

# 成霖企業股份有限公司

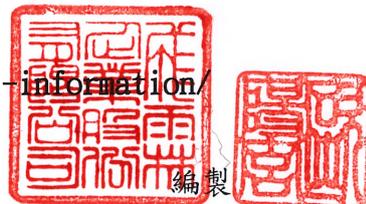
## GLOBE UNION INDUSTRIAL CORP.

### 公開說明書

(109年度發行員工認股權憑證)

- 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109年度員工認股權憑證
  1. 發行單位數：10,696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10,696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10,696,000股。
  3. 認股條件：請參閱本公開說明書第35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12萬元。
- 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名或蓋章者依法負責。
- 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](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：  
<https://tw.globeunion.com/investors/financial-information/>

成霖企業股份有限公司  
中華民國一〇九年四月十六日



刊印

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	24.65
盈餘轉增資	1,132,873,610	31.75
員工紅利轉增資	22,630,000	0.63
資本公積轉增資	956,929,890	26.82
執行員工認股權憑證	128,225,000	3.59
海外公司債轉換普通股	166,790,100	4.67
國內可轉換公司債轉換	641,160,750	17.97
庫藏股屆滿未轉讓員工	(77,940,000)	(2.18)
庫藏股維護股東權益	(281,750,000)	(7.90)
合計	3,568,489,620	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](http://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：黃宇廷會計師、黃子評會計師  
事務所名稱：安永聯合會計師事務所  
地址：臺中市民權路 239 號 7 樓  
電話：(04)23055500  
網址：[www.ey.com/tw](http://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：集團財務長  
電話：(04)25349676 轉 510215  
電子郵件信箱：[eric.chen@globeunion.com](mailto:eric.chen@globeunion.com)  
代理發言人姓名：石乃菁

職稱：投資人關係部副理  
電話：(04)25349676 轉 510229  
電子郵件信箱：[nancy.shih@globeunion.com](mailto:nancy.shih@globeunion.com)

十三、公司網址：<https://tw.globeunion.com/>



# 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	7
(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，應列明其對公司財務狀況之影響	7
(四)其他重要事項	7
三、公司組織	8
(一)關係企業圖	8
(二)董事及監察人	11
四、資本及股份	15
(一)股本形成經過	15
(二)最近股權分散情形	17
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	18
(四)員工、董事及監察人酬勞	19
貳、營運概況	20
一、公司之經營	20
(一)業務內容	20
(二)市場及產銷概況	26
二、轉投資事業	30
(一)轉投資事業概況	30
(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	32
三、重要契約	33
參、發行計畫及執行情形	34
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事項	34
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	34
三、本次併購發行新股應記載事項	34

肆、財務概況	40
一、最近五年度簡明財務資料	40
(一)財務分析	40
二、財務報告應記載事項	43
(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	43
(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	43
(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	43
三、財務概況其他重要事項	43
四、財務狀況及經營結果檢討分析	44
(一)財務狀況	44
(二)財務績效	45
(三)現金流量	46
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	47
(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	47
(六)其他重要事項	47
伍、特別記載事項	48
一、特別記載事項	48
(一)內部控制制度執行狀況	48
(二)委託經金融監督管理委員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	48
(三)證券承銷商評估總結意見	48
(四)律師法律意見書	48
(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	48
(六)本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	48
(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	48
(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	48
(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	48
二、公司治理運作情形	49
(一)董事會運作情形	49
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形	53
(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	57

(四) 薪資報酬委員會之組成及運作情形.....	64
(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因.....	67
(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因.....	75
(七) 公司治理守則及相關規章.....	78
(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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總.....	79
(九) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊.....	79

## 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：臺中市潭子區建國路 22 號

分公司及工廠：臺中市潭子區建國路 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 GERBER 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%。
- 民國一〇四年：山東美林衛浴有限公司第五條陶瓷窯線及四條高壓分體注漿線完成，正式投入生產。
- 民國一〇五年：Andrew Yates 接任集團總經理一職，完成專業經理人接棒。  
簽約出售青島霖弘精密工業有限公司。  
簽約轉讓集團中國大陸內銷品牌「Gobo」。
- 民國一〇七年：簽約出售青島成霖科技工業有限公司。  
集團重組為北美品牌、全球貼牌、PJH 及麗舍等四個事業群。
- 民國一〇八年：歐陽玄接掌集團董事長。  
Todd Alex Talbot 接任集團總經理。  
簽約出售麗舍生活國際股份有限公司股權。  
投資設立 GU PLUMBING de MEXICO S. A. de C. V.

## 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，本集團之利率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。

本集團以維持適當之固定及浮動利率之組合，並輔以利率交換合約以管理利率風險，惟因不符合避險會計之規定，未適用避險會計。

利率變動對公司損益之影響如下：

項目	新台幣仟元；%	
	108 年度	
利息收(支)淨額 A	(83,132)	
營業收入 B	17,023,426	
營業利益 C	391,056	
A/B	(0.49%)	
A/C	(21.26%)	

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/下降十個基本點，對本集團於民國一〇八年度之損益將減少/增加\$4,162 仟元。

未來因應措施：當前各國的利率水準相對處於低點，對於公司的整體銀行借款成本有降低的效果。未來持續觀察利率走勢，擬定與調整公司投資與融資策略。

##### (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。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，針對部分外幣款項則使用遠期外匯合約以管理匯率風險，基於前述自然避險及以遠期外匯合約之方式管理匯率風險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本集團未對此進行避險。

本年度匯率變動對公司損益之影響如下：

項目	新台幣仟元；%	
	108 年度	
兌換(損)益淨額 A	(15,048)	
營業收入 B	17,023,426	
營業利益 C	391,056	

項目	108 年度
A/B	(0.09%)
A/C	(3.85%)

當新台幣對美金升值 1%時，對本集團之權益及損益影響如下(新台幣仟元)：

	<u>權益增(減)</u>	<u>損(益)</u>
一〇八年度	\$-	\$8,202

當新台幣對人民幣升值 1%時，對本集團之權益及損益影響如下(新台幣仟元)：

	<u>權益增(減)</u>	<u>損(益)</u>
一〇八年度	\$-	\$2,218

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，於民國一〇八年度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與對人民幣之兌換風險，應收外幣款項與應付外幣款項之部份幣別相同，已具有自然避險效果，日常就收、付差的曝險淨額部位進行預售遠匯操作，以達降低匯兌產生的風險。

### (3). 通貨膨脹之因應措施：

本公司生產所需原料—銅、鋅除了受到全球生產需求，投資性熱錢也左右價格波動。本公司結合原料價格資訊及總體經濟動態評估避免需求。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，本公司未從事高風險、高槓桿投資及資金貸與他人情事。為了控管各項交易風險，本公司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」。本公司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. 沖洗低於一加侖的超省水馬桶、
2. 花灑出水端小於 1.2 gpm 的省水壓力平衡閥、
3. 符合趨勢的新 PVD 顏色開發、
4. 新結構不鏽鋼龍頭設計、
5. 低本體盆用龍頭產品系列、
6. 下拉架橋式廚用龍頭、
7. 獨立浴缸龍頭地面下安裝結構設計、
8. 新一代盆用感應式龍頭、
9. SprayForce 高清潔效能專利技術產品應用展開、
10. 三功能花灑開發。

上述計劃預計需投入費用 17,000 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：無。
6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司企業形象良好，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。
8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。
9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司無此情形。
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：

網路攻擊之風險：

民國 108 年度及截至年報刊印日止，本公司未發生(現)任何重大的網路攻擊或系統損壞而影響作業事件，亦未對公司業務及營運產生任何重大不利影響，也未曾涉入任何與此有關的法律案件或監管調查。

由於服務阻斷式(DoS)攻擊以偽裝正常連線方式從外部入侵、或透過感染本公司的內部網路系統，從而遂行破壞公司營運及損及公司商譽等活動。因此，在遭受嚴重網路攻擊的情況下，本公司的系統可能會因為失去公司重要的資料，或生產線也可能因受攻擊的問題未能及時解決而暫時停擺。

網路攻擊也可能是以竊取公司的營業祕密、或其他智慧財產及機密資訊為標的，例如：客戶或其他利害關係人的專有資訊以及員工的個資。惡意的駭客會試圖將電腦病毒、破壞性軟體或勒索軟體利用各種方式從外部或內部感染滲透公司網路系統，干擾公司的營運，利用取得電腦系統控制權而對本公司進行勒索，或窺探機密資訊。這些攻擊可能導致公司因延誤或中斷訂單而需賠償客戶的損失，或需擔負龐大的費用實施補救和改進措施；也可能使本公司因涉入公司對其有保密義務之客戶或第三方資訊外洩而導致的相關法律案件或監管調查，進而承擔重大法律與連帶賠償責任。

然而，本公司透過持續的資料備份與每年檢視評估其網路安全規章及程序，如：架構防火牆、定期災害演練、檢視稽核復原計畫執行等，持續的提升資訊安全防護，以確保資料之安全性、完整性和有效性；並採用公信第三方整合性資安設備，配合病毒碼與資安防護的持續訂閱，系統安全更新，架構整體資訊安全的第一線防護。

此外，本公司因執行業務與營運之必要，需分享高度機敏資料予提供本公司及全球關係企業服務的第三方廠商或其僱傭相關人員，以使其能提供相關服務。本公司雖在與第三方服務廠商簽訂之服務合約中，已明文要求其必須遵守保密及／或網路安全規定，但不能完全確保或強制各第三方服務廠商依約履行或嚴守相關義務。而由上述服務廠商及／或其承攬商所維護的內部網路系統及／或外部雲端運算網路（例如伺服器），亦有遭受相關網路攻擊的風險。

若本公司或服務廠商無法及時解決網路攻擊所造成之業務執行困難的技術性問題、或確保本公司（及屬於本公司客戶或其他第三方）的數據可信度及可用性，或控制住公司或其服務廠商的電腦系統，皆可能嚴重損及公司對客戶和其他利害關係人的承諾，而公司營運成果、財務狀況、前景及聲譽亦可能因此遭受重大不利影響。

綜上所述，本公司已合理建置了一套完整的網路及電腦安全防護系統以控管或維持公司的業務、開發、生產及財會等重要企業運作的功能，合理降低風險，但無法保證公司在瞬息萬變的網路安全威脅中能完全不受更新型態的風險和攻擊所影響，使電腦系統能完全避免來自任何第三方癱瘓系統或類似形式的網路攻擊。

#### 釣魚郵件攻擊之風險：

釣魚郵件是駭客利用操縱心理手法來誘使收件者因點擊惡意連結，造成洩露敏感或個人資訊的電子郵件威脅，駭客或將這些機敏資料販售，或用在其他惡意用途。網路釣魚攻擊通常利用假冒的寄件者加上社交工程過的郵件內容，讓在企業內部的員工難以分辨，進而誤開啟夾帶的惡意軟體附件檔、誤觸詐騙網站連結或是兩者都有，成為惡意軟體的侵入點。欺騙性郵件會偽造寄件者身份來偽裝成受害者熟悉的連絡人，客戶或企業等合法來源。這類惡意郵件為企業帶來兩類不同的威脅。第一類為偽造企業網域來寄送惡意電子郵件，這類詐騙攻擊會造成很大的商譽損害，特別是當受害者也是客戶時。第二類更為嚴重的威脅是駭客會利用詐騙郵件來攻擊企業員工，繞過外部資安系統防護，由內部進行攻擊。儘管防護功能與資安意識不斷演進，但釣魚郵件也在進化，而現在愈來愈多網路攻擊以此做為開端，如其中的BEC(商業電郵入侵)類詐騙，損失將是直接而巨大的。

本公司已於2019年第二季將集團郵件陸續導入Microsoft Office 365，並啟用Office365雲端式的電子郵件篩選EOP服務，協助本公司抵禦垃圾郵件和惡意軟體，同時也包括預防組織發生訊息原則違規的功能。傳入郵件最初會通過連線篩選，此篩選會檢查寄件者的信譽，並透過反惡意程式碼模組檢查郵件是否有惡意程式碼，最後依照內容篩選過濾才會進到使用者信箱，避免第一類的攻擊。

為因應與加強釣魚郵件防禦，於2019年第四季開始，總公司及集團子公司已陸續啟用多重要素身份驗證 (Multi-Factor Authentication, MFA)，以強化郵件帳號驗證之安全性。當使用者上網登入 Office 365 時，除了第一道密碼驗證之外，MFA 會結合用戶指定的手機資訊，以簡訊或行動應用程式進行第二道即時性的身份驗證，協助保護個人資料和應用程式免遭不當存取，同時保持帳號使用的便利性。由於是經由要求第二種形式的身份驗證，並通過一系列易於使用的身份驗證方法來提供強大的身份驗證額外的安全性，故經由啟用 MFA，即便駭客透過釣魚郵件得到使用者的密碼，在未取得 MFA 驗證的狀態下，也無法登入信箱取得公司資料，從而避免第二類因員工受釣魚郵件惡意帳號竊取所造成之相關損失。

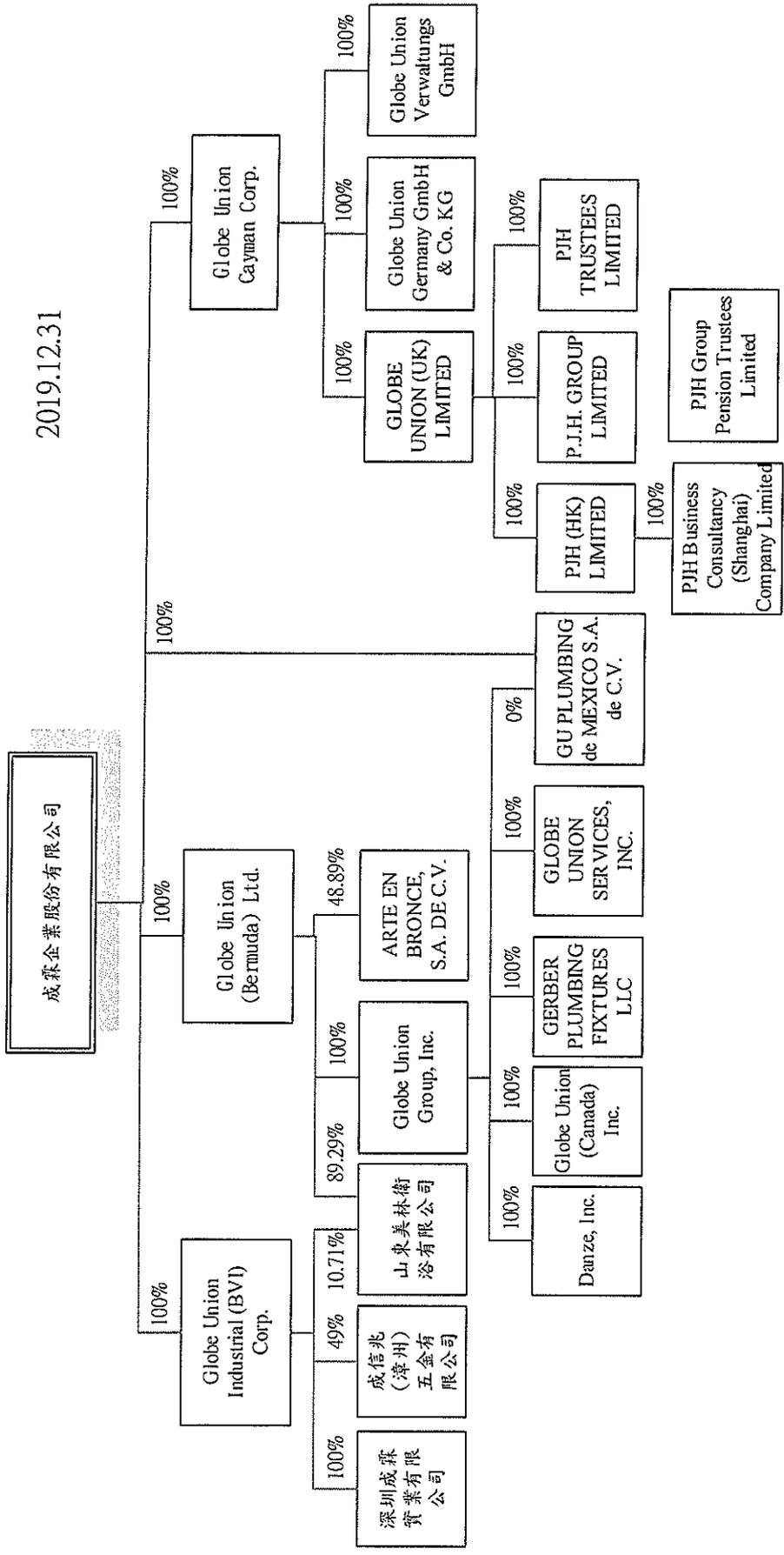
(二) 訴訟或非訟事件

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：本公司前高階經理人於民國一〇七年九月提出於同年十月三十一日退休申請，本公司同意其退休申請並依據與該員間之契約約定給付退休金，然該員於民國一〇九年一月七日向台中地方法院提起民事訴訟並主張本公司仍應給付其關於退休金及薪酬不足數額等款項等（台灣臺中地方法院）。截至公開說明書出具日止，上述訴訟之結果及可能影響尚無法判斷。
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，應列明其對公司財務狀況之影響：無此情形。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織  
(一)關係企業圖



單位：未註明者為NTD仟元，餘為外幣元；%

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	實際投資 金額	關係企業 對本公司 持股
Globe Union Industrial (BVI) Corp.	係本公司之子公司	44,427,680	100%	1,434,538	無
深圳成霖實業有限公司	係本公司之孫公司 (註2)	(註1)	100%	1,872,136	無
山東美林衛浴有限公司	係本公司之孫公司 (註2)	(註1)	10.71%	105,818	無
Globe Union (Bermuda) Ltd.	係本公司之子公司	93,449,027	100%	3,098,447	無
山東美林衛浴有限公司	係本公司之孫公司 (註3)	(註1)	89.29%	856,764	無
Globe Union Group, Inc.	係本公司之孫公司 (註3)	100	100%	2,129,353	無
Danze, Inc.	係本公司之孫公司 (註4)	700	100%	USD 28,655,597	無
Globe Union (Canada) Inc.	係本公司之孫公司 (註4)	5,824,000	100%	USD 5,704,936	無
Gerber Plumbing Fixtures LLC	係本公司之孫公司 (註4)	普通股 9,335,000股 特別股 32,901,382股	100%	USD 41,401,382	無
Globe Union Services, Inc.	係本公司之孫公司 (註4)	100	100%	USD 1,000,000	無
Globe Union Cayman Corp.	係本公司之子公司	81,555,901	100%	2,590,324	無
Globe Union (UK) Ltd.	係本公司之孫公司 (註5)	39,529,845	100%	2,349,317	無
Globe Union Germany GmbH & Co. KG	係本公司之孫公司 (註5)	(註1)	100%	231,335	無
Globe Union Verwaltungs GmbH	係本公司之孫公司 (註5)	1,755,000	100%	82,707	無
PJH (HK) Limited	係本公司之孫公司 (註6)	1	100%	GBP 1	無
P. J. H. Group Limited	係本公司之孫公司 (註6)	7,500,000	100%	GBP 17,376,998	無
PJH Trustees Limited	係本公司之孫公司 (註6)	2	100%	GBP 2	無
PJH Business Consultancy (Shanghai) Company Limited	係本公司之孫公司 (註7)	1	100%	GBP 42,000	無
GU PLUMBING de MEXICO S. A. de C. V.	係本公司之子公司	941,942,420	100%	1,516,798	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 Globe Union Industrial (BVI) Corp. 轉投資之公司。

註 3：係本公司子公司 Globe Union (Bermuda) Ltd. 轉投資之公司。

註 4：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 5：係本公司子公司 Globe Union Cayman Corp. 轉投資之公司。

註 6：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 7：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、性別、國籍或註冊地、經(學)歷、持有股份及性質：

