查詢網址: http://mops.twse.com.tw

股票代號：1235

興泰實業股份有限公司

SHIN TAI INDUSTRY CO., LTD.

民國一０七年年報

中 華 民 國 一０八 年 五 月 刊 印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱暨利害關係人聯絡資訊：

發言人姓名：葉文隆
職　　稱：法務處經理
電　　話：(07) 342-5301
傳　　真：(07) 342-5694
電子郵件信箱：shintai@goldenbrand.com.tw
代理發言人：秦慧如
職　　稱：財務經理
電　　話：(07) 342-5301
傳　　真：(07) 342-5694
電子郵件信箱：annie@goldenbrand.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

1.總公司地址 ：高雄市仁武區高楠公路 10 號
電話：(07) 342-5301~5
傳真：(07) 342-5694

2.分　公　司 :(無)

3.工 廠 地 址 ：高雄市仁武區高楠公路 10 號
電話：(07) 342-5301~5
傳真：(07) 342-5694

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：國票綜合證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市大同區重慶北路三段 199 號 4 樓
網址：http://www.wls.com.tw
電話：(02) 2593-6666

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

簽證會計師：萬益東會計師、張倩綾會計師
事務所名稱：廣信益群聯合會計師事務所
地址：高雄市三民區鼎祥街 63 號
網址：www.rsm.tw
電話：(07) 237-8885

五、海外有價證券掛牌買賣之交易:(無)

六、公司網址：www.goldenbrand.com.tw

目　　錄

壹、致股東報告書.....1

貳、公司簡介.....3

參、公司治理報告

一、組織系統.....5

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....8

（一）董事、監察人資料.....8

（二）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....11

（三）最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....12

（四）本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分析.....17

三、公司治理運作情形.....18

（一）董事會運作情形.....18

（二）審計委員會運成情形.....18

（三）監察人參與董事會運作情形.....19

（四）薪資報酬委員會運作情形 20

（五）經理人參與公司治理有之進修及訓練情形.....21

（六）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.22

（七）內部控制制度執行狀況.....23

（八）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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失及改善情形.....24

（九）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.....24

（十）最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容。 24

（十一）最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總.....24

（十二）履行社會責任情形..... 24

（十三）公司履行誠信經營情形及採行措施.....27

四、會計師公費及更換會計師資訊.....28

五、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....31

六、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊....31

七、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例.....32

八、資本及股份.....32
（一）·股本來源.....32
（二）·股東結構.....33
（三）·股權分散情形.....33
（四）·主要股東名單.....33
（五）·最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....34
（六）·公司股利政策及執行狀況.....35
（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.....35
（八）·員工、董事及監察人酬勞 36
（九）·公司買回本公司股份情形.....37
九、公司債之辦理情形.....38
十、特別股之辦理情形.....38
十一、海外存託憑證之辦理情形.....38
十二、員工認股權憑證之辦理情形.....38
十三、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....38

肆、資金運用計劃執行情形
一、計劃內容.....39
二、執行情形.....39

伍、營運概況
一、業務內容.....40
（一）業務範圍.....40
（二）產業概況.....40
（三）技術及研發概況.....40
（四）長、短期業務發展計畫.....40
二、市場及產銷概況.....41
（一）市場分析.....41
（二）主要產品之重要用途及產製過程.....42
（三）主要原料之供應狀況.....42
（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.....43
（五）最近二年度生產量值.....44
（六）最近二年度銷售量值.....44
三、從業員工.....45
四、環保支出資訊.....45

五、勞資關係.....45
六、重要契約.....46
七、取得或處份資產.....46
八、與財務資訊透明有關人員取得主管機關相關證照情形..... 46
陸、財務概況
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表、會計師姓名及其查核意見.....47
二、最近五年度財務分析.....52
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....55
四、公司及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列明其對財務狀況之影響.....56
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理
一、財務狀況.....56
二、經營結果.....57
三、現金流量.....58
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....58
五、最近年度轉投資轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....59
六、風險管理分析評估.....59
七、其他重要事項.....59

捌、特別記載事項.....61
一、關係企業相關資料.....61
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....64
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.....64
四、其他必要補充說明事項.....64

玖、最近年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之情事.....64
附錄一、108 年度合併財務報告暨會計師查核報告
附錄二、108 年度個體財務報告暨會計師查核報告

壹、致股東報告書

各位股東：

一０七年銷售水產、畜產用各類完全配合飼料 1,349 公噸，比較一０六年度減 1,040 公噸 ，減少比率為 43.53%。去年本公司另有銷售單味飼料 601 公噸，較一０六年減少 377 公噸，減少比率為 38.55%，全年度合計銷售 1,962 公噸。

一０七年營業收入淨額為 31,600 仟元，比較一０六年度之營業收入淨額 52,704 仟元，減少 21,104 仟元，減少比率約 40.04% 。

但因獲配現金股利 55,816 仟元及認列轉投資公司利益 83,551 仟元影響，全年度稅後淨利 105,973 仟元。

本公司於飼料本業雖無亮麗成績，但本公司及子公司轉投資之上市櫃股票，潛在利益豐碩，每年亦有穩定的股利收入，未來不排除於適當時機獲利了結。

茲謹將一０七年度營業概況列陳如後：

(一) 銷售概況

單位：噸；仟元

產品種類	一０七年度		一０六年度	
	數量	金額	數量	金額
鴨用飼料	0	0	0.3	5
雞用飼料	1.1	22	161	2,018
豬用飼料	0.2	3	12	194
魚用飼料	859	14,180	1,670	26,815
蝦用飼料	185	3,468	95	2,171
犬貓用	301	8,000	399	11,201
其他飼料	2.7	31	51.7	576
飼料廠小計	1,349	25,704	2,389	42,980
單味飼料	601	6,397	978	10,835
其他	12	252	-	-
合計	1,962	32,353	3,367	53,814

(二) 損益概況

本公司一０七年度營業毛利為 715 仟元，扣除銷管費後，本業共虧損 18,759 仟元，但因獲配現金股利及認列轉投資公司投資利益下，結算稅前淨利 105,576 仟元，稅後淨利 105,973 仟元，換算每股盈餘 1.25 元。

(三) 營業展望

本公司持續加強人力培訓，充實人才及提昇飼料品質，並擴大高毛利水產飼料銷售量，營收可望逐步回升。

(四) 一０八年度營業計劃概要

經營方針：1.全面深耕 ISO 品質管理，持續改善各項流程達成降低成本及提升銷售業績的目標。

2. 密切與客戶溝通、加強客戶服務、滿足客戶需求，創造品牌價值。

3. 注重原料來源之品質，加強原料及成品檢驗，確保食品安全，善盡企業社會責任。

4. 加強公司治理。

營業計劃：1. 108年度畜產飼料銷貨量預估800噸。

2. 108年度水產飼料銷貨量預估2,000噸。

（五）未來預期銷售概要：

依據過去實績及市場需求變動之情況下，108預估之銷售數量如下：

產品種類	鴨用飼料	雞用飼料	豬用飼料	魚用飼料	蝦用飼料	合　計
108年預估量	100噸	500噸	200噸	1,800噸	200噸	2,800噸

台灣各項畜水產產品價格競爭情況激烈，且因禽流感疫情嚴重，禽類大量被撲殺，影響部份養殖戶養殖意願，致雞、鴨用飼料銷售量下降，再加上台幣貶值進口成本大增，同業削價競爭，飼料價格下跌等因素更加重飼料業經營困境，本公司積極整合公司現有之研發及行銷資源，提昇產品品質與製造技術，並搶攻高毛利水產飼料，以強化本公司的經營效率。

（六）未來公司發展策略

產品多元化，擴大市場占有率以達成永續經營目標。

（七）外部競爭環境、法規環境及總體經營環境

加入 WTO 後畜水產品完全開放，對畜、水產品衝擊，造成價格面、品質面、服務面的完全競爭，本公司秉持服務、品質、創新的創廠精神，全方位的客服來穩定市場佔有率，擴大經營規模，達成永續經營。

飼料產業為人類蛋白質來源的火車頭產業，本公司既有 ISO 9001 2000的品質規範下，多年來已打下良好的品質基準，希望帶給國人健康安全又環保的蛋白質來源，尤其是近年來食安事件頻傳，更要確保畜、水產食品符合食品安全及衛生法令的要求。

公司密切關心客戶養殖狀況，並適時給予飼養上的協助，提供高品質飼料，以期達成雙贏局面。

董 事 長：吳星澄

經 理 人：葉文籐

會計主管：秦慧如

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國六十一年十一月十五日設立。

二、公司沿革

民國六十一年：本公司設立於民國六十一年十一月，由關係企業泰華油脂工業股份有限公司，泰成粉廠股份有限公司等，並結合部份民間殷實人士共同以資本額參仟參佰萬元創立。

民國六十二年：從事建廠工作，並由瑞士 BUHLER 公司引進最現代化的機械設備。

民國六十三年：股東會議決議現金增資 9,900,000 元，資本額增為肆仟貳佰玖拾萬元。
建廠完工竣事，十月開始營業並與日本中部飼料株式會社簽訂技術合作。
成立嶺口畜牧場。

民國六十五年：股東會決議現金增資 19,800,000 元，資本額增為陸仟貳佰柒拾萬元。
擴建生產線增加產能，以配合銷售量之需要。並自國外引進優良種豬一批，提升嶺口畜牧場之豬種品質。

民國六十八年：盈餘轉增資 18,810,000 元，資本額增為捌仟壹佰伍拾壹萬元。
興建圓型散裝倉庫提高原料安全庫存量及增設散裝飼料出貨系統。

民國七十二年：資本公積增資 24,453,000 元，資本額增為壹億零伍佰玖拾陸萬參仟元。
增添散裝飼料成品桶設備。

民國七十四年：盈餘轉增資 10,596,300 元，資本額增為壹億壹仟陸佰伍拾伍萬玖仟參佰元。
興建豆粉用散裝桶及穀倉專用冷藏設備、生產系統導入電腦作業、擴建預拌劑工廠。
成立林內畜牧場。

民國七十六年：盈餘轉增資 18,440,700 元，資本額增為壹億參仟伍佰萬元。
興建水產飼料廠及改善週邊自動化設備並與屏東技術學院及動物醫學基金會簽訂技術合作對公司相關人員之技術層次提升有相當助益。

民國七十九年：資本公積增資 32,265,000 元，盈餘轉增資 12,825,000 元，資本額增為壹億捌仟零玖萬元。
擴充水產廠生產線因應市場需求及自瑞士進口製粒機更新原設備以提高生產效能。

民國 八十 年：現金增資 24,507,300 元，盈餘轉增資 5,402,700 元並補辦公開發行 180,090,000 元，合計資本額為貳億壹仟萬元。
增設林內、嶺口畜牧場防治污染設備。

民國八十一年：擴建水產生產線，生產浮水性飼料、鱸魚、虱目魚、尼羅魚及鰻魚用等飼料。

民國八十二年：經主管機關核准上櫃掛牌買賣。

民國八十五年：籌設熟化原料生產線。
盈餘轉增資 12,600,000 元，實收資本總額為貳億貳仟貳佰陸拾萬元。

民國八十六年：熟化原料生產線施工完成投入生產。
現金增資 60,000,000 元，資本公積增資 11,130,000 元，盈餘轉增資 11,130,000 元，實收資本額為參億零肆佰捌拾陸萬元。

民國八十七年：資本公積增資 12,194,400 元，盈餘轉增資 12,194,400 元，實收資本額為參億貳仟玖佰貳拾肆萬捌仟捌佰元。

擴建蝦料二線,生產蝦用飼料。

民國八十八年：盈餘轉增資 26,339,910 元，實收資本額為參億伍仟伍佰伍拾捌萬捌仟柒佰壹拾元。

民國八十九年：盈餘轉增資 17,779,440 元，實收資本額為參億柒仟參佰參拾陸萬捌仟壹佰伍拾元。

經台灣證券交易所股份有限公司審閱及經由財政部證券暨期貨管理委員會核准列為上市股票。

通過 ISO9002 國際驗證。

民國九十一年：盈餘轉增資 18,668,410 元，實收資本額為參億玖仟貳佰零參萬陸仟伍佰陸拾元。

民國九十二年：盈餘轉增資 19,601,830 元，實收資本額為肆億壹仟壹佰陸拾參萬捌仟參佰玖拾元。

民國九十三年：庫藏股銷除股本 12,220,000 元，盈餘轉增資 44,529,410 元，實收資本額為肆億肆仟參佰玖拾肆萬柒仟捌佰元。

民國九十四年：庫藏股銷除股本 5,700,000 元，實收資本額為肆億參仟捌佰貳拾肆萬柒仟捌佰元。

民國九十五年：庫藏股銷除股本 28,340,000 元，實收資本額為肆億玖佰玖拾萬柒仟捌佰元。

民國九十六年：盈餘及資本公積轉增資 40,990,780 元，實收資本額為肆億伍仟捌拾玖萬捌仟伍佰捌拾元。

民國九十七年：盈餘轉增資 63,125,800 元，實收資本額為伍億壹仟肆佰零貳萬肆仟參佰捌拾元。

民國九十八年：盈餘轉增資 15,420,730 元，實收資本額為伍億貳仟玖佰肆拾肆萬伍仟壹佰壹拾元。

民國九十九年：盈餘轉增資 15,883,350 元，實收資本額為伍億肆仟伍佰參拾貳萬捌仟肆佰陸拾元。

民國一００年：盈餘轉增資 16,359,850 元，實收資本額為伍億陸仟壹佰陸拾捌萬捌仟參佰壹拾元。

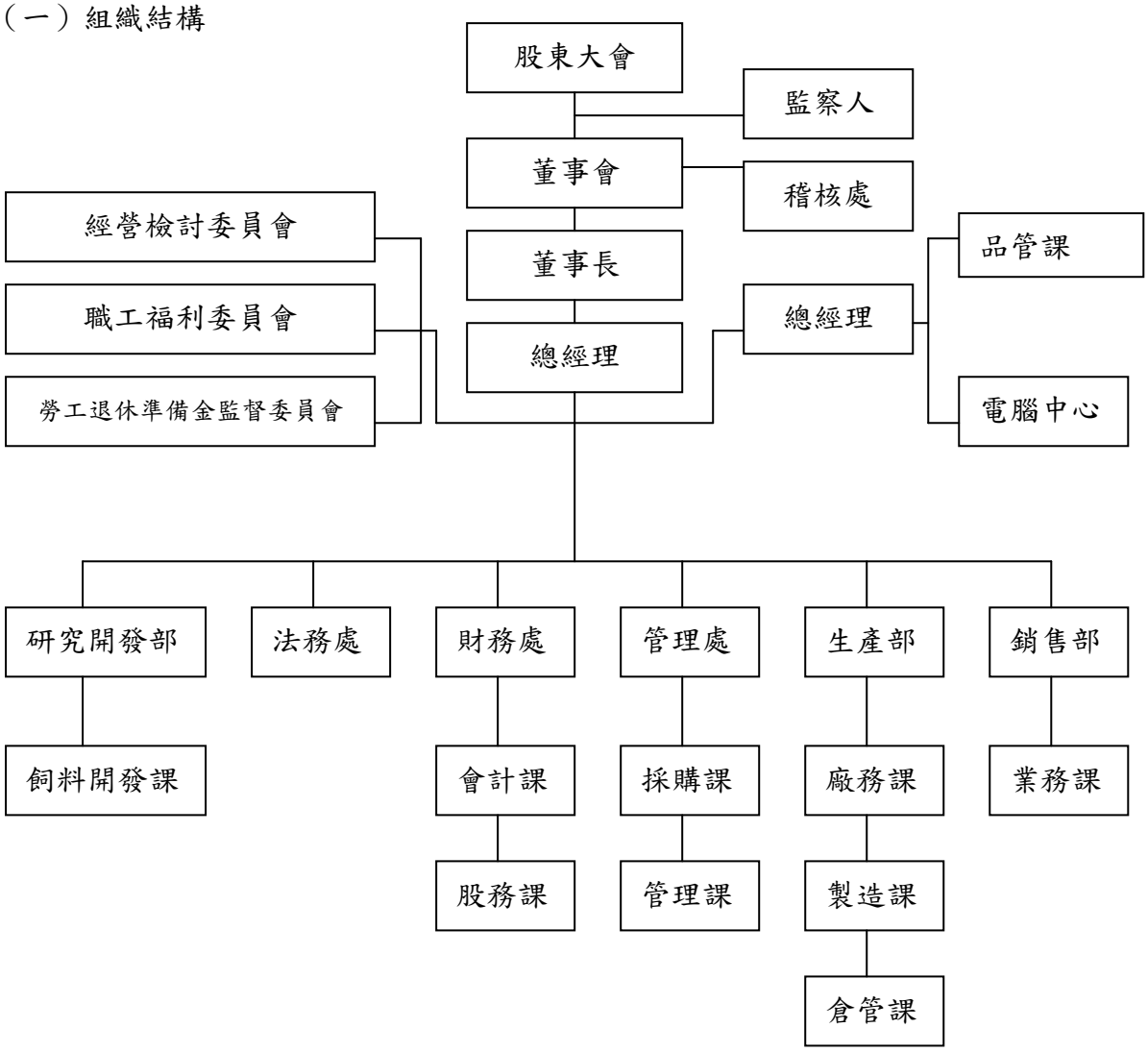
民國一０四年：盈餘轉增資 44,935,060 元，實收資本額為陸億陸佰陸拾貳萬參仟參佰柒拾元。

民國一０七年：盈餘轉增資 272,980,510 元，實收資本額為捌億柒仟玖佰陸拾萬參仟捌佰捌拾元。

參、公司治理報告

一、組織系統

（一）組織結構



（二）各主要部門之經理人及所營業務

總經理室：總經理—葉文籐

管理制度之規劃制訂追蹤查核，並總理全公司人事、營業、生產、採購之企劃、推行、查核及全公司電腦化之建立。

經營檢討委員會：

檢討各部門經營成果，協調各部門業務上問題，釐訂公司之經營決策。

職工福利委員會：

(1).有關職工福利事業之審議、推進、督導事項。

(2).關於職工福利金之籌劃、保管及動用事項。

(3).關於職工福利事業經費分配之稽核及收支報告事項。

(4).其他有關福利事項。

勞工退休準備金監督委員會：
(1).關於勞工退休準備金提撥之審議事項。
(2).關於勞工退休準備金之保管與運用事項之查核與監督。
(3).關於勞工退休準備金存儲及支用之查核事項。
(4).關於退休勞工與退休金給付數之查核事項。
(5).其他有關勞工退休準備金之監督事項。

銷售部： 葉文籐
(1).負責畜產飼料行銷策略之規劃與執行。
(2).輔導畜殖戶、經銷商對於產品使用與畜殖技術、疾病防治..有關事項。
(3).負責客戶徵信、帳款之催繳(收)..等有關業務。
(4).製造生產之聯繫與運銷之安排..等有關事項。

生產部：曾俊榮
(1).負責畜產飼料生產流程之安排與製造。
(2).負責機器設備之保養與修護。
(3).負責原、物料請購與驗收等有關業務。
(4).負責生產績效與製程品質之管制與分析。
(5).負責原料、物料與成品貯存、搬運及保管業務。

管理處-管理課：
(1).人事、總務與文書等之管理。
(2).生財器具等設備之管理與維修。
(3).工廠及員工安全與衛生之管理。

管理處-採購課：
(1).負責辦理國內、外原料等採購有關業務。
(2).負責原料運銷等有關業務。
(3).負責運輸行政管理。

財務處-會計課：經理--秦慧如
(1).負責帳務處理、成本計算、損益決算等會計處理與預算編制、內部控制、社會責任報告書編寫 等工作。

財務處-股務課：經理--秦慧如
(1).辦理公司有關股票、發行轉讓、過戶、股東會運作等有關業務。

法務處：經理—葉文隆
(1).負責呆帳催收。
(2).負責公司內部各項訴訟事誼。
(3).法律諮詢

研究開發部-飼料開發課：吳振華

(1).負責新產品之研究開發有關業務。

(2).負責產品之研究、試驗、改善等有關業務。

(3).負責原料、市場、製造程序的研究開發。

品管課：吳振華

(1).負責原料、成品等品質之化驗與分析。

(2).負責飼料添加物之檢查與分析。

(3).協助進料後的保管管理業務。

(4).負責確立並維持品質標準及控制並防止品質變異。

董事會稽核室：總稽核—鄭依佳

(1)排定年度稽核計劃，執行本公司及各子公司之例行稽核及專案稽核。

(2)監督公司及各子公司自行檢查，落實公司治理。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

（一）董事及監察人資料：　　108 年 4 月 26 日

職稱（註一）	國籍或註冊地	姓 名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期（註二）	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（註三）	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		
							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	台灣	安鼎投資股份有限公司		107.06.25	至 110.06.24	95.06.16	21,450,763	35.36%	39,080,056	44.43%	0	0	0	0	無	無	無	無	無
	台灣	代表人：吳星澄	男	107.07.25	至 110.06.24	107.07.25	0	0	1,131,152	1.29%	0	-	-	-	靜宜大學 泰生海洋開發(股)董事長 安答投資(股)董事長	泰生海洋開發(股)董事長 安答投資(股)董事長	無	無	無
董事	台灣	安鼎投資股份有限公司		107.06.25	至 110.06.24	95.06.16	21,450,763	35.36%	39,080,056	44.43%	0	0	0	0	無	無	無	無	無
	台灣	葉文籐	男	107.06.25	至 110.06.24	95.06.16	2,718,164	4.48%	237	-	553,128	0.63%			大榮高工 月眉輪胎行負責人	無	監察人	吳美紅	配偶
董事	台灣	安鼎投資股份有限公司		107.06.25	至 110.06.24	95.06.16	21,450,763	35.36%	39,080,056	44.43%	0	0	0	0	無	無	無	無	無
	台灣	秦慧如	女	107.06.25	至 110.06.24	101.06.18	25,746	0.04	37,331	0.04%	0	0	0	0	台北商專,北健有線電視財務主管	本公司財務部經理	無	無	無
獨立董事	台灣	何睿楠	男	107.06.25	至 110.06.24	104.06.08	0	0	0	0	1,566	-	0	0	中原大學化研所畢 中原大學講師	本公司薪酬委員	無	無	無
獨立董事	台灣	沈子文	男	107.06.25	至 110.06.24	105.06.13	0	0	0	0	0	-			亞太環保工程公司負責人	本公司薪酬委員	無	無	無
監察人	台灣	吳美紅	女	107.06.25	至 110.06.24	92.06.18	381,468	0.63%	553,128	0.63%	237	-	0	0	嘉義高商	同安化工監察人	董事	葉文籐	配偶

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：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註 3：與擔任目前職位相關之經歷，如於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。

法人股東之主要股東

108 年 4 月 26 日

法 人 股 東 名 稱（註一）	法 人 股 東 之 主 要 股 東（註二）
安鼎投資股份有限公司	興泰實業股份有限公司　(持股比率 48.84%)

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

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

表二：法人股東之主要股東為法人者其主要股東

108 年 4 月 26 日

法 人 股 東 名 稱（註一）	法 人 股 東 之 主 要 股 東（註二）
興泰實業股份有限公司	安鼎投資股份有限公司　(持股比率 44.43%) 美安生化科技　(持股比率 9.71%) 農安生技股份有限公司　(持股比率 9.41%) 安答投資(股)　(持股比率 8.41%) 同安化工股份有限公司　(持股比率 7.77%) 昇鋒投資股份有限公司　(持股比率 3.26%) 安和投資股份有限公司　(持股比率 1.34%) 吳美紅　(持股比率 0.63%) 陳連運　(持股比率 0.52%) 李圻荊　(持股比率 0.47%)

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

＊董事及監察人資格條件情形

條件 姓名 （註1）	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
安鼎投資(股)公司 代表人：吳星澄			✓	✓		✓		✓	✓	✓		✓		0
安鼎投資(股)公司 代表人：葉文籐			✓	✓				✓	✓	✓		✓	✓	0
安鼎投資(股)公司 代表人：秦慧如			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事何睿楠	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事沈子文			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
吳美紅			✓	✓				✓	✓	✓		✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

（1）非為公司或其關係企業之受僱人。

（2）非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

（3）非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

（4）非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

（5）非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

（6）非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

（7）非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。

（8）未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

（9）未有公司法第 30 條各款情事之一。

（10）未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

（二）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

108 年 4 月 26 日

職 稱（註 1）	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷（註 2）	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股 數	持股比率	股 數	持股比率	股 數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	台灣	葉文籐	男	107.07.25	237	0.00%	553,128	0.63%	0	0%	大榮高工 月眉輪胎行負責人	興泰實業(股)公司董事	監察人	吳美紅	兄妹
法務處經理	台灣	葉文隆	男	98.01.01	236	0.00%	0	0%	0	0%	輔仁大學法律系、寶成證券經理、總稽核	無	無	無	無
財務處經理	台灣	秦慧如	女	95.09.17	37,331	0.04%	0	0%	0	0%	台北商專銀行保險科、北健有線電視財務部副理	無	無	無	無
稽核主管	台灣	鄭依佳	女	99.04.22	0	0.00%	0	0%	0	0%	國際商工商經科、興泰管理處主任	無	無	無	無
生產部主管	台灣	曾俊榮	男	101.11.27	0	0.00%	0	0	0	0%	高雄工專機械科	無	無	無	無

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

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

（三）董事、監察人、總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

（1） 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)				員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)		取得限制員工權利新股股數(I)(註13)				
																本公司		財務報告內所有公司(註8)						
		本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	
董事	安鼎投資(股)代表人吳星澄	0	0	0	0	2,000	2,000	240	240	2.11%	2.11%	436	436	38	38	500	0	500	0	0	0	0	0	3.03%	3.03%	無
董事	安鼎投資(股)代表人葉文藤																									
董事	安鼎投資(股)代表人秦慧如																									
獨立董事	何睿楠																									
獨立董事	沈子文																									

註、退職金係兼任員工之董事依新制及舊制退休金制度之退休金費用化提撥數，並無實際支付數。

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 9)	財務報告內所有公司(註 10)	本公司(註 9)	財務報告內所有公司(註 10)
低於 2,000,000 元	全部董事	全部董事	全部董事	全部董事
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	-	-	-
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-	-	-
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	-	-	-	-
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	-	-	-	-
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	-	-	-	-
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	5 人	5 人	5 人	5 人

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

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

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

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

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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（含股票紅利及現金紅利）者，應揭露最近年度經董事會分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 8：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 9：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 10：合併報表內所有公司(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 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之I及J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、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） 監察人之酬金 （彙總配合級距揭露姓名方式） 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例（註8）		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金（註9）
		報酬(A)（註2）		酬勞(B)（註3）		業務執行費用(C)（註4）				
		本公司	財務報告內所有公司（註5）	本公司	財務報告內所有公司（註5）	本公司	財務報告內所有公司（註5）	本公司	財務報告內所有公司（註5）	
監察人	吳美紅	0	0	2,000	2,000	54	54	1.94%	1.94%	無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司(註6)	財務報告內所有公司(註7) D
低於2,000,000元	-	-
2,000,000元（含）～5,000,000元	1人	1人
5,000,000元（含）～10,000,000元	-	-
10,000,000元（含）～15,000,000元	-	-
15,000,000元（含）～30,000,000元	-	-
30,000,000元（含）～50,000,000元	-	-
50,000,000元（含）～100,000,000元	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	1人	1人

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

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

註3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。

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

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

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

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

(3)總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)（註2）		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)（註3）		員工酬勞金額(D)（註4）				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例（%）（註9）		取得員工認股權憑證數額（註5）		取得限制員工權利新股股數（註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)
								本公司		財務報告內所有公司（註6）								
		本公司	財務報告內所有公司（註6）	本公司	財務報告內所有公司（註6）	本公司	財務報告內所有公司（註6）	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註6)	本公司	財務報告內所有公司（註6）	本公司	財務報告內所有公司（註6）	
總經理	葉文藤	0	0	0	0	0	0	300	0	300	0	0.28%	0.28%	0	0	0	0	0

(1.董事長及總經理未支薪　2.本公司未設置副總經理)

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司(註7)	財務報告內所有公司(註8) D
低於2,000,000元	1人	1人
2,000,000元（含）～5,000,000元	-	-
5,000,000元（含）～10,000,000元	-	-
10,000,000元（含）～15,000,000元	-	-
15,000,000元（含）～30,000,000元	-	-
30,000,000元（含）～50,000,000元	-	-
50,000,000元（含）～100,000,000元	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	1人	1人

＊不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。(例如：總裁、執行長、總監…等等)，均應予揭露。

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

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票紅利及現金），若無法預估者則按去年實際分派比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。_

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

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

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108 年 4 月 26 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	葉文籐	0	500 仟元	500 仟元	0.47%
	財務處經理	秦慧如				
	法務處經理	葉文隆				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

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配發金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度個體或個別財報之稅後純益。

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。

取得前十大員工酬勞人士之姓名及配發情形(107 年度取得 106 年度盈餘之員工分紅)

姓名	職稱	股票(股數)	現金(元)
鄭依佳	稽核主管	0	1,694,187
葉文隆	法務部經理		
黃振超	生產部組員		
葉文籐	總經理		
秦慧如	財務部經理		
吳振華	研發部組長		
鄭旭昇	生產部組員		
曾俊榮	生產部課長		
戴溶瑩	財務部專員		
施怡婷	資訊室組員		

