

成霖企業股份有限公司

GLOBE UNION INDUSTRIAL CORP.

公開說明書

(104年發行員工認股權憑證申報用)

一、公司名稱：成霖企業股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行104年員工認股權憑證

(一)104年第一次員工認股權憑證：

1. 發行單位數：1,800單位。

2. 每單位認股權憑證得認購之股數：

本憑證之發行總額為1,800單位，每單位認股權憑證得認購之股數為1,000股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為1,800,000股。

3. 認股條件：請參閱本公開說明書第74-77頁。

4. 履約方式：以本公司發行新股方式交付。

(二)104年第二次員工認股權憑證：

1. 發行單位數：8,700單位。

2. 每單位認股權憑證得認購之股數：

本憑證之發行總額為8,700單位，每單位認股權憑證得認購之股數為1,000股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為8,700,000股。

3. 認股條件：請參閱本公開說明書第78-81頁。

4. 履約方式：以本公司發行新股方式交付。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：無。

(二)其他費用，包括會計師、律師等其他費用：新台幣10.4萬元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。

七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項，請參閱本公開說明書第3頁。

八、本公司普通股股票面額為新台幣10元。

九、查詢本公開說明書之網址：

(一)金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：

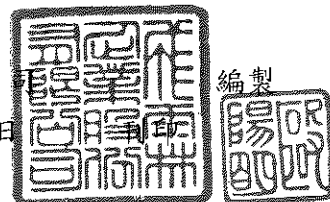
http://mops.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q3

(二)本公司揭露公開說明書相關資料之網址：

<http://www.globeunion.com/gb/page.php?key=investor&class=fi>

成霖企業股份有限公司

中華民國一〇四年十月二日



一、本次發行前實收資本額之來源：

實收資本來源	金額(元)	佔實收資本額比率(%)
現金增資	879,570,270	24.83
盈餘轉增資	1,132,873,610	31.97
員工紅利轉增資	22,630,000	0.64
資本公積轉增資	956,929,890	27.01
執行員工認股權憑證	78,625,000	2.22
海外公司債轉換普通股	166,790,100	4.71
國內可轉換公司債轉換	509,963,370	14.39
庫藏股屆滿未轉讓員工	(77,940,000)	(2.20)
庫藏股維護股東權益	(126,400,000)	(3.57)
合計	3,543,042,240	100.00

二、公開說明書之分送計劃：

- (一)陳列處所：依規定分送主管機關外，另陳列於本公司及本公司股務代理機構。
(二)分送方式：依證券交易法第三十一條規定方式處理。
(三)索取公開說明書之方法：請親洽以上陳列處所或上網至公開資訊觀測站
(<http://mops.twse.com.tw>)

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部
地址：100 台北市博愛路 17 號 3 樓
電話：(02)2381-6288
網址：securities.sinopac.com

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱地址、網址及電話：不適用

十、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：黃子評會計師、林鴻光會計師
事務所名稱：安永聯合會計師事務所
地址：台中市民權路 239 號 7 樓
電話：(04)23055500
網址：www.ey.com/tw

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：陳宗民
職稱：集團財務部協理
電話：(04)25349676 轉 12701
電子郵件信箱：eric.chen@globeunion.com
代理發言人姓名：劉穎蓁
職稱：集團財務部副理
電話：(04)25349676 轉 12702
電子郵件信箱：clare.liu@globeunion.com

十三、公司網址：www.globeunion.com

成霖企業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：3,543百萬元	公司地址：台中市潭子區建國路22號	電話：(04)25349676						
設立日期：68年10月29日	網址： www.globenion.com							
上市日期：89年9月11日	上櫃日期：88年5月7日	公開發行日期：86年5月22日						
負責人員： 董事長：歐陽明 總經理：歐陽明	發言人及代理發言人：陳宗民、集團財務部協理 劉穎蓁、集團財務部副理							
股票過戶機構： 永豐金證券(股)公司股務代理部	電話：(02)2381-6288	網址： securities.sinopac.com						
	地址：台北市博愛路17號3樓							
股票承銷機構：不適用	電話：不適用	網址：不適用						
	地址：不適用							
最近年度簽證會計師： 安永聯合會計師事務所 黃子評會計師、林鴻光會計師	電話：(04)23055500	網址： www.ey.com/tw						
	地址：台中市民權路239號7樓							
複核律師：不適用	電話：不適用	網址：不適用						
	地址：不適用							
信用評等機構：不適用	電話：不適用	網址：不適用						
	地址：不適用							
評等標的	發行公司：	無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期： 評等等級：						
	本次發行公司債：	無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期： 評等等級：						
董事選任日期：104年06月26日，任期：三年	監察人選任日期：104年06月26日，任期：三年							
全體董事持股比例：6.6% (104年08月04日)	全體監察人持股比率：0.87% (104年08月04日)							
董事、監察人及持股超過10%股東及其持股比例：(104年08月04日)								
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	歐陽明(註1)	6.6%	董事	Michael Eric Werner(註1)	6.6%	監察人	鍾啟川(註2)	0.87%
董事	歐陽張素香(註1)	6.6%	獨立董事	黃欽杉	0%	監察人	林志偉(註2)	0.87%
董事	陳學聖(註1)	6.6%	獨立董事	許永聲	0%	監察人	高美慧(註2)	0.87%
董事	周玉琍(註1)	6.6%						
註1：係明霖投資股份有限公司代表人。註2：係瑞富國際投資股份有限公司代表人。								
工廠地址：台中市潭子區建國路22號			電話：(04)25349676					
主要產品：水龍頭及其零件			市場結構：內銷 0% 外銷 100%			參閱本文之頁次		
						34頁		
風險事項			請參閱本公司公開說明書公司概況之風險事項			參閱本文之頁次		
						3頁		
去(103)年度			營業收入：19,987,526千元 買賣業：0千元；加工業：0千元 製造業：19,987,526千元 稅前純益：302,600千元 每股盈餘：0.44元			91頁		
本次募集發行有價證券種類及金額			請參閱本公開說明書第74及81頁					
發行條件			請參閱本公開說明書第74及81頁					
募集資金用途及預計產生效益概述			不適用					
本次公開說明書刊印日期：民國104年10月02日			刊印目的：發行員工認股權憑證					
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄								

成霖企業股份有限公司

公開說明書目錄

	頁次
壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1
二、風險事項	3
(一)風險因素	3
(二)訴訟或非訴訟事件	5
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務周轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響	5
(四)其他重要事項	5
三、公司組織	6
(一)關係企業圖	6
(二)董事及監察人	9
四、資本及股份	16
(一)股本形成經過	16
(二)最近股權分散情形	18
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	19
(四)員工、董事及監察人酬勞	20
貳、營運概況	21
一、公司之經營	21
(一)業務內容	21
(二)市場及產銷概況	34
二、轉投資事業	37
(一)轉投資事業概況	37
(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響	40
三、重要契約	41
參、發行計劃及執行情形	42
一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計劃應記載事項	42
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	42
三、本次併購發行新股應記載事項	42
肆、財務狀況	43
一、最近五年度簡明財務資料	43
(一)財務分析	43
二、財務報告應記載事項	50

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告	50
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告	50
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告	50
三、財務概況其他重要事項	50
四、財務狀況及經營結果檢討分析	51
(一)財務狀況	51
(二)財務績效	52
(三)現金流量	53
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	53
(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	53
(六)其他重要事項	53
伍、特別記載事項	54
一、特別記載事項	54
(一)內部控制制度執行狀況	54
(二)委託經 貴會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	54
(三)證券承銷商評估總結意見	54
(四)律師法律意見書	54
(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	54
(六)本次募集與發行有價證券於申報生效時經 貴會通知應補充揭露之事項	54
(七)最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容	54
(八)證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	54
(九)發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書	54
二、公司治理運作情形	55
(一)董事會運作情形	55
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形	57
(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	58
(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形	63
(五)履行社會責任情形	65
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施	70
(七)公司治理守則及相關規章	73
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總	73
(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	73

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 68 年 10 月 29 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司地址：台中市潭子區建國路 22 號

分公司及工廠：台中市潭子區建國路 22 號

電話：(04)25349676

(三)公司沿革：

民國六十八年：於台北成立「成霖企業股份有限公司」，創立資本額為新台幣貳佰萬元整，從事一般出口貿易。

民國七十四年：轉型為衛浴五金專業貿易廠商。

民國八十二年：創立自有品牌「GOBO」。

民國八十四年：為使產銷一元化，降低營運成本，乃合併「晟霖工業股份有限公司」，合併增資後股本為新臺幣壹億參仟玖佰萬元整。

民國八十六年：為擴增海外生產據點，投資大陸「成霖潔具(深圳)有限公司」，主要生產水龍頭及衛浴配件。

獲准為公開發行公司。

民國八十八年：創立自有品牌「DANZE」。

股票獲准上櫃買賣。

投資加拿大「Globe Union Canada Inc」，主要行銷水龍頭及衛浴配件。

民國八十九年：股票獲准轉上市買賣。

投資美國「Globe Union America Corp」，主要行銷水龍頭及衛浴配件。

併購加拿大「Aquanar Inc」，主要生產及行銷電子水龍頭。

民國九十一年：投資大陸「深圳成霖實業有限公司」，主要生產衛浴配件。

投資美國「Fusion Hardware Group Inc」，主要行銷傢飾五金產品。

民國九十二年：併購美國「Gerber Plumbing Fixtures, LLC」，主要生產及行銷衛浴陶瓷產品。

併購大陸「山東美林衛浴有限公司」主要生產及行銷衛浴陶瓷產品。

併購墨西哥「Arte En Borne, S.A. DE C.V」，主要行銷水龍頭產品。

民國九十三年：併購德國「Lenz Badkultur GmbH & Co. KG」，主要行銷水龍頭產品

民國九十四年：「深圳成霖潔具股份有限公司」於大陸深圳交易所 A 股掛牌上市。

民國九十五年：併購「麗舍生活國際股份有限公司」，主要經營高級廚房器具及衛浴配件批發零售。

併購「安德成科技股份有限公司」，主要為淨水器製造及銷售。

民國九十六年：投資山東「青島成霖科技工業有限公司」主要生產水龍頭，花灑及五金掛件。

投資山東「青島霖弘精密工業有限公司」主要生產水龍頭，花灑及五金掛件。

併購英國「PJH Group Holding Company Ltd」主要為經營廚房及衛浴用品通路。

民國九十八年：美國子公司 GERBEER 榮獲「最佳節水馬桶獎」、「浴室套裝產品類創新獎」第一名及「全美企業重整和復甦成功獎」；子公司 Danze 獲得「水龍頭產品類創新獎」。

深圳成霖潔具股份有限公司取得「高新技術企業證書」。

民國一〇一年：總部成立衛廚產品高值化研發中心。

民國一〇二年：集團進行重大資產置換，重組後，持有深圳成霖實業有限公司、青島成霖科技工業有限公司、青島霖弘精密工業有限公司及青島成霖進出口貿易有限公司之權益為 100%。

二、風險事項

(一)風險因素

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對集團損益之影響及未來因應措施：

(1). 利率變動對集團損益之影響及未來因應措施：

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，主要係來自於分類為放款及應收款之浮動利率投資、固定利率借款及浮動利率借款。

利率變動對集團損益之影響如下：

項目	103 年度 (新台幣仟元；%)	一〇四年一月一日 至六月三十日 (新台幣仟元；%)
利息收(支)淨額 A	(60,048)	(29,390)
營業收入 B	19,987,526	9,572,820
營業利益 C	395,900	249,676
A/B	(0.30)%	(0.31)%
A/C	(15.17)%	(11.77)%

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資、浮動利率借款及利率交換合約，並假設持有一個會計年度，當利率上升 0.1%，對民國一〇三年之損益將減少\$4,086，對一〇四年一月一日至六月三十日之損益將減少\$3,734。

未來因應措施：目前各國利率水準相對處於歷史低點，對於公司的整體銀行借款成本有降低的效果。未來將觀察利率走勢，擬定公司投資、融資策略，以及利率交換避險(Interest Rate Swap)操作。

(2). 匯率變動對集團損益之影響及未來因應措施：

匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

匯率變動對公司損益之影響如下：

項目	103 年度 (新台幣仟元；%)	一〇四年一月一日 至六月三十日 (新台幣仟元；%)
兌換(損)益淨額 A	51,054	(83,662)
營業收入 B	19,987,526	9,572,820
營業利益 C	395,900	249,676
A/B	0.26%	(0.87)%
A/C	12.90%	(33.51)%

匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本集團損益之影響。本集團之匯率風險主要受

美金及人民幣匯率波動影響。

當新台幣對美金升值 1%時，對權益及損益影響如下：

	<u>權益增(減)</u>	<u>損(益)</u>
一〇四年一月一日至六月三十日	\$-	\$7,405
一〇三年度	\$-	\$5,536
一〇二年度	\$-	\$9,130

當新台幣對人民幣升值 1%時，對權益及損益影響如下：

	<u>權益增(減)</u>	<u>損(益)</u>
一〇四年度一月一日至六月三十日	\$-	\$(2,684)
一〇三年度	\$-	\$1,136
一〇二年度	\$-	\$6,972

新台幣之幣值若相對於上述貨幣貶值時，若所有其他之變動因子維持不變，於民國一〇三年度表現於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響，於民國一〇四年一月一日至六月三十日表現於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

未來因應措施：本集團主要匯兌風險來源為台幣對美金及人民幣之兌換風險，關於應收外幣款項與應付外幣款項之部份幣別相同，此時部位相當部分具有自然避險效果，日常已就收、付差的曝險淨額部位進行預售遠匯操作，有效規避匯兌產生的風險。

(3). 通貨膨脹之因應措施：

本集團生產所需原料—銅、鋅除了受到全球生產需求，投資性熱錢也左右價格波動。本集團結合原料價格資訊及總體經濟動態評估購料時點。此外，檢視產品組合配置，致力降低原物料價格波動對生產的干擾。

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

為了管理財務風險，本集團未從事高風險、高槓桿投資及資金貸與他人情事。為了控管各項交易風險，本集團已依據主管機關的相關法令及規定，訂定了以健全財務及營運為基礎的內部管理辦法及作業程序。管理辦法包括「取得或處分資產處理準則」、「資金貸與他人作業準則」、「背書保證作業準則」。

本集團從事的衍生性金融商品交易均以避險為目的，而非交易或投機性之操作，不致遭受重大不利風險。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)Hands Free Toilet。(2)壁掛式 Taifun Washdown Toilet 研發。(3)衛浴用雙態保持脈衝電磁閥研發。(4)無水箱 Taifun 馬桶研發 II-機械式穩流閥。(5)環保代鎳鈷磷合金研究。(6)導入自動化液壓漲型技術。(7)廚衛設備之聲控技術之應用與開發。(8)研發進階式智能馬桶技術。(9)水力發電模組研

發。(10)人機介面技術研發設計。(11)非接觸式感應技術研發。上述計劃預計需投入費用 65,971 仟元。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

公司循求法務、會計等相關專業單位提供評估、建議並規畫因應措施，以達守法及降低公司之財務業務影響，最近年度國內外重要政策及法律變動對公司的營運並無重大影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：本集團產品為民生必需品，在產品外觀及產品使用的本質功能上變化差異不大，產業變化幅度相對電子科技產業低，惟在科技日新月異，可從生產製程、產品設計、替代材質使用等方面運用科技的進步，不論自動化/電腦化製程管理提升促使生產效率提高、產品設計融合數位科技增加消費者使用舒適度、科技研發替代材質用料降低環境汙染及節能省水，都將帶動業務及財務上的正面發展。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本集團企業形象良好，並無任何不良企業形象之相關報導。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形，無併購之計劃。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形，無擴充廠房之計劃。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無此情形，無進銷與集中之情形。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

12. 其他重要風險及因應措施：無此情形。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件：無此情形。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件：無此情形。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無此情形。

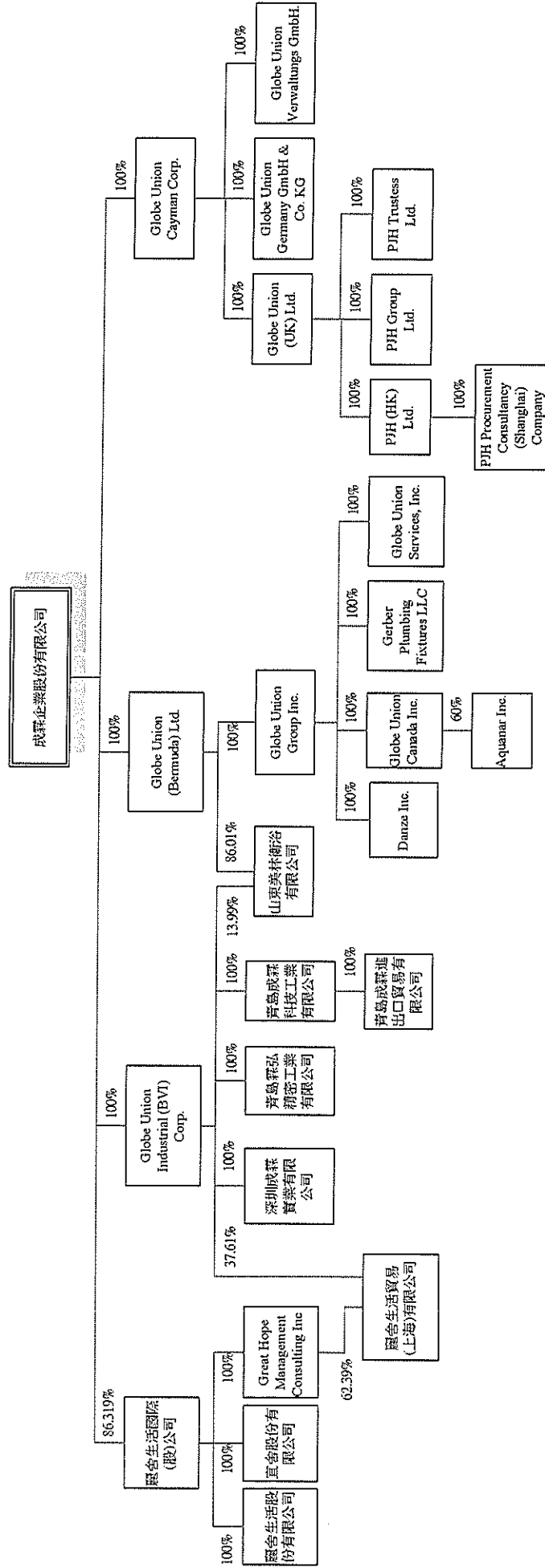
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事：無此情形。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一) 關係企業圖

104年6月30日



關係企業名稱	與本公司之關係	本公司 持有股數	本公司 持股比例	投資金額	關係企業 對本公司 持股
Globe Union UK Ltd.	係本公司之孫公司 (註9)	39,530,000	100%	2,349,317	無
Globe Union Germany GmbH & Co. KG	係本公司之孫公司 (註9)	17,000,000	100%	735,394	無
Globe Union Verwaltungs GmbH	係本公司之孫公司 (註9)	1,755,000	100%	82,707	無
PJH (HK) Limited	係本公司之孫公司 (註10)	1	100%	GBP 1	無
PJH Group Limited	係本公司之孫公司 (註10)	7,500,000	100%	GBP 17,376,998	無
PJH Trustees Limited	係本公司之孫公司 (註10)	2	100%	GBP 2	無
PJH Procurement Consultancy Shanghai Company Limited	係本公司之孫公司 (註11)	1	100%	GBP 42,000	無

註1：被投資公司為有限公司，無股份。

註2：係本公司子公司麗舍生活國際股份有限公司轉投資之公司。

註3：係本公司子公司麗舍生活國際股份有限公司轉投資 Great Hope Management Consulting Inc. 轉投資之公司。

註4：係本公司子公司 Globe Union Industrial (B.V.I.)Corp.轉投資之公司。

註5：係本公司子公司 Globe Union Industrial (B.V.I.)Corp.轉投資青島成霖科技工業有限公司轉投資之公司。

註6：係本公司子公司 Globe Union (Bermuda) Ltd. 轉投資之公司。

註7：係本公司子公司 Globe Union (Bermuda) Ltd. 轉投資 Globe Union Group, Inc.轉投資之公司。

註8：係本公司子公司 Globe Union (Bermuda) Ltd. 轉投資 Globe Union Group, Inc.轉投資 Globe Union (Canada) Inc. 轉投資之公司。

註9：係本公司子公司 Globe Union Cayman Corp. 轉投資之公司。

註10：係本公司子公司 Globe Union Cayman Corp. 轉投資 Globe Union UK Ltd..轉投資之公司。

註11：係本公司子公司 Globe Union Cayman Corp. 轉投資 Globe Union UK Ltd..轉投資 PJH (HK) Limited 轉投資之公司。

(二)董事及監察人：

1.姓名、國籍或註冊地、經(學)歷、持有股份及性質：

董事及監察人資料

104年08月04日

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事	歐陽明 (明霖投資股份有限公司代表人)	臺灣	95.6.15	104.06.26	3年	23,366,692	6.6%	23,366,692	6.6%	21,637,899	6.11%	0	0%	Pacific Western University EMBA 淡水工商管理學院 崇峰實業(股)公司業務經理	Globe Union Industrial (B.V.) Corp.、Aquanar Inc.、Globe Union Cayman Corp.、Globe Union Germany GmbH & Co. KG、Globe Union Verwaltungs GmbH.、Artic En Bronce, S.A, DE C.V.、Globe Union (Bermuda) Ltd.、Globe Union Group Inc.、Globe Union Canada Inc.、Danze Inc.、Gerber Plumbing Fixtures, LLC、Globe Union(UK)Ltd.、PJH Group Ltd.、山東美林衛浴有限公司、麗舍生活國際股份有限公司、麗舍生活貿易(上海)有限公司之董事。				歐陽張素香 配偶

104年08月04日

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	歐陽張素香 (明霖投資股份有限公司代表人)	臺灣	103.06.27	104.06.26	3年	23,366,692	6.6%	23,366,692	6.6%	7,558,787	2.13%	0	0%	光隆職業學校	本公司董事長至資深經理師	董事代表人	歐陽明	配偶
董事	陳學聖 (明霖投資股份有限公司代表人)	臺灣	102.11.13	104.06.26	3年	23,366,692	6.6%	23,366,692	6.6%	0	0%	0	0%	台灣大學政治系學士、美國明州曼徹州立大學碩士、淡江大學國際研究所碩士 第4、5屆立法委員、中華民國保護動物協會理事、中華民國身心障礙服務推展協會理事、桃園縣政府文化局長、中國國民黨桃園縣黨部主任委員	無	無	無	無

