

股票代號：2107



厚生股份有限公司

一一一年度年報

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/>

中華民國一一二年五月十九日刊印

一、本公司發言人、代理發言人資料：

本公司發言人

姓名：黃慧嫻

職稱：協理

電話：(02)2370-0988

電子郵件信箱：judy8588@ms9.hinet.net

本公司代理發言人

姓名：鄭勝元

職稱：管理暨營建部主管

電話：(02)2370-0988

電子郵件信箱：shengyuan126@gmail.com

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：

台新綜合證券股份有限公司

地址：台北市建國北路一段 96 號 B1

網址：www.tssco.com.tw

電話：(02)25048125

四、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：周銀來、賴永吉

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.....	9
一、公司簡介.....	10
參、公司治理報告.....	13
一、組織系統.....	14
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	16
三、給付董事(含獨立董事)、總經理及副總經理等之酬金.....	25
四、公司治理運作情形.....	32
(一)董事會運作情形.....	32
(二)董事會評鑑執行情形.....	37
(三)審計委員會工作重點及運作情形.....	39
(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因.....	43
(五)簽證會計師獨立性評估.....	46
(六)薪資報酬委員會組成、職責及運作情形.....	46
(七)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因；上市上櫃公司應揭露氣候相關資訊.....	52
(八)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.....	55
(九)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.....	57
(十)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	57
(十一)內部控制制度執行狀況應揭露事項.....	62
(十二)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.....	63
(十三)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.....	63
(十四)最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有書面紀錄或聲明.....	67
(十五)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.....	67
(十六)厚生公司風險管理政策及組織架構.....	67
五、簽證會計師公費資訊.....	68
六、更換會計師資訊.....	68
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.....	68

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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	69
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	70
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	71
肆、募資情形	73
一、公司資本及股份	74
二、公司債辦理情形	80
三、特別股之辦理情形	80
四、海外存託憑證之辦理情形	80
五、員工認股權憑證	80
六、限制員工權利新股辦理情形	80
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	80
八、資金運用計畫執行情形	80
伍、營運概況	81
一、業務內容	82
(一)業務範圍	82
(二)產業概況	83
(三)技術及研發現況及未來計劃進度及預計投入之費用	85
(四)長、短期業務發展計畫	87
二、市場與產銷概況	88
(一)市場分析	88
(二)主要產品之重要用途及產製過程	93
(三)主要原料之供應狀況	93
(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	94
(五)最近二年度生產量值	95
(六)最近二年度銷售量值	95
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工	95
四、環保支出資訊	96
五、勞資關係及員工權益	96
(一)員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形	96
(二)勞資糾紛發生狀況	98
(三)員工進修訓練制度與其實施情形	98
(四)員工行為或倫理守則	102
(五)工作環境與員工人身安全保護措施	102

六、資通安全管理.....	104
七、重要契約.....	104
陸、財務概況.....	105
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	106
二、最近五年度財務分析.....	110
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	113
四、最近年度財務報告.....	114
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	185
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.....	253
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析及風險事項.....	254
一、財務狀況.....	255
二、財務績效.....	256
三、現金流量.....	256
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	257
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.....	258
六、風險事項分析.....	258
七、其他重要事項.....	260
捌、特別記載事項.....	261
一、關係企業相關資料.....	262
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	263
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.....	263
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.....	263
五、其他必要補充說明事項.....	263

壹、致股東報告書

致股東報告書

各位親愛的股東：

民國 111 年國際經濟受到俄烏戰爭影響，導致全球能源及原物料價格持續大漲，台灣出口成長趨緩，廠商投資轉為保守。中國防疫封控措施使全球供應鏈再受打擊，房市則受到美國聯準會為抑制通膨快速升息及政府打房、股災等多重利空因素衝擊，購屋買氣下滑，綜上不利影響進而引發金融及房地產市場的震盪。然而本公司仍憑藉多角化經營，使 111 年營業收入、營業毛利及稅前損益皆能維持穩定的經營成績。因應國內外大廠來台投資設廠帶動產業鏈進駐，廠商倉庫轉移至台灣及東南亞國家，本公司規劃之桃園龍潭智能園區物流廠房興建案可望為營收帶來正向影響。

展望民國 112 年，各國已轉向開放政策，商業活動陸續恢復，民間消費穩步回溫，跨境旅遊可望為消費再添動能。若俄烏戰事未進一步擴大及美中科技戰再起等變數，加以本公司 112 年度持續不斷精進物流服務項目擴大化及提升產品性能，本公司對於 112 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：藉由設備投資與更新，提昇產品性能，持續開發新產品，開創新市場運用；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：靈活運作各項策略，穩健銷售完工建案，並積極尋覓合適且具獲利潛力之個案及土地。

綜合 111 年度營業收入及營業毛利較前一年度衰退，主因係本公司 111 年無完工認列建案及政府政策導致營建收入減少所致，稅前損益則較前一年度成長。謹將厚生股份有限公司 111 年度合併營業結果，及 112 年度營業計畫概要，向各位股東報告如下：

壹、111 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	111 年度	110 年度	增減金額	增減百分比
營業收入	1,937,243	2,794,884	(857,641)	(30.69)%
營業毛利	625,209	883,664	(258,455)	(29.25)%
稅前淨利	830,297	823,351	6,946	0.84%

- (二) 『世界花園橋峰』及『謙岳』保留戶銷售案
『橋峰』及『謙岳』保留戶，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
台北環狀線捷運通車，央北重劃區開發完成，區域環境生活機能日益完善，市場逐步升溫，銷售狀況穩定去化。
- (四) 台北市『琢白』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高端客戶好評及指定購買，國際上美中持續對抗，資金回台已成顯學。在公司靈活運用策略下持續順銷中。
- (五) 台中市『麗格』案
台中市七期成屋銷售價格穩定，以本案規畫建築師 Antonio Citterio 及知名櫥櫃品牌為麗格量身打造的實品屋為銷售主力，並透過異業結盟提升銷售綜效。
- (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、永豐金證券及幼兒托嬰中心貝爾的家，進駐率 100%，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，受限美國房貸利率高漲影響住宅銷售，飯店已於 111 年第四季開幕。

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 112 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	111 年度	110 年度
營業活動之淨現金流入(出)	(21,411)	1,725,484
投資活動之淨現金流入(出)	(394,776)	(781,636)
籌資活動之淨現金流入(出)	187,130	(302,551)

合併獲利能力分析表

項目 \ 年度	111 年度	110 年度
資產報酬率(%)	5.35	6.16
權益報酬率(%)	5.98	6.73
稅前純益佔實收資本比率(%)	24.61	24.05
純益率(%)	36.74	27.84
稅後每股盈餘	2.09 元	2.27 元

四、研究發展狀況

1. 本公司依據創立 71 年之企業使命：「美善永遠在創造之中」持續研究創新工作，111 年度之研究發展成果如下所示：

(1)111 年度新取得專利證號 4 件：

[1]	緩衝墊的製造方法及緩衝墊
[2]	用於高週波加工的複合結構及其製造方法
[3]	耐磨織布及其製造方法
[4]	隔音材及其製造方法與使用方法

(2)另有 7 件專利申請案送審中。

2. 疫情關係興起宅經濟趨勢，讓電商大廠營運模式也包含「倉儲物流智慧化」，本公司將持續提升物流系統並導入部份自動化設備，透過工作流程優化並運用智慧化之管理減少重複性工作並提升物流儲倉之效能。

貳、112 年度營業計畫概要

一、112 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」：善用原材料特性，整合既有設備與製程技術，開創具有市場應用的具體產品，創造企業實質獲利。

「國際」：藉由參與國際展示會，提高產品資訊聲量以利公司建立品牌定位，並建置主要經濟區域經銷商以拓展業務規模。

「服務」：經由技術團隊的優質服務，快速反應滿足客戶需求，提高企業市場聲譽與經濟效益。

- 2.南崁租賃業務因目前園區已出租倉儲面積已達上限，本年度南崁業務會持續與客戶保持良好互動，擴大服務項目。未來二年將全力發展龍潭智能園區，客製化興建物流廠房，規劃科技化智能倉庫並申請物流中心三倉之執照，服務南桃園之科技廠商，持續不斷升級優化服務期能引進國際型客戶進駐，成為客戶口中的優質廠商；將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，精華保留戶伺機出售。
 - (2)「橋峰 A⁺」案保留戶漸次委託銷售，堅守合理價格穩健去化出清。
 - (3)新店『富喬河』在台北環狀捷運線通車及鄰近央北重劃區個案一同創市下，市場逐漸增溫，銷售狀況穩定。
 - (4)台北市『琢白』案，繼續以優越的建築品質及技術作為銷售廣告之訴求，禮聘國際級設計師為本案量身打造實品屋，提供高資產客戶購屋參考。持續靈活運用銷售策略尋找目標客戶。
 - (5)台中「兩格」銷售作業，以 Antonio Citterio 及知名櫥櫃品牌為兩格量身打造的實品屋作為今年廣告行銷之主力。
 - (6)舊金山住宅與飯店開發案，全案已於 110 年第四季完工。受限美國房貸利率高漲影響住宅銷售，飯店已於 111 年第四季開幕。
 - (7)高雄國賓飯店開發案已完成危老重建計畫，土地 111 年 12 月過戶完成，刻正辦理建築設計中。

二、預期銷售數量及其依據

- 1.根據德國長期統計資料顯示，全球橡塑膠總市場需求量，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。111 年原在後 Covid-19 時期各國陸續開放邊境，工業生產慢慢回復跟全球供應鏈問題緩解，全球經濟預期會迎來美好的年代。惟因受俄烏戰爭及中國疫情仍維持高強度封控措施，高通膨，美國聯準會 (Fed) 強勢升息，美中雙方勢力角力等影響，造成全球化供應鏈再現危機，全球經濟遭遇多重且複雜的因素交錯打擊。放眼全球，各國政府正面臨艱巨挑戰，在物價大幅走高同時必須支援民生，尤以食品及燃料為甚，但兩者皆受俄烏戰爭影響最深；國際貨幣基金(IMF)認為，在許多先進及開發中經濟體，會計節制可望既降低通膨又減少債務，預期 112 年全球經濟成長雖低但仍在正值。綜合以上不利因素，本公司 112 年度橡塑膠合成皮總銷售數量，仍努力超越 111 年度的 11,925 仟碼的水準。

2. 南崁倉儲物流及物業管理：厚生物流成立至今已超過 20 年，在南崁打造超過 4 萬坪的物流園區，園區共有六棟建物，主要經營園區倉庫租賃業務及物流中心之經營；園區進駐業種為電子通路商、精品業、服飾業及電商等等，客戶多為知名之廠商，因重視與客戶間的互動並能滿足客戶的需求，促使園區超過五年以上的客戶群超過七成並能長期維持進駐率在九成以上。未來將擴大物流租賃業務與物流服務整合，增加營運績效，並加強科技智慧監控及智慧物業管理，提升物流園區效能。未來將持續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 112 年倉儲租金及物流收入，將較 111 年度微幅成長 1%-2%。
3. 精華保留戶銷售：『琢白』及『麗格』未售持分持續進行成屋銷售。『橋峰』、『謙岳』、『富裔河』保留戶，持續穩健銷售。
4. 板橋橋峰商場：一、二樓共 1,882 坪，出租率為 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」：善用原材料特性，整合既有設備與製程技術，開創具有市場應用的具體產品，創造企業實質獲利。
 - 「國際」：藉由參與國際展示會，提高產品資訊聲量以利公司建立品牌定位，並建置主要經濟區域經銷商以拓展業務規模。
 - 「服務」：經由技術團隊的優質服務，快速反應滿足客戶需求，提高企業市場聲譽與經濟效益。
2. 台灣為因應地緣政治及美中貿易科技戰，導致部份廠商將香港倉庫轉移至台灣及東南亞國家，順應趨勢今年招商方向，目前南崁物流中心之儲存量能已達到上限，這二年將佈局重心轉移至桃園龍潭智能園區，興建新的物流廠房，預計規劃智慧化智能倉庫並申請物流中心三倉執照，服務南桃園之廠商，並持續不斷升級優化服務期能引進國際型客戶進駐，期成為客戶口中的優質廠商；並成為優質的園區代表。
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 年底與富裔實業公司合作推出新店「富裔河」案及於 104 年取得台中「麗格」案土地並於 105 年開始銷售，111 年 12 月取得高雄國賓飯店之基地部分持分，刻正辦理建築設計中。土地開發成果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，開發多樣色彩與多規格產品，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，導入新市場應用。
- E.複合材料產品開發，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：

南崁租賃服務業持續積極開發新客戶，客戶服務需求已從租賃關係，發展至提供客戶專業軟硬體之建置，能與客戶合作關係持續且長久，未來將運用科技管理整合流程及整合服務模式，讓客戶感受效率提升。本年度透過物流系統與設備銜接改善作業模式，使工作流程優化確保未來人才無虞。隨著半導體上下游廠商陸續設廠龍潭科學園區，厚生龍潭園區將是厚生下個關鍵成長動能，今年度將動工興建倉庫，預計在明年度完工後申請物流中心，服務南桃園週邊之廠商，今年將將招商業務延伸至龍潭園區，提供客戶更多不同地點的選擇，使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。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：

111年後Covid-19疫情擾亂勞動市場及供應鏈、俄烏戰爭推升大宗商品價格，及政府刺激措施支撐消費市場支出增加，部分工業經濟體的物價飆漲，導致世界各國通膨竄升；為打擊高漲的通膨，美國聯準會（Fed）首開升息，各國央行紛紛跟進，形同宣告便宜資金時代落幕。全世界生活成本大幅上漲與利率攀升皆使家庭支出遭遇壓力，各國經濟疫後復甦動能減弱，國際金融協會(IFF)與經濟合作暨開發組織(OECD)皆認同經濟前景艱難，世界經濟成長預期將大幅走軟，但不致走入衰退，國際貨

幣基金（IMF）預測，全球經濟成長將持續低迷一段期間。此外，區域威脅衝突與貿易紛爭等不確定性因素，歐盟碳邊境關稅及相關政策將在112年正式啟動，透過經濟政策來處理環境問題將是勢不可擋的趨勢，供給端增加的成本會如何反映在消費市場、會產生哪些影響，也是一個不容忽視的課題。全球經濟是動態且不斷在變化，持續關注世界政治經濟局勢，依照景氣循環位階適時調整，才有機會在景氣復甦之時搶得先機。因此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：

地緣政治壓力升高，美國對於中國的管制有增無減，「新全球化」趨勢已成形，科技廠商為因應客戶之需求擴大全球佈局紛紛展開全球在地化之佈局，廠商全球化佈局今年已有重量級的外商評估後決定至台灣設立物流中心，勢必帶動其它業者將倉庫移至台灣，並也期待台灣物流業者朝自動化發展，順應未來趨勢，厚生未來持續朝向工作流程自動化發展，改善整體效率與廠商創造價值。

三、土地開發：

本公司建築產品均坐落於良好地段，銷售對象多為長期持有房地之殷實客戶，且保留戶餘屋不多，因此銷售狀況及價格均十分穩定。

近年來海外資金回台置產浪潮出現，加上國內外通貨膨脹壓力，營造成本大漲，都使國內不動產價格不易大幅鬆動。但國家政策似有透過法令規定及不動產政策調節房市之跡象，都使得土地開發不確定性及難度增加。本公司仍將秉持在都會優質地段，尋找增值性高且具合理利潤之覓地策略，謹慎投資確保公司獲利。

今天非常榮幸向各位股東報告 111 年度營業概況及 112 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，研發新世紀高機矽系產品。
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；榮獲九十二年度進出口績優廠商「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	全新亞洲最大鋼帶式及罐式橡膠加硫廠完成啟用。 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。
2009年	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。 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。
2010年	本公司新萬馬力機組及廠房於 6 月 17 日正式按鈕啟用。 榮獲 98 年輸入韓國重點拓銷市場出口成長率第二名。 板橋土地開發「世界花園-橋峰」案 12 月取得使用執照。 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。
2011年	新的 TPU 過光機投入生產。 風和員工運動健康中心落成。 慶祝厚生公司六十週年廠慶。 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。 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。
2012年	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。
2013年	桃園廠第二套節能高效蒸氣及熱媒鍋爐啟用。 桃園廠重電混煉機第一階段省電節能改裝完成。 板橋「謙岳」案 12 月取得使用執照。
2014年	「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。
2015年	桃園廠全新鋼帶鼓式加硫設備啟用。 「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。
2016年	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。
2017年	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。 桃園廠增設直立烘箱設備及加硫罐設備。
2018年	107 年增設廢熱回收型廢氣燃燒爐(RTO)。 桃園廠實驗室增設氬弧燈耐候試驗機及耐臭氧試驗機。 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。 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。
2019年	108 年桃園廠增設兩套符合環保規範瓦斯熱媒鍋爐。 桃園廠實驗室增設對色用分光光度試驗機。

2020 年	<p>M07 煤碳蒸汽鍋爐改造使用生質燃料，完成經濟部工業局 109 年度產業低碳科技應用補助計畫。</p> <p>109 年 1 月「兩格」案完工，預售已購客戶交屋作業已完成，並隨即展開成屋銷售作業。</p>
2021 年	<p>M06 & M07 蒸汽鍋爐，M08 熱煤油鍋爐，成功改造使用生質燃料，並取得合法操作許可證。</p> <p>本公司簽約購買高雄市國賓飯店部分土地，並與『大陸建設(股)公司』及『國賓大飯店(股)公司』簽訂合作開發契約。</p>
2022 年	<p>橡膠隔音材產品，根據量測標準 CNS15160-8(2009)與宣告標準 CNS8465-2(2007)，通過取得樓板衝擊音隔音性能試驗報告。</p> <p>本公司已取得高雄市國賓飯店開發案土地，且已完成危老重建計畫。</p> <p>本公司與英城營造股份有限公司簽訂龍潭智能園區 A 區新建工程合約。</p>

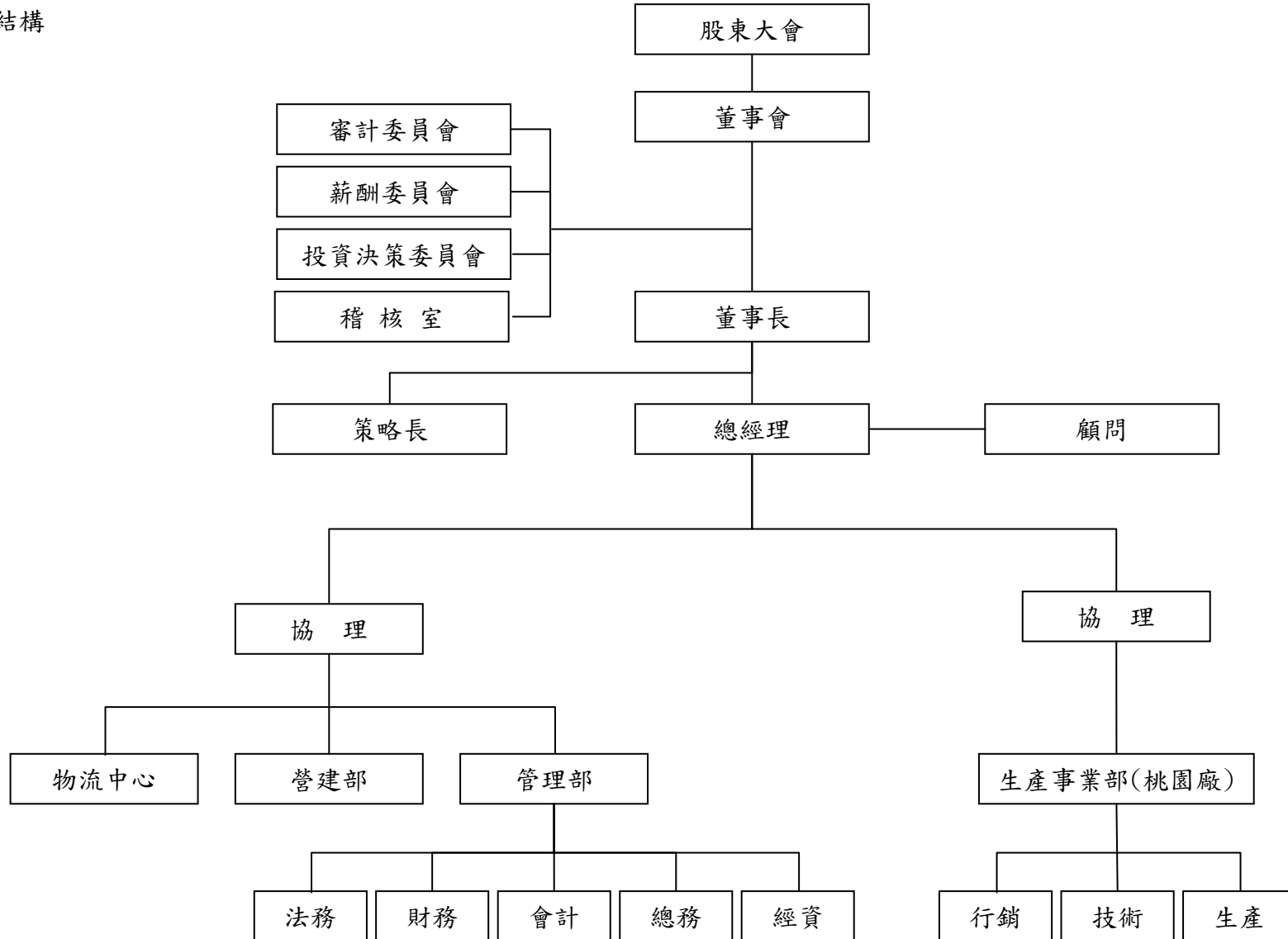
參、公司治理報告

- 一、組織系統
- 二、董事、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、簽證會計師公費資訊
- 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、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
審計委員會	負責檢查本公司會計制度、財務狀況及財務報告程序。 審核取得或處分資產、資金貸與及背書保證等重大財務業務行為之處理程序。 對本公司內部稽核人員及其工作進行考核，以及內部控制進行考核。評估、檢查、監督本公司存在或潛在之各種風險。 檢查本公司遵守法律規範之情形。 審核上市上櫃公司治理實務守則第三十二條所述涉及董事利益衝突應迴避表決權行使之交易，特別是重大關係人交易、取得或處分資產、資金貸與及背書保證及成立以投資為目的投資公司等。
薪酬委員會	訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，以及定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。
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
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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事資料

停止過戶：112年4月11日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註3)	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4)	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5)	
							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 60~70 歲	111.06.08	3年	70.11.05	3,389,588	0.99%	5,212,130	1.55%	3,509,200	1.04%	0	0%	美國舊金山大學肄業	厚生(股)公司策略長、 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 60~70 歲	111.06.08	3年	78.06.12	2,083,781	0.61%	3,478,296	1.03%	0	0%	0	0%	淡江大學化工系 台灣大學國企所碩士	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 (解職日:111.06.08)	不適用	108.06.05	3年	96.06.15	2,161,988	0.62%	不適用	0.00%	不適用	0.00%	不 適 用	0%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
董事法 人代表	中華民國	厚茂股份有限 公司代表人： 徐正新 (解職日:111.06.08)	男 60~70 歲	108.06.05	3年	78.06.12	0	0.00%	不適用	0.00%	不適用	0.00%	不 適 用	0%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
董 事	中華民國	全鑫豐有限公 司 (新任:111.06.08)	不適用	111.06.08	3年	111.06.08	8,942,410	2.61%	8,943,410	2.65%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無	無	無
董事法 人代表	中華民國	全鑫豐有限公 司代表人： 徐正新 (新任:111.06.08)	男 60~70 歲	111.06.08	3年	78.06.12	0	0.00%	2,810,912	0.83%	0	0%	0	0%	輔仁大學法律系	瑞孚投資、厚茂、全 鑫豐(股)公司董事長	董事長 董事兼總經理	徐正材 徐正己	兄弟 兄弟	無	

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註3)	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4)	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5)
							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	中華民國	瑞孚建設股份有限公司	不適用	111.06.08	3年	105.06.07	34,070,754	9.95%	34,070,754	10.10%	0	0%	0	0%	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 60~70 歲	111.06.08	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
董事	中華民國	厚和建設股份有限公司	不適用	111.06.08	3年	105.06.07	14,632,726	4.27%	15,536,726	4.61%	0	0%	0	0%	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 70~80 歲	111.06.08	3年	96.06.15	0	0.00%	24,300	0.01%	0	0%	0	0%	台北大學企業管理研究所碩士 英城營造(股)公司董事長	英城營造(股)公司董事長	無	無	無	無
董事	中華民國	瑞錦國際股份有限公司 (新任:111.06.08)	不適用	111.06.08	3年	111.06.08	17,415,047	5.09%	17,487,047	5.18%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無	無
董事法人代表	中華民國	瑞錦國際股份有限公司代表人：朱隆宗 (新任:111.06.08)	男 60~70 歲	111.06.08	3年	111.06.08	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	0	0%	政大經營管理碩士 萬盛綜合證券總經理 建弘期貨總經理 中華民國證券商同業公會理事	無	無	無	無	無
董事	中華民國	何敏川 (解職日:111.06.08)	男 80~90 歲	108.6.5	3年	87.05.04	3,406,274	0.97%	不適用	0.00%	不適用	0.00%	不適用	0%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註3)	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4)	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5)
							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 60~70 歲	111.06.08	3年	105.06.07	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	0	0%	中國對外經濟貿易大學 -法學博士 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 峯典科技開發(股)公 司獨立董事	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	陳竹勝 (解職日:111.06.08)	男 70~80 歲	108.06.05	3年	105.06.07	0	0.00%	不適用	0.00%	不適用	0.00%	不 適 用	0%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
獨立 董事	中華民國	吳春來	男 60~70 歲	111.06.08	3年	108.06.05	0	0.00%	0	0.00%	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 司總顧問 台灣高齡化政策暨 產業發展協會執行 長	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	姚毓琳	女 40~50 歲	111.06.08	3年	111.06.08	5,000	0.00%	5,000	0.00%	0	0%	0	0%	朝陽科技大學學士	信永中和聯合會計 師事務所合夥會計 師	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)，並應填列下表一。

註2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如41~50歲或51~60歲。

註3：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4：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5：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；無此情形。

表一：法人股東之主要股東：

停止過戶：112年04月11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(22.41%)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%)徐正己(3.11%)徐美玲(2.68%)徐美智(2.43%)徐正群(1.89%)
全鑫豐有限公司	徐正新(41%)李玥玲(41%)厚茂股份有限公司(18%)
瑞錦國際股份有限公司	徐正材(64%)陳慧錦(36%)

註1：董事屬法人股東代表者，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(10.10%)瑞錦國際股份有限公司(5.18%)誠禧投資股份有限公司(4.99%)厚和建設股份有限公司(4.61%)徐美倫(2.84%)全鑫豐有限公司(2.65%)潤裕投資有限公司(1.81%)徐正材(1.55%)花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶(1.28%)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(1.21%)。
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%)徐如怡(0.15%)徐誠禧(0.15%)
寬誠國際股份有限公司	徐正泰(88.257%)徐林青蓉(11.728%)林青樺(0.007%)林蔡素愛(0.007%)
瑞錦國際股份有限公司	徐正材(64%)陳慧錦(36%)
厚茂股份有限公司	徐正新(84.12%)李玥玲(12.53%)徐啓文(1.67%)徐修敏(1.68%)

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。

董事資料 (二)

一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

112年04月11日

姓名	條件	專業資格與經驗(註1)	獨立性情形(註2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長 徐正材		<ul style="list-style-type: none"> 現任本公司董事長。 歷任厚和建設(股)公司、板建開發(股)公司及上海瑞孚務業發展有限公司董事長。 未有公司法第30條各款情事。 	不適用	0
董事 徐正己		<ul style="list-style-type: none"> 現任本公司董事及總經理。 歷任瑞孚開發事業(股)公司董事長。 未有公司法第30條各款情事。 	不適用	0
厚茂股份有限公司代表人 全鑫豐有限公司代表人 徐正新 (註3)		<ul style="list-style-type: none"> 現任本公司法人董事代表。 歷任厚茂(股)公司及瑞孚投資(股)公司董事長。 未有公司法第30條各款情事。 	不適用	0
瑞孚建設股份有限公司代表人 徐維志		<ul style="list-style-type: none"> 現任本公司法人董事代表。 任職徐維志建築師事務所建築師。 擔任淡江大學建築系兼任講師。 未有公司法第30條各款情事。 	不適用	0
厚和建設股份有限公司代表人 林坤榮		<ul style="list-style-type: none"> 現任本公司法人董事代表。 歷任英城營造(股)公司董事長。 未有公司法第30條各款情事。 	不適用	0
瑞錦國際股份有限公司代表人 朱隆宗 (註4)		<ul style="list-style-type: none"> 現任本公司法人董事代表。 未有公司法第30條各款情事。 	不適用	0
董事 何敏川 (註5)		<ul style="list-style-type: none"> 曾任本公司董事。 曾任本公司監察人。 曾任厚新工業(股)公司董事長。 未有公司法第30條各款情事。 	不適用	0
獨立董事 蕭勝賢		<ul style="list-style-type: none"> 現任本公司獨立董事。 擔任建和聯合會計師事務所所長。 擔任萬宏國際法律事務所資深顧問。 擔任台北地方法院民事庭調解委員及士林地方法院民事庭調解委員。 擔任峯典科技開發(股)公司獨立董事。 未有公司法第30條各款情事。 	<p>符合獨立性情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 無「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一款之經理人或第二、三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人。 未有最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 	1

<p>獨立董事 陳竹勝 (註6)</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 曾任本公司獨立董事。 · 擔任勞動部勞資爭議處仲裁委員。 · 擔任台北就業服務商業同業公會副理事長。 · 擔任輔仁企管(股)公司總經理。 · 擔任經濟部中小企業榮譽指導協進會副主委。 · 擔任中華看護家事服務協會理事長。 · 未有公司法第 30 條各款情事。 	<p>已於 111/06/08 到期解任獨立董事一職，故不適用。</p>	<p>0</p>
<p>獨立董事 吳春來</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 現任本公司獨立董事。 · 現任戰國策國際顧問公司總顧問。 · 現任台灣高齡化政策暨產業發展協會執行長。 · 曾任遠雄企業團董事長室經理兼發言人。 · 曾任合鼎科技執行副總。 · 曾任宏國地產事業部副總經理。 · 曾任國家文官學院講座教授。 · 未有公司法第 30 條各款情事。 	<p>符合獨立性情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 無「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一款之經理人或第二、三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人。 4. 未有最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 	<p>0</p>
<p>獨立董事 姚毓琳 (註7)</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 現任本公司獨立董事。 · 擔任信永中和聯合會計師事務所合夥會計師。 · 曾任安候建業聯合會計師事務所審計經理 · 未有公司法第 30 條各款情事。 	<p>符合獨立性情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 無「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一款之經理人或第二、三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2. 本人僅持有 5,000 股，其餘配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人。 4. 其所屬信永中和聯合會計師事務所，近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣五十萬元 	<p>0</p>

二、董事會多元化及獨立性：

(一)董事會多元化：

1. 依據本公司「公司治理實務守則」第 20 條第 4 項規定，為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：

- (1) 營運判斷能力。
- (2) 會計及財務分析能力。
- (3) 經營管理能力。
- (4) 危機處理能力。

- (5) 產業知識。
- (6) 國際市場觀。
- (7) 領導能力。
- (8) 決策能力。
2. 為使董事會達到前述目標強化效能，本公司訂有董事會成員多元化政策，依據「公司治理實務守則」第 20 條第 3 項規定，董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬定適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：
- (1) 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- (2) 專業知識與技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等。
3. 本公司目前董事會成員共有 9 名，含 3 位獨立董事且其中一位為女性，專業領域涵蓋財務會計、法律、公關及化工等。董事會成員中有 2 名員工身分之董事；3 名獨立董事中有 1 名任期年資約 6.5 年、1 名任期年資約 3.5 年及 1 名任期年資近 1 年；全數董事皆為中華民國籍，達成公司治理守則所訂之多元化目標，落實情形如下：

董事姓名	年齡	性別	專業背景	具備能力										
				經營管理	營運判斷	財會分析	危機處理	產業知識	產業經驗			國際市場觀	領導決策	
									橡塑膠	營造建築	金融投資			
徐正材	60~69 歲	男	經營、營造、建築	V	V	V	V	V	V	V	V	※	V	V
徐正己	60~69 歲	男	經營、化工	V	V	V	V	V	V	V	※	※	V	V
徐正新	60~69 歲	男	經營、法律	V	V	V	V	V	V	V	V	※	V	V
徐維志	60~69 歲	男	建築、設計	V	V	V	V	V	※	V	※	※	V	V
林坤榮	70~75 歲	男	經營、營造、建築	V	V	V	V	V	※	V	※	※	V	V
朱隆宗	60~69 歲	男	財務、金融	V	V	V	V	V	※	※	※	V	V	V
蕭勝賢	60~69 歲	男	會計、法律	V	V	V	V	V	※	※	※	V	V	V
吳春來	60~69 歲	男	公關、營造、建築	V	V	V	V	V	※	V	※	※	V	V
姚毓琳	40~50 歲	女	財務、會計	V	V	V	V	V	※	※	※	V	V	V

