股票代碼 5538

開曼東明控股股份有限公司

107年度年報

TONG

Growing a powerful future

公開資訊觀測站：http://mops.twse.com.tw

本公司網址:http://www.tonggroup.com.tw

刊印日期:中華民國108年04月16日

一、 公司發言人及代理發言人資料

發言人姓名：柯文玲　　職稱：岡山東穎開發股份有限公司總經理

電話：886-7-6226977　　電子郵件信箱：wenling@winlink.com.tw

代理發言人姓名：張琪梅　　職稱：岡山東穎開發股份有限公司財務經理

電話：886-7-6226977　　電子郵件信箱：may@winlink.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

1.本公司

名稱：Tong Ming Enterprise Co., Ltd.(開曼東明控股股份有限公司)

地址：2nd Floor,Windward 1,Regatta Office Park,P.O.Box 10338,Grand Cayman KY1-1003,Cayman Islands

電話：86-573-8220-3125

2.主要營運個體

名稱：浙江東明不銹鋼制品(股)公司

地址：浙江省嘉興市經濟開發區昌盛東路 88 號

電話：86-573-8220-3125

3.薩摩亞子公司

名稱：Tong Win International Co., Ltd.

地址：Novasage Chambers, PO Box 3018, Level 2, CCCS Building,Beach Road, Apia, Samoa

電話：886-7-622-6977

4.中華民國子公司

名稱：岡山東穎開發股份有限公司

地址：高雄市岡山區中山北路 140 號 15 樓

電話：886-7-622-6977

5.香港子公司

(1)名稱：Tong Group Limited

地址：Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong

電話：86-573-8220-3125

(2)名稱：China Rich International Holding Limited

地址：Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong

電話：86-573-8220-3125

6.其他孫公司

(1)名稱：Tong Ming Trading Limited

地址：Room 2702-03,CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong

電話：86-573-8220-3125

(2)名稱：Tong Ming Holding Limited

地址：Room 2702-03,CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong

電話：86-573-8220-312

(3)名稱：易勤貿易（上海）有限公司

地址：上海市松江區車墩鎮茸華路 816 號 12 棟

電話：86-021-58111458

(4)名稱：深圳市易勤工業緊固件有限公司

地址：深圳市龍崗區平湖街道華南大道一號華南國際五金化工塑膠物流區（一期）M07 棟 126 號

電話：86-0755-89630070

7.浙江東明公司之分公司

(1)名稱：無錫分公司

地址：無錫市通江大道 599 號

電話：86-0510-83140748/82360907

(2)名稱：南京分公司

地址：南京市江寧區東山街道宏運大道 1188 號左鄰右里家園八組團 41 幢 106 室

電話：86-025-51833670/51833430

(3)名稱：興化分公司

地址：江蘇省興化市戴南鎮萬源商貿城 C3 幢 3-4 號

電話：86-0523-83788225

(4)名稱：中山分公司

地址：廣東省中山市石岐區清溪路 163 號 40 卡商鋪

電話：86-0760-88725576/88725586

(5)名稱：蘇州分公司

地址：蘇州市金閶區虎泉路 888 號一力白洋灣物流園 19 棟 16 號

電話：86-0512-65153925/68386178/68386179

(6)名稱：昆山分公司

地址：昆山市開發區慶豐西路 555 號

電話：86-0512-57386515/57392350

(7)名稱：合肥分公司

地址：合肥市包河區安徽五金機電商貿城一期 B 區 4-棟 116 室

電話：86-0551-67191252

(8)名稱：重慶分公司

地址：重慶市九龍坡區白桃路 10 號 16 幢附 3-4 號

電話：86-023-68880935/68886936

(9)名稱：廈門分公司

地址：廈門市湖里區興湖路 602-606 號

電話：86-0592-5811970

(10)名稱：常州分公司

地址：常州市青洋北路 99 號美吉特科技五金城 22 幢 107 號

電話：86-0519-85162155/88103951

(11)名稱：大連分公司

地址：大連市甘井子區東緯路 498-3 號

電話：86-0411-86669385

(12)名稱：佛山分公司

地址：佛山市南海區大瀝九龍不銹鋼交易中心 D8 座 108 號

電話：86-0757-85926286

(13)名稱：東莞分公司

地址：東莞市南城區宏成國際五金機電模具城 A 區 06 棟 116 號

電話：86-0769-21685365/21685366

(14)名稱：廣州分公司

地址：廣州市白雲區均禾街新科村 106 國道東側弘森國際物流中心 A112-A113

電話：86-020-36794917/36794962

(15)名稱：北京分公司

地址：北京市朝陽區成壽寺路 131 號朝龍北區 B 區 21 號

電話：86-010-67674809/67605191

(16)名稱：青島分公司

地址：山東省青島市四方區萬安路 12 號

電話：86-0532-83765392/84991107/84991307

(17)名稱：濟南分公司

地址：濟南市天橋區趙庄居委會辦公樓東樓第一層 16 號

電話：86-0531-88672036/88672037

(18)名稱：瀋陽分公司

地址：遼寧省瀋陽市鐵西區南十西路 3 號 8 門

電話：86-024-25851962

(19)名稱：天津分公司

地址：天津市南開區長江道 94 號不銹鋼城 F2 號增 1

電話：86-022-27610646/27699469

(20)名稱：石家莊分公司

地址：河北省石家莊市建設北大街 147 號

電話：86-0311-85269920/85269951

(21)名稱：杭州分公司

地址：浙江省杭州市下城區興業街 141 號

電話：86-0571-85457742/85772119

(22)名稱：深圳分公司

地址：深圳市寶安區福永鎮廣深路東測時代景苑 5-8 棟 009

電話：86-0755-27441020

(23)名稱：武漢分公司

地址：武漢市江漢區前進二路 126 號

電話：86-027-85412436/85411882

(24)名稱：長沙分公司

地址：長沙市芙蓉區晚報大道 339-341 號

電話：86-0731-84719645

(25)名稱：西安分公司

地址：西安市未央區東揚善村新北城物流園東排 29 號

電話：86-029-86140122

(26)名稱：台州分公司

地址：浙江省台州市路橋區騰達路 1504-1506 號

電話：86-0576-82453577

(27)名稱：紹興分公司

地址：紹興市摩爾燈飾城環城北路 29-30 號

電話：86-0575-85331901

(28)名稱：上海松江分公司

地址：上海市松江區車墩鎮茸華路 816 號 12 棟

電話：86-021-52265982/52265920/57770166/58111458

(29)名稱：鄭州分公司

地址：鄭州市二七區京廣南路與南屏路交叉口向東 50 米路北

電話：0371-63323998

(30)名稱：溫州分公司

地址：溫州市鹿城區蒲中路同人花園 A1、A2 棟 102 室。

電話：0577-86650091

(31)名稱：成都分公司

地址：四川省成都市青白江區祥福鎮利民路 669 號 6 棟 1 層 1 號。

電話：028-83680661

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址、電話

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部　　網址：www.kgi.com.tw

地址：台北市重慶南路一段2號5樓　　電話：886-2-2314-8800

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

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所　　網址：www.deloitte.com.tw

簽證會計師姓名：陳慧銘會計師、郭乃華會計師　　電話：886-2-2725-9988

地址：台北市信義區松仁路100號20樓

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.tonggroup.com.tw

七、董事會名單

職稱	姓名	國籍	主要經(學)歷
董事	Tong One Holdings Limited 代表人：蔡清東	中華民國	嘉義縣朴子國中 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司董事長 馬來西亞檳城東和工業股份有限公司董事長
董事	Richard International Co.,Ltd. 代表人：蔡易庭	中華民國	美國普渡大學理學學士 Tong Heer Fasteners Co. Sdn Bhd 助理總經理 Tong Herr Resources Berhad 副總經理
董事	Tong One Holdings Limited 代表人：蔡弘泉	中華民國	美國華盛頓大學 MBA 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司總經理 開曼東明控股股份有限公司董事兼總經理 岡山東穎開發股份有限公司董事長
董事	邱榮富	中華民國	長榮大學企管碩士 東晟建設(股)公司總經理 大立證券(股)公司監察人
獨立董事	柯永祥	中華民國	淡江大學會計系學士 順益聯合會計師事務所會計師
獨立董事	黃明哲	中華民國	逢甲大學工業工程系學士 蘇州強新合金材料科技有限公司總經理
獨立董事	徐經邦	中華民國	中山大學公共事務管理研究所碩士 高雄市東區稅捐稽徵處科長(退休)

八、國內訴訟、非訴訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

代理人姓名：柯文玲　　職稱：岡山東穎開發股份有限公司總經理

聯絡電話：886-7-622-6977　　電子郵件信箱：ir@tonggroup.com.tw

開曼東明控股股份有限公司
年報目錄

壹、致股東報告書 …… 1

貳、公司簡介 …… 4
一、設立日期及集團簡介 …… 4
二、集團架構 …… 4
三、公司及集團沿革 …… 5
四、風險事項分析 …… 6

參、公司治理報告 …… 7
一、公司組織系統 …… 7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 …… 8
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 …… 13
四、公司治理運作情形 …… 16
五、會計師公費資訊 …… 33
六、更換會計師資訊 …… 33
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人最近一年度內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 …… 33
八、最近年度及截至年報刊印日止、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 …… 33
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 …… 35
十、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 …… 36

肆、募集情形 …… 38
一、資本及股份 …… 38
二、公司債(含海外公司債)辦理情形 …… 42
三、特別股辦理情形 …… 43
四、海外存託憑證辦理之情形 …… 43
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形 …… 43
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 …… 43
七、資金運用計劃執行情形 …… 44

伍、營運概況 …… 46
一、業務內容 …… 46
二、市場及產銷概況 …… 53
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率 …… 58
四、環保支出資訊 …… 59
五、勞資關係 …… 61
六、重要契約 …… 62

陸、財務概況……63
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表……63
二、最近五年度財務分析……66
三、最近五年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告……68
四、最近年度財務報告,含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表……69
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告……69
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,應列明其對公司財務狀況之影響……69

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項……145
一、財務狀況……145
二、財務績效……146
三、現金流量……147
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響……147
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫……147
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估……148
七、其他重要事項……152

捌、特別記載事項……153
一、關係企業相關資料……153
二、最近年度及截至年報刊印日止,私募有價證券辦理情形……153
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……153
四、其他必要補充說明事項……153
五、最近年度及截至年報刊印日止,如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項……153
六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明……153

壹、 致股東報告書

各位股東女士、先生：

一、107 年度營業成果

（一）營業計畫實施成果

本公司民國 107 年度合併營收新台幣 8,886,549 仟元，較民國 106 年度成長 17%，因民國 107 年度原料價格波動影響，合併稅後淨利較 106 年度年減少約 22%，為新台幣 537,442 仟元，基本每股盈餘為 3.19 元，以下就合併報表中主要營運單位經營成果說明如下：

一、 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司：

1.總體出貨量持續增長：中國大陸地區內需穩定增長，但受經濟成長趨緩及中美貿摩擦等因素影響，整體出貨量小幅成長約 3%，營業收入成長約 8%。

2.各業務別出貨情況：緊固件內銷產品訂價具競爭優勢與完善通路服務，本年度出貨量約 3.5 萬噸，較前一年度成長約 9%，佔總體出貨量 49%。緊固件外銷受中美貿易摩擦影響，較前一年度成長約 2%，全年出貨量約 1.7 萬噸。線材產品市場因自用線增加及下游客戶環保等因素影響，出貨量減少 8%，全年出貨量約 1.9 萬噸。

二、 岡山東穎開發股份有限公司及 Tong Win International Co., Ltd.主營國際貿易業務，與客戶當地通路商合作良好，兩家貿易公司合併營收較前一年度成長約 60%，營業額佔集團合併營收比例達 20%，業績成長顯著。

（二）獲利能力分析：

項 目	107 年度	106 年度
資產報酬率(%)	8.81	12.53
權益報酬率(%)	13.91	18.58
純益率(%)	6.05	9.03
每股盈餘（元）	3.19	4.07

本年度因獲利情況較上期減少，各項比例及每股盈餘均較上期減少。

（三）產品生產與服務發展狀況：

本公司為不銹鋼緊固件專業製造廠，以穩定漸進方式改進生產流程，為提升生產效率，本年度持續汰換多項生產設備並引進新式生產設備及優化生產流程。近年整合多個部門成立之通路事業部成效顯著，本年度持續提升總公司及各區域大型發貨倉庫出貨效率，為拓展市場及提升客戶服務滿意度，增設中型發貨倉庫，銷售網路更加完善。

（四）環保及勞工衛生安全狀況：

本公司營業主體浙江東明工廠已取得 ISO14001 及 OHSAS18001 之認證，全年工廠員工職業安全情況良好。本公司為提高產能與減少排放，建置新式污水處理站，預計民國 108 年完工後將實現污水的再生與回收。

二、108 年度營業計畫概要

（一）營運主體–浙江東明不銹鋼制品股份有限公司

1、在緊固件內銷方面：

民國 108 年度中國政府為維持經濟成長，自第一季起金融機構調降借款利率與定向放款製造業，以及第二季起調降增值稅等各項減負措施，上述各項政令均有利於本公司未來營運。民國 108 年計劃如下：

在銷售策略：維持既有客戶方面，已完善網路銷售平台，並與大型金融機構合作，提供優質客戶供應鍊金融服務，深化與客戶合作關係。同時進一步增加非自產品之品項，結合原料採購優勢及對市場迅速反應的訂價模式，將持續增加整體銷售量及市場佔有率。

在通路發展：三大區域倉庫設立後營運效果良好，在內銷出貨量持續增長情況下，將於中西部與其他區域再增設發貨倉庫，並升級倉庫軟硬體系統，提升客戶服務滿意度，分公司更專注於新客戶開發。

2、在緊固件外銷方面：

民國 107 年度因受中美貿易摩擦影響出貨量，預計中美雙方達成協議情勢明朗後，將有利於市場開發。在銷售模式上將結合電子商務平台開發新需求，並增加外採品品項銷售。

3、在線材產品方面：

線材產品於民國 107 年度因自用量增加及下游環保等因素影響以致出貨量減少，民國 108 年度將結合通路事業部銷售平台，提供客戶及時庫存查詢及開發新產品，以提高競爭力。

（二）子公司岡山東穎及 Tong Win：

本公司主要外銷緊固件產品，國外主要市場經濟情況穩定，預計緊固件需求穩定增長，民國 108 年持續加強與當地通路商合作內容，並強化特定產業客戶合作關係。

綜上所述，本公司營業主體生產及通路模式已趨成熟，民國 108 年度中國大陸經營環境將持續改善，外銷市場將因中美貿易談判完成更加明朗，本公司預計民國 108 年出貨量及獲利將可持續增長。

謹祝各位股東

身體健康

萬事如意

開曼東明控股股份有限公司

董 事 長：蔡清東

總 經 理：蔡弘泉

謹啟

貳、公司簡介

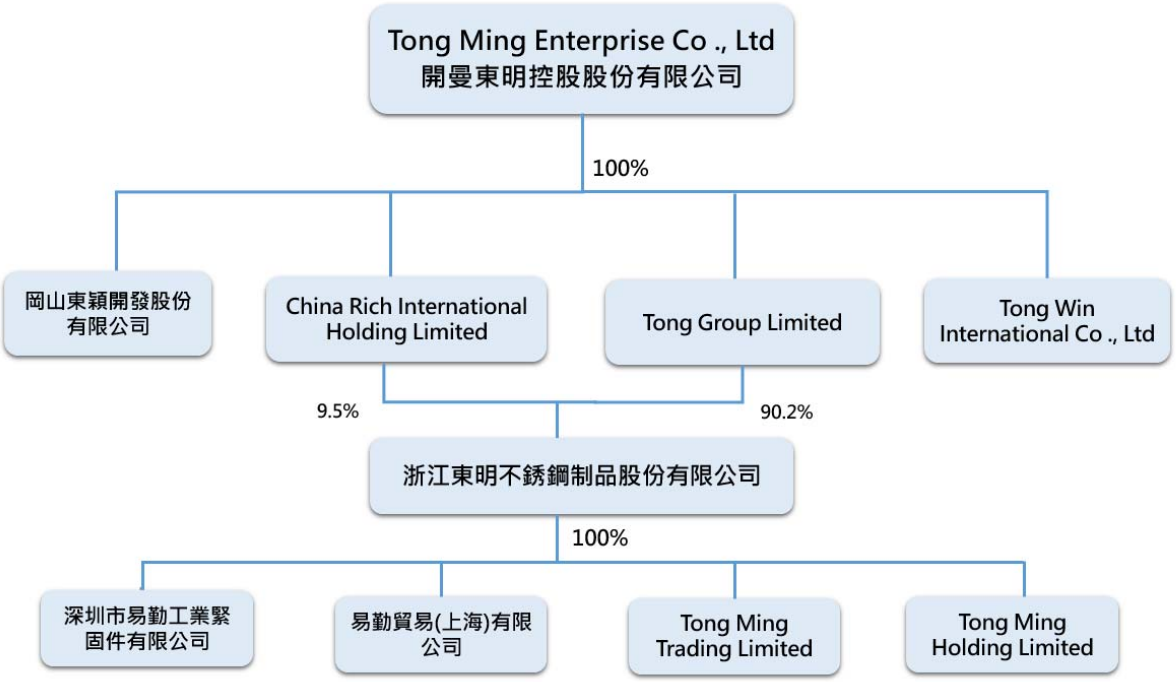
一、設立日期及集團簡介：

開曼東明控股股份有限公司(以下簡稱本公司)於98年11月30日設立於開曼群島，為本公司第一上市之申請主體。本公司透過Tong Group Limited 及 China Rich International Holding Limited，轉投資中國大陸浙江東明不銹鋼制品股份有限公司(以下簡稱浙江東明公司)。浙江東明公司為本公司之主要營運個體，係於 84年 12 月設立於中國浙江省嘉興市經濟開發區，廠區佔地 15.2 萬平方公尺，年產量超過5 萬噸，目前有31 間直營銷售分公司遍及中國各省市。本公司主要產品為不銹鋼緊固件及不銹鋼線材，緊固件，即俗稱螺絲、螺帽、牙條等標準工業部品，有「工業之米」之美稱，雖然型態大小不一，但卻是各種工業發展中不可或缺之重要零部件；線材，係作為上游鋼廠與下游五金生產廠間之連結橋樑，為小型螺絲釘、廚房用品、網帶、再伸線、彈簧等製造行業提供客製化之原材料。

本公司子公司浙江東明公司自 84 年在中國大陸設廠以來，即積極進行內銷市場之布局，並以嚴謹之製程及完整之管理，大規模地生產「TONG」品牌之不銹鋼緊固件及不銹鋼線材產品。現行本公司產品在中國大陸市場之內銷比例約七成，穩居行業內需市場之龍頭地位。

本公司於101年11月取得岡山東穎開發股份有限公司(以下簡稱岡山東穎公司) 100%之股權，藉由岡山東穎公司之地緣效益，加強在台業務及投資，強化業務接單能力，另投資設立 Tong Win International Co., Ltd.，從事不銹鋼緊固件之外銷，積極布局境外事業。

二、集團架構



三、公司及集團沿革

年份	重要記事
84 年	浙江東明公司前身東明實業(嘉興)有限公司成立於浙江省嘉興市經濟開發區，占地規劃15 萬平方米。
93 年	完成20,000 格自動化倉儲興建。
94 年	1.導入甲骨文企業資源管理系統(Oracle JDE ERP)。
97 年	1.經過商務部審批通過，再由中外合資企業整體改制為外商投資股份制公司，並更名為浙江東明不銹鋼制品股份有限公司。通過國家高新技術企業認定。 2.以美金40 萬元投資嘉興春祐精密模具有限公司。
98 年	1.浙江東明公司以人民幣5,498 仟元轉投資易勤貿易(上海)有限公司。 2.本公司控股公司開曼東明控股股份有限公司(Tong Ming Enterprise Co., Ltd.)設立完成組織重組。
99 年	1.開曼東明完成董事會改組，選舉3 席獨立董事。 2.開曼東明為進行股權分散規劃，由持股本公司 89.5%股權之董事Tong Hwei Co., Ltd.將其股份轉讓予實際出資之自然人股東-蔡清東、蔡弘泉、蔡明地及蔡易庭 4 位。
101 年	1. 開曼東明以新臺幣 550 萬元投資岡山東穎開發股份有限公司； 2. 以美金50 萬元投資Tong Win International Co., Ltd。
102 年	1.開曼東明之自然人股東蔡清東、蔡弘泉、蔡明地、蔡易庭 4 人將個人持股移轉「Tong One International Co., Ltd」、「Richard International Co., Ltd」，移轉後實際控制力不變。 2.股東會通過開曼東明董事(含三席獨立董事)及監察人全面改選,並由三席獨立董事擔任審計委員會之委員以取代監察人之職能。 3.設立薪酬委員會。 4.浙江東明成立子公司深圳易勤工業緊固件有限公司。 5.12 月 16 日於台灣證券交易所掛牌交易。
104 年	1.成立鄭州內銷分公司。 2.成立溫州內銷分公司。。 3.於廣東佛山設立華南區域倉庫。
105 年	1.浙江東明成立通路事業部。 2.浙江東明升級甲骨文企業管理系統（Oracle JDE ERP） 3.董事長蔡清東原持持股本公司16.26%股權，12月5日贈與給中國信託商業銀行受託保管新星有限公司投資專戶、中國信託商業銀行受託保管凱聯有限公司投資專戶、中國信託商業銀行受託保管揚昇有限公司投資專戶。
106 年	1.浙江東明啟用屋頂式太陽能發電設備。 2.浙江東明於河北天津設立華北區域倉庫。 3.浙江東明連續第三次通過國家”高新技術企業”複評。

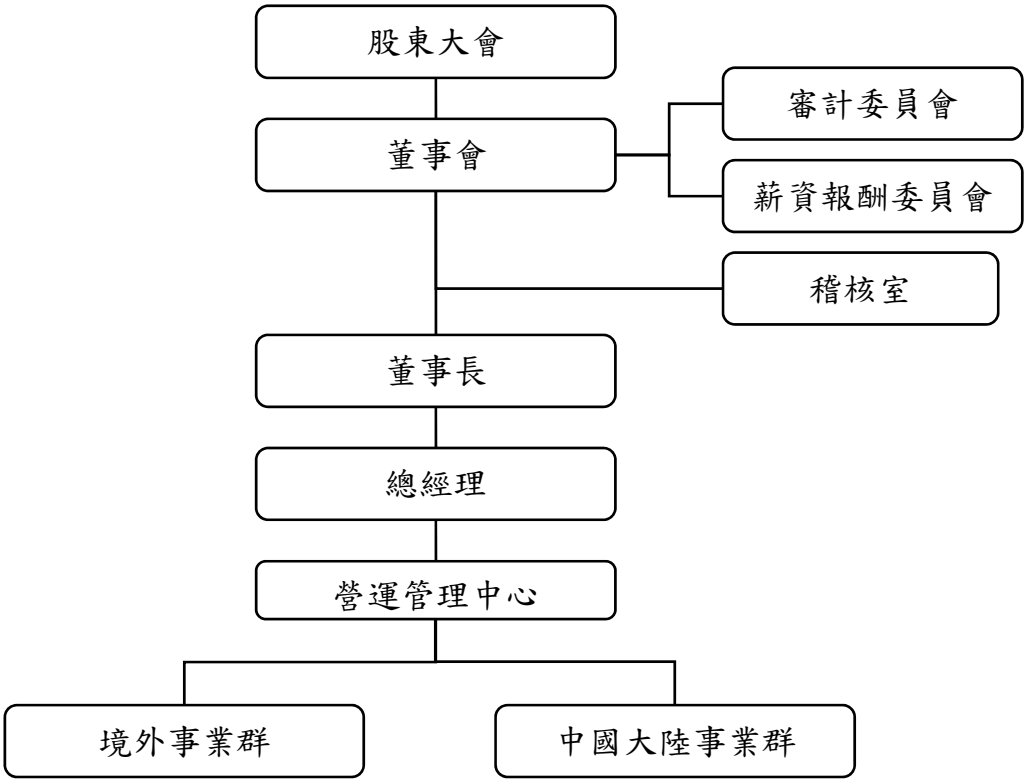
年份	重要記事
107 年	1.浙江東明獲得智慧財產權管理體系認證證書。 (智慧財產權管理體系符合標準：GB/T 29490-2013)。 2.浙江東明全區廠房完成屋頂式太陽發電設備。 3.浙江東明獲頒嘉興市經濟開發區十大外商投資企業。 4.浙江東明獲頒嘉興市經濟開發區十大突出貢獻企業。 5.浙江東明獲頒浙江省緊固件產業技術聯盟 107 年度浙江省緊固件產業技術聯盟突出貢獻企業。 6. 浙江東明獲頒嘉興市經濟開發區 107 年度數字經濟優秀企業。 7. 浙江東明獲頒嘉興市經濟開發區 107 年度對外貿易優秀企業。 8. 浙江東明獲頒嘉興市經濟開發區 107 年度勞動和社會保障先進單位。
108 年	1.浙江東明西南區域倉在成都成立。 2.東明快購確認“全、優、快、省”新價值主張。

