會計師事務所，該事務所之獨立性政策已規範全體員工需每年定期自行完成年度獨立性暨風險管理政策遵循聲明書，且承接委任服務前亦須自行檢核有無違反；此外，本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」第 29 條規定，由本公司會計部一年一次自行評估簽證會計師之獨立性。本公司業於 109 年 3 月 26 日董事會決議並通過本公司簽證會計師正風聯合會計師事務所賴永吉會計師及丁鴻勛會計師，均符合本公司獨立性評估標準(請詳下表)，足堪擔任本公司簽證會計師，會計師事務所並出具聲明函。
<table>
<tr><th>會計師獨立性評估項目</th><th>評估結果</th><th>符合獨立性</th></tr>
<tr><td>1.會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>2.會計師是否與本公司或本公司董監事有融資或保證行為</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>3.會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>4.會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董監事、經理人或對審計工作有重大影響之職務</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>5.會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作之非審計服務項目</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>6.會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>7.會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生之衝突</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>8.會計師是否與本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職 務之人員有親屬關係</td><td>否</td><td>是</td></tr>
</table></td><td></td></tr>
</table>

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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		本公司之公司治理相關業務由財務部股務課兼職辦理，為強化公司治理及增加董事支援，於108年6月27日經董事會決議通過設置公司治理主管一名，並於108年11月13日董事會決議通過改選王敏華經理為公司治理主管。王敏華經理擔任公開發行公司財務、股務或公司治理等相關事務單位之主管職務達三年以上，並擬於109年度完成初任18小時之進修時數，截至年報刊印日止未有進修時數。 公司治理主管職權範圍為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、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令。 本公司108年度公司治理主管業務執行情形如下： 1. 協助董事會及其所設委員會擬定會議議程，準備議事資料及議題如需利益迴避之提醒，於108年度完成召開2次薪資報酬委員會、5次審計委員會及7次董事會。 2. 協助股東會之召開。 2.1. 於108年第一次股東臨時會，完成董事全面改選。 2.2. 於108年股東常會，依法補選一席獨立董事。 3. 協助審計委員會與會計師、稽核主管之溝通會議。 4. 協助安排董事之進修課程。 5. 檢覈董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。 6. 辦理法人說明會，處理投資人關係相關事務。 7. 辦理董事及經理人責任保險，並提108年6月27日董事會報告。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		1. 本公司網站設置利害關係人專區，依利害關係人類別(包含員工、股東、客戶、供應商、政府機關、社會團體(社區居民)、鋼鐵同業等)，及其關注議題，責成特定窗口提供溝通管道，並妥適回應。 2. 本公司網站設置投資人窗口，設有發言人、代理發言人及股務代理機構聯絡資訊及信箱，作為與投資人之溝通管道。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司股東會相關事務委任福邦證券股份有限公司辦理。	無重大差異。
七、資訊公開				
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一)本公司已設置中、英文公司網站(www.tycons.com.tw)，不定期揭露及更新相關財務、業務及公司治理相關資訊。	無重大差異。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		(二)本公司設有專人負責公司資訊之蒐集並依規定及時允當揭露相關資訊。 1. 依規定落實發言人及代理發言人制度，並於公司網站揭露其姓名及聯絡方式。 2. 本公司已於公司網站揭露法人說明會訊息。 3. 本公司已架設英文網站，以提供國外投資人公司財務、業務訊息及公司治理等相關資訊。	
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(三) 本公司依證券交易法第 36 條規定，於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告，及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。	
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		公司除依「上市上櫃公司治理實務守則」建立相關內部控制外，另設有人事工作規則等辦法，並於公開資訊觀測站上依法令揭露相關事項。 (一)有關員工權益及僱員關懷等，請參閱本年報「伍、營運概況之五、勞資關係」。 (二)關於投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利等，本公司已訂定「公司治理實務守則」、「企業社會責任實務守則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」等企業社會責任相關法規，以落實推動公司治理，其他資訊請參閱本年報「參、公司治理報告之四、公司治理運作情形(五)履行社會責任情形」。	無重大差異。

<table>
<tr><td rowspan="2">評估項目</td><td colspan="3">運作情形(註)</td><td rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</td></tr>
<tr><td>是</td><td>否</td><td>摘要說明</td></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>(三) 本公司董事 108 年度進修情形如下：
<table>
<tr><th>職稱</th><th>姓名</th><th>進修日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr>
<tr><td>獨立董事</td><td>黃群凱</td><td>108.11.1</td><td>證券暨期貨市場發展基金會</td><td>108 年度防範內線交易宣導會</td><td>3</td></tr>
</table>
(四)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：
本公司依法訂定各種內部控制辦法，進行各種風險管理及評估，並訂定計畫執行，對於未盡事宜追蹤做改善。
(五)客戶政策之執行情形：
本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，以遵守誠信經營之商業活動。
(六)公司為董事購買責任保險之情形：
本公司於 108 年 6 月 4 日向新光產物保險(股)公司，投保董事及經理人責任保險，投保金額美金 100 萬元，投保期間 108 年 6 月 4 日至 109 年 6 月 4 日。</td><td></td></tr>
<tr><td colspan="5">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)
<table>
<tr><th colspan="3">第六屆公司治理評鑑指標已改善項目</th></tr>
<tr><td>編號</td><td>指標項目</td><td>改善方式</td></tr>
<tr><td>1.6</td><td>公司是否於五月底前召開股東常會？</td><td>109年股東常會已預計於109年5月28日召開。</td></tr>
<tr><td>1.9</td><td>公司是否於股東常會開會30日前同步上傳英文版開會通知？</td><td>預計於109年4月27日前上傳英文版開會通知。</td></tr>
<tr><td>2.2</td><td>公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策落實情形揭露於公司網站及年報？</td><td>已於公司網站及年報加強揭露董事會成員多元化政策落實情形。</td></tr>
<tr><td>3.15</td><td>公司年報是否自願揭露給付簽證會計師及其所屬會計師事務所關係企業之非審計公費的金額與性質？</td><td>已於公司年報加強揭露非審計公費之金額與性質。</td></tr>
<tr><th colspan="3">第六屆公司治理評鑑指標尚未改善優先加強項目</th></tr>
<tr><td>編號</td><td>指標項目</td><td>改善方式</td></tr>
<tr><td>2.13</td><td>公司之薪資報酬委員會是否一年至少召開兩次以上，且委員會成員至少皆出席兩次以上？</td><td>擬請委員會成員親自出席109年度召開薪資報酬會議。</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

(註) 運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(五) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職權及運作情形：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身分別（註1）	條件 / 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	魏功澳			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	吳忠信			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	黃群凱			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

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。

(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 1 月 31 日至 111 年 1 月 30 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
召集人	魏功澳	2	0	100%	108年1月31日委任連任
委員	吳忠信	2	0	100%	108年1月31日委任連任
委員	李啟銘	0	0	0%	108年1月31日選任，於108年3月22日辭任。
委員	黃群凱	1	0	100%	108年度第一次召開會議日期為3月25日，黃委員選任日期為108年6月27日。

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)：本年度無此情事。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：本年度無此情事。

三、108 年度薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於委員意見之處理：

委員會日期、期別	議案內容	委員意見及決議結果	對委員意見之處理
第四屆第1次 108.03.25	1.審查108年董事及獨立董事名單及其報酬案。 2.審查本公司提交薪酬委員會進行薪酬預審之適用經理人範圍案。 3.審查本公司108年度經理人每月固定薪資案。	均經主席徵詢全體出席委員無異議照案通。	提董事會由全體出席董事同意通過。
第四屆第2次 108.11.13	1.審查108年董事及獨立董事名單及其報酬。 2.審查本公司提交薪酬委員會進行薪酬預審之適用經理人範圍案。 3.審查本公司108年度經理人每月固定薪資及新制定「年終獎金辦法」。	均經主席徵詢全體出席委員無異議照案通。	提董事會由全體出席董事同意通過。

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) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？</td><td>V</td><td></td><td>公司已修訂「企業社會責任實務守則」，經 109 年 3 月 26 日董事會決議通過，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站，且由高階管理主管進行相關風險評估，並依據重大性訂定相關風險管理政策或策略如下；此外，並已制定相關管理辦法及建立利害關係人溝通管道。
<table>
<tr><th>重大議題</th><th>風險評估項目</th><th>風險管理政策或策略</th></tr>
<tr><td>環境</td><td>環境保護及職場安全</td><td>➢ 本公司深知環境永續的重要性，由管理部及工安部，針對現場作業情形處理污染防制相關事宜，並聘請環保署認可環境檢測機構作不定期抽檢，以符合環保署所列之各項最新排放標準。
➢ 本公司每年定期實施公共安全檢查、勞工安全訓練課程及員工健檢，以提供員工安全健康之工作環境。</td></tr>
<tr><td>社會</td><td>誠信經營及反貪腐</td><td>本公司總經理室為推動企業誠信經營之兼職單位，每年定期向董事會報告執行情形。本公司訂定之「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為管理作業程序」中明訂禁止行賄及收賄、提供或收受不正當利益、從事不公平競爭行為及損害利害關係人權益等不誠信行為，且已訂定防範措施並進行教育宣導，以落實誠信經營政策。</td></tr>
<tr><td>公司治理</td><td>法令遵循</td><td>透過落實內部控制機制，確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範。</td></tr>
</table></td><td>無重大差異。</td></tr>
</table>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、公司是否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		為有效整合及推動本公司的企業社會責任工作，指派管理部為企業社會責任工作執行單位，負責全公司企業社會責任策略擬訂及績效監督，並編製企業社會責任報告書，定期每年向董事會報告執行情形，108 年度企業社會責任運作及執行情形業於109年3月10日董事會完成報告。108年度已完成贊助岡山里、灣裡里及大高雄警友會活動費用，並捐助八卦寮文教基金會(身障兒童早期療育)。	無重大差異。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一) 本公司主要從事盤元、螺絲、線材製造、買賣、加工業務，其製程係針對原料之伸線、酸洗、球狀化熱處理等進行加工，雖非屬於高度污染性工業，對於污染源之防治，本公司設有除塵系統、廢水設備、廢氣設備、排風設備及抽風設備等設備，且依環境保護法相關規定設立專責人員，針對現場作業情形處理污染防制相關事宜，並聘請環保署認可環境檢測機構作不定期抽檢，因此在妥善的防制工程處理下，完全符合環保署所列之各項最新排放標準。	無重大差異。
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二) 為發展永續環境，本公司依「企業社會責任實務守則」，逐步提昇各項資源之利用效率，包含水資源回收再利用、規劃採用電子簽核以減省紙張、使用各項節能產品(如 LED 燈、變頻冷氣、省水馬桶、在公共區域安裝感應照明裝置等)、生產過程中則致力減少碳排放，並儘量以綠色採購為優先考量。	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(三) 本公司面對全球氣候變遷，可能遭受下列風險衝擊： 1. 環境政策與法規愈趨嚴格，將使營運成本增加或現有資產因政策改變而提早除役；在降低溫室氣體排放量方面，本公司擬由電力節約及使用乾淨能源做起。 2. 受全球暖化或極端氣候影響，可能因水力發電站水量不足或核能及火力發電廠冷卻水不足，使生產中斷或延誤交期，而提高營運	

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</td><td>V</td><td></td><td>成本；本公司瞭解區域用電情形後，將視實際情形安排錯峰生產。氣候變遷對公司造成之衝擊，雖帶來風險，但亦帶來改善生產程序之機會；本公司為因應此衝擊，將致力改善生產程序，改採低度污染或無污染之設備及盡力進行綠色採購，以綠色生產為目標。
(四) 本公司在日常營運中持續推動能源管理，節能減碳、溫室氣體及廢棄物管理策略如下：
1. 配合環保政策及法規，定期執行溫室氣體盤查(請詳下表)、申報廢棄物相關資訊。
2. 廠內設備逐步汰舊換新，如改採燃氣鍋爐、更換 IE3 等級以上之高效能馬達及使用 LED 省電燈具等。
3. 針對溫室氣體排放減量，本公司擬從降低用電量著手，並藉由調整生產程序、使用節能設備等措施實行。
4. 透過控制燃料之最佳空燃比、使用乾淨燃料、降低污泥含水率等，達到廢棄物減量之目標，朝向綠色生產發展。
單位：公噸 CO2e/年
<table><tr><th>盤查區間</th><th>直接溫室氣體排放量</th><th>間接溫室氣體排放量</th><th>總溫室氣體排放量</th></tr><tr><td>107 年度</td><td>944.5900</td><td>10,713.8060</td><td>11,658.3960</td></tr><tr><td>108 年度</td><td>854.8440</td><td>8129.7284</td><td>8,984.5726</td></tr></table>(註) 以上資料為自行盤查尚未經過外部驗證；雖然未經外部第三方單位確證，但我們透過嚴謹的內部控制及查核機制，確保報告中資訊數據的準確性。</td><td></td></tr>
<tr><td>四、社會議題
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</td><td>V</td><td></td><td>(一) 本公司依照勞動法令及國際人權公約，制定各項工作規則及管理措施，包含工作規則、職業安全衛生工作守則、性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法、阻絕職場暴力措施、人權政策等。同時訂有企業社會責任實務守則，以保障全體同仁、客戶及利害關係人之基本人權，</td><td>無重大差異</td></tr>
</table>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			以維護社會公益。	
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二) 本公司遵循勞動基準法及相關法令，制定人事工作規則，規範員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，其中績效考核辦法和年終獎金辦法以年度為績效考核區間，透過定期考核，發放獎金，與同仁共享盈餘成果。詳情請參閱本年報「伍、營運概況之五、勞資關係」。	
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三) 本公司視員工的生命安全與健康為最大資產，因此保護所有員工健康，避免事故發生及財產損失為本公司致力之方向。 1. 勞工作業環境監測 全面掌握勞工工作場所環境實態與評估作業員工之作業環境暴露狀況，訂定勞工作業環境監測計畫書進行採樣、監測及分析評估。作業環境監測每年執行二次，以有效降低作業員工之暴露危害，逐年逐步瞭解作業員工的暴露實態。 2. 工安績效 (1) 工安單位會同稽核單位定期每三個月進行巡查，彙整查核建議改善事項供各單位參考改進，並於職業安全衛生委員會會議上檢討缺失。 (2) 實施新進人員、在職員工安全衛生教育訓練，並不定期安排參加職業安全衛生單位所舉辦的宣導會，增進員工工作安全意識。 3. 消防安全 為維護工作場所環境安全，每年進行消防安全設備檢修、申報，並將員工進行自衛消防編組。滅火、通報及避難訓練之實施，每半年至少舉辦一次，讓員工熟悉防災安全之重要，避免危害發生。 4. 門禁管理 員工進出廠區需要配戴識別證，廠商、訪客進出廠區均須換證，	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			並於登記表中詳填拜訪單位及事由，方得入廠。 5. 員工福利措施 除依法為員工投保勞健保外，另為員工(含外籍員工)投保團體保險，並於廠區設置員工餐廳提供員工午餐，照顧員工飲食健康，每年亦定期舉辦員工健康檢查，並開放眷屬參加。	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四) 本公司管理部於每年底收集隔年之員工教育訓練需求，編制全年度訓練計劃，按計畫時程督促員工受訓，並記錄歸檔，以充實員工各項職能，並作為升遷之參考。	
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(五) 本公司依據 ISO9001 品質管理系統，針對本公司產品及顧客制定管理規範，並於公司網站提供產品聯絡窗口及電子郵件信箱，另設置利害關係人專區，提供客戶提問或申訴之管道，本公司秉持誠信原則妥適處理並予以回饋，同時訂有「企業社會責任實務守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，以保障客戶權益。	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六) 本公司訂有「供應商管理辦法」，並每半年實施一次供應商評鑑，另為確保供應商遵守相關規範，本公司之因應措施如下： 1. 為提升承攬商對工作場所安全意識之認知，本公司訂有「承攬商工程及勞務職業安全衛生辦法」，向承攬商進行工作安全相關規定之教育訓練，並要求承攬商簽署職業安全衛生危害告知注意事項及協議確認單。 2. 為妥善處理廢棄物，本公司遴選具有合法執照之廢棄物承攬商，並不定期跟車追蹤廢棄物流向。 3. 督促供應商應重視勞工人權、禁止任何形式的強迫勞動及歧視。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公		V	本公司已自願編制 108 年企業社會責任報告書，請詳公司網站(www.tycons.com.tw)，但因公司不符「上市公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」規定，無須編制企業社會責任報告書，因此該份報	後續將努力朝向準則指引標準編制

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？			告書並未參考國際準則或指引編制，且未經第三方驗證單位確信或保證意見。	
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂有「企業社會責任實務守則」，以推動各項社會責任之落實，其實際運作情形與本公司守則並無重大差異，惟所編製之企業社會責任報告書並未依據 CSR 準則編製，後續將努力朝向準則指引標準編制。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一)本公司已於公司網站上傳企業社會責任報告書，協助瞭解企業社會責任運作狀況。 (二)本公司響應政府法令，除提供在地居民就業機會外，為保障及促進身心障礙者之就業，並保障身心障礙者公平就業的權益，對於不妨礙身心障礙者安全之工作，每月除依政府規定聘用外，並超額進用。				

(七) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			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？	V		(一)本公司已修訂「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，且分別於108年11月13日及109年3月26日經董事會決議通過，已揭露於公開資訊觀測站及公司網站。本公司以誠信為經營企業之基石，管理階層與董事會成員於執行業務時均以落實此基石為目的，並負督導之責，以創造永續發展之經營環境。	無重大差異。
(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？	V		(二)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中明訂禁止行賄及收賄、提供或收受不正當利益、提供或承諾疏通費、提供非法政治獻金、不當慈善捐助或贊助、洩露商業機密、從事不公平競爭行為及損害利害關係人權益等不誠信行為，均已採行防範措施並進行教育宣導，以落實誠信經營政策。	無重大差異。
(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		(三)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項，包括明訂各方案之作業程序及行為指南；另訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，鼓勵檢舉不當行為，並視檢舉情事之情節輕重，依「獎懲辦法」給予獎懲。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、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定誠信行為條款？	V		(一)本公司與他人建立商業關係前，須先行評估交易對象之合法性及是否曾涉有不誠信行為之紀錄，並於評估後視其必要性，與交易對象簽訂契約，契約中將明訂雙方權利義務、交易條件及誠信行為條款。	無重大差異。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？		V	(二)本公司總經理室為推動企業誠信經營之兼職單位，負責協助董事會及管理階層制定及監督執行誠信經營政策與防範方案，確保誠信經營守則之落實，並每年定期向董事位報告執行情形；108 年度執行情形已提報 108 年 11 月 13 日召開之董事會，執行情形如下： 1. 每年不定期審視誠信經營政策與方針;108 年度已參照現行法令規定，修訂「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」。 2. 為落實誠信經營，本公司已取得 37 家供應商簽署之承諾書，致力創造友善職場和環境及堅持誠信經營道德之企業倫理。 3. 已依 108 年度稽核計劃檢視內部控制制度落實情形，截至 108 年 10 月 31 日止，共 36 份報告書，並呈董事長審閱。 4. 已於公司網站公布各利害關係人之聯絡管道，供相關人員舉報任何不正當之行為；108 年並無發生舉報之情事。	目前維持現狀，暫不設置專職單位。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)公司為防止利益衝突，於「董事會議事規範」、「道德行為管理作業程序」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」等相關規章均明訂利益迴避政策，並落實執行；另	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			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	
			於公司網站提供陳述管道，供員工陳述意見。	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四)本公司會計制度悉依國際財務報導準則、國際會計準則等相關規範制訂及修正；內部稽核人員依據風險評估結果，擬訂年度稽核計畫，並將稽核計畫執行情形定期提報董事會；此外，本公司各部門每年均須自我檢視內部控制制度，再由稽核人員進行相關評估及查核，俾確保該制度設計及執行之有效性。	無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司利用重要會議宣導誠信經營之原則，並要求落實執行；另於新進員工到職時發給工作規則，辦理新進員工職前訓練，以宣導公司訂定之誠信經營守則。為防範不誠信行為，本公司 108 年度舉辦與誠信經營議題相關之內外部教育訓練，計 14 人次，合計 54 人時。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一)本公司訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」及「員工申訴處理辦法」，檢舉人得向發言人、代理發言人或稽核主管舉報，另公司網站亦設有通訊信箱，供檢舉人舉報不法行為；108 年度並未發生內、外部檢舉情事。	無重大差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二)依據本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」及「誠信經營作業程序及行為指南」之規定，依檢舉情事之情節輕重，本公司依「獎懲辦法」給予獎懲，情節重大者予以革職；另本公司對於檢舉人身分及舉報內容應確實保	無重大差異。

評　估　項　目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		密，受理檢舉、調查過程及調查結果均應留存書面文件或電子檔，並善盡保管責任。 (三)依據本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」及「誠信經營作業程序及行為指南」之規定，對於檢舉人身分及舉報內容應確實保密，且確保檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已於公司網站(www.tycons.com.tw)及公開資訊觀測站，揭露誠信經營守則相關內容及推動成效。	無重大差異。
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守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂有「誠信經營守則」，以建立誠信經營之企業文化並健全發展，實際運作情形與本公司守則尚無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) (一)本公司「董事會議事規範」、「審計委員會組織規程」、「薪資報酬委員會組織規程」已配合法令修訂，並於 109 年 3 月 10 日經董事會決議通過，並揭露於公開資訊觀測站。 (二)本公司將隨時注意國內誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、經理人及員工提出改善建議；本公司檢討修正之「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，已分別於 108 年 11 月 13 日及 109 年 3 月 26 日經董事會決議通過，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。				

(註) 運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(八) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

查詢路徑： 公司網站 http://www.tycons.com.tw

公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw/mops/web/index

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1. 除揭示於公開資訊觀測站之公司治理專區外，亦視重大性將公司治理相關運作以重大訊息方式即時揭露給投資人知悉。

2. 本公司每年召開一次法人說明會，相關法人說明會之資訊公布於公開資訊觀測站。

3. 108/01/01至109/03/31之經理人進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
副總經理	張瑞富	108.09.30	高雄市政府勞工局勞動檢查處	高危險作業危害辨識及預防宣導會	3
協理	顏邦修	108.05.07	經濟部國際貿易局	美歐貿易政策與貿易救濟研討會	4
		108.11.08	財團法人金屬工業研究發展中心	扣件產業機會與展望研討會	3
		108.11.14	經濟部國際貿易局	2019 年英國脫歐商機調查及貿易尖兵發表會	4
協理	張信月	108.08.05	高雄市工業會	探索 CSR 企業永續報告書專題講座	3
		108.09.20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理評鑑實務研習班	3
		108.09.30	高雄市政府勞工局勞動檢查處	高危險作業危害辨識及預防宣導會	3
		108.11.15	高雄市政府勞工局	108 年度性騷擾案件調查人員專業訓練	3
		108.12.17	台灣證券交易所	企業社會責任報告書編撰實務宣導會	3
經理暨公司治理主管	王敏華	108.07.25	中華民國內部稽核協會	強化三道防線功能與董事會運作機制之解析	6
		108.09.06	中華民國內部稽核協會	企業勞資關係之解析與查核重點	6
		108.11.01	台灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3
		108.12.17	台灣證券交易所	企業社會責任報告書編撰實務宣導會	3
經理暨財務主管	高慶斌	108.03.08	台灣證券交易所	治理評鑑	3
經理暨會計主管	周碧婉	108.07.11	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12

(十) 內部控制制度執行狀況 1.內部控制聲明書

聚亨企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：109年03月10日

本公司民國一〇八年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇八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），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國一〇九年三月十日董事會通過，出席董事五人，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聚亨企業股份有限公司

董事長：呂艷娟 簽章

總經理：李俊雄 簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十一) 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況制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無

(十二) 近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議及執行情形：

日期	會別	重要決議事項
108.1.4	董事會	1. 審核董事(含獨立董事)名單 決議：全體出席董事無異議照案通過
108.1.31	臨時股東會	1. 討論提前全面改選董事 決議：本案表決時出席股東表決權數 297,253,108 權，經票決結果，贊成權數 295,576,154 權（其中以電子方式行使表決權數 17,307,699 權），反對權數 49,325 權（其中以電子方式行使表決權數 49,325 權），棄權及未投票權數 1,627,629 權（其中以電子方式行使表決權數 1,537,624 權），贊成權數佔出席股東表決權數 99.43%，本案照案通過。 2. 討論修訂本公司「公司章程」部分條文 決　議：本案表決時出席股東表決權數 297,253,108 權，經票決結果，贊成權數 295,563,118 權（其中以電子方式行使表決權數 17,298,663 權），反對權數 55,335 權（其中以電子方式行使表決權數 55,335 權），棄權及未投票權數 1,634,655 權（其中以電子方式行使表決權數 1,540,650 權），贊成權數佔出席股東表決權數 99.43%，本案照案通過。 3. 討論修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文 決　議：本案表決時出席股東表決權數 297,253,108 權，經票決結果，贊成權數 295,563,095 權（其中以電子方式行使表決權數 17,298,640 權），反對權數 52,390 權（其中以電子方式行使表決權數 52,390 權），棄權及未投票權數 1,637,623 權（其中以電子方式行使表決權數 1,543,618 權），贊成權數佔出席股東表決權數 99.43%，本案照案通過。
108.1.31	董事會	1. 選任董事長 決議：全體出席董事無異議照案通過 2. 委任第四屆「薪資報酬委員會」委員 決議：全體出席董事無異議照案通過
108.3.25	董事會	1. 一〇八年度營運計畫 決議：全體出席董事無異議照案通過 2. 一〇八年度預算 決議：全體出席董事無異議照案通過 3. 薪酬委員會決議事項 決議：全體出席董事無異議照案通過

日期	會別	重要決議事項
		4. 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」 決議：全體出席董事無異議照案通過 5. 委任本公司一〇八年度簽證會計師及其報酬 決議：全體出席董事無異議照案通過 6. 一〇七年度財務報表、合併財務報表及營業報告書 決議：全體出席董事無異議照案通過 7. 簽證會計師之獨立性評估 決議：全體出席董事無異議照案通過 8. 一〇七年度虧損撥補 決議：全體出席董事無異議照案通過 9. 訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」 決議：全體出席董事無異議照案通過 10. 本公司章程部分條文修訂 決議：全體出席董事無異議照案通過 11. 取得或處分資產處理程序修訂 決議：全體出席董事無異議照案通過 12. 資金貸與他人作業程序修訂 決議：全體出席董事無異議照案通過 13. 背書保證作業程序修訂 決議：全體出席董事無異議照案通過 14. 補選一席獨立董事 決議：全體出席董事無異議照案通過 15. 訂定召開一〇八年股東常會相關事宜 決議：全體出席董事無異議照案通過 16. 一〇八年股東常會受理股東書面提案及提名相關事宜 決議：全體出席董事無異議照案通過 17. 對子公司泰國聚亨 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.背書保證 決議：全體出席董事無異議照案通過 18. 從事衍生性商品交易處理情形 決議：全體出席董事無異議照案通過 19. 資金貸與開曼聚亨公司以美金 1200 萬元為上限 決議：全體出席董事無異議照案通過 20. 為子公司泰國聚亨短期代墊款以新台幣 100 萬元為上限 決議：全體出席董事無異議照案通過 21. 為子公司太宇股份有限公司短期代墊款以新台幣 100 萬元為上限 決議：全體出席董事無異議照案通過

日期	會別	重要決議事項
108.5.11	董事會	1. 一〇八年度第一季合併財務報表案 決議：全體出席董事無異議照案通過 2. 審核獨立董事名單案 決議：全體出席董事無異議照案通過 3. 發行限制員工權利新股案 決議：全體出席董事無異議照案通過 4. 增列一〇八年股東常會召集事由案 決議：全體出席董事無異議照案通過 5. 從事衍生性金融商品交易處理情形案 決議：全體出席董事無異議照案通過 6. 銀行貸款額度案 決議：全體出席董事無異議照案通過
108.06.27	董事會	1. 委任第四屆「薪資報酬委員會」委員案 決議：全體出席董事無異議照案通過 2. 追認 TY STEEL 背書保證案 決議：全體出席董事無異議照案通過 3. 選任公司治理主管案 決議：全體出席董事無異議照案通過 4. 銀行貸款額度案 決議：全體出席董事無異議照案通過
108.06.27	股東會	1. 修訂「公司章程」部分條文案 本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 279,579,817 權（其中以電子方式行使表決權數 12,001,444 權），反對權數 379,882 權（其中以電子方式行使表決權數 379,882 權），棄權及未投票權數 6,119,554 權（其中以電子方式行使表決權數 3,782,232 權），贊成權數佔出席股東表決權數 97.72%，本案照案通過。 2. 修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案 本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 279,580,212 權（其中以電子方式行使表決權數 12,001,839 權），反對權數 379,487 權（其中以電子方式行使表決權數 379,487 權），棄權及未投票權數 6,119,554 權（其中以電子方式行使表決權數 3,782,232 權），贊成權數佔出席股東表決權數 97.72%，本案照案通過。 3. 修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案 本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 279,527,906 權（其中以電子方式行使表決權數 11,949,533 權），反對權數 379,499 權（其中以電子方式行使

日期	會別	重要決議事項
		表決權數 379,499 權)，棄權及未投票權數 6,171,848 權（其中以電子方式行使表決權數 3,834,526 權)，贊成權數佔出席股東表決權數 97.70%，本案照案通過。 4. 修訂「背書保證作業程序」部分條文案 本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 279,527,914 權（其中以電子方式行使表決權數 11,949,541 權)，反對權數 379,491 權（其中以電子方式行使表決權數 379,491 權)，棄權及未投票權數 6,171,848 權（其中以電子方式行使表決權數 3,834,526 權)，贊成權數佔出席股東表決權數 97.70%，本案照案通過。 5. 發行限制員工權利新股案 本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 268,591,368 權（其中以電子方式行使表決權數 1,012,995 權)，反對權數 11,317,605 權（其中以電子方式行使表決權數 11,317,605 權)，棄權及未投票權數 6,170,280 權（其中以電子方式行使表決權數 3,832,958 權)，贊成權數佔出席股東表決權數 93.88%，本案照案通過。
108.08.13	董事會	1. 訂定董事會及功能性委員會績效評估辦法 決議：全體出席董事無異議照案通過 2. 銀行貸款額度案 決議：全體出席董事無異議照案通過
108.11.13	董事會	1. 訂定及修訂本公司相關內控辦法 決議：全體出席董事無異議照案通過 2. 討論本公司選任總經理案 決議：全體出席董事無異議照案通過 3. 解除本公司經理人競業禁止之限制案 決議：全體出席董事無異議照案通過 4. 討論本公司公司治理主管、財務主管及內部稽核主管任免 決議：全體出席董事無異議照案通過 5. 通過 109 年度稽核計畫案 決議：全體出席董事無異議照案通過 6. 銀行貸款額度案 決議：全體出席董事無異議照案通過 7. 投資有價證券案 決議：全體出席董事無異議照案通過
109.03.10	董事會	1. 一〇九年度營運計畫案 2. 一〇九年度預算案 3. 薪酬委員會決議事項案

日期	會別	重要決議事項
		4. 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 5. 修訂本公司「審計委員會組織規程」、「薪資報酬委員會組織規程」及「董事會議事規範」案 6. 本公司章程部分條文修訂案 7. 訂定召開一〇九年股東常會相關事宜案 8. 一〇九年股東常會受理股東書面提案相關事宜案 9. 對子公司泰國聚亨 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.背書保證案 10. 從事衍生性商品交易處理情形案 11. 資金貸與開曼聚亨公司以美金 260 萬元為上限案 12. 為子公司泰國聚亨短期代墊款以新台幣 100 萬元為上限案 13. 為關係企業太宇股份有限公司短期代墊款以新台幣 100 萬元為上限案 14. 銀行貸款額度案 以上議案均由全體出席董事無異議照案通過。
109.03.26	董事會	1. 薪酬委員會決議事項案 2. 一〇八年度財務報表、合併財務報表及營業報告書案 3. 一〇八年度虧損撥補案 4. 委任本公司一〇九年度簽證會計師及其報酬案 5. 簽證會計師之獨立性評估案 6. 修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」、「公司治理實務守則」及「企業社會責任實務守則」案 7. 元偵投資股份有限公司增資案

※ 108 年 1 月 31 日股東臨時會決議執行情形：

第一案(董事會提)

案　由：討論提前全面改選董事案，提請　公決。

決　議：本案表決時出席股東表決權數 297,253,108 權，經票決結果，贊成權數 295,576,154 權（其中以電子方式行使表決權數 17,307,699 權），反對權數 49,325 權（其中以電子方式行使表決權數 49,325 權），棄權及未投票權數 1,627,629 權（其中以電子方式行使表決權數 1,537,624 權），贊成權數佔出席股東表決權數 99.43%，本案照案通過。

執行情形：票決通過。

第二案(董事會提)

案　由：討論修訂本公司「公司章程」部分條文案，提請　公決。

決　議：本案表決時出席股東表決權數 297,253,108 權，經票決結果，贊成權數 295,563,118 權（其中以電子方式行使表決權數 17,298,663 權），反對權數 55,335 權（其中以電子方式行使表決權數 55,335 權），棄權及未投票權數 1,634,655 權（其中以電子方式行使表決權數 1,540,650 權），贊成權數佔出席股東表決權數 99.43%，本案照案通過。

執行情形：已於 107 年獲經濟部核准登記，並公告於公司網站。

第三案(董事會提)

案　由：討論修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文案，提請　公決。

決　議：本案表決時出席股東表決權數 297,253,108 權，經票決結果，贊成權數 295,563,095 權（其中以電子方式行使表決權數 17,298,640 權），反對權數 52,390 權（其中以電子方式行使表決權數 52,390 權），棄權及未投票權數 1,637,623 權（其中以電子方式行使表決權數 1,543,618 權），贊成權數佔出席股東表決權數 99.43%，本案照案通過。

執行情形：修正董事選舉辦法。

選舉事項：

第一案(董事會提)

案　由：選舉董事（含獨立董事）案，提請　選舉。

選舉結果：

職稱	戶名	當選權數
董事	博田投資有限公司代表人：黃文松	315,777,164
董事	呂艷娟	298,511,241
獨立董事	魏功澳	286,406,679
獨立董事	吳忠信	286,328,448
獨立董事	李啟銘	286,218,040

其他議案：

第一案(董事會提)

案　由：討論解除本公司新任董事競業禁止限制案，提請　公決。

決　議：本案表決時出席股東表決權數 297,253,108 權，經票決結果，贊成權數 295,543,502 權（其中以電子方式行使表決權數 17,275,047 權），反對權數 57,206 權（其中以電子方式行使表決權數 57,206 權），棄權及未投票權數 1,652,400 權（其中以電子方式行使表決權數 1,562,395 權），贊成權數佔出席股東表決權數 99.42%，本案照案通過。

執行情形：票決通過並公告於公開資訊觀測站。

※　108 年 6 月 27 日股東會決議執行情形：

承認事項

第一案：承認 107 年決算表冊。

本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 279,104,359 權（其中以電子方式行使表決權數 11,525,986 權），反對權數 379,484 權（其中以電子方式行使表決權數 379,484 權），棄權及未投票權數 6,595,410 權（其中以電子方式行使表決權數 4,258,088 權），贊成權數佔出席股東表決權數 97.56%，本案照案通過。

執行情形：票決通過並公告於公開資訊觀測站。

第二案：承認 107 年虧損撥補表。

本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 279,579,804 權（其中以電子方式行使表決權數 12,001,431 權），反對權數 380,062 權（其中以電子方式行使表決權數 380,062 權），棄權及未投票權數 6,119,387 權（其中以電子方式行使表決權數 3,782,065 權），贊成權數佔出席股東表決權數 97.72%，本案照案通過。

執行情形：票決通過並公告於公開資訊觀測站。

討論事項：

第一案：修訂「公司章程」部分條文案

決議：

本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 279,579,817 權（其中以電子方式行使表決權數 12,001,444 權），反對權數 379,882 權（其中以電子方式行使表決權數 379,882 權），棄權及未投票權數 6,119,554 權（其中以電子方式行使表決權數 3,782,232 權），贊成權數佔出席股東表決權數 97.72%，本案照案通過。

執行情形：票決通過並公告於公開資訊觀測站。

第二案：修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案

決議：

本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 279,580,212 權（其中以電子方式行使表決權數 12,001,839 權），反對權數 379,487 權（其中以電子方式行使表決權數 379,487 權），棄權及未投票權數 6,119,554 權（其中以電子方式行使表決權數 3,782,232 權），贊成權數佔出席股東表決權數 97.72%，本案照案通過。

執行情形：票決通過並公告於公開資訊觀測站。

第三案：修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案

決議：本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 279,527,906 權（其中以電子方式行使表決權數 11,949,533 權），反對權數 379,499 權（其中以電子方式行使表決權數 379,499 權），棄權及未投票權數 6,171,848 權（其中以電子方式行使表決權數 3,834,526 權），贊成權數佔出席股東表決權數 97.70%，本案照案通過。

執行情形：票決通過並公告於公開資訊觀測站。

第四案：修訂「背書保證作業程序」部分條文案

決議：

本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 279,527,914 權（其中以電子方式行使表決權數 11,949,541 權），反對權數 379,491 權（其中以電子方式行使表決權數 379,491 權），棄權及未投票權數 6,171,848 權（其中以電子方式行使表決權數 3,834,526 權），贊成權數佔出席股東表決權數 97.70%，本案照案通過。

執行情形：票決通過並公告於公開資訊觀測站。

第五案：發行限制員工權利新股案

決議：本案表決時出席股東表決權數 286,079,253 權，經票決結果，贊成權數 268,591,368 權（其中以電子方式行使表決權數 1,012,995 權），反對權數 11,317,605 權（其中以電子方式行使表決權數 11,317,605 權），棄權及未投票權數 6,170,280 權（其中以電子方式行使表決權數 3,832,958 權），贊成權數佔出席股東表決權數 93.88%，本案照案通過。

執行情形：票決通過。

選舉案：補選一席獨立董事，提請　選舉。

選舉結果獨立董事當選名單如下：

職稱	戶名	當選權數
獨立董事	黃群凱	279,303,808

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

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，公司有關人士辭職解任情形彙總表：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	黃文松	107.11.12	108.9.30	退休
財務主管	李俊雄	102.10.15	108.11.13	升任總經理
公司治理主管	李俊雄	108.06.27	108.11.13	升任總經理
稽核主管	王敏華	101.06.12	108.11.13	升任公司治理主管