## 董事及監察人資料

109年02月29日

職稱	姓名	性別	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要監察人			備註
							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	
董事長	明霖投資(股)公司	-	中華民國	95.06.15	107.05.25	3年	23,366,692	6.36%	23,366,692	6.55%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無	無
	代表人：歐陽玄	男	中華民國	108.02.20	108.08.13	108.8.13-110.05.24	19,999,772	5.60%	0	0%	0	0%	0	0%	美國西北大學整合行銷碩士 美國 Venture-G Inc. 創辦人及執行長	GU PLUMBING de MEXICO S. A. de C. V. 董事	董事	歐陽明	父子	無
董事	明霖投資(股)公司	-	中華民國	95.06.15	107.05.25	3年	23,366,692	6.36%	23,366,692	6.55%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無	無
	代表人：歐陽明	男	中華民國	95.6.15	107.05.25	3年	20,000,000	5.60%	21,637,899	6.06%	0	0%	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	註1	董事長	歐陽玄	父子	無
董事	明霖投資(股)公司	-	中華民國	95.06.15	107.05.25	3年	23,366,692	6.36%	23,366,692	6.55%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無	無
	代表人：游文玫	女	中華民國	107.06.01	107.06.01	107.6.1-110.05.24	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	臺灣師範大學政治學研究所碩士 廣州暨南大學東南亞研究所碩士、博士 翰墨有限公司董事長 財團法人 臺灣生命力量基金會執行長 中華國畫師協會秘書長 世新大學品牌與文創中心主任	無	無	無	無	無

職稱	姓名	性別	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要監察人			備註
							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	
	明霖投資(股)公司	-	中華民國	95.06.15	107.05.25	3年	23,366,692	6.36%	23,366,692	6.55%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無	無
董事	代表人： Andrew Yates	男	英國	108.10.21	108.10.21	108.10.21-110.05.24	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	成霖企業總經理 CEO of PJH group and head of European Division of GU group、CEO of PJH group、commercial director of PJH group	註 2	無	無	無	無
獨立董事	黃欽杉	男	中華民國	104.06.26	107.05.25	3年	541	0%	541	0%	0	0%	0	0%	美國波士頓劍橋學院管理研究所碩士 友益企業管理顧問有限公司董事長兼首席顧問 雷虎科技(股)公司總經理、台正企業顧問(股)公司顧問師、福登金屬公司副總經理、光男企業(股)公司總管理處副理	本公司薪資報酬委員會召集人、審計委員會委員	無	無	無	無
獨立董事	許永聲	男	中華民國	104.06.26	107.05.25	3年	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	國立台灣大學會計研究所博士 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	註 3	無	無	無	無

職稱	姓名	性別	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			備註
							股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比			職稱	姓名	關係	
獨立董事	邱奕嘉	男	中華民國	106.05.26	107.05.25	3年	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	交通大學科技管理研究所博士 政治大學商學院副院長 政治大學商學院科技管理與智慧財產所教授 政治大學商學院經營管理碩士學程(EMBA)執行長	註4	無	無	無	無

發行在外股數:107/5/25 : 367,575,962股 ; 109/2/29 : 356,848,962股

註1 : Globe Union Industrial (B. V. I) Corp.、Globe Union Cayman Corp.、Globe Union Germany GmbH & Co. KG、Globe Union Verwaltungs GmbH.、Arte En Bronze, S. A, DE C. V、Globe Union (Bermuda) Ltd、Globe Union Group Inc.、Globe Union Canada Inc.、Danze Inc.、Gerber Plumbing Fixtures, LLC、深圳成霖實業有限公司、山東美林衛浴有限公司子公司之董事。

註2 : Globe Union Cayman Corp.、Globe Union Germany GmbH & Co. KG、Globe Union Verwaltungs GmbH、PJH (HK) LIMITED、PJH Business Consultancy (Shanghai) Company Limited 等子公司之董事。

註3 : 本公司審計委員會召集人、薪資報酬委員會委員。永虹先進材料(股)公司獨立董事及審計委員會委員及薪酬委員會委員、愛地雅工業(股)公司董事之法人代表人。

註4 : 本公司審計委員會委員、薪資報酬委員會委員。王品餐飲(股)公司獨立董事及審計委員會委員及薪酬委員會委員、定穎電子(股)公司獨立董事及審計委員會委員及薪酬委員會委員。

法人股東之主要股東：

109年02月29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%。

董事資料

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												兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
	商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須相關 科系之公私立 大專院校講師 以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司 業務所 須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
歐陽玄			✓	✓					✓	✓	✓	✓		✓		0
歐陽明			✓	✓					✓	✓	✓	✓		✓		0
Andrew Yates			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
游文玫			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
黃欽杉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
許永聲	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
邱奕嘉	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2

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

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

#### 四、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
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1
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1 註2
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3
105年10月	10	600,000,000	6,000,000,000	355,304,224	3,553,042,240	限制員工權利新股 1,000,000股	無	註4
106年03月	10	600,000,000	6,000,000,000	351,769,224	3,517,692,240	庫藏股減資 3,535,000股	無	註5
106年08月	10	600,000,000	6,000,000,000	363,168,968	3,631,689,680	公司債轉換股份 11,399,744股	無	註2
106年11月	10	600,000,000	6,000,000,000	364,888,962	3,648,889,620	公司債轉換股份 1,719,994股	無	註2
106年12月	10	600,000,000	6,000,000,000	366,855,962	3,668,559,620	員工認股權轉換 1,967,000股	無	註6
107年03月	10	600,000,000	6,000,000,000	367,440,962	3,674,409,620	員工認股權轉換 585,000股	無	註6
107年05月	10	600,000,000	6,000,000,000	367,575,962	3,675,759,620	員工認股權轉換 135,000股	無	註6
107年07月	10	600,000,000	6,000,000,000	367,595,962	3,675,959,620	員工認股權轉換 20,000股	無	註6
107年08月	10	600,000,000	6,000,000,000	367,707,962	3,677,079,620	員工認股權轉換 112,000股	無	註6
107年10月	10	600,000,000	6,000,000,000	367,944,962	3,679,449,620	員工認股權轉換 237,000股	無	註6
107年12月	10	600,000,000	6,000,000,000	368,159,962	3,681,599,620	員工認股權轉換 215,000股	無	註6
108年3月	10	600,000,000	6,000,000,000	368,211,962	3,682,119,620	員工認股權轉換 52,000股	無	註6
108年3月	10	600,000,000	6,000,000,000	356,211,962	3,562,119,620	庫藏股減資 12,000,000股	無	註7
108年5月	10	600,000,000	6,000,000,000	356,236,962	3,562,369,620	員工認股權轉換 25,000股	無	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
108年8月	10	600,000,000	6,000,000,000	356,742,962	3,567,429,620	員工認股權轉換 506,000股	無	註6
108年11月	10	600,000,000	6,000,000,000	357,212,962	3,572,129,620	員工認股權轉換 470,000股	無	註6
108年11月	10	600,000,000	6,000,000,000	356,212,962	3,562,129,620	限制員工權利新股註銷 1,000,000股	無	註4
109年3月	10	600,000,000	6,000,000,000	356,848,962	3,568,489,620	員工認股權轉換 636,000股	無	註6

註1：96年10月12日金管證一字第0960056164號函（員工認股權）。

註2：100年08月26日金管證發字第1000038685號函（國內可轉換公司債）。

註3：103年07月29日金管證發字第1030028697號函（盈餘轉增資）。

註4：105年07月20日金管證發字第1050027765號函（限制員工權利新股）。

註5：106年01月11日金管證交字第1060000830號函（庫藏股減資）。

註6：104年10月02日金管證發字第1040039608號函（員工認股權）。

註7：107年12月14日金管證交字第1070346458號函（庫藏股減資）。

(二)最近股權分散情形

1. 主要股東名單：

108年07月07日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
台新銀行受託保管悅豐國際有限公司投資專戶		26,159,515	7.33%
明霖投資股份有限公司		23,366,692	6.55%
歐陽張素香		21,637,899	6.06%
瑞士銀行台北分行受歐陽明信託財產專戶		20,558,787	5.76%
歐陽磊		20,373,132	5.71%
中信銀受歐陽明信託財產專戶		20,000,000	5.60%
歐陽玄		19,999,772	5.60%
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶		6,453,268	1.81%
中國信託商業銀行受託顏國基信託財產專戶		5,200,000	1.46%
台灣人壽保險股份有限公司		4,563,000	1.28%

註：108年07月07日為除息基準日

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 目	年 度		107年	108年
	每股市價	最高		22.6
最低		13.9	15.60	
平均		17.94	17.07	
每股淨值	分配前		16.56	15.62
	分配後(註1)		15.26	-
每股盈餘	加權平均股數		365,194,883	354,781,928
	每股盈餘(註2)	調整前	1.69	0.94
		調整後	-	-
每股股利	現金股利		1.29815091	-
	無償配股	盈餘配股	-	-
		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)		10.62	18.16
	本利比(註5)		13.82	-
	現金股利殖利率(註6)		0.07	-

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：  
依據本公司章程第廿五之一條規定：  
本公司年度如有獲利，應先提撥不低於百分之二為員工酬勞，並得提撥不高於百分之二為董監酬勞；但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。  
員工酬勞得以股票或現金為之，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。
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：  
年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳，本公司 108 年度無配發員工股票股利。
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：  
依據本公司章程於 109 年 03 月 05 日董事會決議提撥董事酬勞 2,530 仟元及員工酬勞 13,459 仟元(董事與員工酬勞皆以現金分派)，與帳上估列合計數 16,070 仟元之差異數將調整 109 年度之損益。
  - 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：  
依據 109 年 03 月 05 日之董事會決議，預計於 109 年 05 月 29 日股東會報告，配發民國 108 年度董事酬勞 2,530 仟元及員工酬勞 13,459 仟元(董監與員工酬勞皆以現金分派)。
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 108 年 03 月 11 日董事會決議及 108 年 05 月 31 日股東會報告，配發董事酬勞 4,505 仟元及員工酬勞 23,973 仟元(董監與員工酬勞皆以現金分派)，與帳上估列合計數 26,970 仟元，差異數已調整 108 年度之損益。  
實際發放董事酬勞及員工酬勞與董事會決議數相符。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容：

##### 1. 業務範圍：

成霖集團主要營業項目為水龍頭等衛浴設備之製造和行銷，業務範圍包含廚衛產品的設計、開發、製造、行銷，到品牌及通路經營；並在北美、歐洲和中國大陸設置營運據點，為業界少數整合並擁有設計，製造，銷售和營運能力 陶瓷與衛浴龍頭的公司。本公司利用多元的業務型態，結合經營美歐自有品牌(Brand)，全球 DIY/衛浴品牌大廠貼牌和 OEM 代工，提供專業通路配銷服務等三種主要商業模式佈局全球衛浴市場，提高產品在各利基市場的滲透度。

本公司為簡化集團事業組織架構及精簡決策過程，於 108 年依照產品與業務型態重新劃分各事業群。公司的四個營運事業群及營業額佔比為：品牌(Brand)佔營業額 36%，OEM 與品牌代工(OEM and private label)佔營業額 29%，PJH 通路配銷(PJH)佔營業額 32%，麗舍佔營業額 3%(註)。依營收區域別區分：北美市場佔營業額 54.01%，歐洲佔營業額 38%，中國及其他佔營業額 7.99%(註)。

註：本公司已於 108 年 9 月 23 日完成出售所持有之麗舍生活國際股份有限公司大部份(約占本公司持有股份之 78%)的股權，故 108 年度全年度合併營收以及區域營收只納入麗舍生活國際股份有限公司一月至九月之累計營收。

##### 營業比重：

產品	108 年度	備註
水龍頭 & 花灑	43%	
陶 瓷	34%	
廚 房 產 品	2%	註 1
其 他	21%	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. 沖洗低於一加侖的超省水馬桶、
2. 花灑出水端小於 1.2 gpm 的省水壓力平衡閥、
3. 符合趨勢的新 PVD 顏色開發、
4. 新結構不鏽鋼龍頭設計、
5. 低本體盆用龍頭產品系列、
6. 下拉架橋式廚用龍頭、
7. 獨立浴缸龍頭地面下安裝結構設計、
8. 新一代盆用感應式龍頭、
9. SprayForce 高清潔效能專利技術產品應用展開、
10. 三功能花灑開發。

## 2. 產業概況：

### (1) 產業現況與發展

成霖集團銷售產品以五金龍頭及衛生陶瓷為主，包括廚衛用龍頭、五金掛配件及衛生陶瓷。銷售通路包含新屋裝潢、成屋翻修及商辦空間等批發零售通路。產業發展與房產市場活絡、總體市場消費緊密連結。

2019 年全球經濟增長受到多重挑戰，貿易糾紛不斷升級、英國「脫歐」一再延期、全球製造業和服務業增長乏力、金融穩定受到衝擊、全球經濟增速預期降至 10 年來最低。展望 2020 年，全球經濟面臨的多重不確定性仍未消散，經濟提速仍需寬鬆貨幣政策和財政政策等共同發力。IMF 於 2020 年 1 月發布最新《世界經濟展望報告》，2019 年全球經濟增速估計為 2.9%，預計 2020 年上升至 3.3%，2021 年進一步加快至 3.4%。2019 年全球經濟成長率將創下 2008 年金融危機以來最低。儘管在簽署首階自貿協議後中美貿易關係有回穩跡象，但全球整體經濟表現風險仍偏向下行，目前仍沒有自滿的空間，全球各國仍需合作，推出有利經濟持續復甦的刺激政策。

IMF 表示，全球第一大經濟體美國在財政政策趨於中立與市場預期不會進一步貨幣寬鬆下，今年成長率看降，將從 2019 年的 2.3%，下滑到 2020 年的 2.0% 與 2021 年的 1.7%。美國地產經紀商協會 (National Association of Realtors) 預估，2020 年成屋銷售 (existing home sales) 將成長 3.4%，新屋銷售 (new single-family sales) 相較 2019 年亦將成長 10.6%；房市領先指標新屋開工 (housing start) 預期可達到 137 萬戶 (相較 2019 年成長 6.0%)。

歐元區在外部需求好轉的支撐下，經濟成長率可望止跌回升，從 2019 年的 1.2%，上揚至 2020 年的 1.3% 與 2021 年的 1.4%。英國 2020 年成長率預估將持穩於 1.4%，2021 年則回升至 1.5%，增速預測假設英國於 2020 年 1 月底從歐盟有序退出，而後逐步過渡至一種新的經濟關係。

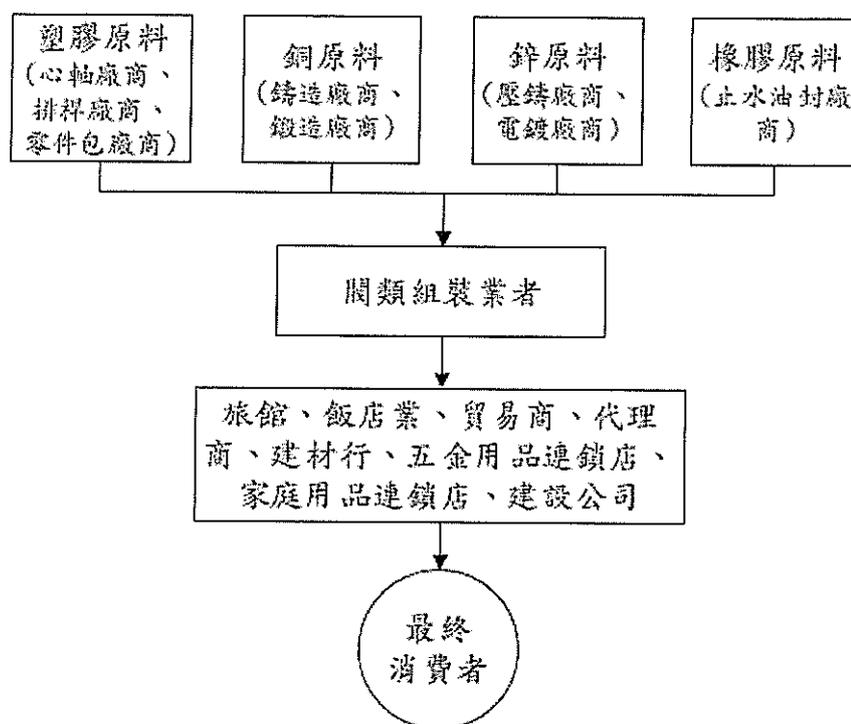
受惠於中美簽署第一階段貿易協議，中國 2019 年全年成長率估達 6.1%，2020 年估達 6.0%，較上次預測調升 0.2 個百分點，不過 2021 年將失守 6% 大關，降到 5.8%。

中國是世界工業產品的主要生產國，但隨著製造業的競爭日益激烈，客戶需求的多樣化、製造工藝的複雜程度、市場對於質量與效率的訴求不斷提升，傳統製造業面臨巨大挑戰。在製造業低成本優勢逐漸減弱的背景下，製造企業必須著力提高產品品質和生產管理效率，重塑競爭優勢。

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，廚衛產品除了強調美型、舒適及實用之外，衛浴智能化、節能、效率、環保等趨勢，已內化為必要且永續的設計基因。結合個人化設計、創新材質、特殊釉料、智能科技或嶄新視覺等設計因子的衛浴產品，可望成為奢華設計新元素。

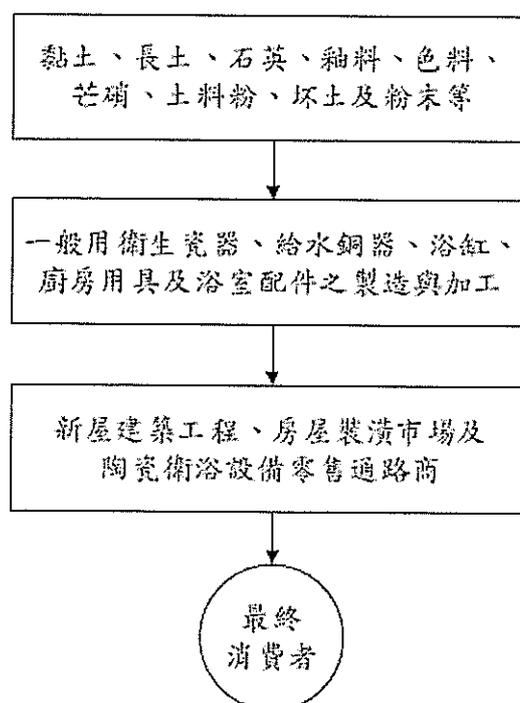
(2) 產業上、中、下游供需之關聯圖：

水龍頭產業上下游供需關聯圖：



台灣經濟研究院產經資料庫，泵、壓縮機、活栓及活閥製造業基本資料，2018年4月12日。

陶瓷衛浴產品業之產業上下游供需關聯圖：



### (3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

#### 產品趨勢：

- **風格趨勢：**現代主義室內設計風格崛起, Kohler 推出略帶裝飾性的極簡風格迎合美國年輕消費者喜好。Delta, Moen 等大品牌則推出較為復古的過渡風格和正流行的工業風作出市場區隔。廚房龍頭今年則以 transitional 為主, 更重視功能與使用體驗, 將科技整合造型以滿足現代消費者對細節的重視。
- **智能家居：**Alexa 語音控制智能龍頭為各品牌爭相發展的功能, 今年主流品牌除了推出更精準的出水量和溫度控制外, 更將語音系統降價來迎合市場, 且套入不同造型推出多款的产品, 除了語音系統之外, 觸控感應、電子閥、LED 偵測等功能也推出入門規格刺激消費者購買; IOT 衛浴設備方面可透過 APP 來設定更客製化的使用模式。
- **模組選配：**市場上的主流品牌, 皆針對浴用閥模組不同功能做模組化改良的創新研發。其成果達到能快速安裝且符合多種客製化需求, 並以非金屬結構件來降低生產成本。
- **品牌力：**消費者願意花更多潛在好品質的產品上, Costco 的衛浴產品也捨棄貼牌而以主流品牌為產品門檻。此同時, 歐美大廠主流品牌, 逐漸向平價零售市場延伸擴大產品線, 讓大眾體會優質平價, 同時也打壓了低價品牌和貼牌的生存空間。
- **節能環保：**更省電：在廚用龍頭方面, Kohler 在龍頭上加入偵測開關的 LED 燈以達到節省電能效果, 無盆式馬桶亦號稱能以 4 顆 AA 電池達到一年的使用期限。
- **更省水：**針對淋浴用水, 主流品牌都推出了能夠以更少水量達到更大覆蓋面積的省水花灑; 其他品牌也推出了不同的花灑模式以相同的水量來增強沖刷力道。

