

股票代號:4536



拓凱實業股份有限公司

109年度年報

年報網址:<https://mops.twse.com.tw>

公司網址:<https://www.topkey.com.tw>

刊印日期:中華民國一一〇年五月五日



一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人	代 理 發 言 人
姓 名：鄒國泰	姓 名：張景瑋
職 稱：發言人	職 稱：代理發言人
電 話：(04)2359-1229 分機 2170	電 話：(04)2359-1229 分機 2170
電子信箱： benny@topkey.com.tw	電子信箱： eric@topkey.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

總 公 司：台中市南屯區工業區 20 路 18 號
電 話：(04)2359-1229
工 廠：台中市南屯區工業區 20 路 18 號
電 話：(04)2359-1229

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部 網址：<https://www.sinotrade.com.tw>
地址：臺北市博愛路 17 號 3 樓 電話：(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 會計師姓名：曾棟鋆、蔣淑菁會計師
地址：台中市西屯區惠中路一段 88 號 22 樓 網址：<https://www.deloitte.com.tw>
電話：(04)3705-9988

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：<https://www.topkey.com.tw>

年 報 目 錄

頁 次

壹、致股東報告書	1
貳、公司概況	4
一、公司簡介	4
(一)設立日期	4
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	4
(三)公司沿革	4
參、公司治理	10
一、公司組織系統	10
(一)組織結構	10
(二)各主要部門所營業務	11
二、董事、總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料	13
(一)董事資料	13
(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	18
(三)董事、總經理及副總經理之酬金	23
三、公司治理運作情形	29
(一)董事會運作情形資訊	29
(二)審計委員會運作情形	35
(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形 及原因	42
(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形	48
(五)履行社會責任情形	50
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施	62
(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式	65
(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭 露	66
(九)內部控制制度執行狀況	68
(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公 司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善 情形	68
(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議	70
(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重 要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：	75
(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董 事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理 主管及研發主管等)辭職解任情形之彙總：無此情形。	76
(十四)資安議題	76
四、會計師公費資訊	77
五、更換會計師資訊	78
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內 曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	79
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超 過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	79

肆、募資情形	83
一、資本及股份	83
(一)股份種類	83
(二)股本形成經過	83
(三)最近股權分散情形	84
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	86
(五)公司股利政策及執行狀況	86
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	87
(七)員工酬勞及董事、監察人酬勞	87
(八)公司買回本公司股份情形	87
二、公司債(含海外公司債)辦理情形	87
三、特別股辦理情形	87
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形	87
五、員工認股權憑證辦理情形	88
六、限制員工權利新股辦理情形	88
七、併購辦理情形	88
八、資金運用計劃執行情形	88
(一)前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析	88
(二)本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項	88
(三)本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	88
(四)本次併購發行新股應記載事項	88
伍、營運概況	88
一、公司之經營	88
(一)業務內容	88
(二)市場及產銷概況	104
(三)最近二年度合併從業員工人數	109
(四)環保支出資訊	109
(五)勞資關係	110
(六)重要契約	112
陸、財務概況	113
一、最近五年度簡明財務資料	113
(一)簡明資產負債表及綜合損益表	113
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響	117
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	117
(四)財務分析	118
二、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	122
三、財務報告	123
(一)最近二年度財務報告及會計師查核報告	123
(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告	123
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至年報刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告，應併予揭露	123

四、財務概況其他重要事項	123
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響	123
(二)最近二年度及截至年報刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊	123
(三)期後事項	123
(四)其他	123
五、財務狀況及經營結果檢討分析	123
(一)財務狀況	123
(二)財務績效	124
(三)現金流量	125
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	126
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	126
(六)風險管理應分析評估下列事項	126
(七)其他重要事項	130
柒、特別記載事項	131
一、關係企業相關資料	131
二、各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目	132
三、各關係企業董事、監察人與總經理資料及其對該企業之持股或出資情形：	133
四、關係企業營運概況	136
五、關係企業合併財務報告	137
六、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	138
七、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	138
八、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	138
九、其他必要補充說明事項	138
捌、附件	139
一、拓凱實業股份有限公司民國一〇九年度合併財務報告	139
二、拓凱實業股份有限公司民國一〇九年度個體財務報告	199

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

拓凱公司民國 109 年上半度因受到新冠肺炎疫情影響，全球各主要經濟體紛紛頒布旅遊禁令及要求國民居家避疫等措施，致客戶下單保守使得拓凱上半年度的營收衰退約 12%，惟下半年度拓凱受益於自行車全球熱賣，雖外在環境仍面臨自行車缺金屬零組件及缺貨櫃等不利因素，但在全體員工辛勤努力下，拓凱民國 109 年度的合併營收仍繳出較 108 年成長之成績。而獲利方面因拓凱在勵行精實生產及成本費用管控有成使得營業毛利率及營業淨利率皆較 108 年提升，惟因 109 年度新台幣及人民幣對美元大幅升值，使得拓凱業外產生匯損，致每股盈餘為 7.48 元。

拓凱自成立以來一直秉持著「誠信、勤奮、創新、感恩」的經營理念，以成為「客戶滿意、員工樂意、股東利益、永續經營、回饋社會」的五贏人本親善企業為努力職志。展望未來，拓凱經營團隊除將持續遵循主管機關推動財務資訊透明及公司治理更加健全外，在面對自行車持續熱賣市場處於供不應求的情況下，拓凱亦將多方擴大投資來滿足客戶的訂單需求以獲取更高的經濟效益，期能為股東創造更大利益，完成全體股東的託付與期許。

茲將民國 109 年營業結果報告如下：

一、民國 109 年營業報告

(一)營業計劃實施成果

拓凱個體財報於民國 109 年度營業收入淨額為新台幣 45.36 億元，較民國 108 年的新台幣 39.99 億元增加新台幣 5.37 億元，成長 13.43%；民國 109 年毛利率為 17.60%，較前一年度 18.51%，減少 0.91%；稅前淨利率因受到匯損影響僅達 19.08%，較前一期的 27.69%，下滑 8.61%。

拓凱合併財報於民國 109 年營業收入淨額為新台幣 72.34 億元，較民國 108 年的新台幣 72.25 億元增加新台幣 0.09 億元，成長幅度為 0.13%；民國 109 年合併毛利率為 34.54%，較前一年度的 33.13%，增加 1.41%；合併稅前淨利率則也因受到匯損影響由去年的 17.02%下滑至 16.63%。

整體而言，民國 109 年度歸屬於本公司之稅後淨利方面為新台幣 6.79 億元，較民國 108 年的新台幣 8.66 億元減少新台幣 1.87 億元衰退 21.57%。稅後每股盈餘為新台幣 7.48 元，較前一年的 9.53 元衰退 21.51%。

(二)拓凱-個體、合併財務報告之損益及獲利能力分析

單位：新台幣仟元；%

分析項目 \ 年度別			109 年度	108 年度	增（減）比 （%）
損益分析	營業收入	合併	7,234,362	7,224,899	0.13%
		個體	4,536,256	3,999,267	13.43%
	營業毛利	合併	2,498,872	2,393,762	4.39%
		個體	798,233	740,447	7.80%
	稅後淨利（屬本公司業主）	個體/合併	679,023	865,782	-21.57%
獲利能力	資產報酬率（%）	合併	7.05	9.18	-23.20%
		個體	7.64	10.01	-23.68%
	股東權益報酬率（%）	合併	12.32	16.19	-23.90%
		個體	12.81	16.77	-23.61%
	稅前純益佔實收資本比率 （%）	合併	132.43	135.36	-2.16%
		個體	95.28	121.95	-21.87%
	純益率（%）	合併	9.39	11.98	-21.62%
		個體	14.97	21.65	-30.85%
	每股盈餘（元）	個體/合併	7.48	9.53	-21.51%

(三)研究發展成果

1. 開發出具吸震功能之複合材料並取得美國發明專利。
2. 將微量射出(Micro-Injection Molding)之技術能量應用於電子感測器結構件上。
3. 成功開發超輕量化 600g 路跑車車架。
4. 開發出雙層、多密度及上下咬合結構之保護襯墊，並取得實用新型專利。

二、民國 110 年營業計劃概要

(一)經營方針

1. 持續佈局未來。
2. 深化科技創新。
3. 快速引領變革。
4. 實踐精益生產。

(二)未來公司發展策略

1. 全面加強環保材料的開發並導入製程使用以落實企業社會責任。
2. 將金屬部件複材化以滿足客戶一站購足之需求。
3. 異質材料結合以提升產品性價比。
4. 自動化製程研究實現低成本智能製造。
5. 執行市場客戶戰略分析及導入精益設計。

(三)重要之產銷策略

1. 持續擴大投資以滿足客戶訂單需求。
2. 強化結構設計能量擴大高階自行車及輪框市佔率。
3. 穩定既有高階安全帽市場並積極開發其他類別安全帽。
4. 提升生產效率與彈性以縮短生產週期。
5. 持續推動精實生產提升競爭力。


(四)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

截至目前為止拓凱今年度之接單無虞成長可期，且需擴廠來因應大幅成長的自行車訂單需求，惟歐美塞港及全球缺貨櫃之困境仍不見緩解，加上自行車市場因全球熱賣使得部份金屬零組件出現供不應求缺料，組車廠要求拓凱複材產品配合組車時程延後出貨之狀況，因此拓凱除需面對訂單大增的生產壓力外，另或多或少將會受到缺櫃及自行車缺料二項不利因素之影響而增加營運壓力。

雖然今年外在經營環境預估將受到缺櫃及自行車缺料影響，但拓凱在訂單無虞之狀況下，經營團隊將引領全體員工努力滿足客戶訂單需求，並追求縮短生產週期以提升客戶訂貨櫃之彈性及快速支援組車廠組車交貨需求。拓凱並將以長期專注於複合材料耕耘所打下的深厚基礎，持續勵行「持續佈局未來」、「深化科技創新」、「快速引領變革」及「實踐精益生產」的經營方針，致力於複合材料各領域產品的開發及擴大運用，來確保未來長期發展的競爭優勢。

最後敬祝 各位股東
身體健康 萬事如意

董事長 沈 文 振



敬上

貳、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期

設立於民國 69 年 07 月 11 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司：台中市南屯區工業區二十路 18 號

電話：(04)2359-1229

工廠：台中市南屯區工業區二十路 18 號

電話：(04)2359-1229

(三)公司沿革

民國年份	公 司 重 要 紀 事
69 年	<ul style="list-style-type: none">● 七月公司成立，資本額新台幣貳佰萬元，員工15人。● 開始以<拓誼Topway>的商標在台中豐原生產碳纖維網球拍。
71 年	<ul style="list-style-type: none">● 台中工業區新廠房設立完成，投入OEM和ODM的開發研究，生產高價值、高品質的網球拍。● 資本額增至新台幣壹仟萬元。
72 年	<ul style="list-style-type: none">● 資本額增至新台幣三仟萬元，員工250人。
73 年	<ul style="list-style-type: none">● 資本額增至新台幣伍仟萬元。
74 年	<ul style="list-style-type: none">● 引進自動化設備提高生產力/開始研發複合材料的高爾夫球頭。
75 年	<ul style="list-style-type: none">● 資本額增至新台幣陸仟萬元，員工350人。
76 年	<ul style="list-style-type: none">● 自行研製高性能專用設備（雙滾筒預浸機、自動上模機、自動開模機、電腦裁紗機等）。
77 年	<ul style="list-style-type: none">● 全面品質控制系統開始實施。
79 年	<ul style="list-style-type: none">● 資本額增至新台幣捌仟壹佰萬元
80 年	<ul style="list-style-type: none">● 用新製程與管理理念籌建廈門新凱廠。● 展開自行車與航太工業產品的研發。
81 年	<ul style="list-style-type: none">● 引進日本JAMCO縮短製程之JIT管理系統（75天→60天）製程改善與管理的突破。● 成立研究室，從事尖端複材應用的市場及產品開發，產業升級工程正式展開。● 資本額增至新台幣壹億壹仟三佰肆拾萬元。
82 年	<ul style="list-style-type: none">● 引進田口式研發管理手法（Taguchi Method）。● 引進結構強化反應射出成形法（S-RIM）製造熱塑型球拍。

民國年份	公 司 重 要 紀 事
83 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 研發成功一體成型複材自行車架。 ● 複合材料安全帽研製成功。
84 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 併購美國航太工業複材專業工廠NTP，改名為C.S.C. (Composite Solutions Corp) ● 通過ISO-9002：1994認證。
85 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 通過漢翔中衛體系認證。 ● OEM的產銷合作時代轉型為BOT（Build to Order）的時代。
86 年	<ul style="list-style-type: none"> ● CSC榮獲美國麥道公司（McDonnell Douglas）金質獎。 ● 資本額增至新台幣壹億三仟伍佰伍拾萬元。
87 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 通過Northrop Grumman品保驗證。 ● 通過ISO-9001：1994認證。
91 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 11月通過DNV ISO-9001 (2000版)國際質量體系認證。 ● 通過DNV ISO 13485 (1996版) 國際質量體系認證。
92 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 自製供民航客機使用的耐燃、無煙、無毒的防火材料通過航空標準認證ABD0031及FAR25．853。
93 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 10月以「Aircraft Cabin Seat System大型噴射客機改良式商務艙之座椅/外殼及零配件」榮獲經濟部頒發第11屆中小企業創新研究獎。
94 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 通過ISO-9001：2000 與 ISO-13485：2003認證。 ● 宇詮公司新廠區落成並投入使用。
95 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 台中廠通過 AS9100B 認證。
96 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 在廈門後溪地區新購土地190畝，做為航空產品及其他新產品的生產基地。 ● 航醫事業部廈門廠通過 AS9100B 認證。 ● 供料由 Solvent Type 進入 Hot Melt 系統，全面減少溶劑用量。
98 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 11月第一次資本額增至新台幣壹億玖仟伍佰伍拾萬元。 ● 11月第二次資本額增至新台幣三億伍仟萬元。
99 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 1月新鴻洲公司新廠落成並投入使用。 ● 6月新凱通過ISO 14001環境管理系統。 ● 11月參加ACCM-7 第七屆亞澳複合材料展獲大會頒發優良產品創新獎。 ● 資本額增至新台幣柒億元。 ● 12月公司正式設立財團法人拓凱教育基金會。

民國年份	公 司 重 要 紀 事
100 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 6月資本額增至新台幣捌億壹仟玖佰萬元。 ● 通用電氣醫療(中國)第十四屆供應商年會，我司榮獲最佳成就獎(Best performance)。 ● 股票於8月31日公開發行。 ● 股票於10月20日興櫃掛牌交易。 ● 11月5日拓凱教育基金會和台中市政府聯合舉辦「企業社會責任論壇暨志願服務博覽會」。 ● 研發新技術： 第二代Phenolic樹脂配方的建立 & 2mm複材平板開發。
101 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 完成 AS9100 升級 C 版。 ● 與 Sogerma 合作開發空中巴士(AirBus)787 全商務艙機型之座椅系統自 2013 年起將正式交付。 ● 12 月 23 日拓凱教育基金會和台中市政府、科博館共同主辦「2012 大台中企業志工日」。 ● 研發新技術： TF002 樹脂配方導入大型商務飛機座椅系統。 PU 金油與色漆配方導入自行車車架塗裝生產。 UV 金油導入球拍塗裝生產。 高Tg 20~40 mm 碳纖平板導入醫療器材應用。 ● 9月3日新凱榮獲廈門商檢總局授予信用管理A級企業認證。
102 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 4月22日向臺灣證券交易所(TWSE)送件申請上市。 ● 5月29日上市審議委員會審議通過。 ● 6月18日交易所董事會通過上市申請。 ● 10月9日正式掛牌上市。 ● 10月資本額增至新台幣玖億零捌佰貳拾萬元。 ● 11月9日拓凱教育基金會、台中市政府及中部33企業共同主辦「2013大台中企業志工日」。
103 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 1月6日與國立臺北科技大學共同簽署產學合作意向書。 ● 1月18日獲頒美利達公司最佳供應商獎。 ● 1月22日獲頒美國ZODIAC Aerospace公司2013年度最佳供應商獎。 ● 1月31日CSC公司獲美國波音公司頒贈2013年度「Boeing Performance Excellence Award(BPEA)」獎。 ● 2月獲頒經濟部第二屆中堅企業入圍廠商。

民國年份	公	司	重	要	紀	事
	●	3月20日獲頒Specialized、Wilson公司最佳供應商獎。				
	●	5月1日正式取得NADCAP 複合材料製程認證AC7118 PAR Rev.C 證書。				
	●	7月9日已通過 AS9100 C版 S2 續評。				
	●	11月4日拓凱實業榮獲103年度台中市「樂活職場」最高榮譽三星獎。				
	●	11月8日拓凱教育基金會和臺中市政府社會局舉行第三屆「大臺中企業志工日」。				
	●	廈門廠 Specialized 專線 11月完成 AS9100 認證，自行車零件生產導入航太級品質管理系統。				
	●	承製Honda Aircraft Co小型商務噴射機HondaJet的襟翼、機翼根部後掠角及航向穩定鰭等次結構件。				
104 年	●	2月13日公司通過科技部第11次園區審議委員會核准投資案申請設立「拓凱實業股份有限公司中科分公司」。				
	●	4月1日已通過NADCAP 複合材料製程年度複核認證。				
	●	5月8日轉投資子公司-廈門新凱公司後溪工業大樓正式啟用。				
	●	6月轉投資子公司-廈門宇詮公司遷入杏林園區廠房。				
	●	7月23日轉投資子公司-美國CSC公司遷入位於Sumner市的新廠房，並邀請Sumner市長蒞臨啟用典禮。				
	●	10月23日榮獲自行車客戶 Specialized 頒發最佳供應商獎項。				
	●	11月07日與台中市政府於市民廣場共同舉辦2015大台中企業志工日活動。				
105 年	●	1月23日獲自行車客戶美利達頒發最佳供應商獎。				
	●	4月28日轉投資子公司-美國CSC公司獲波音公司頒發優良供應商獎。				
	●	5月24日技研暨創新中心取得ISO IEC-17025 2005 材料及工程實驗室認證書。				
	●	6月18日拓凱 & 新凱公司通過ISO14001 換證。				
	●	7月本公司以「執行經濟部航空商務艙座椅高階複材結構開發計畫」案，參與經濟部工業局委託財團法人資訊工業策進會主辦之「產業升級創新平臺輔導計畫」提出計畫申請，並業經審查通過。				
	●	10月21日輪業客戶 Specialized 舉辦2016年度iParty，拓凱榮獲客戶頒發「最佳夥伴獎 Together We Are」。				
	●	10月26日本公司向勞動部勞動力發展署人才發展品質管理系統TTQS（Talent Quality-management System，TTQS）申請評核，並榮獲銀牌獎。				

民國年份	公 司 重 要 紀 事
	<ul style="list-style-type: none"> ● 10月28日本公司榮獲「105年第二屆中彰投區勞動典範獎」獲頒獎狀及獎盃。 ● 11月26日與台中市政府於市民廣場共同舉辦2016大台中企業志工日活動。
106年	<ul style="list-style-type: none"> ● 01月本公司榮獲經濟部第五屆國家產業創新獎組織類績優創新企業。 ● 12月份台中廠航空事業部取得NADCAP超音波非破壞性檢測認證。 ● 12月2日拓凱教育基金會與臺中市政府於市民廣場共同舉辦「2017年大台中企業志工日」。 ● 研發新技術： <ul style="list-style-type: none"> 新一代耐燃酚醛樹脂開發成功並導入航空新產品之開發及量產。 高性能熱塑性複合材料(TPC)開發出一步式的混合式模塑工法並成功導入具高度光學結構特性需求的醫療影像元件上；且其前瞻性的絕溫特性可運用到航空飛機內部食物運載餐車上的關鍵結構及熱特性、輕質化的商品上。 ● 第一款碳纖E-Bike(電池動力自行車)成功開發進入量產。 ● 開發出極具歷史重大突破的前後開啟安全帽，並導入量產。
107年	<ul style="list-style-type: none"> ● 07月22日取得 ISO 14001 環境管理系統暨 OHSAS 18001 職業安全衛生管理系統證書。 ● 11月17日與台中市政府合作，在花博外埔園區舉辦「2018年大台中企業志工日」。 ● 12月01日與科技部中部科學工業園區管理局簽訂土地租賃契約。 ● 12月05日本公司小太陽志工社榮獲衛生福利部107年全國績優企業志工獎。 ● 12月20日董事會通過新南向越南投資案，同年12月25與越南寶翠工業區簽訂土地租賃契約。
108年	<ul style="list-style-type: none"> ● 04月29日取得經濟部「歡迎臺商回臺投資行動方案」之資格核定函。

民國年份	公 司 重 要 紀 事
108 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 6 月 11 日高吸震型安全帽殼設計，取得台灣新型專利。 ● 8 月 11 日通過 TAF(ISO17025)實驗室認證證書延展，認證項目由 4 項增至 8 項。 ● 開發應用於工業產品之熱入熱脫樹脂配方。 ● 開發高性能熱塑性複合材料應用於醫療特用數位射頻檢測儀器關鍵結構上。 ● 與世界知名品牌客戶共同開發碳纖路跑車 E-Bike 並進入量產。 ● 11 月完成管狀複材自動卷製機開發並投入量產。 ● 11 月 2 日舉辦「大台中企業志工日」公益行動服務計畫、百人淨溪活動。11 月 23 日辦理企業志工會師暨成果分享。
109 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 開發出具吸震功能之複合材料並取得美國發明專利。 ● 開發微量射出(Micro-Injection Molding)之技術能量應用於電子感測器結構件 ● 開發超輕量化 600g 路跑車車架。 ● 開發出雙層、多密度及上下咬合結構之保護襯墊並取得專利。 ● 7 月 18 日於國立員林高中舉辦 2020 拓凱全國青少年高峰論壇。 ● 11 月 7 日於聖愛山莊舉辦「大臺中企業志工日」淨山活動。 ● 12 月 12 日「2020 大台中企業志工日成果分享會」在裕元花園酒店盛大登場，展現企業志工累積 10 年服務成果，包括社區關懷據點服務、弱勢家庭環境改善及食物銀行物資發放等。至今已累積超過 3 萬 3,000 小時志工服務時數，成為大台中社會福利與公益慈善的重要力量。

參、公司治理

一、公司組織系統

(一)組織結構

參、公司治理

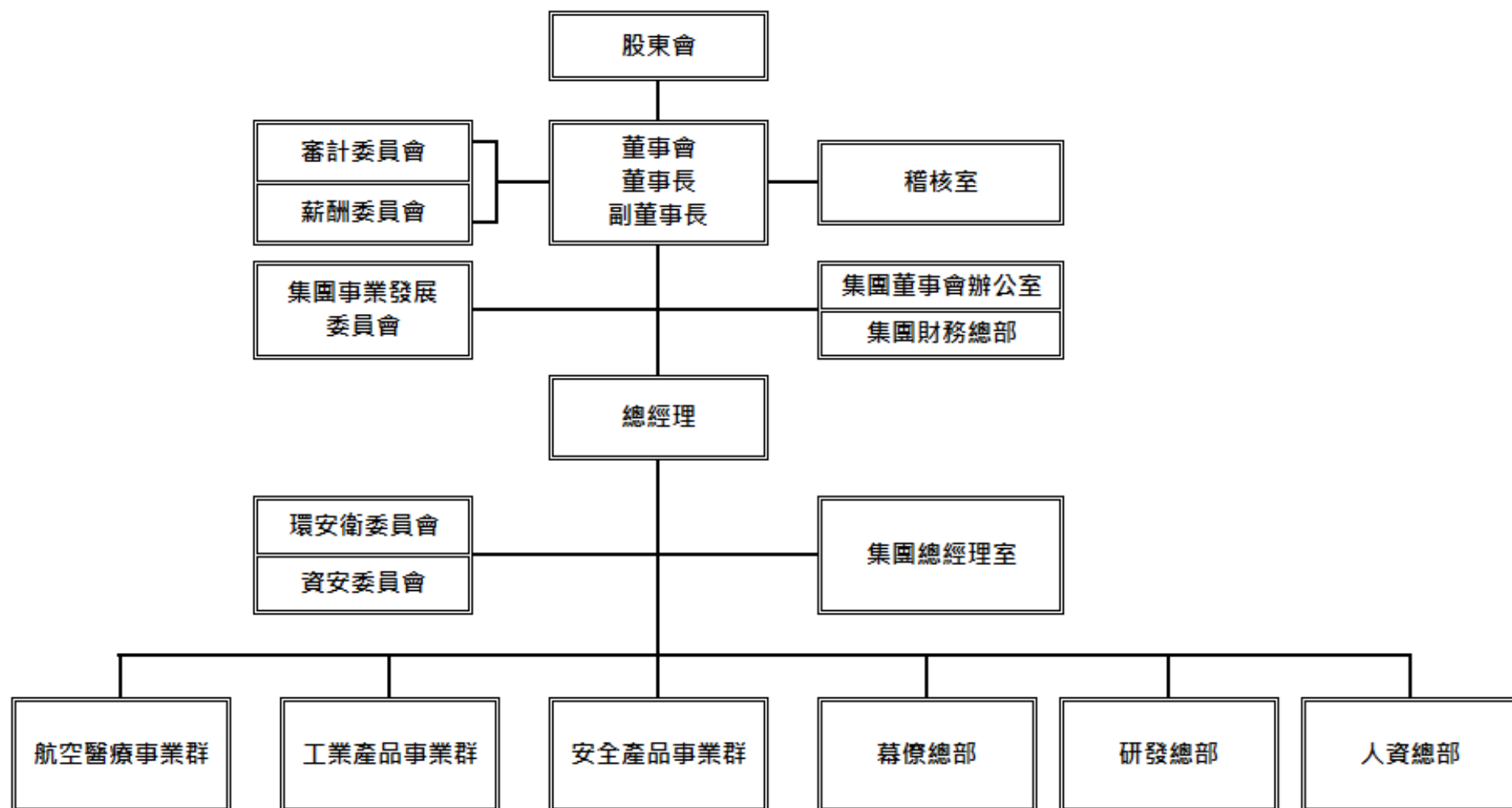
一、公司組織系統

(一)組織結構

參、公司治理

一、公司組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門別	部門職掌
集團事業發展委員會	指導並審議集團整體成長發展方向，並預審集團各項重大投資規劃案。指導及協助審議之範圍包含拓凱及關連公司與指定事業部門。
稽核室	綜理總公司及關係企業財務、業務、資訊及其他管理單位之稽核業務。
集團董事會辦公室	1. 協助貫徹集團的發展策略方針、規章制度的修訂與推動、市場機會掌握、風險預防與控制。 2. 參與並協助董事會、股東會重要業務執行。 3. 負責企業社會責任CSR之公司形象與文化塑造。 4. 協助推動、辦理主管機關政令之作業。
集團總經理室	1. 協助集團及總經理公司治理及要項推展。 2. 引領所屬跨關係企業間的溝通協調，並完成集團各公司各項方針規劃。 3. 協助集團各公司行政業務之執行及行政效率的彙整。 4. 掌理集團及公司訴訟、非訟案件之處理、法律爭議案件處理、契約擬訂與審核。 5. 掌理集團專案企畫與建設案。 6. 負責內控制度健全與推展。
集團財務總部	1. 協助擬訂集團經營目標及中、長期策略規劃與推展控管。 2. 統籌年度營運預算編製、經營管理與成效分析。 3. 董事會及股東會等相關會議的規劃與籌辦召開。 4. 投資人關係維護及辦理股務與各項申報公告作業。 5. 統籌集團資金收付運作、融資規劃及外匯避險管理等財務作業。 6. 統籌集團會計制度及政策、稅務規劃及辦理各項會計稅務作業。 7. 子公司財會、稅務及經營成效的協辦與監理事宜。 8. 協助各項投資評估分析及規劃管理。
航空醫療事業群	1. 研擬集團航空醫療事業中長期發展策略與相應計畫。 2. 掌握航空醫療產品之產業資訊與客戶需求，制訂銷售策略並有效執行。 3. 統籌管理各項航空醫療產品開發、製造、品質之效能與持續優化。 4. 整合各產品部之資源，確保事業群目標推動效能。
工業產品事業群	1. 研擬集團工業產品事業中長期發展策略與相應計畫。 2. 掌握工業產品之產業資訊與客戶需求，制訂銷售策略並有效執行。 3. 統籌管理各項工業產品開發、製造、品質之效能與持續優化。 4. 整合各產品部之資源，確保事業群目標推動效能。
安全產品事業群	1. 研擬集團安全產品事業中長期發展策略與相應計畫。 2. 掌握安全產品之產業資訊與客戶需求，制訂銷售策略並有效執行。 3. 統籌管理各項安全產品開發、製造、品質之效能與持續優化。 4. 整合各產品部之資源，確保事業群目標推動效能。

部門別	部門職掌
幕僚總部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責企業e化之解決方案的提供與執行，及其相關之應用系統與軟體的研發等業務。 2. 規劃建置公司整體資訊系統架構、確保資料之安控，進行流程監督檢討，持續改善公司資訊系統軟、硬體運作。 3. 掌理後勤管理與支援等相關工作。 4. 掌握公司主要物料採購市場價格變化及趨勢，透過採購統計分析有效管理公司物料成本。 5. 負責採購發包各項工作推動與執行，以適時、適質、適量、適價的方式購買滿足企業內各單位生產所需要的原物料、設備等資源。
研發總部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 基礎技術能量建立與提升。 2. 新材料，新製程，新配方研發案。 3. 針對各事業單位新產品需求及公司新應用的開發，配合發展新材料與新製程。 4. 以材料製程為中心，協助新產品開發及外部市場的銷售。 5. 電腦輔助工程CAE能量建置及應用。 6. 協助事業部生產異常及製程改善。
人資總部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 擬定人力發展方針與人力資源政策。 2. 統籌人才招募與任用管理。 3. 規劃並推動人才養成體系與人才培育工作。 4. 打造有競爭力之薪資政策與各項執行政策。
職安衛室	落實公司的環安衛政策、要求，主導環安衛相關重大事故的調查與處理，推動並執行環安衛體系內部作業。

二、董事、總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料

1.董事之姓名、經（學）歷、持有股份及性質

110 年 03 月 28 日單位：股

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			備 註
							股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
董 事 長	中 華 民 國	沈 文 振	男	108. 05. 28.	3 年	69. 07. 11.	9,654,182	10.63	9,654,182	10.63	2,651,000	2.92	0	0	臺北科技大學工學名譽博士 國立臺北工業專科學校化工科畢業 光男企業(股)公司副總經理、第十三屆「中華民國青年創業楷模」、台灣區航太公會第四、五屆理事長、104年度政府科技計畫政院管制審查會委員、宇詮複材科技有限公司董事長、元富彩色貼紙有限公司董事長、本公司總經理、台翔航太工業(股)公司董事、台中市政府顧問	註 1	董事、總經理	沈貝倪	一親等	註 5
副 董 事 長	中 華 民 國	朱 東 鎮	男	108. 05. 28.	3 年	69. 07. 11.	3,499,789	3.85	3,499,789	3.85	920,681	1.01	0	0	國立臺北工業專科學校化工科畢業 台灣化學纖維(股)公司耐龍廠副廠長、廈門新凱複材科技有限公司副董事長及董事、廈門元富彩色貼紙有限公司監察人及本公司總經理	註 2	無	無	無	

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			備 註
							股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
董 事	中 華 民 國	張 桂 林	男	108. 05. 28.	3 年	99. 06. 15.	3,226,846	3.55	2,932,846	3.23	256,450	0.28	0	0	中興大學外文系肄業 廈門新凱複材科技有 限公司董事/總經理、 廈門元富彩色貼紙有 限公司董事、廈門宇詮 複材科技有限公司監 察人、本公司採購發包 中心總經理、財團法人 拓凱教育基金會董事	註 3	無	無	無	
董 事	中 華 民 國	沈 貝 倪	女	108. 05. 28.	3 年	96. 12. 10.	1,922,394	2.12	1,922,394	2.12	0	0	0	0	Imperial College of London Physics 碩士 Imperial College of London Materials 學士 廈門新凱複材科技有 限公司董事、本公司副總 經理 / 總經理	註 4	董事長	沈文振	一親等	註 5
董 事	中 華 民 國	林 國 芬	男	108. 05. 28.	3 年	99. 06. 15.	1,392,935	1.53	1,392,935	1.53	0	0	0	0	東吳大學外文系畢業 本公司監察人	雷仁貿易有 限公司負責 人、本公司 董事	無	無	無	
董 事	中 華 民 國	莊 照 約	男	108. 05. 28.	3 年	100. 05. 16.	0	0	0	0	0	0	0	0	台中師專畢業 國小教師、本公司監察 人	宇泰塑膠工 業股份有限 公 司 負 責 人、 本公司董事	無	無	無	
獨 立 董 事	中 華 民 國	楊 世 緘	男	108. 05. 28.	3 年	100. 10. 25.	0	0	0	0	0	0	0	0	美國西北大學電機博 士、美國西北大學電機 碩士、國立台灣大學電 機學士、 總統府國策顧問、行政 院政務委員兼行政院 科技顧問組召集人、經 濟部政務及常務次	全球策略創 業投資股份 有限公司董 事長、環訊 創業投資股 份有限公司 董事長、東 訊股份有限	無	無	無	

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			備 註
							股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
															長、經濟部工業局局長、科學工業園區管理局副局長、國家科學委員會企劃考核處處長、經濟建設委員會部門計劃處副處長、經濟建設委員會部門計劃處技正、中山科學研究院副研究員、國巨股份有限公司獨立董事	公司董事、東元電機股份有限公司董事、神通電腦股份有限公司董事、國巨股份有限公司董事、楠梓電子股份有限公司獨立董事、創祐生技股份有限公司董事、本公司獨立董事				
獨 立 董 事	中 華 民 國	馬 振 基	男	108. 05. 28.	3 年	105. 05. 31.	0	0	0	0	0	0	0	0	美國北卡羅來納州立大學化工系博士、美國北卡羅萊納州立大學化工系碩士、國立成功大學化工系學士 美國孟山都公司(MonsantoCo.)資深研究工程師、美國洛氏公司(LordCorp.)資深研究員、美國菲利浦石油公司(PhillipsPetroleumCo.)高級材料工程師、國科會及國立清華大學化工研究所客座專家、經濟部科技顧問室/技術處顧問、國科會工程中心專利研究員、國立清	國立清華大學化工系榮譽教授、台灣化學科技產業協進會副理事長、社團法人中華民國強化塑膠協進會常務理事、國際塑膠工程師學會中華民國總會常務理事、中華民國高分子學會理事長、勝一化工股份有限	無	無	無	

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			備 註
							股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
															華大學研發處副研發長、教育部科技顧問室顧問、國科會科技權益委員會委員、財團法人自強工業科學基金會執行長、國立清華大學化工系教授、教育部國家講座主持人、國立清華大學化工系特聘教授/(特聘)講座教授、德宏工業股份有限公司獨立董事	公司獨立董事、華宏新科技股份有限公司獨立董事、本公司獨立董事				
獨 立 董 事	中 華 民 國	楊 映 煌	男	108. 05. 28.	3 年	108. 05. 28.	0	0	0	0	0	0	0	0	國立臺北科技大學經營管理 EMBA 專班碩士 台塑海運股份有限公司 董事；台塑通運股份有限公司 董事；台灣化學纖維股份有限公司 監察人；台塑石化股份有限公司 董事、監察人；台塑海運股份有限公司 總經理；台塑石化股份有限公司 資深副總；台塑企業總管理處 資深副總經理；	本公司獨立董事	無	無	無	

註 1：NEW SCORE HOLDING LIMITED、NEW SCORE INVESTMENT LIMITED、MUSONIC CORPORATION、Composite Solutions Corporation、MAGGIO INVESTMENTS LIMITED、XPT HOLDING CO., Ltd. XPT INVESTMENT CO., LIMITED、EIC HOLDING LIMITED、PROMET INTERNATIONAL CO., LTD、廈門新凱複材科技有限公司、廈門新鴻洲精密科技有限公司、廈門宇詮複材科技有限公司、拓凱(越南)責任有限公司等公司董事長及本公司董事長；財團法人拓凱教育基金會董事長；中華民國複合材料同業公會副理事長；國立臺北科技大學產官學研菁英協會理事長；國立臺北科技大學文教

基金會常務董事；國立臺北科技大學校務發展委員會顧問；國立臺北科技大學化工系系友會副理事長；臺灣區航太工業同業公會常務理事；佛教慈濟慈善事業基金會勸募委員、榮譽董事、建築委員；財團法人國立自然科學博物館文教基金會董事；財團法人張老師基金會輔導委員會發展委員；財團法人台灣閱讀文化基金會董事；財團法人台中世界貿易中心董事。

註 2：廈門元富彩色貼紙有限公司董事長；NEW SCORE INVESTMENT LIMITED、XPT HOLDING CO., Ltd.、XPT INVESTMENT CO., LIMITED、EIC HOLDING LIMITED、拓凱(越南)責任有限公司等公司或法人組織之董事；廈門新凱複材科技有限公司、廈門新鴻洲精密科技有限公司、Composite Solutions Corporation 等公司之監事及本公司副董事長；財團法人拓凱教育基金會董事；台中市省都扶輪社社長。

註 3：廈門新凱複材科技有限公司副董事長；廈門新鴻洲精密科技有限公司、Composite Solutions Corporation、EIC HOLDING LIMITED、拓凱(越南)責任有限公司等公司之董事；廈門宇詮複材科技有限公司監事及本公司董事。

註 4：廈門新凱複材科技有限公司董事/總經理；Composite Solutions Corporation、廈門宇詮複材科技有限公司、廈門新鴻洲精密科技有限公司、廈門元富彩色貼紙有限公司、拓凱(越南)責任有限公司等公司董事；本公司董事/總經理。

註 5：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：

本公司董事長與總經理具有父女關係，係因公司經營傳承需求的階段性狀況。而為健全公司治理精神，本公司已成立審計委員會且本公司亦有超過半數之董事非本公司的員工或經理人。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管之姓名、經（學）歷、持有股份及性質

110 年 03 月 28 日單位：股

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經（學）歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備 註
					股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
總 經 理	中 華 民 國	沈 貝 倪	女	107. 07. 01.	1,922,394	2.12	0	0	0	0	Imperial College of London Physics 碩士 Imperial College of London Materials 學士 廈門新凱複材科技有限公司董事、本公司 副總經理 / 總經理	註 1	董事長	沈 文 振	一親等	註 9
安全產品事 業群總經理	中 華 民 國	陳 敬 達	男	105. 03. 16.	99,000	0.11	744,611	0.82	0	0	廈門大學高級管理人員工商管理碩士 嶺東商專國際貿易科 潤友貿易有限公司業務經理 廈門新凱公司園區總經理	註 2	無	無	無	
工業產品事 業群總經理	中 華 民 國	沈 忠 興	男	109. 01. 01.	892,164	0.98	0	0	0	0	崇先高中 本公司輪業事業部業務處處長 廈門新凱公司園區執行副總	註 3	無	無	無	
安全產品事 業群營運長	中 華 民 國	徐 守 志	男	109. 01. 01.	39,963	0.04	15,000	0.02	0	0	國立台北工業專科學校工業工程科 本公司總管理處經理 本公司品委會副執行秘書 廈門宇詮複材科技有限公司總經理	註 4	無	無	無	

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備 註
					股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
安全產品事業群副總經理	中 華 民 國	張景瑋	男	109. 07. 01.	2,000	0	52,000	0.06	0	0	嶺東工專企業管理科 本公司球拍產品部執行協理 廈門新凱公司園區副總經理	無	無	無	無	
航空醫療事業群協理	中 華 民 國	吳忠發	男	108. 07. 16.	3,392	0	0	0	0	0	國立白河商工機械科 本公司技術處處長 本公司飛醫事業部副協理	無	無	無	無	
集團財務總部財務長	中 華 民 國	張仁迪	男	108. 04. 06.	5,315	0.01	0	0	0	0	國立中正大學國際經濟研究所碩士 泰山企業股份有限公司財務室處長 本公司會計經管處主任 本公司董事長特助	註 5	無	無	無	
集團財務總部會計經管處主任	中 華 民 國	張秋森	男	105. 03. 16.	28,447	0.03	55,000	0.06	0	0	逢甲大學財稅學系碩士 朝陽科技大學會計系學士 勤業眾信會計師事務所審計組長 本公司財務總部會計經管中心副主任	無	無	無	無	

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備 註
					股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
稽核室主任	中 華 民 國	洪 三 益	男	105. 03. 16.	12,000	0.01	0	0	0	0	逢甲大學商學院合作經濟組 碩士 銘傳大學財務金融系 泰山關係企業財會課長 本公司財務總部會管中心會 計副理	無	無	無	無	
前 TP 產品部 副總經理	中 華 民 國	楊 榮 欽	男	108. 07. 16.	0	0	0	0	0	0	台灣工業技術學院化工所(碩士) 逢甲大學化工系(學士) 友達光電產品策略經理 瀚宇彩晶產品專案專案經理	無	無	無	無	註 6
前工業產品事 業群執行副總	中 華 民 國	呂 彥 達	男	108. 07. 16.	20,628	0.02	0	0	0	0	淡江大學化學系碩士 本公司材料研究開發處處長 本公司技研暨創新中心主任 本公司技研中心副總	無	無	無	無	註 7
前航空醫療事 業群副總經理	中 華 民 國	邱 哲 民	男	108. 07. 16.	0	0	0	0	0	0	東海大學企管所經營管理碩士、 逢甲大學航空工程學士 天陽航太科技股份有限公司 經營委員會 策略規劃長 漢翔航空工業(股)公司飛機事業部(管 理處)代理處長 中科院航空工業發展中心引擎專案室 專案管理師	註 8	無	無	無	註 8

註1：廈門新凱複材科技有限公司董事/總經理；Composite Solutions Corporation、廈門宇詮複材科技有限公司、廈門新鴻洲精密科技有限公司、廈門元富彩色貼紙有限公司、拓凱(越南)責任有限公司等公司董事；本公司董事/總經理。

註2：廈門新凱複材科技有限公司、廈門宇詮複材科技有限公司等公司之董事。

註3：廈門新凱複材科技有限公司、拓凱(越南)責任有限公司等公司之董事。

註4：廈門宇詮複材科技有限公司、拓凱(越南)責任有限公司等公司之董事。

註5：拓凱(越南)責任有限公司監事。

註6：因公司組織職務調整，前TP產品部副總經理楊榮欽於109.07.01解任，轉調子公司副總經理乙職。

註7：前工業產品事業群執行副總呂彥達，因個人生涯規劃已於110年3月離職。

註8：前航空醫療事業群副總經理邱哲民，因個人生涯規劃已於110年4月離職；仍兼任Composite Solutions Corporation及廈門新凱複材科技有限公司等公司董事。

註9：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：本公司董事長與總經理具有父女關係，係因公司經營傳承需求的階段性狀況。而為健全公司治理精神，本公司已成立審計委員會且本公司亦有超過半數之董事非本公司的員工或經理人。

2.法人股東之主要股東：無。

3.主要股東為法人者其主要股東：無。

4.董事、監察人所具備之專業知識及獨立性之情形：

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形												兼任其 他發行 公司董 事數	其開 公立 家
		商務、法 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 師或會計 師與公司 業務所需 之考試及 證書專業 技術人員	商務、法 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		
	沈文振			✓					✓	✓	✓		✓		✓	✓	無	
	朱東鎮			✓	✓			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	無	
	張桂林			✓				✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	無	
	沈貝倪			✓					✓	✓	✓		✓		✓	✓	無	
	林國芬			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
	莊照約			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
	楊世緘			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	一家	
	馬振基	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	二家	
	楊映煌			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

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，於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

(三)董事、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度支付董事之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