五、會計師公費資訊

(一) 會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表（請勾選符合之級距或填入金額）

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
正風聯合會計師事務所	賴永吉	丁鴻勛	105/06/30~108/12/31	

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

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
正風聯合會計師事務所	賴永吉 丁鴻勛	2,100				70	70	108 年度	核閱股東會年報公費

(二) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：不適用。

(三) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。

(四) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：不適用。

六、在最近二年度及其期後期間有更換會計師情況者：無。

前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：無

(二) 股權移轉資訊：無。

(三) 股權質押資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
恆劭投資有限公司	38,788,846	8.09	-	-	-	-	無	無	
恆劭投資有限公司代表人：李翠娟	-	-	-	-	-	-	無	無	
億昇投資(股)公司	38,771,165	8.08	-	-	-	-	無	無	
億昇投資(股)公司代表人：黃宸萱	-	-	-	-	-	-	無	無	
首輔投資有限公司	35,065,285	7.31	-	-	-	-	無	無	
首輔投資有限公司代表人： 黃昭瑋	-	-	-	-	-	-	無	無	
博田投資有限公司	21,209,879	4.42%	-	-	-	-	無	無	
博田投資有限公司代表人：黃文松	6,170,824	1.29	-	-	-	-	黃炳綸	父子	
魏道成	18,566,000	3.87	-	-	-	-	無	無	
黃炳綸	14,849,136	3.10	-	-	-	-	呂艷娟 黃文松 聚元投資(股)公司	母子 父子 董事	
聚元投資(股)公司	13,276,077	2.77	-	-	-	-	呂艷娟 黃文松 黃炳綸	董事 監察人 董事	
聚元投資(股)公司代表人：呂艷娟	5,986,649	1.24	-	-	-	-	聚元投資(股)公司 黃炳綸	董事 母子	
王丕彰	10,987,026	2.29	-	-	-	-	無	無	
蔣淑珠	7,063,000	1.47	-	-	-	-	無	無	
黃文松	6,170,824	1.29	-	-	-	-	聚元投資(股)公司 黃炳綸	監察人 父子	

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

109 年 3 月 30 日　　單位：股；%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Tycoons Group International Co.,Ltd	192,650,140	100	—	—	192,650,140	100
捷準科技（股）公司	4,207,707	35	—	—	4,207,707	35
元偵投資(股)公司	8,285,000	100	—	—	8,285,000	100
Tycoons Worldwide Group(Thailand) Public Co., Ltd.	23,104,000	3.87	438,019,692	73.39	461,123,692	77.26

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
80.10	10	20,140,000	201,400,000	20,140,000	201,400,000	盈餘轉增資$11,400,000	—	—
80.12	10	30,140,000	301,400,000	30,140,000	301,400,000	現金增資$100,000,000	—	—
81.10	10	31,647,000	316,470,000	31,647,000	316,470,000	盈餘轉增資$15,070,000	—	—
82.04	10	36,710,520	367,105,200	36,710,520	367,105,200	資本公積轉增資$15,823,500,盈餘轉增資$34,811,700	—	—
82.12	10	41,210,520	412,105,200	41,210,520	412,105,200	現金增資$45,000,000	—	—
83.07	10	48,422,361	484,223,610	48,422,361	484,223,610	資本公積轉增資$20,605,260,盈餘轉增資$51,513,150	—	—
84.06	10	83,500,000	835,000,000	71,279,535	712,795,350	資本公積轉增資$24,211,180,盈餘轉增資$62,949,070 員工紅利轉增資 $1,411,490,現金增資$140,000,000	—	—
85.05	10	135,689,366	1,356,893,660	135,689,366	1,356,893,660	資本公積轉增資 $71,279,540,盈餘轉增資$71,279,540 員工紅利轉增資 $1,539,230,現金增資$500,000,000	—	—
85.12	10	400,000,000	4,000,000,000	235,689,366	2,356,893,660	現金增資$1,000,000,000	—	—
86.07	10	400,000,000	4,000,000,000	259,258,302	2,592,583,020	資本公積轉增資$235,689,360		
87.03	10	500,000,000	5,000,000,000	379,258,302	3,792,583,020	現金增資$1,200,000,000	—	—
87.07	10	530,000,000	5,300,000,000	424,769,298	4,247,692,980	資本公積轉增資$379,258,300 元 盈餘轉增資$75,851,660 元		
93.12	10	530,000,000	5,300,000,000	451,984,494	4,519,844,940	海外可轉換公司債行使轉換權,共計$272,151,960 元		
94.03	10	530,000,000	5,300,000,000	455,008,404	4,550,084,040	海外可轉換公司債行使轉換權,共計$30,239,100 元	—	—

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
96.06	10	640,000,000	6,400,000,000	455,008,404	4,550,084,040	提高核定股本至 64 億	—	—
97.04	10	640,000,000	6,400,000,000	511,563,845	5,115,638,450	國內可轉換公司債行使轉換權,共計$565,554,410 元	—	—
97.9	10	640,000,000	6,400,000,000	552,230,397	5,522,303,970	國內可轉換公司債行使轉換權,共計$406,665,520 元	—	—
99.7	10	640,000,000	6,400,000,000	358,820,726	3,588,207,260	減資彌補虧損減少 1,934,096,710 元	—	—
99.11	10	640,000,000	6,400,000,000	483,820,726	4,838,207,260	現金增資 1,250,000,000 元	—	—
102.04	10	640,000,000	6,400,000,000	498,349,004	4,983,490,040	國內可轉換公司債行使轉換權,共計$145,282,780 元	—	—
102.06	10	640,000,000	6,400,000,000	500,745,229	5,007,452,290	國內可轉換公司債行使轉換權,共計$23,962,250 元	—	—
103.05	10	640,000,000	6,400,000,000	540,424,450	5,404,244,500	國內可轉換公司債行使轉換權,共計$396,792,210 元	—	—
103.12	10	640,000,000	6,400,000,000	544,591,116	5,445,911,160	國內可轉換公司債行使轉換權,共計$41,666,660 元	—	—
104.04	10	640,000,000	6,400,000,000	547,091,116	5,470,911,160	國內可轉換公司債行使轉換權,共計$25,000,000 元	-	-
107.07	10	640,000,000	6,400,000,000	379,751,976	3,797,519,760	減資彌補虧損共計$1,673,391,400 元	-	-
107.12	10	640,000,000	6,400,000,000	479,751,976	4,797,519,760	現金增資發行新股共計$1,000,000,000 元	-	-

股份種類	核定股本				
	流通在外股份			未發行股份	合計
	已上市	未上市	合計		
記名式普通股	479,751,976	-	479,751,976	220,248,024	700,000,000

總括申報制度相關資訊：不適用。

二、股東結構

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	合計
人數	1	0	101	42	29,931	30,075
持有股數	2,254	0	156,076,171	14,488,352	309,185,199	479,751,976
持股比例	0.00%	0.00%	32.53%	3.02%	64.45%	100.00%

三、股權分散情形

109 年 03 月 30 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1-999	17,397	4,115,626	0.86%
1,000-5,000	7,578	19,705,954	4.11%
5,001-10,000	2,175	16,266,672	3.39%
10,001-15,000	872	11,038,868	2.30%
15,001-20,000	386	6,831,473	1.42%
20,001-30,000	537	12,891,912	2.69%
30,001-40,000	234	8,060,790	1.68%
40,001-50,000	173	7,762,925	1.62%
50,001-100,000	344	24,178,676	5.04%
100,001-200,000	178	24,504,002	5.11%
200,001-400,000	94	24,706,387	5.15%
400,001-600,000	24	11,481,179	2.39%
600,001-800,000	21	14,705,054	3.07%
800,001-1,000,000	17	15,326,014	3.19%
1,000,001 以上	45	278,176,444	57.98%
合計	30,075	479,751,976	100.00%

四、主要股東名單

主要股東名稱	持有股數	持股比例
恆劭投資有限公司	38,788,846	8%
億昇投資股份有限公司	38,771,165	8%
首輔投資有限公司	35,065,285	7%
博田投資有限公司	21,209,879	4%
魏道成	18,566,000	4%
黃炳綸	14,849,136	3%
聚元投資股份有限公司	13,276,077	3%
王丕彰	10,987,026	2%
蔣淑珠	7,063,000	1%
黃文松	6,170,824	1%

五、最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目 \ 年度		108 年	107 年	當年度截至 109 年 3 月 31 日（註 8）
每股市價（註 1）	最高	7.06	9.41	5.53
	最低	4.95	6.20	3.26
	平均	6.36	6.98	4.58
每股淨值（註 2）	分配前	9.01	10.15	—
	分配後	9.01	10.15	—
每股盈餘	加權平均股數(千股)	479,752	471,755	479,752
	每股盈餘（註 3）	(1.64)	(0.11)	—
每股股利	現金股利	—	—	—
	無償配股 —	—	—	—
	無償配股 —	—	—	—
	累積未付股利（註 4）	—	—	—
投資報酬分析	本益比（註 5）	—	—	—
	本利比（註 6）	—	—	—
	現金股利殖利率（註 7）	—	—	—

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股市價為截至 109 年 3 月 31 日之資料。

六、公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

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

本公司每年決算如有本期稅後淨利，依下列順序分派之：

（一）提繳稅捐。

（二）彌補虧損。

（三）提存百分之十為法定盈餘公積。

（四）必要時得依規定酌提特別盈餘公積。特別盈餘公積迴轉併入未分配盈餘後始得依規定分配。

（五）當年度盈餘依（一）至（四）款提列後餘額連同上一年度累積未分配盈餘及當年度未分配盈餘調整數，至少提撥百分之五十～百分之百作為發放股東紅利，餘額保留作為當年度未分配盈餘。其中現金股利以不低於當年度擬發放股東紅利之百分之十為原則。

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

2. 本次股東會擬議股利分配情形：本次股東會擬議不分配股利。

七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會擬議不分配股利。

八、員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工酬勞及董監酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利（所稱獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董監事酬勞前之利益），應提撥百分之二~百分之五為員工酬勞及提撥不高於百分之一為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補虧損數。

員工酬勞得以股票或現金為之，發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

員工及董監事酬勞之分派應由董事會特別決議行之。

2.本期估列員工酬勞及董事、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配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無配發。

3.董事會通過擬議配發員工酬勞及董事、監察人酬勞之金額即設算每股盈餘之有關資料：109 年 3 月 26 日董事會決議 108 年虧損撥補案，決議不分配員工酬勞及董監酬勞。

4.前一年度員工酬勞及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工酬勞及董事、監察人酬勞有差異者並應訴明差異數、原因及處理情形：無。

九、公司買回本公司股份情形：無

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

(一)公司債

1.公司債辦理情形：

公司債種類		國內第一次有擔保普通公司債
發行日期		107.11.14
面額		每張面額為新台幣壹佰萬元
發行及交易地點		上櫃
發行價格		按面額發行
總額		新台幣二億元整
利率		0.79%
期限		3 年
保證機構		第一商業銀行(股)公司
受託人		台灣土地銀行(股)公司
承銷機構		不適用
簽證律師		陳淑真律師
簽證會計師		不適用
償還方法		按面額償還本金
未償還本金(至109.4.30止)		200,000,000
贖回或提前清償條款		無
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、評等結果		不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換普通股之金額	不適用
	發行及轉換辦法	不適用
發行及轉換辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		不適用
交換標的委託保管機構		不適用

本公司於 104 年度發行之一〇四年度第一次有擔保普通公司債，依據公司法第 248 條第一項第五款規定，訂定「償還公司債款之籌集計畫及保管方法」，原載明該次有擔保普通公司債償還款項來源將由營業活動及融資活動項下支應。今本公司為降低利率波動風險及財務調度之風險，擬將償債款項來源變更為本公司自有資金、營業收入、銀行借款或資本市場工具、貨幣市場工具籌資支應。

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

(二) 特別股

1. 特別股辦理情形：無
2. 附認股權特別股資料：無

(三) 海外存託憑證

海外存託憑證辦理情形：無

(四) 員工認股權憑證

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

(五) 併購及受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

十一、資金運用計劃執行情形

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

伍、營運概況

一、營業內容

(一) 業務範圍

1. 本集團所營事業之主要內容項目如下：
   (1) 螺絲、螺帽、華司、螺栓製造及機械五金、手工具、汽車材料及零件買賣。
   (2) 鋼線、螺絲、螺帽及有關金屬品球狀化熱處理、鑄造買賣加工。
   (3) 套筒扳手組件、扭力扳手、螺絲起子、盤元、鐵棒、鍊條之製造加工、買賣、外銷。
   (4) 機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、整頭機、搓牙機、包裝機械、熱處理設備及上述機器設備之備品零件等之製造、加工、買賣、外銷、租賃。
   (5) 各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷。
   (6) 一般進出口貿易業務。(許可業務除外)
   (7) 工業廠房開發租售業 H701020。
   (8) 住宅及大樓開發租售業 H701010。
   (9) 基本化學工業製造業 C801010。
   (10) 基本化學材料批發業 F107100。
   (11) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務 ZZ99999。

2. 主要產品之營業比重：

單位：新台幣仟元

產品種類	108 年度銷售實績	佔全年度銷售%
盤　元	4,358,210	37.83
線　材	2,231,502	19.37
螺　絲	2,051,714	17.81
加　工	102,566	0.89
鋼　筋	2,662,343	23.11
其　他	112,867	0.98
合　計	11,519,202	100.00

3. 公司目前之主要產品：
   (1) 球化線材
   (2) 盤元
   (3) 鋼筋
   (4) 大螺絲及建築用螺絲
   (5) 球化線材及螺絲熱處理加工

4. 計畫開發之新產品及服務：
   本公司將以原有產品及技術基礎，透過聚亨泰國廠，提供精進的設備與研發技術，生產盤元及以直接供應國內客戶。
   (1) 太宇電爐廠生產鋼胚及建築用鋼筋。

(2) 各種特殊螺絲、汽車螺絲。
(3) 加強專業高級球狀化線材銷售業務。
(4) 合金鋼之球狀化線材熱處理、酸洗、表面處理、伸線等加工。
(5) 研發及生產續接器、剪力釘及 TC B◯LT 等建築用螺絲。
(6) 在泰國軋鋼製程中增加鋼胚自動檢測及自動研磨機，提高軋鋼產品等級，提高產品組合高價位產品所佔之比例。
(7) 建立廠內完整庫存量，並研討廠內未來走向自動倉儲之可行性。

(二) 產業概況：

1.產業之現況與發展

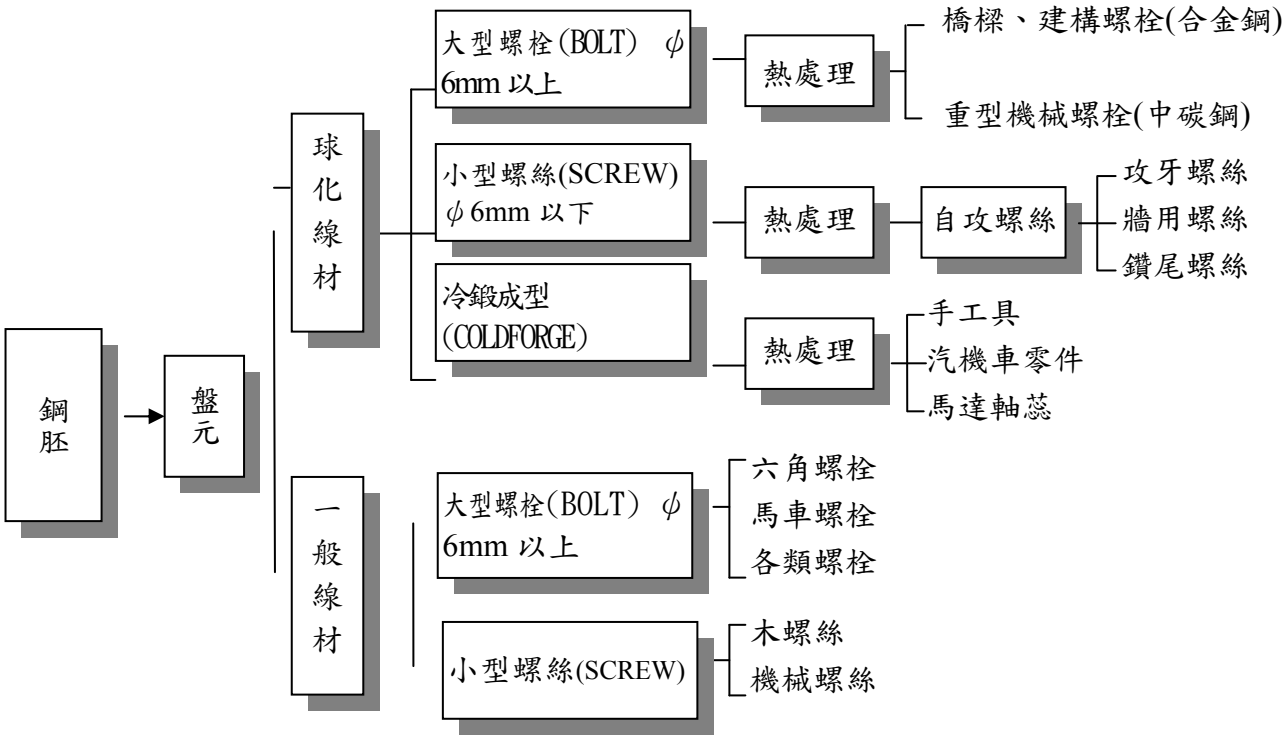
螺絲螺帽係各種設備不可或缺之緊固扣件，在歐、美地區被廣泛應用已有數十年之歷史，其關聯產業有工具機、產業機械、電子、電機、運輸、家用電器、傢俱、建築等工業，範圍相當廣泛，故螺絲螺帽乃成為一國工業發展程度中最明顯之指標之一，工業化程度愈高，其需求量愈大。

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

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

2.產業上中下游之關聯性

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



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 螺絲、螺帽、螺栓

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

對於螺絲及螺栓產品，本公司很重視美洲市場，因為那是全球螺絲及螺栓產品最重要的市場。本公司在美國已累積相當知名度，並受到美國市場肯定。

競爭情形：目前我國為世界螺絲螺帽進口市場主要供應大國之一，而美國是我國最大的出口市場，約佔總出口量的 50%，因此我國扣件出口趨勢與美國市場息息相關，而在美國

市場上我國主要競爭對手為大陸。目前美國之主要進口量前五大國家分別為大陸、台灣、加拿大、日本、韓國，約佔美國九成的進口市場。

(2) 球狀化線材：

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

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

(3) 盤元：

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

另外就台灣業者認知，有關於 A 料、K 料及 R 料三大區塊，A 料係指鋁脫氧的全淨鋼，因其金相組織綿細，盤元表面品質無瑕疵，可以未經加熱直接鍛造為近似最終產品之鍛件，多用於高級螺絲類製造。而 R 料係指 Rimmed Steel 也就是俗稱的（半淨鋼），在製程上通常採鑄胚型態製成，一般統稱為開胚，具有胚面光滑潔淨特色，一般俗稱軟料，多用於螺帽類製造，屬低碳鋼。至於 K 料指的是 Killed Steel，即以鋁或矽脫氧的全淨鋼，係採連鑄製程，一般俗稱硬料，多用於五金類(如鐵釘、鐵絲網等)，亦屬低碳鋼。而其中 A 料盤元之原料多是使用高爐廠生產之小鋼胚軋製而成，而 K 料及 R 料則係採用電爐廠所製造之小鋼胚軋製，因此 A 料盤元之品質及銷售單價均較 K 料及 R 料為高。

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

競爭情形：由於盤元產業屬資本密集型產業，且因設備投資金額高，因此投資生產盤元的廠商多為國內大廠，主要生產廠商有中國鋼鐵、燁興、豐興、官田鋼及聚亨泰國廠等企業。自開放進口以來，中國大陸盤元嚴重威脅國內生產業者生存空間，也取代部份國外鋼廠，除日本、韓國進口仍穩定外，其餘國家進口量已經大幅減少。

(三) 技術及研發概況：

(1) 所營業務之技術層次、研究發展

本公司以生產盤元及線材為下游螺絲之生產原料,盤元由泰國聚亨所生產，泰聚研發團隊做整體的研發計畫。近年來由於螺絲產業受東南亞，尤其是大陸地區低價策略進攻市場，為避開低檔同質化競爭，本公司轉向更高端的產品和生產技術研發，開始開發大螺絲及汽車零件。透過整體技術層次的提昇及新產品的開發成功,建立本公司在螺絲市場上具有更大了競爭優勢。向上游整合投資太宇電爐廠，自產主要原料鋼胚，可控制原料品質及提高產品多樣性及穩定性。

(2)研究發展人員及其學經歷：無。

本公司所營事業係屬技術成熟之產業,主要競爭力來自生產技術改善以控管產品品質、掌握原料供應來源及提升營運效率，因此本公司目前並未於研究發展部門配置專屬之研究發展人員。

(3) 發展成功之技術或產品：無。

台灣聚亨認證機構

項次	認證內容	驗證單位	證書號
1	IS○ 9001：2015	SGS	TW14/10817
2	EN 14566：2008+A1：2009	EUR○ CERT	TW.CE.0425-05/12
3	EN 14592：2008, 3.0mm	EUR○ CERT	E-30-20366-12
4	EN 14592：2008, 3.5mm	EUR○ CERT	E-30-20367-12
5	EN 14592：2008, 4.0mm	EUR○ CERT	E-30-20368-12
6	EN 14592：2008, 4.5mm	EUR○ CERT	E-30-20369-12
7	EN 14592：2008, 5.0mm	EUR○ CERT	E-30-20370-12
8	EN 14592：2008, 6.0mm	EUR○ CERT	E-30-20371-12
9	電弧樁熔接用柱樁-混凝土固定及剪力連接樁	經濟部標準檢驗局	台正字第 7407 號

泰國聚亨認證機構

UKAS	IS◯9001：2015
UKAS	IS◯14001：2015
Thai Industrial Standards Institute	IS◯/IEC 17025
CE	CE EN14566，EN14592
TISI	TIS no.348-2540 TIS no.349-2540 TIS 24-2559 TIS20-2559

2. 未來研究發展計劃：未來無研究發展計劃。將持續性製程改善，並落實IS◯-9001：2015 及 TAF 財團法人全國認證基金會等實驗室認證之品質管理系統，確保品質及良率之穩定。

(四) 長、短期業務發展計劃：

1. 盤元銷售以良好品質及服務做後盾來維繫舊客戶，持續拓展新客源。
2. 盤元市場競爭激烈，增加線材代工方式，滿足生產需求提高稼動率，並以出貨快、 服務好、配合佳來爭取客戶訂單。
3. 螺絲銷售拓展客戶數增加、平衡產品類別、提高毛利。
4. 外銷業務剪力釘市場持續推廣，優先穩定現有客戶（中南美洲、美國），並持續拓增其他市場（東南亞、澳洲、紐西蘭）。
5. 內銷剪力釘，強化客戶關係，厚植備用產能，搶攻市場提升剪力釘市佔率。

長期業務發展計劃：

1. 泰國禁止鋼胚鋼筋產能擴張措施，將有助泰聚亨獲利表現

為解決泰國鋼筋製造商產能過剩及虧損問題，泰國內閣委員會於 2019 年 1 月 29 日批准工廠法 BE2535，在 5 年內禁止新建或擴充生產鋼筋或用來生產鋼筋之小鋼胚工廠，以利國內製造商能夠自我調整及加速技術開發，該法案已於 2020 年 1 月 11 日生效。在此措施下，泰聚亨及太宇公司鋼胚及鋼筋售價將更趨穩定，加上生產流程的調整，生產技術的改良，獲利能力可望向上提升。

2.泰國公共建設及產業升級

2016 年中旬，泰國政府提出 「泰國 4.0」經濟發展計劃，這是一項自 2017 年至 2036 年，橫跨未來 20 年的產業升級藍圖，規劃六大重點發展區域及十大熱門產業，預計在未來 8 年內投入公共基礎建設，至少三兆多泰銖，大幅擴大鐵路、高速公路和其他核心基礎設施，旨在通過降低物流成本，使其對投資者更具吸引力，發展東部經濟走廊(Eastern Economic Corridor, 以下簡稱 “EEC”)，提升國家競爭力。

其中泰國政府將 EEC 列為旗艦計畫，且於 2017 年 5 月引用臨時憲法第 44 章，透過賦予該專案免受部分法規限制之特權，以加速推動 EEC 計畫。2018 年底啟動的項目包含： U-Tapao 國際機場、連接三個國際機場的高鐵、Laem Chabang 深水港第三貨櫃港、Map Ta Phut 第三工業港、EEC 區域內的六條火車雙軌化及 Chonburi-Pattaya-Map Ta Phut 高速公路。其他項目還包含東部航空城

及 U-Tapao 航空維修中心，以及曼谷至羅勇高速鐵路網。預估自 2020 年底前基礎建設將陸續進入施工階段，鋼鐵的需求將可望持續增長，展望未來泰國之經濟成長，泰國鋼鐵市場榮景可期。

3. 貿易保護主義興起

泰國政府於 2019 年 5 月公告反補貼法及規避反傾銷及補貼法案，藉以杜絕先前嘗試規避法傾銷法之行為，有助於穩定泰國國內盤元價格，並透過規範更多合金比例已擴大低碳盤元的反傾銷稅範圍，將有利國內鋼鐵發展。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析：

1. 主要產品服務之銷售提供地區如下：

(1)盤　　元：盤元為本公司生產球化線材之主要原料，主要係向泰國聚亨採購，將所購入之盤元經過粗抽、球化退火、酸洗處理及精抽加工製成線材再售予國內下游業者作為製造螺絲、螺帽、手工具及其他五金用品配件之用。除考量本身產能所需、市場需求、及庫存水準留作自用生產球化線材外，另依國內市場需求情況直接銷售盤元予客戶，以補足部分國內鋼品供應不足之缺口。

(2)球化線材：本公司球化線材產品之銷售主要以內銷供應螺絲廠商製造螺絲為主。

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

(4)鋼筋產品：

A.竹節鋼筋（DEFORMED BARS）：係指表面橫向帶有肋紋（TRANSVERSE RIB）及直條紋（LONGITUDINAL RIB）或（GAP）間隙幫助鋼筋及水泥間產生拉強力之圓形鋼筋,規範 SD40 & SD50 其規格分 DB10，DB12，DB16，DB20，DB25 鋼胚加熱軋延成條鋼經飛剪系統後，切剪為直棒 尺寸 10-12m 。

B. 光面鋼筋（Round Bars）：表面光滑之條鋼（規格 RB6-RB25）除提供一般市場需求之直棒鋼筋，亦生產盤元鋼筋，顧客可根據實際需求長度自行切割，使其能減少損耗率又降低成本，能夠滿足顧客的需求。2018 年配合本公司投資之關聯企業”太宇股份有限公司”之鋼筋廠投產，將可提供全尺寸建築用鋼材，以自有品牌”TY”行銷，快速擴張市場佔有率。

2. 市場佔有率：

(1) 球化線材：

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

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

(2) 盤元：

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

(3) 螺絲：依據螺絲出口量推估，本公司市場佔有率約 1%-2%。

(4) 鋼筋：透過大盤商及貿易商開拓東協國家，如緬甸、寮國、柬埔寨等。

3. 市場未來之供需情況與成長性：

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

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

4. 競爭利基與未來營收目標：

本公司以原有產品及技術基礎，透過聚亨泰國廠提供：

(1) 技術利基：擁有精進的設備與研發技術，生產盤元及以直接供應國內客戶。

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

(3) 穩定之材料供應：上中下游一條龍是生產，不論在產品品質與交貨量上都十分穩定。

(4) 聚亨集團，利用上下游垂直整合成本優勢，積極發展為鋼鐵原料供應廠。

(5) 預期銷售數量：

109 度集團各產品之銷售目標茲釐訂如下：

品　　名	銷售數量(噸)	%
球化線材	119,929	18.67
盤　　元	305,400	47.56
螺　　絲	68,360	10.64
鋼　　筋	120,000	18.69
加　　工	28,512	4.44
合　　計	642,201	100.00

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

有利因素：

A、 產品用途廣泛, 市場潛力雄厚

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

B、 建立靈活生產體系，順利業務拓展

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

C、 泰國公共建設及產業升級

2016年中旬，泰國政府提出「泰國4.0」經濟發展計劃，這是一項自2017年至2036年，橫跨未來20年的產業升級藍圖，規劃六大重點發展區域及十大熱門產業，預計在未來8年內投入公共基礎建設，至少三兆多泰銖，大幅擴大鐵路、高速公路和其他核心基礎設施，旨在通過降低物流成本使其對投資者更具吸引力，發展東部經濟走廊(Eastern Economic Corridor, 以下簡稱 “EEC”)，提升國家競爭力。

其中泰國政府將 EEC 列為旗艦計畫，且於 2017 年 5 月引用臨時憲法第 44 章，透過賦予該專案免受部分法規限制之特權，以加速推動 EEC 計畫。2018 年底啟動的項目包含： U-Tapao 國際機場、連接三個國際機場的高鐵、Laem Chabang 深水港第三貨櫃港、Map Ta Phut 第三工業港、EEC 區域內的六條火車雙軌化及 Chonburi-Pattaya-Map Ta Phut 高速公路。其他項目還包含東部航空城及 U-Tapao 航空維修中心，以及曼谷至羅勇高速鐵路網。預估自 2020 年底前基礎建設將陸續進入施工階段，鋼鐵的需求將可望持續增長，展望未來泰國之經濟成長，泰國鋼鐵市場榮景可期。

D、泰國禁止鋼胚/鋼筋產能擴張措施

為解決泰國鋼筋製造商產能過剩及虧損問題，泰國內閣委員會於2019年1月29日批准了工業部得以宣布的法規草案。根據工廠法BE2535，在5年內禁止新建和擴建生產鋼筋或用來生產鋼筋之小鋼胚工廠，以利國內製造商能夠自我調整及加速技術開發。在此措施下，太宇公司的鋼胚及鋼筋售價將更趨於穩定，加上生產流程的調整，生產技術的改良，獲利能力利可望向上提升。該法案已於2020年1月11日生效。

不利因素與因應對策：

A、 製造成本逐年上升：

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

B、 中國傾銷及產能淘汰

過去幾年由於中國經濟增長放緩，中國鋼鐵產業生產過剩情況日趨嚴重，加上政府獎勵外銷的政策，導致中國鋼材產品傾銷至全球。

經過 3 年的努力，中國已去除 1.5 億噸過剩產能。中國鋼鐵工業協會表示 2020 年將針對中國鋼鐵廠推動差別化「環保限產」和「錯峰生產」，加速推動低污染排放改造，改進環保分類管控方案；另一重點則是鞏固供給側改革成果，嚴禁新增產能，並嚴格執行新版《產業結構調整指導目錄》，在 2020 年 6 月之前全面淘汰以中頻爐為主生產不銹鋼、工模具鋼等鋼種的落後工藝。

C、 貿易保護主義興起

泰國政府於 2015 年 9 月起對中國低碳盤元加徵 15.59% 至 33.55% 不等的臨時傾銷稅，2016 年 3 月反傾銷調查最終判決，正式徵收 12.81% 至 31.15% 不等之反傾銷稅。 此外，泰國政府於 2019 年 5 月 22 日公告 “反補貼法案”及“規避反傾銷及補貼法案”，藉以杜絕先前嘗試規避反傾銷法之行為。

D、 鄰近國家新開產能

越南於2018 年初完成年產能710萬噸的新鋼廠，馬來西亞Alliance steel也於2019年第一季完成年產能500萬噸的鋼廠，2019年來自這兩個國家的多餘產能傾銷至泰國，導致泰國本地鋼價受挫。 本公司已聯合國內其他廠商，向政府提出這兩個國家的反傾銷調查，以期遏止不當的低價傾銷行為。

(二) 主要產品之重要用途：

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

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

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

鋼筋：建築用鋼筋，用於公共工程建設。

(三)產製過程：

1.盤元

A.鋼胚檢驗與校直生產線：

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

B.鋼胚研磨：

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

C.加熱爐：

鋼胚被送進加熱爐加熱至熱軋所需的溫度。

D.熱軋生產線：

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

E.迴旋輸送機：

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

2.球化線材

A.粗抽：

盤元經機械除銹，以眼模抽成較小線徑鋼絲。

B.球化退火：

來自粗抽後的線材將通過球化爐製程將內部組織球狀化。

C.酸洗與被覆：

球化後的線材，經酸洗披覆磷酸鹽與金屬皂後供後製程精抽時潤滑使用。

D.精抽 ：

最後線材經單眼模精抽機抽製，以完成需求尺寸精度的球化線材。

3.螺絲

A.鍛頭與攻螺紋：

將線材輸送到成型廠，通過鍛頭與攻螺紋機。

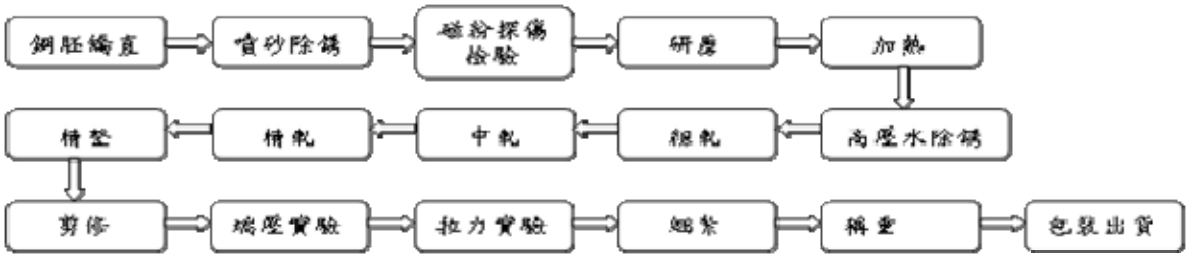
B.表面硬化：

成型過程之後，螺絲將接受碳化處理，以改善它們的機械強度。

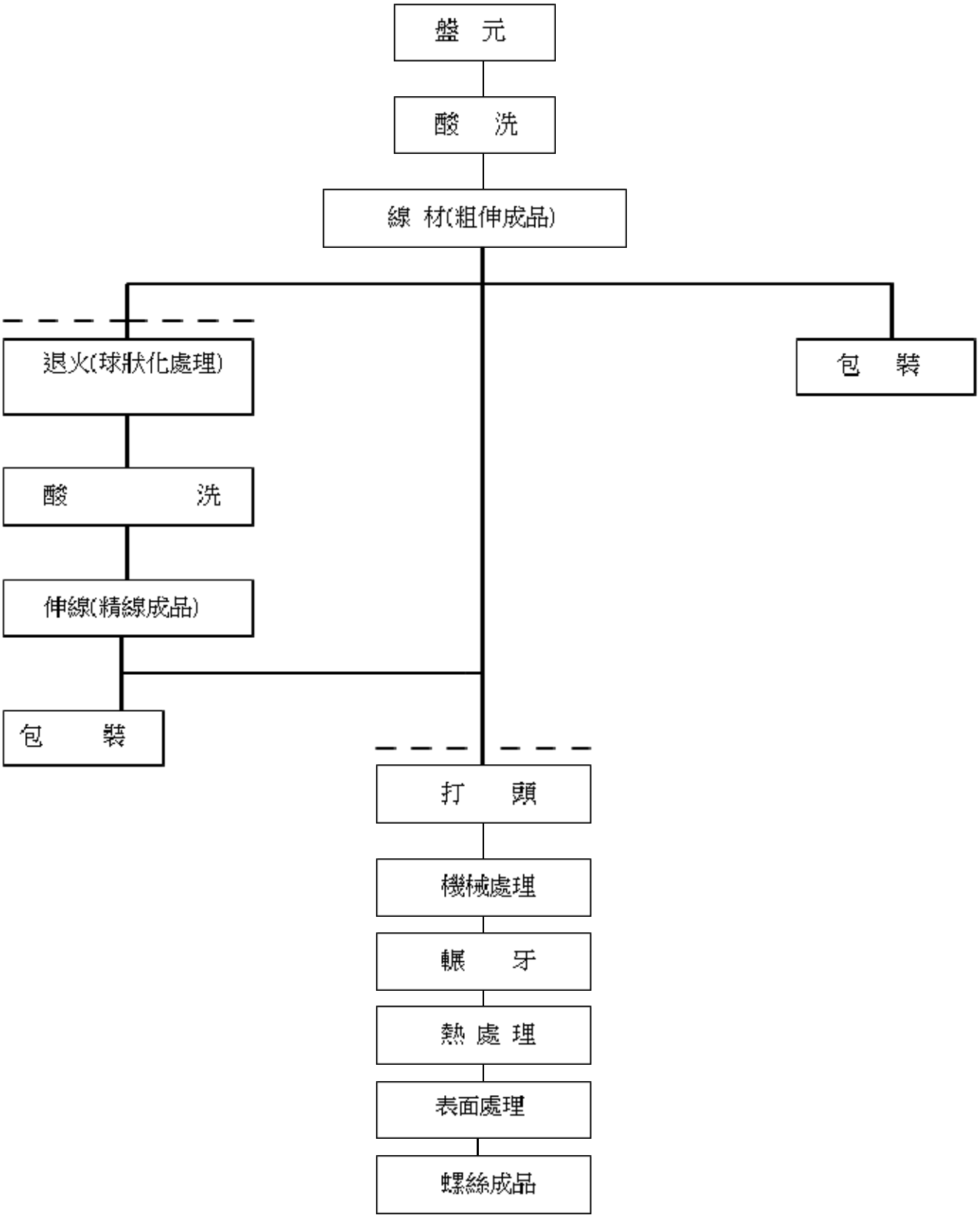
C.電鍍：

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

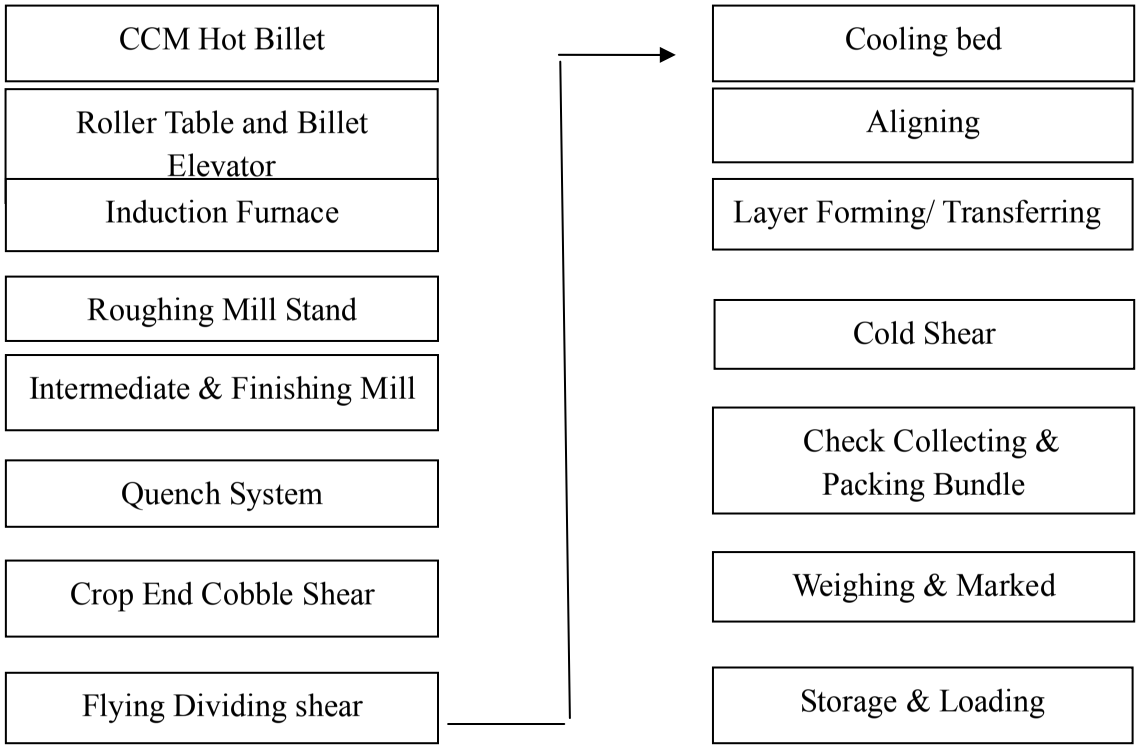
盤元生產製程圖如下：



螺絲、線材製造流程圖



鋼筋生產流程圖



(四)主要原料之供應狀況：

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

(五)最近二年度主要進銷貨客戶名單：無占銷售總額 10%以上之客戶

1.主要銷貨客戶名單：無占銷售總額 10%以上之客戶

2.主要進貨客戶名單

最近二年度主要供應商資料

108 年				107 年				109 年度截至前一季止			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕
1	A	5,120,196	52.58	1	A	-	-	1	A	908,347	49.17
2	B	-	-	2	B	-	-	2	B	256,648	13.38
3	C	-	-	3	C	1,041,730	13.26	3	C	214,284	11.60
	其他	4,618,238	47.42		其他	6,813,840	86.74		其他	467,961	25.85
	進貨淨額	9,738,434	100.00		進貨淨額	7,855,570	100.00		進貨淨額	1,847,240	100.00

