

股票代號：2107



厚生股份有限公司

一〇八年度年報

金管會指定之資訊申報網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>

本公司年報相關資料查詢網址：<http://www.frg.com.tw/>

中華民國一〇九年五月十七日刊印

一、本公司發言人、代理發言人資料：

本公司發言人

姓名：江瑞瑤
職稱：副總經理
電話：(02)2370-0988
電子郵件信箱：sport@frgco.com.tw

本公司代理發言人

姓名：林士哲
職稱：管理部經理暨財務主管
電話：(02)2370-0988
電子郵件信箱：jameslim@frgco.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：

地址：台北市漢口街一段 82 號 8 樓
電話：(02)23700988
傳真：(02)23123313

桃園廠：

地址：桃園市龍潭區三和里朝鳳路 1 號
電話：(03)4893456
傳真：(03)4893476

南崁國際物流中心：

地址：桃園市蘆竹區厚生路 53 號 2 樓
電話：(03)3216533
傳真：(03)3216433

三、辦理股票過戶機構：

台新國際商業銀行股份有限公司

地址：台北市建國北路一段 96 號 B1

網址：www.tsc.com.tw

電話：(02)25048125

語音查詢代號：(02)25169990，公司代號：061

四、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：周銀來、吳欣亮

事務所名稱：正風聯合會計師事務所

網址：clockcpa@ms35.hinet.net

地址：台北市南京東路二段 111 號 14 樓(頂樓)

電話：(02)25165255

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：不適用

六、公司網址：<http://www.frg.com.tw/>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	8
一、公司簡介.....	9
參、公司治理報告.....	11
一、組織系統.....	12
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.....	14
三、給付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	19
四、公司治理運作情形.....	26
(一)董事會運作情形.....	26
(二)董事會評鑑執行情形.....	28
(三)審計委員會運作情形.....	29
(四)監察人參與董事會運作情形.....	32
(五)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.....	33
(六)簽證會計師獨立性評估.....	36
(七)薪資報酬委員會組成、職責及運作情形.....	36
(八)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異 情形及原因.....	40
(九)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.....	43
(十)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.....	45
(十一)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	46
(十二)內部控制制度執行狀況應揭露事項.....	49
(十三)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，其處罰內容、主要缺 失與改善情形.....	50
(十四)最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議.....	50
(十五)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重 要決議有不同意見且有書面紀錄或聲明.....	52
(十六)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主 管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭 職解任情形.....	53
(十七)厚生公司風險管理政策及組織架構.....	53
五、會計師公費資訊.....	54
六、更換會計師資訊.....	54
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾 任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業.....	54

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	55
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	56
十、公司、公司之董事、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	57
肆、募資情形	59
一、公司資本及股份	60
二、公司債辦理情形	66
三、特別股之辦理情形	66
四、海外存託憑證之辦理情形	66
五、員工認股權憑證	66
六、限制員工權利新股辦理情形	66
七、併購或受讓其他公司股份發行新股(包括合併、收購及分割)之辦理情形	66
八、資金運用計畫執行情形	66
伍、營運概況	67
一、業務內容	68
(一)業務範圍	68
(二)產業概況	69
(三)技術及研發概況	71
(四)長、短期業務發展計畫	73
二、市場與產銷概況	74
(一)市場分析	74
(二)主要產品之重要用途及產製過程	78
(三)主要原料之供應狀況	79
(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之主要客戶 ..	80
(五)最近二年度生產量值	81
(六)最近二年度銷售量值	81
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工	81
四、環保支出資訊	82
五、勞資關係及員工權益	82
(一)員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形	82
(二)勞資糾紛發生狀況	84
(三)員工進修訓練制度與其實施情形	84
(四)員工行為或倫理守則	87
(五)工作環境與員工人身安全保護措施	87
六、重要契約	89
陸、財務概況	90
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	91
二、最近五年度財務分析	95
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	98
四、最近年度財務報告	99

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	150
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，對本公司財務狀況之影響	197
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析及風險事項.....	198
一、財務狀況.....	199
二、財務績效.....	200
三、現金流量.....	200
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	201
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劃	201
六、風險事項分析.....	202
七、其他重要事項.....	204
捌、特別記載事項.....	205
一、關係企業相關資料.....	206
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	207
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.....	207
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	208
五、其他必要補充說明事項.....	208

壹、致股東報告書

致股東報告書

各位親愛的股東：

民國 108 年雖受制於中美貿易對峙僵局延續與海外需求疲軟的影響，全球經濟成長動能明顯轉弱，但本公司坐落於信義計畫區的「琢白案」完工交屋入帳讓 108 年營業收入、營業毛利及稅前損益皆能維持亮麗的經營成績，呈現給股東。

展望民國 109 年全球經濟因武漢肺炎的疫情在世界各地迅速蔓延且日趨嚴重的情形下多呈悲觀態度，然而我國對疫情的控管至今堪稱世界表率，進而加速臺商回流甚至吸引國際投資目光，加以本公司 109 年起台中「麗格」案完工並開始交屋，本公司對於 109 年營業前景持審慎穩定之看法。

在此同時本公司仍繼續積極拓展業務範圍如下：一、橡膠製造：善用廠內各項設備優勢，開發複合型材質，並拓展新市場；二、倉儲物業：積極推展「業務擴大化、服務專業化」政策，不斷開發新客戶，吸引不同業種進駐園區，提高營運績效；三、營建開發：除加速公司現有不動產開發外，並積極尋覓合適開發之個案及土地。

綜合 108 年度營業收入、營業毛利及稅前損益與前一年度相較有大幅成長，主因係琢白案完工入帳所致，謹將厚生股份有限公司 108 年度合併營業結果，及 109 年度營業計畫概要，向各位股東報告如下：

壹、108 年度合併營業結果

一、營業計畫實施成果

(一) 合併營業收入、毛利及稅前損益狀況：

單位：仟元

項目	108 年度	107 年度	增減金額	增減百分比
營業收入	2,701,777	1,373,818	1,327,959	96.66%
營業毛利	661,688	330,480	331,208	100.22%
稅前淨利	552,687	260,427	292,260	112.22%

(二) 『世界花園橋峰』及『謙岳』保留戶銷售案

『橋峰』及『謙岳』餘屋數量不多，衡量不動產景氣狀況，漸次委託銷售，穩健銷售出清。

(三) 新店『富喬河』案

隨著台北環狀線捷運通車，央北重劃區開發啟動，市場逐步升溫，銷售狀況穩定去化。

(四) 台北市信義計畫區「琢白」土地開發案

高規格的建築技術及藝術館等級的公設使本案擠身為台北國際級指標豪宅。優越的興建品質深獲客戶好評，國際上美中貿易戰的影響下，資金回台已成顯學，大坪數高總價住宅買氣明顯較往年回升。在公司靈活運用策略下持續順銷中。

(五) 台中市七期重劃區「麗格」土地開發案

總銷售面積約 15,150 坪，本公司分得 27.25%，約 4,128 坪，109 年 1 月 7 日完工。現已辦理預售已購客戶交屋作業，並配合裝修實品屋展開成屋銷售作業。

(六) 厚生橋峰商場

厚生橋峰商場位於板橋中山路一段 168-180 號 1 樓及 2 樓，商場面積約 1,882 坪，其中一樓商場出租予玉山銀行，二樓商場出租予南山人壽、永豐金證券，另 B 棟二樓商場已出租予幼兒托嬰中心，預計五月進駐，橋峰商場已成為板橋首席精緻商業中心。

(七) 舊金山住宅與飯店開發案

106 年成立美國子公司(FRG US Corp.)參與投資興建，投資本案佔比約 11.23%。全案規畫包含 242 戶高級住宅、10 個零售店面以及擁有 236 個房間之潮流飯店。

二、預算執行情形：依據公開發行公司公開財務預測資訊處理準則規範，本公司 108 年度毋需編製財務預測。

三、合併財務收支及獲利能力分析

合併財務收支表

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	107 年度
營業活動之淨現金流入(出)		1,783,085	424,770
投資活動之淨現金流入(出)		132,000	837,415
籌資活動之淨現金流入(出)		(1,764,554)	(1,189,587)

合併獲利能力分析表

項目	年度	108 年度	107 年度
資產報酬率(%)		4.09	1.61
權益報酬率(%)		5.09	2.04
稅前純益佔實收資本比率(%)		15.79	7.04
純益率(%)		19.95	15.71
稅後每股盈餘		1.54 元	0.59 元

四、研究發展狀況

1. 本公司依據創立 68 年之企業使命：「美善永遠在創造之中」持續研究創新工作，108 年度之研究發展成果如下所示：

(1)108 年度新取得專利證號 8 件：

[1]	雙面高週波加工複合結構 ROC 專利
[2]	矽橡膠棚布及其製造方法 ROC 專利
[3]	橡膠發泡材料、橡膠發泡材料的複合結構及其製造方法 ROC 專利
[4]	橡膠複合結構及其製造方法 ROC 專利
[5]	複合式膠布及其製造方法 ROC 專利
[6]	熱固軟性不黃變透光五層結構項膠皮料及其製造方法 ROC 專利
[7]	具有高結合強度的熱塑性聚氨酯複合結構及其製造方法 ROC 專利
[8]	耐燃布料及其製造方法 ROC 專利

(2)另有 20 件專利申請案送審中。

2. 南崁租賃及物流中心進入業務穩定時期，但今年因肺炎疫情影響全球經濟，疫情影響時間久將對產業供應鏈造成影響越大，我們期能引進不同業種進駐園區，開拓物流客戶業種。並培育優秀人才，期能讓園區成為專業租賃及物流之整合服務代表廠商。

貳、109 年度營業計畫概要

一、109 年經營方針：

1. 製造業之經營三大方針為：「創新」、「國際」、「服務」。

「創新」：堅持創新唯一，擅用不同設備、製程的特點，相輔相成開發新的複合材料，提昇產品性能與使用範圍。

「國際」：加強國際服務，持續穩定大中華地區與擴展東南亞市場，藉由展會與拜訪，增加歐美日品牌客戶交流機會。

「服務」：藉由美善創造，以及快速反應滿足客戶需求，提供品質保證與客戶共同追求最高利潤。

2. 租賃業務將積極開發新客戶，創造新業務服務模式，提供給客戶專業服務價值。今年持續整合物流與租賃業務提供予客戶最專業服務；提供客戶最佳方案，同時將經驗擴大至龍潭，打造南崁物流園區及龍潭智能園區都能成為最佳專業租賃及物流整合服務之代表。

3. 不動產開發與個案狀況：

(1)「謙岳」案已於 103 年全案完工認列進帳，精華保留戶一戶，待不動產景氣回溫將伺機出售。

(2)「橋峰 A⁺」案保留戶將視市場反應情形，漸次委託銷售，穩健去化出清。

- (3)新店『富喬河』在台北環狀捷運線通車及鄰近央北重劃區開發，市場逐漸增溫，銷售狀況穩定。
- (4)台北市信義計畫區「琢白」土地開發案，107 年底取得使用執照。108 年預售已購客戶全數交屋完畢。優越的建築品質及技術已獲市場好評，公司將持續運用銷售策略尋找高品質客戶入住。
- (5)台中「兩格」開發案已於 109 年 1 月 7 日完工，現已辦理預售已購客戶交屋作業，並隨即展開成屋銷售作業。
- (6)舊金山住宅與飯店開發案，全案已於 107 年動工興建，預計 110 年完工。

二、預期銷售數量及其依據

1. 根據德國長期統計資料顯示，未來全球橡塑膠總市場量，每年仍然維持緩慢成長，其中以救生工業、醫療工業、及環保三大領域之橡塑膠市場表現會較佳，而前二者正屬本公司技術強項。不過 108 年受中美貿易衝突、英國脫歐不確定性、單邊保護主義抬頭與氣候環境惡化等複雜多變的形勢，世界經濟持續下行，全球貿易陷入疲軟態勢。世貿組織最新貨物貿易晴雨表讀數、全球出口訂單指數與全球服務貿易大多數分項指數均出現下跌至最低水平狀況。全球貿易增長放緩，也反映了各國經濟特有周期性、結構性因素，同時各發達經濟體貨幣政策亦隨之轉變。爆發於 108 年年底開始的新冠狀肺炎，乃至 109 年上半年全世界流行，各主要經濟體的商業活動都受到影響，甚至出現衰退現象。綜合以上不利因素，本公司 109 年度橡塑膠合成皮總銷售數量，仍努力追求 108 年度的 10,112 仟碼的水準。
2. 南崁倉儲物流及物業管理：南崁物流園區距離國際機場及高速公路車程都不超過 15 分鐘，地理位置優越，因著重物流稅務關務專業人材培訓並強化客戶服務，使得出租率都能在業界水平之上。物流中心在 92 年取得財政部台北關稅局物流中心執照，並三度獲得經濟部金貿獎之肯定，物流中心為提供客戶最佳服務，將持續強化物流與系統資訊整合，以增進客戶服務附加價值，與客戶形成雙贏。爾後仍會不斷精進客製化服務及進駐業種擴大化等策略，期使厚生成為物流租賃業之標竿。預估 109 年倉儲租金及物流收入，將較 108 年度微幅成長 1%-2%。
3. 保留餘屋銷售：『富喬河』成屋 4 戶(及 2 戶共有戶)及『琢白』及『兩格』未售持分持續進行成屋銷售。『橋峰』與『謙岳』保留戶共 11 戶也將俟不動產景氣回溫狀況，穩健銷售出清。
4. 板橋橋峰商場：一、二樓共 1,882 坪，108 年出租率因轉換客戶之關係短暫下修，今年五月新客戶進駐後，出租率恢復至 100%，未來將持續加強客戶服務及商場管理，打造新板特區首席精緻商業中心意象。

三、重要產銷政策

1. 製造業之經營三大方針為：「創新」、「國際」、「服務」。
「創新」：堅持創新唯一，擅用不同設備、製程的特點，相輔相成開發新的複合材料，提昇產品性能與使用範圍。

「國際」：加強國際服務，持續穩定大中華地區與擴展東南亞市場，藉由展會與拜訪，增加歐美日品牌客戶交流機會。

「服務」：經由美善創造，快速反應滿足客戶需求，提供品質保證與客戶共同追求最高利潤。

2. 物流及租賃服務業主要政策為穩定現有客戶數，並引進新客戶進駐園區；目前積極增加物流中心之客戶群，將存放貨物多樣化，期能將業務區域延伸至龍潭園區，提升整體園區土地資源運用。
3. 本公司分別於 101 年中取得信義計畫區之精華土地，105 年與大陸建設等推出「琢白」案；101 年底與富喬實業公司合作推出新店「富喬河」案及於 104 年取得台中「麗格」案土地並於 105 年開始銷售，開發成果卓著，讓公司不管在獲利或品牌形象上，均有顯著的提升。

參、未來公司發展策略

一、二次加工業：

- A. 與主力客戶簽訂年度銷售合約，確保 60%以上穩定業績。
- B. 提昇品質，持續與世界大廠建立 OEM/ODM 的合作分工，確保營業額。
- C. 善用設備優勢，發展多樣色彩與多規格產品，可確保客戶品牌忠誠度。
- D. 持續與歐美、日本等工廠技術合作，創新產品，導入新市場。
- E. 開發相關性產品，增設新生產線，一次購足服務，滿足客戶需求。
- F. 依精準投入，滿排生產，暢貨發送等原則，逐步調整存貨數量。

二、南崁倉儲物流及租賃服務業：

租賃服務業將積極開發新客戶並與長期客戶保持良好關係，未來將整合公司土地資產；興建以未來產業類別導向之倉庫或廠房，且培育相關人才，並擴大招商至龍潭智能園區，吸引新客戶進駐。今年持續整合物流與租賃業務加強提供客戶優質服務項目，並提供最佳方案予客戶，創造厚生為最佳專業租賃及物流整合服務之代表。

三、不動產開發：

為延續不動產開發經驗創造公司長久穩定利潤，本公司開發之不動產除自有資產外，也將積極物色其它合適之土地或個案。除住宅外，並將開發相當規模之商業空間。商業不動產開發除可獲取長期穩定之租金收入外，並可以跨足商場營運、不動產經營管理與物業管理等領域。本公司於建築開發事業所累積之實力與品牌價值與日俱增，基於長遠發展需要，除現有開發案外將積極尋覓符合本公司條件之個案。

肆、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

一、二次加工業：

中美貿易談判達成階段性經貿協議，為全球貿易帶來了利好預期，國際社會也普遍支持自由貿易和多邊貿易體制，為促進全球貿易樹立了信心。美國市

場雖有持續好轉跡象，但是中國大陸成長趨緩與不利因素，中東地區局勢瞬息多變與北韓不穩定的區域威脅等，對全球經濟發展仍有不利影響。尤其今年年初開始新型冠狀肺炎感染持續擴散，因應防疫需求，停止部份經濟活動，導致整體區域經濟市場牽連波動。本公司主要橡塑膠皮料大多出口到中國大陸，中國大陸原為世界工廠，受中美貿易衝突與環保意識抬頭因素所致，加工廠逐漸移動到臨近東南亞國家，因此受到區域經濟體調整及制衡影響，競爭態勢尤其明顯，惟有依市場導向持續開發新產品，提高品質與嚴格控管成本，才可確保公司的永續發展。

二、南崁倉儲物流及租賃服務業：

今年年初遇上全中國大當機的肺炎，造成全球供應鏈的影響，貨運費用持續上漲，造成全球供貨時效往後延遲，將影響整個供應鏈佈局重新洗牌，如何提昇客戶到台設置轉運中心的意願，台灣物流必須找出更佳的稅務方案，業者也必須投資自動化設備及物流系統，方能持續創造利潤。

三、土地開發：

台北市針對民國 103 年 7 月以後取得使照之新建物課徵新版的房屋稅及 105 年 1 月起全國實施的「房地合一稅制」，對國內不動產景氣及未來不動產經營方向產生巨大影響。觀察新法實施四年多來的狀況，房地產確實因法令及政策變動而使交易急凍，但因本公司建築產品都座落於良好地段，銷售對象多為長期持有房地之殷實客戶，興建中之個案採邊建邊售的穩健策略，保留戶餘屋不多並伺機再推出，影響相對輕微；特別是 108 年之後，基於低利率環境持續，且「住」為四大基本需求，在自住客看屋人數不斷增加之情況下，房地產似有增溫現象。

今天非常榮幸向各位股東報告 108 年度營業概況及 109 年度營運展望，在此謹代表全體同仁，感謝各位股東的支持與愛護，我們將全力以赴，期許未來能以更好的經營成果繼續與各位股東分享。

敬祝

身體健康 萬事如意

董事長：徐正材



總經理：徐正己



貳、公司簡介

貳、公司簡介

一、公司簡介：

(一) 設立日期：中華民國五十二年一月二十二日(公司之前身成立於民國 41 年)

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話：

公司地址：台北市漢口街一段 82 號 8 樓

電話：(02)23700988

桃園工廠：桃園市龍潭區三和里朝鳳路一號

電話：(03)4893456

南崁國際物流中心：桃園市蘆竹區厚生路 53 號 2 樓

電話：(03)3216533

(三) 公司沿革

1952 年	公司成立，生產再生膠。
1963 年	與西德 Radium 橡膠公司技術合作。
1976 年	與日本丸山工業技術合作，成立塑膠廠。
1980 年	與日本南海塑膠技術合作，生產塑膠發泡乳膠皮。與 GOODYEAR 技術合作。
1981 年	因開發國軍浮橋、水櫃、偵察舟、攻擊舟、救命筏、救生衣、防毒衣、飛機油箱等軍用品成功，獲頒參謀總長『干城勳章』。
1992 年	3 月 3 日正式掛牌股票上市。
1995 年	成立 PU 事業部，研發及推廣 PU 產品。成立投資委員會，進行多角化投資。
1996 年	廠辦合一，加強對客戶服務。成立營建部，有效開發厚生土地利用價值。
1997 年	研發大樓落成啟用，設立精密實驗室，加強產品研發分析。
1998 年	成立 CPU 事業部，生產 PU 透濕產品及 PP 合成紙。
1999 年	轉投資萬盛證券，後與建弘證券合併，再與華信銀行合併為建華金控。設立風和電子圖書館。
2000 年	成立 IP 專案，積極進行各項專利開發，形成知識經濟。
2001 年	成立 Silicone 專案，研發新世紀高機砂系產品。
2002 年	成為台灣 TPU 膠皮及貼合產品最大製造商。
2003 年	取得 ISO9001 年版品質保證；厚生物流取得國際物流中心執照。 為開發板橋特專六土地，設立 100% 控股子公司：板建開發股份有限公司。
2004 年	2.4 米超寬貼合機及電子級塑膠添加劑合成機裝設完成，進軍汽車內裝及電子市場；榮獲九十二年度出進口績優廠商「金質獎」第三名。 12 月發行國內第一次無擔保轉換公司債 22 億元並上櫃買賣。
2005 年	取得 ISO-14000 環境品質認證。板橋土地開發專案 2005 年送都市計劃審議委員會，並與大陸工程公司合作開發。
2006 年	與大陸工程公司簽訂板橋土地開發專案委建合約。龍潭化學品物流中心成立。全新鋼帶鼓式加硫設備，及 2.4 米超寬無塵精密塗佈機裝設完成。為開發板橋特專六建築工程資金需求，與銀行團簽定聯貸契約，總額度新台幣三十一億元。
2007 年	國內第一次無擔保轉換公司債 22 億元已全數轉換完畢，並於 4 月 13 日下櫃。板橋土地開發「世界花園-橋峰」案，1 月底開始預售，3 月 19 日正式動工。全新中央實驗室啟用。

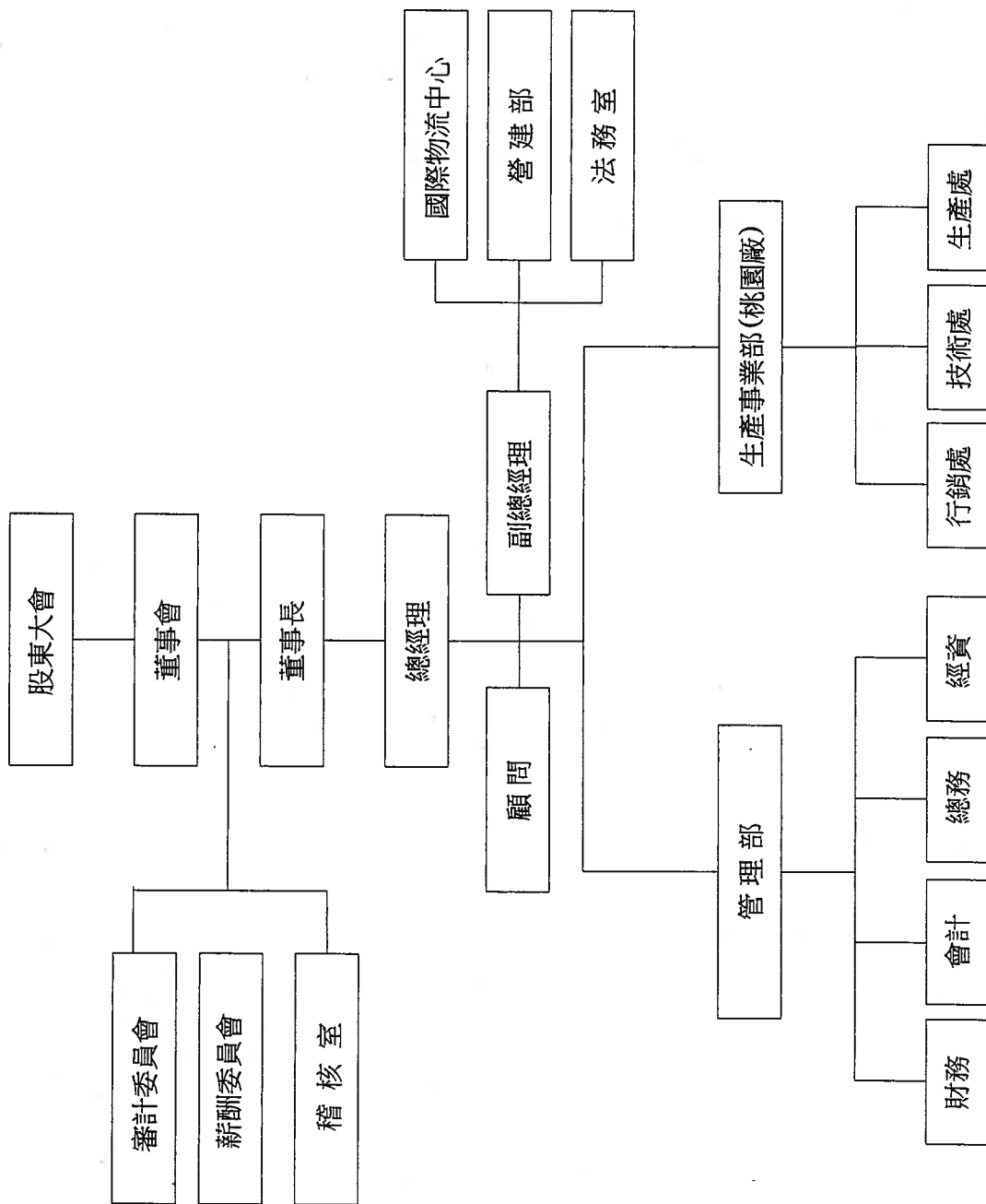
2008年	<p>全新亞洲最大鋼帶式及罐式橡膠加硫廠完成啟用。</p> <p>板橋土地開發「特專一」案，與大陸工程股份有限公司簽訂合建契約，已送都市更新計劃審議中。</p>
2009年	<p>本公司通過了救命筏，生物相容性，及救生衣的國際品質認證。</p> <p>本公司與「僑礎建設(股)公司」合作開發台北縣新店市莊敬段土地，簽訂合建契約。</p>
2010年	<p>本公司新萬馬力機組及廠房於6月17日正式按鈕啟用。</p> <p>榮獲98年輸入韓國重點拓銷市場出口成長率第二名。</p> <p>板橋土地開發「世界花園-橋峰」案12月取得使用執照。</p> <p>板橋土地開發「謙岳」案獲新北市府核准都市更新計畫，並核發建造執照。</p>
2011年	<p>新的TPU過光機投入生產。</p> <p>風和員工運動健康中心落成。</p> <p>慶祝厚生公司六十週年廠慶。</p> <p>板橋土地開發「世界花園-橋峰」案完成客戶交屋並於9月協助住戶成立社區管理委員會。</p> <p>板橋土地開發「謙岳」案2月完成預售，銷售率100%，於3月申報開工。</p>
2012年	<p>本公司與「大陸建設(股)公司」、「桓邦建設(股)公司」及「桓鉅建設(股)公司」合作開發臺北市信義區信義段三小段土地，簽訂合建契約。</p>
2013年	<p>桃園廠第二套節能高效蒸氣及熱媒鍋爐啟用。</p> <p>桃園廠重電混煉機第一階段省電節能改裝完成。</p> <p>板橋「謙岳」案12月取得使用執照。</p>
2014年	<p>「臺北市信義區信義段三小段土地合建案(琢白)」，於103年6月取得建案執照，並於同(103)年9月舉辦開工典禮。</p>
2015年	<p>桃園廠全新鋼帶鼓式加硫設備啟用。</p> <p>「臺中市惠國段土地合建案(雨格)」，於104年11月6日取得建案執照，並於105年3月4日舉辦開工典禮。</p>
2016年	<p>桃園廠於105年12月增設廢氣燃燒爐(RTO)，並於106年4月測試完成。</p>
2017年	<p>106年10月登記設立美國子公司「FRG US CORP.」，營業項目為美國不動產投資、開發與房地租售。</p> <p>桃園廠增設直立烘箱設備及加硫罐設備。</p>
2018年	<p>107年增設廢熱回收型廢氣燃燒爐(RTO)。</p> <p>桃園廠實驗室增設氬弧燈耐候試驗機及耐臭氧試驗機。</p> <p>桃園廠橡膠地板布響應政府「國車國造」政策，積極研發，通過測試，取得「新北市捷運安坑輕軌運輸系統」車輛地板布訂單。</p> <p>107年12月「琢白」案取得使用執照，並於108年1月起展開產權過戶及交屋作業。</p>
2019年	<p>108年桃園廠增設兩套符合環保規範瓦斯熱媒鍋爐。</p> <p>桃園廠實驗室增設對色用分光光度試驗機。</p>

參、公司治理報告

- 一、組織系統
- 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
- 三、給付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理等之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業
- 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
- 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
- 十、公司、公司之董事、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

參、公司治理報告

一、組織系統圖 1. 組織結構



2. 主要部門所營業務：

部 門	所 營 業 務
稽 核 室	綜理年度稽核計畫之擬訂及實施 內部控制制度之檢查及覆核 董事會議事項實施之檢查 公司治理之推動 其他由主管機關指定之檢查及覆核作業
法 務 室	綜理往來契約審核 涉訟案件處理 法律支援規劃
營 建 部	綜理不動產開發規畫及興建 委託興建、出租、出售業務
國際物流中心	物流倉儲業務之經營
行 銷 處	綜理產品銷售服務 市場情報蒐集 國內外市場開拓 客戶服務及執行銷售計劃
生 產 處	綜理產品之生產、品管等事宜
技 術 處	綜理產品之研發、設計等事宜
管 理 部	綜理公司財務調度、資金管理、投資管理、股務、人事、會計、成本、總務、資訊、董事會等相關事宜

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

停止過戶：109年4月14日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註2)	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(註3)	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 (註4)			備註 (註4)	
							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	徐正材	男	108.6.5	3年	70.11.05	3,389,588	0.97%	3,389,588	0.97%	898,200	0.26%	0	0%	美國舊金山大學肄業	板建開發(股)公司、厚 和建設(股)公司董事長 、上海瑞孚物業發展 有限公司董事長	董事兼總經理 法人董事代表人	徐正己 徐正新	兄弟 兄弟	無	
董事兼 總經理	中華民國	徐正己	男	108.6.5	3年	78.06.12	1,947,781	0.56%	1,947,781	0.56%	0	0%	0	0%	淡江大學 美國田納西大學 MBA 台大國企所 EMBA	瑞孚開發事業(股)公 司董事長	董事長 法人董事代表人	徐正材 徐正新	兄弟 兄弟	無	
董事	中華民國	厚茂股份有限 公司	不適 用	108.6.5	3年	96.06.15	2,161,988	0.62%	2,161,988	0.62%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無	無	無
董事法 人代表	中華民國	厚茂股份有限 公司代表人： 徐正新	男	108.6.5	3年	78.06.12	0	0.00%	2,754,912	0.79%	0	0%	0	0%	輔仁大學	瑞孚投資、厚茂、全 鑫豐(股)公司董事長	董事長 董事長兼總經理	徐正材 徐正己	兄弟 兄弟	無	
董事	中華民國	瑞孚建設股份 有限公司	不適 用	108.6.5	3年	105.06.07	33,362,754	9.53%	34,070,754	9.73%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無	無	無
董事法 人代表	中華民國	瑞孚建設股份 有限公司代表 人：徐維志	男	108.6.5	3年	96.06.15	0	0.00%	4,597	0.00%	64,800	0.02%	0	0%	美國哈佛大學建築暨都市 設計碩士 美國加州大學柏克萊分校 建築碩士 淡江大學建築系兼任講師	徐維志建築師事務所 建築師 淡江大學建築系兼任 講師	無	無	無	無	無
董事	中華民國	厚和建設股份 有限公司	不適 用	108.6.5	3年	105.06.07	11,871,726	3.39%	12,507,726	3.57%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無	無	無
董事法 人代表	中華民國	厚和建設股份 有限公司代表 人：林坤榮	男	108.6.5	3年	96.06.15	0	0.00%	24,300	0.01%	0	0%	0	0%	台北大學 MBA 企管碩士 英威營造(股)公司董事長	英威營造(股)公司董 事長	無	無	無	無	無
董事	中華民國	何敏川 (於 108.06.05 辭職監 察人職務，改當選董 事職務)	男	108.6.5	3年	87.05.04	3,406,274	0.97%	3,406,274	0.97%	260	0%	0	0%	開南商工 厚新工業股份有限公司董 事長	無	無	無	無	無	無

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註2)	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(註3)	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 (註4)
							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	
獨立 董事	中華民國	蕭勝賢	男	108.06.05	3年	105.06.07	0	0.000%	0	0.000%	0	0%	0	0%	中國對外經濟貿易大 學 法學碩士 東吳大學-法學碩士 台灣大學-商學士	建和聯合會計師事 務所所長 萬宏國際法律事務 所資深顧問 台北地方法院民事 庭調解委員 泰典科技開發(股)公 司獨立董事	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	陳竹勝	男	108.06.05	3年	105.06.07	0	0.000%	0	0.000%	0	0%	0	0%	中國文化大學-務工研 究所碩士	台北就業服務商業 同業公會副理事長 輔仁企管股份有限 公司總經理 中華看護家事服務 協會秘書長	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	吳春來	男	108.06.05	3年	108.06.05	0	0.000%	0	0.000%	0	0%	0	0%	上海交通大學-管理學 博士 國立政治大學-公共行 政碩士	戰國策國際顧問公 司顧問 台灣高齡化政策暨 產業發展協會副執 行長	無	無	無	無
監察人	中華民國	風和國際股份 有限公司 (解職日:108.06.05)	不適用	105.06.07	3年	96.06.15	1,316,630	0.27%	1,066,470	0.30%	不適用	不適用	不適用	0%	無	無	無	無	無	無
監察人 法人代 表	中華民國	風和國際股份 有限公司代表 人:湯坤城 (解職日:108.06.05)	男	105.06.07	3年	99.06.17	0	0.000%	56,650	0.02%	不適用	不適用	不適用	0%	政治大學	Silverplay(HK)Ltd. 進 孚有限公司董事長 購魔師(中國)家庭制 品有限公司副總經理	無	無	無	無

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於所揭揭期間曾於並任管理會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：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(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

表一：法人股東之主要股東：

停止過戶：109年4月14日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東名稱及持股比例(註2)
瑞孚建設股份有限公司	徐正材(81.99%)瑞錦國際股份有限公司(18%)
厚和建設股份有限公司	厚生公司(26.2%)徐正材(21.25%)瑞孚建設股份有限公司(18.99%)瑞錦國際股份有限公司(10.15%)寬誠國際股份有限公司(3.67%)誠禧投資股份有限公司(3.51%)徐美玲(2.68%)徐正己(2.53%)徐美智(2.43%)徐高月桂(2.32%)
厚茂股份有限公司	徐正新(79.3%)李玥玲(20.7%)
風和國際股份有限公司	瑞孚建設股份有限公司(24.89%)徐正材(14.85%)徐正群(10.22%)徐正新(10.03%)徐正己(10.03%)徐正泰(10.03%)修美投資有限公司(8.42%)徐高月桂(4.11%)誠禧投資股份有限公司(4.11%)徐美玲(1.66%)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東：

法人名稱(註1)	法人股東之主要股東名稱及持股比例(註2)
厚生股份有限公司	瑞孚建設股份有限公司(9.73%)誠禧投資股份有限公司(5.15%)瑞錦國際股份有限公司(4.07%)厚和建設股份有限公司(3.57%)徐美倫(2.74%)全鑫豐有限公司(2.55%)花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶(1.74%)美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金(1.33%)美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金(1.10%)萬全有限公司(1.04%)
瑞孚建設股份有限公司	徐正材(81.99%)瑞錦國際股份有限公司(18%)
誠禧投資股份有限公司	徐正己(99.5%)楊巽文(0.2%)徐正材(0.1%)
寬誠國際股份有限公司	徐正泰(88.24%)林青蓉(11.73%)
瑞錦國際股份有限公司	徐正材(64%)陳慧錦(36%)
修美投資公司	徐美智(76.92%)馬尚修(7.69%)馬傑信(3.85%)馬傑德(3.85%)馬傑士(3.85%)馬貞儀(3.84%)

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

董事及監察人資料 (二)

109年04月14日

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)												兼任 其他 公發 行司 獨立 董事 家數
	商 務、法 務、財 務、 會 計或公 司 業 務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商 務、法 務、財 務、 會 計或公 司 業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
徐正材	無	無	V	V				V	V	V	V	V		V	V	0
徐正己	無	無	V			V		V	V	V	V	V		V	V	0
徐正新 (厚茂股份有 限公司代表 人)	無	無	V			V				V	V	V		V		0
徐維志 (瑞孚建設股 份有限公司代 表人)	是	是	V	V		V	V		V	V	V		V	V		0
林坤榮 (厚和建設股 份有限公司代 表人)	無	無	V	V		V	V		V	V	V	V	V	V		0
何敏川	無	無	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
蕭勝賢	無	是	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1
陳竹勝	無	無	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
吳春來	無	無	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“V”。

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

停止過戶:109年4月14日

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	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 (註3)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	徐正己	男	108.06.05	1,947,781	0.56%	0	0%	0	0%	淡江大學 美國田納西大學MBA 台大國企所EMBA 厚生股份有限公司總經理	瑞孚開發事業股份有限公司董事長	董事兼特助	徐正新	兄弟	無
董事兼特助	中華民國	徐正新	男	103.07.04	2,754,912	0.79%	0	0%	0	0%	輔仁大學 厚茂(股)公司董事長 全鑫豐有限公司董事長	瑞孚投資、厚茂、(股)公司董事長 全鑫豐有限公司董事長	總經理	徐正己	兄弟	無
副總經理	中華民國	江瑞瑋	男	81.05.01	129,357	0.04%	0	0%	0	0%	台灣大學 厚生(股)公司副總經理	瑞孚開發事業股份有限公司董事長	無	無	無	無
財務主管	中華民國	林士哲	男	96.07.01	35,640	0.01%	0	0%	0	0%	台灣大學碩士 東亞建築經理(股)公司經理	無	無	無	無	無
經理人	中華民國	蕭正忠	男	87.01.01	10,418	0.00%	0	0%	0	0%	龍華工專 厚生(股)公司生產事業部經理	板建開發(股)公司監察人	無	無	無	無
經理人	中華民國	黃慧嫻	女	99.03.01	1,620	0.00%	0	0%	0	0%	萬能工專 清華大學EMBA碩士 厚生(股)公司倉儲部經理	無	無	無	無	無
經理人	中華民國	劉文政	男	102.02.1	15,786	0.00%	0	0%	0	0%	淡江大學 厚生(股)公司總稽核	無	無	無	無	無
會計主管	中華民國	施明德	男	99.02.01	0	0.00%	0	0%	0	0%	台北大學 安侯建業聯合會計師事務所主任	無	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

三、給付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理等之酬金
(1-1)董事(含獨立董事)之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：元

職稱	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註10)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註11)														
		報酬(A) (註2)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D) (註4)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)	薪資、獎金及特支費等(E) (註5)	退職退休金(F)	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司					本公司	本公司	本公司											
董事長	徐玉村	11,805,731	0	1,283,300	108,000	2.45%	0	0	108,000	2.45%	0	0	0	0	0	0	0	0	2.45%	0	0	0	2.45%	0	0	0	0	0	0		
董事長 總經理	徐正己	675,000	0	841,950	132,000	0.31%	0	0	132,000	0.31%	6,719,536	0	0	0	6,719,536	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
董事	厚茂股份有限公司	0	0	841,950	0	0.16%	0	0	0	0.16%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
董事 業務副	法人代表： 徐正新	675,000	0	0	108,000	0.15%	0	0	108,000	0.15%	6,546,565	0	0	0	6,546,565	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
董事	瑞平建設股份有限公司	0	0	561,300	0	0.10%	0	0	0	0.10%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
董事	法人代表： 徐棟志	675,000	0	0	120,000	0.15%	0	0	120,000	0.15%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
董事	厚和建設股份有限公司	0	0	561,300	0	0.10%	0	0	0	0.10%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
董事	法人代表： 林坤榮	675,000	0	0	132,000	0.15%	0	0	132,000	0.15%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
董事	何敏川	393,750	0	321,402	84,000	0.19%	0	0	84,000	0.19%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G第七項總額占報後純益之比例(註10)	A、B、C、D、E、F及G第七項總額占報後純益之比例(註10)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註11)						
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)					薪賞、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)	
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)				本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)
獨立董事	蕭勝賢	675,000	0	0	280,650	132,000	132,000	0	0	0	0	0	0	0.20%	0.20%	0		
獨立董事	陳竹勝	675,000	0	0	280,650	120,000	120,000	0	0	0	0	0	0	0.20%	0.20%	0		
獨立董事	吳春榮 (轉任：108/06/05)	381,000	0	0	160,700	84,000	84,000	0	0	0	0	0	0	0.12%	0.12%	0		

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：108/06/05 全面改選，選任獨立董事成立審計委員會替代監察人職權。本公司董事及獨立董事之報酬，授權董事會依各該董事及獨立董事對本公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌國內外業界通常支給水準議定之。

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(如請任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

註：(1)董事長司機薪資 504,730 元。(2)總經理司機薪資 697,306 元。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D) 財務報告內所有公司(註9)H	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G) 財務報告內所有公司(註9)I
低於 1,000,000 元	5 徐正新、徐維志、林坤榮、何敏川、吳春榮	4 徐維志、林坤榮、何敏川、吳春榮
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	3 徐正己、蕭勝賢、陳竹勝	2 蕭勝賢、陳竹勝
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)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	1 徐正材	2 徐正己、徐正新
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		1 徐正材
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	9	9

- 註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。
- 註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註 3：係指最近年度董事會通過分派之董事酬勞金額。
- 註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
- 註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度董事會通過分派員工酬勞金額，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，並另應填列附表一之三。
- 註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。
- 註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註 10：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 11：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。
- b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。
- c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2-1) 監察人之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