109年12月31日 單位：新台幣仟元；仟股；%

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		無 取 自 公 司 以 轉 資 業 母 司 金 有 領 來 子 司 外 投 事 或 公 酬
		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)						
		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	股 票 金 額	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	股 票 金 額		
董 事	沈文振	5,184	5,184	0	0	25,902	25,902	1,086	1,086	4.74%	4.74%	24,312	25,393	0	0	11,715	0	11,715	0	10.04%	10.2%	無
	朱東鎮																					
	張桂林																					
	沈貝倪																					
	林國芬																					
	莊照約																					
獨 立 董 事	楊世緘	2,592	2,592	0	0	0	0	102	102	0.4%	0.4%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.4%	0.4%	無
	馬振基																					
	楊映煌																					

1、請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
本公司獨立董事基於職責，獨立執行業務，參與公司治理，不論公司營業盈虧，支領固定月報酬。且獨立董事不參與董事酬勞之分配。
獨立董事酬金包含固定報酬、車馬費暨日支費等。

2、除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：0

說明：一、本公司提供董事長座車一部，董事長座車月租金為74仟元。

二、本公司董事會於民國一一〇年三月九日決議通過，民國一〇九年度提撥員工酬勞新台幣36,806仟元暨董事酬勞新台幣25,902仟元，並依法令規範對外揭露相關資訊。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內 所有公司 H	本公司	財務報告內 所有公司 I
低於 1,000,000 元	楊世緘、馬振基、楊映煌	楊世緘、馬振基、楊映煌	楊世緘、馬振基、楊映煌	楊世緘、馬振基、楊映煌
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	林國芬、莊照約	林國芬、莊照約	林國芬、莊照約	林國芬、莊照約
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	無	無	無	無
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	張桂林	張桂林	無	無
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	朱東鎮、沈貝倪	朱東鎮、沈貝倪	無	無
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	沈文振	沈文振	朱東鎮、張桂林、沈貝倪	朱東鎮、張桂林、沈貝倪
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	無	無	沈文振	沈文振
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	無	無	無	無
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	9	9	9	9

(2)總經理及副總經理之酬金

109年12月31日 單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	薪 資 (A)		退 職 退 休 金 (B)		獎 金 及 特 支 費 等 等 (C)		員 工 酬 勞 金 額 (D)				A、B、C 及 D 等 四 項 總 額 占 稅 後 純 益 之 比 例 (%)		有 無 取 自 公 司 以 外 投 資 業 母 司 酬 金
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司		財 務 報 告 內 所 有 公 司		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
								現 金 酬 勞 金 額	股 票 酬 勞 金 額	現 金 酬 勞 金 額	股 票 酬 勞 金 額			
總 經 理	沈 貝 倪	14,848	16,749	755	755	14,015	14,015	12,893	0	12,893	0	6.26%	6.54%	無
安 全 產 品 事 業 群 總 經 理	陳 敬 達													
工 業 產 品 事 業 群 總 經 理	沈 忠 興													
安 全 產 品 事 業 群 營 運 長	徐 守 志													
安 全 產 品 事 業 群 副 總 經 理	張 景 瑋													
集 團 財 務 總 部 財 務 長	張 仁 迪													
前 TP 產 品 部 副 總 經 理	楊 榮 欽													
前 工 業 產 品 事 業 群 執 行 副 總	呂 彥 達													
前 航 空 醫 療 事 業 群 副 總 經 理	邱 哲 民													

備註：(1) 因公司職務調整，前TP產品部副總經理於109.07.01解任，轉調子公司副總經理乙職。

(2) 前工業產品事業群執行副總與前航空醫療事業群副總經理因個人生涯規劃已分別於110年3、4月份離職。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 E
低於 1,000,000 元	無	無
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	無	無
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	張景瑋、楊榮欽、邱哲民	張景瑋、楊榮欽、邱哲民
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	徐守志、呂彥達	徐守志、呂彥達
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	沈貝倪、陳敬達、張仁迪、沈忠興	沈貝倪、陳敬達、張仁迪、沈忠興
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	無	無
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	無	無
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	無	無
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	9	9

(3)配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

109 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名	股票	現金	總計	總額占稅後純益之比例(%)
		酬勞金額	酬勞金額		
經理人	總經理	0	13,912	13,912	2.05
	安全產品事業群總經理				
	工業產品事業群總經理				
	安全產品事業群營運長				
	安全產品事業群副總經理				
	航空醫療事業群協理				
	集團財務總部財務長				
	集團財務總部會計經管處主任				
	稽核室主任				
	前 TP 產品部副總經理				
	前工業產品事業群執行副總				
	前航空醫療事業群副總經理				

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

(1)本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：%

職稱	108年度酬金總額 占稅後純益比例(%)		109年度酬金總額 占稅後純益比例(%)	
	本公司	合併報告內 所有公司	本公司	合併報告內 所有公司
董事、總經理及副總經理	10.28	10.37	15.78	16.14

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

本公司108年度及109年度自盈餘分派中給付董事酬勞，係依據章程規定之分派比例內，108年度經股東會決議通過始分派，109年度董事酬勞於110年03月09日業經董事會通過在案且依規範對外揭露，並於110年度股東會列案報告；董事報酬係支付給參與執行決策之董事固定報酬及相關獎金。總經理及副總經理酬金包含薪資及員工酬勞，其中薪資參考同業水準，員工酬勞係依循公司章程規定與經營績效呈現正相關。

3.董事及經理人績效評估與酬金之連結：

(1)本公司董事及獨立董事係依據公司章程及「董事報酬及酬勞分配辦法」規定支領固定報酬及董事酬勞。

(A) 本公司董事及獨立董事基於職責，獨立執行業務，參與公司治理，不論公司營業盈虧，每月支領固定月報酬。另尚包含依開會所需之車馬費及出差國外日支費。

(B) 依據公司章程第三十條及「董事報酬及酬勞分配辦法」規定，本公司年度如有獲利，應提撥不高於百分之五作為董事之酬勞。獨立董事不參與董事酬勞之分配。董事之酬勞分配採權數比例制，依照職務、參與公司事務之程度等給予不同權數，計算可分配之酬勞。

(2)依據公司章程第三十條規定，本公司如有獲利，應提撥百分之三至百分之十為員工酬勞。經理人酬金包含薪資報酬、獎金及員工酬勞等，其中薪資報酬乃依據經理人學(經)歷、職級、專業能力及參考同業通常水準支給情形等等訂定。獎金及員工酬勞係考量經理人對公司營運參與程度及績效評估作為整體考量，包含公司核心價值之實踐與營運管理能力，財務與業務經營績效指標達成情形，持續進修與對永續經營之參與，政策推動配合及衡量其他特殊貢獻等。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會6次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席	實際出席率(%)	備註
董事長	沈文振	出席 6 次	0 次	100.00%	
董事	朱東鎮	出席 6 次	0 次	100.00%	
董事	張桂林	出席 6 次	0 次	100.00%	
董事	沈貝倪	出席 5 次	1 次	83.33%	
董事	林國芬	出席 5 次	1 次	83.33%	
董事	莊照約	出席 5 次	1 次	83.33%	
獨立董事	楊世緘	出席 5 次	1 次	83.33%	
獨立董事	馬振基	出席 6 次	0 次	100.00%	
獨立董事	楊映煌	出席 6 次	0 次	100.00%	

備註：

(1)董事會日期為 3/10、5/12、5/27、8/13、11/12、12/22 共計六次。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：109 年度及截至年報刊印日止，董事會決議事項內容如年報第 70 頁至第 74 頁，所有獨立董事對證交法第 14 條之 3 所列事項均無異議照案通過。

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

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

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形	備註
沈文振 董事 朱東鎮 董事 張桂林 董事 沈貝倪 董事 林國芬 董事 莊照約 董事	民國108年度員工及董事酬勞分配案	本案雖與董事沈文振、朱東鎮、張桂林、沈貝倪、林國芬、莊照約等6名有利害關係，惟因本案交易條件並無優於同類對象之虞，未有損及本公司利益，故無須利益迴避。	本案經主席徵詢出席董事，全體無異議照案通過。	109.03.10

林國芬 董事 莊照約 董事 楊世緘 獨董 馬振基 獨董 楊映煌 獨董	修正本公司【董事報酬及酬勞分配辦法】部分條文案	本案有關獨立董事暨董事報酬之調整事項，雖與獨立董事楊世緘、獨立董事馬振基、獨立董事楊映煌、董事林國芬、董事莊照約等獨立董事暨董事有利害關係，惟因本案交易條件並無優於同類對象之虞，未有損及本公司利益，故無須利益迴避。	本案經主席徵詢出席董事，全體無異議照案通過。	109.03.10
張桂林 董事	轉投資所屬關聯公司董(監)暨經理人事派任調整案	本案雖與董事張桂林乙員有利害關係，惟因本案未有損及本公司利益，故無須利益迴避。	本案經主席徵詢其他出席董事無異議照案通過。	109.05.12

三、董事成員多元化政策及落實情形：

(一)本公司董事會成員多元化政策主要係規範董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，包括但不限於下列面向之標準：

- (1) 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- (2) 專業知識技能：專業背景（如財務/會計、法律、行銷/科技、產業）、專業技能及產業經驗等。

(二) 本公司董事會整體應具備之能力如下：

- (1) 營運判斷能力。
- (2) 會計及財務分析能力。
- (3) 經營管理能力。
- (4) 危機處理能力。
- (5) 產業知識。
- (6) 國際市場觀。
- (7) 領導能力。
- (8) 決策能力。

(三) 本公司第十四屆董事會成員之組成均遵照本公司「章程」之規定，採候選人提名制，並依本公司所訂「董事選舉辦法」，經嚴謹之遴選、提名及選舉程序選任完成，以確保董事成員之多元性及獨立性。

(四) 現有董事皆為產學界賢達，擁有經營企業管理實務或擔任政府機關管理職務經驗，除均具備領導決策、危機處理及國際市場觀外，其中3席獨立董事中，楊世緘獨立董事曾任總統府國策顧問、經濟部政務次長、經濟部工業局局長等；馬振基獨立董事為國科會及國立清華大學化工研究所客座專家、國立清華大學化工系特聘教授/特聘講座教授；楊映煌獨立董事曾任台塑海運(股)公司董事、台塑海運(股)公司總經理、台塑集團總管理處資深副總，分別具有財務會計、產業知識及營運判斷等專業。另6席非獨立董事中，沈文振董事長、朱東鎮董事、張桂林董事、沈貝倪董事、林國芬

董事及莊照約董事等均有擔任公司之董事長或總經理等重要管理職務經驗，公司產業含括航空、傳統製造等，具備行銷、經營管理、產業知識、營運判斷等專業能力及危機處理及國際市場觀等專業。

(五) 本公司注重董事會成員組成之性別平等，包含一席女性董事，現有 9 位董事會成員中，男性占 89% (8 位)，女性占 11% (1 位)。

(六) 現有 9 位董事會成員年齡分布未達 65 歲者占 22% (2 位)，65 歲以上占 78% (7 位)。

(七) 董事會成員均積極出席董事會議，109 年度董事平均實際出席率達 93%，以及 108 年度董事平均實際出席率達 100%，確實發揮監督效能。

(八) 整體董事會所具備之能力符合本公司未來發展所需並落實本公司董事會成員多元化政策，現有董事會成員組成之多元化政策落實情形詳下表：

姓名	國籍	性別	多元化核心項目						
			財務會計	法律實務	行銷科技	經營管理	領導決策	產業知識及營運判斷	危機處理及國際市場觀
沈文振	中華民國	男			✓	✓	✓	✓	✓
朱東鎮	中華民國	男			✓	✓	✓	✓	✓
張桂林	中華民國	男			✓	✓	✓	✓	✓
沈貝倪	中華民國	女			✓	✓	✓	✓	✓
林國芬	中華民國	男			✓	✓	✓	✓	✓
莊照約	中華民國	男			✓	✓	✓	✓	✓
楊世緘	中華民國	男			✓	✓	✓	✓	✓
馬振基	中華民國	男			✓	✓	✓	✓	✓
楊映煌	中華民國	男	✓		✓	✓	✓	✓	✓

四、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，並填列附表董事會評鑑執行情形：

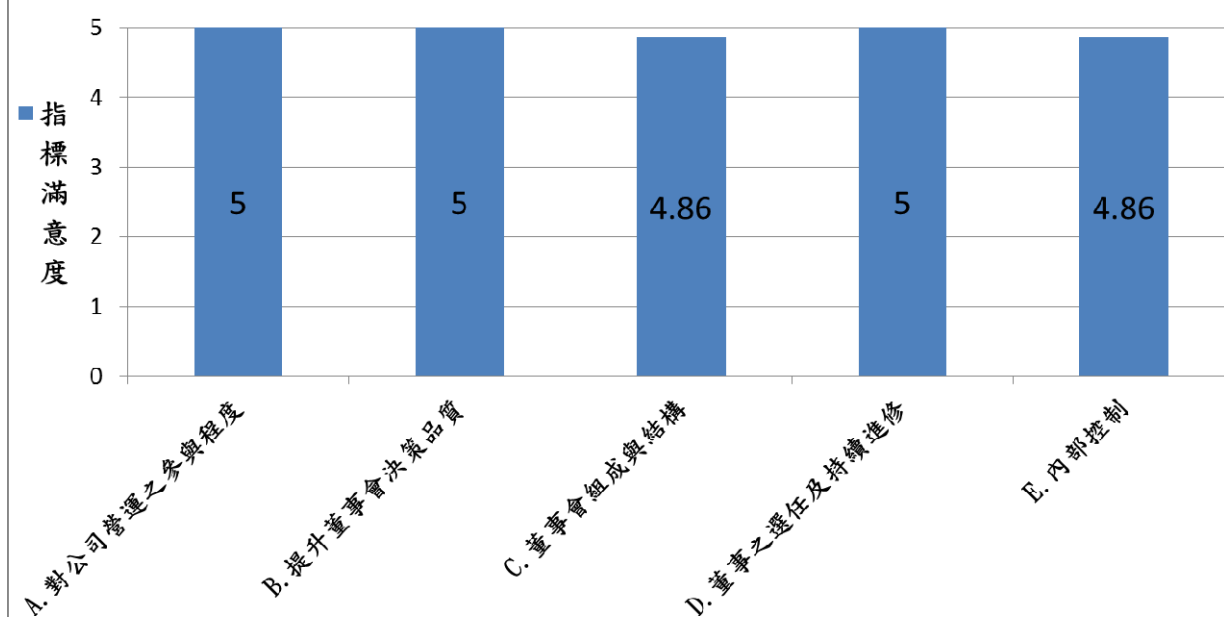
評估週期	每年執行一次評核
評估期間	評估期間為 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日止
評估範圍	評估範圍為整體董事會、個別董事成員及包括審計委員會、薪資報酬委員會等 2 個功能性委員會
評估方式	採用董事成員自評方式進行
評估內容	<p>(1)本公司董事會績效評估面向包括「對公司營運之參與程度」、「董事會決策品質」、「董事會組成與結構」、「董事之選任及持續進修」及「內部控制」等五大面向。綜合上述董事會績效考核自評問卷評估構面，共計 45 題；</p> <p>(2)董事成員績效評估面向則包括「公司目標與任務之掌握」、「董事職責認知」、「對公司營運之參與程度」、「內部關係經營與溝通」、「董事之專業及持續進修」及「內部控制」等六大面向。綜合上述董事成員(自我或同儕)考核自評問卷評估構面，共計 23 題；</p> <p>(3)功能性委員會績效評估面包括「對公司營運之參與程度」、「功能性委員會職責認知」、「提升功能性委員會決策品質」、「功能性委員會組成及成員選任」及「內部控制」等五大面向。綜合上述績效考核自評問卷，審計委員會共 24 題，薪資報酬委員會共 21 題。</p>

本次評估結果採 5 個等級方式呈現，其中數字 1 代表：極差(非常不同意)；數字 2 代表：差(不同意)；數字 3 代表：中等(普通)；數字 4 代表：優(同意)；數字 5 代表：極優(非常同意)。各項評估結果詳述如後：

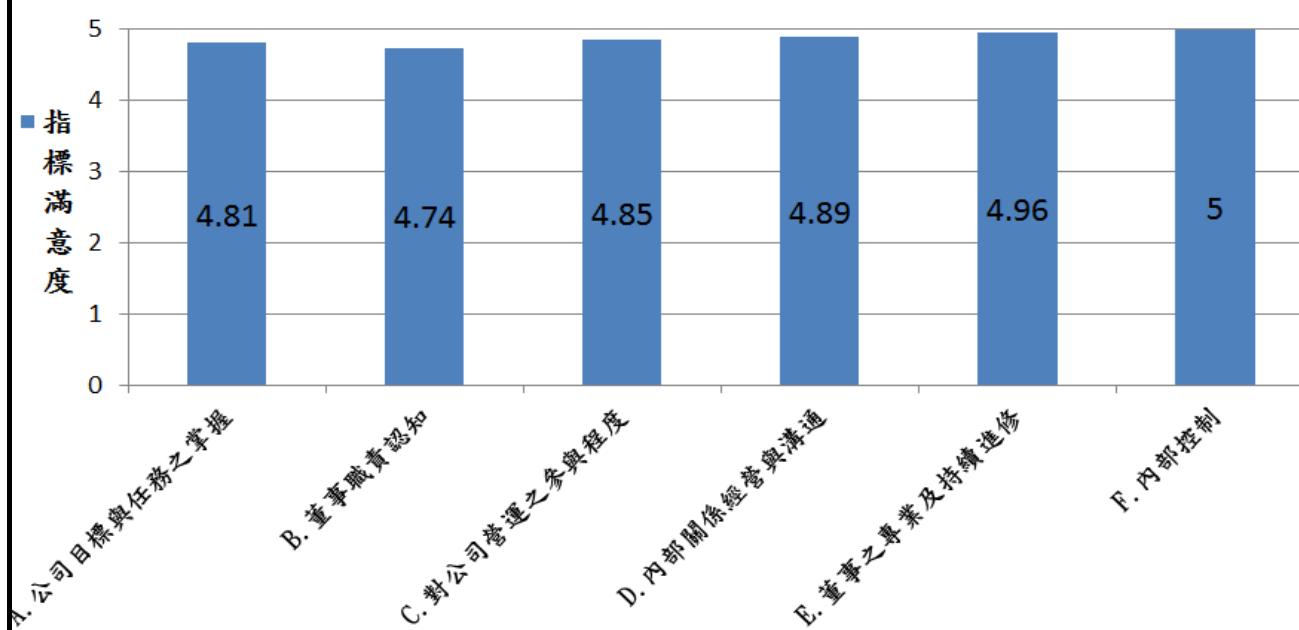
(一)109 年度董事會及董事成員績效評估結果

董事會及董事成員績效自評結果分別如下圖所示，整體平均介於 4.86 至 5.00。其中，董事會及董事成員的「公司目標與任務之掌握」、「董事職責認知」、「對公司營運之參與程度」、「內部關係經營與溝通」、「董事之專業及持續進修」等面向，增加董事成員與經營團隊彼此互動關係，增加相關專業及持續進修；董事會如有財務重要議題時(如匯率波動對財報之影響)，可邀請委任簽證會計師列席董事會，提供專業意見，以增加互動交流機會；綜合所有項目董事皆表示正面意見。

109年度 董事會績效考核滿意度



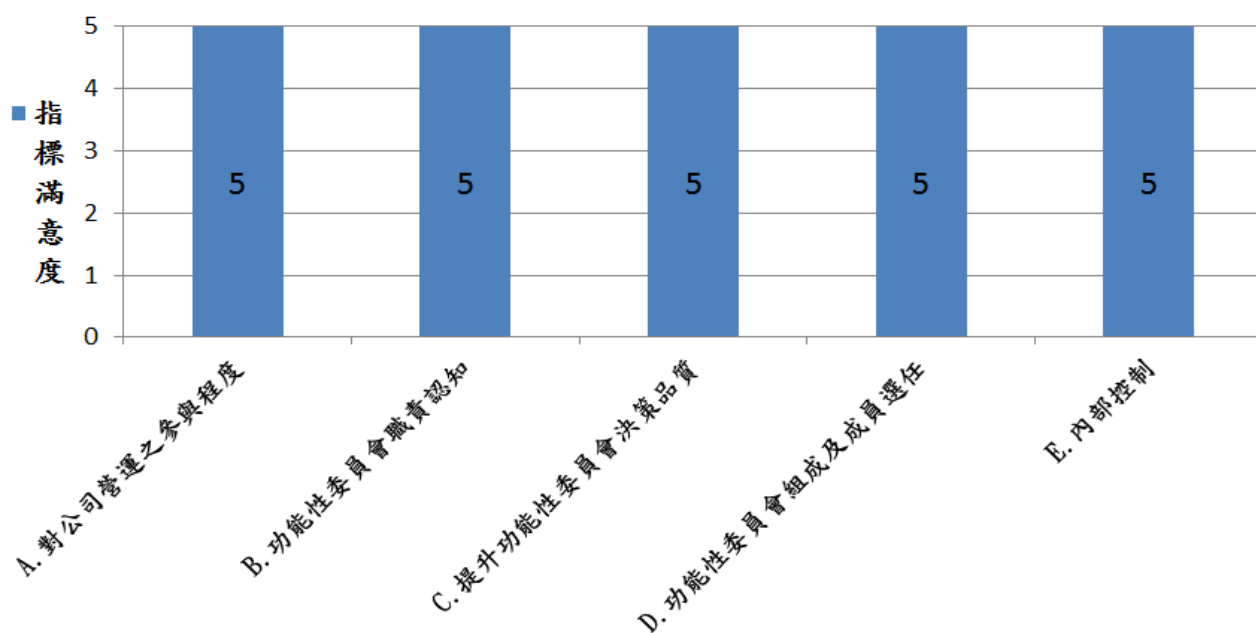
董事成員自我或同儕績效滿意度



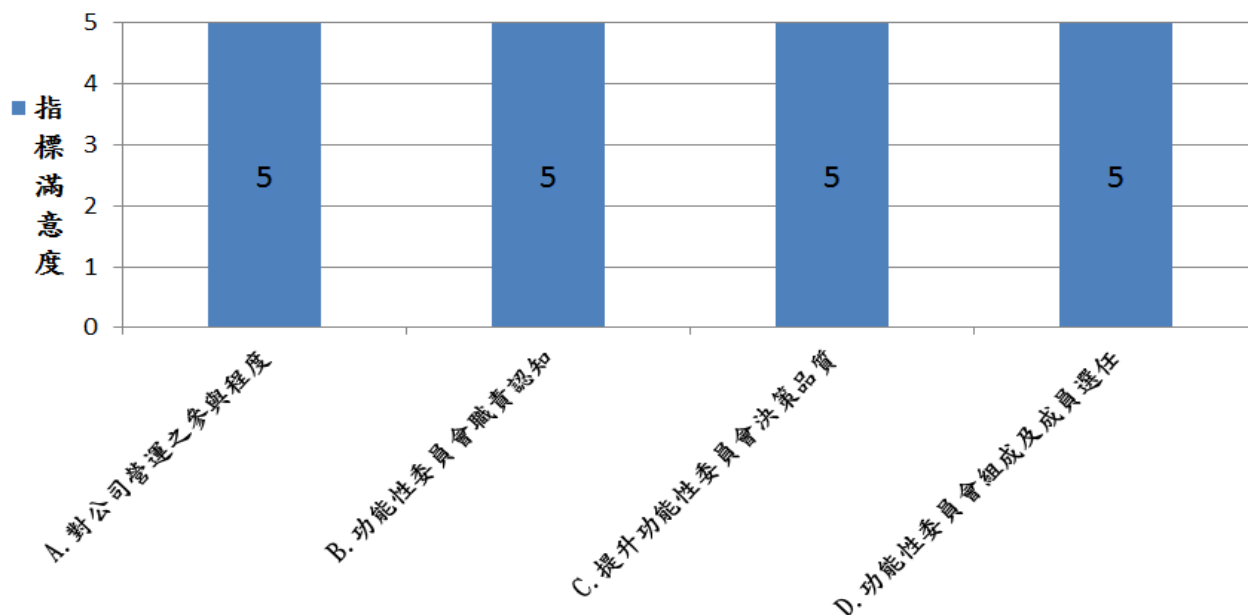
(二)109 年度功能性委員會績效評估結果

功能性委員會包括審計委員會及薪資報酬委員會，其績效自評結果分別如下圖所示。功能性委員會成員針對五個面向之滿意度均給予最高分 5.00 之滿意度。

審計委員會績效滿意度



薪資報酬委員會績效滿意度



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

(一)為強化公司治理，本公司訂定「薪資報酬委員會組織規程」，並於100年12月20日設置「薪資報酬委員會」，109年度依組織規程及職權範圍召開委員會並提供建議送交董事會討論決議。

(二)本公司為促進各董事具備公司治理相關能力，公司定期安排符合「董事、監察人進修推行要點」之課程供董事、監察人進修。

(三)本公司重視股東權益，並提升公司資訊透明度，每次董事會後將其重要決議公告於公開資訊觀測站或公司網站，並供所有董監事、經理人及全體員工查閱。

(二)審計委員會運作情形

最近年度審計委員會開會6次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席	實際列席率(%)	備註
獨立董事	楊世緘	出席5次	1次	83.33%	
獨立董事	馬振基	出席6次	0次	100.00%	
獨立董事	楊映煌	出席6次	0次	100.00%	

備註：

(1)105年05月31日成立審計委員會全面取代監察人。

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：109年度及截至年報刊印日止，審計委員會決議事項內容如下表所列，業經審計委員會通過並提請董事會決議。

(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、審計委員會工作重點

本屆審計委員會由三名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

(一)審計委員會之運作，以下列事項之監督為主要目的：

- (1)公司財務報表之允當表達。
- (2)簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。
- (3)公司內部控制之有效實施。
- (4)公司遵循相關法令及規則。
- (5)公司存在或潛在風險之管控。

(二)審計委員會之職權事項如下：

- (1)依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。

- (2) 內部控制制度有效性之考核。
- (3) 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (4) 涉及董事自身利害關係之事項。
- (5) 重大之資產或衍生性商品交易。
- (6) 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (7) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (8) 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (9) 財務、會計或內部稽核主管之主管。
- (10) 由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告計須經會計師查核簽證之第二季財務報告。
- (11) 其他公司或主管機關規定之重大事項。

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

（一）獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通方式

- 1、本公司內部稽核單位除每月將稽核報告及查核缺失改善追蹤報告送交獨立董事外，內部稽核主管定期於每季至少一次召開之審計委員會，向獨立董事進行稽核業務及稽核結果與其追蹤情形說明。
- 2、本公司簽證會計師於每季審計委員會會議中，針對本公司暨關聯公司每年度及每季度財務報表核閱或查核結果、內控查核、IFRSs 公報修訂與發佈對公司之影響及其他相關法令要求事項，向獨立董事進行報告，並針對有無重大調整分錄或法令修訂有無影響帳列情形充分溝通，若遇重大異常事項時得臨時召集會議。
- 3、本公司獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師有直接聯繫之管道，並得視需要以電子郵件、電話或會面方式溝通；且依主管機關之規定，對公司財務、業務狀況定期進行查核，並直接與管理單位及治理單位溝通。

（二）民國 109 年度獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要：

- 1、本公司獨立董事對於稽核業務執行情形及成效，溝通情形良好。
- 2、民國 109 年度內部稽核主管與獨立董事於審計委員會為主要溝通事項，另亦以電話、E-mail、通訊軟體等溝通內部稽核相關事宜。

民國 109 年度主要溝通事項摘錄如下表：

日期	審計委員會溝通重點	處理執行結果
109 年 03 月 10 日	<ul style="list-style-type: none"> • 108 年第四季內部稽核業務執行報告 • 108 年度「內部控制制度聲明書」 	全體出席委員同意洽悉。業經審議通過後，依法提報董事會決議。
109 年 05 月 12 日	109 年第一季內部稽核業務執行報告	全體出席委員同意洽悉。
109 年 05 月 27 日	受邀列席並提醒財務單位重要決議依規發布重訊公告	全體出席委員同意洽悉。

109 年 08 月 13 日	109 年第二季內部稽核業務執行報告	全體出席委員同意洽悉。
109 年 11 月 12 日	109 年第三季內部稽核業務執行報告	全體出席委員同意洽悉。
109 年 12 月 22 日	110 年度稽核計劃	業經審議通過後，依法提報董事會決議。

(三) 民國 109 年度獨立董事與簽證會計師溝通情形摘要：

本公司獨立董事與簽證會計師溝通情形良好，主要溝通事項摘要如下：

日期	審計委員會溝通重點	處理執行結果
109 年 03 月 10 日	<ul style="list-style-type: none"> • 108 年度合併及個體財務報告查核結果 • 關鍵查核事項與內控查核情形報告 • 針對部份會計原則適用問題及新修訂法令之影響進行溝通 	<ul style="list-style-type: none"> • 業經全體出席委員討論通過在案，依法提報董事會決議 • 獨立董事洽悉
109 年 05 月 12 日	<ul style="list-style-type: none"> • 109 年第一季合併財務報告核閱結果 • 109 年第一季財務報告新增揭露說明 • 就審計委員會委員所諮詢事項溝通 	<ul style="list-style-type: none"> • 業經全體出席委員討論通過在案，依法提報董事會決議 • 獨立董事洽悉
109 年 08 月 13 日	<ul style="list-style-type: none"> • 109 年第二季合併財務報告核閱結果 • 109 年第二季財務報告新增揭露說明 • 就審計委員會委員所諮詢事項溝通 	<ul style="list-style-type: none"> • 業經全體出席委員討論通過在案，依法提報董事會決議 • 獨立董事洽悉
109 年 11 月 12 日	<ul style="list-style-type: none"> • 109 年第三季合併財務報告核閱結果 • 109 年第三季財務報告新增揭露說明 • 109 年查核規劃暨關鍵查核事項(含財務報表查帳事宜及查核業務規劃報告) • 就審計委員會委員所諮詢問題溝通 	<ul style="list-style-type: none"> • 業經全體出席委員討論通過在案，依法提報董事會決議 • 獨立董事洽悉

五、本公司簽證會計師獨立性及適任性評估：

項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1	財務利益事項： 1.1 與審計客戶間無「直接財務利益」。 1.2 與審計客戶間無「重大間接財務利益」。 1.3 與審計客戶具有控制能力之他公司間無「重大財務利益」。	無左列情形	是
2	融資及保證： 2.1 未取得非正常商業行為之金融機構融資或保證事項。 2.2 未取得非金融機關構審計客戶之融資或保證事項。 2.3 未與非屬金融機構之審計客戶間相互之融資或保證事項。	無左列情形	是
3	與審計客戶間之密切商業關係： 3.1 未與審計客戶間有密切商業關係事項。 3.2 未與審計客戶之董監事、經理人間有密切之商業關係事項。	無左列情形	是
4	受聘或擔任審計客戶之職務： 4.1 簽證會計師目前或最近二年內未曾擔任審計客戶之董監事、經理人，或對審計工作有重大影響之職務，或職員。 4.2 未曾擔任審計客戶之董監事、經理人，或對審計工作有重大影響之職務。 4.3 於審計期間內未曾擔任審計客戶之董監事、經理人，或對審計工作有重大影響之職務。 4.4 未曾擔任審計客戶具有控制能力之他公司之董監事。 4.5 為審計客戶未曾提供董監事、經理人或相當職務之服務。 4.6 未曾受委託人或受查者之聘僱擔任經常工作，支領固定薪給。	無左列情形	是
5	非審計業務事項： 5.1 評價服務事項： 5.1.1 未曾為審計客戶提供屬財務報表之一部分，且有重大影響與具高度主觀性之評價服務事項。 5.1.2 未曾為審計客戶提供雖屬財務報表之一部分，但非重大影響或不具高度主觀性之評價服務事項。 5.2 記帳服務： 5.2.1 未曾提供不符職業道德規範要求之記帳服務。	無左列情形	是

	<p>5.3 內部稽核服務：</p> <p>5.3.1 未曾協助或承辦非依一般公認審計準則規範所執行之內部稽核服務。</p> <p>5.3.2 未曾協助或承辦與企業之營運面有關之內部稽核服務事項。</p>		
6	<p>其他事項：</p> <p>6.1 饋贈及禮物：</p> <p>6.1.1 未曾收受審計客戶價值重大之饋贈或禮物。</p> <p>6.1.2 未曾收受審計客戶之董監事、經理人價值重大之饋贈或禮物。</p> <p>6.2 酬金及佣金：</p> <p>6.2.1 未曾與審計客戶簽訂與查核案件之或有公費事項。</p> <p>6.2.2 未曾要求、期約或收受規定外之任何酬金。</p>	無左列情形	是

最近年度及截至年報刊印日止，審計委員會之重要決議

委員會	日期	重要決議事項
第二屆 審計委員會 第4次會議	109/03/10 (週二)	<p>第一案：本公司民國108年度營業報告書及財務報表案。</p> <p>第二案：本公司民國108年度盈餘分派案。</p> <p>決議：本案經主席徵詢出席委員決議，108年每股現金股利建議配發金額6元並提請董事會核議。</p> <p>第三案：本公司轉投資所屬關聯公司資金貸與案。</p> <p>第四案：本公司轉投資所屬關聯公司背書保證案。</p> <p>第五案：本公司民國108年度內部控制制度聲明書案。</p> <p>第六案：修正本公司【股東會議事規則】部份條文案。</p> <p>第七案：本公司資金貸與轉投資所屬關聯公司債權轉增資案。</p> <p>上述決議經審計委員會審議通過後，依法提請董事會核議。</p> <p>上述第一案至第七案，</p> <p>1) 審計委員會決議：全體出席委員同意通過；</p> <p>2) 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第二屆 審計委員會 第5次會議	109/05/12 (週二)	<p>第一案：謹造具本公司民國109年第一季度合併財務報表案。</p> <p>上述決議經審計委員會審議通過後，依法提請董事會核議。</p> <p>上述第一案，</p> <p>1) 審計委員會決議：全體出席委員同意通過；</p> <p>2) 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第二屆 審計委員會 第6次會議	109/05/27 (週三)	<p>第一案：本公司轉投資所屬關聯公司拓凱(越南)責任有限公司資金貸與案。</p> <p>上述決議經審計委員會審議通過後，依法提請董事會核議。</p> <p>上述第一案，</p> <p>1) 審計委員會決議：全體出席委員同意通過；</p> <p>2) 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第二屆 審計委員會 第7次會議	109/08/13 (週四)	<p>第一案：謹造具本公司民國109年第二季度合併財務報表案。</p> <p>第二案：本公司民國109年上半年度盈餘分派案。</p> <p>決議：本案經主席徵詢出席委員決議，考量集團整體發展及投資所需，建議民國109年上半年度盈餘暫不予以分派，並提請董事會核議。</p> <p>第三案：本公司【會計制度】部份條文修正案。</p> <p>第四案：本公司【誠信經營作業程序及行為指南】部份條文修正案。</p> <p>第五案：本公司【道德行為準則】、【董事選舉辦法】、【股東會議事規則】等內控規範部份條文修正案。</p> <p>上述決議經審計委員會審議通過後，依法提請董事會核議。</p> <p>上述第一案至第五案，</p> <p>1) 審計委員會決議：全體出席委員同意通過；</p> <p>2) 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>

委員會	日期	重要決議事項
第二屆 審計委員會 第 8 次會議	109/11/12 (週四)	<p>第一案：謹造具本公司民國109年第三季度合併財務報表案。</p> <p>第二案：本公司轉投資關聯公司背書保證案。</p> <p>上述決議經審計委員會審議通過後，依法提請董事會核議。</p> <p>上述第一案至第二案，</p> <p>1) 審計委員會決議：全體出席委員同意通過；</p> <p>2) 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第二屆 審計委員會 第 9 次會議	109/12/22 (週二)	<p>第一案：民國一一〇年度稽核計畫案。</p> <p>第二案：本公司轉投資關聯公司背書保證案。</p> <p>第三案：本公司委任勤業眾信聯合會計師事務所 曾棟鑒會計師暨蔣淑菁會計師之獨立性評估案。</p> <p>上述決議經審計委員會審議通過後，依法提請董事會核議。</p> <p>上述第一案至第三案，</p> <p>1) 審計委員會決議：全體出席委員同意通過；</p> <p>2) 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第二屆 審計委員會 第 10 次會議	110/03/09 (週二)	<p>第一案：本公司民國109年度營業報告書及財務報表案。</p> <p>第二案：本公司民國109年度盈餘分派案。</p> <p>決議：本案經主席徵詢出席委員決議，109年每股現金股利建議配發金額5元並提請董事會核議。</p> <p>第三案：本公司轉投資所屬關聯公司資金貸與案。</p> <p>第四案：本公司轉投資所屬關聯公司背書保證案。</p> <p>第五案：本公司民國109年度內部控制制度聲明書案。</p> <p>第六案：修正本公司【股東會議事規則】部份條文案。</p> <p>上述決議經審計委員會審議通過後，依法提請董事會核議。</p> <p>上述第一案至第六案，</p> <p>1) 審計委員會決議：全體出席委員同意通過；</p> <p>2) 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			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		已制訂並於公司網站揭露公司治理實務守則。	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程式處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程式實施？	V		已委託之股務代理機構辦理股務各項事務，並協助維護股東之權益及證券交易之安全。有關「股務作業管理辦法」業已訂定，並於公司網站揭露。	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		本公司依據股務代理之股東名冊掌握主要股東及其最終控制者，並每月定期申報董監事及經理人股權異動情形。	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		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，另依金管會「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，訂有「對子公司監控辦法」作業，落實對子公司風險控管機制。	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		已制訂防範內線交易管理辦法予以規範，並公告於公司網站供內部人及全體員工查閱。	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		本公司已制訂「公司治理實務守則」及「董事選舉辦法」，且於「公司治理實務守則」第20條規定董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			展需求以擬訂適當之多元化方針。除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，本公司在任命董事時，除考量董事本身的專業背景，多元化也是重要因素之一；本公司共有9位董事，其中3位為獨立董事，其中一位董事為女性，成員專業背景涵蓋管理、理工、財務等。董事會成員具備產業、學術、知識多樣化背景，可從不同角度給與專業意見，提升公司經營績效及管理效率。	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	已依法設置薪資報酬委員會，自105年08月05日起審計委員會亦依其組織規程正式運作，並針對所賦予之職權召開會議討論決議；有關各功能性委員會列案討論決議事項，均能依法提請董事會核議。	公司除依法設置薪資報酬委員會外，亦成立審計委員會；有關薪資報酬委員會及審計委員會之組織規程業經董事會決議通過，而其他功能性委員會後續視公司需求再予以規劃執行。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？		V	民國109年度董事會績效評估作業，係依據董事會績效評估辦法已於110年03月09日董事會召開前完成相關績效評估作業。本次考核項目包含對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修及內部控制等項目，本次受評年度自109年01月01日至12月31日止。並將董事會績效評估結果提報各董事會成員知悉。	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	本公司依會計師獨立性評核事項檢查表針對影響會計師獨立性之評核項目予以評核，並由簽證會計師出具審計會計師超然獨立聲明，每年並提交董事會列案討論評估簽證會計師之獨立性。(董事會已於109年12月22日通過在案，主要針對影響會計師獨立性之評核項目包含：財務利益事項、融資及保證、與審計客戶間之密切商業關係、受聘或擔任審計客戶之職務、非審計業務事項、其他事項等項目予以評核，經評核結果符合獨立性。)	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司			本公司已指定集團董事會辦公室為公司治理相關事務之專責單位。並負責董事會、審計委員	本公司已指定專責單位負責公司治理相關業務，但為積極落實公司治理，將研

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
治理相關事務(包括但不限於提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?		V	會及隸屬董事會之其他功能性委員會相關事務等。	擬設置公司治理主管及公司治理人員以健全及強化公司治理成效。
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	<p>(1)股東：自民國106年起召開之股東會，有關承認事項或列案討論事項之各議案均採取逐案表決方式進行，股東亦可透過電子方式行使表決權，充分參與議案表決過程。</p> <p>(2)員工：勞資會議每季召開，就員工關心之議題予以討論溝通。</p> <p>(3)社區及地方團體：透過公司志工社團與拓凱教育基金會媒合，藉此取得良好的溝通及互動。</p> <p>(4)供應商：藉由供應商評鑑機制從中考核供應商之良窳，從中瞭解供應商在法規的遵循是否到位。</p> <p>(5)客戶：藉由客戶滿意調查及不定期的溝通會議，減少客訴回應，以提供客戶更全面性的服務品質。</p> <p>於公司網站已設置利害關係人專區受理相關事宜，並由專責人員受理利害關係人之回應。藉由上述各種形式管道，</p>	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			有利本公司瞭解利害關係人所關切的議題並能適度回應，參考各界的回饋意見作為持續改善的依據。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		已委託永豐金證券專業股務代理機構，辦理股務各項事務。	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		於公司網站已設置並揭露相關資訊。	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。
(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		本公司已指定集團董事會辦公室及集團財務總部負責公司資訊之蒐集及揭露，並依規定落實發言人制度，投資人亦可藉由公開資訊觀測站查詢本公司相關財務、業務及公司治理資訊。	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	本公司各季度及年度的財務報告與各月份營運情形的公告及申報，皆在法規規定期限前完成。 近幾年年度財務報告公告皆於會計年度終了後的3月10日左右完成，而持續遵循主管機關推動財務資訊透明為本公司一直努力的方向，故本公司將會持續以主管機關訂定的各項規範、標準及要求為執行目標。	持續遵循主管機關推動財務資訊透明為本公司一直努力的方向，故本公司將會持續以主管機關訂定的各項規範、標準及要求為執行目標。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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		本公司已依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務及業務資訊，並設有公司網站 https://www.topkey.com.tw/ ，供股東及社會大眾等參考。	與上市上櫃公司治理實務守則無差異。
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）	V		第七屆公司治理已於民國110年04月29日公告評鑑結果，本公司本屆評鑑結果列為上市公司前51%至65%。民國109年度公司治理評鑑未取得分數項目34項，民國110年度將著重於落實企業社會責任、提升資訊透明度，預計完成改善項目10項。並持續努力強化董事會效能，以提升董事會職能；提升非財務性資訊之揭露品質，以強化公司治理資訊。	依據上市上櫃公司治理實務守則公司已制定公司治理實務守則執行相關事宜，並於年報揭露公司治理執行情形。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料：

身分別 (註 1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員數	備註
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需求 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 所需求 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立 董事	楊世絨			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	一家	
獨立 董事	馬振基	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	二家	
獨立 董事	楊映煌			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

註 1：身分別請填列為董事、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。
- (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。
- (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。
- (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：

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計三人，全體由獨立董事組成。

(2) 本屆委員任期：108年05月28日至111年05月27日，最近年度薪酬委員會開會2次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席	實際出席率(%)	備註
召集人	楊世緘	出席2次	0次	100.00%	
薪酬委員	馬振基	出席2次	0次	100.00%	
薪酬委員	楊映煌	出席2次	0次	100.00%	

其他應記載事項：

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

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

三、定期檢討薪資報酬

本公司薪資報酬委員會之職能，係以專業客觀之地位，就本公司之董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，至少每年開會二次，並得視需要隨時召開會議，向董事會提出建議，以供其決策參考。

1、本公司薪資報酬委員會職權：

(1)定期檢討本公司薪酬辦法並提出修正建議。

(2)訂定並定期檢討本公司董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標，與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(3)定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

2、薪資報酬委員會履行職權時，依下列原則為之：

(1)確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。

(2)董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人績效評估結果、所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。

(3)不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。

(4)針對董事及高階經理人短期績效發放酬勞之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。

(5)訂定董事及經理人薪資報酬之內容及數額應考量其合理性，董事

及經理人薪資報酬之決定不宜與財務績效表現重大悖離。
(6)本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

最近年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會之重要決議

委員會	日期	重要決議事項
第四屆 薪酬委員會 第3次會議	109/03/10 (週二)	第一案：本公司民國一〇八年度員工及董事酬勞分配案。 第二案：修正本公司【董事報酬及酬勞分配辦法】部分條文案。 上述決議經薪資報酬委員會審議通過後，依法提請董事會核議。 上述第一案至第二案， 1) 薪資報酬委員會決議：全體出席委員同意通過； 2) 公司對薪資報酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。
第四屆 薪酬委員會 第4次會議	109/12/22 (週二)	第一案：民國一〇九年度年終獎金發放原則案。 第二案：擬檢討民國一一〇年度經理人薪資報酬暨相關辦法案。 上述決議經薪資報酬委員會審議通過後，依法提請董事會核議。 上述第一案至第二案， 1) 薪資報酬委員會決議：全體出席委員同意通過； 2) 公司對薪資報酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。
第四屆 薪酬委員會 第5次會議	110/03/09 (週二)	第一案：本公司民國一〇九年度員工及董事酬勞分配案。 上述決議經薪資報酬委員會審議通過後，依法提請董事會核議。 上述第一案， 1) 薪資報酬委員會決議：全體出席委員同意通過； 2) 公司對薪資報酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。