(六)最近二年度主要產品生產量值與銷貨量值：

1.生產量值表

單位：噸／新台幣仟元

年度 / 名稱	108 年度		107 年度	
	產量	產值	產量	產值
盤元	263,477	4,531,169	285,799	5,288,936
線材	159,476	3,501,122	189,244	4,199,529
螺絲	51,902	1,980,869	67,046	2,360,504
鋼筋	19,574	311,696	558	11,406
加工收入	21,409	69,018	23,234	69,159
鋼胚	186,772	2,670,953	298,365	4,816,742
合計	702,610	13,064,827	864,246	16,746,276

註：（1）線材除自行生產外,餘尚對外提供代工服務。

（2）加工收入係包含線材加工及螺絲熱處理加工服務。

2.銷售量值表

單位：噸/仟元

年度 / 產品	108 年度				107 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
螺絲	3,034	87,258	50,357	1,964,456	2,726	78,322	62,039	2,511,452
線材	67,115	1,784,873	17,960	446,629	75,697	1,984,452	21,005	550,017
加工收入	24,534	102,566	-	-	26,909	112,851	-	-
盤元	251,379	4,324,273	2,036	33,937	257,337	4,823,866	4,349	49,073
鋼筋	171,089	2,645,743	965	16,600	55,341	948,728	-	-
其他	15,333	38,661	-	74,206	17,680	20,498	-	37,885
合計	532,484	8,983,374	71,318	2,535,828	435,690	7,968,717	87,393	3,148,427

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

年度		108 年度	107 年度	109 年 3 月 31 日
員工人數	管理幹部	97	162	95
	研發人員	3	3	3
	職員	373	413	373
	操作員	545	775	540
	合計	1,018	1,353	1,011
平均年歲		38.88	37.47	39.1
平均年資		7.53	5.75	7.74
學歷分布	碩士	1%	1%	1%
	大專	41%	41%	40%
	高中	21%	25%	20%
	高中以下	37%	33%	39%

四、環保支出資訊

本公司主要從事盤元、螺絲、線材製造、買賣、加工業務，非屬於高度污染性工業，其製程係針對原料之伸線、酸洗、球狀化熱處理等進行加工，對於污染源之防治，本公司設有除塵系統、廢水設備、廢氣設備、排風設備及抽風設備等設備，且依各相關法規設立專責人員，針對現場作業情形處理防治事宜，並聘請環保署認可環境檢測機構作不定期抽檢，因此在妥善的防治工程處理下，完全符合環保署所列之各項最新排放標準。

依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司依法令規定申領有固定空氣污染防制設施、水汙染防治設施設置許可證、操作許可證，與定期繳納空氣染防制費、土壤及地下水污染整治費、事業及污水下水道系統水污染防治費，並設置空氣、廢水、事業廢棄物專責人員。

(一) 最近年度公司因污染環境所受之損失及處分總額：

本公司生產製程管控嚴謹，對於所產生之廢棄物皆依據操作許可管控，因此108年度並無因污染環境所受之損失及處分之情事。

(二) 未來因應對策及可能之支出：

1. 擬採行改善措施部份：

(1) 改善計畫：定期保養設備，使設備發揮最佳效能，避免因機械老舊或故障產生耗能及污染情事。

(2) 未來之環保支出：無。

2. 未採取因應對策部份：持續進行人員教育訓練及宣導，增加員工環保意識。

五、勞資關係

(一) 各項員工福利措施、退休制度及勞資間之協議情形：

1. 員工福利措施：

(1) 勞健保

A. 本公司員工到職日起，均依法參加勞工保險及健康保險。

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

(2) 團保

本公司員工到職日起，均享有團體保險，保險費由公司全額負擔。

(3) 員工進修與訓練

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

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

(4) 年度獎金：公司參酌年度營運狀況於年度終結時核發年終獎金。

(5) 職工福利委員會

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

(6) 分紅入股

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

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

2. 退休制度：

(1) 本公司為照顧員工退休生活，促進勞資關係及增進工作效率，訂定「員工退休辦法」。

(2) 員工退休辦法悉遵照勞動基準法第五十三條之規定辦理。

(3) 本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍員工，本月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。

(二) 最近二年度因勞資糾紛所遭受之損失：

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

(三) 目前及未來可能發生之損失估計金額與因應措施：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
長借合約	台灣中小企銀	108.7.17~113.7.17	長期借款合約 額度新台幣 2 億元	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

個 體

單位：新台幣仟元

年度 / 項目		最近五年度財務資料					當年度截至109年3月31日財務資料（註）
		108年	107年	106年	105年	104年	
流動資產		554,330	1,203,503	1,017,513	1,136,950	749,566	
不動產、廠房及設備		530,327	562,931	573,888	589,082	605,492	
無形資產		-	-	-	-	-	
其他資產		4,171,631	5,595,353	5,365,112	5,209,230	5,296,666	
資產總額		5,256,288	7,361,787	6,956,513	6,935,262	6,651,724	
流動負債	分配前	373,904	1,440,986	1,909,505	1,621,829	887,353	
	分配後	尚未分配	1,440,986	1,909,505	1,621,829	887,353	
非流動負債		561,427	1,049,106	865,256	1,052,344	1,430,949	
負債總額	分配前	935,331	2,490,092	2,774,761	2,674,173	2,318,302	
	分配後	尚未分配	2,490,092	2,774,761	2,674,173	2,318,302	
歸屬於母公司業主之權益		4,320,957	4,871,695	4,181,752	4,261,089	4,333,422	
股本		4,797,520	4,797,520	5,470,911	5,470,911	5,470,911	
資本公積		206,365	154,337	92,393	76,760	39,824	
保留盈餘	分配前	(1,254,166)	(524,832)	(1,657,144)	(1,565,588)	(1,478,374)	
	分配後	尚未分配	(524,832)	(1,657,144)	(1,565,588)	(1,478,374)	
其他權益		571,238	444,670	275,592	279,006	301,061	
庫藏股票		-	-	-	-	-	
非控制權益		-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	4,320,957	4,871,695	4,181,752	4,261,089	4,333,422	
	分配後	尚未分配	4,871,695	4,181,752	4,261,089	4,333,422	

註：不適用。

合併

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日財務資料（註）
		108年	107年	106年	105年	104年	
流動資產		3,990,924	10,889,113	5,396,939	3,859,340	4,017,784	
不動產、廠房及設備		3,952,038	4,514,275	8,252,539	8,137,420	8,368,963	
無形資產		11,763	-	6,272	8,065	10,537	
其他資產		899,312	454,960	1,219,722	1,101,893	647,722	
資產總額		8,854,037	15,858,348	14,875,472	13,106,718	13,045,006	
流動負債	分配前	2,780,184	8,519,610	6,066,983	5,038,423	4,134,732	
	分配後	尚未分配	8,519,610	6,066,983	5,038,423	4,134,732	
非流動負債		624,117	1,087,168	3,171,739	2,410,745	3,150,471	
負債總額	分配前	3,404,301	9,606,778	9,238,722	7,449,168	7,285,203	
	分配後	尚未分配	9,606,778	9,238,722	7,449,168	7,285,203	
歸屬於母公司業主之權益		4,320,957	4,871,695	4,181,752	4,261,089	4,333,422	
股本		4,797,520	4,797,520	5,470,911	5,470,911	5,470,911	
資本公積		206,365	154,337	92,393	76,760	39,824	
保留盈餘	分配前	(1,254,166)	(524,832)	(1,657,144)	(1,565,588)	(1,478,374)	
	分配後	尚未分配	(524,832)	(1,657,144)	(1,565,588)	(1,478,374)	
其他權益		571,238	444,670	275,592	279,006	301,061	
庫藏股票		-	-	-	-	-	
非控制權益		1,128,779	1,379,875	1,454,998	1,396,461	1,426,381	
權益總額	分配前	5,449,736	6,251,570	5,636,750	5,657,550	5,759,803	
	分配後	尚未分配	6,251,570	5,636,750	5,657,550	5,759,803	

註： 不適用。

(二)綜合損益表-採用國際財務報導準則

簡明綜合損益表-個體

單位：新台幣 仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料					當年度截至109年3月31日財務資料（註）
	108年	107年	106年	105年	104年	
營業收入	1,431,635	2,121,533	1,886,806	2,207,561	2,054,815	
營業毛利	44,651	121,683	96,083	181,600	9,766	
營業損益	(71,996)	(8,363)	(19,888)	77,699	(91,908)	
營業外收入及支出	(693,174)	(34,827)	(57,162)	(125,019)	(497,156)	
稅前淨利(損)	(765,170)	(43,190)	(77,050)	(47,320)	(589,064)	
繼續營業單位本期淨利(損)	(786,105)	(51,155)	(90,213)	(89,662)	(581,093)	
停業單位損失	-	-	-	-	-	
本期淨利（損）	(786,105)	(51,155)	(90,213)	(89,662)	(581,093)	
本期其他綜合損益（稅後淨額）	249,493	114,967	(4,757)	(19,607)	(232,194)	
本期綜合損益總額	(536,612)	63,812	(94,970)	(109,269)	(813,287)	
淨利歸屬於母公司業主	(786,105)	(51,155)	(90,213)	(89,662)	(581,093)	
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬於母公司業主	249,493	114,967	(4,757)	(19,607)	(232,194)	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	
每股盈餘	(1.64)	(0.11)	(0.16)	(0.16)	(1.06)	

註： 不適用。

簡明綜合損益表-合併

單位：新台幣 仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料					當年度截至109年3月31日財務資料（註）
	108年	107年	106年	105年	104年	
營業收入	11,519,202	11,117,144	7,833,776	6,966,068	7,488,160	
營業毛利	250,354	615,456	674,782	707,424	178,022	
營業損益	(263,211)	67,404	170,001	170,304	(381,405)	
營業外收入及支出	(563,486)	100,506	(38,038)	(100,621)	(309,688)	
稅前淨利	(826,697)	167,910	131,963	69,683	(691,093)	
繼續營業單位本期淨利	(893,365)	161,950	100,483	(39,300)	(690,672)	
停業單位損失	(114,061)	(154,523)	(108,493)	-	-	
本期淨利（損）	(1,007,426)	7,427	(8,010)	(39,300)	(690,672)	
本期其他綜合損益（稅後淨額）	319,475	32,151	(28,423)	(99,889)	(403,314)	
本期綜合損益總額	(687,951)	39,578	(36,433)	(139,189)	(1,093,986)	
淨利歸屬於母公司業主	(786,105)	(51,155)	(90,213)	(89,662)	(581,093)	
淨利歸屬於非控制權益	(221,321)	58,582	82,203	50,362	(109,579)	
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(536,612)	63,812	(94,970)	(109,269)	(813,287)	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(151,339)	(24,234)	58,537	(29,920)	(280,699)	
每股盈餘	(1.64)	(0.11)	(0.16)	(0.16)	(1.06)	

註： 不適用。

（三）最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年　　度	會　計　師　姓　名（註 1）	查　核　意　見（註2）
108 年度	賴 永 吉　　丁 鴻 勛	無保留意見加其他事項段落
107 年度	賴 永 吉　　丁 鴻 勛	無保留意見加其他事項段落
106 年度	賴 永 吉　　丁 鴻 勛	無保留意見加其他事項段落
105 年度	賴 永 吉　　丁 鴻 勛	無保留意見加其他事項段落
104 年度	吳 欣 亮　　丁 鴻 勛	修正式無保留意見

註 1： 簽證會計師事務所均為正風聯合會計師事務所。

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

二、最近五年財務分析

（1）財務分析-採用國際財務報導準則

合併

分析項目 ＼ 年度			最近五年度財務分析					當年度截至109年3月31日（註）
			108年	107年	106年	105年	104年	
財務結構(%)	負債占資產比率		38.45	60.58	62.11	56.83	55.85	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		149.09	159.39	105.55	99.15	106.47	
償債能力%	流動比率		143.55	127.81	88.96	76.60	97.17	
	速動比率		57.34	91.90	32.87	32.67	47.44	
	利息保障倍數		(4.07)	0.90	1.04	(0.62)	(3.57)	
經營能力	應收款項週轉率（次）		14.31	15.57	13.04	13.12	10.55	
	平均收現日數		26	23	28	28	35	
	存貨週轉率（次）		4.41	3.56	2.87	3.20	2.71	
	應付款項週轉率（次）		30.66	20.82	13.23	9.50	8.27	
	平均銷貨日數		83	102	127	114	134	
	不動產、廠房及設備週轉率（次）		2.72	1.74	0.96	0.84	0.88	
	總資產週轉率（次）		0.93	0.72	0.56	0.53	0.53	
獲利能力	資產報酬率（%）		(6.95)	1.48	1.13	0.77	(4.00)	
	權益報酬率（%）		(17.22)	0.12	(0.14)	(0.69)	(10.97)	
	占實收資本比率（%）	營業利益	(5.49)	(0.51)	2.02	3.11	(6.97)	
		稅前純益	(19.61)	(0.34)	0.43	1.27	(12.63)	
	純益率（%）		(8.75)	0.07	(0.10)	(0.56)	(9.22)	
	每股盈餘（元）		(1.64)	(0.11)	(0.16)	(0.16)	(1.06)	
現金流量	現金流量比率（%）		25.42	1.29	(13.05)	8.93	34.49	
	現金流量允當比率（%）		29.30	14.65	19.69	34.98	34.38	
	現金再投資比率（%）		6.01	0.91	(5.87)	3.91	16.47	
槓桿度	營運槓桿度		(1.05)	10.37	5.83	3.93	0.03	
	財務槓桿度		0.59	(0.33)	(1.24)	(12.66)	0.72	

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. 負債佔資產比率較上期減少，主係本期償還借款所致。
2. 償債比率方面：流動比率較上期增加、速動比率較上期減少，主係本期出售權益法之子公司，子公司資產項目沖銷幅度大於負債項目所致；利息保障倍數較上期減少，主係本期產生稅後淨損所致。
3. 經營能力方面：存貨、不動產、廠房及設備及總資產週轉率皆較上期增加，主係本期銷貨收入及成本均上升，且平均存貨、平均不動產、廠房及設備淨額及平均資產總額均較上期減少所致。
4. 獲利能力方面：本期獲利能力減少，主係本期營業淨損及稅後淨損較上期增加所致。
5. 現金流量方面：現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率均較上期增加，係本期產生營業活動之淨現金流入較上期增加所致。
6. 槓桿度方面：營運槓桿度減少及財務槓桿度增加，主係本期營業淨損增加所致。

註： 不適用。

財務分析-採用國際財務報導準則-個體

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析					當年度截至109年3月31日
			108年	107年	106年	105年	104年	
財務結構(%)	負債占資產比率		17.79	33.82	39.89	38.56	34.85	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		890.20	1025.29	867.09	901.99	952.01	
償債能力%	流動比率		148.26	83.52	53.29	70.10	84.47	
	速動比率		48.64	31.95	24.93	49.89	50.66	
	利息保障倍數		(40.55)	0.13	(0.59)	(2.1)	(12.49)	
經營能力	應收款項週轉率（次）		15.14	19.96	14.91	11.84	6.54	
	平均收現日數		24.11	18.28	24.48	30.84	55.81	
	存貨週轉率（次）		2.62	3.27	4.32	6.82	6.38	
	應付款項週轉率（次）		5.60	6.07	7.33	9.77	7.58	
	平均銷貨日數		139.32	111.78	84.48	53.56	57.21	
	不動產、廠房及設備週轉率（次）		2.62	3.73	3.23	3.70	3.39	
	總資產週轉率（次）		0.23	0.30	0.27	0.32	0.29	
獲利能力	資產報酬率（%）		(12.23)	(0.16)	(0.72)	(0.80)	(7.81)	
	權益報酬率（%）		(17.10)	(1.13)	(2.14)	(2.09)	(12.29)	
	占實收資本比率（%）	營業利益	(1.50)	(0.17)	(0.36)	1.42	(1.68)	
		稅前純益	(15.95)	(0.90)	(1.41)	(2.41)	(10.77)	
	純益率（%）		(54.91)	(2.41)	(4.80)	(4.06)	(28.28)	
	每股盈餘（元）		(1.64)	(0.11)	(0.16)	(0.16)	(1.06)	
現金流量	現金流量比率（%）		(32.43)	9.37	2.88	(9.47)	20.96	
	現金流量允當比率（%）		20.75	32.78	(10.34)	5.16	14.83	
	現金再投資比率（%）		(2.31)	2.17	1.03	(2.73)	3.23	
槓桿度	營運槓桿度		(0.58)	(2.27)	(0.35)	1.39	0.73	
	財務槓桿度		0.80	0.14	0.29	2.21	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. 財務結構方面：負債占資產比率較上期減少，主係本期償還借款致負債降低所致。
2. 償債比率方面：流動及速動比率較上期增加，主係本期償還借款致流動負債降低所致；利息保障倍數較上期減少，主係本期稅前息前淨損增加所致。
3. 經營能力方面：應收款項週轉率、不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率較上期減少，主係本期銷貨金額減少所致。
4. 獲利能力方面：本期獲利能力下降，主係本期營業淨損及稅後淨損較上期增加所致。
5. 現金流量方面：本期現金流量減少，主係本期產生營業活動之淨現金流出所致。
6. 槓桿度方面：營運槓桿度及財務槓桿度增加，主係本期銷貨減少且營業淨損增加所致。

註1：1. 財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（ 股東權益淨額＋長期負債 ）／固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率＝流動資產／流動負債。

(2) 速動比率＝（ 流動資產－ 存貨－預付費用 ）／流動負債。

(3) 利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數＝３６５／應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5) 平均售貨日數＝３６５／存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3) 純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4) 每股盈餘＝（ 稅後淨利－特別股股利 ）／加權平均已發行股數。（註 3）

5. 現金流量

(1) 現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3) 現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金）。（註 4）

6. 槓桿度：

營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本費用)／營業利益。（註 5）

(1)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）

註 3： 前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

審計委員會審查報告書

本公司一百零八年度營業報告書、財務報告及虧損撥補表，業經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二百一十九條及證券交易法第十四條之四規定，備具報告書，報請　鑒核。

此　　致

聚亨企業股份有限公司一百零九年股東常會

審計委員會召集人：魏功澳

中　　華　　民　　國　109　年　3　月　26　日

四、最近年度財務報表之會計師查核報告

會 計 師 查 核 報 告

NO.11351080CA

聚亨企業股份有限公司董事會　公鑒：

查核意見

聚亨企業股份有限公司及其子公司(以下稱〝聚亨集團〞)民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報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，足以允當表達聚亨集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師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，與聚亨集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聚亨集團民國 108 年度合併財務報告之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。

一、存貨評價

有關存貨之會計政策請詳合併財務報告附註四(六)；存貨相關揭露之說明，請詳合併財務報告附註六(六)存貨。

關鍵查核事項之說明：

聚亨集團合併財務報告中，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。聚亨集團主要生產螺絲、螺帽、華司等金屬產品，存貨價值易受需求市場之價格波動及所屬產業變化速度之影響，其相關產品的銷售可能會有劇烈波動，故導致存貨有呆滯及過時的損失，使相關存貨成本可能超過其淨變現價值之風險。

因應之查核程序：

本會計師對此項關鍵查核事項之主要查核程序包括：

1.檢視存貨庫齡報表，分析各期存貨庫齡變化情形。

2.瞭解並評估集團存貨評價會計政策之合理性。

3.取得期末存貨數量資料並與盤點清冊比較，並實際觀察存貨盤點，以驗證期末存貨之存在性及完整性。

4.瞭解集團管理階層所採用之銷售價格及期後存貨市價變動之情形，以評估存貨淨變現價值之合理性，並以抽樣方式比較存貨最近銷售價格或進貨成本與其帳列成本，以確認存貨已按成本與淨變現價值孰低評價。

5.評估管理階層針對有關存貨備抵之揭露是否允當。

二、不動產、廠房及設備之減損

有關不動產、廠房及設備減損之會計政策請詳合併財務報告附註四(九)有形及無形資產之減損；減損之相關揭露說明，請詳合併財務報告附註六(九)不動產、廠房及設備。

關鍵查核事項之說明：

不動產、廠房及設備之價值，係代表管理階層在永續經營之條件下，相關資產尚未折舊或攤銷並預期於未來各期間陸續可收回的金額，管理階層於每一資產負債表日應評估是否有任何顯示上述資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則需估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則管理階層應估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。因其是否有減損之情事與應有之減損金額之計算涉及諸多假設及估計，因是本會計師著重於應符合國際會計準則(IAS36)之規定，確認上述資產之帳面金額是否超過其可回收金額。

因應之查核程序：

本會計師對此項關鍵查核事項之主要查核程序包括：

1. 取得聚亨集團自行評估之資產減損相關文件，檢視是否有減損之跡象。
2. 檢視預期未來現金流量，以聚亨集團最近五年度淨利，推估本年度之平均淨現金流入，與其所採用預估每年之淨現金流入比較是否有重大差異。
3. 檢視所使用之預計成長率，與歷史結果、經濟及產業預測比較，是否有不合理情形。
4. 檢視所使用之折現率，與現金產生單位資金成本假設比較，是否有不合理情形。

三、<u>收入之認列</u>

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十五)；收入之相關揭露之說明，請詳合併財務報告附註六(十九)。

關鍵查核事項之說明：

收入係依商品之風險報酬移轉而認列，直接影響公司的年度損益。聚亨集團應依據其交易條件辨認商品風險報酬之移轉以認列收入。因此，收入認列上存在認列期間與認列金額不適當的風險。

因應之查核程序：

本會計師對此項關鍵查核事項之主要查核程序包括：

1.瞭解及測試聚亨集團認列銷貨收入相關之內部控制。

2.瞭解聚亨集團收入型態及交易條件，以評估收入認列時點之會計政策是否適當。

3.以抽樣方式，測試聚亨集團合併資產負債表日前後之銷貨交易，以瞭解收入歸屬期間及是否發生重大銷貨退回及折讓。

四、處分子公司

有關處分子公司之會計政策請詳合併財務報告附註四(三)；相關揭露之說明，請詳合併財務報告附註六(廿五)。

關鍵查核事項之說明：

聚亨集團經董事會決議處分子公司 TY Steel Co., Ltd. 60%之股權。處分前，TY Steel Co., Ltd.為聚亨集團之重要子公司，因此屬於本年度之重大交易事項，故本會計師認為處分子公司之交易為本年度重要查核事項之一。

因應之查核程序：

1.取得董事會議紀錄、鑑價報告，確認處分子公司係依相關程序執行。

2.查核 TY Steel Co., Ltd.截至處分日前之資產、負債及損益，確認處分日時依據合約條件移轉資產帳面價值及處分價款之正確性。

3.評估股權交易之計處理，驗證與股權交易有關之憑證，確認處分損益認列之正確性。

4.取得銀行匯款紀錄，確認處分價款已依合約規定收取。

5.取得 TY Steel Co., Ltd.轉讓後股東名冊，確認處分交易之完成。

其他事項

採用其他會計師之查核報告

列入聚亨集團合併財務報表之子公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國 108 年及民國 107 年 12 月 31 日之資產總額分別為 97,431 仟元及 116,775 仟元；占合併資產總額均為 1%，民國 108 年及民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入分別為 72,962 仟元及 71,469 仟元；占合併營業收入均為 1%。

民國 108 年及 107 年度列入上開合併財務報告之採權益法之投資，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。聚亨集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日對該些被投資公司採權益法之投資金額分別為 631,467 仟元及 129,109 仟元，分別占合併資產總額為 7%及 1%，民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列採用權益法之關聯企業綜合損益之份額分別為(38,036)仟元及 21,187 仟元，分別占合併綜合損益總額之 6%及 54%。

個體財務報告

聚亨企業股份有公司業已編製民國 108 年及 107 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，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，管理階層之責任亦包括評估聚亨集團繼續經營之能力、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聚亨集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聚亨集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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，惟其目的非對聚亨集團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，以及使聚亨集團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所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致聚亨集團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，決定對聚亨集團民國 108 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。

正風聯合會計師事務所

會計師：賴永吉

會計師：丁鴻勛

核准文號：(81)台財證(六)第 80679 號

(83)台財證(六)第 12338 號

民國 109 年 3 月 26 日

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國108年及107年12月31日

單位：新臺幣仟元

資產		附註	108年12月31日		107年12月31日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%
11xx	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 621,921	7	$ 859,791	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(二)	643	－	126	－
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	六(四)、八	60,668	1	139,826	1
1150	應收票據淨額	六(五)	36,844	－	109,461	1
1170	應收帳款淨額	六(五)、七	855,803	10	608,195	4
1200	其他應收款	七	14,012	－	43,700	－
1220	本期所得稅資產	六(廿三)	2,025	－	9,262	－
130x	存貨	六(六)、八	2,224,525	25	2,889,254	18
1410	預付款項		172,337	2	170,228	1
1460	待出售非流動資產(或處分群組)淨額	六(七)	－	－	5,989,692	38
1470	其他流動資產		2,146	－	2,510	－
1476	其他金融資產－流動	八	－	－	67,068	－
11xx	流動資產合計		3,990,924	45	10,889,113	69
15xx	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(三)	159,836	2	137,905	1
1550	採用權益法之投資	六(八)、八	631,467	7	138,545	1
1600	不動產、廠房及設備	六(九)、八	3,952,038	45	4,514,275	28
1755	使用權資產	六(十)、八	51,778	1	－	－
1780	無形資產		11,763	－	－	－
1840	遞延所得稅資產	六(廿三)	25,890	－	85,220	1
1915	預付設備款		－	－	－	－
1920	存出保證金		1,151	－	2,673	－
1980	其他金融資產－非流動	八	18,792	－	33,474	－
1985	長期預付租金	六(十一)、八	－	－	48,776	－
1990	其他非流動資產－其他		10,398	－	8,367	－
15xx	非流動資產合計		4,863,113	55	4,969,235	31
1xxx	資產總計		$ 8,854,037	100	$ 15,858,348	100

(續次頁)

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國108年及107年12月31日

單位：新臺幣仟元

負債及權益		附註	108年12月31日		107年12月31日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%
21xx	流動負債					
2100	短期借款	六(十二)、八	$ 1,783,570	20	$ 2,538,654	16
2111	應付短期票券	六(十三)	49,965	—	—	—
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	六(二)	1,464	—	8,861	—
2130	合約負債－流動		169,241	2	338,233	2
2150	應付票據		93,941	1	140,204	1
2170	應付帳款		123,273	1	377,704	3
2180	應付帳款－關係人	七	307,444	4	—	—
2200	其他應付款		186,690	2	189,012	1
2230	本期所得稅負債	六(廿三)	2,625	—	1,123	—
2260	與待出售非流動資產(或處分群組)直接相關之負債	六(七)	—	—	4,634,382	29
2280	租賃負債－流動	六(十)	3,738	—	—	—
2310	預收款項		—	—	82,034	1
2322	一年內到期長期借款	六(十五)、八	56,938	1	208,420	1
2399	其他流動負債－其他		1,295	—	983	—
21xx	流動負債合計		2,780,184	31	8,519,610	54
25xx	非流動負債					
2530	應付公司債	六(十四)	200,000	2	200,000	1
2540	長期借款	六(十五)、八	242,232	3	743,729	5
2570	遞延所得稅負債	六(廿三)	136,752	2	107,923	1
2580	租賃負債－非流動	六(十)	1,210	—	—	—
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十六)	37,469	—	30,056	—
2645	存入保證金		6,454	—	5,460	—
25xx	非流動負債合計		624,117	7	1,087,168	7
2xxx	負債總計		3,404,301	38	9,606,778	61
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本					
3110	普通股	六(十七)	4,797,520	54	4,797,520	30
3200	資本公積	六(十七)	206,365	2	154,337	1
3300	保留盈餘	六(十七)				
3310	法定盈餘公積		16,248	—	16,248	—
3350	待彌補虧損		(1,270,414)	(14)	(541,080)	(3)
3400	其他權益	六(十七)	571,238	7	444,670	3
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計		4,320,957	49	4,871,695	31
36xx	非控制權益		1,128,779	13	1,379,875	8
3xxx	權益總計		5,449,736	62	6,251,570	39
	負債及權益總計		$ 8,854,037	100	$ 15,858,348	100

(請參閱後附合併財務報告附註)

董事長：呂艷娟　　經理人：李俊雄　　會計主管：周碧婉

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	項目	附註	108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日		107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	六(十九)、七	$ 11,519,202	100	$ 11,117,144	100
5000	營業成本	六(廿四)、七	(11,268,848)	(98)	(10,501,688)	(95)
5900	營業毛利		250,354	2	615,456	5
6000	營業費用	六(廿四)				
6100	推銷費用		(220,754)	(2)	(235,703)	(2)
6200	管理費用		(296,191)	(2)	(311,016)	(3)
6300	研究發展費用		(10,549)	—	(4,947)	—
6450	預期信用減損利益	六(五)	13,929	—	3,614	—
6000	營業費用合計		(513,565)	(4)	(548,052)	(5)
6900	營業利益		(263,211)	(2)	67,404	—
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(二十)	4,079	—	4,203	—
7020	其他利益及損失	六(廿一)	(426,419)	(4)	230,013	2
7050	財務成本	六(廿二)	(104,190)	(1)	(147,370)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(八)	(36,956)	—	13,660	—
7000	營業外收入及支出合計		(563,486)	(5)	100,506	1
7900	稅前淨利		(826,697)	(7)	167,910	1
7950	所得稅費用	六(廿三)	(66,668)	(1)	(5,960)	—
8000	繼續營業單位本期淨利		(893,365)	(8)	161,950	1
8100	停業單位損益	六(七)	(114,061)	(1)	(154,523)	(1)
8200	本期淨利(損)		(1,007,426)	(9)	7,427	—
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(2,192)	—	—	—
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益		16,146	—	35,462	—
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜損益之份額－不重分類至損益之項目		410	—	—	—
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		273,739	3	32,763	—
8365	與待出售非流動資產直接相關之權益		71,367	—	10,034	—
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目		—	—	55	—
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	六(廿三)	(39,995)	—	(46,163)	—
8300	其他綜合損益(淨額)		319,475	3	32,151	—
8500	本期綜合損益總額		$ (687,951)	(6)	$ 39,578	—
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		$ (786,105)	(7)	$ (51,155)	—
8620	非控制權益		(221,321)	(2)	58,582	—
	合計		$ (1,007,426)	(9)	$ 7,427	—
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		$ (536,612)	(5)	$ 63,812	—
8720	非控制權益		(151,339)	(1)	(24,234)	—
	合計		$ (687,951)	(6)	$ 39,578	—
9750	每股盈餘(虧損)(元)	六(十八)				
9710	繼續營業單位淨利		$ (1.42)		$ 0.20	
9720	停業單位淨損		(0.22)		(0.31)	
	合計		$ (1.64)		$ (0.11)	

(請參閱後附合併財務報告附註)

董事長：呂艷娟　　經理人：李俊雄　　會計主管：周碧婉

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項目	歸屬於母公司業主之權益									非控制權益	權益總額
			保留盈餘		其他權益項目						
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益	備供出售金融資產未實現(損)益	與待出售非流動資產直接相關之權益	總計		
民國 107 年 1 月 1 日餘額	$ 5,470,911	$ 92,393	$ 16,248	$(1,673,392)	$ 300,522	$ —	$ (24,930)	$ —	$ 4,181,752	$ 1,454,998	$ 5,636,750
適用新準則調整數	—	—	—	—	—	(24,930)	24,930	—	—	—	—
民國 107 年 1 月 1 日重編後餘額	5,470,911	92,393	16,248	(1,673,392)	300,522	(24,930)	—	—	4,181,752	1,454,998	5,636,750
本期淨(損)利	—	—	—	(51,155)	—	—	—	—	(51,155)	58,582	7,427
本期其他綜合損益	—	—	—	55	70,132	35,462	—	9,318	114,967	(82,816)	32,151
本期綜合損益總額	—	—	—	(51,100)	70,132	35,462	—	9,318	63,812	(24,234)	39,578
現金增資	1,000,000	—	—	(395,000)	—	—	—	—	605,000	—	605,000
減資彌補虧損	(1,673,391)	—	—	1,673,391	—	—	—	—	—	—	—
認列子公司所有權益變動數	—	—	—	(91,702)	50,889	—	—	—	(40,813)	(50,889)	(91,702)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	61,944	—	—	—	—	—	—	61,944	—	61,944
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	—	—	(3,277)	—	3,277	—	—	—	—	—
民國 107 年 12 月 31 日餘額	4,797,520	154,337	16,248	(541,080)	421,543	13,809	—	9,318	4,871,695	1,379,875	6,251,570
民國 108 年 1 月 1 日餘額	4,797,520	154,337	16,248	(541,080)	421,543	13,809	—	9,318	4,871,695	1,379,875	6,251,570
本期淨(損)利	—	—	—	(786,105)	—	—	—	—	(786,105)	(221,321)	(1,007,426)
本期其他綜合損益	—	—	—	(1,278)	159,756	24,637	—	66,378	249,493	69,982	319,475
本期綜合損益總額	—	—	—	(787,383)	159,756	24,637	—	66,378	(536,612)	(151,339)	(687,951)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	33,739	—	—	—	—	—	—	33,739	—	33,739
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	—	—	58,049	—	(58,049)	—	—	—	—	—
處分子公司權益影響數	—	18,289	—	—	9,542	—		(75,696)	(47,865)	(99,757)	(147,622)
民國 108 年 12 月 31 日餘額	$ 4,797,520	$ 206,365	$ 16,248	$(1,270,414)	$ 590,841	$ (19,603)	$ —	$ —	$ 4,320,957	$ 1,128,779	$ 5,449,736

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：呂艷娟　　經理人：李俊雄　　會計主管：周碧婉

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項目	108 年度	107 年度
營業活動之現金流量：		
繼續營業單位稅前淨(損)利	$ (826,697)	$ 167,910
停業單位稅前淨損	(101,653)	(184,460)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	517,879	610,253
攤銷費用	22,157	21,453
預期信用減損利益	(13,929)	(3,614)
減損損失	430,144	—
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損(利)	1,414	(22,006)
利息費用	185,625	274,253
利息收入	(3,835)	(4,757)
股利收入	(720)	(243)
採用權益法認列之關聯企業及合資損(益)之份額	36,956	(13,660)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	97,718	26,082
處分投資利益	(48,495)	(188,051)
與營業活動相關之資產／負債淨變動		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	19,125	30,317
應收票據	72,617	(89,961)
應收帳款	(112,741)	33,282
其他應收款	8,420	(174,757)
存　　貨	763,519	(663,050)
預付款項	93,962	52,595
其他流動資產	(1,130)	(12,047)
合約負債	(168,835)	127,605
應付票據	(42,360)	14,467
應付帳款	55,009	299,617
其他應付款	(12,577)	3,778
預收款項	(82,034)	82,034
其他流動負債－其他	(3,752)	4,305
淨確定福利負債－非流動	8,778	4,369

(續次頁)

