股票代號：1235

興泰實業股份有限公司

SHIN TAI INDUSTRY CO., LTD.

一一三年股東常會

議 事 手 冊

時間：中華民國一一三年六月十八日

地址：高雄市仁武區高楠公路10號

目　　錄

壹、會議議程.....1
貳、報告事項.....2
參、承認事項.....5
肆、討論事項.....6
伍、選舉事項.....7
陸、臨時動議.....8
柒、散會.....8
附　　錄
112年度決算表冊.....9
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.....29
員工酬勞及董監事酬勞等相關資訊.....29
董事持有股數.....30

興泰實業股份有限公司一一三年股東常會議程

時間：中華民國一一三年六月十八日(星期二)上午九時

地點：高雄市仁武區高楠公路10號

一、宣佈開會（報告出席股權）

二、主席致詞

三、報告事項：

報告案一：112年度營業報告。

報告案二：審計委員會審查112年度決算表冊報告。

報告案三：112年度員工酬勞及董監酬勞分配情形報告。

四、承認事項：

第一案：承認112年度決算表冊。

第二案：承認112年度盈餘分配案。

五、討論事項：

第一案：討論112年度盈餘轉增資發行新股案。

六、選舉事項：

選舉第18屆董事(含獨立董事)。

七、臨時動議

八、散會

貳、報告事項

報告案一：

112年度營業報告。

一一二年度營業報告書

一一二年銷售水產、畜產用各類完全配合飼料 1,614 公噸，比較一一一年度增加 53 公噸 ，增加比率為 3.4%。去年本公司另有銷售單味飼料 703 公噸，較一一一年增加 401 公噸，增加比率為 132.78%，全年度合計銷售 2,317 公噸。

一一二年營業收入淨額為 31,977 仟元，比較一一一年度之營業收入淨額 28,615 仟元，增加 3,362 仟元，增加比率約 11.75% 。

因獲配現金股利 5,480 仟元及認列轉投資公司利益 112,657 仟元影響，全年度稅後淨利 95,215 仟元。

本公司於飼料本業雖無亮麗成績，但擁有豐厚之土地資產，且本公司及子公司轉投資之上市櫃公司營收表現良好,獲利成長，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。

茲謹將一一二年度營業概況列陳如後：

(一) 銷售概況　　單位：噸；仟元

產品種類	一一二年度		一一一年度	
	數量	金額	數量	金額
魚用飼料	1,383	22,780	1,317	20,921
蝦用飼料	165	2,623	158	2,510
犬貓用飼料	66	2,754	86	3,567
其他飼料	0	0	0	0
飼料廠小計	1,614	28,157	1,561	26,998
單味飼料	703	3,873	302	1,874
其他	0	0	0	0
合計	2,317	32,030	1,863	28,872

(二) 損益概況

本公司一一二年度營業毛損為 623 仟元，扣除銷管費後，本業共虧損 12,608 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 97,570 仟元，稅後淨利 95,215 仟元，換算每股盈餘 1.1 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) 一一三年度營業計劃概要

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. 113年度畜產飼料銷貨量預估200噸。

2. 113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，113年預估之銷售數量如下：

產品種類	雞用飼料	鴨用飼料	犬貓用飼料	魚用飼料	蝦用飼料	合　計
113年預估量	100噸	100噸	300噸	1,500噸	200噸	2,200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：吳金泉

經 理 人：葉文籐

會計主管：蘇玲慧

報告案二：

審計委員會審查一一二年度決算表冊報告。

興 泰 實 業 股 份 有 限 公 司

審計委員會審查報告書

茲　准

董事會造送之民國一一二年度之營業報告書、財務報表、本公司及子公司合併財務報表、盈餘分配表等，其中財務報表及合併財務報表業經群智聯合會計師事務所呂松裕會計師及陳芊伃會計師查核竣事提出查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查後，認為符合公司法相關法令規定，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，謹具報告，敬請　鑒察。

此　　致

本公司一一三年股東常會

興泰實業股份有限公司

審計委員會召集人：

中　華　民　國　一　一　三　年　三　月　十　五　日

報告案三：

112年度員工酬勞及董監酬勞分配情形報告。

說明：1. 依公司章程第 28 條規定，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.擬分派明細如下：

（1）員工酬勞 1,400,000 元。

（2）董監事酬勞 2,000,000 元。

以上均以現金發放，擬授權董事長分派之。

3.此分配議案業經 113 年 03 月 14 日薪資報酬委員會及董事會決議通過。

參、承認事項

第一案：《董事會提》

案由：承認112年度決算表冊案，提請　承認。

說明：1.本公司112年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表經董事會編造竣事。個體財務報表及合併財務報表業經群智聯合會計師事務所呂松裕會計師及陳芓伃會計師查核竣事，出具無保留意見之查核報告在案，並經送請審計委員會審核完畢後出具書面審查報告書。

2.謹檢具：

(1)營業報告書及財務報表(請參閱本手冊第 2~3 頁、第 13~18 頁、及 23~28 頁)

(2)審計委員會審查報告書及會計師查核報告書(請參閱本手冊第 4 頁、第 9~12 頁及第 19~22 頁)