(五)履行社會責任情形

公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本公司的預算管理辦法規範各事業單位/事業群在編製次年度預算時需搜集並分析公司內部經營狀況，外在經濟情勢、產業狀況及發展趨勢等，預擬事業單位/事業群之「策略地圖」並展開相應的專案項目及重點實施項目，提交經營團隊討論後定案。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			而公司經營團隊評估公司發展方向，並彙總評估各事業單位/事業群擬定之「策略地圖」後，萃取出公司的「公司策略方向」，以供事業單位/事業群外的各一級單位編製各單位相應的專案項目及重點實施項目。	
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		本公司指定集團董事會辦公室為推動企業社會責任專責單位，及向董事會報告處理情形，環保、安全衛生分工由職安衛室負責，其餘社會公益、人權等分工由人資單位統籌。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異
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		本公司設置職業安全衛生委員會及職安衛室，負責制定環境及職業安全衛生相關管理辦法，來推動環境管理制度，本公司已取得 ISO 14001:2015 環境管理體系證書(有效期限：2018/07/22~2021/07/22)暨 OHSAS 18001:2007 職業安全衛生管理系統證書(有效期限：2018/07/22~2021/03/12)暨 ISO 45001:2018 職業安全衛生管理系統證書(有效期限：2020/09/16~2021/07/22)	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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		本公司全體員工嚴格遵守垃圾分類，實施影印紙雙面使用、持續推動文件管理電子化系統，減少紙張使用量，並善加利用再生紙。辦公室照明亦計畫性的汰換成節能燈具，隨手關燈及關閉不必要電源等，實施節電措施，裝置節水設備，達到節省資源效果，如生產所需動能由原先燃油改為天然氣取代；另一方面，藉由更換使用節能省電裝置及規劃安裝VOC回收設備，以減少現行因用水用電產生之碳排放量及VOC排放，實施節能減碳，以減緩全球暖化。確實執行廢棄物如廚餘、鐵鋁玻璃罐、廢紙與保特瓶等的回收管理與資源分類，落實廢棄物的處理與分類，以利各項資源之再利用及降低對環境的影響。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		本公司持續關注國內外溫室氣體法規，了解法規趨勢以提早因應，善盡企業環境保護之責任。氣候變遷對企業未來潛在風險及採取氣候相關議題之因應措施等請參閱第七大項詳細說明。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		本公司溫室氣體排放量盤查係屬自我管理統計，每年執行統計溫室氣體排放資料，並持續執行溫室氣體排放減量。統計數據及節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策請參閱第七大項詳細說明。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異
<p>四、社會議題</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p>	V		本公司遵守相關勞動法規定，制訂管理規章制度，並將相關資訊透過公開管道，讓員工充分瞭解，保障員工之合法權益，並尊重國際公認之基本勞動人權原則，不得有危害勞工基本權利之情事。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		本公司設薪酬委員會來研議訂定合理薪資報酬政策，並制訂明確之薪資管理辦法及獎懲規範等規範，企業經營績效，適當反映在員工薪酬政策中，以確保人力資源之招募、留任和激勵，達成永續經營之目標。且於本公司章程第三十條明定：本公司年度如有獲利，應提撥員工酬勞百分之三至百分之十。員工如有違規行為者，除要求立即改善，並視其情節輕重提報懲	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			處，獎勵及懲處結果並與績效考核制度及獎酬制度連結，務期員工從事各類營運活動時，均能遵循相關法規及內控機制，以落實企業社會責任之精神。	
(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		本公司提供員工一個整潔的環境，並提供員工安全與健康上所需之防護設備與護具；此外，公司辦理定期消防及建築物安全檢查，每年定期安排員工健康檢查及實施安全與健康教育如員工消防演練、消防常識宣導、AED (Automated External Defibrillator)，「自動體外心臟電擊去顫器」操作培訓等項目，進而給予員工健康最大的支持。工作環境及人員安全的保護措施詳列於第七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊第6項。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		公司依員工職涯能力發展安排相關培訓。公司不定期辦理內部教育訓練或與各訓練單位、學校、政府資源等合作，提供各種進修管道，協助員工工作技能與專業知識的提升。並提供員工	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			教育訓練費用補助與獎學金，鼓勵同仁進修或參加外部相關訓練課程。職涯發展為整合員工個人職涯規劃與組織職涯管理的結果；本公司人力資源部門因應組織內員工個別特質規劃工作輪調、海外派任、專案指派等，並設定相對應的培訓課程，以滿足工作群體需求、並促成個人職涯目標之最佳體現。	
(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		公司對產品與服務之行銷及標示，皆遵循相關法規及國際準則。本公司提供電話、電子郵件、網路等服務平台，讓消費者可藉由上述平台溝通相關問題，提供透明且有效之客訴處理程序。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		本公司要求往來廠商應符合環保、工安及人權之需求，以共同塑造更好的交易環境及落實企業對社會的責任，並與供應商保持密切的合作，共同為企業社會責任而努力。本公司與主要供應商發送的採購單契約條款上載明供應商行為準則，要求涉及違反其企業社會責任政策，及對環境與社	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司尚未發行企業社會責任報告書，因此未有通過協力廠商驗證機構之查證，未來將朝自主揭露編撰企業社會責任報告書方向規劃。	本公司尚未發行企業社會責任報告書，因此未有通過協力廠商驗證機構之查證，未來將朝自主揭露編撰企業社會責任報告書方向規劃。

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：

本公司訂有企業社會責任實務守則，且依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定，故無差異情形。

七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：

1.環保：

(1)本公司持續推動各項節水及節能減碳、污染防治改善、辦公室環保倡導辦公室電子化減少紙類使用、做好垃圾分類資源回收加強廢棄物管理減量、溫室氣體排放減量等工作。

(2)積極開發熱塑性材料，具環保特性，減重、重複利用、循環再造。

2.社區參與：

(1)每年拓凱教育基金會與台中市政府社會局共同主辦「大臺中企業志工日」與企業團體共同幫助社會上獨居老人、弱勢兒童、新住民家庭、身障團體等社福團體，並鼓勵拓凱同仁在工作之餘參與志工活動，能夠回饋社會、手心向下無私給予，使社會充滿更多的溫情。

3.社會貢獻

(1)提升媒體素養，公司協助拓凱教育基金會每月定期出刊「發心e報」，每月透過電子郵件(含拓凱同仁)發送約4,600筆以上。

(2)鼓勵青少年主動規劃服務學習，發揮公共參與精神，辦理拓凱青少年服務學習申請經費補助。

(3)為實踐青少年全人教育與兒少福利服務之關懷，鼓勵全台大專院校學子，於中彰投地區從事兒少服務與教育等相關服務學習，提供拓凱青年勵行基金贊助獎勵。

(4)贊助慈濟人文書軒－環保系列套書，創造愛與善的循環。

4.社會服務、社會公益

- (1)福委會每年度舉辦2次熱心捐血活動，響應捐血救人的公益活動。
- (2)響應政府法令，依身心障礙者權益保障法聘僱身心障礙員工。
- (3)拓凱小太陽志工社以「奉獻、互助、友愛、進步」的理念積極投身社會公益事業；讓同仁從志願服務的無所求付出中，體會手心向下，助人行善的快樂，推動社會公益活動。
- (4)公司積極推廣企業社會責任教育，拓凱教育基金會與臺中市政府合作，針對企業志工辦理志願服務教育訓練課程，協助企業提升企業志工的服務知能與品質。

5.人權：與員工維持良好勞資關係並提供以下福利

- (1)辦理員工健保、勞保、團體意外保險。
- (2)各項獎金及分紅入股計劃。
- (3)設立職工福利委員會。
- (4)完整之進修及訓練措施。
- (5)完整之退休制度。

6. 工作環境及人員安全的保護措施：

(1)職業安全衛生執行項目及內容，為符合職業安全衛生法令及環保法令，提供員工安全與健康之作業環境，致力降低對員工安全與健康及危害因子，透過環安衛教育訓練提升員工安全衛生知識，以預防職業災害發生，來達到「零災害」之目標。下表為廠區工作環境及人員安全保護措施執行內容。

項目	內容
各項設備之維護	<ol style="list-style-type: none">1. 依照職業安全衛生自動檢查辦法，定期對高、低壓電器設備、鍋爐、固定式起重機、空調、飲用水等設備進行維護檢查作業，並訂定設備與設施維護保養管理辦法及作業指導書，依辦法內容進行相關設備保養及記錄。2. 依消防法規定，每年委外進行消防檢查，各項消防器具也每月定期保養維護檢查。3. 依建築物公共安全檢查及申報辦法規定，每年委託專業公司進行公共安全檢查。
災害防範措施與應變	<ol style="list-style-type: none">1. 公司有訂定安全衛生工作守則、環安衛緊急準備與應變管理程序、職災通報與事故處理調查管理程序、人因性危害預防及處理作業辦法等程序書及辦法，執行環安衛措施及內容，並定期每半年進行消防演練及AED急救教育訓練內容。2. 公司設置一級專業安全衛生管理單位，推展職業安全衛生與健康相關業務。
安全衛生健康	<ol style="list-style-type: none">1. 新進人員皆於到職前接受體格檢查，對於在職人員以優於法規頻率，每年定期接受健康檢查，針對檢查結果進行健康分級管理。2. 依照勞工保護規則，聘請特約職業醫護人員，辦理健康管理、職業病預防等勞工健康保護事項。

	<p>3. 依照作業環境檢測辦法，針對相關作業場所每半年進行作業環境檢測乙次，確保工作環境健康及安全。</p> <p>4. 落實人因危害預防、勞工過度負荷預防及母性健康保護管理作業與活動，並依管理辦法執行四大計畫內容。</p> <p>5. 防止職場暴力及性騷擾防治，提供並訂立申訴管道及辦法。</p> <p>6. 每年進行環境消毒，委由環境清潔公司進行廠區環境消毒。</p>
承攬商作業管理	<p>1. 訂定「承攬商施工安全衛生管理辦法」防止職業災害，保障承攬商工作人員和本公司員工之安全健康，及釐訂承攬人有關安全衛生之權利與義務，作為承攬商管理之依據。</p> <p>2. 承攬商進入廠區前必須接受危害告知，並要求施工前須填寫施工申請單，施工期間現場監工人員及安全衛生人員隨時監視及查核施工現場。</p>
門禁安全	<p>1. 各廠設有系統保全，與系統保全公司連線戒備。</p> <p>2. 各廠均有保全人員協助維護廠區安全。</p> <p>3. 公司對外所有出入門禁及內部重要出入門禁均設有監視器或門禁設備嚴格管控出入狀況。</p>

(2)環安衛教育訓練

依職業安全衛生教育訓練規則，針對新雇員及在職員工於變更工作前，接受必要之安全衛生教育訓練，定期實施環安衛教育訓練、宣導、溝通，提升員工、承攬商、供應商安全衛生意識。近三年教育訓練人次及人時也逐年增加，2020年度訓練人次達433位，訓練人時為910.5小時。



(3)專業安全衛生管理人員及專業證照

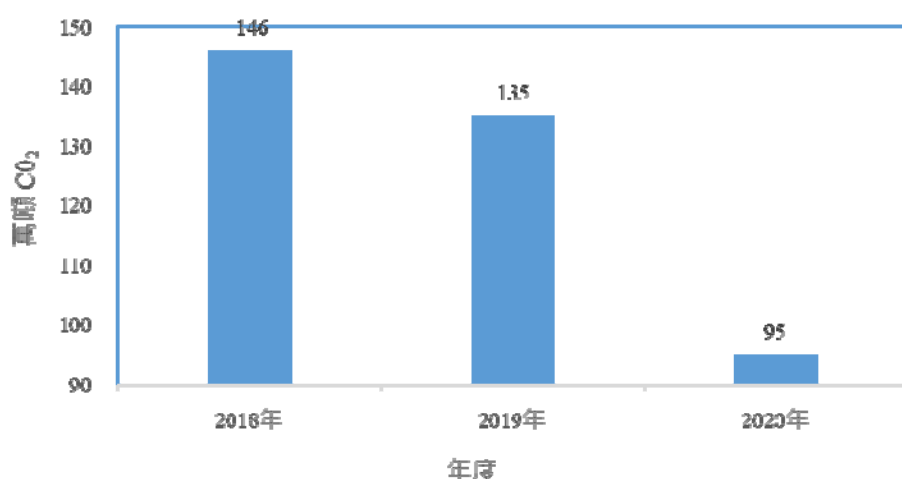
依職業安全衛生法設置規定，相關職安證書及人數如下表所示，除符合法規要求外，並優於法令設置相關安衛證書及人員，並定期安排證書回訓及參與相關安全衛生活動，目前公司內部有安衛相關證書及合格訓練人員共有 94 位同仁。

項次	持有環安衛證照人員	人數
1	職業安全管理師	1
2	職業衛生管理師	1
3	甲種職業安全衛生業務主管	3
4	甲級廢水處理專責人員	1
5	甲級廢棄物處理專業技術人員	1
6	乙級毒性化學物質專業技術管理人員	1
7	甲級鍋爐操作人員	2
8	乙級鍋爐操作人員	3
9	固定式起重機操作人員	12
10	吊掛作業人員證	8
11	合格堆高機操作人員	1
12	有機溶劑作業主管	7
13	粉塵作業主管	1
14	合格急救人員	8
15	防火管理人員	4
16	ISO14001 內部稽核員	11
17	OHSAS18001 內部稽核員	10
18	ISO14001&ISO45001 內部稽核員	19
合計		94

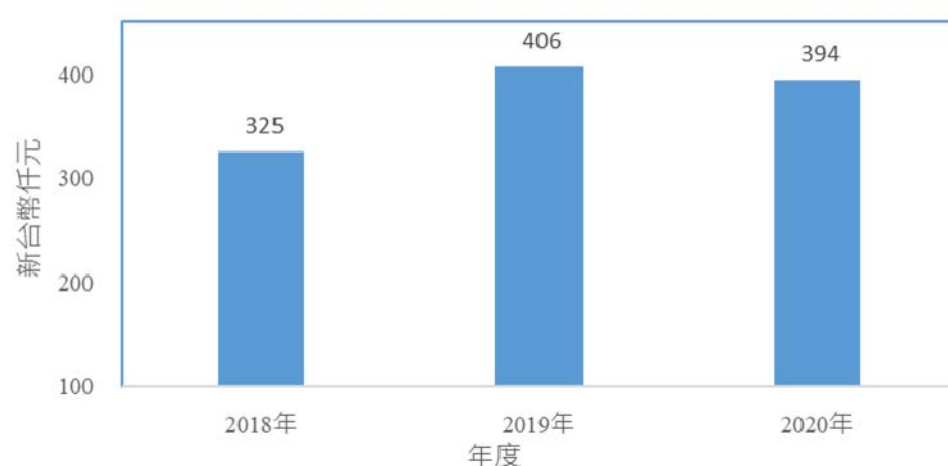
7. 過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量：

本公司溫室氣體排放量盤查係屬自我管理統計，統計過去三年溫室氣體排放量從2018年146萬公噸至2020年度95萬公噸，自來水用水量部分從2018年度0.74萬公噸，2020年度為0.75萬公噸用水量，每年執行統計溫室氣體排放資料，並持續執行溫室氣體排放減量。未來2021年溫室氣體排放量相較2020年期能達成減排10%之管理目標。本公司所產生之廢棄物分為有害事業廢棄物、一般事業廢棄物及再利用廢棄物等，除一般生活垃圾委請合格清除機構代清運至地方焚化爐焚化處理外，一般事業廢棄物及有害事業廢棄物亦委請合格清除機構依廢棄物處理程序代清運處理，廢棄物清除處理費用從2018年度32.5萬至2020年度39.4萬。雖廢棄物管理並非本公司重大性議題，但我們仍宣導循環供應資源再生觀念，推動源頭減廢，並強化廢棄物分類與回收，確實執行廢棄物如廚餘、鐵鋁玻璃罐、廢紙與保特瓶等的回收管理與資源分類，落實廢棄物的處理與分類，持續推動文件管理電子化系統，減少紙張使用量，並多加利用再生紙，以減少過程中所產生之廢棄物碳排放量。

近三年溫室氣體排放量統計圖



廢棄物清運處理費



8. 節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策：

(1) 企業對於溫室氣體排放之影響，或衝擊之程度：

① 企業受氣候變遷相關法規規範之風險：

本公司非屬行政院環保署「溫室氣體及減量管理法」，第一批應盤查登錄溫室氣體排放量之排放源所應申報溫室氣體排放，無違反法規規範的風險。本公司將持續關注國內外溫室氣體法規變化，了解法規趨勢以提早因應，善盡企業環境保護之責任。

② 企業受氣候變遷之實質風險：

氣候變遷將造成極端氣候，包括夏季溫度升高、雨量不均，將引起企業使用空調降溫之時間更為頻繁，導致全台限電危機以及乾旱時

間延長，可能導致限水危機，本公司將藉由廢熱回收再利用、製程用回收再利用、辦公室用電管理措施等作為，來因應氣候變遷造成之實質風險。

③氣候變遷提供企業之機會：

為因應氣候變遷，實施節能減碳已成為全世界之趨勢。本公司以「創新材料科技的運用，提升健康、休閒、幸福的生活，促進社會與環境的和諧」為使命，採取積極的作法善盡社會責任，尋求保護地球資源、自然生態環境的方法，選擇符合綠色 3E(Economic、Equality、Ecological)的供應商，提供給客戶各項符合環保要求產品，來提升企業競爭力。

④企業(直、間接)溫室氣體排放量(註明盤查範疇及時間)，及是否通過外部驗證：

依據 ISO14064 之規範，實施溫室氣體排放之盤查，未經外部驗證。經自我盤查結果，2020 年度間接溫室氣體年排放量為 95 萬公噸 CO₂ 當量(屬範疇二，能源間接排放產生)。

(2)企業對於溫室氣體管理之策略、方法、目標等

①企業對於因應氣候變遷或溫室氣體管理之策略：

- * 配合政府環保政策執行節約能源
- * 廠房照明設計，將傳統燈具改為之省電燈具
- * 持續推動辦公室空調節能措施達到能源減量
- * 鍋爐廢熱再利用，用於鍋爐空氣進氣預熱，減少天然氣能源使用

②企業溫室氣體排放減量

目前因公司非屬第一批對象，雖不用明確的減量目標設定，但廠內進行各項節能省水措施，已由日常作起，對於耗能設施汰舊更新(燈具部分)，以提能源使用效率。

③企業溫室氣體排放量減量之計畫

本公司使用的主要能源為外購電力及天然氣能源消耗，亦是公司溫室氣體排放之主要來源，將透過設定節約用電方案達到節約能源與減少溫室氣體排放。

- * 冷氣控溫不外洩：少開冷氣，多開窗，冷氣控溫 26-28℃ 且不外洩
- * 隨手關燈拔插頭：辦公室隨手關燈，午休息燈及下班時間關燈
- * 節能省水：製程用水回收再利用
- * 傳統燈具改為節能省電燈具

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，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？</p>	V		本公司已制定『誠信經營守則』，本守則經審計委員會同意，再由董事會通過後，並提報股東會。本公司所有商業活動皆本諸誠信經營原則運作外，另訂有『誠信經營作業程序及行為指南』，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。相關程序辦法並公告於公司網站供全體員工參閱。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異
<p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，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？</p>	V		除於誠信經營守則明訂禁止不誠信行為外，並揭示守則遵循法令及政策。另訂有『誠信經營作業程序及行為指南』，具體規範本公司人員於執行業務時應注意防範之事項。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異
<p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	V		誠信經營守則明定防範方案範圍及權責單位。另訂有『誠信經營作業程序及行為指南』，載明作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度等。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V		相關規範除明訂於誠信守則外，並以契約明訂雙方權利義務。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異
(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		本公司為健全誠信經營之管理，由集團董事會辦公室負責誠信經營政策與防範方案之制定及稽核單位負責監督執行，並定期向董事會報告。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		誠信經營守則明訂迴避相關規範，各項業務並皆設有權責業管窗口，於網站公告相關作業規定及聯絡信箱，以利查詢及遵循。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		本公司設有專責之稽核單位監督執行，定期進行內控查核管制，相關作業規範，並定期向董事會報告。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		由人資單位協助規劃安排相關教育訓練課程。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p>	V		本公司設有稽核制度，隸屬董事會，針對內部作業進行定期及不定期之管控查核。本公司於公司網站及內部網站建立獨立檢舉信箱 Complaints@topkey.com.tw 由集團董事會辦公室專責管理。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異
<p>(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？</p>	V		公司依據相關作業規範受理及查核檢舉事項，並由本公司專責單位依檢舉情事屬性採取必要程序處理。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異
<p>(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？</p>	V		公司依據相關作業規範受理及查核檢舉事項。本公司處理檢舉情事之相關人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	V		企業網站依公司治理意旨，公告相關財務及經營資訊，以利害關係人瞭解企業營運狀況。	與上市上櫃公司誠信經營守則無差異

五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：

本公司與各廠商及組織合作皆秉諸誠信經營原則辦理，企業誠信經營守則已依民國108年05月23日修正之上市上櫃公司誠信經營守則修訂，並於同年8月12日經董事會決議通過修訂並完成公告。

六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：

本公司以誠信為根本，務求全體員工秉持誠信精神，對投資人、客戶、供應商、股東和社會負責。本公司設有論壇網站和申訴、檢舉信箱，員工如發現任何違反誠信原則或危害公司聲譽之事，可透過網路申訴或檢舉。此外，本公司與相關廠商及合作對象多為長期合作，並明訂契約，設置相關專職人員參與，維繫長期穩健合作關係。

（七）公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

有關公司治理精神包含於內部控制及各項管理辦理中，並已切實執行，控管功能尚稱健全。

1. 本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定下列相關規章及辦法：

- (1) 股東會議事規則
- (2) 董事會議事規則
- (3) 董事選舉辦法
- (4) 取得或處分資產處理程式
- (5) 背書保證作業程式
- (6) 資金貸與他人作業程式
- (7) 對子公司監理辦法
- (8) 防範內線交易管理辦法
- (9) 企業社會責任實務守則
- (10) 誠信經營守則
- (11) 誠信經營作業程式及行為指南
- (12) 道德行為準則
- (13) 內部重大資訊處理作業程序
- (14) 公司治理實務守則
- (15) 股務作業管理辦法
- (16) 董事會績效評估辦法

2. 查詢方式：本公司網站 <https://www.topkey.com.tw/>，揭露公司投資人專區及公司治理資訊。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

1.經理人進修之情形：

職 稱	姓 名	進 修 日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進 修 時 數
總經理	沈貝倪	109.02.25 ~ 109.02.27	信瑞企管顧問有限公司	SPC 品質系統	21H
		109.03.09 ~ 109.04.30	信瑞企管顧問有限公司	TFSS 技術六標準差	42H
		109.05.12	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3H
		109.05.27 ~ 109.06.10	信瑞企管顧問有限公司	人力資源演算法揭密-企業文化、領導、人	37H
		109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H
		109.10.15 ~ 109.10.30	信瑞企管顧問有限公司	Lean 精實生產-拉動	32H
		109.11.05 ~ 109.11.06	拓凱實業股份有限公司	研發概念工程	14H
安全產品事業群總經理	陳敬達	109.05.12	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3H
		109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H
安全產品事業群營運長	徐守志	109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H
工業產品事業群總經理	沈忠興	109.05.12	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3H
		109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H
安全產品事業群副總經理	張景瑋	109.05.12	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3H
		109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H
航空醫療事業群協理	吳忠發	109.05.12	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3H
		109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H
集團財務總部財務長	張仁迪	109.03.27	拓凱實業股份有限公司	RPA 拓凱應用情境(外訓分享)	2H
		109.05.12	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3H

職 稱	姓 名	進 修 日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進 修 時 數
		109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H
		109.11.23	臺灣證券交易所股份有限公司	109 年度上市公司業務宣導會	3H
財務總部會計經管處主任	張秋森	109.03.27	拓凱實業股份有限公司	RPA 拓凱應用情境(外訓分享)	2H
		109.05.12	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3H
		109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H
		109.10.26 ~ 109.10.27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	2020 年度會計主管持續進修課程暨稽核主管職務代理人進修課程	12H
稽核室主任	洪三益	109.05.12	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3H
		109.06.15	中華民國內部稽核協會	銷售及收款循環以及法令規章遵循事項之內部稽核要領	6H
		109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H
		109.10.29	中華民國內部稽核協會	企業經營管理的法律風險與內部稽核人員因應之道	6H
前 TP 產品部副總經理	楊榮欽	109.03.02 ~ 109.03.30	拓凱實業股份有限公司	AS9100D 拓凱二階程序文件(DMP-文件最終版)導讀	10H
		109.04.06	拓凱實業股份有限公司	AS9100D 歷年稽核缺失及矯正預防措施導讀	2H
		109.04.13 ~ 109.05.11	拓凱實業股份有限公司	AS9100D TPC 三階段指導書文件導讀	10H
		109.05.12	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3H
		109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H
前工業產品事業群執行副總	呂彥達	109.05.12	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3H
		109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H
前航空醫療事業群副總經理	邱哲民	109.05.12	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3H
		109.08.13	社團法人中華公司治理協會	2020 下半年經濟展望	3H

2.揭露本公司財會、稽核人員取得國內外相關證照情形：

計有1名同仁取得會計師證照。

3.公司內部重大資訊處理作業程式：

本公司董事會為管理公司內部重大訊息已訂定「防範內線交易管理辦法」，已告知所有董事、經理人及全體員工，並將此程序制度及注意事項置於公司網站以供全體同仁遵循之，以避免違反或發生內線交易之情事。

本公司訂定並於公司網站揭露禁止董事或員工等內部人利用市場上無法取得的資訊來獲利之內部規則與落實情形：

(1)公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」及「防範內線交易管理辦法」，禁止董事、經理人或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。

(2)本公司依「防範內線交易管理辦法」第六條，每年至少一次對董事、監理人、受僱人辦理本管理辦法或相關法令之教育宣導。對新任董事、經理人及受僱人適時提供教育宣導。

(3)民國109年度已於05月12日對董事、經理人及受僱人等48人次進行3小時相關教育宣導，課程內容包括企業風險管理(法令遵循、公司治理、內部管理需求)、企業社會責任、因應疫情緊急應變、資訊安全防護、舞弊及營業秘密防範等，並將上課內容提供董事、經理人及受僱人參考。

(九)內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議之改善情形

年度	會計師提出之內部控制改進建議	改善情形
107年度	無	不適用
108年度	無	不適用
109年度	無	不適用

(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形：無此情事。

(三)內部控制聲明書：請參閱第69頁。

(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無此情事。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形無此情事。

拓凱實業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：110年03月09日

本公司民國109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109年12月31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110年03月09日董事會通過，出席董事9人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

拓凱實業股份有限公司

董事長：沈文振 簽章

總經理：沈貝倪 簽章



(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.股東會或董事會重要決議：

股東會 或董事會	日期	重 要 決 議 事 項
第十四屆 董事會 第06次會議	109/03/10 (週二)	<p>第一案：本公司民國108年度員工及董事酬勞分配案。(提交股東會報告)</p> <p>決議說明：決議分派108年度員工酬勞新台幣37,262,029元及董事酬勞新台幣28,204,239元，均以現金方式發放。</p> <p>利益迴避補充說明：</p> <p>一、本公司董事9名，實際出席董事沈文振、朱東鎮、張桂林、沈貝倪、林國芬、莊照約、楊世緘、馬振基、楊映煌等9名，達2/3以上董事出席(9*2/3=6名)，本案雖與董事沈文振、朱東鎮、張桂林、沈貝倪、林國芬、莊照約等6名有利害關係，惟因本案交易條件並無優於同類對象之虞，未有損及本公司利益，故無須利益迴避。</p> <p>二、本案經主席徵詢出席董事，全體無異議照案通過。</p> <p>第二案：本公司民國108年度營業報告書及財務報表案。(提交股東會報告/承認)</p> <p>第三案：本公司民國108年度盈餘分派案。(提交股東會承認)</p> <p>補充決議說明：：</p> <p>(一)盈餘分配之現金股利(元/股)：6.0元</p> <p>(二)法定盈餘公積、資本公積發放之現金(元/股)：0元</p> <p>(三)股東配發之現金(股利)總金額(元)：544,920,000元</p> <p>第四案：本公司轉投資所屬關聯公司資金貸與案。</p> <p>第五案：本公司轉投資所屬關聯公司背書保證案。</p> <p>第六案：金融機構授信額度暨衍生性金融商品交易案。</p> <p>第七案：本公司民國108年度內部控制制度聲明書案。</p> <p>第八案：修正本公司【董事報酬及酬勞分配辦法】部分條文案。</p> <p>利益迴避補充說明：</p> <p>一、本公司董事9名，實際出席董事沈文振、朱東鎮、張桂林、沈貝倪、林國芬、莊照約、楊世緘、馬振基、楊映煌等9名，達2/3以上董事出席(9*2/3=6名)，本案有關獨立董事暨董事報酬之調整事項，雖與獨立董事 楊世緘、獨立董事 馬振基、獨立董事 楊映煌、董事 林國芬、董事 莊照約等獨立董事暨董事有利害關係，惟因本案交易條件並無優於同類對象之虞，未有損及本公司利益，故無須利益迴避。</p> <p>二、本案經主席徵詢出席董事，全體無異議照案通過。</p> <p>第九案：修正本公司【股東會議事規則】部分條文案。</p> <p>第十案：本公司資金貸與轉投資所屬關聯公司債權轉增資案。</p> <p>第十一案：擬訂定民國109年股東常會之召開時間、地點及議程案。</p> <p>第十二案：依據公司法第172條之1規定，受理持股1%以上股東提案。</p> <p>第十一案及第十二案補充決議說明：</p> <p>股東會召開日期為109/05/27，股東會召開地點及召集事由等前述資訊亦發布重訊公告揭露。</p>

股東會 或董事會	日期	重 要 決 議 事 項
		<p>上述第一案至第十二案，</p> <p>1) 獨立董事意見：無；</p> <p>2) 公司對獨立董事意見之處理：無；</p> <p>3) 決議結果：上述第一案與第八案 雖與董事暨獨立董事有利害關係，惟因本案交易條件並無優於同類對象之虞，未有損及本公司利益，故無須利益迴避。上述議案均業經出席董事照案同意通過。上述通過案依重訊發布之相關規範辦理，於同日亦發佈重訊公告之。</p>
第十四屆 董事會 第07次會議	109/05/12 (週二)	<p>第一案：謹造具本公司民國109年第一季度合併財務報表案。 補充說明：109/05/12當天即以發布重訊對外公告揭露“109年第一季度合併財務報表”等資訊，並於109/05/13檢附：109年第一季度合併財報、董事會議事錄等文件寄送主管機關備查。</p> <p>第二案：金融機構授信額度暨衍生性金融商品交易案。</p> <p>第三案：轉投資所屬關聯公司董(監)暨經理人事派任調整案。</p> <p>利益迴避補充說明：</p> <p>一、本公司董事9名，實際出席董事沈文振、朱東鎮、張桂林、沈貝倪、林國芬、莊照約、楊世緘、馬振基、楊映煌等9名，達2/3以上董事出席(9×2/3=6名)，本案雖與董事張桂林乙員有利害關係，惟因本案未有損及本公司利益，故無須利益迴避。</p> <p>二、本案經主席徵詢出席董事，全體無異議照案通過。</p> <p>上述第一案至第三案，</p> <p>1) 獨立董事意見：無；</p> <p>2) 公司對獨立董事意見之處理：無；</p> <p>3) 決議結果：全體出席董事同意通過。</p> <p>上述通過案依重訊發布之相關規範辦理，於同日亦發佈重訊公告之。</p>

股東會 或董事會	日期	重 要 決 議 事 項
股東常會	109/05/27 (週三)	<p>報告事項：</p> <p>(一)民國一〇八年度營業報告。</p> <p>(二)審計委員會審查本公司民國一〇八年度決算表冊報告。</p> <p>(三)民國一〇八年度員工及董事酬勞分配情形報告。</p> <p>承認事項：</p> <p>(一)本公司民國一〇八年度營業報告書及財務報表案。</p> <p>(二)本公司民國一〇八年度盈餘分派案。</p> <p>決議分派：</p> <p>(1)盈餘分配之現金股利(元/股)：6元</p> <p>(2)法定盈餘公積、資本公積發放之現金(元/股)：0元</p> <p>(3)股東配發之現金(股利)總金額(元)：544,920,000元</p> <p>討論事項與選舉事項：</p> <p>(一)本公司「章程」部份條文修正案。</p> <p>(二)本公司「背書保證作業程序」部份條文修正案。</p> <p>(三)本公司「資金貸與他人作業程序」部份條文修正案。</p> <p>(四)本公司「股東會議事規則」部份條文修正案。</p> <p>上述議案業經出席股東暨電子投票表決結果通過在案，依重訊發布之相關規範辦理，於同日發佈重訊公告之。</p>
第十四屆 董事會 第08次會議	109/05/27 (週三)	<p>第一案：擬訂本公司一〇八年度盈餘分派案之除息基準日及其相關作業案。</p> <p>內容摘要：</p> <p>一、本公司一〇八年度盈餘分派案，業經109年05月27日股東常會決議通過在案，自一〇八年度未分配盈餘中提撥新台幣544,920,000元分派現金股利，每股配發6元。</p> <p>二、除息基準日及其相關作業擬訂如下：</p> <p>(1) 股票最後過戶日：109年07月31日。(日期誤植，7/14' 20重新公告為8/1)</p> <p>(2) 除 息 基 準 日：109年08月06日。</p> <p>(3) 股票停止過戶期間：109年08月02日起至109年08月06日止。</p> <p>(4) 現金股利發放日：109年08月31日。</p> <p>第二案：本公司轉投資所屬關聯公司拓凱(越南)責任有限公司資金貸與案。</p> <p>上述第一案至第二案，</p> <p>1) 獨立董事意見：無；</p> <p>2) 公司對獨立董事意見之處理：無；</p> <p>3) 決議結果：全體出席董事同意通過。</p> <p>上述通過案依重訊發布之相關規範辦理，於同日亦發佈重訊公告之。</p>

股東會 或董事會	日期	重 要 決 議 事 項
第十四屆 董事會 第09次會議	109/08/13 (週四)	<p>第一案：謹造具本公司民國109年第二季度合併財務報表案。 補充說明：109/08/13當天即以發布重訊對外公告揭露“109年第二季度合併財務報表”等資訊，並於109/08/13檢附：109年第二季度合併財報、董事會議事錄等文件寄送主管機關備查。</p> <p>第二案：本公司民國109年上半年度盈餘分派案。 補充決議說明：暫不予分派民國109年上半年度盈餘。</p> <p>第三案：金融機構授信額度暨衍生性金融商品交易案。</p> <p>第四案：本公司【會計制度】部分條文修正案。</p> <p>第五案：本公司【公司治理實務守則】、【企業社會責任實務守則】及【誠信經營作業程序及行為指南】部分條文修正案。</p> <p>第六案：本公司【道德行為準則】、【董事會議事規則】、【董事選舉辦法】、【股東會議事規則】、【獨立董事之職責範疇規則】、【審計委員會組織規程】、【薪資報酬委員會組織規程】及【董事會績效評估辦法】等內控規範部分條文修正案。</p> <p>上述第一案至第六案， 1) 獨立董事意見：無； 2) 公司對獨立董事意見之處理：無； 3) 決議結果：全體出席董事同意通過。 上述通過案依重訊發布之相關規範辦理，於同日亦發佈重訊公告之。</p>
第十四屆 董事會 第10次會議	109/11/12 (週四)	<p>第一案：謹造具本公司民國109年第三季度合併財務報表案。 補充說明：109/11/12當天即以發布重訊對外公告揭露“109年第三季度合併財務報表”等資訊，並於當日檢附：109年第三季度合併財報、董事會議事錄等文件寄送主管機關備查。</p> <p>第二案：本公司轉投資關聯公司背書保證案。</p> <p>第三案：金融機構授信額度暨衍生性金融商品交易案。</p> <p>第四案：轉投資關聯公司董事暨監察人派任調整案。</p> <p>上述第一案至第四案， 1) 獨立董事意見：無； 2) 公司對獨立董事意見之處理：無； 3) 決議結果：全體出席董事同意通過。 上述通過案依重訊發布之相關規範辦理，於同日亦發佈重訊公告之。</p>
第十四屆 董事會 第11次會議	109/12/22 (週二)	<p>第一案：民國一一〇年度預算審查案。</p> <p>第二案：民國一一〇年度稽核計畫。</p> <p>第三案：本公司暨轉投資子公司背書保證案。</p> <p>第四案：金融機構授信額度暨衍生性金融商品交易案。</p> <p>第五案：本公司委任勤業眾信聯合會計師事務所曾棟鋆會計師暨蔣淑菁會計師之獨立性評估案。</p> <p>第六案：民國一〇九年度年終獎金發放原則案。</p> <p>第七案：擬檢討民國一一〇年度經理人薪資報酬暨相關辦法案。</p> <p>上述第一案至第七案，</p>

股東會 或董事會	日期	重 要 決 議 事 項
		<p>1) 獨立董事意見：無；</p> <p>2) 公司對獨立董事意見之處理：無；</p> <p>3) 決議結果：全體出席董事同意通過。</p> <p>上述通過案依重訊發布之相關規範辦理，於同日亦發佈重訊公告之。</p>
第十四屆 董事會 第12次會議	110/03/09 (週二)	<p>第一案：本公司民國109年度員工及董事酬勞分配案。(提交股東會報告)</p> <p>決議說明：決議分派109年度員工酬勞新台幣36,806,109元及董事酬勞新台幣25,902,428元，均以現金方式發放。</p> <p>利益迴避補充說明：</p> <p>一、本公司董事9名，實際出席董事沈文振、朱東鎮、張桂林、沈貝倪、林國芬、莊照約、楊世緘、馬振基、楊映煌等9名，達2/3以上董事出席(9*2/3=6名)，本案雖與董事沈文振、朱東鎮、張桂林、沈貝倪、林國芬、莊照約等6名有利害關係，惟因本案交易條件並無優於同類對象之虞，未有損及本公司利益，故無須利益迴避。</p> <p>二、本案經主席徵詢出席董事，全體無異議照案通過。</p> <p>第二案：本公司民國109年度營業報告書及財務報表案。(提交股東會報告/承認)</p> <p>第三案：本公司民國109年度盈餘分派案。(提交股東會承認)</p> <p>補充決議說明：：</p> <p>(一)盈餘分配之現金股利(元/股)：5.0元</p> <p>(二)法定盈餘公積、資本公積發放之現金(元/股)：0元</p> <p>(三)股東配發之現金(股利)總金額(元)：454,100,000元</p> <p>第四案：本公司轉投資所屬關聯公司資金貸與案。</p> <p>第五案：本公司轉投資所屬關聯公司背書保證案。</p> <p>第六案：金融機構授信額度暨衍生性金融商品交易案。</p> <p>第七案：本公司民國109年度內部控制制度聲明書案。</p> <p>第八案：本公司【股東會議事規則】部分條文修正案。</p> <p>第九案：擬訂定民國110年股東常會之召開時間、地點及議程案。</p> <p>第十案：依據公司法第172條之1規定，受理持股1%以上股東提案。</p> <p>第九案及第十案補充決議說明：</p> <p>股東會召開日期為110/05/26，股東會召開地點及召集事由等前述資訊亦發布重訊公告揭露。</p> <p>上述第一案至第十案，</p> <p>1) 獨立董事意見：無；</p> <p>2) 公司對獨立董事意見之處理：無；</p> <p>3) 決議結果：上述第一案雖與董事暨獨立董事有利害關係，惟因本案交易條件並無優於同類對象之虞，未有損及本公司利益，故無須利益迴避。上述議案均業經出席董事照案同意通過。</p> <p>上述通過案依重訊發布之相關規範辦理，於同日亦發佈重訊公告之。</p>

註：第十四屆董事會任期 108.05.28~111.05.27

2.決議結果：以上均全體出席董事決議意見一致。

3.執行結果：

3.1 股東會重要決議事項及執行情形

本公司民國一〇九年度股東常會於民國一〇九年五月二十七日在台中舉行。會中出席股東決議通過事項及執行情形如下：

一、承認民國一〇八年度之營業報告書及財務報表。

執行情形：決議通過。

二、核准民國一〇八年度盈餘分派之議案。

執行情形：決議通過，配發現金股利每股6元，計新台幣544,920仟元。並於109年05月27日董事會決議通過設定除息基準日為109年08月06日，現金股利發放日為109年08月31日，均已全數發放完畢。

3.2 董事會重要決議事項及執行情形

一、民國一〇九年三月十日董事會：

●核准民國一〇八年度營業報告書及財務報表。

執行情形：決議通過，並提交109年05月27日股東會承認。

●核准民國一〇八年度員工酬勞及董事酬勞分配案。

執行情形：決議通過，並提交109年05月27日股東會報告，分派員工酬勞新台幣37,262,029元及董事酬勞新台幣28,204,239元，且全數以現金發放完成。

●召集民國一〇九年度股東常會。

執行情形：已於109年05月27日召開股東常會，並於109年06月12日將股東會議事錄公告上傳公開資訊觀測站。

二、核准民國一〇八年度盈餘分派案之除息基準日：

民國一〇八年度盈餘分派業經109年05月27日股東常會決議通過，配發現金股利每股6元，計新台幣544,920仟元。於109年05月27日董事會決議通過設定109年08月06日為除息基準日，訂於109年08月31日為現金股利發放日，均已全數發放完畢。

3.3 有關民國一〇九年當年度股東會暨董事會之其他重要決議事項，請參閱第70~74頁。

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

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

(十四) 資安議題

1. **資訊安全委員會及其功能：**本公司設立[資訊安全委員會]，主任委員由總經理指定適當人選擔任，委員會成員由主任委員推薦集團各子公司及總部相關一級單位主管擔任，並經母公司總經理同意任命之。目的在強化資訊安全管理各項活動的執行及結果稽核，以提供所有內外部組織、政府機關、客戶、協力廠商及資訊使用者更加安全的資訊環境。資訊安全委員會每年至少舉行一次資訊安全政策內容審查會議並可視實際情況臨時召開。每季召開委員會議審視資訊安全政策內容修正及重大事項之議決；資訊安全各項專案預算審查及進度提報；資訊安全各項數據改善結果提報。重大資安事件處理結果及預防再發執行成果提報。
2. **資訊安全政策：**考量整體資訊安全政策所需，本公司訂定[資通安全管理辦法]規範人員管理、區域網路、虛擬私有網路、特定對象連接內部網路、郵件伺服器、檔案伺服器、個人電腦等資安政策管理辦法。以維護公司電子資料安全及有效規範資訊通訊作業。
3. **培訓課程：**對於新進員工及經理人不定時舉辦相關培訓課程，安排應具備之法律常識培訓，如智慧財產權、個資保護、公司機密管理辦法等法令規章宣導；再者，資訊部門定時公告宣導商務電子郵件詐騙案例、系統帳號密碼定期更改以及時事資安事件案例宣導。藉此讓員工瞭解資訊安全與個資法、智慧財產權、營業秘密保護、資訊安全防護。員工到職須簽訂[個資及資訊系統使用切結書]，以提升員工資訊安全意識。此外若需要分享高度敏感及機密的資訊給協力廠商，以使其能提供相關服務。將與協力廠商簽訂雙方保密合約規定。
4. **資安風險預防：**因應資安風險預防，本公司每年持續檢視和評估其網路安全規章及程式，以確保其適當性和有效性。107年強化資訊安全環境建置進行風險預防。網路攻擊防禦部分建置次世代防火牆，提升網路防禦能力。並建立防毒中央控制系統，透過中控台即時偵測各電腦異常，提升事件發生時問題處理的時效性。營業秘密保護原則，落實加強門禁管制作業，來賓訪客進入廠依規定換證登記，並要求照相裝置張貼防拍貼紙，以維護客戶產品資料機密與公司資料保護。
5. **集團資安風險預防：**為確保集團日常營運有效且正常運作，持續檢視與評估集團網路安全與資料外洩防護風險評估，以確保適當性與有效性。在瞬息萬變的網路安全威脅中，為降低網路攻擊企圖竊取公司營業秘密，員工不慎外洩企業營業秘密。將持續強化以下機制：
(1) 完善異地備援與資料備份作業，以確保服務不中斷，並將備

