



世鎧精密股份有限公司

SHEH KAI PRECISION CO.,LTD.

— — — 年 度

年 報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>
證期局指定之資訊申報網址：<http://mops.twse.com.tw>
本公司年報相關資料查詢網址：<http://www.shehkai.com.tw>

中 華 民 國 — — 二 年 四 月 二 十 日

一、本公司發言人及代理發言人

發言人姓名：鄭守傑 職稱：協理
電話：(07)622-5669
電子郵件信箱：roger@shehkai.com.tw
代理發言人姓名：張威健 職稱：經理
電話：(07)622-5669
電子郵件信箱：nikeabcd@shehkai.com.tw

二、總公司及工廠之地址、電話

1. 總公司地址：高雄市岡山區本洲里本工一路1號
電話：(07)622-5669
2. 工廠地址：
 - (1) 岡山廠：高雄市岡山區本洲里本工一路1、3、5號
電話：(07)622-5669
 - (2) 包裝廠：高雄市岡山區本工西一路1號
電話：(07)624-5008、(07)624-5880
 - (3) 路竹廠：高雄市路竹區民有路161號
電話：(07)697-5669
 - (4) 竹南廠：苗栗縣竹南鎮大厝里9鄰58號
電話：(037)469-009
 - (5) 複材廠：苗栗縣竹南鎮大厝里23鄰獅山70之29號
電話：(037)469-009

三、辦理股票過戶機構：

名稱：永豐金證券股份有限公司
地址：100 臺北市博愛路17號3樓
網址：<http://www.sinopacsecurities.com>
電話：(02)2381-6288

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：

會計師姓名：許凱甯會計師、郭麗園會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：高雄市前鎮區成功二路88號3樓
網址：<http://www.deloitte.com.tw>
電話：(07)530-1888

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.shehkai.com.tw>

目 錄

壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	7
一、設立日期	7
二、公司沿革	7
參、 公司治理報告	10
一、組織系統	10
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	13
三、公司治理運作情形	26
四、會計師公費資訊	64
五、更換會計師資訊	65
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年曾任職會計師事務所或其關係企業資訊	65
七、董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形	65
八、持股比例佔前十大股東間互為關係人資料	65
九、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	66
肆、 募資情形	67
一、資本及股份	67
二、公司債辦理情形	72
三、特別股辦理情形	75
四、海外存託憑證辦理情形	75
五、員工認股權憑證辦理情形	75
六、限制員工權利新股辦理情形	75
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	75
八、資金運用計畫執行情形	75
伍、 營運概況	76
一、業務內容	76
二、市場及產銷概況	85
三、從業員工資料	98
四、環保支出資訊	98
五、勞資關係	98
六、資通安全管理	101
七、重要契約	103
陸、 財務概況	104
一、最近五年度簡明財務資料	104
二、最近五年度財務分析	108
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	111
四、最近年度財務報表	112
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	112
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	112

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	113
一、財務狀況	113
二、財務績效	114
三、現金流量	115
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	115
五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫	115
六、風險事項分析評估	117
七、其他重要事項	121
捌、特別記載事項	124
一、關係企業相關資料	125
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	125
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	125
四、其他必要補充說明事項	125
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	126

壹、致股東報告書

各位世鎧精密的股東女士、先生們：

非常感謝各位股東在百忙之中蒞臨本公司民國一一二年股東常會，回顧 2022 年國際經濟情勢，在變種病毒、俄烏戰爭、高通膨和氣候變遷等因素影響下，全球經濟表現在 2022 年並不理想，大多數國家為控制高通膨而實行貨幣政策緊縮，在通膨上升、政策緊縮和金融壓力等負面衝擊令全球經濟前景轉趨黯淡，且放緩情勢將延續到 2023 年。

在台灣方面，2022 年儘管受到全球經濟需求轉弱，嚴重打擊我國外貿表現，加上廠商資本投資亦受到全球景氣疲弱與借貸利率走高而轉趨保守，令民間投資成長力道明顯放緩，所幸政府公建預算規模創新高，加上民間消費力道仍強，又受惠於國內防疫管制措施持續放寬且邊境開放，國人國外消費可望大幅增加。

展望 2023 年，大多數國家為控制高通膨而實行貨幣政策緊縮，再加上近期美國三家地區性銀行陸續倒閉及歐洲瑞士信貸爆發財務危機，令金融市場恐慌情緒升溫，在通膨上升、政策緊縮和金融壓力等負面衝擊令全球經濟前景轉趨黯淡，美歐經濟表現恐陷入零成長，中國經濟雖可望因防控措施放寬而反彈，然反彈幅度有待觀察，故國際主要預測機構皆認為 2023 年全球經貿成長速度較 2022 年放緩。在國內方面，民間消費力道仍強，又受惠於國內防疫管制措施持續放寬且邊境開放，國人國外消費可望大幅增加，然而身為全球產業供應鏈一環的台灣，仍受到全球經濟需求轉弱之影響，進而嚴重打擊我國外貿表現，加上廠商資本投資亦受到全球景氣疲弱與借貸利率走高而轉趨保守，令民間投資成長力道明顯放緩。

即使當前國內外經濟情勢不佳，但 2022 年度本公司營收仍持續創下歷史新高，來到 14.5 億元，其中螺絲產品外銷成長將近 27%，以外銷歐洲成長約 27% 最多，其中英國成長約 80% 最為顯著；但在線材方面，受到國內經濟衰退使需求減少之影響，銷量減少約 38%、銷售金額減少約 30%。

展望 2023 年度，歐洲地區因烏俄戰爭陷入膠著，同時也帶來歐洲能源危機，迫使歐洲各國加速進行能源轉型，紛紛尋找其他能源以取代俄羅斯天然氣，而綠色能源中屬太陽能發電為一般民眾及公司最易取得的綠能之一。本公司之複合尖尾螺絲擁有耐腐蝕、抗酸蝕以及不易生鏽等優點，並具備高穩定性和耐用性等特性，相當適合應用於連接並固定太陽能電池板和支架，可延長太陽能電池板之壽命以及降低其維護成本和更換成本。目前外銷歐洲之尖尾螺絲已是本公司銷售量最高的產品之一。

預期歐洲將持續推動能源轉型，故世鎧預期太陽能發電板用之尖尾螺絲需求在 112 年度仍將持續增長，可望持續為公司挹注營收。除前述尖尾螺絲外，本公司尚專注於其他扣件產品之研發，並陸續開發完成多項新產品，一旦景氣反轉向上使需求湧現，即可迅速滿足客戶需求，世鎧自成立以來，即以「專注本業、提供高品質的產品及服務」之態度來面對各種挑戰，縱使目前全球經濟面臨不景氣，仍期望 112 年度之營收與獲利可以再度成長，將股東利潤最大化，相信在股東的鼓勵之下公司的腳步將會更穩健，我們也將更厚植實力去開發新產品並擴大市場佔有率，再創佳績。茲將 111 年度營業結果報告如下：

一、一一一年度營業報告

(一) 營業計劃實施成果

1. 合併報表

單位：新台幣千元

項目	一一一年度		一一〇年度		增減金額	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	1,450,487	100.00	1,442,108	100.00	8,379	0.58
營業毛利	398,831	27.50	332,821	23.08	66,010	19.83
營業利益	267,454	18.44	202,967	14.07	64,487	31.77
稅前淨利	284,215	19.59	186,348	12.92	97,867	52.52
稅後淨利	233,347	16.09	149,161	10.34	84,186	56.44

2. 個體報表

單位：新台幣千元

項目	一一一年度		一一〇年度		增減金額	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	1,443,097	100.00	1,426,336	100.00	16,761	1.18
營業毛利	392,824	27.22	319,593	22.41	73,231	22.91
營業利益	271,508	18.81	202,826	14.22	68,682	33.86
稅前淨利	284,215	19.69	186,348	13.06	97,867	52.52
稅後淨利	233,347	16.17	149,161	10.46	84,186	56.44

(二) 預算執行情形：不適用。(本公司 111 年度未公開財務預測營收)

(三) 財務收支及獲利能力分析

1. 合併報表

單位：新台幣千元

項 目		一一一年度	一一〇年度	增減比例%	
財務 收支	營業收入	1,450,487	1,442,108	0.58	
	營業毛利	398,831	332,821	19.83	
	稅前淨利	284,215	186,348	52.52	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)		12.63	8.69	45.34
	股東權益報酬率(%)		26.81	19.54	37.21
	佔實收資本 額比率(%)	營業利益	53.92	45.10	19.56
		稅前純益	57.30	41.41	38.37
	純益率(%)		16.09	10.34	55.61
	每股盈餘(元)		4.91	3.31	48.34

2. 個體報表

單位：新台幣千元

項 目		一一一年度	一一〇年度	增減比例%	
財務 收支	營業收入	1, 443, 097	1, 426, 336	1. 18	
	營業毛利	392, 824	319, 593	22. 91	
	稅前淨利	284, 215	186, 348	52. 52	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)		12. 65	8. 70	45. 40
	股東權益報酬率(%)		26. 81	19. 54	37. 21
	佔實收資本 額比率(%)	營業利益	54. 74	45. 07	21. 46
		稅前純益	57. 30	41. 41	38. 37
	純益率(%)		16. 17	10. 46	54. 59
	每股盈餘(元)		4. 91	3. 31	48. 34

(四) 研究發展狀況

1. 最近年度研發計畫

111 年度投入研發之技術與產品：

年度	111 年	截至 112 年 4 月底止
開發成功技術與產品	1. 英制全碳鋼螺紋式錨栓，全系列產品 ICC 認證測試數據遞送美國 ICC 審查。 2. 碳鋼錨栓 ETA 公制 M6、M8、M10、M12、16 精進版全系列規劃測試評估多種埋深，申請歐盟 ETA 認證。 3. 公制複合錨栓將在同等規格研發短槍釘系列，設計縮減埋深，評估複合錨栓產製和認證。 4. 全不銹鋼錨栓研發研擬。 5. M12/M20 長錨栓研發製造樣品，應用於建築和結構耐震補強工程，執行市場推廣及應用導向研發。 6. 大尺寸的錨栓高負載測試(>18t)需求，規劃設計實驗測試設備，2t~50t 微電腦油壓精密控制螺紋錨栓拉拔試驗機，委託協力精機廠研製。 7. 疲勞測試機設備研發，動態負載循環錯動測試錨栓頭部桿身銜接處和各機構的整體綜合特性，螺紋錨栓動態加載抗拉測試設備，經常性追蹤測試成品特性及加工品質。 8. 碳盤查，執行公司及各分廠區域溫室氣體的排放總量，產品碳足跡碳健檢，研發創新方式以達成低碳產品，同時降低成本、提高效率。 9. 規劃制訂溫室氣體盤查管理程序與辦法草案。	1. 英制全碳鋼螺紋式錨栓，全系列產品 ICC 完成認證，認證號碼 ESR-4376。 2. 碳鋼錨栓 ETA 公制 M6、M8、M10、M12、16 精進版全系列規劃測試評估多種埋深，申請歐盟 ETA 認證。 3. 研發符合中國大陸混凝土用機械螺紋式錨栓規格標準的公制碳鋼螺紋式錨栓和複合錨栓。 4. 研發前端螺牙補焊強化的全不銹鋼材質混凝土用機械螺紋式錨栓。 5. 執行碳盤查和產品碳足跡，建立溫室氣體盤查清冊、報告書撰寫製作，執行內部查證程序並規劃委託具國際認證合格的查證單位執行外部查證程序。

2. 最近兩年度研究發展支出

單位：新台幣千元

年度	111 年度	110 年度
研究發展費用	23,360	23,788

二、一一二年度營業計畫概要

（一）經營方針

1. 堅持研發創新，戮力開發高端建築扣件及混凝土鑽孔鑽頭。
2. 專研於混凝土結構補強及固鎖應用領域，利用公司獨特製程開發技術研發利基型多樣化螺絲螺栓及切削鑽頭產品。
3. 傾聽終端客戶之聲音，蒐集客戶特殊需求，改進產品使之差異化，開發並量產高附加價值的新產品。
4. 導入高階的自動化製程，以提升生產效率及品質，並降低生產成本。
5. 推動產品認證機制，使公司產品符合目標市場相關專業級標準。
6. 切入電動工具、載具及電子工業加工領域，擴展它領域高端應用。

（二）預期銷售數量及其依據

銷售數量係依據市場需求狀況與發展趨勢、客戶營運概況及本公司目前接單情形，並參酌本公司之產能規模而訂定。本公司秉持創新、專業、效率、服務的經營理念，積極因應局勢變化，掌握市場脈動以達成 2023 年營運目標。

三、未來公司發展策略

- （一）遵循走高值產品定位模式，創新研發創造產品差異化，避免陷入紅海市場競爭。
- （二）結合專業應用領域夥伴，規劃及提供全方位專業應用解決方案、提升產品系統面解決之服務層次。
- （三）針對 ETA 認證產品、結合各區塊高殖化策略聯盟夥伴、跨入高端專業級行銷服務通路。
- （四）研發結合市場發展趨勢，建立終端使用需求訊息回饋機制，聚焦於具有高度市場潛力與高附加價值之產品。
- （五）太陽能發電產業將隨著全球綠能趨勢而興起，太陽能板安裝所需扣件需求將大增，公司將致力銷售高品質的尖尾複合螺絲以滿足市場需求。
- （六）研發新生產技術及設備，提升生產效率及速度，優化廠房空間。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

- （一）就外部競爭環境而言，產業競爭是必然且維持成長之良性互動，本公司仍持續研發新產品、改善品質以強化自身的優勢，提高競爭力以達成客戶需求。
- （二）最近幾年國內外重要政策及法律變動對本公司財務、業務無重大影響，未來亦隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施，以符合公司營運需要。

(三) 整體經營環境日益複雜，公司評估未來經營方向及重大決策時，參考全球總體經濟及產業現狀，審慎評估最佳策略。

在此本公司經營團隊非常感謝各位股東及董監事全體支持與信任，本公司仍將以敬業精神經營公司，以期為股東創造最大之獲利。

敬祝大家

身體健康 事事如意

董事長:杜泰源



敬上

貳、公司簡介

一、設立日期：民國 81 年 4 月 28 日

二、公司沿革

(一) 公司沿革

民國 81 年	●世鎧工業股份有限公司成立，實收資本額為新台幣 10,000,000 元，開始從事複合螺絲的研發與生產。
民國 83 年	●複合螺絲產品研發成功。
民國 85 年	●複合螺絲產品生產技術改良成功，品質獲得改善。
民國 88 年	●接獲外國客戶訂單，年營業額大幅成長。
民國 89 年	●獲歐洲德國客戶品質認證。
民國 91 年	●公司遷址於高雄縣橋頭鄉頂鹽村復興西路 810 號 2 樓。 ●辦理盈餘轉增資 3,000,000 元暨現金增資 12,000,000 元，增資後實收資本額為新台幣 25,000,000 元整。 ●與勤業會計師事務所簽訂專業服務委託書協助本公司導入內部控制制度。 ●購入本洲工業區土地，以因應公司未來長遠發展需求。 ●通過 ISO9001 認證。
民國 92 年	●辦理盈餘轉增資暨現金增資共計 5,000,000 元，增資後實收資本額為新台幣 30,000,000 元整。 ●公司名稱變更為「世鎧精密股份有限公司」。
民國 93 年	●辦理盈餘轉增資暨員工紅利轉增資共計 11,160,000 元，增資後實收資本額為新台幣 41,160,000 元整。 ●本洲廠完工並取得建物所有權狀，正式開始營運。 ●公司遷址於高雄縣岡山鎮本洲里本工一路 1 號。
民國 94 年	●辦理盈餘轉增資暨員工紅利轉增資共計 28,840,000 元，增資後實收資本額為新台幣 70,000,000 元整。 ●導入鼎新 ERP 系統，全面電腦化管理，提昇公司企業競爭力。
民國 95 年	●辦理盈餘轉增資暨員工紅利轉增資共計 30,000,000 元，增資後實收資本額為新台幣 100,000,000 元整。 ●擴充本洲廠區、提升產能，以擴大服務客戶。
民國 96 年	●辦理盈餘轉增資計 35,000,000 元，增資後實收資本額為新台幣 135,000,000 元整。 ●增加伸線事業部門，強化企業垂直整合效益。 ●辦理現金增資 20,000,000 元，增資後實收資本額為新台幣 155,000,000 元整。
民國 97 年	●辦理盈餘轉增資計 38,750,000 元，增資後實收資本額為新台幣 193,750,000 元整。 ●參加財團法人金屬工業研究發展中心的「人工牙根自有品牌全製程開發技術」培訓計畫。 ●購入路竹廠土地及廠房，強化伸線事業部門營運效益。 ●金管會證期局核准公司股票公開發行。
民國 98 年	●公司登錄興櫃股票櫃檯買賣。 ●新產品複合水泥螺栓及應用於貫穿不銹鋼板之複合螺絲研發成功。 ●辦理盈餘轉增資計 38,750,000 元，增資後實收資本額為新台幣 232,500,000 元整。 ●通過 ISO14000 認證。
民國 99 年	●六號及八號複合水泥螺栓研發成功。 ●辦理盈餘暨員工紅利轉增資共計 28,330,410 元，增資後實收資本額為新台幣 260,830,410 元整。 ●辦理現金增資計 25,340,000 元，增資後實收資本額為新台幣 286,170,410 元整。 ●本公司股票於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心正式掛牌買賣。

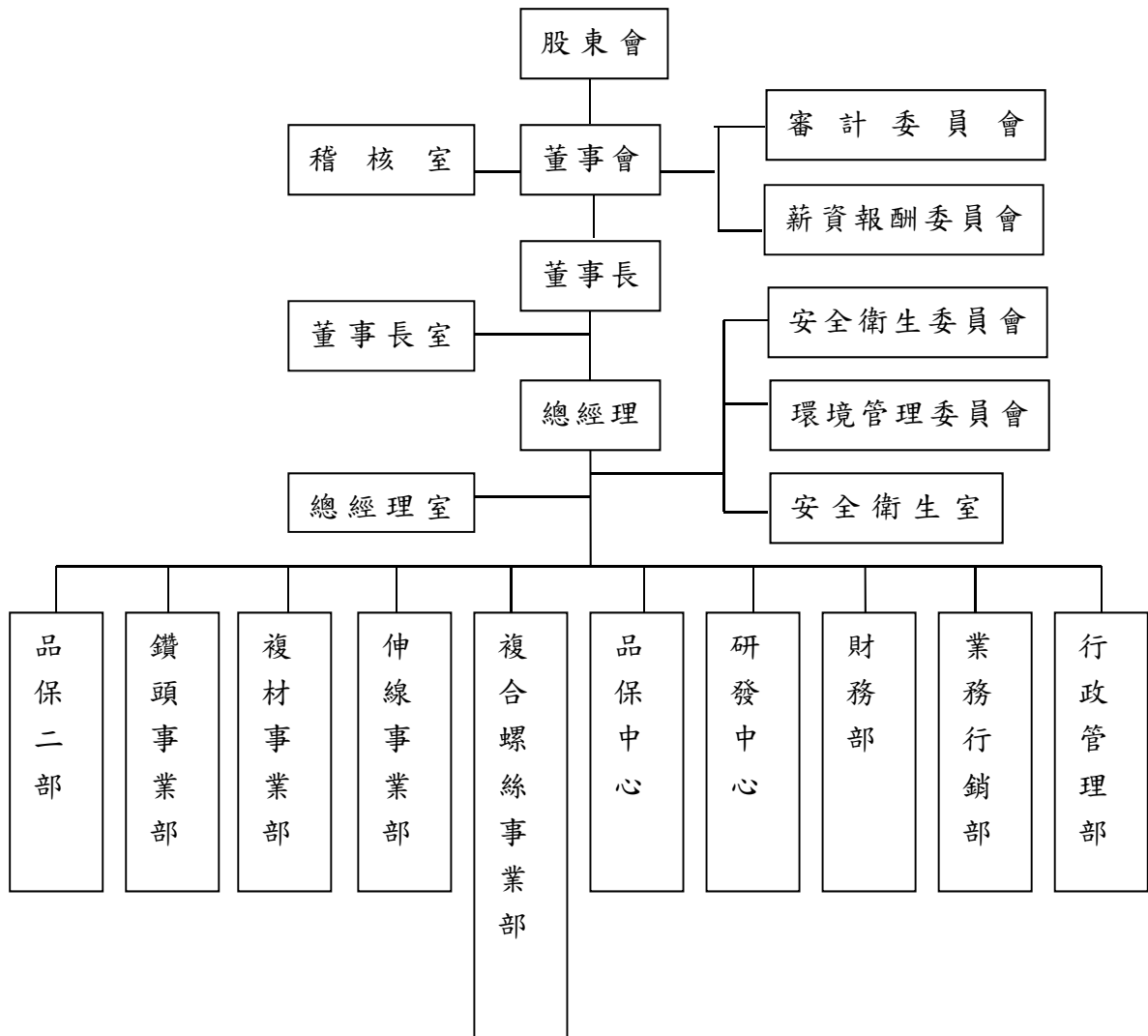
民國 100 年	●十號及十二號複合水泥螺栓研發成功。 ●本洲三廠擴建完成，提升產能服務客戶。 ●辦理盈餘暨資本公積轉增資共計 57,234,090 元，增資後實收資本額為新台幣 343,404,500 元整。
民國 101 年	●新增設立複材事業部，該部門位於竹南廠，研究高層次生產技術，並延伸至其他領域之應用。 ●以間接方式轉投資大陸子公司，主要從事五金製品買賣，公司設立於上海市，以期開拓大陸地區複合螺絲市場增加營收獲利。 ●辦理盈餘轉增資共計 68,680,900 元，增資後實收資本額為新台幣 412,085,400 元整。 ●雙重熱處理技術應用於碳鋼鑽尾螺絲研發完成。 ●通過 CG6007 通用版公司治理制度評量認證。
民國 102 年	●向經濟部工業局取得本洲工業區岡工段 172、173 地號之土地，以強化資產運用效率。 ●取得苗栗縣竹南鎮館前段土地以進行竹南廠遷廠計畫，待竹南新廠興建完成後將可降低成本並提升產量及效率。
民國 103 年	●苗栗縣竹南新廠動土興建，待 104 年度完成遷廠計畫，可提升螺絲製造效率，並降低生產成本。 ●正式取得歐盟組織通知複合螺絲產品出口歐盟國家免課反傾銷稅。 ●竹南廠正式量產銷售複合鑽頭棒材產品。 ●辦理資本公積轉增資共計 20,604,270 元，增資後實收資本額為新台幣 432,689,670 元整。
民國 104 年	●伸線事業部正式進行導入鼎新廠區追蹤系統，預期可提高製造效率，並降低生產成本。 ●竹南廠複材事業部自行研發之複合水泥鑽頭產品開發成功，並規劃佈建複合水泥鑽頭之產能。 ●竹南新廠落成，並啟動搬遷作業。
民國 105 年	●竹南新廠搬遷作業完成。 ●全碳鋼螺紋式錨栓產品正式獲得德國 DIBt 核發 ETA 認證。 ●辦理盈餘轉增資共計 17,310,330 元，增資後實收資本額為新台幣 450,000,000 元整。
民國 106 年	●竹南廠複材事業部完成複合水泥鑽頭第一階段量產產能建置。 ●混凝土螺紋錨栓榮獲經濟部頒發「台灣精品獎」。
民國 107 年	●複合螺紋式錨栓產品正式獲得德國 DIBt 核發 ETA 認證。 ●杜泰源董事長及林上安總經理分別獲中華民國全國青年創業總會頒發第 41 屆創業楷模獎及創業相扶獎。 ●複合水泥鑽頭通過德國 PGM 認證。
民國 108 年	●發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額為新台幣參億零參百萬元整，發行期間三年。 ●科技部南部科學工業園區管理局核准本公司成為園區廠商。
民國 109 年	●轉投資世鎧精密(韓國)股份有限公司拓展韓國水泥鑽頭及五金扣件市場。 ●鑽頭事業部完成開發新產品真空吸塵鑽頭及大尺寸水泥鑽頭。 ●設立審計委員會。
民國 110 年	●六角柄對焊式水泥鑽頭及大尺寸吸塵鑽頭(1+2 型式)研發完成並量產銷售。
民國 111 年	●國內第一次有擔保轉換公司債終止上櫃買賣。 ●辦理國內第一次有擔保轉換公司債換發普通股共計 75,995,300 元，增資後實收資本額為新台幣 525,995,300 元整。 ●實施第一次買回庫藏股以維護公司信用及股東權益，實際買回股數為 3,000,000 股。 ●辦理第一次買回庫藏股註銷股份 30,000,000 元，註銷後實收資本額為新台幣 495,995,300 元。 ●碳鋼螺紋錨栓產品取得美國 ICC-ES 認證，正式進入美國高階公共工程市場。

- (二) 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購之情形：無。
- (三) 最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換情形：無。
- (四) 最近年度及截至年報刊印日止經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織系統



(二) 各主要部門所營業務

主 要 部 門	各 部 門 主 要 職 掌
薪 酬 委 員 會	◎ 定期檢討本規程並提出修正建議。 ◎ 訂定並定期檢討本公司董事及總經理(經理人)年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 ◎ 定期評估本公司董事及總經理(經理人)之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。
審 計 委 員 會	◎ 監督公司財務報表之允當表達。 ◎ 監督簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。 ◎ 監督公司內部控制之有效實施。 ◎ 監督公司遵循相關法令及規則。 ◎ 監督公司存在或潛在風險之管控。
董 事 長 室	◎ 規劃企業的營運策略，訂定營運目標。
總 經 理 室	◎ 協助總經理管理及執行公司各項業務。 ◎ 參與策略及營運目標之擬定，並負責推動及執行。 ◎ 督導所轄部門之業務及相關事務性事宜。 ◎ 永續發展政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行。 ◎ 負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行。
稽 核 室	◎ 內部控制制度運作之查核與評估，協助管理階層落實公司內部規章。 ◎ 負責公司財務、業務、營運狀況之稽核、異常分析及提供改善方案。
安 全 衛 生 室	◎ 擬訂、規劃、督導及推動安全衛生管理事項，並指導有關部門實施。
環境管理委員會	◎ 組織處境分析，風險機會策略研擬。 ◎ 管理系統推動協調。
安全衛生委員會	◎ 對雇主擬訂之安全衛生政策提出建議，並審議、協調、建議安全衛生相關事項。
複 合 螺 絲 部 事 業	◎ 負責螺絲及螺栓產品之排程及生產，滿足客戶所需之交期。 ◎ 控制製程，提升產品品質。 ◎ 控制製造成本，降低損耗。 ◎ 持續改善生產作業流程與技術。 ◎ 維護生產設備及作業安全。 ◎ 負責全公司採購事項之執行。 ◎ 負責倉儲物流管理。
伸 線 事 業 部	◎ 負責不銹鋼線材產品之排程及生產，滿足客戶所需之交期。 ◎ 控制製程，提升產品品質。 ◎ 控制製造成本，降低損耗。 ◎ 持續改善生產作業流程與技術。 ◎ 維護生產設備及作業安全。
複 材 事 業 部	◎ 負責自動接合及鑽頭產品之排程及生產，滿足客戶所需交期。 ◎ 控制製程提升產品品質。 ◎ 控制製造成本、降低損耗。 ◎ 負責設備設計、組裝、測試、改良、及整備。 ◎ 研議供應商作業設備改善對策，執行降低成本方案。 ◎ 維護生產設備及作業安全。

主 要 部 門	各 部 門 主 要 職 掌
鑽 頭 事 業 部	◎ 負責水泥鑽頭各製程生產作業之協調執行與整合。 ◎ 水泥鑽頭各課之人員調度整合。 ◎ 負責水泥鑽頭生產計畫之研擬及各組生產進度之追蹤及控管。 ◎ 職業安全衛生事宜。
研 發 中 心	◎ 作業設備、模具等用料及各項製程改善之研發與持續改善。 ◎ 新產品開發規劃、產品再改良及樣品製作。 ◎ 相關運用技術推廣，配合客戶縮短研發設計時程，成本降低等方案。
品 保 中 心	◎ 落實品質管理工作。 ◎ 維護品保政策、制度及體系。 ◎ 督導、確保品保制度之落實並推動執行品質認證。 ◎ 進料檢驗、製程管制與出貨檢驗之建立。
品 保 二 部	◎ ISO 品質管理系統之新增、修訂。 ◎ 產品生產品質檢測作業建立、督導。 ◎ 量儀檢測設備之保管、管理及校驗。 ◎ 針對品質問題進行肇因分析、追蹤與督導品質管理。
業 務 行 銷 部	◎ 營業目標之訂立與執行。 ◎ 行銷策略之規劃與執行。 ◎ 國、內外業務市場之調查與開發。 ◎ 業務目標之達成與客戶服務品質之提昇。
財 務 部	◎ 負責預算帳務及成本之結算。 ◎ 負責公司理財及資金調度與籌措。 ◎ 股務相關事宜。 ◎ 租稅抵減申請。 ◎ 預算編製規劃與檢討。 ◎ 經營報表分析。 ◎ 董事會議事單位，並負責董事會及審計委員會績效評估之管理。
行 政 管 理 部	◎ 人力資源規劃與執行。 ◎ 薪資管理。 ◎ 教育訓練之規劃與執行。 ◎ 管理制度之修訂與執行。 ◎ 員工福利之規劃與勞資關係之管理。 ◎ 固定資產、總務之管理。 ◎ 負責公司軟硬體之規劃建置、改善與管理。 ◎ 資訊軟體開發，包括但不限於製程改善、品質檢驗、生產計劃管制等。 ◎ 網站、網路規劃、建置與管理。 ◎ 負責薪資報酬委員會績效評估之管理。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事資料

1. 董事之姓名、經(學)歷、持有股份及性質

112 年 3 月 30 日 / 單位：股/千元

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	初次 選任 日期	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現 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	目前兼任 本公司及 其他公司 之職務	其配偶或二親等以內 關係之其他主管、 董事或監察人			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	台灣	杜泰源	男 51-60	82.8.24	109.6.10	3	3,410,000	7.58%	3,285,000	6.62%	384,537	0.78%	0	0%	國立高雄大學 EMBA 世豐螺絲廠(股)公司副總	註 1	無	無	無	—
董事	台灣	世豐螺絲 (股)公司	—	109.6.10	109.6.10	3	1,500,000	3.33%	3,066,000	6.18%	0	0%	0	0%	國立中山大學 EMBA 世強實業總經理	無	無	無	無	—
	澳大利亞	代表人 陳駿彥	男 41-50	109.6.10	109.6.10	3	0	0%	30,000	0.06%	0	0%	0	0%		註 2	無	無	無	—
董事	台灣	林上安	男 61-70	97.5.12	109.6.10	3	783,758	1.74%	783,758	1.58%	59,023	0.12%	0	0%	國立成功大學航太所畢 中科院航空研究所 漢翔公司飛行科學組	註 3	無	無	無	—
董事	台灣	張玉林	男 61-70	109.6.10	109.6.10	3	480,967	1.07%	480,967	0.97%	0	0%	0	0%	私立文化大學會計系畢 振雄電子(股)公司董事兼總經理	無	無	無	無	—
獨立董事	台灣	黃北豪	男 71-80	109.6.10	109.6.10	3	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	德國曼漢姆大學企管博士 中山大學企業管理系副教授 中山大學管理學院 APEMBA 班主任 台灣自來水公司獨立董事	註 4	無	無	無	—
獨立董事	台灣	陳文哲	男 51-60	109.6.10	109.6.10	3	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	私立亞洲大學經營管理研究所碩士 豐安醫院行政副院長	註 5	無	無	無	—
獨立董事	台灣	蘇勝嘉	男 41-50	109.6.10	109.6.10	3	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	國立台北大學法律學系刑事法學碩士 群策法律事務所台中所主持律師	無	無	無	無	—

註 1：兼任本公司總裁、世豐螺絲(股)公司董事長、鐸友益科技(股)公司董事長、百密得(股)公司董事長、冠遠投資(股)公司董事長、隆源投資有限公司董事長、世鐘貿易(上海)有限公司董事兼總經理、BI-METAL Ltd., 董事長、麗泰(股)公司董事長。

註 2：兼任本公司總經理、世豐螺絲(股)公司總經理、世豐投資(股)公司董事長。

註 3：兼任發茂光學(股)公司獨立董事。

註 4：兼任輝創電子(股)公司獨立董事、中鋼鋁業(股)公司監察人。

註 5：兼任佳醫集團處長。

2. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓 名	專 業 資 格 與 經 驗	兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
董 事 長 杜 泰 源	畢業於國立高雄大學 EMBA 班，現任本公司董事長暨總裁，除擔任上櫃公司世豐螺絲及興櫃公司鋒友益科技之董事長外，尚擔任多家非公開發行公司董事長。創立本公司前，已在世豐螺絲具有多年工作經驗，並擔任副總一職，致力於螺絲產業超過三十年，具有五年以上之商務、財務及公司業務所需之工作經驗，擁有專業領導、市場行銷、營運管理及策略規劃之能力，帶領公司成為台灣複合螺絲領導廠商之一。	0
法人董事 代表 陳 駿 彥	畢業於國立高雄大學 EMBA 班，現任本公司及上櫃公司世豐螺絲總經理。起先在世豐螺絲之採購及業務部門基層任職，多年歷練後，經董事會任命為總經理，任內帶領公司從傳統的螺絲業生產製造模式走向數位轉型，先後導入先進資訊系統及智慧生產。陳駿彥先生擔任世豐螺絲總經理超過十年，具有五年以上之商務、財務及公司業務所需之工作經驗，除對螺絲產業擁有豐富之專業知識外，也為董事會帶來新一代的經營管理實務經驗。	0
董 事 林 上 安	畢業於國立成功大學航太所，目前擔任本公司顧問及兼任上櫃公司榮茂光學之獨立董事。林上安董事最早在漢翔公司任職，對於航太精密工業已累積豐富經驗，之後於 96 年加入本公司經營團隊，擔任總經理一職超過十五年，於本年 8 月退休後轉任顧問。林上安董事於 97 年即已進入董事會，帶領公司歷經公發、興櫃、上櫃到成為台灣複合螺絲領導廠商之一，具有五年以上之商務、財務及公司業務所需之工作經驗，擅長市場策略及業務推廣。	1
董 事 張 玉 林	私立文化大學會計系畢業，曾任上櫃公司振維電子之董事兼總經理。在 98 年即加入本公司董事會，在本公司董事會歷任獨立董事、監察人及一般董事，因此具備五年商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。張玉林先生進入董事會約 12 年，相當熟稔本公司營運情形，尤其專精財務分析，能據此對本公司董事會給予營運管理意見，並要求經營團隊提出策略方針據以執行。	0
獨立董事 黃 北 豪	黃北豪博士為本公司審計委員會及薪資報酬委員會召集人，德國曼漢姆大學企管博士畢業，現任公發公司輝創電子獨立董事及中鋼鋁業(股)公司監察人，曾任中山大學企業管理系副教授多年，研究領域與專長為管理會計、企業經營策略、成本管理與控制及企業診斷，具有商務、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五年以上經驗。亦曾擔任上櫃公司五福旅行社獨立董事及台灣自來水公司獨立董事，故具有五年以上之商務、財務及公司業務所需之工作經驗。因來自學術界，又擔任獨董及監察人之公司所屬產業橫跨電子、傳產及旅行業，能為董事會帶來多元化之思考及建議。	1
獨立董事 陳 文 哲	本公司審計委員會委員及薪資報酬委員會委員，私立亞洲大學經營管理研究所碩士，現任佳醫集團處長。陳文哲先生長年深耕醫療服務業，具有五年以上之商務、財務及公司業務所需之工作經驗，在佳醫集團服務期間協助佳醫集團從貿易公司發展為橫跨中港台之跨國集團，經營範圍延伸至醫療院所、醫療器材及相關倉儲物流、護理之家及其他長照事業以及健康家電等等。本屆董事會有陳文哲先生的加入，能為其帶來有別於鋼鐵產業之異產業管理服務經驗及全新視野。	0
獨立董事 蘇 勝 嘉	本公司審計委員會委員，擁有國立臺北大學法律研究所刑事法學組碩士學位，現任群策法律事務所台中所主持律師，專長領域為刑事偵查及訴訟、電子商務法令及電腦犯罪事件、不動產法律事件及一般民事、家事訴訟/強制執行等，擔任執業律師已累積超過五年以上之經驗，在執行獨立董事及審計委員會職權時，可借重其法律專長，以提升董事會公司治理管理品質及審計委員會監督功能。	0

姓 名	獨 立 性 情 形
董 事 長 杜 泰 源	1. 兼任本公司關係企業（100% 子公司）之法人代表。 2. 為持有本公司已發行股份 5% 以上之法人股東-世豐螺絲(股)公司及冠逸投資（股）公司之董事長。 3. 為本公司持股前十名之自然人股東。 4. 兼任本公司法人董事世豐螺絲(股)公司之董事長。 5. 兼任本公司總裁，為具經理人身分之董事。 除上所述，於選任前兩年及任職期間，皆已符合下列獨立性評估條件： 1. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有本公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 2. 非本公司或其關係企業所列之經理人、或非本公司或其關係企業之董事、監察人、或非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 3. 非與本公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 4. 非為本公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 5. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 6. 未有公司法第 30 條各款情事之一。 7. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。
法 人 董 事 代 表 陳 駿 彥	1. 兼任本公司之關係企業暨法人董事世豐螺絲(股)公司之總經理。 2. 兼任本公司總經理，為具經理人身分之董事。 3. 為持有本公司已發行股份 5% 以上之法人股東-世豐螺絲(股)公司之總經理及冠逸投資（股）公司之董事。 4. 為與本公司有業務往來之世豐螺絲(股)公司之總經理 5. 為本公司法人董事之代表。 除上所述，於選任前兩年及任職期間，皆已符合下列獨立性評估條件： 1. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有本公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 2. 非本公司或其關係企業所列之經理人、或非本公司或其關係企業之董事、監察人、或非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 3. 非與本公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 4. 非為本公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 5. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 6. 未有公司法第 30 條各款情事之一。
董 事 林 上 安	1. 選任前二年及任職期間，擔任本公司總經理。 2. 選任前二年，擔任本公司之董事。 於選任前二年及任職期間，皆已符合下列獨立性評估條件： 1. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有本公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 2. 非本公司或其關係企業所列之經理人、或非本公司或其關係企業之董事、監察人、或非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 3. 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

姓 名	獨 立 性 情 形
	4. 非與本公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 5. 非與本公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 6. 非與本公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 7. 非為本公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 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。
董 事 張 玉 林	1. 選任前二年，擔任本公司之監察人。 於選任前二年及任職期間，皆已符合下列獨立性評估條件： 1. 非本公司或其關係企業之受僱人。 2. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有本公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 3. 非 1. 所列之經理人、本公司或關係企業之董事、監察人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 4. 非直接持有本公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 5. 非與本公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 6. 非與本公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 7. 非與本公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 8. 非為本公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 9. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 10. 未有公司法第 30 條各款情事之一。 11. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

姓 名	獨 立 性 情 形
獨立董事 黃 北 豪	於選任前二年及任職期間，皆已符合下列獨立性評估條件： 1. 非本公司或其關係企業之受僱人。 2. 非本公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有本公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 4. 非 1. 所列之經理人或 2.、3. 所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 非直接持有本公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 6. 非與本公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 7. 非與本公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 8. 非與本公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 9. 非為本公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 10. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 11. 未有公司法第 30 條各款情事之一。 12. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。
獨立董事 陳 文 哲	
獨立董事 蘇 勝 嘉	

3. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：

依據本公司「公司治理實務守則」第二十條及「董事選舉辦法」第二條及第四條規定：董事之選任，應考量董事會之整體配置。董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，董事應具備能力如下：

- A. 營運判斷能力。
- B. 會計及財務分析能力。
- C. 經營管理能力。
- D. 危機處理能力。
- E. 產業知識。
- F. 國際市場觀。
- G. 領導能力。
- H. 決策能力。

本屆(第十屆)董事會於 109 年改選，由 7 位董事(含三席獨立董事)組成，成員除具備財務會計、商務、營運管理、鋼鐵產業、其他產業、法律等領域之豐富經驗與專業外，尚有外籍成員加入，可對董事會之運作提供不同文化之視野，惟目前本公司未有女性董事，為下屆董事選舉時應努力的項目之一。另董事兼具員工身分之董事占比為 29%。

董事職稱	董事姓名	性別	年齡	兼任 員工	連續任期年資		
					3 年以下	3~9 年	9 年以上
董事長	杜泰源	男	51-60 歲	✓			✓
董事	陳駿彥	男	41-50 歲	✓	✓		
董事	林上安	男	61-70 歲				✓
董事	張玉林	男	61-70 歲			✓	
獨立董事	黃北豪	男	71-80 歲		✓		
獨立董事	陳文哲	男	51-60 歲		✓		
獨立董事	蘇勝嘉	男	41-50 歲		✓		

董事姓名	國籍	專業背景	產業經歷	營運判斷	會計及財務分析
杜泰源	中華民國	商務營運	鋼鐵產業	✓	
陳駿彥	澳大利亞	商務營運	鋼鐵產業	✓	
林上安	中華民國	商務營運	鋼鐵產業	✓	
張玉林	中華民國	財務會計	電子產業	✓	✓
黃北豪	中華民國	財務會計	大學教授	✓	✓
陳文哲	中華民國	商務營運	醫療產業	✓	✓
蘇勝嘉	中華民國	法務	律師	✓	

董事姓名	經營 管理	危機 處理	鋼鐵產業 知識	其他產業 知識	國際 市場觀	領導 能力	決策 能力
杜泰源	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
陳駿彥	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
林上安	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
張玉林	✓	✓		✓	✓	✓	✓
黃北豪	✓	✓		✓	✓	✓	✓
陳文哲	✓	✓		✓	✓	✓	✓
蘇勝嘉	✓	✓			✓	✓	✓

董事會多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
兼任公司經理人之董事不宜超過董事席次三分之一	已達成
董事會成員至少含一位女性董事	未達成
獨立董事連續任期不超過三屆	已達成

(2) 董事會獨立性：

本公司第 10 屆董事會共 7 席董事，其中獨立董事 3 席，占全部董事席次 43%，高於法令規定之席次，全體董事獨立性說明如前段「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」所述，各董事並未有與其他董事具配偶或二親等以內親屬之關係。

董事職稱	董事姓名	獨立董事 比重	董事間具有配偶及二親等以內親屬關係之情形
董事長	杜泰源	57%	未與其他董事具配偶或二親等以內親屬之情事
董事	陳駿彥		未與其他董事具配偶或二親等以內親屬之情事
董事	林上安		未與其他董事具配偶或二親等以內親屬之情事
董事	張玉林		未與其他董事具配偶或二親等以內親屬之情事
獨立董事	黃北豪	43%	未與其他董事具配偶或二親等以內親屬之情事
獨立董事	陳文哲		未與其他董事具配偶或二親等以內親屬之情事
獨立董事	蘇勝嘉		未與其他董事具配偶或二親等以內親屬之情事

4. 董事或監察人屬法人股東者，該法人股東之主要股東：

- (1) 法人股東股權比例達百分之十以上或股權比例占前十名股東名稱及其持股比例：

112 年 3 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
世豐螺絲股份有限公司	麗泰股份有限公司(14.79%)、世豐投資股份有限公司(8.98%)、唯聖投資有限公司(5.54%)

- (2) 主要股東為法人者，其主要股東名稱及其持股比例：

112 年 3 月 30 日

法人名稱	法人之主要股東
麗泰股份有限公司	杜廖麗卿 (29.85%) 杜泰源(3.45%) 杜淑慧(1.62%)
世豐投資股份有限公司	陳駿彥(35.05%) 陳靖雅(8.99%)
唯聖投資有限公司	張儀蓁(98.33%)

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

112 年 3 月 30 日

職稱	國籍	姓名	性別	任職日期	持有股數			配偶、未成年子女持有股數			利用他人名義持有股數			主要經(學)歷	目前兼職之其他職務	具配偶或二親等以內關係之經理人姓名、職稱			備註
					股數	持比	股率	股數	持比	股率	股數	持比	股率			職稱	姓名	關係	
總裁	台灣	杜泰源	男	109.11	3,285,000	6.62%	0.78%	384,537	0	0%	0	0	0%	國立高雄大雄EMBA 世豐螺絲廠(股)公司副總	註1	無	無	無	無
總經理	澳洲	陳駿彥	男	112.9	30,000	0.06%	0%	0	0	0%	0	0	0%	國立中山大學EMBA 世強實業總經理	註2	無	無	無	無
副總經理	台灣	蔡青城	男	90.12	163,373	0.33%	0.03%	16,580	0	0%	0	0	0%	高苑科技大學自動系、 世豐螺絲廠務部	無	無	無	無	無
副總經理	台灣	王文寬	男	101.6	0	0%	0%	0	0	0%	0	0	0%	交通大學機械工程所、 智威光電總經理	無	無	無	無	無
財務部 協理 兼公司治理 主管	台灣	鄭守傑	男	103.9	10,000	0.02%	0%	0	0	0%	0	0	0%	逢甲大學企業管理所、 復華證券承銷部	勤凱科技(股)公 司獨立董事、世 鎰貿易(上海)有 限公司監事	無	無	無	無

註1：兼任本公司總裁、世豐螺絲(股)公司董事長、鐸友益科技(股)公司董事長、百密得(股)公司董事長、冠逸投資(股)公司董事長、隆源投資有限公司董事長、世鎰貿易(上海)有限公司董事兼總經理、BI-METAL Ltd., 董事長、麗泰(股)公司董事長。