※表示其他產業經驗

(二)董事會獨立性：敘明獨立董事人數及比重，並說明董事會具獨立性，及附理由說明是否無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，包括敘明董事間、監察人間或董事與監察人間具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。

1. 本公司目前董事會由三名獨立董事及六名董事組成，獨立董事占比為 33%。

2. 本公司董事及獨立董事間皆無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事。
3. 獨立董事任職前兩年未有下列各述情形：
 - (1) 公司或其關係企業之受僱人。
 - (2) 公司或其關係企業之董事、監察人。
 - (3) 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百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
 - (4) 第一款之經理人或前二款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
 - (5) 直接持有公司已發行股份總數百分之五以上、持股前五名或依公司法第二十七條第一項或第二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。
 - (6) 公司與他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，他公司之董事、監察人或受僱人。
 - (7) 公司與他公司或機構之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶，他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人。
 - (8) 與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
 - (9) 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逾新臺幣五十萬元之商務、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。但依本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。

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

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

註 3：徐正新先生於 111 年 6 月 8 日由厚茂股份有限公司法人董事代表解任，轉任全鑫豐有限公司法人董事代表。

註 4：朱隆宗先生於 111 年 6 月 8 日起擔任瑞錦國際股份有限公司法人董事代表。

註 5：何敏川先生於 111 年 6 月 8 日解任董事一職。

註 6：陳竹勝先生於 111 年 6 月 8 日解任獨立董事一職。

註 7：姚毓琳女士於 111 年 6 月 8 日新任獨立董事一職。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

停止過戶:112年4月11日

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 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	徐正己	男	111.06.08	3,478,296	1.03%	0	0%	0	0%	淡江大學化工系 台灣大學國企所碩士 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	2,810,912	0.83%	0	0%	0	0%	輔仁大學法律系 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、 全鑫豐公司董事 長	總經理	徐正己	兄弟	無
協理	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
協理	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
管理暨營 建部主管	中華民國	鄭勝元	男	111.07.01	0	0.00%	0	0%	0	0%	政治大學政治所碩士 厚生(股)公司營建部襄理	無	無	無	無	無
財務主管	中華民國	林士哲 (註4)	男	96.07.01	不適用	0%	不適用	0%	不適用	0%	台灣大學碩士 東亞建築經理(股)公司經 理 厚生(股)公司管理部經理	無	無	無	無	無
財務主管	中華民國	包適榮	男	111.07.01	6,000	0.00%	0	0%	0	0%	台北大學會計系 厚生(股)公司財務襄理	無	無	無	無	無
會計主管 兼公司治理 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
內部稽核 主管	中華民國	歐嘉保	男	110.01.01	61,923	0.02%	0	0	0	0%	真理大學 花旗銀行台北分行襄理	板建開發股份有 限公司 內部稽核主管	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；無此情形。

註4：林士哲先生於111年7月1日轉任。

三、給付董事(含獨立董事)、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								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(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)				薪資、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)	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)			
董事長	徐正材	11,631,900	11,631,900	0	0	2,114,000	2,114,000	108,000	108,000	1.95%	1.95%	0	0	0	0	0	0	0	0	13,853,900	13,853,900	1.95%	1.95%	0
董事兼總經理	徐正己	675,000	675,000	0	0	1,268,400	1,268,400	120,000	120,000	0.29%	0.29%	6,898,375	6,898,375	0	0	422,000	0	422,000	0	9,383,775	9,383,775	1.32%	1.32%	0
董事兼特助	厚茂股份有限公司(註2)	0	0	0	0	549,061	549,061	0	0	0.08%	0.08%	0	0	0	0	0	0	0	0	549,061	549,061	0.08%	0.08%	0
	全鑫豐有限公司(註3)	0	0	0	0	719,339	719,339	0	0	0.10%	0.10%	0	0	0	0	0	0	0	0	719,339	719,339	0.10%	0.10%	0
	法人代表：徐正新	675,000	675,000	0	0	0	0	120,000	120,000	0.11%	0.11%	6,604,898	6,604,898	0	0	422,000	0	422,000	0	7,821,898	7,821,898	1.10%	1.10%	0
董事	瑞孚建設股份有限公司	0	0	0	0	845,600	845,600	0	0	0.12%	0.12%	0	0	0	0	0	0	0	0	845,600	845,600	0.12%	0.12%	0
	法人代表：徐維志	675,000	675,000	0	0	0	0	120,000	120,000	0.11%	0.11%	0	0	0	0	0	0	0	0	795,000	795,000	0.11%	0.11%	0

董事	厚和建設股份有限公司	0	0	0	0	845,600	845,600	0	0	0.12%	0.12%	0	0	0	0	0	0	0	0	845,600	845,600	0
	法人代表： 林坤榮	675,000	675,000	0	0	0	0	120,000	120,000	0.11%	0.11%	0	0	0	0	0	0	0	0	795,000	795,000	0
董事	何敏川 (註 4)	173,000	553,000	0	0	366,041	366,041	36,000	36,000	0.08%	0.13%	0	0	0	0	0	0	0	0	575,041	955,041	0
董事	瑞錦國際股份有限公司 (註 5)	0	0	0	0	479,559	479,559	0	0	0.07%	0.07%	0	0	0	0	0	0	0	0	479,559	479,559	0
	法人代表： 朱隆宗	378,000	378,000	0	0	0	0	84,000	84,000	0.06%	0.06%	0	0	0	0	0	0	0	0	462,000	462,000	0
獨立董事	蕭勝賢	675,000	675,000	0	0	422,800	422,800	120,000	120,000	0.17%	0.17%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,217,800	1,217,800	0
獨立董事	吳春來	675,000	675,000	0	0	422,800	422,800	120,000	120,000	0.17%	0.17%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,217,800	1,217,800	0
獨立董事	陳竹勝 (註 6)	173,000	173,000	0	0	183,020	183,020	36,000	36,000	0.06%	0.06%	0	0	0	0	0	0	0	0	392,020	392,020	0
獨立董事	姚毓琳 (註 7)	378,000	378,000	0	0	239,780	239,780	84,000	84,000	0.10%	0.10%	0	0	0	0	0	0	0	0	701,780	701,780	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：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(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

註 1：(1)董事長司機薪資 705,150 元；董事長保全薪資 610,354 元。(2)總經理司機薪資 723,150 元。

註 2：厚茂股份有限公司於 111 年 6 月 8 日解任。

註 3：全鑫豐有限公司於 111 年 6 月 8 日新任。

註 4：何敏川先生於 111 年 6 月 8 日解任。

註 5：瑞錦國際股份有限公司於 111 年 6 月 8 日新任。

註 6：陳竹勝於先生 111 年 6 月 8 日解任。

註 7：姚毓琳女士於 111 年 6 月 8 日新任。

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)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註8)	財務報告內所有公司 (註9)H	本公司(註8)	財務報告內所有公司 (註9)I
低於 1,000,000 元	7 徐正新、徐維志、林坤榮、 何敏川、朱隆宗、陳竹勝、 姚毓琳	7 徐正新、徐維志、林坤榮、 何敏川、朱隆宗、陳竹勝、 姚毓琳	6 徐維志、林坤榮、何敏川、 朱隆宗、陳竹勝、姚毓琳	6 徐維志、林坤榮、何敏川、 朱隆宗、陳竹勝、姚毓琳
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	2 蕭勝賢、吳春來	2 蕭勝賢、吳春來	2 蕭勝賢、吳春來	2 蕭勝賢、吳春來
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	1 徐正己	1 徐正己		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)			2 徐正己、徐正新	2 徐正己、徐正新
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	1 徐正材	1 徐正材	1 徐正材	1 徐正材
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	11	11	11	11

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：係填列最近年度經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，應揭露最近年度經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金額。
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:本公司已設立審計委員會，故不適用。

(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 四項總額及占稅後 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		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	現 金 金 額	股 票 金 額			
總經理	徐正己	3,007,200	3,007,200	0	0	3,891,175	3,891,175	422,000	0	422,000	0	7,320,375 1.03%	7,320,375 1.03%	0
董事兼 特助	徐正新	3,007,200	3,007,200	0	0	3,597,698	3,597,698	422,000	0	422,000	0	7,026,898 0.99%	7,026,898 0.99%	0

酬金級距表

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)	2 徐正己、徐正新	2 徐正己、徐正新
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	4	4

- 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4：係填列最近年度經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。

(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

111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	3,384,560 元	3,384,560 元	0.48%
	董事兼特助	徐正新				
	協理	蕭正忠				
	協理	黃慧嫻				
	管理暨營建部 主管	鄭勝元				
	財務主管(註5)	包適榮				
	會計主管兼公 司治理主管	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。

註5：林士哲先生於111年7月1日轉任；包適榮先生於111年7月1日新任。鄭勝元先生於111年7月1日新任。

(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個體財務報告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	111年酬金之總額占稅後純益比率		110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	5.72%	5.77%	5.11%	5.18%
總經理及副總經理	2.02%	2.02%	1.87%	1.87%

(1)董事之固定薪資報酬，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 111.01.01 至 112.03.15)董事會共開會 12 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註1)	備註
董事長	徐正材	11	0	91.66%	
董事	徐正己	12	0	100%	
董事	厚茂股份有限公司 代表人：徐正新	3	0	100%	厚茂股份有限公司法人董事於111年6月8日改選解任。在職期間應出席次數為3次。
董事	全鑫豐有限公司 代表人：徐正新	8	1	88.89%	全鑫豐有限公司法人董事於111年6月8日當選並由徐正新先生為代表。自當選日至112年03月15日，應出席次數為9次。
董事	瑞孚建設股份有限公司 代表人：徐維志	12	0	100%	
董事	厚和建設股份有限公司 代表人：林坤榮	12	0	100%	
董事	何敏川	3	0	100%	何敏川先生於111年6月8日改選解任。在職期間應出席次數為3次。
董事	瑞錦國際股份有限公司 代表人：朱隆宗	9	0	100%	瑞錦國際股份有限公司法人董事於111年6月8日當選並由徐正新先生為代表。自當選日至112年03月15日，應出席次數為9次。
獨立董事	蕭勝賢	11	0	91.66%	
獨立董事	陳竹勝	3	0	100%	陳竹勝先生於111年6月8日改選解任。在職期間應出席次數為3次。
獨立董事	吳春來	12	0	100%	
獨立董事	姚毓琳	9	0	100%	姚毓琳女士於111年6月8日當選獨立董事。自當選日至112年03月15日，應出席次數為9次。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之3所列事項：

1. 本公司111年01月25日第20屆第25次董事會：本公司舊金山950 Market Street投資案背書保證調整案
內容：本公司分別於民國107年8月第19屆第22次董事會及民國108年7月第20屆第2次董事會通過「舊金山950 Market Street 銀行聯貸案」及背書保證金額更新，為使成屋貸款作業順利辦理，程序若有銜接需求，擬由借款人：950 Property LLC.、950 Hotel Property LLC.、950 Retail Property LLC.向中國信託(NY分行)申辦USD 2.17億之短期貸款先行償還既有融資案，並由中國信託主辦之新融資案償還短期貸款。本公司就上述成屋貸款與短期貸款出具背書保證金額合計不逾USD 2.17億之11.23%(金額約2437萬美元)，該案業提送審計委員會審議。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。
2. 本公司111年03月18日第20屆第26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，爰依公司法第209條提請股東會同意，解除111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、徐正己董事、全鑫豐有限公司代表人：徐正新董事、瑞孚建設(股)公司代表人：徐維志董事、厚和建設(股)公司代表人：林坤榮董事及蕭勝賢獨立董事為利害關係人，依法迴避。董事長因利益迴避，指定吳春來獨立董事暫代主席。除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。
3. 本公司111年03月18日第20屆第26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之會計師。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18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。
4. 本公司111年03月18日第20屆第26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：依證交所於民國111年2月7日台證上一字第1110002112號公告，配合修正本公司「取得或處分資產處理程序」相關規定，本案業經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。
5. 本公司111年06月14日第21屆第1次臨時董事會：委任本公司第五屆薪酬委員會委員案。
內容：本公司第四屆薪資報酬委員會已於111年6月8日任期屆滿，擬重新委任第五屆委員：蕭勝賢先生、吳春來先生及姚毓琳女士等三位獨立董事。蕭勝賢先生、吳春來先生及姚毓琳女士等三位獨立董事因涉及董事自身利害，迴避本案討論表決。除上述董事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。
6. 本公司111年07月01日第21屆第1次董事會：擬實施第25次庫藏股案。
內容：本公司擬實施第25次庫藏股，將依證券交易法第二十八條之二第一項第三款規定辦理。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。
7. 本公司111年07月01日第21屆第1次董事會：龍潭智能園區A區新建工程申請建照及委任建築師案。
內容：本公司申請建照時間擬於7月中旬前送件完成，建築規劃設計擬委任由徐維志建築師事務所負責，徐維志建築師為本公司董事，本案屬關係人交易。徐維志董事因關係人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。
8. 本公司111年07月01日第21屆第1次董事會：本公司組織暨高階主管職務調整案(含薪酬)。
內容：(1)擬於董事長下增設「策略長」一職負責本公司長期發展及策略規劃，目前暫由徐正材董事長兼任。本公司董事長兼策略長、總經理及董事長特助等三名總薪酬，業已提送薪酬委員會審議。
(2)生產事業部經理蕭正忠因表現優異，特晉升協理；物流中心經理黃慧嫻因表現卓越，特晉升協理，並擔任本公司發言人，仍兼物流中心主管，綜理管理部、營建部及物流中心相關業務。
(3)營建部襄理鄭勝元戮力執行各個合作開發案，成果豐碩，特調升為管理部副理暨主管兼財務主管，仍兼營建部主管、本公司代理發言人，綜理管理部及營建部相關事宜。
(4)管理部經理兼公司發言人林士哲即將出國深造，改敘為管理部高專，免兼公司主管及發言人，協助管理部鄭副理執行相關業務。

決議：除財務主管改任命包適榮擔任、林士哲擬改聘顧問；徐正材董事長、徐正己總經理、徐正新董事、蕭正忠、黃慧嫻、鄭勝元、包適榮、林士哲等進行迴避並由徐維志董事暫代主席外，其餘董事無異議照案通過。

9. 本公司 111 年 10 月 21 日第 21 屆第 4 次董事會：子公司 FRG US Corp. 擬增資 Trimosa holdings LLC 公司案。
內容：為充實營運資金、並償還成屋貸款，950 擬辦理增資 3,000 萬美元，本公司依股權比例 11.23%，須增資約 340 萬美元。本公司擬增加授權 FRG US 投資 Triomsa 額度至 1,840 萬美金為限，後續增資 FRG US 約 340 萬美金，並由其增資 Triomsa，再由 Triomsa 增資 950。本案因資料欠缺完整經審計委員會保留，並經全體董事決議待下次會議再議。
10. 本公司 111 年 10 月 21 日第 21 屆第 4 次董事會：本公司資金貸與子公司 FRG US Corp. 案。
內容：本公司以 FRG US Corp. 名義購買 SERIF 兩戶、車位及置物櫃兩組，並以股東往來方式貸與子公司，貸與期限為一年，因即將屆期，但其仍有借貸需求，擬辦理借新還舊作業。本案經審計委員會保留，並經全體董事決議待下次會議再議。
11. 本公司 111 年 10 月 21 日第 21 屆第 4 次董事會：本公司取得或處分資產處理程序修訂案。
內容：為符合本公司投資有價證券之作業程序及增加投資靈活性，擬提高董事長核決權限，依據公開發行公司取得或處分資產處理準則，修正取得或處分資產處理程序，須先經審計委員會及董事會審議通過，並提送至股東常會討論。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。
12. 本公司 111 年 10 月 21 日第 21 屆第 4 次董事會：龍潭智能園區 A 區倉庫新建案。
內容：龍潭智能園區 A 區倉庫規畫擬向台北關申請設置物流中心，因新建工程超過新台幣 5 億元整，依本公司取得或處分資產處理程序規定應經審計委員會及董事會通過始得為之，並辦理公告申報。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。
13. 本公司 111 年 11 月 8 日第 21 屆第 5 次董事會：簽證會計師獨立性評估案。
內容：配合上市櫃公司治理運作及評鑑，其中有關董事會之組成及職責項下-“定期評估簽證會計師獨立性”項目以逐步強化公司治理運作情形。本案檢附正風聯合會計師事務所 111 年獨立性聲明函。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。
14. 本公司 111 年 11 月 8 日第 21 屆第 5 次董事會：本公司擬增資子公司 FRG US Corp. 案。
內容：本公司基於子公司 FRG US Corp. 之兩項資金需求：償還本公司之股東往來借款、Trimosa holdings LLC 向 FRG US Corp. 發出增資通知，故本公司擬增資 FRG US Corp.。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。
15. 本公司 111 年 11 月 8 日第 21 屆第 5 次董事會：FRG US Corp. 擬增資 Trimosa holdings LLC 及提高投資額度案。
內容：子公司 FRG US Corp. 擬提高投資 Trimosa holdings LLC 額度並增資 Trimosa holdings LLC。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。
16. 本公司 111 年 11 月 8 日第 21 屆第 5 次董事會：龍潭智能園區 A 區倉庫工程發包案。
內容：本次新建工程得標廠商為英城營造，其負責人林坤榮先生為本公司之董事，本案屬關係人交易。林坤榮董事因關係人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。
17. 本公司 111 年 12 月 23 日第 21 屆第 6 次董事會：本公司捐贈財團法人厚生慈善基金會討論案。
內容：本公司所捐助設立之「財團法人厚生慈善基金會」長年扶助有意向學之清寒學子，擬於今(111)年再度捐贈新台幣柒佰伍拾萬元，以實踐本公司經營理念。徐正材、徐正己、徐正新等三位董事為關係人迴避討論與表決，其餘出席董事無異議照案通過。
18. 本公司 111 年 12 月 23 日第 21 屆第 6 次董事會：本公司擬提高投資子公司 FRG US Corp. 額度並增資案。
內容：為償還 950 Property LLC 貸款以降低利息負擔，故本公司擬增資子公司 FRG US 額度並提高 Trimosa holdings LLC 投資額度。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。
19. 本公司 111 年 12 月 23 日第 21 屆第 6 次董事會：FRG US Corp. 擬提高投資 Trimosa holdings LLC 額度並增資案。
內容：子公司 FRG US 擬提高投資 Trimosa holdings LLC 額度並增資 Trimosa holdings LLC。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。

20. 本公司 112 年 03 月 15 日第 21 屆第 8 次董事會：本公司擬辦理現金減資案。

內容：為提升股東權益及每股盈餘，擬辦理現金減資，減少資本比例為 10%，退還股東 1 元/股，本案經股東會通過並呈奉主管機關核准後，授權董事長訂定減資基準日等相關事宜。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。

21. 本公司 112 年 03 月 15 日第 21 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之會計師。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 15 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。

22. 本公司 112 年 03 月 15 日第 21 屆第 8 次董事會：本公司舊金山 950 Market Street 投資案背書保證調整案。

內容：因美國借款利率過高，為降低負擔改善財務結構，股東以現金增資還款 950 P 美金 1.18 億成屋貸款，故截至目前為止全案本公司應出具背書保證之借款金額為美金 1.09 億。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：

1. 本公司 111 年 10 月 21 日第 21 屆第 4 次董事會：子公司 FRG US Corp. 擬增資 Trimosa holdings LLC 公司案。

內容：為充實營運資金、並償還成屋貸款，950 擬辦理增資 3,000 萬美元，本公司依股權比例 11.23%，須增資約 340 萬美元。本公司擬增加授權 FRG US 投資 Triomsa 額度至 1,840 萬美金為限，後續增資 FRG US 約 340 萬美金，並由其增資 Triomsa，再由 Triomsa 增資 950。本案因資料欠缺完整經審計委員會保留，並經全體董事決議待下次會議再議。

2. 本公司 111 年 10 月 21 日第 21 屆第 4 次董事會：本公司資金貸與子公司 FRG US Corp. 案。

內容：本公司以 FRG US Corp. 名義購買 SERIF 兩戶、車位及置物櫃兩組，並以股東往來方式貸與子公司，貸與期限為一年，因即將屆期，但其仍有借貸需求，擬辦理借新還舊作業。本案經審計委員會保留，並經全體董事決議待下次會議再議。

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 111 年 03 月 18 日第 20 屆第 26 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，爰依公司法第 209 條提請股東會同意，解除 111 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、徐正己董事、全鑫豐有限公司代表人：徐正新董事、瑞孚建設(股)公司代表人：徐維志董事、厚和建設(股)公司代表人：林坤榮董事及蕭勝賢獨立董事為利害關係人，依法迴避。董事長因利益迴避，指定吳春來獨立董事暫代主席。除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。
徐正材、徐正己、徐正新、徐維志、林坤榮及蕭勝賢等 6 位董事為利害關係人迴避討論與表決；除上述董事因利害關係依法迴避未加入討論及表決外，其餘董事全數照案通過。

2. 本公司 111 年 06 月 14 日第 21 屆第 1 次臨時董事會：委任本公司第五屆薪酬委員會委員案。

內容：本公司第四屆薪資報酬委員會已於 111 年 6 月 8 日任期屆滿，擬重新委任第五屆委員：蕭勝賢先生、吳春來先生及姚毓琳女士等三位獨立董事。蕭勝賢先生、吳春來先生及姚毓琳女士等三位獨立董事因涉及董事自身利害，迴避本案討論表決。除上述董事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 111 年 07 月 01 日第 21 屆第 1 次董事會：龍潭智能園區 A 區新建工程申請建照及委任建築師案

內容：本公司申請建照時間擬於 7 月中旬前送件完成，建築規劃設計擬委任由徐維志建築師事務所負責，徐維志建築師為本公司董事，本案屬關係人交易。徐維志董事因關係人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 111 年 07 月 01 日第 21 屆第 1 次董事會：本公司組織暨高階主管職務調整案(含薪酬)。

內容：(1)擬於董事長下增設「策略長」一職負責本公司長期發展及策略規劃，目前暫由徐正材董事長兼任。

本公司董事長兼策略長、總經理及董事長特助等三名總薪酬，業已提送薪酬委員會審議。

(2)生產事業部經理蕭正忠因表現優異，特晉升協理；物流中心經理黃慧嫻因表現卓越，特晉升協理，並擔任本公司發言人，仍兼物流中心主管，綜理管理部、營建部及物流中心相關業務。

(3)營建部襄理鄭勝元戮力執行各個合作開發案，成果豐碩，特調升為管理部副理暨主管兼財務主管，仍兼營建部主管、本公司代理發言人，綜理管理部及營建部相關事宜。

(4)管理部經理兼公司發言人林士哲即將出國深造，改敘為管理部高專，免兼公司主管及發言人，協助管理部鄭副理執行相關業務。

決議：除財務主管改任命包適榮擔任、林士哲擬改聘顧問；徐正材董事長、徐正己總經理、徐正新董事、蕭正忠、黃慧嫻、鄭勝元、包適榮、林士哲等進行迴避並由徐維志董事暫代主席外，其餘董事無異議照案通過。

5. 本公司 111 年 07 月 01 日第 21 屆第 1 次董事會：110 年度製造部績效專案保留款發放案。

內容：依 110 年度製造部績效獎金專案業提 111 年 3 月 18 日董事會通過在案，擬分配獎金予徐正材董事長、理級主管。除徐正材董事長、蕭正忠、施明德、包適榮進行迴避並由徐正己董事暫代主席，其餘董事無異議照案通過。

6. 本公司 111 年 12 月 23 日第 21 屆第 6 次董事會：本公司捐贈財團法人厚生慈善基金會討論案。

內容：本公司所捐助設立之「財團法人厚生慈善基金會」長年扶助有意向學之清寒學子，擬於今(111)年再度捐贈新台幣柒佰伍拾萬元，以實踐本公司經營理念。徐正材、徐正己、徐正新等三位董事為關係人迴避討論與表決，其餘出席董事無異議照案通過。

三、本公司揭露董事會評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，詳(二)董事會評鑑執行情形。

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

當年度共召開 12 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，確實將資訊公開。

註 1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(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，如有董事改選者，應將新、舊任董事均予以填列，並於備註欄註明該董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(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	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容																																																																		
內部績效評估:每年執行一次	111年1月1日至111年12月31日	包括個別董事成員與各功能性委員會之績效評估。	採內部自評。	<p>評估內容如下：</p> <p>1.董事成員績效評估自評：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>自評 6大面向</th> <th>題數</th> <th>得分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A. 公司目標與任務之掌握</td> <td>3題</td> <td>13.1</td> </tr> <tr> <td>B. 董事職責認知</td> <td>3題</td> <td>13.0</td> </tr> <tr> <td>C. 對公司營運之參與程度</td> <td>8題</td> <td>33.9</td> </tr> <tr> <td>D. 內部關係經營與溝通</td> <td>3題</td> <td>13.0</td> </tr> <tr> <td>E. 董事之專業及持續進修</td> <td>3題</td> <td>13.0</td> </tr> <tr> <td>F. 內部控制</td> <td>3題</td> <td>12.7</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>23題</td> <td>98.7</td> </tr> </tbody> </table> <p>董事成員績效評量指標包含六大面向、共計23項指標，評量得分為98.7分，顯示董事對於各項指標運作之效率與效果，有正面之評價。</p> <p>2.功能性委員會績效評估自評：</p> <p>(1)薪資報酬委員會績效評估自評：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>自評 5大面向</th> <th>題數</th> <th>得分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A. 對公司營運之參與程度</td> <td>4題</td> <td>21</td> </tr> <tr> <td>B. 薪資報酬委員會職責認知</td> <td>5題</td> <td>25.2</td> </tr> <tr> <td>C. 提升薪資報酬委員會決策品質</td> <td>6題</td> <td>29.8</td> </tr> <tr> <td>D. 薪資報酬委員會組成及成員選任</td> <td>3題</td> <td>15.5</td> </tr> <tr> <td>E. 內部控制</td> <td>1題</td> <td>5.3</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>19題</td> <td>96.8</td> </tr> </tbody> </table> <p>薪資報酬委員會績效評量指標包含五大面向、共計19項指標，評量得分為96.8分，顯示董事對於各項指標運作之效率與效果，有正面之評價。</p> <p>(2)審計委員會績效評估自評：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>自評 5大面向</th> <th>題數</th> <th>得分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A. 對公司營運之參與程度</td> <td>4題</td> <td>17.4</td> </tr> <tr> <td>B. 審計委員會職責認知</td> <td>6題</td> <td>26.1</td> </tr> <tr> <td>C. 提升審計委員會決策品質</td> <td>7題</td> <td>29.9</td> </tr> <tr> <td>D. 審計委員會組成及成員選任</td> <td>3題</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>E. 內部控制</td> <td>3題</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>23題</td> <td>99.4</td> </tr> </tbody> </table> <p>審計委員會績效評量指標包含五大面向、共計23項指標，評量得分為99.4分，顯示董事對於各項指標運作之效率與效果，有正面之評價。</p>	自評 6大面向	題數	得分	A. 公司目標與任務之掌握	3題	13.1	B. 董事職責認知	3題	13.0	C. 對公司營運之參與程度	8題	33.9	D. 內部關係經營與溝通	3題	13.0	E. 董事之專業及持續進修	3題	13.0	F. 內部控制	3題	12.7	合計	23題	98.7	自評 5大面向	題數	得分	A. 對公司營運之參與程度	4題	21	B. 薪資報酬委員會職責認知	5題	25.2	C. 提升薪資報酬委員會決策品質	6題	29.8	D. 薪資報酬委員會組成及成員選任	3題	15.5	E. 內部控制	1題	5.3	合計	19題	96.8	自評 5大面向	題數	得分	A. 對公司營運之參與程度	4題	17.4	B. 審計委員會職責認知	6題	26.1	C. 提升審計委員會決策品質	7題	29.9	D. 審計委員會組成及成員選任	3題	13	E. 內部控制	3題	13	合計	23題	99.4
自評 6大面向	題數	得分																																																																				
A. 公司目標與任務之掌握	3題	13.1																																																																				
B. 董事職責認知	3題	13.0																																																																				
C. 對公司營運之參與程度	8題	33.9																																																																				
D. 內部關係經營與溝通	3題	13.0																																																																				
E. 董事之專業及持續進修	3題	13.0																																																																				
F. 內部控制	3題	12.7																																																																				
合計	23題	98.7																																																																				
自評 5大面向	題數	得分																																																																				
A. 對公司營運之參與程度	4題	21																																																																				
B. 薪資報酬委員會職責認知	5題	25.2																																																																				
C. 提升薪資報酬委員會決策品質	6題	29.8																																																																				
D. 薪資報酬委員會組成及成員選任	3題	15.5																																																																				
E. 內部控制	1題	5.3																																																																				
合計	19題	96.8																																																																				
自評 5大面向	題數	得分																																																																				
A. 對公司營運之參與程度	4題	17.4																																																																				
B. 審計委員會職責認知	6題	26.1																																																																				
C. 提升審計委員會決策品質	7題	29.9																																																																				
D. 審計委員會組成及成員選任	3題	13																																																																				
E. 內部控制	3題	13																																																																				
合計	23題	99.4																																																																				

<p>外部績效 評估:每 三年執行 一次</p>	<p>111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日</p>	<p>董事會績效 評估。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事會 績效評 估委外 評估。 2. 外評委 任「台 灣投資 人關係 協會」 ，由本 公司提 供之文 件、自 評問卷 、及實 體與線 上訪談 評估。 	<p>外評機構董事會績效評估包含構面： 1. 董事會組成及專業發展：6 項指標。 2. 董事會決策品質：8 項指標。 3. 董事會運作效能：7 項指標。 4. 內部控制及風險管理：8 項指標。 5. 董事會參與企業社會責任制度：7 項指標。</p> <p>外部評估結果及公司建議事項回應： 外評機構就本公司董事會運作提出評估結論及建議如下：</p> <p>評估結論及摘要：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分人數為三人，未逾董事席次三分之一，顯示對存有潛在利益衝突時，董事會能指派足夠且具獨立判斷之非執行董事。 2. 董事會成員中包含一位女性，落實推動我國性別平等政策綱領，提高女性決策參與並健全董事會結構。 3. 獨立董事三席達董事席次三分之一，且其連續任期皆未超過三屆，顯示獨立董事能客觀行使職權，無因久任降低獨立性之情形。 4. 受評期間召開九次董事會，其全體董事之董事會實際出席率達 85%以上且每次董事會獨立董事均親自出席，顯示厚生公司獨立董事職權充分行使且董事會成員均能有效地承擔其職責。 5. 民國 111 年度全體董事均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範進修完時數，藉由董事持續進修掌握最新知識，提高應變能力，使董事會成員有效發揮職能。 <p>外評建議事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 設置「永續發展委員會」之功能性委員會。 2. 設置推動企業誠信經營專(兼)職單位。 3. 公司治理實務守則增修財務報告發布前之封閉期間董事不得進行其股票交易之規定。 4. 制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃。 5. 參酌審計品質指標(AQI)評估簽證會計師之獨立性及適任性。 6. 建置資通安全風險管理架構。 7. 訂定經董事會通過之風險管理政策與程序。 8. 制訂智慧財產管理計畫。 <p>公司之改善計畫：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司已成立永續發展小組，並提報 111 年 10 月 21 日董事會 2. 本公司業誠信經營守則制訂中。 3. 本公司已增修完成，並於 111 年 3 月 18 日董事會通過部分條文修訂案。 4. 董事會成員及重要管理階層之接班屬本公司重大政策，仍待研議。 5. 本公司於 112 年度依規定請正風聯合會計師事務所提供。 6. 本公司資通安全風險管理架構制訂中。 7. 本公司風險管理政策與程序制訂中。 8. 本公司已於 112 年 3 月 15 日董事會提智慧財產管理計畫報告。
--------------------------------------	---	----------------------	--	---

(三) 審計委員會工作重點及運作情形：

審計委員會審議的事項主要包括：

1. 財務報表之允當表達。
2. 內部控制制度有效性之考核。
3. 重大之資產或衍生性商品交易。
4. 重大之資金貸與、背書或提供保證。
5. 募集、發行或私募具有股權價值之有價證券。
6. 公司遵循相關法令及規則。
7. 涉及董事自身利害關係之事項。
8. 公司存在或潛在風險之管控。
9. 簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。
10. 簽證會計師之委任、解任或報酬。
11. 財務、會計或內部稽核主管之任免。

