

股票代號:4536



拓凱實業股份有限公司

111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:中華民國一一二年五月五日



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：張秋森
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： sen@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：吳少君、曾棟鑒會計師
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	12
(一)董事資料	12
(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	17
(三)董事、總經理及副總經理之酬金	27
三、公司治理運作情形	33
(一)董事會運作情形資訊	33
(二)審計委員會運作情形	39
(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	45
(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 ..	52
(五)推動永續發展執行情形	55
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施	66
(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 ..	69
(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	70
(九)內部控制制度執行狀況	72
(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	72
(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 ..	74
(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：	80
(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	80
(十四)資安議題	80
四、簽證會計師公費資訊	82
五、更換會計師資訊	82
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：	83
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	83
肆、募資情形	86
一、資本及股份	86

(一)股份種類	86
(二)股本形成經過	87
(三)最近股權分散情形	88
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：	90
(五)公司股利政策及執行狀況	90
(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	91
(七)員工酬勞及董事酬勞	91
(八)公司買回本公司股份情形	91
二、公司債（含海外公司債）辦理情形	91
三、特別股辦理情形	92
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形	92
五、員工認股權憑證辦理情形	92
六、限制員工權利新股辦理情形	92
七、併購辦理情形	92
八、資金運用計劃執行情形	92
(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	92
(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	92
(三)本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	92
(四)本次併購發行新股應記載事項	92
伍、營運概況	93
一、公司之經營	93
(一)業務內容	93
(二)市場及產銷概況	108
(三)最近二年度合併從業員工人數	113
(四)環保支出資訊	113
(五)勞資關係	114
(六)重要契約	116
陸、財務概況	117
一、最近五年度簡明財務資料	117
(一)簡明資產負債表及綜合損益表	117
(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	121
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	121
(四)財務分析	122
二、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	126
三、財務報告	127
(一)最近二年度財務報告及會計師查核報告	127
(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告	127
(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	127
四、財務概況其他重要事項	127
(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	127

(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	127
(三)期後事項	127
(四)其他	127
五、財務狀況及經營結果檢討分析	127
(一)財務狀況	127
(二)財務績效	128
(三)現金流量	129
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	130
(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	130
(六)風險管理應分析評估下列事項	131
(七)其他重要事項	134
柒、特別記載事項	135
一、關係企業相關資料	135
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	136
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：	137
四、關係企業營運概況	139
五、關係企業合併財務報告	140
六、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	141
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	141
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	141
九、其他必要補充說明事項	141
捌、附件	142
一、拓凱實業股份有限公司民國一一一年度合併財務報告	142
二、拓凱實業股份有限公司民國一一一年度個體財務報告	202

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

拓凱公司民國 111 年度受益於運動休閒產品持續熱賣，加上全體員工辛勤努力滿足客戶大幅成長的訂單需求，使得合併營收創下歷史新高達新台幣 109.65 億元。在獲利方面受惠於漲價及新台幣及人民幣對美元貶值而讓毛利率較 110 年度上升 4.86%，再加上營運規模擴大使營運更具經濟效益的狀況下，讓 111 年的每股盈餘創下佳績達 24.89 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精進公司治理外，在面對全球淨零排放的目標下，將深化 ESG 之執行，以追求公司穩健永續經營，期能創造更高的經濟效益，完成全體股東的託付與期許。

茲將民國 111 年營業結果報告如下：

一、民國 111 年營業報告

(一)營業計劃實施成果

拓凱個體財報於民國 111 年度營業收入淨額為新台幣 82.45 億元，較民國 110 年的新台幣 58.63 億元增加新台幣 23.82 億元，成長 40.64%；民國 111 年毛利率為 22.11%，較前一年度 19.07%，上升 3.04%；稅前淨利率達 33.27%，較前一年度的 21.37%，上升 11.90%。

拓凱合併財報於民國 111 年營業收入淨額為新台幣 109.65 億元，較民國 110 年的新台幣 86.92 億元增加新台幣 22.73 億元，成長 26.16%；民國 111 年受惠於產品漲價及新台幣、人民幣對美元大幅貶值影響，合併毛利率為 35.40%，較前一年度的 30.54%，上升 4.86%；合併稅前淨利率則為 28.83%，較前一年度的 16.84%，大幅上升 11.99%。

整體而言，民國 111 年度歸屬於本公司的稅後淨利金額為新台幣 22.60 億元，較民國 110 年的新台幣 8.32 億元增加新台幣 14.28 億元，成長 171.76%。稅後每股盈餘為新台幣 24.89 元，較前一年的 9.16 元，成長 171.72%。

(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			111 年度	110 年度	增（減）比 （%）
損益分析	營業收入	合併	10,965,309	8,691,928	26.16%
		個體	8,245,125	5,862,658	40.64%
	營業毛利	合併	3,881,806	2,654,682	46.22%
		個體	1,822,875	1,118,261	63.01%
	稅後淨利（屬本公司業主）	個體/合併	2,260,065	831,647	171.76%
獲利能力	資產報酬率（%）	合併	17.04	7.91	115.42%
		個體	19.10	8.32	129.57%
	股東權益報酬率（%）	合併	32.03	14.36	123.05%
		個體	33.95	15.13	124.39%
	稅前純益佔實收資本比率 （%）	合併	348.07	161.10	116.06%
		個體	302.02	137.98	118.89%
	純益率（%）	合併	20.61	9.57	115.36%
		個體	27.41	14.19	93.16%
	每股盈餘（元）	個體/合併	24.89	9.16	171.72%

(三)研究發展成果

1. 開發出減少約 15%重量的輕量化全避震登山車車架。
2. 實踐 ESG 精神開發出使用植物纖維取代碳纖維的網球拍。
3. 開發出可拆式下巴的馬術帽。
4. 開發出新型式安全帽鏡片作動機構，並取得實用新型專利。
5. 開發出升級版的小型迷你 C 臂 X 光機。
6. 開發出可調整傾斜角度的高階顯影檢測設備頭枕。
7. 開發出移動式 DR 攝影醫療診斷設備之顯影零組件。

二、民國 112 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.成為從概念設計到生產品質的複材技術提供者。
- 2.快速開發打樣及提升生產效能與產能。
- 3.擴大各產品之市佔。

(三)重要之產銷策略

- 1.持續擴大投資以分散營運風險及滿足客戶訂單需求。
- 2.新產品新應用技術市場開發。
- 3.提升生產效率與彈性以縮短生產週期。
- 4.持續推動精實生產提升競爭力。
- 5.製程持續精進以達省人化及提升良率。

(四)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

雖然今年全球新冠肺炎疫情已趨緩，各國亦已陸續解封讓生活回到正軌，但因通膨高漲讓全球各國央行先後激進升息，而導致全球的主要經濟體產生經濟成長放緩和勞動力市場疲軟之現象，使今年度各企業將面臨消費不振的營運常態。

另，實現淨零排放及歐美碳邊境稅調整機制已成為影響企業營運競爭力的重大議題，因此如何在營運過程中導入低碳製程、提升能源效率、使用低碳或無碳電力與燃料及推動循環經濟以節能減碳並達到碳中和，係所有企業在追求永續發展及規劃營運策略時需積極應對的長期課題。

拓凱為實現永續經營的目標，除已成立「拓凱 ESG 諮詢委員會」，並依 ISO14064-1 之規範執行碳盤查之作業外，亦已加入自行車永續聯盟(Bicycling Alliance for Sustainability)，努力往淨零碳排的目標邁進。而今年外在經營環境雖然可能將受到自行車市場庫存高於常態及消費不振的干擾，但拓凱的經營團隊將引領全體同仁勵行精實生產提升競爭力，來滿足客戶付託。並將以長期專注於複合材料耕耘所打下的深厚基礎，致力推動「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，專注於複合材料各領域產品的開發及擴大運用，來確保永續發展的競爭優勢。

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）。

民國年份	公 司 重 要 紀 事
	<ul style="list-style-type: none"> ● 引進結構強化反應射出成形法 (S-RIM) 製造熱塑型球拍。
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"> ● 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"> ● 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"> ● 新鴻洲公司新廠落成並投入使用。 ● 新凱通過ISO 14001環境管理系統。 ● 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。

民國年份	公 司 重 要 紀 事
100 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 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。 ● 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。 ● 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。 ● 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。 ● 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。 ● 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。 ● 拓凱教育基金會、台中市政府及中部33家企業共同主辦「2013 大台中企業志工日」。
103 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 與國立臺北科技大學共同簽署產學合作意向書。 ● 獲頒美利達公司最佳供應商獎。 ● 獲頒美國ZODIAC Aerospace公司2013年度最佳供應商獎。 ● CSC公司獲美國波音公司頒贈2013年度「Boeing Performance Excellence Award(BPEA)」獎。 ● 獲頒經濟部第二屆中堅企業入圍廠商。 ● 獲頒Specialized、Wilson公司最佳供應商獎。

民國年份	公 司 重 要 紀 事
104 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 取得NADCAP 複合材料製程認證AC7118 PAR Rev.C 證書。 ● 通過 AS9100 C版 S2 續評。 ● 拓凱實業榮獲103年度台中市「樂活職場」最高榮譽三星獎。 ● 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。 ● 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」。 ● 通過NADCAP 複合材料製程年度複核認證。 ● 轉投資子公司-廈門新凱公司後溪工業大樓正式啟用。 ● 轉投資子公司-廈門宇詮公司遷入杏林園區廠房。 ● 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。 ● 榮獲自行車客戶 Specialized 頒發最佳供應商獎項。 ● 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	<ul style="list-style-type: none"> ● 獲自行車客戶美利達頒發最佳供應商獎。 ● 轉投資子公司-美國 CSC 公司獲波音公司頒發優良供應商獎。 ● 技研暨創新中心取得 ISO IEC-17025 2005 材料及工程實驗室認證書。 ● 拓凱 & 新凱公司通過 ISO14001 換證。 ● 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。 ● 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」。 ● 本公司榮獲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) 銀牌獎。 ● 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。 ● 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。

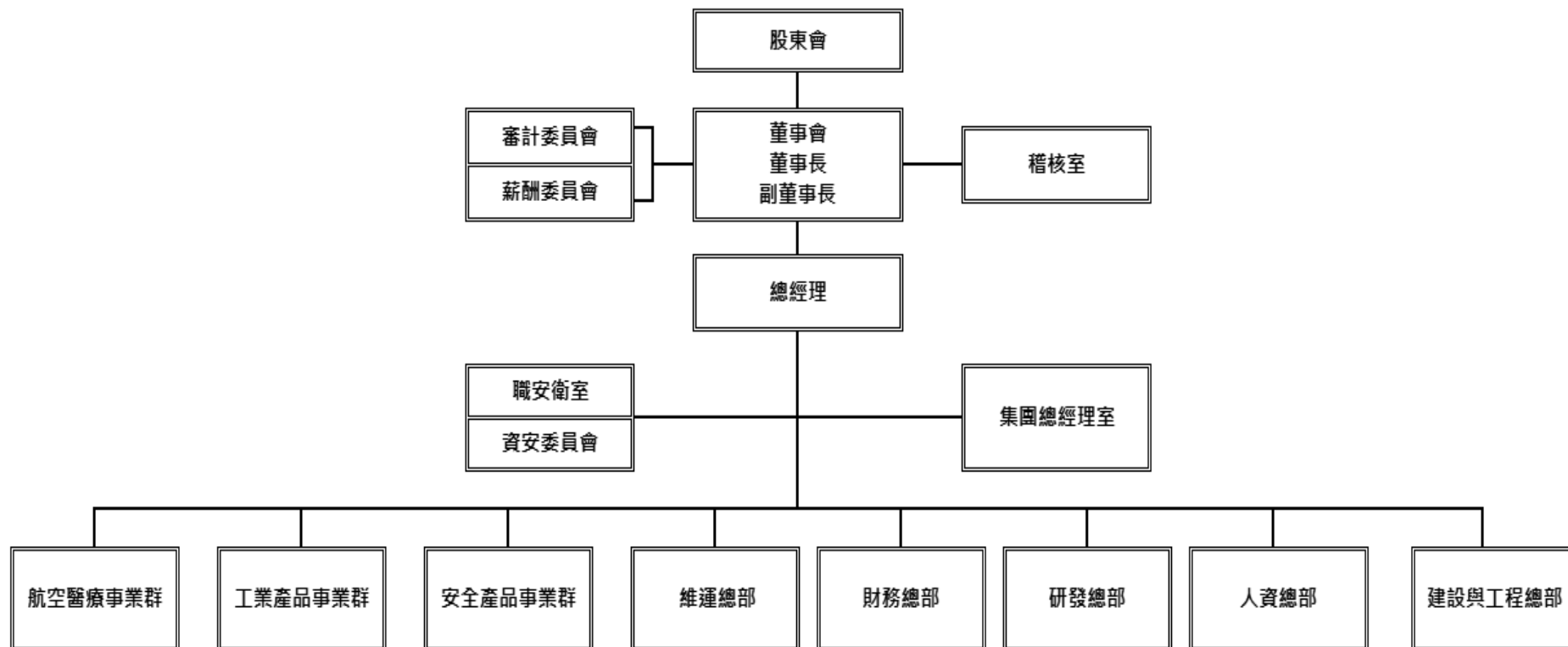
民國年份	公 司 重 要 紀 事
106 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 本公司榮獲經濟部第五屆國家產業創新獎組織類績優創新企業。 ● 台中廠航空事業部取得 NADCAP 超音波非破壞性檢測認證。 ● 拓凱教育基金會與臺中市政府於市民廣場共同舉辦「2017 年大台中企業志工日」。 ● 新一代耐燃酚醛樹脂開發成功並導入航空新產品之開發及量產。 高性能熱塑性複合材料(TPC)開發出一步式的混合式模塑工法並成功導入具高度光學結構特性需求的醫療影像元件上。 ● 第一款碳纖 E-Bike(電池動力自行車)成功開發進入量產。 ● 開發出極具歷史重大突破的前後開啟安全帽，並導入量產。
107 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 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。 ● 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」。 ● 與科技部中部科學工業園區管理局簽訂土地租賃契約。 ● 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 月董事會通過新南向越南投資案，同年與越南寶翠工業區簽訂土地租賃契約。
108 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 取得經濟部「歡迎臺商回臺投資行動方案」之資格核定函。 ● 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。 ● 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。

民國年份	公 司 重 要 紀 事
	<ul style="list-style-type: none"> ● 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。 ● 完成管狀複材自動卷製機開發並投入量產。 ● 舉辦「大台中企業志工日」公益行動服務計畫、百人淨溪活動。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。 ● 「2020 大台中企業志工日成果分享會」展現企業志工累積 10 年服務成果。
110 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 開發出具有後避震功能的公路車並進入量產。 ● 完成高抗扭性籠式網球拍開發及量產。 ● 開發出新的碳布安全帽製程並取得新型專利。 ● 舉辦「大臺中企業志工日」-企心合力，發送愛心，將物資發送大台中地區弱勢家戶。 ● 董事會通過修訂中科后里園區投資金額為新台幣 27.3 億元。
111 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 舉辦中部科學園區后里基地(一期)廠辦動土典禮。 ● 加入中華自行車永續聯盟(BAS, Bicycling Alliance for Sustainability)。 ● 舉辦中部科學園區后里基地(一期)廠辦上樑典禮。 ● 111 年度合併營收首度突破新台幣百億元。
112 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 與慈濟基金會及台中市政府發起馳援土耳其募心募愛活動，樂捐及義賣募款全數捐助土耳其賑災。 ● 拓凱越南廠區正式啟用。

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
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。
集團總經理室	<ul style="list-style-type: none"> ●集團整體策略發展之整合與推動。 ●集團各事業發展與競爭力建構之追蹤。 ●集團事業發展相關重大投資計畫整合管控。 ●集團訴訟、非訟案件之處理、法律爭議案件處理、契約擬訂與審核。 ●集團內部流程與內控制度健全與合理性之建構與審查。 ●集團發言體系、公共關係與ESG規劃執行。
航空醫療事業群	<ul style="list-style-type: none"> ●研擬集團航空醫療事業中長期發展策略與相應計畫。 ●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。 ●各項航空醫療產品開發、製造、品質之效能統籌管理與持續優化。
工業產品事業群	<ul style="list-style-type: none"> ●研擬集團工業產品事業中長期發展策略與相應計畫。 ●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。 ●統籌管理各項工業產品開發、製造、品質之效能與持續優化。
安全產品事業群	<ul style="list-style-type: none"> ●研擬集團安全產品事業中長期發展策略與相應計畫。 ●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。 ●各項安全產品開發、製造、品質之效能統籌管理與持續優化。
維運總部	<ul style="list-style-type: none"> ●掌理後勤管理與及倉儲管理等相關工作。 ●掌握採購市場價格變化及趨勢並負責採購各項工作推動與執行。
資訊總部	●規劃建置集團資訊系統架構及相關之應用系統及軟體研發與持續改善等業務。
財務總部	<ul style="list-style-type: none"> ●協助擬訂集團經營目標及中、長期策略規劃與推展控管。 ●統籌年度營運預算編製、經營管理與成效分析。 ●董事會及股東會等相關會議的規劃與籌辦召開。 ●投資人關係維護及辦理股務與各項申報公告作業。 ●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。 ●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。 ●子公司財會、稅務及經營成效的協辦與監理事宜。 ●協助各項投資評估分析及規劃管理。
研發總部	<ul style="list-style-type: none"> ●基礎技術能量建立與提升。 ●新材料，新製程，新配方研發案。 ●電腦輔助工程能量建置及應用。 ●協助事業部生產異常及製程改善。
人資總部	<ul style="list-style-type: none"> ●擬定人力資源政策與人力發展方針。 ●統籌人才招募與任用管理。 ●規劃並推動人才養成體系與人才培育工作。 ●打造有競爭力之薪資政策與各項行動計畫。
建設工程總部	<ul style="list-style-type: none"> ●設備與工程相關發包工作推動與執行。 ●廠務與生產製程設備之企劃及維修保養。 ●集團各項重大建設案之管制與推動執行。
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

112 年 04 月 02 日單位：股

職 稱	國籍 或註冊地	姓 名	性 別 / 年 齡	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 / 70~ 80 歲	111.0 5. 27.	3 年	69. 07. 11.	9,654,182	10.63	9,654,182	10.63	2,651,000	2.92	0	0	國立臺北科技大學工 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；本公司總經理； 台翔航太工業(股)公 司董事；	註 1	董事、 總經理	沈貝倪	一親等	註 5
副 董 事 長 長	中 華 民 國	張 桂 林	男 / 50~ 60 歲	111. 05. 27.	3 年	99. 06. 15.	3,226,846	3.55	2,918,846	3.21	220,450	0.24	0	0	中興大學外文系肄業 廈門新凱複材科技有 限公司總經理、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 2	無	無	無	

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別 / 年 齡	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	朱 東 鎮	男 / 70~ 80 歲	111.0 5. 27.	3 年	69. 07. 11.	3,499,789	3.85	3,483,789	3.84	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； 本公司總經理； 台中市省都扶輪社社 長；	註 3	無	無	無	
董 事	中 華 民 國	沈 貝 倪	女 / 40~ 50 歲	111.0 5. 27.	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 本公司總經理/副總經 理	註 4	董事長	沈文振	一親等	註 5
董 事	中 華 民 國	林 國 芬	男 / 70~ 80 歲	111.0 5. 27.	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、信維生 物科技股份 有限公司監 察人、本公 司董事	無	無	無	
董 事	中 華 民 國	莊 照 約	男 / 60~ 70 歲	111.0 5. 27.	3 年	100.0 5. 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 / 70~ 80 歲	111.0 5. 27.	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	東訊股份有 限公司董 事；國巨股 份有限公司 董事；神通 電腦股份有	無	無	無	

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別 / 年 齡	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	
														科技顧問組召集人；經濟部政務次長、經濟部常務次長；經濟部工業局局長；科學工業園區管理局副局長；國巨股份有限公司獨立董事；東元電機股份有限公司董事；	限公司董事；楠梓電子(股)公司獨立董事；本公司獨立董事					
獨 立 董 事	中 華 民 國	馬 振 基	男 / 70~ 80 歲	111.0 5. 27.	3 年	105.0 5. 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 洛 氏 公 司 (LordCorp.) 資深研究員；國科會及國立清華大學化工研究所客座專家；國立清華大學研發處副研發長；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；德宏工業股份有限公司獨立董事；中華民國高分子學會理事長；	台灣化學產業協會副理事長；社團法人中華民國強化塑膠協進會常務理事；國際塑膠工師學會中華民國總會常務理事；勝一化工股份有限公司獨立董事；華宏新科技股份有限公司獨立董事；本公司獨立董事	無	無	無	
獨 立 董 事	中 華 民 國	楊 映 煌	男 / 70~ 80 歲	111.0 5. 27.	3 年	108.0 5. 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、總經理；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	大同世界科技股份有限公司獨立董事；本公司獨立董事	無	無	無	

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別 / 年 齡	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	
															石化股份有限公司董事、監察人、資深副總；台塑集團總管理處副總經理；					
獨 立 董 事	中 華 民 國	李 成	男 / 60~ 70 歲	111.0 5. 27.	3 年	111.0 5. 27.	0	0	0	0	0	0	0	0	美國杜蘭大學法學博士、碩士；東海大學法學士 Lee & Tsai.Attorney 律師事務所律師；東海大學法律系系主任兼法研所所長；德律國際專利商標法律事務所顧問	力山工業(股)公司、朋億(股)公司及本公司獨立董事；東海大學EMBA 兼任副教授	無	無	無	

註 1：NEW SCORE HOLDING LIMITED、NEW SCORE INVESTMENT LIMITED、MUSONIC CORPORATION、Composite Solutions

Corporation、XPT INVESTMENT CO., LIMITED、EIC HOLDING LIMITED、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、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長及本公司董事長；財團法人拓凱教育基金會董事長；財團法人台中世界貿易中心董事；財團法人國立自然科學博物館文教基金會董事；財團法人台灣閱讀文化基金會董事；財團法人張老師基金會中部地區輔導委員會委員；台灣區複合材料工業同業公會副理事長；台灣區航太工業同業公會常務理事；經濟部航空產業發展推動小組委員；財團法人國立臺北科技大學文教基金會常務董事。

註 2：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副董事長。

註 3：NEW SCORE INVESTMENT LIMITED、XPT INVESTMENT CO., LIMITED、EIC HOLDING LIMITED、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等公司之監事及本公司董事；財團法人拓凱教育基金會董事。

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是為父女關係，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，並已於 111 年 05 月 27 日股東常會增選一席獨立董事。

(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

112 年 04 月 02 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
工 業 產 品 事 業 群 總 經 理	中 華 民 國	沈 忠 興	男	109. 01. 01.	566,164	0.62	0	0	0	0	西雅圖 Green River College 肄業 私立崇先高級中學高中部畢業 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 2	無	無	無	
安 全 產 品 事 業 群 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	註 3	無	無	無	
安 全 產 品 事 業 群 營 運 長	中 華 民 國	吳 慶 政	男	110. 05. 17.	6,707	0.01	0	0	0	0	朝陽科技大學 工業工程管理研究所碩士 國睦工業股份有限公司品管部經理 咏生企管顧問公司顧問師 廈門新鴻洲公司副總經理	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	
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	
台中事業發 展部複材生 產廠協理	中 華 民 國	吳忠發	男	108. 07. 16.	0	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	
財務總部 會計長	中 華 民 國	張秋森	男	105. 03. 16.	28,447	0.03	0	0	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主任	無	無	無	無	
稽核室主管	中 華 民 國	蔡翔岱	男	111. 01. 01.	0	0	0	0	0	0	國立虎尾科技大學經營管理研究所碩士 本公司財務部高專 廈門新凱公司財務副理	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	
拓凱集團 發言人	中 華 民 國	鄒 國 泰	男	111. 01. 01.	163,993	0.18	0	0	0	0	國立中興大學會計(學)系學士 建智聯合會計師事務所審計組長 廈門新凱公司會計部會計長 本公司財務總部財務長 本公司發言人	註 6	無	無	無	
集團總經理室 協理兼財務總 部協理	中 華 民 國	高 振 維	男	111. 03. 10.	0	0	0	0	0	0	國立中興大學財務金融系(博士) 國立彰化師範大學財務金融系(碩士) 中國文化大學經濟學系(學士) 新凱公司財務部副協理 新凱公司總經理室副主任	無	無	無	無	
安全產品事業 群協理	中 華 民 國	陳 意 昇	男	111. 03. 10.	0	0	0	0	0	0	華梵大學機械工程(學)系(學士) 本公司技術研發中心副理 本公司安全產品事業部技術處副理 廈門宇詮公司公司經理	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	
集團總經理室 建設總監	中 華 民 國	徐 守 志	男	111. 06. 01.	9,000	0.01	9,963	0.01	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 7	無	無	無	
台中事業發展 部 協 理	中 華 民 國	王 宏 書	男	111. 11. 01.	1,000	0	0	0	0	0	卡爾地夫大學 MBA 碩士 中國文化大學會計(學)系學士 關鍵貿易公司 本公司營運部副協理 本公司業務處副理 本公司轉投資組副理	無	無	無	無	
前發言人	中 華 民 國	邱 哲 民	男	111. 01. 01.	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 本公司航空醫療事業群副總經理	無	無	無	無	註 8

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	
前 航 空 醫 療 事 業 群 協 理	中 華 民 國	許 滄 洲	男	110. 07. 09.	0	0	0	0	0	0	國立中興大學材料科學研究所碩士 史丹利七合國際股份有限公司研發主管 寶成工業股份有限公司策略採購主管 廣達電腦股份有限公司生產計劃主管	無	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、拓凱(越南)責任有限公司等公司之董事。

註3：廈門新凱複材科技有限公司董事。

註4：廈門元富彩色貼紙有限公司董事。

註5：廈門元富彩色貼紙有限公司監事。

註6：拓凱(越南)責任有限公司董事。

註7：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8：前發言人 邱哲民、前航空醫療事業群協理 許滄洲，因個人生涯規劃分別已於111年8、9月份離職。

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是為父女關係，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，並已於111年05月27日股東常會增選一席獨立董事。

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.董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

<div>條件</div> <div>姓名</div>	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公司董事或獨立董事數
沈文振	<p>沈文振董事長從國立台北工業專科學校化工科畢業後，因緣際會進到了光男企業(股)公司，初期雖說職務是業務經理，但從採購、產銷到船務一手包，也練就累積了多領域的經驗。民國 69 年與多位股東合力創設本公司，除精研於材料研發，並全力推行多角化研發，成功帶領公司不斷轉型，從體育用品業、自行車業，一路做到航太業與醫療業。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與國際市場觀等專業。</p>	<p>1.為本公司董事長。 2.為本公司關係企業之董事長。 3.與沈貝倪董事為二親等以內親屬。 4.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。 5.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。 6.非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士。 7.未有公司法第 30 條各款情事之一。 8.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無
朱東鎮	<p>朱東鎮董事於國立台北工業專科學校化工科畢業後任職於台灣化學纖維股份有限公司，期間對於工廠營運管理及危機處理能力累積相當經驗。民國 69 年並與沈文振董事長及多位股東合力創設本公司，篳路藍縷開拓並深耕公司 40 餘載，為公司發展奠下深厚基礎。在公司營運判斷能力、經營管理能力及產業知識等多方面均具備豐富經驗及專業能力。</p>	<p>1.為本公司關係企業之董監事。 2.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。 3.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。</p>	無