四、風險事項分析：請見本年報第柒、六項

參、公司治理報告

一、公司組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門名稱		工作職掌
董事會		整體策略規劃；綜理公司全盤業務之推動、評估、輔導。
審計委員會		監督集團之業務及財務狀況、財務報表之允當表達、內部控制之有效實施。
薪資報酬委員會		訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，以作為董事及經理人之薪資報酬評估依據。
稽核室		A.評估公司內部控制制度及各項管理制度之健全性、合理性、及有效性。 B.執行公司內部稽核查核並追蹤改善成效。
總經理		執行董事會決議，綜理公司一切事務。
營運管理中心		綜理集團財務、會計、專案、稅務及股務等規劃與執行。
中國大陸事業群	通路事業部	負責市場開發、銷售管理、客戶服務、商品檢驗、倉儲管理及物流等事宜。
	採購	負責採購作業、供應商管理及原材料出貨作業。
	生產	A.生產排程規劃、生產線產品製造與出貨安排、生產進度與技術管理。 B.控制原物料入庫、領用與倉庫儲位規劃。
	研發中心	研發及設計工作之規劃與執行。
	人事行政	人力資源規劃、教育訓練、行政總務作業、安全衛生環保事項之建立與執行
	財務部	掌理財務、會計、稅務、股務等事宜。
境外事業群	岡山東穎	買賣及貿易業務。
	Tong Win	一般投資、買賣及貿易業務。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1. 董事(本公司並未設置監察人)

108 年 4 月 16 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	薩摩亞	Tong One Holdings Limited	-	105/06/27	三年	98/11/30	24,000,000	16%	24,000,000	14.29%	—	—	—	—	嘉義縣朴子國中 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司董事長 馬來西亞檳城東和工業股份有限公司董事長 岡山東穎開發股份有限公司董事長	開曼東明控股股份有限公司董事長 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司法人代表及董事長	董事代表人	蔡明地	兄弟
	中華民國	代表人 蔡清東	男	105/06/27	三年	98/11/30	27,317,625	18.21%	3,317,625	1.97%	—	—	—	—		嘉興富安房產開發有限公司董事 嘉興富地置業有限公司董事 嘉興富名置業有限公司董事 TongHwei Co.,Ltd.董事 Famous Star Co.,Ltd.董事 Aeon International Co.,Ltd.董事 All Star International Holdings Limited 董事 Tong One Holdings Limited 董事代表人	董事代表人兼總經理	蔡弘泉	父子
董事	英屬維京群島	Richard International Co., Ltd.	—	105/06/27	三年	102/05/13	24,000,000	16%	24,000,000	14.29%	—	—	—	—	美國普渡大學理學學士 Tong Heer Fasteners Co. Sdn Bhd 助理總經理 Tong Heer Fasteners Berhad 副總經理	Tong Herr Resources Berhad 總經理 Tong Heer Fasteners (Thailand) Co. Ltd.董事 Tong Heer Aluminium Industries Sdn. Bhd. 董事 Kosmo Indah Sdn Bhd 董事 Richard Holdings Limited 董事 Richard International Co., Ltd 董事代表人 岡山東穎開發股份有限公司董事	董事長	蔡清東	伯姪
	中華民國	代表人 蔡易庭	男	106/06/09	三年	106/06/09	19,381,500	11.54%	19,381,500	11.54%	—	—	—	—					
董事	薩摩亞	Tong One Holdings Limited.	—	105/06/27	三年	102/05/13	24,000,000	16%	24,000,000	14.29%	—	—	—	—	美國華盛頓大學 MBA 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司總經理 開曼東明控股股份有限公司董事兼總經理	開曼東明控股股份有限公司總經理， 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司董事及總經理 易勤貿易(上海)有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興富地置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興富名置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興春祐精密模具有限公司法人代表 Tong One Holdings Limited董事 Tong Win International Co., LTD董事 岡山東穎開發股份有限公司董事長	董事長	蔡清東	父子
	中華民國	代表人 蔡弘泉	男	105/06/27	三年	102/05/13			—	—	—	—	29,781,500	17.73%					

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	邱榮富	男	105/06/27	三年	99/12/03	—	—	—	—	—	—	—	—	長榮大學企管碩士 東晟建設(股)公司總經理大立證券(股)公司監察人	東莞建設(股)公司董事長 郡成建設(股)公司董事長	—	—	—
獨立董事	中華民國	柯永祥	男	105/06/27	三年	99/07/23	—	—	—	—	—	—	—	—	淡江大學會計系學士 順益聯合會計師事務所會計師	順益聯合會計師事務所會計師 易華電子股份有限公司獨立董事	—	—	—
獨立董事	中華民國	黃明哲	男	105/06/27	三年	102/05/13	—	—	—	—	—	—	—	—	逢甲大學工業工程系學士 蘇州強新合金材料科技有限公司總經理	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	徐經邦	男	105/06/27	三年	102/05/13	—	—	—	—	—	—	—	—	中山大學公共事務管理研究所碩士 高雄市東區稅捐稽徵處科長((退休)	—	—	—	—

2.法人股東之主要股東：

(1)法人股東之主要股東

108 年 4 月 16 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Tong One Holdings Limited	蔡清東80%、蔡弘泉20%
Richard International Co.,Ltd	蔡明地70%、蔡易庭30%

(2)主要股東為法人者其主要股東：無。

3.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形：

108 年 4 月 16 日

條件 姓名 (註 1)	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註 2)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Tong One Holdings Limited 代表人:蔡清東			✓							✓		✓	✓	0
Richard International Co., Ltd. 代表人蔡易庭			✓	✓						✓		✓		0
Tong One Holdings Limited 代表人蔡弘泉			✓							✓		✓		0
邱榮富			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
柯永祥		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
黃明哲			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
徐經邦		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註 1：欄位多寡視實際數調整。

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

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。

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

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

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

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

(7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，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。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1. 本公司

108 年 4 月 16 日

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	蔡弘泉	男	中華民國	98/11/30	—	—	—	—	29,781,500	17.73%	美國華盛頓大學MBA 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司總經理	開曼東明控股股份有限公司董事 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司董事及總經理 易勤貿易(上海)有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興富地置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興富名置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興春祐精密模具有限公司法人代表 Tong One Holdings Limited 董事 Tong Win International Co.,LTD 董事 岡山東穎開發股份有限公司董事長	—	—	—
營運管理中心副總經理暨財務主管	蔡正雄	男	中華民國	98/11/30	172,000	0.10%	—	—	—	—	高雄第一科技大學商學碩士 臺灣聲寶家電股份有限公司財務及行政部經理 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司財務副總	浙江東明不銹鋼制品股份有限公司董事 Tong Ming Trading Limited 董事 嘉興富安房產開發有限公司董事 嘉興富地置業有限公司董事 嘉興富名置業有限公司董事 嘉興宏華諮詢有限公司法人代表、董事 嘉興維宏諮詢有限公司董事 嘉興春祐精密模具有限公司監察人 岡山東穎開發股份有限公司監察人	—	—	—
會計主管	顏顯盈	男	中華民國	103/08/11		—	7,000	—	—	—	輔仁大學會計系學士 台灣家福股份有限公司內部稽核 立本台灣聯合會計師事務所審計部經理	無	—	—	—
內部稽核室主管	蘇家瑜	女	中華民國	103/08/11	—	—	—	—	—	—	屏東商專企業管理科 東徽企業股份有限公司採購專員 岡山東穎開發股份有限公司課長	無	—	—	—

2.浙江東明不銹鋼制品股份有限公司

108 年 4 月 16 日

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	蔡弘泉	男	98/11/30	-	-	-	-	29,781,500	17.73%	美國華盛頓大學 MBA	開曼東明控股股份有限公司董事及總經理 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司董事 易勤貿易(上海)有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興富地置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興富名置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興春祐精密模具有限公司法人代表 Tong One Holdings Limited董事 Tong Win International Co., LTD董事 岡山東穎開發股份有限公司董事長	副總經理	蔡佳晏	兄妹
													副總經理	Michael Patrick Dewar	姻親
副總經理	中華民國	蔡正雄	男	98/11/30	172,000	0.10%	-	-	-	-	高雄第一科技大學商學碩士 臺灣聲寶家電股份有限公司財務及行政部經理	浙江東明不銹鋼制品股份有限公司董事 Tong Ming Trading Limited 董事 嘉興富安房產開發有限公司董事 嘉興富地置業有限公司董事 嘉興富名置業有限公司董事 嘉興宏華諮詢有限公司法人代表、董事 嘉興維宏諮詢有限公司董事 嘉興春祐精密模具有限公司監察人 岡山東穎開發股份有限公司監察人 開曼東明控股股份有限公司營運管理中心副總經理暨財務主管	-	-	-
副總經理	中華民國	蔡佳晏	女	102/5/1	-	-	-	-	8,000,000	4.76%	美國伊利諾大學香檳分校數學博士 美國伊利諾大學香檳分校數學助理教師	岡山東穎開發股份有限公司董事 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司董事	總經理	蔡弘泉	兄妹
													副總經理	Michael Patrick Dewar	夫妻
副總經理	加拿大	Michael Patrick Dewar	男	102/5/1	-	-	8,000,000	4.76%	-	-	美國伊利諾大學香檳分校數學博士 加拿大皇后大學數學博士後研究員 美國伊利諾大學香檳分校數學助理教師	無	總經理	蔡弘泉	姻親
													副總經理	蔡佳晏	夫妻

三、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1. 最近年度董事(含獨立董事)之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金：

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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)		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	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	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	Tong One Holdings Limited 代表人蔡清東	1,680	1,680	-	-	840	890	210	210	0.51%	0.52%	1,200	1,200	-	-	-	-	-	-	0.73%	0.74%	-
董事	Richard 代表人蔡易庭																					
董事	Tong One 代表人蔡弘泉																					
董事	邱榮富																					
獨立董事	柯永祥																					
獨立董事	黃明哲																					
獨立董事	徐經邦																					

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	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000 元	蔡清東、蔡弘泉、蔡易庭、邱榮富、柯永祥、黃明哲、徐經邦	蔡清東、蔡弘泉、蔡易庭、邱榮富、柯永祥、黃明哲、徐經邦	蔡清東、蔡弘泉、蔡易庭、邱榮富、柯永祥、黃明哲、徐經邦	蔡清東、蔡弘泉、蔡易庭、邱榮富、柯永祥、黃明哲、徐經邦
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）	—	—	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

(2)監察人之酬金：本公司於 102.05.13 股東會全面改選後已無設置監察人。

2. 最近年度支付總經理及副總經理之酬金

(1)總經理及副總經理之酬金：

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及D 等四項總額占稅後純益 之比例（%）		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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		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	現金金額	股票金額			
總經理	蔡弘泉	2,400	5,620	－	－	－	1,572	－	－	－	－	0.45%	1.34%	－
副總經理	蔡正雄													
副總經理	蔡佳晏													
副總經理	Michael Patrick Dewar													

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 E
低於2,000,000 元	蔡正雄、蔡弘泉、蔡佳晏、Michael Patrick Dewar	蔡正雄、蔡弘泉、蔡佳晏、Michael Patrick Dewar
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）	－	－
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	－	－
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	－	－
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	－	－
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	－	－
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	－	－
100,000,000 元以上	－	－
總計	4 人	4 人

(2)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無。

(四)本公司及合併報表所有公司於最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例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、與經營績效之未來風險關聯性。

1. 最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占合併稅後純益比率之分析：

職稱	酬金總額及其占合併稅後純益之比例(%)			
	106 年度		107 年度	
	金額	%	金額	%
董事	2,738	0.40	2,780	0.52
監察人	-	-	-	-
經理人	6,913	1.01	7,192	1.34

2. 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：

A. 本公司章程第 64 條規定，董事之報酬得有不同，每年不論營業盈虧，授權由董事會依(a)其對本公司營運參與之程度；(b)其對本公司貢獻之價值；(c)參酌同業通常水準；(d)薪資報酬委員會建議及(e)其他相關因素給予之。

B. 總經理及副總經理之酬金，係根據其職位、所承擔的責任與經營績效，並參考同業水準，依本公司人事規章辦理。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1.董事及獨立董事出(列)席董事會

最近年度(107 年度)及截至年報刊印日為止，本公司董事會共開會 6 次(A)，董事席次 7 席，其中 3 席為獨立董事，本公司董事出(列)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	Tong One Holdings Limited 代表人蔡清東	6	0	100.00	
董事	Richard International Co., Ltd. 代表人蔡易庭	6	0	100.00	
董事	Tong One Holdings Limited 代表人蔡弘泉	6	0	100.00	
董事	邱榮富	5	1	83.33	
獨立董事	徐經邦	6	0	100.00	
獨立董事	黃明哲	6	0	100.00	

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
獨立董事	柯永祥	6	0	100.00	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項:

(1)民國 107 年 03 月 13 日第 5 屆第 9 次董事會通過:

修正本公司章程案。

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

(2)民國 107 年 05 月 10 日第 5 屆第 10 次董事會通過:

本公司擬募集與發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債。

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

(3)民國 107 年 08 月 10 日第 5 屆第 11 次董事會通過:

新增「固定資產控制辦法」及修訂「取得或處分資產處理程序」、「不動產、廠房及設備循環」、「投資循環」、「採購及付款循環」部份條文

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

(4)民國 107 年 11 月 12 日第 5 屆第 12 次董事會通過:

(a)本公司擬調整資金貸與之額度。

(b)修訂「內部稽核制度」「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證管理辦法」部份條文案。

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

(5)民國 108 年 03 月 15 日第 5 屆第 13 次董事會通過:

(a)修訂公司章程案。

(b)修訂「取得或處分資產處理程序」、「股東會議規則」、「董事選舉辦法」、子公司-岡山東穎/TONG WIN 「取得或處分資產處理程序」部份條文及新訂「董事要求之標準作業程序」、子公司-浙江東明「取得或處分資產處理程序」案 。

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

(6)民國 108 年 04 月 25 日第 5 屆第 14 次董事會通過：

(a)修訂「取得或處分資產處理程序」案。

(b)修訂「資金貸與及背書保證管理辦法」案。

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

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

(三)所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理:無。

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

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

本公司業於 102.06.10 董事會通過設置審計委員會及薪資報酬委員會，並訂定「審計委員會組織規程」「薪資報酬委員會組織規程」，以達加強董事會職能之目標；且為提升資訊透明度，本公司稽核人員定期提交稽核報告與董事，並依主管機關指定網站揭露相關訊息。

2.董事及監察人進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	Tong One Holdings Limited 代表人蔡清東	107/05/10	社團法人中華公司治理協會	公司法修正新趨勢與解析	3.0
法人董事代表人	蔡弘泉	107/05/10	社團法人中華公司治理協會	公司法修正新趨勢與解析	3.0
法人董事代表人	蔡易庭	107/05/10	社團法人中華公司治理協會	公司法修正新趨勢與解析	3.0

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	邱榮富	107/05/10	社團法人中華公司治理協會	公司法修正新趨勢與解析	3.0
獨立董事	徐經邦	107/05/10	社團法人中華公司治理協會	公司法修正新趨勢與解析	3.0
獨立董事	黃明哲	107/05/10	社團法人中華公司治理協會	公司法修正新趨勢與解析	3.0
獨立董事	柯永祥	107/05/10	社團法人中華公司治理協會	公司法修正新趨勢與解析	3.0

(二)審計委員會運作情形

最近年度(107 年度)及截至年報刊印日止，本公司審計委員會開會共 6 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
獨立董事	徐經邦	6	0	100	
獨立董事	黃明哲	6	0	100	
獨立董事	柯永祥	6	0	100	

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:

(1) 民國 107 年 03 月 13 日第 5 屆第 9 次董事會通過:
修正本公司章程案。
決議結果:上列議案均經審計委員會全體成員同意通過。

(2) 民國 107 年 05 月 10 日第 5 屆第 10 次董事會通過:
本公司擬募集與發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債。
決議結果:上列議案均經審計委員會全體成員同意通過。

(3) 民國 107 年 08 月 10 日第 5 屆第 11 次董事會通過:
新增「固定資產控制辦法」及修訂「取得或處分資產處理程序」、「不動產、廠房及設備循環」、「投資循環」、「採購及付款循環」部份條文案。
決議結果:上列議案均經審計委員會全體成員同意通過。

(4) 民國 107 年 11 月 12 日第 5 屆第 12 次董事會通過:
(a)本公司擬調整資金貸與之額度。
(b)修訂「內部稽核制度」「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證管理辦法」部份條文案。
決議結果:上列議案均經審計委員會全體成員同意通過。

(5) 民國 108 年 03 月 15 日第 5 屆第 13 次董事會通過:
(a)修訂公司章程案。
(b)修訂「取得或處分資產處理程序」、「股東會議規則」、「董事選舉辦法」、子公司-岡山東穎/TONG WIN 「取得或處分資產處理程序」部份條文及新訂「董事要求之標準作業程序」、子公司-浙江東明「取得或處分資產處理程序」案 。
決議結果:上列議案均經審計委員會全體成員同意通過。

(6)民國 108 年 04 月 25 日第 5 屆第 14 次董事會通過：
(a)修訂「取得或處分資產處理程序」案。
(b)修訂「資金貸與及背書保證管理辦法」案。
決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

(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:無

(三)公司對審計委員會意見之處理:無。

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

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

(一)本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果,並於每季的審計委員會會議中作內部稽核報告,若有特殊狀況時,亦會即時向審計委員會委員報告。民國 107 年度並無上述特殊狀況。

(二)本公司簽證會計師於每季的審計委員會會議中報告當季財務報表查核或核閱結果,若有特殊狀況時,亦會即時向審計委員會委員報告。民國 107 年度並無上述特殊狀況。

(三)股東會與董事會重要決議事項及執行情形

1.股東會重要決議事項及執行情形

股東常會於 107 年 06 月 19 日舉行,會中出席股東決議通過事項及執行情形如下:

(1) 承認 106 年度財務報表案。

執行情形:承認 106 年財務報表,全年合併營收新台幣 7,593,150 仟元,稅後淨利為新台幣 685,825 仟元,每股盈餘為新台幣 4.07 元。

(2) 承認 106 年度盈餘分配案。

執行情形:核准每普通股配發現金股利新台幣 2.5 元。訂定民國 107 年 6 月 19 日為除息基準日,並於民國 107 年 8 月 13 日發放現金股利。

(3) 修訂公司內部規章如下:

公司章程修正案。

執行情形:決議通過,並已依股東會決議執行完成。

「董事會議事規則」修正案。

執行情形:決議通過,並已依股東會決議執行完成。

2. 董事會重要決議事項

(1) 107 年 01 月 09 日董事會:

- 子公司 Tong Group Limited(東家)於中國浙江省嘉興科技城投資案。

執行情形:決議通過。

(2)107 年 03 月 13 日董事會:

- 擬通過承認本公司 106 年度合併財務報告案。

執行情形:決議通過,提報股東會決議。

- 擬通過承認本公司 106 年度盈餘分配案。

執行情形:決議通過,提報股東會決議。

- 擬通過承認本公司內部控制制度聲明書案。

執行情形：決議通過。

• 106 年員工酬勞及董事酬勞提撥案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 修訂本公司章程案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 擬召開本公司 107 年度股東常會案。

執行情形：決議通過。

• 凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。

執行情形：決議通過。

(3)107 年 05 月 10 日董事會：

• 本公司擬募集與發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債。

執行情形：決議通過。

(4)107 年 08 月 10 日董事會：

• 新增「固定資產控制辦法」及修訂「取得或處分資產處理程序」、「不動產、廠房及設備循環」、「投資循環」、「採購及付款循環」部份條文案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 配合勤業眾信聯合會計師事務所內部輪調更換簽證會計師案。

執行情形：決議通過。

(5)107 年 11 月 12 日董事會：

• 擬訂定本公司 108 年度營運計劃(年度預算)案。

執行情形：決議通過。

• 擬訂定本公司 108 年度稽核計畫案。

執行情形：決議通過。

• 本公司擬調整資金貸與之之額度案。

執行情形：決議通過。

• 修訂「內部稽核制度」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證管理辦法」部份條文案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 有關本公司「董事報酬暨出席費支付辦法」審核案。

執行情形：決議通過。

(6)108 年 03 月 15 日董事會：

• 本公司 107 年度營業報告書及合併財務報表案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 本公司 107 年度盈餘分配案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 本公司內部控制制度聲明書案。

執行情形：決議通過。

• 修訂公司章程案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 修訂「取得或處分資產處理程序」、「股東會議規則」、「董事選舉辦法」、子公司-岡山東穎/ TONG WIN 「取得或處分資產處理程序」部份條文及新訂「董事要求之標準作業程序」、子公司-浙江東明「取得或處分資產處理程序」案

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。

執行情形：決議通過。

• 107 年員工酬勞及董事酬勞分派案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 第六屆董事、獨立董事選舉案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 提名第六屆獨立董事候選人案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 解除新任董事(含獨立董事)及其代表競業禁止之限制案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 擬召開本公司 108 年度股東常會案。

執行情形：決議通過。

(7)108 年 04 月 25 日董事會：

• 修正「取得或處分資產處理程序」案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 修正「資金貸與及背書保證管理辦法」案。

執行情形：決議通過，提報股東會決議。

• 審查本公司獨立董事候選人資格案。

執行情形：決議通過，提報股東會選任之。

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		V	本公司尚未訂定公司治理實務守則，未來將視需要評估訂定之。但已訂定與公司治理相關之內部控制制度、取得或處分資產程序、資金貸與及背書保證管理辦法等相關規章，並依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，將透過相關管理辦法，加強資訊透明度及強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。	公司未來將視實際需要訂定
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？	V		(一) 本公司在台灣已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人處理股東建議事項。	尚無重大差異
（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？	V		(二) 本公司隨時掌握董事、經理人及持股百分之十以上大股東之持股情形。	
（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？	V		(三) 各關係企業間的資產、財務管理權責各自獨立。另本公司與關係企業訂有相關管理作業規定之。	
（四）公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 本公司已訂定「防範內線交易作業程序」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	
三、董事會之組成及職責				
（一）董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一) 本公司董事會七位成員均為中華民國籍，擁有豐富專業的產業經驗或學術經驗。	尚無重大差異
（二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二) 本公司已設置審計委員會及薪資報酬委員會，皆由三名獨立董事組成。至於其他各類功能性委員會未來將視需求由董事會另行授權設置。	
（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？	V		(三) 本公司定期檢討董事會效能，逐期提高公司治理程度，惟尚未訂定董事會相關評估辦法，未來將視需求訂定。	
（四）公司是否定期評估簽證會計師	V		(四) 本公司簽證會計師隸屬於勤業眾信	

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	
獨立性？			聯合會計師事務所，為國內大型會計師事務所，以獨立超然立場，遵循法令規範查核本公司財務狀況，未來選任會計師事務所及簽證會計師將交由審計委員會進行審議後交由董事會決議並定期評估。	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記變更登記、製作董事會及股東議事錄等)?	V		本公司由總經理室負責公司治理相關事務，並統一與其他各部門共同協作進行公司治理事務。另由股務負責董事會及股東會相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等	尚無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司設有發言人及代理發言人，並在中華民國境內設有訴訟及非訟代理人，可作為投資者與其他利害關係人詢問公司營運狀況或相關權利問題。另公司網站也設置利害關係人專區，利害關係人如有需求亦得隨時以電話、書面、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。	尚無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		公司已委任專業股務代辦機構「凱基證券股務代理部」辦理股東會事務，並設置股務專職人員。	尚無重大差異
七、資訊公開 （一）公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一) 本公司設有中文網站，公司相關資訊將持續揭露，另在公開資訊觀測站將可查詢本公司相關財務、業務及公司治理等資訊。	
（二）公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		(二) 本公司已設置發言人及代理發言人作為資訊蒐集、揭露和對外溝通之橋樑，或不定期舉辦法人說明會，以提升公司資訊之透明度。本公司所舉辦之法人說明會內容均放置於公司網站及公開資訊觀測站。	尚無重大差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		(一)員工權益及僱員關懷：優秀員工是本公司最寶貴之資產。因此本公司期望每一個員工能以高度之責任感，竭力支援公司之發展。在此過程中也為員工提供良好工作氛圍、福利以及培訓和發展機會。 (二) 投資者關係：本公司設有發言人制度，並在中華民國境內設有訴訟、非訟代理人，可即時協助投資人、客戶、供應商及其他利害關係人詢問公司營運狀況或相關權利問題之諮詢。另依規定在「公開資訊觀測站」公告本公司財務業務等重大訊息，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。 (三) 利害關係人權利：本公司在與往來銀行、員工、消費者及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有合法權益，除設有發言人制度及訴訟、非訟代理人，並將依法令規定誠實公開公司資訊，以期提供利害關	尚無重大差異

