

股票代碼 5538

開曼東明控股股份有限公司

111 年度年報

The logo consists of the word "TONG" in a bold, italicized, red sans-serif font. The letter "T" is stylized with a horizontal bar that extends to the left and curves upwards. The letters "O", "N", and "G" are also bold and italicized, with the "O" being a simple circle and the "N" and "G" having sharp, angular shapes.

Growing a powerful future

公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.tonggroup.com.tw>

刊印日期：中華民國112年04月09日

一、公司發言人及代理發言人資料

發言人姓名：柯文玲	職稱：岡山東穎開發股份有限公司總經理
電話：886-7-6226977	電子郵件信箱：wenling@winlink.com.tw
代理發言人姓名：顏顯盈	職稱：開曼東明控股股份有限公司會計主管
電話：886-7-6226977	電子郵件信箱：sam.yen@tongming.com.cn

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

1. 本公司

名稱：Tong Ming Enterprise Co., Ltd.(開曼東明控股股份有限公司)

地址：2nd Floor, Windward 1, Regatta Office Park, P.O.Box 10338, Grand Cayman KY1-1003, Cayman Islands

電話：86-573-8220-3125

2. 主要營運個體

名稱：浙江東明不銹鋼制品(股)公司

地址：浙江省嘉興市經濟開發區昌盛東路 88 號

電話：86-573-8220-3125

3. 薩摩亞子公司

(1) 名稱：Tong Win International Co., Ltd.

地址：Novasage Chambers, PO Box 3018, Level 2, CCCS Building, Beach Road, Apia, Samoa

電話：886-7-622-6977

(2) 名稱：Meta Global Co., Ltd.

地址：Vistra Corporate Services Center, Grond Floor NPF Building, Beach Road, Apia. Samoa

4. 中華民國子公司

(1) 名稱：岡山東穎開發股份有限公司

地址：高雄市岡山區中山北路 140 號 15 樓

電話：886-7-622-6977

(2) 名稱：東勤股份有限公司

地址：高雄市岡山區中山北路 140 號 15 樓

電話：886-7-622-0235

5. 香港子公司

(1) 名稱：Tong Group Limited

地址：Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong

電話：86-573-8220-3125

(2) 名稱：China Rich International Holding Limited

地址：Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong

電話：86-573-8220-3125

6. 日本子公司

名稱：FASTLINK ,INC.

地址：7F HONMACHIMINAMI GARDENCITY, 3-6-1 KITAKYUHOUI-MACHI, CHUOU-KU OSAKA,
JAPAN

電話：81-6-7639-8731

7. 其他孫公司

(1) 名稱：Tong Ming Trading Limited

地址：Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong

電話：86-573-8220-3125

(2) 名稱：Tong Ming Holding Limited

地址：Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong

電話：86-573-8220-312

(3) 名稱：深圳市易勤工業緊固件有限公司

地址：深圳市龍崗區平湖街道華南大道一號華南國際五金化工塑膠物流區（一期）M07 棟 126 號

電話：86-0755-89630070

(4) 名稱：東穎貿易(嘉興)有限公司

地址：浙江省嘉興市經濟技術開發區富安廣場 1 幢 502-2 室

電話：86-0573-82227088

(5) 名稱：浙江東和不銹鋼材料有限公司

地址：浙江省湖州市長興縣和平城南工業園區

電話：86-0573-8220-3125

(6) 名稱：浙江東羿供應鏈科技有限公司

地址：浙江省嘉興市經濟開發區昌盛東路 88 號 5 幢 3 樓 309 室

電話：86-573-8220-3125

8. 浙江東明公司之分公司

(1) 名稱：無錫分公司

地址：無錫市通江大道 813 號廠房

電話：86-0510-83140748/82360907

(2) 名稱：南京分公司

地址：南京市雨花區板橋三山磯路 9 號潤泰市場 A4 幢 2059-2060

電話：86-025-51833670/51833430

(3) 名稱：邯鄲分公司

地址：河北省邯鄲市永年區標準件產業城西區 10 號倉庫

電話：86-0310-6891828

(4) 名稱：合肥分公司

地址：合肥市包河區安徽五金機電商貿城一期 B 區 4-棟 116 室

電話：86-0551-67191252

(5) 名稱：廈門分公司

地址：廈門市湖里區長治路 36 號 1018 室

電話：86-0592-5811970

- (6) 名稱：大連分公司
地址：大連市甘井子區東緯路 498-3 號
電話：86-0411-86669385
- (7) 名稱：佛山分公司
地址：佛山市南海區大瀝鎮名雅 1-3 號中聯寶鼎創意產業園 E 號區
電話：86-0757-85611590/85611591
- (8) 名稱：東莞分公司
地址：東莞市南城街道眾利路 84 號 5 棟 710 室
電話：86-0769-21685365/21685366
- (9) 名稱：北京分公司
地址：北京市朝陽區成壽寺路 131 號朝龍北區 B 區 21 號
電話：86-010-67674809/67605191
- (10) 名稱：青島分公司
地址：山東省青島市四方區萬安路 12 號
電話：86-0532-83765392/84991107/84991307
- (11) 名稱：濟南分公司
地址：濟南市天橋區趙庄居委會辦公樓東樓第一層 16 號
電話：86-0531-88672036/88672037
- (12) 名稱：瀋陽分公司
地址：遼寧省瀋陽市鐵西區南十西路 3 號 8 門
電話：86-024-25851962
- (13) 名稱：天津分公司
地址：天津市西青區楊柳青工業園于成路 1 號院內 5 號廠房
電話：86-022-27610646/27699469
- (14) 名稱：杭州分公司
地址：浙江省杭州市下城區新街道費家塘路 630 號杭玻大廈 605
電話：86-0571-85457742/85772119
- (15) 名稱：深圳分公司
地址：東莞市南城街道眾利路 84 號 5 棟 710 室
電話：86-0755-27441020
- (16) 名稱：武漢分公司
地址：武漢市東西湖區惠安大道 780 號隆騰世紀辦公樓 415 室
電話：86-027-85412436/85411882
- (17) 名稱：西安分公司
地址：西安市灊橋區華南城五金機電 E1 區 12 街 1 棟 A 號
電話：86-029-86140122
- (18) 名稱：上海分公司
地址：上海市松江區車墩鎮茸華路 816 號 12 棟
電話：86-021-52265982/52265920/57770166/58111458
- (19) 名稱：鄭州分公司

地址：鄭州市二七區京廣南路與南屏路交叉口向東 50 米路北

電話：0371-63323998

(20) 名稱：溫州分公司

地址：溫州市龍灣區玉蒼西路 29 號

電話：0577-86650091

(21) 名稱：成都分公司

地址：四川省成都市青白江區祥福鎮利民路 669 號 6 棟 1 層 1 號。

電話：028-83680661

(22) 名稱：銷售分公司

地址：浙江省嘉興市經濟技術開發區昌盛東路 88 號 2 幢 3 樓 306 室。

電話：0573-82203125

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址、電話

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部

網址：www.kgi.com.tw

地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

電話：886-2-2314-8800

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

網址：www.deloitte.com.tw

簽證會計師姓名：謝明忠會計師、呂宜真會計師

電話：886-2-2725-9988

地址：台北市信義區松仁路100號20樓

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.tonggroup.com.tw>

七、董事會名單

職稱	姓名	國籍	主要經(學)歷
董事	蔡清東	中華民國	嘉義縣朴子國中 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司董事長 馬來西亞檳城東和工業股份有限公司董事長
董事	Richard International Co.,Ltd. 代表人：蔡易庭	中華民國	美國普渡大學理學學士 Tong Heer Fasteners Co. Sdn Bhd 助理總經理 Tong Heer Resources Berhad 副總經理
董事	Tong One Holdings Limited 代表人：蔡弘泉	中華民國	美國華盛頓大學 MBA 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司總經理 開曼東明控股股份有限公司董事兼總經理 岡山東穎開發股份有限公司董事長
董事	柯文玲	中華民國	澳洲梅鐸大學 MBA 開曼東明控股(股)公司發言人 岡山東穎開發(股)公司總經理 東士特應用科技股份有限公司監察人
獨立董事	王世坤	中華民國	成功大學工業管理研究所 立一聯合會計師事務所負責人
獨立董事	楊博閔	中華民國	美國華盛頓大學MBA 海德博資本(股)公司董事長
獨立董事	陳勇龍	中華民國	輔仁大學會計系 基舜興(越南)有限公司執行長

八、國內訴訟、非訴訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

代理人姓名：柯文玲

職稱：岡山東穎開發股份有限公司總經理

聯絡電話：886-7-622-6977

電子郵件信箱：ir@tonggroup.com.tw

開曼東明控股股份有限公司

年報目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、設立日期及集團簡介	3
二、集團架構	3
三、公司及集團沿革	4
四、風險事項分析	5
參、公司治理報告	6
一、公司組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	7
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	13
四、公司治理運作情形	18
五、簽證會計師公費資訊	40
六、更換會計師資訊	40
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年度內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	40
八、最近年度及截至年報刊印日止、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	40
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	42
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	44
肆、募集情形	45
一、資本及股份	45
二、公司債(含海外公司債)辦理情形	49
三、特別股辦理情形	49
四、海外存託憑證辦理之情形	49
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形	49
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	49
七、資金運用計劃執行情形	49
伍、營運概況	50
一、業務內容	50
二、市場及產銷概況	57
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	63
四、環保支出資訊	63
五、勞資關係	67
六、資通安全管理	68
七、重要契約	69
陸、財務概況	71
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	71
二、最近五年度財務分析	73
三、最近五年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告	75

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	76
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	76
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	76
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	151
一、財務狀況.....	151
二、財務績效.....	152
三、現金流量.....	153
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	153
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.....	153
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估.....	154
七、其他重要事項.....	158
捌、特別記載事項.....	159
一、關係企業相關資料.....	159
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	165
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	165
四、其他必要補充說明事項.....	165
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	165
六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	165

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

一、111 年度營業成果

(一) 營業計畫實施成果

本公司 111 年度合併營收新台幣 154 億元，較 110 年度成長 17%，全年合併淨利新台幣 9 億元，較 110 年度減少約 37%，主係原料價格波動所致。基本每股盈餘為 4.53 元。合併報表中主要營運單位經營成果說明如下：

一、浙江東明不銹鋼制品股份有限公司：

1. 總體出貨量持續增長：全年總出貨量 11.2 萬噸，小幅成長 1.3%。
2. 各業務別出貨情況：緊固件內銷上半年雖有疫情影響，憑藉既有優勢，出貨量增長 6%，全年達到 6.2 萬噸，佔總出貨量 55%。緊固件外銷主要受國際情勢影響，出貨量減少約 3%，出貨量約 2.1 萬噸。線材產品受原料價格波動影響，出貨量減少約 6%，出貨量約 2.9 萬噸。

二、岡山東穎開發股份有限公司及 Tong Win International Co., Ltd. 主營國際貿易業務，本年度因特定地區需求增長，合計營收增長 48%。

(二) 獲利能力分析：

項目	111 年度	110 年度
資產報酬率(%)	8.22	15.05
權益報酬率(%)	15.57	27.02
純益率(%)	5.93	10.94
每股盈餘(元)	4.32	8.00

(三) 產品研究與服務發展狀況：

本公司為不銹鋼緊固件專業製造廠，以穩定漸進方式改進生產流程及開發新式產品。通路事業部持續優化出貨效率，並加強各類增值服務，增加客戶對東明整體服務的滿意度。

(四) 環保及勞工衛生安全狀況：

本公司營業主體浙江東明工廠已取得 ISO14001 及 ISO45001 之認證，全年工廠員工職業安全情況良好。本公司重視環保減碳，新建高科廠採用高效生產機器設備、完善污水處理設備及太陽能發電等設施。

二、112 年度營業計畫概要

(一) 營業主體-浙江東明不銹鋼制品股份有限公司

本公司新建高科廠預計 112 年投產，為配合新增產能民國 112 年度計劃如下：

1、在緊固件內銷方面：

持續優化東明快購電商平台與增值服務內容，加大自產標準品之銷售。為滿足客戶需求及增加銷售品項，開發非標品網路銷售平台，配合東明快購各類增值服務內容，提升出貨量。

2、在緊固件外銷方面：

外銷業務民國 111 年度下半年受國際競爭影響較大，112 年度將以生產優勢及主力產品快速出貨模式以擴大出貨量。

3、在線材產品方面：

民國 111 年下半年因需求趨緩，中小型規模線材廠陸續退場，整體有利本公司業務發展，將利用產能優勢擴大出貨量。

(二) 子公司岡山東穎及 Tong Win：

該公司主要經營緊固件產品外銷，雖國際市場競爭較大，本公司公司持續強化特定地區與產業客戶之合作關係，保持市佔率及穩定成長為主軸。

民國 112 年因國際情勢複雜造成全球經濟不確定性，對外銷市場影響較大，中國經濟在解封後逐漸復甦。本公司營業主體在新廠完工後加入新式設備提升生產與出貨效率，並以全品項緊固件網路平台，配合完善的增值服務，將為客戶創造更高價值。

謹祝各位股東

身體健康

萬事如意

開曼東明控股股份有限公司

董事長：蔡清東

總經理：蔡弘泉



謹啟

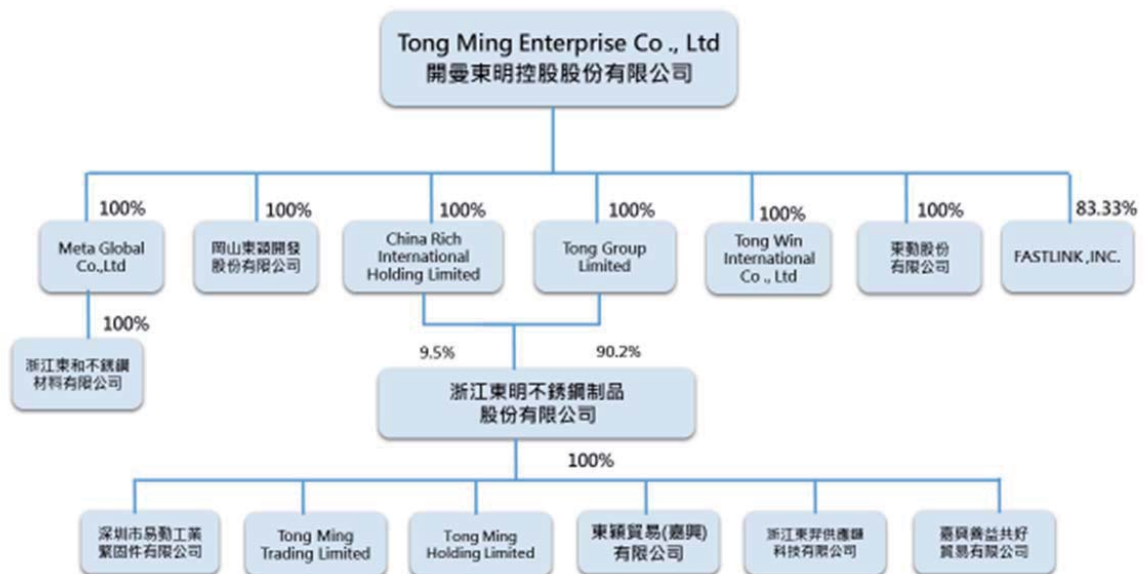
貳、公司簡介

一、設立日期及集團簡介：

開曼東明控股股份有限公司(以下簡稱本公司)於98年11月30日設立於開曼群島，為本公司第一上市之申請主體。本公司透過Tong Group Limited 及 China Rich International Holding Limited，轉投資中國大陸浙江東明不銹鋼制品股份有限公司(以下簡稱浙江東明公司)。浙江東明公司為本公司之主要營運個體，係於84年12月設立於中國浙江省嘉興市經濟開發區，廠區佔地15.2萬平方公尺，年產量超過10萬噸，目前有22間直營銷售分公司遍及中國各省市。本公司主要產品為不銹鋼緊固件及不銹鋼線材，緊固件，即俗稱螺絲、螺帽、牙條等標準工業部品，是各種工業發展中不可或缺之重要零部件；線材，係作為上游鋼廠與下游五金生產廠間之連結橋樑，為小型螺絲釘、廚房用品、網帶、再伸線、彈簧等製造行業提供客製化之原材料。

重要子公司浙江東明公司自84年在中國大陸設廠以來，即積極進行市場之布局，並以「TONG」品牌行銷全球。現行本公司產品在中國大陸市場之內銷比例約七成，穩居行業內需市場之龍頭地位。因中國市場需求持續增長，本公司分別於110年度與111年度於浙江省設緊固件及線材生產新廠，其中線材廠於111年完工投產，緊固件新廠預計將於112年第二季投產。本公司於101年11月取得岡山東穎開發股份有限公司(以下簡稱岡山東穎公司)100%之股權，藉由岡山東穎公司之地緣效益，加強在台業務及投資，強化業務接單能力，另投資設立Tong Win International Co., Ltd.，從事不銹鋼緊固件之外銷，積極布局境外事業。

二、集團架構



三、公司及集團沿革

年份	重要記事
84 年	浙江東明公司前身東明實業(嘉興)有限公司成立於浙江省嘉興市經濟開發區，占地規劃 15 萬平方米。
97 年	1. 經過商務部審批通過，再由中外合資企業整體改制為外商投資股份有限公司，並更名為浙江東明不銹鋼製品股份有限公司。
98 年	1. 浙江東明公司以人民幣5,498 仟元轉投資易勤貿易(上海)有限公司。 2. 本公司控股公司開曼東明控股股份有限公司(Tong Ming Enterprise Co., Ltd.)設立完成組織重組。
99 年	1. 開曼東明為進行股權分散規劃，由持股本公司 89.5%股權之董事 Tong Hwei Co., Ltd. 將其股份轉讓予實際出資之自然人股東-蔡清東、蔡弘泉、蔡明地及蔡易庭 4 位。
101 年	1. 開曼東明投資岡山東穎開發股份有限公司； 2. 開曼東明成立 Tong Win International Co., Ltd。
102 年	1. 開曼東明之自然人股東蔡清東、蔡弘泉、蔡明地、蔡易庭 4 人將個人股移轉「Tong One International Co., Ltd」、「Richard International Co., Ltd」，移轉後實際控制力不變。 2. 股東會通過開曼東明董事(含三席獨立董事)及監察人全面改選並由三席獨立董事擔任審計委員會之委員以取代監察人之職能。 3. 設立薪酬委員會。 4. 浙江東明成立子公司深圳易勤工業緊固件有限公司。 5. 12 月 16 日於台灣證券交易所掛牌交易。
105 年	1. 浙江東明成立通路事業部。 2. 董事長蔡清東原持持股本公司 16.26%股權，12 月 5 日贈與給中國信託商業銀行受託保管新星有限公司投資專戶、中國信託商業銀行受託保管凱聯有限公司投資專戶、中國信託商業銀行受託保管揚昇有限公司投資專戶。
107 年	1. 浙江東明全區廠房完成屋頂式太陽發電設備。
108 年	1. 浙江東明於五月份成立東穎貿易(嘉興)有限公司。 2. 東明快購「共營專區」上線。
109 年	1. 109 年 11 月開曼東明於日本投資設立 FASTLINK 株式會社，從事日本地區之貿易業務。
110 年	1. 110 年 3 月開曼東明董事會決議現金增資 30,000 仟股。 2. 110 年 6 月至 8 月可轉換公司債轉換 3,203 仟股。 3. 110 年 8 月完成現金增資 30,000 仟股。

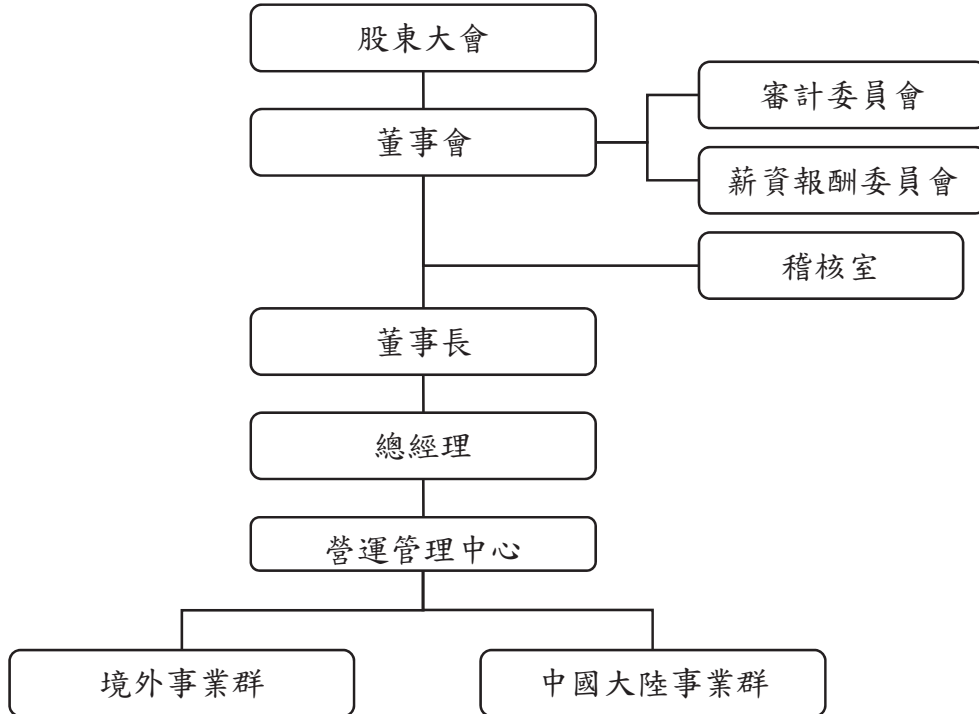
111 年	<p>1.111 年 3 月開曼東明於中國投資設立浙江東和不銹鋼材料，主要為生產線材產品。</p> <p>2.111 年 6 月浙江東和建廠完成正式投產線材產品。</p> <p>3.111 年 9 月浙江東明設立東羿供應鍊公司，從事緊固件非標品之網路銷售平臺。</p> <p>4.111 年 11 月開曼東明於台灣投資設立東勤股份有限公司，專營台灣不銹鋼緊固件買賣業務及電腦程式設計。</p>
-------	--

四、風險事項分析：請見本年報第柒、六項

參、公司治理報告

一、公司組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門名稱	工作職掌	
董事會	整體策略規劃；綜理公司全盤業務之推動、評估、輔導。	
審計委員會	監督集團之業務及財務狀況、財務報表之允當表達、內部控制之有效實施。	
薪資報酬委員會	訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，以作為董事及經理人之薪資報酬評估依據。	
稽核室	A.評估公司內部控制制度及各項管理制度之健全性、合理性、及有效性。 B.執行公司內部稽核查核並追蹤改善成效。	
總經理	執行董事會決議，綜理公司一切事務。	
營運管理中心	綜理集團財務、會計、專案、稅務及股務等規劃與執行。	
中國大陸事業群	通路事業部	負責市場開發、銷售管理、客戶服務、商品檢驗、倉儲管理及物流等事宜。
	採購	負責採購作業、供應商管理及原材料出貨作業。
	生產	A.生產排程規劃、生產線產品製造與出貨安排、生產進度與技術管理。 B.控制原物料入庫、領用與倉庫儲位規劃。
	研發中心	研發及設計工作之規劃與執行。
	人事行政	人力資源規劃、教育訓練、行政總務作業、安全衛生環保事項之建立與執行
	財務部	掌理財務、會計、稅務、股務等事宜。
境外事業群	岡山東穎	買賣及貿易業務。
	Tong Win	一般投資、買賣及貿易業務。
	Fastlink,Inc	買賣及貿易業務。
	東勤	買賣、貿易及相關程式設計。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

1. 董事(本公司並未設置監察人)

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成 年子女 現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之 職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、 董事或監察人		備註		
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名		關係	
董事長	中華民國	蔡清東	男 61-70	108/ 06/14	三年	98/ 11/30		27,317,625	18.21%	3,317,625	1.65%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
董事	英屬維 京群島	Richard International Co., Ltd.	—	108/ 06/14	三年	102/ 05/13	24,000,000	16%	24,000,000	11.93%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
	中華民國	代表人 蔡易庭	男 31-40	108/ 06/14	三年	106/ 06/09	19,381,500	11.54%	23,115,486	11.49%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	薩摩亞	Tong One Holdings Limited.	—	108/ 06/14	三年	102/ 05/13	24,000,000	16%	24,000,000	11.93%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

112 年 4 月 9 日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未 成年子女 現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之 職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、 董事或監察人			備註	
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係		
	中 華 民 國	代表人 蔡弘泉	男 41-50	108/ 06/14	三年	102/ 05/13							36,825,474	18.30%	Tong One Holdings Limited董事 Tong Win International Co., LTD董事 岡山東穎開發股份有限公司董事長						
董 事	中 華 民 國	柯文玲	女 51-60	108/ 06/14	三年	108/ 06/14	173,000	0.10%	203,786	0.10%					澳洲梅鐸大學 MBA 開曼東明控股(股)公司發 言人 岡山東穎開發(股)公司總 經理 東士特應用科技股份有限公 司監察人	開曼東明控(股)公司發言人 岡山東穎開發(股)公司總經理 東穎貿易(嘉興)有限公司總經理 東士特應用科技股份有限公司監察 人					
獨 立 董 事	中 華 民 國	王世坤	男 61-70	111/ 06/14	三年	111/ 06/14									成功大學工業管理研究所 立一聯合會計師事務所所 長	立一聯合會計師事務所 力揚聯合會計師事務所 勤業信聯合會計師事務所					
獨 立 董 事	中 華 民 國	楊博閔	男 41-50	111/ 06/14	三年	111/ 06/14									世紀資產管理(股)公司 南山人壽保險(股)公司 信大水泥(股)公司副總 勤大建設(股)公司董事長						
獨 立 董 事	中 華 民 國	陳勇龍	男 51-60	111/ 06/14	三年	111/ 06/14									資誠聯合會計師事務所審計部協理 富蘭德林諮詢有限公司上市輔導部 副總經理 基勝(開曼)控股股份有限公司副總 經理 必應創造股份有限公司獨立董事						

註：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊；本公司董事長與總經理為一親等之親屬關係，上市迄今經營情況良好，公司設置審計委員會監督公司治理並維護股東權益，董事長與各董事充分溝通經營狀況，具體因應措施為：1、每年安排董事參加外部舉辦之專業課程。2、董事成員中過半數未兼任員工或經理人。

2. 法人股東之主要股東：

(1) 法人股東之主要股東

112年4月9日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Tong One Holdings Limited	蔡清東80%、蔡弘泉20%
Richard International Co.,Ltd	蔡明地70%、蔡易庭30%

(2) 主要股東為法人者其主要股東：無。

3. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
蔡清東		董事專業資格與經驗請參閱本年報，董事會成員資料(第 7-8 頁) 所有董事皆未有公司法第三十條各款情事	不適用	0
Richard International Co., Ltd. 代表人蔡易庭				0
Tong One Holdings Limited 代表人蔡弘泉				0
柯文玲				0
王世坤			所有獨立董事皆符合下列情形： 1. 符合金融監督管理委員會之證券交易法第十四條之二暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註二)相關規定 2. 本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份 3. 最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額	0
楊博閔				2
陳勇龍				1

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

註 2: 獨立董事應敘明符合獨立性情形, 包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人; 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重; 是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5-8 款規定)之董事、監察人或受僱人; 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、等服務所取得之報酬金額。

4. 董事會多元化及獨立性：

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成(如：年齡、性別、國籍等)、也各自具有產業經驗與相關技能(如：金融、財會、法律、資訊科技及公益事業等)、以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理守則」第 20 條明載董事會整體應具備之能力如下：

1. 營業判斷能力 2. 會計及財務分析能力 3. 經營管理能力 4. 危機處理能力 5. 產業知識
6. 國際市場觀 7 領導能力 8. 決策能力，而本公司現任董事會多元化政策及落實情形如下：

多元項目	基本組成				產業經驗				專業能力			
	國籍	性別	年齡	兼任本公司員工	營運事業發展	經營管理	國際市場	大專院校講師	商務	法律	會計	風險管理
董事姓名												
蔡清東	中華民國	男	61-70	董事長	V	V	V		V			V
Richard International Co., Ltd. 代表人蔡易庭	中華民國	男	31-40	無	V	V	V		V			V
Tong One Holdings Limited 代表人蔡弘泉	中華民國	男	41-50	總經理	V	V	V		V			V
柯文玲	中華民國	女	51-60	發言人	V	V	V		V			V
王世坤	中華民國	男	61-70	無	V	V	V		V		V	V
楊博閔	中華民國	男	41-50	無	V	V	V		V			V
陳勇龍	中華民國	男	51-60	無	V	V	V		V		V	V

本公司注重董事會成員組成之性別平等，目前董事 7 位，包含 1 位女性董事，比率達 14.29%，1 位董事年齡在 31-40 歲，2 位在 41-50 歲，2 位在 51-60 歲，2 位在 61-70 歲。

董事會獨立性：

本公司現任董事會成員 7 位，包含 4 位董事及獨立董事 3 位，獨立董事占比 42.85%，3 位獨立董事任期年資有 1 年。

本公司獨立董事均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之規範，各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項之情事，本公司董事會具獨立性。