註2：兼任世豐螺絲(股)公司總經理、世豐投資(股)公司董事長。

(三) 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣千元

職 稱	姓 名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金						
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E) 註1		退職退休金(F)			員工酬勞(G)					
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額		本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司
董事長	杜泰源	480	480	-	-	1,440	1,440	-	-	1,920 0.82%	1,920 0.82%	5,853	6,598	-	-	-	-	7,773 3.33%	8,518 3.65%	無
董事	世豐螺絲(股)公司 代表人：陳駿彥 (註2)	480	480	-	-	720	720	-	-	1,200 0.51%	1,200 0.51%	1,333	1,333	108	108	-	-	2,641 1.13%	2,641 1.13%	無
董事	林上安(註3)	480	480	-	-	720	720	-	-	1,200 0.51%	1,200 0.51%	2,451	2,451	72	72	-	-	3,723 1.60%	3,723 1.60%	無
董事	張玉林	480	480	-	-	720	720	-	-	1,200 0.51%	1,200 0.51%	-	-	-	-	-	-	1,200 0.51%	1,200 0.51%	無
獨立董事	黃北豪	480	480	-	-	-	-	-	-	480 0.21%	480 0.21%	-	-	-	-	-	-	480 0.21%	480 0.21%	無
獨立董事	陳文哲	480	480	-	-	-	-	-	-	480 0.21%	480 0.21%	-	-	-	-	-	-	480 0.21%	480 0.21%	無
獨立董事	蘇勝嘉	480	480	-	-	-	-	-	-	480 0.21%	480 0.21%	-	-	-	-	-	-	480 0.21%	480 0.21%	無
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；獨立董事報酬依公司章程第15條之二，獨立董事之報酬授權董事會訂定，不再依第十八條規定參與董事酬勞分配。另獨立董事之職責範疇亦規定：本公司獨立董事之報酬，應於公司章程或依股東會決議訂之，並得酌訂與一般董事不同之合理報酬。該獨立董事之報酬亦得經相關法定程序酌定為月支之固定報酬，而不參與公司之盈餘分配。2020年12月經薪資報酬委員會及董事會評估獨立董事所擔負之職責、風險、投入時間等因素，考量對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌業界水準，決議固定給付獨立董事報酬為每席每月40仟元。																				
2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。																				

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；獨立董事報酬依公司章程第15條之二，獨立董事之報酬授權董事會訂定，不再依第十八條規定參與董事酬勞分配。另獨立董事之職責範疇亦規定：本公司獨立董事之報酬，應於公司章程或依股東會決議訂之，並得酌訂與一般董事不同之合理報酬。該獨立董事之報酬亦得經相關法定程序訂定為月支之固定報酬，而不參與公司之盈餘分派。2020年12月經薪資報酬委員會及董事會評估獨立董事所擔負之職責、風險、投入時間等因素，考量對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌業界水準，決議固定給付獨立董事報酬為每席每月40仟元。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：包含公務車租金1,088千元。

註2：新任本公司總經理，於111年9月1日上任。

註3：原任本公司總經理，於111年9月1日退休。

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	財務報告內所有公司(I)	本公司	財務報告內所有公司(I)	
低於1,000,000元	黃北豪、陳文哲、蘇勝嘉	黃北豪、陳文哲、蘇勝嘉	黃北豪、陳文哲、蘇勝嘉	黃北豪、陳文哲、蘇勝嘉	黃北豪、陳文哲、蘇勝嘉
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	杜泰源、林上安、世豐螺絲(股)公司、張玉林	杜泰源、林上安、世豐螺絲(股)公司、張玉林	張玉林	張玉林	張玉林
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	無	無	世豐螺絲(股)公司	世豐螺絲(股)公司	世豐螺絲(股)公司
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	無	無	林上安	林上安	林上安
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	無	無	杜泰源	杜泰源	杜泰源
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	無	無	無	無	無
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	無	無	無	無	無
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	無	無	無	無	無
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	無	無	無	無	無
100,000,000元(含)以上	無	無	無	無	無
總計	7人	7人	7人	7人	7人

2. 總經理及副總經理之報酬

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C) (註4)		員工酬勞金額(D) (註5)				A、B、C及D等四項總額 及占稅後純益之比例 (%)		領取來自 子公司以 外轉投資 公司酬金
		本公司	財務報告 內所有公 司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	股票 金額	現金 金額	股票 金額	本公司	財務報告內 所有公司	
總裁	杜泰源 (註1)													
總經理	陳駿彥 (註2)													
總經理	林上安 (註3)	11,769	12,407	389	389	4,440 (註4)	4,547 (註4)	394	0	394	0	16,992 7.28%	17,737 7.60%	無
副總經理	蔡青城													
副總經理	王文寬													

註1：杜泰源為董事長兼總裁。

註2：本公司法人董事之代表人，新任本公司總經理，於111年9月1日上任。

註3：本公司董事，原任本公司總經理，於111年9月1日退休。

註4：包含公務車租金1,088千元。

註5：111年度員工酬勞分配案已經112.3.2董事會通過，但尚未實際發放，各經理人配發之現金紅利金額為依最近年度個人發放比率擬定。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	無	無
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	陳駿彥	陳駿彥
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	林上安、王文寬	林上安、王文寬
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	蔡青城	蔡青城
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	杜泰源	杜泰源
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	無	無
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	無	無
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	無	無
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	無	無
100,000,000元(含)以上	無	無
總計	5人	5人

3. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	副總經理	蔡青城	—	594	594	0.25
	副總經理	王文寬				
	協理	鄭守傑				

註：111 年度員工酬勞分配案已經 112.3.2 董事會通過，但尚未實際發放，各經理人配發之現金紅利金額為依最近年度個人發放比率擬定。

(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額及占個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 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及占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析：

單位：新臺幣千元

職 稱	111 度				110 度			
	本公司		合併報告內所有公司		本公司		合併報告內所有公司	
	酬金總額	占稅後純益比例	酬金總額	占稅後純益比例	酬金總額	占稅後純益比例	酬金總額	占稅後純益比例
董事(註1)	16,777	7.19%	17,522	7.51%	16,843	11.29%	17,573	11.78%
監察人(註2)	—	—	—	—	—	—	—	—
總經理及副總經理(註1)	16,992	7.28%	17,737	7.60%	16,481	11.05%	17,211	11.54%

註1：總裁杜泰源兼任董事；法人董事之代表人陳駿彥，現任總經理，於於 111 年 9 月 1 日上任；董事林上安，原任總經理，於 111 年 9 月 1 日退休。

註2：本公司於 109 年 6 月 10 日股東會選任三席獨立董事並成立第一屆審計委員會，原監察人卸任。

兩年度之董事本公司和合併報告內所有公司之酬金總額差異不到 1%；而兩年度之總經理及副總經理之本公司和合併報告內所有公司之酬金總額差異約 3%，故酬金總額，兩期變動差異不大，尚無異常。

又 111 年度因疫情趨緩，歐美主要客戶所在國經濟復甦，螺絲需求湧現，使稅後純益較去年度成長，造成各項酬金總額占稅後純益比例均較去年度減少。

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

(1) 公司章程第 18 條規定：本公司年度總決算如有獲利，應先提撥百分之一(含)以上為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含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百分之六(含)為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。本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事酬勞。

(2) 本公司 111 及 110 年度之董事酬勞分別經 112 年及 111 年 3 月董事會決議通過，金額均為 3,600 千元，分別佔當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益 1.21%及 1.86%，其比例均符合章程規範。

(3) 本公司董事酬金主係分為兩大部分：其一係董事報酬，為每月所支領之「固定數額酬金」；其二為董事酬勞，按各董事執行業務程度及視公司營運狀況分配董事酬金，呈薪資報酬委員會討論通過後，再提交董事會決議。

其中執行業務程度之考量面向有：a. 實際出席董事會情形；b. 是否有效地評估與監督內控制度及營運風險；c. 是否在功能性委員會中履行董事會所委任之職責；d. 是否持續進修等等。

而公司營運狀況之考量面向有：a. 營收及稅後淨利之成長率及達成率；b. 所屬產業動向；c. 公司營運之法令遵循以及作業風險事項是否有重大缺失等等。

(4) 總經理及副總經理之薪資及員工酬勞係依公司制度予以考核，參考之主要因素為 a. 執行業務內容（如目標達成率及所轄部門之法令遵循程度）；b. 公司營運狀況（如營收及稅後淨利之成長率及達成率）；c. 績效及貢獻度（如新產品或新製程之研發及工安事件）；d. 再加上當年度之特殊表現（如當年度跨部門專案執行結果），據此予以調薪及分配，調薪及分配方案呈薪資報酬委員會討論通過後，再提交董事會決議。

(5) 給付酬金與經營績效及未來風險之關聯性：本公司董事、總經理及副總經理之酬金皆遵循本公司章程和人事規章之規定，並參酌其對公司貢獻程度、目標達成率、獲利率及營運效益等綜合考量後訂定之，與經營績效之關聯性成正相關。此外，還隨時視實際經營狀況、相關法令變動及產業波動情況適時檢討酬金制度，以落實風險與報酬之管理平衡。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

最近年度及截至年報刊印日止，董事會開會 A：7 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	杜泰源	7	0	100.00%	-
董事	世豐螺絲(股)公司 代表人：陳駿彥	7	0	100.00%	-
董事	林上安	6	0	85.71%	-
董事	張玉林	7	0	100.00%	-
獨立董事	黃北豪	7	0	100.00%	-
獨立董事	陳文哲	7	0	100.00%	-
獨立董事	蘇勝嘉	6	1	85.71%	-

其他應記載事項：

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

(1)證券交易法第14條之3所列事項：

董事會	議案內容	獨立董事 持反對意 見或保留 意見	公司對獨 立董事意 見之處理
111 年第一次 111/3/4	1. 本公司一一〇年第四季盈餘分派案 2. 本公司薪資報酬委員會審議之一一〇年度董事酬勞及員工酬勞金額分配案 3. 本公司一一〇年之內部控制制度執行狀況，依據自行檢查結果，擬定內部控制聲明書案 4. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 5. 訂定本公司「永續發展實務守則」案 6. 修訂本公司「公司治理實務守則」案 7. 評估委任會計師之獨立性與適任性案 8. 承一一〇年第六次董事會提案鑽頭事業部的進退存廢案	無	不適用
111 年第二次 111/5/4	1. 討論本公司一一〇年度董事酬勞金額分配案 2. 討論本公司一一〇年度經理人員工酬勞金額分配案 3. 金融機構融資貸款額度新增及續約案 4. 向金融機構申請交割前風險額度案	無	不適用
111 年第三次 111/8/9	1. 新增金融機構融資貸款額度案 2. 本公司擬買回股份維護公司信用及股東權益案	無	不適用
111 年第四次 111/9/1	1. 委任本公司總經理暨薪資報酬案 2. 新增金融機構融資貸款額度案 3. 解除經理人競業禁止案	無	不適用
111 年第五次 111/11/3	1. 本公司一一一年第三季盈餘分派案	無	不適用
111 年第六次 111/12/19	1. 民國一一二年度預算案 2. 本公司一一一年經理人年終獎金發放事宜 3. 修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案 4. 修訂本公司「核決權限表」案 5. 金融機構短期融資貸款額度續約案 6. 向金融機構申請交割前風險額度案	無	不適用

董事會	議案內容	獨立董事 持反對意 見或保留 意見	公司對獨 立董事意 見之處理
112 年第一次 112/3/2	1. 本公司薪資報酬委員會審議之一一一年度董事酬勞及員工酬勞金額分配案 2. 本公司一一一年第四季盈餘分派案 3. 擬全面改選暨提名本公司董事候選人案 4. 擬解除本公司新任董事競業禁止之限制案 5. 本公司一一一年之內部控制制度執行狀況，依據自行檢查結果，擬定內部控制聲明書案 6. 修訂本公司「董事會議事規則」案 7. 訂定本公司「公司治理實務守則」案 8. 修訂本公司「防範內線交易之管理」案 9. 評估委任會計師之獨立性與適任性暨審計服務公費調整案 10. 金融機構短期融資貸款額度續約案	無	不適用
(2)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有記錄或書面聲明之董事會議決事項：本公司 111 年度至年報刊印日期間，未有其他議案經獨立董事反對或保留意見，且有紀錄或書面聲明之情事。 2. 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、應利益迴原因以及參與表決情形： (1)111 年第二次董事會： 董事姓名：杜泰源、陳駿彥、林上安及張玉林。 議案內容：討論本公司一一〇年度董事酬勞金額分配案。 利益迴避原因：此案與杜泰源董事長、世豐螺絲(股)公司代表人：陳駿彥董事、林上安董事及張玉林董事利益相關，故自行迴避不參與討論及表決。 (2)111 年第四次董事會： 董事姓名：陳駿彥。 議案內容：委任本公司總經理暨薪資報酬案。 利益迴避原因：此案與陳駿彥董事利益相關，故自行迴避不參與討論及表決。 (3)111 年第四次董事會： 董事姓名：陳駿彥。 議案內容：解除經理人競業禁止案。 利益迴避原因：此案與陳駿彥董事利益相關，故自行迴避不參與討論及表決。 (4)111 年第六次董事會： 董事姓名：杜泰源、陳駿彥。 議案內容：本公司一一一年經理人年終獎金發放事宜。 利益迴避原因：此案與杜泰源董事長兼總裁及陳駿彥董事兼總經理利益相關，故自行迴避不參與討論及表決。 (5)112 年第一次董事會： 董事姓名：杜泰源、陳駿彥、林上安。 議案內容：擬全面改選暨提名本公司董事候選人案。 利益迴避原因：此案與杜泰源董事長、陳駿彥董事及林上安董事利益相關，故自行迴避不參與討論及表決。 3. 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。 4. 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：			

(1)加強董事會職能之目標

- A. 落實公司治理：本公司於 109.6.10 設立第一屆審計委員會，以推動公司治理，健全審計監督功能及強化管理機能。本公司董事會運作皆遵循董事會議事規則，董事會已設置三名具法律或財務相關背景之獨立董事，成員亦以依董監事進修推行要點規定參加公司治理相關課程。
- B. 深化董事會績效評估：為落實公司治理並提升董事會運作效率，本公司訂定「董事會績效評核管理辦法」，每年年底由董事會議事單位(財務部)針對評估指標紀錄執行情形，並根據評分比重予以加權平均後得出評分，再將評分結果送交董事會報告。目前本公司已完成 104 至 111 年度的董事會績效評估並送交董事會報告，且依考核結果顯示，本公司 111 年度董事會運作，尚無其他待檢討改進之情形。
- C. 提昇資訊透明度：法令所要求的各項資訊皆如期於公開資訊觀測站及公司網站揭露。另為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，經董事會訂定通過「內部重大資訊處理作業」以期能落實資訊對稱之公平原則。
- D. 落實薪資報酬管理委員會之功能：本公司已於 100 年 12 月 21 日成立薪酬管理委員會，至今已邁入第五屆，111 年至年報刊印日期間已經開會 4 次並將通過之決議提案至董事會，經董事會討論後皆無異議照案通過。
- E. 加強與會計師之溝通：董事於 111 年至年報刊印日期間與會計師共召開四次會議溝通意見，會議內容如下：

日期	溝通事項	溝通結果及執行情形
111/1/11	110 年度與治理單位溝通事項	1. 110 年度財務報告查核範圍及方法。 2. 110 年度財務報告集團查核說明。 3. 110 年度風險評估。 4. 110 年度關鍵查核事項說明。
111/3/4	110 年度財務報告編製及損益情形說明	會計師就 110 年度財務及損益情形進行說明，並針對公司關鍵查核事項查核結果、最新發布之法令、函令、財務報表查核報告規範簡介與因應進行說明。關鍵查核事項說明亦揭露在 110 度合併及個體財務報告的會計師查核報告中。
111/8/9	111 年第二季財務報告編制及損益情形說明	會計師就 111 年第二季財務及損益情形進行說明。
112/1/10	111 年度與治理單位溝通事項	1. 111 年度財務報告查核範圍及方法。 2. 111 年度財務報告集團查核說明。 3. 111 年度風險評估。 4. 111 年度關鍵查核事項說明。
112/3/2	111 年度財務報告編製及損益情形說明	會計師就 111 年度財務及損益情形進行說明，並針對公司關鍵查核事項查核結果、最新發布之法令、函令、財務報表查核報告規範簡介與因應進行說明。關鍵查核事項說明亦揭露在 111 度合併及個體財務報告的會計師查核報告中。

- (2)執行情形評估：本公司秉持誠信經營之原則，經營之結果均能完整揭露，故強化董事會職能之目標經評估結果，尚能維護股東權益。

(二)董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111.1.1- 111.12.31	董事會、個別董事成員及功能性委員(包含薪資報酬委員會及審計委員會)	董事會內部自評、董事成員自評	1. 董事會績效考核：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事會之選任及持續進修及內部控制。 2. 董事會成員自我考核：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修及內部控制。 3. 功能性委員會績效評估： (1) 薪酬委員會部分：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任及內部控制。 (2) 審計委員會部分：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任及內部控制。

(三) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會成員專業資格與經驗

姓 名	專 業 資 格 與 經 驗
獨立董事 黃 北 豪	黃北豪博士為本公司審計委員會及薪資報酬委員會召集人，德國曼漢姆大學企管博士畢業，現任公發公司輝創電子獨立董事及中鋼鋁業(股)公司監察人，曾任中山大學企業管理系副教授多年，研究領域與專長為管理會計、企業經營策略、成本管理與控制及企業診斷，具有商務、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五年以上經驗。亦曾擔任上櫃公司五福旅行社獨立董事及台灣自來水公司獨立董事，故具有五年以上之商務、財務及公司業務所需之工作經驗。因來自學術界，又擔任獨董及監察人之公司所屬產業橫跨電子、傳產及旅行業，能為董事會帶來多元化之思考及建議。
獨立董事 陳 文 哲	本公司審計委員會委員及薪資報酬委員會委員，私立亞洲大學經營管理研究所碩士，現任佳醫集團處長。陳文哲先生長年深耕醫療服務業，具有五年以上之商務、財務及公司業務所需之工作經驗，在佳醫集團服務期間協助佳醫集團從貿易公司發展為橫跨中港台之跨國集團，經營範圍延伸至醫療院所、醫療器材及相關倉儲物流、護理之家及其他長照事業以及健康家電等等。本屆董事會有陳文哲先生的加入，能為其帶來有別於鋼鐵產業之異產業管理服務經驗及全新視野。
獨立董事 蘇 勝 嘉	本公司審計委員會委員，擁有國立臺北大學法律研究所刑事法學組碩士學位，現任群策法律事務所台中所主持律師，專長領域為刑事偵查及訴訟、電子商務法令及電腦犯罪事件、不動產法律事件及一般民事、家事訴訟/強制執行等，擔任執業律師已累積超過五年以上之經驗，在執行獨立董事及審計委員會職權時，可借重其法律專長，以提升董事會公司治理管理品質及審計委員會監督功能。

2. 審計委員會運作情形：本公司於 109 年 6 月 10 日股東會選任三席獨立董事並成立第一屆審計委員會。最近年度及截至年報刊印日止，審計委員會開會 A：7 次，列席情形如下：

職稱	姓名(註)	實際出(列)席 次數 B	委託出席次 數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
獨立董事	黃北豪	7	0	100.00%	-
獨立董事	陳文哲	7	0	100.00%	-
獨立董事	蘇勝嘉	6	1	85.71%	-
其他應記載事項：					
一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。					
(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。					

審計委員會	議案內容	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
111 年第一次 111/3/4	1. 本公司一一〇年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表案 2. 本公司一一〇年之內部控制制度執行狀況，依據自行檢查結果，擬定內部控制聲明書案 3. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 4. 訂定本公司「永續發展實務守則」案 5. 修訂本公司「公司治理實務守則」案 6. 評估委任會計師之獨立性與適任性案 7. 承一一〇年第六次董事會提案鑽頭事業部的進退存廢案	同意照案通過	已提 111.3.4 第一次董事會報告或討論。
111 年第二次 111/5/4	1. 民國一一一年第一季合併財務報告案 2. 溫室氣體盤查及查證時程計畫案 3. 金融機構融資貸款額度新增及續約案 4. 向金融機構申請交割前風險額度案	同意照案通過	已提 111.5.4 第二次董事會報告或討論。
111 年第三次 111/8/9	1. 民國一一一年第二季合併財務報告案 2. 訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債轉換普通股之發行新股基準日案。 3. 新增金融機構融資貸款額度案。 4. 本公司擬買回股份維護公司信用及股東權益案。	同意照案通過	已提 111.8.9 第三次董事會報告或討論。
111 年第四次 111/9/1	1. 委任本公司總經理案 2. 新增金融機構融資貸款額度案 3. 解除經理人競業禁止案	同意照案通過	已提 111.9.1 第四次董事會報告或討論。
111 年第五次 111/11/3	1. 民國一一一年第三季合併財務報告案 2. 擬訂定本公司第一次買回庫藏股註銷案之減資基準日 3. 擬定本公司一一二年度稽核計畫案	同意照案通過	已提 111.11.3 第五次董事會報告或討論。
111 年第六次 111/12/19	1. 修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案 2. 修訂本公司「核決權限表」案 3. 金融機構短期融資貸款額度續約案 4. 向金融機構申請交割前風險額度案	同意照案通過	已提 111.12.9 第六次董事會報告或討論。
112 年第一次 112/3/2	1. 本公司一一一年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表案 2. 本公司一一一年之內部控制制度執行狀況，依據自行檢查結果，擬定內部控制聲明書案 3. 訂定本公司「公司治理實務守則」案 4. 修訂本公司「防範內線交易之管理」案 5. 修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案 6. 評估委任會計師之獨立性與適任性暨審計服務公費調整案 7. 金融機構短期融資貸款額度續約案 8. 本公司一一一年第四季盈餘分派案	同意照案通過	已提 112.3.2 第一次董事會報告或討論。

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：111 年度無此議決事項。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：111 年度無此議決事項。

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

(一)與會計師溝通之情形：

日期	溝通事項	溝通結果及執行情形
111/06/30 內部稽查專案報告會議	會計師針對公司查核及未來 ESG 相關議題報告信用額度管控建議	獨立董事建議，請會計師協助了解目前歐盟最新碳關稅相關規定，並提供給公司做為參考。已按建議執行中
111/12/15 內部稽查專案報告會議	會計師 111 年度內控稽核規劃及查核結果報告。	會計師已針對內控查核規劃及查核結果報告，截至會前之查核並無不妥之處。

(二)與內部稽核主管溝通之情形：

日期	溝通事項	溝通結果及執行情形
111/06/30 內部稽查專案報告會議	(1) 111 年 1~3 月稽核費用及融資循環、4 月稽核電子資訊循環、5 月稽核不動產、廠房及設備循環等稽核業務執行情形報告。 (2) 111 年內控稽核申報相關情形。	(1) 獨立董事對內控稽核業務執行並無其他意見。 (2) 獨立董事建議，在公司執行溫室氣體盤查報告後，內控稽核人員應於會議上報告稽核結果。已按建議安排執行中。
111/12/15 內部稽查專案報告會議	(1) 111 年 6 月生產循環、7~8 月薪工循環、9 月投資循環、10 月銷售及收款循環及 11 月採購及付款循環等稽核業務執行情形報告。 (2) 112 年度稽核計畫案。	(1) 獨立董事對內控稽核業務執行並無其他意見。 (2) 獨立董事建議，公司之檢舉信箱在收到檢舉信件時直接轉傳至獨立董事個人信箱。已按建議執行完成。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司、治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司「公司治理實務守則」，並揭露於公司網站中。
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？	✓		(一) 本公司係由發言人及代理發言人負責處理股東建議或糾紛等問題，本公司股務代理機構「永豐金證券(股)公司」及「關係人」亦協助處理股東及本公司利害關係人之相關問題及建議等問題。若涉及法律問題，則將委託本公司聘僱之法律顧問進行處理，以維護利害關係人之權益。
(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？	✓		(二) 本公司隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，且與主要股東長期溝通維持良好關係。
(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？	✓		(三) 本公司皆依法遵守相關法令規定，並訂定監理作業與內控制度。本公司與關係企業間之資產、財務等均明確劃分、各自獨立，且訂定「對子公司之監督與管理」、「關係企業關係人特定公司及集團企業財務業務相關作業辦法」、「取得或處份資產處理程序」、「資金貸與及背書保證作業程序」等辦法以資遵循，關係人間之交易亦符合移轉訂價之規定，落實與關係企業間之風險控管機制及防火牆機制。
(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？	✓		(四) 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」及「防範內線交易之管理作業程序」，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性。另已於 111 年第一次董事會通過修訂「公司治理實務守則」，以及 112 年第一次董事會通過修訂「防範內線交易之管理」，規定禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，包括公司內部人於獲悉公司財務報告或相關業績內容之日起之股票交易控管措施，包括（但不限於）董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間間交易其股票。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																																																																																																																		
	是	否																																																																																																																																			
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓	(一) 本公司已於「公司治理實務守則」、「董事選舉辦法」訂定多元化方針，現任董事會成員來自不同專業領域，在董事會議中可提供多元意見，讓議案討論的角度有不同的切點。本公司 109 年改選第十屆董事會，本屆由 7 位董事(含三席獨立董事)組成，成員具備財務會計、商務、營運管理、鋼鐵產業、其他產業、法律等領域之豐富經驗與專業，目前本公司未有女性董事，是下屆董事選舉時應努力的項目之一。員工身分之董事占比為 29%，獨立董事之占比為 43%。落實情形如下資料： <table><tr><th>姓名</th><th>性別</th><th>年齡</th><th>專業背景</th><th>專業技能</th><th>產業經歷</th><th>營運判斷</th><th>會計及財務分析</th></tr><tr><td>杜泰源</td><td>男</td><td>51-60 歲</td><td>管理</td><td>決策</td><td>鋼鐵</td><td>✓</td><td></td></tr><tr><td>林上安</td><td>男</td><td>61-70 歲</td><td>管理</td><td>決策</td><td>鋼鐵</td><td>✓</td><td></td></tr><tr><td>陳駿彥</td><td>男</td><td>41-50 歲</td><td>管理</td><td>決策</td><td>鋼鐵</td><td>✓</td><td></td></tr><tr><td>張玉林</td><td>男</td><td>61-70 歲</td><td>財會</td><td>財會</td><td>電子</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>黃北豪</td><td>男</td><td>71-80 歲</td><td>財會</td><td>財會</td><td>教育</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>陳文哲</td><td>男</td><td>51-60 歲</td><td>管理</td><td>決策</td><td>醫療</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>蘇勝嘉</td><td>男</td><td>41-50 歲</td><td>法務</td><td>法律</td><td>律師</td><td>✓</td><td></td></tr></table> <table><tr><th>姓名</th><th>經營管理</th><th>危機處理</th><th>產業知識</th><th>國際市場觀</th><th>領導能力</th><th>決策能力</th></tr><tr><td>杜泰源</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>林上安</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>陳駿彥</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>張玉林</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>黃北豪</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>陳文哲</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr><tr><td>蘇勝嘉</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr></table> 董事會多元化政策之具體管理目標及達成情形如下： <table><tr><th>管理目標</th><th>達成情形</th></tr><tr><td>兼任公司經理人之董事不宜超過</td><td>已達成</td></tr><tr><td>董事席次三分之一</td><td></td></tr><tr><td>董事會成員至少含一位女性董事</td><td>未達成</td></tr><tr><td>獨立董事連任任期不超過三屆</td><td>已達成</td></tr></table>	姓名	性別	年齡	專業背景	專業技能	產業經歷	營運判斷	會計及財務分析	杜泰源	男	51-60 歲	管理	決策	鋼鐵	✓		林上安	男	61-70 歲	管理	決策	鋼鐵	✓		陳駿彥	男	41-50 歲	管理	決策	鋼鐵	✓		張玉林	男	61-70 歲	財會	財會	電子	✓	✓	黃北豪	男	71-80 歲	財會	財會	教育	✓	✓	陳文哲	男	51-60 歲	管理	決策	醫療	✓	✓	蘇勝嘉	男	41-50 歲	法務	法律	律師	✓		姓名	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力	杜泰源	✓	✓	✓	✓	✓	✓	林上安	✓	✓	✓	✓	✓	✓	陳駿彥	✓	✓	✓	✓	✓	✓	張玉林	✓	✓	✓	✓	✓	✓	黃北豪	✓	✓	✓	✓	✓	✓	陳文哲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	蘇勝嘉	✓	✓		✓	✓	✓	管理目標	達成情形	兼任公司經理人之董事不宜超過	已達成	董事席次三分之一		董事會成員至少含一位女性董事	未達成	獨立董事連任任期不超過三屆	已達成	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
姓名	性別	年齡	專業背景	專業技能	產業經歷	營運判斷	會計及財務分析																																																																																																																														
杜泰源	男	51-60 歲	管理	決策	鋼鐵	✓																																																																																																																															
林上安	男	61-70 歲	管理	決策	鋼鐵	✓																																																																																																																															
陳駿彥	男	41-50 歲	管理	決策	鋼鐵	✓																																																																																																																															
張玉林	男	61-70 歲	財會	財會	電子	✓	✓																																																																																																																														
黃北豪	男	71-80 歲	財會	財會	教育	✓	✓																																																																																																																														
陳文哲	男	51-60 歲	管理	決策	醫療	✓	✓																																																																																																																														
蘇勝嘉	男	41-50 歲	法務	法律	律師	✓																																																																																																																															
姓名	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力																																																																																																																															
杜泰源	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																															
林上安	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																															
陳駿彥	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																															
張玉林	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																															
黃北豪	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																															
陳文哲	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																															
蘇勝嘉	✓	✓		✓	✓	✓																																																																																																																															
管理目標	達成情形																																																																																																																																				
兼任公司經理人之董事不宜超過	已達成																																																																																																																																				
董事席次三分之一																																																																																																																																					
董事會成員至少含一位女性董事	未達成																																																																																																																																				
獨立董事連任任期不超過三屆	已達成																																																																																																																																				

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓	✓	(二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，其餘功能性委員會視未來營運發展情形設置。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓	✓	(三) 本公司已訂定「董事會績效評估管理辦法」定期評估董事會績效，可強化董事會。111 年度董事會績效已於 111/12/29 日完成評估，評估結果 111 年度董事會運作績效佳，尚無須改進之建議，並將此評估結果呈報 112/3/2 第一次董事會，評估結果作為個別董事薪資報酬參考，另再參酌其對公司之貢獻程度，與公司經營績效呈正相關，來做為發放酬金金額之標準。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	✓	(四) 自 112 年起，本公司於董事會決議續聘會計師前，依金管會發布我國審計品質指標(AQI)之五大構面內 13 項指標及事務所提供之 AQI，進行委任簽證會計師事務所及查核團隊之專業性、獨立性、品質控管、監督及創新能力進行評估，透過分析結果，綜合考量各指標之意涵，確認聘任會計師之獨立性及適任性。另外，本公司參考中華民國民國會計師職業道德規範公報第十號「正直、客觀及獨立性」制定之「委任會計師之獨立性與適任性評估表」(附表一)，重要評估委任會計師之項目有：「與本公司是否無重大財務利害關係」、「與本公司是否無任何不當關係」、「是否使其助理人員遵守誠實、公正及獨立性」、「是否未擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務；亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務」、「在審計期間，委任會計師本人及配偶或受扶養親屬是否未擔任本公司之董事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務，在審計期間，委任會計師之四親等內之近親若擔任審計本公司之董事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務，其違反獨立性程度須降低至可接受程度」、「是否未收受本公司及本公司董事、經理人價值重大之饋贈或禮物」、「委

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司:治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			任會計師名義是否無為他人使用」、「是否無與本公司有金錢借貸之情事」、「是否無兼營可能喪失其獨立性之其他事業」、「是否無收取任何與業務有關之佣金」、「是否未具專門學識及經驗並對本公司具有相當了解」、「是否未曾受主管機關之重大懲處」等，將上述評估結果與取具發證會計師及其審計小組所出具之「獨立性聲明書」(附表二)，連同向委任事務所取得之 AQI 報告，於 112 年第一次及第二次審計委員會及董事會審查本公司委任會計師之獨立性與適任性，認為會計師許凱甯與郭麗園會計師均符合上述標準，足堪擔任本公司簽證會計師。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓		本公司於 108 年 11 月 8 日經董事會決議通過，指定財務部鄭守傑協理兼任公司治理主管，保障股東權益並強化董事會職能。鄭守傑協理已具備公開發行公司從事財務等管理工作經驗達十數年以上，每年持續進修以精進其專業知識及技能，111 年度進修時數共 15 小時。公司治理人員主要職責為提供董事會及股東會議相關之資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會議相關事宜等。另本年度公司治理主管主要運作及執行情形如下： 1. 協助董事會成員執行職務、提供所需資料並安排董事進修： (1) 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，於就任時提供董事會成員，並定期更新。 (2) 檢視相關資訊機密等級並提供董事所需之公司資訊，維持董事和各業務主管溝通、交流順暢。 (3) 協助安排獨立董事與內部稽核主管或簽證會計師個別會面瞭解公司財務業務狀況。 (4) 協助獨立董事及一般董事擬定年度進修計畫及安排課程。 111/11/3 安排董事年度進修 6 小時，進修課程為「ESG 趨勢下董事職能定位與變化」及「企業如何防範內線交易暨案例解析」。 2. 協助董事會及股東會議事程序及決議法遵事宜：

評估項目	運作情形		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
			(1)向董事會、獨立董事或審計委員會報告公司之公司治理運作狀況，確認公司股東會及董事會召開是否符合相關法律及公司治理守則規範。 (2)協助且提醒董事於執行業務或做出董事會正式決議時應遵守之法規，並於董事會如將做出違法決議時提出建言。 (3)會後負責以重大訊息發布董事會重要決議，確保重訊內容之適法性及正確性。 3.擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議參考資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成寄發董事會議事錄。最近年度及截至年報刊印日止，董事會共開會 7 次。 4.依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司已設置利害關係人專區 https://www.shehkai.com.tw/list/cate-54177.htm，內有各層面聯絡方式，本公司已妥善回應利害關係人所關切的各項企業重要議題。 在企業內部，除舉辦勞資會議之外，網站亦設有意見反應、檢舉、申訴等功能的信箱，在員工上班打卡處亦設有實體信箱以及在公司網站揭露各董事之電子信箱，讓員工可以實體信函或電子郵件方式向董事或經營階層反應事項，公司針對員工所提之建議或回饋，皆有專職人員處理之。 本公司於公司網站上亦揭露發言人、代理發言人及股務代理機構之聯絡資訊，股東若有任何問題或意見可以透過電話、書面或電子郵件等方式，直接向相關人員提出。再者，網站並已揭露各獨立董事之電子信箱以及設置檢舉電子郵件信箱 care2063@shehkai.com.tw，所有股東及利害關係人皆能與獨立董事及誠信經營專責單位總經理室主管以電子郵件方式直接溝通聯繫。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司:治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
六、公司是否委任專責證券服務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任永豐金證券股份有限公司服務代理部，代辦本公司各項服務事宜，機構辦理股東會事務，並於內部控制制度訂定「服務作業程序」。
七、資訊公開			
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司除於公開資訊觀測站揭露訊息之外，並透過 www.shehkai.com.tw 揭露有關本公司業務、產品之資訊。
(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）？	✓		(二) 除依「上櫃公司應辦事項一覽表」之規定將財務業務、公司治理及其他相關資訊揭露於公開資訊觀測站外，本公司亦設置英文版網站，指定專人負責蒐集、維護及揭露公司資訊；對於公司財務、業務等資訊，均統一由發言人或代理發言人對外回應，以落實發言人制度；不定期召開之法人說明會等相關資訊，除依主管機關規定公告外，亦公布於公司網站之投資人專區供股東查詢。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓		(三) 本公司目前尚未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，但於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告。另本公司均按規定於每月 10 日前公告每月份合併營收。 本公司將加快結帳速度以配合會計師事務所之審計時程，以期年度財務報告能在年度終了後兩個月內公告並申報。除前述事項外，其餘事項皆符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、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）？	✓		(一) 員工權益：本公司經營管理階層重視員工權益，常視公司營運獲利狀況適時調升員工薪資或發放季獎金以激勵員工，公司已連續 7 年調升員工薪資，每年調薪幅度約 3%-5%，另公司已訂有職工福利委員會之設立、實施退休金制度及投保員工團體保險等。 (二) 僱員關懷：本公司提供團體保險、每年健康檢查、員工旅遊補助、員工分紅、年終獎金、子女教育學雜費補助及有薪颱風假等福利措施，並依勞基法及其他相關法規維護員工的合法權益，除定期召開勞資會議、提供員工申訴管道，讓員工溝通之管道順暢外，亦訂有完善之線上文管系統，載明各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。 (三) 投資者關係：本公司已設置發言人與代理發言人處理相關事宜，可暢通與利害關係人之溝通，對於投資人的來電及當面提問，皆積極回覆，亦重視投資人給予的指教及建議。 (四) 供應商關係：本公司秉持誠信原則維繫與供應商之關係，藉由彼此良好的溝通以確保品質、交期及價格皆能符合本公司需求。 (五) 利害關係人之權益：本公司網站(www.shehkai.com.tw)設有「利害關係人專區」，亦將資訊揭露於「公開資訊觀測站」，供利害關係人參考。另本公司股務代理機構「永豐金證券(股)公司股務代理部」亦協助處理股東及本公司利害關係人之相關問題及建議等問題。若涉及法律問題，則將委請本公司聘僱之法律顧問進行處理，以維護利害關係人之權益。 (六) 董事進修之情形：本公司董事年度進修皆符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定，亦已將進修情形揭露在公開資訊觀測站。111 年度董事進修情形請詳以下附表。

評估項目	運作情形				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			
			董事姓名	主辦單位		
			杜泰源 陳駿彥 林上安 張玉林 黃北豪 陳文哲 蘇勝嘉	社團法人中華 公司治理協會	課程名稱 1. 企業如何防範內線交易暨案例 解析 2. ESG 趨勢下董事職能定位與變化	時數 6 6 6 6 6 6 6
			(七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司與關係企業為了適度降低風險，已建置本公司與關係企業、關係人、特定公司及集團企業財務業務相關作業辦法、授信管理作業、風險管理辦法、關係人交易之管理、偶發性重大訊息處理暨報告管理要點、對子公司之監督與管理等，由各部門控管相關風險，以期降低風險。公司由總經理及各部門主管組成風險管理小組，負責計畫可行性評估外，亦包括各種風險的評估，每年將召開風險管理會議，進行年度公司風險辨識及衡量，並討論因應對策及設定目標控管，之後再進行追蹤及檢討控管成效。 (八) 客戶政策之執行情形：本公司所生產銷售螺絲螺栓扣件及不銹鋼線材，在公司網站上均有提供客戶產品應用說明及技術支援，並在「利害關係人專區」裡建置業務部門電子郵件信箱，提供消費者或客戶暢通的聯繫管道。 (九) 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為所有董事購買責任保險，投保金額為新台幣 60,210 千元，該資訊已揭露在公開資訊觀測站。112 年度董事責任險之投保金額、承保範圍及保險費率已於 111/11/3 董事會報告。			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。			
1. 本公司於 105、106 及 107 年度公司治理評鑑結果列為 21%至 35%之公司；108 年度公司治理評鑑結果列為 36%至 50%之公司；109、110 年度公司治理評鑑結果列為 21%至 35%之公司；111 年度公司治理評鑑結果列為 21%至 35%之公司。			
2. 最近年度發布之公司治理評鑑結果改善情形有：股東常會開會前 30 日前同步上傳英文版開會通知、編製企業永續報告書並於 9 月底前上傳、揭露過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物重量、揭露明確的股利政策等。			
3. 未來本公司優先加強事項有：自第 11 屆董事選舉採候選人提名制度、增加女性董事、編製英文版財務報告、股東會資料和其他英文版資訊，在企業社會責任方面將制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策並落實、編製 ESG 永續報告書並取得第三方認證。			

附表一、委任會計師之獨立性與適任性評估表

世鎧精密股份有限公司

委任會計師之獨立性與適任性評估表

審查日期：112.3.2

項次	評估項目	委任會計師		說明
		許凱甯會計師	郭麗園會計師	
1	委任會計師與本公司是否無重大財務利害關係。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師與本公司並無任何財務往來之利害關係。
2	委任會計師與本公司是否無任何不適當關係。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師與本公司並無任何不適當關係。
3	委任會計師是否使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師均依審計準則公報第一號之規定對其助理人員善加督導，使其保持嚴謹公正之態度及超然獨立之精神，確守誠實，公正及獨立性。
4	委任會計師目前或最近兩年內是否未擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務；亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師過去從未擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務；亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。
5	在審計期間，委任會計師本人及配偶或受扶養親屬是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務，在審計期間，委任會計師之四親等內之近親若擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務，其違反獨立性程度須降低至可接受程度。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師在審計期間，本人及配偶或受扶養親屬並未擔任本公司之董事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務。

項次	評估項目	委任會計師		說明
		許凱甯會計師	郭麗園會計師	
6	委任會計師是否未收受本公司及本公司董監事、經理人價值重大之饋贈或禮物(其價值未超越一般社交禮儀標準)。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師並未收受本公司及本公司董事、經理人價值重大之饋贈或禮物。
7	委任會計師名義是否無為他人使用。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師名義並無為他人所使用。
8	委任會計師是否無與本公司有金錢借貸之情事，但與金融業之正常往來不在此限。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師無與本公司有金錢借貸之情事。
9	委任會計師是否無兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師並無兼營可能喪失其獨立性之其他事業。
10	委任會計師是否無收取任何與業務有關之佣金。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師並無收取任何與業務有關之佣金。
11	委任會計師是否具專門學識及經驗並對本公司具有相當了解。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師為四大國際會計師事務所之簽證會計師，具有多年之審計經驗，對本公司具有相當程度了解。
12	委任會計師是否未曾受主管機關之重大懲處。	是	是	許凱甯會計師及郭麗園會計師並未曾受主管機關之重大懲處。

附表二、獨立性聲明書

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
806618 高雄市前鎮區成功二路88號3樓

Deloitte & Touche
3F, ChinaSteel Building
No. 88, Chenggong 2nd Rd.,
Qianzhen Dist., Kaohsiung 806618, Taiwan

Tel :+886 (7) 530-1888
Fax:+886 (7) 405-5799
www.deloitte.com.tw

112.02.20 勤高 11200123 號

受文者：世鎧精密股份有限公司

主 旨：本所接受委託查核 貴公司民國 112 年度財務報表，依照中華民國會計師公會全國聯合會「職業道德規範公報第十號查核與核閱之獨立性」之規定，審計小組成員聲明已遵守下列規範，未有違反獨立性情事。

說 明：

- 一、 審計小組成員及其配偶與受扶養親屬未有下列情事：
 - (一) 持有 貴公司直接或間接重大財務利益。
 - (二) 與 貴公司或其董監事、經理人間，有影響獨立性之商業關係。
- 二、 在審計期間，審計小組成員及其配偶與受扶養親屬未擔任 貴公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務。
- 三、 審計小組成員與 貴公司之董監事或經理人未有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。
- 四、 審計小組成員未收受 貴公司或其董監事、經理人或主要股東價值重大之饋贈或禮物（其價值未超越一般社交禮儀標準）。
- 五、 審計小組成員已執行必要之獨立性／利益衝突程序，未發現有違反獨立性情事或未解決之利益衝突。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 許 凱 甯

會計師 郭 麗 園



附表三、董事進修之情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
董事長 董事	杜泰源 陳駿彥	111/10/28	社團法人中華公司治理協會	談誠信經營、公司治理與永續經營三大守則及實務案例	每人各 3 小時	是
董事長 董事 董事 獨立董事 獨立董事 獨立董事	杜泰源 陳駿彥 林上安 張玉林 黃北豪 陳文哲 蘇勝嘉	111/11/3	社團法人中華公司治理協會	1. 企業如何防範內線交易暨案例解析 2. ESG 趨勢下董事職能定位與變化	1. 每人各 3 小時	是
					2. 每人各 3 小時	是

(五) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 組成：

身分別	姓名	專業資格與經驗	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
召集人 暨 獨立董事	黃北豪	參閱本年報第 14 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」附表中「專業資格與經驗」欄位之相關內容。	1
委員 暨 獨立董事	陳文哲	參閱本年報第 14 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」附表中「專業資格與經驗」欄位之相關內容。	0
委員	李福彬	本公司薪資報酬委員會委員，畢業於國立中興大學會計系學士，目前為大橋聯合會計師事務所負責人，同時擔任興櫃公司亞果遊艇之獨立董事。李福彬先生高考會計師及格，擔任執業會計師多年，已累積超過五年以上之經驗，具有豐富之會計及財稅法規之實務經驗，同時歷任本公司第一、二及三屆薪資報酬委員會委員，目前也是興櫃公司亞果遊艇之獨立董事，對於公開發行公司之運作相當熟悉，擁有五年以上之商務、財務及公司業務所需之工作經驗。	1

身分別	姓名	獨立性情形
召集人 暨 獨立董事	黃北豪	參閱本年報第 15 頁至第 17 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」附表中「獨立性情形」欄位之相關內容。
委員 暨 獨立董事	陳文哲	參閱本年報第 15 頁至第 17 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」附表中「獨立性情形」欄位之相關內容。

身分別	姓名	獨立性情形
委 員	李福彬	於選任前兩年及任職期間，皆已符合下列獨立性評估條件： 1. 非本公司或其關係企業之受僱人。 2. 非本公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有本公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 4. 非 1. 所列之經理人或 2.、3 所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 非直接持有本公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 6. 非與本公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 7. 非與本公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 8. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 9. 非為本公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 10. 未有公司法第 30 條各款情事之一。