104年08月04日

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司之職務及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	周玉琄 (明霖投資股份有限公司代表人)	臺灣	100.07.21	104.06.26	3年	23,366,692	6.6%	23,366,692	6.6%	0	0%	0	0%	University of Michigan (ph. D)/Industrial and Operation Engineer 博士 University of Michigan /Industrial and Operation Engineer Chief Technology officer & Senior Vice President Saltare /Director of Solution Development Peoplesoft Inc./Manager IBM T.J. Watson 全球研發總部/Senior Scientist	Globe Union Industrial (B.V.) Corp.、Globe Union Cayman Corp.、Gerber Plumbing Fixtures, LLC、Globe Union(UK)Ltd.、PJH Group Ltd 之董事。			
董事	Michael Eric Werner (明霖投資股份有限公司代表人)	美國	92.06.24	104.06.26	3年	23,366,692	6.6%	23,366,692	6.6%	0	0%	17,362,833	4.90%	Arte En Bronze, S.A, DE C.V、Gerber Plumbing Fixtures, LLC 之董事				

104年08月04日

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
獨立董事	黃欽杉	臺灣	104.06.26	104.06.26	3年	541	0%	541	0%	0	0%	0	0%	美國波士頓劍橋學院管理碩士 研究所 友益企業管理顧問有限公司董事長 雷虎科技顧問公司總經理 台股證管顧問公司顧問師 福登企業顧問公司副總經理 光男企業顧問公司副廠長 國立台灣大學會計學系博士 國立中興大學會計系專任教授 國立中興大學會計系專任副教授 國立中興大學技術學院專任副教授	映興電子(股)公司、寶燕流具(股)公司、凡事康流體科技(股)公司等之董事	無	無	無
獨立董事	許永聲	臺灣	104.06.26	104.06.26	3年	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無

104年08月04日

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
監察人	鍾啟川 (瑞富國際投資股份有限公司代表人)	臺灣	98.06.18	104.06.26	3年	3,075,234	0.87%	3,075,234	0.87%	0	0%	0	0%	東海大學會計系 中央大學企管碩士 台昇集團經營管理處副總經理 美時化學製藥(股)公司財務長	無	無	無	無
監察人	林志偉 (瑞富國際投資股份有限公司代表人)	臺灣	102.11.13	104.06.26	3年	3,075,234	0.87%	3,075,234	0.87%	390	0%	0	0%	政治大學統計學系 Baruch College of City University of New York MBA 阿瘦實業股份有限公司財務長	無	無	無	無
監察人	高美慧 (瑞富國際投資股份有限公司代表人)	臺灣	98.06.18	104.06.26	3年	3,075,234	0.87%	3,075,234	0.87%	4,415	0%	0	0%	國立中興大學 EMBA 事業經營 組 標研科技有限公司總經理特助	無	無	無	無

法人股東之主要股東：

104年08月04日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
明霖投資股份有限公司	歐陽明，持股比例 99.93%。
瑞富國際投資股份有限公司	歐陽玄，持股比例 50%、歐陽磊，持股比例 50%。

董事及監察人資料

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其 他公開 發行公 司獨立 董事 家數
	商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商 務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
歐陽明			✓						✓	✓		✓		0
歐陽張素香			✓						✓	✓		✓		0
陳學聖				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
周玉琍			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
Michael Eric Werner			✓				✓		✓	✓	✓	✓		0
黃欽杉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
許永聲	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
鍾啟川			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
林志偉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
高美慧			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、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) 非前三款所列人員之配偶、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額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 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)、經理人或持股百分之五

以上股東。

- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、公司資本及股份

(一)股本形成經過：

單位：股/新台幣元

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
99年03月	10	400,000,000	4,000,000,000	297,761,528	2,977,615,280	員工認股權轉換 378,000股 公司債轉換股份 2,385,629股	無	註1 註2
99年06月	10	400,000,000	4,000,000,000	300,718,345	3,007,183,450	員工認股權轉換 421,000股 公司債轉換股份 2,535,817股	無	註1 註2
99年08月	10	400,000,000	4,000,000,000	308,771,383	3,087,713,830	員工認股權轉換 389,500股 公司債轉換股份 7,663,538股	無	註1 註2
99年12月	10	400,000,000	4,000,000,000	309,421,339	3,094,213,390	員工認股權轉換 64,000股 公司債轉換股份 585,956股	無	註1 註2
100年03月	10	400,000,000	4,000,000,000	309,571,339	3,095,713,390	員工認股權轉換 150,000股	無	註1
100年06月	10	600,000,000	6,000,000,000	306,958,565	3,069,585,650	員工認股權轉換 230,500股 公司債轉換股份 294,726股 庫藏股減資 3,138,000股	無	註1 註2 註3
100年08月	10	600,000,000	6,000,000,000	306,978,565	3,069,785,650	員工認股權轉換 20,000股	無	註1
100年11月	10	600,000,000	6,000,000,000	306,981,065	3,069,810,650	員工認股權轉換 2,500股	無	註1
101年03月	10	600,000,000	6,000,000,000	299,199,917	2,991,999,170	員工認股權轉換 243,000股 公司債轉換股份 737,852股 庫藏股減資 8,762,000股	無	註4 註5 註6

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金 以外之 財產抵 充股款 者	其他
101年05月	10	600,000,000	6,000,000,000	299,447,923	2,994,479,230	員工認股權轉換 15,000 股 公司債轉換股份 233,006 股	無	註 4 註 5
101年09月	10	600,000,000	6,000,000,000	299,050,773	2,990,507,730	員工認股權轉換 15,000 股 公司債轉換股份 233,006 股	無	註 4 註 5
101年12月	10	600,000,000	6,000,000,000	301,307,397	3,013,073,970	員工認股權轉換 35,000 股 公司債轉換股份 2,221,624 股	無	註 4 註 5
102年08月	10	600,000,000	6,000,000,000	293,863,397	2,938,633,970	庫藏股減資 7,444,000 股	無	註 7
102年11月	10	600,000,000	6,000,000,000	321,530,187	3,215,301,870	員工認股權轉換 600,000 股 公司債轉換股份 27,066,790 股	無	註 4 註 5
102年12月	10	600,000,000	6,000,000,000	323,841,602	3,238,416,020	員工認股權轉換 997,000 股 公司債轉換股份 1,314,415 股	無	註 4 註 5
103年3月	10	600,000,000	6,000,000,000	324,120,602	3,241,206,020	員工認股權轉換 279,000 股	無	註 4
103年5月	10	600,000,000	6,000,000,000	329,585,324	3,295,853,240	員工認股權轉換 73,000 股 公司債轉換股份 5,391,722 股	無	註 4 註 5
103年9月	10	600,000,000	6,000,000,000	354,304,224	3,543,042,240	盈餘轉增資 24,718,900 股	無	註 8

註 1：93 年 09 月 07 日行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0930139053 號函。

註 2：96 年 11 月 15 日金管證一字第 0960061486 號函。

註 3：98 年 03 月 30 日金管證三字第 0980008684 號函。

註 4：96 年 10 月 12 日金管證一字第 0960056164 號函。

註 5：100 年 08 月 26 日金管證發字第 1000038685 號函。

註 6：98 年 05 月 08 日金管證三字第 0980023092 號函。

101 年 02 月 06 日金管證交字第 1010003322 號函。

註 7：102 年 8 月 8 日金管證交字第 1020031689 號函。

註 8：103 年 07 月 29 日金管證發字第 1030028697 號函。

(二)最近股權分散情形

1. 主要股東名單：

104年8月4日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
中信銀受歐陽明信託財產專戶		33,000,000	9.31%
台新銀行受託保管悅豐國際有限公司投資專戶		26,159,515	7.38%
明霖投資股份有限公司		23,366,692	6.60%
歐陽張素香		21,637,899	6.11%
歐陽磊		20,373,132	5.75%
歐陽玄		19,999,772	5.64%
大眾商銀託管雙贏亞洲合夥人有限公司專戶		17,362,833	4.90%
新光人壽保險股份有限公司		11,635,250	3.28%
歐陽明		7,558,787	2.13%
顏國基		3,748,809	1.06%

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

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項	年		102年	103年	當年度截至 104年6月30日
	目				
每股 市價	最 高		25.75	25.80	16.85
	最 低		12.80	13.90	12.90
	平 均		19.23	18.26	15.00
每股 淨值	分 配 前		19.77	19.20	19.43
	分 配 後 (註1)		17.46	18.78	-
每股 盈餘	加權平均股數		324,338,497	352,173,432	354,304,224
	每 股 盈 餘	調 整 前	6.37	0.44	0.81
		調 整 後	5.92	-	-
每股 股利	現 金 股 利		0.25	0.50	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	0.75	-	-
		資 本 公 積 配 股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利 (註3)		-	-	-
投 資 報 酬 分 析	本 益 比 (註4)		3.25	41.50	18.52
	本 利 比 (註5)		76.92	36.52	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註6)		0.01	0.03	-

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 5：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(四)員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司每年結算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，再依主管機關規定，提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，連同上年度累積未分配盈餘作可供分配餘額，公司得視業務狀況酌予保留一部份盈餘外，餘按下列百分比分派之：

(1)員工紅利不得低於百分之四、亦不得高於百分之六。

(2)董事、監察人酬勞百分之一。

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：無此情形。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

A. 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 103 年估列員工酬勞及董事、監察人酬勞金額新台幣 34,103 仟元與 104 年 05 月 08 日董事會決議擬配發員工酬勞及董事、監察人酬勞金額新台幣 9,324 仟元，差額新台幣 24,779 仟元調整 104 年度損益。

B. 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：無此情形。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司於 104 年 05 月 08 日董事會決議及 104 年 06 月 26 日股東會通過之民國 103 年度盈餘分配案，配發員工現金紅利 7,459 仟元及董監事酬勞 1,865 仟元。

5. 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：

本公司於 103 年 05 月 09 日董事會決議通過 102 年度盈餘分配案，業經 103 年 6 月 27 日股東會決議照案通過，配發員工現金紅利及董監事酬勞新台幣 17,346 元，與帳上估列金額新台幣 50,768 仟元，差異 33,422 仟元調整 103 年度損益。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容：

1. 業務範圍：

成霖是整體衛浴及廚房產品的提供者，主要從事衛浴、廚房產品的研發、設計、製造、行銷、銷售通路經營及售後服務，經營範疇遍及北美、歐洲及中國大陸。

營運模式係藉由價格差異化與通路區隔設計，採取代工與自有品牌共進的策略。在自有品牌以多品牌策略，藉由不同自有品牌各別專攻特定的利基市場，提高市場的滲透度並增加對通路商或客戶的重要度。

從業務型態區分，103 年代工佔營業額 36%，自有品牌佔營業額 41%，通路配銷佔營業額 23%。依營收區域別區分，北美市場佔營業額 54%，歐洲佔營業額 34%，中國及其他佔營業額 12%。

營業比重：

產品	103 年度	備註
水龍頭 & 花灑	48%	
陶 瓷	30%	
廚 房 產 品	4%	註 1
其 他	18%	註 2
合 計	100%	

註 1：廚房產品包含套裝出售之廚房系統及廚用設備配件。

註 2：其他項包括衛浴配件、淋浴間、家俱櫥櫃、配銷勞務等業務收入。

計劃開發之新產品：1. 重力式 Taifun Rimless 電腦馬桶系列、2. 廚用電子龍頭下拉/分離式 IR/水力發電機、3. 廚用電子龍頭下拉/一體式 IR/二段式花灑/LED 照明、4. IR 盆用電子龍頭設計、5. 小型化紅外線感測電子龍頭、6. 低溫自動化連續爐焊接製導入、7. 進階型液壓漲型技術導入、8. 電鍍製程優化導入。

2. 產業概況：

成霖集團銷售產品涵括廚房、衛浴零配件用品，如龍頭、衛生陶瓷、掛配件等。銷售市場包含新屋裝潢、成屋翻修及商辦空間等批發零售，產業發展與房產市場活絡、總體市場消費關係緊密。

在經歷金融海嘯後近四年的震盪期，長期的低利率及寬鬆貨幣政策提供市場充裕的借貸資金，美國新屋開工在 2014 年重新回到 100 萬戶以上的水位；2014 年底新屋銷售 43.7 萬棟，相較市場衰退期的低點 27 萬棟(2011 年 2 月)已有 61.8% 的成長。歐洲市場經濟同樣在陷落歐債危機的谷底後開始緩慢擴張。依據 IMF 提出的全球經濟展望報告，北美地區包括美國及加拿大正處於溫和復甦的階段，然市場仍面臨下行的風險，包括高漲的聯邦政府債務及逐漸趨緊的融

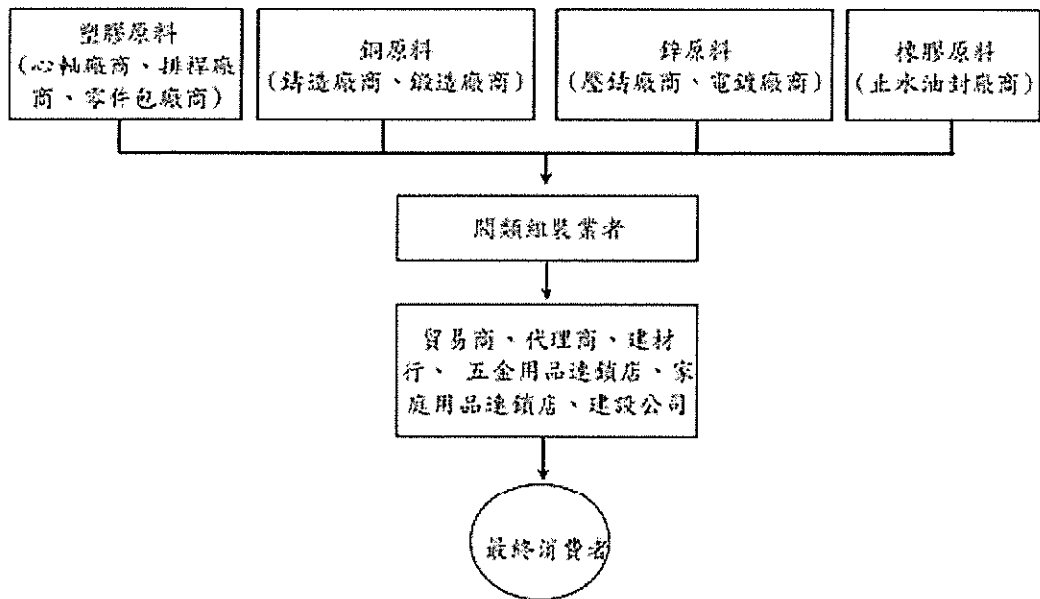
資條件，對於國內需求及住房市場的影響如超出預期，將折減國內需求的增幅。歐元區在六個季度的衰退後，在 2013 年第二季後開始恢復正常增長，2014 年第四季歐元區成長超出預期，主要因為油價下跌及失業率下滑致消費者增加消費。

在生產上，隨著中國市場廉價勞動及低廉物料價格的優勢消失，尋求外包或進化內部生產條件以降低生產成本已成為中國區製造的一大課題。

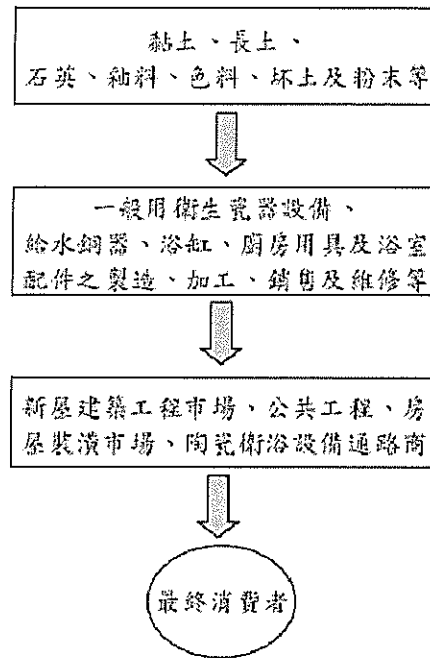
就廚衛產業的產品型態，因衛浴產品為民生必需用品，產品結構並無重大改變，但隨新科技開發與環保意識提高，對於廚衛產品的需求不再只限於滿足生活實用，而更高層次的要求時尚外觀造型，作為居家裝飾；此外，環保要求提高，除了節能效益，先進國家對於無鉛無毒的產品規範也亦趨嚴格。消費者對產品的需求態度改變及創新環保健康需求，加速產品汰舊換新的循環，成為開拓廚衛市場的新動能。

產業上、中、下游供需之關聯圖：

水龍頭產業上下游供需關聯圖：



陶瓷衛浴產品業之產業上下游供需關聯圖：



資料來源：台灣經濟研究院產經資料庫，耐火及陶瓷製品製造業基本資料(西元 2013 年 6 月 24 日)，第 11 頁

產品之各種發展趨勢及競爭情形：

歐美高階市場龍頭仍以無鉛為市場主力，法規上逐漸強調健康材質以及環保製程的使用，體現在產品上則有無鉛銅鑄造、液壓成型、鋅合金本體穿內管等技術應用，特別應用於是在歐美現代款的各式龍頭設計上；在中低階產品發展上則以半銅半塑(Hybrid)及工程塑膠(Polymer)為主流多出現於美國盆用龍頭市場，除了造型之外，成霖於業界有領先的各項無鉛製程、產品設計能力，從 polymer, hybrid, hydro-forming 成功的在低、中、高產品屬性定位，滿足客戶市場布局的產品規劃需求。

陶瓷馬桶產品則重在結合人性化的智能科技應用及高效潔淨功能。導入電子科技系統，提供清洗水流調節、洗後乾燥、及使用安全如夜燈功能，提高如廁過程的舒適體驗。對於水資源的要求，則從產品設計強調減量用水同時達成高效潔淨的目的。

成霖在陶瓷的生產陸續導入自動化產線以及擴充分體高壓注漿等製程，同時從設計、施釉、燒製過程強化產品潔淨排汗功能，成霖旗下陶瓷自有品牌 Gerber 也獲得美國消費者雜誌的高度肯定。

3. 技術及研發概況：

(1) 所營業務之技術層次、研究發展、研究發展人員與其學經歷

A. 所營業務之技術層次、研究發展

重力漩渦沖洗技術

威霖衛浴重力漩渦式馬桶獨創螺旋漸進式水，漩渦水流創新技術原理，突破傳統，360度沖刷馬桶內壁不殘存任何污物，絕無死角。

智能水洗技術

全球獨創“一鍵洗淨”功能，清洗婦洗，移動按摩，無極調節水流，暖風呵護、夜光燈等諸多高科技應用的集大成者，智慧馬桶技術帶來更加舒適，貼心的如廁體驗。

超節水超潔淨技術

陶瓷經過1260°C的高溫燒成，日常沖洗即可有效清除污物殘留。360度漩渦式沖洗技術，徹底清除馬桶內壁的每個角落，絕不殘留沖洗盲點，同時大大提高了沖洗力度，徹底清除污物。運用CAE技術流體分析設計大口徑排污管道，加上管道內壁全施釉，達到低水量，高效能的排污能力。

空氣混入技術

在花灑產品中使用空氣混入技術，通過1份空氣+2份水的黃金比例混合技術，大大節省了沐浴用水量，同時由於水分子中含有大量的空氣存在，使得花灑出水更加輕柔舒適。

數碼恆溫技術

恆溫龍頭採用高科技恆溫閥芯，根據水壓變化自動調節冷熱水配比，保持出水溫度持久恆定，徹底解決水溫忽冷忽熱給您帶來的困擾。

無鉛龍頭技術

如果水龍頭使用的黃銅中鉛含量超標，則鉛離子很可能通過水流危害您和家人的健康。全球首創了除鉛技術，通過17道精密除鉛工藝根除水龍頭中鉛的存在，讓您和您的家人享受更加健康、舒適的水生活。

人性化浴室櫃

浴室櫃遵循人性化置物原則而設計，浴室櫃採用優質防水多層實木板高壓製成，表面烤漆經3-6道層塗裝密封，高硬度且光潔易清理，精益求精的製造工藝關注您的生活點滴。

抗菌水槽技術

水槽採用304食用級不銹鋼製成，一體成型、表面拉絲處理，更加健康、美觀、耐用。底部使用德國進口環保防潮塗料，有效防止水氣凝露滴落造成下方櫥櫃損壞。

浴缸製作技術

浴缸使用有機材料及超厚背塗製造，並經過嚴格的載重及沖擊試驗，帶

給您視覺美學與人體工程學的雙重體驗。讓您卸下疲倦徜徉在溫情的水世界，從喧囂中逃離，從煩惱中脫身，全身心進入浴缸締造的靜謐。

B.研究發展人員與其學經歷

104年6月30日

學歷	人數	比率
博士	6	0.21%
碩士	23	0.80%
大專	342	11.83%
高中	1,250	43.25%
高中以下	1,269	43.91%
合計	2,890	100%

(2)最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品

A.每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	研發費用	營業收入	研發費用 佔營業收入%
99年	311,185	21,419,384	1.45%
100年	341,844	18,502,249	1.85%
101年	319,271	18,092,887	1.76%
102年	269,954	18,814,071	1.43%
103年	265,025	19,987,526	1.33%
104年1月1日 至6月30日	114,704	9,572,820	1.20%


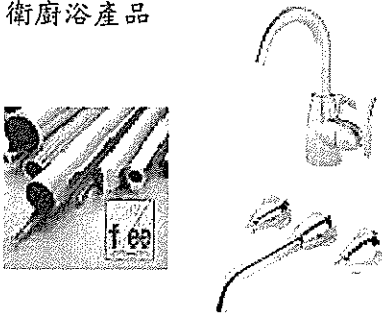

B.開發成功之技術或產品

成霖的生產研發具有完整垂直整合能力，產品取得多國認證，行銷全世界。水龍頭產品（或衛浴產品）因各地水壓與管徑的不同，存在區域性差異。若廠商想跨足其他地區的市場，就必須符合當地的規格並取得相關的認證。成霖榮獲美國「IAPMO」、加拿大「CSA」國際性品質之產品認證、加拿大「CSA」實驗室認證、美國國家衛生協會 NSF 認證通過...等，為國內第一家取得多國認證的公司。

成霖對於品牌的經營為在不同市場上推出不同產品、不同品牌、不同服務。全球顧客在環境、習慣和品味上各方面差異很大，成霖設立了不同的品牌來服務每一個市場，並由了解當地品味需求的人員來負責銷售與行銷管理。對於遍佈美洲、歐洲及亞洲的各製造商、分銷商與零售商的客戶，成霖扮演著產品設計及生產者的角色，依客戶的各個品牌特性提供最佳的服務。

研發能力是成霖促使客戶成長與成功的驅動力，由國內外各頂尖大學所培養出優秀工程師及設計師所組成的成霖研發團隊，與顧客密切合作開發出最先進的設計與技術。藉由成霖投資在各項專利產品的研發，加上不斷的開發與新技術應用，使得我們的客戶在激烈的市場競爭中能保有優異的競爭優勢。成霖在全球各地擁近 1,100 件專利，並且每年持續申請超過 55 件專利。其中首創開發符合美國 AB-1953 無鉛銅合金配方及生產技術，並研製了 NSP 奈米類金屬表面噴塗技術、低溫無 Ni 銲接製程，高效能 Taifun 式馬桶，紅外線與電容感應模組，IC 化 IR sensor，智慧馬桶電子模組，應用力學動態模擬。為整體衛浴產品注入高值化及科技化。進而為消費者的飲水安全嚴格把關，因此榮獲亞洲衛浴製造商中首家獲得 NSF 認證及美國 AB-1953 無鉛銅產品的製造商。