(二) 總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

1. 本公司

112年4月9日

職稱	姓名	性別 年齡	國籍	就任 日期	持有股份		配偶、未成 年子女持有 股份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之經理人			備註
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
總經理	蔡弘泉	男 41-50	中華民國	98/11/30	—	—	—	—	36,825,474	18.30%	美國華盛頓大學MBA 浙江東明不銹鋼製品股份有 限公司 總經理	開曼東明控股股份有限公司董事 浙江東明不銹鋼製品股份有限公 司法人代表、董事及總經 事及總經理 易勤貿易(上海)有限公司代表、董事及總經 理 嘉興富地置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興富名置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興春祐精密機具有有限公司法人代表 Tong One Holdings Limited 董事 Tong Win International Co.,LTD 董事 國山東穎開發股份有限公司董事長	—	—	—	
營運管 理中心 副總經 理暨財 務主管	蔡正雄	男 71-80	中華民國	98/11/30	318,544	0.16%	—	—	—	—	高雄第一科技大學商學碩士 臺灣聲寶家電股份有限公司 財務及 行政部經理 浙江東明不銹鋼製品股份有 限公司 財務副總	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司董事 Tong Ming Trading Limited 董事 嘉興富安房產開發有限公司董事 嘉興富地置業有限公司董事 嘉興富名置業有限公司董事 嘉興富華諮詢有限公司法人代表、董事 嘉興宏維宏諮詢有限公司董事 嘉興春祐精密機具有有限公司監察人 東穎貿易(嘉興)有限公司法人代表、董事	—	—	—	
會計 主管	顏顯盈	男 41-50	中華民國	103/08/11	—	—	19,000	0.01%	—	—	輔仁大學會計系學士 台灣家福股份有限公司內部 稽核 立本台灣聯合會計師事務所 審計部經理	無	—	—	—	
內部稽 核室主 管	蘇家瑜	女 41-50	中華民國	103/08/11	8,000	—	—	—	—	—	屏東商專企業管理科 東徽企業股份有限公司採購 專員 岡山東穎開發股份有限公司 課長	無	—	—	—	

註：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊；本公司董事長與總經理為一親等之親屬關係，上市迄今經營情況良好，公司設置審計委員會監督公司治理並維護股東權益，董事長與各董事充分溝通經營狀況，具體因應措施為：1、每年安排董事參加外部舉辦之專業課程。2、董事成員中過半数未兼任員工或經理人。

2.浙江東明不銹鋼製品股份有限公司

112年4月9日

職稱	國籍	姓名	性別 年齡	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以 內 關係之經理人			備註
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	蔡弘泉	男 41-50	98/11/30	-	-	-	-	36,825,474	18.30%	開曼東明控股股份有限公司董事及總經理 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司法人代表、董事及總經理 易勤貿易(上海)有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興當地置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興當地置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興當地置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興當地置業有限公司法人代表、董事及總經理 Tong One Holdings Limited董事 Tong Win International Co., LTD董事 岡山東明開發股份有限公司董事長 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司董事 Tong Ming Trading Limited 董事 嘉興富安房地產開發有限公司董事 嘉興富地置業有限公司董事 嘉興富地置業有限公司董事 嘉興富名置業有限公司董事 嘉興富名置業有限公司法人代表、董事 嘉興維宏諮詢有限公司董事 嘉興維宏諮詢有限公司監察人 嘉興春祐精密模具有限公司營運管理中心副總經理 開曼東明控股股份有限公司法人代表、董事 東明貿易(嘉興)有限公司法人代表、董事	副總經理	蔡佳晏	兄妹		
副總經理	中華民國	蔡正雄	男 71-80	98/11/30	318,544	0.16%	-	-	-	-	高雄第一科技大學商學碩士 臺灣聲寶家電股份有限公司 財務及行政部經理	-	Michael Patrick Dewar	姻親		
副總經理	中華民國	蔡佳晏	女 41-50	102/5/1	-	-	-	-	10,400,000	5.17%	美國伊利諾大學香檳分校數 學博士 美國伊利諾大學香檳分校數 學助理教師	總經理	蔡弘泉	兄妹		
副總經理	加拿大	Michael Patrick Dewar	男 41-50	102/5/1	-	-	10,400,000	5.17%	-	-	美國伊利諾大學香檳分校數 學博士 加拿大皇后大學數學博士後 研究員 美國伊利諾大學香檳分校數 學助理教師	副總經理	Michael Patrick Dewar	夫妻		
											東明貿易股份有限公司副總經理	總經理	蔡弘泉	姻親		
												副總經理	蔡佳晏	夫妻		

三、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1. 最近年度董事(含獨立董事)之酬金

(1-1)一般董事及獨立董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金										兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E							
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)		本公司	財務報告內所有公司	A、B、C、D、E	領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額					本公司	財務報告內所有公司
董事長	蔡清東	240	240	0	120	120	24	12	384	(0.04%)	384	(0.04%)	0	2,179	0	0	0	0	384	2,563	(0.04%)	(0.28%)	0
董事	Richard 代表人蔡易庭	240	240	0	120	200	24	12	384	(0.04%)	464	(0.05%)	0	0	0	0	0	0	384	464	(0.04%)	(0.05%)	0
董事	Tong One 代表人蔡弘泉	240	240	0	120	200	24	12	384	(0.04%)	464	(0.05%)	1,200	6,101	0	0	0	0	1,584	6,565	(0.17%)	(0.72%)	0
董事	柯文玲	240	240	0	120	120	24	12	384	(0.04%)	384	(0.04%)	0	8,960	0	0	0	0	384	9,344	(0.04%)	(1.02%)	0
獨立董事	柯永祥(註1)	110	110	0	60	60	12	12	182	(0.02%)	182	(0.02%)	0	0	0	0	0	0	182	182	(0.02%)	(0.02%)	0
獨立董事	黃明哲(註1)	110	110	0	60	60	12	12	182	(0.02%)	182	(0.02%)	0	0	0	0	0	0	182	182	(0.02%)	(0.02%)	0
獨立董事	徐經邦(註1)	110	110	0	60	60	12	12	182	(0.02%)	182	(0.02%)	0	0	0	0	0	0	182	182	(0.02%)	(0.02%)	0
獨立董事	王世坤(註2)	130	130	0	60	60	18	18	208	(0.02%)	208	(0.02%)	0	0	0	0	0	0	208	208	(0.02%)	(0.02%)	0
獨立董事	楊博閔(註2)	130	130	0	60	60	18	18	208	(0.02%)	208	(0.02%)	0	0	0	0	0	0	208	208	(0.02%)	(0.02%)	0
獨立董事	陳勇龍(註2)	130	130	0	60	60	18	18	208	(0.02%)	208	(0.02%)	0	0	0	0	0	0	208	208	(0.02%)	(0.02%)	0

1. 請說明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素與給付酬金數額之關聯性；依本公司章程第91條規定，公司應以當年度稅前利益扣除員工酬勞及董事酬勞之利益，以不高於百分之五分派為董事酬勞，應屬合理。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

(註1):柯永祥、黃明哲、徐經邦等三位獨立董事於111年6月14日任期屆滿卸任。

(註2):王世坤、楊博閔、陳勇龍等三位獨立董事於111年6月14日就任。

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	蔡清東、蔡弘泉、 蔡易庭、柯文玲、 柯永祥(註1)、黃明哲(註1) 徐經邦(註1)、王世坤(註2) 楊博閔(註1)、陳勇龍(註2)	蔡清東、蔡弘泉、 蔡易庭、柯文玲、 柯永祥(註1)、黃明哲(註1) 徐經邦(註1)、王世坤(註2) 楊博閔(註1)、陳勇龍(註2)	蔡清東、 蔡易庭、柯文玲、 柯永祥(註1)、黃明哲(註1) 徐經邦(註1)、王世坤(註2) 楊博閔(註1)、陳勇龍(註2)	蔡易庭、 柯永祥(註1)、黃明哲(註1) 徐經邦(註1)、王世坤(註2) 楊博閔(註1)、陳勇龍(註2)
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—	蔡弘泉	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—	—	蔡清東
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	蔡弘泉、柯文玲
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	10 人	10 人	10 人	10 人

(2) 監察人之酬金：本公司於 102.05.13 股東會全面改選後已無設置監察人。

(註1): 柯永祥、黃明哲、徐經邦等三位獨立董事於 111 年 6 月 14 日任期屆滿卸任。

(註2): 王世坤、楊博閔、陳勇龍等三位獨立董事於 111 年 6 月 14 日就任。

2. 最近年度支付總經理及副總經理之酬金

(1-1) 總經理及副總經理之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	蔡弘泉	1,200	6,101	0	0	0	0	0	0	0	1,200	6,101	0	0
副總經理	蔡正雄	1,200	1,200	0	0	0	300	0	0	0	1,200	1,500	0	0
副總經理	蔡佳晏	0	529	0	0	0	0	0	0	0	0	529	0	0
副總經理	Michael Patrick Dewar	0	529	0	0	0	0	0	0	0	0	529	0	0

(1-2) 總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司		
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額				
總經理	蔡弘泉														
副總經理	蔡正雄														
副總經理	蔡佳晏	2,400	8,371	-	-	-	300	-	-	-	2,400	8,359	-	-	
副總經理	Michael Patrick Dewar														

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距		總經理及副總經理姓名	
		本公司	財務報告內所有公司 E
低於 1,000,000 元		—	蔡佳晏、Michael Patrick Dewar
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		蔡正雄、蔡弘泉	蔡正雄
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		—	蔡弘泉
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		—	—
100,000,000 元以上		—	—
總計		4 人	4 人

(1-3) 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
總經理	蔡弘泉	1,200	6,101	0	0	0	0	0	0	0	0	1,200	6,101	0
總經理	柯文玲	0	8,959	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,960	0
副總經理	蔡正雄	1,200	1,200	0	0	0	300	0	0	0	0	1,200	1,500	0
副總經理	蔡佳晏	0	535	0	0	0	0	0	0	0	0	0	535	0
副總經理	Michael Patrick Dewar	0	535	0	0	0	0	0	0	0	0	0	535	0

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經 理 人	總經理	蔡弘泉	0	0	0	0
	副總經理	蔡正雄				
	副總經理	蔡佳晏				
	副總經理	Michael Patrick Dewar				
	會計主管	顏顯盈				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(四)本公司及合併報表所有公司於最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效之未來風險關聯性。

1. 最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占合併稅後純益比率之分析：

職稱	酬金總額及其占合併稅後純益之比例(%)			
	110 年度		111 年度	
	金額	%	金額	%
董事	3,034	0.21	2,866	0.31
監察人	-	-	-	-
經理人	6,629	0.46	8,287	0.91

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

- A. 本公司章程第 64 條規定，董事之報酬得有所不同，每年不論營業盈虧，授權由董事會依(a)其對本公司營運參與之程度；(b)其對本公司貢獻之價值；(c)參酌同業通常水準；(d)薪資報酬委員會建議及(e)其他相關因素給予之。
- B. 總經理及副總經理之酬金，係根據其職位、所承擔的責任與經營績效，並參考同業水準，依本公司人事規章辦理。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1. 董事及獨立董事出(列)席董事會

最近年度(111 年度)及截至年報刊印日為止，本公司董事會共開會 7 次(A)，董事席次 7 席，其中 3 席為獨立董事，本公司董事出(列)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	蔡清東	7	0	100.00	
董事	Richard International Co., Ltd. 代表人蔡易庭	7	0	100.00	
董事	Tong One Holdings Limited 代表人蔡弘泉	7	0	100.00	
董事	柯文玲	7	0	100.00	
獨立董事	徐經邦	2	0	100.00	(註 1)

職稱	姓名	實際出席(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)【B/A】	備註
獨立董事	黃明哲	2	0	100.00	(註1)
獨立董事	柯永祥	2	0	100.00	(註1)
獨立董事	王世坤	5	0	100.00	(註2)
獨立董事	楊博閔	3	2	60.00	(註2)
獨立董事	陳勇龍	5	0	100.00	(註2)

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之3所列事項：

(1)民國111年03月16日第6屆第15次董事會通過：

- (a)修訂「公司章程」案。
- (b)修訂「取得或處分資產處理程序」案。
- (c)修訂「企業社會永續發展實務守則」案。

決議結果：上列議案均經董事會全體成員同意通過。

(2)民國111年11月08日第7屆第3次董事會通過：

- (a)配合法令修正及因應財務自編，修訂部份作業程序及管理辦法案。
- (b)新訂「風險管理實務守則」案。

決議結果：上列議案均經董事會全體成員同意通過。

(3)民國111年03月14日第7屆第4次董事會通過：

- (a)修訂「公司章程」案。
- (b)修訂「取得或處分資產處理程序」案。
- (c)修訂「永續發展實務守則」案。

決議結果：上列議案均經董事會全體成員同意通過。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面之董事會議決事項：無

(三)所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。

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。

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2董事會評鑑執行情形。

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：

本公司業於102.06.10董事會通過設置審計委員會及薪資報酬委員會，並訂定「審計委員會組織規程」「薪資報酬委員會組織規程」，以達加強董事會職能之目標；且為提升資訊透明度，本公司稽核人員定期提交稽核報告與董事，並依主管機關指定網站揭露相關訊息。

(註1)：柯永祥、黃明哲、徐經邦等三位獨立董事於111年6月14日任期屆滿卸任，應出席次數為2次。

(註2)：王世坤、楊博閔、陳勇龍等三位獨立董事於111年6月14日就任，應出席次數為5次。

2. 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	111/1/1~111/12/31	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。	董事會內部自評、董事成員自評、同儕自評等方式進行績效評估。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事會的選任及持續進修 5. 確實執行內部控制制度

3. 董事及監察人進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	蔡清東	111/08/22	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0
法人董事 代表人	蔡弘泉	111/08/22	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0
法人董事 代表人	蔡易庭	111/08/22	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0
董事	柯文玲	111/08/22	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0
獨立董事	王世坤	111/08/22	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0
獨立董事	王世坤	111/12/05	財團法人會計研究發展基金會	最新公司治理政策與公司治理評鑑實務解析	3.0
獨立董事	王世坤	111/12/09	財團法人會計研究發展基金會	公司經營權爭奪相關法律責任與案例解析	3.0
獨立董事	王世坤	111/12/28	財團法人會計研究發展基金會	永續報告書的編製與揭露基礎-IFRS ISSB S1、S2 準則重點解析	3.0
獨立董事	楊博閔	111/08/22	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0
獨立董事	楊博閔	111/11/17	財團法人台灣永續能源研究基金會	邁向淨零排放未來	3.0
獨立董事	陳勇龍	111/08/22	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
獨立董事	陳勇龍	111/11/09	證券暨期貨市場發展基金會	企業舞弊之法律責任及法院處理刑事案審理之應有認識	3.0
獨立董事	陳勇龍	111/11/09	證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0

(二)審計委員會運作情形

最近年度(111年度)及截至年報刊印日止，本公司審計委員會開會共6次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	徐經邦	2	0	100.00	(註1)
獨立董事	黃明哲	2	0	100.00	(註1)
獨立董事	柯永祥	2	0	100.00	(註1)
獨立董事	王世坤	4	0	100.00	(註2)
獨立董事	楊博閔	2	2	50.00	(註2)
獨立董事	陳勇龍	4	0	100.00	(註2)

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第14條之5所列事項：

(1)民國111年03月16日第6屆第15次董事會通過：

- (a)修訂「公司章程」案。
- (b)修訂「取得或處分資產處理程序」案。
- (c)修訂「企業社會永續發展實務守則」案。

決議結果：上列議案均經審計委員會全體成員同意通過。

(2)民國111年11月08日第7屆第3次董事會通過：

- (a)配合法令修正及因應財務自編，修訂部份作業程序及管理辦法案。
- (b)新訂「風險管理實務守則」案。

決議結果：上列議案均經董事會全體成員同意通過。

(3)民國111年03月14日第7屆第4次董事會通過：

- (a)修訂「公司章程」案。
- (b)修訂「取得或處分資產處理程序」案。
- (c)修訂「永續發展實務守則」案。

決議結果：上列議案均經董事會全體成員同意通過。

(一)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)公司對審計委員會意見之處理：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

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)：

- (一)本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每季的審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。民國111年度並無上述特殊狀況。
- (二)公司簽證會計師於每季的審計委員會會議中報告當季財務報表查核或核閱結果，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。民國111年度並無上述特殊狀況。

(註1)：柯永祥、黃明哲、徐經邦等三位獨立董事於111年6月14日任期屆滿卸任，應出席次數為2次。

(註2)：王世坤、楊博閔、陳勇龍等三位獨立董事於111年6月14日就任，應出席次數為4次。

(三)股東會與董事會重要決議事項及執行情形

1.股東會重要決議事項及執行情形

股東常會於 111 年 06 月 14 日舉行，會中出席股東決議通過事項及執行情形如下：

- (1) 承認本公司 110 年營業報告書及財務報表案。

執行情形：承認 110 年財務報表，全年合併營收新台幣 13,235,516 仟元，稅後淨利為新台幣 1,447,912 仟元，每股盈餘為新台幣 8.00 元。

- (2) 承認本公司 110 年度盈餘分配案。

執行情形：核准每普通股配發現金股利新台幣 3.2 元。訂定民國 111 年 7 月 16 日為除息基準日，並於民國 111 年 8 月 10 日發放現金股利。

- (3) 修訂「公司章程」案。

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

- (4) 修訂「取得或處分資產處理程序」案。

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

- (5) 修訂「企業社會永續發展實務守則」案。

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

- (6) 本公司董事(含獨立董事)全面改選案。

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

- (7) 解除新任董事(含獨立董事)及其代表人競業禁止之限制案。

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

2. 董事會重要決議事項

- (1) 111 年 03 月 16 日董事會：

- 本公司 110 年度營業報告書及合併財務報表案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

- 本公司 110 年度盈餘分配案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

- 本公司內部控制制度聲明書案。

執行情形：決議通過。

- 凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。

執行情形：決議通過

- 訂定「公司治理實務守則」案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

- 修訂「公司章程」案。

執行情形：決議通過。

- 修訂「取得或處分資產處理程序」案。

執行情形：決議通過。

- 修訂「企業社會永續發展實務守則」案。

執行情形：決議通過。

- 110 年員工酬勞及董事酬勞分派案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

- 本公司董事(含獨立董事)全面改選案。

執行情形：決議通過。

- 解除新任董事(含獨立董事)及其代表人競業禁止之限制案。

執行情形：決議通過。

- 擬召開本公司 111 年度股東常會案。

執行情形：決議通過。

- 本公司擬發行中華民國境內第二次有擔保轉換公司債。

執行情形：決議通過。

(2) 111 年 05 月 11 日董事會：無

(3) 111 年 06 月 14 日董事會：

- 選任本屆董事長案。

執行情形：決議通過。

- 委任第四屆薪資報酬委員會資格案。

執行情形：決議通過。

(4) 111 年 08 月 22 日董事會：

- 擬通過本公司 111 年度第二季合併財務報表案。

執行情形：決議通過。

(5) 111 年 11 月 8 日董事會：

- 擬訂定本公司 112 年度營運計劃(年度預算)案。

執行情形：決議通過。

- 擬訂定本公司 112 年度稽核計畫案。

執行情形：決議通過。

- 配合法令修正及因應財務自編，修訂部份作業程序及管理辦法案。

執行情形：決議通過。

- 新訂「風險管理實務守則」案。

執行情形：決議通過。

(6) 112 年 03 月 14 日董事會：

- 本公司 111 年度營業報告書及合併財務報表案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

- 本公司 111 年度盈餘分配案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

- 本公司內部控制制度聲明書案。

執行情形：決議通過。

- 凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。

執行情形：決議通過

- 修訂「公司章程」案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

- 修訂「取得或處分資產處理程序」案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

- 修訂「永續發展實務守則」案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

- 修訂「公司治理實務守則」、「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」、「自評檢查作業」案。

執行情形：決議通過。

- 新訂「關係人相互間財務業務相關作業規範」案。

執行情形：決議通過。

- 111 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

- 擬召開本公司 112 年度股東常會案。

執行情形：決議通過。

(7) 112 年 03 月 29 日董事會：

- 補選本公司獨立董事選任案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

- 擬召開本公司 112 年度股東常會案。

執行情形：決議通過。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		V	本公司尚未訂定公司治理實務守則，未來將視需要評估訂定之。但已訂定與公司治理相關之內部控制制度、取得或處分資產程序、資金貸與及背書保證管理辦法等相關規章，並依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，將透過相關管理辦法，加強資訊透明度及強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。	公司未來將視實際需要訂定
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司在台灣已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人處理股東建議事項。	尚無重大差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 本公司隨時掌握董事、經理人及持股百分之十以上大股東之持股情形。	
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機	V		(三) 各關係企業間的資產、財務管理權責各自獨立。另本公司與關係企業訂有	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		相關管理作業規定之。 (四) 本公司已訂定「防範內線交易作業程序」，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) 董事會是否擬訂多元政策、具體管理目標及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (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，並運用個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V V V		(一) 本公司董事會七位成員均為中華民國籍，擁有豐富專業的產業經驗或學術經驗。 (二) 本公司已設置審計委員會及薪資報酬委員會，皆由三名獨立董事組成。至於其他各類功能性委員會未來將視需求由董事會另行授權設置。 (三) 本公司定期檢討董事會效能，逐期提高公司治理程度，惟尚未訂定董事會相關評估辦法，未來將視需求訂定。 (四) 本公司簽證會計師隸屬於勤業眾信聯合會計師事務所，為國內大型會計師事務所，以獨立超然立場，遵循法令規範查核本公司財務狀況，未來選任會計師事務所及簽證會計師將交由審計委員會進行審議後交由董事會決議並定期評估。	尚無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需料、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、辦理公司登記變更登記、製作董事會及股東議事錄等)？	V		本公司業已於110年3月16日經董事會任命公司治理主管統籌負責公司治理相關事務，並統一與其他各部門共同協作進行公司治理事務。另由股務負責董事會及股東會相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。	尚無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司設有發言人及代理發言人，並在中華民國境內設有訴訟及非訟代理人，可作為投資者與其他利害關係人詢問公司營運狀況或相關權利問題。另公司網站也設置利害關係人專區，利害關係人如有需求亦得隨時以電話、書面、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。	尚無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		公司已委任專業股務代辦機構「凱基證券股務代理部」辦理股東會事務，並設置股務專職人員。	尚無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>七、資訊公開</p> <p>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(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）？</p> <p>(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？</p>	V		<p>(一) 本公司設有中文網站，公司相關資訊將持續揭露。另在公開資訊觀測站將可查詢本公司相關財務、業務及公司治理等資訊。</p> <p>(二) 本公司已設置發言人及代理發言人作為資訊蒐集、揭露和對外溝通之橋樑，或不定期舉辦法人說明會，以提升公司資訊之透明度。本公司所舉辦之法人說明會內容均放置於公司網站及公開資訊觀測站。</p> <p>(三) 本公司未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，但皆於規定期限前公告並申報年度財務報告、第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，請詳公開資訊觀測站申報內容，網址 https://mops.twse.com.tw</p>	尚無重大差異
<p>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）？</p>	V		<p>(一) 員工權益及僱員關懷：優秀員工是本公司最寶貴之資產。因此本公司期望每一個員工能以高度之責任感，竭力支援公司之發展。在此過程中也為員工提供良好工作氛圍、福利以及培訓和發展機會。</p> <p>(二) 投資者關係：本公司設有發言人制度，並在中華民國境內設有訴訟、非訟代理人，可即時協助投資人、客戶、供應商及其他利害關係人詢問公司營運狀況或相關權利問題之諮詢。另依規定在「公開資訊觀測站」公告本公司財務業務等重大訊息，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。</p> <p>(三) 利害關係人權利：本公司在與往來銀行、員工、消費者及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有合法權益，除設有發言人制度及訴訟、非訟代理人，並將依法令規定誠實公開公司資訊，以期提供利害關係人高透明的財務業務資訊。</p> <p>(四) 董事及監察人進修之情形：本公司業已委託中華公司治理協會及主辦證券承銷商針對公司治理及中華民國相關證券法規進行授課，以便讓本公司董事及監察人瞭解其責任義務。</p> <p>(五) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有內部控制制度及相關管理辦法，並依辦法執行。</p> <p>(六) 客戶政策之執行情形：本公司設有客服單位，有專職人員處理客戶售後服</p>	尚無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>務，客戶可透過書面、Email或電話方式進行申訴，對於客戶反應與回饋，均設有追蹤與管理機制，以確保客戶權益。</p> <p>(七) 本公司已為所有董事及重要職員購買責任險，累積責任限額為二百萬美金，另本公司並未設置監察人。</p>	
九、請就臺灣證券交易所股份有限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。	V		<p>(一) 本公司於110年設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於年報及公司網站說明設置單位之運作及執行情形。</p> <p>(二) 本公司110年度發布中文重大訊息，皆同步發布英文版。</p> <p>優先加強事項與措施：本公司全體董事將依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範完成進修時數。</p>	

(五)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註 1)	姓名	條件 專業資格與經驗(註 2)	獨立性情形(註 3)	兼任其他公開發行 公司薪資報酬委員 會成員家數
獨立董事	王世坤	獨立董事專業資格與經驗請參閱本年報，董事會成員資料(第 7-8 頁) 所有獨立董事皆未有公司法第三十條各款情事	所有獨立董事皆符合下列情形： 1. 符合金融監督管理委員會之證券交易法第十四條之二暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註二)相關規定 2. 本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份 3. 最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額	無
獨立董事	楊博閔			2
獨立董事(召集人)	陳勇龍			1

註 1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形。身分別請填列係為獨立董事或其他(若為召集人，請加註記)。

註 2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註 3：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5-8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

2. 薪資報酬委員會職責

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行本組織規程所訂之職責，並將所提建議提交董事會討論。

- (1)訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

薪資報酬委員會由召集人每年至少召開二次，並得視需要隨時召開會議。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2)本屆委員任期：111 年 6 月 14 日至 114 年 6 月 13 日，最近年度薪資報酬

委員會開會 2 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)(註)	備註
召集人	王世坤	2	0	100%	
委員	楊博閔	2	0	100%	
委員	陳勇龍	2	0	100%	

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。

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

註：

(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

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

(六)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司已按公司治理3.0藍圖於董事會報告初步計畫，未來將陸續完善。	尚無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註2)		V	公司雖尚未訂定相關風險管理政策，會隨著變動因素不定期檢討因應對策，作為營運控管之依循。	將視實際需要，依相關明確法令辦理。
三、環境議題				
(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司通過ISO多項認證，對品質管理、安全衛生、環境保護等均有完整規範，並符合主管機關的查核標準及滿足社會大眾對企業回饋社會的期待。	尚無重大差異
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二)本公司不斷提升各項資源之利用效率及原物料之回收再利用。	尚無重大差異
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(三)本公司主要經營事業目前評估氣候變遷無重大風險，將持續觀察營運主體所在地之相關法令規定。	尚無重大差異
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(四)本公司主要營運主體均按所在地法令配合各項環保規定，採用太陽能發電、靜電廢氣油污排放處理及中水回用等具措施，友善對待環境。	尚無重大差異
四、社會議題				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)本公司人事管理規章制度均依當地法規規定並經法律顧問審閱，符合當地勞動部門要求。	尚無重大差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二)本公司定期召開跨部門會議，重大事項透過會議佈達，不定期提報調薪或晉升職等，依據同仁工作表現不定期給予獎金。	尚無重大差異
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)本公司均依當地政府法規執行工安環境檢查，並辦理員工教育訓練及健康檢查。民國106年度全部生產廠房頂層均已安裝太陽能發電設備，倡行綠能減碳，提供員工良好工作環境。	尚無重大差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四)本公司訂定教育訓練辦法，並鼓勵員工配合公司營運發展，執行相關職能訓練。	尚無重大差異
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保	V		(五)本公司對產品之行銷及標示，均依照中國大陸地區相關法律法規及國際準則執行。	尚無重大差異

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
護消費者或客戶權益政策及申訴程序？ (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六)本公司與供應商來往前，已就供應商之各項情況進行評估，包括其影響環境與社會之情形，目前主要供應商無重大涉及違反其企業社會責任政策，若有情節重大者，得隨時終止或解除契約之條款。	尚無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司將依規定，定期將相關資訊公告於公開資訊觀測站及本公司網站，目前尚未編製永續報告書，未來將視實務需求，依相關明確法令辦理。	將視實際需要，依相關明確法令辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 尚無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1. 環保方面：本公司生產過程，對品質管理、安全衛生、環境保護等均有完整規範，並符合主管機關的查核標準及環保規範。 2. 社區參與：本公司除專注本業經營發展外，不定期響應社會弱勢慈善活動，並積極參與敦睦鄰等相關活動，並擁有專業流動驗光車深入各地提供視力檢查及各項視力保健講座，且善盡公司之社會責任，如消費者權益及社會公益等。 3. 社會公益：對於地方鄉里、慈善團體定期與不定期回餽及捐贈。 4. 消費者權益：本公司各分公司設有客服單位，有專職人員處理客戶售後服務，客戶可透過書面、Email或電話方式進行申訴，對於客戶反應與回饋，均設有追蹤與管理機制，以確保客戶權益。 5. 人權及安全衛生：本公司依法辦理員工五險一金提撥；另依制定安全衛生工作相關守則，每年進行安全衛生教育訓練、宣導安全衛生規定，及舉辦員工健康檢查。				

註 1: 執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略、措施之計畫。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

註 2: 重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

註 3: 揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

上市上櫃公司氣候相關資訊

1 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	1、依照公司治理 3.0 規定進程執行相關盤查
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	2、依照營運主體所在地之法規進行，目前暫無重影響因素，將持續留意法規規定。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	3、目前極端氣候對本公司所營事業暫無重大影響，持續注意氣候對本公司影響。
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	4、同 3 之說明
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	5、無。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體 風險及轉型風險之指標與目標。	6、無。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	7、無。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放	8、無。

項目	執行情形
範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。 9. 溫室氣體盤查及確信情形(另填於 1-1)。	9、不適用。