2. 職責：

- (1) 訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並訂定董事、監察人、經理人之薪資報酬及配合物價指數之變動與營運獲利情況，評估員工薪資之調整。

3. 運作情形：

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 本屆委員任期：109 年 8 月 11 日至 112 年 6 月 9 日，最近年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會開會 A：5 次，薪酬委員出席情形如下：

職稱	姓名(註)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
召集人	黃北豪	5	0	100%	-
委 員	陳文哲	5	0	100%	-
委 員	李福彬	4	1	80%	-

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

4. 最近年度及截至年報刊印日止薪酬委員會審議情形：

開會日期	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
111.3.4	議案內容： 1. 本公司薪資報酬委員會審議 110 年度董事酬勞員工酬勞金額分配案。 後續處理： 1. 董事會決議通過，開始執行。	全體出席 委員同意 通過。	提報董事會，經全體出席董事同意通過。
111.5.4	議案內容： 1. 討論本公司 110 年度董事酬勞金額分配案。 2. 討論本公司 110 年度經理人員員工酬勞金額分配案。 後續處理： 1. ~2. 董事會決議通過，開始執行。	全體出席 委員同意 通過。	提報董事會，經全體出席董事同意通過。
111.9.1	議案內容： 1. 委任本公司新任總經理暨薪資報酬案。 後續處理： 1. 董事會決議通過，開始執行。	全體出席 委員同意 通過。	提報董事會，經全體出席董事同意通過。
111.12.19	議案內容： 1. 討論本公司 111 年度經理人年終獎金金額分配案。 後續處理： 1. 董事會決議通過，開始執行。	全體出席 委員同意 通過。	提報董事會，經全體出席董事同意通過。
112.3.2	議案內容： 1. 本公司薪資報酬委員會審議 111 年度董事酬勞員工酬勞金額分配案。 2. 討論本公司經理人薪資調整案。 後續處理： 1-2. 董事會決議通過，開始執行。	全體出席 委員同意 通過。	提報董事會，經全體出席董事同意通過。

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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理層處理，及董事會指導情形？ (上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)	✓		本公司推動永續發展之治理架構，係由總經理擔任總召集人，總經理室為推動永續發展兼職單位，負責企業社會責任政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，共同推行單位為行政管理部、研發中心、各生產單位共同組成，每年至少召開一次會議，召集相關部門就與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題等風險做評估，訂定風險管理政策及年度計畫達成之目標，並將每年推動成果於次年第一次董事會回報處理情形。112 年 3 月 2 日第一次董事會報告 111 年度公司推動永續發展執行情形報告。 符合「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？ (上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)	✓		本公司訂有「永續發展實務守則」，落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業社會責任資訊揭露，並本於利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並納入公司管理方針與營運活動。依據重大性原則，進行與營運相關之風險評估： 環境方面：以環境及能源管理作為風險評估項目，本公司已導入 ISO 14001: 2015 環境管理系統，針對製程中所產生之廢棄物、下腳料、廢水等，評估是否達到清潔生產、資材節用、資源回收及汙染防治等目的，並透過教育文宣及會議宣導等方式，使全體員工了解環境保護之重要性並加以落實。另外針對氣候變遷之因應、溫室氣體排放管理、破權及能源管理等進行討論，逐月溫室氣體盤查結果於每季向董事會進行報告。 社會方面：針對職業安全衛生為重要評估項目，實施危害鑑別與風險評估，防止職業災害，定期舉辦衛生安全座談、消防演練及勞工安全衛生座談等加強員工職業安全意 符合「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		識。另外針對人力資源風險方面，公司除了提升福利留才外，公司著手改良生產機台及製程優化，加強自動化作業，提升生產速度，讓人力更精簡及發揮更高的生產效率。 公司治理重大議題：包含資訊揭露與法令遵循，以董事會為主軸之公司治理架構，並輔以審計委員會、薪酬委員會、內部稽核及公司治理主管等單位協助落實本公司之公司治理實務守則，確實遵守資訊公開之相關規定，為股東提供多元資訊接收管道與溝通機制。管理階層透過公文了解主管機關對最新法令的宣導，並隨時注意國內外重大政策及法令的變動，以因應市場環境的變化。
			(一) 本公司主要之環境管理制度如下： 1. 本公司訂有「安全衛生管理辦法」，依該辦法設置職業安全衛生委員會，對雇主擬訂之安全衛生相關政策提出建議，並審議、協調、建議安全衛生相關事項，並由委員會成員辦理安全衛生教育訓練、健康檢查、健康管理及健康促進事項以及工作環境或作業危害之辨識、評估及控制。 2. 因總公司坐落於高雄市岡山本洲產業園區，故須遵守對園區環境管理之規定，主要法規有「高雄市政府岡山本洲產業園區下水道管理辦法」，本公司設有廢(污)水處理設施，且排放水質均已符合放流水標準，並接用園區下水道排放之。本公司之廢(污)水經主管機關定期採樣檢測，均無異常。而廢(污)水處理設施皆定期維護保養，隨時保持良好操作狀態。其他工廠亦恪遵當地環保法規之規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 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？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		3. 本公司已通過 ISO14001 環境認證，訂有「廢水管理規定」、「廢棄物管理規定」以及「環境能源管理規定」，對廢水及廢棄物之處理、貯存、排放及清運等，以及能源耗用管理，均有嚴謹之規定及流程。 (二) 本公司推行垃圾分類及回收可利用資源以減少對環境污染衝擊。此外，每月針對用電量較大之部門統計其用電量，再行分析比較以判定用電量是否合理，如不合理，則會檢討原因，進行改善。 (三) 已評估氣候變遷對本公司可能造成之影響，因此致力於實施相關環保措施以達節能減碳之目的，如：空壓機設備由原本傳統式改為變頻、照明設備更換為低耗電高亮度之燈泡、實施垃圾分類、宣導節約用水以及非重要文件使用廢紙影印等措施。另本公司亦通過 ISO14001 環境認證，證書有效日至 2024 年 12 月 24 日。
	✓		(四) 1. 溫室氣體排放量：本公司 110 年度及 111 年度溫室氣體排放量分別為 6,883 公噸及 7,094 公噸，年增率 3%。 2. 用水量：本公司 110 年度及 111 年度用水量為 24,306 度及 23,705 度，年減 2.5%，用水量每半年會與水汙染相關製程向環保署申報審查，皆有審查認可，且有取得高雄市政府核發的水污染防治措施計畫書。 3. 廢棄物總重量：本公司 110 年度及 111 年度廢棄物總重量為 100.133 公噸及 140.997 公噸，年增 41%，本公司之廢棄物有取得環保局核發的廢棄物清理計畫書。
	✓		(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			4. 制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策：本公司通過 ISO14001 環境認證，因此本公司有制定「廢水管理規定」、「廢棄物管理規定」以及「環境能源管理規定」以配合政府政策及善盡企業社會責任。本公司相關作法例如：聘請外部顧問公司測定噪音量、二氧化碳量及照明度等；設有專人監測用電用水量；空調溫度不宜過低、利用自然光照明，以及做好機器維修保養以節省用電量；現場人員定期檢查廢棄物貯存容器是否有破損、定期清理廢棄物，及編製廢棄物清理計畫書向主管機構申報等等政策及措施。
四、社會議題 (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？	✓		(一) 本公司依據勞基法及相關法令訂定員工工作守則，遵守相關勞動法規之規範，保障員工合法權益，並遵循國際公認之基本人權，包含「聯合國世界人權宣言」、「聯合國全球盟約」之原則與精神，如關懷弱勢族群、禁用童工、消除僱傭與就業歧視等。另在人力資源運用政策上並無性別、種族、社經階級、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇，以落實就業、雇用條件、薪酬、福利、訓練、考評與升遷機會之平等。本公司向來重視性別平等，員工守則訂有性騷擾防治專章以提升職場和諧與尊重，而 III 年度本公司辦理人權相關之教育訓練，內容包含職場性別工作平等、禁止性騷擾之總時數為 9 小時。 (二) 1. 本公司主要福利措施有聘請醫師及護理師定期臨場提供健康照護諮詢、國內外旅遊補助、年節禮金、禮品及生日禮金、公傷及普傷住院慰問、喪葬補助、男性同仁陪產假、提供員工宿舍、每年
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		符合「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓	健康檢查、結婚及生育補助、與托兒服務機構簽約，提供同仁子女之托兒及幼兒教育服務、第三胎子女教育雜費補助、員工子女成績優良獎學金、勞工教育訓練、員工團體壽險及意外險等。 2. 員工薪酬方面，首先，本公司設有薪資報酬委員會，會依公司當年度經營績效分派員工酬勞。再者，每年定期進行員工績效考核，作為核發績效獎金之依據。最後，本公司會再當年度營運績效，發放年終獎金。 3. 本公司致力於職場多元化及性別平等，在女性員工任用上，截至 111 年度女性員工占員工總人數約 34%，而女性擔任主管階層之比例約 21%。 (三) 1. 本公司針對廠區安全，每季委託外部顧問臨廠稽核，實施危害鑑別與風險評估，防止職業災害，保障員工安全與健康。再者，廠區配置 24 小時保全人員，廠區圍牆並增設紅外線，增加安全防護網，另辦公室出入口均安裝監視系統，以求治安無死角。此外，廠區消防設備均定期維護更新並配合職安顧問之建議不定期修正，且所有新進員工須參加職場安全講習暨消防演練並實際操作消防器材。健康方面，定期舉行員工健康檢查、安全衛生座談會和勞工安全衛生訓練等。 2. 廠區為防疫備有體溫計、藥用酒精供員工日常消毒清潔及新冠肺炎快篩試劑供員工免費使用，並配合政府政策提供疫苗接種及防疫照顧假鼓勵員工及其家屬施打疫苗。 3. 經本公司全體同仁之努力，再加上公司所營造之友善健康安全之工作環境，111 年度無職災發生。	符合「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四) 為培育人才，本公司訂有「訓練規定」規範訓練體系和訓練作業。每年依公司經營策略，員工職能缺口與公司未來發展，制訂年度訓練計畫，據以辦理訓練，以提升知識及技能。藉由人才培育制度，強化核心競爭力的知能與管理才能發展，儲備各級管理專才，同時鼓勵同仁自我進修，並給予員工攻讀學位之學費補助。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等國際標準，公司是否遵循相關法規及國際標準，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(五) 本公司重視客戶售後服務且制定標準作業流程以處理客訴問題，在公司網站設有技術支援及利害關係人專區，提供客戶技術諮詢及溝通申訴的管道。此外本公司重視使用者體驗，故業務部門與客戶維持密切聯繫，以供產品開發或修正使用。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，其實施情形？	✓		(六) 本公司通過 ISO90001 認證，故針對供應商評估制定「資材分析作業規定」，每半年針對供應商的品質、交期及環境的承諾進行表現績效分析，針對重要原料供應商會評估是否有環保制度，並將結果記錄於「供應商審核表」建檔留存。本公司認為供應商均應誠信經營，若有違背即考慮不再往來。本公司訂有「供應商廉潔、人權暨環境永續承諾書」請供應商簽署，承諾遵守在環保永續、職業安全衛生、禁用童工、性別平等、保障人權等方面的法律規範，若有違反，本公司得立即停止、終止或解除與立承諾書人間的交易所或合作關係。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓ 本公司依法令規定於公開資訊觀測站上公告攸關股東及投資大眾之各項公司治理訊息，並同步更新於公司官網上以維護股東及投資大眾的權利，目前本公司於網站設有企業社會責任專區，揭露本公司力行企業社會責任、企業社會責任目標、污染防治政策及環境管理政策等相關資訊。本公司於 111 年已參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業永續報告書，112 年將持續編製並於 9 月底前上傳，惟本公司永續報告書尚未取得第三方驗證單位之確信或保證意見。	本公司永續報告書預計於三年內取得第三方驗證單位之確信或保證意見。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司在企業社會責任運作上與「上市上櫃公司永續發展實務守則」並無重大差異。	六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司在企業社會責任運作上與「上市上櫃公司永續發展實務守則」並無重大差異。		
七、其他有助於瞭解永續發展執行情形之重要資訊：	（一）公司安排董事接受相關課程訓練，且對主管機關發佈與董事有關之新規定皆遵照修訂。 （二）董事對利害關係迴避之執行情形：截至目前對利害關係之議案，已依公司法規定於「董事會議事規則」明定迴避原則，請參閱董事會運作情形。 （三）本公司為全體董事購買責任保險，已將投保情形向董事會報告，並揭露於公開資訊觀測站上。 （四）本公司對於環保悉依法令執行管控，請參閱環保支出資訊。 （五）人權方面：本公司員工，無分男女、宗教、黨派，在就業機會上一律平等，公司並塑造良好工作環境，確保員工免受歧視及騷擾。另本公司自願雇用超過規定的身障人士員工，使其擔任適當職務及提供友善舒適的工作環境。 （六）安全衛生方面：本公司有關安全衛生係配合政府法令執行管控。 （七）社會公益：本公司 111 年至年報刊印日止從事社會參與活動如下： 1. 高雄市大高雄警察之友捐款：本公司有感於警察對社會貢獻良多，故定期向高雄市大高雄警察之友會捐贈款項致意。 2. 於 111/7 為關懷兒童、青少年、老人、單親家庭、身心障礙等弱勢族群為對象，協助其建立身心靈健全成長，以達族群融合、社會和諧、家庭和諧和大愛人生，世鎧公司捐助社團法人高雄市生命源全人關懷協會新台幣 10 萬元，公司參與該計畫投入人數為 4 人，該款項由協會統籌分配運用，因此可幫助數名社會上需要幫助的弱勢族群。 3. 111/8 及 111/9 捐助財團法人創世社會福利基金會新台幣 72,000 元及 124,000 元，分別響應該基金會發起的認養文旦樹及認購中秋禮盒等活動，公司參與該計畫投入人數為 5 人，包括董事長室及行政管理部同仁。該基金會長期關懷植物人、失依、失智、失能的老人及寒士，捐助款項由基金會統籌分配運用，可幫助數個植物人及其家庭。		

(七) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		符合「上市上櫃公司誠信經營守則」規定。
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		將視公司營運狀況及規模建置辦理。
			(一) 為建立誠信經營之企業文化及健全發展，本公司董事會已制定「誠信經營守則」，明定公司誠信經營之原則、程序與作法，並於內外外部網站揭示公告，向董事、管理階層、員工與利害關係人等傳達政策理念，以確保誠信經營之落實。本公司於 110 年第四次董事會訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。 (二) 本公司訂有各項規則防範「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為，茲將其列舉如下： 1. 行賄及收賄：「誠信經營作業程序及行為指南」及採購相關辦法均明訂禁止收賄及行賄，並訂有違規時之懲戒制度。 2. 提供非法政治獻金：「誠信經營作業程序及行為指南」明訂政治獻金應符合政治獻金法及公司內部相關作業程序；「董事會議事規則」明訂對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈應提董事會討論。 3. 不當慈善捐贈或贊助：「誠信經營作業程序及行為指南」明訂董事、經理人及員工對於慈善捐贈或贊助，應符合法令及內部作業程序，不得為變相行賄；「董事會議事規則」明訂對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈應提董事會討論，另本公司於官網自行揭露當年度所有捐贈費用之性質及目的。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
			摘要說明 4. 提供或接受不合理禮物、款待或其他不正當利益：「誠信經營作業程序及行為指南」、「董事會議事規則」規範董事、經理人及員工不得提供或接受不合理禮物、款待或其他不正當利益。 5. 侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權：「誠信經營作業程序及行為指南」、「董事會議事規則」、「道德行為準則」、「員工工作守則」、「勞動契約」及「保密公約」均要求董事、經理人及員工負有保密義務，毋侵害商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權等受法律保護之權利。 6. 從事不公平競爭之行為：「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」及「公司治理實務守則」規範董事、經理人及員工不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述、壟斷採購、封閉銷售管道或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。 7. 產品及服務於研發、採購、製造、提供或銷售時直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全：本公司特制定「客訴作業辦法」已提升客戶服務品質並期望有效降低客訴及損害賠償之頻率；另本公司依照 ISO 9000 所制定之「持續改善作業規定」中有關顧客抱怨處理程序明訂公司須對符合顧客要求有關的資訊進行監控，可提升品質並減少損害機率發生。 綜上所述，本公司已制定規章防範不誠信行為及建立風險評估機制。本公司每年定期研議並更新相關規範，以期能更清楚、詳盡及有效具體之防範不誠信行為方案。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(三) 本公司於 110 年訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，用於防範不誠信行為，並明訂定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，同時依公司實際運作情形及各法令規範之修正變動來定期檢討修正前揭方案。除前述規定外，本公司於「道德行為準則」中規定員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向獨立董事、經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」規定。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	✓		(一) 公司於訂定道德管理規範中禁止員工於執行業務時不得圖取私利，並請員工簽署「員工廉潔承諾書」，承諾嚴格遵守公司制定之所有對交易對象的誠信廉潔管理相關規定，公司員工全數完成簽署。本公司已訂定「誠信經營守則」，對外進行商業活動時，已考量交易對象之合法性，以及是否有不誠信行為之紀錄，與其訂定合約時，雙方之權利義務均詳訂其中，確保各項商業活動符合誠信原則，另亦請廠商簽署「供應商廉潔、人權暨環境永續承諾書」，承諾雙方交易本於誠信經營以及商業往來互利原則，並維護人性尊嚴與基本人權，以履行企業社會責任及彰顯優質企業形象。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」規定。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二) 本公司推動企業誠信經營兼職單位為總經理室，於民國 112 年 3 月 2 日董事會報告 111 年度落實誠信經營情形，包含誠信經營政策及教育訓練情形。另已於 110 年第四次董事會依計畫完成訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。	擬依照規定逐步推行。

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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		度。官網亦設有檢舉電子信箱積極防範不誠信之行為，嚴格禁止任何違反從業道德之行為及情事，如有違反本公司一律秉公處理。 (三) 本公司檢舉流程均全程保密檢舉人，不因檢舉而遭受處份，會依未來營運發展情形進行辦法制定。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司於董事會後通過相關規則、準則、規章及要點後，即於公司官網揭露前述規則、準則、規章及要點。同時每年定期於董事報告年度公司落實誠信經營情形，並將執行情形揭露於公司網站「公司治理專區」。本公司往後將視營運情形和法令及環境變動，持續檢討、更新及揭露公司誠信經營相關資訊。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定「誠信經營守則」訂定「誠信經營守則」，目前相關運作與所訂守則並無重大差異。			符合「上市上櫃公司誠信經營守則」規定。
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) (一) 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。 (二) 本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所提議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，應於當次董事會說明其自身利害關係之重要內容，且不得加入討論及表決，並不得代理其他董事行使表決權。董事對利害關係議案迴避之執行情形均已詳載在年報董事會運作情形。 (三) 本公司訂有「防範內線交易之管理」辦法，明訂本公司之董事、監察人、經理人及受僱人不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。			符合「上市上櫃公司誠信經營守則」規定。

(八) 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：

1. 本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」及證券主管機關訂定之相關規章及辦法如下：

- (1)取得或處份資產處理程序
- (2)資金貸與及背書保證作業程序
- (3)股東會議事規則
- (4)董事會議事規則
- (5)董事選舉辦法
- (6)獨立董事之權責範疇規則
- (7)董事會績效評核管理辦法
- (8)公司薪資報酬委員會組織規程
- (9)永續發展實務守則
- (10)公司治理實務守則
- (11)誠信經營守則
- (12)道德行為準則
- (13)內部重大資訊處理作業程序
- (14)防範內線交易之管理
- (15)對子公司之監督與管理作業
- (16)關係人交易之管理
- (17)關係企業關係人特定公司及集團企業財務業務相關作業辦法
- (18)稽核人員考核要點
- (19)風險管理辦法
- (20)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通政策
- (21)偶發性重大訊息處理暨報告管理要點
- (22)委任會計師之獨立性與適法性評估表
- (23)處理董事要求之標準作業程序
- (24)審計委員會組織規程
- (25)審計委員會議事運作之管理
- (26)誠信經營作業程序及行為指南

2. 查詢方式：有關規章均已揭露於年報及議事手冊，可至公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 或本公司網站 <http://www.shehkai.com.tw> 查閱財務業務及公司治理資訊。

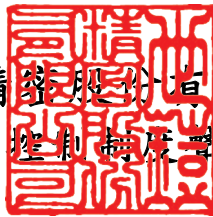
(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(十) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書



世鎧精密股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：112 年 3 月 2 日

本公司民國 111 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 111 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 112 年 3 月 2 日董事會通過，出席董事 7 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

世鎧精密股份有限公司

董事長：杜泰源



簽章

總經理：陳駿彥



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情事。

(十一) 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、公司對其內部相關人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無此情事。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會

會議日期	重要決議事項	執行情形
111.5.31	承認一一〇年度營業報告書及財務報表	經股東常會決議後依規定公告於公開資訊觀測站。
	承認一一〇年度盈餘分派案	1. 決議承認一一〇年度盈餘分派。 2. 111/3/4 召開董事會決定除權除息基準日為 111/4/6，本公司並於 111/4/29 完成現金股利配發作業。
	修訂「取得或處分資產處理程序」案	完成「取得或處分資產處理程序」修訂。

2. 董事會

會議日期	決議通過重要事項
111.3.4	本公司一一〇年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表案
	本公司薪資報酬委員會審議之一一〇年度董事酬勞及員工酬勞金額分配案
	本公司一一〇年第四季盈餘分派案
	訂定本公司一一〇年第四季現金股利分派基準日案
	擬具一一一年股東常會開會日期、地點、停止過戶日期及議程
	本公司一一〇年之內部控制制度執行狀況，依據自行檢查結果，擬定內部控制聲明書案
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案
	訂定本公司「永續發展實務守則」案
	修訂本公司「公司治理實務守則」案
	評估委任會計師之獨立性與適任性案
	承一一〇年第六次董事會提案鑽頭事業部的進退存廢案
111.5.4	民國一一一年第一季合併財務報告案
	本公司一一一年度第一季盈餘分派案
	討論本公司一一〇年度董事酬勞金額分配案
	討論本公司一一〇年度經理人員工酬勞金額分配案
	溫室氣體盤查及查證時程計畫案
111.5.4	金融機構融資貸款額度新增及續約案
	向金融機構申請交割前風險額度案
111.8.9	民國一一一年第二季合併財務報告案
	本公司一一一年度第二季盈餘分派案
	訂定本公司國內第一次有擔保轉換公司債轉換普通股之發行新股基準日案
	新增金融機構融資貸款額度案
	本公司擬買回股份維護公司信用及股東權益案

會議日期	決議通過重要事項
111.9.1	委任本公司總經理暨薪資報酬案
	新增金融機構融資貸款額度案
	解除經理人競業禁止案
111.11.3	民國一一一年第三季合併財務報告案
	本公司一一一年度第三季盈餘分派案
	訂定本公司一一一年第三季現金股利分派基準日案
	擬訂定本公司第一次買回庫藏股註銷案之減資基準日
	訂定民國一一二年營收目標案
	擬定本公司一一二年度稽核計畫案
111.12.19	民國一一二年度預算案
	本公司一一一年經理人年終獎金發放事宜
	修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案
	修訂本公司「核決權限表」案
	金融機構短期融資貸款額度續約案
	向金融機構申請交割前風險額度案
112.3.2	本公司一一一年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表案
	本公司薪資報酬委員會審議之一一一年度董事酬勞及員工酬勞金額分配案
	本公司一一一年第四季盈餘分派案
	訂定本公司一一一年度第四季現金股利分派基準日案
	擬具一一二年股東常會開會日期、地點、停止過戶日期及議程
	擬全面改選暨提名本公司董事候選人案
	擬解除本公司新任董事競業禁止之限制案
	本公司一一一年之內部控制制度執行狀況，依據自行檢查結果，擬定內部控制聲明書案
	修訂本公司「董事會議事規則」案
	訂定本公司「公司治理實務守則」案
	修訂本公司「防範內線交易之管理」案
	評估委任會計師之獨立性與適任性暨審計服務公費調整案
	子公司溫室氣體盤查及查證時程計畫案
	金融機構短期融資貸款額度續約案
	討論本公司經理人薪資調整案

(十三) 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記錄或書面聲明者：無此情事。

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

112年4月2日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	林上安	96.1.1	111.9.1	退休

四、會計師公費資訊

- (一) 應揭露給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	許凱甯 郭麗園	111/1/1~ 111/12/31	2,100	營所稅查核 350	2,839	-
				工商登記 67		
				代墊費用 137		
				案件檢查表 60		
				其他資訊閱讀 60		
				非擔任主管職務之全時員工薪資檢查表 30		
				子公司維護 35		

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：本公司未更換會計師事務所。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年曾任職會計師事務所或其關係企業資訊：無此情事。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一) 董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

職稱	姓名	111 年度		112 年度截至 3 月 31 日	
		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	杜泰源	(115,000)	-	-	-
董事	世豐螺絲(股)公司	658,000	-	908,000	-
	代表人：陳駿彥	20,000	-	-	-
董事	林上安	-	-	-	-
董事	張玉林	-	-	-	-
獨立董事	黃北豪	-	-	-	-
獨立董事	陳文哲	-	-	-	-
獨立董事	蘇勝嘉	-	-	-	-
經理人	蔡青城	-	-	-	-
經理人	王文寬	-	-	-	-
經理人	鄭守傑	-	-	-	-

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人應揭露資料：無。

八、持股比例佔前十大股東間互為關係人資料：

112 年 3 月 30 日；單位：股

姓名	本人 持有股份		配偶、未成年子 女持有股份		利用他人名 義合計持有 股份		前十大股東相互間具有關係人或為 配偶、二親等以內之親屬關係者， 其名稱或姓名及關係		備 註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱 (或姓名)	關係	
承銘投資(股)公司	3,681,530	7.42%	—	—	—	—	—	—	
承銘投資(股)公司 代表人：莊秋霞	6,000	0.01%	—	—	—	—	—	—	
杜泰源	3,285,000	6.62%	384,537	0.78%	—	—	冠逸投資(股)公司	董事長為杜泰源	
							隆源投資有限公司	董事長為杜泰源	
							世豐螺絲(股)公司	董事長為杜泰源	
							杜廖麗卿	一親等	
世豐螺絲(股)公司	3,066,000	6.18%	—	—	—	—	冠逸投資(股)公司	董事長同一人	
							隆源投資有限公司	董事長同一人	
							杜廖麗卿	與代表人為一親等	
世豐螺絲(股)公司 代表人：杜泰源	3,285,000	6.62%	384,537	0.78%	—	—	隆源投資有限公司	董事長同一人	
							冠逸投資(股)公司	董事長同一人	
							杜廖麗卿	一親等	
冠逸投資(股)公司	2,200,000	4.44%	—	—	—	—	隆源投資有限公司	董事長同一人	
							世豐螺絲(股)公司	董事長同一人	
							杜廖麗卿	與代表人為一親等	
冠逸投資(股)公司 代表人：杜泰源	3,285,000	6.62%	384,537	0.78%	—	—	世豐螺絲(股)公司	董事長同一人	
							隆源投資有限公司	董事長同一人	
							杜廖麗卿	一親等	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
隆源投資有限公司	1,854,679	4.12%	—	—	—	—	冠逸投資(股)公司 世豐螺絲(股)公司 杜廖麗卿	董事長同一人 董事長同一人 與代表人為一親等	
隆源投資有限公司 代表人：杜泰源	3,285,000	6.62%	384,537	0.78%	—	—	世豐螺絲(股)公司 冠逸投資(股)公司 杜廖麗卿	董事長同一人 董事長同一人 一親等	
佳元投資有限公司	1,500,000	3.02%	—	—	—	—	無	無	
佳元投資有限公司 代表人：沈顯和	—	—	—	—	—	—	無	無	
風騰投資(股)公司	1,367,373	2.76%	—	—	—	—	無	無	
風騰投資(股)公司 代表人：莊于霆	36,132	0.07%	—	—	—	—	無	無	
張儀蓁	1,313,382	2.65%	—	—	—	—	—	—	
杜廖麗卿	1,115,088	2.25%	—	—	—	—	杜泰源 隆源投資有限公司 冠逸投資(股)公司 世豐螺絲(股)公司	一親等 與代表人為一親等 與代表人為一親等 與代表人為一親等	
愷欣股份有限公司	1,000,525	2.02%	—	—	—	—	—	—	
愷欣股份有限公司 代表人：陳志鳴	631	0.00%	—	—	—	—	—	—	

九、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

112年3月31日；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
BI-METAL Ltd.	670,000	100%	0	0%	670,000	100%
世鎧貿易(上海)有限公司	(註1)	100%	0	0%	(註1)	100%

註1：該公司為係為本公司100%間接轉投資之有限公司，並無股數登記。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源及種類：

111年3月31日

年/月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股 數 (千股)	金 額 (千元)	股 數 (千股)	金 額 (千元)	股本來源	以現金以 外之財產 抵充股款者	其他
81.4	10,000	1	10,000	1	10,000	設立資本	無	
91.7	10,000	2.5	25,000	2.5	25,000	盈餘轉增資 3,000 千元 現金增資 12,000 千元	無	註 1
92.8	10	3,000	30,000	3,000	30,000	盈餘轉增資 4,752 千元 現金增資 248 千元	無	註 2
93.8	10	5,000	50,000	4,116	41,160	盈餘轉增資 10,500 千元 員工紅利轉增資 660 千元	無	註 3
94.9	10	7,000	70,000	7,000	70,000	盈餘轉增資 27,042 千元 員工紅利轉增資 1,798 千元	無	註 4
95.8	10	10,000	100,000	10,000	100,000	盈餘轉增資 29,300 千元 員工紅利轉增資 700 千元	無	註 5
96.6	10	13,500	135,000	13,500	135,000	盈餘轉增資 35,000 千元	無	註 6
96.11	15	15,500	155,000	15,500	155,000	現金增資 20,000 千元	無	註 7
97.6	10	30,000	300,000	19,375	193,750	盈餘轉增資 38,750 千元	無	註 8
98.9	10	30,000	300,000	23,250	232,500	盈餘轉增資 38,750 千元	無	註 9
99.8	10	30,000	300,000	26,083	260,830	盈餘轉增資 27,900 千元 員工紅利轉增資 430 千元	無	註 10
99.10	33.5	30,000	300,000	28,617	286,170	現金增資 25,340 千元	無	註 11
100.8	10	50,000	500,000	34,340	343,404	盈餘轉增資 37,202 千元 資本公積轉增資 20,032 千元	無	註 12
101.8	10	50,000	500,000	41,208	412,085	盈餘轉增資 68,681 千元	無	註 13
103.7	10	50,000	500,000	43,268	432,689	資本公積轉增資 20,604 千元	無	註 14
105.10	10	50,000	500,000	45,000	450,000	盈餘轉增資 17,311 千元	無	註 15
108.5	10	70,000	700,000	45,000	450,000	—	無	註 16
111.9	10	70,000	700,000	52,599	525,995	可轉換公司債轉換股份	無	註 17
111.11	10	70,000	700,000	49,599	495,995	庫藏股減資	無	註 18

註 1：91.7.30 經授中字第 09132478870 號函核准。

註 2：92.8.20 經授中字第 09232553790 號函核准。

註 3：93.8.24 經授中字第 09332619890 號函核准。

註 4：94.9.15 經授中字第 09432816410 號函核准。

註 5：95.8.25 經授中字第 09532731670 號函核准。

註 6：96.6.15 經授中字第 09632266290 號函核准。

註 7：96.12.17 經授中字第 09633235890 號函核准。

註 8：97.6.19 經授中字第 09732460150 號函核准。

註 9：98.9.2 經授中字第 09832972720 號函核准。

註 10：99.6.29 金管證發字第 0990033501 號函核准。99.8.11 經授中字第 09932422540 號函核准。

註 11：99.8.17 金管證發字第 0990043241 號函核准，99.10.28 經授中字第 09932767260 號函核准。

註 12：100.7.5 金管證發字第 1000030898 號函核准，100.8.18 經授中字第 10001325930 號函核准。

註 13：101.7.4 金管證發字第 1010029384 號函核准，101.8.16 高市府經商公字第 10150259420 號函核准。

註 14：103.6.20 金管證發字第 1030023521 號函核准，103.6.19 高市府經商公字第 10351998710 號函核准。

註 15：105.6.24 金管會證期局申報生效，105.10.11 高市府經商公字第 10555831500 號函核准。

註 16：108.5.13 高市府經商公字第 10850864520 號函核准額定資本額增加。

註 17：111.9.13 高市府經商公字第 11101167270 號函核准。

註 18：111.11.25 高市府經商公字第 11154469900 號函核准。

112 年 3 月 30 日；單位：千股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
記名式普通股	49,599	20,401	70,000	

(二) 股東結構

112 年 3 月 30 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(人)	0	0	35	2,865	12	2,912
持有股數(股)	0	0	18,653,491	30,255,919	690,120	49,599,530
持股比例(%)	0	0	37.61	61.00	1.39	100.00

(三) 股權分散情形

112 年 3 月 30 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1～ 999	887	150,419	0.30%
1,000～ 5,000	1517	3,054,660	6.16%
5,001～ 10,000	217	1,663,274	3.35%
10,001～ 15,000	71	905,855	1.83%
15,001～ 20,000	47	834,465	1.68%
20,001～ 30,000	40	1,028,263	2.07%
30,001～ 40,000	20	703,213	1.42%
40,001～ 50,000	21	973,269	1.96%
50,001～ 100,000	27	1,906,012	3.84%
100,001～ 200,000	25	3,283,347	6.62%
200,001～ 400,000	13	3,877,702	7.82%
400,001～ 600,000	8	3,662,852	7.39%
600,001～ 800,000	6	4,593,234	9.26%
800,001～1,000,000	3	2,579,388	5.20%
1,000,001 以上	10	20,383,577	41.10%
合 計	2,912	49,599,530	100.00%

註：每股面額十元。

(四) 主要股東名單

1. 主要股東名單(持股 5 %以上或股權比率佔前十名之主要股東)

112 年 3 月 30 日；單位：股

股份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
承銘投資股份有限公司	3,681,530	7.42%
杜泰源	3,285,000	6.62%
世豐螺絲股份有限公司	3,066,000	6.18%
冠逸投資股份有限公司	2,200,000	4.44%
隆源投資有限公司	1,854,679	4.12%
佳元投資有限公司	1,500,000	3.02%
風騰投資股份有限公司	1,367,373	2.76%
張儀蓁	1,313,382	2.65%
杜廖麗卿	1,115,088	2.25%
愷欣股份有限公司	1,000,525	2.02%

2. 前十大股東為法人股東者其主要股東

法人股東名稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
承銘投資股份有限公司	莊秋霞、周肇銘
冠逸投資股份有限公司	杜泰源
隆源投資有限公司	薩摩亞商 SunnyBoyLimited、陳施月香
世豐螺絲股份有限公司	麗泰(股)公司、世豐投資(股)公司、唯聖投資有限公司
風騰投資股份有限公司	杜泰源、莊于霆
佳元投資有限公司	沈顯和
愷欣股份有限公司	陳志鳴、洪淑蓮

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：千股；新台幣元

項目 \ 年度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 4 月 20 止
每股市價	最高	39.45	43.75	50.50
	最低	31.10	31.80	41.15
	平均	35.19	36.19	45.35
每股淨值	分配前	17.11	19.58	不適用
	分配後(註 1)	15.11	18.08	不適用
每股盈餘	加權平均股數(追溯前)	45,000	49,599	49,599
	每股盈餘(調整前)	3.31	4.91	不適用
	每股盈餘(調整後)	3.31	4.91	不適用
每股股利 (註 1)	現金股利	3.0	3.0	尚未分配
	無償配股	—	—	不適用
		—	—	不適用
	累積未付股利	—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 2)	10.63	7.37	不適用
	本利比(註 3)	11.73	12.60	不適用
	現金股利殖利率(註 4)	8.53	8.29	不適用

註 1：係依據董事會決議分配之情形填列。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程訂定之股利政策：

本公司已於 108 年 5 月股東會決議通過修正章程，訂明公司得授權董事會以特別決議將應分派股息及紅利以發放現金方式為之，並報告股東會。109 年 6 月股東會決議通過修正章程，訂明本公司盈餘分派或虧損撥補於每季終了後為之。

由於本公司之經營環境屬穩定成長之行業，鑑於未來仍有擴廠及轉投資計劃之可能，故盈餘之分派為本公司年度決算如有盈餘，依法完納一切稅捐，彌補累積虧損後，提列百分之十為法定盈餘公積，法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；所餘款項併同累積未分配盈餘後即為可分配盈餘，以不低於可分配盈餘之百分之五十分派股東股息紅利，其中現金股利不低於股利總額百分之六，其餘股利即為股票股利。111 年度盈餘分派表中可分配盈餘為 182,088,258 元，分配金額為 148,798,590 元，分配率達 82%符合公司章程不低於可分配盈餘之百分之五十之規定，股利分配全數配發現金股利，即現金股利比率 100%符合公司章程不低於股利總額百分之六之規定。

2. 本年股東常會擬議分配股利之情形：

項目	配發金額(元)	來源
現金股利	148,798,590	未分配盈餘
合計	148,798,590	

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：不適用。

(七) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司並無擬議之無償配股，亦無須公開民國 111 年度財務預測資訊，故不適用。

(八) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第 18 條規定：

本公司年度總決算如有獲利，應先提撥百分之一（含）以上為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含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百分之六（含）為董事酬勞。

本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事酬勞。

2. 董事會通過之擬議分派員工酬勞等資訊：

(1) 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

經本公司 112 年 3 月 2 日董事會決議，其中擬議配發之員工酬勞與董事酬勞之相關資訊如下：

單位：新台幣元

董事酬勞-現金	3,600,000
員工酬勞-現金	10,000,000

(2) 以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：本期無以股票分派員工酬勞之情事。

(3) 實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：無差異。

3. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 111 年 3 月 4 日董事會擬議以現金配發 110 年度員工紅利及董事酬勞，其實際配發情形與原董事會通過之擬議配發情形說明如下：

單位：新台幣千元

項 目	實際配發情形	原董事會通過之 擬議配發情形	差異數	原因
員工現金紅利	4,000	4,000	0	無
董監事酬勞	3,600	3,600	0	無

(九) 公司買回本公司股份情形：

1. 已執行完畢者：

買 回 期 次	第一次
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間 (註 1)	111/08/10~111/10/07
買 回 區 間 價 格	新台幣 25.00 元~新台幣 40.00 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 3,000,000 股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 113,122,100 元
已買回股份數量占預定買回數量 之 比 率 (%)	100%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股 3,000,000 股
累積持有本公司股份數量	0
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率 (%)	0

註 1：實際買回期間：111/08/10~111/08/24。

2. 尚在執行中者：無此情形。

二、公司債辦理情形：

(一) 公司債辦理情形

112 年 3 月 31 日

公 司 債 種 類	國內第一次有擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	108.8.2
面 額	新台幣 100,000 元
發行及交易地點	中華民國(上櫃)
發 行 價 格	新臺幣 101 元 (依票面金額 101%發行)
總 額	新臺幣 303,000,000 元
利 率	0%
期 限	三年期 到期日：111.8.2
保 證 機 構	台灣中小企業銀行股份有限公司
受 託 人	台北富邦商業銀行股份有限公司 信託部
承 銷 機 構	永豐金證券股份有限公司

公 司 債 種 類	國內第一次有擔保轉換公司債
簽 證 律 師	台灣通商法律事務所 楊美玲律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所 郭麗園會計師、龔俊吉會計師
償 還 方 法	除債券持有人依本公司「國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法」第十條轉換為本公司普通股，或依第十八條行使賣回權，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額將債券持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還。
未 償 還 本 金	新臺幣 0 元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	本公司對本轉換公司債之贖回權： (一)本轉換公司債發行滿三個月之翌日（民國 108 年 11 月 3 日）起至發行期間屆滿前四十日（民國 111 年 6 月 22 日）止，若本公司普通股股票在櫃買中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債券持有人（以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之）一份三十日期滿之「債券收回通知書」（前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間），並函請櫃買中心公告。本公司於本轉換公司債收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。 (二)本轉換公司債發行滿三個月之翌日（民國 108 年 11 月 3 日）起至發行期間屆滿前四十日（民國 111 年 6 月 23 日）止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得於期後任何時間，以掛號寄發給債券持有人（以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之）一份三十日期滿之「債券收回通知書」（前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間），並函請櫃買中心公告。本公司於本轉換公司債收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。 (三)若本轉換公司債持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑）者，本公司即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。 債權人之賣回權： 本轉換公司債以發行後屆滿二年之日（民國 110 年 8 月 2 日）為本轉換公司債持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，本公司應於賣回基準日之前三十日（民國 110 年 7 月 3 日）

公 司 債 種 類		國內第一次有擔保轉換公司債
		前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」給債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換債之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃買中心公告本債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日之前三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得申請撤銷)，要求本公司依債券面額，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。 本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內，將其款項以匯款或開立支票方式交付債券持有人，郵匯費將自償還債款中扣除。前述日期如遇臺北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	(一)債券持有人於本轉換公司債發行日後屆滿三個月之次日(民國108年11月3日)起，至到期日(民國111年8月2日)止，除依法暫停過戶期間及本條第(二)項規定期間外，得向本公司請求依本辦法轉換為本公司之普通股，並依本辦法第十條、第十三條及第十五條規定辦理。 (二)自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分配基準日止，及辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，停止轉換。
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		轉換公司債於債權人未要求執行轉換權利前，對公司股權無稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其有利之時間點進行轉換，故對股權稀釋具有遞延效果。對現有股東權益來說，雖轉換公司債於轉換前會增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除將降低負債外，亦會增加股東權益，進而提高每股淨值，就長期而言，對現有股東權益較得以保障。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二) 轉換公司債資料

公司債種類 (註1)		國內第一次有擔保轉換公司債	
年 度		110 年	111 年 8 月 2 日 (註)
項 目	最 高	123.50	119.90
	最 低	106.80	99.65
	平 均	114.35	107.74
轉換價格		110 年 12 月 17 日調整轉換價格為新台幣 34.02 元	111 年 4 月 6 日調整轉換價格為新台幣 32.12 元
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		108 年 8 月 2 日發行，發行時轉換價格新台幣 40 元	108 年 8 月 2 日發行，發行時轉換價格新台幣 40 元
履行轉換義務方式 (註3)		發行新股	發行新股

註：到期日為 111 年 8 月 2 日。

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股權憑證辦理情形：無

六、限制員工權利新股辦理情形：無

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

八、資金運用計畫執行情形：

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畫效益尚未顯現者之分析：

資金募集					資金運用 執行情形
方式	募集金額	款項收足日期	募集目的	募集對象	
國內第一次有擔保轉換公司債	新台幣 303,000 千元	108.7.31	償還金融 機構借款	100%對外 公開承銷	108 年 8 月 26 日全數 已依計畫 償還金融 機構借款

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容

- (1) CA02030 螺絲、螺帽、螺絲釘、及鉚釘等製品製造業。
- (2) CA02090 金屬線製品製造業。
- (3) CA02990 其他金屬製品製造業。

除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 111 及 110 年度主要產(商)品或營業項目占公司目前主要業務之營業比重：

單位：新台幣千元；%

產 品 名 稱	110 年度		111 年度	
	營收淨額	營業比重	營收淨額	營業比重
螺 絲	762,822	52.90%	948,010	65.36%
線 材	647,388	44.89%	458,638	31.62%
其 他	31,898	2.21%	43,839	3.02%
總 計	1,442,108	100.00%	1,450,487	100.00%

3. 公司目前之商品(服務)項目：

本公司目前之產品及服務項目包括螺絲、線材之生產及銷售：

(1) 螺絲製造買賣

包括不銹鋼複合鑽尾螺絲、半自攻不銹鋼複合螺絲、不銹鋼螺絲、碳鋼螺絲、複合螺栓及全碳鋼螺栓等，產品應用於建築方面，如：化工廠房、機場建築、電力系統、重工廠房、捷運站台及住宅別墅等。

(2) 線材製造買賣

包括沃斯田體系 300 系列及 200 系列鋼種之不銹鋼線材，產品應用於製造螺絲、彈簧線、排釘及五金零件等。

(3) 其他

包括水泥鑽頭、鑽頭棒材、線材代工、盤元和華司買賣等。

4. 計劃開發之新產(商)品或服務：

各尺寸水泥鑽頭、汽車扣件和機械扣件等產品領域。

（二）產業概況

1. 產業現況與發展

螺絲螺帽產品統稱為緊固件或扣件(Fastener)，在整個台灣的製造業中，扣件廠商以優良的產品品質、穩扎穩打的製造技術，再加上交期準確，讓整體產業的產值與銷售成績表現不俗。台灣發展螺絲、螺帽扣件產品迄今已有六十多年之歷史，屬於中度資本密集、人力密集與高度全球化的出口產業，據統計我國所生產的螺絲產品佔全世界超過六分之一，可知台灣螺絲業界在全球市場有其重要地位。目前我國共有約近3,000家螺絲(帽)及扣件相關產業工廠，其中大部份為小型企業而且員工數大多在20人以下。台灣規模最大的扣件產業聚落正座落於南部的台南及高雄地區，就高雄岡山地區即聚集了超過600家的業者，顯現大高雄地區於產業分佈的重要地緣性。

一般螺絲廠僅從事螺絲製程中之螺絲成型加工業務，而對於線材伸線、熱處理等加工處理需要鉅額投資設備之製程，往往以外購或外包方式處理，較具規模之螺絲業者在不斷投入資本與研發生產技術、設備下，開發高速成型機等設備，並逐步建立完善下游加工體系，持續提升營運規模與經營層次。