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新臺幣仟元

項目	108年度	107年度
營運產生之現金流入	$ 894,565	$ 395,714
收取之利息	4,240	4,562
支付之利息	(195,229)	(283,110)
退還(支付)之所得稅	3,017	(7,010)
營業活動之淨現金流入	706,593	110,156
投資活動之現金流量：		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	63,938	37,325
按攤銷後成本衡量之金融資產減少	77,574	65,369
處分子公司	790,178	—
取得不動產、廠房及設備	(498,025)	(505,288)
處分不動產、廠房及設備	7,591	44,838
存出保證金(增加)減少	(1,522)	6,285
取得無形資產	(12,718)	(113)
其他金融資產減少(增加)	81,750	(100,542)
其他非流動資產－其他增加	(1,324)	(2,889)
預付設備款減少	—	1,623
收取之股利	720	243
投資活動之淨現金流入(出)	508,162	(453,149)
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(679,531)	(27,590)
應付短期票券增加	49,965	—
償還公司債	—	(100,000)
長期借款(減少)增加	(655,682)	88,755
存入保證金增加	1,008	1,148
長期應付款增加	—	237
租賃本金償還	(5,267)	—
現金增資	—	605,000
非控制權益變動	46,023	(82,816)
籌資活動之淨現金流(出)入	(1,243,484)	484,734
匯率變動對現金及約當現金之影響	(269,640)	13,125
本期現金及約當現金(減少)增加	(298,369)	154,866
期初現金及約當現金餘額	920,290	765,424
期末現金及約當現金餘額	$ 621,921	$ 920,290
年底現金及約當現金之調節：		
資產負債表帳列之現金及約當現金	$ 621,921	$ 859,791
分類至待出售非流動資產(或處分群組)之現金及約當現金	—	60,499
年底現金及約當現金之調節	$ 621,921	$ 920,290

(請參閱後附合併財務報告附註)

董事長：呂艷娟　經理人：李俊雄　會計主管：周碧婉

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額為新台幣仟元)

一、公司沿革

聚亨企業股份有限公司(以下稱本公司)設立於民國 69 年 11 月，註冊地址為高雄市岡山區新樂街 79 之 1 號。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為經營螺絲、螺帽、華司製造、鋼線、有關金屬品球狀化熱處理加工及機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、熱處理設備等之製造、加工、買賣、外銷、租賃、各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷暨許可業務除外之一般進口貿易業務。本公司股票自民國 84 年 3 月 27 日起於台灣證券交易所上市。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 109 年 3 月 26 日經董事會通過後發布。

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(以下簡稱「金管會」)認可之新發布及修正後國際財務報導準則及解釋之影響：

合併公司自民國 108 年起全面採用經金管會認可並於民國 108 年生效之國際財務報導準則編製合併財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	民國 108 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」	民國 108 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」	民國 108 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」	民國 108 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」	民國 108 年 1 月 1 日
國際財務報導準則 2015-2017 週期之年度改善	民國 108 年 1 月 1 日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則對合併財務報告未造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1.國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第 16 號或 IFRS16)取代現行國際會計準則第 17 號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第 17 號或 IAS17)、國際財務報導解釋第 4 號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第 4 號)、解釋公告第 15 號「營業租賃：誘因」及解釋公告第 27 號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

合併公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第 16 號，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1) 租賃定義

合併公司先前係依據國際財務報導解釋第 4 號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第 16 號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十)。

過渡至國際財務報導準則第 16 號時，合併公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第 16 號之規定。先前已依據國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第 16 號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

合併公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第 16 號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

合併公司選擇將部分租賃標的適用短期租賃之認列豁免。

先前於國際會計準則第 17 號下分類為營業租賃之合約。過渡時，租賃負債及使用權資產係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日合併公司增額借款利率折現。

此外，合併公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第 16 號：

A. 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。

B. 依其於初次適用日前刻依據國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」有關虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法。

C. 針對租賃期間於初次適用日後 12 個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。

D. 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。

E. 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

(3)出租人

除轉租外，合併公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第 16 號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第 16 號處理其出租交易。

(4)對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第 16 號時，合併公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額分別為 106,251 仟元(含長期預付租金重分類)及 56,524 仟元(含重分類至待出售非流動資產(或處分群組)淨額及其直接相關之負債)。租賃負債係以合併公司初次適用日之借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為 2.532%及 4.27%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108 年 1 月 1 日
民國 108 年 1 月 1 日採國際財務報導準則第 16 號應認列租賃負債之租賃合約總額	$ 88,598
初次適用日之增額借款利率	2.532%及 4.27%
民國 108 年 1 月 1 日採國際財務報導準則第 16 號認列之租賃負債	$ 56,524

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響：

依據金管會民國 108 年 7 月 29 日金管證審字第 1080323028 號令，公開發行以上公司應自民國 109 年起全面採用經金管會認可並於民國 109 年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 3 號之修正「業務之定義」	民國 109 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」	民國 109 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「重大性之定義」	民國 109 年 1 月 1 日

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」	民國 110 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號修正「將負債分類為流動及非流動」	民國 111 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

合併公司之重要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及按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(以下稱 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製，歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

編製符合IFRSs之財務報告需要使用一些重要會計估計,在應用合併公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請參閱附註五說明。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

本合併財務報告包含本公司及由本公司所控制個體(即子公司)之財務報告。

合併綜合損益表已適當納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。

子公司之財務報表已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損已於合併時全數銷除。

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當對子公司所有權權益之變動未導致本公司喪失對子公司控制者，係以權益交易處理。為反映本公司及非控制權益對子公司相對權益之變動已予調整帳面金額。非控制權益之調整數與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列於權益，並歸屬於本公司業主。

當本公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產(含商譽)與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。本公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之成本。

2.列入合併財務報告之子公司

本公司之子公司於報導期間結束日之詳細資訊如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	設立及營運地點
聚亨企業(股)公司(本公司)	Tycoons Group International Co., Ltd.	一般投資	開曼群島
〃	元偵投資(股)公司	一般投資	台灣
〃	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	製造業	泰國
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	製造業	泰國
〃	Viettycoons Steel Co., Ltd.	製造業	越南
〃	Kingford International Limited	一般投資	薩摩亞群島
〃	Tycoons Group (Samoa) Holding Ltd.	一般投資	薩摩亞群島
Kingford International Limited	黃驊聚金五金製品有限公司	製造業	中國大陸
黃驊聚金五金製品有限公司	黃驊聚金進出口貿易有限公司	貿易業	中國大陸
Tycoons Group (Samoa) Holding Ltd.	Tycoons Vietnam Co., Ltd.	製造業	越南

子公司名稱	本公司持有之所有權權益百分比 108年12月31日	107年12月31日	備註
Tycoons Group International Co., Ltd.	100%	100%	
元偵投資(股)公司	100%	100%	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3.87%	3.73%	註1
〃	73.39%	72.90%	註2
Viettycoons Steel Co., Ltd.	100%	100%	註3
Kingford International Limited	100%	100%	
TY Steel Co., Ltd.	33.05%	92.86%	註4
Tycoons Group (Samoa) Holding Ltd.	100%	100%	
黃驊聚金五金製品有限公司	60%	60%	
黃驊聚金進出口貿易有限公司	60%	60%	
Tycoons Vietnam Co., Ltd.	100%	100%	註3

註1：係由本公司直接持有。

註2：係由本公司之子公司 Tycoons Groups Internation Co., Ltd.所持有。

註3：係依據子公司同期間經會計師查核之財務報告予以列入本合併財務報告。

註4：本公司於民國107年12月13日經董事會決議處分子公司 Tycoons Group International Co., Ltd.持有 TY Steel Co., Ltd.之60%股權。本合併財務報告已將 TY Steel Co., Ltd.截至民國107年12月31日之相關資產及負債列於待出售群組。

合併公司於民國108年6月完成股權過戶，以致持股比例減少至33.01%，另因 TY Steel Co., Ltd.於民國108年7月3日改選董事後，合併公司已不再佔其董事會多數席次，評估已喪失對該公司控制力，於喪失控制力之日起，排除於合併個體。

3.具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	主要營業場所	非控制權益所持股權及表決權比例 108年12月31日	107年12月31日
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰國	22.74%	23.37%
TY Steel Co., Ltd.	泰國	不適用	7.14%

子公司名稱	分配予非控制權益之損益 108年度	107年度	非控制權益 108年12月31日	107年12月31日
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	$ (229,141)	$ (7,874)	$ 987,233	$ 1,174,805
TY Steel Co., Ltd.	$ 3,529	$ (8,480)	不適用	$ 92,225

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
流動資產	$ 2,776,698	$ 3,345,657
非流動資產	3,809,474	4,273,716
流動負債	(2,165,164)	(2,527,182)
非流動負債	(79,612)	(65,211)
權　　益	$ 4,341,396	$ 5,026,980
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 3,354,163	$ 3,852,175
非控制權益	987,233	1,174,805
	$ 4,341,396	$ 5,026,980

	108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
營業收入	$ 9,658,017	$ 9,838,299
本期淨(損)利	(1,007,660)	(33,693)
其他綜合損益	4,582	(6,912)
綜合損益總額	$ (1,003,078)	$ (40,605)
淨(損)利歸屬於：		
本公司業主	$ (778,519)	$ (25,819)
非控制權益	(229,141)	(7,874)
	$ (1,003,078)	$ (33,693)
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ (774,978)	$ (31,116)
非控制權益	(228,100)	(9,489)
	$ (1,003,078)	$ (40,605)

	108年1月1日至12月31日	107年1月1日至12月31日
現金流量		
營業活動	$ 220,871	$ 543,855
投資活動	(158,153)	(69,202)
籌資活動	(224,759)	(359,926)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	—	(6,912)
淨現金流(出)入	$ (162,041)	$ 107,815

TY Steel Co., Ltd.

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	不適用	$ 1,427,382
非流動資產	不適用	4,759,778
流動負債	不適用	(2,433,988)
非流動負債	不適用	(2,461,503)
權　　益	不適用	$ 1,291,669
權益歸屬於：		
本公司業主	不適用	$ 1,199,444
非控制權益	不適用	92,225
	不適用	$ 1,291,669

	108年1月1日至12月31日(註)	107年1月1日至12月31日
營業收入	$ 2,865,560	$ 4,429,579
本期淨損	50,493	(118,774)
其他綜合損益	—	—
綜合損益總額	$ 50,493	$ (118,774)
淨損歸屬於：		
本公司業主	$ 46,964	$ (110,294)
非控制權益	3,529	(8,480)
	$ 50,493	$ (118,774)
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 46,964	$ (110,294)
非控制權益	3,529	(8,480)
	$ 50,493	$ (118,774)

註：係本年度開始日至失去控制力間之損益資訊。

(四)資產與負債區分流動與非流動之標準

1.資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

(1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。

(2)主要為交易目的而持有。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2.負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而發生者。

(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五)外　　幣

合併公司之各個體編製財務報告時，以各個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則不予重新換算。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制或重大影響時，所有與該國外營運機構相關可歸屬於本公司業主之權益將重分類為損益。

在部分處分國外營運機構子公司未構成對該子公司喪失控制時，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六)存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七)待出售非流動資產及停業單位

1.待出售非流動資產

非流動資產或由資產及負債組成之處分群組，於預期主要係透過出售而非持續使用以回收其帳面金額時，分類為待出售。符合此分類之非流動資產或處分群組必須係於目前情況下可供立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售。資產或處分群組中之組成部分於原始分類至待出售前，依合併公司之會計政策重新衡量。分類為待出售後，係以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低為衡量基礎。無形資產及不動產、廠房及設備分類為待出售時，即不再提列折舊或攤銷。此外，採用權益法認列之投資(除投資子公司外)分類為待出售時，即停止採用權益法。

2.停業單位

停業單位係指合併公司已處分或待出售之組成部分，且係一單獨之主要業務線或營運地區，或係專為再出售而取得之子公司。營運單位係於處分或符合待出售條件之較早發生時點分類為停業單位。

(八)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始係依成本認列，其後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配予以調整。此外，合併公司亦按持股比例認列關聯企業權益之變動。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，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。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係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；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益)時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額(含商譽)視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司於喪失重大影響之日以公允價值衡量其對原關聯企業之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係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。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(九)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，折舊係按下列耐用年數計提：土地改良物 30 年；房屋及建築 2 至 50 年；機械設備 2 至 25 年；運輸設備 5 至 10 年；辦公設備 2 至 15 年；其他設備 2 至 25 年；租賃改良 3 年，對於每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，認列於損益。

(十)租　　賃

民國 108 年

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。

(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。

(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：

A.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。

B.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：

(A) 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。

(B) 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。惟於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

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。

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。

(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。

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

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

民國 107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；非屬融資租賃之其他租賃則分類為營業租賃。

1.合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於租賃期間內認列為收益。

2.合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間認列為費用，除非另有系統化的方式更能代表租賃資產經濟效益消耗之時間型態。

(十一)有形及無形資產(商譽除外)之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產(商譽除外)可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除攤銷或折舊)。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二)金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。

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。

A.按攤銷後成本衡量之金融資產

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

(A)係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

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

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，將累積之利益或損失列入損益。

按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金與按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款及其他應收款)於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

約當現金包括符合短期現金承諾高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款。

B.透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

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

(A) 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。

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

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

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；後續按公允價值衡量，除債務工具投資之外幣兌換損益、按有效利息法計算之利息收入及減損損失及權益工具投資之股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益。於除列時，屬債務工具投資者，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益；屬權益工具投資者，則將權益項下之利益或損失累計金額重分類至保留盈餘，不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

C. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關股利收入及利息收入)認列為損益。

(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、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

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

A. 判定債務證券於報導日之信用風險低。

B. 其他債務證券及銀行存款之信用風險(例如違約風險發生超過金融工具之預期存續期間)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款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。

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

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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

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

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

(A)借款人或發行人之重大財務困難。

(B)違約，諸如延滯。

(C)因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步。

(D)借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整。

(E)由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

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

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。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3.金融負債

(1)後續衡量

金融負債係按有效利息法計算之攤銷後成本或透過損益按公允價作後續衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係未能符合避險會計要件之衍生金融工具，以公允價值衡量，任何因再衡量產生之利益或損失係認列為損益。

金融負債非屬持有供交易目的且未指定為透過損益按公允價值衡量者，於後續報導期間結束日係按攤銷後成本衡量。

(2)金融負債之除列

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。

(十三)負債準備

合併公司因過去事件負有現時義務(法定或推定義務),且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

(十四)員工福利

1.短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2.退職後福利

確定提撥計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定福利退休計畫之確定福利之成本係採預計單位福利法精算。服務成本(含當期服務成本、前期服務成本及清償損益)、淨確定福利負債(資產)淨利息於發生時、計畫修正或縮減時及清償發生時認列為員工福利費用。再衡量數(含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬)於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債(資產)係確定福利退休計畫之提撥短絀(剩餘)。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十五)收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1.商品銷貨收入

商品銷貨收入來自商品之銷售。由於商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

2.租金收入、股利收入及利息收入應於與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收益金額能可靠衡量時，依下列基礎認列：

(1)租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

(2)股利收入係於股東收款之權利確立時認列。

(3)利息收入係依時間之經過按有效利息法以應計基礎認列。

(十六)所得稅費用

所得稅費用係本期所得稅及遞延所得稅之總和。

1.本期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵5%(民國107年度課徵民國106年度之未分配盈餘稅為10%)所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入本期所得稅。

2.遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則係於未來很有可能有課稅所得供可減除暫時性差異或虧損扣抵使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現本期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3.本年度之本期及遞延所得稅

本期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之本期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

合併公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得有關資產及負債帳面金額之資訊作出相關之判斷、估計及假設。估計及相關假設係基於歷史經驗及其他視為攸關之因素。實際結果可能與估計有所不同。

估計與基本假設係持續予以檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於會計估計修正當年度認列。若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於估計修正當年度及未來年度認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之風險。

(一)收入認列

商品銷售收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關退貨及折讓係依歷史經驗及其他已知原因所決定之特定比率估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當年度列為商品銷售收入之減項，且合併公司管理階層定期檢視估計之合理性。

(二)存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故合併公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值。

由於產業快速變遷，合併公司評估財務報導期間結束日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

(三)採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損且帳面金額無法被回收，合併公司隨即評估該項投資之減損。合併公司係依據被投資公司之未來現金流量預測評估減損，包含被投資公司內部管理階層估計之銷貨成長率及產能利用率，並分析其相關假設之合理性。

(四)金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(五)有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，合併公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損或迴轉已認列之減損損失。

(六)確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及未來薪資成長率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

(七)遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

(八)租　　賃(適用於民國 108 年)

1.租賃期間

決定所承租資產之租賃期間時，合併公司考量將產生經濟誘因以行使(或不行使)選擇權之所有攸關事實及情況，包括自租賃開始日至擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。考量主要因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進之重大租賃權益改良及標的資產對承租人營運之重要性等。於合併公司控制範圍內重大事項或情況重大改變發生時，重評估租賃期間。

2.承租人增額借款利率

決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率，係以相當存續期間及幣別之無風險利率做為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整納入考量。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
庫存現金	$ 509	$ 735
支票及活期存款	621,412	859,056
合　　計	$ 621,921	$ 859,791

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債－流動

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
衍生金融工具		
遠期外匯合約	$ 643	$ 126

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
金融負債－流動		
持有供交易之金融負債		
衍生金融工具		
遠期外匯合約	$ 1,464	$ 8,861

合併公司民國 108 年及 107 年度及從事衍生金融工具交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。合併公司持有之衍生金融工具因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

合併公司尚未到期之遠期外匯合約如下(民國 107 年 12 月 31 日含重分類至待出售非流動資產(或處分群組)淨額及其直接相關之負債)：

108 年 12 月 31 日	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
買入遠期外匯	美元	108.09.11～109.03.13	USD	491
〃	〃	108.09.13～109.03.17	USD	500
〃	〃	108.10.09～109.04.16	USD	500
〃	〃	108.10.24～109.04.28	USD	700
〃	〃	108.11.20～109.05.22	USD	600
〃	〃	108.12.25～109.06.29	USD	450
〃	〃	108.12.30～109.07.03	USD	500
〃	〃	108.08.26～109.02.21	USD	163
〃	〃	108.09.13～109.03.11	USD	500
〃	〃	108.09.25～109.03.23	USD	750
〃	〃	108.10.04～109.04.01	USD	500
〃	〃	108.10.09～109.04.03	USD	500
〃	〃	108.10.17～109.04.09	USD	500
〃	〃	108.10.25～109.04.22	USD	500
〃	〃	108.10.25～109.04.22	USD	500

108 年 12 月 31 日	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
買入遠期外匯	美元	108.10.29～109.04.24	USD	650
〃	〃	108.11.06～109.05.08	USD	500
〃	〃	108.11.15～109.05.13	USD	500
〃	〃	108.12.12～109.06.09	USD	500
〃	〃	108.12.12～109.06.09	USD	500
〃	〃	108.12.12～109.06.09	USD	500
〃	〃	108.12.17～109.06.12	USD	500
〃	〃	108.12.20～109.06.17	USD	500
〃	〃	108.12.25～109.06.22	USD	500
〃	〃	108.12.30～109.06.26	USD	500
〃	〃	108.11.26～109.05.29	USD	768
〃	〃	108.12.03～109.06.08	USD	500
〃	〃	108.12.12～109.06.16	USD	500
〃	〃	108.12.12～109.06.16	USD	500
〃	〃	108.12.20～109.06.24	USD	500
〃	〃	108.12.25～109.06.29	USD	500
〃	〃	108.12.26～109.06.30	USD	3,500
〃	〃	108.12.26～109.06.30	USD	500
〃	〃	108.12.27～109.07.02	USD	500
〃	〃	108.12.30～109.07.03	USD	500
〃	〃	108.12.30～109.07.03	USD	500
〃	〃	108.12.13～109.06.16	USD	69
〃	〃	108.12.25～109.06.29	USD	184
〃	〃	108.12.30～109.07.03	USD	500
〃	〃	108.12.30～109.07.03	USD	500
〃	〃	108.12.24～109.06.26	USD	500
〃	〃	108.12.26～109.06.26	USD	1,475

107 年 12 月 31 日	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
買入遠期外匯	美元	107.11.02～108.05.06	USD	527
〃	〃	107.11.19～108.05.21	USD	1,600
〃	〃	107.11.27～108.05.29	USD	5,500
〃	〃	107.12.03～108.06.06	USD	1,000
〃	〃	107.12.21～108.06.26	USD	2,000
〃	〃	107.12.27～108.07.02	USD	1,000
〃	〃	107.11.01～108.04.30	USD	398
〃	〃	107.11.01～108.04.30	USD	500
〃	〃	107.11.02～108.04.30	USD	500
〃	〃	107.11.05～108.05.03	USD	1,000
〃	〃	107.11.07～108.05.06	USD	1,000
〃	〃	107.11.07～108.05.06	USD	500
〃	〃	107.11.13～108.05.10	USD	500
〃	〃	107.11.14～108.05.13	USD	500
〃	〃	107.12.03～108.05.31	USD	500
〃	〃	107.12.03～108.05.31	USD	500
〃	〃	107.12.03～108.05.31	USD	1,000
〃	〃	107.12.13～108.06.11	USD	500
〃	〃	107.12.21～108.06.19	USD	1,000
〃	〃	107.10.01～108.04.03	USD	32
〃	〃	107.10.19～108.04.24	USD	1,340
〃	〃	107.10.22～108.04.25	USD	5,350
〃	〃	107.11.15～108.05.21	USD	1,000
〃	〃	107.11.21～108.05.23	USD	1,936
〃	〃	107.11.30～108.06.04	USD	1,000
〃	〃	107.12.03～108.06.06	USD	1,000
〃	〃	107.12.04～108.06.07	USD	1,000
〃	〃	107.12.13～108.06.17	USD	1,000

107 年 12 月 31 日	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
買入遠期外匯	美元	107.12.25～108.06.27	USD	4,000
〃	〃	107.12.25～108.06.27	USD	1,000
〃	〃	107.12.28～108.07.03	USD	1,000
〃	〃	107.10.26～108.04.30	USD	178
〃	〃	107.12.13～108.06.17	USD	1,000
〃	〃	107.12.27～108.07.02	USD	1,000
〃	〃	107.07.09～108.01.11	USD	688
〃	〃	107.07.09～108.01.11	USD	1,162
〃	〃	107.07.09～108.01.11	USD	1,000
〃	〃	107.07.09～108.01.11	USD	500
〃	〃	107.07.09～108.01.11	USD	912
〃	〃	107.07.11～108.01.11	USD	500
〃	〃	107.07.17～108.01.17	USD	500
〃	〃	107.07.16～108.01.18	USD	305
〃	〃	107.07.19～108.01.23	USD	275
〃	〃	107.07.23～108.01.25	USD	943
〃	〃	107.07.25～108.01.25	USD	500
〃	〃	107.07.24～108.01.28	USD	7,779
〃	〃	107.07.31～108.01.31	USD	185
〃	〃	107.08.01～108.02.01	USD	500
〃	〃	107.08.02～108.02.04	USD	500
〃	〃	107.08.03～108.02.04	USD	1,000
〃	〃	107.08.09～108.02.11	USD	191
〃	〃	107.08.14～108.02.14	USD	1,000
〃	〃	107.08.20～108.02.20	USD	1,000
〃	〃	107.08.21～108.02.21	USD	500
〃	〃	107.08.21～108.02.21	USD	500
〃	〃	107.08.22～108.02.22	USD	500

107 年 12 月 31 日	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
買入遠期外匯	美元	107.08.23～108.02.25	USD	500
〃	〃	107.08.29～108.02.28	USD	500
〃	〃	107.08.29～108.02.28	USD	500
〃	〃	107.09.21～108.03.21	USD	500
〃	〃	107.09.24～108.03.25	USD	1,000
〃	〃	107.09.24～108.03.26	USD	2,032
〃	〃	107.09.24～108.03.26	USD	92
〃	〃	107.10.19～108.04.19	USD	1,000
〃	〃	107.10.22～108.04.22	USD	1,000
〃	〃	107.10.22～108.04.25	USD	1,156
〃	〃	107.11.06～108.05.06	USD	1,000
〃	〃	107.11.06～108.05.06	USD	1,000
〃	〃	107.11.06～108.05.06	USD	1,000
〃	〃	107.11.05～108.05.06	USD	1,000
〃	〃	107.11.09～108.05.09	USD	1,000
〃	〃	107.11.16～108.05.16	USD	1,000
〃	〃	107.11.19～108.05.21	USD	1,000
〃	〃	107.11.19～108.05.21	USD	559
〃	〃	107.11.21～108.05.21	USD	1,000
〃	〃	107.11.21～108.05.21	USD	1,000
〃	〃	107.12.04～108.06.04	USD	1,000
〃	〃	107.12.06～108.06.06	USD	1,000
〃	〃	107.12.06～108.06.06	USD	1,000
〃	〃	107.12.06～108.06.06	USD	1,000
〃	〃	107.12.07～108.06.07	USD	1,000
〃	〃	107.12.07～108.06.07	USD	1,000
〃	〃	107.12.17～108.06.17	USD	1,000
〃	〃	107.12.19～108.06.19	USD	1,000

107 年 12 月 31 日	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
買入遠期外匯	美元	107.12.26～108.06.26	USD	1,000
〃	〃	107.12.27～108.06.27	USD	1,000
〃	〃	107.07.24～108.01.24	USD	3,220
〃	〃	107.07.31～108.02.04	USD	3,900
〃	〃	107.08.15～108.02.15	USD	3,250
〃	〃	107.08.23～108.02.25	USD	500
〃	〃	107.09.05～108.03.05	USD	2,000
〃	〃	107.10.26～108.04.26	USD	1,000
〃	〃	107.11.01～108.05.02	USD	1,000
〃	〃	107.11.06～108.05.06	USD	1,000
〃	〃	107.11.08～108.05.08	USD	1,050
〃	〃	107.11.14～108.05.14	USD	1,000
〃	〃	107.11.19～108.05.21	USD	1,000
〃	〃	107.11.23～108.05.23	USD	1,000
〃	〃	107.11.27～108.05.28	USD	1,000
〃	〃	107.11.30～108.05.31	USD	1,000
〃	〃	107.12.06～108.06.06	USD	1,000
〃	〃	107.12.13～108.06.13	USD	1,000
〃	〃	107.12.17～108.06.17	USD	1,000
〃	〃	107.12.17～108.06.17	USD	1,000
〃	〃	107.12.19～108.06.19	USD	1,500
〃	〃	107.12.20～108.06.20	USD	1,000
〃	〃	107.12.26～108.06.26	USD	1,000
〃	〃	107.12.28～108.06.28	USD	1,000
〃	〃	107.12.11～108.06.11	USD	1,000
〃	〃	107.09.06～108.03.18	USD	1,020
〃	〃	107.10.23～108.04.15	USD	3,300
〃	〃	107.10.23～108.04.15	USD	2,000
〃	〃	107.11.13～108.05.09	USD	3,500

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
上市(櫃)、興櫃公司股票	$ 49,438	$ 95,063
上市(櫃)、興櫃公司以外股票	110,398	42,842
合　　計	$ 159,836	$ 137,905

(四)按攤銷後成本衡量之金融資產

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
已質押之定期存款	$ 60,668	$ 135,826
未質押之定期存款	—	4,000
合　　計	$ 60,668	$ 139,826
流　　動	$ 60,668	$ 139,826
非 流 動	$ —	$ —
利率區間	0.55%～1.25%	0.55%～2.45%

合併公司提供作為借款擔保之按攤銷後成本衡量之金融資產請參閱附註八。

(五)應收票據及帳款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收票據及帳款	$ 929,433	$ 765,654
備抵損失	(36,786)	(47,998)
淨　　額	$ 892,647	$ 717,656

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，並已納入前瞻性之資訊。合併公司應收票據及帳款之預期信用損失分析如下：

108 年 12 月 31 日

	客戶群A	客戶群B	客戶群C	合　　計
總帳面金額	$ 70,798	$ 663,854	$ 194,781	$ 929,433
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(757)	(34,193)	(1,836)	(36,786)
攤銷後成本	$ 70,041	$ 629,661	$ 192,945	$ 892,647

107 年 12 月 31 日

	客戶群 A	客戶群 B	客戶群 C	合　　計
總帳面金額	$ 96,994	$ 529,970	$ 138,690	$ 765,654
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(648)	(45,596)	(1,754)	(47,998)
攤銷後成本	$ 96,346	$ 484,374	$ 136,936	$ 717,656

合併公司上述各區間之預期信用損失率，群組 A 為台灣地區客戶依 0.5%～3.5%評估；群組 B 為泰國地區客戶依 0.5%～100%評估；群組 C 為其他客戶依 1%～85%評估。

應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	108　年　度	107　年　度
未 逾 期	$ 482,033	$ 486,790
90 天內	397,182	211,974
91 天至 180 天	13,428	12,035
181 天至 365 天	4	5,736
365 天以上	—	1,121
合　　計	$ 892,647	$ 717,656

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵損失資訊如下：

	108　年　度	107　年　度
期初餘額	$ 47,998	$ 49,793
減損損失迴轉	(13,929)	(3,614)
匯率影響數	2,717	1,819
期末餘額	$ 36,786	$ 47,998

(六)存　　貨

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
製 成 品	$ 533,774	$ 816,045
在 製 品	211,962	264,418
原　　料	811,242	758,374
物　　料	307,855	354,806
在途存貨	359,692	695,611
合　　計	$ 2,224,525	$ 2,889,254

1. 合併公司民國 108 年及 107 年度銷貨成本包含未分攤固定製造費用分別為 14,883 仟元及 3,269 仟元。因存貨市場售價(下跌)上漲，致淨變現價格(減少)增加而認列之存貨淨變現價值(損失)回升利益(含停業單位)分別為(40,925)仟元及(86,593)仟元。
2. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，存貨投保火險金額分別為 430,000 仟元及 430,000 仟元。
3. Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.與原料供應商簽訂原料購買合約，並預付泰銖 572 百萬元(約 NTD578,366 仟元)貨款。惟民國 98 年 11 月 30 日該原料供應商無法依約交貨，故民國 98 年 12 月 15 日 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co.,Ltd.董事會發函要求取消合約，並要求該供應商返還依當日單位市價重新計算之原料貨款，金額合計泰銖 288 百萬元。因重新計算之原料貨款市價較原先預付貨款減少泰銖 282 百萬元，故於民國 98 年度認列已實現損失泰銖 282 百萬元(約 NTD285,139 仟元)，前述款項已收回泰銖 39 百萬元(約 NTD39,434 仟元)，並迴轉相同金額之備抵呆帳，其餘款項由 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co.,Ltd.執行法律程序中，並已全額提列損失。

4. Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.與原料供應商簽訂不可取消鋼胚購料合約，民國 108 年及 107 年度經評估原料市價，迴轉(提列)進貨合約損失分別為泰銖 209 仟元(約 NTD 211 仟元)及泰銖(209)仟元(約 NTD (223)仟元)。

5. 合併公司提供作為借款擔保之存貨請參閱附註八。

(七)待出售非流動資產及停業單位

合併公司於民國 107 年 12 月 13 日經董事會決議處分子公司 Tycoons Group International Co., Ltd.持有之 TY Steel Co., Ltd.之 60%股權，並已開始處理相關出售事宜，故民國 107 年 12 月 31 日將 TY Steel Co., Ltd.之資產、負債及權益列於待出售非流動資產群組，並符合停業單位定義而表達為停業單位。已於民國 108 年 6 月完成股權移轉程序，其相關資訊處分損益之計算，請參閱附註六(廿五)。

	107 年 12 月 31 日	
現金及約當現金	$	60,499
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		440
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動		5,328
應收帳款淨額		51,514
其他應收款		144,271
本期所得稅資產		30
存　　貨		779,859
預付款項		172,009
其他流動資產		21,196
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動		103,421
不動產、廠房及設備		4,613,824
無形資產		3,792
遞延所得稅資產		30,486
其他非流動資產－其他		3,023
待出售非流動資產(或處分群組)淨額合計	$	5,989,692

	107年12月31日
短期借款	$ 1,530,810
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	33,546
合約負債－流動	107
應付票據	14,815
應付帳款	272,331
其他應付款	125,110
一年內到期長期借款	196,142
其他流動負債－其他	4,078
長期借款	2,451,720
長期應付款	2,144
淨確定福利負債－非流動	3,365
存入保證金	214
與待出售非流動資產(或處分群組)直接相關之負債合計	$ 4,634,382
與待出售非流動資產(或處分群組)直接相關之權益	$ 10,034

合併沖銷後停業單位經營結果如下：

	108年度(註)	107年度
營業收入	$ 27,808	$ —
營業成本	(26,165)	—
營業毛利	1,643	—
營業費用	(40,677)	(91,911)
營業損失	(39,034)	(91,911)
營業外收入及支出		
其他收入	476	797
其他利益及損失	37,235	55,669
財務成本	(100,330)	(149,015)
營業外收入及支出合計	(62,619)	(92,549)
稅前淨損	(101,653)	(184,460)
所得稅(費用)利益	(12,408)	29,937
本期淨損	$ (114,061)	$ (154,523)

停業單位之現金流量資訊如下：

	108 年 度(註)	107 年 度
營業活動現金流量	$ (1,356)	$ (280,937)
投資活動現金流量	(25,643)	(219,833)
籌資活動現金流量	30,028	485,165
總現金流量	$ 3,029	$ (15,605)

註：係本年度開始日至失去控制力間之損益資訊。

(八)採用權益法之投資

1.合併公司投資之個別不重大關聯企業列示如下：

被投資公司名稱	帳面金額		合併公司持有之所有權權益及表決權百分比	
	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
捷準科技股份有限公司	$ 130,524	$ 129,109	35%	35%
Joint Force International Company Limited	—	9,436	—	30%
TY Steel Co., Ltd.	500,943	—	33.05%	—
	$ 631,467	$ 138,545		

2.有關合併公司關聯企業之財務資訊彙整如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
總 資 產	$ 7,025,021	$ 600,650
總 負 債	(5,386,474)	(200,315)
淨 資 產	$ 1,638,547	$ 400,335
合併公司所享有關聯企業淨資產之份額	$ 631,467	$ 138,545

	108 年 度	107 年 度
本年度營業收入	$ 5,593,571	$ 672,322
本年度淨(損)利	$ (68,481)	$ 34,906
採用權益(損)法認列之關聯企業損益份額	$ (36,956)	$ 13,660

合併公司所投資之捷準科技股份有限公司，該公司之會計年度採用十一月制，為適用權益法之會計處理，合併公司使用該公司報導期間結束日為民國 108 年 10 月 31 日之經其他會計師查核之財務報告。合併公司民國 108 年度採用權益法評價之關聯企業 TY Steel Co., Ltd.係依經其他會計師查核之財務報告所評價。

本公司於民國 108 年度處分 Joint Force International Company Limited 之股權投資，處分價款為美元 300,000 元，認列處分損益 186 仟元。

(九)不動產、廠房及設備

	108 年 度						
項　　目	期初餘額	增　添	處　分	本期移轉	處分子公司	匯率影響數	期末餘額
成　　本							
土　　地	$ 857,868	$ 1,060	$ —	$ —	$ (164,052)	$ 34,324	$ 729,200
土地改良	180,246	1,642	(9,535)	—	(36,734)	11,310	146,929
建 築 物	3,330,098	10,224	(30,027)	7,137	(1,253,390)	178,524	2,242,566
機器及設備	9,003,249	57,059	(226,048)	102,966	(3,993,254)	548,577	5,492,549
運輸設備	333,360	7,467	(11,549)	584	(1,305)	17,754	346,311
辦公設備	145,356	5,820	(6,986)	10,551	(25,109)	2,810	132,442
租賃改良	80,019	—	—	—	(84,981)	5,210	248
其他設備	467,659	4,732	(11,741)	—	(68,791)	17,012	408,871
未完工程	234,867	316,497	—	(346,585)	(60,986)	10,732	154,525
小　　計	14,632,722	404,501	(295,886)	(225,347)	(5,688,602)	826,253	9,653,641
累計折舊及減損							
土地改良	82,907	6,083	(3,317)	—	(4,350)	5,398	86,721
建 築 物	1,413,250	158,972	(27,802)	—	(149,759)	75,966	1,470,627
機器及設備	3,213,536	738,889	(120,570)	—	(695,452)	199,868	3,336,271
運輸設備	307,980	10,809	(10,730)	—	(1,236)	17,064	323,887
辦公設備	114,087	10,055	(6,555)	—	(16,064)	3,268	104,791
租賃改良	12,062	1,365	—	—	(13,978)	800	249
其他設備	360,801	16,752	(2,745)	—	(14,918)	19,167	379,057
小　　計	5,504,623	942,925	(171,719)	—	(895,757)	321,531	5,701,603
淨　　額	$ 9,128,099	$ (538,424)	$ (124,167)	$ (225,347)	$(4,792,845)	$ 504,722	$ 3,952,038

項　　目	107　年　度						
	期初餘額	增　添	處　分	本期移轉	重分類至待出售	匯率影響數	期末餘額
成　　本							
土　　地	$ 842,676	$ 47,034	$ (40,598)	$ (11,338)	$ (148,763)	$ 20,094	$ 709,105
土地改良	167,502	2,185	(247)	4,173	(34,483)	6,633	145,763
建 築 物	2,928,251	1,627	(1,380)	305,093	(1,175,898)	96,507	2,154,200
機器及設備	7,485,563	939,162	(55,820)	356,845	(3,735,278)	277,499	5,267,971
運輸設備	320,640	6,750	(4,409)	(202)	(1,225)	10,581	332,135
辦公設備	140,881	9,261	(6,786)	(112)	(22,991)	2,112	122,365
租賃改良	76,467	—	—	525	(79,771)	3,027	248
其他設備	448,470	19,903	(17,417)	2,015	(64,574)	14,688	403,085
未完工程	620,739	328,493	—	(738,764)	(49,087)	24,399	185,780
小　　計	13,031,189	1,354,415	(126,657)	(81,765)	(5,312,070)	455,540	9,320,652
累計折舊及減損							
土地改良	74,039	5,988	(150)	—	(3,513)	3,030	79,394
建 築 物	1,262,410	109,357	(585)	—	(120,692)	42,068	1,292,558
機器及設備	2,695,976	441,590	(26,316)	(204)	(536,190)	102,490	2,677,346
運輸設備	288,641	13,416	(4,129)	—	(1,129)	10,052	306,851
辦公設備	106,121	13,504	(7,436)	—	(13,162)	1,898	100,925
租賃改良	8,999	2,669	—	—	(11,814)	394	248
其他設備	342,464	23,729	(17,121)	—	(11,746)	11,729	349,055
小　　計	4,778,650	610,253	(55,737)	(204)	(698,246)	171,661	4,806,377
淨　　額	$ 8,252,539	$ 744,162	$ (70,920)	$ (81,561)	$(4,613,824)	$ 283,879	$ 4,514,275

