

股票代號：2107



厚生股份有限公司

一一二年度年報

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/>

中華民國一一三年五月二十一日刊印

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：賴家裕、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.....	30
(一)董事會運作情形.....	30
(二)董事會評鑑執行情形.....	32
(三)審計委員會工作重點及運作情形.....	33
(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.....	36
(五)簽證會計師獨立性評估.....	40
(六)薪資報酬委員會組成、職責及運作情形.....	42
(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.....	47
(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.....	53
(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.....	56
(十)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	56
(十一)內部控制制度執行狀況應揭露事項.....	61
(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.....	62
(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.....	62
(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.....	65
(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.....	65
(十六)厚生公司風險管理政策及組織架構.....	65
五、簽證會計師公費資訊.....	66
六、更換會計師資訊.....	66
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.....	67

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	68
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	69
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	74
一、公司資本及股份	75
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	92
(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.....	105
陸、財務概況.....	106
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	107
二、最近五年度財務分析.....	111
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	114
四、最近年度財務報告.....	115
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	191
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.....	263
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析及風險事項.....	264
一、財務狀況.....	265
二、財務績效.....	266
三、現金流量.....	266
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	267
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.....	268
六、風險事項分析.....	268
七、其他重要事項.....	270
捌、特別記載事項.....	271
一、關係企業相關資料.....	272
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	273
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.....	273
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.....	273
五、其他必要補充說明事項.....	273

壹、致股東報告書

致股東報告書

各位親愛的股東：

民國 112 年受高利率、高通膨與中國疫後經濟表現不如預期等因素，全球經濟需求不振，導致各國製造業活動放緩，加之美中晶片禁令擴大、俄烏戰爭及以哈衝突至今未歇，亦對全球經濟發展和社會穩定產生一定影響。然而本公司仍憑藉多角化經營，使 112 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，本公司預計於今年度完工之桃園龍潭智能園區物流倉庫可望為營收帶來正向影響。

展望民國 113 年，雖美、中經濟面臨不利因素，但其他主要經濟體如歐洲表現可望回溫，新興市場及開發中經濟體的經濟表現可望穩定成長，加以本公司 113 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 113 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 112 年度營業收入、營業毛利及稅前損益皆較前一年度衰退，主因係本公司 112 年無完工認列建案及政府政策導致營建收入減少所致。謹將厚生股份有限公司 112 年度合併營業結果，及 113 年度營業計畫概要，向各位股東報告如下：

壹、112 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	112 年度	111 年度	增減金額	增減百分比
營業收入	1,359,718	1,937,243	(577,525)	(29.81) %
營業毛利	420,611	625,209	(204,598)	(32.72) %
稅前淨利	592,200	830,297	(238,097)	(28.68) %

(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%。住宅銷售受限美國房貸利率高漲，飯店經營漸入佳境持續經營品牌能見度。

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 113 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	112 年度	111 年度
營業活動之淨現金流入(出)		682,692	(21,411)
投資活動之淨現金流入(出)		(1,158,593)	(394,776)
籌資活動之淨現金流入(出)		(702,078)	187,130

合併獲利能力分析表

項目 \ 年度	112 年度	111 年度
資產報酬率(%)	3.85	5.35
權益報酬率(%)	4.28	5.98
稅前純益佔實收資本比率(%)	19.51	24.61
純益率(%)	38.16	36.74
稅後每股盈餘	1.61 元	2.09 元

四、研究發展狀況

1. 本公司依據創立 72 年之企業使命：「美善永遠在創造之中」持續研究創新工作，112 年度之研究發展成果如下所示：

(1)112 年度新取得中華民國「發明」專利證號 5 件：

[1]	防護服面料及其製作方法
[2]	防水隔音材及其製作方法
[3]	橡膠充氣布及其製造方法
[4]	橡膠薄膜表面印刷結構及其印刷方法
[5]	油箱皮料的製作方法

(2)另有 8 件中華民國專利申請案送審中。

貳、113 年度營業計畫概要

一、113 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，將現有設備與製程技術進行適當疊加和組合，開創符合市場使用的新產品，以增進企業實質獲利。

「國際」：積極培育國際性人才與建立主要經濟區域行銷體系，參與國際展示會，提高公司品牌定位，進而擴展業務規模。

「服務」：透過技術團隊為客戶提供優質且高效率的服務，熱忱行事、積極互動，快速反應滿足客戶需求。

2.南崁租賃業務因目前園區已出租倉儲面積已達上限，本年度將持續與客戶保持良好互動，提供軟硬體建置之施工服務，強化客戶關係。隨著南崁物流園區滿倉 113 年度將全力發展龍潭智能園區一期開發，規劃為綠建築倉庫並申請物流中心三倉之執照，服務南桃園之科技廠商，為提供廠商優質物流服務；本公司並運用系統整合流程及加強服務模式，讓客戶感受效率提升與廠商創造價值，促使營收獲利逐年成長。

3.不動產開發與個案狀況：

- (1)「橋峰 A+」案、「謙岳」案保留戶漸次委託銷售，堅守合理價格穩健去化出清。
- (2)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。
- (3)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。
- (4)台中「麗格」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)舊金山住宅與飯店開發案，全案已於 110 年第四季完工。住宅銷售受限美國房貸利率高漲，飯店經營漸入佳境持續經營品牌能見度。
- (6)高雄國賓飯店開發案已完成危老重建計畫，刻正辦理建築設計、環境影響評估及都市設計審議中。

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。112 年以來受到主要國家大幅升息之累積效應與中國疫後經濟表現不如預期因素，以及全球經濟需求不振，產業積極去化庫存，投資需求明顯下滑，導致各國製造業活動放緩，加上美中晶片禁令擴大、俄烏戰爭及以哈衝突至今未歇，全球地緣政治趨向集團對抗，對全球經濟發展和社會穩定產生影響；展望 113 年，國際主要預測機構皆認為全球經濟維持溫和放緩走勢，仍預期全球商品貿易呈現復甦態勢，主要經濟體如歐洲表現可望回溫，新興市場及開發中經濟體的經濟表現可望穩定成長。綜合以上因素，本公司 113 年度橡塑膠合成皮總銷售數量，仍努力超越 112 年度的 8,735 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。為滿足客戶對建物及貨物安全要求，本公司每年皆通過消防安全檢查及對建物之維護之用心，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。目前厚生針對合約客戶提供專業軟硬體之建置服務或施工需求，並運用系統整合流程及服務模式，強化客戶關係並讓客戶感受效率提升，本年度將擴大物流租賃業務至龍潭智能園區，增加營運績效，期使厚生成為物流租賃業之標竿。預估 113 年倉儲租金及物流收入，將較 112 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』、『富喬河』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，將既有設備與製程技術進行適當疊加和組合，開創符合市場使用的新產品，以增進企業實質獲利。
 - 「國際」：積極培育國際性人才與建立主要經濟區域行銷體系，參與國際展示會，提高公司品牌定位，進而擴展業務規模。
 - 「服務」：透過技術團隊為客戶提供優質且高效率的服務，熱忱行事、積極互動，快速反應滿足客戶需求。
2. 台灣為因應地緣政治及美中貿易科技戰，AI 必須去除中國的供應鏈，在晶片戰爭下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，因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，將取得綠建築及物流中心三倉之執照，預計第四季完工及取得相關執照，服務南桃園之廠商，厚生將打造全方位的物流智能園區並將物流增值服務比例增加，增加營收。另園區二至三期的開發，將朝發展為不同產業量身打造之專區，滿足進駐廠商需求的專屬服務，持續與國際型客戶合作，將不斷升級優化建物週邊設施，如貨車車號辨視系統，充電樁及安全監控設備之設置，有效提升園區整體開發強度，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 年底與富喬實業公司合作推出新店「富喬河」案及於

104 年取得台中「麗格」案土地並於 105 年開始銷售，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在臺灣，厚生龍潭園區將是厚生下個關鍵成長動能，今年度倉庫完工後申請物流中心，服務南桃園週邊之廠商，今年將會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，也將積極物色其他合適之土地或個案。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：

回顧 112 年，是全球正式走出新冠疫情的第一年，經過長達三年的全球公衛危機，原以為疫後經濟可望一飛衝天，但經濟表現卻在美國聯準會（Fed）一連串鷹式升息、通膨風險續存，美國與中國大陸經濟前景不明，以及俄烏戰爭持續、以哈衝突升溫等地緣政治衝突等危機下，復甦力道不如預期。歐盟

碳邊境關稅及相關政策已施行，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。大環境仍充滿諸多不確定因素，持續關注全球政治經濟局勢，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，勢必帶動其他業者將倉庫移至台灣，為積極掌握商機，厚生未來持續佈建量身訂製之倉庫，啟動與物業相關行業之合作計劃，有效提升園區整體開發強度，及開啟多元合作契機。

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。

近年來國內外通貨膨脹壓力，土地價格及營造成本顯著增加，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 112 年度營業概況及 113 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；榮獲九十二年度出進口績優廠商「金質獎」第三名。 12 月發行國內第一次無擔保轉換公司債 22 億元並上櫃買賣。
2005 年	取得 ISO-14000 環境品質認證。板橋土地開發專案 2005 年送都市計劃審議委員會，並與大陸工程公司合作開發。
2006 年	與大陸工程公司簽訂板橋土地開發專案委建合約。龍潭化學品物流中心成立。全新鋼帶鼓式加硫設備，及 2.4 米超寬無塵精密塗佈機裝設完成。為開發板橋特專六建築工程資金需求，與銀行團簽定聯貸契約，總額度新台幣三十一億元。

2007年	國內第一次無擔保轉換公司債 22 億元已全數轉換完畢，並於 4 月 13 日下櫃。板橋土地開發「世界花園-橋峰」案，1 月底開始預售，3 月 19 日正式動工。全新中央實驗室啟用。
2008年	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>
2023 年	<p>「橡膠貼合立體結構織物」取得法商法立德公正有限公司(Bureau Veritas)之 ISO 15372 認證，證書編號 68532/A0 BV。「厚生橡膠隔音材樓板隔音系統」取得內政部高性能綠建材(隔音性)標章證書，標章編號 GBM0103120。</p> <p>龍潭智能園區 A 區新建倉庫開工動土，預計 2024 年第三季完工，第四季取得使用執照。</p>

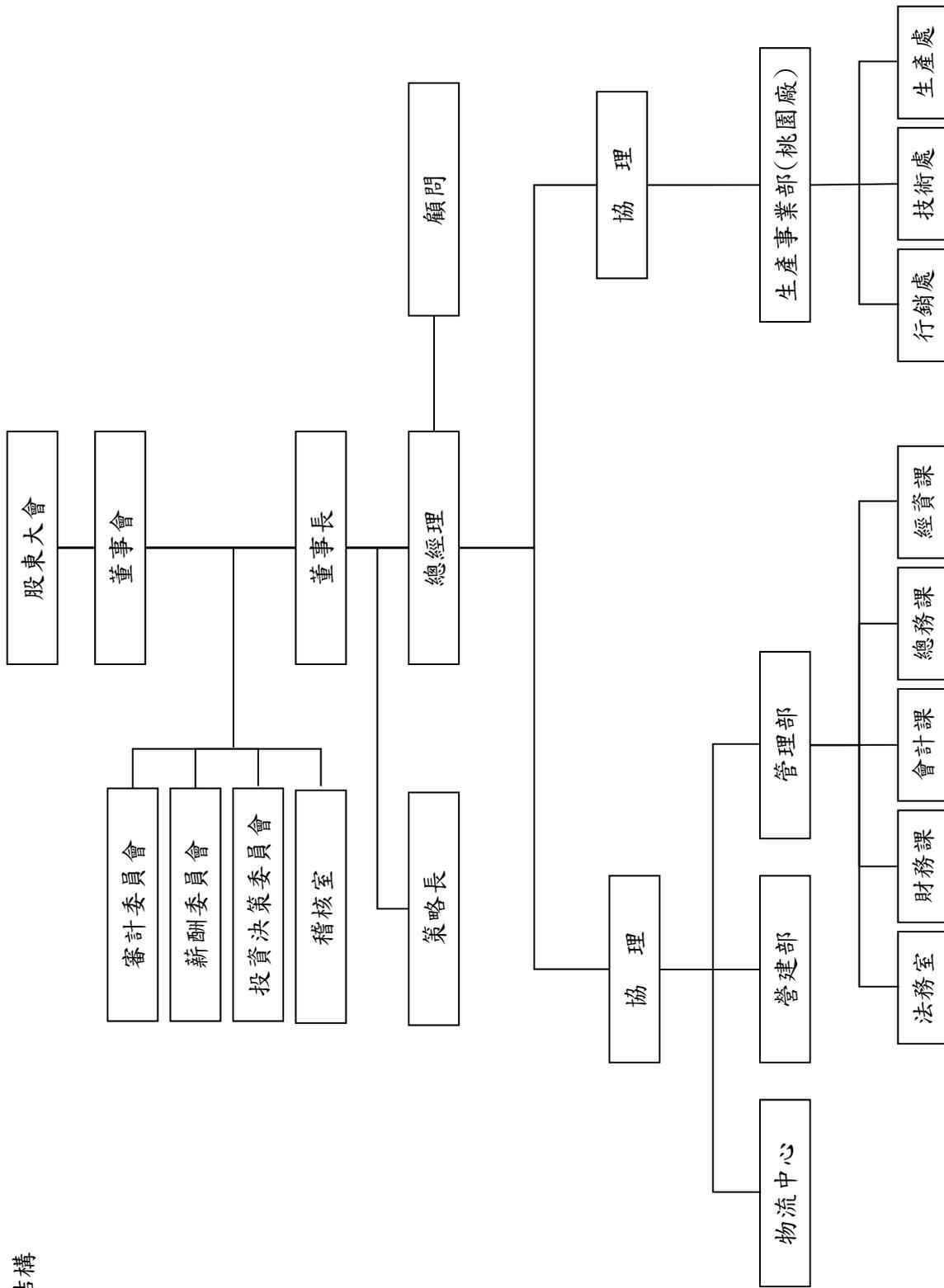
參、公司治理報告

- 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:113年04月09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%	4,690,917	1.55%	3,362,170	1.11%	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%	3,130,466	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、FRG US CORP. 執行長	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	全鑫豐有限公 司	不適用	111.06.08	3年	111.06.08	8,942,410	2.61%	8,049,069	2.65%	0	0%	0	0%	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	男 60-70 歲	111.06.08	3年	78.06.12	0	0.00%	2,529,820	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、 FRG US CORP. 財務長	董事長 董事兼總經理	徐正材 徐正己	兄弟 兄弟	無
董事	中華民國	瑞孚建設股份 有限公司	不適用	111.06.08	3年	105.06.07	34,070,754	9.95%	30,663,678	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%	4,137	0.00%	58,320	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

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事	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%	15,774,553	5.20%	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 人：林坤榮	男 70-80 歲	111.06.08	3年	96.06.15	0	0.00%	21,870	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	不適用	111.06.08	3年	111.06.08	17,415,047	5.09%	15,931,342	5.25%	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 人：朱隆宗	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
獨立 董事	中華民國	蕭勝賢 (辭任日:112.07.01)	男 60-70 歲	111.06.08	3年	105.06.07	0	0.00%	0	0.00%	不適用	0.00%	0.00%	0.00%	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 奎典科技開發(股)公司 獨立董事	無	無	無	無
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

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	姚毓琳	女 40-50 歲	1111.06.08	3年	1111.06.08	5,000	0.00%	4,500	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:113年04月09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(5.25%)厚和建設股份有限公司(5.20%)誠禧投資股份有限公司(4.99%)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%)徐正群(1.14%)陳慧錦(1.11%)。
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：

113年04月09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
全鑫豐有限公司代表人 徐正新		<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		<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
獨立董事 蕭勝賢 (註3)		<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"> 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

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
獨立董事 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。 	<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。 	0
獨立董事 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 4,500 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 	0

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定強化效能，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 8 名，含 2 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；2 名獨立董事中有 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	V
林坤榮	70~75 歲	男	經營、營造、建築	V	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	V
蕭勝賢	60~69 歲	男	會計、法律	V	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	V
姚毓琳	40~50 歲	女	財務、會計	V	V	V	V	V	V	※	※	V	V	V

※表示其他產業經驗

4. 本公司多元化管理目標:董事至少須具備本公司主要營業項目(如:橡塑膠、營造建築、金融投資、物流運輸)其中一項之產業經驗；其中更有貳位董事同時間具有兩項以上之與公司主要營業項目有關之產業經驗。
5. 本公司多元化管理執行情形: 本公司百分之百董事皆符合，已符合管理目標。

(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：蕭勝賢先生於 112 年 6 月 30 日辭任獨立董事一職，並於同年 7 月 1 日生效。

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						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) (註7)		董事酬勞 (C)(註3)		業務執行費用(D) (註4)		後純益之比例 (註10)		薪資、獎金及特支費等 (E)(註5)				退職退休金(F) (註7)		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)
董事長	徐正材	11,631,900	11,631,900	0	0	1,543,144	1,543,144	96,000	96,000	13,271,044.56%	13,271,044.56%	0	0	0	0	13,271,044	13,271,044	2.56%	2.56%
董事長 總經理	徐正己	675,000	675,000	0	0	925,887	925,887	96,000	96,000	1,696,887.33%	1,696,887.33%	6,654,128	6,654,128	0	0	300,000	300,000	0	0
董事	全鑫豐 有限公司	0	0	0	0	925,887	925,887	0	0	925,8870.18%	925,8870.18%	0	0	0	0	0	0	925,887	925,887
董事 兼特助	法人代表： 徐正新	675,000	675,000	0	0	0	0	96,000	96,000	771,0000.15%	771,0000.15%	6,543,841	6,543,841	0	0	300,000	300,000	0	0
董事	瑞孚建設股 份有限公司	0	0	0	0	617,257	617,257	0	0	617,2570.12%	617,2570.12%	0	0	0	0	0	0	617,257	617,257
董事	法人代表： 徐維志	675,000	675,000	0	0	0	0	96,000	96,000	771,0000.15%	771,0000.15%	0	0	0	0	0	0	771,000	771,000
董事	厚和建設股 份有限公司	0	0	0	0	617,257	617,257	0	0	617,2570.12%	617,2570.12%	0	0	0	0	0	0	617,257	617,257
董事	法人代表： 林坤榮	675,000	675,000	0	0	0	0	96,000	96,000	771,0000.15%	771,0000.15%	0	0	0	0	0	0	771,000	771,000
董事	瑞錫國際股 份有限公司	0	0	0	0	617,257	617,257	0	0	617,2570.12%	617,2570.12%	0	0	0	0	0	0	617,257	617,257
董事	法人代表： 朱隆宗	675,000	675,000	0	0	0	0	96,000	96,000	771,0000.15%	771,0000.15%	0	0	0	0	0	0	771,000	771,000
獨立董事	蕭勝賢 (註2)	195,000	195,000	0	0	150,358	150,358	36,000	36,000	381,3580.07%	381,3580.07%	0	0	0	0	0	0	381,358	381,358

職稱	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金			A、B、C、D、E、F及G等七項總額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)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註10)			薪資、獎金及特支費等 (E)(註5)		退職退休金(F)		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)	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註7)	現金金額	股票金額			
獨立董事	吳春來	675,000	675,000	0	0	308,629	308,629	96,000	96,000	1,079,629	0.21%	1,079,629	0.21%	0	0	0	0	1,079,629	0.21%	1,079,629	0.21%	0
獨立董事	姚毓琳	675,000	675,000	0	0	308,629	308,629	96,000	96,000	1,079,629	0.21%	1,079,629	0.21%	0	0	0	0	1,079,629	0.21%	1,079,629	0.21%	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699,876元;董事長保全薪資609,544元。(2)總經理司機薪資747,139元。

註2：蕭勝賢先生於112年7月1日辭任。

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)	本公司(註8)
5 徐正新、徐維志、林坤榮、 朱隆宗、蕭勝賢	4 徐維志、林坤榮、 朱隆宗、蕭勝賢
3 徐正己、吳春來、姚毓琳	2 吳春來、姚毓琳
低於1,000,000元	4 徐維志、林坤榮、 朱隆宗、蕭勝賢
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	2 吳春來、姚毓琳
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

	1 徐正材	1 徐正材	1 徐正材	1 徐正材	1 徐正材
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	9	9	9	9	9

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係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、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、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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、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、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 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(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子公司酬金 (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	現金金額	股票金額	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)
總經理	3,007,200	3,007,200	0	0	3,646,928	3,646,928	300,000	0	300,000	0	6,954,128	6,954,128	1.34%	0
董事兼特助	3,007,200	3,007,200	0	0	3,536,641	3,536,641	300,000	0	300,000	0	6,843,841	6,843,841	1.32%	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	2	2

(一) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

112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	1,640,000 元	1,640,000 元	0.32%
	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	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。

(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	112年酬金之總額占稅後純益比率		111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	7.18%	7.18%	5.72%	5.77%
總經理及副總經理	2.66%	2.66%	2.02%	2.02%

(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 112.03.15 至 113.03.12)董事會共開會 9 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	9	0	100%	
董事	徐正己	9	0	100%	
董事	全鑫豐有限公司 代表人：徐正新	9	0	100%	
董事	瑞孚建設股份有限公司 代表人：徐維志	9	0	100%	
董事	厚和建設股份有限公司 代表人：林坤榮	9	0	100%	
董事	瑞錦國際股份有限公司 代表人：朱隆宗	9	0	100%	
獨立董事	蕭勝賢 (112年7月1日辭任)	2	0	66.67%	因蕭勝賢先生於112年7月1日辭任，故本年度應出席次數為3次，實際出席次數為2次。
獨立董事	吳春來	9	0	100%	
獨立董事	姚毓琳	9	0	100%	

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。

2. 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。

3. 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。

4. 本公司112年05月09日第21屆第9次董事會：本公司永續報告書編製及驗證之作業程序訂定案。

內容：依「上市公司編製與申報永續報告書作業辦法」第五條，上市公司應建立「永續報告書編製及驗證之作業程序」，並納入內部控制制度。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。

5. 本公司112年05月09日第21屆第9次董事會：本公司內控制度更新案。

內容：因本公司現行內控制度已編訂多年，部分內控制度與法令及營運現況不符，故予以更新。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。

6. 本公司 112 年 12 月 22 日第 21 屆第 14 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：為優化 950 專案現金流擬增加 950 Property LLC(下稱 950P)週轉金 1,500 萬美元額度，另因銀行要求降低 950 Hotel Property LLC(下稱 950H)及 950 Retail Property LLC(下稱 950R)借款額度須提前清償 700 萬美元，合計 950P 共增加申請 2,200 萬美元。本公司依據投資比例出具約 11,23%之貸款保證。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 112 年 12 月 22 日第 21 屆第 14 次董事會：本公司核決權限更新案。
內容：本公司依實際運作之需要，且循「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，更新本公司「核決權限表」。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。
8. 本公司 112 年 12 月 22 日第 21 屆第 14 次董事會：本公司取得或處分資產處理程序修訂案。
內容：本公司此次修訂第五條第二項、第八條第一項及第八條第二項。經主席徵詢全體出席董事無異議同意通過，獨立董事並無其他意見。
9. 本公司 112 年 12 月 22 日第 21 屆第 14 次董事會：本公司內部控制制度修訂案。
內容：本公司此次修訂銷售及收款循環及投資循環部分條文。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。
10. 本公司 112 年 12 月 22 日第 21 屆第 14 次董事會：本公司經理人兼任關係企業經理人案。
內容：為符合「本公司關係人相互間財務業務相關作業規範」，落實公司合規經營，擬同意下述 7 位經理人：徐正己總經理、徐正新董事長特別助理、蕭正忠協理、歐嘉保總稽核、鄭勝元副理、包適榮襄理及施明德襄理之兼任情事，並解除等於關係企業兼任經理人之競業禁止限制。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。
11. 本公司 113 年 03 月 12 日第 21 屆第 16 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 12 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。
12. 本公司 113 年 03 月 12 日第 21 屆第 16 次董事會：本公司舊金山 950 Market Street 投資案背書保證比例調整案。
內容：因 Mid Market Center, LLC 及 Monkey Affairs, LLC 無力負擔其中國信託貸款利息，大陸建設公司已於 3/1 單獨出資且具第一次補充協議稀釋其股權，故最終本公司原依投資比例出具約 11.23%調整為 11.24%之貸款保證。經主席徵詢全體出席董事無異議同意通過，獨立董事並無其他意見。