根據金屬中心出版之金屬製品業年鑑及相關新聞報導所示，台灣扣件產業行銷全球150餘國，出口金額長期穩居全球第三，僅次於中國與德國。在扣件產業景氣方面，2016年歐盟取消課徵中國大陸反傾銷稅，造成台灣扣件廠商不小的衝擊，過去七年台灣扣件廠商替代優勢消失，由於歐盟是我國扣件出口的第二大市場，僅次美國，所以此衝擊之大不言可喻，廠商須有轉型升級的能力才能保持競爭力，產業經營才不至因單價跟市占率受到貿易規則改變而有劇烈影響。2017年扣件產業受惠於全球景氣回溫、歐美製造業景氣呈現擴張情勢及鋼價調漲，出口值突破新台幣1,300億元，比2016年成長6.3%，攀上歷史最高峰。2018年度延續經濟復甦動能，外銷接單暢旺，根據經濟部統計扣件產業全年產值突破1,400億元，再創歷史新高。此外，我國螺絲螺帽以出口為導向，直接外銷比率約占8成以上，目前國內螺絲產品積極朝高值化發展，開發航太、汽車及醫療應用領域，出口平均單價提升。根據台灣螺絲工業同業公會統計2018年出口量為168萬／噸，年增5.2%；外銷總值為1,456億新台幣，年增12.75%，外銷總量及銷售產值雙雙再創歷史新高紀錄。

2019年我國扣件出口值為1,389億元新台幣，出口量為157萬公噸，較2018年度分別下降4.6%及6.5%。在進口方面，2019年我國進口值將近52億元，進口量約2萬公噸，跟去年同期比成長3.8%。由於2019年台灣經濟受到全球需求疲弱與美中貿易戰波及，出口成長自2018年下半年開始減緩，2019年前三季陷入衰退，直到第四季出口才由負轉正，台灣扣件產業所期待的轉單效益並未發生，原因在於中國螺絲螺帽以中低階之標準品為主，台灣則偏向中高階的特殊性產品為主，因此美國市場優先考量的替代產品會以產品性質及價格都與中國較為相近

的東南亞、印度等地區為主，而非台灣；再者，美國業者為因應加徵 25% 關稅，早已提前向中國業者備貨，因此 2019 年未發生立即轉單效應，也因其庫存量足夠，導致 2019 年下單量銳減，亦影響我國出口。

2020 年我國扣件出口值為 1,174 億元新台幣，出口量為 136 萬公噸，較 2018 年度分別下降 15.48% 及 13.38%。在進口方面，2020 年我國進口值 46 億元，進口量 1.7 萬公噸，跟去年同期比分別衰退 11.54% 及 15%。由於 2020 年新冠肺炎重創全球經濟，也衝擊扣件產業，身為全球扣件大國之一的臺灣不免受到影響，造成扣件之進出口量值均有顯著之衰退。而台幣升值更使以出口為導向之台灣扣件業者蒙受大額匯兌損失，導致經營情況更是雪上加霜。儘管汽車零組件及傳統建築用扣件皆表現黯淡，但在 2020 年下半年歐洲及美國車市已逐漸復工，需求逐漸回溫；部分國家疫情尚未放緩，醫療、在家辦公及居家隔離產業（例如遠端設備或娛樂設備）相關扣件，或是最近火熱的 5G 設備相關扣件需求卻趁勢而起；另跨國企業可能會出於分散風險的考慮，把部分產能遷出中國，或尋求其他採購來源，這些都是臺灣業者的潛在機會。

進入 2021 年，據海關進出口統計我國扣件出口值為 1,490 億元新台幣，出口量為 161 萬公噸，較 2020 年度分別成長 27% 及 18%。在進口方面，2021 年我國進口值 57 億元，進口量 2.0 萬公噸，跟去年同期比分別成長 24% 及 18%。會有如此大的成長主係歐美中各國進行大規模疫苗接種，疫情因而趨緩並陸續解封，受惠於歐美中因解封而加速推動基礎建設，以及汽車、建築、DIY 修繕等產業景氣復甦，帶動扣件需求增加。此外自 2020 年下半年起，原物料，例如石油、鋼鐵及鎳，其價格飆漲不止，因此扣件業者也開始調漲產品價格進而帶動營收大幅成長。

根據海關進出口統計，2022 年我國扣件出口值為 1,820 億元新台幣，出口量為 161 萬公噸，較 2021 年度分別成長 22% 及持平。在進口方面，2022 年我國進口值 62 億元，進口量 2.1 萬公噸，跟去年同期比較，分別成長 9% 及 5%。綜覽以上數據，可發現 2022 年扣件進口及出口數量及金額之成長率大幅縮減。原因在於 2022 年上半年度原物料價格仍延續 2021 年漲勢，扣件業者上半年度營運狀況持續衝擊新高，惟與此同時，俄烏戰事膠著影響，推升國際能源及糧食等價格，全球通膨壓力持續上升，多國央行啟動升息循環與緊縮貨幣政策來緩解物價上漲壓力受到高通膨及升息縮表之影響，消費者實質購買力衰退，令市場需求放緩，全球經濟表現在 2022 年並不理想。而扣件業者身為全球產業供應鏈的一環，2022 年下半年營運狀況大多陷入陷入低迷。

全球歷經黯淡的 2022 年後，迎來 2023 年。大多數國家為控制高通膨而實行貨幣政策緊縮，再加上近期美國三家地區性銀行陸續倒閉及歐洲瑞士信貸爆發財務危機，令金融市場恐慌情緒升溫，在通膨上升、政策緊縮和金融壓力等負面衝擊令全球經濟前景轉趨黯淡，美歐經濟表現恐陷入零成長，中國經濟雖可望因防控措施放寬而反彈，然反彈幅度有待觀察，故國際主要預測機構皆認為 2023 年全球經貿成長速度較 2022 年放緩。在國內方面，民間消費力道仍強，又受惠於國內防疫管制措施持續放寬且邊境開放，國人國外消費可望大幅增加，然而身為全

球產業供應鏈一環的台灣，仍受到全球經濟需求轉弱之影響，進而嚴重打擊我國外貿表現，加上廠商資本投資亦受到全球景氣疲弱與借貸利率走高而轉趨保守，令民間投資成長力道明顯放緩。

表1 2022 Q4扣件產業市場供需分析

單位：新台幣億元；%

項目\ 年度	2021	2022							2023	2021	2022(e)	年成長 (前年 與當年 度比)	2023(f)
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	上季 比(%)	同期比 (%)	Q1 (e)					
生產	461.8	494.3	519.7	524.1	478.7	-8.7%	3.7%	247.2	1,663.3	2,016.8	21.3%	1,411.8	
進口	16.6	15.3	16.9	15.7	16.9	7.6%	1.8%	12.2	60.1	64.8	7.8%	48.6	
出口	429.5	459.7	483.3	487.4	445.2	-8.7%	3.7%	229.9	1,546.9	1,875.6	21.2%	1,312.9	
國內市 場需求	48.9	49.9	53.3	52.4	50.4	-3.8%	3.0%	29.5	176.5	206.0	16.7%	147.4	
進口依 存度%	33.9	30.7	31.7	30.0	33.5	11.9%	-1.2%	41.4	34.0	31.5	-7.6%	33.0	
出口比 例%	93.0	93.0	93.0	93.0	93.0	-	-	93.0	93.0	93.0	-	93.0	

資料來源：財政部海關進出口統計/金屬中心MII-ITIS研究團隊整理(2023/02)

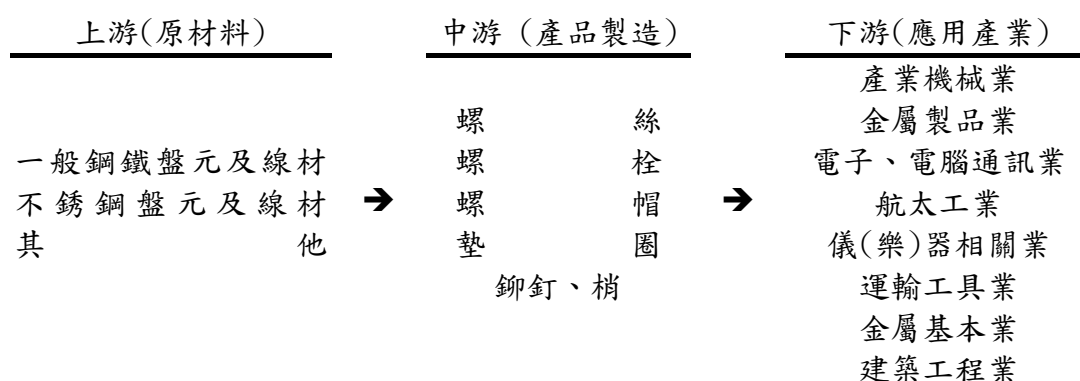
根據知名美國市場調查機構 Grand View Research 的最新報告指出，全球工業用扣件的市場規模在 2022 年至 2030 年內預計將以 4.5% 的年複合成長率擴大，到 2030 年前達到 1,312.8 億美元，預計該市場將受到人口增長、建築業的大量投資、航太和汽車行業以及環保綠能等行業需求增加等因素的推動。

誠如前述說明，儘管經濟增長速度將有所減緩，但部分產業可望保持強勁的態勢。其中，數位經濟、人工智慧、可持續能源和氣候變化等領域可能成為推動全球經濟增長的重要力量，在此種環境下，扣件產業會是一個值得關注的領域，高品質扣件能夠應用於緊固上述新興明星產業所需之機器設備及器械，其耐腐蝕性、高強度緊固性以及可延長產品壽命等優點，是製造業的重要組成部分。然而，扣件產業也面臨挑戰。例如扣件產業的市場競爭越趨激烈，技術含量和品質之要求亦與時俱增；另一方面，環保和可持續發展問題也日益凸顯，故扣件產業需要加強環保意識和技術研發，以應對環保法規的不斷升級，因此，扣件產業需要在市場競爭和可持續發展之間尋求平衡，採取創新的技術和管理方法，提高產品品質和市場競爭力，同時注重環保和可持續發展，以推動自身的可持續發展。另外，政府和企業也需要加強合作，促進扣件產業的協同發展和技術創新，提高其在全球市場中的競爭力和地位。

2. 產業上、中、下游之關聯性

螺絲螺帽產業鏈主要包含上游合金鋼盤元及不銹鋼盤元，國內合金鋼盤元以中鋼為第一大廠，且合金鋼盤元的定價取決於中鋼每季開出的盤價為參考，其餘二線廠商如燁興、聚亨、豐興、華新麗華及官田鋼鐵等，螺絲廠可向其購買盤元後，再交專業線材廠（如強新及華祺）加工處理，而週邊支援產業包括螺絲成型製程加工如頭型、鑽尾成型、搓牙、熱處

理、表面處理、生產設備供應及維修、模具及牙板配合廠等；其產品對於下游產業的應用範圍非常廣泛，舉凡各行業民生、工業用之電器、機械、汽機車製造修配業，另外近年來興起的鋼骨結構及外牆帷幕建築過程更會帶動對不銹鋼鑽尾螺絲的需求，主要可應用於高檔鋼構工業及商業廠房、公共建築、核電廠及化工食品廠房等，另可應用在太陽能板之安裝應用上，上述均為其下游之應用產業，故其影響的程度相當深遠，茲將我國螺絲螺帽產業其上、中、下游之關聯性予以圖列示如下：



資料來源：金屬中心 ITIS 計畫

螺絲螺帽產業關連性主要包含上游原材料供應商，包含鋼鐵盤元線材製造供應、球化退火、浸線、抽線等原材料加工；中游扣件生產製造，包含螺絲、螺絲、螺帽、鉚釘、墊圈等產品之成型生產及電鍍、塗裝、熱處理等成品加工；下游產業有金屬加工用機械製造業、鍋爐及原動機製造修配業、農業及園藝機械製造修配業、紡織及成衣機械製造修配業、化工機械製造修配業、塑膠橡膠機械製造修配業、其他專用生產機械製造修配業、建築及礦業機械設備製造修配業、事務機器製造業、污染防治設備製造修配業、空氣壓縮機及抽通風機製造修配業、空油壓零組件製造修配業、軸承、齒輪及動力傳動裝置製造修配業、其他未分類機械製造修配業、汽機車零件製造業、房屋建築工程業等。

3. 產品發展趨勢

螺絲業在經歷全球化與電子商務興起，以及全球經濟不景氣衝擊下，產業未來發展趨勢將以全球採購降低成本，螺絲業高值化轉型以建立市場區隔，強化專業分工體系增加效率，改善製程技術以降低生產成本，上下游合作共謀成長等，其說明如下所示：

(1) 全球化趨勢與電子商務興起

電子商務興起，增加交易雙方接觸機會，可促進製造業訂單增加，因此全球資訊網就成為螺絲業不可缺少的應用系統，愈清楚應用方式的業者，更易掌握市場的脈動，因故造就北美及歐洲自東南亞進口比率大增。

(2) 轉向開拓專業利基型市場

目前台灣扣件廠商多致力於持續強化銷售能力，並降低在傳統與成熟市場的比重，轉而經營其他的專業市場，如高科技、醫療、民生必需品、軍事及航太等市場。

(3) 國內漸以製造特殊品為主力。

我國扣件產業面臨中國大陸及東南亞國家廠商的低價競爭，因此國內廠商逐漸將一般標準件移至國外生產，而國內朝高技術導向產品與系統能力發展，走差異化路線，並注重研發、尊重智慧財產與強調專利，建立生產高附加價值產品的能力，不僅戮力提供最優質的產品，也提供整套應用服務及解決方案，如 3C 精微、生產汽車及航太等高利潤扣件產品。

(4) 重視技術之研發創新。

經營方式將會因競爭壓力之驅使，導致業者產品技術不斷研發創新，使用不同原料、技術並更新自動化機器設備及電腦設計，提高產品品質與精度，並透過不斷探索使用者之需求，開發更貼近客戶所需之產品，以增加客戶滿意度與黏著度，拉大與競爭者之距離。

4. 產品之競爭情形

本公司主要產品為不鏽鋼複合螺絲、不鏽鋼複合螺栓及高強度碳鋼螺栓，全部都定位於高階建築應用，需要嚴謹的製程技術及品質之控管，因此與一般規格品建築扣件有所區隔。由於世鎧產品較一般螺絲製程繁瑣，因此很多特殊生產設備與製程都是自主開發設計及製作，故本公司對於機器設備之設計及改良極其重視，旨在以精良之技術與生產設備來提升品質、良率及生產效率，藉以提高本公司產品的層次。

本公司於民國 81 年成立以來，致力於本業領域之發展，對於產品品質要求極為嚴格，在各個生產程序中均已建立完整的檢驗制度，故本公司於 91 年通過 ISO-9001 品質管理系統的認證，顯示本公司產品品質優良，對於拓展國際業務，有極大助益。另於民國 98 年更通過 ISO-14001 環境管理系統認證，顯示本公司有能力在生產、銷售、產品使用和廢棄後的整個產品生命週期中，找出可能的環境問題並加以改進，減少對環境的衝擊。

本公司目前是台灣複合螺絲之領導廠商，多年來與客戶建立良好夥伴關係及信用，以高品質之螺絲銷售歐美各地，產品相當具有國際競爭力，屢獲高值化國際品牌大廠如德國 E 公司、列支敦士登 H 公司和美國 S 公司之肯定 2016 年本公司取得全碳鋼螺紋式錨栓 ETA(European Technical Approval, 歐洲技術認可)認證、2018 年取得複合螺紋式錨栓 ETA 認證、2022 年 11 月取得美國 ICC(International Code Council)英制錨栓認證，顯示本公司錨栓產品品質已達國際水準外，並跨過歐盟及美國市場銷售的門檻。國際認證之取得，證明本世鎧高度重視研發以及擁有深厚之研發實力，目前全球擁有關鍵接合技術生產此類產品的競爭對手寥寥可數，預期錨栓類產品可對營收做出貢獻。

鑒於氣候變遷加劇，各國紛紛祭出節能減碳之措施，其中之一即為增加潔淨能源供給，而太陽能發電是能見度最高的綠能之一。太陽能發電板可將太陽輻射能轉換為電能，通常由太陽能電池板、支架和其他元件組成，而扣件是將太陽能電池板和支架連接並固定的關鍵部件，以確保太陽能電池板可以最大限度地捕捉太陽能，故扣件之品質和穩定性直

接影響著太陽能發電系統的效率 and 安全性。

除最基本的連接和固定作用外，扣件尚需滿足其他要求，例如太陽能電池板和支架通常暴露在各種氣候和環境條件下，例如高溫、低溫、潮濕、風沙等，故扣件需要具備耐腐蝕、耐高溫、抗震等特性，以適應各種複雜的氣候和環境條件，因此扣件的品質和可靠性對於太陽能發電系統的運行和壽命至關重要。

本公司之主力產品—複合螺絲擁有耐腐蝕、抗酸蝕以及不易生鏽等優點，可延長太陽能電池板之壽命以及降低維護成本和更換成本。再者，太陽能發電板通常需要在高海拔或偏遠地區進行安裝和維護，本公司複合螺絲之高度穩定性和耐用性，可以有效地降低這些成本，使得太陽能發電板更加可靠和經濟。

綜上所述，太陽能發電已成為當世潔淨能源主力之一，又受到歐洲能源危機的影響，應用於太陽能發電板緊固之尖尾螺絲從 2022 年起明顯出貨量放大，由於能源危機尚未解除以及太陽能發電尚未普及，預計此一尖尾螺絲之市場還有很大的成長空間，本公司會持續配合客戶量身打造符合其需求之尖尾螺絲，同時專注研發並優化已有之扣件產品，期待將來繼續放量出貨，為公司挹注營收。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度研發計畫與支出

(1) 111 年度投入研發之技術與產品：

年度	111 年	截至 112 年 4 月底止
開發成功技術與產品	1. 英制全碳鋼螺紋式錨栓，全系列產品 ICC 認證測試數據遞送美國 ICC 審查。 2. 碳鋼錨栓 ETA 公制 M6、M8、M10、M12、16 精進版全系列規劃測試評估多種埋深，申請歐盟 ETA 認證。 3. 公制複合錨栓將在同等規格研發短槍釘系列，設計縮減埋深，評估複合錨栓產製和認證。 4. 全不銹鋼錨栓研發研擬。 5. M12/M20 長錨栓研發製造樣品，應用於建築和結構耐震補強工程，執行市場推廣及應用導向研發。 6. 大尺寸的錨栓高負載測試(>18t)需求，規劃設計實驗測試設備，2t~50t 微電腦油壓精密控制螺紋錨栓拉拔試驗機，委託協力精機廠研製。 7. 疲勞測試機設備研發，動態負載循環錯動測試錨栓頭部桿身銜接處和各機構的整體綜合特性，螺紋錨栓動態加載抗拉測試設備，經常性追蹤測試成品特性及加工品質。 8. 碳盤查，執行公司及各分廠區域溫室氣體的排放總量，產品碳足跡碳健檢，研發創新方式以達成低碳產品，同時降低成本、提高效率。 9. 規劃制訂溫室氣體盤查管理程序與辦法草案。	1. 英制全碳鋼螺紋式錨栓，全系列產品 ICC 完成認證，認證號碼 ESR-4376。 2. 碳鋼錨栓 ETA 公制 M6、M8、M10、M12、16 精進版全系列規劃測試評估多種埋深，申請歐盟 ETA 認證。 3. 研發符合中國大陸混凝土用機械螺紋式錨栓規格標準的公制碳鋼螺紋式錨栓和複合錨栓。 4. 研發前端螺牙補焊強化的全不銹鋼材質混凝土用機械螺紋式錨栓。 5. 執行碳盤查和產品碳足跡，建立溫室氣體盤查清冊、報告書撰寫製作，執行內部查證程序並規劃委託具國際認證合格的查證單位執行外部查證程序。

(2) 最近年度研究發展支出

單位：新台幣千元

年度	研究發展費用	佔營業額
110 年度	23,788	1.65%
111 年度	23,360	1.61%

註：112 年預計投入新台幣 36,806 千元。

2. 計畫開發產品項目：

當前新進製程與技術開發：
(1) 公制碳鋼錨栓多種埋深研發，測試分析，執行歐盟 ETA 認證。
(2) 公制、英制短槍釘複合錨栓研發製樣測試。
(3) 研發全不銹鋼機械螺紋式錨栓，前端螺牙補焊高硬度材質。
(4) 不銹鋼表面加工硬化處理及熱處理製程研究。
(5) 結構補強緊固用的長錨栓應用機制研發。
中期新進製程與技術開發：
(1) 結構補強長錨栓研發，依據測試數據進行數值分析建立應用平台。
(2) 研發全不銹鋼錨栓緊固件。
(3) 強化研發中心的設備測試能量。
(4) 結合專業電子電腦科技，精進製程智慧製造。
(5) 依 ISO-14064 ISO-14067 之規範，致力節能減碳，改善碳排放熱點。
中長期新技術實現之開發專案：
(1) 提升檢測設備，錨栓於開裂混凝土之動態負載測試設備之研製。
(2) 規畫執行 ISO17025 實驗室認證。
(3) 智慧製造產業數位轉型。
(4) 永續低碳，改善製程提升效能，開發綠能節能減碳。

(四) 長、短期業務發展計畫：

本公司為因應整體市場經濟環境變化及未來產業趨勢發展，藉由擬定各項長短期計畫擘畫公司未來經營發展方向，進而提升競爭力。茲就本公司短期與長期業務發展計畫說明如下：

1. 短期業務發展計畫：

(1) 行銷策略

- 加強產品專業應用之相關知識及各地專業應用市場通路資訊之蒐集分析，強化內部管理，以提高業務專業行銷能力。
- 專注於開發高值化建築專業應用之行銷通路，創造產品的附加價值。
- 積極結合各地如歐盟、美國、日本、中國大陸及其他新興市場等地區之高值策略聯盟夥伴，共同創造產品及通路之差異化。

(2) 生產策略

- 持續導入高階自動化製程，以提升生產效率及品質，並降低生產成本。

- B. 建置專業認證實驗室，推動產品認證機制，使公司產品符合目標市場必要的相關標準程序。
- C. 汰換老舊生產設備，研發及購置新型生產設備使生產效率倍增以突破產量瓶頸，可縮短產品交期，增進客戶下單意願。

(3) 產品發展

- A. 植基於公司核心製造能量發展，戮力於核心能量相關之新型產品及新應用領域之產品開發，並取得相關專利及產品認證，以提升產品位階。
- B. 強化異質雙金屬接合複合金屬產品之研發製造能力，積極開發新產品，如：複合螺絲在不同層級應用、水泥鑽頭、水泥複合螺栓、金屬加工刀具；建築五金刀具等領域。
- C. 研究開發建築應用面之外的產品，如機械扣件及汽車扣件。

(4) 營運規模

- A. 加強建築扣件等相關主題之研究開發，並透過專業生產和管理團隊將每年度之專案研究計畫成果付諸實行並推廣，漸次拓展公司營運規模。
- B. 產品及製程研發成熟之後，建置相關產能。

(5) 財務策略

強化資金管理，改善財務結構，並善用外匯避險工具，減少匯兌損失。

2. 長期業務發展計畫：

- (1) 加強產品於高端市場認證，藉此提高產品於高端應用之位階，同時強化其生命週期，賦予產品更高附加價值。
- (2) 與知名品牌及通路策略聯盟，提供產品系統性解決方案以強化本公司之競爭優勢。
- (3) 長期將充分利用資本市場，以獲得更多資金籌措管道作為營運發展之後盾，並藉此強化財務結構。
- (4) 秉持永續經營之理念，藉由人力資源擴充、機器設備汰換、技術層次提昇與產品多元化發展等多方面之長期規劃，以持續擴充營運規模。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品銷售地區及市場佔有率：

單位：新台幣千元

地 區 別		110 年度	比率	111 年度	比率
內 銷		744,754	51.64%	582,311	40.15%
外 銷	歐洲	421,004	29.19%	534,816	36.86%
	美洲	110,135	7.64%	104,127	7.18%
	亞洲	88,482	6.14%	113,069	7.80%
	其他	77,733	5.39%	116,164	8.01%
	小計	697,354	48.36%	868,176	59.85%
合 計		1,442,108	100.00%	1,450,487	100.00%

本公司產品主要分為螺絲、線材及其他，其他產品係為水泥鑽頭、鑽頭棒材、商品買賣或伸線加工。本公司主力產品為螺絲(包含複合螺絲、複合螺栓等，並以複合螺絲為大宗)，約占營收至少 5~6 成以上，目前為台灣第一大複合螺絲製造公司，國內主要競爭對手為丞贊焊接科技及信潮工業，惟以上公司均未公開發行，故其相關產銷資料及財務數據不易取得；國外主要競爭對手有瑞士「SFS」、德國「Ejot」、日本「九飛勢螺」(由原日本螺絲大廠 PIAS SALES 與九州新城合併)等公司。而本公司所生產之不銹鋼線材主要係供應本公司螺絲用料所需，部份供應給自行車車幅線用料、汽車彈簧用線、一般家庭五金及廚具用料以及相關不鏽鋼螺絲用料等，由於本公司線材事業是以自我用料之料源控管之便利性為主，故線材銷量及銷售額佔國內線材市場比率並不高。

本公司 2021 年營收淨額為 1,442,108 千元，依中華徵信所 2022 年版「台灣地區大型企業排名 TOP5000」之資料，在以營收規模為基礎之排名中，本公司 2021 年的排名為製造業經營績效排名第 1235 名；另在五金製品業中，本公司排名為第 93 名，顯示本公司在我國整體扣件業中處於前段班之列。

根據財政部統計處之「營利事業家數及銷售額」資料，111 年度我國金屬製品製造業中螺絲、螺帽及鉚釘製造業之銷售額為 228,665,843 千元，若以本公司 111 年度的營收 1,450,487 千元推估，本公司在我國扣件產業中的市占率約為 0.63%，與 110 年度之市占率差異不大；另外，若以扣件產品品項細分，由於本公司所銷售之複合螺絲皆為自攻螺絲，依據財政部統計處「貿易統計資料查詢」之統計資料顯示，111 年度我國鋼鐵製品自攻螺釘之出口值為 31,067 百萬元，較 110 年度成長約 30%，以本公司 111 年度外銷金額 868 百萬元推估，本公司之市占率約為 2.79%，而 110 年度減少 4.12%，原因乃是 111 上半年度延續 110 年度之經濟榮景，台灣螺絲出口值增加，雖然下半年度景氣開始衰退，但全年度仍有亮麗的出口成長，本公司雖然外銷值較去年度成長約 25%，惟成長幅度不如全台出口值，才使本公司出口值占比衰退。

2. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 國內市場

由於不銹鋼複合螺絲主要的功能在於貫穿、造牙與固鎖，相較於同功能的碳鋼產品來說，擁有較優異的機械性質及防銹蝕性能，目前在國內使用者以大型公共工程建築及著名企業之鋼構廠房屋頂及幕牆工程為主，如衛武營國家藝術文化中心、興達火力發電廠、高雄義享天地大樓、高雄科工館、捷運、高鐵場站、台北 101 大樓、中鋼、台化及台塑麥寮廠等。

由於台灣為典型海島潮濕型氣候且處於地震帶，建築物之耐震及抗銹蝕更顯重要，目前台灣常見的一般鐵皮建築大都使用碳鋼鑽尾螺絲或抗腐蝕性較低的 410 不銹鋼鑽尾螺絲，此一類型之螺絲已廣泛應用約 10 年之久，生銹腐蝕問題將會逐漸凸顯，其衍生出來之問題尚包括生銹、銹水影響外觀、漏水、螺絲遭腐蝕後失去原有之機械性質，甚而影響鋼浪板固鎖性導致整體建物失能，預期未來台灣先進廠房之新建及舊建物之維修將會引進新的技術，未來使用複合螺絲產品取代傳統的碳鋼螺絲或不銹鋼螺絲必將為時勢所趨，成為世鎧新一波的成長動能。

在歷經 2021 年鋼鐵及鎳等原物料價格的急速飆漲後，價格在 2022 年中到達最高點，隨後原物料價格開始滑落，各國及台灣陸續陷入通膨危機，多國央行紛紛啟動升息以抑制通膨，同時國際景氣開始陷入低迷，因此 2022 下半年起客戶需求逐漸減少，導致本公司內銷開始衰退，使得本年度內銷較上年度減少將近 22%。展望 2023 年，目前內銷市場仍隨著景氣而持續低迷，故本公司目前保守看待 2023 年上半年度之內銷市場。

(2) 國外市場

A. 歐盟

本公司複合螺絲及螺栓產品主要以外銷為導向，多年來外銷比重至少占年度營業收入 60%以上，其中外銷國家以歐盟先進國家為主，如德國、列支敦士登及英國等等，本公司產品定位獨特且具備國際競爭力。

鑒於歐盟先進國家對於建築安全之意識逐漸抬頭，本公司認為德國與英國等先進國家對建築規範及觀念將逐漸深化發酵並進而擴散至其他歐盟國家，因此本公司自 2014 年起即開始積極推動產品取得歐盟相關認證，以持續深耕歐盟市場。

在複合螺栓方面，目前全球僅德國廠商 HECO 與世鎧具備量產規模，再加上近年本公司新興產品複合螺栓已取得歐盟 ETA 認證，代表公司產品已達到歐盟專業級規範，亦意味著本公司螺栓產品跨過歐盟技術門檻，得以正式在歐盟市場銷售，雖該產品目前方在市場裡試水溫，銷量尚未有明顯增加，但隨著世界主要先進國家建築法規對建物抗腐蝕性之要求紛紛趨嚴，加上複合螺栓有漸漸取代傳統膨脹螺栓(包含內迫式及拉脹式)之趨勢，在不銹

鋼複合螺栓製造商少，市場供給量不足的情況下，預期未來複合螺栓之成長潛力可期。此外，本公司另一項新產品水泥鑽頭業已開發完成，且已通過德國 PGM(石材鑽頭測試協會)認證程序，為目前台灣唯一一家取得 PGM 標誌的製造商，預期未來業績也將隨之持續發酵。

展望 2023 年，隨著俄烏戰爭陷入泥淖，同時也帶來歐洲能源危機，歐洲各國紛紛加速尋找及啟動替代能源取代傳統之天然氣及石油，而太陽能發電是一般民眾及公司最易取得的綠能之一，因此太陽能發電在歐洲將會越來越普及。本公司之複合尖尾螺絲擁有耐腐蝕、抗酸蝕以及不易生鏽等優點，並具備高穩定性和耐用性等特性，是一款性能優異並可應用於連接並固定太陽能電池板和支架之扣件產品，特別適合安裝在設置於各種複雜的氣候和環境條件之太陽能發電板，用以延長太陽能電池板之壽命以及降低維護成本和更換成本，隨著太陽能發電在歐洲持續普及，目前尖尾螺絲銷量持續增加，將會是本公司未來一段時間內的明星產品。

B. 美國

美國為一高度工業化國家，在金融風暴之前，房地產建築業景氣相當活絡，然而美國地大物博，其建築物大多屬大坪數之木造房屋，對於建築法規之要求，美國不若歐盟嚴謹；再者，其建築案件之規劃較傾向大區塊、經濟規模、整體發包及價格導向趨勢，建築物之使用壽命過去在美國似乎未受到應有之重視；然而在金融風暴後，美國在建築之規劃模式開始發生變革：不再濫建而且依據確實需求對建築專案做更長遠之規劃，隨著節能減碳之需求，建築規畫將更趨理性、長遠、環保及節能，在此思維變革下，美國複合螺絲及螺栓之市場需求正逐漸增加。此外，在金融風暴後，美國政府推出更多公共建設方案以刺激就業，建築業之需求正逐漸由量的需求轉變到價值需求上，其建築業生態明顯地發生改變，也正牽動金屬結構及混凝土建築相關需求增長。

根據統計，美國向來是台灣最大扣件出口國，2022 年上半年扣件出口仍能延續 2021 年之榮景，惟自第三季起台灣螺絲螺帽產業在疫後受到通膨升息、區域經濟、客戶去化庫存壓力等環境因素影響，開始面臨外銷訂單減少情況，故本公司 2022 年對美洲外銷金額較上年度略減 5%。

2023 年第一季，美國因通膨壓力仍高以及三家地區性銀行陸續倒閉，令其經濟前景蒙上陰影，而製造業表現依然疲弱，故本公司對於 2023 年美國市場抱持著謹慎保守的態度。

目前北美地區的主要客戶仍然下單踴躍，訂單能見度已達 2023 年第三季，截至 2023 年第一季止，其訂單量比 2022 年高出許多，但如前段所述，下半年度經濟情勢依然充滿變數，但本公司仍會持續爭取第三季以後的訂單，以延續上半年度在北美地區的銷售佳績。

另外，本公司為了鞏固並拓展北美市場版圖，錨栓產品在 2022 年已取得美國 ICC 認證(International Code Council)，取得認證後，代表產品品質已有一定水準，對於該產品在北美地區之推廣將有會有所助益。

(3) 新興市場

亞太地區包括印度、韓國、臺灣和中國大陸等市場，由於原料取得容易、政府政策支持、低廉的技術勞動力及土地，亞太地區遂成是世界上最大的扣件生產地區。前述地區尚處於高速建設階段，對於汽車、營建及機械等三大終端應用市場需求尤高，其中新興市場在扣件上之需求一直是以標準件為主。也因為建築生態、法規及經濟情勢，其對於本公司產品之需求都僅侷限於特定規範之建築專案上。近年來，中國大陸、印度、巴西及俄羅斯等新興國家正如火如荼進行鐵路、公路及機場等大型基礎公共建設，而此類建築係以金屬建築結構為主，且公共建築有安全性及耐用年限之考量，本公司產品則是對此類建築的最佳應用，預期新興市場的快速崛起，對本公司產品需求將有一定程度的提升。

目前本公司行銷策略是在這些地區培植經銷體系推廣公司高值化產品應用，再搭配公司策略聯盟夥伴（如建築專業服務商、建築師聯盟、鋼構聯盟、幕牆聯盟、金屬屋頂聯盟、金屬浪板及隔熱材聯盟）進行全面性布局，期能在近幾年新興市場建築業大幅成長期間有所斬獲。

擁有廣大且需求快速成長的新興市場－中國，世鎧自然不能缺席。2012 年本公司在中國上海成立子公司世鎧貿易，以「台灣製造、自有品牌」並結合上海經銷商，開始在當地布局，而近年拜中國建築法規修改之賜，若屬國家級建案，建築用螺絲被要求至少 304 系列等級以上，由於中國正如火如荼大興土木建設公共工程，大型建案呈倍數成長，複合螺絲需求將大幅增加。目前世鎧之複合螺絲已獲北京機場及珠海展覽館等指標性建築採用，目前中國子公司營運已趨穩定，其最大客戶已多年成為世鎧合併公司之最大銷貨客戶之一，故世鎧貿易將持續在中國深耕，推廣本公司優良之複合扣件產品。2022 年第一季因大陸地區疫情再起，因此上半年度上海施行較為嚴格之封閉式管理，使得世鎧貿易之營運大受影響，即使上海 6 月開始解封，但大陸地區仍有多處地方實施封控，導致大陸地區全年經濟表現黯淡，而世鎧貿易之營收也較上年度衰退超過 50%。

世鎧貿易經過多年在地深耕，目前和複合螺絲客戶已建立較為穩定之供銷關係，故在 2023 年將目光轉移至自有品牌之鑽頭和錨栓。本公司認為 2023 年中國大陸隨著疫情解封，產銷活動秩序將逐步恢復，因此世鎧貿易會透過積極參展以推廣鑽頭和錨栓產品，尋找新客戶，或是藉由複合螺絲客戶之引介，找尋潛在客戶。

2020 年本公司將投資觸角延伸至亞太地區另一經濟大國－韓國。由於較少台灣扣件廠商進入韓國，本公司試圖打開韓國市場，

於 2020 年第一季於韓國首爾投資成立韓國子公司，惟其設立時點恰好遭逢全球疫情流行，而韓國也是重災區之一，故首年即面臨虧損。由於當地疫情反覆，韓國子公司成立兩年多來不堪虧損，2021 年經董事會決議通過辦理解散清算，2022 年完成解散清算，退出韓國市場。

綜上所述，世鎧的複合螺絲及螺栓屬於單價高的利基型產品，營收占比最高的複合螺絲係屬接合碳鋼及不鏽鋼的螺絲，透過表面熱處理，將兩種不同材質的金屬接合起來，具有高度抗腐蝕的特點，多用在鋼構廠房屋頂及幕牆工程等。在歐盟、美國、中國等地區建築法規愈趨嚴格的要求下，複合螺絲逐漸受到重視，目前應用於鋼構建築已越來越廣泛，考量到複合螺絲在耐受度、抗腐蝕性較碳鋼螺絲好，預期未來複合螺絲的市場需求將逐年成長。

3. 競爭利基：

(1) 穩定且先進之直接接合製程

本公司最大之競爭利基是擁有穩定且先進之直接接合製程，堪稱世鎧產品高良率之基石！該製程難度及技術含量頗高，能有效提高生產效率同時又能降低製造成本，隨著製程不斷精進，本公司毛利率於螺絲業中名列前茅，顯示世鎧產品由於技術含量高、產品價格不易因金屬原料價格波動而產生起伏，再加上營業費用控管得宜，最近 5 年之營業利益率保持在 14%~19%之間，因此對公司營運有平穩化之效果。

(2) 具備自行開發重要機具設備能力，可提供客製化服務

本公司與製程相關之重要機具設備大都為自行或與廠商共同開發設計，故可依自身需求設計開發設備用以提升生產效率及對產品品質之掌握度，因而具備大量生產多樣規格之複合螺絲及複合螺栓之製造技術，也能因應客戶需求而量產各種特殊規格產品，提供客製化設計與製造服務。本公司 2023 年正與廠商共同開發新高周波機台，預計可較舊機台一次提升 4~6 倍產能，若是順利開發成功，屆時將可縮短產品交期，藉以服務更多客戶，可對營收做出貢獻。

(3) 漸次擴展異質接合處理技術之應用層面

依據本公司所開發之異質金屬接合技術及螺絲加工處理技術，本公司除持續專注於技術之深度外，亦著重於產品技術應用面之衍生，在同一概念的生產架構上，開發新型產品並擴展既有產品之應用層面；目前最積極佈局在工具類水泥電鉗鑽頭應用，由於產品概念獨特，本公司相當期待此一概念產品後續在市場的發酵。

(4) 擁有忠誠度高且努力勤奮之員工及優良經營研發團隊

本公司員工穩定度高、離職率低，而且在其所負責之相關技術及研發部門都各司其職，貢獻所長。本公司經營團隊分別來自航太科技產業及鑽尾螺絲製造業，對金屬扣件之專業度無庸置疑。另一方面，從事現場生產製造之重要幹部大都是在世鎧成立之初即加入

本公司，在複合螺絲領域浸淫多年，已累積豐富之實務經驗，係為世鎧所倚重之中堅力量。最後，各部門主管對於研發、業務、財務、生產管理及行政管理均各有所長，可相互溝通、配合與協調。世鎧深信管理團隊之高默契、合作理念契合以及高員工向心力、高穩定度、低離職率，是本公司在業界能脫穎而出的關鍵競爭利基。

(5) 整合線材抽線技術以強化不銹鋼原料取得能力

本公司於 96 年設置不銹鋼線材廠並開始營運，增設線材廠主要目的是強化對不銹鋼螺絲用料之取得能力，以推動材料自主供應。由於不銹鋼材料中鎳含量超過 8%，故鎳價波動會直接影響不銹鋼價格，而線材廠在運作上即可透過廣泛性統籌螺絲不銹鋼用量及不銹鋼線材客戶需求量，在適切採購時間點（通常為不銹鋼價較低時）直接向不銹鋼盤元廠議得較合理之價格，進而減緩原物料波動所帶來的負面影響。

在生產面上，線材廠在支持螺絲廠用料及供料速度上有絕對之優勢，以往無線材廠時，單純採購線材就需三到四週之前置時間，現已縮短至一週時間，大幅提高生產效率及縮短交期；除此之外，複合螺絲產品所用之線材線徑種類相當繁雜，在有了線材廠的奧援，備料時就能兼顧不同客戶對產品線徑的多樣需求，使備料難度減低不少，可節省人力物力。

在財務方面，線材廠設立之初尚處於虧損階段，進而拉低公司整體獲利，但近年來隨著外部需求變多、螺絲廠自有用量增加以及原料價格調漲，線材廠已擺脫虧損陰霾並開始獲利，惟 2022 年下半年度因景氣開始低迷，線材廠營運也受影響，目前線材廠採取去庫存、低庫存之策略，保留實力，靜待景氣好轉，終端需求增加後，即可出現盈利。

總而言之，在考量所有可能之材料需求、備料成本和因為估計誤差所衍生之呆滯成本後，線材廠之設置無論在生產調度面或是財務績效面來看，都有加分的效果，從而進一步提高本公司在市場上之競爭力。

綜上所述，本公司對於高品質之產品，只有堅持，沒有妥協！由於複合螺絲及螺栓相關製程及技術門檻相當高，再加上產品單價昂貴，客戶自然對產品品質有高規格之要求，新的競爭者在門檻進入不易而且技術及產品成熟度不足之情況下，很容易被市場淘汰出局。隨著科技與建築法規演進，本公司為持續保有競爭力以鞏固在市場上的領先地位，仍秉持著研發、創新及專業服務的理念，致力於開發更先進的製程技術以促進生產效率、降低製造成本、縮短產品交期及確保品質優異；此外，優先使用針對關鍵製程所自行設計之機器設備，在提高產品品質之餘又能兼顧品質掌握度並且提升公司產品競爭力。

此外，目前本公司已獲得 ISO 9001 品保認證、歐盟 CE 及 ETA 認證、德國 PGM 認證以及美國 ICC 認證，故產品品質相當優異，具備拓

展國際市場之競爭力。同時，處在環保意識抬頭的現代社會，本公司為響應「節能減碳愛地球」之潮流，亦著重環境保護，善盡企業社會責任並從 2023 年起正式編製「企業社會責任報告書」；另一方面，世鎧已獲得 ISO 14001 國際認可的環境管理認證，除了實現對主管機關與政府法規之承諾，也證明我們對社區環境保護之努力。

4. 發展遠景之有利及不利因素

(1) 有利因素

A. 全球建築法規要求趨嚴，複合扣件漸受市場矚目

由於全球建築法規規範，隨著建築使用年限逐次提升而趨嚴，兼具不銹鋼耐腐蝕特性及自攻自鑽功能，主要應用於鋼構建築屋頂及帷幕牆面金屬包覆浪鋼板與主次結構件間固鎖之不銹鋼複合螺絲，漸受市場矚目，相關需求將逐次普及化且快速成長。

目前此類產品需求已從以前集中在歐盟先進國家漸次擴散至其他已開發及新興國家，本公司主要市場歐盟地區已統一制定建築規範 CE 認證標準（原認證體制以德國及英國最為健全），在認證標準化之後，歐洲之需求將由原本較普及之德國、英國、北歐，擴展至法國及義大利，甚至是其他南歐及東歐國家，而美洲及亞洲新興市場需求亦不惶多讓，正逐漸增強當中，例如日本修訂建築法提高建築物使用年限由三十年至一百年即為很好之例證。

由於本公司主力產品—不鏽鋼複合螺絲，在建築扣件領域中產品定位獨具鰲頭、屬高單價、高毛利及高附加價值的利基型產品，預期世界各國建築法規的趨嚴，將成為本公司未來營運規模及獲利成長的有利因素。

此外，本公司另一項新的產品—水泥螺栓（包括碳鋼螺栓及複合螺栓），其最常應用於高端混凝土結構固鎖工程，舉凡交通建設如捷運及隧道工程等相關管線設備固鎖、高度耐腐蝕之石材和幕牆工程固鎖件等等都有它們的蹤跡，在一般家用建築混凝土應用也有不小的發展空間。水泥螺栓雖是新產品，卻有逐漸將傳統壁虎螺栓取而代之趨勢，惟在該領域之應用因涉及許多固鎖安全顧慮，產品切入市場之門檻相對較高，故若欲切入歐美高端市場須通過歐盟 ETA 或美國 ICC 相關技術許可認證，目前本公司碳鋼及複合螺栓產品均已取得歐盟 ETA 最高等級的 Option 1 認證以及美國 ICC 認證，可應用於主要結構體之固鎖，預期螺栓產品將隨著市場接受度之提升及建築法規之要求趨嚴，將能繼複合螺絲後成為本公司營運之另一大助力。

B. 歐美官方認證門檻高，取得認證將有助營運規模之拓展

基於建築扣件產品基於安全性及耐用年限之考量，尤其在主結構體之相關固鎖扣件，客戶對此類產品的品質要求不低，因此其單價及毛利均較一般扣件高，本公司之不鏽鋼複合螺絲暨螺栓即屬此類產品，故在應用層面不允許發生使用上之瑕疵，除了產品本身安裝特性須符合要求之外，其機械性質及耐腐蝕特性更須

經過當地官方認證核可才能販賣應用，所以世鎧產品除了製作技術難度高以外，在銷售面上也須跨過認證門檻。另一方面，客戶對於高品質代工廠之忠誠度相對也較高，多年合作下來，產銷雙方早已建立互依共生的合作夥伴關係，所以本公司被客戶轉單之機率自然較低。

目前世鎧不鏽鋼複合螺栓之機械性質已經過歐盟 ETA 認證，該認證主要針對相關建築建材產品核發，是在歐盟安全 CE 建築產品規範的六大基礎要求上，對產品於指定應用範圍技術性能的有力證明，因此製程及產品須有 CE 標誌才得以在市場販售。在非歐盟區也逐漸有類似之建築法規要求，而美國對公共工程之產品也特別規範此類產品之使用須經 ICC 認證，本公司為拓展美國市場，螺栓產品目前已通過 ICC 認證。此一產品之認證除能確保本公司產品位階及得以延長世鎧產品之生命週期外，並能藉此拉開與後進競爭對手的距離。