(七)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	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (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？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V	V	(一) 本公司於規章、契約中明示誠信經營之政策，董事會與管理階層積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。 (二) 本公司基於公平、誠實、守信與透明原則從事商業活動，為防範不誠信行為，本公司管理階層及員工所簽訂之商業秘密保護及競業限制合約，已涵蓋保密責任範疇，而本公司工作規則中，亦已包含違反誠信行為之相關罰則。 (三) 本公司內部加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或內部相關行為管理規則之行為時，向公司管理階層呈報。	尚無重大差異 尚無重大差異 尚無重大差異
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (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？ (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？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核	V	V	(一) 本公司以公平與透明之方式進行商業活動，並確定商業資料之保密，尊重客戶和合作夥伴之商業資產與智慧財產。 (二) 本公司由人資單位及人員協同負責誠信經營政策之制定及監督執行；董事會盡善良管理人之注意義務，督促並隨時檢討其實施成效及持續改進，以確保誠信經營政策之落實。另董事或經理人為自己屬於企業誠信經營範圍內之行為皆對股東會或董事會負責。 (三) 公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之餘者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 (四) 本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。本公司內部稽核人員不定期查核法令遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。	尚無重大差異 尚無重大差異 尚無重大差異 尚無重大差異

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	摘要說明	
防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五) 本公司依實際業務之需求，相關管理階層定期參與內、外部之教育訓練，並對內部做相關宣導。	尚無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一) 本公司已提供正當檢舉與申訴管道並於人事管理規章明訂違反規定之懲戒，並即時於公司內部公告違反人員之職稱、姓名、違反日期、違反內容及處理情形等資訊。	尚無重大差異
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二) 本公司專責單位接獲檢舉事項，立即處理並檢討相關情事，以降低再次發生之風險。並且不得洩漏其所知悉之情事與他人。	尚無重大差異
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三) 公司對於檢舉事項採取保密措施，以保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	尚無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		(一) 本公司設有網站，揭露相關經營方針、重大訊息及企業文化等資訊。設有專責部門負責各項資訊之蒐集及發佈，並設置發言人及代理發言人統一為對外發言。	尚無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司依據誠信經營守則運作及規範各項營運活動，且設有三席獨立董事及內部稽核單位，並成立審計委員會，目前尚無發生違反誠信經營之重大異常情事。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司與往來廠商交易時，一向秉持誠信原則並對往來廠商宣傳，此外本公司會不定期於開會相關場所，或員工教育訓練進行宣導，以樹立注重操守之企業文化。				

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司尚未訂定公司治理守則，但已有訂定『股東會議事規則』、『董事會議事規則』及『審計委員會組織規程』等相關規章，並依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範。未來將透過修訂相關管理辦法，加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

請參閱本公司網站：<http://www.tonggroup.com.tw> (公司治理專區)

或參閱公開資訊觀測站：<http://newmops.twse.com.tw> 之公司治理

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(十)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制制度聲明書

開曼東明控股股份有限公司

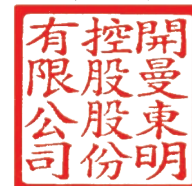
內部控制制度聲明書


日期：112年3月14日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月14日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

開曼東明控股股份有限公司



董事長：蔡 清 東  簽章

總經理：蔡 弘 泉  簽章

2. 委託會計師專案審查內控控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

(十一)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，股東會、董事會、審計會及薪酬會重要決議：

1. 公司 111 年股東會重要決議：

會議日期	重要決議
111/06/14	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過承認 110 年度營業報告及財務報表案。 決議情形:照案通過。 2. 通過承認 110 年度盈餘分配案。 決議情形:照案通過。 3. 修訂「公司章程」案。 決議情形:照案通過。 4. 修訂「取得或處分資產處理程序」案。 決議情形:照案通過。 5. 修訂「企業社會永續發展實務守則」案。 決議情形:照案通過。 6. 本公司董事(含獨立董事)全面改選案。 決議情形:照案通過。 7. 解除新任董事(含獨立董事)及其代表人競業禁止限制案。 決議情形:照案通過。

2. 本公司 112 年度至年報刊印日止董事會決議：

會議日期	重要決議
111/03/16	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 110 年度營業報告書及合併財務報表案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 2. 本公司 110 年盈餘分配案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 3. 本公司內部控制制度聲明書案。 決議情形:照案通過。 4. 凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。 決議情形:照案通過。 5. 訂定「公司治理實務守則」案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 6. 修訂「公司章程」案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 7. 修訂「取得或處分資產處理程序」案。 決議情形:照案通過。 8. 修訂「企業社會永續發展實務守則」案。 決議情形:照案通過。 9. 110 年員工酬勞及董事酬勞分派案。

會議日期	重要決議
	<p>決議情形:照案通過。</p> <p>10. 本公司董事(含獨立董事)全面改選案。 決議情形:照案通過。</p> <p>11 解除新任董事(含獨立董事)及其代表人競業禁止之限制案。 決議情形:照案通過。</p> <p>11. 擬召開本公司 111 年度股東常會案。 決議情形:照案通過。</p> <p>13. 本公司擬發行中華民國境內第二次有擔保轉換公司債案。 決議情形:照案通過。</p>
111/05/10	無
111/06/14	<p>1. 選任本屆董事長案。 決議情形:照案通過。</p> <p>2. 委任第四屆薪資報酬委員資格案。 決議情形:照案通過。</p>
111/08/22	<p>1. 擬通過本公司 111 年度第二季合併財務報表案。 決議情形:照案通過。</p>
111/11/8	<p>1. 擬訂定本公司 112 年營運計畫(年度預算)案。 決議情形:照案通過。</p> <p>2. 擬訂定本公司 112 年度稽核計畫案。 決議情形:照案通過。</p> <p>3. 配合法令修正及因應財務自編，修訂部份作業程序及管理辦法案。 決議情形:照案通過。</p> <p>4. 新訂「風險管理實務守則」案。 決議情形:照案通過。</p>
112/03/14	<p>1. 本公司 111 年度營業報告書及合併財務報表案。 決議情形:照案通過，提報股東會。</p> <p>2. 本公司 111 年盈餘分配案。 決議情形:照案通過，提報股東會。</p> <p>3. 本公司內部控制制度聲明書案。 決議情形:照案通過。</p> <p>4. 凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。 決議情形:照案通過。</p> <p>5. 修訂「公司章程」案。 決議情形:照案通過，提報股東會。</p> <p>6. 修訂「取得或處分資產處理程序」案。 決議情形:照案通過。</p> <p>7. 修訂「永續發展實務守則」案。 決議情形:照案通過。</p> <p>8. 修訂「公司治理實務守則」、「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」、「自評檢查作業」案。 決議情形:照案通過。</p> <p>9. 新訂「關係人相互間財務業務相關作業規範」案。 決議情形:照案通過。</p>

會議日期	重要決議
	10. 111 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 決議情形:照案通過。 11. 擬召開本公司 112 年度股東常會案。 決議情形:照案通過。
112/03/29	1. 補選本公司獨立董事選任案。 決議情形:照案通過。 2. 擬召開本公司 112 年度股東常會案。 決議情形:照案通過。

3. 本公司 111 年度至年報刊印日止審計會決議：

會議日期	重要決議
111/03/16	1. 本公司 110 年度營業報告書及合併財務報表案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 2. 本公司 110 年盈餘分配案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 3. 本公司內部控制制度聲明書案。 決議情形:照案通過。 4. 凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。 決議情形:照案通過。 5. 訂定「公司治理實務守則」案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 6. 修訂「公司章程」案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 7. 修訂「取得或處分資產處理程序」案。 決議情形:照案通過。 8. 修訂「企業社會永續發展實務守則」案。 決議情形:照案通過。 9. 本公司擬發行中華民國境內第二次有擔保轉換公司債案。 決議情形:照案通過。
111/05/10	無
111/08/22	1. 有關推舉本委員會之召集人案。 決議情形:照案通過。 2. 擬通過本公司 111 年度第二季合併財務報表案。 決議情形:照案通過。
111/11/08	1. 擬訂定本公司 112 年營運計畫(年度預算)案。 決議情形:照案通過。 2. 擬訂定本公司 112 年度稽核計畫案。 決議情形:照案通過。 3. 配合法令修正及因應財務自編，修訂部份作業程序及管理辦法案。 決議情形:照案通過。 4. 新訂「風險管理實務守則」案。 決議情形:照案通過。

會議日期	重要決議
112/03/14	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 111 年度營業報告書及合併財務報表案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 2. 本公司 111 年盈餘分配案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 3. 本公司內部控制制度聲明書案。 決議情形:照案通過。 4. 凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。 決議情形:照案通過。 5. 修訂「公司章程」案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 6. 修訂「取得或處分資產處理程序」案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 7. 修訂「永續發展實務守則」案。 決議情形:照案通過。 8. 修訂「公司治理實務守則」、「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」、「自評檢查作業」案。 決議情形:照案通過。 9. 新訂「關係人相互間財務業務相關作業規範」案。 決議情形:照案通過。
112/03/29	<ol style="list-style-type: none"> 1. 補選本公司獨立董事選任案。 決議情形:照案通過。

4. 本公司 111 年度至年報刊印日止薪資報酬委員會決議：

會議日期	重要決議
111/03/16	<ol style="list-style-type: none"> 1. 110 年度員工酬勞及董事酬勞提撥案。 決議情形:照案通過，提報股東會。
111/08/22	<ol style="list-style-type: none"> 1. 有關推舉本委員會之召集人案。 決議情形:照案通過。
112/03/14	<ol style="list-style-type: none"> 1. 111 年度員工酬勞及董事酬勞提撥案。 決議情形:照案通過，提報股東會。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止董事或審計委員會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。

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管及內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

五、簽證會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊

簽證會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠	111年	5,200	-	5,200	-
	呂宜真	111年				

註:本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。非審計公費並應附註說明其服務內容。

1. 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：**無**
2. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：**無此情形**。
3. 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：**無此情形**。

六、更換會計師資訊：無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：**無**。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形，股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數。

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：仟股

職稱	姓名	111年度		當年度截至 112年4月9日止		備註
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	
董事長	蔡清東	—	—	—	—	—
董事	Richard International Co., Ltd. 代表人：蔡易庭	—	—	—	—	—
董事	Tong One Holdings Limited 代表人：蔡弘泉	—	—	—	—	—
董事	柯文玲	—	—	—	—	—
獨立董事	王世坤	—	—	—	—	—
獨立董事	楊博閔	—	—	—	—	—

職稱	姓名	111年度		當年度截至112 年4月9日止		備註
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	
獨立董事	陳勇龍	—	—	—	—	—
總經理暨持股 10%以上股東	蔡弘泉	—	—	—	—	—
營運管理中心 副總經理暨 財務主管	蔡正雄	—	—	—	—	—
會計主管	顏顯盈	(9,000)	—	—	—	—
內部稽核主管	蘇家瑜	—	—	—	—	—
持股10% 以上股東	蔡明地	—	—	—	—	—
持股10% 以上股東	蔡易庭	—	—	—	—	—
持股10% 以上股東	蔡清東	—	—	—	—	—

(二) 股權移轉之相對人為關係人資訊：無此情形。

(三) 股權質押之相對人為關係人資訊：無此情形。

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

112年4月9日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
Capitaland Limited	36,825,474	18.30%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉 中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶	為該公司之董事 與該公司之董事為兄妹關係	—
代表人: 蔡弘泉	0	—	—	—	—	—	New Star Limited 代表人:蔡佳晏 Mega Sun Limited 代表人:蔡禎絨	與該公司之董事為兄妹關係 與該公司之董事為兄妹關係	—
Tong One Holdings Limited	24,000,000	11.93%	—	—	—	—	中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶 New Star Limited 代表人:蔡佳晏 Capitaland Limited 代表人:蔡弘泉 Mega Sun Limited 代表人:蔡禎絨	與該公司董事為兄妹關係 與該公司董事為兄妹關係 為該公司之董事 與該公司董事為兄妹關係	—
代表人: 蔡弘泉	0	—	—	—	—	—	蔡易庭 蔡明地 中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	為該公司之董事 父子關係 與該公司董事為兄弟關係	—
Richard International Co., Ltd.	24,000,000	11.93%	—	—	—	—	蔡明地 Richard International Co., Ltd. 代表人:蔡明地 中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	父子關係 與該公司之董事為父子關係 與該公司之董事為兄弟關係	—
代表人: 蔡易庭	23,115,486	11.49%	—	—	—	—	蔡易庭 Richard International Co., Ltd. 代表人:蔡易庭 中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	父子關係 為該公司之董事 與該公司之董事為父女關係	—
蔡易庭	23,115,486	11.49%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉 New Star Limited 代表人:蔡佳晏 Capitaland Limited 代表人:蔡弘泉 Mega Sun Limited 代表人:蔡禎絨	與該公司董事為兄妹關係 與該公司之董事為姐妹關係 與該公司之董事為兄妹關係 為該公司之董事	—
蔡明地	19,129,556	9.51%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉 中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶 Capitaland Limited	與該公司之董事為兄妹關係 與該公司之董事為姐妹關係 與該公司之董事為兄妹關係	—
中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶	11,343,410	5.64%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉 中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶 Capitaland Limited	與該公司之董事為兄妹關係 與該公司之董事為姐妹關係 與該公司之董事為兄妹關係	—
New Star Limited	10,400,000	5.17%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉 中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶 Capitaland Limited	與該公司之董事為兄妹關係 與該公司之董事為姐妹關係 與該公司之董事為兄妹關係	—

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
代表人: 蔡佳晏	0	—	—	—	—	—	代表人:蔡弘泉 Mega Sun Limited 代表人:蔡禎絨	與該公司之董事為姐妹關係	
Mega Sun Limited	10,400,000	5.17%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉 中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶	與該公司之董事為兄妹關係 為該公司之董事	
代表人: 蔡禎絨	0	—	—	—	—	—	New Star Limited 代表人:蔡佳晏 Capitaland Limited 代表人:蔡弘泉	與該公司之董事為姐妹關係 與該公司之董事為兄妹關係	—
中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	7,443,000	3.70%	—	—	—	—	蔡明地 蔡易庭 Richard International Co., Ltd. 代表人:蔡易庭	父女關係 姐弟關係 與該公司之董事為姐弟關係	—
宗徽投資股份有限公司	6,160,000	3.06%	—	—	—	—			
負責人: 蔡琮翔	0	—	—	—	—	—			—

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

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Tong Group Limited	1,000,000	100.00	—	—	1,000,000	100.00
China Rich International Holding Limited	10,000	100.00	—	—	10,000	100.00
岡山東穎開發股份有限公司	1,500,000	100.00	—	—	1,500,000	100.00
Tong Win International CO.LTD	500,000	100.00	—	—	500,000	100.00
Fast Link 株式會社	500	83.33	—	—	500	83.33
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司(註 1)	466,596,000	99.70	—	—	466,596,000	99.70
Tong Ming Trading Limited	50,000	100.00	—	—	50,000	100.00
Tong Ming Holding Ltd	50,000	100.00	—	—	50,000	100.00
深圳市易勤工業緊固件有限公司	N/A(註 2)	100.00	—	—	N/A(註 2)	100.00
東穎貿易(嘉興)有限公司	N/A(註 2)	100.00	—	—	N/A(註 2)	100.00
東勤貿易股份有限公司	1,000,000	100.00			1,000,000	100.00
浙江東羿供應鏈科技有限公司	N/A(註 2)	100.00	—	—	N/A(註 2)	100.00
Meta GLOBAL CO.,LTD	N/A(註 2)	100.00	—	—	N/A(註 2)	100.00
浙江東和不鏽鋼材料有限公司	N/A(註 2)	100.00	—	—	N/A(註 2)	100.00

註 1：係由 Tong Group Limited 及 China Rich International Holding Limited 共同持有，截至 107.03.31 止之持股比重分別為 90.2%及 9.5%。

註 2：大陸子公司係為有限公司型態，並無股份。

肆、募集情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1. 股本形成經過

112年4月9日；單位：新臺幣元/股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外財產抵沖股款者	其他
98年11月	10元	250,000,000	2,500,000,000	1	10	設立股本	無	註1
98年12月	10元	250,000,000	2,500,000,000	148,500,000	1,485,000,000	發行新股	無	註2
99年1月	10元	250,000,000	2,500,000,000	150,000,000	1,500,000,000	發行新股	無	註3
102年12月	22元	250,000,000	2,500,000,000	168,000,000	1,680,000,000	現金增資	無	無
110年6月	10元	250,000,000	2,500,000,000	168,473,212	1,684,732,120	可轉債轉股	無	無
110年7月	10元	250,000,000	2,500,000,000	170,138,372	1,701,383,720	可轉債轉股	無	無
110年8月	10元	250,000,000	2,500,000,000	171,203,333	1,712,033,330	可轉債轉股	無	無
110年8季	10元	250,000,000	2,500,000,000	201,203,333	2,012,033,330	現金增資	無	無

註1：本公司為進行回臺上市，由Apex Glory Limited 向公司發起人Marcia Donaldson 移轉1股，並設立 Tong Ming Enterprise Co., Ltd.。

註2：本公司於98年12月28日增發148,499,999股，分別由Apex Glory Limited、Go Link Limited及Tong Hwei Co., Ltd.透過以股作價方式認購認股7,424,999股、8,167,500股及132,907,500股。

註3：為進一步完善股權結構，本公司於99年1月29日增發1,500,000股，由Max Team Investment Limited 以股作價方式認購。

2. 已發行股份種類

112年4月9日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	201,203,333	48,796,667	250,000,000	上市公司股票

3. 總括申報制度相關資訊：不適用

(二)股東結構

112年4月9日；單位：股

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	0	0	19	1,431	26	1,476
持有股數	0	0	10,946,626	65,328,413	124,928,294	201,203,333
持股比例(%)	0	0	5.44	32.47	62.09	100.00

註：陸資持股比例為0

(三)股權分散情形

1. 普通股

112年4月9日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1至999	234	31,461	0.02
1,000至5,000	887	1,614,486	0.80
5,001至10,000	130	1,037,177	0.52
10,001至15,000	42	544,972	0.27
15,001至20,000	37	679,658	0.34
20,001至30,000	29	743,854	0.37
30,001至40,000	25	878,202	0.44
40,001至50,000	8	374,057	0.19
50,001至100,000	39	2,856,836	1.42
100,001至200,000	18	2,440,729	1.21
200,001至400,000	6	1,814,317	0.90
400,001至600,000	2	1,200,000	0.60
600,001至800,000	2	1,423,000	0.71
800,001至1,000,000	2	1,994,000	0.99
1,000,001 以上	15	183,570,584	91.22
持有股份仟分之一以下	1,449	11,201,432	5.57
合計	1,476	201,203,333	100.00

2. 特別股：無。

(四)主要股東名單

1. 持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

112年4月9日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
CAPITALAND LIMITED		36,825,474	18.30%
Richard International Co., Ltd		24,000,000	11.93%
Tong One Holdings Limited		24,000,000	11.93%
蔡易庭		23,115,486	11.49%
蔡明地		19,129,556	9.51%
中國信託商業銀行受託保管 東聯公司投資專戶		11,343,410	5.64%
NEW STAR LIMITED		10,400,000	5.17%
MEGA SUN LIMITED		10,400,000	5.17%
中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶		7,443,000	3.70%
宗徽投資股份有限公司		6,160,000	3.06%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元/仟股

項目	年度		110 年度	111 年度	112 年度 截至 3 月 31 日
	每股市價	最高	最低	57.80	67.90
	平均		43.18	48.58	42.67
每股淨值	分配前		32.51	34.47	34.73
	分配後		29.31	32.47	—
每股盈餘	加權平均股數		201,203	201,203	201,203
	每股盈餘		8.00	4.53	0.10
每股股利	現金股利		3.20	2.00	—
	無償 配股	盈餘分配	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬 分析	本益比		5.40	10.72	—
	本利比		13.49	24.29	—
	現金股利殖利率		7.41	4.12	—

* 若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：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 4：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 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

依本公司之公司章程規定於臺灣證券交易所上市掛牌期間，其股利發放主要規定如下：

- (1) 本公司於會計年度終了時如有獲利，應提撥千分之零至千分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包括符合一定條件之從屬員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不超過百分之五為董事酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。
- (2) 本公司於會計年度終了時如有盈餘（包括先前年度之盈餘），應先提繳稅款，彌補以往虧損（包括先前年度之虧損），次提法定盈餘公積（如應）及特別盈餘公積（如有），剩餘之金額（下稱「可分配盈餘」）得由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，以不低於該剩餘之可分配盈餘金額之百分之十，依股東持股比例，派付股息予股東，並報告股東會。其中現金股利之數額，不得低於該次派付股息總額之百分之十。
- (3) 分派股息、紅利或其他利益予股東，均應以新台幣為之。

2. 本年度擬議股利分配之情形：

本公司 112 年 3 月 14 日業經董事會決議通過 111 年度股利分配案，擬配發股東現金股利每股折合新台幣 2.0 元，折合新台幣共計 402,407 仟元，惟尚待股東常會決議通過。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞：(本公司未設置監察人)

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

- (1) 本公司於會計年度終了時如有獲利，應提撥千分之零至千分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包括符合一定條件之從屬員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不超過百分之五為董事酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。
- (2) 另根據公司章程第 64 條的規定，董事之報酬得有不同，每年不論營業盈虧，授權由董事會依(a)其對本公司營運參與之程度；(b)其對本公司貢獻之價值；(c) 參酌同業通常水準；(d)其他相關因素給予之。

2. 本期估列員工酬勞及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

- (1) 本期估列員工酬勞及董事、監察人酬勞金額之估列基礎：請參閱上述(六)1. 股利政策之說明。
- (2) 本期配發股票紅利之股數計算基礎：本公司於本年度並無分派配發股票紅利。
- (3) 本期實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

- (1) 員工及董事酬勞金額：本年度擬不配發員工酬勞，擬配發董事酬勞新台幣 840 仟元，惟尚待股東常會決議通過。
- (2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例均為 0。
- (3) 董事會決議通過員工及董事酬勞與估列之員工及董事酬勞金額並無差異。

4. 前一年度盈餘用以配發員工、董事及監察人酬勞情形：

- (1) 員工酬勞：111 年度實際配發員工現金紅利為 0 元，與原董事會通過之分配金額一致。
- (2) 董事、監察人酬勞：111 年度實際配發董事現金紅利為 840 仟元，與原董事會通過之分配金額一致。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：

- (一) 國內公司債資料：不適用。
- (二) 轉換公司債資料：不適用。
- (三) 海外公司債：不適用。
- (四) 交換公司債：不適用。
- (五) 總括申報發行公司債情形：不適用。
- (六) 附認股權公司債資料情形：不適用。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與海外存託憑證辦理之情形：無。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容

本公司主要從事不銹鋼緊固件及不銹鋼線材之開發、生產及銷售。

2. 主要產品及營業比重

單位：新臺幣仟元

產 品	110 年度		111 年度	
	金額	%	金額	%
不銹鋼緊固件	8,411,948	63.56	8,916,087	57.79
不銹鋼線材	2,406,200	18.18	2,525,865	16.37
其他	2,417,368	18.26	3,986,457	25.84
合計	13,235,516	100.00	15,428,409	100.00

3. 公司目前之產品項目

不銹鋼產品應用分為長型材及板型材兩大領域，本公司所生產及銷售之不銹鋼緊固件及線材，為不銹鋼長型材之應用產品，目前生產銷售之產品可分為下列兩類：

A. 不銹鋼緊固件

緊固件，即俗稱之螺絲、螺帽及牙條等標準工業零部件。緊固件是機械基礎件，故又被稱為「工業之米」，產品廣泛應用於建築、機械、能源、通信、食品及交通等各大產業。本公司所採用不銹鋼材質所生產之緊固件，具有耐腐蝕、高強度、環保及美觀等特性，為緊固件產品中之高端產品。而依照產品種類來區分，不銹鋼緊固件尚分為不銹鋼螺絲、不銹鋼螺帽及不銹鋼牙條三大類產品。

B. 不銹鋼線材

為不銹鋼長型材另一應用領域，透過生產加工過程，可產出各種不同強度及粗細之線材產品。產品同樣具有耐腐蝕、高強度、環保、美觀及應用範圍廣泛等特性。

C. 其他

主要為營運主體浙江東明公司之貿易類產品及合併子公司，包含岡山東穎、Tong Win、深圳易勤、東穎貿易(嘉興)、Fastklink、東勤等公司之其他類型產品，均為貿易性質。

4. 計劃開發之新產品及工藝

A、不銹鋼大規格螺栓防牙傷輸送裝置

整個防牙傷輸送裝置均依靠螺栓自身重量來實現螺栓的轉移，減少了設

備的直接參與。且設備安裝有感應裝置，從而實現防牙傷輸送裝置的全自動化，減少操作人員的參與，提高生產工藝效率。

B、小規格法蘭螺母攻牙機

本專案開發的冷鍛成型大規格不銹鋼螺母，採用冷鍛工藝，相較於一般的熱鍛工藝，具有更高的精度等級，更高的硬度和更好的抗拉強度。冷鍛產品的尺寸控制（即每個產品的一致性）更加細緻，精確，產品表面不容易出現毛刺等現象，產品不易產生氧化層，具有較好的表面光潔度。並且在生產過程中不需要加熱產品，能直接減少加熱所需的能量消耗，在一定程度上減少生產時對環境的影響，提高原材料的利用率。

C、不銹鋼大直徑法蘭螺絲線

本專案開發的環保型不銹鋼超大法蘭螺絲線具有低於一般螺絲線的抗拉強度，易於成型，生產工藝更環保，外觀光亮且均勻，其穩定的抗拉及優異的表面品質滿足環保型不銹鋼超大法蘭螺絲線的各項要求，滿足社會需求。

(二)產業概況

1. 產業現況與發展

不銹鋼緊固件製品應用範圍廣泛，包含建築、交通設施、海運、家電、消費性電子、汽車、航空、工業設施如核電廠、水力發電，太陽能發電以及工具機械等等；在線材加工方面，主要產品為網線、直棒以及直徑較小之不銹鋼絲，供應下游小螺絲工廠以及網線、服飾等下游工廠；不銹鋼緊固件主要原料為盤元線材及鎳、鋅等金屬，在國際鎳價走勢部分，由於印尼政府於 108 年宣佈禁止鎳礦石出口，造成鎳產能吃緊，在全球減碳趨勢潮流之下，電動車發展為汽車產業之主流，電動車關鍵零組件「電池」對於鎳需求量甚高，帶動鎳價走昂，LME 鎳價報價由 108 年底 13,950 美元/噸上升到 109 年底 16,554 美元/噸，漲幅達 18.67%。109 至 112 年初則受到新冠疫情(COVID-19)影響需求波動較大，112 年起中國大陸已解封，各項交易已漸趨正常。

整體而言，雖然國際鋼材及金屬原物料報價已趨於正常，但因國際情勢複雜影響全球經濟，故一般認為至 112 年第三季全球經濟走向較為明朗。

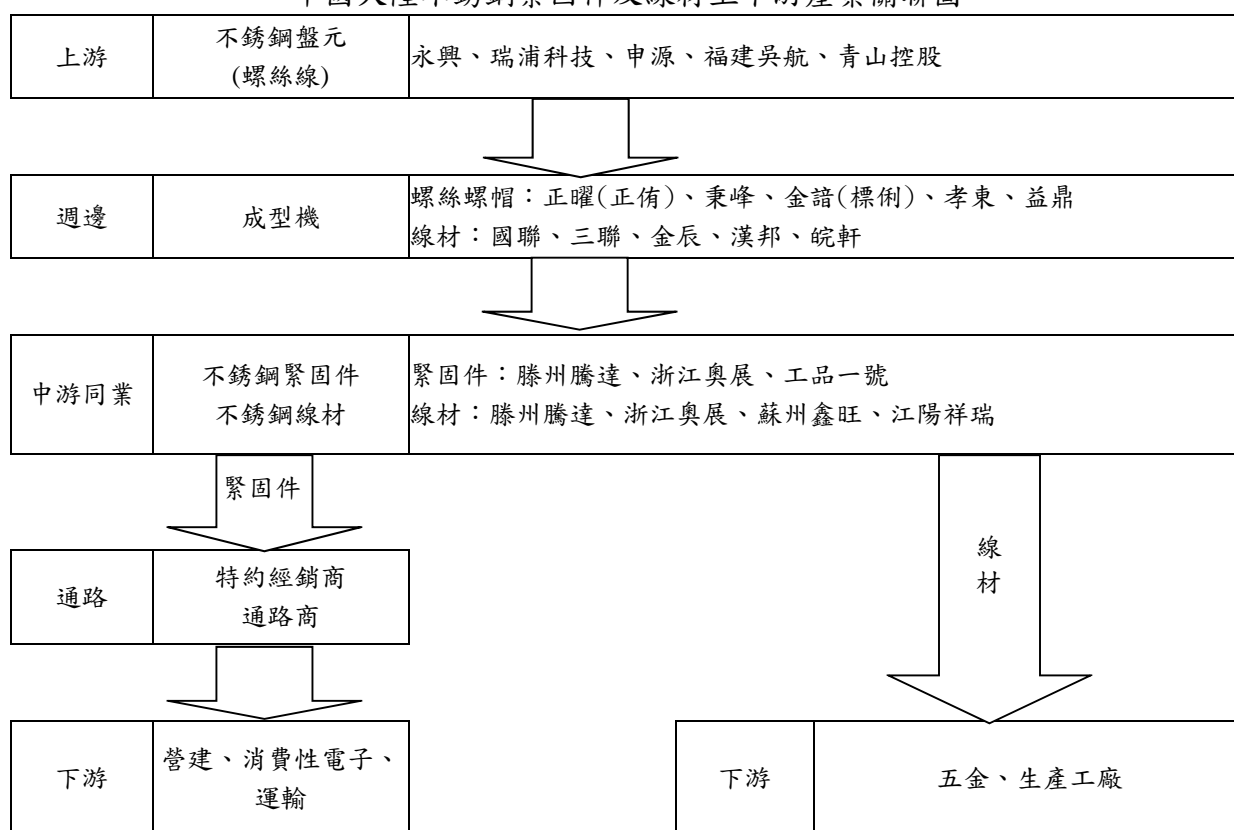
依據 ISSF 統計資料指出，隨著經濟的發展，不銹鋼冶煉技術的提升，全球不銹鋼產量與需求量保持著較為穩定的增長態勢，惟 109 年受到新冠疫情衝擊不銹鋼市場需求量略較 108 年需求下滑，然 110 年不銹鋼需求將因新冠疫情緩解而復甦，預計不銹鋼需求表現將維持正增長。另觀中國大陸於 109 年 10 月公佈「十四五規劃」，除將延續中國大陸對於利基性產業需求持續增溫外，並佈建新科技應用相關之新型基礎建設，估計全球不銹鋼需求將持續增加。

