

股票代號:6629

泰金投資控股股份有限公司

2020 年度

年報

查詢本年報網址

1.公開資訊觀測站:http://mops.twse.com.tw

2.本公司網址:http://www.thai-kin.com

刊印日期: 2021 年 4 月 30 日

一、公司發言人及代理發言人

發 言 人 : 許偵容 總經理 代理發言人 : 黃晟修 財務長 電 話 : (02)2514-9960

電子郵件信箱:derekhuang@thai-kin.com

二、中華民國境內訴訟、非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓名: 黄晟修職稱: 財務長

電 話 : (02)2514-9960

電子郵件信箱: derekhuang@thai-kin.com

三、總公司、分公司、子公司、孫公司及工廠之地址及電話

總公司名稱 : THAI KIN CO., LTD.(英屬開曼群島商泰金投資控股股份

有限公司)(以下簡稱本公司或 TK)

地 : The Grand Pavilion Commercial Centre ,Oleander Way,

802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-

1208, Cayman Islands

電 話 : (886)2-2514-9960

網 址 : www.thai-kin.com

分公司名稱 :英屬開曼群島商泰金投資控股股份有限公司臺灣分公司

電 話:(886)2-2514-9960

泰國子公司 : ROYAL FINISHING CO., LTD.

地 : 999 Moo10Tumbol Nonge roon Ampher Ban Bueng

Chouburi 20220. Thailand

電 話:(66)38-056-223-9

泰國子公司 : PAOKIN CO.,LTD.

Chonburi 20220. Thailand

電 話 : (66)38-056-223-9

香港子公司 : Thai Kin Company Limited(HK)

地 址:RM 1701, 9 Chong Yip ST, Kwun Tong, KLN, Hong Kong

電 話:-

薩摩亞子公司:Angel Win Limited

地 址 : Maystar Chambers, P.O. Box 3269, Apia, Samoa

電 話:-

美國孫公司 : Mira Home Inc.

電 話:-

四、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話:

名 稱 : 中國信託商業銀行代理部

地 :台北市中正區重慶南路一段83號5樓

電 話:(886)2-6636-5566

網 址 : www.ctbcbank.com

五、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話:

會計師姓名 :關春修、張純怡會計師

事務所名稱 :安侯建業聯合會計師事務所

地 :台北市信義區信義路五段7號68樓

網 址:http://www.kpmg.com.tw

電 話 : (886)2-8101-6666

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及資訊查詢方式:不適用

七、公司網址:www.thai-kin.com

八、董事會名單:

2021年4月30日

			2021 1 1 1 00 H
職稱	姓名	國籍	主要經(學)歷
董事長	許大進	中華民國	輔仁大學企管系
			泰金董事長
董事	羅龍山	中華民國	鹿草國中
			Window Coverings Co.,Ltd 機器設備及模具研發
			工程師
董事	許偵容	中華民國	泰國朱拉大學管理學院碩士
			泰金總經理
董事	許文誌	中華民國	南加州大學電機工程碩士
			泰金副總
獨立董事	吳琮璠	中華民國	美國加州大學洛杉磯分校 UCLA
			Anderson Graduate School of Management 博士
			國立臺灣大學管理學院會計系教授
			金融監督管理委員會專任委員(政務官)
獨立董事	張安佐	中華民國	國立臺灣大學國際企業管理碩士
			明基醫董事
獨立董事	黄柏嘉	中華民國	國立東華大學國際企業碩士
			東日聯合有限公司副總

目錄

1
4
4
4
7
7
8
.13
.17
.58
.58
£
.58
助
.59
ح د0
.60
資 .62
. 63
.63
.69
.70
.70
.70
.70
.70 .70
.70
.70 71

	_	`	業務	內容	5	1
	=	`	市場	及產	銷概況	' 8
	Ξ	`	從業	員工	-最近兩年截至年報刊印日,從業員工人數、平均服務年資、平	
	均	年	龄及	學歷	分布比率	3
	四	`	環保	支出	資訊	34
	五	`	勞資	關係	3	34
	六	`	重要	契約	38	36
险	<u>ŧ</u> 、	財	務根	死況	8	17
	_	`	最近	五年	-度簡明資產負債表及綜合損益表	37
	二	`	最近	五年	-度財務分析8	39
	Ξ	`	最近	年度	財務報告之審計委員會審查報告)1
	四	`	最近	年度	經會計師查核簽證之合併財務報告	12
	五	`	公司	及關]係企業最近年度截至年報刊印日止,發生財務週轉困難情事9)2
抖	į,	財	務制	ミ況及	·財務績效之檢討分析與風險事項9	13
	_	`	財務	狀況	<u></u>	13
	二	`	財務	≨ 績效	<u>-</u>)4
	三	`	現金	流量	·)5
	四四	`	最近	年度	重大資本支出對財務業務之影響)5
	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			16
	六	`	最近	年度	及截至年報刊印日止之風險事項	16
	セ	`	其他	重要	-事項10)1
扨	1.	特	別訂	已載事	F項10	12
	_	`	關係	企業	相關資料10)2
	二	`	最近	年度	及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形10)5
	三	`	最近	年度	及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形10)5
	四	`	其他	必要	-補充說明事項10)5
	五	`	最近	年度	及截至年報刊印日止如發生證交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10)5
	六	; `	與我	战國朋	设東權益保障規定重大差異10)5
	附	鉜銷	於一	202	0 年度合併財務報告11	2

壹、致股東報告書

謹致各位股東女士、先生:

本人很榮幸的代表公司經營團隊向各位報告2020年度公司營運成果。2020年度雖有新冠疫情影響世界總體經濟,然宅經濟崛起,居家修繕市場需求暢旺,本公司業績逆勢成長,藉由全體同仁的努力,持續拓展新客戶,搶占產品市占率,雖有原物料逐步走揚及匯率等不利因素的影響,本公司全年度獲利仍然創歷史新高。

本人在此謹代表董事會及經營團隊,由衷的感謝泰金所有股東、同仁對泰金的信任,未來泰金會繼續秉持著誠信、務實、創新的理念,帶領公司持續前進, 也期盼各位股東能繼續給予支持與鼓勵,我們將為公司創造更高的價值並回饋給 股東。

一、2020年度營業報告

(一)營運成果

金額單位:新台幣千元

					1		
項目	2020	年度	2019	變動百分比			
	金額	佔營業收入	金額	佔營業收入			
		百分比		百分比			
營業收入	1,264,815	100%	1,005,820	100%	26%		
營業成本	926,668	73%	771,753	77%	20%		
營業毛利	338,147	27%	234,067	23%	44%		
營業淨利	242,827	19%	140,103	14%	73%		
稅前淨利	255,944	20%	156,114	16%	64%		
稅後淨利	223,644	18%	140,392	14%	59%		

2020年度受惠美國疫情影響,帶動美國房市及居家修繕市場活絡,加上本公司近年積極開發之客戶及產品品項訂單穩定成長,故營業收入大幅成長26%,雖國際原料由年初到年底逐步走揚,惟全年平均尚屬穩定,加上公司在生產製程上不斷改善精進及產品項目多元化,分散用料集中度,有效控制整體營業成本,進而帶動公司毛利率由2019年度的23%提升至2020年度的27%,營業淨利更是大幅成長73%,稅後淨利成長59%。

(二)預算執行情形:因本集團不需編製財務預測,故不適用。

(三)獲利能力分析

項目	2020年度	2019年度
資產報酬率	15. 35%	12.70%
權益報酬率	27. 92%	24. 28%
純益率	18%	14%
每股盈餘	6.61元	4.38元

在獲利能力各項指標上,由於2020年度經營績效較2019年大幅成長,因此不論在

資產報酬率或是權益報酬率上,也都較前一年度顯著成長。每股盈餘表現更是由前一年度4.38元上升至6.61元,為近三年度以來最高。

(四)研究發展狀況

泰金為家飾鑄件供應大廠,致力於製造及製程能力的改善,產品組合的優化,提升生產效能同時降低生產成本,並達到更好的品質,另外公司也積極開發新產品項目以跨足更多領域發展,2020年度我們完成的研發計畫項目:

- 1. 櫥櫃把手項目42個系列。
- 2. 衛浴項目125個系列。
- 2021年度計畫發展項目:
- 1. 衛浴項目246個系列
- 2. 櫥櫃把手項目1個系列。
- 3. 窗飾鑄件項目52個系列。

二、2021年度營業計畫

(一)經營方針

- 1. 業務:在既有產品櫥櫃把手、衛浴配件、窗簾系列市場持續深耕,開發新項 目搶占產品市占率。另一方面開拓新客戶,打入更多零售通路,與知名品牌 客戶合作,提生產品銷量。
- 2. 生產:實施精進生產,持續製程產線流程的改善,提生生產效益避免不必要 之浪費。產線輸送帶改裝,減少生產過程中人員及製品移動時間;電鍍線之 整合,使電鍍製程更能一條龍生產,減少半製品空置時間;引進機加工自動 化設備,大大縮短產品作業時間
- 3. 採購:長期關注國際原物料價格走勢,在價格低點時策略性增加原料採購; 積極開發價格更具競爭力之供應商。
- 4. 財務:配合國際匯市利率變化,調配集團資金規劃,降低匯率對公司之衝擊;善用資本市場籌資,降低銀行借款費用,以健全集團財務結構。
- 5. 產業:尋求跨領域開發,擴大公司營運規模。

(二)預期銷售數量與其依據

本公司係依據總體房市及家具市場環境、客戶預期訂單及產能規劃等 訂定年度預算案。除與客戶維持穩定且長期之合作關係,並透過定期開發新 產品及拓展新客戶及新市場來持續拓展營收。

(三)產銷政策

- 1. 縮短產品開發週期以符合客戶新品開發交期。
- 2. 設立各製程標準工序、標準工時、標準耗用量、標準產出以更精準掌握生產 效能。
- 3. 降低不良率、報廢率及返工比率。
- 4. 調整生產動線,使生產製程更為流暢,減少人員及機器閒置時間。
- 5. 機器設備自動化,代替人工作業,縮短製程時間。

6. 提升嫁動率,增加產能,提高規模經濟效益降低生產成本。

三、2021年未來發展策略

2020年本公司在疫情衝擊下,仍持續拓展了新的客戶,並且在產品類別上,提升了衛浴及窗飾系列產品比重;2021年仍將持續產品組合分散,除能優化產品價格組合外,藉由不同的產品類別,可分散對單一原物料的依賴度,降低原物料價格波動帶來的影響。此外,2020年本公司在電鍍產線火災後迅速重建復原,新產線已穩定運行並提升了製程效率,本公司2021年也將不斷的精進生產流程,相信2021年在業務端及生產端的雙重優化下,勢必能為公司再次帶來穩健的成長動能。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)外部競爭環境

近年來國際家具品牌大廠除保留核心設計部門於總部,其他零件製造及組裝等皆向外採購,亞洲主要家具製造國除了中國,亦有泰國、越南等新興市場。另一方面,美國家具市場通路分散且競爭激烈,家具產業產生了中小型業者逐漸式微,大型業者持續成長之結構上的改變,行業整合趨勢明顯,故兼具產能規模與產品質量優勢,且能快速反饋零售商家需求的家具製造廠商會得到零售商的青睐。泰金除擁有地理優勢外,一站式服務亦能兼產能與產品品質及迅速回覆客戶需求。

(二)法規環境

台灣主管機關對於公司治理相關法令越趨完備,泰金將持續秉持著公司治理精神,以誠信經營的理念,強化董事會職能,暢通與利害關係人溝通管道,保障股東權益及善盡社會責任。

(三)總體經營環境

2020年全球經濟受到新冠肺炎影響,經濟成長趨緩,本公司所屬產業雖 於疫情中所受衝擊較小,惟總體經濟環境仍屬於較不穩定的時期。2021年疫 情趨緩後的經濟復甦,有望為總體經濟市場帶來成長動能,惟泰金仍將秉持 步步為營,穩紮穩打的經營理念,隨時因應總體環境的變化做調整,期能為 股東在2021年繼續帶來好的經營成果。敬祝各位

身體健康 萬事如意

董事長



總經理:



会計士等



一、公司簡介

THAI KIN CO., LTD. (英屬開曼群島商泰金投資控股股份有限公司,以下簡稱「TK」或「本公司」或與旗下所有子公司合稱「本集團」)於2016年2月3日設立於英屬開曼群島,主要係為向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請股票第一上櫃所進行之組織架構重組而設立。隨後分別於2016年4月及7月設立台灣分公司及泰國子公司Paokin Co., Ltd.(以下簡稱「Paokin」),並於2017年1月與設立於泰國之Royal Finishing Co., Ltd.(以下簡稱「Royal Finishing」)進行股份交換,換股後TK成為集團控股母公司。另為拓展香港與中國大陸市場之業務,由本公司轉投資設立100%持有之Thai Kin Company Limited (以下簡稱「Thai Kin(HK)」)。此外,為就近服務美國地區客戶,2017年11月於美國登記籌設孫公司Mira Home., Inc.(以下簡稱「Mira Home」,並於2018年12月27日正式投入美金5仟元開始營運。今年為進一步拓展集團營運版圖,於2020年3月11日轉投資設立100%持有之Angel Win Limited (以下簡稱「Angel」)。

本集團係發源於2008年12月設立於泰國之Royal Finishing,主要從事鋅鋁合金及其他複合材質家飾鑄件之製造及銷售,產品運用於櫥櫃、窗簾、衛浴及掛件等家具之五金配件及各項家飾品。主要營運地位於泰國東部經濟走廊核心春武里府,地理位置對招工、運輸 等各項發展上具有極大優勢。銷售範圍包含歐洲、美洲、大陸及泰國等地區。

二、公司沿革

年度	沿革說明
	1.於泰國投資設立 Royal Finishing,從事為家飾鑄件之生產製造及
2008	銷售,實收資本額為泰銖 8,000 萬元。
2008	2.Royal Finishing 取得泰國投資促進委員會(BOI)核准,獲得外銷3
	年免稅優惠。
	1.於泰國春武里府工業區購置土地 144.34 Rai(約 230,948 平方公
	尺)。
2009	2.Royal Finishing 現金增資泰銖 7,000 萬元,增資後實收資本額為
	泰銖 1 億 5,000 萬元。
	3.第一期廠房 A2 及 A3 廠興建完成。
	1.A2、A3 廠機器設備安裝並開始試產。
2010	2.第一期員工宿舍興建完成。
	3.開鑿天然蓄水池活水綠化。
	1.第二期廠房 A1、B2 及 B3 廠興建完成,機器設備安裝並開始試
2011	產。
	2. 汗水處理設備興建完成。
2012	正式量產出貨。
	1.通過 IKEA 認證,開始業務合作。
2013	2.Amerock 列入策略性合作夥伴。
2013	3.第二期員工宿舍興建完成。
	4.擴充產線計畫,增加壓鑄產線。

年度	沿革說明
	1.通過泰國工業局認證為綠色企業。
2014	2.通過 IKEA 勞工人權、環境安全認證。
2014	3.通過 MOEN 體系認證。
	4.擴充產線計畫,增加電鍍產線。
	1.Royal Finishing 現金增資泰銖 1 億 5,000 萬元,增資後實收資本
2015	額為泰銖 3 億元。
2015	2.銷售予 MOEN 之 OXBY 產品線獲選為該品牌年度精品。
	3.完成第一階段擴充產能計畫,產能提升。
	1.IKEA 評價為 Potential Prioritized 重點發展供應商。
	2.二月於英屬開曼群島設立本公司,實收資本額為新台幣 100 萬元,
	設立台灣分公司,作為在台發展之營運規劃據點。
	3.七月本公司設立泰國子公司 Paokin,實收資本額為泰銖 2,000 萬
2016	元。
	4.第三期廠房 B1 廠興建完成。
	5.引進及開發自動化生產設備。
	6.引進3D 列印技術用於開發商品階段。
	7.開發家居周邊裝飾產品。
	1.Paokin 取得泰國投資促進委員會(BOI)核准,獲得外銷 3 年免稅
	優惠。
	2.一月本公司與 Royal Finishing 及 Hardware Group 進行股份交
2017	換完成集團組織架構重組,重組後實收資本額新台幣3億元。
2017	3.產品入選美國年度全球櫥衛工業展覽會(Kitchen & Bath Industry
	Show)最佳作品。
	4.跨足新事業體-窗飾鑄件。
	5.設立美國孫公司 Mira Home。
	1.擴建電鍍產線。
	2.取得 ISO 認證。
2018	3.於美國註冊自有品牌。
	4.自有品牌於美國零售業龍頭、居家裝潢龍頭之電商平台銷售。
	5.實踐節能減碳社會責任,興建太陽能屋頂版。
	6.設立香港子公司 Thai Kin(HK)。
	1.於櫃買中心掛牌上櫃。
	2.產品於居家裝潢龍頭實體店鋪銷售。
2019	3.品牌產品被選為美國零售業龍頭電商窗簾桿網頁的首頁。
	4.獲邀參加美國居家裝潢龍頭全國零售店大會的策略供應商。
	5.獲得全球安全認證(GSV)。
	6.獲得 ISO 9001 品質認證。
2020	1.重建電鍍線,產能提升。
	2.擴建廠房,調整動線,倉庫利用率提升。

年	三度	沿革説明
		3.第一期太陽能屋頂完工使用,預計投入第二期。
		4.產品打入美國零售業龍頭企業。

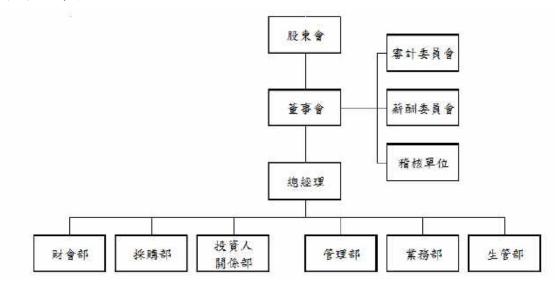
三、集團架構:請詳本年報捌之特別記載事項。

四、風險事項:請詳本年報柒之風險事項分析評估。

参、公司治理情形

一、組織系統

(一)組織圖



(二)各主要部門所營業務

各部名稱	所屬業務與職權範圍
總經理	執行董事會之決議,綜理公司業務。
管理部	掌理有關資金調度、進口驗收、採購管理、人力資源管理、倉儲 管理、行政管理及總務等事務。
業務部	掌理新產品開發、市場調查、商情資訊之蒐集分析、營業目標之 計劃與執行及出口業務。
生管部	掌理產品之生產製造、研發、品保、模具開發及製程改善等相關 事宜。
財會部	掌理有關會計帳務處理之工作,負責預算控制,並執行財務結構、損益變動、會計報告等分析及說明。
採購部	掌理供應商管理、採購成本預算及控制等事務。
投資人 關係部	掌理投資人關係之維護。
稽核單位	負責各項稽核業務與內部控制評估與執行,並提出改善建議、持續追蹤改善進度。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料

單位:股;%;2021年4月19日

職稱	姓 名			初次選任日期	選任日期	任期	選任時股份	ने	現在持名		配偶、未成女現在持有	肯股份	利用他人名 有股份	ने '	主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或 內關係 管、董事	(二親等 之其他主	以 E
	加加		註册地	日初	山州	扨	股數 持股 比率		股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數 持		(子)座	六四公司と和功	職稱	姓名	關係
董事長	許大進	男	中華民國	2016.2.3	2020.6.24	3 年	250,385	0.97	250,385	0.70	10,002,735	28.09	10,752,197	30.19	輔仁大學企管系	Royal Finishing 董事 Paokin 董事 Window Coverings Co., Ltd.董事 Wealth Develop Co., Ltd.董事 Grand Lake Living Co., Ltd.董事	董事 事	許偵容許文誌	
董事	許偵容	女	中華民國	2017.8.1	2020.6.24	3 年	149,293	0.50	149,293	0.42	-	-	2,538,008	7.13	泰國朱拉大學管理 學院碩士 美國北卡教堂山大 學管理學學士	Royal Finishing 董事 暨業務經理 Paokin 董事 Window Coverings Co., Ltd.董事 Wealth Develop Co., Ltd.董事 Grand Lake Living Co., Ltd.董事		許大進許文誌	1 1
董事	許文誌	男	中華民國	2017.8.1	2020.6.24	3 年	149,293	0.50	149,293	0.42	-	-	2,538,008	7.13	南加州大學電機工 程碩士 南加州大學電機工 程學士	Royal Finishing 董事 暨生產部經理 Paokin 董事 Window Coverings Co., Ltd.董事 Grand Lake Living Co., Ltd.董事	姜東匡	許大進許偵容	
董事	羅龍山	男	中華民國	2017.8.1	2020.6.24	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	Window Coverings Co., Ltd.機器設備及模 具研發工程師		-	-	-
獨立董事	吳琮璠	女	中華 民國	2017.8.1	2020.6.24	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	美國加州大學洛杉 磯分校UCLA Anderson	臺灣永光化學獨立董 事 中華精測科技獨立董	-	-	-

職稱	姓 名			初次選任日期	選任	任	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	目前兼任本公司及	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察/		
		別	註册地		日期	期	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	(學) 歷	其他公司之職務	職稱		關係
															+				
獨立董事	張安佐	男	中華民國	2017.8.1	2020.6.24	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	國立臺灣大學國際 企業管理碩士 明基醫董事	國立臺北教育大學 文化創意產業經營學 系 兼任副教授	1	-	-
獨立董事	黃柏嘉	男	中華民國	2017.8.1	2020.6.24	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	國立東華大學國際 企業碩士 東日聯合有限公司 副總	東日聯合有限公司副總	-	-	-

註:本公司已設置審計委員會,無須揭露監察人資訊。

- 1.法人董事之主要股東:本公司董事均非屬法人股東代表,故不適用。
- 2.主要董事之主要股東為法人者:不適用。
- 3. 董事所具專業知識及獨立性之情形:

條件		有五年以上工作系 及下列專業資格	經驗													
姓名	財務、會計 或公司業務 所須相關科 系之公私立	法官 、 、 、 、 、 、 與 公 國 会	務務或業財計司所	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	兼任其供 公公董
許大進	-	-	✓	✓	-	-	-	-	-			✓		✓	✓	-
許偵容	-	-	✓	-	-	-	-	-	-			✓		✓	✓	-
許文誌	-	-	✓	-	-	-	-	-	-			✓		✓	✓	-
羅龍山	_	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
吳琮璠	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
張安佐	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
黃柏嘉	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註2:各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者,請於各條件代號下方格中打"✓"。

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

(二)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

單位:股;%;2021年4月19日

	ı	1	ı	1	1		1		1		T	1	平位,	股;%;2	JZ1 + 4	Д 19 п
職稱	姓名	性	國籍	就任	持有用	设份	配偶成年	子女	利用他人名		主要經(學)歷(註 2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或 係2	人內關	備註	
(註1)		別		日期	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	許偵容	女	中華國	2017.7.21	149,293	0.42	-	-	2,538,008	7.13	泰國朱拉大學管理學院 碩士 美國北卡教堂山大學管 理學學士	Royal Finishing 董事暨業務經理 Paokin 董事 Window Coverings Co., Ltd.董事 Wealth Develop Co., Ltd.董事 Grand Lake Living Co., Ltd.董事	副總經理	許文誌	弟	
副總經理	許文誌	男	中華民國	2017.7.21	149,293	0.42	-	-	2,538,008	7.13		Royal Finishing 董事暨生產部 經理 Paokin 董事 Window Coverings Co., Ltd.董 事 Grand Lake Living Co., Ltd.董 事	總經理	許偵容	姊	
管理部 副總經 理	古杏華	女	中華民國	2017.7.21	-	-	-	-	2,090,124	5.87	Window Coverings Co., Ltd.採購經理 育達商職	Royal Finishing 管理部經理 Window Coverings Co., Ltd.董 事	-	-	-	註
財務長	黄晟修	男	中華民國	2017.2.28	63,143	0.18	-	-	-	-	法德生技藥品股份有限 公司資深財會經理 安侯建業聯合會計師事 務所審計經理 東吳大學會計研究所 台北大學會計系	-	-	-	-	
稽核長	張佩琪	女	中華民國	2017.2.28	51,000	0.14	-	-	-	-	凱基證券股份有限公司 業務副理 資誠聯合會計師事務所 審計副理 勤業眾信聯合會計師事 務所審計組長 東吳大學會計系	-	-	-	-	

註:本公司董事長與總經理互為一親等親屬者。

(三)董事長與總經理或相當職務者為同一人、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:

許大進董事長為本公司創辦人及主要股東,深耕泰國居家鑄件產業40 多年,其豐富之營運管理經驗有效協助組織及協調本公司董事會發揮最高 決策單位之功能。許偵容總經理為本公司董事會通過任命之總經理,分別 於美國、泰國取得企業管理學、碩士,投入家飾鑄件產業通路經營多年,與 各大國際知名品牌、零售商及通路商客戶關係良好,故借重其營運執行之 專才,擔任本公司之總經理有其合理性及必要性。

因應措施:本公司考量許大進董事長與許偵容總經理互為一親等親屬,為強化落實公司治理,已依規定增加獨立董事席次為3席,且有過半數董事不具員工或經理人身分,並將配合「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」於2023年12月31日前增加獨立董事至四席。

三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

單位:新臺幣仟元;仟股;%,資料期間:2020年度

			董事酬金					A > B >	C及D		į	兼任員	工領耳	文相關	剛金	-		A · B · C · D ·				
		報酬	∄(A)	退職 金(E	i退休 B)	董等	事酬 (C)	行))	等四項約	總額占稅之比例	薪資、 及特支 (E)		退職 (F)	退休台	EE,	[工酬	券(C	G)	E、F及(總額占稅		有無領取來自
職稱	姓名		財務		財務報		財務報		財務報				財務		財務報告	本名	5司	告户	务報 內所 公司			子以投資
		本公司	報內有司	本公司	告內所有公司	本公司	告內所有公司	本公司	告內所有公司	本公司	財務報告內司	本公司	報內有司	本公司	告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內公司	業酬金
董事長	許大進	3,000	3,000	-	-	-	-	-	-	1.34	1.34	-	-	-	-	-	-	-	-	1.34	1.34	-
董事	許偵容	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,400	2,400	-	-	-	-	-	-	1.07	1.07	-
董事	許文誌	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,138	2,160	-	-	-	-	-	-	0.51	0.97	-
董事	羅龍山	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立董事	吳琮璠	559	559	-	-	-	-	35	35	0.27	0.27	-	-	-	-	-	-	-	-	0.27	0.27	-
獨立董事	張安佐	507	507	-	-	-	-	35	35	0.24	0.24	-	-	-	-	-	-	-	-	0.24	0.24	-
獨立董事	黄柏嘉		507	-	-	-	-	35	35	0.24	0.24	-	-	-	-	-	-	-	-	0.24	0.24	-

^{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:本公司對於董事(含獨立董事)之報酬,訂於本公司章程第38條規定,得由董事會參考薪資報酬委員會之建議及其他同業一般水準決定之;董事之酬勞(不含獨立董事),依本公司章程第14.4條規定,提撥不多於獲利的百分之三。

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

酬金級距表

		董事姓名							
給付本公司各個董事酬金級距	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)						
四八 本公 可存回里 宇间 亚 改正	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司					
低 1,000,000 元		許偵容、許文誌、羅龍山、 吳琮璠、張安佐、黃柏嘉		吳琮璠、張安佐、黃柏嘉、 羅龍山					
1,000,000 元(含)~2,000,000元(不含)	-	-	許文誌	-					
2,000,000 元(含)~3,500,000元(不含)	許大進	許大進	許大進、許偵容	許大進、許偵容、許文誌					
3,500,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	-	-	-	-					
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-					
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-	-	-					
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-	-	-					
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)									
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)									
100,000,000 元以上	-	-	-	-					
總計	7人	7人	7人	7人					

(二)監察人之酬金:本公司未設置監察人,故不適用。

(三) 總經理及副總經理之酬金:

單位:新臺幣仟元;%;仟股,資料期間:2020年度

	薪 資(A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 等(C)		員工酬勞金額(D)			A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領 取來自 子公司		
職稱	姓名	本公司	財務報告內所有公	本公司		本公司	財務報告內所	本 / 	公司股票		告內所 公司 股票	本公司	財務報告內所有公	以外轉 投資事
			司		有公司		有公司	金額	金額	金額	金額		司	業酬金
總經理	許偵容	2,400	2,400	-	-	-	-	-	-	-	-	1.07	1.07	無
副總經理	許文誌 古杏華	2,578	3,600	-	-	-	-	-	-	-	-	1.15	1.61	無

酬金級距表

从儿上八司夕烟遍应田丑副编颂田驯及纽叮	總經理及認	引總經理姓名
給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	本公司	財務報告內所有公司
低 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~2,000,000 元 (不含)	許文誌、古杏華	古杏華
2,000,000 元 (含) ~3,500,000 元 (不含)	許偵容	許偵容、許文誌
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000元(不含)	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元 (含)~100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	3人	3人

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形:

單位:新臺幣仟元;資料期間:2020年度

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
經	總經理	許偵容				
	副總經理	許文誌				
理	管理部副總經	古杏華	0	0	0	0
垤	理		U	U	U	U
	財務長	黄晟修				
人	稽核長	張佩琪				

- (五)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稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標 準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性:
 - 1.最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅 後純益比例之分析:

	(X, C) = (C, Y, C)									
石口	2019 年酬	金之總額	2020 年酬金之總額							
項目	占稅後紅	屯益比率	占稅後純益比率							
職稱	本公司	財務報告內所	本公司	財務報告內所						
和以作	本公司	有公司	本公司	有公司						
董事	5.66	6.38	3.67	4.13						
總經理	1.71	1.71	1.07	1.07						
副總經理	1.82	2.54	1.15	1.61						

註:董事酬金總額包括兼任員工領取相關酬金部分,故與總經理及副總經理酬金總額之計算有重複之處。

- 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:
 - (1)董事之酬金,係依據其在本公司擔任之職位及對本公司營運參與程度及貢獻價值核發。本公司並已設置薪資報酬委員會,由全體獨立董事擔任委員,薪資報酬委員會負責訂定並檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構,同時評估並參考同業給付水準後訂定董事及經理人之薪資報酬。
 - (2)總經理及其他經理之酬金,係依據職務、個人經營績效、對公司貢獻度及參考同業水準和公司規模等辦理。
 - (3)本公司係屬海外公司,台籍或其他外籍幹部之社會福利項目悉以於 薪酬內一併反應,未作其他考慮。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形:

本公司董事會職責主要為監督公司誠信經營、財務透明、決議重要事項、檢視公司策略進展、指導督促經營團隊,為股東創造最高利益

本公司董事成員組成具備多元背景,包括不同產業、學術等專業背景, 其中包含兩位女性董事。

2020年度董事會開會7次,董事列席情形如下:

	_ ,	101111111111111111111111111111111111111			
		實際	委託	實際	
職稱	姓名	出(列)席	出席	出(列)席	備註
		次數	次數	率%	
董事長	許大進	7	0	100	2020.06.24續任
董事	許偵容	7	0	100	2020.06.24續任
董事	許文誌	7	0	100	2020.06.24續任
董事	羅龍山	7	0	100	2020.06.24續任
獨立董事	吳琮璠	7	0	100	2020.06.24續任
獨立董事	張安佐	7	0	100	2020.06.24續任
獨立董事	黄柏嘉	7	0	100	2020.06.24續任

其他應記載事項:

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

(1)證券交易法第14條之3所列事項

開會日期 (期別)	議案內容	獨立董事 持反對或 保留意見
2020.03.22 第二屆第十五次	1.2019 年度董事酬勞及員工酬勞案 2. 2019 年度營業報告書及合併財務報	無無無
	表案 3.本公司 2019 年度盈餘分配案	無
	4.本公司 2019 年度「內部控制制度聲明書」案	無
	5.檢討本公司 2019 年經理人薪酬案 6.本公司 2020 年度經理人薪資報酬政	無無
	策及制度案 7.檢討本公司 2019 年董事長及董事薪	無
	酬案	