決議：

第二案：《董事會提》

案由：承認112年度盈餘分配案，提請　承認。

說明：1. 本公司112年度盈餘分派，經113年4月25日董事會通過，擬定分配情形為：

期初未分配盈餘265,940,500元，加計確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘501,039元，加計本年度其他綜合損益轉入之稅後淨額48,418,648元，加計112年度稅後淨利新台幣95,214,943元，扣除

因採用權益法之投資調整保留盈餘97,130,350元，依法提列10%法定盈餘公積新台幣4,700,428元後，本期可供分配盈餘308,244,352元；本年度擬配發股東股票股利(每股0.5元)計新台幣74,832,470元，本年度擬配發現金股利(每股0.5元)計新台幣74,832,475元。

2. 本盈餘分配案，俟股東會通過後，授權董事會另訂除息基準日、發放日，及其他相關事宜。

興泰實業股份有限公司
112 年度 盈餘分配表　　新台幣：元

項　　目	金額	
	小　計	合　計
期初未分配盈餘		265,940,500
加：確定福利計劃之再衡量數認列於保留盈餘	501,039	
加：本年其他綜合(損)益轉入之稅後淨額	48,418,648	
加：本期稅後淨利	95,214,943	
減：因採用權益法之投資調整保留盈餘	(97,130,350)	
減：提列法定盈餘公積(10%)	(4,700,428)	
可分配盈餘合計		308,244,352
分配項目		
股東紅利(股票股利)	74,832,470	
股東紅利(現金股利)	74,832,475	
分配數合計		149,664,945
期末分配盈餘		158,579,407
股票股利計算至元為止(元以下捨去)，其不足一股之畸零股授權董事長洽特定人按面額承購之。 現金股利計算至元為止(元以下捨去)，其畸零款合計數計入本公司之其他收入。		

董事長：　　總經理：　　會計主管：

決議：

肆、討論事項

第一案：《董事會提》

案由：討論112年度盈餘轉增資發行新股案，提請　公決。

說明：1. 為充實營運資金，改善財務結構，擬自112年度盈餘中提撥新台幣$74,832,470元轉增資發行新股7,483,247股，每股面額新台幣10元，依除權基準日股東名簿所載各股東持股比例每仟股無償配發50股，配股不足一股者，股東得於配股基準日起5日內自行併湊，併湊後仍不足一股或逾期未併湊者，按股票面額折付現金，計算至元

為止(元以下捨去)，並授權董事長洽特定人按面額認購之。

2. 新股之權利義務與原有股份相同，嗣後如因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換或註銷，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動者，擬請股東會授權董事會調整之。

3. 本次發行新股俟提報股東會通過並報請主管機關核准後，授權董事會另訂配股暨發行新股基準日。

4. 敬請審議。

決議：

伍、選舉事項《董事會提》

案由：全面改選董事及獨立董事，謹請　選舉。

說明：1. 本公司第十七屆董事及獨立董事任期於113年6月30日即將屆滿，依法於本次股東常會改選第十八屆董事七席(含獨立董事三席)，原董事任期至本次股東會選任後即提前解任。

2. 本次改選之董事及獨立董事任期為113年6月18日起至116年6月17日止，為期三年。

3. 本次董事及獨立董事採候選人提名制，董事及獨立董事候選人名單如下：

一般董事：

姓名	持有股數	學經歷	現職
昇鋒投資股份有限公司	4,886,472 股	不適用	不適用
葉文籐	400 股	大榮高工畢業 興泰實業(股)公司總經理 昇鋒投資(股)公司董事 月眉輪胎行 負責人	興泰實業(股)公司總經理
謝幸珍	323 股	高雄科技大學管理碩士畢業 高雄科技大學國企系講師	無
吳新恙	0	高中畢業 晟泰雜糧行負責人	晟泰雜糧行負責人

獨立董事：

姓名	持有股數	學經歷	現職
何睿楠	0	中原大學化學研究所碩士畢業 中原大學化學系講師	無
廖國源	0	高雄第一科技大學財務管理研究所碩士畢業 國際票券金融(股)公司副理 振偉開發(股)公司財務部經理 定誠營造(股)公司管理部副總經理	定誠營造(股)公司管理部副總經理
鄒貴鑑	0	中原大學化學工程系畢業 泰北高中教務處設備組幹事	無

4.提請選舉。

選舉結果：

陸、臨時動議

柒、散會

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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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 112 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 112 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參閱個體財務報告附註四（九）；採用權益法之投資說明，請參閱個體財務報告附註六（七）。

32F．, No．787, Jhongming S．Rd．, South District, Taichung City 402, Taiwan（R．O．C．）
台中市南區忠明南路787號32樓　Tel：886-4-2261-2200　Fax：886-4-2261-2020

關鍵查核事項之說明：

興泰公司截至民國 112 年 12 月 31 日止採用權益法之投資金額為 2,497,976 仟元，占資產總額之 87.6%，因對個體財務報告係屬重大，因此將採用權益法之投資認定為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