（四）本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分析及給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效及未來風險之關鑑性：

年度 / 項目	107 年(母公司)	106 年(母公司)	增（減）比率
董監事及經理人酬金合計	4,000,000 元	5,000,000 元	-20.00%
稅後盈餘	105,973,158 元	306,864,636 元	-65.47%
酬金佔稅後盈餘比率	3.77%	1.63%	131.29%

年度 項目	107 年(合併)	106 年(合併)	增（減）比率
董監事及經理人酬金合計	4,000,000 元	5,000,000 元	-20.00%
稅後盈餘	105,973,158 元	306,864,636 元	-65.47%
酬金佔稅後盈餘比率	3.77%	1.63%	131.29%

(1)本公司董事及監察人酬勞已明訂於公司章程中，經理人酬金係經董事會通過。

(2)酬金給付政策係以其經營績效、年資、學經歷、並依公司薪資制度辦理，無未來風險情事。

三、公司治理運作情形

（一）董事會運作情形資訊

107 年度董事會開會 7 次(A)，董事監察人出列席情形如下：

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2)	備註
董事	安鼎投資(股)公司 代表人：吳金泉	3	0	100%	連任,選任日期：107.6.25 107.07.24 辭任
董事	秦慧如	2	0	100%	舊任,任期至：107.6.25
董事	葉文籐	2	0	100%	舊任,任期至：107.6.25
董事	安鼎投資(股)公司 代表人：吳星澄	4	0	100%	新任,選任日期：107.07.25
董事	安鼎投資(股)公司 代表人：葉文籐	5	0	100%	新任,選任日期：107.6.25
董事	安鼎投資(股)公司 代表人：秦慧如	5	0	100%	新任,選任日期：107.6.25
獨立董事	何睿楠	7	0	100%	連任,選任日期：107.6.25
獨立董事	沈子文	5	2	71.43%	連任,選任日期：107.6.25

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司獨立董事對董事會議案並無反對或保留之情形。

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

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

四、107.06.25 董監事全面改選。(107.10.22 監察人吳新恙當然解任)

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

（二）審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會。

（三）監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數（B）	實際列席率(%)（B/A）(註)	備註
監察人	吳美紅	7	100%	連任,改選日期：107.6.25
監察人	昇鋒投資(股)公司	1	50%	舊任,任期至：107.6.25
監察人	吳新恙	2	66.67%	新任,選任日期：107.6.25 107.10.22 當然解任
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： （一） 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：監察人認為必要時可直接與員工或股東聯絡；員工或股東亦可透過本公司財務部與監察人聯絡。 （二） 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：監察人核閱所有內部稽核報告並持續追踪改善情形及核閱財務表冊。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無此情形。				

註：

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

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

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.組成：薪酬委員會由3位委員何睿楠、沈子文、涂桂香組成。

2.職責：旨在協助董事會執行與評估公司整體薪資、福利政策以及經理人之薪資報酬是否允當。

(1)薪資報酬委員會成員資料

身份別（註1）	條件 / 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註（註3）
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
其他	涂桂香			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨董	何睿楠	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	符合
獨董	沈子文			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

（1） 非為公司或其關係企業之受僱人。

（2） 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。

（3） 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

（4） 非前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。

（5） 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

（6） 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

（7） 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。

（8） 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

(2)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 3 人。

二、本屆委員任期：107 年 6 月 25 日至 110 年 6 月 24 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
召集人	何睿楠	2	0	100%	連任（改選日期：107.6.25）
薪酬委員	黃怡芳	1	0	100%	舊任（任期至：107.6.25）
薪酬委員	沈子文	1	0	100%	新任（選任日期：107.6.25）
薪酬委員	涂桂香	2	0	100%	連任（改選日期：107.6.25）
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)。本年度無此情形 二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理。本年度無此情形					

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。

(五)經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

經理人姓名/職稱	課程名稱/主辦單位	時數
秦慧如/經理	經濟犯罪中「共同正犯」、「教唆犯」及「幫助犯」等之法律責任與案例解析/證基會	3
秦慧如/經理	全球反避稅浪潮對企業之財稅挑戰及實務因應對策/證基會	3
秦慧如/經理	企業併購之法遵議題與相關法律責任探討/證基會	3
秦慧如/經理	國際財務報導準則第 16 號「租賃」IFRS16 解析/證基會	3
鄭依佳/總稽核	財務分析指標判讀及經營風險預防/內稽協會	6
鄭依佳/總稽核	最新公司法修正對內稽內控實務之影響與因應	6

(六)董事及監酬人進修情形：

姓名/職稱	課程名稱/主辦單位	時數
秦慧如/經理	經濟犯罪中「共同正犯」、「教唆犯」及「幫助犯」等之法律責任與案例解析/證基會	3
秦慧如/經理	全球反避稅浪潮對企業之財稅挑戰及實務因應對策/證基會	3
秦慧如/經理	企業併購之法遵議題與相關法律責任探討/證基會	3
秦慧如/經理	國際財務報導準則第 16 號「租賃」IFRS16 解析/證基會	3

（六）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1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明。	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		於104年12月董事會決議通過，並提105年6月股東常會報告，已揭露於公司網站。	不適用
二、公司股權結構及股東權益 （一）公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ （二）公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ （三）公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ （四）公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	 V V V	V	(一)無，由股務單位及發言人等負責處理相關問題。 (二)由股務代理機構提供之股東持股相關資訊隨時掌控主要股東持股情形。 (三) 依相關法令建立會計管理制度及內部控制制度等實施控管機制，以降低風險。 (四)訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業辦法以為規範，並不定期向內部人宣導相關法規。	(一)不適用 (二)符合 (三)符合 (四)符合
三、董事會之組成及職責 （一）董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ （二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ （三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？ （四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V V	V V V	(一)董事會除包含1位女性成員外亦來自不同專業領域，包括會計、產業、環保、行銷等，獨立董事沈子文在環保領域擁有專才，在近日環保意識高漲下，對公司提供環保方面的建議，獨立董事何睿楠擁有化工專材,長期於大學任教，葉文籐擁有銷售專材，幫公司化解不少客訴案件，並開發新客戶，董事會成員符合營運型態及發展需求。 (二)未來是否設置將視實際而定。 (三)尚未訂定。 (四)本公司財務部每年一次自行評估簽證會計師獨立性，並將評估結果送108年5月10日董事會審議完畢。簽證會計師廣信益群聯合會計師事務所萬益東及張倩綾會計師皆符合本公司獨立性標準。評估方式除取具「會計師獨立性聲明書」外，尚依公司自訂「會計師獨立性評估表」進行內部自評。評估項目包含是否為公司、關係企業受僱人及董監事?本人、配偶及未成年子女是否為本公司自然人股東?與本公司是否有重大財務關係?與本公司是否有融資保證行為等……	(一)符合 (二)不適用 (三)不符合 (四)符合
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		透過公開資訊系統使利害關係人隨時掌握公司財務業務資訊。對往來銀行、員工、客戶、供應廠商、社區芳鄰或利害關係者，相關職掌部門主管隨時與之保持暢通溝通管道。 在彙整不同利害關係人之問卷調查結果，產品面之相關議題是關注程度最高的一環，這也是我們最在意的一環， 除了優質產品，更要朝向綠色產品的方向努力。 公司網站已建置利害關係人專區，利害關係人可透過公司網站所揭露管道與公司聯繫。	(一)符合
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		股務代理機構為國票綜合證券(股)公司	(一)符合
六、資訊公開 （一）公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ （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）？	V V		(一)本公司架設網站並由專人負責揭露財務及業務等相關資訊。 (二) 本公司另設置發言人負責對外揭露公司資訊並於107.11.28召開法人說明會。每年至少召開一次法人說明會。	(一)符合 (二)符合
七、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）？	V		1.於公開資訊網站揭露董事及監察人進修之情形、董事及監察人購買責任保險之情形等 2.於公司網站揭露社會責任報告書	(一)符合
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）(註2)		V	無此情形	(一)不符合

註１：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註２：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明。

(七)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書

興泰實業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：108 年 3 月 2 日

本公司民國 106 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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.資訊及溝通，及5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國107年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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108年03月22日董事會通過，出席董事5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。

興泰實業股份有限公司

董事長：吳星澄　　簽章

總經理：葉文籐　　簽章

2．委託會計師專案審查內部控制制度者：無此情形。

（八）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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失及改進情形：無此情形。

（九）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：

107 年度股東常會重要決議事項及執行情形：

重要決議	執行情形
(1)承認 106 年決算表冊	106 年度財報已於 107 年 3 月 31 日前公告於公開資訊觀測站。
(2)通過 106 年度盈餘分派案暨盈留盈餘。	盈餘轉增資發行新股 27,298,051 股，新股上市日 107/12/17。
(3)決議通過「章程」修訂案	已依修訂後章程辦理，107/12/03 經濟部核准變更登記。
(4)全面改選董監事	107/08/14 經濟部核准變更登記

董事會重要決議：

會議日期	重要決議
107/03/24	審議 106 年度母公司財務報表及合併財務報表、全面改選董監事案、決議 107 年度股東常會開會時間、地點及事由、決議獨立董事候選人提名及股東提案相關作業事宜、提名獨立董事候選人名單
107/05/12	審議獨立董事候選人資格條件、變更 106 年度盈餘分派案、決議員工紅利及董監酬金分配金額及發放方式、通過第 1 季合併財報、審議簽證會計師獨立性、修訂公司章程
107/07/03	選任董事長、委任本公司總經理、委任薪資報酬委員會委員
107/08/11	通過 107 年度第 2 季合併財務報表、通過對子公司昇鋒投資現金增資
107/10/29	選任本公司董事長、盈餘轉增資發行新股，訂定除權基準日、通過對安鼎投資現金增資、安泰銀行短期擔保借款額度續約
107/11/09	通過 108 度內部稽核作業計劃、通過 107 年度第 3 合併財務報表

(十) 最近年度及截至年報刊印日止董事(包含獨立董事)或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容，及公司對獨立董事意見之處理：
無此情形。

（十一）最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職任情形之彙總。

108 年 4 月 26 日、

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長兼總經理	吳金泉	95.06.16	107.07.24	個人生涯規劃

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

(十二)履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、落實公司治理		V		
(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？			(一)本公司尚未制定社會責任制度守則。	(一)將視公司營運狀況制定
(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	V		(二)本公司適時提供董監事公司治理及落實企業社會責任資訊，不定期辦理員工教育訓練以提升企業倫理觀念，並列入績效考核。	(二)無差異
(三)公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		(三)由董事會授權財務部門負責推動社會責任相關事宜及報告書撰寫並向董事會報告。	(三)無差異
(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V		(四)不定期辦理員工教育訓練以提升企業倫理觀念，並列入績效考核。	(四)無差異
二、發展永續環境				
(一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(一) 垃圾、廢棄物均委由當地清潔隊及合格之廢棄物清運公司處理、員工確實落實垃圾分類、減量及回收工作、員工用餐自備筷子、不使用免洗筷。	(一)無差異
(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(二)實施教育訓練提升環保意識、實施 ISO9001。由本公司管理處負責相關業務。106 年已改善鍋爐設備降低空氣污染。	(二)無差異
(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		(三)室內溫度未達28度以上不開冷氣、休息時間全面熄燈、收回廢紙再利用背面影印	(三)無差異
三、維護社會公益				
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)本公司遵守勞動法規，並訂工作規則。	(一)無差異
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二) 設置意見箱，建立勞資雙方溝通管道，以保障勞方權益。	(二)無差異
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)提供員工健檢、每年實施勞工安全教育訓練，以預防職業災害。	(三)無差異
(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		(四)以全體月會方式告知員工公司營運狀況及重大政策並於會中提供員工表達意見及申訴機會。	(四)無差異
(五)公司是否為員工建立有效之	V			(五)無差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
職涯能力發展培訓計畫？ （六）公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ （七）對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ （八）公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ （九）公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V V V V		(五)依個別工作需求及提升職涯能力提供所需之教育訓練。 (六)本公司設有0800282588申訴專線，及環境管理專責人員。提供高品質但價格低廉之飼料並給予飼養上之建議及協助以提高客戶養殖利潤,進而改善養殖戶財務狀況。 (七)本公司對飼料之品質及標示均遵循相關法規及國際準則。 (八)本公司與供應商往來前均先查詢供應商對環境及社會是否有不良記錄。 (九)本公司與供應商並未簽訂長期契約，供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止契約。	(六)無差異 (七)無差異 (八)無差異 (九)無差異
四、加強資訊揭露 （一）公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？		V	(一)企業社會責任報告書已依規定公告申報並揭露於公司網站。	(一)無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未製訂。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：本公司訂定之企業社會責任報告書，並揭露於公司網站。				

(十三)公司履行誠信經營情形及採行措施：

落實誠信經營情形

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 （二）公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 （三）公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(一)已於104年12月19日董事會決議通過訂定本公司「誠信經營守則」及「公司誠信經營守則作業程序及行為指南」,並提105年股東常會報告。 (二)本公司人員遇有他人對公司從事不誠信行為，其行為如涉有不法情事，公司應將相關事實通知司法、檢察機關；如涉有公務機關或公務人員者，並應通知政府廉政機關。	無
二、落實誠信經營 （一）公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 （二）公司設置推動企業誠信經營專（兼）職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 （三）公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 （四）公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	（一)於「公司誠信經營守則作業程序及行為指南」中訂定相關辦法並由稽核單位為專責單位負責監督執行並定期向董事會報告 (二)本公司人員於執行公司業務時，發現與其自身或其所代表之法人有利害衝突之情形，或可能使其自身、配偶、父母、子女或與其有利害關係人獲得不正當利益之情形，應將相關情事同時陳報直屬主管及本公司稽核單位，直屬主管應提供適當指導。	無
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，依其檢舉情事之情節輕重，酌發新臺幣二萬元以下獎金，內部人員如有虛報或惡意指控之情事，應予以紀律處分，情節重大者應予以革職。 本公司於公司網站設置利害關係人專區，本公司內部及外部人員可透過該專區之聯絡人專線或向本公司監察人、稽核單位進行檢舉。	無
四、加強資訊揭露 （一）公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 （二）公司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放置公司網站等）。	公司網址：www.goldenbrand.com.tw 及公開資訊觀測站：http://mops.twse.com.tw	無
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： 已於104年12月經董事會通過訂定本公司誠信經營守則，並於105年度股東常會報告。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無此情形		

(十四)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：

公司網站網址：www.goldenbrand.com.tw。

及公開資訊觀測站：http://mops.twse.com.tw

(十五)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無

四、會計師公費及更換會計師資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
廣信益群 聯合會計師事務所	萬益東	張倩綾	107/01/01-107/12/31	

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

金額單位：新臺幣千元

金額級距 ＼ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元	v	v	797
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	-	-	-
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	-	-	-
4	6,000 千元（含）～8,000 千元	-	-	-
5	8,000 千元（含）～10,000 千元	-	-	-
6	10,000 千元（含）以上	-	-	-

(一)會計師公費資訊：

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小 計		
廣信益群聯合會計師事務所	萬益東 張倩綾	720	0	0	0	77	797	107/01/01至107/12/31	財務報告書打字、影印、裝訂費、社會責任報告書,計 77 仟元

註 1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註 2：非審計公費 77 仟元，給付項目為各季財報報告書打字影印、裝訂費、社會責任報告書。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

(四).更換會計師資訊：107 年度未更換簽證會計師。

（1）關於前任會計師

<table>
<tr><td>更　換　日　期</td><td colspan="4">105.06.13</td></tr>
<tr><td>更換原因及說明</td><td colspan="4">配合公司整體營運考量，由本公司主動終止委任</td></tr>
<tr><td rowspan="3">說明係委任人或會計師終止或不接受委任</td><td colspan="2">當事人情況</td><td>會計師</td><td>委任人</td></tr>
<tr><td colspan="2">主動終止委任</td><td>-</td><td>-</td></tr>
<tr><td colspan="2">不再接受(繼續)委任</td><td>-</td><td>-</td></tr>
<tr><td>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</td><td colspan="4">無</td></tr>
<tr><td rowspan="7">與發行人有無不同意見</td><td rowspan="5">有</td><td></td><td colspan="2">會計原則或實務</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">財務報告之揭露</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">查核範圍或步驟</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">其　　他</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2"></td></tr>
<tr><td>無</td><td colspan="3"></td></tr>
<tr><td colspan="4">說明</td></tr>
<tr><td>其他揭露事項(本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)</td><td colspan="4">無</td></tr>
</table>

（2）關於繼任會計師：

事務所名稱	廣信益群聯合會計師事務所
會計師姓名	萬益東、翁子霖
委任之日期	105.06.13
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	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

三、前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函。

(五)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，其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情形

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

職稱（註1）	姓　　名	107年度		當年度截至3月31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
董事長本人	安鼎投資(股)公司	17,629,293	(285,000)	0	0
董事法人代表人	吳星澄	353,978	0	574,000	0
董　事	安鼎投資(股)公司	17,629,293	(285,000)	0	0
董事法人代表人	葉文籐	(2,717,927)	0	0	0
董　事	安鼎投資(股)公司	17,629,293	(285,000)	0	0
董事法人代表人	秦慧如	11,585	0	0	0
獨立董事	何睿楠	0	0	0	0
獨立董事	沈子文	0	0	0	0
監察人	吳美紅	171,660	0	0	0
大股東	安鼎投資（股）公司	17,629,293	(285,000)	0	0
經　理	葉文隆	73	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十之大股東：安鼎投資股份有限公司。

(二)股權移轉資訊：移轉之相對人非為關係人，故不適用。

(三)股權質押資訊：質押之相對人非為關係人，故不適用。

六、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
安鼎投資(股)	39,080,056	44.43%	-	-	-	-			-
代表人:吳金泉	342,872	0.39%	1,634	-	-	-	吳星澄	二親等內親屬	-
美安生化科技(股)	8,544,780	9.71%	-	-	-	-			-
代表人:吳金泉	342,872	0.39%	1,634	-	-	-	吳星澄	二親等內親屬	
農安生技(股)	8,280,232	9.41%	-	-	-	-			-
代表人:吳星和	293,900	0.3%	-	-	-	-			
安答投資(股)	7,393,712	8.41%	-	-	-	-			-
代表人：吳星澄	1,131,152	1.29%	-	-	-	-	吳金泉	二親等內親屬	-
同安化工企業(股)	6,831,475	7.77%	-	-	-	-			-
代表人：吳星澄	1,131,152	1.29%	-	-	-	-	吳金泉	二親等內親屬	-
昇鋒投資(股)	2,868,300	3.26%	-	-	-	-			-
代表人:吳金泉	342,872	0.39%	1,634	-	-	-	吳星澄	二親等內親屬	
安和投資(股)	1,174,500	1.34%	-	-	-	-			-
代表人:吳金泉	342,872	0.39%	1,634	-	-	-	吳星澄	二親等內親屬	-
吳美紅	553,128	0.63%	237	-	-	-			
陳連運	455,563	0.52%	-	-	-	-			-
李圻荊	411,882	0.47%	-	-	-	-			

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。
註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。
註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
昇鋒投資(股)公司	43,101,280	100%	-	-	43,101,280	100%
泰生海洋開發(股)公司	2,500,000	100%	-	-	2,500,000	100%
安鼎投資(股)公司	36,775,797	48.84%	-	-	36,775,797	48.84%
安答投資(股)公司	8,602,200	47.79%	-	-	8,602,200	47.79%
Everstrong Animal Health Co., Ltd	33,600	10.5%	-	-	33,600	10.5%

註：108.03.31 止公司之長期投資資料。

八、資本及股份：

(一).股本來源及種類：

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
98/11	10元	60,000,000	600,000,000	52,944,511	529,445,110	無	無	無
99/9	10元	60,000,000	600,000,000	54,532,846	545,328,460	無	無	無
100/11	10元	60,000,000	600,000,000	56,168,831	561,688,310	無	無	無
104/10	10元	70,000,000	700,000,000	60,662,337	606,623,370	無	無	無
107/11	10元	120,000,000	1,200,000,000	87,960,388	879,603,880	無	無	無

(一).股份種類：

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(上市股票)	未發行股份	合計	
記名式普通股	87,960,388	32,039,612	120,000,000(股)	上市

註：總括申報制度相關資訊：不適用

(二).股東結構:

108 年 4 月 26 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	0	19	3,740	10	3,769
持有股數	0	0	74,391,710	13,497,173	71,505	87,960,388
持股比例	0.00%	0.00%	84.57%	15.35%	0.08%	100%

(三).股權分散情形:

普　通　股

每股面額十元　　108 年 4 月 26 日

持　股　分　級	股東人數	持　有　股　數	持股比例
1～　999	2,817	372,712	0.42%
1,000～　5,000	723	1,558,017	1.77%
5,001～　10,000	83	621,197	0.71%
10,001～　15,000	28	347,544	0.40%
15,001～　20,000	37	620,210	0.71%
20,001～　30,000	21	534,192	0.61%
30,001～　50,000	18	689,235	0.78%
50,001～　100,000	10	776,547	0.88%
100,001～　200,000	11	1,605,085	1.82%
200,001～　400,000	9	2,667,195	3.03%
400,001～　600,000	3	1,420,573	1.62%
600,001～　800,000	0	0	0%
800,001~1,000,000	0	0	0%
1,000,001 以上	9	76,747,881	87.25%
合　計	3,769	87,960,388	100.00%

註：本公司未發行特別股。

(四).主要股東名單:

108 年 4 月 26 日

股份 / 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
安鼎投資股份有限公司	39,080,056	44.43%
美安生化科技股份有限公司	8,544,780	9.71%
農安生技股份有限公司	8,280,232	9.41%
安答投資股份有限公司	7,393,712	8.41%
同安化工企業股份有限公司	6,831,475	7.77%
昇鋒投資股份有限公司	2,868,300	3.26%
安和投資股份有限公司	1,174,500	1.34%
陳連運	455,563	0.52%
吳美紅	553,128	0.63%
李圻荊	411,882	0.47%

(五).最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目 \ 年度			107 年	106 年	當年度截至108年3月31日(註8)
每股市價(註1)	最高		47.55	40.80	29.50
	最低		25.20	26.65	25.35
	平均		36.16	31.37	27.51
每股淨值(註2)	分配前		59.74	70.86	53.67
	分配後		59.74	48.87	未分配
每股盈餘	加權平均股數(股)		85,092,088	58,684,199	85,092,088
	每股盈餘(註3)		1.25	5.23(調整前) 3.61(調整後)	-0.42
每股股利	現金股利		—	—	—
	無償配股	盈餘配股(股票)	—	—	—
		資本公積配股(股票)	—	—	—
	累積未付股利(註4)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註5)		28.93	6.00	-65.5
	本利比(註6)		—	—	—
	現金股利殖利率(註7)		—	—	—

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

(六).公司股利政策及執行狀況：

1.公司章程所訂之股利政策：

本公司年度如有獲利，應提撥 1%~5%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 5%為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提 10%

為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

2.本公司股利政策配合 104 年 5 月 20 日華總一義字第 10400058161 號令，增訂公司法第 235 條之 1 員工酬勞及董監事酬勞分派規定，並經 105 年股東會決議通過。

3.本次股東會議擬議股利分配之情形:

本年度擬分派股東股票股利(每股 1.25 元)計新台幣 109,950,480 元。

(七). 本次配息對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：

項目			107 年度（預估）
期初實收資本額			NT$879,603,880 元
本年度配股配息情形	每股現金股利（註一）		NT$0
	盈餘轉增資每仟股配股數（註一）		125 股
	資本公積轉增資每仟股配股數		0 股
營業績效變化情形	營業利益		不適用（註二）
	營業利益較去年同期增（減）比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增（減）比率		
	年平均投資報酬率（年平均本益比倒數）		
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用（註二）
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報率	
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報率	

註一、俟民國一０八年股東常會決議。

註二、依『公開發行公司財務預測資訊處理準則』規定，本公司無須公開民國一０七年度財務預測資訊。

(八).員工及董事、監察人酬勞:

1.公司章程所載員工及董事、監察人酬勞之成數或範圍:

本公司年度如有獲利，應提撥 1%~5%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 5%為董監酬勞。

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

107 年度財報估列之董監酬勞及員工酬勞如下：

(1)董監酬勞$4,000,000 ,佔稅前淨利 3.79%

(2)員工酬勞$2,000,000 ,佔稅前淨利 1.89%

以上分配議案業經 108.05.10 董事會決議通過，將提本次股東常會報告。

(3)實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

若決議之發放金額與原估列金額有重大變動，其金額達證券交易法施行細則第 6 條規定重編財務報告之標準者，應重編財務報告。若差異未達重編財報標準者，其差異金額依會計估計變動處理，列為次年度損益。

3. 董事會通過之擬議配發員工酬勞等資訊:

(1). 配發員工酬勞及董事、監察人酬勞金額:

員工現金酬勞$ 2,000,000 元

董事、監察人酬勞金額$ 4,000,000 元

與認列費用年度估列金額有差異者，其差異數、原因及處理情形：

原 107 年度財報估列金額與 108 年 5 月 10 日董事會擬議配發金額並無差異。前述估列數額若與實際分派數額有所變動，將依會計估計變動及相關規定辦理。

(2). 擬議配發員工股票酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例:

無配發員工股票酬勞，故不適用。

(3). 考慮擬議配發員工酬勞及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘:不適用。

4. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形:

107 年度股東會及董事會決議實際配發:

	實際配發	董事會通過之擬議配發	帳上認列數	差異
員工現金酬勞	5,000,000	5,000,000	5,000,000	0
董事、監察人酬勞	3,500,000	3,500,000	3,500,000	0
合　　計	8,500,000	8,500,000	8,500,000	0

（九）. 公司買回本公司股份情形:

買回期次	第一次	第二次	第三次
買回目的	轉讓予員工	註銷股本	註銷股本
買回期間	93.7.28～93.9.27	93.12.17～94.2.16	94.12.5～95.2.4
買回區間價格	每股新台幣 12 元~28 元	每股新台幣 10 元~20 元	每股新台幣 10 元~19 元
已買回股份種類及數量	普通股 2,834,000 股	普通股 1,222,000 股	普通股 570,000 股
已買回股份金額	45,762,533	新台幣 16,644,996	新台幣 7,706,767
已辦理銷除及轉讓之股份數量	註銷 2,834,000 股	註銷 1,222,000 股	註銷 570,000 股
累積持有本公司股份數量	0	2,834,000 股	2,834,000 股
累積持有本公司股份數量佔已發行股份總數比率(%)	0	7%	6.91%
備　　註	於 96.1.4 完成註銷股份	於 94.5.5 完成註銷股份	於 95.4.25 完成註銷

九、公司債辦理情形, 包括尚未償還及辦理中之公司債：無此情形。

十、特別股辦理情形，包括流通在外及辦理中之特別股：無此情形。

十一、海外存託憑證辦理情形，包括已參與發行而尚未全數兌回及辦理中之海外存託憑證：無此情形。

十二、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

十三、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

肆、資金運用計劃執行情形

一. 計劃內容

截至年報刊印日之前一季止前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者：無此情形。

二. 執行情形

前款之各次計劃之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較:

（一）. 如為併購或受讓其他公司，擴建或新建固定資產者，應就固定資產、營業收入、營業成本及營業利益等科目予以比較說明：無此情形。

（二）. 如為轉投資其他公司，應就該轉投資事業之營運情形、對公司投資損益之影響加以說明：無此情形。

（三）. 如為充實營運資金、償還債務者，應就流動資產、流動負債及負債總額之增減情形、利息支出、營業收入等科目及每股盈餘予以比較說明，並分析財務結構：無此情形。

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).禽畜魚類用各種飼料之製造加工買賣業務。
(2).各種飼料之原料及其產品之採購運銷業務。
(3).農、林、漁、牧等產品及其副產品、食品之加工製造、冷凍、冷藏、包裝、買賣。
(4).各種家禽家畜之飼養繁殖、水產魚類之養殖、種牛種豬進口繁殖業務及委託養殖試驗研究業務。
(5).倉庫及勞務供應業務。
(6).前各項之進出口貿易及代理國內外廠商委託經紀業務。
(7).F101010 米糧批發業。
(8).F102990 其他食品批發業(麵粉)。
(9).F203010 食品、飲料零售業。
(10).ZZ99999 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：飼料廠 100 %。

3.公司目前之商品(服務)項目：

養鴨配合飼料－肉鴨、蛋鴨
養雞配合飼料－肉雞、蛋雞、種雞
養豬配合飼料－種豬、肉豬
養魚配合飼料－淡水魚、海水魚、鰻魚
養蝦配合飼料－草蝦、斑節蝦、長臂大蝦
寵物配合飼料－幼犬、成犬、貓
單味飼料－玉米、樹薯粉等原物料

(二).產業概況:

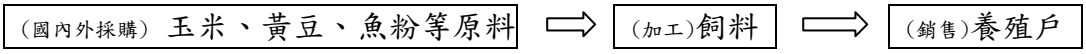
1.產業之現況與發展:

我國加入 WTO 後,國內飼料從年需求 780 萬公噸、年產值 700 億下滑到年需求 650 萬公噸、年產值 600 億,其中豬料、蛋雞飼料等需求平穩，高價水產飼料、乳牛飼料需求提高,至於需求萎縮最大項目應屬白肉雞與土雞市場主要受到進口關稅降低、配額逐年放寬等因素直接壓縮國內業者的生存空間,相對於飼料產業之衝擊亦相當大;在經歷口蹄疫與禽流感等疫情,長期低迷的台灣畜牧業隨著政府撲殺計劃的執行似乎又重燃一片生機,然而國內市場通路整合及消費意識抬頭的影響,及近幾年原物料價格漲勢不斷、國際原油上漲運費大幅提高、生產成本大幅增加，畜牧產業又將面對更直接的挑戰。