張桂林	張桂林董事肄業於中興大學外文系，現任為本公司副董事長、重要子公司總經理及多家子公司之董監事，專精於業務行銷、經營管理及產線生產製造管理等，具備營運判斷等專業能力及危機處理及國際市場觀等專業。	<p>4.非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士。</p> <p>5.未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。</p> <p>6.未有公司法第 30 條各款情事之一。</p> <p>7.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無
沈貝倪	沈貝倪董事畢業於倫敦大學帝國理工學院材料科學與工程學系，並取得該校物理科學碩士學位。曾擔任本公司美國子公司負責人，歷經本公司技術研發單位、各產品別事業群之主要經理管理人，現任為本公司總經理及多家子公司之董事，在材料研發、產品技術、業務行銷、經營管理及國際市場觀等等層面，具備相當豐富經驗。	<p>1.兼本公司總經理，為具經理人身分之董事。</p> <p>2.為本公司關係企業之董事。</p> <p>3.與沈文振董事長為二親等以內親屬。</p> <p>4.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。</p> <p>5.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。</p> <p>6.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。</p> <p>7.非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士。</p> <p>8.未有公司法第 30 條各款情事之一。</p> <p>9.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無

林國芬	<p>林國芬董事為東吳大學外文系畢業。一手創辦雷仁貿易有限公司，在公司營運判斷能力、行銷與經營管理能力、危機處理能力及產業知識等，均有相當歷練並具備專業能力。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.非為公司或其關係企業之受僱人。 2.非公司或其關係企業之董事、監察人。 3.非(1)所列之經理人或(2)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。 4.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。 5.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。 6.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。 7.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。 8.非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士。 9.未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 10.未有公司法第30條各款情事之一。 11.未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。 	無
莊照約	<p>莊照約董事於台中師專畢業後，任職於南陽國膠小工業股份有限公司，在該公司擔任經理職務，負責經營管理，並具有一致性之專業能力。其於1987年創立並成長，目前經營穩定，並具有一致性之專業能力。其於1987年創立並成長，目前經營穩定，並具有一致性之專業能力。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.非為公司或其關係企業之受僱人。 2.非公司或其關係企業之董事、監察人。 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 	無

註1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第30條各款情事。

註2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

5.董事會多元化及獨立性：

本公司第十五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。

(1)董事會多元化：敘明董事會之多元化政策、目標及達成情形。

有關董事成員多元化政策及落實情形請參閱本年報第34-35頁

(2)董事會獨立性：敘明獨立董事人數及比重，並說明董事會具獨立性，及附理由說明是否無證券交易法第26條之3第3項及第4項規定情事，包括敘明董事間、監察人間或董事與監察人間具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。

本公司現任董事會由10位董事組成，包含4位獨立董事及6位非獨立董事(獨立董事4席占全體董事席次比重40%)，截至111年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第26條之3規定第3及第4項之情事，本公司董事會具獨立性，請參閱本年報第22~25頁：董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露，各董事學經歷、性別及工作經驗，請參閱本年報第12~16頁：董事資料。

(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

111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 及 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 及 占 稅 後 純 益 之 比 例		取 自 公 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	現 金 額	股 票 金 額	本 公 司		財 務 報 告 內 所 有 公 司								
董 事	沈文振	5,184	5,184	0	0	39,324	39,324	246	246	44,754	44,754	14,236	15,326	0	0	23,153	0	23,153	0	82,143	83,233	無									
	張桂林																														
	朱東鎮									1.98%	1.98%									3.63%	3.68%										
	沈貝倪																														
	林國芬																														
	莊照約																														
獨 立 董 事	楊世緘	3,168	3,168	0	0	0	0	156	156	3,324	3,324	0	0	0	0	0	0	0	3,324	3,324	無										
	馬振基																														
	楊映煌									0.15%	0.15%									0.15%		0.15%									
	李 成																														

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，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：0

說明：一、本公司董事會於民國一一二年三月九日決議通過，民國一一一年度提撥員工酬勞新台幣104,269仟元暨董事酬勞新台幣39,324仟元，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、 李成	楊世緘、馬振基、楊映煌、 李成	楊世緘、馬振基、楊映煌、 李成	楊世緘、馬振基、楊映煌、 李成
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）	無	無	無	無
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	朱東鎮、沈貝倪、張桂林	朱東鎮、沈貝倪、張桂林	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	朱東鎮、張桂林
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	無	無	沈文振、沈貝倪	沈文振、沈貝倪
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	10	10	10	10

(2)總經理及副總經理之酬金

111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 及 占 稅 後 純 益 之 比 例 (%)		領 取 自 公 司 以 外 轉 資 業 母 司 公 酬 金
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司		財 務 報 告 內 所 有 公 司		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
								現 金 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額			
總 經 理	沈 貝 倪	7,114	9,030	352	352	4,568	4,568	19,831	0	19,831	0	31,865	33,781	無
工 業 產 品 事 業 群 總 經 理	沈 忠 興													
安 全 產 品 事 業 群 總 經 理	張 景 瑋													
安 全 產 品 事 業 群 營 運 長	吳 慶 政											1.41 %	1.49 %	
集 團 財 務 總 部 財 務 長	張 仁 迪													

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）	吳慶政	無
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	張景瑋	吳慶政
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	沈貝倪、沈忠興、張仁迪	沈貝倪、沈忠興、張仁迪、張景瑋
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	5	5

(3)配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

111 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	29,698	29,698	1.31
	工業產品事業群總經理				
	安全產品事業群總經理				
	安全產品事業群營運長				
	財務總部財務長				
	台中事業發展部複材生產廠協理				
	財務總部會計長				
	稽核室主管				
	拓凱集團發言人				
	集團總經理室協理兼財務總部協理				
	安全產品事業群協理				
	集團總經理室建設總監				
	台中事業發展部協理				

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	110年度酬金總額 占稅後純益比例(%)		111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	9.37%	9.50%	3.78%	3.83%
總經理及副總經理	3.32%	3.55%	1.41%	1.49%

比較分析說明：

1、董事酬金：本公司董事酬金係屬固定報酬，且考量董事對本公司營運參與程度、貢獻價值與市場薪酬水準調整董事酬金，另依本公司章程規定：本公司每年決算如有獲利，提撥不高於百分之五為

董事酬勞，每年度董事酬勞均經薪酬委員會審議並提交董事會決議通過。本年度稅後純益較上年度增加，董事酬金亦同步調整，與經營績效呈現正相關。惟兼任員工部份主要為薪資、獎金無法與稅後純益完全連動，尚屬合理。本年度給付董事酬金總額較上年度提升，惟因稅後純益較上年度增加之幅度較大，故酬金占稅後比率呈現下降。

2、總經理及副總經理酬金：本公司經理人酬金乃依據經理人學(經)歷、職級、專業能力及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，本年度稅後純益增加，總經理及副總經理之酬金亦同步調整，與經營績效呈現正相關。本年度給付總經理及副總經理之酬金總額較上年度提升，惟因稅後純益較上年度增加之幅度較大，故酬金占稅後比率下降。

(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110年度及111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，110年度經股東會決議通過始分派，111年度董事酬勞於112年03月09日業經董事會通過在案且依規範對外揭露，並於112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7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 7 次	0 次	100.00%	
董事	朱東鎮	出席 7 次	0 次	100.00%	
董事	張桂林	出席 7 次	0 次	100.00%	
董事	沈貝倪	出席 6 次	1 次	85.71%	
董事	林國芬	出席 7 次	0 次	100.00%	
董事	莊照約	出席 7 次	0 次	100.00%	
獨立董事	楊世緘	出席 7 次	0 次	100.00%	
獨立董事	馬振基	出席 7 次	0 次	100.00%	
獨立董事	楊映煌	出席 7 次	0 次	100.00%	
獨立董事	李成	出席 5 次	0 次	100.00%	註

備註：本公司於 111 年 05 月 27 日全面改選董事及獨立董事，李成獨立董事即日就任，其餘董事及獨立董事皆連任。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：111 年度及截至年報刊印日止，董事會決議事項內容如年報第 74 頁至第 79 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110年度員工及董事酬勞分配案	本案雖與前述6位董事有利害關係，惟因本案已經薪資報酬委員會審議通過，且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，全體無異議照案同意通過。	111.03.10
楊世緘 獨董 馬振基 獨董 楊映煌 獨董	第五屆薪資報酬委員會委員之委任案	前述4位獨立董事因建議派任薪資報酬委員乙職，故予以迴避。	本案除上述獨立董事因利益關係迴避外，經	111.06.23

李 成 獨董			主席徵詢其他出席董事無異議同意通過。	
楊世緘 獨董 馬振基 獨董 楊映煌 獨董 李 成 獨董	第三屆審計委員會暨第五屆薪酬委員會等功能性委員會委員支領報酬案	前述4位獨立董事係為當事人，故予以迴避。	本案除上述獨立董事因利益關係迴避外，經主席徵詢其他出席董事無異議同意通過。	111.06.23

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) 本公司第十五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) 本公司現任董事會由 10 位董事組成，包含 4 位獨立董事及 6 位非獨立董事，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，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；楊映煌獨立董事曾任台塑海運(股)公司董事、總經理、台塑集團總管理處資深副總；李成獨立董事現任東海大學副教授，專長領域為貿易法、國際經貿法、公司法及智慧財產權法等，分別具有財務會計、產業知識、營運判斷及法律實務等專業。另非獨立董事中，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與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，現有 10 位董事會成員中，男性占 90%（9 位），女性占 10%（1 位）。已達成董事會成員至少包含 1 名女性董事之管理目標。

(六) 現有 10 位董事會成員年齡分布未達 65 歲者占 30%（3 位），65 歲以上占 70%（7 位），全體董事會成員平均年齡為 69 歲。董事會成員中具員工身分者占 20%（2 位），已達成兼任公司經理人之董事不逾董事席次三分之一之管理目標。

(七) 獨立董事 4 席占全體董事席次比重 40%，獨立董事 4 席分別任期於年資在 6 年以上有 2 席、3 年至 6 年有 1 席及 3 年以下有 1 席。

(八) 董事會成員均積極出席董事會議，111 年度董事平均實際出席率達 98%，以及 110 年度董事平均實際出席率達 98%，確實發揮監督效能。

(九) 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	具員工身分	年齡				獨立董事任期年資		
					41~50歲	51~60歲	61~70歲	71~80歲	3年以下	3年至6年	6年以上
董事	沈文振	中華民國	男					V			
	朱東鎮		男					V			
	張桂林		男	V		V					
	沈貝倪		女	V	V						
	林國芬		男					V			
	莊照約		男				V				
獨立董事	楊世絨		男					V			V
	馬振基		男					V			V
	楊映煌		男					V		V	
	李 成		男				V		V		

姓名		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
董事	沈文振			V	V	V	V	V
	朱東鎮			V	V	V	V	V
	張桂林			V	V	V	V	V
	沈貝倪			V	V	V	V	V
	林國芬			V	V	V	V	V
	莊照約			V	V	V	V	V
獨立董事	楊世絨			V	V	V	V	V
	馬振基			V	V	V	V	V
	楊映煌	V		V	V	V	V	V
	李 成		V			V		V

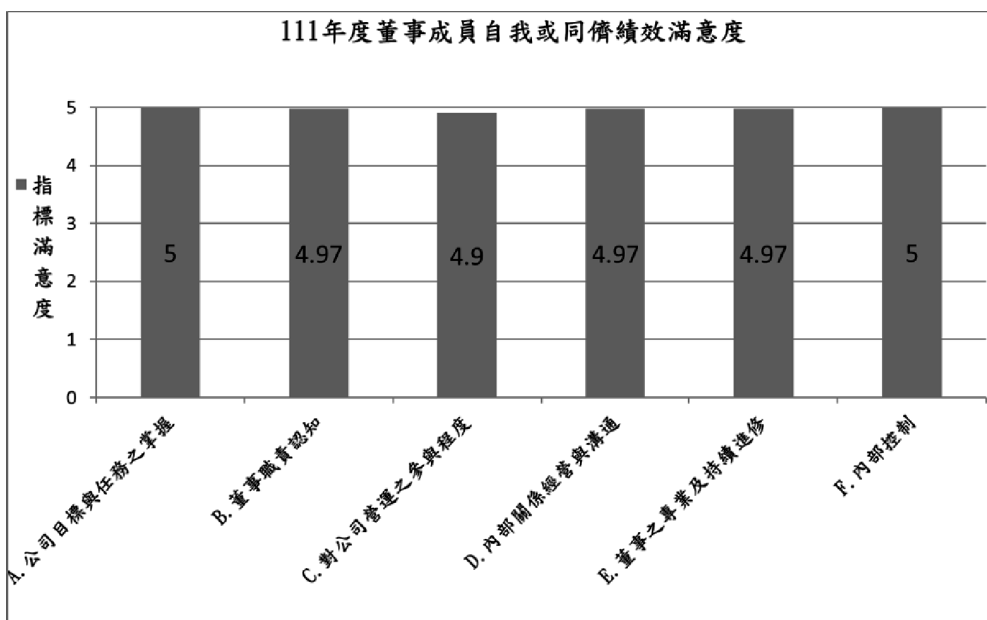
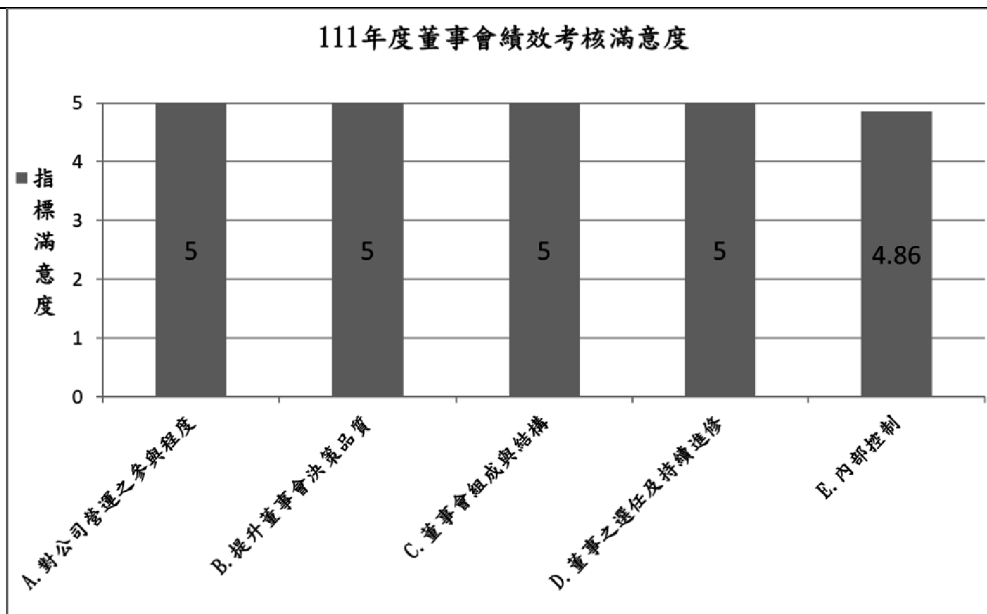
四、揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表董事會評鑑執行情形：

評估週期	每年執行一次評核
評估期間	評估期間為 111 年 1 月 1 日至 111 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：

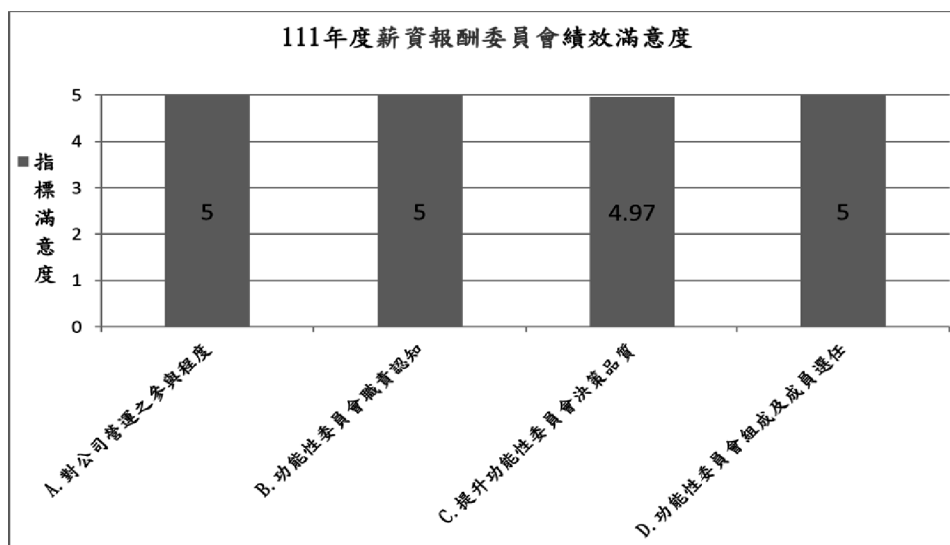
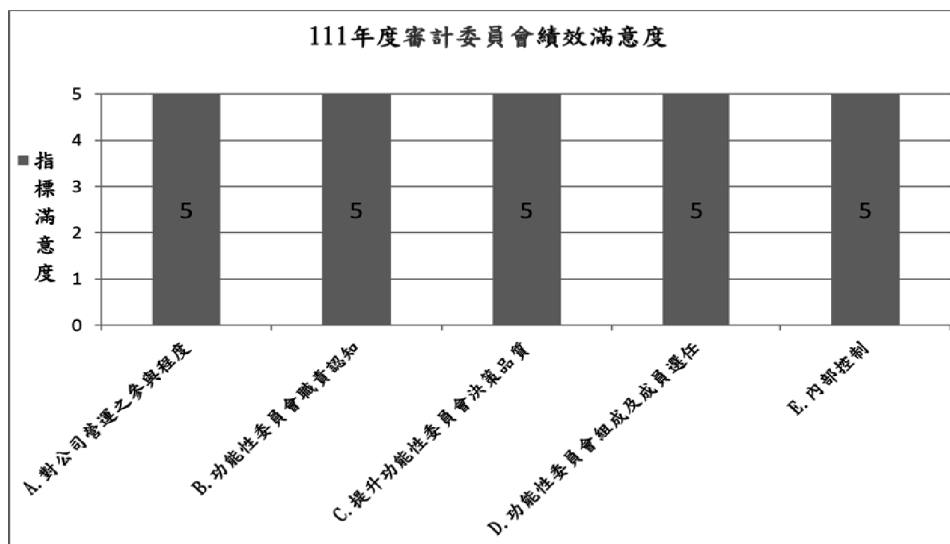
(一)111 年度董事會及董事成員績效評估結果

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，以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」等面向為主；同時，也藉由經理人列席會議，以增加董事成員與經營團隊彼此互動關係，配合法令規範修訂規劃相關專業之持續進修；另一方面，邀請委任簽證會計師列席審計委員會及董事會進行交流分享，提供財會稅務專業意見及建立良好互動關係，後續將依據本次績效評估結果，持續精進董事會職能，以提升公司治理成效。綜合所有項目董事皆表示正面意見。



(二)111 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績效自評，整體平均介於 4.97 至 5.00。



五、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)為健全監督功能及強化管理機能，本公司於100年12月20日設置「薪資報酬委員會」，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以協助董事會有效運作，公司定期安排符合「董事、監察人進修推行要點」之課程供董事進修，111年度全體董事均完成至少6小時之進修時數。
- (三)本公司於111年5月27日股東會完成第十五屆董事會選舉，現任董事會由10位董事組成(包含4名獨立董事)，成員具備策略規劃、經營管理、財務會計及法律領域之豐富經驗與專業。此外，本公司注重董事會成員組成之性別平等，董事中包含1位女性董事，比率達10%。
- (四)本公司於105年5月31日董事會決議成立審計委員會。
- (五)本公司重視股東權益，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。董事會議案及公司治理規章等亦在公司網站揭示，以提升公司資訊透明度。

(二)審計委員會運作情形

最近年度審計委員會開會5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	0 次	100.00%	
獨立董事	馬振基	出席 5 次	0 次	100.00%	
獨立董事	楊映煌	出席 5 次	0 次	100.00%	
獨立董事	李 成	出席 3 次	0 次	100.00%	註 2

備註：

(1)105 年 05 月 31 日成立審計委員會全面取代監察人。

(2)本公司於 111 年 05 月 27 日全面改選董事及獨立董事，李成獨立董事即日就任，其餘董事及獨立董事皆連任。

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見保留意見或重大建議項目內容、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：111 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

本屆審計委員會由四名獨立董事組成，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任免。
- (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 111 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 111 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 111 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
111 年 03 月 10 日	<ul style="list-style-type: none"> • 民國 110 年第四季內部稽核業務執行報告 • 民國 110 年度「內部控制制度聲明書」 • 修正本公司【企業社會責任實務守則】部分條文補充說明 	<ul style="list-style-type: none"> • 全體出席委員同意洽悉。 • 業經審議同意通過後，依法提報董事會決議。
111 年 05 月 12 日	民國 111 年第一季內部稽核業務執行報告	全體出席委員同意洽悉。
111 年 08 月 11 日	<ul style="list-style-type: none"> • 民國 111 年第二季內部稽核業務執行報告 • 本公司【預算管理辦法】部分條文修訂補充說明 	<ul style="list-style-type: none"> • 全體出席委員同意洽悉。 • 業經審議同意通過後，依法提報董事會決議。
111 年 11 月 11 日	民國 111 年第三季內部稽核業務執行報告	全體出席委員同意洽悉。

111 年 12 月 22 日	<ul style="list-style-type: none"> • 民國 112 年度稽核計劃 • 本公司【取得或處分資產處理程序】部分條文修訂補充說明 • 本公司【股東會議事規則】部分條文修訂補充說明 	業經審議同意通過後，依法提交董事會決議。
-----------------	---	----------------------

(三) 民國 111 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
111 年 03 月 10 日	<ul style="list-style-type: none"> • 民國 110 年度合併及個體財務報告查核結果 • 民國 110 年度查核結果暨關鍵查核事項 	<ul style="list-style-type: none"> • 業經全體出席委員討論同意通過在案，依法提報董事會決議 • 獨立董事洽悉
111 年 05 月 12 日	<ul style="list-style-type: none"> • 民國 111 年第一季合併財務報告核閱結果 • 民國 111 年第一季財務報告揭露說明 • 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同意通過在案，依法提報董事會決議 • 獨立董事洽悉
111 年 08 月 11 日	<ul style="list-style-type: none"> • 民國 111 年第二季合併財務報告核閱結果 • 民國 111 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同意通過在案，依法提報董事會決議 • 獨立董事洽悉
111 年 11 月 11 日	<ul style="list-style-type: none"> • 民國 111 年第三季合併財務報告核閱結果 • 民國 111 年第三季財務報告揭露說明(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"> • 呈報全體出席委員洽悉 • 業經全體出席委員討論同意通過在案，依法提報董事會決議

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	無左列情形	是

	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。		
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。 5.3 內部稽核服務： 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。 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。	無左列情形	是
6	其他事項： 6.1 饋贈及禮物： 6.1.1 未曾收受審計客戶價值重大之饋贈或禮物。 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。 6.2 酬金及佣金： 6.2.1 未曾與審計客戶簽訂與查核案件之或有公費事項。 6.2.2 未曾要求、期約或收受規定外之任何酬金。	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15次會議	111/03/10 (週四)	<p>第一案：本公司民國110年度營業報告書及財務報表案。</p> <p>第二案：本公司民國110年度盈餘分派案。</p> <p>決議：本案經主席徵詢出席委員決議，110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：本公司民國110年度審計委員會查核報告書案。</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110年度內部控制制度聲明書案。</p> <p>第六案：修正本公司【企業社會責任實務守則】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>
第二屆 審計委員會 第16次會議	111/05/12 (週四)	<p>第一案：謹造具本公司民國111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>
第三屆 審計委員會 第1次會議	111/08/11 (週四)	<p>第一案：謹造具本公司民國111年第二季度合併財務報表案。</p> <p>第二案：本公司民國111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，為因應公司發展及重大投資所需，建議民國111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：本公司轉投資關聯公司背書保證案。</p> <p>第四案：本公司內部控制制度【預算管理辦法】部份條文修訂案。</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>上述第一案至第四案，</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>
第三屆 審計委員會 第2次會議	111/11/11 (週五)	<p>第一案：謹造具本公司民國111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>第三案：本公司發言人異動追認案。</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>

委員會	日期	重要決議事項
第三屆 審計委員會 第3次會議	111/12/22 (週四)	<p>第一案：本公司民國112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辦理年度財務報表查核，簽證公費暨簽證會計師獨立性評估案。</p> <p>第四案：本公司【取得或處分資產處理程序】部分條文修正案。</p> <p>第五案：本公司【股東會議事規則】部分條文修正案。</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>
第三屆 審計委員會 第4次會議	112/03/09 (週四)	<p>第一案：本公司民國111年度營業報告書及財務報表案。</p> <p>第二案：本公司民國111年度盈餘分派案。</p> <p>決議：本案經主席徵詢出席委員決議，111年每股現金股利建議配發金額：11元並提請董事會核議。</p> <p>第三案：本公司民國111年度審計委員會查核報告書案。</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111年度內部控制制度聲明書案。</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>

(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		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.公司依「防範內線交易管理辦法」第六條：本公司每年至少一次對董事、監理人、受僱人	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	
			<p>辦理本管理辦法或相關法令之教育宣導。對新任董事及經理人於上任時安排教育宣導，對於新任受僱人則由人資單位安排於到任後3個月內舉辦之職前教育訓練時予以教育宣導。</p> <p>3.民國 111 年度已於 08 月11日對董事、經理人及各事業單位主管計 22人次進行3小時相關教育宣導，此次課程內容包括企業併購引發內線交易之理由及相關內線交易防範措施等，企業併購為最常見之內線交易類型，不易完全防範，但仍可透過適當之內部控制，降低內線交易發生機率。另於內部員工系統固定放置防範內線交易法規介紹及宣導，提供予全體員工參考。</p>	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？</p>		V	<p>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</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	
			素之一；本公司共有10位董事，其中4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。
(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111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112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111年01月01日至12月31日止。已以電子郵件方式將董事會績效評估結果呈報董事會所有成員知悉，並訂於112年5月11日董事會列案呈報。	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	
(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111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	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、審計委員會及隸屬董事會之其他功能性委員會相關事務等。	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		V	(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。	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	
議題？			<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，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。</p>	
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	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	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	
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)？			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。	
(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。
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。