●評估管理階層所制訂之投資及後續評價評估政策之合理性。

●確認交易經是當核准且交易金額之正確性。

●核算依持股比率認列之投資損益及其相關其他綜合損益份額。

●母子公司間交叉持股已做適當會計處理。

●取得函證及核對有關憑證。

●評估於資產負債表日有無減損跡象。

●評估管理階層對財務報告附註之相關揭露是否允當。

其他事項

興泰公司部分採權益法評價之被投資公司中，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。上述採用權益法之投資於民國 112 年 12 月 31 日對該等被投資公司採用權益法之投資為新臺幣 450,083 仟元，佔資產總額之 15.8%，民國 112 年度對上述被投資公司認列之綜合損益(含採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額及採用權益法認列之關聯企業及合資損益之其他綜合損益份額)總額為新臺幣 102,641 仟元，佔綜合損益總額之 31.8%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，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(含審計暨風險委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，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，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

一、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。

二、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。

三、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。

四、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告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致興泰公司不再具有繼續經營之能力。

五、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。

六、對於興泰公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成興泰實業股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對興泰公司民國 112 年度個體財務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。

群智聯合會計師事務所	金管證(六)字第 0960003779 號
主管機關核准文號	金管證(六)字第 0940112583 號

會　計　師：呂　松　裕

會　計　師：陳　芋　仔

中　華　民　國　113　年　3　月　15　日

興泰實業股份有限公司
個體資產負債表
民國112年及民國111年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資　　產	附註	112 年 12 月 31 日 金　額	%	111 年 12 月 31 日 金　額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 914	—	$ 4,796	0.2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)	499	—	477	—
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(七)及八	101,963	3.6	109,217	4.4
1150	應收票據－淨額	六(三)	2,712	0.1	1,970	0.1
1170	應收帳款－淨額	六(四)	2,462	0.1	2,874	0.1
1200	其他應收款		—	—	8	—
130X	存貨	六(五)	765	—	486	—
1410	預付款項		725	—	821	—
1470	其他流動資產	八	27	—	49	—
11XX	流動資產合計		110,067	3.8	120,698	4.8
	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	六(六)	13,210	0.5	12,925	0.5
1550	採用權益法之投資	六(七)及八	2,497,976	87.6	2,117,864	85.1
1600	不動產、廠房及設備	六(八)及八	171,234	6.0	171,897	6.9
1760	投資性不動產淨額	六(九)	54,295	1.9	53,927	2.2
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)	5,146	0.2	6,238	0.3
1920	存出保證金		132	—	132	—
1975	淨確定福利資產	六(十三)	115	—	115	—
1990	其他非流動資產	八	—	—	5,000	0.2
15XX	非流動資產合計		2,742,108	96.2	2,368,098	95.2
1XXX	資　產　總　計		$ 2,852,175	100.0	$ 2,488,796	100.0

後附之附註係本合併財務報告之一部分

（請參閱群智聯合會計師事務所民國 113 年 3 月 15 日會計師查核報告）

董事長：吳金泉　　經理人：葉文籐　　會計主管：蘇玲慧

興泰實業股份有限公司

個體資產負債表

民國112年及民國111年12月31日

單位：新臺幣仟元

代碼	負債及權益	附註	112 年 12 月 31 日 金額	%	111 年 12 月 31 日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六(十)	$ 82,500	2.9	$ 92,280	3.7
2110	應付短期票券	六(十一)	29,975	1.0	29,981	1.2
2170	應付帳款	七	7,071	0.2	7,858	0.3
2200	其他應付款		18,456	0.6	15,930	0.6
2220	其他應付款項-關係人	七	147,830	5.2	4,058	0.2
2230	當期所得稅負債		8,505	0.3	14,086	0.6
2320	一年內到期之長期負債	六(十二)	47,240	1.7	27,000	1.1
2300	其他流動負債		8,753	0.3	8,772	0.3
21XX	流動負債合計		350,330	12.2	199,965	8.0
	非流動負債					
2540	長期銀行借款	六(十二)	359,000	12.6	391,240	15.7
2570	遞延所得稅負債	六(二十二)	54,303	1.9	54,303	2.2
2645	存入保證金		57	—	88	—
2650	採用權益法之投資貸餘	六(七)	367,229	12.8	246,778	9.9
25XX	非流動負債合計		780,589	27.3	692,409	27.8
	負債合計		1,130,919	39.5	892,374	35.8
	歸屬於母公司業主之權益	六(十四)				
3100	股　本					
3110	普通股股本－每股面額 10 元		1,496,648	52.5	1,336,293	53.7
3200	資本公積		280,944	9.9	208,360	8.4
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		261,436	9.2	227,857	9.2
3320	特別盈餘公積		97,417	3.4	97,417	3.9
3350	未分配盈餘		312,944	11.0	593,505	23.8
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		155	—	3,032	0.1
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益		113,095	4.0	(68,323)	(2.7)
3500	庫藏股票	六(十五)	(841,383)	(29.5)	(801,719)	(32.2)
3XXX	權益總計		1,721,256	60.5	1,596,422	64.2
	負債及權益總計		$ 2,852,175	100.0	$ 2,488,796	100.0