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

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

1. 本公司 112 年 12 月 22 日第 21 屆第 14 次董事會：112 年股票投資專案績效獎金案。

內容：為激勵本公司投資團隊除共同達成年度目標，並將資本利得獲利最大化，擬提撥部分獲利績效做為團隊獎金。本案徐正材、徐正己、徐正新、朱隆宗等 4 位董事及江瑞塘副董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。

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 9 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	112年1月1日至112年12月31日	包括整體董事會、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>12題</td> <td>26.1</td> </tr> <tr> <td>B. 提升董事會決策品質</td> <td>12題</td> <td>26.1</td> </tr> <tr> <td>C. 董事會組成與結構</td> <td>7題</td> <td>14.9</td> </tr> <tr> <td>D. 董事之選任及持續進修</td> <td>7題</td> <td>14.4</td> </tr> <tr> <td>E. 內部控制</td> <td>7題</td> <td>14.8</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>45題</td> <td>96.3</td> </tr> </tbody> </table> <p>董事會績效評量指標包含五大面向、共計45項指標，評量得分為96.3分，顯示董事會運作情況完善，尚能符合公司治理之要求。</p> <p>2. 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>12.8</td> </tr> <tr> <td>B. 董事職責認知</td> <td>3題</td> <td>12.7</td> </tr> <tr> <td>C. 對公司營運之參與程度</td> <td>8題</td> <td>33.2</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>12.8</td> </tr> <tr> <td>F. 內部控制</td> <td>3題</td> <td>12.8</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>23題</td> <td>97.3</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97.3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>3. 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>18.9</td> </tr> <tr> <td>B. 薪資報酬委員會職責認知</td> <td>5題</td> <td>23.7</td> </tr> <tr> <td>C. 提升薪資報酬委員會決策品質</td> <td>6題</td> <td>28.4</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>14.2</td> </tr> <tr> <td>E. 內部控制</td> <td>1題</td> <td>4.8</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>19題</td> <td>90.0</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90.0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5大面向	題數	得分	A. 對公司營運之參與程度	12題	26.1	B. 提升董事會決策品質	12題	26.1	C. 董事會組成與結構	7題	14.9	D. 董事之選任及持續進修	7題	14.4	E. 內部控制	7題	14.8	合計	45題	96.3	自評6大面向	題數	得分	A. 公司目標與任務之掌握	3題	12.8	B. 董事職責認知	3題	12.7	C. 對公司營運之參與程度	8題	33.2	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	12.8	F. 內部控制	3題	12.8	合計	23題	97.3	自評5大面向	題數	得分	A. 對公司營運之參與程度	4題	18.9	B. 薪資報酬委員會職責認知	5題	23.7	C. 提升薪資報酬委員會決策品質	6題	28.4	D. 薪資報酬委員會組成及成員選任	3題	14.2	E. 內部控制	1題	4.8	合計	19題	90.0
自評5大面向	題數	得分																																																																				
A. 對公司營運之參與程度	12題	26.1																																																																				
B. 提升董事會決策品質	12題	26.1																																																																				
C. 董事會組成與結構	7題	14.9																																																																				
D. 董事之選任及持續進修	7題	14.4																																																																				
E. 內部控制	7題	14.8																																																																				
合計	45題	96.3																																																																				
自評6大面向	題數	得分																																																																				
A. 公司目標與任務之掌握	3題	12.8																																																																				
B. 董事職責認知	3題	12.7																																																																				
C. 對公司營運之參與程度	8題	33.2																																																																				
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	12.8																																																																				
F. 內部控制	3題	12.8																																																																				
合計	23題	97.3																																																																				
自評5大面向	題數	得分																																																																				
A. 對公司營運之參與程度	4題	18.9																																																																				
B. 薪資報酬委員會職責認知	5題	23.7																																																																				
C. 提升薪資報酬委員會決策品質	6題	28.4																																																																				
D. 薪資報酬委員會組成及成員選任	3題	14.2																																																																				
E. 內部控制	1題	4.8																																																																				
合計	19題	90.0																																																																				

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	112年1月1日至112年12月31日	包括整體董事會、個別董事成員與各功能性委員會之績效評估。	採內部自評。	(2) 審計委員會績效評估自評:		
				自評5大面向	題數	得分
				A. 對公司營運之參與程度	4題	15.7
				B. 審計委員會職責認知	6題	23.5
				C. 提升審計委員會決策品質	7題	30.1
				D. 審計委員會組成及成員選任	3題	12.6
				E. 內部控制	3題	12.0
				合計	23題	93.9
				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93.9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。		

(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

董事會造具本公司一一二年度營業報告書、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 112.01.01 至 113.03.12)審計委員會開會 7 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	2	0	66.67%	蕭勝賢先生於 112 年 7 月 1 日辭任。本年度在職期間應出席次數為 3 次。
獨立董事 b	姚毓琳	7	0	100%	
獨立董事 c	吳春來	7	0	100%	

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。					
第2屆 第7次 112.05.09	1. 本公司112年第一季合併財報案。	無	v		全體出席董事同意通過
	2. 本公司內控制度更新案。				
審計委員會決議結果(112年05月09日)：審計委員會全體成員同意通過。					
第2屆 第8次 112.06.09	1. 本公司處分台北市建案房地及車位予關係人。(撤案)	無	v		全體出席董事同意撤案
	審計委員會決議結果(112年06月09日)：審計委員會全體成員同意撤案。				
審計委員會決議結果(112年06月09日)：審計委員會全體成員同意撤案。					
第2屆 第9次 112.08.08	1. 本公司112年第二季合併財報案。	無	v		全體出席董事同意通過
	2. 本公司「誠信經營政策暨守則」訂定案。				
	3. 本公司「道德行為準則」訂定案。				
審計委員會決議結果(112年08月08日)：審計委員會全體成員同意通過。					
第2屆 第10次 112.11.07	1. 本公司112年第三季合併財報案。	無	v		全體出席董事同意通過
	2. 簽證會計師獨立性及適任性評估案。				
	3. 正風聯合會計師事務所擬調整簽證會計師案。				
	4. 本公司誠信經營作業程序及行為指南訂定案。				
審計委員會決議結果(112年11月07日)：審計委員會全體成員同意通過。					
第2屆 第11次 112.12.22	1. 113年度稽核計畫案。	無	v		全體出席董事同意通過
	2. 本公司舊金山950 Market Street投資案背書保證調整案。				
	3. 本公司核決權限更新案。				
	4. 本公司取得或處分資產處理程序修訂案。				
	5. 本公司內部控制制度修訂案。				
	6. 本公司經理人兼任關係企業經理人案。				
審計委員會決議結果(112年12月22日)：審計委員會全體成員同意通過。					

第2屆 第12次 113.03.12	1. 本公司112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112年度盈餘分派發放現金股利案。			
	3. 本公司112年度盈餘分派表案。			
	4. 簽證會計師委任公費案。			
	5. 112年度內部控制制度聲明書案。			
	6. 本公司舊金山950 Market Street投資背書保證比例調整案。			
審計委員會決議結果(113年03月12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
112/03/15	112年2月稽核業務執行結果報告。 獨立董事建議如下： 請營建部提供子公司FRG US CORP.的不動產鑑價報告。	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相關資料。
112/05/09	112年3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。
112/06/09	112年5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。
112/08/08	112年7月稽核業務執行結果報告。 獨立董事建議如下：無。 稽核主管建議如下： 請大陸建設公司提供950案預估的現流表，以利掌握該案的金流狀況。	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相關資料。
112/11/07	112年10月稽核業務執行結果報告。 獨立董事建議：無。	稽核室已完成稽核業務執行內容。
112/12/22	112年11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
112/09/01	公司治理事項進行雙向溝通事項彙列如下： 1. 審計委員會解讀審計品質指標(AQI) & CPA說明。 2. 近期法令更新重點。 3. 內控制度執行。 4. 永續揭露準則藍圖(金管會1120817)。 5. 同一公司同種股票投資分列不同衡量種類之注意。	1. 已請管理部依主管機關規定辦理。 2. 已請管理部依主管機關規定辦理。 3. 已請管理部依主管機關規定辦理。 4. 已請管理部依主管機關規定辦理。 5. 已請管理部依主管機關規定辦理。

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	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則?	✓		本公司已於109年3月20日第20屆第8次董事會通過訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公司網站。
二、公司股權結構及股東權益	✓		(一) 公司設有股務人員及法務人員，處理股東建議或糾紛及訴訟事宜，並依程序實施等問題。
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施?	✓		(二) 本公司已設有股務單位及股務代理機構，能隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單?	✓		(三) 本公司已依據法令訂定相關法規則機制於公司內規及內部控制制度中，並依相關規定據以執行，亦依據「上市上櫃公司治理實務專則」第3條規定督促重要子公司建立內部控制制度外，並定期檢討本公司與重要子公司因應內外環境之變遷，確實執行風險控管及防火牆機制。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制?	✓		(四) 依據本公司「內部重大資訊處理作業程序」規範內部重大資訊處理及揭露機制，以避免資訊不當洩露及確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，並強化內線交易之防範。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券?	✓		(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) 與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
(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?	✓		(一) 與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會?	✓		(二) 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	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓	(三) 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。	(三) 與上市、櫃公司治理實務守則無重大差異。
(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112年11月07日審計委員會及112年11月07日董事會。經本公司管理部評估正風聯合會計師事務所賴家裕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P40-P42(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議事錄、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，辦理股東會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) 本公司已架設網站，揭露財務業務及公司相關資訊，並隨時更新，網址為www.ftg.com.tw。	(一) 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	
<p>(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?</p> <p>(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(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。</p> <p>(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。</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>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>	<p>✓</p>	<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>(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>

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	
		<p>摘要說明</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、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>(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112年度公司治理評鑑結果：</p> <p>1. 公司是否設置推動永續發展專(兼)職單位，依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，並揭露於公司網站及年報？本公司已設置推動永續發展專(兼)職單位，依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，並揭露於公司網站及年報。</p> <p>2. 公司是否設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告？公司已設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告。</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) 簽證會計師獨立性及適任性評估

(1) 審計品質指標(AQIs)評估：

項次	評估項目				評估意見	
1.	會計師及所屬事務所是否有執行審計業務之專業及管理能力。				簽證會計師皆有 20 年以上之審計相關經驗，故會計師有足夠的審計專業。	
	細項指標		個案層級	事務所層級		
	(1-1-1)簽證會計師查核經驗(主簽)		6 年	16.6 年		
	(1-1-1)簽證會計師查核經驗(副簽)		30 年	16.6 年		
	(1-1-2)案件品質管制複核(EQCR)會計師查核經驗		6 年	14.9 年		
	(1-1-3)理級以上查核人員(不含會計師)查核經驗		7 年	18.9 年		
	細項指標			事務所層級		
	(1-2-1)簽證會計師訓練時數			48.8 小時		
	(1-2-2)理級以上查核人員(不含會計師)訓練時數			48.6 小時		
	(1-3-1)理級以上查核人員(不含會計師)流動率			0%		
	(1-4-1)專業人員支援審計部門查核人數占比			4.4%		
(1-4-2)專業人員投入上市櫃公司案件時數占比			0.1%			
2.	會計師工作負荷是否過重及查核團隊於各查核階段投入是否適當。				主簽及副簽會計師之公發公司家數及可用工時投入占比，皆尚屬合理。	
	構面	細項指標	個案層級	事務所層級		
	(2-1-1)	會計師擔任主簽之公開發行公司家數-主簽會計師	7 家	3.8 家		
		會計師擔任主簽之公開發行公司家數-副簽會計師	3 家	3.8 家		
	(2-1-2)	會計師可用工時投入占比-主簽會計師	51.65%	34.7%		
		會計師可用工時投入占比-副簽會計師	35.1%	34.7%		
	查核時數占比	查核 110 年個案層級				
		會計師	理級	查核人員		總數
	規劃階段	6%	7%	28%		41%
	執行階段	5%	8%	46%		59%
	總數	11%	15%	74%		100%
	查核時數占比	查核 110 年事務所層級				
		會計師	理級	查核人員		總數
	規劃階段	3.2%	5.2%	25.9%		34.3%
	執行階段	4.9%	9.3%	51.5%		65.7%
總數	8.1%	14.5%	77.4%	100%		
3.	案件品質管制複核(EQCR)會計師是否投入足夠之時數執行審計案件之複核及事務所是否具備足夠之品質控管人力，以支援查核團隊。				EQCR 會計師複核時數占比較事務所層級高，且品質控管人員支援審計部門占比亦屬合理，尚能維持對本公司之審計品質。	
	細項指標		個案層級	事務所層級		
	(2-3-1)EQCR 會計師複核時數占比		2%	0.82%		
	細項指標			事務所層級		
	(2-4-1)品質控管人員約當全職人數			10		
(2-4-2)品質控管人員支援審計部門占比			8.8%			
4.	事務所及其關聯事業向本公司收取非審計服務公費比重是否過高及事務所提供本公				雖事務所提供	

司財務報告審計服務年數是否過長。			本公司審計服務已達 29 年，惟歷任簽證會計師皆未有連續提供審計服務超過 7 年之情事，且非審計公費占比未逾 40%，故會計師及其所屬事務所執行審計工作時，能保持獨立性，公正表示其意見。	
細項指標		110 年		109 年
(3-1)審計個案非審計服務公費占比		32.13%		28.71%
細項指標		110 年		
(3-2)審計個案於事務所簽證年度財務報告之累計年數		29 年		

(2)獨立性及適任性評估：

項次	評估項目	評估結果	
		是/符合	否/不符合
獨立性評估			
1.	會計師本人及其家屬(含配偶、同居人及未成年子女)與本公司無直接或重大間接財務利益關係。	✓	
2.	會計師目前或最近二年內未擔任本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	✓	
3.	會計師未與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務之人員有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	✓	
4.	會計師及其所屬事務所、事務所關係企業未提供本公司可能影響超然獨立之非審計服務。	✓	
5.	會計師未有連續七年提供本公司審計服務之情形。(註 3)	✓	
6.	卸任一年以內未擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	✓	
7.	會計師是否於執行專業服務時，維持公正客觀立場，避免因偏見、利害衝突或利害關係而影響專業判斷？	✓	
適任性評估			
8.	會計師及所屬事務所是否有執行審計業務之專業及管理能力。	✓	
9.	會計師及所屬事務所是否有足夠的審計品質控管能力。	✓	
10.	會計師最近二年是否未有會計師懲戒委員會懲戒之紀錄。	✓	
11.	會計師是否及時完成本公司各季度財務報告之核閱或查核。	✓	

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

註 2.依品質管制準則 1 號第 68 條及公司治理實務守則第 29 條，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，故明定會計師定期(通常不超過 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.本公司簽證會計師定期(7 年)輪換期間如下：

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

(3)經初步評估，尚符合本公司之會計師獨立性及適任性評估標準。

(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，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

113 年 04 月 09 日

身份別 (註 1)	條件 姓名	專業資格與經驗(註 2)	獨立性情形(註 3)	兼任其他公司 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。 	<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、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 	0
委員	蕭勝賢 (已於 112 年 7 月 1 日辭任)	<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。 • 擔任彙典科技開發(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"> 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、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> <p>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。</p> <p>本人僅持有 4,500 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。</p> <p>未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人。</p> <p>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
委員	林盈吉 (於 112 年 09 月 22 日新任)	<ul style="list-style-type: none"> 現任本公司薪酬委員會委員。 現為執業律師。 曾任本公司法務室及財務課課長。 曾任和旺實業(股)公司法務協理。 曾任富喬實業(股)公司法務協理。 未有公司法第 30 條各款情事。 	<p>符合獨立性情形如下：</p> <p>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。</p> <p>本人僅持有 36,000 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。</p> <p>未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人。</p> <p>未有最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。</p>	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 22 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、監察人或受雇人；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、監察人或受雇人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、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、本屆委員任期：111年06月14日至114年06月07日。112年01月01日至113年03月12日，薪資報酬委員會開會6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	6	0	100%	無
委員	蕭勝賢	2	0	66.7%	已於112年7月1日辭任。 其本年度應出席次數為3次， 實際出席次數為2次。
委員	姚毓琳	6	0	100%	
委員	林盈吉	2	0	100%	於112年9月22日新任。 其本年度應出席次數為2次， 實際出席次數為2次。

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46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46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
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。
第五屆第 6 次薪酬委員會 (112 年 05 月 09 日)	1. 子公司(板建)顧問聘任案。 2. 111 年生產事業部及物流中心績效專案保留款發放案。	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 7 次薪酬委員會 (112 年 08 月 08 日)	1. 生產事業部、物流中心績效獎懲案半年度結算案。 2. 本公司 112 年年終獎金案。 3. 子公司(板建)112 年年終獎金案。 4. 112 年上半年度管理級人員薪酬案。 5. 112 年上半年度管理級專案績效獎金案。 6. 112 年上半年度股票投資專案績效獎金案。 7. 本公司新進理級人員聘任案。 8. 本公司 113 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 8 次薪酬委員會 (112 年 12 月 22 日)	1. 本公司 112 年年終獎金案。 2. 子公司(板建)112 年年終獎金案。 3. 113 年協理及經副襄理級人員薪酬案。 4. 112 年上半年度管理級專案績效獎金案。 5. 112 年上半年度股票投資專案績效獎金案。 6. 本公司新進理級人員聘任案。 7. 本公司 113 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 9 次薪酬委員會 (113 年 03 月 12 日)	1. 本公司 112 年度董事酬勞及員工酬勞案。 2. 本公司及子公司(板建)113 年端午節獎金等案。 3. 各部門、各專案 112 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。

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

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

4. 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	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，並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?	✓		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)	✓		與上市上櫃公司永續發展實務守則規定相符。

摘要說明

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，負責小組職掌等項之聯繫溝通與協理調，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。

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。

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。

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勵制度，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。

「永續發展小組」至少每年一次向董事會報告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。公司董事會至少每年一次聽取經營團隊的報告(包含ESG報告)，經營階層必須對董事會提擬公司策略，董事會必須評判這些策略成功的可能性，也必須經常檢視策略的進展，並且在需要時敦促經營團隊進行調整。

1. 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。

2. 本公司「永續發展小組」會依據永續報告書之重大性原則進行分析，與內外部利害關係人溝通並透過檢視國內外研究報告、文獻及整合各部門及子公司評估資料，據以評估具重大性之ESG議題，訂定有效辨識、衡量評估、監督及管控之風險管理政策及採取具體之行動方案，以降低相關風險之影響。

推動項目	執行情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展實績守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) 本公司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；公司內部加強節約用水量；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。
四、社會議題 (一) 公司是否依照法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(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。
(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？	✓		(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津貼，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。
(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？	✓		(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管理的能力，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。

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	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(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) 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) 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？	✓		2023年9月30日提供永續報告書。驗證單位驗證能量有限，無法排除入驗證。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於112年通過，與上市上櫃公司永續發展實務守則規定相符			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 112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： 1. 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

1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	董事會為本公司風險管理之最高單位，環境風險已列入本公司風險管理政策之範疇。管理階層應依據本公司風險管理政策及程序進行氣候相關風險之監督及治理。並依時程完成溫室氣體盤查與查證，及依法規定期向董事會報告執行情形。
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。	本公司之氣候風險與機會已刊載於永續報告書及官方網站。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	極端氣候事件本公司對財務之影響及調適與因應行為已刊載於永續報告書及官方網站。
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	本公司風險管理政策已列入環境風險，與其他風險相同，依規定期向董事會報告執行情形。
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、假設、分析因子及主要財務影響。	本公司暫無使用情境分析評估對氣候變遷風險之韌性。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	本公司管理氣候相關風險之轉型計畫尚在評估制定中。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	待政府公布碳費標準再做規劃。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	本公司氣候相關目標尚在評估制定中。
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	詳見 1-1 及 1-2 內容。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO₂e)、密集度(公噸 CO₂e/仟元)及資料涵蓋範圍。

本公司自 2022 年開始盤查。

依照世界企業永續發展協會 (WBCSD) 與世界資源研究所 (WRI) 發布之溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol) / 國際標準組織 (ISO) 發布之 ISO14064-1 溫室氣體盤查標準建立溫室氣體盤查機制。自 2022 年起，每年定期盤查本公司之溫室氣體排放量，完整掌握溫室氣體使用及排放狀況，並驗證減量行動之成效。

此外，最近兩年度溫室氣體盤查數據係依據營運控制法，彙總本公司及合併財務報告之溫室氣體排放量，說明如下：

範疇	2022 年	2023 年
範疇一 (類別 1) 直接溫室氣體排放	890.847	604.818
範疇二 (類別 2) 間接溫室氣體排放	7,743.72	3,141.33
溫室氣體排放總量 (單位：公噸 CO ₂ e)	8,634.57	3,746.15
營業額 (單位：新台幣仟元)	1,937,243	1,359,718
溫室氣體排放強度 (單位：公噸 CO ₂ e/仟元)	0.004457	0.002755

註：

- 轉換係數來源為環保署公告之溫室氣體排放係數管理表 6.0.4 版。
- 組織邊界採營運控制權法。
- 各類溫室氣體之全球暖化潛勢 (GWP) 係選用 IPCC 第五次評估報告之估值。
- 2021 年電力排碳係數為 0.509 公斤 CO₂e/度；2022 年電力排碳係數為 0.495 公斤 CO₂e/度；而 2023 年排碳係數尚未公布，因此已 2022 年排碳係數計算。
- 溫室氣體強度 = 溫室氣體排放總量 ÷ 營業額。
- 因 2022 年為第一年實行碳盤作業，故以之為基準年，該年度溫室氣體碳排放量為 8,634.565 公噸 CO₂e。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

本公司預計自 2025 年開始執行確信。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

厚生自 2022 年起依循 ISO 14064-1 溫室氣體盤查標準進行溫室氣體盤查，進行範疇一 (類別 1)、範疇二 (類別 2) 的溫室氣體排放盤查，並訂立 2022 年為基準年。未來厚生將依循法規，規劃取得 ISO 14064-1：2018 溫室氣體盤查聲明書。

2023 年，厚生的溫室氣體範疇一排放為 604.818 公噸 CO₂e、範疇二排放 3,141.333 公噸 CO₂e，共計 3,746.151 公噸 CO₂e。溫室氣體排放總量較 2022 年減少 4,888.414 公噸 CO₂e。