		血
	8.本公司 2020 年度董事薪資報酬政策 及制度修正案	無
	9.本公司獨立董事調薪案	無
	10.本公司之子公司 Royal Finishing Co., Ltd 擬為本公司之分公司「英屬開 曼群島商泰金投資控股股份有限公司 台灣分公司」提供背書保證案	無
	11.本公司擬資金貸與予泰國子公司 Royal Finishing Co., Ltd 案,提請	無
	12.修正本公司「背書保證作業程序」部分條文	無
	13.修正本公司「董事會議事規則」	無
	14.修正本公司「股東會議事規則」	無
	15.修正本公司「審計委員會組織規程」	無
	16.修正本公司「薪資報酬委員會組織規程」	集
	17.修正本公司「公司治理實務守則」、 「企業社會責任實務守則」	無
	18.修正本公司「誠信經營守則」、「誠信 經營作業程序及行為指南」	無
	19.修訂本公司「公司章程」案	無
	20.本公司董事(含獨立董事)全面改選案	無
	21.受理董事(含獨立董事)候選人之提 名期間、應選名額及受理處所	無
	22.擬提請通過董事會提名之董事(含 獨立董事)候選人名單案	無
	23.解除本公司新任董事競業禁止案	無
	獨立董事意見:無	
	公司對獨立董事意見之處理:無	
	決議結果:全體出席董事同意通過	
2020.05.12	1.修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文	無
第二屆第十六次	2.本公司原為子公司 Royal Finishing Co., Ltd 向中國信託商業銀行申請短	無
	2 2 2 2 2 3 2 4 4 5 4 5 4 5 4 5 4 5 4 5 5 5 5 5 5 5	

	T	T
	期綜合融資提供保證額度為 800 萬美	
	金,擬調整為 600 萬美金	
	3.本公司原資金貸與泰國子公司 Royal	無
	Finishing Co., Ltd 額度為美金 450	
	萬元,擬調整為美金400萬元	
	獨立董事意見:無	
	公司對獨立董事意見之處理:無	
	決議結果:全體出席董事同意通過	
2020.06.17	1. 本公司持有 98.5%之泰國子公司	無
	Paokin Co.,Ltd 擬減資彌補虧損案。	
第二屆第十七次		無
	2.泰國合資案	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
	獨立董事意見:無	
	公司對獨立董事意見之處理:無	
	決議結果:全體出席董事同意通過	T
2020.06.24	1.董事長選任案	無
第三屆第一次	2.本公司委任第二屆薪資報酬委員案	無
	3.本公司委任第二屆審計委員案	無
	獨立董事意見:無	
	公司對獨立董事意見之處理:無	
	決議結果:全體出席董事同意通過	
	1.本公司擬辦理現金增資發行新股暨	無
2020.08.11	1.本公司擬辦	
第三屆第二次		
	公司債案	
	獨立董事意見:無	
	公司對獨立董事意見之處理:無	
	決議結果:全體出席董事同意通過	Γ
2020.11.10	1.本公司 2020 年度現金增資經理人認	無
	購名單及股數分配案	
第三屆第三次	獨立董事意見:無	
	公司對獨立董事意見之處理:無	
	決議結果:全體出席董事同意通過	
2020.12.23	1.提報本公司 2021 年度預算報告案	無
	2.訂定本公司 2021 年度稽核計畫案	無
第三屆第四次	3.本公司之泰國子公司 Royal	無
	Finishing Co., Ltd 擬資金貸與予泰	
	國子公司 Paokin Co., Ltd 案	
	4.本公司子公司 Royal Finishing 於	無
	TAY WITA WINOYAL FIIITSHING R	711

泰國廠房興建第二期太陽能板屋頂案	
5.修訂本公司「財務報表編製流程管	無
理辦法」及相關內控作業流程	
獨立董事意見:無	
公司對獨立董事意見之處理:無	
決議結果:全體出席董事同意通過	

- (2)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。
- 2.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:

開會日期 (期別)	議案內容	利益迴避董事 性名	迴避原因及參 與表決情形
2020.03.20 第二屆第十五次	檢討本公司 2019 年董事長 及董事薪酬案	許大進、羅龍 山、許偵容、許 文誌、吳琮璠、 張安佐、黃柏嘉	自身利害關係 之董事於本案 討論及決議時 個別迴避
2020.03.20 第二屆第十五次	本公司獨立董事調薪案	吳琮璠、張安 佐、黃柏嘉	自身利害關係 之董事於本案 討論及決議時 個別迴避

3.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,董事會評鑑執行情形如下:

董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	2020/1/1~	董事會	董事會內部自評	董事會績效評估之衡量項目包含五大面向:
	2020/12/31	個別董事成員	董事成員自評	一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。
		審計委員會	審計委員會內部自評	三、董事會組成與結構。
				四、董事的選任及持續進修。
				五、內部控制。
				董事成員自我績效評估之衡量項目包含六大面向:
				一、公司目標與任務之掌握。
				二、董事職責認知。
				三、對公司營運之參與程度。
				四、內部關係經營與溝通。
				五、董事之專業及持續進修。
				六、內部控制。
				功能性委員會績效評估之衡量項目包含五大面向:
				一、對公司營運之參與程度。
				二、功能性委員會職責認知。
				三、提升功能性委員會決策品質。
				四、功能性委員會組成及成員選任。
				五、內部控制。

本公司已完成 2020 年董事會績效自評,評估結果並提送 2021 年第一季董事會報告,作為檢討及改進之依據。董事會績效自評整體平均分數為 91.24(滿分 100);個別董事成員績效自評整體平均分數為 99.66(滿分 100);顯示整體董事會運作良好;審計委員會績效自評結果整體平均分數為 100(滿分 100)。

4.當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇 資訊透明度等)與執行情形評估:本公司已訂定「董事會議事規則」, 作為董事會議事運作之準則,另,本公司已設置審計委員會及薪資報酬 委員會,依法令要求於公司網站及公開資訊觀測站揭露相關資訊以提 昇資訊透明度。

(二)審計委員會運作情形:

本公司審計委員會主要職責為協助董事會監督公司在執行會計、稽核、財報報導流程及財務控制。

審計委員會審議的主要事項包括:

- 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度內部控制制度 暨相關之政策與程序。
- 內部控制制度有效性之考核
- 依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。
- 涉及董事自身利害關係之事項。
- 重大之資產或衍生性商品交易。
- 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財務報告。
- 其他公司或主管機關規定之重大事項

2020年度審計委員會開會6次,獨立董事列席情形如下:

職稱	姓名	實際 出(列)席 次數	委託 出席 次數	實際 出(列)席 率%	備註
獨立董事	吳琮璠	6	0	100	2020.06.24續任
獨立董事	張安佐	6	0	100	2020.06.24續任
獨立董事	黄柏嘉	6	0	100	2020.06.24續任

其他應記載事項:

- 1.審計委員會之運作如有下列情形之一者,應敘明董事會日期、期別、議 案內容、審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理:
 - (1)證券交易法第14條之5所列事項

開會日期	議案內容	未經審計委員會
	吸水11石	通過,而經全體
(期別)		董事 2/3 以上
		同意之議決事項
2020.03.20	1.2019 年度董事酬勞及員工酬勞案	無
第一屆第十四次	2.2019 年度合併財務報表案	無
	3.2019 年度「內部控制聲明書」案	無
	4.本公司之子公司 Royal Finishing	無
	Co., Ltd 擬為本公司之分公司「英屬	
	開曼群島商泰金投資控股股份有限	
	公司台灣分公司」提供背書保證案	
	5.本公司擬資金貸與予泰國子公司	無
	Royal Finishing Co.,Ltd 案	
	6.修正本公司「背書保證作業程序」部	無
	分條文	
	7.修正本公司「董事會議事規則」	無
	8.修正本公司「審計委員會組織規程」	無
	9.修正本公司「公司治理實務守則」、	無
	「企業社會責任實務守則」	
	10.修正本公司「誠信經營守則」、「誠	無
	信經營作業程序及行為指南」	
	審計委員會決議結果:審計委員會全體	
	公司對審計委員會意見之處理:全體出	席委員同意通
	過。	
2020.05.12	1.修正本公司「取得或處分資產處理程	無
第一屆第十五次	序」部分條文	
	2.本公司原為子公司Royal Finishing	無
	Co.,Ltd 向中國信託商業銀行申請	
	短期綜合融資提供保證額度為 800	
	萬美金,擬調整為 600 萬美金	
	3. 本公司原資金貸與泰國子公司	無
	Royal Finishing Co.,Ltd 額度為美	
	金 450 萬元,擬調整為美金 400 萬元	
	審計委員會決議結果:審計委員會全體	
	公司對審計委員會意見之處理:全體出	席委員同意通
	過。	

	<u></u>	Г
2020.06.17	1.本公司持有 98.5%之泰國子公司	無
第一屆第十六次	Paokin Co.,Ltd 擬減資彌補虧損案	
	2. 泰國合資案	無
	審計委員會決議結果:審計委員會全體	望同意通過。
	公司對審計委員會意見之處理:全體出	席委員同意通
	過。	
2020.08.11	1.推選第二屆審計委員會召集人案	無
第二屆第一次	2.本公司擬辦理現金增資發行新股暨	無
	發行中華民國境內第一次無擔保轉	
	换公司债案	
	審計委員會決議結果:審計委員會全體	望同意通過。
	公司對審計委員會意見之處理:全體出	 席委員同意通
	過。	
2020.12.23	1. 訂定本公司 2021 年度稽核計畫案	無
	2.本公司之泰國子公司 Royal	無
第二屆第三次	Finishing Co., Ltd 擬資金貸與予泰	
	國子公司 Paokin Co., Ltd 案	
	3.本公司子公司 Royal Finishing 於	無
	泰國廠房興建第二期太陽能板屋頂案	
	4.修訂本公司「財務報表編製流程管	無
	理辦法」及相關內控作業流程	
	審計委員會決議結果:審計委員會全體	望同意通過。
	公司對審計委員會意見之處理:全體出	席委員同意通
	過。	

- (2)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。
- 2.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。
- 3.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、業務狀況進行之重大事項、方式及結果等):
 - (1)本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果,並 於每季的審計委員會會議中作內部稽核報告,若有特殊情況時,亦 會即時向審計委員會委員報告。2020年並無上述特殊情況。本公司 審計委員會與內部稽核主管溝通良好。
 - (2)本公司簽證會計師於每季審計委員會會議中報告當季財務報表查 核或核閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項,若有特殊情況時,

亦會即時向審計委員會委員報告。2020年並無上述特殊情況。本公司審計委員會與會計師溝通良好。

獨立董事與內部稽核主管或與簽證會計師溝通事項如下表:

周二至于577757相极工		
開會日期	與內部稽核主管溝通事	與簽證會計師溝通事項
(期別)	項	
2020/3/20	1.審閱內部稽核報告。	1.討論 2019 年度財務報
第一屆第十四次	2.審核 2019 年度「內部控	表查核情形,包括查核
	制聲明書」。	重點。
		2.法規變動報告
2020/5/12	1.審閱內部稽核報告。	1.討論 2020 年第一季財
第一屆第十五次		務報表核閱情形,包括
		核閱重點。
2020/08/11	1.審閱內部稽核報告。	1.討論 2020 年第二季財
第二屆第一次		務報表核閱情形,包括
		核閱重點。
2020/11/10		1.討論 2020 年第三季財
第二屆第二次		務報表核閱情形,包括
		核閱重點。
2020/12/23	1.審閱內部稽核報告。	1.法規變動報告
第二屆第三次	2.審核 2020 年度「稽核計	
	畫」。	

結果:上述事項皆經審計委員會審閱或核准通過,獨立董事並無反對意見

(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:

			與上市上櫃公司治	
評估項目	是	否	拉 而 -公 印	理實務守則差異情
	疋	省	摘要說明	形及原因
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守	V		本公司已訂定「公司治理實務守則」,並於於公開資訊觀	尚無重大差異。
則」訂定並揭露公司治理實務守則?			測網站上揭露。	
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建	V		(一)本公司「公司治理實務守則」訂有相關規範,並依規	尚無重大差異。
議、疑義、糾紛及訴訟事宜,並依程序實			定設置發言人及代理發言人,負責處理股東建議及問	
施?			題。	
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東	V		(二)本公司透過股務代理機構,充分掌握及了解主要股東	尚無重大差異。
及主要股東之最終控制者名單?			及最終控制者名單,並依照法令定期揭露董事、獨立	
			董事及主要股東持股異動情形。	
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風 險控管及防火牆機制?	V		(三)本公司訂有「集團企業、特定公司與關係人交易管理辦法」、「子公司監督與管理辦法」等相關規章辦法,以建立適當風險控管機制及防火牆。本公司與關係企業之業務及財務均獨立劃分,並落實本公司與關係企業之風險管控及適當防火牆之方式,以杜絕非常規交易情事。	尚無重大差異。
(四)公司是否訂定內部規範,禁止公司內部人	V			尚無重大差異。
利用市場上未公開資訊買賣有價證券?			(四)本公司已訂定「防範內線之交易管理」,規範本公司	
			所有員工、經理人與董事,以及任何基於職業或控制	
			關係而知悉本公司消息之人,禁止任何可能涉及內線	
			交易之行為,並定期作內部教育訓練及宣導。。	
三、董事會之組成及職責				

			與上市上櫃公司治		
評估項目	是	T	le Ti vi ari	理實務守則差異情	
		否	摘要說明	形及原因	
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針	V		(一)董事會訂定「董事選舉辦法」,明訂董事候選人之提名、	尚無重大差異。	
及落實執行?			資格及評估相關程序與標準。本公司董事之選任,考量		
			了董事會之整體配置。董事會成員組成考量多元化,並		
			就本身運作、營運型態及發展需求訂定多元化方針,其		
			中包括:		
			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(如法律、會計、產業、財務、		
			行銷或科技)、專業技能及產業經驗等。		
			3.董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及		
			素養,其整體應具備之能力如下:		
			3.1營運判斷能力。		
			3.2會計及財務分析能力。		
			3.3經營管理能力。		
			3.4危機處理能力。		
			3.5產業知識。		
			3	3.6國際市場觀。	
			3.7領導能力。		
			3.8決策能力。		
			4.董事間應有超過半數之席次,不得具有配偶或二親等以		
			內之親屬關係。本公司董事會依據績效評估之結果,考		
			量調整董事會成員組成。		
			目前公司董事成員皆符合多元化政策,其落實情形請詳年		
			報第36頁(註1),詳細背景及專長詳年報第8頁。		
			目前成員有兩名女性董事。獨立董事佔比43%。		

			與上市上櫃公司治	
評估項目	是否		摘要說明	理實務守則差異情
	<u> </u>		14 × 20 7	形及原因
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計			(二)本公司目前暫無設置其他功能性委員會之需求,未	未來視需求設置。
委員會,是否自願設置其他各類功能性		V	來將視需要評估設置。	
委員會?				
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其			(三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法」,並每年定期	尚無重大差異。
評估方式,每年並定期進行績效評估?	V		進行績效評估,且將績效評估之結果提報董事會,並	
且將績效評估之結果提報董事會,並運			運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。	
用於個別董事薪資報酬及提名續任之參			本公司2020年執行董事會績效評估,針對董事會、個	
考?			別董事成員及審計委員會每年定期進行績效評估,評	
			估作業採用問券方式自評。其評估項目請詳年報第21	
			頁。	
			(四)本公司已於公司治理實務守則訂定應定期召開審計委	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性?			員會及董事會評估簽證會計師之獨立性。本公司已於	尚無重大差異。
	V		2021年第一季審計委員會及董事會評估簽證會計師獨	
			立性。	
			2021年度會計師獨立性及適任性評估表,請詳年報第	
			37頁(註2)	
四、上市上櫃公司是否設置適任及適當人數之		V	本公司以財務部為公司治理兼職單位,負責公司治理相關	未來視需求設置。
公司治理人員,並指定公司治理主管,負責			事務,並由董事長負責督導。	
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、協助董事遵循法令、依				
法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、				
製作董事會及股東會議事錄等)?				
五、公司是否建立與利害關係人(包括但限於股	V		本公司有各個部門來負責與利害關係人溝通,包括投資人	尚無重大差異。

				 運作 f	 青形		與上市上櫃公司治
評估項目		否				理實務守則差異情	
+ 0			DB 1/2 1 3 3	少如叩 业力	도 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1	V 4 3 7 10 1	形及原因
東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及				, , , , ., .,	务部、採購等部門。	•	
於公司網站設置利害關係人專區,並妥適				,	美務部門之聯絡資訊		
回應利害關係人所關切之重要企業社會責			•	-	川害關係人所關切之		
任議題?					圆係人溝通管道詳細	1	
			利害關係人	關注議題	溝通管道及頻率	實績	
			類別				
			員工	勞動人權	不定期:	1.員工年度	
				勞工安全	1.各單位組織溝通	健檢。	
				員工價值	及工作會議。	2.舉辦員工	
					2.人資部門。	安全教育訓	
					3.員工意見箱	練問。	
			股東/投資	經營績效	每季:財報	2場法人說	
			人	誠信經營	每年:股東大會	明會	
					不定期:法人說明	發言人不定	
					會、電話回覆投資	期回覆股東	
					人或媒體;投資人	問題	
					信箱。		
			客户	生產管理	不定期:視訊會	客戶查廠	
				經營績效	議、客戶到廠稽		
				產品品質	核、客戶信箱		
			供應商	採購品質	不定期:採購人員	簽署供應商	
					與供應商電話或	行為準則聲	
					MAIL溝通	明書	

			與上市上櫃公司治						
評估項目	是	否		摘要說明					
			政府	法規遵守	不定期:公文往	參與主管機			
				環境保護	來、參與主管機關	關主辦之宣			
				勞工安全	主辦之宣導會、電	導會			
					話溝通。				
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東	V		本公司已委	任專業股務	代理機構「中國信言	· 七商業銀行股份	尚無重大差異。		
會事務?			有限公司」	辨理股東會	及相關事務。				
七、資訊公開									
(一)公司是否架設網站,揭露財務業務及公司	V		(一)本公司	已架設企業網	周站,充分揭露財務	業務及公司治	尚無重大差異。		
治理資訊?			理資訊	0					
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架	V		(二)本公司	設有英文版網	周站。各項資訊的蒐	集及揭露均有	尚無重大差異。		
設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐			相應之.	專責單位負責	责辦理。本公司已依	規定設置發言			
集及揭露、落實發言人制度、法人說明會			人及代	理發言人。					
過程放置公司網站等)?									
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公		V	(三)公司目:	前依照證券交	と易法第36條規定,	於會計年度終	計畫未來將依照公		
告並申報年度財務報告,及於規定期限前			了後三個	個月內公告並	5.申報年度財務報告	,且於規定期	司治理評鑑指標之		
提早公告並申報第一、二、三季財務報告			限前提.	早公告並申報	设第一、二、三季財	務報告與各月	期限內辦理年度財		
與各月份營運情形?			份營運	情形。			務報告公告申報作		
							業。		
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作	V		1.員工權益	:本公司勞資	資關係和諧,依各營	運所在地點之	尚無重大差異。		
情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、			勞動法令	保障員工合法	去權益,並提供員工	-充分之教育訓			
僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害			練。本公	司未發生重力	大勞資糾紛,且未有	因重大勞資問			
關係人之權利、董事及監察人進修之情形、			題或重大	違反勞工法令	>而受主管機關處罰	之情事。			

		運作情形						與上市上櫃公司治
評估項目	是	否		;	摘要說明			理實務守則差異情 形及原因
風險管理政策及風險衡量標準之執行情			2.僱員關懷	:本公司提供	員工合理的薪	資報酬,並	依據當	
形、客戶政策之執行情形、公司為董事及			地政府相	關規定辨理社	會保險,確保	員工福利,	勞資雙	
監察人購買責任保險之情形等)?		方建立互信互賴之良好關係。						
			3.投資者關係:本公司已設置企業網站及發言人制度,相					
			關財務業	務資訊及重大	訊息按時公告	於公開資訊	【觀測	
			站,確保					
			4.供應商關	E行公平				
			交易,並	明確揭示嚴禁	供應商賄賂行	為。		
			5.利害關係	人之權利:利	害關係人得透	過公司提供	快的管道	
			6.董事及監	察人進修之情	形:本公司董	事成員依規	足完成	
			進修時數	、, 隨時關注公	司治理相關訊	息。本公司]董事之	
			進修情形	彙整如下:				
			姓名	主辦單位	課程	進修時數		
				證券暨期貨市	後疫情時代集	3		
				場發展基金會	團稅務管理趨			
					勢			
			許大進	社團法人中華	董事會如何督	3		
					整合暨管理機			
					制建立			
	證券暨期貨市 後疫情時代集 3					3		
			羅龍山	場發展基金會	團稅務管理趨			

				與上市上櫃公司治			
評估項目	是	否			摘要說明		理實務守則差異情 形及原因
					勢		
				社團法人中華	董事會如何督	3	
				公司治理協會	導企業併購後		
					整合暨管理機		
					制建立		
				證券暨期貨市	後疫情時代集	3	
				場發展基金會	團稅務管理趨		
					勢		
			許偵容	社團法人中華	董事會如何督	3	
				公司治理協會	導企業併購後		
					整合暨管理機		
					制建立		
				證券暨期貨市	後疫情時代集	3	
				場發展基金會	團稅務管理趨		
					勢		
			許文誌	社團法人中華	董事會如何督	3	
				公司治理協會	導企業併購後		
					整合暨管理機		
					制建立		
				財團法人中華	5G關鍵技術與	3	
				民國證券暨期	應用商機		
			吳琮璠	貨市場發展基			
				金會			
				財團法人中華	企業升級與轉	3	

				與上市上櫃公司治					
評估項目	是	否			摘要說明		理實務守則差異情 形及原因		
				民國證券暨期	型之策略與管				
				貨市場發展基	理-併購與聯盟				
				金會	之選擇				
				社團法人中華	與智慧化政府	3			
				公司治理協會	合作之際,談				
					資訊安全治理				
					的趨勢與挑戰				
				財團法人中華	後疫情時代集	3			
				民國證券暨期	團稅務管理趨				
				貨市場發展基	勢				
				金會					
				社團法人中華	企業誠信與國	3			
				公司治理協會	際反貪賄與揭				
			ar .5 1)		弊者保護實務				
			張安佐	社團法人中華	如何運用影響	3			
				公司治理協會	力投資提升企				
					業價值				
				台灣董事學會	劇變風險因應	3			
					公司治理精進				
			黄柏嘉	證券暨期貨市	後疫情時代集	3			
				場發展基金會	團稅務管理趨				
					勢				
	7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形:本公司訂有								

				運作	=情形			與上市上櫃公司治
評估項目	是	否			摘要說明			理實務守則差異情
	及	台			相安矶叻			形及原因
			內部控制制	制度及相關	以其降			
			信箱由專力	人處理客戶	問題。			
			9.公司為董事	事及監察人	購買責任保險	之情形:		
			本公司為	董事投保責	任險情形如下	:	_	
			投保對象	保險公司	投保金額	投保期間		
			全體董事	南山產物	美金300萬元	2019/03/07~		
						2020/03/07		
			全體董事	南山產物	美金300萬元	2020/03/07~		
						2021/03/07		

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:

- 1.公司2021年已在股東常會開會16日前上傳年報。
- 2.公司2021年已於年報揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果,及公司對於成員意見之處理。
- 3.公司2021年已於年報揭露定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構等資訊。
- 4.公司2021年已於董事會定期評估簽證會計師獨立性,並於年報詳實揭露評估程序。
- 5.公司2021年已同步發布英文重大訊息。
- 6.公司2021年已於年報揭露未來研發計畫及預計投入之費用。
- 7.公司2021年已自願揭露董事之個別酬金。
- 8.公司於2021年已於年報揭露所辦別之利害關係人身分、關注議題、溝通管道與回應方式。

就尚未改善者提出優先加強事項與措施:

指標類別	題號與指標內容	優先加強事項與措施
維護股東權益及	1.15公司是否訂定並於公司網站揭露禁止	公司計畫於2021年於公司網站揭露內部規
平等對待股東	董事或員工等內部人利用市場上無法取得	則,禁止公司董事及員工等內部人利用市

				運作情形	與上市上櫃公司治
評估	項目	是	否	摘要說明	理實務守則差異情 形及原因
	的資訊來獲利之內部規	見則與	落實小	形? 場上無法取得之資訊來獲利,並上傳「內 範內線交易管理辦法」及「道德行為準 則」等內部規則之檔案。	5
2.2公司是否訂定董事。策,並將多元化政策之實情形揭露於公司網站 2.15公司是否將獨立董管、會計師之溝通情刑 告及財務業務狀況進行 及結果等)揭露於公司 2.28公司是否訂有內部 考評、薪資報酬經提執 主管簽報董事長之核房		具及事(溝網稽至體年與如通站核董	管報內就之?人事理於不成方員會	標與落 董事落實董事會成員多元化政策之情形, 且上傳「董事選舉辦法」。 该主 公司計畫於2021年在年報及網站揭露獨立 財務報 董事與內部稽核主管、會計師之溝通情 形。 任免、 公司計畫於2021年網站揭露內部稽核人員 之任免、考評、薪資報酬經提報至董事	<u></u>
站揭露? 3.16公司網站是否揭露 含股權比例達百分之五 足十名,應揭露股權比 名稱、持股數額及比例 3.17公司網站是否揭露 公司治理之相關資訊? 3.18公司是否建置英文 財務、業務及公司治理 3.19公司網站是否提供 並至少包括最近期股東			之前財網資會	,如不 之股東 業務及 公司計畫於2021年網站揭露財務、業務及 公司治理之相關資訊。 並包含 公司計畫於2021年網站揭露英文版財務、 業務及公司治理相關資訊。 公司計畫於2021年網站揭露股東會年報、	

					與上市上櫃公司治			
	評估項目			否		摘要説明	理實務守則差異情	
				D		形及原因		
		知、議事手冊及議事錢	· 条等?					
	4.15公司網站或年報是		否揭露經董事會通			公司計畫於2021年網站揭露經董事會通過		
		過之誠信經營政策,明	目訂具	體作法	去與防範			
	落實企業社會責	不誠信行為方案?				誠信行為方案		
	任 4.16公司是否訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不合法(包括貪污不道德行為的檢舉制度?		目站揭露	公司計畫於2021年網站揭露公司內、外部				
			於不合法(包括貪汙)與			法(包括貪汙)與 人員對於不合法(包括貪汙)與不道德行為的		
			度?			檢舉制度		

註1:本公司落實董事會成員多元化政策之情形

項目董事姓名	性別	產業經驗	財務會計	行銷	營運判斷力/ 經營管理	危機處理/ 領導決策	國際市場觀
許大進	男	V			V	V	V
羅龍山	男	V			V	V	V
許偵容	女	V		V	V	V	V
許文誌	男	V			V	V	V
吳琮璠	女		V		V	V	V
張安佐	男	V		V	V	V	V
黄柏嘉	男	V		V	V	V	V

註 2:2021 年度會計師獨立性及適任性評估表

會計師:關春修、張純怡 事務所:安侯建業聯合會計師事務所

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1. 簽證會計師與本公司間未有直接或重大間接財務利益關係。	無	是
2. 簽證會計師與本公司間未有重大密切之商業關係。	無	是
3. 簽證會計師於審計本公司時未有潛在之僱佣關係。	無	是
4. 簽證會計師未有與本公司有金錢借貸之情事。	無	是
5. 簽證會計師未收受本公司及本公司董事、經理人價值重大之餽贈或禮物 (其價值為超越一般社交禮儀標準)。	無	是
6. 簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	無	是
7. 簽證會計師未握有本公司股份。	無	是
8. 簽證會計師本人、其配偶或受扶養親屬、其審計小組於審計期間或最近兩 年內未擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務,亦確定於 未來審計期間不會擔任前述相關職務。	無	是
9. 簽證會計師是否已符合會計師職業道德規範公報第10 號有關獨立性之規範,並取得簽證會計師出具之「獨立性聲明書」。	無	是

(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

		是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格					符合獨立性情形(註2)									
身份別 (註1)	姓名	務、財務公司 業務所 之 需 關料系 之 專院	法官、 健 或 業 家 領 縣 教 會 與 需 表 務 有 證 署 及 之 段 之 技 极 真 人 異 及 技 術	法務、財務、 會計或公司 業務所需之 工作經驗		2	3	4	5	6	7	8	9		兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註 (註3)
獨立董事	吳琮璠	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2	
獨立董事	張安佐			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
獨立董事	黄柏嘉			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	

- 註1:身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。
- 註2:各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者,請於各條件代號下方空格中打"✓"。
- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之 子公司之獨立董事者,不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二等親以內親屬或三等親以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或 監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國 法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上,未超過 50%,且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務 之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證 券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員,不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

2.薪酬委員會職責:

薪資報酬委員會以善良管理人之注意,忠實履行組織規程所定 下列職權,並將所提建議提交董事會討論:

- (1)定期檢討薪酬委員會組織規程並提出修正建議。
- (2)訂定並定期檢討董事(含獨立董事)及經理人年度及長期之績效目 標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3)定期評估本公司董事(含獨立董事)及經理人之績效目標達成情形, 並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

- 3.薪資報酬委員會運作情形資訊
 - (1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
 - (2)本屆委員任期:2020年6月24日至2023年6月23日,2020年度薪資報酬委員會開會2次,委員資格及出席情形如下:

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
獨立董事	吳琮璠	2	0	100	2020.06.24 續任
獨立董事	張安佐	2	0	100	2020.06.24 續任
獨立董事	黄柏嘉	2	0	100	2020.06.24 續任

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,應述明其差異 情形及原因):無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項,如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面 聲明者,應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見 及對成員意見之處理:無此情形。
- 三、薪酬委員會最近一年議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理:

儿一人是					
薪酬委員	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委		
會議			員會意見之處理		
第一屆第	1. 本公司 2019 年度董事	委員會全體成	董事會由全體出席		
六次	酬勞及員工酬勞案。	員同意通過。	董事同意通過。		
2020.03.20	2. 檢討本公司 2019 年經				
	理人薪酬案。				
	3. 本公司 2020 年度經理				
	人薪資報酬政策及制				
	度案。				
	4. 檢討本公司 2019 年董				
	事長及董事薪酬案。				
	5 本公司 2020 年度董事				
	薪資報酬政策及制度				
	修正案。				
	6. 本公司獨立董事調薪				
	案。				
	7. 修正本公司「薪資報				
	酬委員會組織規程」。				

第二屆第	1. 推選第二屆薪酬委員	委員會全體成	董事會由全體出席
一次	會召集人案。	員同意通過。	董事同意通過。
2020.11.10	2. 本公司 2020 年度現金		
	增資經理人認購名單		
	及股數分配案。		

(五)履行社會責任情形與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情行及原因:

- L 石 口			運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任
評估項目	是	否	摘要說明	實務守則差異情形及原因
一、公司是否依重大性原則,進行與公司營運相 關	V		本公司已訂定「企業社會責任守則」並進行與公	尚無重大差異。
之環境、社會及公司治理議題之風險評估,並訂			司營運相關之環境、社會及公司治理議題之評	
定相關風險管理政策或策略?			估。	
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位,		V	本公司由總經理室負責企業社會責任政策、制度	本公司未來將向董事會報告企
並由董事會授權高階管理階層處理, 及向董事			或相關管理方針及具體推動計畫之提出與執行,	業社會責任執行情況。
會報告處理情形?			公司每年對社會公益、環境永續、勞動人權等有	
			所貢獻事蹟,惟目前尚未向董事會報告。	
三、環境議題				尚無重大差異。
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制	V		(一)公司已依照其產業特性建立合適之環境管理	
度?			制度,依照當地環保規定,對各項議題建立標	
			準,EX:噪音、空氣粉塵、廢水處理等。並	
			定期委託公正第三方檢測相關數據,其檢驗	
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率,並使	V		結果皆符合客戶及當地法規標準。	尚無重大差異。
用對環境負荷衝擊低之再生物料?			(二)公司致力於各項資源之利用效率:	
			1.興建太陽能屋頂,利用太陽能發電減少碳排	
			放量。	
			2. 開鑿人工蓄水池,利用雨水蓄水用於生產使	
			用。	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛	V		3.自建汙水處理設備。	尚無重大差異。
在風險與機會,並採取氣候相關議題之因應措			4.推動文件管理電子化系統,減少紙本作業。	
施?			5.製程中所產生之鋅鋁廢料,與協力廠商合作	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量	V		回收再利用。	尚無重大差異。
及廢棄物總重量,並制定節能減碳、溫室氣體減			6.嚴禁採購或使用對人體環境有害之原料,並	