後附之附註係本合併財務報告之一部分

（請參閱群智聯合會計師事務所民國 113 年 3 月 15 日會計師查核報告）

董事長：吳金泉　　經理人：葉文籐　　會計主管：蘇玲慧

興泰實業股份有限公司

個體綜合損益表

民國112年級111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元，
惟每股盈餘為元

代碼	項目	附註	112 年度 金額	112 年度 %	111 年度 金額	111 年度 %
4000	營業收入淨額	六(十六)及七	$ 31,977	100.0	$ 28,615	100.0
5000	營業成本	六(五)及六(十七)及七	32,600	101.9	32,694	114.3
5950	營業毛利(毛損)淨額		(623)	(1.9)	(4,079)	(14.3)
	營業費用					
6100	推銷費用	六(十七)	819	2.6	959	3.4
6200	管理費用	六(十七)及七	12,222	38.2	16,887	59.0
6300	研發費用	六(十七)	1	—	4	—
6450	預期信用減損利益	六(四)	(1,057)	(3.3)	(8,563)	(29.9)
6000	營業費用合計		11,985	37.5	9,287	32.5
6900	營業利益		(12,608)	(39.4)	(13,366)	(46.7)
	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六(十八)	173	0.5	50	0.2
7010	其他收入	六(十九)及七	6,592	20.6	49,672	173.6
7020	其他利益及損失	六(二十)	2,934	9.2	(997)	(3.5)
7050	財務成本	六(二十一)	(12,178)	(38.1)	(10,922)	(38.2)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(七)	112,657	352.3	144,740	505.8
7000	營業外收入及支出合計		110,178	344.5	182,543	637.9
7900	稅前淨利(淨損)		97,570	305.1	169,177	591.2
7950	所得稅(費用)利益	六(二十二)	(2,355)	(7.4)	18	0.1
8200	本期淨利(淨損)		95,215	297.8	169,195	591.3
	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
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利益		202,252	632.5	(822,662)	(2,874.9)
8330	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額		28,086	87.8	(641,510)	(2,241.9)
			230,338	720.3	(1,464,172)	(5,116.8)
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8370	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額		(2,877)	(9.0)	2,577	9.0
8300	其他綜合損益(淨額)		227,461	711.3	(1,461,595)	(5,107.8)
8500	本期綜合損益總額		$ 322,676	1,009.1	$ (1,292,400)	(4,516.5)
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六(二十三)	$ 1.10		$ 1.17	

後附之附註係本合併財務報告之一部分

(請參閱群智聯合會計師事務所民國 113 年 3 月 15 日會計師查核報告)

董事長：吳金泉　　經理人：葉文籐　　會計主管：蘇玲慧

興泰實業股份有限公司

個體權益變動表

民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	母公司業主權益									
	股本		保留盈餘			其他權益項目				
	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金融資產未實現評價(損)益	與待出售非流動資產直接相關之權益	庫藏股票	權益合計
111年1月1日餘額	$ 1,043,978	$ 60,726	$ 183,771	$ 97,417	$ 698,509	$ 455	$ 1,550,178	$ (10,185)	$ (10,055)	$ 3,614,794
盈餘指撥及分配										
法定盈餘公積	—	—	44,086	—	(44,086)	—	—	—	—	—
普通股現金股利	—	—	—	—	(104,397)	—	—	—	—	(104,397)
普通股股票股利	292,315	—	—	—	(292,315)	—	—	—	—	—
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	—	(46,607)	—	—	22,455	—	—	—	—	(24,152)
111年度淨利	—	—	—	—	169,195	—	—	—	—	169,195
111年度其他綜合損益	—	—	—	—	895	2,577	(1,465,067)	—	—	(1,461,595)
子公司購入母公司之股票視為庫藏股票	—	—	—	—	—	—	—	—	(794,949)	(794,949)
子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	—	2,758	—	—	—	—	—	—	3,285	6,043
發放予子公司股利調整資本公積	—	100,599	—	—	—	—	—	—	—	100,599
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	—	—	—	143,249	—	(143,249)	—	—	—
對子公司所有權權益變動	—	90,884	—	—	—	—	—	—	—	90,884
其他	—	—	—	—	—	—	(10,185)	10,185	—	—
111年12月31日餘額	$ 1,336,293	$ 208,360	$ 227,857	$ 97,417	$ 593,505	$ 3,032	$ (68,323)	$ —	$ (801,719)	$ 1,596,422
112年1月1日餘額	$ 1,336,293	$ 208,360	$ 227,857	$ 97,417	$ 593,505	$ 3,032	$ (68,323)	$ —	$ (801,719)	$ 1,596,422
盈餘指撥及分配										
法定盈餘公積	—	—	33,579	—	(33,579)	—	—	—	—	—
普通股現金股利	—	—	—	—	(133,629)	—	—	—	—	(133,629)
普通股股票股利	160,355	—	—	—	(160,355)	—	—	—	—	—
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	—	1,864	—	—	(97,133)	—	—	—	—	(95,269)
112年度淨利	—	—	—	—	95,215	—	—	—	—	95,215
112年度其他綜合損益	—	—	—	—	501	(2,877)	229,837	—	—	227,461
子公司購入母公司之股票視為庫藏股票	—	—	—	—	—	—	—	—	(39,664)	(39,664)
發放予子公司股利調整資本公積	—	70,720	—	—	—	—	—	—	—	70,720
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	—	—	—	48,419	—	(48,419)	—	—	—
112年12月31日餘額	$ 1,496,648	$ 280,944	$ 261,436	$ 97,417	$ 312,944	$ 155	$ 113,095	$ —	$ (841,383)	$ 1,721,256