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	
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		第九屆公司治理公告評鑑結果，本公司本屆評鑑結果列為上市公司前51%至65%。民國111年度公司治理評鑑未取得分數項目30項，民國112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6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業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)	條件 姓名	專業資格與經驗(註)	獨立性情形(註)	兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數
獨立 董事 (召集人)	楊世緘	參閱第 13~15、25 頁獨立董事專業資格與經驗揭露相關內容	參閱第 13~15、25 頁獨立董事獨立性情形揭露相關內容	一家
獨立 董事	馬振基			二家
獨立 董事	楊映煌			一家
獨立 董事	李 成			二家

註：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱董事資料相關內容。身分別請填列係為獨立董事或其他(若為召集人，請加註記)。

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四人，全體由獨立董事組成。

(2) 本屆委員任期：111 年 05 月 27 日至 114 年 05 月 26 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%	
薪酬委員	李 成	出席 1 次	0 次	100.00%	註 1

備註：

(1)本公司於 111 年 05 月 27 日全面改選董事及獨立董事，李成獨立董事即日就任，其餘董事及獨立董事皆連任。

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7次會議	111/03/10 (週四)	第一案：本公司民國一一〇年度員工及董事酬勞分配案。 利益迴避補充說明：本公司委員3員，實際出席委員楊世緘、馬振基、楊映煌等3員，達2/3以上委員出席(3*2/3=2員)，本案雖與董事兼總經理沈貝倪有利害關係，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。
第五屆 薪酬委員會 第1次會議	111/12/22 (週四)	第一案：民國一一一年度年終獎金發放原則案。 第二案：擬檢討民國一一二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。

委員會	日期	重要決議事項
		<p>上述第一案至第二案，</p> <p>1) 薪資報酬委員會決議：全體出席委員同意通過；</p> <p>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。</p>
<p>第五屆 薪酬委員會 第2次會議</p>	<p>112/03/09 (週四)</p>	<p>第一案：本公司民國一一一年度員工及董事酬勞分配案。</p> <p>第二案：本公司【董事報酬及酬勞分配辦法】部分條文修訂案。</p> <p>第三案：本公司董事固定報酬修訂案。</p> <p>利益迴避補充說明：</p> <p>1、討論事項三案雖與董事兼總經理有利害關係，惟因本案交易條件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>2、經全體出席委員無異議照案通過。</p> <p>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。</p> <p>上述第一案至第三案，</p> <p>1) 薪資報酬委員會決議：全體出席委員同意通過；</p> <p>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。</p>

(五)推動永續發展執行情形

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。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司指定集團總經理室為推動永續發展專責單位，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
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	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。 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。	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，公司持續建立安全健康的工作環境，透過ISO45001	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>職業安全衛生管理系統導入，以系統化、文件化的模式管理，對各項安全衛生工作，以規劃(Plan)、實施(Do)、查核(Check)及改進(Action)的循環過程不斷檢查和發現問題，落實持續改善環境安全衛生工作，降低風險以提升安全環境，並每年進行外部複核確保公司運作符合國內安全衛生相關法規規範。</p> <p>本公司已取得 ISO 14001: 2015 環境管理體系證書(有效期限：2021/08/10~2024/07/22)暨 ISO45001: 2018 職業安全衛生管理系統證書(有效期限：2021/07/16~2024/07/22)</p>	
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？		V	<p>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</p>	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			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。	
(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，並採取相關之因應措施？	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
(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

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<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		<p>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。</p>	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異
<p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p>	V		<p>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。</p>	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？		V	<p>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。</p>	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	<p>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</p>	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			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) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	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，及對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		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「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：
本公司訂有永續發展實務守則，且依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定，故無差異情形。

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

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、隨手關燈，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：

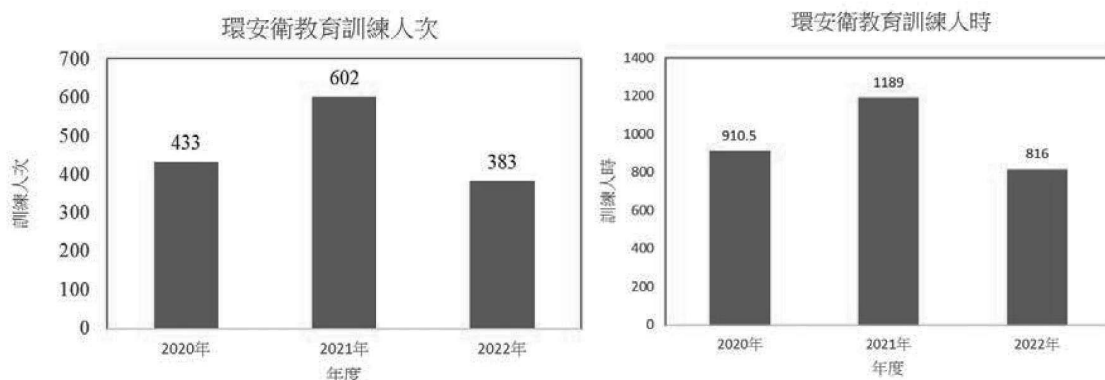
(1)職業安全衛生執行項目及內容，為符合職業安全衛生法令及環保法令，提供員工安全與健康之作業環境，致力降低對員工安全與健康及危害因子，透過環安衛教育訓練提升員工安全衛生知識，以預防職業災害發生，來達到「零災害」之目標。下表為廠區工作環境及人員安全保護措施執行內容。

項目	內容
各項設備之維護	1. 公司有訂定「設備與設施維護保養管理辦法」、「公共設備維護保養管理程序」及「職業安全衛生自動檢查管理辦法」依辦法內容，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保養並記錄留存。 2. 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	1. 公司內部的作業依照「安全衛生工作守則」、「環安衛緊急準備與應變程序」、「職災通報與事故處理調查管理程序」等程序書及辦法執行，避免意外事故的發生。 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，並定期每半年進行消防演練及 AED 急救教育訓練內容。
安全衛生健康	1. 公司設置一級專職安全衛生管理單位，並訂定「勞工健康保護作業辦法」、「人因性危害預防及處理作業辦法」、「異常工作負荷促發疾病預防管理程序」、及「母性健康保護管理辦法」等辦法執行職業安全衛生與健康相關業務，提供員工健康、安全、衛生的工

	<p>作環境。</p> <p>2. 新進人員皆於到職前接受體格檢查，對於在職員工以優於法規頻率，每年定期安排健康檢查，針對體格檢查結果由職護以及特約職醫提供相應的衛教講座與健康諮詢，並提出健康管理方案與分級管理。</p> <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，確認工作環境符合法規並確保員工健康無虞。</p> <p>4. 防止職場暴力及職場性騷擾，公司已訂定相關辦法並設定申訴管道。</p>
承攬商作業管理	<p>1. 公司訂定「承攬商施工安全衛生管理辦法」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. 承攬商施工前須填寫施工申請單，並於進入廠區前進行協議組織訂定及危害告知，若有動火、高價、吊掛等特殊作業，施工期間除安排監工人員及安全衛生人員隨時監視及查核施工現場，保障施工期間承攬商工作人員和本公司員工之安全無虞。</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。2022年度訓練人次達383位，訓練人時為816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，並定期安排相關人員參與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 71 位同仁。

項次	持有環安衛證照人員	人數
1	職業安全管理師	2
2	勞工健康服務護理人員	1
3	甲種職業安全衛生業務主管	3
4	甲級鍋爐操作人員	2
5	乙級鍋爐操作人員	2
6	固定式起重機操作人員	8
7	吊掛作業人員證	3
8	堆高機操作人員	6
9	有機溶劑作業主管	5
10	粉塵作業主管	2
11	屋頂作業主管	1
12	特定化學作業主管	1
13	急救人員	10
14	防火管理人員	5
15	通識級毒性及關注化學物質專業應變人員	2
16	ISO14001&ISO45001 內部稽核員	18
合計		71

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，參考ISO-14064-1統計過去二年台灣三個廠區之溫室氣體排放量如下表：

溫室氣體排放量(公噸CO ₂ e/年)			
年度	範疇一①	範疇二②	合計
110 年	89.9	1,045.9	1,135.8
111 年	66.6	1,124.3	1,190.9
註：本排放量為台灣三個廠區(不含大陸、越南廠)			
① 主要為鍋爐之天然氣使用量			
② 主要為生產設備電力使用量			

本公司目前三個廠區皆位於工業區中，所產生的廢水皆納管排至工業區汙水處理廠，不會直接排放汙染環境與水資源，過去二年自來水用量如下表：

年度	自來水用量(萬公噸/年)
110 年	0.73
111 年	0.88
註：本用水量為台灣三個廠區(不含大陸、越南廠)	

本公司所產生之廢棄物分為有害事業廢棄物、一般(非有害)事業廢棄物及再利用廢棄物(資源回收)等，公司長期倡導資源再生觀念，除推動源頭減廢，並執行鐵鋁罐、玻璃罐、廢紙與保特瓶等的垃圾分類與資源回收管理，落實廢棄物減量與再利用，111年資源回收41,334kg。本公司有害事業廢棄物是C-0301廢溶劑與一般事業廢棄物皆委請合格清除機構依廢棄物處理程序代清運至地方焚化爐焚化處理。過去二年廢棄物產出量如下表：

年度	一般事業棄物(Kg)	有害事業廢棄物(kg)	資源回收(Kg)	總重(Kg)	總重(公噸 t)
110 年	82,846	3,060	44,109	130,015	130.0
111 年	82,788	2,340	41,334	126,462	126.5
註:廢棄物為台灣三個廠區(不含大陸、越南廠)					

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，2022 年度溫室氣體年排放量為 1,190.9 噸 CO₂e 當量(屬範疇一與範疇二總量)。

(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	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		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
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		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
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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司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
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		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制查核。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
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	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
四、加強資訊揭露 (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？	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序
- (5) 背書保證作業程序
- (6) 資金貸與他人作業程序
- (7) 對子公司監理辦法
- (8) 防範內線交易管理辦法
- (9) 永續發展實務守則
- (10) 誠信經營守則
- (11) 誠信經營作業程序及行為指南
- (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	111.08.11	社團法人中華公司治理協會	從董監事高度看併購案	3H
		111.11.11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 ESG	3H
工業產品事業群總經理	沈忠興	111.08.11	社團法人中華公司治理協會	從董監事高度看併購案	3H
		111.11.11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 ESG	3H
安全產品事業群總經理	張景瑋	111.08.11	社團法人中華公司治理協會	從董監事高度看併購案	3H
		111.11.11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 ESG	3H
安全產品事業群營運長	吳慶政	111.08.11	社團法人中華公司治理協會	從董監事高度看併購案	3H
		111.11.11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 ESG	3H
台中事業發展部複材生產廠協理	吳忠發	111.06.23	兆宏環境工程技師事務所	內部稽核簡介與演練	3H
財務總部 財務長	張仁迪	111.08.11	社團法人中華公司治理協會	從董監事高度看併購案	3H
		111.11.11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 ESG	3H
財務總部會計長	張秋森	111.06.28	拓凱實業股份有限公司	由財務資訊進行跨部門業績溝通的秘訣	1H

職 稱	姓 名	進 修 日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進 修 時 數
		111.08.11	社團法人中華公司治理協會	從董監事高度看併購案	3H
		111.11.11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 ESG	3H
		111.11.16	臺灣證券交易所股份有限公司	推動我國採用國際財務報導準則宣導說明會	3H
		111.11.23	財團法人會計研究發展基金會	「財報審閱」常見缺失及重要內控法規實務解析	6H
		111.11.30	財團法人會計研究發展基金會	最新 ESG 永續與財報自編相關政策發展與內控管理實務	6H
稽核室主管	蔡翔岱	111.03.01~111.03.02、111.06.09	中華民國內部稽核協會	企業初任內部稽核人員職前訓練研習班	18H
		111.03.29	中華民國內部稽核協會	生產循環實務與稽核重點	6H
		111.10.14	中華民國內部稽核協會	子公司稽核實務	6H
		111.11.11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 ESG	3H
拓凱集團發言人	鄒國泰	111.08.11	社團法人中華公司治理協會	從董監事高度看併購案	3H
		111.11.11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 ESG	3H
集團總經理室協理 兼財務總部協理	高振維	111.09.22	拓凱實業股份有限公司	應收帳款風險管控機制之作業原則	3H
		111.11.11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 ESG	3H
安全產品事業群協理	陳意昇	111.03.30~111.04.01	永續企業股份有限公司	品質管理系統(永續企業)	21H
集團總經理室建設總監	徐守志	111.11.11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 ESG	3H
前發言人	邱哲民	111.08.11	社團法人中華公司治理協會	從董監事高度看併購案	3H

2.揭露本公司財會、稽核人員取得國內外相關證照情形：無

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。對新任董事及經理人於上任時安排教育宣導，對於新任受僱人則由人資單位安排於到任後3個月內舉辦之職前教育訓練時予以教育宣導。
- (3) 民國111年度已於08月11日對董事、經理人及各事業單位主管等22人次進行3小時相關教育宣導，此次課程內容包括企業併購引發內線交易之理由及相關內線交易防範措施等，企業併購為最常見之內線交易類型，不易完全防範，但仍可透過適當之內部控制，降低內線交易發生機率。另於內部員工系統固定放置防範內線交易法規介紹及宣導，提供予全體員工參考。
- (4) 本公司修訂「公司治理實務守則」，並提醒董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其股票。
- (5) 本公司於每月1日發送調查內部人股權異動相關事宜時，同時通知及提醒所有董事112年度各次董事會預計召開日期及各季財務報告公告前之封閉期間，避免董事誤觸該規範。

(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
109年度	無	不適用
110年度	無	不適用
111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73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

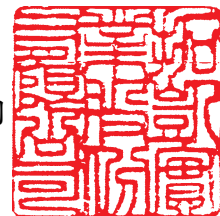
內部控制制度聲明書

日期：112年03月09日

本公司民國111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111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112年03月09日董事會通過，出席董事10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19次會議	111/03/10 (週四)	<p>第一案：本公司民國110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110年度員工酬勞新台幣42,628,150元及董事酬勞新台幣32,102,520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，惟因本案已先經薪資報酬委員會審議通過，且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，全體無異議同意通過。</p> <p>第二案：本公司民國110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110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背書保證案。</p> <p>第五案：金融機構授信額度暨衍生性金融商品交易案。</p> <p>第六案：本公司民國110年度內部控制制度聲明書案。</p> <p>第七案：本公司【企業社會責任實務守則】部分條文修正案。</p> <p>第八案：本公司轉投資子公司董事及監察人派任調整案。</p> <p>第九案：本公司第十五屆董事改選案。</p> <p>第十案：本公司受理董事(含獨立董事)候選人提名案。</p> <p>第十一案：本公司第十五屆提名董事(含獨立董事)候選人案。</p> <p>通過本公司第十五屆提名董事(含獨立董事)候選人案，並依公司章程規定，選出董事十人(含獨立董事四人)。</p> <p>(1)董事被提名人：沈文振、朱東鎮、張桂林、沈貝倪、林國芬、莊照約等六人；</p> <p>(2)獨立董事被提名人：楊世緘、馬振基、楊映煌、李成等四人。</p> <p>第十二案：解除新任董事競業禁止限制案。</p> <p>第十三案：擬訂定民國111年股東常會之召開時間、地點及議程案。</p> <p>第十四案：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>第十三案及第十四案補充決議說明：</p> <p>股東會召開日期為111/05/27，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> <p>上述第一案至第十四案，</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：上述第一案雖與董事有利害關係，惟因本案已先經薪資報酬委員會審議通過，且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。</p>
第十四屆 董事會 第20次會議	111/05/12 (週四)	<p>第一案：謹造具本公司民國111年第一季度合併財務報表案。</p> <p>補充說明：111/05/12當天即以發布重訊對外公告揭露 111年第一季度合併財務報表等資訊，並於 111/05/13 檢附合併財報、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>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。</p>
股東常會	111/05/27 (週五)	<p>報告事項：</p> <p>(一) 民國一一〇年度營業報告。</p> <p>(二) 審計委員會審查本公司民國一一〇年度決算表冊報告。</p> <p>(三) 民國一一〇年度員工及董事酬勞分配情形報告。</p> <p>承認事項：</p> <p>(一) 本公司民國一一〇年度營業報告書及財務報表案。</p> <p>(二) 本公司民國一一〇年度盈餘分派案。</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) 本公司第十五屆董事改選案。</p> <p>董事當選名單：沈文振、朱東鎮、張桂林、沈貝倪、林國芬、莊照約等六人</p> <p>獨立董事當選名單：楊世緘、馬振基、楊映煌、李成等四人</p> <p>(二) 解除新任董事競業禁止限制案。</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。</p>

股東會 或董事會	日期	重 要 決 議 事 項
第十五屆 董事會 第1次會議	111/05/27 (週五)	<p>第一案：選任第十五屆董事會董事長乙案。 第二案：選任第十五屆董事會副董事長乙案。</p> <p>決議通過董事長及副董事長名單如下： (1)沈文振董事 擔任本屆董事會 董事長； (2)張桂林董事 擔任本屆董事會 副董事長。</p> <p>上述第一案至第二案， 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。</p>
第十五屆 董事會 第2次會議	111/06/23 (週四)	<p>第一案：擬訂本公司一一〇年度盈餘分派案之除息基準日及其相關作業案。 內容摘要： 一、本公司一一〇年度盈餘分派案，業經111年05月27日股東常會決議通過在案，自一一〇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。 二、除息基準日及其相關作業擬訂如下： (1) 股票最後過戶日：111年08月02日。 (2) 除息基準日：111年08月07日。 (3) 股票停止過戶期間：111年08月03日起至111年08月07日止。 (4) 現金股利發放日：111年08月31日。</p> <p>第二案：第五屆薪資報酬委員會委員之委任乙案。 利益迴避補充說明： 1、出席獨立董事楊世緘、馬振基、楊映煌及李成等四員，因建議派任薪酬委員乙職，故應予迴避。 2、本案除上述獨立董事因利害關係迴避外，經主席徵詢其他出席董事無異議同意通過，委任獨立董事楊世緘、馬振基、楊映煌及李成等四員為第五屆薪酬委員會委員，並由楊世緘擔任召集人。</p> <p>第三案：第三屆審計委員會暨第五屆薪資報酬委員會等功能性委員會委員支領報酬案。 利益迴避補充說明： 1、出席獨立董事楊世緘、馬振基、楊映煌及李成等四員係為當事人，故應予迴避。 2、本案除上述獨立董事因利害關係迴避外，經主席徵詢其他出席董事無異議同意通過。</p>

股東會 或董事會	日期	重要決議事項
		<p>上述第一案至第四案，</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：上述第二案與第三案與獨立董事有利害關係予以利益迴避外，經其他出席董事照案同意通過。上述其他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>
第十五屆 董事會 第3次會議	111/08/11 (週四)	<p>第一案：謹造具本公司民國111年第二季度合併財務報表案。</p> <p>補充說明：111/08/11當天發布重訊對外公告揭露111年第二季度合併財務報表財務資訊，並於 111/08/12 檢附合併財報、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111年上半年度盈餘分派案。</p> <p>補充決議說明：暫不予分派民國111年上半年度盈餘。</p> <p>第三案：本公司轉投資關聯公司背書保證案。</p> <p>第四案：本公司【預算管理辦法】部分條文修正案。</p> <p>第五案：金融機構授信額度暨衍生性金融商品交易案。</p> <p>上述第一案至第五案，</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。</p>
第十五屆 董事會 第4次會議	111/11/11 (週五)	<p>第一案：謹造具本公司民國111年第三季度合併財務報表案。</p> <p>補充說明：111/11/11當天發布重訊對外公告揭露111年第三季度合併財務報表財務資訊，並於當日檢附合併財報、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：本公司發言人異動追認案。</p> <p>第五案：本公司【公司治理實務守則】部分條文修正案。</p> <p>上述第一案至第五案，</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。</p>
		<p>第一案：本公司民國112年度預算審查案。</p> <p>第二案：本公司民國112年度稽核計劃案。</p> <p>第三案：本公司轉投資關聯公司背書保證案。</p> <p>第四案：本公司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辦理年度財務報表</p>

股東會 或董事會	日期	重 要 決 議 事 項
第十五屆 董事會 第5次會議	111/12/22 (週四)	<p>查核，簽證公費暨簽證會計師獨立性評估案。</p> <p>第六案：本公司民國111年度年終獎金發放原則案。</p> <p>第七案：擬檢討本公司民國112年度經理人薪資報酬暨相關辦法案。</p> <p>第八案：本公司民國111年度捐贈預算追加案。</p> <p>第九案：本公司【取得或處分資產處理程序】部分條文修正案。</p> <p>第十案：本公司【股東會議事規則】部分條文修正案。</p> <p>第十一案：本公司【董事會議事規則】部分條文修正案。</p> <p>第十二案：本公司【內部重大資訊處理作業程序】部分條文修正案。</p> <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：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。</p>
第十五屆 董事會 第6次會議	112/03/09 (週四)	<p>第一案：本公司民國111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111年度員工酬勞新台幣104,269,336元及董事酬勞新台幣39,324,435元，均以現金方式發放。</p> <p>利益迴避補充說明：</p> <p>1、本公司董事10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、李成等10名，達2/3以上董事出席($10 \times 2/3 \div 7$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，惟因本案已先經薪資報酬委員會審議通過，且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>2、本案經主席徵詢出席董事，全體無異議同意通過。</p> <p>第二案：本公司民國111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111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)：11.0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)：999,020,000元</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：金融機構授信額度暨衍生性金融商品交易案。</p> <p>第六案：本公司民國111年度內部控制制度聲明書案。</p> <p>第七案：本公司之合併子公司溫室氣體盤查時程規劃乙案。</p> <p>第八案：本公司【董事報酬及酬勞分配辦法】部分條文修正案。</p> <p>第九案：本公司董事固定報酬修訂案。</p> <p>第十案：擬訂定民國112年股東常會之召開時間、方式及議程案。</p> <p>第十一案：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>第十案及第十一案補充決議說明：</p>

股東會 或董事會	日期	重 要 決 議 事 項
		<p>股東會召開日期為112/05/31，股東會召開方式、地點及召集事由等前述資訊亦發布重訊公告揭露。</p> <p>上述第一案至第十一案，</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有利害關係，惟因本案已先經薪資報酬委員會審議通過，且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。</p>

註：第十四屆董事會任期 108.05.28~111.05.27

第十五屆董事會任期 111.05.27~114.05.26

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

本公司民國一一一年度股東常會於民國一一一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、承認民國一一〇年度之營業報告書及財務報表。

執行情形：決議通過。

二、核准民國一一〇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111年06月23日董事會決議通過設定

除息基準日為111年08月07日，現金股利發放日為111年08

月31日，均已全數發放完畢。

三、選任本公司第十五屆董事會成員10名，董事當選名單：

沈文振、朱東鎮、張桂林、沈貝倪、林國芬、莊照約等6人；

獨立董事當選名單：楊世緘、馬振基、楊映煌、李成等4人。

3.2 董事會重要決議事項及執行情形

一、民國一一一年三月十日董事會：

·核准民國一一〇年度營業報告書及財務報表。

執行情形：決議通過，並提交111年05月27日股東會承認。

·核准民國一一〇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111年05月27日股東會報告，

分派員工酬勞新台幣42,628,150元及董事酬勞新台幣32,102,520元，且全數於111年08月31日以現金發放完成。
·召集民國一一一年度股東常會。

執行情形：已於111年05月27日召開股東常會，並於111年06月08日將股東會議事錄公告上傳公開資訊觀測站。

二、核准民國一一〇年度盈餘分派案之除息基準日：

民國一一〇年度盈餘分派業經111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111年06月23日董事會決議通過設定111年08月07日為除息基準日，訂於111年08月31日為現金股利發放日，均已全數發放完畢。

3.3 有關民國一一一年當年度股東會暨董事會之其他重要決議事項，請參閱第74~80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

112 年 05 月 05 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核主管	洪三益	105.03.16	111.01.01	因公司職務調整解任

(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]，主任委員由資訊部主管擔任，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. **資安培訓課程：**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，並與外部資安廠商配合執行社交工程演練。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. **資訊安全建置與執行狀況：**每年持續檢視和評估其網路安全規章及程式。截至 111 年度陸續完成的強化資訊安全環境基礎建置說明如下：

(1)資料加密管理：公司機敏文件檔案、資料夾、圖檔，進行加密管理，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，如有需要存取相關的機敏資料，則需進行申請與解密作業，確保達到機密資料管控要求。

(2)強化使用環境資安：限定個人作業資訊設備，任何外部電腦設備攜入是無法連線內部網路環境。而公司 USB 管制使用方面，除特定使用者可使用 USB 隨身碟裝置，其餘電腦均鎖定使用 USB 外接裝置。

(3)內部防毒軟體與對外防火牆防毒防駭的建置：定期升級更新系統軟體與韌體，並透過與一線資安系統廠商的訓練與即時協助，防範公司免於內外部攻擊，使公司得以永續經營、以及降低營運成果、財務、前景受到重大資安事件不利影響。

(4)導入雲端郵件系統，與線上垃圾郵件/釣魚網站/郵件攻擊等完善的過濾防護服務，減少相關郵件攻擊風險。

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) 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。

(4) 定期進行員工教育訓練與宣導資安意識。

(5) 與資安廠商協助配合進行[資訊安全檢測診斷服務]，弱點偵測，加以改善杜絕漏洞，藉此強化拓凱集團資訊安全環境。

四、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	吳少君	111.01.01 至 111.12.31	2,730	1,050	3,780	註
	曾棟鋆					

【註】非審計公費含：轉讓定價查核報告500仟元；集團全球檔案稅務服務550仟元。

(一)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。

(二)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	110.11.11		
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 110年第三季起由蔣淑菁會計師 變更為吳少君會計師。	
	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	吳少君
委任之日期	110.11.11
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：
無此情事。

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：

職稱	姓名	111 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	(16,000)	-	-	-
董事	張桂林	(5,000)	-	(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	-	-	-	-
獨立董事	李 成	-	-	-	-

職稱	姓 名	111 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
大股東	沈文振	-	-	-	-
工業產品事業群總經理	沈忠興	(283,000)	-	(70,000)	-
安全產品事業群總經理	張景璋	-	-	-	-
安全產品事業群營運長	吳慶政	-	-	-	-
財務總部財務長	張仁迪	-	-	-	-
台中事業發展部複材生產廠 協理	吳忠發	(3,392)	-	-	-
財務總部會計長	張秋森	-	-	(27,000)	-
稽核室主管	蔡翔岱	-	-	-	-
拓凱集團發言人	鄒國泰	-	-	(43,000)	-
集團總經理室協理兼財務總 部協理	高振維	-	-	-	-
安全產品事業群協理	陳意昇	-	-	-	-
集團總經理室建設總監	徐守志	-	-	-	-
台中事業發展部協理	王宏書	-	-	-	-
前發言人	邱哲民	-	-	-	-
前航空醫療事業群協理	許倉洲	-	-	-	-