單位：元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)	領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註9)
		報酬(A) (註2)		酬勞(B) (註3)		業務執行費用(C) (註4)			
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)		
監察人	何敏川 (於108.06.05新任董事)	281,250	623,250	239,898	239,898	48,000	48,000	0.11%	0
監察人	風和國際股份有限公司 (解職日：108.06.05) 法人代表：湯坤城 (解職日：108.06.05)	0	0	239,900	239,900	0	0	0.04%	0
監察人		169,000	169,000	0	0	36,000	36,000	0.04%	0

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司(註6)	前三項酬金總額(A+B+C)
低於1,000,000元	2	財務報告內所有公司(註7)D 2
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	何敏川、湯坤城	何敏川、湯坤城
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)		
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	2	2

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：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 9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3-1) 總經理及副總經理之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：元

姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C及D等 四項總額占稅後純 益之比例(%) (註 8)		領取來 自子公 司以外 轉投資 事業或 母公司 酬金 (註 9)	
	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	本公司		本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)		
							現 金 金 額	股 票 金 額						
總經理 徐正己	3,136,675	3,136,675	0	0	3,582,861	3,582,861	0	468,000	0	468,000	0	1.33%	1.33%	0
董事兼 特助 徐正新	3,007,200	3,007,200	0	0	3,539,365	3,539,365	0	468,000	0	468,000	0	1.30%	1.30%	0
副總經理 江瑞瑋	2,306,036	2,306,036	108,000	108,000	3,376,393	3,376,393	0	468,000	0	468,000	0	1.16%	1.16%	0

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(註6)	財務報告內所有公司(註7) E
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
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)	3 徐正己、徐正新、江瑞瑋	3 徐正己、徐正新、江瑞瑋
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	3	3

酬金級距表

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(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，並另應填列附表一之三。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 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：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 9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理及子公司總經理等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(4-1)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金:不適用

(一)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108年12月31日

	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	徐正己	0	2,185,294 元	2,185,294 元	0.41%
	董事兼特助	徐正新				
	副總經理	江瑞璜				
	經理人	蕭正忠				
	財務主管	林士哲				
	經理人	黃慧嫻				
	經理人	劉文政				
	會計主管	施明德				

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。

(二)分別比較說明公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

名 稱	108年酬金之總額占稅後純益比率		107年酬金之總額占稅後純益比率	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	6.87%	6.91%	15.09%	15.09%
監察人	0.19%	0.25%	0.95%	1.21%
總經理及副總經理	3.79%	3.79%	9.02%	9.02%

(1)董事及監察人之固定薪資報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業之水準議定之。

(2)總經理及副總經理薪資架構分為底薪、職務津貼、伙食津貼及年度經營績效發放績效獎金。

四、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形資訊

最近年度(自 108.01.01 至 109.03.20)董事會共開會 13 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出席(列)席次數 B	委託出席次數	實際出席(列)席率(%) 【B/A】(註1)	備註
董事長	徐正材	11	0	84.6%	
董事	徐正己	13	0	100%	
董事	厚茂股份有限公司 代表人：徐正新	11	0	84.6%	
董事	瑞孚建設股份有限公司 代表人：徐維志	12	0	92.3%	
董事	厚和建設股份有限公司 代表人：林坤榮	13	0	100%	
董事	何敏川	9	0	100%	
獨立董事	蕭勝賢	13	0	100%	
獨立董事	陳竹勝	12	0	92.3%	
獨立董事	吳春來	9	0	100%	於 108.06.05 新任
監察人	何敏川	4	0	100%	於 108.06.05 改任董事
監察人	風和國際股份有限公司 代表人：湯坤城	3	0	75%	於 108.06.05 卸任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

- 本公司 108 年 3 月 15 日第 19 屆第 28 次董事會修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。
內容：配合本公司依法設置審計委員會，爰將監察人之職權改由審計委員會取代，並將有關監察人之規定刪除。經主席徵詢全體出席董事無異議同意通過，提請 108 年股東常會討論，獨立董事並無其他意見。
- 本公司 108 年 3 月 15 日第 19 屆第 28 次董事會修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案。
內容：配合本公司依法設置審計委員會，爰將監察人之職權改由審計委員會取代，並將有關監察人之規定刪除，同時調整背書保證之總額度與對單一企業背書保證限額。經主席徵詢全體出席董事無異議同意通過，提請 108 年股東常會討論，獨立董事並無其他意見。
- 本公司 108 年 3 月 15 日第 19 屆第 28 次董事會修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。
內容：配合本公司依法設置審計委員會，爰將監察人之職權改由審計委員會取代，並將有關監察人之規定刪除，另配合金融監督管理委員會中華民國 107 年 11 月 26 日金管證發字第 1070341072 號令修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」修訂本公司「取得或處分資產處理程序」相關條文。經主席徵詢全體出席董事無異議同意通過，提請 108 年股東常會討論，獨立董事並無其他意見。
- 本公司 108 年 3 月 15 日第 19 屆第 28 次董事會解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。
內容：為借助本公司董事之專才與相關經驗，以完成公司各項業務，爰依法提請股東會同意，解除 108 年股東常會選任之董事及其代表人競業禁止之限制。本案徐正材董事長、徐正新董事、徐維志董事、林坤榮董事、蕭勝賢獨立董事為利害關係人依法迴避。除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過，獨立董事並無其他意見。
- 本公司 108 年 6 月 14 日第 20 屆第 1 次董事會舊金山 950 Market Street 投資案背書保證金更新。
內容：本公司於本次董事會完成審計委員會之委員委任，本案依「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」第 6 條規定：「…各款事項應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議」。經主席徵詢全體出席董事無異議同意通過，獨立董事並無其他意見。
- 本公司 108 年 6 月 14 日第 20 屆第 1 次董事會委任第四屆薪酬委員會委員案。
內容：本公司第三屆薪酬委員會任期屆滿，擬委任蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生等三位，擔任本公司第四屆薪酬委員會委員。本案蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生等三位獨立董事為利害關係人故應予迴避。除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。
- 本公司 108 年 6 月 14 日第 20 屆第 1 次董事會委任第一屆審計委員會委員案。
內容：本公司擬聘任蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生等三位為第一屆審計委員會委員。本案蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生等三位獨立董事為利害關係人故應予迴避。除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。
- 本公司 108 年 7 月 3 日第 20 屆第 2 次董事會舊金山 950 Market Street 投資案背書保證金更新。
內容：本公司「背書保證作業程序」已於六月 5 日獲股東會通過修訂，其中對單一企業背書保證限額修訂

為不得超過本公司淨值之百分之十五。本案擬同意出具背書保證總金額，且業經 2019/07/03 審計委員會討論通過，呈請董事會討論並授權董事長簽訂相關補充文件。經主席徵詢全體出席董事無異議同意通過，獨立董事並無其他意見。

9. 本公司 108 年 8 月 9 日第 20 屆第 3 次董事會指派子公司(板建)董事、監察人、稽核主管暨顧問聘任案。
內容：板建公司第六屆董事、監察人任期擬為三年，自民國 108 年 8 月 9 日起至民國 111 年 8 月 8 日止。擬指派(1)董事四人：徐正材先生、徐美倫小姐、徐正群先生、湯坤城先生。(2)監察人一人：蕭正忠先生。(3)稽核主管一人：歐嘉保先生。板建公司因業務發展需要，擬續聘何敏川先生及徐修德先生為顧問，聘任期間自 108 年 8 月 9 日至本屆董事會任期期滿日止。本案徐正材先生、何敏川先生等兩位董事為利害關係人迴避討論表決。除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過，獨立董事並無其他意見。
10. 本公司 109 年 3 月 20 日第 20 屆第 8 次董事會簽證會計師委任公費案。
內容：本公司目前財稅簽證係委任正風聯合會計師事務所，周銀來及吳欣亮會計師簽證。擬與正風聯合會計師事務所簽訂之委任合約，本案業經 3 月 20 日審計委員會討論通過。經主席徵詢全體出席董事無異議同意通過，獨立董事並無其他意見。

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

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：

1. 本公司 108 年 3 月 15 日第 19 屆第 28 次董事會解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。
內容：為借助本公司董事之專才與相關經驗，以完成公司各項業務，爰依法提請股東會同意，解除 108 年年股東常會選任之董事及其代表人競業禁止之限制。本案徐正材董事長、徐正新董事、徐維志董事、林坤榮董事、蕭勝賢獨立董事為利害關係人依法迴避。除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過，獨立董事並無其他意見。
2. 本公司 108 年 6 月 14 日第 20 屆第 1 次董事會委任第四屆薪酬委員會委員案。
內容：本公司第三屆薪酬委員會任期屆滿，擬委任蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生等三位，擔任本公司第四屆薪酬委員會委員。本案蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生等三位獨立董事為利害關係人故應予迴避。除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。
3. 本公司 108 年 6 月 14 日第 20 屆第 1 次董事會委任第一屆審計委員會委員案。
內容：本公司擬聘任蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生等三位為第一屆審計委員會委員。本案蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生等三位獨立董事為利害關係人故應予迴避。除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。
4. 本公司 108 年 8 月 9 日第 20 屆第 3 次董事會指派子公司(板建)董事、監察人、稽核主管暨顧問聘任案。
內容：板建公司第六屆董事、監察人任期擬為三年，自民國 108 年 8 月 9 日起至民國 111 年 8 月 8 日止。擬指派(1)董事四人：徐正材先生、徐美倫小姐、徐正群先生、湯坤城先生。(2)監察人一人：蕭正忠先生。(3)稽核主管一人：歐嘉保先生。板建公司因業務發展需要，擬續聘何敏川先生及徐修德先生為顧問，聘任期間自 108 年 8 月 9 日至本屆董事會任期期滿日止。本案徐正材先生、何敏川先生等兩位董事為利害關係人迴避討論表決。除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過，獨立董事並無其他意見。

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，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形：本公司自 109 年開始進行董事會評鑑，故 108 年不適用。

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、提升資訊透明度等)與執行情形評估：

1. 本公司之審計委員會於 108 年 06 月 14 日成立，委員計 3 人。
2. 當年度共召開 13 次董事會議，重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告資訊並於公司網站揭露完整董事會議紀錄，確實將資訊公開。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

(二)董事會評鑑執行情形：

評估週期 (註1)	評估期間 (註2)	評估範圍 (註3)	評估方式 (註4)	評估內容 (註5)
不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

(1)董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。

(2)個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。

(3)功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

註6：本公司自109年開始進行董事會評鑑，故108年不適用。

(三) 審計委員會運作情形：

最近年度(自 108.07.03 至 109.03.20)審計委員會開會 5 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事 a	蕭勝賢	5	0	100%	
獨立董事 b	陳竹勝	5	0	100%	
獨立董事 c	吳春榮	5	0	100%	於 108.06.05 上任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

本公司自 108 年 6 月 14 日設置審計委員會起，依證券交易法第 14 條之 5 所列事項如下：

董事會日期、期別	議案內容	審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理
108.07.03 第 20 屆第 2 次董事會	1. 舊金山 950 Market Street 投資案背書保證金額更新。 內容：本公司「背書保證作業程序」已於六月 5 日獲股東會通過修訂，其中對單一企業背書保證限額修訂為不得超過本公司淨值之百分之十五。本案擬同意出具背書保證總金額，且業經 2019/07/03 審計委員會討論通過，呈請董事會討論並授權董事長簽訂相關補充文件。	1. 全體出席委員無異議決議通過，全體出席董事無異議照案通過。
108.08.09 第 20 屆第 3 次董事會	1. 本公司 108 年第二季合併財務報告案。 內容：本公司 108 年第二季合併財務報告依據正風聯合會計師事務所核閱完畢資料編製完竣，業經本公司審計委員會審議通過。	1. 全體出席委員無異議決議通過，全體出席董事無異議照案通過。
108.11.08 第 20 屆第 5 次董事會	1. 本公司 108 年第三季合併財務報告案。 內容：本公司 108 年第三季合併財務報告已編製完竣，業經本公司審計委員會審議通過。 2. 本公司遇自己(雙方)代理時指派代表人案。 內容：本公司部份土地資產因受法令規定限制須借名登記於徐正材董事長名下，並辦理抵押權設定予本公司以茲保全。本公司借名登記予董事長之苗栗縣大湖段部分土地出售予台電乙案，後續須辦理抵押權部分塗銷事宜，及桃園市龍潭區洽水段土地返還(售予)本公司後亦規劃登記予董事長名下，後由本公司設定抵押權保全。兩案皆有涉及自己(雙方)代理情事。事涉不動產權利變更，國內各地地政事務所審核嚴謹，爰此「本公司處分資產或設定(塗銷)抵押權等涉外事務，遇自己(雙方)代理情事，擬指派審計委員會之獨立董事為本公司代表人」。	1. 全體出席委員無異議決議通過，全體出席董事無異議照案通過。 2. 審計委員會決議： (一)本公司遇自己(雙方)代理情事，應以個案提送本會決議，故本案題名修改為「本公司苗栗縣大湖段及桃園市龍潭區洽水段土地抵押權設定(塗銷)事宜指派代表人案。」 (二)本案由全體審計委員為受指派之公司代表人。 (三)本案經全體出席委員無異議通過。且全體出席董事無異議照案通過。
108.12.20 第 20 屆第 6 次董事會	1. 109 年度內部控制制度暨稽核計畫案。 內容：依金管證稽字第 0960036652 號令：每年年度結束前內部稽核單位，應將次一年度	1. 全體出席委員無異議決議通過，全體出席董事無異議照案通過。

	<p>內部控制制度，及內部稽核計畫，呈報董事會通過後，並於本年度結束前完成相關資料登錄。本案業經 108 年 12 月 20 日審計委員會討論通過。</p>	
<p>109.03.20 第 20 屆第 8 次董事會</p>	<p>1. 擬實施第 24 次庫藏股案。 內容：本公司擬實施第二十四次庫藏股，擬依證券交易法第二十八條之二第一項第三款規定，買回本公司已發行股份，內容如下： (一)買回股份之目的：維護公司信用及股東權益。 (二)買回股份之種類：普通股。 (三)買回股份之總額上限：新台幣 6,497,001,553 元整。 (四)預計買回之期間與數量：109 年 3 月 23 日起至 109 年 5 月 22 日止；預計買回 20,000 仟股。 (五)買回之區間價格：新台幣 13 元至 18 元整，股價若跌破買回之區間價格下限 13 元，仍可繼續買回股份。 (六)買回之方式：自集中交易市場買回。 (七)申報時已持有本公司股份之數量：0 股。 (八)申報前三年內買回本公司股份之情形：30,000 仟股。 (九)申報買回但未執行完畢之情形：無。 本次買回股份僅占本公司實收資本額之 5.71%，不足以影響本公司財務狀況及資本之維持。 依「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第二條規定，公司申報買回股份應檢附「董事會已考慮公司財務狀況，不影響公司資本維持之聲明書」，聲明書內容如附件。本案業經 109 年 3 月 20 日審計委員會討論通過。</p> <p>2. 本公司 108 年度營業報告書及財務報表案。 內容：本公司 108 年度營業報告書、財報暨合併財報業已編製完竣。</p> <p>3. 本公司 108 年度盈餘分派案。 內容： (一)本公司 108 年度稅前淨利為 550,009,523 元，減所得稅費用 11,052,264 元，稅後淨利為 538,957,259 元。 (二)本年度稅後淨利 538,957,259 元，並依照本公司章程第廿九條及相關法令規定，提列 10%法定盈餘公積 53,895,726 元及迴轉特別盈餘公積 44,610,924 元後之餘額，其餘併同以</p>	<p>1. 全體出席委員無異議決議通過，全體出席董事無異議照案通過。</p> <p>2. 審計委員會決議： (一)陳委員建議上表簡明損益可增加「差異百分比」欄位，以利呈現年度間差額波動。 (二)本案經全體出席委員無異議照案通過。且全體出席董事無異議照案通過。</p> <p>3. 全體出席委員無異議決議通過，全體出席董事無異議照案通過。</p>

	<p>前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案時，其中就股東紅利之提撥數額以不低於累計可分配盈餘百分之五，提請股東會決議分派股東紅利，本次擬配發每股新台幣 0.8 元，應提撥現金股利計新台幣 280,000,000 元後，期末累積未分配盈餘為 4,498,124,363 元。</p> <p>(三) 股東現金股利分配案俟本次股東常會長訂定除息基準日辦理發放。</p> <p>(四) 無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：因本次未有無配發新股，故不適用。</p> <p>4. 簽證會計師委公費案。 內容：本公司目前財稅簽證係委任正風聯合會計師事務所，周銀來及吳欣亮會計師簽證。本案業經三月 20 日審計委員會討論通過。</p> <p>5. 108 年度內部控制制度聲明書案。 內容：依金管會規定，本公司應於 109/03/31 前，出具 108 年度內部控制聲明書。擬請董事會決議，是否同意：本公司依內部控制制度處理準則第 24 條規定格式，出具：聲明本公司內部控制制度設計及執行均有效-遵循法令部份，採全部法令均聲明之 108 年內部控制聲明書。</p>	<p>4. 全體出席委員無異議決議通過，全體出席董事無異議照案通過。</p> <p>5. 全體出席委員無異議決議通過，全體出席董事無異議照案通過。</p>
--	---	---

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

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

1. 本公司 108 年 6 月 14 日第 20 屆第 1 次董事會委任本公司第四屆薪酬委員會委員案。

內容：本公司第三屆薪資報酬委員會已於 108 年 6 月 6 日任期屆滿，擬重新委任第四屆委員。本案蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生三位獨立董事為利害關係人依法迴避。除上述獨立董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。

2. 本公司 108 年 6 月 14 日第 20 屆第 1 次董事會委任本公司第一屆審計委員會委員案。

內容：依據 107 年 12 月 19 日金融監督管理委員會金管證發字第 10703452331 號令，實收資本額達新臺幣二十億元以上之上市(櫃)公司，應於一百零八年底設置審計委員會完成，審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。本案蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生三位獨立董事為利害關係人依法迴避。除上述獨立董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。

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)：本公司獨立董事得隨時調查公司財務及業務狀況，並得請董事會、內部稽核主管或經理人提出報告，必要時再與會計師聯絡。

註：

* 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

* 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

* 本公司自 108 年 6 月 5 日起設置審計委員會代替監察人。

(四) 監察人參與董事會運作情形：

最近年度(自 108.01.01 至 108.05.10)董事會共開會 4 次(A)，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】(註)	備註
監察人	何敏川	4	4	100%	於 108.06.05 改任董事
監察人	風和國際股份有限公司 代表人：湯坤城	3	4	75%	於 108.06.05 卸任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：

公司內部溝通管道暢通，監察人可不定時至公司查看，並可透過各種報告或管道(如電話、傳真、電子郵件...等)，了解員工或股東之意見，進行溝通，且監察人每年出具「監察人審查報告書」。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

本公司監察人得隨時調查公司財務及業務狀況，並得請董事會、內部稽核主管或經理人提出報告，必要時再與會計師連絡。

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

註：

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

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

*本公司自 108 年 6 月 5 日起設置審計委員會代替監察人。

(五)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已於109年3月20日第20屆第8次董事會通過訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公司網站。
二、公司股權結構及股東權益	✓		(一) 公司設有股務人員及法務人員，處理股東建議或糾紛及訴訟事宜，並依程序實施等問題。
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(二) 本公司已設有股務單位及股務代理機構，能隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(三) 本公司已依據法令訂定相關法則機制於公司內規及內部控制制度中，並依相關規定據以執行，亦依據「上市上櫃公司治理實務專則」第3條規定督促重要子公司建立內部控制制度外，並定期檢討本公司與重要子公司因應內外環境之變遷，確實執行風險控管及防火牆機制。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(四) 依據本公司「內部重大資訊處理作業程序」規範內部重大資訊處理及揭露機制，以避免資訊不當洩露及確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，並強化內線交易之防範。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人員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) 本公司董事會目前設有董事九席且採取候選人提名制度，董事會成員具備相關商務、法律、產業專業知識、經驗等，朝確實落實董事會成員多元化方針實行。
(一) 董事會是否組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(二) 本公司已設置薪酬委員會及審計委員會，另由獨立非執行董事擔任薪酬委員會主席，並定期評估其績效，並定於每年定期董事會中，由薪酬委員會與實際需要之設置之。
(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) 本公司每年定期依各位董事之出席狀況評估其績效，並定於每年定期董事會中，由薪酬委員會與實際需要之設置之。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名績任之參考？	✓		

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之獨立董事、監察人執行業務(包括提供資料、協助董事會之決議)？	✓		與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
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，並於利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
六、公司是否委任專業服務機構辦理股東事務？	✓		與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
七、資訊公開	✓		與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司相關資訊？	✓		(一)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
(二) 公司是否採用其他專人負責、法定發言人制度、落實網站、指發言人制度、落實網站等？	✓		(二)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
(三) 公司是否於會計年度、三季財務報告、半年度財務報告、二季財務報告、第一季財務報告並申報第一、二、三季財務報告？	✓		(三)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
八、公司是否有助於瞭解公司治理運作情形(包括但不限於利害關係人進修、投資者關係、董事、監察人進修之情形、風險管理、員工權益、僱員福利、利害關係人進修之情形)？	✓		(一)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。 (二)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實績守則差異情形及原因
	是	否	
<p>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>	<p>福利等相關保障。</p> <p>(三)投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，安定負責者關係；亦設置專人依據法令規定於公開資訊觀測站揭露公司資訊。</p> <p>(四)供應關係：本公司與供應商均有良好的供應關係，達到整體生產成本最佳化。</p> <p>(五)利害關係人之權利：本公司與利害關係人保持良好之溝通管道，並尊重且維護其合法權益，另設有發行人及代理發行人之制度，處理股東提出之問題及建議。</p> <p>(六)董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人定期參加進修課程，且本公司未來將不定期為董事及監察人安排適當之進修課程。</p> <p>(七)風險管理政策及風險量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章、內部控制制度，進行各種風險管理及評估，並由內部稽核單位定期及不定期查核內部控制制度之落實程度。</p> <p>(八)客戶政策之執行情形：本公司與客戶均維持良好關係，並依據各內部管理辦法以提供客戶服務，並將「客戶滿意」列為品質政策之重要內容。</p> <p>(九)本公司為董事及監察人購買責任保險。</p>	<p>(三)與上市、櫃公司治理實績守則無重大差異。</p> <p>(四)與上市、櫃公司治理實績守則無重大差異。</p> <p>(五)與上市、櫃公司治理實績守則無重大差異。</p> <p>(六)與上市、櫃公司治理實績守則無重大差異。</p> <p>(七)與上市、櫃公司治理實績守則無重大差異。</p> <p>(八)與上市、櫃公司治理實績守則無重大差異。</p> <p>(九)與上市、櫃公司治理實績守則無重大差異。</p>	
<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：依據108年度公司治理評鑑結果：</p> <p>1. 公司是否於股東常會開會30日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料？本公司已於109/05/12上傳109年英文版議事手冊及會議補充資料，符合股東常會開會30日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料。</p> <p>2. 公司是否於股東常會開會7日前上傳英文版年報？本公司已於109/03/20董事會通過公司治理守則。</p> <p>3. 公司是否訂定公司治理守則並經董事會通過？本公司已於109/03/20董事會通過公司治理守則。</p> <p>4. 公司是否於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理？本公司已於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理。詳見股東會年報P40三、其他應記載事項。</p> <p>5. 公司董事會是否定期(至少一年一次)評估發證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序？本公司評估程序詳見股東會年報P34 (四) 公司是否定期評估發證會計師獨立性？及P36(六)發證會計師獨立性評估。</p> <p>6. 公司是否於股東常會開會7日前上傳以英文揭露之年度財務報告？本公司預計於股東常會開會7日前上傳108年度以英文揭露之財務報告以符合公司治理評鑑指標。</p>	<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：依據108年度公司治理評鑑結果：</p> <p>1. 公司是否於股東常會開會30日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料？本公司已於109/05/12上傳109年英文版議事手冊及會議補充資料，符合股東常會開會30日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料。</p> <p>2. 公司是否於股東常會開會7日前上傳英文版年報？本公司已於109/03/20董事會通過公司治理守則。</p> <p>3. 公司是否訂定公司治理守則並經董事會通過？本公司已於109/03/20董事會通過公司治理守則。</p> <p>4. 公司是否於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理？本公司已於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理。詳見股東會年報P40三、其他應記載事項。</p> <p>5. 公司董事會是否定期(至少一年一次)評估發證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序？本公司評估程序詳見股東會年報P34 (四) 公司是否定期評估發證會計師獨立性？及P36(六)發證會計師獨立性評估。</p> <p>6. 公司是否於股東常會開會7日前上傳以英文揭露之年度財務報告？本公司預計於股東常會開會7日前上傳108年度以英文揭露之財務報告以符合公司治理評鑑指標。</p>		

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(六) 簽證會計師獨立性評估

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1. 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係	否	是
2. 會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為	否	是
3. 會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	否	是
4. 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響業務人員有親屬關係	否	是
5. 會計師是否提供非審計服務之案件	是	是
6. 會計師審計公費合理性，是否有或有公費約定	否	是
7. 會計師是否有收取本公司任何業務有關之佣金	否	是
8. 會計師是否連續提供審計服務超過 7 年	否	是

註 1. 當上述評估結果為「是」者，應須詳述情況，俾供考量對獨立性之影響及是否有更換簽證會計師之必要性。

註 2. (1) 參照美國沙賓法(Sarbanes-Oxley Act)，為落實公司治理機制，公司不得請審計簽證會計師同時為本公司從事非審計業務(如記帳服務、評價服務或理財服務)之工作。

(2) 為避免因會計師執行公司之簽證過於長久，與公司經營階層過度熟稔，致喪失其獨立性，故證交所明定會計師定期(7 年)轉換之規定，對同一客戶簽證時間滿 7 年之前，即須輪換其他會計師簽證。

註 3. 108 年度正風聯合會計師事務所已提供之非審計服務項目，經評估其性質及金額並不影響簽證會計師之獨立性，相關非審計服務項目如下：

非審計服務項目	金額
1. 工商登記-董事改選變更事項登記表	10,000 元
2. 核閱年度股東會議事手冊暨股東會年報	20,000 元
3. 107 年度英文合併財務報告	90,000 元

(七) 薪資報酬委員會組成、職責及運作情形：

1. 本公司董事會依通過之薪資報酬委員會組織規程，成立薪資報酬委員會，其主要職責為履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

(1) 訂定並定期檢討董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、監察人及經理人之薪資報酬。

2. 本公司第 20 屆第一次董事會(108 年 6 月 14 日)，聘請蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生三位為本公司第四屆薪資報酬委員會委員，任期擬自一〇八年六月十四日生效至一一一年六月四日止，與本屆董事會任期相同。

3. 本公司第三屆薪資報酬委員會於 108 年 6 月 14 日至 109 年 3 月 20 日開會 8 次(A)，協助董事會執行與評估公司整體薪資報酬之政策，並向董事會提出建議。

薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形 (註2)										兼任其他公司 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數	備註		
		商務、財務、會計或 其他與公司業務所需之 私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、 會計師或其 他與公司業務所需之 國家考試及格 領有證書之專門職業及 技術人員	具有商務、法 務、財務、會計 或公司業務所需 之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10	
召集人	蕭勝賢		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	無
委員	陳竹勝			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
委員	吳春來			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計三人。

二、本屆委員任期：108年06月14日至111年06月04日。截至109年03月20日，薪資報酬委員會開會3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	蕭勝賢	3	0	100%	無
委員	陳竹勝	3	0	100%	無
委員	吳春來	3	0	100%	無

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。

三、其他應記載事項：

1. 薪酬委員會之議案內容與決議結果：

薪酬委員會開會日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會見之處理
第三屆第八次薪酬委員會 (108年3月15日)	1. 本公司107年度員工酬勞及董監酬勞案。	1. 出席委員，全數無異議照案通過。	提董事會由全體出席董事同意通過。
第三屆第九次薪酬委員會 (108年5月10日)	1. 本公司及子公司板建公司108年端午節獎金案。 2. 本公司107年度董監酬勞分配案。 3. 本公司107年度員工酬勞分配案。 4. 修訂本公司「董事、監察人薪酬給付辦法」部分條文，並更名為「董事薪酬給付辦法」案。	1. 出席委員，全數無異議照案通過。 2. 出席委員，全數無異議照案通過。 3. 出席委員，全數無異議照案通過。 4. 出席委員，全數無異議照案通過。	提董事會由全體出席董事同意通過。
第四屆第一次薪酬委員會 (108年7月3日)	1. 推舉第4屆薪資報酬委員會召集人案。 2. 本公司第20屆董事、薪酬委員、審計委員等薪酬案。 3. 本公司顧問聘任薪酬案 4. 子公司板建公司董事、監察人、顧問等薪酬案。	1. 出席委員一致推舉陳竹勝為本屆召集人。 2. 本案除薪酬委員薪酬外，出席委員，全數無異議照案通過。 3. 出席委員，全數無異議照案通過。 4. 出席委員，全數無異議照案通過。	提董事會由全體出席董事同意通過。
第四屆第二次薪酬委員會 (108年12月20日)	1. 本公司108年年終獎金案。 2. 子公司板建公司108年年終獎金案。 3. 本公司經副理級人員薪酬案。	1. 出席董事，全數無異議照案通過。 2. 出席董事，全數無異議照案通過。 3. 出席董事，全數無異議照案通過。	提董事會由全體出席董事同意通過。

2. 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。

3. 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。

(八)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註3)	✓	本公司雖尚未依重大性原則，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訂立企業社會責任政策或制度，唯本公司就環保責任、社區改善、創造社會福祉、維護消費者權益、促進勞資關係和諧...等，除竭盡己力，並督促子公司執行。	將研議訂定相關政策或策略。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓	本公司尚未設置專責單位，主要由管理部協助辦理。	將研議設置推動企業社會責任專(兼)職單位。
三、環境議題			
(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓	(一)減少對環境衝擊，盡量採用無害原物料並致力於綠色產品之研發。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符。
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓	(二)工廠內部致力於垃圾分類，訂立減廢目標，回收可再利用的資源，為環保與節能減碳貢獻心力。	
(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？	✓	(三)全球氣候因溫室效應產生極大的變化，其影響範圍對企業的永續營運造成潛在風險。本公司管控建立緊急應變措施，以便在災害發生時，將影響降至最低。	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓	(四)本公司雖未統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，但積極推動節能減碳，e化減少紙張使用，並設定辦公室溫度控管及使用節能燈泡以達節能減碳之目的。	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>四、社會議題</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明(註2)</p> <p>(一) 本公司遵守相關勞動法規，相關員工任免、薪酬均依照本公司員工任用管理辦法，以保障員工基本權益。</p> <p>(二) 本公司明訂各類員工福利措施，並將相關辦法放置於公司網站。每年並依公司章程規定，提撥稅前利益不低於1%為員工酬勞。</p> <p>(三) 本公司定期舉辦員工健康檢查及防災演習，確保員工安全與健康之工作環境。</p> <p>(四) 本公司不定期讓員工參加訓練課程，增加職涯能力。</p> <p>(五) 本公司網站設有利害關係人專區，並有專責人員負責處理客戶之相關問題，以保護消費者權益。本公司對於相關法規及國際準則皆持續更新且遵守。</p> <p>(六) 本公司雖未訂定相關政策，唯本公司之國內外供應商大多為長期合作，所有產品均符合法規之規範。</p>	<p>(一) 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(二) 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(三) 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(四) 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(五) 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符。</p> <p>(六) 將研議訂定相關政策。</p>
<p>五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引、編製企業社會責任報告書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？</p>	<p>✓</p>	<p>公司雖尚未編製「企業社會責任報告書」，但其重要財務資訊皆公告於本公司網頁「股東服務」專區，亦於網站上定期揭露公司重要營業訊息。</p>	<p>將研議編製企業社會責任報告書。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司企業社會責任實務守則及相關規章仍持續研擬制定中。		摘要說明(註2)	
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 108年公司對社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益等，捐贈金額達10萬元以上者如下：			
1. 捐贈國立臺灣大學醫學院附設醫院外科再生醫學學術研究經費		150,000 元	
2. 捐贈臺灣大學牙醫校友總會		150,000 元	
3. 捐贈財團法人肝病防治學術基金會		150,000 元	
4. 捐贈醫療財團法人好心肝基金會		150,000 元	
5. 捐贈國立臺灣大學醫學院附設醫院心臟分子及細胞醫學研究經費		600,000 元	
八、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： ISO14001品質認證及ISO9001國際品質管理系統證書			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註3：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。

(九)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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	✓	<p>(一) 本公司暨子公司尚未訂立誠信經營政策，唯本公司對內部經營者(管理階層)皆嚴格要求廉能、律己，對員工本著關懷、體恤，對外部與廠商、客戶間關係係以透明、公平、誠信原則經營無虞，並督促子公司戮力執行。</p>	<p>將研議訂定相關誠信經營守則政策或制度。</p>
<p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p>	✓	<p>(二) 本公司尚在擬議訂定相關誠信經營守則政策或制度。唯本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，不得有外帳或保留秘密帳戶，並應隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。</p>	
<p>(三) 公司是否防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	✓	<p>(三) 本公司尚在擬議訂定相關誠信經營守則政策或制度。</p>	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專職單位，並定期(至少每年一次)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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司於商業往來之前，應考量商業往來對象之合法性及商譽，與他人簽訂契約並宜包含誠信條款。</p> <p>(二) 本公司尚未設置專責單位，主要由管理部及稽核室協助辦理。</p>	<p>(一) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。</p> <p>(二) 將研議設置企業誠信經營專職單位。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一) 將研議訂定具體檢舉及獎勵制度。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程	✓		(二) 將研議訂定相關作

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	
序、調查完成應採取之後續措施及相關保密機制？			業程序及保密機制。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司誠信經營守則及相關規章仍持續研擬制定中。			本公司應依公開發行公司年報編製準則之規定，於年報揭露本公司執行之情形，並將年報揭露於公司網站www.frg.com.tw。
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) 本公司一向秉持「厚生社會」、「忠誠廉正」、「禮義謙讓」、「負責進取」、「正確求精」、「勤業樂群」、「感謝報恩」之厚生七精神為經營最高準則，對內從上到下均要求應恪遵此厚生七精神及所有法令與規範，並有訂定各項員工守則以確保誠信經營與法令遵循之落實。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(十) 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：無。

(十一)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：
1. 如本章程第三節第(十七)項「厚生公司風險管理政策及組織架構」說明。

2. 經理人及內部稽核主管，參與公司治理進修情形：

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註一)
			起	迄				
總經理	徐正己	108/06/05	108/10/31	108/10/31	社團法人中華公司治理協會	策略、風險、危機處理與競爭力	6	是
總稽核	劉文政	99/03/01	108/11/21	108/11/21	證券暨期貨市場發展基金會	企業資訊公開與不實責任探討	12	是
會計主管	施明聰	99/02/01	108/10/02	108/11/07	證券暨期貨市場發展基金會	內部稽核訓練班	12	是
			108/05/23	108/05/24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	2019年會計主管持續進修班		

(註一)係指是否符合「公開發行公司建立內部控制制度處理原則」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

3. 董事進修情形：

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註一)
			起	迄				
董事長	徐正材	108/06/05	108/10/17	108/10/17	證券暨期貨市場發展基金會	企業財務危機預警與類型分析	6	是
董事兼總經理	徐正己	108/06/05	108/12/19	108/12/19	社團法人中華公司治理協會	公司治理與最新法治變革	6	是
董事	何敏川(於108.06.05改任董事)	108/06/05	108/10/24	108/10/24	證券暨期貨市場發展基金會	策略、風險、危機處理與競爭力	6	是
法人董事代表人	徐正新	108/06/05	108/11/21	108/11/21	證券暨期貨市場發展基金會	企業資訊公開與不實責任探討	6	是
法人董事代表人	徐維志	108/06/05	108/07/17	108/07/17	證券暨期貨市場發展基金會	公司治理與最新法治變革	6	是
法人董事代表人	林神榮	108/06/05	108/09/04	108/09/04	臺灣證券交易所	員工獎勵策略與工具運用探討	6	是
獨立董事	蕭勝賢	108/06/05	108/07/31	108/07/31	證券暨期貨市場發展基金會	108年度上市公司內部人股權交易法律進修宣導說明會	6	是
獨立董事	陳竹勝	108/06/05	108/09/04	108/09/04	證券暨期貨市場發展基金會	有效發揮董事職能宣導會	6	是
獨立董事	吳春榮(新任)	108/06/05	108/07/17	108/07/17	證券暨期貨市場發展基金會	上市公司及未上市(櫃)公開發行公司內部人股權法律進修宣導說明會	6	是
獨立董事	吳春榮(新任)	108/06/05	108/09/04	108/09/04	證券暨期貨市場發展基金會	上市公司及未上市(櫃)公開發行公司內部人股權法律進修宣導說明會	6	是
獨立董事	蕭勝賢	108/06/05	108/07/17	108/07/17	證券暨期貨市場發展基金會	5G數位通訊與物聯網的原理與應用	6	是
獨立董事	陳竹勝	108/06/05	108/07/17	108/07/17	證券暨期貨市場發展基金會	ESG投資推廣論壇	6	是
獨立董事	吳春榮(新任)	108/06/05	108/07/17	108/07/17	證券暨期貨市場發展基金會	ESG數位通訊與物聯網的原理與應用	6	是
獨立董事	蕭勝賢	108/06/05	108/07/17	108/07/17	證券暨期貨市場發展基金會	氣候相關財務揭露(TCFD)推廣論壇	6	是
獨立董事	陳竹勝	108/06/05	108/07/17	108/07/17	證券暨期貨市場發展基金會	108年度上市公司內部人股權交易法律進修宣導說明會	6	是
獨立董事	吳春榮(新任)	108/06/05	108/07/17	108/07/17	證券暨期貨市場發展基金會	企業財務資訊之解析及決策運用	6	是
獨立董事	蕭勝賢	108/06/05	108/07/17	108/07/17	證券暨期貨市場發展基金會	從重大企業案談董監之法律風險與因應	6	是
獨立董事	陳竹勝	108/06/05	108/07/17	108/07/17	證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司強化內部控制及內部稽核制度	12	是
獨立董事	吳春榮(新任)	108/06/05	108/07/17	108/07/17	證券暨期貨市場發展基金會	108年度上市公司內部人股權交易法律進修宣導說明會	12	是
獨立董事	蕭勝賢	108/06/05	108/09/04	108/09/04	證券暨期貨市場發展基金會	5G數位通訊與物聯網的原理與應用	12	是
獨立董事	陳竹勝	108/06/05	108/09/04	108/09/04	證券暨期貨市場發展基金會	5G數位通訊與物聯網的原理與應用	12	是
獨立董事	吳春榮(新任)	108/06/05	108/10/01	108/10/01	中華民國公司經營發展協會	領導卓越、企業轉型與傳承接班案例探討	12	是

註一：係指是否符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

4. 公司內部重大資訊處理作業程序：

厚生股份有限公司內部重大資訊處理作業程序

第十七屆第十一次董事會議訂定

第一條（本作業程序之目的）

為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，特制定本作業程序，以資遵循。

第二條（內部重大資訊處理應依法令及本作業程序進行）

本公司辦理內部重大資訊處理及揭露，應依有關法律、命令及臺灣證券交易所之規定及本作業程序辦理。

第三條（適用對象）

本作業程序適用對象包含本公司之董事、監察人、經理人及受僱人。

其他因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊之人，本公司應促其遵守本作業程序相關規定。

第四條（內部重大資訊涵蓋範圍）

本作業程序所稱之內部重大資訊由本公司處理內部重大資訊專責單位擬訂並經董事會決議通過，擬訂時應考量證券交易法及相關法律、命令暨臺灣證券交易所相關規章。

第五條（處理內部重大資訊專責單位）

本公司處理內部重大資訊專責單位為管理部，其職權如下：

- 一、負責擬訂、修訂本作業程序。
- 二、負責受理有關內部重大資訊處理作業及與本作業程序有關之諮詢、審議及提供建議。
- 三、負責受理有關洩漏內部重大資訊之報告，並擬訂處理對策。
- 四、負責擬訂與本作業程序有關之所有文件、檔案及電子紀錄等資料之保存制度。
- 五、其他與本作業程序有關之業務。

第六條（保密防火牆作業-人員）

本公司董事、監察人、經理人及受僱人應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，並簽署保密協定。

知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人。

本公司之董事、監察人、經理人及受僱人不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。

第七條（保密防火牆作業-物）

本公司內部重大資訊檔案文件以書面傳遞時，應有適當之保護。以電子郵件或其他電子方式傳送時，須以適當的加密或電子簽章等安全技術處理。

公司內部重大資訊之檔案文件，應備份並保存於安全之處所。

第八條（保密防火牆之運作）

本公司應確保前二條所訂防火牆之建立，並採取下列措施：

- 一、採行適當防火牆管控措施並定期測試。
- 二、加強公司未公開之內部重大資訊檔案文件之保管、保密措施。

第九條（外部機構或人員保密作業）

本公司以外之機構或人員因參與本公司併購、重要備忘錄、策略聯盟、其他業務合作計畫或重要契約之簽訂，應簽署保密協定，並不得洩露所知悉之本公司內部重大資訊予他人。

第十條（內部重大資訊揭露之原則）

本公司對外揭露內部重大資訊應秉持下列原則：

- 一、資訊之揭露應正確、完整且即時。
- 二、資訊之揭露應有依據。
- 三、資訊應公平揭露。

第十一條（發言人制度之落實）

本公司內部重大資訊之揭露，除法律或法令另有規定外，應由本公司發言人或代理發言人處理，並應確認代理順序；必要時，得由本公司負責人直接負責處理。

本公司發言人及代理發言人之發言內容應以本公司授權之範圍為限，且除本公司負責人、發言人及代理發言人外，本公司人員，非經授權不得對外揭露內部重大資訊。

第十二條（內部重大資訊揭露之紀錄）

公司對外之資訊揭露應留存下列紀錄：

- 一、資訊揭露之人員、日期與時間。
- 二、資訊揭露之方式。
- 三、揭露之資訊內容。
- 四、交付之書面資料內容。
- 五、其他相關資訊。

公告申請表：詳附表一、表二

第十三條（對媒體不實報導之回應）

媒體報導之內容，如與本公司揭露之內容不符時，本公司應即於公開資訊觀測站澄清及向該媒體要求更正。

第十四條（異常情形之通知）

本公司董事、監察人、經理人及受僱人如知悉內部重大資訊有洩漏情事，應儘速向專責單位及內部稽核部門報告。

專責單位於接受前項報告後，應擬定處理對策，必要時並得邀集內部稽核等部門商討處理，並將處理結果做成紀錄備查，內部稽核亦應本於職責進行查核。

第十五條（違規處理）

有下列情事之一者，本公司應追究相關人員責任並採取適當法律措施：

- 一、本公司人員擅自對外揭露內部重大資訊或違反本作業程序或其他法令規定者。
- 二、本公司發言人或代理發言人對外發言之內容超過本公司授權範圍或違反本作業程序或其他法令規定者。