材料製程研發

技術標的	技術說明	應用範圍
無鉛銅合金配方專利 Lead-free brass (Patent) 	依美國加州 AB1953 法規限制，結合國立中興大學-吳威德教授，研發符合衛浴五金的 64 黃銅含鉛量 $Pb \leq 0.2wt\%$ 之無鉛銅銅材。 成霖取得配方專利： US 20110002809、US 20110064602...	衛廚浴產品 
無鉛無鉍抗脫鋅銅合金配方專利 Lead- & bismus-free brass with dezincification resistance	開發整合現行無鉛銅合金 (AB-1953) 並同時具備抗脫鋅腐蝕效能(澳洲 AS 2345 標準)，現行研究將有機會同時滿足北美、歐洲及澳洲市場的原物料成份。	衛廚浴產品 

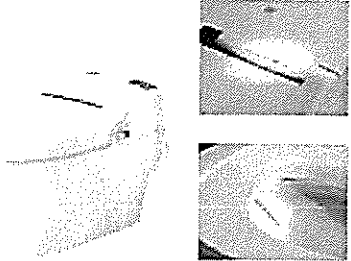
技術標的	技術說明	應用範圍
	成霖申請中配方專利： TW 1001300629	
環保金屬奈米噴鍍(NSP)製程 Eco-friendly nano spray plating process 	表面金屬化處理技術，利用整合傳統噴塗以及化學鍍銀的原理發展出奈米噴鍍塗裝製程(NSP)，應用於製作 CP 電鍍色系之產品研究。 優點： 1. 環保、無毒、較不產生廢棄物。 2. 預鍍物無基材限制。	衛廚浴產品表面處理 
銅錒膏錒接製程 Brazing paste for brass welding process 	現行錒接銅管與腳牙接使用磷銅錒條，人力成本較高且穩定性過低。因此導入銅錒膏製程取代現行生產之錒接製程，降低人力與成本的支出，並同時提高製程品質與良率。	衛廚浴產品焊接 
易潔抗污表面技術 Easy clean surface technology 	利用抗污易潔性塗層以降低金屬產品表面沾汙，預期實現清潔工作省時省力，並減少使用各種傷害性化學清潔劑的使用，適合推廣於環保題材性之衛浴商品。	衛廚浴產品表面處理 
提升耐腐性質之表面製程技術 Enhanced anti-corrosion surface technology	成霖利用 PVD 製程技術發展功能性鍍膜技術，故結合學術研究單位(虎尾科技大學-張銀祐教授)，建立鍍膜表面研究實驗室，藉由真空鍍膜理論概念，開發出耐腐性質鍍膜製程。	廚衛浴產品 

技術標的	技術說明	應用範圍
發展液壓漲型異型管技術 Hydroforming Technology	1).發展一體成型管件技術。 2).提高管件產品生產效率。 3).提高品質降低生產成本。 4).增加產品外觀設計範圍。	
低溫 PVD 鍍膜設備開發建置	1).整機式模組設計，全機自動化生產。 2).大尺寸靶材應用，降低製程溫度及減少微粒的共沉積。 3).多層膜結構設計，以提高膜層抗蝕性。 4).提高 PVD 鍍膜品質及良率。	
多孔高壓注漿樹脂模具材料開發 Development of Porous High-pressure-casting-resin-mold Material	1).自主掌握高壓注漿樹脂材料技術。 2).降低多孔樹脂材料成本 >70% (整組模具~20%) 3).較工廠現行樹脂高韌性、強度 (30%↑)、透水性(17%↑)。 4).適當的孔徑&孔形。 5).綜合技術規格，具有提升良率及改善模具壽命之潛力。	 <p>Product casted by self-developed resin mould</p>
熱敏控溫元件 Temperature-control thermal element 	自行開發熱敏控溫模組，包含機構設計與填充物配方。計畫降低目前外購四成成本，同時可以針對控溫模組尺寸大小與控溫範圍自行調整，應用於多樣化發展潛力。 成霖取得專利： TW M366003	衛廚浴產品 

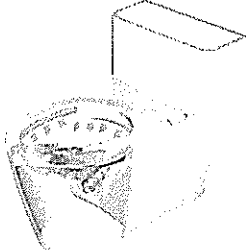
創新產品

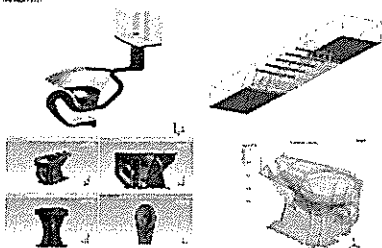
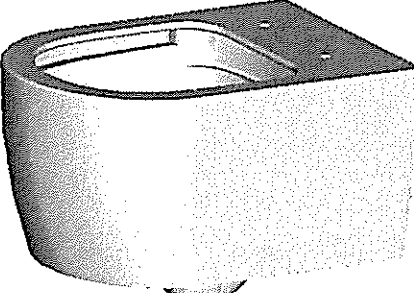
技術標的	技術說明	應用範圍
<p>吸引客戶眼光之外型設計呈現 ID design realization</p> 	<p>以工業美學與人因工程學觀點，配合產品的整體外型線條、細節特徵與產品使用設計。更進一步的考量到產品的生產流程、材料的選擇、以及在產品銷售中展現產品的特色。</p>	<p>衛廚浴產品外觀設計呈現</p> 
<p>快速安裝龍頭結構 Quick nut</p>	<p>傳統螺帽鎖固 在流理台下方，空間狹小，鎖固耗工耗時。檯面水龍頭鎖固力: 10~16Nm(使轉動之最大扭力) 快速螺帽鎖固 鎖固 2 秒可完工。檯面水龍頭鎖固力: 11~16Nm 成本不高於傳統螺帽。</p>	<p>檯面水龍頭鎖固</p> 
<p>數位溫控淋浴系統關鍵組件技術</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1).恆溫控制技術開發，產品符合北美 ASSE1016 法規。 2).混溫閥體模組開發，符合小尺寸及小扭力規格，未來可應用於數位溫控淋浴/水龍頭等產品使用。 3).整合電控和混溫閥體模組技術，可同時適用於中低出水量等數位產品應用。 	

微機電


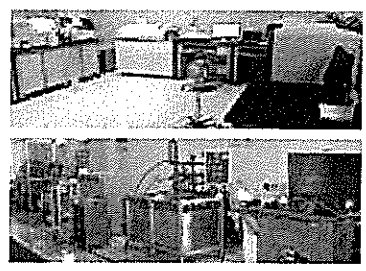
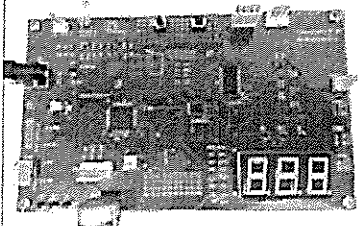
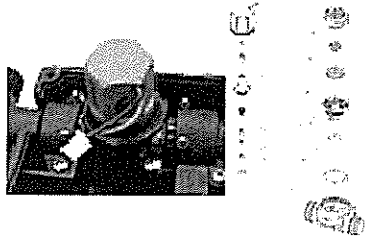
技術標的	技術說明	應用範圍
<p>紅外線與電容感應模組 IR sensor and proximity module</p> 	<p>電子水龍頭使用範圍遍及商業及居家住宅市場，成霖不斷研發電子模組（紅外線感應以及電容感應式）。與台灣本地供應商共同開發防朝電路設計與微型電子閥，不僅提高靈敏性與可靠性，同時將低生產成本。</p>	<p>電子衛廚浴產品</p> 
<p>水力自發電技術 Hydrodynamo</p> 	<p>低水量，高發電能力， >150mW@ 1.5LPM。尺寸體積 7cm x 7cm x 8cm，材質符合 NSF 以及 REACH 認證。</p>	<p>水力發電</p> 
<p>IC 化 IR sensor IR sensor with integrated circuit</p> 	<p>小管徑數位廚用龍頭，微小型數位感應模組，符合 ASSE1016 與 EN1111，EMI/EMC 規範，耗電量 <50uA，電池使用壽命 >1.5 年 @AAX4，五項相關專利申請中(感應照明、結構設計、回縮功能等)。</p>	<p>微型化 IR 感應</p> 
<p>智慧馬桶電子模組 E module of smart toilet</p> 	<p>成霖開發智慧型馬桶能提供包括溫水洗淨、保溫便座、暖風乾燥、智慧除臭等在內的多種舒適功能。每次如廁完後，以噴射水流的方式水洗代替傳統的手紙提供更舒適、更衛生的服務。</p>	<p>衛浴產品</p> 

應用力學

技術標的	技術說明	應用範圍
<p>應用力學動態模擬 Applied mechanics simulation</p> 	<p>利用 CAE 模擬協助專案流道設計，讓工程師以數位方式預測並改善產品效能。探索出更多設計構想，同時降低與昂貴實體樣版相關聯的直接成本，並且更快速地提出考量更周全的決策。</p>	<p>衛廚浴產品流體力學模擬</p> 
<p>高效能芯軸 High efficiency cartridge</p> 	<p>成霖開發新一代壓力平衡型恆溫混水高效能芯軸。</p> <p>成霖取得專利： TW M407981</p>	<p>衛浴產品</p> 
<p>螺旋式馬桶結構</p> 	<p>螺旋式螺旋導流水渠結構，強力噴射虹吸，強勁表面沖洗力，易清潔，快速排汙。耗水量 6L/4L, 豆泥測試(MaP) 800g, 排汙距離 17.2m</p> <p>多國專利 CN 203022101U, TW M472723 ...</p>	<p>高效能沖水產品</p> 
<p>無水箱 Taifun 馬桶 Tankless Taifun Toilet</p>	<p>無水箱技術，是取用自來水源的沖刷技術。完全不用儲水，且能完全排汙。成霖獨有技術。1.不受早晚水壓不同影響，每次沖水量均為 4.8L。2.使用者自訂沖水量，可依據個人用水來調整水量，達到完美省水。</p> <p>已取得專利 CN 203571137</p>	<p>衛浴產品</p> 

技術標的	技術說明	應用範圍
陶瓷製程 CAE 模擬輔助 CAE simulation during Ceramic process.	應用 CAE 技術在陶瓷產品開發階段進行規劃，以縮短開發時程及成本，項目如下： 1.馬桶沖水性能分析 2.陶瓷燒結變型模擬 3.注漿模擬 4.高壓注漿模具佈管參數分析。	各階段製程模擬 
壁掛無水箱馬桶研發 Wall-hung tankless toilet development	以 CAE 模擬開發革新的沖水技術，並經由功能樣品實驗，驗證其優異的沖水性能，4.8L/次耗水量可沖刷 600 克豆泥，遠高於市場壁掛式馬桶的性能。另外無水箱的設計，可免除壁掛式馬桶隱蔽式水箱的安裝，使得產品更具競爭力。	壁掛馬桶 

系統整合

技術標的	技術說明	應用範圍
<p>認證與功能分析實驗室 Certification and function analysis lab</p> 	<p>成霖榮獲美國「IAPMO」、加拿大「CSA」國際性品質之產品認證、加拿大「CSA」實驗室認證、美國國家衛生協會 NSF 認證通過...等，為國內第一家取得多國認證的公司。</p>	<p>衛廚浴產品</p> 
<p>T-type 控溫系統控制器開發 T-type thermal system controller</p>	<p>符合歐洲 EN1111 與北美 ASSE 1016 @2.5GPM 溫控系統規範。</p>	<p>T-type 控溫系統控制器</p> 
<p>精密自動水龍頭電磁閥開發 Automatic faucet solenoid valve</p>	<p>達到承受 500psi 爆壓，及具備易拆換、高流量 20LPM@3Bar、流道安裝無方向性之優點。</p>	<p>精密自動水龍頭電磁閥</p> 

4.長、短期業務發展計劃：

A.短期業務發展計劃：

- a.存貨倉儲有效管理—透過存貨系統管理，以系統排程進行前端銷售與後端生產聯繫，達成訂單履行及配送計畫，有效降低庫存，並連結倉儲及貨櫃，計算安排有效提升倉儲及貨櫃空間利用。
- b.自動化系統精進—陶瓷產品笨重且龐大，利用自動系統進行高壓鑄漿、機器人噴釉，持續的以自動省力線取代手動線。而五金龍頭廠則建立在生產動線調整，進一步進入半自動化生產製程。

B 長期業務發展計劃：

a. 結合環保綠能、生活美學及科技智能概念，強化品牌形象

成霖以環保節能概念為基礎，結合科技的應用，從生產技術與製造流程中，精進開發產品，如 Rimless 馬桶的研發，強調節能省水，同時符合容易安裝的友善設計。

在生產上，開發無鉛產品、改善電鍍製程，降低毒素的產生，也讓產品外表更加優美並延長耐用度。成霖扭轉過去對於水龍頭及衛生陶瓷的刻板概念，以科技融合環保，並加入居家美學概念，滿足現代人對於綠色時尚生活的需求，創造自我的品牌區隔。

b. 通路市場的佈建與拓展

因應市場消費型態由實體店家轉進虛擬通路採購，而消費者可從網路通路取得的品牌資訊及消費訊息日益豐富，對於品牌廠商，後續的品牌定位進行將益形重要。對通路市場將由實體店累積的商品層次、品牌價值，進而透過網路與消費者更直接快速的互動，提昇銷售管道層面。

(二) 市場及產銷概況：

1. 市場分析：本公司屬於衛浴及廚房產品產業，主要市場在北美及歐洲。

A. 主要商品銷售地區

單位：新臺幣仟元

區域 \ 年度	102 年度		103 年度	
	金額	%	金額	%
北美地區	9,912,035	52.68	10,715,143	53.61
歐洲地區	5,447,709	28.96	5,684,097	28.44
其他	3,454,327	18.36	3,588,286	17.95
合計	18,814,071	100.00	19,987,526	100.00

B. 市場佔有率：

本公司主要銷售地區為北美、歐洲地區，103 年集團營收金額分別為 107 億、57 億；本公司藉由提供完善的服務、優良的品質，及自有品牌及代工並進策略，在全球衛浴及廚房產品的市場佔有一席之地。

C. 市場未來之供需狀況與成長性：

a. 供需狀況：

依據 Freedoina 所出刊的 World Plumbing Market 分析，預期 2016 年廚衛市場需求將從 2006 年到 2011 年的平均水準成長 6.2%。成長動能首要來自包括新興工業化國家如中國、中東國家等因每人所得提高而增長對於家用廚衛產品的需求；其次，北美因營建市場的復甦，帶動對於廚衛產品的需求。西歐地區預期則是成長較低的區域，主要導因於總體經濟環境的緊縮

以及人口成長衰退。

①美國

美國衛浴設備需求情形，2012年~2017年年複合成長率約6.3%，2017年可達120億美元。

衛浴設備及水龍頭市場可分為房屋新建與房屋改裝兩大需求市場。由於2007至2009年美國經濟受次貸風暴影響，使得新屋開工率及修繕活動也面臨遞延的壓力，隨著美國房市及裝修市場逐漸回升加上綠建築概念的興起，美國衛浴設備需求預計將逐年成長。

②歐洲

英國衛浴設備需求情形，根據市場調查預計2013年~2017年年複合成長率約3.5%。

b 成長性：

從MarketResearch.com報告顯示，全球房屋修繕零售部門2013年至2018年複合成長率約6.6%，2018年底產值將超過美金1兆元。北美市場依據HIRI(Home Improvement Research Institute；美國房屋修繕研究機構)，預期在就業市場復甦，薪資增加，加上油價下跌提高可支配所得下，2015年全美裝修市場將較2014年有5.7%成長，2016-2017年約有4.8%~4.9%的空間成長，2018-2019年預估有4.1%的成長。

D. 競爭利基

a. 品牌與代工共進模式

成霖創造出「產品生命曲線模式」，來促成品牌與代工共榮模式。將自有品牌的內部開發流程和重要代工客戶相連結，亦即經過實際販售證實為接受度良好的高設計商品，在退場時，稍加修改，拉低成本，有秩序的轉移給代工客戶，用以進入成熟的主流市場，有助於提高代工品上市的成功率，降低客戶的財務風險。

b. 傳產與科技結合的創新研發流程

為了企業發展之成長，成霖在2012年初設立了「廚衛高值化研發中心」，研發中心結合台灣優質的數位電子技術及成霖的微機電和流體力學整合能力，發展智慧型環保節能產品。

依應用力學、材料製程、微機電、創新產品、系統整合5個領域進行研發工作，針對奈米製程、降噪、水流模擬及機電/軟體/IC整合等領域發展，並結合導入產品資料管理系統、產品生產週期管理系統，讓創新產品也能符合市場潮流需求。

E.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

a.有利因素：

在全球以不同品牌定位分銷各市場，降低集中單一市場的風險；對於環保節能的持續精進，在歐美國家環境意識需求日增，集團致力於材料、製程及設計的整合研發效能，獲得市場認證的效益將可透過全球品牌擴散至其他市場。

b.不利因素：

(a)匯率風險：集團營收來源以歐洲及美洲為主，採購生產位於中國大陸，因此，集團匯兌主要受到歐元、美元及人民幣的波動影響。

因應策略：在財務面將透過合宜的衍生性金融工具進行外匯避險；從行銷面，與客戶協商對匯率風險進行分攤。

(b)環保法令規範：全球市場尤其歐美國家對於環保要求日趨嚴格，對於可用材料、製程的進一步研發也將更趨挑戰。

因應策略：不斷透過新型材料，甚至以非金屬材料製程的研發，克服可能產生的金屬污染，以達到符合各國環保法規規範。

(c)市場通路開發：集團客戶以歐美國家為主，實體通路市場成長相對放緩。

c.因應策略：實體通路部分，零售批發併進在北美拓展通路範圍已有實際成效；後續將再深入網路系統，藉由網路擴大接觸消費市場，並提供消費者更快速的產品訊息。

2.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	101 年	102 年	103 年
銷貨收入	18,092,887	18,814,071	19,987,526
銷貨毛利	4,798,945	5,005,748	5,296,485
銷貨毛利率	26.52%	26.61%	26.50%
毛利率變動	-	0.34%	(0.41)%
毛利率重大變動說明： 變動未達 20%。			

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

104年06月30日 單位：新臺幣仟元；股

投資公司	轉投資事業 (註)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價 (皆未公開發 行，以股權淨 值列示)	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
成霖企業股份 有限公司	Globe Union Industrial (B.V.I.) Corp.	控股公司	1,434,538	4,068,432	44,427,680	100%	4,068,432	4,068,432	長期股權投資	331,607	0	0
Globe Union Industrial (B.V.I.) Corp.	深圳成霖實業有 限公司	水龍頭及其 零件之製造 及銷售	1,893,539	2,290,621	(註1)	100%	2,290,621	2,290,621	長期股權投資	155,049	0	0
Globe Union Industrial (B.V.I.) Corp.	山東美林衛浴 有限公司	陶瓷衛浴設 備之製造及 銷售	124,501	152,063	(註1)	13.99%	152,063	152,063	長期股權投資	3,871	0	0
Globe Union Industrial (B.V.I.) Corp.	青島成霖科技 工業有限公司	水龍頭及其 零件之製造 及銷售	1,893,102	263,216	(註1)	100%	263,216	263,216	長期股權投資	(28,033)	0	0
Globe Union Industrial (B.V.I.) Corp.	麗舍生活貿易 (上海)有限公司	家俱衛廚用 品批發買賣	174,384	48,575	(註1)	37.61%	48,575	48,575	長期股權投資	(2,664)	0	0
青島成霖科技 工業有限公司	青島成霖進出 口貿易有限公 司	貨物進出口 及技術進出 口業務	CNY 500,000	-	(註1)	100%	-	-	長期股權投資	CNY 4,008	0	0
Globe Union Industrial (B.V.I.) Corp.	青島霖弘精密 工業有限公司	水龍頭及其 零件之製造 與銷售	537,277	293,404	(註1)	100%	293,404	293,404	長期股權投資	(17,214)	0	0

投資公司	轉投資事業 (註)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價 (皆未公開發 行，以股權淨 值列示)	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
成霖企業股份 有限公司	Globe Union (Bermuda) Ltd.	控股公司	\$3,098,447	3,249,111	93,449,027	100%	3,249,111	3,249,111	長期股權投資	42,881	0	0
Globe Union (Bermuda) Ltd.	Globe Union Group, Inc.	控股公司	2,129,353	2,245,289	100	100%	2,245,289	2,245,289	長期股權投資	40,536	0	0
Globe Union Group, Inc.	Danze Inc.	海外銷售中 心	USD 28,655,597	USD 23,398,894	700	100%	USD 23,398,894	USD 23,398,894	長期股權投資	USD (110,155)	0	0
Globe Union Group, Inc.	Globe Union (Canada) Inc.	產品銷售維 修中心及顧 客服務中心	USD 5,704,936	USD 4,587,444	5,824,000	100%	USD 4,587,444	USD 4,587,444	長期股權投資	USD 57,337	0	0
Globe Union (Canada) Inc.	Aquanar Inc.	產品設計及 開發中心	CAD 60	CAD 432,926	60	60%	CAD 432,926	CAD 432,926	長期股權投資	CAD 45,546	0	0
Globe Union Group, Inc.	Gerber Plumbing Fixtures, LLC	陶瓷衛浴設 備之製造及 銷售	USD 41,401,382	USD 41,600,627	9,335,000股 普通股 特別股 32,901,382股	100%	USD 41,600,627	USD 41,600,627	長期股權投資	USD 1,343,717	0	0
Globe Union Group, Inc.	Globe Union Services Inc.	顧客服務中 心	USD 1,000,000	USD 2,426,974	1,000,000	100%	USD 2,426,974	USD 2,426,974	長期股權投資	USD 13,089	0	0
Globe Union (Bermuda) Ltd.	山東美林衛浴 有限公司	陶瓷衛浴設 備之製造及 銷售	765,427	934,879	(註1)	86.01%	934,879	934,879	長期股權投資	23,798	0	0
成霖企業股份 有限公司	Globe Union Cayman Corp.	控股公司	3,066,924	2,009,262	97,113,389	100%	2,009,262	2,009,262	長期股權投資	(116,707)	0	0
Globe Union Cayman Corp.	Globe Union Verwaltungs GmbH	衛浴產品之 銷售	82,707	4,778	1,755,000	100%	4,778	4,778	長期股權投資	3	0	0