隨著生活水準的提升,消費者對畜牧產品消費的態度已從「滿足基本需求」轉變為「滿足高質量的需求」在這樣迅速的變化下,致畜產業界逐漸發展出一套以零抗生素添加,提高免疫力改善肉質風味及機能性訴求為主軸的畜產品生產模式來生產高質量肉品為目標的 HACPP 畜產品,使我國的畜牧業能與世界潮流接軌,而飼料業將利用過去的利基發展成這股潮流中的主流。

2.產業上、中、下游之關聯性:

經濟發達人民生活水準提升,相對的對動物性蛋白質的需求愈來愈高,造就了我國畜牧產業近30年來的輝煌成就,而其中最主要的原動力在於上游飼料工業的發達及不斷的研發創新,使中游的畜、水產均已達世界級的水準,然原料百分之九十以上均仰賴進口的我國飼料工業往往受限於世界穀物的波動而使得下游畜牧產品的成本居高不下,無法與世界各國在國際畜產品的舞台一較長短,但也造就了國內畜產業年產值近仟億元的商機,對我國經濟成長助益良多,在經歷了口蹄疫、WTO、病死豬、戴奧辛與孔雀石綠殘留、禽流感及瘦肉精的衝擊後,國內畜牧產業在上游飼料工業不斷求新求變及中游加工產業的市場導向統合經營下,我國畜牧產業將邁入新的紀元。



3.產品之各種發展趨勢及競爭情形:

飼料工業未來的發展趨勢可從兩個層面來分析,首先是來自畜水產業內部的生產性能包括生產及繁殖、健康及整齊度的問題,再者則是來自外部市場環境如消費者需求、法律及動物福利等,因此研發的方向有:

(1).機能性畜、水產—營養性、嚐好性或健康性等機能性產品。

(2).有機性畜、水產—無藥物殘留畜、水產品。

隨著飼料市場逐漸萎縮,新一波市場整合也正在進行,財團型飼料廠憑其雄厚財力更積極擴大市場佔有率,提升產能以降低成本,同時更強化垂直整合工作,因此產生競爭面發展有(1)多角化、大型化、集團化(2)統合經營(3)策略聯盟(4)國際化等競爭局勢。

(三).技術及研發概況:

1.本年度及截至年報刊印日止投入之研發費用及全年度預計總投入之研發費用:

一0七年度研發費用計約新台幣330仟元,佔銷貨收入淨額31,600仟元之1.05%;本年度預計投入研發費用約佔營業收入2%~5%。

2.未來研發計劃:目前尚無具體計劃。

(四).長、短期業務發展計畫:

經濟的突飛猛進,國民所得提升,生活品質亦跟著提高,豐衣足食已不能滿足我國國民的需求,健康、安全、環保及動物福利等將會是國民未來需求的走向,因此站在畜、水產業火車頭地位之飼料工業亦將會往這個理想邁進,本公司

1.短期的業務計劃

(1).環保飼料配方—

添加除臭劑防止空氣異味產生、平衡胺基酸提升消化率及營養濃度、添加生物制劑讓排泄物成為有機肥料。

(2).機能性產品—維他命E+硒與高DHA低膽固醇產品。

(3).有機性產品—無藥物殘留。

2..長期的業務計劃

(1).推動水產飼料廠HACCP國際認證。

二.市場及產銷概況

(一).市場分析：

1.主要商品之銷售(提供)地區

本公司座落高雄市仁武區，位於漁牧生產中心，運輸便捷快速，服務方便，所生產之飼料以供應中南部地區業者為主，約佔總銷售量的百分之八十以上。

2.市場占有率

本公司 107 年及 106 年飼料銷售量(不含單味飼料)分別為 1,349 公噸及 2,389 公噸，佔市場佔有率分別約為 0.024%及 0.04%。

行政院農委會編印 107 年台灣地區配合飼料產量調查報告 http://permit.coa.gov.tw

3.市場未來之供需狀況與成長性

畜產、水產品是國人最重要的動物性蛋白質來源，隨著國家經濟發展，國民所得增加，國人生活水準提高，其消費量亦逐年增加，近年食安事件頻傳，消費者對於食品安全要求也提高，本公司更重視飼料原料的採購品質，海洋漁業資源因生態環境改變、氣候變遷、過度捕撈等問題而日趨枯竭，未來養殖漁業將逐漸取代捕撈漁業，在人口增長而陸地空間有限下，海洋生物資源提供人類動物性蛋白質比重將增加。

近年因寒害及禽流感疫情等影響，水產及畜殖品死亡率提高，加上環保意識抬頭，養殖場對污染防治設備的要求等因素，養殖戶在飼養管理上更加困難，加上水產及畜殖品市場價格不穩定，利潤微薄，小型養殖戶面臨生存困境，進而影響養殖意願，連帶影響飼料需求量。

但在今年畜、水產養殖業在市場調整供需後，預期限所需的飼料量應與去年相當。

4.競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1).有利因素

◎本公司飼料廠生產設備採用世界上信譽最卓著之瑞士 BUHLER BROTHERS 公司製造之中央電子控制，全自動化之機器，日產能大、生產效率高。除可大量節省勞力外，所生產之產品，品質優良且穩定，為本公司業績成長之一大利器。

◎上游廠商可提供品質良好、來源穩定的原料，且工廠位置適中，對於原料入廠、成品出廠，運輸成本方面可大幅降低，優於一般飼料廠，競爭能力強。

◎禽畜、水產養殖業在政府輔導下推行產業統合經營，加速產業結構調整。消費者對於保健意識提高，未來產業也必需配合調整，朝向精緻化、多樣化、品牌化等方向發展，以對抗進口產品競爭壓力。

◎本公司有設備完善的生產部門外，也有試驗農場與研發部門，使得研究與生產相結合，相輔相成，不斷的開發新產品提供最新的技術服務。

◎面對知識經濟的來臨，國內的畜牧生產結合先進科技及產業資源，將飼養規模增大，且不斷朝向自動化生產，厚植產業競爭利基。

◎政府積極推行防疫檢疫網，並導入危害分析與重點管制法(HACCP)，生產安全、衛生、健康的禽畜、水產品，培育具有國際競爭力的台灣土雞及台灣肉豬，以提升產業形象。

◎國人偏好來自肉質獨特之土雞肉、鴨肉、及鵝肉，因具有市場區隔性，國外禽肉較難取代；禽蛋長途運輸不易，國外帶殼鮮蛋不易輸入國內且不耐

儲藏。

◎國人一般偏好溫體豬肉及冷藏肉，不喜愛冷凍豬肉，而冷凍豬肉大多是加工方面的使用，豬肉進口受限於時間及品質問題，普遍不被接受，配合國產優良豬肉品牌之建立，強化屠宰衛生檢查與豬隻藥物殘留監控體系，提供多元化適合國內外市場需求之畜禽加工產品，提高產品附加價值，以提供消費者健康衛生安全之豬肉產品，一般溫體豬肉在傳統市場還是佔絕對多數的比例，黃昏市場的出現，更為溫體豬肉帶來一線生機，因此我國的養豬事業尚具國際競爭力。

(2).不利因素

◎面臨國際互動及經貿自由化趨勢，進口產品日益增多，消費選擇也愈趨多元，因此，產業欲在市場嶄露頭角，不僅須考量競爭對手之供給策略，更須迎合消費者之多變需求。

◎加入ＷＴＯ以後，在國際規範下，兩岸經貿關係持續開放，由於大陸禽畜、水產養殖業生產成本低廉，若大量進口難免打擊本土價格，影響農漁民收益；此外，因大陸為多種疫病之疫區，其可能挾帶動植物疫病入侵台灣之風險，尤為潛在威脅。

◎飼料之主要原料如玉米、大豆等約 95%仰賴進口，近年來國際原油價格不斷攀升，使得美國從政策面鼓勵使用生質燃料，生質能源的開發，目前仍以玉米提煉乙醇為主，使得美國對玉米的需求大幅增加，玉米價格近幾年大幅震盪，同時在高昂貴的運費成本下，比國外生產者成本高出甚多，就成本競爭力而言，我國屈居劣勢，加上國內同業高度競爭下，獲利遭到極大的衝擊。

◎環境議題及食品安全為人類所必須共同面對的嚴肅課題。自然環境發生溫室效應、氣候異常現象，飼養管理上更加困難。

◎業者長期使用殺菌劑，致使環境改變，水源污染一再發生，加上飼養密度過高，容易產生疾病問題，對飼養業者都是不利因素。

◎國人在消費習慣上喜食腹脅肉、雞腿翅及禽畜雜碎等與其他國家有所不同，這些商品在國外屬於低價商品，將會導致大量進口，無法與其競爭。使原來接受保護的國內畜產事業接受國際化的挑戰。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

(1).飼料：豬、雞、鴨、魚、蝦等畜禽水產動物之日糧。

2.畜產飼料製造流程

原料→篩選機→儲存槽→粉碎機→儲存槽→電腦配方→自動計量→混合機→(預拌劑、液體混合)→

儲存槽→(1)包裝→袋、散裝粉狀飼料

(2)打粒→包裝→袋、散裝粒狀飼料

3.水產飼料製造流程

原料→篩選機→第一次混合→微粉機→儲存槽→第二次混合→儲存槽→打粒→冷卻→儲存槽→包裝

(三).主要原料之供應狀況

主要產品	主　　要　　原　　料	
類　別	名　　稱	主　要　來　源
畜產飼料	玉米、豆粉、魚粉	美國、智利、秘魯、國內
水產飼料	魚粉、麵粉	智利、秘魯、泰國、國內

(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：

1.最近二年度主要供應廠商資料：

	107 年				106 年				108 年度截至前一季止			
項目	名稱	金額（千元）	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額（千元）	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額（千元）	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
2	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
3	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
4	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
5	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
6	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
7	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
8	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
9	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
10	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
	其他	18,603	100%	無	其他	33,345	100%	無	其他	2,767	100%	無
	進貨淨額	18,603	100%	無	進貨淨額	33,345	100%	無	進貨淨額	2,767	100%	無

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。

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：無此情形

(五).最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元、公噸

生產量值 年度 主要商品	107 年 度			106 年 度		
主要商品	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
鴨用飼料	20,000	0	0	20,000	0	0
雞用飼料	20,000	1.1	22	20,000	61	1,139
豬用飼料	20,000	0.2	3	20,000	12	192
魚用飼料	10,000	42	844	10,000	734	12,003
蝦用飼料	12,000	324	8,732	12,000	200	4,942
其他飼料	0	298	8,012	0	479	8,586
單味飼料	12,000	601	5,746	12,000	972	8,251
合 計	94,000	1,266.3	23,359	94,000	2,458	35,113

(六).最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元、公噸

生產量值 年度 主要商品	107 年 度				106 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
主要商品	量	值	量	值	量	值	量	值
鴨用飼料	0	0	0	0	0.3	5	0	0
雞用飼料	1.1	22	0	0	161	2,018	0	0
鵝用飼料	0	0	0	0	0	0	0	0
豬用飼料	0.2	3	0	0	12	194	0	0
魚用飼料	859	14,180	0	0	1,670	26,815	0	0
蝦用飼料	185	3,468	0	0	95	2,171	0	0
其他飼料	2.7	31	0	0	450.7	11,777	0	0
飼料廠小計	1,349	25,704	0	0	2,389	42,980	0	0
單味飼料	601	6,397	0	0	978	10,835	0	0
其他	12	252	0	0	_	-	0	0
合計	1,962	32,353	0	0	3,367	53,814	0	0

三.從業員工

(一).最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

年　　度		107 年 度	106 年 度	當年度截至108 年 3 月 31 日
員工人數	職　員	11	12	10
	技術員	6	6	6
	普通工	10	10	9
	臨時工	2	2	2
	合　計	29	30	27
平　均　年　齡		43.70	42.36	42.86
平均服務年資		10.33	8.5	8.76
學歷分布比率	博　士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩　士	0.00%	0.00%	0.00%
	大　專	54.06%	53.33%	52%
	高　中	25.93%	26.66%	28%
	高中以下	20.01%	20.01%	20%

四.環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：

無此情形。

(二)未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：

本公司向來十分重視環境保護，均依環保相關法令之規定設置廢水處理、空氣污染防治及廢棄物處理等專責人員負責處理環保相關事宜，對保護環境及防治污染之工作更能落實發揮更大效益，預計未來無因環保之可能支出。

五.勞資關係

(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.本公司依職工福利條例提撥福利金,並組織職工福利委員會辦理員工各項主要福利措施如下:

(1)勞工保險、全民健康保險
(2)員工團保
(3)供應員工制服
(4)員工健康檢查
(5)發放賀禮、慰問金及辦理員工旅遊、聚餐
(6)員工分紅入股
(7)員工及子女教育助學金制度。
(8)免費員工宿舍

2.為提升員工的品質觀念,加強專業技能及減少工安事故而制訂教育訓練作業辦法,以提供員工進修訓練之依據。107 年度員工教育訓練實績如下表：

教育訓練	受訓人次	總時數	支出經費	課程名稱
內部訓練	86	58	0	1.養殖場污染防治 2.確保債權實務 3.機器設備、公務車輛基礎保養 4.飼料製造流程 5.火災預防與逃生 6.銷售技巧等 7.防治內線交易宣導 8.誠信經營法規遵循等 9.內部人股權交易宣導
外部訓練	12	36	21,200	1.會計主管持續進修 2.內部稽核人員在職進修

3. 本公司員工之退休依勞動基準法之規定成立勞工退休準備金監督委員會,每月依實付薪資總額提撥退保金，其中適用新制員工提撥 6%至其個人退休金帳戶，舊制員工提撥 15%至台灣銀行退休金專戶。並依勞動基準法之規定訂定員工退休辦法規範於員工工作規則中。

4. 為協調勞資關係促進勞資合作以提高工作效率,定期舉辦勞資代表之選舉與開協調會議以維護員工之權益,另設有意見箱提供員工投訴與建議。

5. 員工行為或倫理守則：本公司已訂定員工工作規則、獎懲制度、各項管理辦法，以做為日常工作之依循及準則。故未另行訂定員工行為或倫理守則。

6. 已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」並已告知所有員工、經理人和董事，以避免其違反法令，並同時揭露於公司網站中。

7. 工作環境及員工人身安全保護措施：設有勞工安全與衛生管理人員以確保員工在工作場所之安全與衛生，訂定操作手冊及標準安全作業程序，舉辦防火安全演習、工作安全講習等在職訓練、免費員工健檢、提供口罩及眼罩以防止粉塵，專則清潔人員負責工作場所之清潔衛生以確保員工在舒適整潔之環境工作，全廠區及圍牆週邊架設監視系統，設置門禁系統維護廠區及員工出入安全。

(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：

1. 最近年度及截至年報刊印日止,因勞資糾紛所遭受之損失：無此情形。

2. 目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司成立至今已逾四十年，由管理處專責人才負責規劃有關人事之薪資、升遷、獎懲、考績等辦法，作為員工權利與義務之規範。由上述之各項福利措施得知，對於員工之福利一向極為注重，例如自九十年度起實施調移式週休二日及設立已久之意見箱，平時接收員工之心聲與意見，加以改善，使得勞資溝通管道暢通無阻，再加上職工福利委員會，不遺餘力推行各項福利措施，體恤員工，如未來有可能發生勞資糾紛，由福利委員會、管理處主管從中協調。大多數人之訴求如是合理，公司必定採納加以改善；未來預計無因勞資糾紛發生之可能支出。

六. 重要契約：

截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：無。

七. 取得或處分資產：

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止重大資產買賣情形：

無此情形。

八、興財務資訊透明有關人員取得主管機關之相關證照情形：

截至年報刊印日止，皆未取得證照，但會計及內稽人員皆已依主管機關規定進修，並隨時注意相關法令及制度之修訂，提昇自我能力，補充專業知識以因應公司所需。

陸、財務概況

一.最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，會計師姓名及其查核意見：

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

簡明資產負債表(採用國際財務報導準則-合併報表)　　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108年3月31日財務資料(註3)
		年107	年106	年105	年104	年103	
流動資產		4,923,973	4,187,111	3,191,782	2,066,218	1,817,638	4,676,178
不動產、廠房及設備(註2)		181,496	182,482	186,028	187,154	188,356	181,347
無形資產		0	0	0	0	0	0
其他資產(註2)		0	0	0	438,133	438,133	0
資產總額		6,830,742	5,735,515	4,241,749	2,066,218	2,444,127	6,374,592
流動負債	分配前	1,692,466	1,522,126	1,420,435	984,719	1,111,472	1,753,347
	分配後	1,692,466	1,522,126	1,420,435	984,719	1,111,472	1,753,347
非流動負債		54,621	54,924	55,186	334,540	64,713	54,553
負債總額	分配前	1,747,087	1,577,050	1,475,621	1,319,259	1,176,185	1,807,900
	分配後	1,747,087	1,577,050	1,475,621	1,319,259	1,176,185	1,807,900
歸屬於母公司業主之權益		5,083,655	4,158,465	2,765,698	1,433,392	1,267,800	4,566,692
股本		879,603	606,623	606,623	606,623	561,688	879,603
資本公積		41,515	41,515	41,515	41,515	41,515	41,515
保留盈餘	分配前	598,360	769,099	462,220	230,415	230,415	562,964
	分配後	598,360	769,099	462,220	234,420	185,480	562,964
其他權益		3,574,130	2,751,181	1,655,293	560,639	444,135	3,092,563
庫藏股票		(9,953)	(9,953)	(9,953)	(9,953)	(9,953)	(9,953)
非控制權益		0	0	0	430	142	0
權益總額	分配前	5,083,655	4,158,465	2,766,128	1,433,392	1,267,942	4,566,692
	分配後	5,083,655	4,158,465	2,766,128	1,433,392	1,267,942	4,566,692

註：1.100年辦理土地資產重估

2.108第一季財務資料經會計師核閱。

簡明資產負債表(採用國際會計準則-個體財報)　　單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料(註1)				
		年 107	年 106	年 105	年 104 年	年 103
流動資產		3,025,792	2,694,350	2,145,177	1,518,556	1,375,687
不動產、廠房及設備（註2）		181,496	182,482	183,678	184,660	185,820
無形資產		0	0	0	0	0
其他資產（註2）		3,271,428	2,553,500	1,572,339	763,743	1,375,687
資產總額		6,478,716	5,430,332	3,901,194	2,466,959	185,820
流動負債	分配前	1,340,470	1,080,310	1,080,310	1,375,687	609,061
	分配後	1,340,470	1,080,310	1,080,310	185,820	609,061
非流動負債		54,591	54,894	55,186	334,235	64,419
負債總額	分配前	1,395,061	1,271,867	1,135,496	1,033,715	933,903
	分配後	1,395,061	1,271,867	1,135,496	1,033,715	933,902
歸屬於母公司業主之權益		5,083,655	4,158,465	2,765,698	1,433,244	1,267,800
股本		879,603	606,623	606,623	606,623	561,688
資本公積		41,515	41,515	41,515	41,515	41,515
保留盈餘	分配前	598,360	769,099	462,220	234,420	230,415
	分配後	598,360	769,099	462,220	234,420	185,485
其他權益		3,574,130	2,741,228	1,665,293	540,733	444,135
庫藏股票		(9,953)	(9,953)	(9,953)	(9,953)	(9,953)
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	5,083,655	4,158,465	2,765,698	1,433,244	1,267,800
	分配後	5,083,655	4,158,465	2,765,698	1,433,244	1,267,800

註：1.108 第一季僅編製合併財報,無編製個體財報。

綜合損益表(採用國際財務報導準則-合併財報)　　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108年3月31日財務資料(註2)
	年 107	年 106	年 105	年 104	年 103	
營業收入	57,652	76,878	117,867	105,964	172,096	4,696
營業毛利	26,761	4,798	42,724	11,476	9,956	89
營業損益	5,661	(20,366)	(34,446)	(13,613)	(41,440)	(4,009)
營業外收入及支出	99.923	363.767	264,795	61,078	91,899	(32,028)
稅前淨利	105,584	343,401	230,349	47,465	50,459	(36,037)
繼續營業單位本期淨利	105,973	306,864	224,063	46,937	51,449	(36,145)
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	105,973	306,864	224,063	46,937	51,449	(36,145)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	822,975	1,085,903	1,108,678	118,507	334,799	(481,567)
本期綜合損益總額	928,948	1,392,767	1,332,741	165,444	386,248	(517,712)
淨利歸屬於母公司業主	105,973	306,864	223,776	46,937	52,341	(36,145)
淨利歸屬於非控制權益	0	0	287	0	(892)	0
綜合損益總額歸屬於母公司業主	928,948	1,392,767	1,332,454	165,444	387,140	(517,712)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	0	0	287	0	(892)	0
每股盈餘	1.25	5.23	3.81	0.80	0.97	(0.42)

＊公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

＊採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表（2）採用我國財務會計準則之財務資料。

註：1.108年第1季財務資料業經會計師核閱。

2.每股盈餘係按全年流通在外加權平均股數計算,盈餘或資本公積轉增資追溯調整以前年度每股盈餘；另民國91年度起，子公司持有本公司股票視同庫藏股。

3.每股盈餘揭露金額為新台幣元。

綜合損益表(採用國際財務報導則-個體財報)　　單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註1)				
	年 107	年 106	年 105	年 104	年 103
營業收入	31,600	52,704	71,445	105,964	170,954
營業毛利	715	(19,261)	(3,698)	11,911	8,865
營業損益	(18,759)	(79,839)	(79,839)	(12,547)	(39,740)
營業外收入及支出	124,335	386,184	308,229	59,997	90,792
稅前淨利	105,576	343,318	228,390	47,450	51,052
繼續營業單位本期淨利	105,973	306,864	223,776	46,937	52,341
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	105,973	306,864	223,776	46,937	52,341
本期其他綜合損益(稅後淨額)	822,975	1,085,903	1,108,678	118,507	334,799
本期綜合損益總額	928,948	1,392,767	1,332,454	165,444	387,140
淨利歸屬於母公司業主	105,973	306,864	223,776	46,937	52,341
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	928,948	1,392,767	1,332,454	165,444	387,140
綜合損益總額歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0
每股盈餘	1.25	5.23	3.81	0.80	0.94

＊公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

＊採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註：1.105年度逾期催收款轉列呆帳費用49,971仟元，提列存貨跌價損失7,402仟元。

2.106年度認列玉米等原料跌價損失22,172仟元後，營業毛利為-19,261仟元

3.108第1季僅編製合併財報,無編製個體財報。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見：

1.簽證會計師姓名：

年度	事務所名稱	簽證會計師
102年	冠恒聯合會計師事務所	萬益東、張進德
103年	冠恒聯合會計師事務所	萬益東、張進德
104年	冠恒聯合會計師事務所	萬益東、張進德
105年	廣信益群聯合會計師事務所	萬益東、翁子霖
106年	廣信益群聯合會計師事務所	萬益東、翁子霖
107年	廣信益群聯合會計師事務所	萬益東、張倩綾

2.查核意見：

年度	查核意見	意見內容
102年	修正式無保留意見	採用其他會計師查核且欲區分責任
103年	修正式無保留意見	採用其他會計師查核且欲區分責任
104年	無保留意見	
105年	無保留意見	
106年	無保留意見	
107年	無保留意見	

二.最近五年度財務分析(採用國際財務報導準則-合併財報)

年度(註1) / 分析項目(註3)		最近五年度財務分析					當年度截至108年3月31日(註2)
		107年	106年	105年	104年	103年	
財務結構%	負債占資產比率	25.58	27.50	34.79	47.93	48.12	28.36
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	2,831.07	2,308.93	1,193.58	745.30	563.43	2,548.29
償債能力%	流動比率	290.93	275.08	224.70	209.83	163.53	266.70
	速動比率	289.98	273.88	221.54	203.53	156.93	265.75
	利息保障倍數	4.83	16.34	10.70	3.25	3.72	-3.67
經營能力	應收款項週轉率(次)	0.35	0.44	0.61	0.53	0.71	0.03
	平均收現日數	1,042.86	829.55	598.36	688.68	514.08	12,965
	存貨週轉率(次)	1.95	2.38	1.45	1.44	3.09	0.16
	應付款項週轉率(次)	5.29	8.65	6.49	10.79	11.76	0.23
	平均銷貨日數	187.18	153.36	251.72	253.47	118.12	2,340
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.32	0.42	0.50	0.45	0.71	0.02
	總資產週轉率(次)	0.01	0.02	0.03	0.04	0.08	0.001
獲利能力	資產報酬率(%)	2.05	6.52	6.97	2.48	3.23	-0.56
	權益報酬率(%)	2.29	8.86	10.67	3.48	4.82	-0.99
	稅前純益占實收資本額比率(%)(註7)	12	56.61	37.97	-2.24	8.98	-4.10
	純益率(%)	183.81	399.16	190.10	7.82	30.08	-769.7
	每股盈餘(元)	1.25	5.23	3.81	0.80	0.97	-0.42
現金流量	現金流量比率(%)	2.46	2.45	10.46	0	0	_
	現金流量允當比率(%)	669.95	3654.62	542	78.28	124.67	_
	現金再投資比率(%)	0.77	0.83	4.78	0	0	0
槓桿度	營運槓桿度	1.08	1	1	0.97	1.03	0.95
	財務槓桿度	-0.26	0.48	0.59	0.39	0.69	0.34

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率：107年度備供出售金融資產未實現利益增加,導致股東權益較前期增加
2. 利息保障倍數：107年稅前淨利較106年減少。
3. 總資產週轉率(次)：107銷貨收入淨額較前期減少以致週轉率降低。
4. 稅前純益佔實收資本比率(%)：107年獲利較前期大幅減少。
5. 純益率(%)：107年稅後淨利較前期減少。
6. 每股盈餘(元)：107年業外投資利益較前期減少,以致稅後淨利較前期降低。

＊ 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

＊ 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1.108第1季合併財報經會計師核閱。

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４：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５：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６：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７：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。

(採用國際財務報導準則-個體財報)

年度（註1） 分析項目（註3）		最近五年度財務分析					當年度截至年月日（註2）
		107年	106年	105年	104年	103年	
財務結構(%)	負債占資產比率	21.53	23.42	29.11	41.91	42.42	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	2831.05	1,811.04	1,209.89	730.51	542.36	
償債能力%	流動比率	225.73	221.40	198.57	217.10	158.22	
	速動比率	224.52	219.89	194.42	208.25	149.79	
	利息保障倍數	6.31	22.46	13.51	4.07	4.62	
經營能力	應收款項週轉率（次）	0.19	0.31	0.37	0.43	0.72	
	平均收現日數	1,921.05	1,177.42	986.49	848.84	506.94	
	存貨週轉率（次）	1.96	2.39	1.45	2.02	3.11	
	應付款項週轉率（次）	5.29	7.39	7.39	11.15	14.75	
	平均銷貨日數	186.22	152.72	251.72	180.69	117.36	
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	0.17	0.23	0.31	0.45	0.73	
	總資產週轉率（次）	0.01	0.01	0.02	0.05	0.09	
獲利能力	資產報酬率（%）	2.06	6.86	7.5	2.99	3.43	
	權益報酬率（%）	2.29	8.86	10.66	4.08	4.91	
	稅前純益占實收資本額比率(%)(註7)	12	37.65	37.65	7.82	9.09	
	純益率（%）	335.36	582.24	313.21	44.30	30.62	
	每股盈餘（元）	1.25	5.23	3.81	0.80	0.97	
現金流量	現金流量比率（%）	1.53	1.55	6.26	-	-	
	現金流量允當比率（%）	-	-	-	-	-	
	現金再投資比率（%）	0.38	0.42	2.17	-	-	
槓桿度	營運槓桿度	1.2	0.53	0.99	0.97	1	
	財務槓桿度	0.49	0.83	0.81	0.45	0.74	

1.長期資金占不動產、廠房及設備比率：107年度備供出售金融資產未實現利益大幅增加,導致股東權益較前期增加
2.利息保障倍數：107年稅前淨利較106年減少。
3.總資產週轉率(次)：107年銷貨收入淨額較前期減少以致週轉率降低。
4.稅前純益佔實收資本比率(%)：107年獲利較前期大幅減少。
5.純益率(%)：107年稅後淨利較前期減少。
6.資產報酬率(%)：107年稅後淨利較前期減少。
7.股東權益報酬率(%)：107年稅後淨利較前期減少。
8.每股盈餘（元）：107年業外投資利益較前期減少,以致稅後淨利較前期降低。

註：1.108第1季僅編製合併財報,無編製個體財報。

三. 最近年度財務報告之監察人審查報告

‘

監 察 人 審 查 報 告 書

茲　准

董事會造送之民國一０七年度營業報告書、財務報表、本公司及子公司合併財務報表等，其中財務報表及合併財務報表業經廣信益群聯合會計師事務所查核完竣。上開董事會造送之各項表冊，經本監察人等審查後，認為符合公司法相關法令規定，爰依照公司法第二一九條之規定，謹具報告，敬請　鑒察。