本公司以外之人如有洩漏本公司內部重大資訊之情形，致生損害於本公司財產或利益者，本公司應循相關途徑追究其法律責任。

第十六條（內控機制）

本作業程序納入本公司內部控制制度，內部稽核人員應定期瞭解其遵循情形並作成稽核報告，以落實內部重大資訊處理作業程序之執行。

第十七條（教育宣導）

本公司每年至少一次對董事、監察人、經理人及受僱人辦理本作業程序及相關法令之教育宣導。

對新任董事、監察人、經理人及受僱人應適時提供教育宣導。

第十八條

本作業程序經董事會通過後實施，修正時亦同。

第十九條

本作業程序訂立於民國一〇〇年六月九日。

(十二)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

厚生股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：109年03月20日

本公司民國108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108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年03月20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。

厚生股份有限公司

董事長：徐正材 簽章



總經理：徐正已 簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十三)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，其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會決議事項執行情形之檢討：

本公司去(108)年6月5日股東常會之決議事項皆已依決議執行完畢，其執行情形檢討如下：

重要決議事項	執行情形檢討
1.承認本公司108年度營業報告書及財務報表案。	1.本案經出席股東表決照案通過。
2.承認本公司108年度盈餘分配案。	2.經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
3.通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。	訂108年6月30日為除息基準日，108年7月18日發放現金股利，每股現金股利為0.68元，已如期完成配發作業。
4.通過修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	3.已於108年6月14日向經濟部辦理變更登記完成。
5.通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。	4.本案經出席股東表決照案通過。
6.通過修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案。	5.本案經出席股東表決照案通過。
7.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	6.本案經出席股東表決照案通過。
8.選舉第二十屆董事。	7.本案經出席股東表決照案通過。
9.通過解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	8.已於108年6月14日向經濟部辦理變更登記完成。
	9.本案經出席股東表決照案通過。

2. 董事會之重要決議：

重要決議日期	重要討論事項	決議
第十九屆第二十七次董事會 (108年1月24日)	1. 辦理銷除第22、23次庫藏股，擬訂1/24為減資基準日案。	1. 出席董事全數無異議照案通過。
第十九屆第二十八次董事會 (108年3月15日)	1. 本公司107年度員工酬勞及董監酬勞案。 2. 本公司107年度營業報告書及財務報表案。 3. 本公司107年度盈餘分配案。 4. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 5. 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 6. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 7. 修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案。 8. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 9. 改選本公司第二十屆董事案。 10. 提名本公司第二十屆董事(含獨立董事)候選人案。 11. 解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 出席董事全數無異議照案通過，送請監察人查核後，並提股東常會承認。(註：監察人於108.06.05卸任) 3. 出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會承認。 4. 出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會承認。 5. 出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會承認。 6. 出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會承認。 7. 出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會承認。 8. 出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會承認。 9. 出席董事全數無異議照案通過。 10. 出席董事全數無異議照案通過。 11. 董事長因利益迴避，指定徐正己董事暫代主席。除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表

重要決議日期	重要討論事項	決議
	12. 訂定「審計委員會組織規程」案。 13. 修訂本公司「董事會議事規則」部分條文案。 14. 修訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」部分條文案。 15. 召集本公司 108 年股東常會相關事宜。 16. 107 年度內部控制制度聲明書案。 17. 往來行庫授信案。	決外，其餘出席董事無異議照案通過。 12. 出席董事全數無異議照案通過。 13. 出席董事全數無異議照案通過。 14. 出席董事全數無異議照案通過。 15. 出席董事全數無異議照案通過。 16. 出席董事全數無異議照案通過。 17. 出席董事全數無異議照案通過。
第十九屆第二十九次董事會 (108 年 4 月 26 日)	無討論事項。	無。
第十九屆第三十次董事會 (108 年 5 月 10 日)	1. 108 年第一季合併財報案。 2. 打本公司「董事、監察人薪酬給付辦法」部分條文案。 3. 新訂定「處理董事要求之標準作業程序」。 4. 本公司及子公司板建公司 108 年端午節獎金案。 5. 本公司 107 年度董監酬勞暨員工酬勞分配案。	1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 出席董事全數無異議照案通過。 3. 出席董事全數無異議照案通過。 4. 出席董事全數無異議照案通過。 5. 出席董事全數無異議照案通過。
第二十屆第一次臨時董事會 (108 年 6 月 5 日)	1. 推選徐正材董事續任本公司第二十屆董事長案。 2. 續聘徐正己董事兼任本公司總經理案。	1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 出席董事全數無異議照案通過。
第二十屆第一次董事會 (108 年 6 月 14 日)	1. 委任本公司第四屆薪酬委員會委員案。 2. 委任本公司第一屆審計委員會委員案。 3. 本公司舊金山 950 Market Street 投資案背書保證金額更新。	1. 蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生等三位獨立董事迴避討論表決，其餘出席董事無異議照案通過。 2. 蕭勝賢先生、陳竹勝先生、吳春來先生等三位獨立董事迴避討論表決，其餘出席董事無異議照案通過。 3. 出席董事全數無異議照案通過。
第二十屆第二次董事會 (108 年 7 月 3 日)	1. 本公司第 20 屆董事、薪酬委員、審計委員等薪酬案。 2. 本公司顧問聘任案(含薪酬)。 3. 本公司舊金山 950 Market Street 投資案背書保證金額更新。	1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 出席董事全數無異議照案通過。 3. 出席董事全數無異議照案通過。
第二十屆第三次董事會 (108 年 8 月 9 日)	1. 本公司 108 年第二季合併財報案。 2. 往來行庫授信案。 3. 指派子公司(板建)董事、監察人、稽核主管暨顧問聘任案。	1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 出席董事全數無異議照案通過。 3. 徐正材先生、何敏川先生、湯坤城先生、歐嘉保先生、蕭正忠先生等五位迴避討論表決，由徐正己董事暫代主席，其餘出席董事無異議照案通過。
第二十屆第四次董事會 (108 年 9 月 20 日)	1. 聘請歐嘉保先生擔任顧問案。	1. 出席董事全數無異議照案通過。
第二十屆第五次董事會 (108 年 11 月 8 日)	1. 本公司 108 年第三季合併財務報告案。 2. 往來行庫授信案。 3. 本公司遇自己(雙方)代理時指派代表人案。	1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 出席董事全數無異議照案通過。 3. 出席董事全數無異議照案通過。

重要決議日期	重要討論事項	決議
第二十屆第六次董事會 (108年12月20日)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司及子公司板建公司108年年終獎金案。 2. 109年經、副、襄理級人員年所得案。 3. 109年度內部控制制度暨稽核計畫案。 4. 109年公司營運計畫(預算)案。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 出席董事全數無異議照案通過。 3. 出席董事全數無異議照案通過。 4. 出席董事全數無異議照案通過。
第二十屆第七次董事會 (109年2月25日)	無討論事項。	無。
第二十屆第八次董事會 (109年3月20日)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 擬實施第24次庫藏股案。 2. 本公司108年度員工酬勞及董監酬勞案。 3. 本公司108年度營業報告書及財務報表案。 4. 本公司108年度盈餘分派案。 5. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 6. 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 7. 通過修訂本公司「董事會議事規則」部分條文案。 8. 修訂本公司「審計委員會組織規程」部分條文案。 9. 訂定本公司「董事會績效評估辦法」案。 10. 訂定本公司「公司治理實務守則」案。 11. 召集本公司109年股東常會相關事宜。 12. 簽證會計師委任公費案。 13. 永豐金證券、元富證券開戶授權案。 14. 本公司投資特別股、海外績優金融商品討論案。 15. 108年度內部控制制度聲明書案。 16. 擬增加國內上市櫃股票投資額度台幣10億元案。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 出席董事全數無異議照案通過。 3. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會承認。 4. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會承認。 5. 出席董事全數無異議照案通過。 6. 出席董事全數無異議照案通過。 7. 出席董事全數無異議照案通過。 8. 出席董事全數無異議照案通過。 9. 部分條文修訂後，出席董事全數通過。 10. 部分條文修訂後，出席董事全數通過。 11. 出席董事全數無異議照案通過。 12. 出席董事全數無異議照案通過。 13. 出席董事全數無異議照案通過。 14. 出席董事全數無異議照案通過。 15. 出席董事全數無異議照案通過。 16. 出席董事全數無異議照案通過。

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

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

(十七)厚生公司風險管理政策及組織架構：

(1)本公司風險管理政策之說明

1	本公司為加強內部控制，並增進企業風險之管理，含風險偵測、評估、報告及處理，特制定本風險管理政策。
2	本公司設置三級風險管理組織，由各主要部門→稽核室→董事會均有負責之明文運作模式，目標為達成全員並全面風險控管。
3	本公司設置三級風險管理組織（各主要部門→稽核室→董事會）均有明文運作模式，目標為達成全員並全面風險控管，並依風險管理結果，修正及調整次年度之內部控制制度及年度稽核計畫。
4	本公司為提高「風險管理」資訊揭露透明度，依主管機關之規定，將風險管理政策、重要風險評估事項、風險管理之組織與運作等資訊，於本公司網站及年報揭露。

(2)風險管理之重要風險評估事項

0	資訊揭露指定項目	0-1	匯率、利率、通貨膨脹、法律、政治等外在因素，造成部門損失之風險
1	業務或服務之風險	1-1	因業務或服務本身之品質不良、交付糾紛(如交期規格不符等)或違反法令(如有毒、侵權等)之賠償風險
		1-2	業務或服務產生過程(如環境污染或安全事故等)之賠償風險
		1-3	因業務或服務從事人員，其職務/兼職/薪給/考評等配置不當，直接或間接產生業務或服務損失之風險
2	財務之風險	2-1	擔保抵押不足之應收帳款或代收代付
		2-2	本年度未提列之累積損失
		2-3	從事證期局重點高風險操作(如資金貸予他人、為他人背書、衍生性金融操作、關係人交易等)
3	資產之風險	3-1	發生災害(如火災、爆炸)或受天災影響(如水災、風災、地震等)之風險
		3-2	發生人為破壞、竊盜之風險

(3)風險管理之組織與運作

風險管理組織 負責部門	第一級 各主要部門	第二級 稽核室	第三級 董事會
運作模式	日常執行各項控制作業時，或於每年針對重要風險評估事項、進行部門經營風險自我評估，如發現經營風險預估發生機率為中~高，則必須將該重要風險評估事項及其降低本項經營風險措施，向第二、三級風險管理組織通報，並列入次年度內部控制制度修正。	於彙整年度部門經營風險自我評估時，或於執行年度稽核計畫時，如發現第一級風險管理組織之經營風險預估發生機率為中~高，則必須將該重要風險評估事項及其降低本項經營風險措施，列入次年度內部控制制度修正及稽核計畫調整，向第三級風險管理組織提報。	針對第一、二級風險管理組織，依左列風險管理事項，呈送之次年度內部控制制度修正及稽核計畫調整案，審核通過後實施。

五、會計師公費資訊：

(一) 公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
正風聯合會計師事務所	周銀來	吳欣亮	108.01.01~108.12.31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

會計師公費資訊級距表

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		√	√	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元				√
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度			備註 (註2)
			制度設計	工商登記	人力資源	其他 (註1)	小計	是	否	查核期間	
正風聯合會計師事務所	周銀來	1,910	0	10	0	110	120	√		108.01.01 ~ 108.12.31	股東會年報核閱、 107 年度英文合併 財報(英譯)。
	吳欣亮										

註 1：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。

註 2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(二) 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，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

六、更換會計師資訊：無。

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

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職	稱	姓	名	108 年度		109 年度截至 4 月 14 日止	
				持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長		徐正材		0	0	0	0
董事		徐正己		0	0	0	0
董事		厚茂股份有限公司		0	0	0	0
董事代表人		厚茂股份有限公司：法人代表徐正新		0	0	0	0
董事		瑞孚建設股份有限公司		2,086,000	0	0	0
董事代表人		瑞孚建設股份有限公司：法人代表徐維志		0	0	0	0
董事		厚和建設股份有限公司		423,000	0	330,000	0
董事代表人		厚和建設股份有限公司：法人代表林坤榮		0	0	0	0
董事		何敏川		0	0	0	0
獨立董事		蕭勝賢		0	0	0	0
獨立董事		陳竹勝		0	0	0	0
獨立董事		吳春榮		0	0	0	0
監察人		何敏川(解職日:108/06/05)		0	0	不適用	不適用
監察人		風和國際股份有限公司(解職日:108/06/05)		0	0	不適用	不適用
監察人		風和國際股份有限公司：法人代表湯坤城 (解職日:108/06/05)		0	0	不適用	不適用
總經理		徐正己		0	0	0	0
特助		徐正新		0	0	0	0
副總經理		江瑞璠		0	0	0	0
經理		蕭正忠		0	0	0	0
經理		黃慧嫻		0	0	0	0
總稽核		劉文政		0	0	0	0
財務主管		林士哲		0	0	0	0
會計主管		施明德		0	0	0	0

(二) 股權移轉資訊：無移轉情形，故不適用。

(三) 股權質押資訊：不適用。

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：
 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

序號	姓名(註1)	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)(註3)	關係	備註
		股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			
1	瑞孚建設股份有限公司 代表人：徐維志	34,070,754	9.73%	0	0.00%	0	0.00%	無	不適用	無
2	誠禧投資股份有限公司 代表人：楊巽文	18,010,989	5.15%	0	0%	0	0%	全鑫豐/瑞錦 徐美倫	法人代表人互為二親等親屬 姻親	無
3	瑞錦國際股份有限公司 代表人：陳慧錦	14,251,047	4.07%	0	0%	0	0%	全鑫豐/誠禧 徐美倫	法人代表人互為二親等親屬 姻親	無
4	厚和建設股份有限公司 代表人：林坤榮	12,507,726	3.57%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
5	徐美倫	9,596,720	2.74%	0	0%	0	0%	誠禧/全鑫豐/瑞錦	董事與法人代表人互為二親等親屬	無
6	全鑫豐有限公司 代表人：徐正新	8,942,410	2.55%	0	0%	0	0%	誠禧/瑞錦 徐美倫	法人代表人互為二親等親屬 姻親	無
7	花旗(台灣)商業銀行 受託保管挪威中央銀行 投資專戶	2,754,912	0.79%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
8	美商摩根大通銀行台北 分行受託保管先列德新 興市場股票指數基金 投資專戶	6,086,980	1.74%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
9	美商摩根大通銀行台北 分行受託保管先列德新 興市場股票指數基金 總進總進股票指數基金 投資專戶	4,658,135	1.33%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
10	萬全有限公司	3,839,306	1.10%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
		3,650,000	1.04%	0	0.00%	0	0.00%	無	不適用	無

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、公司、公司之董事、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；%：108年12月31日

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、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(%)
達冠育樂(股)公司	4,800,000	80.00	0	0.00	4,800,000	80.00
瑞孚開發(股)公司	48,260	48.26	42,160	42.16	90,420	90.42
風和開發(股)公司	3,990,000	39.90	328,333	3.28	4,318,333	43.18
厚和建設(股)公司	7,597,927	26.20	13,248,101	45.68	20,846,028	71.88
台灣塑膠工業(股)公司	583,000	0.01	0	0	583,000	0.01
華固建設(股)公司	1,280,000	0.46	0	0	1,280,000	0.46
玉山金控(股)公司	1,510,076	0.01	0	0	1,510,076	0.01
厚生化學工業(股)公司	22,516	2.25	0	0	22,516	2.25
厚生玻璃工業(股)公司	10,000	5.13	0	0	10,000	5.13
寧波厚生(股)公司(註2)	71,927(仟元)	12.86	0	0	71,927(仟元)	12.86
弘凱光電(股)公司	267,241	0.44	0	0	267,241	0.44
元晶太陽能科技(股)公司	5,984,888	1.58	0	0	5,984,888	1.58
永豐金控(股)公司	35,969,700	0.32	42,062,322	0.37	78,032,022	0.69
台灣化學纖維(股)公司	4,599,170	0.08	0	0	4,599,170	0.08
壹陽(股)公司	111,395	1.24	0	0	111,395	1.24
尚茂電子(股)公司	1,158,250	1.52	118,250	0.16	1,276,500	1.68
板建開發(股)公司	56,000,000	100.00	0	0	56,000,000	100.00
南亞塑膠(股)公司	3,847,900	0.05	0	0	3,847,900	0.05
富邦證券(股)公司	690,000	0.28	0	0	690,000	0.28
裕基創業投資(股)公司	2,700,000	10.00	0	0	2,700,000	10.00
誠品(股)公司	1,604,379	1.65	0	0	1,604,379	1.65
遠傳電信(股)公司	2,007,000	0.06	0	0	2,007,000	0.06

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、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(%)
遠百(股)公司	5,266,447	0.37	0	0	5,266,447	0.37
遠東新(股)公司	4,101,761	0.08	0	0	4,101,761	0.08
大溪育樂(股)公司特別股	1	—	0	0	1	—
華碩電腦(股)公司	200,000	0.03	0	0	200,000	0.03
大聯大投資控股(股)公司	283,600	0.02	0	0	283,600	0.02
欣陸投資控股(股)公司	2,205,000	0.27	0	—	2,205,000	0.27
台塑石化(股)公司	1,678,000	0.02	0	0	1,678,000	0.02
和碩聯合科技(股)公司	635,000	0.02	0	0	635,000	0.02
長虹建設(股)公司	0	0	560,000	0.19	560,000	0.19
FRG US CORP.	7,506,000	100.00	0	—	7,506,000	100.00
KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED	9,999	99.99	0	0	9,999	99.99
TRIMOSA HOLDINGS LLC(註2)	14,964,052(美元)	14.67	7,482,025(美元)	7.34	22,446,077(美元)	22.01

註1：係公司之長短期投資。

註2：未發行股票，股數改以原始投資金額列示。

肆、募資情形

一、公司資本及股份

二、公司債辦理情形

三、特別股之辦理情形

四、海外存託憑證之辦理情形

五、員工認股權憑證

六、限制員工權利新股

七、併購或受讓他公司股份發行新股(包括
合併、收購及分割)之辦理情形

八、資金運用計畫執行情形

一、資本及股份：

(一) 股本來源
股本形成經過：

年月	核定股本		實收股本		金額	備註	其他
	股數	金額	股數	金額			
52.1	240,000	2,400,000	240,000	2,400,000	41年創立登記合夥,52年變更為公司	無	
53.08	500,000	5,000,000	500,000	5,000,000	現金增資2,600,000元	無	
55.08	1,200,000	12,000,000	1,200,000	12,000,000	現金增資7,000,000元	無	
59.06	1,800,000	18,000,000	1,800,000	18,000,000	現金增資6,000,000元	無	
60.08	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金增資12,000,000元	無	
61.10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資30,000,000元	無	
62.09	8,000,000	80,000,000	8,000,000	80,000,000	現金增資20,000,000元	無	
63.01	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資20,000,000元	無	
63.12	11,500,000	115,000,000	11,500,000	115,000,000	資本公積轉增資15,000,000元	無	
64.12	14,500,000	145,000,000	14,500,000	145,000,000	現金增資10,000,000元,資本公積轉增資20,000,000元	無	
67.09	16,000,000	160,000,000	16,000,000	160,000,000	盈餘轉增資15,000,000元	無	
68.10	19,000,000	190,000,000	19,000,000	190,000,000	盈餘轉增資30,000,000元	無	
69.09	22,500,000	225,000,000	22,500,000	225,000,000	現金增資15,000,000元,盈餘轉增資20,000,000元	無	
72.12	36,000,000	360,000,000	36,000,000	360,000,000	現金增資135,000,000元	無	72.12.17(72)台財證(一)第2777號函核准
74.10	42,353,000	423,530,000	42,353,000	423,530,000	現金增資63,530,000元	無	74.10.29(74)台財證(一)第304號函核准
75.11	66,000,000	660,000,000	60,000,000	600,030,000	現金增資136,500,000元,資本公積轉增資40,000,000元	無	75.9.23(75)台財證(一)第13053號函核准
76.09	66,000,000	660,000,000	66,000,000	660,000,000	現金增資59,970,000元	無	76.8.7(76)台財證(一)第3440號函核准
77.11	76,000,000	760,000,000	76,000,000	760,000,000	現金增資100,000,000元	無	77.8.26(77)台財證(一)第08958號函核准
78.12	130,000,000	1,300,000,000	130,000,000	1,300,000,000	現金增資375,000,000元,盈餘轉增資145,200,000元,資本公積轉增資19,800,000元	無	78.12.19(78)台財證(一)第02559號函核准
80.10	180,000,000	1,800,000,000	156,000,000	1,560,000,000	盈餘轉增資130,000,000元,資本公積轉增資130,000,000元	無	80.10.11(80)台財證(一)第02944號函核准
82.07	180,000,000	1,800,000,000	180,000,000	1,800,000,000	資本公積轉增資240,000,000元	無	82.7.31(82)台財證(一)第30829號函核准
83.09	234,000,000	2,340,000,000	207,000,000	2,070,000,000	資本公積轉增資270,000,000元	無	83.9.7(83)台財證(一)第32558號函核准
84.03	234,000,000	2,340,000,000	234,000,000	2,340,000,000	現金增資270,000,000元	無	84.3.16(84)台財證(一)第55170號函核准
84.06	269,100,000	2,691,000,000	269,100,000	2,691,000,000	盈餘轉增資135,720,000元,資本公積轉增資215,280,000元	無	84.6.23(84)台財證(一)第37123號函核准
85.07	285,246,000	2,852,460,000	285,246,000	2,852,460,000	資本公積轉增資161,460,000元	無	85.7.10(85)台財證(一)第41715號函核准
86.06	373,770,600	3,737,706,000	313,770,600	3,137,706,000	資本公積轉增資285,246,000元	無	86.6.27(86)台財證(一)第51629號函核准
87.6	411,423,072	4,114,230,720	351,423,072	3,514,230,720	資本公積轉增資376,524,720元	無	87.6.22(87)台財證(一)第54404號函核准
88.06	435,319,840	4,353,198,400	375,319,840	3,753,198,400	資本公積轉增資238,967,680元	無	88.6.11(88)台財證(一)第54833號函核准

單位：新台幣元/股

年月	核定股本		實收股本		備註	
	股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者
89.06	10	4,570,888,390	397,088,390	3,970,883,900	資本公積轉增資217,685,500元	無
92.07	10	4,570,888,390	389,869,390	3,898,693,900	銷除庫藏股72,190,000元	無
93.07	10	6,800,000,000	385,264,400	3,852,643,900	銷除庫藏股46,050,000元	無
94.04	10	6,800,000,000	461,767,899	4,617,678,990	公司債轉換為普通股765,035,090元	無
94.07	10	6,800,000,000	469,023,521	4,690,235,210	公司債轉換為普通股72,556,220元	無
94.10	10	6,800,000,000	475,812,986	4,758,129,860	公司債轉換為普通股67,894,650元	無
94.12	10	6,800,000,000	455,812,986	4,558,129,860	銷除庫藏股200,000,000元	無
95.01	10	6,800,000,000	455,828,023	4,558,280,230	公司債轉換為普通股150,370元	無
95.03	10	6,800,000,000	452,980,023	4,529,800,230	銷除庫藏股28,480,000元	無
95.04	10	6,800,000,000	467,303,329	4,673,033,290	公司債轉換為普通股143,233,060元	無
95.07	10	6,800,000,000	474,310,828	4,743,108,280	公司債轉換為普通股70,074,990元	無
95.10	10	6,800,000,000	481,431,107	4,814,311,070	公司債轉換為普通股71,202,790元	無
95.11	10	6,800,000,000	477,684,107	4,776,841,070	銷除庫藏股37,470,000元	無
96.01	10	6,800,000,000	512,526,074	5,125,260,740	公司債轉換為普通股348,419,670元	無
96.04	10	6,800,000,000	523,962,133	5,239,621,330	公司債轉換為普通股114,360,590元	無
96.04	10	6,800,000,000	524,082,432	5,240,824,320	公司債轉換為普通股1,202,990元	無
97.03	10	6,800,000,000	523,296,432	5,232,964,320	銷除庫藏股7,860,000元	無
97.12	10	6,800,000,000	503,652,432	5,036,524,320	銷除庫藏股196,440,000元	無
100.12	10	6,800,000,000	501,980,432	5,019,804,320	銷除庫藏股16,720,000元	無
101.03	10	6,800,000,000	497,689,432	4,976,894,320	銷除庫藏股42,910,000元	無
101.08	10	6,800,000,000	497,189,432	4,971,894,320	銷除庫藏股5,000,000元	無
104.12	10	6,800,000,000	490,468,432	4,904,684,320	銷除庫藏股67,210,000元	無
105.5	10	6,800,000,000	481,777,432	4,817,774,320	銷除庫藏股86,910,000元	無
105.8	10	6,800,000,000	433,600,000	4,336,000,000	現金減資481,774,320元	無
106.2	10	6,800,000,000	425,000,000	4,250,000,000	銷除庫藏股86,000,000元	無
106.5	10	6,800,000,000	422,222,000	4,222,220,000	銷除庫藏股27,780,000元	無
106.8	10	6,800,000,000	380,000,000	3,800,000,000	現金減資422,220,000元	無
107.3	10	6,800,000,000	370,000,000	3,700,000,000	銷除庫藏股100,000,000元	無
108.2	10	6,800,000,000	350,000,000	3,500,000,000	銷除庫藏股200,000,000元	無

註1：應填列截至年報刊印日之當年度資料。

註2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註4：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	350,000,000	330,000,000	680,000,000	無

註1：本公司資本額定為新台幣陸拾捌億元，分為陸億捌仟萬股，每股新台幣壹拾元，其中未發行部份係保留為可轉債轉換數額。

註2：該股票屬上市公司股票。

總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構：

109年4月14日

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 人	合 計
人 數	1	11	123	43,084	99	43,318
持有股數	437	4,232,035	109,014,313	205,353,940	31,399,275	350,000,000
持股比例(%)	0.00%	1.21%	31.15%	58.67%	8.97%	100.00%

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形：

每股面額十元

單位：股；109年4月14日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	24,380	5,970,411	1.71%
1,000 至 5,000	13,192	30,894,785	8.83%
5,001 至 10,000	2,904	21,963,358	6.28%
10,001 至 15,000	785	9,569,939	2.73%
15,001 至 20,000	635	10,986,276	3.14%
20,001 至 30,000	506	12,467,541	3.56%
30,001 至 40,000	210	7,334,310	2.10%
40,001 至 50,000	185	8,282,559	2.37%
50,001 至 100,000	272	19,468,774	5.56%
100,001 至 200,000	125	17,240,786	4.93%
200,001 至 400,000	53	15,194,538	4.34%
400,001 至 600,000	22	11,303,433	3.23%
600,001 至 800,000	4	2,867,900	0.82%
800,001 至 1,000,000	8	7,148,019	2.04%
1,000,001 以上自行視實際情況分級	37	169,307,371	48.36%
合 計	43,818	350,000,000	100.00%

特別股：無

(四) 主要股東名單：

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

單位：股；109年4月14日

主要股東名稱/股份	持有股數	持股比例
瑞孚建設股份有限公司	34,070,754	9.73%
誠禧投資股份有限公司	18,010,989	5.15%
瑞錦國際股份有限公司	14,251,047	4.07%
厚和建設股份有限公司	12,507,726	3.57%
徐美倫	9,596,720	2.74%
全鑫豐有限公司	8,942,410	2.55%
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	6,086,980	1.74%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	4,658,135	1.33%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	3,839,306	1.10%
嵩全有限公司	3,650,000	1.04%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項	年		107年	108年	當年度截至 109年3月31日 (註8)
	度				
目					
每股市價 (註1)	最	高	16.55	20.45	19.85
	最	低	13.90	15.10	13.25
	平	均	15.14	18.25	17.14
每股淨值 (註2)	分	配 前	28.00	30.87	30.06
	分	配 後	27.35	(註9)	(註9)
每股盈餘	加權平均股數		367,033,080	350,000,000	-
	每股盈餘(註3)		0.59	1.54	-
每股 股利	現金股利		0.68	0.8(註9)	-
	無償 配股	盈餘配股	0	0	-
		資本公積配股	0	0	-
	累積未付股利(註4)		0	0	-
投資報酬 分析	本益比(註5)		25.34	11.66	-
	本利比(註6)		21.99	22.45	-
	現金股利殖利率(註7)		4.55%	4.45%	-

*若有以盈餘或資本公積轉增配股時，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。

註9：108年度之盈餘分配尚待109年股東常會決議。

(六) 公司股利政策及執行情況：

1. 股利政策：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之二為董監酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括董事會所訂條件之從屬公司員工。前項董監酬勞僅得以現金為之。

前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

公司年度決算如有盈餘，應先完納稅捐，彌補以往年度虧損，其餘分配如下：

(一) 提列百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限；

(二) 必要時得依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；

(三) 其餘併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案時，其中就股東紅利之提撥數額以不低於累積可分配盈餘百分之五，提請股東會決議分派股東紅利。

本公司生命週期係屬「成熟期」，惟為求企業永續經營，因應未來市場需求，並考慮公司未來之資本支出預算及需要暨兼顧維持穩定之股利發放，其中現金股利不低於股東紅利總額百分之十，但遇當年度有重大投資計畫、重大營運變動事項及產能擴充或其他重大資本支出等資金需求時，得由董事會擬議全數改採股票股利發放之，並於報經股東會同意後辦理。

2. 本次股東會擬議股利分配情形



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	4,344,098,121
減：庫藏股減資沖銷	(73,317,517)
減：處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(29,919,632)
加：其他綜合損益(確定福利計劃之精算損益)	2,033,921
加：迴轉 IFRS 開帳數與未實現重估增值相關之特別盈餘公積	5,557,013
小 計	(95,646,215)
調整後未分配盈餘	4,248,451,906
加：本期稅後淨利	538,957,259
減：提列法定盈餘公積(10%)	(53,859,726)
加：迴轉特別盈餘公積(註 1)	44,610,924
小 計	529,672,457
可供分配盈餘	4,778,124,363
1. 股東紅利(350,000,000 股×現金股利 0.8 元)	(280,000,000)
小 計	(280,000,000)
期末累積未分配盈餘	4,498,124,363

註 1：迴轉特別盈餘公積，係依據行政院金融監督管理委員會 101.4.6 金管證發字第 1010012865 號函規定辦理。108 年度當期發生之帳列股東權益加項 167,341,036 元(包括：(1) 國外營運機構財務報表換算之兌換差額-7,448,108 元，(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 174,789,144 元)，惟以往年度因已提列特別盈餘公積 44,610,924 元，故本次應迴轉特別盈餘公積 44,610,924 元。

註 2：本次盈餘分派之數額係以 108 度稅後淨利優先分派。

註 3：本公司嗣後若因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換及註銷、或因其他等因素致影響流通在外股份數量，而使股東配息率因此發生變動時，擬請股東會授權董事長辦理相關變更事宜。

董事長：徐正材



經理人：徐正己



會計主管：施明德



(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本年度未有無償配股情形，故不適用。

(八) 員工酬勞及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工酬勞及董事、監察人酬勞之成數或範圍：請參閱本章第一節第(六)項「股利政策」。

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

本公司依章程規定，對員工酬勞之認列已視為費用而非盈餘之分配，於員工提供勞務之會計期間依公司章程估列，若估計數與股東會決議通過之實際配發金額不同時，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過之擬議配發員工酬勞等資訊：

本公司 109 年 3 月 20 日董事會通過

(1) 擬議配發員工現金酬勞及董事、監察人酬勞金額：員工現金酬勞 5,613,000 元及董事、監察人 5,613,000 元。

(2) i. 擬議配發員工股票酬勞 0 元。

ii. 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：無。

(3) 擬議配發員工酬勞及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 1.54 元。

(4) 董事會通過之擬議配發之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額，與 108 年度財務報表估列之金額一致。

4. 前一年度員工酬勞及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工酬勞及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 108 年 3 月 15 日董事會通過及實際配發情形

(1) 實際配發員工現金酬勞 2,661,000 元，董事、監察人酬勞 2,661,000 元。

(2) i. 擬議配發員工股票酬勞 0 元。

ii. 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：無。

(3) 實際配發員工酬勞及董監事酬勞後之設算每股盈餘為 0.59 元。

(4) 107 年度擬議配發員工現金酬勞及董監酬勞與提列數無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：

109年5月13日

買 回 期 次	第二十四次(期)
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益
買 回 股 份 之 種 類	普通股
預 定 買 回 之 期 間	109/03/23 ~ 109/05/22
預 定 買 回 之 數 量	20,000,000股
買 回 之 區 間 價 格	13 ~ 18元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 5,512,000股
已 買 回 股 份 金 額	90,727,124元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	27.6%
備 註	截至109年第一季財報出具日止，尚在執行買回庫藏股期間，上述已買回情形係截至109年5月13日資訊，將於股東常會報告實際買回執行情形。

註：欄位多寡視實際發行次數調整。

- 二、公司債辦理情形：無。
- 三、特別股之辦理情形：無。
- 四、海外存託憑證之辦理情形：無。
- 五、員工認股權憑證：無。
- 六、限制員工權利新股辦理情形：無。
- 七、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。
- 八、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

- (一)業務範圍
- (二)產業概況
- (三)技術及研發現況及未來計劃進度及預計投入之費用
- (四)長、短期業務發展計畫

二、市場與產銷概況

- (一)市場分析
- (二)主要產品之重要用途及產製過程
- (三)主要原料之供應狀況
- (四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之主要客戶
- (五)最近二年度生產量值
- (六)最近二年度銷售量值

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工

四、環保支出資訊

五、勞資關係及員工權益

六、重要契約

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 所營業務主要內容：

- (1) 生產及銷售塑膠雨衣布、塑膠夾網布、聚氣脂膠皮、塑膠空氣床、汽車用零件、橡皮艇面料、橡膠膠布、橡膠發泡包袋布料、橡膠空氣床、橡膠太空包袋、聚氣脂充氣床、聚氣脂充氣艇面料等項產品。
- (2) 在多角化經營方面於公司營業項目中增加：
 - 1、生產及銷售塑膠太空包袋、塑膠油帆布、聚氣脂高功能布料、聚氣脂高充氣布料、橡膠發泡女用包袋布料等項產品。
 - 2、前項相關機器設備之製造、買賣與原材料之買賣業務。
 - 3、一般進出口貿易及代理業務之經營(許可業務除外)。
 - 4、電影院、百貨公司及超級市場之經營。
 - 5、環保設備之製造、買賣。
 - 6、飛機用油箱、充氣救生梯之橡塑膠產品製造及銷售業務。
 - 7、電子(I C)產品之製造及買賣。
 - 8、休閒運動設施(保齡球、網球、桌球、羽毛球、撞球、游泳池)之經營。
 - 9、委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓及一般工業用地之廠房、倉庫出租、出售業務。
 - 10、自有剩餘之廠房、辦公大樓出租、出售業務。
 - 11、矽橡膠、矽樹脂、矽油、矽填縫膠、電子用樹脂材料、電子晶片保護膠膜、印刷電路基板之製造及銷售。
 - 12、各種工業用合成樹脂、樹脂粒、接著劑之製造及銷售。
 - 13、彩色噴墨相紙、聚烯烴膜之製造及銷售。
 - 14、D101050 汽電共生業。
 - 15、G801010 倉儲業。
 - 16、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重：

(1)各種產品之營業比重：

單位：仟元

項目	108年	%
營建	1,518,732	56.21%
橡膠膠皮	556,186	20.59%
塑膠膠皮	162,082	6.00%
綠塑膠皮	203,603	7.54%
倉儲	222,147	8.22%
其他	39,027	1.44%
合計	2,701,777	100%

(2)各種區域之營業比重：

單位：仟元

區域\年度		108 年度	%
內銷		277,604	29%
外銷	亞洲區	407,605	42%
	歐洲區	196,929	21%
	北美洲區	78,433	8%
	其餘地區	327	0%
	外銷合計	683,294	71%
合計		960,898	100%

註：內銷不含營建及倉儲收入。

3. 厚生公司行業特殊性關鍵績效指標 (Key Performance Indicator, KPI) 統計表

說明：厚生公司 KPI 為產品回收率=A 級數÷投入數

單位	目標值	區分	上半年合計	下半年合計	年度合計
橡膠皮	90.0%	投入數	1,147,056	1,219,830	2,366,886
		A 級數	1,043,946	1,126,254	2,170,200
		回收率	91.0%	92.3%	91.7%
塑膠皮	99.0%	投入數	1,611,724	2,029,030	3,640,754
		A 級數	1,575,868	1,983,397	3,559,265
		回收率	97.8%	97.8%	97.8%
綠塑皮	94.0%	投入數	1,337,053	1,506,414	2,843,467
		A 級數	1,247,799	1,422,013	2,669,812
		回收率	93.3%	94.4%	93.9%

(二)產業概況：

1. 二次加工業：

根據德國長期統計資料顯示，未來全球橡塑膠總市場量，每年仍然維持緩慢成長，其中以救生工業、醫療工業、及環保三大領域之橡塑膠市場表現會較佳，而前二者正屬本公司技術強項。不過 108 年受中美貿易衝突、英國脫歐不確定性、單邊保護主義抬頭與氣候環境惡化等複雜多變的形勢，世界經濟持續下行，全球貿易陷入疲軟態勢。世貿組織最新貨物貿易晴雨表讀數、全球出口訂單指數與全球服務貿易大多數分項指數均出現下跌至最低水平狀況。全球貿易增長放緩，也反映了各國經濟特有周期性、結構性因素，同時各發達經濟體貨幣政策亦隨之轉變。爆發於 108 年年底開始的新冠狀肺炎，乃至 109 年上半年全世界流行，各主要經濟體的商業活動都受到影響，甚至出現衰退現象。綜合以上不利因素，本公司 109 年度橡塑膠合成皮總銷售數量，仍努力追求 108 年度的 10,112 仟碼的水準。

2. 南崁倉儲物流業：

- (1) 本公司自民國八十五年開始規劃投入南崁物流園區開發工作，為了創造本園區特殊性，每棟建物皆規劃迴轉車道，讓貨車可直達各樓層進出貨，讓二樓以上之樓層也能像一樓使用，符合國際物流倉儲水準，已吸引歐美日系大廠進駐本區，自民國 85 年來本公司位於南崁 12,000 坪土地已完成興建六棟建物總坪數約為 38,220 坪，其中出售坪數約為 10,500 坪，出租坪數約 27,720 坪，提供高於業界的倉儲建物，吸引知名客戶進駐，創造厚生為物流租賃及服務之代表。預估 109 年倉儲租金及物流收入為 20,000 餘萬元。
- (2) 本公司在 92 年取得財政部台北關稅局物流中心執照，並三度獲得經濟部金貿獎之肯定，提供客戶更安全之物流環境，並提供多元服務模式，並引進不同業種之客戶，創造厚生為物流服務之代表。

3. 本公司土地開發情形：

- (1) 『世界花園橋峰』及『謙岳』保留戶銷售案
『橋峰』及『謙岳』餘屋數量不多，衡量不動產景氣狀況，漸次委託銷售，穩健銷售出清。
- (2) 新店『富喬河』案
隨著台北環狀線捷運通車，央北重劃區開發啟動，市場逐步升溫，銷售狀況穩定去化。
- (3) 台北市信義計畫區「琢白」土地開發案
高規格的建築技術及藝術館等級的公設使本案擠身為台北國際級指標豪宅。優越的興建品質深獲客戶好評，國際上美中貿易戰的影響下，資金回台已成顯學，大坪數高總價住宅買氣明顯較往年回升。在公司靈活運用策略下持續順銷中。
- (4) 台中市七期重劃區「麗格」土地開發案
總銷售面積約 15,150 坪，本公司分得 27.25%，約 4,128 坪，109 年 1 月 7 日完工。現已辦理預售已購客戶交屋作業，並配合裝修實品屋展開成屋銷售作業。
- (5) 厚生橋峰商場
厚生橋峰商場位於板橋中山路一段 168-180 號 1 樓及 2 樓，商場面積約 1,882 坪，其中一樓商場出租予玉山銀行，二樓商場出租予南山人壽、永豐金證券，另 B 棟二樓商場已出租予幼兒托嬰中心並預計今年五月進駐，橋峰商場已成為板橋首席精緻商業中心。
- (6) 舊金山住宅與飯店開發案
106 年成立美國子公司(FRG US Corp.)參與投資興建，投資本案佔比約 11.23%。全案規畫包含 242 戶高級住宅、10 個零售店面以及擁有 236 個房間之潮流飯店。