C. 歐洲主要競爭對手開始尋求代工夥伴

不鏽鋼複合鑽尾螺絲製程繁複且生產成本高，目前全球能大量生產此類產品者寥寥可數，大都是日本、德國及瑞士製造大廠。本公司目前以代工歐美品牌大廠之為主，品牌大廠委外代工乃基於生產成本之考量以及品質與交期必須符合其需求為基本條件。本公司目前策略乃以代工為主（中國大陸以自有品牌銷售除外），短期內在歐盟及美國並無品牌直接銷售計畫。

由於本公司之複合螺絲及螺栓所需之重要關鍵製程機具設備都是自行設計及製造，不假他人之手，故能大量製造高品質的客製化規格產品，並同時講求生產效率，透過經年累月不斷之改良與精進、員工長年訓練及經驗積累，已打造出廣獲客戶認同之高品質產品，因此隨歐美品牌大廠尋找代工夥伴的趨勢下，本公司在代工高階產品之市占率亦有逐年增加之態勢。

D. 中國大型公共工程持續成長

本公司於 2012 年在中國上海成立子公司世鎧貿易，在當地已布局多年，惟成立之初與線材廠一樣遭逢虧損，然而在子公司管理階層慘澹經營下，營運開始步上軌道。

由於中國新修訂之建築法規規範，若屬國家級建案，建築用螺絲被要求至少 304 系列等級以上。目前世鎧產品已獲北京機場及珠海展覽館等指標性建築採用，顯示世鎧產品在中國市場已逐漸站穩腳步。2021 年度世鎧貿易在中國最大的客戶在世鎧合併公司之銷售排行榜上名列前十，2022 年因為封城的關係未進前十。

展望 2023 年，中國大陸為擺脫前一年度因封閉式管理造成的經濟損失，預期將出台多項措施以刺激經濟成長，其中一個措施即為加大基建力度，複合螺絲需求預料將大幅增加，再加上目前積極推廣錨栓和鑽頭，世鎧貿易可望擺脫去年營運低谷，營收再度攀升。

E. 能源危機及綠色能源

一場烏俄戰爭，點燃歐洲能源危機，原本大半個歐洲都高度仰賴從俄羅斯進口的便宜天然氣，其中德國的依賴程度更高達55%，因此這場「能源危機」迫使「能源轉型」加速，德國政府提出的對策之一即是促進能源多元化，大力發展太陽能、風能及水力等新能源，減少對煤炭和天然氣等傳統能源的依賴。

其中太陽能發電是大眾最易取得的綠能之一，太陽能發電板通常安裝在支架上，而扣件的作用是將太陽能電池板和支架連接在一起，以確保太陽能電池板可以最大限度地捕捉太陽能。又太陽能發電板和支架通常暴露在各種氣候和環境條件下，例如高溫、低溫、潮濕、風沙及雨淋等，因此扣件需具備耐腐蝕、耐酸蝕、不易生鏽及高穩定性等特性，以適應各種複雜的氣候和環境條件，同時可減少維護和更新成本。

本公司生產之尖尾螺絲，其性能及特性均符合前述可應用於太陽能發電板之扣件條件。2023 年第一季，本公司前往德國參加螺絲展時，許多參展廠商紛紛反饋表示，因為能源轉型緣故，應用於太陽能發電板之扣件需求湧現，而此一情形也反應在本公司之尖尾螺絲訂單，外銷歐洲之尖尾螺絲訂單，其能見度已達 2023 年第三季，甚至年底。本公司認為能源轉型非一蹴可幾，用於緊固太陽能發電板之尖尾螺絲需求可望維持一段不短之時間，故此一需求可望為本公司持續注入成長動能。

(2) 不利因素與因應對策

A. 台灣競爭者已擾亂市場報價結構

岡山及路竹地區是台灣乃至全球知名之螺絲產業聚落，在此螺絲聚落內有其優缺點，優點是製造技術共通、資源共享及規模經濟之效果；缺點是特殊製造技術或優良產品策略很容易被模仿複製，目前在南部地區已有部份螺絲廠標榜有能力製造複合螺絲。

由於複合螺絲切入門檻較高，所以產品單價及毛利也較高，吸引許多競爭對手前仆後繼投入複合螺絲領域，然而其規模普遍不大而且產品品質良莠不齊，自然主打價格戰，以低價吸引客戶。在本公司既有客戶群中也有某些客戶試圖遊走在各供應商中謀求競價後之利益，但因為主要客戶忠誠度高，因此都無明顯轉單跡象。

高利潤之產品易招致同業覬覦，世鎧雖身為業界龍頭，但時時居安思危，面對競爭對手強力挑戰，唯有直接面對，因為有競爭才有進步，因此本公司因應之道如下：

因應對策：

a. 發展高值化產品，切入國際供應鏈

本公司之行銷策略主軸係以堅強之研發實力為後盾，再將產品打進國際大廠供應鏈。而世鎧在國外地區的行銷通路是以替當地專業經銷商代工為主，然後經銷商再將產品直接銷售至終端客戶。

本公司客戶群很多在國際建築專業領域已享有盛名，例如德國 E 公司、列支敦士登 H 公司和美國 S 公司等產業巨頭都是世鎧長年合作夥伴。由於世鎧所代工之產品在市場深具競爭力，因此短期銷售策略係採代工將優質產品切入國際供應鏈，逐步增加市占率為主；長期策略則是在既有技術基礎上，開發更多新應用領域的高值化產品，並取得相關認證，以競爭者之姿態在目標市場搶佔市佔率，並視情況隨時應變，靈活調整營運方針。

b. 策略聯盟

本公司預期未來產品將會由歐盟高端市場逐漸擴散至世界各國，目前中國及澳洲等地都已修訂法規，規範建築產品應取得相關認證才能使用，對本公司是為一大利多。世鎧行銷策略將是與各國在建築扣件之專業經銷商結盟建立長期夥伴關係。另外，也計畫與大型高抗腐蝕之鋼浪板供應鏈體系或相關應用領域之緊扣件系統商進行策略聯盟，跳脫傳統螺絲產業單打獨鬥之貿易行銷思維，而是以提供系統解決方案之建築專業應用之行銷策略主軸。

c. 行銷策略須以顧客為導向

世鎧向來重視與客戶之間的和諧關係，除了提供優質產品的傳統產品導向之外，也同樣重視滿足客戶需求及提高客戶滿意度之顧客導向，提高客戶對本公司產品的黏著度及對本公司之忠誠度。

d. 勇於面對競爭

本公司正面看待同業競爭，物競天擇、適者生存，世鎧在複合螺絲領域研發製造起步甚早，已有超過 20 年的經驗，所以掌握學習曲線和規模經驗的優勢。惟世鎧並不滿足於此，我們採取一貫策略來鼓勵創新研發、持續精進生產製程以提升生產效率、優化產品品質及縮短交期，並導入高階電子科技，使目前製程品質不斷提升；此外我們也重視品保等後勤單位，確保產品能維持一貫的最高水準，唯有兼顧產線前端和後端，才能在競爭激烈的市場中，保有領先地位。

B. 公司產品樣式單純，多樣化不足

公司主力產品不銹鋼複合鑽尾螺絲之主要應用面為工業建築之鋼構帷幕牆及屋頂工程，其實在此一應用中原來之解決方案是以碳鋼自攻螺絲為大宗。目前在國內螺絲產業中、鑽尾螺絲（包括自攻螺絲）之出口值數量很大，2022 年全年出口 29.83 萬噸，每月約有 24,858 噸出口。以公司平均每月出口量約 152 噸而言，占國內相關應用總出口值不到 1%，若本公司能夠成長茁壯，占國內出口量 2%~3%，則每月將有 497 噸~746 噸之銷售量。

換言之，本公司即是意圖取代目前在同一應用之碳鋼自攻螺絲，目前行銷策略就是在此一假設前提之下運作，終端客戶之採購思維模式可能是價格取向、產品功能或品質導向，而本公司高

值化、高技術之複合螺絲主要聚焦在以產品品質及功能導向之客戶群，而非鎖定在以價格取向之客戶群，以避免陷入血流成河的低價競爭。

因應對策：

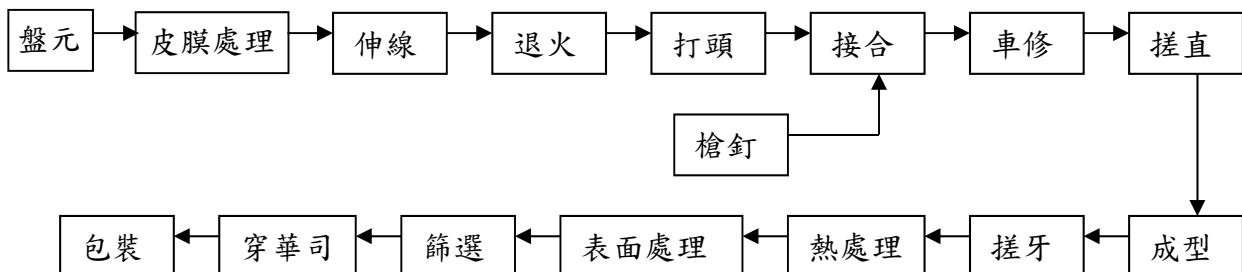
我們認為如欲避免產品收到前述不利因素影響以及擺脫競爭者的糾纏就必須在產品策略上有所突破，亦即憑藉著強大的專業研發團隊來持續開發關鍵材料和技術並將產品定位為技術含量高的非規格化高端產品，因此近年來我們積極為產品申請各項國際認證，目前公司已取得複合螺栓及全碳鋼水泥螺栓之 ETA 認證，跨過歐盟官方認證的銷售門檻，水泥鑽頭也取得德國 PGM 認證，而目前複合螺絲正在進行美國 ICC 認證程序中，如最終獲得認證，將有助於進一步拓展美國市場。

（二）主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之用途

- (1) 螺絲產品：產品應用於建築方面，如：化工廠房、機場建築、電力系統、重工廠房、捷運站台及住宅別墅等。
- (2) 線材產品：產品應用於製造螺絲、彈簧線、排釘及五金零件等。

2. 主要產品之產製過程



（三）主要原料之供應狀況：

主要原料名稱	主要供應商	供應情形
不銹鋼盤元	燁興鋼鐵、華新麗華	穩定
碳鋼盤元	中國鋼鐵	穩定
華司	寶源複合材料、高源	穩定

(四) 最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額及比例，並說明其增減變動原因：

1. 最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱：

單位：新台幣千元

項目	110 年度				111 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係
1	E 公司	129,915	9.01	無	E 公司	93,803	6.47	無
	其他	1,312,193	90.99		其他	1,356,684	93.53	
	銷貨淨額	1,442,108	100.00		銷貨淨額	1,450,487	100.00	

增減變動說明：

本公司 111 年度未有佔銷貨總額百分之十以上之客戶。上表中之德國 E 公司係全球螺絲業領導者之一，多年來為本公司之忠實客戶。全球疫情自 110 年起漸趨穩定，訂單需求快速反彈，造成公司訂單增加以致交期延後之情形，影響所及 E 公司於 111 年度之銷貨額亦因多數訂單尚未交貨而大幅減少。

2. 最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之客戶名稱：

單位：新台幣千元

項目	110 年度				111 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係
1	華新麗華	537,186	63.45	無	華新麗華	405,796	70.01	無
2	燁興企業	257,402	30.40	無	燁興企業	90,513	15.62	無
	其他	52,021	6.15		其他	83,285	14.37	
	進貨淨額	846,609	100.00		進貨淨額	579,594	100.00	

增減變動說明：

本公司進貨項目主要為不銹鋼盤元、碳鋼盤元及華司等，最近兩年度之主要供應商排名不變。本公司主係優先向國內廠商採購，因其交期短、品質穩定且可避開匯率波動風險，惟為分散購料過於集中之風險，若國外不銹鋼盤元價格較低且品質優異，亦會向國外廠商採購。華新麗華及燁興企業向來係為業界翹楚，其產品品質佳及穩定且交期短，為本公司多年來之兩大供應商。

111 年度兩期進貨金額差異原因主係 110 上半年度因全球疫情導致原料價格偏低，公司藉此進行政策性囤料，110 年下半年疫情趨緩以及景氣復甦，需求增加下供應商亦調漲其產品價格，本公司進貨量亦隨之降低並調整為以實際需求為導向，因此 111 年在進貨量及進貨額也隨之減少。

(五) 最近二年度生產量值表：

單位：千支／公噸／千元

年度 產品	110 年度			111 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
螺絲	173,600	224,837	472,424	174,300	263,566	590,868
線材	5,280	8,743	765,435	5,760	6,731	718,865
其他	—	—	81,655	—	—	84,291
合計	—	—	1,319,514	—	—	1,394,024

註：產能為正常產能，即未加班情況下的產能，非兩班制的製程每日工時為八小時，採兩班制的製程每班工時亦為八小時，兩班則合計十六小時，以此來推估每日正常產能。

增減變動說明：

本公司生產之產品主要分為兩大類：螺絲及線材，其他產品為水泥鑽頭、鑽頭棒材、商品買賣或伸線加工。111 年度螺絲產能和 110 年度差異不大，但由於螺絲需求不減反增，故在產線人員加班生產的情況下，產量成長約 17%，產值更是增加約 25%，產值增加較多的原因主係產品組合中高單價且高毛利的長尺寸螺絲占比增加。

至於線材，則是在 111 年第二季後，遭逢烏俄戰爭、通膨壓力及升息等因素造成景氣下滑，再加上鋼鐵價格跌落，即使產能開出，但因受前述因素影響，終端需求萎靡，使得產量及產值較 110 年度分別減少約 23%及 6%。

(六) 最近二年度銷售量值表：

單位：千支／公噸／千元

年度 產品	110 年度				111 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
螺絲	32,702	93,549	205,381	669,273	33,695	99,839	199,794	848,171
線材	6,277	637,286	66	10,102	3,958	458,638	—	—
其他	—	13,918	—	17,980	—	23,834	—	20,005
合計	—	744,753	—	697,355	—	582,311	—	868,176

增減變動說明：

本公司銷售之產品分為三類：螺絲、線材及其他產品。111 及 110 年度內銷及外銷金額佔營業收入淨額之比率分別為 40%：60%以及 52%：48%。111 年度因為下半年度遭逢景氣下滑導致需求減少以及鋼鐵價格跌落，使得以內銷為主之線材銷量及金額分別減少約 38%及 30%；再加上歐洲螺絲需求依舊強勁，故外銷歐洲之螺絲銷量及金額較 110 年度增加。綜上所述，綜合前述兩大因素綜合來看，使得本公司 111 年度外銷增加而內銷減少，而螺絲及線材之兩年度內外銷差異亦依前述原因而分別有所增減。

三、從業員工資料：

單位：人

年 度		110 年度	111 年度	112 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管理人員	54	50	53
	生產人員	145	150	155
	一般人員	96	99	92
	合計	295	299	300
平 均 年 歲		37.3	36.9	37.5
平均服務年資		7.6	7.7	7.9

年 度		110 年度	111 年度	112 年 3 月 31 日
學 歷 分 布	碩士	6.69	6.58	6.67
	大專	40.80	38.49	38.00
	高中	40.80	45.39	45.33
	高中以下	11.71	9.54	10.00

四、環保支出資訊：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）及處分總額，並說明未來因應政策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）。

（一）最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之金額：

項目	110 年度	111 年度	112 年度 截至 3 月 31 日止
汙染狀況	無	無	無
處罰單位	無	無	無
處分金額	無	無	無
其他損失	無	無	無

（二）未來因應對策及預計環保支出：

1. 未來因應對策：

- （1）加強各廠區負責環安負責人員對環保法令的了解，並確實要求本公司相關單位依所訂規範執行廢水排放作業。
- （2）定期抽樣自行檢測或送公證單位檢測廢水排放是否合乎規定。

2. 預計環保支出：112 年度預計一般預計環保支出約 2,200,000 元，包含汙水處理費、廢油處理費以及廢棄物處理費。

五、勞資關係

（一）列示公司各項員工福利措施、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. 福利措施

本公司主要福利措施有員工季獎金、國內外旅遊補助、年節禮金或禮品、公傷及普傷住院慰問、喪葬補助、男性同仁陪產假、有薪颱風假、提供宿舍、每年定期健康檢查、結婚補助、生育補助、第三胎子女教育學雜費補助、員工子女成績優良獎學金、勞工教育訓練、贈送生日禮金、員工團體壽險及意外險等。

2. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總裁	杜泰源	111.11.3	社團法人中華公司治理協會	1. 企業如何防範內線交易暨案例解析	1. 每人 3 小時
總經理	陳駿彥			2. ESG 趨勢下董事職能定位與變化	2. 每人 3 小時
財務部協理 (兼公司治理主管)	鄭守傑	111.6.27~28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班專業研習課程	12 小時
		111.8.25	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3 小時
		111.10.7	證券櫃檯買賣中心	2022 上櫃公司-獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3 小時
		111.11.3	社團法人中華公司治理協會	企業如何防範內線交易暨案例解析	3 小時
				ESG 趨勢下董事職能定位與變化	3 小時
		111.11.14	臺灣證券交易所	2022 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3 小時

3. 員工進修與訓練

為培育公司經營發展所需的人才，訂有「訓練規定」規範訓練體系和訓練作業。每年依公司經營策略，員工職能缺口與公司未來發展，制訂年度訓練計畫，據以辦理訓練，以提升知識及技能。藉由人才培育制度，強化核心競爭力的知能與管理才能發展，儲備各級管理及專業人才，同時鼓勵同仁自我進修。

本公司 111 年的訓練費用支出為 61.49 千元。訓練課程分類分五大類，課程類別與執行狀況下列：

課程分類	班次	總人次	總時數
職能研修	1	1	7.5
環安衛生	30	191	136.5
管 理	10	73	50
電 腦	0	0	0
合 計	41	265	194

本公司財務相關人員取得主管機關指明之相關證照情形如下：

- (1) 本公司財務主管經財團法人中華民國會計研究發展基金會舉辦之「公開發行公司財會主管專業認證」並持續進修合格。
- (2) 本公司財務部人員取得會計師考試及格證書。
- (3) 本公司財務部人員取得證券暨期貨市場發展基金會頒發之「證券商高級營業員」證照及「期貨商營業員」證照。

4. 員工退休制度及實施情形

本公司依勞動基準法於「退休管理辦法」明訂員工退休制度，並依法按月提撥職工退休金存放於中央信託局專戶外，另配合勞工退休條例之實施，自民國九十四年七月一日起，原適用舊制之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資 6% 提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

5. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係除恪遵各項法令、維護員工各項權益外，各項重大政策施行前皆與員工工作充份溝通與宣導以了解員工需要，以獲得員工支持共同創造雙贏且和諧的勞資關係。公司設有申訴管道，員工可透過電子郵件或公司官網利害關係人專區，提供員工針對公司各項制度、員工福利及工作環境有任何欲了解或討論之事項，皆可透過這些管道達到雙向溝通之目的。另本公司於公司章程規定，公司如有獲利，應提撥不低於百分之一做為員工酬勞以獎勵員工。截至目前為止勞資雙方在良好的溝通及互動下，關係維持和諧融洽。

6. 員工工作環境與員工人身安全的保護措施

- (1) 本公司針對各廠區安全，每季委託外部顧問臨廠稽核，實施危害鑑別與風險評估，防止職業災害，保障員工安全與健康。再者，廠區配置 24 小時保全人員，圍牆並增設紅外線，增加安全防護網。另辦公室出入口均安裝監視系統，以求治安無死角。
- (2) 廠區消防設備均定期維護更新並配合職安顧問之建議不定期修正，且所有新進員工須參加職場安全講習暨消防演練並實際操作消防器材。
- (3) 廠區每半年聘請外部檢測單位檢測公司噪音、二氧化碳及照明程度是否超標或足夠，用以提升員工舒適及健康之工作環境。
- (4) 員工健康管理方面，本公司依據勞工健康保護原則規定，聘請特約醫護人員每月進駐本公司做員工體格(健康)檢查結果之分析、評估，健檢報告異常追蹤管理及健康指導，母性勞工關懷（增設哺乳室），人因工程危害評估及建議，異常工作負荷促發疾病預防，工作相關傷病之預防，健康諮詢，流行病預防資訊提供等。

7. 員工行為或倫理操守要求規範

本公司已訂定「道德行為準則」，作為董事監察人及經理人行為應遵循的準繩，目前本公司針對員工行為操守的規範多訂於工作規則，對於應遵守紀律事項逐條記載，要求員工應本著忠於職守、公誠廉明、謹慎謙和之精神，執行職務，往後本公司將再訂定「員工道德行為準則」，以使員工之道德行為有更高標準之規範。

(二) 列明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及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

1. 本公司向來重視勞資關係，因此未曾發生勞資糾紛，也未曾因勞資糾紛而遭受損失。

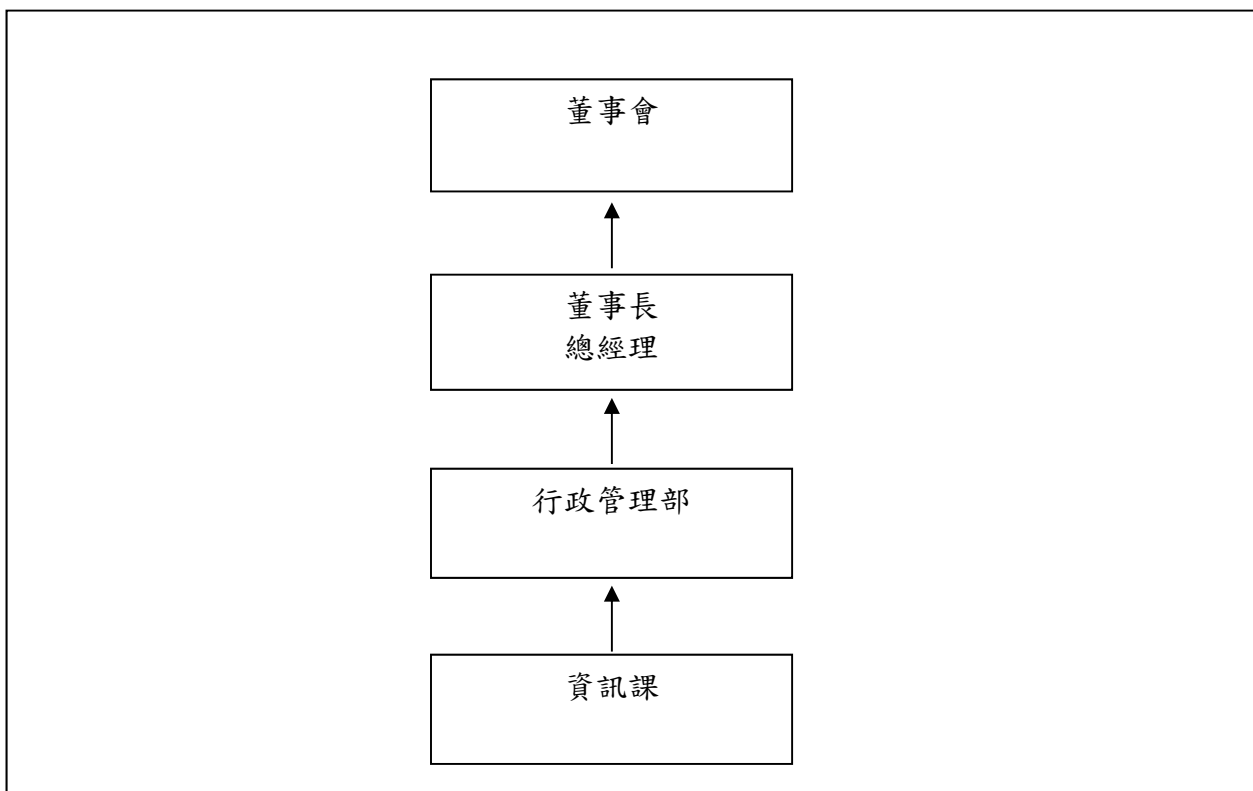
2. 目前及未來可能發生之估計損失與因應措施：

本公司目前及未來均將充分遵循勞工法令及加強福利措施，建立互動式之溝通及申訴管理。本公司之勞資關係向來理性和諧，近二年度並無勞資糾紛及損失發生，因此未來發生勞資糾紛之可能性極少。

六、資通安全管理：

(一) 資通安全風險管理架構

本公司為強化本公司之資訊安全管理、確保資料、系統及網路安全，於行政管理部設置資訊課，負責統籌並執行公司資訊安全政策，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識，以降低企業資安風險。除此之外，為提升資安管理及執行之有效性，本公司內部稽核負責查核內部資安執行狀況，每年稽核一次。



(二) 資通安全政策及具體管理方案

1. 網路安全管理

(1) 配置多功能防護型防火牆，阻擋駭客非法入侵。

(2) 與分公司各點使用 IPsec VPN 的連線作業，使用資料加密方式，避免資料傳輸過程遭到非法擷取。

- (3) 配置上網行為管理系統，控管網路存取，可屏蔽訪問有害或政策不允許的網址及內容，強化網路安全且防止頻寬被不當佔用。
2. 系統存取控制
 - (1) 公司各應用系統的使用，需透過申請程序，經權責主管核准後，由資訊課建立帳號，並依所申請之功能開放權限，方得使用。
 - (2) 帳號的密碼設置，需符合規定之強度，且需文數字參雜。
 - (3) 同仁辦理離職手續時，須會辦資訊課，進行各系統帳號刪除作業。
3. 落實資安訓練
 - (1) 新進人員教育訓練中加入資安課程。
 - (2) 不定期宣導最新型資安防護訊息，例如：勒索軟體、釣魚郵件、詐騙網址連結。
4. 病毒防護與管理
 - (1) 伺服器與同仁電腦設備皆安裝端點防護軟體，病毒碼採自動更新，確保能阻擋最新型病毒。
 - (2) 電子郵件伺服器配置有垃圾信過濾機制，防堵病毒或垃圾郵件進入使用者端 PC。
5. 確保系統可用性
 - (1) 建置備份管理系統，定期將每日備份的資料，一份保留在機房，另一份放於異地（路竹廠或外接備份裝置），互相備援。
 - (2) 定期實施災難復原演練，選定還原基準點後，由備份檔回存於系統主機。
6. 電腦設備安全管理
 - (1) 本公司電腦主機、各應用伺服器……等皆設置於專用機房，機房門禁採實名制登記進出，且保留記錄存查。
 - (2) 資訊機房內有獨立空調及不斷電系統，以維持電腦設備於適合的溫度下運轉，斷電時不會中斷電腦應用系統的運作。
 - (3) 本公司營運類資產如伺服器、網路設備等資訊設備，皆每年簽訂維護及備品合約。

（三）投入資通安全管理之資源

為因應資訊安全所面臨之挑戰，如 APT 進階持續性滲透攻擊、DDoS 攻擊、勒索軟體及竊取個資等議題，本公司持續關注資訊環境變化趨勢，強化公司同仁資安危機意識及資安人員應變能力，以期能事先防範或發生資安危機時，能有效偵測並防止擴大。本公司同時針對資通安全管理之評估及改善編列預算，項目如下：

1. 添購新型號防火牆，以提升公司網路及資訊系統之防護；
2. 升級 ERP 系統以及相關作業系統，使公司同仁可在雲端進行作業。
3. 增添防毒軟體，避免公司網路及檔案遭受駭客、病毒及勒索軟體入侵。

4. 因應公司編製「ESG 企業社會責任報告書」，將全公司之作業系統升級至 Win 11 及文書系統升至 Office 365 版本以上，只要開機連網，即會自動更新軟體以及修補漏洞，減低公司電腦遭受外部威脅。

(四) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：本年度本公司無因重大資通安全事件而遭受損失之情事。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
借款契約	台灣中小企銀	97.10.30~112.10.30	長期抵押借款	提供土地、廠房擔保抵押
借款契約	台灣中小企銀	102.03.29~112.03.29	長期抵押借款	提供土地、廠房擔保抵押
借款契約	第一銀行	103.05.05~113.05.05	長期抵押借款	提供土地、廠房擔保抵押
借款契約	兆豐商銀	108.11.19~115.11.19	中長期借款	提供土地、廠房擔保抵押
借款契約	兆豐商銀	108.12.30~115.12.30	中長期借款	提供土地、廠房擔保抵押
借款契約	兆豐商銀	108.12.30~115.12.30	中長期借款	提供土地、廠房擔保抵押
借款契約	兆豐商銀	111.08.08~114.08.08	中長期借款	提供土地、廠房擔保抵押
借款契約	台灣中小企銀	110.07.29~115.07.29	中長期借款	提供土地、廠房擔保抵押
借款契約	台灣中小企銀	111.08.08~114.08.08	中長期借款	提供土地、廠房擔保抵押
借款契約	台北富邦銀行	111.8.8~114.5.31	中長期借款	提供土地、廠房擔保抵押
借款契約	上海商銀	110.06.25~115.06.25	中長期借款	無
借款契約	上海商銀	110.11.25~115.06.25	中長期借款	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)、簡明資產負債表

1. 個體簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最近五年度財務資料					當年度截至 112 年 3 月 31 日財務資 料
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
流 動 資 產		911,627	963,967	1,002,857	1,308,018	1,237,242	不適用
不動產、廠房及設備		599,054	569,820	548,818	517,171	486,273	
無 形 資 產		19,785	21,485	23,847	33,816	34,840	
其 他 資 產		60,827	85,588	93,957	111,251	108,500	
資 產 總 額		1,591,293	1,640,860	1,669,479	1,970,256	1,866,855	
流動負債	分 配 前	679,307	451,488	772,572	996,760	679,327	
	分 配 後	814,307	563,988	862,572	1,086,760	753,726	
非 流 動 負 債		168,257	422,216	139,855	203,726	216,258	
負債總額	分 配 前	847,564	873,704	912,427	1,200,486	895,585	
	分 配 後	982,564	986,204	1,002,427	1,290,486	969,984	
歸屬於母公司業主 之 權 益		743,729	767,156	757,052	769,770	971,270	
股 本		450,000	450,000	450,000	450,000	495,995	
資 本 公 積		28,778	38,485	38,485	38,485	194,678	
保 留 盈 餘	分 配 前	265,620	280,981	270,130	283,347	281,901	
	分 配 後	130,620	168,481	180,130	193,347	207,502	
其 他 權 益		(669)	(2,310)	(1,563)	(2,062)	(1,304)	
庫 藏 股 票		0	0	0	0	0	
非 控 制 權 益		0	0	0	0	0	
權 益 總 額	分 配 前	743,729	767,156	757,052	769,770	971,270	
	分 配 後	608,729	654,656	667,052	679,770	896,871	

2. 合併簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料					當年度截至 112 年 3 月 31 日財務資 料
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
流 動 資 產		950,363	1,012,842	1,051,003	1,358,069	1,283,226	不適用
不動產、廠房及設備		600,588	572,170	551,652	518,790	486,694	
無 形 資 產		19,785	21,485	23,847	33,816	34,840	
其 他 資 產		23,124	41,473	46,611	62,074	66,067	
資 產 總 額		1,593,860	1,647,970	1,673,113	1,972,749	1,870,827	
流動負債	分 配 前	681,874	457,066	775,813	999,253	681,725	
	分 配 後	816,874	569,566	865,813	1,089,253	756,124	
非 流 動 負 債		168,257	423,748	140,248	203,726	217,832	
負債總額	分 配 前	850,131	880,814	916,061	1,202,979	899,557	
	分 配 後	985,131	993,314	1,006,061	1,292,979	973,956	
歸屬於母公司業主之權益		743,729	767,156	757,052	769,770	971,270	
股 本		450,000	450,000	450,000	450,000	495,995	
資 本 公 積		28,778	38,485	38,485	38,485	194,678	
保 留 盈 餘	分 配 前	265,620	280,981	270,130	283,347	281,901	
	分 配 後	130,620	168,481	180,130	193,347	207,502	
其 他 權 益		(669)	(2,310)	(1,563)	(2,062)	(1,304)	
庫 藏 股 票		0	0	0	0	0	
非 控 制 權 益		0	0	0	0	0	
權 益 總 額	分 配 前	743,729	767,156	757,052	769,770	971,270	
	分 配 後	608,729	654,656	667,052	679,770	896,871	

(二)、簡明綜合損益表

1. 個體簡明綜合損益表資料-採用國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 112年3月 31日財務資 料
	107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入	1,052,487	1,086,919	1,059,922	1,426,336	1,443,097	不適用
營業毛利	309,735	306,774	257,522	319,593	393,145	
營業損益	190,080	189,171	151,899	202,826	271,508	
營業外收入及支出	12,517	(1,883)	(20,746)	(16,478)	12,707	
稅前淨利	202,597	187,288	131,153	186,348	284,215	
繼續營業單位 本期淨利	202,597	187,288	131,153	186,348	284,215	
停業單位損失	0	0	0	0	0	
本期淨利(損)	165,036	151,331	106,697	149,161	233,347	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(451)	(2,611)	(4,301)	(1,443)	1,466	
本期綜合損益總額	164,585	148,720	102,396	147,718	234,813	
淨利歸屬於 母公司業主	165,036	151,331	106,697	149,161	233,347	
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	164,585	148,720	102,396	147,718	234,813	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0	
每股盈餘	3.67	3.36	2.37	3.31	4.91	

2. 合併簡明綜合損益表資料-採用國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 112年3月 31日財務資 料
	107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入	1,089,468	1,117,875	1,061,740	1,442,108	1,450,487	不適用
營業毛利	340,058	331,053	260,868	332,821	398,831	
營業損益	212,567	201,528	143,482	202,967	267,454	
營業外收入及支出	(4,305)	(12,927)	(13,720)	(16,619)	16,761	
稅前淨利	208,262	188,601	129,762	186,348	284,215	
繼續營業單位 本期淨利	208,262	188,601	129,762	186,348	284,215	
停業單位損失	0	0	0	0	0	
本期淨利（損）	165,036	151,331	106,697	149,161	233,347	
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(451)	(2,611)	(4,301)	(1,443)	1,466	
本期綜合損益總額	164,585	148,720	102,396	147,718	234,813	
淨利歸屬於 母公司業主	165,036	151,331	106,697	149,161	233,347	
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	164,585	148,720	102,396	147,718	234,813	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0	
每股盈餘	3.67	3.36	2.37	3.31	4.91	

（三）、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務名稱	會計師姓名	查核意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	陳珍麗、龔俊吉	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園、龔俊吉	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	許凱甯、郭麗園	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	許凱甯、郭麗園	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	許凱甯、郭麗園	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)個體最近五年度財務分析—採用國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 112年3月31日 財務資料	
		107年	108年	109年	110年	111年		
財務結構 %	負債占資產比率	53.26	53.25	54.65	60.93	47.97	不適用	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	152.24	208.73	163.43	188.23	244.21		
償債能力 %	流動比率	134.20	213.51	129.81	131.23	182.13		
	速動比率	66.98	106.06	69.93	68.11	85.87		
	利息保障倍數	21.37	19.00	15.03	17.11	25.29		
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.33	4.51	4.98	5.38	4.67		
	平均收現日數	84	81	73	68	78		
	存貨週轉率(次)	1.71	1.66	1.70	2.03	1.64		
	應付款項週轉率(次)	46.70	49.57	38.92	51.91	46.99		
	平均銷貨日數	214	220	215	180	223		
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.76	1.86	1.90	2.68	2.88		
	總資產週轉率(次)	0.69	0.67	0.64	0.78	0.75		
獲利能力	資產報酬率(%)	11.38	9.88	6.90	8.7	12.65		
	權益報酬率(%)	23.00	20.03	14.00	19.54	26.81		
	稅前純益佔實收資本比率(%)	45.02	41.62	29.15	41.41	57.3		
	純益率(%)	15.68	13.92	10.07	10.46	16.17		
	每股盈餘(元)	3.67	3.36	2.37	3.31	4.91		
現金流量 %	現金流量比率	20.42	42.71	28.10	(4.97)	46.79		
	現金流量允當比率	32.49	45.63	59.36	44.67	72.51		
	現金再投資比率	2.12	3.74	8.29	(13.71)	12.01		
槓桿度	營運槓桿度	2.39	2.37	2.59	2.33	2.10		
	財務槓桿度	1.06	1.06	1.07	1.06	1.05		
請說明最近二年度(111及110年度)各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)								
1. 111年負債占資產比率減少及長期資金占不動產、廠房及設備比率增加逾20%主係本公司發行之公司債於111年到期並轉為普通股發行。								
2. 流動比率及速動比率增加主係短期借款減少及公司債到期轉換導致流動負債減少；利息保障倍數增加則是111年公司稅前淨利優於110年所致。								
3. 平均銷貨日數增加主係111年之存貨周轉率1.64低於110年度之2.03。								
4. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔實收資本額比率、純益率增加：主係延續110年度下半年市場需求活絡，而商品價格調漲造成營收成長及營業成本較低皆是獲利增加之原因。								
5. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加主係111年度稅前淨利及應收款回收額增加，致使營業活動之淨現金流入增加；現金流量允當比率增加另與111年資本支出及存貨增加額減少有關。								

(二)合併最近五年度財務分析—採用國際財務報導準則

年 度 分 析 項 目		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當 年 度 截 至 112 年 3 月 31 日 財 務 資 料	
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年		
財 務 結 構 %	負 債 占 資 產 比 率	53.34	53.45	54.75	60.98	48.08	不適用	
	長 期 資 金 占 不 動 產、廠 房 及 設 備 比 率	151.85	208.14	162.66	187.65	244.32		
償 債 能 力 %	流 動 比 率	139.38	221.60	135.47	135.91	188.23		
	速 動 比 率	70.74	115.43	74.33	72.64	92.13		
	利 息 保 障 倍 數	21.94	19.05	14.81	17.09	25.22		
經 營 能 力	應 收 款 項 週 轉 率（次）	4.31	4.32	4.71	5.38	4.63		
	平 均 收 現 日 數	85	84	77	68	79		
	存 貨 週 轉 率（次）	1.71	1.67	1.69	2.02	1.64		
	應 付 款 項 週 轉 率(次)	47.11	50.18	38.93	51.98	47.03		
	平 均 銷 貨 日 數	213	218	216	181	223		
	不 動 產、廠 房 及 設 備 週 轉 率（次）	1.82	1.91	1.89	2.69	2.89		
	總 資 產 週 轉 率（次）	0.72	0.69	0.64	0.79	0.75		
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率（%）	11.36	9.85	6.88	8.69	12.63		
	權 益 報 酬 率（%）	23.00	20.03	14.00	19.54	26.81		
	稅 前 純 益 佔 實 收 資 本 比 率(%)	46.28	41.91	28.84	41.41	57.30		
	純 益 率（%）	15.15	13.54	10.05	10.34	16.09		
	每 股 盈 餘（元）	3.67	3.36	2.37	3.31	4.91		
現 金 流 量 %	現 金 流 量 比 率	22.16	43.84	29.13	(4.60)	46.03		
	現 金 流 量 允 當 比 率	33.97	47.73	62.57	47.54	74.79		
	現 金 再 投 資 比 率	3.11	4.21	8.96	(13.39)	11.69		
槓 桿 度	營 運 槓 桿 度	2.37	2.34	2.75	2.38	2.15		
	財 務 槓 桿 度	1.05	1.05	1.07	1.06	1.05		
請說明最近二年度(111 及 110 年度)各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)								
1. 111 年負債占資產比率減少及長期資金占不動產、廠房及設備比率增加逾 20%主係本公司發行之公司債於 111 年到期並轉為普通股發行。								
2. 流動比率及速動比率增加主係短期借款減少及公司債到期轉換導致流動負債減少；利息保障倍數增加則是 111 年公司稅前淨利優於 110 年所致。								
3. 平均銷貨日數增加主係 111 年之存貨周轉率 1.64 低於 110 年度之 2.03。								
4. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔實收資本額比率、純益率增加：主係延續 110 年度下半年市場需求活絡，而商品價格調漲造成營收成長及營業成本較低皆是獲利增加之原因。								
5. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加主係 111 年度稅前淨利及應收款回收額增加，致使營業活動之淨現金流入增加；現金流量允當比率增加另與 111 年資本支出及存貨增加額減少有關。								

註 1：本公司最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：營業活動為淨現金流入。

註 3：計算公式如下：

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

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) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

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) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

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。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一百一十一年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

本公司一一二年股東常會

審計委員會召集人：黃北豪



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 二 日

- 四、最近年度財務報表：本公司 111 年度財務報表請詳第 127 頁至第 205 頁。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：本公司 111 年度合併財務報表請詳第 207 頁至第 267 頁。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

本公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者）之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣千元

會計科目 \ 年度	111 年度		110 年度		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
流動資產	1,283,226	68.59	1,358,069	68.84	(74,843)	(5.51)	變動比例及金額不大，尚屬合理。
採權益法之投資	—	—	—	—	—	—	—
不動產、廠房及設備	486,694	26.01	518,790	26.30	(32,096)	(6.19)	變動比例及金額不大，尚屬合理。
無形資產	34,840	1.86	33,816	1.71	1,024	3.03	變動比例及金額不大，尚屬合理。
其他資產	66,067	3.54	62,074	3.15	3,993	6.43	變動比例及金額不大，尚屬合理。
資產總額	1,870,827	100.00	1,972,749	100.00	(101,922)	(5.17)	變動比例及金額不大，尚屬合理。
流動負債	681,725	36.44	999,253	50.65	(317,528)	(31.78)	兩期差異主係 111 年度短期借款及一年到期之應付公司債減少所致。
非流動負債	217,832	11.64	203,726	10.33	14,106	6.92	變動比例及金額不大，尚屬合理。
負債總額	899,557	48.08	1,202,979	60.98	(303,422)	(25.22)	兩期差異主係 111 年度短期借款及一年到期之應付公司債減少所致。
歸屬於母公司業主之權益	971,270	51.92	769,770	39.02	201,500	26.18	兩期差異主係 111 年度普通股股本及資本公積增加所致。
股本	495,995	26.51	450,000	22.81	45,995	10.22	111 年公司債到期轉普通股所致。
資本公積	194,678	10.41	38,485	1.95	156,193	405.85	111 年度行使轉換權之溢價所致。
保留盈餘	281,901	15.07	283,347	14.36	(1,446)	(0.51)	變動比例及金額不大，尚屬合理。
其他權益	(1,304)	(0.07)	(2,062)	(0.10)	758	(36.76)	主係因匯率變動造成兩期差異。
權益總額	971,270	51.92	769,770	39.02	201,500	26.18	兩期差異主係 111 年度普通股股本及資本公積增加所致。

1. 以上差異係屬正常營業變動，對公司財務狀況並無影響。
2. 影響重大者之未來因應計畫：無。

二、財務績效

(一) 本公司最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

單位：新台幣千元

會計科目 \ 年度	111 年度		110 年度		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
營業收入淨額	1,450,487	100.00	1,442,108	100.00	8,379	0.58	變動比例及金額不大，尚屬合理。
營業成本	1,051,656	72.50	1,109,287	76.92	(57,631)	(5.20)	變動比例及金額不大，尚屬合理。
營業毛利	398,831	27.50	332,821	23.08	66,010	19.83	主係 111 年營收增長、營業成本降低營業毛利隨之增加。
營業費用	131,377	9.06	129,854	9.00	1,523	1.17	變動比例及金額不大，尚屬合理。
營業利益	267,454	18.44	202,967	14.07	64,487	31.77	主係 111 年營業毛利增加所致。
營業外收入及支出	16,761	1.16	(16,619)	(1.15)	33,380	200.85	主係 111 年外幣兌換利益增加所致。
稅前淨利	284,215	19.60	186,348	12.92	97,867	52.52	本年度因營業淨利及營業外收入增加，使稅前淨利增加。
所得稅	50,868	3.51	37,187	2.58	13,681	36.79	因本年度稅前淨利增加，故所得稅亦隨之增加。
純益	233,347	16.09	149,161	10.34	84,186	56.44	主係稅前淨利增加所致。

(二) 預期銷售數量與其依據：

本公司係依照經濟景氣發展及市場需求狀況，並考量產業前景趨勢及公司過去經營績效為依據，訂定年度銷售目標。

(三) 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司所屬行業仍屬成長階段，未來將視市場需求變動狀況，擴大市場佔有率，提升公司獲利，未來業務應可持續成長，財務狀況亦良好。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

項 目 \ 年 度	111 年度	110 年度	增減比例(%)
營業活動之淨現金流入	313,820	(45,965)	782.74
投資活動之淨現金流出	(20,640)	(38,868)	46.90
籌資活動之淨現金流出	(370,175)	84,422	(538.48)
增減比例變動分析說明：			
1. 營業活動淨現金流入增加：主係 111 年度收回較多應收票據及帳款以及存貨金額增加程度較 110 年度低，使營業活動之淨現金流入減少。			
2. 投資活動淨現金流出減少：主係 111 年度無形資產購置金額減少以及其他金融資產增加，使投資活動之淨現金流出減少。			
3. 籌資活動淨現金流出增加：主係 111 年度償還短期及長期借款、償還公司債、發放較多現金股利以及執行庫藏股票買回之成本所致。			

(二) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

年初現金 餘額 (1)	全年來自營 業活動淨現 金流量 (2)	全 年 現 金 流 出 量 (3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)- (3)	預 計 現 金 不 足 額 之 補 救 措 施	
				投資計劃	融資計劃
252,722	261,610	(123,681)	391,651	—	—
1. 未來一年 (112) 流量變動情形分析					
(1)營業活動：收回應收票據及帳款以及存貨減少將產生淨現金流入。					
(2)投資活動：資本支出將產生淨現金流出。					
(3)融資活動：償還長短期借款及支付現金股利將產生淨現金流出。					
2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：最近年度無重大資本支出。