2. 產業上、中、下游之關聯性

不銹鋼緊固件產業上游主要係不銹鋼煉鋼廠，一般歸屬於特殊鋼產業，主要產品可分為板狀及條狀不銹鋼，板狀不銹鋼用於製造家具、電器、車廂等產品，條狀不銹鋼則用於生產管類、條類及不銹鋼盤元，不銹鋼盤元之一部分即專門用於生產不銹鋼緊固件，目前中國國內生產之不銹鋼盤元品質逐漸符合要求，以往不銹鋼緊固件製造商強調使用進口高級盤元之情況逐漸改變，中國國內生產之不銹鋼盤元亦成為不銹鋼緊固件主要原料來源。

中游專門生產不銹鋼緊固件及線材之大型同業目前家數不多，因為產業群聚特性，多分佈在沿海省份如河北省、長江三角洲以及珠江三角洲等地區；該產業下游則為經銷通路與直接客戶，以通路而言，由不銹鋼緊固件製造商直接經營通路者，分公司規模不超過 5 家，在中國大陸廣設立分公司之製造商僅有浙江東明公司，其他不銹鋼緊固件同業仍多數透過其他通路商與特約經銷商進行銷售，以專業經銷商而言，分佈中國各地，規模最大之連鎖業者家數不超過 25 家，全中國緊固件經銷商總數估計超過 1 萬家；不銹鋼緊固件應用範圍廣泛，透過下游通路商對直接使用之客戶進行銷售等之相關服務，委託特約經銷商銷售之模式則必須接受通路商要求合理價差，利潤將受到壓縮，茲彙整中國不銹鋼緊固件及線材上下游產業關聯圖如下：

中國大陸不銹鋼緊固件及線材上下游產業關聯圖



註：括弧為相同集團在臺灣營運之企業名稱

3. 產品之各種發展趨勢

不銹鋼緊固件廣泛運用在各行業，緊固件不僅僅是連接、緊固和密封作用，更重要的還是安全件。隨著航空航太、高速鐵路、機動車輛、電子電器等行業的高速發展，對緊固件的性能和可靠性要求越來越高。此外，因時空環境的變遷，從原料取得到最終產品產出、產品送達消費者的過程，都是透過全球性的網路循環著，茲將該產業之未來發展趨勢敘述如下：

A. 走向高值化產品發展

由於世界各地科技與工業結構不斷變化，近年國際間對扣件產品(如緊固件)品質要求日趨嚴格，因此業者為提升獲利水準，加強競爭優勢，莫不加強

研發高技術層次、特殊材質及高單價產品。而各先進國家產業之尖端化、精緻化；在第三世界、開發中及未開發中國家之工業基礎化，在在都需要大量品質優良及價格合理的產品供應，未來將會使用各種特殊鋼材(如不銹鋼)，產製供應國防、汽車、航空航太、電子科技及重大基礎建設等工業之高級產品，朝向品質更卓越、附加價值更高的產品結構發展。

B. 生產、銷售及網路整合，建構出完善的通路脈絡

以製造產業而言，中間利潤往往在交由進出口商、大中盤商、批發商後的過程中被消耗掉，有能力建立通路的業者則能從中賺取利潤。生產企業和銷售企業間的聯合，目的是為了促進產品的銷售，而通路的本質是將產品由生產者轉移給消費者，主要為消除生產者與消費者之間在時間、地點、所有權等方面的各種障礙。由於中國大陸幅員廣闊，每個地區的發展程度不一，消費習慣也大相逕庭，與通路的合作因此顯得更為重要。不同區域的通路商除了較為瞭解該市場的消費習慣，並較能有效且快速地獲得市場需求變化。選擇與適當的通路商合作，並依照經營概況做區隔及訂價策略、合作模式，才能成功地藉由熟悉市場的經銷夥伴，推薦產品給廠商或顧客，善用通路將帶來極為短捷而直接之效益。而在通路越趨競爭的環境中，企業必須更快速回應上、下游顧客所需，在追求最大競爭力之趨動下，除了許多企業開始在各個商業流通機能上整合，透過聯合規劃與作業，互相交流營運面及策略面之資訊，形成高度整合的供應鏈通路體系，使通路整體績效大幅提升；此外，更導入資訊管理系統來提升產品附加價值之新營運方式，巨量資料或是海量資料的分析將是未來的主要趨勢之一，利用其分析技術，可以針對客戶以往的使用紀錄及習慣，逐步建立自家廠商客戶使用習慣，在充分了解客戶需求下，為其量身訂作合其所用的物品與服務。

4. 競爭情形

不銹鋼緊固件在整體緊固件行業中屬於附加價值較高之產品，技術研發與專利投入相對較多，目前專門生產不銹鋼緊固件之製造商，年產量達 1 萬噸以上之企業並不多，多數同業生產碳鋼與不銹鋼各種緊固件，年產量多在 3,000 噸以下，就產業集中度而言，年產量超過萬噸以上之不銹鋼緊固件生產企業估計約有七成以上之市佔率，競爭環境比碳鋼緊固件製造商集中。

不銹鋼緊固件之製成品運輸上比原料方便，故經銷據點設立地點主要以客戶所在地為考量，浙江東明公司多年持續以分公司經營型式，積極佈建自有銷售通路，近年在華東、華南及華北地區設立大型發貨倉庫與各地區之中型發貨倉庫，並建置電子商務平台，於中國不銹鋼緊固件行業中為具有品牌優勢，從生產及銷售通路兼備之企業，不同於於其他同業銷售方式，主要為依賴特約經銷商方式推廣業務。

(三)技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展

由於不銹鋼緊固件及線材屬標準件產品，各競爭廠商相互競爭的關鍵在於生

產管理能力及通路效率，本公司結合下列優勢，致使浙江東明公司現為中國大陸不銹鋼緊固件及線材生產領域之領先者。

(A) 累積超過 30 年以上的生產經驗

本公司主要股東發跡於台灣高雄市岡山區，岡山區一向是台灣在緊固件生產方面的重要基地，故本公司在進入中國大陸設廠前，已累積有豐富的生產經驗。浙江東明公司自 84 年成立起，即引進領先的冷墩技術及大量採用台灣產製之機台設備，並結合主要經營團隊多年的生產經驗，在生產製程的規畫及調整上，具有高度自主性。

(B) 具生產資本規模優勢

浙江東明公司生產廠區面積達 15.2 萬平方公尺，年產量可達 12 萬噸的不銹鋼緊固件及線材產品，具有高度競爭力的生產經濟規模優勢。111 年第三季浙江東和線材廠已投入生產，112 年度第 2 季起浙江東明新廠房將投產，年產量將進一步提升。

(C) 多項業內領先的生產管理能力及完善通路

本公司自 94 年起即導入甲骨文企業資源規劃系統(ORACLEERP)，於 105 年升級資源規劃系統，計劃生產排程及管理生產機台效率更佳，可生產近 2 萬項產品。另結合自動化生產設備及自動中央倉儲系統(為現行在中國大陸不銹鋼緊固件生產領域中唯一導入廠商)，並持續優化 WMS (倉庫管理系統) 之運作，以及華東、華南及華北區域倉庫提升整體物流效率與電子商務平台，此等生產管理及完善通路均使浙江東明公司在所營事業已為同業中之領先者。

2. 研發人員學經歷

單位：人；%

學歷	年度	110 年度		111 年度		112 年度 截至 4 月 9 日	
		人數	比重	人數	比重	人數	比重
博士		-	-	2	3	0	0
碩士		-	-	-	-	-	-
大學		18	100	32	52	33	54
高中		-	-	28	45	28	46
合計		18	100	62	100	61	100

3. 最近二年度及截止最近期研發費用及佔營收淨額之比例

單位：新臺幣仟元

項目	110 年度	111 年度	112 年度 截至 3 月 31 日
合併研發費用	22,910	22,461	8,256
合併營收淨額	13,235,516	15,428,409	3,424,435
研發費用佔 營業收入淨額比例	0.17%	0.15%	0.24%

4.最近二年度及截至最近期研發成果

年度	研發成果
108年度	螺絲表面環保磁力拋光工藝
	新型鏡面超薄螺母成型工藝
	不銹鋼螺母環保清洗工藝
	高防腐帶槽組合螺絲
	新型高性能不銹鋼彈簧線
	新型環保型不銹鋼鉚釘線
109年度	不銹鋼高精度米字槽螺釘
	環保新型不銹鋼螺母
	新型高強度不銹鋼光亮線
	高強度不銹鋼雙頭螺絲
	不鏽鋼內六角緊固件高效生產工藝
	無縫亮面不銹鋼壓延線
	自動化生產技術的不銹鋼膨脹組合件
	高強度不銹鋼齒面階梯軸線
110年度	不銹鋼內六角螺栓洗研新工藝技術
	高強度鉚螺母線
	不銹鋼帶柱導向組合螺栓
	不銹鋼弱磁外六角螺絲
	冷鍛成型大直徑不銹鋼螺絲
	六工位成型不銹鋼尼龍螺母
111年度	不銹鋼大規格螺栓防牙傷輸送裝置
	不銹鋼反切成型馬車螺栓
	螺栓六角模銑磨裝置
	不銹鋼上下攻牙式防斜牙螺母
	小規格法蘭螺母攻牙機
	不銹鋼牙棒兩端倒角裝置
	不銹鋼長束程螺絲線
	不銹鋼大直徑法蘭螺絲線

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期發展計劃

A.行銷策略

(A)產品訂價策略與增加產品品項

在常規產品部份，利用原料採購優勢，對市場迅速反應價格以增加整體銷售量及市場佔有率；在高端產品部份，仍維持對較高毛利產品加大資源投入，並提高非自產品的之銷售比例，及增加不銹鋼相關產品品項。

(B)強化物流及通路發展

未來中國大陸在競爭更為激烈之情況下，內銷市場仍持續成長，本公司內銷業務比例亦將同步增加，因華東、華南與華北大型區域倉庫營運效果良

好，並擴展中西部與其他區域之發貨倉庫建置，並升級倉庫管理系統，提高發貨效率，以提供中國大陸地區客戶之快速配送服務。

(C) 強化客戶關係與電子商務

在既有電子商務模式下，與金融機構合作，增加服務項目，強化分公司業務性質，專注於深化客戶服務內容與新客戶拓展，打造更完善五金產品之通路平台。

B. 生產策略

(A) 持續維持最佳庫存水準及產品低缺貨率

本公司庫存水準為現行業內之最低水準（約 4 個月），但由於本公司內銷產銷策略以庫存生產為主，存貨銷售及採購價格易受國際鎳價變動影響，庫存水準仍將會影響本公司之獲利能力，故本公司仍將致力於維持最佳庫存水準。

本公司依產品型號細分可多達 2 萬多個品項，但本公司結合自身具規模的生產能力以及廣設分公司自有通路，可及時掌握市場需求，貼近市場調整生產品項，充分利用 ERP 系統整合產銷資訊，達到降低庫存水位，滿足客戶多樣需求的目標，達成本公司為一「有工廠背景的通路公司」業務目標。現行本公司產品品項充足，可滿足客戶一站式採購之需求，大幅增加客戶在採購作業上的便利，提升客戶對本公司的依賴程度。

(B) 落實品管制度，提昇產品品質：

本公司將強化 ISO 制度之執行，並落實各項產品之檢測工作，以提昇產品之品質。

C. 產品發展方向

在不銹鋼緊固件方面，本公司未來將加強特殊非標準產品及不銹鋼材質的開發，擴大利基產品市場，並建立更加完整之產品及知識產權體系。

在不銹鋼線材方面，本公司將擴大投入較不易受原料價格波動影響之 400 系不銹鋼線材生產工藝的開發，並增加不銹鋼線材相關產品用途，更進一步擴大產銷規模。

D. 營運及財務管理

配合公司整體營運目標掌握預算，關注中國大陸各項優惠政策及境內外金融機構之各項存貸優惠，以降低營運資金成本，使公司之各項發展計劃得以完成。

2. 長期發展計劃

A. 行銷策略

本公司長期將以整合中國大陸境內外通路，中國境內以通路事業部為基礎，作為中國境內具有自有品牌及完整銷售平台之行業領先者，拓展不銹鋼相關商品；外銷業務將以生產優勢及主力產品快速出貨模式，強化特定客戶之合作關係，及配合中國拓展歐亞經貿外交之相關策略，達成通路價值的延伸以及全球布局為主

要目標。

B. 生產政策

- (A) 持續推動設備更新及製程的改良，提升生產效率、並以低排廢及高度環保為目標。
- (B) 與國內外大廠建構資訊平臺，以更及時、更快速之方式掌握生產進度及運送時間，緊密結合與大型客戶之供需情況。

C. 產品發展方向

隨著全球資源有限、環保意識及消費者安全意識的抬頭，具環保概念材質及製程的開發，以及結合工藝的創新，為本公司長久研發之目標。

現行「不銹鋼緊固件及線材」為本公司之銷售產品，未來本公司將更加強化不銹鋼緊固件及線材「銷售服務」理念，擴大大公司現行業內的領先幅度，打造本公司為不銹鋼緊固件行業的卓越企業。

D. 營運及財務管理

- (A) 順應經營環境改變與資訊產品提升，將導入更佳之資訊系統及制度，使本公司持續保持競爭力。
- (B) 配合朝向通路事業方向發展，將積極培育通路人才，朝全球化推展國際化之經營管理能力，以因應公司未來成長之所需。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品銷售地區

單位：新臺幣仟元；%

區域 \ 年度	110年度		111年度	
	金額	比率	金額	比率
中國	9,097,728	68.75	9,773,196	63.35
美洲	1,987,667	15.02	2,568,240	16.65
亞洲	1,023,616	7.73	1,974,369	12.80
歐洲	901,469	6.81	851,406	5.51
大洋洲	120,065	0.78	146,790	0.95
非洲	104,971	0.91	114,408	0.74
其他	—	-	—	-
合計	13,235,516	100	15,428,409	100

2. 市場佔有率

本公司主要生產及銷售之不銹鋼緊固件及線材，應用範圍相當廣泛，其中 300 系不銹鋼緊固件為市場主導商品。111 年度中國大陸不銹鋼緊固件市場，標準件及非標準品約各佔 50%，其中 300 系不銹鋼緊固件之需求量約佔標準件之六成，浙江東明公司 111 年 300 系標準緊固件於中國境內銷量約 6.2 萬噸，佔中國內銷市場達三成以上。

3. 市場未來之供需情形與成長性

A. 市場供需情形

(A) 需求情形

本公司以中國內銷市場為主要導向，所生產銷售之不銹鋼緊固件及線材約七成係銷售於中國大陸市場，隨著中國消費結構不斷升級，對於高品質產品的需求也逐步增加，不銹鋼在建築、裝潢、汽車、石化領域的應用逐漸普及，不銹鋼緊固件的需求得到大幅提高。另外，中國大陸「國家新型城鎮化規劃」中，明確城鎮化趨勢，新型城鎮化建設將以人口城鎮化為核心、以城市群為主體型態、以綜合承載能力為支撐，全面提升城鎮化品質和水準。在農民工市民化方面，將著力推進解決已轉移到城鎮就業的農業轉移人口落戶問題，以及解決有能力在城鎮就業與居住的常住人口市民化問題。隨著中國大陸城鎮化率漸攀升，對於不銹鋼緊固件廠商而言未來需求仍可持續期待。

(B) 供給情形

中國大陸不銹鋼緊固件行業之原料為不銹鋼盤元，早期主要由日本、韓國、臺灣等地進口。近年中國大陸不銹鋼盤元產能逐漸增加，品質有所提升，在臺灣以及日韓等國不銹鋼廠未有大幅擴充產能情況下，中國鋼廠已成為中國大陸地區不銹鋼緊固件廠商之主要原料供應者。上述供應鋼廠均為大型龍頭企業，供應情況穩定。

B. 行業未來成長性

新興國家市場隨著所得及生活水準提升，消費者要求緊固件產品之美觀及耐用程度，從價格因素提升至綜合考量，新興國家人均不銹鋼緊固件用量不斷提升，成為成長潛力較大之市場。新興國家大力推動各種建設，中國大陸地區市場及國外市場需求亦有逐年成長之趨勢，在政策因素及所得增加等因素下，新興國家不銹鋼緊固件市場成長將高於已開發國家，且中國大陸地區幅員市場廣大，未來在擴大內需增加基礎建設之政策推動下，整體不銹鋼緊固件比重及需求量仍將持續上升。

4. 競爭利基

A. 完整的銷售通路整合，與及時的物流服務。

不銹鋼緊固件及線材產品常見銷售渠道為透過：一、經銷商(盤商)分銷方式；二、自有通路門店銷售；三、網路銷售，本公司現行為業內成功整合以上三種銷售渠道之公司，分別應用於內外銷業務上，現整合倉庫管理系統與大型發貨倉庫設置，本公司具有完善線上與線下通路，主要營運地區已完成「今日下單，隔日到貨」之及時服務。

B. 具經濟規模的生產能力，與高效生產管理

本公司主要經營團隊已有超過 30 年的生產經驗，利用 15.2 萬平方公司的生產基地，滿足逐年增長之出貨量。本公司於 105 年升級甲骨文 ERP 系統後，輔以新式生產排程有效提升整體不銹鋼緊固件之生產效率，優化自動倉儲管理系統，

生產效率顯著提升。

C. 中國內銷市場，業內產品訂價的制定者

由於本公司於中國大陸從事不銹鋼緊固件生產及銷售已達 20 年且為現行業內之領先者，產品品質良好、產品種類多元與銷售服務完善，在經營模式及產品訂價策略上，為業內指標企業。

D. 原料採購具規模優勢，產品用料誠信的企業價值

本公司長年與國內外大型鋼廠建立良好之合作關係，以利本公司可及時掌握採購價格的波動及原物料的供需情形。加上本公司採購量大，對於採購不銹鋼盤元之議價及規模較具優勢。故不論在供料即時性、原料價格及原料品質上，皆領先同業。

E. 優秀產品及製程研發能力

浙江東明公司自創立以來，即引進台灣先進之製程及模具設計能力，並持續投入在製程改善及產品開發。自 93 年正式成立技術研發中心之後，更將研發之流程及方法進一步規範化。已取得高新技術企業、技術中心及研發中心等資質，並將研發成果成功轉化為自主知識產權與取得各項專利，以穩定及持續方式開發各項新式產製技術。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

(A) 中國環保日趨嚴格與稅法減負政

中國大陸地區在經歷經濟高速增長後，近年對於環境保護漸趨重視，各項環保執法嚴格。本公司營運主體在生產排污之環保設備完善，符合國家環保法規，為增產減排，持續投入各項環保設備增設與改良；另 112 年初中國已解除疫情管控，疫後刺激經濟增長為其首要目標，預計仍將持續推出各項減負措施，未來整體經營環境對本公司有利。

(B) 工業化、城鎮化及歐亞大陸經濟策略帶動的需求成長

隨中國大陸公共建設與基礎工業蓬勃發展，內需市場仍處於成長趨勢，中國大陸對於國家自主創新能力建設規劃中，將裝備製造業列為建設重點，勢必帶動緊固件行業之成長；另在中國境內各地政府持續從事城鎮化，在境外推動對歐亞大陸經濟拓展，境內外均呈現商機。

(C) 市場秩序朝向高值化與集團化的整合

不銹鋼緊固件及線材產業的秩序調整，經過疫情期間之汰弱留強後，對小型製造商衝擊較大，集團化企業將朝向提升服務發展，提供客戶一站式服務，未來企業資源整合效率以及通路布建之競爭，進入門檻提高，有利產業良性發展。

B. 不利因素與因應對策

(A) 近年中國內銷市場之競爭情形轉趨激烈

因應對策

本公司在中國地區為自有品牌之緊固件龍頭企業，近年發展通路平臺，結合線上與線下產銷一體服務，有華北、華東與華南三地大型發貨倉庫，結合全國 20 餘家分公司及網路銷售平臺一體化服務，未來持續完善物流服務品質，結合金融機構增加電子商務平臺服務內容，深化客戶服務內容，提高進入門檻，競爭者難以複製。

(B) 中國地區勞工成本日漸上揚

因應對策

本公司將持續更新高效新式生產設備，提升產品品質與增進生產效率，以期平衡勞工成本上漲之衝擊。

另藉由良好的和諧勞資關係降低人員流動性，減少訓練成本投入並發揮熟練工之生產效率。

(C) 新冠肺炎及國際情勢複雜

因應對策

112 年初中國已放開新冠疫情管理，但因國際情勢日趨複雜，本公司將持續密切各主要銷售市場之貿易與關稅舉措對市場影響，並於集團內作適當產地調整，減少所產生之衝擊。

(D) 毛利率變動受原料價格波動影響

因應對策

面對此不銹鋼行業的經營特性，本公司為因應此經營環境特性，已制定了相對應的銷售訂價策略、原物料採購策略及庫存管理制度。

A. 銷售訂價策略

本公司將參酌月初鋼廠原物料公告牌價，依市場供需情形及自身訂價計算公式，及時彈性調整當月產品售價，有效維持原物料價格波動影響之轉嫁能力。

B. 原物料採購策略

本公司為確保原物料品質及交貨速度，所以在不銹鋼盤元的採購策略上，與中國大陸境內一級鋼廠建立長期合作關係，維持充足原料供應。原料採購數量與價格係依市場需求、國際上游原料價格與中國境內供給情況予以調整，保持本公司在原物料採購之彈性，有效降低原物料價格波動對毛利的影響。

C. 庫存管理制度

本公司為因應原物料價格的波動，業已擬定了完整的庫存管理制度，摘要如下說明：

- a. 由市場部依業務人員職級及權責分類，訂立有「及時」、「每週」、「每月」、「季度」至「年度」各項報表及會議，專職監督原物料及市場資訊變化。
- b. 考量產品分類、銷售型態、產品缺貨情形，以及市場預估等因素，依 ERP 系統設定的安全庫存計算方式，決定每月的安全庫存水準，並對庫存量訂有頻率性的檢討及修正作業。

(二)主要產品之重要用途與產製過程

1. 主要產品之重要用途

本公司主要產品為不銹鋼緊固件及不銹鋼線材。緊固件產品分為螺絲、螺帽及牙條三類產品，其用途主要作為機械、通信、交通、能源及建築等各產業之應用性產品，為各項工業發展中不可或缺之重要零部件。而不銹鋼線材係作為上游鋼廠與下游五金生產廠間之連結橋樑，為小型螺絲釘、廚房用品、網帶、再伸線、彈簧等製造行業提供客製化之原材料，與緊固件產品相同，均為各基礎產業產品之輔助原料之一。

2. 主要產品之製造過程

本公司主要產品為不銹鋼緊固件及不銹鋼線材產品。由於各類產品之產製過程都不盡相同，茲將各項產品之產製過程說明如下：

A. 螺絲(緊固件類)

皮膜：將盤元表面鍍上一層草酸皮膜，減少材料與模具損傷，保護模具。

成型：將盤元透過模具之衝壓將外型改變，達到無牙之螺絲型態。

搓牙：通過模具互相擠壓，將牙長部分搓成合格之螺紋。

洗光：將經搓過牙之在制品表面去除油污與皮膜、使其恢復原不銹鋼之光亮度。

B. 螺帽(緊固件類)

成型：透過加熱及模具多次沖鍛造，將盤元沖出無牙之螺帽狀態。

拋光：通過產品間之相互摩擦和藥劑作用，將附著在產品表面之積炭和油污去除，以保證攻牙之正常進行。

攻牙：將已成型拋光過之螺帽半成品透過模具擠壓，以達成所需之內螺紋規格。

洗光：將經攻牙後之表面去除油污與皮膜、使其恢復原不銹鋼之光亮度。

C. 牙條(緊固件類)

皮膜：將盤元表面鍍上一層草酸皮膜，減少材料與模具損傷，保護模具。

伸線：透過模具之擠壓，將不銹鋼盤元抽出所需之線徑，同時增加盤元強度。

絞直切斷：將以伸線後之線材根據所需求長度予以切斷，達到無牙之牙條型態。

滾牙：將無牙之牙條透過模具之擠壓，已達到所需之外螺紋規格。

D. 線材

皮膜處理及伸線：工藝與緊固件產品相同，在盤元上附上薄膜，並抽出所需之線徑。

退火：將不同規格抽絲之線材，在退火爐中加熱到一定時間，再慢慢冷卻，來調整線材之結晶組織，降低線材硬度，以改良線材加工性。

(三). 主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
不銹鋼盤元	永興、瑞浦科技、申源、福建吳航、青山控股等	良好

(四) 主要進銷貨客戶名單

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

單位：新臺幣仟元

排名	110 年度				111 年度				112 年度截至 3 月 31 日			
	名稱	金額	%	與發行人關係	名稱	金額	%	與發行人關係	名稱	金額	%	與發行人關係
1	A	5,647,994	44.75	無	A	7,359,847	52.86	無	A	1,624,165	55.21	無
2	C	1,336,561	10.59	無	東和工業	1,456,345	10.46	其他關係人(註)	東和工業	355,654	12.09	其他關係人(註)
3	東和工業	871,212	6.90	其他關係人(註)	C	705,687	5.07	無	C	79,364	2.70	無
	其他	4,766,145	37.76	-	其他	4,401,739	31.61	-	其他	882,828	30.00	-
	合計	12,621,912	100.00		合計	13,923,618	100.00		合計	2,942,011	100.00	

(註) 董事長蔡清東、蔡弘泉在東和工業擔任董事一職

增減變動原因說明如下：

本公司主要進貨廠商為中國大型鋼廠，近年不銹鋼盤元供貨正常，無重大變動。向其東和工業採購主係為本公司接單出口至美國之緊固件產品。

3. 最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

排名	110 年度				111 年度				112 年度截至 3 月 31 日			
	名稱	金額	%	與發行人關係	名稱	金額	%	與發行人關係	名稱	金額	%	與發行人關係
1	A	1,300,698	9.83	實質關係人	A	2,091,800	13.56	實質關係人	A	503,663	14.71	實質關係人
	其他	11,934,818	90.17	-	其他	13,336,609	86.44	-	其他	2,920,772	85.29	-
	合計	13,235,516	100.00		合計	15,428,409	100.00		合計	3,424,435	100.00	

增減變動原因說明如下：

本公司銷售係客戶備庫存所需。

(五) 最近二年度生產量值表：

單位：噸；新臺幣仟元

年度 主要產品	110 年度			111 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
緊固件	84,300	79,254	6,461,565	86,100	77,751	7,490,775
線材	37,000	35,690	2,462,840	42,000	34,482	2,928,902
合計	121,300	114,944	8,924,405	128,100	112,233	10,419,677

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：噸；新臺幣仟元

年度 主要產品	110年度				111年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
緊固件	58,659	6,343,514	21,729	2,068,434	62,448	6,800,493	21,138	2,613,722
線材	30,661	2,404,455	15	1,745	28,900	2,524,768	9	1,098
其他	307	33,989	17,733	2,383,379	323	44,563	22,090	3,443,765
合計	89,627	8,781,958	39,477	4,453,558	91,671	9,369,824	43,237	6,058,585

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人

年度		110年	111年	112年 截至3月31日止
員 工 人 數	經理人數	19	19	18
	直接人工	578	584	602
	間接人員	578	585	591
	合計	1,175	1,188	1,211
平均年歲		36	37	37
平均服務年資		5.60	5.3	5.4
學 歷 分 布 比 率	博士	0	2	2
	碩士	2	2	2
	大專	361	381	388
	高中	278	287	296
	高中以下	534	516	523

四、環保支出資訊

(一)依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司主要工廠設置於中國浙江省嘉興市，產品製造過程中會產生少量之廢氣、廢水及廢油。本公司除購置廢氣及廢水處理設備進行淨化及減量處理外，並委託具有合格之廢棄物資廠商進行固體廢棄物之回收。另根據中國及當地環保法令之規定，公司須辦理水污染物申報登記手續，環境保護機關對於不超過國家和地方規定之汙染物排放標準及國家規定之企業事業單位汙染物排放總量指標，發給排放水汙染物許可證。本公司已於 109 年 7 月 30 日取得浙江省排汙許可證(浙 91330000609457369N001Q)，並依浙江省環境保護局規定採取了相應環保措施，且本公司近三年來均足額繳納了排汙費。民國 106 年度全部生產廠房頂層均已安裝太陽能發電設備，倡行綠能減碳，提供員工良好工作環境。民國 108 年度新建汙水處理站已完工運行，同時完成增加產能及減少排汙的目標。