此　　致

興泰實業股份有限公司一０八年股東常會

監察人：吳美紅

中　華　民　國　一　０　八　年　三　月　二　十　二　日

四、公司及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列明其對財務狀況之影響：無此情形。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理：

一. 財務狀況：(合併報表)　　單位：新台幣仟元

項目	1071231	1061231	差異金額	%
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	106,168	102,608	3,560	0.03
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	4,787,101	0	4,787,101	
備供出售金融資產	0	4,040,260	-4,040,260	
應收票據及應收帳款淨額	6,422	12,481	-6,059	-0.49
存貨	14,900	16,726	-1,826	-0.11
採用權益法之投資	1,653,617	1,196,684	456,933	0.38
不動產、廠房、設備	181,496	182,482	-986	-0.01
投資性不動產	53,440	53,347	93	0.00
資產總計	6,830,742	5,735,515	1,095,227	0.19
短期借款	1,257,403	755,558	501,845	0.66
應付短期票券	295,869	630,793	-334,924	-0.53
負債總計	1,747,087	1,577,050	170,037	0.11
股本	879,603	606,623	272,980	0.45
保留盈餘	598,360	769,099	-170,739	-0.22
其他權益	3,574,130	2,751,181	822,949	0.30
股東權益總額	5,083,655	4,158,465	925,190	0.22

1.107 年 1 月 1 日採用國際財務報導準則第 9 號規定，依過渡規定選擇不重編比較期間。
原 106 年備供出售金融資產於 107 年列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2.採用權益法之投資淨額增加 456,933 仟元，除增資子公司及關聯企業外，餘為轉投資公司帳面價值增加所致。

3. 原短期票券融資借款 330,000 仟元轉為短期借款。

4.保留盈餘減少係因 107 年度配發股票股利 272,980 仟元。

5.其他權益增加主要係因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產按公允價值衡量，公允價值變動列入其他綜合損益，並累計於其他權益。

二・經營結果

(一).經營結果比較分析(合併報表)

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	107 年 度		106 年 度		增 減	變 動
	小 計	合 計	小 計	合 計	金 額	比 例
營業收入						
銷貨收入淨額	31,320		52,705		(21,385)	-40.57%
股利及金融資產出售	26,332		24,173		2,159	8,93%
營業收入淨額		57,652		76,878	(19,226)	-25.00%
營業成本		(30,891)		(72,080)	(41,189)	-57.14%
營業毛利		26,761		4,798	21,963	457.75%
營業費用		(21,100)		(25,164)	(4,064)	-16.15%
營業利益		5,661		(20,366)	26,027	127.80%
營業外收入及支出		99,923		363,767	-263,844	-72.53%
繼續營業部門稅前淨利		105,584		343,401	237,817	69.25%
所得稅利益(費用)		389		(36,537)	36,926	101.06%
繼續營業部門稅後淨利		105,973		306,864	(200,891)	-65.47%

增減比例變動分析說明：

1. 本期營業收入淨額較上期減少 19,226 仟元，減少比率 25%,主要係飼料銷售減少。營業毛利則與去年相較增加 21,963 仟元,主因係 106 年提列存貨跌價損失 22,172 仟元以致 106 年 107 年高。
2. 營業外收入及支出減少 263,844 仟元，主要係 106 年度處份短期投資獲利 167,895 仟元,107 則無。107 年採用權益法投資認列之關聯企業及合資損益份額 107 年較 106 年減少 97,190 仟元。
3. 本期獲利減少主因係如第 2 點所述。

4 所得稅費用較 106 減少，係因 106 未分配盈餘加徵稅額 20,542 仟元及最低稅賦稅額 15,225 仟元。

(二).營業毛利變動分析:

項目名稱	107 度	106 度	增(減)情形	變動比率
毛利率	46.42%	6.24%	40.18%	643.75%
存貨週轉率	1.95 次	2.39 次	0.44 次	-18.41%
應收款項週轉率	0.35 次	0.44 次	-0.09 次	-20.45%

1. 毛利率前後期變動達百分之二十以者：106 年提列存貨跌價損失 22,172 仟元,以致 106 年成本較 107 年大幅增加,影響毛利率。
2. 存貨週轉率前期變動達百分之二十以上者：變動未達百分之二十。
3. 應收款項週率前後期變動達百分之二十以上者：107 年度銷貨收入減少所致。

二.現金流量:

1.最近年度現金流量分析(合併)

現金流量
之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107 年	106 年	差異	%
營業活動流(出)入	41,587	37,326	4,261	11.42
投資活動流(出)入	(232,727)	(102,772)	(129,955)	-126.45
籌資活動流(出)入	180,721	71,392	109,329	153.14
分析說明： 1.營業活動淨流入增加：107 年現金股利較 106 年增加。 2.投資活動淨流出增加：107 年度取得長、短期投資現金流出雖與去年同期相當,但處份投資現金流入較去年減少，故整體投資活動淨現金流出較去年增加。 3.籌資活動流入增加：融資增加用以購入長、短期投資。				

2.未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數	現金不足之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
2,916	55,000	50,000	7,916	-	-
本年度現金流量變動情形分析： 1.營業活動淨現金流量：加強帳款催收、致力增加營業收入。 2.全年現金流出量： A. 投資活動：增加短期投資。 B. 籌資活動：增加利率較低之短期借款以償還利率較高之融資借款。 3.預計現金不足額之補救措施及流動情形分析：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: 無

(二). 預計對財務業務之影響: 無

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

單位 : 仟元

	107 年度損益金額	轉投資政策	獲利或虧損主要原因	改善計劃	未來一年投資計劃
昇鋒投資(股)公司	21,435	主要係以投資上市股票為主，增加業外收益	所投資之股票價格上漲，認列評價利益	調整投資組合、降低風險、增加獲利	目前暫無明確計劃，視未來市場狀況而定。
泰生海洋開發(股)公司	3,032	從事水產養殖及飼料銷售等	水產品收入、原物料買賣	增加其他收入	目前暫無明確計劃，視未來市場狀況而定。
安鼎投資(股)公司	102,841	主要係以投資上市股票為主，增加業外收益	所投資之上市公司股票價格上漲認列收益	調整投資組合、降低風險、增加獲利	目前暫無明確計劃，視未來市場狀況而定。
安答投資(股)公司	18,518	主要係以投資上市股票為主，增加業外收益	所投資之上市公司股票價格上漲認列收益	調整投資組合、降低風險、增加獲利	目前暫無明確計劃，視未來市場狀況而定。

六.風險管理分析評估

(一).最近年度利率、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:

本公司飼料之主要原料如玉米、大豆、大麥、樹薯粉等雖大部份仰賴進口，及最近因水產飼料外銷減少，而且有專人隨時注意財務金融資訊及外匯市場變化，以充分掌握匯率走勢外，並加強建立與銀行間之往來關係，參酌外匯銀行之建議，以決定轉換之時點，使外匯避險操作更靈活，以求減少因匯率等變動對本公司之影響。

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

1.高風險投資、高槓桿投資、資金貸與他人、衍生性商品交易：無此情形。

2.背書保證：無此情形。

3.避險會計：本公司未採用避險會計。

(三).未來研發計畫及預計投入之研發費用：尚無規劃

(四).最近年度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).最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施:無此情形

(六).最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施:無此情形

(七).最近年度進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形

(八).最近年度擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形

(九).最近年度進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施:要求養殖戶提供擔保品並加強對新客戶之徵信。

(十).最近年度董事、監察人或特股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：股權安定，無風險。

(十一). 最近年度經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十二). 最近年度訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司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：無此情形。

(十三). 其它重要風險及因應措施：無。

七. 其他重要事項:（無）。

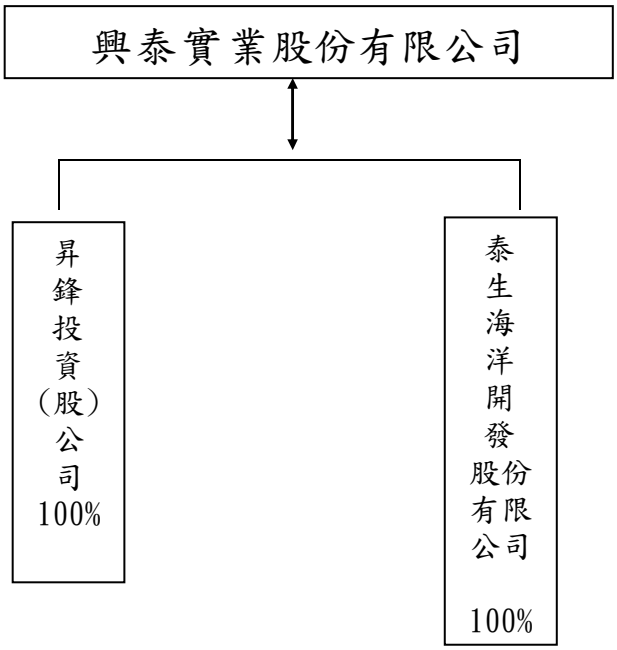
捌、特別記載事項

一.關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1)關係企業組織圖



(2)關係企業基本資料(108 年第 1 季)

單位:仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
興泰實業(股)	61.11.15	高雄市仁武區高楠公路 10 號	879,603	飼料製造、買賣
昇鋒投資(股)	77.02.04	桃園市復興路 51 號 8 樓之 7	431,012	投資業(註)
泰生海洋開發(股)	92.02.07	桃園市復興路 51 號 8 樓之 5	25,000	水產養殖

註：昇鋒投資於 107 年第 3 季現金增資 100,000 仟元，盈餘轉增資 26,212 仟元。

。

(3)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及其往來分工情形：

1.經營業務所涵蓋之行業：禽畜魚類飼料製造加工買賣、各種飼料原料及其產品採購運銷、水產養殖、進出口貿易、一般投資業等。

2.各關係企業間所經營業務互有關聯其往來分工情形：無。

(4)各關係企業董事、監察人與總經理資料(108 年第 1 季)

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數(股)	持股比率
昇鋒投資(股)	董事長	吳金泉(興泰法人代表)	43,101,280	100%
	董事	葉文籐(興泰法人代表)	43,101,280	100%
	董事	林萬螢(興泰法人代表)	43,101,280	100%
	監察人	吳美紅(興泰法人代表)	43,101,280	100%
泰生海洋開發(股)	董事長	吳星澄(興泰法人代表)	2,500,000	100%
	董事	林萬螢(興泰法人代表)	2,500,000	100%
	董事	吳陳蓮(興泰法人代表)	2,500,000	100%
	監察人	蘇青青(興泰法人代表)	2,500,000	100%

2. 關係企業營運概況（107 年度）

單位:新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	本期損益（稅後）	每股盈餘（稅後/元）
興泰實業(股)	879,603	6,478,716	1,395,061	5,083,655	31,600	105,973	1.25
昇鋒投資(股)	431,012	1,751,565	331,773	1,419,792	26,333	21,435	0.50
泰生海洋開發	25,000	226,086	22,418	203,668	3,421	3,032	1.21

(二)關係企業合併財務報表及關係報告書：

詳本年報附錄一。

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 107 年度(自民國 107 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

興泰實業股份有限公司

董事長：吳星澄

中　華　民　國　一　0　八　年　三　月　二　十　二　日

二.最近年度及截至年報刊印日止,私募有價證券辦理情形：無此情形。

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：

單位：新臺幣仟元；股；%

子公司名稱（註1）	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額（註2）	處分股數及金額（註2）	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額（註3）	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
昇鋒投資(股)公司	431,012	自有	100%	本年度截至年報刊印日止	_	_	_	2,868,300股 73,715仟元 (帳面價值)	無	無	無
泰生海洋開發(股)公司	25,000	自有	100%	本年度截至年報刊印日止	_	_	_	無	無	無	無

註1：請依子公司別分別列示。
註2：所稱金額係指實際取得或處分金額。
註3：持有及處分情形應分別列示。
註4：並說明其對公司經營結果及財務狀況之影響。

四.其他必要補充說明事項：(無)。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無此情形。

附錄一、108年度合併財務報告暨會計師查核報告

附錄二、108年度個體財務報告暨會計師查核報告

證券代碼：1235

興泰實業股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國 107 及 106 年度

公司地址：高雄市仁武區高楠公路 10 號
電　　話：(07)342-5301

興泰實業股份有限公司及子公司
民國 107 及 106 年度
合併財務報告目錄

項目	頁次
一、封面	
二、目錄	
三、關係企業合併財務報告聲明書	1
四、會計師查核報告	2~5
五、合併資產負債表	6~7
六、合併綜合損益表	8~9
七、合併權益變動表	10
八、合併現金流量表	11~12
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	13
(二)通過財務報告之日期及程序	13
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	13~15
(四)重大會計政策之彙總說明	15~24
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	25
(六)重要會計項目之說明	25~48
(七)關係人交易	49~51
(八)質抵押之資產	51
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	51
(十)重大之災害損失	51
(十一)重大之期後事項	51
(十二)其他	51
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	52~54
2.轉投資事業相關資訊	54
3.大陸投資資訊	55
4.母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額	55
(十四)部門資訊	56~57

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 107 年度(自民國 107 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：興泰實業股份有限公司

負 責 人：吳星澄

日　　期：中華民國 108 年 3 月 22 日

RSM
RSM Taiwan
廣信益群聯合會計師事務所
No.63, Dingxiang St., Sanmin Dist., Kaohsiung City 807, Taiwan
高雄市 807 三民區鼎祥街 63 號
T+ 886 (7) 359 0669
F+ 886 (7) 359 0622
www.rsm.tw

會計師查核報告

興泰實業股份有限公司　公鑒：

查核意見

興泰實業股份有限公司及子公司(以下簡稱興泰公司及其子公司)民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表,暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則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，足以允當表達興泰公司及其子公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對興泰公司及其子公司民國 107 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對興泰公司及其子公司民國 107 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下:

採用權益法之投資

有關採用權益法之投資之會計政策請詳合併財務報表附註四(七)投資關聯企業。明細請詳合併財務報表附註六(十)採用權益法之投資。

關鍵查核事項之說明：

興泰公司及其子公司採用權益法之投資因占合併資產總額 24%，攸關合併財務報表之可靠性，因此將其列為本會計師查核重點項目。

本會計師因應之查核程序彙總說明如下：

‧評估被投資公司管理階層所制訂之投資及後續評價評估政策之合理性。

‧核算興泰公司及其子公司依持股比率認列之投資損益份額。

‧取得函證及核對有關憑證。

‧評估管理階層對財務報表附註之相關揭露是否允當。

透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

有關透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之會計政策請詳合併財務報表附註四(十一)金融工具。明細請詳合併財務報表附註六(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動、附註六(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動及附註六(七)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動。

關鍵查核事項之說明：

興泰公司及其子公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產因占合併資產總額72%，攸關合併財務報表之可靠性，因此將其列為本會計師查核重點項目。

本會計師因應之查核程序彙總說明如下：

‧評估興泰公司及其子公司管理階層所制訂之投資及後續評價評估政策之合理性。

‧核算投資損益及評價調整。

‧取得函證及核對有關憑證。

‧評估管理階層對財務報表附註之相關揭露是否允當。

其他事項

興泰公司業已編製民國107及106年度之個體財務報表，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表之責任

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

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

興泰公司及其子公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對興泰公司及其子公司民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

廣信益群聯合會計師事務所

主管機關核准文號：

金管證審字第 1050028831 號函

金管證審字第 1070305454 號函

會計師：萬益東

會計師：張倩綾

中華民國 108 年 3 月 22 日

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Taiwan is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

興泰實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		107 年 12 月 31 日		106 年 12 月 31 日	
	資產	金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	$ 2,916	—	$ 13,335	—
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二)及八)	106,168	2	102,608	2
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(三)及八)	4,787,101	70	—	—
1125	備供出售金融資產-流動(附註六(四)及八)	—	—	4,040,260	71
1150	應收票據淨額(附註六(五))	1,797	—	3,634	—
1170	應收帳款淨額(附註六(五))	4,625	—	8,847	—
1200	其他應收款(附註六(五))	17	—	21	—
1210	其他應收款-關係人(附註七)	—	—	—	—
1220	本期所得稅資產(附註六(二十一))	91		—	—
1310	存貨(附註六(六))	14,900	—	16,726	—
1410	預付款項	1,334	—	1,656	—
1476	其他金融資產-流動(附註八)	5,000	—	—	—
1479	其他流動資產	24	—	24	—
11XX	流動資產總計	4,923,973	72	4,187,111	73
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(七))	11,305	—	—	—
1523	備供出售金融資產-非流動(附註六(八))	—	—	9,894	—
1550	採用權益法之投資(附註六(十))	1,653,617	24	1,196,684	21
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十一)及八)	181,496	3	182,482	3
1760	投資性不動產淨額(附註六(十二))	53,440	1	53,347	1
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十一))	5,857	—	5,139	—
1915	預付設備款	320	—	30	—
1920	存出保證金(附註七)	734	—	860	—
1937	催收款項(附註六(五))	—	—	—	—
1960	預付投資款(附註七)	—	—	99,968	2
15XX	非流動資產總計	1,906,769	28	1,548,404	27
	資產總計	$ 6,830,742	100	$ 5,735,515	100

(續次頁)

（承上頁）

		107 年 12 月 31 日		106 年 12 月 31 日	
	負債及權益	金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十三)、七及八)	$ 1,257,403	19	$ 755,558	13
2110	應付短期票券(附註六(十四)、七及八)	295,869	4	630,793	11
2131	預收貨款(附註六(十八))	3,289	—	—	—
2150	應付票據(附註六(十五))	—	—	15	—
2170	應付帳款(附註六(十五))	4,196	—	7,440	—
2180	應付帳款-關係人(附註七)	21	—	—	—
2200	其他應付款(附註六(十五))	21,326	—	21,200	—
2220	其他應付款項-關係人(附註七)	81,022	1	66,855	1
2230	本期所得稅負債(附註六(二十一))	29,138	1	35,851	1
2310	預收款項	—	—	4,070	—
2399	其他流動負債-其他	202	—	344	—
21XX	流動負債總計	1,692,466	25	1,522,126	26
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債(附註六(二十一))	54,280	1	54,280	1
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十六))	260	—	554	—
2645	存入保證金	81	—	90	—
25XX	非流動負債總計	54,621	1	54,924	1
2XXX	負債總計	1,747,087	26	1,577,050	27
	歸屬於母公司業主之權益				
3110	普通股股本(附註六(十七))	879,603	13	606,623	10
3200	資本公積(附註六(十七))	41,515	1	41,515	1
3300	保留盈餘(附註六(十七))				
3310	法定盈餘公積	141,586	2	110,900	2
3320	特別盈餘公積	97,417	1	97,417	2
3350	未分配盈餘	359,357	5	560,782	10
3400	其他權益(附註六(十七))	3,574,130	52	2,751,181	48
3500	庫藏股票(附註六(十七))	(9,953)	—	(9,953)	—
31XX	歸屬於母公司業主之權益總計	5,083,655	74	4,158,465	73
36XX	非控制權益(附註六(十七))	—	—	—	—
3XXX	權益總計	5,083,655	74	4,158,465	73
	負債及股東權益總計	$ 6,830,742	100	$ 5,735,515	100

後附之附註係本合併財務報告之一部份，並請參閱廣信益群聯合會計師事務所
萬益東、張倩綾會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：　　經理人：　　會計主管：

興泰實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

（除每股盈餘為新台幣元外）

		107 年度		106 年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入(附註六(十八))				
4100	銷貨收入淨額	$ 31,320	54	$ 52,705	69
4210	金融資產出售淨損益	23	—	527	—
4221	股利收入	26,309	46	23,646	31
4000	營業收入淨額	57,652	100	76,878	100
	營業成本(附註七)				
5110	銷貨成本	(30,891)	(54)	(72,080)	(94)
5000	營業成本合計	(30,891)	(54)	(72,080)	(94)
5900	營業毛利	26,761	46	4,798	6
	營業費用(附註七)				
6100	推銷費用	(1,775)	(3)	(2,134)	(2)
6200	管理費用	(18,994)	(33)	(22,459)	(29)
6300	研究發展費用	(331)	—	(571)	(1)
6000	營業費用合計	(21,100)	(36)	(25,164)	(32)
6900	營業淨利(損)	5,661	10	(20,366)	(26)
	營業外收入及支出(附註六(十九))				
7010	其他收入	63,975	111	55,789	73
7020	其他利益及損失	(558)	(1)	174,091	226
7050	財務成本	(27,569)	(48)	(22,387)	(29)
7055	預期信用減損利益	4,991	9	—	—
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	59,084	102	156,274	203
7000	營業外收入及支出合計	99,923	173	363,767	473
7900	稅前淨利	105,584	183	343,401	447
7950	所得稅利益(費用)(附註六(二十一))	389	1	(36,537)	(48)
8200	本期淨利	105,973	184	306,864	399

(續次頁)

（承上頁）

	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		26	—		15	—
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		523,744	908		—	—
8326	關聯企業及合資之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		299,205	519		—	—
8360	後續可能重分類至損益之項目：						
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		—	—		65	—
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		—	—		841,996	1095
8372	採用權益法認列關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益		—	—		243,837	317
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(二十一))		—	—		(10)	—
8300	其他綜合損益淨額		822,975	1427		1,085,903	1412
8500	本期綜合損益總額	$	928,948	1611	$	1,392,767	1811
	淨利歸屬於：						
8610	母公司業主	$	105,973	184	$	306,864	399
8620	非控制權益		—	—		—	—
		$	105,973	184	$	306,864	399
	綜合損益總額歸屬於：						
8710	母公司業主	$	928,948	1611	$	1,392,767	1811
8720	非控制權益		—	—		—	—
		$	928,948	1611	$	1,392,767	1811
	普通股每股盈餘(附註六(二十二))						
	來自繼續營業單位						
9750	基本每股盈餘	$	1.25		$	3.61	
9850	稀釋每股盈餘	$	1.24		$	3.60	

後附之附註係本合併財務報告之一部份，並請參閱廣信益群聯合會計師事務所
萬益東、張倩綾會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：　　經理人：　　會計主管：

興泰實業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公司業主之權益										
			保留盈餘			其他權益					
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	備供出售金融資產未實現損益	庫藏股	非控制權益	合計
A1 民國 106 年 1 月 1 日餘額	$ 606,623	$ 41,515	$ 88,522	$ 97,417	$ 276,281	$ (55)	$ —	$ 1,665,348	$ (9,953)	$ 430	$2,766,128
民國 105 年度盈餘分配											
B1 提列法定盈餘公積	—	—	22,378	—	(22,378)	—	—	—	-	—	—
O1 非控制權益(減少)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(430)	(430)
D1 民國 106 年度淨利	—	—	—	—	306,864	—	—	—	—	—	306,864
D3 民國 106 年度稅後其他綜合損益	—	—	—	—	15	55	—	1,085,833	—	—	1,085,903
D5 民國 106 年度綜合損益總額	—	—	—	—	306,879	55	—	1,085,833	—	—	1,392,767
Z1 民國 106 年 12 月 31 日餘額	$ 606,623	$ 41,515	$ 110,900	$ 97,417	$ 560,782	$ —	$ —	$ 2,751,181	$ (9,953)	$ —	$4,158,465
A1 民國 107 年 1 月 1 日餘額	$ 606,623	$ 41,515	$ 110,900	$ 97,417	$ 560,782	$ —	$ —	$ 2,751,181	$ (9,953)	$ —	$4,158,465
A3 追溯適用及追溯重編之影響數	—	—	—	—	—	—	2,751,181	(2,751,181)	—	—	—
A5 民國 107 年 1 月 1 日重編後餘額	606,623	41,515	110,900	97,417	560,782	—	2,751,181	—	(9,953)	—	4,158,465
民國 106 年度盈餘分配											
B1 提列法定盈餘公積	—	—	30,686	—	(30,686)	—	—	—	-	—	—
B9 普通股股票股利	272,980	—	—	—	(272,980)	—	—	—	-	—	—
Q1 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	—	—	—	—	(2,280)	—	—	—	-	—	(2,280)
Q1 關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	—	—	—	—	(1,478)	—	—	—	-	—	(1,478)
D1 民國 107 年度淨利	—	—	—	—	105,973	—	—	—	—	—	105,973
D3 民國 107 年度稅後其他綜合損益	—	—	—	—	26	—	822,949	—	—	—	822,975
D5 民國 107 年度綜合損益總額	—	—	—	—	105,999	—	822,949	—	—	—	928,948
Z1 民國 107 年 12 月 31 日餘額	$ 879,603	$ 41,515	$ 141,586	$ 97,417	$ 359,357	$ —	$3,574,130	$ —	$ (9,953)	$ —	$5,083,655

後附之附註係本合併財務報告之一部份，並請參閱廣信益群聯合會計師事務所

萬益東、張倩綾會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：　　經理人：　　會計主管：

興泰實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		107 年度	106 年度
AAAA	營業活動之現金流量：		
A00010	稅前淨利	$ 105,584	$ 343,401
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	1,506	1,561
A20300	預期信用減損利益數	(4,991)	—
A20300	呆帳	—	1,065
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨(利益)	(2,682)	(11,542)
A20900	財務成本	27,569	22,387
A21200	利息收入	(1,891)	(451)
A21300	股利收入	(85,642)	(76,886)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資(利益)之份額	(59,084)	(156,274)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	8	(99)
A23100	處分投資(利益)	—	(167,895)
A24100	未實現外幣兌換(利益)損失	(46)	120
A29900	存貨盤損	1,488	2,916
A29900	存貨跌價(回升利益)損失	(642)	22,172
A29900	其他(收入)損失	(209)	11
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	(878)	740
A31130	應收票據	1,856	4,067
A31150	應收帳款	9,240	1,198
A31180	其他應收款	4	161
A31190	其他應收款－關係人	200	—
A31200	存貨	980	1,961
A31230	預付款項	322	(438)
A32130	應付票據	(15)	15
A32150	應付帳款	(3,244)	(1,761)
A32160	應付帳款－關係人	21	(1,624)
A32180	其他應付款	(699)	5,524
A32190	其他應付款-關係人	740	—
A32210	預收款項	(781)	(702)
A32230	其他流動負債	(142)	308
A32240	淨確定福利負債	(268)	(273)
A33000	營運產生之現金流(出)	(11,696)	(10,338)
A33100	收取之利息	1,891	451
A33200	收取之股利	85,642	76,886
A33300	支付之利息	(27,117)	(23,577)
A33500	支付之所得稅	(7,133)	(6,096)
AAAA	營業活動之淨現金流入	41,587	37,326

(續次頁)

（承上頁）

BBBB	投資活動之現金流量：		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(253,988)	—
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	27,200	—
B00300	取得備供出售金融資產	—	(287,171)
B00400	處分備供出售金融資產價款	—	283,937
B01800	取得採用權益法之投資	(96,470)	—
B02000	預付投資款增加	—	(99,968)
B02100	預付投資款減少	96,316	—
B02700	取得不動產、廠房及設備	(113)	—
B02800	處分不動產、廠房及設備	10	131
B03800	存出保證金減少	126	397
B05400	取得投資性不動產	(488)	(68)
B06500	其他金融資產-流動增加	(5,000)	—
B07100	預付設備款增加	(320)	(30)
BBBB	投資活動之淨現金流(出)	(232,727)	(102,772)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	501,845	73,947
C00500	應付短期票券增加	—	29,074
C00600	應付短期票券減少	(334,924)	—
C03000	存入保證金增加	—	26
C03700	其他應付款項－關係人增加	13,800	—
C03800	其他應付款項－關係人減少	—	(31,655)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	180,721	71,392
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	—	(365)
EEEE	本期現金及約當現金淨(減少)增加數	(10,419)	5,581
E00100	期初現金及約當現金餘額	13,335	7,754
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 2,916	$ 13,335

後附之附註係本合併財務報告之一部份，並請參閱廣信益群聯合會計師事務所
萬益東、張倩綾會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：　　經理人：　　會計主管：

興泰實業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國 107 及 106 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

興泰實業股份有限公司(以下簡稱本公司)成立於民國 61 年 11 月，主要經營禽畜魚類用各種飼料之製造加工買賣業務；各種飼料之原料及其產品之採購運銷業務；農、林、漁、牧等產品及其副產品、食品之加工、製造、冷凍、冷藏、包裝、買賣業務；各種家禽家畜之飼養繁殖、水產魚類之養殖、種牛種豬進口繁殖業務及委託養殖試驗研究業務；倉庫及勞務供應業務；前各項之進出口貿易及代理國內外廠商委託經紀業務；糧商業、食品什貨批發業及食品、飲料零售業。本公司股票自民國 89 年 9 月 11 日起於臺灣證券交易所上市。

本公司之功能性貨幣為新台幣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於民國 108 年 3 月 22 日經董事會核准並通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可之民國107年適用之國際財務報導準則之新發布，修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 2 號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 4 號之修正「於國際財務報導準則第 4 號『保險合約』下國際財務報導準則第 9 號『金融工具』之適用」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號及國際財務報導準則第 7 號之修正「強制生效日及過渡揭露」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號之修正「國際財務報導準則第 15 號『客戶合約之收入』之闡釋」	民國 107 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 40 號之修正「投資性不動產之轉換」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易及預收付對價」	民國 107 年 1 月 1 日

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
2014-2016 週期之年度改善-國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」	民國 107 年 1 月 1 日
2014-2016 週期之年度改善-國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」	民國 106 年 1 月 1 日
2014-2016 週期之年度改善-國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」	民國 107 年 1 月 1 日