五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫：

(一) 轉投資政策

本公司基於營運需求及未來發展之考量進行轉投資，並就轉投資事業之設置地點、組織型態、持股比例、財務狀況等項目進行評估，作為管理當局決策之依據；本公司對已投資之事業亦隨時掌握其業務、財務狀況，分析投資成效，以利管理當局追蹤評估。此外，本公司另訂子公司營運管理辦法，以監督其營運狀況，建立其營運風險管理之機制，以發揮最大之營運效果。

最後，根據知名美國市場調查機構 Grand View Research 的最新報告指出，全球工業用扣件的市場規模在 2022 年至 2030 年預計將以 4.5% 的年複合成長率擴大，到 2030 年前達到 1,312.8 億美元，預計該市場將受到人口增長、建築業的大量投資、航太和汽車行業以及環保綠能等行業需求增加等因素的推動，上述這些行業均與扣件息息相關，又亞太地

區包括印度、韓國、臺灣和中國大陸等市場，由於原料取得容易、政府政策支持以及廉價的技術勞動力及土地，使得亞太地區一直是全球最大的扣件生產地區，故成為建築業、航太業、汽車工業以及環保綠能業等行業之重要供應鏈產地。

2022 年第一季因大陸地區疫情再起，因此上半年度上海施行封閉式管理，使得世鎧貿易之營運大受影響，即使上海 6 月開始解封，但大陸地區仍有多處地方實施封控，導致大陸地區全年經濟表現黯淡，而世鎧貿易之營收也較上年度衰退超過 50%。

至於韓國子公司因受當地疫情影響使業務拓展不易而導致營運持續虧損，經評估短期內無法由虧轉盈，經 2021.11.4 董事會決議通過辦理清算解散，之後於 2022 年 11 月完成解散清算。

2022 年度因全球通膨壓力升高、烏俄戰爭、FED 緊縮資金啟動縮表升息以及能源危機等等因素，造成經濟景氣下滑，來到 2023 年第一季，美國數家地區性銀行倒閉以及通膨壓力持續，使得多數人仍不看好 2023 年經濟表現。然而隨著大陸地區全面鬆綁防疫措施，中國政府祭出多項措施例如投資基建，以企圖提振經濟，預料大陸子公司一世鎧貿易將跟著受益於經濟復甦措施，擺脫 2022 年度之營運低谷。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

111.12.31/單位：新臺幣千元

被投資公司	投資金額	政策	認列被投資公司最近年度投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
百密得有限公司	19,792 (USD 670 千元)	投資控股及貿易業務	(2,560)	上半年度大陸地區因疫情緣故實施封閉式管理且下半年度解封後景氣衰退使營運出現虧損。	強化子公司業務能力，調整銷售策略，拓展更多大陸地區客戶。	無
世鎧貿易(上海)有限公司	19,792 (USD 670 千元)	緊固件、五金配件建築材料(鋼材除外)之批發	(2,560)	上半年度大陸地區因疫情緣故實施封閉式管理且下半年度解封後景氣衰退使營運出現虧損。	強化業務能力，調整銷售策略，拓展更多大陸地區客戶。	無
Sheh Kai Precision Korea Co., Ltd	8,975 (KRW 355,000, 千元)	緊固件、五金配件建築材料(鋼材除外)之批發	(1,559)	因受當地疫情影響使業務拓展不易而導致營運持續虧損。	經評估短期內無法由虧轉盈，111 年度第四季已完成清算解散。	無

六、風險事項分析評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣千元

年度	匯率變動對公司損益之影響				
111 年度	長短期借款利息支出		L / C 開狀質押定存利息收入		兌換(淨)利益
	利率	利息	利率	利息	
	1.65%~2.13%	9,167	—	—	

1. 本公司之銀行款及長短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其短期借款之有效利率隨之變動。若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，將使本公司稅前淨利減少 2,729 千元。
2. 本公司針對近年來匯率起伏不定，財務部為確保公司獲利，對於匯率走勢持續追蹤，並採取下列方式以因應匯率變動：
 - (1) 開立外幣帳戶，視資金之需求及匯率走勢，適度調節外匯部位。
 - (2) 於業務部銷售產品報價時考量因匯率變動連帶產生之售價調整，以保障應有之利潤，並以相同進貨幣別之外幣報價，以降低匯率風險。
 - (3) 每日蒐集匯率變動之相關資訊，充分掌握匯率走勢。
 - (4) 必要時將預購(預售)遠期外匯或其他衍生性金融商品。

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

1. 111 年度本公司並未從事有關高風險、高槓桿投資。
2. 111 年度本公司並未從事資金貸與他人。
3. 111 年度本公司並未從事背書保證。
4. 111 年度本公司所從事之衍生性商品交易均已結清，未產生任何損益。
本公司從事衍生性商品交易均依「取得或處分資產處理程序」規定辦理，並依法令規定辦理公告申報及向董事會報告，本公司預售遠期外匯合約係為規避外幣資產之匯率變動風險，未來將更注意匯率變動之趨勢以降低因匯率變動而帶來的風險。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司未來除開發更多應用領域的複合螺絲產品外，將投入各式螺栓、扣件及鑽頭等高附加價值產品之開發，藉以朝向開發多元化產品發展，預計研發費用將逐年成長。

1. 最近年度研究發展支出

單位：新台幣千元

年度	研究發展費用	佔營業額
110 年度	23,788	1.65%
111 年度	23,360	1.61%

註：112 年預計投入新台幣 36,806 千元

2. 計畫開發產品項目：

當前新進製程與技術開發：
(1) 公制碳鋼錨栓多種埋深研發，測試分析，執行歐盟 ETA 認證。
(2) 公制、英制短槍釘複合錨栓研發製樣測試。
(3) 研發全不銹鋼機械螺紋式錨栓，前端螺牙補焊高硬度材質。
(4) 不銹鋼表面加工硬化處理及熱處理製程研究。
(5) 結構補強緊固用的長錨栓應用機制研發。
中期新進製程與技術開發：
(1) 結構補強長錨栓研發，依據測試數據進行數值分析建立應用平台。
(2) 研發全不銹鋼錨栓緊固件。
(3) 強化研發中心的設備測試能量。
(4) 結合專業電子電腦科技，精進製程智慧製造。
(5) 依 ISO-14064 ISO-14067 之規範，致力節能減碳，改善碳排放熱點。
中長期新技術實現之開發專案：
(1) 提升檢測設備，錨栓於開裂混凝土之動態負載測試設備之研製。
(2) 規畫執行 ISO17025 實驗室認證。
(3) 智慧製造產業數位轉型。
(4) 永續低碳，改善製程提升效能，開發綠能節能減碳。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並隨時評估其對本公司財務業務之影響，最近年度國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並未產生重大影響。

(五) 科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處行業相關科技改變之情形，並視情況指派專人或專案小組評估研究對於公司未來發展及財務業務之影響性暨因應措施，最近年度並無重要科技改變或產業變化致對本公司財務業務有重大影響之情事。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司秉持穩健經營之企業精神，專注於本業經營、保持和諧之勞資關係及網羅優秀人才，致力於維持本公司既有之良好企業形象。截至年報刊印日止並未發生任何影響公司企業形象之情事，本公司將持續維持良好之企業形象並積極拓展業務，確保企業永續經營。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司並無進行中之併購案，亦無因此產生之效益、風險及因應措施。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司 112 年度並無擴充廠房之計畫，亦無因此產生之效益、風險及因應措施。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中

最近年度及截至年報刊印日止，本公司對燁興、華新麗華進貨比重較高，應屬行業特性，且係反應市場供需狀況所致，其進貨集中情形應屬合理。

2. 銷貨集中

本公司之螺絲產品銷售係以外銷市場為主，銷售區域係以歐洲居首；線材產品以內銷為主。最近三年度主要銷貨客戶之排行變動，109年度有德國 E 公司銷售比例超過 10%，達 10.26%，前 20 大客戶銷售比例為 61%；111 年無銷售比例超過 10%之客戶，前 20 大客戶銷售比例為 59.44%，112 年無銷售比例超過 10%之客戶，前 20 大客戶銷售比例為 54.56%，為近三年來最低，本公司每年度銷貨客戶皆達 150 家以上，綜上所述，顯見本公司銷貨並無過度集中之情事。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

截至年報刊印日止，本公司主要董事、監察人及主要股東並無股權大量移轉之情事，移轉原因多為股東自身理財之因素，並不影響本公司實際經營狀況，故對公司並無重大影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司並無經營權改變之情形。

(十二) 訴訟或非訴訟事件，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：本年度無此情事。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1. 資訊安全風險：本公司考量網路環境漸趨複雜，相關風險可能逐年增高，本公司已制定資訊安全管理政策，設立資訊課；並由稽核單位，進行管理制度內部查核、資訊安全預防及危機處理等具體管理方案，並實施對應的安控措施，不定期宣導資安風險案件，持續精進內部異常偵測與防護方法，以降低企業資安風險。相關具體執行措施如下：

(1) 網路安全管理

- A. 配置多功能防護型防火牆，阻擋駭客非法入侵。
- B. 與分公司各點使用 IPsec VPN 的連線作業，使用資料加密方式，避免資料傳輸過程遭到非法擷取。
- C. 配置上網行為管理系統，控管網路存取，可屏蔽訪問有害或政策不允許的網址及內容，強化網路安全且防止頻寬被不當佔用。

(2) 系統存取控制

- A. 公司內各應用系統的使用，需透過申請程序，經權責主管核准後，由資訊課建立帳號，並依所申請之功能開放權限，方得使用。
- B. 帳號的密碼設置，需符合規定之強度，且需文數字參雜，才能通過。

C. 同仁辦理離職手續時，需會辦資訊課，進行各系統帳號刪除作業。

(3) 落實資安訓練

- A. 新進人員教育訓練中加入資安課程。
- B. 不定期宣導最新型資安防護訊息，例如：勒索軟體、釣魚郵件、詐騙網址連結。

(4) 病毒防護與管理

- A. 伺服器與同仁電腦設備皆安裝端點防護軟體，病毒碼採自動更新，確保能阻擋最新型病毒。
- B. 電子郵件伺服器配置有垃圾信過濾機制，防堵病毒或垃圾郵件進入使用者端 PC。

(5) 確保系統可用性

- A. 建置備份管理系統，定期將每日備份的資料，一份保留在機房，另一份放於異地（路竹廠或外接備份裝置），互相備援。
- B. 定期實施災難復原演練，選定還原基準點後，由備份檔回存於系統主機。

(6) 電腦設備安全管理

- A. 本公司電腦主機、各應用伺服器……等皆設置於專用機房，機房門禁採實名制登記進出，且保留記錄存查。
- B. 資訊機房內有獨立空調及不斷電系統，以維持電腦設備於適合的溫度下運轉，斷電時不會中斷電腦應用系統的運作。
- C. 本公司營運類資產如伺服器、網路設備等資訊設備，皆每年簽訂維護及備品合約。

2. 風險管理：

- (1) 訂定風險管理辦法：本公司風險管理政策係依照本公司營運方針，界定各類風險，在可承受之風險範圍內，預防可能的損失，增加股東價值，並達成資源配置之最佳化原則。

(2) 風險管理之組織架構：

- A. 董事會：本公司董事會為公司風險管理之最高單位，以遵循法令，推動並落實公司整體風險管理為目標，明確瞭解營運所面臨之風險，確保風險管理之有效性，並負風險管理最終責任。
- B. 評審委員會：成立委員會，由總經理或副總經理主持之主管會議或營運會議，負責審核第一機制啟動的各種計劃、專案的風險評估。
- C. 財務部：本公司財務部門為獨立於各業務部門之資金調度單位，負責處理每一業務單位之財務作業情況，及長短期投資評估之報告。
- D. 稽核室：本公司稽核室為獨立之部門，隸屬董事會，職司內部控制及內部稽核，負責監督及提供方法及程序以確保本公司進行有效之作業風險管理。
- E. 各業務單位：業務單位主管負有第一線風險管理之責任，負責分析及監控所屬單位內之相關風險，確保風險控管機制與程序能有效執行。

七、其他重要事項：

(一) 資產負債評價科目提列方式的評估依據、基礎及其產生主要原因

1. 「備抵壞帳」及「備抵存貨跌價損失」

項次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎																				
1	備抵呆帳—應收款項	依據本公司「備抵呆帳提列政策」辦理	1. 本公司應收帳款呆帳損失提列辦法如下： (1)評估個別應收帳款資產是否存有減損之客觀證據，如債務人有倒閉、重整或經營困難等客觀證據可能導致公司債權損失，則依實際情況予以提列適當之呆帳損失。 (2)餘應收帳款依帳齡提列如下： <table><tr><th>帳款逾期情形</th><th>提列比率</th></tr><tr><td>未逾期</td><td>0%</td></tr><tr><td>逾期 1-15 天</td><td>0%</td></tr><tr><td>逾期 16-60 天</td><td>10%</td></tr><tr><td>逾期 61-120 天</td><td>30%</td></tr><tr><td>逾期 121-365 天</td><td>60%</td></tr><tr><td>逾期 365 天以上</td><td>100%</td></tr></table> 2. 本公司應收票據呆帳損失，依逾票據到期日期尚未兌現之天數提列如下： <table><tr><th>預計到期日尚未兌現天數</th><th>提列比率</th></tr><tr><td>0-30 天</td><td>50%</td></tr><tr><td>31 天以上</td><td>100%</td></tr></table>	帳款逾期情形	提列比率	未逾期	0%	逾期 1-15 天	0%	逾期 16-60 天	10%	逾期 61-120 天	30%	逾期 121-365 天	60%	逾期 365 天以上	100%	預計到期日尚未兌現天數	提列比率	0-30 天	50%	31 天以上	100%
帳款逾期情形	提列比率																						
未逾期	0%																						
逾期 1-15 天	0%																						
逾期 16-60 天	10%																						
逾期 61-120 天	30%																						
逾期 121-365 天	60%																						
逾期 365 天以上	100%																						
預計到期日尚未兌現天數	提列比率																						
0-30 天	50%																						
31 天以上	100%																						
2	備抵存貨跌價呆滯損失	1. 依據本公司「存貨跌價與呆滯損失提列政策」辦理。 2. 以「加權平均成本與淨變現價值孰低」評價之。原料為加權平均成本與市價孰低評價之，市價為重置成本。	1. 存貨包括原料、半成品、在製品、製成品及商品，係以加權平均成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時，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。 2. 本公司存貨呆滯損失，依存貨帳齡提列如下： 一、原料 (一)黑鐵盤元 <table><tr><th>存貨帳齡</th><th>提列損失比率</th></tr><tr><td>3 年以下</td><td>0%</td></tr><tr><td>3~4 年</td><td>10%</td></tr><tr><td>4~6 年</td><td>40%</td></tr><tr><td>6 年以上</td><td>80%</td></tr></table> (二)白鐵盤元 <table><tr><th>存貨帳齡</th><th>提列損失比率</th></tr><tr><td>3 年以下</td><td>0%</td></tr><tr><td>3~4 年</td><td>10%</td></tr><tr><td>4~6 年</td><td>40%</td></tr><tr><td>6 年以上</td><td>80%</td></tr></table>	存貨帳齡	提列損失比率	3 年以下	0%	3~4 年	10%	4~6 年	40%	6 年以上	80%	存貨帳齡	提列損失比率	3 年以下	0%	3~4 年	10%	4~6 年	40%	6 年以上	80%
存貨帳齡	提列損失比率																						
3 年以下	0%																						
3~4 年	10%																						
4~6 年	40%																						
6 年以上	80%																						
存貨帳齡	提列損失比率																						
3 年以下	0%																						
3~4 年	10%																						
4~6 年	40%																						
6 年以上	80%																						

項次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎	
			(三)華司	
			存貨帳齡	提列損失比率
			3 年以下	0%
			3~4 年	50%
			4 年以上	100%
			(四)物料	
			存貨帳齡	提列損失比率
			3 年以下	0%
			3~4 年	10%
			4~6 年	40%
			4 年以上	80%
			二、半成品	
			存貨帳齡	提列損失比率
			1 年以下	0%
			1~2 年	20%
			2~3 年	40%
			3 年以上	80%
			三、製成品及商品：	
			(一)黑鐵螺絲	
			存貨帳齡	提列損失比率
			2 年以下	0%
			2~3 年	10%
			3~5 年	40%
			5 年以上	80%
			(二)複合及白鐵螺絲	
			存貨帳齡	提列損失比率
			2 年以下	0%
			2~3 年	10%
			3~5 年	40%
			5 年以上	80%
			(三)水泥鑽頭	
			存貨帳齡	提列損失比率
			2 年以下	0%
			2~4 年	10%
			4~5 年	20%
			5~7 年	40%
			7 年以上	80%
			四、在製品：	
			存貨帳齡	提列損失比率
			1 年以下	0%
			1~2 年	20%
			2~3 年	40%
			3 年以上	80%

2. 「金融商品」公平價值評價

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

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

(1) 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

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與放款及按攤銷後成本衡量之金融資產。

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。

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、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）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。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換或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。

(2) 金融負債

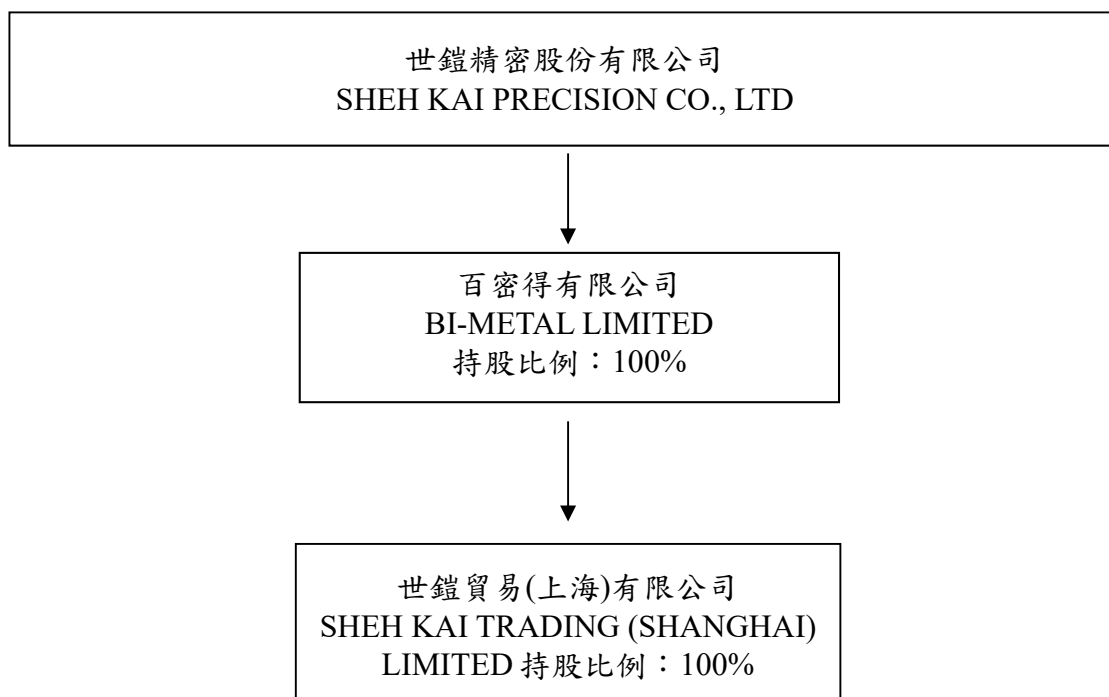
本公司持有之金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業圖



(二) 各關係企業基本資料

111 年 12 月 31 日；單位：新台幣千元或外幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
百密得有限公司	101.4	LEVEL 2, LOTEMAU CENTRE, VAEA STREET, APIA, SAMOA	USD670	一般投資事業
世鎧貿易(上海)有限公司	101.5	上海市嘉定區金沙江西 路 1555 弄 9 號 8 樓	USD670	緊固件、五金配件建築 材料(鋼材除外)之批發

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

(四) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

111 年 12 月 31 日；單位：千股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
百密得有限公司	董事長	杜泰源	—	100%
世鎧貿易(上海)有限公司	董事長	杜泰源	—	100%
	監事	鄭守傑		

(五) 各關係企業營運狀況

111 年 12 月 31 日；單位：新台幣千元或外幣千元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
百密得有限公司	USD 670	USD 1,503	USD -	USD 1,503	USD -	USD -	USD (90)	USD (0.13)
世鎧貿易(上海)有限公司	RMB 4,229	RMB 12,540	RMB 2,074	RMB 10,466	RMB 4,809	RMB (631)	RMB (580)	-
Sheh Kai Precision Korea Co., Ltd (註1)	-	-	-	-	KRW 63,610	KRW (44,385)	KRW (66,454)	KRW (1,872)

註1：韓國子公司已於111年11月完成解散清算。

(六) 關係企業合併報表與關係報告書：請參閱第 206 頁

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項：本公司上櫃承諾事項完成情形如下表

上櫃承諾事項	承諾事項辦理情形	完成與否
承諾於上櫃掛牌後，至少每二年應參加公司治理制度評量，並將評量結果於最近期召開之股東會中報告；且於修訂相關內控、內稽制度時將參酌「上市上櫃公司治理實務守則」辦理。	本公司於 101 年 5 月 9 日參加財團法人中華公司治理協會之 CG6007 通用版公司治理制度評量並通過認證，該機構於 102 年 2 月 1 日舉行授證典禮，證書有效截止日為 103 年 9 月 27 日。	已完成
承諾 貴中心於必要時得要求本公司委託經 貴中心指定之會計師或機構，依 貴中心指定之查核範圍進行外部專業檢查，並將檢查結果提交貴中心，且由本公司負擔相關費用。	本公司已於 99 年 6 月 16 日針對左列事項出具承諾書，未來將依承諾內容辦理。	尚無此情事發生
承諾於最近一次股東會修正章程，於章程訂明董事、監察人之選舉方法，並訂明該方法有修正之必要時，除應依公司法第 172 條等規定辦理外，並應於召集事由中列明該方法之修正對照表。	本公司已於 100 年 5 月 31 日股東常會通過此公司章程修正案。	已完成

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三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。

會計師查核報告

世鎧精密股份有限公司 公鑒：

查核意見

世鎧精密股份有限公司（世鎧公司）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達世鎧公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作，本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與世鎧公司保持超然獨立，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，對世鎧公司民國 111 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對世鎧公司民國 111 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：
特定期間銷貨收入存在性

世鎧公司主要收入來自於螺絲及線材之製造及銷售。世鎧公司全年度營業收入為管理階層及投資人所關注，受市場景氣及需求於年底劇烈變化之影響，是以本會計師將接近年末之營業收入存在性列為關鍵查核事項。

本會計師對上述接近年末之營業收入存在性所執行之查核程序如下：

- 一、瞭解及測試與營業收入存在性攸關之內部控制是否有效。
- 二、自接近年末所認列之營業收入明細抽核客戶訂單、銷貨發票及出貨證明文件，檢視銷售對象及收入認列之數量與金額是否一致。
- 三、自接近年末所認列之營業收入明細抽核收款記錄，並檢視收款對象與銷貨對象是否相同，以及收款金額與營業收入認列金額是否一致。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

世鎧公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。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告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 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，惟其目的非對世鎧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，以及使世鎧公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎，惟未來事件或情況可能導致世鎧公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於世鎧公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見，本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成世鎧公司查核意見。

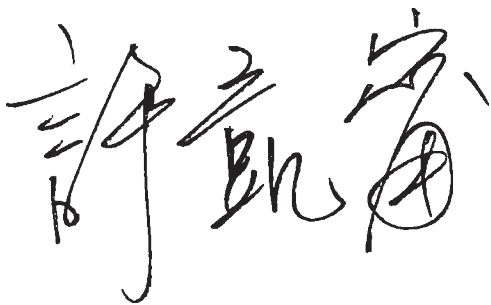
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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）。

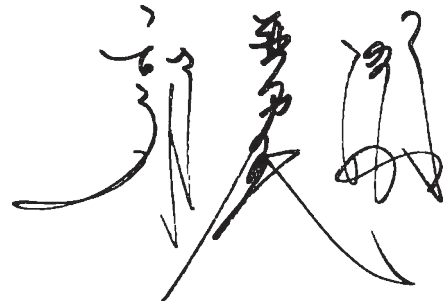
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對世鎧公司民國 111 年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 許 凱 甯



會計師 郭 麗 園



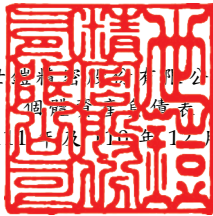
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 日



世經利股份有限公司

個體財務報告

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金（附註六）	\$ 217,909	12		\$ 289,681	15	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四及七）	155	-		-	-	
1150	應收票據（附註四、八及二十）	23,366	1		39,497	2	
1170	應收帳款（附註四、八、二十及二七）	271,657	14		282,968	14	
1220	本期所得稅資產（附註四及二二）	253	-		-	-	
1310	存貨（附註四、五及九）	653,440	35		628,408	32	
1476	其他金融資產（附註十及二八）	56,000	3		53,000	3	
1478	存出保證金—流動	3,250	-		3,650	-	
1479	其他流動資產	11,212	1		10,814	-	
11XX	流動資產總計	<u>1,237,242</u>	<u>66</u>		<u>1,308,018</u>	<u>66</u>	
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	46,566	3		50,867	3	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、二四、二八及二九）	486,273	26		517,171	26	
1755	使用權資產（附註四及十三）	15,946	1		21,108	1	
1821	無形資產（附註四）	34,840	2		33,816	2	
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	37,170	2		30,740	2	
1915	預付設備款（附註二四及二九）	1,943	-		1,881	-	
1920	存出保證金—非流動	5,675	-		5,455	-	
1990	其他非流動資產	1,200	-		1,200	-	
15XX	非流動資產總計	<u>629,613</u>	<u>34</u>		<u>662,238</u>	<u>34</u>	
1XXX	資產總計	<u>\$ 1,866,855</u>	<u>100</u>		<u>\$ 1,970,256</u>	<u>100</u>	
代 碼	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十四、二七及二八）	\$ 287,797	15		\$ 400,551	20	
2130	合約負債（附註二十）	29,817	2		23,449	1	
2150	應付票據（附註十六）	4,594	-		5,454	-	
2170	應付帳款（附註十六及二七）	24,370	1		10,269	1	
2216	應付股利（附註十九）	74,399	4		45,000	2	
2219	其他應付款（附註十七、十八及二七）	103,099	6		106,555	6	
2230	本期所得稅負債（附註四及二二）	39,273	2		31,385	2	
2280	租賃負債—流動（附註四及十三）	11,379	1		11,174	1	
2310	一年內到期之應付公司債（附註十五、二七及二八）	-	-		297,586	15	
2320	一年內到期之長期借款（附註十四、二七及二八）	102,228	5		61,882	3	
2399	其他流動負債	2,371	-		3,455	-	
21XX	流動負債總計	<u>679,327</u>	<u>36</u>		<u>996,760</u>	<u>51</u>	
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十四、二七及二八）	190,675	10		170,779	9	
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	7,454	1		8,215	-	
2580	租賃負債—非流動（附註四及十三）	4,734	-		10,089	-	
2640	淨確定福利負債（附註四及十八）	13,395	1		14,643	1	
25XX	非流動負債總計	<u>216,258</u>	<u>12</u>		<u>203,726</u>	<u>10</u>	
2XXX	負債總計	<u>895,585</u>	<u>48</u>		<u>1,200,486</u>	<u>61</u>	
	權益（附註十九）						
3110	普通股股本	495,995	27		450,000	23	
3211	資本公積	194,678	10		38,485	2	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	176,452	9		154,111	8	
3320	特別盈餘公積	1,010	-		2,540	-	
3350	未分配盈餘	104,439	6		126,696	6	
3300	保留盈餘總計	<u>281,901</u>	<u>15</u>		<u>283,347</u>	<u>14</u>	
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,304)	-		(2,062)	-	
3XXX	權益總計	<u>971,270</u>	<u>52</u>		<u>769,770</u>	<u>39</u>	
	負債及權益總計	<u>\$ 1,866,855</u>	<u>100</u>		<u>\$ 1,970,256</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：杜泰源

經理人：陳駿彥

會計主管：鄭守傑



世鎧精密股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為新台幣元

代 碼		111年度		110年度	
		金	%	金	%
4000	營業收入淨額（附註四、二十及二七）	\$1,443,097	100	\$1,426,336	100
5000	營業成本（附註九、二一及二七）	<u>1,049,952</u>	<u>73</u>	<u>1,106,743</u>	<u>78</u>
5900	營業毛利	393,145	27	319,593	22
5920	與子公司之已實現損失	<u>321</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>392,824</u>	<u>27</u>	<u>319,593</u>	<u>22</u>
	營業費用（附註二一及二七）				
6100	推銷費用	38,182	3	32,520	2
6200	管理費用	58,721	4	58,318	4
6300	研究發展費用	23,360	1	23,788	2
6450	預期信用減損損失	<u>1,053</u>	<u>-</u>	<u>2,141</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>121,316</u>	<u>8</u>	<u>116,767</u>	<u>8</u>
6900	營業淨利	<u>271,508</u>	<u>19</u>	<u>202,826</u>	<u>14</u>
	營業外收入及支出（附註二一）				
7100	利息收入	545	-	140	-
7020	其他利益及損失	28,034	2	(5,268)	-
7050	財務成本	(11,700)	(1)	(11,565)	(1)
7070	採用權益法之子公司損益份額	<u>(4,172)</u>	<u>-</u>	<u>215</u>	<u>-</u>
7000	合 計	<u>12,707</u>	<u>1</u>	<u>(16,478)</u>	<u>(1)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 284,215	20	\$ 186,348	13
7950	所得稅費用(附註四及二二)	50,868	4	37,187	3
8200	本年度淨利	233,347	16	149,161	10
	其他綜合損益(附註十八、 十九及二二)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	1,248	-	(1,180)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(250)	-	236	-
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	657	-	(623)	-
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	(189)	-	124	-
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額) 合計	1,466	-	(1,443)	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 234,813	16	\$ 147,718	10
	每股盈餘(附註二三)				
9710	基 本	\$ 4.91		\$ 3.31	
9810	稀 釋	\$ 4.48		\$ 2.86	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：杜泰源

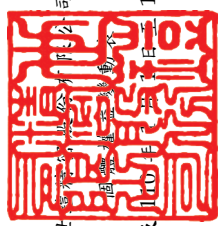


經理人：陳駿彥



會計主管：鄭守傑





世嘉洋行有限公司

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	普通股	股本	公積金	法定盈餘公積	特別盈餘公積	留	盈餘	計	其他權益	庫	股	票	權	益	總	計
	\$450,000	\$ 38,485	\$131,626	\$ 2,310	\$136,194	\$270,130	(\$ 1,563)	\$								
A1 110 年 1 月 1 日餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B1 盈餘指撥及分配 (附註十九)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5 特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1 現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3 110 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5 110 年度稅後其他綜合損益 (附註十九)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5 110 年綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1 110 年 12 月 31 日餘額	450,000	38,485	154,111	2,540	126,696	283,347	(2,062)	149,161	(1,443)	147,718	769,770					
B1 盈餘指撥及分配 (附註十九)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5 特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1 現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3 111 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3 111 年度稅後其他綜合損益 (附註十九)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5 111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I1 可轉換公司債轉換 (附註十五)	75,995	167,968	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L1 庫藏股票買回 (附註十九)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L3 庫藏股票註銷 (附註十九)	(30,000)	(11,775)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M3 處分採用權益法之子公司 (附註十一)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1 111 年 12 月 31 日餘額	\$495,995	\$194,678	\$176,452	\$ 1,010	\$104,439	\$281,901	(\$ 1,304)	290	113,167	113,167	\$971,270					

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：杜泰源



經理人：陳駿彥



會計主管：鄭守傑

世鎧精密股份有限公司
個體現金流量表
民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度稅前淨利	\$284,215	\$186,348
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	56,010	49,392
A20200	攤銷費用	2,554	2,406
A20300	預期信用減損損失	1,053	2,141
A20400	透過損益按公允價值衡量金融商 品之淨利益	(155)	(435)
A20900	財務成本	11,700	11,565
A21200	利息收入	(545)	(140)
A22400	採用權益法之子公司損益之份額	4,172	(215)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失（利 益）	750	(4,250)
A23700	存貨損失	45,019	41,003
A23900	處分採用權益法之投資損失	277	-
A24000	已實現銷貨損失	321	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	16,131	(25,980)
A31150	應收帳款	10,258	(91,157)
A31200	存 貨	(70,104)	(207,594)
A31240	其他流動資產	(355)	79
A32125	合約負債	6,368	19,222
A32130	應付票據	(860)	1,510
A32150	應付帳款	14,101	(12,705)
A32180	其他應付款	(2,418)	26,524
A32230	其他流動負債	(1,084)	1,548
A33000	營運產生（使用）之現金	377,408	(738)
A33100	收取之利息	502	-
A33300	支付之利息	(9,215)	(7,435)
A33500	支付之所得稅	(50,863)	(41,344)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>317,832</u>	<u>(49,517)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	\$ 255
B02300	處分子公司	531	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(17,142)	(14,065)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2,289	10,816
B03800	存出保證金減少(增加)	180	(1,350)
B04500	購置無形資產	(3,578)	(12,375)
B06500	其他金融資產增加	(3,000)	(22,200)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(20,720)	(38,919)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加(減少)	(112,754)	95,982
C01300	償還公司債	(55,900)	-
C01600	舉借長期借款	135,900	130,000
C01700	償還長期借款	(75,658)	(44,519)
C04020	租賃本金償還	(12,305)	(5,364)
C04500	發放現金股利	(135,000)	(90,000)
C04900	庫藏股票買回成本	(113,167)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(368,884)	86,099
EEEE	現金淨減少	(71,772)	(2,337)
E00100	年初現金餘額	289,681	292,018
E00200	年底現金餘額	\$217,909	\$289,681

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：杜泰源



經理人：陳駿彥



會計主管：鄭守傑



世鎧精密股份有限公司

個體財務報告附註

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

本公司設立於 81 年 4 月，原名世鎧工業股份有限公司，嗣於 92 年 10 月變更公司名稱為世鎧精密股份有限公司。主要業務為各種螺絲、螺帽、螺絲釘、鉚釘等製品及其他金屬製品製造業。

本公司股票 99 年 9 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 2 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會（IASB）發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發 布 之 生 效 日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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」、「採用權益法之子公司損益份額」暨「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」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（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

本公司編製個體財務報告時，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，於發生當年度認列於損益。

依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年度損益，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，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）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年度平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五) 存 貨

存貨包括原料、物料、半成品、在製品、製成品及商品，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。

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。

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。

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) 不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態前係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷貨價款及成本係認列於損益。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按採直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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。

(八) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。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。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位或最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。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) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產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係強制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係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）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。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及帳款）之減損損失。

應收票據及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。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 365 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

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。

(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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。

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。

4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

(十一) 收入認列

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

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自螺絲及線材等產品之銷售。商品之控制權於起運時或運抵客戶指定地，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務收入

加工收入係於提供勞務完成時予以認列。

(十二) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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

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

2. 本公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（係固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

(十三) 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。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十四) 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（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債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。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十五) 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

本公司依所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得，據以計算應付之所得稅。

依中華民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課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司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。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能足夠課稅所得用以實現暫時性差異，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具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一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. 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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；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。

存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入及完成出售所需之估計成本後之餘額，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 483	\$ 363
銀行支票及活期存款	<u>217,426</u>	<u>289,318</u>
	<u>\$217,909</u>	<u>\$289,681</u>

本公司之交易對象係信用良好之銀行，履約應無虞，評估無重大信用風險。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－僅 111 年 12 月 31 日

金 融 資 產 一 流 動 金 額	
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	
遠期外匯合約	<u>\$155</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (千 元)
111 年 12 月 31 日		
美元兌新台幣	112.02~112.03	USD630/NTD19,381

八、應收票據及應收帳款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
因營業而發生	<u>\$ 23,366</u>	<u>\$ 39,497</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$280,589	\$291,239
減：備抵損失	<u>8,932</u>	<u>8,271</u>
	<u>\$271,657</u>	<u>\$282,968</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 90 天，應收款項不予計息。為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及產業展望。本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收款項，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~365 天	逾期 366 天以上	合計
預期信用損失率(%)	-	0~10	0~30	0~60	100	
總帳面金額	\$ 217,661	\$ 69,967	\$ 12,523	\$ -	\$ 3,804	\$ 303,955
備抵損失	-	(1,371)	(3,757)	-	(3,804)	(8,932)
攤銷後成本	<u>\$ 217,661</u>	<u>\$ 68,596</u>	<u>\$ 8,766</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 295,023</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~365 天	逾期 366 天以上	合計
預期信用損失率(%)	-	0~10	30	60	100	
總帳面金額	\$ 270,320	\$ 47,411	\$ 8,283	\$ 879	\$ 3,843	\$ 330,736
備抵損失	-	(2,189)	(1,712)	(527)	(3,843)	(8,271)
攤銷後成本	<u>\$ 270,320</u>	<u>\$ 45,222</u>	<u>\$ 6,571</u>	<u>\$ 352</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 322,465</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 8,271	\$ 6,130
本年度提列	1,053	2,141
本年度沖銷	(392)	-
年底餘額	<u>\$ 8,932</u>	<u>\$ 8,271</u>

九、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
原 料	\$141,821	\$210,335
物 料	15,122	15,858

(接 次 頁)

(承前頁)

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
半 成 品	\$ 60,092	\$ 64,992
在 製 品	237,758	169,700
製 成 品	198,187	167,464
商 品	460	59
	<u>\$653,440</u>	<u>\$628,408</u>

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
已銷售之存貨成本	\$1,005,111	\$1,066,176
加工成本	2,961	2,225
存貨跌價及呆滯損失	35,933	38,437
存貨盤虧	5,759	1,779
存貨報廢損失	3,327	787
出售下腳及廢料收入	(3,139)	(2,661)
	<u>\$1,049,952</u>	<u>\$1,106,743</u>

十、其他金融資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
備償戶活期存款	\$ 55,000	\$ 52,000
質押定期存款	1,000	1,000
	<u>\$ 56,000</u>	<u>\$ 53,000</u>

銀行定期存款於資產負債表日之年利率（%）區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行定期存款	1.44	0.82

其他金融資產之交易對象主係信用良好之銀行，履約應無慮，評估無重大之信用風險。

本公司上述金融資產業已設定作為銀行借款之擔保，請參閱附註二八。

十一、採用權益法之投資

投資子公司

	111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日	
	金	股 權 額 (%)	金	股 權 額 (%)
非上市 (櫃) 公司				
Bi-Metal Limited	\$ 46,566	100	\$ 48,435	100
Sheh Kai Precision Korea Co., Ltd.	-	-	2,432	100
	<u>\$ 46,566</u>		<u>\$ 50,867</u>	

子公司 Sheh Kai Precision Korea Co., Ltd. 於 110 年 11 月經董事會決議辦理解散清算，已於 111 年 10 月完成清算並收回股款美元 17 千元。

本公司轉投資事業及大陸投資資訊，請參閱附表一及附表二。

十二、不動產、廠房及設備

(一) 成本、累計折舊及減損變動表

111 年度

成 本	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 設 備	合 計
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 239,268	\$ 294,146	\$ 306,284	\$ 80,652	\$ 920,350
增 添	-	2,993	9,882	2,959	15,834
處 分	-	(19,930)	(50,151)	(7,259)	(77,340)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 239,268</u>	<u>\$ 277,209</u>	<u>\$ 266,015</u>	<u>\$ 76,352</u>	<u>\$ 858,844</u>
累 積 折 舊 及 減 損					
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 148,220	\$ 207,640	\$ 47,319	\$ 403,179
折舊費用	-	11,090	26,277	6,326	43,693
處 分	-	(19,930)	(47,112)	(7,259)	(74,301)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 139,380</u>	<u>\$ 186,805</u>	<u>\$ 46,386</u>	<u>\$ 372,571</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 239,268</u>	<u>\$ 137,829</u>	<u>\$ 79,210</u>	<u>\$ 29,966</u>	<u>\$ 486,273</u>

110 年度

成 本	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 設 備	未完工程 及待驗設備	合 計
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 242,582	\$ 298,631	\$ 311,812	\$ 81,218	\$ 185	\$ 934,428
增 添	-	4,541	8,972	5,598	(185)	18,926
處 分	(3,314)	(9,026)	(14,500)	(6,164)	-	(33,004)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 239,268</u>	<u>\$ 294,146</u>	<u>\$ 306,284</u>	<u>\$ 80,652</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 920,350</u>

(接次頁)

(承前頁)

						未完工程										
	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	及待驗設備	合	計
累 積 折 舊 及 減 損																
110 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$142,824	\$195,525	\$	47,261	\$	-	\$385,610							
折舊費用		-	11,177	26,615		6,215		-	44,007							
處 分		-	(5,781)	(14,500)		(6,157)		-	(26,438)							
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$148,220</u>	<u>\$207,640</u>	<u>\$</u>	<u>47,319</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$403,179</u>							
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$239,268</u>	<u>\$145,926</u>	<u>\$ 98,644</u>	<u>\$ 33,333</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$517,171</u>									

本公司持有之部分土地係屬農業用之土地，因受法令限制無法過戶予本公司，而暫以董事長名義登記產權，並與該個人簽訂不動產借名登記契約書。

本公司設定作為銀行借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

(二) 耐用年限

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：

建 築 物	
廠房主建物	20 至 35 年
水電工程	5 至 15 年
其 他	3 至 15 年
機 器 設 備	
伸 線 機	8 年
天 車	5 至 15 年
油壓車床	5 至 15 年
其 他	1 至 20 年
其 他 設 備	2 至 35 年

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
使用權資產帳面金額		
建 築 物	\$ 9,335	\$18,136
運輸設備	<u>6,611</u>	<u>2,972</u>
	<u>\$15,946</u>	<u>\$21,108</u>

	111 年度	110 年度
使用權資產之增添	<u>\$ 7,155</u>	<u>\$ 14,221</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 8,801	\$ 2,283
運輸設備	<u>3,516</u>	<u>3,102</u>
	<u>\$ 12,317</u>	<u>\$ 5,385</u>

(二) 租賃負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 11,379</u>	<u>\$ 11,174</u>
非流動	<u>\$ 4,734</u>	<u>\$ 10,089</u>

租賃負債之折現率（%）區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
建築物	1.20~1.68	1.20~1.68
運輸設備	1.25~1.68	1.50~1.68

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租岡山本洲及竹南建築物作為廠房及辦公室使用，租賃期間為 1~2 年，於租賃期間屆滿時，本公司可優先續租，惟不具優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	111 年度	110 年度
短期租賃費用	<u>\$ 651</u>	<u>\$ 480</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 13,212</u>	<u>\$ 6,024</u>

本公司選擇對符合短期租賃之運輸設備適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、借 款

(一) 短期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行擔保借款	\$ 275,956	\$ 370,736
銀行無擔保借款	<u>11,841</u>	<u>29,815</u>
	<u>\$ 287,797</u>	<u>\$ 400,551</u>

上述短期借款之年利率（%）區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行擔保借款	1.65~1.95	1.20~1.25
銀行無擔保借款	1.76	1.22

(二) 長期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行擔保借款	\$255,994	\$185,206
銀行無擔保借款	<u>36,909</u>	<u>47,455</u>
	292,903	232,661
減：列為一年內到期部分	<u>102,228</u>	<u>61,882</u>
長期借款	<u>\$190,675</u>	<u>\$170,779</u>

明細如下：

借 擔	款 到 期 日	重 大 條 款	年 利 率 (%)	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
保					
兆豐銀行	115.11	按季分 28 期平 均攤還	1.68	\$ 27,466	\$ 34,333
兆豐銀行	115.12	按季分 28 期平 均攤還	1.68	593	741
兆豐銀行	115.12	按季分 28 期平 均攤還	1.68	29,418	36,772
兆豐銀行	114.08	按季分 12 期平 均攤還	1.92	45,833	-
第一銀行	113.05	按月分 120 期平 均攤還	1.70	12,121	21,212
台灣中小企銀	112.10	按月分 180 期平 均攤還	1.83	4,871	10,635
台灣中小企銀	112.03	按月分 120 期平 均攤還	1.83	1,613	8,005
台灣中小企銀	115.07	按月分 60 期平 均攤還	1.78	57,882	73,508
台灣中小企銀	114.08	按月分 36 期平 均攤還	1.93	49,833	-
台北富邦銀行	114.05	按月分 33 期平 均攤還	2.08	26,364	-
無 擔 保					
上海商銀	115.06	按月分 60 期平 均攤還	2.11	14,000	18,000
上海商銀	115.06	按月分 55 期平 均攤還	2.13	22,909	29,455
				<u>\$ 292,903</u>	<u>\$ 232,661</u>

十五、應付公司債—僅 110 年 12 月 31 日

	金	額
國內有擔保可轉換公司債		\$297,586
減：列為一年內到期部分		<u>297,586</u>
		<u>\$ -</u>

本公司於 108 年 8 月 2 日發行 3,000 張，每張面額為 100 千元，票面利率 0%，發行期間 3 年之有擔保可轉換公司債，依票面金額之 101% 發行，發行總額共 303,000 千元。

每單位公司債持有人有權自發行日後屆滿 3 個月之翌日起至到期日止，除依法令或轉換辦法規定停止過戶期間外，請求按當時每股轉換價格轉換為本公司之普通股。發行時轉換價格為 40 元，後續轉換價格遇有發行辦法中之反稀釋情況，將依發行辦法之規定予以調整。110 年轉換價格為 34.02 元。