#### 競爭情形：

面對中美貿易戰的關稅衝擊, 製造商、通路及品牌商面臨中國製造的成本提高, 必須尋找許多替代方案。包括: 增加在其他國家採購, 降低利潤或是與通路共同分攤增加的成本。新型冠狀肺炎亦衝擊中國的勞動成本, 影響出貨。

製造商為提供給品牌與通路更好的服務與產品, 了解室內流行的趨勢能快速大量提供新品, 與傳統的競爭做出區。因應消費者對於完整風格的追求, 品牌商除了產品本身符合室內風格趨勢, 配件亦一同設計, 以追求風格搭配的一致性。另外, 新科技不斷的透過入門款的推出持續挑戰市場的接受度, 以求成功後能創造出品牌專利和市場區隔。

品牌商正如前述, 除了產品本身符合室內風格趨勢, 配件亦一同設計, 以追求風格搭配的一致性。另外, 新科技不斷的透過入門款的推出持續挑戰市場的接受度, 拓寬產品的多元性以求創造出和通路商自有產品的市場區隔。

通路商則穩定扎根擁有價格優勢、流通性廣的基本入門款商品，並試圖推出中價位的系列商品攀升自有品牌的市場佔有率，提高自有品牌獲利，但也因此由品牌拓寬新市場與高端產品，通路商積極向上搶佔中價位市場，小品牌需有更清楚的價格定位來與兩者做出區隔。

### 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

###### <材料及表面處理>

1. 迎合趨勢的新 PVD 顏色開發
2. 不鏽鋼零部件，及不鏽鋼龍頭設計

###### <節能省水>

1. 低於一加侖的超省水馬桶
2. 小於 1.2 gpm 的省水壓力平衡閥

###### <無鉛流道>

1. 盆用龍頭低本體結構
2. 下拉架橋式廚用龍頭

###### <安裝優化>

1. 獨立浴缸龍頭地面下安裝結構設計

###### <使用經驗>

1. 新一代盆用感應式龍頭

###### <效能花灑>

1. SprayForce 高清潔效能專利技術產品應用展開
2. 三功能花灑開發

###### <製程優化>

1. 陶瓷高壓注漿模具壽命提升

##### B. 研究發展人員與其學經歷

108 年 12 月 31 日

學歷	人數	比率(%)
博士	2	1.10
碩士	19	10.44
大專	118	64.84
高中	10	5.49
高中以下	33	18.13
合計	182	100.00

## (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%
104年	246,769	19,949,545	1.24%
105年	240,549	19,304,125	1.25%
106年	222,187	17,910,124	1.24%
107年	234,619	17,879,120	1.31%
108年	278,530	17,023,426	1.64%

## B. 開發成功之技術或產品

項目	開發案名稱	現況	研發內容和影響
1	new Lamora family by Gerber	市場調查發現新商品機會，迅速制定產品風格與進行產品系列開發，2019年底完成開模，2020年量產。	引領流行風潮，導入新有機元素融合現代風格的新設計系列，新增產品線。
2	New Kinze Kitchen family by Gerber	完成工業風的完整除用細粒龍頭開發。 強化廚用商品的競爭力。	迎合工業風的趨勢，開發完整的一系列產品，包含 Commercial, Pot-filler, Bridge, pulldown, bar 增加產品營收。
3	New CZ PVD	滿足高階市場批發客戶的心顏色需求，開發出新香檳金 PVD 色。	配合客戶市場規劃，擴增新顏色，成功取代競爭者，進入客戶的產品供應鏈。
4	Tresta	成功導入新一代的省水牆內閥組，建立 Gerber 產品 rough-in 的競爭力。	建立高品質的閥模組，完整提供 12 種不同安裝模式。 心軸模組具有專利的背對背安裝，方便水電工作業。 心軸符合心一代的省水並大流量規範，花灑端滿足 1.5gpm，浴缸端大於 6 gpm。
5	Touch commercial kitchen faucet	延伸機械式觸控產品線，與軟管供應商配合開發完成承壓軟管，成功導入商品。	延伸產品線。 擴大機械式觸控產品的專利藍圖。
6	SprayForce	完成高效能清潔廚用 sprayer 模組開發量產，並取得專利。	大廠對於廚用花灑都有自己的特殊消費功能，因此制定一低噴濺力，高清潔力的廚用花灑模組，有助於產品推介。
7	Fast Mount	完成第二代快裝螺帽開模及驗證，準備出貨。	改良第一代快裝螺帽的易安裝性，提高產品的效能，優化消費者的安裝使用經驗。 改備後的二代比競爭者更好安裝、鎖固穩定度更好。

(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	107 年度		108 年度	
	金額	%	金額	%
北美地區	10,081,715	56.39	9,193,626	54.01
英國	5,138,455	28.74	5,478,657	32.18
其他	2,658,950	14.87	2,351,143	13.81
合計	17,879,120	100.00	17,023,426	100.00

B. 市場佔有率：

本公司主要銷售地區為北美、歐洲地區，歐洲區以英國 PJH 的營運收入為大宗。108 年集團營收金額於北美和英國區分別為 91.9 億、54.8 億；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 MarketsandMarkets Research 2019 年出刊的 Global Plumbing Fixtures & Fittings Market 分析，預估 2018 至 2027 年全球廚衛複合成長率達 5.4%，預計 2027 年市場規模將達 1,394 億美元。報告中指出，亞太地區城市化導致需求增加、建築翻新、新興經濟體建築以及工業和基礎設施增加等是推動市場增長的主要因素。

①美國

Freedonia Inc. 2017 報告顯示美國衛浴設備需求情形，2016 年~2021 年年複合成長率約 4.3%，2021 年可達 133 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。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。新建商業建築如飯店、辦公大樓、學校及醫院亦將帶動衛浴設備需求。

②歐洲

根據德國市場調公司 Titze 報告，中歐（包含德英法等 9 個國家）2017 年衛浴設備市場達 140 億美元。

Mintel Group 報告顯示英國衛浴零售市場得益於住宅翻新需求及網路銷售增長，於 2018 年及 2019 年成長 2.3%，預計 2019 年至 2024 年將可望再增長 13%（年複合成長率約 2.5%）。

#### b 成長性：

Fediyma 報告顯示，全球房屋修繕 2018 年產值達 6,660 億美元，相較 2017 年成長 1.1%；其中歐洲及美國占 87%(5,786 億美元)。北美市場依據 HIRI (Home Improvement Research Institute；美國房屋修繕研究機構)，預期低住房供應、房價上漲將帶動房屋修繕，2019 年成長 4.1%達到 4,050 億美元，但預估 2020 年之後成長會趨緩，2021-2023 年預估有 2.6%的成長。

#### D. 競爭利基

##### (1)自有品牌品牌力提升，市佔率高

集團於北美的自有品牌 Gerber 擁有百年品牌歷史。本公司持續投入環保、省水的功能性開發並運用於產品上，使得品質及信賴度深受專業水電工程與批發通路的好評，在美國衛浴陶瓷的銷售市佔率達第三名，形成了穩固競爭優勢。Gerber 品牌已在北美衛浴市場的批發通路(約佔整體市場 45%)穩定的銷售基礎下，品牌力與營收逐年出現成長，本公司更於 2019 年在墨西哥成立子公司並收購當地陶瓷廠之設備，進而增加了一倍的產能來支援集團 Gerber 品牌擴展零售市場(約佔整體市場 55%)的業務發展。

##### (2)明確營運策略定位及核心研發技術模式

###### • 自有品牌與代工共進模式：

利用本公司自有品牌與代工共進模式，結合陶瓷與龍頭產品資料，產品生命週期管理系統，降低開發成本，並導入 CHINA+1 的生產策略於多國佈局生產基地，彈性調配產能，加速產品上市時程；行銷策略則在全球市場依照不同通路導入符合法規、功能、及價格需求的產品，並利用具有高產品價值的創新產品提高獲利。

###### • 多國佈局生產策略 China +1:

本公司已實行於多國生產基地的佈局，目前在中國有成霖實業(五金龍頭)與山東美林(陶瓷)工廠、墨西哥則於 2019 設立 GU Mexico (陶瓷)製造工廠，並由營運長規劃生產線配置及改良製程。近期，本公司也積極洽談於東南亞設立另一五金龍頭廠，集團將能做更有效的產能規畫決策，靈活規劃成品產出、降低成本。

###### • 掌握關鍵核心研發技術：

善用關鍵核心研發技術，積極研發提高附價價值產品以及改善生產技術製程，並搭配專利佈局，提升產品價值主張(Value Proposition)。

(3)強化董事會監管及專業經營團隊治理制度，落實企業誠信經營，永續發展

本公司的組織能力於長時間累積，自身的技術能力、生產製造、客戶關係、服務網絡、組織管理與制度文化，皆已進入成熟狀態。在董事會的監督下，專業經理團隊規劃並發展短中長期經營計畫，以追求管理之精確及效率為目標，提升品質及有效控制成本，達成獲利穩定成長；更以企業永續經營為宗旨，透過長遠策略規劃，穩健踏實，審慎深耕，以達永續發展之長久經營。

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：

1. 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。

2. 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。

3. 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。

因應策略：實體通路部分，本公司北美自有品牌 GERBER 於 2019 年底採用零售批發併進在北美拓展通路，同時強化與品牌商客戶關係，以其品牌力及營運據點加上我們的生產設計能力，開拓不同層面的銷售市場；持續深入網路銷售系統，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	106 年	107 年	108 年
銷貨收入	17,910,124	17,879,120	17,023,426
銷貨毛利	5,076,134	4,894,358	4,797,880
銷貨毛利率	28.34%	27.37%	28.18%
毛利率變動	-	-3.42%	2.96%
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

108年12月31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	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 (BVI) Corp.	控股公司	1,434,538	3,456,308	44,427,680	100%	3,470,204	3,470,204	長期股權投資	78,048	641,600	0
Globe Union Industrial (BVI) Corp.	深圳成霖實業有 限公司	水龍頭及其 零件之製造 及銷售	1,872,136	2,750,115	(註1)	100%	2,750,115	2,750,115	長期股權投資	96,322	0	0
Globe Union Industrial (BVI) Corp.	山東美林衛浴 有限公司	陶瓷衛浴設 備之製造及 銷售	105,818	129,968	(註1)	10.71%	129,968	129,968	長期股權投資	7,011	0	0
成霖企業股份 有限公司	Globe Union (Bermuda) Ltd.	控股公司	3,098,447	3,444,385	93,449,027	100%	3,725,252	3,725,252	長期股權投資	52,180	0	0
Globe Union (Bermuda) Ltd.	Globe Union Group, Inc.	控股公司	2,129,353	2,489,312	100	100%	2,489,312	2,489,312	長期股權投資	22,446	0	0
Globe Union Group, Inc.	Danze, Inc.	海外銷售維 修中心	USD 28,655,597	USD 9,854,495	700	100%	USD 9,854,495	USD 9,854,495	長期股權投資	USD (4,500,548)	0	0
Globe Union Group, Inc.	Globe Union (Canada) Inc.	銷售及行銷 支援服務	USD 5,704,936	USD 5,796,771	5,824,000	100%	USD 5,493,729	USD 5,493,729	長期股權投資	USD (168,657)	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	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 Group, Inc.	Gerber Plumbing Fixtures LLC	衛浴產品之組裝及銷售	USD 41,401,382	USD 74,568,839	普通股 9,335,000股 特別股 32,901,382股	100%	USD 63,564,658	USD 63,564,658	長期股權投資	USD 5,142,818	0	0
Globe Union Group, Inc.	Globe Union Services, Inc.	行銷支援服務	USD 1,000,000	USD 3,148,724	100	100%	USD 3,148,723	USD 3,148,723	長期股權投資	USD 207,756	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	856,764	1,165,318	(註1)	89.29%	1,083,552	1,083,552	長期股權投資	58,450	0	0
成霖企業股份有限公司	Globe Union Cayman Corp.	控股公司	2,590,324	1,182,817	81,555,901	100%	1,174,159	1,174,159	長期股權投資	167,099	0	0
Globe Union Cayman Corp.	Globe Union Verwaltungs GmbH	控股公司	82,707	4,781	1,755,000	100%	4,781	4,781	長期股權投資	36	0	0
Globe Union Cayman Corp.	Globe Union Germany GmbH & Co. KG	水龍頭及其零件之製造及銷售	231,335	228,937	(註1)	100%	228,937	228,937	長期股權投資	34,714	0	0
Globe Union Cayman Corp.	Globe Union (UK) Ltd.	控股公司	2,349,317	938,739	39,529,854	100%	938,739	938,739	長期股權投資	93,676	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 Business Consultancy (Shanghai) Company Limited	顧問業	GBP 42,000	GBP 124,557	1	100%	GBP 124,557	GBP 124,557	長期股權投資	GBP (536)	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	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 (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	P. J. H. Group Limited	廚衛產品銷 售	GBP 17,376,998	GBP 28,075,918	7,500,000	100%	GBP 28,075,918	GBP 28,075,918	長期股權投資	GBP 2,500,800	0	0
成霖企業股份 有限公司	GU PLUMBING de MEXICO S. A. de C. V.	陶瓷衛浴設 備之製造及 銷售	1,516,798	1,358,817	941,942,420	100%	1,358,817	1,358,817	長期股權投資	(127,549)	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	中國信託、王道銀行、玉山商業銀行及台北富邦銀行(統籌主辦銀行)等十一家聯合授信銀行	107.07.25 ~112.07.25	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及核閱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台中分處	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 35 頁~第 39 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。

成霖企業股份有限公司  
109年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法

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通知到達之日起一年內一次發行，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，由本公司總經理按前述原則，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 10,696 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 10,696,000 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，可按下述時程行使認股權。

<u>時程</u>	<u>可行使認股比例</u>
屆滿兩年	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. 退休一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. 死亡一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一
  - 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. 資遣一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. 調職人員權益一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BE(Below Expectation)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，如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，應依下列公式，計算其調整後認股價格(計算至新台幣角為止，以下四捨五入)，於減資基準日調整之：

減資彌補虧損時：

調整後轉換價格＝調整前轉換價格×〔減資前已發行普通股股數／減資後已發行普通股股數〕。

現金減資時：

調整後之轉換價格＝(調整前轉換價格－每股退還現金金額)×(減資前已發行普通股股數／減資後已發行普通股股數)

股票面額變更時：

調整後之轉換價格＝調整前轉換價格×(股票面額變更前已發行普通股股數／股票面額變更後已發行普通股股數)

註：已發行股數係指普通股已發行股份總數(含私募股份)及已繳款之股款繳納憑證，不含公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

(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(含私募、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、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，認股價格應依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，以下四捨五入)。

調整後認股價格＝

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

股票面額變更時：

調整後之轉換價格＝調整前轉換價格×(股票面額變更前已發行普通股股數／股票面額變更後已發行普通股股數)

1. 已發行股數係指普通股已發行股份總數(含私募股份)及已繳款之股款繳納憑證，不含公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。
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。

4. 受讓其他公司股份發行新股時，增資新股每股繳款額為受讓股份過戶完成日前四十五個營業日起，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者，應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，應以除權基準日、訂價基準日、股票分割基準日、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、行使認股權之程式

- (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，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前一日止之期間外，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、通知及保密

- (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，由本公司承辦單位以電子郵件(email)及書面通知認股權人。
- (二) 認股權人於接收通知認股權之電子郵件(EMAIL)及書面通知後，即取得認股權。
- (三) 凡接收通知後，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、其他重要約定事項

- (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。

## 肆、財務狀況

### 一、最近五年度簡明財務資料：

#### (一)財務分析：

採用國際財務報導準則 - 合併財務分析

分析項目		最近五年度財務分析				
		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構 (%)	負債占資產比率	54.29	57.66	54.08	53.37	64.83
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	481.94	449.86	477.47	492.35	418.72
償債能力 %	流動比率	182.56	172.87	177.89	190.90	180.54
	速動比率	114.49	116.28	122.56	124.70	120.48
	利息保障倍數	8.96	(2.77)	20.71	17.56	4.40
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.47	5.84	6.01	6.31	6.94
	平均收現日數	66.72	62.50	60.73	57.84	52.59
	存貨週轉率(次)	3.42	3.77	4.13	4.06	3.84
	應付款項週轉率(次)	5.37	5.46	5.41	5.68	5.77
	平均銷貨日數	106.72	96.81	88.37	89.90	95.05
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	9.95	10.38	11.01	11.48	8.39
	總資產週轉率(次)	1.22	1.32	1.34	1.37	1.19
獲利能力	資產報酬率(%)	3.69	(2.93)	5.63	5.04	3.14
	權益報酬率(%)	7.13	(7.44)	12.03	10.25	5.82
	稅前純益占實收資本額比率(%)	21.09	(7.84)	26.87	21.82	13.56
	純益率(%)	2.52	(2.40)	3.90	3.46	1.97
	每股盈餘(元)	1.42	(1.31)	1.98	1.69	0.94
現金流量	現金流量比率(%)	5.10	30.03	13.18	17.07	15.69
	現金流量允當比率(%)	3.65	69.92	92.62	84.33	87.62
	現金再投資比率(%)	1.32	14.58	4.49	3.79	3.68
槓桿度	營運槓桿度	1.74	1.77	1.30	1.45	2.55
	財務槓桿度	1.27	1.12	1.06	1.08	1.57

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)

108年較107年度差異達20%以上的說明：

- 負債占資產比率減少：主係本年度借款增加\$1,394,968千元。
- 利息保障倍數減少：主係本年度繼續營業部門稅前淨利減少\$319,861千元且利息支出增加\$93,535千元(本集團於民國一〇八年一月一日適用國際財務報導準則第16號「租賃」，使得本年度租賃相關利息支出增加\$88,265千元)。
- 不動產、廠房及設備週轉率減少：主係本年度不動產淨額增加\$975,664千元。
- 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、營運槓桿度增加：主係本年度稅前利益減少\$319,861千元。
- 財務槓桿度增加：主係本年度營業利益減少\$235,059千元且利息費用增加\$93,505千元。

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) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

採用國際財務報導準則－個體財務分析

年 度		最近五年度財務分析				
		104年	105年	106年	107年	108年
分析項目						
財務結構 (%)	負債占資產比率	42.63	46.17	45.16	48.87	52.75
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	9,879.48	7,434.51	8,298.75	8,604.33	10,445.91
償債能力 %	流動比率	71.46	51.67	54.26	52.50	58.84
	速動比率	64.78	46.28	45.47	44.22	50.61
	利息保障倍數	11.59	(79.25)	23.29	22.57	11.24
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.37	5.07	5.68	7.19	6.94
	平均收現日數	83.52	71.99	64.26	50.76	52.59
	存貨週轉率(次)	34.46	36.36	27.10	29.03	25.96
	應付款項週轉率(次)	4.10	3.93	3.66	3.76	3.21
	平均銷貨日數	10.59	10.04	13.47	12.57	14.06
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	70.10	72.46	74.87	109.24	99.74
	總資產週轉率(次)	0.55	0.60	0.64	0.83	0.69
獲利能力	資產報酬率(%)	4.48	(3.72)	6.82	5.72	3.13
	權益報酬率(%)	7.18	(7.25)	12.05	10.37	5.84
	稅前純益占實收資本額比率(%)	15.53	(10.40)	20.71	18.70	10.83
	純益率(%)	7.44	(6.68)	10.24	6.63	4.17
	每股盈餘(元)	1.42	(1.31)	1.98	1.69	0.94
現金流量	現金流量比率(%)	16.29	25.79	18.28	16.21	7.73
	現金流量允當比率(%)	78.67	120.88	195.14	171.80	144.85
	現金再投資比率(%)	(52.73)	(31.60)	(23.15)	(7.97)	(80.70)
槓桿度	營運槓桿度	0.89	1.17	0.96	1.74	1.34
	財務槓桿度	1.44	1.11	1.08	1.52	1.39

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)

108年較107年度差異達20%以上的說明：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升：主要因非流動負債增加\$1,096,157仟元。
2. 利息保障倍數減少及稅前純益占實收資本比率(%)下降：主要因本年度稅前純益減少\$302,795仟元。
3. 資產報酬率(%)下降、股東權益報酬率(%)下降及純益率(%)下降：主要因本年度稅後損益減少\$283,047仟元。
4. 現金流量比率下降：主要因營業活動淨現金流量減少\$401,448仟元所致。
5. 現金再投資比率下降：主要因長期投資增加1,516,798仟元所致。
6. 營運槓桿度下降：主要因營運利益增加\$41,388元所致。