(2)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)
朱東鎮	處分	111 年 10 月	朱從喆、朱從賢	二親等	16,000	贈與

(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：

無股權質押之相對人為關係人之情形。

單位：股；元

姓 名	質押變 動原因	變動日期	交易相 對人	交易相對人與公 司、董事、監察 人、經理人及持 股比例超過百分 之十股東之關係	股 數	持股 比率	質押 比率	質借 (贖 回) 金額
鄒國泰	質押	111 年 04 月	玉山 證券	無	150,000	0.18%	0.17%	-

(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：

112年04月02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	3,483,789	3.84%	920,681	1.01%	0	0%	無	無	無
張桂林	2,918,846	3.21%	220,450	0.24%	0	0%	張混湖	一親等	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	
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	
張富盛	1,738,449	1.91%	0	0	0	0%	無	無	無
沈貝珊	1,648,000	1.81%	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	
林宜苓	1,500,000	1.65%	0	0%	0	0%	無	無	無
張混湖	1,442,520	1.59%	867,601	0.96%	0	0%	張桂林	一親等	無

(5)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

111 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%
	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%
XPT Investment CO., Limited	廈門新鴻洲精密科技有限公司	-	100%	-	-	-	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股份種類

112 年 04 月 02 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	89,180,000	180,000,000	上市股票

(二)股本形成經過

112 年 04 月 02 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
109.06	10	180,000,000	1,800,000,000	90,820,000	908,200,000	申請資本總額 增加	無	註 16

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
 註16：109.06.10經授商字第10901099530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

112年04月02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	13	60	6,388	150	6,614
持 有 股 數	468,000	1,627,756	5,334,825	68,240,025	15,149,394	90,820,000
持股比例(%)	0.52%	1.79%	5.87%	75.14%	16.68%	100.00%

2.股權分散情形 (普通股)：

112年04月02日 單位：人；股；%

持股份級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	1,671	200,788	0.22
1,000 至 5,000	4,096	6,958,086	7.66
5,001 至 10,000	351	2,734,765	3.01
10,001 至 15,000	104	1,341,202	1.48
15,001 至 20,000	72	1,338,093	1.47
20,001 至 30,000	74	1,921,333	2.12
30,001 至 40,000	52	1,887,210	2.08
40,001 至 50,000	20	915,772	1.01
50,001 至 100,000	50	3,650,793	4.02
100,001 至 200,000	42	6,068,078	6.68
200,001 至 400,000	38	10,786,815	11.88
400,001 至 600,000	19	9,730,033	10.71
600,001 至 800,000	3	2,191,007	2.41
800,001 至 1,000,000	7	6,287,354	6.92
1,000,001 至 2,000,000	11	16,100,854	17.73
2,000,001 至 20,000,000	4	18,707,817	20.60
合計	6,614	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：

112年04月02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	3,483,789	3.84
張桂林	2,918,846	3.21
甘美華	2,651,000	2.92
沈貝倪	1,922,394	2.12
張富盛	1,738,449	1.91
沈貝珊	1,648,000	1.81
沈貝珍	1,626,110	1.79
林宜苓	1,500,000	1.65
張混湖	1,442,520	1.59

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			110 年 度 (IFRS)	111 年 度 (IFRS)	112 年 3 月 31 日 (IFRS)
每 股 市 價	最	高	181.5	206.5	247.5
	最	低	123.5	119	171
	平	均	149.63	149.60	200.59
每 股 淨 值	分	配 前	62.27	84.34	(註 7)
	分	配 後	56.27	73.34(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)		9.16	24.89	(註 7)
每 股 股 利	現 金 股 利		6	11(註 1)	(註 7)
	無 償 配 股	無	無	無	無
		無	無	無	無
	累 積 未 付 股 利 (註 3)			無	無
投 資 報 酬 分 析	本 益 比 (註 4)		16.34	6.01	無
	本 利 比 (註 5)		24.94	13.60(註 1)	無
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 6)		4.01%	7.35%(註 1)	無

註 1：民國 111 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 7：112 年第一季財務報表截至年報刊印日止尚未經會計師核閱及董事會決議，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111年度盈餘分配案，尚未經股東會決議，依據112年03月09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11.0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)員工酬勞及董事酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍：

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(111)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111年度盈餘分配議案，業經112年03月09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104,269仟元、股東現金股利999,020仟元、董事酬勞39,324仟元，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24.89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酬勞之實際配發情形：

本公司110年度盈餘分配議案業經111年5月股東常會決議通過，其中分派員工酬勞42,628仟元及董事酬勞32,103仟元，實際分派情形與股東會通過之盈餘分派案相符，且於111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	110年度		111年度	
	營業收入淨額	比率	營業收入淨額	比率
運動休閒產品	6,592,098	75.84	8,912,376	81.28
航太醫療產品	731,946	8.42	661,672	6.03
原材料及其他	1,367,884	15.74	1,391,261	12.69
合計	8,691,928	100.00	10,965,309	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、籠式網球拍(Padel)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、避震系統總成內關鍵塑膠零件、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，合計約佔總產能逾七成，產量規模順序為中國、美國及日本。

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，已於2022年將年產能提高到5.8萬噸。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前十大碳纖維製造商，產能佔全世界4.2%；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 Association, 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)運營模式，全球超過60%的碳纖維網球拍係由台灣OEM工廠整合生產。本公司於累積四十年以上的製造經驗，差異化於高端碳纖維網拍製造商擁有堅強的產品研發能力、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，而處於供應鏈製造商角色的本公司擁有重要且具競爭力的製造優勢。近兩年疫情後的市場需求，因戶外運動更受重視，復興打球參與者及消費熱潮，明星產品除網羽球拍，尚有彈性、輕便易上手的板拍Padel蔚為市場運動風潮，形成網球運動需求增加崛起的新力

量。本公司本於持續貢獻人類健康生活價值與全世界網球運動的提升，將不遺餘力創新並創造整體社會最大價值。

在自行車方面，根據經濟部國貿局 2022 年 12 月草本統計，2022 年台灣自行車（含整車、電動自行車及零組件）出口營收走揚，整體出口值達 61.96 億美元，較去年同期大幅成長 23%。自行車成車出口量達 194 萬台，較 2021 年小幅衰退近 3%，出口值達 16.19 億美元（+23%），平均單價達 836 美元。電動自行車市場出口訂單仍持續成長，出口量及值分別為 104 萬台及 15.54 億美元，較 2021 年分別增長近 5% 及 18%，平均單價為 1,500 美元，較 2021 年成長 13%。零組件出口量為 7,505 萬公斤，較 2021 年增加 5%，出口值達 30.13 億美元（+26%）。整車部分，若以出口地區分析，北美自由貿易區（NAFTA）及歐盟（EU）整車出口量為 87.9 萬台及 70.9 萬台，占比分別為 45% 及 36%，二地區合計占本國自行車出口總量的 81%，前十大出口國中的美國、荷蘭、英國占前三名，德國為第四位，除第五及第六名的澳洲和日本外，其他全數為分布於歐美地區。電動自行車部分，我國輸出北美自由貿易區及歐盟之電動自行車占整體出口量的 83%，前五大出口國分別為荷蘭、美國、德國、英國及法國。2022 年整體需求量較 2021 年增加近 5%，由 99 萬台增至 104 萬台，平均單價為 1,500 美元，出口額從 13.15 億美元增加至 15.54 億美元。

新冠肺炎疫情蔓延全球導致全球交通運輸生態出現巨大改變，各地為了防疫抗疫，相繼推出人員和貨物流動的管制措施，近期隨著歐美逐步解除居家隔離和邊境管制，各式交通運輸漸漸恢復運行，但由於保持社交距離仍是當前防疫的重要手段，而火車、地鐵、巴士等大眾運輸工具可能出現乘客近距離接觸和擁擠的隱憂，因此各國紛紛鼓勵民眾以自行車(單車)出行，相關措施包括：英國投資 20 億英鎊推動「體力旅行(Active Travel)」計劃，鼓勵民眾多騎自行車；法國投入巨資擴建自行車專用道，準備打造歐洲最寬的單車道；義大利鼓勵民眾購買單車，最高補貼 500 歐元；美國和加拿大政府也對民眾購買自行車提供補貼。在歐美各國政府鼓勵與補助下，帶動當地自行車買氣爆發，尤其是 1,000 歐元左右電動自行車更受到消費者歡迎，帶動了近期全球自行車產業快速成長，台灣自行車產業實力雄厚，業者也成為這波自行車熱潮的受益者。

現今自行車發展有兩趨勢與二個重點值得聚焦關注：第一個趨勢還是聚焦在電動輔助自行車(E-Bike)上，除了在歐美國家持續盛行之外，可以看到品牌廠對於 E-Bike 的價格帶放寬、鎖定消費者更廣泛的態勢明確。6-7 萬就可以入手一台 E-Bike 的公路車，另外，也有鎖定通勤市場的車款，價格更親民，主要就是來自於車身、零組件的技術逐步成熟，能夠有更多替代方案、降低

成本。為了美觀、使用者體驗，現在多數E-Bike的電池已經可以安穩的放置在車架當中，不像過去需要外掛或者後置，能夠被車架緊緊包覆，充電時只要將後方蓋子打開、取下電池，就能輕易地回到家裡充電，也是電池技術的一大突破。特別是在供應鏈供料緊缺之下，許多料件達交後，成車廠會將這些稀缺的料件挪做E-Bike使用，能夠精準的優化產品組合，提升ASP、毛利率，更能符合現在市場需求，因此可以看到E-Bike今年市場出貨量有望持續提升。第二個趨勢則是品牌廠大者恆大。事實上，在料況管理、訂單規模的角度上來說，對於供應的層面上，大廠與小廠就有所差異性。

而二大重點第一項，供應鏈料況管理是關鍵，缺料問題今年逐步改善。現在市場最缺的還是Shimano變速器，以及部分金屬料件，Shimano的零組件大約佔整車成本大約35-40%，實屬重要，且去年也多次漲價，反映成本之外，也反映出稀缺之姿，交期維持兩年。在Shimano逐步擴充中高階自行車車種的產能、因應市場需求之下，對於成車廠來說，料況管理、庫存管控都是今年營運的關鍵。第二，原物料成本高漲，透過年度車種重新報價，且終端市場需求強勁、終端庫存水位低，因此漲價大多可被市場接受。另外，由於產品單價大多落在兩千美元以上，因此對成本與毛利率價格短期影響有限。

在安全帽方面，全球經濟受到疫情的影響和人們對個人騎行用具及安全帽等防護用品的需求強勁，除了機車安全帽需求提升外，在棒球帽的使用也有更多選手選擇個人專用的棒球帽，間接刺激了棒球帽的成長，拓凱服務的高端客戶需求量激增。歐美市場穩健提升，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產品需符合安全法規認證(3C認證)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，尤其是歐美訂制文化的推動，使得消費者不想僅僅局限在安全帽的幾個固定式樣中，運用安全帽上個性化的彩繪花色展現自我。此外智慧安全帽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：

科技在醫療衛生領域的應用促進了人們健康水準和生活品質的日益提高，而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，新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)於全球大流行，推升醫療影響設備需求成長，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)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。拓凱醫療事業以醫療影像設備為核心業務的發展策略，憑藉在碳纖維複合材料解決方案的提供，協助顧客開發各種配合醫療影像床台，滿足所需機械性質的設計，以及訂單增量的生產需求。

現今許多國家已取消旅行限制，航空客運需求(按RPK計算)顯著回升，國際航空運輸協會(IATA)預測，全球航空客運需求

到2024年將全面恢復到疫情前水準。

為保持產業發展並同時解決對環境的影響，許多航空業者已承諾減少碳排放。但是飛機在可預見的未來無法改用替代能源，諸如：氫氣或電力，因此，由可再生原料製成的可持續航空燃料(SAF)是顯著減少航空業的碳足跡，並同時減少對石油依賴的重要短期選擇。SAF是化石噴氣燃料環保替代品，由可再生資源生產，例如：生物來源廢油、農業殘留物或非化石燃料。尤其，SAF是直接燃料，可與傳統化石噴氣燃料混合，具有相同特性和規格，不需要特殊基礎設施或設備調整。到2050年，航空產業可能會產生高達22%全球碳成本，許多航空公司承諾在2050年碳排放要比2005低50%。讓天空更乾淨，永續燃料會是成為航空減碳趨勢及重要短期選擇。（資訊來源：台灣永續能源研究基金會）

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2023年3月底，兩大航空龍頭所有商用客機已訂未交數量高達12,610架，以機艙座椅平均數量計算，將會有2,116,350座需求量。依照兩家公司每年平均交貨數量約600架機左右計算，這些訂單約需要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2023年3月已訂未交統計表

型號	737	767	777	787	Total
未交付數量	4,219	120	436	581	5,356
新機座椅數	632,850	36,000	152,600	174,300	995,750

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2023年3月已訂未交統計表

型號	A220/A320	A330/A340/A350	A380	Total
未交付數量	6,604	650	0	7,254
新機座椅數	990,600	130,000	0	1,120,600

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。國際自行車聯盟(The Union Cycliste Internationale ,UCI)於2017年已全面正式開放賽事公路車使用，因此碟剎公路車已成為主流車型，而碟煞車款上應用複材輪組已越來越普及。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。

產品市場上，以前您會想要一輛能快速騎行的氣動自行車、一輛用於爬山的輕型自行車、一輛用於長距離騎行的耐力自行車、一輛用於騎行礫石的越野自行車和一輛用於越野的山地自行車，但現在品牌商推出可以做到以上所有或更多功能的多功能自行車持續出現。

減震系統的進一步發展和更寬的輪胎間隙意味著下降車把(Drop handlebar)在自行車上的應用會更多，碳纖維的改進將使所有自行車繼續減輕重量，而為推動空氣動力學將持續調整自行車管件形狀。

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。

另外，淨零排放已成為世界性的風潮，臺灣自行車業界在龍頭廠巨大的號召下，共同組建「自行車永續聯盟(簡稱BAS)」，攜手減碳、投入碳盤查、綠色製造，爭取自行車碳權，一起朝向永續的願景邁進。

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，進而具有複材化的必要性。

(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，提供客戶產品規格多元選擇，並創造熱固與熱塑複材的異質特性相輔混和式複材技術。

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 Part25（美國聯邦航空規則Federal Aviation Regulation, FAR）--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。

本公司持續推動製程自動化，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

創快速打樣的模式，強化原型樣品製作的效率，大幅提升飛機座椅椅背專業製造廠的形象。另一方面，由於國際大廠尋找替代材料商源的需求，本公司也積極配合研發熱固與熱塑的材料配方，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以參與航空原材料市場。

醫療設備產品致力於更低成本、低鋁當量的設計，且朝更加安全的複材技術解決方案發展，除了產品開發過程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，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) 方式以自動真空高包裝，提供後端模組自動打件與組立生產。

(2)研究發展人員與其學經歷

112 年 03 月 31 日

項 目	合併人數(人)	比 例 (%)
碩士以上	18	3.6%
大 專	298	59.5%
高中(含)以下	185	36.9%
合 計	501	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

年度 項目	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
研發費用	378,300	371,965	310,546	342,155	402,684
營業收入淨額	7,397,503	7,224,899	7,234,362	8,691,928	10,965,309
研發費用/營業收入	5.11%	5.15%	4.29%	3.94%	3.67%

②開發成功的產品：

A.運動休閒產品

過往年度

開發K-Factor技術，提升球拍控球感

開發GT Technology，提升拍框穩定性及抗扭性

開發BLX技術，提升球拍手感舒適度及力度

開發Cortex Inside，引入Metal Letter，提升球拍質感
開發先進複材C-ply應用設計，提高球拍操控穩定性
開發兼具高彎矩、低扭矩網球拍，融合靈活性和穩定性
開發高Tg樹脂，運用於碳纖維碟剎座、公路車輪圈
開發超輕量化600g路跑車車架、980g Hardtail登山車車架
開發S-glass prepreg應用於自行車座管，提升騎乘舒適性
開發碳纖維路跑車E-Bike車架並進入量產
開發磁鐵機構取代螺絲固定帽舌，實現快速拆裝變革
開發Hybrid工藝，應用於複合材料安全帽製程
共同開發高性能超輕碳纖維複材安全帽，獲國際大獎
開發高階碳纖維/玻璃纖維複材工業用安全帽
開發複材龍舟船槳、背包架、雪地靴等新產品
吸震材料運用於複材結構發明專利申請通過
高吸震型安全帽殼設計，取得台灣新型專利
開發管狀複材產品預定型工藝及智能化生產設備
開發出具有後避震功能的公路車並進入量產
開發高抗扭性籠式網球(Padel)球拍並進入量產
開發出新的碳布安全帽製程並取得新型專利

111年度

開發出減少約15%重量的輕量化全避震登山車車架
實踐ESG精神開發出使用植物纖維取代碳纖維的網球拍
開發出可拆式下巴的馬術帽
開發出新型式安全帽鏡片作動機構，並取得實用新型專利

B.航太醫療產品

過往年度

開發高端CT醫療影像設備床板，榮獲GE技術創新獎
開發高端CT/Nuclear、CT/PET影像設備高剛性床板
開發C-Arm X光機金屬轉複材化設計
開發三明治結構輕量化複材輪椅斜板，符合JIS標準
開發高性能熱塑性複材，應用於醫療影像設備部件
開發輕量化飛機經濟客艙座椅高強度碳纖維複材椅背
開發商務艙客製化複合材料輕量部件設計
開發耐燃環氧樹脂，通過美國民航FAR25.853阻燃測試
開發新一代耐燃酚醛樹脂，符合航空法規及座椅椅背應用
開發三明治結構輕量化複材板材，應用於商務艙部件
開發飛機經濟艙座椅椅背次組裝，提供一站式解決方案

111年度

開發出升級版的小型迷你C臂X光機
開發出可調整傾斜角度的高階顯影檢測設備頭枕
開發出移動式DR攝影醫療診斷設備之顯影零組件

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.擴大東南亞生產基地，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、增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	110 年度		111 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲	5,400,034	62.13%	6,587,160	60.07%
歐洲	1,765,863	20.32%	2,458,375	22.42%
美洲	1,325,547	15.25%	1,728,681	15.77%
其他	200,484	2.30%	191,093	1.74%
合計	8,691,928	100.00%	10,965,309	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。2020年初的新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)疫情使活動地在戶外且無群聚狀況的網球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高檔之狀況。

自行車運動因疫情影響與政府鼓勵自行車出行與相關補貼政策，加上運動休閒風氣盛行，帶動高階歐美自行車與電動自行

車需求呈上升趨勢，惟疫情期間各品牌經銷商因金屬零配件供不應求而出現重複下單之狀況，導致目前庫存水位高於疫情前的水準，預估需要1~2個旺季去化庫存，在庫存正常化後搭配淨零排放的環保訴求下，自行車產業將可回到成長之趨勢。

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。

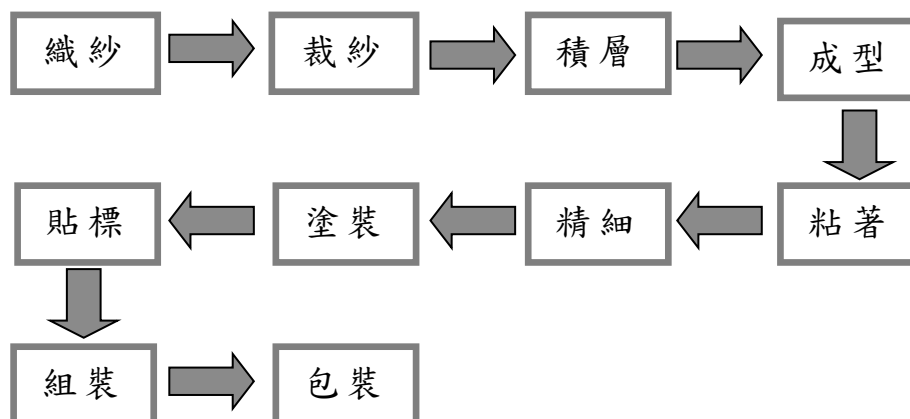
②航太醫療產品

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

項目 \ 年度	110 年度	111 年度
營業收入淨額	8,691,928	10,965,309
營業毛利(註)	2,654,682	3,881,806
營業毛利率(註)	30.54	35.40
毛利率變動率	15.91%	

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	110 年度				111 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	3,089,219	100.00	無	其他	4,274,335	100.00	無
	進貨淨額	3,089,219	100.00		進貨淨額	4,274,335	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	110 年度				111 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	2,411,255	27.74	無	A公司	2,416,427	22.04	無
2	其他	6,280,673	72.26	無	其他	8,548,882	77.96	無
	銷貨淨額	8,691,928	100.00		銷貨淨額	10,965,309	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	110 年度			111 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
運動休閒產品	註 1	註 1	6,592,098	註 1	註 1	8,912,376
航太醫療產品	註 1	註 1	731,946	註 1	註 1	661,672
原材料及其他	註 1	註 1	1,367,884	註 1	註 1	1,391,261
營業合計			8,691,928			10,965,309

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	110 年度				111 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	69,696	註 1	6,522,402	註 1	156,674	註 1	8,755,702
航太醫療產品	註 1	10,765	註 1	721,181	註 1	14,595	註 1	647,077
原材料及其他	註 1	7,757	註 1	1,360,127	註 1	-	註 1	1,391,261
合 計		88,218		8,603,710		171,269	註 1	10,794,040

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

112年03月31日

年 度		110 年度	111 年度	當年度截至 03 月 31 日止
員 工 人 數	直接人工數	4,680	4,934	4,340
	間接人工數	1,880	2,025	2,021
	合 計	6,560	6,959	6,361
平 均 年 歲		36.67	36.80	37.44
平 均 服 務 年 資		5.59	5.57	6.09
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0.05%	0.04%	0.05%
	碩 士	0.96%	0.78%	0.86%
	大 專	16.84%	17.32%	19.21%
	高 中	15.06%	14.44%	15.11%
	高 中 以 下	67.09%	67.42%	64.77%

(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，公司為所有正式聘用的本籍員工，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公司及XPT香港公司為控股或貿易公司，無制定退休辦法及制度；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；拓凱越南公司則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。

(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	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
土地租賃契約書	國家科學及技術委員會中部科學工業園區管理局	2023/1~2037/12	承租土地	
土建工程合約書	義力營造股份有限公司	2022/1~2023/9	興建廠房	
拓凱實業中科新廠興建工程，監造專案管理技術服務契約書	美商科進栢誠工程顧問有限公司	2022/5~2023/11	興建廠房監造	
機電空調工程合約書	長佳機電工程股份有限公司	2022/8~2023/7	興建廠房	

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				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流動資產		3,833,036	2,502,126	3,519,116	5,494,946	6,156,398
採用權益法之投資		4,639,438	5,719,932	5,152,833	4,866,209	5,207,584
不動產、廠房及設備		316,983	572,825	543,637	546,674	1,386,723
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		57,529	54,217	58,087	84,689	144,370
資產總額		8,846,986	8,849,100	9,273,673	10,992,518	12,895,075
流動負債	分配前	3,474,106	2,988,237	3,331,844	4,257,654	4,369,672
	分配後	3,973,616	3,533,157	3,785,944	4,802,574	5,368,692
非流動負債		313,721	596,302	607,261	1,079,134	865,626
負債總額	分配前	3,787,827	3,584,539	3,939,105	5,336,788	5,235,298
	分配後	4,287,337	4,129,459	4,393,205	5,881,708	6,234,318
歸屬於母公司業主之權益		5,059,159	5,264,561	5,334,568	5,655,730	7,659,777
股本		908,200	908,200	908,200	908,200	908,200
資本公積		1,641,376	1,639,328	1,639,532	1,639,532	1,639,532
保留盈餘	分配前	2,849,269	3,215,541	3,349,644	3,727,191	5,442,336
	分配後	2,349,759	2,670,621	2,895,544	3,182,271	4,443,316
其他權益		(339,686)	(498,508)	(562,808)	(619,193)	(330,291)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	5,059,159	5,264,561	5,334,568	5,655,730	7,659,777
	分配後	4,559,649	4,719,641	4,880,468	5,110,810	6,660,757

註 1：111 年度盈餘分配案業經 112 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				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入	4,397,879	3,999,267	4,536,256	5,862,658	8,245,125
營業毛利	844,196	740,447	798,233	1,118,261	1,826,732
營業損益	437,549	314,591	360,989	647,565	1,356,365
營業外收入及支出	631,381	792,926	504,381	605,543	1,386,614
稅前淨利	1,068,930	1,107,517	865,370	1,253,108	2,742,979
繼續營業單位本期淨利	845,165	865,782	679,023	831,647	2,260,065
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	845,165	865,782	679,023	831,647	2,260,065
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(57,911)	(157,931)	(64,300)	(56,385)	288,902
本期綜合損益總額	787,254	707,851	614,723	775,262	2,548,967
淨利歸屬於母公司業主	845,165	865,782	670,023	831,647	2,260,065
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母 公司 業 主	787,254	707,851	614,723	775,262	2,548,967
綜合損益總額歸屬於非 控 制 權 益	-	-	-	-	-
每股盈餘（元）	9.31	9.53	7.48	9.16	24.89

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				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流 動 資 產		7,401,065	7,218,204	7,532,536	8,560,446	12,372,348
透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產－非流動		-	-	-	-	-
不動產、廠房及 設 備		2,203,508	2,523,049	2,540,321	2,548,754	3,663,245
無 形 資 產		15,053	12,880	11,393	-	-
其 他 資 產		212,179	106,542	107,362	141,787	180,670
資 產 總 額		9,831,805	9,860,675	10,191,612	11,250,987	16,216,263
流動負 債	分 配 前	4,243,057	3,695,358	3,843,479	4,089,349	7,125,096
	分 配 後	4,742,567	4,240,278	4,297,579	4,634,269	8,124,116
非 流 動 負 債		324,917	735,494	758,049	1,171,809	968,427
負債總 額	分 配 前	4,567,974	4,430,852	4,601,528	5,261,158	8,093,523
	分 配 後	5,067,484	4,975,772	5,055,628	5,806,078	9,092,543
歸屬於母公司業 主 之 權 益		5,059,159	5,264,561	5,334,568	5,655,730	7,659,777
股 本		908,200	908,200	908,200	908,200	908,200
資 本 公 積		1,641,376	1,639,328	1,639,532	1,639,532	1,639,532
保留盈 餘	分 配 前	2,849,269	3,215,541	3,349,644	3,727,191	5,442,336
	分 配 後	2,349,759	2,670,621	3,803,744	3,182,271	4,443,316
其 他 權 益		(339,686)	(498,508)	(562,808)	(619,193)	(330,291)
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		204,672	165,262	255,516	334,099	462,963
權益總 額	分 配 前	5,263,831	5,429,823	5,590,084	5,989,829	8,122,740
	分 配 後	4,764,321	4,884,903	5,135,984	5,444,909	7,123,720