(二)列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

112年3月31日；單位：新臺幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
生活廢水回用設備	1	101-10-01	661	67	廢水及污水處理設備
一期廠房北面皮膜酸洗廢氣及東面3+4線油煙廢氣淨化處理整改工程	1	102-11-01	2,337	235	防治空氣污染設備
廢水處理污泥壓濾機更換工程	8	104-05-21	3,993	1,178	減少污泥的重量
生活污水處理系統改造工程	1	105-01-01	565	202	生活污水處理後用於生產用水
自動甩油機	24	106-01-01	3,013	1,478	甩掉產品中的油
不銹鋼冷鍛專用煙霧淨化	2	106-02-01	271	124	淨化螺帽產生的油煙
光伏發電	1	106-04-01	104,564	50,841	太陽能發電
甩油機	26	106-05-01	3,408	1,547	甩掉產品中的油
不銹鋼冷鍛專用煙霧淨化器	24	106-05-01	2,459	1,116	廢氣處理
超聲波清洗機	1	106-06-01	203	93	清洗煙霧淨化器電極板
不銹鋼冷鍛專用煙霧淨化器	13	106-06-01	1,342	619	廢氣處理
超聲波清洗機	1	106-08-01	199	94	清洗煙霧淨化器電極板
自動甩油機	25	106-08-01	3,277	1,558	甩掉產品中的油
自動甩油機（單機用）	3	106-08-01	1,444	708	甩掉產品中的油
振動噴淋清洗機	1	106-08-01	994	487	清洗煙霧淨化器電極板
靜電機	34	106-08-01	2,664	1,316	廢氣處理
污泥壓濾機	1	106-10-01	540	52	過濾污泥中的水分
靜電機	1	106-10-01	328	166	廢氣處理
煙霧淨化器	20	106-12-01	2,776	1,400	廢氣處理
靜電機	16	106-12-01	1,372	719	廢氣處理
自動甩油機	15	107-03-01	1,966	1,033	甩掉產品中的油
靜電機 EC35（12個極板）	2	107-05-01	203	114	廢氣處理
自動甩油機	4	107-07-01	504	290	甩掉產品中的油
靜電機	53	107-07-01	5,020	2,892	廢氣處理
靜電機	2	107-10-01	146	88	廢氣處理
靜電機	2	107-11-01	447	271	廢氣處理
自動甩油機LX-200	10	108-04-01	1,210	818	甩掉產品中的油
一期房屋頂光伏	1	108-05-01	43,607	29,811	太陽能發電
靜電機	11	108-06-01	1,133	822	廢氣處理
靜電機廢氣排放管（三期小螺絲處）	1	108-06-01	1,321	862	廢氣處理
一期靜電機抽煙管	1	108-07-01	3,263	2,155	廢氣處理
智慧高速全自動離心機	4	108-09-01	1,260	413	分離油中雜質
皮膜廢水儲罐移位與污水總管安裝	2	108-10-01	2,280	878	廢水處理
靜電機4個極板	5	108-11-01	577	398	廢氣處理
靜電機12個極板	4	108-12-01	585	408	廢氣處理

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
靜電機12個極板	2	109-01-01	284	206	廢氣處理
自動甩油機	1	109-01-01	352	256	甩掉產品中的油
油煙淨化處理器	1	109-01-01	4,339	1,866	廢氣處理
老辦公室樓頂光伏	1	109-01-01	2,021	869	太陽能發電
清洗機(甩油+振動鋼花)及改造	2	109-05-05	341	258	清洗煙霧淨化器電極板
靜電機4個極板	2	109-06-01	143	109	廢氣處理
洗光線廢氣收集	1	109-06-01	6,878	3,473	廢氣處理
靜電機LEP-312-CFT	5	109-08-01	759	595	廢氣處理
靜電機12個極板	2	109-08-01	284	221	廢氣處理
自動甩油機(32B.36B冷鐵用)	4	109-09-01	1,452	1,141	甩掉產品中的油
振動噴淋清洗機	1	109-09-01	965	759	清洗煙霧淨化器電極板
靜電機(LEP-208-CFT)	5	109-09-01	664	522	廢氣處理
立式廢氣洗滌塔	6	109-10-01	5,500	4367	廢氣處理
靜電機lep-312-ct二級能效電機	2	109-10-01	304	241	廢氣處理
靜電機6個極板	13	109-10-01	1,167	927	廢氣處理
新建廢水塔	1	109-10-01	30,707	26,973	廢水處理
靜電機12個極板	12	110-01-01	1,583	1,274	廢氣處理
靜電機8個極板	16	110-01-01	1,561	1,239	廢氣處理
靜電機6個極板	7	110-01-01	540	428	廢氣處理
靜電機4個極板	5	110-01-01	359	285	廢氣處理
甩油機LX-200	3	110-02-01	395	316	甩掉產品中的油
污水站中控室廢水處理運行監控系統	1	110-07-01	346	294	廢水處理
自動甩油機LX-200	4	110-08-01	519	445	甩掉產品中的油
自動甩油機LX-200	5	110-09-01	939	812	甩掉產品中的油
靜電機	2	110-11-01	307	266	廢氣處理
靜電機	8	110-12-01	828	687	廢氣處理
靜電機	5	111-02-01	384	342	廢氣處理[吳柔樞jessic2]
靜電機	7	111-05-01	1,008	933	廢氣處理
靜電機	5	111-06-01	671	625	廢氣處理
靜電機	7	111-09-01	644	615	廢氣處理
污水站新增化學品倉庫	1	111-09-01	517	471	廢水處理
污水站新增氮工藝及RO反滲透回用水項目	1	111-11-01	15,502	15,037	廢水處理
污水站中控室廢水處理運行監控系統	2	111-12-01	7,741	7,567	廢水處理
洗光設備與廢氣收集	1	111-12-01	8,450	8,069	廢氣處理
靜電機	21	112-01-01	3,381	3,330	廢氣處理
甩油機	1	112-02-01	362	356	甩掉產品中油
靜電機	21	112-03-01	3,235	3,235	廢氣處理
甩油機	1	112-03-01	130	130	甩掉產品中油

- (三)說明最近年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- (四)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。
- (五)說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：

本公司在生產過程當中所可能造成之工業污染程度很低，主要是清洗不銹鋼產品及機台運轉所產生之污染物。本公司針對防治污染之廢棄物處理主要係外包予合格之專業廢棄物處理廠商，並投資一定之污染防治設備進行使用、儲存與處理廢棄物質。因此預計未來並無有關環保方面之重大資本支出，而本公司之盈餘、競爭地位將不受環保相關事項之影響。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施與實施情形

人力資源為本公司之最大資產，為讓員工能有舒適愉快之工作環境，使其心無旁騖之為公司奮發向上，本公司依當地勞動法規辦理法定福利措施，並規劃及推行員工福利，促進本公司人力資源之良性發展。目前本公司福利措施要點如下：

- (A)公司法定福利措施：職工醫療保險、基本養老保險、失業保險、生育及工傷保險。
- (B)公司特別提供：年終及績效獎金、住房公積金、部門公基金及員工教育訓練計劃。

2. 員工進修與訓練

為增加員工競爭力，並持續在工作上有所發揮。本公司訂有教育訓練辦法，針對集團員工實施各項教育訓練。

- (A). 職前訓練：本公司對新進員工進行就任前廠級教育，其包含公司簡介、行政組織介紹、員工紀律、公司規章制度等基礎知識。
- (B). 在職訓練：本公司於每年底制定下一年度之公開課程計劃，該計劃包含內部訓練作業及公司外部訓練作業，內部訓練課程可由內部講師擔任或聘請外部專家授課，另外部訓練部份則委由專業機構協助培訓。

3. 退休制度與其實施情形

依中國企業職工基金養老保險規定，按月提繳養老保險金至地方政府財政部門專戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司管理部設有人力資源部門，做為與員工互動之統一窗口，並不定期召開勞資會議，使雙方之意見可相互溝通，以維持良好勞資關係。

5. 工作環境與員工人身安全保護措施

本公司均依當地政府法規執行工安環境檢查，並辦理員工教育訓練及健康檢查。106 年度全部生產廠房頂層均已安裝太陽能發電設備，倡行綠能減碳，提供員工良好工作環境

6. 道德行為標準

本公司基於公平、誠實、守信與透明原則從事商業活動，為防範不誠信行為，本公司管理階層及員工所簽訂之商業秘密保護及競業限制合約，已涵蓋保密責任範疇，而本公司工作規則中，亦已包含違反誠信行為之相關罰則。

且本公司內部加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或內部相關行為管理規則之行為時，向公司管理階層呈報。另於規章、契約中明示誠信經營之政策，董事會與管理階層積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

1. 本公司向來重視勞資關係，因此未曾發生勞資糾紛，也未曾因勞資糾紛而遭受損失。

2. 目前及未來可能發生之估計損失與因應措施：最近二年來本公司未曾因勞資糾紛而遭受損失，亦無產生勞資糾紛之潛在因素，估計未來在公司持續且積極推動、貫徹各項員工福利措施之情形下，應無勞資糾紛而遭受損失之情況發生。

六、資通安全管理：

1.敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

(1)資訊安全風險管理架構

本公司雖尚未成立跨部門資訊安全委員會，目前由資訊部主管兼任資訊安全相關事務。

(2)資通安全政策

1. 定期盤點資訊資產個人資料清冊，依資訊安全及個人資料風險評鑑進行風險管理，落實各項管控措施。
2. 不定期辦理資訊安全及個人資料保護教育訓練及宣導作業，新進人員皆須簽定資通安全保密協定。
3. 委外廠商須簽定保密協議，以確保使用本公司的提供資訊服務或執行相關資訊業務者，有責任及義務保護其所取得或使用本公司之資訊資產，以防止遭未經授權存取、擅改、破壞或不當揭露。
4. 重要資訊系統或設備已建置適當的備份、備援或監控機制並定期演練，以維持其可用性。
5. 個人電腦均安裝防毒軟體且定期確認病毒碼之更新，並禁止使用未經授權的軟體。
6. 要求同仁帳號、密碼與權限應善盡保管與使用責任並定期換置密碼。
7. 建立業務持續運作管理機制，並定期測試演練，維持其適用性。
8. 每年定期實施內部稽核，以確保資訊安全、個資保護管理制度之有效性。

(3)具體管理方案及投入資通安全之管理資源

將資訊安全及個資保護檢查控制作業，列為年度稽核項目，稽核單位每年度至少進行一次稽核；且公司每年度依據內部控制制度自行檢查作業，將總結內部控制實施成效提報董事會覆核確認，並依據評估的結果出具內部控制度聲明書。

2.列明最近年度及截至年報刊印日，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

七、重要契約

契約性質	契約起迄日	當事人	主要內容	限制條款
信用借款	111/07/28-112/07/28	開曼東明與凱基銀行	運營資金借貸合同	無
	111/07/01-112/06/30	開曼東明與中國信託銀行	運營資金借貸合同	無
	109/09/08-112/09/07	浙江東明公司與農業銀行	運營資金借貸合同	無
	109/09/15-112/09/07	浙江東明公司與農業銀行	運營資金借貸合同	無
	111/04/13-112/05/12	浙江東明公司與農業銀行	運營資金借貸合同	無
	111/04/13-112/04/13	浙江東明公司與農業銀行	運營資金借貸合同	無
	111/07/19-112/07/18	浙江東明公司與農業銀行	運營資金借貸合同	無
	111/12/22-112/12/21	浙江東明公司與農業銀行	運營資金借貸合同	無
	112/03/01-114/02/25	浙江東明公司與農業銀行	運營資金借貸合同	無
	111/11/07-112/05/11	浙江東明公司與中信銀行	運營資金借貸合同	無
	112/03/14-112/09/13	浙江東明公司與中信銀行	運營資金借貸合同	無
	110/07/30-113/08/01	浙江東明公司與中國銀行	運營資金借貸合同	無
	111/08/02-112/08/01	浙江東明公司與中國銀行	運營資金借貸合同	無
	111/08/09-112/08/08	浙江東明公司與中國銀行	運營資金借貸合同	無
	111/08/16-112/08/15	浙江東明公司與中國銀行	運營資金借貸合同	無
	112/01/03-112/12/29	浙江東明公司與中國銀行	運營資金借貸合同	無
	111/06/21-112/06/20	浙江東明公司與建設銀行	運營資金借貸合同	無
	111/09/07-112/09/06	浙江東明公司與建設銀行	運營資金借貸合同	無
	111/11/22-113/11/21	浙江東明公司與建設銀行	運營資金借貸合同	無
	111/09/14-112/09/12	浙江東明公司與光大銀行	運營資金借貸合同	無
	111/11/29-112/09/12	浙江東明公司與光大銀行	運營資金借貸合同	無
	111/12/06-112/09/12	浙江東明公司與光大銀行	運營資金借貸合同	無
	111/10/18-112/04/17	浙江東明公司與工商銀行	運營資金借貸合同	無
	109/11/09-112/11/03	浙江東明公司與工商銀行	運營資金借貸合同	無
	109/11/23-112/11/17	浙江東明公司與工商銀行	運營資金借貸合同	無
	109/12/21-112/12/06	浙江東明公司與工商銀行	運營資金借貸合同	無
	109/12/31-112/12/22	浙江東明公司與工商銀行	運營資金借貸合同	無
	110/12/09-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無
	111/01/21-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無
	111/01/10-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無
	111/04/20-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無
	111/04/25-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無
	111/05/19-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無
	111/06/17-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無
111/07/11-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無	
111/08/30-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無	
111/10/18-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無	

111/11/16-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無
112/01/10-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無
112/01/12-115/06/20	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無
111/06/15-112/06/12	浙江東明公司與寧波銀行	運營資金借貸合同	無
111/11/15-112/11/13	浙江東明公司與寧波銀行	運營資金借貸合同	無
111/11/22-112/11/20	浙江東明公司與寧波銀行	運營資金借貸合同	無
111/01/30-112/11/29	浙江東明公司與寧波銀行	運營資金借貸合同	無
112/01/04-113/01/02	浙江東明公司與寧波銀行	運營資金借貸合同	無
112/01/06-115/01/05	浙江東明公司與浙商銀行	運營資金借貸合同	無
112/02/06-115/02/05	浙江東明公司與浙商銀行	運營資金借貸合同	無
111/09/21-112/09/15	浙江東明公司與兆豐銀行	運營資金借貸合同	無
111/10/26-112/10/20	浙江東明公司與兆豐銀行	運營資金借貸合同	無
111/12/12-112/06/08	浙江東明公司與富邦華一銀行	運營資金借貸合同	無
111/08/29-112/05/11	浙江東明公司與永豐銀行	運營資金借貸合同	無
112/03/21-113/03/21	浙江東明公司與玉山銀行	運營資金借貸合同	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度 第一季
項目							
流動資產		6,414,414	6,088,003	7,578,647	9,906,384	10,622,059	11,033,815
不動產、廠房及設備		908,148	1,004,208	1,052,947	1,484,481	2,156,834	2,403,941
無形資產		22,541	35,360	38,295	46,550	43,740	42,248
其他資產		316,199	201,827	185,539	449,173	710,958	756,452
資產總額		7,661,302	7,329,398	8,855,428	11,886,588	13,533,591	14,236,456
流動負債	分配前	3,174,567	2,580,675	3,378,859	3,983,909	5,697,717	5,567,437
	分配後	3,510,567	2,832,675	3,681,259	4,627,759	6,100,124	5,969,844
非流動負債		595,357	862,747	1,299,458	1,362,291	901,242	1,681,372
負債總額	分配前	3,769,924	3,443,422	4,678,317	5,346,200	6,598,959	7,248,809
	分配後	4,105,924	3,695,422	4,980,717	5,990,050	7,001,366	7,651,216
歸屬於母公司業主之權益		3,877,882	3,872,908	4,162,010	6,520,817	6,912,597	6,965,511
股本		1,680,000	1,680,000	1,680,000	2,012,033	2,012,033	2,012,033
資本公積		916,905	916,905	916,905	1,827,423	1,827,423	1,827,423
保留盈餘	分配前	1,428,095	1,558,193	1,799,751	2,940,505	3,207,877	3,228,700
	分配後	1,092,095	1,306,193	1,497,351	2,296,655	2,805,470	2,826,293
其他權益		(147,118)	(282,190)	(234,646)	(259,144)	(134,736)	(102,645)
庫藏股票		—	—	—	—	—	—
非控制權益		13,496	13,068	15,101	19,571	22,035	22,136
權益總額	分配前	3,891,378	3,885,976	4,177,111	6,540,388	6,934,632	6,987,647
	分配後	3,555,378	3,633,976	3,874,711	5,896,538	6,532,225	6,585,240

註：107~111 年度合併財務資料均經會計師查核簽證。

2.簡明綜合損益表

單位:新臺幣仟元

年度 項目	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度 第一季
營業收入	8,886,549	8,807,059	9,171,338	13,235,516	15,428,409	3,424,435
營業毛利	1,327,998	1,221,920	1,273,041	2,700,990	2,011,850	216,919
營業淨利	728,384	654,299	693,083	1,964,277	1,176,248	25,143
營業外收入及支出	(56,185)	(65,824)	(102,484)	(171,631)	(53,291)	(35,914)
稅前淨利	672,199	588,475	590,599	1,792,646	1,122,957	(10,771)
繼續營業單位 本期淨利	537,442	467,504	494,824	1,447,912	914,430	20,850
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	537,442	467,504	494,824	1,447,912	914,430	20,850
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(66,525)	(135,614)	47,747	(24,786)	123,665	32,165
本期綜合損益總額	470,917	331,890	542,571	1,423,126	1,038,095	53,015
淨利歸屬於 母公司業主	535,870	466,098	493,558	1,443,154	911,223	20,823
淨利歸屬於 非控制權益	1,572	1,406	1,266	4,758	3,207	27
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	469,621	331,026	541,102	1,418,656	1,035,631	52,914
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	1,296	864	1,469	4,470	2,464	101
每股盈餘(元)	3.19	2.77	2.94	8.00	4.53	0.10

註：107~111 年度合併財務資料均經會計師查核簽證。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
107 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、郭乃華	無保留意見
108 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、呂宜真	無保留意見
109 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、呂宜真	無保留意見
110 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、呂宜真	無保留意見
111 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、呂宜真	無保留意見

二、最近五年度財務分析

1.採用國際會計準則編製之財務報告資料

分析項目		年度(註1)					
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度 第一季
財務結構 (%)	負債占資產比率	49.21	46.98	52.83	44.98	48.76	50.92
	長期資金占不動產 廠房及設備比率	492.57	471.58	518.68	532.35	363.30	360.62
償債能力 (%)	流動比率	202.06	235.91	224.30	248.66	186.43	198.18
	速動比率	108.23	128.70	129.78	127.71	81.57	94.42
	利息保障倍數	7.03	5.97	6.91	13.70	7.89	0.78
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.60	5.13	4.84	5.52	5.77	5.31
	平均收現日數	65.20	71.15	75.41	66.12	63.25	68.79
	存貨週轉率(次)	2.80	2.73	2.77	2.76	2.62	2.26
	應付款項週轉率(次)	27.46	19.95	23.39	26.76	23.88	19.72
	平均銷貨日數	130.22	133.91	131.76	132.24	139.31	161.20
	不動產廠房及設備 比率週轉率(次)	9.68	9.21	8.92	10.43	8.47	6.01
	總資產週轉率(次)	1.24	1.18	1.13	1.28	1.21	0.99
獲利能力	資產報酬率(%)	8.81	7.67	7.16	15.05	8.22	1.72
	權益報酬率(%)	13.91	12.06	12.29	27.02	13.57	2.41
	稅前純益占實收資本 比率(%)	40.01	35.03	35.15	89.10	55.81	(2.14)
	純益率(%)	6.05	5.38	5.40	10.94	5.93	0.61
	每股盈餘(元)	3.19	2.77	2.94	8.00	4.53	0.10
現金流量	現金流量比率(%)	16.34	27.17	0.15	(3.29)	6.49	3.23
	現金流量允當比率(%)	55.88	60.72	41.52	10.53	20.98	17.99
	現金再投資比率(%)	1.63	5.78	(4.02)	(4.45)	(2.78)	1.68
槓桿度	營運槓桿度	1.91	1.97	1.96	1.42	1.80	9.70
	財務槓桿度	1.18	1.22	1.17	1.08	1.16	(1.07)

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

註1：107~111年度合併財務資料均經會計師查核簽證。

註2：計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

- (2) 平均收現日數 = $365 / \text{應收款項週轉率}$ 。
- (3) 存貨週轉率 = $\text{銷貨成本} / \text{平均存貨額}$ 。
- (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 = $\text{銷貨成本} / \text{各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額}$ 。
- (5) 平均銷貨日數 = $365 / \text{存貨週轉率}$ 。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均不動產、廠房及設備淨額}$ 。
- (7) 總資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均資產總額}$ 。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。
- (2) 權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均權益總額}$ 。
- (3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。
- (4) 每股盈餘 = $(\text{歸屬於母公司業主之損益} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。
- (2) 淨現金流量允當比率 = $\text{最近五年度營業活動淨現金流量} / \text{最近五年度(資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利)}$ 。
- (3) 現金再投資比率 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{不動產、廠房及設備毛額} + \text{長期投資} + \text{其他非流動資產} + \text{營運資金})$ 。

6. 槓桿度

- (1) 營運槓桿度 = $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$ 。
- (2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

差異說明：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率減少：主係子公司新建廠房建物，不動產、廠房及設備大幅增加，致長期資金占不動產、廠房及設備比率減少。
2. 流動比率減少：主係公司營運需求，增加借款，及一年內到期之長期借款增加，使流動負債增加，致流動比率減少。
3. 速動比率減少：主係流動負債增加，致速動比率減少。
4. 利息保障倍數減少：主係 111 年度原材料成本波動劇烈，營業毛利下滑，使營業利益、稅前淨利及稅後淨利大幅減少，致利息保障倍數減少。
5. 資產報酬率減少：主係 111 年度稅後淨利減少，致資產報酬率減少。
6. 權益報酬率減少：主係 111 年度稅後淨利減少，致權益報酬率減少。
7. 稅前純益占實收資本額比率減少：主係 111 年度稅前淨利減少，致稅前純益占實收資本額比率減少。
8. 純益率減少：主係 111 年度稅後淨利減少，致純益率減少。
9. 每股盈餘減少：主係 111 年度稅後淨利減少，致每股盈餘減少。
10. 現金流量比率增加：主係 111 年度應收款項收回，及因應未來市場需求，減少備貨支出，致 111 年度營業活動為淨現金流入，致現金流量比率增加。
11. 現金流量允當比率增加：主係 111 年度起算近五年度營業活動淨現金流量，較 110 年度起算近五年度營業活動淨現金流量增加，致現金流量允當比率增加。
12. 現金再投資比率增加：主係 111 年度營業活動為淨現金流入所致。
13. 營運槓桿度增加：主係 111 年度營業利益減少，致營運槓桿度增加。

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書

開曼東明控股股份有限公司

審計委員會審查報告書

茲 准

董事會造送本公司民國一一一年度營業報告書及合併財務報表，其中合併財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所謝明忠會計師及呂宜真會計師查核完竣，並出具查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查完竣，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定繕具報告，敬請 鑒核。

此致

本公司民國一一二年股東常會

審計委員會召集人：王世坤



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 四 日

四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告：請參閱77~150頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：不適用。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

會計師查核報告

開曼東明控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

開曼東明控股股份有限公司及其子公司（以下簡稱開曼東明集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達開曼東明集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對開曼東明集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對開曼東明集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項

浙江東明之外銷收入真實性

開曼東明集團子公司浙江東明不鏽鋼制品股份有限公司(以下簡稱浙江東明)，為集團主要營運主體，民國 111 年度浙江東明銷貨收入佔開曼東明集團銷貨收入約 79%，而其中外銷收入佔浙江東明整體營業收入約 21%。考量浙江東明外銷船期較長，船期、航班以及商品控制權是否移轉較難以掌握，故本會計師將浙江東明交易條件為目的地交貨之外銷收入真實性列為關鍵查核事項，相關會計政策請參閱附註四(十二)。

針對上述符合非適當認列時點，本會計師執行之查核程序如下：

1. 瞭解並測試銷貨收入攸關之內部控制流程設計及執行有效性。
2. 針對浙江東明目的地交貨之銷售明細中送取樣本，檢視其出貨表單及相關文件，並核至期後收款，以確認銷貨收入之真實性。

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估開曼東明集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算開曼東明集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

開曼東明集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對開曼東明集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使開曼東明集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致開曼東明集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對開曼東明集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 謝 明 忠

謝明忠



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

會計師 呂 宜 真

呂宜真



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1080321204 號

中 華 民 國 112 年 3 月 28 日

開曼東明控股有限公司及其子公司



民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 1,651,006	12	\$ 1,695,818	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註七及二七)	242,440	2	309,855	3
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註九)	25,046	-	172,183	1
1150	應收票據(附註十、二一及二八)	293,437	2	557,620	5
1170	應收帳款(附註十、二一及二八)	2,257,635	17	2,236,455	19
1200	其他應收款(附註二八)	45,009	-	81,594	1
1220	本期所得稅資產(附註二三)	45,623	-	-	-
130X	存貨(附註十一)	5,596,447	41	4,628,149	39
1421	預付貸款(附註十六)	377,965	3	190,198	1
1429	其他預付款(附註十六及二八)	84,212	1	34,447	-
1470	其他流動資產	3,239	-	65	-
11XX	流動資產總計	<u>10,622,059</u>	<u>78</u>	<u>9,906,384</u>	<u>83</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註八及二七)	99,502	1	42,000	-
1550	採用權益法之投資(附註十三)	43,118	-	33,541	-
1600	不動產、廠房及設備(附註十四)	2,156,834	16	1,484,481	13
1755	使用權資產(附註十五)	160,168	1	175,200	2
1821	其他無形資產	43,740	1	46,550	-
1840	遞延所得稅資產(附註二三)	34,372	-	26,474	-
1915	預付設備款(附註十六)	369,665	3	167,107	2
1920	存出保證金	2,474	-	2,602	-
1990	其他非流動資產	1,659	-	2,249	-
15XX	非流動資產總計	<u>2,911,532</u>	<u>22</u>	<u>1,980,204</u>	<u>17</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 13,533,591</u>	<u>100</u>	<u>\$ 11,886,588</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十七及二八)	\$ 3,537,589	26	\$ 2,764,530	23
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註七及二七)	428	-	-	-
2130	合約負債-流動(附註二一)	130,830	1	163,728	2
2150	應付票據	1,067	-	11,077	-
2170	應付帳款(附註十八及二八)	611,764	5	499,745	4
2219	其他應付款(附註十九)	378,206	3	350,482	3
2230	本期所得稅負債(附註二三)	11,946	-	124,404	1
2280	租賃負債-流動(附註十五及二八)	9,571	-	12,758	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註十七)	1,016,044	7	56,472	1
2399	其他流動負債-其他	272	-	713	-
21XX	流動負債總計	<u>5,697,717</u>	<u>42</u>	<u>3,983,909</u>	<u>34</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十七)	443,274	4	1,005,671	8
2570	遞延所得稅負債(附註二三)	429,543	3	343,589	3
2580	租賃負債-非流動(附註十五及二八)	3,636	-	13,031	-
2600	其他非流動負債	24,789	-	-	-
25XX	非流動負債總計	<u>901,242</u>	<u>7</u>	<u>1,362,291</u>	<u>11</u>
2XXX	負債總計	<u>6,598,959</u>	<u>49</u>	<u>5,346,200</u>	<u>45</u>
	歸屬於母公司業主之權益(附註二十)				
3110	股 本	2,012,033	15	2,012,033	17
3210	資本公積	1,827,423	13	1,827,423	15
	保留盈餘				
3310	盈餘公積金	578,450	4	434,135	4
3320	特別盈餘公積	259,143	2	234,646	2
3350	未分配盈餘	2,370,284	18	2,271,724	19
3300	保留盈餘總計	3,207,877	24	2,940,505	25
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(134,736)	(1)	(259,144)	(2)
31XX	母公司業主權益總計	<u>6,912,597</u>	<u>51</u>	<u>6,520,817</u>	<u>55</u>
36XX	非控制權益	22,035	-	19,571	-
3XXX	權益總計	<u>6,934,632</u>	<u>51</u>	<u>6,540,388</u>	<u>55</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 13,533,591</u>	<u>100</u>	<u>\$ 11,886,588</u>	<u>100</u>

董事長：蔡清東



後附之附註係本合併財務報表之一部分。

經理人：蔡弘泉



會計主管：顏顯盈



開曼東明控股股份有限公司及其子公司
 合併綜損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
 每股盈餘為元

代 碼	111年度		110年度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業收入				
4100	銷貨收入 (附註二一、 二八及三五)	\$ 15,428,409	100	\$ 13,235,516	100
	營業成本				
5110	銷貨成本 (附註十一、 二二及二八)	(13,416,559)	(87)	(10,534,526)	(80)
5900	營業毛利	<u>2,011,850</u>	<u>13</u>	<u>2,700,990</u>	<u>20</u>
	營業費用 (附註二二及二八)				
6100	推銷費用	(539,688)	(4)	(504,303)	(4)
6200	管理費用	(270,082)	(2)	(207,626)	(1)
6300	研究發展費用	(22,461)	-	(22,910)	-
6450	預期信用減損損失	(3,371)	-	(1,874)	-
6000	營業費用合計	(835,602)	(6)	(736,713)	(5)
6900	營業淨利	<u>1,176,248</u>	<u>7</u>	<u>1,964,277</u>	<u>15</u>
	營業外收入及支出 (附註二 二及二八)				
7100	利息收入	12,160	-	11,143	-
7010	其他收入	36,093	-	5,427	-
7020	其他利益及損失	52,260	1	(60,446)	-
7050	財務成本	(162,923)	(1)	(141,174)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯 企業及合資損益之份 額	<u>9,119</u>	<u>-</u>	<u>13,419</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出 合計	(53,291)	-	(171,631)	(1)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	111年度		110年度		
	金 額	%	金 額	%	
7900	稅前淨利	\$ 1,122,957	7	\$ 1,792,646	14
7950	所得稅費用 (附註二三)	(208,527)	(1)	(344,734)	(3)
8200	本期淨利	<u>914,430</u>	<u>6</u>	<u>1,447,912</u>	<u>11</u>
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8341	換算表達貨幣之兌換差額	156,608	1	(20,500)	-
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	(32,943)	-	(4,286)	-
8300	本期其他綜合損益	<u>123,665</u>	<u>1</u>	<u>(24,786)</u>	<u>-</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 1,038,095</u>	<u>7</u>	<u>\$ 1,423,126</u>	<u>11</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 911,223	6	\$ 1,443,154	11
8620	非控制權益	<u>3,207</u>	<u>-</u>	<u>4,758</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 914,430</u>	<u>6</u>	<u>\$ 1,447,912</u>	<u>11</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 1,035,631	7	\$ 1,418,656	11
8720	非控制權益	<u>2,464</u>	<u>-</u>	<u>4,470</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 1,038,095</u>	<u>7</u>	<u>\$ 1,423,126</u>	<u>11</u>
	每股盈餘 (附註二四)				
9710	基 本	<u>\$ 4.53</u>		<u>\$ 8.00</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 4.53</u>		<u>\$ 7.77</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡清東