No. 11			運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任
評估項目	是	否	摘要說明	實務守則差異情形及原因
量、減少用水或其他廢棄物管理之政策?			加強對化學廢藥液之回收處理,同時要求主要供應商配合綠色製造之政策。 (三)公司藉由氣候風險,針對組織的作業活動與環境的互動關係,辨識各項氣候變遷所帶來的潛在風險並進行評估,經判定風險後,再決定因應措施及相關管理方式,其實際措施詳下(四)說明。 (四)公司力行節約用水用電政策,主要生產據點在泰國,每年會定期統計用水量及廢水排放量。 公司興建太陽能屋頂,利用替代能源保護環境節約用電,減少碳排放量,以此來對降低製造業對氣候環境變遷的影響。本公司第一期太陽能屋頂已於2020年4月完工,啟用後,2020年度營收較2019年度增加26%,惟電費較2019年度下降12.53%,已開始顯現節能成效第二期太陽能屋頂預計於2021年開始動工。	
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約,制定 相關之管理政策與程序?	V		(一)公司已訂定企業社會責任實務守則。並遵循本公司「企業社會責任實務守則」第18條規定,公司員工招聘政策並無對性別、種族、社經階級、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇,落實就業、僱用條件、薪酬、福利、訓練、考	

VI II II II			運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任
評估項目	是	否	摘要說明	實務守則差異情形及原因
	V		評與升遷之平等。且通過各大客戶對於國際	
			人權公約之檢驗與要求。	尚無重大差異。
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包			(二)公司已訂定合理員工福利措施(包括薪酬、	
括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效			休假及其他福利等),每年定期評估員工績	
或成果適當反映於員工薪酬?			效考核反映於員工薪酬及獎金上;遵守當地	
			勞動法規,依所在地規定提列勞保、退休金	
	V		及社會福利金等。具體員工福利措施如下	尚無重大差異。
			1. 每年舉辦公司尾牙抽獎,不定期員工聚	
			餐、員工旅遊等。	
			2. 上下班交通接駁巴士。	
			3. 員工制服。	
			4. 員工餐廳。	
			5. 建造員工宿舍。	
			6. 全勤獎金。	
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境,			(三)	
並對員工定期實施安全與健康教育?	V		1. 公司定期檢測工廠環境及消防安全,請公	尚無重大差異。
			正第三方檢測環境、噪音、空氣粉塵等。	
	V		2. 為工廠廠區內投保員工意外險。	尚無重大差異。
			3. 訂期舉辦員工培訓,包括安全操作、專業	
			知識。	
			4. 做好硬體設施的安全衛生管理:公司的製	
			程、廠務、資訊與總務部門等相關單位均	
	V		會進行安全與衛生風險評估。建立施工安	
			全管制、化學品安全管理及安全稽核制度	
			等。	

			運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任		
評估項目		否	摘要說明	實務守則差異情形及原因		
 (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫? (五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示,公司是否遵循相關法規及國際準則,並制定相關保護消費者權益政策及申 	足	-	5. 定期防災演習職安訓練。 6. 工廠設有醫護室。 (四)人資部門依各部門之工作目標及職能需求,協助各部門主管安排教育訓練課程,並訂定各職級之升遷考核標準,落實育才、留才、用才之目標規劃。。 (五) 1. 對於客戶隱私,皆有簽訂保密協議。 2. 公司通過ISO 9001、全球安全認證(GSV)、			
訴程序? (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?			SQP(合格供應商評估計劃)等認證。 3.在公司網站上建有利害關係人專區,對於 投資人、員工、供應商、客戶等有申訴管 道。 (六)公司定期對供應商進行考評。 針對供應商皆要求簽署保密協議,以及遵守 環保、職業安全衛生或勞動人權等議題之同 意書。如涉及及違反企業社會責任、環境保 護、勞工權益等得隨時終止合作關係。			
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或		V	公司尚未編製企業社會責任報告書,惟相關企業	視後續需求評估是否編製企業		
指引,編製企業社會責任報告書等揭露公司 非財務資訊之報告書?前揭報告書是否取得第 三方驗證單位之確信或保證意見?			社會責任相關資訊,已於年報及公司網站上揭露。	社會責任報告書。		
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者,請敘明其運作與所訂守則之差異情形:						

六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者,請敘明其運作與所訂守則之差異情形: 本公司已訂定「企業社會責任實務守則」,持續依相關規定執行,與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」並無重大差異。

七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊:

1.環保:

+5.115. F			運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任
評估項目	是	否	摘要說明	實務守則差異情形及原因

(1)為節約能源,設置太陽能板屋頂做為電力發電,第一期太陽能屋頂於2020年完工啟用,投入資金約為泰銖5,400萬,用電量之電費較2019 年度下降12.53%;預計再投入泰銖2,600萬興建第二期太陽能屋頂。

2.社會公益:

- (1)在新冠肺炎期間捐贈當地學校以及市府消防單位防疫物資、民生必需品以及贊助防疫資金等。
- (2)動員人力協助及出資泰國當地學校修建走廊以及屋頂。
- (3)在新冠肺炎期間捐贈當地醫院口罩及酒精。
- (4)響應及贊助聚亨網2020年所舉辦「付諸行動·與愛童行」之活動,主要關懷之受贈對象為紅心字會、家扶基金會、安得烈慈善基金會、 兒童福利聯盟基金會。
- 3.關懷弱勢:公司聘雇一定比例的殘障人士為員工。

4.公司認證:

(1)產品品質相關: 2019年1月2日取得ISO-9001認證。

(2)全球安全供應鏈:2020年10月14日取得GSV認證。

(3)合格供應商驗廠:2020年5月13日取得SQP認證。

(六)履行誠信經營及與上市上櫃公司企業誠信經營守則差異情行及原因:

評 估 項 目			運作情形	與上市上櫃公司誠信經營
计 佔 垻 日		否	摘要說明	守則差異情形及原因
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	V		(一)本公司已訂定「公司誠信經營守則」、「誠信經	尚無重大差異。
於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作			營作業程序及行為指南」以及「董事及經理人	
法,以及董事會與高階管理階層積極落實經營政			到德行為準則」並經董事會通過,作為公司誠	
策之承諾?			信經營之政策及作業指導原則。	
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制,定期	V			尚無重大差異。
分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之			(二)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中	
營業活動,並據以訂定防範不誠信行為方案,且			內容已涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第	
至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條			七條 第二項各款行為之防範措施,已述明違	
第二項各款行為之防範措施?			反誠信經營之處理程序、獎懲、申訴及紀錄處	
			分之各項作業方式,員工若有收賄或反賄賂	
			情事發生時,主管均可即時提報懲處或獎勵,	
			相關制度均確實執行。並規範本公司人員於	
			從事商業行為之過程中,不得直接或間接提	
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程	V		供、承諾、要求或收受任何不正當利益,或做	尚無重大差異。
序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度,且落實			出其他違反誠信、不法或違背受託義務之行	
執行,並定期檢討修正前揭方案?			為。並列為年度稽核項目。	
			(三)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」	
			中,明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及	
			申訴制度,並定期檢視檢討。	
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	V		(一)本公司與交易對象往來前,儘透過適當查核,	尚無重大差異。
來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款?			銀行資料、查詢營業登記等,以瞭解其誠信經	
			營之狀況。並要求供應商簽署聲明書,內容包	

評 估 項 目			運作情形	與上市上櫃公司誠信經營
		否	摘要說明	守則差異情形及原因
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專	V		含環境保護、勞工安全等誠信經營。	尚無重大差異。
責單位,並定期(至少一年一次)向董事會報告其			(二)本公司由稽核單位為推動誠信經營專責單	
誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行			位,負責監督執行,其主要工作職掌如下:	
情形?			1.協助將誠信與道德價值融入公司經營策略,並	
			配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊	
			措施。	
			2.定期分析及評估營業範圍內不誠信行為風險,	
			並據以訂定防範不誠信行為方案,及於各方	
			案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為	
			指南。	
			3.規劃內部組織、編制與職掌,對營業範圍內較	
			高不誠信行為風險之營業活動,安置相互監	
			督制衡機制。	
			4.誠信政策宣導訓練之推動及協調。	
			5.規劃檢舉制度,確保執行之有效性。	
			6.協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信	
			經營所建立之防範措施是 否有效運作,	
			並定期就相關業務流程進行評估遵循情形,	
			作成報告。	
			7.製作及妥善保存誠信經營政策及其遵循聲明、	
			落實承諾暨執行情形等相關文件化資訊。	
			(三)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中	尚無重大差異。
			訂有利益迴避相關規範,避免人員作出不符	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述	V		合公司誠信原則的決策。員工若有違反相關	
管道,並落實執行?			規定,在公司做出正式處分決定前,相關調查	

₩ ¼ Ђ □			運作情形	與上市上櫃公司誠信經營
評 估 項 目	是	否	摘要說明	守則差異情形及原因
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度,並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果,擬訂相關稽核計畫,並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形,或委託會計師執行查核? (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓	V		單位及決策主管均給予當事人充分陳述的機會,於公司網站上也提供申訴管道信箱。 (四)本公司已訂定相關內控制度,儘可能杜絕引誘員工犯錯的機會,稽核單位定期進行必要的查核。 (五)本公司專責單位每年舉辦1次內部宣導,安排董事長、總經理或高階管理階層向董事、受僱人及受任人傳達誠信之重要性。	尚無重大差異。
練? 三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度,並建立便利 檢舉管道,及針對被檢舉對象指派適當之受理專 責人員? (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、 調查完成後應採取之後續措施及相關保密機 制? (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處 置之措施?	V V		(一)本公司於「誠信經營作業程序及行為指 南」訂定具體檢舉及獎勵制度,並於企業網 站公告檢舉管道,檢舉事項由稽核單位負責 召集相關人員進行必要之事證蒐集,必要時 通報警調機關進行調查。 (二)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」訂 定受理檢舉事項之調查標準作業程序、 完成後應採取之後續措施及相關保密機制。 本公司發現或接獲檢舉本公司人員涉有不誠 信之行為時,已訂定標準作業程序,並以書面 聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密。 (三)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」 訂定檢舉人善盡保密及保護之責任,不因檢	尚無重大差異。

			運作情形	與上市上櫃公司誠信經營
評 估 項 目		否	摘要說明	守則差異情形及原因
			舉而遭受不當處置。	
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		本公司已訂定「公司誠信經營守則」及「誠信經 營作業程序及行為指南」,已於公開資訊觀測站 充分揭露。	尚無重大差異。

五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者,請敘明其運作與所訂守則之差異情形:無重大差異。

六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊:(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)

本公司經營理念第一條「以誠信為原則,堅持高度職業道德」。並於員工手冊中要求所有員工均清楚了解並遵守從業道德規範及個人誠信,以及在「董事及經理人道德行為準則」明示本公司之董事於執行職務時,應秉持誠實信用之原則及遵守專業標準之行為。同時也為建立誠信經營之企業文化及健全發展,並建立良好商業運作之模式,特訂定「公司誠信經營守則」。

公司於「從業道德規範」中訂定防範不誠信行為方案之作業內容及方法及違反之懲戒並明定申訴管道,另於每年申報利益衝突時再次給予員工教育訓練,以落實各項規範。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者,應揭露其查詢方式:

本公司業已訂定公司治理守則及相關規章,已放置於公開資訊觀測站。

- (八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊,得一併揭露:無。
- (九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項:
 - 1.內部控制聲明書:請參閱第50頁。
 - 2.委託會計師專案審查內部控制制度者,應揭露會計師審查報告:請參閱第51頁。
- (十)最近年度及截至年報刊印日止,公司及其內部人員依法被處罰,或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰,其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者,應列明其處罰內容、主要缺師與改善情形:無此情事。

Thai Kin Co., Ltd.

內部控制制度聲明書

日期: 2021 年 3 月 16 日

本公司 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日之內部控制制度,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2020年1月1日至2020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、本公司依據「處理準則」第二十五條及「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 第一上櫃管理作業要點」第八條之規定,委託會計師專案審查上開期間與外部 財務報導之可靠性與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使 用或處分)有關的內部控制制度,如前項所述,其設計及執行係屬有效,並無影 響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失,亦無影響保障資產 安全,使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、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。

八、本聲明書業經本公司2021年3月16日董事會通過,出席董事7人中,有0人持反對意見,餘均同意本聲明書之內容,併此聲明。

泰金投資控股股份有限公司

董事長:

總經理:

簽章



安侯建業群合會計師重務府 KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓) 68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5, Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.) Telephone 電話 + 886 2 8101 6666 Fax 傅真 + 886 2 8101 6667 Internet 網址 home.kpmg/tw

內部控制制度審查報告

後附Thai Kin Co., Ltd.及其子公司民國一一○年三月十六日謂經評估認為其與外部財務報 導及保障資產安全有關之內部控制制度,於民國一○九年十二月三十一日係有效設計及執行之 聲明書,業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之 責任,本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制 制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作,以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性,以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制,故Thai Kin Co., Ltd.及其子公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外,未來之環境可能變遷,遵循內部控制制度之程度亦可能降低,故在本期有效之內部控制制度,並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見,依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷,Thai Kin Co., Ltd.及其子公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度,於民國一〇九年十二月三十一日之設計及執行,在所有重大方面可維持有效性;Thai Kin Co., Ltd.及其子公司於民國一一〇年三月十六日所出具謂經評估認為其上述與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書,在所有重大方面則屬允當。



Thai Kin Co., Ltd.及其子公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及有關法令規定,針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

會計師:

安侯建業聯合會計師事務所

爾泰於

画思思

中華民國一一〇年三月三十一日

(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:

股東會或董事會	日期	重要決議事項
2020 年股東常會	2020/06/24	1.承認 2019 年度合併財務報表及營業報告書案。 執行情形:相關表冊已依法令規定向主管機關辦理備 查及公告申報。
		2.承認 2019 年度盈餘分派案。 執行情形:已依決議內容分派完畢,訂於 2020 年 8 月 2 日為除息基準日,並於 2020 年 8 月 25 日發放現 金股利。
		3.通過修正本公司「背書保證作業程序」。 執行情形:自股東會決議後生效,依修訂後之辦法執 行相關處理程序。
		4.通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」。 執行情形:自股東會決議後生效,依修訂後之辦法執 行相關處理程序。
		5.通過修訂本公司「股東會議事規則」。 執行情形:自股東會決議後生效,依修訂後之辦法執行相關處理程序。
		6.通過修正本公司公司章程。執行情形:自股東會決議後生效,依修訂後之辦法執 行相關處理程序。
		7.選舉第三屆董事 執行情形:董事當選名單:許大進、羅龍山、許偵容、 許文誌
		獨立董事當選名單:吳琮璠、張安佐、黃柏嘉。 8.解除新任董事競業禁止限制 執行情形:自股東會決議後生效公開資訊觀測站發布
第二屆第十	2020/03/20	重大訊息。 1.通過本公司 2019 年度董事酬勞及員工酬勞案。
五次董事會		2.通過 2019 年度合併財務報表案。3.通過本公司 2019 年度盈餘分配案。4.通過本公司 2019 年度「內部控制聲明書」案。
		5.通過本公司檢討本公司 2019 年經理人薪酬案。

股東會或董事會	日期	重要決議事項
		6.通過本公司 2020 年度經理人薪資報酬政策及制度案。
		7.通過檢討本公司 2019 年董事長及董事薪酬案。
		8.通過本公司 2020 年度董事薪資報酬政策及制度修正案。
		9.通過本公司獨立董事調薪案。
		10.通過本公司之分公司「英屬開曼群島商泰金投資控股股份有限公司台灣分公司」向花旗(台灣)商業銀行申請短期綜合額度,提請追認授權代表本公司處理額度相關事宜人員。
		11.通過本公司之分公司「英屬開曼群島商泰金投資控股股份有限公司台灣分公司」,擬向兆豐國際商業銀行申請短期融資額度案。
		12.通過本公司之子公司 Royal Finishing Co., Ltd 擬為本公司之分公司「英屬開曼群島商泰金投資控股股份有限公司台灣分公司」提供背書保證案。
		13.通過本公司擬資金貸與予泰國子公司 Royal Finishing Co., Ltd 案。
		14.通過修正本公司「背書保證作業程序」部分條文。
		15.通過修正本公司「董事會議事規則」。
		16.通過修正本公司「股東會議事規則」。
		17.通過修正本公司「審計委員會組織規程」。
		18.通過修正本公司「薪資報酬委員會組織規程」。
		19.通過修正本公司「公司治理實務守則」、「企業社會責任實務守則」。
		20.通過修正本公司「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」。
		21. 通過修訂本公司「公司章程」案。
		22. 通過本公司董事(含獨立董事)全面改選案
		23.通過受理董事(含獨立董事)候選人之提名期間、應選名額及受理處
		24.通過擬提請通過董事會提名之董事(含獨立董事)候 選人名單案。

股東會或董事會	日期	重要決議事項
		25. 通過解除本公司新任董事競業禁止案 26.通過召開本公司 2020 年股東常會相關事項案
第二屆第十六次董事會	2020/05/12	1.通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。 2.通過本公司原為子公司 Royal Finishing Co., Ltd 向中國信託商業銀行申請短期綜合融資提供保證額度為800 萬美金,擬調整為600 萬美金。 3. 通過本公司原資金貸與泰國子公司 Royal Finishing Co., Ltd 額度為美金450 萬元,擬調整為美金400 萬元。
第二屆第十七次董事會	2020/06/17	1.通過本公司持有 98.5%之泰國子公司 Paokin Co.,Ltd 擬減資彌補虧損案。 2.通過泰國合資案。
第三屆第一次董事會	2020/06/24	 1.通過董事長選任案。 2.通過本公司委任第二屆薪資報酬委員案。 3.通過本公司委任第二屆審計委員案。
第三屆第二 次董事會	2020/08/11	1.通過本公司擬辦理現金增資發行新股暨發行中華民 國境內第一次無擔保轉換公司債案。
第三屆第三 次董事會	2020/11/10	1.通過本公司 2020 年度現金增資經理人認購名單及股 數分配案。
第三屆第四次董事會	2020/12/23	1.通過本公司 2021 年度預算報告案。 2.通過訂定本公司 2021 年度稽核計畫案。 3.通過本公司之泰國子公司 Royal Finishing Co., Ltd 擬資金貸與予泰國子公司 Paokin Co., Ltd 案。 4.通過本公司子公司 Royal Finishing 於泰國廠房興建第二期太陽能板屋頂案。 5.通過修訂本公司「財務報表編製流程管理辦法」及相關內控作業流程。
第三屆第五 次董事會	2021/3/16	1.通過本公司 2020 年度董事酬勞及員工酬勞案。 2.通過 2020 年度營業報告書及合併財務報表案 3.通過本公司 2020 年度盈餘分配案

股東會或董事會	日期	重要決議事項
		4.通過本公司 2020 年度現金股利案
		5.通過本公司 2020 年度「內部控制制度聲明書」案
		6.通過檢討本公司 2020 年經理人薪酬案
		7.通過本公司 2021 年度經理人薪資報酬政策及制度案
		8.通過檢討本公司 2020 年董事長及董事薪酬案
		9.通過本公司 2021 年度董事薪資報酬政策及制度案
		10.通過本公司擬為子公司 Royal Finishing Co., Ltd 向中國信託商業銀行申請短期綜合融資額度續約提供保證
		11.通過本公司之分公司「英屬開曼群島商泰金投資控股股份有限公司台灣分公司」,擬向中國信託商業銀行申請短期融資額度到期續約案
		12.通過本公司擬向上海商業儲蓄銀行申請短期融資額 度到期續約案
		13.通過本公司之分公司「英屬開曼群島商泰金投資控股股份有限公司台灣分公司」,擬向花旗(台灣)商業銀行申請短期綜合融資額度到期續約案
		14.通過評估本公司簽證會計師 2021 年度獨立性及適任性案
		15.通過本公司財務報告簽證會計師委任及報酬案
		16.通過解除本公司現任獨立董事競業禁止案
		17.通過修訂本公司「公司章程」案
		18.通過修正本公司「董事會議事規則」
		19.通過修正本公司「股東會議事規則」
		20.通過修正本公司「董事選舉辦法」
		21.通過修正本公司「審計委員會組織規程」
		22.通過修正本公司「薪資報酬委員會組織規程」
		23.通過修正本公司「獨立董事之職責範疇規則」
		24.通過修正本公司「董事績效評估辦法」
		25.通過修正本公司「董事及經理人道德行為準則」
		26.通過訂定本公司「薪資報酬委員會運作之管理」「審計委員會議事運作之管理」、「董事會議事運作之管

股東會或董事會	日期	重要決議事項
		理」相關內部控制作業案 27.通過訂定本公司「適用國際會計準則之管理辦法」 案 28.通過召開本公司 2021 年股東常會相關事項及股東 提案權案

- (十二)最近年度及截至年報刊印日止,董事對董事會通過重要決議有不同意見且 有紀錄或書面明者,其主要內容:無。
- (十三)最近年度及截至年報刊印日止,公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總:無。

五、會計師公費資訊

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

會計事務所名稱	會計的	币姓名	查核期間	備註
安侯建業會計師聯合事務所	關春修	張純怡	2020/01/01~	
			2020/12/31	

單位:新臺幣仟元

金名	公費項目 頁級距	審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 仟元	-	1,826	1,826
2	2,000 仟元 (含) ~4,000 仟元	3,630	-	3,630
3	4,000 仟元 (含) ~6,000 仟元	-	-	-
4	6,000 仟元 (含) ~8,000 仟元	-	-	-
5	8,000 仟元 (含) ~10,000 仟元	-	-	-
6	10,000 仟元(含)以上	-	-	-

單位:新臺幣仟元

會計事務	會計師	審計		ŧ	丰審計公		會計師查核	備註	
所名稱	姓名	公費	制度 工商 人力 其他 小計			期間			
			設計	登記	資源				
安侯建業	關春修	3,630	-	-	-	1,826	1,826	2020/1/1~	註
會計師聯	張純怡							2020/12/31	
合事務所									

註:非審計服務其他項目包含:內控專審:1,424 仟元;稅簽:32 仟元;移轉訂價:120 仟元;公司 債覆核:50 仟元;現金增資覆核:200 仟元。。

- (二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者,應揭露更換前後審計公費金額及原因:無。
- (三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者,應揭露審計公費減少金額、比例 及原因。第一目所稱審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核 閱、複核、財務預測核閱及稅務簽證之公費:無。

六、更換會計師資訊:無。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形:

單位:股

					単位・股		
,		2020	年度	當年度截至 4月30日止			
職稱	姓名	持有股數增(減)數		持有股數增(減)數			
董事長	許大進	22,000	-	-	-		
董事兼總經理	許偵容	-	-	-	-		
董事兼副總經理	許文誌	-	ı	1	-		
董事	羅龍山	-	1	-	-		
獨立董事	吳琮璠	-	-	-	-		
獨立董事	張安佐	-	-	-	-		
獨立董事	黄柏嘉	_	_	-	-		
管理部副總經理	古杏華	_	_	-	-		
財務長	黄晟修	46,143 (52,000)	-	- (9,000)	-		
稽核長	張佩琪	10,000 (50,000)	-	(3,000)	-		
大股東	Triple Nine Co., Ltd.	301,578	-	-	-		
大股東	The Heritage Group Co., Ltd.	-	-	-	-		

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊:無。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊:無。

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

單位:股;%;2021年4月19日

姓名	本人 持有股份			配偶、未成年子 女持有股份		利用他人名義合計 持有股份		前十大股東相互間具有關 係人或為配偶、二親等以 內之親屬關係者,其名稱 或姓名及關係	
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱	關係	
Triple Nine Co., Ltd	10,752,197	30.19	-	-	-	1	The Heritage Group Co., Ltd Dazzle Co., Ltd Schnitzer Zinc Co., Ltd Brussels Co., Ltd	代 代一代一 代一表配 表等人無 人親為親為親 為親為親 為親	
代表人:許大進	250,385	0.70	-	-	10,752,197	30.19	-	-	
The Heritage Group Co., Ltd	10,002,735	28.09	-	-	-	-	Triple Nine Co., Ltd Dazzle Co., Ltd Schnitzer Zinc Co., Ltd Brussels Co., Ltd	代 代一代一代一人人偶人親為 為 為 為 親為 親為 親為 親為	
代表人: 林秋霞	-	-	250,385	0.70	10,002,735	28.09	-	-	
Cloud 15 Co., Ltd	2,090,124	5.87	-	-	-	-	-	-	-
代表人: 古杏華	_	_	_	_	_		_		_
Dazzle Co., Ltd	1,791,535	5.03	-	-	-	-	Triple Nine Co., Ltd The Heritage Group Co., Ltd Schnitzer Zinc Co., Ltd	代表等人為 人名	
代表人:許偵容	149,293	0.42	-	-	2,538,008	7.13	-	-	-

姓名	本人持有股			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	
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱	關係	
Schnitzer Zinc Co., Ltd	1,791,535	5.03	-	-	-	-	Triple Nine Co., Ltd The Heritage Group Co., Ltd Dazzle Co., Ltd Brussels Co., Ltd	代一代一 代二 代二 人親為親為親 為親 為親 為親 為親 為親 為親	
代表人:許文誌	149,293	0.42	-	-	2,538,008	7.13	-	-	-
Oakland Manufacturing Co., Ltd	1,774,535	4.98	-	-	-	-	-	-	-
代表人:羅清男	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brussels Co., Ltd	1,492,946	4.19	-	-	-	-	Triple Nine Co., Ltd The Heritage Group Co., Ltd Schnitzer Zinc Co., Ltd	代一表等人親為 人親為 人親為 人親為 人親為 人親	-
代表人:許偵容	149,293	0.42	-	-	2,538,008	7.13	-	-	-
成霖企業股份有 限公司	600,000	1.68	-	-	-	-	-	-	<u>-</u>
代表人:歐陽玄	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中盈投資開發股 份有限公司	562,126	1.58	-	-	-	-	-	-	-
代表人: 黃百堅	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中國信託商業銀 行受託保管與克 蘭工業有限公司 投資專戶	445,000	1.25	-	-	-	-	-	-	-

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

綜合持股比例

2021年3月31日單位:股;%

轉投資事業(註1)	本公司	月投資		客人、經理 戈間接控制 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
Royal Finishing	299,997	99.99	3	0.01	300,000	100
Paokin	307,500	99.19	2,418	0.79	309,918	99.98
Thai Kin (HK)	註2	100	-	-	註2	100
Mira Home	500	99.99			500	99.99
Angel Win Limited	註3	100	-	-	註3	100

註1:係公司採用權益法之投資

註 2: Thai Kin (HK)係有限公司型態,並無股份

註 3: Angel Win Limited 係有限公司型態,並無股份

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源:

1. 股份種類

單位:股;2021年4月19日

股 份	柞	亥 定 股 >	<u></u>	/# +>
種 類	流通在外股份	未發行股份	合 計	備註
記名式普通股	35,612,909	64,387,091	100,000,000	

2. 股本形成經過

單位:股/新台幣元

	發行	核定	足股本	實收	C股本	備	註	
年月	價格(元)	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
2016.02	10	100,000	1,000,000	100,000	1,000,000	設立股本	_	
2017.01	10	100,000,000	1,000,000,000	100,000	1,000,000	增加章定股本	_	
2017.01	10	100,000,000	1,000,000,000	28,097,228	280,972,280	股本轉換	本公司發行面額 新台幣 10 元之 27,997,228 股普 通股,與 Royal Finishing 股東交 換其所持有 Royal Finishing 全部普通股	
2017.01	10	100,000,000	1,000,000,000	28,129,523	281,295,230	股本轉換	本公司發行面額 新台幣 10 元之 32,295 股普通 股,與 Hardware Group 股東交 其所持有 Hardware Group 全部普通 股	
2017.01	10	100,000,000	1,000,000,000	30,000,000	300,000,000	現金增資	_	
2019.06	35.6	100,000,000	1,000,000,000	33,530,000	335,300,000	現金增資	_	
2020.12	52	100,000,000	1,000,000,000	35,530,000	355,300,000		_	
2021.03	59.1	100,000,000	1,000,000,000	35,612,909	356,129,090	可轉換公司債轉換		

3. 總括申報制度相關規定:不適用。

(二)股東結構:

單位:人;股;2021年4月19日

數量	股東結構	政府機構	金融機構	其他 法人	外國機構 及外國人	個人	庫藏股	合計
人	數	-	-	6	12	621	0	639
持	有股數	-	-	1,248,887	30,259,764	4,104,258	0	35,612,909
持	股比例	0.00%	0.00%	3.51%	84.97%	11.52%	0.00%	100.00%

(三)股權分散情形:

1. 普通股

單位:人;股;2021年4月19日

持 股 分	級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1至	999	81	8,740	0.02%
1,000 至	5,000	394	702,716	1.97%
5,001 至	10,000	77	559,876	1.57%
10,001 至	15,000	26	331,877	0.93%
15,001 至	20,000	16	287,491	0.81%
20,001 至	30,000	9	242,004	0.68%
30,001 至	40,000	6	215,844	0.61%
40,001 至	50,000	1	49,382	0.14%
50,001 至	100,000	12	789,577	2.22%
100,001 至	200,000	6	872,284	2.45%
200,001 至	400,000	1	250,385	0.70%
400,001 至	600,000	3	1,607,126	4.51%
600,001 至	800,000	0	0	0.00%
800,001 至 1	1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上		7	29,695,607	83.39%
合	計	639	35,612,909	100.00%

2. 特別股: 本公司未發行特別股

(四)主要股東名單:

單位:股;2021年4月19日

		平位 · 成 , 2021 干 = 万 17 1		
股份主要股東名稱	持有股數	持股比例		
Triple Nine Co., Ltd	10,752,197	30.19		
The Heritage Group Co., Ltd	10,002,735	28.0		
Cloud 15 Co., Ltd	2,090,124	5.87		
Dazzle Co., Ltd	1,791,535	5.03		
Schnitzer Zinc Co., Ltd	1,791,535	5.03		
Oakland Manufacturing Co., Ltd	1,774,535	4.98		
Brussels Co., Ltd	1,492,946	4.19		
成霖企業股份有限公司	600,000	1.68		
中盈投資開發股份有限公司	562,126	1.58		
中國信託商業銀行受託保管奧克蘭工業有限公司投資專戶	445,000	1.25		

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料:

單位:新台幣元;仟股

	_			年			截至 2021 年
				度	2019 年度	2020 年度	度4月30日
項目							(註 4)
台叽	最			高	60.90	78.70	78.50
每股 市價	最			低	37.00	39.60	61.00
	平				48.66	56.72	67.48
每股	分	配			20.86	25.42	22.28
淨值	分	配			17.76	20.92	17.78
每股	加	權平	均	股 數	32,041	33,863	35,541
盈餘	每	股	盈	餘	4.38	6.61	2.00
毎股股利	現金股利	盈餘	分配	3.1	4.49	不適用	
		資本公	積分配	-	-	不適用	
	無償配股	盈餘	配 股	-	-	不適用	
		資本公	積配股	-	-	不適用	
	累	積未付	股利(仟元)	-	-	不適用
投資	本	益 比	(註	1)	11.11	8.58	不適用
報酬	本	利 比	(註	2)	15.70	12.60	不適用
分析	現金股利殖利率(註3)			(註 3)	6.37	7.93%	不適用

註1:本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註2:本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註3:現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 4:每股淨值、每股盈餘填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料;其餘欄位填列截至年報刊印日止知當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況:

1.公司章程所訂之股利政策:

(1)2021 年 6 月 17 日股東會修章前:

董事會得依各股東持股比例發放股息予股東,且股息得以現金、股份或 在符合本章程第 14.2 條下,將其全部或部分以各類資產發放。本公司就未 分派之股利概不支付利息。

於不違反適用法律之情形下,除以本公司已實現或未實現利潤、股份發 行溢價帳戶或開曼群島公司法允許之公積、準備金或其他款項支付股利或為 其他分派外,本公司不得發放股利或為其他分派。除股份所附權利另有規定 者外,所有股利及其他分派應依股東持有股份比例計算之。如股份發行條件 係從一特定日期開始計算股利,則該股份之股利應依此計算。