(三)技術及研發現況及未來計劃進度及預計投入之費用：

(1)所營業務之技術層次及研究發展：

本公司為導向科技產業用途別轉型，早於1990年代初期成立研發中心，招聘博碩士學位研究人員，全力研發新用途、新材質、新製程製品，建立先進技術研發能力，成為傳統產業轉型的成功範例。本公司為國內唯一連續5年(1991~1995)榮獲經濟部工業局主辦之國家品質案例獎得主。除了在既有的產品上，維持不變的生產品質，進一步更計畫在國防、醫療、工業、安全維護、特用環境氣密、綠能環保、電氣保護、核化防護等方面，不斷持續積極開發。

(2)研究發展人員與其學經歷：

本公司研究發展人員共計 14 人，其中碩士 8 人，學士 5 人，專科以下 1 人。

(3)最近五年之研發費用(104-108 年)：

單位：仟元

104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
17,342	14,383	14,047	13,056	13,097

(4)重大成果：

專利成果：

[1]	雙面高週波加工複合結構 ROC 專利
[2]	矽橡膠棚布及其製造方法 ROC 專利
[3]	橡膠發泡材料、橡膠發泡材料的複合結構及其製造方法 ROC 專利
[4]	橡膠複合結構及其製造方法 ROC 專利
[5]	複合式膠布及其製造方法 ROC 專利
[6]	熱固軟性不黃變透光五層結構頂膠皮料及其製造方法 ROC 專利
[7]	具有高結合強度的熱塑性聚氨酯複合結構及其製造方法 ROC 專利
[8]	耐燃布料及其製造方法 ROC 專利

另有 20 件專利申請案送審中。

(5)厚生公司未來研發計劃進度及預計投入之研發費用

最近年度計劃	目前進度	應再投入之研發費用	完成量產時間	未來研發得以成功之主要影響因素
橡膠隔音緩衝材產品開發專案	1. 已將橡膠隔音緩衝材樣品，送國家實驗室測試中。 2. 改善生產設備，適合隔音緩衝材產品生產。	USD \$ 100,000	2021 年 12 月	1. 法規已建置，並有市場與客戶。 2. 產品加硫穩定性待克服，初期影響產品收率。

最近年度計劃	目前進度	應再投入之研發費用	完成量產時間	未來研發得以成功之主要影響因素
國家級 國車國造計畫	1. 撓性橡膠風道。 2. 符合 EN 標準電車用高耐磨、低發煙車廂用橡膠地板材，已交貨用於環狀線，持續追蹤。	USD \$ 10,000	2020 年 12 月	1. 高鐵、捷運、鐵路車廂特用橡膠地板材料更換。 2. 與客戶緊密合作，提高技術層次，增加車廂橡膠地板訂單。
符合 EN & BS 標準電車用高耐磨、低發煙車廂連結縫材料開發專案	1. 符合 EN & BS 標準電車用高耐磨、低發煙車廂連結縫材料已交貨給客戶使用，持續追蹤。 2. 歐美競爭廠商已有符合 EN & BS 標準的車廂連結縫材料。	USD \$ 10,000	2020 年 12 月	1. 符合 EN & BS 標準電車用高耐磨、低發煙車廂連結縫材料是市場趨勢，必須完全確認品質。 2. 與客戶緊密合作，提高技術層次，增加車廂連結縫訂單。
電車用連結縫彎角產品開發專案	1. 已交貨小批量訂單給客戶使用，持續追蹤。 2. 模壓機場所已建立，待培訓操作人員並熟悉機台操作，提高良率。	USD \$ 10,000	2020 年 12 月	1. 客戶搭配連結縫材料與彎角使用，而且是在既有核心專長上延伸開發。 2. 彎角成型與硫化相互配合。
救生筏耐寒配方(-70°C)專案	1. 已完成第 2 次大貨樣品，並交給客戶測試。 2. 競爭廠商已有對應產品交貨給客戶，具有價格優勢。	USD \$ 5,000	2020 年 12 月	1. 確認大貨耐寒特性，必須符合客戶要求。 2. 客戶認證時程，已影響現有訂單的數量。
橡膠與 TPU Drop-Stitch 充氣氣墊產品開發專案	1. 已完成數種高度 Drop-Stitch 橡膠與 TPU 充氣氣墊，並交貨用於飛機用千頂客戶試用。 2. Drop-Stitch 是進口布料，搜尋市場價格與數量資訊，規劃庫存數量。	USD \$ 10,000	2020 年 12 月	1. Drop-Stitch 產品生產流程繁瑣，困難度高，成檢包裝仍有皺褶問題待克服。 2. 技術持續開發與增設新設備，試著簡化生產流程並提高收率。
TPU 滑感爽身產品開發專案	1. 滑感爽身 TPU 已有小量訂單交貨，待客戶耐久確認。 2. 已增設膜溫機設備。	USD \$ 5,000	2020 年 12 月	1. 要有效控制生產過程中 TPU 膜的表面溫度。 2. 確認客戶要求的品質。

(四)長、短期業務發展計畫：

本公司業務發展分三大部分：

一、二次加工業：

(1)短期發展計畫：

- A. 與主力客戶簽訂年度銷售合約，確保 60%以上穩定業績。
- B. 提昇品質，持續與世界大廠建立 OEM/ODM 的合作，確保營業額。
- C. 善用設備優勢，發展多色彩及規格產品，可確保客戶品牌忠誠度。
- D. 持續與歐美、日本等工廠技術合作，創新產品，導入新市場。
- E. 增設新生產線，開發相關產品，一次購足服務，滿足客戶需求。
- F. 依精準投入，滿排生產，暢貨發送等原則，逐步調整存貨數量。

(2)長期發展計畫：

- A. 新產品開發，以新產品業績佔全製造業績 30%為目標，期許每年營業額穩定成長。
- B. 增加綠能相關產業，製程供應鏈所需的橡膠產品，持續創造更符合綠能需求的產品。
- C. 持續優化環保產品，取得重視環保歐美先進客戶的長期訂單。
- D. 厚生龍(厚生暢銷產品)推廣，拓展厚生龍產品、並加強推廣，提供客戶認證報告，加速客戶認證厚生產品。
- D. 提供客戶一次購足的選擇機會(One stop shopping，包含橡膠、塑膠、環保塑膠、PU 塗佈、PU 貼合及矽膠等部門)，提供多數客戶有多種產品選擇，部門間橫向整合發展。
- E. 產品應用廣，主要應用於醫療、成衣、工業安全、航海、充氣、鞋材、箱包袋材、電子耗材等領域；各製造部門間可分享研發心得，也可橫向連結開發獨特性產品，新產品與暢銷產品相輔相成。

二、南崁倉儲物流及租賃服務業：

(1)短期業務發展計畫：

物流租賃服務積極持續投入物業管理整合型服務中心之運作，滿足客戶不同的需求，短期將整合厚生龍潭研發大樓及土地做有效的運用，提供客戶新據點之選擇，期能興建新倉庫，擴大公司服務績效。

(2)長期業務發展計畫：

物流租賃服務及物流經驗整合為一條龍服務，會依客戶需求量身訂製作業項目，為使客戶廠區擴大同時；能滿足客戶需要，預防客戶流失，並將觸角延伸龍潭土地興建廠房，增加公司的多角化經營方向。

三、不動產開發：

(1)短期開發計畫：

為延續不動產開發經驗創造公司長久穩定利潤，本公司開發之不動產除自有資產外，也將積極物色其它合適之土地或個案。除住宅外，並將開發相當規模之商業空間。商業不動產開發除可獲取長期穩定之租金收入外，並可以跨足商場營運、不動產經營管理與物業管理等領域。

(2)長期開發計畫：

本公司於建築開發事業所累積之實力與品牌價值與日俱增，基於長遠發展需要，除現有開發案外將積極尋覓符合本公司條件之個案。

二、市場與產銷概況：

(一)市場分析：

1. 市場之供需狀況與成長性：

(1)主要產品銷售地區：

單位：仟元

區域\年度	107 年度	%	108 年度	%	
內銷	327,142	29.34%	277,604	28.89%	
外銷	亞洲區	405,198	36.34%	407,605	42.42%
	歐洲區	266,438	23.90%	196,929	20.50%
	北美洲區	115,691	10.38%	78,433	8.16%
	其餘地區	408	0.04%	327	0.03%
	小計	787,735	70.66%	683,294	71.11%
合計	1,114,877	100.00%	960,898	100.00%	

註：內銷不含營建及倉儲收入。

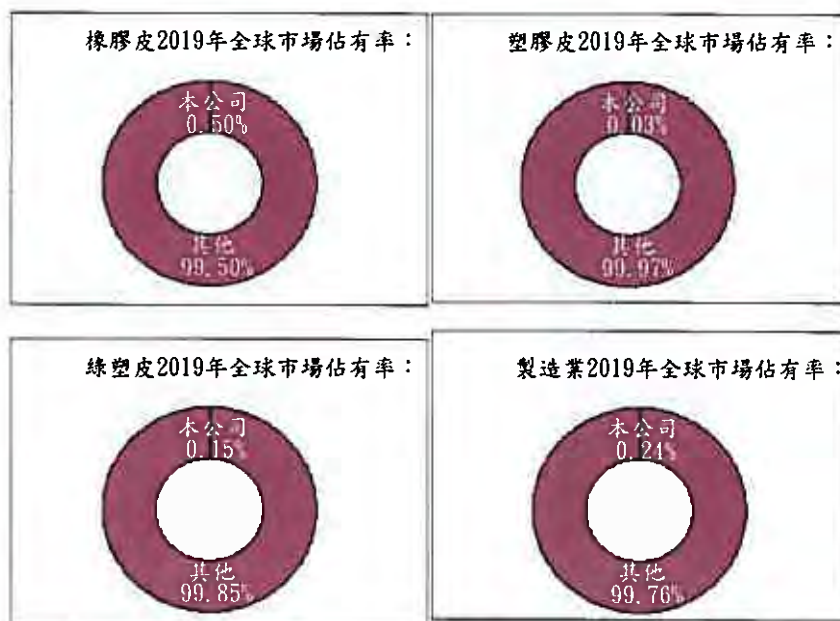
(2)市場佔有率：

橡膠皮 2019 年全球市場佔有率：
約 0.50%

塑膠皮 2019 年全球市場佔有率：
約 0.03%

綠塑皮 2019 年全球市場佔有率：
約 0.15%

製造業 2019 年全球市場佔有率：
約 0.24%



(3)市場未來之供需狀況與成長性：

根據德國長期統計資料顯示，未來全球橡塑膠總市場量，每年仍然維持緩慢成長，其中以救生工業、醫療工業、及環保三大領域之橡塑膠市場表現會較佳，而前二者正屬本公司技術強項。不過 108 年受中美貿易衝突、英國脫歐不確定性、單邊保護主義抬頭與氣候危機迫近等複雜多變的形勢，導致世界經濟持續下行，全球貿易陷入疲軟態勢。世貿組織最新貨物貿易晴雨表讀數、全球出口訂單指數與全球服務貿易大多數分項指數均出現下跌到最低水平。全球貿易增長放緩，也反映了各國經濟特有周期性、結構性因素及發達經濟體貨幣政策轉變。綜合以上因素，預測全球經濟成長仍然遲緩或持平。

(4)競爭利基：

上述三大成長領域由於生產規模、技術專利、及品質保證等高度進入障礙，目前只有歐美日及全力開發獨特專利產品之先進廠商（如本公司）可以生產，競爭者有限。由於本公司具備 1 億美元以上資本規模、累計 66 年技術及多項專利、ISO-14001 及五次國家品質案例獎等優勢，因此將全力投入上述三大成長市場，以拉大與競爭者之差異，穩站台灣最大橡膠、塑膠、綠塑皮一次購足製造商之龍頭地位。

(5)發展遠景之有利因素：

產品線	市場別	民生用品市場	電子材料市場	醫療材料市場	汽車材料市場	環保材料市場
橡膠皮	未來有利因素	橡膠皮應用於民生用品市場，本公司為台灣唯一有技術之製造商	橡膠皮應用於電子材料市場，本公司為台灣製造商中規模最大者	橡膠皮應用於醫療材料市場，本公司為台灣製造商中規模最大者	橡膠皮應用於汽車材料市場，本公司為台灣製造商中規模最大者	橡膠皮應用於環保材料市場，本公司為台灣唯一有技術之製造商
塑膠皮	未來有利因素	塑膠皮應用於民生用品市場，本公司為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於電子材料市場，本公司為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於醫療材料市場，本公司為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於汽車材料市場，本公司為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於環保材料市場，本公司為台灣製造商中規模最大者
綠塑皮	未來有利因素	綠塑皮應用於民生用品市場，本公司為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮應用於電子材料市場，本公司為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮應用於醫療材料市場，本公司為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮應用於汽車材料市場，本公司為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮應用於環保材料市場，本公司為台灣製造商中規模最大者

(6)發展遠景之不利因素：

產品線	市場別	民生用品市場	電子材料市場	醫療材料市場	汽車材料市場	環保材料市場
橡膠皮	未來不利因素	由於市場保守觀望，使橡膠皮於民生用品市場的需求減緩	由於市場保守觀望，使本公司橡膠皮於電子材料市場擴展業績不易	由於市場保守觀望，使本公司橡膠皮於醫療材料市場擴展業績不易	由於市場保守觀望，使本公司橡膠皮於汽車材料市場擴展業績不易	由於市場新環保材質，使本公司橡膠皮於環保材料市場擴展業績不易
塑膠皮	未來不利因素	由於市場保守觀望，使塑膠皮於民生用品市場競爭力下降	由於市場保守觀望，使本公司塑膠皮於電子材料市場擴展業績不易	由於市場保守觀望，使本公司塑膠皮於醫療材料市場擴展業績不易	由於市場保守觀望，使本公司塑膠皮於汽車材料市場擴展業績不易	由於市場新環保材質，使本公司塑膠皮於環保材料市場擴展業績不易
綠塑皮	未來不利因素	由於市場保守觀望，使綠塑皮於民生用品市場競爭力下降	由於市場保守觀望，使本公司綠塑皮於電子材料市場擴展業績不易	由於市場保守觀望，使本公司綠塑皮於醫療材料市場擴展業績不易	由於市場保守觀望，使本公司綠塑皮於汽車材料市場擴展業績不易	由於市場新環保材質，使本公司綠塑皮於環保材料市場擴展業績不易

(7)發展遠景之因應對策：

產品線	市場別	民生用品市場	電子材料市場	醫療材料市場	汽車材料市場	環保材料市場
橡膠皮	未來因應對策	所有創新產品專利化及獨家產品化，以營造高利潤及高進入障礙。	所有創新產品專利化及獨家產品化，以營造高利潤及高進入障礙。	所有創新產品專利化及獨家產品化，以營造高利潤及高進入障礙。	所有創新產品專利化及獨家產品化，以營造高利潤及高進入障礙。	所有創新產品專利化及獨家產品化，以營造高利潤及高進入障礙。
塑膠皮	未來因應對策	與長期配合之優質客戶簽訂年度供貨合約，確保每月基本出貨數量。	與長期配合之優質客戶簽訂年度供貨合約，確保每月基本出貨數量。	與長期配合之優質客戶簽訂年度供貨合約，確保每月基本出貨數量。	與長期配合之優質客戶簽訂年度供貨合約，確保每月基本出貨數量。	與長期配合之優質客戶簽訂年度供貨合約，確保每月基本出貨數量。
綠塑皮	未來因應對策	設立歐洲、美洲、日本、大中華等國際營業線，提昇外銷比重。	設立歐洲、美洲、日本、大中華等國際營業線，提昇外銷比重。	設立歐洲、美洲、日本、大中華等國際營業線，提昇外銷比重。	設立歐洲、美洲、日本、大中華等國際營業線，提昇外銷比重。	設立歐洲、美洲、日本、大中華等國際營業線，提昇外銷比重。

2. 厚生公司總體經濟環境及公司所屬產業的趨勢分析

(1) 產業之現況與發展

產業趨勢項目	產品線	項目	民生用品市場	電子材料市場	醫療材料市場	交通材料市場	環保材料市場
(1) 產業之現況與發展	橡膠皮	產業之現況	橡膠皮應用於民生用品市場，本公司目前為台灣唯一有技術之製造商	橡膠皮應用於電子材料市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者	橡膠皮應用於醫療材料市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者	橡膠皮應用於交通材料市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者	橡膠皮應用於環保材料市場，本公司目前為台灣唯一有技術之製造商
		產業之發展	目前年成長約 2%	目前年成長約 2%	目前年成長約 4%	目前年成長約 5%	目前年成長約 4%
	塑膠皮	產業之現況	塑膠皮應用於民生用品市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於電子材料市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於醫療材料市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於交通材料市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於環保材料市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者
		產業之發展	目前年成長約 1%	目前年成長約 2%	目前年成長約 3%	目前年成長約 3%	目前年成長約 3%
	綠塑皮	產業之現況	綠塑皮應用於民生用品市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮應用於電子材料市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮用於醫療材料市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮用於交通材料市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮應用於環保材料市場，本公司目前為台灣製造商中規模最大者
		產業之發展	目前年成長約 1%	目前年成長約 2%	目前年成長約 3%	目前年成長約 4%	目前年成長約 3%

(2) 產業上、中、下游之關聯性

產業趨勢項目	產品線	項目	民生用品市場	電子材料市場	醫療材料市場	交通材料市場	環保材料市場
(2) 產業上、中、下游之關聯性	橡膠皮	產業上游	橡膠原料製造廠 (例：Denka)	橡膠原料製造廠 (例：Denka)	橡膠原料製造廠 (例：Denka)	橡膠原料製造廠 (例：Denka)	橡膠原料製造廠 (例：Denka)
		產業中游	橡膠合成皮製造廠 (例：本公司)	橡膠合成皮製造廠 (例：本公司)	橡膠合成皮製造廠 (例：本公司)	橡膠合成皮製造廠 (例：本公司)	橡膠合成皮製造廠 (例：本公司)
		產業下游	橡膠民生用品加工廠	橡膠電子材料加工廠	橡膠醫療材料加工廠	橡膠交通材料加工廠	橡膠環保材料加工廠
	塑膠皮	產業上游	塑膠原料製造廠 (例：台塑)	塑膠原料製造廠 (例：台塑)	塑膠原料製造廠 (例：台塑)	塑膠原料製造廠 (例：台塑)	塑膠原料製造廠 (例：台塑)
		產業中游	塑膠合成皮製造廠 (例：本公司)	塑膠合成皮製造廠 (例：本公司)	塑膠合成皮製造廠 (例：本公司)	塑膠合成皮製造廠 (例：本公司)	塑膠合成皮製造廠 (例：本公司)
		產業下游	塑膠民生用品加工廠	塑膠電子材料加工廠	塑膠醫療材料加工廠	塑膠交通材料加工廠	塑膠環保材料加工廠
	綠塑皮	產業上游	綠塑原料製造廠 (例：Merquins)	綠塑原料製造廠 (例：Merquins)	綠塑原料製造廠 (例：Merquins)	綠塑原料製造廠 (例：Merquins)	綠塑原料製造廠 (例：Merquins)
		產業中游	綠塑合成皮製造廠 (例：本公司)	綠塑合成皮製造廠 (例：本公司)	綠塑合成皮製造廠 (例：本公司)	綠塑合成皮製造廠 (例：本公司)	綠塑合成皮製造廠 (例：本公司)
		產業下游	綠塑民生用品加工廠	綠塑電子材料加工廠	綠塑醫療材料加工廠	綠塑交通材料加工廠	綠塑環保材料加工廠

(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

產業趨勢項目	產品線	項目	民生用品市場	電子材料市場	醫療材料市場	交通材料市場	環保材料市場
(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形	橡膠皮	未來有利因素及發展趨勢	橡膠皮應用於民生用品市場，本公司未來為台灣唯一有技術之製造商	橡膠皮應用於電子材料市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者	橡膠皮應用於醫療材料市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者	橡膠皮應用於交通材料市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者	橡膠皮應用於環保材料市場，本公司未來為台灣唯一有技術之製造商
		未來不利因素及競爭情形	由於市場保守觀望，使橡膠皮於民生用品市場需求下降。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於市場保守觀望，使本公司橡膠皮於電子材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於市場保守觀望，使本公司橡膠皮於醫療材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於市場保守觀望，使本公司橡膠皮於交通材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於環保新材料質，使公司橡膠皮於環保材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。
	未來因應對策	所有創新產品專利化及獨家產品化，以營造高利潤及高進入障礙。					
	塑膠皮	未來有利因素及發展趨勢	塑膠皮應用於民生用品市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於電子材料市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於醫療材料市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於交通材料市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者	塑膠皮應用於環保材料市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者

產業趨勢項目	產品線	項目	民生用品市場	電子材料市場	醫療材料市場	交通材料市場	環保材料市場
		未來不利因素及競爭情形	由於市場保守觀望，使塑膠皮於民生用品市場競爭力下降。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於市場保守觀望，使本公司塑膠皮於電子材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於市場保守觀望，使本公司塑膠皮於醫療材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於市場保守觀望，使本公司塑膠皮於交通材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於環保新材質，使本公司塑膠皮於環保材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。
		未來因應對策	與長期配合之優質客戶簽訂年度供貨合約，確保每月基本出貨數量。				
	綠塑皮	未來有利因素及發展趨勢	綠塑皮應用於民生用品市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮應用於電子材料市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮應用於醫療材料市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮應用於交通材料市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者	綠塑皮應用於環保材料市場，本公司未來為台灣製造商中規模最大者
		未來不利因素及競爭情形	由於市場保守觀望，使綠塑皮於民生用品市場競爭力下降。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於市場保守觀望，使本公司綠塑皮於電子材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於市場保守觀望，使本公司綠塑皮於醫療材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於市場保守觀望，使本公司綠塑皮於交通材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。	由於環保新材質，使本公司綠塑皮於環保材料市場擴展業績不易。另本產品資本支出大，新加入者發展不易。
		未來因應對策	設立歐洲、美洲、日本、大中華等國際營業線，提昇外銷比重。				

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1. 重要用途：

(1) 塑膠膠皮、乳膠皮用途：

可製造成雨衣、風衣、皮包、皮箱、家具、壁紙、帳篷、空氣床、沙發、汽車座墊、帆布、成衣、救生衣、書包、安全座椅、醫療材料、汽車材料等。

(2) 橡膠膠皮用途：

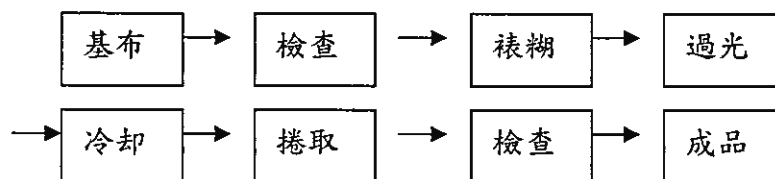
可製造成雨衣、風衣、雪衣、鞋類、防水工程、空氣床、舟、浮橋、飛機戰車油箱、水櫃、輸送帶、成衣、救生衣、醫療材料、汽車材料、乾式潛水衣等。

(3) 綠塑皮用途：

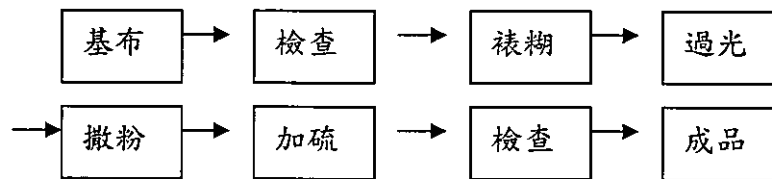
作為高級成衣、雨衣、風衣、滑雪裝、醫療材料、汽車材料等。

2. 產製過程：

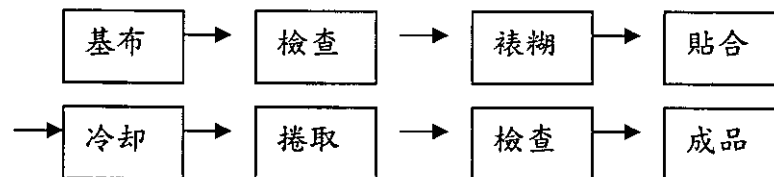
(1) 塑膠皮：



(2)橡膠皮：



(3)綠塑皮：



(三)主要原料之供應狀況：

1. 主要原料：

- A. 橡膠原料：人造膠、天然膠、尼龍布。
- B. 塑膠原料：PVC 粉、DOP、尼龍布。
- C. 綠塑皮原料：PU 糊、尼龍布。

2. 主要供應來源：

- A. 人造膠：國內：台灣聚合、南帝橡膠。
國外：日本、美國。
- B. 天然膠：東南亞。
- C. D. O. P：國內：聯成、中詠。
國外：德國、義大利、韓國。
- D. PVC 粉：國內：台塑、大洋。
國外：美國、日本。
- E. PU 糊：國外：英國、日本。
- F. 尼龍布：福懋、遠東。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例：

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之廠商名單：

單位：仟元

項目	107年				108年				109年度截至前一季止(註2)			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	供應商甲	109,667	15.96	無	供應商甲	69,234	13.55	無	供應商甲	16,915	11.85	無
	其他	577,640	84.04		其他	441,681	86.45		其他	125,777	88.15	
	進貨淨額	687,307	100		進貨淨額	510,915	100		進貨淨額	142,692	100	

註1：列明最近二年度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，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。
 註2：109年第一季財務資料已於年報刊印日前業經會計師核閱。

增減變動原因：兩年度占進貨總額百分之十以上廠商為同一家，並無重大差異。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名單：

單位：仟元

項目	107年				108年				109年度截至前一季止(註2)			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	客戶A	142,118	12.75	無	客戶A	81,976	8.53	無	客戶A	17,670	7.80	無
2	客戶B	124,750	11.19	無	客戶B	112,937	11.75	無	客戶B	13,905	6.13	無
	其他	848,009	76.06		其他	765,985	79.72		其他	195,099	86.07	
	銷貨淨額	1,114,877	100		銷貨淨額	960,898	100		銷貨淨額	226,674	100	

註1：列明最近二年度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，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。
 註2：109年第一季財務資料已於年報刊印日前業經會計師核閱。

增減變動原因：兩年度占銷貨總額百分之十以上廠商皆相同，並無重大差異。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：仟碼；金額：仟元

生 產 量 質 年 度 主 要 商 品 (或 部 門 別)	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
塑膠皮	9,240	4,693	186,181	9,240	3,579	142,291
橡膠皮	4,488	3,202	539,290	4,488	2,435	427,843
綠塑皮	15,998	3,274	154,693	15,998	3,147	147,378
其 他	—	274	35,932	—	268	36,324
合 計	29,726	11,443	916,096	29,726	9,429	753,836

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：仟碼；金額：仟元

銷 售 量 質 年 度 主 要 商 品 (或 部 門 別)	1 0 7 年 度				1 0 8 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
塑膠皮	3,380	144,717	1,361	61,021	2,621	107,462	1,141	54,620
橡膠皮	597	69,653	2,734	597,570	624	63,211	2,212	492,975
綠塑皮	1,847	87,389	1,462	114,963	2,086	93,639	1,395	109,964
原料出售	2	406	11	232	3	455	5	220
其 他	83	9,858	190	29,068	109	12,837	162	25,515
合 計	5,909	312,023	5,758	802,854	5,443	277,604	4,915	683,294

註：1、上述金額以營收淨額表示。

2、內銷不含營建及倉儲收入。

三、從業員工：

年 度		107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 3 月 31 日止
員 工 人 數	職 員	102	97	90
	作 業 員	114	105	109
	合 計	216	202	199
平 均 年 歲		47.80	49.01	49.18
平 均 服 務 年 資		7.60	8.66	8.79
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	5.21%	5.61%	5.67%
	大 專	23.70%	23.98%	24.23%
	高 中	52.61%	51.02%	50.52%
	高 中 以 下	18.48%	19.39%	19.58%

註：本公司於 96 年底辦理員工優退，回聘員工勞退改採新制。

四、環保、消防與工安支出資訊：

最近年度截至年報刊印日止，因違反法規遭受處份損失及賠償之總額，及其未來因應對策及可能之支出：

(一)環保：

1. 違反法規處分總額：4萬元。煤炭蒸汽鍋爐違反能源管理法第八條所定能源使用及效率規定，依同法第二十三條規定裁處。
2. 因應對策：為符合鍋爐新排放標準加嚴要求，必須再投資環保處理設備。
3. 未來可能支出：壹仟陸百萬元

(二)消防：

1. 違反法規處分總額：無。
2. 因應對策：R廠、倉庫等增設自動偵煙警報器。
3. 未來可能支出：一百萬元內。

(三)工安：

1. 違反法規處分總額：6萬元。違反職業安全衛生法第6條第1項規定，依同法第43條第2款規定與第49條第2款規定裁處。
2. 因應對策：持續改善廠內設施以符合職業安全衛生法規之要求。
3. 未來可能支出：五十萬元內。

五、勞資關係及員工權益：

(一)員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1. 員工福利措施：

(1) 本公司設有職工福利委員會，實施員工福利措施，章程如下：

第一條：本章程遵照職工福利委員會組織規程之規定訂定之。

第二條：本會定名為厚生股份有限公司職工福利委員會（以下簡稱本會）。

第三條：本會設置於厚生公司【台北市漢口街一段82號8樓】。

第四條：本會設委員十五名，由工會代表及公司代表共同組成之，其中工會代表十名，公司代表五名，但工會會員推選之委員不得少於委員總人數三分之二(候補委員名額不得超過委員人數三分之一)，任期屆滿前一個月內改選。

第五條：本會設主任委員一人，均由委員互選之。委員任期三年，均為無給職。委員連選連任者不得超過三分之二，但由業務執行人擔任者，其任期不受限制，主任委員或委員辭職者，應向本會提出。無故連續三次未能出席本會會議者，視同辭職。本會委員任期未滿一年者不得召回。

第六條：本會設總幹事一人、出納總務幹事一人、會計幹事一人，由主任委員就本公司員工中提名，經全體委員過半數同意後任命（各幹事之解僱得經全體委員過半數通過）。

第七條：本會設業務及總務等二研究小組，分別研究改進，本會各該業務並將意見提請主任委員或委員研議之。業務小組分業務及康樂，總務小組分教育及財務，二組各研究小組設委員七人。

第八條：本會每三個月召開會議一次，必要時得臨時召開之，會議由主任委員召集並任主席，主任委員因故不能執行職務時，得由總幹事

代理或委員中委任一人代理，本會之決議，應有委員過半數之出席，出席人數過半數或較多較之同意行之。但下列事項之決議應有出席人數三分之二以上同意行之：

1. 規章之訂定與變更。
2. 職工福利金之處分。
3. 其他與會員權利義務有關之重大事項。

第九條：本會之任務如下：

關於職工福利事業之審議、推進及督導事項。

關於職工福利金之籌劃保管及動用事項。

關於職工福利事項經費之分配稽核及收支報告事項。

其他有關職工福利職工福利事項。

第十條：職工福利金依左列規定提撥之：

創立時就實收資本額提撥百分之1~5。

每月營業收入總額內提撥百分之0.11。

每月員工薪津內扣百分之0.5。

下腳品變賣提撥百分之20。

第十一條：依法提撥之職工福利金，應由本會存入銀行保管非經委員會通過不得動用。

第十二條：本會組織解散後，對於所提撥職工福利金之賸餘財產，應依下列方式處理之：

1. 解散並業務消滅者，所存福利金之賸餘財產，應由職工雙方派代表會同職工福利委員會妥擬辦法，分別發給原有職工，並造冊陳報主管機關備案。
2. 職工福利機構如登記為財團法人者，其職工福利金之賸餘財產，於財團法人解散後，應依民法第四十四條規定辦理。

第十三條：本會應於年度終了前一個月內，擬具下年度實施計劃連同預算書，經本會會議決議通過，報請主管機關備查，並於年度終了後三個月內，將辦理情形及決算報請主管機關備查，並副知事業單位。

第十四條：本會議事規範及辦事細則另定之。

第十五條：本會章程未盡事宜得由本會議通過，隨時修正之。

第十六條：本章程於報請主管機關備查後施行。

(2)員工子女教育獎學金及員工升學獎勵金。

2. 退休制度：

- (1) 配合勞工退休金提撥新制，對選擇適用勞動基準法相關退休金規定（舊制）員工，本公司依法成立勞工退休準備金監督委員會，按月按給付薪資之2%提撥退休準備金，存入台灣銀行信託部專戶儲存，有關退休金之支付，悉由該基金專戶支付，不足數額由公司補提。員工退休條件悉依勞動基準法規定辦理。
- (2) 配合勞工退休金提撥新制，對選擇適用勞工退休金條例攜帶式帳戶（新制）員工，按月提撥給付薪資之6%，存入其於勞工保險局開立之個人帳戶。

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司桃園工廠，依據工會法之規定設立產業工會，定期與公司（雇主）進行書面或口頭溝通。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未發生勞資糾紛。將持續加強勞資雙方溝通，以求共存共榮。

(三)員工進修訓練制度與其實施情形

(1)厚生股份有限公司 員工教育訓練作業程序：

1. 目的：

為有效提升人員素質並灌輸正確品質觀念和專業技術，及工作上可能會對環境產生重大衝擊員工施以適當的訓練，以使其具有相當之認知，以促進管理效能及達成有效率之企業經營目標，確保品質管理系統與環境管理系統被有效的落實與推行，特訂定此作業程序。

2. 適用範圍：

本程序適用於本公司全體員工參加公司內部或外部有關機構之課程、研習會、演講、實務訓練、參觀考察及勝任能力之規劃與實施等均屬之。

3. 參考資料：無。

4. 定義：

4.1 內部訓練：

由公司內部自行舉辦之訓練課程。

4.2 外部訓練：

即派外訓練，係指派赴公司外受訓、觀摩或國外受訓考察。

5. 作業程序：

5.1 訓練需求申請：

5.1.1 內部訓練：

由需求(舉辦)單位研擬訓練簽呈提出，內容應包含課程項目、授課時數、參加人員、講師、及其他應備之事項，呈總經理核准。

5.1.2 外部訓練：

凡參加外部訓練之員工應填具『委外訓練申請(追蹤)表』並附上課程簡介及相關資料呈部主管後呈總經理核准。

5.2 訓練執行：

5.2.1 內部訓練：

(1)承辦人員應於上課前至少三天發出連絡函通知上課人員。

(2)承辦人員應負責訓練全盤事宜，如場地安排、教材分發、協調講師等工作。

(3)如備有講義、教材等，講師應於開課前一週將講義原稿送承辦人員統一辦理印刷，並於上課前分發學員。

(4)內部訓練結束時，視需要舉行測驗，由承辦人員或講師負責監考，測驗題目由講師於開課前送主辦單位。

(5)各項訓練實施時承辦人員應繕造名冊，各學員於報到時應於『員工教育訓練簽到表』上簽名，並為上課之憑證。

- (6)受訓期間不得無故缺席，如因故未能參加訓練者應於上課前辦理請假手續，無故缺席者概以曠職論。
- (7)訓練宣導員工，如違反作業流程時所導致的後果及嚴重性。
- 5.2.2 外部訓練：
 - (1)參加外部訓練之員工經總經理於『委外訓練申請(追蹤)表』批准後，始得據以向會計課申請上課所需費用暫借款，並進行報名手續。
 - (2)外訓人員在完成報名手續後，填寫假卡申請公假，連同上課通知單及委外訓練申請(追蹤)表送交人資單位作為後續追蹤之用。
 - (3)對本公司有重大考量面影響之供應商，必須要求具有相關訓練或由本公司協助訓練。
- 5.3 訓練成果結報：
 - 5.3.1 內部訓練：
 - (1)訓練成績由人資人員存檔，並列為升遷及任用等之重要參考依據。
 - (2)無故缺席、遲到、早退者，必須於簽到表該項欄位內詳註。
 - 5.3.2 外部訓練：
 - (1)參加外界講習及受訓者視需要撰寫受訓心得報告呈部主管核閱後轉送人資單位存檔。
 - (2)外訓員工應將外界之結業證書或相關證件影本送交人資單位存檔。
 - (3)人資單位可視需要請外訓員工將受訓所學之知識彙總，列為講習教材傳授有關人員。
 - 5.3.3 訓練之過程紀錄視需要得以照片、拍攝錄影帶等方式留存，如消防應變演練時，應拍照留存紀錄。
 - 5.3.4 外訓人員於訓練結束一週內應檢附支出單據向財務部門辦理沖銷。
 - 5.3.5 人資單位將受訓簽呈、相關資料歸檔並妥善保管。
- 5.4 訓練評估：
 - 5.4.1 人資單位每半年應將訓練成果彙整，填寫『教育訓練統計表』呈總經理核示，以觀成效。並提供各部門主管列為升遷考核之參考。
- 5.5 環境管理教育訓練規定：
 - 5.5.1 環境管理代表應鑑別本廠所有員工在工作上可能會對環境產生重大衝擊的員工接受合適之教育訓練，以提供必要之技能與使其具有相當之環境認知。
 - 5.5.2 環境管理代表應就環境訓練需求鑑別的結果；規劃環境政策的宣達與環境相關程序及各項要求的重要性說明、緊急應變計畫的內容訓練及演練，及緊急事故發生後的處理結果訓練等。
 - 5.5.3 經核准之訓練計畫對象，環境管理代表應負責或指派對訓練課程的安排與實施，得由內部主管擔任訓練講師，或敦聘外部專業人士到場實施，若有必要時亦得指派當人員到場外接受相關於環境議題的專業訓練課程。
 - 5.5.4 對重大環境考量項目中所可能產生之環境衝擊的改善技術有任何需求時，得提出『委外訓練申請(追蹤)表』，呈總經理核准後派外訓練。

5.5.5 環境管理相關人員勝任能力的規定：

(1) 消防應變組織相關人員：

對於消防緊急應變計畫中的任務分組人員，應具備之各項技能，應提供適當的訓練，尤其環境推行主任委員應指派廠內至少一員參加由消防主管單位所主辦之消防講習訓練，並應持有合格證明文件。

(2) 環境稽核人員：

須曾接受本公司環境管理系統內部稽核訓練合格之人員，且曾受過環境程序及重大要求事項說明訓練課程的人員，始得擔任。

(3) 重大環境衝擊人員：

學歷須國中畢業以上，經歷須擔任相關工作一年以上，須曾接受本公司重大環境衝擊之相關程序及重大要求事項說明訓練課程人員，始得擔任。

6. 相關表單：

6.1 委外訓練申請(追蹤)表。

6.2 員工教育訓練簽到表。

6.3 教育訓練統計表。

(2) 108 年厚生公司人員教育訓練記錄表

項次	單位	姓名	項目	相關證照	有效期間 (上課時間)	金額
1	會計課	施明德	2019 會計主管持續進修班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/05/23-05/24 12 時	8,000
2	稽核室	劉文政	內部稽核訓練班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/10/02 11/07 12 時	6,600
3	稽核室	溫淑蘭	內部稽核課程班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/06/18 07/15 12 時	6,600
4	稽核室	彭芳琴	內部稽核課程班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/06/18-07/15 12 時	6,600
5	稽核室	溫淑蘭	急救人員回訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/06/27 3 時	450
6	法務室	李穎超	客戶信用風險與持續進修班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/04/18 6 時	4,500
7	法務室	湯官翰	丙種職業安全衛生業務主管	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/12/23-12/25 21 時	4,500
8	南崁倉儲	吳敏端	保稅倉庫管理專責人員班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/11/30-12/07 24 時	4,500
9	南崁倉儲	沈佳燕	保稅倉庫管理專責人員班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/11/30-12/07 24 時	4,500
10	南崁倉儲	林若琪	保稅倉庫管理專責人員班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/11/30-12/07 24 時	4,500
11	生產課	許秉叡	保安監督人課程班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/04/23 8 時	2,700
12	生產課	陳鎮宏	急救人員回訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/06/27 3 時	450
13	生產課	邱建民	防火管理人複訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/10/28 6 時	1,600
14	品保課	黃世琴	急救人員課程訓練班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/07/09 07/11 18 時	3,500
15	技術處	許元儒	廢棄物清除專業技術人員班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	108/10/19-11/23 51 時	12,800

(四)員工行為或倫理守則

厚生公司員工守則

2008年8月訂定

- 一、我遵守厚生三大戒律：不貪污、不賭博、要孝順。
- 二、我尊重個人神聖隱私，不於工作場所談論政治、宗教、種族議題；另除非主管同意，不談論薪資議題。
- 三、我遵守厚生員工工業安全守則：
 1. 現場作業人員必須穿著安全鞋及工作服。
 2. 工作上衣服必須紮進褲內不可外露以防被機械捲入。
 3. 每天在操作機器設備前，必須先點檢緊急剎車裝置是否可正常動作。
 4. 使用固定式吊車必須領有合格證書，使用前必須檢查繩索是否完整，吊掛中嚴禁人員在荷重物下方走動以防墜落。
 5. 堆高機必須領有合格證書才可駕駛，行駛中注意人員安全。
 6. 作業場所中的滅火器需注意是否過期及壓力是否足夠。
 7. 粉塵場所作業時必須配戴防塵口罩。
 8. 有機溶劑場所作業時必須配戴活性碳口罩、並保持空氣流通。
 9. 在高溫場所作業時必須配戴隔熱手套及手袖防止燙傷。
 10. 機器設備傳動皮帶、鏈條必須裝上防護罩。
 11. 使用電器設備必須注意插頭、插座是否固定、電線是否破皮以防漏電、短路、遭電擊。
 12. 使用電焊機必須穿戴防護手套及護目鏡。
 13. 使用砂輪機時必須戴上護目鏡。
 14. 使用移動式梯子必須固定以防墜落。
 15. 遵守部門規定之禁煙與吸煙規定(於指定之時間地點吸煙)。
 16. 遵守爾後各級主管頒布之其他安全守則。