審閱財務報告

董事會造具本公司一一一年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託正風聯合會計師事務所查核完竣，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經本審計委員會查核，認為尚無不合。

最近年度(自 111.01.01 至 112.03.15)審計委員會開會 9 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	8	0	88.89%	
獨立董事 b	吳春來	9	0	100%	
獨立董事 c	陳竹勝	3	0	100%	陳竹勝先生於 111 年 6 月 8 日改選解任。在職期間應出席次數為 3 次。
獨立董事 d	姚毓琳	6	0	100%	姚毓琳女士於 111 年 6 月 8 日改選就任。在職期間應出席次數為 6 次。

其他應記載事項：

一、當年度運作情形：

審計委員會 開會日期	議案內容及後續處理	獨立董事反 對意見、保 留意見或重 大建議項目 內容	證交法§14- 5所列事項	未經審計委 員會通過， 而經全體董 事2/3以上 同意之議決 事項	公司對審 計委員會 意見之處 理
第1屆 第17次 111.01.25	1. 本公司舊金山950 Market Street投資案背書保證調整案 審計委員會決議結果（111年01月25日）：審計委員會全體成員同意通過。	無	v		全體出席 董事同意 通過
第1屆 第18次 111.03.18	1. 擬實施第25次庫藏股案。(撤案) 2. 本公司110年度營業報告書及財務報表案。 3. 本公司110年度盈餘分派案。 4. 簽證會計師委任公費案。 5. 110年內部控制制度聲明書案。 6. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 審計委員會決議結果（111年03月18日）：審計委員會全體成員同意通過。	無	v v v v		全體出席 董事同意 通過
第1屆 第19次 111.05.10	1. 本公司111年第一季合併財報案。 審計委員會決議結果（111年05月10日）：審計委員會全體成員同意通過。	無	v		全體出席 董事同意 通過
第2屆 第1次 111.07.01	1. 擬實施第25次庫藏股案。 2. 龍潭智能園區A區新建工程申請建照及委任建築師案。 3. 本公司財務主管職務調整案 (原案名：本公司財務主管之任免案) 審計委員會決議結果（111年07月01日）：審計委員會全體成員同意通過。	無	v		全體出席 董事同意 通過 財務主管 改任命包 適榮擔任； 全體出席 董事同意 通過
第2屆 第2次 111.08.12	1. 本公司111年第二季合併財報案。 審計委員會決議結果（111年08月12日）：審計委員會全體成員同意通過。	無	v		全體出席 董事同意 通過
第2屆 第3次 111.10.21	1. 為辦理銷除第二十五次庫藏股，擬訂減資基準日案。 2. 子公司FRG US Corp. 擬增資Trimosa holdings LLC公司案。	無 本案因資料 欠完整，經 全體出席委 員保留，提 送董事會討 論並決議。	v		全體出席 董事同意 通過 本案經審 計委員會 保留，並 經全體董 事決議待 下次會議 再議。

	3. 本公司資金貸與子公司FRG US Corp. 案。	本案因資料欠完整，經全體出席委員保留，提送董事會討論並決議。	v		本案經審計委員會保留，並經全體董事決議待下次會議再議。
	4. 本公司取得或處分資產處理程序修訂案。	無	v		全體出席董事同意通過
	5. 龍潭智能園區A區倉庫新建案。	無	v		全體出席董事同意通過
審計委員會決議結果(111年10月21日)：審計委員會全體成員同意通過。					
第2屆 第4次 111.11.08	1. 本公司111年第三季合併財報案。	無	v		全體出席董事同意通過
	2. 簽證會計師獨立性評估案。				
	3. 本公司擬增資子公司FRG US Corp. 案。				
	4. FRG US Corp. 擬增資Trimosa Holdings LLC及提高投資額度案。				
	5. 龍潭智能園區A區倉庫工程發包案。				
審計委員會決議結果(111年11月08日)：審計委員會全體成員同意通過。					
第2屆 第5次 111.12.23	1. 本公司捐贈財團法人厚生慈善基金會討論案。	無	v		全體出席董事同意通過
	2. 112年度稽核計畫案。				
	3. 本公司擬提高投資子公司FRG US Corp. 額度並增資案。				
	4. FRG US Corp. 擬提高投資Trimosa Holdings LLC額度並增資案。				
審計委員會決議結果(111年12月23日)：審計委員會全體成員同意通過。					
第2屆 第6次 112.03.15	1. 本公司111年度營業報告書及財務報表案。	無	v		全體出席董事同意通過
	2. 本公司111年度盈餘分派發放現金股利案。				
	3. 本公司111年度盈餘分派案。				
	4. 本公司辦理現金減資案。				
	5. 簽證會計師委任公費案。				
	6. 111年度內部控制制度聲明書案。				
	7. 本公司舊金山950 Market Street投資案背書保證調整案。				
審計委員會決議結果(112年03月15日)：審計委員會全體成員同意通過。					

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

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

(1) 獨立董事與內部稽核主管之溝通政策報告

日期	溝通事項	溝通結果
111/01/25	110年12月稽核業務執行結果報告。 獨立董事建議如下： 追蹤未結案且於未來會議報告進度，並請製造部門提供關於A級品庫存處置規劃。	稽核室已依獨立董事建議完善稽核室報告內容，且請相關部門儘速提供解決方案。
111/03/18	111年2月稽核業務執行結果報告。 獨立董事建議如下：無。	稽核室已完成稽核業務執行內容。
111/05/10	111年4月稽核業務執行結果報告。 獨立董事建議如下： 建議管理部未來提供 Trimosa Holdings LLC 相關報表，以利持續追蹤投資標的進度。	稽核室將持續追蹤且請管理部於每季提供 Trimosa Holdings LLC 相關報表。
111/07/01	111年6月稽核業務執行結果報告。 獨立董事建議如下：無。	稽核室已完成稽核業務執行內容。
111/08/12	111年7月稽核業務執行結果報告。 獨立董事建議： 1. 建議管理部向法院詢問達冠育樂清算案進度。 2. 建議公司依評鑑指標規劃，以提升公司治理評鑑級距。	1. 已請管理部追蹤達冠育樂清算案進度，並於下一次議說明該案詳情。 2. 管理部將請公司治理專案小組依評鑑指標規劃。
111/10/21	111年6月稽核業務執行結果報告。 獨立董事建議如下：無。	稽核室已完成稽核業務執行內容。
111/11/08	111年6月稽核業務執行結果報告。 獨立董事建議如下：無。	稽核室已完成稽核業務執行內容。

(2) 獨立董事與會計師及稽核主管之溝通政策報告

日期	溝通事項	溝通結果
111/09/02	公司治理事項進行雙向溝通事項彙列如下： 1. 投資美國厚生公司。 2. 存貨呆滯品之處理。 3. 轉投資寧波厚生公司之情形。 4. 近期法令更新重點。 5. 內控制度及作業辦法更新案。	1. 已請管理部強化合資建案之參與程度。 2. 生產事業部將做適當處理。 3. 已請管理部持續追蹤，確保本公司權益。 4. 已請管理部依主管機關規定辦理。 5. 已請管理部留意進度並定期提報審計委員會。

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。

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因:

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		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。	與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (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) 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) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓ ✓ ✓ ✓		(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。 (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。 (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。 (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性，並強化內線交易之防範。	(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。 (三) 與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。 (四) 與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓ ✓ ✓		(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，董事會在提名候選人時，除了法定的基本條件外，尚考量具備相關商務、法律、產業專業知識、經歷等，朝確實落實董事會成員多元化方針實行。 (二) 本公司已設置薪酬委員會、審計委員會、職工福利委員會，其他功能性委員會之設置將依公司法規定裁量或依公司實際需要設置之。 (三) 本公司已於109年3月20日第20屆第8次董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，外部董事會績效評估應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。並於次一年度第一季將績效評估結果提報董事會報告。且定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬政策、制度、標準與結構，並將提建議交董事會討論。	(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。 (三) 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務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司管理部一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報111年11月08日審計委員會及111年11月08日董事會。經本公司管理部評估正風聯合會計師事務所周銀來會計師及賴永吉會計師，皆符合本公司獨立性評估標準，足堪擔任本公司簽證會計師。詳細評估詳股東會年報P46(五) 簽證會計師獨立性評估。	(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公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司經 110年5月11日董事會決議通過，指定施明德襄理擔任公司治理主管，保障股東權益並強化董事會職能。施明德襄理已具備公開發行公司從事會計之主管職務經驗達三年以上。公司治理主管主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等。	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，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司除設有專人處理利害關係人管道，且在公司網站設置利害關係人專區，並就利害關係人所關切之重要企業社會責任議題均妥適回應。	與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任台新國際商業銀行股務代理部，辦理股東有關股務相關事宜及股東會事務。	與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
七、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司已架設網站，揭露財務與業務及公司相關資訊，並隨時更新，網址為www.frg.com.tw。	(一) 與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		(二) 本公司設有發言人及代理發言人各一人，並架設正體及英文網站，由專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，另於本公司網站中含有公司簡介、產品簡介及最新消息之相關訊息。	(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終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三) 本公司目前依「上市有價證券發行人應辦業務事項」之規定日期申報財務報告及各月營運情形；惟目前尚未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告。本公司於依規定期限按時公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	(三) 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務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓		<p>(一)員工權益：本公司依照勞基法規定保障員工合法權益，並訂定合理薪資待遇。</p> <p>(二)僱員關懷：本公司各項管理規章均以員工利益為主，為員工投保健康、護理、雇用、工傷、公共福利等相關保險，並每年舉辦健康檢查，安定員工生活保障。</p> <p>(三)投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，負責公司對外關係之溝通；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)供應商關係：本公司與供應商均有良好的供應鏈關係，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之權益，另設有發言人及代理發言人之制度，處理股東提出之問題及建議。</p> <p>(六)董事進修之情形：本公司董事已依法令規定參加進修課程，且本公司未來將不定期為董事安排適當之進修課程。</p> <p>(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：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)本公司為董事購買責任保險。</p>	<p>(一)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(二)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(三)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(四)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(五)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(六)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(七)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(八)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(九)與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。</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111年度公司治理評鑑結果：</p> <p>1.公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報？本公司已於111年訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報。</p> <p>2.公司是否將獨立董事與內部稽核主管、會計師之單獨溝通情形(如就公司財務報告及財務業務狀況進行溝通之方式、事項及結果等)揭露於公司網站？本公司已將獨立董事與內部稽核主管、會計師之單獨溝通情形揭露於公司網站。</p> <p>3.公司網站是否揭露包含財務、業務及公司治理之相關資訊？本公司已將財務、業務及公司治理之相關資訊揭露於公司網站。</p>				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明

(五) 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.會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	否	是
4.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
5.會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目	否	是
6.會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券	否	是
7.會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突	否	是
8.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職務之人員有親屬關係	否	是
9.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，卑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. 111 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. 核閱年度股東會議事手冊暨股東會年報	30,000 元
2. 110 年度英文合併及個體財務報告	160,000 元
3. 110 年度稅務簽證報告	300,000 元

註 4. 本公司簽證會計師定期(7年)輪換期間如下：

會計師	期間
周銀來	105 年第四季~112 年第三季
賴永吉	110 年第一季~116 年第四季

(六) 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 21 屆第一次董事會(111 年 6 月 14 日)，聘請吳春來先生、蕭勝賢先生、姚毓琳女士三位為本公司第五屆薪資報酬委員會委員，任期擬自一一一年六月十四日生效至一一四年六月七日止，與本屆董事會任期相同。

3. 本公司第五屆薪資報酬委員會於 111 年 6 月 14 日至 112 年 3 月 15 日開會 5 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

112 年 04 月 11 日

身份別 (註 1)	姓名 條件	專業資格與經驗(註 2)	獨立性情形(註 3)	兼任其他公 開發行公司 薪資報酬委 員會成員家 數
召集人	吳春來	<ul style="list-style-type: none"> · 現任本公司獨立董事。 · 現任戰國策國際顧問公司總顧問。 · 現任台灣高齡化政策暨產業發展協會執行長。 · 曾任遠雄企業團董事長室經理兼發言人。 · 曾任合鼎科技執行副總。 · 曾任宏國地產事業部副總經理。 · 曾任國家文官學院講座教授。 · 未有公司法第 30 條各款情事。 	符合獨立性情形如下： <ol style="list-style-type: none"> 1. 無「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一款之經理人或第二、三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人。 4. 未有最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 	0
委員	蕭勝賢	<ul style="list-style-type: none"> · 現任本公司獨立董事。 · 擔任建和聯合會計師事務所所長。 · 擔任萬宏國際法律事務所資深顧問。 · 擔任台北地方法院民事庭調解委員及士林地方法院民事庭調解委員。 · 擔任峯典科技開發(股)公司獨立董事。 · 未有公司法第 30 條各款情事。 	符合獨立性情形如下： <ol style="list-style-type: none"> 1. 無「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一款之經理人或第二、三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人。 4. 未有最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 	1

委員	姚毓琳	<ul style="list-style-type: none"> · 現任本公司獨立董事。 · 擔任信永中和聯合會計師事務所合夥會計師。 · 曾任安侯建業聯合會計師事務所審計經理 · 未有公司法第 30 條各款情事。 	<p>符合獨立性情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 無「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一款之經理人或第二、三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2. 本人僅持有 5,000 股，其餘配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4. 其所屬信永中和聯合會計師事務所，近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣五十萬元。 	0
----	-----	--	---	---

註 1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱第 00 頁附表一 董事及監察人資料(一)相關內容。身分別請填列係為獨立董事或其他(若為召集人，請加註記)。

註 2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

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

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、1. 前屆委員任期：108年06月14日至111年06月04日。111年01月01日至111年06月04日，薪資報酬委員會開會1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	1	0	100%	無
委員	陳竹勝	1	0	100%	於111年6月8日董事改選解任。
委員	吳春來	1	0	100%	無

2. 本屆委員任期：111年06月14日至114年06月07日。111年06月14日至112年03月15日，薪資報酬委員會開會5次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	吳春來	5	0	100%	無
委員	蕭勝賢	4	0	80%	無
委員	姚毓琳	5	0	100%	於111年6月8日董事改選就任，並於當年度6月14日擔任薪酬委員會委員。

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，詳第51頁。
- 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，詳第51頁。

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	反對意見、保留意見或重大建議	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
<p>第四屆第 11 次薪酬委員會 (111 年 03 月 18 日)</p>	<p>1. 110 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2. 本公司及子公司(板建)111 年端午節獎金案。 3. 110 年各部門、各專案績效獎懲案。 4. 公司治理評鑑等晉級及電子發票專案獎勵案。 5. 公司 110 年總稽核年終獎金調整案</p>	<p>無此情事。</p>	<p>1. 經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。 2. 經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。 3. 建議專案獎金部併入員工酬勞，提請董事會決議。 4. 建議理級獎金改由獎勵基層負責人員，提請董事會決議。 5. 經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。</p>	<p>提董事會由全體出席董事無異議照案通過。</p>
<p>第五屆第 1 次薪酬委員會 (111 年 07 月 01 日)</p>	<p>1. 本公司第 21 屆董事、薪酬委員、審計委員薪酬案。 2. 本公司組織暨高階主管職務調整案(含薪酬)。 3. 本公司擬成立「投資決策委員會」暨訂定「投資決策委員會組織規程」案。 4. 本公司「資金運用暨國內股票投資交易管理辦法訂定案。</p>	<p>無此情事。</p>	<p>1. 本案除薪酬委員薪酬需利益迴避外，其餘經全體出席董事無異議照案通過。 2. 經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。 3. 經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。 4. 經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。</p>	<p>1. 本案除蕭勝賢、吳春來及姚毓琳獨立董事外，其餘出席董事無異議照案通過。 2. 除財務主管改任命包適榮擔任、林士哲擬改聘顧問及徐正材董事長、徐正己總經理、徐正新董事、蕭正忠、黃慧嫻、鄭勝元、包適榮、林士哲等進行迴避並由徐維志董事暫代主席外，其餘出席董事無異議通過。 3. 董事會由全體出席董事無異議照案通過。 4. 董事會由全體出席董事無異議照案通過。</p>

薪酬委員會開會日期	議案內容	反對意見、保留意見或重大建議	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
	5. 指派子公司(板建)董事、監察人暨顧問聘任案(含薪酬)。 6. 公司治理主管薪酬案。 7. 110 年度製造部績效專案保留款發放案。		5. 建議有關顧問任期及代表出席母公司出席費簽呈中應註明，便決策資料與會議資料一致化，提報董事會討論。 6. 經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。 7. 經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。	5. 除顧問聘任期間改為一年期，全體出席董事無異議通過。 6. 董事會由全體出席董事無異議照案通過。 7. 除徐正材董事長、蕭正忠、施明德、包適榮進行迴避並由徐正己董事暫代主席，其餘出席董事無異議照案通過。
第五屆第 2 次薪酬委員會 (111 年 08 月 12 日)	1. 子公司(板建)顧問聘任案。 2. 111 年度製造部、倉儲物流部績效獎懲案半年度結算案。	無此情事。	經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。	董事會由全體出席董事無異議照案通過。
第五屆第 3 次薪酬委員會 (111 年 12 月 23 日)	1. 本公司 111 年年終獎金案。 2. 子公司(板建)111 年年終獎金案。 3. 本公司理級主管晉升及薪酬案。 4. 本公司 112 年協理、經副襄理級人員薪酬案。 5. 本公司 112 年顧問聘任薪酬案。	無此情事。	經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。	董事會由全體出席董事無異議照案通過。
第五屆第 4 次薪酬委員會 (112 年 02 月 17 日)	1. 各部門、各專案 111 年績效獎懲案。	無此情事。	經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。	董事會由全體出席董事無異議照案通過。
第五屆第 5 次薪酬委員會 (112 年 03 月 15 日)	1. 111 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2. 本公司及子公司(板建)112 年端午節獎金等案。	無此情事。	經全體出席委員無異議照案通過，提送董事會決議。	董事會由全體出席董事無異議照案通過。

- 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。
- 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。
- 提名委員會成員資料及運作情形：本公司尚未設置提名委員會，預計於往後年度完成設置。

(七) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因:

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		<p>本公司設立「永續發展小組」，負責推動ESG各面向年度目標、追蹤及檢討ESG各面向實施成效及溫室氣體盤查等。本小組由董事長擔任召集人，總經理擔任副召集人，協理及顧問擔任成員。小組選派總幹事及幹事各一名，負責小組職掌事項之聯繫溝通與協調，彙整小組職掌相關資料之提供等事務。設有經營治理組、永續製造組、社會關懷組等功能小組。</p> <p>1. 經營治理組:協助完備與落實企業內部控制制度，並整合相關部門訂定各項公司治理相關規章與制度，建立優質團隊及學習型組織提升經營績效。</p> <p>2. 永續製造組:推動產品創新、研發技術，管理本公司環保、廢棄物、安全衛生、節能、節水及溫室氣體等相關工作，提升永續競爭力。</p> <p>3. 社會關懷組:負責維護勞資關係，為員工規劃各項薪酬福利，提供多元並具競爭力之獎酬制度，以吸引、發展優秀人才。並推動對外社區、社會之溝通，結合厚生慈善基金會，致力於社會公益活動及慈善捐款之推展。</p> <p>小組定期向董事會報告ESG執行情形及發展方向建議，確保公司日常營運融入永續經營理念。</p>	與上市上櫃公司永續發展實務守則規定相符。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註2)	✓		<p>本公司就公司營運相關之環境、社會及公司治理等議題進行詳細評估及重要性分類，依重大性原則進行有效管理與控制，建立相關政策、策略或作業程序，並依公司治理3.0-永續發展藍圖、GRI及TCFD相關規範於永續報告書揭露。</p>	與上市上櫃公司永續發展實務守則規定相符。
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司制定環境管理系統(ISO14001)，透過完善制度強化廠區安衛環管理。</p> <p>(二) 本公司持續致力於提升各項資源之利用效率：例如公司員工需自行攜帶飲用水杯，並要求員工用餐時使用環保碗、筷；信封、牛皮紙袋重複使用，並作為公文傳遞袋。工廠鍋爐能源使用LPG&木質顆粒等燃料，致力於垃圾分類，回收可再利用的資源，為環保與節能減碳貢獻心力。</p>	與上市上櫃公司永續發展實務守則規定相符。

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p> <p>(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，並制溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>	✓		<p>(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。</p> <p>(四) 本公司正進行溫室氣體內部盤查，待外部查證完成後制定降低溫室氣體排放目標；公司內部加強宣導節約用水觀念，工廠生產線使用循環回收水、降低用水量；積極推動節能減碳，達成廢棄物減量目標；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。</p>	
<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>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司支持並遵循「聯合國全球盟約」、「聯合國世界人權宣言」及「國際勞工組織工作基本原則與權利宣言」等國際人權公約之保護精神與基本原則，尊重職場人員之權益，杜絕任何形式之歧視、強迫勞動等侵犯人權之行為，相關勞動法規、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，所有員工上班期間皆供餐或提供伙食費補助，並享有勞保、健保、團保、結婚津貼、托兒津貼、生日禮金、節日禮金、子女升學獎勵金及教育獎學金等福利，亦設立職工福利委員會。為確保舊制員工的退休權益，本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行信託部；對新制員工每月按薪資投保額之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。本公司並依勞動法規計算及給付勞工之工資、工時、休假、退休金、勞健保、職業災害補償等。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。相關辦法請參閱本公司網站。本公司酬金政策，係依據個人能力，對公司貢獻度，績效表現，與經營績效之關聯性成正相關。</p> <p>(三) 本公司定期舉辦員工健康檢查、臨場健康服務、防災演習及勞工安全衛生教育訓練，培養員工緊急應變和自我健康安全管理的的能力，本公司亦因應作業活動所產生之緊急突發事件，規範緊急應變運作流程，確保員工擁有安全與健康之工作環境。</p>	<p>(一) 與上市上櫃公司永續發展實務守則規定相符。</p> <p>(二) 與上市上櫃公司永續發展實務守則規定相符。</p> <p>(三) 與上市上櫃公司永續發展實務守則規定相符。</p>

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因				
	是	否	摘要說明					
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	✓		(四) 本公司不定期讓員工參加訓練課程，從在職引導到技術人員訓練，整合內外部資源，有效且持續強化職涯能力，提升績效及品質。	(四) 與上市上櫃公司永續發展實務守則規定相符。				
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序?	✓		(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。	(五) 與上市上櫃公司永續發展實務守則規定相符。				
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形?		✓	(六) 本公司雖未訂定相關政策，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。	(六) 將研議訂定相關政策。				
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引、編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書?前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見?	✓		公司已經於2022年進行編制永續報告書，將於2023年9月30日前提供完整報告書。目前為首次編制的永續報告書，因為驗證單位驗證能量有限，無法排入，目前尚未取得第三方驗證單位的確信報告與保證意見。	2023年9月30日提供永續報告書。驗證單位驗證能量有限，無法排入驗證。因第三方驗證，並未是必須執行的要求，目前不考慮委託驗證。				
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司永續發展實務守則及相關規章仍持續研擬制定中。								
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 111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60萬元以上者如下：								
<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 80%;">1. 捐贈財團法人厚生慈善基金會</td> <td style="text-align: right;">7,500,000 元</td> </tr> <tr> <td>2. 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</td> <td style="text-align: right;">600,000 元</td> </tr> </table>					1. 捐贈財團法人厚生慈善基金會	7,500,000 元	2. 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
1. 捐贈財團法人厚生慈善基金會	7,500,000 元							
2. 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							

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

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

註3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

(七之一) 上市上櫃公司應揭露氣候相關資訊:本公司暫不揭露。

(八)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>		<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(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、客戶間關係確保以透明、公平、誠信原則經營無虞，並督促子公司戮力執行。</p> <p>(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) 本公司尚在擬議訂定相關誠信經營守則政策或制度。</p>	<p>將研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>(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？</p>	<p>✓</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>(三) 為防止利益衝突，本公司董事、經理人及其他出席或列席董事會之利害關係人對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時均予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。董事間亦自律，不得不得不當相互支援。</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> <p>(三) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。</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	摘要說明	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓ ✓		(四) 各單位確實遵守公司法、證券交易法、商業會計法、其他相關法令及稽核、內控等內部規章明列員工須遵循。內部稽核人員並以專案形式不定期查核誠信經營落實情形。 (五) 本公司定期宣導使其了解公司政策及違反之後果。	(四) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。 (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？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？		✓ ✓	(一) 本公司雖未訂定具體檢舉及獎勵制度，唯本公司員工可透過公司內部網站、人力資源部申訴信箱等溝通管道，與管理階層及人力資源單位反映。 (二) 本公司雖未訂定相關作業程序及保密機制，唯本公司對於檢舉事項皆保密處理。 (三) 本公司對於檢舉人身份皆保密處理。	(一) 將研議訂定具體檢舉及獎勵制度。 (二) 將研議訂定相關作業程序及保密機制。 (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？	✓		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。	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。				
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。

(九)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)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.如本章第三節第(十六)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	111/06/14	111/11/14	111/11/14	臺灣證券交易所	國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇(下午場)	3	是
			111/12/13	111/12/13	中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理	3	
			111/12/16	111/12/16	中華公司治理協會	從實務了解關係人交易與非常規交易	3	
稽核主管	歐嘉保	110/01/01	111/10/18	111/10/18	證券暨期貨市場發展基金會	主管機關要求設置「法定主管及人員」之法遵稽核	6	是
			111/11/15	111/11/15		稽核人員如何撰寫一篇具衝擊力的稽核報告	6	
會計主管	施明德	99/02/01	111/08/25	111/08/26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12	是
公司治理主管	施明德	110/06/30	111/04/15	111/04/15	財團法人中華民國會計研究發展基金會	從證交法責任談獨立董事如何妥適行使職權-兼談審計委員會	3	是
			111/04/27	111/04/27		閱讀 TCFD 報告書：掌握資訊重點	3	
			111/05/20	111/05/20	證券暨期貨市場發展基金會	111 年度防範內線交易宣導會	3	
			111/05/30	111/05/30	財團法人中華民國會計研究發展基金會	董事會與高階主管如何審閱 ESG 永續報告書	3	
			111/05/31	111/05/31		如何有效發揮公司治理主管之功能-兼談經理人之法律責任	3	

(註一)係指是否符合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」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	111/06/08	111/11/09	111/11/09	財團法人台灣永續能源研究基金會	2022 第 5 屆 GCSF 全球企業永續論壇	7	是
			111/11/14	111/11/14	證券交易所	國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇(全場)		
董事兼總經理	徐正己	111/06/08	111/11/14	111/11/14	證券交易所	國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇(下午場)	9	是
			111/12/13	111/12/13	中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理		
			111/12/16	111/12/16	中華公司治理協會	從實務了解關係人交易與非常規交易		
法人董事代表人	徐正新	111/06/08	111/10/19	111/10/19	台灣證券交易所	111 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	6	是
			111/10/06	111/10/06	證券暨期貨市場發展基金會	從法院實務案例談獨立董事與審計委員會		
法人董事代表人	徐維志	111/06/08	111/07/26	111/07/26	中華公司治理協會	【公司治理刑事案例系列課程】 揭開「內線交易」的神秘面紗	6	是
			111/08/05	111/08/05		個資強力監管時代來臨-談台灣、歐盟、中國之最新個資監管趨勢		
法人董事代表人	林坤榮	111/06/08	111/09/16	111/09/16	中華公司治理協會	【公司治理刑事案例系列課程】 重大刑事金融案件數位偵查解析	6	是
			111/08/02	111/08/02	證券暨期貨市場發展基金會	電動車與智慧車的技術發展與商機		
法人董事代表人	朱隆宗	111/06/08	111/07/26	111/07/26	中華公司治理協會	【公司治理刑事案例系列課程】 揭開「內線交易」的神秘面紗	15	是
			111/09/16	111/09/16		【公司治理刑事案例系列課程】 重大刑事金融案件數位偵查解析		
			111/09/23	111/09/23		虛擬世界大爆發：元宇宙與加密貨幣區塊鏈的未來發展		
			111/10/25	111/10/25		公司治理重要判決解讀：以董事責任為核心		
			111/10/19	111/10/19		台灣證券交易所		
獨立董事	蕭勝賢	111/06/08	111/07/07	111/07/07	台灣證券交易所	永續發展路徑圖產業主題宣導會	8	是
			111/08/30	111/08/30	中華公司治理協會	從法律觀點談投資併購的評估與執行		
			111/09/27	111/09/27		審計委員會如何解讀與使用審計品質指標 (AQI)		
獨立董事	吳春來	111/06/08	111/07/13	111/07/13	台灣證券交易所	永續發展路徑圖產業主題宣導會	8	是
			111/09/06	111/09/06	中華公司治理協會	【ESG 系列進階課程】 循環與低碳創新所創造的真實價值-看懂循環經濟與治理		
			111/09/30	111/09/30		國際秩序變數與企業治理因應		
獨立董事	姚毓琳	111/06/08	111/07/13	111/07/13	台灣證券交易所	永續發展路徑圖產業主題宣導會	12	是
			111/09/27	111/09/27	中華公司治理協會	審計委員會如何解讀與使用審計品質指標 (AQI)		
			111/10/14	111/10/14	台灣證券交易所	111 年度防範內線交易宣導會(線上宣導會)		
			111/11/09	111/11/09	財團法人台灣永續能源研究基金會	2022 第 5 屆 GCSF 全球企業永續論壇		
			111/11/11	111/11/11	中華公司治理協會	營業秘密保護與舞弊偵防實務		

(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，或經進一步評估重大性後，決策或事件對本公司財務、業務、股東權益或證券價格具重大影響者，應於法令規定時限內盡速發布重大訊息。

第三條（適用對象）

本作業程序適用對象包含本公司之董事、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評估、複核、陳核及發布作業，除因緊急情況、非公務時間或不可抗力之天災因素，得以電子方式陳核外，「重大訊息發布簽呈」應以書面做成紀錄並陳核至總經理決行，倘以電子方式評估或陳核者，事後應以書面文件歸檔，前開評估紀錄、陳核文件及相關資料至少應保存五年。
- 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、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、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、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、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、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、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。

本作業程序修訂於民國一一貳年三月十五日。

(十一)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：112年03月15日

本公司民國 111 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及 5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 111 年 12 月 31 日的內部控制制度（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 112 年 03 月 15 日董事會通過，出席董事 8 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：徐正己 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。

(十二)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。

(十三)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(111)年6月8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 110 年度營業報告書及財務報表案。 2. 承認本公司 110 年度盈餘分配案。	1. 本案經出席股東表決照案通過。 2. 經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。訂 111 年 7 月 9 日為除息基準日，111 年 7 月 28 日發放現金股利，每股現金股利為 1.2 元，已如期完成配發作業。
3. 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 4. 通過修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 5. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 6. 選舉第二十一屆董事。	3. 本案經出席股東表決照案通過。 4. 本案經出席股東表決照案通過。 5. 本案經出席股東表決照案通過。
7. 通過解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	6. 已於 111 年 6 月 24 日向經濟部辦理變更登記完成。 7. 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
第二十屆第二十五次董事會 (111 年 1 月 25 日)	1. 本公司舊金山 950 Market Street 投資案背書保證調整案。 2. 往來行庫授信案。 3. 海外金融資產投資標的調整建議。	1. 送請審計委員會查核後，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。
第二十屆第二十六次董事會 (111 年 3 月 18 日)	1. 本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。 2. 本公司 110 年度董事酬勞及員工酬勞案。 3. 本公司 110 年度盈餘分派案。 4. 召集本公司 111 年股東常會相關事宜。 5. 改選本公司第二十一屆董事案。 6. 提名本公司第二十一屆董事(含獨立董事)候選人案。 7. 解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。 8. 本公司及子公司(板建)111 年端午節獎金等案。 9. 110 年各部門、各專案績效獎懲案。 10. 公司治理評鑑評等晉級及電子發票專案獎勵案。	1. 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。 2. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會報告。 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. 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，並提股東常會選舉。 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，並提股東常會討論。 8. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 9. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 10. 本案經薪資報酬委員會審議並提出調整建議後，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
	11. 本公司 110 年總稽核年終獎金調整案。 12. 簽證會計師委任公費案。 13. 110 年度內部控制制度聲明書案。 14. 本公司之國內上市櫃股票投資授權總額度討論案。 15. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 16. 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 17. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 18. 修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。	11. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 12. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 13. 送請審計委員會查核後，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，並提股東常會討論。 16. 出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會討論。 17. 出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會討論。 18. 出席董事全數無異議照案通過。
第二十屆第二十七次董事會 (111 年 5 月 10 日)	1. 本公司 111 年第一季合併財報案。 2. 高雄國資土融額度申貸案。	1. 送請審計委員會查核後，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。
第二十一屆第 1 次臨時董事會 (111 年 6 月 14 日)	1. 推選本公司第二十一屆董事長案。 2. 聘任本公司總經理案。 3. 委任本公司第五屆薪酬委員會委員案。	1. 全體出席董事同意推選徐正材先生擔任本公司董事長。 2. 出席董事全數無異議照案通過。 3. 蕭勝賢先生、吳春來先生及姚毓琳女士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。
第二十一屆第 1 次董事會 (111 年 7 月 1 日)	1. 擬實施第 25 次庫藏股案。 2. 龍潭智能園區 A 區新建工程申請建照及委任建築師案。 3. 本公司第 21 屆董事、薪酬委員、審計委員薪酬案。 4. 本公司組織暨高階主管職務調整案(含薪酬)。 5. 本公司擬成立「投資決策委員會」暨訂定「投資決策委員會組織規程」案。 6. 本公司「資金運用暨國內股票投資交易管理辦法」訂定案。 7. 指派子公司(板建)董事、監察人暨顧問聘任案	1. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 2. 送請審計委員會查核後，除徐維志董事因關係人迴避，其餘出席董事全數無異議照案通過。 3. 本案經薪資報酬委員會審議後，除蕭勝賢先生、吳春來先生及姚毓琳女士等三位獨立董事迴避外，其餘出席董事全數無異議照案通過。 4. 本案薪資報酬委員會及財務主管職務調整經審計委員會審議後，除財務主管改任命包適榮擔任、林士哲擬改聘顧問及徐正材董事、徐正己總經理、徐正新董事、蕭正忠、黃慧嫻、鄭勝元、包適榮、林士哲等人進行迴避並由徐維志董事暫代主席外，其餘董事無異議通過。 5. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 6. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 7. 本案經薪資報酬委員會審議後，