對於於每一會計年度結束後所分派之股利,在不牴觸開曼群島公司法、 本條或任何股份所附加之權利或限制之規定下,本公司得於每一會計年度後 依據盈餘分派議案分派股息。該等盈餘分派議案,如為分派現金股利之情形, 應由董事會以三分之二以上董事之出席,出席董事過半數之決議為之;如為 本章程第12.3(a)條及第12.5條(於發行新股作為紅利股份之情形)之情形,應以股東會重度決議為之。於董事會決議通過以現金分派股利後,董事會應於最近一次股東常會報告該次分派。

就本公司股利政策之決定,董事會了解本公司營運之業務係屬成長階段。 於各會計年度建請股東同意之股利或其他分派數額(若有)之決定,董事會:

- (a) 得考量本公司各該會計年度之盈餘、整體發展、財務規劃、資本需求、產業展望及本公司未來前景等,以確保股東權利及利益之保障;及
- (b)除依本章程第14.4條提撥外,應於當期淨利中提列:(i)支付相關會計年度稅款之準備金;(ii)彌補虧損;(iii)百分之十之一般公積(下稱「法定盈餘公積」)(除非法定盈餘公積已達本公司實收資本),及(iv)董事會依證券主管機關依公開發行公司規則要求之特別盈餘公積或本章程第15.1條決議之公積。

股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間,在不違反開曼群島公司法之情 形下,且依本章程第 14.4 條規定提撥員工酬勞及董事酬勞並依本章程第 14.5 條之股利分派政策提列董事會認為適當之金額後,董事會應提撥不少於可分派數額中屬上一會計年度盈餘部分(不含先前年度之累積盈餘)之百分之十作為股東股利。

股東股利及員工酬勞之分派,得依董事會決定以現金、或以該金額繳足 尚未發行股份之價金、或兩者併採之方式而分配予員工或股東;惟就股東股 利部分,所發放之現金股利不得少於全部股利之百分之十。

(2)2021 年 6 月 17 日股東會修章後:

董事會得依各股東持股比例發放股息予股東,且股息得以現金、股份或 在符合本章程第14.2條下,將其全部或部分以各類資產發放。本公司就未分 派之股利概不支付利息。

於不違反適用法律之情形下,除以本公司已實現或未實現利潤、股份發 行溢價帳戶或開曼群島公司法允許之公積、準備金或其他款項支付股利或為 其他分派外,本公司不得發放股利或為其他分派。除股份所附權利另有規定 者外,所有股利及其他分派應依股東持有股份比例計算之。如股份發行條件 係從一特定日期開始計算股利,則該股份之股利應依此計算。

本公司除得於各會計年度結束後發放股利外,亦得於前半會計年度發放期中股利。如董事會決定不發放期中股利時,董事會應於前半會計年度後,以決議確認不發放期中股利。於會計年度結束後分派股利時應遵守本章程第14.4條至第14.8條、第14.11條及第14.12條所定之要求及程序,且於前半會計年度後分派股利時應遵守本章程第14.4條、第14.9條至第14.12條所定之要求及程序。

在不牴觸開曼群島公司法、本條或任何股份所附加之權利或限制之規定下,本公司得依據盈餘分派議案分派股息。該等盈餘分派議案,如為分派現金股利之情形,應由董事會以三分之二以上董事之出席,出席董事過半數之決議為之;如為本章程第12.3(a)條及第12.5條(於發行新股作為紅利股

份之情形)之情形,應以股東會重度決議為之。於董事會決議通過以現金分派股利後,董事會應於最近一次股東常會報告該次分派。

股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間,除開曼群島公司法、公開發行公司規則或本章程另有規定者外,本公司年度如有「獲利」(定義如后),應提撥不多於獲利的百分之五做為員工之酬勞(下稱「員工酬勞」),員工酬勞之發放對象包含符合一定條件之本公司及從屬公司員工,其條件由本公司董事會決定之。本公司得以上開獲利數額,提撥不多於獲利的百分之三做為董事(不含獨立董事)之酬勞(下稱「董事酬勞」)。員工酬勞及董事酬勞分派案應由董事會三分之二以上董事出席及出席董事過半數同意之決議行之,並提股東會報告。但本公司尚有累積虧損時,應預先保留彌補數額,再依前述比例提撥員工酬勞及董事酬勞。前述「獲利」係指本公司之稅前淨利。為免疑義,稅前淨利係指支付員工酬勞及董事酬勞前之數額。

就本公司股利政策之決定,董事會了解本公司營運之業務係屬成長階段。 於各會計年度建請股東同意之股利或其他分派數額(若有)之決定,董事會:

- (a)得考量本公司各該會計年度之盈餘、整體發展、財務規劃、資本需求、產業展望及本公司未來前景等,以確保股東權利及利益之保障;及
- (b)除依本章程第14.5 條提撥外,應於當期淨利中提列:(i)支付相關會計年度稅款之準備金;(ii)彌補虧損;(iii)百分之十之一般公積(下稱「法定盈餘公積」)(除非法定盈餘公積已達本公司實收資本),及(iv)董事會依證券主管機關依公開發行公司規則要求之特別盈餘公積或本章程第15.1條決議之公積。

股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間,在不違反開曼群島公司法之情形下,且依本章程第 14.5 條規定提撥員工酬勞及董事酬勞並依本章程第 14.6 條之股利分派政策提列董事會認為適當之金額後,董事會應提撥不少於可分派數額中屬上一會計年度盈餘部分(不含先前年度之累積盈餘)之百分之十作為股東股利。

股東股利及員工酬勞之分派,得依董事會決定以現金、或以該金額繳足 尚未發行股份之價金、或兩者併採之方式而分配予員工或股東;惟就股東股 利部分,所發放之現金股利不得少於全部股利之百分之十。

為分派期中股利,有關前半會計年度的盈餘分派或虧損撥補之議案,連同營業報告書及財務報表(該財務報表應依公開發行公司規則經由會計師查核簽證或核閱),應送交審計委員會決議後,提請董事會決議之。

本公司分派期中股利時,應(a)先預估並保留應納稅捐、(b)彌補虧損、(c)預估並保留員工酬勞及(d)提列法定盈餘公積(但法定盈餘公積,已達資本總額時,不在此限)。

董事會應擇定基準日決定有權獲配股息或其他分派之股東。

為決定有權獲配股息或其他分配之股東,董事會得決定股東名冊之變更於相關基準日前五日、或其他符合公開發行公司規則及開曼群島公司法規定之期間內,不得為之。

本公司就未分派之股利及酬勞概不支付利息。

2.本年度已議股利分派之情形:

本公司 2020 年度盈餘分配案經 2021 年 3 月 16 日董事會決議分配現金股利 4.5 元,股利發放至元為止(元以下捨去),其畸零款合計數計入本公司之其他收入,並授權董事長處理股利發放等相關事宜。

因本公司轉換公司債轉換普通股而調整現金股利每股配發新台幣 4.48952372元,於2021年5月20日發放。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響:

本年度未配發無償配股,故不適用。

- (八)員工、董事及監察人酬勞(本公司未設置監察人):
 - 1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍:

股份登錄興櫃或於中華民國上市櫃期間,除開曼群島公司法、公開發行公司規則或本章程另有規定者外,本公司年度如有「獲利」(定義如后),應提撥不多於獲利的百分之五做為員工之酬勞(下稱「員工酬勞」),員工酬勞之發放對象包含符合一定條件之本公司及從屬公司員工,其條件由本公司董事會決定之。本公司得以上開獲利數額,提撥不多於獲利的百分之三做為董事(不含獨立董事)之酬勞(下稱「董事酬勞」)。員工酬勞及董事酬勞分派案應由董事會三分之二以上董事出席及出席董事過半數同意之決議行之,並提股東會報告。但本公司尚有累積虧損時,應預先保留彌補數額,再依前述比例提撥員工酬勞及董事酬勞。前述「獲利」係指本公司之稅前淨利。為免疑義,稅前淨利係指支付員工酬勞及董事酬勞前之數額。

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

本公司如有獲利,係以當年度獲利不多於百分之五(5%)分派員工酬勞及 不多於百分之三(3%)分派董事酬勞。若嗣後實際配發金額與估列數有差異時, 則依會計估計變動處理沖銷,列為次年度之損益。另本公司並未設置監察人。

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

本公司 2021 年 3 月 16 日董事會決議不擬分派 2020 年度員工酬勞及董事酬勞,與 2020 年度估列金額無差異。

- (2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例: 本公司 2021 年 3 月 16 日董事會決議不分派 2020 年度員工酬勞及董事酬勞,故不適用。
- 4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形:

本公司 2020 年度並無分派之員工酬勞及董事酬勞,故不適用。

(九)公司買回本公司股份情形:無。

二、公司債辦理情形:

一口可以外在历心。	
公司債種類	中華民國境內第一次無擔保轉換公司債
發行日期	2020年10月22日
面額	新台幣 100 仟元
發行及交易地點	證券櫃檯買賣中心
總額	發行總額新台幣貳億元整
	募集金額為新台幣 215,757 仟元
利率	票面利率 0%
期限	3年期
	到期日:2023年10月22日
保證機構	無
受託人	兆豐國際商業銀行
承銷機構	中國信託綜合證券股份有限公司
	凱基證券股份有限公司
	第一金證券股份有限公司
	福邦證券股份有限公司
簽證律師	理律法律事務所
簽證會計師	安侯建業聯合會計師事務所
償還方法	發行期間三年,除依轉換辦法轉換、賣回或贖回
	外,到期時依債券面額以現金一次償還
未償還本金	新台幣貳億元整
贖回或提前清償之條款	詳2020年可轉換公司債公開說明書附件十三「發
	行及轉換辦法」。
限制條款	無
信用評等機構名稱、評等日	不適用
期、公司債評等結果	
附 截至年報刊印日止已轉換	已行使轉換公司債金額為新台幣 4,900 仟元;共
其 普通股、海外存託憑證或	計轉換普通股 82, 909 股。
他 其他有價證券之金額	
權 發行及轉換(交換或認股)	詳2020年可轉換公司債公開說明書附件十三「發
利辦法	行及轉換辦法」。
發行及轉換、交換或認股辦	依目前轉換價格 55.3 元,若全數轉換為普通股,
法、發行條件對股權可能稀釋	則需發行 3,528,028 股,佔已發行股份總數比率
情形及對現有股東權益影響	9.91%,對股東影響尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱	無

轉換公司債資料:

	公司債種類	中華民國境內	內第一次無擔保轉換公司債	
項目	年度	2020年	截至2021年4月30日	
轉換公司	最高	119.5	126	
債市價	最低	111.50	109.95	
	平均		119.02	
	轉換價格	59.1	55.3	
發行(辦理)	日期及發行時轉換價格	2020/10/22		
		59.8		
履行	宁轉換義務方式		與公司債公開說明書附件十三 全行及轉換辦法」。	

三、特別股辦理情形:無。

四、海外存託憑證辦理情形:無。

五、員工認股權憑證辦理情形:無。

六、限制員工權利新股辦理情形:無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形:無。

八、資金運用計畫執行情形:

(一)計畫內容

本公司截至年刊印日之前一季止,並無發行或私募有價證券計畫尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者。

(二)執行情形:不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

本集團主係從事家飾鑄件之製造及銷售業務,主要生產鋅鋁材質之五金 鑄件,占總營收金額比重達九成以上,產品應用於櫥櫃、窗簾及衛浴等家具之 配件及飾品。

2.主要產品之營業比重

單位:新台幣仟元

	年度	2019 年度		2020	年度	2021 年第一季		
項目		營收金額	比重(%)	營收金額	比重(%)	營收金額	比重(%)	
鋅鋁鑄作	牛	968,196	96.26	1,160,226	91.73	328,714	90.18	
其他鑄作	牛	37,624	3.74	104,589	8.27	35,792	9.82	
合計		1,005,820	100	1,264,815	100	364,506	100	

3.公司目前之商品項目

產品類別	主要用途
鋅鋁鑄件	以鋅合金及鋁合金為主要材質所生產之鑄件, 主要應用於櫥櫃、窗簾及衛浴。
其他鑄件	非以鋅合金及鋁合金為主要材質所生產之鑄件,主要應用於櫥櫃、窗簾及衛浴。

4.計畫開發之新產品

1 重用役人利 座 四	
年度	未來研發計畫
	1.衛浴項目 13 個系列。
	2.窗桿項目 5 個系列、窗飾周邊配件 8 個系列、
2019	開發窗飾c形管。
	3.櫥櫃把手項目9個系列。
	4.層板支架3個系列。
	1.櫥櫃把手項目 42 個系列。
2020	2.衛浴項目 125 個系列。
	3.持續製程產線流程改善。
	1.衛浴項目 246 個系列
2021	2.櫥櫃把手項目1個系列。
	3.窗飾鑄件項目 52 個系列。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

本集團隸屬家具家飾產業,消費市場可區分為住家、商業與新屋及裝修市場,因此與房地產市場及總體經濟景氣息息相關,除新建房屋帶來家具家飾產

品市場需求,舊屋之維修與更新亦為市場需求來源,但由於新建房屋市場有其 景氣週期性,維修市場相對平穩,故家具家飾產業受新建房屋市場波動影響較 為明顯。茲針對全球總體經濟、房市概況及家具產業說明如下:

(1)總體經濟概況

在全球總經概況部分,雖 2020 年全球經濟受到 COVID-19 疫情影響而衰退,但是在美歐日等主要國家政府與央行聯手推出紓困政策、降息與QE 等政策帶動下,主要國家在 2020 年第三季經濟出現止穩跡象,根據 IMF公布全球經濟展望報告預估,2020 年全球經濟衰退 4.36%,2021 年全球經濟成長為 5.49%,其中 2020 美國與歐盟經濟成長預估分別為-4.27%、-8.26%,2021 年經濟成長分別為 5.12%與 4.17%。 IMF、世界銀行等主要機構 2021 年經濟成長預估都呈現止跌回升。

- 歐元區 - 欧盟 - 美國 96 % 8 10 9 6 8 4 7 6 5 -2 4 -4 3 -6 2 -8 1 -10

全球經濟成長展望

資料來源: IMF、中信投顧整理

(2)房市概況

由 Fannie Mac 近期公布的預測數據觀察,預估美國 2020 年與 2021 年成屋銷售戶數分別為 564.0 萬戶、603.3 萬戶,2020 年與 2021 年新屋銷售數據分別為 81.1 萬戶與 86.0 萬戶,房屋銷售數量在今年仍維持成長趨勢。在房價部分,2020 年成屋價格中位數為 29.5 萬美元,年增 8.4%,預估 2021 年成屋價格中位數約 31.9 萬美元,年增 8.1%,另外觀察,2021 年 1 月待售成屋庫存戶數僅 104 萬戶,成屋庫存天數約 1.9 個月,成屋庫存天數低於安全庫存 6~7 個月,顯示出美國房屋市場在疫情帶動居家辦公與線上學習趨勢,加上聯準會降息與推出寬鬆政策的帶動下,房市銷售呈現供不應求狀態,此外觀察 1 月營建許可上升戶數為 188.1 萬戶,年增%22.5%,新屋開工為 158.0 萬戶,年減 2.3%,顯示出房市需求帶動營建商加快規劃新建案,有助後續美國新屋開工成長,Fannie Mac 預估 2020 年新屋開工戶數約 138.0 萬戶,年增 7.0%,2021 年新屋開工戶數約 151.4 萬戶,年增 9.7%。

美國房市展望



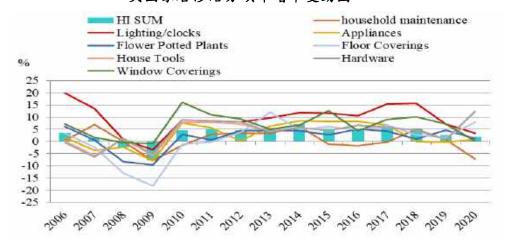
資料來源: Fannie Mac、Bloomberg、中信投顧整理

(3)家具產業之概況

觀察美國經濟分析局公布的家居修繕支出的統計數據,2020年美國家居修繕支出約4,428億美金,年增約1.9%,各項目支出比重分別為家居維修19.2%、家電18.9%、照明/時鐘19.0%、盆栽9.8%、地板地磚7.23%、家用工具9.8%、金屬製品8.5%、窗飾7.48%,2020年成長較快速的為家用工具與金屬製品分別年增12.2%與12.5%,顯示疫情使民眾在家時間增加,進而帶動住家修護與裝修需求。

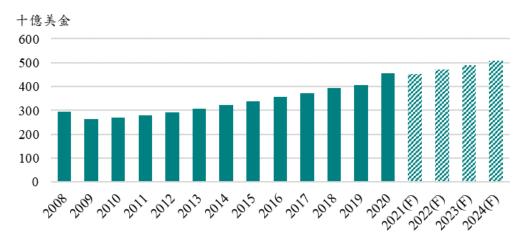
此外觀察過往美國成屋銷售與家居修繕市場的關係,美國成屋銷售前一波高點落在2005年,當年度成屋銷售戶數約落在700萬戶,當年度美國家居修繕金額為2,807.69億元,YoY+24.3%,爾後2006年美國成屋銷售戶數降至650萬戶左右的水準,家居修繕市場成長隨之趨緩,2006年家居修繕金額僅成長3.38%至2,807億美元,家居修繕市場在2008、2009年隨著美國成屋銷售衰退而表現陷入衰退,在2010年美國成屋銷售回溫的情況下,家居修繕市場才隨著整體房市成長而回升,顯示出家居修繕市場與成屋銷售具有顯著的相關性,因此在美國聯準會尚未升息,美國房屋仍呈現供不應求的情況下,家居修繕市場仍有成長空間,根據Statista統計,預估2024美國房屋修繕市場規模將達到5,100億美元,預估2021-2024年CAGR+2.78%,維持穩定成長趨勢。

美國家居修繕分項年增率變動圖



資料來源:BEA、Bloomberg、中信投顧整理

美國家居修繕數據變動



資料來源:Statista、中信投顧整理

(4)美國家具市場預估維持溫和成長

美國 2020 年美國零售銷售金額約 6.24 兆美元,過去 5 年 CAGR 約 3.15%,其中建材及園藝設備及用品經銷商銷售金額約 4,342 億美元,家具及家飾品店零售總額約 1,109 億美元,兩者銷售金額分別佔零售銷售 1.8%與 7.0%,過去 5 年 CAGR 分別為 5.6%與 0.84%。根據 Statista 美國家具與寢具銷售預測,預期 2023 年美國家具與寢具銷售金額將來到 1267.0 億美金,未來 3 年 CAGR 為+4.5%,顯示出在消費者更加注意生活品質的情况下,帶動家具與家飾花費的支出比重提升。

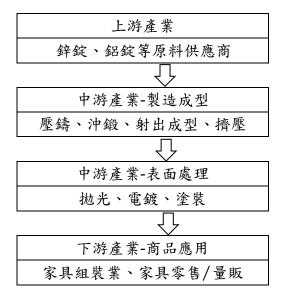
美國零售銷售分項數據



資料來源:Statista、中信投顧整理

2.產業上、中、下游之關聯性

本集團所生產櫥櫃、窗簾及衛浴等家具之配件及飾品,為居家家具產品不可缺少之外觀件及功能件,屬於家具產業之一環,上游主要為鋅、鋁、鐵等材料業供應商,而下游主要係大型居家用品連鎖量店通路及家具通路業者。



3.產品之各種發展趨勢

目前歐美家具品牌大廠在該產業價值鏈分工體系中,幾乎全數保留自行裝配產能,而具高附加價值零件則多數由其 in house 生產或由本地廠商供應。但基於以下理由,歐美品牌大廠將加快品牌與製造分工:

- (1)歐美品牌大廠所處地區成本日益高漲,而大型製造商除成本優勢外,其技術、 品質、服務均較以往大為提升,品牌大廠與優質製造商緊密合作有助於提升 本身競爭力。
- (2)以亞洲地區為主之新興市場興起大量需求,龐大市場引起品牌商間激烈競爭, 基於長期發展策略需要,品牌廠需再擴大及緊密與具競爭力製造商之供需關係,倚靠製造商優異彈性的製造能力,進行品質、成本、全球運送各方面優勢化。

本公司目前已與品牌商建立策略合作關係,將因應消費者使用家具觀念 的改變及環保意識的抬頭,積極整備提供完整製造服務之能力,專注於產品的 開發設計及增強研發能力,建立製造領域競爭優勢,迎接未來將大量釋出之代 工訂單。

4.競爭情形

本公司從事家飾鑄件之製造與銷售,主要銷售客戶為歐洲及美國知名家具品牌商,從產品的設計、開發到銷售均是與品牌商直接接洽,能直接掌握客戶之需求,並維持與客戶之關係,且本公司公司與客戶已建立長期發展關係,產品及製造技術亦獲得客戶認同及肯定,在家具鑄件之同業間具有一定之競爭地位。

(三)技術及研發概況:

1.所營業務之技術層次及研究發展

本公司研發團隊分為模具開發單位、自動化設備單位及工程單位,主要係協助客戶開發產品、改善生產製程及優化機器設備,透過多年累積之生產經驗,持續調整壓鑄成型、加工、表面處理及包裝等工序,提升製造流程之自動化程度及加強品質檢驗,以加速生產速度並提高品質穩定性。

2.研究發展人員及其學經歷

單位:人;%

年度		2019 年度		2020 年度		2021年4月30日	
學歷		人數	%	人數	%	人數	%
學	碩士以上	1	3.23	1	3.33	1	3.22
歷	學士(含大專)	15	48.39	16	53.34	16	51.62
分	高中以下	15	48.38	13	43.33	14	45.16
布	合計	31	100	30	100	31	100
平	华均年資(年)	4.	55	5.	16	5.	43

3.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位:新台幣仟元

			1 = 11 = 11 11 1
項目	2019年度	2020年度	2021年第一季
研發費用	5,266	7,085	1,921
營業收入淨額	1,005,820	1,264,815	364,506
研發費用占營業收入淨額比率(%)	0.52%	0.56%	0.53%

4.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品:

年度	開發成功之技術或產品及其成果
2013	自動化研磨機製程改善,顯著提升生產效率及產量
2013	改善電鍍製程,增加鍍層在基材上之穩定性
2014	提升砂光、拋光及表面處理技術層次,應用於多曲面產品
2014	開發衛浴配件及曲面掛件
	自動化研磨機製程改善,提升模具模版品質並延長耐用年限
	開發鋁合金壓製程,使產品更趨多元化
2015	開發塑料注塑成型,原料組合應用多變
	開發碳鋼/不鏽鋼沖壓製程
	開發更小巧精緻商品-櫥櫃把手
	研發自動化砂光機、自動化拋光機
	提升表面處理技術:拉絲、髮絲紋、仿舊效果
2016	開發新型多曲面環圈掛件及衛浴配件等
	引進 3D 列印技術用於開發商品階段
	開發家居美學周邊裝飾:燭台、裝飾工藝品
	開發串聯及複製自動化設備,降低人工技術,增加產品品質及數
2017	量穩定性
	開發新事業商品-窗飾鑄件
2018	自有品牌窗飾產品及壓鑄模具
	1.衛浴項目 13 個系列。
2019	2.窗桿項目5個系列、窗飾周邊配件8個系列、開發窗飾c形管。
	3.櫥櫃把手項目9個系列。

年度	開發成功之技術或產品及其成果
	4.層板支架 3 個系列。
	5.製程產線流程改善,增加產出量及減少在製品移動時間。
	1.櫥櫃把手項目 42 個系列。
2020	2. 衛浴項目 125 個系列。
	3.持續製程產線流程改善。
	1. 衛浴項目 246 個系列
2021	2.櫥櫃把手項目 1 個系列。
	3.窗飾鑄件項目 52 個系列。

(四)長、短期業務計畫:

1.短期業務計畫:

- (1)開發更多元產品,跨足其他家飾鑄件事業。
- (2)積極爭取原有客戶其他類產品品項。
- (3)開發新客戶建立新的合作契機。

2.長期業務計畫:

- (1)健全內部治理, 提高經營績效,達成永續經營。
- (2)創造員工、股東及合作夥伴之最大利益並回饋社會。
- (3)吸引優秀人才加入團隊。
- (4)提升集團形象與知名度,強化競爭力。
- (5)增加募集資金管道,促進支持業務拓展。
- (6)建立自有品牌,尋找新通路商,發展多元銷售模式。
- (7)尋求業務合作機會。

二、市場及產銷概況:

(一)市場分析:

1.主要產品之銷售地區

最近二年度主要產品銷售地區金額及比率

單位:新台幣仟元

年度銷售地區	2019 年	度	2020 年度		
	金額	%	金額	%	
歐洲	349,048	34.71	263,065	20.80	
美洲	650,998	64.72	994,239	78.61	
亞洲	5,774	0.57	7,511	0.59	
合計	1,005,820	100	1,264,815	100	

2.市場占有率

本集團生產之家具櫥櫃把手及衛浴掛件之金屬鑄件配件,主要銷售市場 為歐洲及美國,然本集團屬於家具產業的中上游零組件產業,且鑄件配件佔家 具產業之整體比重相當低故無法明確取得本公司於家具供應鏈市場之佔有率。

惟根據泰國銀行(Bank of Thailand)的出口資料統計,2019 年度家具及家具零件出口額為1,317.80 百萬美元,本集團2019 年度銷貨淨額佔泰國家具及家具零件出口額比例為2.54%。

本集團之主要銷售客戶為歐洲及美國知名家具品牌零售商,第一大銷售客戶為歐洲及美國家具市場之領導者,且對該客戶業績呈現穩定趨勢,考量與客戶已建立長期發展關係,產品及製造技術亦獲得客戶認同及肯定,經評估隨著客戶業發展,本公司在家具鑄件之同業間應具有一定之競爭地位。

3.市場未來之供需狀況與成長性

本集團生產的產品,主要銷售地區為歐洲及美國市場。在美國房屋市場方面,美國係全球自金融風暴及歐債危機以來復甦力道最大之先進經濟體,其房地產市場目前已逐漸走出 2008 年次貸危機引發金融海嘯之陰霾,根據美國商務部戶口普查局(U.S. Census Bureau)統計,美國 2020 年 5 月及 6 月新屋銷售量分別為 682 仟套及 776 仟套,2020 年 6 月美國私人住宅的營建許可數、新屋開工數及新屋完工數分別為 1,241 仟單位、1,186 仟單位及 1,225 仟單位,較 2019 年同期分別增加 1.72%、下滑 5.35%及上升 5.51%;在歐洲房屋市場方面,根據歐洲建築業研究機構 Euroconstruct 研究報告預測,隨著消費者信心指數之下滑,整體營建市場成長趨緩,預計 2021 年成長幅度為 1.4%,其中新屋成長率約為 0.5%,舊屋裝修成長率則為 1.2%。

在美國家具產業方面,家具產業與美國房地產及總體經濟有著緊密連動關係,根據產業調查公司Fung Global Retail & Technology 及 Furniture Today 對於美國家具市場的預測,2020 年家具及家飾的銷售額將會來到 1,220 億美金,相較於 2015 年增長 19.6%;在歐洲家具市場方面,整體歐洲市場的家具消費主要來自德國、英國、法國及義大利,有九成的消費集中在西歐地區,根據 Technavio 公布的《Ready to Assemble (RTA) Furniture Market in Europe

2020-2024》報告,歐洲組裝家具產業 2020 至 2024 年將呈現 4.4%年均複合增長率。

在供給面上,受到全球分工、世界製造體系轉移及新興市場蓬勃成長等因素影響,各品牌大廠亦尋求最有利方式進行全球價值鏈分工。國際家具品牌大廠除保留核心設計部門於總部,其他零件製造及組裝等皆向外採購,亞洲主要家具製造國除了中國,亦有泰國、越南等新興市場。另一方面,美國家具市場通路分散且競爭激烈,家具產業產生了中小型業者逐漸式微,大型業者持續成長之結構上的改變,行業整合趨勢明顯,故兼具產能規模與產品質量優勢,且能快速反饋零售商家需求的家具製造廠商會得到零售商的青睐。

綜上所述,家具市場整體價值鏈分工將製造端移至低成本東南亞國家,主 要銷售市場明顯往知名大型業者整合,搭配需求面穩定復甦成長,整體家具市 場供給需求呈現穩定且向上趨勢。

4.競爭利基

(1)一站式的完整服務滿足客戶需求

本集團透過垂直整合的生產過程,從產品設計模具開發到金屬壓鑄及 沖壓,到拋光、表面處理及最後的包裝過程,為客戶提供一站式的完整服務。 原物料及製造成本能夠被有效的控管,同時製程時間的掌握度高,為有效率 的生產模式。

(2)掌握核心製造技術提供高度客製化製程

本集團擁有模具開發、電鍍、表面處理等核心製造技術,能依據不同客戶需求迅速反應,以高度客製化生產製程,為客戶提供所需的產品,提高同業之進入障礙。

(3)長期穩定之客戶關係

本集團與主要銷售客戶間已建立長期穩定的關係,互動配合情形良好,客戶對本公司整體滿意度高,自 2013 年成為目前主要銷售客戶之合格供應商後,短期間內即被評選重點發展供應商,與美國的品牌客戶亦為策略性合作夥伴關係,藉由雙方的策略合作關係加速客戶產品上架時間,同時提升公司之產品設計、開發及生產技術能力,創造互利及雙贏的合作模式。

(4)多樣性的產品,提供客戶多元的選擇

本集團所生產之家飾鑄件產品除一般常用鋅、鋁合金原料外,亦開發 銅、塑膠及大理石等不同材質提供客戶選擇,產品應用範圍含括櫥櫃、衛浴、 窗簾以及掛件,能解決客戶多元的產品需求。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素:

A全球化及市場整併效應

隨著全球化浪潮持續發酵,歐美大廠紛紛將生產、採購基地外移至亞 洲以降低生產成本,尤其是以東南亞國家之家具生產出口近年來成長幅 度最為顯著。歐美家具市場近年來亦有整合的趨勢,小型家具業者逐漸 被大型品牌零售商整併或排擠,市場結構之調整將有利於本公司的下游 家具品牌之銷售。

B消費者追求高品質

本集團製造技術優良,尤其表面處理技術細緻且成熟,產品具有工藝感,能夠迎合消費者對美感家具的需求。除此之外,本集團的品牌客戶最大的吸引力與賣點為一般消費者可負擔的中低價位,因此本公司產品性價比高,消費者滿意度高。

C環保議題受全球關注

全球對環保議題關注程度逐漸提高,本集團主要銷售對象為歐美知名品牌零售商,其產品自原料到包裝均符合歐美等先進國家強調資源循環利用、無污染、無化學、無毒,環保健康安全等要求,有利於公司在暨有客戶基礎下開拓更多商機。

(2)不利因素與因應對策:

A產品需求受房市產業景氣循環影響

全球家具家飾產業以歐美地區為主要市場,因此歐美地區景氣循環變 化影響消費者消費意願,且房屋交易量及新建房屋數量更直接影響家具 市場及修繕市場的發展,進而影響到本公司家飾鑄件之銷售。

因應措施:

即時掌握客戶需求更新市場資訊,定期檢討評估產業發展情勢,透過提升本身的服務品質、研發能力、穩定交期及嚴控成本等,維持與現有客戶間緊密之合作關係。除現有的客戶外,本集團亦積極開發新客戶、拓展銷售通路、跨足其他家飾產業及尋求業務合作機會,以降低景氣波動對本公司之影響。

B國際原料價格波動

本集團生產產品原料佔總體成本比重約六成左右,其主要原料為鋅合 金及鋁合金等金屬,因此國際金屬價格變動對公司成本及利潤有相當程 度之影響。

因應措施:

及時掌握主要原價價格變化情形,配合生產需要調控原物料庫存量, 於價格較低時多採購以減低價格波動壓力。另因應客戶環保要求增加使 用綠色回收物料,逐步提高鋁的使用比重,並開發新材質降低對單一金 屬之需求,減少原料價格波動對成本及獲利之影響。