後附之附註係本合併財務報告之一部分

（請參閱群智聯合會計師事務所民國113年3月15日會計師查核報告）

董事長：吳金泉　　經理人：葉文籐　　會計主管　：蘇玲慧

興泰實業股份有限公司
個體現金流量表
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項　　目	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	$ 97,570	$ 169,177
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,016	826
預期信用減損損失(利益)數	(1,057)	(8,563)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(22)	(12)
利息費用	12,178	10,922
利息收入	(173)	(50)
股利收入	(5,480)	(48,479)
採權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(112,657)	(144,740)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	—	2
廉價購買利益(帳列其他收入)	(3,738)	—
收益費損項目合計	(109,933)	(190,094)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據	475	(783)
應收帳款	164	5,806
其他應收款	8	2,154
存貨	(279)	1,821
預付款項	96	309
其他流動資產	22	(13)
合約負債	—	(242)
應付帳款	(787)	2,959
其他應付款	2,289	(6,046)
其他流動負債	(20)	(256)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	1,968	5,709
調整項目合計	(107,965)	(184,385)
營運之現金流出	(10,395)	(15,208)
收取之利息	173	50
支付之利息	(11,941)	(10,651)
支付之所得稅	(5,090)	(1,790)
營業活動之淨現金流出	(27,253)	(27,599)

(接次頁)

項　　目	112年度	111年度
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(90,003)	(245,240)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	144,480	414,334
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	—	17
取得採用權益法之投資	(34,630)	(784)
取得不動產、廠房及設備	(209)	(2,152)
處分不動產、廠房及設備	—	12
取得投資性不動產	(424)	—
取得子公司股權	(46,050)	—
受限制資產減少(增加)	—	3,090
收取之股利	56,881	60,568
其他投資活動	5,000	—
投資活動之淨現金流入	35,045	229,845
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(9,780)	21,000
應付短期票券減少	(6)	(69,941)
其他應付款-關係人增加	143,772	3,978
舉借長期借款	15,000	—
償還長期借款	(27,000)	(34,000)
存入保證金減少	(31)	24
發放現金股利	(133,629)	(260,994)
籌資活動之淨現金流出	(11,674)	(339,933)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(3,882)	(137,687)
期初現金及約當現金餘額	4,796	142,483
期末現金及約當現金餘額	$ 914	$ 4,796

後附之附註係本合併財務報告之一部分

(請參閱群智聯合會計師事務所民國113年3月15日會計師查核報告)

董事長：吳金泉　　經理人：葉文籐　　會計主管：蘇玲慧

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(以下簡稱興泰集團)民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)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，足以允當表達興泰集團民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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，與興泰集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對興泰集團民國 112 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。茲對興泰集團民國 112 年度財務報告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參閱合併財務報告附註四(十)；採用權益法之投資說明，請參閱合併財務報告附註六(六)。

32F．, No．787, Jhongming S．Rd．, South District, Taichung City 402, Taiwan (R．O．C．)
台中市南區忠明南路787號32樓　Tel：886-4-2261-2200　Fax：886-4-2261-2020

關鍵查核事項之說明：

興泰集團民國 112 年 12 月 31 日止採用權益法之投資金額為 3,245,996 仟元，佔資產總額之 75.2%，因對合併財務報告係屬重大，因此將採用權益法之投資認定為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

●評估管理階層所制訂之投資及後續評價評估政策之合理性。

●確認交易經適當核准且交易金額之正確性。

●核算興泰集團依持股比率認列之投資損益及其相關其他綜合損益份額。

●取得函證及核對有關憑證。

●評估於資產負債表日有無減損跡象。

●評估管理階層對財務報告附註之相關揭露是否允當。

其他事項

興泰集團部分採權益法評價之被投資公司中，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。上述採用權益法之投資於民國 112 年 12 月 31 日對該等被投資公司採用權益法之投資為新臺幣 1,778,365 仟元，佔合併資產總額之 41.2%，民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額為新臺幣 114,268 仟元，佔合併綜合損益之 29.8%。

興泰公司業已編製民國 112 年及 111 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，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集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算興泰集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

興泰集團之治理單位（含審計暨風險委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

一、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。

二、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，惟其目的非對興泰集團內部控制之有效性表示意見。

三、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。

四、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，以及使興泰集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致興泰集團不再具有繼續經營之能力。

五、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。

六、對於興泰集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成興泰集團查核意見。

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）。

本會計師與治理單位溝通之事項中，決定對興泰集團 112 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。