重要決議日期	重要討論事項	決議
	(含薪酬)。 8. 公司治理主管薪酬案。 9. 110 年度製造部績效專案保留款發放案。	除顧問聘任期間改為一年期，出席董事全數無異議通過。 8. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 9. 本案經薪資報酬委員會審議後，除徐正材董事長、蕭正忠、施明德、包適榮進行迴避並由徐正己董事暫代主席，其餘出席董事全數無異議照案通過。
第二十一屆第 2 次董事會 (111 年 8 月 12 日)	1. 本公司 111 年第二季合併財報案。 2. 擬申請投資國內上市櫃股票額度 3 億元案。 3. 擬授權參與認購材料-KY 現金增資案。 4. 子公司(板建)顧問聘任案。 5. 製造部、倉儲物流部績效獎懲案半年度結算案。	1. 送請審計委員會查核後，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. 本案經投資決策委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 4. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 5. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。
第二十一屆第 3 次董事會 (111 年 9 月 27 日)	(當次會議僅報告事項，無討論事項)	(不適用)
第二十一屆第 4 次董事會 (111 年 10 月 21 日)	1. 為辦理銷除第二十五次庫藏股，擬訂減資基準日案。 2. 子公司 FRG US Corp. 擬增資 Trimosa holdings LLC 公司案。 3. 本公司資金貸與子公司 FRG US Corp. 案。 4. 本公司取得或處分資產處理程序修訂案。 5. 龍潭智能園區 A 區倉庫新建案。	1. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 2. 本案因資料欠完整經審計委員會保留，並經全體董事決議待下次會議再議。 3. 本案經審計委員會保留，並經全體董事決議待下次會議再議。 4. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 5. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。
第二十一屆第 5 次董事會 (111 年 11 月 8 日)	1. 本公司 111 年第三季合併財報案。 2. 簽證會計師獨立性評估案。 3. 本公司擬增資子公司 FRG US Corp. 案。 4. FRG US Corp. 擬增資 Trimosa holdings LLC 及提高投資額度案。 5. 龍潭智能園區 A 區倉庫工程發包案。	1. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 2. 送請審計委員會查核後，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。 4. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 5. 送請審計委員會查核後，除林坤榮董事因關係人迴避討論，其餘出席董事全數無異議照案通過。
第二十一屆第 6 次董事會 (111 年 12 月 23 日)	1. 本公司捐贈財團法人厚生慈善基金會討論案。 2. 本公司及子公司(板建)111 年年終獎金案。 3. 本公司理級主管晉升及薪酬案。	1. 送請審計委員會查核後，除徐正材、徐正己、徐正新等三位董事為關係人迴避討論與表決，其餘出席董事全數無異議照案通過。 2. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 3. 本案經薪資報酬委員會審議後，

重要決議日期	重要討論事項	決議
	4. 112 年協理及經副襄理級人員薪酬案。 5. 112 年度稽核計畫案。 6. 112 年公司營運計畫案(各部門預算分別提報)。 7. 本公司顧問聘任案。 8. 本公司(含板建)112 年度投資國內上市櫃股票額度授權案。 9. 本公司擬提高投資子公司 FRG US Corp. 額度並增資案。 10. FRG US Corp. 擬提高投資 Trimosa holdings LLC 額度並增資案。	出席董事全數無異議照案通過。 4. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 5. 送請審計委員會查核後，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. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 8. 本案經投資決策委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 9. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 10. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。
第二十一屆第 7 次董事會 (112 年 2 月 17 日)	1. 往來行庫授信案。 2. 本公司 112 年度投資海外金融資產額度授權案。 3. 各部門、各專案 111 年績效獎懲案(各部門提)。	1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 本案經投資決策委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 3. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。
第二十一屆第 8 次董事會 (112 年 3 月 15 日)	1. 本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。 2. 本公司 111 年度董事酬勞及員工酬勞案。 3. 本公司 111 年度盈餘分派發放現金股利案。 4. 本公司 111 年度盈餘分派表案。 5. 本公司擬辦理現金減資案。 6. 召集本公司 112 年股東常會相關事宜。 7. 本公司及子公司(板建)112 年端午節獎金等案。 8. 簽證會計師委任公費案。 9. 111 年度內部控制制度聲明書案。 10. 本公司舊金山 950 Market Street 投資案背書保證調整案。 11. 修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。 12. 修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文案。 13. 修訂本公司「董事會議事規則」部分條文案。	1. 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。 2. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會報告。 3. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會報告。 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. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會討論。 6. 出席董事全數無異議照案通過。 7. 本案經薪資報酬委員會審議後，出席董事全數無異議照案通過。 8. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 9. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 10. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 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。

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

(十五)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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務主管	林士哲	107/10/01	111/07/01	職務調整

(十六)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	第一級	第二級	第三級
負責部門	各主要部門	稽核室	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、簽證會計師公費資訊：

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
正風聯合會計師事務所	周銀來	111.01.01~111.12.31	1,540	540	2,080	
	賴永吉	111.01.01~111.12.31				

- (1) 111 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. 稅務簽證等	350,000 元
2. 核閱年度股東會議事手冊暨股東會年報	30,000 元
3. 110 年度英文合併及個體財務報告	160,000 元

- (2) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無此情形。
- (3) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：無此情形。

六、更換會計師資訊：無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師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、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、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	111 年度		112 年度截至 4 月 11 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	1,822,542	0	0	0
董事	徐正己	1,530,515	0	136,000	0
董事	厚茂股份有限公司(解職日：111/06/08)	0	0	不適用	不適用
董事代表人	徐正新(已解職)	14,000	0	不適用	不適用
董事	瑞孚建設股份有限公司	0	0	0	0
董事代表人	徐維志	0	0	0	0
董事	厚和建設股份有限公司	860,000	0	190,000	0
董事代表人	林坤榮	0	0	0	0
董事	何敏川(解職日：111/06/08)	0	0	不適用	不適用
董事	全鑫豐有限公司	0	0	0	0
董事代表人	徐正新	0	0	0	0
董事	瑞錦國際股份有限公司	0	0	0	0
董事代表人	朱隆宗	0	0	0	0
獨立董事	蕭勝賢	0	0	0	0
獨立董事	陳竹勝(解職日：111/06/08)	0	0	不適用	不適用
獨立董事	吳春來	0	0	0	0
獨立董事	姚毓琳	0	0	0	0
總經理	徐正己	1,530,515	0	0	0
協理	黃慧嫻	0	0	0	0
協理	蕭正忠	0	0	0	0
經理	蕭正忠(已解職)	0	0	不適用	不適用
經理	黃慧嫻(已解職)	0	0	不適用	不適用
經理	林士哲(解職日：111/07/01)	0	0	不適用	不適用
管理暨營建部主管	鄭勝元	0	0	0	0
財務主管	林士哲(解職日：111/07/01)	0	0	不適用	不適用
財務主管	包適榮	0	0	0	0
會計主管	施明德	0	0	0	0
其他	徐正材	0	0	0	0
大股東	瑞孚建設股份有限公司	0	0	0	0

(二) 股權移轉之相對人為關係人資訊：不適用。

(三) 股權質押之相對人為關係人資訊：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，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
		股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
1	瑞孚建設股份有限公司	34,070,754	10.10%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
	代表人：徐維志	4,597	0.00%	64,800	0.02%	0	0%			
2	瑞錦國際股份有限公司	17,487,047	5.18%	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
	代表人：陳慧錦	2,632,300	0.78%	3,509,200	1.04%	0	0%			
3	誠禧投資股份有限公司	16,829,989	4.99%	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
	代表人：楊巽文	0	0%	0	0%	0	0%			
4	厚和建設股份有限公司	15,536,726	4.61%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
	代表人：林坤榮	24,300	0.01%	0	0%	0	0%			
5	徐美倫	9,596,720	2.84%	0	0%	0	0%	誠禧/全鑫豐/瑞錦	法人代表人互為二親等親屬	無
6	全鑫豐有限公司	8,943,410	2.65%	0	0%	0	0%	誠禧/瑞錦/徐美倫	法人代表人互為二親等親屬	無
	代表人：徐正新	2,810,912	0.83%	0	0%	0	0%			
7	潤裕投資有限公司	6,100,000	1.81%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
8	徐正材	5,212,130	1.55%	0	0.00%	0	0.00%	誠禧/瑞錦/全鑫豐 徐美倫	法人代表人互為二親等親屬	無
9	花旗(台灣)商業銀行 受託保管挪威中央銀行 投資專戶	4,307,980	1.28%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
10	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	4,084,135	1.21%	0	0%	0	0%	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率。

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；%；111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/單位數	持股比例(%)	股數/單位數	持股比例(%)	股數/單位數	持股比例(%)
板建開發(股)公司	56,000,000	100.00	—	—	56,000,000	100.00
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	16,334,355	56.32	23,932,282	82.52
FRG US CORP.	9,126,000	100.00	—	—	9,126,000	100.00
TRIMOSA HOLDINGS LLC(註2)	15,374,910(美元)	14.67	7,687,454(美元)	7.34	23,062,364(美元)	22.01
KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED	9,999	99.99	—	—	9,999	99.99
厚生化學工業(股)公司	22,516	2.25	—	—	22,516	2.25
厚生玻璃工業(股)公司	7,283	5.02	—	—	7,283	5.02
臺陽(股)公司	111,395	1.24	—	—	111,395	1.24
弘凱光電(股)公司	267,241	0.39	—	—	267,241	0.39
華固建設(股)公司	3,552,000	1.28	—	—	3,552,000	1.28
永豐金控(股)公司	36,329,397	0.32	42,482,945	0.37	78,812,342	0.69
台灣化學纖維(股)公司	4,599,170	0.08	—	—	4,599,170	0.08
尚茂電子(股)公司	579,125	1.22	59,125	0.12	638,250	1.34
台灣塑膠工業(股)公司	583,000	0.01	—	—	583,000	0.01
南亞塑膠(股)公司	3,847,900	0.05	—	—	3,847,900	0.05
福邦證券(股)公司	1,023,951	0.28	—	—	1,023,951	0.28
裕基創業投資(股)公司	1,150,000	10.00	—	—	1,150,000	10.00
誠品(股)公司	895,300	1.65	—	—	895,300	1.65
遠傳電信(股)公司	2,210,000	0.07	—	—	2,210,000	0.07
遠百(股)公司	5,656,447	0.40	—	—	5,656,447	0.40
台灣積體電路製造(股)公司	293,000	—	—	—	293,000	—

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/單位數	持股比例(%)	股數/單位數	持股比例(%)	股數/單位數	持股比例(%)
遠東新(股)公司	4,101,761	0.08	—	—	4,101,761	0.08
大溪育樂(股)公司特別股	1	—	—	—	1	—
華碩電腦(股)公司	760,000	0.10	—	—	760,000	0.10
大聯大投資控股(股)公司	1,916,600	0.10	—	—	1,916,600	0.10
遠雄建設事業(股)公司	3,552,000	0.45	380,000	0.05	3,932,000	0.50
新光金控(股)公司 乙種特別股	666,000	0.01	—	—	666,000	0.01
Citigroup Inc.	1,000	—	—	—	1,000	—
欣陸投資控股(股)公司	4,669,000	0.57	—	—	4,669,000	0.57
台塑石化(股)公司	1,678,000	0.02	—	—	1,678,000	0.02
和碩聯合科技(股)公司	1,894,000	0.07	—	—	1,894,000	0.07
長虹建設(股)公司	2,593,000	0.89	904,000	0.31	3,497,000	1.20
玉山金控(股)公司	138,821	—	—	—	138,821	—
安聯特別收益多重資產基金	997,009	—	—	—	997,009	—
NN(L)投資級公司債基金	202	—	—	—	202	—
Ford Motor Company	1,000	—	—	—	1,000	—
Delhi International Airport Limited	480,000	—	—	—	480,000	—
台灣水泥(股)公司	1,363,911	0.02	791,954	0.01	2,155,865	0.03
中國鋼鐵(股)公司	1,640,000	0.01	—	—	1,640,000	0.01
濟南大自然新材料(股)公司-KY	78,000	0.12	—	—	78,000	0.12
廣達電腦(股)公司	2,047,000	0.05	—	—	2,047,000	0.05
新光金控(股)公司	2,000,000	0.01	—	—	2,000,000	0.01
群聯電子(股)公司	14,000	0.01	—	—	14,000	0.01
緯創(股)公司	—	—	345,000	—	345,000	—
佳世達科技(股)公司	—	—	210,000	—	210,000	—
0056 高股息	—	—	740,000	—	740,000	—
元大金控(股)公司	—	—	214,240	—	214,240	—

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：

單位：新台幣元/股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註	以現金以外之財產抵充股款者	其他
		股數	金額	股數	金額			
52.1	10	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	10	500,000	5,000,000	500,000	5,000,000	現金增資2,600,000元	無	
55.08	10	1,200,000	12,000,000	1,200,000	12,000,000	現金增資7,000,000元	無	
59.06	10	1,800,000	18,000,000	1,800,000	18,000,000	現金增資6,000,000元	無	
60.08	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金增資12,000,000元	無	
61.10	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資30,000,000元	無	
62.09	10	8,000,000	80,000,000	8,000,000	80,000,000	現金增資20,000,000元	無	
63.01	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資20,000,000元	無	
63.12	10	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	10	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	10	16,000,000	160,000,000	16,000,000	160,000,000	盈餘轉增資15,000,000元	無	
68.10	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	10	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	10	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	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	10	66,000,000	660,000,000	60,003,000	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	10	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	10	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	10	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02539號函核准
80.10	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	10	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	10	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	10	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	10	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	10	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	10	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
87.06	10	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	10	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
89.06	10	457,088,390	4,570,883,900	397,088,390	3,970,883,900	資本公積轉增資217,685,500元	無	89.6.13(89)台財證(一)第50705號函核准
92.07	10	457,088,390	4,570,883,900	389,869,390	3,898,693,900	銷除庫藏股72,190,000元	無	92.7.25台財證三字第0920134406號函核准
93.07	10	680,000,000	6,800,000,000	385,264,400	3,852,643,900	銷除庫藏股46,050,000元	無	93.7.09經授商字第09301112810號函核准
94.04	10	680,000,000	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	94.4.15經授商字第09401061520號函核准

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
94.07	10	680,000,000	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	94.7.15 經授商字第 09401130940 號函核准
94.10	10	680,000,000	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	94.10.20 經授商字第 09401210150 號函核准
94.12	10	680,000,000	6,800,000,000	455,812,986	4,558,129,860	銷除庫藏股 200,000,000 元	無	94.12.16 經授商字第 09401260020 號函核准
95.01	10	680,000,000	6,800,000,000	455,828,023	4,558,280,230	公司債轉換為普通股 150,370 元	無	95.1.26 經授商字第 09501016010 號函核准
95.03	10	680,000,000	6,800,000,000	452,980,023	4,529,800,230	銷除庫藏股 28,480,000 元	無	95.3.06 經授商字第 09501036310 號函核准
95.04	10	680,000,000	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	95.4.12 經授商字第 09501064670 號函核准
95.07	10	680,000,000	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	95.7.10 經授商字第 09501141160 號函核准
95.10	10	680,000,000	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	95.10.12 經授商字第 09501228400 號函核准
95.11	10	680,000,000	6,800,000,000	477,684,107	4,776,841,070	銷除庫藏股 37,470,000 元	無	95.11.21 經授商字第 09501262890 號函核准
96.01	10	680,000,000	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	96.01.09 經授商字第 09601003550 號函核准
96.04	10	680,000,000	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	96.04.14 經授商字第 09601077550 號函核准
96.04	10	680,000,000	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	96.04.30 經授商字第 09601091420 號函核准
97.03	10	680,000,000	6,800,000,000	523,296,432	5,232,964,320	銷除庫藏股 7,860,000 元	無	97.03.27 經授商字第 09701071000 號函核准
97.12	10	680,000,000	6,800,000,000	503,652,432	5,036,524,320	銷除庫藏股 196,440,000 元	無	97.12.18 經授商字第 09701317960 號函核准
100.12	10	680,000,000	6,800,000,000	501,980,432	5,019,804,320	銷除庫藏股 16,720,000 元	無	100.12.1 經授商字第 10001273350 號函核准
101.03	10	680,000,000	6,800,000,000	497,689,432	4,976,894,320	銷除庫藏股 42,910,000 元	無	101.3.2 經授商字第 10101035730 號函核准
101.08	10	680,000,000	6,800,000,000	497,189,432	4,971,894,320	銷除庫藏股 5,000,000 元	無	101.8.13 經授商字第 10101166240 號函核准
104.12	10	680,000,000	6,800,000,000	490,468,432	4,904,684,320	銷除庫藏股 67,210,000 元	無	104.12.18 經授商字第 10401267800 號函核准
105.5	10	680,000,000	6,800,000,000	481,777,432	4,817,774,320	銷除庫藏股 86,910,000 元	無	105.5.5 經授商字第 10501087510 號函核准
105.8	10	680,000,000	6,800,000,000	433,600,000	4,336,000,000	現金減資 481,774,320 元	無	105.8.15 經授商字第 10501192820 號函核准
106.2	10	680,000,000	6,800,000,000	425,000,000	4,250,000,000	銷除庫藏股 86,000,000 元	無	106.2.13 經授商字第 10601017260 號函核准
106.5	10	680,000,000	6,800,000,000	422,222,000	4,222,220,000	銷除庫藏股 27,780,000 元	無	106.5.1 經授商字第 10601055000 號函核准
106.8	10	680,000,000	6,800,000,000	380,000,000	3,800,000,000	現金減資 422,220,000 元	無	106.8.3 經授商字第 10601111970 號函核准
107.3	10	680,000,000	6,800,000,000	370,000,000	3,700,000,000	銷除庫藏股 100,000,000 元	無	107.3.20 經授商字第 10701029640 號函核准
108.2	10	680,000,000	6,800,000,000	350,000,000	3,500,000,000	銷除庫藏股 200,000,000 元	無	108.2.15 經授商字第 10801013940 號函核准
109.6	10	680,000,000	6,800,000,000	342,326,000	3,423,260,000	銷除庫藏股 76,740,000 元	無	109.6.22 經授商字第 10901105320 號函核准
111.11	10	680,000,000	6,800,000,000	337,326,000	3,373,260,000	銷除庫藏股 50,000,000 元	無	111.11.17 經授商字第 11101205470 號函核准

註 1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

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	337,326,000	342,674,000	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。

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：

112年4月11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	10	191	52,313	120	52,635
持有股數	8100	538,594	108,182,053	200,622,510	27,974,743	337,326,000
持股比例(%)	0.00%	0.16%	32.07%	59.47%	8.29%	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；112年4月11日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	31,802	4,612,548	1.37%
1,000 至 5,000	15,209	33,537,673	9.94%
5,001 至 10,000	2,925	22,532,535	6.68%
10,001 至 15,000	810	10,103,275	3.00%
15,001 至 20,000	611	10,806,708	3.20%
20,001 至 30,000	462	11,534,498	3.42%
30,001 至 40,000	174	6,137,633	1.82%
40,001 至 50,000	167	7,556,231	2.24%
50,001 至 100,000	248	17,686,621	5.24%
100,001 至 200,000	114	15,729,561	4.66%
200,001 至 400,000	56	16,706,434	4.95%
400,001 至 600,000	18	9,017,652	2.67%
600,001 至 800,000	2	1,436,224	0.43%
800,001 至 1,000,000	5	4,509,852	1.34%
1,000,001 以上	32	165,418,555	49.04%
合 計	52,635	337,326,000	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；112年4月11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	10.10%
瑞錦國際股份有限公司	17,487,047	5.18%
誠禧投資股份有限公司	16,829,989	4.99%
厚和建設股份有限公司	15,536,726	4.61%
徐美倫	9,596,720	2.84%
全鑫豐有限公司	8,943,410	2.65%
潤裕投資有限公司	6,100,000	1.81%
徐正材	5,212,130	1.55%
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	4,307,980	1.28%
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	4,084,135	1.21%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項	年		110年	111年	當年度截至 112年3月31日 (註8)
	目				
每股市價 (註1)	最	高	29.55	23.10	23.30
	最	低	21.20	19.55	21.50
	平	均	23.79	21.52	22.25
每股淨值 (註2)	分	配 前	34.87	35.17	35.81
	分	配 後	33.67	33.97	-
每股盈餘	加權平均股數		342,326,000	340,126,333	337,326,000
	每股盈餘(註3)		2.27	2.09	0.15
每股股利	現金股利		1.2	1.2(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)		10.48	10.29	-
	本利比(註6)		19.83	17.93	-
	現金股利殖利率(註7)		5.04%	5.58%	-

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

註1：資料來源為台灣證交所網站。

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

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

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

註9：111年度之盈餘分配尚待112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。

依民國 111 年 6 月 8 日股東會修訂後章程，本公司分派紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

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	5,058,949,199
加：本期稅後淨利	711,683,890
加：迴轉 IFRS 開帳數與未實現重估增值相關之特別盈餘公積	1,480,001
加：處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	6,157,661
加：其他綜合損益(確定福利計劃之精算損益)	48,382
減：庫藏股減資沖銷	(49,219,895)
本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘	670,150,039
調整後未分配盈餘	5,729,099,238
減：提列法定盈餘公積(10%)	(67,015,004)
小 計	(67,015,004)
可供分配盈餘	5,662,084,234
1. 股東紅利(337,326,000 股×現金股利 1.2 元)	(404,791,200)
小 計	(404,791,200)
期末累積未分配盈餘	5,257,293,034

註 1：本次盈餘分派之數額係以 111 度稅後淨利優先分派。

註 2：嗣後如因庫藏股減資或其他原因影響流通在外股數，致股東配息率因此發生變動時擬請董事會授權董事長全權處理。

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) 員工酬勞及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍：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 112 年 3 月 15 日董事會通過

(1) 擬議配發員工現金酬勞及董事酬勞金額：員工現金酬勞 8,456,000 元及董事酬勞 8,456,000 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酬勞後之設算每股盈餘為 2.09 元。

(4) 董事會通過之擬議配發之員工酬勞及董事酬勞金額，與 111 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 111 年 3 月 18 日董事會通過及實際配發情形

(1) 實際配發員工現金酬勞 8,402,000 元，董事酬勞 8,402,000 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事酬勞後之設算每股盈餘為 2.27 元。

(4) 110 年度擬議配發員工現金酬勞及董事酬勞與提列數無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：

111年11月17日

買 回 期 次	第二十五次(期)
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間	111/07/04 ~ 111/09/02
買 回 區 間 價 格	15 ~ 24元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 5,000,000股
已 買 回 股 份 金 額	105,815,500
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	100%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	5,000,000股
累積持有本公司股份數量	0
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率(%)	0
註 銷 完 成 日 期 及 文 號	中華民國111年11月17日 經授商字第11101205470號函

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、聚氯脂膠皮、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、聚氯脂充氣床、聚氯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、聚氯脂高功能布料、聚氯脂高充氣布料、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	111 年	%
營建	668,816	34.52%
橡膠膠皮	483,304	24.95%
塑膠膠皮	248,081	12.81%
綠塑膠皮	203,683	10.51%
倉儲	282,088	14.56%
其他	51,271	2.65%
合計	1,937,243	100%

(2)各種區域之營業比重：

單位：仟元

區域\年度		111 年度	%
內銷		408,198	41%
外銷	亞洲區	351,637	36%
	歐洲區	146,252	15%
	北美洲區	71,581	7%
	其餘地區	8,671	1%
	外銷合計	578,141	59%
合計		986,339	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	867,726	829,022	1,696,748
		A 級數	808,178	776,519	1,584,697
		回收率	93.1%	93.7%	93.4%
塑膠皮	99.0%	投入數	2,296,911	2,567,559	4,864,470
		A 級數	2,286,045	2,557,744	4,843,789
		回收率	99.5%	99.6%	99.6%
綠塑皮	94.0%	投入數	1,633,709	2,043,457	3,677,166
		A 級數	1,602,544	2,022,697	3,625,241
		回收率	98.1%	99.0%	98.6%

(二)產業概況：

1.二次加工業：

根據德國長期統計資料顯示，全球橡塑膠總市場需求量，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。111 年原在後 Covid-19 時期各國陸續開放邊境，工業生產慢慢回復跟全球供應鏈問題緩解，全球經濟預期會迎來美好的年代。惟因受俄烏戰爭及中國疫情仍維持高強度封控措施，高通膨，美國聯準會（Fed）強勢升息，美中雙方勢力角力等影響，造成全球化供應鏈再現危機，全球經濟遭遇多重且複雜的因素交錯打擊。放眼全球，各國政府正面臨艱巨挑戰，在物價大幅走高同時必須支援民生，尤以食品及燃料為甚，但兩者皆受俄烏戰爭影響最深；國際貨幣基金(IMF)認為，在許多先進及開發中經濟體，會計節制可望既降低通膨又減少債務，預期 112 年全球經濟成長雖低但仍在正值。綜合以上不利因素，本公司 112 年度橡塑膠合成皮總銷售數量，仍努力超越 111 年度的 11,925 仟碼的水準。

2. 南崁租賃服務業持續積極開發新客戶，客戶服務需求已從租賃關係，發展至提供客戶專業軟硬體之建置，為使能與客戶合作關係持續且長久，未來將運用科技管理整合流程及系統化服務模式，今年透過物流系統升級與增加自動化設備，透過工作流程優化解決問題，再加上軟硬體之升級確保未來人才無虞，也透過創新將系統整合自動化設備改善作業模式，讓客戶感受到效率的提升。桃園龍潭園區是厚生下一階段布局重點，未來將客製化興建物流廠房，今年將會增加服務強度，提供客戶優質服務項目，創造厚生為最佳專業租賃及物流整合服務之代表。預估 112 年倉儲租金及物流收入為 20,000 餘萬元。

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』保留戶數量不多，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，央北重劃區開發完成，區域環境生活機能日益完善，市場逐步升溫，銷售狀況穩定去化。
- (3) 台北市「琢白」案
以優越的建築品質及技術作為銷售廣告之訴求，禮聘國際級設計師為本案量身打造實品屋，提供高資產客戶購屋參考。持續靈活運用銷售策略尋找目標客戶。
- (4) 台中市「麗格」案
成屋銷售作業，以 Antonio Citterio 及知名櫥櫃品牌為麗格量身打造的實品屋作為今年廣告行銷之主力。
- (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，及托嬰中心貝爾的家，進駐 100%，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
全案已於 110 年第四季完工。受限美國房貸利率高漲影響住宅銷售，飯店已於 111 年第四季開幕。
- (7) 高雄國賓飯店開發案
已完成危老重建計畫，土地 111 年 12 月過戶完成，刻正辦理建築設計中。

(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、新材料、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 11 人，其中碩士 6 人，學士 4 人，專科以下 1 人。

(3)最近五年之研發費用(107-111 年)：

單位：仟元

107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
13,056	13,097	9,917	10,467	9,634

(4)重大成果：

專利成果：111年度新取得專利證號4件

[1]	緩衝墊的製造方法及緩衝墊
[2]	用於高週波加工的複合結構及其製造方法
[3]	耐磨織布及其製造方法
[4]	隔音材及其製造方法與使用方法

另有 7 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
橡膠隔音墊產品開發專案	1.橡膠隔音墊產品已通過相關建築法規規範。 2.生產設備已完成，並小量投產，交貨給客戶試用。	USD \$ 10,000	2023 年 06 月	1.確認生產設備符合需求，並能提高生產效率。 2.穩定產品收率，縮短產品熟成時間。
救生筏耐寒配方(-70°C)專案	1.已上線生產大貨樣品，交給客戶進行戶外實體測試。 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	2023 年 06 月	1.客人反應大貨有耐磨不穩定情形，技術改善中。 2.客戶認證時程，已影響現有訂單的數量。

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 是歐洲布料，交期時間長，開發第二供應商，規劃庫存數量。	USD \$ 5,000	2023 年 06 月	1. 客人反應前批產品捲裝出貨異常摺痕，後續改用折疊方式包裝出貨。 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。
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 \$ 5,000	2023 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。
電車用連結縫彎角產品開發專案	1. 已有客戶穩定下單使用，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 \$ 5,000	2023 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。
TPU 高性能輕薄軟手感產品開發專案	1. 使用特殊 TPU 原料上線生產大貨，待客戶耐久確認。 2. 確認 TPU 原料供貨的穩定性。	USD \$ 5,000	2023 年 12 月	1. 調整 TPU 原料加工性，以符合現有生產設備。 2. 確認客戶要求的品質。
符合 EN & BS 標準電車用高透光車廂連結縫材料開發專案	1. 已上線生產大貨完成，並製作樣卡推廣。 2. 歐美競爭廠商已有符合 EN & BS 標準的車廂連結縫材料。	USD \$ 5,000	2023 年 12 月	1. 確認符合 EN & BS 標準高透光車廂連結縫材料可達到客戶要求。 2. 與客戶緊密合作，提高技術層次，增加車廂連結縫訂單。
PCB & CCL 模壓層壓緩衝墊	1. 委外托工製作大貨樣品，送給廠商測試完成。 2. 生產設備評估，以符合產品製作流程。	USD \$ 10,000	2023 年 12 月	1. 優先使用廠內現有可以生產的設備，配合開發。 2. 整合使用廠商需求，訂出產品開發順序。

(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。
- E.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。
- F.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：

將佈局龍潭興建新的物流廠房，預計規劃智慧化智能倉庫並申請物流中心三倉執照，服務南桃園之廠商，並持續不斷升級優化服務期能引進國際型客戶進駐。

(2)長期業務發展計畫：

觸角延伸至龍潭，持續將土地有效開發並興建新的物流廠房，以期能將物流業務聚集園區吸引客戶進駐，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：

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	110 年度	%	111 年度	%	
內銷	325,915	35.73%	408,198	41.39%	
外銷	亞洲區	356,593	39.09%	351,637	35.65%
	歐洲區	155,361	17.03%	146,252	14.83%
	北美洲區	68,012	7.45%	71,581	7.25%
	其餘地區	6,352	0.70%	8,671	0.88%
	小計	586,318	64.27%	578,141	58.61%
合計	912,233	100.00%	986,339	100.00%	

註：內銷不含營建及倉儲收入。

(2)市場未來之供需狀況與成長性：

111年後Covid-19疫情擾亂勞動市場及供應鏈、俄烏戰爭推升大宗商品價格，及政府刺激措施支撐消費市場支出增加，部分工業經濟體的物價飆漲，導致世界各國通膨竄升；為打擊高漲的通膨，美國聯準會（Fed）首開升息，各國央行紛紛跟進，形同宣告便宜資金時代落幕。全世界生活成本大幅上漲與利率攀升皆使家庭支出遭遇壓力，各國經濟疫後復甦動能減弱，國際金融協會（IFF）與經濟合作暨開發組織（OECD）皆認同經濟前景艱難，世界經濟成長預期將大幅走軟，但不致走入衰退，國際貨幣基金（IMF）預測，全球經濟成長將持續低迷一段期間。此外，區域威脅衝突與貿易紛爭等不確定性因素，歐盟碳邊境關稅及相關政策將在112年正式啟動，透過經濟政策來處理環境問題將是勢不可擋的趨勢，供給端增加的成本會如何反映在消費市場、會產生哪些影響，也是一個不容忽視的課題。全球經濟是動態且不斷在變化，持續關注世界政治經濟局勢，依照景氣循環位階適時調整，才有機會在景氣復甦之時搶得先機。因此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。