註 1：111 年度盈餘分配案業經 112 年 3 月 9 日董事會通過，尚未經股東會決議。

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				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入	7,397,503	7,224,899	7,234,362	8,691,928	10,965,309
營業毛利	2,148,414	2,393,762	2,498,872	2,654,682	3,881,806
營業損益	973,456	1,207,772	1,413,740	1,438,525	2,541,472
營業外收入及支出	158,845	21,557	(211,012)	24,589	619,733
稅前淨利	1,132,301	1,229,329	1,202,728	1,463,114	3,161,205
繼續營業單位本期淨利	828,639	861,174	792,471	930,637	2,422,011
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	828,639	861,174	792,471	930,637	2,422,011
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(58,709)	(163,984)	(64,534)	(59,284)	295,916
本期綜合損益總額	769,930	697,190	727,937	871,353	2,717,927
淨利歸屬於母公司業主	845,165	865,782	679,023	831,647	2,260,065
淨利歸屬於非控制權益	(16,526)	(4,608)	113,448	98,990	161,946
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	787,254	707,851	614,723	775,262	2,548,967
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	(17,324)	(10,661)	113,214	96,091	168,960
每股盈餘(元)	9.31	9.53	7.48	9.16	24.89

註 1：111 年度盈餘分配案業經 112 年 3 月 9 日董事會通過，尚未經股東會決議。

(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
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
110	勤業眾信聯合會計師事務所	吳少君 曾棟鋆	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	吳少君 曾棟鋆	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
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。
110	吳少君 曾棟鋆	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				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構 (%)	負 債 占 資 產 比 率	42.81	40.51	42.48	48.55	40.6
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,695.01	1,023.15	1,092.98	1,231.97	614.79
償債能力 %	流 動 比 率	110.33	83.73	105.62	129.06	140.89
	速 動 比 率	107.18	78.50	95.67	110.59	118.12
	利 息 保 障 倍 數	47	47	54	87	105
經營能力	應 收 款 項 週 轉 率 (次)	5.46	4.52	4.55	4.84	4.99
	平 均 收 現 日 數	66.84	80.75	80.21	75.41	73.14
	存 貨 週 轉 率 (次)	27.04	21.57	13.97	8.07	6.92
	應 付 款 項 週 轉 率 (次)	4.49	4.15	4.06	3.85	3.99
	平 均 銷 貨 日 數	13.50	16.93	26.13	45.25	52.71
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	14.31	8.99	8.13	10.75	8.53
	總 資 產 週 轉 率 (次)	0.51	0.45	0.50	0.58	0.69
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)	10.05	10.01	7.64	8.32	19.10
	權 益 報 酬 率 (%)	17.6	16.77	12.81	15.13	33.95
	稅前純益占實收資本額比率(%)	117.7	121.95	95.28	137.98	302.02
	純 益 率 (%)	19.22	21.65	14.97	14.19	27.41
	每 股 盈 餘 (元)	9.31	9.53	7.48	9.16	24.89
現金流量	現 金 流 量 比 率 (%)	4.66	18.09	3.20	5.67	22.78
	現 金 流 量 允 當 比 率 (%)	33.07	38.53	34.84	30.62	48.32
	現 金 再 投 資 比 率 (%)	-2.00	0.71	-7.42	-3.16	5.24
槓桿度	營 運 槓 桿 度	110.08	123.10	118.39	110.49	105.78
	財 務 槓 桿 度	105.59	108.32	104.77	102.31	101.98

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. 長期資金占不動產、廠房及設備比率：主係因 111 年興建廠房，未完工程增加，使得固定資產大幅增加，致 111 年此比率大幅下降。
2. 利息保障倍數：主係因 111 年營運規模擴大，獲利大幅成長，而利息費用並無重大變動，致 111 年此比率大幅上升。
3. 不動產、廠房及設備週轉率（次）：主係因 111 年未完工程增加，使得平均不動產、廠房及設備淨額增加，致 111 年此比率大幅下降。
4. 資產報酬率：主係因 111 年營運規模擴大，獲利大幅成長，致 111 年此比率大幅上升。
5. 股東權益報酬率：主係因 111 年營運規模擴大，獲利大幅成長，致 111 年此比率大幅上升。
6. 稅前純益占實收資本額比率（%）：主係因 111 年營運規模擴大，獲利大幅成長，致 111 年此比率大幅上升。
7. 純益率：主係因 111 年營運規模擴大，獲利大幅成長，致 111 年此比率大幅上升。
8. 每股盈餘（元）：主係因 111 年營運規模擴大，獲利大幅成長，致 111 年每股盈餘增加。
9. 現金流量比率（%）：主係因 111 年度營業活動淨現金流入金額大幅增加所致。
10. 現金流量允當比率（%）：主係因 111 年度營業活動淨現金流入金額大幅增加，使得最近五年度營業活動淨現金流入大幅增加所致。
11. 現金再投資比率（%）：主係因 111 年度營業活動淨現金流入金額大幅增加所致。

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				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構(%)	負債占資產比率	46.46	44.93	45.15	46.76	49.91
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	253.63	244.36	249.89	280.99	248.17
償債能力%	流動比率	174.43	195.33	195.98	209.34	173.64
	速動比率	148.77	162.18	157.44	161.85	135.68
	利息保障倍數	24.17	23.75	29.45	56.56	31.32
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.82	4.74	4.77	5.13	5.35
	平均收現日數	75.72	77.00	76.51	71.15	68.22
	存貨週轉率(次)	4.66	3.90	3.27	3.33	2.94
	應付款項週轉率(次)	10.80	10.80	9.20	9.87	11.15
	平均銷貨日數	78.32	93.58	111.62	109.60	124.14
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.24	3.06	2.86	3.42	3.53
	總資產週轉率(次)	0.77	0.73	0.72	0.81	0.80
獲利能力	資產報酬率(%)	9.20	9.18	7.05	7.91	17.04
	權益報酬率(%)	16.85	16.19	12.32	14.36	32.03
	稅前純益占實收資本額比率(%)	124.68	135.36	132.43	161.10	348.07
	純益率(%)	11.43	11.98	9.39	9.57	20.61
	每股盈餘(元)	9.31	9.53	7.48	9.16	24.89
現金流量	現金流量比率(%)	25.11	50.16	32.99	23.91	30.29
	現金流量允當比率(%)	98.81	128.38	124.44	105.11	106.36
	現金再投資比率(%)	11.35	18.91	9.65	6.44	15.85
槓桿度	營運槓桿度	143.33	140.39	131.54	130.28	116.08
	財務槓桿度	105.29	104.68	103.08	101.86	104.28

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 111 年度借款增加，使得利息支出增加，致 111 年此比率大幅下降。
2. 資產報酬率：主係因 111 年度營運規模擴大，獲利大幅成長，致 111 年此比率大幅上升。
3. 權益報酬率：主係因 111 年度營運規模擴大，獲利大幅成長，致 111 年此比率大幅上升。
4. 稅前純益占實收資本額比率(%)：主係因 111 年度營運規模擴大，獲利大幅成長，致 111 年此比率大幅上升。
5. 純益率(%)：主係因 111 年度營運規模擴大，獲利大幅成長，致 111 年此比率大幅上升。
6. 每股盈餘(元)：主係因 111 年度營運規模擴大，獲利大幅成長，致 111 年每股盈餘大幅上升。
7. 現金流量比率(%)：主係因 111 年度營業活動淨現金流入金額大幅增加所致。
8. 現金再投資比率(%)：主係因 111 年度營業活動淨現金流入金額大幅增加所致。

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）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

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)。

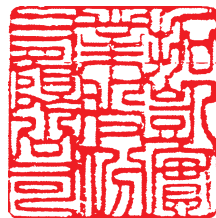
二、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一一一年度營業報告書、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吳少君、曾棟鑒會計師查核竣事，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 本公司民國一一二年股東常會

拓凱實業股份有限公司



審計委員會召集人： 楊世緘



中 華 民 國 一 一 二 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

111 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱第 202 頁至第 267 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 142 頁至第 201 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	110 年度	111 年度	差異	
			金額	%
流動資產	8,560,446	12,372,348	3,811,902	44.53%
透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產－非流動	-	-	-	-
不動產、廠房及設備	2,548,754	3,663,245	1,114,491	43.73%
無形資產	-	-	-	-
其他資產	141,787	180,670	38,883	27.42%
資產總額	11,250,987	16,216,263	4,965,276	44.13%
流動負債	4,089,349	7,125,096	3,035,747	74.24%
非流動負債	1,171,809	968,427	(203,382)	-17.36%
負債總額	5,261,158	8,093,523	2,832,365	53.84%
股本	908,200	908,200	-	0.00%
資本公積	1,639,532	1,639,532	-	0.00%
保留盈餘	3,727,191	5,442,336	1,715,145	46.02%

年度	110 年度	111 年度	差異	
其他權益	(619,193)	(330,291)	288,902	46.66%
庫藏股票	-	-	-	-
非控制權益	334,099	462,963	128,864	38.57%
股東權益總額	5,989,829	8,122,740	2,132,911	35.61%
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. 流動資產：主係因境外資金專戶、應收帳款及存貨增加所致。				
2. 不動產、廠房及設備：主係興建廠房，未完工程增加所致。				
3. 其他資產：主係因遞延所得稅資產增加所致。				
4. 資產總額：主係因流動資產增加所致。				
5. 流動負債：主係因短期借款及本期所得稅負債增加所致。				
6. 非流動負債：主係因存入保證金減少所致。				
7. 負債總額：主係因流動負債增加所致。				
8. 保留盈餘：主係因 111 年營收增加帶動獲利成長所致。				
9. 其他權益：主係因 111 年底相較於 110 年底新台幣及人民幣對美元都處於貶值之狀況，致國外營運機構財務報表換算之兌換差額產生借餘大幅減少。				
10. 非控制權益：主係因 111 年度非控制權益之子公司營運持續獲利，致非控制權益餘額增加。				
11. 股東權益總額：主係因保留盈餘增加所致。				

(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	110 年	111 年	增(減) 金額	變動比例 (%)
營業收入	8,691,928	10,965,309	2,273,381	26.16%
營業成本	6,037,246	7,083,503	1,046,257	17.33%
營業毛利	2,654,682	3,881,806	1,227,124	46.22%
營業費用	1,216,157	1,340,334	124,177	10.21%
營業損益	1,438,525	2,541,472	1,102,947	76.67%
營業外收入及支出	24,589	619,733	595,144	2420.37%
稅前損益	1,463,114	3,161,205	1,698,091	116.06%
所得稅費用	532,477	739,194	206,717	38.82%
本期淨利(損)	930,637	2,422,011	1,491,374	160.25%
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. 營業收入：主係因 111 年度各產品別訂單大幅增加所致。				
2. 營業成本：主係因 111 年度營業收入成長致營業成本相應增加。				

- 3.營業毛利：主係受惠於漲價及新台幣及人民幣對美元貶值使毛利率上升，及營運規模擴大使營運更具經濟效益致營業毛利增加。
- 4.營業費用：主係因 111 年度營運規模擴大致費用相應增加。
- 5.營業損益：主係因營業毛利增加所致。
- 6.營業外收入及支出：主係因 111 年度新台幣及人民幣對美元貶值，致匯兌利益較 110 年度增加 5.5 億。
- 7.稅前損益：綜合上述因素使得 111 年獲利金額較 110 年大幅增加。
- 8.所得稅費用：主係因 111 年稅前獲利增加，致提列之所得稅費用增加。
- 9.本期淨利(損)：主係因 111 年度本業獲利成長及業外匯兌利益增加所致。

2.預期銷售數量與其依據

疫情期間，因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，而各品牌經銷商因金屬零配件供不應求而出現重複下單之狀況，導致目前庫存水位高於疫情前的水準，預估需要1~2個旺季去化庫存，在庫存正常化後搭配淨零排放的環保訴求下，自行車產業將可回到成長之趨勢。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(111 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
2,699,895	2,158,523	(516,932)	1,754,643	110,280	6,206,409	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，主係興建廠房及購置設備產生資本支出。							

(3)融資活動：融資活動之現金流入，主係因新增銀行借款所致。
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(112 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
6,206,409	2,372,000	(948,000)	(3,248,000)	-	4,382,409	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 112 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 112 年度集團中科廠、廈門擴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 112 年度發放現金股利及償還銀行借款之餘額。

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：

本公司近期重大資本支出主要為支付中科廠的工程款，該工程款主要係由公司回台投資專戶支應。

2.預期可能產生效益：

尚在建廠期間，預期今明二年度尚無效益產生。

(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	2,500,092	1,257,114	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	不適用
拓凱越南公司	460,620	(98,417)	係處建廠及試生產階段故產生虧損	詳下列 3.(1)所述

3.改善計畫及未來一年投資計畫：

- (1)111年度列入合併財務報告處於虧損之子公司為拓凱越南公司，因該公司111年度仍處建廠及試生產階段故產生虧損，預估待後續年度量產達經濟規模時即可擺脫虧損之狀況。

(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111年度利息支出金額為新台幣104,257仟元，占當期營業收入之0.95%。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。110年及111年最近二年度兌換損益淨額佔營收淨額比率分別約-0.36%及4.74%，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 OR-GANIC 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110年及111年研發費用為342,155仟元及402,684仟元，分占營收百分比約為3.94%及3.67%，並依據未來之產品開發計畫持續投入研發資源預估112年研發費用將投入385,000仟元。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、中國大陸及越南，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：

自行車市場在搭配淨零排放的環保要求下，長期仍將處於持續成長的態勢，另為分散地緣政治風險，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，以支應市場所需及分散貿易戰風險。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。

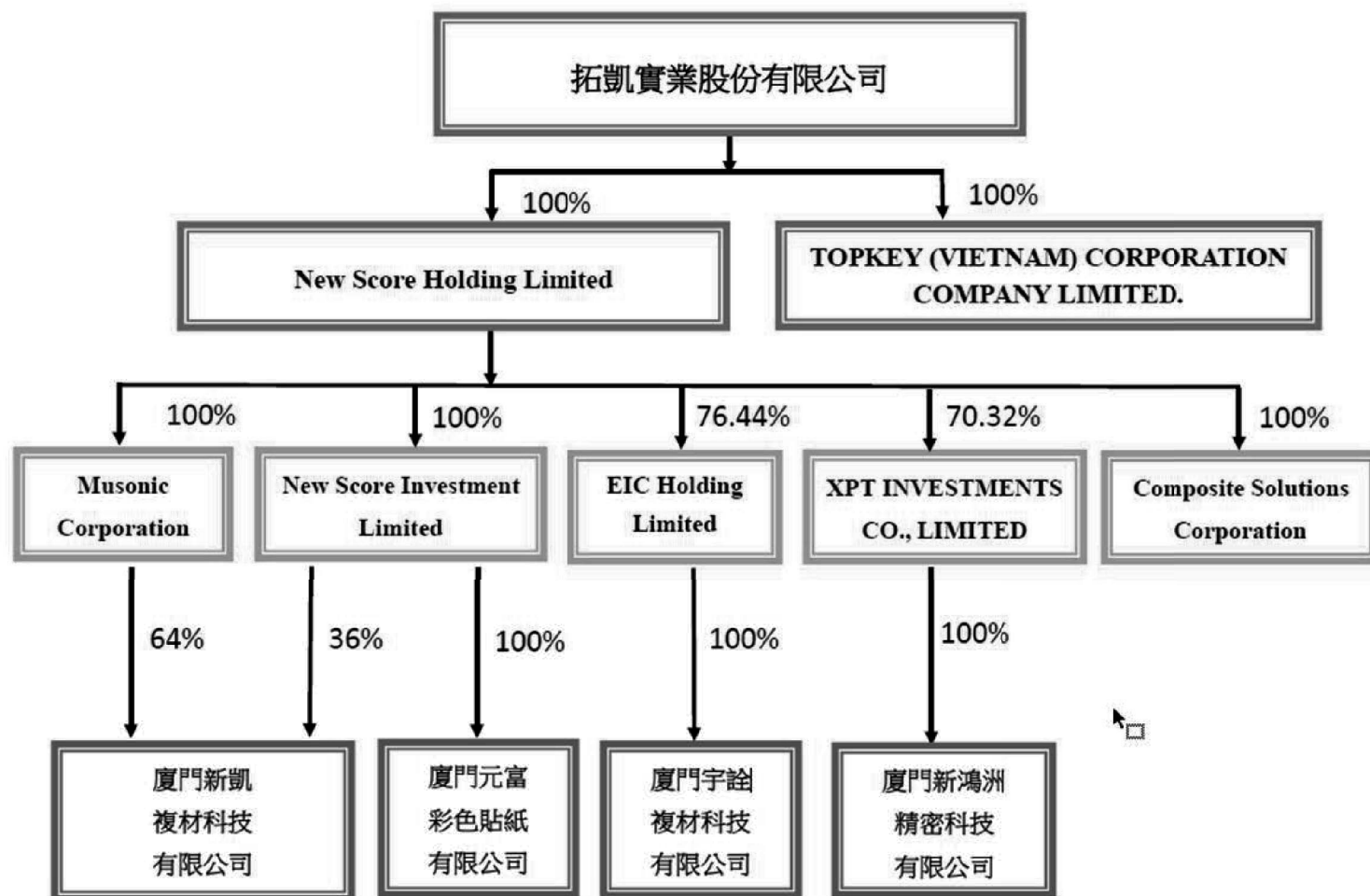
(七)其他重要事項

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 80-81 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	2,460,844	國際間之投資業務
拓凱(越南)公司	108/8/23	越南	460,620	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	675,576	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	682,577	國際間之投資業務
NSI公司	80/3/12	香港	383,790	國際間之投資及貿易業務
新凱公司	80/12/17	中國大陸.廈門	1,412,568	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	38,385	水標、無模標之生產及加工
EIC公司	107/6/7	塞席爾	153,540	國際間之投資業務
宇詮公司	88/1/15	中國大陸.廈門	153,540	各類安全帽、鏡片及汽機車零配件之加工
XPT香港公司	102/11/6	香港	497,286	國際間之投資及貿易業務
新鴻洲公司	89/2/17	中國大陸.廈門	472,136	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111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：請詳上表之主要營業或生產項目。

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)責任有限公司	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	-	-
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	陳德權	-	-
		董事	沈忠興	-	-
		董事兼總經理	沈貝倪	-	-
		董事	張景瑋	-	-
		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	沈文振	-	-
		董事	朱東鎮	-	-
		董事兼總經理	黃慶隆	-	-
		董事	吳慶政	-	-
		董事	沈貝倪	-	-
		監事	張仁迪	-	-
EIC HOLDING LIMITED	EIC 公司	董事	NSH 公司(代表人：沈文振)	3,822	76%
		董事	朱東鎮	-	-
		董事	張桂林	-	-
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	徐守志	-	-
		董事	沈貝倪	-	-
		監事	張桂林	-	-
		總經理	張景瑋	-	-
XPT INVESTMENT CO., LIMITED	XPT 香港公司	董事	NSH 公司(代表人：沈文振)	11,388	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	7.07%
		董事兼總經理	張桂林	-	-
		董事	呂順榮	2,732	16.87%
		董事	沈貝倪	-	-
		監事	朱東鎮	-	-

四、關係企業營運概況

111 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	159,729	-	159,729	-	-	42,439	0.53
拓凱(越南)公司	USD	15,000	30,331	19,346	10,985	1,108	(3,227)	(3,466)	(0.23)
Musonic 公司	USD	22,228	60,176	-	60,176	-	-	13,966	0.63
NSI 公司	USD	12,498	64,973	6,425	58,548	75,809	5,823	13,926	1.11
新凱公司	RMB	321,234	1,517,053	864,271	652,782	1,333,968	129,096	171,780	-
元富公司	RMB	9,328	21,088	4,337	16,751	21,956	2,310	2,602	-
EIC 公司	USD	5,000	24,335	6	24,329	-	(25)	8,006	1.60
宇詮公司	RMB	38,288	231,602	62,843	168,759	314,076	49,025	55,927	-
XPT 香港公司	USD	16,194	36,094	4,606	31,488	24,725	723	11,952	0.74
新鴻洲公司	RMB	106,766	239,125	44,061	195,064	240,084	65,894	75,246	-

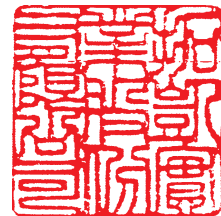
五、關係企業合併財務報告

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自民國 111 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一一一年度合併財務報告

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111及110年度

地址：台中市南屯區工業區20路18號

電話：(04)23591229

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自民國 111 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告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



中 華 民 國 112 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其子公司（拓凱集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

拓凱集團營業收入主要來自各種運動器材、碳纖維、玻璃纖維製品、複合材料之生產及銷售，其中部分重要客戶之營業收入有顯著成長者，對財務報表影響重大，因是將前述營業收入之真實性列為關鍵查核事項。收入認列會計政策之說明，參閱合併財務報表附註四。

本會計師對上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估營業收入認列之攸關內部控制設計及執行之適當性，並選樣測試該控制於年度中之有效持續運作情形。
2. 自營業收入明細選取樣本核對相對應之接單、出貨及收款相關憑證，以確認營業收入認列之真實性。

其他事項

拓凱實業股份有限公司業已編製民國 111 及 110 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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對拓凱集團民國 111 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 吳 少 君

吳少君



會計師 曾 棟 鑒

曾棟鑒



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 9 日

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 6,206,409	38		\$ 2,699,895	24	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	-	-		2,887	-	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八及二五）	969,627	6		1,833,109	16	
1170	應收帳款（附註九）	2,252,128	14		1,832,688	16	
1200	其他應收款	66,641	-		59,044	1	
1210	其他應收款－關係人（附註二四）	-	-		49,842	1	
130X	存 貨（附註十）	2,704,909	17		1,941,829	17	
1479	其他流動資產	172,634	1		141,152	1	
11XX	流動資產總計	<u>12,372,348</u>	<u>76</u>		<u>8,560,446</u>	<u>76</u>	
	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）	3,072,060	19		1,949,079	17	
1755	使用權資產（附註十四）	591,185	4		599,675	5	
1840	遞延所得稅資產（附註二十）	101,964	1		37,266	1	
1920	存出保證金	14,890	-		17,985	-	
1990	其他非流動資產	63,816	-		86,536	1	
15XX	非流動資產總計	<u>3,843,915</u>	<u>24</u>		<u>2,690,541</u>	<u>24</u>	
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 16,216,263</u>	<u>100</u>		<u>\$ 11,250,987</u>	<u>100</u>	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期銀行借款（附註十五及二五）	\$ 4,850,898	30		\$ 2,132,450	19	
2170	應付帳款	661,690	4		609,381	5	
2200	其他應付款（附註十六）	747,829	5		657,641	6	
2230	本期所得稅負債（附註二十）	368,493	2		156,127	1	
2280	租賃負債－流動（附註十四）	43,859	-		70,830	1	
2320	一年內到期長期借款（附註十五）	22,353	-		-	-	
2370	背書保證負債（附註十二）	-	-		138,450	1	
2399	其他流動負債	429,974	3		324,470	3	
21XX	流動負債總計	<u>7,125,096</u>	<u>44</u>		<u>4,089,349</u>	<u>36</u>	
	非流動負債						
2540	長期銀行借款（附註十五）	55,883	-		40,606	-	
2570	遞延所得稅負債（附註二十）	518,691	3		486,246	4	
2580	租賃負債－非流動（附註十四）	276,686	2		288,570	3	
2645	存入保證金	62,390	1		276,140	3	
2670	其他非流動負債	54,777	-		80,247	1	
25XX	非流動負債總計	<u>968,427</u>	<u>6</u>		<u>1,171,809</u>	<u>11</u>	
2XXX	負債總計	<u>8,093,523</u>	<u>50</u>		<u>5,261,158</u>	<u>47</u>	
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本	908,200	6		908,200	8	
3200	資本公積	1,639,532	10		1,639,532	15	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	803,434	5		720,269	6	
3320	特別盈餘公積	619,193	4		562,808	5	
3350	未分配盈餘	4,019,709	24		2,444,114	22	
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(320,291)	(2)		(609,193)	(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)	-	
31XX	本公司業主之權益總計	<u>7,659,777</u>	<u>47</u>		<u>5,655,730</u>	<u>50</u>	
36XX	非控制權益	<u>462,963</u>	<u>3</u>		<u>334,099</u>	<u>3</u>	
3XXX	權益總計	<u>8,122,740</u>	<u>50</u>		<u>5,989,829</u>	<u>53</u>	
	負 債 及 權 益 總 計	<u>\$ 16,216,263</u>	<u>100</u>		<u>\$ 11,250,987</u>	<u>100</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

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 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		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$ 10,965,309	100	\$ 8,691,928	100
5000	營業成本（附註十及十九）	<u>7,083,503</u>	<u>65</u>	<u>6,037,246</u>	<u>69</u>
5950	營業毛利	<u>3,881,806</u>	<u>35</u>	<u>2,654,682</u>	<u>31</u>
	營業費用				
6100	推銷費用（附註十九）	234,743	2	244,048	3
6200	管理費用（附註十九）	698,243	6	627,863	7
6300	研究發展費用（附註十九）	402,684	4	342,155	4
6450	預期信用減損損失 （附註九）	<u>4,664</u>	<u>-</u>	<u>2,091</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>1,340,334</u>	<u>12</u>	<u>1,216,157</u>	<u>14</u>
6900	營業淨利	<u>2,541,472</u>	<u>23</u>	<u>1,438,525</u>	<u>17</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二四）	106,753	1	21,050	-
7190	政府補助收入	64,341	-	60,226	1
7190	其他收入	86,837	1	84,590	1
7050	財務成本（附註十九）	(104,257)	(1)	(26,336)	-
7225	處分投資利益（附註十二）	-	-	294,336	3
7230	外幣兌換利益（損失）	519,323	5	(31,321)	(1)
7590	背書保證損失（附註十二）	-	-	(278,258)	(3)
7590	什項支出	(3,626)	-	(7,083)	-
7610	處分不動產、廠房及設 備利益（損失）	(1,422)	-	5,683	-
7635	透過損益按公允價值衡 量之金融資產淨利益 （損失）	(2,944)	-	13,994	-
7670	減損損失（附註十三）	(45,272)	-	(112,292)	(1)
7000	營業外收入及支出 合計	<u>619,733</u>	<u>6</u>	<u>24,589</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 3,161,205	29	\$ 1,463,114	17
7950	所得稅費用 (附註二十)	<u>739,194</u>	<u>7</u>	<u>532,477</u>	<u>6</u>
8200	本年度淨利	<u>2,422,011</u>	<u>22</u>	<u>930,637</u>	<u>11</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	235,106	2	(73,380)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅 (附註二十)	<u>60,810</u>	<u>1</u>	<u>14,096</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額) 合計	<u>295,916</u>	<u>3</u>	<u>(59,284)</u>	<u>(1)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,717,927</u>	<u>25</u>	<u>\$ 871,353</u>	<u>10</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 2,260,065	21	\$ 831,647	10
8620	非控制權益	<u>161,946</u>	<u>1</u>	<u>98,990</u>	<u>1</u>
8600		<u>\$ 2,422,011</u>	<u>22</u>	<u>\$ 930,637</u>	<u>11</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 2,548,967	23	\$ 775,262	9
8720	非控制權益	<u>168,960</u>	<u>2</u>	<u>96,091</u>	<u>1</u>
8700		<u>\$ 2,717,927</u>	<u>25</u>	<u>\$ 871,353</u>	<u>10</u>
	每股盈餘 (附註二一)				
9750	基 本	<u>\$ 24.89</u>		<u>\$ 9.16</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 24.71</u>		<u>\$ 9.12</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