投資公司	轉投資事業 (註)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價 (皆未公開發 行, 以股權淨 值列示)	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Globe Union Cayman Corp.	Globe Union Germany GmbH & Co. KG	衛浴產品之 銷售	735,394	181,226	17,000,000	100%	181,226	181,226	長期股權投資	(19,084)	0	0
Globe Union Cayman Corp.	Globe Union UK Ltd.	控股公司	2,349,317	1,845,726	39,530,000	100%	1,845,726	1,845,726	長期股權投資	(66,301)	0	0
Great Hope Management Consulting Inc.	麗舍生活貿易 (上海)有限公司	家俱衛廚用 品批發買賣	304,312	80,580	(註1)	62.39%	80,580	80,580	長期股權投資	(4,418)	0	0
Globe Union UK Ltd	PJH (HK) Limited	控股公司	GBP 1	GBP 0	1	100%	GBP 0	GBP 0	長期股權投資	GBP 0	0	0
PJH (HK) Limited	PJH Procurement Consultancy Shanghai Company Limited	顧問業	GBP 42,000	GBP 99,632	1	100%	GBP 99,632	GBP 99,632	長期股權投資	GBP 656	0	0
Globe Union UK Ltd	PJH Trustees Limited	信託業	GBP 2	GBP 0	2	100%	GBP 0	GBP 0	長期股權投資	GBP 0	0	0
Globe Union UK Ltd	PJH Group Limited	廚衛產品銷 售	GBP 17,376,998	GBP 42,027,216	7,500,000	100%	GBP 42,027,216	GBP 42,027,216	長期股權投資	GBP (534,885)	0	0
成霖企業股份 有限公司	麗舍生活國際 股份有限公司	廚具及衛浴 設備安裝、 批發及買賣	705,269	569,509	62,150,000	86.319%	569,509	569,509	長期股權投資	12,738	0	0
麗舍生活國際 股份有限公司	宜舍股份有限 公司	廚具及衛浴 設備安裝、 批發及買賣	35,000	35,762	3,500,000	100%	35,762	35,762	長期股權投資	38	0	0

投資公司	轉投資事業 (註)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價 (皆未公開發 行，以股權淨 值列示)	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
麗舍生活國際 股份有限公司	Great Hope Management Consulting Inc.	控股公司	418,132	160,453	12,528,845	100%	160,453	160,453	長期股權投資	(7,016)	0	0
麗舍生活國際 股份有限公司	麗舍生活股份 有限公司	廚具及衛浴 設備安裝、 批發及買賣	18,436	9,799	1,843,600	100%	9,799	9,799	長期股權投資	(2,808)	0	0

註：所稱從屬公司，係指符合公司法第三百六十九條之二及第三百六十九條之三規定之公司。

註1：被投資公司為有限公司，因此無股份發行。

註2：依權益法認列被投資公司損失，致該被投資公司之長期投資帳面餘額產生負數，依規定列為其他應收款之減項，如有不足，則列為其他負債。

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無此情形

三、重要契約：

契約性質	當事人	契約 起迄日期	主要內容	限制條款
聯合授信 貸款合約	大眾銀行、中國信託、彰化銀行、台灣工業銀行、台灣銀行及玉山商業銀行、台北富邦銀行(統籌主辦銀行)等十二家	103.06.25 ~108.06.25	聯合授信	於貸款存續期間內，應以年度及第二季經會計師查核簽證之合併財務報表為基礎計算並維持特定財務比率
租賃土地 契約	經濟部加工出口區管理處	102.10.01 ~112.09.30	租賃土地	限目的事業用途使用

參、發行計劃及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載下列事項：

- (一)資金來源：不適用。
- (二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與股東權益影響：不適用。
- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：請參閱本公開說明書第 74 頁~第 81 頁。
- (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響：不適用。
- (九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：不適用。
- (十)資金運用概算及可能產生之效益：不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載下列事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載下列事項：不適用。

肆、財務狀況

一、最近五年度簡明財務資料：

(一)財務分析：

合併財務分析 - 採用國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析			當年度截至 104年6月30日
		101年	102年	103年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	57.25	60.24	59.08	56.65
	長期資金 占不動產、廠房及設備比率	522.27	438.51	491.08	508.73
償債 能力 %	流動比率	208.21	148.12	167.57	174.50
	速動比率	117.95	95.01	102.03	105.02
	利息保障倍數	(1.73)	29.68	4.84	10.31
經營 能力	應收款項週轉率(次)	5.96	5.89	5.60	5.39
	平均收現日數	61.25	61.96	65.17	67.71
	存貨週轉率(次)	3.29	3.48	3.57	3.27
	應付款項週轉率(次)	5.43	5.52	5.41	5.14
	平均銷貨日數	110.90	104.88	102.24	111.62
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	8.35	9.55	10.09	9.87
	總資產週轉率(次)	1.11	1.18	1.19	1.16
獲利 能力	資產報酬率(%)	(1.71)	12.71	1.41	4.00
	權益報酬率(%)	(5.40)	29.68	2.32	8.38
	稅前純益 占實收資本額比率(%)	(9.31)	63.42	8.54	23.74
	純益率(%)	(1.28)	10.21	0.77	3.01
	每股盈餘(元)	(0.77)	5.92	0.44	0.81
現金 流量	現金流量比率(%)	0.97	4.15	(5.17)	(3.81)
	現金流量允當比率(%)	74.72	95.67	20.38	(17.64)
	現金再投資比率(%)	(2.92)	3.86	(4.56)	(4.24)
槓桿度	營運槓桿度	(0.87)	4.61	2.03	1.78
	財務槓桿度	0.66	5.33	1.31	1.23

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(增減變動未達 20% 者可免分析)

103 年較 102 年度差異達 20% 以上的說明：

1. 利息保障倍數減少、資產報酬率減少、股東權益報酬率減少、稅前純益佔實收資本比率減少、純益率減少：
主要原因為本年度稅前淨利減少\$1,752,096 仟元，此係因 102 年度子公司資產置換產生投資利益約 20 億。
2. 現金流量比率減少：
主要原因為去年度營業活動為淨現金流入，本年度營業活動為淨現金流出，主要係工齡補償金本年度支付\$288,342 仟元。
3. 現金流量允當比率減少：
主要原因為最近五年度營業活動淨現金流入金額較去年的最近五年度營業活動淨現金流入金額減少。
4. 現金再投資比率減少：
主要原因為去年度營業活動為淨現金流入，本年度營業活動為淨現金流出且發放現金股利所致。
5. 營運槓桿度減少、財務槓桿度減少：
主要原因為今年度營業利益較去年增加\$281,524 仟元所致。

計算公式：(僅列示與我國財務會計準則不同之計算公式)

1. 財務結構

(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。

3. 經營能力

(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。

4. 獲利能力

(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

(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)。

合併財務分析 - 我國財務會計準則

分析項目		最近五年度財務分析					
		99年	100年	101年	102年	103年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	57.50	56.67	56.62	-	-	
	長期資金占固定資產比率	442.22	460.70	501.18	-	-	
償債能力 %	流動比率	185.88	201.42	209.42	-	-	
	速動比率	114.15	126.35	119.16	-	-	
	利息保障倍數	12.68	0.61	(1.78)	-	-	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.12	5.62	5.96	-	-	
	平均收現日數	59.61	64.94	61.25	-	-	
	存貨週轉率 (次)	3.77	3.31	3.29	-	-	
	應付款項週轉率 (次)	4.82	4.69	5.43	-	-	
	平均銷貨日數	96.81	110.19	110.90	-	-	
	固定資產週轉率 (次)	8.95	7.88	8.26	-	-	
	總資產週轉率 (次)	1.28	1.09	1.12	-	-	
獲利能力	資產報酬率 (%)	5.52	0.45	(1.73)	-	-	
	股東權益報酬率 (%)	11.77	(0.21)	(5.39)	-	-	
	占實收資本 比率 (%)	營業利益	27.53	(4.87)	(7.61)	-	-
		稅前純益	33.21	(1.48)	(9.39)	-	-
	純益率 (%)	3.74	1.66	(1.29)	-	-	
每股盈餘 (元)	2.73	1.02	(0.78)	-	-		
現金流量	現金流量比率 (%)	12.74	(3.66)	(2.26)	-	-	
	現金流量允當比率 (%)	48.32	50.48	70.37	-	-	
	現金再投資比率 (%)	5.44	(3.98)	(4.47)	-	-	
槓桿度	營運槓桿度	1.49	(1.68)	(0.80)	-	-	
	財務槓桿度	1.17	0.57	0.66	-	-	

計算公式：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率=流動資產/流動負債。
- (2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。
- (3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率=銷貨淨額/平均固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

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)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+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)。

個體財務分析 - 採用國際財務報導準則

年 度 分析項目		最近五年度財務分析		
		101年	102年	103年
財務結構 (%)	負債占資產比率	52.57	40.06	42.98
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	7,210.28	8,116.63	9,420.41
償債能力 %	流動比率	87.18	44.02	71.56
	速動比率	74.74	36.53	64.15
	利息保障倍數	(422.53)	4,976.09	860.13
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.63	6.73	5.69
	平均收現日數	55.05	54.23	64.15
	存貨週轉率(次)	56.57	30.49	34.39
	應付款項週轉率(次)	7.84	9.20	6.89
	平均銷貨日數	6.45	11.97	10.61
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	48.14	55.35	67.77
	總資產週轉率(次)	0.57	0.57	0.59
獲利能力	資產報酬率(%)	(1.93)	19.84	1.76
	權益報酬率(%)	(4.94)	35.61	2.32
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(7.41)	60.66	9.04
	純益率(%)	(4.41)	33.95	2.31
	每股盈餘(元)	(0.77)	5.92	0.44
現金流量	現金流量比率(%)	(13.89)	0.99	10.51
	現金流量允當比率(%)	96.61	39.50	32.67
	現金再投資比率(%)	(891.10)	(2.39)	(40.21)
槓桿度	營運槓桿度	(1.89)	2.89	2.61
	財務槓桿度	0.42	(2.30)	2.37

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(增減變動未達 20% 者可免分析)

103 年較 102 年度差異達 20% 以上的說明：

1. 流動比率上升、速動比率上升：

主要原因為本年度營業收入增加使應收帳款增加所致。

2. 利息保障倍數下降：

主要原因為上年度稅前純益因子公司資產置換產生投資利益增加，而本年度無此所致。

3. 應付款項週轉率下降：

主要原因為本年度營業收入上升使採購增加致應付帳款增加所致。

4. 不動產、廠房及設備週轉率上升：

主要原因為本年度營業收入增加所致。

5. 資產報酬率下降、股東權益報酬率下降、稅前純益佔實收資本比率下降、純益率下降：

主要原因為上年度稅前純益因子公司資產置換產生投資利益增加，而本年度無此所致。

6. 現金流量比率上升：

主要原因為本年度營業活動淨現金流量較去年增加 262,827 仟元(應付帳款增加 1,112,085 仟元，應收帳款增加 719,619 仟元)。

7. 現金再投資比率下降：

主要原因為本年度有發放現金股利，而去年度無發放所致。

8. 財務槓桿度上升：主要原因為本年度營業利益增加所致。

個體財務分析 - 我國財務會計準則

分析項目		最近五年度財務分析					
		99年	100年	101年	102年	103年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	46.54	46.53	52.75	-	-	
	長期資金占固定資產比率	7,143.36	7,266.23	6,953.58	-	-	
償債能力 (%)	流動比率	104.60	119.07	81.23	-	-	
	速動比率	96.96	115.26	70.03	-	-	
	利息保障倍數	1,421.07	587.87	(255.07)	-	-	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.25	4.95	6.51	-	-	
	平均收現日數	69.65	73.74	56.07	-	-	
	存貨週轉率(次)	197.48	371.69	55.89	-	-	
	應付款項週轉率(次)	4.94	5.23	7.84	-	-	
	平均銷貨日數	1.85	0.98	6.53	-	-	
	固定資產週轉率(次)	31.16	30.11	47.05	-	-	
	總資產週轉率(次)	0.40	0.36	0.56	-	-	
獲利能力	資產報酬率(%)	9.96	3.93	(1.92)	-	-	
	股東權益報酬率(%)	17.56	6.32	(4.93)	-	-	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	9.16	2.93	(1.53)	-	-
		稅前純益	28.00	10.69	(7.48)	-	-
	純益率(%)	23.65	9.35	(4.45)	-	-	
每股盈餘(元)	2.73	1.02	(0.78)	-	-		
現金流量	現金流量比率(%)	5.51	17.51	(12.59)	-	-	
	現金流量允當比率(%)	50.78	46.44	44.67	-	-	
	現金再投資比率(%)	(2.94)	(0.15)	(7.12)	-	-	
槓桿度	營運槓桿度	0.8	1.21	(1.86)	-	-	
	財務槓桿度	1.3	3.95	0.42	-	-	

計算公式：同前我國財務會計準則-合併報表。

二、財務報告應記載下列事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：

1. 一〇四年上半年合併財務報表及會計師查核報告：請參閱第 82 頁至第 87 頁
2. 一〇三年度合併財務報表及會計師查核報告：請參閱第 88 頁至第 93 頁
3. 一〇二年度合併財務報表及會計師查核報告：請參閱第 94 頁至第 99 頁

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告：

1. 一〇三年度個體財務報表及會計師查核報告：請參閱第 100 頁至第 105 頁
2. 一〇二年度個體財務報表及會計師查核報告：請參閱第 106 頁至第 111 頁

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告：無。

三、財務概況其他重要事項

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露下列資訊：無此情形。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況：

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

財務狀況比較分析表 - 合併報表

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年	102 年度	差異	
				金額	%
流動資產		11,936,404	11,813,510	122,894	1.04
不動產、廠房及設備		1,984,296	1,976,170	8,126	0.41
無形資產(含商譽)		2,041,170	2,137,703	(96,533)	(4.52)
其他資產		905,777	714,042	191,735	26.85
資產總額		16,867,647	16,641,425	226,222	1.36
流動負債		7,123,239	7,975,679	(852,440)	(10.69)
非流動負債		2,841,379	2,049,254	792,125	38.65
負債總額		9,964,618	10,024,933	(60,315)	(0.60)
歸屬於母公司業主之權益		6,802,855	6,514,471	288,384	4.43
股本		3,543,042	3,239,784	303,258	9.36
資本公積		916,938	932,717	(15,779)	(1.69)
保留盈餘		2,111,138	2,278,679	(167,541)	(7.35)
其他權益		231,737	63,291	168,446	266.15
庫藏股票		-	-	-	-
非控制權益		100,174	102,021	(1,847)	(1.81)
權益總額		6,903,029	6,616,492	286,537	4.33

1.增減比例變動達 20%以上者，說明如下：

(1)其他資產較 102 年度增加：

主要原因為預付設備款增加\$91,316 仟元(美林於 103 年開始擴建二廠，設備及工程類項目增加\$88,911 仟元)、遞延所得稅資產增加\$65,051 仟元、以成本衡量之金融資產-非流動增加\$49,780 仟元，此為 Globe Union Cayman 投資 IJM。

(2)非流動負債較 102 年度增加：

主要原因為為償還短期借款，致增加長期借款(成霖增加\$567,143 仟元；麗舍增加\$100,000 仟元；GLOBE UNION (UK) LTD 減少\$49,495 仟元)及應付公司債由短期負債轉列長期負債。

(3)其他權益較 102 年度增加：

主要原因為國外營運機構財務報表換算之兌換差額較 102 年度增加\$230,188 仟元、備供出售金融資產未實現損益減少\$61,743 仟元。

2.最近二年度財務狀況變動影響及未來因應計劃：對財務狀況無顯著影響。

(二)財務績效：

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

財務績效比較分析表 - 合併報表

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年	102 年度	差異	
				金額	%
營業收入		19,987,526	18,814,071	1,173,455	6.24
營業毛利		5,296,485	5,005,748	290,737	5.81
營業損益		395,900	114,376	281,524	246.14
營業外收入及支出		(93,300)	1,940,320	(2,033,620)	(104.81)
稅前淨利		302,600	2,054,696	(1,752,096)	(85.27)
繼續營業單位本期淨利		157,137	1,942,959	(1,785,822)	(91.91)
停業單位損失		-	-	-	-
本期淨利(損)		157,137	1,942,959	(1,785,822)	(91.91)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		176,277	376,537	(200,260)	(53.18)
本期綜合損益總額		333,414	2,319,496	(1,986,082)	(85.63)
淨利歸屬於 母公司業主		154,471	1,921,609	(1,767,138)	(91.96)
淨利歸屬於 非控制權益		2,666	21,350	(18,684)	(87.51)
綜合損益總額歸 於母公司業主		330,490	2,197,831	(1,867,341)	(84.96)
綜合損益總額歸 於非控制權益		2,924	121,665	(118,741)	(97.60)
每股盈餘		0.44	5.92	(5.48)	(92.57)

1. 增減比例變動達 20% 以上者，說明如下：

(1) 營業損益較 102 年度增加：

主要原因為營業收入較 102 年度增加 \$1,173,455 仟元，而營業毛利增加 \$290,737 仟元影響所致。

(2) 營業外收入及支出、稅前淨利、繼續營業單位本期淨利、本期淨利、淨利歸屬於
母公司業主、每股盈餘較 102 年度減少：

主要原因為 102 年度子公司資產置換產生投資利益所致。

(3) 本期其他綜合損益(稅後淨額)較 102 年度減少：

主要原因為上述(2)之原因及國外營運機構財務報表換算之兌換差額較 102 年度減少 \$253,725 仟元所致。

(4) 本期綜合損益總額、綜合損益總額歸屬於母公司業主較 102 年度減少：

主要原因為 102 年度子公司資產置換產生投資利益約 20 億及國外營運機構財務報表換算之兌換差額較 102 年度減少。

(5) 淨利歸屬於非控制權益、綜合損益總額歸屬於非控制權益較 102 年度減少：

主要原因為今年度已無深圳成霖潔具(股)公司，非控制權益減少。

2. 預期未來一年銷售量及其依據：

本公司預期銷售數量係依據產業環境及市場供需狀況，並考量自有產能及業務發展而

定。本公司因產品眾多，各項產品之計量單位各不相同，故不列示預期銷售量，預期產品銷售比重為：水龍頭&花灑產品 48%、陶瓷產品 30%、廚房產品 4%、其他 18%。

(三)現金流量：

1. 103 年度現金流量變動分析 (合併報表)

單位：新台幣仟元

年初現金餘額	全年來自營業活動現金流量	全年來自投資活動現金流量	全年來自籌資活動現金流量	匯率變動影響	年底現金餘額
2,438,196	(368,487)	82,672	231,247	186,759	2,570,387

本年度現金流量分析

(1)營業活動現金淨現金流出 368,487 仟元：

主要為：工齡補償金本年度支付\$288,342 仟元、本年度支付所得稅\$91,718 仟元所致。

(2)投資活動現金淨現金流入 82,672 仟元：

主要為：處分備供出售金融資產(深圳 A 股上市公司股票)入款 446,096 仟元、Cayman 投資英國 IJM 現金流出\$49,780 仟元、取得不動產，廠房及設備現金流出\$310,990 仟元(麗舍增加固定資產\$145,467 仟元，美林增加固定資產\$90,927 仟元)所致。

(3)籌資活動現金淨現金流入 231,247 仟元：

主要為：短期借款增加\$863,959 仟元(成霖增加\$430,099 仟元；成霖實業增加\$425,123 仟元)、償還公司債現金流出\$750,310 仟元、長期借款(含一年內到期)增加\$197,485 仟元(成霖增加\$146,000 仟元；麗舍增加\$100,000 仟元)、成霖發放現金股利\$82,396 仟元所致。

2. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量 (2)	預計全年現金流出量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
2,570,387	1,545,346	1,806,294	2,309,439	-	-

(1)未來一年現金流量變動情形分析：

預計 104 年營運提升帶來營業活動現金流入；支出主要在於股利發放、償還借款以降低負債及生產設備汰舊換新等資本支出，致使總體現金微幅流出。

(2)預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、特別記載事項

(一)內部控制制度執行狀況：

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

(二)委託經 貴會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

(三)證券承銷商評估總結意見：不適用。

(四)律師法律意見書：不適用。

(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 112 頁

(六)本次募集與發行有價證券於申報生效時經 貴會通知應補充揭露之事項：無。

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

(八)證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

(九)發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

二、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

A. 103年01月01日至104年05月08日董事會開會7次，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列) 席次數B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註2)	備註
董事長	歐陽明 (明霖投資股份有限公司代表人)	7	0	100	
董事	顏國基 (明霖投資股份有限公司代表人)	1	1	50	103.06.27解任 應出席2次
董事	歐陽張素香 (明霖投資股份有限公司代表人)	4	1	80	103.06.27新任 應出席5次
董事	陳學聖 (明霖投資股份有限公司代表人)	5	0	71.43	
董事	周玉琄 (明霖投資股份有限公司代表人)	7	0	100	
董事	Michael Eric Werner	3	2	60	103.06.27補選 當選,應出席5次
董事	鍾自強	6	0	85.71	
董事	蘇錦夥	5	5	100	104.01.23請辭 應出席5次

B. 104年06月26日至08月07日董事會開會3次，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列) 席次數B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註2)	備註
董事長	歐陽明 (明霖投資股份有限公司代表人)	3	0	100	104.06.26董 監改選當選
董事	歐陽張素香 (明霖投資股份有限公司代表人)	3	0	100	104.06.26董 監改選當選
董事	陳學聖 (明霖投資股份有限公司代表人)	1	2	33.33	104.06.26董 監改選當選
董事	周玉琄 (明霖投資股份有限公司代表人)	3	0	100	104.06.26董 監改選當選

職稱	姓名(註1)	實際出(列) 席次數B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註2)	備註
董事	Michael Eric Werner (明霖投資股份 有限公司代表人)	2	1	66.67	104.06.26董 監改選當選
獨立 董事	黃欽杉	3	0	100	104.06.26董 監改選當選
獨立 董事	許永聲	3	0	100	104.06.26董 監改選當選

其他應記載事項：

- 一、證交法第14條之3所列事項暨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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。
- 三、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：
 1. 本公司公司章程中訂有董事會職權規範，並已遵循董事會議事辦法訂定董事會議事規範，且於103/11/11經董事會通過修訂，以強化董事會之運作。
 2. 為強化公司治理本公司於100/12/21設置薪資報酬委員會，以訂定並定期評估檢討董事、監察人及經理人之薪資報酬，自設置至今共召開8次會議。
 3. 執行情形評估：為提升本公司資訊透明度，每次董事會召開後，即時將重要決議公告於公開資訊觀測站，以維護股東權益。

註1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 審計委員會運作情形：無。
2. 監察人參與董事會運作情形：

A. 103年01月01日至104年05月08日董事會開會7次(A)，
監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(% (B/A)(註)	備註
監察人	鍾啟川 (瑞富國際投資(股)公司代表人)	6	85.71	
監察人	林志偉 (瑞富國際投資(股)公司代表人)	6	85.71	
監察人	高美慧 (瑞富國際投資(股)公司代表人)	7	100	

B. 104年06月26日至08月07日董事會開會3次(A)，
監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(% (B/A)(註)	備註
監察人	鍾啟川 (瑞富國際投資(股)公司代表人)	3	100	
監察人	林志偉 (瑞富國際投資(股)公司代表人)	3	100	
監察人	高美慧 (瑞富國際投資(股)公司代表人)	3	100	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：

公司之員工、股東可利用電話、信函及電子郵件與監察人溝通聯繫。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

1. 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。

2. 稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核報告，監察人並無反對意見。

3. 監察人認為必要時得透過會計主管與會計師就公司財務查核結果進行討論了解。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無此情形。