合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效說明如下：

1. IFRS 9「金融工具」

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

合併公司於民國 107 年 1 月 1 日追溯適用金融資產之分類、衡量與減損及避險成本之處理，並推延適用一般避險會計之其他處理。民國 106 年 12 月 31 日(含)以前已除列之項目不予適用 IFRS 9。

金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據民國 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於民國 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

	衡量種類		帳面金額		
金融資產類別	IAS39	IFRS9	IAS39	IFRS9	說明
股票投資	備供出售金融資產-流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	$4,040,260	$4,040,260	(1)
股票投資	備供出售金融資產-非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	$ 9,894	$ 9,894	(1)

(1)原依 IAS 39 以公允價值衡量之未上市(櫃)及上市(櫃)股票投資分類為備供出售金融資產者，依 IFRS 9 分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

收入認列金額、已收及應收金額之淨結果係認列為合約資產(負債)。適用 IFRS 15 前，依 IAS 18 處理之合約係於認列收入時認列應收款或預收收入之減少。

因取得合約而發生增額成本，於預期可回收之範圍內資本化為取得合約之增額成本，後續按與收入認列一致之方式予以攤銷。適用 IFRS15 前，相關支出立即認列為費用。

合併公司選擇僅對民國 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS15，相關累積影響數調整於該日保留盈餘。

資產、負債及權益項目之本期影響

	107年1月1日 重編前金額	首次適用之調整	107年1月1日 重編後金額
合約負債-流動-預收貨款	$ -	$ 4,070	$ 4,070
預收款項	4,070	(4,070)	-
負債影響	$ 4,070	$ -	$ 4,070

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

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

合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國 109 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號之修正「業務之定義」	民國 109 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	民國 110 年 1 月 1 日

合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

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

(二)編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第1等級至第3等級：

1. 第1等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

2.第2等級輸入值：係指除第1等級之報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)之可觀察輸入值。

3.第3等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1.主要為交易目的而持有之資產；

2.預期於資產負債表日後12個月內實現之資產；及

3.現金及約當現金(但不包括於資產負債表日後逾12個月用以交換或清償負債而受到限制者)。

流動負債包括：

1.主要為交易目的而持有之負債；

2.於資產負債表日後12個月內到期清償之負債(即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債)，以及

3.不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四)合併基礎

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

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

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(a)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(b)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。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與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衡量。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註六(九)及十三(二)。

(五)外幣

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

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨

幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六)存貨

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

(七)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

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

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

關聯企業發行新股時，合併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－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數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。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括權益法

下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益)時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額(含商譽)視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法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。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

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

(八)不動產、廠房及設備

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

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備(包含融資租賃所持有之資產)於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。

合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九)投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本(包括交易成本)衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十)有形及無形資產(商譽除外)之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產(商譽除外)可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

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

(十一)金融工具

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1)衡量種類

民國107年

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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括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。

金融資產於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量，若該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註六(二十四)。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

C. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產）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。

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

民國106年

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、備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

C. 放款及應收款

放款及應收款(包括應收款項、現金及約當現金)係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

(2)金融資產之減損

民國107年

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。

民國106年

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約(例如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3)金融資產之除列

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

若合併公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若合併公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

已移轉資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分符合整體除列時，合併公司依移轉日持續認列部分與除列部分之相對公允價值，將較大金融資產之先前帳面金額分攤予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價加計分攤予除列部分之已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。合併公司以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

2.金融負債

(1)後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2)金融負債之除列

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

(十二)收入認列

民國107年

1.商品之銷售

合併公司製造並銷售飼料，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予銷貨客戶，銷貨客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且合併公司並無尚未履行之履約義務可能影響銷貨客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，過時及滅失之風險已移轉予銷貨客戶，且銷貨客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

民國106年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1.商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

(1)合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；

(2)合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；

(3)收入金額能可靠衡量；

(4)與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；

(5)與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2.勞務之提供

勞務收入於勞務提供時予以認列。

3.股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十三)租賃

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。

1.合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

營業租賃所給予之租賃誘因係認列為資產。誘因成本總額按直線基礎認列為租金收入之減項。

租賃協議之或有租金於發生當期認列為收益。

2.合併公司為承租人

營營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

營業租賃所取得之租賃誘因係認列為負債。誘因利益總額按直線基礎認列為租金費用之減項。

租賃協議之或有租金於發生當期認列為費用。

(十四)借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五)員工福利

1.短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2.退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本(含服務成本、淨利息及再衡量數)係採預計單

位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債(資產)淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數(含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬)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(資產)係確定福利退休計畫之提撥短絀(剩餘)。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。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

4. 離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時(孰早者)認列離職福利負債。

(十六)所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議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。

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

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

3. 本期之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一)應收款項之估計減損

合併公司應收帳款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。合併公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之假設及選擇之輸入值。

(二)不動產、廠房及設備與投資性不動產之耐用年限

合併公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限，係依據合併公司管理階層之適當估計所決定。

(三)確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債(資產)係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項目	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及零用金	$ 159	$ 428
銀行存款	2,757	12,907
合計	$ 2,916	$ 13,335

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	0.08%~0.48%	0.08%~0.28%

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

項目	107年12月31日	106年12月31日
非衍生性金融資產		
國內上市櫃股票	$ 105,301	$ 102,608
國內基金	867	—
合計	$ 106,168	$ 102,608

1. 合併公司民國 107 及 106 年度認列之透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益分別為 2,682 仟元及 11,542 仟元。
2. 截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，部份金融資產已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註八。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動

項目	107年12月31日	106年12月31日(註)
國內上市櫃股票	$ 2,046,670	$ —
評價調整	2,740,431	—
合計	$ 4,787,101	$ —

註：合併公司自民國107年1月1日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間。

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之明細如下：

項目	107年度
認列於其他綜合損益之公允價值變動(含非流動)	$ 523,744
累積損失因除列轉列保留盈餘	$ (2,280)

2.截至民國107年12月31日止，上述部份金融資產已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註八。

(四)備供出售金融資產-流動

項目	107年12月31日(註)	106年12月31日
國內上市櫃股票	$ —	$ 1,822,440
評價調整	—	2,217,820
合計	$ —	$ 4,040,260

註：合併公司自民國107年1月1日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間。

截至民國106年12月31日止，上述部份金融資產已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註八。

(五)應收票據、應收帳款、其他應收款及催收款

項目	107年12月31日	106年12月31日
應收票據	$ 1,815	$ 3,671
減：備抵呆帳	(18)	(37)
淨額	$ 1,797	$ 3,634
應收帳款	$ 5,011	$ 9,334
減：備抵呆帳	(386)	(487)
淨額	$ 4,625	$ 8,847
其他應收款		
應收退稅款	$ —	$ 4
其他	17	17
合計	$ 17	$ 21
催收款	$ 152,389	$ 157,260
減：備抵呆帳	(152,389)	(157,260)
淨額	$ —	$ —

1.合併公司民國 107 年 12 月 31 日針對應收款項採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收款項係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。

2.合併公司民國 107 及 106 年度之應收票據、應收帳款及催收款備抵呆帳變動表如下：

項目	107年度	106年度
1 月 1 日餘額	$ 157,784	$ 156,719
預期信用減損利益數	(4,991)	—
呆帳損失	—	1,065
12 月 31 日餘額	$ 152,793	$ 157,784

3.應收款項之帳齡分析如下：

(1)應收帳款及催收款

項目	107年12月31日	106年12月31日
90 天以下	$ 2,253	$ 6,274
91~180 天	2,219	1,916
181 天~270 天	227	822
271 天~365 天	312	322
365 天以上	152,389	157,260
合計	$ 157,400	$ 166,594

(2)以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

4.已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

(1)應收帳款及催收款

項目	107年12月31日	106年12月31日
90 天以下	$ —	$ —
91~180 天	—	—
181 天~270 天	—	—
271 天以上	—	—
合計	$ —	$ —

(2)以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(六)存貨

項目	107年12月31日	106年12月31日
原料	$ 11,417	$ 13,046
物料	1,582	1,536
在製品	1,314	1,401
製成品	555	702
商品	32	41
合計	$ 14,900	$ 16,726

1.民國 107 及 106 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 30,891 仟元及 72,080 仟元。

2.民國 107 及 106 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價回升利益 642 仟元及存貨跌價損失 22,172 仟元，民國 107 年度產生跌價回升利益主要係存貨去化所致。

3.截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，存貨均無提供擔保質押之情形。

(七)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

項目	107年12月31日	106年12月31日(註)
國內未上市櫃股票		
陽信商業銀行(股)公司	$ 6,278	$ —
國外未上市櫃股票		
EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	1,577	—
小計	$ 7,855	$ —
評價調整	3,450	—
合計	$ 11,305	$ —

註：合併公司自民國 107 年 1 月 1 日起採用國際財務報導準則第 9 號規定，依照國際財務報導準則第 9 號之過渡規定選擇不重編比較期間。

合併公司分別持有陽信商業銀行(股)公司 0.03%及 EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO., LTD. 10.5%之股權。合併公司管理階層明確證明對上述公司不具有重大影響。

(八)備供出售金融資產-非流動

項目	107年12月31日(註)	106年12月31日
國內未上市櫃股票		
陽信商業銀行(股)公司	$ —	$ 6,000
國外未上市櫃股票		
EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	—	1,577
小計	$ —	$ 7,577
評價調整	—	2,317
合計	$ —	$ 9,894

註：合併公司自民國 107 年 1 月 1 日起採用國際財務報導準則第 9 號規定，依照國際財務報導準則第 9 號之過渡規定選擇不重編比較期間。

合併公司分別持有陽信商業銀行(股)公司 0.03%及 EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO., LTD. 10.5%之股權。合併公司管理階層明確證明對上述公司不具有重大影響。

(九)子公司

1.列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司所持股權百分比		備註
			107年12月31日	106年12月31日	
興泰實業股份有限公司	昇鋒投資股份有限公司	一般投資	100.00%	100.00%	註1
〃	泰生海洋開發股份有限公司	漁撈、水產養殖	100.00%	100.00%	註1
〃	汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO., LTD.	一般投資	—	—	註2
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	緬甸CHIN SHIN INDUSTRY CO.,LTD.	飼料製造及買賣	—	—	註2

註1：係非重要子公司，其民國107及106年度財務報告經本公司會計師查核。

註2：係非重要子公司，因汶萊政府已於民國106年12月24日全面結束國際商業公司業務，子公司及孫公司被汶萊政府主動註銷後消滅。

2.未列入合併財務報告之子公司：無。

3.具重大非控制權益之子公司資訊：無。

(十)採用權益法之投資

項目	107年12月31日	106年12月31日
投資關聯企業	$ 1,653,617	$ 1,196,684

項目	107年12月31日	106年12月31日
具重大性之關聯企業		
安鼎投資(股)公司	$ 909,137	$ 576,082
安答投資(股)公司	744,480	620,602
合計	$ 1,653,617	$ 1,196,684

1.具重大性之關聯企業

公司名稱	業務性質	主要營業場所	所持股權及表決權比例	
			107年12月31日	106年12月31日
安鼎投資(股)公司	一般投資	台灣	48.84%	48.84%
安答投資(股)公司	一般投資	台灣	47.79%	47.79%

2.合併公司對所有關聯企業皆採權益法衡量，以下彙總性財務資訊係以各關聯企業財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整：

(1)安鼎投資(股)公司

項目	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	$ 1,415,044	$ 1,359,547
非流動資產	1,073,370	472,252
流動負債	(626,917)	(652,231)
權益	$ 1,861,497	$ 1,179,568
合併公司持股比例	48.84%	48.84%
合併公司享有之權益	$ 909,137	$ 576,082
投資帳面金額	$ 909,137	$ 576,082

項目	107年度	106年度
營業收入	$ 391,767	$ 40,345
繼續營業單位本期淨利	$ 102,841	$ 281,253
停業單位利益	—	—
本期淨利	102,841	281,253
其他綜合損益	375,632	79,724
綜合損益總額	$ 478,473	$ 360,977
保留盈餘調整數	$ (1,544)	$ —
自安鼎投資(股)公司收取之股利	$ —	$ —

截至民國107及106年度安鼎投資(股)公司已宣布之股利分別為253,000仟元(股票股利)及0仟元。

(2)安答投資(股)公司

項目	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	$ 2,051,177	$ 1,756,985
非流動資產	202,020	73,791
流動負債	(695,383)	(532,173)
權益	$ 1,557,814	$ 1,298,603
合併公司持股比例	47.79%	47.79%
合併公司享有之權益	$ 744,480	$ 620,602
投資帳面金額	$ 744,480	$ 620,602

項目	107年度	106年度
營業收入	$ 32,818	$ 53,727
繼續營業單位本期淨利	$ 18,518	$ 39,577
停業單位利益	—	—
本期淨利	18,518	39,577
其他綜合損益	242,210	428,753
綜合損益總額	$ 260,728	$ 468,330
保留盈餘調整數	$ (1,517)	$ —
自安答投資(股)公司收取之股利	$ —	$ —

截至民國107及106年度安答投資(股)公司已宣布之股利皆為0仟元。

3.安鼎投資(股)公司及安答投資(股)公司係按同期間經會計師查核之財務報告衡量。

4.合併公司對安鼎投資(股)公司及安答投資(股)公司之持股分別為 48.84%及47.79%，且於股東會議之表決權亦分別為48.84%及47.79%。合併公司管理階層認為對安鼎投資(股)公司及安答投資(股)公司僅具有重大影響，故將其列為合併公司之關聯企業。

5.上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三

、(二)「被投資公司名稱、所在地區等相關資訊」附表。

6.截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，採用權益法之投資均無提供擔保質押之情形。

(十一)不動產、廠房及設備

項目	107年12月31日	106年12月31日
土地	$ 168,174	$ 168,174
房屋及建築	7,081	8,098
機器設備	5,180	5,244
運輸設備	202	209
其他設備	859	757
合計	$ 181,496	$ 182,482

	107年度					
	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	合計
成本						
107年1月1日餘額	$168,174	$ 72,087	$201,806	$ 15,852	$ 10,554	$468,473
增添(註)	—	—	—	—	143	143
減少	—	—	—	(421)	(102)	(523)
107年12月31日餘額	$168,174	$ 72,087	$201,806	$ 15,431	$ 10,595	$468,093
累計折舊						
107年1月1日餘額	$ —	$ 63,989	$196,562	$ 15,643	$ 9,797	$285,991
折舊費用	—	1,017	64	—	30	1,111
減少	—	—	—	(414)	(91)	(505)
107年12月31日餘額	$ —	$ 65,006	$196,626	$ 15,229	$ 9,736	$286,597
107年12月31日淨額	$168,174	$ 7,081	$ 5,180	$ 202	$ 859	$181,496

註：其中包含由預付設備款轉入 30 仟元。

	106年度					
	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	合計
成本						
106年1月1日餘額	$170,352	$ 72,884	$201,806	$ 18,788	$ 10,554	$474,384
增添	—	—	—	—	—	—
減少	—	(328)	—	(2,936)	—	(3,264)
重分類(註)	(2,178)	(469)	—	—	—	(2,647)
106年12月31日餘額	$168,174	$ 72,087	$201,806	$ 15,852	$ 10,554	$468,473

累計折舊						
106年1月1日餘額	$ —	$ 63,554	$196,474	$ 18,545	$ 9,783	$288,356
折舊費用	—	1,048	88	14	14	1,164
減少	—	(316)	—	(2,916)	—	(3,232)
重分類(註)	—	(297)	—	—	—	(297)
106年12月31日餘額	$ —	$ 63,989	$196,562	$ 15,643	$ 9,797	$285,991
106年12月31日淨額	$168,174	$ 8,098	$ 5,244	$ 209	$ 757	$182,482

註：轉出至投資性不動產

1. 於民國 107 及 106 年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。
2. 合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	2~51年
機器設備	2~12年
運輸設備	2~6年
其他設備	2~12年

3. 截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，部份不動產、廠房及設備已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註八。

(十二)投資性不動產淨額

項目	107年12月31日	106年12月31日
已完工投資性不動產	$ 53,440	$ 53,347

	107 年度		
	土地	房屋及建築	合計
成本			
107年1月1日餘額	$ 50,874	$ 4,694	$ 55,568
增添	488	—	488
107年12月31日餘額	$ 51,362	$ 4,694	$ 56,056
累計折舊			
107年1月1日餘額	$ —	$ 2,221	$ 2,221
折舊費用	—	395	395
107年12月31日餘額	$ —	$ 2,616	$ 2,616
107年12月31日淨額	$ 51,362	$ 2,078	$ 53,440

	106年度		
	土地	房屋及建築	合計
成本			
106年1月1日餘額	$ 48,301	$ 3,573	$ 51,874
增添(註1)	395	652	1,047
重分類(註2)	2,178	469	2,647
106年12月31日餘額	$ 50,874	$ 4,694	$ 55,568
累計折舊			
106年1月1日餘額	$ —	$ 1,527	$ 1,527
折舊費用	—	397	397
重分類(註2)	—	297	297
106年12月31日餘額	$ —	$ 2,221	$ 2,221
106年12月31日淨額	$ 50,874	$ 2,473	$ 53,347

註1：其中包含由預付設備款轉入979仟元。

註2：不動產、廠房及設備轉入。

1. 合併公司之投資性不動產係以成本模式衡量，房屋及建築以直線基礎按10~15年之耐用年限計提折舊。
2. 合併公司之投資性不動產座落於交易不頻繁且亦無法取得可靠之替代公允價值估計數之地段，故無法可靠決定公允價值。
3. 合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。截至民國107年及106年12月31日止，投資性不動產均無供擔保質押之情形。

(十三)短期借款

項目	107年12月31日	106年12月31日
抵押借款	$ 1,033,890	$ 632,721
融資借款	223,513	122,837
合計	$ 1,257,403	$ 755,558

1. 銀行及證券商融資借款之利率於民國107年及106年12月31日分別為1.41%~3.80%及1.41%~4.25%。
2. 合併公司因借款而提供擔保之抵押品明細，請詳附註七及八。

(十四)應付短期票券

項目	107年12月31日	106年12月31日
應付商業本票	$ 296,000	$ 631,000
減：應付短期票券折價	(131)	(207)
淨額	$ 295,869	$ 630,793

1. 應付短期票券之利率於民國107年及106年12月31日分別為0.600%~1.262%及0.500%~1.262%。
2. 合併公司因短期票券而提供擔保之抵押品明細，請詳附註七及八。

(十五)應付票據、應付帳款及其他應付款

項目	107年12月31日	106年12月31日
應付票據-因營業而發生	$ —	$ 15
應付帳款-因營業而發生	$ 4,196	$ 7,440
其他應付款		
應付薪資及年終獎金	$ 713	$ 798
應付董監事酬勞	4,355	3,500
應付員工酬勞	4,112	5,000
應付利息	4,423	3,598
應付設備款	303	303
其他	7,420	8,001
合計	$ 21,326	$ 21,200

(十六)退職後福利計畫

1.確定提撥計畫

(1)「勞工退休金條例」自民國 94 年 7 月 1 日起施行，勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用條例前之工作年資。

合併公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自民國 94 年 7 月 1 日起依員工薪資 6%每月提撥至個人退休金專戶。

(2)合併公司於民國 107 及 106 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為 465 仟元及 508 仟元。

2.確定福利計畫

(1)合併公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司按員工每月薪資總額 15%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該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達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

(2)列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
確定福利義務現值	$ 2,298	$ 2,250
計畫資產公允價值	(2,038)	(1,696)
淨確定福利負債	$ 260	$ 554

(3)確定福利負債(資產)變動如下：

項目	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債(資產)
民國106年1月1日餘額	$ 3,239	$ (2,397)	$ 842
確定福利成本			
服務成本	—	—	—
利息成本	45	—	45
利息收入	—	(36)	(36)
認列於損益	45	(36)	9
再衡量數			
確定福利義務之經驗損(益)	(71)	—	(71)
人口統計精算假設變動損(益)	6	—	6
財務精算假設變動損(益)	31	—	31
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	—	19	19
認列於其他綜合損益	(34)	19	(15)
雇主提撥	—	(282)	(282)
福利支付	(1,000)	1,000	—
民國106年12月31日餘額	2,250	(1,696)	554
確定福利成本			
服務成本	—	—	—
利息成本	28	—	28
利息收入	—	(21)	(21)
認列於損益	28	(21)	7
再衡量數			
確定福利義務之經驗損(益)	(16)	—	(16)
人口統計精算假設變動損(益)	6	—	6
財務精算假設變動損(益)	30	—	30
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	—	(46)	(46)
認列於其他綜合損益	20	(46)	(26)
雇主提撥	—	(275)	(275)
福利支付	—	—	—
民國107年12月31日餘額	$ 2,298	$ (2,038)	$ 260

(4)合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A.投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

B.利率風險：[政府公債／公司債]之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

C.薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

(5)合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

項目	107年12月31日	106年12月31日
折現率	1.125%	1.250%
薪資預期調薪率	2.500%	2.500%

(6)若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率		
增加 0.25%	$ (60)	$ (63)
減少 0.25%	$ 62	$ 65
薪資預期調薪率		
增加 0.25%	$ 59	$ 63
減少 0.25%	$ (58)	$ (61)

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。

(7)預期未來 1 年內提撥之金額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
預期 1 年內提撥金額	$ 275	$ —
確定福利義務平均到期期間	13 年	13 年

(十七)權益

1.普通股股本

項目	107年12月31日	106年12月31日
額定股數(仟股)	120,000	70,000
額定股本	$ 1,200,000	$ 700,000
已發行且已收足股款之股數(仟股)	87,960	60,662
已發行股本	$ 879,603	$ 606,623

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.資本公積

項目	普通股股本溢價	庫藏股票交易	長期投資	其他	合計
107.12.31餘額	$ 26,793	$ 14,619	$ 34	$ 69	$ 41,515
106.12.31餘額	$ 26,793	$ 14,619	$ 34	$ 69	$ 41,515

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股、公司債轉換溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之部分，得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。因採用權益法之投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

3.保留盈餘及股利政策

	107年度	106年度
期初餘額	$ 560,782	$ 276,281
提列法定盈餘公積	(30,686)	(22,378)
普通股股票股利	(272,980)	—
歸屬於本公司業主之淨利	105,973	306,864
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(2,280)	—
關聯企業處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(1,478)	—
其他綜合損益	26	15
期末餘額	$ 359,357	$ 560,782

(1)本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

(2)本公司於民國107年6月25日及民國106年6月19日舉行股東常會，分別決議及決議通過民國106及105年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	$ 30,686	$ 22,378		
現金股利	—	—	$ —	$ —
股票股利	272,980	—	4.5	—

(3)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」關於提列及迴轉特別盈餘公積之規定，本公司無此情形。

(4)法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

4.其他權益項目

(1)國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	107 年度	106 年度
期初餘額	$ —	$ (55)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	—	(96)
換算國外營運機構淨資產所產生損益之相關所得稅	—	(10)
處分國外營運機構時重分類至損益	—	161
期末餘額	$ —	$ —

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	107 年度	106 年度(註)
期初餘額(IAS39)	$ —	$ —
追溯適用 IFRS9 之影響數	2,751,181	—
期初餘額(IFRS9)	2,751,181	—
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	523,744	—
採用權益法認列之關聯企業及合資之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	299,205	—
期末餘額	$ 3,574,130	$ —

註：合併公司自民國 107 年 1 月 1 日起採用國際財務報導準則第 9 號規定，依照國際財務報導準則第 9 號之過渡規定選擇不重編比較期間。

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。

(3)備供出售金融資產未實現損益

	107 年度(註)	106 年度
期初餘額(IAS39)	$ 2,751,181	$ 1,665,348
追溯適用 IFRS9 之影響數	(2,751,181)	—
期初餘額	—	1,665,348
備供出售金融資產未實現損益	—	841,996
採用權益法認列之關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益	—	243,837
期末餘額	$ —	$ 2,751,181

註：合併公司自民國107年1月1日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間。

5.庫藏股票

(1)本公司對於子公司昇鋒投資(股)公司為經營理財目的持有本公司股票，於編製財務報表時須視同庫藏股處理，茲列示增減變動如下：

	子公司持有母公司股票(仟股)
107.1.1股數	1,978
增加(減少)(註)	890
107.12.31股數	2,868
106.1.1股數	1,978
增加(減少)	—
106.12.31股數	1,978

註:民國107年度子公司持有本公司新增之股票為獲配本公司股票股利890仟股。

(2)子公司於資產負債表日持有本公司股票之相關資訊如下：

	持有股數(仟股)	帳面價值	市價
107.12.31			
昇鋒投資(股)公司	2,868	$ 9,953	$ 73,715
106.12.31			
昇鋒投資(股)公司	1,978	$ 9,953	$ 74,081

(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。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

6.非控制權益

	107年度	106年度
期初餘額	$ —	$ 430
清算消滅	—	(430)
期末餘額	$ —	$ —

(十八)營業收入

項目	107年度	106年度
銷貨收入		
銷貨收入總額	$ 31,936	$ 53,816
退回及折讓	(616)	(1,111)
銷貨收入淨額	$ 31,320	$ 52,705
金融資產出售淨利益	23	527
股利收入	26,309	23,646
營業收入淨額	$ 57,652	$ 76,878

1.合約餘額

項目	107年12月31日
合約負債-預收貨款	$ 3,289

(十九)繼續營業單位淨利

1.其他收入

項目	107年度	106年度
利息收入		
銀行存款	$ 5	$ 4
法院分配息	1,886	447
股利收入	59,333	53,240
租金收入	532	350
其他收入		
其他	2,219	1,748
合計	$ 63,975	$ 55,789

2.其他利益及損失

項目	107年度	106年度
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	$ (8)	$ 99
處分投資利益	—	167,895
外幣兌換利益(損失)	53	(89)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	2,682	11,542
什項支出	(3,285)	(5,356)
淨額	$ (558)	$ 174,091

3.財務成本

項目	107年度	106年度
發行短期票券利息	$ 4,319	$ 4,994
銀行借款利息	22,229	16,197
分期稅款利息	198	—
其他	823	1,196
減：列入符合要件資產成本之金額	—	—
淨額	$ 27,569	$ 22,387

利息資本化相關資訊如下：

	107年度	106年度
利息資本化金額	$ —	$ —
利息資本化利率	—	—

4.折舊及攤銷

項目	107年度	106年度
不動產、廠房及設備	$ 1,111	$ 1,164
投資性不動產	395	397
合計	$ 1,506	$ 1,561

	107年度	106年度
折舊及攤銷費用依功能別彙總		
製造費用	$ 945	$ 1,000
營業費用	561	561
合計	$ 1,506	$ 1,561

(二十)員工福利費用

	107 年度			106 年度		
	屬於營業成本	屬於營業費用	合計	屬於營業成本	屬於營業費用	合計
員工福利費用	$ 3,411	$12,066	$15,477	$ 3,340	$14,878	$18,218
薪資費用	2,637	10,426	13,063	2,640	13,145	15,785
勞健保費用	350	777	1,127	354	1,075	1,429
退休金費用	174	298	472	181	336	517
其他員工福利	250	565	815	165	322	487

截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，合併公司員工人數分別為 37 人及 35 人。其中未兼任員工之董事人數分別為 3 人及 4 人。

1. 依本公司章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 1%~5%及不高於 5%提撥員工酬勞及董監事酬勞。
2. 本公司於民國 108 年 3 月 22 日及民國 107 年 3 月 24 日舉行董事會，分別決議通過民國 107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

	107 年度		106 年度	
	現金	股票	現金	股票
員工酬勞	$ 2,000	$ -	$ 5,000	$ -
董監事酬勞	4,000	-	3,500	-

3. 民國 108 年 3 月 22 日及民國 107 年 3 月 24 日董事會決議配發之員工酬勞及董監事酬勞，與民國 107 及 106 年度財務報告認列之金額並無重大差異，年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。
4. 上述有關本公司員工酬勞及董監事酬勞相關資訊可自公開資訊觀測站查詢。

(二十一)所得稅

我國於民國107年1月宣布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由17%調整為20%，自民國107年度施行。此外，民國107年度未分配盈餘所適用之稅率將由10%調降為5%。

1.認列於損益之所得稅

項目	107年度	106年度
當期所得稅		
當期產生者	$ 329	$ 35,851
遞延所得稅		
當期產生者	(718)	686
認列於損益之所得稅(利益)費用	$ (389)	$ 36,537

2.會計所得與所得稅費用／平均有效稅率與適用稅率之調節

項目	107年度	106年度
稅前淨利	$ 105,584	$ 343,401
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 21,117	$ 58,378
稅上可減除之收益	(21,117)	(58,378)
未分配盈餘加徵	325	20,555
所得基本稅額應納稅額	—	15,296
以前年度之調整	4	—
遞延所得稅	(718)	686
認列於損益之所得稅費用	$ (389)	$ 36,537

由於民國 108 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故民國 107 年度未分配盈餘加徵所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

3.認列於其他綜合損益之所得稅

項目	107年度	106年度
遞延所得稅		
國外營運機構兌換差額	$ —	$ 10
認列於其他綜合損益之所得稅	$ —	$ 10

4.本期所得稅資產與負債

項目	107年12月31日	106年12月31日
本期所得稅資產		
應收所得稅退稅款	$ 91	$ —
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 29,138	$ 35,851