(3)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 71 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。

(4)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

(5)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

(6)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3%	目前年成長約3%	目前年成長約3%	目前年成長約2%
	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2%	目前年成長約1%	目前年成長約5%	目前年成長約2%	目前年成長約2%
	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5%	目前年成長約1%	目前年成長約2%

(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, Tosoh)	橡膠原料製造廠 (例 Denka, Tosoh)	橡膠原料製造廠 (例 Denka, Tosoh)	橡膠原料製造廠 (例 Denka, Tosoh)	橡膠原料製造廠 (例 Denka, Tosoh)
		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。				

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
	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
		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：

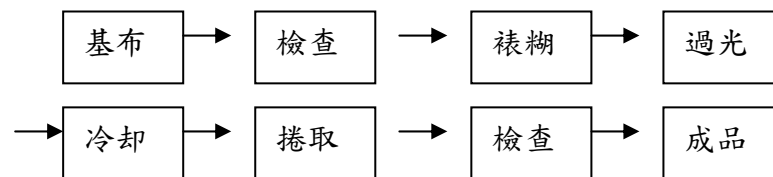
可製造成雨衣、風衣、雪衣、鞋類、防水工程、空氣床、舟、浮橋、飛機戰車油箱、水櫃、輸送帶、成衣、救生衣、醫療材料、汽車材料、乾式潛水衣等。

(3)綠塑皮用途：

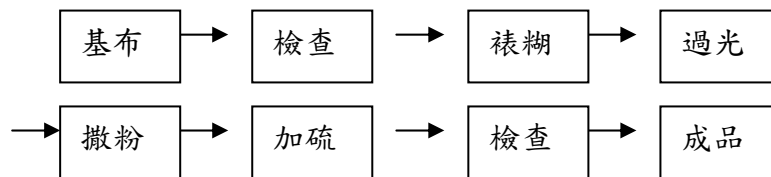
作為高級成衣、雨衣、風衣、滑雪裝、醫療材料、汽車材料等。

2.產製過程：

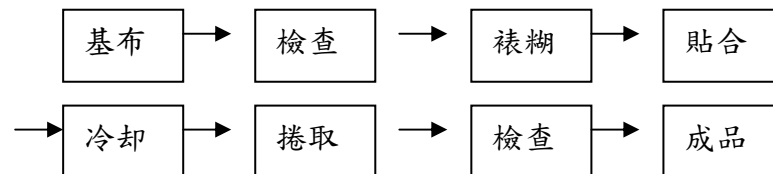
(1)塑膠皮：



(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、DHPH、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.DHPH：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	110年				111年				112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	69,244	13.48	無	供應商乙	111,961	20.07	無	供應商乙	13,080	9.72	無
2	供應商乙	66,509	12.95	無	供應商甲	63,468	11.38	無	供應商甲	12,138	9.02	無
	其他	377,994	73.57		其他	382,341	68.55		其他	109,378	81.26	
	進貨淨額	513,747	100		進貨淨額	557,770	100		進貨淨額	134,596	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2：112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兩家，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	110年				111年				112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	107,906	11.83	無	客戶A	203,154	20.59	無	客戶A	50,887	21.00	無
2	客戶B	94,119	10.32	無	客戶B	92,496	9.38	無	客戶B	20,902	8.63	無
	其他	710,208	77.85		其他	690,689	70.03		其他	170,508	70.37	
	銷貨淨額	912,233	100		銷貨淨額	986,339	100		銷貨淨額	242,297	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2：112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為同兩家，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 年 度 量 值 主 要 商 品 (或 部 門 別)	110 年度			111 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
塑膠皮	9,240	3,802	157,929	9,240	5,032	193,221
橡膠皮	4,488	2,205	387,458	4,488	1,817	368,451
綠塑皮	15,998	3,147	120,763	15,998	3,769	145,203
其 他	—	366	43,034	—	345	44,551
合 計	29,726	9,520	709,184	29,726	10,963	751,426

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 年 度 量 值 主 要 商 品 (或 部 門 別)	1 1 0 年 度				1 1 1 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
塑膠皮	2,739	125,948	1,109	54,530	4,100	180,024	1,207	68,058
橡膠皮	609	93,459	1,755	421,179	537	79,652	1,410	403,652
綠塑皮	2,313	91,747	949	75,969	3,365	136,495	622	67,187
原料出售	9	524	2	11	317	1,861	5	73
其 他	127	14,237	246	34,629	107	10,166	255	39,171
合 計	5,797	325,915	4,061	586,318	8,426	408,198	3,499	578,141

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		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 3 月 31 日止
員 工 人 數	主管人員	28	27	17
	間接人員	80	79	85
	直接人員	92	89	88
	合 計	200	195	190
平均年歲		49.01	51.43	51.69
平均服務年資		8.66	10.43	10.84
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	5.67%	5.64%	5.70%
	大 專	29.90%	30.77%	31.09%
	高 中	46.39%	45.64%	45.08%
	高中以下	18.04%	17.95%	18.13%

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：206,000 元。
2. 因應對策：事業廢棄物依法規規範存放，交由合格處理廠商處理。
3. 未來可能支出：二百萬元

(二)消防：

1. 違反法規處分總額：無。
2. 因應對策：工廠內部份未防護區域，逐步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：無。
2. 因應對策：遵守勞動基準法之規定，管理員工出勤與加班時數。
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)111 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	物流中心	林美儀	保稅倉庫專責人員班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/4/9—4/23 24 時	4,500
2	物流中心	蔡巧妮	保稅倉庫專責人員班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/4/9—4/23 24 時	4,500
3	會計課	施明德	公司治理主管進修班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/4/15—5/31 12 時	8,000
4	營建部	魏采艸	安衛業務主管班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/5/23—5/25 21 時	5,000
5	稽核室	溫淑蘭	急救人員回訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/06/23 3 時	500
6	行銷處	黃世琴	急救人員回訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/06/23 3 時	500
7	生產課	余鳳蓮	急救人員回訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/06/23 3 時	500
8	稽核室	溫淑蘭	內部稽核課程班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/7/18—7/19 12 時	6,600
9	稽核室	彭芳琴	內部稽核課程班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/7/18—7/19 12 時	6,600
10	技術處	許元儒	通識級毒物專業應變人員班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/07/31 10 時	3,900
11	會計課	施明德	會計主管持續進修課程班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/8/25—8/26 12 時	8,000
12	稽核室	歐嘉保	法定主管及人員稽核課程班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/10/18 6 時	3,500
13	稽核室	歐嘉保	內部稽核課程班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/11/15 6 時	3,500
14	生產課	邱建民	防火管理人複訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/11/14—11/14 6 時	1,600
15	技術處	許元儒	乙級毒物專業人員班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/11/19—12/11 38 時	9,500
16	生產課	邱建民	業務主管回訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/12/29 6 時	1,200
17	物流中心	黃聖茶	保稅倉庫專責人員班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111.12/03.12/10.12/1 7 24 時	5,000
18	工務課	劉松福	乙級鍋爐回訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/12/23 3 時	600
19	生產課	黃中宏	有害作業主管回訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/12/28 6 時	1,200
20	生產課	徐東竹	有害作業主管回訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/12/28 6 時	1,200
21	生產課	葉佳源	有害作業主管回訓班	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	111/12/28 6 時	1,200

(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、資通安全管理：

本公司尚未設置資通安全管理，預計於後續提報並設置

七、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
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 112年03月31日 財務資料(註1)
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		9,877,351	8,575,654	7,948,387	8,863,248	9,589,846	9,472,484
不動產、廠房及設備		942,204	891,585	848,439	809,079	793,418	786,909
無形資產		0	0	0	0	0	0
其他資產		3,304,535	3,512,195	3,460,289	3,443,075	3,375,941	3,721,816
資產總額		14,124,090	12,979,434	12,257,115	13,115,402	13,759,205	13,981,209
流動負債	分配前	3,544,274	1,919,580	818,341	930,236	1,647,518	1,652,309
	分配後	3,782,274	2,199,580	1,331,830	1,341,027	2,052,309	-
非流動負債		220,894	254,232	256,515	247,340	249,102	248,660
負債總額	分配前	3,765,168	2,173,812	1,074,856	1,177,576	1,896,620	1,900,969
	分配後	4,003,168	2,453,812	1,588,345	1,588,367	2,301,411	-
歸屬於母公司業主之 權益		10,359,932	10,806,639	11,182,259	11,937,826	11,862,585	12,080,240
股本		3,700,000	3,500,000	3,423,260	3,423,260	3,373,260	3,373,260
資本公積		492,836	466,463	456,341	456,341	449,745	449,745
保留盈餘	分配前	6,473,080	6,672,834	7,245,305	7,513,391	7,771,270	7,841,491
	分配後	6,235,080	6,392,834	6,731,816	7,102,600	7,366,479	-
其他權益		(44,611)	167,342	57,353	544,834	268,310	415,744
庫藏股票		(261,373)	0	0	0	0	0
非控制權益		(1,010)	(1,017)	0	0	0	0
權益總額	分配前	10,358,922	10,805,622	11,182,259	11,937,826	11,862,585	12,080,240
	分配後	10,120,922	10,525,622	10,668,770	11,527,035	11,457,794	-

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證，112年第一季已於年報刊印日前業經會計師核閱。

註2：上稱分配後數字，請依據董事會或依次年度股東會決議之情形填列。

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)				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		9,366,898	7,927,109	7,325,060	8,005,000	8,679,643
不動產、廠房及設備		942,204	891,585	848,439	808,863	793,239
無形資產		0	0	0	0	0
其他資產		3,812,727	4,158,796	4,083,175	4,298,212	4,279,916
資產總額		14,121,829	12,977,490	12,256,674	13,112,075	13,752,798
流動負債	分配前	3,536,961	1,912,550	817,900	926,909	1,641,219
	分配後	3,774,961	2,192,550	1,331,389	1,337,700	2,046,010
非流動負債		224,936	258,301	256,515	247,340	248,994
負債總額	分配前	3,761,897	2,170,851	1,074,415	1,174,249	1,890,213
	分配後	3,999,897	2,450,851	1,587,904	1,585,040	2,295,004
歸屬於母公司業主之權益		10,359,932	10,806,639	11,182,259	11,937,826	11,862,585
股本		3,700,000	3,500,000	3,423,260	3,423,260	3,373,260
資本公積		492,836	466,463	456,341	456,341	449,745
保留盈餘	分配前	6,473,080	6,672,834	7,245,305	7,513,391	7,771,270
	分配後	6,235,080	6,392,834	6,731,816	7,102,600	7,366,479
其他權益		(44,611)	167,342	57,353	544,834	268,310
庫藏股票		(261,373)	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	10,359,932	10,806,639	11,182,259	11,937,826	11,862,585
	分配後	10,121,932	10,526,639	10,668,770	11,527,035	11,457,794

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：上稱分配後數字，請依據董事會或依次年度股東會決議之情形填列。

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

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 112年03月31日 財務資料(註1)
	107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入	1,373,818	2,701,777	3,282,255	2,794,884	1,937,243	336,851
營業毛利	330,480	661,688	1,062,287	883,664	625,209	107,010
營業損益	101,195	423,813	810,562	627,242	370,870	66,574
營業外收入及支出	159,232	128,874	119,572	196,109	459,427	(2,935)
稅前淨利	260,427	552,687	930,134	823,351	830,297	63,639
繼續營業單位 本期淨利	215,795	538,950	901,716	777,956	711,684	51,223
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	215,795	538,950	901,716	777,956	711,684	51,223
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(33,634)	184,067	(116,478)	491,100	(270,318)	166,432
本期綜合損益總額	182,161	723,017	785,238	1,269,056	441,366	217,655
淨利歸屬於 母公司業主	215,802	538,957	901,716	777,956	711,684	51,223
淨利歸屬於非控制 權益	(7)	(7)	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	182,168	723,024	785,238	1,269,056	441,366	217,655
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(7)	(7)	0	0	0	0
每股盈餘	0.59	1.54	2.62	2.27	2.09	0.15

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證，112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

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	107年	108年	109年	110年	111年
營業收入	1,373,878	2,701,837	3,282,315	2,794,944	1,936,730
營業毛利	330,540	661,748	1,062,347	883,724	625,365
營業損益	103,821	426,917	812,584	634,915	384,606
營業外收入及支出	156,948	123,093	117,501	188,396	444,071
稅前淨利	260,769	550,010	930,085	823,311	828,677
繼續營業單位 本期淨利	215,802	538,957	901,716	777,956	711,684
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	215,802	538,957	901,716	777,956	711,684
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(33,634)	184,067	(116,478)	491,100	(270,318)
本期綜合損益總額	182,168	723,024	785,238	1,269,056	441,366
淨利歸屬於 母公司業主	215,802	538,957	901,716	777,956	711,684
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	182,168	723,024	785,238	1,269,056	441,366
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0
每股盈餘	0.59	1.54	2.62	2.27	2.09

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
107	周銀來、吳欣亮	無保留意見
108	周銀來、吳欣亮	無保留意見
109	周銀來、吳欣亮	無保留意見
110	周銀來、賴永吉	無保留意見
111	周銀來、賴永吉	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 112年03月31日 (註1)
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	26.66	16.75	8.77	8.98	13.78	13.6
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,122.88	1,240.47	1,348.21	1,506.05	1,526.52	1,566.75
償債能力 %	流動比率	278.68	446.75	971.28	952.80	582.08	573.29
	速動比率	114.73	207.18	578.74	697.59	389.52	382.31
	利息保障倍數	12.91	29.16	114.06	205.76	95.47	11.15
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.05	17.43	17.87	14.54	12.88	8.31
	平均收現日數	51.77	20.94	20.42	25.10	28.33	43.93
	存貨週轉率(次)	0.19	0.40	0.58	0.70	0.48	0.30
	應付款項週轉率(次)	6.14	14.75	22.21	17.33	10.30	7.29
	平均銷貨日數	1,921.05	912.50	629.31	521.43	760.41	1,216.67
	不動產、廠房及設備週轉(次)	1.50	2.95	3.77	3.37	2.42	1.71
	總資產週轉率(次)	0.09	0.20	0.26	0.22	0.14	0.10
獲利能力	資產報酬率(%)	1.61	4.09	7.20	6.16	5.35	1.62
	權益報酬率(%)	2.04	5.09	8.20	6.73	5.98	1.71
	稅前純益占實收資本額比率(%)	7.04	15.79	27.17	24.05	24.61	7.55
	純益率(%)	15.71	19.95	27.47	27.84	36.74	15.21
	每股盈餘(元)	0.59	1.54	2.62	2.27	2.09	0.15
現金流量	現金流量比率(%)	11.98	92.89	253.39	185.49	(1.30)	2.63
	現金流量允當比率(%)	87.83	63.93	296.82	371.31	221.93	237.42
	現金再投資比率(%)	1.53	12.38	14.32	9.09	(3.24)	0.32
槓桿度	營運槓桿度	2.82	1.86	1.43	1.56	1.67	1.91
	財務槓桿度	1.28	1.05	1.01	1.01	1.02	1.10

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)

- 1.負債佔資產比率:主要係因本期短期借款增加以支付高雄國賓飯店開發案尾款所致。
- 2.流動比率、速動比率及利息保障倍數:主要係因本期短期借款增加以支付高雄國賓飯店開發案尾款所致;本期利息保障倍數增加,主要係因本期短期借款增加致利息支出較上期增加所致。
- 3.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:主要係因本期建案出售減少致本期營業收入及相關之營業成本較上期減少所致。
- 4.純益率:主要係因本期建案出售減少致銷貨淨額較上期減少所致。
- 5.現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率:本期營業活動之淨現金流入減少,主要係因支付高雄國賓飯店開發案後續期款所致。

註1:以上各年度財務資料均經會計師查核簽證,112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		最近五年度財務分析(註1)				
		107年	108年	109年	110年	111年
分析項目						
財務結構 (%)	負債占資產比率	26.64	16.73	8.77	8.96	13.74
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,123.42	1,241.04	1,348.21	1,506.46	1,526.85
償債能力 %	流動比率	264.83	414.48	895.59	863.62	528.85
	速動比率	100.54	174.03	502.85	615.37	335.56
	利息保障倍數	12.92	28.35	114.05	205.75	95.29
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.05	17.43	17.87	14.54	12.9
	平均收現日數	51.77	20.94	20.42	25.10	28.29
	存貨週轉率(次)	0.19	0.40	0.58	0.71	0.49
	應付款項週轉率(次)	6.14	14.75	22.21	17.33	10.30
	平均銷貨日數	1,921.05	912.50	629.31	514.08	744.89
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.50	2.95	3.77	3.37	2.42
	總資產週轉率(次)	0.09	0.20	0.26	0.22	0.14
獲利能力	資產報酬率(%)	1.61	4.09	7.20	6.16	5.35
	權益報酬率(%)	2.04	5.09	8.20	6.73	5.98
	稅前純益占實收資本額比率(%)	7.05	15.71	27.17	24.05	24.57
	純益率(%)	15.71	19.95	27.47	27.83	36.75
	每股盈餘(元)	0.59	1.54	2.62	2.27	2.09
現金流量	現金流量比率(%)	11.50	91.79	249.14	190.21	1.82
	現金流量允當比率(%)	86.09	61.05	290.71	368.23	222.19
	現金再投資比率(%)	1.38	12.11	13.98	9.35	(2.86)
槓桿度	營運槓桿度	2.75	1.85	1.43	1.54	1.62
	財務槓桿度	1.27	1.05	1.01	1.01	1.02

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)

- 1.負債佔資產比率:主要係因本期支付高雄國賓飯店開發案尾款致使短期借款增加所致。
- 2.流動比率、速動比率及利息保障倍數:主要係因本期短期借款增加以支付高雄國賓飯店開發案尾款所致;本期利息保障倍數增加,主要係因本期短期借款增加致利息支出較上期增加所致。
- 3.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:主要係因本期建案出售減少致本期營業收入及相關之營業成本較上期減少所致。
- 4.純益率:主要係因本期建案出售減少致銷貨淨額較上期減少所致。
- 5.現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率:本期營業活動之淨現金流入減少,主要係因支付高雄國賓飯店開發案後續期款所致。

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111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賴永吉會計師查核完竣，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。

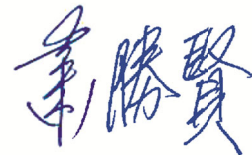
敬請 鑒核

此 致

厚生股份有限公司民國 112 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 一 二 年 三 月 十 五 日

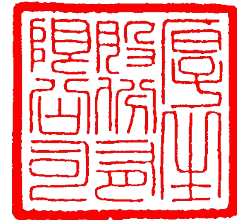
四、最近年度財務報告

聲 明 書

本公司民國 111 年度(自民國 111 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 112 年 3 月 15 日

會計師查核報告

NO.00111110CA

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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達厚生股份有限公司及子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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 111 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 111 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

待售房地淨變現價值評價

關鍵查核事項之說明

截至民國 111 年 12 月 31 日止，合併資產負債表之待售房地為 2,909,351 仟元，其內容主要係已完工之待售房地成本，佔合併總資產約 21%。相關資訊請參閱合併財務報告附註四、五及十一。厚生股份有限公司針對待售房地之評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，由於待售房地之評價受房地產景氣及政府政策變動影響，而待售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.抽核待售房地之持有狀況，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 111 年 12 月 31 日止，合併資產負債表之投資性不動產為 2,663,226 仟元，佔合併總資產約 19%。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 111 年及 110 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。

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

- 1.辨認並評估合併財務報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 111 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 

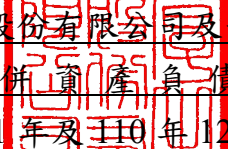
會計師： 賴 永 吉 

賴 永 吉

核准文號：(80)台財證(六)第 53585 號

(81)台財證(六)第 80679 號

民 國 112 年 3 月 15 日


 厚生股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產		\$ 9,589,846	70	\$ 8,863,248	68
1100	現金及約當現金	六	1,819,185	13	2,012,367	16
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	七	16,963	—	18,953	—
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	八	4,385,379	32	4,283,699	33
1150	應收票據淨額	九	74,739	1	29,886	—
1170	應收帳款淨額	九	80,946	1	115,163	1
1200	其他應收款		39,176	—	766	—
1310	存 貨	十	210,674	2	211,305	2
1320	待售房地及預付土地款	十一	2,909,351	21	2,116,533	16
1410	預付款項		52,346	—	46,143	—
1476	其他金融資產—流動	十二	—	—	27,620	—
1479	其他流動資產—其他		1,087	—	813	—
15xx	非流動資產		4,169,359	30	4,252,154	32
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	482,225	4	530,053	4
1550	採用權益法之投資	十三	103,371	1	102,575	1
1600	不動產、廠房及設備	十四	793,418	6	809,079	6
1755	使用權資產	十五	32,569	—	36,087	—
1760	投資性不動產淨額	十六	2,663,226	19	2,656,889	20
1840	遞延所得稅資產	廿七	32,869	—	53,591	1
1920	存出保證金		40,376	—	39,626	—
1980	其他金融資產—非流動	十二	20,000	—	20,000	—
1990	其他非流動資產—其他		1,305	—	4,254	—
1xxx	資 產 總 計		\$ 13,759,205	100	\$ 13,115,402	100

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：徐正材

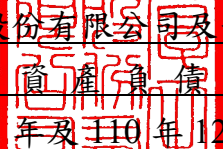


經理人：徐正己



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 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

負債及權益		附註	111年12月31日		110年12月31日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%
21xx	流動負債		\$ 1,647,518	12	\$ 930,236	7
2100	短期借款	十七	1,240,000	9	415,000	3
2110	應付短期票券	十八	39,894	—	159,884	1
2130	合約負債	十一、廿一	—	—	50,221	1
2150	應付票據		92,132	1	93,284	1
2170	應付帳款		33,910	—	35,325	—
2200	其他應付款		140,995	1	135,863	1
2230	本期所得稅負債		76,359	1	16,301	—
2280	租賃負債—流動	十五	5,775	—	5,069	—
2399	其他流動負債		18,453	—	19,289	—
25xx	非流動負債		249,102	2	247,340	2
2570	遞延所得稅負債	廿七	170,413	2	168,438	2
2580	租賃負債—非流動	十五	27,473	—	31,605	—
2640	淨確定福利負債—非流動	十九	2,575	—	2,774	—
2645	存入保證金		48,641	—	44,523	—
2xxx	負債總計		1,896,620	14	1,177,576	9
31xx	歸屬於母公司業主之權益	二十	11,862,585	86	11,937,826	91
3100	股本		3,373,260	25	3,423,260	27
3200	資本公積		449,745	3	456,341	3
3300	保留盈餘		7,771,270	56	7,513,391	57
3310	法定盈餘公積		1,745,695	13	1,666,856	13
3320	特別盈餘公積		296,475	2	297,955	2
3350	未分配盈餘		5,729,100	41	5,548,580	42
3400	其他權益項目		268,310	2	544,834	4
3410	國外營運機構財務報表換算之 兌換差額		(1,037)	—	(36,371)	—
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產未實現評價損益		269,347	2	581,205	4
3xxx	權益總計		11,862,585	86	11,937,826	91
3x2x	負債及權益總計		\$ 13,759,205	100	\$ 13,115,402	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 111 年及 110 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	111 年 度		110 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	廿一	\$ 1,937,243	100	\$ 2,794,884	100
5000	營業成本	廿二	(1,312,034)	(68)	(1,911,220)	(68)
5900	營業毛利淨額		625,209	32	883,664	32
6000	營業費用		(254,339)	(13)	(256,422)	(9)
6100	推銷費用		(65,313)	(3)	(100,737)	(4)
6200	管理費用		(179,392)	(9)	(145,218)	(5)
6300	研究發展費用		(9,634)	(1)	(10,467)	—
6900	營業利益		370,870	19	627,242	23
7000	營業外收入及支出		459,427	24	196,109	7
7100	利息收入		25,417	1	9,005	—
7010	其他收入	廿三	303,549	16	219,304	8
7020	其他利益及損失	廿四	133,023	7	(35,581)	(1)
7050	財務成本	廿五	(8,789)	—	(4,021)	—
7055	預期信用減損(損失)利益		751	—	323	—
7060	採用權益法認列之關聯企業(損)益之份額		5,476	—	7,079	—
7900	稅前淨利		830,297	43	823,351	30
7950	所得稅(費用)利益	廿七	(118,613)	(6)	(45,395)	(2)
8200	本期淨利		711,684	37	777,956	28
8300	其他綜合損益(淨額)		(270,318)	(14)	491,100	18
8310	不重分類至損益之項目		(304,657)	(16)	500,181	18
8311	確定福利計畫之再衡量數	十九	60	—	148	—
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		(309,924)	(16)	504,640	18
8320	採用權益法認列關聯企業之其他綜合損益之份額		(4,680)	—	(6,470)	—
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	廿七	9,887	—	1,863	—
8360	後續可能重分類至損益之項目		34,339	2	(9,081)	—
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		44,168	2	(12,141)	—
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		(1,192)	—	883	—
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	廿七	(8,637)	—	2,177	—
8500	本期綜合損益總額		\$ 441,366	23	\$ 1,269,056	46
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 711,684	37	\$ 777,956	28
8620	非控制權益		—	—	—	—
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 441,366	23	\$ 1,269,056	46
8720	非控制權益		—	—	—	—
	每股盈餘(元)	廿八				
9750	基本每股盈餘		\$ 2.09		\$ 2.27	
9850	稀釋每股盈餘		\$ 2.09		\$ 2.27	

(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

合併權益變動表

民國 111 年及 110 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						庫 藏 股 票	權 益 總 額
	股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	保 留 盈 餘	未 分 配 盈 餘	其 他 權 益 項 目		
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,423,260	\$ 456,341	\$ 1,580,683	\$ 304,771	\$ 5,359,851	\$ (26,658)	\$ 84,011	\$ 11,182,259
提列法定盈餘公積	-	-	86,173	-	(86,173)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(513,489)	-	-	(513,489)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(6,816)	6,816	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	777,956	-	-	777,956
本期其他綜合損益	-	-	-	-	118	(9,713)	500,695	491,100
本期綜合損益總額	-	-	-	-	778,074	(9,713)	500,695	1,269,056
處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具	-	-	-	-	3,501	-	(3,501)	-
民國 110 年 12 月 31 日餘額	3,423,260	456,341	1,666,856	297,955	5,548,580	(36,371)	581,205	11,937,826
提列法定盈餘公積	-	-	78,839	-	(78,839)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(410,791)	-	-	(410,791)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(1,480)	1,480	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	711,684	-	-	711,684
本期其他綜合損益	-	-	-	-	48	35,334	(305,700)	(270,318)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	711,732	35,334	(305,700)	441,366
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股註銷	(50,000)	(6,596)	-	-	(49,220)	-	-	(105,816)
處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具	-	-	-	-	6,158	-	(6,158)	-
民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,373,260	\$ 449,745	\$ 1,745,695	\$ 296,475	\$ 5,729,100	\$ (1,037)	\$ 269,347	\$ 11,862,585

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)



董事長：徐正村



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

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	111 年度	110 年度
	金 額	金 額
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 830,297	\$ 823,351
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	104,363	107,786
預期信用減損損失(迴轉利益)數	(751)	(47)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損(益)	1,990	(4,046)
利息費用	8,789	4,021
利息收入	(25,417)	(9,005)
股利收入	(297,907)	(206,140)
採用權益法認列之關聯企業損(益)之份額	(5,476)	(7,079)
處分不動產、廠房設備損(益)	(57)	—
非金融資產減損損失	18,845	1,215
未實現外幣兌換損(益)	(1,454)	1,040
與營業活動相關之流動資產/負債變動數		
應收票據	(45,306)	10,855
應收帳款	35,254	83,254
其他應收款	(2,057)	4,856
存 貨	631	8,141
待售房地及預付土地款	(865,710)	815,083
預付款項	(6,203)	15,090
其他流動資產	(279)	390
合約負債	(50,221)	(146,938)
應付票據	(1,152)	35,703
應付帳款	(1,415)	953
其他應付款	5,132	(770)
預收款項	—	2,272
其他流動負債	(836)	(85)
淨確定福利負債	(139)	(149)
營運產生之現金流入(流出)	\$ (299,079)	\$ 1,539,751

厚生股份有限公司及子公司
合併現金流量表(續)

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	111 年 度	110 年 度
	金 額	金 額
收取之利息	23,152	11,465
收取之股利	297,907	206,140
支付之利息	(8,789)	(4,021)
支付之所得稅	(34,602)	(27,851)
營業活動之淨現金流入(流出)	(21,411)	1,725,484
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	(482,646)	(975,223)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	83,212	86,685
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	2,000	9,000
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	(5,586)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	62,773
取得不動產、廠房及設備	(27,218)	(7,797)
處分不動產、廠房及設備	57	—
存出保證金增加	(750)	(37,335)
其他金融資產減少	27,620	88,033
其他非流動資產(增加)減少	2,949	(2,186)
投資活動之淨現金(流出)	(394,776)	(781,636)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	825,000	65,000
應付短期票券增加(減少)	(119,990)	149,892
存入保證金增加	4,118	1,060
租賃本金償還	(5,391)	(5,014)
發放現金股利	(410,791)	(513,489)
庫藏股票買回成本	(105,816)	—
籌資活動之淨現金流入(流出)	187,130	(302,551)
匯率變動對現金及約當現金之影響	35,875	(20)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(193,182)	641,277
期初現金及約當現金餘額	2,012,367	1,371,090
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,819,185	\$ 2,012,367

(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 111 年及 110 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、塑膠發泡皮及聚氯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，民國 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(以下合稱合併公司)。

二、通過財務報告之日期及程序

合併財務報告已於民國 112 年 3 月 15 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

首次適用金融監督管理委員會已認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，對合併公司財務狀況與經營結果並無重大影響。

(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

金管會認可於民國 112 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 號之修正「會計政策之揭露」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 8 號之修正「會計估計之定義」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國 112 年 1 月 1 日

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

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可生效之國際財務報導準則之影響情形

下表彙列國際會計準則理事會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 16 號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國 113 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	民國 112 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號之修正	民國 112 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號之修正「初次適用國際財務報導準則第 17 號及國際財務報導準則第 9 號—比較資訊」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國 113 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「負債分類為流動或非流動」	民國 113 年 1 月 1 日

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

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。

當合併公司收購或處分子公司時，合併綜合損益表已適當納入該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，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司內個體間之重大交易、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。為反映母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。對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併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	
		111年12月31日	110年12月31日
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) 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。

(2) 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.，截至 111 年 12 月 31 日止投資限額為 USD 32,000 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 111 年及 110 年 12 月 31 日為止，厚生公司已匯出投資款分別為 560,933 仟元(USD18,252 仟美元)及 461,349 仟元(USD15,052 仟美元)。

(3)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均為 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

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

依合建分屋契約以土地換取之房屋若分類為待售房地，交換時不認列交換損益，俟待售房地銷售予買方始認列收入。

(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，3~10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

1. 合併公司為出租人

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

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

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。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. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本(包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付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，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十二) 非金融資產之減損

合併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，則合併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合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

(十五) 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

1. 衡量種類

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

(1) 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，其所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。

(2) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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。

(3) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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。

(4) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

2. 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產(含應收帳款)、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。

(十六) 收入認列

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

(十七) 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。

(十八)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有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，惟合併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，僅於其很有可能具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具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一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。

(十九)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

合併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。

合併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)存貨及待售房地之評價

由於存貨及待售房地須以成本與淨變現價值孰低者計價，故合併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，合併公司評估財務報導期間結束日存貨及待售房地因正常損耗、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。此存貨及待售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，合併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

	111年12月31日	110年12月31日
現金及零用金	\$ 519	\$ 562
銀行存款	410,010	983,195
約當現金		
商業本票	195,906	855,810
定期存款	1,212,750	172,800
合 計	\$ 1,819,185	\$ 2,012,367

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	111年12月31日	110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	\$ 16,963	\$ 18,953

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
權益工具		
國內上市(櫃)公司股票	\$ 4,051,108	\$ 3,657,751
國外上市(櫃)公司股票	2,329	2,329
興櫃公司股票	—	7,860
未上市(櫃)公司股票	88,526	162,454
國外股權	471,241	413,307
債務工具		
金融債券	14,712	13,257
加(減)：評價調整	239,688	556,794
合 計	\$ 4,867,604	\$ 4,813,752
流 動	\$ 4,385,379	\$ 4,283,699
非 流 動	\$ 482,225	\$ 530,053