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	
			係人高透明的財務業務資訊。 (四) 董事及監察人進修之情形：本公司業已委託中華公司治理協會及主辦證券承銷商針對公司治理及中華民國相關證券法規進行授課，以便讓本公司董事及監察人瞭解其責任義務。 (五) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有內部控制制度及相關管理辦法，並依辦法執行。 (六) 客戶政策之執行情形：本公司設有客服單位，有專職人員處理客戶售後服務，客戶可透過書面、Email或電話方式進行申訴，對於客戶反應與回饋，均設有追蹤與管理機制，以確保客戶權益。 (七) 本公司已為所有董事及重要職員購買責任險，累積責任限額為二百萬美金，另本公司並未設置監察人。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項身與措施。	V		(一)本公司並未於年報揭露股東常會決議事項之執行情形。 改善情形：已於108年報完整揭露股東常會決議事項之執行情形。 (二) 本公司董事、獨立董事並未依「上市上櫃公司董事、獨立董事進修推行要點」規範之時數完成進修。 改善情形:108年度積極宣導並加強執行董事、獨立董事進修時數達成。	

(五)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

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

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

（1）非為公司或其關係企業之受僱人。

（2）非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。

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

（4）非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

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

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

（7）非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

（8）未有公司法第30 條各款情事之一。

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

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3 人。

(2)本屆委員任期：105 年 6 月 27 日至 108 年 6 月 27 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
召集人	徐經邦	2	0	100%	
委員	黃明哲	2	0	100%	
委員	柯永祥	2	0	100%	

其他應記載事項：

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

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**

(六)履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、落實公司治理				
（一）公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	V		(一) 本公司已通過「企業社會責任實務守則」針對保障股東權益，強化董事會職能，等皆有相關規範。	尚無重大差異
（二）公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	V		(二) 本公司定期及不定期舉辦教育訓練及宣導事項，使確實遵守符合企業社會責任的政策或制度，並結合績效考核制度，以激勵員工成長。	尚無重大差異
（三）公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		(三) 本公司由管理部、業務部或勞工安全衛生業務主管等功能單位共同推動企業社會責任。	尚無重大差異
（四）公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V		(四) 本公司已訂定董事、經理人薪酬辦法及有效之獎懲制度並且每年進行員工績效考核與企業社會責任政策作結合。	尚無重大差異
二、發展永續環境				
（一）公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(一) 本公司不斷提升各項資源之利用效率及原物料之回收再利用。	尚無重大差異
（二）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(二) 本公司通過 ISO 多項認證，對品質管理、安全衛生、環境保護等均有完整規範，並符合主管機關的查核標準及滿足社會大眾對企業回饋社會的期待。	尚無重大差異
（三）公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		(三) 本公司對內宣導隨手關燈、鼓勵減少垃圾量、降低環境負荷、友善對待環境。	尚無重大差異
三、維護社會公益				
（一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)本公司人事管理規章制度均依當地法規規定並經法律顧問審閱，符合當地勞動部門要求。	尚無重大差異
（二）公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二)本公司已建置員工申訴機制及舉報程序，並且都已妥適處理。	尚無重大差異
（三）公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)本公司均依當地政府法規執行工安環境檢查，並辦理員工教育訓練及健康檢查。民國 106 年度全部生產廠房頂層均已安裝太陽能發電設備，倡行綠能減碳，提供員工良好工作環境。	尚無重大差異
（四）公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		(四)本公司定期召開跨部門會議，重大事項透過會議佈達。	尚無重大差異
（五）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(五)本公司訂定教育訓練辦法，並鼓勵員工配合公司營運發展，執行相關職能	尚無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			訓練。	
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(六)本公司設有專人及電子郵件信箱，處理有關消費者權益申訴之相關問題、公平、即時處理消費者之申訴。	尚無重大差異
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		(七)本公司對產品之行銷及標示，均依照中國大陸地區相關法律法規及國際準則執行。	尚無重大差異
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		(八)本公司與供應商來往前，已就供應商之各項情況進行評估，包括其影響環境與社會之情形。	尚無重大差異
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		(九)本公司與其主要供應商之契約目前尚未包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款，未來將視需求增減。	本公司將與主要供應商溝通討論未來將視需求增減。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		(一) 本公司依相關法令規定於公開資訊觀測站揭露或其他方式揭露履行社會責任之相關資訊。	尚無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 尚無重大差異。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1. 環保方面:本公司生產過程，對品質管理、安全衛生、環境保護等均有完整規範，並符合主管機關的查核標準及環保規範。 2. 社區參與:本公司除專注本業經營發展外，不定期響應社會弱勢慈善活動，並積極參與敦親睦鄰等相關活動，並擁有專業流動驗光車深入各地提供視力檢查及各項視力保健講座，且善盡公司之社會責任，如消費者權益及社會公益等。 3. 社會公益：對於地方鄉里、慈善團體定期與不定期回饋及捐贈。 4. 消費者權益：本公司各分公司設有客服單位，有專職人員處理客戶售後服務，客戶可透過書面、Email或電話方式進行申訴，對於客戶反應與回饋，均設有追蹤與管理機制，以確保客戶權益。 5. 人權及安全衛生：本公司依法辦理員工五險一金提撥；另依制定安全衛生工作相關守則，每年進行安全衛生教育訓練、宣 導安全衛生規定，及舉辦員工健康檢查。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無				

(七)公司落實誠信經營情形及採行措施

評 估 項 目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一)本公司於規章、契約中明示誠信經營之政策，董事會與管理階層積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。	尚無重大差異
(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？	V		(二)本公司基於公平、誠實、守信與透明原則從事商業活動，為防範不誠信行為，本公司管理階層及員工所簽訂之商業秘密保護及競業限制合約，已涵蓋保密責任範疇，而本公司工作規則中，亦已包含違反誠信行為之相關罰	尚無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			則。	
（三）公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V		(三)本公司內部加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或內部相關行為管理規則之行為時，向公司管理階層呈報。	尚無重大差異
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？	V		(一)本公司以公平與透明之方式進行商業活動，並確定商業資料之保密，尊重客戶和合作夥伴之商業資產與智慧財產。	尚無重大差異
（二）公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專（兼）職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	V		(二)本公司由人資單位及人員協同負責誠信經營政策之制定及監督執行；董事會盡善良管理人之注意義務，督促並隨時檢討其實施成效及持續改進，以確保誠信經營政策之落實。另董事或經理人為自己屬於企業誠信經營範圍內之行為皆對股東會或董事會負責。	尚無重大差異
（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？	V		(三)公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，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餘者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。	尚無重大差異
（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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V		(四)本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。本公司內部稽核人員不定期查核法令遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。	尚無重大差異
（五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司依實際業務之需求，相關管理階層定期參與內、外部之教育訓練，並對內部做相關宣導。	尚無重大差異
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？	V		(一)本公司已提供正當檢舉與申訴管道並於人事管理規章明訂違反規定之懲戒，並即時於公司內部公告違反人員之職稱、姓名、違反日期、違反內容及處理情形等資訊。	尚無重大差異
（二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V		(二)本公司專責單位接獲檢舉事項，立即處理並檢討相關情事，以降低再次發生之風險。並且不得洩漏其所知悉之情事與他人。	尚無重大差異
（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？	V		(三)公司對於檢舉事項採取保密措施，以保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	尚無重大差異
四、加強資訊揭露				
（一）公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		(一) 本公司設有網站，揭露相關經營方針、重大訊息及企業文化等資訊。設有專責部門負責各項資訊之蒐集及發佈，並設置發言人及代理發言人統一為對外發言。	尚無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司依據誠信經營守則運作及規範各項營運活動，且設有三席獨立董事及內部稽核單位，並成立審計委員會，目前尚無發生違反誠信經營之重大異常情事。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司與往來廠商交易時，一向秉持誠信原則並對往來廠商宣傳，此外本公司會不定期於開會相關場所，或員工教育訓練進行宣導，以樹立注重操守之企業文化。				

(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：

本公司尚未訂定公司治理守則，但已有訂定『股東會議事規則』、『董事會議事規則』及『審計委員會組織規程』等相關規章，並依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範。未來將透過修訂相關管理辦法，加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

請參閱本公司網站：http://www.tonggroup.com.tw_(公司治理專區)

或參閱公開資訊觀測站：http://newmops.twse.com.tw 之公司治理

(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應揭露下列事項：

1. 內部控制制度聲明書

開曼東明控股股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：108年3月15日

本公司民國107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107年12月31日內部控制制度（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108年3月15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。

開曼東明控股股份有限公司

董事長：蔡　清　東　簽章

總經理：蔡　弘　泉　簽章

2.委託會計師專案審查內控控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

(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**。

(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.公司 107 年股東會重要決議：

會議日期	重要決議
107/06/19	1. 通過承認 106 年度營業報告及財務報表案。 決議情形:照案通過。 2. 通過承認 106 年度盈餘分配案。 決議情形:照案通過。 3. 公司章程修正案。 決議情形:照案通過。 4. 討論「董事會議事規則」修正案。 決議情形:照案通過。

2.本公司 107 年度至年報刊印日止董事會決議：

會議日期	重要決議
107/01/09	1.子公司 Tong Group Limited(東家)於中國浙江省嘉興科技城投資案。 決議情形:照案通過。
107/03/13	1.擬通過承認本公司 106 年合併財務報告案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 2.擬通過承認本公司 106 年盈餘分配案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 3.擬通過承認本公司內部控制制度聲明書案。 決議情形:照案通過。 4.106 年員工酬勞及董事酬勞提撥案。 決議情形:照案通過。 5.修訂本公司章程案 決議情形:照案通過，提報股東會。 6.擬召開本公司 107 年度股東常會案。 決議情形:照案通過。 7.凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。 決議情形:照案通過。
107/05/10	1.本公司擬募集與發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債。 決議情形:照案通過。
107/08/10	1.新增「固定資產控制辦法」及修訂「取得或處分資產處理程序」、「不動產、廠房及設備循環」、「投資循環」、「採購及付款循環」部分條文案。 決議情形:照案通過，提報股東會。

會議日期	重要決議
	2.配合勤業眾信聯合會計師事務所內部輪調更換簽證會計師案。 決議情形:照案通過。
107/11/12	1.擬訂定本公司 108 年營運計劃(年度預算)案。 決議情形:照案通過。 2.擬訂定本公司 108 年度稽核計畫案。 決議情形:照案通過。 3.本公司擬調整資金貸與之額度案。 決議情形:照案通過。 4.修訂「內部稽核制度」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證管理辦法」部分條文案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 5.有關本公司「董事報酬暨出席費支付辦法」審核案。 決議情形:照案通過。
108/03/15	1.本公司 107 年度營業報告書及合併財務報表案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 2.本公司 107 年盈餘分配案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 3.本公司內部控制制度聲明書案。 決議情形:照案通過。 4.修訂本公司章程案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 5.修訂「取得或處分資產處理程序」、「股東會議規則」、「董事選舉辦法」、子公司-岡山東穎/ TONG WIN 「取得或處分資產處理程序」部份條文及新訂「董事要求之標準作業程序」、子公司-浙江東明「取得或處分資產處理程序」案 決議情形:照案通過，提報股東會。 6.凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。 決議情形:照案通過。 7.106 年員工酬勞及董監酬勞提撥案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 8.第六屆董事、獨立董事選舉案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 9.提名第六屆獨立董事候選人案。 10. 解除新任董事(含獨立董事)及其代表人競業禁止之限制案。 決議情形:照案通過，提報股東會。 11. 擬召開本公司 107 年度股東常會案。 決議情形:照案通過。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止董事或審計委員會對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：**無**。

(十四)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、財務主管及內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：**無。**

五、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘	郭乃華	107 年度	

金額單位：新台幣仟元

公費項目 / 金額級距		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元		V	
2	2,000 仟元(含)~4,000 仟元	V		
3	4,000 仟元(含)~6,000 仟元			V
4	6,000 仟元(含)~8,000 仟元			
5	8,000 仟元(含)~10,000 仟元			
6	10,000 仟元(含)以上			

1. 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容:**無**
2. 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：**無此情形**。
3. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：**無此情形**。

六、更換會計師資訊：因勤業眾信聯合會計師事務所內部輪調，自民國一〇七年第二季季報起更換簽證會計師，簽證會計師將由原陳慧銘會計師及翁博仁會計師更換為陳慧銘會計師及郭乃華會計師。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形，股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數。

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：仟股

職稱	姓名	107年度		當年度截至108年4月16日止		備註
		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	Tong One Holdings Limited 代表人：蔡清東	—	—	—	—	—
		—	—	—	—	—
董事	Richard International Co., Ltd.代表人：蔡易庭	—	—	—	—	—
董事	Tong One Holdings Limited 代表人：蔡弘泉	—	—	—	—	—
董事	邱榮富	—	—	—	—	—
獨立董事	柯永祥	—	—	—	—	—
獨立董事	黃明哲	—	—	—	—	—
獨立董事	徐經邦	—	—	—	—	—
總經理暨持股10%以上股東	蔡弘泉	—	—	—	—	—
營運管理中心副總經理暨財務主管	蔡正雄	1	—	—	—	—
會計主管	顏顯盈	4	—	—	—	—
內部稽核主管	蘇家瑜	—	—	—	—	—
持股10%以上股東	蔡明地	—	—	—	—	—
持股10%以上股東	蔡易庭	—	—	—	—	—
持股10%以上股東	蔡清東	—	—	—	—	—

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：無此情形。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無此情形。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊。

108 年 4 月 16 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	
Capitaland Limited 代表人:蔡弘泉	29,781,500	17.73%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉 中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶 New Star Limited 代表人:蔡佳晏 Mega Sun Limited 代表人:蔡禎絨	為該公司之董事 與該公司之董事為兄妹關係 與該公司之董事為兄妹關係 與該公司之董事為兄妹關係	
Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉	24,000,000	14.29%	—	—	—	—	中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶 New Star Limited 代表人:蔡佳晏 Capitaland Limited 代表人:蔡弘泉 Mega Sun Limited 代表人:蔡禎絨	與該公司董事為兄妹關係 與該公司董事為兄妹關係 為該公司之董事 與該公司董事為兄妹關係	—
Richard International Co., Ltd. 代表人：蔡易庭 註(1)	24,000,000	14.29%	—	—	—	—	蔡易庭 蔡明地 中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	為該公司之董事 父子關係 與該公司董事為姐弟關係	—
蔡易庭	19,381,500	11.54%	—	—	—	—	蔡明地 Richard International Co., Ltd. 代表人：蔡易庭 蔡明地 中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	父子關係 與該公司之董事 為父子關係 與該公司之董事為姐弟關係	—
蔡明地	16,426,875	9.78%	—	—	—	—	蔡易庭 Richard International Co., Ltd. 代表人：蔡易庭 中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	父子關係 為該公司之董事 與該公司之董事為父女關係	—
中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶	10,532,000	6.27%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉 New Star Limited 代表人:蔡佳晏 Capitaland Limited 代表人:蔡弘泉 Mega Sun Limited 代表人:蔡禎絨	與該公司董事為兄妹關係 與該公司之董事為姐妹關係 與該公司之董事為兄妹關係 為該公司之董事	—

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
New Star Limited	8,000,000	4.76%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉 中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶 Capitaland Limited 代表人:蔡弘泉 Mega Sun Limited 代表人:蔡禎絨	與該公司之董事為兄妹關係 與該公司之董事為姐妹關係 與該公司之董事為兄妹關係 與該公司之董事為姐妹關係	—
Mega Sun Limited	8,000,000	4.76%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉 中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶 New Star Limited 代表人:蔡佳晏 Capitaland Limited 代表人:蔡弘泉	與該公司之董事為兄妹關係 為該公司之董事 與該公司之董事為姐妹關係 與該公司之董事為兄妹關係	—
中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	7,443,000	4.43%	—	—	—	—	蔡明地 蔡易庭 Richard International Co., Ltd. 代表人：蔡易庭	父女關係 姐弟關係 與該公司之董事為姐弟關係	—
東徽投資股份有限公司	7,399,000	4.40%	—	—	—	—	—	—	—
負責人: 蔡琮翔	0	—	—	—	—	—			

註(1) Richard International Co.,Ltd.代表人：蔡明地於 106 年 6 月 8 日解任，改派代表人：蔡易庭。

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

單位：股； %

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Tong Group Limited	1,000,000	100.00	—	—	1,000,000	100.00
China Rich International Holding Limited	10,000	100.00	—	—	10,000	100.00
岡山東穎開發股份有限公司	1,500,000	100.00	—	—	1,500,000	100.00
Tong Win International CO.LTD	500,000	100.00	—	—	500,000	100.00
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司(註 1)	466,596,000	99.70	—	—	466,596,000	99.70
Tong Ming Trading Limited	50,000	100.00	—	—	50,000	100.00
Tong Ming Holding Ltd	50,000	100.00	—	—	50,000	100.00

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
易勤貿易(上海)有限公司	N/A(註 2)	100.00	—	—	N/A(註 2)	100.00
深圳市易勤工業緊固件有限公司	N/A(註 2)	100.00	—	—	N/A(註 2)	100.00

註 1：係由 Tong Group Limited 及 China Rich International Holding Limited 共同持有，截至 106.03.31 止之持股比重分別為 90.2%及 9.5%。

註 2：大陸子公司係為有限公司型態，並無股份。

肆、募集情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

108 年 4 月 16 日；單位：新臺幣元/股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外財產抵沖股款者	其他
98 年 11 月	10 元	250,000,000	2,500,000,000	1	10	設立股本	無	註 1
98 年 12 月	10 元	250,000,000	2,500,000,000	148,500,000	1,485,000,000	發行新股	無	註 2
99 年 1 月	10 元	250,000,000	2,500,000,000	150,000,000	1,500,000,000	發行新股	無	註 3
102 年 12 月	22 元	250,000,000	2,500,000,000	168,000,000	1,680,000,000	現金增資	無	無

註 1： 本公司為進行回臺上市，由Apex Glory Limited 向公司發起人Marcia Donaldson 移轉1 股，並設立 Tong Ming Enterprise Co., Ltd.。

註 2： 本公司於 98 年 12 月 28 日增發148,499,999 股，分別由Apex Glory Limited、Go Link Limited 及Tong Hwei Co., Ltd.透過以股作價方式認購認股7,424,999 股、8,167,500 股及132,907,500 股。

註3： 為進一步完善股權結構，本公司於 99 年 1 月 29 日增發1,500,000 股，由Max Team Investment Limited 以股作價方式認購。

2.已發行股份種類

108 年 4 月 16 日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	168,000,000	82,000,000	250,000,000	上市公司股票

3.總括申報制度相關資訊：不適用

(二)股東結構

108 年 4 月 16 日；單位：股

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	0	0	6	590	17	613
持有股數	0	0	7,720,000	45,157,011	115,122,989	168,000,000
持股比例(%)	0	0	4.60	26.88	68.52	100.00

註:陸資持股比例為 0

(三)股數分散情形

1.普通股

108年4月16日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1～999	61	2,220	0
1,000～5,000	366	757,372	0.45
5,001～10,000	65	530,908	0.32
10,001～15,000	20	257,000	0.15
15,001～20,000	16	284,000	0.17
20,001～30,000	15	372,000	0.22
30,001～40,000	11	379,000	0.23
40,001～50,000	7	323,000	0.19
50,001～100,000	24	1,891,000	1.13
100,001～200,000	14	1,918,000	1.14
200,001～400,000	1	300,000	0.18
400,001～600,000	1	402,000	0.24
600,001～800,000	—	—	—
800,001～1,000,000	—	—	—
1,000,001 以上	12	160,583,500	95.58
合計	613	168,000,000	100.00

2.特別股：**無**。

(四)主要股東名單

1.持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

108 年 4 月 16 日；單位：股

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
CAPITALAND LIMITED	29,781,500	17.73%
Richard International Co., Ltd	24,000,000	14.29%
Tong One Holdings Limited	24,000,000	14.29%
蔡易庭	19,381,500	11.54%
蔡明地	16,426,875	9.78%
中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶	10,532,000	6.27%
NEW STAR LIMITED	8,000,000	4.76%
MEGA SUN LIMITED	8,000,000	4.76%
中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	7,443,000	4.43%
東徽投資股份有限公司	7,399,000	4.40%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元/仟股

項目 \ 年度			106 年度	107 年度	108 年度截至 3 月 31 日
每股市價	最高		37.20	46.45	37.95
	最低		27.80	35.00	34.25
	平均		31.31	40.83	35.97
每股淨值	分配前		22.79	23.16	24.04
	分配後		20.29	21.16	—
每股盈餘	加權平均股數		168,000	168,000	168,000
	每股盈餘	調整前	4.07	3.19	0.35
		調整後	—	—	—
每股股利	現金股利		2.50	2.00	—
	無償配股	盈餘分配	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析	本益比		7.69	12.80	—
	本利比		12.52	20.42	—
	現金股利殖利率		7.98	4.90	—

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

依本公司之公司章程規定於臺灣證券交易所上市掛牌期間,其股利發放主要規定如下：

(1)本公司於會計年度終了時如有獲利，應提撥千分之零至千分一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包括符合一定條件之從屬員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不超過百分之五為董事酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

(2)本公司於會計年度終了時如有盈餘（包括先前年度之盈餘），應先提繳稅款，彌補以往虧損（包括先前年度之虧損），次提法定盈餘公積（如應）及特別盈餘公積（如有），剩餘者（下稱「可分配盈餘」）由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會決議分派股東股息紅利。以不低於該剩餘之可分配盈餘之百分之十，依股東持股比例，派付股息予股東，其中現金股利之數額，不得低於該次派付股息總額之百分之十。

(3)分派股息、紅利或其他利益予股東，均應以新台幣為之。

2. 本年度擬議股利分配之情形：

本公司 108 年 3 月 15 日業經董事會決議通過 107 年度股利分配案，擬配發股東現金股利每股折合新台幣 2.0 元，折合新台幣共計 336,000 仟元，惟尚待股東常會決議通過。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞:(本公司未設置監察人)

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

(1) 本公司於會計年度終了時如有獲利，應提撥千分之零至千分一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包括符合一定條件之從屬員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不超過百分之五為董事酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

(2) 另根據公司章程第 64 條的規定，董事之報酬得有不同，每年不論營業盈虧，授權由董事會依(a)其對本公司營運參與之程度；(b)其對本公司貢獻之價值；(c) 參酌同業通常水準；(d)其他相關因素給予之。

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

(1)本期估列員工酬勞及董事、監察人酬勞金額之估列基礎：請參閱上述(六)1. 股利政策之說明。

(2) 本期配發股票紅利之股數計算基礎：本公司於本年度並無分派配發股票紅利。

(3) 本期實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 員工及董事酬勞金額:本年度擬不配發員工酬勞,擬配發董事酬勞新台幣 840 仟元，惟尚待股東常會決議通過。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例均為 0。

4. 前一年度盈餘用以配發員工、董事及監察人酬勞情形：

(1) 員工酬勞：106 年度實際配發員工現金紅利為 0 元，與原董事會通過之分配金額一致。

(2) 董事、監察人酬勞：106 年度實際配發董事現金紅利為 840 仟元，與原董事會通過之分配金額一致。

(九)公司買回本公司股份情形：**無**。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一)國內公司債

公司債種類	國內第一次無擔保轉換公司債
發行日期	107 年 08 月 23 日
面額	新台幣 100,000 元，依票面金額發行
發行及交易地點	中華民國
發行價格	100.30 元
總額	400,000,000 元
票面利率	0%
期限	三年期;到期日:110 年 08 月 23 日
保證機構	無
受託人	凱基商業銀行股份有限公司
承銷機構	凱基證券股份有限公司
簽證律師	建業法律事務所
簽證會計師	勤業眾信聯合會計師事務所

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債
償還方法		到期時依債券面額之 102.27%，以現金一次償還
未償還本金		400,000,000 元
贖回或提前清償之條款		依本公司無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第 22 條辦理
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用
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	截止 108 年 04 月 16 日止，已轉換普通股之金額為新台幣 0 元整。
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請參閱本公司無擔保轉換公司債公開說明書
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		請參閱本公司無擔保轉換公司債公開說明書
交換標的委託保管機構名稱		無

（二）轉換公司債資料:

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債	
年度 項目		107 年	當年度截至 108 年 04 月 16 日
轉換公司債市價	最高	102.8	98.55
	最低	95	95
	平均	97.63	96.84
轉換價格		不適用	不適用
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		107/08/23 100.30 元	
履行轉換義務方式		請參閱本公司無擔保轉換公司債公開說明書	

(三)海外公司債:不適用。

(四)交換公司債:不適用。

(五)總括申報發行公司債情形 :不適用。

(六)附認股權公司債資料情形 :不適用。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與海外存託憑證辦理之情形：無。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：

(一)計畫內容

1. 計畫內容

本公司於 107 年 8 月經主管機關核准辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，該次計畫內容如下：

(1)償還銀行借款

本次計畫項目中將運用發行無擔保可轉換公司債募集資金中之新台幣 400,000 仟元來償還銀行借款，以節省相關利息支出，並可提高自有資金比率及強化財務結構。對本公司整體營運發展均有正面之助益。

2. 變更計畫內容：無。

3. 資金來源及運用

(1)資金來源

1. 本次計畫所需資金總額：新台幣 401,200 仟元。

2. 中央銀行核准日期及文號：107 年 6 月 19 日台央外伍字第 1070020329 號。

3. 發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，發行張數為 4,000 張，每張面額新台幣 10 萬元整，票面利率 0%，依票面金額之 100.3%發行，發行期間 3 年，發行總金額為新台幣 401,200 仟元。擬 100%兌換外幣匯出。

(2)資金運用：本次募集資金用途係作為償還銀行借款所需，其運用進度如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成時間	所需資金總額	預計資金運用進度
			107 年度
			第三季
償還銀行借款	107 年第三季	401,200	401,200
合　　計		401,200	401,200
預計可能產生效益		本次募資金額全數用以償還銀行借款，依據預計償還之金額及借款利率估算，預計 107 年約可減少 4,313 仟元之利息支出，往後每年約可減少 17,252 仟元之利息支出。	

4.變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期：不適用。

5.輸入金融監督管理委員會指定資訊申報網站之日期:107 年 7 月 16 日

(二)執行情形：

1. 償還銀行借款之計畫項目：

於 107 年第三季已全數執行完畢。償還銀行借款之預計效益主要為可節省因支付利息費用之實際現金流出，亦能強化償債能力，有助於改善財務流動性。本公司之負債比率、流動比率、速動比率在資金募集前(107 年第一季)分別為 41.28%、212.83%及 108.65%，資金募集完畢後(107 年第三季)上述比率分別為 35.43%、250.67%及 127.97%，由上述財務結構及償債能力的相關比率變化顯示，其效益應屬顯現。

(三)財務項目分析

單位：新台幣仟元

項目		106 年	107 年	108 年第 1 季
流動資產		5,558,276	6,414,414	6,395,293
流動負債		2,691,809	3,174,567	3,006,707
總負債		2,851,360	3,769,924	3,663,646
利息支出		55,675	111,445	29,064
營業收入		7,593,130	8,886,549	1,939,635
每股盈餘(元)		4.07	3.19	0.35
財務結構(%)	負債占資產比率	42.61	49.21	47.56
	長期資金占固定資產/不動產、廠房及設備比率	430.05	492.57	507.16

差異說明：

1. 流動資產：較上期增加 15%，係本期流動資產中現金及約當現金及存貨增加及所致。

2. 流動負債：較上期增加 18%，係本期流動負債中之短期借款增加所致。

3. 總負債：較上期增加 32%，係本期短期借款及應付公司債增加所致。

4. 利息支出：倍數較上期減少 58%，係本期因利率上揚，利息費用增加所致。

5.營業收入：較上期增加 17%，係本期營業收入增加所致。

6.每股盈餘：較上期減少 22%，係本期淨利較上期減少所致。

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

本公司主要從事不銹鋼緊固件及不銹鋼線材之開發、生產及銷售。

2.主要產品及營業比重

單位：新臺幣仟元

年度 / 產品	106 年度		107 年度	
	金額	%	金額	%
不銹鋼緊固件	4,847,725	63.84	5,459,818	61.44
不銹鋼線材	1,576,883	20.77	1,543,192	17.36
其他(註)	1,168,542	15.39	1,883,539	21.20
合計	7,593,150	100.00	8,886,549	100.00

(註)係指由合併子公司岡山東穎、Tong Win 等公司經營之其他類型產品。

3.公司目前之產品項目

不銹鋼產品應用分為長型材及板型材兩大領域，本公司所生產及銷售之不銹鋼緊固件及線材，為不銹鋼長型材之應用產品，目前生產銷售之產品可分為下列兩類：

A.不銹鋼緊固件

緊固件，即俗稱之螺絲、螺帽及牙條等標準工業零部件。緊固件是機械基礎件，故又被稱為「工業之米」，產品廣泛應用於建築、機械、能源、通信、食品及交通等各大產業。本公司所採用不銹鋼材質所生產之緊固件，具有耐腐蝕、高強度、環保及美觀等特性，為緊固件產品中之高端產品。而依照產品種類來區分，不銹鋼緊固件尚分為不銹鋼螺絲、不銹鋼螺帽及不銹鋼牙條三大類產品。

B.不銹鋼線材

為不銹鋼長型材另一應用領域，透過生產加工過程，可產出各種不同強度及粗細之線材產品。產品同樣具有耐腐蝕、高強度、環保、美觀及應用範圍廣泛等特性。

C.其他

主要為營運主體浙江東明公司之貿易類產品及合併子公司，包含岡山東穎、Tong Win、深圳易勤等其他類型產品，均為貿易性質。

4.計劃開發之新產品及工藝

A、螺絲表面環保磁力拋光工藝

磁力研磨拋光加工是把磁場應用于傳統的研磨技術中開發出的一種新的有效的光整加工工藝，該項工藝方法由於其柔性和自我調整性，適合於平面、球面、圓柱面和其它複雜形狀零件的加工，利於實現光整加工自動化。

B、新型鏡面超薄螺母成型工藝

本項目的研發技術可廣泛應用于高端機械的特殊區域或者是對產品表面有特殊需求之區域。

C、高防腐帶槽組合螺絲

此類產品可提升設備產品部件與部件之間的緊固程度，而覆蓋組合的平墊彈墊使得安裝更為方便快捷與可減少鬆動，且具有美觀與防銹等功能。

D、新型高性能不銹鋼彈簧線

具有均勻且美觀的表面狀態；優良的成形性和回彈性；高塑形、抗疲勞強度，耐熱耐腐蝕性能佳。可廣泛應用於電子、家電、車輛等產業。

F、新型環保型不銹鋼鉚釘線

本專案採用新型環保披覆處理劑和披覆技術，產品表面清潔，無損傷，抗拉高，可滿足不銹鋼鉚釘市場的各種技術要求。

(二)產業概況

1.產業現況與發展

不銹鋼係屬特殊鋼之一種,依其合金組成亦可分為鉻鎳錳系(200 系)、鉻鎳系(300 系)、鉻系(400 系)、低鉻系(500 系)、析出硬化型(600 系)等五大類，普通鋼因價格低於特殊鋼而被廣泛使用，但容易生銹，且容易被各種化學品腐蝕，為改善普通鋼之耐蝕性，在鋼材煉製過程中添加鎳、鉻等合金用以改善普通鋼原有性質。由於不銹鋼具有抗腐蝕、抗菌、耐高溫、不易燃、衛生及美觀等特性，且使用壽命較長，舉凡工業產品中需具有特別之強度、耐蝕性、加工性等功能時，往往優先考慮使用不銹鋼，故從日常用品至航太科技、核電工程等，其可使用之範圍幾乎涵蓋所有領域，而不銹鋼緊固件及線材均亦廣泛運用於各領域當中。

中國 2018 年經濟成長雖已趨緩，依然處於增長態勢，故仍持續擴大基礎建設，加強對交通運輸、電信通訊及環保設備等各類建設；上述各項均廣泛應用不銹鋼緊固件及線材，並且在終端產業之帶動下，中國不銹鋼緊固件及線材之供給及需求呈現每年成長之態勢，且已成為全球不銹鋼緊固件及線材的產銷中心。

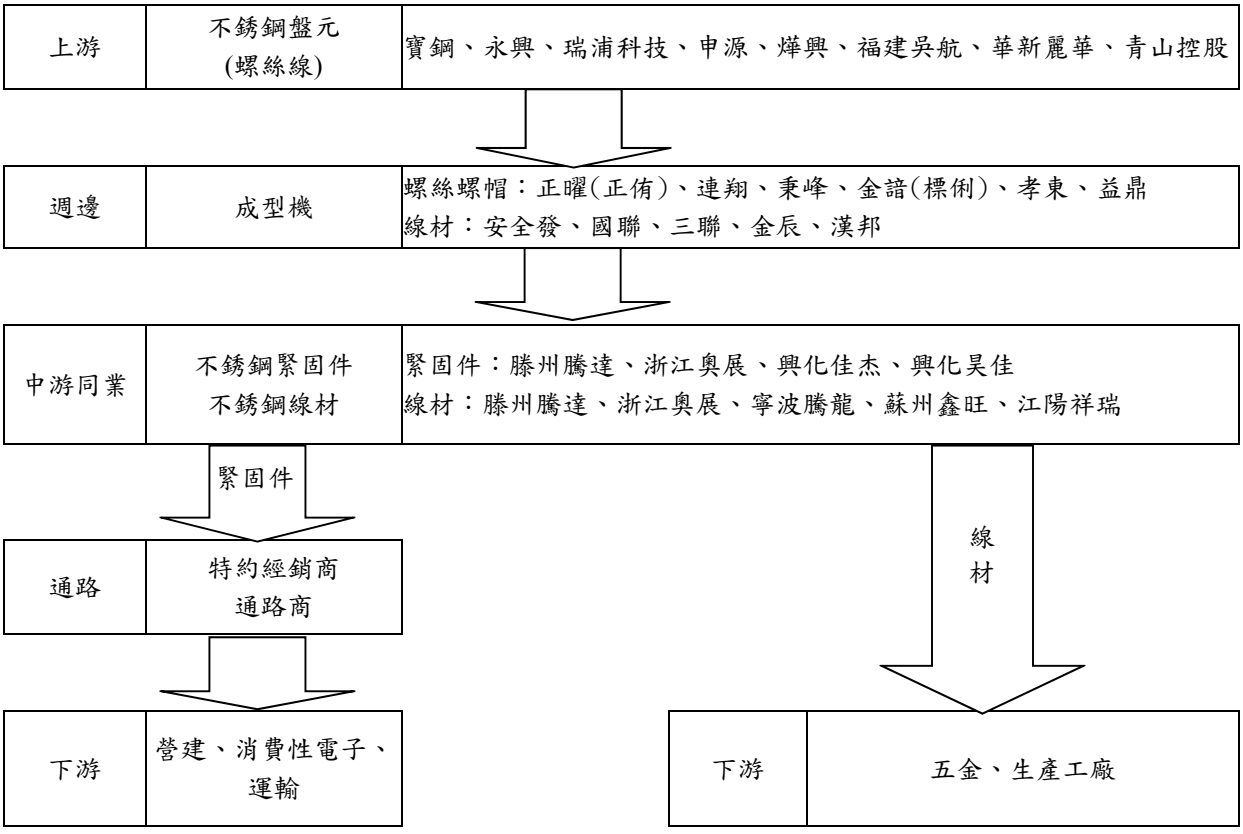
中國緊固件及線材行業分佈地區主要受到兩個因素影響，一是原料之取得，由於主原料碳鋼線材以及不銹鋼盤元運送成本較高，故偏遠地區設廠生產較不具有競爭力；其二是產業群聚效應，除上述因素，尚有生產所需物料及模具等各項耗材，為求原物料採購及產品運送便利,產業群聚效應明顯。就中國不銹鋼緊固件及線材產業分佈地區來看，目前主要聚集在江浙滬、廣東省以及河北省三個地區，其中江浙滬不銹鋼緊固件生產企業係屬長三角地帶，此一區域工業及商業集中度高，故行業內企業競爭力與國內其他地區相比，更具競爭優勢。

2.產業上、中、下游之關聯性

不銹鋼緊固件產業上游主要係不銹鋼煉鋼廠，一般歸屬於特殊鋼產業，主要產品可分為板狀及條狀不銹鋼，板狀不銹鋼用於製造家具、電器、車廂等產品，條狀不銹鋼則用於生產管類、條類及不銹鋼盤元，不銹鋼盤元之一部分即專門用於生產不銹鋼緊固件，目前中國國內生產之不銹鋼盤元品質逐漸符合要求，以往不銹鋼緊固件製造商強調使用進口高級盤元之情況逐漸改變，中國國內生產之不銹鋼盤元亦成為不銹鋼緊固件主要原料來源。

緊固件中游專門生產不銹鋼緊固件及線材之大型同業目前家數不多，因為產業群聚特性，多分佈在沿海省份如河北省、長江三角洲以及珠江三角洲等地區；該產業下游則為經銷通路與直接客戶，以通路而言，由不銹鋼緊固件製造商直接經營通路者，分公司規模不超過 5 家，在中國大陸廣設立分公司之製造商僅有浙江東明公司，其他不銹鋼緊固件同業仍多數透過其他通路商與特約經銷商進行銷售，以專業經銷商而言，分佈中國各地，規模最大之連鎖業者家數不超過25家，全中國緊固件經銷商總數估計超過1萬家；不銹鋼緊固件應用範圍廣泛，透過下游通路商對直接使用之客戶進行銷售等之相關服務，委託特約經銷商銷售之模式則必須接受通路商要求合理價差，利潤將受到壓縮，茲彙整中國不銹鋼緊固件及線材上下游產業關聯圖如下：

中國大陸不銹鋼緊固件及線材上下游產業關聯圖



註：括弧為相同集團在臺灣營運之企業名稱

3.產品之各種發展趨勢

不銹鋼緊固件廣泛運用在各行業，景氣變化與不銹鋼產業及緊固件產業皆有所關聯，以下彙整未來發展趨勢：

(A) 中國大陸地區緊固件行業內銷市場競爭激烈，網路銷售五金產品興起，銷售價格更加透明化，浙江東明將善用自有品牌及原料採購優勢及對市場迅速反應訂價模式，提升通路功能和客戶服務內容，在競爭激烈之內銷市場中爭取有利地位。

(B) 緊固件行業專注開拓專業利基型市場，本公司除自行生產標準件外，積極開發各種外購產品，完善不銹緊固件及線材產品。並朝向專業市場發展，例如汽車、高鐵、航空及核電廠等相關產品。

(C) 中國仍然積極開拓對歐亞大陸經貿關係，相關之基礎建設將持續增加，預期可帶動相關產業之緊固件需求量，例如高速鐵路之建設對高鐵產業鏈之緊固件廠商帶來發展機會，與增設港口等基礎建設，對於抗銹蝕之不銹鋼緊固件之需求預期增加。另隨中國大陸人均所得提升，緊固件市場在家電用品及消費性電子等領域尚屬增長趨勢，中國大陸內需市場緊固件需求成長速度仍可望高於全球成長率。

(D) 中國大陸因持續城鎮化，國民對於生活水準要求提升，因此建商及相關設施生產廠商在緊固件的安全及耐用度上要求隨之提升，浙江東明公司之不銹鋼產品在緊固件產品中，係屬高端產品，在上述趨勢下，消費市場對高端高品質產品之需求將日益增長。

4.競爭情形

不銹鋼緊固件在整體緊固件行業中屬於附加價值較高之產品，技術研發與專利投入相對較多，目前專門生產不銹鋼緊固件之製造商，年產量達 1 萬噸以上之企業並不多，多數同業生產碳鋼與不銹鋼各種緊固件，年產量多在 3,000 噸以下，就產業集中度而言，年產量超過萬噸以上之不銹鋼緊固件生產企業估計約有七成以上之市佔率，競爭環境比碳鋼緊固件製造商集中。

不銹鋼緊固件之製成品運輸上比原料方便，故經銷據點設立地點主要以客戶所在地為考量，浙江東明公司多年持續以分公司經營型式，積極佈建自有銷售通路，近年在華東、華南及華北地區設立大型發貨倉庫與各地區之中型發貨倉庫，並建置電子商務平台，於中國不銹鋼緊固件行業中為具有品牌優勢，從生產及銷售通路兼備之企業，不同於於其他同業銷售方式，主要為依賴特約經銷商方式推廣業務。

(三)技術及研發概況

1.所營業務之技術層次及研究發展

由於不銹鋼緊固件及線材屬標準件產品，各競爭廠商相互競爭的關鍵在於生產管理能力及通路效率，本公司結合下列優勢，致使浙江東明公司現為中國大陸不銹鋼緊固件及線材生產領域之領先者。

(A)累積超過 30 年以上的生產經驗

本公司主要股東發跡於台灣高雄市岡山區，岡山區一向是台灣在緊固件生產方面的重要基地，故本公司在進入中國大陸設廠前，已累積有豐富的生產經驗。浙江東明公司自 84 年成立起，即引進領先的冷墩技術及大量採用台灣產製之機台設備，並結合主要經營團隊多年的生產經驗，在生產製程的規畫及調整上，具有高度自主性。

(B)具生產資本規模優勢

浙江東明公司生產廠區面積達 15.2 萬平方公尺，年產量可達 7 萬噸的不銹鋼緊固件及線材產品，具有高度競爭力的生產經濟規模優勢。

(C)多項業內領先的生產管理能力及完善通路

本公司自 94 年起即導入甲骨文企業資源規劃系統(ORACLE ERP)，於 105 年升級資源規劃系統，計劃生產排程及管理生產機台效率更佳，可生產近 2 萬項產品。另結合自動化生產設備及自動中央倉儲系統(為現行在中國大陸不銹鋼緊固件生產領域中唯一導入廠商)，並配合 WMS（倉庫管理系統）之運作，以及華東、華南及華北區域倉庫提升整體物流效率與電子商務平台，此等生產管理及完善通路均使浙江東明公司在所營事業已為同業中之領先者。

2.研發人員學經歷

單位：人；%

年度 學歷	106 年度		107 年度		108 年度 截至 4 月 21 日	
	人數	比重	人數	比重	人數	比重
博士	-	-	-	-	-	-
碩士	-	-	-	-	–	-
大學	5	100	7	100	7	100
高中	-	-	-	-		
合計	5	100	7	100	7	100

3.最近二年度及截止最近期研發費用及佔營收淨額之比例

單位：新臺幣仟元

項目	106年度	107年度	108年度 截至3月31日
合併研發費用	41,091	36,942	11,474
合併營收淨額	7,593,150	8,886,549	1,939,635
研發費用佔 營業收入淨額比例	0.54%	0.42%	0.59%

4.最近二年度及截至最近期研發成果

年度	研發成果
106年度	盤頭四方頸不銹鋼螺絲新工藝技術
	木製建築用防腐蝕不銹鋼自攻螺釘
	不銹鋼防鬆螺帽防鎖死新工藝技術
	管道接頭用高精度不銹鋼螺帽
	亮面雙頭不銹鋼控制桿線
	不銹鋼線材製造表面披覆新工藝技術應用
107年度	無煙型環保不銹鋼螺母成型工藝技術

年度	研發成果
	不銹鋼螺絲節能成型新工藝技術
	高防腐焊接用螺母
	不銹鋼特殊組合螺絲搓牙新工藝技術
	高精度亮面鉚殼線
	不銹鋼線材節能退火工藝技術
108年度	螺絲表面環保磁力拋光工藝
	新型鏡面超薄螺母成型工藝
	不銹鋼螺母環保清洗工藝
	高防腐帶槽組合螺絲
	新型高性能不銹鋼彈簧線
	新型環保型不銹鋼鉚釘線

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期發展計劃

A.行銷策略

(A)產品訂價策略與增加產品品項

在常規產品部份,利用原料採購優勢,對市場迅速反應價格以增加整體銷售量及市場佔有率;在高端產品部份,仍維持對較高毛利產品加大資源投入,並提高非自產品的之銷售比例,及增加不銹鋼相關產品品項。

(B)強化物流及通路發展

未來中國大陸在競爭更為激烈之情況下,內銷市場仍持續成長,本公司內銷業務比例亦將同步增加,因華東、華南與華北大型區域倉庫營運效果良好,將擴展中西部與其他區域之發貨倉庫建置,並升級倉庫管理系統,提高發貨效率,以提供中國大陸地區客戶之快速配送服務。

(C)強化客戶關係與電子商務

在既有電子商務模式下,與金融機構合作,增加服務項目,強化分公司業務性質,專注於深化客戶服務內容與新客戶拓展,打造更完善五金產品之通路平台。

B.生產策略

(A)持續維持最佳庫存水準及產品低缺貨率

本公司庫存水準為現行業內之最低水準(約4個月),但由於本公司內銷產銷策略以庫存生產為主,存貨銷售及採購價格易受國際鎳價變動影響,庫存水準仍將會影響本公司之獲利能力,故本公司仍將致力於維持最佳庫存水準。

本公司依產品型號細分可多達2萬多個品項,但本公司結合自身具規模的生產能力以及廣設分公司自有通路,可及時掌握市場需求,貼近市場調整生產品項,充分利用 ERP 系統整合產銷資訊,達到降低庫存水位,滿足客戶多樣需求的目標,達成本公司為一「有工廠背景的通路公司」業務目標。現行本公司產品品項充足,可滿足客戶一站式採購之需求,大幅增加客戶在採購作業上的便利,提升客戶對本公司的依賴程度。

(B)落實品管制度，提昇產品品質：

本公司將強化 ISO 制度之執行，並落實各項產品之檢測工作，以提昇產品之品質。

C. 產品發展方向

在不銹鋼緊固件方面，本公司未來將加強特殊非標準產品及不銹鋼材質的開發，擴大利基產品市場，並建立更加完整之產品及知識產權體系。

在不銹鋼線材方面，本公司將擴大投入較不易受原料價格波動影響之 400 系不銹鋼線材生產工藝的開發，並增加不銹鋼線材相關產品用途，更進一步擴大產銷規模。

D. 營運及財務管理

配合公司整體營運目標掌握預算，關注中國大陸各項優惠政策及境內外金融機構之各項存貸優惠，以降低營運資金成本，使公司之各項發展計劃得以完成。

2. 長期發展計劃

A. 行銷策略

本公司長期將以整合中國大陸境內外通路，中國境內以通路事業部為基礎，作為中國境內具有自有品牌及完整銷售平台之行業領先者，拓展不銹鋼相關商品；中國境外市場在中美貿易將達成協議情勢將較為明朗，並配合中國拓展歐亞經貿與建設之相關策略，達成通路價值的延伸以及全球布局為主要行銷業務目標。

B. 生產政策

(A) 持續推動設備更新及製程的改良，提升生產效率、並以低排廢及高度環保為目標。

(B) 與國內外大廠建構資訊平臺，以更及時、更快速之方式掌握生產進度及運送時間，緊密結合與大型客戶之供需情況。

C. 產品發展方向

隨著全球資源有限、環保意識及消費者安全意識的抬頭，具環保概念材質及製程的開發，以及結合工藝的創新，為本公司長久研發之目標。

現行「不銹鋼緊固件及線材」為本公司之銷售產品，未來本公司將更加強化不銹鋼緊固件及線材「銷售服務」理念，擴大本公司現行業內的領先幅度，打造本公司為不銹鋼緊固件行業的卓越企業。

D. 營運及財務管理

(A) 順應經營環境改變與資訊產品提升，將導入更佳之資訊系統及制度，使本公司持續保持競爭力。

(B) 配合朝向通路事業方向發展，將積極培育通路人才，朝全球化推展國際化之經營管理能力，以因應公司未來成長之所需。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要產品銷售地區

單位：新臺幣仟元；%

年度 區域	106年度		107年度	
	金額	比率	金額	比率
中國	5,100,080	67.16	5,314,942	59.81
美洲	1,263,527	16.64	1,735,393	19.53
亞洲	842,506	11.10	1,263,181	14.21
歐洲	242,211	3.19	412,995	4.65
大洋洲	80,429	1.06	102,177	1.15
非洲	64,397	0.85	57,861	0.65
其他	—	—	—	—
合計	7,593,150	100.00	8,886,549	100.00

2.市場佔有率

本公司主要生產及銷售之不銹鋼緊固件及線材，應用範圍相當廣泛，其中300系不銹鋼緊固件為市場主導商品。107 年度中國大陸不銹鋼緊固件市場，標準件及非標準品(約各佔50%)。其中300系不銹鋼緊固件之需求量約佔標準件之六成，浙江東明公司107年300系標準緊固件於中國境內銷量約3.5萬噸，佔中國內銷市場達三成以上。