C同業價格競爭

面臨全球家具市場競爭激烈,大型連鎖通路及零售商,以低價策略吸 引消費者,造成家具市場走向價格戰,連帶使得家飾鑄件製造商亦面臨 客戶降價要求及同業的削價競爭。本公司堅持以品質為首要目標,提供 優質產品給顧客,以成為顧客長期信賴的可靠伙伴。

因應措施:

本集團透過製程改善、簡化製造流程及提高產品自動化生產程度,提供客戶自產品設計、開發到生產出貨的一站式服務及高度客製化的製程,與客戶間建立緊密的合作關係,故可避免陷入同業價格競爭的戰局,而對公司營運造成不利之影響。

D 終端產品生命週期逐漸縮短,壓縮新產品開發時程

隨著「快速時尚」風潮及消費者消費習慣改變影響,家飾鑄件產品的 生命週期逐漸縮短,因此縮短產品開發時程、及時反應客戶需求及市場 變化,對於業務發展具有一定之影響。

因應措施:

本集團為加速產品從設計到上架時程,積極投資研發設備及品管設備, 同時使用 3D 列印技術開發新產品,加上自行開發生產所需之模具,能充 分配合客戶需求有效縮短產品開發時間。

(二)主要產品之重要用途及產製過程:

1.主要產品之重要用途:

本集團主要提供客戶各式家飾家具之鑄件設計、開發及製造,產品用於各 式家具把手、掛件及裝飾件等。

2.主要產品之產製過程:



(1)模具開發:依據客戶需求規格,自行設計開發模具。

(2)壓鑄成型:沖壓、鋅合金與鋁合金壓鑄及塑料注塑成型等多種壓鑄技術。

(3)成型加工:壓鑄後胚件加工,如毛邊去除或螺絲攻牙及多種工藝之拋光處理。

(4)表面處理:透過不同電鍍流程及表面噴塗技術,達到表面處理之最佳效果。

(5)組裝包裝:依據客戶包裝規格,自行製造各式種類之包材,滿足客戶需求, 完成產品出貨後可提供客戶立即上架銷售之目標。

(三)主要原料之供應狀況:

主要原料	主要供應商	供應狀況
鋅合金	甲公司、乙公司	良好
鋁合金	丙公司、甲公司	良好

- (四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例,並說明其增減變動原因:
 - 1.最近兩年度任一年度曾占進貨總額 10%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;%

	2019 年度				2	020 年度		
項目	名稱	金額	占度等 資 後 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占年進淨比(%)	與發行人之關係
1	甲公司	83,246	17.48	無	甲公司	93,903	15.71	無
2	乙公司	138,148	29.00	無	乙公司	95,098	15.91	無
	其他	254,897	53.52	1	其他	408,775	68.38	-
	進貨淨額	476,291	100.00	-	進貨淨額	597,776	100	-

甲公司、乙公司係為本公司重要原材料鋅鋁供應商,2020年因原物料價格較低,整體鋅鋁採購金額下降,另鋅合金向甲公司增加採購,降低乙公司採購量。

2.最近兩年度任一年度曾占銷貨總額10%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;%

		2019 年度			2020 年度			
項目	名稱	金額	占年銷淨比(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占年銷淨比(%)	與發行人之關係
1	A 客戶	251,199	24.98	無	A 客戶	173,886	13.75	無
2	B 客戶	329,005	32.71	無	B 客戶	253,293	20.03	無
3	C 客户	90,100	8.96	無	C客户	372,333	29.44	無
4	D 客户	99,400	9.88	無	D 客户	148,128	11.71	無
	其他	236,116	23.47	-	其他	317,175	25.07	-
	銷貨淨額	1,005,820	100.00	ı	銷貨淨額	1,264,815	100.00	-

A、B客戶因客戶終端求降低,致整體出貨金額下降;C客戶因客戶新品需求強及新增終端客戶致出貨金額增加;另D客戶為2019新增客戶2020出貨開始放量致出貨金額增加。

(五)最近二年度生產量值:

單位:新台幣仟元/仟PCS

生產 年度 量值		2019 年度			2020 年度	
主要商品	產能	產量	產值	產能	產量	產值
鋅鋁鑄件	4E 000	27,615	795,663	50,000	32,213	857,346
其他鑄件	45,000	1.073	30,919	30,000	2,567	68,313
合 計	45,000	28,688	826,582	50,000	34,780	925,659

(六)最近二年度銷售量值表:

單位:新台幣仟元/仟PCS

銷售年度		20	19 年度			20)20 年度	
量值	內	銷	外	銷	內	銷	外	銷
主要商品	量	值	里	值	量	值	里	值
鋅鋁鑄件	128	3,421	27,342	964,775	96	2,430	32,547	1,157,796
其他鑄件	-	•	1,218	37,624	32	2,835	2,569	101,754
合 計	128	3,421	28,560	1,002,399	128	5,265	35,116	1,259,550

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

單位:人;%

年	度	2019 年度	2020 年度	2021 年	
	及	2017 千及	2020 千及	截至4月30日	
員	經理人	9	10	10	
エ	生產線人員	1,158	1,426	1,336	
人	一般職員	69	79	79	
數	合 計	合 計 1,236		1,425	
平	均 年 歲	31.12	26.30	31.66	
平	均服務年資	1.74	2.23	2.27	
學歷	碩、博士	0.24	0.20	0.21	
分布	大專院校	6.39	6.47	6.53	
比率	高中(含)以下	93.37	93.33	93.26	

四、環保支出資訊:

最近年度及截止年報刊印日止,因汙染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項,應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容),並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施,如無法合理估計者,應說明其無法合理估計之事實:無此情形。

五、勞資關係:

- (一)列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形,以及勞資間 之協議與各項員工權益措施情形:
 - 1. 員工福利措施
 - (1) 員工制服。
 - (2)舉辦年終晚會、抽獎活動。
 - (3)婚喪喜慶補助。
 - (4)依法定提供社會保險金、公積金、賠償基金及職工福利金保障員工相關福利。
 - (5)上下班接駁巴士。
 - (6) 興建員工宿舍。
 - (7)員工定期聚餐。
 - (8)全勤獎金。
 - 2.進修及訓練情形

在人力資源培訓上,對於新進員工,本公司依職能職前訓練以協助其適應 並勝任工作。對於在職員工,則依工作需要不定期實施內、外等各項專業職訓 課程。

- (1)內部訓練:區分為新人訓練、調部訓練及現職更新。例如:新進產線上員工 觀看公司自製教學影片以及產線主管講解指導,使新進員工更快進入狀況, 縮短學習曲線。
- (2)外部訓練:依各職能安排不同訓練課程:例如業務方面,參加客戶舉辦之產品品質訓練課程、客戶規範訓練課程;生產管理階層參加友好廠商訪廠,互相交流生產管理及製造流程,以及其他公司治理與主管機關要求之專業課程。
- 3.退休制度與其實施狀況

泰國地區:依照泰國勞工保護法案第11章第118節,對當地員工提供退休金保障,屬確定給付計畫,達符合退休條件之員工可依其年資領取相應天數新資之退休金,相關之負債已依合格精算師出具之精算報告認列於財務報表中。

台灣地區:台灣地區員工皆適用勞工退休金條例,依法提撥每月工資之 6%做為退休金至勞保局個人退休金帳戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本集團一向重視員工權益,勞資關係和諧,加以本集團重視員工意見,建 立以下方式做為與員工溝通之橋梁:

- (1)意見信箱:員工可透過公司之意見信箱將各項建議及反映與管理階層。
- (2)定期召開部門會議:利用各部門討論會議鼓勵員工反映意見。
- (3)人事管理部:公司人資主管會定期反映員工意見予管理階層。

公司透過上述方式維持勞資和諧,迄今並無重大勞資糾紛情事發生。

5.工作環境與員工人身安全保護措施:

員工是公司的最大資產,泰金十分關注員工的身心健康及職場環境,每一廠區皆必須通過職業安全衛生管理系統認證。泰金提供員工優質的工作環境,嚴格管控作業現場之環境安全,給予各項員工福利,以及幫助員工平衡工作與生活發展,以下是公司對於員工勞動安全措施:

- (1)每年舉辦員工安全週:透過員工安全週來宣導員工勞動安全之重要性及應 注意事項,並藉此提升員工凝聚力。
- (2)定期舉辦防災演習職安訓練。
- (3)做好硬體設施的安全衛生管理:公司的製程、廠務、資訊與總務部門等相關 單位均會進行安全與衛生風險評估。建立施工安全管制、化學品安全管理及 安全稽核制度等。
- (4)工廠設有醫護室。
- (二)最近二年度及截至年報刊印日止,公司因勞資糾紛所遭受之損失,並揭露目前及 未來可能發生之估計金額與因應措施,如無法合理估計者,應說明無法合理估 計之事實:無此情形。

六、重要契約:

契 約 性 質	當事人	契 約 起 訖 主要內容	限制
		日 期	條款
短期借款合約	貸與人:Bangkok	2020 年 08 月 04 日 1. 借款額度泰銖 3 億元	
	Bank Public	~2021 年 6 月 11 日 2. 土地、董事擔保借款	
	Company Limited	3. 循環動用	無
	借款人:Royal		
	Finishing Co., Ltd.		
短期借款合約	貸與人:兆豐商業銀	2020 年 11 月 16 日 1. 借款額度泰銖 2.4 億元	
	行股份有限公司春武	~2021 年 5 月 15 日 2. 循環動用	
	里分行		無
	借款人:Royal		
	Finishing Co., Ltd.		
短期借款合約	貸與人:LH Bank	2019年9月18日 1. 借款額度泰銖2億元	
	借款人:Royal	~2021 年 3 月 18 日 2. 循環動用	無
	Finishing Co., Ltd.		
短期借款合約	貸與人:Kasikorn	2020年11月16日 1. 借款額度泰銖1億元	
	Bank	~2021 年 5 月 8 日 2. 土地建物擔保借款	無
	借款人:Royal		711
	Finishing Co., Ltd.		
中期借款合約	貸與人:Kasikorn	2018 年 12 月 19 日 1. 借款額度泰銖 58,520 千元	
	Bank	~2023 年 12 月 19 日 2. 太陽能板設備擔保借款	無
	借款人:Royal		7111
	Finishing Co., Ltd.		
中期借款合約	貸與人:Kasikorn	2020 年 06 月 24 日 1. 借款額度泰銖 25,000 千元	
	Bank	~2022 年 06 月 23 日 2. 土地建物擔保借款	無
	借款人:Royal		7111
	Finishing Co., Ltd.		
中期借款合約	貸與人:MEGA	2020 年 5 月 21 日 1. 借款額度泰銖 27,000 千元	
	Bank	~2022 年 5 月 20 日	無
	借款人:Royal		7117
	Finishing Co., Ltd.		

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料

1. 簡明合併資產負債表

單位:新台幣仟元

年			最近五	.年度財務資料	斗(註 1)		2024 5 2
項目	度	2016 年 (擬制)	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021年3月31日
流動資產		387,542	517,057	546,472	672,747	1,112,569	1,119,484
	É 、廠房 設備	359,149	382,902	409,462	469,430	551,125	538,946
投資性	上不動產	28,537	28,935	30,055	31,840	30,131	28,848
無开	多資產	-	-	-	-	-	-
其他	也資產	9,210	14,962	23,469	26,560	19,771	22,015
資產	E 總額	784,438	943,856	1,009,458	1,200,577	1,713,596	1,709,293
流動負債	分配前	186,414	469,594	310,483	446,302	503,672	623,663
加助貝頂	分配後	219,414	559,594	355,483	550,245	663,557	623,663
非流	動負債	253,620	15,961	241,225	54,738	306,512	292,026
負債總額	分配前	440,034	485,555	551,708	501,040	810,184	915,689
只贝沁顿	分配後	473,034	575,555	596,708	604,983	970,069	915,689
歸屬於母公	司業主之權益	344,115	458,048	457,520	699,350	903,189	793,395
股	本	275,562	300,000	300,000	335,300	355,300	356,129
資本	公積	4,563	48,483	48,483	143,602	234,071	238,276
保留盈餘	分配前	62,398	105,871	89,971	184,579	301,942	213,198
你田益 妹	分配後	29,398	15,871	44,971	80,636	142,057	213,198
其他	其他權益		3,694	19,066	35,869	11,876	(14,208)
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控	制權益	289	253	230	187	223	209
權益總額	分配前	344,404	458,301	457,750	699,537	903,412	793,604
作业心研	分配後	311,404	368,301	412,755	595,594	743,527	793,604

資料來源:2016年度經會計師查核簽證之重編後擬制性合併財務報告、2017年度經會計師查核簽證之重編後合併財務報告、2018~2020年度經會計師核閱之合併財務報告;2021第一季經會計師核閱後之數字。

註1:本公司於2017年1月組織重組完成,係作為申請回台第一上櫃之控股公司,依台灣證券主管機關規定編製經會計師查核簽證之合併財務報告。

2. 簡明綜合損益表

單位:新台幣仟元

					<u> </u>	世・利台市「九		
年 度		最近五年度財務資料(註1)						
項目	2016 年 (擬制)	2017 年	2018年	2019 年	2020 年	2021 年第一季		
營業收入	924,113	937,646	894,377	1,005,820	1,264,815	364,506		
營業毛利	247,400	199,770	171,046	234,067	338,147	98,561		
營業損益	206,554	144,557	79,264	140,103	242,827	74,602		
營業外收入及支出	20,678	24,943	10,406	16,011	13,117	9,458		
稅前淨利	227,232	169,500	89,670	156,114	255,944	84,060		
繼續營業單位 本期淨利	198,542	126,528	73,926	140,392	223,644	71,136		
停業單位損失	-	-	-	-	-	-		
本期淨利(損)	198,542	126,528	73,926	140,392	223,644	71,136		
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(5,443)	1,668	15,523	15,976	(26,206)	(26,093)		
本期綜合損益總額	193,099	128,196	89,449	156,368	197,438	45,043		
淨利歸屬於 母公司業主	198,547	126,565	73,958	140,441	223,682	71,141		
淨利歸屬於非控制 權益	(5)	(37)	(32)	(49)	(38)	(5)		
綜合損益總額歸 屬於母公司業主	193,107	128,228	89,472	156,411	197,402	45,057		
綜合損益總額歸 屬於非控制權益	(8)	(32)	(23)	(43)	36	(14)		
每股盈餘	7.06	4.22	2.47	4.38	6.61	2.00		

資料來源:2016年度經會計師查核簽證之重編後擬制性合併財務報告、2017年度經會計師查核簽證 之重編後合併財務報告、2018~2020年度經會計師核閱之合併財務報告;2021第一季經會 計師核閱後之數字。

註1:本公司於2017年1月組織重組完成,係作為申請回台第一上櫃之控股公司,依台灣證券主管機關規定編製經會計師查核簽證之合併財務報告。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度(註1)	所屬單位名稱	簽證會計師	查核意見
2016年度	安侯建業聯合會計師事務所	關春修、張純怡	無保留意見
2017年度	安侯建業聯合會計師事務所	關春修、張純怡	無保留意見
2018年度	安侯建業聯合會計師事務所	關春修、張純怡	無保留意見
2019年度	安侯建業聯合會計師事務所	關春修、張純怡	無保留意見
2020年度	安侯建業聯合會計師事務所	關春修、張純怡	無保留意見

註1:本公司於2017年1月組織重組完成,係作為申請回台第一上櫃之控股公司,依台灣 證券主管機關規定編製經會計師查核簽證之合併財務報告。

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析

	年 度(註1)	最近五年度財務分析					2021 左 2 日
分析項目(註	£ 5)	2016年 (擬制)	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021年3月31日
	負債占資產比率	56.10	51.44	54.65	41.73	47.28	53.57
財務結構%	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	166.51	123.86	170.71	160.64	219.50	201.40
	流動比率	207.89	110.11	176.01	150.74	220.89	179.50
償債能力%	速動比率	111.82	66.41	91.43	77.51	165.5	132.37
	利息保障倍數	250.98	34.95	16.01	16.50	29.26	29.29
	應收款項週轉率(次)	5.98	6.42	5.80	5.87	5.81	5.80
	平均收現日數	61	57	63	62	63	63
	存貨週轉率(次)	3.97	4.41	3.25	2.58	3.38	3.83
經營能力	應付款項週轉率(次)	5.63	23.53	14.17	16.39	14.88	18.19
经官能力	平均銷貨日數	92	83	112	141	108	95
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	2.48	2.53	2.26	2.29	2.48	2.68
	總資產週轉率(次)	0.94	1.09	0.89	0.91	0.87	0.85
	資產報酬率(%)	20.37	15.10	8.06	13.46	15.89	17.21
	權益報酬率(%)	50.78	31.53	16.15	24.27	27.91	33.54
獲利能力	稅前純益占實收資本 比率(%)	82.46	56.50	24.65	60.54	72.04	94.42
	純益率(%)	21.48	13.49	8.27	13.96	17.68	19.52
	每股盈餘(元)	7.06	4.22	2.47	4.38	6.61	2.00
	現金流量比率(%)	108.62	35.99	27.40	9.45	70.8	5.22
現金流量	現金流量允當比率(%)	註 3	註3	註 3	146.52	83.01	97.27
	現金再投資比率(%)	註 4	25.04	7.37	-8.99	16.81	0.59
括坦帝	營運槓桿度	1.23	2.98	1.46	2.96	2.3	2.11
槓桿度	財務槓桿度	1.00	1.04	1.08	1.08	1.04	1.04

最近二年度各項財務比率增減變動達20%,請說明各項財務比率變動原因:

- 1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率:主要係 2020 年獲利較 2019 年大幅提升所致。
- 2. 流動比率、速動比率:主係 2020 獲利增加及發行可轉債、現金增資致現金及約當現金提升所致。
- 3. 利息保障倍數: 主要係 2020 年獲利較 2019 年大幅提升所致。
- 4. 存貨周轉率分析:主要係主原料成本下降及泰銖滙率較去年同期貶值所致。
- 5. 稅前純益佔實收資本比率、純益率、每股盈餘分析:主要係 2020 年獲利較 2019 幅提升所致。

- 6.現流量比率分析、現金流量允當比率:主要係 2020 獲利較多及應收帳款集中在天期較短之客戶,故營業活動現金流量較高所致。
- 7.現金再投資比率分析:主要係 2020 年營業資金較高所致。
- 8 營運槓桿度分析:主要係 2020 年業業收入增加所致。
- 註1:本公司於2017年1月組織重組完成,係作為申請回台第一上櫃之控股公司,依台灣證券主管機關規定編製最近二年度經會計師查核簽證之合併財務報告。
- 註 2:計算基礎係採用 2016 年度經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告、2017 年度經會計師查核簽證之合併財務報告。
- 註 3:無最近五年度營業活動淨現金流量、資本支出等資訊,故不予計算。
- 註 4: 現金再投資比率計算為負數,不具分析意義故不予列示。
- 註5:個財務比率計算公式如下表:
- 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)。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告

泰金投資控股股份有限公司審計委員會審查報告書

董事會造具本公司 2020 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等,其中合併財務報表業經董事會委託安侯建業聯合會計師事務所關春修會計師及張純怡會計師查核完竣,並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會審查,認為尚無不合,爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上,敬請 鑒核。

此 致

本公司 2021 年股東常會

泰金投資控股股份有

審計委員會召集人: 吳琮璠



- 四、最近年度財務報告,含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表:請參閱附錄一。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告。但不含重要會計項目明細表: 不適用。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止,如有發生財務週轉困難情事, 應列明其對本公司財務狀況之影響:無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位:新台幣仟元

年度	2010 左立	2020 左座	差	異
項目	2019 年度	2020 年度	金額	%
流動資產	672,747	1,112,569	439,822	39.53%
不動產、廠房及設備	469,430	551,125	81,695	14.82%
無形資產	-	-	-	-
其他資產	58,400	49,902	-8,498	-17.03%
資產總額	1,200,577	1,713,596	513,019	29.94%
流動負債	446,302	503,672	57,370	11.39%
非流動負債	54,738	306,512	251,774	82.14%
負債總額	501,040	810,184	309,144	38.16%
股本	335,300	355,300	20,000	5.63%
資本公積	143,602	234,071	90,469	38.65%
保留盈餘	184,579	301,942	117,363	38.87%
其他權益	35,869	11,876	-23,993	-202.03%
非控制權益	187	223	36	16.14%
股東權益總額	699,537	903,412	203,875	22.57%

變動達 20%以上,且變動金額達新台幣一仟萬元者之主要原因

1.流動資產增加:主要係 2020 年營收成長、發行可轉債及現金增資所致。

2.非流動負債增加:主要係發行可轉債所致。

3.資本公積增加:主要係 2020 年溢價現金增資所致。

4.保留盈餘增加:主要係 2020 年獲利增加所致。

5.其他權益減少:主要係 2020 年泰銖兌美元匯率波動所致。

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

單位:新台幣仟元

年度	2019 年度 2020 年度 差		差男	<u> </u>
項目	2019 平及	2020 年度	金額	%
營業收入淨額	1,005,820	1,264,815	258,995	20.48%
營業成本	771,753	926,668	154,915	16.72%
營業毛利	234,067	338,147	104,080	30.78%
營業費用	93,964	95,320	1,356	1.42%
營業淨利	140,103	242,827	102,724	42.30%
營業外收入及(支出)	16,011	13,117	-2,894	-22.06%
稅前淨利	156,114	255,944	99,830	39.00%
所得稅費用	15,722	32,300	16,578	51.33%
本期淨利	140,392	223,644	83,252	37.23%

變動達 20%以上,且變動金額達新台幣一仟萬元者之主要原因

- (1)營業收入淨額增加:主要係新增客戶今年出貨開始放量及新產品出貨需求較強所致。
- (2)營業毛利增加:主要係營收成長及原物料成本較前一年度下降所致。
- (3)營業淨利:主要係營業毛利增加所致。
- (4)營業外收入及支出:主要係受到台幣兌美元匯率波動,2020年兌換損失增加及因火災產生的業外收益所致。
- (5)稅前淨利、所得稅費用及本期淨利:主要係營業利益增加所致。

(二)預期銷售數量與其依據

本公司係依據總體房市及家具市場環境、客戶預期訂單及產能規劃等訂定年度預算案。除與客戶維持穩定且長期之合作關係,並透過定期開發新產品及拓展新客戶及新市場來持續拓展營收。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司將提升對主要原價價格變化之掌握度,配合生產需要調控原物料庫存量,於價格較低時多採購以減低價格波動壓力。同時透過提升製程技術及生產服務,透過高度客製化的產品緊密與客戶之關係,以確保未來業務穩定的成長。

三、現金流量:

(一)最近年度現金流量變動情形分析

單位:新台幣仟元

2010 年 莊	2020 年 亩	差	差異
2019 平及	2020 平及	金額	%
42,182	356,584	314,402	88.17%
(76,129)	(169,768)	(93,639)	55.16%
42,073	282,043	239,970	85.08%
	(76,129)	42,182 356,584 (76,129) (169,768)	2019 年度 2020 年度 金額 42,182 356,584 314,402 (76,129) (169,768) (93,639)

變動分析:

- 營業活動現金:2020年營業活動現金流入增加主要係主要係2020獲利較多及應收帳款集中在天期較短之客戶所致。
- 2. 投資活動現金:2020 年投資活動現金流出增加主要係購置機器設備增加所致。
- 3. 籌資活動現金:2020年籌資活動現金流入增加主要係發行可轉債所致。

(二)流動性不足之改善計畫

本公司最近二年度之營業現金流皆為流入,且 2020 現金較 2019 增加,故無流動性不足之情事。

(三)未來一年現金流動性分析

本公司 2021 期初現金餘額為 602,166,預期 2021 年度營業活動淨現金流量維持淨流入,且本公司與銀行往來關係良好,銀行融資額度充足,營業活動所產生之淨現金流入應可支應投資及籌資活動之現金所需,故無現金流動性不足之疑慮。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響:

本公司 2020 年 3 月因電鍍產線火災後,重建主電鍍線及廠房整建產生之資本支出約泰銖 32,000 仟元,此項資本支出使電鍍線生產流程優化,產能提升,對於 2020 年下半年及未來年度本公司生產效能上,有正面影響。

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

(一)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫:

1.本公司之轉投資政策

本公司之轉投資政策係以與本公司業務相關之投資標的進行長期投資,並不從事其他非本業之投資。本公司對轉投資事業之管理依據「投資循環」、「子公司監督及管理辦法」及「集團企業及特定公司財務業務往來作業辦法」等辦法執行,上述辦法並經董事會決議通過。

2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位:新臺幣仟元

被投資公司	營業項目	持股比 例(%)	投資金額	最近年度認 列投資損益	獲利或虧 損之主要 原因	改善計畫
Royal Finishing Co., Ltd.	櫥櫃、衛浴 及窗 簾 縣 性 飾 品 製 造及銷售	99.99	328,122	153,408	持新居獲開發 居通 題 題 題 題 利 。 過 穩 定 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。	集
Paokin Co., Ltd.	衛浴鑄件 飾品製造	99.19	34,489	(4,551)	尚未營運, 僅發生日 常管理等 費用。	無
Thai Kin Company Limited	櫥櫃、衛浴 及 係 係 係 係 路	100.00	4	20,631	持續開發 新客戶, 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷 卷	無
Mira Home	櫥櫃、衛浴 及窗簾 件飾品銷 售	100.00	154	(2,336)	投資初期, 僅發生 常管理等 費用	無

3.未來一年投資計畫:無。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項:

- (一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施:
 - 1.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施:

本公司利息收入主要來源為銀行存款利息,而利息支出主要係借款利息 費用,最近二年度利息收入、利息費用及各占合併營業收入比重如下表:

單位:新台幣仟元

年度 項目	2019 年度	2020 年度
利息收入	1,322	1,322
利息收入/合併營業收入(%)	0.13	0.13
利息費用	10,070	10,070
利息費用/合併營業收入(%)	1.00	1.00

資料來源:本公司經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

本公司 2019 及 2020 之利息收入分别為 1,322 仟元及 788 仟元,占各年度合併營業收入比率分別為 0.13%及 0.06%,另 2019 及 2020 年度之利息支出分別為 10,095 仟元及 9,057 仟元,占各年度合併營業收入比率分別為 1.00%及 0.72%。最近二年度利息收入及利息費用占合併營業收入比重 1%以下,故利率變動對公司損益影響甚微。

因應措施:

- (1)隨時注意金融利率之變動,適時調整資金調度情形,以因應利率變動所可能 產生之財務風險。
- (2)持續與銀行間保持良好關係。
- (3)增加資金來源,以較低成本之籌資方式因應未來成長所需。
- 2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施:

本公司銷貨主要以美金及泰銖為收款貨幣,進貨以美金為主要付款貨幣, 泰銖次之,相關匯率風險來自未來之商業交易、已列之資產與負債,及對國外 營運機構之淨投資,最近二年度兌換損益及占合併營業收入比重如下表:

單位:	. 3	斩	厶	トトル	仟	亓.
-----	-----	---	---	-----	---	----

年度 項目	2019 年度	2020 年度
外幣兌換利益(損失)淨額	15,200	(17,604)
外幣兌換利益(損失)/合併營業收入(%)	1.51	(1.39)

本公司之銷貨及進貨交易均係以新台幣、美金及泰銖為主要計價貨幣,故藉由以新台幣、美金及泰銖收、付款產生自然避險效果,2019及2020年度之外幣兌換損益分別為15,200仟元及(17,604)仟元,占各年度合併營業收入比率分別為1.51%及(1.39)%。匯兌損益主要來自於子公司Royal Finishing帳上以美金計價之長期應付款及外幣借款部位受到泰銖兌換美元之匯率波動所產生,其他變動主要來自於美元資產依其營運收付情形之消長,對本公司營收及獲利之影響尚屬有限。

因應措施:

- (1)與往來銀行維持密切聯繫,充分掌握外匯市場變化情形,供相關人員作為產品報價及原料採購之依據,以適時反應匯率變動情況。
- (2)業務部與國外客戶進行報價時,考量匯率波動對銷售價格之影響,以減緩匯率波動對營收及獲利之衝擊。
- (3)財務人員依據匯率未來走勢於適當時機維持適當之外匯部位,以提供集團 內各子公司之營運所需,降低匯率變動對公司獲利之影響。
- (4)必要時視外幣部位及匯率變動情形依「取得或處分資產處理程序」進行遠期 外匯交易,為自然避險後留下之外幣淨部位作避險,以降低公司業務經營所 產生之匯率風險。
- 3.通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施:

通貨膨脹/緊縮情形主要會對本集團材料價格產生不合理波動,進而對本集團損益狀況造成一定之影響,2019 及 2020 年度原料占製造成本之比率約62%~65%,銷貨成本佔營收之比例約73%~77%,主要採購之大宗商品項目如鋅合金、鋁合金、鎳及銅等,故為將材料價格變動對公司損益之影響降至最低,本集團採取下列因應措施:

- (1)發展新製程技術來降低材料使用數量。
- (2)加強廢料回收與材料重覆使用性。
- (3)產品自動化生產之設備研製,以降低產製過程中損耗之比例。
- (4) 製程垂直整合,控制生產流程降低材料之浪費。
- (二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、 獲利或虧損之主要原因及未來因應措施:
 - 1.從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施:

本集團專注於本業之經營,並未跨足其他高風險產業,且財務政策以穩 健保守為原則,不作高槓桿投資,故風險尚屬有限。

2.從事資金貸與他人之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施:

本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」,最近年度及截至本年報刊印日 止僅有資金貸與子公司 Royal Finishing 及 Paokin,其風險尚屬有限。

3.從事背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施:

本公司已訂定「背書保證作業程序」,最近年度及截至本年報刊印日止僅有替子公司 Royal Finishing 背書保證,故風險尚屬有限。

4.從事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序」,最近年度及截至本年報刊印 日止並無從事衍生性商品之交易,故風險尚屬有限。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用:

公司未來研究開發計畫著重在產品項目之多元化,2021 年預計開發項目 如下:

- 1. 衛浴項目 246 個系列。
- 2. 櫥櫃把手項目 1 個系列。
- 3. 窗飾鑄件項目 52 個系列。

公司針對上述開發項目預計投入約台幣 700 萬元研發費用。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施:

本集團註冊地國及主要營運地國分別為英屬開曼群島、泰國及台灣,本 集團各項業務之執行均依照當地重要政策及法律規定辦理,並隨時注意當地重 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。最近年度及截至本年報刊印日止,本集團尚無因英屬開曼群島、泰國及 台灣之重要政策及法律變動致公司財務業務產生重大影響之情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施:

本集團隨時注意所處行業相關科技及產品需求變化情形,掌握最新市場 趨勢,並評估其對公司營運所帶來之影響,最近年度及截至本年報刊印日止, 本集團尚無因重大科技改變或產業變化致公司財務業務產生重大影響之情事。 (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施:

本集團之經營理念為堅持產品品質及成為客戶可信賴之戰略夥伴,且秉持誠信經營原則,同時保持和諧之勞資與地方關係,維持優良企業形象,最近年度及截至本年報刊印日止,本集團尚無因企業形象改變致公司財務業務產生重大影響之情事。

- (七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施:無此情事。
- (八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施:無此情事。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施:
 - 1.進貨集中所面臨之風險及因應措施:

本集團 2019 及 2020 年度最大供應商占年度進貨金額約為 29.00%及 15.91%,且主要原料均有多家供應商可選擇,以增加議價空間及降低缺料風險,故進貨尚無集中於單一供應商之情形。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施:

本集團 2019 及 2020 年度對第一大客戶之營收比重為 32.71%及 29.44%,有營收比重偏高之情形,主係因本集團與客戶累積多年互信合作關係,同時針對產品及模具開發有密切且深入的合作,因此產品品質及價格深受客戶肯定,並獲得多個客戶的合格供應商認證,彼此間有長期合作關係,故在公司專注於服務重要客戶情況下,致有銷貨集中之情形。本集團除持續加強及穩固雙方合作關係外,亦會積極開發新客戶,分散訂單來源,以降低銷貨集中所產生之風險。

- (十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東,股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施:無此情事。
- (十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施:無此情事。
- (十二)公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大 股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件, 其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者:無此情事。
- (十三)其他重要風險及因應措施:
 - 1.家飾產品需求變化之風險