(五)工作環境與員工人身安全保護措施

1. 厚生公司工作環境及安全衛生實施狀況
 - (1) 依勞委會規定，設有工業安全及勞工安全衛生管理委員會，主任委員：蕭廠長正忠，各單位均有責任委員。
 - (2) 每年3月及9月舉辦安全衛生月活動，嚴格執行各項工作環境、安全衛生檢查及教育訓練，全員強制參加。
 - (3) 每年7月 ISO-9001 及 ISO-14001 稽核單位，至公司現地檢查各項工作環境、安全衛生作業及教育訓練之執行情形。
 - (4) 為員工投保勞保職災及團保，如發生安全衛生事件可獲保險保障。
2. 厚生公司安全衛生工作守則
 - (1) 厚生公司工業安全衛生十大公約
 - 一、安全第一衛生至上。
 - 二、遵守安全衛生法令。
 - 三、充實安全衛生設備。
 - 四、健全安全衛生組織。
 - 五、加強安全衛生教育。
 - 六、養成安全衛生習慣。
 - 七、建立安全榮譽觀念。

- 八、提高警覺防止災變。
- 九、實施工業自動檢查。
- 十、互助合作確保安全。

(2) 主管人員的責任

1. 主管人員（包括指揮幾個工作人員如班長、組長、課長）應負防止意外事故之責任。
2. 以身作則遵守安全衛生守則。
3. 教導及監督部屬遵行安全衛生守則。
4. 保持本管理區域良好的環境及設備，如發現有不良安全衛生之狀況，隨時提出糾正。
5. 主管人員隨時與安全衛生管理人員連絡與合作，共同防止意外事故。
6. 發生意外事故時，應即連絡安全衛生管理部及安全衛生委員會共同謀求改善。
7. 各主管必須切實明瞭其所監督工作之安全工作方法，並督導下屬遵行而自己更應以身作則，作下屬模範。
8. 各主管並熟識有關本職之安全圍護裝置及經辦工作所使用之人體安全保護器材，應負妥為保養切實應用之責。
9. 分派工作應適宜，若無領班二人以上人員負責時，應就其中指定一人為負責人統一指揮。
10. 工廠管理的目的在於維持一個整齊、清潔，而且舒適的環境。

(3) 個人行為

1. 切實遵守安全衛生守則。
2. 依照標準工作方法或上級指示方法工作，不得擅自改變。
3. 非本身所負責操作之機械，不得擅自啟動（除非主管授權操作之外）。
4. 任何時刻不得無故逗留或徘徊於他人工作地區。
5. 工作中放置所用物料於鷹架上、高塔上或其他高處，須確保不絆絞他人或跌落擊傷他人。
6. 若須從高處拋下物體，地面上應設圍欄及警告標示，禁止他人通行。
7. 移動設備或鷹架時，須先將放置其上之未固定物體取下。
8. 不得在廠內奔跑、喧嘩、嬉戲、惡作劇或有其他防碍秩序之行為。
9. 不可用壓縮空氣吹除身上灰塵及將壓縮空氣管指向他人。
10. 行走時不要圖取捷徑而穿超生產操作區域。
11. 禁止搭坐輸送帶或在護架上行走。
12. 嚴禁人員在石棉瓦類之屋頂上走動。
13. 不可在工作中之高架車或懸空重物之下通過。
14. 若發現漏油、漏氣之處所，不健全及已損壞之梯子、平台、欄杆或其他不安全之環境時，請隨時報告主管或安全衛生管理人員。
15. 不要使用不良工具或故障機械。
16. 禁止將銳利的刀具放在口袋裡及在工場中拋擲器物。
17. 禁止在工作場所內吸煙及行進間吸煙，保持清潔，廠內不得亂丟果皮、紙屑。
18. 推門出入時不得用力過猛，以免撞及對面而來之人。
19. 上下梯階或走過容易滑溜之處所須特別小心。
20. 搬運物體之傷害最多，請特別注意安全動作。

21. 熟記工作場所之出入口，安全門位置，緊急情況時疏散必須遵守秩序，接受指導。
22. 每一員工都應自認防止意外為其應盡之一份責任，並互相勸勉遵守安全守則。
23. 發現任何不安全情況，應立即報告主管或通知安全衛生管理委員會，謀求改善。

(各項細則刊載於[厚生公司安全衛生工作守則]各章節)

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款	華南商業銀行	104.2.10 ~ 109.2.10	台中市西屯區惠國段土地開發案土地融資額度新台幣8億200萬元。 (※本案已於109年1月16日結案，並完成辦理塗銷登記。)	無
供銷契約	日商味之素精細化學株式會社	94.1.26	合作生產電子化學用添加劑	無
不動產開發契約	大陸建設股份有限公司 桓邦建設股份有限公司 桓鉅建設股份有限公司	101.5.16	台北市信義段 B7 土地開發案	無
	大陸建設股份有限公司	103.10.17	台中市西屯區惠國段土地開發案	無

陸、財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 二、最近五年度財務分析
- 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告
- 四、最近年度財務報告
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告
- 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，對本公司財務狀況之影響

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表：

(一)採用國際財務報導準則

1. 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年03月31日 財務資料(註1)
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		10,714,652	10,097,817	10,616,690	9,877,351	8,575,654	7,820,511
不動產、廠房及設備		868,729	869,608	890,506	942,204	891,585	878,539
無形資產		0	0	0	0	0	0
其他資產		3,546,251	3,424,663	3,365,337	3,304,535	3,512,195	3,462,807
資產總額		15,129,632	14,392,088	14,872,533	14,124,090	12,979,434	12,161,857
流動負債	分配前	2,930,438	2,976,101	3,818,373	3,544,274	1,919,580	1,389,550
	分配後	3,347,336	3,209,851	4,058,873	3,782,274	(註2)	(註2)
非流動負債		232,446	233,854	217,322	220,894	254,232	252,829
負債總額	分配前	3,162,884	3,209,955	4,035,695	3,765,168	2,173,812	1,642,379
	分配後	3,579,782	3,443,705	4,276,195	4,003,168	(註2)	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		11,967,735	11,183,129	10,837,841	10,359,932	10,806,639	10,520,495
股本		4,904,684	4,336,000	3,800,000	3,700,000	3,500,000	3,500,000
資本公積		528,814	519,530	506,026	492,836	466,463	466,463
保留盈餘	分配前	6,745,831	6,611,617	6,512,624	6,473,080	6,672,834	6,926,499
	分配後	6,328,933	6,377,867	6,272,124	6,235,080	(註2)	(註2)
其他權益		(204,550)	(179,047)	20,523	(44,611)	167,342	(342,267)
庫藏股票		(7,044)	(104,971)	(1,332)	(261,373)	0	(30,200)
非控制權益		(987)	(996)	(1,003)	(1,010)	(1,017)	(1,017)
權益總額	分配前	11,966,748	11,182,133	10,836,838	10,358,922	10,805,622	10,519,478
	分配後	11,549,850	10,948,383	10,596,338	10,120,922	(註2)	(註2)

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證，109年第一季已於年報刊印日前業經會計師核閱。

註2：108年度盈餘分配案，尚未經股東常會決議。

2. 個體簡明資產負債表

單 位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)					
	104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產	10,321,338	9,687,038	10,148,794	9,366,898	7,927,109	
不動產、廠房及設備	868,729	869,608	890,506	942,204	891,585	
無形資產	0	0	0	0	0	
其他資產	3,937,511	3,833,287	3,830,926	3,812,727	4,158,796	
資產總額	15,127,578	14,389,933	14,870,226	14,121,829	12,977,490	
流動負債	分配前	2,923,447	2,968,963	3,811,048	3,536,961	1,912,550
	分配後	3,340,345	3,202,713	4,051,548	3,774,961	(註2)
非流動負債	236,396	237,841	221,337	224,936	258,301	
負債總額	分配前	3,159,843	3,206,804	4,032,385	3,761,897	2,170,851
	分配後	3,576,741	3,440,554	4,272,885	3,999,897	(註2)
歸屬於母公司業主之權益	11,967,735	11,183,129	10,837,841	10,359,932	10,806,639	
股本	4,904,684	4,336,000	3,800,000	3,700,000	3,500,000	
資本公積	528,814	519,530	506,026	492,836	466,463	
保留盈餘	分配前	6,745,831	6,611,617	6,512,624	6,473,080	6,672,834
	分配後	6,328,933	6,377,867	6,272,124	6,235,080	(註2)
其他權益	(204,550)	(179,047)	20,523	(44,611)	167,342	
庫藏股票	(7,044)	(104,971)	(1,332)	(261,373)	0	
非控制權益	0	0	0	0	0	
權益總額	分配前	11,967,735	11,183,129	10,837,841	10,359,932	10,806,639
	分配後	11,550,837	10,949,379	10,597,341	10,121,932	(註2)

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：108年度盈餘分配案，尚未經股東常會決議。

3. 合併綜合損益表

單位：新台幣仟元
每股盈虧單位：新台幣元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年03月31日 財務資料(註1)
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	2,290,940	1,708,188	1,726,834	1,373,818	2,701,777	974,809
營業毛利	1,055,722	526,703	538,798	330,480	661,688	339,754
營業損益	811,666	286,529	304,471	101,195	423,813	277,760
營業外收入及支出	208,284	128,053	(106,183)	159,232	128,874	(5,752)
稅前淨利	1,019,950	414,582	198,288	260,427	552,687	272,008
繼續營業單位 本期淨利	789,818	327,101	189,233	215,795	538,950	253,665
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	789,818	327,101	189,233	215,795	538,950	253,665
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(232,660)	25,512	199,685	(33,634)	184,067	(509,609)
本期綜合損益總額	557,158	352,613	388,918	182,161	723,017	(255,944)
淨利歸屬於 母公司業主	789,825	327,110	189,240	215,802	538,957	253,665
淨利歸屬於非控制 權益	(7)	(9)	(7)	(7)	(7)	0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	557,165	352,622	388,925	182,168	723,024	(255,944)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(7)	(9)	(7)	(7)	(7)	0
每股盈餘	1.60	0.71	0.47	0.59	1.54	0.73

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證，109年第一季已於年報刊印日前業經會計師核閱。

4. 個體綜合損益表

單位：新台幣仟元
每股盈虧單位：新台幣元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)				
	104年	105年	106年	107年	108年
營業收入	2,291,000	1,708,248	1,726,894	1,373,878	2,701,837
營業毛利	1,055,782	526,763	538,858	330,540	661,748
營業損益	814,598	291,957	309,180	103,821	426,917
營業外收入及支出	205,031	122,605	(110,911)	156,948	123,093
稅前淨利	1,019,629	414,562	198,269	260,769	550,010
繼續營業單位 本期淨利	789,825	327,110	189,240	215,802	538,957
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	789,825	327,110	189,240	215,802	538,957
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(232,660)	25,512	199,685	(33,634)	184,067
本期綜合損益總額	557,165	352,622	388,925	182,168	723,024
淨利歸屬於 母公司業主	789,825	327,110	189,240	215,802	538,957
淨利歸屬於非控制 權益	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	557,165	352,622	388,925	182,168	723,024
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0
每股盈餘	1.60	0.71	0.47	0.59	1.54

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	簽 證 會 計 師	查 帳 意 見
104	徐素琴、吳欣亮	無保留意見
105	周銀來、吳欣亮	無保留意見
106	周銀來、吳欣亮	無保留意見
107	周銀來、吳欣亮	無保留意見
108	周銀來、吳欣亮	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)採用國際財務報導準則

1. 合併財務分析

分析項目	年 度	最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 109年03月31日 (註1)
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	20.91	22.30	27.14	26.66	16.75	13.50
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,404.26	1,312.77	1,241.33	1,122.88	1,240.47	1,226.16
償債能力 %	流動比率	365.63	339.30	278.04	278.68	446.75	562.81
	速動比率	169.97	149.57	131.42	114.73	207.18	252.71
	利息保障倍數	43.76	32.75	12.26	12.91	29.16	88.97
經營能力	應收款項週轉率(次)	9.71	7.46	7.82	7.05	17.43	28.95
	平均收現日數	37.59	48.92	46.67	51.77	20.94	12.60
	存貨週轉率(次)	0.26	0.21	0.22	0.19	0.40	0.58
	應付款項週轉率(次)	5.11	5.97	6.66	6.14	14.75	20.13
	平均銷貨日數	1,403.84	1,738.09	1,659.09	1,921.05	912.50	629.31
	不動產、廠房及設備週轉(次)	2.61	1.97	1.96	1.50	2.95	4.41
	總資產週轉率(次)	0.16	0.12	0.12	0.09	0.20	0.31
獲利能力	資產報酬率(%)	5.53	2.29	1.39	1.61	4.09	8.15
	權益報酬率(%)	6.34	2.83	1.72	2.04	5.09	9.52
	稅前純益占實收資本額比率(%)	20.80	9.56	5.22	7.04	15.79	31.09
	純益率(%)	34.48	19.15	10.96	15.71	19.95	26.02
	每股盈餘(元)	1.60	0.71	0.47	0.59	1.54	0.73
現金流量	現金流量比率(%)	(36.86)	8.31	11.65	11.98	92.89	30.16
	現金流量允當比率(%)	177.61	96.37	133.54	87.83	63.93	-
	現金再投資比率(%)	(18.09)	(1.31)	1.69	1.53	12.38	-
槓桿度	營運槓桿度	1.24	1.69	1.63	2.82	1.86	1.33
	財務槓桿度	1.03	1.05	1.06	1.28	1.05	1.01

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)

- 負債占資產比率：主要係本期橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋使得短期借款及應付短期票券減少所致。
- 流動比率、速動比率及利息保障倍數：本期流動負債減少，主要係本期橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋，短期借款以及應付短期票券較上期減少所致；本期所得稅及利息費用前純益增加，主要係因本期橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋，稅後利益較上期增加所致。
- 應收款項週轉率、平均收現日數、存貨週轉率、應付款項週轉率、平均銷貨日數、不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率：主要係因本期橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋，營業收入及相關之營業成本較上期增加所致。
- 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘：主要係因橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋，稅前純益及稅後損益較上期增加所致。
- 現金流量比例、現金流量允當比例及現金再投資比率：本期營業活動之淨現金流入大幅增加，主要係因橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋所致。
- 營運槓桿度：主要係本期橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋使得營業利益較上期增加所致。

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證，109年第一季已於年報刊印日前業經會計師核閱。

2. 個體財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析(註1)				
		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構 (%)	負債占資產比率	20.89	22.29	27.12	26.64	16.73
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,404.83	1,313.35	1,241.90	1,123.42	1,241.04
償債能力 %	流動比率	353.05	326.28	266.30	264.83	414.48
	速動比率	156.92	136.09	119.39	100.54	174.03
	利息保障倍数	43.74	32.75	12.26	12.92	28.35
經營能力	應收款項週轉率(次)	9.71	7.46	7.82	7.05	17.43
	平均收現日數	37.59	48.92	46.67	51.77	20.94
	存貨週轉率(次)	0.26	0.21	0.22	0.19	0.40
	應付款項週轉率(次)	5.11	5.97	6.66	6.14	14.75
	平均銷貨日數	1,403.84	1,738.09	1,659.09	1,921.05	912.50
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.61	1.97	1.96	1.50	2.95
	總資產週轉率(次)	0.16	0.12	0.12	0.09	0.20
獲利能力	資產報酬率(%)	5.53	2.29	1.39	1.61	4.09
	權益報酬率(%)	6.34	2.83	1.72	2.04	5.09
	稅前純益占實收資本額比率(%)	20.79	9.56	5.22	7.05	15.71
	純益率(%)	34.48	19.15	10.96	15.71	19.95
	每股盈餘(元)	1.60	0.71	0.47	0.59	1.54
現金流量	現金流量比率(%)	(37.48)	7.95	11.43	11.50	91.79
	現金流量允當比率(%)	177.44	95.69	132.38	86.09	61.05
	現金再投資比率(%)	(18.19)	(1.40)	1.62	1.38	12.11
槓桿度	營運槓桿度	1.23	1.66	1.60	2.75	1.85
	財務槓桿度	1.03	1.05	1.06	1.27	1.05

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)

- 負債占資產比率：主要係本期橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋使得短期借款及應付短期票券減少所致。
- 流動比率、速動比率及利息保障倍数：本期流動負債減少，主要係本期橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋，短期借款以及應付短期票券較上期減少所致；本期所得稅及利息費用前純益增加，主要係因本期橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋，稅後利益較上期增加所致。
- 應收款項週轉率、平均收現日數、存貨週轉率、應付款項週轉率、平均銷貨日數、不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率：主要係因本期橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋，營業收入及相關之營業成本較上期增加所致。
- 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘：主要係因橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋，稅前純益及稅後損益較上期增加所致。
- 現金流量比例、現金流量允當比例及現金再投資比率：本期營業活動之淨現金流入大幅增加，主要係因橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋所致。
- 營運槓桿度：主要係本期橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋使得營業利益較上期增加所致。

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：財務分析計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註5)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國108年度營業報告書、財務報表(含合併及個體財務報表)及盈餘分派議案，其中財務報表業經委託正風聯合會計師事務所周銀來及吳欣亮會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案業經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此 致

厚生股份有限公司民國109年股東常會

厚生股份有限公司

審計委員會召集人：蕭勝賢



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 二 十 日

四、最近年度財務報告

聲 明 書

本公司民國 108 年度(自民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：厚生股份有限公司



董事長：徐 正 材



民 國 109 年 3 月 20 日

會計師查核報告

NO.00111080CA

厚生股份有限公司 公鑒：

查核意見

厚生股份有限公司及子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達厚生股份有限公司及子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 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一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與厚生股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對厚生股份有限公司及子公司民國 108 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對厚生股份有限公司及子公司民國 108 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

待售及在建房地淨變現價值評價

關鍵查核事項之說明

截至民國 108 年 12 月 31 日止，合併資產負債表之待售及在建房地為 4,305,695 仟元，其內容主要係已完工之待售房地及在建中之土地成本，佔合併總資產約 33%。相關資訊請參閱合併財務報告附註四、五及十一。厚生公司針對待售及在建房地評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，由於待售及在建房地之評價受房地產景氣及政府政策變動影響，而待售及在建房地淨變現價值之評估攸關重大判斷與估計，因此列為本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師執行下列主要查核程序：

- 1.取得公司自行評估之成本與淨變現價值孰低評估資料；
- 2.抽對待售房地及在建土地之持有狀況，以驗證評價之完整性；
- 3.抽核估計售價資料至最近期銷售記錄、評估管理階層估計淨變現價值之依據及合理性。

投資性不動產之減損

關鍵查核事項之說明

截至民國 108 年 12 月 31 日止，合併資產負債表之投資性不動產為 2,764,532 仟元，佔合併總資產約 21%。相關資訊請參閱合併財務報告附註四、五及十六。管理階層依照國際會計準則第 36 號「資產減損」之規定，於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示投資性不動產可能已減損。由於評估涉及諸多假設，屬高度不確定性之會計估計。因此列為本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師執行下列主要查核程序：

- 1.取得公司依各現金產生單位自行評估之資產減損評估表；
- 2.評估公司管理階層辨識減損跡象之合理性，及其所使用之假設及評估方法，包括現金產生單位區分、現金流量預測、折現率等。

其他事項

厚生股份有限公司業已編製民國 108 年及 107 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

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

厚生股份有限公司及子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有重大不實表達。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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未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，惟其目的非對厚生股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使厚生股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致厚生股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於厚生股份有限公司及子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成厚生股份有限公司及子公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對厚生股份有限公司及子公司民國 108 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

正風聯合會計師事務所

會計師： 周銀來



周 銀 來

會計師： 吳欣亮




吳 欣 亮

核准文號：(80)台財證(六)第 53585 號

金管證六字第 09600000880 號

民 國 109 年 3 月 20 日


 厚生股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產		\$ 8,575,654	66	\$ 9,877,351	70
1100	現金及約當現金	六	956,286	8	812,174	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	七	—	—	16,041	—
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	八	2,715,634	21	2,410,981	17
1150	應收票據淨額	九	35,082	—	30,895	—
1170	應收帳款淨額	九	92,861	1	151,188	1
1200	其他應收款		1,044	—	9,525	—
1220	本期所得稅資產		9,807	—	—	—
1310	存 貨	十	257,247	2	439,322	3
1320	待售及在建房地	十一	4,305,695	33	5,306,792	38
1410	預付款項		35,682	—	64,834	—
1476	其他金融資產—流動	十二	165,214	1	634,359	5
1479	其他流動資產—其他		1,102	—	1,240	—
15xx	非流動資產		4,403,780	34	4,246,739	30
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	八	557,828	4	364,551	3
1550	採用權益法之投資	十三	77,564	1	60,214	—
1600	不動產、廠房及設備	十四	891,585	8	942,204	7
1755	使用權資產	十五	46,717	—	—	—
1760	投資性不動產淨額	十六	2,764,532	21	2,821,479	20
1840	遞延所得稅資產	廿七	34,090	—	23,289	—
1915	預付設備款		822	—	48	—
1920	存出保證金		8,322	—	11,384	—
1980	其他金融資產—非流動	十二	20,000	—	20,828	—
1990	其他非流動資產—其他		2,320	—	2,742	—
1xxx	資 產 總 計		\$ 12,979,434	100	\$ 14,124,090	100

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：徐正材



經理人：徐正己



會計主管：施明德




 厚生股份有限公司及子公司
 合併資產負債表(續)
 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	負債及權益會計項目	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
21xx	流動負債		\$ 1,919,580	15	\$ 3,544,274	26
2100	短期借款	十七	860,000	7	2,020,000	15
2110	應付短期票券	十八	399,548	3	719,643	5
2130	合約負債	十一、廿一	395,698	3	456,955	4
2150	應付票據		87,820	1	123,610	1
2170	應付帳款		20,144	—	45,126	—
2200	其他應付款	卅一	133,717	1	153,726	1
2230	本期所得稅負債		—	—	7,359	—
2280	租賃負債—流動	十五	5,281	—	—	—
2399	其他流動負債		17,372	—	17,855	—
25xx	非流動負債		254,232	2	220,894	1
2570	遞延所得稅負債	廿七	166,455	2	169,805	1
2580	租賃負債—非流動	十五	41,688	—	—	—
2640	淨確定福利負債—非流動	十九	3,688	—	6,728	—
2645	存入保證金		42,401	—	44,361	—
2xxx	負債總計		2,173,812	17	3,765,168	27
31xx	歸屬於母公司業主之權益	二十	10,806,639	83	10,359,932	73
3100	股本		3,500,000	27	3,700,000	26
3200	資本公積		466,463	4	492,836	3
3300	保留盈餘		6,672,834	51	6,473,080	46
3310	法定盈餘公積		1,526,788	12	1,505,207	11
3320	特別盈餘公積		358,637	2	319,584	2
3350	未分配盈餘		4,787,409	37	4,648,289	33
3400	其他權益項目		167,342	1	(44,611)	—
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(7,448)	—	1,392	—
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		174,790	1	(46,003)	—
3500	庫藏股票		—	—	(261,373)	(2)
36xx	非控制權益	二十	(1,017)	—	(1,010)	—
3xxx	權益總計		10,805,622	83	10,358,922	73
3x2x	負債及權益總計		\$ 12,979,434	100	\$ 14,124,090	100

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：徐正材



經理人：徐正己



會計主管：施明德



厚生股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	會計項目	附註	108 年度		107 年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	廿一	\$ 2,701,777	100	\$ 1,373,818	100
5000	營業成本	廿二	(2,040,089)	(76)	(1,043,338)	(76)
5900	營業毛利淨額		661,688	24	330,480	24
6000	營業費用		(237,875)	(8)	(229,285)	(17)
6100	推銷費用		(92,754)	(3)	(88,779)	(6)
6200	管理費用		(133,580)	(5)	(130,767)	(10)
6300	研究發展費用		(13,097)	—	(13,056)	(1)
6450	預期信用(減損損失)迴轉利益		1,556	—	3,317	—
6900	營業利益		423,813	16	101,195	7
7000	營業外收入及支出		128,874	5	159,232	12
7010	其他收入	廿三	175,518	7	176,268	13
7020	其他利益及損失	廿四	(34,290)	(1)	9,492	1
7050	財務成本	廿五	(19,630)	(1)	(21,870)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額		7,276	—	(4,658)	—
7900	稅前淨利		552,687	21	260,427	19
7950	所得稅(費用)利益	廿七	(13,737)	(1)	(44,632)	(3)
8200	本期淨利		538,950	20	215,795	16
8300	其他綜合損益(淨額)		184,067	6	(33,634)	(3)
8310	不重分類至損益之項目		177,251	6	(44,031)	(3)
8311	確定福利計畫之再衡量數	廿二	2,542	—	(3,690)	—
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價(損)益		165,092	6	(44,232)	(3)
8320	採用權益法認列關聯企業之其他綜合損益之份額		10,074	—	(2,097)	—
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	廿七	(457)	—	5,988	—
8360	後續可能重分類至損益之項目		6,816	—	10,397	—
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(11,050)	—	4,666	—
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價(損)益		19,570	—	2,662	—
8370	採用權益法認列關聯企業之其他綜合損益之份額		—	—	—	—
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	廿七	(1,704)	—	3,069	—
8500	本期綜合損益總額		\$ 723,017	26	\$ 182,161	13
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 538,957	20	\$ 215,802	16
8620	非控制權益		(7)	—	(7)	—
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 723,024	26	\$ 182,168	13
8720	非控制權益		(7)	—	(7)	—
	每股盈餘(元)	廿八				
9750	基本每股盈餘		\$ 1.54		\$ 0.59	
9850	稀釋每股盈餘		\$ 1.54		\$ 0.59	

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：徐正材



經理人：徐正己



會計主管：施明德



厚生股份有限公司

合併權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益										非控制權益	總 計	權益總額
	股本	資本公積	保 留 盈 餘		國外營運 機構財務 報表換算之 兌換差額	其 他 權 益 項 目		備供出售 金融資產 未實現損益	庫藏股票	總 計			
			法定盈餘公積	特別盈餘公積		未分配盈餘	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益						
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,800,000	\$ 506,026	\$ 1,486,283	\$ 498,725	\$ 4,527,616	\$ (2,428)	\$ 19,331	\$ 22,951	\$ (1,332)	\$ 10,837,841	\$ (1,003)	\$ 10,836,838	
追溯適用及追溯調整之影響數	-	-	-	-	3,620	-	19,331	(22,951)	-	-	-	-	
民國 107 年 1 月 1 日調整後餘額	3,800,000	506,026	1,486,283	498,725	4,531,236	(2,428)	19,331	-	(1,332)	10,837,841	(1,003)	10,836,838	
提列法定盈餘公積	-	-	18,924	-	(18,924)	-	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(240,500)	-	-	-	-	(240,500)	-	(240,500)	
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(179,141)	179,141	-	-	-	-	-	-	-	
本期淨利	-	-	-	-	215,802	-	-	-	-	215,802	(7)	215,795	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,515)	3,820	(34,939)	-	-	(33,634)	(7)	(33,634)	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	213,287	3,820	(34,939)	-	-	182,168	(7)	182,161	
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(419,577)	(419,577)	-	(419,577)	
庫藏股註銷	(100,000)	-	-	-	(46,346)	-	-	-	159,536	-	-	-	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	30,395	-	(30,395)	-	-	-	-	-	
民國 107 年 12 月 31 日餘額	3,700,000	492,836	1,505,207	319,584	4,648,289	1,392	(46,003)	-	(261,373)	10,359,932	(1,010)	10,358,922	
提列法定盈餘公積	-	-	21,581	-	(21,581)	-	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(238,000)	-	-	-	-	(238,000)	-	(238,000)	
提列特別盈餘公積	-	-	-	44,610	(44,610)	-	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(5,557)	5,557	-	-	-	-	-	-	-	
本期淨利	-	-	-	-	538,957	-	-	-	-	538,957	(7)	538,950	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	2,034	(8,840)	190,873	-	-	184,067	-	184,067	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	540,991	(8,840)	190,873	-	-	723,024	(7)	723,017	
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,317)	(38,317)	-	(38,317)	
庫藏股註銷	(200,000)	(26,373)	-	-	(73,317)	-	-	-	299,690	-	-	-	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(29,920)	-	29,920	-	-	-	-	-	
民國 108 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,500,000	\$ 466,463	\$ 1,526,788	\$ 358,637	\$ 4,787,409	\$ (7,448)	\$ 174,790	\$ -	\$ -	\$ 10,806,639	\$ (1,017)	\$ 10,805,622	

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：徐正材

經理人：徐正己

會計主管：施明德



厚生股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	108 年 度	107 年 度
	金 額	金 額
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 552,687	\$ 260,427
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	123,648	116,006
預期信用減損損失(迴轉利益)數	(1,556)	(3,317)
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨損(益)	(1,240)	(44)
利息費用	19,630	21,870
利息收入	(20,904)	(32,002)
股利收入	(146,399)	(134,556)
採用權益法認列之關聯企業損(益)之份額	(7,276)	4,658
處分及報廢不動產、廠房及設備損(益)	(388)	(30)
處分投資性不動產損(益)	(696)	—
處分投資損(益)	29,998	—
非金融資產減損損失	1,494	—
與營業活動相關之流動資產/負債變動數		
應收票據	(4,329)	20,441
應收帳款	60,025	8,300
其他應收款	9,474	(1,253)
存 貨	182,075	(26,661)
待售及在建房地	1,001,097	(12,779)
預付款項	29,152	(172,833)
其他流動資產	96	(94)
應付票據	(35,790)	2,202
應付帳款	(24,982)	(4,410)
其他應付款	(19,539)	41,130
合約負債	(61,257)	219,647
預收款項	(464)	(424)
其他流動負債	(19)	(429)
淨確定福利負債	(498)	(1,228)
營運產生之現金流入(流出)	\$ 1,684,039	\$ 304,621

厚生股份有限公司及子公司
合併現金流量表(續)

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	108 年 度	107 年 度
	金 額	金 額
收取之利息	19,910	33,921
收取之股利	146,399	134,556
支付之利息	(20,090)	(22,273)
支付之所得稅	(47,173)	(26,055)
營業活動之淨現金流入(流出)	1,783,085	424,770
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(390,424)	(518,686)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	34,518	151,304
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	8,000	7,264
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	(6,622)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	17,281	6,830
取得不動產、廠房及設備	(11,753)	(112,695)
處分不動產、廠房及設備	687	30
存出保證金(增加)減少	3,062	(101)
處分投資性不動產	1,008	—
應收款項(增加)減少	828	14,427
其他金融資產(增加)減少	469,145	1,234,043
其他非流動資產(增加)減少	422	422
預付設備款(增加)減少	(774)	61,199
投資活動之淨現金流入(流出)	132,000	837,415
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(1,160,000)	(632,000)
應付短期票券增加(減少)	(320,095)	100,156
存入保證金增加(減少)	(1,960)	2,334
租賃本金償還	(6,182)	—
發放現金股利	(238,000)	(240,500)
庫藏股票買回成本	(38,317)	(419,577)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(1,764,554)	(1,189,587)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(6,419)	781
本期現金及約當現金增加(減少)數	144,112	73,379
期初現金及約當現金餘額	812,174	738,795
期末現金及約當現金餘額	\$ 956,286	\$ 812,174

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：徐正材



經理人：徐正己



會計主管：施明德



厚生股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國 108 年及 107 年度
(金額除另行註明外，均以新臺幣仟元為準)

一、公司沿革

厚生股份有限公司(以下簡稱厚生公司)於民國 52 年依中華民國公司法之規定核准設立，主要係從事產銷橡膠膠布、塑膠膠布、塑膠發泡皮及聚氣脂膠皮等產品及買賣前項產品之相關原材料，為朝多角化經營，84 年 9 月增加投資興建房屋與自有房地出租、出售及管理業務。厚生公司股票自民國 81 年 3 月起於台灣證券交易所上市。

本合併財務報告之組成包括厚生公司及子公司(以下合稱本公司)。

二、通過財務報告之日期及程序

合併財務報告已於民國 109 年 3 月 20 日董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第 9 號之修正「具負債之提前還款特性」	民國 108 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國 108 年 1 月 1 日
國際財務報導準則解釋第 23 號「不確定性之所得稅處理」	民國 108 年 1 月 1 日
2015-2017 週期之年度改善	民國 108 年 1 月 1 日

除下列所述者外，經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代國際會計準則第 17 號「租賃」及國際財務報導準則解釋第 4 號「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用國際財務報導準則第 16 號時，本公司將選擇僅就民國 108 年 1 月 1 日以後簽訂(或變動)之合約依國際財務報導準則第 16 號評估是否係屬(或包含)租賃，目前已依國際會計準則第 17 號及國際財務報導準則解釋第 4 號辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依國際財務報導準則第 16 號之過渡規定處理。

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自民國 108 年 1 月 1 日起始適用國際財務報導準則第 16 號。

本公司為承租人

首次適用國際財務報導準則第 16 號時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用國際財務報導準則第 16 號前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。

本公司選擇將追溯適用國際財務報導準則第 16 號之累積影響數調整於民國 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

本公司租賃期間於民國 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。本公司於民國 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.09%，該租賃負債金額與民國 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低

租賃給付總額	\$	56,260
減：適用豁免之短期租賃		(254)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$	56,006
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$	53,151
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$	53,151

首次適用國際財務報導準則第 16 號對民國 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益項目之調整如下：

	108 年 1 月 1 日 調整前帳面金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 調整後帳面金額
使用權資產	\$ —	\$ 53,151	\$ 53,151
租賃負債	\$ —	\$ 53,151	\$ 53,151

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修訂後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號之修正「揭露倡議 重大性之定義」	民國 109 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號之修正「業務之定義」	民國 109 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號、國際會計準則第 39 號及國際財務 報導準則第 7 號之修正「銀行同業拆放利率變革」	民國 109 年 1 月 1 日

經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投 資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	民國 110 年 1 月 1 日

經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製，歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

(三) 合併基礎

本合併財務報告包含厚生公司及由厚生公司所控制個體(即子公司)之財務報告。

合併綜合損益表已適當納入被收購或被處分子公司自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之綜合損益總額係歸屬至厚生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。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與本公司所使用之會計政策一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損業已於合併時全數消除。當對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制時，係作為權益交易處理。為反映本公司及非控制權益對子公司相對權益之變動，已予調整其帳面金額。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益，並歸屬於厚生公司業主。

當喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產(含商譽)與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。本公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列之金額。

1. 列入合併財務報告之子公司詳細資訊如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	本公司持有之所有權權益百分比	
		108年12月31日	107年12月31日
厚生公司	達冠育樂公司(台灣)	80%	80%
厚生公司	板建開發公司(台灣)	100%	100%
厚生公司	FRG US Corp.(美國)	100%	100%

(1) 達冠育樂公司主要業務為高爾夫球練習場、遊樂場、運動器材買賣，目前經主管機關核准暫停營業。

(2) 板建開發公司主要業務為委託營造廠商興建住宅及商業大樓出租及出售。

(3) 為與大陸建設集團共同投資美國舊金山 950 Market Street 開發案，民國 106 年經董事會核准通過設立 FRG US Corp.，投資限額為 USD 20,000 仟美元，其主要業務為不動產投資、開發與房地租售等業務。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日為止，厚生公司已匯出投資款分別為 460,142 仟元(USD15,012 仟美元)及 221,224 仟元(USD7,270 仟美元)。

(4) 列入合併財務報告之子公司財務報表均依據同期間經會計師查核之財務報表所編製。

2.未列入合併財務報告之子公司

子公司 KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED 主要營業場所位於香港，本公司對其持有之表決權及所有權為 99.99%，該子公司係本公司委託代轉投資大陸地區之中間公司，KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED 本期期間無重大交易且期末無重大資產及負債，故未納入合併報表編製個體。

3.對本公司具重大性之非控制權益之子公司：無。

(四)外幣

各合併個體之個別財務報告係以該個體所處主要經濟環境之貨幣(功能性貨幣)編製表達。厚生公司之功能性貨幣及合併報表之表達貨幣為新台幣。編製合併財務報告時，各合併個體之財務績效及財務狀況予以換算為新臺幣。

編製各合併個體之個別財務報告時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算，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，按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不予重新換算。於編製合併財務報告時，國外營運機構之資產及負債以每一報導期間結束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。

在處分國外營運機構並構成對該國外營運機構喪失控制或重大影響時，所有與該國外營運機構相關之權益將重分類為損益。

在部分處分國外營運機構子公司未構成對該子公司喪失控制時，係按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，認列於其他綜合損益之累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之標準

本公司與不動產開發業務有關之資產及負債係按營業週期作為劃分流動或非流動之基準，其餘科目劃分標準如下：

流動資產包括為交易目的而持有及預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括為交易目的而發生及須於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(六)約當現金

約當現金係可隨時轉換成定額現金，且價值變動甚小之短期並具高度流動性之投資。

銀行透支為可立即償還且屬於公司整體現金管理之一部分，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目，於資產負債表列示於流動負債之短期借款項下。

(七)存貨暨待售及在建房地

係以成本與淨變現價值孰低者計價。存貨成本採加權平均法為基礎計算；待售及在建房地已售未售成本之分攤，採售價比例或建坪比例，但擇定以後同一工程前後年度不得變更。淨變現價值係指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。

(八)採用權益法之投資

採用權益法之投資係投資關聯企業。

關聯企業係指本公司對其具有重大影響，但非屬子公司之個體。

在權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本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，本公司亦按持股比例認列關聯企業權益之變動。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

喪失重大影響之日以公允價值衡量其對原關聯企業之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

(九)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係按成本減累計折舊及累計減損列示。成本包括可直接歸屬於取得或建置資產之增額成本。

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。對於每一重大組成部分則單獨提列折舊。折舊係按下列耐用年數計提：建築物，3～55年；機器設備，3～26年；運輸及其他設備，3～24年。

於報導期間結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

處分或報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列於損益。

(十)投資性不動產

投資性不動產若係為賺取租金或資本增值或兩者兼俱，始得分類為投資性不動產。投資性不動產應按其原始成本進行衡量，包括相關交易成本，並就建購期間有關利息資本化，後續衡量採用成本模式，按成本減累計折舊及累計減損之金額衡量。

折舊係採直線法提列，建築物折舊係按23～50年計提。

於報導期間結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

處分或報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列於損益。

(十一)租 賃

民國 108 年

1. 本公司為出租人

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

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

當租賃同時包含土地及建築物要素時，本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予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，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. 本公司為承租人

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

使用權資產原始按成本(包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本)衡量，後續按成本減除累計折舊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。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

民國 107 年

本公司之租賃交易係屬非融資租賃之營業租賃，融資租賃係指當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人之租賃方式。

營業租賃之租賃收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，除非另有系統化的方式更能代表租賃資產經濟效益消耗之時間型態。

(十二)非金融資產之減損

本公司於報導期間結束日檢視有形及無形非金融資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則以估計資產之可回收金額決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項

資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則，則分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。

資產或現金產生單位之可回收金額若預期低於帳面金額，該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係立即認列於當期損益。

當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過若以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限(商譽除外)。迴轉之減損損失係立即認列於當期損益。

(十三) 員工福利成本

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。有關短期現金紅利或分紅計劃下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使企業負有現時之法定或推定義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

屬確定提撥計畫者，係於員工提供服務期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利計畫下之確定福利成本(含服務成本、淨利息及再衡量數)係採用預計單位福利法計算，服務成本及淨確定福利負債淨利息於發生時、確定福利計畫修正或發生縮短或清償時，認列為員工福利費用。再衡量數於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀，淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十四) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

本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及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

(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合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失(不包含該金融資產所產生之任何股利或利息)係認列於損益。

(B)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，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，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

(C)透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本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金流量及出售金融資產達成；及
- (b)合約條款產生特日期之現金流量，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列損益，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

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

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

金融資產之減損

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

應收帳款及應收租賃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。

(十五)收入認列

本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認列收入。

(十六)借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產(即必須經一段相當長期間始達到預定使用或出售狀態之資產)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。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十七)所得稅

所得稅費用包括當期所得稅及遞延所得稅，除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外，所得稅係認列於損益。

1. 當期所得稅

當期所得稅係以當年度課稅所得為基礎。因部份收益及費損係其他年度之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於綜合損益表所報導之淨利。當期所得稅相關負債係按報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。以前年度所得稅之高低估，列為當期所得稅之調整。

依所得稅法規定計算未分配盈餘加徵之營利事業所得稅於股東會決議分配盈餘年度列為當期費用。

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所產生之暫時性差異計算認列。遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列；遞延所得稅資產則係於未來很有可能課稅所得供可減除暫時性差異使用時認列。

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債僅在同時符合下列條件始得互抵：(1)企業有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且(2)遞延所得

稅資產及負債係由屬同一課稅主管機關對同一納稅主體課徵，或對不同納稅企業個體徵收，但各主體意圖在重大金額之遞延所得稅負債或資產預期清償或回收之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

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，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。遞延所得稅資產之帳面金額於每一報導期間結束日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一報導期間結束日予以重新檢視，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，該稅率係以報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於報導期間結束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。

(十八)庫藏股票

收回已發行之股票，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，係基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之風險。

(一)存貨暨待售及在建房地之評價

由於存貨暨待售及在建房地須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日之淨變現價值。

由於產業快速變遷，本公司評估財務報導期間結束日存貨暨待售及在建房地因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將其成本沖減至淨變現價值。此存貨暨待售及在建房地評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

(二)有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及膠皮、房地產產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
現金及零用金	\$ 579	\$ 572
銀行存款	376,407	197,220
約當現金		
商業本票	279,000	246,342
定期存款	300,300	368,040
合 計	\$ 956,286	\$ 812,174

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

	107年12月31日
指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	
基 金	\$ 16,041

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
權益工具		
國內上市(櫃)公司股票	\$ 2,475,515	\$ 2,377,533
興櫃公司股票	7,860	7,860
未上市(櫃)公司股票	174,107	182,107
國外股權	449,370	222,319
債務工具		
金融債券	—	33,685
加(減)：評價調整	166,610	(47,972)
合 計	\$ 3,273,462	\$ 2,775,532
流 動	\$ 2,715,634	\$ 2,410,981
非 流 動	\$ 557,828	\$ 364,551