經理人：蔡弘泉



會計主管：顏顯盈





開曼東明
其子公司
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬	於本		本公司		業		主		之		權		益
		金額	本額	資本公積	保盈餘	盈餘準備金	留特別盈餘公積	盈餘	未分配盈餘	餘	其他權益項目	國外營運機構	財務報表換算	
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,680,000	\$ 916,905	\$ 384,779	\$ 282,190	\$ 1,132,782					\$ 4,162,010	\$ 15,101	\$ 4,177,111	
B1	109 年度盈餘指撥及分配：													
B5	盈餘公積金	-	-	49,356	-	(49,356)								
B17	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(302,400)							(302,400)	
	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(47,544)	47,544								
E1	現金增資	30,000	780,000	-	-	-	-	-	-	1,080,000	-	-	1,080,000	
N1	股份基礎給付	-	3,435	-	-	-	-	-	-	3,435	-	-	3,435	
T1	股票發行成本	-	(2,820)	-	-	-	-	-	-	(2,820)	-	-	(2,820)	
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	-	1,443,154	-	1,443,154	-	4,758	1,447,912	
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(24,498)	(24,498)	(288)	(24,786)		
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	1,443,154	(24,498)	1,418,656	4,470	1,423,126		
I1	公司債轉換為普通股	3,203	129,903	-	-	-	-	-	-	161,936	-	-	161,936	
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	201,203	2,012,033	1,827,423	434,135	234,646	2,271,724	(259,144)	6,520,817	19,571	6,540,388			
B1	110 年度盈餘指撥及分配：													
B3	盈餘公積金	-	-	144,315	-	(144,315)								
B5	特別盈餘公積	-	-	-	24,497	(24,497)								
	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(643,851)							(643,851)	
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	911,223	-	911,223	3,207	914,430			
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	124,408	(743)	123,665			
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	911,223	-	1,035,631	2,464	1,038,095			
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	201,203	\$ 2,012,033	\$ 1,827,423	\$ 578,450	\$ 259,143	\$ 2,370,284	(\$ 134,736)	\$ 6,912,597	\$ 22,035	\$ 6,934,632			



董事長：蔡清東



經理人：蔡弘泉

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



會計主管：顏顯盈

開曼東明控股股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度稅前淨利	\$ 1,122,957	\$ 1,792,646
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	187,645	169,109
A20200	攤銷費用	6,755	5,770
A20300	預期信用減損損失	3,371	1,874
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失（利益）	11,780	(4,385)
A20900	利息費用	162,923	141,174
A21200	利息收入	(12,160)	(11,143)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	3,435
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(9,119)	(13,419)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	321	1,081
A23700	存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	12,620	(26,080)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	265,091	(209,271)
A31150	應收帳款	(25,399)	(589,343)
A31180	其他應收款	37,091	(56,688)
A31200	存 貨	(980,508)	(1,610,020)
A31230	預付款項	(237,532)	(22,969)
A31240	其他流動資產	(3,046)	(65)
A32125	合約負債	(32,898)	92,606
A32130	應付票據	(10,010)	(8,078)
A32150	應付帳款	112,019	242,408
A32210	遞延收入	24,789	-
A32180	其他應付款	26,424	95,130
A32230	其他流動負債	(441)	451
A33000	營運產生之現金	662,673	(5,777)
A33500	支付之所得稅	(293,051)	(125,183)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>369,622</u>	<u>(130,960)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 57,502)	(\$ 42,000)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	147,137	-
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(18,041)
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,058,545)	(1,257,733)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,119,251	1,223,818
B02700	購置不動產、廠房及設備	(704,858)	(595,812)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,124	2,425
B03700	存出保證金	(128)	3,537
B04500	購置無形資產	(3,264)	(14,254)
B05350	取得使用權資產	-	(118,065)
B06700	其他非流動資產增加	-	(495)
B06800	其他非流動資產減少	718	-
B07100	預付設備款增加	(313,895)	(115,414)
B07500	收取之利息	<u>11,654</u>	<u>11,281</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(858,308)</u>	<u>(920,753)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	773,059	565,087
C01300	償還公司債	-	(258,300)
C01600	舉借長期借款	397,175	-
C01700	償還長期借款	-	(119,648)
C04020	租賃負債本金償還	(18,401)	(17,855)
C04500	發放現金股利	(643,851)	(302,400)
C04600	發行本公司新股	-	1,077,180
C05600	支付之利息	<u>(164,702)</u>	<u>(135,526)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>343,280</u>	<u>808,538</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>100,594</u>	<u>(6,711)</u>
EEEE	本年現金及約當現金淨減少數	(44,812)	(249,886)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,695,818</u>	<u>1,945,704</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,651,006</u>	<u>\$ 1,695,818</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡清東



經理人：蔡弘泉



會計主管：顏顯盈



開曼東明控股股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

開曼東明控股股份有限公司（以下簡稱為本公司）於 98 年 11 月設立於英屬開曼群島，主要係為申請向台灣證券交易所股票上市所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為所有合併個體之控股公司，所營事業主要為不鏽鋼緊固件及線材之製造及銷售。

本公司股票自 102 年 12 月 16 日起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣，由於本公司係於台灣上市，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 14 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

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

1. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂合併公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，合併公司無需揭露該等資訊。
- 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

- (1) 合併公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
- (2) 合併公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
- (3) 因缺乏特定準則之規定，合併公司依 IAS 8「會計政策、會計估計值變動及錯誤」建立之會計政策；
- (4) 合併公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或
- (5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

2. IAS 8 之修正「會計估計值之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。合併公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須採用衡量技術及輸入值發展會計估計值以達此目的。衡量技術或輸入值

之變動對會計估計值之影響數若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計值變動。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17 「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係按照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十二及附表八、九。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，本公司及其國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。其中屬於功能性貨幣換算至表達貨幣所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

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

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款與其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

合併公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

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

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

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

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易之金融負債。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

(2) 金融負債之除列

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

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十二) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自不銹鋼緊固件及線材等產品之銷售。由於不銹鋼緊固件及線材等產品起運或運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十三) 租 賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

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

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付及原始直接成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

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

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

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

(十四) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 政府補助

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

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

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時間點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

重大會計判斷

無此情事。

估計及假設不確定性之主要來源

存貨之減損

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

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 590	\$ 592
銀行支票及活期存款	1,381,013	1,695,226
銀行定期存款	<u>269,403</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,651,006</u>	<u>\$ 1,695,818</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
—遠期外匯合約(三)	\$ -	\$ 5,775
混合金融資產		
—理財產品(一)~(二)	<u>242,440</u>	<u>304,080</u>
	<u>\$ 242,440</u>	<u>\$ 309,855</u>
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
—遠期外匯合約(三)	<u>\$ 428</u>	<u>\$ -</u>

(一) 合併公司截至 111 年 12 月 31 日暨 110 年 12 月 31 日止分別持有陸家嘴國際信託公司發行之理財產品合約，合約金額為人民幣 35,000 仟元及 60,000 仟元。

(二) 111 年 12 月 31 日合併公司與中信銀行簽立開放式非保本浮動收益商品合約，合約金額為人民幣 20,000 仟元。

(三) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)		
<u>111 年 12 月 31 日</u>					
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	112.01.18~ 112.08.28	NTD	3,440 / USD	115
賣出遠期外匯	日幣兌美金	112.01.16~ 112.01.31	JPY	44,322 / USD	320
買入遠期外匯	新台幣兌美金	112.01.19	NTD	1,413 / USD	44
<u>110 年 12 月 31 日</u>					
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	111.01.05~ 111.06.22	NTD	35,583 / USD	1,280
賣出遠期外匯	新台幣兌歐元	111.04.11	NTD	1,253 / EUR	40
賣出遠期外匯	人民幣兌美金	111.01.04~ 111.07.05	RMB	171,631 / USD	26,500

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

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
未上市(櫃)股票	\$ 99,502	\$ 42,000

本公司依中長期策略目的投資東盟開發實業股份有限公司及上海埃林哲軟件系統股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 25,046	\$ 172,183

(一) 截至111年及110年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間年率分別為2.03%~5.25%及0.25%~2.25%。

(二) 截至111年及110年12月31日止，上述原始到期日超過3個月之定期存款無提供質押擔保之情事。

十、應收票據及應收帳款

(一) 應收票據

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量—因營業而發生		
總帳面金額	\$ 293,746	\$ 558,793
減：備抵損失	(309)	(1,173)
	<u>\$ 293,437</u>	<u>\$ 557,620</u>

應收票據之帳齡分析

	111年12月31日	110年12月31日
未逾期	\$ 293,437	\$ 557,620
逾期超過180天	309	1,173
備抵損失	(309)	(1,173)
	<u>\$ 293,437</u>	<u>\$ 557,620</u>

應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 1,173	\$ 1,182
減：本年度迴轉減損損失	(886)	-
外幣換算差額	22	(9)
年底餘額	<u>\$ 309</u>	<u>\$ 1,173</u>

(二) 應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 2,263,145	\$ 2,233,643
減：備抵損失	(9,739)	(5,449)
	2,253,406	2,228,194
透過其他綜合損益按公允		
價值衡量	4,229	8,261
	<u>\$ 2,257,635</u>	<u>\$ 2,236,455</u>

1. 按攤銷後成本衡量之應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 90~120 天，應收帳款不予計息。

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

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 180 天，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~180 天	逾期 超過 181 天	合計
預期信用損失率	0%~5.97%	0%~6.07%	0%~7.88%	0.59%~33.5%	100%	
總帳面金額	\$ 2,065,711	\$ 165,260	\$ 21,862	\$ 2,546	\$ 7,766	\$ 2,263,145
備抵損失 (存續期間)						
預期信用損失)	(5,550)	(246)	(881)	(51)	(3,011)	(9,739)
攤銷後成本	<u>\$ 2,060,161</u>	<u>\$ 165,014</u>	<u>\$ 20,981</u>	<u>\$ 2,495</u>	<u>\$ 4,755</u>	<u>\$ 2,253,406</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~180 天	逾期 超過 181 天	合計
預期信用損失率	0%~0.01%	0%~0.85%	0.06%~3.63%	1.88%~31.99%	100%	
總帳面金額	\$ 2,068,882	\$ 144,229	\$ 7,947	\$ 4,869	\$ 7,716	\$ 2,233,643
備抵損失 (存續期間)						
預期信用損失)	(594)	(15)	(20)	(95)	(4,725)	(5,449)
攤銷後成本	<u>\$ 2,068,288</u>	<u>\$ 144,214</u>	<u>\$ 7,927</u>	<u>\$ 4,774</u>	<u>\$ 2,991</u>	<u>\$ 2,228,194</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 5,449	\$ 5,273
加：本年度提列減損損失	4,257	1,874
減：本年度實際沖銷	(5)	(1,686)
外幣換算差額	38	(12)
年底餘額	<u>\$ 9,739</u>	<u>\$ 5,449</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款

針對讓售之應收帳款，合併公司視營運資金情況決定以無追索權之方式讓售予銀行或不予讓售。合併公司管理此類應收帳款之經營模式，係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故此類應收帳款係透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 75 天，應收帳款不予計息。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 180 天，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~180 天	逾期超過 181 天	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 4,229	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,229
備抵損失 (存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 4,229</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,229</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~180 天	逾期超過 181 天	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 8,261	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,261
備抵損失 (存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 8,261</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,261</u>

十一、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
製成品	\$ 3,417,912	\$ 2,492,585
原物料	<u>2,178,535</u>	<u>2,135,564</u>
	<u>\$ 5,596,447</u>	<u>\$ 4,628,149</u>

銷貨成本性質如下：

	111年12月31日	110年12月31日
已銷售之存貨成本	\$ 13,403,939	\$ 10,560,606
存貨跌價損失（回升利益）	<u>12,620</u>	(<u>26,080</u>)
	<u>\$ 13,416,559</u>	<u>\$ 10,534,526</u>

十二、子 公 司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
本 公 司	Tong Group	專業投資業務	100%	100%	
	China Rich	專業投資業務	100%	100%	
	岡山東穎公司	螺絲、機械零件等之內外銷買賣業務	100%	100%	
	Tong Win 公司	標準緊固件之進出口	100%	100%	
	Fast Link 株式 會社	標準緊固件之進出口	83.33%	83.33%	1
	Meta 公司	專業投資業務	100%	-	1
Tong Group	東勤股份有限公司	螺絲等之買賣業務及電腦程式設計	100%	-	1
	浙江東明公司	不銹鋼緊固件製造及銷售，包含螺絲、螺帽、牙條、線材等五金業務	90.2%	90.2%	
China Rich	浙江東明公司	不銹鋼緊固件製造及銷售，包含螺絲、螺帽、牙條、線材等五金業務	9.5%	9.5%	
浙江東明公司	香港東明貿易公司	不銹鋼盤元之買賣及銷售	100%	100%	1
	Tong Ming 公司	專業投資業務	100%	100%	1
	深圳易勤公司	緊固件及五金金屬制品之研發及銷售	100%	100%	1
	東穎貿易（嘉興） 公司	緊固件及五金金屬制品之銷售及進出口業務	100%	100%	1
	浙江東昇公司	電子商務平台	100%	-	1
Meta 公司	浙江東和公司	不銹鋼線材製造等五金業務	100%	-	1

1. 係非重要子公司，其財務報告未經會計師查核；惟合併公司管理階層認為上述非重要子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之差異。

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	111年12月31日	110年12月31日
個別不重大之關聯企業	<u>\$ 43,118</u>	<u>\$ 33,541</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	111年度	110年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利		
(淨損)	<u>\$ 9,119</u>	<u>\$ 13,419</u>
綜合損益總額	<u>\$ 9,119</u>	<u>\$ 13,419</u>

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師查核之財務報告計算；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

十四、不動產、廠房及設備

自 用

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備及其他設備	未完工程	合計
成 本							
111年1月1日餘額	\$ 1,745	\$ 689,796	\$ 1,893,628	\$ 51,923	\$ 265,186	\$ 414,845	\$ 3,317,123
增 添	-	49,672	131,145	5,820	55,169	466,908	708,714
處 分	-	-	(5,572)	(5,285)	(2,738)	-	(13,595)
本期重分類	-	-	111,280	-	57	-	111,337
淨兌換差額	-	9,892	27,587	539	3,812	3,462	45,292
111年12月31日餘額	<u>\$ 1,745</u>	<u>\$ 749,360</u>	<u>\$ 2,158,068</u>	<u>\$ 52,997</u>	<u>\$ 321,486</u>	<u>\$ 885,215</u>	<u>\$ 4,168,871</u>
累計折舊及減損							
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 399,989	\$ 1,253,112	\$ 36,386	\$ 143,155	\$ -	\$ 1,832,642
折舊費用	-	23,016	97,762	5,266	39,304	-	165,348
處 分	-	-	(4,923)	(4,858)	(2,369)	-	(12,150)
淨兌換差額	-	5,734	18,162	373	1,928	-	26,197
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 428,739</u>	<u>\$ 1,364,113</u>	<u>\$ 37,167</u>	<u>\$ 182,018</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,012,037</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 1,745</u>	<u>\$ 320,621</u>	<u>\$ 793,955</u>	<u>\$ 15,830</u>	<u>\$ 139,468</u>	<u>\$ 885,215</u>	<u>\$ 2,156,834</u>
成 本							
110年1月1日餘額	\$ 1,745	\$ 689,714	\$ 1,791,180	\$ 54,765	\$ 235,006	\$ -	\$ 2,772,410
增 添	-	5,215	138,423	661	34,814	414,551	593,664
處 分	-	-	(22,674)	(3,195)	(2,877)	-	(28,746)
淨兌換差額	-	(5,133)	(13,301)	(308)	(1,757)	294	(20,205)
110年12月31日餘額	<u>\$ 1,745</u>	<u>\$ 689,796</u>	<u>\$ 1,893,628</u>	<u>\$ 51,923</u>	<u>\$ 265,186</u>	<u>\$ 414,845</u>	<u>\$ 3,317,123</u>
累計折舊及減損							
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 371,119	\$ 1,198,625	\$ 33,268	\$ 116,451	\$ -	\$ 1,719,463
折舊費用	-	31,685	83,772	5,764	30,034	-	151,255
處 分	-	-	(20,251)	(2,464)	(2,525)	-	(25,240)
淨兌換差額	-	(2,815)	(9,034)	(182)	(805)	-	(12,836)
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 399,989</u>	<u>\$ 1,253,112</u>	<u>\$ 36,386</u>	<u>\$ 143,155</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,832,642</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 1,745</u>	<u>\$ 289,807</u>	<u>\$ 640,516</u>	<u>\$ 15,537</u>	<u>\$ 122,031</u>	<u>\$ 414,845</u>	<u>\$ 1,484,481</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
廠房主建物	20至35年
裝修工程	5至20年
機器設備	10年
運輸設備	5至10年
辦公設備及其他設備	5至10年

111年及110年度並未認列或迴轉減損損失。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 144,869	\$ 148,109
建築物	<u>15,299</u>	<u>27,091</u>
	<u>\$ 160,168</u>	<u>\$ 175,200</u>
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 4,643</u>	<u>\$ 122,150</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 5,416	\$ 1,200
建築物	<u>16,881</u>	<u>16,654</u>
	<u>\$ 22,297</u>	<u>\$ 17,854</u>

(二) 租賃負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 9,571</u>	<u>\$ 12,758</u>
非流動	<u>\$ 3,636</u>	<u>\$ 13,031</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
建築物	1.945%~4.03%	1.945%~4.608%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用，租賃期間為 1~44 年。位於中國之土地租賃為預付 50 年土地使用權。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期租賃費用	\$ 9,313	\$ 7,982
租賃之現金（流出）總額	(<u>\$ 28,491</u>)	(<u>\$ 27,044</u>)

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公室資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

租賃期間於資產負債表日後開始之所有承租承諾如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
承租承諾	<u>\$ 2,434</u>	<u>\$ 2,865</u>

十六、其他資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付款項		
預付貨款	\$ 377,965	\$ 190,198
預付費用	14,934	21,191
其他預付款	26,016	8,898
留抵稅額	<u>43,262</u>	<u>4,358</u>
	<u>\$ 462,177</u>	<u>\$ 224,645</u>
<u>非 流 動</u>		
預付設備款	<u>\$ 369,665</u>	<u>\$ 167,107</u>

十七、借 款

(一) 短期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	<u>\$ 3,537,589</u>	<u>\$ 2,764,530</u>

銀行週轉性借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 3.15%~4.10% 及 3.8%~4.00%。

(二) 長期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	\$ 1,459,318	\$ 1,062,143
減：列為1年內到期部分長期 借款	(<u>1,016,044</u>)	(<u>56,472</u>)
	<u>\$ 443,274</u>	<u>\$ 1,005,671</u>

長期借款到期日為 112 年 5 月 12 日至 115 年 6 月 20 日，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，有效年利率分別為 3.75%~4.65% 及 4%~4.65%，以 12 個月為一期調整，自 110 年 9 月起分年償還。依借款合同規定，合併公司之大陸子公司於 110 年 12 月取得借款額度為人民幣 200,000 仟元，動撥用途僅購買廠房及設備。

十八、應付帳款

本公司購買商品之平均賒帳期間多為月結，次月 25 日付款。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十九、其他負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流動</u>		
<u>其他應付款</u>		
應付薪資及獎金	\$ 98,284	\$ 128,355
應付五險一金	160,269	129,925
應付增值稅	1,356	1,911
應付董事酬勞	840	840
應付利息	9,789	7,233
其他（佣金及勞務費等）	<u>107,668</u>	<u>82,218</u>
	<u>\$ 378,206</u>	<u>\$ 350,482</u>

二十、權益

(一) 股本

普通股

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
額定股數(仟股)	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,500,000</u>	<u>\$ 2,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>201,203</u>	<u>201,203</u>
已發行股本	<u>\$ 2,012,033</u>	<u>\$ 2,012,033</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日計有可轉換公司債面額 141,700 仟元，以轉換價格 43.11 元~44.8 元轉換為普通股計 3,203 仟股。

110 年 3 月 16 日董事會決議現金增資發行新股 30,000 仟股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 36 元溢價發行，該現金增資案業經金管會證券期貨局於 110 年 5 月 6 日核准申報生效，並經董事會決議，以 110 年 8 月 20 日為增資基準日。

(二) 資本公積

資本公積明細如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 993,530	\$ 993,530
公司債轉換溢價	129,903	129,903
組織架構重組	703,860	703,860
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
認列對子公司所有權權益 變動數(2)	<u>130</u>	<u>130</u>
	<u>\$ 1,827,423</u>	<u>\$ 1,827,423</u>

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損後，次提盈餘公積金（如應）及特別盈餘公積（如有），剩餘可分配盈餘由董事會提具盈餘分配案，提請股東會決議分派股東股息紅利，以不低於該可分配盈餘之百分之十，依股東持股比例，派付股息予股東，其中現金股利之總額，不得低於該次派付股息總額之百分之十。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二二(七)員工酬勞及董事酬勞。

本公司於 111 年 6 月 14 日及 110 年 7 月 7 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	
	110年度	109年度
盈餘公積金	<u>\$ 144,315</u>	<u>\$ 49,356</u>
特別盈餘公積	<u>(\$ 24,497)</u>	<u>(\$ 47,544)</u>
現金股利	<u>\$ 643,851</u>	<u>\$ 302,400</u>
每股現金股利（元）	\$ 3.2	\$ 1.78

本公司於 112 年 3 月 14 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	111年度
盈餘公積金	<u>\$ 91,122</u>
迴轉特別盈餘公積	<u>(\$ 124,408)</u>
現金股利	<u>\$ 402,407</u>
每股現金股利（元）	\$ 2

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 6 月 7 日召開之股東常會決議。

二一、收 入

	111年度	110年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$15,428,409</u>	<u>\$13,235,516</u>

合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收款項 (附註八)	<u>\$ 2,551,072</u>	<u>\$ 2,794,075</u>	<u>\$ 1,997,314</u>
合約負債			
商品銷貨	<u>\$ 130,830</u>	<u>\$ 163,728</u>	<u>\$ 71,122</u>

來自年初合約負債於當年度認列為收入之金額如下：

	111年度	110年度
來自年初合約負債		
合約負債	<u>\$ 163,728</u>	<u>\$ 71,122</u>

客戶合約收入之細分請詳參閱附註三三。

二二、本年度淨利

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	\$ 6,016	\$ 6,993
按攤銷成本衡量之金融資產	1,193	452
其他	<u>4,951</u>	<u>3,698</u>
	<u>\$ 12,160</u>	<u>\$ 11,143</u>

(二) 其他收入

	111年度	110年度
政府補助收入	\$ 30,650	\$ 1,515
租金收入	-	427
其他	<u>5,443</u>	<u>3,485</u>
	<u>\$ 36,093</u>	<u>\$ 5,427</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
淨外幣兌換利益 (損失)	\$ 70,518	(\$ 59,956)
處分不動產、廠房及設備損失	(321)	(1,081)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產 (損失) 利益	(11,780)	4,385
其他	<u>(6,157)</u>	<u>(3,794)</u>
	<u>\$ 52,260</u>	<u>(\$ 60,446)</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	(\$ 162,146)	(\$ 138,055)
應付租賃款之利息	(777)	(1,207)
可轉換公司債利息	-	(1,912)
	<u>(\$ 162,923)</u>	<u>(\$ 141,174)</u>

利息資本化相關資訊如下：

	111年度	110年度
利息資本化金額	\$ 16,861	\$ 2,751
利息資本化利率	4.15%	3.86%

(五) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 101,816	\$ 90,126
營業費用	<u>85,829</u>	<u>78,983</u>
	<u>\$ 187,645</u>	<u>\$ 169,109</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ -
管理費用	<u>6,755</u>	<u>5,770</u>
	<u>\$ 6,755</u>	<u>\$ 5,770</u>

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 770	\$ 731
其他員工福利	<u>706,679</u>	<u>643,102</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 707,449</u>	<u>\$ 643,833</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 449,783	\$ 409,048
營業費用	<u>257,666</u>	<u>234,785</u>
	<u>\$ 707,449</u>	<u>\$ 643,833</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董酬勞前之稅前利益分別以不低於 0% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

111年及110年1月1日至12月31日估列之員工酬勞及董事酬勞，經核算金額微小，不擬估列入帳。

年度合併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。

111及110年度估列之員工酬勞及董事酬勞，分別於112年3月14日及111年3月16日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工酬勞	-	0.04%
董事酬勞	0.07%	0.06%

金額

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ -	\$ -
董事酬勞	840	840

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

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

(八) 外幣兌換損益

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 97,255	\$ 5,133
外幣兌換損失總額	(26,737)	(65,089)
淨利益(損失)	<u>\$ 70,518</u>	<u>(\$ 59,956)</u>

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 124,402	\$ 214,552
未分配盈餘加徵	868	280
以前年度之調整	<u>9,700</u>	<u>(4,585)</u>
	<u>134,970</u>	<u>210,247</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>73,557</u>	<u>134,487</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 208,527</u>	<u>\$ 344,734</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	<u>\$ 1,122,957</u>	<u>\$ 1,792,646</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用 (15%)	\$ 168,443	\$ 268,897
稅上可減除之利益	(46,638)	(37,691)
未分配盈餘加徵	868	280
子公司盈餘之遞延所得稅		
影響數	79,284	130,627
未認列之可減除暫時性差異	842	565
合併個體適用不同稅率之		
影響數	(3,972)	(13,359)
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	<u>9,700</u>	<u>(4,585)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 208,527</u>	<u>\$ 344,734</u>

1. 浙江東明公司於 109 年度經稅務主管機關認定為高新技術企業，以稅率 15% 估列所得稅，有效期間為 3 年(109 年~111 年)。
2. 浙江東和公司及深圳易勤公司係以稅率 25% 估計所得稅。
3. 岡山東穎公司係以稅率 20% 估計所得稅。

(二) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 45,623</u>	<u>\$ -</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 11,946</u>	<u>\$ 124,404</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
五險一金	\$ 19,472	\$ 4,217	\$ 209	\$ 23,898
存貨跌價	1,548	1,843	(11)	3,380
備抵信用減損損失	471	504	(2)	973
銷貨暫時性差異	1,144	110	(2)	1,252
其 他	3,839	992	38	4,869
	<u>\$ 26,474</u>	<u>\$ 7,666</u>	<u>\$ 232</u>	<u>\$ 34,372</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
盈餘匯出稅	(\$ 325,290)	(\$ 79,284)	(\$ 4,496)	(\$ 409,070)
權 益 法	(13,854)	(3,379)	(142)	(17,375)
利息資本化	(2,606)	241	(43)	(2,408)
預提費用	(1,002)	442	(23)	(583)
其 他	(837)	757	(27)	(107)
	<u>(\$ 343,589)</u>	<u>(\$ 81,223)</u>	<u>(\$ 4,731)</u>	<u>(\$ 429,543)</u>

110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
五險一金	\$ 17,545	\$ 2,174	(\$ 247)	\$ 19,472
存貨跌價	5,472	(4,099)	175	1,548
備抵信用減損損失	895	(441)	17	471
銷貨暫時性差異	473	711	(40)	1,144
其 他	2,952	959	(72)	3,839
	<u>\$ 27,337</u>	<u>(\$ 696)</u>	<u>(\$ 167)</u>	<u>\$ 26,474</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
盈餘匯出稅	(\$ 195,673)	(\$ 130,627)	\$ 1,010	(\$ 325,290)
權益法	(11,315)	(2,771)	232	(13,854)
利息資本化	(2,861)	246	9	(2,606)
預提費用	(1,142)	139	1	(1,002)
其他	(84)	(778)	25	(837)
	<u>(\$ 211,075)</u>	<u>(\$ 133,791)</u>	<u>\$ 1,277</u>	<u>(\$ 343,589)</u>

(四) 所得稅核定情形

1. 本公司及子公司所得稅結算申報案件，岡山東穎公司業經中華民國稅捐稽徵機關核定至 109 年度，其餘各公司業已依各國當地政府規定期限，完成所得稅申報。
2. Tong Group 及 China Rich 業已按大陸盈餘匯出之法定稅率 10% 估列大陸子公司之盈餘匯出稅。

二四、每股盈餘

單位：新台幣元

	111年度	110年度
基本每股盈餘	<u>\$ 4.53</u>	<u>\$ 8.00</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.53</u>	<u>\$ 7.77</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 911,223</u>	<u>\$ 1,443,154</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	<u>-</u>	<u>1,912</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 911,223</u>	<u>\$ 1,445,066</u>

股 數	單位：仟股	
	111年度	110年度
用以計算每股盈餘之普通股加 權平均股數	201,203	180,399
具稀釋作用潛在普通股之影響： 可轉換公司債	-	5,595
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>201,203</u>	<u>185,994</u>