全球家具家飾產業以歐美地區為主要市場,因此歐美地區景氣循環變化 影響消費者消費意願,且房屋交易量及新建房屋數量更直接影響家具市場及修 繕市場的發展,進而影響到本集團家飾鑄件之銷售。

因應措施:

- (1)即時掌握客戶需求更新市場資訊,定期檢討評估產業發展情勢,透過提升本身的服務品質、研發能力、穩定交期及嚴控成本等,維持與現有客戶間緊密之合作關係。
- (2)除現有的客戶外,本集團亦積極開發新客戶及拓展銷售通路,且為提升產品 多樣化,持續開發塑膠、不鏽鋼、木材及壓克力等新的鑄件材質,以降低景 氣波動對本集團之影響。

2. 原料價格波動

本集團產品重要原料為鋅合金、鋁合金、塑料、銅及鎳等材料,最近三年 度平均原料占成本結構為 62%~65%, 易受原料價格波動影響。

因應措施:

- (1)開發多家原物料供應商,加強採購議價能力。
- (2)積極開發替代材料之產品以提高產品毛利。
- (3)關注國際原物料行情走勢,適時調整原料庫存。
- (4)與主要供應商密切配合,彼此間建立長期良好之合作關係,避免供貨短缺。
- 3.市場競爭加劇

面臨全球家具市場競爭激烈,大型連鎖通路及零售商,以低價策略吸引 消費者,造成家具市場走向價格戰,連帶使得家飾鑄件製造商亦面臨客戶降價 要求及既有競爭者為增加市場份額,採用削價競爭策略,使得本集團面臨客戶 要求降價之壓力。

因應措施:

- (1)與客戶共同進行產品開發,以鞏固訂單並減少成熟性產品之降價競爭。
- (2)持續投資半自動化之設備,提升生產效率,以提高價格競爭力。
- (3)與客戶建立長遠合作關係,鞏固現有之客戶,並加強新客戶之開發。

4.股東權益保障

本公司註冊地開曼群島之法令與中華民國有許多不同之處,本公司雖已 於不牴觸開曼群島法令之原則下,依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規定 之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程,惟兩地法令 對於公司運作之規範仍存在許多差異,投資人無法以投資中華民國公司之法律 權益保障觀點,比照套用在所投資之開曼群島公司上,投資人應確實了解並向 專家諮詢投資開曼群島公司之股東權益保障範圍。有關本公司章程與股東權益 保護事項檢查表之差異內容請詳年報 105 頁與我國權益保障規定重大差異之 說明。

5.資安風險評估分析及其因應措施:

本公司已依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第 9 條規範訂有電腦化資訊系統處理管理辦法並落實資訊安全管理系統,以規範公司資訊安全與資安防護措施,同時定期進行資訊安全風險評估及作業檢討、資訊安全稽核作業等,以確保資訊管理系統之有效性並符合法令規範。本公司資訊安全由管理部負責,資訊安全相關重點如:員工教育訓練、編製系統文書之控制、程式及資料之存取控制、資料輸出入之控制、檔案及設備安全之控制、資通安全檢查之控制等。

最近年度及截至年報刊印日止,並未發現任何重大的網路攻擊事件,已 經或可能對公司業務及營運產生重大不利影響,也未曾涉入任何與此有關的法 律案件或監管調查,因此評估資訊安全並無重大風險。

6.有關年報所作陳述之風險

(1)事實與統計資料

本年報之若干資料及統計資料來自不同統計刊物,該等資料可能不準確、 不完整或並非最新資料。本公司對該等陳述之真實性或準確性不發表任何聲明, 投資人不應過分依賴該等資料作成投資判斷。

(2)年報所載之前瞻性陳述之風險及不確定性

本年報載有關於本公司及關係企業之若干前瞻性陳述及資訊。該等陳述及資訊係基於本公司管理階層之信念、假設及目前所掌握之資訊。在本公開說明書中,「預計」、「相信」、「能夠」、「預期」、「今後」,「有意」、「或會」、「必須」、「計劃」、「預估」、「尋求」、「應該」、「將會」、「可能」、「可望」及類似語句,當用於本公司或本公司之管理階層時,即為前瞻性陳述。此類陳述反映出本公司管理階層對未來事件、營運、流動資金及資金來源等之當前觀點,其中若干觀點可能不會實現或可能會改變。該等陳述會受若干風險、不確定因素及假設的影響,包括本年報中所述之其他風險因素。投資人應審慎考慮,依賴任何前瞻性陳述涉及已知及未知風險和不確定因素。本公司面對之該等風險及不明朗因素可能會影響前瞻性陳述的準確程度,包括但不限於下列方面:

A.本年報伍、營運概況之說明。

B.本年報中有關價格、數量、營運、利潤的趨勢、整體市場趨勢、風險管理 及匯率之若干陳述。

本公司不會更新本年報之前瞻性陳述或因應日後發生之事件或資訊而進 行修改。鑑於該等風險及其他風險、不確定因素及假設,本年報之前瞻性陳述 及情況未必依本公司所預期的方式發生,甚或不會發生。因此,投資人不應依 賴任何前瞻性陳述。

7.總體經濟、政治經濟環境、外匯、法令之風險

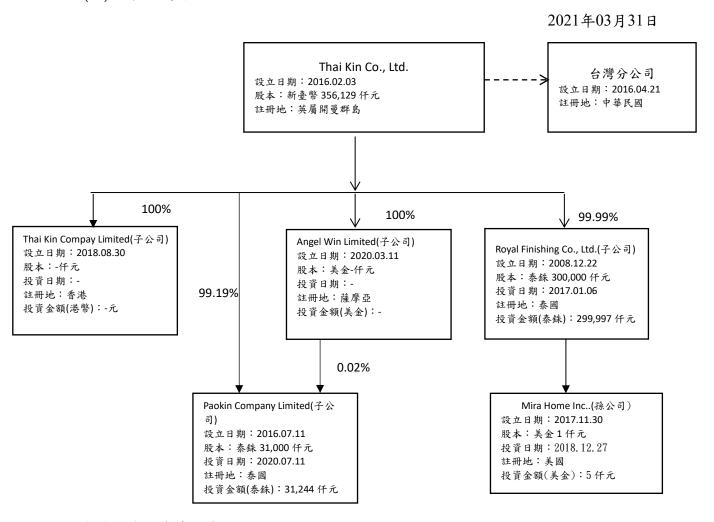
本公司係註冊於開曼群島,主要營運地則位於泰國及台灣,故註冊地與營運地之總體經濟、政治環境之變動及外匯之波動,皆會影響本公司之營運狀況。

七、其他重要事項:無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)企業組織圖



(二)關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業
Thai Kin Compay	2018.08.30	RM 1701, 9 Chong	-	櫥櫃、衛浴及
Limited		Yip ST,Kwun Tong,		窗簾鑄件飾品
		KLN,Hong Kong		銷售
Angel Win	2020.03.11	Maystar Chambers,	-	投資控股
Limited		P.O. Box 3269,		
		Apia, Samoa		
Royal Finishing	2008.12.22	999 Moo 10 Tumbol	泰銖 300,000	櫥櫃、衛浴及
Co., Ltd		Nong-e -roon	仟元	窗簾鑄件飾品
		Ampher Ban Bueng		製造及銷售
		Chouburi 20220.		
		Thailand		
Paokin Company	2016.07.11	999/4 Moo Tumbol	泰銖 31,000	櫥櫃、衛浴及
Limited		Nong-e-roon	仟元	窗簾鑄件飾品

		Ampher Ban-bueng		製造及銷售
		Chonburi 20220.		
		Thailand		
Mira Home Inc	2017.11.30	1005 N Commons	美金1仟元	櫥櫃、衛浴及窗
		Dr.Aurora,IL		簾鑄件飾品銷
		60504-4100 USA		售

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料:無。

(四)各關係企業董事、監察人及總經理資料:

企業名稱	職稱	姓名	持股數	持股比例
Thai Kin	董事長	許偵容	有限公司	1
Compay			不適用	
Limited				
Angel Win	董事長	許偵容	有限公司	-
Limited			不適用	
Royal	董事長	許大進	1	0.00%
Finishing	董事	許偵容	1	0.00%
Co., Ltd	董事	許文誌	1	0.00%
Paokin	董事長	許大進	670	0.22%
Company	董事	許偵容	833	0.27%
Limited	董事	許文誌	833	0.27%
Mira Home	董事長	許偵容	-	-
Inc				

(五)各關係企業營運概況:

2020年12月31日;單位:外幣仟元

企業名稱	實收	(資本額	資	產總額	負付	責總額	ì	爭值	營	業收入	營業	 (利益	本其	月淨利
Thai Kin Compay	美金	-	美金	1,848	美金	692	美金	1,156	美金	5,039	美金	698	美金	698
Limited														
Angel Win Limited	美金	-	美金	-	美金	-	美金	-	美金	-	美金	-	美金	-
Royal Finishing Co.,	泰銖	300,000	泰銖	1,308,869	泰銖	724,215	泰銖	584,654	泰銖	1,208,748	泰銖	154,421	泰銖	161,567
Ltd														
Paokin Company	泰銖	31,000	泰銖	27,570	泰銖	5,902	泰銖	21,668	泰銖	-	泰銖	(4,473)	泰銖	(4,836)
Limited														
Mira Home Inc	美金	5	美金	243	美金	320	美金	(77)	美金	19	美金	(81)	美金	(79)

(六)關係企業合併財務報表:請參閱附錄一。

(七)關係報告書:無。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止,私募有價證券辦理情形:無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止,子公司持有或處分本公司股票情形:無。
- 四、其他必要補充說明事項:無。
- 五、最近年度及截至年報刊印日止,如發生證券交易法第36條第3項第2款所定對股 東權益或證券價格有重大影響之事項:無。
- 六、與我國股東權益保障規定重大差異說明:

本公司依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 2019 年 12 月 5 日修訂之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」內所列之股東權益保護重要事項修改公司章程,修訂內容請詳閱 2020 年股東常會議事手冊。開曼公司法並未禁止開曼公司於章程中納入發行公司依照「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」所訂定之章程條文:

股東權益保護重要事項

- 股東會應於中華民國境內召開之。若 於中華民國境外召開股東會,應於董 事會決議或股東取得主管機關召集 許可後二日內申報證券櫃檯買賣中 心同意。
- 股東繼續一年以上,持有已發行股份 總數百分之三以上者,得以書面記明 提議事項及理由,請求董事會召集股 東臨時會。請求提出後十五日內,董 事會不為召集之通知時,股東得報經 主管機關許可,自行召集。
- 公司章程應明定將電子方式列為行使表決權管道之一,召開股東會時,股東得採行以書面或電子方式行使其表決權;公司於中華民國境外召開股東會者,應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。
- 公司以書面、電子方式行使表決權時,其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東,視為親自出席股東會。但就

發行公司組織大綱及章程規定與差異原因

就股東自行召開股東會之部分,由於開曼群島公司法對於由股東召開股東會事項無特別規定,故公司章程第 19.6 條並未規範股東於自行召集股東臨時會前,須報經主管機關許可。此外,如股東於中華民國境外的時間,由於股東自行召集股東臨時會,由於股東自行召集股東臨時,故以東大學,由於股東自行召集股東電腦之許可,故與東權益保護事項檢查表所要求之「於股東權益保護事項檢查表所要求之「於股東權益保護事項檢查表所要求之「於股東權益保護事項檢查表所要求之「於股東權益保護事項檢查表所要求之「於股東權益保護事項檢查表所要求之「於股東權益保護事項檢查表所要求之「於股東權益保護事項檢查表所要求之「於股東權益保護事項檢查表所要求之「於股東權益保護事項後二日內申報證券櫃檯買賣中心同意」。就此部份對中華民國股東權益應無實質影響。

就股東以書面或電子方式行使表決權部分, 開曼群島公司法未提及以書面或電子方式 行使表決權之股東可否被視為親自出席股 東會,且開曼群島律師亦未發現有相關之案 例。為另作安排,公司章程第 25.4 條係規 定為「股東依前開規定以書面投票或電子方式行使其於股東會之表決權時,視為委託 議主席為其代理人,於股東會上依其書面或 電子文件指示之方式行使表決權。會議主席 基於代理人之地位,就書面或電子文件中未 提及或未載明之事項、及/或該股東會上所

該次股東會之臨時動議及原議案之 修正,視為棄權。

下列涉及股東重大權益之議案,應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席,以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者,得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席,出席股東表決權三分之二以上之同意行之:

- 公司締結、變更或終止關於出租全部 營業,委託經營或與或他人經常共同 經營之契約、讓與全部或主要部分之 營業或財產、受讓他人全部營業或財 產而對公司營運有重大影響者
- 2. 變更章程
- 章程之變更如有損害特別股股東之 權利者,另需經特別股股東會之決議
- 4. 以發行新股方式分派股息及紅利之 全部或一部
- 5. 解散、合併或分割之決議
- 6. 發行限制員工權利新股者

發行公司組織大綱及章程規定與差異原因

提出對原議案之修正,皆無權行使該股東之 表決權。為釐清疑義,該股東以該等方式行 使表決權,即應視為其就該次股東會中所提 之臨時動議及/或原議案之修正,業已放棄 表決權之行使。」,並於公司章程第 26.3 條 規定股東會主席因此代理之表決權不受不 得超過已發行股份總數表決權之 3%的限 制。由於上述差異係因開曼群島公司法未有 相同之規定而生,就此部分對中華民國股東 權益之影響應屬有限。

依開曼群島公司法之規定,下列事項應以特 別決議方式為之:

(1) 變更章程

依開曼群島法律,變更章程應以開曼群島公司法規定之特別決議(special resolution)為之,故公司章程第12.1 條就變更章程之決議門檻,並未依股東權益保護檢查表之要求改為我國法下之重度決議事項。此外,依公司章程第13條,如章程之任何修改或變更將損及任一種類股份的優先權,則相關之修改或變更應經特別決議通過,並應經該類受損股份股東另行召開之股東會特別決議通過。

(2)解散

依開曼群島法律規定,如公司係因無法於其 債務到期時清償而決議自願清算並解散者, 其解散應以股東會普通決議為之;惟,如公 司係因上述以外之原因自願清算並解散者, 其解散應以開曼群島公司法規定之特別決 議為之,故公司章程第 12.4 條就公司決議 清算並解散之決議門檻,並未依股東權益保 護檢查表之要求改為我國法下之重度決議 事項。

(3)合併

因開曼群島公司法對於進行「開曼群島法律

發行公司組織大綱及章程規定與差異原因

所定義之合併」之表決方式有強制性規定, 公司章程第12.3條第(b)款乃訂定「合併 (除符合開曼群島公司法所定義之『併購及 /或合併』僅須特別決議即可)」應以重度 決議通過。

上述事項與股東權益保護事項檢查表之差 異在於股東權益保護重要事項中應以重度 決議之事項,在公司章程中係分別以重度決 議事項及特別決議事項予以規範。由於此等 差異係因開曼群島法律規定而生,且公司章 程既已將股東權益保護重要事項所定之重 度決議事項分別列明於公司章程內之重度 決議事項及特別決議事項,公司章程就此部 分對於股東權益之影響應屬有限。

- 公司設置監察人者,由股東會選任 之,監察人中至少須有一人在國內有 住所。
- 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。
- 監察人全體均解任時,董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。
- 4. 監察人應監督公司業務之執行,並得 隨時調查公司業務及財務狀況,查 核、抄錄或複製簿冊文件,並得請求 董事會或經理人提出報告。
- 監察人對於董事會編造提出股東會 之各種表冊,應予查核,並報告意見 於股東會。
- 監察人辦理查核事務,得代表公司委任會計師、律師審核之。
- 監察人得列席董事會陳述意見。董事 會或董事執行業務有違反法令、章程 或股東會決議之行為者,監察人應即 通知董事會或董事停止其行為。
- 8. 監察人各得單獨行使監察權。

開曼群島公司法並無「監察人」之概念,且 外國發行人係設置審計委員會,未設置監察 人,故公司章程中無監察人之相關規定。

- 監察人不得兼任公司董事、經理人或 其他職員。
- 繼續一年以上持有公司已發行股份 總數百分之三以上之股東,得以書 面請求監察人為公司對董事提起訴 訟,並得以臺灣臺北地方法院為第 一審管轄法院。
- 股東提出請求後三十日內,監察人不 提起訴訟時,股東得為公司提起訴 訟,並得以臺灣臺北地方法院為訴訟 管轄法院。

因開曼群島法律並無與監察人同等之概念, 且公司設有審計委員會,故公司章程中無監 察人之相關規定。惟參照中華民國公司法第 214條有關少數股東請求對董事提起訴訟 之規定,公司章程第 48.3條規定「在開曼 群島法允許之範圍內,繼續一年以上持有公 司已發行股份總數百分之三以上之股東得: (a)以書面請求董事會授權審計委員會之 獨立董事為本公司對董事提起訴訟,並得以 臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院;或

(b)以書面請求審計委員會之獨立董事為本公司對董事提起訴訟,並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院;於依上述第(a)款或第(b)款提出請求後30日內,如(i)受請求之董事會未依第(a)款授權審計委員會之獨立董事未依第(a)款提起訴訟等自之獨立董事未依第(a)款提起訴訟等自之獨立董事未依第(b)款提起訴訟時,在開曼群島法允許之範圍內,股東得為本公司對董事提起訴訟,並得以臺灣臺北地方法院為訴訟管轄法

惟開曼群島律師對於上開條文,依開曼群島 法令,提醒如下:

開曼群島公司法無允許少數股東於開曼群 島法院對董事提起衍生訴訟程序之特定規 範。

公司章程並非股東與董事間之契約,而係股 東與公司間之協議,是以,縱使於公司章程 中允許少數股東對董事提起衍生訴訟,開曼 群島律師認為該內容將無法拘束董事。然而 在普通法下,所有股東(包括少數股東)不 論其持股比例或持股期間為何,均有權提出

院。」

發行公司組織大綱及章程規定與差異原因

衍生訴訟 (包括對董事提起訴訟)。一旦股 東起訴後,將由開曼群島法院全權決定股東 得否繼續進行訴訟。申言之,公司章程縱使 規定少數股東(或由具有所需持股比例或持 股期間之股東)得代表公司對董事提起訴 訟,但該訴訟能否繼續進行,最終仍取決於 開曼群島法院之決定。根據開曼群島大法院 作出的相關判決,開曼群島法院在審酌是否 批准繼續進行衍生訴訟時,適用的準則是開 曼群島法院是否相信及接受原告代公司提 出之請求在表面上有實質性、其所主張之不 法行為是由可控制公司者所為,且該等控制 者能夠使公司不對其提起訴訟。開曼群島法 院將依個案事實判定(雖然法院可能會參考 公司章程之規定,但此並非決定性的因素)。 依開曼群島法律,董事會應以其整體(而非 個別董事)代表公司為意思決定。是以,董 事應依章程規定經董事會決議授權任一董 事代表公司對其他董事提起訴訟。

開曼群島公司法並未賦予股東請求董事召 開董事會以決議特定事項之明文規範。惟, 開曼群島公司法並未禁止公司於章程訂定 與董事會議事程序相關之規定(包括董事會 召集之規定)。

- 1. 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務,如有違反致公司受有損害者,負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時,股東會得以決議,將該行為之所得視為公司之所得。
- 公司之董事對於公司業務之執行,如 有違反法令致他人受有損害時,對他 人應與公司負連帶賠償之責。
- 3. 公司之經理人、監察人在執行職務範 圍內,應負與公司董事相同之損害賠

公司章程第 48.4 條雖已規定「於不影響及 不違反公司之董事依開曼群島之普通法原 則及法律對公司及股東所負之一般董事責 任之情形下,董事於執行公司之業務經 時,應忠實執行業務並盡善良管理人之業務 達及公司受有損害者,於法律 允許之最大限度內,應負損害賠償責任。如 董事因為違反上開規定之行為,而為自己議 他人取得任何利益時,於經股東會普通決議 通過下,公司應採取所有適當之行動及步驟 及於法律允許之最大限度內,自該董事處使

償責任。

發行公司組織大綱及章程規定與差異原因

該等利益歸為公司所有。公司之董事於其執 行業務經營時,如有違反法律或命令導致公 司對於任何人負有任何補償或損害責任時, 該董事應與公司就該等補償或損害負連帶 賠償之責,且若因任何原因,該董事無須與 公司負連帶賠償之責,該董事應就其違反其 責任導致公司所受之任何損失予以補償。經 理人於執行公司職務時,應負與公司董事相 同之損害賠償責任。」

惟開曼群島律師對於上開條文,依開曼群島 法令,提醒如下:

董事於開曼群島法律下對公司之責任可概 分為普通法下之責任(即專業能力、注意及 勤勉之責任)以及忠實義務。但董事尚依各 項法律之規定負有法定義務,且在特定情況 下,亦對第三人(如債權人)負有義務。倘 公司無力清償或有無力清償之虞,董事履行 其責任時應考量債權人之利益。

由於公司章程係股東與公司間之協議,董事 並非公司章程之當事人,是以,所有對董事 主張其違反應盡義務之損害賠償權利,均應 規範於服務合約中。

在開曼群島法律下,一般而言,經理人或監察人並不會對公司或股東負有與公司董事相同之責任。但倘經理人或監察人經授權代表高層主管行為,則將負有與公司董事相同之義務。為免疑義,開曼群島公司一般均較,開發理人或監察人之服務合約中規範對公司及股東應負之責任與義務。同樣的,由於公司章程係股東與公司間之協議,經理人或監察人並非公司章程之當事人,是或監察人並非公司章程之當事人,是盡義務之損害賠償權利,均應規範於服務合約中。

另外有關將董事利益視為公司所得之規定,

股東權益保護重要事項	發行公司組織大綱及章程規定與差異原因
	開曼群島律師認為此種規定存在不確定性
	且過於概括,故對其是否可執行有所疑問。
	例如,董事之違反義務是否交由法院為最終
	認定以及如何界定利益(及其受有利益之期
	間)。開曼群島律師並認為本條款並未限制
	董事之責任,董事依開曼群島法律仍應負有
	各種法定責任、普通法之責任及忠實義務。

經查,本公司擬於本年度股東常會通過本公司章程修正案,俾依股東權益保護事項檢查表內所列之股東權益保護事項修正本公司章程;至於部分差異項目則因規範較我國規定嚴格或實質內容未違反股東權益保護事項檢查表之內容,故應不致對本公司之股東權益產生不利影響。

股票代碼:6629

Thai Kin Co., Ltd. 及子公司 合併財務報告暨會計師查核報告 民國一〇九年度及一〇八年度

公司地址:台北市松山區南京東路三段287號4樓

電 話:+886 2 25149960

目 錄

		項	<u> </u>	頁 次
-	- 、封 面	ū		1
-	二、目 鎖	条		2
Ξ	三、會計師查	直核報告書		3
122	9、合併資產	至負債表		4
3	五、合併綜合	分損益表		5
7	、 合併權益	盖變動表		6
+	二、合併現金	仓流量表		7
1	、合併財務	务報告附註		
	(一)公司	11 沿革		8
	(二)通過	過財務報告之日 其	期及程序	8
	(三)新發	餐布及修訂準則	及解釋之適用	8~9
	(四)重大	大會計政策之彙約	總說明	9~20
	(五)重大	、會計判斷、估 額	計及假設不確定性之主要來源	20
	(六)重要	安會計項目之說明	明	20~44
	(七)關係	系人交易		44~45
	(八)質押	甲之資產		45
	(九)重大	大或有負債及未言	認列之合約承諾	45
	(十)重大	大之災害損失		45
	(十一)重	重大之期後事項		46
	(十二)其	t 他		46
	(十三)所	付註揭露事項		
		1.重大交易事項	相關資訊	46~48
		2.轉投資事業相	關資訊	48
		3.大陸投資資訊		48
		4.主要股東資訊		49
	(-L-m) #	R 閏 恣 却		40~50



安侯建業群合會計師重務的 KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓) 68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5, Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

會計師查核報告

Thai Kin Co., Ltd. 董事會 公鑒:

查核意見

Thai Kin Co., Ltd.及其子公司(以下簡稱合併公司)民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表,暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表,以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總),業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見,上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製,足以允當表達合併公司民國一○九年及一○八年十二月三十一日之合併財務狀況,暨民國一○九年及一○八年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範,與合併公司保持超然獨立,並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據,以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷,對合併公司民國一〇九年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應,本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項為收入認列:

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)收入認列;收入相關揭露請詳附註六(十七)。

關鍵查核事項之說明:

合併公司與各主要交易對象簽有合約或訂單,與各銷貨對象之交易條件不盡相同,致收入 認列及商品控制權移轉時點之判斷複雜性增加,因此,本會計師將收入認列列為本年度財務報 告查核重要事項之一。



因應之杳核程序:

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括:

- 對收入認列有關之內部控制設計及執行有效性進行測試。
- 針對前十大銷售客戶進行趨勢分析,包括比較本期與最近一期及去年同期之客戶名單及銷售 收入金額,以評估有無重大異常,若有重大變動者,查明並分析其原因。
- 抽核全年度銷售交易,以評估銷售交易之真實性、銷貨收入認列金額之正確性及入帳時點之 合理性。
- 測試年度結束前後一段期間銷售交易之樣本,以評估收入認列時點是否適當。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時,管理階層之責任亦包括評估合併公司繼續經營之能力、相關事項 之揭露,以及繼續經營會計基礎之採用,除非管理階層意圖清算合併公司或停止營業,或除清 算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的,係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之 重大不實表達取得合理確信,並出具查核報告。合理確信係高度確信,惟依照一般公認審計準 則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於 舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經 潛決策,則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險;對所評估之風險設計及執行適當之因應對策;並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制,故未負出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解,以設計當時情況下適當之查核程序,惟其目的非 對合併公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性,及其所作會計估計與相關揭露之合理性。



- 4.依據所取得之查核證據,對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性,以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性,作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性,則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露,或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合併公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容,以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據,以對合併財務報告表示意見。 本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行,並負責形成集團之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中,決定對合併公司民國一○九年度合併財務報告查核 之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項,除非法令不允許公開揭露特定事項, 或在極罕見情況下,本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項,因可合理預期此溝通所產生 之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

章 計師: 翻表於 讀讀

證券主管機關 . (88)台財證(六)第18311號 核准簽證文號 · 金管證審字第1050036075號 民 國 一一○ 年 三 月 十六 日

會計主管:黃晟修

规理人: 許侦容

=+-= =+-=	负债及权益、流物负债;	恒期借款(附註六(五)、(七)、(九)、七及八)	原な発覚	馬村條款	其也應付故(附註七)	馬什拉洛敦	本初所祥倪身债	租賃責債一流動(附註六(十一)及七)	一年或一餐業週期內到期長期負債(附註六(五)、(七)、(十)、七及八)	其地波動負債	消费等值合并	非近勤負債:	进過損益按公允債債衡量之全結負債一非預動(附註六(十二))	馬·在公司費(附註六(十二))	長期請款(附註六(五)、(七)、(十)、七民八)	建延烯群起负债(附註六(十四))	租賃負債一非流動(附註六(十一)及七)	李磁文福利身備一非施動(附註公(十三))	非治學自信合計	身依然中	解養母公司案主之權益(附註六(十二)・(十三)・(十四)及(十五));	成本	資本公務	宗哲國際:	涂定器能公排	
	21xx	2100	2150	2170	2200	2213	2230	2280	2320	2399		25xx	2500	2530	2540	2570	2580	2640		2xxx	31xx	3100	3200	33xx	3310	
	20	2	18	7	23	٦	36		39		(*)	77	1	\$												
	108.12.31 #£	150,961	213,239	19,796	277,425	11,326	672,747		469,430	1,948	31,840	17,426	7,186	527,830												
f ô	41																									
ME MC	96	35	13		16		65		32	38	24	-		33												
un d	109,12.51	602,166	222,293	9,039	271,406	7,665	1,112,569		551,125	1,071	30,131	10,712	7,988	601,027												
	41	S				4																				

不動產、服房及股備(附註六(五)、(九)、(十)、八、九及十)

投資性不動產學類(附註次(七)、(九)、(十)及八)

使用量資產(附註水(水)及七)

其他非流動資產(附執六(五)・(ハ)・八及九)

非政勉育责合計

退延所得我資產(因姓六(十四))

1840

5,756

20,379

198

3119

745 503,672

446,302

29

單位:新台幣千元

108.12.31

8

109.12,31

355,945 1,364 40,748 28,709 2,103 10,497

> 1,902 70,645

346,607

島政権秩序製(財政穴(二)及(十七))

1130 1200 130x

其他應收款(附註公(三))

現金及均當現金(別註六(一))

章 <u>表</u> 准動資產:

其他液勉資產(用株六(五)及(八)) 存貨(単柱六(田)・(中一)及十)

流動資產合於

非液動資產:

15xx

0091

1755 1760

36,772 6,289 19,468 865 42

501,040

4 47

306,512 810,184

54,738

8,207

4,615

216

80,011

33,911

2

480 204,454 11,524

16,736

1,096

28 12

335,300

5

355,300

143,602

14

234,071

15 15

177,183

10 17

280,502 301,942

184,579

7,396

21,440

35,869

11,876

四外營運機構財務報表接算之兒檢差額 歸屬於母公司案主權直總計

保留監檢合計 大小門衛衛

3350

其他權益:

34xx

3410

699,350 187 699,537 1,280,577

2

903,189 223 100

100

\$ 1,713,596

自债及据益總計

2-3xxx

100

1,290,577

100

\$ 1,713,596

資產機計

IXXX

權益施計 非控制權益

3xxx

36xx

13

903,412



單位:新台幣千元

		109年度		108年度	Ė
	All Marie as of an above of the color	金額	%	金 額	96
4000	營業收入(附註六(十七))	\$ 1,264,815	100	1,005,820	100
5000	營業成本(附註六(四)、(五)、(十三)、七及十二)	926,668	73	771,753	_77
5900	営業毛利	338,147	_27	234,067	_23
6000	營業費用(附註六(五)、(六)、(十三)、七及十二):	27.077	9.	22.622	
6100	推銷費用	35,965	3	23,832	2
6200	管理費用	52,270	4	64,866	6
6300	研究發展費用 營業費用合計	7,085		5,266	_1
6000	管案資利	95,320	<u>8</u>	93,964	9
6900 7000	營業外收入及支出(附註六(四)、(五)、(十一)、(十二)、(十九)、(二十)、	242,827	_19	140,103	_14
7000	(廿一)、(廿二)及十):				
7100	利息收入	788	-	1,322	
7010	其他收入	79,312	6	1 50 6000	98
7020	其他利益及損失	(57,926)	(4)	24,784	3
7050	財務成本	(9,057)	(1)	(10,095)	
7050	營業外收入及支出合計	13,117	1	16,011	2
7900	税前淨利	255,944	20	156,114	16
7950	滅:所得稅費用(附註六(十四))	32,300	2	15,722	2
8200	本期淨利	223,644	18	140,392	14
8300	其他綜合損益:	222,011		1700000	-1-1
8310	不重分類至損益之項目(附註六(十三)及(十四))				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(2,860)		(1,041)) -
8349	滅:與不重分類之項目相關之所得稅	(573)	() 130 () 130 () 130	(208)	
0349	不重分類至損益之項目合計	(2,287)	_	(833)	
8360	後續可能重分類至損益之項目	(2,201)		(033))
		(22.010)	(2)	16 900	
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(23,919)	(2)	16,809	2
8399	滅:與可能重分類之項目相關之所得稅	(02.010)		16,000	<u>-</u>
	後續可能重分類至損益之項目合計	(23,919)	_(2)	16,809	2
8300	本期其他综合损益	(26,206)	_(2)	15,976	_2
8500	本期综合損益總額	\$ <u>197,438</u>		156,368	=16
8700	本期淨利(損)歸屬於:	P 000 000	***	1.000.0001	**
8610	母公司業主	\$ 223,682	18	140,441	14
8620	非控制權益			(49)	14.6
9700	綜合損益總額歸屬於:	S223,644		140,392	
8700	時合領血福領 即 例 が ・ 母公司 業主	\$ 197,402	16	156 411	10
8710 8720	非控制權益		16	156,411	16
8720	分子 化二甲丁代 · 版	36 \$ 197,438		156,368	
		4 17/430		130,300	
	每股盈餘(單位:新台幣元)(附註六(十六))				
9750	基本每股盈餘	S	6.61		4.38
9850	稀釋每股盈餘	S	6.50		4.38

董事長:許大進



(請詳閱後附合併財務報告的註)

經理人:許偵容



會計主管:黃晟修



董事長: 許大進



	00
	1
	4
	ul
	mc.
	1
(4	4
4	NAH
	数年本の
	Stuff fill
Hellowin.	
	ar Allerin
	620
	Ψ
THE STATE OF THE S	-1-Alad
드	九年及

	X
	Ÿ
	No.