(一)本公司自民國99年7月1日與中國信託商業銀行簽訂借貸業務信託契約，將所持有部分之上市櫃股票信託交付予中國信託商業銀行管理、運用，信託收益之受益人為本公司，合約期限至108年7月13日止。

(二)本公司自民國104年6月5日與元富證券簽訂借貸業務信託契約，將所持有部分之上市櫃股票信託交付予元富證券管理、運用，信託收益之受益人為本公司，合約期限至委託人主動終止。截至108年12月31日止股票交付信託總股數及帳面金額分別計9,200仟股及464,710仟元。

九、應收票據及帳款淨額

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	\$ 35,437	\$ 31,108
備抵呆帳	(355)	(213)
淨 額	\$ 35,082	\$ 30,895
	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	\$ 97,429	\$ 157,454
備抵呆帳	(4,568)	(6,266)
淨 額	\$ 92,861	\$ 151,188

(一)本公司對客戶之授信期間原則上為發票日後 30 天，部分客戶則為月結 30 天至 90 天。除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，本公司參考歷史經驗、考量個別客戶財務狀況及所處產業、競爭優勢與展望，將客戶區分為不同風險群組且納入前瞻性資訊，依各群組之預期損失率認列備抵損失。

(二)本公司應收票據及帳款之帳齡分析

	108年12月31日		
	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 信用損失
未逾期	\$ 120,905	1~2%	\$ 2,006
逾期 1~90 天以下	9,040	2~5%	204
逾期 91~180 天	83	10~20%	16
逾期 181~365 天	283	50%	142
逾期一年以上	2,555	100%	2,555
	\$ 132,866		\$ 4,923
	107年12月31日		
	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 信用損失
未逾期	\$ 168,068	1~2%	\$ 2,759
逾期 1~90 天以下	16,141	2~5%	390
逾期 91~180 天	578	10~20%	78
逾期 181~365 天	1,046	50%	523
逾期一年以上	2,729	100%	2,729
	\$ 188,562		\$ 6,479

(三)備抵損失之變動

	108 年度	107 年度
期初餘額	\$ 6,479	\$ 5,905
催收款轉入	—	3,891
預期信用減損損失(迴轉利益)	(1,556)	(3,317)
期末餘額	\$ 4,923	\$ 6,479

十、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
原 料	\$ 114,085	\$ 175,161
在 製 品	21,345	32,540
製 成 品	121,817	231,621
合 計	\$ 257,247	\$ 439,322

(一)與存貨相關之銷貨成本如下：

	108 年 度	107 年 度
已出售存貨成本	\$ 871,139	\$ 917,015
未分攤固定製造費用	10,617	10,730
存貨跌價損失	40,270	6,291
存貨盤(盈)虧	—	1,158
合 計	\$ 922,026	\$ 935,194

十一、待售及在建房地/合約負債

	在建/待售房地		合約負債	
	108年 12月31日	107年 12月31日	108年 12月31日	107年 12月31日
板橋橋峰待售房地	\$ 225,599	\$ 285,554	\$ 47,251	\$ —
板橋謙岳待售房地	14,923	14,923	—	—
新店富喬河待售房地	227,243	349,725	—	—
台中市宝格待售房地	241,545	241,545	—	—
台北市琢白待售房地	1,635,694	2,459,854	123,136	296,810
台中市丽格在建房地	1,960,691	1,955,191	225,311	160,145
	\$ 4,305,695	\$ 5,306,792	\$ 395,698	\$ 456,955

(一)已提供作為金融業借款擔保情形詳附註卅二。

(二)利息資本化資訊詳附註廿五。

十二、其他金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
已質押之定期存款	\$ 20,000	\$ 20,000
預售房地案信託資金	165,214	112,969
原始到期日逾三個月以上之 定期存款	—	521,390
長期應收票據及款項	—	828
合 計	\$ 185,214	\$ 655,187
流 動	\$ 165,214	\$ 634,359
非 流 動	\$ 20,000	\$ 20,828
利率區間%	0.25~1.12	0.25~3.20

已質押之定期存款係作為物流業務之擔保，詳附註卅二。

十三、採用權益法之投資

投資之關聯企業列示如下：

被投資公司名稱	帳 面 金 額		本公司直接持有之所有權 權益及表決權百分比	
	108 年	107 年	108 年	107 年
	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
非上市(櫃)公司				
厚和建設公司(台灣)	\$ 38,843	\$ 26,680	26.20	26.20
風和開發公司(台灣)	32,009	27,821	39.90	39.90
瑞孚開發公司(台灣)	6,712	5,713	48.26	48.26
合 計	\$ 77,564	\$ 60,214		

個別不重大之關聯企業彙整資訊：

	108 年 度		107 年 度	
本公司享有之份額				
繼續營業單位本期淨利	\$	7,276	\$	(4,658)
其他綜合損益		10,074		(2,097)
綜合損益淨額	\$	17,350	\$	(6,755)

採權益法評價之關聯企業均已取得經會計師查核之財務報告認列投資損益及其他綜合損益。

十四、不動產、廠房及設備

項 目	108 年 度				
	期初餘額	增 加	減 少	重 分 類	期末餘額
成 本					
土 地	\$ 444,026	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 444,026
建 築 物	696,889	—	—	—	696,889
機器設備	1,045,781	3,001	(81,886)	—	966,896
運輸設備	22,317	—	(3,097)	—	19,220
其他設備	226,097	8,752	(2,543)	—	232,306
小 計	2,435,110	11,753	(87,526)	—	2,359,337
累計折舊及減損					
建 築 物	446,727	16,827	—	—	463,554
機器設備	875,684	24,662	(81,730)	—	818,616
運輸設備	21,004	549	(2,954)	—	18,599
其他設備	149,491	20,035	(2,543)	—	166,983
小 計	1,492,906	\$ 62,073	\$ (87,227)	\$ —	1,467,752
淨 額	\$ 942,204				\$ 891,585

項 目	107 年 度				
	期初餘額	增 加	減 少	重 分 類	期末餘額
成 本					
土 地	\$ 444,026	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 444,026
建 築 物	696,889	—	—	—	696,889
機器設備	959,924	85,857	—	—	1,045,781
運輸設備	22,317	—	—	—	22,317
其他設備	199,521	26,838	(762)	500	226,097
未完工程	500	—	—	(500)	—
小 計	2,323,177	112,695	(762)	—	2,435,110
累計折舊及減損					
建 築 物	429,432	17,295	—	—	446,727
機器設備	851,886	23,798	—	—	875,684
運輸設備	20,076	928	—	—	21,004
其他設備	131,277	18,976	(762)	—	149,491
小 計	1,432,671	\$ 60,997	\$ (762)	\$ —	1,492,906
淨 額	\$ 890,506				\$ 942,204

(一)土地先後按民國 64 年、68 年、69 年、70 年公告地價及民國 81 年、89 年之公告現值調整帳面價值，廠房及各項設備於民國 62 年及 69 年依物價指數按規定重估。另配合民國 94 年 1 月土地稅法修改有關土地增值稅之稅率調整原重估增值。

(二)抵押擔保情形詳附註卅二。

十五、租 賃

(一)使用權資產

	108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日			
	期初餘額	增 加	減 少	期末餘額
成 本				
建築物	\$ 51,552	\$ —	\$ —	\$ 51,552
運輸設備	1,599	—	—	1,599
小 計	53,151	—	—	53,151
累計折舊及減損				
建築物	—	5,155	—	5,155
運輸設備	—	1,279	—	1,279
小 計	—	\$ 6,434	\$ —	6,434
淨 額	\$ 53,151			\$ 46,717

(二)租賃負債

	108 年 12 月 31 日		
	未來最低 租金給付	利 息	最低租金 給付現值
一年內	\$ 5,762	\$ 481	\$ 5,281
一年以上	43,517	1,829	41,688
合 計	\$ 49,279	\$ 2,310	\$ 46,969

租賃負債之折現率為 1.09%。

(三)其他租賃資訊

	108 年 度
短期租賃費用	\$ 156
租賃之現金(流出)總額	\$ (6,338)

(四)關係人交易情形詳附註卅一。

十六、投資性不動產淨額

項 目	108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日				
	期初餘額	增 加	減 少	減 損	期末餘額
成 本					
土地	\$ 1,156,155	\$ —	\$ (312)	\$ —	\$ 1,155,843
建築物	2,654,296	—	—	—	2,654,296
小 計	3,810,451	—	(312)	—	3,810,139
累計折舊及減損					
土地	285,434	—	—	1,494	286,928
建築物	703,538	55,141	—	—	758,679
小 計	988,972	\$ 55,141	\$ —	\$ 1,494	1,045,607
淨 額	\$ 2,821,479				\$ 2,764,532
公允價值	\$ 4,131,617				\$ 4,293,558

107年1月1日至12月31日					
項 目	期初餘額	增 加	減 少	減 損	期末餘額
成 本					
土 地	\$ 1,156,155	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 1,156,155
建 築 物	2,654,296	—	—	—	2,654,296
小 計	3,810,451	—	—	—	3,810,451
累計折舊及減損					
土 地	285,434	—	—	—	285,434
建 築 物	648,529	55,009	—	—	703,538
小 計	933,963	\$ 55,009	\$ —	\$ —	988,972
淨 額	\$ 2,876,488				\$ 2,821,479
公允價值	\$ 4,065,990				\$ 4,131,617

(一)土地明細：

	108年12月31日		107年12月31日	
	坪 數	成 本	坪 數	成 本
龍潭洽水段	14,381	\$ 34,036	14,381	\$ 34,036
苗栗大湖段	230,253	473,971	230,387	474,283
桃園南崁段	15,395	267,367	15,395	267,367
板橋新板段	140	311,775	140	311,775
南投埔里段	4,108	64,000	4,108	64,000
新店莊敬段	53	4,694	53	4,694
合 計		\$ 1,155,843		\$ 1,156,155

(二)本公司出租所持有之投資性不動產，租賃期間自民國97年1月1日至民國117年12月31日。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

1. 民國108年

以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下

	108年12月31日
第 一 年	\$ 163,557
第 二 年	102,450
第 三 年	53,952
第 四 年	46,563
第 五 年	23,074
五年以上	37,037
合 計	\$ 426,633

2. 民國107年

不可取消之應收營業租賃款

	107年12月31日
一 年 內	\$ 156,352
一年至五年	274,730
五年以上	59,059
合 計	\$ 490,141

(三)民國108年及107年12月31日，投資性不動產中已出租之帳面金額分別為2,463,083仟元及2,518,224仟元，其產生之租金收入分別為183,400仟元及185,929仟元。

(四)投資性不動產之公允價值係參考鄰近資產之市場交易價格，並考量經濟環境及公告現值變動等資訊，評估技術主要係採用比較法及現金流量折現法，屬第3等級公允價值。

(五)截至民國108年及107年12月31日止，苗栗大湖段及南投埔里段土地累計減損為286,928仟元及285,434仟元。

(六)受法令限制借名登記於他人名下之農地明細：

	108年12月31日	107年12月31日
龍潭洽水段	\$ 26,493	\$ 26,493
苗栗大湖段	94,241	94,553
桃園南崁段	19,219	19,219
合計	\$ 139,953	\$ 140,265

有關上列農地之保全措施，本公司已定期查調相關土地謄本，並隨時派員查看以掌握土地最新使用狀況，且部分已設定抵押予本公司。關係人交易情形詳附註卅一(二)4。

(七)已提供作為金融借款擔保情形詳附註卅二。

十七、短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
銀行信用借款	\$ 860,000	\$ 1,620,000
抵押借款-華南銀行	—	400,000
合計	\$ 860,000	\$ 2,020,000
利率區間%	0.91~1.15	0.91~2.07

(一)本公司與大陸工程公司合作興建台中市西屯區住宅大樓，民國103年12月9日與華南銀行簽定授信合約，提供台中市惠國段之土地作為擔保，授信總額度950,000仟元，借款期限至109年2月10日止。

(二)抵押擔保情形詳附註卅二。

十八、應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ 400,000	\$ 720,000
減：未攤銷折價	(452)	(357)
淨額	\$ 399,548	\$ 719,643
利率區間%	0.63~0.94	0.56~0.93

抵押擔保情形詳附註卅二。

十九、員工退休金

(一)確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休計畫，係屬確定提撥計畫。依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司於民國108年及107年度於合併綜合損益表認列為費用之退休金成本分別為6,399仟元及6,585仟元。

(二)確定福利計畫

1.本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休計畫，係屬確定福利計畫。依該計畫之規定，員工退休金係按服務年資及退休前六個月之平均薪資計算。前述公司每月按員工薪資總額2%提撥員工退休金基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

確定福利計畫認列於合併綜合損益表之退休金成本金額列示如下：

	108 年度	107 年度
服務成本	\$ 64	\$ 42
淨利息成本(收入)	66	42
認列於損(益)	\$ 130	\$ 84
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括包含於淨利息之金額)	156	216
精算(損失)利益—人口統計假設變動	2	7
精算(損失)利益—財務假設變動	(192)	—
精算(損失)利益—經驗調整	2,576	(3,913)
認列於其他綜合(損)益	\$ 2,542	\$ (3,690)

上述認列於損益之各類成本及費用明細如下：

	108 年度	107 年度
營業成本	\$ 130	\$ 84
營業費用	—	—
合計	\$ 130	\$ 84

因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 6,206	\$ 10,248
計畫資產之公允價值	(2,518)	(3,520)
淨確定福利負債(資產)	\$ 3,688	\$ 6,728

本公司確定福利義務現值之變動列示如下：

	108 年度	107 年度
期初確定福利義務	\$ 10,248	\$ 8,144
當期服務成本	64	42
利息費用	102	81
福利支付數	(1,822)	(1,925)
再衡量數		
精算損失(利益)—人口統計假設變動	(2)	(7)
精算損失(利益)—財務假設變動	192	—
精算損失(利益)—經驗調整	(2,576)	3,913
期末確定福利義務	\$ 6,206	\$ 10,248

本公司計畫資產公允價值之變動列示如下：

	108 年度	107 年度
期初計畫資產公允價值	\$ 3,520	\$ 3,878
利息收入	36	39
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括包含於淨利息之金額)	156	216
雇主提撥數	628	1,312
清償或縮減支付數	(1,822)	(1,925)
期末計畫資產公允價值	\$ 2,518	\$ 3,520

本公司之確定福利退休計畫資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，分別存放國內外之金融機構，投資國內外權益證券等標的，其相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足則經主管機關核准後由國庫補足。

計畫資產公允價值類別

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
現金及約當現金	\$ 2,518	\$ 3,520

2. 本公司精算評價之主要假設列示如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折現率	0.75%	1.00%
預期未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%

本公司因「勞動基準法」之退休金制度曝露於下列風險：

- (1)民國 108 年及 107 年度之折現率及預期未來薪資水準增加率與管理階層之估計差異達 0.25 個百分點時，對退休給付義務之帳面價值影響如下：

108 年 12 月 31 日	對確定福利義務現值之影響	
	精算假設 增加 0.25%	精算假設 減少 0.25%
折現率	\$ (192)	\$ 200
預期未來薪資水準增加率	\$ 197	\$ (190)

107 年 12 月 31 日	對確定福利義務現值之影響	
	精算假設 增加 0.25%	精算假設 減少 0.25%
折現率	\$ (280)	\$ 292
預期未來薪資水準增加率	\$ 288	\$ (278)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。此外，於前述敏感度分析中，報導期間結束日之確定福利義務現值係採預計單位福利法精算，與列入合併資產負債表之確定福利負債採用相同基礎衡量。

- (2)本公司預期於民國 108 年 12 月 31 日以後一年內對確定福利計畫提撥金額為 167 仟元，確定福利義務之加權平均存續期間為 12 年。

二十、權益

(一)普通股股本

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
額定股本	\$ 6,800,000	\$ 6,800,000
已發行股本	\$ 3,500,000	\$ 3,700,000

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。民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日分別註銷庫藏股 200,000 仟元及 100,000 仟元。

(二)資本公積

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
股本溢價	\$ 743	\$ 785
公司債轉換溢價	460,824	487,155
處分資產增益	1,238	1,238
採用權益法認列關聯企業股權淨值變動數	3,658	3,658
合計	\$ 466,463	\$ 492,836

依公司法規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價、公司債轉換溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與所得產生之資本公積，於公司無累積虧損時，得按股東原持有股份之比例發放新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充股本時，每年以實收股本 10% 為限。

(三)保留盈餘

1. 依厚生公司章程規定，公司年度決算如有盈餘，應先完納稅捐，彌補以往年度虧損，其餘分配如下：

(1) 提列 10% 法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時不在此限；

(2) 必要時得依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；

(3) 其餘併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案時，其中就股東紅利之提撥數額以不低於累積可分配盈餘百分之五，提請股東會決議分派股東紅利。

厚生公司生命週期係屬「成熟期」，惟為求企業永續經營，因應未來市場需求，並考慮公司未來之資本支出預算及需要暨兼顧維持穩定之股利發放，其中現金股利不低於股東紅利總額 10%，但遇當年度有重大投資計畫、重大營運變動事項及產能擴充或其他重大資本支出等資金需求時，得由董事會擬議全數改採股票股利發放之，並於報經股東會同意後辦理。

2. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥 10% 為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止，並得用以彌補虧損。公司無虧損時，得以此項公積之提列超過實收資本額 25% 之部份發放新股或現金。

3. 特別盈餘公積

依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

4. 厚生公司民國 107 年度及 106 年度盈餘分配已於民國 108 年 6 月 5 日及 107 年 6 月 8 日股東常會決議通過，與原董事會通過之擬議配發情形相同，因分別註銷庫藏股 20,000 仟股及 10,000 仟股而影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動，致調整民國 107 年度及 106 年度每股現金股利分別為 0.68 元及 0.65 元。

	107 年 度		106 年 度	
	金 額	每股股利 (元)	金 額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 21,580		\$ 18,924	
現金股利	238,000	\$ 0.68	240,500	\$ 0.65
合 計	\$ 259,580		\$ 259,424	

5.本公司董事會於民國 109 年 3 月 20 日擬議通過 108 年度盈餘分配情形如下：

	108 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 53,896	
現金股利	280,000	\$ 0.8
合 計	\$ 333,896	

有關本公司民國 108 年度之盈餘分配案尚待民國 109 年度召開之股東常會決議。

(四)其他權益項目

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現(損)益	合 計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,392	\$ (46,003)	\$ (44,611)
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	(8,840)	—	(8,840)
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產未 實現(損)益	—	180,799	180,799
採權益法認列關聯企業之 份額	—	10,074	10,074
處分權益工具累計損益轉 列至保留盈餘	—	29,920	29,920
108 年 12 月 31 日餘額	\$ (7,448)	\$ 174,790	\$ 167,342

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現(損)益	備供出售金融 資產未實現評 價(損)益	合 計
107 年 1 月 1 日餘額	\$ (2,428)	\$ —	\$ 22,951	\$ 20,523
追溯適用及追溯重編 之影響數	—	19,331	(22,951)	(3,620)
107 年 1 月 1 日調整後 餘額	(2,428)	19,331	—	16,903
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	3,820	—	—	3,820
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現(損)益	—	(32,842)	—	(32,842)
採權益法認列關聯企 業之份額	—	(2,097)	—	(2,097)
處分權益工具累計損 益轉列至保留盈餘	—	(30,395)	—	(30,395)
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,392	\$ (46,003)	\$ —	\$ (44,611)

(五)庫藏股票

	股 數(仟股)	金 額
107年1月1日餘額	84	\$ 1,332
本期買回	27,464	419,577
本期註銷	(10,000)	(159,536)
107年12月31日餘額	17,548	261,373
本期買回	2,452	38,317
本期註銷	(20,000)	(299,690)
108年12月31日餘額	—	\$ —

1. 厚生公司依證券交易法第 28 條之 2 規定，為維護公司信用及股東權益，經董事會決議買回及註銷庫藏股票。
2. 依證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。
3. 厚生公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利。

(六)非控制權益

	108 年度	107 年度
期初餘額	\$ (1,010)	\$ (1,003)
本年度淨利	(7)	(7)
期末餘額	\$ (1,017)	\$ (1,010)

廿一、營業收入

	108 年度	107 年度
銷貨收入淨額	\$ 960,898	\$ 1,114,877
營建收入	1,518,732	33,125
倉儲收入	222,147	225,816
合 計	\$ 2,701,777	\$ 1,373,818

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，期初合約負債認列收入金額分別為 296,810 仟元及 11,172 仟元。

廿二、營業成本

	108 年度	107 年度
銷貨成本	\$ 922,026	\$ 935,194
營建成本	1,026,264	17,780
倉儲成本	91,799	90,364
合 計	\$ 2,040,089	\$ 1,043,338

廿三、其他收入

	108 年度	107 年度
利息收入	\$ 20,904	\$ 32,002
股利收入	146,399	134,556
其 他	8,215	9,710
合 計	\$ 175,518	\$ 176,268

廿四、其他利益及損失

	108 年度	107 年度
處分及報廢不動產、廠房及設備(損)益	\$ 388	\$ 30
處分投資性不動產(損)益	696	—
處分投資(損)益	(29,998)	—
外幣兌換(損)益	(2,641)	23,691
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨(損)益	1,240	44
什項支出	(2,481)	(14,273)
減損損失	(1,494)	—
合 計	\$ (34,290)	\$ 9,492

廿五、財務成本

	108 年度	107 年度
銀行借款利息	\$ 23,026	\$ 32,936
租賃負債之利息	544	—
減：資本化利息	(3,940)	(11,066)
合 計	\$ 19,630	\$ 21,870
利息資本化利率%	2.07	2.07

廿六、費用性質之額外資訊

本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

	108 年 度			107 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
薪資費用	\$ 92,622	\$ 70,273	\$ 162,895	\$ 106,315	\$ 62,391	\$ 168,706
勞健保費用	7,048	4,234	11,282	7,354	4,242	11,596
退休金費用	4,440	2,089	6,529	4,503	2,166	6,669
其他用人費用	2,649	1,329	3,978	1,746	815	2,561
用人費用	\$ 106,759	\$ 77,925	\$ 184,684	\$ 119,918	\$ 69,614	\$ 189,532
折舊費用	\$ 102,837	\$ 20,811	\$ 123,648	\$ 101,424	\$ 14,582	\$ 116,006

民國 109 年 3 月 20 日及 108 年 3 月 15 日董事會分別決議配發民國 108 年及 107 年度員工酬勞及董監酬勞如下：

	108 年 度		107 年 度	
	金 額	估列比例	金 額	估列比例
員工酬勞	\$ 5,613	1%	\$ 2,661	1%
董監酬勞	5,613	1%	2,661	1%

依章程規定厚生公司年度如有獲利應提撥不低於 1% 為員工酬勞及不高於 2% 為董監酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括董事會所訂條件之從屬公司員工，前項董監酬勞僅得以現金為之。

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。民國 107 年度員工酬勞及董監酬勞之實際配發金額與民國 107 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

厚生公司於民國 107 年 6 月 8 日舉行股東常會，決議通過民國 106 年度員工紅利 2,024 仟元及董監酬勞 2,024 元。前述決議配發金額與民國 106 年度合併財務報告認列金額並無差異。

上述有關董事會決議及股東會決議之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至公開資訊觀測站查詢。

廿七、所得稅

(一)認列於損益之所得稅

所得稅(費用)利益之主要組成項目如下：

	108 年度	107 年度
當期所得稅：		
本期產生者	\$ 1,240	\$ (15,097)
未分配盈餘加徵	—	(11,225)
繳納土地增值稅	(31,289)	(148)
	<u>(30,049)</u>	<u>(26,470)</u>
遞延所得稅：		
本期產生者	16,312	(18,162)
認列於損益之所得稅(費用)利益	<u>\$ (13,737)</u>	<u>\$ (44,632)</u>

會計利潤與當期所得稅費用之調節如下：

	108 年度	107 年度
稅前淨利益按法定稅率計算之稅額	\$ 115,753	\$ 55,895
所得稅調節項目稅額之影響數：		
決定課稅所得時應予調整增(減)	(10,736)	(19,400)
國內證券交易所得停徵	303	8,099
免稅所得	(105,294)	(28,785)
以前年度之調整	(1,266)	(712)
當期所得稅費用(利益)	<u>\$ (1,240)</u>	<u>\$ 15,097</u>

(二)認列於其他綜合損益之所得稅

	108 年度	107 年度
確定福利計畫再衡量數	\$ (508)	\$ 1,175
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價損益	51	4,813
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	2,210	(845)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具未實現評價損益	(3,914)	3,914
與其他綜合損(益)相關之所得稅	<u>\$ (2,161)</u>	<u>\$ 9,057</u>

(三)遞延所得稅資產及負債

資產負債表中之遞延所得稅資產及負債分析如下：

	108 年 度			期末餘額
	期初餘額	認列於 (損)益	認列於其他 綜合損益	
淨確定福利負債	\$ 3,653	\$ —	\$ (508)	\$ 3,145
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具未 實現評價損益	216	—	51	267
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	—	—	1,862	1,862
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之債務工具未 實現評價損益	3,914	—	(3,914)	—
未實現兌換損失	8,008	(4,006)	—	4,002
其 他	4,839	7,860	—	12,699
虧損扣抵	2,659	9,456	—	12,115
遞延所得稅資產	\$ 23,289	\$ 13,310	\$ (2,509)	\$ 34,090
淨確定福利資產	(3,045)	2,947	—	(98)
透過損益按公允價值衡量 之權益工具未實現評價 損益	(55)	55	—	—
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	(348)	—	348	—
土地增值稅	(166,357)	—	—	(166,357)
遞延所得稅(負債)	\$ (169,805)	\$ 3,002	\$ 348	\$ (166,455)

	107 年 度			期末餘額
	期初餘額	認列於 (損)益	認列於其他 綜合損益	
淨確定福利負債	\$ 2,478	\$ —	\$ 1,175	\$ 3,653
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	497	—	(497)	—
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具未 實現評價損益	—	—	216	216
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之債務工具未 實現評價損益	—	—	3,914	3,914
未實現兌換損失	25,086	(17,078)	—	8,008
其 他	3,258	1,581	—	4,839
虧損扣抵	2,299	360	—	2,659
遞延所得稅資產	\$ 33,618	\$ (15,137)	\$ 4,808	\$ 23,289
淨確定福利資產	—	(3,045)	—	(3,045)
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	—	—	(348)	(348)
土地增值稅	(166,357)	—	—	(166,357)
備供出售金融資產	(4,672)	75	4,597	—
透過損益按公允價值衡量 之權益工具未實現評價 損益	—	(55)	—	(55)
未實現兌換利益	—	—	—	—
遞延所得稅(負債)	\$ (171,029)	\$ (3,025)	\$ 4,249	\$ (169,805)

(四)未使用之虧損扣抵相關資訊

截至民國 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

虧損扣抵	尚未抵減金額	最後扣抵年度
	\$	118 年
	12,115	

(五)本公司之營利事業得稅結算申報案件，除厚生公司核定至民國 105 年度外，餘均經主管機關核定至民國 106 年度。

廿八、每股盈餘

(一)基本每股盈餘

	108 年度	107 年度
歸屬於母公司之本期淨利	\$ 538,957	\$ 215,802
普通股加權平均股數(仟股)	350,000	367,033
基本每股盈餘(元)	\$ 1.54	\$ 0.59

(二)稀釋每股盈餘

	108 年度	107 年度
歸屬於母公司之本期淨利	\$ 538,957	\$ 215,802
普通股加權平均股數(仟股)	350,000	367,033
潛在普通股-員工分紅(仟股)	336	204
稀釋每股盈餘之股數(仟股)	350,336	367,237
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.54	\$ 0.59

若厚生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。

廿九、資本管理

本公司企業生命週期係屬「成熟期」，惟為求企業永續經營，因應未來市場需求，並考慮公司未來之資本支出預算及需要暨兼顧維持穩定之股利發放。整體而言，本公司採用審慎之風險管理策略。

三十、金融工具

(一)金融工具之種類

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ —	\$ 16,041
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,273,462	2,775,532
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	956,286	812,174
應收款項	128,987	191,608
其他金融資產	185,214	655,187
存出保證金	8,322	11,384
合計	\$ 4,552,271	\$ 4,461,926

108年12月31日 107年12月31日

金融負債

按攤銷後成本衡量之金融
負債

短期借款	\$ 860,000	\$ 2,020,000
應付短期票券	399,548	719,643
應付款項	241,681	322,462
存入保證金	42,401	44,361
合 計	<u>\$ 1,543,630</u>	<u>\$ 3,106,466</u>

(二)金融工具之公允價值

1.非按公允價值衡量之金融工具

本公司非按公允價值衡量之金融資產及金融負債，包含現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、短期借款、應付短期票券及應付款項。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。亦包含存出保證金及存入保證金，因其返還日期具不確定性，故以其在資產負債表上帳面價值估計公允價值。

2.認列於資產負債表之公允價值衡量

下表係提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具的相關分析，並以公允價值之可觀察程度分為第一至第三等級。

- (1)第一等級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價(未經調整)。
- (2)第二等級公允價值衡量係指除第一等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值推導公允價值。
- (3)第三等級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值(不可觀察之輸入值)推導公允價值。

3.有關以公允價值衡量之金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性與風險及公允價值等級之基礎分類分析如下：

(1)以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債：

	108年12月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
上市(櫃)公司股票	2,715,634	—	—	2,715,634
興櫃公司股票	—	3,736	—	3,736
未上市(櫃)公司股票	—	—	106,055	106,055
國外股權	—	—	448,037	448,037
合 計	<u>\$ 2,715,634</u>	<u>\$ 3,736</u>	<u>\$ 554,092</u>	<u>\$ 3,273,462</u>

107 年 12 月 31 日

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
基金	\$ 16,041	\$ —	\$ —	\$ 16,041
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金融</u>				
<u>資產</u>				
上市(櫃)公司股票	2,396,866	—	—	2,396,866
興櫃公司股票	—	2,627	—	2,627
未上市(櫃)公司股票	—	—	140,685	140,685
國外股權	—	—	221,239	221,239
金融債券	14,115	—	—	14,115
合計	\$ 2,410,981	\$ 2,627	\$ 361,924	\$ 2,775,532

(2)以非重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債：無。

4.屬第一等級公允價值衡量項目係以市場報價作為公允價輸入值，明細如下：

項	目	市	場	報	價
上市(櫃)公司股票		收	盤	價	
基金及金融債券		淨	資	產	價

5.屬第二等級公允價值衡量項目係以櫃檯買賣中心最近成交價格及報價資料可觀察之輸入值，作為評估公允價值之基礎。

6.民國108年度及107年度無第一等級與第二等級公允價值衡量間移轉之情形。

7.金融資產以第三等級公允價值衡量之調節：

	108 年 度	107 年 度
期初餘額	\$ 361,924	\$ 133,818
IFRS 9 轉換數	—	138,048
本期購入	227,052	—
減資退還股款	(8,000)	(7,000)
本年度認列於綜合(損)益	(26,884)	97,058
期末餘額	\$ 554,092	\$ 361,924

8.有關第三等級公允價值衡量項目係以淨資產價值法評價技術作為評估公允價值之基礎，本公司經審慎評估選擇採用評價模型及評價參數之重大不可觀察輸入值，因此對公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。假若評價參數之股價淨值乘數增加、缺乏市場流通性折價降低、加權平均資金成本折現率降低，將增加該等投資公允價值。

(三)財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會並依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

(四)市場風險

本公司主要暴露於外幣匯率變動及利率變動等市場風險。

1.外幣匯率風險

本公司匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、其他應付款、透過損益按公允價值衡量之金融資產之基金、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之國外股票、金融債券及原始到期日逾三個月以上之外幣定期存款。

有關受重大匯率波動影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	108年12月31日			107年12月31日		
	外幣	匯率	金額	外幣	匯率	金額
金融資產						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	18,822	30.03	565,217	38,762	30.67	\$1,186,500
港幣	9,647	3.836	37,007	3,041	3.894	11,776
日圓	89,832	0.2751	24,713	150,155	0.2764	41,374
人民幣	31,007	4.296	133,204	24,166	4.448	107,304
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	653	30.03	19,600	2,735	30.67	83,896
金融負債						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	296	30.13	8,908	229	30.77	7,047
港幣	14	3.896	56	847	3.954	3,351
人民幣	207	4.346	901	40	4.498	182

有關外幣匯率風險之敏感度分析，主要係針對財務報導期間結束日外幣貨幣性項目計算。當新臺幣對外幣升值/貶值1%時，本公司於民國108年及107年度之損益將分別增加/減少7,503仟元及13,364仟元。

由於本公司外幣交易種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國108年及107年度認列之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為損失2,641仟元及利益23,691仟元。

2.利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成非衍生金融工具公允價值變動之風險。本公司之利率風險，主要係來自於短期借款及應付短期票券。

有關利率風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日固定利率借款為計算基礎，並假設持有一個年度。假若利率上升/下降1%時，本公司於民國108年及107年度之損益將分別減少/增加12,595仟元及27,396仟元。

3.其他價格風險

本公司權益工具之價格風險，主要係來自於分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之投資；且所有重大權益工具投資皆經本公司董事會核准後始得為之。

有關權益工具價格風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日之公允價值變動為計算基礎。假若權益工具價格上升/下降1%時，本公司於民國108年及107年度之權益將分別增加/減少32,735仟元及27,614仟元。

(五)信用風險管理

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

1.營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易紀錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。本公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預收貨款及信用保險等，以降低特定客戶的信用風險。

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額分別為 72% 及 74%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

2.財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象均係國內信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(六)流動性風險管理

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性，營運資金足以支應已約定還款期間之金融負債。

1. 下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

	108 年 12 月 31 日				
	短於 1 年	2~3 年	4~5 年	5 年以上	合 計
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 860,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 860,000
應付短期票券	399,548	-	-	-	399,548
應付款項	241,681	-	-	-	241,681
租賃負債	5,762	10,879	10,879	21,759	49,279
存入保證金	15,488	17,525	4,661	4,727	42,401
合 計	\$ 1,522,479	\$ 28,404	\$ 15,540	\$ 26,486	\$ 1,592,909

	107 年 12 月 31 日				
	短於 1 年	2~3 年	4~5 年	5 年以上	合 計
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,620,000	\$ 400,000	\$ -	\$ -	\$ 2,020,000
應付短期票券	719,643	-	-	-	719,643
應付款項	322,462	-	-	-	322,462
存入保證金	17,009	17,265	5,360	4,727	44,361
合 計	\$ 2,679,114	\$ 417,265	\$ 5,360	\$ 4,727	\$ 3,106,466

2. 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行透支額度		
— 已動用金額	\$ —	\$ —
— 未動用金額	90,000	90,000
	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$ 90,000</u>
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 1,090,000	\$ 2,170,000
— 未動用金額	1,850,000	560,000
	<u>\$ 2,940,000</u>	<u>\$ 2,730,000</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 170,000	\$ 570,000
— 未動用金額	—	140,000
	<u>\$ 170,000</u>	<u>\$ 710,000</u>

卅一、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
厚和建設(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司
厚茂(股)公司	為本公司之法人董事
誠禧投資(股)公司	其董事長為本公司總經理之配偶
宏合建設開發(股)公司	其董事長為本公司董事長之配偶之一親等親屬
徐正材	本公司之董事長
徐正己	本公司之總經理

(二) 與關係人重大交易

1. 營業收入—租金

	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
其他	<u>\$ 1,126</u>	<u>\$ 1,126</u>

	108年12月31日	107年12月31日
存入保證金	<u>\$ 274</u>	<u>\$ 274</u>

關聯企業向本公司承租辦公室，其租約內容由雙方協議決定，並按月收取租金。

2. 承租協議

本公司於民國 107 年 12 月與厚和建設(股)、厚茂(股)、誠禧投資(股)及宏合建設開發(股)公司簽訂營業租賃契約承租辦公室，租賃期間為民國 107 年 12 月至 117 年 12 月，租賃約定第 6 年依消費者物價指數，按前一年度累計平均漲幅比例調整。於租賃期間終止時，本公司對前述租賃均無優惠承購權。租金係按月給付。

	108年12月31日	
	使用權資產	租賃負債
厚和建設(股)	\$ 9,212	\$ 9,262
厚茂(股)	8,834	8,881
誠禧投資(股)	18,756	18,857
宏合建設開發(股)	9,595	9,647
合計	\$ 46,397	\$ 46,647

	108年12月31日	107年12月31日
存出保證金	\$ 1,167	\$ 1,167

	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
財務成本	\$ 534	\$ —
折舊費用	\$ 5,155	\$ —
租賃費用	\$ —	\$ 5,440

3. 其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
其他	\$ 6,288	\$ 6,255

4. 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日投資性不動產中之苗栗大湖段農地 94,241 仟元及 94,553 仟元，係以主要管理階層名義持有，該農地已設定抵押權予本公司以茲保全。

(三) 對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層成員之薪酬資訊如下：

	108 年度	107 年度
短期福利	\$ 50,961	\$ 48,899
退職後福利	610	666
合計	\$ 51,571	\$ 49,565

卅二、質押之資產

計有下列資產已提供作為金融業借款、購料及國際物流業務之擔保，其帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
在建房地	\$ 1,960,691	\$ 1,955,191
其他金融資產	20,000	20,000
不動產、廠房及設備	287,640	287,640
投資性不動產	192,872	200,219
合計	\$ 2,461,203	\$ 2,463,050

卅三、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

卅四、重大之災害損失：無。

卅五、重大之期後事項

厚生公司為維護公司信用及股東權益於民國 109 年 3 月 20 日經董事會決議通過於公開市場買回厚生公司股票 20,000 仟股，預定買回之期間為 109 年 3 月 23 日至 109 年 5 月 22 日，買回之價格區間為 13 元至 18 元，且股價若跌破買回之區間價格下限 13 元，仍可繼續買回股份。

卅六、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元及外幣千元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額 (註3)	本期背書保 證最高餘額 (USD26,054)	期末背書 保證餘額 (USD26,054)	實 際 動支金額 \$ 63,424 (USD2,105)	以財產擔保 之背書保證 金額 無	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率 7.26%	背書保證最 高限額(註3) \$ 3,241,992	屬母公司 對子公司 背書保證 —	屬子公司 對母公司 背書保證 —	屬對大陸 地區背書 保證 —
		公司名稱	關係										
0	本公司	950 Property LLC	註2	\$ 1,620,996	\$ 825,378 (USD26,054)	\$ 784,995 (USD26,054)	\$ 63,424 (USD2,105)	無	7.26%	\$ 3,241,992	—	—	—

註1：編號欄之填寫方法如下：

(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：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：厚生公司對單一企業背書保證之限額以不超過厚生公司最近期財務報表淨值15%為限；對外背書保證總額以不超過厚生公司最近期財務報表淨值30%為限。

註4：美金以1:30.13 (民國108年12月31日匯率)計算。

3. 期末持有有價證券情形

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例 %	
本公司	永豐金控(股)公司股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	35,969,700	467,606	0.32	\$ 467,606
	南亞塑膠(股)公司股票		"	3,847,900	280,127	0.05	280,127
	台灣化學纖維(股)公司股票		"	4,599,170	402,427	0.08	402,427
	遠東新(股)公司股票		"	4,101,761	122,438	0.08	122,438
	遠百(股)公司股票		"	5,266,447	137,191	0.37	137,191
	遠傳電信(股)公司股票		"	2,007,000	144,705	0.06	144,705
	台灣塑膠工業(股)公司股票		"	583,000	58,183	0.01	58,183
	華固建設(股)公司股票		"	1,280,000	118,528	0.46	118,528
	玉山金融控股(股)公司股票		"	1,510,076	42,131	0.01	42,131
	華碩電腦(股)公司股票		"	200,000	46,300	0.03	46,300
	大聯大投資控股(股)公司股票		"	283,600	11,089	0.02	11,089
	元晶太陽能科技(股)公司股票		"	5,984,888	45,485	1.58	45,485
	台塑石化(股)公司股票		"	1,678,000	163,605	0.02	163,605
	尚茂電子(股)公司股票		"	1,158,250	4,228	1.52	4,228
	福邦證券(股)公司股票		"	690,000	6,493	0.28	6,493
	欣隆投資控股(股)公司股票		"	2,205,000	29,326	0.27	29,326
	和碩聯合科技(股)公司股票		"	635,000	43,434	0.02	43,434
	弘凱光電(股)公司股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	267,241	3,736	0.44	3,736
	誠品(股)公司股票		"	1,604,379	16,792	1.65	16,792
	裕基創業投資(股)公司股票		"	2,700,000	29,106	10.00	29,106
	厚生化學工業(股)公司股票		"	22,516	14,030	2.25	14,030
	厚生玻璃工業(股)公司股票		"	10,000	4,712	5.13	4,712
	寧波厚生(股)公司股票	其董事長為厚生公司董事長之兄弟	"	111,395	7,415	1.24	7,415
	大溪育樂(股)公司特別股		"	—	19,600	12.86	19,600
板建開發(股)公司	永豐金控(股)公司股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	42,062,322	546,810	0.37	546,810
FRG US Corp.	長虹建設(股)公司股票		"	560,000	45,528	0.19	45,528
	TRIMOSA HOLDINGS LLC 股權		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	—	448,037	14.67	448,037