## 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. 一〇八年度合併財務報表及會計師查核報告：請參閱第 81 頁至第 89 頁。
2. 一〇七年度合併財務報表及會計師查核報告：請參閱第 90 頁至第 98 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. 一〇八年度個體財務報表及會計師查核報告：請參閱第 99 頁至第 107 頁。
2. 一〇七年度個體財務報表及會計師查核報告：請參閱第 108 頁至第 116 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	108 年	107 年	差異	
				金額	%
流動資產		9,589,522	9,975,744	(386,222)	(3.87)
不動產、廠房及設備		2,516,758	1,541,094	975,664	63.31
使用權資產		2,056,539	-	2,056,539	100
無形資產（含商譽）		765,340	823,222	(57,882)	(7.03)
其他資產		921,685	473,121	448,564	94.81
資產總額		15,849,844	12,813,181	3,036,663	23.70
流動負債		5,311,557	5,225,531	86,026	1.65
非流動負債		4,964,677	1,612,835	3,351,842	207.82
負債總額		10,276,234	6,838,366	3,437,868	50.27
歸屬於母公司業主之權益		5,573,610	5,897,630	(324,020)	(5.49)
股本		3,565,977	3,682,235	(116,258)	(3.16)
資本公積		995,214	1,032,019	(36,805)	(3.57)
保留盈餘		1,740,633	1,895,790	(155,157)	(8.18)
其他權益		(728,214)	(526,207)	(202,007)	38.39
庫藏股票		-	(186,207)	186,207	(100)
非控制權益		-	77,185	(77,185)	(100)
權益總額		5,573,610	5,974,815	(401,205)	(6.71)

##### 1. 增減比例變動達 20% 以上者，說明如下：

- (1) 不動產、廠房及設備較 107 年度增加：主要因為固定資產新增 \$1,515,071 仟元、折舊 \$266,514 仟元及處分麗舍集團使固定資產減少 \$225,543 仟元所致。
- (2) 使用權資產較 107 年度增加：主要因為自 108 年度起適用 IFRS16 規定所致。
- (3) 其他資產較 107 年度增加：主要因為其他非流動資產增加 577,596 仟元所致。
- (4) 資產總額較 107 年度增加：主要因為不動產、廠房及設備增加 \$975,664 仟元及使用權資產增加 \$2,056,539 仟元所致。
- (5) 非流動負債較 107 年度增加：主要因為長期借款增加 \$1,044,007 仟元及自 108 年度起適用 IFRS16 規定，租賃負債-非流動增加 \$1,824,681 仟元所致。
- (6) 其他權益較 107 年度減少：主要因為國外營運機構財務報表換算之兌換差額較減少 \$205,507 仟元。
- (7) 庫藏股票較 107 年度減少：主要因為 108 年註銷庫藏股票所致。
- (8) 非控制權益較 107 年度減少：主要因為 108 年處分對麗舍生活國際股份有限公司，持股比例由 86.319% 下降至 19%，對該公司不再具有控制力，亦無非控制權益。

##### 2. 最近二年度財務狀況變動影響及未來因應計畫：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	108 年	107 年度	差異	
				金額	%
營業收入		17,023,426	17,879,120	(855,694)	(4.79)
營業毛利		4,797,880	4,894,358	(96,478)	(1.97)
營業損益		391,056	626,115	(235,059)	37.54
營業外收入及支出		92,475	177,277	(84,802)	(47.84)
稅前淨利		483,531	803,392	(319,861)	(39.81)
繼續營業單位本期淨利		336,055	618,916	(282,861)	(45.70)
停業單位損失		-	-		
本期淨利(損)		336,055	618,916	(282,861)	(45.70)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(199,926)	(23,631)	(176,295)	746.03
本期綜合損益總額		\$136,129	595,285	(459,156)	(77.13)
淨利歸屬於 母公司業主		\$335,173	618,220	(283,047)	(45.78)
淨利歸屬於 非控制權益		882	696	186	26.72
綜合損益總額歸 於母公司業主		135,247	593,687	(458,440)	(77.22)
綜合損益總額歸 於非控制權益		882	1,598	(716)	(44.81)
每股盈餘(元)		0.94	1.69	(0.75)	(44.38)

1. 增減比例變動達 20%以上者，說明如下：

- (1)營業損益、稅前淨利、繼續營業單位本期淨利、本期淨利(損)、淨利歸屬於母公司業主、淨利歸屬於非控制權益、綜合損益總額歸屬於母公司業主、綜合損益總額歸屬於非控制權益及每股盈餘(元)較 107 年度減少：主要原因為營業毛利下降\$96,478 仟元及營業費用增加\$138,581 仟元所致。
- (2)營業外收入及支出較 107 年度減少：主要原因為利息費用增加\$93,505 仟元所致。
- (3)本期其他綜合損益(稅後淨額)及本期綜合損益總額較 107 年度減少：主要原因為國外營運機構財務報表換算之兌換差額較減少\$145,271 仟元

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 43%、陶瓷產品 34%、廚房產品 2%、其他 21%。

(三)現金流量：

1. 本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
3,101,792	833,551	(1,319,197)	745,437	(122,184)	3,239,399

本年度現金流量分析

(1)營業活動現金淨現金流入 833,551 仟元：

主要為：

主要現金流入小計 1,424,062 仟元：

本年度稅前淨利 483,531 仟元，不影響現金流量之收益費損項目 633,140 元，應收帳款減少 217,167 仟元。

主要現金流出小計 590,511 仟元：

存貨增加 119,714 仟元，其他應付款減少 66,023 仟元，支付營利事業所得稅 162,034 仟元及利息支出 142,042 仟元所致。

(2) 投資活動現金淨現金流出 1,319,197 仟元：

主要為：

1. 取得不動產、廠房及設備增加而現金流出 1,515,071 仟元。

2. 處分子公司而現金流入 217,322 仟元。

(3) 籌資活動現金淨現金流入 745,437 仟元：

主要為：短期借款增加 798,428 仟元(成霖增加 755,000 仟元；PJH 增加 43,428 仟元)、償還短期借款 517,999 仟元(成霖償還 517,999 仟元)、長期借款(含一年內到期)增加 1,501,172 仟元(成霖增加 1,390,000 仟元)、償還長期借款(含一年內到期)299,759 仟元(成霖償還 255,769 仟元；麗舍償還 3,991 仟元)、成霖發放現金股利 461,808 仟元、租賃負債減少 270,239 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
3,239,399	895,572	460,304	3,674,667	-	-

(1)未來一年現金流量變動情形分析：

預計 109 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：

為了擴充北美產能，因應北美市場的發展及需求，本公司於民國 108 年 8 月成立墨西哥子公司 GU PLUMBING de MEXICO S. A. de C. V.，並於民國 108 年 10 月收購 NAMCE, S. DE R. L. DE C. V. 陶瓷工廠之機器設備，支付新台幣 1,203 佰萬元。其資金來源係以自有資金及融資活動所產生之現金流入支應所需，對本公司之財務業務尚無重大影響。

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

本公司採權益法之轉投資政策皆著眼於長期策略性目的。最近年度轉投資獲利或虧損情形請參閱第 30 頁至第 32 頁。本公司 108 年度認列 GU PLUMBING de MEXICO S. A. de C. V. 之投資損失計新台幣 127,549 仟元，主因該轉投資事業係屬營運初期，營運尚未穩定，預期未來應可陸續提升投資效益。未來本公司仍將以長期策略性投資為原則，持續審慎評估轉投資計畫。

(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)委託經金融監督管理委員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 80 頁。

(六)本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員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

17屆董事會任期自107年5月25日至110年5月24日。

最近年度(108年度)董事會開會8次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	歐陽玄 (明霖投資股份有限公司代表人)	7	1	87.50	108/2/20 就任董事 108/08/13 新任董事長
董事	歐陽明 (明霖投資股份有限公司代表人)	8	0	100	108/08/13 卸任董事長
董事	歐陽張素香 (明霖投資股份有限公司代表人)	0	0	0	108/02/20 解任董事(應出席0次)
董事	鍾自強 (明霖投資股份有限公司代表人)	6	0	100	108/10/21 解任董事(應出席6次)
董事	Andrew Yates (明霖投資股份有限公司代表人)	2	0	100	108/10/21 解任董事(應出席2次)
董事	游文政 (明霖投資股份有限公司代表人)	7	1	87.50	
獨立董事	黃欽杉	8	0	100	
獨立董事	許永聲	8	0	100	
獨立董事	邱奕嘉	4	4	50	

#### 其他應記載事項：

一、有證交法第14條之3所列事項、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；請參詳後述。

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

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

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。
3. 本公司於107/5/25董事改選後，依法設立審計委員會。
4. 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，即時將董事會決議事項公告於公開資訊觀測站，並公布於公司網站，以維護股東權益。

董事會決議事項：

本公司於民國 108 年度，董事會決議摘要如下：

董事會議 會議日期	議案內容及後續處理	證交法§14- 3 所列事項	獨董持反 對或保留 意見	
17 屆 第 7 次 108.03.11	1. 本公司 107 年度董事及員工酬勞提撥案。			
	2. 本公司 107 年度營業報告書及財務報表案。			
	3. 修訂本公司《取得或處分資產處理準則》部份條文。	✓	無	
	4. 行使員工認股權轉換新股增資基準日。			
	5. 庫藏股減資基準日。			
	6. 解除董事及經理人競業行為限制案。			
	7. 108 年股東常會之召開時間、地點、股東提案作業及議程案。			
	8. 本公司從事衍生性商品交易。	✓	無	
	9. 本公司向銀行申請授信案。			
	獨立董事意見：無。			
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
	決議結果：全體出席董事同意通過。			
17 屆 第 8 次 108.03.29	1. 盈餘分配案。			
	2. 107 年度內控聲明書案。	✓	無	
	3. 修訂本公司《資金貸與他人作業準則》及《背書保證作業準則》部份條文。	✓	無	
	4. 修訂 108 年股東常會之召開地點及議程案。			
	5. 訂定本公司《處理董事要求之標準作業程序》。			
	6. 訂定本公司《董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法》。			
	7. 本公司從事衍生性商品交易。	✓	無	
	獨立董事意見：無。			
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
決議結果：全體出席董事同意通過。				
17 屆 第 9 次 108.05.03	1. 通過 108 年第 1 季合併財務報告。			
	2. 通過行使員工認股權轉換新股增資基準日。			
	3. 通過新增聘任薪資報酬委員會委員。			
	4. 承認本公司從事衍生性商品交易。	✓	無	
	5. 通過本公司向銀行申請授信案。			
	獨立董事意見：無。			
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
決議結果：全體出席董事同意通過。				

董事會議 會議日期	議案內容及後續處理	證交法§14- 3所列事項	獨董持反 對或保留 意見	
17屆 第10次 108.08.02	1. 通過108年第2季合併財務報告。			
	2. 通過安永聯合會計師事務所自我輪調機制，更換簽證會計師。			
	3. 通過本公司定期評估會計師獨立性之情形。	✓	無	
	4. 通過子公司麗舍國際股份有限公司，授權董事長或其指定之人與潛在合作對象洽談就國內外策略合作、處分或整併計劃等，並得簽訂相關之備忘錄或意向書。	✓	無	
	5. 通過經理人解任及任命案。			
	6. 通過行使員工認股權轉換新股增資基準日。			
	7. 承認本公司從事衍生性商品交易。	✓	無	
	8. 通過本公司向銀行申請授信案。			
	9. 臨時動議通過出售子公司麗舍生活國際股份有限公司持股票案。	✓	無	
	10. 臨時動議通過選舉董事長案。			
	11. 臨時動議通過授予董事歐陽明先生榮譽董事長榮銜案。			
	獨立董事意見：無。			
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
	決議結果：全體出席董事同意通過。			
17屆 第11次 108.08.28	1. 通過修訂本公司《董事酬金給付辦法》部份條文。			
	2. 通過制訂本公司《榮譽董事長禮遇辦法》。			
	3. 通過本公司進行境外投資案。	✓	無	
	4. 承認本公司從事衍生性商品交易。	✓	無	
	獨立董事意見：無。			
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
決議結果：全體出席董事同意通過。				
17屆 第12次 108.09.16	1. 通過經理人任命案。			
	2. 承認本公司從事衍生性商品交易。	✓	無	
	獨立董事意見：無。			
	公司對獨立董事意見之處理：無。			
決議結果：全體出席董事同意通過。				
17屆 第13次 108.11.08	1. 通過108年第3季合併財務報告。			
	2. 通過行使員工認股權轉換新股增資基準日。			
	3. 通過收回已發行之限制員工權利新股並辦理減資案。			
	4. 通過修訂本公司《公司治理實務守則》部分條文。			

董事會議 會議日期	議案內容及後續處理	證交法§14- 3所列事項	獨董持反 對或保留 意見
	5. 通過修訂本公司《誠信經營守則》部分條文。		
	6. 通過解除董事及經理人競業行為限制案。		
	7. 承認本公司從事衍生性商品交易。	✓	無
	8. 通過本公司向銀行申請授信案。		
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
17屆 第14次 108.12.13	1. 通過本公司 109 年度集團營運計畫及財務預算案。		
	2. 通過109年度稽核計劃。		
	3. 承認本公司從事衍生性商品交易。	✓	無
	4. 通過本公司向銀行申請授信案。		
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		

#### 獨立董事出席董事會情況

姓名	108年							
	3/11	3/29	5/3	8/2	8/28	9/16	11/8	12/13
黃欽杉	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
許永聲	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
邱奕嘉	△	△	△	◎	◎	◎	◎	△

註：◎親自出席(含視訊)；△委託出席；☆請假。

#### 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	對董事會 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日之績效進行評估	包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估	包括董事會內部自評、董事會成員自評	評估六大項：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。

考核項目共六大項，計 23 項目

每項目考核結果分為 5 個等級之方式呈現，考核等級原則說明如下：

1：極差(非常不同意)； 2：差(不同意)； 3：中等(普通)；  
4：優(同意)； 5：極優(非常同意)。

23 項目最高總計分為 115，換算得分為 100 分。

評估結果：108 年董事會自評總計分得 105.23，換算得分為 91.5 分，於 109 年 3 月 5 日報告董事會。

(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：

1 屆審計委員會任期自 107 年 5 月 25 日至 110 年 5 月 24 日。

108 年度審計委員會開會 8 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	許永聲	8	0	100	召集人
獨立董事	黃欽杉	8	0	100	
獨立董事	邱奕嘉	4	4	50	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

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

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

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

稽核部定期將稽核報告呈送各獨立董事審核外，並於董事會上向各董事報告。

定期召開審計委員會邀請會計師列席，稽核主管列席並視需要邀請相關主管列席。會計師彙列財務報告查核或核閱之治理事項，與審計委員會進行書面或當面溝通。如有其他營運方面或內控等相關個案需即時溝通討論，則視情況安排會議。

本公司獨立董事、監察人與稽核主管及會計師、會計主管之溝通情形(請參詳後述)。

審計委員會決議事項

審計委員會	董事會	議案內容及後續處理	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第1屆 第6次 108.03.11	第17屆 第7次 108.03.11	1. 本公司107年度營業報告書及財務報表案。 2. 修訂本公司《取得或處分資產處理準則》部份條文。 3. 行使員工認股權轉換新股增資基準日。 4. 庫藏股減資案。 5. 解除董事競業行為限制案。 6. 本公司從事衍生性商品交易。 7. 本公司向銀行申請授信案。	全體出席委員同意通過。	無。
第1屆 第7次 108.03.29	第17屆 第8次 108.03.29	1. 盈餘分配案。 2. 107年度內控聲明書案。 3. 修訂本公司《資金貸與他人作業準則》及《背書保證作業準則》部份條文。 4. 本公司從事衍生性商品交易。	全體出席委員同意通過。	無。
第1屆 第8次 108.05.03	第17屆 第9次 108.05.03	1. 108年第1季合併財務報告。 2. 行使員工認股權轉換新股。 3. 本公司從事衍生性商品交易。 4. 本公司向銀行申請授信案。	全體出席委員同意通過。	無。
第1屆 第9次 108.08.02	第17屆 第10次 108.08.02	1. 108年第2季合併財務報告。 2. 配合證券主管機關為強化簽證會計師之獨立性，以落實會計師自我輪調機制，更換簽證會計師案。 3. 本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形。 4. 為子公司麗舍國際股份有限公司未來營運發展、業務需要、經營綜效、員工及股東權益等及其他事由，擬授權董事長或其指定之人與潛在合作對象洽談就國內外策略合作、處分或整併計劃等，並得簽訂相關之備忘錄或意向書。 5. 行使員工認股權轉換新股。 6. 本公司從事衍生性商品交易。 7. 本公司向銀行申請授信案。	全體出席委員同意通過。	無。
第1屆 第10次 108.08.28	第17屆 第11次 108.08.28	1. 為本公司擬進行境外投資案。 2. 本公司從事衍生性商品交易。	全體出席委員同意通過。	無。

審計委員會	董事會	議案內容及後續處理	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第1屆 第11次 108.09.16	第17屆 第12次 108.09.16	本公司從事衍生性商品交易。	全體出席委員同意通過。	無。
第1屆 第12次 108.11.08	第17屆 第13次 108.11.08	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過108年第3季合併財務報告。</li> <li>2. 通過行使員工認股權轉換新股增資基準日。</li> <li>3. 通過收回已發行之限制員工權利新股並辦理減資案。</li> <li>4. 通過解除董事及經理人競業行為限制案。</li> <li>5. 承認本公司從事衍生性商品交易。</li> <li>6. 通過本公司向銀行申請授信案。</li> </ol>	全體出席委員同意通過。	無。
第1屆 第13次 108.12.13	第17屆 第14次 108.12.13	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司109年度集團營運計畫及財務預算案。</li> <li>2. 109年度稽核計劃。</li> <li>3. 本公司從事衍生性商品交易。</li> <li>4. 本公司向銀行申請授信案。</li> </ol>	全體出席委員同意通過。	無。

獨立董事與內部稽核主管及會計師及會計主管之溝通情形

日期	會議	溝通重點	建議與結果
108.03.11	審計委員會 董事會	107年財務報表查核事項 會計師說明 一、與公司治理單位暨管理階層之溝通事項 (一)會計師獨立性 (二)客戶聲明書之內容 (三)集團之查核範圍 (四)關鍵查核事項 (五)民國107年度會計師預計查核意見 二、安永透視一數據解析 三、證管法令更新 四、境外控股公司一經濟實質揭露法案之影響  107年度合併及個體財務報告	無異議 無異議 無異議 無異議 無異議 無異議 無異議 無異議 無異議
108.03.29	審計委員會 董事會	108年度第一季內部稽核報告 稽核計畫項目達成率及稽核項目缺失及異常情形	無異議
108.05.03	審計委員會 董事會	108年度第一季合併財務報告	無異議
108.08.02	審計委員會 董事會	108年第2季合併財務報告 108年度第二季內部稽核報告： 稽核計畫項目達成率及稽核項目缺失及異常情形	無異議
108.08.28	審計委員會 董事會	本公司擬進行境外投資案	無異議
108.09.16	審計委員會 董事會	無(本次會議無溝通事項)	無
108.11.08	審計委員會 董事會	108年第3季合併財務報告 108年度第三季內部稽核報告： 稽核計畫項目達成率及稽核項目缺失及異常情形	無異議
108.12.13	審計委員會 董事會	108年度第四季內部稽核報告： 稽核計畫項目達成率及稽核項目缺失及異常情形 109年度稽核計劃討論並通過	無異議 無異議

2. 監察人參與董事會運作情形：不適用，本公司係設置審計委員會。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註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。
二、公司股權結構及股東權益	✓		(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)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？	✓		(二)公司依相關法令規定期揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單，並依規定申報資料。
(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？	✓		(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)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？	✓		(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)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？	✓		
三、董事會之組成及職責	✓		(一)無重大差異。
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？			(一)本公司之「公司治理實務守則」中載明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。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二)本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，目前尚未設置其他功能性委員會。