5.遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產與負債之變動如下：

民國 107 年度

項目	期初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	期末餘額
遞延所得稅資產				
未實現兌換損益	$ 17	$ 2	$ —	$ 19
確定福利退休計畫	94	(42)	—	52
未實現存貨跌價損失	5,028	758	—	5,786
	$ 5,139	$ 718	$ —	$ 5,857
遞延所得稅負債				
土地增值稅	$ 54,280	$ —	$ —	$ 54,280

民國 106 年度

項目	期初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	期末餘額
遞延所得稅資產				
投資子公司	$ 5,006	$ (4,996)	$ (10)	$ —
未實現兌換損益	2	15	—	17
確定福利退休計畫	827	(733)	—	94
未實現存貨跌價損失	—	5,028	—	5,028
	$ 5,835	$ (686)	$ (10)	$ 5,139
遞延所得稅負債				
土地增值稅	$ 54,280	$ —	$ —	$ 54,280

6. 本公司、昇鋒投資(股)公司及泰生海洋開發(股)公司之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 105 年度，截至目前尚無重大稅務行政救濟之情事。

(二十二)每股盈餘

單位：每股元

	107年度	106年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 1.25	$ 3.61
來自停業單位	—	—
基本每股盈餘合計	$ 1.25	$ 3.61

	107年度	106年度
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 1.24	$ 3.60
來自停業單位	—	—
稀釋每股盈餘合計	$ 1.24	$ 3.60

計算每股盈餘時，無償配股應追溯調整項目之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於民國 107 年 11 月 19 日。因追溯調整，民國 106 年度基本及稀釋每股盈餘變

動如下：

	追溯調整前	追溯調整後
	106年度	106年度
基本每股盈餘	$ 5.23	$ 3.61
稀釋每股盈餘	$ 5.22	$ 3.60

1. 本期淨利

	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 105,973	$ 306,864
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 105,973	$ 306,864

2. 股數

單位：仟股

	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	85,092	85,092
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	78	134
用以計算稀釋每股盈餘之普通加權平均股數	85,170	85,226

若本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。於次年度股東會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

(二十三)資本風險管理

合併公司處於穩定階段，管理資本之目標係確保集團內各企業能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

合併公司之資本結構管理策略，係依據合併公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與產品發展藍圖，以設定合併公司適當之市場佔有率，並據以規劃所需之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，以對合併公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據合併公司產品競爭力推估可能之產品邊際貢獻、營業利益率與現金流量，並考量產業景氣循環波動、產品生命週期等風險因素，以決定合併公司適當之資本結構。

合併公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，合併公司採用審慎之風險管理策略。

(二十四)金融工具

1.金融工具之種類

金融資產	107年12月31日	106年12月31日
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	$ 2,916	$ 13,335
應收票據淨額	1,797	3,634
應收帳款淨額	4,625	8,847
其他應收款	17	17
其他金融資產-流動	5,000	—
存出保證金	734	860
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	106,168	102,608
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	4,787,101	—
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	11,305	—
備供出售金融資產-流動	—	4,040,260
備供出售金融資產-非流動	—	9,894

金融負債	107年12月31日	106年12月31日
按攤銷後成本衡量		
短期借款	$ 1,257,403	$ 755,558
應付短期票券	295,869	630,793
應付票據	—	15
應付帳款	4,196	7,440
應付帳款-關係人	21	—
其他應付款	21,326	21,200
其他應付款項-關係人	81,022	66,855

2.財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收款項、應付款項、借款及應付短期票券。

合併公司之財務部門係為各業務單位提供服務，統籌協調國內金融市場之操作，藉由

依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理與營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含利率及匯率風險)、信用風險及流動性風險。

合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。財務部門每季對本公司之董事會提出報告。

(1)市場風險

A.利率風險

合併公司係浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司於資產負債表日受

利率暴險之金融負債帳面金額如下：

項目	107年12月31日	106年12月31日
具現金流動利率風險		
－金融負債	$ 1,553,272	$ 1,386,351

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係計算報導期間加權平均金額。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國 107 及 106 年度之淨利將分別減少 14,721 仟元及 13,505 仟元。

合併公司於本期對利率之敏感度較上期增加，主因為變動利率債務工具加權平均餘額增加。

B. 外幣匯率風險

合併公司主要進貨係來自國外進口，以外幣進行交易，故曝露於外幣匯率波動之風險。具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

	107年12月31日		
	外幣	匯率	帳面金額（新台幣）
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 51	30.715	$ 1,556

	106年12月31日		
	外幣	匯率	帳面金額（新台幣）
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 61	29.76	$ 1,811

敏感度分析

	107年度		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 16	$ －

	106年度		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
金融資產			

貨幣性項目				
美金：新台幣	1%	$ 18	$	—

(2)信用風險

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

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶。

民國 107 年度合併公司並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。民國 107 年 12 月 31 日除客戶代號 464606 公司外，合併公司並無對任何單一公司之信用風險集中情形超過合併公司應收帳款總額之 10%。

民國 106 年度合併公司並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。民國 106 年 12 月 31 日除客戶代號 464606 公司外，合併公司並無對任何單一公司之信用風險集中情形超過合併公司應收帳款總額之 10%。

(3)流動性風險

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

非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生性金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

107 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
非衍生性金融負債					
無附息負債	$ 1,852	$ 7,653	$ 92,499	$ —	$ —
固定利率工具	—	—	4,561	—	—
浮動利率工具	923,889	374,106	255,277	—	—
	$ 925,741	$ 381,759	$ 352,337	$ —	$ —

106 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
非衍生性金融負債					
無附息負債	$ 15	$ 28,640	$ —	$ 66,855	$ —

浮動利率工具	820,933	412,002	153,416	—	—
	$ 820,948	$ 440,642	$ 153,416	$ 66,855	$ —

3.公允價值之資訊

(1)非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量(按攤銷後成本衡量)之金融工具之帳面金額趨近其公允價值。

(2)按公允價值衡量之金融工具

A.公允價值層級

107年12月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動				
國內上市櫃股票	$105,301	$ —	$ —	$105,301
國內基金	867	—	—	867
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動				
國內上市櫃股票	4,787,101	—	—	4,787,101
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動				
國內非上市櫃股票	—	—	10,034	10,034
國外非上市櫃股票	—	—	1,271	1,271

106年12月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動				
國內上市櫃股票	$102,608	$ —	$ —	$102,608
備供出售金融資產-流動				
國內上市櫃股票	4,040,260	—	—	4,040,260
備供出售金融資產-非流動				
國內非上市櫃股票	—	—	8,602	8,602
國外非上市櫃股票	—	—	1,292	1,292

B.金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

金融資產	107年度	106年度
	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	備供出售金融資產-非流動
期初餘額	$ 9,894	$ 8,948
購買	278	—
認列於其他綜合損益	1,133	946
期末餘額	$ 11,305	$ 9,894

C.第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市(櫃)權益投資，因無公開報價，係依照淨值法決定公允價值。

七、 關係人交易

本公司及子公司(係本公司之關係人)間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以消除，故未揭露於本附註，相關沖銷請參閱附註十三、(四)。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
安鼎投資(股)公司	本公司採用權益法之被投資公司
安答投資(股)公司	本公司採用權益法之被投資公司
美安生化科技(股)公司	本公司之董事長與該公司董事長為一等親
同安化工企業(股)公司	本公司之董事長與該公司董事長相同
福懋油脂(股)公司	泰生海洋開發(股)公司為該公司董事
吳星澄	本公司董事長
吳金泉	與本公司之董事長為一等親
林月廷	與本公司之董事長為一等親

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業交易-進貨

	107 年度	106 年度
福懋油脂	$ 55	$ 1,382
美安生化	3	—
合計	$ 58	$ 1,382

進貨價格係按一般市價計價，與一般廠商付款條件相當。

2.營業交易-製造費用

	107 年度	106 年度
同安化工	$ 23	$ —

上列係消耗品。

3.應付帳款-關係人

	107年12月31日	106年12月31日
福懋油脂	$ 21	$ —

4.資金融通情形

	期末餘額	利率區間	全年度利息支出總額	期末應付利息
107年度				
安鼎投資	$ 4,561	1.50%	$ 823	$ 823
106年度				
安鼎投資	$ 48,983	2.35%	$ 1,196	$ 1,196

5.其他交易

(1)其他應收款-關係人

	107年12月31日	106年12月31日
安鼎投資	$ 2,562	$ 2,762
減：備抵呆帳	(2,562)	(2,762)
淨額	$ —	$ —

上列係應收行使歸入權款項。

(2)其他應付款項-關係人

	107年12月31日	106年12月31日
安鼎投資	$ 4,080	$ 4,132
安答投資	700	—
同安化工	40	—
吳金泉	2,893	2,857
吳星澄	10,074	9,687
林月廷	57,851	—
合計	$ 75,638	$ 16,676

上列主要係應付代付款項。

(3)預付投資款

	107年12月31日	106年12月31日
安鼎投資	$ —	$ 99,968

(4)存出保證金

	107年12月31日	106年12月31日
同安化工	$ 6	$ —

(5)租金支出

租賃形態	關係人名稱/租賃期間	租金	本期租金支出
107年度			
營業租賃	同安化工 107.1.1~107.12.31	每月租金3仟元	$ 38

(6)截至民國107年及106年12月31日止，關係人安鼎投資(股)公司、吳金泉及林月廷提供其自有有價證券作為合併公司短期借款及應付短期票券之擔保。

6.對主要管理階層之獎酬

	107年度	106年度
短期員工福利	$ 5,230	$ 5,474
退職後福利	38	28

離職福利	—	—
其他長期員工福利	—	—
股利基礎給付	—	—

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

八、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款、發行應付短期票券之擔保品或其他用途受限制：

	107年12月31日	106年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	$ 104,558	$ 100,428
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,354,509	—
備供出售金融資產-流動	—	2,875,641
其他金融資產-流動	5,000	—
不動產、廠房及設備	162,569	176,272
合計	$ 3,626,636	$ 3,152,341

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止因銷貨而收受之保證票據均為 1,800 仟元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他：無。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸予他人：合併公司無資金貸與他人，亦無「董事會通過資金貸與他人額度」之情事。

2.為他人背書保證：無。

3.期末持有有價證券：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
					股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
興泰實業(股)公司	基金	華南永昌全球新零售	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	—	$ 867	—	$ 867	—
	股票	東森國際(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	18,068	240	—	240	—
	股票	大成長城企業(股)公司	—	〃	1,694,735	56,774	—	56,774	註1
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	53,087,567	974,157	—	974,157	註2
	股票	台灣航業(股)公司	—	〃	721,500	13,709	—	13,709	註3
	股票	福懋油脂(股)公司	—	〃	21,774,939	1,694,090	—	1,694,090	註4
	股票	大統益(股)公司	—	〃	184,000	18,032	—	18,032	註5
	股票	四維航業(股)公司	—	〃	1,074,179	7,927	—	7,927	註6
	股票	大同(股)公司	—	〃	9,555	247	—	247	—
	股票	北基國際(股)公司	—	〃	572,535	9,848	—	9,848	註7
	股票	晉泰科技(股)公司	—	〃	3,518,268	98,687	—	98,687	註8
	股票	統新光訊(股)公司	—	〃	358,922	26,201	—	26,201	註9
	股票	台榮產業(股)公司	—	〃	2,404,000	26,204	—	26,204	註10
	股票	光紅建聖(股)公司	—	〃	1,871,000	70,256	—	70,256	註11
	股票	太普高精密影像(股)公司	—	〃	4,000	61	—	61	—
	股票	陽信商業銀行(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	778,157	10,034	0.03%	10,034	—
	股票	EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	—	〃	33,600	1,271	10.50%	1,271	—
昇鋒投資(股)公司	股票	台灣卜蜂企業(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,775	307	—	307	—
	股票	泰山企業(股)公司	—	〃	5,967	113	—	113	—
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	5,617,204	103,076	—	103,076	註12
	股票	台榮產業(股)公司	—	〃	160,000	1,744	—	1,744	註13
	股票	統一企業(股)公司	—	〃	474	33	—	33	—
	股票	錸德科技(股)公司	—	〃	162	2	—	2	—

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
					股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
昇鋒投資(股)公司	股票	東森國際(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	991	$ 13	—	$ 13	—
	股票	四維航業(股)公司	—	〃	1,779	13	—	13	—
	股票	福懋油脂(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	18,119,867	1,409,726	—	1,409,726	註14
	股票	晉泰科技(股)公司	—	〃	3,604,138	101,096	—	101,096	註15
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	942,440	17,294	—	17,294	註16
	股票	統新光訊(股)公司	—	〃	57,592	4,204	—	4,204	註17
	股票	大成長城企業(股)公司	—	〃	29,911	1,002	—	1,002	註18
	股票	光紅建聖(股)公司	—	〃	1,026,000	38,527	—	38,527	註19
	股票	興泰實業(股)公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,868,300	73,715	3.26%	73,715	註20
泰生海洋開發(股)公司	股票	福懋油脂(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	2,798,619	217,732	—	217,732	—
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	13,281	244	—	244	—
	股票	晉泰科技(股)公司	—	〃	25,710	721	—	721	—
	股票	大成長城企業(股)公司	—	〃	1,070	36	—	36	—
	股票	北基國際(股)公司	—	〃	5,000	86	—	86	—

註1：其中56,749仟元(1,694,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註2：其中972,822仟元(53,014,840股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註3：其中13,699仟元(721,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註4：其中1,150,896仟元(14,793,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註5：其中18,032仟元(184,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註6：其中7,321仟元(992,000股)為短期借款之擔保。

註7：其中9,838仟元(572,000股)為應付短期票券之擔保。

註8：其中91,303仟元(3,255,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註9：其中25,477仟元(349,000股)為短期借款之擔保。

註10：其中25,888仟元(2,375,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註11：其中70,143仟元(1,868,000股)為短期借款之擔保。

註 12：其中 103,076 仟元(5,617,204 股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註 13：其中 1,482 仟元(136,000 股) 為短期借款之擔保。

註 14：其中 818,223 仟元(10,517,000 股)為短期借款之擔保。

註 15：其中 40,139 仟元(1,431,000 股)為短期借款之擔保。

註 16：其中 10,951 仟元(596,796 股)為應付短期票券之擔保。

註 17：其中 3,869 仟元(53,000 股)為短期借款之擔保。

註 18：其中 670 仟元(20,000 股)為應付短期票券之擔保。

註 19：其中 38,489 仟元(1,025,000 股)為短期借款之擔保。

註 20：其中 30,840 仟元(1,200,000 股)為短期借款之擔保。

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百分之二十以上：無

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9.衍生性金融商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

1.對被投資公司具有重大影響力者：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
興泰實業(股)公司	安鼎投資(股)公司	桃園縣桃園市	投資公司	$244,195	$144,073	36,775,797	48.84%	$909,137	$102,841	$50,234	—
	安答投資(股)公司	桃園縣桃園市	投資公司	86,022	86,022	8,602,200	47.79%	744,480	18,518	8,850	—

2.對被投資公司具有控制能力者：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
興泰實業(股)公司	昇鋒投資(股)公司	桃園縣桃園市	投資公司	$349,600	$249,600	43,101,280	100.00%	$1,356,030	$21,435	$21,435	—
	泰生海洋開發(股)公司	桃園縣桃園市	漁撈業、水產養殖業	20,100	20,100	2,500,000	100.00%	203,668	3,032	3,032	—

(三)大陸投資資訊：無。

(四)母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

編號(註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註3)
0	興泰實業(股)公司	泰生海洋開發(股)公司	1	銷貨收入	$ 3,632	(註4)	6.30%
0	〃	〃	1	預收貨款	2,165	(註4)	0.03%
1	泰生海洋開發(股)公司	興泰實業(股)公司	2	銷貨收入	70	(註4)	0.12%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：銷售價格及付款條件與一般交易相當。

十四、部門資訊

合併公司係依據管理當局用以制定決策、評估績效及分配資源之管理報告釐定營業部門。合併公司之應報導部門分別為興泰部門、汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD. 部門(簡稱「汶萊」,民國 106 年 12 月 24 日消滅)、昇鋒部門及泰生部門。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。

(一)部門收入及營運結果

民國 107 年度

	單一部門	調整及沖銷	合計
收入：			
來自外部客戶收入			
興泰	$ 27,968	$ —	$ 27,968
昇鋒	26,333	—	26,333
泰生	3,351	—	3,351
部門間收入	3,702	(3,702)	—
部門收入合計	$ 61,354	$ (3,702)	$ 57,652
部門損益：			
興泰			$ 105,973
昇鋒			21,435
泰生			3,032
調整及沖銷			(24,467)
部門損益合計			$ 105,973

民國 106 年度

	單一部門	調整及沖銷	合計
收入：			
來自外部客戶收入			
興泰	$ 50,837	$ —	$ 50,837
昇鋒	24,173	—	24,173
泰生	1,868	—	1,868
部門間收入	1,967	(1,967)	—
部門收入合計	$ 78,845	$ (1,967)	$ 76,878
部門損益：			
興泰			$ 306,864
汶萊			—
昇鋒			29,162
泰生			3,188
調整及沖銷			(32,350)
部門損益合計			$ 306,864

(二)部門資產及負債

	107年12月31日	106年12月31日
興泰	$ 4,813,794	$ 4,123,786
昇鋒	1,751,565	1,379,293
泰生	226,086	191,078
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	11,305	—
備供出售金融資產-非流動	—	9,894
採用權益法之投資	1,653,617	1,196,684
預付長期投資款	—	99,968
調整及沖銷	(1,625,625)	(1,265,188)
資產總計	$ 6,830,742	$ 5,735,515

興泰	$ 1,395,061	$ 1,271,867
昇鋒	331,773	283,106
泰生	22,418	22,194
調整及沖銷	(2,165)	(117)
負債總計	$ 1,747,087	$ 1,577,050

(三)合併公司民國107及106年度對主要客戶之銷貨金額佔銷貨收入淨額10%以上之客戶：無。

(四)地區別資訊

1.來自外部客戶銷貨收入

	107年度		106年度	
	金額	佔銷貨淨額%	金額	佔銷貨淨額%
台灣	$ 31,320	100.00	$ 52,705	100.00

2.不動產、廠房及設備

	107年12月31日		106年12月31日	
	金額	佔總資產%	金額	佔總資產%
台灣	$ 181,496	2.66	$ 182,482	3.18

證券代碼：1235

興泰實業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國 107 及 106 年度

公司地址：高雄市仁武區高楠公路 10 號

電　　話：(07)342-5301

興泰實業股份有限公司
民國 107 及 106 年度
個體財務報告目錄

項目	頁次
一、封面	
二、目錄	
三、會計師查核報告	1~3
四、個體資產負債表	4~5
五、個體綜合損益表	6~7
六、個體權益變動表	8
七、個體現金流量表	9~10
八、個體財務報告附註	
(一)公司沿革	11
(二)通過財務報告之日期及程序	11
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	11~13
(四)重大會計政策之彙總說明	14~23
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23
(六)重要會計項目之說明	23~46
(七)關係人交易	46~48
(八)質抵押之資產	48
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	48
(十)重大之災害損失	48
(十一)重大之期後事項	48
(十二)其他	48
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	49~51
2.轉投資事業相關資訊	51
3.大陸投資資訊	51
(十四)部門資訊	51
九、重要會計科目明細表	52~64

RSM
RSM Taiwan
廣信益群聯合會計師事務所
No.63, Dingxiang St., Sanmin Dist., Kaohsiung City 807, Taiwan
高雄市 807 三民區鼎祥街 63 號
T+ 886 (7) 359 0669
F+ 886 (7) 359 0622
www.rsm.tw

會計師查核報告

興泰實業股份有限公司　公鑒：

查核意見

興泰實業股份有限公司(以下簡稱興泰公司)民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 107 年及 106 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，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達興泰公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與興泰公司保持超然獨立，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，對興泰公司民國 107 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對興泰公司民國 107 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下:

採用權益法之投資

有關採用權益法之投資之會計政策請詳個體財務報表附註四(六)投資子公司及附註四(七)投資關聯企業。明細請詳個體財務報表附註六(九)採用權益法之投資。

關鍵查核事項之說明：

興泰公司採用權益法之投資因占個體資產總額 49%，攸關個體財務報表之可靠性，因此將其列為本會計師查核重點項目。

本會計師因應之查核程序彙總說明如下：

- 評估被投資公司管理階層所制訂之投資及後續評價評估政策之合理性。
- 核算興泰公司依持股比率認列之投資損益份額。
- 取得函證及核對有關憑證。
- 評估管理階層對財務報表附註之相關揭露是否允當。

透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

有關透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之會計政策請詳個體財務報表附註四(十一)金融工具。明細請詳個體財務報表附註六(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動、附註六(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動及附註六(七)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動。

關鍵查核事項之說明：

興泰公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產因占個體資產總額46%，攸關個體財務報表之可靠性，因此將其列為本會計師查核重點項目。

本會計師因應之查核程序彙總說明如下：

‧評估興泰公司管理階層所制訂之投資及後續評價評估政策之合理性。

‧核算投資損益及評價調整。

‧取得函證及核對有關憑證。

‧評估管理階層對財務報表附註之相關揭露是否允當。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估興泰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興泰公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

興泰公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目

的非對興泰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，以及使興泰公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致興泰公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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，決定對興泰公司民國 107 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

廣信益群聯合會計師事務所

主管機關核准文號：

金管證審字第 1050028831 號函

金管證審字第 1070305454 號函

會計師：萬益東

會計師：張倩綾

中華民國 108 年 3 月 22 日

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Taiwan is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

興泰實業股份有限公司

個體資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		107 年 12 月 31 日		106 年 12 月 31 日	
	資產	金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	$ 1,314	—	$ 12,437	—
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	867	—	—	—
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(三)及八)	2,996,433	46	—	—
1125	備供出售金融資產-流動(附註六(四)及八)	—	—	2,652,312	49
1150	應收票據淨額(附註六(五))	1,797	—	3,634	—
1170	應收帳款淨額(附註六(五))	4,252	—	7,507	—
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	—		117	—
1200	其他應收款(附註六(五))	2	—	2	—
1210	其他應收款-關係人(附註七)	—	—	—	—
1310	存貨(附註六(六))	14,868	1	16,685	1
1410	預付款項	1,259	—	1,656	—
1476	其他金融資產-流動(附註八)	5,000	—	—	—
11XX	流動資產總計	3,025,792	47	2,694,350	50
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(七))	11,305	—	—	—
1523	備供出售金融資產-非流動(附註六(八))	—	—	9,894	—
1550	採用權益法之投資(附註六(九))	3,203,362	49	2,387,674	44
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十)及八)	181,496	3	182,482	3
1760	投資性不動產淨額(附註六(十一))	50,302	1	50,167	1
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十))	5,857	—	5,139	—
1915	預付設備款	320	—	30	—
1920	存出保證金	282	—	628	—
1937	催收款項(附註六(五))	—	—	—	—
1960	預付投資款(附註七)	—	—	99,968	2
15XX	非流動資產總計	3,452,924	53	2,735,982	50
	資產總計	$ 6,478,716	100	$ 5,430,332	100

(續次頁)

（承上頁）

		107 年 12 月 31 日		106 年 12 月 31 日	
	負債及權益	金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十二)、七及八)	$ 983,430	15	$ 573,947	10
2110	應付短期票券(附註六(十三)、七及八)	245,913	4	580,831	11
2131	預收貨款(附註六(十七)及七)	5,454	—	—	—
2150	應付票據(附註六(十四))	—	—	15	—
2170	應付帳款(附註六(十四))	4,196	—	7,440	—
2180	應付帳款-關係人(附註七)	21	—	—	—
2200	其他應付款(附註六(十四))	13,554	—	14,558	—
2220	其他應付款項-關係人(附註七)	58,566	1	—	—
2230	本期所得稅負債(附註六(二十))	29,134	1	35,768	1
2310	預收款項	—	—	4,070	—
2399	其他流動負債-其他	202	—	344	—
21XX	流動負債總計	1,340,470	21	1,216,973	22
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債(附註六(二十))	54,280	1	54,280	1
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十五))	260	—	554	—
2645	存入保證金	51	—	60	—
25XX	非流動負債總計	54,591	1	54,894	1
2XXX	負債總計	1,395,061	22	1,271,867	23
	權益				
3110	普通股股本(附註六(十六))	879,603	13	606,623	11
3200	資本公積(附註六(十六))	41,515	1	41,515	1
3300	保留盈餘(附註六(十六))				
3310	法定盈餘公積	141,586	2	110,900	2
3320	特別盈餘公積	97,417	2	97,417	2
3350	未分配盈餘	359,357	5	560,782	10
3400	其他權益(附註六(十六))	3,574,130	55	2,751,181	51
3500	庫藏股票(附註六(十六))	(9,953)	—	(9,953)	—
3XXX	權益總計	5,083,655	78	4,158,465	77
	負債及股東權益總計	$ 6,478,716	100	$ 5,430,332	100

後附之附註係本個體財務報告之一部份，並請參閱廣信益群聯合會計師事務所
萬益東、張倩綾會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：　　經理人：　　會計主管：

興泰實業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

（除每股盈餘為新台幣元外）

		107 年度		106 年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額(附註六(十七)及七)	$ 31,600	100	$ 52,704	100
5000	營業成本(附註六(六)及七)	(30,885)	(98)	(71,965)	(136)
5900	營業毛利(損)	715	2	(19,261)	(36)
	營業費用				
6100	推銷費用	(1,754)	(5)	(2,134)	(4)
6200	管理費用	(17,389)	(55)	(20,900)	(40)
6300	研究發展費用	(331)	(1)	(571)	(1)
6000	營業費用合計	(19,474)	(61)	(23,605)	(45)
6900	營業淨(損)	(18,759)	(59)	(42,866)	(81)
	營業外收入及支出(附註六(十八))				
7010	其他收入	59,071	187	50,928	96
7020	其他利益及損失	(3,373)	(11)	162,632	308
7050	財務成本	(19,901)	(63)	(16,000)	(30)
7055	預期信用減損利益	4,987	16	—	—
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	83,551	264	188,624	358
7000	營業外收入及支出合計	124,335	393	386,184	732
7900	稅前淨利	105,576	334	343,318	651
7950	所得稅利益(費用)(附註六(二十))	397	1	(36,454)	(69)
8200	本期淨利	105,973	335	306,864	582
	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	26	—	15	—
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	289,640	916	—	—
8336	子公司、關聯企業及合資之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	533,309	1688	—	—

（續次頁）

（承上頁）

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	—	—	65	—
8362	備供出售金融資產未實現損益	—	—	487,952	926
8382	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益	—	—	597,881	1134
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(二十))	—	—	(10)	—
8300	其他綜合損益淨額	822,975	2604	1,085,903	2060
8500	本期綜合損益總額	$ 928,948	2939	$ 1,392,767	2642
	普通股每股盈餘(附註六(二十一))				
	來自繼續營業單位				
9750	基本每股盈餘	$ 1.25		$ 3.61	
9850	稀釋每股盈餘	$ 1.24		$ 3.60	

後附之附註係本個體財務報告之一部份，並請參閱廣信益群聯合會計師事務所
萬益東、張倩綾會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：　　經理人：　　會計主管：

興泰實業股份有限公司

個體權益變動表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

			保留盈餘			其他權益				
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	備供出售金融資產未實現損益	庫藏股	合計
A1 民國 106 年 1 月 1 日餘額	$ 606,623	$ 41,515	$ 88,522	$ 97,417	$ 276,281	$ (55)	$ —	$ 1,665,348	$ (9,953)	$2,765,698
民國 105 年度盈餘分配										
B1 提列法定盈餘公積	—	—	22,378	—	(22,378)	—	—	—	—	—
D1 民國 106 年度淨利	—	—	—	—	306,864	—	—	—	—	306,864
D3 民國 106 年度稅後其他綜合損益	—	—	—	—	15	55	—	1,085,833	—	1,085,903
D5 民國 106 年度綜合損益總額	—	—	—	—	306,879	55	—	1,085,833	—	1,392,767
Z1 民國 106 年 12 月 31 日餘額	$ 606,623	$ 41,515	$ 110,900	$ 97,417	$ 560,782	$ —	$ —	$ 2,751,181	$ (9,953)	$4,158,465
A1 民國 107 年 1 月 1 日餘額	$ 606,623	$ 41,515	$ 110,900	$ 97,417	$ 560,782	$ —	$ —	$ 2,751,181	$ (9,953)	$4,158,465
A3 追溯適用及追溯重編之影響數	—	—	—	—	—	—	2,751,181	(2,751,181)	—	—
A5 民國 107 年 1 月 1 日重編後餘額	606,623	41,515	110,900	97,417	560,782	—	2,751,181	—	(9,953)	4,158,465
民國 106 年度盈餘分配										
B1 提列法定盈餘公積	—	—	30,686	—	(30,686)	—	—	—	—	—
B9 普通股股票股利	272,980	—	—	—	(272,980)	—	—	—	—	—
Q1 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	—	—	—	—	(2,464)	—	—	—	—	(2,464)
Q1 子公司、關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	—	—	—	—	(1,294)	—	—	—	—	(1,294)
D1 民國 107 年度淨利	—	—	—	—	105,973	—	—	—	—	105,973
D3 民國 107 年度稅後其他綜合損益	—	—	—	—	26	—	822,949	—	—	822,975
D5 民國 107 年度綜合損益總額	—	—	—	—	105,999	—	822,949	—	—	928,948
Z1 民國 107 年 12 月 31 日餘額	$ 879,603	$ 41,515	$ 141,586	$ 97,417	$ 359,357	$ —	$3,574,130	$ —	$ (9,953)	$5,083,655