份檔案送往異地或雲端保管存放；

- (2) 建構機房伺服器、網路、資料庫中央監控預警系統，提早示警。
- (3) 資料外洩防護系統建置，邀請各單位建立文件機密等級分級，將機密資料存放於企業機密檔案槽予以加密，降低資料外洩風險。
- (4) 完善災難復原演練 SOP，加強系統、機房各項模擬測試與緊急應變演練。
- (5) 定期進行員工教育訓練與宣導資安意識。
- (6) 邀請協力廠商機構[資訊安全檢測診斷服務]藉此強化拓凱資訊安全環境。

四、會計師公費資訊

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

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆	109.01.01 至 109.12.31	
勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁		

金額單位：新臺幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元	—	1,000	1,000
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	2,454	—	2,454
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	—	—	—
4	6,000 千元（含）～8,000 千元	—	—	—
5	8,000 千元（含）～10,000 千元	—	—	—
6	10,000 千元（含）以上	—	—	—

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		
勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆	2,454	—	—	—	1,000	1,000	109.01.01 至 109.12.31	註
	蔣淑菁								

【註】非審計公費含：轉讓定價查核報告460仟元；集團全球檔案稅務服務540仟元。

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

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因。第一目所稱審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核、財務預測核閱及稅務簽證之公費：無此情事。

五、更換會計師資訊

公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露事項：

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	108.12.20			
更 換 原 因 及 說 明	會 計 師 事 務 所 內 部 例 行 性 職 務 輪 調			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當 事 人 情 況		會 計 師	委 任 人
	主 動 終 止 委 任		會 計 師 事 務 所 內 部 職 務 輪 調，自108年第四季起由顏曉芳會計師變更為蔣淑菁會計師。	
	不 再 接 受 (繼續)委 任			
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無			
與發行人有無不同意見	有		會 計 原 則 或 實 務	
			財 務 報 告 之 揭 露	
			查 核 範 圍 或 步 驟	
			其 他	
	無	V		
	說 明			
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無			

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	蔣淑菁
委 任 之 日 期	108.12.20
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無

繼任會計師對前任會計師 不同意見事項之書面意見	無
----------------------------	---

(三)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。

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

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

(1)董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形。

單位：股

職稱	姓 名	109 年度		當年度截至 05 月 05 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數
董事長	沈文振	-	-	-	-
董事	朱東鎮	-	-	-	-
董事	張桂林	(64,000)	-	(9,000)	-
董事兼總經理	沈貝倪	-	-	-	-
董事	林國芬	-	-	-	-
董事	莊照約	-	-	-	-
獨立董事	楊世緘	-	-	-	-
獨立董事	馬振基	-	-	-	-
獨立董事	楊映煌	-	-	-	-
大股東	沈文振	-	-	-	-
安全產品事業群總經理	陳敬達	-	-	-	-
工業產品事業群總經理	沈忠興	-	-	-	-
安全產品事業群營運長	徐守志	-	-	-	-
安全產品事業群副總經理	張景瑋	-	-	-	-
航空醫療事業群協理	吳忠發	(7,000)	-	-	-
集團財務總部財務長	張仁廸	-	-	-	-
財務總部會計經管處主任	張秋森	-	-	-	-
稽核室主任	洪三益	-	-	-	-
前 TP 產品部副總經理	楊榮欽	-	-	-	-
前工業產品事業群執行副總	呂彥達	(2,000)	-	(3,000)	-
前航空醫療事業群副總經理	邱哲民	-	-	-	-

(2)股權移轉資訊： 無股權移轉之相對人為關係人之情形。

單位： 股：元

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數(股)	交易價格(元/股)
呂彥達	取得	109 年 03 月	集中市場	無	6,000	\$90~\$95
呂彥達	處分	109 年 10~11 月	集中市場	無	8,000	\$155~\$168
呂彥達	處分	110 年 03 月	集中市場	無	3,000	\$165~\$174
張桂林	處分	109 年 08~11 月	集中市場	無	64,000	\$160~\$185
張桂林	處分	110 年 03 月	集中市場	無	9,000	\$165~\$174
吳忠發	處分	109 年 08 月	集中市場	無	7,000	\$170~\$183

(3)董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押資訊：
無股權質押情形。

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

110年03月28日 單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
沈文振	9,654,182	10.63%	2,651,000	2.92%	0	0%	甘美華	配偶	無
							沈貝倪	一親等	
							沈貝珊	一親等	
							沈貝珍	一親等	
朱東鎮	3,499,789	3.85%	920,681	1.01%	0	0%	無	無	無
富邦人壽保險股份有限公司 董事長：蔡明興	3,172,000	3.49%	0	0%	0	0%	無	無	無
張桂林	2,932,846	3.23%	256,450	0.28%	0	0%	無	無	無
甘美華	2,651,000	2.92%	9,654,182	10.63%	0	0%	沈文振	配偶	無
							沈貝倪	一親等	
							沈貝珊	一親等	
							沈貝珍	一親等	
張富盛	2,271,449	2.50%	0	0	0	0%	無	無	無
沈貝倪	1,922,394	2.12%	0	0%	0	0%	沈文振	一親等	無
							甘美華	一親等	
							沈貝珊	二親等	
							沈貝珍	二親等	
國泰人壽保險股份有限公司 董事長：黃調貴	1,868,000	2.06%	0	0%	0	0%	無	無	無
沈貝珊	1,638,000	1.80%	0	0%	0	0%	沈文振	一親等	無
							甘美華	一親等	
							沈貝倪	二親等	
							沈貝珍	二親等	
沈貝珍	1,626,110	1.79%	8,000	0.01%	0	0%	沈文振	一親等	無
							甘美華	一親等	
							沈貝倪	二親等	
							沈貝珊	二親等	

(4)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資訊：

綜合持股比例

109 年 12 月 31 日 單位：仟股；%

轉投資事業		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
本公司	New Score Holding Limited	80,137	100%	-	-	80,137	100%
	拓凱(越南)責任有限公司	-	100%	-	-	-	100%
New Score Holding Limited	Composite Solutions Corporation	22	100%	-	-	22	100%
	XPT 開曼公司	-	0%	-	-	-	0%
	EIC 公司	3,822	76%	-	-	3,822	76%
	NSI 公司	12,498	100%	-	-	12,498	100%
	Musonic 公司	22,228	100%	-	-	22,228	100%
	XPT 香港公司	11,388	70%	-	-	11,388	70%
New Score Investment Limited	廈門新凱複材科技有限公司	-	36%	-	-	-	36%
	廈門元富彩色貼紙有限公司	-	100%	-	-	-	100%
Musonic Corporation	廈門新凱複材科技有限公司	-	64%	-	-	-	64%
Eic Holding Limited	廈門宇詮複材科技有限公司	-	100%	-	-	-	100%
	Promet International Co., Ltd.	-	100%	-	-	-	100%
XPT HOLDING CO., Ltd.	XPT INVESTMENT CO., LIMITED	-	0%	-	-	-	0%
	MAGGIO INVESTMENTS LIMITED	-	0%	-	-	-	0%
XPT INVESTMENT CO., LIMITED	廈門新鴻洲精密科技有限公司	-	100%	-	-	-	100%
	MAGGIO INVESTMENTS LIMITED	1,500	100%	-	-	1,500	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股份種類

110 年 03 月 28 日 單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	90,820,000	9,180,000	100,000,000	上市股票

(二)股本形成經過

110 年 03 月 28 日 單位：股/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
69.07	1,000	2,000	2,000,000	2,000	2,000,000	創立股本	無	註 1
71.11	1,000	10,000	10,000,000	10,000	10,000,000	現金增資 8,000,000 元	無	註 2
72.08	1,000	30,000	30,000,000	30,000	30,000,000	現金增資 20,000,000 元	無	註 3
73.12	1,000	50,000	50,000,000	50,000	50,000,000	現金增資 20,000,000 元	無	註 4
75.10	1,000	60,000	60,000,000	60,000	60,000,000	盈餘轉增資 10,000,000 元	無	註 5
78.11	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	每股金額變 更、修章	無	註 6
79.08	10	8,100,000	81,000,000	8,100,000	81,000,000	盈餘轉增資 21,000,000 元	無	註 7
81.05	10	11,340,000	113,400,000	11,340,000	113,400,000	現金增資 32,400,000 元	無	註 8
86.12	10	13,550,000	135,500,000	13,550,000	135,500,000	現金增資 22,100,000 元	無	註 9
98.10	10	100,000,000	1,000,000,000	13,550,000	135,500,000	變更註冊 資本額	無	註 10
98.11	10	100,000,000	1,000,000,000	19,550,000	195,500,000	現金增資 60,000,000 元	無	註 11
98.11	61	100,000,000	1,000,000,000	35,000,000	350,000,000	現金增資 154,500,000 元	無	註 12
99.11	10	100,000,000	1,000,000,000	70,000,000	700,000,000	資本公積 轉增資 350,000,000 元	無	註 13
100.06	10	100,000,000	1,000,000,000	81,900,000	819,000,000	盈餘轉增資 119,000,000 元	無	註 14
102.10	132	100,000,000	1,000,000,000	90,820,000	908,200,000	現金增資 89,200,000 元	無	註 15

註1：69.07.11六九建三字第122337號
 註2：71.11.04七一建三字第234050號
 註3：72.08.04經(七二)商字第31772號
 註4：73.12.27經(七三)商字第50491號
 註5：75.10.01經(七五)商字第43396號
 註6：78.11.17經(七八)商字第133002號
 註7：78.08.22經(七九)商字第117665號
 註8：81.05.11經(81)商字第108287號
 註9：86.12.29經(八六)商字第126587號
 註10：98.10.30經授中字第09833324010號
 註11：98.11.19經授中字第09833473250號
 註12：98.12.07經授中字第09835068000號
 註13：99.11.01經授商字第09901245150號
 註14：100.07.06經授商字第10001143660號
 註15：102.10.22經授商字第10201213500號

總括申報制度相關資訊：不適用

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

110年03月28日 單位：人；股

股東結構 項次	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人 數	3	22	52	1,937	107	2,121
持 有 股 數	716,000	7,936,000	4,260,016	65,630,969	12,277,015	90,820,000
持股比例(%)	0.79%	8.74%	4.69%	72.26%	13.52%	100.00%

2.股權分散情形（普通股）：

110年03月28日單位：人；股；%

持股份級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	312	29,992	0.03
1,000 至 5,000	1,322	2,383,880	2.62
5,001 至 10,000	142	1,112,569	1.23
10,001 至 15,000	52	703,757	0.77
15,001 至 20,000	36	663,320	0.73
20,001 至 30,000	44	1,140,100	1.26
30,001 至 50,000	47	1,834,856	2.02
50,001 至 100,000	51	3,747,449	4.13
100,001 至 200,000	34	4,877,654	5.37
200,001 至 400,000	31	8,593,031	9.46
400,001 至 600,000	10	5,076,337	5.59
600,001 至 800,000	9	6,314,919	6.95
800,001 至 1,000,000	13	12,015,483	13.23
1,000,001 至 2,000,000	12	18,145,387	19.98
2,000,001 至 20,000,000	6	24,181,266	26.63
合計	2,121	90,820,000	100.00

股權分散情形（特別股）：無此情事。

3.主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

110年03月28日單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數（股）	持股比例（%）
沈文振		9,654,182	10.63
朱東鎮		3,499,789	3.85
富邦人壽保險股份有限公司		3,172,000	3.49
張桂林		2,932,846	3.23
甘美華		2,651,000	2.92
張富盛		2,271,449	2.50
沈貝倪		1,922,394	2.12
國泰人壽保險股份有限公司		1,868,000	2.06
沈貝珊		1,638,000	1.80
沈貝珍		1,626,110	1.79

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

(1)董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無此情事。

(2)放棄現金增資認股洽關係人認購者之情形：無此情事。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

項目 \ 年度		108 年度 (IFRS)	109 年度 (IFRS)	110 年 3 月 31 日 (IFRS)
每股市價	最高	190	187	178
	最低	104	85.8	140
	平均	144.63	104.27	159.41
每股淨值	分配前	57.97	58.74	61.03
	分配後	51.97(註 1)	53.74(註 1)	(註 7)
每股盈餘	加權平均股數	90,820 仟股	90,820 仟股	90,820 仟股
	每股盈餘 (註 2)	9.53	7.48	2.51
每股股利	現金股利	6	5(註 1)	(註 7)
	無償配股	無	無	無
		無	無	無
	累積未付股利 (註 3)	無	無	無
投資報酬分析	本益比 (註 4)	15.18	13.94	無
	本利比 (註 5)	24.11	20.85(註 1)	無
	現金股利殖利率 (註 6)	4.15%	4.80%(註 1)	無

註 1：民國 109 年度盈餘分派案尚未經股東常會決議。

註 2：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 3：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 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 7：截至 110 年 3 月 31 日，尚未有 110 年度之盈餘分派，故暫不揭露。

(五)公司股利政策及執行狀況

公司章程所訂之股利政策：

本公司產業發展處於業務擴展階段資金需求殷切，故盈餘之分派，除依公司法及本公司章程規定外，將視公司資本規劃及經營成果，決定每年股利分派方式。惟原則採取股利穩定暨平衡政策，並於每年股東常會前由董事會依據經營結果、財務狀況及資本規劃情形，決議分派方式(現金股利或股票股利)及金額，決議分派之股東紅利不得低於本年度稅後淨利減除依法提列之盈餘公積之淨額百分之二十，其中現金股利比率不低於股利總額百分之二十。惟此項股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金需求狀況，經股東會決議調整之。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：

本公司109年度盈餘分配案，尚未經股東會決議，依據110年3月9日董事會決議通過之股利分配為每股配發現金股利新台幣5.0元。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本年度未配發無償配股，故不適用。

(七)員工酬勞及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積金，並依主管機關規定，提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額再予以分派，方式如下：

(1)員工酬勞百分之三至百分之十。

(2)董事酬勞不高於百分之五。

(3)餘額為股東紅利，由股東會決議分派之。

2. 本期估列員工酬勞及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票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：

本年度(109)員工酬勞之估列基礎係依過去年度分配情形估列，另依據過去年度配發董事酬勞；本期估列費用若與董事會或股東會決議時有所差異，則依主管機關函釋處理，於股東會決議年度調整入帳或重編報表。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

本公司109年度盈餘分配議案，業經110年3月9日董事會通過，尚未經股東會決議，茲說明如下：

(1)董事會通過配發員工酬勞36,806仟元、股東現金股利454,100仟元、董事酬勞25,902仟元，與認列費用年度估列金額並無差異。

(2)董事會通過之擬議配發員工股票酬勞佔本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：未配發員工股票酬勞，故不適用。

(3)配發員工酬勞及董事酬勞後之設算每股盈餘為7.48元。

4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：無。

5. 前一年度員工酬勞及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

本公司108年度盈餘分配議案業經109年5月股東常會決議通過，其中分派員工酬勞37,262仟元及董事酬勞28,204仟元，實際分派情形與股東會通過之盈餘分派案相符，且於109年08月31日全數以現金發放完成。

(八)公司買回本公司股份情形

無此情事。

二、公司債（含海外公司債）辦理情形

無此情事。

三、特別股辦理情形

無此情事。

四、參與發行海外存託憑證之辦理情形

無此情事。

五、員工認股權憑證辦理情形

無此情事。

六、限制員工權利新股辦理情形

無此情事。

七、併購辦理情形

無此情事。

八、資金運用計劃執行情形

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劃效益尚未顯現者之計劃內容及執行情形：

(一)前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

不適用。

(二)本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項

不適用。

(三)本次受讓他公司股份發行新股應記載事項

不適用。

(四)本次併購發行新股應記載事項

不適用。

伍、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

本公司主要業務為各種運動休閒產品、航太醫療產品、碳纖維、玻璃纖維製品、複合材料之製造加工、買賣、進出口貿易及代理。

(2)合併營業比重

單位：新台幣仟元

年度 產品項目	108年度		109年度	
	營業收入淨額	比率	營業收入淨額	比率
運動休閒產品	5,708,257	79.01	5,467,193	75.57
航太醫療產品	1,055,818	14.61	883,814	12.22
原材料及其他	460,824	6.38	883,355	12.21
合計	7,224,899	100.00	7,234,362	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目

①運動休閒產品：主要產品為碳纖維網球拍、羽球拍及壁球拍、複合材料自行車車架、前叉及把手、輪圈、複材安全帽、護膝及護頸等產品。

②航太醫療產品：主要產品為醫學影像診斷設備、手術室用床板及配件、階梯斜平式無障礙平臺、外骨骼輔具、輪椅配件與齒模校正器及社福車安全配件等醫療產品；另有空中巴士和波音等商用客機之商務艙及經濟艙座椅關鍵結構組件、直升機之空調管件、飛機空廚餐車組件以及內裝板材、政府國機國造計畫之高級教練機次結構零部件等產品。

③精密射出應用領域：主要產品為應用射出製程開發應用於集團內網球拍、複材安全帽模組中的塑膠零件，包含塑料純料、加纖維補強塑膠件及精密埋設射出(Insert Molding)、高纖塑膠件；直接供應關鍵自行車市場品牌客戶，包含公路車與登山車變速系統套件、電動變速系統外結構件，高階嬰兒推車結構主件，汽車應用的電子及微機電偵測套件上；另外因應全球技術趨勢，亦將精密射出推進至微量射出(Micro-Injection Molding)應用，技術已商品化於電子輔助助聽器內外結構件與電子感測器結構件上，如距離感知結構、微光電感知元件結構。

(4)計畫開發之新商品(服務)

持續延伸運用自研自製熱固性複合材料於民生消費精品、飛機內裝之各類板材及次系統組裝、座椅系統整合與商用客機機體結構及次結構件等。另外，各式高端醫療檢測及治療設備、汽車關鍵部件與外飾片輕量化之複材技術解決方案導入、以及大眾運輸產業相關複材結構件等產品。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

①複合材料產業之現況與發展：

根據JEC官方發佈的最新數據顯示，全球複合材料的市場價值(包括最終部件加工)正在以每年7%的速率增長。其中，交通、能源、航空、防護及建築五大市場占據了全球複合材料市場價值的75%。

複合材料是新材料領域的重要組成部分，與傳統材料相比，複合材料具有：可設計性強、比強度比模量高、抗疲勞斷裂性能好、結構功能一體化等一系列優越性能，是其他材料難以替代的功能材料和結構材料，是發展現代工業、國防和科學技術不可缺少的基礎材料，也是新技術革命賴以發展的重要物質基礎，複合材料已成為新材料領域的重要主導材料。再者符合低碳趨勢的下一代輕量化材料-碳纖維(Carbon fiber)相比現有的大部分

材料更輕更強，用它來取代鋁合金，可以降低30%的重量，這對於飛機和汽車與軌道交通等領域而言意味著更少的油耗和碳排放以及更好的經濟性。

根據相關研究資料顯示，碳纖維應用領域廣泛，每年以10%~15%的速度增長；未來這種增長態勢將會繼續維持。前述研究資料亦指出，全球碳纖維理論總產能主要集中於美國、日本及中國三大地區，合計約佔總產能63%，超過六成；其中又以美國碳纖維理論產能最大，約佔26%。雖然中國在碳纖維的發展相對較晚，隨著碳纖維企業的成長，預期2022年碳纖維產量將超過1萬噸。

碳纖維主要應用以工業設備(包括風能和汽車)、飛機產業及體育休閒用品為主，佔了碳纖維使用的90%以上。需求增長驅使全球碳纖維生產企業紛紛擴產。全球最大的碳纖維供應商東麗，2018年產能已達到5.2萬噸，計劃於2022年將年產能提高到6.2萬噸。東麗亦在2018年初斥資約1,200億日圓收購荷蘭TenCate Advanced Composites (TCAC)碳纖維複合材料廠商，期望藉由積極投資以維持競爭力。另外三菱化學收購SGL公司在美國的工廠，計畫將年產能提高到1.43萬噸水準。台灣則以台塑為全球第五大碳纖維製造商，產能佔全世界6.9%；另外在中國也有多家企業已建設或正在建設碳纖維原絲和碳化裝置。

日本是複合材料強國。亦是世界碳纖維的主要技術及產能供給國，製品應用多樣而且技術及品質水準相當較高。引領技術的各專業廠亦十分重視FRP在工程方面的各項應用，包括應用高比例的運輸器材、建築結構、大型石化管件及容器、電子商品、消費性商品、風力發電、船舶及航空等主要應用領域。因應市場趨勢及材料科技與機械設備的提升的，皆關注於未來新型熱塑複合材料(TPC)和奈米複合材料(Nano composite)的新應用。

中國廣大的市場吸引了國外一些知名複材企業入駐，例如Hexcel、Gurit、Vestas、RTP、Alcan、Menzolite、空中巴士、Samtechap、Huntsman等，紛紛在中國建廠或擴產，均取得良好的效益。

印度在複合材料方面也蘊藏著不可忽視的增長潛力，近幾年，印度複合材料工業發展速度較快，尤其在風能、鐵路、汽車、石油、天然氣、建築業、化學等產業的帶動下，印度對複合材料的需求越來越大，市場前景非常廣闊，預計年均複合成長率達到17%，其中汽車應用領域的快速發展將帶動印度複合材料行業成長。

②運動休閒產業之現況與發展：

在網球運動方面，美國、歐洲及日本為主要消費市場，此三大市場約佔整個網球運動市場的80%，其中品牌大廠已在消費者心中建立品牌優勢，前四大世界知名品牌如Wilson/Babolat/Head三大品牌加Yonex 擁有70%的市場佔有率，職業網球協會(Association of Tennis Professionals, ATP)及女子網球協會(Women' s Tennis Assocaiton, WTA)排名前50名之專業選手幾乎90%以上使用此四大知名品牌產品。因市場格局及品牌商的絕對領導地位，網拍製造商以自有品牌進行行銷者甚少，大都採取代工生產的OEM (Original Equipment Manufacturer, OEM) 運營模式，在累積三十多年來的製造經驗後，現碳纖維網拍製造商擁有很強的產品研發能力、豐富的產品製造經驗和完善的品質管理系統，基本形成品牌商擁有絕對的市場優勢而製造商擁有絕對製造優勢，全球超過60%的碳纖維網球拍係由台灣OEM工廠生產。

在自行車方面，台灣自行車產業近幾年市場變動大，受到關稅影響，從2015年整體(含成車、零件)出口值首度突破30.55億餘美元的最高峰時期，卻在短短兩年間量縮近4成、值跌近3成，2017年整體出口成績明顯呈現「成車弱、零件強」的態勢。2018年台灣自行車成車總出口量為221萬餘輛，較2017年同期減少6.72%；出口總值14.77億餘美元，成長11.36%；平均達單價668.42美元，大幅成長19.39%。其中，出口美國的自行車數量較2017年成長10.24%，出口歐盟的量則衰退14.09%。2018年台灣自行車零件出口值13.59億餘美元、成長11.25%。成車與零件出口值合計28.36億美元，比前一年增加11.31%。2019年台灣自行車成車總出口量為212.5萬餘輛，較2018年同期減少3.85%；出口總值13.41億餘美元，下降9.23%；平均單價631.03美金，與2018年同期減少5.59%。其中，出口美國的自行車較2018大幅成長34.38%，出口歐盟的量則衰退10.66%。2019年台灣自行車零件出口值14.12億餘美元，成長3.9%。成車與零件出口值合計27.53億美元，比去年減少2.9%。2020年台灣自行車成車總出口量為169.9萬餘輛，較2019年同期減少20.05%；出口總值10.98億餘美元，下降18.12%；平均單價646.24美金，與2019年同期增加2.41%。其中，出口美國的自行車較2019衰退5.05%，出口歐盟的量則大幅衰退36.55%。2020年台灣自行車零件出口值16.07億餘美元，成長13.81%。成車與零件出口值合計27.05億美元，比去年減少1.74%。(資訊來源：台灣自行車輸出業同業公會)

隨著節能減碳與技術上不斷突破，電動自行車在全球市場都有不錯的銷售表現，尤其是歐洲市場，去年更呈現大幅的成長態勢。環境友好與綠能產品將持續主導自行車發展並朝向以2輪替代4輪。2018年台灣電動輔助自行車出口28.6萬餘輛、較2017年成長57.92%，出口值3.77億餘美元、增加52.74%，平均單價1,319.20美元、微減3.28%。台灣電動自行車出口前五大市場依序為荷蘭(7.6萬輛)、美國(5.8萬輛)、德國(4.2萬輛)、英國(2萬輛)、西班牙(1.3萬輛)。因消費習慣的改變及電動輔助自行車的性能提升，吸引了銀髮族甚至年輕人的喜好。2019年台灣電動輔助自行車出口64.4萬餘量，較2018年成長124.96%，出口值8.63億餘美元，增加128.5%，平均單價1339.43美元，微幅成長1.57%。台灣電動自行車出口前五大市場依序為歐盟(44萬輛)、荷蘭(23萬輛)、NAFTA(14.4萬輛)、美國(13.2萬輛)、德國(5.0萬輛)。2020年台灣電動輔助自行車出口76萬餘量，較2019年成長17.99%，出口值9.87億餘美元，增加14.38%，平均單價1298.45美元，微減3.0%。台灣電動自行車出口前五大市場依序為歐盟(50萬輛)、荷蘭(31萬輛)、NAFTA(18.7萬輛)、美國(16.8萬輛)、德國(5萬輛)。(資訊來源：台灣自行車輸出業同業公會)

全球一般腳踏車市場過去三年銷售總量下滑約10-15%，但單價持續上揚，主要是變速系統/煞車系統等配件創新與複合材料化，如登山車後三角/輪圈，大量用碳纖維取代鋁合金。在一般腳踏車市場下滑情況下，取而代之的電動車每年有超過20%的成長。電動車主要市場還是歐洲，美國市場還是受各州電動車法規影響，尚無法大量成長，但未來市場是可預期。美國各州E-BIKE法規狀況，完全合法可以上路約9個州，禁止的約17個州，其餘的州是有條件地接受與不接受。目前本公司自行車主要客戶銷售第一名的車系也是電動車，該客戶非常積極開發和銷售電動車，電動車預估年成長率可望達25%以上。電動輔助自行車仍是主流產品，將持續關注電動智慧騎行(E-mobility)的發展趨勢，如自行車持續電動化和電子化，從驅動系統、電池技術到無線連接、數位化、電動滑板車等。CONEBI表示到2025年將達到700萬輛，意味著市場將在接下來的5年內翻倍成長。

全球經濟穩定發展的前提下，安全帽需求與機車產量成正比。歐美傳統市場穩步有升，各大品牌積極開拓新興市場，加上東南亞國家如印度，越南，中國的經濟高度發展國民所得提高並經政府安全政策規範下，加大了安全帽產品之需求。另外隨著腳踏車的大幅成長，一般腳踏車帽的數量也有所提升，同時也帶動了特殊越野腳踏車安全帽的需求。

2018年8月中國市場開始強制性3C的要求使AGV，SHOEI等高端品牌投入認證3C(測試GB法規)，同時針對賽車專用的國際機

車聯盟FIM(Federation Internationale De Motocyclisme)測試要求也提上議題，MIPS (Multi-direction Impact Protection System, 多向衝擊保護系統) Rotation測試也開始初具測試法規並且全球已有12家測試機構和安全帽生產商已開始投入使用。歐盟已經於2021/1月發佈新版ECE 22.06的標準，法規中將加入多角度測試，測試點增加，鏡片光學標準提升，帽殼破裂測試等。而為了符合安全強度與輕量的需求，碳纖維就扮演了不可或缺的角色。而且很多以經營車衣起家的品牌，由於他們車衣的忠實消費者也期待有同品牌的安全帽，追求“系列化”的感覺，因此車衣品牌商也積極想擴充產品系列，增加了“安全帽”的項目。

消費者對個性化的追求越來越強烈，尤其是歐美定制文化的推動，使得消費者不想僅僅局限在頭盔的幾個固定式樣中，運用頭盔上個性化的彩繪花色展現自我。此外智慧安全頭盔還可以配合地圖進行即時路況更新，帶上即時街景、天氣狀況、輪胎氣壓監控，事故自動呼救以及加油站提醒和油價資訊即時更新等。

③航太醫療產業之現況與發展：

科學技術在醫療衛生領域的應用促進了人們健康水準和生活質量的日益提高。於此同時，中產階級增加、人口老齡化也已經成為一個全球性現象。由於老年人大多患有各種慢性病，因而人口老齡化導致了醫療需求的快速增長和醫療費用的急劇上升。

以2017年為例，全球共有5,600萬人死亡，其中70%以上的人死於非傳染性慢性病，最大的單一殺手則是心血管疾病，即跟心臟和動脈有關的疾病，每3個人當中就有1人死於與心血管有關的疾病。

醫療產業始終呈現穩定高成長的發展趨勢，醫療支出增長甚至超過GDP增長且醫療產業也不會隨著景氣變化而造成整體醫療產業有大幅度波動，依據Fortune Business Insights機構報告指出，由於醫療需求不斷增長(包含影像需求量)與醫療政策日趨完善，全球醫療顯影設備市場將呈現溫和成長。市場規模將由2017年的300億美元增長至2025年的440億美元；年複合增長率約為4.6%。醫學影像診斷設備是對人體以非侵入方式取得內部組織影像的技術與處理過程，隨著醫療設施技術的提高，全球的CT掃描床已都採用碳纖維複合材料，充分利用它的輕質高強，靈巧且具有特殊功能的性能。碳纖維床板作為醫學影像診斷設備之重要零組件，已受到醫療器械和生物材料方面受到廣泛的重視，亦成為碳纖維複合材料應用的一大領域。目前歐美與新崛起的中國首要醫療影像診斷設備商，皆是本公司服務多年之客戶。因應市場競爭趨向白熱化，各客戶皆在供應鏈整合與產品創新上持續深

耕，包括：共同設計與開發，以達到創新結構設計與降低製作成本等，以更良好的服務客戶與取得更高的市佔率。

自2019年底起，嚴重新型冠狀病毒肺炎（COVID-19）於全球大流行，疫情持續擴散升級，推升醫療設備需求成長。其中CT掃描作為臨床診斷肺炎之標準，同時可攜帶式DR(X-ray)也適合作為醫院診斷與追蹤病患狀況的設備，對於疫區醫院的檢查式，有舒緩檢驗工作量的效果，因此醫療影像設備供不應求，短期間內暴增大量訂單。

另一方面國際航空運輸(IATA)表示與2019年相比，今年全年因疫情影響旅客需求(RPK客運收益公里數)將下降，其中，Q2將下降65%直到Q4時降幅將所小至10%，在航空公司面臨需求下滑與財務困境的挑戰下，未來恐削減支本支出，短期恐面臨新飛機或換裝需求下降，但仍需持續關注。

長期來看航空產業是典型資本、技術、經驗和勞力密集的高價值產業，世界各國政府無不全力支持此一產業永續發展。空中巴士公司預估全球航空交通量在未來20年將以每年4.4%複合成長率快速增長，需要新增製造至少37,400架客機及貨機滿足交通量需求。其中，亞太市場未來需求的飛機交運量為全球之冠，約占42%，北美及歐洲則占35%。波音公司亦提出其預測，未來20年全球飛機需求量為42,700餘架，總產值高達6.3兆美元；若再加上航空服務市場的產值，未來20年全世界航空市場總產值將高達15.1兆美元。

因應國際民用航空工業訴求節能減碳、飛行器減重及降低製造污染等環保趨勢，各國際大廠對飛機機體、發動機與系統等都有較為創新之突破。發動機則由原來的傳統發動機轉變為環保節能發動機，系統部份則從傳統式類比儀表提升為電子儀表，而機體部份由以往之金屬材料演進為複合材料。其中，波音公司的B787與空中巴士公司的A350，複合材料的應用占飛機總量約52~57%，所佔比例已經超過金屬材，多由非金屬材質之碳纖維複合材料取代傳統金屬材質之鋁合金材料，將可節省航空公司營運成本。

基於相同的減重以降低燃油營運成本的觀點，新世代商用客機座椅已大量採用輕量化材料設計，包括客艙編織物、照明燈具、餐廚系統及客艙娛樂系統等整體內裝對於選用複合材料所帶來的貢獻並不亞於機身結構件。依據空中巴士公司及波音公司均預測未來20年交機量達37,000架以上，又航空公司平均每4到8

年會進行改艙更換座椅，改艙座椅需求為新飛機的1.5倍，預計將有近2,000萬張座椅的需求。再以2019年全球商用航空座椅整體市場產值超過70億美元來看，Marketsand Markets機構對市場預測，未來航空座椅市場將以每年8%成長，預估至2027年將達到120億美元規模。

根據波音及空中巴士官方資料統計，截至2020年2月底，兩大航空龍頭所有商用客機已訂未交數量高達13,237架，以機艙座椅平均數量計算，將會有2,213,500座需求量。依照兩家公司每年平均交貨數量約400架機左右計算，這些訂單需要超過10年才可消化完。除了新商用客機需求外，尚不包括各航空公司機艙座椅汰舊換新需求，由此資料顯示出未來20年內本公司在航空產業發展的相關產品確實具有利基所在。由於航空業受疫情影響，將持續關注後續訂單變化。

表一：波音截至2021年3月已訂未交統計表

型號	737	747	767	777	787	Total
未交付數量	4,013	12	97	372	495	4,989
新機座椅數	601,950	6,000	29,100	130,200	148,500	915,750

資料來源：波音官方網站資料。

(<https://www.boeing.com/commercial/#/orders-deliveries>)

表二：空中巴士截至2021年4月已訂未交統計表

型號	A220/A320	A330/A340/A350	A380	Total
未交付數量	6,187	787	5	7,670
新機座椅數	928,050	157,400	4,250	1,089,700

資料來源：空中巴士之官方網站資料。

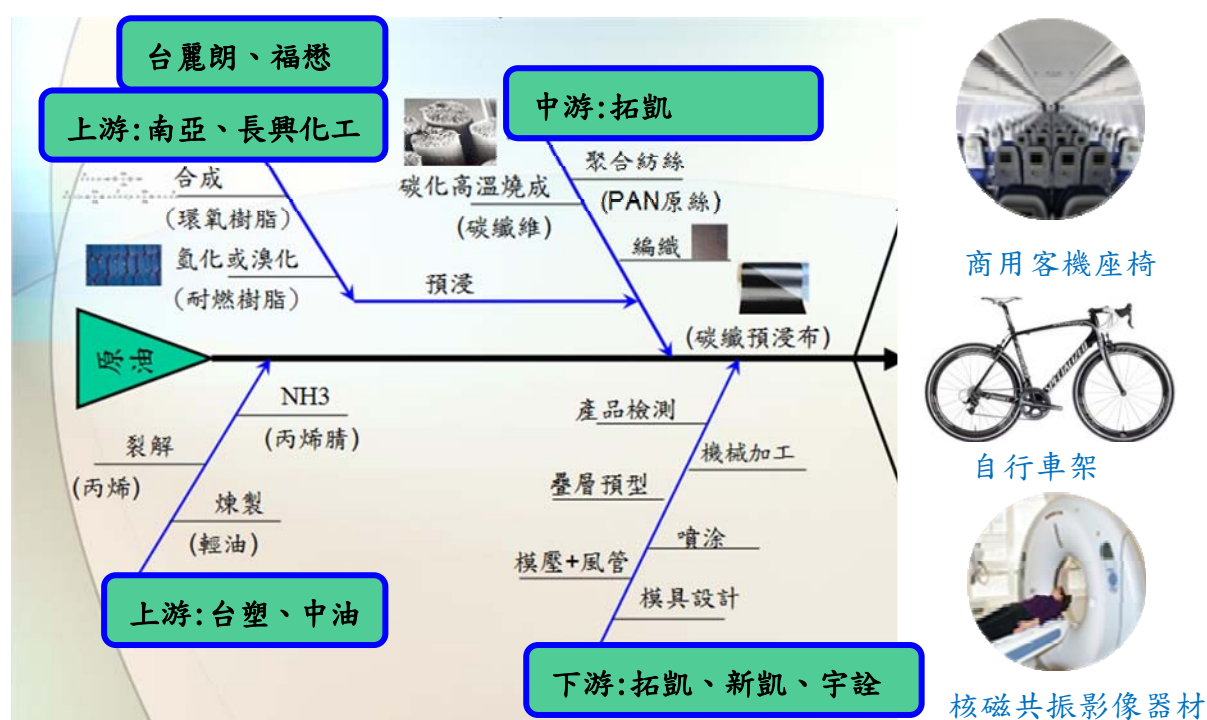
(<https://www.airbus.com/aircraft/market/orders-deliveries.html>)

④精密射出中的全球新聚焦微量射出市場：

伴隨射出電子、電機、機械與控制設備的技術推進、新材料的發展，微量射出儼然成為新興領域且具備龐大商機，但此類商品尺寸約莫”米粒大小或等值重量”且包含許多細微結構，其中高度挑戰細微加工 (Micro-Macining) 與微成型 (MicroMolding)，應用趨勢朝向於資訊、電子、醫療、汽車微機電產品發展，整合機、光、電特徵，形成新興應用市場，依據市調預測至2025年產業市值將達15.6億美元。

(2)產業上、中、下游之關聯性

上游	中游	下游
碳纖維製造業 化工原料製造業 金屬製造業	運動休閒產品製造業 航空及醫療零組件製造業 高性能熱塑性複合材料(TPC)	品牌商 運動休閒器材通路業 商用客機座椅及內裝系統組裝廠 醫療設備系統組裝廠 消費性電子商品ODM /OEM廠商



(3)產品之各種發展趨勢

①運動休閒產品

運動休閒產品方面，目前碳纖維材料已從釣魚竿和高爾夫球棒推廣到網球拍、羽毛球拍、高爾夫球杆、冰雪運動器材、水上運動器材等方面，需求量穩定成長。其中自行車、高爾夫球杆、網球拍和釣魚竿是體育用品用碳纖維複合材料的主要支柱產品、約占運動休閒產品的80%。

在自行車方面，隨著互聯網時代的到來，跨領域的技術融合和跨領域的競爭，都將是未來社會的主要趨勢。物聯網、3D列印、智慧製造這些新技術將應用於自行車中。同時市場競爭與營銷方式改變，牽動自行車發展。公路車碟剎沸騰多時，國際自行車聯盟(The Union Cycliste Internationale ,UCI)於2017年已全面正式開放賽事使用，成為主流車型。因此在碟煞車款上將會大量應用複材輪組。E-bike,特別是E-MTB在歐洲車店銷售已凌駕傳統登山車(Mountain Biking, MTB)或取代高階車種，將是自行車市場未來主力賣點與成長基

點。另網路銷售模式的進化(B2B2C)將改變自行車品牌競爭態勢的營銷模式。

順應世界潮流，2019年主推“輕型電動車及電機系統”及“智慧騎行”，達方電子、映興電子、新普科技等重要科技公司參與，與通訊產業結合，齊力建構通往全球電動自行車市場的完整生態鏈，加上智慧裝置及系統服務的應用，將自行車系產業全面推進至IoB (Internet of Bikes) 的新世代，探索電動自行車進入市場後，對未來智慧運輸(e-mobility)藍圖之全新想像。(資訊來源：自行車會訊第266期)。全球自行車產業發展四大趨勢為輕量化、電動化、智能與聯網化及共用與服務化。其中電動化與聯網化為目前各大自行車廠發展主要方向，並在自行車聯網部分有許多新創企業加入展開各項應用，提供整車廠客製化相關解決方案；輕量化與共用與服務化則為零組件廠與相關服務營運商發展目標。

隨著材料技術的不斷進步及成熟市場行銷的刺激需求，運動休閒產品除了要求更高的功能提升外也對外觀設計提出了更多的需求，每個品牌都在訴求“看得見的技術”研發，除了各類造型及多樣化複合材料使用外，也增加了電鍍等表面處理工藝及彩色鐳射、3D標、燙金銀等製程工藝的研發應用。另外，運動休閒產品結合連網功能的智慧化(smart化)趨勢，也為這個產業注入發展的新契機。

②航太醫療產品

航太技術發展日新月異，飛機零組件已經由金屬材質轉換為非金屬強化材質，波音公司新開發之B787大型客機，全機總重量約52~57%採用碳纖/玻纖之複合材料，專供B787使用之GE公司GEnx引擎，也大量採用複材葉片產品。且航空內裝複合材料市場穩健增長，來自於新機需求外，及現有飛機客艙升級，預估2018年至2023年複合年均增長率6.89%。

醫學影像診斷設備是對人體以非侵入方式取得內部組織影像的技術與處理過程，除了X射線以外，還有其他的成像技術如醫療影像設備核子醫學(PET)、超音波掃瞄儀、電腦斷層攝影儀(CT)、核磁共振影像器材(MRI)，由於碳纖維具有X-光透過率高，損耗率低，優異的力學性能，化學穩定性，與人體的生物相容性，無毒無味，隨著醫療設施技術的提高，越來越多的醫學影像診斷設備採用碳纖維複合材料（高端心血管床板，C型臂，乳腺機），充分利用它的輕質高強，靈巧且具有特殊功能的性能，已成為碳纖維複合材料應用的一大領域。

醫療輔具與配件基於強度與重量的考量，複合材料的應用也相當廣泛。世界各國對節能減碳的意識提高，例如：歐盟對降

低碳排放的目標，連帶對救護或社福車等需承載醫療器材的產業有所影響，進而有複材化的必要性。

(4)競爭情形

①運動休閒產品

本公司係最早投入碳纖維複合材料網球拍、自行車及安全產品的廠商之一，與其他後進競爭廠商比，本公司客戶群體更完整，與世界各產品之主要品牌商均有多年的緊密合作關係，多年的製造經驗累積難以超越之開發技術能量，成為OEM工廠中少數擁有ODM研發能量之合作夥伴，而本公司持續在產品創新及技術研發等部份不斷精進，已建立同業無法在短時間追上之競爭優勢。

②航太醫療產品

因醫療產業特性關乎人體生命健康與安全，在產品品質要求上比一般產品更高，且產品皆需經認證通過後才可上市銷售；隨著醫療改革投入持續增長，越來越多的競爭廠家開始擠入醫療器械產業，除了已經成熟的歐、美及日本競爭者之外，目前中國也陸陸續續出現競爭者。

飛機座椅的市場雖然有許多新進者，但是在高度客製化需求、認證法規趨嚴、交貨快速等條件受限。拓凱目前仍擁有航空座椅的高市占率，技術創新、服務與自製材料是最大的競爭優勢。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展

①運動休閒產品

本公司生產之運動休閒產品，除了要質輕及堅固耐用外，還要符合人體工程力學及仿生學原理，以適應市場消費者的健身/競技/娛樂的要求。開發過程主要依先期產品品質規畫（Advanced Product Quality Planning, APQP）及失效模式與效應分析（Failure mode and effects analysis, FMEA）的流程進行。本公司自行研發與生產預浸材(prepreg)，針對不同產品有不同之樹脂配方以呈現產品對強度、剛性、韌性之要求，並同時掌控預浸材之品質，在業界已被公認為技術領先者之一。近年來更因熱塑材料的基礎配方與成型工藝的精進，更提供客戶產品規格多元的選擇，並創造熱固與熱塑複材的異質特性相輔的混和式複材技術。