(一)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合併公司，已於民國 111 年 7 月 16 日與元富證券終止信託信貸契約。

(二)民國 109 年 4 月 10 日與永豐金證券簽訂有價證券借貸契約，借貸期間所生之股息、紅利等應償還予合併公司，依合約約定，連續三年以上無借貸交易時，契約當然終止。截至民國 111 年 12 月 31 日止無出借股票。

(三)債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
總帳面金額	\$ 14,712	\$ 13,257
備抵損失	(41)	(209)
攤銷後成本	14,671	13,048
公允價值調整	(728)	255
合計	\$ 13,943	\$ 13,303

合併採行之政策係僅投資於減損評估屬信用風險低之債務工具。

本公司持續追蹤相關資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

考量外部評等機構提供之各等級歷史違約損失率及違約率，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

各信用等級債務工具投資之總帳面金額及適用之預期信用損失率如下：

111年12月31日		
信用等級	預期信用損失率	透過其他綜合損益按公允價值衡量帳面金額
正 常	0.30%	\$ 14,712
110年12月31日		
信用等級	預期信用損失率	透過其他綜合損益按公允價值衡量帳面金額
正 常	1.55%	\$ 13,257

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資備抵損失變動如下：

	111年1月1日至12月31日	110年1月1日至12月31日
期初餘額	\$ 209	\$ 532
本期新購	—	209
本期除列	—	(532)
風險參數改變	(168)	—
期末餘額	\$ 41	\$ 209

九、應收票據及帳款淨額

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	\$ 75,494	\$ 30,188
備抵損失	(755)	(302)
淨 額	\$ 74,739	\$ 29,886
	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	\$ 84,584	\$ 117,949
備抵損失	(1,750)	(2,786)
備抵銷售退回及折讓	(1,888)	—
淨 額	\$ 80,946	\$ 115,163

(一)合併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，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)應收票據及帳款之帳齡分析

111 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	\$ 157,134	1~2%	\$ 2,352
逾期 1~90 天以下	2,091	2~5%	87
逾期 91~180 天	787	10~20%	—
逾期 181~365 天	—	50%	—
逾期一年以上	66	100%	66
	<u>\$ 160,078</u>		<u>\$ 2,505</u>

110 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	\$ 138,004	1~2%	\$ 2,444
逾期 1~90 天以下	6,667	2~5%	142
逾期 91~180 天	3,202	10~20%	238
逾期 181~365 天	—	50%	—
逾期一年以上	264	100%	264
	<u>\$ 148,137</u>		<u>\$ 3,088</u>

(三)備抵損失之變動

	111 年 度	110 年 度
期初餘額	\$ 3,088	\$ 2,812
預期信用減損損失(迴轉利益)	(583)	276
本期實際沖銷	—	—
期末餘額	<u>\$ 2,505</u>	<u>\$ 3,088</u>

十、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
原 料	\$ 78,208	\$ 79,837
在 製 品	19,426	21,079
製 成 品	113,040	110,389
合 計	\$ 210,674	\$ 211,305

與存貨相關之銷貨成本如下：

	111 年 度	110 年 度
已出售存貨成本	\$ 773,309	\$ 715,210
存貨跌價損失(回升利益)	(15,088)	2,118
未分攤固定製造費用	9,963	9,617
合 計	\$ 768,184	\$ 726,945

存貨跌價回升利益係因去化部分已提列跌價之存貨所致。

十一、待售房地及預付土地款/合約負債

	待售房地及預付土地款		合 約 負 債		
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
板橋橋峰案	\$ 34,016	\$ 51,276	\$ —	\$ —	\$ —
板橋謙岳案	14,923	14,923	—	—	—
新店富喬河案	92,728	92,728	—	—	—
台中市宝格案	236,653	236,653	—	—	—
台北市琢白案	350,489	571,120	—	34,552	162,233
台中市丽格案	740,180	933,065	—	15,669	34,926
舊金山尚芮(serif)案	—	72,891	—	—	—
在建土地—高雄市國賓案	1,440,362	—	—	—	—
預付土地款—高雄市國賓案	—	143,877	—	—	—
	\$ 2,909,351	\$ 2,116,533	\$ —	\$ 50,221	\$ 197,159

關係人交易詳附註卅一。

十二、其他金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
已質押之定期存款	\$ 20,000	\$ 20,000
原始到期日逾三個月以上之定期存款	—	27,620
合 計	\$ 20,000	\$ 47,620
流 動	\$ —	\$ 27,620
非 流 動	\$ 20,000	\$ 20,000
利率區間%	0.595~1.45	0.2~0.825

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		直接持有之所有權 權益及表決權百分比	
	111年 12月31日	110年 12月31日	111年 12月31日	110年 12月31日
<u>非上市(櫃)公司</u>				
厚和建設公司(台灣)	\$ 63,226	\$ 61,540	26.20	26.20
風和開發公司(台灣)	31,741	32,570	39.90	39.90
瑞孚開發公司(台灣)	8,404	8,465	48.26	48.26
合 計	\$ 103,371	\$ 102,575		

個別不重大之關聯企業彙整資訊：

	111 年 度	110 年 度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本期淨利	\$ 5,476	\$ 7,079
其他綜合損益	(4,680)	(6,470)
綜合損益淨額	\$ 796	\$ 609

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	111 年 度				
	期初餘額	增 加	減 少	重 分 類	期末餘額
<u>成 本</u>					
土 地	\$ 444,026	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 444,026
建 築 物	580,509	19,191	—	—	599,700
機器設備	795,359	3,460	—	—	798,819
運輸設備	14,039	—	(2,190)	—	11,849
其他設備	154,227	4,195	—	—	158,422
未完工程及待驗設備	—	372	—	—	372
小 計	1,988,160	27,218	(2,190)	—	2,013,188
<u>累計折舊及減損</u>					
建 築 物	373,474	13,535	—	—	387,009
機器設備	677,453	18,545	—	—	695,998
運輸設備	13,437	159	(2,190)	—	11,406
其他設備	114,717	10,640	—	—	125,357
小 計	1,179,081	\$ 42,879	\$ (2,190)	\$ —	1,219,770
淨 額	\$ 809,079				\$ 793,418

項 目	110 年 度				
	期初餘額	增 加	減 少	重 分 類	期末餘額
<u>成 本</u>					
土 地	\$ 444,026	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 444,026
建 築 物	579,218	1,291	—	—	580,509
機器設備	790,373	4,986	—	—	795,359
運輸設備	13,859	180	—	—	14,039
其他設備	152,886	1,341	—	—	154,227
小 計	1,980,362	7,798	—	—	1,988,160
<u>累計折舊及減損</u>					
建 築 物	359,975	13,499	—	—	373,474
機器設備	658,828	18,625	—	—	677,453
運輸設備	13,352	85	—	—	13,437
其他設備	99,768	14,949	—	—	114,717
小 計	1,131,923	\$ 47,158	\$ —	\$ —	1,179,081
淨 額	\$ 848,439				\$ 809,079

(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

	111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	—	1,965	—	1,965
小 計	51,552	1,965	—	53,517
累計折舊及減損				
建築物	15,465	5,155	—	20,620
運輸設備	—	328	—	328
小 計	15,465	\$ 5,483	\$ —	20,948
淨 額	\$ 36,087			\$ 32,569

	110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
小 計	51,552	—	—	51,552
累計折舊及減損				
建築物	10,310	5,155	—	15,465
小 計	10,310	\$ 5,155	\$ —	15,465
淨 額	\$ 41,242			\$ 36,087

(二)租賃負債

	111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	\$ 6,108	\$ 333	\$ 5,775
一年以上	28,201	728	27,473
合 計	\$ 34,309	\$ 1,061	\$ 33,248

租賃負債之折現率為 1.09%。

	110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	\$ 5,439	\$ 370	\$ 5,069
一年以上	32,638	1,033	31,605
合 計	\$ 38,077	\$ 1,403	\$ 36,674

租賃負債之折現率為 1.09%。

(三)其他租賃資訊

	111 年 度	110 年 度
短期租賃費用	\$ —	\$ —
租賃之現金(流出)總額	\$ (5,391)	\$ (5,014)

(四)關係人交易情形詳附註卅一。

十六、投資性不動產淨額

111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

項 目	期初餘額	增 加	減 少	減 損	外幣調整	期末餘額
<u>成 本</u>						
土 地	\$ 1,098,862	\$ 25,111	\$ —	\$ —	\$ 2,755	\$ 1,126,728
建 築 物	2,653,319	47,780	—	—	5,241	2,706,340
小 計	3,752,181	72,891	—	—	7,996	3,833,068
<u>累計折舊及減損</u>						
土 地	228,852	—	—	8,206	—	237,058
建 築 物	866,440	56,001	—	10,639	(296)	932,784
小 計	1,095,292	\$ 56,001	\$ —	\$ 18,845	\$ (296)	1,169,842
淨 額	\$ 2,656,889					\$ 2,663,226
公允價值	\$ 4,451,589					\$ 4,306,918

110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

項 目	期初餘額	增 加	減 少	減 損	重分類	期末餘額
<u>成 本</u>						
土 地	\$ 1,098,862	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 1,098,862
建 築 物	2,653,319	—	—	—	—	2,653,319
小 計	3,752,181	—	—	—	—	3,752,181
<u>累計折舊及減損</u>						
土 地	227,637	—	—	1,215	—	228,852
建 築 物	810,967	55,473	—	—	—	866,440
小 計	1,038,604	\$ 55,473	\$ —	\$ 1,215	\$ —	1,095,292
淨 額	\$ 2,713,577					\$ 2,656,889
公允價值	\$ 4,133,740					\$ 4,451,589

(一)土地明細：

	111年12月31日		110年12月31日	
	坪數	成本	坪數	成本
龍潭洽水段	14,447	\$ 42,643	14,447	\$ 42,643
苗栗大湖段	230,253	473,971	230,253	473,971
桃園南崁段	14,696	265,779	14,696	265,779
板橋新板段	140	311,775	140	311,775
新店莊敬段	53	4,694	53	4,694
舊金山尚芮(serif)案	—	27,866	—	—
合計		<u>\$ 1,126,728</u>		<u>\$ 1,098,862</u>

(二)合併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。

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：

	111年12月31日	110年12月31日
第一年	\$ 140,099	\$ 139,685
第二年	90,903	113,119
第三年	24,372	77,166
第四年	11,166	21,804
第五年	11,166	11,166
五年以上	1,695	12,861
合計	<u>\$ 279,401</u>	<u>\$ 375,801</u>

(三)民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，投資性不動產中已出租之帳面金額分別為 2,363,379 仟元及 2,354,345 仟元，其產生之租金收入分別為 213,571 仟元及 191,080 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 111 年及 110 年 12 月 31 日止，苗栗大湖段土地累計減損為 231,549 仟元及 228,852 仟元。

(六)受法令限制借名登記於他人名下之農地明細：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
龍潭洽水段	\$ 35,100	\$ 35,100
苗栗大湖段	94,241	94,241
桃園南崁段	17,631	17,631
合 計	\$ 146,972	\$ 146,972

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

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行信用借款	\$ 740,000	\$ 415,000
銀行擔保借款	500,000	—
合 計	\$ 1,240,000	\$ 415,000
利率區間%	1.48~2.19	0.52~0.99

十八、應付短期票券

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$ 40,000	\$ 160,000
減：未攤銷折價	(106)	(116)
淨 額	\$ 39,894	\$ 159,884
利率區間%	1.5~2.39	0.5~0.79

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 111 年及 110 年度於合併綜合損益表認列為費用之退休金成本分別為 6,231 仟元及 6,225 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：

	111 年 度	110 年 度
服務成本	\$ —	\$ —
淨利息成本(收入)	19	10
認列於損(益)	\$ 19	\$ 10
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括包含於淨利息之金額)	218	39
精算(損失)利益—人口統計假設變動	(3)	(31)
精算(損失)利益—財務假設變動	358	223
精算(損失)利益—經驗調整	(513)	(83)
認列於其他綜合(損)益	\$ 60	\$ 148

上述認列於損益之各類成本及費用明細如下：

	111 年 度	110 年 度
營業成本	\$ 19	\$ 10
營業費用	—	—
合 計	\$ 19	\$ 10

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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 5,387	\$ 5,632
計畫資產之公允價值	(2,812)	(2,858)
淨確定福利負債(資產)	\$ 2,575	\$ 2,774

本公司確定福利義務現值之變動列示如下：

	111 年 度	110 年 度
期初確定福利義務	\$ 5,632	\$ 5,866
當期服務成本	—	—
利息費用	39	21
福利支付數	(442)	(146)
再衡量數		
精算損失(利益)—人口統計假設變動	3	31
精算損失(利益)—財務假設變動	(358)	(223)
精算損失(利益)—經驗調整	513	83
期末確定福利義務	\$ 5,387	\$ 5,632

本公司計畫資產公允價值之變動列示如下：

	111 年 度	110 年 度
期初計畫資產公允價值	\$ 2,858	\$ 2,796
利息收入	19	10
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括包含於淨利息之金額)	218	39
雇主提撥數	159	159
福利支付數	(442)	(146)
清償或縮減支付數		—
期末計畫資產公允價值	\$ 2,812	\$ 2,858

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

	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	\$ 2,812	\$ 2,858

2.本公司精算評價之主要假設列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.30%	0.70%
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111年及110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		
111年12月31日	精算假設 增加0.25%	精算假設 減少0.25%
折現率	\$ (141)	\$ 146
預期未來薪資水準增加率	\$ 144	\$ (140)
對確定福利義務現值之影響		
110年12月31日	精算假設 增加0.25%	精算假設 減少0.25%
折現率	\$ (155)	\$ 161
預期未來薪資水準增加率	\$ 158	\$ (153)

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 111 年 12 月 31 日以後一年內對確定福利計畫提撥金額為 140 仟元，確定福利義務之加權平均存續期間為 10 年。

二十、權益

(一)普通股股本

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
額定股本	\$ 6,800,000	\$ 6,800,000
已發行股本	\$ 3,373,260	\$ 3,423,260

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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日註銷庫藏股 50,000 仟元。

(二)資本公積

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
股本溢價	\$ 716	\$ 727
公司債轉換溢價	444,133	450,718
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	\$ 449,745	\$ 456,341

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。依民國 111 年 6 月 8 日股東會修訂後章程，本公司分派紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

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

	111年12月31日	110年12月31日
首次適用 IFRSs 轉換 產生之提列數	\$ 296,475	\$ 297,955
其他權益項目減項提 列數	—	—
合 計	<u>\$ 296,475</u>	<u>\$ 297,955</u>

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 110 年度及 109 年度盈餘分配已於民國 111 年 3 月 18 日及 110 年 8 月 5 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。

	110 年 度		109 年 度	
	金 額	每股股利 (元)	金 額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 78,839		\$ 86,173	
現金股利	410,791	1.2	513,489	1.5
合 計	<u>\$ 489,630</u>		<u>\$ 599,662</u>	

5.本公司董事會於民國 112 年 3 月 15 日擬議通過 111 年度盈餘分配情形如下：

	111 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 67,015	
現金股利	404,791	\$ 1.2
合 計	<u>\$ 471,806</u>	

有關本公司民國 111 年度之盈餘分配案尚待民國 112 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 未實現評價(損)益	合 計
111年1月1日餘額	\$ (36,371)	\$ 581,205	\$ 544,834
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	35,334	—	35,334
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產未實現 評價(損)益	—	(301,020)	(301,020)
採權益法認列之關聯企業之 份額	—	(4,680)	(4,680)
處分權益工具累計損益轉列 至保留盈餘	—	(6,158)	(6,158)
111年12月31日餘額	\$ (1,037)	\$ 269,347	\$ 268,310

	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 未實現評價(損)益	合 計
110年1月1日餘額	\$ (26,658)	\$ 84,011	\$ 57,353
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	(9,713)	—	(9,713)
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產未實現 評價(損)益	—	311,821	311,821
採權益法認列之關聯企業之 份額	—	188,874	188,874
處分權益工具累計損益轉列 至保留盈餘	—	(3,501)	(3,501)
110年12月31日餘額	\$ (36,371)	\$ 581,205	\$ 544,834

(五)庫藏股票

	股 數(仟股)	金 額
111年1月1日餘額	—	\$ —
本期買回	5,000	105,816
本期註銷	(5,000)	(105,816)
111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。

廿一、營業收入

	111 年 度	110 年 度
銷貨收入	\$ 986,339	\$ 912,233
營建收入	668,816	1,637,012
倉儲收入	282,088	245,639
合 計	\$ 1,937,243	\$ 2,794,884

民國 111 年及 110 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 50,221 仟元及 197,159 仟元。

廿二、營業成本

	111 年 度	110 年 度
銷貨成本	\$ 768,184	\$ 726,945
營建成本	438,332	1,078,791
倉儲成本	105,518	105,484
合 計	\$ 1,312,034	\$ 1,911,220

廿三、其他收入

	111 年 度	110 年 度
股利收入	\$ 297,907	\$ 206,140
處分投資利益	—	839
其 他	5,642	12,325
合 計	\$ 303,549	\$ 219,304

廿四、其他利益及損失

	111 年 度	110 年 度
處分不動產、廠房及設備 (損)益	\$ 57	\$ —
外幣兌換(損)益	154,578	(37,825)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產(負債)淨(損)益	(1,990)	4,046
什項支出	(777)	(587)
減損損失	(18,845)	(1,215)
合 計	\$ 133,023	\$ (35,581)

廿五、財務成本

	111 年 度	110 年 度
銀行借款利息	\$ 8,406	\$ 3,595
租賃負債之利息	383	426
合 計	\$ 8,789	\$ 4,021

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：

	111 年 度			110 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	\$ 96,250	\$ 52,170	\$ 148,420	\$ 93,760	\$ 77,673	\$ 171,569
勞健保費用	7,196	5,013	12,209	7,115	4,862	11,977
退休金費用	4,086	2,165	6,251	4,079	2,156	6,235
其他用人費用	2,112	1,147	3,259	2,732	1,484	4,216
用人費用	\$ 109,644	\$ 60,495	\$ 170,139	\$ 107,686	\$ 86,175	\$ 193,997
折舊費用	\$ 88,450	\$ 15,913	\$ 104,363	\$ 91,991	\$ 15,795	\$ 107,786

民國 112 年 3 月 15 日及 111 年 3 月 18 日董事會分別決議配發民國

111 年及 110 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	111 年 度		110 年 度	
	金 額	估列比例	金 額	估列比例
員工酬勞	\$ 8,456	1%	\$ 8,402	1%
董事酬勞	8,456	1%	8,402	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% 為董事酬勞，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，前項董事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 110 年及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與民國 110 年及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

上述有關董事會決議及股東會決議之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，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：

	111 年 度	110 年 度
當期所得稅：		
本期產生者	\$ (68,327)	\$ (2,864)
未分配盈餘加徵	(16,414)	(15,254)
繳納土地增值稅	(9,925)	(25,323)
	<u>(94,666)</u>	<u>(43,441)</u>
遞延所得稅：		
本期產生者	(23,947)	(1,954)
認列於損益之所得稅(費用)利益	<u>\$ (118,613)</u>	<u>\$ (45,395)</u>

會計利潤與當期所得稅費用之調節如下：

	111 年 度	110 年 度
稅前淨利益按法定稅率 計算之稅額	\$ 172,393	\$ 171,250
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)	(14,573)	(20,402)
國內證券交易所所得停徵	—	562
免稅所得	(94,165)	(149,805)
其 他	4,672	1,259
當期所得稅費用(利益)	<u>\$ 68,327</u>	<u>\$ 2,864</u>

(二)認列於其他綜合損益之所得稅

	111 年 度	110 年 度
確定福利計畫再衡量數	\$ (12)	\$ (30)
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	9,899	1,893
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(8,834)	2,428
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	197	(251)
與其他綜合損(益)相關之所得稅	\$ 1,250	\$ 4,040

(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：

	111 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	\$ 554	\$ (27)	\$ (12)	\$ 515
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	1,489	—	9,899	11,388
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	9,093	—	(8,834)	259
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	—	—	146	146
未實現兌換損失	208	4,649	—	4,857
其 他	34,978	(19,274)	—	15,704
虧損扣抵	6,593	(6,593)	—	—
投資抵減	676	(676)	—	—
遞延所得稅資產	\$ 53,591	\$ (21,921)	\$ 1,199	\$ 32,869
淨確定福利資產	(1,389)	1,389	—	—
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	(51)	—	51	—
未實現兌換利益	(278)	(221)	—	(499)
其 他	(363)	(3,194)	—	(3,557)
土地增值稅	(166,357)	—	—	(166,357)
遞延所得稅(負債)	\$ (168,438)	\$ (2,026)	\$ 51	\$ (170,413)

	110 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	\$ 584	\$ —	\$ (30)	\$ 554
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	—	—	1,489	1,489
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	6,665	—	2,428	9,093
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	200	—	(200)	—
未實現兌換損失	1,821	(1,613)	—	208
其 他	30,145	4,833	—	34,978
虧損扣抵	15,966	(9,373)	—	6,593
投資抵減	994	(318)	—	676
遞延所得稅資產	\$ 56,375	\$ (6,471)	\$ 3,687	\$ 53,591
淨確定福利資產	(1,359)	(30)	—	(1,389)
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	(404)	—	404	—
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	—	—	(51)	(51)
未實現兌換利益		(278)		(278)
其 他	(5,188)	4,825	—	(363)
土地增值稅	(166,357)	—	—	(166,357)
遞延所得稅(負債)	\$ (173,308)	\$ 4,517	\$ 353	\$ (168,438)

(四)合併公司之營利事業得稅結算申報案件經主管機關核定年度如下：

厚生公司經核定至民國 109 年度。

板建公司經核定至民國 110 年度。

廿八、每股盈餘

(一)基本每股盈餘

	111 年 度	110 年 度
歸屬於母公司之本期淨利	\$ 711,684	\$ 777,956
普通股加權平均股數(仟股)	340,126	342,326
基本每股盈餘(元)	\$ 2.09	\$ 2.27

(二)稀釋每股盈餘

	111 年 度	110 年 度
歸屬於母公司之本期淨利	\$ 711,684	\$ 777,956
普通股加權平均股數(仟股)	340,126	342,326
潛在普通股-員工分紅(仟股)	485	459
稀釋每股盈餘之股數(仟股)	340,611	342,785
稀釋每股盈餘(元)	\$ 2.09	\$ 2.27

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

	111 年 12 月 31 日	110 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	\$ 16,963	\$ 18,953
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	4,867,604	4,813,752
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	1,819,185	2,012,367
應收款項	194,861	145,815
其他金融資產	20,000	47,620
存出保證金	40,376	39,626
合 計	\$ 6,958,989	\$ 7,078,133

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 1,240,000	\$ 415,000
應付短期票券	39,894	159,884
應付款項	267,037	264,472
存入保證金	48,641	44,523
合 計	<u>\$ 1,595,572</u>	<u>\$ 883,879</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

合併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。此類金融工具之到期日甚近，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，合併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：

111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	\$ 16,963	\$ —	\$ —	\$ 16,963
<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	\$ 4,371,436	\$ —	\$ —	\$ 4,371,436
興櫃公司股票	—	—	—	—
未上市(櫃)公司股票	—	—	67,342	67,342
金融債券	13,943	—	—	13,943
國外股權	—	—	414,883	414,883
合計	\$ 4,385,380	\$ —	\$ 482,225	\$ 4,867,604
110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	\$ 18,953	\$ —	\$ —	\$ 18,953
<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	\$ 4,270,187	\$ —	\$ —	\$ 4,270,187
興櫃公司股票	—	14,893	—	14,893
未上市(櫃)公司股票	—	—	109,212	109,212
金融債券	13,512	—	—	13,512
國外股權	—	—	405,948	405,948
合計	\$ 4,283,699	\$ 14,893	\$ 515,160	\$ 4,813,752

(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.第二等級公允價值衡量之弘凱光電(股)公司興櫃股票於民國111年1月轉上市，改列為第一等級公允價值衡量之金融資產。

7.金融資產以第三等級公允價值衡量之調節：

	111 年 度	110 年 度
期初餘額	\$ 515,160	\$ 515,883
本期購入	—	—
減資退還股款	(2,000)	(9,000)
本年度認列於綜合(損)益	3,153	8,277
本期處分	(34,088)	—
期末餘額	\$ 482,225	\$ 515,160

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，合併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

合併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，合併公司致力於辨認、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。

合併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，合併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

合併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：

	111年12月31日			110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	45,298	30.65	1,388,394	38,545	27.62	1,064,615
港幣	16	3.911	63	14,338	3.521	50,485
日圓	235,628	0.2305	54,312	423,910	0.2385	101,103
人民幣	1,452	4.384	6,365	51,408	4.32	222,083
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	328	30.65	10,052	2,685	27.62	74,169
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	138	30.75	4,236	123	27.72	3,410
港幣	2	3.971	8	1	3.581	4
日圓	39	0.2346	9	147	0.2426	36
人民幣	2	4.434	7	32	4.37	142

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，合併公司於民國111年及110年度之損益將分別增加/減少14,449仟元及14,347仟元。

由於合併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 111 年及 110 年度認列之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為損失 154,577 仟元及損失 37,825 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。合併公司之利率風險，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，合併公司於民國 111 年及 110 年度之損益將分別減少/增加 12,799 仟元及 5,749 仟元。

3.其他價格風險

合併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合併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，合併公司於民國 111 年及 110 年度之權益將分別增加/減少 48,537 仟元及 48,002 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合併公司造成財務損失之風險。合併公司之信用風險，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，合併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、合併公司內部信用評等、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。合併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 111 年及 110 年 12 月 31 日，前十大客戶之應收帳款餘額占合併公司應收帳款餘額分別為 54%及 61%，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，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併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

合併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合併公司已約定還款期間之金融負債分析：

	111 年 12 月 31 日				合 計
	短於 1 年	2~3 年	4~5 年	5 年以上	
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 1,240,000	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 1,240,000
應付短期票券	39,894	—	—	—	39,894
應付款項	267,037	—	—	—	267,037
租賃負債	6,108	11,882	10,879	5,440	34,309
存入保證金	20,094	26,592	1,680	274	48,640
合 計	<u>\$ 1,573,133</u>	<u>\$ 38,474</u>	<u>\$ 12,559</u>	<u>\$ 5,714</u>	<u>\$ 1,629,880</u>

	110年12月31日				
	短於1年	2~3年	4~5年	5年以上	合計
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 415,000	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 415,000
應付短期票券	159,884	—	—	—	159,884
應付款項	264,472	—	—	—	264,472
租賃負債	5,439	10,879	10,879	10,880	38,077
存入保證金	16,760	19,469	8,020	274	44,523
合計	\$ 861,555	\$ 30,348	\$ 18,899	\$ 11,154	\$ 921,956

2. 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
<u>無擔保銀行透支額度</u>		
— 已動用金額	\$ —	\$ —
— 未動用金額	90,000	90,000
	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$ 90,000</u>
<u>無擔保銀行借款額度</u>		
— 已動用金額	\$ 780,000	\$ 575,000
— 未動用金額	2,165,000	2,370,000
	<u>\$ 2,945,000</u>	<u>\$ 2,945,000</u>
<u>有擔保銀行借款額度</u>		
— 已動用金額	\$ 500,000	\$ —
— 未動用金額	810,000	170,000
	<u>\$ 1,310,000</u>	<u>\$ 170,000</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	其董事長為本公司董事長之二親等親屬
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
瑞錦國際(股)公司	其董事長為本公司董事長之配偶
風和國際(股)公司	其董事長為本公司董事長之二親等親屬
英城營造(股)公司	其董事長為本公司法人董事代表人
財團法人厚生慈善基金會	其董事長與本公司董事長相同
徐正材	本公司之董事長
徐維志	為本公司法人董事之代表人

(二)與關係人重大交易

1.營業收入—租金

	111 年 度	110 年 度
其 他	\$ 1,125	\$ 1,125
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
存入保證金	\$ 274	\$ 274

關聯企業向合併公司承租辦公室，其租約內容由雙方協議決定，並按月收取租金。

2.承租協議

合併公司於民國 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，合併公司對前述租賃均無優惠承購權。租金係按月給付。

租 賃 負 債	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
厚和建設(股)	\$ 6,275	\$ 7,281
厚茂(股)	6,017	6,982
誠禧投資(股)	12,777	14,826
宏合建設開發(股)	6,536	7,585
合 計	\$ 31,605	\$ 36,674
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
存出保證金	\$ 1,167	\$ 1,167
	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
財務成本	\$ 383	\$ 426
折舊費用	\$ 5,483	\$ 5,155

3. 勞務報酬費用

	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
其他	\$ 6,010	\$ —

4. 民國 111 年及 110 年 12 月 31 日投資性不動產以主要管理階層名義持有之農地均為 109,204 仟元，該農地已設定抵押權予本公司以茲保全。

5. 出售不動產

(1) 民國 110 年銷售與大陸建設(股)公司共同出資合作開發興建之台北市琢白案房地及車位予瑞錦國際(股)公司，銷售價格係依照市場行情決定，合約總價(含稅)為 310,500 仟元。依出資比計算，屬本公司之交易價款為 62,100 仟元，處分利益為 12,794 仟元。

(2) 民國 111 年 1 月已解散清算之子公司達冠育樂股份有限公司，出售南投縣埔里鎮土地予風和國際(股)公司，銷售價格總金額為 6,350 仟元，處分利益為 5,118 仟元。

6. 本公司 111 年自地委託英城營造(股)公司建設龍潭智能園區 A 區新建工程，契約總金額為 770,000 仟元(含稅)，並預計於開工之日起 2 年內竣工。

7. 捐贈費用

	111 年度	110 年度
財團法人厚生慈善基金會	\$ 7,500	\$ 10,000

(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：

	111 年度	110 年度
短期福利	\$ 63,192	\$ 56,001
退職後福利	547	503
合計	\$ 63,739	\$ 56,504

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：

	111年12月31日	110年12月31日
其他金融資產	\$ 20,000	\$ 20,000
在建土地	1,440,362	—
不動產、廠房及設備	287,640	287,640
投資性不動產	182,383	186,501
合計	\$ 1,930,385	\$ 494,141

卅三、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本公司因新建工程而簽訂之工程合約總價民國 111 年 12 月 31 日為 770,000 仟元，尚未付款。

(二)本公司因授信合約保證而開立之存出保證票據民國 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日均為 3,205,000 仟元。

(三)本公司以前年度購買之桃園蘆竹地區之農地(民國 111 年 12 月 31 日帳面金額 17,631 仟元)，係以具有自耕農身分之前員工之名義借名登記，為維護本公司之權益，本公司已向該員工名下之土地完成土地假處分或假扣押執行，均已完成查封登記，並向桃園地方法院提起訴訟，請求返還借名登記土地，民國 111 年 7 月經地方法院判決本公司敗訴。本公司已於民國 111 年 8 月提出上訴，目前法院審理中。

卅四、重大之災害損失：無。

卅五、重大之期後事項

本公司之子公司 FRG US Corp.於民國 112 年 2 月增資 Trimosa Holdings LLC 美金 1,258 萬元。

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：

資金貸與他人

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目	是否為 關係人	本 期 最 高 餘 額	期 末 餘 額 (註2)	實 際 動 支 金 額	利 率 區 間	資 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註3)	資 金 貸 與 總 限 額 (註3)
													名 稱	價 值		
0	本公司	FRG US Corp.	其他應收款	是	\$ 96,480 (US\$ 3,000)	\$ - (US\$ -)	\$ - (US\$ -)	0.35%	短期融通	-	充實營運資金(購置房地款)	-	-	-	\$ 4,745,034	\$ 4,745,034

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：期末餘額係經董事會決議通過之額度。

註3：本公司資金貸與總額以不超過本公司淨值百分之四十為限；個別資金貸與以不超過本公司淨值百分之四十為限。

註4：美金以1：30.65(民國111年12月30日匯率)計算。

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	期末背書 保證餘額 (註4)	實 際 動支金額	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	厚生公司	950 Property LLC	註2	\$ 1,779,388	\$ 427,490 (USD 13,251.4)	\$ 407,481 (USD 13,251.4)	\$ 384,217 (USD 12,494.9)	—	3.44%	\$ 3,558,776	—	—	—
0	厚生公司	950 Hotel Property LLC & 950 Retail Property LLC	註2	1,779,388	358,657 (USD 11,117.7)	341,869 (USD 11,117.7)	331,999 (USD 10,796.7)	—	2.88%	3,558,776	—	—	—