3.市場未來之供需情形與成長性

A.市場供需情形

(A)需求情形

本公司以中國內銷市場為主要導向，所生產銷售之不銹鋼緊固件及線材約七成係銷售於中國大陸市場，隨著中國消費結構不斷升級，對於高品質產品的需求也逐步增加，不銹鋼在建築、裝潢、汽車、石化領域的應用逐漸普及，不銹鋼緊固件的需求得到大幅提高。另外，中國大陸「國家新型城鎮化規劃」中，明確城鎮化趨勢，新型城鎮化建設將以人口城鎮化為核心、以城市群為主體型態、以綜合承載能力為支撐，全面提升城鎮化品質和水準。在農民工市民化方面，將著力推進解決已轉移到城鎮就業的農業轉移人口落戶問題，以及解決有能力在城鎮就業與居住的常住人口市民化問題。數據顯示，截至107年底中國大陸城鎮化率上升到59.58%，城市常住人口達8.3億，到民國109年中國大陸的城鎮化率將約達60%，城鎮常住人口將達8.5億人，對於不銹鋼緊固件廠商而言未來需求仍可持續期待。

(B)供給情形

中國大陸不銹鋼緊固件行業之原料為不銹鋼盤元，早期主要由日本、韓國、臺灣等地進口。近年中國大陸不銹鋼盤元產能逐漸增加，品質有所提升，在臺灣以及日韓等國不銹鋼廠未有大幅擴充產能情況下，中國鋼廠已成為中國大陸地區不銹鋼緊固件廠商之主要原料供應者。上述供應鋼廠均為大型龍頭企業，供應情況穩定。

B. 行業未來成長性

新興國家市場隨著所得及生活水準提升，消費者要求緊固件產品之美觀及耐用程度，從價格因素提升至綜合考量，新興國家人均不銹鋼緊固件用量不斷提升，成為成長潛力較大之市場。新興國家大力推動各種建設，中國大陸地區市場及國外市場需求亦有逐年成長之趨勢.，在政策因素及所得增加等因素下，新興國家不銹鋼緊固件市場成長將高於已開發國家，且中國大陸地區幅員市場廣大，雖有經濟成長趨緩之情形，整體不銹鋼緊固件比重及需求量仍將持續上升。

4.競爭利基

A.完整的銷售通路整合，與及時的物流服務。

不銹鋼緊固件及線材產品常見銷售渠道為透過：一、經銷商(盤商)分銷方式;二、自有通路門店銷售; 三、網路銷售，本公司現行為業內成功整合以上三種銷售渠道之公司，分別應用於內外銷業務上，現整合倉庫管理系統與大型發貨倉庫設置，本公司具有完善線上與線下通路，主要營運地區已完成「今日下單，隔日到貨」之及時服務。

B.具經濟規模的生產能力，與高效生產管理

本公司主要經營團隊已有超過 30 年的生產經驗，利用 15.2 萬平方公司的生產基地，滿足逐年增長之出貨量。本公司於 105 年升級甲骨文 ERP 系統後，輔以新式生產排程有效提升整體不銹鋼緊固件之生產效率，整合自動倉儲管理系統，生產效率顯著提升。

C.中國內銷市場，業內產品訂價的制定者

由於本公司於中國大陸從事不銹鋼緊固件生產及銷售已達 20 年且為現行業內之領先者，產品品質良好、產品種類多元與銷售服務完善，在經營模式及產品訂價策略上，為業內指標企業。

D.原料採購具規模優勢，產品用料誠信的企業價值

本公司長年與國內外大型鋼廠建立良好之合作關係，以利本公司可及時掌握採購價格的波動及原物料的供需情形。加上本公司採購量大，對於採購不銹鋼盤元之議價及規模較具優勢。故不論在供料即時性、原料價格及原料品質上，皆領先同業。

E.優秀產品及製程研發能力

浙江東明公司自創立以來，即引進台灣先進之製程及模具設計能力，並持續投入在製程改善及產品開發。自 93 年正式成立技術研發中心之後，更將研發之流程及方法進一步規範化。已取得高新技術企業、技術中心及研發中心等資質，並將研發成果成功轉化為自主知識產權與取得各項專利，以穩定及持續方式開發各項新式產製技術。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)中國環保日趨嚴格與稅法減負政

中國大陸地區在經歷經濟高速增長後，近年對於環境保護漸趨重視，各項環保執法嚴格。本公司營運主體在生產排污之環保設備完善，符合國家環保法規，為增產減排,持續投入各項環保設備增設與改良;另107年度中國國稅局與地稅局合併，為持續經濟發展推出各項減負措施，未來整體經營環境對本公司有利。

(B)工業化、城鎮化及歐亞大陸經濟策略帶動的需求成長

隨中國大陸公共建設與基礎工業蓬勃發展，內需市場仍處於成長趨勢，中國大陸對於國家自主創新能力建設規劃中，將裝備製造業列為建設重點，勢必帶動緊固件行業之成長；另在中國境內各地政府持續從事城鎮化，在境外推動對歐亞大陸經濟拓展，境內外均呈現顯著商機。

(C)市場秩序朝向高值化與集團化的整合

不銹鋼緊固件及線材產業的秩序調整，經過101年之汰弱留強，並經歷104年原料價格持續下探之影響,採用削價競爭及之企業將退出市場，且稅務改革後，整體市場競爭環境更趨公平。企業將朝向提升服務發展，例如直接接觸終端使用者提供服務，提供客戶一站式服務，以降低缺貨率為發展方向，未來將是企業資源整合效率以及通路布建之競爭，進入門檻提高，有利產業良性發展。

B.不利因素與因應對策

(A)近年中國內銷市場之競爭情形轉趨激烈

因應對策

本公司在中國地區為自有品牌之緊固件龍頭企業，近年發展通路平台，結合線上與線下產銷一體服務，有華北、華東與華南三地大型發貨倉庫，結合全國30餘家分公司及網路銷售平台一體化服務，未來持續完善物流服務品質，結合金融機構增加電子商務平台服務內容，深化客戶服務內容，提高進入門檻，競爭者難以複製。

(B)中國地區勞工成本日漸上揚

因應對策

本公司將持續更新高效新式生產設備，提升產品品質與增進生產效率，以期平衡勞工成本上漲之衝擊。

另藉由良好的和諧勞資關係降低人員流動性，減少訓練成本投入並發揮熟練工之生產效率。

(C)國際間貿易摩擦

因應對策

美國對世界各國提出鋼鐵及各項商品之增加關稅行為，造成國際貿易情勢日趨

複雜，中國地區首當其衝，本公司將持續密切各主要銷售市場之貿易與關稅舉措，並於集團內作適當產地調整，減少所產生之衝擊。組建相關責任人員及聘用專業律師，於發生反傾銷事件或貿易糾紛時，能及時做出反應。

(D)毛利率變動受原料價格波動影響

因應對策

面對此不銹鋼行業的經營特性，本公司為因應此經營環境特性，已制定了相對應的銷售訂價策略、原物料採購策略及庫存管理制度。

A.銷售訂價策略

本公司將參酌月初鋼廠原物料公告牌價，依市場供需情形及自身訂價計算公式，及時彈性調整當月產品售價，有效維持原物料價格波動影響之轉嫁能力。

B.原物料採購策略

本公司為確保原物料品質及交貨速度，所以在不銹鋼盤元的採購策略上，與中國大陸境內一級鋼廠建立長期合作關係，維持充足原料供應。原料採購數量與價格係依市場需求、國際上游原料價格與中國境內供給情況予以調整，保持本公司在原物料採購之彈性，有效降低原物料價格波動對毛利的影響。

C.庫存管理制度

本公司為因應原物料價格的波動，業已擬定了完整的庫存管理制度，摘要如下說明：

a.由市場部依業務人員職級及權責分類，訂立有「及時」、「每週」、「每月」、「季度」至「年度」各項報表及會議，專職監督原物料及市場資訊變化。

b.考量產品分類、銷售型態、產品缺貨情形，以及市場預估等因素，依 ERP 系統設定的安全庫存計算方式，決定每月的安全庫存水準，並對庫存量訂有頻率性的檢討及修正作業。

(二)主要產品之重要用途與產製過程

1.主要產品之重要用途

本公司主要產品為不銹鋼緊固件及不銹鋼線材。緊固件產品分為螺絲、螺帽及牙條三類產品，其用途主要作為機械、通信、交通、能源及建築等各產業之應用性產品，為各項工業發展中不可或缺之重要零部件。而不銹鋼線材係作為上游鋼廠與下游五金生產廠間之連結橋樑，為小型螺絲釘、廚房用品、網帶、再伸線、彈簧等製造行業提供客製化之原材料，與緊固件產品相同，均為各基礎產業產品之輔助原料之一。

2.主要產品之製造過程

本公司主要產品為不銹鋼緊固件及不銹鋼線材產品。由於各類產品之產製過程都不盡相同，茲將各項產品之產製過程說明如下:

A.螺絲(緊固件類)

皮膜：將盤元表面鍍上一層草酸皮膜，減少材料與模具損傷，保護模具。

成型：將盤元透過模具之衝壓將外型改變，達到無牙之螺絲型態。

搓牙：通過模具互相擠壓，將牙長部分搓成合格之螺紋。

洗光：將經搓過牙之在制品表面去除油污與皮膜、使其恢復原不銹鋼之光亮度。

B.螺帽(緊固件類)

成型：透過加熱及模具多次沖鍛造，將盤元沖出無牙之螺帽狀態。

拋光：通過產品間之相互摩擦和藥劑作用，將附著在產品表面之積炭和油污去除，以保證攻牙之正常進行。

攻牙：將已成型拋光過之螺帽半成品透過模具擠壓，以達成所需之內螺紋規格。

洗光：將經攻牙後之表面去除油污與皮膜、使其恢復原不銹鋼之光亮度。

C.牙條(緊固件類)

皮膜：將盤元表面鍍上一層草酸皮膜，減少材料與模具損傷，保護模具。

伸線：透過模具之擠壓，將不銹鋼盤元抽出所需之線徑，同時增加盤元強度。

絞直切斷：將以伸線後之線材根據所需求長度予以切斷，達到無牙之牙條型態。

滾牙：將無牙之牙條透過模具之擠壓，已達到所需之外螺紋規格。

D.線材

皮膜處理及伸線：工藝與緊固件產品相同，在盤元上附上薄膜，並抽出所需之線徑。

退火：將不同規格抽絲之線材，在退火爐中加熱到一定時間，再慢慢冷卻，來調整線材之結晶組織，降低線材硬度，以改良線材加工性。

(三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
不銹鋼盤元	永興、瑞浦科技、寶鋼、申源、福建吳航、華新麗華、青山控股等	良好

(四)主要進銷貨客戶名單

1.最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新臺幣仟元

	106 年度				107 年度				108 年度截至 3 月 31 日			
排名	名稱	金額	%	與發行人關係	名稱	金額	%	與發行人關係	名稱	金額	%	與發行人關係
1	A	1,463,000	21.34	無	A	1,907,162	24.50	無	A	449,143	26.31	無
2	B	899,564	13.12	無	C	919,206	11.81	無	H	199,551	11.69	關聯企業
3	E	749,905	10.94	無	B	839,721	10.79	無	E	179,960	10.54	無
4	C	744,696	10.86	無	H	559,392	7.19	關聯企業	B	172,185	10.09	無
5	H	226,059	3.30	關聯企業	E	548,404	7.04	無	C	166,649	9.76	無

	106 年度				107 年度				108 年度截至 3 月 31 日			
排名	名稱	金額	%	與發行人關係	名稱	金額	%	與發行人關係	名稱	金額	%	與發行人關係
	其他	2,773,940	40.44	-	其他	3,010,577	38.67	-	其他	539,724	31.61	-
	合計	6,857,164	100.00		合計	7,784,462	100.00		合計	1,707,212	100.00	

增減變動原因說明如下：

由於本公司對於所生產之產品質量要求較高，且產銷規模較大，故長期均與國內外之龍頭鋼廠採購，一方面供應質量及數量較有保障，另一方面在長期合作之前提下，採購彈性及價格也會具有優勢。107年為分散風險與價格因素，對A供應商進貨量增加。

2. 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及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

本公司最近兩年度均未有單一客戶銷售達百分之十以上，故不予分析。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：噸；新臺幣仟元

年度 主要產品	106年度			107年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
緊固件	52,120	46,582	3,668,086	54,400	47,907	4,002,101
線材	30,000	24,081	1,584,606	30,000	22,229	1,561,781
合計	82,120	70,663	5,252,692	84,400	70,136	5,563,882

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：噸；新臺幣仟元

年度 主要產品	106年度				107年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
緊固件	32,179	3,528,039	16,363	1,319,686	35,179	3,719,225	16,663	1,740,593
線材	19,452	1,465,488	1,473	111,395	18,054	1,441,019	1,265	102,173
其他	195	39,323	10,231	1,129,219	258	33,952	13,835	1,849,587
合計	51,826	5,032,850	28,067	2,560,300	53,491	5,194,196	31,763	3,692,353

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人

年度		106年	107年	108年 截至4月21日止
員工人數	經理人數	11	15	15
	直接人工	473	462	458
	間接人員	423	431	447
	合計	907	908	920
平均年歲		34	35	35
平均服務年資		4.80	5.40	5.40
學歷分布比率	博士	2	2	2
	碩士	2	3	3
	大專	311	326	327
	高中	216	153	155
	高中以下	376	424	433

四、環保支出資訊

(一)依法令規定,應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者,其申領、繳納或設立情形之說明:

本公司主要工廠設置於中國浙江省嘉興市,產品製造過程中會產生少量之廢氣、廢水及廢油。本公司除購置廢氣及廢水處理設備進行淨化及減量處理外,並委託具有合格之廢棄物資廠商進行固體廢棄物之回收。另根據中國及當地環保法令之規定,公司須辦理水污染物申報登記手續,環境保護機關對於不超過國家和地方規定之汙染物排放標準及國家規定之企業事業單位污染物排放總量指標,發給排放水污染物許可證。本公司已於 105 年 7 月 11 日取得浙江省排汙許可證(浙 FJ2016A0167),並依浙江省環境保護局規定採取了相應環保措施,且本公司近三年來均足額繳納了排汙費。民國 106 年度全部生產廠房頂層均已安裝太陽能發電設備,倡行綠能減碳,提供員工良好工作環境。

(二)列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益:

108年3月31日;單位:新臺幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
工業水淨化設備	2	94-06-01	320	32	廢水及污水處理設備
廢水處理工程	1	96-11-01	6,794	689	廢水及污水處理設備
廢氣處理設備	1	98-05-02	900	126	防治空氣污染設備
三期廠房污水工程	1	99-10-01	921	583	廢水處理
廢水整改工程	1	100-11-01	1,092	402	廢水及污水處理設備
抽烟设备及烟管	1	101-02-23	841	329	防治空氣污染設備
生活廢水回用設備	1	101-10-01	661	299	廢水及污水處理設備
一期廠房北面皮膜酸洗廢氣及東面3+4線油烟廢氣淨化處理整改工程	1	102-11-01	2,337	237	防治空氣污染設備
皮膜廢氣整改工程	1	104-02-01	131	88	防治空氣污染設備
廢水在線監控系統安裝工程	2	104-04-05	14	6	監控廢水指標,防止廢水超標排放
廢水處理污泥壓濾機更換工程	4	104-05-21	1,981	1,362	減少污泥的重量
皮膜酸洗廢氣整改工程	1	104-05-21	652	235	防治空氣污染設備
一期抽油烟機變頻器節能改善工程	2	104-06-22	5,156	1,936	油煙廢氣處理
廢水在線監控系統安裝工程	1	104-06-22	301	113	監控廢水指標,防止廢水超標排放
三期污泥堆放處地面防腐處理	1	104-08-22	81	33	減少污泥的重量
生活污水處理系統改造工程	2	105-01-01	1,130	846	生活污水處理後用於生產用水
刮油機	1	105-02-29	36	27	廢氣處理噴淋裝置刮油
乾冰清洗機	1	105-09-02	582	471	清洗機器
廢水處理池安裝流量計	1	105-11-01	57	36	計量廢水量
自動甩油機	24	106-01-01	3,013	2,530	甩掉產品中的油

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
不銹鋼冷鐵專用烟霧淨化	2	106-02-01	271	230	淨化螺帽產生的油烟
全自動離心機	2	106-03-01	829	708	分離油中染質
廢水應急池	1	106-03-01	176	123	突發情況時廢水應時儲存池
光伏發電	1	106-04-01	104,564	90,190	太陽能發電
甩油機	26	106-05-01	3,408	2,812	甩掉產品中的油
自動甩油機	1	106-05-01	496	410	甩掉產品中的油
不銹鋼冷鐵專用煙霧淨化器	24	106-05-01	2,459	2,029	廢氣處理
超聲波清洗機	1	106-06-01	203	169	清洗煙霧淨化器電極板
不銹鋼冷鐵專用煙霧淨化器	13	106-06-01	1,342	1,118	廢氣處理
超聲波清洗機	1	106-08-01	199	168	清洗煙霧淨化器電極板
自動掀蓋脫水機	2	106-08-01	446	378	甩掉產品中的水
自動甩油機	25	106-08-01	3,277	2,775	甩掉產品中的油
自動甩油機（單機用）	4	106-08-01	1,986	1,682	甩掉產品中的油
靜電機	34	106-08-01	2,664	2,344	廢氣處理
油煙淨化器	2	106-09-01	171	146	廢氣處理
污泥壓濾機	1	106-10-01	540	411	過濾污泥中的水分
甩油機	1	106-11-01	131	114	甩掉產品中的油
超聲波研磨機	1	106-11-01	46	40	清洗產品中的髒汙
煙霧淨化器	20	106-12-01	2,776	2,431	廢氣處理
靜電機	16	106-12-01	1,372	1,249	廢氣處理
自動甩油機	15	107-03-01	1,966	1,764	甩掉產品中的油
全自動離心機	5	107-03-01	1,644	1,533	分離油中雜質
靜電機 EC35（12個極板）	2	107-05-01	203	192	廢氣處理
全自動離心機 HT-SA-V	3	107-05-01	1,272	1,205	分離油中雜質
自動甩油機	4	107-07-01	504	485	甩掉產品中的油
靜電機	53	107-07-01	5,020	4,832	廢氣處理
靜電機	2	107-10-01	146	144	廢氣處理
靜電機	2	107-11-01	447	444	廢氣處理

(三)說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：**無**。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失，及處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：**無**。

(五)說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：

本公司在生產過程當中所可能造成之工業污染程度很低，主要是清洗不銹鋼產品及機台運轉所產生之汙染物。本公司針對防治污染之廢棄物處理主要係外包予合格之專業廢棄物處理廠商，並投資一定之污染防治設備進行使用、儲存與處理廢棄物質。因此預計未來並無有關環保方面之重大資本支出，而本公司之盈餘、競爭地位將不受環保相關事項之影響。

五、勞資關係

(一)列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形、公司各項員工福利措施、退休制度與實施情形，及勞資間之協議情形。

1.員工福利措施與實施情形

人力資源為本公司之最大資產，為讓員工能有舒適愉快之工作環境，使其心無旁騖之為公司奮發向上,本公司依當地勞動法規辦理法定福利措施,並規劃及推行員工福利,促進本公司人力資源之良性發展。目前本公司福利措施要點如下：

(A).公司法定福利措施：職工醫療保險、基本養老保險、失業保險、生育及工傷保險。

(B).公司特別提供：年終及績效獎金、住房公積金、部門公基金及員工教育訓練計劃。

2.員工進修與訓練

為增加員工競爭力，並持續在工作上有所發揮。本公司訂有教育訓練辦法，針對集團員工實施各項教育訓練。

(A).職前訓練：本公司對新進員工進行就任前廠級教育，其包含公司簡介、行政組織介紹、員工紀律、公司規章制度等基礎知識。

(B).在職訓練：本公司於每年底制定下一年度之公開課程計劃，該計劃包含內部訓練作業及公司外部訓練作業，內部訓練課程可由內部講師擔任或聘請外部專家授課，另外部訓練部份則委由專業機構協助培訓。

3.退休制度與其實施情形

依中國企業職工基金養老保險規定，按月提繳養老保險金至地方政府財政部門專戶。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司管理部設有人力資源部門，做為與員工互動之統一窗口，並不定期召開勞資會議，使雙方之意見可相互溝通，以維持良好勞資關係。

(二)列明最近年度及截至公開說明書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:最近二年來本公司未曾因勞資糾紛而遭受損失，亦無產生勞資糾紛之潛在因素，估計未來在公司持續且積極推動、貫徹各項員工福利措施之情形下，應無勞資糾紛而遭受損失之情況發生。

六、重要契約

契約性質	契約起迄日	當事人	主要內容	限制條款
原料採購	108/1/1—108/12/31	浙江東明公司與永興不銹鋼	不銹鋼盤元採購合同	無
	108/1/1—108/12/31	浙江東明公司與寶鋼特鋼	不銹鋼盤元採購合同	無
	108/1/1—108/12/31	浙江東明公司與瑞浦科技	不銹鋼盤元採購合同	無
	108/1/1—108/12/31	浙江東明公司與江蘇申源金屬	不銹鋼盤元採購合同	無
	108/1/1—108/12/31	浙江東明公司與青山控股	不銹鋼盤元採購合同	無
	108/1/1—108/12/31	浙江東明公司與華新麗華	不銹鋼盤元採購合同	無
	108/1/1—108/12/31	浙江東明公司與福建吳航	不銹鋼盤元採購合同	無
信用借款	107/06/01-108/05/31	開曼東明與匯豐(台灣)銀行	營運資金借貸合同	無
	107/04/21-108/04/21	開曼東明與凱基銀行	營運資金借貸合同	無
	107/06/30-108/06/30	開曼東明與中國信託銀行	營運資金借貸合同	無
	107/09/21-108/09/20	浙江東明公司與農業銀行	營運資金借貸合同	無
	108/01/25-109/01/23	浙江東明公司與農業銀行	營運資金借貸合同	無
	108/02/27-109/02/25	浙江東明公司與農業銀行	營運資金借貸合同	無
	108/03/14-109/03/11	浙江東明公司與農業銀行	營運資金借貸合同	無
	108/03/14-109/03/11	浙江東明公司與農業銀行	營運資金借貸合同	無
	108/03/27-109/03/26	浙江東明公司與農業銀行	營運資金借貸合同	無
	108/03/27-109/03/26	浙江東明公司與農業銀行	營運資金借貸合同	無
	107/12/12-108/12/11	浙江東明公司與中信銀行	營運資金借貸合同	無
	107/09/27-108/09/14	浙江東明公司與中國銀行	營運資金借貸合同	無
	108/01/02-108/07/01	浙江東明公司與中國銀行	營運資金借貸合同	無
	108/01/18-108/07/03	浙江東明公司與中國銀行	營運資金借貸合同	無
	107/09/28-108/09/26	浙江東明公司與建設銀行	營運資金借貸合同	無
	108/03/22-109/03/21	浙江東明公司與建設銀行	營運資金借貸合同	無
	107/11/13-108/10/14	浙江東明公司與光大銀行	營運資金借貸合同	無
	107/11/20-108/10/17	浙江東明公司與光大銀行	營運資金借貸合同	無
	107/12/24-108/09/20	浙江東明公司與工商銀行	營運資金借貸合同	無
	107/10/18-108/10/14	浙江東明公司與工商銀行	營運資金借貸合同	無
	107/11/01-108/10/31	浙江東明公司與工商銀行	營運資金借貸合同	無
	108/01/18-109/01/13	浙江東明公司與工商銀行	營運資金借貸合同	無
	108/03/19-111/12/31	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	無
	107/12/10-108/12/09	浙江東明公司與中國信託銀行	營運資金借貸合同	無
	107/12/18-108/12/17	浙江東明公司與中國信託銀行	營運資金借貸合同	無
	107/12/26-108/12/25	浙江東明公司與中國信託銀行	營運資金借貸合同	無
產品銷售	107/12/26-108/12/25	浙江東明公司與無錫市東明標準件有限公司	緊固件產品銷售合同	無
		浙江東明公司與東莞市浩盛五金有限公司	緊固件產品銷售合同	無
		浙江東明公司與佛山市南海巨集得精密金屬有限公司	緊固件產品銷售合同	無
		浙江東明公司與上海東易勤工業緊固件有限公司	緊固件產品銷售合同	無
		浙江東明公司與興化市騰龍特鋼廠	緊固件產品銷售合同	無