註：

* 監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓	本公司已訂定公司治理實務守則，以推動公司治理之運作，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站中。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益			
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓	(一) 本公司為維護股東權益，設有發言人及代理發言人以處理股東提議或糾紛等問題	(一) 無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓	(二) 公司依相關法令規定定期揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單，並依規定申報異動資料。	(二) 無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓	(三) 本公司已於內部控制制度中訂定相關控管辦法並執行。	(三) 無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓	(四) 本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」以規範公司內部人及員工不得利用市場上未公開資訊賺取利益。	(四) 無重大差異。
三、董事會之組成及職責			
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓	(一) 本公司董事會成員組成應注重多元化要素，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。	(一) 無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓	(二) 本公司未設有審計委員會及設置其他各類功能性委員會，未來將依法令規定及實際必要之考量編制。	(二) 無重大差異。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估	✓	(三) 本公司尚未訂定董事會績效評估辦法及其評估方	(三) 未來將依法令規定訂定

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
方式，每年並定期進行績效評估？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	否	相關辦法。 (四) 規劃將於董事會一年一次定期評估簽證會計師獨立性。
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	否	目前尚未建置利害關係人專區，但設有發言人、代理發言人及法務等相關部門處理以維護雙方合理、合法之權益。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	否	本公司委任永豐金證券(股)公司股務代理部處理股東會及股務相關事宜。
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓ ✓	否	(一) 本公司設有網站，揭露財務業務及公司治理資訊，網址 http://www.globunion.com (二) 本公司已有指定專人負責申報公司定期及不定期之各項財務業務資訊，並遵循資訊公開之規定。依規定設有發言人及代理發言人，以落實發言制度。
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、供應高關係、利害關係人之	✓	否	(一) 員工權益、僱員關懷：本公司一向以誠信對待員工，依照勞基法規定保障員工合法權益，設有職工福利委員會，透過各項福利措施，及教育訓練與員

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？		<p>工建立良好互信互賴關係。</p> <p>(二)投資者關係：本公司落實發言人制度專責處理股東建議，詳盡答覆股東詢問。</p> <p>(三)本公司與供應商之間維繫良好的關係。</p> <p>(四)利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。</p> <p>(五)本公司董事、監察人進修情形：請參閱後述註3。</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱第3頁至第5頁風險事項管理說明。</p> <p>(七)本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</p> <p>(八)本公司已為董事及監察人全體購買責任保險，並依規定於公開資訊觀測站申報投保情形。</p>	
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？(若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)(註2)		<p>本公司目前無委託其他專業機構出具公司治理評鑑報告。</p>	將依法令規定及實際必要之考量編製。

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

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

註3 本公司董事、監察人進修情形：

姓名	職稱	日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
歐陽明	董事代表人	103.10.24	社團法人中華公司治理協會	上市櫃公司股權規劃與董監改選作業	3
歐陽明	董事代表人	104.08.14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104年「上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會」	3
歐陽張素香	董事代表人	103.09.18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3
歐陽張素香	董事代表人	104.08.14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104年「上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會」	3
周玉琍	董事代表人	103.08.29	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
周玉琍	董事代表人	104.08.14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104年「上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會」	3
陳學聖	董事代表人	103.12.19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	103年初次上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
鍾自強	董事	103.03.11	社團法人中華公司治理協會	董事會職能與董事會的績效評估	3
蘇錦彰	董事	103.10.24	社團法人中華公司治理協會	上市櫃公司股權規劃與董監改選作業	3
鍾啟川	監察人代表人	103.09.18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3
鍾啟川	監察人代表人	103.01.15-103.01.24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管初任進修班	30
鍾啟川	監察人代表人	104.05.27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司企業倫理領袖論壇	3
林志偉	監察人代表人	103.03.25	財團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3

姓名	職稱	日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
林志偉	監察人代表人	104.02.05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會—企業營運必備的風險管理機制	3
林志偉	監察人代表人	104.03.25	財團法人中華公司治理協會	由董事會之運作實務到企業社會責任	3
高美慧	監察人代表人	103.10.21	社團法人中華公司治理協會	獨立董事運作實務	3
高美慧	監察人代表人	104.04.08	中華民國證券商業同業公會	全球經濟展望與投資策略	3
黃欽杉	獨立董事	104.04.16	財團法人台灣金融研訓院	開啟企業未來競爭力：企業社會責任(CSR)	3
黃欽杉	獨立董事	104.07.21-104.07.31	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
許永聲	獨立董事	104.08.14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104年「上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會」	3

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任 其他 公發 司薪 資報 酬委 員家 數	備註 (註3)
		商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業務 所需 相 關 公 私 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法官、檢 察官、律 師、會 計師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或 公 司 業 務 所 需 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立 董事	黃欽杉	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
其他	游朝堂	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7	
其他	邱奕嘉	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
其他	王冠軍	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

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)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)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)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
- (8)未有公司法第30條各款情事之一。

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

薪資報酬委員會運作情形資訊

本公司之薪資報酬委員會委員計 4 人。

本屆委員任期：104 年 07 月 06 日至 107 年 06 月 25 日

1. 103 年 01 月 01 日至 104 年 05 月 08 日薪資報酬委員會開會 3 次(A)，
委員資格及出席情形如下：(委員 3 人)

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	游朝堂	3	0	100	第二屆薪酬委員會
委員	邱奕嘉	1	0	33.33	第二屆薪酬委員會
委員	王冠軍	3	0	100	第二屆薪酬委員會

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：103 年度盈餘分配案經 104 年 05 月 08 日第 15 屆第 19 次董事會決議配發現金股利自每股配發 0.42 元，修正為每股配發 0.5 元。

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。

2. 104 年 07 月 06 日至 104 年 08 月 07 日薪資報酬委員會開會 1 次(A)，
委員資格及出席情形如下：(委員 4 人)

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	黃欽杉	1	0	100	第三屆薪酬委員會
委員	游朝堂	1	0	100	第三屆薪酬委員會
委員	邱奕嘉	1	0	100	第三屆薪酬委員會
委員	王冠軍	1	0	100	第三屆薪酬委員會

其他應記載事項：

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

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

註：

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

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

評估項目	運作情形(註1)		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明(註2)</p> <p>(一) 本公司已訂定企業社會責任實務守則，以落實推動公司企業社會責任。</p> <p>(二) 本公司尚未定期舉辦社會責任教育訓練。</p> <p>(三) 本公司財務總處為推動企業社會責任之兼職單位，負責企業社會責任政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，並定期向董事會報告。</p> <p>(四) 本公司已訂定合理薪資報酬辦法，另訂有工作規則及誠信經營守則記載明確之獎勵及懲戒制度，並據以實施。</p>	<p>(一) 無重大差異。</p> <p>(二) 公司將視實際需要舉辦社會責任教育訓練。</p> <p>(三) 無重大差異。</p> <p>(四) 無重大差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司日常即已推行使用再生影印紙並降低紙張使用量、垃圾分類、垃圾減量及資源回收、廚餘回收及使用個人餐具等，以維護地球資源及保護環境衛生。</p> <p>(二) 本公司目前在臺灣地區已無生產活動，為營運總</p>	<p>(一) 無重大差異。</p> <p>(二) 無重大差異。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	✓	<p>部，因此並無影響環境之有害因子產生。</p> <p>(三) 本公司為盡節能減碳之責，已陸續將照明更換為LED燈。</p>	(三) 無重大差異。
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p>	✓	<p>(一) 本公司遵守勞動法規相關規定執行各項員工管理政策，並依法辦理員工勞、健保與退休金提撥及團體保險，以維員工權益。</p> <p>(二) 本公司1. 依法設立性騷擾防治申訴處理委員會。 2. 員工可透過內部網路信件系統直接有效與公司各級主管進行溝通。3. 亦可透過〈成霖關心您〉申訴/意見箱〈gu.careyou〉，反應各項意見或提案。</p>	(一) 無重大差異。 (二) 無重大差異。
<p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p>	✓	<p>(三) 本公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育，請參閱後述註1。</p> <p>(四) 1. 本公司利用電子訊息公告，及時傳達公司各項佈達事項。2. 依法定期召開勞資會議，製作會議紀錄並由人資部專責追蹤決議事項進度。3. 每月舉辦「生日會」，會中不定期邀請各級主管分享心得，或提供各部門發佈訊息便與同仁直</p>	(三) 無重大差異。 (四) 無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	<p>接互動。4. 每年舉辦年度工作會報，並由副總級以上主管向同仁報告前一年度公司重大工作事項與明年度計畫。</p> <p>(五) 1. 本公司透過年度的「人事評議會」，以客觀的會議審核方式，提供員工一個公平的晉升發展機會。2. 本公司亦提供員工工作輪調、跨國工作機會，除視員工個人意願為優先外，並配合公司營運發展之需要，透過工作輪調的方式，達到人才培訓的目的。</p>	(五) 無重大差異。
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓	(六) 本公司與客戶間保持良好之溝通管道，為維護消費者權益，訂有相關客訴處理管理辦法，重視並立即處理客訴。	(六) 無重大差異。
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓	(七) 本公司主要為外銷，產品與服務之行銷及標示，遵循相關法規及國際準則。	(七) 無重大差異。
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓	(八) 本公司訂有相關供應商品質管理辦法，未要求供應商提供過往相關舊記錄，但關切其是否有無影響環境與社會責任之記錄。	(八) 無重大差異。
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓	(九) 本公司尚未於契約中訂定，未來將於契約中增加條款。	(九) 未來將於契約中增加相關條款。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		本公司於公司網站、公開資訊觀測站等處揭露本公司相關資訊。 無重大差異。
五、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：本公司已制定「企業社會責任守則」，其運作之差異情形如前述。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 「社會」由扮演不同角色的「人」所組成，本公司在落實成為全球最值得信任的公司及企業永續經營的经营理念下，致力於創造一個優越的工作環境，並在取得客戶、員工、廠商、股東及競爭對手信任的同時，也履行著應盡的社會責任。本公司不斷推廣並落實環保概念，對於社會上的法人團體給予支持贊助，如台灣閱讀文化基金會[愛的書庫]、財團法人台灣生命文教基金會、海峽兩岸經貿文化交流協會、同慈會、社團法人台中市扶輪社、台中市中交響樂團等全年計838仟元。本著重視人權，所有公司員工，無分男女、宗教、黨派，於就業機會上一律平等，公司竭力塑造良好工作環境，確保無歧視及任何之騷擾。有關安全衛生方面係配合政府法令執行並管控。			
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。			

註1：工作環境與人身安全保護措施：本公司鑑於工作環境與員工人身安全保護措施之重要性，主要目標及執行方式如下：

項次	目標/標的	方案	現況說明	執行情形
1.	電梯零事故	貨梯專為載貨用，嚴禁超載，依規定須定期委由合格專業廠商保養與維護。	與合格專業廠商簽訂合約，針對電梯進行定期維護與保養，並依規定每年檢查必須合格才可使用。	向有關單位主管現場告知貨梯嚴禁載人與超載注意事項。
2	電器用電設備零危害	依專任電氣技術人員及用電設備檢驗維護管理規則，第9條辦理。	與合格專業廠商簽訂合約，對全廠用電迴路進行用電安全檢查，且依規定每年至少停電檢驗一次並進行保養。	對有疑慮超載的用電迴路立即作檢討並改善。

項次	目標/標的	方案	現況說明	執行情形
3	消防零災害	每年依規定於規定期限內，進行消防安全設備檢修。	依消防法施行細則第15條規定，每半年至少實施一次4小時滅火、通報及避難訓練，且於事前通報當地消防機構。	消防安全設備一經發現異常，檢修為損壞，皆立即處理更換，並編號管理。
4	生活用水全面改為自來水供應	更改管路由自來水直接供應補給足夠用水量。	管理處告知，區內供水為地下水，可能存在有重金屬或其他毒害物，嚴禁生飲應注意使用。	全廠區全部改採自來水供應，於飲用水前加裝濾水設備，並定期保養。
5	門禁管控進出	為防止不明人士進入公司內部，以門禁控管人員進出。	新進同仁皆發給一般權限，遇有特殊門禁開放申請需經處級以上主管許可。	門禁列冊管理，遇有人員離職立即收回並於系統內刪除其權限。
6	保全管理下班後安全維護	每日最後一位下班同仁必須做保全設定，以為公司安全。	例假日至公司加班同仁，必須先至總務課登記並領取保全扣，於上班日立即將保全扣繳回，以確實管理。	遇有不明狀況發警報，得由保全公司查出現況並回報。
7	空調維護管理	冰水機、送風機與冷卻水塔計畫性排定保養。	定期檢查運轉中的冰水機各項指針指數，一有異常事判讀，計畫性處理	定期清洗冷卻水塔並添加氯錠，以抑制退伍軍人菌之產生，
8	動力驅動離心機械零災害	設計自動檢查表，要求操作人員依規定定期檢查。	勞工安全設施規則第74條規定，自離心機器取出物品前，必須確認該機器已停止運轉。	確認各項目依實檢查，並要求執行單位主管確實督導。
9	動火作業零災害	作業單位如需進行可能產生火花作業，應由單位主管告知總務課。	申請動火許可核准後，仍需經總務單位檢查無安全顧慮與告知應注意事項後，始可動火。	動火區應先去除危險源且隨時注意火星散落區域，滅火器應隨工作放置。
10	承攬商施工安全及衛生切結	於發結前，均需請承攬商詳細閱讀，未明處應先口頭詢問。	施作時，承攬商應遵守各項安全管理規定並提供從業人員必要防護設備與器材。	如有違反安全衛生規定，為重大安全事項可要求立即停工，其餘不符事項限期改善與終止契約。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：本公司要求全體同仁執行各項業務依「誠信經營守則」落實執行。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司已訂定「誠信經營守則」及工作規則，規範所有員工、董事會與管理階層落實誠信、廉能公正做事原則及遵守政府法令及規定，於內部管理及外部商業活動中確實執行。</p> <p>(二)本公司依據相關法令訂定誠信經營守則，建立公司誠信經營之企業文化及健全發展。</p> <p>(三)本公司訂定之誠信經營守則中，關於營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，加強防範行賄及收賄、提供非法政治獻金、提供或接受不當利益、侵害營業秘密...等措施。</p>	<p>(一)無重大差異。</p> <p>(二)無重大差異。</p> <p>(三)無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p>	<p>✓</p>	<p>(一)依據守則中第9條之規定，公司商業往來之前，應考量其代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否涉有不誠信行為，避免與涉有不誠信行為者進行交易。與其簽訂契約，其內容應包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉有不誠信行為時，得隨時終止或解除契約之條款。</p>	<p>(一)無重大差異。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	✓	✓	(二) 未來若有法令及實際必要之考量，爰依相關法令辦理。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三) 無重大差異。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓	✓	(四) 無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？		✓	(五) 無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一) 無重大差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓		(二) 無重大差異。
(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？	✓		(三) 無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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？	✓		本公司適時透過公開資訊觀測站、年報、公司網站揭露誠信經營相關資訊。
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：本公司已制定「誠信經營守則，其運作之差異情形如前述。			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) 無。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七) 公司治理守則及相關規章，查詢方式：

公開資訊觀測站：http://mops.twse.com.tw/mops/web/t100sb04_1

「公司治理」項下之「訂定公司治理之相關規則」可供下載

本公司網站：

<http://www.globeunion.com/gb/page.php?key=investor&class=web>

「投資人專區」之「公司治理」項下查詢

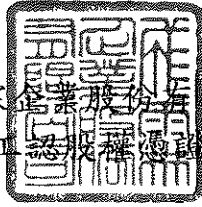
(八) 最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	魏玉綿	100.09.01	103.07.01	調整職務。
財務主管 (暫時代理人)	陳宗民	102.11.08	103.11.11	財務主管到任。
財務主管	林文蔚	103.11.11	104.08.01	辭職

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業辦法」，明確規範公司內部重大訊息處理及揭露機制，辦法並已提報董事會通過，並於公司內部系統公告。
2. 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指名之相關證照情形：中華民國會計師 CPA：財務會計 1 人。



一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需專業人才，並激勵員工及提升向心力，依據證券交易法第二十八條之三及金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

於主管機關申報生效後一年內一次發行，實際發行日期由董事長訂之。

三、認股權人資格條件

以本公司正式編制內之全職員工以及本公司直接或間接持有具表決權之股數超過百分之五十(50%)之海內外子公司全職員工為限。實際得為認股權人為集團經營管理最高階負責人，個別所得認股之數量將參酌職稱、職等、服務年資、工作績效、整體貢獻等因素為決定原則，由本公司人力資源部門按前述原則，依認購當時之相關法令規定，並參酌公司營運需求及發展策略，擬定提案，經董事長同意後，提董事會決議。如認股權人為本公司經理人或具員工身分之董事者，其所得認股數量應先提薪酬委員會審核通過後再提董事會決議。

本公司依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計本公司依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。

四、發行總數

本憑證之發行總額為 1,800 單位，每單位認股權憑證得認購之股數為 1,000 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 1,800,000 股。

五、認股條件

- (一) 認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。若當日收盤價格低於面額時，則以普通股股票面額為認股價格。
- (二) 權利期間：認股權憑證之存續期間為五年，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈與他人或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。存續期間屆滿後，未行使之員工認股權憑證視同放棄認股權利，認股權人不得再行主張其認股權利。認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可按下列時程行使認股權。

時 程	可 行 使 認 股 比 例
屆滿二年	50%
屆滿三年	100%

- (三) 認購股份之種類：本公司普通股股票。

- (四) 認股權人如因離職，應依下列方式處理：

1. 離職(含自願離職、開除、免職)一已具行使權之認股權憑證，應自離職日起三個月內行使認股權利，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。
2. 留職停薪一經本公司核准留職停薪之認股權人，其已具行使權之認股權憑證，應自留職停薪起始日起三個月內行使認股權利，逾期未行使者，暫停

其認股權行使權利，並遞延至復職後恢復。未具行使權利之認股權憑證得於復職後恢復權益，惟認股權行使期間應依留職停薪期間往後遞延，但仍以認股權憑證存續期間為限。

3. 退休—已授予之認股權憑證，於退休時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外；未具行使權之認股權憑證，不受本條第二款有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自退休日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為主），一年內行使之，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。
4. 死亡—已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起一年內行使認股權利，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即視為放棄認股權利。
5. 因受職業災害殘疾或死亡者—
 - i. 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外；未具行使權之認股權憑證，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為主），一年內行使之，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。
 - ii. 因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，於死亡時，繼承人可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外；未具行使權之認股權憑證，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自死亡日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為主），一年內行使之，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。
6. 資遣—已具行使權之認股權憑證，應自資遣生效日起三個月內行使認股權利，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即視為放棄認股權利，或得由董事長或其授權主管人員於本條第二款權利行使時程範圍內核訂其認股權利及行使時限。
7. 調職人員權益—如認股權人調動至其他關係企業公司時，其認股權憑證比照資遣人員方式處理。惟應公司要求而調動者，不在此限。
8. 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(五) 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失或年度考績連續兩次為 C 以下者，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。

(六) 對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

六、履約方式

以本公司發行新股方式交付。

七、認股價格之調整

- (一) 本員工認股權憑證發行後，如非庫藏股註銷之減資，致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後認股價格：調整後認股價格＝調整前認股價格X〔(減資換發新股票前最後交易日收盤價-減資每股退還股款)/減資換發新股票前最後交易日收盤價〕X(減資前已發行股數/減資後已發行股數)

(註)若減資非為退還股東股款，則「減資每股退還股款」之金額為零。

- (二) 本認股權憑證發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司普通股股份發生變動時(即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等)，認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

$$\text{調整後認股價格} = \frac{\text{調整前認股價格} \times \text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{每股時價}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

1. 已發行股數係指普通股已發行股份總數及已繳款之股款繳納憑證，不含債券換股權利證書之股數。
2. 每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。
3. 與他公司合併時，增資新股每股繳款額為合併基準日前第四十五個營業日起連續三十個營業日本公司普通股平均收盤價。

- (三) 發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過1.5%者，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降認股價格：

$$\text{調降後認股價格} = \text{調降前認股價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價之比率})$$

- (四) 本條第(二)、(三)款每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

- (五) 前述各款認股價格之調整，如遇有調整後認股價格低於每股面額者，則應以每股面額為準；如遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

八、行使認股權之程序

- (一) 認股權人除依法暫停過戶期間及自本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間外，得依本辦法行使認股權利，並填具認股請求書，向本公司之股務代理機構(或本公司)提出申請。
- (二) 本公司股務單位受理認股之請求後，應通知認股權人繳納股款至指定銀行，認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款；而逾期未繳款者，視為放棄其認股權利。
- (三) 本公司股務代理機構於確認收足股款後，將員工認購之股數及員工姓名登載於

本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司普通股股票，上述普通股股票自向認股權人交付之日起上市買賣。

- (四) 本公司將於每季結束後，向公司登記之主管機關申請已完成認股股份資本額變更登記。

九、認股權行使後之權利義務

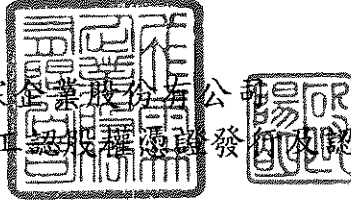
認股後本公司所交付之普通股，其權利義務與本公司普通股股票相同。

十、簽約及保密

- (一) 「認股權憑證」的發行總單位數、認股價格、分配原則、認股權人名單等事項確定後，由本公司承辦單位通知認股權人簽署「員工認股權證同意書」。
- (二) 認股權人依通知完成簽署者，即取得認股權。未依規定完成簽署者，即視同放棄受領權利。
- (三) 凡經通知簽署後，除法令或主管機關要求外，均應遵守保密規定，不得將本案相關內容及個人權益告知他人。若有違反之情事，本公司得就其尚未行使之本認股權憑證撤銷之。

十一、其他重要事項

- (一) 本公司認股權憑證及其權益，不得轉讓、作為抵押及設質之標的物、贈與他人或為其他方式之處分。
- (二) 本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並報經主管機關申報後生效，發行前修改時亦同。若於送件審核過程中，因主管機關審核之要求而須做修正時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認始得發行。
- (三) 認股權人依本辦法所認購之股票及其交易所產生之稅賦，除本辦法另有規定外，均按當時主管機關之稅法規定辦理。
- (四) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。



一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需專業人才，並激勵員工及提升向心力，依據證券交易法第二十八條之三及金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

於主管機關申報生效後一年內一次發行，實際發行日期由董事長訂之。

三、認股權人資格條件

以本公司正式編制內之全職員工以及本公司直接或間接持有具表決權之股數超過百分之五十(50%)之海內外子公司全職員工為限。實際得為認股權人之員工為集團負責營運之重要或關鍵主管及人才，個別所得認股之數量，將參酌職稱、職等、服務年資、工作績效、整體貢獻等因素為決定原則，由本公司人力資源部門按前述原則，依認購當時之相關法令規定，並參酌公司營運需求及發展策略，擬定提案，經董事長同意後，提報董事會決議。如認股權人為本公司經理人或具員工身分之董事者，其所得認股數量應先提薪酬委員會審核通過後再提董事會決議。