拓凱商業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司業主之權益	普通股本 (附註十八)	資本公積 (附註十八)	保留盈餘 (附註十八)	特別盈餘 (附註十八)	未分配盈餘 (附註十八)	其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產 未實現損益	總計	非控制權益 (附註十二)	權益總額
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 908,200	\$ 1,639,532	\$ 652,367	\$ 498,508	\$ 2,198,769	(\$ 552,808)	(\$ 10,000)	\$ 5,334,568	\$ 255,516	\$ 5,590,084
B1	109 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	67,902	-	(67,902)	-	-	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	64,300	(64,300)	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(454,100)	-	-	(454,100)	-	(454,100)
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,508)	(17,508)
		-	-	67,902	64,300	(586,302)	-	-	(454,100)	(17,508)	(471,608)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	831,647	-	-	831,647	98,990	930,637
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(56,385)	-	(56,385)	(2,899)	(59,284)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	831,647	(56,385)	-	775,262	96,091	871,353
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	908,200	1,639,532	720,269	562,808	2,444,114	(609,193)	(10,000)	5,655,730	334,099	5,989,829
B1	110 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	83,165	-	(83,165)	-	-	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	56,385	(56,385)	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(544,920)	-	-	(544,920)	-	(544,920)
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,096)	(40,096)
		-	-	83,165	56,385	(684,470)	-	-	(544,920)	(40,096)	(585,016)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	2,260,065	-	-	2,260,065	161,946	2,422,011
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	288,902	-	288,902	7,014	295,916
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	2,260,065	288,902	-	2,548,967	168,960	2,717,927
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 908,200	\$ 1,639,532	\$ 803,434	\$ 619,193	\$ 4,019,709	(\$ 320,291)	(\$ 10,000)	\$ 7,659,777	\$ 462,963	\$ 8,122,740

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

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 3,161,205	\$ 1,463,114
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	408,746	424,182
A20200	攤銷費用	-	11,332
A20300	預期信用減損損失	4,664	2,091
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨損失（利益）	2,948	(13,994)
A20900	財務成本	104,257	26,336
A21200	利息收入	(106,753)	(21,050)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 （利益）	1,422	(5,683)
A23100	處分投資利益	-	(294,336)
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	45,272	112,292
A23800	存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	(9,126)	23,554
A24100	外幣兌換淨損失	45,931	10,414
A29900	預付款項攤銷	47,982	44,816
A22800	背書保證損失	-	278,258
A29900	租賃修改利益	(20,391)	(114)
A30000	營業活動資產及負債淨變動數		
A31150	應收帳款	(467,983)	(327,042)
A31180	其他應收款	(14,317)	(10,437)
A31200	存 貨	(729,324)	(500,594)
A31240	其他流動資產	(70,645)	(58,917)
A32150	應付帳款	83,106	21,400
A32180	其他應付款	83,194	80,009
A32230	其他流動負債	103,666	(27,093)
A32990	其他非流動負債	(25,470)	37,660
A33000	營運產生之現金	2,648,384	1,276,198
A33100	收取之利息	112,462	20,920
A33300	支付之利息	(103,919)	(26,136)
A33500	支付之所得稅	(498,404)	(293,303)
AAAA	營業活動之淨現金流入	2,158,523	977,679

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 1,147,096)	(\$ 965,166)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	2,014,430	670,143
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(1,043,002)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	1,272,067
B02300	處分子公司之淨現金流出	-	(35,147)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(1,411,071)	(549,082)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,178	10,343
B03700	存出保證金減少(增加)	3,519	(461)
B04300	其他應收款—關係人減少(增加)	49,842	(100)
B06700	其他非流動資產增加	(6,642)	(4,578)
B07100	預付設備款增加	(21,092)	(44,566)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(516,932)	(689,549)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期銀行借款增加	5,713,455	3,008,307
C00200	短期銀行借款減少	(3,005,240)	(2,775,789)
C01600	舉借長期銀行借款	40,187	41,095
C01700	償還長期借款	(5,200)	-
C03000	存入保證金增加(減少)	(216,498)	276,140
C04020	租賃負債本金償還	(48,595)	(57,743)
C04500	發放現金股利	(544,920)	(454,100)
C05800	支付非控制權益現金股利	(40,096)	(17,508)
C09900	背書保證負債支付數	(138,450)	(139,808)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	1,754,643	(119,406)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	110,280	(57,499)
EEEE	現金及約當現金增加	3,506,514	111,225
E00100	年初現金及約當現金餘額	2,699,895	2,588,670
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 6,206,409	\$ 2,699,895

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 111 年及 110 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 112 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 將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IAS1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：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值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(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)
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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，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。

（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。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債

及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，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。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於合併公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

(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。該等資產於達預期使用狀態前測試該等資產能否正常運作時所生產之樣品係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。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。

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

(十) 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 365 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. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷合併公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係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。

4. 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

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則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近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。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期間，則於修正當年度及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
零用金及庫存現金	\$ 1,205	\$ 1,314
銀行支票及活期存款	1,683,477	1,196,378
約當現金		
銀行定期存款	<u>4,521,727</u>	<u>1,502,203</u>
	<u>\$ 6,206,409</u>	<u>\$ 2,699,895</u>
年利率(%)		
銀行存款	0.001-1.05	0.001-0.35
銀行定期存款	0.02-5.030	0.020-2.10

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具一流動

	111年12月31日	110年12月31日
持有供交易之金融資產		
衍生工具		
遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,887</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
110年12月31日			
預售遠期外匯	美金兌人民幣	111.01	USD12,000/RMB76,890

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。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產一流動

	111年12月31日	110年12月31日
受限制銀行存款	\$ 969,627	\$ 1,610,372
附買回債券	<u>-</u>	<u>222,737</u>
	<u>\$ 969,627</u>	<u>\$ 1,833,109</u>
年利率(%)		
受限制銀行存款	0.085-4.32	0.01-0.12
附買回債券	-	2.765-5.23

受限制銀行存款中屬質押性質者參閱附註二五，餘主係合併公司截至 111 年 12 月 31 日依「境外資金匯回投資辦法」經財政部國稅局核准匯回美金 63,039 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

<u>按 攤 銷 後 成 本 衡 量</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
總帳面金額	\$ 2,259,538	\$ 1,836,901
減：備抵損失	(<u>7,410</u>)	(<u>4,213</u>)
	<u>\$ 2,252,128</u>	<u>\$ 1,832,688</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。

合併公司依逾期帳齡衡量應收帳款之備抵損失如下：

	逾期30天以下 (含未逾期)	逾 期 30 至 90 天	逾 期 91 至 180 天	逾 期 181 至 364 天	逾 期 365 天 以上	合 計
<u>111 年 12 月 31 日</u>						
預期信用損失率(%)	-	5	25	50	100	
總帳面金額	\$ 2,238,789	\$ 5,744	\$ 1,528	\$ 9,651	\$ 3,826	\$ 2,259,538
備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(382)</u>	<u>(3,202)</u>	<u>(3,826)</u>	<u>(7,410)</u>
攤銷後成本	<u>\$ 2,238,789</u>	<u>\$ 5,744</u>	<u>\$ 1,146</u>	<u>\$ 6,449</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,252,128</u>
<u>110 年 12 月 31 日</u>						
預期信用損失率(%)	-	5	25	50	100	
總帳面金額	\$ 1,831,772	\$ 937	\$ -	\$ 52	\$ 4,140	\$ 1,836,901
備抵損失	<u>-</u>	<u>(47)</u>	<u>-</u>	<u>(26)</u>	<u>(4,140)</u>	<u>(4,213)</u>
攤銷後成本	<u>\$ 1,831,772</u>	<u>\$ 890</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,832,688</u>

備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	
	應 收 帳 款	其 他 應 收 款
年初餘額	\$ 4,213	\$ -
本年度提列減損損失	3,197	1,467
本年度實際沖銷	<u>-</u>	<u>(1,467)</u>
年底餘額	<u>\$ 7,410</u>	<u>\$ -</u>
	110 年度	
	應 收 帳 款	其 他 應 收 款
年初餘額	\$ 9,750	\$ -
本年度提列減損損失	2,091	-
喪失控制減少數	(7,626)	-
兌換差額	<u>(2)</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 4,213</u>	<u>\$ -</u>

十、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
原 物 料	\$ 1,080,298	\$ 672,278
在 製 品	462,762	434,989
製 成 品	986,282	611,538
商 品	<u>175,567</u>	<u>223,024</u>
	<u>\$ 2,704,909</u>	<u>\$ 1,941,829</u>

111 及 110 年度與存貨相關之營業成本分別為 7,083,503 仟元及 6,037,246 仟元。

營業成本包括：

	111年度	110年度
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(\$ 9,126)	\$ 23,554

存貨淨變現價值回升係因存貨於市場銷售價格上揚所致。

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	111年12月31日	110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)	\$ -	\$ -

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(%)	
		111年 12月31日	110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
	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 Investment Co., Limited (XPT 香港公司)	70	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
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

CSC 公司於 110 年 8 月經董事會決議通過結束營運，後續向美國當地法院申請指派管理人進行清算，合併公司喪失對 CSC 公司之控制時，除列 CSC 公司之淨負債 294,336 仟元，而由本公司背書保證 CSC 公司之銀行借款美金 10,000 仟元，於 110 年 11 月及 111 年 2 月各償付美金 5,000 仟元，故合併公司 110 年 12 月 31 日背書保證負債為 138,450 仟元及 110 年度認列背書保證損失 278,258 仟元。對喪失控制之資產及負債之分析如下：

	CSC 公司
流動資產	
現金及約當現金	\$ 35,147
應收帳款	9,916
其他應收款	606
存 貨	7,221
預付帳款	4,910
非流動資產	
不動產、廠房及設備	6,806
使用權資產	70,076
其他非流動資產	2,854
流動負債	
短期借款	(280,236)
關係人借款	(49,742)
應付帳款	(17,988)
其他應付款	(9,724)
租賃負債－流動	(19,543)
非流動負債	
租賃負債－非流動	(54,639)
處分之淨資產	(\$ 294,336)

處分子公司之淨現金流出如下：

	CSC 公司
以現金及約當現金收取之對價	\$ -
減：處分之現金及約當現金餘額	35,147
	(\$ 35,147)

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 (%)	
	111年12月31日	110年12月31日
EIC 公司	24	24
XPT 香港公司	30	30

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益		非 控 制 權 益	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
EIC 公司	\$ 56,220	\$ 21,101	\$ 176,019	\$ 132,794
XPT 香港公司	105,726	77,889	286,944	201,305
合 計	<u>\$ 161,946</u>	<u>\$ 98,990</u>	<u>\$ 462,963</u>	<u>\$ 334,099</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

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 887,143	\$ 677,790
非流動資產	137,222	141,165
流動負債	(268,100)	(235,550)
非流動負債	(9,156)	(19,763)
權益	<u>\$ 747,109</u>	<u>\$ 563,642</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 571,090	\$ 430,848
EIC 公司之非控制權益	<u>176,019</u>	<u>132,794</u>
	<u>\$ 747,109</u>	<u>\$ 563,642</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 1,390,628</u>	<u>\$ 1,072,177</u>
本期淨利	\$ 238,626	\$ 89,561
其他綜合損益	(57,129)	12,042
綜合損益總額	<u>\$ 181,497</u>	<u>\$ 101,603</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 182,406	\$ 68,460
EIC 公司之非控制權益	<u>56,220</u>	<u>21,101</u>
	<u>\$ 238,626</u>	<u>\$ 89,561</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 138,736	\$ 77,665
EIC 公司之非控制權益	<u>42,761</u>	<u>23,938</u>
	<u>\$ 181,497</u>	<u>\$ 101,603</u>
現金流量		
營業活動	\$ 245,348	\$ 82,746
投資活動	58,807	(130,774)
籌資活動	(76,113)	(88,604)
淨現金流出	<u>\$ 228,042</u>	<u>(\$ 136,632)</u>
支付予非控制權益之股利		
EIC 公司	<u>\$ 14,946</u>	<u>\$ 17,508</u>

2. XPT 香港公司及子公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 977,360	\$ 641,565
非流動資產	199,312	193,592
流動負債	(208,783)	(155,128)
非流動負債	(966)	(1,687)
權益	<u>\$ 966,923</u>	<u>\$ 678,342</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 679,979	\$ 477,037
XPT 香港公司之 非控制權益	<u>286,944</u>	<u>201,305</u>
	<u>\$ 966,923</u>	<u>\$ 678,342</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 1,096,390</u>	<u>\$ 1,037,902</u>
本期淨利	\$ 356,268	\$ 262,467
其他綜合損益	(58,495)	9,376
綜合損益總額	<u>\$ 297,773</u>	<u>\$ 271,843</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 250,542	\$ 184,578
XPT 香港公司之 非控制權益	<u>105,726</u>	<u>77,889</u>
	<u>\$ 356,268</u>	<u>\$ 262,467</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 209,406	\$ 191,171
XPT 香港公司之 非控制權益	<u>88,367</u>	<u>80,672</u>
	<u>\$ 297,773</u>	<u>\$ 271,843</u>
現金流量		
營業活動	\$ 407,014	\$ 387,357
投資活動	(43,506)	(40,289)
籌資活動	(10,607)	(209,349)
淨現金流入	<u>\$ 352,901</u>	<u>\$ 137,719</u>
支付予非控制權益之 股利		
XPT 香港	<u>\$ 25,150</u>	<u>\$ -</u>

十三、不動產、廠房及設備

111年度	年 初 餘 額	增	加	減	少	重 分 類	喪 失 控 制 減 少 數	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
成 本									
土 地	\$ 52,939	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 52,939
建 築 物	1,107,982	-	(37,591)	458,481	-	-	29,557	1,558,429	
機器設備	1,355,554	174,994	(60,890)	91,550	-	-	20,312	1,581,520	
運輸設備	15,950	4,208	(2,963)	-	-	-	177	17,372	
其他設備	520,643	119,353	(145,931)	52,022	-	-	7,251	553,338	
未完工程	521,854	1,130,958	-	(575,225)	-	-	29,818	1,107,405	
成本合計	3,574,922	\$ 1,429,513	(\$ 247,375)	\$ 26,828	\$ -	\$ -	\$ 87,115	4,871,003	
累計折舊									
建 築 物	593,871	\$ 69,508	(\$ 37,591)	\$ -	\$ -	\$ -	8,118	633,906	
機器設備	598,306	134,226	(57,532)	-	-	-	7,000	682,000	
運輸設備	4,847	3,027	(2,871)	-	-	-	66	5,069	
其他設備	287,701	144,344	(145,257)	-	-	-	4,161	290,949	
累計折舊合計	1,484,725	\$ 351,105	(\$ 243,251)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19,345	1,611,924	
累計減損									
機器設備	139,617	\$ 45,272	(\$ 1,412)	\$ -	\$ -	\$ -	2,130	185,607	
其他設備	1,501	-	(112)	-	-	-	23	1,412	
累計減損合計	141,118	\$ 45,272	(\$ 1,524)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,153	187,019	
	\$ 1,949,079							\$ 3,072,060	
110年度									
成 本									
土 地	\$ 52,939	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 52,939
建 築 物	1,116,258	-	(2,247)	-	-	(6,029)	1,107,982		
機器設備	1,633,157	72,247	(336,348)	85,841	90,134	(9,209)	1,355,554		
運輸設備	6,439	8,795	-	758	-	(42)	15,950		
其他設備	707,713	109,071	(169,223)	19,553	140,900	(5,571)	520,643		
未完工程	227,769	391,356	-	(89,790)	-	(7,481)	521,854		
成本合計	3,744,275	\$ 581,469	(\$ 507,818)	\$ 16,362	\$ 231,034	(\$ 28,332)	3,574,922		
累計折舊									
建 築 物	547,291	\$ 51,618	(\$ 2,247)	\$ -	\$ -	(\$ 2,791)	593,871		
機器設備	786,713	141,087	(295,651)	-	29,630	(4,213)	598,306		
運輸設備	2,748	2,117	-	-	-	(18)	4,847		
其他設備	378,129	167,063	(165,985)	-	88,419	(3,087)	287,701		
累計折舊合計	1,714,881	\$ 361,885	(\$ 463,883)	\$ -	\$ 118,049	(\$ 10,109)	1,484,725		
累計減損									
機器設備	175,155	\$ 58,388	(\$ 39,206)	\$ -	\$ 53,698	(\$ 1,022)	139,617		
其他設備	148	53,904	(69)	-	52,481	(1)	1,501		
累計減損合計	175,303	\$ 112,292	(\$ 39,275)	\$ -	\$ 106,179	(\$ 1,023)	141,118		
	\$ 1,854,091						\$ 1,949,079		

合併公司預期部分機器設備及其他設備之未來經濟效益減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 111 及 110 年度分別認列減損損失 45,272 仟元及 112,292 仟元，該減損損失已列入合併綜合損益表之營業外收入及支出項下。

合併公司係以公允價值減處分成本決定此機器設備及其他設備之可回收金額，係依據當時使用狀況之資產報價減處分成本衡量，屬第 3 等級公允價值衡量。

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：

建築物	
廠房主建物	40 至 55 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

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 522,846	\$ 524,055
建築物	67,806	74,751
運輸設備	533	869
	<u>\$ 591,185</u>	<u>\$ 599,675</u>
	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 54,532</u>	<u>\$ 91,330</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 21,371	\$ 17,232
建築物	35,491	43,946
運輸設備	336	684
	<u>\$ 57,198</u>	<u>\$ 61,862</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 43,859</u>	<u>\$ 70,830</u>
非流動	<u>\$ 276,686</u>	<u>\$ 288,570</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土地	1.35%-4%	1.35%-4%
建築物	0.85%-4.9%	0.85%-4.9%
運輸設備	0.85%	0.85%-4.75%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干運輸設備以供營運使用，租賃期間為 3 年。
該等租賃協議並無續租或承購權之條款。

合併公司亦承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用，租賃期間為 2 至 50 年。土地租賃約定依消費者物價指數或公告地價調整租賃給付。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	\$ 1,345	\$ 2,332
低價值資產租賃費用	\$ 52	\$ 125
租賃之現金流出總額	(\$ 57,997)	(\$ 68,648)

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之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

	111年12月31日	110年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
信用借款	\$ 4,705,396	\$ 2,132,450
<u>擔保借款（附註二五）</u>		
抵押借款	145,502	-
	<u>\$ 4,850,898</u>	<u>\$ 2,132,450</u>
<u>年利率（%）</u>		
信用借款	0.85-4.99	0.61-3.82
抵押借款	3	-

(二) 長期銀行借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
信用借款	\$ 78,236	\$ 40,606
減：列為 1 年內到期部份	(22,353)	-
長期銀行借款	<u>\$ 55,883</u>	<u>\$ 40,606</u>
<u>年利率（%）</u>	9.68	3.82

十六、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
薪資及獎金	\$ 449,096	\$ 423,952
員工酬勞	104,269	42,628
設備款	72,083	68,096
董事酬勞	39,324	32,103
其他	83,057	90,862
	<u>\$ 747,829</u>	<u>\$ 657,641</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 香港公司及 Maggio 公司為控股或貿易公司，無制定退休辦法及制度；CSC 公司採確定提撥計畫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，經地方政府核准分別按當地法規提撥予當地政府；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。

十八、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	180,000	180,000
額定股本	\$ 1,800,000	\$ 1,800,000
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

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
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
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
處分資產增益	35,824	35,824
行使歸入權	204	204
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	1,862	1,862
	<u>\$ 1,639,532</u>	<u>\$ 1,639,532</u>

1. 資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（超過面額發行普通股）、實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

2. 此類資本公積得用以彌補虧損。

(三) 保留盈餘分派及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司盈餘分派或虧損撥補得於每半會計年度終了後為之，分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時，不在此限；如尚有盈餘，由董事會擬具盈餘分派或虧損撥補之議案連同營業報告書及財務報表送交審計委員會查核後，提董事會決議之。以發行新股方式為之時，應依公司法第二百四十條規定辦理；發放現金者，應經董事會決議。

年度決算如有盈餘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，其餘除派付股息外，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由股東會決議分派之。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。

本公司分別於 111 年 5 月及 110 年 7 月股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 83,165	\$ 67,902		
特別盈餘公積	56,385	64,300		
現金股利	544,920	454,100	\$ 6	\$ 5

本公司 112 年 3 月董事會擬議 111 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	\$ 226,006	
迴轉特別盈餘公積	(288,902)	
現金股利	999,020	\$ 11

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 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 110 及 109 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 56,385 仟元及 64,300 仟元。

十九、繼續營業單位淨利

(一) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 96,252	\$ 17,888
租賃負債之利息	8,005	8,448
	<u>\$ 104,257</u>	<u>\$ 26,336</u>

(二) 員工福利費用、折舊及攤銷

性 質	別	屬 營 業 成 本 者	於 屬 營 業 費 用 者	於 合 計
<u>111 年度</u>				
員工福利費用				
薪資費用		\$ 2,096,219	\$ 762,451	\$ 2,858,670
退休金費用		128,634	42,388	171,022
其他員工福利		115,107	100,204	215,311
折舊費用		305,895	102,851	408,746
<u>110 年度</u>				
員工福利費用				
薪資費用		1,829,883	675,322	2,505,205
退休金費用		81,371	29,127	110,498
其他員工福利		93,717	99,418	193,135
折舊費用		348,095	76,087	424,182
攤銷費用		11,332	-	11,332

(三) 員工酬勞及董事酬勞

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。111 及 110 年度員工及董事酬勞分別於 112 年及 111 年 3 月經董事會決議如下：

	<u>111年度</u>		<u>110年度</u>	
	估 列 比 例	金 額	估 列 比 例	金 額
員工酬勞	3.61%	\$ 104,269	3.21%	\$ 42,628
董事酬勞	1.36%	39,324	2.42%	32,103

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。

110 及 109 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司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

	111年度	110年度
當年度所得稅		
本年度產生者	\$ 707,274	\$ 267,543
未分配盈餘稅	7,359	4,636
境外資金匯回	-	50,205
以前年度之調整	(3,996)	46,795
	<u>710,637</u>	<u>369,179</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	10,430	208,901
以前年度之調整	18,127	(45,603)
	<u>28,557</u>	<u>163,298</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 739,194</u>	<u>\$ 532,477</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 849,423	\$ 384,876
永久性差異	(131,719)	152,405
暫時性差異	-	(10,632)
未分配盈餘加徵	7,359	4,636
以前年度之調整	14,131	1,192
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 739,194</u>	<u>\$ 532,477</u>

(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：

	111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					
國外營業機構兌換差額	\$ -	\$ -	\$ 51,700	\$ 51,700	\$ 51,700
遞延收入	27,941	(6,451)	-	-	21,490
不動產、廠房及設備減損損失	-	8,868	-	-	8,868
備抵存貨跌價損失	6,176	7,122	-	-	13,298
未實現兌換損失	1,615	2,750	-	-	4,365
其他	1,534	709	-	-	2,243
	<u>\$ 37,266</u>	<u>\$ 12,998</u>	<u>\$ 51,700</u>	<u>\$ 51,700</u>	<u>\$ 101,964</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	\$ 468,429	\$ 41,555	\$ -	\$ 509,984	\$ 509,984
土地增值稅準備	8,707	-	-	-	8,707
國外營運機構兌換差額	9,110	-	(9,110)	-	-
	<u>\$ 486,246</u>	<u>\$ 41,555</u>	<u>(\$ 9,110)</u>	<u>(\$ 9,110)</u>	<u>\$ 518,691</u>

110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	\$ 11,716	\$ 16,225	\$ -	\$ 27,941
未實現兌換損失	7,691	(6,076)	-	1,615
備抵存貨跌價損失	5,541	635	-	6,176
其 他	<u>1,744</u>	<u>(210)</u>	-	<u>1,534</u>
	<u>\$ 26,692</u>	<u>\$ 10,574</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,266</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	\$ 294,557	\$ 173,872	\$ -	\$ 468,429
國外營運機構兌換差額	23,206	-	(14,096)	9,110
土地增值稅準備	<u>8,707</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,707</u>
	<u>\$ 326,470</u>	<u>\$ 173,872</u>	<u>(\$ 14,096)</u>	<u>\$ 486,246</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 111 年及 110 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 0 仟元及 21,856 仟元。

(四) 本公司截至 109 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>111 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 2,260,065	90,820	<u>\$ 24.89</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>632</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 2,260,065	91,452	<u>\$ 24.71</u>
加潛在普通股之影響			
<u>110 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 831,647	90,820	<u>\$ 9.16</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>324</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 831,647	91,144	<u>\$ 9.12</u>
加潛在普通股之影響			

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

110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	\$ -	\$ 2,887	\$ -	\$ 2,887

111 及 110 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。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量	\$ -	\$ 2,887
按攤銷後成本衡量之金融資產	9,509,695	6,492,563
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量	6,401,043	3,854,668

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、應付帳款、其他應付款、背書保證負債、長期銀行借款（含一年內到期）及存入保證金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。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。

	111年度	110年度
損 益	\$ 66,235	\$ 37,052

(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：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 5,486,587	\$ 3,332,100
金融負債	4,193,679	2,136,456
具現金流量利率風險		
金融資產	1,688,244	1,199,591
金融負債	1,056,000	396,000

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。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111及110年度之稅前淨利將分別變動6,322仟元及8,036仟元。

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五大客戶，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 35% 及 53%。

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：

	111年12月31日	110年12月31日
未動用金額	<u>\$ 6,013,212</u>	<u>\$ 4,596,775</u>

非衍生金融負債之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>111 年 12 月 31 日</u>		
無附息負債	\$ 1,409,519	\$ 62,390
租賃負債	49,767	323,523
浮動利率負債	1,056,000	-
固定利率負債	<u>3,817,251</u>	<u>55,883</u>
	<u>\$ 6,332,537</u>	<u>\$ 441,796</u>
<u>110 年 12 月 31 日</u>		
無附息負債	\$ 1,405,472	\$ 276,140
租賃負債	76,493	320,614
浮動利率負債	396,000	-
固定利率負債	<u>1,736,450</u>	<u>40,606</u>
	<u>\$ 3,614,415</u>	<u>\$ 637,360</u>