1.本公司建築物之重大組成部分主要有廠房主建物及附屬設備等，並分別按其耐年限 15 至 50 年及 3 至 15 年予以計提折舊。

2.截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止不動產、廠房及設備投保火險金額(民國 107 年 12 月 31 日含重分類至待出售非流動資產(或處分群組)淨額)分別為 5,395,370 仟元及 8,432,743 仟元。

3.截至民國 107 年 12 月 31 日止停業單位子公司 TY Steel Co., Ltd. 利息資本化金額分別為 12,849 仟元(利率為 3.18～3.45%)。

4.截至民國 107 年 12 月 31 日止，停業單位子公司 TY Steel Co., Ltd. 因建廠試車期間，而資本化該期間之營業損失為 18,092 仟元。

5.合併公司於民國 108 年度提列不動產、廠房及設備之減損損失 430,144 仟元。

6.合併公司提供作為借款擔保之不動產、廠房及設備請參閱附註八。

(十)租賃協議

民國 108 年適用

1.使用權資產

(1) 合併公司承租若干土地、建物做為廠房使用，租賃合約之期間通常介於 2 到 30 年，於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部分轉租或轉讓。

(2) 合併公司對承租之部分設備，符合短期租賃及低價值標的租賃，故合併公司選擇豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(3) 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	108 年 12 月 31 日
	帳面金額
土地(含土地使用權)	$ 47,713
房屋及建築	4,065
淨　　額	$ 51,778

	108　年　度
	折舊費用
土地(含土地使用權)	$ 2,213
房屋及建築	2,885
小　　計	5,098
減：停業部門損益	(472)
淨　　額	$ 4,626

(4) 民國 108 年使用權資產之增添為 1,265 仟元。

2.租賃負債

	108 年 度		
	未來最低租金給付	利 息	最低租金給付現值
一年內	$ 3,804	$ 66	$ 3,738
二年至五年	1,260	50	1,210
合 計	$ 5,064	$ 116	$ 4,948
流 動	$ 3,804	$ 66	$ 3,738
非 流 動	$ 1,260	$ 50	$ 1,210

租賃負債折現率為 2.532%及 4.27%。

3.其他租賃資訊

	108 年 度
租賃負債之利息費用	$ 1,216
低價值租賃資產之費用	$ 4,416
租賃之現金(流出)總額	$ 10,899

4.合併公司提供作為借款擔保之使用權資產請參閱附註八。

(十一)長期預付租金

帳列非流動資產項下之長期預付租金係取得越南及大陸地區之土地使用權，民國 108 年度及 107 年度之變動情形如下：

	108 年 度	107 年 度
期初餘額(依 IAS 17)	$ 48,776	$ 50,012
追溯適用 IFRS 16	(48,776)	—
期初餘額(依 IFRS 16)	—	50,012
本期增加數	—	—
本期攤銷	—	(1,095)
匯率影響數	—	(141)
期末餘額	$ —	$ 48,776

(十二)短期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
銀行購料借款	$ 1,518,546	$ 2,370,031
銀行信用借款	110,000	12,067
銀行擔保借款	155,024	156,556
合　　計	$ 1,783,570	$ 2,538,654
利率區間	1.69%～6.09%	1.72%～5.98%

有關資產提供作為短期借款之擔保情形請參閱附註八。

(十三)應付短期票券

	108 年 12 月 31 日
應付商業本票	$ 50,000
減：應付短期票券折價	(35)
淨　　額	$ 49,965
利　　率	1.59%
期　　間	108.11.20～109.01.17

(十四)應付公司債

本公司於民國 107 年 11 月 14 日發行第一次有擔保普通公司債，發行總額為 200,000 仟元，應付公司債內容如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付公司債－普通	$ 200,000	$ 200,000
減：一年內到期公司債	－	－
	$ 200,000	$ 200,000

民國 107 年 11 月 14 日發行第一次有擔保普通公司債，相關事項說明：

(1)發行總額：新台幣 200,000 仟元。

(2)每張面額：1,000 仟元。

(3)發行價格：依面額十足發行。

(4)發行期間：3 年。

(5)票面利率：0.79%。

(6)還本付息日期及方式：

本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計、付息乙次。依每壹百萬元為基準計付息至元為止，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息日領取本息者，亦不另計付利息。到期一次還本。

(7)擔保情況：本公司債委託第一商業銀行股份有限公司依委任保證券約履行公司債保證額度發行。

(十五)長期借款

	108 年 12 月 31 日				
債權人	到期日	利率(%)	金額	一年內到期	說明
銀行借款					
臺灣中小企業銀行	113.07.17	2.00	$ 200,000	$ —	8
Kasikornbank Public Company Limited	110.09.30	5.5	46,512	24,267	4
Bangkok Grand Pacific Lease Public Company Limited	110.07.20	6.50	52,658	32,671	5
小計			299,170	$ 56,938	
減：一年內到期金額			(56,938)		
淨額			$ 242,232		

	107 年 12 月 31 日				
債權人	到期日	利率(%)	金額	一年內到期	說明
銀行借款					
第一商業銀行	109.06.10	2.65～2.66	$ 680,000	$ 130,000	1
臺灣中小企業銀行	109.03.02	2.55	198,000	48,000	2
Kasikornbank Public Company Limited	108.01.31	5.75	7,605	7,605	3
Kasikornbank Public Company Limited	110.09.30	5.5	66,544	22,815	4
First Commercial Bank	111.06.26	4.38	1,839,822	115,338	6
Land and House Bank	112.06.30	4.50	808,040	80,804	7
減:重分類至待出售非流動資產(或處分群組)直接相關之負債			(2,647,862)	(196,142)	
小計			952,149	$ 208,420	
減：一年內到期金額			(208,420)		
淨額			$ 743,729		

1. 係由第一商業銀行為主辦銀行之聯合授信案，自寬限期(即自首次動用之日起算十八個月)屆滿之日為第一期，以後每六個月為一期，共分八期，第一期至第三期每期償還本金 6%，第四期至第七期每期償還本金 13%，第八期償還本金 30%。

本公司在聯合授信合約存續期間應以會計師簽證之財務報表為計算基礎，維持以下財務比率與標準：

(1)流動比率(流動資產/流動負債)：100%(含)以上。

(2)負債比率(負債總額/淨值)：不得高於 150%。

(3)利息保障倍數：〔(稅前淨利＋利息費用＋折舊＋攤銷)/利息費用〕：在 2 倍(含)以上。

(4)有形淨值(股東權益－無形資產)：不得低於陸拾億元整。

上述比率與標準至少每半年查核乙次，若於任一查核時借款人之財務狀況不符上述任一約定時，借款人至遲應於下一次提供合併財務報表之日前以現金增資或其他方式改善調整之，若調整後之財務比率均符合本款所示之財務承諾，則不構成違約情事。

本公司民國 107 年度合併財務報表未達聯合授信案所要求之財務比例，業經參貸銀行同意豁免計算財務比例。

2. 自實際提款日起，按月付息，寬限期一年，本金自寬限期屆滿後每六個月為一期，共分八期，第一期至第三期每期償還本金 6%，第四期至第七期每期償還本金 8%，第八期償還本金 50%。

3. 本金分 48 期攤還，於民國 104 年 2 月 28 日支付第一期款。第一年每月還款泰銖 4,000 仟元，第二年每月還款泰銖 5,000 仟元，第三、四年每月還款泰銖 8,000 仟元。係由 Kasikornbank Public Company Limited 為主辦銀行之授信案，子公司─Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.在授信合約存續期間應以會計師簽證之財務報表為計算基礎，維持下列財務比例：

(1)流動比例：流動資產對流動負債之比例不得低於 105%。

(2)資本負債率：總借款及或有負債對股東權益之比例不得高於 125%。

(3)債務償付比例：息前稅前折舊攤銷前及非現金費用前盈餘對總借款本金及相關利息之比例不得低於 125%。

4.本金分 60 期攤還，於民國 105 年 10 月 31 日支付第一期款。前 2 年每月還款泰銖 1,000 仟元。第三年每月還款泰銖 2,000 仟元。最後二期，每期還款 4,000 仟元。係由 Kasikornbank Public Company Limited 為主辦銀行之授信案。

5.本金分 30 期(每月為 1 期)攤還，於民國 108 年 2 月 25 日支付第一期款。每期攤還本金為泰銖 2,896,399 元，係由 Bangkok Grand Pacific Lease Public Company Limited 為主辦銀行對子公司 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited 之授信案。

6.係由第一銀行為主辦銀行對子公司 TY Steel Co., Ltd.之聯合授信案，自寬限期(即自首次動用之日起算 18 個月)屆滿之日後每 6 個月為一期，共分 8 期，第 1 期至第 5 期償還本金 5%，第 6 期至第 7 期每期償本金 10%，第 8 期償還本金 55%。

本公司在聯合授信合約存續期間應以會計師簽證之合併財務報表(半年度及年度合併財務報表)為計算基礎，維持下列財務比例：

(1)流動比率：流動資產對流動負債之比不得低於 100%。

(2)負債比率：負債總額對有形淨值之比率不得高於 150%。

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

(3)利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊與攤銷之總和對當期應償還利息費用之比率不得低於 2 倍。

(4)有形淨值：不得低於伍拾億元。

於民國 108 年 5 月 29 日簽訂新合約修訂財務比例：

(1) 流動比率：流動資產對流動負債之比不得低於 90%。

(2) 負債比率：負債總額對有形淨值之比率不得高於 180%，並自民國 108 年底起不得高於 150%。

(3) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊與攤銷之總和對當期應償還利息費用之比率不得低於 2 倍。

(4) 有形淨值：不得低於伍拾億元。

本公司民國 107 年度合併財務報表未達聯合授信案所要求之財務比例，業經參貸銀行同意豁免計算財務比例。

7.係 Land and House Bank Public Company Limited 為主辦銀行對子公司 TY Steel Co., Ltd.之授信案，自寬限期(即自首次動用之日起算 12 個月)屆滿之日後每 3 個月為一期，共分 16 期，第 1 期至第 8 期償還本金 5%，第 9 期至第 16 期每期償本金 7.5%。

8.自實際提款日起，按月付息，寬限期 2 年 6 個月，本金自寬限期屆滿後每 6 個月為一期，共分 6 期，第一期至第五期每期償還本金 10,000 仟元，第六期償還本金 150,000 仟元。

9.有關資產提供作為長期借款之擔保情形詳附註八。

(十六)<u>員工福利</u>

1.確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休計畫，係屬確定提撥計畫。前述公司依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。依上述相關規定，本公司於民國 108 年度及 107 年度合併綜合損益表認列為費用之退休金成本分別為 4,717 仟元及 5,102 仟元。

2.確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休計畫，係屬確定福利計畫。依該計畫之規定，員工退休金係按服務年資及退休前六個月之平均薪資計算。本公司於民國 108 年 12 月 31 日已無適用確定福利計畫之員工。

泰國之子公司 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.及 TY Steel Co., Ltd.其符合條件之員工，係採用確定福利計畫。

資產負債表認列之確定福利計畫金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
確定福利義務現值(淨確定福利負債)	$ (37,469)	$ (30,056)

淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
108 年 1 月 1 日餘額	$ (30,056)	$ —	$ (30,056)
服務成本			
當期服務成本	(2,757)	—	(2,757)
前期服務成本	(8,795)	—	(8,795)
利息費用	(630)	—	(630)
認列於損益	(12,182)	—	(12,182)
精算損益	(2,792)	—	(2,792)
退休計畫之清償	9,150	—	9,150
匯率影響數	(1,589)	—	(1,589)
108 年 12 月 31 日餘額	$ (37,469)	$ —	$ (37,469)

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107 年 1 月 1 日餘額	$ (29,052)	$ —	$ (29,052)
服務成本			
當期服務成本	(2,947)	—	(2,947)
利息費用	(546)	—	(546)
認列於損益	(3,493)	—	(3,493)
重分類至待出售	3,365	—	3,365
匯率影響數	(876)	—	(876)
107 年 12 月 31 日餘額	$ (30,056)	$ —	$ (30,056)

精算評價之主要假設列示如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折 現 率	1.80%	1.25%～2.90%
薪資預期增加率	3.00%～4.50%	2.00%～4.50%

合併公司經驗調整之歷史資訊列示如下：

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 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：

	對確定福利義務現值之影響	
108 年 12 月 31 日	精算假設 增加 0.50%	精算假設 減少 0.50%
折 現 率	$ (3,033)	$ 3,033
未來薪資水準增加率	$ 3,033	$ (3,033)

	對確定福利義務現值之影響	
107 年 12 月 31 日	精算假設 增加 0.25%～0.50%	精算假設 減少 0.25%～0.50%
折 現 率	$ (1,928)	$ 1,939
未來薪資水準增加率	$ 2,007	$ (1,998)

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退休金負債所採用的方法一致。本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(十七)權　　益

1.普通股股本

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
額定股本	640,000 仟股	640,000 仟股
已發行股本	479,752 仟股	479,752 仟股

已發行股本變動如下：

	股數(仟股)	股　　本	資本公積
108 年 1 月 1 日餘額	479,752	$ 4,797,520	$ 154,337
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	—	33,739
處分子公司權益影響數	—	—	18,289
108 年 12 月 31 日餘額	479,752	$ 4,797,520	$ 206,365

	股數(仟股)	股　　本	資本公積
107 年 1 月 1 日餘額	547,091	$ 5,470,911	$ 92,393
現金增資	100,000	1,000,000	—
減資彌補虧損	(167,339)	(1,673,391)	—
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	—	61,944
107 年 12 月 31 日餘額	479,752	$ 4,797,520	$ 154,337

本公司為強化財務結構，經民國 107 年 3 月 9 日董事會通過辦理減資補彌虧損，並經民國 107 年 5 月 29 日股東會通過。減資金額為 1,673,391 仟元，消除股份 167,339 仟股，減資比率為 30.58707%。上述減資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局於民國 107 年 6 月 25 日核准生效，並經董事會決議以民國 107 年 6 月 29 日為減資基準日，並已向經濟部辦妥變更登記。

本公司為償還銀行借款改善財務結構，經民國 107 年 8 月 10 日舉行董事會通過辦理民國 107 年度現金增資發行新股案，總金額為 1,000,000 仟元，發行股份 100,000 仟股，上述增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局於民國 107 年 10 月 2 日申報生效，以民國 107 年 12 月 10 日為增資基準日，並已全數收足。

2.限制員工權利新股

本公司於民國 108 年 6 月 27 日股東常會決議通過發行限制員工權利新股，發行總額以不超過 20,000 仟股為限，每股面額 10 元，計 200,000 仟元。將俟本公司向主管機關提出申報並生效後，視實際需要一次或分次以發行新股方式，向主管機關申報辦理。

3.資本公積

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
公司債賣回調整	$ 7,722	$ 7,722
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	198,643	146,615
合　　計	$ 206,365	$ 154,337

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股等)及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

4.保留盈餘及股利

	法定盈餘公積	未分配盈餘(或待彌補虧損)	合　　計
108 年 1 月 1 日餘額	$ 16,248	$ (541,080)	$ (524,832)
歸屬於母公司業主之淨損	—	(786,105)	(786,105)
確定福利計畫再衡量數	—	(1,278)	(1,278)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	58,049	58,049
108 年 12 月 31 日餘額	$ 16,248	$ (1,270,414)	$ (1,254,166)

	法定盈餘公積	未分配盈餘(或待彌補虧損)	合　　計
107 年 1 月 1 日餘額	$ 16,248	$ (1,673,392)	$ (1,657,144)
歸屬於母公司業主之淨損	—	(51,155)	(51,155)
確定福利計畫精算利益	—	55	55
現金增資	—	(395,000)	(395,000)
減資彌補虧損	—	1,673,391	1,673,391
認列子公司所有權益變動數	—	(91,702)	(91,702)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	(3,277)	(3,277)
107 年 12 月 31 日餘額	$ 16,248	$ (541,080)	$ (524,832)

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

依本公司章程規定，年度盈餘應於完納一切稅捐並彌補以前年度虧損後先提 10%為法定盈餘公積，必要時得依規定酌提特別盈餘公積。餘額連同上一年度累積未分配盈餘至少提撥 50%～100%作為股利分派予股東，餘額保留作為當年度未分配盈餘。其中現金股利以不超過可分配股利之 10%為原則。以上股利發放原則，本公司得依內外經營環境之變化經董事會或股東會決議調整之。

(2)本公司依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(3)本公司於民國 108 年 6 月 27 日舉行股東常會，擬議民國 107 年度盈虧撥補案，將民國 107 年度純益轉入待彌補虧損，相關資訊請自台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

(4)本公司於民國 107 年 5 月 29 日舉行股東常會，決議民國 106 年度虧損撥補案，將民國 106 年度純損轉入待彌補虧損，相關資訊請自台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

5.其他權益項目

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	與待出售非流動資產直接相關之權益	合　　計
108 年 1 月 1 日餘額	$ 421,543	$ 13,809	$ 9,318	$ 444,670
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額之變動	199,751	—	66,378	266,129
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	—	15,047	—	15,047
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	—	9,590	—	9,590
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	(58,049)	—	(58,049)
處分子公司權益影響數	9,542	—	(75,696)	(66,154)
所得稅影響數	(39,995)	—	—	(39,995)
108 年 12 月 31 日餘額	$ 590,841	$ (19,603)	$ —	$ 571,238

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	備供出售金融資產未實現損益	與待出售非流動資產直接相關之權益	合　　計
107 年 1 月 1 日餘額	$ 300,522	$ —	$ (24,930)	$ —	$ 275,592
新準則採用之影響數	—	(24,930)	24,930	—	—
民國 107 年 1 月 1 日重編後餘額	300,522	(24,930)	—	—	275,592
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額之變動	167,184	1,320	—	9,318	177,822
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	—	31,382	—	—	31,382
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	—	2,760	—	—	2,760
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	3,277	—	—	3,277
所得稅影響數	(46,163)	—	—	—	(46,163)
107 年 12 月 31 日餘額	$ 421,543	$ 13,809	$ —	$ 9,318	$ 444,670

列入其他權益項目下之權益工具投資係指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資所產生之累計損益及合併公司之國外營運機構財務報表換算之兌換差額(稅後淨額)累計數等。

6.非控制權益

	108 年 度	107 年 度
期初餘額	$ 1,379,875	$ 1,454,998
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利	(221,321)	58,582
確定福利計畫之再衡量數	(498)	—
透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資未實現評價損益	1,489	—
處分子公司除列非控制權益影響數	(99,757)	—
換算國外營運機構財務報表換算所產生之兌換差額	68,991	(133,705)
期末餘額	$ 1,128,779	$ 1,379,875

(十八)每股虧損

用以計算基本每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

	108 年 度	107 年 度
歸屬於母公司業主之淨利(仟元)－繼續營業單位	$ (680,017)	$ 92,335
歸屬於母公司業主之淨損(仟元)－停業單位	(106,088)	(143,490)
歸屬於母公司業主之淨損(仟元)	$ (786,105)	$ (51,155)
計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	479,752	471,755
基本每股盈餘(元)－繼續營業單位	$ (1.42)	$ 0.20
基本每股虧損(元)－停業單位	(0.22)	(0.31)
基本每股虧損(元)	$ (1.64)	$ (0.11)

(十九)營業收入

合併公司所產生收入之分析如下：

	108 年 度	107 年 度
商品銷售收入	$ 11,466,636	$ 11,029,433
加工收入	80,374	87,711
減：屬停業單位之營業收入	27,808	—
合　　計	$ 11,519,202	$ 11,117,144

(二十)其他收入

	108 年 度	107 年 度
利息收入	$ 3,835	$ 4,757
股利收入	720	243
減：屬停業單位之其他收入	476	797
合　　計	$ 4,079	$ 4,203

(廿一)其他利益及損失

	108 年 度	107 年 度
處分不動產、廠房及設備損失	$ (97,718)	$ (26,082)
外幣兌換利益	67,371	57,444
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨(損失)利益	(1,414)	22,006
處分投資利益	48,495	22,847
減損損失	(430,144)	—
其　　他	24,226	209,467
減：屬停業單位之其他利益及損失	37,235	55,669
合　　計	$ (426,419)	$ 230,013

(廿二)財務成本

	108 年 度	107 年 度
利息費用	$ 185,625	$ 274,253
其他財務費用	18,895	22,132
減:屬停業單位之財務成本	100,330	149,015
合 計	$ 104,190	$ 147,370

(廿三)所 得 稅

1.認列於損益之所得稅

合併公司民國 108 年度及 107 年度認列於損益之所得稅費用(利益)組成如下:

	108 年 度	107 年 度
本期所得稅(利益)費用		
本期產生者	$ 14,995	$ 9,558
調整前期之本期所得稅	—	(18,111)
	14,995	(8,553)
遞延所得稅(利益)費用		
暫時性差異之發生及迴轉	4,707	(18,868)
虧損扣抵影響數	59,374	10,477
稅率變動	—	(7,033)
	64,081	(15,424)
減:屬停業單位之所得稅費用(利益)	12,408	(29,937)
認列於損益之所得稅費用	$ 66,668	$ 5,960

合併公司民國 108 年度及 107 年度認列於損益之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	108 年 度	107 年 度
繼續營業部門稅前淨利	$ (826,697)	$ 167,910
停業單位稅前淨損	(101,653)	(184,460)
稅前淨(損)利	$ (928,350)	$ (16,550)
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	4,872	16,072
投資抵減	—	(6,514)
虧損扣抵遞延所得稅影響數	59,374	10,477
其　　他	14,830	(36,979)
稅率變動	—	(7,033)
減：屬停業單位之所得稅費用(利益)	12,408	(29,937)
認列損益之所得稅費用	$ 66,668	$ 5,960

我國於民國 107 年 2 月公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自民國 107 年度施行。泰國地區子公司適用之稅率為 20%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%，其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。此外，本公司民國 107 年度開始未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

2.認列於其他綜合損益之所得稅

	108 年 度	107 年 度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	$ (39,995)	$ (46,163)

3.遞延所得稅資產及負債

合併資產負債表中之遞延所得稅資產及負債分析如下：

	108 年 度					
	期初餘額	處分子公司	認列於損益	認列於其他綜合損益	匯率影響數	期末餘額
暫時性差異						
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	$ (107,715)	$ —	$ —	$ (39,995)	$ —	$ (147,710)
其　　他	25,812	(8,982)	(4,707)	—	14,802	26,925
虧損扣抵	89,686	(21,259)	(59,374)	—	870	9,923
重分類至待出售	(30,486)	30,241	—	—	245	—
合　　計	$ (22,703)	$ —	$ (64,081)	$ (39,995)	$ 15,917	$ (110,862)
遞延所得稅資產	$ 85,220	$ —	$ (75,247)	$ —	$ —	$ 25,890
遞延所得稅負債	$ 107,923	$ —	$ (11,166)	$ (39,995)	$ —	$ 136,752

	107 年 度					
	期初餘額	稅率變動	認列於損益	認列於其他綜合損益	匯率影響數	期末餘額
暫時性差異						
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	$ (61,552)	$ —	$ —	$ (46,163)	$ —	$ (107,715)
其　　他	6,106	294	18,868	—	544	25,812
虧損扣抵	91,271	6,739	(10,477)	—	2,153	89,686
重分類至待出售	—	—	(29,937)	—	(549)	(30,486)
合　　計	$ 35,825	$ 7,033	$ (21,546)	$ (46,163)	$ 2,148	$ (22,703)
遞延所得稅資產	$ 98,132	$ 7,166	$ (22,226)	$ —	$ 2,148	$ 85,220
遞延所得稅負債	$ 62,307	$ 133	$ (680)	$ 46,163	$ —	$ 107,923

4.未認列為遞延所得稅資產之項目

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
虧損扣抵	$ 1,549,219	$ 1,481,181
可減除暫時性差異	$ 49,402	$ 44,455

5.截至民國 108 年 12 月 31 日止，因合併公司適用稅率不同，故將虧損扣抵相關資訊分別列示如下：

(1)本公司

虧 損 年 度	申報數/核定數	108 年 12 月 31 日	最後可抵減年度
101 年 度	核 定 數	$ 23,715	民國 111 年度
102 年 度	核 定 數	26,334	民國 112 年度
103 年 度	核 定 數	5,314	民國 113 年度
104 年 度	核 定 數	47,048	民國 114 年度
106 年 度	核 定 數	12,606	民國 116 年度
108 年 度	申 報 數	20,000	民國 117 年度
合 計		$ 135,017	

(2)泰國子公司

虧 損 年 度	108 年 12 月 31 日	最後可抵減年度
104 年 度	$ 421,754	民國 109 年度
105 年 度	16,870	民國 110 年度
106 年 度	117,099	民國 111 年度
107 年 度	364,197	民國 112 年度
108 年 度	543,897	民國 113 年度
合 計	$ 1,463,817	

6.依新修正之所得稅法第 66 條之 6，屬於中華民國境內居住之個人股東其可扣抵稅額比率予以減半，惟依民國 107 年 1 月修正之所得稅法，兩稅合一之部分設算扣抵制度自民國 107 年 1 月 1 日起廢除，將不再有可扣抵稅額之適用。

7.子公司－Tycoons Group International Co., Ltd.註冊於英屬開曼群島，依開曼群島所得稅法規定，境外所得免稅。

子公司－Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.之營運場所於泰國，泰國當地所稅稅率為 20%，該子公司並依當地政府規定享有各項租稅獎勵優惠。

子公司－Kingford International Ltd.及 Tycoons Group (Samoa) Holding Ltd.皆註冊於薩摩亞群島，依薩摩亞群島所得稅法規定，境外所得免稅。

子公司－Tycoons Vietnam Co., Ltd.於前 10 年有義務依據課稅所得的 20%課稅及後續年度以普通稅率計算繳納企業所得稅，該公司自有營業利潤年度開始算起豁免 2 年企業所得稅和繼後 4 年減徵 50%。對於不得享受優待政策之其他收入適用企業所得稅普通稅率。

子公司－Viettycoons Steel Co., Ltd.自分割日起，於前 10 年有義務依據課稅所得的 20%課稅及後續年度以普通稅率計算繳納企業所得稅，該公司自有營業利潤年度開始算起豁免 2 年企業所得稅和繼後 4 年減徵 50%。對於不得享受優待政策之其他收入適用企業所得稅普通稅率。

子公司－TY Steel Co., Ltd.(已於民國 108 年 6 月喪失控制權利)於西元 2011 年 6 月 6 日已取得享有投資促進之獎勵優惠權利，自有收入開始日(西元 2014 年 9 月 10 日)起，為期 3 年免除營利事業所得稅及後續 5 年減 50%，免稅上限為投資額之 100%，但不包括土地和流動資金。西元 2014 年是首年產生收入。

子公司－黃驊聚金五金製品有限公司，於西元 2017 年 11 月 30 日，取得高新技術企業證書(證書編號：GR20113001296)，依照當地稅局國稅函(2009)203 號每 3 年驗證，減按 15%的稅率課徵企業所得稅。

8.所得稅核定情形

本公司截至民國 106 年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(廿四)費用性質之額外資訊

1.合併公司本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下(繼續營業單位)：

功能別 / 性質別	108 年度		
	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	$ 275,159	$ 160,527	$ 435,686
勞健保費用	10,093	14,010	24,103
退休金費用	5,285	11,614	16,899
董事酬金	—	2,095	2,095
其他員工福利費用	4,477	2,546	7,023
折舊費用	$ 334,768	$ 42,323	$ 337,091
攤銷費用	$ 20,132	$ —	$ 20,132

功能別 / 性質別	107 年度		
	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	$ 277,720	$ 165,671	$ 443,391
勞健保費用	11,179	16,651	27,830
退休金費用	3,282	4,216	7,498
董事酬金	—	2,095	2,095
其他員工福利費用	5,154	2,923	8,077
折舊費用	$ 335,426	$ 24,944	$ 360,370
攤銷費用	$ 17,734	$ —	$ 17,734

2.員工福利費用

(1)依本公司章程規定，本公司當年度如有獲利(稅前淨利扣除提撥員工酬勞及董監酬勞前之利益)，應提撥員工酬勞2%～5%，董監酬勞不高於1%。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。員工酬勞得以股票或現金為之，另章程得訂明前項發給之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

(2)截至民國 108 年 12 月 31 日，本公司帳列為累積虧損，故未估列員工酬勞及董監酬勞。

(3)因本公司民國 107 年度之損益均計入待彌補虧損，故未估列員工酬勞及董監酬勞。

本公司董事會決議之員工酬勞及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(廿五)處分子公司

合併公司於民國 107 年 12 月 13 日經董事會決議處分子公司 Tycoons Group International Co., Ltd.持有之 TY Steel Co., Ltd.之 60%股權，已於民國 108 年 6 月完成股權移轉，並喪失對其之控制力，其所保留之持股則依規定，按喪失控制力日之公允價值列帳。

1.收取之對價

	金　　額
現金及約當現金	$　857,756

上述應收處分投資款，截至民國 108 年 12 月 31 日已全數收回。

2.對喪失控制之資產、負債及權益之分析

資　　產	108 年 6 月 30 日
現金及約當現金	$ 67,578
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	5,726
應收帳款淨額	513,458
其他應收款	151,802
本期所得稅資產	35
存　　貨	673,880
預付款項	75,938
其他流動資產	22,690
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	104,607
不動產、廠房及設備	4,792,845
使用權資產	51,587
無形資產	2,915
遞延所得稅資產	19,662
其他非流動資產－其他	2,316
合　　計	$ 6,485,039

負　債　及　權　益	108 年 6 月 30 日
短期借款	$ 1,846,237
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	61,559
合約負債－流動	264
應付票據	18,718
應付帳款	303,989
其他應付款	106,724
租賃負債－流動	1,007
一年內到期長期借款	288,629
其他流動負債－其他	14
長期借款	2,371,782
租賃負債－非流動	50,580
長期應付款	2,411
淨確定福利負債－非流動	4,730
存入保證金	228
負債合計	$ 5,056,872
權　　益	$ 1,428,167

3.處分子公司之利益

	108 年 度
收取之對價	$ 857,756
處分子公司剩餘投資之公允價值	571,267
處分之淨資產	(1,428,167)
喪失對子公司之控制自權益重分類至損益	47,865
匯率影響數	(125)
處分利益	$ 48,596

4.處分子公司之淨現金流入

	108 年 度
以現金收取之對價	$ 857,756
減：處分之現金餘額	67,578
	$ 790,178

(廿六)非現金交易資訊

合併公司於民國 108 年及 107 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

	108 年 度	107 年 度
金融商品之未實現損益	$ 16,146	$ 35,462
國外營業機構財務報表換算之兌換差額變動	$ 205,354	$ (3,366)

(廿七)資本管理

合併公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃合併公司未來期間所需之營運資金(包括研究發展費用及債務償還等)需求，以保障合併公司之永續經營，能回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以提升股東價值。整體而言，合併公司採用審慎之風險管理策略。

(廿八)金融工具

1.金融工具之種類

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
金融資產		
現金及約當現金	$ 621,921	$ 859,791
透過損益按公允價值衡量之金融資產	643	126
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	60,668	139,826
應收票據及帳款(含關係人)	892,647	717,656
其他應收款	14,012	43,700
其他金融資產－流動及非流動	18,792	100,542
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	164,649	137,905
存出保證金	1,151	2,673
待出售非流動資產(或處分群組)	－	365,473
合　　計	$ 1,774,483	$ 2,367,692

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
金融負債		
短期借款	$ 1,783,570	$ 2,538,654
應付短期票券	49,965	－
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,464	8,861
應付票據及帳款	524,658	517,908
其他應付款(含長期應付款)	186,690	189,012
應付公司債(含一年內到期)	200,000	200,000
長期借款(含一年內到期)	299,170	952,149
存入保證金	6,454	5,460
租賃負債(流動及非流動)	4,948	－
待出售非流動資產(或處分群組)直接相關之負債	－	4,626,832
合　　計	$ 3,056,919	$ 9,038,876

2.財務風險管理目的

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

3.市場風險

合併公司主要暴露於外幣匯率變動及利率變動等市場風險，並使用某些衍生金融工具以管理相關風險。

(1)外幣匯率風險

合併公司營運活動及國外營運機構淨投資主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司使用短期借款及衍生金融工具(包含遠期換匯合約及換匯換利合約)來規避匯率風險。此類衍生金融工具之使用，可協助合併公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

合併公司承作之衍生金融工具，其到期日皆短於六個月，並且不符合避險會計之條件。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故合併公司並未對其進行避險。

合併公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為美元、人民幣及泰銖)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下(含重分類至待出售)：

單位：外幣元／新台幣仟元

	108 年 12 月 31 日		
	外　幣	匯　率	新 台 幣
(外幣：功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美　金	6,384,709	29.98	191,414
歐　元	2,868,771	33.59	96,362
泰　銖	835,616	1.01	844
人民幣	36,488	4.31	157
金融負債			
貨幣性項目			
美　金	46,239,071	29.98	1,386,247
歐　元	35,383	33.59	1,189
人民幣	7,750	4.31	33

	107 年 12 月 31 日		
	外　幣	匯　率	新 台 幣
(外幣：功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美　金	14,648,242	30.715	449,921
歐　元	4,195,739	35.20	147,690
泰　銖	851,981	0.9532	812
人民幣	70,112	4.472	314
金融負債			
貨幣性項目			
美　金	157,035,549	30.715	4,823,347
歐　元	111,961	35.20	3,941
瑞典幣	203,000	3.420	694

上述資訊係以外幣帳面金額(已換算至功能性貨幣)為基礎揭露。

合併公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響之未實現兌換損益說明如下：

合併公司於民國 108 年度及 107 年度外幣兌換利益(含已實現及未實現)(含停業單位)分別為 67,317 仟元及 57,444 仟元，由於合併公司之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

有關外幣匯率風險之敏感性分析，主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算。當新台幣對美元升值/貶值 1%時，合併公司於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之損益及權益將分別增加/減少 11,948 仟元及 43,734 仟元，與 9,558 仟元及 34,987 仟元。

(2)利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具公允價值變動之風險。合併公司之利率風險，主要係來自於固定收益投資與固定利率借款。

有關利率風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日固定收益投資之公允價值變動為計算基礎，並假設持有一個季度。假若利率上升/下降 1%，合併公司於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之損益將分別減少/增加 52 仟元及 19,172 仟元。

4.信用風險管理

信用風險係指交易對方違反合約義務並對合併公司造成財務損失之風險。合併公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款、固定收益投資及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

(1)營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等、合併公司內部信用評等、歷史交易紀錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。合併公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預付貨款及信用保險等，以降低特定客戶的信用風險，合併公司應收帳款之對象及金額分散，信用集中風險並不重大。

(2)財務信用風險

銀行存款、固定收益投資及其它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。

5.流動性風險管理

合併公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示合併公司已約定還款期間之金融負債分析：

	108 年 12 月 31 日				
	短於 1 年	2～3 年	4～5 年	5 年以上	合 計
非衍生金融負債					
短期借款	$1,801,406	$ —	$ —	$ —	$1,801,406
應付票據及帳款(含關係人)	524,658	—	—	—	524,658
其他應付款	186,690	—	—	—	186,690
租賃負債	3,804	1,260	—	—	5,064
應付公司債	—	200,000	—	—	200,000
長期借款	67,488	76,909	193,200	—	337,597
存入保證金	—	6,454	—	—	6,454
合 計	$2,584,046	$ 284,623	$ 193,200	$ —	$3,061,869
衍生金融負債					
遠期外匯合約	$ 1,464	$ —	$ —	$ —	$ 1,464

	107 年 12 月 31 日				
	短於 1 年	2～3 年	4～5 年	5 年以上	合 計
非衍生金融負債					
短期借款	$2,564,041	$ —	$ —	$ —	$2,564,041
應付票據及帳款(含關係人)	517,908	—	—	—	517,908
其他應付款	189,012	—	—	—	189,012
應付公司債	—	200,000	—	—	200,000
長期借款	220,516	746,391	—	—	966,907
存入保證金	—	5,460	—	—	5,460
待出售非流動資產(或處分群組)之直接相關負債	2,217,456	837,572	1,778,492	—	4,833,520
合 計	$5,708,933	$1,789,423	$1,778,492	$ —	$9,276,848
衍生金融負債					
遠期外匯合約	$ 8,861	$ —	$ —	$ —	$ 8,861
待出售非流動資產(或處分群組)之直接相關負債	33,546	—	—	—	33,546
合 計	$ 42,407	$ —	$ —	$ —	$ 42,407

6.金融工具之公允價值

(1)金融商品不包含現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、短期借款及應付款項。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。上述金融商品亦不包含存出保證金及存入保證金，因其返還日期具不確定性，故以其在資產負債表上帳面價值估計公允價值。

(2)按公允價值衡量之金融工具

為衡量金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

合併公司(民國 107 年 12 月 31 日不含重分類至待出售)依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

	108 年 12 月 31 日			
重複性公允價值	第一等級	第二等級	第三等級	合　計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生金融資產	$ —	$ 643	$ —	$ 643
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
上市(櫃)、興櫃公司股票	$ 49,438	$ —	$ —	$ 49,438
非屬上市(櫃)、興櫃公司股票	—	—	110,398	110,398
合　計	$ 49,438	$ —	$ 110,398	$ 159,836
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生金融負債	$ —	$ 1,464	$ —	$ 1,464

	107 年 12 月 31 日			
重複性公允價值	第一等級	第二等級	第三等級	合　計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生金融資產	$ —	$ 126	$ —	$ 126
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
上市(櫃)、興櫃公司股票	$ 95,063	$ —	$ —	$ 95,063
非屬上市(櫃)、興櫃公司股票	—	—	42,842	42,842
合　計	$ 95,063	$ —	$ 42,842	$ 137,905
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生金融負債	$ —	$ 8,861	$ —	$ 8,861