(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	
<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>摘要說明</p> <p>(一) 本公司於112年11月7日董事會通過誠信經營作業程序及行為指南，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) 本公司已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) 本公司於112年11月7日董事會通過違反道德行為及誠信經營之檢舉及懲戒辦法，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案。</p>	<p>(一) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。</p> <p>(二) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。</p> <p>(三) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專職單位，並定期(至少每年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司於商業往來之前，應考量商業往來對象之合法性及商譽，與他人簽訂契約並宜包含誠信條款。</p> <p>(二) 1. 本公司由管理部推動本公司「誠信經營單位」。負責相關事宜之規劃與推動執行，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，最近一次於113年1月31日向董事會報告執行情形。</p>	<p>(一) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。</p> <p>(二) 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	
評估項目	是	否	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>2. 本公司落實執行誠信經營政策，112年相關執行情形：</p> <p>A. 本公司112年度通過「誠信經營政策」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「違反道德行為及誠信經營之檢舉及懲戒辦法」並公告上網。本公司依規定執行中，112年度未收到違反道德行為及誠信經營之檢舉。</p> <p>B. 本公司誠信廉潔承諾書共181人簽署。</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，不得互相相互支援。</p> <p>(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。</p> <p>(五) 本公司定期宣導使其了解公司政策及違反之後果。</p>	<p>2. 本公司落實執行誠信經營政策，112年相關執行情形：</p> <p>A. 本公司112年度通過「誠信經營政策」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「違反道德行為及誠信經營之檢舉及懲戒辦法」並公告上網。本公司依規定執行中，112年度未收到違反道德行為及誠信經營之檢舉。</p> <p>B. 本公司誠信廉潔承諾書共181人簽署。</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，不得互相相互支援。</p> <p>(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。</p> <p>(五) 本公司定期宣導使其了解公司政策及違反之後果。</p>	<p>(三) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。</p> <p>(四) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。</p> <p>(五) 與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。</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>(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位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？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辨誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 將研議訂定具體檢舉及獎勵制度。</p>
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p>	<p>✓</p>	<p>✓</p>	<p>(一) 將研議訂定具體檢舉及獎勵制度。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否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？	✓	<p>信箱等溝通管道，與管理階層及人力資源單位反映。</p> <p>(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。</p> <p>(三) 本公司對於檢舉人身份皆保密處理。</p>	(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？	✓	<p>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。</p>	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於112年通過。與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。		<p>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於112年通過。與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。</p>	
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」、「感恩報恩」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。		<p>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」、「感恩報恩」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。</p>	

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：<http://www.frg.com.tw/m/st-cg16.html>

(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	112/11/14	112/11/14	中華公司治理協會	新興洗錢模式及法規趨勢 個資強力監管時代來臨	3	是
			112/12/01	112/12/01			3	
稽核主管	歐嘉保	110/01/01	112/05/25	112/05/25	證券暨期貨市場發展基金會	「董事會」運作之法遵稽核實務 投資循環稽核實務	6	是
			112/09/12	112/09/12			6	
會計主管	施明德	99/02/01	112/04/20	112/04/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會 臺灣證券交易所	會計主管持續進修課程 上市櫃公司永續發展行動方案宣講會	12	是
			112/04/27	112/04/27			3	
公司治理主管	施明德	110/06/30	112/06/02	112/06/02	證券暨期貨市場發展基金會 中華民國工商協進會	112年度防範內線交易宣講會 2023台新淨零電力高峰論壇	3	是
			112/06/02	112/06/02			3	
			112/07/04	112/07/04			6	

(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	112/11/15	112/11/15	證券暨期貨市場發展基金會	2030/2050 綠色工業革命 集團稅務治理的觀念、實務與工具	6	是
董事兼總經理	徐正己	111/06/08	112/11/14	112/12/01				
法人董事代表人	徐正新	111/06/08	112/07/12	112/09/13	社團法人中華財經發展協會、 社團法人台灣上市櫃公司協會	國內外經濟及產業趨勢暨企業因應策略 企業人才競賽：員工獎勵策略關鍵議題探討	9	是
法人董事代表人	徐維志	111/06/08	112/09/07	112/10/11				
法人董事代表人	林坤榮	111/06/08	112/09/07	112/10/19	證券暨期貨市場發展基金會	電動車與智慧車的技术發展與商機 聊天機器人ChatGPT的技术發展與應用商機	6	是
法人董事代表人	朱隆宗	111/06/08	112/05/30	112/09/19				
獨立董事	蕭勝賢 (已於112年7月1日辭任)	111/06/08	112/06/30	112/07/21	中華公司治理協會	企業新興風險：氣候變遷 全球碳交易機制運行下企業碳權與碳資產管理因應 全球未來風險與永續轉型契機	6	是
獨立董事	吳春來	111/06/08	112/04/21	112/05/30				
獨立董事	姚毓琳	111/06/08	112/07/21	112/07/21	中華公司治理協會	新創公司如何進行股權規劃與組織架構設計 112年董事會如何訂定ESG永續治理策略	6	是
獨立董事	吳春來	111/06/08	112/04/21	112/04/21				
獨立董事	吳春來	111/06/08	112/05/30	112/05/30	ESG 永續思維學院	【認證論壇】永續新風向： 數位治理下的領導者風險與資安新紀元 數位時代下的線上董事會與股東會實務	6	是
獨立董事	姚毓琳	111/06/08	112/10/26	112/12/26				
獨立董事	姚毓琳	111/06/08	112/12/19	112/12/19	中華公司治理協會	證券不法案件刑事責任實務分析 淺談永續發展行動方案及確信機構管理辦法對會計師產業的影響	15	是
獨立董事	姚毓琳	111/06/08	112/09/06	112/09/06				
獨立董事	姚毓琳	111/06/08	112/10/23	112/10/23	中華民國會計師公會	最新洗防趨勢與業務 投資等級的永續報告書	15	是
獨立董事	姚毓琳	111/06/08	112/11/09	112/11/09				
獨立董事	姚毓琳	111/06/08	112/12/29	112/12/29	氣候變遷因應法專論			

(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：113年03月12日

本公司民國 112 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 112 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 113 年 03 月 12 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(112)年6月9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 111 年度營業報告書及財務報表案。	1. 本案經出席股東表決照案通過。
2. 承認本公司 111 年度盈餘分派表案。	2. 經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
3. 通過本公司辦理現金減資案。	3. 本案經出席股東表決照案通過。 於 112 年 9 月 18 日新股上市且現金減資退還股款。
4. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	4. 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。

重要決議日期	重要討論事項	決議
第二十一屆第9次董事會 (112年5月9日)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司112年第一季合併財報案。 2. 子公司(板建)顧問續聘案。 3. 興建龍潭智能園區A區倉庫銀行授信案。 4. 本公司永續報告書編製及驗證之作業程序訂定案。 5. 本公司內控制度更新案。 6. 111年度生產事業部及物流中心績效專案保留款發放案。 	<ol style="list-style-type: none"> 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. 出席董事全數無異議照案通過。 4. 出席董事全數無異議照案通過。 5. 送請審計委員會查核後，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。
第二十一屆第10次董事會 (112年6月9日)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 申請桃園廠農牧用地698地號處置費用案。 2. 本公司擬投資三商餐飲股份有限公司案。 3. 本公司處分台北市建案房地及車位與關係人(撤案)。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 出席董事全數無異議照案通過。 3. 出席董事全數無異議撤案。
第二十一屆第11次董事會 (112年8月8日)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司112年第二季合併財報案。 2. 生產事業部、物流中心績效獎懲案半年度結算案。 3. 擬認購材料-KY現金增資案。 4. 本公司誠信經營政策暨守則訂定案。 5. 本公司道德行為準則訂定案。 6. 本公司永續發展實務守則訂定案。 	<ol style="list-style-type: none"> 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. 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，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。
第二十一屆第12次董事會 (112年9月22日)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司補行委任第五屆薪資報酬委員案。 2. 龍潭區洽水段964地號農牧用地變更為丁種建築用地案。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 出席董事全數無異議照案通過。
第二十一屆第13次董事會 (112年11月7日)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司112年第三季合併財報案。 2. 簽證會計師獨立性及適任性評估案。 3. 正風聯合會計師事務所擬調整簽證會計師案。 4. 擬新增112年度投資國內上市櫃股票額度授權案。 5. 資訊安全專責單位及資訊安全專責主管設置案。 6. 本公司誠信經營作業程序及行為指南案。 7. 違反道德行為及誠信經營之檢舉及懲戒辦法案。 8. 本公司關係人相互間財務業務相關作業規範案。 	<ol style="list-style-type: none"> 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. 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。 6. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 7. 出席董事全數無異議照案通過。 8. 出席董事全數無異議照案通過。
第二十一屆第14次董事會 (112年12月22日)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 113年公司營運計畫案。 2. 本公司及子公司(板建)112年年終獎金案。 3. 113年協理及經副襄理級人員薪酬案。 4. 112年上半年度管理部專案績效獎金案。 5. 112年度股票投資專案績效獎金案。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 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，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. 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
	6. 113 年度稽核計畫案。 7. 本公司新進理級人員聘任案。 8. 本公司顧問聘任案。 9. 本公司舊金山 950 Market Street 投資案背書保證調整案。 10. 本公司 113 年度往來行庫授信額度案。 11. 113 年投資國內上市櫃股票額度授權案。 12. 113 年投資海外金融資產額度授權案。 13. 本公司資通安全政策訂定案。 14. 本公司風險管理政策與程序案。 15. 本公司核決權限更新案。 16. 本公司取得或處分資產處理程序修訂案。 17. 本公司內部控制制度修訂案。 18. 本公司經理人兼任關係企業經理人案。	6. 送請審計委員會查核後，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，出席董事全數無異議照案通過。 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. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 10. 出席董事全數無異議照案通過。 11. 出席董事全數無異議照案通過。 12. 出席董事全數無異議照案通過。 13. 出席董事全數無異議照案通過。 14. 出席董事全數無異議照案通過。 15. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 16. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 17. 送請審計委員會查核後，出席董事全數無異議照案通過。 18. 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 15 次董事會 (113 年 1 月 30 日)	1. 本公司資金運用暨國內股票投資交易管理辦法修訂案。 2. 各部門、各專案 113 年各專案計畫討論案。	1. 出席董事全數無異議照案通過。 2. 出席董事全數無異議照案通過。
第二十一屆第 16 次董事會 (113 年 3 月 12 日)	1. 本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。 2. 本公司 112 年度董事酬勞及員工酬勞案。 3. 本公司 112 年度盈餘分派發放現金股利案。 4. 本公司 112 年度盈餘分派表案。 5. 召集本公司 113 年度股東常會相關事宜。 6. 補選獨立董事一席案。 7. 提名獨立董事候選人案。 8. 本公司投資恆海建設暨苗栗頭份土地開發案(撤案)。 9. 本公司及子公司(板建)113 年端午節獎金等案。 10. 各部門、各專案 112 年績效獎懲案。 11. 簽證會計師委任公費案。 12. 112 年度內部控制制度聲明書案。 13. 本公司舊金山 950 Market Street 投資案背書保證比例調整案。 14. 本公司「董事會議事規則」部分條文修訂案。	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. 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，並提股東常會選舉。 7. 出席董事全數無異議照案通過，並提股東常會選舉。 8. 出席董事全數無異議撤案。 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後，出席董事全數無異議照案通過。 11. 送請審計委員會查核後，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。

(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：無。

(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	112.01.01~112.09.30	1,500	600	2,100	會計師事務所內部組織調整
	賴家裕	112.10.01~112.12.31				
	賴永吉	112.01.01~112.12.31				

- (1) 112 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	400,000 元
2. 核閱年度股東會議事手冊暨股東會年報	30,000 元
3. 112 年度英文合併及個體財務報告	160,000 元
4. 「非擔任主管職務之全時員工薪資資訊」申報作業檢查	10,000 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：

(一) 關於前任會計師

更換日期	一一二一年十一月七日經董事會通過		
更換原因及說明	因簽證會計師事務所內部組織調整及工作調配需要，本公司財務報表原由周銀來及賴永吉會計師簽證，自一一二一年第三季起改為賴家裕及賴永吉會計師繼任之。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況	不適用	
	主動終止委任		
不再接受(繼續)委任			
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
無	√		
說明	不適用		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	正風聯合會計師事務所
會計師姓名	賴家裕、賴永吉
委任之日期	一一二年十一月七日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

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	112 年度		113 年度截至 4 月 9 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	(521,213)	0	0	0	
董事		徐正己	(347,830)	0	0	0	
董事		瑞孚建設股份有限公司	(3,407,076)	(1,394,093)	0	0	
董事代表人		徐維志	(460)	0	0	0	
董事		厚和建設股份有限公司	267,827	(584,011)	160,000	0	
董事代表人		林坤榮	(2,430)	0	0	0	
董事		全鑫豐有限公司	(894,341)	(2,025,003)	0	0	
董事代表人		徐正新	(281,092)	0	0	0	
董事		瑞錦國際股份有限公司	(1,675,705)	(636,601)	120,000	0	
董事代表人		朱隆宗	0	0	0	0	
獨立董事		蕭勝賢(解職日:112/07/01)	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	(500)	0	0	0	
總經理		徐正己	(347,830)	0	0	0	
協理		黃慧嫻	(162)	0	0	0	
協理		蕭正忠	(1,042)	0	0	0	
管理營運建部主管		鄭勝元	0	0	0	0	
財務主管		包適榮	(600)	0	0	0	
會計主管		施明德	0	0	0	0	
其他		徐正材	(521,213)	0	0	0	
大股東		瑞孚建設股份有限公司	(3,407,076)	(1,394,093)	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		名稱(或姓名)	關係	備註
		股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股份比率			
1	瑞孚建設股份有限公司	30,663,678	10.10%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
	代表人：徐維志	4,137	0.00%	58,320	0.02%	0	0%	無	不適用	無
2	瑞錦國際股份有限公司	15,931,342	5.25%	0	0%	0	0%	誠禧/全鑫豐	法人代表人互為姻親	無
	代表人：陳慧錦	3,362,170	1.11%	4,690,917	1.55%	0	0%	徐美倫 徐正材 徐正群	法人代表人與其為配偶 姻親	無
3	厚和建設股份有限公司	15,774,553	5.20%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
	代表人：林坤榮	21,870	0.01%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
4	誠禧投資股份有限公司	15,146,990	4.99%	0	0%	0	0%	瑞錦/全鑫豐	法人代表人互為姻親	無
	代表人：楊巽文	0	0%	0	0%	0	0%	徐美倫 徐正材 徐正群 陳慧錦	姻親 姻親 姻親 姻親	無
5	徐美倫	8,637,048	2.84%	0	0%	0	0%	瑞錦/誠禧/全鑫豐	與法人代表人為姻親/二親等親屬	無
	徐美倫	8,637,048	2.84%	0	0%	0	0%	徐正材 徐正群 陳慧錦	二親等親屬 二親等親屬 姻親	無
6	全鑫豐有限公司	8,049,069	2.65%	0	0%	0	0%	瑞錦/誠禧	法人代表人互為姻親	無
	代表人：徐正新	2,529,820	0.83%	0	0%	0	0%	徐美倫 徐正材 徐正群 陳慧錦	二親等親屬 二親等親屬 二親等親屬 姻親	無

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
7	潤裕投資有限公司	5,490,000	1.81%	0	0%	0	0%	無	不適用	無
8	徐正材	4,690,917	1.55%	3,362,170	1.11%	0	0%	瑞錦/誠禧/全鑫豐 徐美倫 徐正群 陳慧錦	與法人代表人為配偶/姻親/二親等親屬 二親等親屬 二親等親屬 配偶	無
9	徐正群	3,458,394	1.14%	0	0%	0	0%	瑞錦/誠禧/全鑫豐 徐美倫 徐正材 陳慧錦	與法人代表人為姻親/二親等親屬 二親等親屬 二親等親屬 姻親	無
10	陳慧錦	3,362,170	1.11%	4,690,917	1.55%	0	0%	誠禧/全鑫豐 徐美倫 徐正材 徐正群	與法人代表人為姻親 姻親 配偶 姻親	無

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

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

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

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

單位：股；%；112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.	15,401,000	100.00	—	—	15,401,000	100.00
TRIMOSA HOLDINGS LLC(註2)	27,958,532(美元)	14.67	13,979,266(美元)	7.34	41,937,798(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	2,510	5.02	—	—	2,510	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	37,097,366	0.30	43,424,515	0.35	80,521,881	0.65
台灣化學纖維(股)公司	2,502,170	0.04	—	—	2,502,170	0.04
尚茂電子(股)公司	579,125	1.22	—	—	579,125	1.22
台灣塑膠工業(股)公司	1,658,000	0.03	—	—	1,658,000	0.03
南亞塑膠(股)公司	3,847,900	0.05	—	—	3,847,900	0.05
富邦證券(股)公司	1,105,830	0.28	—	—	1,105,830	0.28
裕基創業投資(股)公司	750,000	10.00	—	—	750,000	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	295,000	—	—	—	295,000	—

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	233,000	0.03	—	—	233,000	0.03
大聯大控股(股)公司	1,916,600	0.11	—	—	1,916,600	0.11
遠雄建設事業(股)公司	4,044,000	0.52	380,000	0.05	4,424,000	0.57
新光金控(股)公司乙種特別股	666,000	0.22	—	—	666,000	0.22
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	1,347,000	0.05	—	—	1,347,000	0.05
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	150,134	—	—	—	150,134	—
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
廣達電腦(股)公司	1,005,000	0.03	—	—	1,005,000	0.03
新光金控(股)公司	1,400,000	0.01	—	—	1,400,000	0.01
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	—	—	217,453	—	217,453	—
凱基優選高股息 30	230,000	—	—	—	230,000	—
大華優利高填息 30	230,000	—	—	—	230,000	—
群益台灣精選高息	400,000	—	—	—	400,000	—
愛山林建設開發(股)公司	147,048	0.04	—	—	147,048	0.04

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(%)
長榮海運(股)公司	443,000	0.02	—	—	443,000	0.02
日電貿(股)公司	346,000	0.16	—	—	346,000	0.16
國眾電腦(股)公司	279,000	0.31	—	—	279,000	0.31
南亞電路板(股)公司	100,000	0.02	—	—	100,000	0.02
TOYOTA MOTOR CORP	35,000	—	—	—	35,000	—
NEXT FUNDS TOPIX Exchange Traded Fun	30,000	—	—	—	30,000	—
Mitsubishi Heavy Ind	5,000	—	—	—	5,000	—
三商餐飲股份有限公司	555,000	0.48	—	—	555,000	0.48
LMT 洛克希德馬丁	500,000	—	—	—	500,000	—
APPL 蘋果公司	1,000,000	—	—	—	1,000,000	—
瑞儀光電(股)公司	—	—	20,000	—	20,000	—

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	核定股本		實收股本		金額	備註	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	
53.08	10	500,000	5,000,000	500,000	5,000,000	現金增資2,600,000元	
55.08	10	1,200,000	12,000,000	1,200,000	12,000,000	現金增資7,000,000元	
59.06	10	1,800,000	18,000,000	1,800,000	18,000,000	現金增資6,000,000元	
60.08	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金增資12,000,000元	
61.10	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資30,000,000元	
62.09	10	8,000,000	80,000,000	8,000,000	80,000,000	現金增資20,000,000元	
63.01	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資20,000,000元	
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	
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	
67.09	10	16,000,000	160,000,000	16,000,000	160,000,000	盈餘轉增資15,000,000元	
68.10	10	19,000,000	190,000,000	19,000,000	190,000,000	盈餘轉增資30,000,000元	
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	
72.12	10	36,000,000	360,000,000	36,000,000	360,000,000	現金增資135,000,000元	
74.10	10	42,353,000	423,530,000	42,353,000	423,530,000	現金增資63,530,000元	72.12.17(72)台財證(一)第2777號函核准
75.11	10	66,000,000	660,000,000	60,003,000	660,030,000	現金增資136,500,000元，資本公積轉增資40,000,000元	74.10.29(74)台財證(一)第304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	75.9.23(75)台財證(一)第13053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	76.8.7(76)台財證(一)第3440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	77.8.26(77)台財證(一)第08958號函核准 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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	94.4.15經授商字第09401061520號函核准

年月	核定股本		實收股本		備註	
	股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者
94.07	10	6,800,000,000	469,023,521	4,690,235,210	公司債轉換為普通股 72,556,220 元	無
94.10	10	6,800,000,000	475,812,986	4,758,129,860	公司債轉換為普通股 67,894,650 元	無
94.12	10	6,800,000,000	455,812,986	4,558,129,860	銷除庫藏股 200,000,000 元	無
95.01	10	6,800,000,000	455,828,023	4,558,280,230	公司債轉換為普通股 150,370 元	無
95.03	10	6,800,000,000	452,980,023	4,529,800,230	銷除庫藏股 28,480,000 元	無
95.04	10	6,800,000,000	467,303,329	4,673,033,290	公司債轉換為普通股 143,233,060 元	無
95.07	10	6,800,000,000	474,310,828	4,743,108,280	公司債轉換為普通股 70,074,990 元	無
95.10	10	6,800,000,000	481,431,107	4,814,311,070	公司債轉換為普通股 71,202,790 元	無
95.11	10	6,800,000,000	477,684,107	4,776,841,070	銷除庫藏股 37,470,000 元	無
96.01	10	6,800,000,000	512,526,074	5,125,260,740	公司債轉換為普通股 348,419,670 元	無
96.04	10	6,800,000,000	523,962,133	5,239,621,330	公司債轉換為普通股 114,360,590 元	無
96.04	10	6,800,000,000	524,082,432	5,240,824,320	公司債轉換為普通股 1,202,990 元	無
97.03	10	6,800,000,000	523,296,432	5,232,964,320	銷除庫藏股 7,860,000 元	無
97.12	10	6,800,000,000	503,652,432	5,036,524,320	銷除庫藏股 196,440,000 元	無
100.12	10	6,800,000,000	501,980,432	5,019,804,320	銷除庫藏股 16,720,000 元	無
101.03	10	6,800,000,000	497,689,432	4,976,894,320	銷除庫藏股 42,910,000 元	無
101.08	10	6,800,000,000	497,189,432	4,971,894,320	銷除庫藏股 5,000,000 元	無
104.12	10	6,800,000,000	490,468,432	4,904,684,320	銷除庫藏股 67,210,000 元	無
105.5	10	6,800,000,000	481,777,432	4,817,774,320	銷除庫藏股 86,910,000 元	無
105.8	10	6,800,000,000	433,600,000	4,336,000,000	現金減資 481,774,320 元	無
106.2	10	6,800,000,000	425,000,000	4,250,000,000	銷除庫藏股 86,000,000 元	無
106.5	10	6,800,000,000	422,222,000	4,222,220,000	銷除庫藏股 27,780,000 元	無
106.8	10	6,800,000,000	380,000,000	3,800,000,000	現金減資 422,220,000 元	無
107.3	10	6,800,000,000	370,000,000	3,700,000,000	銷除庫藏股 100,000,000 元	無
108.2	10	6,800,000,000	350,000,000	3,500,000,000	銷除庫藏股 200,000,000 元	無
109.6	10	6,800,000,000	342,326,000	3,423,260,000	銷除庫藏股 76,740,000 元	無
111.11	10	6,800,000,000	337,326,000	3,373,260,000	銷除庫藏股 50,000,000 元	無
112.8	10	6,800,000,000	303,593,400	3,035,934,000	現金減資 337,326,000 元	無

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	303,593,400	376,406,600	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：

113年4月9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	0	8	224	46,230	97	46,559
持有股數	0	194,664	101,306,878	181,223,883	20,867,975	303,593,400
持股比例(%)	0.00%	0.06%	33.37%	59.69%	6.88%	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；113年4月9日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	29,732	6,583,277	2.17%
1,000至5,000	11,662	27,319,140	9.00%
5,001至10,000	2,724	20,061,522	6.61%
10,001至15,000	804	10,145,282	3.34%
15,001至20,000	473	8,384,101	2.76%
20,001至30,000	400	9,827,467	3.24%
30,001至40,000	195	6,887,881	2.27%
40,001至50,000	131	5,912,821	1.95%
50,001至100,000	234	16,359,065	5.39%
100,001至200,000	98	13,241,991	4.36%
200,001至400,000	49	13,759,132	4.53%
400,001至600,000	20	9,465,263	3.12%
600,001至800,000	3	2,054,656	0.68%
800,001至1,000,000	3	2,713,482	0.88%
1,000,001至999,999,999	31	150,878,320	49.70%
1,000,000,000以上	0	0	0.00%
合計	46,559	303,593,400	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；113年4月9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	30,663,678	10.10%
瑞錦國際股份有限公司	15,931,342	5.25%
厚和建設股份有限公司	15,774,553	5.20%
誠禧投資股份有限公司	15,146,990	4.99%
徐美倫	8,637,048	2.84%
全鑫豐有限公司	8,049,069	2.65%
潤裕投資有限公司	5,490,000	1.81%
徐正材	4,690,917	1.55%
徐正群	3,458,394	1.14%
陳慧錦	3,362,170	1.11%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項目		年度		當年度截至 113年3月31日 (註8)	
		111年	112年		
每股市價 (註1)	最高	23.10	25.10	24.75	
	最低	19.55	20.35	23.45	
	平均	21.52	22.32	23.98	
每股淨值 (註2)	分配前	35.17	40.85	42.70	
	分配後	33.97	39.55(註9)	-	
每股盈餘	加權平均股數	340,126,333	323,270,750	303,593,400	
	每股盈餘(註3)	2.09	1.61	0.35	
每股股利	現金股利	1.2(註9)	1.3(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)	10.29	13.86	-	
	本利比(註6)	17.93	17.17	-	
	現金股利殖利率(註7)	5.58%	5.82%	-	