陸、 財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表—國際會計準則

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度第一季
流動資產		3,978,191	3,957,051	4,017,360	5,558,276	6,414,414	6,395,293
不動產、廠房及設備		1,142,013	1,022,252	844,626	927,282	908,148	923,368
無形資產		1,465	3,189	4,541	23,050	22,541	25,485
其他資產		97,687	96,530	144,100	183,213	316,199	358,785
資產總額		5,219,356	5,079,022	5,010,627	6,691,821	7,661,302	7,702,931
流動負債	分配前	1,399,230	1,436,562	1,338,799	2,691,809	3,174,567	3,006,707
	分配後	1,768,830	1,604,562	1,674,799	3,111,809	3,510,567	3,342,707
非流動負債		92,285	113,790	131,638	159,551	595,357	656,939
負債總額	分配前	1,490,515	1,550,352	1,470,437	2,851,360	3,769,924	3,663,646
	分配後	1,860,115	1,718,352	1,806,437	3,271,360	4,105,924	3,999,646
歸屬於母公司業主之權益		3,689,675	3,491,960	3,528,914	3,828,261	3,877,882	4,026,035
股本		1,680,000	1,680,000	1,680,000	1,680,000	1,680,000	1,680,000
資本公積		916,943	917,152	916,905	916,905	916,905	916,905
保留盈餘	分配前	797,234	666,021	964,538	1,312,225	1,428,095	1,487,558
	分配後	427,634	498,021	628,538	892,225	1,092,095	1,151,558
其他權益		295,498	228,787	(32,529)	(80,869)	(147,118)	(58,428)
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		39,166	36,710	11,276	12,200	13,496	13,250
權益總額	分配前	3,728,841	3,528,670	3,540,190	3,840,461	3,891,378	4,039,285
	分配後	3,359,241	3,360,670	3,204,190	3,420,461	3,555,378	3,703,285

註：103~107 年度合併財務資料均經會計師查核簽證。

2.簡明綜合損益表

單位:新臺幣仟元

項目＼年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度第一季
營業收入	6,417,499	6,018,542	5,998,907	7,593,150	8,886,549	1,939,635
營業毛利	1,135,203	814,159	1,094,823	1,428,517	1,327,998	212,053
營業淨利	660,921	321,117	603,005	920,219	728,384	76,068
營業外收入及支出	(8,281)	1,993	(5,214)	(51,904)	(56,185)	(5,962)
稅前淨利	652,640	323,110	597,791	868,315	672,199	70,106
繼續營業單位本期淨利	516,122	237,283	467,632	685,825	537,442	59,582
停業單位損失	–	–	–	–	–	–
本期淨利(損)	516,122	237,283	467,632	685,825	537,442	59,582
本期其他綜合損益（稅後淨額）	123,693	(68,065)	(264,096)	(48,477)	(66,525)	89,012
本期綜合損益總額	639,815	168,218	203,536	637,348	470,917	148,594
淨利歸屬於母公司業主	513,082	238,387	466,517	683,687	535,870	59,463
淨利歸屬於非控制權益	3,040	(1,104)	1,115	2,138	1,572	119
綜合損益總額歸屬於母公司業主	635,431	171,676	205,201	635,347	469,621	148,153
綜合損益總額歸屬於非控制權益	4,384	(2,458)	(1,665)	2,001	1,296	441
每股盈餘(元)	3.05	1.42	2.78	4.07	3.19	0.35

註：103~107 年度合併財務資料均經會計師查核簽證。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
103 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、陳慧銘	無保留意見
104 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、翁博仁	無保留意見
105 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、翁博仁	無保留意見
106 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、翁博仁	無保留意見
107 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、郭乃華	無保留意見

二、最近五年度財務分析

1.採用國際會計準則編製之財務報告資料

分析項目 \ 年度(註1)		103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度第一季
財務結構(%)	負債占資產比率	28.56	30.52	29.35	42.61	49.21	47.56
	長期資金占不動產廠房及設備比率	331.08	352.73	433.39	430.05	492.57	507.16
償債能力(%)	流動比率	284.31	275.45	300.07	206.49	202.06	212.70
	速動比率	145.97	152.32	172.32	108.22	108.23	113.84
	利息保障倍數	13.28	17.69	29.53	16.60	7.03	3.41
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.65	6.14	5.96	5.94	5.60	4.87
	平均收現日數	54.85	59.44	61.24	61.44	65.17	74.87
	存貨週轉率(次)	2.98	2.82	2.92	3.02	2.80	2.40
	應付款項週轉率(次)	42.59	38.25	40.83	40.91	27.46	21.68
	平均銷貨日數	122.38	129.65	125.00	120.86	130.35	152.38
	不動產廠房及設備比率週轉率(次)	5.49	5.56	6.43	8.57	9.68	8.47
	總資產週轉率(次)	1.22	1.17	1.19	1.30	1.24	1.01
獲利能力	資產報酬率(%)	10.66	4.93	9.62	12.53	8.81	4.39
	權益報酬率(%)	14.76	6.64	13.32	18.58	13.91	6.02
	稅前純益占實收資本比率(%)	38.85	19.23	35.58	51.69	40.01	16.69
	純益率(%)	8.04	3.94	7.80	9.03	6.05	3.07
	每股盈餘(元)	3.05	1.42	2.78	4.07	3.19	0.35
現金流量	現金流量比率(%)	43.30	35.98	57.13	0	16.34	0
	現金流量允當比率(%)	122.24	113.32	141.38	77.62	60.46	44.64
	現金再投資比率(%)	7.56	2.86	11.63	-6.11	1.63	-0.43
槓桿度	營運槓桿度	1.82	2.71	1.90	1.59	1.91	2.99
	財務槓桿度	1.09	1.06	1.04	1.06	1.18	1.62

註 1：102~107 年度合併財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：102 年無營業活動現金流量、資本支出等資訊，故不予計算。

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)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝(權益總額＋非流動負債)／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1) 資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(１－稅率)〕／平均資產總額。

(2) 權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3) 純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4) 每股盈餘＝(歸屬於母公司業主之損益－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1) 現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3) 現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

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)。

差異說明：

1. 利息保障倍數較上期減少 58%，係本期因利率上揚，造成利息費用增加所致。
2. 應付款項週轉率較上期減少 33%，係本期營業成本增加所致。
3. 資產報酬率較上期減少 30%，係本期淨利較上期減少所致。
4. 權益報酬率較上期減少 25%，係本期淨利較上期減少所致。
5. 稅前純益占實收資本比率較上期減少 45%，係因本期淨利較上期減少所致。
6. 純益率較上期減少 33%，係本期淨利較上期減少所致。
7. 每股盈餘較上期減少 22%，係本期淨利較上期減少所致。
8. 現金流量比率較上期增加，係本期應收帳款減少及備貨減少所致。
9. 現金流量允當比例較上期減少 22%，係近五年淨現金流量較低及存貨增加額較高所致。
10. 現金再投資比率較上期增加，係因本期營業活動之現金流出數及本期短期借款較上期減少所致。
11. 營運槓桿度較上期減少，係因本期營業淨利減少所致。

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書

開曼東明控股股份有限公司

審計委員會審查報告書

茲　　准

董事會造送本公司民國一〇七年度營業報告書及合併財務報表，其中合併財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所陳慧銘會計師及郭乃華會計師查核完竣，並出具查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查完竣，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定繕具報告，敬請　鑒核。

此致

本公司民國一〇八年股東常會

審計委員會召集人：徐經邦

中　　華　　民　　國　　一〇八　　年　　三　　月　十五　　日

四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告：請參閱 70～144 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：不適用。

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，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

會計師查核報告

開曼東明控股股份有限公司　公鑒：

查核意見

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

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

查核意見之基礎

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

茲對開曼東明集團民國107年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項

主要銷售客戶之收入真實性

開曼東明集團民國107年度銷貨收入金額8,886,549仟元，基於重要性且收入認列存有顯著風險，故本會計師將符合某些特定標準之主要客戶銷貨收入真實性列為關鍵查核事項，相關會計政策請參閱附註四。

針對上述符合特定標準之主要客戶，本會計師執行之查核程序如下：

1. 瞭解並測試銷貨收入攸關之內部控制流程設計及執行有效性。
2. 自符合特定標準之主要客戶銷售明細中選取樣本，檢視其出貨表單及相關文件，並核至期後收款，已確認銷貨收入之真實性。
3. 針對主要銷售客戶兩年度收入金額、毛利率、應收帳款週轉率及授信期間之差異進行分行及比較，並針對差異進行詢問及評估其合理性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則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表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估開曼東明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開曼東明集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

開曼東明集團之治理單位（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表之責任

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

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

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

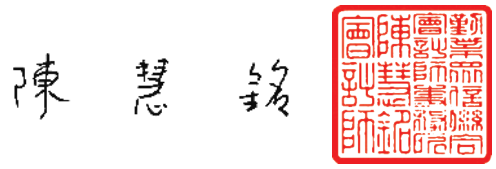
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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

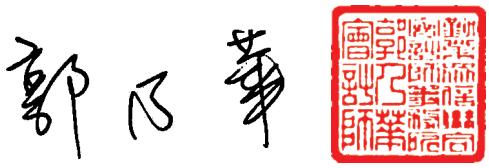
勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　陳　慧　銘



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師　郭　乃　華



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中　華　民　國　108　年　3　月　15　日

開曼東明控股有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國107年及106年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	107年12月31日 金額	%	106年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 1,489,376	19	$ 671,158	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七及二八）	298,618	4	616,329	9
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八）	20,095	-	-	-
1147	無活絡市場之債務工具投資－流動（附註九）	-	-	89,486	1
1150	應收票據（附註五、十及二九）	267,998	4	176,518	3
1170	應收帳款（附註五、十、二二及二九）	1,353,550	18	1,337,740	20
1200	其他應收款（附註二九）	6,135	-	9,588	-
130X	存貨（附註五及十一）	2,844,974	37	2,476,053	37
1429	其他預付款（附註十五、十六及二九）	133,668	2	169,140	3
1476	其他金融資產－流動（附註十六及三十）	-	-	12,189	-
1479	其他流動資產（附註十六）	-	-	75	-
11XX	流動資產總計	6,414,414	84	5,558,276	83
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註十三）	25,476	-	23,697	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十四）	908,148	12	927,282	14
1821	其他無形資產	22,541	-	23,050	-
1840	遞延所得稅資產（附註二四）	36,045	1	22,808	-
1915	預付設備款（附註十六）	218,976	3	98,946	2
1920	存出保證金（附註十六）	604	-	576	-
1985	長期預付租賃款（附註十五）	33,020	-	34,965	1
1990	其他非流動資產（附註十六）	2,078	-	2,221	-
15XX	非流動資產總計	1,246,888	16	1,133,545	17
1XXX	資產總計	$ 7,661,302	100	$ 6,691,821	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十七及二九）	$ 2,457,588	32	$ 2,132,316	32
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七及二八）	-	-	103	-
2130	合約負債－流動（附註二十及二二）	80,231	1	-	-
2150	應付票據	30,206	1	27,106	-
2170	應付帳款（附註十九及二九）	331,266	4	161,873	2
2219	其他應付款（附註二十及二九）	245,334	3	253,862	4
2230	本期所得稅負債（附註二四）	29,619	-	56,784	1
2311	預收貨款（附註二十）	-	-	58,666	1
2399	其他流動負債（附註二十）	323	-	1,099	-
21XX	流動負債總計	3,174,567	41	2,691,809	40
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註十八）	391,664	5	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註二四）	203,693	3	159,551	3
25XX	非流動負債總計	595,357	8	159,551	3
2XXX	負債總計	3,769,924	49	2,851,360	43
	歸屬於母公司業主之權益（附註二一）				
3110	股本	1,680,000	22	1,680,000	25
3210	資本公積	916,905	12	916,905	14
	保留盈餘				
3310	盈餘公積金	284,582	4	216,214	3
3320	特別盈餘公積	80,869	1	32,529	-
3350	未分配盈餘	1,062,644	14	1,063,482	16
3300	保留盈餘總計	1,428,095	19	1,312,225	19
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(147,118)	(2)	(80,869)	(1)
31XX	母公司業主權益總計	3,877,882	51	3,828,261	57
36XX	非控制權益	13,496	-	12,200	-
3XXX	權益總計	3,891,378	51	3,840,461	57
	負債與權益總計	$ 7,661,302	100	$ 6,691,821	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡清東　　經理人：蔡弘泉　　會計主管：顏顯盈

開曼東明控股股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代　碼		107年度 金　額	107年度 %	106年度 金　額	106年度 %
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註二二、二九及三四）	$ 8,886,549	100	$ 7,593,150	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十一、二三及二九）	(7,558,551)	(85)	(6,164,633)	(81)
5900	營業毛利	1,327,998	15	1,428,517	19
	營業費用（附註二三及二九）				
6100	推銷費用	(358,290)	(4)	(305,690)	(4)
6200	管理費用	(197,481)	(2)	(161,517)	(2)
6300	研究發展費用	(36,942)	(1)	(41,091)	(1)
6450	預期信用減損損失	(6,901)	-	-	-
6000	營業費用合計	(599,614)	(7)	(508,298)	(7)
6900	營業淨利	728,384	8	920,219	12
	營業外收入及支出（附註二三）				
7010	其他收入	25,412	-	24,239	-
7020	其他利益及損失	25,466	1	(25,636)	-
7050	財務成本	(111,445)	(1)	(55,675)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	4,382	-	5,168	-
7000	營業外收入及支出合計	(56,185)	-	(51,904)	(1)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		107年度 金　額	107年度 %	106年度 金　額	106年度 %
7900	稅前淨利	$ 672,199	8	$ 868,315	11
7950	所得稅費用（附註二四）	(134,757)	(2)	(182,490)	(2)
8200	本期淨利	537,442	6	685,825	9
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8341	換算表達貨幣之兌換差額	(75,037)	(1)	(41,882)	(1)
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	8,512	-	(6,595)	-
8300	本期其他綜合損益	(66,525)	(1)	(48,477)	(1)
8500	本期綜合損益總額	$ 470,917	5	$ 637,348	8
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 535,870	6	$ 683,687	9
8620	非控制權益	1,572	-	2,138	-
8600		$ 537,442	6	$ 685,825	9
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 469,621	5	$ 635,347	8
8720	非控制權益	1,296	-	2,001	-
8700		$ 470,917	5	$ 637,348	8
	每股盈餘（附註二五）				
9710	基　　本	$ 3.19		$ 4.07	
9810	稀　　釋	$ 3.14		$ 4.07	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡清東　經理人：蔡弘泉　會計主管：顏顯盈

開曼東明控股股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益								非控制權益	權益總額
		股本			保留盈餘			其他權益項目			
		股數（仟股）	金額	資本公積	盈餘準備金	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	總計		
A1	106 年 1 月 1 日餘額	168,000	$ 1,680,000	$ 916,905	$ 169,562	$ -	$ 794,976	($ 32,529)	$ 3,528,914	$ 11,276	$ 3,540,190
	105 年度盈餘指撥及分配：										
B1	盈餘公積金	-	-	-	46,652	-	(46,652)	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	32,529	(32,529)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(336,000)	-	(336,000)	-	(336,000)
D1	106 年度淨利	-	-	-	-	-	683,687	-	683,687	2,138	685,825
D3	106 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(48,340)	(48,340)	(137)	(48,477)
D5	106 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	683,687	(48,340)	635,347	2,001	637,348
O1	子公司現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,077)	(1,077)
Z1	106 年 12 月 31 日餘額	168,000	1,680,000	916,905	216,214	32,529	1,063,482	(80,869)	3,828,261	12,200	3,840,461
	106 年度盈餘指撥及分配：										
B1	盈餘公積金	-	-	-	68,368	-	(68,368)	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	48,340	(48,340)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(420,000)	-	(420,000)	-	(420,000)
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	535,870	-	535,870	1,572	537,442
D3	107 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(66,249)	(66,249)	(276)	(66,525)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	535,870	(66,249)	469,621	1,296	470,917
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	168,000	$ 1,680,000	$ 916,905	$ 284,582	$ 80,869	$ 1,062,644	($ 147,118)	$ 3,877,882	$ 13,496	$ 3,891,378

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡清東　　經理人：蔡弘泉　　會計主管：顏顯盈

開曼東明控股股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		107年度	106年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	$ 672,199	$ 868,315
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	133,078	100,597
A20200	攤銷費用	2,631	626
A20300	呆帳回升利益	-	(1,150)
A20300	預期信用減損損失	6,901	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨（利益）損失	(10,706)	(12,854)
A20900	利息費用	111,445	55,675
A21200	利息收入	(14,036)	(12,055)
A21300	股利收入	(458)	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(4,382)	(5,168)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	3,725	3,364
A23200	處分採用權益法之投資損失	387	-
A23800	存貨跌價及呆滯損失	37,345	14,496
A29900	預付租賃款攤銷	1,262	1,247
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	-	87
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	54	-
A31130	應收票據	(91,480)	(83,886)
A31150	應收帳款	(22,227)	(423,249)
A31180	其他應收款	3,434	3,121
A31200	存　　貨	(405,059)	(909,463)
A31230	預付款項	35,446	(39,983)
A31240	其他流動資產	75	(7)
A31250	其他金融資產	-	(12,189)
A32110	持有供交易之金融負債	(106)	(120)
A32125	合約負債	21,565	-
A32130	應付票據	3,100	6,989
A32150	應付帳款	169,393	69,592
A32180	其他應付款	(10,848)	33,014

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		107年度	106年度
A32210	預收款項	$ -	$ 18,135
A32230	其他流動負債	(776)	37
A33000	營運產生之現金流入（出）	641,962	(324,829)
A33500	支付之所得稅	(123,336)	(140,012)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	518,626	(464,841)
	投資活動之現金流量		
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	81,580	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,852,156)	(4,106,663)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,170,293	3,891,169
B00700	處分無活絡市場之債務工具價款	-	118,697
B01900	處分關聯企業之淨現金流入	1,680	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(128,150)	(86,984)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	6,515	3,907
B03700	存出保證金（增加）減少	(28)	38
B04500	購置無形資產	(2,591)	(19,014)
B06800	其他非流動資產減少	143	376
B07200	預付設備款增加	(137,733)	(143,282)
B07500	收取之利息	14,055	11,816
B07600	收取其他股利	458	-
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	154,066	(329,940)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	325,272	1,354,079
C00600	應付短期票券減少	-	(140,819)
C01200	發行可轉換公司債	395,170	-
C04500	發放現金股利	(420,000)	(336,000)
C05600	支付之利息	(109,732)	(56,559)
C05800	支付非控制權益現金股利	-	(1,077)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	190,710	819,624
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(45,184)	(43,943)
EEEE	本期現金及約當現金增加（減少）數	818,218	(19,100)
E00100	期初現金及約當現金餘額	671,158	690,258
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 1,489,376	$ 671,158

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡清東　　經理人：蔡弘泉　　會計主管：顏顯盈

開曼東明控股股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

開曼東明控股股份有限公司（以下簡稱為本公司）於 98 年 11 月設立於英屬開曼群島，主要係為申請向台灣證券交易所股票上市所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為所有合併個體之控股公司，所營事業主要為不鏽鋼緊固件及線材之製造及銷售。

本公司股票自 102 年 12 月 16 日起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣，由於本公司係於台灣上市，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 108 年 3 月 15 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經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」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. 2014-2016 週期之年度改善

2014-2016 週期之年度改善修正 IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」及 IAS 28「投資關聯企業及合資」等準則。

2. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之

新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、減損與衡量

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

	衡量種類		帳面金額		
金融資產類別	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	說明
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	$ 671,158	$ 671,158	
衍生工具	持有供交易金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	54	54	
結構式存款	指定透過損益按公允價值衡量	強制透過損益按公允價值衡量	616,275	616,275	(1)
原始到期日超過3個月之定期存款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	89,486	89,486	(2)
應收票據、應收帳款及其他應收款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	1,518,989	1,518,989	(3)
應收票據、應收帳款及其他應收款	放款及應收款	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具	4,857	4,857	(4)
質押之金融資產	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	12,189	12,189	

	107年1月1日帳面金額（IAS 39）	重分類	107年1月1日帳面金額（IFRS 9）	107年1月1日保留盈餘影響數	107年1月1日其他權益影響數	說明
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 616,329	$ -	$ 616,329	$ -	$ -	(1)
	616,329	-	616,329	-	-	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	-	
加：自放款及應收款（IAS 39）重分類	-	4,857	4,857	-	-	(4)
	-	4,857	4,857	-	-	
按攤銷後成本衡量之金融資產	-	-	-	-	-	
加：自放款及應收款（IAS 39）重分類	-	2,291,822	2,291,822	-	-	(2)(3)
	-	2,291,822	2,291,822	-	-	
合計	$ 616,329	$2,296,679	$2,913,008	$ -	$ -	

(1) 結構式存款原依IAS 39屬混合工具而指定透過損益按公允價值衡量。因該混合合約包含之主契約屬IFRS 9範圍內之資產，故依IFRS 9按整體混合合約評估應分類為透過損益按公允價值衡量。

(2) 原依 IAS 39 分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且依 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況評估經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 分類為按攤銷後成本衡量，並評估預期信用損失。

(3) 應收票據、應收帳款及其他應收款原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

(4) 其他應收帳款原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 因其經營模式係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，並評估預期信用損失。

3. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

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

4. IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

IAS 12 之修正主要係釐清，不論合併公司預期透過出售或透過收取合約現金流量回收以公允價值衡量之債務工具投資，且不論該資產是否發生未實現損失，暫時性差異應按該資產公允價值及課稅基礎之差額決定。

此外，除非稅法限制可減除暫時性差異所能減除之收益類型而應就同類型可減除暫時性差異評估是否認列遞延所得稅資產，否則應就所有可減除暫時性差異一併評估。於評估是否認列遞延所得稅資產時，若有足夠證據顯示合併公司很有可能以高於帳面金額回收資產，則估計未來課稅所得所考慮之資產回收金額不限於其帳面金額，且未來課稅所得之估計應排除因可減除暫時性差異迴轉所產生之影響。

於評估遞延所得稅資產時，合併公司原係以帳面金額作為資產回收金額以估計未來課稅所得，107 年係追溯適用上述修正。

5. IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之日作為交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

合併公司自 107 年 1 月 1 日推延適用 IFRIC 22。

(二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	2019 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期間生效。

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，合併公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為籌資活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中國大陸土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司預計選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產將以該日之租賃負債金額（並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額）衡量。除預計適用下述權宜作法(2)者外，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

合併公司預計將適用下列權宜作法：

(1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。

(2) 107 年底認列之虧損性租賃合約負債準備將調整 108 年 1 月 1 日使用權資產，而不依 IAS 36 評估減損。

(3) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。

(4) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。

(5) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

對於依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，將以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之預計影響

	107年12月31日帳面金額	首次適用之調整	108年1月1日調整後帳面金額
預付租賃款－流動	$ 1,233	($ 1,233)	$ -
預付租賃款－非流動	33,020	(33,020)	-
使用權資產	-	73,661	73,661
資產影響	$ 34,253	$ 39,339	$ 73,661
租賃負債	$ -	$ 39,339	$ 39,339
負債影響	$ -	$ 39,339	$ 39,339
保留盈餘	$1,428,095	$ -	$1,428,095
權益影響	$1,428,095	$ -	$1,428,095

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得務稅處理之不確定性時，合併公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之務稅處理很有可能被稅務機關接受，合併公司對於課稅

所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之所得稅處理，合併公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，合併公司須重評估其判斷與估計。

首次適用 IFRIC 23 時，合併公司預計將追溯適用之累積影響數認列於 108 年 1 月 1 日保留盈餘。

3. IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」

該修正規定釐清對於非採用權益法處理之對關聯企業或合資之其他金融工具投資，包括 IAS 28 第 38 段所述實質上構成對關聯企業或合資淨投資一部分之長期權益之金融工具，係適用 IFRS 9 之規定處理。

首次適用前述修正時，合併公司預計將追溯適用之累積影響數認列 108 年 1 月 1 日保留盈餘。

4. 2015-2017 週期之年度改善

2015-2017 週期之年度改善修正 IFRS 3、IFRS 11、IAS 12 及 IAS 23「借款成本」。其中 IAS 23 之修正係釐清，若特地舉借之借款於相關資產達到預定使用或出售狀態後仍流通在外，該借款負擔之借款成本應納入一般借款之資本化利率計算。

除上述影響外，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	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此修正。

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」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

除上述影響外，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

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

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

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

3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；

2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；

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

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

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

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支

付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二及附表七、八。

(五) 外　　幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

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

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

(六) 存　　貨

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

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

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

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

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括

商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處份價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

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。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除　　列

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期損益。

(十) 有形、無形資產及合約成本相關資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

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或合約成本相關資產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、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

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

107 年

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

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

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、應收帳款與其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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。

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

合併公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，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。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

106 年

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易之金融資產及指定為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（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、其他應收款與其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

107 年

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款及合約資產之減損損失。

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

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

106 年

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

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款及其他應收款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 181 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