註：已提供作為金融業借貸業務信託之情形詳附註八。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 股 數	比 率	帳 面 金 額	被投資公 司本 期 (損) 益	本期認列 之 (損) 益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底						
本公司	板建開發(股) 公司	台 灣	委託營造廠商興建 住宅及商業大樓出 租及出售	\$560,000	\$560,000	56,000,000	100.00	\$647,674	\$26,002	\$26,002	子公司
	達冠育樂(股) 公司	台 灣	高爾夫球練習場、 遊樂場、運動器材 買賣	63,007	63,007	4,800,000	80.00	(4,069)	(33)	(26)	子公司
	KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED	香 港	一般投資業務	34	34	9,999	99.99	—	—	—	子公司
	FRG US Corp.	美 國	不動產投資、開發 與房地租賃	460,142	221,224	7,506,000	100.00	448,196	(739)	(739)	子公司
	厚和建設(股) 公司	台 灣	委託營造廠商興建商 業大樓出租及售	75,979	75,979	7,597,927	26.20	38,843	5,723	2,028	
	風和開發(股) 公司	台 灣	委託營造廠商興建 住宅及商業大樓出 租及出售	59,850	59,850	3,990,000	39.90	32,009	10,496	4,188	
	瑞孚開發(股) 公司	台 灣	國際貿易、投資顧 問、辦公大樓出租 及房屋土地仲介	483	483	48,260	48.26	6,712	2,195	1,060	

(三)大陸投資資訊：無。

卅七、部門資訊

(一)營運部門

- 1.應報導營運部門包括膠皮、營建及倉儲部門，膠皮部門係產銷橡膠膠布、塑膠膠布、塑膠發泡皮及聚氣脂膠皮等產品；營建部門係興建住商大樓租售；倉儲部門係物流倉儲管理。
- 2.部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含董監事酬勞及權益法認列之投資損益。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。此外，營運部門所使用之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

(二)部門收入與營運結果

	108 年 度					
	膠 皮	營 建	倉 儲	其 他	調整及沖銷	合 計
來自外部客戶之收入	\$ 962,331	\$ 1,518,732	\$ 207,068	\$ 13,646	\$ —	\$ 2,701,777
部門間收入	\$ —	\$ —	\$ 60	\$ —	\$ (60)	\$ —
部門(損)益	\$ (73,388)	\$ 492,468	\$ 92,058	\$ 41,655	\$ —	\$ 552,793
未分類之相關(損)益						(128,980)
營業外收入及支出						128,874
稅前淨利						\$ 552,687
所得稅(費用)利益						\$ (13,737)

	107 年 度					
	膠 皮	營 建	倉 儲	其 他	調整及沖銷	合 計
來自外部客戶之收入	\$ 1,107,260	\$ 33,125	\$ 214,510	\$ 18,923	\$ —	\$ 1,373,818
部門間收入	\$ —	\$ —	\$ 60	\$ —	\$ (60)	\$ —
部門(損)益	\$ 91,347	\$ 15,345	\$ 100,085	\$ 21,868	\$ —	\$ 228,645
未分類之相關(損)益						(127,450)
營業外收入及支出						159,232
稅前淨利						\$ 260,427
所得稅(費用)利益						\$ (44,632)

(三)地區別資訊：

地 區 別	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	108 年 度	107 年 度	108年12月31日	107年12月31日
亞 洲	\$ 2,426,088	\$ 991,281	\$ 3,783,540	\$ 3,823,945
歐 洲	196,929	266,438	—	—
美 加	78,433	115,691	—	—
其他地區	327	408	—	—
合 計	\$ 2,701,777	\$ 1,373,818	\$ 3,783,540	\$ 3,823,945

上述非流動資產不包括金融工具及遞延所得稅資產。

(四)產品別資訊

產 品 別	108 年 度	107 年 度
膠 皮	\$ 960,898	\$ 1,114,877
房 地	1,518,732	33,125
其 他	222,147	225,816
合 計	\$ 2,701,777	\$ 1,373,818

(五)重要客戶資訊：108年度及107年度其收入占膠皮部門銷貨收入淨額10%以上之客戶如下：

膠 皮 事 業 部					
108 年 度			107 年 度		
客戶名稱	金 額	占 營 業 收入比例	客戶名稱	金 額	占 營 業 收入比例
C 客戶	\$ 83,289	9%	C 客戶	\$ 142,118	13%
F 客戶	112,937	12%	F 客戶	124,750	11%

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

會計師查核報告

NO.00111080A

厚生股份有限公司 公鑒：

查核意見

厚生股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達厚生股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對厚生股份有限公司民國 108 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對厚生股份有限公司民國 108 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

待售及在建房地淨變現價值評價

關鍵查核事項之說明

截至民國 108 年 12 月 31 日止，個體資產負債表之待售及在建房地為 4,305,695 仟元，其內容主要係已完工之待售房地及在建中之土地成本，佔總資產約 33%。相關資訊請參閱個體財務報告附註四、五及十一。厚生公司針對待售及在建房地之評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，由於待售及在建房地之評價受房地產景氣及政府政策變動影響，而待售及在建房地淨變現價值之評估攸關重大判斷與估計，因此列為本年度關鍵查核事項。因應之查核程序

本會計師執行下列主要查核程序：

- 1.取得公司自行評估之成本與淨變現價值孰低評估資料；
- 2.抽對待售房地及在建土地之持有狀況，以驗證評價之完整性；
- 3.抽核估計售價資料至最近期銷售記錄、評估管理階層估計淨變現價值之依據及合理性。

投資性不動產之減損

關鍵查核事項之說明

截至民國 108 年 12 月 31 日止，個體資產負債表之投資性不動產為 2,763,300 仟元，佔總資產約 21%。相關資訊請參閱個體財務報告附註四、五及十六。管理階層依照國際會計準則第 36 號「資產減損」之規定，於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示投資性不動產可能已減損。由於評估涉及諸多假設，屬高度不確定性之會計估計。因此列為本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師執行下列主要查核程序：

- 1.取得公司依各現金產生單位自行評估之資產減損評估表；
- 2.評估公司管理階層辨識減損跡象之合理性，及其所使用之假設及評估方法，包括現金產生單位區分、現金流量預測、折現率等是否適當。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

厚生股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

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

5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

6.對於厚生股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成厚生股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對厚生股份有限公司民國108年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

正風聯合會計師事務所

會計師：周銀來



周銀來

會計師：吳欣亮



吳欣亮

核准文號：(80)台財證(六)第53585號

金管證六字第09600000880號

民國 109 年 3 月 20 日


 厚生股份有限公司
 個體資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產		\$ 7,927,109	61	\$ 9,366,898	66
1100	現金及約當現金	六	900,150	7	735,031	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	七	—	—	16,041	—
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	八	2,123,296	17	1,977,739	14
1150	應收票據淨額	九	35,082	—	30,895	—
1170	應收帳款淨額	九	92,861	1	151,188	1
1200	其他應收款		1,044	—	9,512	—
1220	本期所得稅資產		9,751	—	—	—
1310	存 貨	十	257,247	2	439,322	3
1320	待售及在建房地	十一	4,305,695	33	5,306,792	38
1410	預付款項		35,667	—	64,821	—
1476	其他金融資產—流動	十二	165,214	1	634,359	5
1479	其他流動資產—其他		1,102	—	1,198	—
15xx	非流動資產		5,050,381	39	4,754,931	34
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	八	109,791	1	143,312	1
1550	採用權益法之投資	十三	1,173,434	9	793,536	6
1600	不動產、廠房及設備	十四	891,585	7	942,204	7
1755	使用權資產	十五	46,717	1	—	—
1760	投資性不動產淨額	十六	2,763,300	21	2,820,247	20
1840	遞延所得稅資產	廿七	34,090	—	20,630	—
1915	預付設備款		822	—	48	—
1920	存出保證金		8,322	—	11,384	—
1980	其他金融資產—非流動	十二	20,000	—	20,828	—
1990	其他非流動資產—其他		2,320	—	2,742	—
1xxx	資 產 總 計		\$ 12,977,490	100	\$ 14,121,829	100

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

董事長：徐正材



經理人：徐正己



會計主管：施明德




 厚生股份有限公司
 個體資產負債表(續)
 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	負債及權益會計項目	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
21xx	流動負債		\$ 1,912,550	15	\$ 3,536,961	25
2100	短期借款	十七	860,000	7	2,020,000	14
2110	應付短期票券	十八	399,548	3	719,643	5
2130	合約負債	十一、廿一	395,698	3	456,955	3
2150	應付票據		87,820	1	123,610	1
2170	應付帳款		20,144	—	45,126	1
2200	其他應付款	卅一	126,725	1	146,463	1
2230	本期所得稅負債		—	—	7,359	—
2280	租賃負債—流動	十五	5,281	—	—	—
2399	其他流動負債		17,334	—	17,805	—
25xx	非流動負債		258,301	2	224,936	2
2570	遞延所得稅負債	廿七	166,455	1	169,805	1
2580	租賃負債—非流動	十五	41,688	—	—	—
2640	淨確定福利負債—非流動	十九	3,688	—	6,728	—
2645	存入保證金		42,401	1	44,361	1
2650	採用權益法之投資貸餘	十三	4,069	—	4,042	—
2xxx	負債總計		2,170,851	17	3,761,897	27
3100	股本	二十	3,500,000	27	3,700,000	26
3200	資本公積	二十	466,463	4	492,836	3
3300	保留盈餘	二十	6,672,834	51	6,473,080	46
3310	法定盈餘公積		1,526,788	12	1,505,207	11
3320	特別盈餘公積		358,637	2	319,584	2
3350	未分配盈餘		4,787,409	37	4,648,289	33
3400	其他權益項目	二十	167,342	1	(44,611)	—
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(7,448)	—	1,392	—
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		174,790	1	(46,003)	—
3500	庫藏股票	二十	—	—	(261,373)	(2)
3xxx	權益總計		10,806,639	83	10,359,932	73
3x2x	負債及權益總計		\$ 12,977,490	100	\$ 14,121,829	100

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

董事長：徐正材



經理人：徐正己



會計主管：施明德




 厚生股份有限公司
 個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	會計項目	附註	108 年 度		107 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	廿一	\$ 2,701,837	100	\$ 1,373,878	100
5000	營業成本	廿二	(2,040,089)	(76)	(1,043,338)	(76)
5900	營業毛利淨額		661,748	24	330,540	24
6000	營業費用		(234,831)	(8)	(226,719)	(16)
6100	推銷費用		(92,754)	(3)	(88,779)	(6)
6200	管理費用		(130,536)	(5)	(128,201)	(9)
6300	研究發展費用		(13,097)	—	(13,056)	(1)
6450	預期信用(減損損失)迴轉利益		1,556	—	3,317	—
6900	營業利益		426,917	16	103,821	8
7000	營業外收入及支出		123,093	4	156,948	11
7010	其他收入	廿三	144,500	5	155,402	11
7020	其他利益及損失	廿四	(34,290)	(1)	9,492	1
7050	財務成本	廿五	(19,630)	(1)	(21,870)	(2)
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額		32,513	1	13,924	1
7900	稅前淨利		550,010	20	260,769	19
7950	所得稅費用	廿七	(11,053)	—	(44,967)	(3)
8200	本期淨利		538,957	20	215,802	16
8300	其他綜合損益(淨額)		184,067	7	(33,634)	(3)
8310	不重分類至損益之項目		177,251	7	(44,031)	(3)
8311	確定福利計畫之再衡量數	十九	2,542	—	(3,690)	—
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價(損)益		55,676	2	(77,627)	(5)
8330	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額		119,490	5	31,298	2
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	廿七	(457)	—	5,988	—
8360	後續可能重分類至損益之項目		6,816	—	10,397	—
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(11,050)	—	4,666	—
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		—	—	—	—
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價(損)益		19,570	—	2,662	—
8380	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額		—	—	—	—
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	廿七	(1,704)	—	3,069	—
8500	本期綜合損益總額		\$ 723,024	27	\$ 182,168	13
	每股盈餘(元)	廿八				
9750	基本每股盈餘		\$ 1.54		\$ 0.59	
9850	稀釋每股盈餘		\$ 1.54		\$ 0.59	

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

董事長：徐正材



經理人：徐正己



會計主管：施明德



厚生股份有限公司
個體財務報表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	股 本	資本公積	保 留 盈 餘			國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	其他權益項目		庫藏股票	權益總額
			法 定 盈 餘	特 別 盈 餘	未 分 配 盈 餘		透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產 未實現損益	備供出售 金融資產 未實現損益		
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,800,000	\$ 506,026	\$ 1,486,283	\$ 498,725	\$ 4,527,616	\$ (2,428)	\$ 19,331	\$ 22,951	\$ (1,332)	\$ 10,837,841
追溯適用及追溯調整之影響數	-	-	-	-	3,620	-	(22,951)	-	-	-
民國 107 年 1 月 1 日調整後餘額	3,800,000	506,026	1,486,283	498,725	4,531,236	(2,428)	19,331	-	(1,332)	10,837,841
提列法定盈餘公積	-	-	18,924	-	(18,924)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(240,500)	-	-	-	-	(240,500)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(179,141)	179,141	-	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	215,802	-	-	-	-	215,802
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,515)	3,820	(34,939)	-	-	(33,634)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	213,287	3,820	(34,939)	-	-	182,168
庫藏股買回	(100,000)	(13,190)	-	-	(46,346)	-	-	-	(419,577)	(419,577)
庫藏股註銷	-	-	-	-	30,395	-	(30,395)	-	159,536	159,536
處分透過其他綜合損益按公允價 值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國 107 年 12 月 31 日餘額	3,700,000	492,836	1,505,207	319,584	4,648,289	1,392	(46,003)	-	(261,373)	10,359,932
提列法定盈餘公積	-	-	21,581	-	(21,581)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(238,000)	-	-	-	-	(238,000)
提列特別盈餘公積	-	-	-	44,610	(44,610)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(5,557)	5,557	-	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	538,957	-	-	-	-	538,957
本期其他綜合損益	-	-	-	-	2,034	(8,840)	190,873	-	-	184,067
本期綜合損益總額	-	-	-	-	540,991	(8,840)	190,873	-	-	723,024
庫藏股買回	-	-	-	-	(73,317)	-	-	-	(38,317)	(38,317)
庫藏股註銷	(200,000)	(26,373)	-	-	(29,920)	-	29,920	-	299,690	299,690
處分透過其他綜合損益按公允價 值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國 108 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,500,000	\$ 466,463	\$ 1,526,788	\$ 358,637	\$ 4,787,409	\$ (7,448)	\$ 174,790	\$ -	\$ -	\$ 10,806,639

註：本公司民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日員工酬勞分別為 5,613 仟元及 2,661 仟元，董監事酬勞分別為 5,613 仟元及 2,661 仟元，已分別於各該期間之綜合損益表中扣除。

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)



董事長：徐正材



經理人：徐正己



會計主管：施明德


 厚生股份有限公司
 個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	108 年 度	107 年 度
	金 額	金 額
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 550,010	\$ 260,769
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	123,648	116,006
預期信用減損損失(迴轉利益)數	(1,556)	(3,317)
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債) 淨損(益)	(1,240)	(44)
利息費用	19,630	21,870
利息收入	(20,596)	(31,756)
股利收入	(115,727)	(113,936)
採用權益法認列之子公司及關聯企業損(益) 之份額	(32,513)	(13,924)
處分及報廢不動產、廠房及設備損(益)	(388)	(30)
處分投資性不動產損(益)	(696)	—
處分投資損(益)	29,998	—
非金融資產減損損失	1,494	—
與營業活動相關之流動資產/負債變動數		
應收票據	(4,329)	20,441
應收帳款	60,025	8,300
其他應收款	9,474	(1,253)
存 貨	182,075	(26,661)
待售及在建房地	1,001,097	(12,779)
預付款項	29,154	(172,833)
其他流動資產	96	(94)
應付票據	(35,790)	2,202
應付帳款	(24,982)	(4,410)
其他應付款	(19,279)	41,148
合約負債	(61,257)	219,647
預收款項	(464)	(424)
其他流動負債	(8)	(426)
淨確定福利負債	(498)	(1,228)
營運產生之現金流入(流出)	1,687,378	307,268
收取之利息	19,590	33,674
收取之股利	115,727	113,936
支付之利息	(20,090)	(22,273)
支付之所得稅	(47,133)	(26,019)
營業活動之淨現金流入(流出)	1,755,472	406,586


 厚生股份有限公司
 個體現金流量表(續)

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	108 年 度	107 年 度
	金 額	金 額
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (109,305)	\$ (423,278)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	34,518	151,304
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	8,000	7,264
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	(6,622)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	17,281	6,830
取得採用權益法之投資	(238,918)	(84,514)
取得不動產、廠房及設備	(11,753)	(112,695)
處分不動產、廠房及設備	687	30
存出保證金(增加)減少	3,062	(101)
應收款項(增加)減少	828	14,427
處分投資性不動產	1,008	—
其他金融資產(增加)減少	469,145	1,234,043
其他非流動資產(增加)減少	422	422
預付設備款(增加)減少	(774)	61,199
投資活動之淨現金流入(流出)	174,201	848,309
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(1,160,000)	(632,000)
應付短期票券增加(減少)	(320,095)	100,156
存入保證金增加(減少)	(1,960)	2,334
租賃本金償還	(6,182)	—
發放現金股利	(238,000)	(240,500)
庫藏股票買回成本	(38,317)	(419,577)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(1,764,554)	(1,189,587)
本期現金及約當現金增加(減少)數	165,119	65,308
期初現金及約當現金餘額	735,031	669,723
期末現金及約當現金餘額	\$ 900,150	\$ 735,031

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

董事長：徐正材



經理人：徐正己



會計主管：施明德



厚生股份有限公司
個體財務報告附註
民國 108 年及 107 年度
(金額除另行註明外，均以新臺幣仟元為準)

一、公司沿革

厚生股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國 52 年依中華民國公司法之規定核准設立，主要係從事產銷橡膠膠布、塑膠膠布、塑膠發泡皮及聚氣脂膠皮等產品及買賣前項產品之相關原材料，為朝多角化經營，84 年 9 月增加投資興建房屋與自有房地出租、出售及管理業務。本公司股票自民國 81 年 3 月起於台灣證券交易所上市。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 109 年 3 月 20 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第 9 號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國 108 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國 108 年 1 月 1 日
國際財務報導準則解釋第 23 號「不確定性之所得稅處理」	民國 108 年 1 月 1 日
2015-2017 週期之年度改善	民國 108 年 1 月 1 日

除下列所述者外，經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代國際會計準則第 17 號「租賃」及國際財務報導準則解釋第 4 號「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用國際財務報導準則第 16 號時，本公司將選擇僅就民國 108 年 1 月 1 日以後簽訂(或變動)之合約依國際財務報導準則第 16 號評估是否係屬(或包含)租賃，目前已依國際會計準則第 17 號及國際財務報導準則解釋第 4 號辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依國際財務報導準則第 16 號之過渡規定處理。

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自民國 108 年 1 月 1 日起始適用國際財務報導準則第 16 號。

本公司為承租人

首次適用國際財務報導準則第 16 號時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用國際財務報導準則第 16 號前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。

本公司選擇將追溯適用國際財務報導準則第 16 號之累積影響數調整於民國 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

本公司租賃期間於民國 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。本公司於民國 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.09%，該租賃負債金額與民國 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低

租賃給付總額	\$	56,260
減：適用豁免之短期租賃		(254)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$	56,006
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$	53,151
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$	53,151

首次適用國際財務報導準則第 16 號對民國 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益項目之調整如下：

	108 年 1 月 1 日 調整前帳面金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 調整後帳面金額
使用權資產	\$ —	\$ 53,151	\$ 53,151
租賃負債	\$ —	\$ 53,151	\$ 53,151

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修訂後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號之修正「揭露倡議重大性之定義」	民國 109 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號之修正「業務之定義」	民國 109 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號、國際會計準則第 39 號及國際財務報導準則第 7 號之修正「銀行同業拆放利率變革」	民國 109 年 1 月 1 日

經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	民國 110 年 1 月 1 日

經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製，歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值。

本公司於編制個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額」及「採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額」暨相關權益項目。

(三)外幣

編製個體財務報告時，外幣交易係以交易日匯率換算為功能性貨幣。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算，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，按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不予重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構之資產及負債以每一報導期間結束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。

在處分國外營運機構並構成對該國外營運機構喪失控制或重大影響時，所有與該國外營運機構相關之權益將重分類為損益。

在部分處分國外營運機構子公司未構成對該子公司喪失控制時，係按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，認列於其他綜合損益之累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(四)資產與負債區分流動與非流動之標準

本公司與不動產開發業務有關之資產及負債係按營業週期作為劃分流動或非流動之基準，其餘科目劃分標準如下：

流動資產包括為交易目的而持有及預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括為交易目的而發生及須於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五)約當現金

約當現金係可隨時轉換成定額現金，且價值變動甚小之短期並具高度流動性之投資。

銀行透支為可立即償還且屬於公司整體現金管理之一部分，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目，於資產負債表列示於流動負債之短期借款項下。

(六)存貨暨待售及在建房地

係以成本與淨變現價值孰低者計價。存貨成本採加權平均法為基礎計算；待售及在建房地已售未售成本之分攤，採售價比例或建坪比例，但擇定以後同一工程前後年度不得變更。淨變現價值係指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。

(七)採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

1.投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。

在權益法下，投資子公司原始係依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，本公司亦按持股比例認列子公司其他權益之變動。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益(包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益)時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司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；本公司於取得日所享有子公司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收益。

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

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

2.投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其具有重大影響，但非屬子公司之個體。

在權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本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，本公司亦按持股比例認列關聯企業權益之變動。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司於喪失重大影響之日以公允價值衡量其對原關聯企業之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係按成本減累計折舊及累計減損列示。成本包括可直接歸屬於取得或建置資產之增額成本。

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。對於每一重大組成部分則單獨提列折舊。折舊係按下列耐用年數計提：建築物，3～55年；機器設備，3～26年；運輸及其他設備，3～24年。

於每一報導期間結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

處分或報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產若係為賺取租金或資本增值或兩者兼俱而持有，始得分類為投資性不動產。投資性不動產應按其原始成本進行衡量，包括相關交易成本，並就建購期間有關利息資本化，後續衡量採用成本模式，按成本減累計折舊及累計減損之金額衡量。

折舊係採直線法提列，建築物折舊係按3～50年計提。

於每一報導期間結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

處分或報廢投資性不動產所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列於損益。

(十) 租賃

民國 108 年

1. 本公司為出租人

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

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

當租賃同時包含土地及建築物要素時，本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予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，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. 本公司為承租人

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

使用權資產原始按成本(包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本)衡量，後續按成本減除累計折舊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。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

民國 107 年

本公司之租賃交易係屬非融資租賃之營業租賃，融資租賃係指當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人之租賃方式。

營業租賃之租賃收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間認列為費用，除非另有系統化的方式更能代表租賃資產經濟效益消耗之時間型態。

(十一) 非金融資產之減損

本公司於報導期間結束日檢視有形及無形非金融資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則以估計資產之可回收金額決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則，則分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若預期低於帳面金額，該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係立即認列於當期損益。當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過若以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失係立即認列於當期損益。

(十二) 員工福利成本

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。有關短期現金紅利或分紅計劃下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使企業負有現時之法定或推定義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

屬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當期費用。

屬確定福利計畫下之確定福利成本(含服務成本、淨利息及再衡量數)係採用預計單位福利法計算，服務成本及淨確定福利負債淨利息於發生時、確定福利計畫修正或發生縮短或清償時，認列為員工福利費用。再衡量數於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀，淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十三)金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列。

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

1.金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1)衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為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及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

(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合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失(不包含該金融資產所產生之任何股利或利息)係認列於損益。

(B)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

(a)係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

(b)合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，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，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- (C) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資
本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金流量及出售金融資產達成；及
 - (b) 合約條款產生特日期之現金流量，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列損益，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
本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。
- 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於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。

金融資產之減損

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

應收帳款及應收租賃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。

(十四)收入認列

本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認列收入。

(十五)借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產(即必須經一段相當長期間始達到預定使用或出售狀態之資產)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。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六)所得稅

所得稅費用包括當期所得稅及遞延所得稅，除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外，所得稅係認列於損益。

1.當期所得稅

當期所得稅係以當年度課稅所得為基礎。因部份收益及費損係其他年度之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於綜合損益表所報導之淨利。當期所得稅相關負債係按報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。以前年度所得稅之高低估，列為當期所得稅之調整。

依所得稅法規定計算未分配盈餘加徵之營利事業所得稅於股東會決議分配盈餘年度列為當期費用。

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所產生之暫時性差異計算認列。遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列；遞延所得稅資產則係於未來很有可能課稅所得供可減除暫時性差異使用時認列。

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債僅在同時符合下列條件始得互抵：(1)企業有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且(2)遞延所得稅資產及負債係由屬同一課稅主管機關對同一納稅主體課徵，或對不同納稅企業個體徵收，但各主體意圖在重大金額之遞延所得稅負債或資產預期清償或回收之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

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，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能足額課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一報導期間結束日予以重新檢視，並針對已不再很有可能足額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，亦於每一報導期間結束日予以重新檢視，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，該稅率係以報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於報導期間結束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。

(十七)庫藏股票

收回已發行之股票，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，係基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之風險。

(一)存貨暨待售及在建房地之評價

由於存貨暨待售及在建房地須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日之淨變現價值。

由於產業快速變遷，本公司評估財務報導期間結束日存貨暨待售及在建房地因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將其成本沖減至淨變現價值。此存貨暨待售及在建房地評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

(二)有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及膠皮、房地產產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
現金及零用金	\$ 579	\$ 572
銀行存款	375,265	196,248
約當現金		
商業本票	224,006	170,171
定期存款	300,300	368,040
合 計	<u>\$ 900,150</u>	<u>\$ 735,031</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	107年12月31日
指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	
基 金	<u>\$ 16,041</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
權益工具		
國內上市(櫃)公司股票	\$ 2,004,030	\$ 1,955,475
興櫃公司股票	7,860	7,860
未上市(櫃)公司股票	174,107	182,107
債務工具		
金融債券	—	33,685
加(減)：評價調整	47,090	(58,076)
合 計	<u>\$ 2,233,087</u>	<u>\$ 2,121,051</u>
流 動	<u>\$ 2,123,296</u>	<u>\$ 1,977,739</u>
非 流 動	<u>\$ 109,791</u>	<u>\$ 143,312</u>

(一)本公司自民國 99 年 7 月 1 日與中國信託商業銀行簽訂借貸業務信託契約，將所持有部分之上市櫃股票信託交付予中國信託商業銀行管理、運用，信託收益之受益人為本公司，合約期限至 108 年 7 月 13 日止。

(二)本公司自民國 104 年 6 月 5 日與元富證券簽訂借貸業務信託契約，將所持有部分之上市櫃股票信託交付予元富證券管理、運用，信託收益之受益人為本公司，合約期限至委託人主動終止。截至 108 年 12 月 31 日止股票交付信託總股數及帳面金額分別計 9,200 仟股及 464,710 仟元。

九、應收票據及帳款淨額

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	\$ 35,437	\$ 31,108
備抵呆帳	(355)	(213)
淨 額	<u>\$ 35,082</u>	<u>\$ 30,895</u>

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	\$ 97,429	\$ 157,454
備抵呆帳	(4,568)	(6,266)
淨 額	<u>\$ 92,861</u>	<u>\$ 151,188</u>

(一)本公司對客戶之授信期間原則上為發票日後 30 天，部分客戶則為月結 30 天至 90 天。除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，本公司參考歷史經驗、考量個別客戶財務狀況及所處產業、競爭優勢與展望，將客戶區分為不同風險群組且納入前瞻性資訊，依各群組之預期損失率認列備抵損失。

(二)本公司應收票據及帳款之帳齡分析

108 年 12 月 31 日			
	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 信用損失
未逾期	\$ 120,905	1~2%	\$ 2,006
逾期 1~90 天以下	9,040	2~5%	204
逾期 91~180 天	83	10~20%	16
逾期 181~365 天	283	50%	142
逾期一年以上	2,555	100%	2,555
	<u>\$ 132,866</u>		<u>\$ 4,923</u>

107 年 12 月 31 日			
	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 信用損失
未逾期	\$ 168,068	1~2%	\$ 2,759
逾期 1~90 天以下	16,141	2~5%	390
逾期 91~180 天	578	10~20%	78
逾期 181~365 天	1,046	50%	523
逾期一年以上	2,729	100%	2,729
	<u>\$ 188,562</u>		<u>\$ 6,479</u>

(三)備抵損失之變動

	108 年度	107 年度
期初餘額	\$ 6,479	\$ 5,905
催收款轉入	—	3,891
預期信用減損損失(迴轉利益)	(1,556)	(3,317)
期末餘額	<u>\$ 4,923</u>	<u>\$ 6,479</u>

十、存 貨

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
原 料	\$ 114,085	\$ 175,161
在 製 品	21,345	32,540
製 成 品	121,817	231,621
合 計	<u>\$ 257,247</u>	<u>\$ 439,322</u>

(一)與存貨相關之銷貨成本如下：

	108 年度	107 年度
已出售存貨成本	\$ 871,139	\$ 917,015
未分攤固定製造費用	10,617	10,730
存貨跌價損失	40,270	6,291
存貨盤(盈)虧	—	1,158
合 計	<u>\$ 922,026</u>	<u>\$ 935,194</u>

十一、待售及在建房地/合約負債

	在建/待售房地		合約負債	
	108年 12月31日	107年 12月31日	108年 12月31日	107年 12月31日
板橋橋峰待售房地	\$ 225,599	\$ 285,554	\$ 47,251	\$ —
板橋謙岳待售房地	14,923	14,923	—	—
新店富喬河待售房地	227,243	349,725	—	—
台中市宝格待售房地	241,545	241,545	—	—
台北市琢白待售房地	1,635,694	2,459,854	123,136	296,810
台中市丽格在建房地	1,960,691	1,955,191	225,311	160,145
	<u>\$ 4,305,695</u>	<u>\$ 5,306,792</u>	<u>\$ 395,698</u>	<u>\$ 456,955</u>

(一)已提供作為金融業借款擔保情形詳附註卅二。

(二)利息資本化資訊詳附註廿五。

十二、其他金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
已質押之定期存款	\$ 20,000	\$ 20,000
預售房地案信託資金	165,214	112,969
原始到期日逾三個月以上之 定期存款	—	521,390
長期應收票據及款項	—	828
合 計	<u>\$ 185,214</u>	<u>\$ 655,187</u>
流 動	<u>\$ 165,214</u>	<u>\$ 634,359</u>
非 流 動	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 20,828</u>
利率區間%	<u>0.25~1.12</u>	<u>0.25~3.20</u>

已質押之定期存款係作為物流業務之擔保，詳附註卅二。

十三、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
投資子公司	\$ 1,095,870	\$ 733,322
投資關聯企業	77,564	60,214
合 計	<u>\$ 1,173,434</u>	<u>\$ 793,536</u>

(一)投資子公司

被投資公司名稱	帳 面 金 額		本公司直接持有之所有權 權益及表決權百分比	
	108年 12月31日	107年 12月31日	108年 12月31日	107年 12月31日
<u>非上市(櫃)公司</u>				
板建開發公司(台灣)	\$ 647,674	\$ 512,002	100.00	100.00
達冠育樂公司(台灣)	(4,069)	(4,042)	80.00	80.00
FRG US Corp. (美國)	448,196	221,320	100.00	100.00
KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED (香港)	—	—	99.99	99.99
小 計	<u>1,091,801</u>	<u>729,280</u>		
加：長期投資貸餘轉列其他負債	4,069	4,042		
合 計	<u>\$ 1,095,870</u>	<u>\$ 733,322</u>		

本公司與大陸建設集團共同投資美國舊金山 950 Market Street 開發案，民國 106 年經董事會核准通過設立 FRG US Corp.，投資限額為 USD 20,000 仟美元，其主要業務為不動產投資、開發與房地租售等業務。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日為止，已匯出投資款分別為 460,142 仟元 (USD15,012 仟美元) 及 221,224 仟元 (USD7,270 仟美元)。

(二)投資關聯企業

被投資公司名稱	帳 面 金 額		本公司直接持有之所有權 權益及表決權百分比	
	108年	107年	108年	107年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
非上市(櫃)公司				
厚和建設公司(台灣)	\$ 38,843	\$ 26,680	26.20	26.20
風和開發公司(台灣)	32,009	27,821	39.90	39.90
瑞孚開發公司(台灣)	6,712	5,713	48.26	48.26
合 計	\$ 77,564	\$ 60,214		

(三)有關本公司個別不重大之關聯企業彙整資訊：

	108 年 度		107 年 度	
本公司享有之份額				
繼續營業單位本期淨利	\$	7,276	\$	(4,658)
其他綜合損益		10,074		(2,097)
綜合損益淨額	\$	17,350	\$	(6,755)

(四)採權益法評價之子公司及關聯企業均已取得同期經會計師查核之財務報告
認列投資損益及其他綜合損益。

十四、不動產、廠房及設備

項 目	108年1月1日至12月31日				
	期初餘額	增 加	減 少	重 分 類	期末餘額
成 本					
土 地	\$ 444,026	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 444,026
建 築 物	696,889	—	—	—	696,889
機器設備	1,045,781	3,001	(81,886)	—	966,896
運輸設備	22,317	—	(3,097)	—	19,220
其他設備	226,097	8,752	(2,543)	—	232,306
小 計	2,435,110	11,753	(87,526)	—	2,359,337
累計折舊及減損					
建 築 物	446,727	16,827	—	—	463,554
機器設備	875,684	24,662	(81,730)	—	818,616
運輸設備	21,004	549	(2,954)	—	18,599
其他設備	149,491	20,035	(2,543)	—	166,983
小 計	1,492,906	\$ 62,073	\$ (87,227)	\$ —	1,467,752
淨 額	\$ 942,204				\$ 891,585

項 目	107年1月1日至12月31日				
	期初餘額	增 加	減 少	重 分 類	期末餘額
成 本					
土 地	\$ 444,026	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 444,026
建 築 物	696,889	—	—	—	696,889
機器設備	959,924	85,857	—	—	1,045,781
運輸設備	22,317	—	—	—	22,317
其他設備	199,521	26,838	(762)	500	226,097
未完工程	500	—	—	(500)	—
小 計	2,323,177	112,695	(762)	—	2,435,110
累計折舊及減損					
建 築 物	429,432	17,295	—	—	446,727
機器設備	851,886	23,798	—	—	875,684
運輸設備	20,076	928	—	—	21,004
其他設備	131,277	18,976	(762)	—	149,491
小 計	1,432,671	\$ 60,997	\$ (762)	\$ —	1,492,906
淨 額	\$ 890,506				\$ 942,204

(一)土地先後按民國 64 年、68 年、69 年、70 年公告地價及民國 81 年、89 年之公告現值調整帳面價值，廠房及各項設備於民國 62 年及 69 年依物價指數按規定重估。另配合民國 94 年 1 月土地稅法修改有關土地增值稅之稅率調整原重估增值。

(二)抵押擔保情形詳附註卅二。

十五、租 賃

(一)使用權資產

	108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日			
	期初餘額	增 加	減 少	期末餘額
成 本				
建築物	\$ 51,552	\$ —	\$ —	\$ 51,552
運輸設備	1,599	—	—	1,599
小 計	53,151	—	—	53,151
累計折舊及減損				
建築物	—	5,155	—	5,155
運輸設備	—	1,279	—	1,279
小 計	—	\$ 6,434	\$ —	6,434
淨 額	\$ 53,151			\$ 46,717

(二)租賃負債

	108 年 12 月 31 日		
	未來最低 租金給付	利 息	最低租金 給付現值
一年內	\$ 5,762	\$ 481	\$ 5,281
一年以上	43,517	1,829	41,688
合 計	\$ 49,279	\$ 2,310	\$ 46,969

租賃負債之折現率為 1.09%。

(三)其他租賃資訊

	108 年 度
短期租賃費用	\$ 156
租賃之現金(流出)總額	\$ (6,338)

(四)關係人交易情形詳附註卅一。

十六、投資性不動產淨額

項 目	108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日				
	期初餘額	增 加	減 少	減 損	期末餘額
成 本					
土 地	\$ 1,092,155	\$ —	\$ (312)	\$ —	\$ 1,091,843
建築物	2,654,296	—	—	—	2,654,296
小 計	3,746,451	—	(312)	—	3,746,139
累計折舊及減損					
土 地	222,666	—	—	1,494	224,160
建築物	703,538	55,141	—	—	758,679
小 計	926,204	\$ 55,141	\$ —	\$ 1,494	982,839
淨 額	\$ 2,820,247				\$ 2,763,300
公允價值	\$ 4,130,385				\$ 4,292,326

107年1月1日至12月31日

項 目	期初餘額	增 加	減 少	減 損	期末餘額
成 本					
土 地	\$ 1,092,155	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,092,155
建 築 物	2,654,296	-	-	-	2,654,296
小 計	3,746,451	-	-	-	3,746,451
累計折舊及減損					
土 地	222,666	-	-	-	222,666
建 築 物	648,529	55,009	-	-	703,538
小 計	871,195	\$ 55,009	\$ -	\$ -	926,204
淨 額	\$ 2,875,256				\$ 2,820,247
公允價值	\$ 4,064,758				\$ 4,130,385

(一)土地明細：

	108年12月31日		107年12月31日	
	坪 數	成 本	坪 數	成 本
龍潭洽水段	14,381	\$ 34,036	14,381	\$ 34,036
苗栗大湖段	230,253	473,971	230,387	474,283
桃園南崁段	15,395	267,367	15,395	267,367
板橋新板段	140	311,775	140	311,775
新店莊敬段	53	4,694	53	4,694
合 計		\$1,091,843		\$1,092,155

(二)本公司出租所持有之投資性不動產，租賃期間自民國97年1月1日至民國117年12月31日。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

1.民國108年

以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下

	108年12月31日
第 一 年	\$ 163,617
第 二 年	102,510
第 三 年	54,012
第 四 年	46,623
第 五 年	23,134
五年以上	37,277
合 計	\$ 427,173

2.民國107年

不可取消之應收營業租賃款

	107年12月31日
一 年 內	\$ 156,352
一年至五年	274,730
五年以上	59,059
合 計	\$ 490,141

(三)民國108年及107年12月31日，投資性不動產中已出租之帳面金額分別為2,463,083仟元及2,518,224仟元，其產生之租金收入分別為183,400仟元及185,929仟元。

(四)投資性不動產之公允價值係參考鄰近資產之市場交易價格，並考量經濟環境及公告現值變動等資訊，評估技術主要係採用比較法及現金流量折現法，屬第3等級公允價值。

(五)截至民國108年及107年12月31日止，苗栗大湖段土地累計減損為224,160仟元及222,666仟元。

(六)受法令限制借名登記於他人名下之農地明細：

	108年12月31日	107年12月31日
龍潭洽水段	\$ 26,493	\$ 26,493
苗栗大湖段	94,241	94,553
桃園南崁段	19,219	19,219
合計	\$ 139,953	\$ 140,265

有關上列農地之保全措施，本公司已定期查調相關土地謄本，並隨時派員查看以掌握土地最新使用狀況，且部分已設定抵押予本公司。關係人交易情形詳附註卅一(二)3。

(七)已提供作為金融借款擔保情形詳附註卅二。

十七、短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
銀行信用借款	\$ 860,000	\$ 1,620,000
抵押借款-華南銀行	—	400,000
合計	\$ 860,000	\$ 2,020,000
利率區間%	0.91~1.15	0.91~2.07

(一)本公司與大陸工程公司合作興建台中市西屯區住宅大樓，民國103年12月9日與華南銀行簽定授信合約，提供台中市惠國段之土地作為擔保，授信總額度950,000仟元，借款期限至109年2月10日止。

(二)抵押擔保情形詳附註卅二。

十八、應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ 400,000	\$ 720,000
減：未攤銷折價	(452)	(357)
淨額	\$ 399,548	\$ 719,643
利率區間%	0.63~0.94	0.56~0.93

抵押擔保情形詳附註卅二。

十九、員工退休金

(一)確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休計畫，係屬確定提撥計畫。依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司於民國108年及107年度於綜合損益表認列為費用之退休金成本分別為6,364仟元及6,551仟元。

(二)確定福利計畫

1.本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休計畫，係屬確定福利計畫。依該計畫之規定，員工退休金係按服務年資及退休前六個月之平均薪資計

算。前述公司每月按員工薪資總額 2% 提撥員工退休金基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

確定福利計畫認列於綜合損益表之退休金成本金額列示如下：

	108 年度	107 年度
服務成本	\$ 64	\$ 42
淨利息成本(收入)	66	42
認列於損(益)	\$ 130	\$ 84
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括包含於淨利息之金額)	156	216
精算(損失)利益—人口統計假設變動	2	7
精算(損失)利益—財務假設變動	(192)	—
精算(損失)利益—經驗調整	2,576	(3,913)
認列於其他綜合(損)益	\$ 2,542	\$ (3,690)

上述認列於損益之各類成本及費用明細如下：

	108 年度	107 年度
營業成本	\$ 130	\$ 84
營業費用	—	—
合計	\$ 130	\$ 84

因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額列示如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 6,206	\$ 10,248
計畫資產之公允價值	(2,518)	(3,520)
淨確定福利負債(資產)	\$ 3,688	\$ 6,728

本公司確定福利義務現值之變動列示如下：

	108 年度	107 年度
期初確定福利義務	\$ 10,248	\$ 8,144
當期服務成本	64	42
利息費用	102	81
福利支付數	(1,822)	(1,925)
再衡量數		
精算損失(利益)—人口統計假設變動	(2)	(7)
精算損失(利益)—財務假設變動	192	—
精算損失(利益)—經驗調整	(2,576)	3,913
期末確定福利義務	\$ 6,206	\$ 10,248

本公司計畫資產公允價值之變動列示如下：

	108 年度	107 年度
期初計畫資產公允價值	\$ 3,520	\$ 3,878
利息收入	36	39
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括 包含於淨利息之金額)	156	216
僱主提撥數	628	1,312
清償或縮減支付數	(1,822)	(1,925)
期末計畫資產公允價值	\$ 2,518	\$ 3,520