單位: 新台幣千元

現金增資

民國一○八年十二月三十一日餘額 盈餘指徵及分配:

提列法定監餘公積

普通股現金股利

(88) 223,644

(88)

(26,280)

(23,993)

(2,287)221,395

(2,287)

221,395

223,682

223,682

(23,993)

102,000 903,189

11,876

301,942

280,502

21,440

82,000 234,071

20.000

355,300

氏国一〇九年十二月三十一日餘額

本期其他綜合損益 本期綜合損益總額

現金增資

本期淨利(損)

197,402

223,682

8,469

(26,206)

102,000

903,412

223

197,438

(103,943) 8,469

(103,943)

(103,943)

(14,044)

14,044

8,469

因發行可轉換公司債認列權益組成項目一認股權而產生者 認列對子公司所有權權益變動數

(103,943)

(88)

(88)

(45,000)

(45,000)

(45,000)

(7,396) (45,000)

140,441

權益總額

非控制 n 蝉

公司案主 婚屬於母

構財務報表 換算之兒換

國外營運機

斷屬於母公司案主之權益

保留盈餘 未分配 华

> 法定量 徐公積

> > 資本公積

300,000

民國一○八年一月一日餘額 盈餘指檔及分配: 提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期其他綜合損益 本期综合損益總額

本期净利(損)

權益總計

457,520

19,066

176,98 40

126,68

40

140,392

(49) (43)

15,976

9

15,970

140,441

56,368

30,419

130,419

699,350

35,869

184,579

177,183

143,602 95,119

35,300 335,300

156,411

16,803

16,803

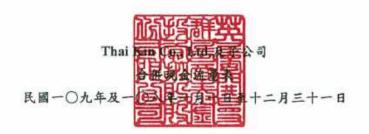
(833) 139,608

(833)

140,441

139,608

699,537



單位:新台幣千元

旅樂还剩入相人方里 。		109年度	108年度
營業活動之現金流量: 本期稅前淨利	e	255,944	162 114
調整項目:	\$	233,944	156,114
收益費損項目			
折舊費用		51,684	46,602
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨利益		(80)	40,002
利息費用		9,057	10,095
利息收入		(788)	(1,322)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失		7,536	(1,022)
處分投資利益		- 1,550	(4,337)
災害損失		31,427	(4,557)
收益費損項目合計	2000	98,836	51,038
與營業活動相關之資產及負債變動數:		701020	21,020
與營業活動相關之資產淨變動:			
應收帳款		(9,054)	(83,647)
其他應收款		10,782	(9,850)
存貨		(17,145)	(28,639)
其他流動資產		3,661	(2,428)
與營業活動相關之資產淨變動	-	(11,756)	(124,564)
與營業活動相關之負債淨變動:	-	(11,720)	(124,504)
應付票據		538	9
應付帳款		29,897	(9,930)
其他應付款		8,747	1,212
其他流動負債		426	(6)
净確定福利負債		2,352	3,221
與營業活動相關之負債淨變動	-	41,960	(5,494)
與營業活動相關之資產及負債淨變動數	=	30,204	(130,058)
調整項目合計	-	129,040	(79,020)
營運産生之現金流入		384,984	77,094
收取之利息		763	1,320
支付之利息		(8,973)	(10,218)
支付之所得稅		(20,190)	(26,014)
營業活動之淨現金流入	-	356,584	42,182
投責活動之現金流量:		520,504	12,102
取得不動產、廠房及投備		(168,164)	(76,192)
處分不動產、廠房及設備		44	63
存出保證金減少			555
預付設備款增加		(2,655)	(479)
受限制定期存款減少(增加)		1,007	(76)
投資活動之淨現金流出	_	(169,768)	(76,129)
籌資活動之現金流量:	-	11021/00)	170,123
短期借款增加		618,345	700,607
短期借款减少		(608,589)	(468,999)
發行公司債		212,715	- (100,555)
舉借長期借款		74,449	36,060
償還長期借款		(11,991)	(220,162)
租賃本金償還		(854)	(852)
發放現金股利		(103,943)	(135,000)
現金增資		102,000	130,419
非控制權益變動		(89)	-
籌責活動之淨現金流入		282,043	42,073
匯率變動對現金及約當現金之影響		(17,654)	(1,003
本期現金及約當現金增加數		451,205	7,123
期初現金及約當現金餘額		150,961	143,838
期末現金及約當現金餘額	s	602,166	150,961

董事長:許大進



(請詳閱後附合併財務報告的註)

經理人:許偵容



會計主管:黃晟修



Thai Kin Co., Ltd.及子公司 合併財務報告附註 民國一〇九年度及一〇八年度

(除另有註明者外,所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

Thai Kin Co., Ltd.(以下簡稱本公司)於民國一〇五年二月設立於英屬開曼群島,主要係為申請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃買中心)股票上櫃買賣所進行之組織結構重組而設立。本公司於民國一〇六年一月與Royal Finishing Co., Ltd.(以下簡稱Royal Finishing)及Hardware Group Limited(以下簡稱Hardware)以換股方式完成組織架構重組後,本公司成為Royal Finishing及Hardware之控股公司,並於民國一〇八年六月六日開始於櫃買中心掛牌買賣。Royal Finishing及Hardware主要經營業務為傢俱裝飾及五金開發配件等成套設備生產加工及銷售。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一○年三月十六日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響 合併公司自民國一○九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則, 且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之 修正「利率指標變革」
- 國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」
- · 國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金滅讓」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一○年一月一日起生效之新修正之國際財務報導 準則,將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- ·國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、 國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革一第 二階段」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋,對合併公 司可能攸關者如下:

新發布或修訂準則

主要修訂內容

理事會發布 之生效日

動

國際會計準則第1號之修正 修正條文係為提升準則應用之一致 將負債分類為流動或非流 性,以協助企業判定不確定清償日之 債務或其他負債於資產負債表究竟應 分類為流動(於或可能於一年內到期 者)或非流動。

2023.1.1

修正條文亦闡明企業可能以轉換為權 益來清償之債務之分類規定。

到預定使用狀態前之價款:

國際會計準則第16號之修正 修正條文禁止公司將為使資產達可供 2022.1.1 不動產、廠房及設備一達 使用狀態而產出之項目之銷售價款作 為不動產、廚房及設備成本之減項。 反之,應將該等銷售價款及相關成本 認列於指益。

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

合併公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重 大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業 或合資間之資產出售或投入」
- · 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」
- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計之定義」

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及 金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解 釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)所編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外,本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製:

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融負債;
- (2)淨確定福利負債,係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及附註四 (十四)所述之上限影響數衡量。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本 合併財務報告係以本公司之功能性貨幣,新臺幣表達。所有以新臺幣表達之財務資 訊均以新臺幣千元為單位。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利,且 透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時,本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起,開始將其財務報告納入合併財務報告,直至喪失 控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損,業於編製合併 財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別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亦然。

子公司之財務報告業已適當調整,俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政 第一致。

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

2.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含:

投資公			所持股村	惟百分比	
司名稱	子公司名稱	業務性質	109.12.31	108.12.31	説明
本公司	Royal Finishing	你俱裝飾及五金開發配件等成套設備生產加工 及銷售	99.99 %	99.99 %	
本公司	Paokin Co., Ltd.(以 下簡稱Paokin)	傢俱裝飾及五金開發配 件等成套設備生產加工 及銷售	99.19 %	98.50 %	註二
本公司	Thai Kin Company Limited	傢俱裝飾及五金開發配 件等成套設備銷售	100.00 %	100.00 %	KS
本公司	Angel Win Limited	海外控股公司	100.00 %	- %	注一

 投資公司名稱
 所持股權百分比

 司名稱
 子公司名稱
 業務性質
 109.12.31
 108.12.31
 説明

 Royal
 Mira Home, Inc.
 傢俱裝飾及五金開發配件等成套設備銷售
 100.00%
 100.00%

註一:本公司於民國一○九年三月十一日於薩摩亞設立Angel Win Limited,每股面額 為USD1元,計10,000千股,由本公司100%持有,截至民國一○九年十二月三 十一日止,尚未投入股款。另,民國一○九年六月十七日經本公司董事會決議 透過Angel Win Limited以總額美金13,764千元與成霖企業股份有限公司共同投 資本公司之子公司Paokin Co., Ltd.。

註二:本公司於民國一○九年七月增資子公司Paokin,金額計美金550千元,致本公司對Paokin持股比率由98.50%增為99.19%。

3.合併公司並無未列入合併財務報告之子公司。

(四)外 幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下簡稱報導日),外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣,以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債,包括收購時產生之商譽及公允價值調整,係依報 導日之匯率換算為本合併財務報告之表達貨幣;收益及費損項目係依當期平均匯率 換算為本合併財務報告之表達貨幣,所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時,與該國外營運機構 相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司 時,相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機 構之關聯企業或合資之投資時,相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目,若尚無清償計畫且不可能於可預見 之未來予以清償時,其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部 分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產,或意圖將其出售或消耗;
- 2.主要為交易目的而持有該資產;
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產;或

 4.該資產為現金或約當現金,但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償 自債受到其他限制者除外。

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

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債;
- 2.主要為交易目的而持有該負債;
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債;或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款,可能依交易對方之選擇,以發行權益工具而導致其清償者,並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

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

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

(七)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者、合併公司對以相同方式分類之金融資產,其所有購買及出售一致地採交割日會計處理。

合併公司原始認列時之金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時,始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量,完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數,並調 整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列 於損益。除列時,將利益或損失列入損益。

(2)金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、存出保證金及受限制定期存款等)之預期信用損失認列備抵損失。

銀行存款、其他應收款、存出保證金及受限制定期存款之信用風險(即金融 工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加,係按十二個月預 期信用損失金額衡量備抵損失。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

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

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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

若合約款項自立帳日起超過一百八十天,合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項自立帳日起超過三百六十五天,或債務人不太可能履行其信用義 務支付全額款項予合併公司時,合併公司視為該金融資產發生違約。

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

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對 金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時,該金融 資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料:

- · 債務人或發行人之重大財務困難;
- 違約,諸如延滯或自立帳日起超過三百六十五天;
- 因與債務人之財務困難相關之經濟或合約理由,合併公司給予債務人原本不會 考量之讓步;

- 債務人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整;或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。

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

(3)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止,或已移轉金融資產且 該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業,或既未移轉亦未保留所 有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時,始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易,若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎 所有風險及報酬,則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。 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。

(3)複合金融工具

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公 司債(以新臺幣計價),其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分,其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似 負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允 價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依 原始負債及權益之帳面金額比例,分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後,複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分,原始認列後不予重新衡量。轉換權衍生工具係按二元樹可轉債評價模型推估其公允價值,且公允價值變動認列於損益。

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益,其轉換不認列損益。

(4)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持 有供交易、衍生工具或於原始認列時指定,則分類為透過損益按公允價值衡量。 透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量,且相關淨利益及損失, 包括任何利息費用,係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時,除列金融負債。當金融負債 條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異,則除列原金融負債,並以修改後 條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時,其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉 之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(6)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時,方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八)存 貨

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

存貨之續後衡量則依存貨之各類別逐項以成本與淨變現價值孰低評價,淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。存貨之成本超過淨變現價值時,應將存貨成本沖減至淨變現價值,並將該沖減之金額認列為銷貨成本。若續後期間淨變現價值增加,則於原沖減金額之範圍內,迴轉存貨淨變現價值增加數,並認列為當期銷貨成本之減少。

(九)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具,而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量,後續以成本減累計折舊及累計減損衡量,其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本減累計折舊及任何累計減損衡量。

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

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下:

(1)房屋及建築	5~20年
(2)機器設備	10年
(3)辦公設備	3~5年
(4)租賃改良	4年
(5)運輸設備	5年
(6)其他設備	2~10年

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值,並於必要時適當調整。

(十一)租 賃

1.租賃之判斷

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

- (1)該合約涉及使用一項已辦認資產,該已辦認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定,其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利,則該資產並非已辦認資產;且
- (2)客戶於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利; 且
- (3)客戶於符合下列情況之一時,在整個使用期間取得主導已辨認資產之使用之權利:
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利;或

- 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定,且:
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利,且供應者並無改變該等操作指示之權利;或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2.承租人

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括:

- (1)固定給付,包括實質固定給付:
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付,採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量:
- (3)預期支付之殘值保證金額;及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰 款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息,並於發生以下情況時再衡量其金額:

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

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

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

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

(十二)非金融資產減損

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

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

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額,則認列減損損失。減損損失係立即認列於損益。

(十三)收入之認列

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。

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

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

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

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計書

合併公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前 期間服務所賺得之未來福利金額折算為現金計算,並減除任何計畫資產之公允價 值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公 司可能有利時,認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形 式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時,係考量任何最低資金提 撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數,包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息),及 資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益,並累計於保 留盈餘。合併公司決定淨確定福利負債之淨利息費用,係使用年度報導期間開始時 所決定之淨確定福利負債及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列 於損益。

計畫修正或縮減時,所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動 數,係立即認列為損益。合併公司於清償發生時,認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務,且該義務能可靠估計時,將該金額認列為負債。

(十五)所 得 稅

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

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

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

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

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

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量,採用報導日之法定稅率或實 質性立法稅率為基礎,並已反映所得稅相關不確定性。

合併公司僅於同時符合下列條件時,始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互 抵:

1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵;且

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

(十六)每股盈餘

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

(十七)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

合併公司並無會計政策涉及重大判斷,且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之 資訊。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	1	09.12.31	108.12.31
現金	\$	103	205
銀行支票及活期存款		473,251	105,115
定期存款		128,812	45.641
合併現金流量表所列之現金及約當現金	\$	602,166	150,961

合併公司金融資產及負債之利率風險之揭露請詳附註六(廿三)。

(二)應收帳款

	1	09.12.31	108.12.51
應收帳款	\$	222,293	213,239
滅:備抵損失			
	S	222,293	213,239

合併公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失,亦即使用存續期間 預期信用損失衡量,為此衡量目的,該等應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所 有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組,並已納入前瞻性之資訊,包括總體經 濟及相關產業資訊。

合併公司應收帳款之預期信用損失分析如下:

		109.12.31	
	應收帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率 (%)	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 175,820	+	-
逾期30天以下	31,544	-	~
逾期31~60天	6,098	~	·= :
逾期61~90天	192		-
逾期91~120天	6,099	*	-
逾期181~270天	2,540		
	S <u>222,293</u>		
		108.12.31	
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率 (%)	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 137,651	-	¥ + .
逾期30天以下	42,823	-	
逾期31~60天	27,018	-	-
逾期61~90天	5,598	-	-
逾期181~270天	149	2	
	\$213,239		

上述金融資產未有作為短期借款及融資額度擔保之情形。

(三)其他應收款

	10	9.12.31	108.12.31
其他應收款	\$	9,039	19,796
滅:備抵損失			-
	\$	9,039	19,796

合併公司民國一○九年及一○八年十二月三十一日其他應收款未有逾期之情事。 信用風險資訊請詳附註六(廿三)。

(四)存 貨

						109.12.31	
			-	成	本	備抵減損	淨變現價值
原	物	料	\$		145,480	7,708	137,772
在	製	55			76,687	7,243	69,444
製	成	100	-		79,791	15,601	64,190
合		計	\$ _		301,958	30,552	271,406
						108.12.31	
				成	本	備抵減損	淨變現價值
原	物	押	\$		110,354	10,348	100,006
在	製	000			101,889	15,601	86,288
製	成	90	_		103,435	12,304	91,131
合		計	S_		315,678	38,253	277,425

合併公司民國一○九年度及一○八年度存貨備抵減損變動表如下:

1	09年度	108年度
\$	38,253	33,170
	(5,612)	3,085
	(2,089)	1,998
S	30,552	38,253
	\$S	(5,612) (2,089)

合併公司民國一○九年度及一○八年度認列於營業成本之明細如下:

	1	09年度	108年度
出售存貨之銷貨成本	\$	949,303	778,926
存貨跌價及呆滯損失(迴升利益)		(5,612)	3,085
下腳收入		(21,489)	(12,537)
存貨盤虧	-	4,466	2,279
	\$	926,668	771,753

合併公司之子公司Royal Finishing電鍍廠於民國一○九年三月二十三日發生火災, 合併公司認列存貨之減損損失為23,164千元,列報於其他利益及損失一火災損失項 下,相關說明請詳附註十。

上述存貨未有作為短期借款或其他融資額度擔保之情形。

(五)不動產、廠房及設備

合併公司民國一○九年度及一○八年度不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明 細如下:

	£	Ab.	房屋 及建築	换器設備	辦公政備	细贯改良	運輸技術	其他政備	未完工程及 将驗設備	18 1
成本或認定成本:										
民國109年1月1日齡額	5	24,557	294,242	237,493	14,382	1,016	10,818	116,677	48,039	747,224
M 15		-	271	21,274	1,181		3,873	14,174	131,577	172,350
高 分		=	-	(30,476)	2	*	(430)	(5,718)	8	(36,624)
业分级(红1)		24,690	49,599	67,984	3	88	*	6,736	(148,505)	504
乘车餐助之影響		(1,162)	(15,479)	(12,379)	(748)		(55%)	(6,161)	(2,697)	(39,184)
民間109年12月31日金額	5	48,085	328,633	283,896	14,815	1,016	13,703	125,708	28,414	844,270
民國108年1月1日銀額	1	23,181	271,932	180,745	12,934	1,016	10,212	94,895	33,221	628,136
推路			200	18,291	686	12	6	9,772	47,540	76,289
有 分		2	12	2	74	10	-	2	(63)	(63)
東 全 和(282)			6,108	27,313	3		92	6.240	(34,747)	4,914
显示处约之形容	-	1,376	16.202	11,144	762		606	5,770	2,088	37,948
先属108年12月31日信箱	5	24,557	294,242	237,493	14,382	1,016	10,818	116,677	48,039	747,224
前舊及城模稱失:										
武器109年1月1日保期	5		87,282	83,023	9,239	355	8,383	89,512	1.0	277,794
本年度計舊		1.4	14,604	22,815	1,991	204	831	10,384	9	50,829
第一分		/2	1.0	(16,012)	14		(387)	(4,312)		(20,781)
技术變數之影響。		=	(4,593)	(4,418)	(478	1	(447)	(4.761)	18	(14,697)
氏器169年12月31日餘額	8	2	97,293	115,338	10,752	559	8,380	90,823	-	293,145
兵器108年1月1日餘額	1	-	68,914	60,387	6,800	152	7,366	75,055		218,674
本年度新舊			14,149	18,881	2,021	207	574	9,913		45,741
医单型助之影響		-	4,219	3,755	418		443	4,544		13,379
内和108年12月31日新期	8		87,282	83,023	9,239	355	8,383	89,512		277,794
恢而價值 :	_									7.00
民福109年12月31日館職	5_	48,085	231,340	198,558	4,063	457	5,323	34,885	28,414	551,125
民國108年12月31日徐顯	s	24,557	206,960	154,470	5,143	661	2,435	27,165	48,039	469,430
民國108年1月1日金額	\$	23,181	203,018	120,358	6,134	864	2,846	19,846	33,221	409,462

注1: 係預行設備款轉入數:

132:係其他抵助資產一模具轉入致。

合併公司之子公司Royal Finishing電鍍廠於民國一○九年三月二十三日發生火災, 合併公司認列不動產、廠房及設備之報廢損失為8,263千元,列報於其他利益及損失一 火災損失項下,相關說明請詳附註十。

民國一○九年及一○八年十二月三十一日,合併公司以不動產、廠房及設備設定 抵押銀行借款及借款額度之擔保情形,請詳附註八。

(六)使用權資產

合併公司承租辦公室所認列之使用權資產,其成本及折舊提列或迴轉情形,其變動明細如下:

	争	幹公室
使用權資產成本:		
民國109年1月1日餘額	\$	2,810
匯率變動之影響		(27)
民國109年12月31日餘額	S	2,783
民國108年1月1日餘額	\$	2,784
匯率變動之影響	-	26
民國108年12月31日餘額	\$	2,810
民國109年1月1日餘額	\$	862
提列折舊		855
匯率變動之影響		(5)
民國109年12月31日餘額	\$	1,712
民國108年1月1日餘額	\$	
提列折舊		861
匯率變動之影響	-	1
民國108年12月31日餘額	S	862
帳面價值:		
民國109年12月31日	S	1,071
民國108年12月31日	S	1,948
(七)投資性不動產		
合併公司投責性不動產之明細如下:		
	<u>±</u>	- 地
成本或認定成本:		
民國109年1月1日餘額	\$	31,840
匯率變動之影響	1. 1	(1,709)
民國109年12月31日餘額	S	30,131
民國108年1月1日餘額	\$	30,055
匯率變動之影響	· <u></u>	1,785
民國108年12月31日餘額	S	31,840
帳面金額:		
民國109年12月31日	\$	30,131
民國108年12月31日	\$	31,840

 上地

 公允價值:

 民國109年12月31日

 民國108年12月31日

 \$ 296,450

民國一○八年度公允價值係管理階層採土地開發分析法評估該不動產之價值,其 公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。因合併公司民國一○九年度不動產 投資之公允價值無重大變動,故以民國一○八年度估價金額列示。相關評價資訊如 下:

標的	109.12.31	108.12.31
估計銷售總金額	\$ 345,277 (泰銖361,320千元)	364,861 (泰銖361,320千元)
利潤率	10%	10%
資本利息綜合利率	2.5%	2.5%
委外或自行估價	自行估價	自行估價
估價日期	108.12.31	108.12.31
自行估價公允價值	\$ 280,538	296,450
	(泰銖293,573千元)	(泰銖293,573千元)

截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日,已作為長短期借款額度擔保之明 細,請詳附註八。

(八)其他流動資產及其他非流動資產

合併公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下:

109	.12.31	108.12.31
\$	56	198
<u> </u>	7,609	11,128
	7,665	11,326
	4,984	6,331
	349	351
	2,655	504
	7,988	7,186
S	15,653	18,512
	\$	7,609 7,665 4,984 349 2,655 7,988

受限制定期存款主要係質押供電力保證之用,請詳附註八説明。

(九)短期借款

合併公司短期借款之明細如下:

	109.12.31	108.12.31
擔保銀行借款	\$ 346,607	355,945
尚未使用額度	\$ 945,808	492,287
利率區間(%)	1.23~2.25	1.99~2.82

合併公司設定資產抵押供銀行借款額度擔保之情形,請詳附註八說明。

(十)長期借款

合併公司長期借款之明細如下:

		109.12.31		
	利率區間(%)	到期年度	组	至 額
無擔保銀行借款				
Bangkok Bank	2.00	111	\$	11,467
擔保銀行借款				
Kasikorn Bank	2.00~2.50	111~112		63,122
Mega Bank	2.00	111		25,801
				100,390
滅:一年內到期部分				20,379
승 하			\$	80,011
尚未使用額度			S	-
	8	108.12.31		
	利率區間(%)	到期年度		金 額
擔保銀行借款				
Kasikorn Bank	2.50	112	\$	39,667
减:一年內到期部分				5,756
合 計			\$	33,911
尚未使用額度			\$	14,630

1.借款之舉借及償還

民國一〇九年度及一〇八年度舉借之金額分別為74,449千元及36,060千元,償還之金額分別為11,991千元及220,162千元。

2.銀行借款之擔保品

合併公司設定資產抵押供銀行借款額度擔保之情形,請詳附註入說明。

3.借款合約

合併公司於民國一○七年八月二十九日與Kasikorn Bank(以下簡稱Kasikorn)簽 訂授信合約(以下簡稱Kasikorn授信合約),總授信額度合計為泰銖58,520千元(新台幣55,922千元)。

依Kasikorn授信合約約定,本授信案存續期間,借款人承諾維持借款公司下列 財務比率與規定:

- (1)償債保障比率[營業淨利+折舊及攤銷費用+利息費用/(一年內到期長借+利息費用)]不低於2倍。
- (2)負債權益比率(總負債/股東權益)不超過1.5倍。
- (3)借款僅供建造太陽能屋頂使用。

合併公司截至民國一○九年及一○八年十二月三十一日止,皆符合借款合約承 諾之財務比率及規定。

(十一)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下:

	109	.12.31	108.12.31
流動	S	865	861
非 流 動	S	216	1,096
到期分析請詳附註六(廿三)金融工具。			
租賃認列於損益之金額如下:			
	109	9年度	108年度
租賃負債之利息費用	S	17	25
認列於現金流量表之金額如下:			
	109	9年度	108年度
營業活動之現金流出總額	\$	17	25
籌資活動之現金流出總額		854	852
租賃之現金流出總額	S	871	877

(十二)應付公司債

合併公司發行無擔保轉換公司債資訊如下:

	1	09.12.31
發行轉換公司債總金額	\$	215,756
滅:發行轉換公司債折價金額		(9,160)
承銷費用		(2,910)
加:應付公司債折價攤銷數		768
期末應付公司債餘額	S	204,454

合併公司於民國一○九年八月十一日經董事會決議為償還銀行借款及充實營運資金,擬發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債貳億元,票面利率0%,發行期限為三年,依票面金額107.88%發行。

合併公司於民國一○九年九月十五日經金管會金管證發字第10903573661號函核 准後,於民國一○九年十月二十二日發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債,發 行總額為200,000千元,合併公司發行之可轉換公司債依國際財務報導準則公報第九號 之規定將該轉換選擇權與負債分離,並分別認列為權益及負債之相關資訊如下:

1.上述公司債主要發行條款如下:

第一次無擔保可轉換公司債

- (1)票面利率:0%。
- (2)發行期間:三年(民國一○九年十月二十二日至一一二年十月二十二日止)。
- (3)償還方法:除依規定由合併公司提前贖回、由債權人請求賣回或轉換為股票者外,到期依債券面額以現金一次償還。
- (4)轉換期間:債權人自本轉換債發行滿三個月之翌日(民國一一○年一月二十三日) 起,至到期日(民國一一二年十月二十二日)止,依轉換辦法向合併公司請求將本 轉換債轉換為普通股股票。
- (5)合併公司對本轉換公司債之贖回權:

本轉換公司債於自發行日起滿三個月之翌日(民國一一○年一月二十三日)起至到期日前四十日(民國一一二月九月十二日)止,合併公司普通股收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達30%時,或本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額之10%時,合併公司得寄發債權人一份三十日期滿之債券贖回通知書,且函知櫃買中心公告並於該期間屆滿時,按債券面額以現金贖回其全部債券。

(6)债券持有人之賣回權:

本轉換公司債已發行滿二年之日(民國一一一年十月二十二日)為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日,將其所持有之本轉換公司債以現金賣回,賣回金額為債券面額之101.0025%(賣回年收益率0.50%);合併公司受理賣回請求,應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

(7)轉換價格及其調整:

本轉換公司債發行時之轉換價格為每股新台幣59.80元。本轉換公司債發行後,除合併公司所發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外,遇有合併公司已發行或私募普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割或現金增資參與發行海外存託憑證及因股票面額變更致已發行普通股股份增加等),合併公司應依合併公司國內無擔保外國轉換公司債發行及轉換辦法所訂之公式計算調整轉換價格(計算至新台幣角為止,以下四捨五入,向下調整,向上則不予調整),並函請櫃檯買賣中心公告,於新股發行除權基準日調整之,但有實際繳款作業者,則於股款繳足日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格,則依更新後之新股發行價格重新按轉換辦法公式調整之。如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格者,則函請櫃買中心重新公告。合併公司於民國一〇九年十二月三十一日轉換價格為每股新台幣59.10元。

2.透過損益按公允價值衡量之金融負債,其明細如下:

	109.	.12.31
本期發行	\$	560
本期評價利益		(80)
	S	480

3.權益組成項目帳列資本公積一認股權項下,其明細如下:

	109年度
期初餘額	\$ -
加:本期新增	8,600
滅:承銷費用	131
期末餘額	S8,469

(十三)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計劃資產公允價值之調節如下:

	109.12.31		108.12.31	
確定福利義務現值	\$	16,736	11,524	
計畫資產之公允價值	<u> </u>		<u> </u>	
淨確定福利負債	\$	16,736	11,524	

(1)確定福利義務現值之變動

合併公司確定福利義務現值變動如下:

	109年度		108年度	
1月1日財務報表調整數	\$	11,524	7,262	
當期服務成本及利息		2,934	2,756	
淨確定福利負債再衡量數				
- 因經驗調整變動精算利益		2,497	(844)	
- 因財務假設變動所產生之精算利益		363	1,885	
國外計劃之兌換差額	-	(582)	465	
12月31日確定福利義務	\$	16,736	11,524	

(2)認列為損益之費用

合併公司列報為費用之明細如下:

	109年度		108年度	
當期服務成本	\$	2,747	2,528	
淨確定福利負債之淨利息		187	228	
	S	2,934	2,756	
營業成本	\$	2,934	2	
營業費用		*	2,756	
	S	2,934	2,756	

(3)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數

合併公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數如下:

	109年度		108年度	
1月1日累積餘額	S	(3,854)	(2,813)	
本期認列		(2,860)	(1,041)	
12月31日累積餘額	S	(6,714)	(3,854)	

(4)精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下:

	109.12.31	108.12.31
折現率	1.570 %	1.725 %
未來薪資增加	3.00 %	3.00 %

合併公司預計於民國一○九年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提 撥金額為0千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為15.70年。

(5)敏感度分析

計算確定福利義務現值時,合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表 日相關精算假設,包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動,均可能 重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定 福利義務現值之影響如下:

	對確定福利義務之影響		
	增加0.25%	滅少0.25%	
民國109年12月31日			
折現率(變動0.25%)	(580)	606	
未來薪資調薪率(變動0.25%)	596	(573)	
民國108年12月31日			
折現率(變動0.25%)	(404)	416	
未來薪資調薪率(變動0.25%)	422	(400)	

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

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

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

合併公司民國一○九年度及一○八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分 別為110千元及136千元,已提撥至勞工保險局。

(十四)所得稅

本公司及Angel Win Limited係分別於開曼群島及薩摩亞註冊設立,當地之公司無須繳納營利事業所得稅。Royal Finishing依泰國投資促進法規定,經泰國投資促進委員會核准,營業淨利享有一定額度之免稅優惠,其餘泰國子公司之營利事業所得稅依泰國稅法課徵,民國一〇九年度及一〇八年度泰國之營利事業所得稅稅率皆為20%。Thai Kin Company Limited位於香港按16.5%的稅率對應納所得稅計提企業所得稅。Mira Home, Inc.係依美國聯邦政府稅法,民國一〇九年度及一〇八年度適用稅率皆為21%;美國伊利諾州稅民國一〇九年度及一〇八年度適用稅率皆為9.5%。台灣分公司民國一〇九年度及一〇八年度適用之營利事業所得稅法定稅率皆為20%。

1.合併公司民國一○九年度及一○八年度之所得稅費用(利益)明細如下:

	109年度		108年度	
當期所得稅費用(利益)				
當期產生	\$	29,325	24,814	
調整前期之當期所得稅		(260)	(5,353)	
	· -	29,065	19,461	
遞延所得稅費用(利益)				
暫時性差異之發生及迴轉		3,235	(3,739)	
所得稅費用	S	32,300	15,722	

合併公司民國一○九年度及一○八年度認列於其他綜合損益之下的所得稅利益 明細如下:

	10	9年度	108年度
不重分頻至損益之項目:	-		
確定福利計畫之再衡量數	S	(573)	(208)

合併公司民國一○九年度及一○八年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下:

	1	09年度	108年度
税前淨利	\$	255,944	156,114
稅前淨利按各子公司所在地法定稅率計算之 所得稅	\$	49,908	30,029
依稅法規定調整數		680	67
免稅所得		(3,404)	(2,336)
機器設備投資抵減		(16,222)	(7,901)
以前年度應付所得稅高估		(260)	(5,353)
以前年度遞延所得稅低估			464
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失		1,633	726
其他	_	(35)	26
合	\$	32,300	15,722