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1：30.75(民國111年12月30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	基金						
	安聯特別收益多重資產基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	997,009	\$ 8,654	—	\$ 8,654
	NN(L)投資級公司債基金		"	202	8,309	—	8,309
	股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,363,911	45,896	0.02	45,896
	台灣水泥(股)公司		"	583,000	50,604	0.01	50,604
	台灣塑膠工業(股)公司		"	3,847,900	273,201	0.05	273,201
	南亞塑膠(股)公司		"	4,599,170	324,241	0.08	324,241
	台灣化學纖維(股)公司		"	4,101,761	130,846	0.08	130,846
	遠東新(股)公司		"	1,640,000	48,872	0.01	48,872
	中國鋼鐵(股)公司		"	293,000	131,411	—	131,411
	台灣積體電路製造(股)公司		"	760,000	204,060	0.10	204,060
	華碩電腦(股)公司		"	2,047,000	147,998	0.05	147,998
	廣達電腦(股)公司		"	3,552,000	316,128	1.28	316,128
	華固建設(股)公司		"	138,821	3,339	—	3,339
	玉山金控(股)公司		"	2,000,000	17,540	0.01	17,540
	新光金控(股)公司		"	666,000	23,909	0.01	23,909
	新光金控(股)公司 乙種特別股		"	36,329,397	608,517	0.32	608,517
	永豐金控(股)公司		"	5,656,447	121,614	0.40	121,614
	遠百(股)公司		"	1,916,600	92,188	0.10	92,188
	大聯大投資控股(股)公司		"	4,669,000	130,732	0.57	130,732
	欣陸投資控股(股)公司		"	78,000	13,884	0.12	13,884
	濟南大自然新材料(股)公司-KY		"	2,210,000	145,639	0.07	145,639
	遠傳電信(股)公司		"	1,894,000	120,269	0.07	120,269
	和碩聯合科技(股)公司		"	267,241	7,082	0.39	7,082
	弘凱光電(股)公司		"	3,552,000	201,754	0.45	201,754
	遠雄建設事業(股)公司		"	2,593,000	191,104	0.89	191,104
	長虹建設(股)公司		"				

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 %		公允價值
本公司	福邦證券(股)公司 台塑石化(股)公司 尚茂電子(股)公司 群聯電子(股)公司 Citigroup Inc. Ford Motor Company 厚生化學工業(股)公司 厚生玻璃工業(股)公司 臺陽(股)公司 誠品(股)公司 裕基創業投資(股)公司 大溪育樂(股)公司特別股 公司債 Delhi International Airport Limited		透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動 " " " " " 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動 " " " " " 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	1,023,951 1,678,000 579,125 14,000 1,000 1,000 22,516 7,283 111,395 895,300 1,150,000 1 480,000	\$ 10,291 134,743 3,475 4,410 1,386 356 16,652 826 7,444 8,540 17,480 16,400 13,943	0.28 0.02 1.22 0.01 — — 2.25 5.02 1.24 1.65 10.00 — —	\$ 10,291 134,743 3,475 4,410 1,386 356 16,652 826 7,444 8,540 17,480 16,400 13,943	註
板建開發(股)公司	股票 永豐金控(股)公司 長虹建設(股)公司 台灣水泥(股)公司 遠雄建設(股)公司 元大金控(股)公司 緯創(股)公司 0056 高股息 佳世達科技(股)公司		透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動 " " " " " " "	42,482,945 904,000 791,954 380,000 214,240 345,000 740,000 210,000	711,589 66,625 26,649 21,584 4,649 10,143 18,796 5,912	0.37 0.31 0.01 0.05 — — — —	711,589 66,625 26,649 21,584 4,649 10,143 18,796 5,912	
FRG US Corp.	股票 TRIMOSA HOLDINGS LLC		透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	—	414,883	14.67	414,883	

註：已提供作為金融業借貸業務信託情形詳附註八。

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

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
厚生(股)公司	高雄前金區土地	110.11.15	\$ 1,438,766	依合約條件付款	國賓大飯店(股)公司	無	-	-	\$ -	鑑價	不動產開發	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		期數	未持有		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	\$901,586	\$ 31,696	\$ 31,696	子公司
	FRG US Corp.	美國	不動產投資、開發與房地租售	560,933	461,349	9,126,000	100.00	481,638	(19,437)	(19,437)	子公司
	KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED	香港	一般投資業務	34	34	9,999	99.99	—	—	—	子公司
	厚和建設(股)公司	台灣	委託營造廠商興建商業大樓、國民住宅出租出售	75,979	75,979	7,597,927	26.20	63,226	23,198	6,342	
	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	31,741	(2,078)	(829)	
	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	8,404	(77)	(37)	

(三)大陸投資資訊：無。

(四)主要股東資訊：

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
瑞孚建設(股)公司	34,070,754	10.10%
誠禧投資(股)公司	16,872,989	5.00%
瑞錦國際(股)公司	17,487,047	5.18%

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

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

	111 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	\$ 989,116	\$ 668,816	\$ 264,496	\$ 14,815	\$ —	\$ 1,937,243
部門間收入	\$ —	\$ —	\$ 60	\$ —	\$ (60)	\$ —
部門(損)益	\$ 169,728	\$ 203,870	\$ 163,460	\$ 13,204	\$ —	\$ 550,262
未分類之相關(損)益						(179,392)
營業外收入及支出						459,427
稅前淨利						\$ 830,297
所得稅(費用)利益						\$ (118,613)

	110 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	\$ 913,617	\$ 1,637,012	\$ 226,884	\$ 17,371	\$ —	\$ 2,794,884
部門間收入	\$ —	\$ —	\$ 60	\$ —	\$ (60)	\$ —
部門(損)益	\$ 110,508	\$ 558,221	\$ 100,338	\$ 3,393	\$ —	\$ 772,460
未分類之相關(損)益						(145,218)
營業外收入及支出						196,109
稅前淨利						\$ 823,351
所得稅(費用)利益						\$ (45,395)

(三)地區別資訊：

地區別	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	111 年度	110 年度	111年12月31日	110年12月31日
亞洲	\$ 1,710,739	\$ 2,565,159	\$ 3,593,889	\$ 3,608,884
歐洲	146,252	155,361	—	—
美加	71,581	68,012	—	—
其他地區	8,671	6,352	—	—
合計	\$ 1,937,243	\$ 2,794,884	\$ 3,593,889	\$ 3,608,884

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	111 年度	110 年度
膠皮	\$ 986,339	\$ 912,233
房地	668,816	1,637,012
其他	282,088	245,639
合計	\$ 1,937,243	\$ 2,794,884

(五)重要客戶資訊：111 年度及 110 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					
111 年 度			110 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
A 客戶	203,154	21%	A 客戶	107,906	12%
B 客戶	92,496	9%	B 客戶	94,119	10%

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.00111110A

厚生股份有限公司 公鑒：

查核意見

厚生股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 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，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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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 111 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

待售房地淨變現價值評價

關鍵查核事項之說明

截至民國 111 年 12 月 31 日止，個體資產負債表之待售房地為 2,909,351 仟元，其內容主要係已完工之待售房地成本，佔總資產約 21%。相關資訊請參閱個體財務報告附註四、五及十一。厚生公司針對待售房地之評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，由於待售房地之評價受房地產景氣及政府政策變動影響，而待售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.抽核待售房地之持有狀況，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 111 年 12 月 31 日止，個體資產負債表之投資性不動產為 2,598,861 仟元，佔總資產約 19%。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。

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

- 1.辨認並評估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111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：

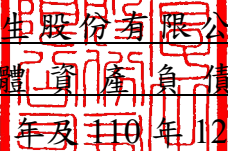
賴永吉



賴永吉

核准文號：(80)台財證(六)第 53585 號
(81)台財證(六)第 80679 號

民國 112 年 3 月 15 日


 厚生股份有限公司
 個體資產負債表
 民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產		\$ 8,679,643	63	\$ 8,005,000	61
1100	現金及約當現金	六	1,775,404	13	1,987,541	15
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	七	16,963	—	18,953	—
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	八	3,519,432	26	3,440,319	26
1150	應收票據淨額	九	74,739	1	29,886	—
1170	應收帳款淨額	九	80,485	1	115,163	1
1200	其他應收款		39,176	—	83,634	1
1310	存 貨	十	210,674	1	211,305	2
1320	待售房地及預付土地款	十一	2,909,351	21	2,043,642	16
1410	預付款項		52,332	—	46,129	—
1476	其他金融資產—流動	十二	—	—	27,620	—
1479	其他流動資產—其他		1,087	—	808	—
15xx	非流動資產		5,073,155	37	5,107,075	39
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	67,342	1	124,105	1
1550	採用權益法之投資	十三	1,486,595	11	1,363,660	11
1600	不動產、廠房及設備	十四	793,239	6	808,863	6
1755	使用權資產	十五	32,569	—	36,087	—
1760	投資性不動產淨額	十六	2,598,861	19	2,656,889	20
1840	遞延所得稅資產	廿七	32,869	—	53,591	1
1920	存出保證金		40,376	—	39,626	—
1980	其他金融資產—非流動	十二	20,000	—	20,000	—
1990	其他非流動資產—其他		1,304	—	4,254	—
1xxx	資 產 總 計		\$ 13,752,798	100	\$ 13,112,075	100

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

董事長：徐正材

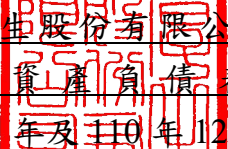


經理人：徐正己



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 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

負債及權益		附註	111年12月31日		110年12月31日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%
21xx	流動負債		\$ 1,641,219	12	\$ 926,909	7
2100	短期借款	十七	1,240,000	9	415,000	3
2110	應付短期票券	十八	39,894	—	159,884	1
2130	合約負債	十一、廿一	—	—	50,221	1
2150	應付票據		92,132	1	93,284	1
2170	應付帳款		33,910	—	35,325	—
2200	其他應付款		136,345	1	132,640	1
2230	本期所得稅負債		74,783	1	16,262	—
2280	租賃負債—流動	十五	5,775	—	5,069	—
2399	其他流動負債		18,380	—	19,224	—
25xx	非流動負債		248,994	2	247,340	2
2570	遞延所得稅負債	廿七	170,413	1	168,438	1
2580	租賃負債—非流動	十五	27,473	—	31,605	—
2640	淨確定福利負債—非流動	十九	2,575	—	2,774	—
2645	存入保證金		48,533	1	44,523	1
2xxx	負債總計		1,890,213	14	1,174,249	9
3100	股本	二十	3,373,260	25	3,423,260	26
3200	資本公積	二十	449,745	3	456,341	4
3300	保留盈餘	二十	7,771,270	56	7,513,391	57
3310	法定盈餘公積		1,745,695	13	1,666,856	13
3320	特別盈餘公積		296,475	2	297,955	2
3350	未分配盈餘		5,729,100	41	5,548,580	42
3400	其他權益項目	二十	268,310	2	544,834	4
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(1,037)	—	(36,371)	—
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益		269,347	2	581,205	4
3xxx	權益總計		11,862,585	86	11,937,826	91
3x2x	負債及權益總計		\$ 13,752,798	100	\$ 13,112,075	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 111 年及 110 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	111 年 度		110 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	廿一	\$ 1,936,730	100	\$ 2,794,944	100
5000	營業成本	廿二	(1,311,365)	(68)	(1,911,220)	(68)
5900	營業毛利淨額		625,365	32	883,724	32
6000	營業費用		(240,759)	(12)	(248,809)	(9)
6100	推銷費用		(65,313)	(3)	(100,737)	(4)
6200	管理費用		(165,812)	(9)	(137,605)	(5)
6300	研究發展費用		(9,634)	—	(10,467)	—
6900	營業利益		384,606	20	634,915	23
7000	營業外收入及支出		444,071	23	188,396	7
7100	利息收入		25,638	1	9,006	—
7010	其他收入	廿三	259,566	13	179,222	6
7020	其他利益及損失	廿四	149,170	8	(35,577)	—
7050	財務成本	廿五	(8,789)	—	(4,021)	—
7055	預期信用減損(損失)利益		751	—	323	—
7070	採用權益法認列之子公司及關聯 企業(損)益之份額		17,735	1	39,443	1
7900	稅前淨利		828,677	43	823,311	30
7950	所得稅費用	廿七	(116,993)	(6)	(45,355)	(2)
8200	本期淨利		711,684	37	777,956	28
8300	其他綜合損益(淨額)		(270,318)	(14)	491,100	18
8310	不重分類至損益之項目		(304,657)	(16)	500,181	18
8311	確定福利計畫之再衡量數	十九	60	—	148	—
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		(276,052)	(14)	310,436	11
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		(38,552)	(2)	187,734	7
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	廿七	9,887	—	1,863	—
8360	後續可能重分類至損益之項目		34,339	2	(9,081)	—
8361	國外營運機構財務報表換算之兌 換差額		44,168	2	(12,141)	—
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		(1,192)	—	883	—
8399	與可能重分類至損益之項目相關 之所得稅	廿七	(8,637)	—	2,177	—
8500	本期綜合損益總額		\$ 441,366	23	\$ 1,269,056	46
	每股盈餘(元)	廿八				
9750	基本每股盈餘		\$ 2.09		\$ 2.27	
9850	稀釋每股盈餘		\$ 2.09		\$ 2.27	

(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



厚申股份有限公司
 個體權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘		未 分 配 盈 餘	其 他 權 益 項 目		庫 藏 股 票	權 益 總 額
			法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積		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 融 資 產 未 實 現 評 價 損 益		
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,423,260	\$ 456,341	\$ 1,580,683	\$ 304,771	\$ 5,359,851	\$ (26,658)	\$ 84,011	\$ -	\$ 11,182,259
提列法定盈餘公積	-	-	86,173	-	(86,173)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(513,489)	-	-	-	(513,489)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(6,816)	6,816	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	777,956	-	-	-	777,956
本期其他綜合損益	-	-	-	-	118	(9,713)	500,695	-	491,100
本期綜合損益總額	-	-	-	-	778,074	(9,713)	500,695	-	1,269,056
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	3,501	-	(3,501)	-	-
民國 110 年 12 月 31 日餘額	3,423,260	456,341	1,666,856	297,955	5,548,580	(36,371)	581,205	-	11,937,826
提列法定盈餘公積	-	-	78,839	-	(78,839)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(410,791)	-	-	-	(410,791)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(1,480)	1,480	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	711,684	-	-	-	711,684
本期其他綜合損益	-	-	-	-	48	35,334	(305,700)	-	(270,318)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	711,732	35,334	(305,700)	-	441,366
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	(105,816)	(105,816)
庫藏股註銷	(50,000)	(6,596)	-	-	(49,220)	-	-	105,816	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	6,158	-	(6,158)	-	-
民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,373,260	\$ 449,745	\$ 1,745,695	\$ 296,475	\$ 5,729,100	\$ (1,037)	\$ 269,347	\$ -	\$ 11,862,585

註：本公司民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日員工酬勞分別為 8,456 仟元及 8,402 仟元，董事酬勞分別為 8,456 仟元及 8,402 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：徐正村



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 111 年及 110 年一月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	111 年 度	110 年 度
	金 額	金 額
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 828,677	\$ 823,311
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	103,656	107,755
預期信用減損損失(迴轉利益)數	(751)	(47)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損(益)	1,990	(4,046)
利息費用	8,789	4,021
利息收入	(25,638)	(9,006)
股利收入	(253,963)	(166,921)
採用權益法認列之子公司及關聯企業損(益)之份額	(17,735)	(39,443)
處分及報廢不動產、廠房及設備損(益)	(57)	(4)
非金融資產減損損失	2,697	1,215
未實現外幣兌換損(益)	(1,454)	1,040
與營業活動相關之流動資產/負債變動數		
應收票據	(45,306)	10,855
應收帳款	35,714	83,254
其他應收款	80,998	4,856
存 貨	631	8,141
待售房地及預付土地款	(865,709)	887,974
預付款項	(6,203)	15,086
其他流動資產	(279)	390
合約負債	(50,221)	(146,938)
應付票據	(1,152)	35,704
應付帳款	(1,415)	953
其他應付款	3,705	(3,603)
預收款項	—	2,272
其他流動負債	(844)	(116)
淨確定福利負債	(139)	(149)
營運產生之現金流入(流出)	(204,009)	1,616,554
收取之利息	23,186	11,458
收取之股利	253,963	166,921
支付之利息	(8,789)	(4,021)
支付之所得稅	(34,524)	(27,860)
營業活動之淨現金流入	29,827	1,763,052

厚生股份有限公司
個體現金流量表(續)

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	111 年 度	110 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	(410,103)	(936,104)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	76,042	86,685
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	2,000	9,000
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	(5,586)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	62,773
取得採用權益法之投資	(99,584)	—
取得不動產、廠房及設備	(27,218)	(7,797)
處分不動產、廠房及設備	57	250
存出保證金增加	(750)	(37,335)
其他應收款—關係人(增加)	—	(82,860)
其他金融資產減少	27,620	88,033
其他非流動資產(增加)減少	2,950	(2,186)
投資活動之淨現金流出	(428,986)	(825,127)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	825,000	65,000
應付短期票券增加(減少)	(119,990)	149,892
存入保證金增加	4,010	1,060
租賃本金償還	(5,391)	(5,014)
發放現金股利	(410,791)	(513,489)
庫藏股票買回成本	(105,816)	—
籌資活動之淨現金流入(流出)	187,022	(302,551)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(212,137)	635,374
期初現金及約當現金餘額	1,987,541	1,352,167
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,775,404	\$ 1,987,541

(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 111 年及 110 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、塑膠發泡皮及聚氯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，民國 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 112 年 3 月 15 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

首次適用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，對本公司財務狀況與經營結果並無重大影響。

(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

金管會認可於民國 112 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 號之修正「會計政策之揭露」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 8 號之修正「會計估計之定義」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國 112 年 1 月 1 日

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

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可生效之國際財務報導準則之影響情形

下表彙列國際會計準則理事會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 16 號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國 113 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	民國 112 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號之修正	民國 112 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號之修正「初次適用國際財務報導準則第 17 號及國際財務報導準則第 9 號—比較資訊」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國 113 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「負債分類為流動或非流動」	民國 113 年 1 月 1 日

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

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

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

依合建分屋契約以土地換取之房屋若分類為待售房地，交換時不認列交換損益，俟待售房地銷售予買方始認列收入。

(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，3~10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

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。

(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。

(十四)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債務工具投資與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

(1) 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，其所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。

(2) 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。

(3)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現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。

(4)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。

2.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有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)存貨及待售房地之評價

由於存貨及待售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及待售房地因正常損耗、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。此存貨及待售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

	111年12月31日	110年12月31日
現金及零用金	\$ 519	\$ 562
銀行存款	366,229	958,369
約當現金		
商業本票	195,906	855,810
定期存款	1,212,750	172,800
合 計	<u>\$ 1,775,404</u>	<u>\$ 1,987,541</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

	111年12月31日	110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>\$ 16,963</u>	<u>\$ 18,953</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
權益工具		
國內上市(櫃)公司股票	\$ 3,456,980	\$ 3,072,894
國外上市(櫃)公司股票	2,329	2,329
興櫃公司股票	—	7,860
未上市(櫃)公司股票	88,526	162,454
債務工具		
金融債券	14,712	13,257
加(減)：評價調整	24,227	305,630
合 計	<u>\$ 3,586,774</u>	<u>\$ 3,564,424</u>
流 動	<u>\$ 3,519,432</u>	<u>\$ 3,440,319</u>
非 流 動	<u>\$ 67,342</u>	<u>\$ 124,105</u>

(一)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，合約已於 111 年 7 月 26 日與元富證券終止信託借貸契約。

(二)本公司自民國 109 年 4 月 10 日與永豐金證券簽訂有價證券借貸契約，借貸期間所生之股息、紅利等應償還予本公司，依合約約定，連續三年以上無借貸交易時，契約當然終止。截至民國 111 年 12 月 31 日止無出借股票。

(三)債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
總帳面金額	\$ 14,712	\$ 13,257
備抵損失	(41)	(209)
攤銷後成本	14,671	13,048
公允價值調整	(728)	255
合計	\$ 13,943	\$ 13,303

本公司採行之政策係僅投資於減損評估屬信用風險低之債務工具。本公司持續追蹤相關資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

本公司考量外部評等機構提供之各等級歷史違約損失率及違約率，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

各信用等級債務工具投資之總帳面金額及適用之預期信用損失率如下：

111年12月31日		
信用等級	預期信用損失率	透過其他綜合損益按公允價值衡量帳面金額
正 常	0.30%	\$ 14,712
110年12月31日		
信用等級	預期信用損失率	透過其他綜合損益按公允價值衡量帳面金額
正 常	1.55%	\$ 13,257

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資備抵損失變動如下：

	111年1月1日至12月31日	110年1月1日至12月31日
期初餘額	\$ 209	\$ 532
本期新購	—	209
本期除列	—	(532)
風險參數改變	(168)	—
期末餘額	\$ 41	\$ 209

九、應收票據及帳款淨額

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	\$ 75,494	\$ 30,188
備抵損失	(755)	(302)
淨 額	\$ 74,739	\$ 29,886
	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	\$ 84,123	\$ 117,949
備抵損失	(1,750)	(2,786)
備抵銷售退回及折讓	(1,888)	—
淨 額	\$ 80,485	\$ 115,163

(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

111 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	\$ 156,673	1~2%	\$ 2,352
逾期 1~90 天以下	2,091	2~5%	87
逾期 91~180 天	787	10~20%	—
逾期 181~365 天	—	50%	—
逾期一年以上	66	100%	66
	<u>\$ 159,617</u>		<u>\$ 2,505</u>

110 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	\$ 138,004	1~2%	\$ 2,444
逾期 1~90 天以下	6,667	2~5%	142
逾期 91~180 天	3,202	10~20%	238
逾期 181~365 天	—	50%	—
逾期一年以上	264	100%	264
	<u>\$ 148,137</u>		<u>\$ 3,088</u>

(三)備抵損失之變動

	111 年 度	110 年 度
期初餘額	\$ 3,088	\$ 2,812
預期信用減損損失(迴轉利益)	(583)	276
本期實際沖銷	—	—
期末餘額	<u>\$ 2,505</u>	<u>\$ 3,088</u>

十、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
原 料	\$ 78,208	\$ 79,837
在 製 品	19,426	21,079
製 成 品	113,040	110,389
合 計	\$ 210,674	\$ 211,305

與存貨相關之銷貨成本如下：

	111 年 度	110 年 度
已出售存貨成本	\$ 773,309	\$ 715,210
存貨跌價損失(回升利益)	(15,088)	2,118
未分攤固定製造費用	9,963	9,617
合 計	\$ 768,184	\$ 726,945

存貨跌價回升利益係因去化部分已提列跌價之存貨所致。

十一、待售房地及預付土地款/合約負債

	待售房地及預付土地款		合 約 負 債		
	111年 12月31日	110年 12月31日	111年 12月31日	110年 12月31日	110年 1月1日
板橋橋峰案	\$ 34,016	\$ 51,276	\$ —	\$ —	\$ —
板橋謙岳案	14,923	14,923	—	—	—
新店富喬河案	92,728	92,728	—	—	—
台中市宝格案	236,653	236,653	—	—	—
台北市琢白案	350,489	571,120	—	34,552	162,233
台中市丽格案	740,180	933,065	—	15,669	34,926
在建土地—高雄市國賓案	1,440,362	—	—	—	—
預付土地款—高雄市國賓案	—	143,877	—	—	—
	\$ 2,909,351	\$ 2,043,642	\$ —	\$ 50,221	\$ 197,159

關係人交易詳附註卅一。

十二、其他金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
已質押之定期存款	\$ 20,000	\$ 20,000
原始到期日逾三個月以上之定期存款	—	27,620
合 計	\$ 20,000	\$ 47,620
流 動	\$ —	\$ 27,620
非 流 動	\$ 20,000	\$ 20,000
利率區間%	0.595~1.45	0.2~0.825

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

	111年12月31日	110年12月31日
投資子公司	\$ 1,383,224	\$ 1,261,085
投資關聯企業	103,371	102,575
合 計	\$ 1,486,595	\$ 1,363,660

(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	
	111年 12月31日	110年 12月31日	111年 12月31日	110年 12月31日
<u>非上市(櫃)公司</u>				
板建開發公司(台灣)	\$ 901,586	\$ 854,763	100.00	100.00
FRG US Corp. (美國)	481,638	406,322	100.00	100.00
KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED (香港)	—	—	99.99	99.99
合 計	\$1,383,224	\$1,261,085		

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.，截至 111 年 12 月 31 日止投資限額為 USD 32,000 仟美元，其主要業務為不動產投資、開發與房地租售等業務。

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日為止，已匯出投資款分別為 560,933 仟元(USD 18,252 仟美元)及 461,349 仟元(USD 15,052 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	
	111年 12月31日	110年 12月31日	111年 12月31日	110年 12月31日
	<u>非上市(櫃)公司</u>			
厚和建設公司(台灣)	\$ 63,226	\$ 61,540	26.20	26.20
風和開發公司(台灣)	31,741	32,570	39.90	39.90
瑞孚開發公司(台灣)	8,404	8,465	48.26	48.26
合 計	\$ 103,371	\$ 102,575		

(三)有關本公司個別不重大之關聯企業彙整資訊：

	111 年 度	110 年 度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本期淨利	\$ 5,476	\$ 7,079
其他綜合損益	(4,680)	(6,470)
綜合損益淨額	\$ 796	\$ 609

(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	111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
<u>成 本</u>					
土 地	\$ 444,026	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 444,026
建 築 物	580,509	19,191	—	—	599,700
機器設備	795,359	3,460	—	—	798,819
運輸設備	11,991	—	(2,190)	—	9,801
其他設備	154,227	4,195	—	—	158,422
未完工程及待驗 設備	—	372	—	—	372
小 計	1,986,112	27,218	(2,190)	—	2,011,140
<u>累計折舊及減損</u>					
建 築 物	373,474	13,535	—	—	387,009
機器設備	677,453	18,545	—	—	695,998
運輸設備	11,605	122	(2,190)	—	9,537
其他設備	114,717	10,640	—	—	125,357
小 計	1,177,249	\$ 42,842	\$ (2,190)	\$ —	1,217,901
淨 額	\$ 808,863				\$ 793,239

110年1月1日至12月31日

項 目	期初餘額	增 加	減 少	重 分 類	期末餘額
<u>成 本</u>					
土 地	\$ 444,026	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 444,026
建 築 物	579,218	1,291	—	—	580,509
機器設備	790,373	4,986	—	—	795,359
運輸設備	13,859	180	(2,048)	—	11,991
其他設備	152,886	1,341	—	—	154,227
小 計	1,980,362	7,798	(2,048)	—	1,986,112
<u>累計折舊及減損</u>					
建 築 物	359,975	13,499	—	—	373,474
機器設備	658,828	18,625	—	—	677,453
運輸設備	13,352	54	(1,801)	—	11,605
其他設備	99,768	14,949	—	—	114,717
小 計	1,131,923	\$ 47,127	\$ (1,801)	\$ —	1,177,249
淨 額	\$ 848,439				\$ 808,863

(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

	111年1月1日至12月31日			
	期初餘額	增 加	減 少	期末餘額
<u>成 本</u>				
建 築 物	\$ 51,552	\$ —	\$ —	\$ 51,552
運輸設備	—	1,965	—	1,965
小 計	51,552	1,965	—	53,517
<u>累計折舊及減損</u>				
建 築 物	15,465	5,155	—	20,620
運輸設備	—	328	—	328
小 計	15,465	\$ 5,483	\$ —	20,948
淨 額	\$ 36,087			\$ 32,569

	110年1月1日至12月31日			
	期初餘額	增 加	減 少	期末餘額
<u>成 本</u>				
建築物	\$ 51,552	\$ —	\$ —	\$ 51,552
運輸設備	—	—	—	—
小 計	51,552	—	—	51,552
<u>累計折舊及減損</u>				
建築物	10,310	5,155	—	15,465
運輸設備	—	—	—	—
小 計	10,310	\$ 5,155	\$ —	15,465
淨 額	\$ 41,242			\$ 36,087

(二)租賃負債

	111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	\$ 6,108	\$ 333	\$ 5,775
一年以上	28,201	728	27,473
合 計	\$ 34,309	\$ 1,061	\$ 33,248

租賃負債之折現率為 1.09%。

	110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	\$ 5,439	\$ 370	\$ 5,069
一年以上	32,638	1,033	31,605
合 計	\$ 38,077	\$ 1,403	\$ 36,674

租賃負債之折現率為 1.09%。

(三)其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	\$ —	\$ —
租賃之現金(流出)總額	\$ (5,391)	\$ (5,014)

(四)關係人交易情形詳附註卅一。

十六、投資性不動產淨額

111年1月1日至12月31日

項 目	期初餘額	增 加	減 少	減 損	重分類	期末餘額
<u>成 本</u>						
土 地	\$ 1,098,862	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 1,098,862
建 築 物	2,653,319	—	—	—	—	2,653,319
小 計	3,752,181	—	—	—	—	3,752,181
<u>累計折舊及減損</u>						
土 地	228,852	—	—	2,697	—	231,549
建 築 物	866,440	55,331	—	—	—	921,771
小 計	1,095,292	\$ 55,331	\$ —	\$ 2,697	\$ —	1,153,320
淨 額	\$ 2,656,889					\$ 2,598,861
公允價值	\$ 4,451,589					\$ 4,242,553

110年1月1日至12月31日

項 目	期初餘額	增 加	減 少	減 損	重分類	期末餘額
<u>成 本</u>						
土 地	\$ 1,098,862	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 1,098,862
建 築 物	2,653,319	—	—	—	—	2,653,319
小 計	3,752,181	—	—	—	—	3,752,181
<u>累計折舊及減損</u>						
土 地	227,637	—	—	1,215	—	228,852
建 築 物	810,967	55,473	—	—	—	866,440
小 計	1,038,604	\$ 55,473	\$ —	\$ 1,215	\$ —	1,095,292
淨 額	\$ 2,713,577					\$ 2,656,889
公允價值	\$ 4,133,740					\$ 4,451,589

(一)土地明細：

	111年12月31日		110年12月31日	
	坪 數	成 本	坪 數	成 本
龍潭洽水段	14,447	\$ 42,643	14,447	\$ 42,643
苗栗大湖段	230,253	473,971	230,253	473,971
桃園南崁段	14,696	265,779	14,696	265,779
板橋新板段	140	311,775	140	311,775
新店莊敬段	53	4,694	53	4,694
合 計		\$1,098,862		\$1,098,862

(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。

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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
第 一 年	\$ 139,586	\$ 139,745
第 二 年	90,963	113,179
第 三 年	24,433	77,226
第 四 年	11,226	21,864
第 五 年	11,226	11,226
五年以上	1,755	12,981
合 計	<u>\$ 279,189</u>	<u>\$ 376,221</u>

(三)民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，投資性不動產中已出租之帳面金額分別為 2,299,014 仟元及 2,354,345 仟元，其產生之租金收入分別為 212,998 仟元及 191,080 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 111 年及 110 年 12 月 31 日止，苗栗大湖段土地累計減損為 231,549 仟元及 228,852 仟元。

(六)受法令限制借名登記於他人名下之農地明細：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
龍潭洽水段	\$ 35,100	\$ 35,100
苗栗大湖段	94,241	94,241
桃園南崁段	17,631	17,631
合 計	<u>\$ 146,972</u>	<u>\$ 146,972</u>

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

	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用借款	\$ 740,000	\$ 415,000
銀行擔保借款	500,000	—
合計	\$ 1,240,000	\$ 415,000
利率區間%	1.48~2.19	0.52~0.99

十八、應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ 40,000	\$ 160,000
減：未攤銷折價	(106)	(116)
淨額	\$ 39,894	\$ 159,884
利率區間%	1.5~2.39	0.5~0.79

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 111 年及 110 年度於綜合損益表認列為費用之退休金成本分別為 6,112 仟元及 6,135 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：

	111 年 度	110 年 度
服務成本	\$ —	\$ —
淨利息成本(收入)	19	10
認列於損(益)	\$ 19	\$ 10
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括包含於淨利息之金額)	218	39
精算(損失)利益—人口統計假設變動	(3)	(31)
精算(損失)利益—財務假設變動	358	223
精算(損失)利益—經驗調整	(513)	(83)
認列於其他綜合(損)益	\$ 60	\$ 148

上述認列於損益之各類成本及費用明細如下：

	111 年 度	110 年 度
營業成本	\$ 19	\$ 10
營業費用	—	—
合 計	\$ 19	\$ 10

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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 5,387	\$ 5,632
計畫資產之公允價值	(2,812)	(2,858)
淨確定福利負債(資產)	\$ 2,575	\$ 2,774