群智聯合會計師事務所　　金管證（六）字第 0960003779 號
主管機關核准文號　　金管證（六）字第 0940112583 號

會　計　師：呂　松　裕

會　計　師：陳　芋　仔

中　華　民　國　113　年　3　月　15　日

興泰實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國112年及民國111年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	112年12月31日 金額	%	111年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 61,705	1.4	$ 8,858	0.2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)	520	—	529	—
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(五)及八	656,742	15.2	256,965	7.1
1150	應收票據－淨額	六(三)	2,828	0.1	1,970	0.1
1170	應收帳款－淨額	六(三)	44,317	1.0	4,262	0.1
1200	其他應收款	七	40,746	0.9	48,914	1.4
130X	存貨	六(四)	12,914	0.3	1,487	—
1410	預付款項		3,221	0.1	821	—
1470	其他流動資產		268	—	1,948	0.2
11XX	流動資產合計		823,261	19.0	325,754	9.1
	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	六(五)	13,210	0.3	12,925	0.4
1550	採用權益法之投資	六(六)及八	3,245,996	75.2	3,027,007	84.0
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八	171,668	4.0	172,143	4.8
1755	使用權資產	六(八)	473	—	—	—
1760	投資性不動產淨額	六(九)	56,178	1.3	55,826	1.5
1840	遞延所得稅資產	六(二十三)	5,146	0.1	6,238	0.2
1920	存出保證金		4,957	0.1	132	—
1975	淨確定福利資產	六(十三)	115	—	115	—
1990	其他非流動資產	八	474	—	5,167	—
15XX	非流動資產合計		3,498,217	81.0	3,279,553	90.9
1XXX	資產總計		$ 4,321,478	100.0	$ 3,605,307	100.0

後附之附註係本合併財務報告之一部分

（請參閱群智聯合會計師事務所民國113年3月15日會計師查核報告）

董事長：吳金泉　　經理人：葉文騰　　會計主管：蘇玲慧

興泰實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及權益	附註	112年12月31日 金額	112年12月31日 %	111年12月31日 金額	111年12月31日 %
	流動負債					
2100	短期借款	六(十)	$ 819,209	19.0	$ 637,933	17.7
2110	應付短期票券	六(十一)	29,975	0.7	29,981	0.8
2130	合約負債-流動	六(十七)	4,590	0.1	—	—
2150	應付票據		322	—	—	—
2170	應付帳款	七	30,336	0.7	8,586	0.2
2200	其他應付款		44,175	1.0	163,284	4.5
2220	其他應付款項-關係人	七	976,563	22.6	546,555	15.2
2230	當期所得稅負債		29,311	0.7	38,264	1.1
2280	租賃負債	六(八)	298	—	—	—
2320	一年內到期之長期負債	六(十二)	47,240	1.1	27,000	0.7
2300	其他流動負債	七	10,924	0.3	10,535	0.2
21XX	流動負債合計		1,992,943	46.2	1,462,138	40.4
	非流動負債					
2540	長期銀行借款	六(十二)	359,000	8.3	391,240	10.9
2570	遞延所得稅負債	六(二十三)	54,303	1.3	54,303	1.5
2580	租賃負債	六(八)	177	—	—	—
2645	存入保證金	七	87	—	118	—
25XX	非流動負債合計		413,567	9.6	445,661	12.4
2XXX	負債總計		2,406,510	55.8	1,907,799	52.8
	歸屬於母公司業主之權益	六(十四)				
3100	股　本					
3110	普通股股本－每股面額10元		1,496,648	34.6	1,336,293	37.1
3200	資本公積		280,944	6.5	208,360	5.8
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		261,436	6.0	227,857	6.3
3320	特別盈餘公積		97,417	2.3	97,417	2.7
3350	未分配盈餘		312,944	7.2	593,505	16.5
	保留盈餘合計		671,797	15.5	918,779	25.5
3400	其他權益項目	六(十四)	113,250	2.6	(65,291)	(1.8)
3500	庫藏股票	六(十五)	(841,383)	(19.5)	(801,719)	(22.2)
	母公司業主權益合計		1,721,256	39.7	1,596,422	44.4
	非控制權益	六(十四)	193,712	4.5	101,086	2.8
3XXX	權益合計		1,914,968	44.2	1,697,508	47.2
	負債及權益總計		$ 4,321,478	100.0	$ 3,605,307	100.0