②航太醫療產品

本公司生產之商用飛機內裝配件均滿足客戶之規範以及相關的國際法規規範。如滿足航空領域的FAR（聯邦航空規則(美國)Federal Aviation Regulation, FAR) (Part25) --飛機內裝飾材料規範，ASTM(American Society for Testing and Materials, ASTM)

強度測試規範，HIC (Hydrogen Induced Cracking，HIC)測試。開發過程主要依先期產品品質規畫（Advanced Product Quality Planning，APQP）及失效模式與效應分析（Failure mode and effects analysis，FMEA）的流程進行；並於2007年獲取AS9100航空工業質量體系認證，以及2014年與2017年陸續取得NADCAP複合材料特殊製程與超音波非破壞性檢測之認證。

本公司持續透過工程能量提升專案以推動製程自動化，引進了機械手臂、自動點膠和自動裁切等機器，藉由自動化製程減少工時和降低人工成本並提升品質穩定性和生產效率，改善後段整修加工製程；另者，開創了快速打樣的模式，大大提升了原型樣品製作的效率。整體而言，已大幅提升航太椅背專業生產廠的形象。

另一方面，由於國際大廠尋找替代材料商源的需求，本公司也積極配合中國與歐美大廠研發熱固與熱塑的材料配方，並透過本身實驗室建立的材料測試能量與客戶提供材料規範的要求標準；目前也已成功完成多項的材料配方開發，未來將積極配合客戶材料取證的程式，積極參與航空原材料市場。

本公司生產之醫療用品致力於以更低的成本、低鋁當量設計、朝更加安全的方向發展；為全世界更多的人提供更優質的服務。產品開發過程主要依先期產品品質規畫（APQP）及失效模式與效應分析（FMEA）的流程進行。此外，本公司更進一步透過CAE模擬分析與積極參與產品設計，得以提高開發成功率、縮短開發週期與降低開發成本方面。

③精密射出技術應用：

結合精密模具的技術與微量射出製程、材料科技的最佳化，推進管控尺寸特徵達微米（Micrometer、 μm ）經度，並結合光學自動檢測，將產品品質即時監控，完成客戶大量生產量品質目標，再結合自動包裝，將單元件以托盤(Tray)及卷帶(Tape-on-reel)方式包裝。

(2)研究發展人員與其學經歷

110年03月31日

項 目	合併人數 (人)	比 例 (%)
碩士以上	31	6%
大 專	281	58%
高中(含)以下	173	36%
合 計	485	100%

(3)最近五年度每年投入之合併研發費用與開發成功之技術或產品

①投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
研發費用	378,612	390,039	378,300	371,965	310,546
營業收入淨額	6,216,494	6,315,548	7,397,503	7,224,899	7,234,362
研發費用/營業收入	6.09%	6.18%	5.11%	5.15%	4.29%

②開發成功的產品：

A.運動休閒產品

- 97年 開發K-Factor技術，應用4D碳布結合Nano材料在球拍上，提升球拍的控球感。
- 97年 輕量化900g路跑車車架及點加熱Co-Cure車架黏著製程。
- 98年 開發鎢纖維纏繞碳纖維的技術(GT Technology)，提升球拍在剛性硬度和力量方面的特性。使拍框更穩定,抗扭性更好，從而獲得更精準的擊球和靈巧性。
- 98年 三次元立體預型芯軸搭配高溫乳膠氣袋、車架內埋鐵氟龍管內走變速線製程及完成高Tg樹脂開發，運用於碳纖碟剎座設計。
- 99年 開發玄武岩纖維技術(BLX)，提升球拍的手感舒適度及power。
- 99年 輕量化1950g全避震登山車車架。
- 100年 輕量化740g路跑車車架、980g Hardtail登山車車架。
- 101年 台中廠導入纖維輪圈覆蓋。
- 102年 導入全碳自行車輪圈生產。
TP板材於3C產業推導應用。
- 103年 廈門廠Specialized 專線去年11月完成AS9100 認證，自行車零件生產導入航太級品質管理系統。
- 104年 技研中心開發免補土自行車前叉的新製程
成功開發全碳纖維汽車部件，並提供40組供客戶做進一步實車測試。
高Tg環氧樹脂運用於公路車輪圈產品生產，提高耐熱性防止煞車燒框。
SJ FSR全避震車運用SWAT技術(Storage、Water、Air、Tools)，開發下管工具箱。
第一個大陸品牌“騎記”的第一款公路車的開發
- 105年 實驗室通過TAF(ISO-17025)認證開發Cortex inside系統，全面取代舊的Cortex系列，球拍功能不變，年節省成本150萬在複材球拍的基礎上引入Metal

- Letter，全面提升球拍質感。
- 成功開發模內加熱搭配抽真空成型技術，運用於車架成型。
- 建立車架組組裝能量，為Specialized組裝路跑車車架組和登山車車架。
- 106年 廈門安全帽廠成功開發出磁鐵機構取代螺絲固定帽舌，實現帽舌快速拆裝的歷史性重大變革。
- 廈門安全帽廠成功開發出Hybrid通風配件，複材碳布外觀與射出工藝相結合，既有複材的強度和外觀效果，又有射出的機構功能。
- 公司第一款碳纖E-Bike成功開發進入量產。
- 新產品開發：複材龍舟船槳、背包架、雪地靴等產品。
- 吸震材料運用於複材結構發明專利申請通過，並成功與球拍客戶共同開發運用於網球拍。
- 107年 開發管狀複材產品預定型工藝及智能化生產設備。
- 運用歐洲廠商的先進複合材料C-ply到新款球拍的設計中，大幅提高球拍的操控穩定性。
- 採用模內加溫快速成型法開發工業安全帽產品。
- 跟世界知名品牌客戶共同研發生產高性能超輕碳布安全帽，較業界類似安全帽輕了300g以上，並獲得2018德國 iF & Red Dot兩項設計大獎。
- 新一代運動用品用樹脂配方導入粗胚生產，有效提升粗胚良率。
- 用於自行車座管生產使用的S-glass prepreg開發完成，有效提升騎乘舒適性。
- 熱塑性複合材料(TPC)應用取得客戶及產業適用的負責任商業聯盟（Responsible Business Alliance，簡稱RBA）（前身為電子行業公民聯盟（Electronic Industry Citizenship Coalition，簡稱 EICC））行為準則認證通過。
- 熱塑性複合材料(TPC)組合取得，全球UL/cUL認證組織的檔案規格歸檔，授權代碼為E500137。
- 108年 與世界知名品牌客戶Specialized合作，開發公司第一款碳纖路跑車E-Bike並進入量產。
- 開發並量產碳纖維和玻紗的高檔工業安全帽(升降機及工地用)。成功投入上下層結構碳纖維越野帽。射出帽殼內埋尼龍通過DOT測試。
- 管狀複材自動卷制機開發完成並投入量產。配合世界知名品牌客戶，共同研發出一款兼具高彎矩和低扭矩，將靈活性和穩定性革命性的融合在一起的網球拍。高吸震型安全帽殼設計，取得台灣新型專利。

通過TAF(ISO17025)實驗室認證證書延展，認證項目由4項增至8項。

109年 取得美國發明專利「Composite material body for impact absorption and articles comprising the body」。

開發並量產超輕量化600g路跑車車架。

開發保護襯墊採用雙層、多密度、上下咬合結構。

自有專利吸振握把設計，完成科技成果轉化投入市場，幫助世界知名品牌，跨界研發出一款具有獨特阻尼系統的高吸振性能網球拍。

B. 航太醫療產品

97年 高階CT醫療床板的開發，使得公司榮獲GE(通用電器)頒發的“技術創新獎”。

97~98年開發美國航空公司用之經濟型椅背，在輕量化上更上一個臺階。

98年 輪椅斜板開發，採用“三明治”的結構設計，滿足日本JIS標準的需求。

99年 開發美國航空公司用之經濟型椅背(第二代)，在輕量化及椅背強度上均達到更高的跨越。

99年 輪椅斜板，輕量化的設計取得成功，標誌著在該系列的產品上，由OEM向ODM轉變。

100年 輪椅斜板輕量化系列型號延續開發；CT設備高端床板的開發，在滿足高剛性及掃描影像要求的同時，CT與Nuclear的結合，CT與PET的結合。

101年 開始和Sogerma合作開發商務艙座椅市場，結合2D和3D最精簡設計概念，提供給乘客最舒適的空間。

102年 新一代耐燃環氧樹脂研發通過FAR25.853阻燃測試。

103年 承製Honda Aircraft Co小型商務噴射機HondaJet的襟翼、機翼根部後掠角及航向穩定鰭等次結構件。

104年 投資商務座艙三明治板材結構相關設備與製程認證。新一代耐燃環氧樹脂開發運用於經濟艙座椅。

新一代酚醛樹脂配方完成開發，整體特性提升20%。(特性包含儲存性、操作性、強度與耐燃特性等)

航空產品，與Stelia成功開發A350豪華艙座椅系統。

醫療產品，與GE公司合作，成功開發一款小型的迷你C臂X光機(MINI C-Arm)，此款產品為首次由金屬複材化(全球首發)。

105年 完成航空級編織布含浸設備之建置。

開發完成聚碳酸酯基無鹵耐燃碳/玻纖板材(符合工業/航空要求)。

取得經濟部科技研究發展專案產業升級創新平臺創新優化輔導計畫項目--航空商務艙座椅高階複材結

構開發計畫。推動全新自主內裝耐燃配方與預浸料國產自製並積極配合客戶投入新世代商務艙的複材管件/板件結構模擬設計與開發。

106年 新一代耐燃酚醛樹脂成功運用於航空新產品開發(氧氣罩)，符合航空規範及客戶要求。

107年 高性能熱塑性材料通過醫療影像大廠認證，成功將新材料商品化，切入醫療顯影市場。

參與政府國機國造計畫高級教練機之次結構零部件及複材開發與製造。

與歐洲飛機內裝大廠共同開發豪華商務艙零件複材化。

108年 切入全球飛機座椅大廠次組裝，提供一站式高附加價值解決方案。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務計畫

①運動休閒產品

- A.在既有產能規模下，擴大公司在中高檔市場優勢，調高高附加價值產品銷售比重，並深化OEM中的ODM能量，提升客戶的依賴度和產品附加價值。
- B.積極做好產銷規畫，用高質量的產品與有競爭力的價格來服務好現有客戶並與其共同成長。
- C.延伸既有客戶新型號開發。
- D.推動創新產品與專利保護。
- E.佈局東南亞生產基地，靠近成車供應鏈，規避貿易規則風險。

②航太醫療產品

- A.更積極參加專業展覽尋找合適的新生意機會，包括商務與頭等艙複材化技術方案，以及切入座椅次組裝，並提升異質材料與複材結合設計能量，提高客戶一站式消費的高價值服務水準。
- B.配合中國十三五計畫，政府補助低端醫療設備購買，就地設計與生產中低端醫療設備投入中國內需市場。持續製程創新，以高技術力輔以歐美競爭者難以抗衡之價格，持續拓展Best Cost Country移轉案之機會。
- C.透過與國際OEM大廠合作以及國機國造計畫參與取得重要材料規範，加速自製材料的研製開發，進行各種材料物性化性以及試片機械性質的實驗室測試，儲備未來銷售航空材料的基礎。
- D.切入其他醫療設備領域，擴大醫療客戶數及產品類別，藉複材專業積極提出設計變更的方案或協助客人產品輕量化，創造客我雙贏的成果。

(2)長期業務計畫

①運動休閒產品

- A.強化供應鏈管理，憑借公司的綜合規模優勢及技術優勢，與上下遊客戶建立緊密的策略聯盟關係，在整個價值鏈中取得絕對的競爭優勢。
- B.提升效率降低製造成本，確保市場接受度。強力發展E-bike及碳纖輪圈市場。
- C.策略性標的客戶開發，透過創造客戶市場競爭與公司不可被取代的優勢，吸引競爭對手的客戶因面臨市場挑戰而轉單至公司。
- D.強化次系統組裝能量，加速客戶新品上市時程與提高組裝良品率

②航太醫療產品

- A.持續執行精實生產流程，注重生產效益，提高產能並確保產品品質。
- B.持續開發新技術，取得領先之技術與專利。
- C.三地能量整合，提供客戶產能彈性調配以及快速開發服務。

③精密射出技術應用

- A.持續況大精密模具的技術、加值性的纖維強塑膠射出、砍射(Insert-over molding)、混合適射出(Hybrid Molding)、微量射出擴增加值化射出產值。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品(服務)之合併銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元；%

銷售地區	108 年度		109 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲	4,083,327	56.52%	4,404,421	56.52%
歐洲	1,363,467	18.87%	1,088,114	18.87%
美洲	1,613,246	22.33%	1,587,626	22.33%
其他	164,859	2.28%	154,201	2.28%
合計	7,224,899	100.00%	7,234,362	100.00%

(2)市場佔有率

①運動休閒產品

本公司係複合材料運動休閒產品之領導廠商，以市場銷售量與本公司銷售數量核算，本公司在高階網球拍之市佔率約25%、在複材自行車車架之市佔率約30%、在複材安全帽之市佔率約33%。

②航太醫療產品

本公司在複合材料飛機椅背之市佔率約35%、在電腦斷層掃描儀之床板市佔率約60%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

①運動休閒產品

受惠於亞洲及各新興國家經濟實力之持續高度成長，使得各國之運動人口持續大幅度的增長，及隨著材料科技及製造技術的進步，消費者出現重複性消費及時尚消費之趨勢，產品之使用壽命大幅度縮短，隨著運動休閒活動的大眾化、全球化，消費者更多地開始關注自己在休閒運動上的表現和成就感，同時在各品牌商推陳出新之策略推動下，養成了順應趨勢換購意願，甚至對新推出產品當成時尚品或紀念品融入到現代生活中。

網球運動因3C產品在全世界風靡，且學會這項運動有比較高的門檻，故全球網球運動人口有下降趨勢，原年度市場規模由500萬降低到約300萬，年輕一代的消費者對產品更加挑剔，已經對品牌改新塗裝的做法不買帳了，對應各品牌需要創新產品去刺激消費，而各大品牌對此投入非常有限。市場的萎縮，相對的有不少球拍供應商、零配件供應商及小型工廠相繼撤出這個紅海，而有競爭力的較大型工廠得以留存。2019年中美貿易戰，部分網球配件生產商撤離了中國大陸，搬遷到越南或緬甸等東南亞國家以降低成本的壓力。2020年初的新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)百年不遇危機，球拍產業70%左右出口歐美諸國，各國封閉預計2-3個月的封閉政策，網球賽事近4個月休賽，品牌新品無法如期推廣，貨物無法正常流通、銷售，諸多品牌取消訂單，惟自2020年下半年起戶外且無群聚狀況之運動逐漸取代室內活動，訂單開始回升，預計今年訂單仍將呈現上升之狀況。

②航太醫療產品

未來20年中，全球50%的空中客運量會和亞洲有關，亞洲的空中客運量將會以每年6.7%的比例成長，比全世界其他地區的成長性高。而亞洲國家之間航空規範的自由化，與低價航空公司的興起，航空公司彼此間策略合作關係，更支撐著此區域的客流量增長。依據波音預測，單獨亞洲地區未來20年就會需求11,450架新飛機，總價值約1.5兆美元。亞洲地區的飛機保有數也預計有三倍的成長，從4,410架成長為13,480架。

中國大陸市場已成為醫療設備生產商們最關注的市場，市場調研機構Frost & Sullivan公司指出，中國整個醫療器械和設備市場的規模預計將持續以兩位元數的速度增長。這一資料包括了從患者監護設備到支架在內的產品。而市場的增長大部分將可能來自於CT與X-ray設備，依據Fortune Business Insights報告，在醫療顯影設備的五大市場中，以X-ray的複合成長率6.1%為最高，其次為MRI 5.7%及CT 5.4%。

(4)競爭利基

- ①自有供料中心掌握纖維版原材料的研發及生產。
- ②具備相當規模（年度纖維總用量超過700Tons），利於在碳纖維行業迅速發展時期與上游供應鏈形成產業聯盟。
- ③擁有核心的複材應用技術與製造技術及豐富的複材專業人才，有利於在複材行業拓展更高附加價值之行業領域。
- ④因產品開發及認證時間長致進入門檻高。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素

- A.客戶資源豐富，且均為行業領先品牌，更有利於公司優先取得行業資訊和市場動態，同時更有利於推動公司運營管理的行業領先。
- B.新興市場經濟持續成長，中國已從世界的工廠蛻變為世界的市場，當國民所得提高應用於休閒運動之消費支出亦將相對增加，消費潛力十分驚人；低階農村醫療以採為當地語系化設計比重越來越高，我們的地理位置與語言有其優勢可滿足客戶需求。

②不利因素與因應對策

A.勞工成本高

中國大陸若持續經濟結構持續的調整，以及農村人口不斷向城鎮轉移、次級產業不斷向城鎮聚集所造成的「城鎮化」帶動勞工成本提高。

因應對策：增加自動化設備，提升研發設計能力拉高產品附加價值。並藉由有效管理手段提升人工效率。

B.在多元化發展過程中，專業人才不足

因應對策：結合大學與研究機構合作，取得領先之技術與人才。

C.外銷比重高，匯率變動影響大

因應政策：和銀行保持密切聯繫，隨時掌握匯率之走勢，利用適當之外匯操作工具規避匯率變動之風險。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

①運動休閒產品

主要產品是網球拍、羽毛球拍、壁球拍、自行車車架、安全帽、護膝、護肩等，是健身、競技、娛樂休閒及安全防護的首選。

②航太醫療產品

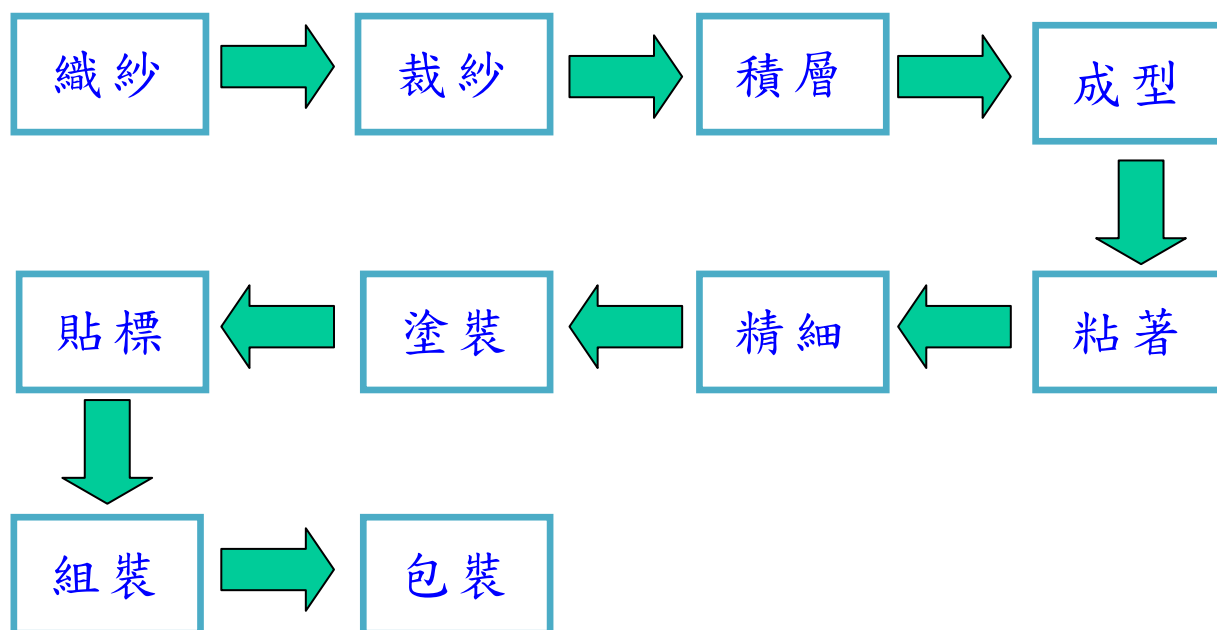
主要產品是商用飛機內裝產品、無障礙空間設計輔助平臺（斜板）、外骨骼輔具、救護與社福車安全配件、醫療影像診斷設備零部件（CT/X-ray/Nuclear床板及配件、牙齒矯正器配件、MINI C-Arm）等輕量化、堅固耐用節能環保之高階製品。

③精密射出產品

除加纖、高纖結構射出件，逐一取代原金屬結構，達到輕量化並平衡結構特性需求、價值優勢，這是除連續補強纖維方案另一提供客戶選擇方案，擴大自行車、嬰兒推車功能性且具備個彈性的造型設計應用。

至於微量射出，配合關鍵電子感知器客戶延續技術推進千萬級的量產需求外，亦持續開發新一代更細微、更精密的部件商品。

(2)產製過程



3.主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
碳纖維	台塑、三菱化學、Toray、Toho	良好
樹脂類	南亞、宏昌、DIC、長春	良好
溶劑類	佳美、欣和、元禎	良好

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度合併銷貨毛利分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	108 年度	109 年度
營業收入淨額	7,224,899	7,234,362
營業毛利(註)	2,393,762	2,498,872
營業毛利率(註)	33.13	34.54
毛利率變動率	4.26%	

註：不含聯屬公司間未實現利益

(2)毛利率變動達20%以上之分析：不適用。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占合併進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

年度	108 年度				109 年度			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	其他	2,366,942	100.00	無	其他	2,997,604	100.00	無
	進貨淨額	2,366,942	100.00		進貨淨額	2,997,604	100.00	無

註：佔合併進貨總額逾百分之十以上之供應商無此情形。

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

單位：新台幣仟元

年度	108 年度				109 年度			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A公司	2,353,255	32.57	無	A公司	2,066,904	28.57	無
2	其他	4,871,644	67.43	無	其他	5,167,458	71.43	無
	銷貨淨額	7,224,899	100.00		銷貨淨額	7,234,362	100.00	

公司成立以來經多年之努力，且本公司之開發能力漸獲主要客戶信賴，因此近年來委託本公司生產出貨量逐漸增加，且與主要客戶之關係穩定，致本公司銷售的業績持續擴大。另一方面，因受全球景氣影響現有客戶銷售訂單需求，故仍需積極開發新客源，以擴大公司之市場佈局。

6.最近二年度合併生產量值表

單位：仟PCS；新台幣仟元

生產量值 /年度	108 年度			109 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
運動休閒產品	註 1	註 1	5,708,257	註 1	註 1	5,467,193
航太醫療產品	註 1	註 1	1,055,818	註 1	註 1	883,814
原材料及其他	註 1	註 1	460,824	註 1	註 1	883,355
營業合計			7,224,899			7,234,362

註1：本公司產品係依客戶訂製而生產，且各產品規格及單位不一，故無法依各產品別估計產能。

7.最近二年度合併銷售量值表

單位：仟PCS；新台幣仟元

銷售量值	108 年度				109 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
運動休閒產品	註 1	-	註 1	5,708,257	註 1	-	註 1	5,467,193
航太醫療產品	註 1	9,831	註 1	1,045,987	註 1	12,356	註 1	871,458
原材料及其他	註 1	155	註 1	460,669	註 1	301	註 1	883,054
合 計		9,986		7,214,913		12,657	註 1	7,221,705

註1：本公司產品係依客戶訂製而生產，且各產品規格及單位不一，故無法依各產品別估計產量。

(三)最近二年度合併從業員工人數

110年03月31日

年 度		108 年度	109 年度	當年度截至 03月31日止
員 工 人 數	直接人工數	3,869	4,137	4,846
	間接人工數	1,839	1,820	1,838
	合 計	5,708	5,957	6,684
平均年 歲		35.96	36.88	36.08
平均服務年資		6.11	6.01	5.27
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0.04%	0.05%	0.04%
	碩 士	1.28%	1.12%	0.96%
	大 專	19.22%	18.23%	16.56%
	高 中	14.21%	14.99%	16.20%
	高中以下	65.26%	65.60%	66.23%

(四)環保支出資訊

說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。

(五)勞資關係

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

(1)員工福利措施

本公司關心及重視員工福利，公司依法辦理勞工保險、全民健康保險、提撥勞工退休金，並提供團體意外保險、定期健康檢查、特殊作業健康檢查、差旅費補助、員工伙食、員工制服、安全鞋、年終尾牙、年終獎金、資深與模範員工之表揚。每人每年二天有薪志工假參加小太陽志工社辦理之各項志工活動。

職工福利委員會依法提撥福利金，統籌各項員工福利事業與推展：舉辦員工旅遊、聚餐、趣味競賽活動、推廣各類社團活動、三節禮品、生日禮金、員工在職進修補助、員工與員工子女獎學金、婚喪喜慶之補助、簽訂特約廠商。

(2)員工進修及訓練

本公司為培訓員工，依公司營運目標、各部門同仁需求，開辦多元化訓練課程及各項專業在職教育訓練，包括新進人員訓練、在職訓練、勞工安全衛生教育訓練、專業課程以及各種與職務有關之外派訓練課程，提供員工專業技能的養成，以及自我成長的啟發與學習之機會，以培養富有專業能力並兼具挑戰性之人才。

(3)退休制度與其實施狀況

本公司依據94年7月1日開始實施的勞工退休金新制，本公司的所有員工均適用退休新制。故公司為所有正式聘用的員工，依法每月提撥6%退休金至勞工保險局之個人專戶。

NSH公司、Musonic公司、NSI公司、EIC公司、Maggio公司、Promet公司、XPT開曼公司及XPT香港公司為控股或貿易公司，無制定退休辦法及制度；CSC公司採確定提撥計劃提撥基金並獨立管理。新凱公司、宇詮公司、新鴻洲公司及元富公司則依中國大陸法令規定提撥退休養老保險金，經地方政府核准分別按當地法規進行提撥予當地政府。

(4)勞資間之協議情形

本公司之各項規定皆依勞動基準法為遵循準則，並每季定期召開勞資會議，截至目前為止，勞資關係和諧，並無因勞資糾紛而需協調之情事。

(5)各項員工權益維護措施情形

本公司訂有完善之文管管理，載明各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討修訂福利內容，以維護所有員工權益。“員工”是拓凱最大的資產，“信任”是拓凱激勵員工不

斷追求卓越的基本動力，而員工勇於任事與渴望成就的積極心態，則是讓拓凱充分展現執行力的關鍵因素。所以我們辦理各項員工關係活動，教育訓練、晉升、工作輪調、模範員工選拔與資深員工表揚…等，來激勵員工在職涯上的規劃與發展。

①本公司在招募時，以員工的工作能力為依歸，對於不同性別、宗教、種族、國籍或政黨均一視同仁，公平對待。在聘僱政策中亦明確規範，確保應徵者及員工在招募、任用、發展、評核與獎酬等方面均受公平對待。

②本公司定期召開勞資會議，對於公司政策宣導、員工意見之溝通採雙向方式進行，透過電子報佈告欄、電子郵件等開放、誠信多元的溝通管道，塑造和諧良好勞資關係。並且設有員工申訴信箱及管道，所有申述皆為專人專案處理，且對員工之申訴予以妥適之回應。

③本公司提供員工安全與健康之工作環境，包括提供必要之健康與急救設施，並致力於降低對員工安全與健康之危害因數，以預防職業上災害。本公司辦理定期消防及建築物安全檢查，每年定期安排員工健康檢查及實施安全與健康教育，給予員工健康最大的支持。

④本公司聘有法務人員，員工有任何法律疑問亦可獲得諮詢服務。

⑤本公司訂有「性騷擾防治管理辦法」及設置性騷擾申訴評議委員會，提供員工申訴管道。

3. 說明最近二年度及截至年報列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無此情事。

(六)重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	限制條款
信用借款契約	第一商業銀行	2020/11~2021/11	無
	兆豐國際商業銀行	2020/08~2021/08	無
	永豐銀行	2020/06~2021/06	無
	玉山銀行	2020/11~2021/11	無
	中國信託商業銀行	2020/09~2021/09	無
	台北富邦商業銀行	2020/09~2021/09	無
	匯豐(台灣)商業銀行	2020/05~2021/05	無
	花旗(台灣)商業銀行	2021/03~2022/03	無
擔保借款契約	兆豐國際商業銀行	2021/03~2022/03	無
擔保信用狀契約	玉山銀行	2020/11~2021/11	無
擔保借款契約	花旗(美國)商業銀行	2021/03~2022/02	無
	中國信託商業銀行	2020/09~2021/09	無
	台北富邦商業銀行	2020/09~2021/09	無
信用借款契約	建設銀行	2019/11~2021/11	無
	工商銀行	2020/07~2021/07	無
抵押借款契約	興業銀行	2020/04~2021/04	無
信用借款契約	中國信託商業銀行	2020/11~2021/09	無
	玉山銀行	2020/09~2021/07	無
信用借款契約	興業銀行	2020/05~2021/04	無
信用借款契約	玉山銀行	2020/11~2021/11	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
廠房租賃契約	程泰機械(股)公司	2014/04~2023/04	承租廠房	
Supply Agreement	A 公司	2010 年起	品牌合約	業務保密
零件加工承攬契約書	漢翔航空工業股份有限公司	2017/11~2026/6	複材件承攬加工	業務保密
國際產學聯盟合約書	國立臺北科技大學	2019/8~2020/7	產學合作	
土地租賃契約書	科技部中部科學工業園區管理局	2018/12~2037/12	承租土地	

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.個體簡明資產負債表(國際財務報導準則)

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料				
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流動資產	2,005,947	3,736,429	3,833,036	2,502,126	3,519,116
採用權益法之投資	5,157,106	4,235,808	4,639,438	5,719,932	5,152,833
不動產、廠房及設備	313,507	297,649	316,983	572,825	543,637
無形資產	-	-	-	-	-
其他資產	42,598	76,925	57,529	54,217	58,087
資產總額	7,519,158	8,346,811	8,846,986	8,849,100	9,273,673
流動負債	分配前	2,454,751	3,544,289	3,474,106	2,988,237
	分配後	2,999,671	3,816,749	3,973,616	3,533,157
非流動負債	314,479	256,457	313,721	596,302	607,261
負債總額	分配前	2,769,230	3,800,746	3,787,827	3,584,539
	分配後	3,314,150	4,073,206	4,287,337	4,129,459
歸屬於母公司業主之權益	4,749,928	4,546,065	5,059,159	5,264,561	5,334,568
股本	908,200	908,200	908,200	908,200	908,200
資本公積	1,641,376	1,641,376	1,641,376	1,639,328	1,639,532
保留盈餘	分配前	2,330,037	2,268,264	2,849,269	3,215,541
	分配後	1,785,117	1,995,804	2,349,759	2,670,621
其他權益	(129,685)	(271,775)	(339,686)	(498,508)	(562,808)
庫藏股票	-	-	-	-	-
非控制權益	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	4,749,928	4,546,065	5,059,159	5,264,561
	分配後	4,205,008	4,273,605	4,559,649	4,719,641

註 1：109 年度盈餘分配案業經 110 年 3 月 9 日董事會通過，尚未經股東會決議。

2. 個體簡明綜合損益表(國際財務報導準則)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
營業收入	2,764,119	3,089,179	4,397,879	3,999,267	4,536,256
營業毛利	436,601	518,643	844,196	740,447	798,233
營業損益	73,437	177,557	437,549	314,591	360,989
營業外收入及支出	738,728	335,479	631,381	792,926	504,381
稅前淨利	812,165	513,036	1,068,930	1,107,517	865,370
繼續營業單位本期淨利	779,031	483,147	845,165	865,782	679,023
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	779,031	483,147	845,165	865,782	679,023
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(397,003)	(142,090)	(57,911)	(157,931)	(64,300)
本期綜合損益總額	382,028	341,057	787,254	707,851	614,723
淨利歸屬於母公司業主	779,031	483,147	845,165	865,782	670,023
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	382,028	341,057	787,254	707,851	614,723
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘(元)	8.58	5.32	9.31	9.53	7.48

註 1：110 年第一季度未出具個體財報。

3.簡明合併資產負債表(國際財務報導準則)

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					110年3月31 日止經會計 師核閱之財 務資料(註2)
	105年	106年	107年	108年	109年	
流動資產	5,935,769	6,694,526	7,401,065	7,218,204	7,532,536	7,181,678
以成本衡量之金融 資產－非流動	-	-	-	-	-	-
不動產、廠房及 設備	2,545,992	2,364,274	2,203,508	2,523,049	2,540,321	2,552,619
無形資產	-	17,078	15,053	12,880	11,393	10,912
其他資產	203,156	241,255	212,179	106,542	107,362	147,907
資產總額	8,684,917	9,317,133	9,831,805	9,860,675	10,191,612	9,893,116
流動負債	分配前	3,261,611	4,238,116	4,243,057	3,695,358	3,843,479
	分配後	3,806,531	4,510,576	4,742,567	4,240,278	4,297,579
非流動負債	314,614	310,956	324,917	735,494	758,049	782,467
負債總 額	分配前	3,576,225	4,549,072	4,567,974	4,430,852	4,601,528
	分配後	4,121,145	4,821,532	5,067,484	4,975,772	5,055,628
歸屬於母公司業 主之權益	4,749,928	4,546,065	5,059,159	5,264,561	5,334,568	5,542,799
股本	908,200	908,200	908,200	908,200	908,200	908,200
資本公積	1,641,376	1,641,376	1,641,376	1,639,328	1,639,532	1,639,532
保留盈 餘	分配前	2,330,037	2,268,264	2,849,269	3,215,541	3,349,644
	分配後	1,785,117	1,995,804	2,349,759	2,670,621	3,803,744
其他權益	(129,685)	(271,775)	(339,686)	(498,508)	(562,808)	(582,305)
庫藏股票	-	-	-	-	-	-
非控制權益	358,764	221,996	204,672	165,262	255,516	277,809
權益總 額	分配前	5,108,692	4,768,061	5,263,831	5,429,823	5,590,084
	分配後	4,563,772	4,495,601	4,764,321	4,884,903	5,135,984

註1：109年度盈餘分配案業經110年3月9日董事會通過，尚未經股東會決議。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註3：截至110年3月31日，尚未有110年度之盈餘分派，故暫不揭露。

4. 簡明合併綜合損益表(國際財務報導準則)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					110 年 3 月 31 日止經會計 師核閱之財 務資料(註 2)
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	
營業收入	6,216,494	6,315,548	7,397,503	7,224,899	7,234,362	2,009,958
營業毛利	1,766,062	1,714,811	2,148,414	2,393,762	2,498,872	557,365
營業損益	576,336	581,986	973,456	1,207,772	1,413,740	272,756
營業外收入及支出	436,449	(47,980)	158,845	21,557	(211,012)	48,926
稅前淨利	1,012,785	534,006	1,132,301	1,229,329	1,202,728	321,682
繼續營業單位本期淨利	833,992	456,966	828,639	861,174	792,471	251,434
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	833,992	456,966	828,639	861,174	792,471	251,434
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(433,471)	(158,788)	(58,709)	(163,984)	(64,534)	(20,910)
本期綜合損益總額	400,521	298,178	769,930	697,190	727,937	230,524
淨利歸屬於母公司業主	779,031	483,147	845,165	865,782	679,023	227,728
淨利歸屬於非控制權益	54,961	(26,181)	(16,526)	(4,608)	113,448	23,706
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	382,028	341,057	787,254	707,851	614,723	208,231
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	18,493	(42,879)	(17,324)	(10,661)	113,214	22,293
每股盈餘(元)	8.58	5.32	9.31	9.53	7.48	2.51

註 1：109 年度盈餘分配案業經 110 年 3 月 9 日董事會通過，尚未經股東會決議。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響

102 年度起個體財報係依照證券發行人財務報告編製準則(簡稱『個體財務報告會計準則』)編製。合併財務報告係照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs 編製。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 列示最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	成德潤 顏曉芳	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	成德潤 顏曉芳	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆 顏曉芳	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆 蔣淑菁	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆 蔣淑菁	無保留意見

2. 最近五年度更換會計師之情事

年度	簽證會計師	事務所名稱	更換原因
102	曾棟鋆 顏曉芳	勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信會計師事務所內部組織調整。
105	成德潤 顏曉芳	勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信會計師事務所內部組織調整。
107	曾棟鋆 顏曉芳	勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信會計師事務所內部組織調整。
108	曾棟鋆 蔣淑菁	勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信會計師事務所內部組織調整。

(四)財務分析

1、個體近五年度財務分析-國際財務報導準則

年 度 分析項目		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
財務結構 (%)	負 債 占 資 產 比 率	36.83	45.54	42.81	40.51	42.48
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,615.40	1,613.49	1,695.01	1,023.15	1,092.98
償債能力 %	流 動 比 率	81.72	105.42	110.33	83.73	105.62
	速 動 比 率	80.68	101.94	107.18	78.50	95.67
	利 息 保 障 倍 數	60	27	47	47	54
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.30	4.95	5.46	4.52	4.55
	平 均 收 現 日 數	68.86	73.73	66.84	80.75	80.21
	存 貨 週 轉 率 (次)	74.54	30.39	27.04	21.57	13.97
	應付款項週轉率(次)	4.35	3.76	4.49	4.15	4.06
	平 均 銷 貨 日 數	4.90	12.01	13.50	16.93	26.13
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	9.75	10.11	14.31	8.99	8.13
	總 資 產 週 轉 率 (次)	0.39	0.39	0.51	0.45	0.50
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)	11.06	6.29	10.05	10.01	7.64
	權 益 報 酬 率 (%)	16.28	10.39	17.6	16.77	12.81
	稅前純益占實收資本額比率(%)	89.43	56.49	117.7	121.95	95.28
	純 益 率 (%)	28.18	15.64	19.22	21.65	14.97
	每 股 盈 餘 (元)	8.58	5.32	9.31	9.53	7.48
現金流量	現 金 流 量 比 率 (%)	9.65	-2.02	4.66	18.09	3.20
	現 金 流 量 允 當 比 率 (%)	78.90	39.91	33.07	38.53	34.84
	現 金 再 投 資 比 率 (%)	-4.17	-12.44	-2.00	0.71	-7.42
槓桿度	營 運 槓 桿 度	153.64	121.78	110.08	123.10	118.39
	財 務 槓 桿 度	123.23	112.25	105.59	108.32	104.77

說明最近二年度各項財務比率變動原因(增減變動達 20% 者)：

1. 流動比例：主係因 109 年境外資金匯回存入專戶及存貨增加，使得流動資產大幅增加，致 109 年此比率大幅上升。
2. 速動比例：主係因 109 年境外資金匯回存入專戶，致流動資產大幅增加，使得 109 年此比率大幅上升。
3. 存貨週轉率（次）：主係因 109 年下半年度自行車市場需求大幅成長，自行車變速器等重要零組件未相應擴大產能導致市場出現嚴重缺料，因缺料影響使得自行車組車廠庫存大增，要求本公司需配合變速器等其餘零組件之交貨進度出貨，使得本公司 109 年底時自行車產品庫存大幅提高，致存貨週轉率大幅下滑。
4. 平均銷貨日數：主係因 109 年下半年度自行車市場需求大幅成長，自行車變速器等重要零組件未相應擴大產能導致市場出現嚴重缺料，因缺料影響使得自行車組車廠庫存大增，要求本公司需配合變速器等其餘零組件之交貨進度出貨，使得本公司 109 年底時自行車產品庫存大幅提高，致平均銷貨日數上升。
5. 資產報酬率（%）：主係因 109 年度認列子公司收益減少新台幣 1.83 億元及台幣對美元升值匯兌損失增加新台幣 0.84 億元，使得稅後損益大幅減少，致 109 年此比率大幅下滑。
6. 權益報酬率（%）：主係因 109 年度認列子公司收益減少新台幣 1.83 億元及台幣對美元升值匯兌損失增加新台幣 0.84 億元，使得稅後損益大幅減少，致 109 年此比率大幅下滑。
7. 稅前純益占實收資本額比率（%）：主係因 109 年度認列子公司收益減少新台幣 1.83 億元及台幣對美元升值匯兌損失增加新台幣 0.84 億元，使得稅前純益大幅減少，致 109 年此比率大幅下滑。
8. 純益率（%）：主係因 109 年度認列子公司收益減少新台幣 1.83 億元及台幣對美元升值匯兌損失增加新台幣 0.84 億元，使得稅前純益大幅減少，致 109 年此比率大幅下滑。
9. 每股盈餘（元）：主係因 109 年度認列子公司收益減少新台幣 1.83 億元及台幣對美元升值匯兌損失增加新台幣 0.84 億元，使得稅前純益大幅減少，致 109 年每股盈餘大幅下滑。
10. 現金流量比率（%）：主係因 109 年度營業活動淨現金流入量大幅減少所致。
11. 現金再投資比率（%）：主係因 109 年度營業活動淨現金流入量大幅減少所致。

2、合併近五年度財務分析-國際財務報導準則

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					110年3月 31日止財 務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
財務結構(%)	負債占資產比率	41.18	48.82	46.46	44.93	45.15	41.17
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	213.01	214.82	253.63	244.36	249.89	258.68
償債能力%	流動比率	181.99	157.96	174.43	195.33	195.98	218.29
	速動比率	157.28	134.13	148.77	162.18	157.44	176.25
	利息保障倍數	29.92	13.71	24.17	23.75	29.45	35.76
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.79	4.51	4.82	4.74	4.77	5.11
	平均收現日數	76.20	80.93	75.72	77.00	76.51	71.42
	存貨週轉率(次)	4.45	4.76	4.66	3.90	3.27	3.78
	應付款項週轉率(次)	10.59	10.29	10.80	10.80	9.20	10.13
	平均銷貨日數	82.02	76.68	78.32	93.58	111.62	95.56
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.32	2.57	3.24	3.06	2.86	3.16
	總資產週轉率(次)	0.74	0.70	0.77	0.73	0.72	0.80
獲利能力	資產報酬率(%)	9.59	5.77	9.20	9.18	7.05	9.36
	權益報酬率(%)	15.17	9.78	16.85	16.19	12.32	15.97
	稅前純益占實收資本額比率(%)	111.52	58.80	124.68	135.36	132.43	141.68
	純益率(%)	12.53	7.65	11.43	11.98	9.39	11.33
	每股盈餘(元)	8.58	5.32	9.31	9.53	7.48	2.51
現金流量	現金流量比率(%)	37.87	7.19	25.11	50.16	32.99	32.77
	現金流量允當比率(%)	121.23	88.04	98.81	128.38	124.44	109.86
	現金再投資比率(%)	11.70	-3.77	11.35	18.91	9.65	8.02
槓桿度	營運槓桿度	173.23	166.61	143.33	140.39	131.54	141.60
	財務槓桿度	106.47	107.78	105.29	104.68	103.08	103.51

請說明最近二年度各項財務比率變動原因(增減變動達20%者)：

1. 利息保障倍數：主係因 109 年度利息費用大幅減少所致。
2. 資產報酬率(%)：主係因 109 年度人民幣及台幣對美元雙雙升值匯兌損失大幅增加，使得稅後損益大幅減少，致 109 年此比率大幅下滑。
3. 權益報酬率(%)：主係因 109 年度人民幣及台幣對美元雙雙升值匯兌損失大幅增加，使得稅後損益大幅減少，致 109 年此比率大幅下滑。
4. 純益率(%)：主係因 109 年度人民幣及台幣對美元雙雙升值匯兌損失大幅增加，使得稅後損益大幅減少，致 109 年此比率大幅下滑。
5. 每股盈餘(元)：主係因 109 年度人民幣及台幣對美元雙雙升值匯兌損失大幅增加，使得稅後損益大幅減少，致 109 年每股盈餘大幅下滑。
6. 現金流量比率(%)：主係因 109 年度營業活動淨現金流入量大幅減少所致。
7. 現金再投資比率(%)：主係因 109 年度營業活動淨現金流入量大幅減少所致。

上列財務分析資料之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／固定資產

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)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＝(歸屬於母公司業主之損益－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

二、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

拓凱實業股份有限公司

審計委員會審查報告書

民國一〇九年度

董事會造具本公司一〇九年度營業報告書、財務報告（含合併及個體財務報告）及盈餘分派議案，其中財務報告業經委託勤業眾信聯合會計師事務所曾棟鋆、蔣淑菁會計師查核竣事，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報告及盈餘分派議案經本審計委員會審查尚無不合，爰依證券交易法第十四之四條及公司法第二百一十九條規定繕具報告，敬請鑒察。