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

二五、現金流量活動

合併公司於 111 及 110 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

(一) 非現金交易

1. 合併公司於 111 年度預付設備款重分類至不動產、廠房及設備共計 111,337 仟元（參閱附註十四）；
2. 合併公司於 111 年度取得合計 708,714 仟元之不動產、廠房及設備，其他應付款共計增加 3,856 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現數共計 704,858 仟元（參閱附註十四）。
3. 合併公司於 110 年度取得購置合計 593,664 仟元之不動產、廠房及設備，其他應付款共計減少 2,148 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現數共計 595,812 仟元（參閱附註十四）。

(二) 來自籌資活動之負債變動

111 年度

	111年1月1日	現金流量	非現金之變動		111年12月31日
			新增租賃	其他	
短期借款	\$ 2,764,530	\$ 773,059	\$ -	\$ -	\$ 3,537,589
長期借款	1,062,143	397,175	-	-	1,459,318
租賃負債	25,789	(18,401)	4,643	1,176	13,207
	<u>\$ 3,852,462</u>	<u>\$ 1,151,833</u>	<u>\$ 4,643</u>	<u>\$ 1,176</u>	<u>\$ 5,010,114</u>

110 年度

	110年1月1日	現金流量	非現金之變動		110年12月31日
			新增租賃	其他	
短期借款	\$ 2,199,443	\$ 565,087	\$ -	\$ -	\$ 2,764,530
長期借款	1,181,791	(119,648)	-	-	1,062,143
應付公司債	398,061	(258,300)	-	(139,761)	-
租賃負債	38,630	(17,855)	3,953	1,061	25,789
	<u>\$ 3,817,925</u>	<u>\$ 169,284</u>	<u>\$ 3,953</u>	<u>(\$ 138,700)</u>	<u>\$ 3,852,462</u>

二六、資本風險管理

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

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

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

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

二七、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內未上市(櫃)股票	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 99,502</u>	<u>\$ 99,502</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
理財產品	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 242,440</u>	<u>\$ 242,440</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
衍生工具				
遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 428</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 428</u>

110年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內未上市(櫃)股票	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,000</u>	<u>\$ 42,000</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
理財產品	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 304,080</u>	<u>\$ 304,080</u>
衍生工具				
遠期外匯合約	<u>-</u>	<u>5,775</u>	<u>-</u>	<u>5,775</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,775</u>	<u>\$ 304,080</u>	<u>\$ 309,855</u>

111及110年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

111 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之	透 過 損 益
	金 融 工 具 權 益 工 具	按公允價值衡量 理 財 產 品
年初餘額	\$ 42,000	\$ 304,080
購 買	57,502	1,038,868
處分/結清	-	(1,119,071)
認列於損益	-	14,303
匯率影響數	-	4,260
年底餘額	<u>\$ 99,502</u>	<u>\$ 242,440</u>

110 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之	透 過 損 益
	金 融 工 具 權 益 工 具	按公允價值衡量 理 財 產 品
年初餘額	\$ -	\$ 262,620
購 買	42,000	1,257,733
處分/結清	-	(1,217,737)
認列於損益	-	4,832
匯率影響數	-	(3,368)
年底餘額	<u>\$ 42,000</u>	<u>\$ 304,080</u>

3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

透過損益按公允價值衡量之理財產品係採用淨資產價值法
評估公允價值。

(三) 金融工具之種類

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值 衡量	\$ 242,440	\$ 309,855
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	4,266,496	4,735,409

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產		
債務工具投資	\$ 5,637	\$ 8,261
權益工具投資	99,502	42,000
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	428	-
按攤銷後成本衡量(註2)	5,879,311	4,558,645

註1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷成本衡量之金融資產—流動、應收票據、應收帳款及其他應收款等，按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年或一營業週期內到期長期借款及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

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

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

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。合併公司從事各式衍生性金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險，包括：以遠期外匯合約規避因出口商品而產生之匯率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司之數個子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司之銷售額中，約有 22% 非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價，而成本金額中約 14% 非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三一。

敏感度分析

合併公司主要受到美金波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。敏感度分析之範圍包括借款及合併公司內部對國外營運機構之放款。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利或權益減少之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣

貶值 1% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

美 金	損 益 之 影 響	
	111年度	110年度
	\$ 5,917	\$ 6,453

主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價之銀行存款及應收（付）款項。

(2) 利率風險

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

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融負債	\$ 13,207	\$ 25,789
具現金流量利率風險		
— 金融資產	1,675,462	1,867,409
— 金融負債	4,996,907	3,826,673

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1 個百分點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 1 個百分點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 33,214 仟元及 19,593 仟元，主因為合併公司之變動利率借款之現金流量利率風險之暴險。

2. 信用風險

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

合併公司採行之政策係依照歷史經驗調整授信政策，並於必要情形下減少與信用不佳之客戶交易，以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並透過每年複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於零散客戶。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

當交易對方互為關係企業時，合併公司將其定義為具相似特性之交易對方。111 及 110 年度任何時間對其他交易對方之信用風險集中情形均未超過總貨幣性資產之 5%。

合併公司地理區域別之信用風險主要係集中於中國大陸，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，約皆佔總應收帳款之 97%。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一重要流動性來源。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日平均借款利率推導而得。

111年12月31日

	加權平均有效 利率（%）	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債						
無附息負債		\$ 3,023	\$ 833,622	\$ 160,252	\$ -	\$ -
租賃負債	1.945%~4.03%	1,478	2,955	6,924	4,326	-
浮動利率工具	3.95%~4.65%	-	797,609	4,243,917	482,878	-
		<u>\$ 4,501</u>	<u>\$ 1,634,186</u>	<u>\$ 4,411,093</u>	<u>\$ 487,204</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 11,357</u>	<u>\$ 4,326</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

110年12月31日

	加權平均有效 利率（%）	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債						
無附息負債		\$ 5,667	\$ 596,380	\$ 129,925	\$ -	\$ -
租賃負債	1.94503%~ 4.608%	1,439	2,842	10,788	13,324	-
浮動利率工具	3.8%~4.65%	-	320,401	2,601,853	1,051,834	-
		<u>\$ 7,106</u>	<u>\$ 919,623</u>	<u>\$ 2,742,566</u>	<u>\$ 1,065,158</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 15,069</u>	<u>\$ 13,324</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度 (每年重新檢視)		
— 已動用金額	\$ 4,996,907	\$ 3,826,673
— 未動用金額	<u>4,717,881</u>	<u>3,312,151</u>
	<u>\$ 9,714,788</u>	<u>\$ 7,138,824</u>
有擔保銀行借款額度 (每年重新檢視)		
— 已動用金額	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>906,619</u>	<u>916,739</u>
	<u>\$ 906,916</u>	<u>\$ 916,739</u>

(3) 金融資產移轉資訊

合併公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

交易對象	本年度讓售金額	本年度已收現金額	截至年底 尚未收現金額	截至年底 已預支金額	預支金額 年利率 (%)	循環額度
111年度						
中國信託商業 銀行	\$ 33,996 (USD 1,106,989 元)	\$ 29,767 (USD 969,286 元)	\$ 4,229 (USD 137,703 元)	\$	-	USD 1,000,000 元
110年度						
中國信託商業 銀行	\$ 27,401 (USD 989,928 元)	\$ 19,140 (USD 691,484 元)	\$ 8,261 (USD 298,444 元)	\$	-	USD 1,000,000 元

上述額度可循環使用。

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由合併公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，未除列之已移轉應收帳款之帳面金額為 4,229 仟元及 8,261 仟元。

於 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，合併公司將部分大陸地區之應收商業承兌匯票背書轉讓予供應商以支付貨款，金額分別為 99,426 仟元及 143,826 仟元。合約約定，若應收商業承兌匯票到期時無法收回，受讓人有權要求合併公司支付未結清餘額。是以，合併公司並未移轉該應收商業承兌匯票之重大風險及報酬，合併公司持續認列所有應收商業承兌匯票。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，未除列之已移轉
 應收商業承兌匯票之帳面金額為 99,426 仟元及 143,826 仟
 元。

二八、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
東和馬來公司	其他關係人—該公司董事長與本公司 董事長為二等親以內之親屬
東和泰國公司	〃
APEX	〃
A - LAND	〃
GO LINK	〃
TONG HWEI CO., LTD	〃
上海東易勤公司	關聯企業
嘉興東佑公司	關聯企業
嘉興春祐公司	關聯企業
嘉興富名酒店管理公司	其他關係人—該公司董事長為本公司 總經理
蔡 清 東	主要管理階層
蔡 弘 泉	主要管理階層
大成國際鋼鐵股份有限公司	實質關係人
塚田兼司	其他關係人—子公司之經理人

(二) 營業收入

<u>帳 列 項 目</u>	<u>關 係 人 類 別</u>	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銷貨收入	關聯企業	\$ 108,007	\$ 94,019
	其他關係人	90,730	74,736
	實質關係人		
	大成國際	<u>2,091,800</u>	<u>1,300,698</u>
	鋼鐵股份 有限公司		
		<u>\$ 2,290,537</u>	<u>\$ 1,469,453</u>

上述交易條件與一般非關係人無重大異常。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	111年度	110年度
關聯企業	\$ 20,214	\$ 16,351
其他關係人		
東和泰國	1,202,720	813,954
東和馬來	243,403	56,558
	<u>\$ 1,466,337</u>	<u>\$ 886,863</u>

上述交易條件與一般非關係人無重大異常。

(四) 製造費用－物料消耗

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年度	110年度
製造費用－物料消耗	關聯企業	<u>\$ 40,843</u>	<u>\$ 31,577</u>

(五) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	關聯企業	<u>\$ 4,155</u>	<u>\$ 14,032</u>
應收帳款	關聯企業	\$ 25,387	\$ 35,628
	其他關係人	6,936	9,431
	實質關係人	<u>27,239</u>	<u>36,438</u>
		<u>\$ 59,562</u>	<u>\$ 81,497</u>

(六) 其他應收款

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款	其他關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 92</u>

(七) 預付款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
預付款項	其他關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,091</u>

(八) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款	關聯企業	\$ 4,788	\$ 6,054
	其他關係人	<u>4,989</u>	<u>25,500</u>
		<u>\$ 9,777</u>	<u>\$ 31,554</u>

(九) 其他應付款

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
其他應付款	實質關係人	\$ 387	\$ -
	其他關係人	5	-
	主要管理階層	<u>2</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 394</u>	<u>\$ -</u>

(十) 承租協議

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	主要管理階層	<u>\$ 409</u>	<u>\$ -</u>

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年度	110年度
利息費用	主要管理階層	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 5</u>

本公司部分營業處所係向關係人承租，其租金依雙方議定價格每年支付，其交易條件與一般非關係人無重大異常。

(十一) 其 他

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年度	110年度
營業外收入—租金	關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 428</u>
其他收入	其他關係人	<u>\$ 142</u>	<u>\$ 14</u>
其他費用	其他關係人	<u>\$ 5,856</u>	<u>\$ 3,797</u>

本公司提供設備及部分營業處所出租予關聯企業，其租金依雙方議定價格每月及每年支付，其交易條件與一般非關係人無重大異常。

(十二) 背書保證

取得背書保證

關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
主要管理階層		
被保證金額	<u>\$ 906,619</u>	<u>\$ 916,739</u>

(十三) 對主要管理階層之獎酬

111及110年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	<u>\$ 23,924</u>	<u>\$ 20,383</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產：無。

三十、重大或有事項及未認列之合約承諾

(一) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	111年12月31日	110年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 273,524</u>	<u>\$ 438,406</u>

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

111年12月31日

	外幣	仟元	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 19,330		6.9646 (美金：人民幣)	\$ 593,428
歐元	717		7.4229 (歐元：人民幣)	23,464
日幣	102,386		0.0076 (日幣：美元)	23,794
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	58		6.9646 (美金：人民幣)	1,778

110年12月31日

	外幣	仟元	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 23,408		6.3757 (美金：人民幣)	\$ 648,304
歐元	2,271		7.2099 (歐元：人民幣)	71,142
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	109		6.3757 (美金：人民幣)	3,030
新台幣	5,774		0.2302 (新台幣：人民幣)	5,774

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益（含已實現及未實現）分別為兌換利益 70,518 仟元及兌換損失 59,956 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)
9. 從事衍生工具交易。(附註七)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表七)

(二) 轉投資事業相關資訊（附表八）

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表九)

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表七。

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

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

三三、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類，本合併公司主要於中國大陸營運。

(一) 主要產品及勞務收入

本公司及子公司主要產品及勞務之收入分析如下：

	111年度	110年度
緊 固 件	\$ 8,916,087	\$ 8,411,948
線 材	2,525,865	2,406,200
其 他	<u>3,986,457</u>	<u>2,417,368</u>
	<u>\$15,428,409</u>	<u>\$13,235,516</u>

(二) 地區別資訊

	111年度	110年度
中 國	\$ 9,773,196	\$ 8,937,756
美 洲	2,568,240	1,992,287
亞 洲	1,974,369	1,174,199
其 他	<u>1,112,604</u>	<u>1,131,274</u>
	<u>\$15,428,409</u>	<u>\$13,235,516</u>

(三) 重要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	111年度	110年度
大成國際鋼鐵股份有限公司	<u>\$ 2,091,800</u>	<u>\$ 1,300,698</u>

開曼東明控股股份有限公司及其子公司
資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另與註明者外，為新台幣仟元／外幣仟元

編號 (註1)	貸出之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間 %	資金貸與性質 (註2)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳帳	備抵金額	擔保名稱	品價值	對個別對象 資金貸與限額	對個別對象 資金貸與總限額	註
0	開曼東明控股股份有限公司	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	其他應收款 - 關係人	是	\$ 450,600	\$ -	\$ -	-	2	\$ -	營運週轉需求	\$ -	-	-	-	\$ 2,765,039	\$ 2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	廣東凡昂工業緊固件有限公司	其他應收款	否	2,645	2,645	-	4.35%	1	26,720	業務往來	-	-	-	-	2,645	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	惠州市和旭五金製品有限公司	其他應收款	否	2,204	2,204	1,285	4.35%	1	21,797	"	-	-	-	-	2,204	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	深圳市建粵工業緊固件有限公司	其他應收款	否	2,645	2,645	1,872	4.35%	1	19,507	"	-	-	-	-	2,645	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	深圳凡昂五金緊固件有限公司	其他應收款	否	2,468	2,468	-	4.35%	1	25,838	"	-	-	-	-	2,468	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	深圳市東鑫工業緊固件有限公司	其他應收款	否	4,408	4,408	4,408	4.35%	1	71,850	"	-	-	-	-	4,408	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	東莞市東固五金製品有限公司	其他應收款	否	1,058	1,058	-	4.35%	1	10,789	"	-	-	-	-	1,058	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	濟南通勤貿易有限公司	其他應收款	否	2,424	2,424	2,138	4.35%	1	25,564	"	-	-	-	-	2,424	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	濟南凡星貿易有限公司	其他應收款	否	1,543	1,543	-	4.35%	1	13,791	"	-	-	-	-	1,543	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	青島萬傑通精密五金有限公司	其他應收款	否	2,204	2,204	-	4.35%	1	21,704	"	-	-	-	-	2,204	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	佛山市南海啟峰五金有限公司	其他應收款	否	661	661	-	4.35%	1	6,040	"	-	-	-	-	661	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	石家莊市華源廣貿物貿有限公司	其他應收款	否	220	220	-	4.35%	1	2,097	"	-	-	-	-	220	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	蘇州美力特緊固件有限公司	其他應收款	否	441	441	-	4.35%	1	3,438	"	-	-	-	-	441	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	廣州特而思五金有限公司	其他應收款	否	661	661	437	4.35%	1	5,552	"	-	-	-	-	661	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	陝西視鏡金屬製品有限公司	其他應收款	否	220	220	-	4.35%	1	1,929	"	-	-	-	-	220	2,765,039	

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註1)	貸出公司	貨與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間 %	資金貸與性質 (註2)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳項	抵償名稱	品價值	對個別對象 資金貸與限額	資金貸與總限額	註
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	廣東御五金製品有限公司	其他應收款	否	\$ 4,408	\$ 4,408	\$ 4,408	4.35%	1	\$ 43,576	業務往來	\$ -	-	-	\$ 4,408	\$ 2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	蘇州雅之能五金製品有限公司	其他應收款	否	661	661	-	4.35%	1	6,637	"	-	-	-	661	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	佛山市群利來五金有限公司	其他應收款	否	661	661	598	4.35%	1	6,062	"	-	-	-	661	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	廣東美制標準件有限公司	其他應收款	否	441	441	102	4.35%	1	2,373	"	-	-	-	441	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	上海船悅實業有限公司	其他應收款	否	2,689	2,689	-	4.35%	1	28,384	"	-	-	-	2,689	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	常州東壹緊固件有限公司	其他應收款	否	1,014	1,014	865	4.35%	1	10,743	"	-	-	-	1,014	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	昆山雷恩商貿有限公司	其他應收款	否	264	264	-	4.35%	1	2,761	"	-	-	-	264	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	廣東建配五金製品有限公司	其他應收款	否	353	353	221	4.35%	1	2,486	"	-	-	-	353	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	廣東永興科技有限公司	其他應收款	否	529	529	440	4.35%	1	4,254	"	-	-	-	529	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	上海凡譽工業零件有限公司	其他應收款	否	2,513	2,513	1,322	4.35%	1	26,523	"	-	-	-	2,513	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	廣東遠馳五金製品有限公司	其他應收款	否	1,543	1,543	792	4.35%	1	11,918	"	-	-	-	1,543	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	杭州佳盛科技有限公司	其他應收款	否	1,763	1,763	-	4.35%	1	18,457	"	-	-	-	1,763	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	南陽市久固物資有限公司	其他應收款	否	2,204	2,204	381	4.35%	1	3,361	"	-	-	-	2,204	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	長沙快扣五金製品有限公司	其他應收款	否	2,204	2,204	816	4.35%	1	13,592	"	-	-	-	2,204	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	江門市高之強五金有限公司	其他應收款	否	970	970	384	4.35%	1	9,460	"	-	-	-	970	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	天津市邁特耐斯科技有限公司	其他應收款	否	573	573	108	4.35%	1	5,711	"	-	-	-	573	2,765,039	

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註1)	貸出公司	貨與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間 %	資金貸與 性質 (註2)	業務往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列帳額	抵償 名稱	品 價值	對個別對象 資金貸與限額	對總限額	備註
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	東莞市榮勝五金有限公司	其他應收款	否	\$ 661	\$ 661	\$ 425	4.35%	1	\$ 5,215	業務往來	\$ -	-	-	661	\$ 2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	重慶鼎尚五金製品有限公司	其他應收款	否	485	485	345	4.35%	1	4,737	"	-	-	-	485	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	佛山市冠能五金有限公司	其他應收款	否	661	661	-	4.35%	1	6,223	"	-	-	-	661	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	江門曉星五金製品有限公司	其他應收款	否	1,322	1,322	784	4.35%	1	11,010	"	-	-	-	1,322	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	沈陽奧科緊固件有限公司	其他應收款	否	220	220	-	4.35%	1	1,755	"	-	-	-	220	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	佛山市環扣五金製品有限公司	其他應收款	否	2,204	2,204	-	4.35%	1	15,817	"	-	-	-	2,204	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	中山市環辰商貿有限公司	其他應收款	否	220	220	-	4.35%	1	2,322	"	-	-	-	220	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	廣州敏為五金製品有限公司	其他應收款	否	1,763	1,763	-	4.35%	1	15,674	"	-	-	-	1,763	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	蘇州東勤五金製品有限公司	其他應收款	否	926	926	-	4.35%	1	9,657	"	-	-	-	926	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	廈門科必特金屬製品有限公司	其他應收款	否	353	353	-	4.35%	1	2,252	"	-	-	-	353	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	廣州市公標五金有限公司	其他應收款	否	1,984	1,984	-	4.35%	1	18,027	"	-	-	-	1,984	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	佛山市建立五金貿易有限公司	其他應收款	否	661	661	-	4.35%	1	5,224	"	-	-	-	661	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	廣東中能緊固件有限公司	其他應收款	否	264	264	-	4.35%	1	1,886	"	-	-	-	264	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	張家港保稅區安基標零件貿易有限公司	其他應收款	否	2,204	2,204	-	4.35%	1	14,062	"	-	-	-	2,204	2,765,039	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	均升工業品蘇州有限公司	其他應收款	否	1,014	1,014	-	4.35%	1	10,603	"	-	-	-	1,014	2,765,039	
2	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	浙江東和不銹鋼材料有限公司	其他應收款—關係人	是	132,240	132,240	96,976	4.35%	2	2	營運週轉需求	-	-	-	2,765,039	2,765,039	
2	TONG MING TRADING LIMITED	株式會社 Fast link	其他應收款—關係人	是	15,355	15,355	-	2%	2	2	營運週轉需求	-	-	-	19,857	19,857	

註 1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：資金貸與性質說明：

(1) 有業務往來者。

(2) 有短期融通資金之必要。

註 3：依開曼東明控股股份有限公司資金貸與他人作業程序限額計算如下：

1. 對外辦理資金貸與之總額為以不超過母公司開曼東明控股股份有限公司淨值之百分之四十為限

$$\frac{\text{開曼東明公司股權淨值}}{6,912,597} \times 40\% = 2,765,039 \text{ (仟元)}$$

2. 與公司有業務往來之公司或行號：資金貸與之總額為以不超過母公司開曼東明控股股份有限公司淨值之百分之四十為限，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限

$$\frac{\text{開曼東明公司股權淨值}}{6,912,597} \times 40\% = 2,765,039 \text{ (仟元)}$$

3. 與公司有短期資金融通必要之公司或行號：資金貸與之總額以不超過母公司開曼東明控股股份有限公司淨值之百分之四十 $6,912,597 \text{ (仟元)} \times 40\% = 2,765,039 \text{ (仟元)}$ 。

4. 與公司有短期資金融通必要之公司或行號：資金貸與之總額以不超過 Tong Ming Trading 淨值之百分之四十 $49,643 \text{ (仟元)} \times 40\% = 19,857 \text{ (仟元)}$ 。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元／外幣仟元

編號 (註1)	背書保證公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證額(註3)	本期最高背書保證額(USD)	期末背書保證餘額(USD)	實際動支金額(USD)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書最高限額(註3)	證額對背書保證	屬母子公司背書保證	子母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	註備
		背書保證公司名稱	關係(註2)												
0	本公司	岡山東穎開發股份有限公司	2	\$ 1,382,519	\$ 90,600	\$ 90,600	\$ -	\$ -	1.31	\$ 3,456,299	Y	N	N		
0	本公司	TONG WIN INTERNATIONAL CO., LTD	2	1,382,519	94,215 (USD 3,050)	93,666 (USD 3,050)	-	-	1.36	3,456,299	Y	N	N		
0	本公司	Fast Link 株式會社	2	1,382,519	61,420 (USD 2,000)	47,600 (USD 1,550)	13,820 (USD 450)	-	0.69	3,456,299	Y	N	N		

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 發行人填 0。
- (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：背書保證限額之計算方法列式如下：

- (1) 本公司對外背書保證之總額不得超過本公司淨值百分之五十。

$$\frac{\text{開曼東明公司股權淨值}}{6,912,597} \times 50\% = 3,456,299 \text{ (仟元)}$$

- (2) 本公司對單一企業背書保證不得超過本公司淨值百分之二十。

$$\frac{\text{開曼東明公司股權淨值}}{6,912,597} \times 20\% = 1,382,519 \text{ (仟元)}$$

開曼東明控股股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元／外幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱(註1)	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數	帳面金額	持股比例	公允價值		註
							本	備	
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	理財商品 陸家嘴信託—金融城宏裕1號集合資金融信託 畫人民幣理財商品 中信理財之共營穩健天天利人民幣理財產品 未上市公司 上海埃林哲軟件系統股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	- -	\$ 154,280 (RMB 35,000) 88,160 (RMB 20,000)	- -	\$ 154,280 (RMB 35,000) 88,160 (RMB 20,000)		
岡山東穎開發股份有限公司	未上市公司 東盟開發實業股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,318	51,133 (RMB 11,600)	2.31%	51,133 (RMB 11,600)		
		無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	4,607	48,369	1.11%	48,369		

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

開曼東明控股股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國111年1月1日至12月31日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元／外幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱(註1)	帳列科目	交易對象(註2)	關係(註2)	期初		初買入(註3)		賣出		(註3)		期末		
					數量	金額	數量	金額	數量	金額	數量	金額	數量	金額	
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	中國工商銀行"添利"淨值型法人無固定期限人民幣理財產品	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	-	-	-	\$ -	-	\$ 819,072 (RMB 185,000)	-	\$ -	\$ 733,558 (RMB 165,685)	730,524 (RMB 165,000)	\$ 3,034 (RMB 685)	-	\$ 88,160 (RMB 20,000)

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

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達3億元或實收資本額20%。

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

開曼東明控股股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易		情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因(註)		應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨金額	貨金額	估總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	信期	價授	信期	應收(付)票據、帳款之比率(%)		
Tong Win 公司	東和泰國公司	其他關係人	進	貨	\$ 1,200,322	8.62%	T/T AFTER SHIPMENT	-	-	\$ 4,908	1%	
Tong Win 公司	東和馬來公司	其他關係人	進	貨	243,403	1.75%	T/T AFTER SHIPMENT	-	-	-	-	
Tong Win 公司	大成國際鋼鐵股份有限公司	實質關係人	銷	貨	1,682,173	10.90%	T/T AT SIGHT 5 DAYS OF B/L COPY	-	-	13,688	1%	
岡山東穎公司	大成國際鋼鐵股份有限公司	實質關係人	銷	貨	409,627	2.66%	T/T DAYS AFTER B/L DATE	-	-	13,551	1%	
浙江東明公司	Tong Win 公司	同一最終母公司	銷	貨	357,402	2.32%	T/T AT SIGHT	-	-	12,393	1%	

註：本公司與關係人之銷貨交易，其交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國 111 年 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元／外幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係人	應收關係人款項餘額	週轉天數	逾期逾金	應收關係人款項金額	應收關係人款項式期後	應收關係人款項金額	提備抵呆帳金額	列金額
浙江東明公司	浙江東和公司	子公司	\$ 96,976 (RMB 22,000)	註	\$	-	\$	-	\$	-

註：主要係其他應收款，故不適用於週轉天數之計算。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司
 母公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：除另與註明者外
 ，為新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	往來 對象	與交易人之關係(註二)	交易		往來		情形 佔合併總 資產之比率
				科目	金額	交易 條件	金額	
1	浙江東明公司	Tong Win 公司	3	銷貨收入	\$ 357,402	T/T AT SIGHT		2.32%
2	浙江東明公司	浙江東和公司	3	其他應收款-關係人	96,976	-		1%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上述交易已於合併報表中沖銷。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元／外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資		資金		期末數	持帳率	有被投資公司		備註
				本 期	去 年	年 底	額			本 期	損 益	
本公司	Tong Group Limited	香 港	投 資	\$ 1,893,203 (RMB 429,493)	\$ 1,893,203 (RMB 429,493)	1,000,000	100	\$ 5,685,625	\$ 720,972	\$ 720,972	註 1	
	China Rich International Holding Limited 岡山東穎開發股份有限公司	香 港	投 資	199,337 (RMB 45,222)	199,337 (RMB 45,222)	10,000	100	598,819	75,933	75,933	註 1	
	Tong Win International Co., Ltd.	台 灣	螺絲、螺帽、機械零件等 之內外銷買賣業務	15,989	15,989	1,500,000	100	170,709	53,836	53,836	註 1	
	Fast Link 株式會社	薩 摩 亞	標準緊固件之進出口	-	-	500,000	100	177,338	114,634	114,634	註 1	
	Meta Global Co. Ltd.	日 本	標準緊固件之進出口	5,810 (JPY 25,000)	5,810 (JPY 25,000)	500	83.33	9,951	3,449	2,874		
	東勤股份有限公司	薩 摩 亞	投 資	286,520 (RMB 65,000)	-	1,000,000	100	251,665	(34,959)	(34,959)		
	Tong Ming Trading Limited	台 灣	螺絲等之買賣業務及電腦 程式設計	10,000	-	1,000,000	100	9,632	(368)	(368)		
浙江東明不銹鋼制品 股份有限公司	Tong Ming Trading Limited	香 港	不銹鋼制品之買賣及銷售	1,536 (USD 50)	1,536 (USD 50)	50,000	100	49,643	(8,291)	(8,291)		
	Tong Ming Holding Ltd.	香 港	投 資	-	-	50,000	100	(53)	-	-		

註 1：係按 111 年度經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註 2：大陸投資公司資訊請參閱附表九。