*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9：112年度之盈餘分配尚待113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	5,257,293,034
加：本期稅後淨利	518,877,440
加：處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	97,555,323
加：其他綜合損益(確定福利計劃之精算損益)	272,923
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	616,705,686
調整後未分配盈餘	5,873,998,720
減：提列法定盈餘公積(10%)	(61,670,569)
小計	(61,670,569)
可供分配盈餘	5,812,328,151
1. 股東紅利(303,593,400 股×現金股利 1.3 元)	(394,671,420)
小計	(394,671,420)
期末累積未分配盈餘	5,417,656,731

註 1：本次盈餘分派之數額係以 112 度稅後淨利優先分派。

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 113 年 3 月 12 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 6,014,305 元及董事酬勞 6,014,305 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 1.61 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 112 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 112 年 3 月 15 日董事會通過及實際配發情形

(1) 實際配發員工現金酬勞 8,456,000 元，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) 實際配發員工酬勞及董事酬勞後之設算每股盈餘為 2.09 元。

(4) 111 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：無

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	112 年	%
營建	192,350	14.15%
橡膠膠皮	498,076	36.63%
塑膠膠皮	203,432	14.96%
綠塑膠皮	152,456	11.21%
倉儲	287,202	21.12%
其他	26,202	1.93%
合計	1,359,718	100%

(2)各種區域之營業比重：

單位：仟元

區域\年度		112 年度	%
內銷		300,939	34%
外銷	亞洲區	335,953	38%
	歐洲區	146,174	17%
	北美洲區	94,783	11%
	其餘地區	2,317	0%
	外銷合計	579,227	66%
合計		880,166	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	838,727	864,606	1,703,333
		A 級數	780,235	806,663	1,586,898
		回收率	93.0%	93.3%	93.2%
塑膠皮	99.0%	投入數	2,355,828	1,682,292	4,038,120
		A 級數	2,355,015	1,664,875	4,019,890
		回收率	99.9%	99.0%	99.5%
綠塑皮	94.0%	投入數	1,562,876	1,185,713	2,748,589
		A 級數	1,528,475	1,160,449	2,688,924
		回收率	97.8%	97.9%	97.8%

(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。112 年以來受到主要國家大幅升息之累積效應與中國疫後經濟表現不如預期因素，以及全球經濟需求不振，產業積極去化庫存，投資需求明顯下滑，導致各國製造業活動放緩，加上美中晶片禁令擴大、俄烏戰爭及以哈衝突至今未歇，全球地緣政治趨向集團對抗，對全球經濟發展和社會穩定產生影響；展望 113 年，國際主要預測機構皆認為全球經濟維持溫和放緩走勢，仍預期全球商品貿易呈現復甦態勢，主要經濟體如歐洲表現可望回溫，新興市場及開發中經濟體的經濟表現可望穩定成長。綜合以上因素，本公司 113 年度橡塑膠合成皮總銷售數量，仍努力超越 112 年度的 8,735 仟碼的水準。

2. 南崁租賃服務業持續積極開發新客戶，並積極與國內外知名物流業者合作，提供外商稅務服務及物流管理服務，朝向一條龍服務並運用科技管理整合流程及系統化服務模式，提升服務效率。桃園龍潭園區 A 區倉庫在今年度第四季完工是厚生本年度招商重點，隨龍潭智能園區增加倉庫量能，相關倉租收入及理貨服務費將會有所提升。預估 113 年倉儲租金及物流收入為 25,000 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，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
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
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。
- (4) 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。
- (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。
- (6) 舊金山住宅與飯店開發案
106 年成立美國子公司(FRG US Corp.)參與投資興建，投資本案佔比約 11.23%。住宅銷售受限美國房貸利率高漲，飯店經營漸入佳境持續經營品牌能見度。
- (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、環境影響評估及都市設計審議中。

(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、新材質、新製程製品，建立先進技術研發能力，成為傳統產業轉型的成功範例。本公司為國內唯一連續5年(1991~1995)榮獲經濟部工業局主辦之國家品質案例獎得主。除了在既有的產品上，維持不變的生產品質，進一步更計畫在國防、醫療、工業、安全維護、特用環境氣密、綠能環保、電氣保護、核化防護等方面，不斷持續積極開發。

(2)研究發展人員與其學經歷：

本公司研究發展人員共計 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(108-112 年)：

單位：仟元

108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
13,097	9,917	10,467	9,634	9,270

(4)重大成果：

專利成果：112年度新取得專利證號5件

[1]	防護服面料及其製作方法
[2]	防水隔音材及其製作方法
[3]	橡膠充氣布及其製造方法
[4]	橡膠薄膜表面印刷結構及其印刷方法
[5]	油箱皮料的製作方法

另有 8 件中華民國專利申請案送審中。

(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，並取得”綠建材標章證書”。 2.生產設備建構完成，已小量投產，交貨給客戶。	USD \$ 10,000	2024 年 06 月	1.實際運作生產設備，符合生產需求，並能提高生產效率。 2.提高產品收率，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	2024 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	<ol style="list-style-type: none"> 1. 已完成數種高度 Drop-Stitch 橡膠與 TPU 充氣氣墊，已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	2024 年 06 月	<ol style="list-style-type: none"> 1. 已改用折疊方式包裝出貨，解決客人反應產品捲裝出貨異常摺痕。 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	<ol style="list-style-type: none"> 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	2024 年 12 月	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 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	2024 年 12 月	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 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	2024 年 12 月	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 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	2024 年 12 月	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 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	2024 年 12 月	<ol style="list-style-type: none"> 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：

佈局龍潭興建新的物流倉庫，規劃為智能綠建築倉庫並同時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：

完成全區龍潭智能園區之開發，持續量身興建之符合趨勢需要之物流廠房，期能物流中心吸引保稅客戶進駐園區，增加不同業種經營規劃，有效提升園區整體開發強度，並開啟多元合作的契機。

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，也不排除投資商業不動產。

(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	111 年度	%	112 年度	%	
內銷	408,198	41.39%	300,939	34.19%	
外銷	亞洲區	351,637	35.65%	335,953	38.17%
	歐洲區	146,252	14.83%	146,174	16.61%
	北美洲區	71,581	7.25%	94,783	10.77%
	其餘地區	8,671	0.88%	2,317	0.26%
	小計	578,141	58.61%	579,227	65.81%
合計	986,339	100.00%	880,166	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：

回顧 112 年，是全球正式走出新冠疫情的第一年，經過長達三年的全球公衛危機，原以為疫後經濟可望一飛衝天，但經濟表現卻在美國聯準會 (Fed) 一連串鷹式升息、通膨風險續存，美國與中國大陸經濟前景不明，以及俄烏戰爭持續、以哈衝突升溫等地緣政治衝突等危機下，復甦力道不如預期。歐盟碳邊境關稅及相關政策已施行，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。大環境仍充滿諸多不確定因素，持續關注全球政治經濟局勢，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)				
		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：

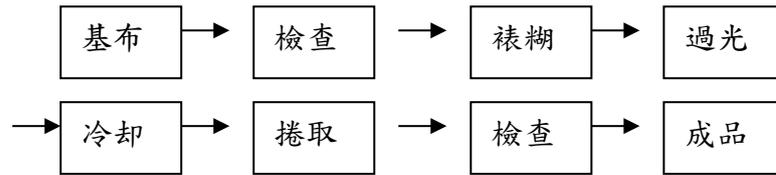
可製造成雨衣、風衣、雪衣、鞋類、防水工程、空氣床、舟、浮橋、飛機戰車油箱、水櫃、輸送帶、成衣、救生衣、醫療材料、汽車材料、乾式潛水衣等。

(3)綠塑皮用途：

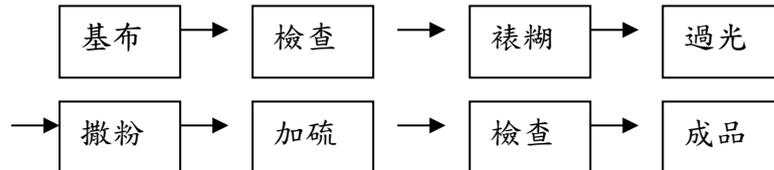
作為高級成衣、雨衣、風衣、滑雪裝、醫療材料、汽車材料等。

2.產製過程：

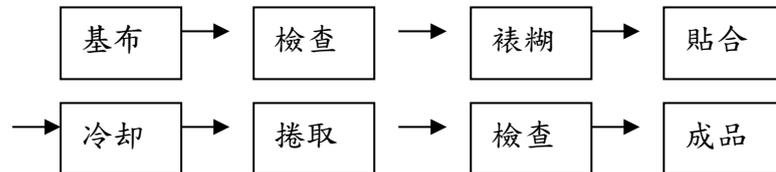
(1)塑膠皮：



(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、DPHP、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.DPHP：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	111年			112年			113年度截至前一季止(註2)			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〔%〕
1	供應商甲	111,961	20.07	無	供應商甲	50,636	11.15	無	供應商甲	10,798	9.31	無
2	供應商乙	63,468	11.38	無	供應商乙	38,065	8.39	無	供應商乙	9,986	8.61	無
	其他	382,341	68.55		其他	365,226	80.46		其他	95,236	82.08	
	進貨淨額	557,770	100		進貨淨額	453,927	100		進貨淨額	116,020	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2：113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	111年			112年			113年度截至前一季止(註2)			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〔%〕
1	客戶A	203,154	20.60	無	客戶A	139,775	15.88	無	客戶A	40,550	20.42	無
2	客戶B	92,496	9.38	無	客戶B	105,175	11.95	無	客戶B	20,427	10.29	無
	其他	690,689	70.02		其他	635,216	72.17		其他	137,609	69.29	
	銷貨淨額	986,339	100		銷貨淨額	880,166	100		銷貨淨額	198,586	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2：113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)	111 年度			112 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
塑膠皮	9,240	5,032	193,221	9,240	3,970	161,194
橡膠皮	4,488	1,817	368,451	4,488	1,758	375,067
綠塑皮	15,998	3,769	145,203	15,998	2,653	110,823
其他	—	345	44,551	—	179	23,832
合計	29,726	10,963	751,426	29,726	8,560	670,916

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 1 年度				1 1 2 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
塑膠皮	4,100	180,024	1,207	68,058	2,786	134,566	1,132	68,866
橡膠皮	537	79,652	1,410	403,652	461	62,959	1,443	435,117
綠塑皮	3,365	136,495	622	67,187	2,230	95,833	493	56,623
原料出售	317	1,861	5	73	—	—	3	221
其他	107	10,166	255	39,171	70	7,581	117	18,400
合計	8,426	408,198	3,499	578,141	5,547	300,939	3,188	579,227

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		111 年度	112 年度	當年度截至 113 年 3 月 31 日止
員工 人數	主管人員	27	30	30
	間接人員	79	75	74
	直接人員	89	95	95
	合計	195	200	199
平均年歲		51.43	51.17	51.51
平均服務年資		10.43	10.86	11.13
學歷分 布比率	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	5.64%	4.64%	4.66%
	大專	30.77%	28.35%	28.50%
	高中	45.64%	49.48%	49.22%
	高中以下	17.95%	17.53%	17.62%

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：100,000 元。
2. 因應對策：因應空氣防制法規定，排放管道未經許可變更，將完成申請變更。
3. 未來可能支出：二百萬元內。

(二)消防：

1. 違反法規處分總額：無。
2. 因應對策：因應消防法規修改，工廠內部份未防護區域，將完成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：60,000 元。
2. 因應對策：遵守職業安全衛生法規定，加強工安宣導，防止職業災害。
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)112 年厚生公司人員教育訓練記錄表

項次	項目	單位/人員	相關證照	總時數(小時)	金額(新台幣元)
1	堆高機回訓班	物流中心 3 位、 PPD 線 3 位、 C03 線 1 位、 CPU 線 1 位、 配練線 2 位、 加硫線 1 位、 橡膠線 3 位、 倉運課 6 位、 原檢組 1 位、 工務課 2 位、 完推中心 1 位、 總務課 1 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	75	15,000
2	堆高機操作人員訓練班	物流中心 1 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	18	6,164
3	起重機回訓班	R 生產線 1 位、 PPD 生產線 1 位、 成檢組 2 位、 倉運課 1 位、 原檢組 1 位、 AFT 生產線 1 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	21	4,200
4	保安監督人複訓班	生產課 2 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	16	5,400
5	會計主管持續進修課程	會計課 1 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	12	8,000
6	丙種職安業務主管班	物流中心 1 位、 法務室 1 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	42	10,000
7	內部稽核課程班	稽核室 3 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	30	16,700
8	保稅倉庫專責人員班	物流中心 1 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	24	5,000
9	ESG 永續與財報自編相關政策發展與內控管理課程	會計課 2 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	12	7,000
10	投資理財精修班	管理部 1 位	<input type="checkbox"/> 有 <input checked="" type="checkbox"/> 無	24	14,500
11	高壓氣體設備回訓班	PU 生產線 1 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	3	500
12	乙級鍋爐回訓班	工務課 1 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	3	500
13	急救人員初訓班	物流中心 1 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	12	4,500
14	安衛管理員回訓班	工務課 1 位	<input checked="" type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 無	12	2,400

(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：

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

本公司建立有完整的資訊安全管理系統，但為因應當前日新月異的資安攻擊手法對資訊安全所帶來新的挑戰，避免對本公司造成衝擊或影響，將於 112 年底前重新調整完成新的資安政策及資安推行組織，設置 IT 資安主管及資安人員配合與時俱進的資安觀念及技術訓練，管理資訊安全系統與控制措施，建立與維護業務持續營運。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：
本公司最近年度及截至年報刊印日止，無重大資通安全事件發生。

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
	國賓大飯店股份有限公司 大陸建設股份有限公司	110.11.15	高雄市前金區後金段土地，暨其上原有建物開發案	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 113年03月31日 財務資料（註1）
		108年	109年	110年	111年	112年	
流動資產		8,575,654	7,948,387	8,863,248	9,589,846	9,557,927	10,275,285
不動產、廠房及設備		891,585	848,439	809,079	793,418	747,845	744,089
無形資產		0	0	0	0	0	0
其他資產		3,512,195	3,460,289	3,443,075	3,375,941	3,979,062	4,101,458
資產總額		12,979,434	12,257,115	13,115,402	13,759,205	14,284,834	15,120,832
流動負債	分配前	1,919,580	818,341	930,236	1,647,518	1,639,735	1,764,910
	分配後	2,199,580	1,331,830	1,341,027	2,052,309	2,034,406	-
非流動負債		254,232	256,515	247,340	249,102	242,827	393,790
負債總額	分配前	2,173,812	1,074,856	1,177,576	1,896,620	1,882,562	2,158,700
	分配後	2,453,812	1,588,345	1,588,367	2,301,411	2,277,233	-
歸屬於母公司業主之 權益		10,806,639	11,182,259	11,937,826	11,862,585	12,402,272	12,962,132
股本		3,500,000	3,423,260	3,423,260	3,373,260	3,035,934	3,035,934
資本公積		466,463	456,341	456,341	449,745	449,745	449,745
保留盈餘	分配前	6,672,834	7,245,305	7,513,391	7,771,270	7,983,184	7,951,751
	分配後	6,392,834	6,731,816	7,102,600	7,366,479	7,588,513	-
其他權益		167,342	57,353	544,834	268,310	933,409	1,524,702
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		(1,017)	0	0	0	0	0
權益總額	分配前	10,805,622	11,182,259	11,937,826	11,862,585	12,402,272	12,962,132
	分配後	10,525,622	10,668,770	11,527,035	11,457,794	12,007,601	-

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證，113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）				
		108年	109年	110年	111年	112年
流動資產		7,927,109	7,325,060	8,005,000	8,679,643	8,448,248
不動產、廠房及設備		891,585	848,439	808,863	793,239	747,716
無形資產		0	0	0	0	0
其他資產		4,158,796	4,083,175	4,298,212	4,279,916	5,080,189
資產總額		12,977,490	12,256,674	13,112,075	13,752,798	14,276,153
流動負債	分配前	1,912,550	817,900	926,909	1,641,219	1,631,189
	分配後	2,192,550	1,331,389	1,337,700	2,046,010	2,025,860
非流動負債		258,301	256,515	247,340	248,994	242,692
負債總額	分配前	2,170,851	1,074,415	1,174,249	1,890,213	1,873,881
	分配後	2,450,851	1,587,904	1,585,040	2,295,004	2,268,552
歸屬於母公司業主之權益		10,806,639	11,182,259	11,937,826	11,862,585	12,402,272
股本		3,500,000	3,423,260	3,423,260	3,373,260	3,035,934
資本公積		466,463	456,341	456,341	449,745	449,745
保留盈餘	分配前	6,672,834	7,245,305	7,513,391	7,771,270	7,983,184
	分配後	6,392,834	6,731,816	7,102,600	7,366,479	7,588,513
其他權益		167,342	57,353	544,834	268,310	933,409
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	10,806,639	11,182,259	11,937,826	11,862,585	12,402,272
	分配後	10,526,639	10,668,770	11,527,035	11,457,794	12,007,601

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

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 113年03月31日 財務資料 (註 1)
		108年	109年	110年	111年	112年	
營業收入		2,701,777	3,282,255	2,794,884	1,937,243	1,359,718	271,355
營業毛利		661,688	1,062,287	883,664	625,209	420,611	85,283
營業損益		423,813	810,562	627,242	370,870	199,606	37,959
營業外收入及支出		128,874	119,572	196,109	459,427	392,594	74,590
稅前淨利		552,687	930,134	823,351	830,297	592,200	112,549
繼續營業單位 本期淨利		538,950	901,716	777,956	711,684	518,877	107,684
停業單位損失		0	0	0	0	0	0
本期淨利 (損)		538,950	901,716	777,956	711,684	518,877	107,684
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		184,067	(116,478)	491,100	(270,318)	762,927	452,176
本期綜合損益總額		723,017	785,238	1,269,056	441,366	1,281,804	559,860
淨利歸屬於 母公司業主		538,957	901,716	777,956	711,684	518,877	107,684
淨利歸屬於非控制 權益		(7)	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主		723,024	785,238	1,269,056	441,366	1,281,804	559,860
綜合損益總額歸屬 於非控制權益		(7)	0	0	0	0	0
每股盈餘		1.54	2.62	2.27	2.09	1.61	0.35

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證，113 年第一季已於年報刊印日前業經會計師核閱。

4.個體綜合損益表

單位：新台幣仟元
每股盈虧單位：新台幣元

項目	年度	最近五年度財務資料（註1）				
		108年	109年	110年	111年	112年
營業收入		2,701,837	3,282,315	2,794,944	1,936,730	1,357,421
營業毛利		661,748	1,062,347	883,724	625,365	421,774
營業損益		426,917	812,584	634,915	384,606	213,403
營業外收入及支出		123,093	117,501	188,396	444,071	375,998
稅前淨利		550,010	930,085	823,311	828,677	589,401
繼續營業單位 本期淨利		538,957	901,716	777,956	711,684	518,877
停業單位損失		0	0	0	0	0
本期淨利（損）		538,957	901,716	777,956	711,684	518,877
本期其他綜合損益 （稅後淨額）		184,067	(116,478)	491,100	(270,318)	762,927
本期綜合損益總額		723,024	785,238	1,269,056	441,366	1,281,804
淨利歸屬於 母公司業主		538,957	901,716	777,956	711,684	518,877
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		723,024	785,238	1,269,056	441,366	1,281,804
綜合損益總額歸屬 於非控制權益		0	0	0	0	0
每股盈餘		1.54	2.62	2.27	2.09	1.61

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
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
112	賴家裕、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 113年03月31日 (註1)
		108年	109年	110年	111年	112年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	16.75	8.77	8.98	13.78	13.18	14.28
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,240.47	1,348.21	1,506.05	1,526.52	1,690.87	1,794.94
償債能力 %	流動比率	446.75	971.28	952.80	582.08	582.89	582.20
	速動比率	207.18	578.74	697.59	389.52	399.47	408.06
	利息保障倍數	29.16	114.06	205.76	95.47	23.49	22.21
經營能力	應收款項週轉率(次)	17.43	17.87	14.54	12.88	9.21	7.25
	平均收現日數	20.94	20.42	25.10	28.33	39.63	50.35
	存貨週轉率(次)	0.40	0.58	0.70	0.48	0.31	0.25
	應付款項週轉率(次)	14.75	22.21	17.33	10.30	7.77	6.61
	平均銷貨日數	912.50	629.31	521.43	760.41	1,177.41	1,460.00
	不動產、廠房及設備週轉(次)	2.95	3.77	3.37	2.42	1.76	1.46
	總資產週轉率(次)	0.20	0.26	0.22	0.14	0.10	0.07
獲利能力	資產報酬率(%)	4.09	7.20	6.16	5.35	3.85	3.05
	權益報酬率(%)	5.09	8.20	6.73	5.98	4.28	3.40
	稅前純益占實收資本額比率(%)	15.79	27.17	24.05	24.61	19.51	14.83
	純益率(%)	19.95	27.47	27.84	36.74	38.16	39.68
	每股盈餘(元)	1.54	2.62	2.27	2.09	1.61	0.35
現金流量	現金流量比率(%)	92.89	253.39	185.49	(1.30)	41.63	1.09
	現金流量允當比率(%)	63.93	296.82	371.31	221.93	206.53	153.97
	現金再投資比率(%)	12.38	14.32	9.09	(3.24)	2.00	0.13
槓桿度	營運槓桿度	1.86	1.43	1.56	1.67	2.72	3.16
	財務槓桿度	1.05	1.01	1.01	1.02	1.15	1.16

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. 利息保障倍數：主要係因本期應付短期票券增加致利息支出較上期增加所致。
2. 應收款項週轉率、平均收現日數、存貨週轉率、應付款項週轉率、平均銷貨日數、不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率：主要係因本期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。
3. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、每股盈餘：主要係因本期建案出售減少致本期稅前利益及稅後利益較上期減少所致。
4. 現金流量比率、現金再投資比率：本期營業活動之淨現金流入增加，主要係因上期支付高雄國賓飯店開發案後續期款所致。
5. 營運槓桿度：主要係本期營業利益減少所致。

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證，113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