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

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

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

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

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

於 106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自 107 年起，於一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。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易之金融負債。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融負債所支付之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

(2) 金融負債之除列

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

3. 可轉換公司債

合併公司發行之可轉換公司債所含轉換權組成部分，並非透過以固定金額現金或其他金融資產交換固定數量之合併公司本身之權益工具交割之轉換權，故分類為衍生性金融負債。

原始認列時，可轉換公司債之衍生性金融負債部分係以公允價值衡量，非衍生性金融負債部分之原始帳面金額則為分離嵌入式衍生工具後之餘額。於後續期間，非衍生性金融負債係採有效利息法按攤銷後成本衡量，衍生性金融負債係按公允價值衡量，且公允價值變動認列於損益。發行可轉換公司債之相關交易成本，係按相對公允價值之比例分攤至該工具之非衍生性金融負債部分（列入負債帳面金額）及衍生性金融負債部分（列入損益）。

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

於 106 年（含）以前，若嵌入式衍生工具符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。自 107 年起，衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融

資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約(如嵌入於金融負債主契約),而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義,其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯,且混合合約非透過損益按公允價值衡量時,該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十二) 收入認列

107 年

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。

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自不銹鋼緊固件及線材等產品之銷售。由於不銹鋼緊固件及線材等產品起運時,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。

106 年

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

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入:

(1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方;

(2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理,亦未維持有效控制;

(3) 收入金額能可靠衡量;

(4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司;及

(5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 股利收入及利息收入

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

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

(十三) 租　　賃

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

合併公司為承租人

營業租賃給付係按直接基礎於租賃期間內認列為費用。

(十四) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十六) 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。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資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。

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。

(一) 金融資產分類之經營模式判斷（適用於 107 年）

合併公司依據反映金融資產群組為達成特定經營目的而共同管理之層級，評估金融資產所屬經營模式。此評估需考量所有攸關證據，包括資產績效衡量方式、影響績效之風險及相關經理人之薪酬決定方式，且需運用判斷。合併公司持續評估其經營模式判斷是否適當，並為此監控於到期日前除列之按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，瞭解其處分原因以評估該處分是否經營模式之目標一致。若發現經營模式已有變更，合併公司推延調整後續取得金融資產之分類。

(二) 金融資產之估計減損（適用於 107 年）

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註十。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 應收款項之估計減損（適用於 106 年）

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率

折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(四) 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之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，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

	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 4,734	$ 4,886
銀行支票及活期存款	1,426,018	636,207
約當現金（原始到期日在3個月以內投資）		
銀行定期存款	58,624	30,065
	$ 1,489,376	$ 671,158

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	0.01%-2.45%	0.01%-1.265%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	107年12月31日	106年12月31日
金融資產－流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
理財產品(三)～(六)	$ -	$ 616,275
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約(七)	-	54
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
－公司債贖回權價值	40	-
非衍生金融資產		
－國外上市（櫃）股票	50,987	-
混合金融資產		
－理財產品(一)～(二)	247,591	-
	$ 298,618	$ 616,329

（接次頁）

（承前頁）

	107年12月31日	106年12月31日
金融負債－流動		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約(七)	$ -	$ 103

(一) 107年12月31日合併公司與中國民生信託公司簽立開放式非保本浮動收益商品合約，合約金額為人民幣50,000仟元，80天到期後可贖回，計息方式與中國民生信託投資於國內債權類資產聯結，預期年化收益率6%。

(二) 107年12月31日合併公司與中國光大銀行簽立開放式非本浮動收益商品合約，合約金額約人民幣5,000仟元，本公司得隨時贖回，銀行得提前終止，計息方式與中國工商銀行投資於國內高流動資產及債權類資產聯結，預期年化收益率3.4%，無固定期限。

(三) 106年12月31日合併公司與中國工商銀行簽立開放式非保本浮動收益商品合約，合約金額人民幣50,000仟元，本公司得隨時贖回，銀行得提前終止，計息方式與中國工商銀行投資於國內高流動資產及債權類資產聯結，預期年化收益率3%，無固定期限。

(四) 106年12月31日合併公司與中國工商銀行簽立開放式非保本浮動收益商品合約，合約金額人民幣45,000仟元，本公司得隨時贖回，銀行得提前終止，計息方式與中國工商銀行投資於國內高流動資產及債權類資產聯結，預期年化收益率3%，無固定期限。

(五) 106年12月31日合併公司與中國民生信託公司簽立開放式非保本浮動收益商品合約，合約金額為人民幣30,000仟元，2個月到期後可贖回，計息方式與中國民生信託投資於國內債權類資產聯結，預期年化收益率5.4%。

(六) 106年12月31日合併公司與中國民生信託公司簽立開放式非保本浮動收益商品合約，合約金額為人民幣10,000仟元，3個月後到期結算，計息方式以中信銀行投資於國內債權及權益類資產聯結，預期年化收益率6%。

(七) 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	到期日	合約金額（仟元）
107年12月31日			
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	108.01.02	NTD 84／USD 3
106年12月31日			
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	107.02.12	NTD 900／USD 30
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	107.01.15	NTD 1,503／USD 50
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	107.02.05	NTD 1,494／USD 50
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	107.02.21	NTD 1,790／USD 60
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	107.02.26	NTD 1,488／USD 50
賣出遠期外匯	美金兌歐元	107.01.03	USD 60／EUR 50
賣出遠期外匯	美金兌歐元	107.03.09	USD 60／EUR 50
賣出遠期外匯	美金兌歐元	107.04.17	USD 60／EUR 50

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產－107年

	107年12月31日
流動	
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 20,095

(一) 截至107年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間為年利率2.10%-2.30%。此類存款原依IAS 39分類為無活絡市場之債務工具投資，其重分類及106年資訊，請參閱附註三及附註九。

(二) 截至107年12月31日止，上述原始到期日超過3個月之定期存款無提供質押擔保之情事。

九、無活絡市場之債務工具投資－106年

	106年12月31日
流動	
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 89,486

截至107年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間為年利率1.65%~2.04%。。

十、應收票據及帳款

(一) 應收票據

	107年12月31日	106年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$267,998	$176,518
減：備抵損失	-	-
	$267,998	$176,518
因營業而發生	$267,998	$176,518

(二) 應收帳款

	107年12月31日	106年12月31日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$1,370,416	$1,354,222
減：備抵損失	(22,471)	(16,482)
	1,347,945	1,337,740
透過其他綜合損益按公允價值衡量	5,605	-
	$1,353,550	$1,337,740

107 年度

1. 按攤銷後成本衡量之應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 90～120 天，應收帳款不予計息。

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。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因合併公司之信用

損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款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，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 120 天，合併公司直接沖銷相關應收帳款，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帳款之備抵損失如下：

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～60 天	逾期 61～120 天	逾期 120～180 天	逾期 超過 180 天	合計
預期信用損失率	0%～0.97%	0.01%~16.71%	0.23%~18.98%	15.86%~68.18%	100%	
總帳面金額	$ 1,187,615	$ 132,125	$ 25,790	$ 11,997	$ 12,889	$ 1,370,416
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(669)	(1,095)	(2,411)	(5,407)	(12,889)	(22,471)
攤銷後成本	$ 1,186,946	$ 131,030	$ 23,379	$ 6,590	$ -	$ 1,347,945

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	107年度
期初餘額（IAS 39）	$ 16,482
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
期初餘額（IFRS 9）	16,482
加：本年度提列減損損失	6,901
減：本年度實際沖銷	(428)
外幣換算差額	(484)
期末餘額	$ 22,471

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款

針對讓售之應收帳款，合併公司視營運資金情況決定以無追索權之方式讓售予銀行或不予讓售。合併公司管理此類應收帳款之經營模式，係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故此類應收帳款係透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 75 天，應收帳款不予計息。

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。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因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，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款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，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 75 天，合併公司直接沖銷相關應收帳款，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帳款之備抵損失如下：

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～60 天	逾期 61～120 天	逾期 120～180 天	逾期 超過 120 天	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	100%	-
總帳面金額	$ 5,605	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 5,605
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	$ 5,605	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 5,605

106 年度

合併公司於 106 年之授信政策與前述 107 年授信政策相同。於應收帳款之備抵呆帳評估。由於歷史經驗顯示逾期超過 181 天之應收帳款無法回收，合併公司對於帳齡超過 181 天之應收帳款認列 100%備抵呆帳，對於帳齡在 0 天至 180 天之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為

仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日
90天以下	$1,273,827
90至180天	60,061
180至365天	14,004
365天以上	6,330
合　　計	$1,354,222

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日
90天以下	$ -
90至180天	-
180至365天	1,328
365天以上	16
合　　計	$ 1,344

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個別評估減損損失	群組評估減損損失	合計
106年1月1日餘額	$ -	$ 18,278	$ 18,278
加：本年度迴轉減損損失	-	(1,150)	(1,150)
減：本年度實際沖轉	-	(474)	(474)
外幣換算差額	-	(172)	(172)
106年12月31日餘額	$ -	$ 16,482	$ 16,482

合併公司讓售應收帳款之金額與相關條款，請參閱附註二八。

十一、存　　貨

	107年12月31日	106年12月31日
製成品	$ 1,319,240	$ 1,208,441
原物料	1,525,734	1,267,612
	$ 2,844,974	$ 2,476,053

107及106年度與存貨相關之銷貨成本分別為7,558,551仟元及6,164,633仟元。

107及106年度之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為53,535仟元及18,593仟元。

107及106年度之銷貨成本包括存貨跌價損失37,345仟元及14,496仟元。

十二、子公司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

			所持股權百分比		
投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	107年12月31日	106年12月31日	說明
本公司	Tong Group	專業投資業務	100%	100%	
	China Rich	專業投資業務	100%	100%	
	岡山東穎公司	螺絲、機械零件等之內外銷買賣業務	100%	100%	
	Tong Win 公司	標準緊固件之進出口	100%	100%	
Tong Group	浙江東明公司	不銹鋼緊固件製造及銷售，包含螺絲、螺帽、牙條、線材等五金業務	90.2%	90.2%	
China Rich	浙江東明公司	不銹鋼緊固件製造及銷售，包含螺絲、螺帽、牙條、線材等五金業務	9.5%	9.5%	
浙江東明公司	上海易勤公司	不銹鋼緊固件銷售，包含螺絲、螺帽、牙條、線材等五金業務	100%	100%	1
	香港東明貿易公司	不銹鋼盤元之買賣及銷售	100%	100%	1
	Tong Ming 公司	專業投資業務	100%	100%	1
	深圳易勤公司	緊固件及五金金屬制品之研發及銷售	100%	100%	1
	上海東勤公司	機械設備、五金交電、不銹鋼制品、金屬材料等之進出口及轉口貿易	-	100%	1

1. 係非重要子公司，其財務報告未經會計師查核；惟合併公司管理階層認為上述非重要子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之差異。

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	107年12月31日	106年12月31日
個別不重大之關聯企業	$ 25,476	$ 23,697

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	107年度	106年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利	$ 4,382	$ 5,168
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	$ 4,382	$ 5,168

合併公司於107年9月處分蘇州東勤五金有限公司，處分價款1,680仟元，產生處分損失387仟元。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師查核之財務報告計算；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

十四、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備及其他設備	未完工程	合計
成本							
106年1月1日餘額	$ 1,745	$ 660,682	$1,486,382	$ 57,466	$ 96,588	$ 2,469	$2,305,332
增添	-	6	55,924	7,508	5,715	18,681	87,834
處分	-	-	(38,182)	(10,929)	(3,215)	-	(52,326)
本年度重分類	-	-	107,314	-	3,813	-	111,127
淨兌換差額	-	(7,325)	(15,577)	(444)	(986)	146	(24,186)
106年12月31日餘額	$ 1,745	$ 653,363	$1,595,861	$ 53,601	$ 101,915	$ 21,296	$2,427,781
累計折舊及減損							
106年1月1日餘額	$ -	$ 291,451	$1,064,688	$ 38,997	$ 65,570	$ -	$1,460,706
折舊費用	-	29,830	59,458	3,117	8,192	-	100,597
處分	-	-	(32,497)	(10,070)	(2,488)	-	(45,055)
淨兌換差額	-	(2,976)	(11,740)	(381)	(652)	-	(15,749)
106年12月31日餘額	$ -	$ 318,305	$1,079,909	$ 31,663	$ 70,622	$ -	$1,500,499
106年12月31日淨額	$ 1,745	$ 335,058	$ 515,952	$ 21,938	$ 31,293	$ 21,296	$ 927,282
成本							
107年1月1日餘額	$ 1,745	$ 653,363	$1,595,861	$ 53,601	$ 101,915	$ 21,296	$2,427,781
增添	-	-	89,436	6,416	29,053	4,995	129,900
處分	-	-	(33,457)	(5,749)	(3,929)	-	(43,135)
本年度重分類	-	-	11,677	-	1,147	-	12,824
淨兌換差額	-	(13,101)	(34,064)	(779)	(2,592)	(548)	(51,084)
107年12月31日餘額	$ 1,745	$ 640,262	$1,629,453	$ 53,489	$ 125,594	$ 25,743	$2,476,286
累計折舊及減損							
107年1月1日餘額	$ -	$ 318,305	$1,079,909	$ 31,663	$ 70,622	$ -	$1,500,499
折舊費用	-	26,128	81,633	6,939	18,378	-	133,078
處分	-	-	(25,057)	(4,844)	(2,994)	-	(32,895)
淨兌換差額	-	(6,996)	(23,299)	(533)	(1,716)	-	(32,544)
107年12月31日餘額	$ -	$ 337,437	$1,113,186	$ 33,225	$ 84,290	$ -	$1,568,138
107年12月31日淨額	$ 1,745	$ 302,825	$ 516,267	$ 20,264	$ 41,304	$ 25,743	$ 908,148

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
廠房主建物	20年
裝修工程	10年
機器設備	5至10年
運輸設備	5年
辦公設備及其他設備	5至10年

107年及106年12月31日上述固定資產均無提供抵質押擔保之情事。

十五、預付租賃款

	107年12月31日	106年12月31日
流動（帳列其他預付款）	$ 1,233	$ 1,259
非流動	33,020	34,965
	$ 34,253	$ 36,224

預付租賃款係位於中國大陸之土地使用權。107年及106年12月31日上述土地使用權均無提供抵質押擔保之情事。

十六、其他資產

	107年12月31日	106年12月31日
流動		
預付款項		
預付貨款	$ 106,540	$ 136,417
預付費用	12,365	16,751
預付租金	5,014	7,341
其他預付款	6,806	4,624
留抵稅額	1,710	2,748
預付租賃款	1,233	1,259
	$ 133,668	$ 169,140
其他金融資產	$ -	$ 12,189
其他	-	75
	$ -	$ 12,264
非流動		
預付設備款	$ 218,976	$ 98,946
存出保證金	604	576
長期預付費用	2,078	2,221
	$ 221,658	$ 101,743

(一) 預付貨款主要係購買盤元所產生之預付購料款。

(二) 其他金融資產係本合併公司向銀行申請信用狀之受限制存款。抵質押情形請詳附註三十。

(三) 預付設備款主要係預付成型機等機器設備款項。

十七、借　　款

	107年12月31日	106年12月31日
擔保借款		
銀行借款（附註二九）	$ 490,802	$ 644,020
無擔保借款		
信用額度借款	1,966,786	1,488,296
	$ 2,457,588	$ 2,132,316

銀行週轉性借款之利率於 107 年及 106 年 12 月 31 日分別為 3.72%-5.0%及 1.95%-4.5%。

十八、應付公司債

	107年12月31日	106年12月31日
國內無擔保可轉換公司債	$391,664	$ -

本公司於 107 年 8 月在台灣發行 4 仟單位、利率為 0%之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計 400,000 仟元。

償還或轉換辦法如下：

(一) 本公司得於發行屆滿三個月之翌日起至發行屆滿前四十日止，於符合特定條件時，按約定價格向公司債持有人要求贖回公司債。

(二) 債券持有人於公司債發行日滿三個月之翌日起至到期日止，有權以每股 50 元轉換為本公司之普通股，若屆時未轉換，將於到期日以約定價格贖回。

(三) 本公司於本債券到期時依債券面額之 102.27%（到期收益率為 0.75%）以現金一次償還。

此可轉換公司債負債組成部分原始認列之有效利率為 0.8026%。

發行價款（減除交易成本 6,030 仟元）	$ 395,170
轉換權價值	(4,728)
贖回權價值	80
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 5,958 仟元）	390,522
以有效利率 0.8026%計算之利息	1,143
淨兌換差額	(1)
107 年 12 月 31 日負債組成部分	$ 391,664

十九、應付帳款

本公司購買商品之平均賒帳期間多為月結，次月 25 日付款。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二十、其他負債－流動

	107年12月31日	106年12月31日
其他應付款		
應付薪資及獎金	$ 79,836	$ 70,122
應付五險一金	116,059	108,203
應付增值稅	15,715	43,336
應付員工紅利	-	260
應付董監酬勞	840	100
應付利息	2,303	1,733
其　　他	30,581	30,108
	$ 245,334	$ 253,862
其他負債		
合約負債	$ 80,231	$ -
預收貨款	-	58,666
其他負債	323	1,099
	$ 80,554	$ 59,765

二一、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	107年12月31日	106年12月31日
額定股數（仟股）	250,000	250,000
額定股本	$ 2,500,000	$ 2,500,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	168,000	168,000
已發行股本	$ 1,680,000	$ 1,680,000

(二) 資本公積

資本公積明細如下：

	107年12月31日	106年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
股票發行溢價	$ 212,915	$ 212,915
組織架構重組	703,860	703,860
不得作為任何用途		
認列對子公司所有權權益變動數	130	130
	$ 916,905	$ 916,905

(1) 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

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損後，次提盈餘公積金（如應）及特別盈餘公積（如有），剩餘可分配盈餘由董事會提具盈餘分配案，提請股東會決議分派股東股息紅利，以不低於該可分配盈餘之百分之十，依股東持股比例，派付股息予股東，其中現金股利之總額，不得低於該次派付股息總額之百分之十。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二三之(六)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號函及「採用國際財務

報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於107年6月19日及106年6月22日舉行股東常會，決議通過106及105年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	106年度	105年度	106年度	105年度
盈餘公積金	$ 68,368	$ 46,652	$ -	$ -
特別盈餘公積	48,340	32,529	-	-
現金股利	420,000	336,000	2.5	2

本公司於108年3月15日董事會擬議107年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
盈餘公積金	$ 53,587	$ -
特別盈餘公積	66,249	-
現金股利	336,000	2

有關107年度之盈餘分配案尚待預計於108年6月14日召開之股東常會決議。

二二、收　　入

	107年度	106年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	$ 8,886,549	$ 7,593,150

合約餘額

	107年12月31日	106年12月31日
應收帳款（附註十）	$ 1,353,550	$ 1,337,740
合約負債		
商品銷售	$ 80,231	$ -

客戶合約收入之細分請詳參閱附註三四。

二三、本期淨利

本期淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	107年度	106年度
利息收入	$ 14,036	$ 12,055
補貼收入	4,513	8,342
租金收入	2,208	1,281
股利收入	458	-
其　　他	4,197	2,561
	$ 25,412	$ 24,239

(二) 其他利益及損失

	107年度	106年度
淨外幣兌換利益（損失）	$ 21,772	($ 32,377)
處分不動產、廠房及設備損失	(3,725)	(3,364)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	10,706	12,854
處分採用權益法之投資損失	(387)	-
其　　他	(2,900)	(2,749)
	($ 25,466	($ 25,636)

(三) 財務成本

	107年度	106年度
銀行借款利息	($ 110,302)	($ 55,675)
可轉換公司債利息	(1,143)	-
	($ 111,445)	($ 55,675)

107及106年度無利息資本化之情事。

(四) 折舊及攤銷

	107年度	106年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 64,216	$ 38,373
營業費用	68,862	62,224
	$ 133,078	$ 100,597
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ -	$ -
管理費用	2,631	626
	$ 2,631	$ 626

(五) 員工福利費用

	107年度	106年度
退職後福利		
確定提撥計畫	$ 595	$ 604
其他員工福利	447,332	379,529
員工福利費用合計	$ 447,927	$ 380,133
依功能別彙總		
營業成本	$ 252,423	$ 226,238
營業費用	194,909	153,895
	$ 447,927	$ 380,133

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 0%及不高於 5%提撥員工酬勞及董監事酬勞。107 及 106 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞，分別於 108 年 3 月 15 日及 107 年 3 月 13 日經董事會決議如下：

估列比例

	107年度	106年度
員工酬勞	-	-
董監事酬勞	0.16%	0.12%

金額

	107年度		106年度	
	現金	股票	現金	股票
員工酬勞	$ -	$ -	$ -	$ -
董監事酬勞	840	-	840	-

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。

107 年 3 月 13 日及 106 年 3 月 17 日召開董事會決議配發之員工酬勞及董監事酬勞以及合併財務報告認列之相關金額如下：

	106年度		105年度	
	員工酬勞	董監事酬勞	員工紅利	董監事酬勞
董事會決議配發金額	$ -	$ 840	$ -	$ 840
各年度財務報告認列金額	$ -	$ -	$ -	$ 1,260

上述差異分別調整為107及106年度之損益。

有關本公司108及107年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	107年度	106年度
外幣兌換利益總額	$ 55,488	$ 14,620
外幣兌換損失總額	(33,716)	(46,997)
淨利益（損失）	$ 21,772	($ 32,377)

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目：

	107年度	106年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 89,344	$ 116,626
未分配盈餘加徵	835	886
以前年度之調整	10,083	4,408
	100,262	121,920
遞延所得稅		
本年度產生者	34,578	60,570
稅率變動	(83)	-
	34,495	60,570
認列於損益之所得稅費用	$ 134,757	$ 182,490

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	107年度	106年度
稅前淨利	$ 672,199	$ 868,315
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 100,830	$ 130,248
稅上可減除之利益	(20,983)	(14,235)
未分配盈餘加徵	835	886
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	47,020	63,936
暫時性差異－海外投資	6,168	(754)
未認列之可減除暫時性差異	(24)	5

（接次頁）

（承前頁）

	107年度	106年度
合併個體適用不同稅率之影響數	($ 9,089)	($ 2,004)
稅率變動	(83)	-
以前年度之當期所得稅費用於本期之調整	10,083	4,408
認列於損益之所得稅費用	$ 134,757	$ 182,490

1. 浙江東明公司於 106 年度經稅務主管機關認定為高新技術企業，以稅率 15%估列所得稅，有效期間為 3 年(106 年～108 年)。
2. 易勤貿易公司、蘇州東勤公司、深圳易勤公司及上海東勤貿易公司係以稅率 25%估計所得稅。
3. 岡山東穎公司 106 年所適用之稅率為 17%。107 年 2 月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 本期所得稅資產與負債

	107年12月31日	106年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 29,619	$ 56,784

(三) 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：

107 年度

	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
五險一金	$ 15,490	$ 1,468	($ 349)	$ 16,609
存貨跌價	3,432	5,601	(198)	8,835
備抵信用減損損失	2,361	1,035	(72)	3,324
銷貨暫時性差異	421	208	(1)	628
其　　他	1,104	5,697	(152)	6,649
	$ 22,808	$ 14,009	($ 772)	$ 36,045

（接次頁）

（承前頁）

	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
盈餘匯出稅	($ 145,129)	($ 47,020)	$ 4,035	($ 188,114)
權益法	(9,967)	(1,602)	239	(11,330)
利息資本化	(3,689)	246	70	(3,373)
預提費用	(745)	(97)	17	(825)
其他	(21)	(31)	1	(51)
	($ 159,551)	($ 48,504)	$ 4,362	($ 203,693)

106 年度

	年初餘額	認列於損益	兌換差額	本期繳納	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
五險一金	$ 14,003	$ 1,630	($ 143)	$ -	$ 15,490
存貨跌價	1,252	2,174	6	-	3,432
備抵呆帳	2,545	(161)	(23)	-	2,361
銷貨暫時性差異	288	134	(1)	-	421
其他	248	851	5	-	1,104
	$ 18,336	$ 4,628	($ 156)	$ -	$ 22,808
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
盈餘匯出稅	($118,342)	($ 63,936)	$ 1,074	$ 36,075	($145,129)
權益法	(8,279)	(1,764)	76	-	(9,967)
利息資本化	(3,979)	243	47	-	(3,689)
預提費用	(808)	53	10	-	(745)
其他	(230)	206	3	-	(21)
	($131,638)	($ 65,198)	$ 1,210	$ 36,075	($159,551)

(四) 所得稅核定情形

本公司及子公司所得稅結算申報案件，岡山東穎公司業經中華民國稅捐稽徵機關核定至 105 年度，其餘各公司業已依各國當地政府規定期限，完成所得稅申報。

二五、每股盈餘

單位：新台幣元

	107年度	106年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 3.19	$ 4.07
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 3.14	$ 4.07