衡量公允價值所採用之評價技術及假設

合併公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

A.第 1 等級公允價值衡量之輸入值

	上市(櫃)公司股票	基　　金
市場報價	收 盤 價	淨　　值

B.第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生性商品－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

C.第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

未上市(櫃)權益投資係採淨資產價值法或股利回收法。

本年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

金融資產以第三級公允價值衡量之調節

	108　年　度	107　年　度
期初餘額	$ 42,842	$ 45,594
認列於其他綜合損益之淨利	6,880	38,424
新　　增	60,600	－
處　　分	－	(2,229)
自第三等級轉出	－	(40,267)
匯率變動影響數	76	1,320
期末餘額	$ 110,398	$ 42,842

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
Joint force International Co., Ltd.	合併公司之關聯企業(已於民國 108 年度處分其持股)
Jin Hai Hardware Co., Ltd.	合併公司之關聯企業
黃驊海鑫五金制品有限公司	合併公司之關聯企業
TY Steel Co., Ltd.	合併公司之關聯企業
黃 文 松	其他關係人

(二)與關係人重大交易

1.銷　　貨

	108 年度		107 年度	
	金　額	%	金　額	%
關聯企業	$ 238,237	2	$ 310,757	3

本公司與關係人之交易條件與非關係人並無重大差異。

2.進　　貨

	108 年度		107 年度	
	金　額	%	金　額	%
關聯企業				
TY	$ 2,260,735	20	$ —	—
其　他	1,108	—	5,734	—
	$ 2,261,843	20	$ 5,734	—

本公司與關係人之交易條件與非關係人並無重大差異。

3.應收帳款

	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
	金　額	%	金　額	%
關聯企業				
TY	$ 95,109	11	$ —	—
其　他	4,831	1	38,463	5
	$ 99,940	12	$ 38,463	5

4.應付帳款

	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
	金　額	%	金　額	%
關聯企業				
TY	$ 307,444	71	$ —	—

5. 其他應收款

	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
	金　額	%	金　額	%
關聯企業				
TY	$ 1,877	13	$ —	—

6. Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.於民國 108 年度向其他關係人取得 Thai Union Fasteners Company Ltd. 8.70 %之股權，取得金額計泰銖 60,000 仟元(約新台幣 60,668 仟元)，帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動。

7. 背書保證

截至民國 108 年 12 月 31 日止，合併公司為關聯企業 TY Steel Co., Ltd.提供背書保證，並以其所持有之股權做為擔保，請詳附註十三之附表二。

(三)對主要管理階層之獎酬(含停業單位)

對董事及其他主要管理階層成員之薪酬資訊如下：

	108 年 度	107 年 度
短期員工福利	$ 27,625	$ 27,197
離職福利	7,048	359
合　計	$ 34,673	$ 27,556

八、質抵押之資產

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，合併公司資產提供擔保明細如下(含重分類待出售)：

名　稱	擔保用途	帳面價值 108 年 12 月 31 日	帳面價值 107 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量之金融資產	長、短期借款	$ 60,668	$ 244,575
存　貨	長、短期借款	$ 107,656	$ 124,494
其他金融資產	長、短期借款	$ —	$ 82,068
不動產、廠房及設備	長、短期借款	$ 2,360,676	$ 6,518,611
長期預付租金	長、短期借款	$ —	$ 19,744
使用權資產	長、短期借款	$ 19,820	$ —
採權益法之投資	長、短期借款	$ 500,943	$ —

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司開立信用狀未使用餘額分別為 USD 266 仟元及 USD 5,617 仟元。

(二)截至民國 107 年 12 月 31 日止，子公司 Tycoons Group International Co., Ltd. 開立信用狀未使用餘額為 USD 3,478 仟元。

(三)截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司因向銀行申請借款額度而開立之存出保證票據金額分別為 207,200 仟元及 867,200 仟元。

(四)截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，子公司 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.簽訂購買原料合約分別為 USD 13 百萬及 1 仟 1 百萬元，預計將於訂約日後 90 至 180 天內裝船運達。

(五)截至民國 107 年 12 月 31 日止，原子公司 TY Steel Co., Ltd.計畫購買機器設備等共計約 61,430 仟元。

(六)截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，子公司 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public 為電力費用等原因於銀行開立保證票據均為泰銖 57 百萬元。

(七)重大營業租賃

前子公司 TY Steel Co., Ltd.承租土地作為營業處所，租賃期間為 3 年及 30 年，因不可取消合約之未來最低應收租賃給付總額如下：

	107 年 12 月 31 日
一 年 內	$ 4,753
超過一年但未超過五年	12,358
五年以上	64,643
合　　計	$ 81,754

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其　他：無。

十三、附註揭露事項

編製合併財務報表時，母子公司間重大交易及其餘額業已全數銷除。

(一)重大交易事項：

1.資金貸與他人：附表一。

2.為他人背書保證：附表二。

3.期末持有有價證券情形：附表三。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。

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：附表五。

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：附表六。

9.從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

10.母公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：附表八。

2.被投資公司重大交易事項相關資訊：附表一～附表七。

(三)大陸投資資訊：附表九及說明。

附表一

資 金 貸 與 他 人

單位：新台幣仟元

編號(註一)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額(註五)	期末餘額(註四)	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(註二)	業務往來金額(註七)	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(註三)	資金貸與總限額(註三)
													名稱	價值		
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	其他應收款—關係人	是	$ 8,366	$ 359,760	$ —	—	2	$ —	代墊款與營運週轉	$ —	無	無	$ 1,728,383	$ 1,728,383
		TY Steel Co., Ltd.	其他應收款—關係人	是	166	1,000	—	—	2	—	代墊款	—	無	無	1,728,383	1,728,383
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	其他應收款—關係人	是	313	1,000	45	—	2	—	代墊款	—	無	無	1,728,383	1,728,383
		Tycoons Vietnam Co., Ltd.	其他應收款—關係人	是	—	1,000	—	—	2	—	代墊款	—	無	無	1,728,383	1,728,383
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Viettycoons Steel Co., Ltd.	其他應收款—關係人	是	35,505	5,996	5,996	—	2	—	短期借款	—	無	無	1,544,349	1,544,349
		聚亨企業股份有限公司	其他應收款—關係人	是	35,696	77,948	23,361	—	2	—	短期借款	—	無	無	1,544,349	1,544,349

註一：編號欄之填寫方法：

1.本公司填 0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下：

1.有業務往來者請填 1。

2.有短期融通資金之必要者請填 2。

註三：本公司對個別對象資金貸與限額係為最近期財務報表(108.12.31)淨值之個別規定百分比。資金貸與總限額係為最近期財務報表(108.12.31)淨值之 40%。

註四：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第 14 條第 1 項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第 14 條第 2 項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註五：最高餘額為當期最高動支金額。

註六：編製本合併財務報表時，業已沖銷。

註七：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額。業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

附表二

為他人背書保證

單位：外幣元；新台幣仟元

編號(註一)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	被背書保證對象 關係(註二)	對單一企業背書保證限額(註三)	本期最高背書保證餘額(註四)	期末背書保證餘額(註四)、(註五)	實際動支金額(註六)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註三)	屬母公司對子公司背書保證(註七)	屬子公司對母公司背書保證(註七)	屬對大陸地區背書保證(註七)
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	2	$ 8,641,916	USD 15,400,000	USD －	NTD －	$ －	－	$10,802,395	Y	－	－
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	8,641,916	THB 2,367,500,000 USD 38,520,000 NTD 82,500	THB 2,367,500,000 USD 36,520,000 NTD －	NTD 1,533,769	－	35.50%	10,802,395	Y	－	－
		TY Steel Co., Ltd.	註八	－	USD 83,200,000 THB 850,000,000	USD 61,200,000 THB 850,000,000	NTD 2,441,002	－	56.49%	－	－	－	－
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	2	5,791,311	THB 880,000,000	THB 880,000,000	NTD 172,993	－	4.48%	7,721,748	－	－	－
		聚亨企業股份有限公司	4	5,791,311	NTD 1,000,000	NTD －	NTD －	NTD －	－	7,721,748	－	Y	－
		TY Steel Co., Ltd.	6 註八	244,037	THB 225,337,000	THB 225,337,000	NTD 224,037	NTD 224,037	5.80%	7,721,749	－	－	－
2	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	TY Steel Co., Ltd.	6	4,341,396	THB 844,766,970	THB 822,866,970	NTD 818,119	NTD 818,119	18.84%	6,512,094	－	－	－

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

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類如下：
1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過 50%之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註三：1. 本公司對單一企業背書保證限額係為最近期財務報表(108.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：200%，Tycoons Group International Co., Ltd.：150%，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.：100%。
2. 背書保證最高限額係為最近期財務報表(108.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：250%，Tycoons Group International Co., Ltd.：200%，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.：150%)。

註四：本期最高背書保證餘額及期末背書保證餘額為額度，而非實際動撥金額。

註五：截至年底舉凡公司向銀行簽具背書保證契約或票據之額度獲准時，即承擔背書或保證責任；另其他相關有背書保證情事者，皆應入計背書保證餘額中。

註六：應輸入被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

註七：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書證者始須填列 Y。

註八：Tycoons Group International Co., Ltd.民國 108 年 6 月完成股權過戶，以致合併持股比例減少至 33.05%，另因 TY Steel Co., Ltd.於民國 108 年 7 月 3 日改選董事後，合併公司已不再佔其董事會多數席次，評估已喪失對該公司之控制力。

附表三

期末持有有價證券

單位：外幣元；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱(註一)		與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註(註三)
					股數	帳面金額(註二)	持股比例	公允價值	
聚亨企業股份有限公司	股票－	宏遠證(股)公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	673,469	$ 4,694	0.18%	$ 4,694	註五
Tycoons Group International Co., Ltd.	股票－	金海五金(泰國)股份有限公司	－	〃	4,354,875	43,173	15.63%	THB 42,697,105	註四
元偵投資股份有限公司	股票－	正德海運(股)公司	－	〃	6,293,112	44,744	4.16%	44,744	註五
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	股票－	聚泰工業有限公司	－	〃	6,000,000	67,225	8.70%	THB 66,485,524	註四

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除備抵損失之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填攤銷後成本(已扣除備抵損失)之帳面餘額。

註三：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註四：未有公開市場價格，以股權淨值為市價或以評價方式決定。

註五：市價為 108 年 12 月 31 日收盤價。

附表四

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20%以上

單位：外幣元；新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價	帳面成本	處分損益	股數/單位數	金額
Tycoons Group International Co., Ltd.	股票 TY Steel Co., Ltd.	採用權益法之投資	通順產業股份有限公司 嵩力機電股份有限公司	子公司	165,933,700	USD 28,822,205	—	—	143,400,000	USD 27,616,103	USD 26,047,488 (註1)	USD 1,568,615 (註2)	22,533,700	USD 4,336,000 (註3)

註1：包括採用權益法認列子公司損益之份額及國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

註2：依IAS27規定，於喪失對子公司控制力時，應以公允價值衡量對子公司剩餘之投資，並就剩餘投資之公允價值及任何處分持股之處分價款，與喪失控制當日之投資帳面金額，兩者之差額計入損益，參閱附註六(廿四)。

註3：喪失控制力剩餘投資依公允價值調整USD4,336,000。

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款	
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率
聚亨企業股份有限公司	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	祖孫公司	進貨	$ 620,287	60%	1～4月	並無重大差異	並無重大差異	$ (24,817)	56%
Tycoons Group International Co., Ltd.	TY Steel Co., Ltd.	關聯企業	銷貨	148,516	100%	提單日加150天收款	〃	〃	65,415	100%
TY Steel Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	關聯企業	銷貨	5,098,487	99%	1～4月	〃	〃	307,444	100%
黃驊聚金五金製品有限公司	黃驊聚金進出口貿易有限公司	母子公司	銷貨	183,780	15%	1～4月	〃	〃	1,005	4%

註一：編製本合併財務報表時，業已沖銷。

註二：合併公司已於民國108年6月喪失對TY Steel Co., Ltd.之控制力。

附表六

應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

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		
TY Steel Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	關聯企業	$ 307,444	20.38 次	—	—	$ 307,444	—

附表七

108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%(註三)
0	聚亨企業(股)公司	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	1	銷貨	$ 73,827	按一般客戶之交易條件辦理	1
				應收帳款	10,909	收款期間約 1～4 個月	—
				進貨	620,287	按一般客戶之交易條件辦理	5
				應付帳款	24,817	付款期間約 1～4 個月	—
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	TY Steel Co., Ltd.	3	銷貨	49,444	按一般客戶之交易條件辦理	—
				應收帳款	46,391	提單日加 150 天	1
2	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	TY Steel Co., Ltd.	3	銷貨	56,071	按一般客戶之交易條件辦理	—
				應收帳款	57,712	收款期間約 1～4 個月	1
3	TY Steel Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	銷貨	5,098,487	按一般客戶之交易條件辦理	44
				應收帳款	307,444	收款期間約 1～4 個月	3
4	黃驊聚金五金製品有限公司	黃驊聚金進出口貿易有限公司	3	銷貨	183,780	按一般客戶之交易條件辦理	2
				應收帳款	1,005	收款期間約 1～4 個月	—

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填 0。　2.子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

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：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：編製本合併財務報表時，業已沖銷。

註五：合併公司已於民國 108 年 6 月喪失對 TY Steel Co., Ltd.之控制力，與 TY Steel Co., Ltd.間係截至民國 108 年 6 月之資訊。

附表八

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：外幣元；新台幣仟元

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			
聚亨企業(股)公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	開曼群島	海外控股	$ 5,752,191	$ 6,681,682	192,650,140	100.00%	$ 3,860,321	USD (20,369,083)	$ (620,094)	子公司
	元偵投資(股)公司	高雄市岡山區	一般投資業	82,850	82,850	8,285,000	100.00%	49,820	(18)	(18)	子公司
	捷準科技(股)公司	新竹縣竹北市	工業用控制器之設計製造、買賣、經銷	42,077	42,077	4,207,707	35.00%	130,524	37,755	13,214	採權益法之被投資公司
	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰國	盤元、球化線材、螺絲、螺栓及其他相關製品等生產、加工、銷售	144,882	142,520	23,104,000	3.87%	102,111	THB (997,682,757)	(49,638)	孫公司
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰國	盤元、球化線材、螺絲、螺栓及其他相關製品等生產、加工、銷售	THB 4,257,684,147	THB 4,249,841,085	438,019,692	73.39%	USD 106,398,277	THB (997,682,757)	THB (730,095,927)	孫公司
	Kingford International Limited	薩摩亞群島	海外控股	USD 5,938,051	USD 5,938,051	5,938,051	100.00%	USD 11,063,770	USD 1,157,169	USD 1,157,169	孫公司
	Viettycoons Steel Co., Ltd.	越南	冷軋鋼鐵產品，過酸洗鋼卷，鍍鋅熱軋鋼卷、各類鋼網、絲網、螺栓、螺釘、鉚釘的圓鋼、螺絲、螺帽、剪刀生產與銷售	USD 6,000,000	USD 6,000,000	出資額 USD 6,000,000	100.00%	USD 1,184,059	VND (1,446,091,087)	VND (1,446,091,087)	孫公司
	TY Steel Co., Ltd.	泰國	鋼胚生產及銷售	USD 4,336,000	USD 49,782,697	22,533,700	9.43%	USD 3,937,087	THB (107,054,035)	THB 3,644,128	註 1
	Joint Force International Company Limited	香港	進出口貿易	USD —	USD 300,000	出資額 USD —	—	USD —	USD 44,560	USD (13,368)	採權益法之被投資公司 註 2
	Tycoons Group (Samoa) Holding Ltd.	薩摩亞群島	海外控股	USD 700,000	USD 700,000	700,000	100.00%	USD 1,149,364	USD (73,086)	USD (73,086)	孫公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	TY Steel Co., Ltd.	泰國	鋼胚生產及銷售	THB 730,662,970	THB 730,662,970	73,066,297	30.57%	THB 378,455,364	THB (107,054,035)	THB (32,047,847)	註 1
Tycoons Group (Samoa) Holding Ltd.	Tycoons Vietnam Co., Lrd.	越南	線材生產及銷售業務	USD 699,800	USD 699,800	出資額 USD 699,800	100.00%	USD 1,149,300	VND (1,684,772,333)	VND (1,684,772,333)	曾孫公司

註 1：已於民國 108 年 6 月喪失對 TY Steel Co., Ltd.之控制力，列為權益法評價之被投資公司。

註 2：已於民國 108 年第 3 季處分 Joint Force International Company Limited。

附表九

大陸投資資訊

一、轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：外幣元；新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
黃驊聚金五金製品有限公司	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產銷售	$ 351,985 (CNY 81,667,000)	註一	$ 177,812 (USD 5,931,028)	$ —	$ —	$ 177,812 (USD 5,931,028)	$ 61,706 (CNY 14,316,822)	60.00%	$ 37,252 (USD 1,242,546)	$ 318,755 (USD 10,632,246)	$ 158,751 (USD 5,295,218)

二、轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註三)	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註四)
$ 177,812 (USD 5,931,028)	$ 177,812 (USD 5,931,028)	$ 2,592,574

註一：投資方式係為透過第三地區投資設立 Kingford International Limited 再投資大陸公司。

註二：本期認列投資損益欄係以依公司自行結算之財務報表認列損益。

註三：金額係按民國 108 年 12 月底匯率 USD1：29.98 及 CNY1：4.31 換算成新台幣表達。

註四：依經濟部投審會規定，其對大陸投資累計金額上限為淨值百分之六十。

三、與大陸被投資公司直接或間接產生之重大交易事項：請參閱附表七。

四、本公司為配合實際業務需要，擬於大陸地區投資事宜，業經 92 年 5 月 16 日股東常會決議通過，並以不超過主管機關及相關法規之規定範圍內授權董事會決定有關投資事宜。本公司 92 年 10 月 22 日董事會決議由設於英屬開曼群島之子公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.以美金 2,180,000 元轉投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，再以美金 2,180,000 元間接對大陸投資黃驊聚金五金製品有限公司，以從事球化線材、螺絲等產品之加工、生產及銷售業務，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 11 月 20 日經審二字第 092035790 號函核准。本公司經 92 年 11 月 21 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 2,305,266 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 2,300,000 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 12 月 26 日經審二字第 092040150 號函核准。本公司另經 94 年 1 月 6 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 1,452,785 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 1,451,028 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 94 年 1 月 19 日經審二字第 094001032 號函核准。黃驊聚金五金製品有限公司經 2018 年董事會決議將 2017 年現金股利計美金 1,204,908.89 元匯回至第三地區投資事業薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，此案業經經濟部投資審議委員會於 107 年 8 月 8 日經審二字第 10700173720 號核准。黃驊聚金五金製品有限公司經 2017 年董事會決議將 2016 年現金股利計美金 793,522.51 元匯回至第三地區投資事業薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，此案業經經濟部投資審議委員會於 106 年 7 月 4 日經審二字第 10600139400 號核准。黃驊聚金五金製品有限公司經 2015 年董事會決議將 2003 年至 2015 年現金股利計美金 2,528,804.84 元匯回至第三地區投資事業薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，此案業經經濟部投資審議委員會於 105 年 3 月 15 日經審二字第 10500047010 號核准。黃驊聚金五金製品有限公司經 2019 年董事會決議分配現金股利計美元 767,981.38 元匯回至第三地區投資事業薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，此案業經經濟部投資審議委員會於 108 年 9 月 17 日經審二字第 10800233150 號核准。

十四、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依國際財務報導準則第 8 號「營運部門」之規定，合併公司之應報導部門如下：

聚亨企業股份有限公司(聚亨)─經營螺絲、螺帽、華司製造、鋼線、有關金屬品球狀化熱處理加工及機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、熱處理設備等之製造及銷售業務。

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.及 TY Steel Co., Ltd.(已於民國 108 年 6 月失去控制力)(泰國聚亨)─經營生產盤元、球化線材、螺絲、螺栓、鋼胚生產及其他相關製品等生產、加工及銷售業務。

(一)部門收入與營運結果

單位：新台幣仟元

	108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日						
項　　目	聚　　亨	泰國聚亨	其他部門	沖銷分錄	合　　併	銷除停業單位損益	繼續營業單　　位
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	$ 1,355,536	$ 8,790,469	$ 1,496,272	$ (95,267)	$11,547,010	$ 27,808	$11,519,202
來自母公司及合併子公司之收入	76,099	670,287	49,444	(795,830)	—	—	—
部門收入	$ 1,431,635	$ 9,460,756	$ 1,545,716	$ (891,097)	$11,547,010	$ 27,808	$11,519,202
部門(損失)利益	$ (71,996)	$ (298,285)	$ 61,170	$ 6,866	$ (302,245)	$ (39,034)	$ (263,211)
其他收入					4,555	476	4,079
其他利益及損失					(389,183)	37,235	(426,418)
財務成本					(204,520)	(100,330)	(104,190)
採權益法之關聯企業及合資損益之份額					(36,956)	—	(36,956)
稅前淨(損)利					(928,349)	(101,653)	(826,696)
可辨認資產	$ 1,740,166	$ 6,740,678	$ 518,695	$ (145,502)	$ 8,854,037		$ 8,854,037

	107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日						
項　　目	聚　　亨	泰國聚亨	其他部門	沖銷分錄	合　　併	銷除停業單位損益	繼續營業單　　位
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	$ 1,929,264	$ 7,956,061	$ 1,284,164	$ (52,345)	$11,117,144	$ —	$11,117,144
來自母公司及合併子公司之收入	192,269	1,615,194	722,300	(2,529,763)	—	—	—
部門收入	$ 2,121,533	$ 9,571,255	$ 2,006,464	$(2,582,108)	$11,117,144	$ —	$11,117,144
部門(損失)利益	$ (8,363)	$ 360,306	$ (383,350)	$ 6,900	$ (24,507)	$ (91,911)	$ 67,404
其他收入					5,000	797	4,203
其他利益及損失					285,682	55,669	230,013
財務成本					(296,385)	(149,015)	(147,370)
採權益法之關聯企業及合資損益之份額					13,660	—	13,660
稅前淨(損)利					(16,550)	(184,460)	167,910
可辨認資產	$ 2,015,580	$12,764,849	$ 1,357,993	$ (280,074)	$15,858,348		$15,858,348

(二)主要產品之收入

合併公司之主要產品收入分析如下：

產品別	108 年度 金額	%	107 年度 金額	%
盤元	$ 4,358,210	38	$ 5,948,847	54
線材	2,231,502	19	2,562,098	23
螺絲	2,051,714	18	1,533,779	14
其他	2,877,776	25	1,072,420	9
合計	$ 11,519,202	100	$ 11,117,144	100

(三)地區別資訊

合併公司來自外部客戶之收入依營運地點區分之資訊列示如下。收入歸屬於地區時，係以企業收取現金之地區為基礎計算。

地區別	108 年度 金額	%	107 年度 金額	%
美洲	$ 296,672	1	$ 380,779	3
亞洲	9,708,324	99	8,869,208	80
歐洲	1,398,121	—	1,713,067	16
其他	116,085	—	154,090	1
合計	$ 11,519,202	100	$ 11,117,144	100

(四)主要客戶資訊

民國 108 年度及 107 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10%以上者。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告

會 計 師 查 核 報 告

NO.11351080A

聚亨企業股份有限公司董事會　公鑒：

查核意見

聚亨企業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報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，足以允當表達聚亨企業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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，與聚亨企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，對聚亨企業股份有限公司民國 108 年度個體財務報告之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。

一、存貨評價

有關存貨之會計政策請詳個體財務報告附註四(五)；存貨相關揭露之說明，請詳個體財務報告附註六(六)存貨。

關鍵查核事項之說明：

聚亨企業股份有限公司個體財務報告中，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。聚亨企業股份有限公司主要生產螺絲、螺帽、華司等金屬產品，存貨價值易受需求市場之價格波動及所屬產業變化速度之影響，其相關產品的銷售可能會有劇烈波動，故導致存貨有呆滯及過時的損失，使相關存貨成本可能超過其淨變現價值之風險。

因應之查核程序：

本會計師對此項關鍵查核事項之主要查核程序包括：

1.檢視存貨庫齡報表，分析各期存貨庫齡變化情形。

2.瞭解並評估公司存貨評價會計政策之合理性。

3.取得期末存貨數量資料並與盤點清冊比較，並實際觀察存貨盤點，以驗證期末存貨之存在性及完整性。

4.瞭解公司管理階層所採用之銷售價格及期後存貨市價變動之情形，以評估存貨淨變現價值之合理性，並以抽樣方式比較存貨最近銷售價格或進貨成本與其帳列成本，以確認存貨已按成本與淨變現價值孰低評價。

5.評估管理階層針對有關存貨備抵之揭露是否允當。

二、採權益法評價投資之減損

有關採用權益法之投資之會計政策請詳個體財務報告附註四(六)採用權益法之投資；採用權益法之投資之相關揭露說明，請詳個體財務報告附註六(七)採權益法評價之投資。

關鍵查核事項之說明：

由於聚亨企業股份有限公司經營策略考量，於泰國、越南及中國大陸等地均有轉投資公司。因此採用權益法評價之長期股權投資為聚亨企業股份有限公司之重要資產，本會計師著重此部分是否產生減損，故列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師對此項關鍵查核事項之主要查核程序包括：

1.評估管理當局辨認可能產生減損之現金產生單位及其是否有減損之跡象。

2.瞭解及評估管理當局對於減損測試所採用之未來現金流量預測、資金成本率等重要假設。

3.透過詢問管理當局等程序，辨識於資產債表日後是否發生足以影響減損測試結果之相關事項。

4.評估管理當局是否已適當揭露資產減損之政策及相關資訊。

三、收入之認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十一)；收入之相關揭露之說明，請詳個體財務報告附註六(十六)。

關鍵查核事項之說明：

收入係依商品之風險報酬移轉而認列，直接影響公司的年度損益。聚亨企業股份有限公司應依據其交易條件辨認商品風險報酬之移轉以認列收入。因此，收入認列上存在認列期間與認列金額不適當的風險。

因應之查核程序：

本會計師對此項關鍵查核事項之主要查核程序包括：

1.瞭解及測試聚亨企業股份有限公司認列銷貨收入相關之內部控制。

2.瞭解聚亨企業股份有限公司收入型態及交易條件，以評估收入認列時點之會計政策是否適當。

3.以抽樣方式，測試聚亨企業股份有限公司資產負債表日前後之銷貨交易，以瞭解收入歸屬期間及是否發生重大銷貨退回及折讓。

其他事項－採用其他會計師之查核報告

列入聚亨企業股份有限公司個體財務報表之採權益法評價之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 108 年及民國 107 年 12 月 31 日對該等被投資公司採用權益法之投資金額分別為 701,179 仟元及 205,973 仟元；占資產總額分別為 13%及 3%，民國 108 年及民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對該等被投資公司採用權益法認列之(損)益份額分別為(47,420)仟元及 15,388 仟元，分別占稅前淨損之 6%及 36%。

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，管理階層之責任亦包括評估聚亨企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聚亨企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。

聚亨企業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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，惟其目的非對聚亨企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，以及使聚亨企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所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致聚亨企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.對於聚亨企業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。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，決定對聚亨企業股份有限公司民國 108 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。

正 風 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師：_____

賴　　永　　吉

會計師：_____

丁　　鴻　　勛

核准文號：(81)台財證(六)第 80679 號

(83)台財證(六)第 12338 號

民 國 109 年 3 月 26 日

聚亨企業股份有限公司

個體資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

資產		附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%
11xx	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 94,362	2	$ 228,526	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(二)	－	－	120	－
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	六(三)、八	－	－	60,725	1
1150	應收票據淨額	六(五)	16,279	－	39,649	－
1170	應收帳款淨額	六(五)、七	64,671	1	68,558	1
1200	其他應收款	七	4,151	－	5,422	－
1220	本期所得稅資產	六(二十)	266	－	152	－
130x	存貨	六(六)	347,206	7	712,091	10
1410	預付款項		25,249	－	31,010	－
1470	其他流動資產		2,146	－	2,510	－
1476	其他金融資產－流動	八	－	－	54,740	1
11xx	流動資產合計		554,330	10	1,203,503	16
15xx	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(四)	4,694	－	44,530	1
1550	採用權益法之投資	六(七)、八	4,142,776	79	5,484,752	75
1600	不動產、廠房及設備	六(八)、八	530,327	11	562,931	8
1755	使用權資產	六(九)	4,886	－	－	－
1840	遞延所得稅資產	六(二十)	－	－	32,101	－
1920	存出保證金		483	－	496	－
1980	其他金融資產－非流動	八	18,792	－	33,474	－
15xx	非流動資產合計		4,701,958	90	6,158,284	84
1xxx	資產總計		$ 5,256,288	100	$ 7,361,787	100

(續次頁)

聚亨企業股份有限公司

個體資產負債表(續)

民國108年及107年12月31日

單位：新臺幣仟元

負債及權益		附註	108年12月31日		107年12月31日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%
21xx	流動負債					
2100	短期借款	六(十)、八	$ 110,000	2	$ 600,000	8
2110	應付短期票券	六(十一)	49,965	1	—	—
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	六(二)	—	—	95	—
2130	合約負債－流動		90,205	2	230,867	3
2150	應付票據		49,162	1	83,979	1
2170	應付帳款	七	45,505	1	316,691	5
2200	其他應付款		24,648	—	31,242	1
2280	租賃負債－流動	六(九)	3,738	—	—	—
2322	一年內到期長期借款	六(十三)、八	—	—	178,000	2
2399	其他流動負債－其他		681	—	112	—
21xx	流動負債合計		373,904	7	1,440,986	20
25xx	非流動負債					
2530	應付公司債	六(十二)	200,000	4	200,000	3
2540	長期借款	六(十三)、八	200,000	4	700,000	10
2570	遞延所得稅負債	六(二十)	136,752	2	107,923	1
2580	租賃負債－非流動	六(九)	1,210	—	—	—
2612	長期應付款	七	23,361	—	32,532	—
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十四)	—	—	8,531	—
2645	存入保證金		104	—	120	—
25xx	非流動負債合計		561,427	10	1,049,106	14
2xxx	負債總計		935,331	17	2,490,092	34
31xx	權益					
3100	股本	六(十五)				
3110	普通股		4,797,520	91	4,797,520	65
3200	資本公積	六(十五)	206,365	5	154,337	2
3300	保留盈餘	六(十五)				
3310	法定盈餘公積		16,248	—	16,248	—
3350	待彌補虧損		(1,270,414)	(24)	(541,080)	(7)
3400	其他權益	六(十五)	571,238	11	444,670	6
3xxx	權益總計		4,320,957	83	4,871,695	66
	負債及權益總計		$ 5,256,288	100	$ 7,361,787	100

(請參閱後附個體財務報告附註)

董事長：呂艷娟　　經理人：李俊雄　　會計主管：周碧婉

聚亨企業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	項目	附註	108 年度		107 年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	六(十六)、七	$ 1,431,635	100	$ 2,121,533	100
5000	營業成本	六(廿一)、七	(1,387,582)	(97)	(2,000,138)	(94)
5900	營業毛利		44,053	3	121,395	6
5910	未實現銷貨損失		(3,548)	—	(4,787)	—
5920	已實現銷貨利益		4,146	—	5,075	—
5950	營業毛利淨額		44,651	3	121,683	6
6000	營業費用	六(廿一)				
6100	推銷費用		(35,514)	(2)	(45,425)	(2)
6200	管理費用		(81,024)	(6)	(84,434)	(4)
6450	預期信用損失	六(五)	(109)	—	(187)	—
6000	營業費用合計		(116,647)	(8)	(130,046)	(6)
6900	營業損失		(71,996)	(5)	(8,363)	—
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十七)	1,709	—	1,703	—
7020	其他利益及損失	六(十八)	(14,156)	(1)	15,356	1
7050	財務成本	六(十九)	(24,191)	(2)	(59,340)	(3)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(七)	(656,536)	(46)	7,454	—
7000	營業外收入及支出合計		(693,174)	(49)	(34,827)	(2)
7900	稅前淨損		(765,170)	(54)	(43,190)	(2)
7950	所得稅費用	六(二十)	(20,935)	(1)	(7,965)	—
8200	本期淨損		(786,105)	(55)	(51,155)	(2)
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	不重分類至損益之項目					
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益		15,047	1	31,382	1
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		282,667	14	125,613	6
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目		(8,226)	5	4,135	—
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十)	(39,995)	(2)	(46,163)	(2)
8300	其他綜合損益(淨額)		249,493	18	114,967	5
8500	本期綜合損益總額		$ (536,612)	(37)	$ 63,812	3
	每股虧損(元)	六(十五)				
9750	基本每股虧損		$ (1.64)		$ (0.11)	

(請參閱後附個體財務報告附註)

董事長：呂艷娟　　經理人：李俊雄　　會計主管：周碧婉

聚亨企業股份有限公司

個體權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項目	普通股股本	資本公積	保留盈餘		其他權益項目			權益總額
			法定盈餘公積	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	備供出售金融資產未實現(損)益	
民國 107 年 1 月 1 日餘額	5,470,911	92,393	16,248	(1,673,392)	300,522	—	(24,930)	4,181,752
適用新準則調整數	—	—	—	—	—	(24,930)	24,930	—
民國 107 年 1 月 1 日重編後餘額	5,470,911	92,393	16,248	(1,673,392)	300,522	(24,930)	—	4,181,752
本期淨損	—	—	—	(51,155)	—	—	—	(51,155)
本期其他綜合損益	—	—	—	55	79,450	35,462	—	114,967
本期綜合損益總額	—	—	—	(51,100)	79,450	35,462	—	63,812
現金增資	1,000,000	—	—	(395,000)	—	—	—	605,000
減資彌補虧損	(1,673,391)	—	—	1,673,391	—	—	—	—
認列子公司所有權益變動數	—	—	—	(91,702)	50,889	—	—	(40,813)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	61,944	—	—	—	—	—	61,944
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	—	—	(3,277)	—	3,277	—	—
民國 107 年 12 月 31 日餘額	4,797,520	154,337	16,248	(541,080)	430,861	13,809	—	4,871,695
民國 108 年 1 月 1 日餘額	4,797,520	154,337	16,248	(541,080)	430,861	13,809	—	4,871,695
本期淨損	—	—	—	(786,105)	—	—	—	(786,105)
本期其他綜合損益	—	—	—	(1,278)	226,134	24,637	—	249,493
本期綜合損益總額	—	—	—	(787,383)	226,134	24,637	—	(536,612)
認列子公司所有權益變動數	—	18,289	—		(66,154)	—	—	(47,865)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	33,739	—	—	—	—	—	33,739
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	—	—	58,049	—	(58,049)	—	—
民國 108 年 12 月 31 日餘額	$ 4,797,520	$ 206,365	$ 16,248	$ (1,270,414)	$ 590,841	$ (19,603)	$ —	$ 4,320,957

(請參閱後附個體財務報告附註)

董事長：呂艷娟　　經理人：李俊雄　　會計主管：周碧婉

聚亨企業股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項　　目	108　年　度	107　年　度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨損	$　(765,170)	$　(43,190)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	30,611	27,616
預期信用減損損失數	109	187
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨損失(利益)	879	(21,863)
利息費用	18,417	49,867
利息收入	(989)	(1,460)
股利收入	(720)	(243)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	656,536	(7,454)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(150)	(221)
減損損失	20,020	—
與子公司、關聯企業及合資之已實現利益	(598)	(288)
與營業活動相關之資產／負債之淨變動數		
強制透過損益按公允價值衡量之金融商品	(853)	26,743
應收票據	23,370	(20,149)
應收帳款	3,778	16,092
其他應收款	937	107,863
存　　貨	364,885	(199,088)
預付款項	5,761	(2,456)
其他流動資產	364	(878)
合約負債	(140,662)	109,868
應付票據	(34,817)	18,818
應付帳款	(271,186)	123,221
其他應付款	(5,296)	(27)
其他流動負債－其他	569	(64)
淨確定福利負債－非流動	(8,531)	103

(續次頁)

聚亨企業股份有限公司

個體現金流量表(續)

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項　　目	108　年　度	107　年　度
營運產生之現金流(出)入	$ (102,736)	$ 182,997
收取之利息	1,323	1,161
支付之利息	(19,715)	(49,176)
退還之所得稅	(114)	11
營業活動之淨現金流(出)入	(121,242)	134,993
投資活動之現金流量：		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	63,938	2,229
按攤銷後成本衡量之金融資產減少(增加)	60,725	(11,661)
取得採用權益法之投資	(2,464)	(81,631)
處分採用權益法之投資	13	—
採用權益法之被投資公司減資退回股款	929,491	36,000
取得不動產、廠房及設備	(14,527)	(17,228)
處分不動產、廠房及設備	305	541
存出保證金減少(增加)	13	(49)
其他金融資產減少	69,422	6,630
預付設備款減少	—	1,624
收取之股利	11,029	7,243
投資活動之淨現金流入(出)	1,117,945	(56,302)
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(490,000)	(400,361)
應付短期票券增加	49,965	—
償還公司債	—	(100,000)
長期借款減少	(678,000)	(111,200)
存入保證金減少	(16)	(1)
長期應付款(減少)增加	(9,171)	32,532
現金增資	—	605,000
租賃本金償還	(3,645)	—
籌資活動之淨現金流(出)入	(1,130,867)	25,970
本期現金及約當現金(減少)增加數	(134,164)	104,661
期初現金及約當現金餘額	228,526	123,865
期末現金及約當現金餘額	$ 94,362	$ 228,526

(請參閱後附個體財務報告附註)

董事長：呂 艷 娟　　經理人：李 俊 雄　　會計主管：周 碧 婉

聚亨企業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額為新台幣仟元)

一、公司沿革

聚亨企業股份有限公司(以下稱本公司)設立於民國 69 年 11 月，註冊地址為高雄市岡山區新樂街 79 之 1 號。主要營業項目為經營螺絲、螺帽、華司製造、鋼線、有關金屬品球狀化熱處理加工及機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、熱處理設備等之製造、加工、買賣、外銷、租賃、各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷暨許可業務除外之一般進口貿易業務。本公司股票自民國 84 年 3 月 27 日起於台灣證券交易所上市。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 109 年 3 月 26 日經董事會通過後發布。

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(以下簡稱「金管會」)認可之新發布及修正後國際財務報導準則及解釋之影響：