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	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三)無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)無重大差異。

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	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓		<p>本公司董事會秘書負責公司治理相關事務，並據以強化董事會職能，主要職責為提供薪資報酬委員會、董事(含獨立董事)及監察人執行業務所需之資料、並協助其遵循法令、依法辦理薪資報酬委員會、審計委員會、董事會及股東會會議相關事宜、CSR報告書推動規劃等。</p> <p>108年度業務執行情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>擬訂薪資報酬委員會、審計委員會、董事會議程於七日前通知董事(含獨立董事)及委員，召集會議並提供會議資料，事前提醒需利益迴避之議題，於會議後二十天內完成會議紀錄。</li> <li>協助薪資報酬委員會、審計委員會、董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜： <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 確認薪資報酬委員會、審計委員會、董事會及股東會召開是否符合相關法律及公司治理守則規範。</li> <li>(2) 協助並提醒董事(含獨立董事)於執行業務或做成董事會正式決議時應遵守之法規。</li> <li>(3) 會後負責董事會重要決議之重大訊息與公告發布事宜，確保內容之適法性及正確性，以保障投資人之權益。</li> </ul> </li> <li>協助提供董事(含獨立董事)執行職務所需資料，並安排年度進修課程。</li> <li>獨立董事有與內部稽核主管或簽證會計師個別</li> </ol>

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	
		<p>會面瞭解公司財務業務之需要時，協助安排相關會議。</p> <p>5. 依法辦理股東會日期事前登記，法定期限內製作開會通知、議事錄，公司治理評鑑期限內製作股東會議事手冊、年報等相關資料。</p> <p>6. 辦理公司變更登記：因應公司章程修訂或董事改選、或實收股本異動時等事項，於法定期限內完成申請變更登記，續依法定期限申報臺灣證券交易所股份有限公司及管轄本公司之財政部中區國稅局之分局相關應辦事項。</p> <p>7. CSR 報告書推動規劃完成編製。</p> <p>8. 完成 107 年度公司治理評鑑自評作業。</p> <p>9. 提報董事會 107 年度公司治理評鑑結果。</p>	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	<p>本公司已建置利害關係人專區，設有發言人、代理發言人及各項重要企業社會責任議題之負責窗口聯繫信箱，以期有效及順暢的溝通，處理維護雙方合理、合法之權益。</p>	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	<p>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。</p>	無重大差異。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	<p>(一)本公司於公司網站，揭露公司財務業務及公司治理資訊。並依照相關法令規定，按時申報公司定期及不定期之各項財務業務資訊</p>	(一)無重大差異。

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	
(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)?	✓	(二)本公司依規定設有發言人及代理發言人,由專人處理法人及投資人之相關問題。責成各有關部門負責揭露相關資訊於公司中、英文網站上。	(二)無重大差異。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	✓	(三)本公司目前依規定期限,於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告,及申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	(三)無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓	(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工建立良好互信互賴關係。 (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,使其更瞭解公司之營運及經營狀況。依公司法及相關法令辦理股東召集前/後相關事項,充分揭露相關資訊,且重大事項同步發布中、英文重大訊息,以確保股東充分知悉的權利,並據以參與或做成決定。 (三)本公司與供應商之間維繫良好的關係。 (四)尊重利害關係人權益,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。	無重大差異。

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	
		<p>摘要說明</p> <p>(五)本公司董事、監察人進修情形：請參閱後述補充1。</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7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)本公司已為董事全體續買責任保險，保險期間自108年12月31日至109年12月31日，於109年3月5日將投保金額(美金750萬元)、承保範圍及保險費率，提董事會報告。並依規定於公開資訊觀測站申報投保情形。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：</p> <p>公司治理第五屆評鑑成績於108年8月2日提報本公司第17屆第10次董事會。</p> <p>公司治理第五屆評鑑結果未得分項目中：</p> <p>已改善事項：</p> <p>董事會績效評估辦法108年03月29日經董事會通過。108年5月3日經董事會通過新聘薪酬委員2位，完成薪資報酬委員會半數以上成員為獨立董事。完整同步申報英文重大訊息。提升董事會之全體董事實際出席率。</p> <p>尚未改善擬優先加強事項：</p> <p>全體董事均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修。</p>			

補充1. 本公司董事(含獨立董事)、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
歐陽玄	董事代表人	108.04.22	財團法人中華民國會計研究發展基金會	內稽人員應瞭解之「證券交易法」規範要點與重大違法案例解析	6
		108.04.23	社團法人中華公司治理協會	公開發行公司董事會與股東會實務	3
鍾自強	董事代表人 (108/10/21解任)	108.04.25	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業簽訂「商務契約」法律責任解析：審閱、談判及糾紛處理-以授權契約為例	3
		108.06.21	台灣投資人關係協會	公司法修法解析	3
游文玫	董事代表人	108.06.21	台灣投資人關係協會	員工獎勵策略與工具運用探討	3
		108.09.20	中華公司治理協會	從董監角度看經濟實質法及全球反避稅對公司治理的影響	3
黃欽杉	獨立董事	108.10.25	中華公司治理協會	企業經營及輿論新聞危機管理策略	3
		108.10.28	財團法人會計研究發展基金會	獨董/審計委員會·稽核法遵 主管機關要求企業設置「獨立董事」與「審計委員會」之稽核法遵實務(台中班)	6
許永聲	獨立董事	108.08.16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	「108年上市公司及未上市(櫃)公開發行公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會」	3
		108.10.28	財團法人會計研究發展基金會	獨董/審計委員會·稽核法遵 主管機關要求企業設置「獨立董事」與「審計委員會」之稽核法遵實務(台中班)	6
邱奕嘉	獨立董事	108.10.29	中華民國內部稽核協會	製造業資材體系稽核實務篇	6

註：進修情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四)薪資報酬委員會之組成及運作情形

薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家數	備註
		商務、法務、 財務、會計 或公司業務 所需相關料 系之公私立 大專院校講 師以上	法官、檢察官、 律師、會計師 或其他與公司 業務所需之國 家考試及格領 有證書之專門 職業及技術人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	黃欽杉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	第4屆續任
其他	游朝堂	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	4	第4屆續任	
其他	王冠軍			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	第4屆續任	
獨立董事	邱奕嘉	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	108/5/3 第 4屆再聘	
獨立董事	許永聲	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	108/5/3 第 4屆新聘	

註：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

### 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 5 人。

二、本屆(第 4 屆)委員任期：107 年 07 月 03 日至 110 年 05 月 24 日

108 年度薪資報酬委員會開會 5 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	黃欽杉	5	0	100	續任第 4 屆委員 (獨立董事)
委員	游朝堂	5	0	100	續任第 4 屆委員
委員	王冠軍	4	1	80	續任第 4 屆委員
委員	邱奕嘉	2	1	66.67	108/5/3 新聘就任 應出席次數 3 次 (獨立董事)
委員	許永聲	3	0	100	108/5/3 新聘就任 應出席次數 3 次 (獨立董事)

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。

會議日期	議案內容及後續處理	薪酬委員會意見	公司對薪酬委員會意見之處理
第 4 屆 第 3 次 108.03.11	<ol style="list-style-type: none"> <li>核定本公司 107 年度董事及員工酬勞提撥案。</li> <li>追認本公司經理人 107 年度年終獎金發放案。</li> </ol> 臨時動議 <ol style="list-style-type: none"> <li>財務總處經管處協理調薪追認案。</li> <li>王委員提：依據薪酬委員會組織章程，於下次會議提出審視公司董事、經理人薪酬政策、制度、標準及結構。</li> <li>游委員提：經理人年終獎金應先經薪酬委員會審議通過後，再行發放。</li> </ol>	經全體出席委員照案通過。	無
第 4 屆 第 4 次 108.04.30	<ol style="list-style-type: none"> <li>追認本公司經理人 107 年度年終獎金發放案。</li> <li>通過檢討董事績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。</li> <li>通過定期評估董事之薪資報酬案。</li> <li>通過本公司總經理 107 年度年終獎金發放案。</li> <li>通過本公司擬聘任新任總經理之薪酬案。</li> <li>通過本公司現任總經理之離職金薪酬案。</li> </ol>	經全體出席委員照案通過。	無
第 4 屆 第 5 次 108.08.02	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過本公司經理人分配 107 年度員工酬勞案。</li> <li>通過本公司 108 年度調薪案。</li> <li>通過檢討經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。</li> <li>通過定期評估經理人之薪資報酬案。</li> <li>通過經理人之調薪案。</li> <li>通過本公司薪酬委員會民國 109 年度之工作計劃案。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1-2 經全體出席委員照案通過。</li> <li>3. 經修正附件內容後，全體出席委員無異議通過。</li> <li>4-6 經全體出席委員照案通過。</li> </ol>	無  無
第 4 屆 第 6 次 108.08.28	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過修訂本公司《董事酬金給付辦法》部份條文。</li> <li>通過制訂本公司《榮譽董事長禮遇辦法》。</li> </ol>	經全體出席委員照案通過。	無
第 4 屆 第 7 次 108.09.16	通過本公司擬聘任新任副總經理之薪酬案。	經全體出席委員照案通過。	無

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

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	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		無重大差異。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		無重大差異。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一)無重大差異。

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>(二)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>(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p>	<p>是</p>	<p>否</p>	<p>抽風、濕式淨化結合使所有處理後的廢氣皆達標排放。配合餘熱收回的擴大，改用天然氣鍋爐，降低污染物排放，以使排放監測值符合規定。營運總部將所有排放的一般生活用水完全納入加工區污水排放管理，中國各生產據點依循各地政府廢水排放濃度管制，不斷改進廢水處理工藝及增加回收利用。各廠持續管理減少廢棄物，各類廢棄物皆委託符合各地廢棄物處理資格的廠商處理。</p> <p>(二)積極推行資源利用效率如：提升製程用水回收率，生產廢水處理回收，使用循環水，100%可回收之產品包裝，水龍頭加裝節水器，e化作業、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。並控管空調設備於室內溫度26°C(含)以上始啟用等等措施。</p> <p>(三)因應全球各界對氣候變遷之議題關切不斷提升，於法規日趨嚴謹的趨勢下，成霖持續致力於節能減碳行動，除不斷宣導節省能源的責任與重要性，生產據點持續優化生產模式、提高生產效率，嚴格遵守各當地法規要求，透過設備更換與嚴謹的生產環境管理作業提高各能源使用效率及回收利用率，以降低對環境的衝擊。</p>
			<p>(二)無重大差異。</p> <p>(三)無重大差異。</p>

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	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四)本公司於企業社會責任報告書中揭露自2016年起各年度之溫室氣體排放量、用水量、空汙檢測狀況、廢污水排放、廢棄物管理、水電管理辦法、廢水處理標準等，於生產流程皆嚴格遵守當地法規。每年進行一次節能評估並提出獎勵；除委由專業環保公司負責廢污水及廢棄物處理，也遵守ISO14064-1碳核查。定期宣導節水、循環再生，優化製程以提高中水利用率。能源管理依照政府環境要求為執行方向，並將能源管理列入部門KPI管理。
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一)無重大差異。
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		(二)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) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓	透過工作輪調的方式，達到人才培訓的目的。 (五) 本公司產品主要為外銷，產品與服務之行銷及標示，遵循相關法規及國際準則。與客戶間保持良好之溝通管道，為維護消費者權益，訂有相關客訴處理辦法，重視並立即處理客訴。	(五) 無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓	(六) 本公司訂有相關供應商品質管理辦法，尚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。尚未於契約中訂定供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，未來將於契約中增加條款。	(六) 無重大差異。 未來將於契約中增加相關條款。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書揭露公司非財務性質之報告？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓	本公司依循全球永續性報告協會(GRI)所發布之GRI準則；核心選項(Core)。AA1000(2008)標準撰寫企業社會責任報告書，並委託獨立且具公信力之安永聯合會計師事務所進行有限確信，出具獨立確信報告。	無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，其運作之差異情形如前述。		定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本公司已制定「企業社會責任守則」，其運作之差異情形如前述。	
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
<p>「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經營理念下，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，如海峽兩岸經貿文化交流協會計148仟元、及臺灣總部同仁長期支持社團法人台中加工出口區同慈會及蒙恩聽障烘焙坊及伊甸烘焙坊計123仟元。董事長成立財團法人公益傳播基金會，積極投入各項公益捐助以及活動協</p>			

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>運作情形(註1) 摘要說明(註2)</p> <p>辦，公益活動費全年度約16,813仟元；兒童劇場以國小巡演及公演方式宣導深植互助精神及協助政府推廣校園衛教、台灣義行獎以推廣見義勇為精神、急難救助及社會福利項目捐助以緩解個人及家庭生活陷入困境急難之情況、中央大學公益傳播中心項目，讓大專學生在校園學習及從事社福相關公益項目、原客世代活力競賽活動以達活絡長照2.0社區據點之效...等等。本公司本著重視人權，所有公司員工，無分男女、宗教、黨派，於就業機會上一律平等，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。</p>			

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。張貼電梯安全保養管理規定。公司各種設備安全標準化評價為企業最高級。
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業管理規則第9條辦理。及國家安全用電管理規定執行。所有用電設備使用漏電開關及接地保護。	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。電路箱皆貼上「非專業電器操作人員，請勿開啟」之標示警語，防止發生觸電危險。
3	消防零災害	每年依相關規定於規定期限內，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安全隱患及時排除，若出現異常，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。及按國家政策執行。	管理處告知，區內供水為地下水，可能存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。

項次	目標/標的	方案	現況說明	執行情形
5	門禁管理 門禁管理	為防止不明人士進入公司內部，以門禁控制人員進出。依公司門禁相關規定執行。	新進同仁皆發給一般權限，遇有特殊門禁開放申請需經副理級或處級以上主管許可。外部人員之業務洽談，需依規取得識別證，人員及其車輛皆需依指定人員對證及停放指定區域。貨物出廠應查核對相關放行單據。	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。工廠廠區員工於下班後，除特殊情況需向警衛說明後，始得進入，確保人員及財產安全。	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。工廠廠區員工例假日之加班需據以人資部門出具之加班人員彙總表	遇有不明狀況發警報，得由保全公司或工廠廠區警衛查明現況並回報。
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，一有異常事先判讀，計畫性處理	定期清洗冷卻水塔並添加氣錠，以抑制退伍軍人菌之產生，同時可維護冰水機高壓產生，降低電費支出。
8	動力驅離 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，應由單位主管告知安全控管單位(總務課或安全課)。 作業單位依動火作業指導書執行。	經申請動火許可核准後，仍需經安全控管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，滅火器應隨工作地點放置，便於需要時取用。 根據動火作業證的級別，不定期檢查作業現場安全措施及作業證之時效性。
10	承攬商 安全及衛生 切結	於簽結前，均需請承攬商詳細閱讀，未明處應先口頭詢問。 合同簽訂時約定施工安全及衛生要求，確認施工前之防護作業，及完工後之清理。 新購自動帶鋸機	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。 施工前經施工管理部門、安全管理部門、6S 管理部門現場確認可施工之防護要求，過程檢查，完工驗收。	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。
11	切斷鋸機 具 零災 害	新購自動帶鋸機	物品在切斷時，可自動運行與自動停止，操作人員可以安全操作。	要求操作單位主管限定人員操作。

項次	目標/標的	方案	現況說明	執行情形
12	勞動安全保障	公司展開了系列安全知識培訓，建立兼職安全監督員制度，並進行車間安全改善。建立三級安全教育制度、主管安全生產責任制。	對接害崗位全體員工進行了職業病和健康檢查之體檢，並建立健全了職工的健康檔案。建立所有三級安全培訓檔案、規範勞保用品佩戴標準，年度進行職業安全健康檢查。	除安全意識之培訓，通過車間布局，加強通風、採光、照明等改善，達到工作環境舒適及工作安全的保障。依據員工身體狀況進行崗位調整。
13	三廢(水、氣、音)控制	依環保部門要求標準進行三廢控制。實施廢水處理系統、適用潔淨能源、廢氣脫硫除塵後排放、隔音設備等投資。	公司持續推動完善廢水、廢氣、噪音等改善。	與環保部門聯網在線監測排放指標。年度進行環境因素檢測，持續改進。廢水回收再利用。
14	資源回收利用	提升產品良率，減少廢棄物之產生，並加強 6S 之競賽活動及廢棄物回收再利用，達到減少資源浪費，及回收利用	每月檢討產品良率，對廢料回收利用進行管理，持續進行餘熱利用，中水使用節省資源，並對 6S 優良單位進行表揚。	公司對產生的廢棄物嚴格按照環保要求進行無害化、減量化、資源化處理，有效保證不對周邊環境造成影響。
15	節能減耗	為尋查在能源利用方面存在的問題，特委外環保科技公司進行能源使用狀況之審計，同時公司提出，並實施清潔生產審查。	在能源管理制度上，組建了完善的管理機構，建立一系列節能減耗之制度，並進行考核。	對照明、用水、用電進行改造，窯爐餘熱回收利用進行改造，節能型電機用設備節電器，中水二次利用，高效節能窯爐，使用節能燈具、水閘、及建築物如宿舍、廠房之修繕，促成節能減耗，減少汙染物排放濃度和總排量的有效展開。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>(一) 本公司訂定之「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」皆經董事會通過，訂定之工作規則、行為守則，規範所有員工、董事會與高階管理階層落實誠信、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、提供或接受不正當利益、侵害營業秘密...等措施。</p> <p>(三) 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。最近一次修訂誠信經營守則為108年11月8日。</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定誠信行為條款？</p>	<p>✓</p>	<p>否</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</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責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓	誠信行為時，得隨時終止或解除契約之條款。 (二)本公司由總經理協調人力資源、財務、法等相關部門辦理相關作業。	(二)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)如職務上行為與自身利益產生衝突或有產生衝突之可能者，應向直屬主管報告並敘明原由後，依直屬主管之指示迴避之；若直屬主管指示繼續承辦者，得要求直屬主管以書面下達該指示。	(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計劃，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓	(四)本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核單位人員，定期查核前項制度遵循情形，並向董事會報告。	(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)公司每年舉辦誠信經營相關內部教育訓練，適時請董事參加外部相關座談會與課程。108年3月份對同仁分別舉辦4場教育訓練，針對行為準則與內線交易宣導及實例說明，訓練人次150人，訓練時數212小時；並於5/31前所有員工於公司內部員工系統詳閱「行為準則」，以線上(或書面)填具閱覽確認書，後續新進同仁皆於到職時進行教育訓練宣導。	(五)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	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p>	✓	<p>(一) 本公司設有全球員工通報專線 (whistle@globeunion.com)，員工為解決道德困境，尋求建議及呈報疑慮，可以透過呈報部門主管、呈報當地的人力資源單位或內審單位，或透過全球員工通報專線，以實名方式針對行為準則各規範提出疑慮或檢舉違反行為準則的事件。全球員工通報專線由集團人資負責，依情節需求與稽核單位合作或指派相關單位協助調查。公司依檢舉情事之情節輕重，酌發合理獎金。內部人員若有虛報或惡意指控之情事，應予以紀律處分，情節重大者予以革職。</p>	(一) 無重大差異。
<p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p>	✓	<p>(二) 各通報/檢舉資訊應包含人/事/時/地/物等詳細資訊，內容於符合「實名、具體、完整、出於善意」方予以受理。依據公司內部通報制度運營規定，集團人資於收到後2個營業日，須回覆是否受理或需補充資訊，針對事實審核的結果採取相應措施，需7個工作天內回覆處理結果並了解檢舉人是否同意結果。必要時最長得60天內完成結案。調查結果依公司誠信經營作業程序及行為指南第21條予以紀律處分，情節重大者予以革職。</p>	(二) 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	
(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) 徹底保障通報者身分，避免其個人利益受損；但不包含以誹謗、偽造或陷害他人為目的的通報。通報內容進行嚴格的保密管理，若因調查之必要需通報人同意才能適度公開。禁止通報者在身份(人事)有利益損失或工作條件差別化。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		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」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已制定「誠信經營守則」，其運作之差異情形如前述。			
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)：108年11月8日修訂「誠信經營守則」。			

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](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：

<https://tw.globeunion.com/investors/corporate-governance/>

「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、公司治理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
董事長	歐陽明	70.07.16	108.08.13	請辭
總經理	Andrew Yates	105.05.16	108.08.13	任期屆滿、職務調整