此致 本公司一一〇年股東常會

拓凱實業股份有限公司

審計委員會召集人：



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 九 日

三、財務報告

(一)最近二年度財務報告及會計師查核報告

109 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱第 199 頁至第 263 頁。

(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告

請參閱第 139 頁至第 198 頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至年報刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告，應併予揭露 無此情事。

四、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響 無此情事。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊 無此情事。

(三)期後事項 無。

(四)其他 無。

五、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	109 年度	差異	
			金額	%
流動資產	7,218,204	7,532,536	314,332	4.35%
以成本衡量之金融資產－非流動	—	—	—	—
不動產、廠房及設備	2,523,049	2,540,321	17,272	0.68%
無形資產	12,880	11,393	(1,487)	-11.55%
其他資產	106,542	107,362	820	0.77%
資產總額	9,860,675	10,191,612	330,937	3.36%
流動負債	3,695,358	3,843,479	148,121	4.01%
非流動負債	735,494	758,049	22,555	3.07%
負債總額	4,430,852	4,601,528	170,676	3.85%
股本	908,200	908,200	—	0.00%
資本公積	1,639,328	1,639,532	204	0.01%
保留盈餘	3,215,541	3,349,644	134,103	4.17%
其他權益	(498,508)	(552,808)	(54,300)	-10.89%

年度	108 年度	109 年度	差異	
庫藏股票	-	-	-	-
非控制權益	165,262	255,516	90,254	54.61%
股東權益總額	5,429,823	5,590,084	160,261	2.95%
最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之十以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者）之主要原因及其影響與未來因應計畫：				
1. 其他權益：主係因 109 年底新台幣及人民幣對美元都處於升值之狀況，致國外營運機構財務報表換算之兌換差額產生借餘大幅增加。				
2. 非控制權益：主係因 109 年度有非控制權益之子公司營運由虧轉盈，致非控制權益餘額增加。				

（二）財務績效

1. 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因
單位：新台幣仟元

年度	108 年	109 年	增(減) 金額	變動比例 (%)
營業收入	7,224,899	7,234,362	9,463	0.13%
營業成本	4,831,137	4,735,490	(95,647)	-1.98%
營業毛利	2,393,762	2,498,872	105,110	4.39%
營業費用	1,185,990	1,085,132	(100,858)	8.50%
營業損益	1,207,772	1,413,470	205,698	17.03%
營業外收入及支出	21,557	(211,012)	(232,569)	-1078.86%
稅前損益	1,229,329	1,202,728	(26,601)	-2.16%
所得稅費用	368,155	410,257	42,102	11.44%
本期淨利(損)	861,174	792,471	68,703	7.98%
針對前後期變動達百分之十以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者，分析如下：				
1. 營業損益：主係因 109 年度營業毛利增加且營業費用減少所致。				
2. 營業外收入及支出：主係因 109 年度認列新台幣 3.36 億元的匯兌損失所致。				
3. 所得稅費用：主係因 109 年度增加境外資金回台所課徵之所得稅費用所致。				

2. 預期銷售數量與其依據

109年起全球受到新冠肺炎疫情影響，會產生群聚的活動皆被暫緩或禁止，而全球各主要的經濟體皆鼓勵人民多從事不會有群聚狀況的戶外活動，而騎乘自行車除了是不會有群聚狀況的戶外運動外，亦可在短程的狀況下替代大眾運輸工具，故109年下半年度自行車在全球主要經濟體銷售呈現大幅成長，且自行車市場在銷售大幅成長的狀況下使得市場出現缺貨之狀況，而110年度截至目前為止，自行車市場仍處於缺貨之狀況，因本公司主要營運項目包含自行車

主要零配件，故預期本公司110年整體銷售數量相較於109年度將可望有機會呈現成長之態勢。相關市場研究分析及產業之現況與發展請參閱貳.營運概況說明。

3.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司對未來營運目標之訂立，除配合客戶之需求，考量產能規畫及過去經營績效為依據，訂定年度產銷目標。惟今年度自行車產品之客戶已多次上修預估銷售量，故本公司已啟動自行車生產線之擴產作業，並將時時審視客戶下單數量及給予的預估量變化狀況，隨時依客戶訂單狀況調整產銷規劃，以確保本公司今年度之接單皆可順利生產出貨。

(三)現金流量

1.最近年度(109年度)現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額(1)	全年來自營 業活動淨現 金流量(2)	全年來自投 資活動淨現 金流量(3)	全年來自融 資活動淨現 金流量(4)	匯率變動對現 金及約當現金 之影響(5)	現金剩餘 (不足) (1+2+3+4+5)	現金餘絀額 之因應措施	
						投資	理財
4,120,501	1,267,859	(1,962,327)	(774,848)	(62,515)	2,588,670	NA	NA

分析說明：

1.最近年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：營業活動之現金淨流入，主係因持續獲利所致。

(2)投資活動：投資活動之現金流出，主係購置機器設備及取得金融資產支出及因境外資金回台存放於投資專戶所致。

(3)融資活動：融資活動之現金流出，主係因償還銀行借款及發放現金股利所致。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：

(1)投資計畫：不適用。

(2)融資計畫：不適用。

2.流動性不足之改善計畫：不適用。

3.未來一年(110年度)現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額(1)	全年來自營 運活動淨現 金流量(2)	全年來自投 資活動淨現 金流量(3)	全年來自融 資活動淨現 金流量(4)	匯率變動對現 金及約當現金 之影響(5)	現金剩餘 (不足) (1+2+3+4+5)	現金餘絀額 之因應措施	
						投資	理財
2,588,670	1,344,000	(691,000)	(704,000)	-	2,537,670	NA	NA

分析說明：

1.未來一年現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：營業活動之現金淨流入，主係預計110年度營運活動所

產生之淨現金流入。

(2)投資活動：投資活動之現金流出，主係預計 110 年度集團中科廠、越南廠的建廠資本支出及合併報表內各公司購置設備的資本支出合計金額。

(3)融資活動：融資活動之現金流出，主係 110 年度銀行融資預計減少金額加計發放現金股利之餘額。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：

(1)投資計畫：不適用。

(2)融資計畫：不適用。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

2.預期可能產生效益：無。

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

1.公司轉投資政策：本公司轉投資政策以兼顧核心本業發展性需求及長期策略性投資為原則，非以短期性財務投資為考量，並配合客戶全球供應鏈佈局。並把握重要新興策略產業發展與市場趨勢投資來擴充集團的營運規模。

2.其獲利或虧損之主要原因：

單位：新台幣仟元

轉投資事業	累計投資金額	獲利或虧損之主要原因		改善計畫
		本公司認列之投資(損)益	說明	
NSH 公司	2,320,979	604,394	集團內各轉投資公司整體營運係處於獲利狀況故本公司得以認列投資收益。	詳下列 3.(1)所述。

3.改善計畫及未來一年投資計畫：

(1)列入合併財務報告處於虧損之子公司為美國 CSC 公司，其中美國 CSC 公司主要營運項目為航空產品，而航空產業又屬受到新冠肺炎疫情影響最大的產業之一，因而使得航空業陷入空前低迷之狀況，因此 CSC 公司係採用擲節成本減少虧損金額(109 年較 108 年度虧損金額減少約 22%)來渡過航空業景氣寒冬。

(2)因應本公司及集團多方佈局擴大投資以降低營運風險所需，110 年度於興建中科廠、越南廠及擴增自行車生產線等項目，預計總投資金額約新台幣 13.5 億元。

(六)風險管理應分析評估下列事項

一、風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司合併損益之影響及未來因應措施：

(1)利率變動：

本公司109年度利息支出金額為新台幣42,269仟元，占當期營業收入之0.58%。由於本公司財務狀況穩健、債信紀錄優良，與往來銀行皆維持良好關係且借貸利率相對低廉，預計未來利率變動對本公司之整體營運，不致於造成重大影響。

(2)匯率變動：

本公司銷貨收入及原材料採購主要係以美元計價，惟主要營運地台灣及中國大陸廈門之當地日常開銷需換匯，以新台幣及人民幣支應，有曝露匯率風險之虞。108年及109年最近二年度兌換損益淨額佔營收淨額比率分別約0.27%及-4.92%，因財務部門風險控管得宜，故得將匯率變動對本公司損益之影響降至最低。

本公司財務部門採取之具體因應措施如下：

- ①對外幣匯率風險採取自然避險之原則。由於本公司主要銷貨收入及原材料採購多以美元計價，藉由其互抵所產生之自然避險效果，以降低兌換需求，並視需要運用遠期外匯合約與舉借外幣債務等方式，降低相關之匯率變動風險。
- ②財務人員依據對未來匯率走勢之判斷，維持適當之外匯淨部位，藉以降低匯率變動對公司獲利之影響。
- ③與主要往來銀行保持密切聯繫，隨時監控外匯市場之變化，以便於相關主管能充分掌控匯率走向，因應市場突發狀況。
- ④本公司依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」法令所制定之「取得或處分資產處理程式」，規範本公司從事衍生性金融商品之相關作業程式。

(3)通貨膨脹：

在整體經濟環境變化快速下，本公司截至目前並未因上述通貨膨脹或緊縮危機而產生立即之重大影響，且本公司所生產之產品，其終端應用產品之銷售區域遍佈全球，而透過隨時掌控全球政經變化、原物料及終端產品市場價格之波動、保持與供應商及客戶良好之互動關係，同時機動調整採購與銷售策略、成本結構及交易條件等方式，有效因應通貨膨脹或緊縮所帶來之衝擊，使本公司不致產生重大之影響。

2.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：

本公司已訂定「取得或處分資產處理程式」、「資金貸與他人作業程式」、「背書保證作業程式」等程式，作為本公司及從屬公司從事相關作業之遵循依據。截至年報刊印日止，本公司並無從事高風險、高槓桿之投資、集團外部之資金貸與他人、背書保證、以及具備高風險之衍生性商品交易等情事。再者，本公司一向專注於本業之經營，未跨足於其他高風險之產業，且財務規畫與運作之政策，將持續秉持「保守穩健」之為原則，不從事高風險、高槓桿之投資與交易。是以，

相關之風險實屬有限。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1) 未來研發計畫：

- ① 本公司擁有40年複合材料產品生產製造之經驗，公司本身技術能量從樹脂配方研發及半成品(樹脂、預浸料、塗料)製作，一直延伸至複合材料產品的開發以及生產製造，我們擁有完整的樹脂基礎檢測、配方研究、複材性能評價等設備系統，以及多樣化的產品應用開發及製程自動化之研究等技術經驗。
- ② 除於現有配方基礎提升之外，因應公司計畫進入汽車、IT(Information Technology，簡稱IT)及高端自行車產品等產業而積極投入樹脂轉注成型(RTM)配方製程、高性能熱塑性(TPC)環保可回收材料及高性能具備耐高溫之環氧配方等研究，並配合VOC(是揮發性有機化合物的簡稱。英語全稱VOLATILE ORGANIC COMPOUNDS)的減量而積極朝感光(UV)、水性、無溶劑之方向進行塗料配方研發。於航太產業研發可用於飛機結構件之材料，並發展CAE(Computer Aided Engineering)電腦輔助工程佐以進行複材結構設計與分析，並預計於今年度進行實驗室TAF(財團法人全國認證基金會)ISO 17025之認證，以改善品管管理循環能量，持續提升實驗室品質。
- ③ 除自身研發外，本公司也積極投入與產學研究單位及國內外材料製造商合作，藉由多元合作發展能更充實公司在材料、製程與分析等方面之技術能量。

(2) 預計投入研發費用：

本公司108年及109年研發費用為371,965仟元及310,546仟元，分占營收百分比約為5.15%及4.29%，並依據未來之產品開發計畫持續投入研發資源預估110年研發費用將投入350,000仟元。經由與客戶共同研發、產學合作的方式，依市場趨勢持續進行設計到量產的完整研發進程，不斷開發先進技術、累積研發成果、精進產品效能與成本，以維持市場競爭優勢。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司主要營運活動係於台灣及中國大陸，產品最終銷售地以美國、歐洲等已開發國家為主。本公司主要營運地及產品銷售地皆為世界主要經濟體系，經濟發展及政治環境均較為穩定。本公司所研發銷售之各項產品，非屬特許或限制行業。各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。故本公司尚無因台灣、中國大陸或美國以及歐洲等地重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司於所從事之產業中皆為該產業之主要領導製造商，且針對

市場產品及技術之演變趨勢皆會即時掌握，並針對產業之供需變化進行瞭解，以分析科技及產業變化對公司之影響。且本公司仍不斷開發新材料、製程技術及產品應用，維持競爭優勢。本公司目前尚無因科技改變或產業變化而對公司財務業務產生重大不利影響之情事。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司成立以來，遵守政府相關法令，秉持誠信、勤奮、創新、感恩之經營理念一路走來，提升員工素質並內化成拓凱最重要的以人為本的企業文化，信守對客戶、供應商、員工、股東的承諾和社會責任，致力維持企業優良形象。最近年度及截至年報刊印之日止，並無企業形象改變而造成企業危機之情事發生。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無併購之計畫。惟將來若有併購計畫時，將依本公司「取得或處分資產處理程式」，秉持審慎評估之態度，考量合併是否能為公司帶來具體綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

自行車市場在銷售大幅成長的狀況下使得市場出現缺貨之狀況，目前公司自行車產能已不敷訂單需求，且因市場主要品牌商皆評估未來3-5年電動自行車市場仍將持續成長，故本公司於評估可行性及效益後，已於台灣、越南及廈門增設生產線，以支應市場所需。為因應及避免產生供過於求之可能風險，除將視市場變化，分批擴增生產線外，並將持續積極開發新客戶、研發可複材化之新產品及新技術、進行良率的提升及致力成本的降低，以期將產能擴充效益發揮到最大，在競爭環境中建立長久之競爭優勢。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 進貨集中風險：關於主要原物料之供應商，均為長期合作且關係良好之廠商，且均有兩家以上之供應來源供貨與品質穩定，並無原物料進貨集中之風險。

(2) 銷貨集中風險：本公司產品線較廣，最近二年度並無特定客戶占銷貨比重過大之情事，且本公司持續開發新產品及新客戶，客戶數逐年增加，故本公司應無銷貨過度集中風險。

10. 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：

本公司董事長與其他董事均長期參與公司決策討論，公司戮力專注於本業經營，截至年報刊印日止本公司目前無股權大量移轉或更換之情事。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12. 其他重要風險及因應措施：無。

二、訴訟或非訟事件

- 1.公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 2.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，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

三、公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

四、其他重要風險：無。

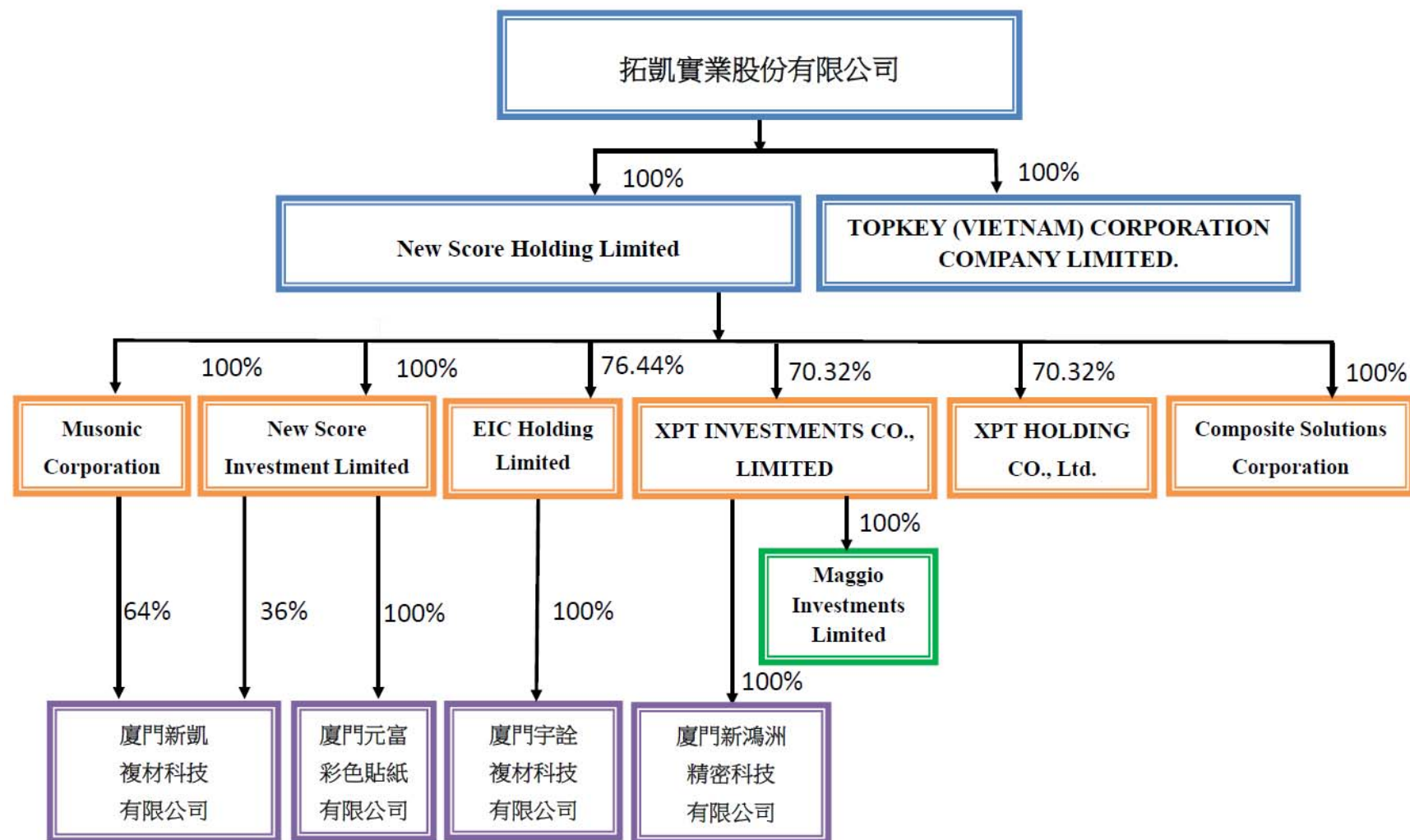
(七)其他重要事項

有關資訊安全政策及資安風險預防等資安相關議題，請參閱第 76-77 頁。

柒、特別記載事項

一、關係企業相關資料

1. 關係企業組織架構圖



2. 依公司法第369條之三推定為有控制與從屬關係者：無此情事。

二、各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額 (新台幣仟元)	主要營業或生產項目
NSH公司	86/8/11	英屬維京群島	2,284,543	國際間之投資業務
拓凱(越南)公司	108/8/23	越南	427,620	碳纖維、玻璃纖維製品及複合材料製造及國際間貿易
CSC公司	84/06/09	美國西雅圖	627,176	研究開發、生產加工各類高性能航太類複合材料製品
Musonic公司	81/10/20	英屬維京群島	633,676	國際間之投資業務
NSI公司	80/3/12	香港	356,295	國際間之投資及貿易業務
新凱公司	80/12/17	中國大陸.廈門	1,311,368	碳纖維、玻璃纖維製品及複合材料製造及國際間貿易
元富公司	93/10/12	中國大陸.廈門	35,635	水標、無模標之生產及加工
EIC公司	107/6/7	塞席爾	142,540	國際間之投資業務
宇詮公司	88/1/15	中國大陸.廈門	142,540	各類安全帽、鏡片及汽機車零配件之加工
XPT開曼公司	102/10/7	英屬開曼群島	-	國際間之投資業務
XPT香港公司	102/11/6	香港	461,659	國際間之投資及貿易業務
Maggio公司	106/6/22	塞席爾	42,762	國際間之貿易業務
新鴻洲公司	89/2/17	中國大陸.廈門	438,311	各類精密模具之研發、設計及製造；各類塑膠之橡膠製品之加工

備註：本表相關數字涉及外幣者，係以109年12月期末收盤匯率換算。

整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：請詳上表之營業項目。

各關係企業間之分工往來情形：複材領域產品主要係由拓凱公司集中接單，安排後由廈門新凱公司、廈門宇詮公司生產出貨。非複材相關產品則由廈門新鴻洲公司及XPT香港公司接單生產出貨。

三、各關係企業董事、監察人與總經理資料及其對該企業之持股或出資情形：

企業名稱	企業簡稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
				股數(仟股)	持股比例
NEW SCORE HOLDING LIMITED	NSH公司	董事	拓凱公司(代表人：沈文振)	80,137	100%
拓凱(越南)公司	拓凱(越南)公司	負責人	沈文振	-	-
		董事	朱東鎮	-	-
		董事兼總經理	沈忠興	-	-
		董事	沈貝倪	-	-
		董事	鄒國泰	-	-
		董事	張桂林	-	-
		董事	徐守志	-	-
		監事	沈輝雄	-	-
COMPOSITE SOLUTIONS CORPORATION	CSC公司	董事長	沈文振	-	-
		董事	沈貝倪	-	-
		董事	林國常	-	-
		董事	張桂林	-	-
		董事	邱哲民	-	-
		監事	朱東鎮	-	-
		總經理	Ken St. John	-	-

企業名稱	企業簡稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
				股數(仟股)	持股比例
MUSONIC CORPORATION	Musonic公司	董事	沈文振	-	-
NEW SCORE INVESTMENT LIMITED	NSI公司	董事	NSH公司(代表人：沈文振)	12,498	100%
		董事	朱東鎮	-	-
廈門新凱複材科技有限公司	新凱公司	董事長	沈文振	-	-
		副董事長	張桂林	-	-
		董事	林國常	-	-
		董事	徐守志	-	-
		董事	沈忠興	-	-
		董事兼總經理	沈貝倪	-	-
		董事	陳敬達	-	-
		監事	朱東鎮	-	-
		監事	沈輝雄	-	-
廈門元富彩色貼紙有限公司	元富公司	董事長	朱東鎮	-	-
		董事	林錫滄	-	-
		董事兼總經理	黃慶隆	-	-
		董事	朱信州	-	-
		董事	沈貝倪	-	-
		監事	張仁迪	-	-

PROMET INTERNATIONAL CO., LTD	Promet公司	董事	沈文振	-	-
廈門宇詮複材科技有限公司	宇詮公司	董事長	沈文振	-	-
		董事	陳德權	-	-
		董事	陳敬達	-	-
		董事兼總經理	徐守志	-	-
		董事	沈貝倪	-	-
		監事	張桂林	-	-
XPT Holding CO., LTD	XPT開曼公司	董事	NSH公司(代表人：沈文振)	-	70%
XPT INVESTMENT CO., LIMITED	XPT香港公司	董事	NSH公司(代表人：沈文振)	11,388	70%
MAGGIO INVESTMENTS LIMITED	Maggio公司	董事	NSH公司(代表人：沈文振)	1,055	70%
廈門新鴻洲精密科技有限公司	新鴻洲公司	董事長	沈文振	-	-
		副董事長	鄭昭榮	1,145	7%
		董事	呂順榮	2,732	17%
		董事兼總經理	張桂林	-	-
		董事	沈貝倪	-	-
		監事	朱東鎮	-	-

四、關係企業營運概況

109 年 12 月 31 日；單位仟元

企業名稱	幣別	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元：稅後)
NSH 公司	USD	80,137	165,947	-	165,947	-	-	20,607	0.26
拓凱(越南)公司	USD	15,000	18,944	4,228	14,716	-	(141)	(247)	(0.02)
CSC 公司	USD	22,000	10,708	13,727	(3,019)	9,162	(2,735)	(2,896)	(0.13)
Musonic 公司	USD	22,228	83,149	1,030	82,119	-	-	6,224	0.28
NSI 公司	USD	12,498	69,710	10,622	59,088	53,635	2,844	6,671	0.53
新凱公司	RMB	321,234	1,024,011	283,126	740,885	950,313	139,177	96,685	-
元富公司	RMB	9,328	26,270	2,275	23,995	15,050	1,622	1,613	-
EIC 公司	USD	5,000	19,406	1	19,405	-	(3)	3,908	0.78
Promet 公司	USD	-	2,127	-	2,127	8,300	1,117	1,148	-
宇詮公司	RMB	38,288	150,684	38,110	112,574	197,395	25,475	21,904	-
XPT 開曼公司	USD	-	-	-	-	-	-	-	-
XPT 香港公司	USD	16,194	19,256	4,459	14,797	12,257	546	9,632	0.59
Maggio 公司	USD	1,500	4,151	1,073	3,078	7,156	462	459	0.31
新鴻洲公司	RMB	106,766	153,117	85,643	67,474	208,963	66,700	61,197	-

五、關係企業合併財務報告

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 109 年度（自民國 109 年 1 月 1 日至 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：拓凱實業股份有限公司



負責人：沈 文 振



六、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形
無此情事。

七、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形
無此情事。

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

九、其他必要補充說明事項
無。

捌、附件

一、拓凱實業股份有限公司民國一〇九年度合併財務報告

股票代碼：4536

拓凱實業股份有限公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國109及108年度

地址：台中市南屯區工業區20路18號

電話：(04)23591229

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封	面	1		-
二、目	錄	2		-
三、關係企業合併財務報告聲明書		3		-
四、會計師查核報告		4~7		-
五、合併資產負債表		8		-
六、合併綜合損益表		9~10		-
七、合併權益變動表		11		-
八、合併現金流量表		12~13		-
九、合併財務報表附註				
(一)公司沿革		14		一
(二)通過財務報告之日期及程序		14		二
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用		14~16		三
(四)重大會計政策之彙總說明		16~25		四
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		25		五
(六)重要會計項目之說明		25~46		六~二三
(七)關係人交易		47		二四
(八)質抵押之資產		47		二五
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾		47		二六
(十)重大之災害損失		-		-
(十一)重大之期後事項		-		-
(十二)具重大影響之外幣資產及負債資訊		48		二七
(十三)附註揭露事項				
1. 重大交易事項相關資訊		48、51~58		二八
2. 轉投資事業相關資訊		48、51~58		二八
3. 大陸投資資訊		49、59		二八
4. 主要股東資訊		49、60		二八
(十四)部門資訊		49~50		二九

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 109 年度（自民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報表書、關係企業合併財務報表及關係報表書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：拓凱實業股份有限公司



負責人：沈 文 振



中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 9 日

會計師查核報告

拓凱實業股份有限公司 公鑒：

查核意見

拓凱實業股份有限公司及子公司（拓凱集團）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 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、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達拓凱集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與拓凱集團保持超然獨立，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，對拓凱集團民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對拓凱集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨減損

拓凱集團依存貨呆滯與跌價提列政策，按存貨庫齡及成本與淨變現價值孰低法進行評價，由於考量存貨呆滯提列比率及淨變現價值參數時均涉及判斷，因此將存貨評價列為關鍵查核事項。參閱合併財務報告附註四、五及十。

本會計師對於上述事項執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估存貨相關之內部控制制度設計及執行之有效性，包括存貨庫齡表之正確性；
2. 對存貨減損之會計政策取得適當之瞭解，評估預期銷貨售價及變動銷售費用率等之合理性，並抽核驗算淨變現價值計算之正確性；
3. 取得近年存貨去化及報廢資料，評估存貨庫齡呆滯比率提列之合理性並驗算存貨損失提列之適足性；
4. 於年底執行存貨盤點之觀察及抽樣盤點，瞭解重大存貨項目是否有過時或損壞之情況，以評估存貨提列減損金額之合理性。

其他事項

拓凱集團業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估拓凱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拓凱集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

拓凱集團之治理單位（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表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合

併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對拓凱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，以及使拓凱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表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致拓凱集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對拓凱集團民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 棟 鑒



曾棟鑒

會計師 蔣 淑 菁



蔣淑菁

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 9 日

拓凱實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 2,588,670	25	\$ 4,120,501	42
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註七）	219,126	2	-	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註八）	1,541,199	15	202,914	2
1170	應收帳款（附註九）	1,542,296	15	1,475,912	15
1200	其他應收款	49,967	1	87,848	1
1220	本期所得稅資產（附註二十）	13,746	-	13,489	-
130X	存 貨（附註五及十）	1,481,308	15	1,225,228	12
1479	其他流動資產	96,224	1	92,312	1
11XX	流動資產總計	7,532,536	74	7,218,204	73
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註十一）	-	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十三及二五）	1,854,091	18	1,800,730	18
1755	使用權資產（附註十四及二五）	686,230	7	722,319	7
1780	無形資產	11,393	-	12,880	-
1840	遞延所得稅資產（附註二十）	26,692	-	36,062	1
1920	存出保證金	19,875	-	20,144	-
1990	其他非流動資產	60,795	1	50,336	1
15XX	非流動資產總計	2,659,076	26	2,642,471	27
1XXX	資 產 總 計	\$10,191,612	100	\$ 9,860,675	100
	流動負債				
2100	短期銀行借款（附註十五及二五）	\$ 2,187,797	21	\$ 2,339,996	24
2150	應付票據	-	-	206	-
2170	應付帳款	613,373	6	415,388	4
2200	其他應付款（附註十六）	560,935	6	563,349	6
2230	本期所得稅負債（附註二十）	80,620	1	34,871	-
2280	租賃負債—流動（附註十四）	48,980	1	59,414	1
2320	一年內到期之長期銀行借款（附註十五）	-	-	10,968	-
2399	其他流動負債	351,774	3	271,166	3
21XX	流動負債總計	3,843,479	38	3,695,358	38
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註二十）	326,470	3	288,607	3
2580	租賃負債—非流動（附註十四）	388,992	4	393,791	4
2600	其他非流動負債	42,587	-	53,096	-
25XX	非流動負債總計	758,049	7	735,494	7
2XXX	負債總計	4,601,528	45	4,430,852	45
	歸屬於本公司業主之權益				
3110	普通股股本	908,200	9	908,200	9
3200	資本公積	1,639,532	16	1,639,328	17
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	652,367	6	565,789	6
3320	特別盈餘公積	498,508	5	466,572	4
3350	未分配盈餘	2,198,769	22	2,183,180	22
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(552,808)	(6)	(488,508)	(5)
3420	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	(10,000)	-	(10,000)	-
31XX	本公司業主之權益總計	5,334,568	52	5,264,561	53
36XX	非控制權益	255,516	3	165,262	2
3XXX	權益總計	5,590,084	55	5,429,823	55
	負 債 與 權 益 總 計	\$10,191,612	100	\$ 9,860,675	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：沈文振

經理人：沈貝倪

會計主管：張秋森

拓凱實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟

每股盈餘為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$ 7,234,362	100	\$ 7,224,899	100
5000	營業成本（附註十及十九）	<u>4,735,490</u>	<u>65</u>	<u>4,831,137</u>	<u>67</u>
5950	營業毛利	<u>2,498,872</u>	<u>35</u>	<u>2,393,762</u>	<u>33</u>
	營業費用				
6100	推銷費用（附註十九）	220,761	3	242,407	3
6200	管理費用（附註十九）	552,451	8	574,166	8
6300	研究發展費用（附註十九）	310,546	4	371,965	5
6450	預期信用減損損失（迴轉利益）（附註九）	<u>1,374</u>	<u>-</u>	<u>(2,548)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>1,085,132</u>	<u>15</u>	<u>1,185,990</u>	<u>16</u>
6900	營業淨利	<u>1,413,740</u>	<u>20</u>	<u>1,207,772</u>	<u>17</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	36,270	1	97,026	1
7190	政府補助收入	63,897	1	48,882	1
7190	其他收入	79,370	1	58,469	1
7230	外幣兌換利益（損失）	(335,810)	(5)	19,595	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	658	-	9,882	-
7510	利息費用	(42,269)	(1)	(54,041)	(1)
7590	什項支出	(8,943)	-	(3,197)	-
7610	處分不動產、廠房及設備損失	(4,185)	-	(1,801)	-
7670	減損損失（附註十三）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(153,258)</u>	<u>(2)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>(211,012)</u>	<u>(3)</u>	<u>21,557</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 1,202,728	17	\$ 1,229,329	17
7950	所得稅費用 (附註二十)	<u>410,257</u>	<u>6</u>	<u>368,155</u>	<u>5</u>
8200	本年度淨利	<u>792,471</u>	<u>11</u>	<u>861,174</u>	<u>12</u>
	其他綜合損益				
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	(33,490)	(1)	(203,690)	(3)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(<u>31,044</u>)	-	<u>39,706</u>	<u>1</u>
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額) 合計	(<u>64,534</u>)	(<u>1</u>)	(<u>163,984</u>)	(<u>2</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 727,937</u>	<u>10</u>	<u>\$ 697,190</u>	<u>10</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 679,023	9	\$ 865,782	12
8620	非控制權益	<u>113,448</u>	<u>2</u>	(<u>4,608</u>)	-
8600		<u>\$ 792,471</u>	<u>11</u>	<u>\$ 861,174</u>	<u>12</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 614,723	8	\$ 707,851	10
8720	非控制權益	<u>113,214</u>	<u>2</u>	(<u>10,661</u>)	-
8700		<u>\$ 727,937</u>	<u>10</u>	<u>\$ 697,190</u>	<u>10</u>
	每股盈餘 (附註二一)				
9750	基 本	<u>\$ 7.48</u>		<u>\$ 9.53</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 7.45</u>		<u>\$ 9.50</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：沈文振



經理人：沈貝倪



會計主管：張秋森





拓凱實業股份有限公司及子公司
合併資產負債表

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬	於	本	業主權之				非控制權益	權益總額
				資本公積	留盈	盈餘 (附註十八)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		
				(\$ 1,641,376)	(\$ 481,272)	(\$ 398,661)	(\$ 1,969,336)	(\$ 329,686)	(\$ 10,000)
A1	108 年 1 月 1 日餘額			\$ 908,200	\$ 1,641,376	\$ 481,272	\$ 398,661	\$ 1,969,336	\$ 204,672
B1	107 年度盈餘指撥及分配			-	-	-	-	-	-
B3	法定盈餘公積			-	84,517	-	(84,517)	-	-
B5	特別盈餘公積			-	-	67,911	(67,911)	-	-
O1	本公司股東現金股利			-	-	-	(499,510)	-	(499,510)
	子公司股東現金股利			-	-	-	-	-	(46,243)
O1	非控制權益			-	-	67,911	(651,938)	-	(46,243)
				-	-	-	-	-	(499,510)
				-	-	-	-	-	(545,753)
				-	-	-	-	-	14,555
M7	其他資本公積變動			-	-	-	-	-	-
	對子公司所有權權益變動			(2,048)	-	-	-	(891)	(2,939)
D1	108 年度淨利 (損)			-	-	-	-	-	-
D3	108 年度其他綜合損益			-	-	-	-	-	-
D5	108 年度綜合損益總額			-	-	-	-	-	-
Z1	108 年 12 月 31 日餘額			908,200	1,639,328	565,789	466,572	2,183,180	165,262
							(10,000)	5,264,561	5,429,823
B1	108 年度盈餘指撥及分配			-	-	-	-	-	-
B3	法定盈餘公積			-	86,578	-	(86,578)	-	-
B5	特別盈餘公積			-	-	31,936	(31,936)	-	-
O1	本公司股東現金股利			-	-	-	(544,920)	-	(544,920)
	子公司股東現金股利			-	-	-	-	-	(22,960)
				-	-	31,936	(663,434)	-	(22,960)
				-	-	-	-	-	(567,880)
C3	其他資本公積變動：			-	-	-	-	-	-
	行使歸入權			204	-	-	-	-	204
D1	109 年度淨利			-	-	-	-	-	-
D3	109 年度其他綜合損益			-	-	-	-	-	-
D5	109 年度綜合損益總額			-	-	-	-	-	-
Z1	109 年 12 月 31 日餘額			\$ 908,200	\$ 1,639,532	\$ 652,367	\$ 498,508	\$ 2,198,769	\$ 255,516
							(10,000)	5,334,563	5,590,084



會計主管：張秋森



後附合併財務報告之一部分

經理人：沈貝倪



董事長：沈文振

拓凱實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109 年度	108 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,202,728	\$ 1,229,329
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	444,338	486,097
A20200	攤銷費用	1,617	1,688
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	1,374	(2,548)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(658)	(9,882)
A20900	利息費用	42,269	54,041
A21200	利息收入	(36,270)	(97,026)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	4,185	1,801
A23700	減損損失	-	153,258
A23800	存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	34,738	(9,462)
A24100	外幣兌換淨損失	42,561	30,442
A29900	預付款項攤銷	26,170	9,599
A30000	營業活動資產及負債淨變動數		
A31150	應收帳款	(101,708)	6,334
A31180	其他應收款	34,146	(14,424)
A31200	存 貨	(284,299)	(165,349)
A31240	其他流動資產	(24,634)	(15,204)
A32130	應付票據	(206)	(12)
A32150	應付帳款	194,810	(36,186)
A32180	其他應付款	(61,906)	15,234
A32230	其他流動負債	76,615	14,629
A32990	其他非流動負債	(10,509)	3,895
A33000	營運產生之現金流入	1,585,361	1,656,254
A33100	收取之利息	40,928	101,220
A33300	支付之利息	(42,792)	(54,424)
A33500	支付之所得稅	(315,638)	(284,436)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,267,859</u>	<u>1,418,614</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109 年度	108 年度
	投資活動之現金流量		
B00040	處分(取得)按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 1,338,281)	\$ 434,925
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(214,427)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(381,611)	(233,666)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,486	2,158
B03800	存出保證金減少	123	363
B05350	取得使用權資產	-	(174,849)
B06700	其他非流動資產增加	(4,186)	(2,649)
B07100	預付設備款增加	(25,431)	(12,622)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,962,327)	13,660
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期銀行借款增加	2,030,489	3,181,019
C00200	短期銀行借款減少	(2,168,100)	(3,665,969)
C01700	償還長期銀行借款	(10,899)	(144,831)
C04020	租賃負債本金償還	(58,662)	(82,677)
C04500	發放現金股利	(544,920)	(499,510)
C05800	發放非控制權益現金股利	(22,960)	(6,330)
C05800	非控制權益增加	-	14,555
C09900	行使歸入權	204	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(774,848)	(1,203,743)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(62,515)	(53,221)
EEEE	現金及約當現金增加(減少)	(1,531,831)	175,310
E00100	年初現金及約當現金餘額	4,120,501	3,945,191
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 2,588,670	\$ 4,120,501

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：沈文振



經理人：沈貝倪



會計主管：張秋森



拓凱實業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另註明外，為新台幣或外幣仟元)

一、公司沿革

拓凱實業股份有限公司（以下稱「本公司」）成立於 69 年 7 月，主要業務為各種運動器材、碳纖維、玻璃纖維製品、複合材料之製造加工、買賣、進出口貿易及代理。

本公司股票自 102 年 10 月起在台灣證券交易所上市買賣。

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

本合併財務報告於 110 年 3 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

- (二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註5)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本合併財務報告通過日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，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

(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經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按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。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。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。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二及附表八、九。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣交易者，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係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）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年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

(六) 存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及商品。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除同類別存貨外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預計銷售費用後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(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後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本之金額認列。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、廠房及設備除因專案合作取得之其他設備採用生產數量法計提折舊，其餘於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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，並推延適用會計估計變動之影響。

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係認列於損益。

(八) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累積減損後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。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。

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。

(十) 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

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為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債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其利息及再衡量利益或損失係認列於營業外損益。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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、應收帳款、其他應收款及存出保證金）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。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、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，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損

失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過 181 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價間之差額認列為損益。

3. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具為遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 收入認列

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自運動休閒產品及航太醫療產品之銷售。由於運動休閒產品及航太醫療產品於出貨時，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. 勞務收入

勞務收入來自派遣專業人員提供相關勞務，本公司係依據合約認列收入及應收帳款。

(十二) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計

折舊後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十三) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十四) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十五) 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

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司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年度之稅率衡量，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. 本年度之當期及遞延所得稅

當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當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、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列。若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

估計及假設不確定性之主要來源－存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及預計銷售費用後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
零用金及庫存現金	\$ 1,202	\$ 1,251
銀行支票及活期存款	743,767	577,269
約當現金		
銀行定期存款	1,843,701	3,541,981
	<u>\$ 2,588,670</u>	<u>\$ 4,120,501</u>
<u>年利率(%)</u>		
銀行存款	0.0001-0.35	0.0001-0.77
銀行定期存款	0.0018-2.03	0.75-2.55

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	109年12月31日	108年12月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>		
衍生工具		
遠期外匯合約	\$ 671	\$ -
混合金融資產		
理財產品	218,455	-
	<u>\$ 219,126</u>	<u>\$ -</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

交 易 類 別	幣 別	到 期 日	合 約 金 額
<u>109年12月31日</u>			
預售遠期外匯	美金兌人民幣	110.01	USD5,000/RMB32,778

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

109年度合併公司與銀行簽訂3個月之理財產品。因該混合合約包含之主契約屬IFRS 9範圍內之資產，故按整體混合合約評估強制分類為透過損益按公允價值衡量。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動

	109年12月31日	108年12月31日
受限制銀行存款	\$ 1,192,096	\$ 29,227
附買回債券	235,058	64,301
原始到期日超過3個月之銀行定期存款	114,045	109,386
	<u>\$ 1,541,199</u>	<u>\$ 202,914</u>
<u>年利率(%)</u>		
受限制銀行存款	0.03-0.30	2.10
附買回債券	2.965-4.125	2.99-3.315
原始到期日超過3個月之銀行定期存款	0.32	1.75-2.15

受限制銀行存款主係合併公司依「境外資金匯回投資辦法」經財政部國稅局核准匯回美金44,908仟元，並向經濟部提出投資計畫，根據其辦法該款項限用於核定之計畫，不得轉作他用。

九、應收帳款

按攤銷後成本衡量	109年12月31日	108年12月31日
總帳面金額	\$ 1,552,046	\$ 1,481,343
減：備抵損失	(9,750)	(5,431)
	<u>\$ 1,542,296</u>	<u>\$ 1,475,912</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 60 至 120 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係僅與評等相當於投資等級以上（含）之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。信用評等資訊係由獨立評等機構提供；倘無法取得該等資訊，合併公司將使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。合併公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並將總交易金額分散至信用評等合格之不同客戶，另透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依帳齡衡量應收帳款之備抵損失如下：

	帳齡30天以下 (含未逾期)	帳齡 30 至 90 天	帳齡 91 至 180 天	帳齡 181 至 364 天	帳齡 365 天以上	合 計
109 年 12 月 31 日						
預期信用損失率（%）	-	5	25	50	100	
總帳面金額	\$ 1,537,334	\$ 717	\$ 1,824	\$ 8,345	\$ 3,826	\$ 1,552,046
備抵損失	-	(24)	(576)	(5,324)	(3,826)	(9,750)
攤銷後成本	<u>\$ 1,537,334</u>	<u>\$ 693</u>	<u>\$ 1,248</u>	<u>\$ 3,021</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,542,296</u>

	帳齡30天以下 (含未逾期)	帳 30至90天	帳 91至180天	帳 181至364天	帳 365天以上	合 計
108年12月31日						
預期信用損失率(%)	-	5	25	50	100	
總帳面金額	\$ 1,461,388	\$ 11,835	\$ 4,232	\$ 59	\$ 3,829	\$ 1,481,343
備抵損失	-	(514)	(1,058)	(30)	(3,829)	(5,431)
攤銷後成本	<u>\$ 1,461,388</u>	<u>\$ 11,321</u>	<u>\$ 3,174</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,475,912</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 5,431	\$ 5,523
提列(迴轉)減損損失	4,320	(56)
兌換差額	(1)	(36)
年底餘額	<u>\$ 9,750</u>	<u>\$ 5,431</u>

十、存 貨

	109年12月31日	108年12月31日
原 物 料	\$ 511,207	\$ 467,107
在 製 品	338,756	359,018
製 成 品	536,862	292,123
商 品	94,483	106,980
	<u>\$ 1,481,308</u>	<u>\$ 1,225,228</u>

109 及 108 年度與存貨相關之營業成本分別為 4,735,490 仟元及 4,831,137 仟元。

營業成本包括：

	109年12月31日	108年12月31日
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	\$ 34,738	(\$ 9,462)