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註 1)				
			108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		16.73	8.77	8.96	13.74	13.13
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		1,241.04	1,348.21	1,506.46	1,526.85	1691.15
償債能力 %	流動比率		414.48	895.59	863.62	528.85	517.92
	速動比率		174.03	502.85	615.37	335.56	333.54
	利息保障倍數		28.35	114.05	205.75	95.29	23.39
經營能力	應收款項週轉率(次)		17.43	17.87	14.54	12.9	9.22
	平均收現日數		20.94	20.42	25.10	28.29	39.58
	存貨週轉率(次)		0.40	0.58	0.71	0.49	0.31
	應付款項週轉率(次)		14.75	22.21	17.33	10.30	7.74
	平均銷貨日數		912.50	629.31	514.08	744.89	1,177.41
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		2.95	3.77	3.37	2.42	1.76
	總資產週轉率(次)		0.20	0.26	0.22	0.14	0.10
獲利能力	資產報酬率(%)		4.09	7.20	6.16	5.35	3.85
	權益報酬率(%)		5.09	8.20	6.73	5.98	4.28
	稅前純益占實收資本額比率(%)		15.71	27.17	24.05	24.57	19.41
	純益率(%)		19.95	27.47	27.83	36.75	38.23
	每股盈餘(元)		1.54	2.62	2.27	2.09	1.61
現金流量	現金流量比率(%)		91.79	249.14	190.21	1.82	40.61
	現金流量允當比率(%)		61.05	290.71	368.23	222.19	223.99
	現金再投資比率(%)		12.11	13.98	9.35	(2.86)	1.85
槓桿度	營運槓桿度		1.85	1.43	1.54	1.62	2.56
	財務槓桿度		1.05	1.01	1.01	1.02	1.14

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. 利息保障倍數：主要係因本期應付短期票券增加致利息支出較上期增加所致。
2. 應收款項週轉率、平均收現日數、存貨週轉率、應付款項週轉率、平均銷貨日數、不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率：主要係因本期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。
3. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、每股盈餘：主要係因本期建案出售減少致本期稅前利益及稅後利益較上期減少所致。
4. 現金流量比率、現金再投資比率：本期營業活動之淨現金流入增加，主要係因上期支付高雄國賓飯店開發案後續期款所致。
5. 營運槓桿度：主要係本期營業利益減少所致。

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112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賴家裕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 113 年股東常會

厚生股份有限公司

審計委員會召集人：姚毓琳



中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 二 日

四、最近年度財務報告

聲 明 書

本公司民國 112 年度(自民國 112 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 113 年 3 月 12 日

會計師查核報告

NO.00111120CA

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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託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 112 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 112 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 112 年 12 月 31 日止，合併資產負債表之待售房地為 2,771,492 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 19%。相關資訊請參閱合併財務報告附註四、五及十。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 112 年 12 月 31 日止，合併資產負債表之投資性不動產為 2,847,586 仟元，佔合併總資產約 20%。相關資訊請參閱合併財務報告附註四、五及十五。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 112 年及 111 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 112 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：賴永裕 

賴 家 裕

會計師：賴永吉 

賴 永 吉

核准文號：金管證審字第 1050043092 號

(81)台財證(六)第 80679 號

民 國 113 年 3 月 12 日


 厚生股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產					
1100	現金及約當現金	六	\$ 648,132	5	\$ 1,819,185	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	七	64,635	1	16,963	—
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	八	4,934,692	35	4,385,379	32
1150	應收票據淨額	九	38,804	—	74,739	1
1170	應收帳款淨額	九	100,762	1	80,946	1
1200	其他應收款		50,961	—	39,176	—
1310	存 貨	十	181,618	1	210,674	2
1320	存貨—建設業	十	2,771,492	19	2,909,351	21
1410	預付款項		54,562	—	52,346	—
1476	其他金融資產—流動	十一	711,296	5	—	—
1479	其他流動資產—其他		973	—	1,087	—
11xx	流動資產合計		9,557,927	67	9,589,846	70
15xx	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	八	821,967	6	482,225	4
1550	採用權益法之投資	十二	127,642	1	103,371	1
1600	不動產、廠房及設備	十三	747,845	6	793,418	6
1755	使用權資產	十四	30,989	—	32,569	—
1760	投資性不動產淨額	十五	2,847,586	20	2,663,226	19
1840	遞延所得稅資產	廿六	55,178	—	32,869	—
1915	預付設備款		18,017	—	—	—
1920	存出保證金		57,050	—	40,376	—
1980	其他金融資產—非流動	十一	20,000	—	20,000	—
1990	其他非流動資產—其他		633	—	1,305	—
15xx	非流動資產合計		4,726,907	33	4,169,359	30
1xxx	資 產 總 計		\$ 14,284,834	100	\$ 13,759,205	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112年及111年12月31日

單位：新臺幣仟元

代碼	負債及權益會計項目	附註	112年12月31日		111年12月31日	
			金額	%	金額	%
21xx	流動負債					
2100	短期借款	十六	\$ 1,140,000	7	\$ 1,240,000	9
2110	應付短期票券	十七	189,881	2	39,894	—
2150	應付票據		81,599	1	92,132	1
2170	應付帳款		34,185	—	33,910	—
2200	其他應付款		133,006	1	140,995	1
2230	本期所得稅負債		35,261	—	76,359	1
2280	租賃負債—流動	十四	7,648	—	5,775	—
2399	其他流動負債		18,155	—	18,453	—
21xx	流動負債合計		1,639,735	11	1,647,518	12
25xx	非流動負債					
2570	遞延所得稅負債	廿六	170,946	2	170,413	2
2580	租賃負債—非流動	十四	24,065	—	27,473	—
2640	淨確定福利負債—非流動	十八	2,131	—	2,575	—
2645	存入保證金		45,685	—	48,641	—
25xx	非流動負債合計		242,827	2	249,102	2
2xxx	負債總計		1,882,562	13	1,896,620	14
31xx	歸屬於母公司業主之權益	十九				
3100	股本		3,035,934	21	3,373,260	25
3200	資本公積		449,745	3	449,745	3
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		1,812,711	13	1,745,695	13
3320	特別盈餘公積		296,475	2	296,475	2
3350	未分配盈餘		5,873,998	41	5,729,100	41
3400	其他權益項目					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		4,539	—	(1,037)	—
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		928,870	7	269,347	2
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計		12,402,272	87	11,862,585	86
3xxx	權益總計		12,402,272	87	11,862,585	86
3x2x	負債及權益總計		\$ 14,284,834	100	\$ 13,759,205	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 112 年及 111 年 10 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	會計項目	附註	112 年 度		111 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	二十 廿一	\$ 1,359,718	100	\$ 1,937,243	100
5000	營業成本		(939,107)	(69)	(1,312,034)	(68)
5900	營業毛利淨額		420,611	31	625,209	32
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(47,577)	(3)	(65,313)	(3)
6200	管理費用		(164,158)	(12)	(179,392)	(9)
6300	研究發展費用		(9,270)	(1)	(9,634)	(1)
6000	營業費用合計		(221,005)	(16)	(254,339)	(13)
6900	營業利益		199,606	15	370,870	19
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入		53,710	4	25,417	1
7010	其他收入	廿二	318,279	23	303,549	16
7020	其他利益及損失	廿三	26,992	2	133,023	7
7050	財務成本	廿四	(26,326)	(2)	(8,789)	—
7055	預期信用減損(損失)利益		284	—	751	—
7060	採用權益法認列之關聯企業(損)益之份額		19,655	2	5,476	—
7000	營業外收入及支出合計		392,594	29	459,427	24
7900	稅前淨利		592,200	44	830,297	43
7950	所得稅費用	廿六	(73,323)	(6)	(118,613)	(6)
8200	本期淨利		518,877	38	711,684	37
8300	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	十八	341	—	60	—
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		735,027	54	(309,924)	(16)
8320	採用權益法認列關聯企業之其他綜合 損益之份額		4,616	—	(4,680)	—
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	廿六	18,799	1	9,887	—
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		6,970	1	44,168	2
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		(1,793)	—	(1,192)	—
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	廿六	(1,033)	—	(8,637)	—
8300	其他綜合損益		762,927	56	(270,318)	(14)
8500	本期綜合損益總額		\$ 1,281,804	94	\$ 441,366	23
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 518,877	38	\$ 711,684	37
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 1,281,804	94	\$ 441,366	23
	每股盈餘(元)	廿七				
9750	基本每股盈餘		1.61 元		2.09 元	
9850	稀釋每股盈餘		1.60 元		2.09 元	

(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



學生股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 112 年及 111 年 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	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	其 他 權 益		
民國 111 年 1 月 1 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)
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
提列法定盈餘公積	-	-	67,016	-	(67,016)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(404,791)	-	-	(404,791)
本期淨利	-	-	-	-	518,877	-	-	518,877
本期其他綜合損益	-	-	-	-	273	5,576	757,078	762,927
本期綜合損益總額	-	-	-	-	519,150	5,576	757,078	1,281,804
現金減資	(337,326)	-	-	-	-	-	-	(337,326)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	97,555	-	(97,555)	-
民國 112 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 3,035,934	\$ 449,745	\$ 1,812,711	\$ 296,475	\$ 5,873,998	\$ 4,539	\$ 928,870	\$ 12,402,272

(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

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	112 年度	111 年度
	金 額	金 額
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 592,200	\$ 830,297
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	102,855	104,363
預期信用減損迴轉利益數	(284)	(751)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損(益)	(24,649)	1,990
利息費用	26,326	8,789
利息收入	(53,710)	(25,417)
股利收入	(312,827)	(297,907)
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(19,655)	(5,476)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	—	(57)
非金融資產減損損失	—	18,845
未實現外幣兌換利益	(98)	(1,454)
與營業活動相關之流動資產/負債變動數		
應收票據	36,298	(45,306)
應收帳款	(19,924)	35,254
其他應收款	(12,366)	(2,057)
存 貨	29,056	631
存貨—建設業	137,859	(865,710)
預付款項	(2,216)	(6,203)
其他流動資產	114	(279)
合約負債	—	(50,221)
應付票據	(10,533)	(1,152)
應付帳款	275	(1,415)
其他應付款	(7,989)	5,132
其他流動負債	(298)	(836)
淨確定福利負債	(103)	(139)
營運產生之現金流入(流出)	460,331	(299,079)

(接次頁)

厚生股份有限公司及子公司
合併現金流量表(續)

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	112 年 度	111 年 度
	金 額	金 額
收取之利息	54,297	23,152
收取之股利	312,821	297,907
支付之利息	(26,326)	(8,789)
支付之所得稅	(118,431)	(34,602)
營業活動之淨現金流入(流出)	682,692	(21,411)
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	(989,541)	(482,646)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	805,909	83,212
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	4,000	2,000
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(38,042)	—
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	38,957	—
取得不動產、廠房及設備	(19,207)	(27,218)
處分不動產、廠房及設備	—	57
存出保證金增加	(16,674)	(750)
取得投資性不動產	(215,354)	—
其他金融資產(增加)減少	(711,296)	27,620
其他非流動資產減少	672	2,949
預付設備款增加	(18,017)	—
投資活動之淨現金流出	(1,158,593)	(394,776)
籌資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(100,000)	825,000
應付短期票券增加(減少)	149,987	(119,990)
存入保證金(減少)增加	(2,956)	4,118
租賃本金償還	(6,992)	(5,391)
發放現金股利	(404,791)	(410,791)
現金減資	(337,326)	—
庫藏股票買回成本	—	(105,816)
籌資活動之淨現金(流出)流入	(702,078)	187,130
匯率變動對現金及約當現金之影響	6,926	35,875
本期現金及約當現金減少數	(1,171,053)	(193,182)
期初現金及約當現金餘額	1,819,185	2,012,367
期末現金及約當現金餘額	\$ 648,132	\$ 1,819,185

(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 112 年及 111 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 113 年 3 月 12 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)首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRS 會計準則」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二)民國 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	民國 113 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	民國 113 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	民國 113 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	民國 113 年 1 月 1 日(註 3)

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

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

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估適用上述新認可之準則、解釋之修正，將不致對合併公司財務狀況與財務績效產生重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可並發布生效之
IFRS 會計準則

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	民國 112 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	民國 112 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	民國 112 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	民國 114 年 1 月 1 日 (註 2)

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

註 2：適用於民國 114 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

本合併財務報告係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	
		112年12月31日	111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 112 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 112 年及 111 年 12 月 31 日為止，厚生公司已匯出投資款分別為 938,955 仟元(USD30,802 仟美元)及 560,933 仟元(USD18,252 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3~50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，僅於其很有可能足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足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

	112年12月31日	111年12月31日
現金及零用金	\$ 445	\$ 519
銀行存款	337,838	410,010
約當現金		
商業本票	309,849	195,906
定期存款	—	1,212,750
合 計	<u>\$ 648,132</u>	<u>\$ 1,819,185</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

	112年12月31日	111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>\$ 64,635</u>	<u>\$ 16,963</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
權益工具		
國內上市(櫃)公司股票	\$ 4,829,994	\$ 4,369,693
國外上市(櫃)公司股票	46,346	1,743
未上市(櫃)公司股票	117,356	67,342
國外股權	704,611	414,883
債務工具		
金融債券	58,352	13,943
合 計	\$ 5,756,659	\$ 4,867,604
流 動	\$ 4,934,692	\$ 4,385,379
非 流 動	\$ 821,967	\$ 482,225

(一)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 112 年及 111 年 12 月 31 日止股票出借帳面金額分別為 83,722 仟元及 0 仟元。

(二)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：

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
總帳面金額	\$ 60,885	\$ 14,712
公允價值調整	(2,533)	(769)
合 計	\$ 58,352	\$ 13,943

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：

112 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	0.02%	\$ 60,885
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

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：

	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
期初餘額	\$ 41	\$ 209
本期新購	—	—
本期除列	—	—
風險參數改變	(29)	(168)
期末餘額	\$ 12	\$ 41

九、應收票據及帳款淨額

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
應收票據	\$ 39,196	\$ 75,494
備抵損失	(392)	(755)
淨 額	<u>\$ 38,804</u>	<u>\$ 74,739</u>
	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
應收帳款	\$ 102,620	\$ 82,696
備抵損失	(1,858)	(1,750)
淨 額	<u>\$ 100,762</u>	<u>\$ 80,946</u>

(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

	112 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	\$ 139,599	1~2%	\$ 2,100
逾期 1~90 天以下	2,151	2~5%	84
逾期 91~180 天	—	10~20%	—
逾期 181~365 天	—	50%	—
逾期一年以上	66	100%	66
	<u>\$ 141,816</u>		<u>\$ 2,250</u>

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	\$ 155,246	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>\$ 150,190</u>		<u>\$ 2,505</u>

(三)備抵損失之變動

	112年度	111年度
期初餘額	\$ 2,505	\$ 3,088
預期信用減損迴轉利益	(255)	(583)
期末餘額	<u>\$ 2,250</u>	<u>\$ 2,505</u>

十、存 貨

(一)存貨－製造業

1.與膠皮部門相關之存貨明細如下：

	112年12月31日	111年12月31日
原 料	\$ 67,456	\$ 78,208
在 製 品	10,204	19,426
製 成 品	103,958	113,040
合 計	<u>\$ 181,618</u>	<u>\$ 210,674</u>

2.與膠皮部門存貨相關之銷貨成本如下：

	112年度	111年度
已出售存貨成本	\$ 675,866	\$ 773,309
存貨跌價損失(回升利益)	666	(15,088)
未分攤固定製造費用	10,692	9,963
合 計	<u>\$ 687,224</u>	<u>\$ 768,184</u>

民國 111 年度之存貨跌價回升利益係因去化部分已提列跌價之存貨所致。

(二)存貨－建設業

1.與營建部門相關之存貨及合約負債明細如下：

	待售房地及預付土地款		合 約 負 債		
	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日
板橋橋峰案	\$ 34,016	\$ 34,016	\$ —	\$ —	\$ —
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	262,289	350,489	—	—	34,552
台中市丽格案	690,521	740,180	—	—	15,669
在建土地－高雄市國賓案	1,440,362	1,440,362	—	—	—
	<u>\$ 2,771,492</u>	<u>\$ 2,909,351</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 50,221</u>

A. 高雄市國賓案係民國 110 年 11 月本公司與國賓大飯店股份有限公司及大陸建設股份有限公司簽訂合作開發契約書，依都市危險及老舊建築物加速重建條例及相關法令擬訂重建計畫書，向主管機關申請拆除重建新大樓，三方共同合作開發興建並共同銷售合建大樓。重建之新大樓預計於放樣勘驗核准日起 1,600 個日曆天完工。

B. 抵押擔保情形詳附註卅一。

2.與營建部門相關之銷貨成本如下：

	112 年度	111 年度
已售出存貨成本	<u>\$ 141,753</u>	<u>\$ 438,332</u>

十一、其他金融資產

	112年12月31日	111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	711,296	—
合 計	\$ 731,296	\$ 20,000
流 動	\$ 711,296	\$ —
非 流 動	\$ 20,000	\$ 20,000
利率區間%	0.715~5.6	0.595~1.45

已質押之定期存款係作為物流業務之擔保，詳附註卅一。

十二、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	
	112年 12月31日	111年 12月31日	112年 12月31日	111年 12月31日
<u>非上市(櫃)公司</u>				
厚和建設公司(台灣)	\$ 77,897	\$ 63,226	26.20	26.20
風和開發公司(台灣)	40,433	31,741	39.90	39.90
瑞孚開發公司(台灣)	9,312	8,404	48.26	48.26
合 計	\$ 127,642	\$ 103,371		

個別不重大之關聯企業彙整資訊：

	112年 度	111年 度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本期淨利	\$ 19,655	\$ 5,476
其他綜合損益	4,616	(4,680)
綜合損益淨額	\$ 24,271	\$ 796

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。

十三、不動產、廠房及設備

112 年 度					
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	\$ —	\$ —	\$ (24,049)	\$ 419,977
建 築 物	599,700	3,159	—	—	602,859
機器設備	798,819	3,165	—	—	801,984
運輸設備	11,849	930	—	—	12,779
其他設備	158,422	11,953	—	—	170,375
未完工程及待驗設備	372	—	—	(372)	—
小 計	2,013,188	19,207	—	(24,421)	2,007,974
<u>累計折舊及減損</u>					
建 築 物	387,009	14,642	—	—	401,651
機器設備	695,998	18,031	—	—	714,029
運輸設備	11,406	180	—	—	11,586
其他設備	125,357	7,506	—	—	132,863
小 計	1,219,770	\$ 40,359	\$ —	\$ —	1,260,129
淨 額	\$ 793,418				\$ 747,845
111 年 度					
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	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

- (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)重分類係轉至投資性不動產項目。
- (三)抵押擔保情形詳附註卅一。

十四、租 賃

(一)使用權資產

	112 年 度			
	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	5,457	—	7,422
小 計	53,517	5,457	—	58,974
<u>累計折舊及減損</u>				
建築物	20,620	5,155	—	25,775
運輸設備	328	1,882	—	2,210
小 計	20,948	\$ 7,037	\$ —	27,985
淨 額	\$ 32,569			\$ 30,989
	111 年 度			
	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

(二)租賃負債

112 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	\$ 7,980	\$ 332	\$ 7,648
一年以上	24,555	490	24,065
合 計	\$ 32,535	\$ 822	\$ 31,713

租賃負債之折現率為 1.09%~2.07%。

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%。

(三)其他租賃資訊

	112 年 度	111 年 度
短期租賃費用	\$ 57	\$ —
租賃之現金(流出)總額	\$ (7,446)	\$ (5,774)

(四)關係人交易情形詳附註三十。

十五、投資性不動產淨額

項 目	112 年 度					
	期初餘額	增 加	減 損	重分類	外幣調整	期末餘額
成 本						
土 地	\$ 1,126,728	\$ —	\$ —	\$ 24,049	\$ 9	\$ 1,150,786
建 築 物	2,706,340	—	—	—	17	2,706,357
未完工程	—	215,354	—	372	—	215,726
小 計	3,833,068	215,354	—	24,421	26	4,072,869
累計折舊及減損						
土 地	237,058	—	—	—	2	237,060
建 築 物	932,784	55,459	—	—	(20)	988,223
小 計	1,169,842	\$ 55,459	\$ —	\$ —	\$ (18)	1,225,283
淨 額	\$ 2,663,226					\$ 2,847,586
公允價值	\$ 4,306,918					\$ 4,825,150

項 目	111 年 度					
	期初餘額	增 加	減 損	重分類	外幣調整	期末餘額
成 本						
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
累計折舊及減損						
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

(一)土地明細：

	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
	坪 數	成 本	坪 數	成 本
龍潭洽水段	16,691	\$ 66,692	14,447	\$ 42,643
苗栗大湖段	230,253	473,971	230,253	473,971
蘆竹水尾段	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	—	27,875	—	27,866
合 計		\$ 1,150,786		\$ 1,126,728

(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：

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
第 一 年	\$ 162,053	\$ 140,099
第 二 年	83,787	90,903
第 三 年	25,713	24,372
第 四 年	18,106	11,166
第 五 年	3,177	11,166
五 年 以 上	—	1,695
合 計	\$ 292,836	\$ 279,401

(三)民國 112 年及 111 年 12 月 31 日，投資性不動產中已出租之帳面金額分別為 2,269,093 仟元及 2,363,379 仟元，其產生之租金收入分別為 220,411 仟元及 213,571 仟元。

(四)未完工程係本公司自地委建龍潭智能園區 A 區新建工程，關係人交易詳附註三十。民國 112 年度借款成本資本化金額為 1,404 仟元，利率區間為 1.297%~2.258%。

(五)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。

(六)截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，苗栗大湖段土地累計減損均為 231,549 仟元。

(七)受法令限制借名登記於他人名下之農地明細：

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
龍潭洽水段	\$ 35,100	\$ 35,100
苗栗大湖段	94,241	94,241
蘆竹水尾段	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三十(二)4。

(八)已提供作為金融借款擔保情形詳附註卅一。

十六、短期借款

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
銀行信用借款	\$ 1,140,000	\$ 740,000
銀行擔保借款	—	500,000
合 計	<u>\$ 1,140,000</u>	<u>\$ 1,240,000</u>
利率區間%	<u>1.69~2.46</u>	<u>1.48~2.19</u>

十七、應付短期票券

	112年12月31日	111年12月31日
應付商業本票	\$ 190,000	\$ 40,000
減：未攤銷折價	(119)	(106)
淨 額	\$ 189,881	\$ 39,894
利率區間%	1.4~1.75	1.5~2.39

抵押擔保情形詳附註卅一。

十八、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 112 年及 111 年度於合併綜合損益表認列為費用之退休金成本分別為 6,372 仟元及 6,232 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：

	112 年 度	111 年 度
服務成本	\$ 10	\$ —
淨利息成本(收入)	33	19
認列於損(益)	\$ 43	\$ 19
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括包含於淨利息之金額)	24	218
精算(損失)利益—人口統計假設變動	(3)	(3)
精算(損失)利益—財務假設變動	(25)	358
精算利益(損失)—經驗調整	345	(513)
認列於其他綜合(損)益	\$ 341	\$ 60

上述認列於損益之各類成本及費用明細如下：

	112 年 度	111 年 度
營業成本	\$ 26	\$ 19
營業費用	17	—
合 計	\$ 43	\$ 19

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：

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 5,005	\$ 5,387
計畫資產之公允價值	(2,874)	(2,812)
淨確定福利負債(資產)	\$ 2,131	\$ 2,575

本公司確定福利義務現值之變動列示如下：

	112 年 度	111 年 度
期初確定福利義務	\$ 5,387	\$ 5,632
利息費用	70	39
福利支付數	—	(442)
再衡量數		
精算損失(利益)—人口 統計假設變動	3	3
精算損失(利益)—財務 假設變動	25	(358)
精算(利益)損失—經驗 調整	(345)	513
計畫清償影響數	(135)	—
期末確定福利義務	\$ 5,005	\$ 5,387

本公司計畫資產公允價值之變動列示如下：

	112 年 度	111 年 度
期初計畫資產公允價值	\$ 2,812	\$ 2,858
利息收入	38	19
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括 包含於淨利息之金額)	24	218
雇主提撥數	146	159
福利支付數	—	(442)
清償或縮減支付數	(146)	—
期末計畫資產公允價值	\$ 2,874	\$ 2,812