（請參閱群智聯合會計師事務所民國113年3月15日會計師查核報告）

董事長：吳金泉　　經理人：葉文藤　　會計主管：蘇玲慧

興泰實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元，
惟每股盈餘為元

代碼	項目	附註	112 年度 金額	112 年度 %	111 年度 金額	111 年度 %
4000	營業收入淨額	六(十七)	$ 75,719	100.0	$ 63,027	100.0
5000	營業成本	六(四)、六	54,761	72.3	38,090	60.4
5900	營業毛利	(十八)及七	20,958	27.7	24,937	39.6
	營業費用					
6100	推銷費用	六(十八)	10,997	14.5	959	1.5
6200	管理費用	六(十八)及七	16,609	21.9	22,076	35.0
6300	研發費用		1	—	4	—
6450	預期信用減損損失(利益)	六(三)	(1,412)	(1.9)	(8,206)	(12.9)
6000	營業費用合計		26,195	34.5	14,833	23.6
6900	營業利益(損失)		(5,237)	(6.9)	10,104	16.0
	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六(十九)	262	0.3	53	0.1
7010	其他收入	六(二十)	17,348	22.9	89,564	142.1
7020	其他利益及損失	六(二十一)	1,456	1.9	(1,007)	(1.6)
7670	減損損失	六(六)	(102,267)	(135.1)	—	—
7050	財務成本	六(二十三)	(35,132)	(46.4)	(26,063)	(41.4)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	六(六)	216,266	285.6	135,962	215.7
7000	營業外收入及支出合計		97,933	129.2	198,509	314.9
7900	稅前淨利		92,696	122.4	208,613	331.0
7950	所得稅費用	六(二十三)	(7,666)	(10.1)	(12,980)	(20.6)
8200	本期淨利		85,030	112.3	195,633	310.4
	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
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利益		194,994	257.5	(578,273)	(917.5)
8320	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額		106,281	140.4	(750,844)	(1,191.3)
			301,275	397.9	(1,329,117)	(2,108.8)
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8370	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額		(3,223)	(4.3)	2,577	4.1
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		298,052	393.6	(1,326,540)	(2,104.7)
8500	本期綜合損益總額		$ 383,082	505.9	$ (1,130,907)	(1,794.3)
8600	淨利(損)歸屬予					
8610	母公司業主		$ 95,215	125.7	$ 169,195	268.4
8620	非控制權益		(10,185)	(13.5)	26,438	41.9
			$ 85,030	112.3	$ 195,633	310.4
8700	綜合損益總額歸屬予					
8710	母公司業主		$ 322,676	426.1	$ (1,292,400)	(2,050.5)
8720	非控制權益		60,406	79.8	161,493	256.2
			$ 383,082	505.9	$ (1,130,907)	(1,794.3)
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六(二十四)	$ 1.10		$ 1.17	

(請參閱群智聯合會計師事務所民國 113 年 3 月 15 日會計師查核報告)

董事長：吳金泉　　經理人：葉文藤　　會計主管：蘇玲慧

興泰實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	112 年度	111 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	$ 92,696	$ 208,613
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,158	867
預期信用減損損失(利益)數	(1,412)	(8,206)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	9	(11)
利息費用	35,132	26,063
利息收入	(262)	(53)
股利收入	(12,859)	(84,393)
採權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(216,266)	(135,962)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	—	2
處分投資損失	1,466	—
廉價購買利益	(3,738)	—
採權益法之減損損失	102,267	
收益費損項目合計	(94,505)	(201,693)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據	449	(947)
應收帳款	(7,958)	5,613
其他應收款	9	2,155
存貨	3,029	1,821
預付款項	1,424	296
其他流動資產	1,891	246
合約負債	(3,106)	—
應付票據	(3,680)	—
應付帳款	5,350	2,959
其他應付款	11,742	(25,854)
其他流動負債	(32,251)	(242)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(23,101)	(13,953)
調整項目合計	(117,606)	(215,646)
營運之現金流入(出)	(24,910)	(7,033)
收取之利息	262	53
支付之利息	(37,337)	(19,715)
支付之所得稅	(12,271)	(10,938)
營業活動之淨現金流入(出)	(74,256)	(37,633)

(接次頁)

	112 年度	111 年度
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(868,308)	(341,556)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	594,231	552,318
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	—	17
取得採用權益法之投資	(668,698)	(96,258)
處分採用權益法之投資	475,819	—
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	57,124	—
取得不動產、廠房及設備	(421)	(2,152)
處分不動產、廠房及設備	—	12
取得投資性不動產	(424)	—
存出保證金減少	10,704	—
其他資產減少(增加)	214	(167)
其他應收款(增加)	(1,024)	—
取得股利	178,721	198,616
因企業合併產生之淨現金流入	—	912
其他投資活動減少	5,000	3,090
投資活動之淨現金流入(出)	(217,062)	314,832
籌資活動之現金流量：		
短期借款	181,127	(29,743)
應付短期票券	(6)	(69,941)
存入保證金增加	—	24
其他應收款-關係人	9,183	—
其他應付款-關係人	295,382	(53,334)
發放現金股利	(62,909)	(260,994)
舉借長期借款	15,000	—
償還長期借款	(47,000)	(7,000)
存入保證金減少	(31)	—
租賃本金償還	(48)	—
庫藏股股票買回成本	(46,533)	—
籌資活動之淨現金流入(出)	344,165)	(420,988)
本期現金及約當現金增加(減少)數	52,847	(143,789)
期初現金及約當現金餘額	8,858	152,647
期末現金及約當現金餘額	$ 61,705	$ 8,858

後附之附註係本合併財務報告之一部分

(請參閱群智聯合會計師事務所民國 113 年 3 月 15 日會計師查核報告)