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下:

	109	.12.31	108.12.31
課稅損失	\$	16,164	9,236
	= 0		

合併公司之子公司Paokin依所在地之所得稅法規定,免稅業務產生之虧損得 用以抵減免稅期滿後五年之課稅所得額,非免稅業務產生之虧損得用以抵減虧損 年度後五年之課稅所得額。另Mira Home, Inc.依美國聯邦稅法規定,經稅捐稽徵 機關核定之前二十年度虧損得自當年度之純益扣除,再行核課所得稅。上述子公 司皆未認列遞延所得稅資產,係因合併公司於未來並非很有可能有足夠之課稅所 得以供該暫時性差異使用。

截至民國一〇九年十二月三十一日止,合併公司尚未認列為遞延所得稅資產 之課稅損失,其扣除期限如下:

得扣除之
最後年度
1一一○年度
1年度
1二年度
1三年度
一一四年度
四一二七年度
国一二八年度
四一二九年度
10.750

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇九年度及一〇八年度遞延所得稅資產及負債之變動如下: 遞延所得稅資產:

		抵存貨 價損失	應計退 休金負債	其 他	合 計
民國109年1月1日	\$	7,651	2,304	7,471	17,426
借記損益表		(1,123)	3.5	(5,244)	(6,367)
貸記其他綜合損益		1	573	2	573
外幣換算差額	_	(417)	(121)	(382)	(920)
民國109年12月31日	\$	6,111	2,756	1,845	10,712
民國108年1月1日	\$	6,634	1,452	8,549	16,635
貸記(借記)損益表		617	551	(1,563)	(395)
貸記其他綜合損益		+0	208	*	208
外幣換算差額	-	400	93	485	978
民國108年12月31日	S	7,651	2,304	7,471	17,426
遞延所得稅負債:					
				其	The second second
民國109年1月1日				\$	8,207
貸記損益表					(3.132)
外幣換算差額				121	(460)

	共	他
民國109年1月1日	\$	8,207
貸記損益表		(3.132)
外幣換算差額		(460)
民國109年12月31日	S	4,615
民國108年1月1日	\$	11,695
貸記損益表		(4,134)
外幣換算差額		646
民國108年12月31日	\$	8,207

3.所得稅之徵收及核定情形

本公司依設立國家之法令規定免納所得稅亦毋需申報其營利事業所得稅。合併公司中Royal Finishing及Paokin之所在地泰國之所得稅申報並不需經稅捐稽徵機關核定,其營利事業所得稅業已向該國家之當地稅捐主管機關辦理申報至民國一〇八年度。Mira Home, Inc.營利事業所得稅業已向該國家之當地稅捐主管機關辦理申報至民國一〇八年度。另,Thai Kin Company Limited於香港未有納稅所得,依當地法令規定無需向稅捐稽徵機關辦理申報。Angel Win Limited於民國一〇九年三月成立且尚未營運,故尚未有申報營利事業所得稅之情事。本公司之台灣分公司之營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇七年度。

(十五)資本及其他權益

1.普通股股本

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日,本公司額定股本總額皆為1,000,000 千元,每股面額10元,已發行股份分別為35,530千股及33,530千股。所有已發行股份之股款均已收取。

本公司普通股流通在外股數調節表如下:

	109年度	單位:股 108年度
期初餘額	33,530,000	30,000,000
增資發行新股	2,000,000	3,530,000
期末餘額	35,530,000	33,530,000

本公司於民國一〇七年九月二十五日經董事會通過,為辦理初次上櫃前公開承銷案,以現金增資發行普通股3,530千股,並依本公司章程規定得保留不超過發行新股總額15%的股份供本公司及附屬公司之員工認購,本次現金增資保留發行新股總數5%計177千股,由本公司員工認購,且員工放棄或認購不足部分,授權董事長治特定人認購之。本項增資案已於民國一〇八年四月二十二日由櫃買中心核准辦理現金增資3,530千股,每股面額新台幣10元,並以民國一〇八年六月四日為增資基準日,合計總收取股款為136,417千元,經扣除發行成本5,998千元及股本35,300千元後,差額95,119千元帳列資本公積。

本公司於民國一〇九年八月十一日經董事會決議辦理現金增資發行普通股2,000 千股,每股面額10元,總額20,000千元,每股溢價發行52元。該增資案於民國一〇 九年九月十五日業經金管證發字第1090357366號函申報生效,並以民國一〇九年十 一月一日為現金增資基準日,合計總收取股款為104,000千元,經扣除發行成本 2,000千元及股本20,000千元後,差額82,000千元帳列資本公積。

2. 資本公積

本公司資本公績餘額內容如下:

	1	09.12.31	108.12.31
組織重組取得股權淨值與成本差額	S	48,483	48,483
發行股票溢價		177,119	95,119
發行可轉換公司債認列權益組成項目一認股相	£	8,469	-
	S	234,071	143,602

依本公司之章程規定,公司無累積虧損時,得依照董事會擬具之議案並經股東 會決議,將資本公積之全部或一部,以發行新股或現金方式,分配予股東。

3.保留盈餘

依本公司章程規定,股份登錄與櫃或於中華民國上市櫃期間,除開曼群島公司 法、公開發行公司規則或本章程另有規定者外,應於當期淨利中提列:(1)支付相關 會計年度稅款之準備金;(2)彌補虧損;(3)百分之十之一般公積(下稱「法定盈餘公 積」),及(4)董事會依證券主管機關依公開發行公司規則要求之特別盈餘公積或經 董事會決議為特定目的提撥之準備金。

本公司營運之業務係屬成長階段。得考量本公司各該會計年度之盈餘、整體發展、財務規劃,資本需求、產業展望及本公司未來前景等,以確保股東權利及利益之保障;董事會應提撥不少於可分派數額中屬上一會計年度盈餘部分(不含先前年度之累積盈餘)之百分之十作為股東股利。股利得依董事會決定以現金、或以該金額繳足尚未發行股份之價金、或兩者併採之方式而分配,所發放之現金股利不得少於全部股利之百分之十。

本公司於民國一○九年三月二十日經董事會決議民國一○八年度現金股利及民 國一○八年三月二十九日經股東常會決議民國一○七年度現金股利之分配情形如 下:

 現金股利
 108年度
 107年度

 第
 103,943
 45,000

本公司於民國一一○年三月十六日經董事會決議民國一○九年度現金股利之分 配情形如下:

本公司盈餘分配相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘之計算如下:

	1	09年度	108年度
基本每股盈餘:	A V 100		
歸屬於本公司之本期淨利	S	223,682	140,441
加權平均流通在外股數(千股)		33,863	32,041
基本每股盈餘(單位:新台幣元)	S	6.61	4.38
稀釋每股盈餘:			
本期淨利	\$	223,682	140,441
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
嵌入式衍生工具之公允價值評估損益		(80)	12
預期公司債轉換減少之利息費用	-	768	
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	S	224,370	140,441

					109年度	108年度
	加權平	均流通在外股數(千股)		33,863	32,041
	具稀釋	作用之潛在普通服	之影響			
	可轉	換公司債轉換之景	多響		658	
	加權平	均流通在外股數(千股)	2=	34,521	32,041
	稀釋每	股盈餘(單位:新	台幣元)	\$_	6.50	4.38
(十七)客戶	合約之收	人				
1.收/	入之細分					
	10000				109年度	108年度
	主要地	.區市場:				
	感欠	洲		\$	263,065	349,048
	美	311			994,239	650,998
	亞	洲			7,511	5,774
				S ₌	1,264,815	1,005,820
	主要產	品/服務線:				
	傢俱	·裝飾五金		S	1,264,815	1,005,820
2.合	約餘額					
			10	9.12.31	108.12.31	108.1.1
	應收帳	· 款	\$	222,293	213,239	129,592
	滅:備	抵損失				
	合	計	S	222,293	213,239	129,592

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(二)。

(十八)員工及董事酬勞

依本公司章程規定,每一年度應就扣除員工酬勞及董事酬勞前之稅前淨利,提撥 不多於百分之五之稅前淨利為員工酬勞,及不多於百分之三之稅前淨利為董事酬勞。 前項員工酬勞應以股票或現金為之,對象包括符合一定條件之本公司及從屬公司員 工,其資格由本公司董事會決定。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度均未有估列員工及董事酬勞之情事,與實際 分派情形並無差異。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十九)利息收入

合併公司之利息收入明細如下:

 銀行存款利息
 109年度
 108年度

 \$
 788
 1,322

(二十)其他收入

合併公司之其他收入明細如下:

	200	109年度	108年度
賠償收入	s_	79,312	- 2
(廿一)其他利益及損失			
合併公司之其他利益及損失明細如下:			
		109年度	108年度
處分投資利益	\$	+	4,337
處分及報廢不動產、廠房及設備損失		(7,536)	2
外幣兌換利益(損失)淨額		(17,604)	15,200
透過損益按公允價值衡量之金融負債評價利益		80	-
火災損失認列淨額		(33,873)	(#X)
測試費收入		5	4,277
其他		1,007	970
	S_	(57,926)	24,784
(廿二)財務成本			
合併公司之財務成本明細如下:			
		109年度	108年度
利息費用:			
銀行借款	\$	(8,272)	(10,070)
租賃負債		(17)	(25)
公司債	-	(768)	-
	\$_	(9,057)	(10,095)

(廿三)金融工具

- 1.信用風險
 - (1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料,包括客戶過往交易經驗等資訊調整交易授信之額度。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之應收帳款餘額中分別有約91%及82%係由主要客戶所組成,使合併公司有信用風險顯著集中之情形。

(3)應收款項之信用風險

應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(二),其他應收款明細請詳附註 六(三)。本公司應收帳款及其他應收款均為信用風險低之金融資產,因此分別使 用存續期間及按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日,包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

		帳面 金額	合約現 金流量	1年以內	1-2年	2-5年	超過5年
109年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$	446,997	451,892	369,649	66,630	15,613	1,42
應付票據		1,902	1,902	1,902	*	-	
應付帳款		70,645	70,645	70,645		- 5	•
其他應付款及應付設 備款		43,061	43,061	43,061	*	*	
應付公司債(含衍生金 融資債)		204,934	202,005	2,5	8	202,005	•
租賃負債		1,081	1,088	872	178	38	
	\$_	768,620	770,593	486,129	66,808	217,656	
108年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	S	395,612	401,082	365,257	6.538	29,287	±1,
應付票據		1.364	1,364	1.364	~	-	*
應付帳款		40,748	40,748	40,748		*	**
其他應付款及應付設 備款		16,732	16,732	16,732	-	**	•
租賃負債		1,957	1,981	878	878	225	
	S_	456,413	461,907	424,979	7,416	29,512	

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

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司民國一○九年及一○八年十二月三十一日暴露於重大外幣匯率風險 之金融資產及負債如下:

				109.12.31			108.12.31	
		-	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產								
貨幣性	項目							
*	金	S	25,321	28.5602	723,185	8,673	30.1231	261,271
金融負債								
貨幣性	项目							
美	金		1,083	28.7780	31,157	751	30.6927	23,053

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收款項、應付款項及銀行借款,於換算時產生美金兌換損益。於民國一○九年及一○八年十二月三十一日當新台幣或泰錄相對於美金升值或貶值1%,而其他所有因素維持不變之情況下,於民國一○九年度及一○八年度之稅前淨利將分別減少或增加6,920千元及2,382千元。

(2)貨幣性項目之兌換損益

合併公司貨幣性項目之兌換損益(含已實現及未實現)換算為功能性貨幣之金額,以及換算至母公司功能性貨幣新台幣(即合併公司表達貨幣)之匯率資訊如下:

		109年	- 度	1083	F 度
台		兌換損益	平均匯率	兌換損益	平均匯率
	幣	\$ (14,352)	1.00	(5,365)	1.00
泰	蘇	THB (3,425)	0.9496	20,548	1.0008

4.利率分析

合併公司之定期存款、短期借款及長期銀行借款皆屬浮動利率,惟市場利率變 動不大,因而利率變動不致於產生重大現金流量風險。

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊,但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者,及租賃負債,依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下:

				109.12.31						
			公允價值							
	帳面金額		面金額 第一級 _		第三級	合 計				
按攤銷後成本衡量之金融 資產										
現金及約當現金	\$	602,166	×	-		(#)				
應收帳款		222,293	*	54	2.5	(3)				
其他應收款		9,039	5	50		373				
受限制銀行存款		4,984	-	23	-	-				
存出保證金		349								
合 計	S_	838,831				-				
透過損益按公允價值衡量 之金融負債										
衍生金融負債一非流動	\$_	480		480	-	480				

			109.12.31		
			公允1	貴値	
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
接攤銷後成本衡量之金融 負債					
銀行借款	446,997	7	g.	-	-
應付票據及應付帳款	72,547		2	2	2
其他應付款及應付設備 款	43,061		4	-	9
應付公司債	204,454	2	-	Ä	Δ.
租賃負債	1,081				
小 計	768,140	387	<u>:</u>	H	
승 하	\$768,620	-	480		480
	R		108.12.31		
			公允	The state of the s	- No. 1000
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	승 하
按攤銷後成本衡量之金融 資產					
現金及約當現金	\$ 150,961		-	3	32
應收帳款	213,239	-	-		8
其他應收款	19,796	2 4 5			-
受限制銀行存款	6,331		5*0		(*)
存出保證金	351				
승 하	\$ 390,678				
按攤銷後成本衡量之金融 負債					
銀行借款	\$ 395,612	-	7.7	-	-
應付票據及應付帳款	42,112	-	-	2	-
其他應付款及應付設備 款	16,732	<u> 2</u>		928	
租賃負債	1,957				
승 하	\$ 456,413		<u> </u>	-	1949

(2)衡量公允價值所採用之評價技術及假設

A.非衍生金融工具

合併公司之管理階層認為合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負 債於本合併財務報告中之帳面金額趨近於其公允價值。

B.衍生金融工具

應付公司債之轉換權、贖回權及賣回權係依外部專家評價報告估計公平價值。其評價模型為二元樹可轉債評價模型,係使用包含股價波動度、無風險利率、風險折現率及流動性風險等之市場基礎可觀察輸入值以反應選擇權之公允價值。

(廿四)財務風險管理

1.概 要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險:

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構。合併公司暴露在正常營運下所產生的信用、利率、流動性以及外幣風險,針對整體經營策略、風險容忍程度、風險管理哲學及風險管理制度建立管理程序,以及時並正確地監督及控制相關避險交易。管理階層定期審視上述管理政策以確保與合併公司政策規範相符。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險,主要來自於合併公司銀行存款、應收款項及其他金融工具。

管理階層制定並執行信用政策且持續監控公司之信用風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,並透過每年覆核及核准之交 易對方信用額度限額控制信用暴險。

合併公司依國家別持續地監督應收帳款以判斷其風險集中情形。

董事會及公司管理階層已建立授信政策,依該政策合併公司在給予標準之付款 及條款前,須針對每一新客戶個別分析其信用評等。合併公司之覆核包含,若可得 時,外部之評等,及在某些情況下,銀行之照會。授信限額依個別客戶建立,未符 合集團基準信用評等之客戶僅得以預收基礎或基本授信額度與合併公司進行交易。

4.流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債,未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係儘可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下,皆有足夠之流動資金以支應到期之負債,而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。合併公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日,未使用之借款融資額度分別為945,808千元及506,917千元。

5.市場風險

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

(1)匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣及泰銖為主。該等交易主要之計價貨幣有新台幣、美金及泰銖。

合併公司為管理市場風險有關外幣計價之貨幣性資產及負債,當發生短期不 平衡時,合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣,以確保淨暴險保持在可接 受之水準。所有交易之執行依合併公司內部控制政策之規範辦理。

(2)利率風險

合併公司具利率變動之公允價值風險之金融資產為銀行存款;金融負債為長 短期借款,惟該相關金融資產及負債因利率變動對公允價值之影響並不重大。

(廿五)資本管理

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

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

合併公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以負債除以資本總額計算。負債係資產負債表所列示之負債總額。資本總額係權益之全部組成部分(亦即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益)。

合併公司資本管理之項目之彙總量化資料如下:

	10	108.12.31	
負債總額	\$	810,184	501,040
滅:現金及約當現金	47	602,166	150,961
净負債	S	208,018	350,079
資本	S	903,412	699,537
負債資本比率	-	23.03 %	50.04 %

截至民國一○九年及一○八年十二月三十一日合併公司之資本管理策略並未改變。

(廿六)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度來自籌資活動之負債之調節如下表:

		109.1.1	现金流量	發行 公司債	折價攤銷	医羊變動	公允債 值變動	109.12.31
短期借款		\$ 355,945	9,756	-	*	(19,094)		346,607
長期借款(含一年到期)		39,667	62,458		50	(1,735)		100,390
租賃負債		1,957	(854)		*	(22)	*	1,081
應付公司債			212,715	(9,029)	768		-	204,454
來自籌資活動之負債總	额	\$ 397,569	284,075	(9,029)	768	(20,851)		652,532
					非現金	之變動		
						公	允價值	
	Tarri box	108.1.1	現金流量	折價攤面	直 重率	變動 變	動	108.12.31
短期借款	\$	120,925	231,608			3,412	÷	355,945
長期借款(含一年到 期)		222,268	(184,102)	570		1.501	ş	39,667
租賃負債		2,784	(852)		_	25	-	1,957
來自籌資活動之負	S	345,977	46,654	2±3		4,938	-	397,569

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

債總額

與合併公司之關係					
其主要投資人為本公司董事長					
其主要投資人為本公司董事長					
係合併公司之董事長					
係合併公司之總經理					
係合併公司之副總經理					

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業成本

民國一〇九年度及一〇八年度因關係人為合併公司提供加工服務而認列之營業 成本(帳列直接人工)明細如下:

		107十段	100十及
Grand Lake Living Co., Ltd.	\$	12,476	16,194
合併公司因上述交易而產生之其他應付款如	下:		
	1	09.12.31	108.12.31
Grand Lake Living Co., Ltd.	\$	888	859

100年 市

100年 座

上述關係人對合併公司提供加工服務之價格係於約定產出量之限額內,以當月產出量計算加工費。

2.租 賃

合併公司民國一○七年五月向Window Coverings Co., Ltd.承租曼谷辦事處並參考鄰近地區辦公室租金行情簽訂五年期租賃合約,合約總價值為泰銖600千元。民國一○九年度及一○八年度未有認列利息支出之情事,截至民國一○九年及一○八年十二月三十一日止之租賃負債餘額分別為268千元及404千元。

3. 背書保證

許大進先生、許偵容女士及許文誌先生以銀行存款及信用擔保方式提供合併公司民國一○九年及一○八年十二月三十一日銀行借款及額度之擔保。許大進先生、 許偵容女士及許文誌先生為合併公司提供擔保並未收取費用。

(三)主要管理階層人員報酬

	109年度	108年度	
短期員工福利	\$9,003	9,001	

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下:

資產名稱	質押擔保標的	10	09.12.31	108.12.31
受限制定期存款 (帳列其他非流動資產)	電力保證	\$	4,984	6,331
土 地	長、短期借款額度		23,239	24,557
房屋及建築	長、短期借款額度		183,912	176,812
機器設備	長期借款		43,511	*
未完工程	長期借款		0.4	41,524
投資性不動產	長、短期借款額度	-	30,131	31,840
숨 計		\$	285,777	281,064

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司截至民國一○九年及一○八年十二月三十一日止巳簽訂之重大工程及機器設備採購合約分別共計為71,503千元及68,353千元,已分別支付54,597千元及42,027千元,帳列不動產、廠房及設備、未完工程及預付設備款項下。

十、重大之災害損失

合併公司之子公司Royal Finishing電鍍廠於民國一○九年三月二十三日發生火災,造成部分設備及存貨毀損,估計災害損失金額為31,427千元,火災清運損失為2,446千元,前述金額已全數認列於民國一○九年度之其他利益及損失項下。針對上述火災損失,本公司已投保相關財產保險並向保險公司申請理賠事宜。截至報告日止,已取得全數保險理賠金額79,312千元(泰銖83,522千元)並帳列其他收入項下。

十一、重大之期後事項:無。

十二、其 他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下:

功能別		109年度		108年度					
性質別	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費 用 者	合 計			
員工福利費用									
薪資費用(註)	218,610	34,720	253,330	183,100	31,469	214,569			
勞健保費用	4,921	752	5,673	6,276	868	7,144			
退休金費用	2,934	110	3,044		2,892	2,892			
其他員工福利費用	2,107	224	2,331	3,574	351	3,925			
折舊費用	44,454	7,230	51,684	40,073	6,529	46,602			
攤銷費用	-	-		-		-			

註:民國一〇九年度及一〇八年度屬於營業成本之薪資費用含加工費分別計12,476千元及16,194千元。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇九年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定,應再揭露之重 大交易事項相關資訊如下:

1.資金貸與他人:

編数 資出資金 (GL)) 之 公 月	9.8	聚和 打 8.	0.9	是书 為疑	本放棄	36.6.	女布拉	刊手	資金資	发伤 在	有級期級 通貨企品	技列傷 低损失	# 1	n 24	彩偶别報 私資金貨	7±96
	2 4 4 9		et ii	住人	办金额	2.00	左全期	征城州	角柱.算 (1).2)	九全柱	责之原用 (#3)	士 档	丰档	模益	内然報 (1941)	他然相 (204)
п	P-Q-1	Rosal Finishing	医性质症故 一個性人	£	128,160 (USD 4,500)	[17,920 (USD 4,000)	71,200 03SD 2,500	5500	2		全道指核		300	3	361,225	361,235
.0:	本公司	Psokin	其他無收款- 結集人	A	20,900			2.50	3	3	受運道株	*		*	361,275	361.275
ì	Royal Finishing	Packin	其坐馬收劫 關係人	2	8,600 (THB 9,000)	E,600 (THE 1500)	20	2.00-2.50	3	ď	音迷迟祥	•		-	223,478	223,476

^{[1]:}本公司五子会司員查融通貨主應分別利雨長並珍諾稅關註明,茲號之顧駕主法和子二

1.本公司項0

2.子公司依公司別由阿拉伯至字1開始依序编號:

142 f 音会管與社會主題電方法 f

1.有重拐拉来者造填寫1。

2.有效期验还资金之业要增有填2。

- 123:黄金分與性質展2者、應其對抗明血差分與青金之原因及分與對意之資金則定。例如償還倫敦、陳里設後、營運運轉等。
- 排4:但本公司计定之资金分类及参需保险辦法规定:资金分类他人之理影對並集叛以本公司差达期財務報表淨值百分之由十為限。資金貸與他人之總限雖江本公司最近期財務報表淨值百分之由十為 版。
- 125:上列有關合併個體間之交易,於賴製合併財務效表將裏已沖朝。

2.為他人背書保證:

典號 (非一)	背書保 提者公 司名稱	被費書程 公司名稱	提對章 關係 (11二)	對單一会常 背書保證 限額(註三)	本期最高 背書保證 餘 韉	期末青 者保證 餘 頭	本期 實際助 支金額	保之背書	累計費書保證金 額估最近期財務 報表淨值之此弊			對華公司	地區資富
Ö	本公司	Royal Finishing	2	903,189	la maratal francis	170,880 (USD 6,000)		140	18.92 %	903,189	Y	N	N
1	Royal Finishing	本公司	3	223,478	165,000	165,000	3		18.79 %	279,348	N	Y	N

- 註一:本公司及子公司資書保證資訊應分別列尚表並於編號欄註明,編號之填寫方法如下;
 - 1.本公司填0。
 - 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1問始依序編號。
- 注二:貨書保證者與被責書保證到來之關係;
 - 1有常務准要之公司。
 - 2公司直接及開接持有表決權之致份超過百分之五十之公司。
 - 3.直接及問提對公司将有表決權之股份超過百分之五十之公司,
 - 4公司直接及問接持有表與借股分達百分之九十以上之公司問。
 - 5.基於承攬工程需要之同實問成并問起违人開放合約規定互保之公司。
 - 5.盖於水塊工程高安之內裏向成長同處進入同依首司規定立係之公司。 6.因共同投資關係由全體出質股東依其持股比率對其背書保證之公司。
 - 7.同業關係消費者保護法規範從事預售展銷售合约之履約保證建等擔保。
- 注三:本公司及予公司曾書保證規定如下:
 - 1.本公司資書保護之額度
 - 一、本公司對外資書保護之總額,以不超過本公司最近期報會計與容證或會計解核問報告所示之淨值百分之一百。
 - 二、本公司野單一全萬曾書偶潛限職以不超過本公司最近期經會計解蓋證或會計解核關權告析示之淨鐵的百分之一百為應。
 - 三、本公司直接及開接持有表決權股份建百分之九十以上之公司間。伴為貨書保證、且其金額不得超過本公司淨值之百分之十。但本公司直接及開發持有表決權政均百分之百之公司開資書保證。不在此限。
 - 如、本公司且子公司整體對外背書保證之總額不得超過本公司最近期經會計鄉簽證成會計鄉其間報告所示之淨值百分之一百五十。
 - 五、本公司及子公司整體計算一全實質書條經之累計会議不得經過本公司最近期結合計解簽設或會計解據問報告所示之傳僱百分之一百五十。
 - 2.子公司Royal Finishing Co., Ltd.育書保障之額度
 - 一、本公司對外負責保证之結額、以不超過本公司最近期經會計斷直值(相關)之對韓報告或最近期個人合併財務報告時經會計斷重結(核関)限之淨值(熟為最近期)所示之淨值百分之五十。
 - 二。本公司對單一全黨實書保證限額以不超過本公司最近期經會計餘直接(核閱)之財務顧告成最近期供入合供財務報告時經會計節查核(核閱)後之評值(數為最近期)所示之淨儀的百分之四十為限。
 - 三、本公司直接及開報發有表決權股份建百分之九十以上之公司間。詳為背書保證。且其金額不詳超端本公司淨值之百分之十。但本公司直接及開發持有表決權股份百分之司之公司尚背書保證。不在此限。
- 3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分):無。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以 上:無。
- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上:無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:

進(銷)貨			交易情形			交易條件與一般交易 不同之情形及原因		鹿收(付)票據、帐款			
	交易對象 名 稱	關係	進(納)貨	全 颖	估總進 (銷)貨之 比率96	設信 期間	草價	技信期間	餘 額	佔總應收(付) 票據、帳款 之比率%	備註
本公司	Royal Finishing	子公司	結貨	(320,941)	43,37	60天	#1		49,707	29.96	21.2
本公司	Royal Finishing	子公司	进货	325,825	52.44	60天	11.1	=	(86,169)	78.33	1±2
Royal Finishing	Thai Kin Company Limited	子公司對子 公司	轉貨	(128,094)	11.16	90天	11.1		19,608	10.50	≇2

注1:價格係依雙方議定價格計算。

註2:上列有關合併個體間之交易,於編製合併財務報表時業已沖銷。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:

帳列應收款	交易對象		應收關係人		逾期應收	關係人數項	應收關係人款項	提列備把 損失金額	備丝
項之公司	名籍	解体	款項餘額	選轉率%	会 額	處理方式	期提收回金額 (註1)		
本公司	Royal Finishing	本公司之子公司	74,754	343	2				11.2.及3
Royal Finishing	本公司	本公司之子公司	86,169	486	ě		68,131	i ie	11.2

註1: 截至民國一一○年三月十六日止。

註2:上列有關合併個體間之交易,於編製合併財務報表時業已沖銷。

註3;係資金貨與及代付款項。

9.從事衍生工具交易:請詳附註六(十二)。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形:

		交易往泉對泉	與交易 人之關 係(註2)	交易往來情形						
線號 (註1)	交易人名稱			科目	金 額	交易條件	结合併總營黨收入 或總資產之比率			
0	本公司	Royal Finishing	1	銷貨收入	320,941	依雙方議定價格計算	25.37%			
0	本公司	Royal Finishing	1	應收帳款	49,707	與一般客戶無願箸不同	2.90%			
0	本公司	Royal Finishing	1	進貨	325,825	依雙方議定價格計算	25.76%			
0	本公司	Royal Finishing	1	應付帳款		與一般供應商無顯著不 问	5.03%			
0	本公司	Royal Finishing	3	其他應收款	74,754	依雙方協商議定	4.36%			
1	Royal Finishing	Thai Kin Company Limited	3	銷貨收入		依雙方議定價格計算	10.13%			
1	Royal Finishing	Thai Kin Company Limited	3	應收帐款	19,608	與一般客戶無願著不同	1.14%			

註1、編號之填寫方式如下:

1.0代表母公司。

2.1代表子公司Royal Finishing。

ほ2、與交易人之關係種類標示如下;

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註3、茲就該科目金額屬資產負債表科目佔合併總資產1%以上及損益科目佔合併總營收1%以上予以揭露。

(二)轉投資事業相關資訊:

民國一○九年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司):

投资公司	被投资公司	解在	主要管	原始投資	全期		期末持有		権投資公司	本期訪判之	
5 H		此區 業項目	本與無本	去年年底	胶軟	比率	核面金額 (丝一及二)	本期抗益 (註一)	投資構益 (住一及二)	保拉	
in the control	Royal Finishing	å ii	生是保俱聚转及五金 問發配件等成套之故 備	328,122	328,122	299,997	99.99 %	557,049	153,424	153,40%	
本公司	Packin	4.0	生產保俱裝飾及五金 開發配件等成套之設 備	34,489	18,204	367,000	99.19 %	20,538	(4,695)	(4,551)	
本公司	Thai Kin Company Limited	香芩	銷售條俱聚飾及五金 開發配件專成數之設 備	4	4	1,000	100,00 %	32,935	20,631	20,631	
本公司	Angel Win Limited	発率点	海外控股公司	8 1	*	72	100.00 %	3	*	12	
Royal Finishing	Mira Home, Inc.	美丽	銷售保備裝飾及正金 開發配件等成套之設 備	154	154	500	100 00 %		(2,336	(2,336)	

註一:依據被投資公司經母公司簽證會計解查接之財務報表以權益法評法評價信列。

註二:期末長期股權投資及本期投資損益金額於編製合併報告時,業已沖銷。

(三)大陸投資資訊:無。

(四)主要股東資訊:

單位:股

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
Triple Nine Co., Ltd	10,752,197	30.26 %
The Heritage Group Co., Ltd	10,002,735	28.15 %
Cloud 15 Co., Ltd	2,090,124	5.88 %
Schnitzer Zinc Co., Ltd	1,791,535	5.04 %
Dazzle Co., Ltd	1,791,535	5.04 %

- 1.本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日,計算股東持有本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百分之五以上資料。至於本公司財務報告所記載股本與本公司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。
- 2.上開資料如屬股東將持股交付信託,係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報,其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等,有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。
- 3.持股比例以無條件捨去至小數點後兩位計算。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司營運決策者定期複核營運部門之營運結果,以制定分配予該部門資源之 決策,並評估該部門之績效。合併公司僅有單一應報導部門,從事傢俱裝飾及五金開 發配件等成套設備生產加工及銷售。

(二)產品別資訊

合併公司屬單一傢俱裝飾及五金開發產業,未經營其他產業,其來自外部客戶之 收入已於合併綜合損益表中揭露。

(三)地區資訊

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

來自外部客戶收入:

地區		109年度	108年度	
歐	洲	\$ 263,065	349,048	
美	洲	994,239	650,998	
亞	洲	7,511	5,774	
合	計	\$1,264,815	1,005,820	

非流動資產:

	地	(F)	1	108.12.31	
泰	國	A	S	580,956	500,795
台	灣			4,026	2,927
合	計		S	584,982	503,722

非流動資產係不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及預付設備款,不包含金融工具、遞延所得稅資產及由保險合約產生之權利之非流動資產。

(四)主要客户資訊

				109年度			108年度			
			金	額	%	金	額	%		
D	公	司	\$	372,333	29.44		90,100	8.96		
Α	公	司		253,293	20.03		329,005	32.71		
В	公	司		173,886	13.75		251,199	24.98		
C	公	司		148,128	11.71		99,400	9.88		
			S	947,640	74.93		769,704	76.53		



股票代號:6629

泰金投資控股股份有限公司

董事長:許大進