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

	112年12月31日	111年12月31日
現金及約當現金	\$ 2,874	\$ 2,812

2. 本公司精算評價之主要假設列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.25%	1.30%
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 112 年及 111 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：

112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	\$ (123)	\$ 127
預期未來薪資水準增加率	\$ 126	\$ (122)

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)

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 112 年 12 月 31 日以後一年內對確定福利計畫提撥金額為 124 仟元，確定福利義務之加權平均存續期間為 10 年。

十九、權益

(一)普通股股本

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
額定股本	\$ 6,800,000	\$ 6,800,000
已發行股本	\$ 3,035,934	\$ 3,373,260

- 1.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。
- 2.民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日註銷庫藏股 50,000 仟元。
- 3.民國 112 年 6 月 9 日股東會通過，本公司為提升股東權益及每股盈餘，民國 112 年 8 月 8 日經主管機關核准辦理現金減資 337,326 仟元，銷除股數約 33,733 仟股，減資比例為 10%。

(二)資本公積

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
股本溢價	\$ 716	\$ 716
公司債轉換溢價	444,133	444,133
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	\$ 449,745

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

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
首次適用 IFRSs 轉換 產生之提列數	\$ 296,475	\$ 296,475
其他權益項目減項提 列數	—	—
合 計	<u>\$ 296,475</u>	<u>\$ 296,475</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 111 年度及 110 年度盈餘分配已於民國 112 年 6 月 9 及 111 年 6 月 8 日股東常會決議通過，與原董事會通過之擬議配發情形相同。

	111 年 度		110 年 度	
	金 額	每股股利 (元)	金 額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 67,016		\$ 78,839	
現金股利	404,791	1.2	410,791	1.2
合 計	<u>\$ 471,807</u>		<u>\$ 489,630</u>	

5.本公司董事會於民國 113 年 3 月 12 日擬議通過 112 年度盈餘分配情形如下：

	112 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 61,671	
現金股利	394,671	\$ 1.3
合 計	<u>\$ 456,342</u>	

有關本公司民國 112 年度之盈餘分配案尚待民國 113 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
112年1月1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	5,576	—	5,576
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	—	752,462	752,462
採權益法認列之關聯企業之 份額	—	4,616	4,616
處分權益工具累計損益轉列 至保留盈餘	—	(97,555)	(97,555)
112年12月31日餘額	\$ 4,539	\$ 928,870	\$ 933,409

	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

(五)庫藏股票

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

二十、營業收入

	112 年 度	111 年 度
銷貨收入	\$ 880,166	\$ 986,339
營建收入	192,350	668,816
倉儲收入	287,202	282,088
合 計	\$ 1,359,718	\$ 1,937,243

民國 112 年及 111 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 0 仟元及 50,221 仟元。

廿一、營業成本

	112 年 度	111 年 度
銷貨成本	\$ 687,224	\$ 768,184
營建成本	141,753	438,332
倉儲成本	110,130	105,518
合 計	\$ 939,107	\$ 1,312,034

廿二、其他收入

	112 年 度	111 年 度
股利收入	\$ 312,827	\$ 297,907
其 他	5,452	5,642
合 計	\$ 318,279	\$ 303,549

廿三、其他利益及損失

	112 年 度	111 年 度
處分投資利益	\$ 107	\$ —
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	—	57
外幣兌換利益	3,566	154,578
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨(損)益	24,649	(1,990)
什項支出	(1,330)	(777)
減損損失	—	(18,845)
合 計	\$ 26,992	\$ 133,023

廿四、財務成本

	112 年 度	111 年 度
銀行借款利息	\$ 27,333	\$ 8,406
租賃負債之利息	397	383
減：利息資本化	(1,404)	—
合 計	\$ 26,326	\$ 8,789

廿五、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：

	112 年 度			111 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
薪資費用	\$ 92,977	\$ 92,806	\$ 185,783	\$ 96,250	\$ 52,170	\$ 148,420
勞健保費用	7,559	5,132	12,691	7,196	5,013	12,209
退休金費用	4,131	2,284	6,415	4,086	2,165	6,251
其他用人費用	1,737	908	2,645	2,112	1,147	3,259
用人費用	\$ 106,404	\$ 101,130	\$ 207,534	\$ 109,644	\$ 60,495	\$ 170,139
折舊費用	\$ 83,904	\$ 18,951	\$ 102,855	\$ 88,450	\$ 15,913	\$ 104,363

民國 113 年 3 月 12 日及 112 年 3 月 15 日董事會分別決議配發民國 112 年及 111 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	112 年 度		111 年 度	
	金 額	估列比例	金 額	估列比例
員工酬勞	\$ 6,014	1%	\$ 8,456	1%
董事酬勞	6,014	1%	8,456	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 111 年及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與民國 111 年及 110 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。

廿六、所得稅

(一)認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	112 年 度	111 年 度
當期所得稅：		
本期產生者	\$ (60,320)	\$ (68,327)
未分配盈餘加徵	(13,795)	(16,414)
以前年度之調整	(33)	—
繳納土地增值稅	(3,185)	(9,925)
	<u>(77,333)</u>	<u>(94,666)</u>
遞延所得稅：		
本期產生者	4,010	(23,947)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ (73,323)</u>	<u>\$ (118,613)</u>

會計利潤與當期所得稅費用之調節如下：

	112 年 度	111 年 度
稅前淨利益按法定稅率 計算之稅額	\$ 123,524	\$ 172,393
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)	21,766	(14,573)
免稅所得	(81,812)	(94,165)
未分配盈餘加徵	13,795	16,414
以前年度之調整	33	—
繳納土地增值稅	3,185	9,925
其 他	(3,158)	4,672
當期所得稅費用(利益)	\$ 77,333	\$ 94,666

(二)認列於其他綜合損益之所得稅

	112 年 度	111 年 度
確定福利計畫再衡量數	\$ (68)	\$ (12)
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	18,867	9,899
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(1,394)	(8,834)
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	361	197
與其他綜合損(益)相關 之所得稅	\$ 17,766	\$ 1,250

(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：

	112 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	\$ 515	\$ (21)	\$ (68)	\$ 426
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	11,388	—	19,130	30,518
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	259	—	(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	—	361	507
未實現兌換損失	4,857	3,464	—	8,321
其 他	15,704	(298)	—	15,406
遞延所得稅資產	\$ 32,869	\$ 3,145	\$ 19,164	\$ 55,178
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	\$ —	\$ —	\$ (263)	\$ (263)
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	—	—	(1,135)	(1,135)
未實現兌換利益	(499)	499	—	—
其 他	(3,557)	366	—	(3,191)
土地增值稅	(166,357)	—	—	(166,357)
遞延所得稅(負債)	\$ (170,413)	\$ 865	\$ (1,398)	\$ (170,946)

	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

	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)

(四)本公司與子公司板建截至民國 110 年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

廿七、每股盈餘

(一)基本每股盈餘

	112 年 度	111 年 度
歸屬於母公司之本期淨利	\$ 518,877	\$ 711,684
普通股加權平均股數(仟股)	323,271	340,126
基本每股盈餘(元)	\$ 1.61	\$ 2.09

(二)稀釋每股盈餘

	112 年 度	111 年 度
歸屬於母公司之本期淨利	\$ 518,877	\$ 711,684
普通股加權平均股數(仟股)	323,271	340,126
潛在普通股-員工分紅(仟股)	322	485
稀釋每股盈餘之股數(仟股)	323,593	340,611
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.60	\$ 2.09

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。

廿八、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。

廿九、金融工具

(一)金融工具之種類

	112年12月31日	111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	\$ 64,635	\$ 16,963
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,756,659	4,867,604
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	648,132	1,819,185
應收款項	190,527	194,861
其他金融資產	731,296	20,000
存出保證金	57,050	40,376
合計	<u>\$ 7,448,299</u>	<u>\$ 6,958,989</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 1,140,000	\$ 1,240,000
應付短期票券	189,881	39,894
應付款項	248,790	267,037
存入保證金	45,685	48,641
租賃負債	31,713	33,248
合計	<u>\$ 1,656,069</u>	<u>\$ 1,628,820</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、應付款項及租賃負債。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：

112 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	\$ 64,635	\$ —	\$ —	\$ 64,635
<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	\$ 4,876,340	\$ —	\$ —	\$ 4,876,340
未上市(櫃)公司股票	—	—	117,356	117,356
金融債券	58,352	—	—	58,352
國外股權	—	—	704,611	704,611
合 計	\$ 4,934,692	\$ —	\$ 821,967	\$ 5,756,659

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	\$ 4,371,436	\$ —	\$ —	\$ 4,371,436
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	\$ 4,385,379	\$ —	\$ 482,225	\$ 4,867,604

(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.民國 112 年度無第一等級與第二等級公允價值衡量間移轉之情形。

第二等級公允價值衡量之弘凱光電股份有限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。

6. 金融資產以第三等級公允價值衡量之調節：

	112 年 度	111 年 度
期初餘額	\$ 482,225	\$ 515,160
本期購入	438,177	—
減資退還股款	(4,000)	(2,000)
本年度認列於綜合(損)益	(94,435)	3,153
本期處分	—	(34,088)
期末餘額	\$ 821,967	\$ 482,225

7. 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：

	112年12月31日			111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	55,883	30.66	1,713,376	45,298	30.65	1,388,394
港幣	1,179	3.904	4,603	16	3.911	63
日圓	132,520	0.2154	28,545	235,628	0.2305	54,312
人民幣	7,120	4.304	30,653	1,452	4.384	6,365
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	357	30.66	10,931	328	30.65	10,052
日圓	206,108	0.2154	44,396	—	—	—
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	50	30.76	1,531	138	30.75	4,236
港幣	2	3.964	8	2	3.971	8
日圓	55	0.2195	12	39	0.2346	9
人民幣	—	4.354	1	2	4.434	7

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 112 年及 111 年度之損益將分別增加/減少 17,756 仟元及 14,449 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 112 年及 111 年度之損益將分別減少/增加 13,299 仟元及 12,799 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 112 年及 111 年度之權益將分別增加/減少 56,983 仟元及 48,537 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 112 年及 111 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皆為 54%，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：

	112 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	\$ 1,146,004	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 1,146,004
應付短期票券	190,000	—	—	—	190,000
應付款項	248,790	—	—	—	248,790
租賃負債	7,980	13,676	10,879	—	32,535
存入保證金	25,781	16,822	3,082	—	45,685
合 計	<u>\$ 1,618,555</u>	<u>\$ 30,498</u>	<u>\$ 13,961</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1,663,014</u>

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	\$ 1,245,094	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 1,245,094
應付短期票券	40,000	—	—	—	40,000
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	20,095	26,592	1,680	274	48,641
合計	\$ 1,578,334	\$ 38,474	\$ 12,559	\$ 5,714	\$ 1,635,081

2. 融資額度

	112年12月31日	111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	60,000	90,000
	\$ 60,000	\$ 90,000
<u>無擔保銀行借款額度</u>		
— 已動用金額	\$ 1,300,000	\$ 780,000
— 未動用金額	2,710,000	2,165,000
	\$ 4,010,000	\$ 2,945,000
<u>有擔保銀行借款額度</u>		
— 已動用金額	\$ —	\$ 500,000
— 未動用金額	170,000	810,000
	\$ 170,000	\$ 1,310,000

三十、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
厚和建設股份有限公司 (以下簡稱厚和建設)	本公司採權益法評價之被投資公司
厚茂股份有限公司 (以下簡稱厚茂)	其董事長為本公司法人董事代表人
誠禧投資股份有限公司 (以下簡稱誠禧投資)	其董事長為本公司總經理之配偶
宏合建設開發股份有限公司 (以下簡稱宏合建設)	其董事長為本公司董事長之配偶之一親等親屬

關係人之名稱	與本公司之關係
風和國際股份有限公司 (以下簡稱風和國際)	其董事長為本公司總經理
英城營造股份有限公司 (以下簡稱英城營造)	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 (以下簡稱厚生基金會)	其董事長與本公司董事長相同
徐正材	本公司之董事長
徐維志建築師事務所 (以下簡稱徐維志建築師)	其代表人為本公司之法人董事代表人

(二)與關係人重大交易

1.營業收入—租金

	112 年 度	111 年 度
其 他	\$ 1,127	\$ 1,125
	112 年 12 月 31 日	111 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、厚茂、誠禧投資及宏合建設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	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
厚和建設	\$ 5,257	\$ 6,275
厚茂	5,042	6,017
誠禧投資	10,705	12,777
宏合建設	5,476	6,536
合 計	\$ 26,480	\$ 31,605

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
存出保證金	\$ 1,167	\$ 1,167

	112 年 度	111 年 度
財務成本	\$ 315	\$ 383
折舊費用	\$ 5,155	\$ 5,483

3. 勞務報酬費用

	112 年 度	111 年 度
徐維志建築師	\$ 2,576	\$ 6,010

4. 民國 112 年及 111 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

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，銷售價格總金額為 6,350 仟元，處分利益為 5,118 仟元。

6. 投資性不動產

	112 年 度	111 年 度
英城營造	\$ 204,286	\$ —

本公司 111 年自地委託英城營造建設龍潭智能園區 A 區新建工程，契約總金額 770,000 仟元(含稅)，並預計於建照取得後以書面正式通知開工日起十六個月完成。已於民國 112 年 5 月 15 日取得建照於 6 月份開工，截至民國 112 年 12 月 31 日已支付第一~三期工程款 214,500 千元(含稅)。

7. 捐贈費用

	112 年 度	111 年 度
厚生基金會	\$ —	\$ 7,500

(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：

	112 年 度	111 年 度
短期福利	\$ 69,486	\$ 63,192
退職後福利	707	547
合 計	\$ 70,193	\$ 63,739

卅一、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：

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
其他金融資產	\$ 20,000	\$ 20,000
在建土地	1,440,362	1,440,362
不動產、廠房及設備	281,673	287,640
投資性不動產	186,297	182,383
合 計	\$ 1,928,332	\$ 1,930,385

卅二、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為 770,000 仟元(含稅)，截至民國 112 年 12 月 31 日已支付款 214,500 仟元(含稅)。
- (二) 本公司因授信合約保證而開立之存出保證票據民國 112 年 12 月 31 日及 111 年 12 月 31 日分別為 3,175,000 仟元及 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 112 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,本公司民國 111 年 7 月不服判決提出上訴,目前台灣高等法院審理中。

卅三、重大之災害損失：無。

卅四、重大之期後事項：無。

卅五、其他：無。

卅六、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無
2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元及外幣千元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額 (註3)	本期背書保 證最高餘額	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	\$ 1,860,341	\$ 146,992 (USD 4,717)	\$ 145,082 (USD 4,717)	\$ 32,756 (USD 1,065)	—	1.17%	\$ 3,720,682	—	—	—
0	厚生公司	950 Hotel Property LLC & 950 Retail Property LLC	註2	1,860,341	678,681 (USD 21,449)	659,780 (USD 21,449)	341,980 (USD 11,118)	—	5.32%	3,720,682	—	—	—

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1：30.76(民國112年12月29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	\$ 8,824	—	\$ 8,824
	NN(L)投資級公司債基金		"	202	8,980	—	8,980
	凱基優選高股息 30		"	230,000	5,170	—	5,170
	大華優利高填息 30		"	230,000	5,081	—	5,081
	群益台灣精選高息股票		"	400,000	8,904	—	8,904
	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	47,532	0.02	47,532
	台灣塑膠工業(股)公司		"	1,658,000	131,314	0.03	131,314
	南亞塑膠(股)公司		"	3,847,900	255,885	0.05	255,885
	台灣化學纖維(股)公司		"	2,502,170	155,885	0.04	155,885
	遠東新(股)公司		"	4,101,761	127,975	0.08	127,975
	中國鋼鐵(股)公司		"	1,640,000	44,280	0.01	44,280
	台灣積體電路製造(股)公司		"	295,000	174,935	—	174,935
	華碩電腦(股)公司		"	233,000	114,054	0.03	114,054
	廣達電腦(股)公司		"	1,005,000	225,623	0.03	225,623
	愛山林建設開發(股)公司		"	147,048	12,690	0.04	12,690
	華固建設(股)公司		"	3,552,000	342,058	1.28	342,058
	長榮海運(股)公司		"	443,000	63,571	0.02	63,571
	玉山金控(股)公司		"	150,134	3,873	—	3,873
	新光金控(股)公司		"	1,400,000	12,390	0.01	12,390
	新光金控(股)公司 乙種特別股		"	666,000	19,081	0.22	19,081
	永豐金控(股)公司		"	37,097,366	730,818	0.30	730,818
	遠百(股)公司		"	5,656,447	139,996	0.40	139,996
	日電貿(股)公司		"	346,000	20,103	0.16	20,103
	大聯大控股(股)公司		"	1,916,600	156,395	0.11	156,395
	欣陸投資控股(股)公司		"	4,669,000	131,666	0.57	131,666

本公司	遠傳電信(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	2,210,000	\$	176,358	0.07	\$	176,358	註
	和碩聯合科技(股)公司		"	1,347,000		117,592	0.05		117,592	
	弘凱光電(股)公司		"	267,241		10,970	0.39		10,970	
	國眾電腦(股)公司		"	279,000		9,598	0.31		9,598	註
	遠雄建設事業(股)公司		"	4,044,000		229,699	0.52		229,699	
	長虹建設(股)公司		"	2,593,000		203,032	0.89		203,032	
	富邦證券(股)公司		"	1,105,830		14,265	0.28		14,265	
	台塑石化(股)公司		"	1,678,000		135,415	0.02		135,415	
	南亞電路板(股)公司		"	100,000		25,150	0.02		25,150	
	尚茂電子(股)公司		"	579,125		3,620	1.22		3,620	
	TOYOTA MOTOR CORP		"	35,000		19,530	—		19,530	
	NEXT FUNDS TOPIX Exchange Traded Fun		"	30,000		15,990	—		15,990	
	Mitsubishi Heavy Ind		"	5,000		8,876	—		8,876	
	Citigroup Inc.		"	1,000		1,576	—		1,576	
	Ford Motor Company		"	1,000		374	—		374	
	厚生化學工業(股)公司		透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	22,516		12,506	2.25		12,506	
	厚生玻璃工業(股)公司		"	2,510		2,259	5.02		2,259	
	臺陽(股)公司		"	111,395		8,264	1.24		8,264	
	誠品(股)公司		"	895,300		6,054	1.65		6,054	
	裕基創業投資(股)公司		"	750,000		17,526	10.00		17,526	
	大溪育樂(股)公司特別股		"	1		17,600			17,600	
	三商餐飲股份有限公司		"	555,000		53,147	0.48		53,147	
	公司 值									
	LMT 洛克希德馬丁		透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	500,000		14,940	—		14,940	
	APPL 蘋果公司		"	1,000,000		30,055	—		30,055	
	Delhi International Airport Limited		"	480,000		13,357	—		13,357	

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

買、賣之公司	有價證券種類及名稱(註1)	帳列科目	交易對象(註2)	關係(註2)	期		買入(註3)		賣出(註3)			期末(註5)		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
FRG US Corp.	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	—	—	—	\$ 471,241	—	\$ 385,968	—	—	—	—	—	\$ 857,209

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

註2：有價證券帳列採權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。股票無面額或每股面額非屬新台幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：係原始購買之成本，未包含公允價值認列之金融資產評價調整數。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。

9. 從事衍生性商品交易：無。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期數	比率	帳面金額	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						
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	\$1,100,100	\$ 25,324	\$ 25,324	子公司
	FRG US Corp.	美國	不動產投資、開發與房地租售	938,955	560,933	15,401,000	100.00	768,558	(1,832)	(1,832)	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	77,897	37,396	10,062	
	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	40,433	21,785	8,692	
	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中介	483	483	48,260	48.26	9,312	1,868	901	

(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	30,663,678	10.10%
瑞錦國際(股)公司	15,811,342	5.20%
厚和建設(股)公司	15,614,553	5.14%

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、塑膠發泡皮及聚氯脂膠皮等產品；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

	112 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	\$ 882,666	\$ 192,350	\$ 260,346	\$ 24,356	\$ —	\$ 1,359,718
部門間收入	\$ —	\$ —	\$ 60	\$ —	\$ (60)	\$ —
部門(損)益	\$ 123,034	\$ 50,597	\$ 130,790	\$ 59,343	\$ —	\$ 363,764
未分類之相關(損)益						(164,158)
營業外收入及支出						392,594
稅前淨利						\$ 592,200
所得稅(費用)利益						\$ (73,323)

	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)

(三)地區別資訊：

地區別	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	112 年度	111 年度	112年12月31日	111年12月31日
亞洲	\$ 1,114,087	\$ 1,710,739	\$ 3,709,792	\$ 3,593,889
歐洲	145,247	146,252	—	—
美加	97,140	71,581	62,920	—
其他地區	3,244	8,671	—	—
合計	\$ 1,359,718	\$ 1,937,243	\$ 3,772,712	\$ 3,593,889

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	112 年度	111 年度
膠皮	\$ 880,166	\$ 986,339
房地	192,350	668,816
其他	287,202	282,088
合計	\$ 1,359,718	\$ 1,937,243

(五)重要客戶資訊：112年及111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					
112 年 度			111 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	139,775	16%	A 客戶	203,154	21%
B 客戶	105,175	12%	B 客戶	92,496	9%

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.00111120A

厚生股份有限公司 公鑒：

查核意見

厚生股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託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 112 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 112 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 112 年 12 月 31 日止，個體資產負債表之待售房地為 2,771,492 仟元，其內容主要係已完工之待售房地成本，佔總資產約 20%。相關資訊請參閱個體財務報告附註四、五及十。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 112 年 12 月 31 日止，個體資產負債表之投資性不動產為 2,784,666 仟元，佔總資產約 20%。相關資訊請參閱個體財務報告附註四、五及十五。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 112 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：  
賴 家 裕

會計師：  
賴 永 吉

核准文號：金管證審字第 1050043092 號

(81)台財證(六)第 80679 號

民 國 113 年 3 月 12 日


 厚生股份有限公司
 個體資產負債表
 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產					
1100	現金及約當現金	六	\$ 563,696	4	\$ 1,775,404	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	七	36,959	—	16,963	—
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	八	3,940,521	28	3,519,432	26
1150	應收票據淨額	九	38,804	—	74,739	1
1170	應收帳款淨額	九	100,376	1	80,485	1
1200	其他應收款		47,969	—	39,176	—
1310	存 貨	十	181,618	1	210,674	1
1320	存貨—建設業	十	2,771,492	20	2,909,351	21
1410	預付款項		54,544	—	52,332	—
1476	其他金融資產—流動	十一	711,296	5	—	—
1479	其他流動資產—其他		973	—	1,087	—
11xx	流動資產合計		8,448,248	59	8,679,643	63
15xx	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	八	117,356	1	67,342	1
1550	採用權益法之投資	十二	1,996,300	14	1,486,595	11
1600	不動產、廠房及設備	十三	747,716	5	793,239	6
1755	使用權資產	十四	30,989	—	32,569	—
1760	投資性不動產淨額	十五	2,784,666	20	2,598,861	19
1840	遞延所得稅資產	廿六	55,178	—	32,869	—
1915	預付設備款		18,017	—	—	—
1920	存出保證金		57,050	1	40,376	—
1980	其他金融資產—非流動	十一	20,000	—	20,000	—
1990	其他非流動資產—其他		633	—	1,304	—
15xx	非流動資產合計		5,827,905	41	5,073,155	37
1xxx	資 產 總 計		\$ 14,276,153	100	\$ 13,752,798	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112年及111年12月31日