董事長：吳金泉　　經理人：葉文籐　　會計主管：蘇玲慧

興泰實業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	母公司業主權益										
	股本		保留盈餘			其他權益項目					
	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金融資產未實現評價(損)益	與待出售非流動資產直接相關之權益	庫藏股票	非控制權益	權益合計
111年1月1日餘額	$ 1,043,978	$ 60,726	$ 183,771	$ 97,417	$ 698,509	$ 455	$ 1,550,178	$ (10,185)	$ (10,055)	—	$ 3,614,794
盈餘指撥及分配											
法定盈餘公積	—	—	44,086	—	(44,086)	—	—	—	—	—	—
普通股現金股利	—	—	—	—	(104,397)	—	—	—	—	—	(104,397)
普通股股票股利	292,315	—	—	—	(292,315)	—	—	—	—	—	—
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	—	(46,607)	—	—	22,455		—	—	—	—	(24,152)
111年度淨利	—	—	—	—	169,195	—	—	—	—	26,438	195,633
111年度其他綜合損益	—	—	—	—	895	2,577	(1,465,067)	—	—	135,055	(1,326,540)
子公司購入母公司股票視同庫藏交易	—	—	—	—	—	—	—	—	(794,949)	—	(794,949)
子公司處分母公司股票視同庫藏股票	—	2,758	—	—	—	—	—	—	3,285	—	6,043
發放予子公司股利調整資本公積	—	100,599	—	—	—	—	—	—	—	—	100,599
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	—	—	—	143,249	—	(143,249)	—	—	—	—
對子公司所有權權益變動	—	90,884	—	—	—	—	—	—	—	(90,884)	—
非控制權益淨變動數	—	—	—	—	—	—	—	—	—	30,477	30,477
其他	—	—	—	—	—	—	(10,185)	10,185	—	—	—
111年12月31日餘額	$ 1,336,293	$ 208,360	$ 227,857	$ 97,417	$ 593,505	$ 3,032	$ (68,323)	$ —	$ (801,719)	$ 101,086	$ 1,697,508
112年1月1日餘額	$ 1,336,293	$ 208,360	$ 227,857	$ 97,417	$ 593,505	$ 3,032	$ (68,323)	$ —	$ (801,719)	$ 101,086	$ 1,697,508
盈餘指撥及分配											
法定盈餘公積	—	—	33,579	—	(33,579)	—	—	—	—	—	—
普通股現金股利	—	—	—	—	(133,629)	—	—	—	—	—	(133,629)
普通股股票股利	160,355	—	—	—	(160,355)	—	—	—	—	—	—
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	—	1,864	—	—	(97,133)		—	—	—	—	(95,269)
112年度淨利	—	—	—	—	95,215	—	—	—	—	(10,185)	85,030
112年度其他綜合損益	—	—	—	—	501	(2,877)	229,837	—	—	70,591	298,052
子公司購入母公司股票視同庫藏交易	—	—	—	—	—	—	—	—	(39,664)	(6,869)	(46,533)
發放予子公司股利調整資本公積	—	70,720	—	—	—	—	—	—	—	—	70,720
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	—	—	—	48,419	—	(48,419)	—	—	—	—
對子公司所有權權益變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	33,192	33,192
非控制權益淨變動數	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,897	5,897
112年12月31日餘額	$ 1,496,648	$ 280,944	$ 261,436	$ 97,417	$ 312,944	$ 155	$ 113,095	$ —	$ (841,383)	$ 193,712	$ 1,914,968

後附之附註係本合併財務報告之一部分

（請參閱群智聯合會計師事務所民國113年3月15日會計師查核報告）

董事長：吳金泉　　經理人：葉文籐　　會計主管　：蘇玲慧

本次配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：

1. 依『公開發行公司公財務預測資訊處理準則』及證期局民國89年2月1日(89)台財證(一)字第00371號函規定，因本公司未編製及公告112年度財務預測，故毋需揭露此資訊。

員工酬勞及董監事酬勞等相關資訊：

1. 擬議配發之員工酬勞1,400,000元，董監事酬勞金2,000,000元。
2. 擬議配發員工股票酬勞之股數及其占盈餘轉增資之比例：無此情形。
3. 上述董監酬勞及員工酬勞已於112年度費用化，其帳列費用金額與董事會決議配發金額並無差異，考慮決議配發員工酬勞及董監事酬勞後之設算每股盈餘：1.1 元。

本公司全體董事(含獨立董事)持有股數

停止過戶日：113年4月20日

職　稱	姓　　名	選任日期	任期截止	選任時持有股份		現在持有股份	
				股　數	%	股　數	%
董　事	昇鋒投資股份有限公司 代表人：吳金泉	110.07.01	113.06.30	3,408,533	3.26%	4,886,472	3.26%
董　事	農安生技股份有限公司 代表人：葉文籐	110.07.01	113.06.30	8,726,180	8.36%	12,509,851	8.36%
董　事	謝幸珍	110.07.01	113.06.30	226	0%	323	0%
董　事	吳新恙	110.07.01	113.06.30	0	0%	0	0%
獨立董事	何睿楠	110.07.01	113.06.30	0	0%	0	0%
獨立董事	沈子文	110.07.01	113.06.30	0	0%	0	0%
獨立董事	林德鴻	110.07.01	113.06.30	0	0%	0	0%
全體董事持有股數合計				12,496,487	11.97%	17,628,175	11.97%

依證券交易法第二十六條及公開發行公司董事(含獨立董事)股權成數及查核實施規則之規定：

1. 本公司截至停止過戶日實際發行股數：149,664,950股
2. 本公司全體董事(含獨立董事)最低應持有股數為：12,000,000股