(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。

## 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 10,696 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 10,696,000 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：黃宇廷



中華民國 109 年 03 月 24 日



## 商譽之評估

截至民國一〇八年十二月三十一日，成霖企業股份有限公司及其子公司商譽總計719,664仟元，佔合併資產總額5%。該公司依據國際財務報導準則之規範，針對相關現金產生單位進行減損測試。該公司因公允價值無法可靠衡量，而以使用價值衡量可回收金額，根據減損測試之結果顯示所述現金產生單位之使用價值高於其帳面金額。由於商譽帳面價值對成霖企業股份有限公司及其子公司係屬重大、使用價值之評估較為複雜，且管理階層對於現金流量之預測所作之各種假設涉及管理階層重大判斷。因此，本會計師將其判斷為關鍵查核事項。本會計師查核程序包括(但不限於)評估現金產生單位之組成是否有重大改變，包括分析其銷售模式及所屬地區；管理階層評估使用價值之方法與假設；採用內部專家協助本會計師，評估管理階層關於成長率、折現率及毛利率等關鍵假設之合理性，包含參考與現金產生單位類似規模之公司，評估折現率之組成項目權益資金成本、公司特定風險溢酬及市場風險溢酬等關鍵輸入值之合理性；訪談管理階層並分析財務預測中之現金流量、毛利率、營收成長率、整體市場及經濟情況之預測之合理性；比較當期預測性財務資訊與截至目前已達成果，分析公司歷史資料與績效，以評估現金流量預測之合理性。此外，本會計師亦考量合併財務報表附註四、五及六有關減損測試結果及假設敏感性揭露之適當性。

## 存貨評價

截至民國一〇八年十二月三十一日，成霖企業股份有限公司及其子公司存貨淨額為3,049,800仟元，佔合併資產總額19%。由於產品多樣化產生之不確定，以致呆滯或過時存貨產生之備抵跌價涉及管理階層重大判斷且存貨各品項成本包含直接人工、直接原料、製造成本分攤等計算繁複且其分攤基礎對財務報表影響係屬重大。因此，本會計師將其判斷為關鍵查核事項。本會計師的查核程序包括(但不限於)瞭解及測試管理階層針對存貨成本計價及存貨跌價損失之內部控制設計及有效性；取得存貨入帳資料執行計價測試，驗證存貨的原料成本、投入人工及製造費用已合理分攤至適當存貨項目；測試存貨庫齡的正確性並分析庫齡變動情況，將提列呆滯及過時存貨之會計政策與以前年度比較，分析差異原因及比較歷史提列存貨備抵數與實際沖銷之差異情形，以評估提列備抵存貨跌價損失之政策是否適當；抽樣比較期末存貨最近期的實際銷售價格與其帳面價值，確認存貨已按成本與淨變現價值孰低評價；取得期末存貨數量資料與年度盤點清冊比較，驗證期末存貨之存在與完整，參與年度存貨盤點瞭解存貨狀況，評估過時及損壞存貨之備抵跌價損失的適當性。本會計師亦考量與存貨評價有關揭露之適當性，請參閱合併財務報表附註四、五及六。

## 強調事項—新會計準則之適用

如合併財務報表附註三所述，成霖企業股份有限公司及其子公司自民國一〇八年一月一日起適用國際財務報導準則第十六號「租賃」，並選擇不重編比較期間之合併財務報表。本會計師未因此而修正查核意見。

## 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估成霖企業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算成霖企業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

成霖企業股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對成霖企業股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使成霖企業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致成霖企業股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對成霖企業股份有限公司及其子公司民國一〇八年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

#### 其他

成霖企業股份有限公司已編製民國一〇八年及一〇七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1080326041號  
金管證審字第1030025503號

黃宇廷

黃宇廷



會計師：

黃子評

黃子評



中華民國一〇九年三月五日

民國一〇八年十二月三十一日及民國一〇七年十二月三十一日  
(金額除另予註明外，均以新台幣元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇八年十二月三十一日		一〇七年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$3,239,399	21	\$3,101,792	24
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	113,507	1	10,492	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四、六.3及八	226,065	1	263,344	2
1150	應收票據淨額	四及六.4	-	-	29,560	-
1170	應收帳款淨額	四、六.5及八	2,287,784	15	2,591,745	21
130x	存貨	四、五及六.6	3,049,800	19	3,322,556	26
1410	預付款項	六.7	140,128	1	136,902	1
1470	其他流動資產	七	532,839	3	519,353	4
11xx	流動資產合計		9,589,522	61	9,975,744	78
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	四及六.8	22,030	-	22,698	-
1600	不動產、廠房及設備	四及六.9及八	2,516,758	16	1,541,094	12
1760	投資性不動產淨額	四及六.10	-	-	-	-
1755	使用權資產	四及六.24	2,056,539	13	-	-
1780	無形資產	四及六.11	45,676	-	43,035	-
1805	商譽	四、五、六.11及六.12	719,064	5	780,187	6
1840	遞延所得稅資產	四及六.28	215,181	1	232,286	2
1920	存出保證金		36,888	-	33,986	-
1900	其他非流動資產	六.13	647,586	4	120,067	1
1985	長期預付租金	六.13	-	-	64,084	1
15xx	非流動資產合計		6,260,322	39	2,837,437	22
1xxx	資產總計		\$15,849,844	100	\$12,813,181	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



民國一〇八年十二月三十一日及民國一〇七年十二月三十一日  
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

負債及權益			一〇八年十二月三十一日		一〇七年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四及六.14	\$1,560,566	10	\$1,280,137	10
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六.15	793	-	375	-
2130	合約負債-流動	六.22	20,272	-	276,008	2
2150	應付票據		65,426	-	86,376	1
2170	應付帳款		2,008,520	13	2,077,711	17
2200	其他應付款	六.16	125,816	1	135,997	1
2209	其他應付費用	六.17	1,008,047	6	1,156,626	9
2230	本期所得稅負債	四及六.28	82,598	1	98,013	1
2280	租賃負債-流動	四及六.24	231,910	1	-	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四及六.18	131,632	1	61,100	-
2300	其他流動負債	六.19	75,977	1	53,188	-
21xx	流動負債小計		5,311,557	34	5,225,531	41
	非流動負債					
2540	長期借款	四及六.18	2,469,540	15	1,425,533	11
2570	遞延所得稅負債	四及六.28	29,634	-	37,228	-
2580	租賃負債-非流動	四及六.24	1,824,681	12	-	-
2600	其他非流動負債		575,350	4	12,545	-
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六.19	65,472	-	137,529	1
25xx	非流動負債小計		4,964,677	31	1,612,835	12
2xxx	負債合計		10,276,234	65	6,838,366	53
31xx	歸屬於母公司業主之權益	四及六.20				
3100	股本					
3110	普通股股本		3,562,130	23	3,681,600	28
3140	預收股本		3,847	-	635	-
	股本小計		3,565,977	23	3,682,235	28
3200	資本公積		995,214	6	1,032,019	8
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		830,341	5	768,519	6
3320	特別盈餘公積		522,707	3	470,533	4
3350	未分配盈餘		387,585	3	656,738	5
	保留盈餘小計		1,740,633	11	1,895,790	15
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(728,214)	(5)	(522,707)	(4)
3491	其它權益-員工未賺得酬勞		-	-	(3,500)	-
	其他權益小計		(728,214)	(5)	(526,207)	(4)
3500	庫藏股票		-	-	(186,207)	(1)
36xx	非控制權益	六.20	-	-	77,185	1
3xxx	權益合計		5,573,610	35	5,974,815	47
	負債及權益總計		\$15,849,844	100	\$12,813,181	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



民國一〇八年及一〇九年十一月三十一日  
(金額除每股盈餘外，均以新台幣元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇八年度		一〇七年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	六. 22	\$17,023,426	100	\$17,879,120	100
5000	營業成本	六. 6及六. 25	(12,225,546)	(72)	(12,984,762)	(73)
5900	營業毛利		4,797,880	28	4,894,358	27
6000	營業費用	六. 24及六. 25				
6100	推銷費用		(1,391,283)	(8)	(1,425,563)	(8)
6200	管理費用		(2,736,741)	(16)	(2,597,575)	(15)
6300	研究發展費用		(278,530)	(2)	(234,619)	(1)
6450	預期信用減損損失	六. 23	(270)	-	(10,486)	-
	營業費用合計		(4,406,824)	(26)	(4,268,243)	(24)
6900	營業利益		391,056	2	626,115	3
7000	營業外收入及支出	六. 26				
7010	其他收入		216,048	1	149,351	1
7020	其他利益及損失		18,459	-	77,036	-
7050	財務成本		(142,065)	-	(48,560)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四及六. 8	33	-	(550)	-
	營業外收入及支出合計		92,475	1	177,277	1
7900	稅前淨利		483,531	3	803,392	4
7950	所得稅費用	六. 28	(147,476)	(1)	(184,476)	(1)
8000	繼續營業單位本期淨利		336,055	2	618,916	3
8300	其他綜合損益	六. 27				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計劃之再衡量數		4,784	-	43,434	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		797	-	(6,979)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(204,806)	(1)	(59,535)	-
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	六. 8	(701)	-	(551)	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(199,926)	(1)	(23,631)	-
8500	本期綜合損益總額		\$136,129	1	\$595,285	3
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$335,173		\$618,220	
8620	非控制權益		882		696	
			\$336,055		\$618,916	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$135,247		\$593,687	
8720	非控制權益		882		1,598	
			\$136,129		\$595,285	
	每股盈餘(元)	六. 29				
9750	基本每股盈餘		\$0.94		\$1.69	
9850	稀釋每股盈餘		\$0.94		\$1.68	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





民國一〇八年九月二十一日  
(金額除另有說明外均以新台幣為單位)

項 目	附 註	股本		資本公積		保留盈餘		其他權益項目			庫藏股票	總計	非控制權益	權益總額			
		股本	預收股本	法定盈餘公積	特別盈餘公積	水分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益—員工庫藏股票	其他權益—員工庫藏股票	其他權益—員工庫藏股票							
民國106年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 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 107年度淨利 107年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額	六、20	\$3,668,560	\$7,329	\$598,685	\$285,914	\$806,937	—	—	—	—	—	—	—	\$6,023,651	\$75,587	\$6,099,238	
庫藏股票買回 股份基礎給付交易—員工認股權轉換(註2) 股份基礎給付交易—預收股本轉入(註3) 股份基礎給付交易—認列酬勞成本 民國107年12月31日餘額	六、20	—	—	—	—	618,220	184,619	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國108年1月1日餘額		\$3,668,560	\$7,329	\$598,685	\$285,914	\$806,937	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國108年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 108年度淨利 108年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額	六、20	\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
非控制權益減少(註1) 對子公司所有權權益變動(註4) 股份基礎給付交易—員工認股權轉換(註2) 股份基礎給付交易—預收股本轉入(註3) 股份基礎給付交易—認列酬勞成本 限制員工權利新股認購 民國108年12月31日餘額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國108年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國109年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國109年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 109年度淨利 109年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國109年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國110年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國110年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 110年度淨利 110年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國110年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國111年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國111年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 111年度淨利 111年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國111年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國112年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國112年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 112年度淨利 112年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國112年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國113年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國113年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 113年度淨利 113年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國113年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國114年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國114年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 114年度淨利 114年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國114年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國115年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國115年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 115年度淨利 115年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國115年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國116年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國116年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 116年度淨利 116年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國116年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國117年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國117年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 117年度淨利 117年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國117年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國118年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國118年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 118年度淨利 118年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國118年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國119年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國119年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 119年度淨利 119年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國119年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國120年1月1日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國120年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 120年度淨利 120年度及其他綜合損益 本期綜合損益總額		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國120年12月31日餘額		\$3,681,600	\$835	\$768,519	\$470,533	\$656,738	\$470,533	\$656,738	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(請參閱合併財務報表附註)

註1: 係納入合併報表之子公司辦理現金減資，依投資比例返還股款予非控制權益產生之減少數20,521千元。

註2: 本公司於民國一〇四年發行員工認股權。於民國一〇七年及一〇八年度，依認股權指撥205千元及614千元，收取股款共計10,606千元；於民國一〇八年及一〇九年，依認股權指撥205千元及614千元，收取股款共計10,606千元；於民國一〇八年及一〇九年，依認股權指撥205千元及614千元，收取股款共計10,606千元。

註3: 本公司於民國一〇七年及一〇八年度，預收股本17,300千元及13,040千元，已於民國一〇八年及一〇九年，依認股權指撥13,040千元及4,290千元；於民國一〇八年及一〇九年，依認股權指撥13,040千元及4,290千元，預收股本17,300千元及13,040千元，已於民國一〇八年及一〇九年，依認股權指撥13,040千元及4,290千元。

註4: 本公司於民國一〇八年八月二日董事會決議通過出售持有之麗舍生活國際股份有限公司股權35,162,689股予奇路德寧有限公司，於民國一〇八年九月二十三日完成股權交割27,422,937股，故本公司對麗舍生活國際股份有限公司持股比例由85.31%下降至15%，因喪失控制權，使資本公積產生減少數3,122千元及非控制權益產生之減少數57,546千元。

董事長：



經理人：



會計主管：





成發企業股份有限公司

民國一〇八年一月三十一日  
(金額除另有註明外均為單位)

項	目	附註	一〇八年一月一日 至十二月三十一日 金額	一〇七年一月一日 至十二月三十一日 金額	項	目	附註	一〇八年一月一日 至十二月三十一日 金額	一〇七年一月一日 至十二月三十一日 金額
營業活動之現金流量									
本期稅前淨利			\$483,531	\$803,392				(363,000)	(50,000)
調整項目：								393,451	50,038
不影響現金流量之收益費損項目：								217,322	(2,981)
折舊費用			588,271	256,986				(1,515,071)	(389,831)
攤銷費用			17,655	22,145				7,416	9,024
預期信用減損損失			270	10,486				(10,098)	(890)
透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債淨利益			(39,336)	(12,104)				(28,103)	463,667
利息費用			142,065	48,560				(21,114)	(13,335)
利息收入			(58,933)	(71,447)				(1,319,197)	65,692
股利收入			3,500	5,475					
股份基礎給付酬勞成本			(33)	550				798,428	998,000
採用權益法認列之關聯企業及合資權益之份額			(33)	550				(517,999)	(1,076,383)
處分及規畫不動產、廠房及設備損失			2,584	2,012				1,501,172	1,000,000
處分投資利益			(8,908)	(48,516)				(299,756)	(1,081,020)
收回限制員工權利新股			(14,000)	-				(461,808)	(549,774)
與營業活動相關之資產/負債變動數：								(270,239)	-
透過損益按公允價值衡量之金融工具			1,260	3,447				16,163	10,606
應收票據			426	11,366				-	(186,207)
應收帳款			217,167	397,521				(20,521)	-
存貨			(119,714)	(257,499)				745,437	(884,728)
預付款項			(39,916)	(15,053)				(122,184)	(59,940)
其他流動資產			(15,656)	2,276				137,607	13,167
其他非流動資產			(2,728)	34,125				3,101,792	3,088,625
應付票據			(17,138)	4,596				\$3,239,399	\$3,101,792
應付帳款			7,856	(204,936)					
其他應付款			(66,023)	(7,977)					
合約負債-流動			8,381	9,416					
其他流動負債			12,284	2,665					
淨確定福利負債			(25,260)	(47,021)					
其他非流動負債			1,084	10,706					
營運產生之現金流入			1,078,694	961,171					
收取之利息			58,933	71,447					
支付之利息			(142,042)	(48,507)					
支付之所得稅			(162,034)	(91,968)					
營業活動之淨現金流入			833,551	892,143					
投資活動之現金流量：									
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產									
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產									
處分子公司									
取得不動產、廠房及設備									
處分不動產、廠房及設備									
增加存出保證金									
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少									
取得無形資產									
投資活動之淨現金流出(出)									
籌資活動之現金流量：									
短期借款增加									
償還短期借款									
長期借款增加									
償還長期借款									
發放現金股利									
租賃負債減少									
員工執行認股權									
庫藏股買回成本									
子公司現金減資返還股款									
籌資活動淨現金流入(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：

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：

## 會計師查核報告

成霖企業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

成霖企業股份有限公司及其子公司民國一〇七年十二月三十一日及民國一〇六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇七年一月一日至十二月三十一日及民國一〇六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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、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其子公司民國一〇七年十二月三十一日及民國一〇六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇七年一月一日至十二月三十一日及民國一〇六年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

### 查核意見之基礎

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

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對成霖企業股份有限公司及其子公司民國一〇七年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

### 商譽之評估

截至民國一〇七年十二月三十一日，成霖企業股份有限公司及其子公司商譽總計780,187仟元，佔合併資產總額6%。該公司依據國際財務報導準則之規範，針對相關現金產生單位進行減損測試。該公司因公允價值無法可靠衡量，而使用價值衡量可回收金額，根據減損測試之結果顯示所述現金產生單位之使用價值高於其帳面金額。由於商譽帳面價值對成霖企業股份有限公司及其子公司係屬重大、使用價值之評估較為複雜，且管理階層對於現金流量之預測所作之各種假設涉及管理階層重大判斷。因此，本會計師將其判斷為關鍵查核事項。本會計師查核程序包括(但不限於)評估現金產生單位之組成是否有重大改變，包括分析其銷售模式及所屬地區；管理階層評估使用價值之方法與假設；採用內部專家協助本會計師，評估管理階層關於成長率、折現率及毛利率等關鍵假設之合理性，包含參考與現金產生單位類似規模之公司，評估折現率之組成項目權益資金成本、公司特定風險溢酬及市場風險溢酬等關鍵輸入值之合理性；訪談管理階層並分析財務預測中之現金流量、毛利率、營收成長率、整體市場及經濟情況之預測之合理性；比較當期預測性財務資訊與截至目前已達成果，分析公司歷史資料與績效，以評估現金流量預測之合理性。此外，本會計師亦考量財務報表附註五及六有關減損測試結果及假設敏感性揭露之適當性。

### 存貨評價

截至民國一〇七年十二月三十一日，成霖企業股份有限公司及其子公司存貨淨額為3,322,556仟元，佔合併資產總額26%。由於產品多樣化產生之不確定，以致呆滯或過時存貨產生之備抵跌價涉及管理階層重大判斷且存貨各品項成本包含直接人工、直接原料、製造成本分攤等計算繁複且其分攤基礎對財務報表影響係屬重大。因此，本會計師將其判斷為關鍵查核事項。本會計師的查核程序包括(但不限於)瞭解及測試管理階層針對存貨成本計價及存貨跌價損失之內部控制設計及有效性；取得存貨入帳資料執行計價測試，驗證存貨的原料成本、投入人工及製造費用已合理分攤至適當存貨項目；測試存貨庫齡的正確性並分析庫齡變動情況，將提列呆滯及過時存貨之會計政策與以前年度比較，分析差異原因及比較歷史提列存貨備抵數與實際沖銷之差異情形，以評估提列備抵存貨跌價損失之政策是否適當；抽樣比較期末存貨最近期的實際銷售價格與其帳面價值，確認存貨已按成本與淨變現價值孰低評價；取得期末存貨數量資料與年度盤點清冊比較，驗證期末存貨之存在與完整，參與年度存貨盤點瞭解存貨狀況，評估過時及損壞存貨之備抵跌價損失的適當性。本會計師亦考量與存貨評價有關揭露之適當性，請參閱合併財務報表附註五及六。

## 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估成霖企業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算成霖企業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

成霖企業股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

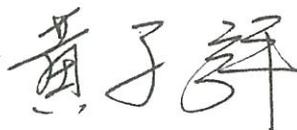
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對成霖企業股份有限公司及其子公司民國一〇七年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