單位：新臺幣仟元

負債及權益		附註	112年12月31日		111年12月31日	
代碼	會計項目		金額	%	金額	%
21xx	流動負債					
2100	短期借款	十六	\$ 1,140,000	8	\$ 1,240,000	9
2110	應付短期票券	十七	189,881	2	39,894	—
2150	應付票據		81,599	1	92,132	1
2170	應付帳款		34,185	—	33,910	—
2200	其他應付款		127,396	1	136,345	1
2230	本期所得稅負債		32,407	—	74,783	1
2280	租賃負債—流動	十四	7,648	—	5,775	—
2399	其他流動負債		18,073	—	18,380	—
21xx	流動負債合計		1,631,189	12	1,641,219	12
25xx	非流動負債					
2570	遞延所得稅負債	廿六	170,946	1	170,413	1
2580	租賃負債—非流動	十四	24,065	—	27,473	—
2640	淨確定福利負債—非流動	十八	2,131	—	2,575	—
2645	存入保證金		45,550	—	48,533	1
25xx	非流動負債合計		242,692	1	248,994	2
2xxx	負債總計		1,873,881	13	1,890,213	14
3100	股本	十九	3,035,934	21	3,373,260	25
3200	資本公積	十九	449,745	3	449,745	3
3300	保留盈餘	十九				
3310	法定盈餘公積		1,812,711	13	1,745,695	13
3320	特別盈餘公積		296,475	2	296,475	2
3350	未分配盈餘		5,873,998	41	5,729,100	41
3400	其他權益項目	十九				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		4,539	—	(1,037)	—
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		928,870	7	269,347	2
3xxx	權益總計		12,402,272	87	11,862,585	86
3x2x	負債及權益總計		\$ 14,276,153	100	\$ 13,752,798	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 112 年及 111 年 10 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	會計項目	附註	112 年 度		111 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	二十 廿一	\$ 1,357,421	100	\$ 1,936,730	100
5000	營業成本		(935,647)	(69)	(1,311,365)	(68)
5900	營業毛利淨額		421,774	31	625,365	32
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(47,577)	(3)	(65,313)	(3)
6200	管理費用		(151,524)	(11)	(165,812)	(9)
6300	研究發展費用		(9,270)	(1)	(9,634)	—
6000	營業費用合計		(208,371)	(15)	(240,759)	(12)
6900	營業利益		213,403	16	384,606	20
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入		53,560	4	25,638	1
7010	其他收入	廿二	282,461	21	259,566	13
7020	其他利益及損失	廿三	22,872	2	149,170	8
7050	財務成本	廿四	(26,326)	(2)	(8,789)	—
7055	預期信用減損利益		284	—	751	—
7070	採用權益法認列之子公司及關聯 企業(損)益之份額		43,147	3	17,735	1
7000	營業外收入及支出合計		375,998	28	444,071	23
7900	稅前淨利		589,401	44	828,677	43
7950	所得稅費用	廿六	(70,524)	(6)	(116,993)	(6)
8200	本期淨利		518,877	38	711,684	37
8300	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	十八	341	—	60	—
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		658,077	48	(276,052)	(14)
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		81,566	6	(38,552)	(2)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	廿六	18,799	1	9,887	—
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌 換差額		6,970	1	44,168	2
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		(1,793)	—	(1,192)	—
8399	與可能重分類至損益之項目相關 之所得稅	廿六	(1,033)	—	(8,637)	—
8300	其他綜合損益		762,927	56	(270,318)	(14)
8500	本期綜合損益總額		\$ 1,281,804	94	\$ 441,366	23
	每股盈餘(元)	廿七				
9750	基本每股盈餘		1.61 元		2.09 元	
9850	稀釋每股盈餘		1.60 元		2.09 元	

(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
 個體權益變動表

民國 112 年及 111 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 允 允 價 值 衡 量 之 融 資 產 未 實 現 評 價 損 益		
民國 111 年 1 月 1 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
提列法定盈餘公積	-	-	67,016	-	(67,016)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(404,791)	-	-	-	(404,791)
本期淨利	-	-	-	-	518,877	-	-	-	518,877
本期其他綜合損益	-	-	-	-	273	5,576	757,078	-	762,927
本期綜合損益總額	-	-	-	-	519,150	5,576	757,078	-	1,281,804
現金減資	(337,326)	-	-	-	-	-	-	-	(337,326)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	97,555	-	(97,555)	-	-
民國 112 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 3,035,934	\$ 449,745	\$ 1,812,711	\$ 296,475	\$ 5,873,998	\$ 4,539	\$ 928,870	\$ -	\$ 12,402,272

註：本公司民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日員工酬勞分別為 6,014 仟元及 8,456 仟元，董事酬勞分別為 6,014 仟元及 8,456 仟元，已分別於各該期間之綜合損益表中扣除。

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)



董事長：徐正材



經理人：徐正己



會計主管：施明德

厚生股份有限公司
個體現金流量表

民國 112 年及 111 年 10 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	112 年 度	111 年 度
	金 額	金 額
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 589,401	\$ 828,677
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	101,316	103,656
預期信用減損利益數	(284)	(751)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損(益)	(20,635)	1,990
利息費用	26,326	8,789
利息收入	(53,560)	(25,638)
股利收入	(277,070)	(253,963)
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(43,147)	(17,735)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	—	(57)
非金融資產減損損失	—	2,697
未實現外幣兌換利益	(98)	(1,454)
與營業活動相關之流動資產/負債變動數		
應收票據	36,298	(45,306)
應收帳款	(19,999)	35,714
其他應收款	(9,374)	80,998
存 貨	29,056	631
存貨—建設業	137,859	(865,709)
預付款項	(2,212)	(6,203)
其他流動資產	114	(279)
合約負債	—	(50,221)
應付票據	(10,533)	(1,152)
應付帳款	275	(1,415)
其他應付款	(8,949)	3,705
其他流動負債	(307)	(844)
淨確定福利負債	(103)	(139)
營運產生之現金流入(流出)	474,374	(204,009)
收取之利息	54,147	23,186
收取之股利	277,064	253,963
支付之利息	(26,326)	(8,789)
支付之所得稅	(116,910)	(34,524)
營業活動之淨現金流入	662,349	29,827

(接次頁)

厚生股份有限公司
個體現金流量表(續)

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	112 年 度	111 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	(567,769)	(410,103)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	749,077	76,042
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	4,000	2,000
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(38,042)	—
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	38,681	—
取得採用權益法之投資	(378,022)	(99,584)
取得不動產、廠房及設備	(19,207)	(27,218)
處分不動產、廠房及設備	—	57
存出保證金增加	(16,674)	(750)
取得投資性不動產	(215,354)	—
其他金融資產(增加)減少	(711,296)	27,620
其他非流動資產減少	671	2,950
預付設備款(增加)	(18,017)	—
投資活動之淨現金流出	(1,171,952)	(428,986)
籌資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(100,000)	825,000
應付短期票券增加(減少)	149,987	(119,990)
存入保證金(減少)增加	(2,983)	4,010
租賃本金償還	(6,992)	(5,391)
發放現金股利	(404,791)	(410,791)
現金減資	(337,326)	—
庫藏股票買回成本	—	(105,816)
籌資活動之淨現金(流出)流入	(702,105)	187,022
本期現金及約當現金減少數	(1,211,708)	(212,137)
期初現金及約當現金餘額	1,775,404	1,987,541
期末現金及約當現金餘額	\$ 563,696	\$ 1,775,404

(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 112 年及 111 年度

(金額除另行註明外，均以新臺幣仟元為準)

一、公司沿革

厚生股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國 52 年依中華民國公司法之規定核准設立，主要係從事產銷橡膠膠布、塑膠膠布、塑膠發泡皮及聚氣脂膠皮等產品及買賣前項產品之相關原材料，為朝多角化經營，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 113 年 3 月 12 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)首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRS 會計準則」)適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二)民國 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	民國 113 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	民國 113 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	民國 113 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	民國 113 年 1 月 1 日(註 3)

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

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

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本財務報告通過發布日止，本公司評估適用上述新認可之準則、解釋之修正，將不致對本公司財務狀況與財務績效產生重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17 「保險合約」	民國 112 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	民國 112 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	民國 112 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	民國 114 年 1 月 1 日 (註 2)

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

註 2：適用於民國 114 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本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個體資產負債表。

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個體資產負債表。

(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本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本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

	112年12月31日	111年12月31日
現金及零用金	\$ 445	\$ 519
銀行存款	253,402	366,229
約當現金		
商業本票	309,849	195,906
定期存款	—	1,212,750
合 計	<u>\$ 563,696</u>	<u>\$ 1,775,404</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產		
基金	\$ 36,959	\$ 16,963

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
權益工具		
國內上市(櫃)公司股票	\$ 3,835,823	\$ 3,503,746
國外上市(櫃)公司股票	46,346	1,743
未上市(櫃)公司股票	117,356	67,342
債務工具		
金融債券	58,352	13,943
合 計	<u>\$ 4,057,877</u>	<u>\$ 3,586,774</u>
流 動	<u>\$ 3,940,521</u>	<u>\$ 3,519,432</u>
非 流 動	<u>\$ 117,356</u>	<u>\$ 67,342</u>

(一)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112年及111年12月31日止股票出借帳面金額分別為83,722仟元及0仟元。

(二)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：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
總帳面金額	\$ 60,885	\$ 14,712
公允價值調整	(2,533)	(769)
合 計	<u>\$ 58,352</u>	<u>\$ 13,943</u>

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：

112 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	0.02%	\$ 60,885
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

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：

	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
期初餘額	\$ 41	\$ 209
本期新購	—	—
本期除列	—	—
風險參數改變	(29)	(168)
期末餘額	\$ 12	\$ 41

九、應收票據及帳款淨額

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
應收票據	\$ 39,196	\$ 75,494
備抵損失	(392)	(755)
淨 額	\$ 38,804	\$ 74,739
	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
應收帳款	\$ 102,234	\$ 82,235
備抵損失	(1,858)	(1,750)
淨 額	\$ 100,376	\$ 80,485

(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

	112 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	\$ 139,213	1~2%	\$ 2,100
逾期 1~90 天以下	2,151	2~5%	84
逾期 91~180 天	—	10~20%	—
逾期 181~365 天	—	50%	—
逾期一年以上	66	100%	66
	\$ 141,430		\$ 2,250

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	\$ 154,785	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>\$ 157,729</u>		<u>\$ 2,505</u>

(三)備抵損失之變動

	112年度	111年度
期初餘額	\$ 2,505	\$ 3,088
預期信用減損損失(迴轉利益)	(255)	(583)
期末餘額	<u>\$ 2,250</u>	<u>\$ 2,505</u>

十、存 貨

(一)存貨—製造業

1.與膠皮部門相關之存貨明細如下：

	112年12月31日	111年12月31日
原 料	\$ 67,456	\$ 78,208
在 製 品	10,204	19,426
製 成 品	103,958	113,040
合 計	<u>\$ 181,618</u>	<u>\$ 210,674</u>

2.與膠皮部門存貨相關之銷貨成本如下：

	112年度	111年度
已出售存貨成本	\$ 675,866	\$ 773,309
存貨跌價損失(回升利益)	666	(15,088)
未分攤固定製造費用	10,692	9,963
合 計	<u>\$ 687,224</u>	<u>\$ 768,184</u>

民國 111 年度之存貨跌價回升利益係因去化部分已提列跌價之存貨所致。

(二)存貨－建設業

1.與營建部門相關之存貨及合約負債明細如下：

	待售房地及預付土地款		合 約 負 債		
	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日
板橋橋峰案	\$ 34,016	\$ 34,016	\$ —	\$ —	\$ —
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	262,289	350,489	—	—	34,552
台中市丽格案	690,521	740,180	—	—	15,669
在建土地－高雄市國賓案	1,440,362	1,440,362	—	—	—
	<u>\$ 2,771,492</u>	<u>\$ 2,909,351</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 50,221</u>

A.高雄市國賓案係民國 110 年 11 月本公司與國賓大飯店股份有限公司及大陸建設股份有限公司簽訂合作開發契約書，依都市危險及老舊建築物加速重建條例及相關法令擬訂重建計畫書，向主管機關申請拆除重建新大樓，三方共同合作開發興建並共同銷售合建大樓。重建之新大樓預計於放樣勘驗核准日起 1,600 個日曆天完工。

B.抵押擔保情形詳附註卅一。

2.與營建部門相關之銷貨成本如下：

	112 年 度	111 年 度
已售出存貨成本	<u>\$ 141,753</u>	<u>\$ 438,332</u>

十一、其他金融資產

	112年12月31日	111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	711,296	—
合 計	\$ 731,296	\$ 20,000
流 動	\$ 711,296	\$ —
非 流 動	\$ 20,000	\$ 20,000
利率區間%	0.715~5.6	0.595~1.45

已質押之定期存款係作為物流業務之擔保，詳附註卅一。

十二、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
投資子公司	\$ 1,868,658	\$ 1,383,224
投資關聯企業	127,642	103,371
合 計	\$ 1,996,300	\$ 1,486,595

(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	
	112年 12月31日	111年 12月31日	112年 12月31日	111年 12月31日
<u>非上市(櫃)公司</u>				
板建開發公司(台灣)	\$1,100,100	\$ 901,586	100.00	100.00
FRG US Corp. (美國)	768,558	481,638	100.00	100.00
KINGSHALE INDUSTRIAL LIMITED (香港)	—	—	99.99	99.99
合 計	\$1,868,658	\$1,383,224		

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.，截至民國 112 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 112 年及 111 年 12 月 31 日為止，已匯出投資款分別為 938,955 仟元(USD 30,802 仟美元)及 560,933 仟元(USD 18,252 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	
	112 年	111 年	112 年	111 年
	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
<u>非上市(櫃)公司</u>				
厚和建設公司(台灣)	\$ 77,897	\$ 63,226	26.20	26.20
風和開發公司(台灣)	40,433	31,741	39.90	39.90
瑞孚開發公司(台灣)	9,312	8,404	48.26	48.26
合 計	\$ 127,642	\$ 103,371		

(三)有關本公司個別不重大之關聯企業彙整資訊：

	112 年 度	111 年 度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本期淨利	\$ 19,655	\$ 5,476
其他綜合損益	4,616	(4,680)
綜合損益淨額	\$ 24,271	\$ 796

(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。

十三、不動產、廠房及設備

項 目	112 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	\$ —	\$ —	\$ (24,049)	\$ 419,977
建 築 物	599,700	3,159	—	—	602,859
機器設備	798,819	3,165	—	—	801,984
運輸設備	9,801	930	—	—	10,731
其他設備	158,422	11,953	—	—	170,375
未完工程及待驗設備	372	—	—	(372)	—
小 計	2,011,140	19,207	—	(24,421)	2,005,926
<u>累計折舊及減損</u>					
建 築 物	387,009	14,642	—	—	401,651
機器設備	695,998	18,031	—	—	714,029
運輸設備	9,537	130	—	—	9,667
其他設備	125,357	7,506	—	—	132,863
小 計	1,217,901	\$ 40,309	\$ —	\$ —	1,258,210
淨 額	\$ 793,239				\$ 747,716

項 目	111 年 度				期末餘額
	期初餘額	增 加	減 少	重 分 類	
<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

(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卅一。

十四、租 賃

(一)使用權資產

	112 年 度			
	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	5,457	—	7,422
小 計	53,517	5,457	—	58,974
<u>累計折舊及減損</u>				
建 築 物	20,620	5,155	—	25,775
運輸設備	328	1,882	—	2,210
小 計	20,948	\$ 7,037	\$ —	27,985
淨 額	\$ 32,569			\$ 30,989

	111 年 度			
	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

(二)租賃負債

	112 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	\$ 7,980	\$ 332	\$ 7,648
一年以上	24,555	490	24,065
合 計	\$ 32,535	\$ 822	\$ 31,713

租賃負債之折現率為 1.09%~2.07%。

	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%。

(三)其他租賃資訊

	112 年 度	111 年 度
短期租賃費用	\$ 57	\$ —
租賃之現金(流出)總額	\$ (7,446)	\$ (5,774)

(四)關係人交易情形詳附註卅一。

十五、投資性不動產淨額

112 年 度						
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	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 24,049	\$ 1,122,911
建 築 物	2,653,319	—	—	—	—	2,653,319
未完工程	—	215,354	—	—	372	215,726
小 計	3,752,181	215,354	—	—	24,421	3,991,956
<u>累計折舊及減損</u>						
土 地	231,549	—	—	—	—	231,549
建 築 物	921,771	53,970	—	—	—	975,741
小 計	1,153,320	\$ 53,970	\$ —	\$ —	\$ —	1,207,290
淨 額	\$ 2,598,861					\$ 2,784,666
公允價值	\$ 4,242,553					\$ 4,758,557
111 年 度						
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

(一)土地明細：

	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
	坪 數	成 本	坪 數	成 本
龍潭洽水段	16,691	\$ 66,692	14,447	\$ 42,643
苗栗大湖段	230,253	473,971	230,253	473,971
蘆竹水尾段	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		\$ 1,122,911		\$ 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：

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
第 一 年	\$ 163,133	\$ 139,586
第 二 年	84,867	90,963
第 三 年	26,793	24,433
第 四 年	19,186	11,226
第 五 年	4,257	11,226
五年以上	—	1,755
合 計	<u>\$ 298,236</u>	<u>\$ 279,189</u>

(三)民國 112 年及 111 年 12 月 31 日，投資性不動產中已出租之帳面金額分別為 2,269,093 仟元及 2,299,014 仟元，其產生之租金收入分別為 218,055 仟元及 212,998 仟元。

(四)未完工程係本公司自地委建龍潭智能園區 A 區新建工程，關係人交易詳附註三十。民國 112 年度借款成本資本化金額為 1,404 仟元，利率區間為 1.297%~2.258%。

(五)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。

(六)截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，苗栗大湖段土地累計減損皆為 231,549 仟元。

(七)受法令限制借名登記於他人名下之農地明細：

	112年12月31日	111年12月31日
龍潭洽水段	\$ 35,100	\$ 35,100
苗栗大湖段	94,241	94,241
蘆竹水尾段	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三十(二)4。

(八)已提供作為金融借款擔保情形詳附註卅一。

十六、短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
銀行信用借款	\$ 1,140,000	\$ 740,000
銀行擔保借款	—	500,000
合 計	\$ 1,140,000	\$ 1,240,000
利率區間%	1.69~2.46	1.48~2.19

十七、應付短期票券

	112年12月31日	111年12月31日
應付商業本票	\$ 190,000	\$ 40,000
減：未攤銷折價	(119)	(106)
淨 額	\$ 189,881	\$ 39,894
利率區間%	1.4~1.75	1.5~2.39

抵押擔保情形詳附註卅二。

十八、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 112 年及 111 年度於個體綜合損益表認列為費用之退休金成本分別為 6,242 仟元及 6,112 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個體綜合損益表之退休金成本金額列示如下：

	112 年 度	111 年 度
服務成本	\$ 10	\$ —
淨利息成本(收入)	33	19
認列於損(益)	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 19</u>
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括包含於淨利息之金額)	24	218
精算(損失)利益—人口統計假設變動	(3)	(3)
精算(損失)利益—財務假設變動	(25)	358
精算利益(損失)—經驗調整	345	(513)
認列於其他綜合(損)益	<u>\$ 341</u>	<u>\$ 60</u>

上述認列於損益之各類成本及費用明細如下：

	112 年 度	111 年 度
營業成本	\$ 26	\$ 19
營業費用	17	—
合 計	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 19</u>

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：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	\$ 5,005	\$ 5,387
計畫資產之公允價值	(2,874)	(2,812)
淨確定福利負債(資產)	\$ 2,131	\$ 2,575

本公司確定福利義務現值之變動列示如下：

	112年度	111年度
期初確定福利義務	\$ 5,387	\$ 5,632
利息費用	70	39
福利支付數	—	(442)
再衡量數		
精算損失(利益)—人口統計假設變動	3	3
精算損失(利益)—財務假設變動	25	(358)
精算(利益)損失—經驗調整	(345)	513
計畫清償影響數	(135)	—
期末確定福利義務	\$ 5,005	\$ 5,387

本公司計畫資產公允價值之變動列示如下：

	112年度	111年度
期初計畫資產公允價值	\$ 2,812	\$ 2,858
利息收入	38	19
再衡量數		
計畫資產報酬(不包括包含於淨利息之金額)	24	218
雇主提撥數	146	159
福利支付數	—	(442)
清償或縮減支付數	(146)	—
期末計畫資產公允價值	\$ 2,874	\$ 2,812

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

	112年12月31日	111年12月31日
現金及約當現金	\$ 2,874	\$ 2,812

2.本公司精算評價之主要假設列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.25%	1.30%
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 112 年及 111 年度之折現率及預期未來薪資水準增加率與管理階層之估計差異達 0.25 個百分點時，對退休給付義務之帳面價值影響如下：

	對確定福利義務現值之影響	
	精算假設 增加 0.25%	精算假設 減少 0.25%
112年12月31日		
折現率	\$ (123)	\$ 127
預期未來薪資水準增加率	\$ 126	\$ (122)
	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%
111年12月31日		
折現率	\$ (141)	\$ 146
預期未來薪資水準增加率	\$ 144	\$ (140)

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 112 年 12 月 31 日以後一年內對確定福利計畫提撥金額為 124 仟元，確定福利義務之加權平均存續期間為 10 年。

十九、權益

(一)普通股股本

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
額定股本	\$ 6,800,000	\$ 6,800,000
已發行股本	\$ 3,035,934	\$ 3,373,260

- 1.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。
- 2.民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日註銷庫藏股 50,000 仟元。
- 3.民國 112 年 6 月 9 日股東會通過，本公司為提升股東權益及每股盈餘，民國 112 年 8 月 8 日經主管機關核准辦理現金減資 337,326 仟元，銷除股數約 33,733 仟股，減資比例為 10%。

(二)資本公積

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
股本溢價	\$ 716	\$ 716
公司債轉換溢價	444,133	444,133
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	\$ 449,745

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

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

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 111 年度及 110 年度盈餘分配已於民國 112 年 6 月 9 及 111 年 6 月 8 日股東常會決議通過，與原董事會通過之擬議配發情形相同。

	111 年 度		110 年 度	
	金 額	每股股利 (元)	金 額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 67,016		\$ 78,839	
現金股利	404,791	1.2	410,791	1.2
合 計	\$ 471,807		\$ 489,630	

5.本公司董事會於民國 113 年 3 月 12 日擬議通過 112 年度盈餘分配情形如下：

	112 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 61,671	
現金股利	394,671	\$ 1.3
合 計	\$ 456,342	

有關本公司民國 112 年度之盈餘分配案尚待民國 113 年度召開之股東常會決議。

(三)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
112 年 1 月 1 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	5,576	—	5,576
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	—	675,512	675,512
採權益法認列之子公司及關聯 企業之份額	—	81,566	81,566
處分權益工具累計損益轉列 至保留盈餘	—	(97,555)	(97,555)
112 年 12 月 31 日餘額	\$ 4,539	\$ 928,870	\$ 933,409
	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	\$ (1,037)	\$ 269,347	\$ 268,310

(五)庫藏股票

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

二十、營業收入

	112 年 度	111 年 度
銷貨收入	\$ 880,166	\$ 986,339
營建收入	192,350	668,816
倉儲收入	284,905	281,575
合 計	\$ 1,357,421	\$ 1,936,730

民國 112 年及 111 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 0 元及 50,221 仟元。

廿一、營業成本

	112 年 度	111 年 度
銷貨成本	\$ 687,224	\$ 768,184
營建成本	141,753	438,332
倉儲成本	106,670	104,849
合 計	\$ 935,647	\$ 1,311,365

廿二、其他收入

	112 年 度	111 年 度
股利收入	\$ 277,070	\$ 253,963
其 他	5,391	5,603
合 計	\$ 282,461	\$ 259,566

廿三、其他利益及損失

	112 年 度	111 年 度
處分及報廢不動產、廠房及 設備利益	\$ —	\$ 57
外幣兌換利益	3,567	154,578
透過損益按公允價值衡量之 金融資產(負債)淨(損)益	20,635	(1,990)
什項支出	(1,330)	(778)
減損損失	—	(2,697)
合 計	\$ 22,872	\$ 149,170