上述金融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>111年12月31日</u>						
租賃負債	\$ 49,767	\$ 108,298	\$ 91,137	\$ 91,137	\$ 8,342	\$ 24,609
浮動利率工具	1,056,000	-	-	-	-	-
固定利率工具	<u>3,817,251</u>	<u>55,883</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,923,018</u>	<u>\$ 164,181</u>	<u>\$ 91,137</u>	<u>\$ 91,137</u>	<u>\$ 8,342</u>	<u>\$ 24,609</u>
<u>110年12月31日</u>						
租賃負債	\$ 76,493	\$ 105,221	\$ 74,516	\$ 91,075	\$ 24,201	\$ 25,601
浮動利率工具	396,000	-	-	-	-	-
固定利率工具	<u>1,736,450</u>	<u>40,606</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,208,493</u>	<u>\$ 145,827</u>	<u>\$ 74,516</u>	<u>\$ 91,075</u>	<u>\$ 24,201</u>	<u>\$ 25,601</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：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
CSC 公司	孫公司（清算中）

(二) 其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
CSC 公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,842</u>

(三) 對關係人放款

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	111年度	110年度
利息收入	CSC 公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 573</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，110 年度為 1%。

(四) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 87,193	\$ 82,740
退職後福利	<u>885</u>	<u>966</u>
	<u>\$ 88,078</u>	<u>\$ 83,706</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、電力公司保證金及履約保證金之擔保品：

	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 189,208	\$ 3,091

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 111 年 12 月 1 日至 112 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 111 年 4 月 1 日至 112 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 111 年 8 月 1 日至 112 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：

	111年12月31日	110年12月31日
購置不動產、廠房及設備	\$ 1,108,408	\$ 451,519

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	111年12月31日			110年12月31日		
	美	金	匯 率 新 台 幣	美	金	匯 率 新 台 幣
貨幣性項目	\$ 282,132	30.71	\$ 8,663,686	\$ 201,565	27.69	\$ 5,581,330
金 融 負 債						
貨幣性項目	66,438	30.71	2,040,177	67,755	27.69	1,876,123

具重大影響之已實現及未實現外幣兌換損益如下：

外 幣	111年度		110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)	\$ 193,830	1 (美元：新台幣)	(\$ 30,075)
美金	29.81 (美元：新台幣)	(19,431)	28.02 (美元：新台幣)	34,818
人民幣	4.43 (人民幣：新台幣)	344,924	4.35 (人民幣：新台幣)	(36,064)

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. 期末持有有價證券情形（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：無。
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：附表四。
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
	111年度	110年度	111年度	110年度
運動休閒產品	\$ 8,912,376	\$ 6,592,098	\$ 2,143,948	\$ 1,209,552
航太醫療產品	661,672	731,946	217,042	69,778
其 他	<u>1,391,261</u>	<u>1,367,884</u>	<u>180,482</u>	<u>159,195</u>
繼續營運單位總額	<u>\$10,965,309</u>	<u>\$ 8,691,928</u>	2,541,472	1,438,525
利息收入			106,753	21,050
政府補助收入			64,341	60,226
其他收入			86,837	84,590
財務成本			(104,257)	(26,336)
處分投資利益			-	294,336
外幣兌換利益（損失）			519,323	(31,321)
背書保證損失			-	(278,258)
什項支出			(3,626)	(7,083)
處分不動產、廠房及設備				
利益（損失）			(1,422)	5,683
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產淨利益（損失）			(2,944)	13,994
減損損失			(45,272)	(112,292)
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 3,161,205</u>	<u>\$ 1,463,114</u>

以上報導收入係與外部客戶交易產生，111 及 110 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，不包含利息收入、政府補助收入、其他收入、財務成本、處分投資利益、外幣兌換利益（損失）、背書保證損失、什項支出、處分不動產、廠房及設備利益（損失）、透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益（損失）、減損

損失以及所得稅費用。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) 部門總資產與負債

合併公司並未提供應報導部門資產與負債資訊予主要營運決策者使用，故資產與負債之衡量金額為零。

(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	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
亞洲	\$ 6,587,160	\$ 5,400,034	\$ 3,741,951	\$ 2,653,275
歐洲	2,458,375	1,765,863	-	-
美洲	1,728,681	1,325,547	-	-
其他	191,093	200,484	-	-
	<u>\$ 10,965,309</u>	<u>\$ 8,691,928</u>	<u>\$ 3,741,951</u>	<u>\$ 2,653,275</u>

非流動資產不包括遞延所得稅資產。

(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	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
A 公司	\$ 2,416,427	22	\$ 2,411,255	28

拓凱實業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 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 (註四)	年底餘額 (註四)	實際動支金額 (註五)	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	擔保品名稱	價值	對對象資金總額 (註二)	資金貸與總額 (註三)
0	本公司	CSC 公司	其他應收款	是	\$ 56,042	\$ -	\$ -	1	2	\$ -	營運週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 1,914,944 (註二)	\$ 1,914,944 (註二)

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：係依據貸出資金公司最近期財務報表權益淨值之 25%計算。

註四：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。

註五：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 111 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 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	\$ 3,829,889 (註一)	\$ 773,040	\$ 122,832	\$ -	\$ -	2	\$ 3,829,889 (註一)	Y	—	—
		CSC 公司	本公司之孫公司	3,829,889 (註一)	140,105	-	-	-	-	3,829,889 (註一)	Y	—	—
		拓凱越南公司	本公司之子公司	3,829,889 (註一)	1,095,660	951,948	483,574	-	12	3,829,889 (註一)	Y	—	—
		XPT 香港公司	本公司之孫公司	2,297,933 (註一)	61,804	61,416	-	-	1	2,297,933 (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

期末持有有價證券情形

民國 111 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 目	期 末					備 註
				股 數	帳 面 金 額	持股比例（％）	公 允 價 值 或 淨 值	備 註	
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	\$ -		

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
 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日 (註一)	交易金額 (註二)	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定 之參考依據	取得目的及 使用情形	其他約定 事項
							所有 人	與發行人 之關係	移轉日期	金額			
本公司	租地委建工程	111.1.21	\$ 1,866,667	\$ 800,665	義力營造股份有限公司	—	—	—	—	\$ -	參考市場行情， 由雙方議定	營運需要	—
	租地委建工程	111.8.18	670,000	100,500	長佳機電工程股份有限公司	—	—	—	—	-	參考市場行情， 由雙方議定	營運需要	—

註一：係依據交易簽約日。

註二：係合約金額。

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 111 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 新凱公司	本公司之孫公司	(銷貨)	(\$ 102,000)	(1)	月結 90 天	\$ -	—	\$ 16,806	1	
		本公司之曾孫公司	(銷貨)	(191,674)	(2)	月結 90 天	-	—	126,026	6	
	宇詮公司	本公司之曾孫公司	進貨	4,621,926	72	月結 90 天	-	—	(1,421,184)	(78)	
			進貨	740,802	12	月結 90 天	-	—	(224,921)	(12)	
NSI 公司	新凱公司	NSI 公司採權益法之被投資公司	(銷貨)	(875,910)	(39)	月結 30 天	-	—	120,418	38	
			進貨	1,100,491	56	月結 60 天	-	—	(147,753)	(82)	
XPT 香港公司	新鴻洲公司	XPT 香港公司之子公司	進貨	710,706	100	月結 45-50 天	-	—	(125,978)	(100)	
宇詮公司	新凱公司	與宇詮公司之最終母公司相同	(銷貨)	(120,280)	(9)	月結 90 天	-	—	41,328	13	

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 111 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 金額	處理方式	應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵損失金額
本公司	新凱公司	本公司之曾孫公司	\$ 126,026	1.85	\$ -	—	\$ 26,155	\$ -
新凱公司	本公司	新凱公司之最終母公司	1,421,184	1.82	-	—	433,226	-
新凱公司	NSI 公司	對新凱公司採權益法評價之母公司	147,753	2.09	-	—	-	-
宇詮公司	本公司	宇詮公司之最終母公司	224,921	1.93	-	—	-	-
新鴻洲公司	XPT 香港公司	新鴻洲公司之母公司	125,978	2.99	-	—	-	-
NSI 公司	新凱公司	NSI 公司採權益法之被投資公司	120,418	3.77	-	—	85,949	-

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 111 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			
				科目	金額 (註二)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率 (%)
0	本公司	NSI 公司	1	銷貨收入	\$ 102,000	月結 90 天	1
		新凱公司	1	銷貨收入	191,674	月結 90 天	2
			1	進 貨	4,621,926	月結 90 天	42
			1	應收帳款	126,026	月結 90 天	1
			1	應付帳款	1,421,184	月結 90 天	9
1	NSI 公司	宇詮公司	1	進 貨	740,802	月結 90 天	7
			1	應付帳款	224,921	月結 90 天	1
		新凱公司	2	銷貨收入	875,910	月結 30 天	8
			2	進 貨	1,100,491	月結 60 天	10
			2	應收帳款	120,418	月結 30 天	1
2	XPT 香港公司	新鴻洲公司	2	應付帳款	147,753	月結 60 天	1
			2	進 貨	710,706	月結 45-50 天	6
3	宇詮公司	新凱公司	2	應付帳款	125,978	月結 45-50 天	1
			2	銷貨收入	120,280	月結 90 天	1

註一： 1.母子公司對子公司。

2.子公司對子公司。

註二： 業已沖銷。

註三： 與新凱公司之未實現銷貨毛利金額為 5,645 仟元，且業已沖銷。

拓凱實業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 111 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	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 帳 面 金 額	本 年 度 認 列 之 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 (%)				
本公司	NSH 公司	英屬維京群島	國際間之投資業務	\$ 2,500,092	\$ 2,254,381	80,137	100	\$ 4,870,250	\$ 1,264,986	\$ 1,257,114	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	460,620	415,350	-	100	337,334	(103,322)	(98,417)	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	657,520	592,898	22	100	-	-	(註一)	孫公司
	EIC 公司	塞 席 爾	國際間之投資業務	177,646	160,187	3,822	76	571,090	238,626	(註一)	孫公司
	NSI 公司	香 港	國際間之投資及貿易業務	385,017	347,177	12,498	100	1,797,896	415,098	(註一)	孫公司
	Musonic 公司	英屬維京群島	國際間之投資業務	1,158,705	1,044,827	22,228	100	1,847,884	416,302	(註一)	孫公司
	XPT 香港公司	香 港	國際間之投資及貿易業務	379,167	341,902	11,388	70	679,979	356,268	(註一)	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 111 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 (註五)	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年年初 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 (註二)	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	\$ 1,412,568	(註一)	\$ 1,066,612	\$ -	\$ -	\$ 1,066,612	\$ 760,589	100	\$ 760,589	\$ 2,878,214	\$ 3,687,450
宇詮公司	各類安全帽、鏡片及汽機車 零配件之加工	153,540	(註一)	84,447	-	-	84,447	247,628	76	189,287	568,778	258,993
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	472,136	(註一)	258,715	-	-	258,715	333,164	70	234,294	604,832	-
元富公司	水標、無模標之生產及加工	38,385	(註一)	46,461	-	-	46,461	11,520	100	11,520	73,857	54,739

本年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
\$ 1,456,235 (美金 47,422)	\$ 2,041,038 (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：係依經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表計算。

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 111 年 12 月 31 日

附表十

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。

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111及110年度

地址：台中市南屯區工業區20路18號

電話：(04)23591229

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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 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，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達拓凱實業股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對拓凱實業股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

拓凱實業股份有限公司營業收入主要來自各種運動器材、碳纖維、玻璃纖維製品、複合材料之生產及銷售，其中部分重要客戶之營業收入有顯著成長者，對財務報表影響重大，因是將前述營業收入之真實性列為關鍵查核事項。收入認列會計政策之說明，參閱個體財務報表附註四。

本會計師對上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估營業收入認列之攸關內部控制設計及執行之適當性，並選樣測試該控制於年度中之有效持續運作情形。
2. 自營業收入明細選取樣本核對相對應之接單、出貨及收款相關憑證，以確認營業收入認列之真實性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估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表之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致拓凱實業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於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，以對個體財務報表表示意見。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 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 少 君

吳少君



會計師 曾 棟 鋆

曾棟鋆



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 9 日



民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	\$	2,233,774	17	\$	1,655,745	15
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註七及二四）		797,419	6		1,607,281	15
1170	應收帳款（附註八）		1,821,754	14		1,082,314	10
1180	應收帳款－關係人（附註二三）		179,816	2		210,264	2
1200	其他應收款（附註八）		29,672	-		21,747	-
1210	其他應收款－關係人（附註二三）		2,062	-		51,894	-
130X	存 貨（附註九）		995,132	8		786,251	7
1479	其他流動資產		96,769	1		79,450	1
11XX	流動資產總計		<u>6,156,398</u>	<u>48</u>		<u>5,494,946</u>	<u>50</u>
	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（附註十一）		5,207,584	40		4,866,209	44
1600	不動產、廠房及設備（附註十二）		1,134,724	9		283,115	3
1755	使用權資產（附註十三）		251,999	2		263,559	3
1840	遞延所得稅資產（附註十九）		101,964	1		37,266	-
1920	存出保證金		9,425	-		8,700	-
1990	其他非流動資產		32,981	-		38,723	-
15XX	非流動資產總計		<u>6,738,677</u>	<u>52</u>		<u>5,497,572</u>	<u>50</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$12,895,075</u>	<u>100</u>		<u>\$10,992,518</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期銀行借款（附註十四）	\$	1,556,000	12	\$	1,994,000	18
2170	應付帳款		175,514	1		182,844	2
2180	應付帳款－關係人（附註二三）		1,646,105	13		1,214,781	11
2219	其他應付款（附註十五）		240,260	2		234,230	2
2220	其他應付款－關係人（附註二三）		7,926	-		18,988	-
2230	本期所得稅負債（附註十九）		342,274	3		143,674	2
2280	租賃負債－流動（附註十三）		28,216	-		31,858	-
2370	背書保證負債（附註十一）		-	-		138,450	1
2399	其他流動負債		373,377	3		298,829	3
21XX	流動負債總計		<u>4,369,672</u>	<u>34</u>		<u>4,257,654</u>	<u>39</u>
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債（附註十九）		518,691	4		486,246	4
2580	租賃負債－非流動（附註十三）		229,988	2		236,501	2
2645	存入保證金		62,170	1		276,140	3
2670	其他非流動負債		54,777	-		80,247	1
25XX	非流動負債總計		<u>865,626</u>	<u>7</u>		<u>1,079,134</u>	<u>10</u>
2XXX	負債總計		<u>5,235,298</u>	<u>41</u>		<u>5,336,788</u>	<u>49</u>
	權 益						
3110	普通股股本		908,200	7		908,200	8
3200	資本公積		1,639,532	13		1,639,532	15
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		803,434	6		720,269	7
3320	特別盈餘公積		619,193	5		562,808	5
3350	未分配盈餘		4,019,709	31		2,444,114	22
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(320,291)	(3)	(609,193)	(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		<u>7,659,777</u>	<u>59</u>		<u>5,655,730</u>	<u>51</u>
	負 債 與 權 益 總 計		<u>\$12,895,075</u>	<u>100</u>		<u>\$10,992,518</u>	<u>100</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

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 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		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二三）	\$ 8,245,125	100	\$ 5,862,658	100
5000	營業成本（附註九、十八及二三）	<u>6,418,393</u>	<u>78</u>	<u>4,744,478</u>	<u>81</u>
5900	營業毛利	1,826,732	22	1,118,180	19
5910	與子公司之未實現損失（利益）（ <u>3,857</u> ）	-	-	<u>81</u>	-
5950	營業毛利	<u>1,822,875</u>	<u>22</u>	<u>1,118,261</u>	<u>19</u>
	營業費用				
6100	推銷費用（附註十八）	93,296	1	106,995	2
6200	管理費用（附註十八）	328,077	4	321,027	5
6300	研究發展費用（附註十八）	40,473	1	47,823	1
6450	預期信用減損損失（迴轉利益）（附註八）	<u>4,664</u>	-	(<u>5,149</u>)	-
6000	營業費用合計	<u>466,510</u>	<u>6</u>	<u>470,696</u>	<u>8</u>
6900	營業淨利	<u>1,356,365</u>	<u>16</u>	<u>647,565</u>	<u>11</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）	1,158,697	14	869,355	15
7100	利息收入（附註二三）	55,024	1	2,670	-
7190	其他收入	51,564	1	57,641	1
7050	財務成本（附註十八）（ <u>26,349</u> ）	-	-	(<u>14,623</u>)	-
7590	背書保證損失（附註十一）	-	-	(<u>278,258</u>)	(5)
7590	什項支出（ <u>880</u> ）	-	-	(<u>1,167</u>)	-
7670	減損損失（附註十二）（ <u>45,272</u> ）	(1)	-	-	-
7230	外幣兌換利益（損失） <u>193,830</u>	<u>2</u>	(<u>30,075</u>)	(<u>1</u>)	
7000	營業外收入及支出合計	<u>1,386,614</u>	<u>17</u>	<u>605,543</u>	<u>10</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 2,742,979	33	\$ 1,253,108	21
7950	所得稅費用 (附註十九)	<u>482,914</u>	<u>6</u>	<u>421,461</u>	<u>7</u>
8200	本年度淨利	<u>2,260,065</u>	<u>27</u>	<u>831,647</u>	<u>14</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	228,092	3	(70,481)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅 (附註十九)	<u>60,810</u>	<u>1</u>	<u>14,096</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>288,902</u>	<u>4</u>	<u>(56,385)</u>	<u>(1)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,548,967</u>	<u>31</u>	<u>\$ 775,262</u>	<u>13</u>
	每股盈餘 (附註二十)				
9750	基 本	<u>\$ 24.89</u>		<u>\$ 9.16</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 24.71</u>		<u>\$ 9.12</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：沈文振

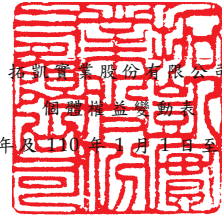


經理人：沈貝倪



會計主管：張秋森





拓訓實業股份有限公司
個體損益變動表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		普 通 股 股 本 (附 註 十 七)	資 本 公 積 (附 註 十 七)	保 留 盈 餘 (附 註 十 七)			其 他 權 益 項 目		
				法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 透 過 其 他 綜 合 損 益 財 務 報 表 換 算 按 公 允 價 值 衡 量 之 之 兒 換 差 額	金 融 資 產 未 實 現 損 益	權 益 總 額
A1	110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 908,200	\$ 1,639,532	\$ 652,367	\$ 498,508	\$ 2,198,769	(\$ 552,808)	(\$ 10,000)	\$ 5,334,568
	109 年度盈餘指撥及分配								
B1	法定盈餘公積	-	-	67,902	-	(67,902)	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	64,300	(64,300)	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(454,100)	-	-	(454,100)
		-	-	67,902	64,300	(586,302)	-	-	(454,100)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	831,647	-	-	831,647
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(56,385)	-	(56,385)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	831,647	(56,385)	-	775,262
Z1	110 年 12 月 31 日 餘 額	908,200	1,639,532	720,269	562,808	2,444,114	(609,193)	(10,000)	5,655,730
	110 年度盈餘指撥及分配								
B1	法定盈餘公積	-	-	83,165	-	(83,165)	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	56,385	(56,385)	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(544,920)	-	-	(544,920)
		-	-	83,165	56,385	(684,470)	-	-	(544,920)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	2,260,065	-	-	2,260,065
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	288,902	-	288,902
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	2,260,065	288,902	-	2,548,967
Z1	111 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 908,200	\$ 1,639,532	\$ 803,434	\$ 619,193	\$ 4,019,709	(\$ 320,291)	(\$ 10,000)	\$ 7,659,777

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

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,742,979	\$ 1,253,108
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	74,601	67,982
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	4,664	(5,149)
A20900	財務成本	26,349	14,623
A21200	利息收入	(55,024)	(2,670)
A22400	採用權益法認列之子公司利益份額	(1,158,697)	(869,355)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	245	-
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	45,272	-
A23800	存貨跌價及呆滯損失	10,705	3,178
A23900	與子公司之未實現損失（利益）	3,857	(81)
A24100	外幣兌換損失（利益）	(1,365)	982
A29900	預付款項攤銷	2,824	3,473
A22800	背書保證損失	-	278,258
A22000	租賃修改利益	(287)	(4)
A30000	營業活動資產及負債淨變動數		
A31150	應收帳款	(734,403)	(178,265)
A31180	其他應收款	(4,443)	(57,500)
A31200	存 貨	(219,586)	(457,836)
A31240	其他流動資產	(19,445)	(36,228)
A32150	應付帳款	450,445	335,140
A32180	其他應付款	9,336	45,298
A32230	其他流動負債	74,548	(30,908)
A32990	其他非流動負債	(25,470)	37,661
A33000	營運產生之現金	1,227,105	401,707
A33100	收取之利息	50,049	2,541
A33300	支付之利息	(26,114)	(14,136)
A33500	支付之所得稅	(255,757)	(148,512)
AAAA	營業活動之淨現金流入	995,283	241,600
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(954,247)	(454,690)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	1,764,109	41,407

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
B02700	購置不動產、廠房及設備	(\$ 933,470)	(\$ 5,831)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	338	-
B03800	存出保證金減少(增加)	(725)	950
B04400	其他應收款—關係人減少	49,842	73,830
B06700	其他非流動資產增加	(223)	(146)
B07100	預付設備款增加	(17,423)	(21,016)
B07600	收取之股利	<u>1,041,557</u>	<u>1,081,179</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>949,758</u>	<u>715,683</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期銀行借款增加	2,337,000	2,644,000
C00200	短期銀行借款減少	(2,775,000)	(2,343,000)
C03000	存入保證金增加(減少)	(216,720)	276,140
C04020	租賃負債本金償還	(28,922)	(28,044)
C04500	發放現金股利	(544,920)	(454,100)
C09900	背書保證負債支付數	(138,450)	(139,808)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(1,367,012)</u>	<u>(44,812)</u>
EEEE	現金及約當現金增加	578,029	912,471
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,655,745</u>	<u>743,274</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,233,774</u>	<u>\$ 1,655,745</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 111 年及 110 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 112 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) 112 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
IAS1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

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

註 2：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值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(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)
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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體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。

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

本公司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。

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

(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。

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

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

(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。該等資產於達預期使用狀態前測試該等資產能否正常運作時所生產之樣品係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。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、廠房及設備及使用權資產之減損

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、廠房及設備及使用權資產可能已減損。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。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以

前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(九) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司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 365 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. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係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

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則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. 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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。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期間，則於修正當年度及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
零用金及庫存現金	\$ 989	\$ 910
銀行支票及活期存款	269,445	430,908
約當現金		
銀行定期存款	1,963,340	1,223,927
	<u>\$ 2,233,774</u>	<u>\$ 1,655,745</u>
<u>年利率(%)</u>		
銀行存款	0.001-1.05	0.001-0.2
銀行定期存款	0.02-5.030	0.02-0.315

七、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動

	111年12月31日	110年12月31日
受限制銀行存款	<u>\$ 797,419</u>	<u>\$ 1,607,281</u>
<u>年利率(%)</u>		
受限制銀行存款	0.085-4.30	0.01-0.12

受限制銀行存款屬質押性質者參閱附註二四，餘主係本公司截至111年12月31日依「境外資金匯回投資辦法」經財政部國稅局核准匯回美金63,039仟元，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>	111年12月31日	110年12月31日
總帳面金額	\$ 1,829,164	\$ 1,086,527
減：備抵損失	(<u>7,410</u>)	(<u>4,213</u>)
	<u>\$ 1,821,754</u>	<u>\$ 1,082,314</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。

本公司依逾期帳齡衡量應收帳款之備抵損失如下：

	逾期30天以下 (含未逾期)	逾 30至90天	逾 91至180天	逾 181至365天	逾 365天以上	合 計
<u>111年12月31日</u>						
預期信用損失率(%)	-	5	25	50	100	
總帳面金額	\$ 1,817,407	\$ -	\$ 1,528	\$ 6,403	\$ 3,826	\$ 1,829,164
備抵損失	-	-	(382)	(3,202)	(3,826)	(7,410)
攤銷後成本	<u>\$ 1,817,407</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,146</u>	<u>\$ 3,201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,821,754</u>
<u>110年12月31日</u>						
預期信用損失率(%)	-	5	25	50	100	
總帳面金額	\$ 1,081,398	\$ 937	\$ -	\$ 52	\$ 4,140	\$ 1,086,527
備抵損失	-	(47)	-	(26)	(4,140)	(4,213)
攤銷後成本	<u>\$ 1,081,398</u>	<u>\$ 890</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,082,314</u>

備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	
	應 收 帳 款	其 他 應 收 款
年初餘額	\$ 4,213	\$ -
本年度提列減損損失	3,197	1,467
本年度實際沖銷	-	(1,467)
年底餘額	<u>\$ 7,410</u>	<u>\$ -</u>

	110 年度	
	應 收 帳 款	其 他 應 收 款
年初餘額	\$ 9,362	\$ -
本年度迴轉減損損失	(5,149)	-
年底餘額	<u>\$ 4,213</u>	<u>\$ -</u>

九、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
原 物 料	\$ 335,419	\$ 213,259
在 製 品	90,852	99,634
製 成 品	393,294	250,334
商 品	175,567	223,024
	<u>\$ 995,132</u>	<u>\$ 786,251</u>

111 及 110 年度與存貨相關之營業成本分別為 6,418,393 仟元及 4,744,478 仟元。

營業成本包括：

	111年度	110年度
存貨跌價及呆滯損失	\$ 10,705	\$ 3,178

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	111年12月31日	110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

被投資公司名稱	111年12月31日		110年12月31日	
	金額	股權%	金額	股權%
<u>非上市櫃公司</u>				
New Score Holding Limited (NSH 公司)	\$ 4,870,250	100	\$ 4,470,740	100
拓凱(越南)責任有限公司 (拓凱越南公司)	<u>337,334</u>	100	<u>395,469</u>	100
	<u>\$ 5,207,584</u>		<u>\$ 4,866,209</u>	

NSH 公司之子公司 Composite Solutions Corporation (CSC 公司) 於 110 年 8 月經董事會決議通過結束營運，後續向美國當地法院申請指派管理人進行清算，NSH 公司喪失對 CSC 公司之控制時，除列 CSC 公司之淨負債 294,336 仟元，而由本公司背書保證 CSC 公司之銀行借款美金 10,000 仟元，於 110 年 11 月及 111 年 2 月各償付美金 5,000 仟元，故本公司 110 年 12 月 31 日背書保證負債為 138,450 仟元及 110 年度認列背書保證損失 278,258 仟元。