發行日起滿 3 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，如本公司普通股於櫃買中心連續 30 個營業日之收盤價格超過當時轉換價格 30% 以上時；或公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，本公司得按面額提前贖回全部公司債。公司債持有人亦得於公司債發行屆滿 2 年當日要求本公司以面額贖回其所持有之公司債。

於發行日上述可轉換公司債包括主債務契約及贖、賣回權（分別列入應付公司債及透過損益按公允價值衡量之金融負債）及轉換權（列入資本公積）。應付公司債原始認列之有效利率為 1.39%，透過損益按公允價值衡量之金融負債原始認列金額為 510 千元，資本公積原始認列金額為 9,707 千元。110 年度上述可轉換公司債贖、賣回權經評價產生利益 180 千元，列入綜合損益表其他利益及損失項下。

此可轉換公司債負債組成部分如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
發行價款（減除交易成本 5,000 千元）	\$298,000	\$298,000
贖／賣回權	(510)	(510)
列入損益之交易成本	9	9

（接次頁）

(承前頁)

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
權益組成部分（減除分攤至權益 之交易成本 163 千元）	(\$ 9,707)	(\$ 9,707)
發行日負債組成部分	287,792	287,792
以有效利率 1.39% 計算之利息	12,071	9,794
應付公司債轉換為普通股	(243,963)	-
贖回公司債	(55,900)	-
負債組成部分	<u>\$ -</u>	<u>\$297,586</u>

截至 111 年 12 月 31 日止，公司債已贖回或轉換為普通股。

十六、應付票據及應付帳款

本公司之應付款項皆係因營業而發生者，且本公司並無就持有之應付款項提供擔保品予債權人之情形。

購買商品之賒帳期間為 30~60 天，本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款項於預先約定之信用期限內償還。

十七、其他應付款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 37,751	\$ 34,075
應付加工費	18,802	20,475
應付員工及董事酬勞	13,600	7,600
應付設備款	5,456	6,702
應付物料費	3,185	13,025
其他	24,305	24,678
	<u>\$103,099</u>	<u>\$106,555</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

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 2% 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。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 29,874	\$ 29,402
計畫資產公允價值	(16,248)	(14,530)
提撥短絀	13,626	14,872
確定福利義務之現值列		
入其他應付款	(231)	(229)
淨確定福利負債	<u>\$ 13,395</u>	<u>\$ 14,643</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定
	義 務 現 值	公 允 價 值	福 利 負 債
110 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 27,507</u>	(<u>\$ 13,835</u>)	<u>\$ 13,672</u>
服務成本			
當期服務成本	402	-	402
利息費用（收入）	<u>138</u>	(<u>70</u>)	<u>68</u>
認列於損益	<u>540</u>	(<u>70</u>)	<u>470</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於			
淨利息之金額外）	-	(175)	(175)
精算損失－人口統計假			
設變動	758	-	758
精算利益－財務假設變			
動	(384)	-	(384)
精算損失－經驗調整	<u>981</u>	<u>-</u>	<u>981</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,355</u>	(<u>175</u>)	<u>1,180</u>
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>450</u>)	(<u>450</u>)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>29,402</u>	(<u>14,530</u>)	<u>14,872</u>

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
服務成本			
當期服務成本	\$ 415	\$ -	\$ 415
利息費用 (收入)	<u>184</u>	<u>(94)</u>	<u>90</u>
認列於損益	<u>599</u>	<u>(94)</u>	<u>505</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,121)	(1,121)
精算利益－財務假設變 動	(776)	-	(776)
精算損失－經驗調整	<u>649</u>	<u>-</u>	<u>649</u>
認列於其他綜合損益	<u>(127)</u>	<u>(1,121)</u>	<u>(1,248)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(503)</u>	<u>(503)</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$29,874</u>	<u>(\$16,248)</u>	<u>\$13,626</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 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。

2. 利率風險

政府公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。

3. 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。

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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折現率（%）	1.38	0.63
薪資預期增加率（%）	2.50	2.00

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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折 現 率		
增加 0.25%	(\$706)	(\$764)
減少 0.25%	\$732	\$793
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$710	\$769
減少 0.25%	(\$688)	(\$744)

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，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。

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
預期一年內提撥金額	\$506	\$400
確定福利義務平均到期期間	9.5 年	10.4 年

十九、權 益

(一) 普通股股本

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
額定股數（千股）	70,000	70,000
額定股本	\$700,000	\$700,000
已發行且已收足股款之股數（千股）	49,599	45,000
已發行股本	\$495,995	\$450,000

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司可轉換公司債之債券持有人已於 111 年度行使轉換權共計轉換面額 244,100 千元，本公司發行普通股共計 7,599 千股，並將轉換溢價 177,675 千元列入資本公積。本公司嗣於 111 年買回庫藏股並辦理註銷，請參閱附註十九之(五)說明。

(二) 資本公積

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）		
股票發行溢價	\$194,678	\$ 28,778
不得作為任何用途		
發行可轉換公司債認列權益組成部分	<u>-</u> <u>\$194,678</u>	<u>9,707</u> <u>\$ 38,485</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司盈餘分派或虧損撥補於每季終了後為之。

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法完納一切稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會以不低於可分配盈餘之 50% 為股東股息紅利擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部分如以現金發放，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二一之(五)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，因此當年度所分派之股利中，現金股利不低於股利總額之 6%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額為止。法定盈餘公積得用於彌補虧損。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。

本公司依金管證發字第 1090150022 號令及「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」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司董事會決議 111 及 110 年度期中盈餘分配案如下：

	111 年 10 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
董事會決議日期	112 年 3 月 2 日	111 年 11 月 3 日	111 年 8 月 9 日	111 年 5 月 4 日
法定盈餘公積（迴轉）	<u>(\$ 3,544)</u>	<u>\$ 7,391</u>	<u>\$ 8,346</u>	<u>\$ 4,102</u>
特別盈餘公積（迴轉）	<u>\$ 294</u>	<u>(\$ 356)</u>	<u>\$ 698</u>	<u>(\$ 1,394)</u>
現金股利	<u>\$74,399</u>	<u>\$74,399</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
每股現金股利（元）	<u>\$ 1.5</u>	<u>\$ 1.5</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	110 年 10 月 1 日 至 12 月 31 日	110 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日	110 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	110 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
董事會決議日期	111 年 3 月 4 日	110 年 11 月 4 日	110 年 8 月 5 日	110 年 5 月 7 日
法定盈餘公積	<u>\$ 2,502</u>	<u>\$ 4,775</u>	<u>\$ 3,878</u>	<u>\$ 3,667</u>
特別盈餘公積（迴轉）	<u>(\$ 478)</u>	<u>\$ 302</u>	<u>\$ 320</u>	<u>\$ 355</u>
現金股利	<u>\$90,000</u>	<u>\$45,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
每股現金股利（元）	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司 109 年度之盈餘分配案如下：

	109 年 10 月 1 日 至 12 月 31 日	109 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日	109 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
董事會決議日期	110 年 3 月 5 日	109 年 11 月 10 日	109 年 8 月 11 日
法定盈餘公積	<u>\$ 2,587</u>	<u>\$ 2,683</u>	<u>\$ 4,895</u>
特別盈餘公積（迴轉）	<u>(\$ 1,023)</u>	<u>(\$ 776)</u>	<u>\$ 1,052</u>
現金股利	<u>\$90,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
每股現金股利（元）	<u>\$ 2</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

上述現金股利已於董事會決議分配，其餘盈餘分配項目亦分別於 111 年 5 月及 110 年 6 月股東常會決議。

(四) 其他權益項目－國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$ 2,062)	(\$ 1,563)
採用權益法之子公司之 換算差額之份額	657	(623)
處分採用權益法之子公司	290	-
相關所得稅	(189)	124
年底餘額	(\$ 1,304)	(\$ 2,062)

(五) 庫藏股票

收 回 原 因	買回以註銷(千股)
111 年 1 月 1 日股數	-
本期增加	3,000
本期減少	(3,000)
111 年 12 月 31 日股數	-

為維護公司信用及股東權益，本公司於 111 年 8 月經董事會決議自 111 年 8 月 10 日至 10 月 7 日止，以每股 25~40 元之價格，買回本公司股份不超過 3,000 千股並辦理註銷。111 年度本公司已買回 3,000 千股，平均價格為每股 37.71 元，並已完成庫藏股票註銷。

二十、收 入

	111 年度	110 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$1,436,462	\$1,421,649
加工收入	6,635	4,687
	<u>\$1,443,097</u>	<u>\$1,426,336</u>

(一) 客戶合約之說明參閱附註四。

(二) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收票據及帳款	<u>\$295,023</u>	<u>\$322,465</u>	<u>\$207,469</u>
合約負債			
商品銷貨	<u>\$ 29,817</u>	<u>\$ 23,449</u>	<u>\$ 4,227</u>

年初合約負債於當年度認列為收入之金額如下：

	111 年度	110 年度
商品銷貨	<u>\$ 23,449</u>	<u>\$ 4,227</u>

(三) 客戶合約收入之細分

	111 年度	110 年度
螺 絲	\$ 942,123	\$ 747,065
線 材	458,638	647,388
其 他	<u>42,336</u>	<u>31,883</u>
	<u>\$1,443,097</u>	<u>\$1,426,336</u>

二一、稅前淨利

(一) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
淨外幣兌換利益（損失）	<u>\$ 27,957</u>	<u>(\$ 12,356)</u>
透過損益按公允價值衡 量之金融商品淨利益	155	435
處分不動產、廠房及設備 淨利益（損失）	(750)	4,250
其 他	<u>672</u>	<u>2,403</u>
	<u>\$ 28,034</u>	<u>(\$ 5,268)</u>

(二) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	<u>\$ 9,167</u>	<u>\$ 7,292</u>
可轉換公司債利息	2,277	4,093
租賃負債之利息	<u>256</u>	<u>180</u>
	<u>\$ 11,700</u>	<u>\$ 11,565</u>

(三) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備	<u>\$ 43,693</u>	<u>\$ 44,007</u>
使用權資產	12,317	5,385
無形資產	<u>2,554</u>	<u>2,406</u>
	<u>\$ 58,564</u>	<u>\$ 51,798</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 48,465	\$ 42,243
營業費用	<u>7,545</u>	<u>7,149</u>
	<u>\$ 56,010</u>	<u>\$ 49,392</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 82	\$ 134
營業費用	<u>2,472</u>	<u>2,272</u>
	<u>\$ 2,554</u>	<u>\$ 2,406</u>

(四) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利	<u>\$232,391</u>	<u>\$208,768</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	6,577	6,265
確定福利計畫(附註十八)	<u>505</u>	<u>470</u>
	<u>7,082</u>	<u>6,735</u>
	<u>\$239,473</u>	<u>\$215,503</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$167,765	\$150,359
營業費用	<u>71,708</u>	<u>65,144</u>
	<u>\$239,473</u>	<u>\$215,503</u>

(五) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1% 以上及不高於 6% 提撥員工酬勞及董事酬勞。111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞(皆以現金發放)分別於 112 年及 111 年 3 月董事會決議如下：

	111 年度	110 年度
估 列 比 例		
員工酬勞(%)	3.36	2.06
董事酬勞(%)	1.21	1.86
金 額		
員工酬勞	\$ 10,000	\$ 4,000
董事酬勞	3,600	3,600

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(六) 外幣兌換損益

	111 年度	110 年度
外幣兌換利益總額	\$ 34,997	\$ 2,793
外幣兌換損失總額	(7,040)	(15,149)
淨外幣兌換利益 (損失)	<u>\$ 27,957</u>	<u>(\$ 12,356)</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅主要組成項目

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 64,884	\$ 46,214
以前年度之調整	(3,413)	(554)
投資抵減	(2,973)	-
	<u>58,498</u>	<u>45,660</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(7,630)	(8,473)
	<u>\$ 50,868</u>	<u>\$ 37,187</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$284,215</u>	<u>\$186,348</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 56,843	\$ 37,270
稅上不可減除之費損	455	350
土地增值稅	-	121
當年度抵用之投資抵減	(2,973)	-
以前年度所得稅費用(利益)	(3,413)	(554)
處分子公司	(44)	-
	<u>\$ 50,868</u>	<u>\$ 37,187</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111 年度	110 年度
遞延所得稅		
本年度產生		
確定福利之精算損益	(\$250)	\$236
採用權益法之子公司之換算差額	(189)	124
	<u>(\$439)</u>	<u>\$360</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 253</u>	<u>\$ -</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$39,273</u>	<u>\$31,385</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於其他綜合損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
未實現存貨損失	\$18,234	\$ 7,187	\$ -	\$25,421
折舊財稅差異	3,841	139	-	3,980
確定福利退休計畫	2,782	-	(250)	2,532
採用權益法認列之子公司其他綜合損益之份額	515	-	(189)	326
其他	<u>5,368</u>	<u>(457)</u>	<u>-</u>	<u>4,911</u>
	<u>\$30,740</u>	<u>\$ 6,869</u>	<u>(\$ 439)</u>	<u>\$37,170</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
採用權益法認列之子				
公司損益之份額	\$ 6,110	(\$ 512)	\$ -	\$ 5,598
其他	<u>2,105</u>	<u>(249)</u>	<u>-</u>	<u>1,856</u>
	<u>\$ 8,215</u>	<u>(\$ 761)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,454</u>

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
未實現存貨損失	\$ 10,547	\$ 7,687	\$ -	\$ 18,234
折舊財稅差異	3,702	139	-	3,841
確定福利退休計畫	2,546	-	236	2,782
採用權益法認列之子				
公司其他綜合損益				
之份額	391	-	124	515
其他	<u>3,560</u>	<u>1,808</u>	<u>-</u>	<u>5,368</u>
	<u>\$ 20,746</u>	<u>\$ 9,634</u>	<u>\$ 360</u>	<u>\$ 30,740</u>

<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
採用權益法認列之子				
公司損益之份額	\$ 5,317	\$ 793	\$ -	\$ 6,110
其他	<u>1,737</u>	<u>368</u>	<u>-</u>	<u>2,105</u>
	<u>\$ 7,054</u>	<u>\$ 1,161</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,215</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數資訊如下：

本年度淨利

	111 年度	110 年度
淨 利	\$233,347	\$149,161
具稀釋作用潛在普通股之影響		
可轉換公司債	1,822	3,130
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$235,169</u>	<u>\$152,291</u>

股 數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股		
加權平均股數	47,571	45,000
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工酬勞	249	124
可轉換公司債	4,645	8,086
用以計算稀釋每股盈餘之普通股		
加權平均股數	<u>52,465</u>	<u>53,210</u>

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。

二四、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司於 111 及 110 年度進行下列非現金交易之投資活動：

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備增加數	\$15,834	\$18,926
預付設備款增加	62	1,172
應付設備款減少（增加）	<u>1,246</u>	<u>(6,033)</u>
購置不動產、廠房及設備支付現金數	<u>\$17,142</u>	<u>\$14,065</u>

(二) 來自籌資活動之負債變動

111 年度

	短期借款	應付公司債	長期借款 (含一年內到期)	租賃負債	合計
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 400,551	\$ 297,586	\$ 232,661	\$ 21,263	\$ 952,061
籌資活動之淨現金流量	(112,754)	(55,900)	60,242	(12,305)	(120,717)
非現金之變動					
新增租賃	-	-	-	7,155	7,155
發行成本攤銷	-	2,277	-	-	2,277
轉換為普通股	-	(243,963)	-	-	(243,963)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 287,797</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 292,903</u>	<u>\$ 16,113</u>	<u>\$ 596,813</u>

110 年度

	短期借款	應付公司債	長期借款 (含一年內到期)	租賃負債	合計
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 304,569	\$ 293,493	\$ 147,180	\$ 12,406	\$ 757,648
籌資活動之淨現金流量	95,982	-	85,481	(5,364)	176,099
非現金之變動					
新增租賃	-	-	-	14,221	14,221
發行成本攤銷	-	4,093	-	-	4,093
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 400,551</u>	<u>\$ 297,586</u>	<u>\$ 232,661</u>	<u>\$ 21,263</u>	<u>\$ 952,061</u>

二五、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保本公司能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略於最近兩年度並無變化。

本公司尚無其他外部資本之規定須遵守。

二六、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除以攤銷後成本衡量之應付公司債外，本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值，110 年 12 月 31 日應付公司債之帳面價值為 297,586 千元，其公允價值為 299,130 千元。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度

	透過損益按公允價值衡量之金融資產
年初餘額	\$ -
認列於損益	<u>155</u>
年底餘額	<u>\$155</u>

110 年度

	透過損益按公允價值衡量之金融負債
年初餘額	\$180
認列於損益	(<u>180</u>)
年底餘額	<u>\$ -</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

衍生工具－可轉換公司債贖回權及賣回權係採用二元樹可轉債評價模型評估，採用之重大不可觀察輸入值為流動性風險參數估算。

(三) 金融工具之種類

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
金 融 資 產		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	\$ 577,857	\$ 674,251
金 融 負 債		
按攤銷後成本衡量（註 2）	712,763	1,053,076

註 1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、存出保證金（流動及非流動）及其他金融資產等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款（含一年內到期之長期借款）及應付公司債（含一年內到期應付公司債）等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司之主要金融工具包括應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產、存出保證金、應付票據、應付帳款、借款、應付公司債及租賃負債等。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入金融市場操作，藉由分析暴險監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

財務管理部門每季對本公司之管理階層提出報告。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註三十。

敏感度分析

本公司主要受到美元、歐元及人民幣匯率波動之影響。下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。敏感度分析之範圍包括外部存款及應收款項。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當功能性貨幣相對

於各相關貨幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		歐 元 之 影 響		人 民 幣 之 影 響	
	111 年度	110 年度	111 年度	110 年度	111 年度	110 年度
損 益	\$ 2,579	\$ 1,661	\$ 264	\$ 673	\$ 124	\$ 131

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
具公允價值利率風 險		
金融負債	\$ 16,113	\$318,849
具現金流量利率風 險		
金融資產	\$268,804	\$337,143
金融負債	580,700	633,212

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。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 3,119 千元及 2,961 千元，主係來自本公司具變動利率之銀行存款及借款之影響。

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造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司信用風險相對集中於若干客戶，其大多從事類似之商業活動且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相似時，則發生信用風險顯著集中之情況。信用風險顯著集中之客戶應收款項餘額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
甲 公 司	<u>\$19,644</u>	<u>\$49,204</u>

3. 流動性風險

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，其建立了適當的流動性風險管理架構，以因應本公司短期、中期及長期之籌資與流動性的管理需求。本公司透過維持足夠銀行融資額度及取具借款承諾，持續地監督預計與實際現金流量，以及使金融資產及負債之到期組合配合，來管理流動性風險。

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生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。

	要求即付 2 個 月 7 個 月 或 1 個月 至 6 個月 至 1 年 1 年以上			
111 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
浮動利率工具	\$ 68,437	\$274,170	\$ 51,629	\$194,102
租賃負債	1,038	5,190	5,295	5,305
無附息負債	<u>122,536</u>	<u>83,926</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$192,011</u>	<u>\$363,286</u>	<u>\$ 56,924</u>	<u>\$199,407</u>

上述金融租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 至 5 年
租賃負債	<u>\$11,523</u>	<u>\$ 5,305</u>

	要 求 即 付	2 個 月	7 個 月	
	或 1 個 月	至 6 個 月	至 1 年	1 年 以 上
110 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
浮動利率工具	\$ 85,256	\$347,940	\$ 32,155	\$174,557
固定利率工具	-	-	300,000	-
租賃負債	1,012	4,961	5,417	10,175
無附息負債	90,362	73,136	3,780	-
	<u>\$176,630</u>	<u>\$426,037</u>	<u>\$341,352</u>	<u>\$184,732</u>

上述金融租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 至 5 年
租賃負債	<u>\$11,390</u>	<u>\$10,175</u>

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

二七、關係人交易

除附註十二所述外，重大關係人交易如下：

(一) 關係人之名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
世鎧貿易（上海）有限公司（世鎧貿易公司）	子 公 司
Sheh Kai Precision Korea Co., Ltd.	子公司（於 111 年 10 月清算解散）
世豐螺絲股份有限公司（世豐公司）	實質關係人
易達盛股份有限公司（易達盛公司）	實質關係人
百密得股份有限公司（百密得公司）	與本公司董事長為同一人
杜 泰 源	本公司董事長

(二) 銷 貨

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
銷貨收入	子 公 司	\$13,971	\$29,391
	實質關係人	<u>31,367</u>	<u>56,981</u>
		<u>\$45,338</u>	<u>\$86,372</u>

本公司對子公司銷貨之價格係以成本加計一定比例定價，較台灣地區銷售價格為低，其收款條件為月結 120 天。

本公司對實質關係人銷貨之價格與非關係人相當。其收款條件為月結 60 天至 90 天，與非關係人收款條件相當。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
子 公 司	\$ 1,478	\$ -
實質關係人	<u>1,424</u>	<u>834</u>
	<u>\$ 2,902</u>	<u>\$ 834</u>

上述向關係人購入產品之價格並無其他非關係人交易可供比較。付款條件為月結 35 天，與非關係人相當。

(四) 委託加工費

關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
實質關係人	<u>\$ 3,190</u>	<u>\$ 2,113</u>

上述委託加工費係依雙方協議之加工價格計算，付款條件與非關係人無重大差異。

(五) 應收關係人款項

關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收帳款		
子 公 司	\$ 5,170	\$ 11,327
實質關係人	<u>2,186</u>	<u>12,871</u>
	<u>\$ 7,356</u>	<u>\$ 24,198</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111 及 110 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(六) 應付關係人款項

關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
實質關係人	<u>\$548</u>	<u>\$ 9</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(七) 其他應付款

關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
實質關係人	<u>\$528</u>	<u>\$218</u>

上述對實質關係人之其他應付款主係應付加工費。

(八) 背書保證

本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日之長、短期借款及應付公司債係由董事長以個人名義作為擔保。

(九) 對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 25,019	\$ 23,744
退職後福利	718	581
	<u>\$ 25,737</u>	<u>\$ 24,325</u>

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。

二八、質抵押之資產

本公司提供下列資產作為銀行長、短期借款、應付公司債及信用狀開立之擔保：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
其他金融資產	\$ 56,000	\$ 53,000
不動產、廠房及設備	<u>288,944</u>	<u>296,072</u>
	<u>\$344,944</u>	<u>\$349,072</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司於資產負債表日之重大或有負債及未認列之合約承諾如下：

(一) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司因購買原料及設備已開立未使用之信用狀金額分別為 9,244 千元及 22,066 千元。

(二) 本公司未認列之合約承諾如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
購貨合約	<u>\$ 14,138</u>	<u>\$ 39,345</u>
購置設備及未完工程	<u>\$ 3,795</u>	<u>\$ 3,285</u>

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。本公司具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

單位：外幣千元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>111 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	8,399	30.71	(美元：新台幣)		\$	257,928	
人 民 幣		2,816	4.408	(人民幣：新台幣)			12,413	
歐 元		807	32.72	(歐元：新台幣)			26,408	
非貨幣性項目								
採用權益法之投資								
美 元		1,503	30.71	(美元：新台幣)			46,566	
<u>110 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		6,002	27.68	(美元：新台幣)			166,135	
人 民 幣		3,016	4.344	(人民幣：新台幣)			13,101	
歐 元		2,148	31.32	(歐元：新台幣)			67,283	
非貨幣性項目								
採用權益法之投資								
美 元		1,735	27.68	(美元：新台幣)			48,435	
韓 元		89,806	0.02350	(韓元：新台幣)			2,432	

具重大影響之未實現外幣兌換損失如下：

外	幣	匯	率	淨	兌	換	損	失
<u>111 年度</u>								
美 元		30.71	(美元：新台幣)				(\$1,982)	
<u>110 年度</u>								
美 元		27.68	(美元：新台幣)				(\$ 923)	

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形：無。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 轉投資事業相關資訊：附表一。

(二) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表二。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：附註二七及附表三。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：無。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(三) 主要股東資訊

持股比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表四。

世鎧精密股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

投資公司 本公司	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原目年	原始投資金額		年額	年額	年底比率(%)		持有面額	被投資公司年度損失	本公司年度認列之損失	註
					年	餘	初	餘	數		金額	金額	金額	
本公司	Bi-Metal Limited Sheh Kai Precision Korea Co., Ltd.	陸 韓	國際貿易及轉投資 建築工具之批發及零售	\$ 19,792	\$ 19,792	8,975	\$ 19,792	670,000	100	-	\$ 46,566	(\$ 2,560) (1,559)	(\$ 2,560) (1,612)	註

註：已於 111 年 10 月完成清算註銷。

世鎧精密股份有限公司
大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額	年底自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本年度損益	本公司或間接投資本公司之持股比例(%)	本年度認列損益(註4)	年底投資價值(註4)	投資截至本年度止已匯回投資收益備註
大陸被投資公司 世鎧貿易公司	主要營業項目：五金配件及建築材料(銅材除外)之批發	\$ 19,792	註1	\$ 19,792	\$ -	\$ 19,792	(\$ 2,560)	100	(\$ 2,560)	\$ 46,566	\$ -

投資公司名稱	年底累計自台灣匯出大陸地區投資金額	依經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註2及3)
本公司	\$ 19,792	\$ 19,792	\$ 582,762

註1：係透過第三地區投資設立公司 Bi-Metal Limited 再投資大陸公司。

註2：本公司赴大陸地區投資限額計算如下：\$971,270×60%=\$582,762。

註3：依投審會 2008.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，實收資本 8 千萬元以上者，其限額為淨值之百分之六十。

註4：係依據經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列及揭露。

世鎧精密股份有限公司

與大陸投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項及其價格、付款條件、未實現損益及其他相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

交易對象	本公司與交易對象之關係	交易類別	金額	交付款條件	交易條件與一般交易情形及原價與一般交易之比較	應收帳額百分比(%)	未實現損益
世鎧貿易(上海)有限公司	子公司	銷貨	\$13,971	月結 120 天	附註二七	\$ 5,170	\$ -

民國 111 年 12 月 31 日

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金明細表		明細表一
應收票據明細表		明細表二
應收帳款明細表		明細表三
存貨明細表		明細表四
其他流動資產明細表		明細表五
採用權益法之投資變動明細表		明細表六
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十二
使用權資產變動明細表		明細表七
無形資產變動明細表		明細表八
遞延所得稅資產明細表		附註二二
短期借款明細表		明細表九
合約負債明細表		明細表十
應付票據明細表		明細表十一
應付帳款明細表		明細表十二
其他應付款明細表		附註十七
其他流動負債明細表		明細表十三
租賃負債明細表		明細表十四
長期借款明細表		附註十四
遞延所得稅負債明細表		附註二二
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表十五
營業成本明細表		明細表十六
營業費用明細表		明細表十七
員工福利、折舊及攤銷費用功能彙總表		附註二一及明細表十八

世鎧精密股份有限公司

現金明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

項 目	金 額
庫存現金及週轉金	
美元 4 千元、歐元 3 千元、紐幣 1 千元、韓元 3,353 千元、港幣 1 千元、人民幣 3 千元及泰幣 10 千元 (註)	\$ 483
銀行存款	
支票存款	4,622
活期存款	121,182
外幣活期存款—美元 2,166 千元、人民幣 1,641 千元、歐元 471 千元及英鎊 66 千元 (註)	<u>91,622</u>
	<u>\$217,909</u>

註：外幣換算新台幣匯率分別為：

美 元 \$1 = \$30.71

人 民 幣 \$1 = \$4.408

歐 元 \$1 = \$32.72

紐 幣 \$1 = \$19.44

英 鎊 \$1 = \$37.09

韓 元 \$1 = \$0.025

泰 幣 \$1 = \$0.894

港 幣 \$1 = \$3.938

世鎧精密股份有限公司

應收票據明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額	備 註
非關係人		
A 公 司	\$ 5,567	銷 貨 款
B 公 司	3,115	銷 貨 款
C 公 司	3,068	銷 貨 款
D 公 司	2,894	銷 貨 款
E 公 司	1,990	銷 貨 款
其他（註）	<u>6,732</u>	銷 貨 款
	<u>\$ 23,366</u>	

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

世鎧精密股份有限公司

應收帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額	帳 款 結 欠 逾 一 年 以 上 者	備 註
關 係 人			
世豐公司	\$ 2,186	\$ -	銷 貨 款
世鎧貿易公司	<u>5,170</u>	<u>-</u>	銷 貨 款
	<u>7,356</u>	<u>-</u>	
非關係人			
A 公 司	28,619	-	銷 貨 款
B 公 司	27,612	243	銷 貨 款
C 公 司	24,488	-	銷 貨 款
D 公 司	19,644	-	銷 貨 款
E 公 司	18,206	-	銷 貨 款
F 公 司	14,477	-	銷 貨 款
G 公 司	14,431	-	銷 貨 款
其他（註）	<u>125,756</u>	<u>3,561</u>	銷 貨 款
	273,233	<u>3,804</u>	
減：備抵損失	<u>8,932</u>		
	<u>264,301</u>	<u>\$ 3,804</u>	
	<u>\$271,657</u>		

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

世鎧精密股份有限公司

存貨明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣千元

項 目	金 額	
	帳面價值 (註 1)	淨變現價值 (註 2)
原 料	\$141,821	\$145,949
物 料	15,122	15,122
半 成 品	60,092	73,168
在 製 品	237,758	453,103
製 成 品	198,187	305,644
商 品	<u>460</u>	<u>781</u>
	<u>\$653,440</u>	<u>\$993,767</u>

註 1：帳面價值係減除備抵存貨跌價後之金額。

註 2：淨變現價值詳附註四會計政策。

世鎧精密股份有限公司
其他流動資產明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣千元

項 目	金 額
留抵稅額	\$ 4,740
進項稅額	4,147
暫 付 款	933
代 付 款	567
其他（註）	<u>825</u>
	<u>\$ 11,212</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

世鎧精密股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 111 年度

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

明細表六

被 投 資 公 司	年 股	年 數	本 股	年 數	度 金	增 額	加 額	本 股	年 數	度 金	減 (註 1)	少 額	年 股	年 數	底 持	餘 %	金	額	市 價 或 單 價 (元)	股 總	權 金	淨 額	額	額	提供擔保或質押情形	備 註
Bi-Metal Limited	670,000	-	-	-	\$ -	-	-	-	-	\$ 1,869	(註 1)	-	670,000	100	-	100	\$ 46,566	\$ 68.9	\$ 46,151	-	-	-	-	無	-	
She Kai Precision Korea Co., Ltd.	35,500	-	-	-	-	-	-	35,500	2,432	2,432	(註 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	-	
					\$ -	-	-			\$ 4,301							\$ 46,566				\$ 46,151					

註 1：採用權益法認列投資損失 2,560 元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加 691 千元。

註 2：採用權益法認列投資損失 1,612 元、國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少 34 千元及順流交易已實現損失調整數 321 千元；另於 111 年 10 月清算完成，已收回股款美金 17 千元。

世鎧精密股份有限公司
使用權資產變動明細表
民國 111 年度

明細表七

單位：新台幣千元

項 目	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
成 本			
年初餘額	\$24,278	\$12,281	\$36,559
增 添	<u>-</u>	<u>7,155</u>	<u>7,155</u>
年底餘額	<u>\$24,278</u>	<u>\$19,436</u>	<u>\$43,714</u>
累計折舊			
年初餘額	(\$ 6,142)	(\$ 9,309)	(\$15,451)
折舊費用	<u>(8,801)</u>	<u>(3,516)</u>	<u>(12,317)</u>
年底餘額	<u>(\$14,943)</u>	<u>(\$12,825)</u>	<u>(\$27,768)</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 9,335</u>	<u>\$ 6,611</u>	<u>\$15,946</u>

世鎧精密股份有限公司

無形資產變動明細表

民國 111 年度

明細表八

單位：新台幣千元

項 目	年 初 餘 額	本 年		年 底 餘 額	備 註
		增	加 減 少		
電腦軟體	\$ 1,968	\$ 664	(\$ 452)	\$ 2,180	按直線法分1 ～5 年攤 提
其他無形資產	31,848	2,914	(2,102)	32,660	按直線法分 10 年攤提
	<u>\$33,816</u>	<u>\$ 3,578</u>	<u>(\$ 2,554)</u>	<u>\$34,840</u>	

世鎧精密股份有限公司

短期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣千元

借 款 種 類 及 債 權 人	到 期 日	年 利 率 (%)	餘 額	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
擔保借款					
永豐銀行	112.02.07	1.78	\$ 30,000	\$ 70,000	附註二七及二八
元大銀行	112.04.21	1.75	40,000	80,000	附註二七及二八
兆豐銀行	112.06.27	1.78	35,734	150,000	附註二七及二八
第一銀行	112.04.18	1.65~1.78	94,852	200,000	附註二七及二八
台灣中小企銀	112.03.06	1.83	32,965	100,000	附註二七及二八
台新銀行	112.03.31	1.71~1.95	<u>42,405</u>	70,000	附註二七及二八
			<u>\$ 275,956</u>		
無擔保借款					
國泰銀行	112.05.10	1.76	<u>\$ 11,841</u>	70,000	-
			<u>\$ 287,797</u>		

世鎧精密股份有限公司

合約負債明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額
非關係人	
A 公 司	\$ 15,364
B 公 司	9,268
C 公 司	2,507
其他（註）	<u>2,678</u>
	<u>\$ 29,817</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目 5% 以上。

世鎧精密股份有限公司

應付票據明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣千元

廠	商	名	稱	金	額
非關係人					
	A 公 司			\$ 1,676	
	B 公 司			701	
	C 公 司			637	
	D 公 司			371	
	E 公 司			319	
	F 公 司			243	
	G 公 司			221	
	其他（註）			<u>426</u>	
				<u>\$ 4,594</u>	

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

世鎧精密股份有限公司

應付帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣千元

廠	商	名	稱	金	額
關係人					
		世豐公司		\$	<u>548</u>
非關係人					
		A 公 司			6,215
		B 公 司			5,396
		C 公 司			3,585
		D 公 司			2,266
		E 公 司			2,173
		其他（註）			<u>4,187</u>
					<u>23,822</u>
					<u>\$ 24,370</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

世鎧精密股份有限公司
其他流動負債明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表十三

單位：新台幣千元

項 目	金 額
代收款	\$ 1,741
暫收款	311
應付租賃款—流動	200
其他（註）	<u>119</u>
	<u>\$ 2,371</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

世鎧精密股份有限公司

租賃負債明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十四

單位：新台幣千元

項 目	租 賃 期 間	折現率(%)	年 底 餘 額	備 註
建 築 物	108.01~113.08	1.20~1.68	\$ 9,473	-
運輸設備	108.05~114.09	1.25~1.68	<u>6,640</u>	-
			16,113	
減：列為流動部分			<u>11,379</u>	
租賃負債－非流動			<u>\$ 4,734</u>	

世鎧精密股份有限公司

營業收入明細表

民國 111 年度

明細表十五

單位：新台幣千元

項	目	數	量	金	額
螺	絲	245,336	千支	\$	942,123
線	材	3,958	噸		458,638
其他	(註)				<u>42,336</u>
					<u>\$1,443,097</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之十。

世鎧精密股份有限公司

營業成本明細表

民國 111 年度

明細表十六

單位：新台幣千元

項 目	金 額
年初商品	\$ 59
本年度進貨	745
減：其 他	(190)
減：年底商品	(460)
進銷成本	<u>154</u>
年初原料	210,335
本年度進料	542,589
減：其 他	(459)
減：年底原料	(141,821)
出售原料	(9,528)
原料耗用	601,116
直接人工	103,880
製造費用	<u>396,038</u>
製造成本	1,101,034
年初半成品及在製品	234,692
本年度進料	8,124
減：年底半成品及在製品	(297,850)
出售半成品及在製品	(437,585)
其 他	(6,434)
製成品成本	601,981
加：年初製成品	167,464
本年度購入	28,082
減：其 他	(2,602)
年底製成品	(198,187)
產銷成本	<u>596,738</u>
出售原料、半成品及在製品	447,113
存貨盤虧	5,759
出售下腳及廢料收入	(3,139)
存貨報廢損失	<u>3,327</u>
	<u>453,060</u>
	<u>\$1,049,952</u>

世鎧精密股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年度

明細表十七

單位：新台幣千元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用	預 期 信 用 減 損 損 失	合 計
薪資支出	\$ 14,032	\$ 31,770	\$ 13,446	\$ -	\$ 59,248
運 費	6,562	4	15	-	6,581
保 險 費	1,794	3,053	1,376	-	6,223
折 舊	484	3,281	3,780	-	7,545
各項攤提	1,944	364	164	-	2,472
佣金支出	1,943	-	-	-	1,943
進出口費用	2,910	-	-	-	2,910
廣 告 費	2,812	-	-	-	2,812
預期信用減損損失	-	-	-	1,053	1,053
其他（註）	<u>5,701</u>	<u>20,249</u>	<u>4,579</u>	<u>-</u>	<u>30,529</u>
	<u>\$ 38,182</u>	<u>\$ 58,721</u>	<u>\$ 23,360</u>	<u>\$ 1,053</u>	<u>\$121,316</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之百分之五。

世鎧精密股份有限公司
員工福利、折舊及攤銷費用功能彙總表
民國 111 及 110 年度

明細表十八

單位：新台幣千元

	111 年度			110 年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
員工福利						
薪資	\$ 142,575	\$ 53,971	\$ 196,546	\$ 127,158	\$ 48,044	\$ 175,202
勞健保	12,215	5,375	17,590	11,394	5,018	16,412
退休金	4,685	2,397	7,082	4,396	2,339	6,735
董事酬金	-	6,960	6,960	-	6,960	6,960
其他員工福利	8,290	3,005	11,295	7,411	2,783	10,194
	<u>\$ 167,765</u>	<u>\$ 71,708</u>	<u>\$ 239,473</u>	<u>\$ 150,359</u>	<u>\$ 65,144</u>	<u>\$ 215,503</u>
折舊費用	\$ 48,465	\$ 7,545	\$ 56,010	\$ 42,243	\$ 7,149	\$ 49,392
攤銷費用	82	2,472	2,554	134	2,272	2,406

註 1：本年度及前一年度之員工人數分別為 299 人及 295 人，其中本年度及前一年度之未兼任員工之董事人數皆為 5 人。

註 2：本年度平均員工福利費用 791 千元，前一年度平均員工福利費用 719 千元。

註 3：本年度平均員工薪資費用 669 千元，前一年度平均員工薪資費用 604 千元。

註 4：平均員工薪資費用調整變動 11%。

註 5：本公司已設置審計委員會，無支付監察人酬金。

註 6：公司薪資報酬政策（包括董事、監察人、經理人及員工）如下：

1. 本公司董事參與董事會運作及為本公司服務之所得，皆依據「董事薪酬管理辦法」領取董事酬勞、特支費及董事報酬，其中董事酬勞之提撥以不高於稅前淨利 6% 為準，特支費及董事報酬則不論盈虧均支付之。
2. 本公司經理人之薪資酬勞依據「薪資管理辦法」之規定予以敘薪之，另本公司經理人各項獎金或員工酬勞之發放，除考量公司營收與獲利狀況及同業水準外，亦考量個人之年度績效及貢獻做適當之調整，且須經由薪酬委員會與董事會審核及決議。

（接次頁）

(承前頁)

3. 本公司員工之薪資報酬，主要包含基本薪資、獎金及員工酬勞，依據「薪資管理辦法」中員工之職稱職級給予合理之敘薪；獎金及員工酬勞則依據「員工分紅暨獎勵措施管理辦法」，視員工年度績效考核而發放分配。

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表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表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表。

特此聲明

公司名稱：世鎧精密股份有限公司

負責人：杜 泰 源

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 日

會計師查核報告

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

世鎧精密股份有限公司 公鑒：

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

查核意見

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

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達世鎧集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作，本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與世鎧集團保持超然獨立，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，對世鎧集團民國 111 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對世鎧集團民國 111 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

特定期間銷貨收入存在性

世鎧集團主要收入來自於螺絲及線材之製造及銷售。世鎧集團全年度營業收入為管理階層及投資人所關注，受市場景氣及需求於年底劇烈變化之影響，是以本會計師將接近年末之營業收入存在性列為關鍵查核事項。

本會計師對上述接近年末之營業收入存在性所執行之查核程序如下：

- 一、瞭解及測試與營業收入存在性攸關之內部控制是否有效。
- 二、自接近年末所認列之營業收入明細抽核客戶訂單、銷貨發票及出貨證明文件，檢視銷售對象及收入認列之數量與金額是否一致。
- 三、自接近年末所認列之營業收入明細抽核收款記錄，並檢視收款對象與銷貨對象是否相同，以及收款金額與營業收入認列金額是否一致。

其他事項

世鎧公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估世鎧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世鎧集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

世鎧集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。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、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險，對所評估之風險設計及執行適當之因應對策，並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 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，惟其目的非對世鎧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，以及使世鎧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世鎧集團不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於世鎧集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見，本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成世鎧集團查核意見。

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）。

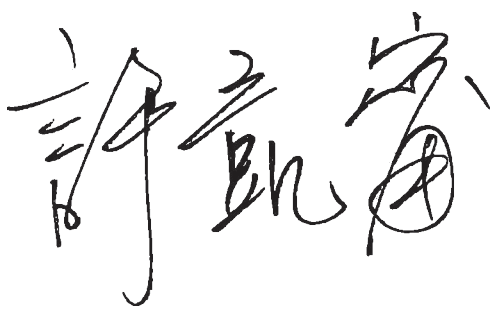
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對世鎧集團民國 111 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 許 凱 甯

會計師 郭 麗 園



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 日

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 252,722	14	\$ 328,800	17
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四及七）	155	-	-	-
1150	應收票據（附註四、八及二十）	25,564	1	39,497	2
1170	應收帳款（附註四、八、二十及二七）	275,140	15	286,089	14
1220	本期所得稅資產（附註四及二二）	253	-	-	-
1310	存貨（附註四、五及九）	654,693	35	631,447	32
1476	其他金融資產（附註十及二八）	60,193	3	57,061	3
1478	存出保證金—流動	3,250	-	4,238	-
1479	其他流動資產	11,256	1	10,937	1
11XX	流動資產總計	1,283,226	69	1,358,069	69
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、二四、二八及二九）	486,694	26	518,790	26
1755	使用權資產（附註四及十三）	18,744	1	21,483	1
1821	無形資產（附註四）	34,840	2	33,816	2
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	38,399	2	31,951	2
1915	預付設備款（附註二四及二九）	1,943	-	1,881	-
1920	存出保證金—非流動	5,781	-	5,559	-
1990	其他非流動資產	1,200	-	1,200	-
15XX	非流動資產總計	587,601	31	614,680	31
1XXX	資產總計	\$ 1,870,827	100	\$ 1,972,749	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四、二七及二八）	\$ 287,797	15	\$ 400,551	20
2130	合約負債（附註二十）	29,817	2	23,449	1
2150	應付票據（附註十六）	4,594	-	5,454	-
2170	應付帳款（附註十六及二七）	24,370	1	10,304	1
2216	應付股利（附註十九）	74,399	4	45,000	2
2219	其他應付款（附註十七、十八及二七）	104,258	6	108,605	6
2230	本期所得稅負債（附註四及二二）	39,273	2	31,385	2
2280	租賃負債—流動（附註四及十三）	12,618	1	11,557	1
2310	一年內到期之應付公司債（附註十五、二七及二八）	-	-	297,586	15
2320	一年內到期之長期借款（附註十四、二七及二八）	102,228	5	61,882	3
2399	其他流動負債	2,371	-	3,480	-
21XX	流動負債總計	681,725	36	999,253	51
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十四、二七及二八）	190,675	10	170,779	9
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	7,454	1	8,215	-
2580	租賃負債—非流動（附註四及十三）	6,308	-	10,089	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十八）	13,395	1	14,643	1
25XX	非流動負債總計	217,832	12	203,726	10
2XXX	負債總計	899,557	48	1,202,979	61
	歸屬於本公司業主之權益（附註十九）				
3110	普通股股本	495,995	27	450,000	23
3211	資本公積	194,678	10	38,485	2
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	176,452	9	154,111	8
3320	特別盈餘公積	1,010	-	2,540	-
3350	未分配盈餘	104,439	6	126,696	6
3300	保留盈餘總計	281,901	15	283,347	14
3400	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,304)	-	(2,062)	-
3XXX	權益總計	971,270	52	769,770	39
	負債及權益總計	\$ 1,870,827	100	\$ 1,972,749	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：杜泰源

經理人：陳駿彥

會計主管：鄭守傑

世鎧精密股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為新台幣元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二十及二七）	\$1,450,487	100	\$1,442,108	100
5000	營業成本（附註九、二一及二七）	<u>1,051,656</u>	<u>72</u>	<u>1,109,287</u>	<u>77</u>
5900	營業毛利	<u>398,831</u>	<u>28</u>	<u>332,821</u>	<u>23</u>
	營業費用（附註二一及二七）				
6100	推銷費用	39,570	3	35,621	2
6200	管理費用	67,394	5	68,304	5
6300	研究發展費用	23,360	1	23,788	2
6450	預期信用減損損失	<u>1,053</u>	<u>-</u>	<u>2,141</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>131,377</u>	<u>9</u>	<u>129,854</u>	<u>9</u>
6900	營業淨利	<u>267,454</u>	<u>19</u>	<u>202,967</u>	<u>14</u>
	營業外收入及支出（附註二一）				
7100	利息收入	770	-	357	-
7020	其他利益及損失	27,726	2	(5,392)	-
7050	財務成本	(<u>11,735</u>)	(<u>1</u>)	(<u>11,584</u>)	(<u>1</u>)
7000	合 計	<u>16,761</u>	<u>1</u>	(<u>16,619</u>)	(<u>1</u>)
7900	稅前淨利	284,215	20	186,348	13
7950	所得稅費用（附註四及二二）	<u>50,868</u>	<u>4</u>	<u>37,187</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>233,347</u>	<u>16</u>	<u>149,161</u>	<u>10</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金	%	金	%
	其他綜合損益（附註十八、十九及二二）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	\$ 1,248	-	(\$ 1,180)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(250)	-	236	-
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	657	-	(623)	-
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	(189)	-	124	-
8300	本年度其他綜合損 益（稅後淨額） 合計	1,466	-	(1,443)	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 234,813	16	\$ 147,718	10
8600	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 233,347	16	\$ 149,161	10
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 234,813	16	\$ 147,718	10
	每股盈餘（附註二三）				
9710	基 本	\$ 4.91		\$ 3.31	
9810	稀 釋	\$ 4.48		\$ 2.86	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：杜泰源