存貨跌價及呆滯回升利益係因存貨去化所致。

十一、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

被 投 資 公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
非上市櫃普通股		
裕豐國際科技有限公司(裕豐公司)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司依中長期策略目的投資裕豐公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

十二、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	所持股權百分比(%)	
		109年 12月31日	108年 12月31日
本公司	New Score Holding Limited (NSH 公司)	100	100
	拓凱(越南)責任有限公司(拓凱越南公司)	100	100
NSH 公司	Composite Solutions Corporation (CSC 公司)	100	100
NSH 公司	EIC Holding Limited (EIC 公司)	76	76
	Musonic Corporation (Musonic 公司)	100	100
	New Score Investment Limited (NSI 公司)	100	100
	XPT Holding Co., Ltd. (XPT 開曼公司)	-	70
	XPT Investment Co., Limited (XPT 香港公司)	70	-
Musonic 公司	廈門新凱複材科技有限公司(新凱公司)	64	64
NSI 公司	新凱公司	36	36
	廈門元富彩色貼紙有限公司(元富公司)	100	100
EIC 公司	廈門宇詮複材科技有限公司(宇詮公司)	100	100
	Promet International Co., Ltd. (Promet 公司)	100	100
XPT 開曼公司	XPT Investment Co., Limited (XPT 香港公司)	-	100
	Maggio Investments Limited (Maggio 公司)	-	100
XPT 香港公司	廈門新鴻洲精密科技有限公司 (新鴻洲公司)	100	100
	Maggio Investments Limited (Maggio 公司)	100	-

NSH 公司分別於 109 年及 108 年辦理現金增資美金 2,000 仟元及美金 6,307 仟元，由本公司全數認購，持股比例仍為 100%。

CSC 公司於 108 年 3 月辦理現金增資美金 4,000 仟元，由 NSH 公司全數認購，持股比例仍為 100%。

XPT 開曼公司於 108 年 7 月辦理現金增資美金 2,775 仟元，由 NSH 公司全數認購，因未按持股比例，故導致持股比例從 66% 增加至 70%。

新鴻洲公司於 108 年 7 月辦理現金增資美金 2,775 仟元，由 XPT 開曼公司透過 XPT 香港公司認購，持股比例仍為 100%。

合併公司於 108 年 12 月以美金 10,000 千元投資設立拓凱越南公司，取得 100% 股權。拓凱越南公司於 109 年 9 月辦理現金增資美金 5,000 仟元，由拓凱公司全數認購，持股比例仍為 100%。

因應集團簡化投資架構，於 109 年度 XPT 開曼公司以 Maggio 公司之股權作價增資 XPT 香港公司，Maggio 公司改由 XPT 香港公司持有，且決議解散 XPT 開曼公司及 PM 公司，PM 公司相關清算程序尚在辦理中。

子公司之主要營業場所及公司註冊之國家資訊，參閱附表八及九。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非 控 制 權 益 所 持 股 權 (%)	
	109年12月31日	108年12月31日
EIC 公司	24	24
XPT 開曼公司	-	30
XPT 香港公司	30	-

子 公 司 名 稱	分 配 予 非 控 制 權 益 之 損 益		非 控 制 權 益	
	109年度	108年度	109年12月31日	108年12月31日
EIC 公司	\$ 27,142	\$ 37,928	\$ 130,332	\$ 125,983
XPT 開曼公司	-	(42,536)	-	39,279
XPT 香港公司	86,306	-	125,184	-
合 計	<u>\$ 113,448</u>	<u>(\$ 4,608)</u>	<u>\$ 255,516</u>	<u>\$ 165,262</u>

以下各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：

1. EIC 公司及子公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 618,539	\$ 770,029
非流動資產	101,202	122,879
流動負債	(166,547)	(350,473)
非流動負債	-	(7,703)
權 益	<u>\$ 553,194</u>	<u>\$ 534,732</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 422,862	\$ 408,749
EIC 公司之非控制		
權益	<u>130,332</u>	<u>125,983</u>
	<u>\$ 553,194</u>	<u>\$ 534,732</u>

	109年度	108年度
營業收入	<u>\$ 874,803</u>	<u>\$ 948,119</u>
本期淨利	\$ 115,629	\$ 160,984
其他綜合損益	<u>31,042</u>	<u>(36,992)</u>
綜合損益總額	<u>\$ 146,671</u>	<u>\$ 123,992</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 88,487	\$ 123,056
EIC 公司之非控制 權益	<u>27,142</u>	<u>37,928</u>
	<u>\$ 115,629</u>	<u>\$ 160,984</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 112,115	\$ 94,779
EIC 公司之非控制 權益	<u>34,556</u>	<u>29,213</u>
	<u>\$ 146,671</u>	<u>\$ 123,992</u>
現金流量		
營業活動	\$ 30,039	\$ 242,601
投資活動	(17,899)	(44,358)
籌資活動	<u>(112,339)</u>	<u>(34,582)</u>
淨現金流入（出）	<u>(\$ 100,199)</u>	<u>\$ 163,661</u>

2. XPT 開曼公司及子公司－108 年度

XPT 香港公司及子公司－109 年度

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 574,296	\$ 271,010
非流動資產	228,426	246,977
流動負債	(378,397)	(382,424)
非流動負債	<u>(2,487)</u>	<u>(3,200)</u>
權 益	<u>\$ 421,838</u>	<u>\$ 132,363</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 296,654	\$ 93,084
XPT 開曼公司之非 控制權益	<u>125,184</u>	<u>39,279</u>
	<u>\$ 421,838</u>	<u>\$ 132,363</u>

	109年度	108年度
營業收入	\$ 871,054	\$ 519,101
本期淨利（損）	\$ 284,961	(\$ 143,143)
其他綜合損益	16,898	(41,648)
綜合損益總額	\$ 301,829	(\$ 184,791)
淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	\$ 198,655	(\$ 100,607)
XPT 開曼公司之非 控制權益	86,306	(42,536)
	\$ 284,961	(\$ 143,143)
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 212,246	(\$ 129,671)
XPT 開曼公司之非 控制權益	89,583	(55,120)
	\$ 301,829	(\$ 184,791)
現金流量		
營業活動	\$ 225,414	\$ 67,079
投資活動	(44,190)	(44,779)
籌資活動	(92,215)	35,341
淨現金流入	\$ 89,009	\$ 57,641

十三、不動產、廠房及設備

109年度	年 初 餘 額	增	加	減	少	重 分 類	淨兌換差額	年 底 餘 額
成 本								
土 地	\$ 52,939	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 52,939
房屋及建築	1,108,411	428	10,923	6,695	11,647			1,116,258
機器設備	1,681,779	33,727	135,165	42,404	10,412			1,633,157
運輸設備	5,071	1,917	635	2	84			6,439
其他設備	705,060	132,825	148,929	20,615	(1,858)			707,713
未完工程	35,424	231,407	-	(33,847)	(5,215)			227,769
成本合計	3,588,684	\$ 400,304	\$ 295,652	\$ 35,869	\$ 15,070			3,744,275
累計折舊								
房屋及建築	498,895	\$ 51,586	\$ 8,932	\$ -	\$ 5,742			547,291
機器設備	768,237	143,530	131,531	(4)	6,481			786,713
運輸設備	2,279	1,070	635	-	34			2,748
其他設備	344,458	182,536	147,961	4	(908)			378,129
累計折舊合計	1,613,869	\$ 378,722	\$ 289,059	\$ -	\$ 11,349			1,714,881
累計減損								
機器設備	173,863	\$ -	\$ 849	\$ -	\$ 2,141			175,155
其他設備	222	-	73	-	(1)			148
累計減損合計	174,085	\$ -	\$ 922	\$ -	\$ 2,140			175,303
	\$ 1,800,730							\$ 1,854,091

108年度	年 初 餘 額	增	加	減	少	重 分 類	淨兌換差額	年 底 餘 額
成 本								
土 地	\$ 52,939	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 52,939
房屋及建築	1,145,970	-	1,296	-	-	(36,263)		1,108,411
機器設備	1,753,980	19,908	100,901	61,111	(52,319)			1,681,779
運輸設備	9,142	1,173	5,057	-	(187)			5,071
其他設備	734,886	129,372	165,378	28,704	(22,524)			705,060
未完工程	61,111	64,103	-	(88,629)	(1,161)			35,424
成本合計	<u>3,758,028</u>	<u>\$ 214,556</u>	<u>\$ 272,632</u>	<u>\$ 1,186</u>	<u>(\$ 112,454)</u>			<u>3,588,684</u>
累計折舊								
房屋及建築	460,879	\$ 54,556	\$ 1,296	\$ -	(\$ 15,244)			498,895
機器設備	723,377	167,051	97,119	-	(25,072)			768,237
運輸設備	5,837	1,581	5,057	-	(82)			2,279
其他設備	336,184	183,931	164,323	-	(11,334)			344,458
累計折舊合計	<u>1,526,277</u>	<u>\$ 407,119</u>	<u>\$ 267,795</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 51,732)</u>			<u>1,613,869</u>
累計減損								
機器設備	28,243	\$ 153,028	\$ 878	\$ -	(\$ 6,530)			173,863
其他設備	-	230	-	-	(8)			222
累計減損合計	<u>28,243</u>	<u>\$ 153,258</u>	<u>\$ 878</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 6,538)</u>			<u>174,085</u>
	<u>\$ 2,203,508</u>							<u>\$ 1,800,730</u>

合併公司於 109 年度由於無任何減損跡象，故未進行減損評估。
108 年度係採用使用價值作為機器設備及其他設備之可回收金額，所採用之折現率為 10.54%，評估之減損損失已列入合併綜合損益表。

除拓凱公司因專案合作取得之模具（帳列其他設備）係以實際銷售數量計提折舊外，其他之不動產、廠房及設備之折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
廠房主建物	40 至 50 年
裝 潢	5 至 30 年
機器設備	3 至 30 年
運輸設備	5 至 10 年
其他設備	3 至 10 年

設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，參閱附註二五。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 550,820	\$ 535,094
建築物	134,646	185,255
運輸設備	764	1,970
	<u>\$ 686,230</u>	<u>\$ 722,319</u>
	109年度	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ -</u>	<u>\$ 187,724</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 17,197	\$ 17,273
建築物	46,784	60,035
運輸設備	1,207	1,222
	<u>\$ 65,188</u>	<u>\$ 78,530</u>

設定質押作為借款擔保之使用權資產金額，參閱附註二五。

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 48,980</u>	<u>\$ 59,414</u>
非流動	<u>\$ 388,992</u>	<u>\$ 393,791</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
土地	1.35%-4%	1.35%
建築物	1.1%-4.9%	1.1%-4.9%
運輸設備	1.1%-4.75%	1.1%-4.75%

(三) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 1,628</u>	<u>\$ 1,548</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 219</u>	<u>\$ 147</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 69,417)</u>	<u>(\$ 84,372)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之運輸設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備及其他設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十五、借 款

(一) 短期銀行借款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
信用借款	\$ 2,047,986	\$ 2,197,583
<u>擔保借款</u>		
抵押借款	139,811	142,413
	<u>\$ 2,187,797</u>	<u>\$ 2,339,996</u>
<u>年利率(%)</u>		
信用借款	0.85-4.6	0.85-4.57
抵押借款	4.57-5	5.22

係以不動產、廠房及設備、使用權資產與預付租賃款作為抵押借款之擔保品，參閱附註二五。

(二) 長期銀行借款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
信用借款	\$ -	\$ 10,968
減：一年內到期部分	-	(10,968)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>年利率(%)</u>	-	1.10-3.00

十六、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
薪資及獎金	\$ 381,721	\$ 355,702
設備款	39,040	20,855
員工酬勞	36,806	37,262
董事酬勞	25,902	28,204
其他	77,466	121,326
	<u>\$ 560,935</u>	<u>\$ 563,349</u>

十七、退職後福利計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

NSH 公司、Musonic 公司、NSI 公司、EIC 公司、XPT 開曼公司、XPT 香港公司、Maggio 公司及 Promet 公司為控股或貿易公司，無制定退休辦法及制度；CSC 公司採確定提撥計劃提撥基金並獨立管理。新凱公司、元富公司、宇詮公司及新鴻洲公司則依中國大陸法令規定提撥退休養老保險金，經地方政府核准按當地平均工資總額之 20% 提撥予當地政府，其中 12% 由公司支付，剩餘 8% 則由職工相對提撥；拓凱越南公司依當地政府規定按月依工資總額之一定比率提列職工退休養老基金並繳納至相關主管機關，拓凱越南公司除按月提撥外，並無進一步義務。

十八、權益

(一) 普通股股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	180,000	100,000
額定股本	\$ 1,800,000	\$ 1,000,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	90,820	90,820

已發行普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	109年12月31日	108年12月31日
股票發行溢價	\$ 1,549,452	\$ 1,549,452
實際取得或處分子公司股權 價格與帳面價值差額	52,190	52,190
處分資產增益	35,824	35,824
員工認股權	1,862	1,862
行使歸入權	204	-
	<u>\$ 1,639,532</u>	<u>\$ 1,639,328</u>

發行溢價之資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限；其餘資本公積不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘分派及股利政策

本公司已於 109 年 5 月股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補於每半會計年度終了為之。

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有獲利，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東常會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用於填補虧損；公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 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。

本公司於 109 年及 108 年 5 月舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利（元）	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 86,578	\$ 84,517		
特別盈餘公積	31,936	67,911		
現金股利	544,920	499,510	\$ 6	\$ 5.5

本公司 110 年 3 月董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 67,902	
特別盈餘公積	64,301	
現金股利	454,100	\$ 5

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 5 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數 126,886 仟元，予以提列特別盈餘公積。

分配 108 及 107 年度盈餘時，應就報導期間結束日帳列其他股東權益減項淨額補提列特別盈餘公積 31,936 仟元及 67,911 仟元。

十九、員工福利費用、折舊及攤銷

性 質 別	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計
<u>109 年度</u>			
員工福利費用			
薪資費用	\$ 1,470,043	\$ 623,084	\$ 2,093,127
退休金費用	36,029	16,373	52,402
其他員工福利	70,644	88,952	159,596
折舊費用	370,857	73,481	444,338
攤銷費用	-	1,617	1,617
<u>108 年度</u>			
員工福利費用			
薪資費用	1,474,352	649,367	2,123,719
退休金費用	59,630	23,998	83,628
其他員工福利	74,289	79,602	153,891
折舊費用	377,865	108,232	486,097
攤銷費用	-	1,688	1,688

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 3%-10% 及不高於 5% 提撥員工及董事酬勞。109 及 108 年度員工及董事酬勞分別於 110 年及 109 年 3 月經董事會決議如下：

	109年度		108年度	
	估 列 比 例	金 額	估 列 比 例	金 額
員工酬勞	3.97%	\$ 36,806	3.18%	\$ 37,262
董事酬勞	2.79%	25,902	2.40%	28,204

年度合併財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108 及 107 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 108 及 107 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 110 及 109 年董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	109年度	108年度
當年度所得稅		
本年度產生者	\$ 275,829	\$ 178,844
未分配盈餘稅	10,117	10,076
境外資金匯回	107,054	-
以前年度之調整	<u>1,068</u>	<u>26,581</u>
	<u>394,068</u>	<u>215,501</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>16,189</u>	<u>152,654</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 410,257</u>	<u>\$ 368,155</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 452,224	\$ 364,936
永久性差異	(16,470)	(18,521)
暫時性差異	(36,682)	(14,917)
未分配盈餘加徵	10,117	10,076
以前年度之調整	<u>1,068</u>	<u>26,581</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 410,257</u>	<u>\$ 368,155</u>

我國於 108 年 7 月經總統公布訂定境外資金匯回管理運用及課稅條例，新增營利事業在 108 年 8 月 15 日至 109 年 8 月 14 日間申請且在核准期限內匯回存入資金者，適用稅率由 20% 下降為 8%，匯回資金應存入外匯存款專戶，由受理銀行於資金存入專戶時扣取稅款。合併公司於 109 年 4 月經財政部國稅局核准匯回美金 44,908 仟元。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109年度	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 16,744	(\$ 5,028)	\$ -	\$ 11,716
未實現兌換損失	5,650	2,041	-	7,691
備抵存貨跌價損失	3,865	1,676	-	5,541
國外營運機構兌換差額	7,838	-	(7,838)	-
其 他	1,965	(221)	-	1,744
	<u>\$ 36,062</u>	<u>(\$ 1,532)</u>	<u>(\$ 7,838)</u>	<u>\$ 26,692</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
採用權益法之子公司利益份額	\$ 279,900	\$ 14,657	\$ -	\$ 294,557
國外營運機構兌換差額	-	-	23,206	23,206
土地增值稅準備	8,707	-	-	8,707
	<u>\$ 288,607</u>	<u>\$ 14,657</u>	<u>\$ 23,206</u>	<u>\$ 326,470</u>
108年度				
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 18,218	(\$ 1,474)	\$ -	\$ 16,744
未實現兌換損失	1,932	3,718	-	5,650
備抵存貨跌價損失	3,372	493	-	3,865
國外營運機構兌換差額	-	-	7,838	7,838
其 他	1,402	563	-	1,965
	<u>\$ 24,924</u>	<u>\$ 3,300</u>	<u>\$ 7,838</u>	<u>\$ 36,062</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
採用權益法之子公司利益份額	\$ 123,946	\$ 155,954	\$ -	\$ 279,900
國外營運機構兌換差額	31,868	-	(31,868)	-
土地增值稅準備	8,707	-	-	8,707
	<u>\$ 164,521</u>	<u>\$ 155,954</u>	<u>(\$ 31,868)</u>	<u>\$ 288,607</u>

(三) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，與投資關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 92,046 仟元及 248,736 仟元。

(四) 本公司截至 106 年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(五) 國外子公司之所得稅相關資訊

依據中華人民共和國企業所得稅法規定，內外資企業均適用 25% 所得稅率。另新凱公司、新鴻洲公司及宇詮公司依據高新技術企業認定管理辦法，申請通過認定為國家需要重點扶持的高新技術企業享優惠稅率 15%。

NSH 公司、EIC 公司、Maggio 公司、Musonic 公司、XPT 開曼公司及 Promet 公司當地並未開徵營利事業所得稅。XPT 香港公司及 NSI 公司之境外所得稅免稅；CSC 公司及拓凱越南公司依當地法令規定繳納所得稅。

二一、每股盈餘

	歸屬於本公司 業主之淨利	股數（分母） （ 仟 股 ）	每股盈餘（元）
<u>109 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 679,023	90,820	\$ <u>7.48</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>294</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$ 679,023</u>	<u>91,114</u>	<u>\$ 7.45</u>
<u>108 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 865,782	90,820	\$ <u>9.53</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>326</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$ 865,782</u>	<u>91,146</u>	<u>\$ 9.50</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略並無變化。

合併公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二三、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109年12月31日	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 671	\$ -	\$ 671
理財產品	-	218,455	-	218,455
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 219,126</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 219,126</u>

109 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具－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。
理財產品	現金流量折現法：按合約利率估計未來現金流量，並以反映信用風險之折現率折現。

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量	\$ 219,126	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產	5,742,007	5,878,092
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量	3,362,105	3,329,907

按攤銷後成本衡量之金融資產餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產—流動、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融負債餘額則包括短期銀行借款、應付票據及帳款、其他應付款及長期銀行借款（包含一年內到期部分）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付帳款、租賃負債及借款等。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理與營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。合併公司之銷售額中約有 90% 非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價，而成本金額中約有 10% 非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二七。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表說明當新台幣對美金匯率變動 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率增減 1% 予以調整。下表係表示當新台幣相對於美金增減 1% 時，將使稅前淨利變動之金額。

	109年度	108年度
損 益	\$ 27,519	\$ 40,439

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 3,587,475	\$ 3,552,200
金融負債	895,689	1,043,201
具現金流量利率風險		
金融資產	741,736	749,866
金融負債	1,730,080	1,760,968

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

合併公司對於浮動利率之金融資產及負債，當利率增減1%時，在其他條件維持不變之情況下，合併公司109及108年度之稅前淨利將分別變動9,883仟元及10,111仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，必要時亦會購買信用保證保險合約。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司前兩大客戶，截至109年及108年12月31日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為42%及47%。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至資產負債表日止，合併公司未動用之融資額度如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未動用金額	<u>\$ 4,368,168</u>	<u>\$ 1,433,571</u>

流動性及利率風險表

下表說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

非 衍 生 金 融 負 債	短於1年	1年以上
<u>109 年 12 月 31 日</u>		
無附息負債	\$ 1,174,308	\$ -
租賃負債	64,210	450,590
浮動利率負債	1,445,000	-
固定利率負債	<u>742,797</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,426,315</u>	<u>\$ 450,590</u>
<u>108 年 12 月 31 日</u>		
無附息負債	\$ 978,943	\$ -
租賃負債	81,083	442,052
浮動利率負債	1,760,968	-
固定利率負債	<u>589,996</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,410,990</u>	<u>\$ 442,052</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1至5年	5至10年	10至15年	15至20年	20年以上
<u>109 年 12 月 31 日</u>						
租賃負債	<u>\$ 64,210</u>	<u>\$ 202,601</u>	<u>\$ 90,556</u>	<u>\$ 90,556</u>	<u>\$ 40,879</u>	<u>\$ 25,998</u>
<u>108 年 12 月 31 日</u>						
租賃負債	<u>\$ 81,083</u>	<u>\$ 227,344</u>	<u>\$ 82,580</u>	<u>\$ 82,580</u>	<u>\$ 49,548</u>	<u>\$ -</u>

二四、關係人交易

本公司及子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

主要管理階層之薪酬總額如下：

	109年度	108年度
短期員工福利	<u>\$ 75,571</u>	<u>\$ 79,264</u>

董事及主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二五、質抵押之資產

下列資產業經提供為作為銀行借款及為銀行履約保證金之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
不動產、廠房及設備	<u>\$ 56,818</u>	<u>\$ 62,357</u>
使用權資產	<u>11,569</u>	<u>11,745</u>
	<u>\$ 68,387</u>	<u>\$ 74,102</u>

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司就銷售全球各地區之產品投保責任險，腳踏車類產品續保期間自 109 年 12 月 1 日至 110 年 12 月 1 日止，理賠方式為單一事件最高賠償金額計美金 6,000 仟元，累計賠償金額計美金 8,000 仟元。安全帽類產品續保期間自 109 年 4 月 1 日至 110 年 4 月 1 日止；理賠方式為單一事件之最高賠償金額計美金 5,000 仟元，累計賠償金額計美金 6,000 仟元。航太類產品續保期間自 109 年 8 月 1 日至 110 年 8 月 1 日止，理賠方式為單一事件之最高賠償金額計美金 1,000 仟元，累計賠償金額計美金 2,000 仟元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	109年12月31日	108年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 156,729</u>	<u>\$ 25,770</u>

二七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

金 融 資 產	109年12月31日			108年12月31日		
	美	金 匯	率 新 台 幣	美	金 匯	率 新 台 幣
貨幣性項目	\$ 136,018	28.508	\$3,877,590	\$ 169,931	30.106	\$5,115,948
 金 融 負 債						
貨幣性項目	39,486	28.508	1,125,657	35,611	30.106	1,072,091

具重大影響之已實現及未實現外幣兌換損益如下：

外 幣	109年度		108年度	
	外幣兌功能性貨幣	淨 兌 換 (損) 益	外幣兌功能性貨幣	淨 兌 換 (損) 益
新台幣	1 (美元：新台幣)	(\$ 112,202)	1 (美元：新台幣)	(\$ 28,694)
美金	29.58 (美元：新台幣)	8,300	30.10 (美元：新台幣)	161
人民幣	4.29 (人民幣：新台幣)	(231,908)	4.32 (人民幣：新台幣)	48,217

二八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 其他：母子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。
11. 被投資公司資訊：附表八。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：附表七。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表十。

二九、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。合併公司之應報導部門為運動休閒產品、航太醫療產品及其他。

(一) 部門收入與營運結果

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	109年度	108年度	109年度	108年度
運動休閒產品	\$ 5,467,193	\$ 5,708,257	\$ 1,258,070	\$ 1,027,566
航太醫療產品	883,814	1,055,818	101,960	212,439
其 他	883,355	460,824	53,710	(32,233)
繼續營運單位總額	<u>\$ 7,234,362</u>	<u>\$ 7,224,899</u>	1,413,740	1,207,772
政府補助收入			63,897	48,882
利息收入			36,270	97,026
外幣兌換利益（損失）			(335,810)	19,595
公司一般收入及利益			79,370	58,469
處分不動產、廠房及設備 損失			(4,185)	(1,801)

(接次頁)

(承前頁)

	部 門	收 入	部 門	損 益
	109年度	108年度	109年度	108年度
利息費用			(\$ 42,269)	(\$ 54,041)
金融商品評價利益			658	9,882
減損損失			-	(153,258)
公司一般費用及損失			(8,943)	(3,197)
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 1,202,728</u>	<u>\$ 1,229,329</u>

以上報導收入係與外部客戶交易產生，109 及 108 年度並無任何部門間銷售。

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含政府補助收入、利息收入、處分資產損益、金融商品評價損益、減損損失、兌換損益、利息費用以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產

合併公司並未提供應報導部門資產資訊予營運決策者使用，故資產之衡量為零。

(三) 地區別資訊

合併公司主要於三個地區營運－亞洲、歐洲及美洲。

合併公司來自外部客戶之營業收入依銷售地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	109年度	108年度	109年12月31日	108年12月31日
亞 洲	\$ 4,404,421	\$ 4,083,327	\$ 2,416,967	\$ 2,338,212
歐 洲	1,088,114	1,363,467	-	-
美 洲	1,587,626	1,613,246	215,417	268,197
其 他	<u>154,201</u>	<u>164,859</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 7,234,362</u>	<u>\$ 7,224,899</u>	<u>\$ 2,632,384</u>	<u>\$ 2,606,409</u>

非流動資產不包括金融工具及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

客 戶 名 稱	109年度		108年度	
	金 額	%	金 額	%
A 公司	\$ 2,066,904	29	\$ 2,353,255	32

拓凱實業股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一 單位：新台幣仟元

編號	貸出資金公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額 (註六)	年底餘額 (註六)	實際動支金額 (註七)	利率區間 (%)	資金貸與性質 (註一)	業務往來額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對對象資金總額 (註五)	別資貸與總額 (註五)
													名稱	價值		
0	本公司	CSC 公司	其他應收款	是	\$ 60,660	\$ 57,016	\$ -	1	2	\$ -	營運週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 1,333,642 (註二)	\$ 1,333,642 (註二)
		拓凱越南公司	其他應收款	是	150,160	142,540	71,270	1	2	-	營運週轉	-	—	-	1,333,642 (註二)	1,333,642
1	Maggio 公司	新鴻洲公司	其他應收款	是	15,165	-	-	3.6	2	-	營運週轉	-	—	-	17,550 (註三)	21,938
2	XPT 開曼公司	新鴻洲公司	其他應收款	是	30,330	-	-	3.6	2	-	營運週轉	-	—	-	- (註四)	-

註一： 資金貸與之性質：

- 1.有業務往來者。
- 2.有短期融通資金之必要者。

註二： 係依據本公司最近期財務報表權益淨值之 20%計算，但本公司對直接或間接持有表決權 100%之公司，以不超過本公司最近期財務報表權益淨值之 25%計算。

註三： 係依據 Maggio 公司最近期財務報表權益淨值之 20%計算。

註四： 係依據 XPT 開曼公司最近期財務報表權益淨值之 25%計算。

註五： 係依據貸出資金公司最近期財務報表權益淨值之 25%計算。

註六： 本年度最高餘額及年底餘額係經董事會決議通過之額度作為公告申報之餘額，並按申報月份外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣匯率換算。

註七： 實際動支金額係以實際動支之外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣匯率換算。

註八： 業已沖銷。

拓凱實業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對 單 一 企 業 背書保證之限額	本年度最高背書 保 證 餘 額 (註 二)	年 底 背 書 保 證 餘 額 (註 二)	實 際 動 支 金 額 (註 三)	以財產擔保之 背書保證金額	累 計 背 書 保 證 金 額 佔 最 近 期 財 務 報 表 淨 值 之 比 率 (%)	背 書 保 證 最 高 限 額	屬 母 公 司 對 子 公 司 背 書 保 證	屬 子 公 司 對 母 公 司 背 書 保 證	屬 對 大 陸 地 區 背 書 保 證
		公 司 名 稱	關 係										
0	本公司	NSI 公司	本公司之孫公司	\$ 2,667,284 (註一)	\$ 606,600	\$ 570,160	\$ -	\$ -	11	\$ 2,667,284 (註一)	Y	—	—
		CSC 公司	本公司之孫公司	2,667,284 (註一)	606,220	427,620	285,080	-	8	2,667,284 (註一)	Y	—	—
		拓凱越南公司	母子公司	2,667,284 (註一)	657,264	655,684	-	-	12	2,667,284 (註一)	Y	—	—

註一： 係依據本公司最近期財務報表權益淨值之 30%計算，但本公司對直接及間接持有表決權 100%之公司，以不超過本公司最近期財務報表權益淨值之 50%計算。

註二： 本年度最高背書保證餘額及年底餘額係經董事會決議通過之額度作為公告申報之餘額，並按申報月份外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣匯率換算。

註三： 實際動支金額係以實際動支之外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣匯率換算。

拓凱實業股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形
民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 底				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持股比例（％）	公 允 價 值 或 淨 值	
本公司	<u>股 票</u> 裕豐公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	190	\$ -	1	\$ -	
新凱公司	<u>理財產品</u> 興證鑫利 5 號	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	218,455	-	218,455	

註：投資子公司相關資訊，參閱附表八及九。

拓凱實業股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上
民國 109 年度

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱 (註1)	帳列科目	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入(註3)		賣出(註3)				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
新凱公司	理財產品 興證鑫利5號	透過損益按公允價值衡量 之金融資產－流動	—	—	-	\$ -	-	\$ 218,455	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 218,455

註 1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註 3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達 3 億元或實收資本額 20%。

註 4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20%之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10%計算之。

拓凱實業股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱 (註)	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)票據及帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據及帳款之比率(%)	
本公司	NSI 公司	本公司之孫公司	(銷貨)	(\$ 102,000)	(2)	月結 90 天	\$ -	-	\$ 16,892	2	
	新凱公司	本公司之曾孫公司	進貨	3,020,272	81	月結 90 天	-	-	(806,695)	(76)	
	宇詮公司	本公司之曾孫公司	進貨	298,862	8	月結 90 天	-	-	(155,014)	(15)	
NSI 公司	新凱公司	NSI 公司採權益法之被投資公司	(銷貨)	(427,972)	(27)	月結 30-90 天	-	-	81,443	25	
			進貨	974,376	69	月結 60-90 天	-	-	(197,716)	(74)	
Promet 公司	宇詮公司	聯屬公司	進貨	216,481	99	月結 60 天	-	-	-	-	
XPT 香港公司	新鴻洲公司	聯屬公司	進貨	404,591	-	月結 75 天	-	-	(120,940)	-	
Maggio 公司	新鴻洲公司	關聯公司	進貨	194,829	100	月結 45 天	-	-	(30,056)	(100)	

註：業已沖銷。

拓凱實業股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上
民國 109 年 12 月 31 日

附表六

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		
新凱公司	本公司	新凱公司之最終母公司	\$ 806,695	1.98	\$ -	—	\$ 248,879	\$ -
新凱公司	NSI 公司	對新凱公司採權益法評價之母公司	197,716	2.21	-	—	72,719	-
宇詮公司	本公司	宇詮公司之最終母公司	155,014	1.95	-	—	-	-
新鴻洲公司	XPT 香港公司	新鴻洲公司之母公司	120,940	2.85	-	—	-	-

註：業已沖銷。

拓凱實業股份有限公司及子公司
母子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率 (%)
				科目	金額 (註三)	交易條件	
0	本公司	NSI 公司	1	銷貨收入	\$ 102,000	月結 90 天	1
		新凱公司	1	進 貨	3,020,272	月結 90 天	42
			1	應付帳款	806,695	月結 90 天	8
		宇詮公司	1	進 貨	298,862	月結 90 天	4
			1	應付帳款	155,014	月結 90 天	2
1	NSI 公司	新凱公司	2	銷貨收入	427,972	月結 30-90 天	6
			2	進 貨	974,376	月結 60-90 天	13
			2	應付帳款	197,716	月結 60-90 天	2
			2	應收股利	176,515	-	2
			2	進 貨	216,481	月結 60 天	3
2	PM 公司	宇詮公司	2	進 貨	216,481	月結 60 天	3
3	XPT 香港公司	新鴻洲公司	2	進 貨	404,591	月結 75 天	6
			2	應付帳款	120,940	月結 75 天	1
4	Maggio 公司	新鴻洲公司	2	進 貨	194,829	月結 60-90 天	3
5	Musonic 公司	新凱公司	2	應收股利	313,805	月結 60-90 天	2

註一： 1. 母公司對子公司。

2. 子公司對子公司。

註二： 截至 109 年 12 月 31 日止，與大陸被投資之進銷貨，逆流及側流交易未實現利益為 5,255 仟元（業已沖銷）。

註三： 業已沖銷。

拓凱實業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註二)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註
				本年年底	去年年底	股數	比率(%)	帳面金額			
本公司	NSH 公司	英屬維京群島	國際間之投資業務	\$ 2,320,979	\$ 2,390,868	80,137	100	\$ 4,733,319	\$ 609,650	\$ 604,394	子公司
	拓凱越南公司	越南	碳纖維、玻璃纖維製品及複合材料製造及國際間貿易	427,620	301,060	-	100	419,514	(7,305)	(7,305)	子公司
NSH 公司	CSC 公司	美國西雅圖	研究開發、生產加工各類高性能航太類複合材料製品	610,413	584,418	22	100	(86,075)	(85,669)	(註一)	孫公司
	XPT 開曼公司	英屬開曼群島	國際間之投資業務	-	333,213	-	-	-	161,077	(註一)	孫公司
	EIC 公司	塞席爾	國際間之投資業務	164,919	174,163	3,822	76	422,862	115,629	(註一)	孫公司
	NSI 公司	香港	國際間之投資及貿易業務	357,433	377,469	12,498	100	1,684,471	197,362	(註一)	孫公司
	Musonic 公司	英屬維京群島	國際間之投資業務	1,075,692	1,135,990	22,228	100	2,341,029	184,142	(註一)	孫公司
EIC 公司	XPT 香港公司	香港	國際間之投資及貿易業務	352,002	-	11,388	70	296,654	284,961	(註一)	孫公司
	Promet 公司	英屬維京群島	國際間之貿易業務	-	-	-	100	60,637	33,975	(註一)	曾孫公司
	XPT 開曼公司	香港	國際間之投資及貿易業務	-	317,317	-	-	-	284,961	(註一)	曾孫公司
XPT 香港公司	Maggio 公司	塞席爾	國際間之貿易業務	-	45,159	-	-	-	13,585	(註一)	曾孫公司
	Maggio 公司	塞席爾	國際間之貿易業務	42,762	-	1,500	100	87,750	13,585	(註一)	曾孫公司

註一： 依規定得免填列。

註二： 業已沖銷。

註三： 大陸被投資公司相關資訊，參閱附表九。

註四： 本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

拓凱實業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱 (註六)	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初 自台灣匯出 累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年年底 自台灣匯出 累積投資金額	被投資公司 本年度損益	本公司直接 或間接投資之 持股比例(%)	本年度認列 投資(損)益 (註二)	年底投資 帳面價值	截至本年度止 已匯回 投資收益
					匯出	收回						
新凱公司	碳纖維、玻璃纖維製品及 複合材料製造及國際間 貿易	\$ 1,311,368	(註一)	\$ 990,197	\$ -	\$ -	\$ 990,197	\$ 414,638	100	\$ 414,638	\$ 3,237,007	\$ 1,656,028
宇詮公司	各類安全帽、鏡片及汽機 車零配件之加工	142,540	(註一)	78,397	-	-	78,397	93,938	76	71,806	375,969	185,967
新鴻洲公司	各類精密模具之研發、設 計及製造；各類塑膠之 橡膠製品之加工	438,311	(註一)	240,180	-	-	240,180	262,448	70	184,564	207,316	-
元富公司	水標、無模標之生產及加 工	35,635	(註一)	43,133	-	-	43,133	6,918	100	6,918	104,838	-

本年年底累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$1,351,906 (美金 47,422)	\$1,894,813 (美金 66,466)	(註三)

註一： 係透過第三地區公司再投資大陸公司。

註二： 投資損益係以經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列。

註三： 依經濟部投審會 97 年 8 月 29 日「在大陸地區從事投資或技術合作審查準則」規定，本公司取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件，赴大陸地區投資金額不設上限。

註四： 本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註五： 業已沖銷。

拓凱實業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表九

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
沈 文 振	9,654,182	10.63%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5 % 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

二、拓凱實業股份有限公司民國一〇九年度個體財務報告

股票代碼：4536

拓凱實業股份有限公司及子公司

個體財務報告暨會計師查核報告 民國109及108年度

地址：台中市南屯區工業區20路18號

電話：(04)23591229

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封	面	1		-
二、目	錄	2		-
三、會計師查核報告		3~6		-
四、個體資產負債表		7		-
五、個體綜合損益表		8~9		-
六、個體權益變動表		10		-
七、個體現金流量表		11~12		-
八、個體財務報表附註				
(一)	公司沿革	13		一
(二)	通過財務報告之日期及程序	13		二
(三)	新發布及修訂準則及解釋之適用	13~15		三
(四)	重大會計政策之彙總說明	15~23		四
(五)	重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23		五
(六)	重要會計項目之說明	24~39		六~二二
(七)	關係人交易	40~42		二三
(八)	質抵押之資產	-		-
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	42		二四
(十)	重大之災害損失	-		-
(十一)	重大之期後事項	-		-
(十二)	具重大影響之外幣資產及負債資訊	43		二五
(十三)	附註揭露事項			
1.	重大交易事項相關資訊	43、45~51		二六
2.	轉投資事業相關資訊	43、45~51		二六
3.	大陸投資資訊	44、52		二六
4.	主要股東資訊	44、53		二六
(十四)	部門資訊	-		-
九、重要會計項目明細表		54~65		-

會計師查核報告

拓凱實業股份有限公司 公鑒：

查核意見

拓凱實業股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 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、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，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制，足以允當表達拓凱實業股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 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，與拓凱實業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對拓凱實業股份有限公司民國 109 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。

茲對拓凱實業股份有限公司民國 109 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法之投資其存貨減損

拓凱實業股份有限公司之子公司依存貨呆滯與跌價提列政策，按存貨庫齡及成本與淨變現價值孰低法進行評價，由於考量存貨呆滯提列比率及淨變現價值參數時均涉及判斷，且民國 109 年 12 月 31 日採用權益法子公司帳列存貨金額係屬重大，因此列為關鍵查核事項。參閱合併財務報告附註四、五、十及十二。

本會計師對於上述事項執行下列主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估存貨相關之內部控制制度設計及執行之有效性，包括存貨庫齡表之正確性；
2. 對存貨減損之會計政策取得適當之瞭解，評估預期銷貨售價及變動銷售費用率等之合理性，並抽核驗算淨變現價值計算之正確性；
3. 取得近年存貨去化及報廢資料，評估存貨庫齡呆滯比率提列之合理性並驗算存貨損失提列之適足性；
4. 於年底執行存貨盤點之觀察及抽樣盤點，瞭解重大存貨項目是否有過時或損壞之情況，以評估存貨提列減損金額之合理性。
5. 驗證採用權益法之投資及採用權益法之子公司利益份額之正確性。

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拓凱實業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算拓凱實業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

拓凱實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，惟其目的非對拓凱實業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使拓凱實業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒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拓凱實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. 對於拓凱實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，並負責形成拓凱實業股份有限公司查核意見。

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，決定對拓凱實業股份有限公司民國 109 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 棟 鋆



曾棟鋆

會計師 蔣 淑 菁



蔣淑菁

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 9 日

拓凱實業股份有限公司

個體資產負債表

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 743,274	8	\$ 1,300,356	15
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註七）	1,193,998	13	93,236	1
1170	應收帳款（附註八）	1,013,785	11	802,267	9
1180	應收帳款—關係人（附註二三）	100,258	1	65,135	1
1200	其他應收款	16,506	-	15,520	-
1210	其他應收款—關係人（附註二三）	73,992	1	42,439	-
130X	存 貨（附註九）	331,593	4	156,339	2
1479	其他流動資產	45,710	-	26,834	-
11XX	流動資產總計	3,519,116	38	2,502,126	28
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註十）	-	-	-	-
1550	採用權益法之投資（附註五及十一）	5,152,833	56	5,719,932	65
1600	不動產、廠房及設備（附註十二）	291,717	3	293,400	3
1755	使用權資產（附註十三）	251,920	3	279,425	3
1840	遞延所得稅資產（附註十九）	26,692	-	36,062	1
1920	存出保證金	9,650	-	9,597	-
1990	其他非流動資產	21,745	-	8,558	-
15XX	非流動資產總計	5,754,557	62	6,346,974	72
1XXX	資 產 總 計	\$ 9,273,673	100	\$ 8,849,100	100
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期銀行借款（附註十四）	\$ 1,693,000	18	\$ 1,750,000	20
2150	應付票據	-	-	206	-
2170	應付帳款	105,273	1	68,747	1
2180	應付帳款—關係人（附註二三）	961,709	11	705,199	8
2219	其他應付款（附註十五）	186,653	2	173,149	2
2230	本期所得稅負債（附註十九）	34,023	-	10,131	-
2280	租賃負債—流動（附註十三）	17,049	-	26,841	-
2399	其他流動負債	334,137	4	253,964	3
21XX	流動負債總計	3,331,844	36	2,988,237	34
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註十九）	326,470	3	288,607	3
2580	租賃負債—非流動（附註十三）	238,205	3	254,600	3
2600	其他非流動負債	42,586	-	53,095	1
25XX	非流動負債總計	607,261	6	596,302	7
2XXX	負債總計	3,939,105	42	3,584,539	41
	權 益				
3110	普通股股本	908,200	10	908,200	10
3200	資本公積	1,639,532	18	1,639,328	19
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	652,367	7	565,789	6
3320	特別盈餘公積	498,508	5	466,572	5
3350	未分配盈餘	2,198,769	24	2,183,180	25
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(552,808)	(6)	(488,508)	(6)
3420	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	(10,000)	-	(10,000)	-
3XXX	權益總計	5,334,568	58	5,264,561	59
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 9,273,673	100	\$ 8,849,100	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：沈文振

經理人：沈貝倪

會計主管：張秋森

拓凱實業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟

每股盈餘為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二三）	\$ 4,536,256	100	\$ 3,999,267	100
5000	營業成本（附註九、十八及二三）	<u>3,736,629</u>	<u>82</u>	<u>3,257,696</u>	<u>81</u>
5900	營業毛利	799,627	18	741,571	19
5910	與子公司之未實現利益	(<u>1,394</u>)	-	(<u>1,124</u>)	-
5950	營業毛利	<u>798,233</u>	<u>18</u>	<u>740,447</u>	<u>19</u>
	營業費用				
6100	推銷費用（附註十八）	76,979	2	65,242	2
6200	管理費用（附註十八）	293,384	7	281,099	7
6300	研究發展費用（附註十八）	61,790	1	79,599	2
6450	預期信用減損損失（迴轉利益）（附註八）	<u>5,091</u>	-	(<u>84</u>)	-
6000	營業費用合計	<u>437,244</u>	<u>10</u>	<u>425,856</u>	<u>11</u>
6900	營業淨利	<u>360,989</u>	<u>8</u>	<u>314,591</u>	<u>8</u>
	營業外收入及支出				
7070	採用權益法認列之子公司利益份額（附註十一）	597,089	13	779,772	20
7100	利息收入（附註二三）	11,821	-	57,044	2
7190	其他收入	26,622	1	9,662	-
7510	利息費用	(<u>16,419</u>)	-	(<u>24,170</u>)	(1)
7590	什項支出	(<u>539</u>)	-	(<u>689</u>)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7610	處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 1,991)	-	\$ -	-
7630	外幣兌換損失	(112,202)	(3)	(28,693)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	504,381	11	792,926	20
7900	稅前淨利	865,370	19	1,107,517	28
7950	所得稅費用 (附註十九)	186,347	4	241,735	6
8200	本年度淨利	679,023	15	865,782	22
	其他綜合損益				
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	(33,256)	(1)	(197,637)	(5)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(31,044)	-	39,706	1
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(64,300)	(1)	(157,931)	(4)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 614,723	14	\$ 707,851	18
	每股盈餘 (附註二十)				
9750	基 本	\$ 7.48		\$ 9.53	
9850	稀 釋	\$ 7.45		\$ 9.50	