本公司依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計本公司依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。

四、發行總數

本憑證之發行總額為 8,700 單位，每單位認股權憑證得認購之股數為 1,000 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 8,700,000 股。

五、認股條件

- (一) 認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。若當日收盤價格低於面額時，則以普通股股票面額為認股價格。
- (二) 權利期間：認股權憑證之存續期間為五年，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈與他人或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。存續期間屆滿後，未行使之員工認股權憑證視同放棄認股權利，認股權人不得再行主張其認股權利。認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，即得行使 100% 認股權。
- (三) 認購股份之種類：本公司普通股股票。
- (四) 認股權人如因離職，應依下列方式處理：
 1. 離職(含自願離職、開除、免職)一已具行使權之認股權憑證，應自離職日起三個月內行使認股權利，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。
 2. 留職停薪一經本公司核准留職停薪之認股權人，其已具行使權之認股權憑證，應自留職停薪起始日起三個月內行使認股權利，逾期未行使者，暫停其認股權行使權利，並遞延至復職後恢復。未具行使權利之認股權憑證得於復職後恢復權益，惟認股權行使期間應依留職停薪期間往後遞延，但仍以認股權憑證存續期間為限。

3. 退休—已授予之認股權憑證，於退休時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外；未具行使權之認股權憑證，不受本條第二款有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自退休日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為主），一年內行使之，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。
4. 死亡—已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起一年內行使認股權利，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即視為放棄認股權利。
5. 因受職業災害殘疾或死亡者—
 - i. 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外；未具行使權之認股權憑證，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為主），一年內行使之，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。
 - ii. 因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，於死亡時，繼承人可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外；未具行使權之認股權憑證，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。惟該認股權利，應自死亡日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為主），一年內行使之，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。
6. 資遣—已具行使權之認股權憑證，應自資遣生效日起三個月內行使認股權利，若未能於期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即視為放棄認股權利，或得由董事長或其授權主管人員於本條第二款權利行使時程範圍內核訂其認股權利及行使時限。
7. 調職人員權益—如認股權人調動至其他關係企業公司時，其認股權憑證比照資遣人員方式處理。惟應公司要求而調動者，不在此限。
8. 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(五) 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失或年度考績連續兩次為 C 以下者，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。

(六) 對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

六、履約方式

以本公司發行新股方式交付。

七、認股價格之調整

(一) 本員工認股權憑證發行後，如非庫藏股註銷之減資，致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後認股價格：調整後認股價格＝調整前認股價格 X $\left[\frac{\text{減資換發新股票前最後交易日收盤價} - \text{減資每股退還股款}}{\text{減資換發新股票前最後交易日收盤價}} \right] \times \frac{\text{減資前已發行股數}}{\text{減資後已發行股數}}$

(註)若減資非為退還股東股款，則「減資每股退還股款」之金額為零。

- (二) 本認股權憑證發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司普通股股份發生變動時(即辦理現金增資、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、股票分割及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等)，認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

調整後認股價格=

$$\text{調整前認股價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{每股時價}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

1. 已發行股數係指普通股已發行股份總數及已繳款之股款繳納憑證，不含債券換股權利證書之股數。
 2. 每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。
 3. 與他公司合併時，增資新股每股繳款額為合併基準日前第四十五個營業日起連續三十個營業日本公司普通股平均收盤價。
- (三) 發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過 1.5% 者，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降認股價格：
調降後認股價格=調降前認股價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價之比率)
- (四) 本條第(二)、(三)款每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。
- (五) 前述各款認股價格之調整，如遇有調整後認股價格低於每股面額者，則應以每股面額為準；如遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

八、行使認股權之程序

- (一) 認股權人除依法暫停過戶期間及自本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間外，得依本辦法行使認股權利，並填具認股請求書，向本公司之股務代理機構(或本公司)提出申請。
- (二) 本公司股務單位受理認股之請求後，應通知認股權人繳納股款至指定銀行，認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款；而逾期未繳款者，視為放棄其認股權利。
- (三) 本公司股務代理機構於確認收足股款後，將員工認購之股數及員工姓名登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司普通股股票，上述普通股股票自向認股權人交付之日起上市買賣。
- (四) 本公司將於每季結束後，向公司登記之主管機關申請已完成認股股份資本額變更登記。

九、認股權行使後之權利義務

認股後本公司所交付之普通股，其權利義務與本公司普通股股票相同。

十、簽約及保密

- (一) 「認股權憑證」的發行總單位數、認股價格、分配原則、認股權人名單等事項確定後，由本公司承辦單位通知認股權人簽署「員工認股權證同意書」。
- (二) 認股權人依通知完成簽署者，即取得認股權。未依規定完成簽署者，即視同放棄受領權利。
- (三) 凡經通知簽署後，除法令或主管機關要求外，均應遵守保密規定，不得將本案相關內容及個人權益告知他人。若有違反之情事，本公司得就其尚未行使之本認股權憑證撤銷之。

十一、其他重要事項

- (一) 本公司認股權憑證及其權益，不得轉讓、作為抵押及設質之標的物、贈與他人或為其他方式之處分。
- (二) 本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並報經主管機關申報後生效，發行前修改時亦同。若於送件審核過程中，因主管機關審核之要求而須做修正時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認始得發行。
- (三) 認股權人依本辦法所認購之股票及其交易所產生之稅賦，除本辦法另有規定外，均按當時主管機關之稅法規定辦理。
- (四) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

成霖企業股份有限公司及子公司

會計師核閱報告

成霖企業股份有限公司及子公司 公鑒：

成霖企業股份有限公司及子公司民國一〇四年六月三十日及民國一〇三年六月三十日合併資產負債表，民國一〇四年四月一日至六月三十日、民國一〇三年四月一日至六月三十日、民國一〇四年一月一日至六月三十日及民國一〇三年一月一日至六月三十日之合併綜合損益表、暨民國一〇四年一月一日至六月三十日及民國一〇三年一月一日至六月三十日合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註四.3所述，列入第一段所述合併財務報表之子公司中，部份子公司之財務報表未經會計師核閱，該等子公司民國一〇四年六月三十日及民國一〇三年六月三十日之資產總額分別為\$1,501,287及\$1,436,985，分別佔合併資產總額之9.32%及8.72%，負債總額分別為\$713,691及\$696,150，分別佔合併負債總額之7.82%及6.93%，民國一〇四年四月一日至六月三十日、民國一〇三年四月一日至六月三十日、民國一〇四年一月一日至六月三十日及民國一〇三年一月一日至六月三十日之綜合損益總額分別為\$13,564、\$(2,832)、\$(5,009)及\$(53,689)，分別佔合併綜合損益總額之7.27%、1.30%、(1.93)%及25.76%。如合併財務報表附註六.9所述，成霖企業股份有限公司及子公司民國一〇四年六月三十日及民國一〇三年六月三十日採用權益法之投資分別為新台幣\$29,131及\$37,656，民國一〇四年四月一日至六月三十日、民國一〇三年四月一日至六月三十日、民國一〇四年一月一日至六月三十日及民國一〇三年一月一日至六月三十日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為新台幣\$(526)、\$28、\$(697)及\$(12,747)，採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為新台幣\$(439)、\$(713)、\$(744)及\$(1,044)，係以該等被投資公司未經會計師核閱之財務報表為依據。另合併財務報表附註十三所揭露前述子公司及被投資公司相關資訊亦未經會計師核閱。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等子公司及被投資公司之財務報表及相關資訊倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」而須作修正之情事。

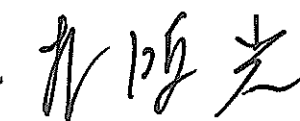
安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行財務報告
查核簽證文號：金管證審字第1030025503號
(90)台財證(六)第100690號

黃子評

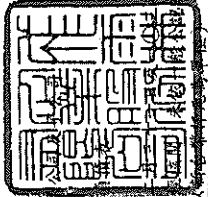


會計師：

林鴻光



中華民國一〇四年八月七日



成發工業股份有限公司

合併資產

民國一〇四年六月三十日、一〇三年十二月三十一日、一〇三年六月三十日
 (民國一〇四年六月三十日及一〇三年六月三十日僅經會計師核對，其餘日期均經會計師查核)

代碼	會計項目	附註	一〇四年六月三十日		一〇三年十二月三十一日		一〇三年六月三十日	
			金額	%	金額	%	金額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$2,781,922	17	\$2,570,387	15	\$2,103,769	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	15,465	-	1,844	-	6,821	-
1125	備供出售金融資產	四及六.3	55,125	-	594,899	4	884,511	5
1150	應收票據淨額	四及六.4	40,406	-	36,029	-	43,351	-
1170	應收帳款淨額	四、六.5及八	3,468,068	22	3,566,156	21	3,464,889	21
130X	存貨	四及六.6	4,080,555	25	4,360,998	26	4,042,688	25
1410	預付款項	六、七及七	413,562	3	307,452	2	449,786	3
1470	其他流動資產	七及八	431,360	3	498,639	3	657,603	4
11XX	流動資產合計		11,286,463	70	11,936,404	71	11,653,418	71
	非流動資產							
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四及六.2	-	-	81	-	-	-
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	四及六.8	18,088	-	49,780	-	-	-
1550	採用權益法之投資	四及六.9	29,131	-	30,572	-	37,656	-
1600	不動產、廠房及設備	四及六.10及八	1,896,494	12	1,984,295	13	1,997,942	12
1780	無形資產	四及六.11	196,951	1	248,750	1	302,832	2
1805	商譽	四、六.11及六.12	1,765,589	11	1,792,420	11	1,840,516	11
1840	遞延所得稅資產	四及六.27	298,960	2	320,569	2	265,578	2
1920	存出保證金		36,710	-	55,829	-	27,629	-
1900	其他非流動資產	六.13	381,538	3	235,529	1	148,016	1
1985	長期預付租金	六.13	206,088	1	213,417	1	204,344	1
15XX	非流動資產合計		4,829,549	30	4,931,243	29	4,824,513	29
1AXX	資產總計		\$16,116,012	100	\$16,867,647	100	\$16,477,931	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長:

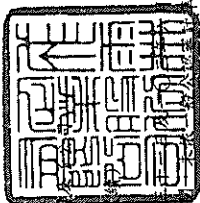


經理人:



會計主管:





成發工業股份有限公司
合併資產負債表

民國一〇四年六月三十日、一〇三年十二月三十日
(民國一〇四年及一〇三年六月三十日經直接
查核)

代碼	會計項目	附註	一〇四年六月三十日		一〇三年十二月三十一日		一〇三年六月三十日	
			金額	%	金額	%	金額	%
	負債及權益							
	流動負債							
2100	短期借款	四及六.14	\$1,534,304	10	\$1,810,877	11	\$1,165,393	7
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六.15	3,264	-	11,166	-	9,731	-
2150	應付票據		48,702	-	26,032	-	33,295	-
2170	應付帳款(包含應付帳款-關係人)	七	2,610,410	16	2,684,681	16	2,818,840	18
2200	其他應付款	六.16	629,479	4	385,056	2	522,555	3
2209	應付費用	六.17	1,039,803	6	1,224,075	7	1,170,790	7
2230	本期所得稅負債	四及六.27	132,762	1	530,734	3	508,924	3
2321	一年或一年營業週期內到期或執行回權公司債	四及六.18	-	-	-	-	873,054	5
2322	一年或一年營業週期內到期長期借款	四及六.19	110,000	1	92,579	1	81,048	-
2300	其他流動負債		359,247	2	358,039	2	445,098	3
21XX	流動負債小計		6,467,971	40	7,123,239	42	7,628,728	46
	非流動負債							
2530	應付公司債	四及六.18	195,457	1	193,871	1	-	-
2540	長期借款	四及六.19	2,090,000	13	2,182,531	14	1,971,329	12
2570	遞延所得稅負債	四及六.27	107,924	1	184,361	1	159,261	1
2600	其他非流動負債		58,580	-	62,350	-	60,880	-
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六.20	210,216	1	218,087	1	229,510	1
2645	存入保證金		179	-	179	-	179	-
25XX	非流動負債小計		2,662,356	16	2,841,379	17	2,421,159	14
2XXX	負債合計		9,130,327	56	9,964,618	59	10,049,887	60
31XX	歸屬於母公司業主之權益							
3100	股本							
3110	普通股股本		3,543,042	22	3,543,042	21	3,295,853	20
3150	得分配股票股利		-	-	-	-	247,189	2
	股本小計		3,543,042	22	3,543,042	21	3,543,042	22
3200	資本公積		916,938	6	916,938	5	979,537	6
3300	保留盈餘							
3310	法定盈餘公積		648,394	4	632,947	4	632,947	4
3350	未分配盈餘		1,573,832	10	1,478,191	9	1,377,889	8
	保留盈餘小計		2,222,226	14	2,111,138	13	2,010,836	12
3400	其他權益		201,461	1	231,737	1	(204,759)	(1)
36XX	非控制權益	六.21	102,018	1	100,174	1	99,388	1
3XXX	權益合計		6,985,685	44	6,903,029	41	6,428,044	40
	負債及權益總計		\$16,116,012	100	\$16,867,647	100	\$16,477,931	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長:



經理人:



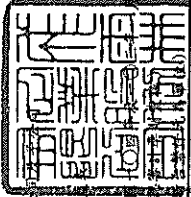
會計主管:



民國一〇四年及一〇三年四月一日至六月三十日與民國一〇四年一月一日至六月三十日

(僅經核閱，未依一般公

(金額除每股盈餘外，均以



代碼	會計項目	一〇四年四月一日至六月三十日		一〇三年四月一日至六月三十日		一〇四年一月一日至六月三十日		一〇三年一月一日至六月三十日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000	營業收入	\$4,959,926	100	\$5,195,527	100	\$9,572,820	100	\$10,087,178	100
5000	營業成本	(3,597,420)	(73)	(3,794,972)	(73)	(6,897,042)	(72)	(7,403,347)	(73)
5000	營業毛利	1,362,506	27	1,400,555	27	2,675,778	28	2,683,831	27
6000	營業費用	(450,066)	(9)	(463,929)	(10)	(904,232)	(9)	(793,652)	(9)
6100	推銷費用	(686,084)	(14)	(701,231)	(13)	(1,407,166)	(15)	(1,516,530)	(15)
6200	管理費用	(33,139)	(1)	(69,336)	(1)	(114,704)	(1)	(133,105)	(1)
6300	研究發展費用	(1,189,279)	(24)	(1,234,956)	(24)	(2,426,102)	(25)	(2,443,295)	(25)
6300	營業費用合計	173,227	3	165,559	3	249,676	3	240,535	2
7000	營業外收入及支出	24,042	-	46,240	1	48,094	-	67,207	1
7010	其他收入	93,254	2	(41,696)	(1)	169,929	1	(66,357)	(1)
7020	其他利益及損失	(22,935)	-	(19,836)	-	(46,512)	-	(41,804)	-
7050	附屬成本	(528)	-	28	-	(697)	-	(12,747)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	93,835	2	(15,254)	-	170,814	1	(53,701)	-
7900	營業外收入及支出合計	267,062	5	150,295	3	420,490	4	186,834	2
7950	所得稅費用	(81,855)	(1)	(114,060)	(2)	(129,499)	(1)	(126,866)	(1)
8000	繼續營業單位本期淨利	205,207	4	35,635	1	290,991	3	59,968	1
8300	其他綜合損益	6,093	-	(114,188)	(2)	(220,535)	(2)	(40,170)	-
8360	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(24,119)	-	(154,410)	(3)	201,147	2	(253,292)	(3)
8361	備供出售金融資產未實現評價損益	(499)	-	(713)	-	(744)	-	(1,044)	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	-	-	15,862	-	(11,051)	-	26,097	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(18,525)	-	(253,458)	(5)	(31,183)	-	(268,409)	(3)
8500	本期其他綜合損益 (親復淨額)	\$186,682	4	\$(217,823)	(4)	\$259,808	3	\$(208,441)	(2)
8600	本期綜合損益總額	\$391,889	8	\$14,812	0	\$550,799	6	\$351,528	4
8600	淨利(損)歸屬於：								
8610	母公司業主	\$201,872		\$34,735		\$288,240		\$61,742	
8620	非控制權益	3,335		900		2,751		(1,774)	
		\$205,207		\$35,635		\$290,991		\$59,968	
8700	綜合損益總額歸屬於：								
8710	母公司業主	\$183,453		\$(218,593)		\$257,064		\$(206,308)	
8720	非控制權益	3,229		770		1,844		(2,133)	
		\$186,682		\$(217,823)		\$259,808		\$(208,441)	
9750	每股盈餘(元)	\$0.57		\$0.10		\$0.81		\$0.18	
9850	基本每股盈餘	\$0.55		\$0.09		\$0.79		\$0.17	
	稀釋每股盈餘								

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：

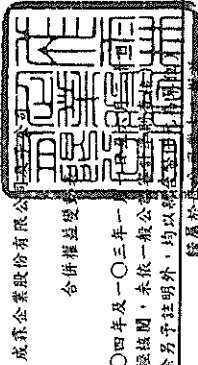


經理人：



會計主管：





成霖企業股份有限公司
合併權益雙
民國一〇四年及一〇三年一
(經核閱，未依一般公
(金額除另予註明外，均以新台
歸屬於母合併權益雙

項 目	附 註	股本				保留盈餘				其他權益項目				總計	非控制權益	權益總額
		股本	預收股本	待分配股票股利	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	可供出售金融資產未實現損益	其他權益項目	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	可供出售金融資產未實現損益			
民國103年1月1日餘額	六.21	\$3,238,416	\$1,368	\$-	\$982,717	\$527,149	\$593,553	\$1,057,977	\$166,886	\$(103,595)	\$6,514,471	\$102,021	\$6,616,492			
102年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 普通股現金股利 普通股股票股利 特別盈餘公積迴轉				247,189		105,798	(82,396)	(105,798)								
103年上半年度淨利(損)																
103年上半年度其他綜合損益																
本期綜合損益總額																
可轉換公司債轉換 股份基礎給付交易 非控制權益		53,917 3,520	(1,368)		44,321 2,499			61,742	(40,855)	(227,195)	61,742 (268,050)	(1,774) (359)	59,968 (268,409)			
民國103年6月30日餘額	六.21	\$3,295,853	\$-	\$247,189	\$979,537	\$632,947	\$-	\$1,377,889	\$126,031	\$(330,700)	\$6,328,656	\$(500)	\$6,428,044			
民國104年1月1日餘額	六.21	\$3,543,042	\$-	\$-	\$916,938	\$632,947	\$-	\$1,478,191	\$397,074	\$(165,337)	\$6,802,855	\$100,174	\$6,903,029			
103年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 普通股現金股利						15,447		(15,447)								
104年上半年度淨利																
104年上半年度其他綜合損益																
本期綜合損益總額																
民國104年6月30日餘額	六.21	\$3,543,042	\$-	\$-	\$916,938	\$648,394	\$-	\$1,573,832	\$176,702	\$24,759	\$6,883,667	\$102,018	\$6,985,685			

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：



經理人：

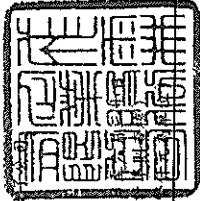


會計主管：

成霖企業股份有限公司

合併現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日
(僅經核閱，未依一般公認審計
(金額除另予註明外，均以新台幣



項 目	附註	一〇四年一月一日 至六月三十日		一〇三年一月一日 至六月三十日	
		金額	金額	金額	金額
營業活動之現金流量					
本期稅前淨利		\$420,490	\$186,834	992,470	(233,727)
調整項目：				(111,374)	15,302
不影響現金流量之收益費損項目：				9,732	11,340
折舊費用		148,248	152,836	19,119	(4,102)
攤銷費用		47,315	50,646	(510)	(21,187)
呆帳費用提列數		5,630	11,878		
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(利益)損失		(24,057)	8,273		
利息費用		46,512	41,804		
利息收入		(17,122)	(16,866)		
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額		697	12,747		
處分及報廢不動產、廠房及設備損失		46	-	(276,573)	-
處分投資利益		(299,507)	-	(75,110)	(25,248)
金融資產減損損失		31,692	-	-	4,651
與營業活動相關之資產/負債變動數：					(500)
持有供交易之金融資產淨減少		11,649	7,769	(351,683)	197,378
應收票據(增加)減少		(4,377)	21,499	(99,918)	(16,055)
應收帳款(增加)減少		92,458	706	211,535	(334,427)
存貨減少(增加)		280,443	(165,189)	2,570,387	2,438,195
預付款項增加		(106,110)	(16,603)	\$2,781,922	\$2,103,769
其他流動資產減少(增加)		67,279	(245,295)		
其他營業資產(增加)減少		(9,034)	16,603		
持有供交易之金融負債減少		22,870	(1,680)		
應付票據增加(減少)		(74,271)	133,620		
其他應付款減少		(116,627)	(382,875)		
其他流動負債增加		1,208	22,745		
淨確定福利負債減少		(7,871)	(5,107)		
其他營業負債減少		(3,770)	(3,861)		
營業產生之現金流入(出)		375,227	(248,455)		
收取之利息		17,122	16,866		
支付之利息		(45,300)	(34,412)		
支付之所得稅		(593,350)	(38,562)		
營業活動之淨現金流出		(246,301)	(304,563)		
投資活動之現金流量：					
處分供出售金融資產及設備					
取得不動產、廠房及設備					
處分不動產、廠房及設備					
存出保證金減少					
取得無形資產					
投資活動之淨現金流入(出)					
籌資活動之現金流量：					
短期借款增加					
償還長期借款					
員工執行認股權					
非控制權益變動					
籌資活動之淨現金流(出)入					
匯率變動對現金及約當現金之影響					
本期現金及約當現金增加(減少)數					
期初現金及約當現金餘額					
期末現金及約當現金餘額					

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：

經理人：



會計主管：



會計師查核報告

成霖企業股份有限公司 公鑒：

成霖企業股份有限公司及子公司民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二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，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達成霖企業股份有限公司及子公司民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二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。

成霖企業股份有限公司已編製民國一〇三年度及一〇二年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證審字第1030025503號

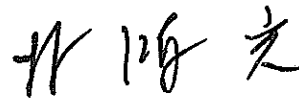
(90)台財證(六)第100690號

黃子評



會計師：

林鴻光



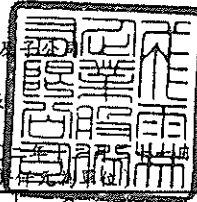
中華民國一〇四年三月二十七日

成霖企業股份有限公司

合併資產負債表

民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)