廿四、財務成本

	112 年 度	111 年 度
銀行借款利息	\$ 27,333	\$ 8,406
租賃負債之利息	397	383
利息資本化	(1,404)	—
合 計	\$ 26,326	\$ 8,789

廿五、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：

	112 年 度			111 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
薪資費用	\$ 92,977	\$ 71,480	\$ 164,457	\$ 96,250	\$ 50,802	\$ 147,052
勞健保費用	7,559	4,945	12,504	7,196	4,630	11,826
退休金費用	4,131	2,154	6,285	4,086	2,046	6,132
董事酬勞	—	12,463	12,463	—	26,308	26,308
其他員工福利費用	1,737	827	2,564	2,112	1,075	3,187
用人費用	\$ 106,404	\$ 91,869	\$ 198,273	\$ 109,644	\$ 84,861	\$ 194,505
折舊費用	\$ 82,414	\$ 18,902	\$ 101,316	\$ 87,780	\$ 15,876	\$ 103,656

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 200 人及 195 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 6 人及 7 人。

民國 112 年及 111 年平均員工福利及平均薪資費用分別為 958 仟元、848 仟元及 895 仟元、782 仟元，平均員工薪資費用增加 8.44 %。

民國 112 年及 111 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 113 年 3 月 12 日及 112 年 3 月 15 日董事會分別決議配發民國 112 年及 111 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	112 年 度		111 年 度	
	金 額	估列比例	金 額	估列比例
員工酬勞	\$ 6,014	1%	\$ 8,456	1%
董事酬勞	6,014	1%	8,456	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，但公司倘有累積虧損時，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 111 年及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與民國 111 年及 110 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。

廿六、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：

	112 年 度	111 年 度
當期所得稅：		
本期產生者	\$ (58,844)	\$ (68,183)
未分配盈餘加徵	(12,378)	(14,938)
以前年度之調整	(127)	—
繳納土地增值稅	(3,185)	(9,925)
	<u>(74,534)</u>	<u>(93,046)</u>
遞延所得稅：		
本期產生者	4,010	(23,947)
認列於損益之所得稅(費用)利益	<u>\$ (70,524)</u>	<u>\$ (116,993)</u>

會計利潤與當期所得稅費用之調節如下：

	112 年 度	111 年 度
稅前淨利益按法定稅率 計算之稅額	\$ 117,880	\$ 165,735
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)	15,872	(14,573)
免稅所得	(70,332)	(87,518)
未分配盈餘加徵	12,378	14,938
以前年度之調整	127	—
繳納土地增值稅	3,185	9,925
其他	(4,576)	4,539
當期所得稅費用(利益)	<u>\$ 74,534</u>	<u>\$ 93,046</u>

(二)認列於其他綜合損益之所得稅

	112 年 度	111 年 度
確定福利計畫再衡量數	\$ (68)	\$ (12)
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	18,867	9,899
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,394)	(8,834)
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	361	197
與其他綜合損(益)相關之所得稅	\$ 17,766	\$ 1,250

(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：

	112 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	\$ 515	\$ (21)	\$ (68)	\$ 426
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	11,388	—	19,130	30,518
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	259	—	(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	—	361	507
未實現兌換損失	4,857	3,464	—	8,321
其 他	15,704	(298)	—	15,406
遞延所得稅資產	\$ 32,869	\$ 3,145	\$ 19,164	\$ 55,178
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	\$ —	\$ —	\$ (263)	\$ (263)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	—	—	(1,135)	(1,135)
未實現兌換利益	(499)	499	—	—
其 他	(3,557)	366	—	(3,191)
土地增值稅	(166,357)	—	—	(166,357)
遞延所得稅(負債)	\$ (170,413)	\$ 865	\$ (1,398)	\$ (170,946)

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)

(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
110 年度。

廿七、每股盈餘

(一)基本每股盈餘

	112 年 度	111 年 度
本期淨利	\$ 518,877	\$ 711,684
普通股加權平均股數(仟股)	323,271	340,126
基本每股盈餘(元)	\$ 1.61	\$ 2.09

(二)稀釋每股盈餘

	112 年 度	111 年 度
本期淨利	\$ 518,877	\$ 711,684
普通股加權平均股數(仟股)	323,271	340,126
潛在普通股-員工分紅(仟股)	322	485
稀釋每股盈餘之股數(仟股)	323,593	340,611
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.60	\$ 2.09

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。

廿八、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。

廿九、金融工具

(一)金融工具之種類

	112 年 12 月 31 日	111 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	\$ 36,959	\$ 16,963
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,940,521	3,586,774
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	563,696	1,775,404
應收款項	187,149	194,400
其他金融資產	731,296	20,000
存出保證金	57,050	40,376
合 計	\$ 5,516,671	\$ 5,633,917

	112 年 12 月 31 日	111 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	\$ 1,140,000	\$ 1,240,000
應付短期票券	189,881	39,894
應付款項	243,180	262,387
存入保證金	45,550	48,533
租賃負債	31,713	33,248
合計	<u>\$ 1,650,324</u>	<u>\$ 1,624,062</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、應付款項及租賃負債。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：

112 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	\$ 36,959	\$ —	\$ —	\$ 36,959
<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	\$ 3,882,169	\$ —	\$ —	\$ 3,882,169
未上市(櫃)公司股票	—	—	117,356	117,356
金融債券	58,352	—	—	58,352
合計	\$ 3,940,521	\$ —	\$ 117,356	\$ 4,057,877
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	\$ 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

(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.民國 112 年無第一等級及第二等級公允價值衡量間移轉之情形。

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。

6.金融資產以第三等級公允價值衡量之調節：

	112 年 度	111 年 度
期初餘額	\$ 67,342	\$ 109,212
本期購入	52,208	—
減資退還股款	(4,000)	(2,000)
本年度認列於其他綜合(損)益	1,806	(5,782)
本期處分	—	(34,088)
期末餘額	\$ 117,356	\$ 67,342

7.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：

	112年12月31日			111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	55,883	30.66	1,713,376	45,298	30.65	1,388,394
港幣	1,179	3.904	4,603	16	3.911	63
日圓	132,520	0.2154	28,545	235,628	0.2305	54,312
人民幣	7,120	4.304	30,653	1,452	4.384	6,365
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	357	30.66	10,931	328	30.65	10,052
日圓	206,108	0.2154	44,396	—	—	—

112 年 12 月 31 日

111 年 12 月 31 日

金融負債貨幣性項目

美 金	50	30.76	1,531	138	30.75	4,236
港 幣	2	3.964	8	2	3.971	8
日 圓	55	0.2195	12	39	0.2346	9
人民幣	—	4.354	1	2	4.434	7

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 112 年及 111 年度之稅前損益將分別增加/減少 17,756 仟元及 14,449 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 112 年及 111 年度之稅前損益將分別減少/增加 13,299 仟元及 12,799 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 112 年及 111 年度之權益將分別增加/減少 39,995 仟元及 35,728 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 112 年及 111 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皆為 54%，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：

112 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	\$1,146,004	\$ —	\$ —	\$ —	\$1,146,004
應付短期票券	190,000	—	—	—	190,000
應付款項	243,180	—	—	—	243,180
租賃負債	7,980	13,676	10,879	—	32,535
存入保證金	25,646	16,822	3,082	—	45,550
合 計	\$1,612,810	\$ 30,498	\$ 13,961	\$ —	\$1,657,269

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	\$1,245,094	\$ —	\$ —	\$ —	\$1,245,094
應付短期票券	40,000	—	—	—	40,000
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	\$1,573,576	\$ 38,474	\$ 12,559	\$ 5,714	\$1,630,323

2. 融資額度

	112 年 12 月 31 日	111 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	60,000	90,000
	<u>\$ 60,000</u>	<u>\$ 90,000</u>
<u>無擔保銀行借款額度</u>		
— 已動用金額	\$ 1,300,000	\$ 780,000
— 未動用金額	2,710,000	2,165,000
	<u>\$ 4,010,000</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	170,000	810,000
	<u>\$ 170,000</u>	<u>\$ 1,310,000</u>

三十、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
板建開發股份有限公司 (以下簡稱板建開發)	本公司之子公司
FRG US Corp.	本公司之子公司
厚和建設股份有限公司 (以下簡稱厚和建設)	本公司採權益法評價之被投資公司
厚茂股份有限公司 (以下簡稱厚茂)	其董事長為本公司法人董事代表人
誠禧投資股份有限公司 (以下簡稱誠禧投資)	其董事長為本公司總經理之配偶
宏合建設開發股份有限公司 (以下簡稱宏合建設)	其董事長為本公司董事長之配偶之一親等親屬
風和國際股份有限公司 (以下簡稱風和國際)	其董事長為本公司總經理
英城營造股份有限公司 (以下簡稱英城營造)	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 (以下簡稱厚生基金會)	其董事長與本公司董事長相同
徐正材	本公司之董事長
徐維志建築師事務所 (以下簡稱徐維志建築師)	其代表人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

	112 年 度	111 年 度
其 他	\$ 1,187	\$ 1,185
	112 年 12 月 31 日	111 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、厚茂、誠禧投資及宏合建設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	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
厚和建設	\$ 5,257	\$ 6,275
厚茂	5,042	6,017
誠禧投資	10,705	12,777
宏合建設	5,476	6,536
合計	\$ 26,480	\$ 31,605

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
存出保證金	\$ 1,167	\$ 1,167

	112 年度	111 年度
財務成本	\$ 315	\$ 383
折舊費用	\$ 5,155	\$ 5,483

3.勞務報酬費用

	112 年度	111 年度
徐維志建築師	\$ 2,576	\$ 6,010

4.民國 112 年及 111 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

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，銷售價格總金額為 6,350 仟元，處分利益為 5,118 仟元。

6.投資性不動產

	112 年 度	111 年 度
英城營造	\$ 204,286	\$ —

本公司 111 年自地委託英城營造建設龍潭智能園區 A 區新建工程，契約總金額 770,000 仟元(含稅)，並預計於建照取得後以書面正式通知開工日起十六個月完成。已於民國 112 年 5 月 15 日取得建照於 6 月份開工，截至民國 112 年 12 月 31 日已支付第一~三期工程款 214,500 千元(含稅)。

7.捐贈費用

	112 年 度	111 年 度
厚生基金會	\$ —	\$ 7,500

8.本公司民國 111 年度資金貸與 FRG US Corp.，並認列之利息收入為 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：

	112 年 度	111 年 度
短期福利	\$ 62,805	\$ 56,724
退職後福利	707	547
合 計	\$ 63,513	\$ 57,271

卅一、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：

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
其他金融資產	\$ 20,000	\$ 20,000
在建土地	1,440,362	1,440,362
不動產、廠房及設備	281,673	287,640
投資性不動產淨額	186,297	182,383
合 計	\$ 1,928,332	\$ 1,930,385

卅二、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本公司 111 年因新建工程而簽訂之工程合約總價為 770,000 仟元(含稅)，截至 112 年 12 月 31 日止已支付款 214,500 仟元(含稅)。

(二)本公司因授信合約保證而開立之存出保證票據民國 112 年 12 月 31 日及 111 年 12 月 31 日分別為 3,175,000 仟元及 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 112 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，本公司民國 111 年 7 月不服判決提出上訴，目前台灣高等法院審理中。

卅三、重大之災害損失：無。

卅四、重大之期後事項：無。

卅五、其他：無。

卅五、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元及外幣千元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額 (註3)	本期背書保 證最高餘額	期末背書 保證餘額 (註4)	實 際 動支金額 (USD)	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母子公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母子公司 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	\$ 1,860,341	\$ 146,992 (USD 4,717)	\$ 145,082 (USD 4,717)	\$ 32,756 (USD 1,065)	—	1.17%	\$ 3,720,682	—	—	—
0	厚生公司	950 Hotel Property LLC & 950 Retail Property LLC	註2	1,860,341	678,681 (USD 21,449)	659,780 (USD 21,449)	\$341,980 (USD 11,118)	—	5.32%	3,720,682	—	—	—

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1：30.76(民國112年12月29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	<u>基金</u> 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	\$ 8,824	—	\$ 8,824
	NN(L)投資級公司債基金		"	202	8,980	—	8,980
	凱基優選高股息 30		"	230,000	5,170	—	5,170
	大華優利高填息 30		"	230,000	5,081	—	5,081
	群益台灣精選高息		"	400,000	8,904	—	8,904
	<u>股票</u> 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	47,532	0.02	47,532
	台灣塑膠工業(股)公司		"	1,658,000	131,314	0.03	131,314
	南亞塑膠(股)公司		"	3,847,900	255,885	0.05	255,885
	台灣化學纖維(股)公司		"	2,502,170	155,885	0.04	155,885
	遠東新(股)公司		"	4,101,761	127,975	0.08	127,975
	中國鋼鐵(股)公司		"	1,640,000	44,280	0.01	44,280
	台灣積體電路製造(股)公司		"	295,000	174,935	—	174,935
	華碩電腦(股)公司		"	233,000	114,054	0.03	114,054
	廣達電腦(股)公司		"	1,005,000	225,623	0.03	225,623
	愛山林建設開發(股)公司		"	147,048	12,690	0.04	12,690
	華固建設(股)公司		"	3,552,000	342,058	1.28	342,058
	長榮海運(股)公司		"	443,000	63,571	0.02	63,571
	玉山金控(股)公司		"	150,134	3,873	—	3,873
	新光金控(股)公司		"	1,400,000	12,390	0.01	12,390
	新光金控(股)公司 乙種特別股		"	666,000	19,081	0.22	19,081
	永豐金控(股)公司		"	37,097,366	730,818	0.30	730,818
	遠百(股)公司		"	5,656,447	139,996	0.40	139,996
	日電貿(股)公司		"	346,000	20,103	0.16	20,103
	大聯大控股(股)公司		"	1,916,600	156,395	0.11	156,395
	欣陸投資控股(股)公司		"	4,669,000	131,666	0.57	131,666

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例%	公允價值	
本公司	遠傳電信(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	2,210,000	\$ 176,358	0.07	\$ 176,358	註
	和碩聯合科技(股)公司		"	1,347,000	117,592	0.05	117,592	
	弘凱光電(股)公司		"	267,241	10,970	0.39	10,970	
	國眾電腦(股)公司		"	279,000	9,598	0.31	9,598	註
	遠雄建設事業(股)公司		"	4,044,000	229,699	0.52	229,699	
	長虹建設(股)公司		"	2,593,000	203,032	0.89	203,032	
	富邦證券(股)公司		"	1,105,830	14,265	0.28	14,265	
	台塑石化(股)公司		"	1,678,000	135,415	0.02	135,415	
	南亞電路板(股)公司		"	100,000	25,150	0.02	25,150	
	尚茂電子(股)公司		"	579,125	3,620	1.22	3,620	
	TOYOTA MOTOR CORP		"	35,000	19,530	—	19,530	
	NEXT FUNDS TOPIX Exchange Traded Fun		"	30,000	15,990	—	15,990	
	Mitsubishi Heavy Ind		"	5,000	8,876	—	8,876	
	Citigroup Inc.		"	1,000	1,576	—	1,576	
	Ford Motor Company		"	1,000	374	—	374	
	厚生化學工業(股)公司		透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	22,516	12,506	2.25	12,506	
	厚生玻璃工業(股)公司		"	2,510	2,259	5.02	2,259	
	臺陽(股)公司		"	111,395	8,264	1.24	8,264	
	誠品(股)公司		"	895,300	6,054	1.65	6,054	
	裕基創業投資(股)公司		"	750,000	17,526	10.00	17,526	
	大溪育樂(股)公司特別股		"	1	17,600	—	17,600	
	三商餐飲股份有限公司		"	555,000	53,147	0.48	53,147	
	公司債							
	LMT 洛克希德馬丁		透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	500,000	14,940	—	14,940	
	APPL 蘋果公司		"	1,000,000	30,055	—	30,055	
	Delhi International Airport Limited		"	480,000	13,357	—	13,357	

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例%	公允價值	
板建開發(股)公司	股票 0056 高股息		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	740,000	\$ 27,676	—	\$ 27,676	
	永豐金控(股)公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	43,424,515	855,463	0.35	855,463	
	長虹建設(股)公司		"	904,000	70,782	0.31	70,782	
	台灣水泥(股)公司		"	791,954	27,600	0.01	27,600	
	遠雄建設(股)公司		"	380,000	21,584	0.05	21,584	
	元大金控(股)公司		"	217,453	6,002	—	6,002	
FRG US Corp.	佳世達科技(股)公司		"	210,000	10,080	—	10,080	
	瑞儀光電(股)公司		"	20,000	2,660	—	2,660	
	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	—	704,611	14.67	704,611	

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。

買、賣之公司	有價證券種類及名稱(註 1)	帳列科目	交易對象(註 2)	關係(註 2)	期		買入(註 3)		賣出(註 3)			期末(註 5)	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數
FRG US Corp.	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	—	—	—	\$ 471,241	—	\$ 385,968	—	—	—	—	\$ 857,209

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

註 2：有價證券帳列採權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註 3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註 4：實收資本額係指母公司之實收資本額。股票無面額或每股面額非屬新台幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註 5：係原始購買之成本，未包含公允價值認列之金融資產評價調整數。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。

9. 從事衍生性商品交易：無。

10. 母子公司間業務關係及重要交易交易往來情形：無。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期數	未持比率	有帳面金額	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						
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	\$ 1,100,100	\$ 25,324	\$ 25,324	子公司
	FRG US Corp.	美國	不動產投資、開發與房地租售	938,955	560,933	15,401,000	100.00	768,558	(1,832)	(1,832)	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	77,897	37,396	10,062	
	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	40,433	21,785	8,692	
	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	9,312	1,868	901	

(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	30,663,678	10.10%
誠禧投資(股)公司	15,811,342	5.20%
瑞錦國際(股)公司	15,614,553	5.14%

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。

卅六、部門資訊

本公司部門資訊已於民國 112 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

年度 項目	111 年度	112 年度	差異	
			金額	%
流動資產	9,589,846	9,557,927	(31,919)	-0.33%
不動產、廠房及設備	793,418	747,845	(45,573)	-5.74%
其他資產	3,375,941	3,979,062	603,121	17.87%
資產總額	13,759,205	14,284,834	525,629	3.82%
流動負債	1,647,518	1,639,735	(7,783)	-0.47%
非流動負債	249,102	242,827	(6,275)	-2.52%
負債總額	1,896,620	1,882,562	(14,058)	-0.74%
股本	3,373,260	3,035,934	(337,326)	-10%
資本公積	449,745	449,745	0	0.00%
保留盈餘	7,771,270	7,983,184	211,914	2.73%
其他權益	268,310	933,409	665,099	247.88%
庫藏股票	0	0	0	0.00%
非控制權益	0	0	0	0.00%
權益總額	11,862,585	12,402,272	539,687	4.55%
(一)變動分析說明： 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增加所致。				
(二)未來因應計劃： 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。				

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	111 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入		1,937,243	1,359,718	(577,525)	-29.81%
營業成本		1,312,034	939,107	(372,927)	-28.42%
營業毛利		625,209	420,611	(204,598)	-32.72%
營業費用		254,339	221,005	(33,334)	-13.11%
營業利益		370,870	199,606	(171,264)	-46.18%
營業外收入及支出		459,427	392,594	(66,833)	-14.55%
稅前淨利		830,297	592,200	(238,097)	-28.68%
所得稅費用		118,613	73,323	(45,290)	-38.18%
繼續營業單位本期淨利		711,684	518,877	(192,807)	-27.09%

增減比例變動分析說明：

主要係因本期建案出售減少致本期營業收入減少所致。

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司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
1,819,185	682,692	(1,853,745)	648,132	-	-

1、本年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：本期營業活動之淨現金流入增加，主要係因上期支付高雄國賓飯店開發案後續期款所致。
- (2)投資活動：主要係因本期龍潭智能園區工程款及定存增加所致。
- (3)籌資活動：主要係因上期短期借款增加以支付高雄國賓飯店開發案尾款及本期辦理減資所致。

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	111年12月31日	112年12月31日	增(減)比例
	現金流量比率		(1.30)	41.63
現金流量允當比率		221.93	206.53	-6.94%
現金再投資比率		(3.24)	2	-38.27%

增減比例變動分析說明：
現金流量比率、現金再投資比率：本期營業活動之淨現金流入增加，主要係因上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
648,132	915,804	(1,354,397)	209,539	-	-

1、113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、股利收入及透過損益按公允價值衡量之金融資產利益所致。

(2)投資及籌資活動：主要為本期金融資產投資及上期現金減資所致。

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	
			111年	112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	1,294,889	0
龍潭智能園區工程	自有資金及銀行借款	770,000	0	214,500

(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 938,955 仟元	不動產投資、開發 與房地租售	本期認列損失 1,832 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 25,324 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，112 年度財務成本約 26,326 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 112 年度外銷比例約佔銷貨收入之 66%，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：111 年度兌換利益 154,578 仟元，112 年度兌換利益 3,566 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，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 112 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 804,862 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(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：本公司持續關注與本公司生產事業部相關之塑、橡膠產品之市場脈動與技術發展變化，以降低科技改變所帶來的影響，同時配合國家國車國造、環保綠建材以及降低溫室氣體等政策，積極投入新產品開發、設備更新與製程改善，並加強成本控制、現金管理來維持公司的競爭力，以控制對公司財務業務的影響。最近年度及截至年報刊印日止科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對本公司財務業務未造成重大影響。

(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桃園地方法院提起【民事請求返還借名登記土地訴訟】、【民事請求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，雖各自不排除和解意願但目前仍未達成合意；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，惟出名人提出上訴，目前二審進行中，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 112 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

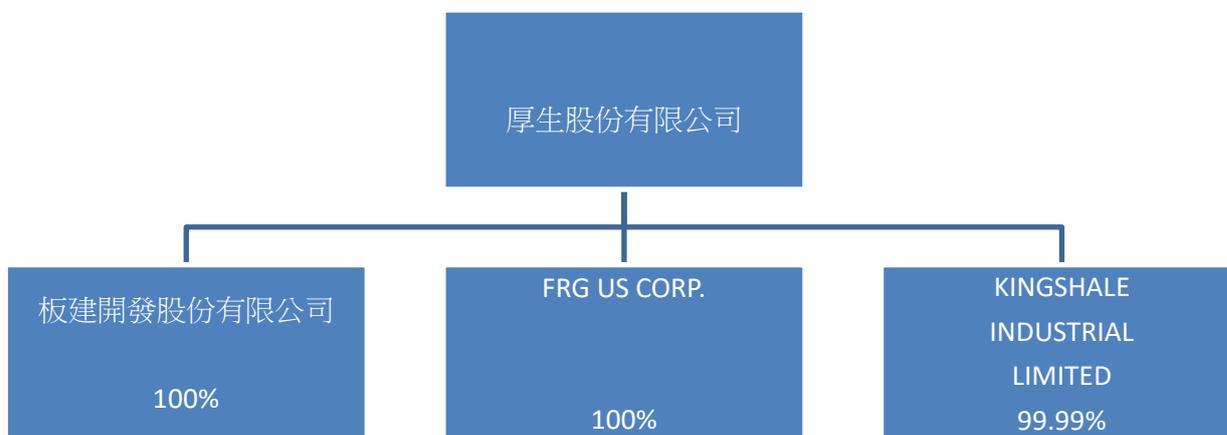
- 一、關係企業相關資料
- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形
- 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項
- 五、其他必要補充說明事項

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	938,955	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、緣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 代表人江瑞瑯、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	15,401,000	100%
	董事	厚生股份有限公司 代表人：徐正新	15,401,000	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	1,107,790	7,690	1,100,100	0	(11,967)	25,324	0.45
FRG US CORP.	938,955	769,549	991	768,558	2,356	(1,830)	(1,832)	(0.12)
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