後附之附註係本個體財務報告之一部份，並請參閱廣信益群聯合會計師事務所

萬益東、張倩綾會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：　　經理人：　　會計主管：

興泰實業股份有限公司

個體現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		107 年度	106 年度
AAAA	營業活動之現金流量：		
A00010	稅前淨利	$ 105,576	$ 343,318
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	1,464	1,518
A20300	預期信用減損利益數	(4,987)	—
A20300	呆帳迴轉利益	—	(275)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	133	—
A20900	財務成本	19,901	16,000
A21200	利息收入	(1,890)	(451)
A21300	股利收入	(55,816)	(49,723)
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資(利益)之份額	(83,551)	(188,624)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	8	(99)
A23100	處分投資(利益)	—	(167,895)
A24100	未實現外幣兌換(利益)損失	(46)	120
A29900	存貨盤損	1,488	2,916
A29900	存貨跌價(回升利益)損失	(642)	22,172
A29900	其他(收入)損失	(209)	11
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	(1,000)	—
A31130	應收票據	1,856	2,722
A31150	應收帳款	8,269	3,835
A31160	應收帳款－關係人	117	4,483
A31180	其他應收款	—	187
A31190	其他應收款-關係人	200	—
A31200	存貨	971	1,840
A31230	預付款項	397	(438)
A32130	應付票據	(15)	15
A32150	應付帳款	(3,244)	(1,761)
A32160	應付帳款－關係人	21	(1,624)
A32180	其他應付款	(778)	449
A32190	其他應付款－關係人	715	860
A32210	預收款項	1,384	(702)
A32230	其他流動負債	(142)	308
A32240	淨確定福利負債	(268)	(273)
A33000	營運產生之現金流(出)	(10,088)	(11,111)
A33100	收取之利息	1,890	451
A33200	收取之股利	55,816	49,723
A33300	支付之利息	(20,127)	(15,817)
A33500	支付之所得稅	(6,955)	(4,425)
AAAA	營業活動之淨現金流入	20,536	18,821

（續次頁）

（承上頁）

BBBB	投資活動之現金流量：		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(84,960)	—
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	26,604	—
B00300	取得備供出售金融資產	—	(198,628)
B00400	處分備供出售金融資產價款	—	276,798
B01800	取得採用權益法之投資	(196,470)	(100,000)
B02000	預付投資款增加	—	(99,968)
B02100	預付投資款減少	96,316	—
B02700	取得不動產、廠房及設備	(113)	—
B02800	處分不動產、廠房及設備	10	131
B03800	存出保證金減少	346	480
B05400	取得投資性不動產	(488)	(68)
B06500	其他金融資產-流動增加	(5,000)	—
B07100	預付設備款增加	(320)	(30)
BBBB	投資活動之淨現金流(出)	(164,075)	(121,285)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	409,483	81,814
C00500	應付短期票券增加	—	27,180
C00600	應付短期票券減少	(334,918)	—
C03100	存入保證金減少	—	(4)
C03700	其他應付款項-關係人增加	57,851	—
CCCC	籌資活動之淨現金流入	132,416	108,990
EEEE	本期現金及約當現金淨(減少)增加	(11,123)	6,526
E00100	期初現金及約當現金餘額	12,437	5,911
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 1,314	$ 12,437

後附之附註係本個體財務報告之一部份，並請參閱廣信益群聯合會計師事務所
萬益東、張倩綾會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：　　經理人：　　會計主管：

興泰實業股份有限公司
個體財務報告附註
民國 107 及 106 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

興泰實業股份有限公司(以下簡稱本公司)成立於民國 61 年 11 月，主要經營禽畜魚類用各種飼料之製造加工買賣業務；各種飼料之原料及其產品之採購運銷業務；農、林、漁、牧等產品及其副產品、食品之加工、製造、冷凍、冷藏、包裝、買賣業務；各種家禽家畜之飼養繁殖、水產魚類之養殖、種牛種豬進口繁殖業務及委託養殖試驗研究業務；倉庫及勞務供應業務；前各項之進出口貿易及代理國內外廠商委託經紀業務；糧商業、食品什貨批發業及食品、飲料零售業。本公司股票自民國 89 年 9 月 11 日起於臺灣證券交易所上市。本公司之功能性貨幣為新台幣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於民國 108 年 3 月 22 日經董事會核准並通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可之民國107年適用之國際財務報導準則之新發布，修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 2 號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 4 號之修正「於國際財務報導準則第 4 號『保險合約』下國際財務報導準則第 9 號『金融工具』之適用」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號及國際財務報導準則第 7 號之修正「強制生效日及過渡揭露」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號之修正「國際財務報導準則第 15 號『客戶合約之收入』之闡釋」	民國 107 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 40 號之修正「投資性不動產之轉換」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易及預收付對價」	民國 107 年 1 月 1 日
2014-2016 週期之年度改善-國際財務報導準則第 1 號「首次採	民國 107 年 1 月 1 日

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
用國際財務報導準則」	
2014-2016 週期之年度改善-國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」	民國 106 年 1 月 1 日
2014-2016 週期之年度改善-國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」	民國 107 年 1 月 1 日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效說明如下：

1. IFRS 9「金融工具」

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

本公司於民國 107 年 1 月 1 日追溯適用金融資產之分類、衡量與減損及避險成本之處理，並推延適用一般避險會計之其他處理。民國 106 年 12 月 31 日(含)以前已除列之項目不予適用 IFRS 9。

金融資產之分類、衡量與減損

本公司依據民國 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於民國 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

	衡量種類		帳面金額		
金融資產類別	IAS39	IFRS9	IAS39	IFRS9	說明
股票投資	備供出售金融資產-流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	$2,652,312	$2,652,312	(1)
股票投資	備供出售金融資產-非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	$ 9,894	$ 9,894	(1)

(1) 原依 IAS 39 以公允價值衡量之未上市(櫃)及上市(櫃)股票投資分類為備供出售金融資產者，依 IFRS 9 分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

收入認列金額、已收及應收金額之淨結果係認列為合約資產(負債)。適用 IFRS 15 前，依 IAS 18 處理之合約係於認列收入時認列應收款或預收收入之減少。

因取得合約而發生增額成本，於預期可回收之範圍內資本化為取得合約之增額成本，後續按與收入認列一致之方式予以攤銷。適用 IFRS15 前，相關支出立即認列為費用。

本公司選擇僅對民國 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS15，相關累積影響數調整於該日保留盈餘。

資產、負債及權益項目之本期影響

	107年1月1日 重編前金額	首次適用之調整	107年1月1日 重編後金額
合約負債-流動-預收貨款	$ -	$ 4,070	$ 4,070
預收款項	4,070	(4,070)	-
負債影響	$ 4,070	$ -	$ 4,070

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

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

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17 號「保險合約」	民國110年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第1等級至第3等級：

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、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本年度損益、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」及「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額」暨相關權益項目。

(三)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後12個月內到期清償之負債(即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債)，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四)外幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構(包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司)之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算

為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益計算不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五)存貨

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

(六)投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體（含結構型個體）。

權益法下，投資原始依成本認列，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，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

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。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

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。

(七)投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

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。針對關聯企業權益之變動，本公司可享有關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

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

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－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數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。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法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。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

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

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備(包含融資租賃所持有之資產)於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九)投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本(包括交易成本)衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十)有形及無形資產(商譽除外)之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產(商譽除外)可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

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

(十一)金融工具

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1)衡量種類

民國107年

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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括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。

金融資產於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量，若該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註六(二十三)。

B. 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。

C. 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（包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產）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。

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

民國106年

本公司所持有之金融資產種類為備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

B. 放款及應收款

放款及應收款(包括應收款項、現金及約當現金)係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

(2)金融資產之減損

民國107年

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。

民國106年

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約(例如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3)金融資產之除列

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

若本公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若本公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

已移轉資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分符合整體除列時，本公司依移轉日持續認列部分與除列部分之相對公允價值，將較大金融資產之先前帳面金額分攤予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價加計分攤予除列部分之已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。本公司以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

2.金融負債

(1)後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2)金融負債之除列

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

(十二)收入認列

民國107年

1.商品之銷售

本公司製造並銷售飼料，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予銷貨客戶，銷貨客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響銷貨客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，過時及滅失之風險已移轉予銷貨客戶，且銷貨客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀

證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

民國106年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1.商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

(1)本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；

(2)本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；

(3)收入金額能可靠衡量；

(4)與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；

(5)與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2.勞務之提供

勞務收入於勞務提供時予以認列。

3.股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十三)租賃

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。

1.本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

營業租賃所給予之租賃誘因係認列為資產。誘因成本總額按直線基礎認列為租金收入之減項。

租賃協議之或有租金於發生當期認列為收益。

2.本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

營業租賃所取得之租賃誘因係認列為負債。誘因利益總額按直線基礎認列為租金費用之減項。

租賃協議之或有租金於發生當期認列為費用。

(十四)借款成本

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

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合

資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五)員工福利

1.短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2.退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本(含服務成本、淨利息及再衡量數)係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債(資產)淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數(含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬)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(資產)係確定福利退休計畫之提撥短絀(剩餘)。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。

3.其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

4.離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時(孰早者)認列離職福利負債。

(十六)所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1.當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2.遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議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。

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

遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

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

3.本期之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一)應收款項之估計減損

本公司應收帳款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。本公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之假設及選擇之輸入值。

(二)不動產、廠房及設備與投資性不動產之耐用年限

本公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限，係依據本公司管理階層之適當估計所決定。

(三)確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債(資產)係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項目	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及零用金	$ 150	$ 250
銀行存款	1,164	12,187
合計	$ 1,314	$ 12,437

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	0.08%~0.48%	0.08%~0.28%

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

項目	107年12月31日	106年12月31日
非衍生性金融資產		
國內基金	$ 867	$ —

1.本公司民國107年度認列之透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失為133仟元。

2.截至民國107年12月31日止，金融資產無提供作為銀行借款及履約之擔保。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動

項目	107年12月31日	106年12月31日(註)
國內上市櫃股票	$ 1,307,938	$ —
評價調整	1,688,495	—
合計	$ 2,996,433	$ —

註：本公司自民國107年1月1日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間。

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之明細如下：

項目	107年度
認列於其他綜合損益之公允價值變動(含非流動)	$ 289,640
累積損失因除列轉列保留盈餘	$ (2,464)

2.截至民國107年12月31日止，上述部份金融資產已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註八。

(四)備供出售金融資產-流動

項目	107年12月31日(註)	106年12月31日
國內上市櫃股票	$ —	$ 1,252,324
評價調整	—	1,399,988
合計	$ —	$ 2,652,312

註：本公司自民國107年1月1日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間。

截至民國106年12月31日止,上述部份金融資產已提供作為銀行借款及履約之擔保,明細請詳附註八。

(五)應收票據、應收帳款、其他應收款及催收款

項目	107年12月31日	106年12月31日
應收票據	$ 1,815	$ 3,671
減：備抵呆帳	(18)	(37)
淨額	$ 1,797	$ 3,634

應收帳款	$ 4,638	$ 7,994

減：備抵呆帳		(386)		(487)
淨額	$	4,252	$	7,507
其他應收款				
其他	$	2	$	2
催收款	$	151,053	$	155,920
減：備抵呆帳		(151,053)		(155,920)
淨額	$	—	$	—

1. 本公司民國 107 年 12 月 31 日針對應收款項採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收款項係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。
2. 本公司民國 107 及 106 年度之應收票據、應收帳款及催收款備抵呆帳變動表如下：

	107年度		106年度	
1 月 1 日餘額	$	156,444	$	156,719
預期信用減損利益數		(4,987)		—
(呆帳迴轉利益)		—		(275)
12 月 31 日餘額	$	151,457	$	156,444

3. 應收款項之帳齡分析如下：

(1)應收帳款及催收款

項目	107年12月31日		106年12月31日	
90以下	$	1,880	$	4,934
91~180天		2,219		1,916
181天~270天		227		822
271天~365天		312		322
365天以上		151,053		155,920
合計	$	155,691	$	163,914

(2)以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

4. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

(1)應收帳款及催收款

項目	107年12月31日		106年12月31日	
90以下	$	—	$	—
91~180天		—		—
181天~270天		—		—
271天以上		—		—
合計	$	—	$	—

(2)以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(六)存貨

項目	107年12月31日	106年12月31日

原料	$	11,417	$	13,046
物料		1,582		1,536
在製品		1,314		1,401
製成品		555		702
合計	$	14,868	$	16,685

1.民國107及106年度與存貨相關之銷貨成本分別為30,885仟元及71,965仟元。

2.民國107及106年度之銷貨成本分別包括存貨跌價回升利益642仟元及存貨跌價損失22,172仟元，民國107年度產生跌價回升利益主要係存貨去化所致。

3.截至民國107年及106年12月31日止，存貨均無提供擔保質押之情形。

(七)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

項目	107年12月31日		106年12月31日(註)	
國內未上市櫃股票				
陽信商業銀行(股)公司	$	6,278	$	—
國外未上市櫃股票				
EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.		1,577		—
小計	$	7,855	$	—
評價調整		3,450		—
合計	$	11,305	$	—

註：本公司自民國107年1月1日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間。

本公司分別持有陽信商業銀行(股)公司0.03%及EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO., LTD. 10.5%之股權。本公司管理階層明確證明對上述公司不具有重大影響。

(八)備供出售金融資產-非流動

項目	107年12月31日(註)		106年12月31日	
國內未上市櫃股票				
陽信商業銀行(股)公司	$	—	$	6,000
國外未上市櫃股票				
EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.		—		1,577
小計	$	—		7,577
評價調整		—		2,317
合計	$	—	$	9,894

註：本公司自民國107年1月1日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間。

本公司分別持有陽信商業銀行(股)公司 0.03%及 EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO., LTD.10.5%之股權。本公司管理階層明確證明對上述公司不具有重大影響。

(九)採用權益法之投資

項目	107年12月31日	106年12月31日
投資子公司	$ 1,549,745	$ 1,190,990
投資關聯企業	1,653,617	1,196,684
合計	$ 3,203,362	$ 2,387,674

1.投資子公司

項目	107年12月31日	106年12月31日
非上市(櫃)公司		
昇鋒投資投資(股)公司	$ 1,356,030	$ 1,032,059
泰生海洋開發(股)公司	203,668	168,884
減：子公司持有母公司股票視為庫藏股	(9,953)	(9,953)
合計	$ 1,549,745	$ 1,190,990

(1)本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

項目	107年12月31日	106年12月31日
非上市(櫃)公司		
昇鋒投資投資(股)公司	100%	100%
泰生海洋開發(股)公司	100%	100%

(2)民國 107 及 106 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

2.投資關聯企業

項目	107年12月31日	106年12月31日
具重大性之關聯企業		
安鼎投資(股)公司	$ 909,137	$ 576,082
安答投資(股)公司	744,480	620,602
合計	$ 1,653,617	$ 1,196,684

(1)具重大性之關聯企業

公司名稱	業務性質	主要營業場所	所持股權及表決權比例 107年12月31日	所持股權及表決權比例 106年12月31日
安鼎投資(股)公司	一般投資	台灣	48.84%	48.84%
安答投資(股)公司	一般投資	台灣	47.79%	47.79%

(2)本公司對所有關聯企業皆採權益法衡量，以下彙總性財務資訊係以各關聯企業財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整：

A.安鼎投資(股)公司

項目	107年12月31日	106年12月31日

流動資產	$	1,415,044	$	1,359,547
非流動資產		1,073,370		472,252
流動負債		(626,917)		(652,231)
權益	$	1,861,497	$	1,179,568
本公司持股比例		48.84%		48.84%
本公司享有之權益	$	909,137	$	576,082
投資帳面金額	$	909,137	$	576,082

項目	107年度		106年度	
營業收入	$	391,767	$	40,345
繼續營業單位本期淨利	$	102,841	$	281,253
停業單位利益		—		—
本期淨利		102,841		281,253
其他綜合損益		375,632		79,724
綜合損益總額	$	478,473	$	360,977
保留盈餘調整數	$	(1,544)	$	—
自安鼎投資(股)公司收取之股利	$	—	$	—

截至民國 107 及 106 年度安鼎投資(股)公司已宣布之股利分別為 253,000 仟元(股票股利)及 0 仟元。

B. 安答投資(股)公司

項目	107年12月31日		106年12月31日	
流動資產	$	2,051,177	$	1,756,985
非流動資產		202,020		73,791
流動負債		(695,383)		(532,173)
權益	$	1,557,814	$	1,298,603
本公司持股比例		47.79%		47.79%
本公司享有之權益	$	744,480	$	620,602
投資帳面金額	$	744,480	$	620,602

項目	107年度		106年度	
營業收入	$	32,818	$	53,727

繼續營業單位本期淨利	$	18,518	$	39,577
停業單位利益		—		—
本期淨利		18,518		39,577
其他綜合損益		242,210		428,753
綜合損益總額	$	260,728	$	468,330
保留盈餘調整數	$	(1,517)	$	—
自安答投資(股)公司收取之股利	$	—	$	—

截至民國107及106年度安答投資(股)公司已宣布之股利皆為0仟元。

(3)安鼎投資(股)公司及安答投資(股)公司係按同期間經會計師查核之財務報告衡量。

(4)本公司對安鼎投資(股)公司及安答投資(股)公司之持股分別為48.84%及47.79%，且於股東會議之表決權亦分別為48.84%及47.79%。本公司管理階層認為對安鼎投資(股)公司及安答投資(股)公司僅具有重大影響，故將其列為本公司之關聯企業。

(5)上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三、(二)「被投資公司名稱、所在地區等相關資訊」附表。

3.截至民國107年及106年12月31日止，採用權益法之投資均無提供擔保質押之情形。

(十)不動產、廠房及設備

項目	107年12月31日		106年12月31日	
土地	$	168,174	$	168,174
房屋及建築		7,081		8,098
機器設備		5,180		5,244
運輸設備		202		209
其他設備		859		757
合計	$	181,496	$	182,482

	107年度					
	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	合計
成本						
107年1月1日餘額	$168,174	$ 72,087	$201,806	$ 15,852	$ 10,554	$468,473
增添(註)	—	—	—	—	143	143
減少	—	—	—	(421)	(102)	(523)
107年12月31日餘額	$168,174	$ 72,087	$201,806	$ 15,431	$ 10,595	$468,093
累計折舊						
107年1月1日餘額	$ —	$ 63,989	$196,562	$ 15,643	$ 9,797	$285,991
折舊費用	—	1,017	64	—	30	1,111

減少	—	—	—	(414)	(91)	(505)
107年12月31日餘額	$ —	$ 65,006	$196,626	$ 15,229	$ 9,736	$286,597
107年12月31日淨額	$168,174	$ 7,081	$ 5,180	$ 202	$ 859	$181,496

註：其中包含由預付設備款轉入30仟元。

	106年度					
	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	合計
成本						
106年1月1日餘額	$168,174	$ 72,415	$201,806	$ 18,788	$ 10,554	$471,737
增添	—	—	—	—	—	—
減少	—	(328)	—	(2,936)	—	(3,264)
106年12月31日餘額	$168,174	$ 72,087	$201,806	$ 15,852	$ 10,554	$468,473
累計折舊						
106年1月1日餘額	$ —	$ 63,257	$196,474	$ 18,545	$ 9,783	$288,059
折舊費用	—	1,048	88	14	14	1,164
減少	—	(316)	—	(2,916)	—	(3,232)
106年12月31日餘額	$ —	$ 63,989	$196,562	$ 15,643	$ 9,797	$285,991
106年12月31日淨額	$168,174	$ 8,098	$ 5,244	$ 209	$ 757	$182,482

1. 於民國107及106年度由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。
2. 本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	2~51年
機器設備	2~12年
運輸設備	2~6年
其他設備	2~12年

3. 截至民國107年及106年12月31日止，部份不動產、廠房及設備已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註八。

(十一)投資性不動產淨額

項目	107年12月31日	106年12月31日
已完工投資性不動產	$ 50,302	$ 50,167

	107年度		
	土地	房屋及建築	合計
成本			
107年1月1日餘額	$ 47,823	$ 4,225	$ 52,048

增添		488		—		488
107年12月31日餘額	$	48,311	$	4,225	$	52,536
累計折舊						
107年1月1日餘額	$	—	$	1,881	$	1,881
折舊費用		—		353		353
107年12月31日餘額	$	—	$	2,234	$	2,234
107年12月31日淨額	$	48,311	$	1,991	$	50,302

	106年度		
	土地	房屋及建築	合計
成本			
106年1月1日餘額	$ 47,428	$ 3,573	$ 51,001
增添(註)	395	652	1,047
106年12月31日餘額	$ 47,823	$ 4,225	$ 52,048
累計折舊			
106年1月1日餘額	$ —	$ 1,527	$ 1,527
折舊費用	—	354	354
106年12月31日餘額	$ —	$ 1,881	$ 1,881
106年12月31日淨額	$ 47,823	$ 2,344	$ 50,167

註：其中包含由預付設備款轉入979仟元。

1. 本公司之投資性不動產係以成本模式衡量，房屋及建築以直線基礎按10~15年之耐用年限計提折舊。
2. 本公司之投資性不動產座落於交易不頻繁且亦無法取得可靠之替代公允價值估計數之地段，故無法可靠決定公允價值。
3. 本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。截至民國107年及106年12月31日止，投資性不動產均無提供擔保質押之情形。

(十二)短期借款

項目	107年12月31日	106年12月31日
抵押借款	$ 885,271	$ 512,821
融資借款	98,159	61,126
合計	$ 983,430	$ 573,947

1. 銀行及證券商融資借款之利率於民國107年及106年12月31日分別為1.41%~3.00%及1.41%~4.25%。
2. 本公司因借款而提供擔保之抵押品明細，請詳附註七及八。

(十三)應付短期票券

項目	107年12月31日	106年12月31日
應付商業本票	$ 246,000	$ 581,000

減：應付短期票券折價		(87)		(169)
淨額	$	245,913	$	580,831

1.應付短期票券之利率於民國 107 年及 106 年 12 月 31 日分別為 0.742%~1.262%及 0.500%~1.262%。

2.本公司因短期票券而提供擔保之抵押品明細，請詳附註七及八。

(十四)應付票據、應付帳款及其他應付款

項目	107年12月31日		106年12月31日	
應付票據-因營業而發生	$	—	$	15
應付帳款-因營業而發生	$	4,196	$	7,440
其他應付款				
應付薪資及年終獎金	$	674	$	798
應付董監事酬勞		4,355		3,500
應付員工酬勞		4,112		5,000
應付利息		2,030		2,256
應付設備款		303		303
其他		2,080		2,701
合計	$	13,554	$	14,558

(十五)退職後福利計畫

1.確定提撥計畫

(1)「勞工退休金條例」自民國 94 年 7 月 1 日起施行，勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用條例前之工作年資。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自民國 94 年 7 月 1 日起依員工薪資 6%每月提撥至個人退休金專戶。

(2)本公司於民國 107 及 106 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為 465 仟元及 508 仟元。

2.確定福利計畫

(1)本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 15%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該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達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

(2)列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	107年12月31日		106年12月31日	
確定福利義務現值	$	2,298	$	2,250

計畫資產公允價值	(2,038)	(1,696)
淨確定福利負債	$ 260	$ 554

(3)確定福利負債(資產)變動如下：

項目	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債(資產)
民國106年1月1日餘額	$ 3,239	$ (2,397)	$ 842
確定福利成本			
服務成本	—	—	—
利息成本	45	—	45
利息收入	—	(36)	(36)
認列於損益	45	(36)	9
再衡量數			
確定福利義務之經驗損(益)	(71)	—	(71)
人口統計精算假設變動損(益)	6	—	6
財務精算假設變動損(益)	31	—	31
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	—	19	19
認列於其他綜合損益	(34)	19	(15)
雇主提撥	—	(282)	(282)
福利支付	(1,000)	1,000	—
民國106年12月31日餘額	2,250	(1,696)	554
確定福利成本			
服務成本	—	—	—
利息成本	28	—	28
利息收入	—	(21)	(21)
認列於損益	28	(21)	7
再衡量數			
確定福利義務之經驗損(益)	(16)	—	(16)
人口統計精算假設變動損(益)	6	—	6
財務精算假設變動損(益)	30	—	30
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	—	(46)	(46)
認列於其他綜合損益	20	(46)	(26)
雇主提撥	—	(275)	(275)
福利支付	—	—	—
民國107年12月31日餘額	$ 2,298	$ (2,038)	$ 260

(4)本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A.投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。

B.利率風險：[政府公債／公司債]之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

C.薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

(5)本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

項目	107年12月31日	106年12月31日
折現率	1.125%	1.250%
薪資預期調薪率	2.500%	2.500%

(6)若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率		
增加0.25%	$ (60)	$ (63)
減少0.25%	$ 62	$ 65
薪資預期調薪率		
增加0.25%	$ 59	$ 63
減少0.25%	$ (58)	$ (61)

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。

(7)預期未來1年內提撥之金額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 275	$ —
確定福利義務平均到期期間	13年	13年

(十六)權益

1.普通股股本

項目	107年12月31日	106年12月31日
額定股數(仟股)	120,000	70,000
額定股本	$ 1,200,000	$ 700,000
已發行且已收足股款之股數(仟股)	87,960	60,662
已發行股本	$ 879,603	$ 606,623

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.資本公積

項目	普通股股本溢價	庫藏股票交易	長期投資	其他	合計
107.12.31餘額	$ 26,793	$ 14,619	$ 34	$ 69	$ 41,515
106.12.31餘額	$ 26,793	$ 14,619	$ 34	$ 69	$ 41,515

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股、公司債轉換溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之部分，得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。因採用權益法之投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

3.保留盈餘及股利政策

	107年度	106年度
期初餘額	$ 560,782	$ 276,281
提列法定盈餘公積	(30,686)	(22,378)
普通股股票股利	(272,980)	—
歸屬於本公司業主之淨利	105,973	306,864
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(2,464)	—
子公司、關聯企業處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(1,294)	—
其他綜合損益	26	15
期末餘額	$ 359,357	$ 560,782

(1)本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

(2)本公司於民國107年6月25日及民國106年6月19日舉行股東常會，分別決議及決議通過民國106及105年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	$ 30,686	$ 22,378		
現金股利	—	—	$ —	$ —
股票股利	272,980	—	4.5	—

(3)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」關於提列及迴轉特別盈餘公積之規定，本公司無此情形。

(4)法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

4.其他權益項目

(1)國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	107年度	106年度

期初餘額	$ —	$ (55)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	—	(96)
換算國外營運機構淨資產所產生損益之相關所得稅	—	(10)
處分國外營運機構時重分類至損益	—	161
期末餘額	$ —	$ —

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	107 年度	106 年度(註)
期初餘額(IAS39)	$ —	$ —
追溯適用 IFRS9 之影響數	2,751,181	—
期初餘額	2,751,181	—
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	289,640	—
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	533,309	—
期末餘額	$ 3,574,130	$ —

註：本公司自民國 107 年 1 月 1 日起採用國際財務報導準則第 9 號規定，依照國際財務報導準則第 9 號之過渡規定選擇不重編比較期間。

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。

(3)備供出售金融資產未實現損益

	107 年度(註)	106 年度
期初餘額(IAS39)	$ 2,751,181	$ 1,665,348
追溯適用 IFRS9 之影響數	(2,751,181)	—
期初餘額	—	1,665,348
備供出售金融資產未實現損益	—	487,952
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益	—	597,881
期末餘額	$ —	$ 2,751,181

註：本公司自民國 107 年 1 月 1 日起採用國際財務報導準則第 9 號規定，依照國際財務報導準則第 9 號之過渡規定選擇不重編比較期間。

5.庫藏股票

(1)本公司對於子公司昇鋒投資(股)公司為經營理財目的持有本公司股票，於編製財務報表時須視同庫藏股處理，茲列示增減變動如下：

	子公司持有母公司股票(仟股)
107.1.1 股數	1,978
增加(減少)(註)	890
107.12.31 股數	2,868
106.1.1 股數	1,978
增加(減少)	—
106.12.31 股數	1,978

註:民國 107 年度子公司持有本公司新增之股票為獲配本公司股票股利 890 仟股。

(2)子公司於資產負債表日持有本公司股票之相關資訊如下：

	持有股數(仟股)	帳面價值	市價
107.12.31			
昇鋒投資(股)公司	2,868	$ 9,953	$ 73,715
106.12.31			
昇鋒投資(股)公司	1,978	$ 9,953	$ 74,081

(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。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

(十七)營業收入

項目	107年度	106年度
銷貨收入		
銷貨收入總額	$ 32,231	$ 53,815
退回及折讓	(631)	(1,111)
銷貨收入淨額	$ 31,600	$ 52,704

1.合約餘額

項目	107年12月31日
合約負債-預收貨款	$ 5,454

(十八)繼續營業單位淨利

1.其他收入

項目	107年度	106年度
利息收入		

銀行存款	$ 4	$ 4
法院分配利息	1,886	447
股利收入	55,816	49,723
租金收入	360	208
其他收入		
呆帳轉迴利益	—	275
其他	1,005	271
合計	$ 59,071	$ 50,928

2. 其他利益及損失

項目	107年度	106年度
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	$ (8)	$ 99
處分投資利益	—	167,895
淨外幣兌換利益(損失)	53	(89)
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	(133)	—
什項支出	(3,285)	(5,273)
淨額	$ (3,373)	$ 162,632