經理人：陳駿彥



會計主管：鄭守傑



民國 111 及 110 年 12 月 31 日

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：杜泰源



經理人：陳駿彥



會計主管：鄭守傑



世鎧精密股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度合併稅前淨利	\$284,215	\$186,348
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	57,805	52,078
A20200	攤銷費用	2,554	2,406
A20300	預期信用減損損失	1,053	2,141
A20400	透過損益按公允價值衡量金融商 品之淨利益	(155)	(435)
A20900	財務成本	11,735	11,584
A21200	利息收入	(770)	(357)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失（利 益）	1,306	(4,219)
A23700	存貨損失	45,019	41,003
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	13,933	(25,980)
A31150	應收帳款	9,896	(91,425)
A31200	存 貨	(68,265)	(207,303)
A31240	其他流動資產	(276)	(46)
A32125	合約負債	6,368	19,222
A32130	應付票據	(860)	1,510
A32150	應付帳款	14,066	(12,675)
A32180	其他應付款	(3,309)	27,080
A32230	其他流動負債	(1,109)	1,545
A33000	營運產生之現金	373,206	2,477
A33100	收取之利息	727	357
A33300	支付之利息	(9,250)	(7,455)
A33500	支付之所得稅	(50,863)	(41,344)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	313,820	(45,965)
	投資活動之現金流量		
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融 資產	-	255
B02700	購置不動產、廠房及設備	(17,142)	(14,065)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2,446	10,848

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
B03800	存出保證金減少(增加)	\$ 766	(\$ 1,381)
B04500	購置無形資產	(3,578)	(12,375)
B06500	其他金融資產增加	(3,132)	(22,255)
B06700	其他非流動資產增加	-	105
BBBB	投資活動之淨現金流出	(20,640)	(38,868)
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款增加(減少)	(112,754)	95,982
C01300	償還公司債	(55,900)	-
C01600	舉借長期借款	135,900	130,000
C01700	償還長期借款	(75,658)	(44,519)
C04020	租賃本金償還	(13,596)	(7,041)
C04500	發放現金股利	(135,000)	(90,000)
C04900	庫藏股票買回成本	(113,167)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(370,175)	84,422
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	917	(494)
EEEE	現金及約當現金淨減少	(76,078)	(905)
E00100	年初現金及約當現金餘額	328,800	329,705
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$252,722	\$328,800

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：杜泰源



經理人：陳駿彥



會計主管：鄭守傑



世鎧精密股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

本公司設立於 81 年 4 月，原名世鎧工業股份有限公司，嗣於 92 年 10 月變更公司名稱為世鎧精密股份有限公司。主要業務為各種螺絲、螺帽、螺絲釘、鉚釘等製品及其他金屬製品製造業。

本公司股票自 99 年 9 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 2 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動：

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會（IASB）發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發 布 之 生 效 日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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（以下稱子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與本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。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十一、附表一及二。

(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，於發生當年度認列於損益。

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年度損益，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）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年度平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、半成品、在製品、製成品及商品，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) 不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態前係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別，並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按採直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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。

(八) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。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。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位或最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。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) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

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

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係強制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係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。

B. 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、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）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。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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。

(2) 金融資產之減損

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

應收票據及帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信

用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過 365 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

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。

(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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。

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。

4. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

(十一) 收入認列

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

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自螺絲及線材等產品之銷售。商品之控制權於起運時或運抵客戶指定地，客戶對商品已有訂定

價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務收入

加工收入係於提供勞務完成時予以認列。

(十二) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

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

2. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（係固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

（十三）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。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

（十四）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（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債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。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

（十五）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

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得，據以計算應付之所得稅。

依中華民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所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司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。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，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. 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。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；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。

存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入及完成出售所需之估計成本後之餘額，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 528	\$ 406
銀行支票及活期存款	248,131	324,413
約當現金		
原始到期日在 3 個月內之定期存款	<u>4,063</u>	<u>3,981</u>
	<u>\$252,722</u>	<u>\$328,800</u>

銀行定期存款於資產負債表日之年利率區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行定期存款（%）	1.30~1.35	1.35~1.40

合併公司之交易對象係信用良好之銀行，履約應無虞，評估無重大信用風險。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－111 年 12 月 31 日

金 融 資 產	流 動 金 額
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	
遠期外匯合約	<u>\$155</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (千 元)
111 年 12 月 31 日		
美元兌新台幣	112.02~112.03	USD630/NTD19,381

八、應收票據及應收帳款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
因營業而發生	<u>\$ 25,564</u>	<u>\$ 39,497</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$284,072	\$294,360
減：備抵損失	<u>8,932</u>	<u>8,271</u>
	<u>\$275,140</u>	<u>\$286,089</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 90 天，應收款項不予計息。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及產業展望。合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收款項，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~365 天	逾期 366 天以上	合計
預期信用損失率(%)	-	0~10	0~30	0~60	100	
總帳面金額	\$ 223,342	\$ 69,967	\$ 12,523	\$ -	\$ 3,804	\$ 309,636
備抵損失	-	(1,371)	(3,757)	-	(3,804)	(8,932)
攤銷後成本	<u>\$ 223,342</u>	<u>\$ 68,596</u>	<u>\$ 8,766</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 300,704</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~365 天	逾期 366 天以上	合計
預期信用損失率(%)	-	0~10	30	60	100	
總帳面金額	\$ 273,441	\$ 47,411	\$ 8,283	\$ 879	\$ 3,843	\$ 333,857
備抵損失	-	(2,189)	(1,712)	(527)	(3,843)	(8,271)
攤銷後成本	<u>\$ 273,441</u>	<u>\$ 45,222</u>	<u>\$ 6,571</u>	<u>\$ 352</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 325,586</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 8,271	\$ 6,130
本年度提列	1,053	2,141
本年度沖銷	(392)	-
年底餘額	<u>\$ 8,932</u>	<u>\$ 8,271</u>

九、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
原 料	\$141,821	\$210,335
物 料	15,122	15,858
半 成 品	60,092	64,992
在 製 品	237,758	169,700
製 成 品	198,601	168,200
商 品	<u>1,299</u>	<u>2,362</u>
	<u>\$654,693</u>	<u>\$631,447</u>

銷貨成本性質如下：

	111 年度	110 年度
已銷售之存貨成本	\$1,006,815	\$1,068,720
加工成本	2,961	2,225
存貨跌價及呆滯損失	35,933	38,437
存貨盤虧	5,759	1,779
存貨報廢損失	3,327	787
出售下腳及廢料收入	(<u>3,139</u>)	(<u>2,661</u>)
	<u>\$1,051,656</u>	<u>\$1,109,287</u>

十、其他金融資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
備償戶活期存款	\$55,000	\$52,000
質押定期存款	1,000	1,000
原始到期日超過 3 個月之定期存款	<u>4,193</u>	<u>4,061</u>
	<u>\$60,193</u>	<u>\$57,061</u>

銀行定期存款於資產負債表日之年利率（%）區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行定期存款	0.82~1.95	0.82~1.95

合併公司之交易對象主係信用良好之銀行，履約應無慮，評估無重大之信用風險。

合併公司上述質押存款業已設定作為銀行借款之擔保，請參閱附註二八。

十一、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	所 持 股 權 百 分 比 (%)	
			111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
本 公 司	Bi-Metal Limited	國際貿易及轉投資	100	100
	Sheh Kai Precision Korea Co., Ltd.	建築工具之批發與零售	-	100
Bi-Metal Limited	世鎧貿易（上海）有限公司 （世鎧貿易公司）	緊固件、五金配件及建築材料（鋼材除外）之批發	100	100

子公司投資資訊請參閱附表一及二，本公司之轉投資子公司 Sheh Kai Precision Korea Co., Ltd.於 110 年 11 月經董事會決議辦理解散清算，已於 111 年 10 月完成清算並收回股款美元 17 千元。

十二、不動產、廠房及設備

(一) 成本、累計折舊及減損變動表

111 年度

成本	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	合	計
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 239,268		\$ 294,146		\$ 306,284		\$ 88,895		\$ 928,593						
增 添	-		2,993		9,882		2,959		15,834						
處 分	-	(19,930)		(50,151)		(8,332)		(78,413)							
淨兌換差額	-		-		-		101		101						
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 239,268</u>		<u>\$ 277,209</u>		<u>\$ 266,015</u>		<u>\$ 83,623</u>		<u>\$ 866,115</u>						
累 積 折 舊 及 減 損															
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -		\$ 148,220		\$ 207,640		\$ 53,943		\$ 409,803						
折舊費用	-		11,090		26,277		6,825		44,192						
處 分	-	(19,930)		(47,112)		(7,619)		(74,661)							
淨兌換差額	-		-		-		87		87						
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 139,380</u>		<u>\$ 186,805</u>		<u>\$ 53,236</u>		<u>\$ 379,421</u>						
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 239,268</u>		<u>\$ 137,829</u>		<u>\$ 79,210</u>		<u>\$ 30,387</u>		<u>\$ 486,694</u>						

110 年度

成本	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	及	待	驗	設	備	合	計
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 242,582		\$ 298,631		\$ 311,812		\$ 89,725		\$ 942,935					\$ 185										
增 添	-		4,541		8,972		5,598		18,926					(185)										
處 分	(3,314)		(9,026)		(14,500)		(6,255)		(33,095)					-										
淨兌換差額	-		-		-		(173)		(173)					-										
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 239,268</u>		<u>\$ 294,146</u>		<u>\$ 306,284</u>		<u>\$ 88,895</u>		<u>\$ 928,593</u>					<u>\$ -</u>										
累 積 折 舊 及 減 損																								
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -		\$ 142,824		\$ 195,525		\$ 52,934		\$ 391,283					\$ -										
折舊費用	-		11,177		26,615		7,243		45,035					-										
處 分	-	(5,781)		(14,500)		(6,185)		(26,466)						-										
淨兌換差額	-		-		-		(49)		(49)					-										
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 148,220</u>		<u>\$ 207,640</u>		<u>\$ 53,943</u>		<u>\$ 409,803</u>					<u>\$ -</u>										
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 239,268</u>		<u>\$ 145,926</u>		<u>\$ 98,644</u>		<u>\$ 34,952</u>		<u>\$ 518,790</u>					<u>\$ -</u>										

合併公司持有之部分土地係屬農業用之土地，因受法令限制無法過戶予本公司，而暫以董事長名義登記產權，並與董事長簽訂不動產借名登記契約書。

合併公司設定作為銀行借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

(二) 耐用年限

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：

建築物	
廠房主建物	20 至 35 年
水電工程	5 至 15 年
其他	3 至 15 年
機器設備	
伸線機	8 年
天車	5 至 15 年
油壓車床	5 至 15 年
其他	1 至 20 年
其他設備	2 至 35 年

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 12,133	\$ 18,511
運輸設備	<u>6,611</u>	<u>2,972</u>
	<u>\$ 18,744</u>	<u>\$ 21,483</u>
使用權資產之增添	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
	<u>\$ 10,925</u>	<u>\$ 14,221</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 10,097	\$ 3,941
運輸設備	<u>3,516</u>	<u>3,102</u>
	<u>\$ 13,613</u>	<u>\$ 7,043</u>

(二) 租賃負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 12,618</u>	<u>\$ 11,557</u>
非流動	<u>\$ 6,308</u>	<u>\$ 10,089</u>

租賃負債之折現率（%）區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
建築物	1.20~1.68	1.20~1.68
運輸設備	1.25~1.68	1.50~1.68

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租岡山本洲及竹南建築物作為廠房及辦公室使用，租賃期間為 1~2 年，於租賃期間屆滿時，合併公司可優先續租，惟不具優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	111 年度	110 年度
短期租賃費用	<u>\$ 1,699</u>	<u>\$ 1,608</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$15,586</u>	<u>\$ 8,848</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之運輸設備適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、借 款

(一) 短期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行擔保借款	\$275,956	\$370,736
銀行無擔保借款	<u>11,841</u>	<u>29,815</u>
	<u>\$287,797</u>	<u>\$400,551</u>

上述短期借款之年利率（%）區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行擔保借款	1.65~1.95	1.20~1.25
銀行無擔保借款	1.76	1.22

(二) 長期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行擔保借款	\$255,994	\$185,206
銀行無擔保借款	<u>36,909</u>	<u>47,455</u>
	292,903	232,661
減：列為一年內到期部分	<u>102,228</u>	<u>61,882</u>
長期借款	<u>\$190,675</u>	<u>\$170,779</u>

明細如下：

借 擔	款 到 期 日	重 大 條 款	年 利 率 (%)	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
保					
兆豐銀行	115.11	按季分 28 期平 均攤還	1.68	\$ 27,466	\$ 34,333
兆豐銀行	115.12	按季分 28 期平 均攤還	1.68	593	741
兆豐銀行	115.12	按季分 28 期平 均攤還	1.68	29,418	36,772
兆豐銀行	114.08	按季分 12 期平 均攤還	1.92	45,833	-
第一銀行	113.05	按月分 120 期平 均攤還	1.70	12,121	21,212
台灣中小企銀	112.10	按月分 180 期平 均攤還	1.83	4,871	10,635
台灣中小企銀	112.03	按月分 120 期平 均攤還	1.83	1,613	8,005
台灣中小企銀	115.07	按月分 60 期平 均攤還	1.78	57,882	73,508
台灣中小企銀	114.08	按月分 36 期平 均攤還	1.93	49,833	-
台北富邦銀行	114.05	按月分 33 期平 均攤還	2.08	26,364	-
無 擔 保					
上海商銀	115.06	按月分 60 期平 均攤還	2.11	14,000	18,000
上海商銀	115.06	按月分 55 期平 均攤還	2.13	22,909	29,455
				<u>\$ 292,903</u>	<u>\$ 232,661</u>

十五、應付公司債—僅 110 年 12 月 31 日

	金	額
國內有擔保可轉換公司債	\$297,586	
減：列為一年內到期部分	<u>297,586</u>	
	\$	-

本公司於 108 年 8 月 2 日發行 3,000 張，每張面額為 100 千元，票面利率 0%，發行期間 3 年之有擔保可轉換公司債，依票面金額之 101% 發行，發行總額共 303,000 千元。

每單位公司債持有人有權自發行日後屆滿 3 個月之翌日起至到期日止，除依法令或轉換辦法規定停止過戶期間外，請求按當時每股轉換價格轉換為本公司之普通股。發行時轉換價格為 40 元，後續轉換價

格遇有發行辦法中之反稀釋情況，將依發行辦法之規定予以調整，110年12月31日轉換價格為34.02元。

發行日起滿3個月之翌日起至發行期間屆滿前40日止，如本公司普通股於櫃買中心連續30個營業日之收盤價格超過當時轉換價格30%以上時；或公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得按面額提前贖回全部公司債。公司債持有人亦得於公司債發行屆滿2年當日要求本公司以面額贖回其所持有之公司債。

於發行日上述可轉換公司債包括主債務契約及贖、賣回權（分別列入應付公司債及透過損益按公允價值衡量之金融負債）及轉換權（列入資本公積）。應付公司債原始認列之有效利率為1.39%，透過損益按公允價值衡量之金融負債原始認列金額為510千元，資本公積原始認列金額為9,707千元。110年度上述可轉換公司債贖、賣回權經評價產生利益180千元，列入綜合損益表其他利益及損失項下。

此可轉換公司債負債組成部分如下：

	111年12月31日	110年12月31日
發行價款（減除交易成本5,000千元）	\$298,000	\$298,000
贖／賣回權	(510)	(510)
列入損益之交易成本	9	9
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本163千元）	(9,707)	(9,707)
發行日負債組成部分	287,792	287,792
以有效利率1.39%計算之利息	12,071	9,794
應付公司債轉換為普通股	(243,963)	-
贖回普通股	(55,900)	-
負債組成部分	\$ -	\$297,586

截至111年12月31日止，公司債已贖回或轉換為普通股。

十六、應付票據及應付帳款

合併公司之應付款項皆係因營業而發生者，且合併公司並無就持有之應付款項提供擔保品予債權人之情形。

購買商品之賒帳期間為30～60天，合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款項於預先約定之信用期限內償還。

十七、其他應付款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 38,623	\$ 35,593
應付加工費	18,802	20,475
應付員工及董事酬勞	13,600	7,600
應付設備款	5,456	6,702
應付物料費	3,185	13,025
其 他	24,592	25,210
	<u>\$104,258</u>	<u>\$108,605</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

子公司世鎧貿易公司之員工，係屬大陸政府營運之退休福利計畫成員，須依當地法令規定按地方標準工資提撥養老保險費繳付政府有關部門。子公司世鎧貿易公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

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 2% 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。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 29,874	\$ 29,402
計畫資產公允價值	(16,248)	(14,530)

(接次頁)

(承前頁)

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
提撥短絀	\$ 13,626	\$ 14,872
確定福利義務之現值列入其他應付款	(231)	(229)
淨確定福利負債	<u>\$ 13,395</u>	<u>\$ 14,643</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
110 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 27,507</u>	<u>(\$ 13,835)</u>	<u>\$ 13,672</u>
服務成本			
當期服務成本	402	-	402
利息費用 (收入)	<u>138</u>	<u>(70)</u>	<u>68</u>
認列於損益	<u>540</u>	<u>(70)</u>	<u>470</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	-	(175)	(175)
精算損失－人口統計假設變動	758	-	758
精算利益－財務假設變動	(384)	-	(384)
精算損失－經驗調整	<u>981</u>	<u>-</u>	<u>981</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,355</u>	<u>(175)</u>	<u>1,180</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(450)</u>	<u>(450)</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>29,402</u>	<u>(14,530)</u>	<u>14,872</u>
服務成本			
當期服務成本	415	-	415
利息費用 (收入)	<u>184</u>	<u>(94)</u>	<u>90</u>
認列於損益	<u>599</u>	<u>(94)</u>	<u>505</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	-	(1,121)	(1,121)
精算利益－財務假設變動	(776)	-	(776)

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債		
精算損失—經驗調整	\$ 649	\$ -	\$ 649
認列於其他綜合損益	(127)	(1,121)	(1,248)
雇主提撥	-	(503)	(503)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$29,874</u>	<u>(\$16,248)</u>	<u>\$13,626</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 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。

2. 利率風險

政府公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。

3. 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。

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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折現率（%）	1.38	0.63
薪資預期增加率（%）	2.50	2.00

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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折 現 率		
增加 0.25%	(\$706)	(\$764)
減少 0.25%	<u>\$732</u>	<u>\$793</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$710</u>	<u>\$769</u>
減少 0.25%	(\$688)	(\$744)

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，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。

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
預期一年內提撥金額	<u>\$506</u>	<u>\$400</u>
確定福利義務平均到期期間	9.5 年	10.4 年

十九、權 益

(一) 普通股股本

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
額定股數（千股）	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>
額定股本	<u>\$700,000</u>	<u>\$700,000</u>
已發行且已收足股款之 股數（千股）	<u>49,599</u>	<u>45,000</u>
已發行股本	<u>\$495,995</u>	<u>\$450,000</u>

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。

本公司可轉換公司債之債券持有人已於 111 年度行使轉換權共計轉換面額 244,100 千元，本公司發行普通股共計 7,599 千股，並將轉換溢價 177,675 千元列入資本公積。本公司嗣於 111 年買回庫藏股並辦理註銷，請參閱附註十九之(五)說明。

(二) 資本公積

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）		
股票發行溢價	\$194,678	\$ 28,778
不得作為任何用途 發行可轉換公司債認列 權益組成部分	<u>-</u> <u>\$194,678</u>	<u>9,707</u> <u>\$ 38,485</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司盈餘分派或虧損撥補於每季終了後為之。

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法完納一切稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會以不低於可分配盈餘之 50% 為股東股息紅利擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部分如以現金發放，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二一之(五)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，因此當年度所分派之股利中，現金股利不低於股利總額之 6%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額為止。法定盈餘公積得用於彌補虧損。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。

本公司依金管證發字第 1090150022 號令及「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」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司董事會決議 111 及 110 年度期中盈餘分配案如下：

	111 年 10 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
董事會決議日期	112 年 3 月 2 日	111 年 11 月 3 日	111 年 8 月 9 日	111 年 5 月 4 日
法定盈餘公積（迴轉）	<u>(\$ 3,544)</u>	<u>\$ 7,391</u>	<u>\$ 8,346</u>	<u>\$ 4,102</u>
特別盈餘公積（迴轉）	<u>\$ 294</u>	<u>(\$ 356)</u>	<u>\$ 698</u>	<u>(\$ 1,394)</u>
現金股利	<u>\$74,399</u>	<u>\$74,399</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
每股現金股利（元）	<u>\$ 1.5</u>	<u>\$ 1.5</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	110 年 10 月 1 日 至 12 月 31 日	110 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日	110 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	110 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
董事會決議日期	111 年 3 月 4 日	110 年 11 月 4 日	110 年 8 月 5 日	110 年 5 月 7 日
法定盈餘公積	<u>\$ 2,502</u>	<u>\$ 4,775</u>	<u>\$ 3,878</u>	<u>\$ 3,667</u>
特別盈餘公積（迴轉）	<u>(\$ 478)</u>	<u>\$ 302</u>	<u>\$ 320</u>	<u>\$ 355</u>
現金股利	<u>\$90,000</u>	<u>\$45,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
每股現金股利（元）	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司 109 年度之盈餘分配案如下：

	109 年 10 月 1 日 至 12 月 31 日	109 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日	109 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
董事會決議日期	110 年 3 月 5 日	109 年 11 月 10 日	109 年 8 月 11 日
法定盈餘公積	<u>\$ 2,587</u>	<u>\$ 2,683</u>	<u>\$ 4,895</u>
特別盈餘公積（迴轉）	<u>(\$ 1,023)</u>	<u>(\$ 776)</u>	<u>\$ 1,052</u>
現金股利	<u>\$90,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
每股現金股利（元）	<u>\$ 2</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

上述現金股利已於董事會決議分配，其餘盈餘分配項目亦分別於 111 年 5 月及 110 年 6 月股東常會決議。

(四) 其他權益項目－國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111 年度	110 年度
年初餘額	<u>(\$ 2,062)</u>	<u>(\$ 1,563)</u>
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差 額	657	(623)
處分採用權益法之子公 司	290	-
相關所得稅	<u>(189)</u>	<u>124</u>
年底餘額	<u>(\$ 1,304)</u>	<u>(\$ 2,062)</u>

(五) 庫藏股票

收 回 原 因	買回以註銷(千股)
111年1月1日股數	-
本期增加	3,000
本期減少	(3,000)
111年12月31日股數	<u>-</u>

為維護公司信用及股東權益，本公司於111年8月經董事會決議自111年8月10日至10月7日止，以每股25~40元之價格，買回本公司股份不超過3,000千股並辦理註銷。111年度本公司已買回3,000千股，平均價格為每股37.71元，並完成庫藏股票註銷。

二十、收 入

	111 年度	110 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$1,443,852	\$1,437,421
加工收入	<u>6,635</u>	<u>4,687</u>
	<u>\$1,450,487</u>	<u>\$1,442,108</u>

(一) 客戶合約之說明參閱附註四。

(二) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收票據及帳款	<u>\$300,704</u>	<u>\$325,586</u>	<u>\$210,322</u>
合約負債			
商品銷貨	<u>\$ 29,817</u>	<u>\$ 23,449</u>	<u>\$ 4,227</u>

年初合約負債於當年度認列為收入之金額如下：

	111 年度	110 年度
商品銷貨	<u>\$23,449</u>	<u>\$ 4,227</u>

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三二。

二一、稅前淨利

(一) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
淨外幣兌換利益（損失）	\$ 27,974	(\$ 12,489)
透過損益按公允價值衡 量之金融商品淨利益	155	435
處分不動產、廠房及設備 淨利益（損失）	(1,306)	4,219
其 他	903	2,443
	<u>\$ 27,726</u>	<u>(\$ 5,392)</u>

(二) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 9,167	\$ 7,292
可轉換公司債利息	2,277	4,093
租賃負債之利息	291	199
	<u>\$ 11,735</u>	<u>\$ 11,584</u>

(三) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備	\$ 44,192	\$ 45,035
使用權資產	13,613	7,043
無形資產	2,554	2,406
	<u>\$ 60,359</u>	<u>\$ 54,484</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 48,465	\$ 42,243
營業費用	9,340	9,835
	<u>\$ 57,805</u>	<u>\$ 52,078</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 82	\$ 134
營業費用	2,472	2,272
	<u>\$ 2,554</u>	<u>\$ 2,406</u>

(四) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利	<u>\$ 237,750</u>	<u>\$ 215,386</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 6,735	\$ 6,478
確定福利計畫(附註十八)	<u>505</u>	<u>470</u>
	<u>7,240</u>	<u>6,948</u>
	<u>\$244,990</u>	<u>\$222,334</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$167,765	\$150,359
營業費用	<u>77,225</u>	<u>71,975</u>
	<u>\$244,990</u>	<u>\$222,334</u>

(五) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1% 以上及不高於 6% 提撥員工酬勞及董事酬勞。111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞(皆以現金發放)分別於 112 年及 111 年 3 月董事會決議如下：

	111 年度	110 年度
估 列 比 例		
員工酬勞(%)	3.36	2.06
董事酬勞(%)	1.21	1.86
金 額		
員工酬勞	\$10,000	\$ 4,000
董事酬勞	3,600	3,600

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(六) 外幣兌換損益

	111 年度	110 年度
外幣兌換利益總額	\$ 35,014	\$ 2,793
外幣兌換損失總額	(7,040)	(15,282)
淨外幣兌換利益 (損失)	<u>\$ 27,974</u>	<u>(\$ 12,489)</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 64,884	\$ 46,214
以前年度之調整	(3,413)	(554)
投資抵減	(2,973)	-
	<u>58,498</u>	<u>45,660</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(7,630)	(8,473)
	<u>\$ 50,868</u>	<u>\$ 37,187</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$284,215</u>	<u>\$186,348</u>
稅前淨利按法定稅率計		
算之所得稅	\$ 56,843	\$ 38,280
稅上不可減除之費損	455	350
土地增值稅	-	121
未認列之虧損扣抵	-	(1,010)
當年度抵用之投資抵減	(2,973)	-
以前年度所得稅費用 (利益)	(3,413)	(554)
處分子公司	(44)	-
	<u>\$ 50,868</u>	<u>\$ 37,187</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111 年度	110 年度
遞延所得稅		
本年度產生		
確定福利之精算損益	(\$ 250)	\$ 236
國外營運機構財務報表換算差額	(189)	124
	<u>(\$ 439)</u>	<u>\$ 360</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 253</u>	<u>\$ -</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 39,273</u>	<u>\$ 31,385</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於其他綜合損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
未實現存貨損失	\$ 18,241	\$ 7,187	\$ -	\$ -	\$ 25,428
折舊財稅差異	3,841	139	-	-	3,980
確定福利退休計畫	2,782	-	(250)	-	2,532
國外營運機構兌換差額	515	-	(189)	-	326
其他	<u>6,572</u>	<u>(457)</u>	<u>-</u>	<u>18</u>	<u>6,133</u>
	<u>\$ 31,951</u>	<u>\$ 6,869</u>	<u>(\$ 439)</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 38,399</u>
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
採用權益法認列之子公司損益之份額	\$ 6,110	(\$ 512)	\$ -	\$ -	\$ 5,598
其他	<u>2,105</u>	<u>(249)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,856</u>
	<u>\$ 8,215</u>	<u>(\$ 761)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,454</u>

110 年度

	年初餘額	損	益	綜合損益	兌換差額	年底餘額
認 列 於 認 列 於 其 他						
<u>遞延所得稅資產</u>						
暫時性差異						
未實現存貨損失	\$ 10,554	\$ 7,687	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18,241
折舊財稅差異	3,702	139	-	-	-	3,841
確定福利退休計畫	2,546	-	236	-	-	2,782
國外營運機構兌換						
差額	391	-	124	-	-	515
其 他	4,768	1,808	-	(4)	-	6,572
	<u>\$ 21,961</u>	<u>\$ 9,634</u>	<u>\$ 360</u>	<u>(\$ 4)</u>		<u>\$ 31,951</u>
<u>遞延所得稅負債</u>						
暫時性差異						
採用權益法認列之						
子公司損益之份						
額	\$ 5,317	\$ 793	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,110
其 他	1,737	368	-	-	-	2,105
	<u>\$ 7,054</u>	<u>\$ 1,161</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 8,215</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
虧損扣抵		
119 年度到期	<u>\$680</u>	<u>\$751</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚 未 扣 抵 餘 額</u>	<u>最 後 扣 抵 年 度</u>
<u>\$ 680</u>	119

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

子公司世鎧貿易公司截至 110 年度之所得稅業已向當地稅務機關彙算清繳完成。

二三、每股盈餘

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數資訊如下：

本年度淨利

	111 年度	110 年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$233,347	\$149,161
具稀釋作用潛在普通股之影響		
可轉換公司債	<u>1,822</u>	<u>3,130</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$235,169</u>	<u>\$152,291</u>

股 數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股		
加權平均股數	47,571	45,000
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工酬勞	249	124
可轉換公司債	<u>4,645</u>	<u>8,086</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股		
加權平均股數	<u>52,465</u>	<u>53,210</u>

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。

二四、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司於 111 及 110 年度進行下列非現金交易之投資活動：

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備增加數	\$15,834	\$18,926
預付設備款增加	62	1,172
應付設備款減少（增加）	<u>1,246</u>	<u>(6,033)</u>
購置不動產、廠房及設備支付現金數	<u>\$17,142</u>	<u>\$14,065</u>

(二) 來自籌資活動之負債變動

111 年度

	短期借款	應付公司債	長期借款 (含一年內到期)	租賃負債	合計
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 400,551	\$ 297,586	\$ 232,661	\$ 21,646	\$ 952,444
籌資活動之淨現金流量	(112,754)	(55,900)	60,242	(13,596)	(112,008)
非現金之變動					
新增租賃	-	-	-	10,925	10,925
租賃修改	-	-	-	(23)	(23)
發行成本攤銷	-	2,277	-	-	2,277
轉換為普通股	-	(243,963)	-	-	(243,963)
匯率變動	-	-	-	(26)	(26)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 287,797</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 292,903</u>	<u>\$ 18,926</u>	<u>\$ 599,626</u>

110 年度

	短期借款	應付公司債	長期借款 (含一年內到期)	租賃負債	合計
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 304,569	\$ 293,493	\$ 147,180	\$ 14,512	\$ 759,754
籌資活動之淨現金流量	95,982	-	85,481	(7,041)	174,422
非現金之變動					
新增租賃	-	-	-	14,221	14,221
發行成本攤銷	-	4,093	-	-	4,093
匯率變動	-	-	-	(46)	(46)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 400,551</u>	<u>\$ 297,586</u>	<u>\$ 232,661</u>	<u>\$ 21,646</u>	<u>\$ 952,444</u>

二五、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於最近兩年度並無變化。

合併公司尚無其他外部資本之規定須遵守。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除以攤銷後成本衡量之應付公司債外，合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值，110 年 12 月 31 日應付公司債之帳面價值 297,586 千元，其公允價值為 299,130 千元。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度

	透過損益按公允價值衡量之金融資產
年初餘額	\$ -
認列於損益	155
年底餘額	<u>\$155</u>

110 年度

	透過損益按公允價值衡量之金融負債
年初餘額	\$180
認列於損益	(180)
年底餘額	<u>\$ -</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

衍生工具－可轉換公司債贖回權及賣回權係採用二元樹可轉債評價模型評估，採用之重大不可觀察輸入值為流動性風險參數估算。

(三) 金融工具之種類

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
<u>金 融 資 產</u> 按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	\$ 622,650	\$ 721,289
<u>金 融 負 債</u> 按攤銷後成本衡量（註 2）	713,922	1,055,161

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、存出保證金（流動及非流動）及其他金融資產等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款（含一年內到期之長期借款）及應付公司債（含一年內到期應付公司債）等以攤銷後成本衡量之金融負債。

（四）財務風險管理目的與政策

合併公司之主要金融工具包括應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產、存出保證金、應付票據、應付帳款、借款、應付公司債及租賃負債等。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入金融市場操作，藉由分析暴險監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

財務管理部門每季對合併公司之管理階層提出報告。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險。（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

（1）匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非以功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面價值，參閱附註三十。

敏感度分析

合併公司主要受到美元、歐元及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏

感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。敏感度分析之範圍包括外部存款及應收款項。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當功能性貨幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		歐 元 之 影 響		人 民 幣 之 影 響	
	111 年度	110 年度	111 年度	110 年度	111 年度	110 年度
損 益	\$ 2,584	\$ 1,665	\$ 264	\$ 673	\$ 124	\$ 131

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 18,926	\$319,232
具現金流量利率風險		
金融資產	307,765	380,279
金融負債	580,700	633,212

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。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 2,729 千元及 2,529 千元，主係來自合併公司具變動利率之銀行存款及借款之影響。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司信用風險相對集中於若干客戶，其大多從事類似之商業活動且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相似時，則發生信用風險顯著集中之情況。信用風險顯著集中之客戶應收款項餘額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
甲 公 司	<u>\$19,644</u>	<u>\$49,204</u>

3. 流動性風險

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，其建立了適當的流動性風險管理架構，以因應合併公司短期、中期及長期之籌資與流動性的管理需求。合併公司透過維持足夠銀行融資額度及取具借款承諾，持續地監督預計與實際現金流量，以及使金融資產及負債之到期組合配合，來管理流動性風險。

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生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。

	要求即付 或 1 個月	2 個 月 至 6 個月	7 個 月 至 1 年	1 年 以 上
111 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
浮動利率工具	\$ 68,437	\$274,170	\$ 51,629	\$194,102
租賃負債	1,355	5,507	5,930	6,892
無附息負債	<u>123,696</u>	<u>83,925</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$193,488</u>	<u>\$363,602</u>	<u>\$ 57,559</u>	<u>\$200,994</u>

上述金融租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	短 於 1 年	1 至 5 年
	<u>\$12,792</u>	<u>\$ 6,892</u>

110 年 12 月 31 日	要 求 即 付 或 1 個 月	2 個 月 至 6 個 月	7 個 月 至 1 年	1 年 以 上
非衍生金融負債				
浮動利率工具	\$ 85,256	\$347,940	\$ 32,155	\$174,557
固定利率工具	-	-	300,000	-
租賃負債	1,360	4,996	5,417	10,175
無附息負債	<u>92,447</u>	<u>73,136</u>	<u>3,780</u>	<u>-</u>
	<u>\$179,063</u>	<u>\$426,072</u>	<u>\$341,352</u>	<u>\$184,732</u>

上述金融租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	短 於 1 年	1 至 5 年
	<u>\$11,773</u>	<u>\$10,175</u>

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

二七、關係人交易

除附註十一所述外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人之名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
世豐螺絲股份有限公司(世豐公司)	實質關係人
易達盛股份有限公司(易達盛公司)	實質關係人
百密得股份有限公司(百密得公司)	與本公司董事長為同一人
杜泰源	本公司董事長

(二) 銷 貨

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
銷貨收入	實質關係人	<u>\$31,367</u>	<u>\$56,981</u>

合併公司對實質關係人銷貨之價格與非關係人相當。其收款條件為月結 60 天至 90 天，與非關係人收款條件相當。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
實質關係人	<u>\$ 1,424</u>	<u>\$ 834</u>

上述向關係人購入產品之價格並無其他非關係人交易可供比較。其付款條件為月結 35 天，與非關係人相當。

(四) 委託加工費

關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
實質關係人	<u>\$ 3,190</u>	<u>\$ 2,113</u>

上述委託加工費係依雙方協議之加工價格計算，付款條件與非關係人無重大差異。

(五) 應收關係人款項

關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收帳款		
實質關係人	<u>\$ 2,186</u>	<u>\$ 12,871</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111 及 110 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(六) 應付關係人款項

關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
實質關係人	<u>\$548</u>	<u>\$ 9</u>

流通在外之應付關係人款項餘額未提供擔保且將以現金清償。

(七) 其他應付款

關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
實質關係人	<u>\$528</u>	<u>\$218</u>

上述對實質關係人之其他應付款主係應付加工費。

(八) 背書保證

合併公司 111 年及 110 年 12 月 31 日之長、短期借款及應付公司債係由董事長以個人名義作為擔保。

(九) 對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 28,197	\$ 26,561
退職後福利	<u>718</u>	<u>581</u>
	<u>\$ 28,915</u>	<u>\$ 27,142</u>

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。

二八、質抵押之資產

合併公司提供下列資產作為銀行長、短期借款、應付公司債及信用狀開立之擔保：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
其他金融資產	\$ 56,000	\$ 53,000
不動產、廠房及設備	<u>288,944</u>	<u>296,072</u>
	<u>\$344,944</u>	<u>\$349,072</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司於資產負債表日之重大或有負債及未認列之合約承諾如下：

(一) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司因購買原料及設備已開立未使用之信用狀金額分別為 9,244 千元及 22,066 千元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
購貨合約	<u>\$ 14,138</u>	<u>\$ 39,345</u>
購置設備及未完工程	<u>\$ 3,795</u>	<u>\$ 3,285</u>

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

單位：外幣千元

	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
111 年 12 月 31 日				
貨幣性項目之金融資產				
美 元	\$	8,399	30.71 (美元：新台幣)	\$ 257,928
美 元		15	6.9646 (美元：人民幣)	456
人 民 幣		2,816	4.408 (人民幣：新台幣)	12,413
歐 元		807	32.72 (歐元：新台幣)	26,408
非貨幣性項目				
美 元		1,503	30.71 (美元：新台幣)	46,566
110 年 12 月 31 日				
貨幣性項目之金融資產				
美 元		6,002	27.68 (美元：新台幣)	166,135
美 元		15	6.3674 (美元：人民幣)	411
人 民 幣		3,016	4.344 (人民幣：新台幣)	13,101
歐 元		2,148	31.32 (歐元：新台幣)	67,283
非貨幣性項目				
美 元		1,735	27.68 (美元：新台幣)	48,435
韓 元		89,806	0.02350 (韓元：新台幣)	2,432

具重大影響之未實現外幣兌換損失如下：

外	幣 匯	率	淨 兌 換 損 失
111 年度			
美 元		30.71 (美元：新台幣)	(\$1,982)
110 年度			
美 元		27.68 (美元：新台幣)	(\$ 923)

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。

6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 轉投資事業相關資訊：附表一。
11. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表三。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表二。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：詳附表四。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：無。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 主要股東資訊

持股比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表五。

三二、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司考量營運部門具有類似營業項目之應報導部門如下：

- 本公司。
- 世鎧貿易：包含 Bi-Metal Limited 及世鎧貿易公司。
- 其他：Sheh Kai Precision Korea Co., Ltd.（已於 111 年 10 月清算解散）。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	世	鎧	世 鎧 貿 易	其	他 調 整 及 沖 銷	合 併
<u>111 年度</u>						
來自外部客戶收入	\$1,429,126	\$	21,361	\$	-	\$1,450,487
部門間收入	<u>13,971</u>		-	<u>1,478</u>	(<u>15,449</u>)	-
部門收入	<u>\$1,443,097</u>	\$	<u>21,361</u>	\$	<u>1,478</u>	<u>\$1,450,487</u>
部門損益	<u>\$ 271,508</u>	(<u>\$ 2,959</u>)	(<u>\$ 1,042</u>)	(<u>\$ 53</u>)		\$ 267,454
利息收入						770
其他收益及損失						27,726
財務成本					(<u>11,735</u>)	
稅前淨利						284,215
所得稅費用						<u>50,868</u>
合併總淨利						<u>\$ 233,347</u>
<u>111 年 12 月 31 日</u>						
部門總資產	<u>\$1,820,289</u>	\$	<u>55,295</u>	\$	<u>-</u>	<u>\$1,870,827</u>
<u>110 年度</u>						
來自外部客戶收入	\$1,396,945	\$	45,152	\$	11	\$1,442,108
部門間收入	<u>29,391</u>		-	<u>-</u>	(<u>29,391</u>)	-
部門收入	<u>\$1,426,336</u>	\$	<u>45,152</u>	\$	<u>11</u>	<u>\$1,442,108</u>
部門損益	<u>\$ 202,826</u>	\$	<u>3,725</u>	(<u>\$ 3,584</u>)	<u>\$ -</u>	\$ 202,967
利息收入						357
其他收益及損失						(5,392)
財務成本					(<u>11,584</u>)	
稅前淨利						186,348
所得稅費用						<u>\$ 37,187</u>
合併總淨利						<u>\$ 149,161</u>
<u>110 年 12 月 31 日</u>						
部門總資產	<u>\$1,919,388</u>	\$	<u>60,105</u>	\$	<u>3,847</u>	<u>\$1,972,749</u>

(二) 主要產品之收入

合併公司主要產品之收入分析如下：

	111 年度	110 年度
螺 絲	\$ 948,010	\$ 762,822
線 材	458,638	647,388
其 他	43,839	31,898
	<u>\$1,450,487</u>	<u>\$1,442,108</u>

(三) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之收入依客戶所在地區分之資訊列示如下：

	來 自 外 部 客 戶 之 收 入	
	111 年度	110 年度
台 灣	\$ 582,311	\$ 744,754
德 國	233,513	219,799
英 國	211,470	117,243
美 國	102,477	109,508
中國大陸	52,975	68,261
其 他	267,741	182,543
	<u>\$1,450,487</u>	<u>\$1,442,108</u>

合併公司之非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	非 流 動 資 產	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
台 灣	\$540,202	\$575,176
大 陸	3,219	1,204
韓 國	-	790
	<u>\$543,421</u>	<u>\$577,170</u>

非流動資產不包括金融工具及遞延所得稅資產。

(四) 重要客戶資訊

合併公司 111 及 110 年度來自外部個別客戶之收入皆未達營業收入 10% 以上。

世鎧精密股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一
單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

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		年 終 餘 額	年 終 餘 額		持 有 比 率 (%)	帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 年 度 損 失	年 度 認 列 之 損 失	註 1、註 2
				原 始 年 度 餘 額	年 終 餘 額		原 始 年 度 餘 額	年 終 餘 額					
本公司	Bi-Metal Limited	薩 摩 亞	國際貿易及轉投資	\$ 19,792	\$ 19,792	\$ 19,792	\$ 46,566	670,000	100	\$ 46,566	(\$ 2,560)	(\$ 2,560)	註 1
本公司	Sheh Kai Precision Korea Co., Ltd.	韓 國	建築工具之批發及零售	-	-	8,975	-	-	-	-	(1,612)	(1,612)	註 1、註 2

註 1：編製合併財務報告時業已沖銷。
註 2：已於 111 年 10 月完成清算註銷。

世鎧精密股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	年初自台灣匯出投資金額	本年度匯出或收回投資金額	年底自台灣積累投資金額	被投資公司年度損益	本公司或間接投資之持股比例(%)	本年度認列年帳面投資價值已匯回投資收益備註	註5
大陸被投資公司 世鎧貿易公司	主要營業項目實收資本額及建築緊固件、五金配件及建築材料(銅材除外)之批發	\$ 19,792	註1	\$ 19,792	\$ -	\$ 19,792	(\$ 2,560)	100	(\$ 2,560)	\$ -

投資公司名稱	年底累計自台灣匯出金額	經濟部投資審議會核准投資金額	經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額(註2及3)
本公司	\$ 19,792	\$ 19,792	\$ 582,762

註1：係透過第三地區投資設立公司 Bi-Metal Limited 再投資大陸公司。

註2：本公司赴大陸地區投資限額計算如下：\$971,270×60%=\$582,762。

註3：係依據經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列及揭露。

註4：係依據經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列及揭露。

註5：編製合併財務報告時業已沖銷。

世鎧精密股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司之間業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
 （另予註明者除外）

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	交 易 人 之 關 係	交 易		往 來		情 形	
				目	金 額	(註 1)	交 易 條 件	佔合併總資產 或總資產之比率 %	營業收入
0 0 0	本公司 本公司 Sheh Kai Precision Korea Co., Ltd.	世鎧貿易公司 世鎧貿易公司 本公司	母子公司 母子公司 子公司對母公司	營業收入 應收帳款 營業收入	\$ 13,971 5,170 1,492		註 2 註 3 註 2	0.96 0.28 0.10	

註 1：編製合併財務報告時業已沖銷。
 註 2：母子公司間銷貨交易價格與一般銷貨無重大差異。
 註 3：收款條件為 120 天，一般客戶約為 30 天～90 天。

世鎧精密股份有限公司及子公司

與大陸投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項及其價格、付款條件、未實現損益及其他相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

交易對象	本公司與交易對象之關係	交易類別	金額	付款條件	交易條件與一般交易原價與一般交易之比較	應收票據、帳款	未實現損益	註
世鎧貿易(上海)有限公司	子公司	銷售貨	\$13,971	月結 120 天	附註二七	\$5,170	\$ -	註

註：於編製合併財務報告時業已沖銷。

民國 111 年 12 月 31 日

世鎧精密股份有限公司



董事長：杜泰源