本公司之確定福利退休計畫資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，分別存放國內外之金融機構，投資國內外權益證券等標的，其相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足則經主管機關核准後由國庫補足。

計畫資產公允價值類別

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
現金及約當現金	\$ 2,518	\$ 3,520

2. 本公司精算評價之主要假設列示如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折現率	0.75%	1.00%
預期未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%

本公司因「勞動基準法」之退休金制度曝露於下列風險：

(1) 民國 108 年及 107 年度之折現率及預期未來薪資水準增加率與管理階層之估計差異達 0.25 個百分點時，對退休給付義務之帳面價值影響如下：

	對確定福利義務現值之影響	
	精算假設 增加 0.25%	精算假設 減少 0.25%
108 年 12 月 31 日		
折現率	\$ (192)	\$ 200
預期未來薪資水準增加率	\$ 197	\$ (190)
107 年 12 月 31 日		
折現率	\$ (280)	\$ 292
預期未來薪資水準增加率	\$ 288	\$ (278)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。此外，於前述敏感度分析中，報導期間結束日之確定福利義務現值係採預計單位福利法精算，與列入資產負債表之確定福利負債採用相同基礎衡量。

(2)本公司預期於民國 108 年 12 月 31 日以後一年內對確定福利計畫提撥金額為 167 仟元，確定福利義務之加權平均存續期間為 12 年。

二十、權益

(一)普通股股本

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
額定股本	\$ 6,800,000	\$ 6,800,000
已發行股本	\$ 3,500,000	\$ 3,700,000

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。民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日分別註銷庫藏股 200,000 仟元及 100,000 仟元。

(二)資本公積

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
股本溢價	\$ 743	\$ 785
公司債轉換溢價	460,824	487,155
處分資產增益	1,238	1,238
採用權益法認列關聯企業股權淨值變動數	3,658	3,658
合計	\$ 466,463	\$ 492,836

依公司法規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價、公司債轉換溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與所得產生之資本公積，於公司無累積虧損時，得按股東原持有股份之比例發放新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充股本時，每年以實收股本 10% 為限。

(三)保留盈餘

1.依本公司章程規定，公司年度決算如有盈餘，應先完納稅捐，彌補以往年度虧損，其餘分配如下：

- (1)提列 10% 法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時不在此限；
- (2)必要時得依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；
- (3)其餘併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案時，其中就股東紅利之提撥數額以不低於累積可分配盈餘百分之五，提請股東會決議分派股東紅利。

本公司生命週期係屬「成熟期」，惟為求企業永續經營，因應未來市場需求，並考慮公司未來之資本支出預算及需要暨兼顧維持穩定之股利發放，其中現金股利不低於股東紅利總額 10%，但遇當年度有重大投資計畫、重大營運變動事項及產能擴充或其他重大資本支出等資金需求時，得由董事會擬議全數改採股票股利發放之，並於報經股東會同意後辦理。

2.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥 10% 為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止，並得用以彌補虧損。公司無虧損時，得以此項公積之提列超過實收資本額 25% 之部份發放新股或現金。

3.特別盈餘公積

依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

- 4.本公司民國 107 年度及 106 年度盈餘分配已於民國 108 年 6 月 5 日及 107 年 6 月 8 日股東常會決議通過，與原董事會通過之擬議配發情形相同，因分別註銷庫藏股 20,000 仟股及 10,000 仟股而影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動，致調整民國 107 年度及 106 年度每股現金股利分別為 0.68 元及 0.65 元。

	107 年 度		106 年 度	
	金 額	每股股利 (元)	金 額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 21,580		\$ 18,924	
現金股利	238,000	0.68	240,500	0.65
合 計	<u>\$ 259,580</u>		<u>\$ 259,424</u>	

- 5.本公司董事會於民國 109 年 3 月 20 日擬議通過 108 年度盈餘分配情形如下：

	108 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 53,896	
現金股利	280,000	\$ 0.8
合 計	<u>\$ 333,896</u>	

有關本公司民國 108 年度之盈餘分配案尚待民國 109 年度召開之股東常會決議。

(四)其他權益項目

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現(損)益	合 計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,392	\$ (46,003)	\$ (44,611)
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	(8,840)	—	(8,840)
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產未 實現(損)益	—	71,383	71,383
採權益法認列之子公司及 關聯企業之份額	—	119,490	119,490
處分權益工具累計損益轉 列至保留盈餘	—	29,920	29,920
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ (7,448)</u>	<u>\$ 174,790</u>	<u>\$ 167,342</u>

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現(損)益	備供出售金融 資產未實現評 價(損)益	合 計
107年1月1日餘額	\$ (2,428)	\$ —	\$ 22,951	\$ 20,523
追溯適用及追溯重編 之影響數	—	19,331	(22,951)	(3,620)
107年1月1日調整後 餘額	(2,428)	19,331	—	16,903
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	3,820	—	—	3,820
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產未實現(損)益	—	(66,237)	—	(66,237)
採權益法認列之子公 司及關聯企業之份額	—	31,298	—	31,298
處分權益工具累計損 益轉列至保留盈餘	—	(30,395)	—	(30,395)
107年12月31日餘額	\$ 1,392	\$ (46,003)	\$ —	\$ (44,611)

(五)庫藏股票

	股 數(仟股)	金 額
107年1月1日餘額	84	\$ 1,332
本期買回	27,464	419,577
本期註銷	(10,000)	(159,536)
107年12月31日餘額	17,548	261,373
本期買回	2,452	38,317
本期註銷	(20,000)	(299,690)
108年12月31日餘額	—	\$ —

- 1.本公司依證券交易法第28條之2規定，為維護公司信用及股東權益，經董事會決議買回及註銷庫藏股票。
- 2.依證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。
- 3.本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

廿一、營業收入

	108 年 度	107 年 度
銷貨收入淨額	\$ 960,898	\$ 1,114,877
營建收入	1,518,732	33,125
倉儲收入	222,207	225,876
合 計	\$ 2,701,837	\$ 1,373,878

民國108年及107年1月1日至12月31日，期初合約負債認列收入金額分別為296,810仟元及11,172仟元。

廿二、營業成本

	108 年度	107 年度
銷貨成本	\$ 922,026	\$ 935,194
營建成本	1,026,264	17,780
倉儲成本	91,799	90,364
合 計	\$ 2,040,089	\$ 1,043,338

廿三、其他收入

	108 年度	107 年度
利息收入	\$ 20,596	\$ 31,756
股利收入	115,727	113,936
其 他	8,177	9,710
合 計	\$ 144,500	\$ 155,402

廿四、其他利益及損失

	108 年度	107 年度
處分及報廢不動產、廠房及設備(損)益	\$ 388	\$ 30
處分投資性不動產(損)益	696	—
處分投資(損)益	(29,998)	—
外幣兌換(損)益	(2,641)	23,691
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨(損)益	1,240	44
什項支出	(2,481)	(14,273)
減損損失	(1,494)	—
合 計	\$ (34,290)	\$ 9,492

廿五、財務成本

	108 年度	107 年度
銀行借款利息	\$ 23,026	\$ 32,936
租賃負債之利息	544	—
減：資本化利息	(3,940)	(11,066)
合 計	\$ 19,630	\$ 21,870
利息資本化利率%	2.07	2.07

廿六、費用性質之額外資訊

本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

	108 年度			107 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
薪資費用	\$ 92,622	\$ 46,080	\$ 138,702	\$ 106,315	\$ 41,869	\$ 148,184
勞健保費用	7,048	4,179	11,227	7,354	4,184	11,538
退休金費用	4,440	2,054	6,494	4,503	2,132	6,635
董事酬勞	—	22,610	22,610	—	18,969	18,969
其他員工福利費用	2,649	1,255	3,904	1,746	790	2,536
用人費用	\$ 106,759	\$ 76,178	\$ 182,937	\$ 119,918	\$ 67,944	\$ 187,862
折舊費用	\$ 102,837	\$ 20,811	\$ 123,648	\$ 101,424	\$ 14,582	\$ 116,006

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 202 人及 216 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 7 人及 5 人。

民國 108 年及 107 年平均員工福利及平均薪資費用分別為 822 仟元、711 仟元及 800 仟元、702 仟元，平均員工薪資費用增加 1%。

民國 109 年 3 月 20 日及 108 年 3 月 15 日董事會分別決議配發民國 108 年及 107 年度員工酬勞及董監酬勞如下：

	108 年 度		107 年 度	
	金 額	估列比例	金 額	估列比例
員工酬勞	\$ 5,613	1%	\$ 2,661	1%
董監酬勞	5,613	1%	2,661	1%

依章程規定本公司年度如有獲利應提撥不低於 1% 為員工酬勞及不高於 2% 為董監酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括董事會所訂條件之從屬公司員工，前項董監酬勞僅得以現金為之。

年度個體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。民國 107 年度員工酬勞及董監酬勞之實際配發金額與民國 107 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

本公司於民國 107 年 6 月 8 日舉行股東常會，決議通過民國 106 年度員工紅利 2,024 仟元及董監酬勞 2,024 仟元。前述決議配發金額與民國 106 年度個體財務報告認列金額並無差異。

上述有關董事會決議及股東會決議之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至公開資訊觀測站查詢。

廿七、所得稅

(一)認列於損益之所得稅

所得稅(費用)利益之主要組成項目如下：

	108 年 度	107 年 度
當期所得稅：		
本期產生者	\$ 1,265	\$ (15,072)
未分配盈餘加徵	—	(11,225)
繳納土地增值稅	(31,289)	(148)
	(30,024)	(26,445)
遞延所得稅：		
本期產生者	18,971	(18,522)
認列於損益之所得稅(費用)利益	\$ (11,053)	\$ (44,967)

會計利潤與當期所得稅費用之調節如下：

	108 年 度	107 年 度
稅前淨利益按法定稅率計算之稅額	\$ 110,002	\$ 52,154
所得稅調節項目稅額之影響數：		
決定課稅所得時應予調整增(減)	(10,679)	(19,363)
國內證券交易所停徵	303	8,099
免稅所得	(99,625)	(25,106)
以前年度之調整	(1,266)	(712)
當期所得稅費用(利益)	\$ (1,265)	\$ 15,072

(二)認列於其他綜合損益之所得稅

	108 年 度	107 年 度
確定福利計畫再衡量數	\$ (508)	\$ 1,175
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之權益工 具未實現評價損益	51	4,813
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	2,210	(845)
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之債務工 具未實現評價損益	(3,914)	3,914
與其他綜合損(益)相關 之所得稅	\$ (2,161)	\$ 9,057

(三)遞延所得稅資產及負債

資產負債表中之遞延所得稅資產及負債分析如下：

	108 年 度			期末餘額
	期初餘額	認列於 (損)益	認列於其他 綜合損益	
淨確定福利負債	\$ 3,653	\$ —	\$ (508)	\$ 3,145
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具未 實現評價損益	216	—	51	267
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	—	—	1,862	1,862
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之債務工具未 實現評價損益	3,914	—	(3,914)	—
未實現兌換損失	8,008	(4,006)	—	4,002
其 他	4,839	7,860	—	12,699
虧損扣抵	—	12,115	—	12,115
遞延所得稅資產	\$ 20,630	\$ 15,969	\$ (2,509)	\$ 34,090
淨確定福利資產	(3,045)	2,947	—	(98)
透過損益按公允價值衡量 之權益工具未實現評價 損益	(55)	55	—	—
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	(348)	—	348	—
土地增值稅	(166,357)	—	—	(166,357)
遞延所得稅(負債)	\$ (169,805)	\$ 3,002	\$ 348	\$ (166,455)

	107 年 度			
	期初餘額	認列於 (損)益	認列於其他 綜合損益	期末餘額
淨確定福利負債	\$ 2,478	\$ —	\$ 1,175	\$ 3,653
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具未 實現評價損益	—	—	216	216
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	497	—	(497)	—
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之債務工具未 實現評價損益	—	—	3,914	3,914
未實現兌換損失	25,086	(17,078)	—	8,008
其 他	3,258	1,581	—	4,839
遞延所得稅資產	\$ 31,319	\$ (15,497)	\$ 4,808	\$ 20,630
淨確定福利資產	—	(3,045)	—	(3,045)
透過損益按公允價值衡量 之權益工具未實現評價 損益	—	(55)	—	(55)
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	—	—	(348)	(348)
土地增值稅	(166,357)	—	—	(166,357)
備供出售金融資產	(4,672)	75	4,597	—
遞延所得稅(負債)	\$ (171,029)	\$ (3,025)	\$ 4,249	\$ (169,805)

(四)未使用之虧損扣抵相關資訊

截至民國 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

	尚未抵減金額	最後扣抵年度
虧損扣抵	\$ 12,115	118 年

(五)本公司營利事業所得稅結算申報案件核定至 105 年度。

廿八、每股盈餘

(一)基本每股盈餘

	108 年度	107 年度
本期淨利	\$ 538,957	\$ 215,802
普通股加權平均股數(仟股)	350,000	367,033
基本每股盈餘(元)	\$ 1.54	\$ 0.59

(二)稀釋每股盈餘

	108 年度	107 年度
本期淨利	\$ 538,957	\$ 215,802
普通股加權平均股數(仟股)	350,000	367,033
潛在普通股-員工分紅(仟股)	336	204
稀釋每股盈餘之股數(仟股)	350,336	367,237
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.54	\$ 0.59

若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。

廿九、資本管理

本公司企業生命週期係屬「成熟期」，惟為求企業永續經營，因應未來市場需求，並考慮公司未來之資本支出預算及需要暨兼顧維持穩定之股利發放。整體而言，本公司採用審慎之風險管理策略。

三十、金融工具

(一)金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ —	\$ 16,041
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,233,087	2,121,051
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	900,150	735,031
應收款項	128,987	191,595
其他金融資產	185,214	655,187
存出保證金	8,322	11,384
合計	<u>\$ 3,455,760</u>	<u>\$ 3,730,289</u>
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 860,000	\$ 2,020,000
應付短期票券	399,548	719,643
應付款項	234,689	315,199
存入保證金	42,401	44,361
合計	<u>\$ 1,536,638</u>	<u>\$ 3,099,203</u>

(二)金融工具之公允價值

1.非按公允價值衡量之金融工具

本公司非按公允價值衡量之金融資產及金融負債，包含現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、短期借款、應付短期票券及應付款項。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。亦包含存出保證金及存入保證金，因其返還日期具不確定性，故以其在資產負債表上帳面價值估計公允價值。

2.認列於資產負債表之公允價值衡量

下表係提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具的相關分析，並以公允價值之可觀察程度分為第一至第三等級。

- (1)第一等級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價(未經調整)。
- (2)第二等級公允價值衡量係指除第一等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值推導公允價值。
- (3)第三等級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值(不可觀察之輸入值)推導公允價值。

3.有關以公允價值衡量之金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性與風險及公允價值等級之基礎分類分析如下：

(1)以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債：

	108年12月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
上市(櫃)公司股票	2,123,296	—	—	2,123,296
興櫃公司股票	—	3,736	—	3,736
未上市(櫃)公司股票	—	—	106,055	106,055
合計	\$ 2,123,296	\$ 3,736	\$ 106,055	\$ 2,233,087

	107年12月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
基金	\$ 16,041	\$ —	\$ —	\$ 16,041
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
上市(櫃)公司股票	1,963,624	—	—	1,963,624
興櫃公司股票	—	2,627	—	2,627
未上市(櫃)公司股票	—	—	140,685	140,685
金融債券	14,115	—	—	14,115
合計	\$ 1,977,739	\$ 2,627	\$ 140,685	\$ 2,121,051

(2)以非重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債：無。

4.屬第一等級公允價值衡量項目係以市場報價作為公允價輸入值，明細如下：

項 目	市 場 報 價
上市(櫃)公司股票	收盤價
基金及金融債券	淨資產價值

5.屬第二等級公允價值衡量項目係以櫃檯買賣中心最近成交價格及報價資料可觀察之輸入值，作為評估公允價值之基礎。

6.民國108年度及107年度無第一等級與第二等級公允價值衡量間移轉之情形。

7.金融資產以第三等級公允價值衡量之調節：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 140,685	\$ 133,818
IFRS 9 轉換調整數	—	138,048
減資退還股款	(8,000)	(7,000)
本年度認列於其他綜合(損)益	(26,630)	(124,181)
期末餘額	\$ 106,055	\$ 140,685

8.有關第三等級公允價值衡量項目係以股價淨值比法、淨資產價值法、收益法、市場法等評價技術作為評估公允價值之基礎，本公司經審慎評估選擇採用評價模型及評價參數之重大不可觀察輸入值，因此公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。假若評價參數之股價淨值乘數增加、缺乏市場流通性折價降低、加權平均資金成本折現率降低，將增加該等投資公允價值。

(三)財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潜在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會並依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

(四)市場風險

本公司主要暴露於外幣匯率變動及利率變動等市場風險。

1.外幣匯率風險

本公司匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、其他應付款、透過損益按公允價值衡量之金融資產之基金、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之金融債券及原始到期日逾三個月以上之外幣定期存款。

有關受重大匯率波動影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	108年12月31日			107年12月31日		
	外幣	匯率	金額	外幣	匯率	金額
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	18,822	30.03	565,217	38,762	30.67	\$1,186,500
港幣	9,647	3.836	37,007	3,041	3.894	11,776
日圓	89,832	0.2751	24,713	150,155	0.2764	41,374
人民幣	31,007	4.296	133,204	24,166	4.448	107,304
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	653	30.03	19,600	2,735	30.67	83,896
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	296	30.13	8,908	229	30.77	7,047
港幣	14	3.896	56	847	3.954	3,351
人民幣	207	4.346	901	40	4.498	182

有關外幣匯率風險之敏感度分析，主要係針對財務報導期間結束日外幣貨幣性項目計算。當新臺幣對外幣升值/貶值1%時，本公司於民國108年及107年度之稅前損益將分別增加/減少7,503仟元及13,364仟元。

由於本公司外幣交易種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國108年及107年度認列之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為損失2,641仟元及利益23,691仟元。

2.利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成非衍生金融工具公允價值變動之風險。本公司之利率風險，主要係來自於短期借款及應付短期票券。有關利率風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日固定利率借款為計算基礎，並假設持有一個年度。假若利率上升/下降1%時，本公司於民國108年及107年度之稅前損益將分別減少/增加12,595仟元及27,396仟元。

3.其他價格風險

本公司權益工具之價格風險，主要係來自於分類透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之投資；且所有重大權益工具投資皆經本公司董事會核准後始得為之。

有關權益工具價格風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日之公允價值變動為計算基礎。假若權益工具價格上升/下降1%時，本公司於民國108年及107年度綜合損益總額將分別增加/減少22,331仟元及21,069仟元。

(五)信用風險管理

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

1.營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易紀錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。本公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預收貨款及信用保險等，以降低特定客戶的信用風險。

截至民國108年及107年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額分別為72%及74%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

2.財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象均係國內信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(六)流動性風險管理

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性，營運資金足以支應已約定還款期間之金融負債。

1. 下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

	108年12月31日				
	短於1年	2~3年	4~5年	5年以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 860,000	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 860,000
應付短期票券	399,548	—	—	—	399,548
應付款項	234,689	—	—	—	234,689
租賃負債	5,762	10,879	10,879	21,759	49,279
存入保證金	15,488	17,525	4,661	4,727	42,401
合計	\$ 1,515,487	\$ 28,404	\$ 15,540	\$ 26,486	\$ 1,585,917

	107年12月31日				
	短於1年	2~3年	4~5年	5年以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,620,000	\$ 400,000	\$ —	\$ —	\$ 2,020,000
應付短期票券	719,643	—	—	—	719,643
應付款項	315,199	—	—	—	315,199
存入保證金	17,009	17,265	5,360	4,727	44,361
合計	\$ 2,671,851	\$ 417,265	\$ 5,360	\$ 4,727	\$ 3,099,203

2. 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行透支額度		
— 已動用金額	\$ —	\$ —
— 未動用金額	90,000	90,000
	\$ 90,000	\$ 90,000
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 1,090,000	\$ 2,170,000
— 未動用金額	1,850,000	560,000
	\$ 2,940,000	\$ 2,730,000
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 170,000	\$ 570,000
— 未動用金額	—	140,000
	\$ 170,000	\$ 710,000

卅一、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
板建開發(股)公司	本公司之子公司
厚和建設(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司
厚茂(股)公司	為本公司之法人董事
誠禧投資(股)公司	其董事長為本公司總經理之配偶
宏合建設開發(股)公司	其董事長為本公司董事長之配偶之一親等親屬
徐正材	本公司之董事長

(二)與關係人重大交易

1.營業收入—租金

	108 年度	107 年度
其他	\$ 1,186	\$ 1,186

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
存入保證金	\$ 274	\$ 274

關聯企業向本公司承租辦公室，其租約內容由雙方協議決定，並按月收取租金。

2.承租協議

本公司於民國 107 年 12 月與厚和建設(股)、厚茂(股)、誠禧投資(股)及宏合建設開發(股)公司簽訂營業租賃契約承租辦公室，租賃期間為民國 107 年 12 月至 117 年 12 月，租賃約定第 6 年依消費者物價指數，按前一年度累計平均漲幅比例調整。於租賃期間終止時，本公司對前述租賃均無優惠承購權。租金係按月給付。

	108 年 12 月 31 日	
	使用權資產	租賃負債
厚和建設(股)	\$ 9,212	\$ 9,262
厚茂(股)	8,834	8,881
誠禧投資(股)	18,756	18,857
宏合建設開發(股)	9,595	9,647
合計	\$ 46,397	\$ 46,647

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
存出保證金	\$ 1,167	\$ 1,167

	108 年度	107 年度
財務成本	\$ 534	\$ —
折舊費用	\$ 5,155	\$ —
租賃費用	\$ —	\$ 5,440

3.民國 108 年及 107 年 12 月 31 日投資性不動產中之苗栗大湖段農地 94,241 仟元及 94,553 仟元，係以主要管理階層名義持有，該農地已設定抵押權予本公司以茲保全。

(三)對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層成員之薪酬資訊如下：

	108 年度	107 年度
短期福利	\$ 50,479	\$ 48,441
退職後福利	610	666
合計	\$ 51,089	\$ 49,107

卅二、質抵押之資產

計有下列資產已提供作為金融業借款、購料及國際物流業務之擔保，其帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
在建房地	\$ 1,960,691	\$ 1,955,191
其他金融資產	20,000	20,000
不動產、廠房及設備	287,640	287,640
投資性不動產淨額	192,872	200,219
合計	<u>\$ 2,461,203</u>	<u>\$ 2,463,050</u>

卅三、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

卅四、重大之災害損失：無。

卅五、重大之期後事項

本公司為維護公司信用及股東權益於民國 109 年 3 月 20 日經董事會決議通過於公開市場買回本公司股票 20,000 仟股，預定買回之期間為 109 年 3 月 23 日至 109 年 5 月 22 日，買回之價格區間為 13 元至 18 元，且股價若跌破買回之區間價格下限 13 元，仍可繼續買回股份。

卅六、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：

單位：新台幣仟元及外幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額 (註3)	本期背書保 證最高餘額 (USD26,054)	期末背書 保證餘額 (USD26,054)	實 際 動支金額 (USD2,105)	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證最 高限額(註3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	950 Property LLC	註2	\$ 1,620,996	\$ 825,378 (USD26,054)	\$ 784,995 (USD26,054)	\$ 63,424 (USD2,105)	無	7.26%	\$ 3,241,992	—	—	—

註1：編號欄之填寫方法如下：

(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：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：本公司對單一企業背書保證之限額以不超過本公司最近期財務報表淨值15%為限；對外背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值30%為限。

註4：美金以1：30.13(民國108年12月31日匯率)計算。

3. 期末持有有價證券情形

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例 %	公允價值	
本公司	永豐金控(股)公司股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	35,969,700	\$ 467,606	0.32	\$ 467,606	註
	南亞塑膠(股)公司股票		"	3,847,900	280,127	0.05	280,127	註
	台灣化學纖維(股)公司股票		"	4,599,170	402,427	0.08	402,427	
	遠東新(股)公司股票		"	4,101,761	122,438	0.08	122,438	
	遠百(股)公司股票		"	5,266,447	137,191	0.37	137,191	註
	遠傳電信(股)公司股票		"	2,007,000	144,705	0.06	144,705	
	台灣塑膠工業(股)公司股票		"	583,000	58,183	0.01	58,183	
	華固建設(股)公司股票		"	1,280,000	118,528	0.46	118,528	
	玉山金融控股(股)公司股票		"	1,510,076	42,131	0.01	42,131	
	華碩電腦(股)公司股票		"	200,000	46,300	0.03	46,300	
	大聯大投資控股(股)公司股票		"	283,600	11,089	0.02	11,089	
	元晶太陽能科技(股)公司股票		"	5,984,888	45,485	1.58	45,485	
	台塑石化(股)公司股票		"	1,678,000	163,605	0.02	163,605	
	尚茂電子(股)公司股票		"	1,158,250	4,228	1.52	4,228	
	福邦證券(股)公司股票		"	690,000	6,493	0.28	6,493	
	欣陸投資控股(股)公司股票		"	2,205,000	29,326	0.27	29,326	
	和碩聯合科技(股)公司股票		"	635,000	43,434	0.02	43,434	
	弘凱光電(股)公司股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	267,241	3,736	0.44	3,736	
	誠品(股)公司股票		"	1,604,379	16,792	1.65	16,792	
	裕基創業投資(股)公司股票		"	2,700,000	29,106	10.00	29,106	
	厚生化學工業(股)公司股票		"	22,516	14,030	2.25	14,030	
	厚生玻璃工業(股)公司股票		"	10,000	4,712	5.13	4,712	
	臺陽(股)公司股票		"	111,395	7,415	1.24	7,415	
	寧波厚生(股)公司股票	其董事長為厚生公司董事長之兄弟	"	—	19,600	12.86	19,600	
	大漢育樂(股)公司特別股		"	1	14,400	—	14,400	
板建開發(股)公司	永豐金控(股)公司股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	42,062,322	546,810	0.37	546,810	
	長虹建設(股)公司股票		"	560,000	45,528	0.19	45,528	
FRG US Corp.	TRIMOSA HOLDINGS LLC 股權		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	—	448,037	14.67	448,037	

註：已提供作為金融業借貸業務信託之情形詳附註八。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列 之投資(損)益	備註
				本期末	去年年底		比率	帳面金額			
本公司	板建開發(股)公司	台灣	委託營造廠商興建住宅及商業大樓出租及出售	\$560,000	\$560,000	56,000,000	100.00	\$647,674	\$26,002	\$26,002	子公司
	達冠育樂(股)公司	台灣	高爾夫球練習場、遊樂場、運動器材買賣	63,007	63,007	4,800,000	80.00	(4,069)	(33)	(26)	子公司
	KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED	香港	一般投資業務	34	34	9,999	99.99	—	—	—	子公司
	FRG US Corp.	美國	不動產投資、開發與房地租售	460,142	221,224	7,506,000	100.00	448,196	(739)	(739)	子公司
	厚和建設(股)公司	台灣	委託營造廠商興建商業大樓出租及出售	75,979	75,979	7,597,927	26.20	38,843	5,723	2,028	
	風和開發(股)公司	台灣	委託營造廠商興建住宅及商業大樓出租及出售	59,850	59,850	3,990,000	39.90	32,009	10,496	4,188	
	瑞孚開發(股)公司	台灣	國際貿易、投資顧問、辦公大樓出租及房屋土地仲介	483	483	48,260	48.26	6,712	2,195	1,060	

(三)大陸投資資訊：無。

卅七、部門資訊

本公司部門資訊已於民國 108 年度合併財務報告中揭露。

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，其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

- 一、財務狀況
- 二、財務績效
- 三、現金流量
- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之
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
資計劃
- 六、風險事項分析
- 七、其他重要事項

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況分析：

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	108 年度	差異	
				金額	%
流動資產		9,877,351	8,575,654	(1,301,697)	-13.18%
不動產、廠房及設備		942,204	891,585	(50,619)	-5.37%
其他資產		3,304,535	3,512,195	207,660	6.28%
資產總額		14,124,090	12,979,434	(1,144,656)	-8.10%
流動負債		3,544,274	1,919,580	(1,624,694)	-45.84%
非流動負債		220,894	254,232	33,338	15.09%
負債總額		3,765,168	2,173,812	(1,591,356)	-42.27%
股本		3,700,000	3,500,000	(200,000)	-5.41%
資本公積		492,836	466,463	(26,373)	-5.35%
保留盈餘		6,473,080	6,672,834	199,754	3.09%
其他權益		(44,611)	167,342	211,953	-475.11%
庫藏股票		(261,373)	0	261,373	-100.00%
非控制權益		(1,010)	(1,017)	(7)	0.69%
權益總額		10,358,922	10,805,622	446,700	4.31%

(一) 變動分析說明：

1. 流動負債：主要係因本期橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋致使短期借款減少 1,160,000 仟元以及應付短期票券減少 320,095 仟元所致。
2. 其他權益：主要係因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益增加所致。
3. 庫藏股票：主要係本公司於 107 年為維護公司信用及股東權益，實施第二十二次及第二十三次買回庫股且於 108/02/15 辦理庫藏股銷除股份所致。

(二) 未來因應計劃：

最近兩年度負債總額發生變動之主要原因為 108 年橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋，致使短期借款與應付短期票券減少，隨著各建案成屋持續出售及 109 年麗格案完工交屋將持續帶來現金流入，所收取房屋款將有效運用及投資、償還銀行借款及負債並健全財務體質以保障股東權益。

二、財務績效：

(一)經營結果比較分析表：

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入		1,373,818	2,701,777	1,327,959	96.66%
營業成本		1,043,338	2,040,089	996,751	95.53%
營業毛利		330,480	661,688	331,208	100.22%
營業費用		229,285	237,875	8,590	3.75%
營業利益		101,195	423,813	322,618	318.81%
營業外收入及支出		159,232	128,874	(30,358)	-19.07%
稅前淨利		260,427	552,687	292,260	112.22%
所得稅費用		44,632	13,737	(30,895)	-69.22%
繼續營業單位本期淨利		215,795	538,950	323,155	149.75%

增減比例變動分析說明：

- 營業收入、營業成本、營業毛利、營業利益增加主要係橋峰、富喬河案本期持續交屋及琢白案完工交屋認列收入所致。

(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：

本公司專注於調整生產結構及製造流程，使公司所擁有之生產體系符合市場之需求；並致力於生產品質的管控，提升作業效能，降低生產損耗，促使生產成本降低之效益，同時消弭全球原物料價格上漲之衝擊。亦積極投入新產品與新技術之開發，擴大國際行銷通路據點及市場與產品多樣化，以增加產品之附加價值，加上營建業務及倉儲業務等多角化經營下，以期能使本公司之營運持續成長。

三、現金流量：

(一)最近年度現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額①	全年營業活動 淨現金流量②	全年淨 現金流量③	現金剩餘 數額①+②+③	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
812,174	1,783,085	(1,638,973)	956,286	-	-

1、本年度現金流量變動情形分析：

- 營業活動：主要係因橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋，致營業活動為淨現金流入。
- 投資活動：主要係因本期取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及處分其他金融資產所致。
- 籌資活動：主要係因橋峰、富喬河建案持續出售及琢白案完工交屋而償還短期借及應付短期票券以及發放現金股利所致。

2、預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(二)最近二年度流動性分析：

項目	年度		增(減)比例
	107年12月31日	108年12月31日	
現金流量比率	11.98	92.89	675.38%
現金流量允當比率	87.83	63.93	-27.21%
現金再投資比率	1.53	12.38	709.15%
增減比例變動分析說明： 現金流量比例、現金流量允當比例、現金再投資比率：本期營業活動之淨現金流入大幅增加，主要係因橋峰、富裔河建案持續出售及琢白案完工交屋所致。			

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額①	預計全年營業活動 淨現金流量②	預計全年淨 現金流量③	預計現金剩餘 數額①+②+③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
956,286	2,228,897	(1,490,000)	1,695,183	-	-

1、109年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：主要係預計銷售營建案房地款入帳所致。

(2)投資及籌資活動：主要為購買金融資產及發放108年度股東現金股利以及預計償還銀行借款所致。

2、預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

說明 項目	金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
FRG US CORP.	投資成本 460,142 仟元	不動產投資、開發與房地租售	本期損失739仟元	無	無

六、風險事項分析：

(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：

- (a)本公司生命週期係屬「成熟期」，產業競爭激烈，及土地開發建案，為求穩健與永續經營之原則，持續維持低負債比率，108 年度財務費用約 19,630 仟元，較 107 年度減少。
- (b)未來仍將持續秉持穩健與永續經營之原則，維持低負債之經營，惟對利率趨勢，仍將持續觀察並蒐集市場資訊供參考。

2. 匯率：

- (a)本公司 108 年度外銷比例約佔銷貨收入之 71%，以美元/港幣收入為主，另本公司原材料進口亦以美元計價支付。
- (b)本公司近二年度兌換損益：107 年度兌換損失 23,691 仟元，108 年度兌換損失 2,641 仟元。
- (c)本公司未來仍將持續觀察匯率趨勢，與蒐集國內外市場資訊，適時利用遠期外匯等避險工具，鎖定匯率，以降低匯率變動對公司損益之影響。

3. 通貨膨脹：

因原油價格疲軟，金融市場動盪、美金對主要貨幣匯率持續走低，引領全世界之原物料價格波動，本公司橡、塑膠製造之主要原材料(如 PVC、DOP、天然膠、原布~等)，亦受價格波動與匯率的影響，為反應製造成本與考量市場競爭，適度調整公司產品售價，以紓解原材料成本波動之影響，未來仍將持續觀察原物料價格變動趨勢，隨時調整營運策略，以因應成本上漲之壓力，確保合理的利潤。

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

(1)從事高風險、高槓桿投資：

本公司專注橡塑膠製造及營建、倉儲等相關業務投資，並未從事高風險、高槓桿投資。

(2)「資金貸與他人」、「背書保證」及「衍生性商品交易」：

- (a)本公司依相關規定，訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證處理程序」，並由專責單位評估風險及控管。同時本公司之稽核室依證期局訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，每月進行定期查核並呈報。
- (b)本公司訂定「取得或處分資產處理程序」中訂有衍生性商品交易之處理程序，本公司之稽核室每月進行定期查核並呈報。
- (c)本公司 108 年度「資金貸與他人」為 0，無「衍生性商品交易」；「背書保證」餘額為 784,995 仟元。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

請參閱第五章第一節第(三)項「厚生公司未來研發計劃進度及預計投入之研發費用」。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(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：無。

- (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。
- (七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。
- (八)擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：無。
- (九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。
- (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及風險及因應措施：無。
- (十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：
- 一、確認厚生玻璃工業(股)公司 103 年股東臨時會決議無效案件：
本案經最高法院發回更審後，由臺灣高等法院續行審理。高院採最高法院之對於公司法第 177 條之見解，於 108 年 9 月 18 日判我方之請求無理由。本公司考量現今厚玻公司之董監事已改選，已無續行訴訟之實益，遂放棄上訴，本案已於 108 年 10 月 28 日已告確定。
- 二、莊豐隆、莊國堂拆屋還地案：
- 1、本公司於民國 76 年間以新台幣 4,999,900 元向莊國堂君購入桃園龍潭洽水段 964 地號土地，面積計 2,057 坪，因農牧用地無法過戶至本公司名下，故所有權人仍暫時登記莊國堂。惟 963 地號面積約 65 坪當時疏漏未購入，現仍為莊豐隆、莊國堂等二人所有，位置約於桃園廠出貨碼頭前方。107 年 2 月莊國堂等人就 963 地號土地訴請法院拆屋還地，現由桃院地方法院中壢簡易庭審理中。
- 2、本案自 107 年 5 月開庭起迄今，歷經六次調解及五次開庭審理，經承審法官積極勸喻和解，擬由本公司向莊國堂、莊豐隆購入土地，相關交易條件雙方刻正協商並朝和解方向進行中。
- (十三)其他重要風險及因應措施：
- 資訊安全風險控管：
本公司長期致力於落實資訊安全與個人資料保護管控，建置明確且嚴格之內部控制制度，確保本公司所屬之資訊資產不被非法存取或揭露，確保資訊在任何階段沒有不適當的修改或毀損，確保合法授權的使用者能適時的存取所需資訊。
為強化資訊安全管理，除了以嚴謹的資安要求規劃網路架構外，針對不斷變化的內部或外部潛在可能威脅，持續不斷的改進或增加相對應的預防措施作為因應。
本公司營運之系統與檔案皆建置完整備份機制，定期執行必要的資料、軟體備份及備援作業，以便在發生任何資訊安全上之意外時，可迅速回復正常作業，以維護資料與系統之可用性與完整性。

本公司透過每年檢視和評估其網路安全規章及程序，以確保其適當性和有效性，但不能保證公司在瞬息萬變的網路安全威脅中不受推陳出新的風險和攻擊所影響。民國 108 年度及截至年報刊印日止，本公司並未發生任何可能將對公司業務及營運產生重大不利影響的網路攻擊或事件。

七、其他重要事項：

資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎：

1. 備抵壞帳：

本公司備抵壞帳產生的主要原因係按應收款項及催收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收款項及催收款項帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收款項及催收款項之收回可能性。本公司依應收款項之帳齡提列，其提列比率如下：

逾期金額 天數區間	應收帳款提列比率	
	內銷	外銷
0天	2%	2%
1-90天	5%	2%
91-180天	20%	10%
181-365天	50%	50%
365天以上	100%	100%
	應收票據提列比率	
0-365天	1%	

2. 備抵存貨跌價損失：

存貨包括以原料、製成品及在製品，係以成本與市價（淨變現價值）孰低法評價；另呆滯品則予提列備抵跌價損失。比較成本與市價（淨變現價值）孰低時，除同類別存貨外係以個別項為基礎。存貨成本之計算採用月加權平均法。

市價基礎：原料為重置成本，製成品及在製品為淨變現價值。

捌、特別記載事項

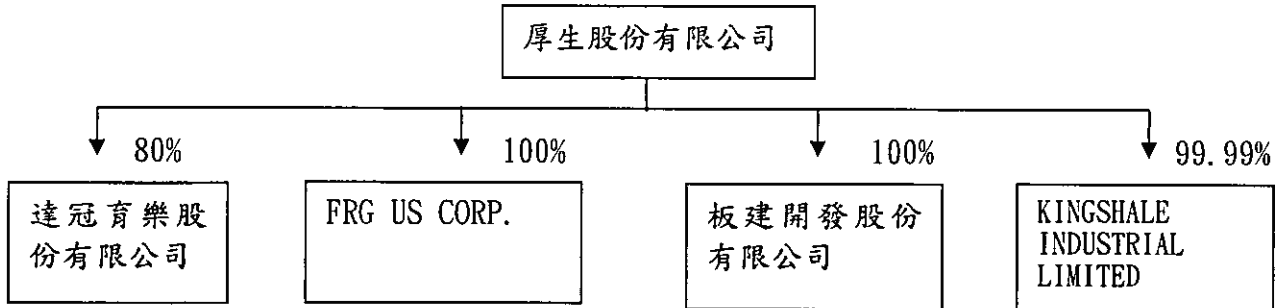
- 一、關係企業相關資料
- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形
- 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項
- 五、其他必要補充說明事項

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告：

1. 關係企業組織圖：



2. 各關係企業基本資料：

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
達冠育樂股份有限公司	79.4.3	新北市三重區重安街102號2樓	60,000	高爾夫球練習場、遊樂場 運動器材買賣
板建開發股份有限公司	92.11.07	台北市漢口街一段82號7樓	560,000	1. 百貨、零售、批發、倉儲業 2. 住宅及商場大樓開發租售業 3. 大樓管理顧問業 4. 住宅及清潔管理服務業 5. 仲介服務業
FRG US CORP.	106.10.20	10750 Johnson Ave, Cupertino, California 95014	460,142	不動產投資、開發與房地租售
KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED	78.2.14	14/F., Kam Fung Commercial Building, Nos. 2 4 Tin Lok Lane, Wanchai, Hong Kong	34	一般投資業務

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司及本公司之關係企業所經營業務包括：橡塑膠皮、綠塑膠皮等之生產及銷售、運動娛樂業、特用化學製品、倉儲物流及營建事業等。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：新台幣仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
達冠育樂股份有限公司	董事長/總經理	厚生股份有限公司 代表人：徐正群	4,800,000	80%
	董事	厚生股份有限公司 代表人：徐正材、徐美智	4,800,000	80%
	監察人	徐正新	2,000	0.03%
板建開發股份有限公司	董事長/總經理	厚生股份有限公司 代表人：徐正材	56,000,000	100%
	董事	厚生股份有限公司 代表人：徐正群、徐美倫、 湯坤城	56,000,000	100%
	監察人	厚生股份有限公司 代表人：蕭正忠	56,000,000	100%
FRG US CORP.	董事	厚生股份有限公司 代表人：徐正己	7,506,000	100%
	董事	厚生股份有限公司 代表人：徐正新	7,506,000	100%
KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED	董事	厚生股份有限公司 代表人：徐正材、徐正己、 徐正群	9,999	99.99%

6. 各關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
達冠育樂股份有限公司	60,000	1,232	6,318	(5,086)	0	(33)	(33)	(0.01)
板建開發股份有限公司	560,000	648,384	709	647,675	0	(2,357)	26,003	0.46
FRG US CORP.	460,142	448,199	3	448,196	0	(714)	(739)	(0.10)
KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED	34	0	0	0	0	0	0	0.00

(二)關係企業合併財務報表：請參閱「伍、財務概況」中之「最近年度經會計師查核之母子公司合併財務報表」。

(三)關係企業合併營業報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

五、其他必要補充說明事項：無。

厚生股份有限公司



董事長：徐正材