本公司自民國 108 年起全面採用經金管會認可並於民國 108 年生效之國際財務報導準則編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	民國 108 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」	民國 108 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」	民國 108 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」	民國 108 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」	民國 108 年 1 月 1 日
國際財務報導準則 2015-2017 週期之年度改善	民國 108 年 1 月 1 日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則對個體財務報告未造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1.國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第 16 號或 IFRS16)取代現行國際會計準則第 17 號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第 17 號或 IAS17)、國際財務報導解釋第 4 號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第 4 號)、解釋公告第 15 號「營業租賃：誘因」及解釋公告第 27 號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

本公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第 16 號，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

本公司先前係依據國際財務報導解釋第 4 號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第 16 號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十二)。

過渡至國際財務報導準則第 16 號時，本公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第 16 號之規定。先前已依據國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第 16 號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

本公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第 16 號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

本公司選擇將部分租賃標的適用短期租賃之認列豁免。

先前於國際會計準則第 17 號下分類為營業租賃之合約。過渡時，租賃負債及使用權資產係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日本公司增額借款利率折現。

此外，本公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第 16 號：

A. 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。

B. 依其於初次適用日前刻依據國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」有關虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法。

C. 針對租賃期間於初次適用日後 12 個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。

D. 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。

E. 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

(3)出租人

除轉租外，本公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第 16 號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第 16 號處理其出租交易。

(4)對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第 16 號時，本公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額為 8,592 仟元。租賃負債係以本公司初次適用日之借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為 2.532%。

初次適用日按 IAS17 揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108 年 1 月 1 日
民國 108 年 1 月 1 日採國際財務報導準則第 16 號應認列租賃負債之租賃合約總額	$ 8,688
初次適用日之增額借款利率	2.532%
民國 108 年 1 月 1 日採國際財務報導準則第 16 號認列之租賃負債	$ 8,592

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響：

依據金管會民國 108 年 7 月 29 日金管證審字第 1080323028 號令，公開發行以上公司應自民國 109 年起全面採用經金管會認可並於民國 109 年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 3 號之修正「業務之定義」	民國 109 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」	民國 109 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「重大性之定義」	民國 109 年 1 月 1 日

本公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對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」	民國 110 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號修正「將負債分類為流動及非流動」	民國 111 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

本公司之重要會計政策彙總說明如下：

(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(以下稱「個體財務報告會計準則」)編製。

(二)編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製，歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值。編製符合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IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請參閱附註五說明。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當期損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三)資產與負債區分流動與非流動之標準

1.資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

(1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。

(2)主要為交易目的而持有。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2.負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而發生者。

(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(四)外　　幣

編製本公司個體財務報表時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。於報導期間結束日時，外幣貨幣性項目以該日即期匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則不予重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五)存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六)採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

1.投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。權益法下，投資子公司之成本係依原始成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益(包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益)時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

2.投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司之個體。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始係依成本認列，其後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配予以調整。此外，本公司亦按持股比例認列關聯企業權益之變動。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，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。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係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；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益)時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額(含商譽)視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司於喪失重大影響之日以公允價值衡量其對原關聯企業之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係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。

本公司與關聯企業間交易所產生之損益，僅在與本公司對其權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，折舊係按下列耐用年數計提：房屋及建築 3 至 45 年；機械設備 2 至 15 年；運輸設備 5 年；辦公設備 3 至 15 年；其他設備 2 至 20 年；租賃改良 3 年，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，會計估計變動之影響係以推延方式處理。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，認列於損益。

(八)有形及無形資產(商譽除外)之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產(商譽除外)可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列為損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除攤銷或折舊)。減損損失之迴轉係認列於損益。

(九)金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司之金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。

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

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

(A) 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

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

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，將累積之利益或損失列入損益。

按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金與按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款及其他應收款)於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

約當現金包括符合短期現金承諾高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

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

(A) 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。

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

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

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；後續按公允價值衡量，除債務工具投資之外幣兌換損益、按有效利息法計算之利息收入及減損損失及權益工具投資之股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益。於除列時，屬債務工具投資者，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益；屬權益工具投資者，則將權益項下之利益或損失累計金額重分類至保留盈餘，不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

C. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關股利收入及利息收入)認列為損益。

(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、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

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

A. 判定債務證券於報導日之信用風險低。

B. 其他債務證券及銀行存款之信用風險(例如違約風險發生超過金融工具之預期存續期間)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款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。

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

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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

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

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

(A) 借款人或發行人之重大財務困難。

(B) 違約，諸如延滯。

(C) 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步。

(D) 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整。

(E) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

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

(十)員工福利

1.短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2.退職後福利

確定提撥計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定福利退休計畫之確定福利之成本係採預計單位福利法精算。服務成本(含當期服務成本、前期服務成本及清償損益)、淨確定福利負債(資產)淨利息於發生時、計畫修正或縮減時及清償發生時認列為員工福利費用。再衡量數(含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬)於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債(資產)係確定福利退休計畫之提撥短絀(剩餘)。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十一)收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1.商品銷貨收入

商品銷貨收入來自商品之銷售。由於商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

2.股利收入及利息收入應於與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量時，依下列基礎認列：

(1)股利收入係於股東收款之權利確立時認列。

(2)利息收入係依時間之經過按有效利息法以應計基礎認列。

(十二)租　　賃

民國 108 年

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。

(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。

(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：

A.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。

B.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：

(A)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。

(B)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。惟於承租土地及建物時，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

2.承租人

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

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

(1) 固定給付，包括實質固定給付。

(2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量。

(3) 預期支付之殘值保證金額。

(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，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3. 出租人

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

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

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

民國 107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；非屬融資租賃之其他租賃則分類為營業租賃。

1.本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於租賃期間內認列為收益。

2.本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間認列為費用，除非另有系統化的方式更能代表租賃資產經濟效益消耗之時間型態。

(十三)所得稅費用

所得稅費用係本期所得稅及遞延所得稅之總和。

1.本期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 5%(民國 107 年度課徵民國 106 年度未分配盈餘稅為 10%)所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入本期所得稅。

2.遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則係於未來很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3.本年度之本期及遞延所得稅

本期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之本期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若本期所得稅或遞延所得稅係自公司合併所產生，其所得稅影響數納入公司合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得有關資產及負債帳面金額之資訊作出相關之判斷、估計及假設。估計及相關假設係基於歷史經驗及其他視為攸關之因素。實際結果可能與估計有所不同。

估計與基本假設係持續予以檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於會計估計修正當年度認列。若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於估計修正當年度及未來年度認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之風險。

(一)收入認列

商品銷售收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關退貨及折讓係依歷史經驗及其他已知原因所決定之特定比率估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當年度列為商品銷售收入之減項，且本公司管理階層定期檢視估計之合理性。

(二)存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。

由於產業快速變遷，本公司評估財務報導期間結束日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

(三)採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損且帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據被投資公司之未來現金流量預測評估減損，包含被投資公司內部管理階層估計之銷貨成長率及產能利用率，並分析其相關假設之合理性。

(四)金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(五)有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損或週轉已認列之減損損失。

(六)租　　賃(適用於民國 108 年)

1.租賃期間

決定所承租資產之租賃期間時，本公司考量將產生經濟誘因以行使(或不行使)選擇權之所有攸關事實及情況，包括自租賃開始日至擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。考量主要因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進之重大租賃權益改良及標的資產對承租人營運之重要性等。於本公司控制範圍內重大事項或情況重大改變發生時，重評估租賃期間。

2.承租人增額借款利率

決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率，係以相當存續期間及幣別之無風險利率做為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整納入考量。

(七)遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金	$ 162	$ 308
支票及活期存款	94,200	228,218
合　　計	$ 94,362	$ 228,526

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債－流動

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產－流動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
衍生金融工具		
遠期外匯合約	$ －	$ 120

	108年12月31日	107年12月31日
金融負債－流動		
透過損益按公允價值衡量之金融負債		
衍生金融工具		
遠期外匯合約	$ －	$ 95

本公司民國 108 年及 107 年度從事衍生金融工具交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司持有之衍生金融工具因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

本公司尚未到期之遠期外匯合約如下：

107 年 12 月 31 日	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
買入遠期外匯	美元	107.09.06～108.03.18	USD	1,020
〃	〃	107.10.23～108.04.15	USD	3,300
〃	〃	107.10.23～108.04.15	USD	2,000
〃	〃	107.11.13～108.05.09	USD	3,500

(三)按攤銷後成本衡量之金融資產

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
已質押之定期存款	$ —	$ 56,725
未質押之定期存款	—	4,000
合　　計	$ —	$ 60,725
流　　動	$ —	$ 60,725
利率區間	—	1.00%～2.45%

按攤銷後成本衡量之金融資產抵押擔保情形請詳附註八。

(四)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
上市(櫃)、興櫃公司股票	$ 4,694	$ 44,530

本公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

(五)應收票據及帳款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收票據及帳款	$ 81,707	$ 108,855
備抵呆帳	(757)	(648)
淨　　額	$ 80,950	$ 108,207

1.本公司對客戶之授信期間，原則上為發票日後三十天，部分客戶則為月結三十天至四十五天。除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，本公司參考帳齡分析、歷史經驗及客戶目前財務狀況分析，將客戶區分為不同風險群組並依各群組之預期損失率認列備抵損失。

2.應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
未 逾 期	$ 69,825	$ 91,738
90 天內	11,125	16,469
合　　計	$ 80,950	$ 108,207

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3.應收票據及帳款之備抵損失資訊如下：

	108　年　度	107　年　度
期初餘額	$ 648	$ 461
提列減損損失	109	187
期末餘額	$ 757	$ 648

(六)存　　貨

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
製 成 品	$ 51,171	$ 81,870
在 製 品	49,374	55,229
原　　料	224,575	324,418
物　　料	3,861	5,173
在途存貨	18,225	245,401
合　　計	$ 347,206	$ 712,091

1.本公司民國108年及107年度銷貨成本包含未分攤固定製造費用分別為14,899仟元及3,269仟元。因存貨市場售價(下跌)上漲，致淨變現價格(減少)增加而認列之存貨淨變現價值(跌價損失)回升利益分別為(30,813)仟元及1,750仟元。

2.截至民國108年及107年12月31日止，存貨投保火險金額皆為430,000仟元。

(七)採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
投資子公司	$ 4,012,252	$ 5,355,643
投資關聯企業	$ 130,524	$ 129,109

1.投資子公司

	108年12月31日	107年12月31日
Tycoons Group International Co., Ltd.	$ 3,860,321	$ 5,178,395
元偵投資股份有限公司	49,820	55,627
Tycoons Worldwide Group (Thaildand) Public Co., Ltd.	102,111	121,621
	$ 4,012,252	$ 5,355,643

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	108年12月31日	107年12月31日
Tycoons Group International Co., Ltd.	100%	100%
元偵投資股份有限公司	100%	100%
Tycoons Worldwide Group (Thaildand) Public Co., Ltd.	3.87%	3.73%

投資子公司提供作為借款擔保情形請參閱附註八。

本公司間接持有之投資子公司明細，請參閱附表八及九。

2.投資關聯企業

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
非上市(櫃)、興櫃公司		
捷準科技股份有限公司	$ 130,524	$ 129,109

本公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

公 司 名 稱	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
捷準科技股份有限公司	35%	35%

有關本公司之關聯企業彙整性個體財務資訊如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
總 資 產	$ 486,920	$ 520,923
總 負 債	(113,994)	(152,040)
淨 資 產	$ 372,926	$ 368,883
本公司所享有關聯企業淨資產之份額	$ 130,524	$ 129,109

	108 年 度	107 年 度
本年度營業收入	$ 462,074	$ 538,203
本年度淨利	$ 37,755	$ 63,767
採用權益法認列之關聯企業損益份額	$ 13,214	$ 22,318

本公司所投資之捷準科技股份有限公司，該公司之會計年度採用十一月制，為適用權益法之會計處理，本公司使用該公司報導期間結束日為民國 108 年 10 月 31 日之經其他會計師查核之財務報告。

(八)不動產、廠房及設備

項　　目	108 年 度 期初餘額	增　添	處　分	本期移轉	期末餘額
成　　本					
土　　地	$ 339,728	$ 1,060	$ —	$ —	$ 340,788
建 築 物	312,318	—	—	—	312,318
機器及設備	121,359	5,389	4,380	—	122,368
運輸設備	34,929	4,335	1,532	—	37,732
辦公設備	10,534	—	640	—	9,894
租賃改良	248	—	—	—	248
其他設備	73,822	3,743	2,684	—	74,881
小　　計	892,938	14,527	9,236	—	898,229
累計折舊及減損					
建 築 物	162,377	16,704	—	—	179,081
機器及設備	76,558	14,433	4,230	—	86,761
運輸設備	29,948	2,536	1,501	—	30,983
辦公設備	8,782	240	615	—	8,407
租賃改良	247	—	—	—	247
其他設備	52,095	13,012	2,684	—	62,423
小　　計	330,007	46,925	9,030	—	367,902
淨　　額	$ 562,931	$ (32,398)	$ 206	$ —	$ 530,327

項　　目	107 年 度 期初餘額	增　添	處　分	本期移轉	期末餘額
成　　本					
土　　地	$ 339,728	$ —	$ —	$ —	$ 339,728
建 築 物	312,318	—	—	—	312,318
機器及設備	118,861	8,548	(6,050)	—	121,359
運輸設備	35,774	815	(1,660)	—	34,929
辦公設備	13,331	113	(2,910)	—	10,534
租賃改良	248	—	—	—	248
其他設備	70,999	7,752	(4,929)	—	73,822
小　　計	891,259	17,228	(15,549)	—	892,938
累計折舊					
建 築 物	154,452	7,925	—	—	162,377
機器及設備	74,711	7,753	(5,906)	—	76,558
運輸設備	28,785	2,543	(1,380)	—	29,948
辦公設備	11,299	327	(2,844)	—	8,782
租賃改良	241	6	—	—	247
其他設備	47,883	9,062	(4,850)	—	52,095
小　　計	317,371	27,616	(14,980)	—	330,007
淨　　額	$ 573,888	$ (10,388)	$ (569)	$ —	$ 562,931

1.本公司建築物之重大組成部分主要有廠房主建物及附屬設備等，並分別按其耐年限 15 至 45 年及 3 至 15 年予以計提折舊。

2.本公司於民國 108 年度提列不動產、廠房及設備之減損損失金額計 20,020 仟元。

3.截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，資產投保火險金額分別為 238,608 仟元及 262,350 仟元。

4.不動產、廠房及設備提供作為借款擔保情形請參閱附註八。

(九)租賃協議

民國 108 年適用

1.使用權資產

(1) 本公司承租若干土地、建物做為廠房使用，租賃合約之期間通常介於 2 到 30 年，於租賃期間終止時，本公司對所租賃之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或一部分轉租或轉讓。

(2) 本公司對承租之部分設備，符合短期租賃及低價值標的租賃，故本公司選擇豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(3) 本公司使用權資產之成本及折舊其變動明細如下：

	108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日				
項　　目	期初餘額	增　　添	處　　分	匯率影響數	期末餘額
使用權資產成本					
房屋及建築	$ 8,592	$ —	$ —	$ —	$ 8,592
使用權資產之折舊及減損損失					
房屋及建築	—	$ 3,706	$ —	$ —	3,706
淨　　額	$ 8,592				$ 4,886

2.租賃負債

	108 年 12 月 31 日		
	未來最低租金給付	利　　息	最低租金給付現值
一年內	$ 3,804	$ 66	$ 3,738
二年至五年	1,260	50	1,210
合　　計	$ 5,064	$ 116	$ 4,948
流　　動	$ 3,804	$ 66	$ 3,738
非 流 動	$ 1,260	$ 50	$ 1,210

租賃負債折現率為 2.532%。

3.其他租賃資訊

	108 年 度
租賃負債之利息費用	$ 159
低價值租賃資產之費用	$ 24
租賃之現金(流出)總額	$ 3,828

(十)短期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
銀行購料借款	$ —	$ 588,000
銀行信用借款	110,000	12,000
合　　計	$ 110,000	$ 600,000
利率區間	1.69%～1.77%	1.72%～4.00%

有關資產提供作為短期借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)應付短期票券

	108 年 12 月 31 日
應付商業本票	$ 50,000
減：應付短期票券折價	(35)
淨　　額	$ 49,965
利　　率	1.59%
期　　間	108.11.20～109.01.17

(十二)應付公司債

本公司於民國 107 年 11 月 14 日發行第一次有擔保普通公司債，發行總額為 200,000 仟元，應付公司債內容如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付公司債－普通	$ 200,000	$ 200,000
減：一年內到期公司債	—	—
	$ 200,000	$ 200,000

民國 107 年 11 月 14 日發行第一次有擔保普通公司債，相關事項說明：

(1) 發行總額：新台幣 200,000 仟元。

(2) 每張面額：1,000 仟元。

(3) 發行價格：依面額十足發行。

(4) 發行期間：3 年。

(5) 票面利率：0.79%。

(6) 還本付息日期及方式：

本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計、付息乙次。依每壹百萬元為基準計付息至元為止，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息日領取本息者，亦不另計付利息。到期一次還本。

(7) 擔保情況：本公司債委託第一商業銀行股份有限公司依委任保證券約履行公司債保證額度發行。

(十三)長期借款

	108 年 12 月 31 日				
債權人	到期日	利率 (%)	金額	一年內到期	說明
臺灣中小企業銀行	113.07.17	2.00	$ 200,000	$ —	3
小計			200,000	$ —	
減：一年內到期金額			—		
淨額			$ 200,000		

	107 年 12 月 31 日				
債權人	到期日	利率 (%)	金額	一年內到期	說明
臺灣中小企業銀行	109.03.02	2.55	$ 198,000	$ 48,000	1
第一商業銀行	109.06.10	2.65～2.66	680,000	130,000	2
小計			878,000	$ 178,000	
減：一年內到期金額			(178,000)		
淨額			$ 700,000		

1.自實際提款日起，按月付息，寬限期一年，本金自寬限期屆滿後每六個月為一期，共分八期，第一期至第三期每期償還本金6%，第四期至第七期每期償還本金8%，第八期償還本金50%。

2.係由第一商業銀行為主辦銀行之聯合授信案，自寬限期(即自首次動用之日起算十八個月)屆滿之日為第一期，以後每六個月為一期，共分八期，第一期至第三期每期償還本金6%，第四期至第七期每期償還本金13%，第八期償還本金30%。

本公司在聯合授信合約存續期間應以會計師簽證之財務報表為計算基礎，維持以下財務比率與標準：

(1)流動比率(流動資產/流動負債)：100%(含)以上。

(2)負債比率(負債總額/淨值)：不得高於150%。

(3)利息保障倍數：〔(稅前淨利＋利息費用＋折舊＋攤銷)/利息費用〕：在2倍(含)以上。

(4)有形淨值(股東權益－無形資產)：不得低於陸拾億元整。

上述比率與標準至少每半年查核乙次，若於任一查核時借款人之財務狀況不符上述任一約定時，借款人至遲應於下一次提供合併財務報表之日前以現金增資或其他方式改善調整之，若調整後之財務比率均符合本款所示之財務承諾，則不構成違約情事。

本公司民國 107 年合併財務報表未達聯合授信案所要求之財務比例，業經參貸銀行同意豁免計算財務比例。

3.自實際提款日起，按月付息，寬限期2年6個月，本金自寬限期屆滿後每6個月為一期，共分6期，第一期至第五期每期償還本金10,000仟元，第六期償還本金150,000仟元。

4.有關資產提供作為長期借款之擔保情形詳附註八。

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休計畫，係屬確定提撥計畫。前述公司依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。依上述相關規定，本公司民國 108 年及 107 年度於個體綜合損益表認列為費用之退休金成本分別為 4,717 仟元及 5,102 仟元。

2.確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休計畫，係屬確定福利計畫。依該計畫之規定，員工退休金係按服務年資及退休前六個月之平均薪資計算。本公司於民國 108 年 12 月 31 日已無適用確定福利計畫之員工。

資產負債表認列之確定福利計畫金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
確定福利義務現值淨確定福利負債	$ —	$ (8,531)

淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
108 年 1 月 1 日餘額	$ (8,531)	$ —	$ (8,531)
服務成本			
當期服務成本	(619)	—	(619)
退休計畫之清償	9,150		9,150
108 年 12 月 31 日餘額	$ —	$ —	$ —

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107 年 1 月 1 日餘額	$ (8,428)	$ —	$ (8,428)
服務成本			
當期服務成本	(103)	—	(103)
認列於損益	(103)	—	(103)
107 年 12 月 31 日餘額	$ (8,531)	$ —	$ (8,531)

精算評價之主要假設列示如下：

	107 年 12 月 31 日
折 現 率	1.25%
薪資預期增加率	2.00%

本公司經驗調整之歷史資訊列示如下：

民國 107 年 12 月 31 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：

	對確定福利義務現值之影響	
107 年 12 月 31 日	精算假設 增加 0.25%	精算假設 減少 0.25%
折 現 率	$ (27)	$ 38
未來薪資水準增加率	$ 106	$ (97)

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退休金負債所採用的方法一致。本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(十五)權　　益

1.普通股股本

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
額定股本	640,000 仟股	640,000 仟股
已發行股本	479,752 仟股	479,752 仟股

已發行股本變動如下：

	股數(仟股)	股　　本	資本公積
108 年 1 月 1 日餘額	479,752	$ 4,797,520	$ 154,337
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	—	33,739
處分子公司權益影響數	—	—	18,289
108 年 12 月 31 日餘額	479,752	$ 4,797,520	$ 206,365

	股數(仟股)	股　　本	資本公積
107 年 1 月 1 日餘額	547,091	$ 5,470,911	$ 92,393
現金增資	100,000	1,000,000	—
減資彌補虧損	(167,339)	(1,673,391)	—
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	—	61,944
107 年 12 月 31 日餘額	479,752	$ 4,797,520	$ 154,337

本公司為強化財務結構，經民國 107 年 3 月 9 日董事會通過辦理減資補彌虧損，並經民國 107 年 5 月 29 日股東會通過。減資金額為 1,673,391 仟元，消除股份 167,339 仟股，減資比率為 30.58707%。上述減資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局於民國 107 年 6 月 25 日核准生效，並經董事會決議以民國 107 年 6 月 29 日為減資基準日，並已向經濟部辦妥變更登記。

本公司為償還銀行借款改善財務結構，經民國 107 年 8 月 10 日舉行董事會通過辦理民國 107 年度現金增資發行新股案，總金額為 1,000,000 仟元，發行股份 100,000 仟股，上述增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局於民國 107 年 10 月 2 日申報生效，以民國 107 年 12 月 10 日為增資基準日，並已全數收足。

2. 限制員工權利新股

本公司於民國 108 年 6 月 27 日股東常會決議通過發行限制員工權利新股，發行總額以不超過 20,000 仟股為限，每股面額 10 元，計 200,000 仟元。將俟本公司向主管機關提出申報並生效後，視實際需要一次或分次以發行新股方式，向主管機關申報辦理。

3.資本公積

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
公司債賣回調整	$ 7,722	$ 7,722
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	198,643	146,615
合　　計	$ 206,365	$ 154,337

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股等)及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

4.保留盈餘及股利

	法定盈餘公積	未分配盈餘(或待彌補虧損)	合　　計
108 年 1 月 1 日餘額	$ 16,248	$ (541,080)	$ (524,832)
歸屬於母公司業主之淨損	—	(786,105)	(786,105)
確定福利計畫再衡量數	—	(1,278)	(1,278)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	58,049	58,049
108 年 12 月 31 日餘額	$ 16,248	$ (1,270,414)	$ (1,254,166)

	法定盈餘公積	未分配盈餘(或待彌補虧損)	合　　計
107 年 1 月 1 日餘額	$ 16,248	$ (1,673,392)	$ (1,657,144)
歸屬於母公司業主之淨損	—	(51,155)	(51,155)
確定福利計畫精算利益	—	55	55
現金增資	—	(395,000)	(395,000)
減資彌補虧損	—	1,673,391	1,673,391
認列子公司所有權益變動數	—	(91,702)	(91,702)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	(3,277)	(3,277)
107 年 12 月 31 日餘額	$ 16,248	$ (541,080)	$ (524,832)

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

依本公司章程規定，年度盈餘應於完納一切稅捐並彌補以前年度虧損後先提 10%為法定盈餘公積，必要時得依規定酌提特別盈餘公積。餘額連同上一年度累積未分配盈餘至少提撥 50%～100%作為股利分派予股東，餘額保留作為當年度未分配盈餘。其中現金股利以不超過可分配股利之 10%為原則。以上股利發放原則，本公司得依內外經營環境之變化經董事會或股東會決議調整之。

(2)本公司依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(3)本公司於民國 109 年 3 月 26 日舉行董事會，擬議民國 108 年度虧損撥補案，相關資訊請自台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

(4)本公司於民國 108 年 6 月 27 日舉行股東常會，決議民國 107 年度虧損撥補案，將民國 107 年度純損轉入待彌補虧損，相關資訊請自台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

(5)本公司於民國 107 年 5 月 29 日舉行股東常會，決議民國 106 年度虧損撥補案，將民國 106 年度純損轉入待彌補虧損，相關資訊請自台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

5.其他權益項目

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	合　計
108 年 1 月 1 日餘額	$ 430,861	$ 13,809	$ 444,670
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額之變動	266,129	—	266,129
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	—	15,047	15,047
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	—	9,590	9,590
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	(58,049)	(58,049)
處分子公司權益影響數	(66,154)	—	(66,154)
所得稅影響數	(39,995)	—	(39,995)
108 年 12 月 31 日餘額	$ 590,841	$ (19,603)	$ 571,238

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	備供出售金融資產未實現損益	合　計
107 年 1 月 1 日餘額	$ 300,522	$ —	$ (24,930)	$ 275,592
新準則採用之影響數	—	(24,930)	24,930	—
民國 108 年 1 月 1 日重編後餘額	300,522	(24,930)	—	275,592
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額之變動	176,502	1,320	—	177,822
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	—	31,382	—	31,382
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	—	2,760	—	2,760
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	3,277	—	3,277
所得稅影響數	(46,163)	—	—	(46,163)
107 年 12 月 31 日餘額	$ 430,861	$ 13,809	$ —	$ 444,670

列入其他權益項目下之權益工具投資係指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資所產生之累計損益及本公司之國外營運機構財務報表換算之兌換差額(稅後淨額)累計數。

(十五)每股虧損

用以計算基本每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

	108 年 度	107 年 度
本期淨損(仟元)	$ (786,105)	$ (51,155)
計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	479,752	471,755
基本每股虧損(元)	$ (1.64)	$ (0.11)

(十六)營業收入

本公司所產生收入之分析如下：

	108 年 度	107 年 度
商品銷售收入	$ 1,351,262	$ 2,033,822
加工收入	80,373	87,711
合　　計	$ 1,431,635	$ 2,121,533

(十七)其他收入

	108 年 度	107 年 度
利息收入	$ 989	$ 1,460
股利收入	720	243
合　　計	$ 1,709	$ 1,703

(十八)其他利益及損失

	108 年 度	107 年 度
處分及報廢不動產、廠房及設備利益(損失)	$ 150	$ 221
外幣兌換(損失)利益	3,020	(8,724)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益(損失)	(879)	21,863
減損損失	(20,020)	—
什項收入	3,573	1,996
合　　計	$ (14,156)	$ 15,356

(十九)財務成本

	108 年 度	107 年 度
利息費用	$ 18,417	$ 49,867
其他財務費用	5,774	9,473
合 計	$ 24,191	$ 59,340

(二十)所 得 稅

1.認列於損益之所得稅

本公司民國 108 年度及 107 年度之所得稅費用明細如下：

	108 年 度	107 年 度
本期所得稅費用		
本期產生	$ —	$ —
調整前期之本期所得稅	—	—
	—	—
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(277)	1,204
虧損扣抵影響數	21,212	13,794
稅率變動	—	(7,033)
	20,935	7,965
所得稅費用	$ 20,935	$ 7,965

本公司民國 108 年度及 107 年度之所得稅費用與稅前淨損之關係調節如下：

	108 年 度	107 年 度
稅前淨損	$ (765,170)	$ (43,190)
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	—	—
虧損扣抵遞延所得稅影響數	21,212	13,794
其 他	(277)	1,204
稅率變動	—	(7,033)
所得稅費用	$ 20,935	$ 7,965

我國於民國 107 年 2 月公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自民國 107 年度施行。此外，民國 107 年度開始未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

2.認列於其他綜合損益之所得稅

	108 年 度	107 年 度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	$ (39,995)	$ (46,163)

3.遞延所得稅資產及負債

本公司個體資產負債表中之遞延所得稅資產及負債分析如下：

	108 年 度			
	期初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	期末餘額
暫時性差異				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	$ (107,715)	$ —	$ (39,995)	$ (147,710)
兌換(利益)損失	(203)	325	—	122
聯屬公司未實現利益	484	(128)	—	356
金融資產負債評價損失(利益)	(5)	5	—	—
銷貨成本－未分攤固定製造費用	110	(541)	—	(431)
存貨呆滯及跌價損失	372	616	—	988
虧損扣抵	31,135	(21,212)	—	9,923
合 計	$ (75,822)	$ (20,935)	$ (39,995)	$ (136,752)
遞延所得稅資產	$ 32,101	$ (32,101)	$ —	$ —
遞延所得稅負債	$ (107,923)	$ 11,166	$ (39,995)	$ (136,752)

	107 年 度				
	期初餘額	稅率變動	認列於損益	認列於其他綜合損益	期末餘額
暫時性差異					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	$ (61,552)	$ —	$ —	$ (46,163)	$ (107,715)
兌換(利益)損失	(755)	(133)	685	—	(203)
聯屬公司未實現利益	502	90	(108)	—	484
金融資產負債評價損失(利益)	706	124	(835)	—	(5)
銷貨成本－未分攤固定製造費用	870	153	(913)	—	110
存貨呆滯及跌價損失	345	60	(33)	—	372
虧損扣抵	38,190	6,739	(13,794)	—	31,135
合 計	$ (21,694)	$ 7,033	$ (14,998)	$ (46,163)	$ (75,822)
遞延所得稅資產	$ 40,613	$ 7,166	$ (15,678)	$ —	$ 32,101
遞延所得稅負債	$ 62,307	$ 133	$ (680)	$ 46,163	$ 107,923

4.未認列為遞延所得稅資產之項目

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
虧損扣抵	$ 85,402	$ 317,673
可減除暫時性差異	$ 49,402	$ 44,455

5.依相關法令規定，本公司之虧損得用以抵減以後之課稅所得額，截至民國 108 年 12 月 31 日止，估計可抵減之虧損列示如下：

虧 損 年 度	申報數/核定數	108 年 12 月 31 日	最後可抵減年度
101 年 度	核 定 數	$ 23,715	民國 111 年度
102 年 度	核 定 數	26,334	民國 112 年度
103 年 度	核 定 數	5,314	民國 113 年度
104 年 度	核 定 數	47,048	民國 114 年度
106 年 度	核 定 數	12,606	民國 116 年度
108 年 度	申 報 數	20,000	民國 117 年度
合 計		$ 135,017	

6. 民國 107 年 1 月修正之所得稅法，兩稅合一之部分設算扣抵制度自民國 107 年 1 月 1 日起廢除，將不再有可扣抵稅額之適用。

7.所得稅核定情形

本公司截至民國 106 年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(廿一)費用性質之額外資訊

1.本期發生之員工福利及折舊費用功能別彙總如下：

	108 年度		
	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	$ 45,429	$ 56,317	$ 101,746
勞健保費用	4,647	5,643	10,290
退休金費用	1,816	3,520	5,336
董事酬金	—	1,438	1,438
其他員工福利費用	2,562	1,802	4,364
折舊費用	21,174	9,437	30,611

	107 年度		
	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	$ 51,356	$ 59,495	$ 110,851
勞健保費用	4,953	6,092	11,045
退休金費用	1,909	3,296	5,205
董事酬金	—	1,735	1,735
其他員工福利費用	2,736	2,107	4,843
折舊費用	21,105	6,511	27,616

附註：

1.本年度及前一年度之平均員工人數分別為 192 人及 211 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 4 人。

2.本年度及前一年度平均員工福利費用分別為 647 仟元及 637 仟元。平均員工薪資費用分別為 541 仟元及 535 仟元。平均員工薪資費用調整變動情形為 1.12%。

2.員工福利費用

(1) 依本公司章程規定，本公司當年度如有獲利(稅前利益扣除提撥員工酬勞及董監酬勞前之利益)，應提撥員工酬勞 2%～5%，董監酬勞不高於1%。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。員工酬勞得以股票或現金為之，另章程得訂明前項發給之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

(2) 截至民國 108 年 12 月 31 日，本公司帳列為累積虧損，故未估列員工酬勞及董監酬勞。

(3) 因本公司民國 107 年度之損益均計入待彌補虧損，故未估列員工酬勞及董監酬勞。

本公司董事會決議之員工酬勞及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(廿二)非現金交易資訊

本公司於民國 108 年及 107 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

	108 年 度	107 年 度
金融商品之未實現損益	$ 15,047	$ 31,382
國外營業機構財務報表換算之兌換差額變動	$ 242,672	$ 79,450

(廿三)資本管理

本公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本公司未來期間所需之營運資金(包括研究發展費用及債務償還等)需求，以保障本公司之永續經營，能回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以提升股東價值。整體而言，本公司採用審慎之風險管理策略。

(廿四)金融工具

1.金融工具之種類

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
金融資產		
現金及約當現金	$ 94,362	$ 228,526
透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	120
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	—	60,725
應收票據及帳款(含關係人)	80,950	108,207
其他應收款(含關係人)	4,151	5,422
其他金融資產－流動及非流動	18,792	88,214
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,694	44,530
存出保證金	483	496
合　　計	$ 203,432	$ 536,240
金融負債		
短期借款	$ 110,000	$ 600,000
應付短期票券	49,965	—
透過損益按公允價值衡量之金融負債	—	95
應付票據及帳款(含關係人)	94,667	400,670
其他應付款(含長期應付款)	48,009	63,774
應付公司債(含一年內到期)	200,000	200,000
長期借款(含一年內到期)	200,000	878,000
存入保證金	104	120
租賃負債款(含一年內到期)	4,948	—
合　　計	$ 707,693	$ 2,142,659

2.財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

3.市場風險

本公司主要暴露於外幣匯率變動及利率變動等市場風險，並使用某些衍生金融工具以管理相關風險。

(1)外幣匯率風險

本公司營運活動及國外營運機構淨投資主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司使用短期借款及衍生金融工具(包含遠期換匯合約及換匯換利合約)來規避匯率風險。此類衍生金融工具之使用，可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

本公司承作之衍生金融工具，其到期日皆短於六個月，並且不符合避險會計之條件。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

本公司受重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

單位：外幣元／新台幣仟元

	108 年 12 月 31 日		
	外　幣	匯　率	新 台 幣
金融資產			
貨幣性項目			
美　金	1,140,159	29.98	34,182
金融負債			
貨幣性項目			
美　金	1,607,017	29.98	48,178

	107 年 12 月 31 日		
	外　幣	匯　率	新 台 幣
金融資產			
貨幣性項目			
美　金	5,939,196	30.715	182,422
金融負債			
貨幣性項目			
美　金	23,520,887	30.715	722,444

上述資訊係以外幣帳面金額(已換算至功能性貨幣)為基礎揭露。

本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響之未實現兌換損益說明如下：

本公司於民國 108 年及 107 年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為 3,020 仟元及(8,724)仟元。

有關外幣匯率風險之敏感性分析，主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算。當新台幣對美元升值／貶值 1%時，本公司於民國 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日之損益及權益將分別增加/減少 140 仟元及 5,400 仟元，與 112 仟元及 4,320 仟元。

(2)利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具公允價值變動之風險。本公司之利率風險，主要係來自於固定收益投資與固定利率借款。

有關利率風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日固定收益投資之公允價值變動為計算基礎，並假設持有一個季度。假若利率上升/下降 1%，本公司於民國 108 年及 107 年度之損益將分別減少/增加 7 仟元及 3,695 仟元。

4.信用風險管理

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款、固定收益投資及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

(1)營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等、本公司內部信用評等、歷史交易紀錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。本公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預付貨款及信用保險等，以降低特定客戶的信用風險，本公司應收帳款之對象及金額分散，信用集中風險並不重大。

(2)財務信用風險

銀行存款、固定收益投資及其它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。

5.流動性風險管理

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

	108 年 12 月 31 日				
	短於 1 年	2～3 年	4～5 年	5 年以上	合　　計
非衍生金融負債					
短期借款	$ 110,276	$ —	$ —	$ —	$ 110,276
應付短期票券	50,000	—	—	—	50,000
應付票據及帳款(含關係人)	94,667	—	—	—	94,667
其他應付款	24,648	—	—	—	24,648
租賃負債	3,804	1,260	—	—	5,064
應付公司債	—	200,000	—	—	200,000
長期借款	4,000	31,800	193,200	—	229,000
存入保證金	—	104	—	—	104
合　　計	$ 287,395	$ 233,164	$ 193,200	$ —	$ 713,759

	107 年 12 月 31 日				
	短於 1 年	2～3 年	4～5 年	5 年以上	合　　計
非衍生金融負債					
短期借款	$ 606,000	$ —	$ —	$ —	$ 606,000
應付票據及帳款(含關係人)	400,670	—	—	—	400,670
其他應付款	31,242	32,532	—	—	63,774
應付公司債	—	200,000	—	—	200,000
長期借款	186,975	700,291	—	—	887,266
存入保證金	—	120	—	—	120
合　　計	$1,224,887	$ 932,943	$ —	$ —	$2,157,830
衍生性金融負債					
遠期外匯合約	$ 95	$ —	$ —	$ —	$ 95

6.金融工具之公允價值

(1)金融商品不包含現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、短期借款及應付款項。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。上述金融商品亦不包含存出保證金及存入保證金，因其返還日期具不確定性，故以其在資產負債表上帳面價值估計公允價值。

(2)按公允價值衡量之金融工具

為衡量金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

	108 年 12 月 31 日			
重複性公允價值	第一等級	第二等級	第三等級	合　　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
上市(櫃)、興櫃公司股票	$ 4,694	$ —	$ —	$ 4,694