註 3：折合新台幣以 111 年 12 月 31 日人民幣對新台幣之即期匯率 4.408 換算；美元對新台幣之即期匯率 30.71 換算；日元對新台幣之即期匯率 0.2324 換算。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司
大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元，美金
仟元，人民幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本自台港匯出累積金額	初期匯出累積金額	本期匯出或收回投資金額		本自台港匯出金額	未結本	被投資公司損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期投資損益	列報期限	期末投資金額	截至本期末已匯回投資收益	止備註
						匯出	收回									
Tong Group Limited 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	生產、銷售不銹鋼緊固件及線材，包括不銹鋼螺絲、牙條、線材及螺帽等五金產品。	\$ 3,112,048 (RMB\$ 706,000)	直接投資	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 879,050	90.2%	\$ 792,903	\$ 6,026,683	\$ -	註 1	
China Rich International Holding Limited 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	生產、銷售不銹鋼緊固件及線材，包括不銹鋼螺絲、牙條、線材及螺帽等五金產品。	3,112,048 (RMB\$ 706,000)	直接投資	-	-	-	-	-	-	879,050	9.5%	83,510	634,739	-	註 1	
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	緊固件、線材、五金製品之批發及銷售	2,204 (RMB\$ 500)	直接投資	-	-	-	-	-	-	9,572	40%	3,840	12,353	-	註 2	
上海東易勤工業緊固件有限公司	緊固件及模具研發、加工及銷售	25,077 (RMB\$ 5,689)	直接投資	-	-	-	-	-	-	6,398	47.5%	3,014	21,082	-	註 2	
嘉興春諾精密模具有限公司	生產、銷售不銹鋼緊固件及標準件等五金產品	4,408 (RMB\$ 1,000)	直接投資	-	-	-	-	-	-	5,660	40%	2,265	9,683	-	註 2	
嘉興市東佑五金製品有限公司	生產、銷售不銹鋼緊固件及標準件等五金產品	13,224 (RMB\$ 3,000)	直接投資	-	-	-	-	-	-	9,792	100%	9,792	57,635	-	註 2	
深圳市易勤工業緊固件有限公司	研發、銷售不銹鋼緊固件及標準件等五金產品	6,612 (RMB\$ 1,500)	直接投資	-	-	-	-	-	-	12,497	100%	12,497	20,781	-	註 2	
東順貿易(嘉興)有限公司	五金製品、標準件、模具之銷售	1,500 (RMB\$ 4,408)	直接投資	-	-	-	-	-	-	(924)	100%	(924)	3,486	-	註 2	
浙江東昇供應鏈科技有限公司	電子商務平台	4,408 (RMB\$ 1,000)	直接投資	-	-	-	-	-	-	(34,959)	100%	(34,959)	251,665	-	註 2	
Meta Global Co., Ltd. 浙江東和不銹鋼材料有限公司	不銹鋼線材製造等五金業務	286,520 (RMB\$ 65,000)	直接投資	-	-	-	-	-	-	(34,959)	100%	(34,959)	251,665	-	註 2	

本期末大陸地區投資金額	本期末台灣匯出金額	經濟核准	部投資	審金	會額	依處	經大	陸地	部投	審金	會額	規資	定額
不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

註 1：係按經同期間會計師查核之財務報表認列之投資（損）益。

註 2：與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：無。

註 3：大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

註 4：與大陸投資公司直接或間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

註 5：其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表十

單位：股

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
CAPITALAND LIMITED	36,825,474	18.30%
TONG ONE HOLDINGS LIMITED	24,000,000	11.92%
RICHARD INTERNATIONAL	24,000,000	11.92%
蔡 易 庭	23,115,486	11.48%
蔡 明 地	19,129,556	9.50%
中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶	11,343,410	5.63%
NEW STAR LIMITED	10,400,000	5.16%
NEGA SUN LIMITED	10,400,000	5.16%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

柒、財務狀況及財務績效加以檢討分析，並評估風險事項：

一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度	110 年度	111 年度	差異	
				金額	%
流動資產		9,906,384	10,622,059	715,675	7.22
不動產、廠房及設備		1,484,481	2,156,834	672,353	45.29
其他資產		495,723	754,698	258,975	52.24
資產總額		11,886,588	13,533,591	1,647,003	13.86
流動負債		3,983,909	5,697,717	1,713,808	43.02
長期負債		1,005,671	443,274	(562,397)	(55.92)
其他負債		356,620	457,968	101,348	28.42
負債總額		5,346,200	6,598,959	1,252,759	23.43
股本		2,012,033	2,012,033	-	-
資本公積		1,827,423	1,827,423	-	-
保留盈餘		2,940,505	3,207,877	267,372	9.09
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(259,144)	(134,736)	124,408	(48.01)
股東權益總額		6,540,388	6,934,632	394,244	6.03

兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者之主要原因及其影響：

- (1) 不動產、廠房及設備增加：主係子公司新建廠房建物，及為擴大產能，購買機器設備所致。
- (2) 其他資產增加：主係因應未來產能需求，預付設備款增加所致。
- (3) 流動負債增加：主係公司營運需求，增加借款，及一年內到期之長期借款增加所致。
- (4) 長期負債減少：主係一年內到期之長期借款增加轉列流動負債所致。
- (5) 其他負債增加：主係所得稅費用增加所致。
- (6) 負債總額增加：如上(3)~(4)所述。
- (7) 國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少：主係 111 年度人民幣兌換新台幣匯率走高，致功能性貨幣人民幣在轉換成新台幣時所產生之匯率影響數減少。

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	110 年	111 年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	13,235,516	15,428,409	2,192,893	16.57
營業成本	10,534,526	13,416,559	2,882,033	27.36
營業毛利	2,700,990	2,011,850	(689,140)	(25.51)
營業費用	736,713	835,602	98,889	13.42
營業利益	1,964,277	1,176,248	(788,029)	(40.12)
營業外收入及支出	(171,631)	(53,291)	118,340	(68.95)
稅前淨利	1,792,646	1,122,957	(669,689)	(37.36)
所得稅利益(費用)	(344,734)	(208,527)	136,207	(39.51)
稅後淨利	1,447,912	914,430	(533,482)	(36.84)
兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者之者之主要原因說明：				
1. 營業成本增加：主係 111 年度原料價格上揚及出貨量增長所致。				
2. 營業毛利及營業利益減少：主係 111 年度原材料成本波動劇烈，致營業毛利及營業利益減少。				
3. 營業外淨支出增加：主係 111 年度美金對人民幣匯率走升，致淨外幣兌換利益增加。				
4. 稅前淨利減少：主係 111 年度營業毛利減少所致。				
5. 所得稅費用減少：主係 111 年度營運主體獲利減少，致所得稅費用減少。				
6. 稅後淨利減少：主係 111 年營業毛利減少所致。				

(二)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

本公司之預期銷售數量參照以前年度銷售實績與營運主體主要市場之經濟成長預期，推估市場需求，並同時考量原物料料況及交期等因素，訂定年度出貨目標。本公司將持續優化中國境內生產及通路結合的獨特電商經營模式，多樣化的銷售通路與平台，致力維持業績持續穩定成長。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣仟元

項目	年度	110 年	111 年	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動現金流入(出)		(130,960)	369,622	500,582	(382.24)
投資活動現金流入(出)		(920,753)	(858,308)	62,445	(6.78)
籌資活動現金流入(出)		808,538	343,280	(465,258)	(57.54)

兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者之者之主要原因說明：

- 1.營業活動現金流入較前期增加，主係 111 年度應收款項收回，及因應未來市場需求減少備貨支出，致 111 年度營業活動為淨現金流入。
- 2.籌資活動現金流入較前期減少，主係 110 年度因營運所需辦理現金增資，本期無此情事所致。

(二) 未來一年(112)現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

本公司及子公司 112 年第一季底現金餘額 2,301,017 仟元，預期未來公司的營業活動將持續有淨現金流入及合理運用銀行長短期借款融資額度之情形下，足以支應 402,407 仟元股利支出及未來其他投資活動之現金支出。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司 111 年度資本支出金額為 704,858 仟元，主係投入浙江東明高科廠廠房土建建設、及支應產量增加之生產設備購置與加速出貨與增進倉管效率之倉庫管理系統相關硬體等，並未因資本支出產生不利本公司財務業務之影響。

五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫

1.本公司轉投資政策

本公司之轉投資標的以本業為主，並不從事非相關行業之投資，本公司對轉投資事業之管理除依據內部控制制度之投資循環規定外，並已訂定並經董事會或股東會通過之「集團企業、特定公司及關係人管理辦法」、「取得或處分資產處理程序」及「對子公司的監督及管理辦法」等規範進行管理。考量各轉投資公司在地方法令規定及實際營運狀況，本公司亦會協助各轉投資公司建立適當之內部控制制度。

2.最近年度轉投資獲利或損失的主要原因

單位：新臺幣仟元

轉投資事業	最近年度淨利	說明
Tong Group Limited	720,972	營運狀況良好
China Rich International Holding Limited	75,933	營運狀況良好
岡山東穎開發股份有限公司	53,836	營運狀況良好
Tong Win International Co., Ltd.	114,634	營運狀況良好
FastLink株式會社	2,874	營運狀況良好
Meta Global Co., Ltd.	(34,959)	設立初期
東勤股份有限公司	(368)	設立初期
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	876,413	營運狀況良好
嘉興春祐精密模具有限公司	3,014	營運狀況良好
Tong Ming Trading Limited	(8,291)	匯率損失所致
上海東易勤工業緊固件有限公司	3,840	營運狀況良好
Tong Ming Holding Limited	-	暫無營運活動
嘉興市東佑五金製品有限公司	2,265	營運狀況良好
深圳市易勤工業緊固件有限公司	9,792	營運狀況良好
東穎貿易(嘉興)有限公司	12,497	營運狀況良好
浙江東羿供應鏈科技有限公司	(924)	設立初期
浙江東和不鏽鋼材料有限公司	(34,959)	設立初期

3.未來一年投資計畫：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項應分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動

A. 對公司營收及獲利之影響

本公司 110 年度及 111 年度利息收入分別為 11,143 仟元及 12,160 仟元，佔當年度合併營業收入淨額比率分別為 0.08% 及 0.08%，另利息支出分別為 141,174 仟元及 162,923 仟元，佔當年度合併營業收入淨額比率分別為 1.07% 及 1.06%。整體而言，由於 110 年度及 111 年度

之利息收入與利息支出佔合併營業收入淨額比率均不高，其影響本公司損益之風險尚屬可控範圍。

B. 具體因應措施

本公司一向與往來銀行間保持良好往來關係，資金調度政策以短期性營運周轉金及購料借款為主。本公司除將持續與往來銀行保持良好關係以爭取更佳之利率外，亦將持續關注中國境內外金融法令變化以及利率走勢，以求及時善用各項有利規定，有效降低利率波動之風險。

2. 匯率變動

A. 對公司營收及獲利之影響

本公司中國地區以外之銷貨與採購主要係以美元報價為主，在中國地區之銷貨與採購則以人民幣計價，由於境外銷貨及採購金額比例約當，故對匯率變動之規避主要係採用自然避險法。本公司 110 年度兌換損失為 59,956 仟元，111 年度兌換利益為 70,518 仟元，佔當期合併營業收入淨額之比率分別為-0.45%及 0.46%，另佔當期合併稅前淨利之比率分別為-3.34%及 6.28%，兌換損益占營業收入及稅前淨利之比重皆不高，故匯率變動對公司之營收及獲利之影響不大。

本公司主要功能性貨幣以人民幣為主，截止目前為止無重大匯率波動風險。

B. 具體因應措施

本公司將持續加強財務人員匯兌避險概念，透過網路匯率即時系統及加強與金融機構之聯繫等方式，用以研判匯率變動走勢，作為結匯之參考依據，另外匯兌部位仍將以自然避險為匯率風險控管之主要策略，並適時調整外幣資產與負債之部位以降低匯率變動之風險。

3. 通貨膨脹

本公司 110 年度及 111 年度之損益，未有因通貨膨脹而產生重大影響之情形。另根據中國國家統計局公佈之 112 年 3 月消費者物價指數年增率 0.7%，顯示中國地區並無大幅通貨膨脹之趨勢。

本公司主要採購原料為不銹鋼盤元，其價格雖易受到國際鎳價波動而影響，但此為不銹鋼行業特有之採購及銷售訂價特性，與通貨膨脹無明顯之直接關聯。另由於本公司對原物料採購及產品銷售亦可採浮動調整機制，本公司除將持續注意各地區經濟變化、原物料市場及終端產品市場價格之波動，並與供應商及消費者保持良好之互動關係，故預期通貨膨脹或緊縮之總體經濟環境變化，不致對本公司之損益產生重大影響。

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

本公司基於穩健原則及務實之經營理念，最近年度並未從事高風險、高槓桿投資且無為他人背書保證之情事。本公司訂有「資金貸與及背書保證管理辦法」作為本公司及所屬子公司從事資金貸與及背書保證之作業依據。另為因應匯率變動之風險，所從事以避險為目的之遠匯交易，及為使資金有效運用，向當地往來銀行購買開放式非保本浮動收益商品，以獲取較一般存款為佳的收益，本公司亦訂有「取得或處分資產處理程序(含從事衍生性商品交易處理程序)」以供本公司及所屬子公司遵循。有關資金貸與他人作業皆依照本公司「資金貸與他人作業程序」所訂規定辦理，故尚無發生對本公司財務業務有重大影響之情事。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司歷年來皆積極持續進行新產品之開發，以及製程改良之研究發展工作。在新產品之開發方面，本公司除每年持續開發新型號之標準件產品以因應市場需求外，亦致力於特殊非標準產品及材質之開發，延伸產品應用領域。在製程改良方面，本公司研發工作著重在製程工序之改良，以及製造機具之設計更新，本公司研發中心人員除與上游機械供應商合作開發新生產技術，並取得其技術轉化應用外，也自行將其研發之成果進行專利申請。

本公司110年度及111年度之研發費用佔當年度營業收入淨額比重分別約為0.17%及0.15%，所佔比例雖為不高，但本公司在不銹鋼緊固件標準產品領域上，已有超過十五年之生產經驗，在產品開發速度及製程改良上已為業界領先者，亦於中國獲得高新技術企業之認證。本公司將持續投入研究發展工作，以提升公司技術實力與產業競爭力。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司註冊地為開曼群島、主要營運地國在中國大陸，開曼群島係以金融服務為主要經濟活動，而中國大陸已為世界主要經濟體系。本公司所從事經營之不銹鋼緊固件及線材產品非為特許行業，且其各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當之因應對策，故本公司並未有因國內外重要政策及法律變動而使公司財務業務受重大影響之情事。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司所從事經營之不銹鋼緊固件及線材產品，用途應用廣泛，本公司除了隨時掌握產業市場與技術流行趨勢脈動外，也進行對各式產品材質、強度及抗腐蝕性的研究規劃，並且針對模具及製程進行創新研發，藉以提供最具競爭力之產品與服務，進而擴大市場佔有率，以因應產業變化之動態環境，隨時導入新科技於產品中。對於營業主體所在之中國地區，近年來網路購物日漸普及與整體網路購物平台機制完善，本公司對於此一通路建制完善銷貨機制，網路銷售平台所涉及資訊安全，有專責資訊部門管控，故目前本公司並未有因科技改變及產業變化而使財務業務受重大影響之情事。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司係一專業之不銹鋼緊固件及線材生產廠商，自浙江東明公司成立以來一直專注於本業的經營，歷經數十年的深耕經營，其經營成果與信譽十分良好，故本公司應無因企業形象改變而產生企業危機之情事。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司為因應回臺上市需要而進行集團內部整併程序，藉以完成集團內部架構重組及資源整合，除此之外，本公司並無其他併購行為。未來若有購併之計劃時，亦將審慎評估並考量合併綜效，以確保股東之權益。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司營運主體於 110 年第三季於浙江省嘉興新建高科廠，預計 112 年第二季投產，預計年產能可達 5 萬噸。本公司於 111 年第一季於浙江省平湖設立浙江東和不銹鋼材料，主要將生產不銹鋼線材，已於 111 年第三季投產，預計年產能約 2.4 萬噸。新增產能未來將面臨購料資金流出及市場風險，本公司對於市場趨勢與價格均能及時掌握資訊，配合銀行融資及公開市場資金募集可妥善因應相關風險。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨風險：

本公司考量原物料品質及交貨速度，所以在不銹鋼盤元的採購策略上，會優先選擇與一級鋼廠簽定採購合約，並同時建立長期合作關係，故進貨雖有集中於前三大供應商之情形，惟該等前三大供應商均為一級鋼廠且每月訂有公開之開盤價，且隨著國內外其他不銹鋼盤元供應商在生產技術及營運規模之成長，若單一供應商出現供應中斷時，仍可透過轉單已獲取充足之原料，依本公司之採購規模優勢，有能力自主決定進貨對象，故應無主要原料進貨過於集中之重大風險。

2. 銷貨風險：

本公司主要銷售不銹鋼緊固件及線材產品，銷售對象包含各地大小經銷商及重點直接客戶，由於不銹鋼緊固件及線材產品應用廣泛，對象客戶涵蓋各行各業，故本公司之銷售客戶具有數量多、客戶群分散之特性，且本公司銷售單一客戶之金額佔整體營收比重均未超過 20%，故本公司並無重大銷貨集中的風險。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險及因應措施：無

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訴訟事件之結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

1. 公司最近二年度已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大

股東及從屬公司，最近二年度已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度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。

(十三)其他重要風險及因應措施：

(1)總體經濟、政治經濟環境、外匯、法令之風險

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

(2)股東權益保障之風險

本公司註冊地開曼群島之法令與臺灣有許多不同之處，本公司雖已於不牴觸開曼法令之情形下，依臺灣證券交易所規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程。

(3)資安風險評估分析及其因應措施

本公司已依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第9條規範訂有電腦化資訊系統處理管理辦法並落實資訊安全管理系統，以規範公司資訊市全與資市防護措施，同時定期進行資訊安全風險評估及作業檢討、內外部資訊安全稽核作業等，以確保資訊管理系統之有效性並符合法令規範。本公司資訊安全管理工作，由管理部負責。資訊安全相關管理重點如：人員安全與管理、教育訓練、電腦系統安全管理、電腦儲存媒體之安全管理、網路安全管理、系統存取控制、資訊資產之安全管理、系統發展與維護之安全管理、實體及環境安全管理、資訊安全稽核。

最近年度及截至年報刊印日止，並未發現任何重大的網路攻擊或事件，已經或可能對公司業務及營運產生重大不利影響，也未曾涉入任何與此有關的法律案件或監管調整，因此評估資訊安全並無重大營運風險。但本公司無法保證完善的網路及電腦安全防護措施，能安全、徹底地避免任何第三癱瘓系統的網路攻擊。本公司未來將與專業之保險業者保持密切聯繫，了解資安險相關資訊，日後將視需求考量是否投保。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業合併營業報告書：與合併財務報表相同，請參閱第70~144頁。

(一) 關係企業圖：詳第3頁

(二) 各關係企業基本資料：

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	84年11月	浙江省嘉興市經濟開發區昌盛東路88號	人民幣 468,000 仟元	生產、銷售不銹鋼緊固件及線材、包括不銹鋼螺絲、牙條、線材及螺帽等五金產品。
Tong Group Limited	97年2月	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	人民幣 429,493 仟元	投資
China Rich International Holding Limited	97年2月	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	人民幣 45,222 仟元	投資
Tong Ming Trading Limited	100年5月	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	美金 50 仟元	不銹鋼製品之買賣及銷售
Tong Ming Holding Limited	101年7月	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	登記資本額為美金50 仟元 (資金尚未到位)	投資
深圳易勤工業緊固件有限公司	102年12月	深圳市龍崗區平湖街道華南大道一號華南國際五金化工塑膠物流區(一期) M07 棟 126 號	人民幣 3,000 仟元	研發、銷售不銹鋼緊固件及標準件等五金產品
岡山東穎開發股份有限公司	85年6月	高雄市岡山區中山北路140號15樓	新台幣 15,000 仟元	螺絲、螺帽、機械零件等

				之 內外銷買賣 業務
Tong Win International Co., Ltd.	101 年 8 月	Novasage Chambers, PO Box 3018, Level 2, CCCS Building, Beach Road, Apia, Samoa	登記資本額為美金 500 仟元 (資金尚未到位)	標準緊固件之進出口
東穎貿易(嘉興)有限公司	108 年 5 月	浙江省嘉興市經濟技術開發區富安廣場 1 幢 502-2 室	人民幣 1,500 仟元	五金制品、標準件、模具之銷售
FastLink 株式會社	109 年 12 月	7F HONMACHIMINAMI GARDENCITY, 3-6-1 KITAKYUHOJI-MACHI, CHUOU-KU OSAKA, JAPAN	日幣 25,000 仟元	標準緊固件之進出口
Meta Global Co., Ltd.	111 年 1 月	Vistra Corporate Services Center, Grond Floor NPF Building, Beach Road, Apia. Samoa	人民幣 65,000 仟元	投資
浙江東和不銹鋼材料有限公司	111 年 2 月	浙江省湖州市長興縣和平城南工業園區	人民幣 65,000 仟元	生產不銹鋼線材及銷售
浙江東昇供應鏈科技有限公司	111 年 6 月	浙江省嘉興市經濟技術開發區昌盛東路 88 號 5 幢 3 樓 309 室	人民幣 1,000 仟元	電子商務平台
東勤股份有限公司	111 年 11 月	高雄市岡山區中山北路 140 號 15 樓	新台幣 10,000 仟元	螺絲等之買賣業務及電腦程式設計

(三) 開曼東明公司及其關係企業主要經營業務為不銹鋼緊固件及線材之製造、加工、銷售。營運主體浙江東明不銹鋼制品股份有限公司於中國浙江省生產銷售不銹鋼緊固件及線材產品。深圳易勤工業緊固件有限公司經營廣東地區緊固件買賣業務，部份產品係由營運主體提供。岡山東穎公司開發股份有限公司、Tong Win International Co., Ltd. 及東穎貿易(嘉興)有限公司主要經營歐美市場緊固件買賣業務。Tong Ming Trading Limited 係代營運主體採購部份生產原料。FastLink 株式會社主要經營日本市場緊固件買賣業務。浙江東

和不銹鋼材料有限公司將生產銷售不銹鋼線材產品。浙江東昇供應鏈科技有限公司於電子商務平台銷售不銹鋼線材產品。東勤股份有限公司主要經營螺絲等之買賣業務及電腦程式設計。

(四) 推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無。

(五) 各關係企業營運概況：

單位：新台幣千元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	人民幣 706,000 仟元	12,348,007	5,666,540	6,681,467	12,199,114	1,027,761	879,050	1.25
Tong Group Limited	人民幣 429,493 仟元	6,026,692	341,066	5,685,625	-	-	720,972	-
China Rich International Holding Limited	人民幣 45,222 仟元	634,741	35,922	598,819	-	-	75,933	-
Tong Ming Trading Limited	美金 50 仟元	50,002	359	49,643	15,576	(89)	(8,291)	-
Tong Ming Holding Limited	-	-	53	(53)	-	-	-	-
深圳易勤工業緊固件有限公司	人民幣 3,000 仟元	109,609	51,974	57,635	98,267	10,274	9,792	-
岡山東穎開發股份有限公司	新台幣 15,000 仟元	255,742	85,033	170,709	1,013,984	58,952	53,836	35.89
Tong Win International Co., Ltd.	-	218,114	40,776	177,338	2,279,028	113,657	114,634	-
FastLink 株式會社	日幣 25,000 仟元	28,720	16,779	11,941	128,234	4,417	3,449	5748.33
東穎貿易(嘉興)有限公司	人民幣 1,500 仟元	25,100	4,319	20,781	100,112	11,478	12,497	-

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
Meta Global Co., Ltd.	人民幣 65,000 仟元	251,665	-	251,665	-	-	(34,959)	-
浙江東和不鏽鋼材料有限公司	人民幣 65,000 仟元	736,782	485,117	251,665	214,501	(32,957)	(34,959)	-
東勤股份有限公司	新台幣 10,000 仟元	10,431	799	9,632	714	(374)	(368)	-
浙江東羿供應鏈科技有限公司	人民幣 1,000 仟元	3,514	29	3,485	-	(930)	(924)	-

(六) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	董事	蔡清東	-	-
	董事	蔡明地	-	-
	董事	蔡佳晏	-	-
	董事	蔡弘泉	-	-
	董事	蔡正雄	-	-
	監察人	蔡禎絨	-	-
	監察人	蔡陳素柑	-	-
	監察人	張勝傑	-	-
	總經理	蔡弘泉	-	-
Tong Group Limited	董事	蔡清東	-	-
China Rich International Holding Limited	董事	蔡陳素柑	-	-
Tong Ming Trading Limited	董事	蔡正雄	-	-
Tong Ming Holding Limited	董事	蔡清東	-	-
深圳易勤工業緊固件有限公司	董事	柯新	-	-
	總經理	陳鵬	-	-
岡山東穎開發股份有限公司	董事	蔡弘泉	-	-
	董事	蔡易庭	-	-
	總經理	柯文玲	-	-
Tong Win International Co., Ltd.	董事	蔡弘泉	-	-
東穎貿易(嘉興)有限公司	董事	蔡正雄	-	-
	總經理	柯文玲	-	-
Fastlink, Inc 株式會社	董事	蔡弘泉	-	-
	總經理	塚田兼司	-	-
Meta Global Co., Ltd.	董事	蔡弘泉	-	-
浙江東和不銹鋼材料有限公司	董事	蔡正雄	-	-
	監事	羅樹南	-	-

(七)關係企業合併財務報表：與合併財務報表相同，請參閱第 70~144 頁

(八)關係企業合併財表聲明書：不適用

二、最近年度及截至年報刊印日，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明：

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
「特別決議」之定義：係指代表公司已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意為之。公開發行股票之公司，出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	開曼群島公司法規定，特別決議原則上係由出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議，而股東會法定出席人數則為公司已發行股份總數二分之一以上股東之出席。	依臺灣證券交易所 99 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，公司章程第 31 條及第 2(1)條規定，特別決議為有代表公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席之股東會，由親自出席，如法人則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼群島法令及臺灣公司法對公開發行公司表決權數之要求。
1. 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。 2. 公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。 3. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。	開曼群島公司法第 14 條至第 18 條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之。	開曼群島公司法第 14 條至第 18 條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之，與股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，存有相當差異。為免疑義，經取具開曼群島律師之意見，爰訂定本公司章程第 12 條規定，使公司減資概依開曼群島法令及上市（櫃）規範所定之程序即及條件辦理。至於股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，則規定於本公司章程第 19-1(1)條，以按股東持股比例買回股份之方式代之。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
<p>公司採行無票面金額股者，不得轉換為票面金額股。</p>	<p>依據開曼群島公司法第8(1)條末段之規定：「豁免公司不得將其資本同時分為票面金額股與無票面金額股。(英文原文:Provided further that no exempted company shall divide its capital into both shares of a fixed amount and shares without nominal or par value.)」 是以，經取具開曼群島律師之意見，依據上開規定並衡諸實務上股份發行之流程，開曼群島豁免公司不得將票面金額股份轉換為無票面金額股份；反之亦然。</p>	<p>因本公司已發行股份均為票面金額股份，故最左欄規範要求不適用於本公司。而為避免疑義，本公司爰參酌其規範目的，按本公司之現狀，於本公司章程第7(5)：「本公司不得發行無面額股份，或將票面金額股份轉換為無面額股份。」</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1. 若於中華民國境外召開股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。 2. 公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託專業股務代理機構，受理股東投票事宜。 	<p>開曼群島法令無特別規範。</p>	<p>因本公司章程第27條前段規定：「於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。」而無例外，故已無另行規範於中華民國境外召開股東會應辦理許可或申報程序之必要。 此外，本公司於掛牌期間之股東會固均將於中華民國境內召開，惟仍將委託中華民國境內之專業股務代理機構處理股東投票等相關事宜。</p>
<p>股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。</p>	<p>開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關。</p>	<p>由於本公司係依開曼群島公司法成立之公司，而開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故參照台灣證券交易所2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨，於本公司章程第28條規定：「繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會。董事會收受該請求後十五日內不為股東會召集之通知時，該請求之股東得自行召集股東會。」</p>

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
<p>以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。</p>	<p>依據開曼群島律師之法律意見，股東以書面或電子方式行使表決權者，不得視為親自出席，而應解為指派股東會主席為代理人。</p>	<p>而無須報經主管機關許可。</p> <p>本公司章程第 51(3)條規定：「股東以書面或電子方式行使其表決權時，依本章程及開曼法令，應視為委託股東會主席為代理人以書面或電子方式所載內容行使表決權。對於書面或電子文件未提及或指出之事項或原議案之修正案，股東會主席不得作為代理人行使表決權。股東以書面或電子方式行使其表決權者，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。」本條在實際運作上與我國法令規定並無重大差異，惟解釋上以股東會主席作為該等以書面或電子投票之股東之代理人，以符合開曼群島法令關於股東會決議必須由參與股東親自或委託代理人當場同時行使表決權之要求。</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司章程得訂明盈餘分派或虧損撥補於每季或每半會計年度終了後為之。 2. 公司前三季或前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交監察人或審計委員會查核後，提董事會決議之。 3. 公司依前項規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，不在此限。 4. 公司依第二項規定分派盈餘而以發行新股方式為之時，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席 	<p>開曼群島法令無相關規範。</p>	<p>依據本公司章程第 91(2)條規定，本公司採行年度盈餘分派制，未採期中盈餘分派制度，故最左欄之規範要求不適用於本公司。</p>

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
<p>股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之；發放現金者，應經董事會決議。</p> <p>5. 公司依前四項規定分派盈餘或撥補虧損時，應依經會計師查核或核閱之財務報表為之。</p>		
<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。 2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。 3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。 5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。 8. 監察人各得單獨行使監察權。 9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。 	<p>開曼群島法令無相關規範。</p>	<p>因本公司係採用審計委員會制度，並未設置監察人，故最左欄之規範要求不適用於本公司。</p>

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
<p>1. 繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>開曼群島法令無相關規範。</p>	<p>因本公司係採用審計委員會制度，並未設置監察人，故參照證券交易法第 14 條之 4 第 3 項規定，以及經濟部 2011 年 3 月 1 日經商字第 10000533380 號函之意旨，以獨立董事取代最左欄有關監察人之職能，而於本公司章程第 77 條規定繼續六個月以上持有已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求審計委員會之獨立董事成員為本公司，向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之董事提起訴訟。該獨立董事自收受前述請求日起，三十日內不提起訴訟時，該請求之股東得依所適用之法令在開曼法令允許之範圍內為本公司提起訴訟。</p>

開曼東明控股股份有限公司

Tong Ming Enterprise Co., Ltd.



蔡清東