本公司確定福利義務現值之變動列示如下：

	111 年 度	110 年 度
期初確定福利義務	\$ 5,632	\$ 5,866
當期服務成本	—	—
利息費用	39	21
福利支付數	(442)	(146)
再衡量數		
精算損失(利益)—人口統計假設變動	3	31
精算損失(利益)—財務假設變動	(358)	(223)
精算損失(利益)—經驗調整	513	83
期末確定福利義務	\$ 5,387	\$ 5,632

本公司計畫資產公允價值之變動列示如下：

	111 年 度	110 年 度
期初計畫資產公允價值	\$ 2,858	\$ 2,796
利息收入	19	10
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括包含於淨利息之金額)	218	39
雇主提撥數	159	159
福利支付數	(442)	(146)
清償或縮減支付數	—	—
期末計畫資產公允價值	\$ 2,812	\$ 2,858

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

	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	\$ 2,812	\$ 2,858

2. 本公司精算評價之主要假設列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.30%	0.70%
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 111 年及 110 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：

111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	\$ (141)	\$ 146
預期未來薪資水準增加率	\$ 144	\$ (140)

110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	\$ (155)	\$ 161
預期未來薪資水準增加率	\$ 158	\$ (153)

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 111 年 12 月 31 日以後一年內對確定福利計畫提撥金額為 140 仟元，確定福利義務之加權平均存續期間為 10 年。

二十、權益

(一)普通股股本

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
額定股本	\$ 6,800,000	\$ 6,800,000
已發行股本	\$ 3,373,260	\$ 3,423,260

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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日註銷庫藏股 50,000 仟元。

(二)資本公積

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
股本溢價	\$ 716	\$ 727
公司債轉換溢價	444,133	450,718
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	\$ 449,745	\$ 456,341

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。依民國 111 年 6 月 8 日股東會修訂後章程，本公司分派紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

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

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
首次適用 IFRSs 轉換產生之提列數	\$ 296,475	\$ 297,955
其他權益項目減項提列數	—	—
合計	\$ 296,475	\$ 297,955

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 110 年度及 109 年度盈餘分配已於民國 111 年 3 月 18 日及 110 年 8 月 5 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。

	110 年 度		109 年 度	
	金 額	每股股利 (元)	金 額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 78,839		\$ 86,173	
現金股利	410,791	1.2	513,489	1.5
合 計	<u>\$ 489,630</u>		<u>\$ 599,662</u>	

5. 本公司董事會於民國 112 年 3 月 15 日擬議通過 111 年度盈餘分配情形如下：

	111 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 67,015	
現金股利	404,791	\$ 1.2
合 計	<u>\$ 471,806</u>	

有關本公司民國 111 年度之盈餘分配案尚待民國 112 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 未實現評價(損)益	合 計
111 年 1 月 1 日餘額	\$ (36,371)	\$ 581,205	\$ 544,834
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	35,334	—	35,334
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產未實現 評價(損)益	—	(276,948)	(276,948)
採權益法認列之子公司及關聯 企業之份額	—	(28,752)	(28,752)
處分權益工具累計損益轉列 至保留盈餘	—	(6,158)	(6,158)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ (1,037)</u>	<u>\$ 269,347</u>	<u>\$ 268,310</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 未實現評價(損)益	合 計
110年1月1日餘額	\$ (26,658)	\$ 84,011	\$ 57,353
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	(9,713)	—	(9,713)
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產未實現 評價(損)益	—	311,821	311,821
採權益法認列之子公司及關聯 企業之份額	—	188,874	188,874
處分權益工具累計損益轉列 至保留盈餘	—	(3,501)	(3,501)
110年12月31日餘額	\$ (36,371)	\$ 581,205	\$ 544,834

(五)庫藏股票

	股 數(仟股)	金 額
111年1月1日餘額	—	\$ —
本期買回	5,000	105,816
本期註銷	(5,000)	(105,816)
111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

	111 年 度	110 年 度
銷貨收入	\$ 986,339	\$ 912,233
營建收入	668,816	1,637,012
倉儲收入	281,575	245,699
合 計	\$ 1,936,730	\$ 2,794,944

民國 111 年及 110 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 50,221 元及 197,159 仟元。

廿二、營業成本

	111 年 度	110 年 度
銷貨成本	\$ 768,184	\$ 726,945
營建成本	438,332	1,078,791
倉儲成本	104,849	105,484
合 計	\$ 1,311,365	\$ 1,911,220

廿三、其他收入

	111 年 度	110 年 度
股利收入	\$ 253,963	\$ 166,921
其 他	5,603	12,301
合 計	\$ 259,566	\$ 179,222

廿四、其他利益及損失

	111 年 度	110 年 度
處分及報廢不動產、廠房及設備(損)益	\$ 57	\$ 4
外幣兌換(損)益	154,578	(37,825)
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨(損)益	(1,990)	4,046
什項支出	(778)	(587)
減損損失	(2,697)	(1,215)
合 計	\$ 149,170	\$ (35,577)

廿五、財務成本

	111 年 度	110 年 度
銀行借款利息	\$ 8,406	\$ 3,595
租賃負債之利息	383	426
合 計	\$ 8,789	\$ 4,021

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：

	111 年 度			110 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	\$ 96,250	\$ 50,802	\$ 147,052	\$ 93,760	\$ 48,371	\$ 142,131
勞健保費用	7,196	4,630	11,826	7,115	4,701	11,816
退休金費用	4,086	2,046	6,132	4,079	2,066	6,145
董事酬勞	—	26,308	26,308	—	25,919	25,919
其他員工福利費用	2,112	1,075	3,187	2,732	1,439	4,171
用人費用	\$ 109,644	\$ 84,861	\$ 194,505	\$ 107,686	\$ 82,496	\$ 190,182
折舊費用	\$ 87,780	\$ 15,876	\$ 103,656	\$ 91,991	\$ 15,764	\$ 107,755

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 195 人及 200 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 7 人及 7 人。

民國 111 年及 110 年平均員工福利及平均薪資費用分別為 895 仟元、782 仟元及 851 仟元、736 仟元，平均員工薪資費用增加 6.3%。

民國 111 年及 110 年本公司未設監察人，故無監察人酬金。

本公司薪資報酬政策如下：

(一)員工薪資：員工薪酬主要包括基本薪給(含本薪、伙食津貼)、績效獎金、個人績效年度調薪及年終獎金等。參照同業薪資市場行情、職務類別、學經歷、專業知識及技術、專業年資經驗，以優於同業市場平均行情核定薪資。

(二)經理人之酬金政策係參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性，由薪資報酬委員會提出建議案經董事會通過後執行。

(三)個人績效獎金：依公司營運績效及員工個人績效表現發放獎金。

(四)年度調薪：本公司視當年度總體經濟環境、經營利潤、員工績效考核結果以及激勵員工之長遠發展，參考同業薪資水平及同業整體調薪狀況之綜合考量，每年度進行一次薪酬調整作業。

經營績效與員工薪酬之關聯性：

本公司年度如有獲利，應提撥不低 1% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包括董事會所訂條件之從屬公司員工；本公司應以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 2% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。公司倘有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

董事及其他主要管理階層之薪酬係參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性，由薪資報酬委員會提出建議案經董事會通過後執行。

民國 112 年 3 月 15 日及 111 年 3 月 18 日董事會分別決議配發民國 111 年及 110 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	111 年 度		110 年 度	
	金 額	估列比例	金 額	估列比例
員工酬勞	\$ 8,456	1%	\$ 8,402	1%
董事酬勞	8,456	1%	8,402	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% 為董事酬勞，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，前項董事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 110 年及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與民國 110 年及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

上述有關董事會決議及股東會決議之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，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：

	111 年 度	110 年 度
當期所得稅：		
本期產生者	\$ (68,183)	\$ (2,837)
未分配盈餘加徵	(14,938)	(15,241)
繳納土地增值稅	(9,925)	(25,323)
	(93,046)	(43,401)

遞延所得稅：

本期產生者	(23,947)	(1,954)
認列於損益之所得稅(費用)利益	\$ (116,993)	\$ (45,355)

會計利潤與當期所得稅費用之調節如下：

	111 年 度	110 年 度
稅前淨利益按法定稅率 計算之稅額	\$ 165,735	\$ 164,662
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)	(14,573)	(20,468)
國內證券交易所得停徵	—	700
免稅所得	(87,518)	(143,317)
其他	4,539	1,260
當期所得稅費用(利益)	\$ 68,183	\$ 2,837

(二)認列於其他綜合損益之所得稅

	111 年 度	110 年 度
確定福利計畫再衡量數	\$ (12)	\$ (30)
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	9,899	1,893
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(8,834)	2,428
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	197	(251)
與其他綜合損(益)相關之所得稅	\$ 1,250	\$ 4,040

(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：

	111 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	\$ 554	\$ (27)	\$ (12)	\$ 515
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	1,489	—	9,899	11,388
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	9,093	—	(8,834)	259
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	—	—	146	146
未實現兌換損失	208	4,649	—	4,857
其 他	34,978	(19,274)	—	15,704
虧損扣抵	6,593	(6,593)	—	—
投資抵減	676	(676)	—	—
遞延所得稅資產	\$ 53,591	\$ (21,921)	\$ 1,199	\$ 32,869
淨確定福利資產	\$ (1,389)	\$ 1,389	\$ —	\$ —
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	(51)	—	51	—
未實現兌換利益	(278)	(221)	—	(499)
其 他	(363)	(3,194)	—	(3,557)
土地增值稅	(166,357)	—	—	(166,357)
遞延所得稅(負債)	\$ (168,438)	\$ (2,026)	\$ 51	\$ (170,413)

	110 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	\$ 584	\$ —	\$ (30)	\$ 554
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	—	—	1,489	1,489
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	6,665	—	2,428	9,093
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	200	—	(200)	—
未實現兌換損失	1,821	(1,613)	—	208
其 他	30,145	4,833	—	34,978
虧損扣抵	15,966	(9,373)	—	6,593
投資抵減	994	(318)	—	676
遞延所得稅資產	\$ 56,375	\$ (6,471)	\$ 3,687	\$ 53,591
淨確定福利資產	\$ (1,359)	\$ (30)	\$ —	\$ (1,389)
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	(404)	—	404	—
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	—	—	(51)	(51)
未實現兌換利益	—	(278)	—	(278)
其 他	(5,188)	4,825	—	(363)
土地增值稅	(166,357)	—	—	(166,357)
遞延所得稅(負債)	\$ (173,308)	\$ 4,517	\$ 353	\$ (168,438)

(四)本公司營利事業所得稅結算申報案件經主管機關核定至民國
109 年度。

廿八、每股盈餘

(一)基本每股盈餘

	111 年 度	110 年 度
本期淨利	\$ 711,684	\$ 777,956
普通股加權平均股數(仟股)	340,126	342,326
基本每股盈餘(元)	\$ 2.09	\$ 2.27

(二)稀釋每股盈餘

	111 年 度	110 年 度
本期淨利	\$ 711,684	\$ 777,956
普通股加權平均股數(仟股)	340,126	342,326
潛在普通股-員工分紅(仟股)	485	459
稀釋每股盈餘之股數(仟股)	340,611	342,785
稀釋每股盈餘(元)	\$ 2.09	\$ 2.27

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

	111年12月31日	110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	\$ 16,963	\$ 18,953
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,586,774	3,564,424
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	1,775,404	1,987,541
應收款項	194,400	228,683
其他金融資產	20,000	47,620
存出保證金	40,376	39,626
合 計	<u>\$ 5,633,917</u>	<u>\$ 5,886,847</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 1,240,000	\$ 415,000
應付短期票券	39,894	159,884
應付款項	262,387	261,249
存入保證金	48,533	44,523
合 計	<u>\$ 1,590,814</u>	<u>\$ 880,656</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。此類金融工具之到期日甚近，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：

	111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	\$ 16,963	\$ —	\$ —	\$ 16,963
<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	\$ 3,505,489	\$ —	\$ —	\$ 3,505,489
興櫃公司股票	—	—	—	—
未上市(櫃)公司股票	—	—	67,342	67,342
金融債券	13,943	—	—	13,943
合 計	\$ 3,519,432	\$ —	\$ 67,342	\$ 3,586,774

110 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	\$ 18,953	\$ —	\$ —	\$ 18,953
<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	\$ 3,426,807	\$ —	\$ —	\$ 3,426,807
興櫃公司股票	—	14,893	—	14,893
未上市(櫃)公司股票	—	—	109,212	109,212
金融債券	13,512	—	—	13,512
合 計	\$ 3,440,319	\$ 14,893	\$ 109,212	\$ 3,564,424

(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.第二等級公允價值衡量之弘凱光電(股)公司興櫃股票於民國111年1月轉上市，改列為第一等級公允價值衡量金融資產。

7.金融資產以第三等級公允價值衡量之調節：

	111 年 度	110 年 度
期初餘額	\$ 109,212	\$ 92,112
本期購入	—	—
減資退還股款	(2,000)	(9,000)
本年度認列於其他綜合(損)益	(5,782)	26,100
本期處分	(34,088)	—
期末餘額	\$ 67,342	\$ 109,212

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：

	111年12月31日			110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	45,298	30.65	1,388,394	38,545	27.62	1,064,615
港幣	16	3.911	63	14,338	3.521	50,485
日圓	235,628	0.2305	54,312	423,910	0.2385	101,103
人民幣	1,452	4.384	6,365	51,408	4.32	222,083
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	328	30.65	10,052	2,685	27.62	74,169
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	138	30.75	4,236	123	27.72	3,410
港幣	2	3.971	8	1	3.581	4
日圓	39	0.2346	9	147	0.2426	36
人民幣	2	4.434	7	32	4.37	142

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111年及110年度之稅前損益將分別增加/減少14,449仟元及14,347仟元。

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111年及110年度認列之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為利益154,577仟元及損失37,825仟元。

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 111 年及 110 年度之稅前損益將分別減少/增加 12,799 仟元及 5,749 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 111 年及 110 年度綜合損益總額將分別增加/減少 35,728 仟元及 35,509 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 111 年及 110 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 54%及 61%，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：

111 年 12 月 31 日					
	短於 1 年	2~3 年	4~5 年	5 年以上	合 計
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$1,240,000	\$ —	\$ —	\$ —	\$1,240,000
應付短期票券	39,894	—	—	—	39,894
應付款項	262,387	—	—	—	262,387
租賃負債	6,108	11,882	10,879	5,440	34,309
存入保證金	19,987	26,592	1,680	274	48,533
合 計	\$1,568,376	\$ 38,474	\$ 12,559	\$ 5,714	\$1,625,123

110 年 12 月 31 日					
	短於 1 年	2~3 年	4~5 年	5 年以上	合 計
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 415,000	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 415,000
應付短期票券	159,884	—	—	—	159,884
應付款項	261,249	—	—	—	261,249
租賃負債	5,439	10,879	10,879	10,880	38,077
存入保證金	16,760	19,469	8,020	274	44,523
合 計	\$ 858,332	\$ 30,348	\$ 18,899	\$ 11,154	\$ 918,733

2. 融資額度

	111年12月31日	110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	\$ 780,000	\$ 575,000
— 未動用金額	2,165,000	2,370,000
	<u>\$ 2,945,000</u>	<u>\$ 2,945,000</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 500,000	\$ —
— 未動用金額	810,000	170,000
	<u>\$ 1,310,000</u>	<u>\$ 170,000</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
板建開發(股)公司	本公司之子公司
FRG US Corp.	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	其董事長為本公司董事長之二親等親屬
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
瑞錦國際(股)公司	其董事長為本公司董事長之配偶
風和國際(股)公司	其董事長為本公司董事長之二親等親屬
英城營造(股)公司	其董事長為本公司法人董事代表人
財團法人厚生慈善基金會	其董事長與本公司董事長相同
徐正材	本公司之董事長
徐維志	為本公司法人董事之代表人

(二)與關係人重大交易

1.營業收入—租金

	111 年 度	110 年 度
其 他	\$ 1,185	\$ 1,185
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
存入保證金	\$ 274	\$ 274

子公司及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。

租賃負債	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
厚和建設(股)	\$ 6,275	\$ 7,281
厚茂(股)	6,017	6,982
誠禧投資(股)	12,777	14,826
宏合建設開發(股)	6,536	7,585
合 計	\$ 31,605	\$ 36,674
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
存出保證金	\$ 1,167	\$ 1,167
	111 年 度	110 年 度
財務成本	\$ 383	\$ 426
折舊費用	\$ 5,483	\$ 5,155

3. 勞務報酬費用

	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
其他	\$ 6,010	\$ —

4. 民國 111 年及 110 年 12 月 31 日投資性不動產以主要管理階層名義持有之農地均為 109,204 仟元，該農地已設定抵押權予本公司以茲保全。

5. 出售不動產

(1) 民國 110 年銷售與大陸建設(股)公司共同出資合作開發興建之台北市琢白案房地及車位予瑞錦國際(股)公司，銷售價格係依照市場行情決定，合約總價(含稅)為 310,500 仟元。依出資比計算，屬本公司之交易價款為 62,100 仟元，處分利益為 12,794 仟元。

(2) 民國 111 年 1 月已解散清算之子公司達冠育樂股份有限公司，出售南投縣埔里鎮土地予風和國際(股)公司，銷售價格總金額為 6,350 仟元，處分利益為 5,118 仟元。

6. 本公司 111 年自地委託英城營造(股)公司建設龍潭智能園區 A 區新建工程，契約總金額為 770,000 仟元(含稅)，並預計於開工之日起 2 年內竣工。

7. 捐贈費用

	111 年度	110 年度
財團法人厚生慈善基金會	\$ 7,500	\$ 10,000

8. 資金貸與(其他應收款)

	111 年度	110 年度
FRG US Corp.	\$ —	\$ 82,860

民國 111 年度已認列之利息收入為 296 仟元，期末應收利息為 0 仟元。

(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：

	111 年 度	110 年 度
短期福利	\$ 56,724	\$ 53,220
退職後福利	547	503
合 計	\$ 57,271	\$ 53,723

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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
其他金融資產	\$ 20,000	\$ 20,000
在建土地	1,440,362	—
不動產、廠房及設備	287,640	287,640
投資性不動產淨額	182,383	186,501
合 計	\$ 1,930,385	\$ 494,141

卅三、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本公司因新建工程而簽訂之工程合約總價民國 111 年 12 月 31 日為 770,000 仟元，尚未付款。

(二)本公司因授信合約保證而開立之存出保證票據民國 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日均為 3,205,000 仟元。

(三)本公司以前年度購買之桃園蘆竹地區之農地(民國 111 年 12 月 31 日帳面金額 17,631 仟元)，係以具有自耕農身分之前員工之名義借名登記，為維護本公司之權益，本公司已向該員工名下之土地完成土地假處分或假扣押執行，均已完成查封登記，並向桃園地方法院提起訴訟，請求返還借名登記土地，民國 111 年 7 月經地方法院判決本公司敗訴。本公司已於民國 111 年 8 月提出上訴，目前法院審理中。

卅四、重大之災害損失：無。

卅五、重大之期後事項

本公司於民國 112 年 2 月增資子公司 FRG US 公司 1,255 萬美元。

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：

資金貸與他人

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目	是否為 關係人	本 期 最 高 餘 額	期 末 餘 額 (註2)	實 際 動 支 金 額	利 率 區 間	資 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註3)	資 金 貸 與 總 限 額 (註3)
													名 稱	價 值		
0	本公司	FRG US Corp.	其他應收款	是	\$ 96,480 (US\$ 3,000)	\$ - (US\$ -)	\$ - (US\$ -)	0.35%	短期融通	-	充實營運資金(購置房地款)	-	-	-	\$ 4,745,034	\$ 4,745,034

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：期末餘額係經董事會決議通過之額度。

註3：本公司資金貸與總額以不超過本公司淨值百分之四十為限；個別資金貸與以不超過本公司淨值百分之四十為限。

註4：美金以1：30.65(民國111年12月30日匯率)計算。

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	期末背書 保證餘額 (註4)	實 際 動支金額	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	厚生公司	950 Property LLC	註2	\$ 1,779,388	\$ 427,490 (USD 13,251.4)	\$ 407,481 (USD 13,251.4)	\$ 384,217 (USD 12,494.9)	—	3.44%	\$ 3,558,776	—	—	—
0	厚生公司	950 Hotel Property LLC & 950 Retail Property LLC	註2	1,779,388	358,657 (USD 11,117.7)	341,869 (USD 11,117.7)	331,999 (USD 10,796.7)	—	2.88%	3,558,776	—	—	—

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1：30.75(民國111年12月30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 %	
				末			
				公允價值			
本公司	基金 安聯特別收益多重資產基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	997,009	\$ 8,654	—	\$ 8,654
	NN(L)投資級公司債基金		"	202	8,309	—	8,309
	股票 台灣水泥(股)公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,363,911	45,896	0.02	45,896
	台灣塑膠工業(股)公司		"	583,000	50,604	0.01	50,604
	南亞塑膠(股)公司		"	3,847,900	273,201	0.05	273,201
	台灣化學纖維(股)公司		"	4,599,170	324,241	0.08	324,241
	遠東新(股)公司		"	4,101,761	130,846	0.08	130,846
	中國鋼鐵(股)公司		"	1,640,000	48,872	0.01	48,872
	台灣積體電路製造(股)公司		"	293,000	131,411	—	131,411
	華碩電腦(股)公司		"	760,000	204,060	0.10	204,060
	廣達電腦(股)公司		"	2,047,000	147,998	0.05	147,998
	華固建設(股)公司		"	3,552,000	316,128	1.28	316,128
	玉山金控(股)公司		"	138,821	3,339	—	3,339
	新光金控(股)公司		"	2,000,000	17,540	0.01	17,540
	新光金控(股)公司 乙種特別股		"	666,000	23,909	0.01	23,909
	永豐金控(股)公司		"	36,329,397	608,517	0.32	608,517
	遠百(股)公司		"	5,656,447	121,614	0.40	121,614
	大聯大投資控股(股)公司		"	1,916,600	92,188	0.10	92,188
	欣陸投資控股(股)公司		"	4,669,000	130,732	0.57	130,732
	濟南大自然新材料(股)公司-KY		"	78,000	13,884	0.12	13,884
	遠傳電信(股)公司		"	2,210,000	145,639	0.07	145,639
	和碩聯合科技(股)公司		"	1,894,000	120,269	0.07	120,269
	弘凱光電(股)公司		"	267,241	7,082	0.39	7,082
	遠雄建設事業(股)公司		"	3,552,000	201,754	0.45	201,754
	長虹建設(股)公司		"	2,593,000	191,104	0.89	191,104

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 %		公允價值
本公司	福邦證券(股)公司 台塑石化(股)公司 尚茂電子(股)公司 群聯電子(股)公司 Citigroup Inc. Ford Motor Company 厚生化學工業(股)公司 厚生玻璃工業(股)公司 臺陽(股)公司 誠品(股)公司 裕基創業投資(股)公司 大溪育樂(股)公司特別股 公司債 Delhi International Airport Limited		透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動 " " " " " 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動 " " " " " 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	1,023,951 1,678,000 579,125 14,000 1,000 1,000 22,516 7,283 111,395 895,300 1,150,000 1 480,000	\$ 10,291 134,743 3,475 4,410 1,386 356 16,652 826 7,444 8,540 17,480 16,400 13,943	0.28 0.02 1.22 0.01 — — 2.25 5.02 1.24 1.65 10.00 — —	\$ 10,291 134,743 3,475 4,410 1,386 356 16,652 826 7,444 8,540 17,480 16,400 13,943	註
板建開發(股)公司	股票 永豐金控(股)公司 長虹建設(股)公司 台灣水泥(股)公司 遠雄建設(股)公司 元大金控(股)公司 緯創(股)公司 0056 高股息 佳世達科技(股)公司		透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動 " " " " " " "	42,482,945 904,000 791,954 380,000 214,240 345,000 740,000 210,000	711,589 66,625 26,649 21,584 4,649 10,143 18,796 5,912	0.37 0.31 0.01 0.05 — — — —	711,589 66,625 26,649 21,584 4,649 10,143 18,796 5,912	
FRG US Corp.	股票 TRIMOSA HOLDINGS LLC		透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	—	414,883	14.67	414,883	

註：已提供作為金融業借貸業務信託情形詳附註八。

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

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
厚生(股)公司	高雄前金區土地	110.11.15	\$ 1,438,766	依合約條件付款	國賓大飯店(股)公司	無	-	-	\$ -	鑑價	不動產開發	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		期數	未持有		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	\$901,586	\$ 31,696	\$ 31,696	子公司
	FRG US Corp.	美國	不動產投資、開發與房地租售	560,933	461,349	9,126,000	100.00	481,638	(19,437)	(19,437)	子公司
	KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED	香港	一般投資業務	34	34	9,999	99.99	—	—	—	子公司
	厚和建設(股)公司	台灣	委託營造廠商興建商業大樓、國民住宅出租出售	75,979	75,979	7,597,927	26.20	63,226	23,198	6,342	
	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	31,741	(2,078)	(829)	
	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	8,404	(77)	(37)	

(三)大陸投資資訊：無。

(四)主要股東資訊：

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
瑞孚建設(股)公司	34,070,754	10.10%
誠禧投資(股)公司	16,872,989	5.00%
瑞錦國際(股)公司	17,487,047	5.18%

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

卅七、部門資訊

本公司部門資訊已於民國 111 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	110 年度	111 年度	差異	
				金額	%
流動資產		8,863,248	9,589,846	726,598	8.20%
不動產、廠房及設備		809,079	793,418	(15,661)	-1.94%
其他資產		3,443,075	3,375,941	(67,134)	-1.95%
資產總額		13,115,402	13,759,205	643,803	4.91%
流動負債		930,236	1,647,518	717,282	77.11%
非流動負債		247,340	249,102	1,762	0.71%
負債總額		1,177,576	1,896,620	719,044	61.06%
股本		3,423,260	3,373,260	(50,000)	-1.46%
資本公積		456,341	449,745	(6,596)	-1.45%
保留盈餘		7,513,391	7,771,270	257,879	3.43%
其他權益		544,834	268,310	(276,524)	-50.75%
庫藏股票		0	0	0	0.00%
非控制權益		0	0	0	0.00%
權益總額		11,937,826	11,862,585	(75,241)	-0.63%
<p>(一)變動分析說明:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.流動負債:主要係因本期短期借款增加以支付高雄國賓飯店開發案尾款所致。 2.其他權益:主要係因本期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所致。 <p>(二)未來因應計劃:</p> <p>隨著各建案成屋持續出售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。</p>					

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	110 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入		2,794,884	1,937,243	(857,641)	-30.69%
營業成本		1,911,220	1,312,034	(599,186)	-31.35%
營業毛利		883,664	625,209	(258,455)	-29.25%
營業費用		256,422	254,339	(2,083)	-0.81%
營業利益		627,242	370,870	(256,372)	-40.87%
營業外收入及支出		196,109	459,427	263,318	134.27%
稅前淨利		823,351	830,297	6,946	0.84%
所得稅費用		45,395	118,613	73,218	161.29%
繼續營業單位本期淨利		777,956	711,684	(66,272)	-8.52%

增減比例變動分析說明：

- 1.營業收入、營業成本、營業毛利、營業利益減少主要係因本期建案出售減少致本期營業收入減少所致。
- 2.營業外收入及支出增加主要係因本期股利收入增加及外幣兌換利益所致。

(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
2,012,367	(21,411)	(171,771)	1,819,185	-	-

1、本年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：主要係因支付高雄國賓飯店開發案後續期款，致營業活動為淨現金流出。
- (2)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所致。
- (3)籌資活動：主要係因本期短期借款增加以支付高雄國賓飯店開發案尾款所致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
	110年12月31日	111年12月31日	
現金流量比率	185.49	(1.30)	-100.70%
現金流量允當比率	371.31	221.93	-40.23%
現金再投資比率	9.09	(3.24)	-135.64%
增減比例變動分析說明： 現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率：本期營業活動之淨現金流入減少，主要係因本期支付高雄國賓飯店開發案後續期款所致。			

(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
1,819,185	1,068,648	(1,164,449)	1,723,384	-	-

1、112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及股利收入所致。

(2)投資及籌資活動：主要為金融資產投資、現金減資及發放111年度股東現金股利所致。

2、預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
			110年	111年
高雄市前金區後金段 簽訂合作開發契約	自有資金及銀行借款	1,438,766	143,877	1,294,889
龍潭智能園區工程	自有資金及銀行借款	770,000	0	0

(二)預期可能產生效益

(1)目前規劃兩棟地上 45-48 層大樓，全案總戶數約 772 戶。本公司購買 30% 之土地，預計可分得 11.1% 之權益。

(2)本公司以自地委建龍潭智能園區工程，目前規劃興建地下一層及地上四層大樓，一層兩戶共申請 6 戶，擬向台北關申請設置物流中心，主要招商對象為龍潭及新竹科學園區之廠商及進口需保稅倉庫之國外廠商。

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 560,933 仟元	不動產投資、開發 與房地租售	本期認列損失 19,437 仟元	無	無
板建開發 股份有公 司	投資成本 560,000 仟元	金融商品投資	本期認列利益 31,696 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，111 年度財務費用約 8,789 仟元，較 110 年度增加。

(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 111 年度外銷比例約佔銷貨收入之 59%，以美元/人民幣收入為主，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：110 年度兌換損失 37,825 仟元，111 年度兌換利益 154,578 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 111 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 749,350 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、本公司位於桃園南崁及龍潭之借名登記土地返還案：

1、查本公司於前次清查位於桃園南崁及龍潭借名登記土地時得知，其中有部分土地業經桃園市政府徵收，土地現已登記於桃園市政府名下，原出名人領有徵收補償金卻未告知本公司。

2、為追償徵收補償金，本公司已先就其餘借名登記在該出名人名下之土地聲請假處分執行及出名人名下其他土地為假扣押執行，且本公司現已委任律師對出名人向新北地方法院提起【民事返還借名登記土地訴訟】、【民事返還徵收補償費訴訟】、【刑事背信及侵占罪訴訟】等民、刑事訴訟在案。

3、民事返還借名登記土地訴訟目前繫屬於二審台灣高等法院審理中，雙方歷經數次調解庭，雖各自不排除調解意願但目前仍未達成和解；民事返還徵收補償費案經一審桃園地方法院判決出名人應將徵收補償費新台幣 28,778,113 元返還予本公司，惟判決尚未確定，本公司先據此一審判決供擔保後，針對出名人名下財產聲請假執行；刑事背信及侵占罪告訴，現經新北地方檢察署偵查程序受理中。

(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 111 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

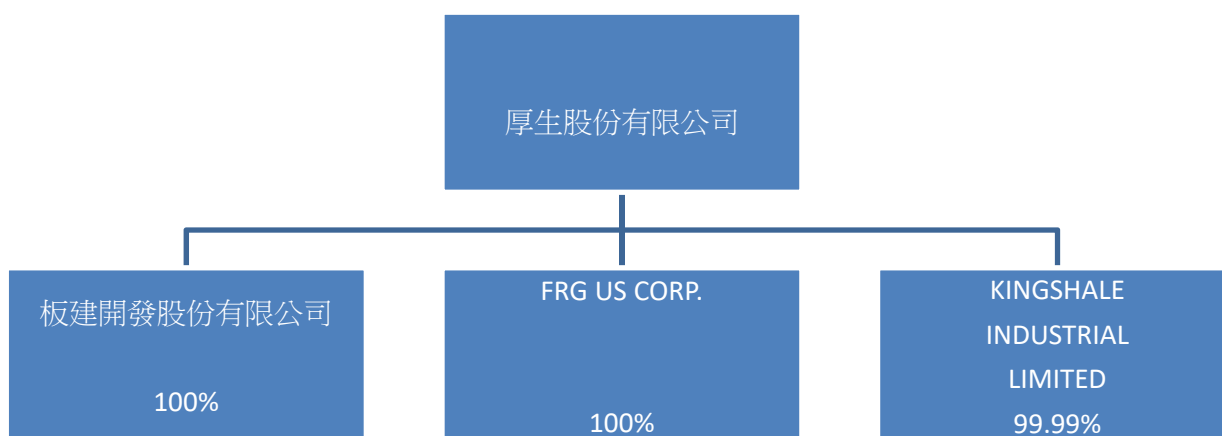
- 一、關係企業相關資料
- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形
- 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項
- 五、其他必要補充說明事項

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
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	560,933	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、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
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：江瑞瑭、陳慧錦	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	9,126,000	100%
	董事	厚生股份有限公司 代表人：徐正新	9,126,000	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〕
板建開發股份有限公司	560,000	907,622	6,036	901,586	0	(10,759)	31,697	0.57
FRG US CORP.	560,933	482,008	370	481,638	573	(2,978)	(19,437)	(2.13)
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