3. 財務成本

項目	107年度	106年度
發行短期票券利息	$ 3,327	$ 4,058
銀行借款利息	16,376	11,942
分期稅款利息	198	—
減：列入符合要件資產成本之金額	—	—
淨額	$ 19,901	$ 16,000

利息資本化相關資訊如下：

	107年度	106年度
利息資本化金額	$ —	$ —
利息資本化利率	—	—

4. 折舊及攤銷

項目	107年度	106年度
不動產、廠房及設備	$ 1,111	$ 1,164
投資性不動產	353	354
合計	$ 1,464	$ 1,518

	107年度	106年度
折舊及攤銷費用依功能別彙總		
製造費用	$ 945	$ 1,000

營業費用	519	518
合計	$ 1,464	$ 1,518

(十九)員工福利費用

	107 年度			106 年度		
	屬於營業成本	屬於營業費用	合計	屬於營業成本	屬於營業費用	合計
員工福利費用	$ 3,411	$11,257	$14,668	$ 3,340	$14,666	$18,006
薪資費用	2,637	7,617	10,254	2,640	11,183	13,823
勞健保費用	350	777	1,127	354	1,075	1,429
董事酬金	—	2,000	2,000	—	1,750	1,750
退休金費用	174	298	472	181	336	517
其他員工福利	250	565	815	165	322	487

截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 30 人及 34 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 3 人及 4 人。

1. 依本公司章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 1%~5%及不高於 5%提撥員工酬勞及董監事酬勞。
2. 本公司於民國 108 年 3 月 22 日及民國 107 年 3 月 24 日舉行董事會，分別決議通過民國 107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

	107 年度		106 年度	
	現金	股票	現金	股票
員工酬勞	$ 2,000	$ -	$ 5,000	$ -
董監事酬勞	4,000	-	3,500	-

3. 民國 108 年 3 月 22 日及民國 107 年 3 月 24 日董事會決議配發之員工酬勞及董監事酬勞，與民國 107 及 106 年度財務報告認列之金額並無重大差異，年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。
4. 上述有關本公司員工酬勞或員工分紅及董監事酬勞相關資訊可自公開資訊觀測站查詢。

(二十)所得稅

我國於民國107年1月宣布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由17%調整為20%，自民國107年度施行。此外，民國107年度未分配盈餘所適用之稅率將由10%調降為5%。

1. 認列於損益之所得稅

項目	107年度	106年度
當期所得稅		
當期產生者	$ 321	$ 35,768

遞延所得稅		
當期產生者	(718)	686
認列於損益之所得稅(利益)費用	$ (397)	$ 36,454

2. 會計所得與所得稅費用／平均有效稅率與適用稅率之調節

項目	107年度	106年度
稅前淨利	$ 105,576	$ 343,318
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 21,115	$ 58,364
稅上可減除之收益	(21,115)	(58,364)
未分配盈餘加徵	321	20,542
所得基本稅額應納稅額	—	15,226
遞延所得稅	(718)	686
認列於損益之所得稅費用	$ (397)	$ 36,454

由於民國 108 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故民國 107 年度未分配盈餘加徵所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

3. 認列於其他綜合損益之所得稅

項目	107年度	106年度
遞延所得稅		
國外營運機構兌換差額	$ —	$ 10
認列於其他綜合損益之所得稅	$ —	$ 10

4. 本期所得稅負債

項目	107年12月31日	106年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 29,134	$ 35,768

5. 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產與負債之變動如下：

民國 107 年度

項目	期初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	期末餘額
遞延所得稅資產				
未實現兌換損益	$ 17	$ 2	$ —	$ 19
確定福利退休計畫	94	(42)	—	52
未實現存貨跌價損失	5,028	758	—	5,786
	$ 5,139	$ 718	$ —	$ 5,857
遞延所得稅負債				
土地增值稅	$ 54,280	$ —	$ —	$ 54,280

民國 106 年度

項目	期初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	期末餘額
遞延所得稅資產				
投資子公司	$ 5,006	$ (4,996)	$ (10)	$ —
未實現兌換損益	2	15	—	17
確定福利退休計畫	827	(733)	—	94
未實現存貨跌價損失	—	5,028	—	5,028
	$ 5,835	$ (686)	$ (10)	$ 5,139
遞延所得稅負債				
土地增值稅	$ 54,280	$ —	$ —	$ 54,280

6. 本公司之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 105 年度，截至目前尚無重大稅務行政救濟之情事。

(二十一)每股盈餘

單位：每股元

	107年度	106年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 1.25	$ 3.61
來自停業單位	—	—
基本每股盈餘合計	$ 1.25	$ 3.61

	107年度	106年度
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 1.24	$ 3.60
來自停業單位	—	—
稀釋每股盈餘合計	$ 1.24	$ 3.60

計算每股盈餘時，無償配股應追溯調整項目之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於民國 107 年 11 月 19 日。因追溯調整，民國 106 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	追溯調整前	追溯調整後
	106年度	106年度
基本每股盈餘	$ 5.23	$ 3.61
稀釋每股盈餘	$ 5.22	$ 3.60

1. 本期淨利

	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 105,973	$ 306,864
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 105,973	$ 306,864

2.股數

單位：仟股

	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	85,092	85,092
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	78	134
用以計算稀釋每股盈餘之普通加權平均股數	85,170	85,226

若本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。於次年度股東會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

(二十二)資本風險管理

本公司處於穩定階段，管理資本之目標係確保集團內各企業能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

本公司之資本結構管理策略，係依據本公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與產品發展藍圖，以設定本公司適當之市場佔有率，並據以規劃所需之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，以對本公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據本公司產品競爭力推估可能之產品邊際貢獻、營業利益率與現金流量，並考量產業景氣循環波動、產品生命週期等風險因素，以決定本公司適當之資本結構。

本公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，本公司採用審慎之風險管理策略。

(二十三)金融工具

1.金融工具之種類

金融資產	107年12月31日	106年12月31日
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	$ 1,314	$ 12,437
應收票據淨額	1,797	3,634
應收帳款淨額	4,252	7,507
應收帳款-關係人	—	117
其他應收款	2	2
其他金融資產-流動	5,000	—
存出保證金	282	628
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	867	—
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,996,433	—
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融	11,305	—

資產-非流動		
備供出售金融資產-流動	—	2,652,312
備供出售金融資產-非流動	—	9,894

金融負債	107年12月31日	106年12月31日
按攤銷後成本衡量		
短期借款	$ 983,430	$ 573,947
應付短期票券	245,913	580,831
應付票據	—	15
應付帳款	4,196	7,440
應付帳款-關係人	21	—
其他應付款	13,554	14,558
其他應付款項-關係人	58,566	—

2.財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收款項、應付款項、借款及應付短期票券。本公司之財務部門係為各業務單位提供服務，統籌協調國內金融市場之操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理與營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含利率及匯率風險）、信用風險及流動性風險。

本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。財務部門每季對本公司之董事會提出報告。

(1)市場風險

A.利率風險

本公司係浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司於資產負債表日受利率暴險之金融負債帳面金額如下：

項目	107年12月31日	106年12月31日
具現金流動利率風險		
－金融負債	$ 1,229,343	$ 1,154,778

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係計算報導期間加權平均金額。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國107及106年度之淨利將分別減少12,073仟元及11,135仟元。

本公司於本期對利率之敏感度較上期增加，主因為變動利率債務工具加權平均餘額增加。

B. 外幣匯率風險

本公司主要進貨係來自國外進口，以外幣進行交易，故曝露於外幣匯率波動之風險。具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

	107年12月31日		
	外幣	匯率	帳面金額（新台幣）
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 51	30.715	$ 1,556

	106年12月31日		
	外幣	匯率	帳面金額（新台幣）
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 61	29.76	$ 1,811

敏感度分析

	107年度		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 16	$ —

	106年度		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 18	$ —

(2)信用風險

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

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶。

民國 107 年度本公司並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。民國 107 年 12 月 31 日除客戶代號 464606 公司外，本公司並無對任何單一公司之信用風險集中情形超過本公司應收帳款總額之 10%。

民國 106 年度本公司並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對

方有重大的信用暴險。民國 106 年 12 月 31 日除客戶代號 464606 公司外，本公司並無對任何單一公司之信用風險集中情形超過本公司應收帳款總額之 10%。

(3)流動性風險

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

非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生性金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

107 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
非衍生性金融負債					
無附息負債	$ 1,652	$ 7,652	$ 67,033	$ —	$ —
浮動利率工具	775,313	324,106	129,924	—	—
	$ 776,965	$ 331,758	$ 196,957	$ —	$ —

106 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
非衍生性金融負債					
無附息負債	$ 15	$ 21,998	$ —	$ —	$ —
浮動利率工具	701,071	300,291	153,416	—	—
	$ 701,086	$ 322,289	$ 153,416	$ —	$ —

3. 公允價值之資訊

(1)非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量(按攤銷後成本衡量)之金融工具之帳面金額趨近其公允價值。

(2)按公允價值衡量之金融工具

A. 公允價值層級

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計

透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動				
國內基金	$ 867	$ —	$ —	$ 867
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動				
國內上市櫃股票	2,996,433	—	—	2,996,433
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動				
國內非上市櫃股票	—	—	10,034	10,034
國外非上市櫃股票	—	—	1,271	1,271

106 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
備供出售金融資產-流動				
國內上市櫃股票	$2,652,312	$ —	$ —	$2,652,312
備供出售金融資產-非流動				
國內非上市櫃股票	—	—	8,602	8,602
國外非上市櫃股票	—	—	1,292	1,292

B. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

金融資產	107 年度 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	106 年度 備供出售金融資產-非流動
期初餘額	$ 9,894	$ 8,948
購買	278	—
認列於其他綜合損益	1,133	946
期末餘額	$ 11,305	$ 9,894

C. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市(櫃)權益投資，因無公開報價，係依照淨值法決定公允價值。

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
泰生海洋開發(股)公司	本公司子公司
安鼎投資(股)公司	本公司採用權益法之被投資公司
安答投資(股)公司	本公司採用權益法之被投資公司
美安生化科技(股)公司	本公司之董事長與該公司董事長為一等親
同安化工企業(股)公司	本公司之董事長與該公司董事長相同
福懋油脂(股)公司	泰生海洋開發(股)公司為該公司董事
吳金泉	與本公司之董事長為一等親
林月廷	與本公司之董事長為一等親

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業交易-銷貨

	107 年度	106 年度

泰生海洋開發	$ 3,632	$ 1,867

銷貨係按一般銷售價格辦理，收款條件與一般客戶相當。

2.營業交易-進貨

	107 年度	106 年度
泰生海洋開發	$ 70	$ 100
福懋油脂	55	1,382
美安生化	3	—
合計	$ 128	$ 1,482

進貨價格係按一般市價計價，與一般廠商付款條件相當。

3.營業交易-製造費用

	107 年度	106 年度
同安化工	$ 23	$ —

上列係消耗品。

4.應收付款項

(1)應收帳款-關係人淨額

	107年12月31日	106年12月31日
泰生海洋開發	$ —	$ 117

(2)應付帳款-關係人

	107年12月31日	106年12月31日
福懋油脂	$ 21	$ —

5.其他交易

(1)其他應收款-關係人

	107年12月31日	106年12月31日
安鼎投資	$ 2,562	$ 2,762
減：備抵呆帳	(2,562)	(2,762)
淨額	$ —	$ —

上列係應收行使歸入權款項。

(2)其他應付款項-關係人

	107年12月31日	106年12月31日
安答投資	$ 700	$ —
同安化工	15	—
林月廷	57,851	—
合計	$ 58,566	$ —

上列主要應付代付款項。

(3)預收貨款

	107年12月31日	106年12月31日
泰生海洋開發	$ 2,165	$ —

(4)預付投資款

	107年12月31日	106年12月31日
安鼎投資	$ —	$ 99,968

(5)截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，關係人吳金泉及林月廷提供其自有有價證券作為本公司短期借款及應付短期票券之擔保。

6.對主要管理階層之獎酬

	107 年度	106 年度
短期員工福利	$ 5,230	$ 5,474
退職後福利	38	28
離職福利	—	—
其他長期員工福利	—	—
股利基礎給付	—	—

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

八、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款、發行應付短期票券之擔保品或其他用途受限制：

	107年12月31日	106年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	$ 2,442,168	$ —
備供出售金融資產-流動	—	2,233,027
其他金融資產-流動	5,000	—
不動產、廠房及設備	162,569	176,272
合計	$ 2,609,737	$ 2,409,299

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止因銷貨而收受之保證票據均為 1,800 仟元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他：無。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸予他人：本公司無資金貸與他人，亦無「董事會通過資金貸與他人額度」之情事。

2.為他人背書保證：無。

3.期末持有有價證券：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
					股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
興泰實業(股)公司	基金	華南永昌全球新零售	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	—	$ 867	—	$ 867	—
	股票	東森國際(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	18,068	240	—	240	—
	股票	大成長城企業(股)公司	—	〃	1,694,735	56,774	—	56,774	註1
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	53,087,567	974,157	—	974,157	註2
	股票	台灣航業(股)公司	—	〃	721,500	13,709	—	13,709	註3
	股票	福懋油脂(股)公司	—	〃	21,774,939	1,694,090	—	1,694,090	註4
	股票	大統益(股)公司	—	〃	184,000	18,032	—	18,032	註5
	股票	四維航業(股)公司	—	〃	1,074,179	7,927	—	7,927	註6
	股票	大同(股)公司	—	〃	9,555	247	—	247	—
	股票	北基國際(股)公司	—	〃	572,535	9,848	—	9,848	註7
	股票	晉泰科技(股)公司	—	〃	3,518,268	98,687	—	98,687	註8
	股票	統新光訊(股)公司	—	〃	358,922	26,201	—	26,201	註9
	股票	台榮產業(股)公司	—	〃	2,404,000	26,204	—	26,204	註10
	股票	光紅建聖(股)公司	—	〃	1,871,000	70,256	—	70,256	註11
	股票	太普高精密影像(股)公司	—	〃	4,000	61	—	61	—
	股票	陽信商業銀行(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	778,157	10,034	0.03%	10,034	—
	股票	EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	—	〃	33,600	1,271	10.50%	1,271	—
昇鋒投資(股)公司	股票	台灣卜蜂企業(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,775	307	—	307	—
	股票	泰山企業(股)公司	—	〃	5,967	113	—	113	—
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	5,617,204	103,076	—	103,076	註12
	股票	台榮產業(股)公司	—	〃	160,000	1,744	—	1,744	註13

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
					股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
昇鋒投資(股)公司	股票	統一企業(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	474	$ 33	—	$ 33	—
	股票	錸德科技(股)公司	—	〃	162	2	—	2	—
	股票	東森國際(股)公司	—	〃	991	13	—	13	—
	股票	四維航業(股)公司	—	〃	1,779	13	—	13	—
	股票	福懋油脂(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	18,119,867	1,409,726	—	1,409,726	註14
	股票	晉泰科技(股)公司	—	〃	3,604,138	101,096	—	101,096	註15
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	942,440	17,294	—	17,294	註16
	股票	統新光訊(股)公司	—	〃	57,592	4,204	—	4,204	註17
	股票	大成長城企業(股)公司	—	〃	29,911	1,002	—	1,002	註18
	股票	光紅建聖(股)公司	—	〃	1,026,000	38,527	—	38,527	註19
	股票	興泰實業(股)公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,868,300	73,715	3.26%	73,715	註20
泰生海洋開發(股)公司	股票	福懋油脂(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	2,798,619	217,732	—	217,732	—
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	13,281	244	—	244	—
	股票	晉泰科技(股)公司	—	〃	25,710	721	—	721	—
	股票	大成長城企業(股)公司	—	〃	1,070	36	—	36	—
	股票	北基國際(股)公司	—	〃	5,000	86	—	86	—

註1：其中56,749仟元(1,694,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註2：其中972,822仟元(53,014,840股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註3：其中13,699仟元(721,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註4：其中1,150,896仟元(14,793,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註5：其中18,032仟元(184,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註6：其中7,321仟元(992,000股)為短期借款之擔保。

註7：其中9,838仟元(572,000股)為應付短期票券之擔保。

註8：其中91,303仟元(3,255,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註9：其中25,477仟元(349,000股)為短期借款之擔保。

註10：其中25,888仟元(2,375,000股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註11：其中70,143仟元(1,868,000股)為短期借款之擔保。

註12：其中103,076仟元(5,617,204股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註 13：其中 1,482 仟元(136,000 股) 為短期借款之擔保。
註 14：其中 818,223 仟元(10,517,000 股)為短期借款之擔保。
註 15：其中 40,139 仟元(1,431,000 股)為短期借款之擔保。
註 16：其中 10,951 仟元(596,796 股)為應付短期票券之擔保。
註 17：其中 3,869 仟元(53,000 股)為短期借款之擔保。
註 18：其中 670 仟元(20,000 股)為應付短期票券之擔保。
註 19：其中 38,489 仟元(1,025,000 股)為短期借款之擔保。
註 20：其中 30,840 仟元(1,200,000 股)為短期借款之擔保。

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百分之二十以上：無。
5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9.衍生性金融商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

1.對被投資公司具有重大影響力者：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
興泰實業(股)公司	安鼎投資(股)公司	桃園縣桃園市	投資公司	$244,195	$144,073	36,775,797	48.84%	$ 909,137	$102,841	$50,234	—
	安答投資(股)公司	桃園縣桃園市	投資公司	86,022	86,022	8,602,200	47.79%	744,480	18,518	8,850	—

2.對被投資公司具有控制能力者：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
興泰實業(股)公司	昇鋒投資(股)公司	桃園縣桃園市	投資公司	$349,600	$249,600	43,101,280	100.00%	$1,356,030	$ 21,435	$ 21,435	—
	泰生海洋開發(股)公司	桃園縣桃園市	漁撈業、水產養殖業	20,100	20,100	2,500,000	100.00%	203,668	3,032	3,032	—

(三)大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

興泰實業股份有限公司

重要會計科目明細表

民國 107 年度

（除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位）

現金及約當現金明細表

項目	摘要	金額
現金	零用金	$ 150
銀行存款	支票存款	2
	活期存款	1,090
	外幣存款(註1)	72
合計		$ 1,314

註1：原幣數USD2,270.47元(匯率30.715)。

透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表

金融工具名稱	受益權單位數/仟單位	面值	總額	利率	取得成本	公允價值	
						單價	總額
基金							
6809華南永昌全球新零售	100	$ 1,000	$ 867	-	$ 1,000	$ 8.67	$ 867

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表

金融商品名稱	仟股/仟單位	面值	總額	利率	取得成本	公允價值	
						單價	總額
國內上市櫃股票							
東森國際(股)公司	18	$ 181	$ 240	-	$ 121	$ 13.30	$ 240
大成長城企業(股)公司	1,695	16,947	56,774	-	35,331	33.50	56,774
福壽實業(股)公司	53,088	530,876	974,157	-	723,530	18.35	974,157
台灣航業(股)公司	722	7,215	13,709	-	14,902	19.00	13,709
福懋油脂(股)公司	21,775	217,749	1,694,090	-	276,789	77.80	1,694,090
大統益(股)公司	184	1,840	18,032	-	6,633	98.00	18,032
四維航業(股)公司	1,074	10,742	7,927	-	36,203	7.38	7,927
大同(股)公司	9	96	247	-	369	25.90	247
北基國際(股)公司	572	5,725	9,848	-	7,357	17.20	9,848
晉泰科技(股)公司	3,518	35,183	98,687	-	87,025	28.05	98,687
統新光訊(股)公司	359	3,589	26,201	-	19,288	73.00	26,201
台榮產業(股)公司	2,404	24,040	26,204	-	27,424	10.90	26,204
光紅建聖(股)公司	1,871	18,710	70,256	-	72,893	37.55	70,256
太普高精密影像(股)公司	4	40	61	-	73	15.15	61
			$2,996,433		$1,307,938		$2,996,433

應收票據明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
因營業而發生			
A	非關係人	$ 698	
B	〃	246	
C	〃	231	
D	〃	116	
E	〃	112	
其他	〃	412	各戶金額未達5%
小計		1,815	
減：備抵呆帳		(18)	
淨額		$ 1,797	

應收帳款明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
因營業而發生			
F	非關係人	$ 921	
G	〃	631	
H	〃	451	
I	〃	434	
J	〃	301	
K	〃	273	
L	〃	260	
M	〃	232	
其他	〃	1,135	各戶金額未達5%
小計		4,638	
減：備抵呆帳		(386)	
淨額		$ 4,252	

其他應收款-關係人明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
安鼎投資(股)公司	行使歸入權收入	$ 2,562	
減：備抵呆帳		(2,562)	
合計		$ —	

存貨明細表

項目	金額		備註
	成本	淨變現價值	
原料	$ 39,345	$ 12,357	重置成本
物料	1,582	1,591	〃
在製品	1,948	1,320	淨變現價值
製成品	925	614	〃
小計	43,800	$ 15,882	
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(28,932)		
合計	$ 14,868		

預付款項明細表

項目	摘要	金額	備註
預付貨款	用品盤存	$ 1,057	
預付費用	保險費	44	
	其他	158	
合計		$ 1,259	

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動變動明細表

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額		提供擔保或質押情形
	股數	公允價值	股數	金額	股數	金額	股數	公允價值	
陽信商業銀行(股)公司	707,868	$ 8,602	70,289(註二)	$ 1,432(註三)	—	$ —	778,157	$ 10,034	無
EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	33,600	1,292	—	—	—	(21)(註四)	33,600	1,271	無
合計		$ 9,894(註一)		$ 1,432		$ (21)		$ 11,305	

註一：期初餘額係經 IFRS9 調整後之金額。

註二：現金增資 27,817 股及獲配股票股利 42,472 股。

註三：現金增資 278 仟元及透過其他損益按公允價值衡量之金融資產評價 1,154 仟元。

註四：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價(21)仟元。

採用權益法之投資變動明細表

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		投資(損)益	累積換算調整數	期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保或質押情形
	股數	金額	股數	金額	股數	金額			股數	持股比例	金額	單價(元)	總價	
昇鋒投資(股)公司	30,480,000	$1,032,059	12,621,280 (註一)	$ 302,536 (註三)	—	$ —	$ 21,435	$ —	43,101,280	100.00%	$1,356,030	31.46	$1,356,030	無
泰生海洋開發(股)公司	2,500,000	168,884	—	31,752 (註四)	—	—	3,032	—	2,500,000	100.00%	203,668	81.47	203,668	無
安鼎投資(股)公司	14,407,320	576,082	22,368,477 (註二)	283,575 (註五)	—	(754) (註七)	50,234	—	36,775,797	48.84%	909,137	24.72	909,137	無
安答投資(股)公司	8,602,200	620,602	—	115,752 (註六)	—	(724) (註八)	8,850	—	8,602,200	47.79%	744,480	86.55	744,480	無
		2,397,627		$ 733,615		$(1,478)	$ 83,551	$ —			3,213,315			
累計減損-採用權益法之投資		—									—			
合計		2,397,627									3,213,315			
減：子公司持有母公司股票視為庫藏股		(9,953)									(9,953)			
採用權益法之投資淨額		$2,387,674									$3,203,362			

註一：現金增資 10,000,000 股及獲配股票股利 2,621,280 股。

註二：現金增資 10,012,200 股及獲配股票股利 12,356,277 股。

註三：現金增資 100,000 仟元、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 202,352 仟元及處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘 184 仟元。

註四：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 31,752 仟元。

註五：現金增資 100,122 仟元及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 183,453 仟元。

註六：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 115,752 仟元。

註七：處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘(754)仟元。

註八：處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘(724)仟元。

不動產、廠房及設備變動明細表

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	期末餘額	提供擔保或質押情形
成本						
土地	$ 168,174	$ —	$ —	$ —	$ 168,174	部份抵押予銀行
房屋及建築	72,087	—	—	—	72,087	部份抵押予銀行
機器設備	201,806	—	—	—	201,806	—
運輸設備	15,852	—	(421)	—	15,431	—
其他設備	10,554	143	(102)	—	10,595	—
合計	468,473	$ 143	$ (523)	$ —	468,093	
累計折舊						
房屋及建築	63,989	$ 1,017	$ —	$ —	65,006	
機器設備	196,562	64	—	—	196,626	
運輸設備	15,643	—	(414)	—	15,229	
其他設備	9,797	30	(91)	—	9,736	
合計	285,991	$ 1,111	$ (505)	$ —	286,597	
淨額	$ 182,482				$ 181,496	

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	2~51年
機器設備	2~12年
運輸設備	2~6年
其他設備	2~12年

投資性不動產變動明細表

設備名稱	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	期末餘額
成本					
土地	$ 47,823	$ 488	$ —	$ —	$ 48,311
房屋及建築	4,225	—	—	—	4,225
合計	52,048	$ 488	$ —	$ —	52,536
累計折舊					
房屋及建築	1,881	$ 353	$ —	$ —	2,234
合計	1,881	$ 353	$ —	$ —	2,234
淨額	$ 50,167				$ 50,302

本公司之投資性不動產係以直線基礎按 10~15 年之耐用年數計提折舊。

催收款明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
N	非關係人	$ 25,876	
O	〃	11,914	
P	〃	8,110	
其他	〃	105,153	各戶金額未達 5%
小計		151,053	
減：備抵呆帳		(151,053)	
淨額		$ —	

短期借款明細表

借款種類	說明	期末餘額	契約期間	利率區間	融資額度	抵押或擔保
抵押借款	金融機構	$ 885,271	107.08.10~108.11.21	1.41%~2.87%	NTD945,000 仟元	註一、二、三
融資借款	〃	98,159	—	2.00%~3.00%	—	註一
合計		$ 983,430				

註一：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動。

註二：不動產、廠房及設備。

註三：關係人吳金泉自有有價證券。

應付短期票券明細表

項目	保證機構	契約期間	利率區間	發行金額	未攤銷應付短期票券折價	帳面價值
應付商業本票	大中票券	107.12.26~108.1.15	1.262%	$ 75,000	$ (37)	$ 74,963
〃	國際票券	107.11.19~108.1.18	0.852%	61,700	(26)	61,674
〃	聯邦票券	107.11.26~108.1.15	0.742%	64,300	(19)	64,281
〃	兆豐票券	107.12.07~108.1.04	1.132%	45,000	(5)	44,995
合計				$246,000	$ (87)	$245,913

應付帳款明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
因營業而發生			
a	非關係人	$ 2,459	
b	〃	572	
c	〃	535	
其他	〃	630	各戶金額未達 5%
合計		$ 4,196	

其他應付款明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
其他應付款	薪資及年終獎金	$ 674	
	董監事酬勞	4,355	
	員工酬勞	4,112	
	利息	2,030	
	設備款	303	
	其他	2,080	
合計		$ 13,554	

營業收入明細表

項目	摘要	金額
飼料產製銷售		$ 31,473
其他		127
合計		$ 31,600

營業成本明細表

項目	小計	合計
進銷成本		
期初存貨	$ —	
期末存貨	—	
加：原料出售成本	4,954	
物料出售成本	88	
銷貨成本		$ 5,042
產銷成本		
直接原料		
期初存料	41,575	
本期進料	9,910	
期末存料	(39,345)	
減：原料銷售	(4,954)	
存貨盤損	(1,624)	
其他	(3)	
加：存貨盤盈	160	
其他	2,228	
本期耗用		7,947
間接材料		
期初存料	1,545	
本期進料	498	
期末存料	(1,582)	
減：物料銷售	(88)	
存貨盤損	(12)	
其他	(185)	
本期耗用		176
直接人工	2,705	2,705
製造費用	7,500	7,500
製造成本		18,328
期初在製品		2,300
期末在製品		(1,948)
減：其他		(1,856)
存貨盤損		(18)
加：存貨盤盈		6
製成品成本		16,812
製初製成品		839
製末製成品		(925)
減：其他		(422)
加：外購製成品		8,693
產銷成本		24,997
其他營業成本		
存貨盤損		1,488
存貨跌價回升利益		(642)
營業成本		$ 30,885

營業費用明細表

項目	推銷費用	管理費用	研究發展費用	合計
薪資支出	$ 245	$ 5,118	$ 254	$ 5,617
保險費	21	800	32	853
折舊	—	519	—	519
交際費	169	52	—	221
員工酬勞	—	2,000	—	2,000
董監事酬勞	—	4,000	—	4,000
燃料費	707	158	—	865
退休金	13	271	14	298
其他	599	4,471	31	5,101
合計	$ 1,754	$ 17,389	$ 331	$ 19,474

本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

	107年度			106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
員工福利費用						
薪資費用	$ 2,637	$ 7,617	$ 10,254	$ 2,640	$ 11,183	$ 13,823
勞健保費用	350	777	1,127	354	1,075	1,429
董事酬金	—	2,000	2,000	—	1,750	1,750
退休金費用	174	298	472	181	336	517
其他員工福利費用	250	565	815	165	322	487
合計	$ 3,411	$ 11,257	$ 14,668	$ 3,340	$ 14,666	$ 18,006
折舊費用	$ 945	$ 519	$ 1,464	$ 1,000	$ 518	$ 1,518
攤銷費用	$ —	$ —	$ —	$ —	$ —	$ —

註：截至民國107年及106年12月31日止，本公司員工人數分別為30人及34人，其中未兼任員工之董事人數分別為3人及4人。

興泰實業股份有限公司

負責人：吳星澄