#### 其他

成霖企業股份有限公司已編製民國一〇七年及一〇六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 

中華民國一〇八年三月十一日



民國一〇七年十二月三十一日及民國一〇六年十二月三十一日  
(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	一〇七年十二月三十一日		一〇六年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$3,101,792	24	\$3,088,625	23
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	10,492	-	2,966	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四、六.3及八	263,344	2	-	-
1150	應收票據淨額	四及六.4	29,560	-	40,926	-
1170	應收帳款淨額	四、六.5及八	2,591,745	21	3,002,072	23
130X	存貨	四及六.6	3,322,556	26	3,066,191	24
1410	預付款項	六.7	136,902	1	121,849	1
1470	其他流動資產	七及八	519,353	4	926,899	7
11XX	流動資產合計		9,975,744	78	10,249,528	78
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	四及六.8	22,698	-	23,799	-
1600	不動產、廠房及設備	四及六.9及八	1,541,094	12	1,574,872	12
1760	投資性不動產淨額	四及六.10	-	-	11,763	-
1780	無形資產	四及六.11	43,035	-	52,517	-
1805	商譽	四、六.11及六.12	780,187	6	800,856	6
1840	遞延所得稅資產	四及六.28	232,286	2	260,459	2
1920	存出保證金		33,986	-	33,096	-
1900	其他非流動資產	六.13	120,067	1	149,355	1
1985	長期預付租金	六.13	64,084	1	125,031	1
15XX	非流動資產合計		2,837,437	22	3,031,748	22
1XXX	資產總計		\$12,813,181	100	\$13,281,276	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



民國一〇七年十二月三十一日及民國一〇六年十二月三十一日  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

負債及權益			一〇七年十二月三十一日		一〇六年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四及六.14	\$1,280,137	10	\$1,358,471	10
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六.15	375	-	1,506	-
2130	合約負債-流動	六.22	276,008	2	-	-
2150	應付票據		86,376	1	81,780	1
2170	應付帳款		2,077,711	17	2,329,287	18
2200	其他應付款	六.16	135,997	1	173,444	1
2209	其他應付費用	六.17	1,156,626	9	1,097,212	8
2230	本期所得稅負債	四及六.28	98,013	1	39,139	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四及六.18	61,100	-	391,020	3
2300	其他流動負債	六.19	53,188	-	289,862	2
21XX	流動負債小計		5,225,531	41	5,761,721	43
	非流動負債					
2540	長期借款	四及六.18	1,425,533	11	1,176,633	9
2570	遞延所得稅負債	四及六.28	37,228	-	23,457	-
2600	其他非流動負債		12,545	-	1,838	-
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六.19	137,529	1	218,389	2
25XX	非流動負債小計		1,612,835	12	1,420,317	11
2XXX	負債合計		6,838,366	53	7,182,038	54
31XX	歸屬於母公司業主之權益	四及六.20				
3100	股本					
3110	普通股股本		3,681,600	28	3,668,560	28
3140	預收股本		635	-	7,329	-
	股本小計		3,682,235	28	3,675,889	28
3200	資本公積		1,032,019	8	1,026,759	7
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		768,519	6	698,685	5
3320	特別盈餘公積		470,533	4	285,914	2
3350	未分配盈餘		656,738	5	806,937	6
	保留盈餘小計		1,895,790	15	1,791,536	13
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(522,707)	(4)	(462,366)	(3)
3491	其它權益-員工未賺得酬勞		(3,500)	-	(8,167)	-
	其他權益小計		(526,207)	(4)	(470,533)	(3)
3500	庫藏股票		(186,207)	(1)	-	-
36XX	非控制權益	六.20	77,185	1	75,587	1
3XXX	權益合計		5,974,815	47	6,099,238	46
	負債及權益總計		\$12,813,181	100	\$13,281,276	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日  
(金額除每股盈餘外,均以新台幣仟元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇七年度		一〇六年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	六.22	\$17,879,120	100	\$17,910,124	100
5000	營業成本	六.6及六.25	(12,984,762)	(73)	(12,833,990)	(72)
5900	營業毛利		4,894,358	27	5,076,134	28
6000	營業費用	六.24及六.25				
6100	推銷費用		(1,425,563)	(8)	(1,398,904)	(8)
6200	管理費用		(2,597,575)	(15)	(2,477,696)	(14)
6300	研究發展費用		(234,619)	(1)	(222,187)	(1)
6450	預期信用減損損失	六.23	(10,486)	-	-	-
	營業費用合計		(4,268,243)	(24)	(4,098,787)	(23)
6900	營業利益		626,115	3	977,347	5
7000	營業外收入及支出	六.26				
7010	其他收入		149,351	1	120,619	1
7020	其他利益及損失		77,036	-	(57,371)	-
7050	財務成本		(48,560)	-	(51,950)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四及六.8	(550)	-	(1,088)	-
	營業外收入及支出合計		177,277	1	10,210	1
7900	稅前淨利		803,392	4	987,557	6
7950	所得稅費用	六.28	(184,476)	(1)	(280,828)	(2)
8000	繼續營業單位本期淨利		618,916	3	706,729	4
8300	其他綜合損益	六.27				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計劃之再衡量數		43,434	-	56,120	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(6,979)	-	(9,540)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(59,535)	-	(188,977)	(1)
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	六.8	(551)	-	(260)	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(23,631)	-	(142,657)	(1)
8500	本期綜合損益總額		\$595,285	3	\$564,072	3
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$618,220		\$698,342	
8620	非控制權益		696		8,387	
			\$618,916		\$706,729	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$593,687		\$555,399	
8720	非控制權益		1,598		8,673	
			\$595,285		\$564,072	
	每股盈餘(元)	六.29				
9750	基本每股盈餘		\$1.69		\$1.98	
9850	稀釋每股盈餘		\$1.68		\$1.91	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





民國一〇七年一月一日至十二月三十一日  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	附 註	股本				保留盈餘				其他權益項目				庫藏股票	總計	非控制權益	權益總額
		股本	債權配權利證書	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	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益-員工未賺得酬勞	庫藏股票	其他權益項目	其他權益項目				
民國106年1月1日餘額	六、20	\$3,553,042	\$ -	\$ -	\$940,467	\$698,685	\$ -	\$700,885	\$ (273,081)	\$ (12,833)	\$ (44,868)	\$5,371,297	\$31,935	\$5,653,232			
105年度盈餘指撥及分配： 提列特別盈餘公積 普通現金股利						285,914	(285,914)	(350,769)				(350,769)		(350,769)			
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					5,748							5,748		5,748			
106年度淨利								698,342				698,342	8,387	706,729			
106年度其他綜合損益								46,342	(189,285)			(142,943)	286	(142,657)			
本期綜合損益總額								744,684	(189,285)			555,399	8,673	564,072			
可轉換公司債轉換					69,632							69,632		69,632			
債權配權利證書轉換																	
庫藏股票買回																	
庫藏股票出售																	
買回第二次可轉換公司債					(8,895)							(8,895)		(8,895)			
處分採用權益法之子公司					(73)							(73)		(73)			
處分採用權益法之子公司					19,880							19,880		19,880			
股份基礎給付交易																	
民國106年12月31日餘額	六、20	\$3,668,560	\$ -	\$7,329	\$1,026,759	\$698,685	\$285,914	\$806,937	\$ (462,366)	\$ (8,167)	\$ -	\$6,023,651	\$75,587	\$6,099,238			
民國107年1月1日餘額	六、20	\$3,668,560	\$ -	\$7,329	\$1,026,759	\$698,685	\$285,914	\$806,937	\$ (462,366)	\$ (8,167)	\$ -	\$6,023,651	\$75,587	\$6,099,238			
106年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通現金股利						69,834	184,019	(60,834)	(184,019)			(60,834)		(60,834)			
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					192							192		192			
107年度淨利								618,220				618,220	696	618,916			
107年度其他綜合損益								35,808	(60,341)			(24,533)	902	(23,631)			
本期綜合損益總額								654,028	(60,341)			593,687	1,598	595,285			
庫藏股票買回																	
股份基礎給付交易-員工認股權轉換(註1)																	
股份基礎給付交易-預收股本轉入(註2)					4,260							4,260		4,260			
股份基礎給付交易-認列酬勞成本					808							808		808			
民國107年12月31日餘額	六、20	\$3,681,600	\$ -	\$6,555	\$1,032,019	\$768,519	\$470,533	\$654,738	\$ (522,707)	\$ (3,500)	\$ (186,207)	\$5,897,630	\$77,185	\$5,974,815			

(請參閱合併財務報表附註)

註1:本公司於民國一〇四年發行員工認股權。於民國一〇七年度，經認股權持有人分別以每股13.7元及12.7元認購價格陸續轉讓205仟股及111仟股，收取價款共計10,606仟元。  
註2:截止於民國一〇七年十二月三十一日，已轉換之員工認股權總需共計3,271仟股變更登記完成，另50仟股尚未完成變更登記，帳列預收股本\$635。

董事長:



經理人:



會計主管:





成德化學工業股份有限公司  
合辦現金預算書

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日  
(金額除另予註明外,均以新台幣千元為單位)

項	目	附註	金額		項	目	附註	金額	
			一〇七年一月一日 至十二月三十一日	一〇六年一月一日 至十二月三十一日				一〇七年一月一日 至十二月三十一日	一〇六年一月一日 至十二月三十一日
營業活動之現金流量									
本期稅前淨利			\$803,392	\$987,557				(50,000)	-
調整項目:								50,038	-
不影響現金流量之收益費損項目:								(2,981)	168,905
折舊費用			256,986	241,491				(389,831)	(296,188)
攤銷費用			22,145	49,421				9,024	3,054
呆帳費用轉列收入數			-	(7,269)				(890)	330
預期信用減損撥款			10,486	-				463,667	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨利益			(12,104)	(40,523)				-	(485,536)
利息費用			48,580	51,950				(13,335)	(11,158)
利息收入			(71,447)	(59,435)				65,692	(620,593)
利息收入			5,475	17,268				-	-
股份基礎給付酬勞成本			550	1,088				988,000	530,775
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額			2,012	695				(1,076,333)	(240,775)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失			(48,516)	(45,070)				-	(872)
處分投資利益			-	-				1,000,000	-
與營業活動相關之資產/負債變動數:								(1,081,020)	(254,655)
持有供交易之金融資產			41,072	43,245				(549,774)	(350,769)
透過損益按公允價值衡量之金融資產			11,366	(5,375)				10,606	34,278
應收票據			397,521	(132,888)				(186,207)	(10,326)
應收帳款			(257,499)	(35,596)				(884,728)	(292,344)
存貨			-	-				(59,940)	(49,390)
預付款項			2,276	5,824				13,167	(202,712)
其他流動資產			34,125	(21,974)				3,088,025	3,291,337
其他營業資產			(37,625)	(2,836)				\$3,101,792	\$3,083,625
持有供交易之金融負債			4,586	18,139				-	-
應付票據			(204,936)	88,934				-	-
其他應付款			(7,977)	(172,924)				-	-
合約負債-流動			9,416	-				-	-
其他流動負債			2,665	(65,338)				-	-
淨確定福利負債			(47,021)	(53,447)				-	-
其他營業負債			10,706	42,147				-	-
營運產生之現金流入			961,171	985,882				-	-
收取之利息			71,447	59,435				-	-
支付之利息			(48,507)	(50,198)				-	-
支付之所得稅			(91,988)	(235,504)				-	-
營業活動之淨現金流入			892,143	759,615				-	-
投資活動之現金流量:									
取得指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產			-	-					
處分指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產			-	-					
處分子公司(附註6.30)			-	-					
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)減少			-	-					
按攤銷後成本衡量之金融資產減少			-	-					
其他應收款增加			-	-					
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			-	-					
償還短期借款			-	-					
償還長期借款			-	-					
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			-	-					
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

(請參閱合併財務報表附註)



董事長: 楊國



經理人: 安博



會計主管: 王敏

## 會計師查核報告

成霖企業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

成霖企業股份有限公司民國一〇八年十二月三十一日及民國一〇七年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇八年一月一日至十二月三十一日及民國一〇七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、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達成霖企業股份有限公司民國一〇八年十二月三十一日及民國一〇七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇八年一月一日至十二月三十一日及民國一〇七年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

### 查核意見之基礎

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

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對成霖企業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

### 採用權益法投資之減損評估(屬子公司之商譽減損測試)

成霖企業股份有限公司於民國一〇八年度認列長期股權投資總計9,442,327千元，佔總資產總額80%。該公司依據國際財務報導準則之規範，針對部分子公司商譽定期執行減損測試。該公司因公允價值無法可靠衡量，根據減損測試之結果顯示所述現金產生單位之使用價值高於其帳面金額，因此並未認列與減損有關之損失。由於計算每一攸關現金產生單位未來現金流量之折現，以支持投資子公司之價值時，涉及管理階層對於現金流量之預測所作之各種假設涉及重大判斷。因此，本會計師將其判斷為關鍵查核事項。本會計師查核程序包括(但不限於)評估現金產生單位之組成是否有重大改變，包括分析其銷售模式及所屬地區；管理階層評估使用價值之方法與假設；採用內部專家協助本會計師，評估管理階層關於成長率、折現率及毛利率等關鍵假設之合理性，包含參考與現金產生單位類似規模之公司，評估折現率之組成項目權益資金成本、公司特定風險溢酬及市場風險溢酬等關鍵輸入值之合理性；訪談管理階層並分析財務預測中之現金流量、毛利率、營收成長率、整體市場及經濟情況之預測之合理性；比較當期預測性財務資訊與截至目前已達成果，分析公司歷史資料與績效，以評估現金流量預測之合理性。此外，本會計師亦考量個體財務報表附註四及六有關減損測試結果及假設敏感性揭露之適當性。

### 存貨評價

成霖企業股份有限公司存貨淨額(含採權益法之被投資子公司存貨)為3,049,800千元，佔資產總額26%。由於產品多樣化產生之不確定，以致呆滯或過時存貨產生之備抵跌價涉及管理階層重大判斷且存貨各品項成本包含直接人工、直接原料、製造成本分攤等計算繁複且其分攤基礎對財務報表影響係屬重大。因此，本會計師將其判斷為關鍵查核事項。本會計師的查核程序包括(但不限於)瞭解及測試管理階層針對存貨成本計價及存貨跌價損失之內部控制設計及有效性；取得存貨入帳資料執行計價測試，驗證存貨的原料成本、投入人工及製造費用已合理分攤至適當存貨項目；測試存貨庫齡的正確性並分析庫齡變動情況，將提列呆滯及過時存貨之會計政策與以前年度比較，分析差異原因及比較歷史提列存貨備抵數與實際沖銷之差異情形，以評估提列備抵存貨跌價損失之政策是否適當；抽樣比較期末存貨最近期的實際銷售價格與其帳面價值，確認存貨已按成本與淨變現價值孰低評價；取得期末存貨數量資料與年度盤點清冊比較，驗證期末存貨之存在與完整，參與年度存貨盤點瞭解存貨狀況，評估過時及損壞存貨之備抵跌價損失的適當性。本會計師亦考量與存貨評價有關揭露之適當性，請參閱個體財務報表附註四、五及六。

### 強調事項—新會計準則之適用

如個體財務報表附註三所述，成霖企業股份有限公司自民國一〇八年一月一日起適用國際財務報導準則第十六號「租賃」，並選擇不重編比較期間之合併財務報表。本會計師未因此而修正查核意見。

## 管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估成霖企業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算成霖企業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

成霖企業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對成霖企業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使成霖企業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致成霖企業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對成霖企業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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1080326041號  
金管證審字第1030025503號

黃宇廷

黃宇廷



會計師：

黃子評

黃子評



中華民國一〇九年三月五日



民國一〇八年十二月三十一日 民國一〇七年十二月三十一日  
 (金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	一〇八年十二月三十一日		一〇七年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$666,101	6	\$478,236	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	113,097	1	9,798	-
1170	應收帳款淨額	四及六.3	910,693	8	1,222,957	11
1180	應收帳款-關係人淨額	四、六.3及七	53,757	-	129,992	1
1200	其他應收款	七	138,155	1	19,343	-
130x	存貨	四及六.4	255,192	2	292,018	3
1410	預付款項		54,006	1	61,673	1
1470	其他流動資產		21,405	-	28,053	-
11xx	流動資產合計		2,212,406	19	2,242,070	20
	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			-	-
1550	採用權益法之投資	四及六.5	9,442,327	80	9,135,686	79
1600	不動產、廠房及設備	四及六.6	76,923	1	84,413	1
1755	使用權資產	六.18	3,123	-	-	-
1780	無形資產	四及六.7	19,667	-	31,244	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.22	38,086	-	36,625	-
1900	其他非流動資產	六.8	3,095	-	3,795	-
15xx	非流動資產合計		9,583,221	81	9,291,763	80
1xxx	資產總計		\$11,795,627	100	\$11,533,833	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





民國一〇八年十二月三十一日 民國三十一年十二月三十一日  
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

負債及權益			一〇八年十二月三十一日		一〇七年十二月三十一日	
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	\$1,235,000	10	\$998,000	9
2130	合約負債-流動	六.16	124,270	1	15,191	-
2170	應付帳款		80,469	1	169,759	1
2180	應付帳款-關係人	七	1,790,370	15	2,387,056	20
2200	其他應付款	六.10及七	100,424	1	318,473	3
2209	其他應付費用	六.11及七	258,341	2	274,525	2
2230	本期所得稅負債	四及六.22	63,448	1	41,870	-
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債	六.13	-	-	-	-
2280	租賃負債-流動	六.18	822	-	-	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四及六.12	100,000	1	55,769	-
2300	其他流動負債		7,173	-	10,017	-
21xx	流動負債合計		3,760,317	32	4,270,660	35
	非流動負債					
2540	長期借款	四及六.12	2,430,000	21	1,340,000	12
2570	遞延所得稅負債	四及六.22	12,854	-	21,888	-
2580	租賃負債-非流動	六.18	2,325	-	-	-
2600	其他非流動負債		128	-	128	-
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六.13	16,393	-	3,527	-
25xx	非流動負債合計		2,461,700	21	1,365,543	12
2xxx	負債總計		6,222,017	53	5,636,203	47
31xx	權益	四及六.14				
3100	股本					
3110	普通股股本		3,562,130	30	3,681,600	32
3140	預收股本		3,847	-	635	-
	股本合計		3,565,977	30	3,682,235	32
3200	資本公積		995,214	8	1,032,019	9
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		830,341	7	768,519	7
3320	特別盈餘公積		522,707	5	470,533	4
3350	未分配盈餘		387,585	3	656,738	6
	保留盈餘合計		1,740,633	15	1,895,790	17
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(728,214)	(6)	(522,707)	(5)
3491	其它權益-員工未賺得酬勞		-	-	(3,500)	-
	其他權益小計		(728,214)	(6)	(526,207)	(5)
3500	庫藏股票		-	-	(186,207)	-
3xxx	權益總計		5,573,610	47	5,897,630	53
	負債及權益總計		\$11,795,627	100	\$11,533,833	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日  
(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	一〇八年度		一〇七年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六.16及七	\$8,045,768	100	\$9,330,271	100
5000	營業成本	六.4及七	(7,102,626)	(88)	(8,411,860)	(90)
5900	營業毛利		943,142	12	918,411	10
5910	未實現銷貨利益		(19,583)	-	(38,144)	-
5950	營業毛利淨額		923,559	12	880,267	10
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六.19及七	(431,214)	(5)	(468,211)	(5)
6200	管理費用	六.19及七	(305,342)	(4)	(267,564)	(3)
6300	研究發展費用	六.19	(52,463)	(1)	(51,340)	(1)
	營業費用合計		(789,019)	(10)	(787,115)	(9)
6900	營業利益		134,540	2	93,152	1
7000	營業外收入及支出	六.20				
7010	其他收入		16,306	-	18,974	-
7020	其他利益及損失		71,282	1	82,567	1
7050	財務成本		(37,712)	-	(31,916)	-
7060	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	201,335	3	525,769	6
	營業外收入及支出合計		251,211	4	595,394	7
7900	稅前淨利		385,751	6	688,546	8
7950	所得稅費用	六.22	(50,578)	(1)	(70,326)	(1)
8200	本期淨利		\$335,173	5	\$618,220	7
8300	其他綜合損益	六.21				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計劃之再衡量數		\$(12,390)	-	\$19,248	-
8320	採用權益法認列子公司之其他綜合損益份額-確定福利計劃之再衡量數		15,493	-	19,079	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		2,478	-	(2,519)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(205,507)	(3)	(60,341)	(1)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(199,926)	(3)	(24,533)	(1)
8500	本期綜合損益總額		\$135,247	2	\$593,687	6
	每股盈餘(元)	六.23				
9750	基本每股盈餘		\$0.94		\$1.69	
9850	稀釋每股盈餘		\$0.94		\$1.68	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