111 及 110 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

111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
建築物	131,567	-	-	-	-	-	131,567
機器設備	260,537	10,495	(2,076)		3,063		272,019
其他設備	55,175	21,826	(2,677)		243		74,567
未完工程	<u>27,149</u>	<u>905,824</u>	<u>-</u>		<u>-</u>		<u>932,973</u>
成本合計	<u>527,367</u>	<u>\$ 938,145</u>	<u>(\$ 4,753)</u>		<u>\$ 3,306</u>		<u>1,464,065</u>
<u>累計折舊</u>							
建築物	96,031	\$ 6,795	\$ -	\$ -	\$ -		102,826
機器設備	128,397	24,650	(1,660)		-		151,387
其他設備	<u>19,824</u>	<u>12,542</u>	<u>(2,510)</u>		<u>-</u>		<u>29,856</u>
累計折舊合計	<u>244,252</u>	<u>\$ 43,987</u>	<u>(\$ 4,170)</u>		<u>\$ -</u>		<u>284,069</u>
<u>累計減損</u>							
機器設備	-	\$ 45,272	\$ -	\$ -	\$ -		45,272
	<u>\$ 283,115</u>						<u>\$1,134,724</u>

110年度	年 初 餘 額	增	加	減	少	重 分 類	年 底 餘 額
成 本							
土 地	\$ 52,939	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 52,939
建 築 物	133,814	-	2,247	-	-	-	131,567
機器設備	254,678	13,266	7,407	-	-	-	260,537
其他設備	39,509	16,620	1,122	168	-	-	55,175
未完工程	27,337	-	-	(188)	-	-	27,149
成本合計	<u>508,277</u>	<u>\$ 29,886</u>	<u>\$ 10,776</u>	<u>(\$ 20)</u>			<u>527,367</u>
累計折舊							
建 築 物	91,399	\$ 6,879	\$ 2,247	\$ -	-	-	96,031
機器設備	111,715	24,089	7,407	-	-	-	128,397
其他設備	13,446	7,500	1,122	-	-	-	19,824
累計折舊合計	<u>216,560</u>	<u>\$ 38,468</u>	<u>\$ 10,776</u>	<u>\$ -</u>			<u>244,252</u>
	<u>\$ 291,717</u>						<u>\$ 283,115</u>

本公司預期部分機器設備之未來經濟效益減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 111 年度認列減損損失 45,272 仟元。該減損損失已列入個體綜合損益表之營業外收入及支出項下。

本公司係以公允價值減處分決定比機器設備之可回收金額，係依據當時使用狀況之資產報價減處分成本衡量，屬第 3 等級公允價值衡量。

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：

建 築 物	
廠房主建物	40 至 55 年
裝 潢	5 至 10 年
機器設備	5 至 10 年
其他設備	3 至 10 年

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 219,027	\$ 233,629
建 築 物	32,439	29,061
運輸設備	533	869
	<u>\$ 251,999</u>	<u>\$ 263,559</u>

	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 43,252</u>	<u>\$ 41,371</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 14,602	\$ 14,602
建築物	15,676	14,480
運輸設備	<u>336</u>	<u>432</u>
	<u>\$ 30,614</u>	<u>\$ 29,514</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 28,216</u>	<u>\$ 31,858</u>
非流動	<u>\$ 229,988</u>	<u>\$ 236,501</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土地	1.35%	1.35%
建築物	1.10%	0.85%
運輸設備	0.85%	0.85%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干運輸設備以供營運使用，租賃期間為3年。該等租賃協議並無續租或承購權之條款。

本公司亦承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用，租賃期間為3至19年。土地租賃約定依公告地價調整租賃給付。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 772</u>	<u>\$ 527</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 125</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 33,265)</u>	<u>(\$ 32,187)</u>

本公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之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、短期銀行借款

	111年12月31日	110年12月31日
信用借款	<u>\$ 1,556,000</u>	<u>\$ 1,994,000</u>
年利率(%)	1.35-1.745	0.61-0.68

十五、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
員工酬勞	\$ 104,269	\$ 42,628
薪資及獎金	57,254	102,660
董事酬勞	39,324	32,103
設備款	24,936	39,644
其他	14,477	17,195
	<u>\$ 240,260</u>	<u>\$ 234,230</u>

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

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	180,000	180,000
額定股本	\$ 1,800,000	\$ 1,800,000
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

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
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
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
處分資產增益	35,824	35,824
行使歸入權	204	204
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	1,862	1,862
	<u>\$ 1,639,532</u>	<u>\$ 1,639,532</u>

1. 資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（超過面額發行普通股）、實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

2. 此類資本公積得用以彌補虧損。

(三) 保留盈餘分派及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司盈餘分派或虧損撥補得於每半會計年度終了後為之，分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時，不在此限；如尚有盈餘，由董事會擬具盈餘分派或虧損撥補之議案連同營業報告書及財務報表送交審計委員會查核後，提董事會決議之。以發行新股方式為之時，應依公司法第二百四十條規定辦理；發放現金者，應經董事會決議。

年度決算如有盈餘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，其餘除派付股息外，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由股東會決議分派之。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。

本公司於 111 年 5 月及 110 年 7 月股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 83,165	\$ 67,902		
特別盈餘公積	56,385	64,300		
現金股利	544,920	454,100	\$ 6	\$ 5

本公司 112 年 3 月董事會擬議 111 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	\$ 226,006	
迴轉特別盈餘公積	(288,902)	
現金股利	999,020	\$ 11

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 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 110 及 109 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 56,385 仟元及 64,300 仟元。

十八、繼續營業單位淨利

(一) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 22,830	\$ 11,132
租賃負債之利息	3,519	3,491
	<u>\$ 26,349</u>	<u>\$ 14,623</u>

(二) 員工福利費用、折舊及攤銷

性 質	別	屬 營 業 成 本 者	於 屬 營 業 費 用 者	合 計
<u>111 年度</u>				
員工福利費用				
薪資費用		\$ 68,834	\$ 228,941	\$ 297,775
勞健保費用		7,311	14,972	22,283
退休金費用		2,624	5,914	8,538
董事酬金		-	56,336	56,336
其他員工福利		8,881	10,586	19,467
折舊費用		41,593	33,008	74,601
<u>110 年度</u>				
員工福利費用				
薪資費用		57,252	230,418	287,670
勞健保費用		6,437	15,396	21,833
退休金費用		2,418	6,414	8,832
董事酬金		-	44,349	44,349
其他員工福利		6,612	11,192	17,804
折舊費用		36,555	31,427	67,982

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 328 人及 318 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 5 人。其計算基礎與員工福利費用一致。111 及 110 年度平均員工福利費用分別為 1,078 仟元及 1,074 仟元，111 及 110 年度平均員工薪資費用分別為 922 仟元及 919 仟元，平均員工薪資費用調整變動情形為 0.33%。

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。

(三) 員工酬勞及董事酬勞

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。111 及 110 年度員工及董事酬勞分別於 112 年及 111 年 3 月經董事會決議如下：

	111年度		110年度	
	估 列 比 例	金 額	估 列 比 例	金 額
員工酬勞	3.61%	\$ 104,269	3.21%	\$ 42,628
董事酬勞	1.36%	39,324	2.42%	32,103

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。

110 及 109 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司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

	111年度	110年度
當年度所得稅		
本年度產生者	\$ 452,788	\$ 165,560
未分配盈餘稅	7,359	4,636
境外資金匯回	-	50,205
以前年度之調整	(5,790)	37,762
	<u>454,357</u>	<u>258,163</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	10,430	208,901
以前年度之調整	18,127	(45,603)
	<u>28,557</u>	<u>163,298</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 482,914</u>	<u>\$ 421,461</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 548,595	\$ 250,622
永久性差異	(85,377)	184,676
暫時性差異	-	(10,632)
未分配盈餘加徵	7,359	4,636
以前年度之調整	12,337	(7,841)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 482,914</u>	<u>\$ 421,461</u>

(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：

111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				
國外營業機構兌換差額	\$ -	\$ -	\$ 51,700	\$ 51,700
遞延收入	27,941	(6,451)	-	21,490
不動產、廠房及設備減損損失	-	8,868	-	8,868
備抵存貨跌價損失	6,176	7,122	-	13,298
未實現兌換損失	1,615	2,750	-	4,365
其他	1,534	709	-	2,243
	<u>\$ 37,266</u>	<u>\$ 12,998</u>	<u>\$ 51,700</u>	<u>\$ 101,964</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	\$ 468,429	\$ 41,555	\$ -	\$ 509,984
土地增值稅準備	8,707	-	-	8,707
國外營運機構兌換差額	9,110	-	(9,110)	-
	<u>\$ 486,246</u>	<u>\$ 41,555</u>	<u>(\$ 9,110)</u>	<u>\$ 518,691</u>
110年度				
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 11,716	\$ 16,225	\$ -	\$ 27,941
未實現兌換損失	7,691	(6,076)	-	1,615
備抵存貨跌價損失	5,541	635	-	6,176
其他	1,744	(210)	-	1,534
	<u>\$ 26,692</u>	<u>\$ 10,574</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,266</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	\$ 294,557	\$ 173,872	\$ -	\$ 468,429
國外營運機構兌換差額	23,206	-	(14,096)	9,110
土地增值稅準備	8,707	-	-	8,707
	<u>\$ 326,470</u>	<u>\$ 173,872</u>	<u>(\$ 14,096)</u>	<u>\$ 486,246</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 111 年及 110 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 0 元及 21,856 仟元。

(四) 本公司截至 109 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>111 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於普通股股東之淨利	\$ 2,260,065	90,820	\$ <u>24.89</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>632</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>\$ 2,260,065</u>	<u>91,452</u>	<u>\$ 24.71</u>
<u>110 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於普通股股東之淨利	\$ 831,647	90,820	\$ <u>9.16</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>324</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>\$ 831,647</u>	<u>91,144</u>	<u>\$ 9.12</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

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 5,073,922	\$ 4,637,945
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量	3,687,975	4,059,433

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、應付帳款、其他應付款、背書保證負債及存入保證金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，參閱附註二六。

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。

	111年度	110年度
損 益	\$ 25,535	\$ 16,938
權 益	52,076	48,662

(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：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 2,755,992	\$ 2,827,996
金融負債	758,204	1,866,359
具現金流量利率風險		
金融資產	274,212	434,120
金融負債	1,056,000	396,000

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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別變動 7,818 仟元及 381 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111年及110年12月31日止，應收帳款總額來自前述客戶之比例分別為46%及58%。

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：

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行透支額度		
未動用額度	\$ 3,304,620	\$ 2,143,850

非衍生金融負債之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>111年12月31日</u>		
無附息負債	\$ 2,069,805	\$ 62,170
租賃負債	31,455	250,792
固定利率負債	500,000	-
浮動利率負債	1,056,000	-
	<u>\$ 3,657,260</u>	<u>\$ 312,962</u>
<u>110年12月31日</u>		
無附息負債	\$ 1,789,293	\$ 276,140
租賃負債	35,170	260,182
固定利率負債	1,598,000	-
浮動利率負債	396,000	-
	<u>\$ 3,818,463</u>	<u>\$ 536,322</u>

上述金融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
<u>111年12月31日</u>					
租賃負債	\$ 31,455	\$ 85,202	\$ 82,795	\$ 82,795	\$ -
固定利率工具	500,000	-	-	-	-
浮動利率工具	1,056,000	-	-	-	-
	<u>\$ 1,587,455</u>	<u>\$ 85,202</u>	<u>\$ 82,795</u>	<u>\$ 82,795</u>	<u>\$ -</u>
<u>110年12月31日</u>					
租賃負債	\$ 35,170	\$ 78,032	\$ 74,516	\$ 91,075	\$ 16,559
固定利率工具	1,598,000	-	-	-	-
浮動利率工具	396,000	-	-	-	-
	<u>\$ 2,029,170</u>	<u>\$ 78,032</u>	<u>\$ 74,516</u>	<u>\$ 91,075</u>	<u>\$ 16,559</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
CSC 公司	孫公司（清算中）
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
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	111年度	110年度
新凱公司	\$ 191,674	\$ 89,660
NSI 公司	102,000	102,000
宇詮公司	53,122	119,941
拓凱越南公司	6,735	74,922
元富公司	4,050	3,474
新鴻洲公司	1,023	835
	<u>\$ 358,604</u>	<u>\$ 390,832</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，111及110年度均按成本加價6-10%；收款條件均為月結60天；本公司與拓凱越南公司交易屬代採購交易，以採購價格銷售予拓凱越南公司，收款條件為月結180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，111 及 110 年度均依約按月支付 8,500 仟元。

(三) 進 貨

關 係 人 名 稱	111年度	110年度
新凱公司	\$ 4,621,926	\$ 3,571,519
宇詮公司	740,802	543,123
NSI 公司	-	28
	<u>\$ 5,362,728</u>	<u>\$ 4,114,670</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。

本公司依證期局 87 年 3 月 18 日台財證(六)第 00747 號函規定，銷除與關係人間重覆計算之進銷貨金額如下：

	111年度	110年度
宇詮公司	\$ -	\$ 16,365
拓凱越南公司	-	74,922
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 91,287</u>

(四) 應收帳款

關 係 人 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
新凱公司	\$ 126,026	\$ 91,722
宇詮公司	36,778	27,707
NSI 公司	16,806	16,939
新鴻洲公司	149	54
拓凱越南公司	57	73,837
元富公司	-	5
	<u>\$ 179,816</u>	<u>\$ 210,264</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	111年12月31日	110年12月31日
NSI 公司	\$ 906	\$ 987
XPT 香港公司	835	675
EIC 公司	171	174
拓凱越南公司	149	216
CSC 公司	-	49,842
	<u>\$ 2,062</u>	<u>\$ 51,894</u>

(六) 對關係人放款

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	111年度	110年度
利息收入	CSC 公司	\$ -	\$ 573
	拓凱越南公司	-	240
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 813</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，110 年度為 1%。

(七) 應付帳款

關 係 人 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
新凱公司	\$ 1,421,184	\$ 1,069,828
宇詮公司	224,921	144,946
NSI 公司	-	7
	<u>\$ 1,646,105</u>	<u>\$ 1,214,781</u>

(八) 其他應付款

關 係 人 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
新凱公司	\$ 7,281	\$ 10,419
宇詮公司	645	8,569
	<u>\$ 7,926</u>	<u>\$ 18,988</u>

(九) 為他人背書保證

關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
保證金額	\$ 1,136,196	\$ 1,799,850
實際動支金額	483,574	317,309

(十) 主要管理階層薪酬

主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 83,468	\$ 76,550
退職後福利	885	966
	<u>\$ 84,353</u>	<u>\$ 77,516</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、質抵押之資產

下列資產業經提供作為履約保證金之擔保品：

	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產	<u>\$ 17,000</u>	<u>\$ -</u>

二五、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 111 年 12 月 1 日至 112 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 111 年 4 月 1 日至 112 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 111 年 8 月 1 日至 112 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：

	111年12月31日	110年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 1,094,464</u>	<u>\$ 6,245</u>

二六、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：

	111年12月31日			110年12月31日		
金 融 資 產	美	金	匯 率	新	台	幣
貨幣性項目	\$ 139,802	30.708	\$ 4,293,040	\$ 121,523	27.690	\$ 3,364,959
非貨幣性項目	169,584	30.708	5,207,584	175,739	27.690	4,866,209
金 融 負 債						
貨幣性項目	56,649	30.708	1,739,577	60,353	27.690	1,671,175

具重大影響之已實現及未實現外幣兌換損益如下：

外幣 新台幣	111年度		110年度	
	外幣兌換功能性貨幣 1 (美元：新台幣)	淨 兌 換 (損) 益 \$ 193,830	外幣兌換功能性貨幣 1 (美元：新台幣)	淨 兌 換 (損) 益 (\$ 30,075)

二七、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. 期末持有有價證券情形（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：無。
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：附表四。
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：無。

(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 111 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 (註四)	年底餘額 (註四)	實際動支金額 (註五)	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	擔保品名稱	價值	對對象資金總額 (註二)	資金貸與總額 (註三)
0	本公司	CSC 公司	其他應收款	是	\$ 56,042	\$ -	\$ -	1	2	\$ -	營運週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 1,914,944 (註二)	\$ 1,914,944 (註二)

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：係依據貸出資金公司最近期財務報表權益淨值之 25%計算。

註四：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。

註五：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 111 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 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	\$ 3,829,889 (註一)	\$ 773,040	\$ 122,832	\$ -	\$ -	2	\$ 3,829,889 (註一)	Y	—	—
		CSC 公司	本公司之孫公司	3,829,889 (註一)	140,105	-	-	-	-	3,829,889 (註一)	Y	—	—
		拓凱越南公司	本公司之子公司	3,829,889 (註一)	1,095,660	951,948	483,574	-	12	3,829,889 (註一)	Y	—	—
		XPT 香港公司	本公司之孫公司	2,297,933 (註一)	61,804	61,416	-	-	1	2,297,933 (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

期末持有有價證券情形

民國 111 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	期 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持股比例（％）	公 允 價 值 或 淨 值	
本公司	股 票 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	\$ -	

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
 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日 (註一)	交易金額 (註二)	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定 之參考依據	取得目的及 使用情形	其他約定 事項
							所有 人	與發行人 之關係	移轉日期	金額			
本公司	租地委建工程	111.1.21	\$ 1,866,667	\$ 800,665	義力營造股份有限公司	—	—	—	—	\$ -	參考市場行情， 由雙方議定	營運需要	—
	租地委建工程	111.8.18	670,000	100,500	長佳機電工程股份有限公司	—	—	—	—	-	參考市場行情， 由雙方議定	營運需要	—

註一：係依據交易簽約日。

註二：係合約金額。

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 111 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	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	本公司之孫公司	(銷 貨)	(\$ 102,000)	(1)	月結 90 天	\$ -	—	\$ 16,806	1	
		本公司之曾孫公司	(銷 貨)	(191,674)	(2)	月結 90 天	-	—	126,026	6	
	宇詮公司	本公司之曾孫公司	進 貨	4,621,926	72	月結 90 天	-	—	(1,421,184)	(78)	
			進 貨	740,802	12	月結 90 天	-	—	(224,921)	(12)	
NSI 公司	新凱公司	NSI 公司採權益法之被投資公司	(銷 貨)	(875,910)	(39)	月結 30 天	-	—	120,418	38	
			進 貨	1,100,491	56	月結 60 天	-	—	(147,753)	(82)	
XPT 香港公司	新鴻洲公司	XPT 香港公司之子公司	進 貨	710,706	100	月結 45-50 天	-	—	(125,978)	(100)	
宇詮公司	新凱公司	與宇詮公司之最終母公司相同	(銷 貨)	(120,280)	(9)	月結 90 天	-	—	41,328	13	

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 111 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 金額	處理方式	應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵損失金額
本公司	新凱公司	本公司之曾孫公司	\$ 126,026	1.85	\$ -	—	\$ 26,155	\$ -
新凱公司	本公司	新凱公司之最終母公司	1,421,184	1.82	-	—	433,226	-
新凱公司	NSI 公司	對新凱公司採權益法評價之母公司	147,753	2.09	-	—	-	-
宇詮公司	本公司	宇詮公司之最終母公司	224,921	1.93	-	—	-	-
新鴻洲公司	XPT 香港公司	新鴻洲公司之母公司	125,978	2.99	-	—	-	-
NSI 公司	新凱公司	NSI 公司採權益法之被投資公司	120,418	3.77	-	—	85,949	-

拓凱實業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 111 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 帳 面 金 額	本 年 度 認 列 之 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 (%)				
本公司	NSH 公司	英屬維京群島	國際間之投資業務	\$ 2,500,092	\$ 2,254,381	80,137	100	\$ 4,870,250	\$ 1,264,986	\$ 1,257,114	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	460,620	415,350	-	100	337,334	(103,322)	(98,417)	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	657,520	592,898	22	100	-	-	(註一)	孫公司
	EIC 公司	塞 席 爾	國際間之投資業務	177,646	160,187	3,822	76	571,090	238,626	(註一)	孫公司
	NSI 公司	香 港	國際間之投資及貿易業務	385,017	347,177	12,498	100	1,797,896	415,098	(註一)	孫公司
	Musonic 公司	英屬維京群島	國際間之投資業務	1,158,705	1,044,827	22,228	100	1,847,884	416,302	(註一)	孫公司
	XPT 香港公司	香 港	國際間之投資及貿易業務	379,167	341,902	11,388	70	679,979	356,268	(註一)	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 111 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	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 (註 二)	截至本年度止 已 匯 回 投 資 收 益
					匯 出	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	\$ 1,412,568	(註一)	\$ 1,066,612	\$ -	\$ -	\$ 1,066,612	\$ 760,589	100	\$ 760,589	\$ 2,878,214	\$ 3,687,450
宇詮公司	各類安全帽、鏡片及汽機車零配件之加工	153,540	(註一)	84,447	-	-	84,447	247,628	76	189,287	568,778	258,993
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	472,136	(註一)	258,715	-	-	258,715	333,164	70	234,294	604,832	-
元富公司	水標、無模標之生產及加工	38,385	(註一)	46,461	-	-	46,461	11,520	100	11,520	73,857	54,739

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
\$ 1,456,235 (美金 47,422)	\$ 2,041,038 (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：係依經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表計算。

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 111 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。本公司個體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
其他收益及費損淨額明細表		個體綜合損益表
財務成本明細表		附註十八
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 111 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>989</u>
銀行存款			
	支票及活期存款		4,091
	外幣活期存款（註一）		265,354
	定期存款（註二）		<u>1,963,340</u>
		\$	<u><u>2,233,774</u></u>

註一：包括美金 7,336 仟元及歐元 1,208 仟元，兌換率為 USD\$1=NT\$30.708
及 EUR\$1=NT\$32.8637。

註二：包括美金 63,936 仟元，兌換率為 USD\$1=NT\$30.708；於 112 年 3
月份到期，年利率為 0.02%-5.03%。

拓凱實業股份有限公司
 應收帳款－非關係人明細表
 民國 111 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	\$ 279,939
B 公 司	240,302
C 公 司	115,228
D 公 司	114,582
E 公 司	111,243
F 公 司	107,265
其 他（註）	<u>860,605</u>
	1,829,164
減：備抵損失	(<u>7,410</u>)
	<u>\$ 1,821,754</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 111 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	\$ 362,122	\$ 335,419
在 製 品	91,794	90,852
製 成 品	407,215	393,294
商 品	<u>175,588</u>	<u>175,567</u>
	1,036,719	<u>\$ 995,132</u>
減：備抵存貨跌價損失	(<u>41,587</u>)	
	<u>\$ 995,132</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 111 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 初 股 數	餘 額 金 額	增 股 數	加 金 額	減 股 數	少 金 額	投 資 利 益 (損 失)	被投 資公 司放 現 金 股 利	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	已(未)實現 利 益	年 底 股 數	持 股 %	餘 額 金 額	市 價 或 股 權 淨 值
NSH 公司	80,137	\$ 4,470,740	-	\$ -	-	\$ -	\$ 1,257,114	(\$ 1,041,557)	\$ 187,810	(\$ 3,857)	80,137	100	\$ 4,870,250	\$ 4,904,944
拓凱越南公司	-	<u>395,469</u>	-	<u>-</u>	-	<u>-</u>	<u>(98,417)</u>	<u>-</u>	<u>40,282</u>	<u>-</u>	-	100	<u>337,334</u>	<u>337,334</u>
		<u>\$ 4,866,209</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,158,697</u>	<u>(\$ 1,041,557)</u>	<u>\$ 228,092</u>	<u>(\$ 3,857)</u>			<u>\$ 5,207,584</u>	<u>\$ 5,242,278</u>

拓凱實業股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 111 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	\$ 277,396	\$ -	\$ -	\$ 277,396
建 築 物	40,363	43,252	(40,363)	43,252
運輸設備	<u>1,009</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,009</u>
	<u>318,768</u>	<u>\$ 43,252</u>	<u>(\$ 40,363)</u>	<u>321,657</u>
累計折舊				
土 地	43,767	\$ 14,602	\$ -	58,369
建 築 物	11,302	15,676	(16,165)	10,813
運輸設備	<u>140</u>	<u>336</u>	<u>-</u>	<u>476</u>
	<u>55,209</u>	<u>\$ 30,614</u>	<u>(\$ 16,165)</u>	<u>69,658</u>
	<u>\$ 263,559</u>			<u>\$ 251,999</u>

拓凱實業股份有限公司

短期銀行借款明細表

民國 111 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			
匯豐商業銀行台中分行	112.03.27	1.50-1.63	\$ 539,000
永豐銀行南台中分行	112.02.06	1.53-1.66	500,000
花旗銀行台北分行	112.02.16	1.35	300,000
中國信託商業銀行	112.02.24	1.40	200,000
第一銀行台中分行	112.03.09	1.62-1.75	17,000
			<u>\$ 1,556,000</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 111 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	\$ 36,132
乙 公 司	35,028
丙 公 司	14,159
其 他 (註)	<u>90,195</u>
	<u>\$ 175,514</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 111 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	1.35	\$ 224,774
建 築 物	111.4-114.4	1.10	32,895
運輸設備	110.7-113.7	0.85	<u>535</u>
			<u>\$ 258,204</u>

拓凱實業股份有限公司

營業收入明細表

民國 111 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	2,314	\$ 7,126,155
航太醫療產品	91	661,672
原材料及其他	(註)	<u>457,298</u>
營業收入		<u>\$ 8,245,125</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 111 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	\$ 227,002
本年度進料	845,492
其 他	(9,688)
年底原料	(<u>352,705</u>)
原料耗用	\$ 710,101
年初物料	4,977
本年度進料	20,231
其 他	(2,022)
年底物料	(<u>9,417</u>)
物料耗用	13,769
直接人工	47,587
製造費用	<u>100,914</u>
製造成本	872,371
年初在製品	100,184
其 他	14,044
年底在製品	(<u>91,794</u>)
製成品成本	894,805
年初製成品	260,315
本年度購入	1,185,347
其 他	68,097
年底製成品	(<u>407,215</u>)
產銷營業成本	2,001,349
年初商品	224,655
本年度購入	4,227,269
其 他	105,060
年底商品	(<u>175,588</u>)
產銷成本	6,382,745
存貨盤虧及報廢	24,913
勞務成本	30
存貨跌價及呆滯損失	<u>10,705</u>
營業成本	<u>\$ 6,418,393</u>

拓凱實業股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 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	\$ 24,889	\$ 243,716	\$ 22,586	\$ 291,191
運 費	28,227	165	53	28,445
保 險 費	15,227	11,578	2,363	29,168
折 舊	3,731	19,446	9,831	33,008
其他費用	<u>21,222</u>	<u>53,172</u>	<u>5,640</u>	<u>80,034</u>
	<u>\$ 93,296</u>	<u>\$ 328,077</u>	<u>\$ 40,473</u>	<u>\$ 461,846</u>

拓凱實業股份有限公司

董事長:沈文振



中華民國一十二年五月五日



拓凱實業股份有限公司

公司地址：
台中市南屯區工業區 20 路 18 號
連絡電話：
(04) 2359-1229
傳真電話：
(04) 2359-9683
公司網址：
<http://www.topkey.com.tw>