	107 年 12 月 31 日			
重複性公允價值	第一等級	第二等級	第三等級	合　　計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生金融資產	$ —	$ 120	$ —	$ 120
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
上市(櫃)、興櫃公司股票	$ 44,530	$ —	$ —	$ 44,530
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生金融負債	$ —	$ 95	$ —	$ 95

(3)衡量公允價值所採用之評價技術及假設

本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

A.第 1 等級公允價值衡量之輸入值

	上市(櫃)公司股票	基　　金
市場報價	收 盤 價	淨　　值

B.第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生性商品－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

C.第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

未上市(櫃)權益投資係採淨資產價值法。

本年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

金融資產以第三級公允價值衡量之調節

	108　年　度	107　年　度
期初餘額	$ －	$ 9,962
本年度認列於其他綜合損益之淨利益	－	32,534
處　　分	－	(2,229)
自第三等級轉出	－	(40,267)
期末餘額	$ －	$ －

七、關係人交易

於本財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人如下：

(一)關係人名稱及關係：

關係人名稱	與本公司之關係
Tycoons Group International Co., Ltd.(簡稱 TGI)	子公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd. (簡稱 TYCN)	子公司
Tycoons Vietnam Co., Ltd. (簡稱越聚)	子公司
TY Steel Co., Ltd. (簡稱 TY)	關聯企業(民國 108 年 6 月底前為子公司)

(二)與關係人重大交易

1.銷　　貨

	108 年度		107 年度	
	金　額	%	金　額	%
子公司				
TYCN	$ 73,827	5	$ 183,531	9
TY	4,245	—	8,738	—
關係企業				
TY	3,636	—	—	—
	$ 81,708	5	$ 192,269	9

2.進　　貨

	108 年度		107 年度	
	金　額	%	金　額	%
子公司				
TYCN	$ 670,287	48	$ 1,615,194	81
其　他	—	—	37,992	2
	$ 670,287	48	$ 1,653,186	83

本公司與關係人之交易條件與非關係人並無重大差異。

3.應收帳款

	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
	金　額	%	金　額	%
子公司				
TYCN	$ 10,909	17	$ 6,860	10
TY	—	—	5,001	7
關係企業				
TY	809	1	—	—
	$ 11,718	18	$ 11,861	17

4.應付帳款

	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
	金　額	%	金　額	%
子公司				
TYCN	$ 24,817	55	$ 289,635	91

5.其他應收款－資金貸與他人

	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
	金　額	%	金　額	%
子公司				
其　他	$ 45	1	$ 103	2

6.長期應付款－資金貸與

	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
	金　額	%	金　額	%
子公司				
TGI	$ 23,361	100	$ 32,532	100

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，應收關係人往來款項均未計息。

7.背書保證

本公司為關係企業背書保證明細如下：

單位：外幣仟元；新台幣仟元

	108 年度				107 年度			
關係人類別	最高餘額		期末餘額		最高餘額		期末餘額	
子公司	USD	53,920	USD	36,520	USD	154,120	USD	137,120
〃	THB	2,367,500	THB	2,367,500	THB	3,030,000	THB	3,030,000
〃	NTD	82,500	NTD	—	NTD	82,500	NTD	82,500
關聯企業	THB	850,000	THB	850,000		—		—
〃	USD	83,200	USD	61,200		—		—

(三)對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層成員之薪酬資訊如下：

	108 年 度	107 年 度
短期員工福利	$ 8,810	$ 8,958

八、質抵押之資產

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司資產提供擔保明細如下：

		帳 面 價 值	
名 稱	擔保用途	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量之金融資產	長、短期借款	$ —	$ 56,725
其他金融資產	長、短期借款	$ —	$ 69,740
不動產、廠房及設備	長期借款	$ 233,358	$ 489,668
採用權益法之投資	長期借款	$ —	$ 107,682

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司開立信用狀未使用餘額分別為 USD266 仟元及 USD5,617 仟元。

(二)截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司因向銀行申請借款額度而開立之存出保證票據金額分別為 207,200 仟元及 867,200 仟元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他：無。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項：

1.資金貸與他人：附表一。

2.為他人背書保證：附表二。

3.期末持有有價證券情形：附表三。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。

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：附表五。

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：附表六。

9.從事衍生工具交易：無。

10.母公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：附表八。

2.被投資公司重大交易事項相關資訊：附表一～附表七。

(三)大陸投資資訊：附表九及說明。

十四、部門資訊

請參閱民國 108 年度合併財務報告。

附表一

資 金 貸 與 他 人

單位：新台幣仟元

編號(註一)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額(註五)	期末餘額(註四)	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(註二)	業務往來金額(註七)	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(註三)	資金貸與總限額(註三)
													名稱	價值		
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	其他應收款—關係人	是	$ 8,366	$ 359,760	$ —	—	2	$ —	代墊款與營運週轉	$ —	無	無	$ 1,728,383	$ 1,728,383
		TY Steel Co., Ltd.	其他應收款—關係人	是	166	1,000	—	—	2	—	代墊款	—	無	無	1,728,383	1,728,383
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	其他應收款—關係人	是	313	1,000	45	—	2	—	代墊款	—	無	無	1,728,383	1,728,383
		Tycoons Vietnam Co., Ltd.	其他應收款—關係人	是	—	1,000	—	—	2	—	代墊款	—	無	無	1,728,383	1,728,383
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Viettycoons Steel Co., Ltd.	其他應收款—關係人	是	35,505	5,996	5,996	—	2	—	短期借款	—	無	無	1,544,349	1,544,349
		聚亨企業股份有限公司	其他應收款—關係人	是	35,696	77,948	23,361	—	2	—	短期借款	—	無	無	1,544,349	1,544,349

註一：編號欄之填寫方法：

1.本公司填 0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下：

1.有業務往來者請填 1。

2.有短期融通資金之必要者請填 2。

註三：本公司對個別對象資金貸與限額係為最近期財務報表(108.12.31)淨值之個別規定百分比。資金貸與總限額係為最近期財務報表(108.12.31)淨值之 40%。

註四：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第 14 條第 1 項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第 14 條第 2 項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註五：最高餘額為當期最高動支金額。

註六：編製本合併財務報表時，業已沖銷。

註七：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額。業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

附表二

為他人背書保證

單位：外幣元；新台幣仟元

編號(註一)	背書保證者公司名稱	背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註三)	本期最高背書保證餘額(註四)	期末背書保證餘額(註四)、(註五)	實際動支金額(註六)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註三)	屬母公司對子公司背書保證(註七)	屬子公司對母公司背書保證(註七)	屬對大陸地區背書保證(註七)
		公司名稱	關係(註二)										
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	2	$ 8,641,916	USD 15,400,000	USD —	NTD —	$ —	—	$10,802,395	Y	—	—
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	8,641,916	THB 2,367,500,000 USD 38,520,000 NTD 82,500	THB 2,367,500,000 USD 36,520,000 NTD —	NTD 1,533,769	—	35.50%	10,802,395	Y	—	—
		TY Steel Co., Ltd.	註八	—	USD 83,200,000 THB 850,000,000	USD 61,200,000 THB 850,000,000	NTD 2,441,002	—	56.49%	—	—	—	—
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	2	5,791,311	THB 880,000,000	THB 880,000,000	NTD 172,993	—	4.48%	7,721,748	—	—	—
		聚亨企業股份有限公司	4	5,791,311	NTD 1,000,000	NTD —	NTD —	NTD —	—	7,721,748	—	Y	—
		TY Steel Co., Ltd.	6 註八	244,037	THB 225,337,000	THB 225,337,000	NTD 224,037	NTD 224,037	5.80%	7,721,749	—	—	—
2	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	TY Steel Co., Ltd.	6	4,341,396	THB 844,766,970	THB 822,866,970	NTD 818,119	NTD 818,119	18.84%	6,512,094	—	—	—

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

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類如下：
1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過 50%之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註三：1. 本公司對單一企業背書保證限額係為最近期財務報表(108.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：200%，Tycoons Group International Co., Ltd.：150%，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.：100%。
2. 背書保證最高限額係為最近期財務報表(108.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：250%，Tycoons Group International Co., Ltd.：200%，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.：150%)。

註四：本期最高背書保證餘額及期末背書保證餘額為額度，而非實際動撥金額。

註五：截至年底舉凡公司向銀行簽具背書保證契約或票據之額度獲准時，即承擔背書或保證責任；另其他相關有背書保證情事者，皆應入計背書保證餘額中。

註六：應輸入被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

註七：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書證者始須填列 Y。

註八：Tycoons Group International Co., Ltd.民國 108 年 6 月完成股權過戶，以致合併持股比例減少至 33.05%，另因 TY Steel Co., Ltd.於民國 108 年 7 月 3 日改選董事後，合併公司已不再佔其董事會多數席次，評估已喪失對該公司之控制力。

附表三

期末持有有價證券

單位：外幣元；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱(註一)		與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註(註三)
					股數	帳面金額(註二)	持股比例	公允價值	
聚亨企業股份有限公司	股票－	宏遠證(股)公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	673,469	$ 4,694	0.18%	$ 4,694	註五
Tycoons Group International Co., Ltd.	股票－	金海五金(泰國)股份有限公司	－	〃	4,354,875	43,173	15.63%	THB 42,697,104	註四
元偵投資股份有限公司	股票－	正德海運(股)公司	－	〃	6,293,112	44,744	4.16%	44,744	註五
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	股票－	聚泰工業有限公司	－	〃	6,000,000	67,225	8.70%	THB 66,485,524	註四

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除備抵損失之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填攤銷後成本(已扣除備抵損失)之帳面餘額。

註三：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註四：未有公開市場價格，以股權淨值為市價或以評價方式決定。

註五：市價為 108 年 12 月 31 日收盤價。

附表四

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20%以上

單位：外幣元；新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價	帳面成本	處分損益	股數/單位數	金額
Tycoons Group International Co., Ltd.	股票 TY Steel Co., Ltd.	採用權益法之投資	通順產業股份有限公司	子公司	165,933,700	USD 28,822,205	—	—	143,400,000	USD 27,616,103	USD 26,047,488	USD 1,568,615	22,533,700	USD 4,336,000
			嵩力機電股份有限公司								(註1)	(註2)		(註3)

註1：包括採用權益法認列子公司損益之份額及國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

註2：依IAS27規定，於喪失對子公司控制力時，應以公允價值衡量對子公司剩餘之投資，並就剩餘投資之公允價值及任何處分持股之處分價款，與喪失控制當日之投資帳面金額，兩者之差額計入損益，參閱合併財務報表附註。

註3：喪失控制力剩餘投資依公允價值調整USD4,336,000。

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款	
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率
聚亨企業股份有限公司	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	祖孫公司	進貨	$ 620,287	60%	1～4 月	並無重大差異	並無重大差異	$ (24,817)	56%
Tycoons Group International Co., Ltd.	TY Steel Co., Ltd.	關聯企業	銷貨	148,516	100%	提單日加 150 天收款	〃	〃	65,415	100%
TY Steel Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	關聯企業	銷貨	5,098,487	99%	1～4 月	〃	〃	307,444	100%
黃驊聚金五金製品有限公司	黃驊聚金進出口貿易有限公司	母子公司	銷貨	183,780	15%	1～4 月	〃	〃	1,005	1%

註一：編製合併財務報表時，業已沖銷。

註二：合併公司已於民國 108 年 6 月喪失對 TY Steel Co., Ltd.之控制力。

附表六

應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

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		
TY Steel Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	關聯企業	$ 307,444	20.38 次	—	—	$ 307,444	—

附表七

108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二及五)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%(註三)
0	聚亨企業(股)公司	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	1	銷貨	$ 73,827	按一般客戶之交易條件辦理	1
				應收帳款	10,909	收款期間約 1～4 個月	—
				進貨	620,287	按一般客戶之交易條件辦理	5
				應付帳款	24,817	付款期間約 1～4 個月	—
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	TY Steel Co., Ltd.	3	銷貨	49,444	按一般客戶之交易條件辦理	—
				應收帳款	46,391	提單日加 150 天	1
2	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	TY Steel Co., Ltd.	3	銷貨	56,071	按一般客戶之交易條件辦理	—
				應收帳款	57,712	收款期間約 1～4 個月	1
3	TY Steel Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	銷貨	5,098,487	按一般客戶之交易條件辦理	44
				應收帳款	307,444	收款期間約 1～4 個月	3
4	黃驊聚金五金製品有限公司	黃驊聚金進出口貿易有限公司	3	銷貨	183,780	按一般客戶之交易條件辦理	2
				應收帳款	1,005	收款期間約 1～4 個月	—

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填 0。　2.子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

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：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：編製本合併財務報表時，業已沖銷。

註五：合併公司已於民國 108 年 6 月喪失對 TY Steel Co., Ltd.之控制力，與 TY Steel Co., Ltd.間係截止至民國 108 年 6 月之資訊。

附表八

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：外幣元；新台幣仟元

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			
聚亨企業(股)公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	開曼群島	海外控股	$ 5,752,191	$ 6,681,682	192,650,140	100.00%	$ 3,860,321	USD (20,369,083)	$ (620,094)	子公司
	元偵投資(股)公司	高雄市岡山區	一般投資業	82,850	82,850	8,285,000	100.00%	49,820	(18)	(18)	子公司
	捷準科技(股)公司	新竹縣竹北市	工業用控制器之設計製造、買賣、經銷	42,077	42,077	4,207,707	35.00%	130,524	37,755	13,214	採權益法之被投資公司
	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰國	盤元、球化線材、螺絲、螺栓及其他相關製品等生產、加工、銷售	144,882	142,520	23,104,000	3.87%	102,111	THB (997,682,757)	(49,638)	孫公司
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰國	盤元、球化線材、螺絲、螺栓及其他相關製品等生產、加工、銷售	THB 4,257,684,147	THB 4,249,841,085	438,019,692	73.39%	USD 106,398,277	THB (997,682,757)	THB (730,095,927)	孫公司
	Kingford International Limited	薩摩亞群島	海外控股	USD 5,938,051	USD 5,938,051	5,938,051	100.00%	USD 11,063,770	USD 1,157,169	USD 1,157,169	孫公司
	Viettycoons Steel Co., Ltd.	越南	冷軋鋼鐵產品，過酸洗鋼卷，鍍鋅熱軋鋼卷、各類鋼網、絲網、螺栓、螺釘、鉚釘的圓鋼、螺絲、螺帽、剪刀生產與銷售	USD 6,000,000	USD 6,000,000	出資額 USD 6,000,000	100.00%	USD 1,184,059	VND (1,446,091,087)	VND (1,446,091,087)	孫公司
	TY Steel Co., Ltd.	泰國	鋼胚生產及銷售	USD 4,336,000	USD 49,782,697	22,533,700	9.43%	USD 3,937,087	THB (107,054,035)	THB 3,644,128	註1
	Joint Force International Company Limited	香港	進出口貿易	USD —	USD 300,000	出資額 USD —	—	USD —	USD 44,560	USD (13,368)	採權益法之被投資公司 註2
	Tycoons Group (Samoa) Holding Ltd.	薩摩亞群島	海外控股	USD 700,000	USD 700,000	700,000	100.00%	USD 1,149,364	USD (73,086)	USD (73,086)	孫公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	TY Steel Co., Ltd.	泰國	鋼胚生產及銷售	THB 730,662,970	THB 730,662,970	73,066,297	30.57%	THB 378,455,364	THB (107,054,035)	THB (32,047,847)	註1
Tycoons Group (Samoa) Holding Ltd.	Tycoons Vietnam Co., Lrd.	越南	線材生產及銷售業務	USD 699,800	USD 699,800	出資額 USD 699,800	100.00%	USD 1,149,300	VND (1,684,772,333)	VND (1,684,772,333)	曾孫公司

註1：已於民國 108 年 6 月喪失對 TY Steel Co., Ltd.之控制力，列為權益法之被投資公司。

註2：已於民國 108 年第 3 季處分 Joint Force International Company Limited。

附表九

大陸投資資訊

一、轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：外幣元；新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
黃驊聚金五金製品有限公司	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產銷售	$ 351,985 (CNY 81,667,000)	註一	$ 177,812 (USD 5,931,028)	$ —	$ —	$ 177,812 (USD 5,931,028)	$ 61,706 (CNY 14,316,822)	60.00%	$ 37,252 (USD 1,242,546)	$ 318,755 (USD 10,632,246)	$ 158,751 (USD 5,295,218)

二、轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註三)	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註四)
$ 177,812 (USD 5,931,028)	$ 177,812 (USD 5,931,028)	$ 2,592,574

註一：投資方式係為透過第三地區投資設立 Kingford International Limited 再投資大陸公司。

註二：本期認列投資損益欄係以依公司自行結算之財務報表認列損益。

註三：金額係按民國 108 年 12 月底匯率 USD1：29.98 及 CNY1：4.31 換算成新台幣表達。

註四：依經濟部投審會規定，其對大陸投資累計金額上限為淨值百分之六十。

三、與大陸被投資公司直接或間接產生之重大交易事項：請參閱附表七。

四、本公司為配合實際業務需要，擬於大陸地區投資事宜，業經 92 年 5 月 16 日股東常會決議通過，並以不超過主管機關及相關法規之規定範圍內授權董事會決定有關投資事宜。本公司 92 年 10 月 22 日董事會決議由設於英屬開曼群島之子公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.以美金 2,180,000 元轉投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，再以美金 2,180,000 元間接對大陸投資黃驊聚金五金製品有限公司，以從事球化線材、螺絲等產品之加工、生產及銷售業務，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 11 月 20 日經審二字第 092035790 號函核准。本公司經 92 年 11 月 21 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 2,305,266 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 2,300,000 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 12 月 26 日經審二字第 092040150 號函核准。本公司另經 94 年 1 月 6 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 1,452,785 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 1,451,028 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 94 年 1 月 19 日經審二字第 094001032 號函核准。黃驊聚金五金製品有限公司經 2018 年董事會決議將 2017 年現金股利計美金 1,204,908.89 元匯回至第三地區投資事業薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，此案業經經濟部投資審議委員會於 107 年 8 月 8 日經審二字第 10700173720 號核准。黃驊聚金五金製品有限公司經 2017 年董事會決議將 2016 年現金股利計美金 793,522.51 元匯回至第三地區投資事業薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，此案業經經濟部投資審議委員會於 106 年 7 月 4 日經審二字第 10600139400 號核准。黃驊聚金五金製品有限公司經 2015 年董事會決議將 2003 年至 2015 年現金股利計美金 2,528,804.84 元匯回至第三地區投資事業薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，此案業經經濟部投資審議委員會於 105 年 3 月 15 日經審二字第 10500047010 號核准。黃驊聚金五金製品有限公司經 2019 年董事會決議分配現金股利計美元 767,981.38 元匯回至第三地區投資事業薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，此案業經經濟部投資審議委員會於 108 年 9 月 17 日經審二字第 10800233150 號核准。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險情形

一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	108 年度	107 年度	差異	
	金額	金額	金額	%
流動資產	$ 3,990,924	$ 10,889,113	(6,898,189)	(63)
不動產、廠房及設備	3,952,038	4,514,275	(562,237)	(12)
其他非流動資產	911,075	454,960	456,115	100
資產總額	8,854,037	15,858,348	(7,004,311)	(44)
流動負債	2,780,184	8,519,610	(5,739,426)	(67)
非流動負債	624,117	1,087,168	(463,051)	(43)
負債總額	3,404,301	9,606,778	(6,202,477)	(65)
股本	4,797,520	4,797,520	0	0
資本公積	206,365	154,337	52,028	34
保留盈餘	(1,254,166)	(524,832)	(729,334)	139
權益總額	5,449,736	6,251,570	(801,834)	(13)

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

1. 流動資產及負債減少主係本期出售權益法之子公司，故相關之待出售資產及負債減少。
2. 非流動負債減少主要係償還長期借款。
3. 資本公積增加，主係認列採權益法實際取得與帳面價值之差額。
4. 保留盈餘減少，主係本期稅後淨損所致。

二、財務績效

(一)經營結果比較表

單位：新台幣仟元

項目	108 年度	107 年度	增減金額	變動比率(%)
營業收入淨額	11,519,202	11,117,144	402,058	4
營業成本	11,268,848	10,501,688	767,160	7
營業毛利	250,354	615,456	(365,102)	(59)
已實現營業毛利	250,354	615,456	(365,102)	(59)
營業費用	513,565	548,052	(34,487)	(6)
營業淨利(損)	(263,211)	67,404	(330,615)	(490)
營業外收入及支出	(563,486)	100,506	(663,992)	(661)
稅前淨利(損)	(826,697)	167,910	(994,607)	(592)
所得稅(費用)利益	(66,668)	(5,960)	(60,708)	1019
繼續營業單位本期淨利	(893,365)	161,950	(1,055,315)	(652)
停業單位損益	(114,061)	(154,523)	40,462	(26)
淨利(損)	(1,007,426)	7,427	(1,014,853)	(13664)
增減比例變動分析說明： 1. 營業毛利：詳表(二)。 2. 營業外收入及支出：本期業外支出主要係認列資產減損損失。				

(二)營業毛利變動分析：

單位：新台幣仟元

產業別	前後期增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	成本數量差異	銷售數量差異
營業毛利	-365,102	-579,527	199,879	-1,054,623	1,069,169
說明	受中美貿易戰持續紛爭下，全球經濟不確定且貿易保護主義因素，加上東南亞鋼鐵產能過剩，造成鋼市需求不足、供過於求，產生不利之價格及數量差異。				

三、現金流量之檢討與分析表

(一) 最近二年度流動性分析

年度 項目	108年12月31日	107年12月31日	增 減 比 率
現金流量比率	25.42%	1.29%	1,865.7%
現金流量允當比率	44.66%	14.65%	204.9%
現金再投資比率	6.01%	0.91%	558.4%
增減比例變動分析說明： (1)現金流量比率比率較上期增加，係本期營業活動淨現金流入增加且本期處分子公司使流動負債減少所致。 (2)現金流量允當比率較上期增加，係因最近5年度產生營業活動淨現金流入增加且之資本支出及存貨增加額減少所致。 (3)現金再投資比率較上期增加，主係因本期營業活動淨現金流入增加且營運資金減少所致。			

(二) 未來一年度現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)＋(2)－(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
621,921	408,272	391,412	638,781	-	-
1. 現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主要係預計本期存貨減少，稅前淨利增加因而產生現金流入。 (2)籌資活動：主要係預計償還長、短期借款，產生現金流出。 2. 預計現金不足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

五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃

單位：新台幣千元

說明 項目	獲利金額(註)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
Tycoons Group International Co., Ltd.	(620,094)	海外控股公司	主要原因係子公司泰聚亨因製程改變產能，針對產能利用率較低之設備提列資產減損，本期認列建築物及設備減損損失約新台幣 4.3 億、處分不動產廠房及設備損失約新台幣 1 億。本年度重要子公司泰聚亨因東南亞鋼鐵產能過剩，導致產品價格下降，毛利下滑，另因泰銖走強，導致外銷收入降低，泰聚亨產生虧損，使本年度聚亨母公司認列子公司虧損數字較去年度增加。	提列減損後將提高毛利率，並積極開拓東南亞鋼筋市場，提高獲利能力。	視市場、產業發展情形，適時評估

註：上述轉投資係108年度投資金額超過實收資本額百分之五者

六、風險管理及評估

（一）利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

項　　目	108 年度（仟元）
利息支出	104,190
兌換利益	67,371

(1)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

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

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

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

A.隨時與銀行保持聯繫，取得匯率變動資訊與服務，以及時採取因應措施。

B.適時運用遠期外匯合約之方式，降低匯率變動之風險。

(3)通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

通貨膨脹對公司損益並無重大影響損益之虞。

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

本公司 108 年度無從事高風險，高槓桿投資，惟衍生性商品交易、資金貸與他人及背書保證，爰依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」及「資金貸與他人及背書保證作業程序」辦理。

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

（四）國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無

（五）科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無

（六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無

（七）進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無

（八）擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無

（九）進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

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

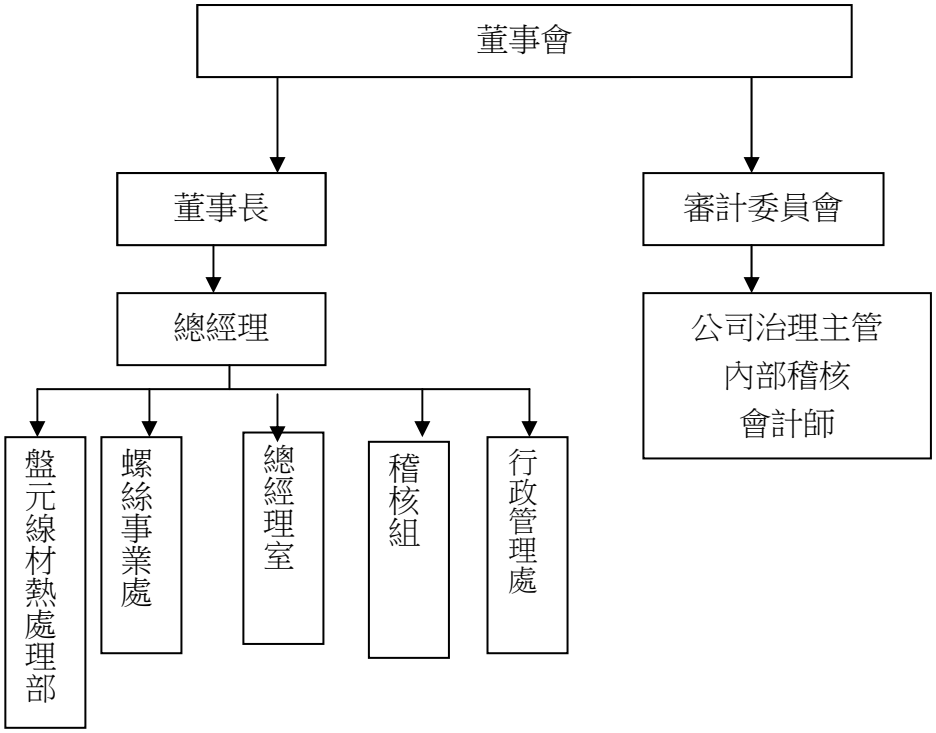
（十）董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無

（十一）經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無

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

（十三）其他重要風險及因應措施：無

（十四）風險管理組織架構及功能：



(1)風險監督：董事會、審計委員會、董事長、總經理、內部稽核、公司治理主管及會計師等負責進行重大風險監督。

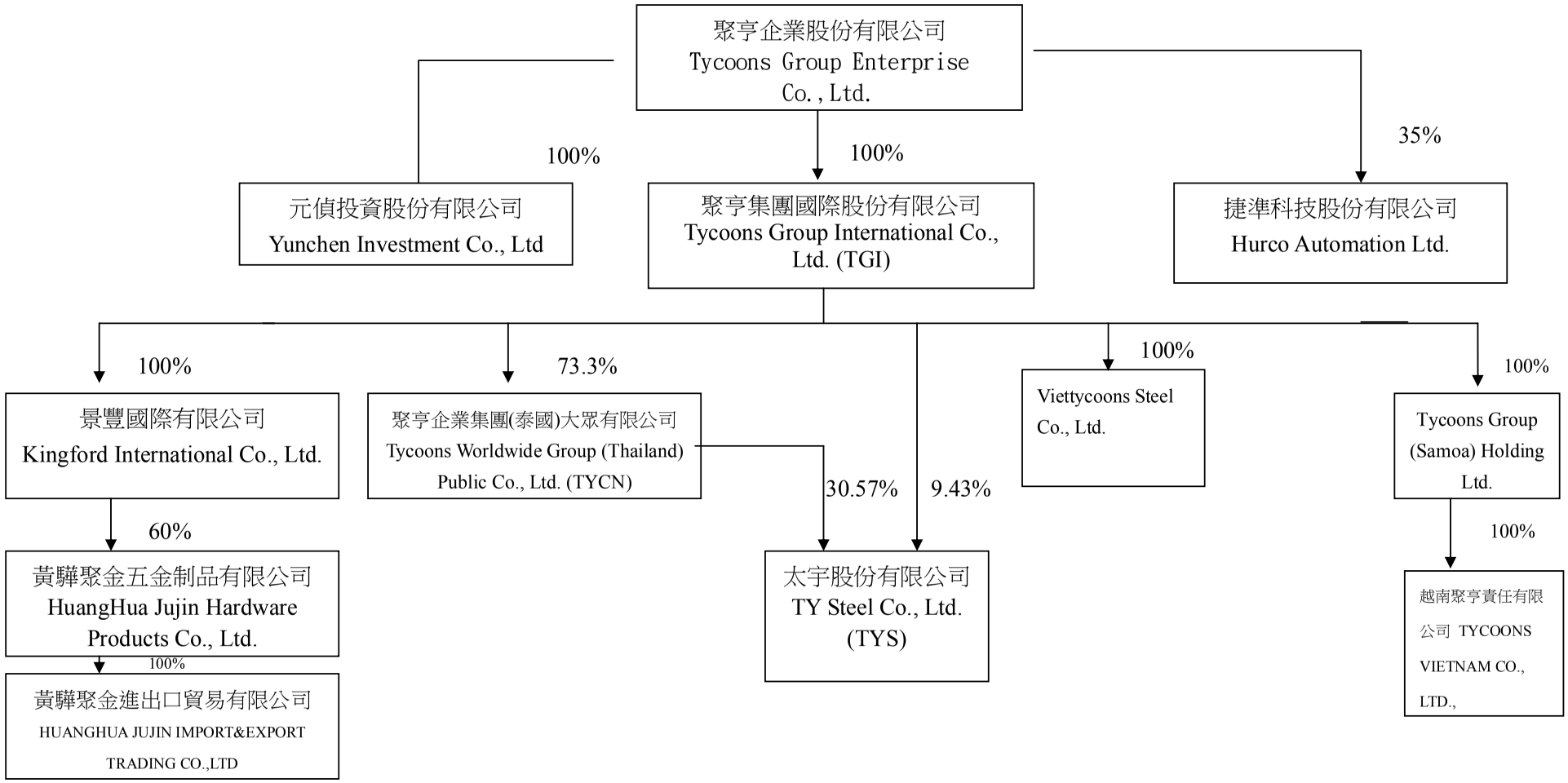
(2)日常風險管理：分層負責，各部門依據職掌進行日常風險評估，依內控程序分層監督負責，務必將各種風險降至最低。

七、其他重要事項：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

關係企業合併營業報告書：(1)關係企業組織圖(2019.12.31)



（2）各關係企業基本資料

108 年 12 月 31 日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
捷準科技(股)公司	1996 年 11 月 8 日	新竹縣竹北市新泰路 31 號 6 樓	NTD 120,220,200	電腦自動化系統軟體設備電腦、電路板、電腦週設備維護、買賣、經銷	
Tycoons Group International Co.,Ltd.	1996 年 5 月 21 日	Floor 4, Willow House, Cricket Square, P o Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands	USD 192,650,140	海外控股	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co.,Ltd.	1996 年 9 月 9 日	99Moo1,Tumbon Nikompattana Amphur, Nikompattana,Rayong 21180 Thailand.	THB 5,967,489,000	盤元、線材及螺絲一貫化生產、銷售	
黃驊聚金五金製品有限公司	2003 年 8 月 1 日	河北省黃驊市舊城鎮白庄	RMB 81,667,000	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產、銷售	
黃驊聚金進出口貿易有限公司	2009 年 8 月 11 日	河北省黃驊市舊城鎮白庄	RMB 1,000,000	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等進出口銷售	
Kingford International Limited （景豐）	2003 年 4 月 8 日	offshore Chambers,P.o.Box217,Apia,Samoa.	USD 5,938,051	海外控股	
Viettycoons Steel Co., Ltd.	2018 年 7 年 13 日	My Xuan A2 Industrial Zone, Tan Thanh Dist., Ba Ria-Vung Tau Province, Vietnam.	USD6,000,000	熱鍛產品、球化線材、冷軋鋼帶、熱浸鍍鋅鋼捲之生產與銷售	
元偵投資股份有限公司	98 年 9 月 10 日	高雄市岡山區新樂街 79-1 號	NTD 8,285,000	國內投資控股公司	
太宇股份有限公司	100 年 9 月 14 日	99Moo1,Tumbon Nikompattana Amphur, Nikompattana,Rayong 21180 Thailand.	THB 2,390,000,000	海外電爐廠，生產及銷售鋼胚	
Tycoons Group (Samoa) Holding Ltd.	2017 年 9 月 13 日	Level 1,Central Bank of Samoa Building, Beach Road, Apia, Samoa.	USD 700,000	海外控股公司	
越南聚亨責任有限公司	2013 年 5 月 7 日	My Xuan A2 Industrial Zone, Tan Thanh Dist., Ba Ria-Vung Tau Province, Vietnam.	VND 14,993,846,000	越南抽線場，生產及銷售線材	

（3）推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形

（4）整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

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

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

（5）各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：新台幣仟元;股;%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
捷準科技(股)公司	董事長	聚亨企業股份有限公司代表人：黃文松	4,207,707	35
	董事	聚亨企業股份有限公司代表人：李俊雄		
	董事	聚亨企業股份有限公司代表人：黃炳綸		
	副董事長	荷蘭商 Hurco B.V.代表人：Gregory S.Volovic	4,207,707	35
	董事	荷蘭商 Hurco B.V.代表人：麥可多爾		
	董事	荷蘭商 Hurco B.V.代表人：Sonja K. McClelland		
	董事兼總經理	邊平遠	961,687	8
	董事	林秀玲	-	-
	董事	陳綺安	557,595	4.64
	監察人	呂艷娟	-	-
	監察人	Stephen M. Holzinger	-	-
Tycoons Group International Co.,Ltd.	董事	聚亨企業股份有限公司代表人：呂艷娟	192,650,140	100.00
Tycoons Worldwide Group(Thailand) Public Co., Ltd.	董事長	呂艷娟	1	-
	董事	黃文松	1	-
	董事兼總經理	黃炳綸	112,600	0.02
	董事	黃鳳梅	7,700	-
	Independent Director/ Chairman of Audit Committee	Surabhon Kwunchaithunya	0	-
	Independent Director/ Audit Committee	Jirawat Huang	0	-
	Independent Director/ Audit Committee	Phiphat Wangphichit	0	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
黃驊聚金五金製品有限公司	董事長	陳正力	0	-
	副董事長	白仁浩	0	-
	董事	白志琪	0	-
	董事	黃文松	0	-
	董事	呂肇嘉	0	-
	總經理	白志營	0	-
黃驊聚金進出口貿易有限公司	董事	黃驊聚金五金製品有限公司代表人:陳正力	資本額 RMB 1,000,000	100.00
Kingford International Limited （景豐）	董事長	Tycoon Group International Co., Ltd.代表人：黃文松	資本額 US5,938,051	100.00
Viettycoons Steel Co., Ltd.	董事長兼董事	Tycoon Group International Co., Ltd.代表人：黃文松	USD 6,000,000	100
元偵投資股份有限公司	董事	聚亨企業(股)公司代表人：黃文松	8,285,000	100
	董事	聚亨企業(股)公司代表人：呂艷娟	8,285,000	100
	董事	聚亨企業(股)公司代表人：黃何銳女	8,285,000	100
	監察人	呂肇嘉	0	0
太宇股份有限公司	董事兼董事長	王丕彰	0	0
	董事兼總經理	陳義松	0	0
	董事	黃文松	1	0
	董事	黃炳綸	1	0
	董事	王基昇	0	0
Tycoons Group(SAM○A) Holding Ltd.	董事	Tycoon Group International Co., Ltd.代表人：黃文松	USD700,000	100.00
越南聚亨責任有限公司	董事	Tycoons Group(SAM○A) Holding Ltd. 代表人：黃文松	VND 14,993,846,000	100.00

（6）各關係企業營運概況

108 年 12 月 31 日

企業名稱	幣別	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	稅後每股盈餘(元)
捷準科技(股)公司	NT (仟元)	120,220	486,920	113,994	372,926	462,074	46,386	37,755	3.14
Tycoons Group International Co.,Ltd.	USD	192,650,140	129,249,195	467,526	128,781,669	4,793,947	(718,892)	(20,369,083)	(1.06)
Tyoons Worldwide Group(Thailand) Co.,Ltd.	THB	5,967,489,000	6,866,684,438	2,222,549,916	4,644,134,522	9,562,392,905	(417,834,578)	(967,843,610)	(1.62)
Kingford International Limited	USD	5,938,051	11,063,770	-	11,063,770	-	(85,390)	1,157,169	1.95
黃驊聚金五金製品有限公司	RMB	81,667,000	178,889,446	55,519,951	123,369,495	284,484,548	16,812,328	14,316,822	1.75
黃驊聚金進出口貿易有限公司	RMB	1,000,000	5,071,901.19	4,198,437.83	873,463.36	47,044,394.57	2,393,676.00	1,858,633.81	18.59
Viettycoons Steel Co., Ltd.	VND	95,559,907,823	38,657,994,354	10,488,259,981	28,169,734,373	-	(1,707,194,218)	(712,184,984)	(0.07)
Tycoons Group(Samoa) Holding Ltd.	USD	700,000	1,149,364	-	1,149,364	-	-	(73,086)	(0.1)
元偵投資股份有限公司	NT 千元	82,850	47,838	-	47,838	-	(41)	(18)	-
太宇股份有限公司	THB	2,390,000,000	6,466,133,457	5,214,443,915	1,251,689,542	5,170,992,115	74,688,122	(107,054,035)	(0.45)
越南聚亨責任有限公司	VND	14,993,846,000	43,566,651,799	16,936,212,923	26,630,438,876	79,094,575,786	(1,734,414,558)	(1,684,772,333)	(1.12)

（二）關係企業合併財務報表：

聲　明　書

本公司民國 108 年度(自民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 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告之公司與依國際財務報導準則第 10 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告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告。

特此聲明

公司名稱：聚亨企業股份有限公司

負 責 人：呂　艷　娟

(三)關係企業關係報告書：無。

二、私募有價證券辦理情形

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

四、其他必要補充說明事項

玖、最近年度及年報刊印日止，如發生證券交易法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

聚亨企業股份有限公司

董事長：呂艷娟

中華民國一〇九年四月三十 日

TYCONS

www.tycons.com.tw

傑登廣告 設計編印
02-29257555