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：沈文振



經理人：沈貝倪



會計主管：張秋森



民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

拓凱實業股份有限公司

但體操益妙動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

後附之附註係本個體財務報告之一部分

經理人：沈貝倪

會計主管：張秋森

拓凱實業股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109 年度	108 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 865,370	\$ 1,107,517
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	64,995	65,135
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	5,091	(84)
A20900	利息費用	16,419	24,170
A21200	利息收入	(11,821)	(57,044)
A22400	採用權益法認列之子公司利益份額	(597,089)	(779,772)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	1,991	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	8,380	2,466
A23900	與子公司之未實現利益	1,394	1,124
A24100	外幣兌換損失	5,261	6,011
A29900	預付款項攤銷	7,255	6,413
A30000	營業活動資產及負債淨變動數		
A31150	應收帳款	(260,873)	13,366
A31180	其他應收款	(7,689)	31,082
A31200	存 貨	(183,633)	(49,209)
A31240	其他流動資產	(24,617)	(10,260)
A32130	應付票據	(206)	(6)
A32150	應付帳款	299,540	(15,498)
A32180	其他應付款	(4,760)	2,077
A32230	其他流動負債	78,779	24,562
A32990	其他非流動負債	(10,509)	3,895
A33000	營運產生之現金流入	253,278	375,945
A33100	收取之利息	16,479	61,238
A33300	支付之利息	(16,857)	(24,276)
A33500	支付之所得稅	(146,266)	(110,438)
AAAA	營業活動之淨現金流入	106,634	302,469
	投資活動之現金流量		
B00040	處分（取得）按攤銷後成本衡量之金融資產	(1,100,762)	238,031
B01800	取得採用權益法之投資	(207,317)	(501,298)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109 年度	108 年度
B02700	購置不動產、廠房及設備	(\$ 16,923)	(\$ 14,227)
B03800	存出保證金減少(增加)	(53)	1,675
B04300	其他應收款—關係人增加	(32,132)	(14,498)
B06700	其他非流動資產增加	(1,493)	(814)
B07100	預付設備款增加	(14,694)	(5,100)
B07600	收取之股利	1,338,249	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>35,125</u>)	(<u>296,231</u>)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期銀行借款增加	1,693,000	2,269,000
C00200	短期銀行借款減少	(1,750,000)	(2,749,000)
C01700	償還長期銀行借款	-	(100,000)
C04020	租賃負債本金償還	(26,875)	(26,137)
C04500	發放現金股利	(544,920)	(499,510)
C09900	行使歸入權	204	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>628,591</u>)	(<u>1,105,647</u>)
EEEE	現金及約當現金減少	(557,082)	(1,099,409)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,300,356</u>	<u>2,399,765</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 743,274</u>	<u>\$ 1,300,356</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：沈文振



經理人：沈貝倪



會計主管：張秋森



拓凱實業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，為新台幣或外幣仟元)

一、公司沿革

拓凱實業股份有限公司（以下稱「本公司」）成立於 69 年 7 月，主要業務為各種運動器材、碳纖維、玻璃纖維製品、複合材料之製造加工、買賣、進出口貿易及代理。

本公司股票自 102 年 10 月起在台灣證券交易所上市買賣。

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

本個體財務報告於 110 年 3 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

- (二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註5)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，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

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按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。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、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本年度損益、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」、「採用權益法之子公司損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣交易者，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係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及商品。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除同類別存貨外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預計銷售費用後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，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。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

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。

(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後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本之金額認列。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、廠房及設備除因專案合作取得之其他設備採用生產數量法計提折舊，其餘於耐用年限內按直線基礎，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，並推延適用會計估計變動之影響。

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係認列於損益。

(八) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。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。

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。

(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

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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、應收帳款、其他應收款及存出保證金）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。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、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，係用於滿足短期現金承諾。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B. 逾期超過 181 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價間之差額認列為損益。

(十) 收入認列

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自運動休閒產品及航太醫療產品之銷售。由於運動休閒產品及航太醫療產品於出貨時，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. 勞務收入

勞務收入來自派遣專業人員提供相關勞務，本公司係依據合約認列收入及應收帳款。

(十一) 租 賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十二) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十三) 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

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

(十四) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

本公司依中華民國所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司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年度之稅率衡量，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企業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. 本年度之當期及遞延所得稅

當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當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、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；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。

估計及假設不確定性之主要來源－採用權益法之子公司其存貨減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
零用金及庫存現金	\$ 850	\$ 829
銀行支票及活期存款	193,309	155,567
約當現金		
銀行定期存款	549,115	1,143,960
	<u>\$ 743,274</u>	<u>\$ 1,300,356</u>
<u>年利率(%)</u>		
銀行存款	0.001-0.2	0.001-0.33
銀行定期存款	0.08-0.31	0.75-2.55

七、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動

	109年12月31日	108年12月31日
受限制銀行存款	\$ 1,164,055	\$ -
原始到期日超過3個月之銀行定期存款	29,943	93,236
	<u>\$ 1,193,998</u>	<u>\$ 93,236</u>
<u>年利率(%)</u>		
受限制銀行存款	0.03-0.26	-
原始到期日超過3個月之銀行定期存款	0.32	2-2.15

受限制銀行存款係本公司依「境外資金匯回投資辦法」經財政部國稅局核准匯回美金44,908仟元，並向經濟部提出投資計畫，根據其辦法該款項限用於核定之計畫，不得轉作他用。

八、應收帳款

<u>按攤銷後成本衡量</u>	109年12月31日	108年12月31日
總帳面金額	\$ 1,023,147	\$ 806,538
減：備抵損失	(9,362)	(4,271)
	<u>\$ 1,013,785</u>	<u>\$ 802,267</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間為60至120天，應收帳款不予計息。本公司採行之政策係僅與評等相當於投資等級以上（含）之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。信用評等資訊係由獨立評等機構提供；倘無法取得該等資訊，本公司將使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。本公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並將總交易金額分散至信用評等合格之不同客戶，另透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依帳齡衡量應收帳款之備抵損失如下：

	帳齡30天以下 (含未逾期)	帳 齡 30 至 90 天	帳 齡 91 至 180 天	帳 齡 181 至 365 天	帳 齡 365 天 以上	合 計
<u>109 年 12 月 31 日</u>						
預期信用損失率(%)	-	5	25	50	100	
總帳面金額	\$ 1,010,228	\$ 475	\$ 272	\$ 8,346	\$ 3,826	\$ 1,023,147
備抵損失	-	(23)	(189)	(5,324)	(3,826)	(9,362)
攤銷後成本	<u>\$ 1,010,228</u>	<u>\$ 452</u>	<u>\$ 83</u>	<u>\$ 3,022</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,013,785</u>
<u>108 年 12 月 31 日</u>						
預期信用損失率(%)	-	5	25	50	100	
總帳面金額	\$ 793,821	\$ 8,891	\$ -	\$ -	\$ 3,826	\$ 806,538
備抵損失	-	(445)	-	-	(3,826)	(4,271)
攤銷後成本	<u>\$ 793,821</u>	<u>\$ 8,446</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 802,267</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 4,271	\$ 4,355
提列(迴轉)減損損失	<u>5,091</u>	<u>(84)</u>
年底餘額	<u>\$ 9,362</u>	<u>\$ 4,271</u>

九、存 貨

	109年12月31日	108年12月31日
原 物 料	\$ 57,482	\$ 28,039
在 製 品	24,091	10,188
製 成 品	155,537	51,151
商 品	94,483	66,961
	<u>\$ 331,593</u>	<u>\$ 156,339</u>

109 及 108 年度與存貨相關之營業成本分別為 3,736,629 仟元及 3,257,696 仟元。

營業成本包括：

	109年度	108年度
存貨盤損（盈）及報廢損失	(\$ 28)	\$ 686
存貨跌價及呆滯損失	8,380	2,466

十、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

被 投 資 公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
<u>非上市櫃普通股</u>		
裕豐國際科技有限公司（裕豐公司）	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司依中長期策略目的投資裕豐公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

十一、採用權益法之投資

	109年12月31日		108年12月31日	
被 投 資 公 司 名 稱	金 額	股 權 %	金 額	股 權 %
<u>非上市櫃公司</u>				
New Score Holding Limited （NSH 公司）	\$ 4,733,319	100	\$ 5,419,660	100
拓凱（越南）責任有限公司 （拓凱越南公司）	419,514	100	300,272	100
	<u>\$ 5,152,833</u>		<u>\$ 5,719,932</u>	

本公司分別於 109 年度及 108 年對 NSH 公司增資 61,367 仟元（美金 2,000 仟元），及 195,135 仟元（美金 6,307 仟元）；另於 108 年 12 月以 306,163 仟元（美金 10,000 仟元）投資設立拓凱越南公司，拓凱越南公司並於 109 年 9 月辦理現金增資 145,950 仟元（美金 5,000 仟元），由本公司全數認購。

109 及 108 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，

係依據子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十二、不動產、廠房及設備

109年度	年 初 餘 額	增	加	減	少	重 分 類	年 底 餘 額
<u>成 本</u>							
土 地	\$ 52,939	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 52,939
房屋及建築	144,309	428	10,923	-	-	-	133,814
機器設備	253,364	4,464	4,184	1,034	-	-	254,678
其他設備	36,517	7,114	4,635	513	-	-	39,509
未完工程	3,778	23,559	-	-	-	-	27,337
成本合計	<u>490,907</u>	<u>\$ 35,565</u>	<u>\$ 19,742</u>	<u>\$ 1,547</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>508,277</u>
<u>累計折舊</u>							
房屋及建築	92,903	\$ 7,427	\$ 8,931	\$ -	-	-	91,399
機器設備	92,369	23,529	4,183	-	-	-	111,715
其他設備	12,235	5,848	4,637	-	-	-	13,446
累計折舊合計	<u>197,507</u>	<u>\$ 36,804</u>	<u>\$ 17,751</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>216,560</u>
	<u>\$ 293,400</u>						<u>\$ 291,717</u>
<u>108年度</u>							
<u>成 本</u>							
土 地	\$ 52,939	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 52,939
房屋及建築	145,605	-	1,296	-	-	-	144,309
機器設備	248,234	2,914	-	2,216	-	-	253,364
其他設備	36,948	4,428	4,922	63	-	-	36,517
未完工程	-	3,778	-	-	-	-	3,778
成本合計	<u>483,726</u>	<u>\$ 11,120</u>	<u>\$ 6,218</u>	<u>\$ 2,279</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>490,907</u>
<u>累計折舊</u>							
房屋及建築	85,747	\$ 8,452	\$ 1,296	\$ -	-	-	92,903
機器設備	69,249	23,120	-	-	-	-	92,369
其他設備	11,747	5,410	4,922	-	-	-	12,235
累計折舊合計	<u>166,743</u>	<u>\$ 36,982</u>	<u>\$ 6,218</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>197,507</u>
	<u>\$ 316,983</u>						<u>\$ 293,400</u>

除專案合作取得之模具（帳列其他設備）係以實際銷售數量計提折舊外，其他之不動產、廠房及設備之折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
廠房主建物	40 至 50 年
裝 潢	5 至 10 年
機器設備	3 至 10 年
其他設備	3 至 10 年

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 248,231	\$ 262,145
建 築 物	3,179	15,894
運輸設備	510	1,386
	<u>\$ 251,920</u>	<u>\$ 279,425</u>
使用權資產之增添	109年度	108年度
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 14,601	\$ 14,563
建 築 物	12,715	12,715
運輸設備	875	875
	<u>\$ 28,191</u>	<u>\$ 28,153</u>

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 17,049	\$ 26,841
非 流 動	\$ 238,205	\$ 254,600

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
土 地	1.35%	1.35%
建 築 物	1.1%	1.1%
運輸設備	1.1%	1.1%

(三) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃費用	\$ 370	\$ 52
低價值資產租賃費用	\$ 219	\$ 91
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 31,072)</u>	<u>(\$ 26,280)</u>

本公司選擇對符合短期租賃之運輸設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、借 款
短期銀行借款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
信用借款	\$ 1,693,000	\$ 1,750,000
年利率(%)	0.65-0.825	0.85-0.87

十五、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
薪資及獎金	\$ 92,016	\$ 93,380
員工酬勞	36,806	37,262
董事酬勞	25,902	28,204
設備款	18,788	146
其 他	13,141	14,157
	\$ 186,653	\$ 173,149

十六、退職後福利計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

十七、權 益

(一) 普通股股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數(仟股)	180,000	100,000
額定股本	\$ 1,800,000	\$ 1,000,000
已發行且已收足股款之股數(仟股)	90,820	90,820

已發行普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	109年12月31日	108年12月31日
股票發行溢價	\$ 1,549,452	\$ 1,549,452
實際取得或處分子公司股權		
價格與帳面價值差額	52,190	52,190
處分資產增益	35,824	35,824
員工認股權	1,862	1,862
行使歸入權	204	-
	<u>\$ 1,639,532</u>	<u>\$ 1,639,328</u>

發行溢價之資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限；其餘資本公積不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘分派及股利政策

本公司已於 109 年 5 月股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補於每半會計年度終了為之。

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東常會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用於填補虧損；公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 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。

本公司於 109 年及 108 年 5 月舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 86,578	\$ 84,517		
特別盈餘公積	31,936	67,911		
現金股利	544,920	499,510	\$ 6	\$ 5.5

本公司 110 年 3 月董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 67,902	
特別盈餘公積	64,301	
現金股利	454,100	\$ 5

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 5 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數 126,886 仟元，予以提列特別盈餘公積。

分配 108 及 107 年度盈餘時，應就報導期間結束日帳列其他股東權益減項淨額補提列特別盈餘公積 31,936 仟元及 67,911 仟元。

十八、員工福利費用、折舊及攤銷

性 質	屬 營 業 成 本 者	於 屬 營 業 費 用 者	於 合 計
<u>109 年度</u>			
員工福利費用			
薪資費用	\$ 47,935	\$ 237,953	\$ 285,888
勞健保費用	5,099	15,061	20,160
退休金費用	2,554	6,711	9,265
董事酬金	-	39,618	39,618
其他員工福利	5,565	9,475	15,040
折舊費用	34,942	30,053	64,995

性 質 別	屬 營 業 成 本 者	於 屬 營 業 費 用 者	合 計
<u>108 年度</u>			
員工福利費用			
薪資費用	\$ 44,558	\$ 221,581	\$ 266,139
勞健保費用	5,170	14,899	20,069
退休金費用	2,551	6,484	9,035
董事酬金	-	39,210	39,210
其他員工福利	1,257	7,954	9,211
折舊費用	34,613	30,522	65,135

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 288 人及 295 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 5 人及 5 人。其計算基礎與員工福利費用一致。109 及 108 年度平均員工福利費用分別為 1,167 仟元及 1,050 仟元，109 及 108 年度平均員工薪資費用分別為 1,010 仟元及 918 仟元，平均員工薪資費用調整變動情形分別為 10% 及 4%。

本公司董事之報酬、酬勞及業務執行費用，依同業水準、董事出席情形及公司章程訂定；經理人及員工之薪資報酬包含薪資、退職退休金、獎金及員工酬勞，依其貢獻、資歷、經營績效及所承擔之責任並參考同業水準釐訂。本公司依公司章程規定及董事會、薪酬委員會之運作，對於董事、高階經理人之酬金，除參考公司整體營運績效，未來發展趨勢外，亦依其對本公司營運參與程度及貢獻之價值給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均適時檢討，並提請薪酬委員會及董事會審核，使其未來風險發生之可能性及關聯性減至最低，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 3%-10% 及不高於 5% 提撥員工及董事酬勞。109 及 108 年度員工及董事酬勞分別於 110 年及 109 年 3 月經董事會決議如下：

	109 年度		108 年度	
	估 列 比 例	金 額	估 列 比 例	金 額
員工酬勞	3.97%	\$ 36,806	3.18%	\$ 37,262
董事酬勞	2.79%	25,902	2.40%	28,204

年度個體財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108 及 107 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 108 及 107 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 110 及 109 年董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十九、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	109年度	108年度
當年度所得稅		
本年度產生者	\$ 52,528	\$ 53,932
未分配盈餘稅	10,117	10,076
以前年度之調整	459	25,073
境外資金匯回	<u>107,054</u>	<u>-</u>
	<u>170,158</u>	<u>89,081</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>16,189</u>	<u>152,654</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 186,347</u>	<u>\$ 241,735</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 173,075	\$ 221,504
暫時性差異	2,696	(14,918)
未分配盈餘加徵	10,117	10,076
以前年度之調整	<u>459</u>	<u>25,073</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 186,347</u>	<u>\$ 241,735</u>

我國於 108 年 7 月經總統公布訂定境外資金匯回管理運用及課稅條例，新增營利事業在 108 年 8 月 15 日至 109 年 8 月 14 日間申請且在核准期限內匯回存入資金者，適用稅率由 20% 下降為 8%，匯回資金應存入外匯存款專戶，由受理銀行於資金存入專戶時扣取稅款。本公司於 109 年 4 月經財政部國稅局核准匯回美金 44,908 仟元。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109年度	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 16,744	(\$ 5,028)	\$ -	\$ 11,716
未實現兌換損失	5,650	2,041	-	7,691
備抵存貨跌價損失	3,865	1,676	-	5,541
國外營運機構兌換差額	7,838	-	(7,838)	-
其 他	1,965	(221)	-	1,744
	<u>\$ 36,062</u>	<u>(\$ 1,532)</u>	<u>(\$ 7,838)</u>	<u>\$ 26,692</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
採用權益法之子公司				
利益份額	\$ 279,900	\$ 14,657	\$ -	\$ 294,557
國外營運機構兌換差額	-	-	23,206	23,206
土地增值稅準備	8,707	-	-	8,707
	<u>\$ 288,607</u>	<u>\$ 14,657</u>	<u>\$ 23,206</u>	<u>\$ 326,470</u>
<u>108年度</u>				
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 18,218	(\$ 1,474)	\$ -	\$ 16,744
未實現兌換損失	1,932	3,718	-	5,650
備抵存貨跌價損失	3,372	493	-	3,865
國外營運機構兌換差額	-	-	7,838	7,838
其 他	1,402	563	-	1,965
	<u>\$ 24,924</u>	<u>\$ 3,300</u>	<u>\$ 7,838</u>	<u>\$ 36,062</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
採用權益法之子公司				
利益份額	\$ 123,946	\$ 155,954	\$ -	\$ 279,900
國外營運機構兌換差額	31,868	-	(31,868)	-
土地增值稅準備	8,707	-	-	8,707
	<u>\$ 164,521</u>	<u>\$ 155,954</u>	<u>(\$ 31,868)</u>	<u>\$ 288,607</u>

(三) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，與投資關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 92,046 仟元及 248,736 仟元。

(四) 本公司截至 106 年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二十、每股盈餘

	歸屬於普通股 股東之淨利	股數（分母） （ 仟 股 ）	每股盈餘（元）
<u>109 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於普通股股東之淨利	\$ 679,023	90,820	\$ <u>7.48</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>294</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於普通股股東之淨利			
加潛在普通股之影響	\$ <u>679,023</u>	<u>91,114</u>	\$ <u>7.45</u>
<u>108 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於普通股股東之淨利	\$ 865,782	90,820	\$ <u>9.53</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>326</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於普通股股東之淨利			
加潛在普通股之影響	\$ <u>865,782</u>	<u>91,146</u>	\$ <u>9.50</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略並無變化。

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司主要管理階層每季重新檢視本公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二二、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 3,151,463	\$ 2,328,550
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量	2,946,635	2,697,301

按攤銷後成本衡量之金融資產餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融負債餘額則包括短期銀行借款、應付票據及帳款及其他應付款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款、租賃負債及借款等。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理與營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。本公司之銷售額中約有 90% 非以功能性貨幣計價，而成本金額中約有 10% 非以功能性貨幣計價。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二五。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表說明當新台幣對美金匯率變動 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率增減 1% 予以調整。下表係表示當新台幣相對於美金增減 1% 時，將使稅前淨利變動之金額。

		109年度	108年度
損	益	\$ 13,331	\$ 13,733
權	益	51,528	57,199

(2) 利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。本公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 1,727,233	\$ 1,237,196
金融負債	503,254	281,441
具現金流量利率風險		
金融資產	209,189	155,361
金融負債	1,445,000	1,750,000

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

本公司對於浮動利率之金融資產及負債，當利率增減1%時，在其他條件維持不變之情況下，本公司109及108年度之稅前淨利將分別變動12,358仟元及15,946仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等。本公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，必要時亦會購買信用保證保險合約。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前五大客戶，截至109年及108年12月31日止，應收帳款總額來自前述客戶之比例分別為53%及50%。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至資產負債日止，本公司未動用之融資額度如下：

	109年12月31日	108年12月31日
無擔保銀行透支額度		
未動用額度	\$ 2,292,080	\$ 1,209,166

流動性及利率風險表

下表說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

非衍生金融負債	短於1年	1年以上
<u>109年12月31日</u>		
無附息負債	\$ 1,253,635	\$ -
租賃負債	20,364	264,945
浮動利率負債	1,445,000	-
固定利率負債	248,000	-
	<u>\$ 2,966,999</u>	<u>\$ 264,945</u>
<u>108年12月31日</u>		
無附息負債	\$ 947,301	\$ -
租賃負債	30,441	284,577
浮動利率負債	1,750,000	-
	<u>\$ 2,727,742</u>	<u>\$ 284,577</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1至5年	5至10年	10至15年	15至20年	20年以上
<u>109年12月31日</u>						
租賃負債	<u>\$ 20,364</u>	<u>\$ 66,236</u>	<u>\$ 82,795</u>	<u>\$ 82,795</u>	<u>\$ 33,119</u>	<u>\$ -</u>
<u>108年12月31日</u>						
租賃負債	<u>\$ 30,441</u>	<u>\$ 69,869</u>	<u>\$ 82,580</u>	<u>\$ 82,580</u>	<u>\$ 49,548</u>	<u>\$ -</u>

二三、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
拓凱越南公司	子公司
Composite Solutions Corporation (CSC 公司)	孫公司
New Score Investment Limited (NSI 公司)	孫公司
EIC Holding Limited (EIC 公司)	孫公司
XPT Investment Co., Limited (XPT 香港公司)	孫公司
Promet International Co., Ltd. (Promet 公司)	曾孫公司
Maggio Investments Limited (Maggio 公司)	曾孫公司
廈門宇詮複材科技有限公司 (宇詮公司)	曾孫公司
廈門新凱複材科技有限公司 (新凱公司)	曾孫公司
廈門元富彩色貼紙有限公司 (元富公司)	曾孫公司
廈門新鴻洲精密有限公司 (新鴻洲公司)	曾孫公司

(二) 營業收入

關 係 人 名 稱	109年度	108年度
新凱公司	\$ 49,530	\$ 25,885
NSI 公司	102,000	98,093
宇詮公司	5,897	-
新鴻洲公司	787	616
元富公司	5	121
	<u>\$ 158,219</u>	<u>\$ 124,715</u>

本公司售與關係人及非關係人之產品因規格差異，故銷售價格無法直接比較；銷售價格原則上係依據市場行情及競爭情況，109及108年度均按成本加價6%；收款條件均為月結60天。

本公司與子公司訂定技術服務合作契約派遣專業人員提供相關勞務，109及108年度均依約按月支付8,500仟元。

(三) 進 貨

關 係 人 名 稱	109年度	108年度
新凱公司	\$ 3,020,272	\$ 2,308,374
宇詮公司	298,862	-
NSI 公司	63	584,615
CSC 公司	-	76
	<u>\$ 3,319,197</u>	<u>\$ 2,893,065</u>

本公司向關係人及非關係人之進貨種類及產品並不相同，故進貨價格無法直接比較；付款條件均為月結 90 天。

(四) 應收帳款

關 係 人 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
新凱公司	\$ 77,347	\$ 48,110
NSI 公司	16,892	16,835
宇詮公司	5,870	-
新鴻洲公司	141	187
元富公司	8	3
	<u>\$ 100,258</u>	<u>\$ 65,135</u>

應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(五) 其他應收款

關 係 人 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
NSI 公司	\$ 961	\$ -
XPT 香港公司	889	-
拓凱越南公司	764	602
CSC 公司	66	874
EIC 公司	42	6
Promet 公司	-	1,073
Maggio 公司	-	746
	<u>\$ 2,722</u>	<u>\$ 3,301</u>

(六) 對關係人放款

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
其他應收款	CSC 公司	\$ -	\$ 39,138
	拓凱越南公司	71,270	-
		<u>\$ 71,270</u>	<u>\$ 39,138</u>
帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	109年度	108年度
利息收入	CSC 公司	\$ 639	\$ 1,250
	拓凱越南公司	355	-
		<u>\$ 994</u>	<u>\$ 1,250</u>

本公司提供無擔保短期放款予子公司，利率與市場利率相近，109 年度及 108 年度分別為 1% 及 3.1%。

(七) 應付帳款

關 係 人 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
新凱公司	\$ 806,695	\$ 703,260
宇詮公司	155,014	-
NSI 公司	-	1,939
	<u>\$ 961,709</u>	<u>\$ 705,199</u>

(八) 為他人背書保證

關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
孫 公 司		
保證金額	\$ 1,653,464	\$ 1,053,710
實際動支金額	285,080	301,060

(九) 主要管理階層薪酬

主要管理階層之薪酬總額如下：

	109年度	108年度
短期員工福利	<u>\$ 72,886</u>	<u>\$ 72,978</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二四、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司就銷售全球各地區之產品投保責任險，腳踏車類產品續保期間自 109 年 12 月 1 日至 110 年 12 月 1 日止，理賠方式為單一事件最高賠償金額計美金 6,000 仟元，累計賠償金額計美金 8,000 仟元。安全帽類產品續保期間自 109 年 4 月 1 日至 110 年 4 月 1 日止；理賠方式為單一事件之最高賠償金額計美金 5,000 仟元，累計賠償金額計美金 6,000 仟元。航太類產品續保期間自 109 年 8 月 1 日至 110 年 8 月 1 日止，理賠方式為單一事件之最高賠償金額計美金 1,000 仟元，累計賠償金額計美金 2,000 仟元。

(二) 本公司未認列之合約承諾如下：

	109年12月31日	108年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 7,251</u>	<u>\$ 7,248</u>

二五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

金 融 資 產	109年12月31日			108年12月31日		
	美 金	匯 率	新 台 幣	美 金	匯 率	新 台 幣
貨幣性項目	\$ 81,328	28.508	\$ 2,318,507	\$ 69,261	30.106	\$ 2,085,181
非貨幣性項目	186,750	28.508	5,152,833	189,993	30.106	5,719,932
金 融 負 債						
貨幣性項目	34,565	28.508	985,366	23,646	30.106	711,893

具重大影響之已實現及未實現外幣兌換損益如下：

外 幣	109年度		108年度	
	外幣兌功能性貨幣 新台幣 1 (美元：新台幣)	淨 兌 換 (損) 益 (\$ 112,202)	外幣兌功能性貨幣 新台幣 1 (美元：新台幣)	淨 兌 換 (損) 益 (\$ 28,693)

二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及轉投資相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表六。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表七。

(二) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表五。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表五。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表五。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間：附表一。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(三) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表九。

拓凱實業股份有限公司及子公司
 資金貸與他人
 民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額 (註六)	年底餘額 (註六)	實際動支金額 (註七)	利率區間 (%)	資金貸與性質 (註一)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對對象資金與限額	資金貸與總限額 (註五)
													名稱	價值		
0	本公司	CSC 公司	其他應收款	是	\$ 60,660	\$ 57,016	\$ -	1	2	\$ -	營運週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 1,333,642 (註二)	\$ 1,333,642 (註二)
		拓凱越南公司	其他應收款	是	150,160	142,540	71,270	1	2	-	營運週轉	-	—	-	1,333,642 (註二)	1,333,642
1	Maggio 公司	新鴻洲公司	其他應收款	是	15,165	-	-	3.6	2	-	營運週轉	-	—	-	17,550 (註三)	21,938
2	XPT 開曼公司	新鴻洲公司	其他應收款	是	30,330	-	-	3.6	2	-	營運週轉	-	—	-	- (註四)	-

註一： 資金貸與之性質：

1.有業務往來者。

2.有短期融通資金之必要者。

註二： 係依據本公司最近期財務報表權益淨值之 20%計算，但本公司對直接或間接持有表決權 100%之公司，以不超過本公司最近期財務報表權益淨值之 25%計算。

註三： 係依據 Maggio 公司最近期財務報表權益淨值之 20%計算。

註四： 係依據 XPT 開曼公司最近期財務報表權益淨值之 25%計算。

註五： 係依據貸出資金公司最近期財務報表權益淨值之 25%計算。

註六： 本年度最高餘額及年底餘額係經董事會決議通過之額度作為公告申報之餘額，並按申報月份外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣匯率換算。

註七： 實際動支金額係以實際動支之外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣匯率換算。

拓凱實業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對 單 一 企 業 背書保證之限額	本年度最高背書 保證餘額 (註 二)	年 底 背 書 保證餘額 (註 二)	實際動支金額 (註 三)	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表 淨值之比率(%)	背 書 保 證 最高限額	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
		公 司 名 稱	關 係										
0	本公司	NSI 公司	本公司之孫公司	\$ 2,667,284 (註一)	\$ 606,600	\$ 570,160	\$ -	\$ -	11	\$ 2,667,284 (註一)	Y	—	—
		CSC 公司	本公司之孫公司	2,667,284 (註一)	606,220	427,620	285,080	-	8	2,667,284 (註一)	Y	—	—
		拓凱越南公司	母子公司	2,667,284 (註一)	657,264	655,684	-	-	12	2,667,284 (註一)	Y	—	—

註一： 係依據本公司最近期財務報表權益淨值之 30%計算，但本公司對直接及間接持有表決權 100%之公司，以不超過本公司最近期財務報表權益淨值之 50%計算。

註二： 本年度最高背書保證餘額及年底餘額係經董事會決議通過之額度作為公告申報之餘額，並按申報月份外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣匯率換算。

註三： 實際動支金額係以實際動支之外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣匯率換算。

拓凱實業股份有限公司及子公司
 年底持有有價證券情形
 民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 底				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持股比例（％）	公 允 價 值 或 淨 值	
本公司	<u>股 票</u> 裕豐公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	190	\$ -	1	\$ -	
新凱公司	<u>理財產品</u> 興證鑫利 5 號	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	218,455	-	218,455	

註：投資子公司相關資訊，參閱附表七及八。

拓凱實業股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上
民國 109 年度

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱 (註1)	帳列科目	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入(註3)		賣出(註3)				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
新凱公司	理財產品 興證鑫利5號	透過損益按公允價值衡 量之金融資產－流動	—	—	-	\$ -	-	\$ 218,455	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 218,455

註 1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註 3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達 3 億元或實收資本額 20%。

註 4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20%之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10%計算之。

拓凱實業股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

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）票據及帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據及帳款之比率（%）	
本公司	NSI 公司 新凱公司 宇詮公司	本公司之孫公司 本公司之曾孫公司 本公司之曾孫公司	（銷 貨）	(\$ 102,000)	(2)	月結 90 天	\$ -	-	\$ 16,892	2	
			進 貨	3,020,272	81	月結 90 天	-	-	(806,695)	(76)	
			進 貨	298,862	8	月結 90 天	-	-	(155,014)	(15)	
NSI 公司	新凱公司	NSI 公司採權益法之被投資公司	（銷 貨）	(427,972)	(27)	月結 30-90 天	-	-	81,443	25	
			進 貨	974,376	69	月結 60-90 天	-	-	(197,716)	(74)	
Promet 公司	宇詮公司	聯屬公司	進 貨	216,481	99	月結 60 天	-	-	-	-	
XPT 香港公司	新鴻洲公司	聯屬公司	進 貨	404,591	-	月結 75 天	-	-	(120,940)	-	
Maggio 公司	新鴻洲公司	關聯公司	進 貨	194,829	100	月結 45 天	-	-	(30,056)	(100)	

拓凱實業股份有限公司及子公司
 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
 民國 109 年 12 月 31 日

附表六
 單位：新台幣仟元

帳列應收款項 之公司	交易對象名稱 (註二)	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		
新凱公司	本公司	新凱公司之最終母公司	\$ 806,695	1.98	\$ -	—	\$ 248,879	\$ -
新凱公司	NSI 公司	對新凱公司採權益法評價之母公司	197,716	2.21	-	—	72,719	-
宇詮公司	本公司	宇詮公司之最終母公司	155,014	1.95	-	—	-	-
新鴻洲公司	XPT 香港公司	新鴻洲公司之母公司	120,940	2.85	-	—	-	-

拓凱實業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：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		年 底 持 有			被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數	比率(%)	帳 面 金 額			
本公司	NSH 公司	英屬維京群島	國際間之投資業務	\$ 2,320,979	\$ 2,390,868	80,137	100	\$ 4,733,319	\$ 609,650	\$ 604,394	子公司
	拓凱越南公司	越南	碳纖維、玻璃纖維製品及複合材料製造及國際間貿易	427,620	301,060	-	100	419,514	(7,305)	(7,305)	子公司
NSH 公司	CSC 公司	美國西雅圖	研究開發、生產加工各類高性能航太類複合材料製品	610,413	584,418	22	100	(86,075)	(85,669)	(註一)	孫公司
EIC 公司	XPT 開曼公司	英屬開曼群島	國際間之投資業務	-	333,213	-	-	-	161,077	(註一)	孫公司
	EIC 公司	塞席爾	國際間之投資業務	164,919	174,163	3,822	76	422,862	115,629	(註一)	孫公司
	NSI 公司	香 港	國際間之投資及貿易業務	357,433	377,469	12,498	100	1,684,471	197,362	(註一)	孫公司
	Musonic 公司	英屬維京群島	國際間之投資業務	1,075,692	1,135,990	22,228	100	2,341,029	184,142	(註一)	孫公司
	XPT 香港公司	香 港	國際間之投資及貿易業務	352,002	-	11,388	70	296,654	284,961	(註一)	孫公司
	Promet 公司	英屬維京群島	國際間之貿易業務	-	-	-	100	60,637	33,975	(註一)	曾孫公司
	XPT 開曼公司	香 港	國際間之投資及貿易業務	-	317,317	-	-	-	284,961	(註一)	曾孫公司
	Maggio 公司	塞席爾	國際間之貿易業務	-	45,159	-	-	-	13,585	(註一)	曾孫公司
XPT 香港公司	Maggio 公司	塞席爾	國際間之投資業務	42,762	-	1,500	100	87,750	13,585	(註一)	曾孫公司

註一： 依規定得免填列。

註二： 大陸被投資公司相關資訊，參閱附表八。

註三： 本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

拓凱實業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱 (註六)	主 要 營 業 項 目	實收資本額	投資方式	本 年 年 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本年度匯出或收回投資金額		本 年 年 底 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	被 投 資 公 司 本 年 度 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例 (%)	本 年 度 認 列 投 資 (損) 益 (註二)	年 底 投 資 帳 面 價 值	截至本年度止 已匯回投資收 益
					匯 出	收 回						
新凱公司	碳纖維、玻璃纖維製品及複 合材料製造及國際間貿易	\$ 1,311,368	(註一)	\$ 990,197	\$ -	\$ -	\$ 990,197	\$ 414,638	100	\$ 414,638	\$ 3,237,007	\$ 1,656,028
宇詮公司	各類安全帽、鏡片及汽機車 零配件之加工	142,540	(註一)	78,397	-	-	78,397	93,938	76	71,806	375,969	185,967
新鴻洲公司	各類精密模具之研發、設計 及製造；各類塑膠之橡膠 製品之加工	438,311	(註一)	240,180	-	-	240,180	262,448	70	184,564	207,316	-
元富公司	水標、無模標之生產及加工	35,635	(註一)	43,133	-	-	43,133	6,918	100	6,918	104,838	-

本 年 年 底 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
\$1,351,906 (美金 47,422)	\$1,894,813 (美金 66,466)	(註三)

註一： 係透過第三地區公司再投資大陸公司。

註二： 投資損益係以經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列。

註三： 依經濟部投審會 97 年 8 月 29 日「在大陸地區從事投資或技術合作審查準則」規定，本公司取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件，赴大陸地區投資金額不設上限。

註四： 本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

拓凱實業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表九

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
沈 文 振	9,654,182	10.63%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5 % 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		明細表一
應收帳款－非關係人明細表		明細表二
存貨明細表		明細表三
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		附註十
採用權益法之投資變動明細表		明細表四
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十二
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表		附註十二
使用權資產變動明細表		明細表五
遞延所得稅資產明細表		附註十九
短期銀行借款明細表		明細表六
應付帳款－非關係人明細表		明細表七
其他應付款明細表		附註十五
租賃負債明細表		明細表八
遞延所得稅負債明細表		附註十九
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表九
營業成本明細表		明細表十
營業費用明細表		明細表十一
本年度發生之員工福利及折舊費用功能別彙總表		附註十八

拓凱實業股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 109 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
庫存現金及週轉金		\$	<u>850</u>
銀行存款			
	支票及活期存款		12,971
	外幣活期存款（註一）		180,338
	定期存款（註二）		<u>549,115</u>
		\$	<u><u>743,274</u></u>

註一：包括美金 4,589 仟元及歐元 1,421 仟元，兌換率為
USD1=NT\$28.5080 及 EUR1=NT\$34.8197。

註二：包括美金 19,262 仟元，兌換率為 USD1=NT\$28.5080；於 107 年 3
月份到期，年利率為 0.12%-0.32%。

拓凱實業股份有限公司
應收帳款－非關係人明細表
民國 109 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
A 公 司	\$ 259,059
B 公 司	147,413
C 公 司	71,852
D 公 司	68,303
其 他 (註)	<u>476,520</u>
	1,023,147
減：備抵呆帳	(<u>9,362</u>)
	<u>\$ 1,013,785</u>

註：各客戶餘額皆未超過本科目餘額 5%。

拓凱實業股份有限公司

存貨明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項 目	成 本	市 價 (註)
原 物 料	\$ 75,171	\$ 57,482
在 製 品	24,246	24,091
製 成 品	163,840	155,537
商 品	<u>96,040</u>	<u>94,483</u>
	359,297	<u>\$ 331,593</u>
減：備抵存貨跌價損失	(<u>27,704</u>)	
	<u>\$ 331,593</u>	

註：採成本與淨變現價值孰低者衡量，且逐項比較之。

拓凱實業股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元／仟股

被 投 資 公 司 名 稱	年 股	初 數	餘 金	額 額	增 股	數	加 金	額 額	減 股	數	少 金	額 額	投 資 利 益	被 投 資 公 司 發 放 現 金 股 利	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	年 股	底 數	持 股 %	餘 金	額 額	市 價 或 股 權 淨 值
NSH 公司		78,137	\$5,419,659		2,000		\$ 61,367		-		\$ -		\$ 604,394	(\$1,338,249)	(\$ 13,852)	80,137	100		\$4,733,319		\$4,730,808
拓凱越南公司		-	<u>300,273</u>		-		<u>145,950</u>		-		<u>-</u>		(<u>7,305</u>)	<u>-</u>	(<u>19,404</u>)	-	-		<u>419,514</u>		<u>419,514</u>
			<u>\$5,719,932</u>				<u>\$ 207,317</u>				<u>\$ -</u>		<u>\$ 597,089</u>	(<u>\$1,338,249</u>)	(<u>\$ 33,256</u>)				<u>\$5,152,833</u>		<u>\$5,150,322</u>

拓凱實業股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	增 加	減 少	年 底 餘 額
成 本				
土 地	\$ 276,708	\$ 686	\$ -	\$ 277,394
房屋及建築	28,609	-	-	28,609
運輸設備	<u>2,261</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,261</u>
	<u>307,578</u>	<u>\$ 686</u>	<u>\$ -</u>	<u>308,264</u>
累計折舊				
土 地	14,563	\$ 14,601	\$ -	29,164
房屋及建築	12,715	12,715	-	25,430
運輸設備	<u>875</u>	<u>875</u>	<u>-</u>	<u>1,750</u>
	<u>28,153</u>	<u>\$ 28,191</u>	<u>\$ -</u>	<u>56,344</u>
	<u>\$ 279,425</u>			<u>\$ 251,920</u>

拓凱實業股份有限公司

短期銀行借款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

借 款 種 類 及 銀 行	借 款 到 期 日 (註)	年 利 率 (%)	金 額
信用借款			
玉山銀行台中企金中心	109.01.29	0.7300	\$ 248,000
兆豐商業銀行北台中分行	109.06.23	0.8250	100,000
第一銀行台中分行	109.01.22	0.7900	200,000
匯豐商業銀行台中分行	109.02.26	0.7262-0.7444	412,000
永豐銀行南台中分行	109.02.25	0.7800	400,000
花旗銀行台北分行	109.03.12	0.6800	233,000
台北富邦商業銀行	109.05.04	0.6500	100,000
			<u>\$ 1,693,000</u>

註：所列借款到期日係多筆借款中之最後到期日。

拓凱實業股份有限公司
應付帳款－非關係人明細表
民國 109 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

廠 商 名 稱	金 額
甲 公 司	\$ 9,650
乙 公 司	7,838
丙 公 司	6,478
丁 公 司	5,209
其 他 (註)	<u>76,098</u>
	<u>\$ 105,273</u>

註：各廠商餘額均未超過本科目餘額 5%。

拓凱實業股份有限公司

租賃負債明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項 目	租 賃 期 間	折 現 率 (%)	年 底 餘 額
土 地	107.12-126.12	1.348	\$ 251,456
房屋及建築	103.04-110.04	1.10	3,282
運輸設備	105.08-110.08	1.10	<u>516</u>
			<u>\$ 255,254</u>

拓凱實業股份有限公司

營業收入明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

項 目	數 量 (仟 個)	金 額
運動休閒產品	1,474	\$ 3,672,458
航太醫療產品	84	612,774
原材料及其他	(註)	<u>251,024</u>
營業收入		<u>\$ 4,536,256</u>

註：本公司原物料之產品規格及單位不一，故無法列示數量。

拓凱實業股份有限公司

營業成本明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
年初原料	\$ 36,853
本年度進料	439,647
其 他	(16,826)
年底原料	(72,555)
原料耗用	\$ 387,119
年初物料	2,087
本年度進料	13,449
其 他	19,832
年底物料	(2,616)
物料耗用	32,752
直接人工	23,509
製造費用	31,234
製造成本	474,614
年初在製品	10,352
製成品轉入	893,969
其 他	(15,374)
年底在製品	(24,246)
製成品成本	1,339,315
年初製成品	57,987
本年度購入	813,879
轉入在製品	(893,969)
其 他	16,440
年底製成品	(163,840)
產銷營業成本	1,169,812
年初商品	63,817
本年度購入	2,510,426
其 他	76,565
年底商品	(96,040)
產銷成本	3,724,580
存貨盤盈及報廢	(28)
勞務成本	3,697
存貨跌價及呆滯損失	8,380
營業成本	\$ 3,736,629

拓凱實業股份有限公司

營業費用明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用	合 計
薪 資	\$ 34,983	\$217,957	\$ 31,342	\$284,282
保 險 費	9,689	10,377	2,816	22,882
折 舊	702	20,915	8,436	30,053
其他費用	<u>31,605</u>	<u>44,135</u>	<u>19,196</u>	<u>94,936</u>
	<u>\$ 76,979</u>	<u>\$293,384</u>	<u>\$ 61,790</u>	<u>\$432,153</u>

拓凱實業股份有限公司



董事長：沈文振



中 華 民 國 一 一 〇 年 五 月 五 日