代碼	會計項目	附註	一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$2,570,387	15	\$2,438,196	15
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	1,844	-	13,614	-
1125	備供出售金融資產-流動	四及六.3	594,899	4	1,171,145	7
1150	應收票據淨額	四及六.4	36,029	-	64,850	-
1170	應收帳款淨額	四、六.5及八	3,566,156	21	3,477,473	21
130X	存貨	四及六.6	4,360,998	26	3,877,499	23
1410	預付款項	六.7及七	307,452	2	358,425	2
1470	其他流動資產	七及八	498,639	3	412,308	3
11XX	流動資產合計		11,936,404	71	11,813,510	71
	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四及六.2	81	-	-	-
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	四及六.8	49,780	-	-	-
1550	採用權益法之投資	四及六.9	30,572	-	51,447	-
1600	不動產、廠房及設備	四及六.10及八	1,984,296	13	1,976,170	12
1780	無形資產	四及六.12	248,750	1	342,674	2
1805	商譽	四、六.12及六.13	1,792,420	11	1,795,029	11
1840	遞延所得稅資產	四及六.28	320,569	2	255,518	2
1920	存出保證金		55,829	-	38,969	-
1900	其他非流動資產	六.14	235,529	1	156,202	1
1985	長期預付租金	六.14	213,417	1	211,906	1
15XX	非流動資產合計		4,931,243	29	4,827,915	29
1XXX	資產總計		\$16,867,647	100	\$16,641,425	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



成霖企業股份有限公司

合併資產負債表(續)

民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣)

負債及權益			一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四及六.15	\$1,810,877	11	\$946,918	6
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六.16	11,166	-	1,680	-
2150	應付票據		26,032	-	37,476	-
2170	應付帳款(包含應付帳款-關係人)	七	2,684,681	16	2,685,220	16
2200	其他應付款	六.17	385,056	2	440,837	3
2209	應付費用	六.18	1,224,075	7	1,553,160	9
2230	當期所得稅負債	四及六.28	530,734	3	410,376	2
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債	四及六.19	-	-	964,209	6
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四及六.20	92,579	1	513,450	3
2300	其他流動負債		358,039	2	422,353	3
21XX	流動負債小計		7,123,239	42	7,975,679	48
	非流動負債					
2530	應付公司債	四及六.19	193,871	1	-	-
2540	長期借款	四及六.20	2,182,531	14	1,564,175	10
2570	遞延所得稅負債	四及六.28	184,361	1	185,542	1
2600	其他非流動負債		62,350	-	64,741	-
2640	應計退休金負債	四及六.21	218,087	1	234,617	1
2645	存入保證金		179	-	179	-
25XX	非流動負債小計		2,841,379	17	2,049,254	12
2XXX	負債合計		9,964,618	59	10,024,933	60
31XX	歸屬於母公司業主之權益	四及六.22				
3100	股本					
3110	普通股股本		3,543,042	21	3,238,416	19
3140	預收股本		-	-	1,368	-
	股本小計		3,543,042	21	3,239,784	19
3200	資本公積		916,938	5	932,717	6
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		632,947	4	527,149	3
3320	特別盈餘公積		-	-	693,553	4
3350	未分配盈餘		1,478,191	9	1,057,977	7
	保留盈餘小計		2,111,138	13	2,278,679	14
3400	其他權益		231,737	1	63,291	-
36XX	非控制權益	六.22	100,174	1	102,021	1
3XXX	權益合計		6,903,029	41	6,616,492	40
	負債及權益總計		\$16,867,647	100	\$16,641,425	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



成霖企業股份有限公司

合併綜合損益表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至
(金額除每股盈餘外，均以新台幣為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇二年度		一〇二年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	六.24	\$19,987,526	100	\$18,814,071	100
5000	營業成本	六.25及七	(14,691,041)	(74)	(13,808,323)	(73)
5900	營業毛利		5,296,485	26	5,005,748	27
6000	營業費用	六.25				
6100	推銷費用		(1,706,113)	(9)	(1,798,690)	(10)
6200	管理費用		(2,929,447)	(15)	(2,822,728)	(15)
6300	研究發展費用		(265,025)	(1)	(269,954)	(1)
	營業費用合計		(4,900,585)	(25)	(4,891,372)	(26)
6900	營業利益		395,900	1	114,376	1
7000	營業外收入及支出	六.26				
7010	其他收入		112,214	1	115,719	1
7020	其他利益及損失		(89,210)	-	1,924,256	9
7050	財務成本		(94,518)	-	(92,919)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六.9	(21,786)	-	(6,736)	-
	營業外收入及支出合計		(93,300)	1	1,940,320	10
7900	稅前淨利		302,600	2	2,054,696	11
7950	所得稅費用	六.28	(145,463)	(1)	(111,737)	(1)
8000	繼續營業單位本期淨利		157,137	1	1,942,959	10
8300	其他綜合損益	六.27				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		230,446	1	484,171	3
8325	備供出售金融資產未實現評價損失		(61,283)	-	(103,595)	(1)
8360	確定福利計畫精算損益		7,495	-	(1,356)	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		(381)	-	(2,683)	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		176,277	1	376,537	2
8500	本期綜合損益總額		\$333,414	2	\$2,319,496	12
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$154,471		\$1,921,609	
8620	非控制權益		2,666		21,350	
			\$157,137		\$1,942,959	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$330,490		\$2,197,831	
8720	非控制權益		2,924		121,665	
			\$333,414		\$2,319,496	
	每股盈餘(元)	六.29				
9750	基本每股盈餘		\$0.44		\$5.92	
9850	稀釋每股盈餘		\$0.44		\$4.71	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：

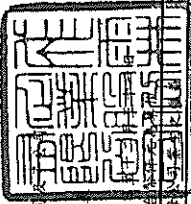


經理人：



會計主管：





成發工業股份有限公司

合併權益變動

民國一〇三年及一〇二年一月一日
 (金額除另予註明外，均以新台幣
 千元為單位)

項 目	期 間	股本			保 留 盈 餘			其他權益項目					非控制權益	權益總額
		股本	預收股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘(或待彌補虧損)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	係供出售金融資產之未實現損益	庫藏股票	總計			
民國102年1月1日餘額	六.22	\$3,013,074	\$ -	\$713,453	\$527,149	\$693,553	\$ (451,709) (345,416)	\$ (216,970)	\$ -	\$ -	\$1,278,580 (345,416)	\$2,195,756	\$6,474,306 (345,416)	
102年度淨利							1,921,609 (4,039)	383,856	(103,595)		1,921,609 276,222	21,350	1,942,959	
102年度其他綜合損益													376,537	
本期綜合損益總額							1,917,570	383,856	(103,595)		2,197,831	121,665	2,319,496	
可轉換公司債轉換		283,812		228,076							511,888		511,888	
庫藏股票買回		(74,440)		(20,151)			(82,488)				(157,059)		(157,059)	
庫藏股票銷毀		15,970		11,339							157,059		28,677	
股份基礎給付交易			1,368											
非控制權益														
民國102年12月31日餘額	六.22	\$3,238,416	\$1,368	\$932,717	\$527,149	\$693,553	\$1,057,977	\$169,886	\$ (103,595)	\$ -	\$6,514,471	\$102,021	\$6,616,492	
民國103年1月1日餘額	六.22	\$3,238,416	\$1,368	\$932,717	\$527,149	\$693,553	\$1,057,977	\$169,886	\$ (103,595)	\$ -	\$6,514,471	\$102,021	\$6,616,492	
102年度盈餘指撥及分配：														
提列法定盈餘公積					105,798		(105,798)							
普通股現金股利							(82,396)							
普通股股票股利		247,189				(693,553)	(247,180)						(82,396)	
特別盈餘公積轉轉							693,553							
其他資本公積變動：														
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數				2,629									2,629	
103年度淨利(損)							154,471				154,471	2,666	157,137	
103年度其他綜合損益							7,573	230,188	(61,742)		176,019	258	176,277	
本期綜合損益總額							162,044	230,188	(61,742)		330,490	2,924	333,414	
可轉換公司債轉換		53,917		44,320							98,237		98,237	
買回第二次可轉換公司債				(65,227)							(65,227)		(65,227)	
股份基礎給付交易				2,499							4,651		4,651	
非控制權益														
民國103年12月31日餘額	六.22	\$3,549,042	\$ -	\$916,038	\$632,947	\$ -	\$1,478,191	\$397,074	\$ (105,337)	\$ -	\$6,802,855	\$100,174	\$6,903,029	



董事長：

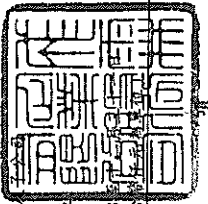


經理人：



會計主管：

(請參閱合併財務報表附註)



項	目	附註		一〇三年度		一〇二年度	
		金額	金額	金額	金額	金額	金額
營業活動之現金流量							
本期期初淨利		\$302,600		\$2,054,606		446,096	
調整項目:						(49,780)	
不影響現金流量之收益益費項目:						-	
折舊費用		304,882		312,175		-	4,985
攤銷費用		101,416		100,404		-	24,169
呆帳費用		(20,840)		24,950		(310,990)	(227,999)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損失(利益)		18,997		(10,024)		21,378	31,717
利息費用		94,518		92,919		-	-
利息收入		(34,470)		(38,714)		-	1,911
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額		21,786		6,736		(7,172)	(18,757)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失		14,741		2,562		-	(18,757)
處分投資損失(利益)		75,777		(2,022,221)		82,672	(5,870)
非金融資產減損損失(迴轉利益)		321		(10,000)		-	(189,844)
買回應付公司債損失		1,720		-		-	424,079
其他項目		-		9,300		(750,310)	-
與營業活動相關之流動資產/負債變動數:						197,485	(238,308)
持有供交易之金融資產淨(增加)減少		(9,457)		30,616		(82,396)	-
應收票據減少(增加)		28,821		(9,022)		4,651	28,677
應收帳款增加		(67,843)		(712,136)		-	(157,059)
存貨(增加)減少		(483,498)		180,200		(2,142)	(496,093)
預付款項減少		50,973		2,372		231,247	(439,304)
其他流動資產增加		(86,331)		(34,085)		186,759	217,301
其他營業資產增加		(81,142)		(32,349)		132,191	(80,680)
持有供交易之金融負債增加(減少)		10,938		(4,671)		2,438,196	2,518,876
應付票據(減少)增加		(11,444)		10,939		-	-
應付帳款(減少)增加		(539)		435,536		\$2,570,387	\$2,438,196
其他應付帳款減少		(385,405)		(14,577)		-	-
其他流動負債(減少)增加		(64,314)		45,498		-	-
應計退休金負債減少		(9,035)		(11,739)		-	-
其他營業負債減少		(2,391)		(54)		-	-
營運產生之現金流(出)入		(229,220)		409,311		-	-
收取之利息		34,470		38,714		-	-
支付之利息		(82,019)		(72,370)		-	-
支付之所得稅		(91,718)		(44,688)		-	-
營業活動之淨現金流(出)入		(368,487)		330,967		-	-
投資活動之現金流量:							
處分供出售金融資產之現金							
處分以成本衡量之金融資產							
採用權益法之投資公司減資退回股款							
處分不動產、廠房及設備							
處分保證金增加							
存出保證金減少							
取得無形資產							
取得投資性不動產							
取得投資之現金							
投資活動之淨現金流入(出)							
籌資活動之現金流量:							
短期借款增加							
償還公司債							
舉借長期借款							
償還長期借款							
發放現金股利							
員工執行認股權							
庫藏股票買回成本							
非控制權益變動							
籌資活動之淨現金流入(出)							
匯率變動對現金及約當現金之影響							
本期現金及約當現金增加(減少)數							
期初現金及約當現金餘額							
期末現金及約當現金餘額							

六.1



會計主管:

經理人:

董事長:



(請參閱合併附錄表附註)

成霖企業股份有限公司

會計師查核報告

成霖企業股份有限公司 公鑒：

成霖企業股份有限公司及子公司民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一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，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達成霖企業股份有限公司及子公司民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之合併財務狀況，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一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。

成霖企業股份有限公司已編製民國一〇二年及一〇一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：金管證六字第0950104133號
(87)台財證(六)第65314號

涂清淵

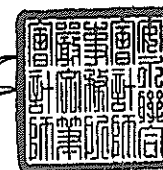
涂清淵



會計師：

嚴文筆

嚴文筆



中華民國一〇三年三月二十八日

威霖企業股份有限公司及

合併資產負債表(續)

民國一〇二年十二月三十一日、一〇一年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣)

代碼	會計項目	附註		一〇二年十二月三十一日		一〇一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%	金額	%
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款	\$946,918	6	\$522,839	3	\$1,090,219	6
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	1,680	-	4,672	-	969	-
2150	應付票據	37,476	-	26,537	-	15,392	-
2170	應付帳款(包含應付帳款-關係人)	2,685,220	16	2,249,684	15	2,606,091	15
2200	其他應付款	440,837	3	425,488	3	459,514	3
2209	應付費用	1,553,160	9	835,607	6	948,932	5
2230	當期所得稅負債	410,376	2	59,741	-	111,651	1
2321	一年或一營業週期內到期或執行貴回權公司債	964,209	6	-	-	-	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	513,450	3	393,819	3	329,918	2
2300	其他流動負債	422,353	3	376,855	2	376,175	2
21XX	流動負債小計	7,975,679	48	4,895,242	32	5,938,861	34
	非流動負債						
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動	-	-	-	-	6	-
2530	應付公司債	-	-	1,457,168	10	1,500,054	9
2540	長期借款	1,564,175	10	1,922,114	13	2,069,522	12
2570	遞延所得稅負債	185,542	1	86,815	-	37,812	-
2600	其他非流動負債	64,741	-	64,795	-	71,905	-
2640	應計退休基金負債	234,617	1	242,317	2	267,752	2
2645	存入保證金	179	-	179	-	179	-
25XX	非流動負債小計	2,049,254	12	3,773,388	25	3,947,230	23
2XXX	負債合計	10,024,933	60	8,668,630	57	9,886,091	57
31XX	歸屬於母公司業主之權益						
3100	股本						
3110	普通股股本	3,238,416	19	3,013,074	20	3,069,811	18
3140	預收股本	1,368	-	-	-	-	-
3200	資本公積	3,239,784	19	3,013,074	20	3,069,811	18
3300	保留盈餘	932,717	6	713,453	5	755,838	4
3310	法定盈餘公積	527,149	3	527,149	3	496,394	3
3320	特別盈餘公積	693,553	4	693,553	5	1,022,622	6
3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)	1,057,977	7	(451,709)	(3)	(126,259)	(1)
	保留盈餘小計	2,278,679	14	768,993	5	1,392,757	8
3400	其他權益	63,291	-	(216,970)	(2)	-	-
3500	庫藏股票	-	-	-	-	(151,679)	(1)
36XX	非控制權益	102,021	1	2,195,756	15	2,395,791	14
3XXX	權益合計	6,616,492	40	6,474,306	43	7,462,518	43
	負債及權益總計	\$16,641,425	100	\$15,142,936	100	\$17,348,609	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長:



經理人:



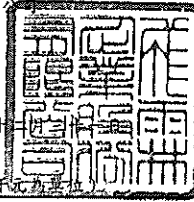
會計主管:



合併綜合損益表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘外，均以新台幣千元為單位)



代碼	會計項目	附註	一〇二年度		一〇一年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	六.24及七	\$18,814,071	100	\$18,092,887	100
5000	營業成本	六.25及七	(13,808,323)	(73)	(13,293,942)	(73)
5900	營業毛利		5,005,748	27	4,798,945	27
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六.25	(1,798,690)	(10)	(1,747,623)	(10)
6200	管理費用		(2,822,728)	(15)	(2,958,932)	(16)
6300	研究發展費用		(269,954)	(1)	(319,271)	(2)
	營業費用合計		(4,891,372)	(26)	(5,025,826)	(28)
6900	營業利益(損失)		114,376	1	(226,881)	(1)
7000	營業外收入及支出	六.26				
7010	其他收入		115,719	1	113,307	1
7020	其他利益及損失		1,924,256	9	(50,664)	-
7050	財務成本		(92,919)	-	(119,224)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		(6,736)	-	2,809	-
	營業外收入及支出合計		1,940,320	10	(53,772)	-
7900	稅前淨利(損)		2,054,696	11	(280,653)	(1)
7950	所得稅費用	六.28	(111,737)	(1)	(95,740)	(1)
8000	繼續營業單位本期淨利(損)		1,942,959	10	(376,393)	(2)
8300	其他綜合損益					
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六.27	484,171	3	(349,363)	(2)
8325	備供出售金融資產未實現評價損失		(103,595)	(1)	-	-
8360	確定福利計畫精算損失		(1,356)	-	(23,131)	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		(2,683)	-	2,892	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		376,537	2	(369,602)	(2)
8500	本期綜合損益總額		\$2,319,496	12	\$(745,995)	(4)
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$1,921,609		\$(230,847)	
8620	非控制權益		21,350		(145,546)	
			\$1,942,959		\$(376,393)	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$2,197,831		\$(468,056)	
8720	非控制權益		121,665		(277,939)	
			\$2,319,496		\$(745,995)	
	每股盈餘(虧損)(元)	六.29				
9750	基本每股盈餘(虧損)		\$6.37		\$(0.77)	
9850	稀釋每股盈餘(虧損)		\$5.07		\$(0.77)	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



成霖企業股份有限公司及

合併權益變動表

民國一〇二年及一〇一年一月一日

(金額除另予註明外，均以新台幣)

項 目	附 註	股 本			資本公積	其 他 權 益 項 目					非控制權益	權益總額	
		股本	預付股本	資本公積		法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘(或特種盈餘)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益			庫藏股票
民國101年1月1日餘額	六、22	3110	3140	3200	3310	3320	3350	3410	3425	3500	3111	3111	3111
取得子公司股權價格與帳面價值差額		\$3,089,811	\$-	\$755,838	\$486,394	\$1,022,822	\$ (126,259)	\$-	\$-	\$ (151,870)	\$-	\$-	\$-
100年度盈餘分配：													
提列法定盈餘公積							(30,755)						
普通現金股利					30,755	(329,393)	(329,393)						
特別盈餘公積轉彌補虧損						329,069	329,069						
101年度淨利							(230,847)						
101年度其他綜合損益							(20,239)	(216,970)					
本期綜合損益總額							(251,086)	(216,970)					
可轉換公司債轉換		37,543		29,700			(24,855)			(46,785)			
庫藏股票買回		(98,520)		(75,089)						198,464			
買回第一次可轉換公司債		4,240		3,010									
股份基礎給付交易													
非控制權益													
民國101年12月31日餘額	六、22	\$3,013,074	\$-	\$713,453	\$527,149	\$693,553	\$ (451,709)	\$ (216,970)	\$-	\$-	\$7,904	\$-	\$-
民國102年1月1日餘額	六、22	\$3,013,074	\$-	\$713,453	\$527,149	\$693,553	\$ (451,709)	\$ (216,970)	\$-	\$-	\$2,195,756	\$2,195,756	\$2,195,756
取得子公司股權價格與帳面價值差額													
102年度淨利							1,921,609	383,856	(103,595)				
102年度其他綜合損益							(4,039)	383,856	(103,595)				
本期綜合損益總額							1,917,570	383,856	(103,595)				
可轉換公司債轉換		283,812		228,076									
庫藏股票買回		(74,440)		(20,151)			(62,468)			(157,059)			
庫藏股票銷		15,970	1,368	11,339						157,059			
股份基礎給付交易													
非控制權益													
民國102年12月31日餘額	六、22	\$3,238,416	\$1,368	\$932,717	\$527,149	\$693,553	\$ (57,137)	\$ (166,886)	\$ (103,595)	\$-	\$ (2,215,400)	\$ (2,215,400)	\$ (2,215,400)



董事長：

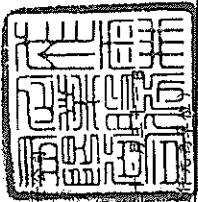
經理人：



(請參閱合併財務報表附註)

會計主管：





項	目	附註		一〇一一年度		一〇二年度	
		金額	金額	金額	金額		
營業活動之現金流量							
本期稅前淨利(損失)				\$2,054,696	(\$280,653)	4,985	(22,631)
調整項目：							
不影響現金流量之收益費損項目：							
折舊費用				312,175	338,683	-	-
攤銷費用				100,404	86,275	24,169	(182,698)
呆帳費用				24,950	14,302	(227,999)	48,005
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(利益)損失				(10,024)	705	31,717	-
利息收入				92,919	119,224	1,911	53
利息支出				(38,714)	(42,631)	(18,757)	(49,008)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額				6,736	(2,809)	(5,870)	-
處分及報廢不動產、廠房及設備損失				2,562	7,019	(189,844)	(206,279)
處分投資利益				(2,022,221)	(96,978)	424,079	(567,380)
非金融資產(遞轉利益)減損損失				(10,000)	97,227	(238,308)	(100)
買回應付公司債利息				9,300	-	-	(83,507)
其他損失				-	-	-	(329,393)
與營業活動相關之流動資產/負債變動數：							
持有供交易之金融資產淨減少				30,616	6,130	28,677	7,250
應收帳款(增加)減少				(9,022)	2,298	(157,059)	(46,785)
應收帳款(增加)減少				(712,136)	353,237	(496,693)	156,452
存貨減少(增加)				180,200	(36,742)	(439,304)	(863,463)
預付款項減少				2,372	76,911	217,501	(233,617)
其他流動資產(增加)減少				(34,085)	81,153	(80,680)	(1,255,887)
其他營業資產(增加)減少				(32,349)	45,351	2,518,876	3,774,763
持有供交易之金融負債減少				(4,671)	(969)	\$2,438,196	\$2,518,876
應付票據增加				10,939	11,145	-	-
應付帳款增加(減少)				435,536	(356,407)	-	-
其他應付款減少				(14,577)	(160,531)	-	-
其他流動負債增加				45,488	680	-	-
應計退休基金負債減少				(11,739)	(45,674)	-	-
其他營業負債減少				(54)	(7,110)	-	-
營運產生之現金流入				409,311	219,827	80,680	(1,255,887)
收取之利息				38,714	42,631	2,518,876	3,774,763
支付之利息				(72,370)	(93,468)	-	-
支付之所得稅				(44,688)	(121,518)	-	-
營業活動之淨現金流入				330,967	47,472	\$2,438,196	\$2,518,876
投資活動之現金流量：							
處分以成本衡量之金融資產							
取得採用權益法之投資							
採用權益法之投資公司或資產回購款							
取得不動產、廠房及設備							
處分不動產、廠房及設備							
存出保證金增加							
存出保證金減少							
取得無形資產							
取得投資性不動產							
投資活動之淨現金流出							
籌資活動之現金流量：							
短期借款增加(減少)							
償還公司債							
償還長期借款							
發放現金股利							
員工執行認股權							
庫藏股票買回成本							
非控制權益變動							
投資活動之淨現金流出							
匯率變動對現金及約當現金之影響							
本期現金及約當現金減少數							
期初現金及約當現金餘額							
期末現金及約當現金餘額							

六.1

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



會計師查核報告

成霖企業股份有限公司公鑒：

成霖企業股份有限公司民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

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規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達成霖企業股份有限公司民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證審字第1030025503號