民國一〇八年八月三十一日  
(金額除另有註明外均以新台幣元為單位)

項目	附註	股本			保留盈餘			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	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	其他權益-員工未賺得酬勞			
民國107年1月1日餘額	六.14	\$3,668,560	\$7,329	\$1,026,759	\$698,685	\$285,914	\$(462,366)	\$(8,167)	\$-	\$6,023,651		
106年度盈餘分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 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 107年度淨利 107年度其他綜合損益 本期綜合損益總額				192	69,834	184,619	(69,834) (184,619) (549,774)	618,220 35,808 654,028		- - (549,774)		
庫藏股票回 股份基礎給付交易-員工認股權轉換(註1) 股份基礎給付交易-預收股本轉入(註2) 股份基礎給付交易-認列酬勞成本 民國107年12月31日餘額	六.14	13,040	10,606 (17,300)	4,260 808			(60,341) (60,341)		(186,207)	192 618,220 (24,533)		
民國108年1月1日餘額	六.14	\$3,681,600	\$635	\$1,032,019	\$768,519	\$470,533	\$(522,707)	4,667 \$(3,500)	\$(186,207)	5,475 \$5,897,630		
107年度盈餘分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利 108年度淨利 108年度其他綜合損益 本期綜合損益總額					61,822	52,174	(61,822) (52,174) (461,808)	\$656,738 \$656,738		- - (461,808)		
庫藏股註銷 對子公司所有權權益變動(註3) 股份基礎給付交易-員工認股權轉換(註1) 股份基礎給付交易-預收股本轉入(註2) 股份基礎給付交易-認列酬勞成本 限制員工權利新股註銷 民國108年12月31日餘額	六.14	(120,000)	16,163 (12,951)	(32,104) (3,122) 2,421			(205,507) (205,507)		186,207	(461,808) 335,173 (199,926) 135,247		
		\$3,562,130	\$3,847	\$995,214	\$830,341	\$522,707	\$(728,214)	3,500 \$-	-\$	3,500 \$5,573,610		

(請參閱圖德財務報表附註)

註1:本公司於民國一〇四年發行員工認股權。於民國一〇七年度,經認股權持有人分別以每股13.7元及12.7元認購價格陸續轉換205仟股及614仟股,收取價款共計10,606仟元;於民國一〇八年度,經認股權持有人以分別以每股12.7元及11.8元認購價格陸續轉換533仟股及796仟股,收取價款共計16,163仟元。  
註2:於民國一〇七年度,預收股本17,300仟元已完竣變更登記1,304仟股,使帳列股本及資本公積分別增加13,040仟元及4,260仟元;於民國一〇八年度,預收股本12,951仟元已完竣變更登記1,053仟股,使帳列股本及資本公積分別增加10,530仟元及2,421仟元。  
註3:本公司於民國一〇八年八月二日董事會決議通過出售持有之麗舍生活國際股份有限公司股權35,162,689股予奇點德安有限公司,於民國一〇八年九月二十三日完成股票交割27,422,937股,故本公司對麗舍生活國際股份有限公司持股比例由86.31%下降至10%,因喪失控制權,使資本公積產生減少數3,122仟元及採用權益法投資之減少數57,546仟元。



董事長:



經理人:

會計主管:

民國一〇八年十二月三十一日  
(金額除另註明外均以新台幣千元為單位)



項 目	附註	一〇八年度		一〇七年度	
		金額	金額	金額	金額
營業活動之現金流量					
本期稅前淨利		\$385,751	\$888,546	(50,000)	
不影響現金流量之收益費損項目：				50,038	
折舊費用		13,181	14,235	(4,858)	
攤銷費用		12,680	16,988	(1,104)	
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨利益		(38,922)	(7,976)	(1,516,768)	
利息費用		37,712	31,916	335,352	
利息收入		(8,470)	(10,078)	129,478	
股份基礎給付酬勞成本		3,500	5,475	(200)	
處分投資利益		(8,903)	(38)	(14,390)	
收回限制員工權利新股		(14,000)	-		
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額		(201,335)	(525,769)		
未實現銷貨損失		19,583	38,144		
與營業活動相關之流動資產/負債變動數：					
透過損益按公允價值衡量之金融工具		-	944	998,000	
應收帳款		388,499	(111,005)	(851,000)	
其他應收款		(118,812)	(4,925)	1,000,000	
存貨		43,243	(4,590)	(255,769)	
預付事項		7,667	(14,218)	(461,808)	
其他流動資產		6,648	(7,648)	16,163	
其他營業資產		901	581	10,606	
應付帳款		(685,976)	(7,419)	(186,207)	
其他應付費用		(16,206)	641,829	924,777	
其他應付款		(218,049)	(7,419)	(654,144)	
合約負債-流動		109,079	13,010	187,865	
其他流動負債		(2,756)	2,602	478,236	
淨確定福利負債		388	(42,101)	\$666,101	
其他營業負債		-	128	-	
營運產生之現金(出)入		(284,597)	704,374		
收取之利息		8,470	10,078		
收取之股利		541,600	44,980		
支付之利息		(37,689)	(31,768)		
支付之所得稅		(37,017)	(35,449)		
營業活動之淨現金流入		290,767	692,215		
投資活動之現金流量：					
取得指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產				(363,000)	
處分指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產				393,451	
取得不動產、廠房及設備				(4,858)	
取得無形資產				(1,104)	
取得採用權益法之投資				(1,516,768)	
處分採用權益法之投資				335,352	
採用權益法之被投資公司減資退回股款				129,478	
增加存出保證金				(200)	
投資活動之淨現金流出				(1,027,679)	
籌資活動之現金流量：					
短期借款增加				1,351,583	
短期借款減少				(1,114,583)	
舉債長期借款				1,390,000	
償還長期借款				(255,769)	
發放現金股利				(461,808)	
租賃負債減少				(809)	
員工執行認股權				16,163	
庫藏股買回成本				-	
籌資活動之淨現金流入(出)				924,777	
本期現金及約當現金增加數				187,865	
期初現金及約當現金餘額				478,236	
期末現金及約當現金餘額				\$666,101	

六.1

董事長：



經理人：



會計主管：



(請參閱個體財務報表附註)

## 會計師查核報告

成霖企業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

成霖企業股份有限公司民國一〇七年十二月三十一日及民國一〇六年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇七年一月一日至十二月三十一日及民國一〇六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、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達成霖企業股份有限公司民國一〇七年十二月三十一日及民國一〇六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇七年一月一日至十二月三十一日及民國一〇六年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

### 查核意見之基礎

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

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對成霖企業股份有限公司民國一〇七年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

### 採用權益法投資之減損評估(屬子公司之商譽減損測試)

成霖企業股份有限公司於民國一〇七年度認列長期股權投資總計9,135,686千元，佔總資產總額79%。該公司依據國際財務報導準則之規範，針對部分子公司商譽定期執行減損測試。該公司因公允價值無法可靠衡量，根據減損測試之結果顯示所述現金產生單位之使用價值高於其帳面金額，因此並未認列與減損有關之損失。由於計算每一攸關現金產生單位未來現金流量之折現，以支持投資子公司之價值時，涉及管理階層對於現金流量之預測所作之各種假設涉及重大判斷。因此，本會計師將其判斷為關鍵查核事項。本會計師查核程序包括(但不限於)評估現金產生單位之組成是否有重大改變，包括分析其銷售模式及所屬地區；管理階層評估使用價值之方法與假設；採用內部專家協助本會計師，評估管理階層關於成長率、折現率及毛利率等關鍵假設之合理性，包含參考與現金產生單位類似規模之公司，評估折現率之組成項目權益資金成本、公司特定風險溢酬及市場風險溢酬等關鍵輸入值之合理性；訪談管理階層並分析財務預測中之現金流量、毛利率、營收成長率、整體市場及經濟情況之預測之合理性；比較當期預測性財務資訊與截至目前已達成果，分析公司歷史資料與績效，以評估現金流量預測之合理性。此外，本會計師亦考量財務報表附註五及六有關減損測試結果及假設敏感性揭露之適當性。

### 存貨評價

成霖企業股份有限公司存貨淨額(含採權益法之被投資子公司存貨)為3,322,556千元，佔資產總額29%。由於產品多樣化產生之不確定，以致呆滯或過時存貨產生之備抵跌價涉及管理階層重大判斷且存貨各品項成本包含直接人工、直接原料、製造成本分攤等計算繁複且其分攤基礎對財務報表影響係屬重大。因此，本會計師將其判斷為關鍵查核事項。本會計師的查核程序包括(但不限於)瞭解及測試管理階層針對存貨成本計價及存貨跌價損失之內部控制設計及有效性；取得存貨入帳資料執行計價測試，驗證存貨的原料成本、投入人工及製造費用已合理分攤至適當存貨項目；測試存貨庫齡的正確性並分析庫齡變動情況，將提列呆滯及過時存貨之會計政策與以前年度比較，分析差異原因及比較歷史提列存貨備抵數與實際沖銷之差異情形，以評估提列備抵存貨跌價損失之政策是否適當；抽樣比較期末存貨最近期的實際銷售價格與其帳面價值，確認存貨已按成本與淨變現價值孰低評價；取得期末存貨數量資料與年度盤點清冊比較，驗證期末存貨之存在與完整，參與年度存貨盤點瞭解存貨狀況，評估過時及損壞存貨之備抵跌價損失的適當性。本會計師亦考量與存貨評價有關揭露之適當性，請參閱財務報表附註五及六。

## 管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估成霖企業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算成霖企業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

成霖企業股份有限公司之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對成霖企業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使成霖企業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致成霖企業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

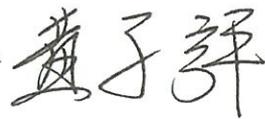
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對成霖企業股份有限公司民國一〇七年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

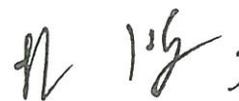
安永聯合會計師事務所  
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告  
查核簽證文號：金管證審字第1030025503號  
(90)台財證(六)第100690號

黃子評



會計師：

林鴻光



中華民國一〇八年三月十一日



民國一〇七年十二月三十一日及一〇六年十二月三十一日

(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	一〇七年十二月三十一日		一〇六年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$478,236	4	\$454,555	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	9,798	-	2,946	-
1170	應收帳款淨額	四及六.3	1,222,957	11	1,142,831	10
1180	應收帳款-關係人淨額	四、六.3及七	129,992	1	99,113	1
1200	其他應收款	七	19,343	-	14,418	-
130X	存貨	四及六.4	292,018	3	287,428	4
1410	預付款項		61,673	1	47,455	-
1470	其他流動資產		28,053	-	20,405	-
11xx	流動資產合計		2,242,070	20	2,069,151	19
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	四及六.5	9,135,686	79	8,734,110	80
1600	不動產、廠房及設備	四及六.6	84,413	1	86,414	1
1780	無形資產	四及六.7	31,244	-	46,038	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.22	36,625	-	44,920	-
1900	其他非流動資產	六.8	3,795	-	4,376	-
15xx	非流動資產合計		9,291,763	80	8,915,858	81
1xxx	資產總計		\$11,533,833	100	\$10,985,009	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：



安華信託股份有限公司  
個體資產負債表(續)

民國一〇七年十二月三十一日及一〇六年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	負債及權益 會計項目	附註	一〇七年十二月三十一日		一〇六年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四及六, 9	\$998,000	9	\$851,000	8
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六, 10	-	-	179	-
2130	合約負債-流動	六, 17	15,191	-	-	-
2170	應付帳款		169,759	1	128,218	1
2180	應付帳款-關係人	七	2,387,056	20	1,786,768	16
2200	其他應付款	六, 11及七	318,473	3	332,730	3
2209	其他應付費用	六, 12及七	274,525	2	281,796	3
2230	本期所得稅負債	四及六, 22	41,870	-	33,246	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四及六, 13	55,769	-	385,769	4
2300	其他流動負債	六, 14	10,017	-	14,017	-
21xx	流動負債合計		4,270,660	35	3,813,723	35
2540	長期借款	四及六, 13	1,340,000	12	1,085,769	10
2570	遞延所得稅負債	四及六, 22	21,888	-	1,410	-
2600	其他非流動負債		128	-	-	-
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六, 14	3,527	-	60,456	1
25xx	非流動負債合計		1,365,543	12	1,147,635	11
2xxx	負債總計		5,636,203	47	4,961,358	46
31XX	權益	四及六, 15				
3100	股本					
3110	普通股股本		3,681,600	32	3,668,560	33
3140	預收股本		635	-	7,329	-
	股本合計		3,682,235	32	3,675,889	33
3200	資本公積		1,032,019	9	1,026,759	9
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		768,519	7	698,685	6
3320	特別盈餘公積		470,533	4	285,914	3
3350	未分配盈餘		656,738	6	806,937	7
	保留盈餘合計		1,895,790	17	1,791,536	16
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(522,707)	(5)	(462,366)	(4)
3491	其它權益-員工未賺得酬勞		(3,500)	-	(8,167)	-
	其他權益小計		(526,207)	(5)	(470,533)	(4)
3500	庫藏股票		(186,207)	-	-	-
3xxx	權益總計		5,897,630	53	6,023,651	54
	負債及權益總計		\$11,533,833	100	\$10,985,009	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





茂生企業股份有限公司  
個體綜合損益表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇七年度		一〇六年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六.17及七	\$9,330,271	100	\$6,817,057	100
5000	營業成本	六.4、19及七	(8,411,860)	(90)	(5,810,382)	(85)
5900	營業毛利		918,411	10	1,006,675	15
5910	未實現銷貨利益		(38,144)	-	-	-
5920	已實現銷貨利益		-	-	54,809	1
5950	營業毛利淨額		880,267	10	1,061,484	16
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六.19及七	(468,211)	(5)	(312,130)	(4)
6200	管理費用	六.19及七	(267,564)	(3)	(216,146)	(3)
6300	研究發展費用	六.19	(51,340)	(1)	(54,749)	(1)
	營業費用合計		(787,115)	(9)	(583,025)	(8)
6900	營業利益		93,152	1	478,459	8
7000	營業外收入及支出	六.20				
7010	其他收入		18,974	-	15,359	-
7020	其他利益及損失		82,567	1	(43,052)	(1)
7050	財務成本		(31,916)	-	(35,634)	(1)
7060	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	525,769	6	344,726	5
	營業外收入及支出合計		595,394	7	281,399	3
7900	稅前淨利(損)		688,546	8	759,858	11
7950	所得稅費用	六.22	(70,326)	(1)	(61,516)	(1)
8200	本期淨利(損)		618,220	7	698,342	10
8300	其他綜合損益	六.21				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計劃之再衡量數		19,248	-	47,102	1
8320	採用權益法認列子公司之其他綜合損益份額-確定福利計劃之再衡量數		19,079	-	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(2,519)	-	(760)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(60,341)	(1)	(189,285)	(3)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(24,533)	(1)	(142,943)	(2)
8500	本期綜合損益總額		\$593,687	6	\$555,399	8
	每股盈餘(元)	六.23				
9750	基本每股盈餘		\$1.69		\$1.98	
9850	稀釋每股盈餘		\$1.68		\$1.91	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





民國一〇七年及一〇六年一月一日起至十二月三十一日  
(金額除另予註明外，均以新台幣萬元為單位)

項 目	附 註	股本				原 留 盈 餘			其他權益項目		庫 藏 股 票	權 益 總 額
		股本	債券換取權利證書	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	其他權益-員工未賺得酬勞	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		
民國106年1月1日餘額	六、15	\$3,553,042	\$-	\$-	\$940,467	\$698,685	\$-	\$709,885	\$(12,833)	\$(273,081)	\$(44,888)	\$5,571,297
105年度盈餘分配： 提列特別盈餘公積 普通股現金股利								(285,914) (350,769)				(350,769)
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					5,748							5,748
106年度淨損								698,342				698,342
106年度其他綜合損益								46,342		(189,285)		(142,943)
本期綜合損益總額								744,684		(189,285)		555,399
可轉換公司債轉換 債券換取權利證書轉換 庫藏股買回 庫藏股註銷 買回第二次可轉換公司債 民國106年12月31日餘額		131,197 (35,350)	131,197 (131,197)		69,632 (8,805) (73)			(10,949)			(10,326) 55,194	200,829 (10,326) (73)
民國107年1月1日餘額	六、15	\$3,668,560	\$-	\$7,329	\$1,026,759	\$698,685	\$285,914	\$806,937	\$(8,167)	\$(462,366)	\$-	\$6,023,651
106年度盈餘分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 普通股現金股利								\$806,937				\$8,023,651
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					192							192
107年度淨利								618,220				618,220
107年度其他綜合損益								(60,834)		(60,341)		(24,533)
本期綜合損益總額								559,028		(60,341)		599,687
庫藏股買回											(186,207)	(186,207)
股份基礎給付交易-員工認股權轉換(註1) 股份基礎給付交易-預收股本轉入(註2) 股份基礎給付交易-認列酬勞成本 民國107年12月31日餘額		13,040	\$-	10,606 (17,300)	4,260 808							10,606
民國107年12月31日餘額	六、15	\$3,681,600	\$-	\$635	\$1,032,019	\$768,519	\$470,533	\$656,738	4,667	\$(22,707)	\$(186,207)	\$5,897,630

(請參閱附註財務報表附註)

註1：本公司於民國一〇四年發行員工認股權。於民國一〇七年度，該認股權持有人分別以每股13.7元及12.7元認購價格陸續轉讓205仟股及614仟股，收取價款共計10,606仟元。  
註2：截止於民國一〇七年十二月三十一日，已轉換之員工認股權憑證共計3,271仟股變更登記完成，另50仟股尚未完成變更登記，帳列預收股本\$635。



董事長：



總經理人：



會計主管：



民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

(金額係另予註明外，均以新台幣千元為單位)

項	目	附註	金額		項	目	附註	金額	
			一〇七年度	一〇六年度				一〇七年度	一〇六年度
營業活動之現金流量									
本期稅前淨利			\$688,546	\$759,858				(50,000)	
不影響現金流量之收益費損項目：								50,038	
折舊費用			14,235	14,668				(12,234)	
攤銷費用			16,988	19,905				(2,115)	
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益			(7,976)	(39,004)				(14,390)	
利息費用			31,916	35,634				-	
利息收入			(10,078)	(6,256)				998,000	
股份基礎給付酬勞成本			5,475	12,412				(851,000)	
處分投資利益			(38)	-				10,606	
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額			(525,769)	(344,726)				(186,207)	
未實現損益(利益)損失			38,144	(54,809)				1,000,000	
與營業活動相關之流動資產/負債變動數：								(1,075,769)	
持有供交易之金融資產			-	36,140				(549,774)	
透過損益按公允價值衡量之金融資產			38,617	-				(654,144)	
應收帳款			(111,005)	(83,278)				23,681	
其他應收款			(4,925)	2,279				454,555	
存貨			(4,590)	(146,028)				\$178,236	
預付款項			(14,218)	(14,324)				-	
其他流動資產			(7,648)	19,900				(517,458)	
其他營業資產			581	4,346				172,112	
持有供交易之金融負債			(37,673)	-				282,443	
應付帳款			641,829	652,296				-	
其他應付費用			(7,419)	17,815				-	
其他應付款			(14,257)	(9,355)				-	
合約負債-流動			13,010	-				-	
其他流動負債			2,602	(4,652)				(250,769)	
淨確定福利負債			(42,101)	(41,516)				(350,769)	
其他營業負債			128	(178)				(517,458)	
營運產生之現金流入			704,374	831,127				172,112	
收取之利息			10,078	6,256				282,443	
收取之股利			44,980	-				-	
支付之利息			(31,768)	(33,855)				-	
支付之所得稅			(35,449)	(106,439)				-	
營業活動之淨現金流入			692,215	697,089				\$454,555	
投資活動之現金流量：									
取得指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產									
處分指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產									
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									
籌資活動之現金流量：									
償還公司債									
短期借款增加									
短期借款減少									
員工執行認股權									
庫藏股買回成本									
舉債長期借款									
償還長期借款									
發放現金股利									
籌資活動之淨現金流出									
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

董事長：歐陽玄