(90)台財證(六)第100690號

黃子評

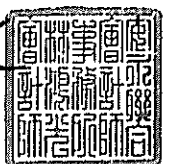
黃子評



會計師：

林鴻光

林鴻光

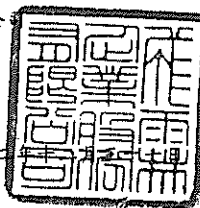


中華民國一〇四年三月二十七日

成霖企業股份有限公司

個體資產負債表

民國一〇三年十二月三十一日及一〇二



(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$169,904	1	\$142,680	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	87	-	5,845	-
1170	應收帳款淨額	四及六.3	851,199	7	531,389	5
1180	應收帳款-關係人	四、六.3及七	670,944	6	296,120	3
1200	其他應收款	七	65,233	1	23,139	-
130X	存貨	四及六.4	180,009	2	170,130	2
1410	預付款項	七	24,600	-	35,457	-
1470	其他流動資產	七及八	13,070	-	4,299	-
11xx	流動資產合計		1,975,046	17	1,209,059	11
	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四及六.2	81	-	-	-
1550	採用權益法之投資	四及六.5	9,746,335	82	9,423,082	87
1600	不動產、廠房及設備	四、六.6及八	97,359	1	100,053	1
1780	無形資產	四及六.7	77,931	-	95,399	1
1840	遞延所得稅資產	四及六.2	16,930	-	20,752	-
1900	其他非流動資產	六.8	17,892	-	19,293	-
15xx	非流動資產合計		9,956,528	83	9,658,579	89
1xxx	資產總計		\$11,931,574	100	\$10,867,638	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：

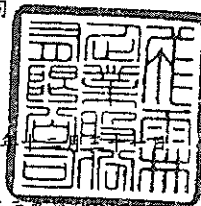


成霖企業股份有限公司

個體資產負債表(續)

民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年

(金額除另予註明外,均以新台幣仟元為單位)



負債及權益			一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四及六.9	\$946,954	8	\$516,855	5
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六.10	141	-	-	-
2170	應付帳款		65,127	1	107,707	1
2180	應付帳款-關係人	七	1,245,606	10	328,663	3
2200	其他應付款	六.11及七	89,582	1	110,974	1
2209	應付費用	六.12及七	191,631	2	220,981	2
2230	當期所得稅負債	四及六.22	175,205	1	17,785	-
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債	六.13	-	-	964,209	9
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四及六.14	42,857	-	464,000	4
2300	其他流動負債		2,851	-	15,537	-
21xx	流動負債合計		2,759,954	23	2,746,711	25
	非流動負債					
2530	應付公司債	六.13	193,871	2	-	-
2540	長期借款	四及六.14	2,057,143	17	1,490,000	14
2570	遞延所得稅負債	四及六.22	36,088	-	37,024	-
2600	其他非流動負債		178	-	178	-
2640	應計退休金負債	四及六.15	81,485	1	79,254	1
25xx	非流動負債合計		2,368,765	20	1,606,456	15
2xxx	負債總計		5,128,719	43	4,353,167	40
31XX	權益	四及六.16				
3100	股本					
3110	普通股股本		3,543,042	30	3,238,416	30
3140	預收股本		-	-	1,368	-
	股本合計		3,543,042	30	3,239,784	30
3200	資本公積		916,938	8	932,717	9
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		632,947	5	527,149	5
3320	特別盈餘公積		-	-	693,553	6
3350	未分配盈餘		1,478,191	12	1,057,977	10
	保留盈餘合計		2,111,138	17	2,278,679	21
3400	其他權益		231,737	2	63,291	-
3xxx	權益總計		6,802,855	57	6,514,471	60
	負債及權益總計		\$11,931,574	100	\$10,867,638	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



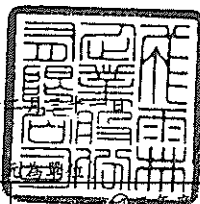
經理人：



會計主管：



成霖企業股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國一〇三年及一〇二年一月一日至十



(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇三年度		一〇二年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六.18及七	\$6,689,643	100	\$5,659,364	100
5000	營業成本	六.19及七	(6,020,472)	(90)	(5,106,032)	(90)
5900	營業毛利		669,171	10	553,332	10
5910	未實現銷貨利益		(123,486)	(2)	(47,307)	(1)
5950	營業毛利淨額		545,685	8	506,025	9
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六.19及七	(192,873)	(2)	(168,690)	(3)
6200	管理費用	六.19	(194,492)	(3)	(237,837)	(4)
6300	研究發展費用	六.19	(61,283)	(1)	(56,702)	(1)
	營業費用合計		(448,648)	(6)	(463,229)	(8)
6900	營業利益		97,037	2	42,796	1
7000	營業外收入及支出	六.20				
7010	其他收入		14,417	-	20,611	-
7020	其他利益及損失		(4,152)	-	(2,656)	-
7050	財務成本		(56,131)	(1)	(61,435)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六.5	269,023	4	1,965,911	35
	營業外收入及支出合計		223,157	3	1,922,431	34
7900	稅前淨利		320,194	5	1,965,227	35
7950	所得稅費用	六.22	(165,723)	(3)	(43,618)	(1)
8200	本期淨利		154,471	2	1,921,609	34
8300	其他綜合損益	六.21				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		230,188	4	383,856	7
8325	備供出售金融資產未實現評價損失		(61,283)	(1)	(103,595)	(2)
8360	確定福利計畫精算損益		7,495	-	(1,356)	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		(381)	-	(2,683)	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		176,019	3	276,222	5
8500	本期綜合損益總額		\$330,490	5	\$2,197,831	39
	每股盈餘(元)	六.23				
9750	基本每股盈餘		\$0.44		\$5.92	
9850	稀釋每股盈餘		\$0.44		\$4.71	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：

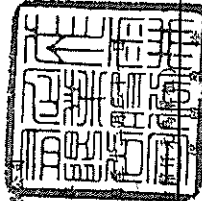


威霖企業股份有限公司

但權益變動

民國一〇三年及一〇二年一月一

(金額除另予註明外，均以新



項 目	附 註	股本		資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (或待彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	其他權益項目		庫藏股票	權益總額
		股本	預收股本						備供出售金融 資產未實現損 益	其他權益項目		
民國102年1月1日餘額	六.16	\$3,013,074	\$-	\$713,453	\$527,149	\$693,553	\$(451,709) (345,416)	\$(216,970)	\$-	\$-	\$-	\$4,278,550 (345,416)
取得子公司既權價格與帳面價值差額							1,921,609 (4,039)	383,856				1,921,609 276,222
102年度淨利							1,917,570	383,856				2,197,831
102年度其他綜合損益												
本期綜合損益總額												
可轉換公司債轉換		283,812		228,076			(62,468)				(157,059)	511,888 (157,059)
庫藏股買回		(74,440)		(20,151)							157,059	
庫藏股註銷		15,970	1,368	11,339								
股份基礎給付交易		\$3,238,416	\$1,368	\$932,717	\$527,149	\$693,553	\$1,057,977	\$166,886			\$-	28,677 \$6,514,471
民國102年12月31日餘額	六.16	\$3,238,416	\$1,368	\$932,717	\$527,149	\$693,553	\$1,057,977	\$166,886			\$-	\$6,514,471
民國103年1月1日餘額	六.16	\$3,238,416	\$1,368	\$932,717	\$527,149	\$693,553	\$1,057,977	\$166,886			\$-	\$6,514,471
102年度盈餘分配：												
提列法定盈餘公積					105,798		(105,798)					
普通股現金股利							(82,396)					
普通股股票股利		247,189					(247,189)					(82,396)
特別盈餘公積轉							693,553					
其他資本公積變動：												
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數				2,629								2,629
103年度淨利							154,471	230,188				154,471 176,019
103年度其他綜合損益							7,573	230,188				176,019 330,490
本期綜合損益總額							162,044	230,188				330,490
可轉換公司債轉換		53,917		44,320								98,237
買回第二次可轉換公司債				(65,227)								(65,227)
股份基礎給付交易		3,520	(1,368)	2,499								4,651
民國103年12月31日餘額	六.16	\$3,543,042	\$-	\$916,939	\$632,947	\$-	\$1,478,191	\$397,074			\$-	\$6,802,855

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



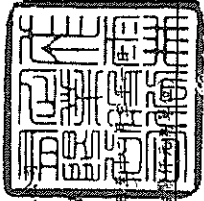
會計主管：



成霖企業股份有限公司
個體現金流量表

民國一〇三年及一〇二二年一月一日

(金額除另予註明外，均以新台幣千元)



項 目	附註	一〇三年度		一〇二年度	
		金額	金額	金額	金額
營業活動之現金流量					
本期稅前淨利		\$320,194	\$1,965,227		
調整項目：					
不影響現金流量之收益費損項目：					
折舊費用		12,397	14,147		
攤銷費用(迴轉)權利數		19,874	19,328		
處分不動產、廠房及設備		(1,180)	1,183		
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)		5,121	(7,542)		
利息收入		56,131	81,435		
利息費用		(160)	(664)		
採用權益法認列之子公司、關聯公司及合資利益之份額		(269,023)	(1,965,911)		
處分及報廢不動產、廠房及設備利益		156	(228)		
處分投資利益		123,486	715		
未實現匯兌損失		1,720	47,307		
其他項目		-	9,300		
與營業活動相關之流動資產/負債變動數：					
應收帳款(增加)減少		-	20,455		
其他應收款(增加)減少		(693,454)	178		
存貨增加		(42,094)	19,491		
預付款項減少(增加)		(9,879)	(5,279)		
其他流動資產增加		10,857	(14,820)		
其他營業資產減少(增加)		(8,771)	(2,454)		
應付帳款增加(減少)		1,401	(14,514)		
其他應付款(減少)增加		874,363	(237,722)		
其他流動負債(減少)增加		(51,162)	130,578		
應計退休負債增加		(12,686)	10,215		
營運產生之現金流入		1,770	1,747		
收取之利息		339,061	78,337		
支付之利息		160	664		
支付之所償稅		(43,752)	(40,728)		
支付之所償稅		(5,339)	(10,970)		
營業活動之淨現金流入		290,130	27,303		
投資活動之現金流量：					
處分以成本衡量之金融資產					
取得採用權益法之投資					
取得不動產、廠房及設備					
取得無形資產					
投資活動之淨現金流出					
投資活動之現金流量：					
短期借款增加					
償還公司債					
舉借長期借款					
償還現金股利					
員工執行認股權					
庫藏股票買回成本					
投資活動之淨現金(出)入					
本期現金及約當現金增加數					
期初現金及約當現金餘額					
期末現金及約當現金餘額					

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：

經理人：



會計主管：



成霖企業股份有限公司

會計師查核報告

成霖企業股份有限公司公鑒：

成霖企業股份有限公司民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之個體資產負債表，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

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規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達成霖企業股份有限公司民國一〇二年十二月三十一日、民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇一年一月一日之財務狀況，暨民國一〇二年一月一日至十二月三十一日及民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：金管證六字第0950104133號
(87)台財證(六)第65314號

涂清淵

涂清淵



會計師：

嚴文筆

嚴文筆



中華民國一〇三年三月二十八日

成霖企業股份有限公司

個體資產負債表

民國一〇二二年十二月三十一日、一〇二一年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇二二年十二月三十一日		一〇二一年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$142,680	1	\$134,587	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	5,845	-	20,455	-
1150	應收票據淨額	四及六.3	-	-	178	-
1170	應收帳款-關係人	四及六.4	531,389	5	469,328	5
1200	其他應收款	四、六.4及七	296,120	3	385,529	4
130X	存貨	四及六.5	23,139	-	102,045	1
1410	其他流動資產	四及六.6	170,130	2	164,851	2
1470	預付款項	六.6及七	35,457	-	20,637	-
1470	其他流動資產		4,299	-	1,845	-
11XX	流動資產合計		1,209,059	11	1,299,455	14
	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四及六.2	-	-	3,703	-
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	四及六.6	-	-	15,000	1
1550	採用權益法之投資	四及六.7	9,423,082	87	7,399,978	82
1600	不動產、廠房及設備	四及六.8	100,053	1	104,428	1
1780	無形資產	四及六.9	95,399	1	100,171	1
1840	遞延所得稅資產	四及六.24	20,752	-	92,577	1
1900	其他非流動資產	六.10	19,293	-	4,780	-
15XX	非流動資產合計		9,658,579	89	7,720,637	86
	資產總計		\$10,867,638	100	\$9,020,092	100
					\$8,483,788	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



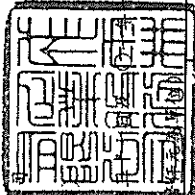
會計主管：



成霖企業股份有限公司

個體資產負債表(續)

民國一〇二年十二月三十一日、一〇一年十二月三十一日



代碼	會計項目	附註	一〇二年十二月三十一日		一〇一年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
2100	流動負債					
2120	短期借款	四及六.11	\$516,855	5	\$228,374	2
2170	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六.16	-	-	3,608	-
2180	應付帳款	七	107,707	1	144,402	2
2200	應付帳款-關係人	六.13	328,663	3	529,690	6
2209	其他應付款	六.14	110,974	1	108,827	1
2230	應付費用	四及六.24	220,981	2	79,384	1
2321	當期所得稅負債	六.15	17,785	-	54,929	1
2322	一年或一年內到期或執行賣回權公司債	四及六.16	964,209	9	-	-
2300	一年或一年內到期長期借款		464,000	4	336,000	4
21XX	其他流動負債		15,537	-	5,322	-
	流動負債合計		2,746,711	25	1,490,536	17
2500	非流動負債					
2530	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動	四及六.12	-	-	-	-
2570	應付公司債	六.15	-	-	1,457,168	16
2540	長期借款	四及六.16	1,490,000	14	1,664,000	18
2600	遞延所得稅負債	四及六.24	37,024	-	36,374	-
2640	其他非流動負債		178	-	178	-
25XX	應計退休基金負債	四及六.17	79,254	1	93,286	1
2XXX	非流動負債合計		1,606,456	15	3,251,006	35
	負債總計		4,353,167	40	4,741,542	52
31XX	權益					
3100	股本					
3110	普通股股本	四及六.18	3,238,416	30	3,013,074	33
3140	預收股本		1,368	-	-	-
	股本合計		3,239,784	30	3,013,074	33
3200	資本公積		932,717	9	713,453	8
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		527,149	5	527,149	6
3320	特別盈餘公積		693,553	6	693,553	8
3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)		1,057,977	10	(451,709)	(5)
	保留盈餘合計		2,278,679	21	768,993	9
3400	其他權益		63,291	-	(216,970)	(2)
3500	庫藏股票		-	-	-	-
3XXX	權益總計		6,514,471	60	4,278,550	48
	負債及權益總計		\$10,867,638	100	\$9,020,092	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：

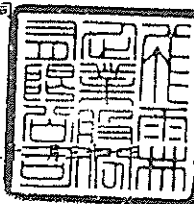


會計主管：



個體綜合損益表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至



(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇二年度		一〇一年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六.20及七	\$5,659,364	100	\$5,230,805	100
5000	營業成本	六.21及七	(5,106,032)	(90)	(4,737,846)	(91)
5900	營業毛利		553,332	10	492,959	9
5910	未實現銷貨利益		(47,307)	(1)	(96,655)	(2)
5950	營業毛利淨額		506,025	9	396,304	7
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六.21	(168,690)	(3)	(164,657)	(3)
6200	管理費用		(237,837)	(4)	(218,286)	(4)
6300	研究發展費用		(56,702)	(1)	(58,861)	(1)
	營業費用合計		(463,229)	(8)	(441,804)	(8)
6900	營業利益(損失)		42,796	1	(45,500)	(1)
7000	營業外收入及支出	六.22				
7010	其他收入		20,611	-	20,691	-
7020	其他利益及損失		(2,656)	-	(17,995)	-
7050	財務成本		(61,435)	(1)	(63,498)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六.7	1,965,911	35	(117,097)	(2)
	營業外收入及支出合計		1,922,431	34	(177,899)	(3)
7900	稅前淨利(淨損)		1,965,227	35	(223,399)	(4)
7950	所得稅費用	六.24	(43,618)	(1)	(7,448)	-
8200	本期淨利(淨損)		1,921,609	34	(230,847)	(4)
8300	其他綜合損益	六.23				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		383,856	7	(216,970)	(4)
8325	備供出售金融資產未實現評價損失		(103,595)	(2)	-	-
8360	確定福利計畫精算損失		(1,356)	-	(23,131)	(1)
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		(2,683)	-	2,892	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		276,222	5	(237,209)	(5)
8500	本期綜合損益總額		\$2,197,831	39	\$(468,056)	(9)
	每股盈餘(元)	六.25				
9750	基本每股盈餘		\$6.37		\$(0.77)	
9850	稀釋每股盈餘		\$5.07		\$(0.77)	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：

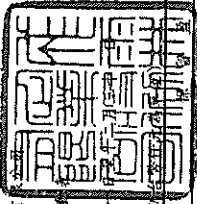


成霖企業股份有限公司

個體權益變動表

民國一〇二年及一〇一年一月一日

(金額除另予註明外，均以新台幣)



項 目	附 註	股本				資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (或待彌補虧損)	其他權益項目			庫藏股票	權益總額
		股本	預收股本	資本公積	法定盈餘公積					國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備用出售金融 資產未實現損 益	庫藏股票		
民國101年1月1日餘額	六.18	3110	3140	3210	3310	3320	3350	3411	3425	3500	31XX	\$5,086,727		
取得子公司股權價格與帳面價值差額		\$3,069,811	\$-	\$755,838	\$496,394	\$1,022,822	\$(126,259)	-\$	-\$	\$(151,679)		\$(18,430)		
100年度盈餘分配：														
提列法定盈餘公積					30,755		(30,755)							
普通股現金股利							(329,393)							
特別盈餘公積彌補虧損						(329,069)	329,069							
101年度淨損							(230,847)							
101年度其他綜合損益							(20,239)	(216,970)						
本期綜合損益總額							(251,086)	(216,970)						
可轉換公司債轉換		37,543		29,700										67,243
庫藏股票買回		(98,520)		(75,089)						(46,785)				(46,785)
庫藏股票註銷				(6)						198,464				
買回第一次可轉換公司債		4,240		3,010										(6)
股份基礎給付交易		\$3,013,074		\$713,453	\$527,149	\$693,553	\$(451,709)	\$(216,970)	-\$	-\$				7,250
民國101年12月31日餘額	六.18	\$3,013,074	\$-	\$713,453	\$527,149	\$693,553	\$(451,709)	\$(216,970)	-\$	-\$				\$4,278,550
民國102年1月1日餘額	六.18	\$3,013,074	\$-	\$713,453	\$527,149	\$693,553	\$(451,709)	\$(216,970)	-\$	-\$				\$4,278,550
取得子公司股權價格與帳面價值差額														
102年度淨利														1,921,609
102年度其他綜合損益							(4,039)							276,222
本期綜合損益總額							(4,039)							2,197,831
可轉換公司債轉換		283,812		228,076										
庫藏股票買回		(74,440)		(20,151)										
庫藏股票註銷		15,970		11,399										
股份基礎給付交易		\$3,238,416		\$932,717	\$527,149	\$693,553	\$(157,059)	\$(103,595)	-\$	-\$				511,888
民國102年12月31日餘額	六.18	\$3,238,416	\$1,368	\$932,717	\$527,149	\$693,553	\$(157,059)	\$(103,595)	-\$	-\$				5,118,888

(請參閱個體財務報表附註)



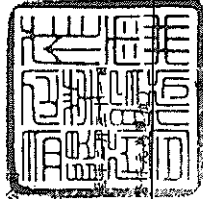
董事長：

經理人：



會計主管：





項 目	附註	一〇二一年度		一〇二〇年度		附註	一〇二一年度		一〇二〇年度	
		金額	金額	金額	金額		金額	金額		
營業活動之現金流量										
本期稅前淨利(損)		\$1,985,227	\$ (223,399)	4,985	(127,374)		4,985	(127,374)		
調整項目：										
不影響現金流量之收益費損項目：										
折舊費用		14,147	15,939	18,986	18,986		(10,021)	(10,021)		
攤銷費用		19,328	18,986	1,183	(551)		477	477		
呆帳費用(轉列收入)數		47,307	47,307	(7,542)	9,187		(1,376)	(1,376)		
未實現匯兌利		61,485	63,498	(684)	(835)		(133,309)	(133,309)		
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(利益)損失		(1,905,911)	117,097	715	(21)		416,481	416,481		
利息收入		(228)	(835)	(684)	(835)		(174,000)	(174,000)		
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資(利益)損失之份額		715	(21)	(228)	(21)		28,677	28,677		
處分及報廢不動產、廠房及設備利益		9,300	(9)	-	(9)		(157,059)	(157,059)		
處分投資損失		-	-	-	-		114,099	114,099		
買回應付公司債利息		20,455	988	178	8,175		8,093	8,093		
其他損失		178	(140,842)	26,165	(95,383)		134,587	134,587		
與營業活動相關之流動資產/負債變動數：							3142,680	3142,680		
持有供交易之金融資產淨減少		26,165	(160,324)	(5,279)	(14,820)		(180,434)	(180,434)		
應收票據減少(增加)		19,491	(160,324)	(5,279)	(14,820)		(383,267)	(383,267)		
其他應收款減少(增加)		(5,279)	(160,324)	(5,279)	(14,820)		7,250	7,250		
存貨增加		(14,820)	(14,820)	(14,820)	(14,820)		(46,785)	(46,785)		
預付款項(增加)減少		(2,454)	19,275	2,013	2,013		(180,434)	(180,434)		
其他流動資產(增加)減少		(14,514)	501	501	501		(383,267)	(383,267)		
其他營業資產(增加)減少		(237,722)	137,276	137,276	137,276		517,854	517,854		
應付帳款(減少)增加		130,578	(33,422)	10,215	2,163		180,434	180,434		
其他應付款項增加(減少)		10,215	(33,422)	10,215	2,163		180,434	180,434		
其他流動負債增加		1,747	1,580	1,747	1,580		180,434	180,434		
應計退休負債增加		-	1,580	1,747	1,580		180,434	180,434		
其他營業負債減少		78,337	(161,495)	684	835		180,434	180,434		
營業資產之現金流入(出)		684	(37,844)	(40,728)	(37,844)		180,434	180,434		
收取之利息		(10,970)	(8,570)	27,303	(207,074)		180,434	180,434		
支付之所得稅		27,303	(207,074)	27,303	(207,074)		180,434	180,434		
營業活動之淨現金流入(出)										

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：

經理人：



會計主管：



成霖企業股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

成霖企業股份有限公司本次為發行員工認股權憑證10,500單位，每單位認股權憑證得認購股數為普通股1,000股，計得認購普通股10,500,000股，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」(以下簡稱處理準則)規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，成霖企業股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響發行員工認股權憑證之情事。

此 致

成霖企業股份有限公司

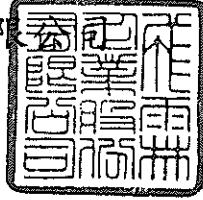
安永聯合會計師事務所

會計師：黃子評



中華民國 104 年 9 月 14 日

成霖企業股份有限公司



董事長：歐陽明