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 535,870	$ 683,687
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	1,143	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 537,013	$ 683,687

股　　數　　單位：仟股

	107年度	106年度
用以計算每股盈餘之普通股加權平均股數	168,000	168,000
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
可轉換公司債	2,871	-
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	170,871	168,000

若合併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。

二六、非現金交易

合併公司於 107 及 106 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

(一) 合併公司於 107 年度預付設備款重分類至不動產、廠房及設備共計 12,824 仟元（參閱附註十四）；

(二) 合併公司於 107 年度取得公允價值合計 129,900 仟元之不動產、廠房及設備，其他應付款共計增加 1,750 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現數共計 128,150 仟元（參閱附註十四）。

(三) 合併公司於 106 年度預付設備款重分類至不動產、廠房及設備共計 111,127 仟元（參閱附註十四）。

(四) 合併公司於 106 年度取得公允價值合計 87,834 仟元之不動產、廠房及設備，其他應付款共計增加 850 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 86,984 仟元（參閱附註十四）。

二七、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自 101 年起並無變化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二八、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

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。

(二) 公允價值資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合　　計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
理財產品	$ -	$ -	$ 247,591	$ 247,591
公司債贖回權價值	-	40	-	40
國外上市（櫃）股票	50,987	-	-	50,987
	$ 50,987	$ 40	$ 247,591	$ 298,618

106 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
理財產品	$ -	$ -	$ 616,275	$ 616,275
其他衍生工具－遠期外匯合約	-	54	-	54
	$ -	$ 54	$ 616,275	$ 616,329
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
其他衍生工具－遠期外匯合約	$ -	$ 103	$ -	$ 103

107 及 106 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

107 年度

金融資產	透過損益按公允價值衡量衍生工具
期初餘額	$ 616,275
購買	1,785,009
處分／結清	(2,151,165)
認列於損益	1,669
匯率影響數	(4,197)
期末餘額	$ 247,591

106 年度

金融資產	透過損益按公允價值衡量衍生工具
期初餘額	$ 390,136
購買	4,106,831
處分／結清	(3,878,422)
匯率影響數	(2,270)
期末餘額	$ 616,275

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

透過損益按公允價值衡量之理財產品係採用淨資產價值法評估公允價值。

(三) 金融工具之種類

	107年12月31日	106年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 298,618	$ -
持有供交易	-	54
指定為透過損益公允價值衡量	-	616,275
放款及應收款（註1）	-	2,296,679
按攤銷後成本衡量之金融資產（註2）	3,131,549	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
債務工具投資	5,605	-
金融負債		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	-	103
以攤銷後成本衡量（註3）	3,375,245	2,504,538

註1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、其他金融資產－流動、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷成本衡量之金融資產－流動、應收票據、應收帳款及其他應收款等，按攤銷後成本衡量之金融資產。

註3：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及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

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收票據及帳款、其他應收款、應付票據及帳款、其他應付款、借款及應付公司債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理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。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

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)）。合併公司從事各式衍生性金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險，包括：以遠期外匯合約規避因出口商品而產生之匯率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司之數個子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司之銷售額中，約有 22%非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價，而成本金額中約 22%非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

合併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（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三二。

敏感度分析

合併公司主要受到人民幣匯率及美金波動之影響。

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，並將其期末之換算以匯率變動1%予以調整。敏感度分析之範圍包括借款及合併公司內部對國外營運機構之放款。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣升值1%時，將使稅前淨利或權益減少之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣貶值 1%時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	損益之影響	
	107年度	106年度
美　　金	$ 3,272	$ 1,774

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價應收（付）款項。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

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：

	107年12月31日	106年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融負債	$ 391,664	$ -
具現金流量利率風險		
－金融資產	1,504,737	769,947
－金融負債	2,457,588	2,132,316

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資

產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1 個百分點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 1 個百分點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 107 及 106 年度之稅前淨利將分別減少 9,529 仟元及 13,624 仟元，主因為合併公司之變動利率借款之現金流量利率風險之暴險。

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及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係依照歷史經驗調整授信政策，並於必要情形下減少與信用不佳之客戶交易，以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並透過每年複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於零散客戶。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

當交易對方互為關係企業時，合併公司將其定義為具相似特性之交易對方。107 及 106 年度任何時間對其他交易對方之信用風險集中情形均未超過總貨幣性資產之 1%。

合併公司地理區域別之信用風險主要係集中於中國大陸，截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，約分別佔總應收帳款之 97% 及 98%。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一重要流動性來源。截至107年及106年12月31日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日平均借款利率推導而得。

107年12月31日

	加權平均有效利率（%）	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債						
無附息負債		$ 22,119	$ 387,815	$ 116,059	$ -	$ -
浮動利率工具	3.72%~5.00%	-	22,441	2,481,234	-	-
固定利率工具	0.8026%	-	-	-	391,664	-
		$ 22,119	$ 410,256	$ 2,597,293	$ 391,664	$ -

106年12月31日

	加權平均有效利率（%）	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債						
無附息負債		$ 14,429	$ 249,590	$ 108,203	$ -	$ -
浮動利率工具	1.95%~4.4805%	-	15,585	2,147,126	-	-
		$ 14,429	$ 265,175	$ 2,255,329	$ -	$ -

(2) 融資額度

	107年12月31日	106年12月31日
無擔保銀行借款額度（每年重新檢視）		
－已動用金額	$1,966,786	$1,488,296
－未動用金額	1,879,831	1,424,175
	$3,846,617	$2,912,471
有擔保銀行借款額度（每年重新檢視）		
－已動用金額	$ 490,802	$ 644,020
－未動用金額	1,152,916	1,193,765
	$1,643,718	$1,837,785

(3) 金融資產移轉資訊

合併公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

交易對象	本年度讓售金額	本年度已收現金額	截至年底尚未收現金額	截至年底已預支金額	預支金額年利率（%）	循環額度
107年度						
中國信託商業銀行	$ 42,507 (USD1,389,291元)	$ 36,902 (USD1,206,816元)	$ 5,605 (USD 182,475元)	$ -	-	USD1,000,000元
106年度						
中國信託商業銀行	$ 34,571 (USD1,146,249元)	$ 29,713 (USD 983,034元)	$ 4,858 (USD 163,215元)	$ -	-	USD1,000,000元

上述額度可循環使用。

依讓售合約之規定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由本公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔，前述應收帳款讓售年底尚未收回之餘額107年及106年12月31日分別帳列應收帳款及其他應收款項下。

二九、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
東和馬來公司	實質關係人
東和泰國公司	實質關係人
APEX	實質關係人
GO LINK	實質關係人
TONG HWEI CO., LTD	實質關係人
上海東易勤公司	關聯企業
嘉興東佑公司	關聯企業
蘇州東勤公司	關聯企業
嘉興春祐公司	關聯企業
蔡 清 東	主要管理階層
蔡 弘 泉	主要管理階層

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	107年度	106年度
銷貨收入	關聯企業		
	其他	$ 111,714	$ 101,984
	實質關係人		
	其他	75,962	73,797
		$ 187,676	$ 175,781

上述交易條件與一般非關係人無重大異常。

(三) 進貨

關係人類別	107年度	106年度
關聯企業		
其他	$ 7,668	$ 9,511
實質關係人		
其他	546,086	230,680
	$553,754	$240,191

上述交易條件與一般非關係人無重大異常。

(四) 製造費用－物料消耗

帳列項目	關係人類別	107年度	106年度
製造費用－物料消耗	關聯企業	$ 19,637	$ 30,655

(五) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別	107年12月31日	106年12月31日
應收票據	關聯企業		
	其他	$ 11,432	$ 913
應收帳款	關聯企業		
	其他	$ 44,755	$ 39,697
	實質關係人		
	其他	10,674	11,775
		$ 55,429	$ 51,472

(六) 其他應收款

帳列項目	關係人類別	107年12月31日	106年12月31日
其他應收款	關聯企業		
	其他	$ 213	$ 96

(七) 預付款項

帳列項目	關係人類別	107年12月31日	106年12月31日
預付貨款	實質關係人		
	其他	$ -	$ 463

(八) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別	107年12月31日	106年12月31日
應付帳款	關聯企業		
	其他	$ 2,506	$ 2,223
	實質關係人		
	其他	10,264	13,446
		$ 12,770	$ 15,669

(九) 其他應付款

帳列項目	關係人類別	107年12月31日	106年12月31日
其他應付款	關聯企業		
	其他	$ -	$ 362

(十) 其　他

帳列項目	關係人類別	107年度	106年度
營業費用－租金	主要管理階層		
	其他	$ 432	$ 431
營業外收入－租金	關聯企業		
	其他	$ 2,208	$ 1,276

本公司部分營業處所係向關係人承租，其租金依雙方議定價格每年支付，其交易條件與一般非關係人無重大異常。

(十一) 背書保證

取得背書保證

關係人類別	107年12月31日	106年12月31日
主要管理階層		
被保證金額	$ 1,643,718	$ 1,837,785
實際動支金額(帳列擔保銀行借款)	490,802	644,020

(十二) 對主要管理階層之獎酬

107及106年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	107年度	106年度
短期員工福利	$ 17,511	$ 15,083

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。

三十、質抵押之資產

本公司及子公司下列資產業經提供作為本合併公司向銀行申請信用狀等之保證金：

	107年12月31日	106年12月31日
質押定存單(帳列其他金融資產－流動)	$ -	$ 12,189

三一、重大或有事項及未認列之合約承諾

合併公司未認列之合約承諾如下：

	107年12月31日	106年12月31日
購置不動產、廠房及設備	$ 59,330	$ 34,738

三二、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如下：

107 年 12 月 31 日

	外幣仟元	匯率	帳面金額（新台幣）
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 10,725	6.8632（美金：人民幣）	$ 329,166
歐元	1,146	7.781（歐元：人民幣）	40,345
新台幣	30	0.2236（新台幣：人民幣）	30
金融負債			
貨幣性項目			
美金	65	6.8632（美金：人民幣）	2,001
新台幣	391,664	0.2236（新台幣：人民幣）	391,664

106 年 12 月 31 日

	外幣仟元	匯率	帳面金額（新台幣）
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 12,547	6.5342（美金：人民幣）	$ 374,254
歐元	1,471	7.792（歐元：人民幣）	52,326
金融負債			
貨幣性項目			
美金	6,600	6.5342（美金：人民幣）	196,869

合併公司於 107 及 106 年度外幣兌換損益（含已實現及未實現）分別為兌換利益 21,772 仟元及兌換損失 32,377 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三三、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。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(附表三)
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。(附表四)
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。(附表五)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表六)
9. 從事衍生工具交易。(附註七)
10. 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。(附表六)
11. 被投資公司資訊。(附表七)

(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、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表八)
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：附表八。
   (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
   (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
   (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
   (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。

(6) 其他對當期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。

三四、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，本合併公司主要於中國大陸營運。

(一) 主要產品及勞務收入

本公司及子公司主要產品及勞務之收入分析如下：

	107年度	106年度
緊固件	$5,459,818	$4,847,725
線材	1,543,192	1,576,883
其他	1,883,539	1,168,542
	$8,886,549	$7,593,150

(二) 地區別資訊：

本集團主要於中國大陸營運。

(三) 重要客戶資訊：

本公司107及106年度無收入佔損益表上收入金額10%以上之客戶，故無需揭露。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司

資金貸與他人

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另與註明者外，為新台幣仟元／外幣仟元

編號（註1）	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間%	資金貸與性質（註2）	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
0	本公司	浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 600,000	$ 600,000	$ 43,826 (人民幣 9,800)	4.0%-4.35%	2	$ -	營運週轉	$ -	無	$ -	$ 1,513,821	$ 1,551,153	註4
0	本公司	香港東明貿易公司	其他應收款－關係人	是	100,000	100,000	-	2.961%	2	-	營運週轉	-	無	-	1,513,821	1,551,153	－

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質說明：

(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要。

註3：依開曼東明控股股份有限公司資金貸與他人作業程序限額計算如下：

1. 對外辦理資金貸與之總額為以不超過母公司開曼東明控股股份有限公司淨值之百分之四十為限

$$\frac{\text{開曼東明公司股權淨值}}{3,877,882} \times \frac{\text{限額}}{40\%} = 1,551,153\text{（仟元）}$$

2.與公司有業務往來之公司或行號：資金貸與之總額為以不超過母公司開曼東明控股股份有限公司淨值之百分之四十為限，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限

$$\frac{\text{開曼東明公司股權淨值}}{3,877,882} \times \frac{\text{限額}}{40\%} = 1,551,153\text{（仟元）}$$

3.與公司有短期資金融通必要之公司或行號：資金貸與之總額以不超過母公司開曼東明控股股份有限公司淨值之百分之四十 3,877,882（仟元）x40%=1,551,153（仟元），個別貸與金額以不超過最近期經會計師簽證之財務報表（107年9月30日之核閱報告）淨值3,784,552（仟元）x40%=1,513,821（仟元）為限。

註4：該筆實際動支金額43,826（仟元），應收利息235（仟元），合計44,061（仟元）。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司

為他人背書保證

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元／外幣仟元

編號（註1）	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註3）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%）	背書保證最高限額（註3）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註2）											
0	本公司	岡山東穎開發股份有限公司	2	$ 775,576	$ 90,600	$ 90,600	$ -	$ -	2.34	$ 1,938,941	Y	N	N	
0	本公司	TONG WIN INTERNATIONAL CO., LTD	2	775,576	93,681 (USD 3,050)	93,681 (USD 3,050)	-	-	2.42	1,938,941	Y	N	N	

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係：

(1)有業務關係之公司。

(2)直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

(3)母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

(4)對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

(5)基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：背書保證限額之計算方法列式如下：

(1)本公司對外背書保證之總額不得超過本公司淨值百分之五十。

$$\frac{\text{開曼東明公司股權淨值}}{3,877,882} \times \frac{\text{限額}}{50\%} = 1,938,941\text{（仟元）}$$

(2)本公司對單一企業背書保證不得超過本公司淨值百分之二十。

$$\frac{\text{開曼東明公司股權淨值}}{3,877,882} \times \frac{\text{限額}}{20\%} = 775,576\text{（仟元）}$$

開曼東明控股股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元／外幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱（註1）	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	光大銀行－光銀現金人民幣理財產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	$ 22,375 (RMB 5,003)	-	$ 22,375 (RMB 5,003)	
	中國民生信託－匯鑫5號集合資金信託計劃人民幣理財產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	225,216 (RMB 50,361)	-	225,216 (RMB 50,361)	
	永興特種不銹鋼股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	956	50,987 (RMB 11,401)	-	50,987 (RMB 11,401)	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表七及附表八。

開曼東明控股股份有限公司及子公司

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

民國107年1月1日至12月31日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元／外幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱（註1）	帳列科目	交易對象（註2）	關係（註2）	期初		買入（註3）		賣出（註3）				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額（註4）
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	中國工商銀行”e靈通”淨值型法人無固定期限人民幣理財產品	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	-	-	$ 201,240 (RMB 45,000)	-	$ 237,016 (RMB 53,000)	-	$ 439,681 (RMB 98,319)	$ 438,256 (RMB 98,000)	$ 1,425 (RMB 319)	-	$ - -
	中國工商銀行”添利寶”淨值型法人無固定期限人民幣理財產品	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	-	-	-	-	715,520 (RMB 160,000)	-	719,639 (RMB 160,921)	715,520 (RMB 160,000)	4,119 (RMB 921)	-	-
	中國民生信託－匯鑫5號集合資金信託計劃人民幣理財產品	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	-	-	44,720 (RMB 10,000)	-	769,184 (RMB 172,000)	-	597,027 (RMB 133,503)	590,304 (RMB 132,000)	6,723 (RMB 1,503)	-	223,600 (RMB 50,000)

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

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達3億元或實收資本額20%。

註4：期末金額合約金額223,600仟元(RMB 50,000仟元)，金融資產評價利益1,616仟元（RMB 361仟元），合計225,216仟元(RMB 50,361仟元)。

開曼東明控股股份有限公司及子公司

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

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因（註）		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	
浙江東明公司	Tong Win 公司	同一最終母公司	銷貨	$ 269,422	3%	T/T AT SIGHT	-	-	$ 3,623	-	
Tong Win 公司	東和泰國公司	實質關係人	進貨	544,097	7%	T/T AFTER SHIPMENT	-	-	10,264	3%	

註：本公司與關係人之銷貨交易，其交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司

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

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另與註明者外，為新台幣仟元

編號（註一）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註二）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	本公司	浙江東明公司	1	其他應收款—關係人	$ 44,061	—	1%
1	浙江東明公司	Tong Win 公司	3	銷貨收入	269,422	T/T AT SIGHT	3%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填 0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上述交易已於合併報表中沖銷。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元／外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Tong Group Limited	香港	投資	$ 1,920,691 (RMB$ 429,493)	$ 1,920,691 (RMB$ 429,493)	1,000,000	100	$ 3,887,546	$ 430,429	$ 430,429	註 1
	China Rich International Holding Limited	香港	投資	202,231 (RMB$ 45,222)	202,231 (RMB$ 45,222)	10,000	100	409,442	45,608	45,608	註 1
	岡山東穎開發股份有限公司	台灣	螺絲、螺帽、機械零件等之內外銷買賣業務	15,989	15,989	1,500,000	100	78,966	22,983	22,983	註 1
	Tong Win International Co., Ltd.	薩摩亞	標準緊固件之進出口	-	-	500,000	100	105,071	82,763	82,763	註 1
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	Tong Ming Trading Limited	香港	不銹鋼制品之買賣及銷售	1,535 (USD$ 50)	1,535 (USD$ 50)	50,000	100	60,636	18	18	註 1
	Tong Ming Holding Ltd.	香港	投資	-	-	50,000	100	(53)	-	-	

註 1：係按 107 年度經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註 2：大陸投資公司資訊請參閱附表八。

註 3：折合新台幣以 107 年 12 月 31 日人民幣對新台幣之即期匯率 4.472 換算；美元對新台幣之即期匯率 30.69 換算。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司

大陸投資資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元，美金仟元，人民幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
Tong Group Limited													
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	生產、銷售不銹鋼緊固件及線材，包括不銹鋼螺絲、牙條、線材及螺帽等五金產品。	$ 2,092,896 (RMB$ 468,000)	直接投資	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 524,011	90.20%	$ 472,658	$ 4,057,723	$ -	註1
China Rich International Holding Limited													
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	生產、銷售不銹鋼緊固件及線材，包括不銹鋼螺絲、牙條、線材及螺帽等五金產品。	2,092,896 (RMB$ 468,000)	直接投資	-	-	-	-	524,011	9.5%	49,781	427,366	-	註1
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司													
易勤貿易（上海）有限公司	不銹鋼緊固件銷售	22,208 (RMB$ 4,966)	直接投資	-	-	-	-	347	100%	347	18,225	-	
上海東易勤工業緊固件有限公司	緊固件、線材、五金製品之批發及銷售	2,236 (RMB$ 500)	直接投資	-	-	-	-	3,011	40%	1,205	3,401	-	
蘇州東勤五金有限公司	緊固件及線材銷售	2,236 (RMB$ 500)	直接投資	-	-	-	-	995	-	398	-	-	
嘉興春祐精密模具有限公司	緊固件及模具研發、加工及銷售	25,439 (RMB$ 5,689)	直接投資	-	-	-	-	4,135	47.5%	1,964	18,309	-	
嘉興市東佑五金制品有限公司	生產、銷售不銹鋼緊固件及標準件等五金產品	4,472 (RMB$ 1,000)	直接投資	-	-	-	-	2,037	40%	815	3,766	-	
深圳市易勤工業緊固件有限公司	研發、銷售不銹鋼緊固件及標準件等五金產品	13,416 (RMB$ 3,000)	直接投資	-	-	-	-	5,829	100%	5,829	27,723	-	

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	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
不適用	不適用	不適用

註1：係按經同期間會計師查核之財務報表認列之投資（損）益。

註2：與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：無。

註3：大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

註4：與大陸投資公司直接或間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

註5：其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

柒、財務狀況及財務績效加以檢討分析，並評估風險事項：

一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

年度 項目	106 年度	107 年度	差異	
			金額	%
流動資產	5,558,276	6,414,414	856,138	15.40
固定資產	927,282	908,148	(19,134)	(2.06)
其他資產	206,263	338,740	132,477	64.23
資產總額	6,691,821	7,661,302	969,481	14.49
流動負債	2,691,809	3,174,567	482,758	17.93
長期負債	-	391,664	391,664	100.00
其他負債	159,551	203,693	44,142	27.67
負債總額	2,851,360	3,769,924	918,564	32.21
股本	1,680,000	1,680,000	0	0
資本公積	916,905	916,905	0	0
保留盈餘	1,312,225	1,428,095	115,870	8.83
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(80,869)	(147,118)	(66,249)	(81.92)
股東權益總額	3,840,461	3,891,378	50,917	1.33

兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者之主要原因及其影響：

(1) 其他資產增加：主要係 107 年度預付成型機等機器設備款項所致。

(2) 長期負債增加：主要係 107 年度發行公司債增加所致。

(3) 其他負債增加：主要係 107 年度認列遞延所得稅負債所致。

(4) 負債總額增加：主要係 107 年度短期借款、及發行公司債所致。

(5) 國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加：主要係 107 年度人民幣兌換新台幣匯率較低，致使功能性貨幣人民幣在轉換成新臺幣時所產生的匯率影響數增加。

二、財務績效

(一)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：新臺幣仟元

年度 項目	106 年	107 年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	7,593,150	8,886,549	1,293,399	17.03
營業成本	6,164,633	7,558,551	1,393,918	22.61
營業毛利	1,428,517	1,327,998	(100,519)	(7.04)
營業費用	508,298	599,614	91,316	17.97
營業利益	920,219	728,384	(191,835)	(20.85)
營業外收入及支出	(51,904)	(56,185)	(4,281)	(8.25)
稅前淨利	868,315	672,199	(196,116)	(22.59)
所得稅利益(費用)	(182,490)	(134,757)	47,733	(26.16)
稅後淨利	685,825	537,442	(148,383)	(21.64)

兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者之者之主要原因說明：

(1) 營業成本增加：主要係 107 年度原料價格上揚所致。

(2) 營業利益減少：主要係 107 年度原料價格上揚及營業費用增加所致。

(3) 稅前淨利減少：主要係 107 年度毛利減少及營業費用增加所致。

(4) 所得稅費用減少：主要係因 107 年營運主體獲利減少所致。

(5) 稅後淨利減少：主要係 107 年度毛利減少及營業費用增加所致。

(二)預期銷售數量與其依據、對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司之預期銷售數量參照以前年度銷售實績與營運主體主要市場之經濟成長預期，推估市場需求，並同時考量原物料料況及交期等因素，訂定年度出貨目標。本公司預計透過各種優良之產品及多樣化的銷售通路與平台，致力維持業績持續穩定成長。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣仟元

年度 項目	106 年	107 年	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動現金流入(出)	(464,841)	518,626	983,467	(211.57)
投資活動現金流入(出)	(329,940)	154,066	484,006	(146.70)
籌資活動現金流入(出)	819,624	190,710	(628,914)	(76.73)

兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者之者之主要原因說明：

(1)營業活動現金流入較前期增加 983,467 仟元，主要係因 107 年應收帳款淨現金流入增加及存貨減少所致。

(2)投資活動現金流入較前期增加 484,006 仟元，主要係因 107 年取得及處分金融資產所致。

(3)籌資活動現金流入較前期減少 628,914 仟元，主係因 107 年短期借款減少所致。

(二)未來一年(107)現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

為因應市場需求，本公司 108 年度將持續增加產能與出貨量，擴大市場佔有率，公司目前營運處於成長獲利階段，存貨及應收帳款控管得宜，再加上與銀行配合良好，有足夠融資額度可支應，尚無流動性不足的問題。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司 107 年度購買固定資產金額為 128,150 仟元，係因支應產量增加之生產設備購置與加速出貨與增進倉管效率之倉庫管理系統相關硬體，金額尚不重大，並未因資本支出產生不利本公司財務業務之影響。

五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫

1.本公司轉投資政策

本公司之轉投資標的以本業為主，並不從事非相關行業之投資，本公司對轉投資事業之管理除依據內部控制制度之投資循環規定外，並已訂定並經董事會或股東會通過之「集團企業、特定公司及關係人管理辦法」、「取得或處分資產處理程序」及「對子公司的監督及管理辦法」等規範進行管理。考量各轉投資公司在地法令規定及實際營運狀況，本公司亦會協助各轉投資公司建立適當之內部控制制度。

2.最近年度轉投資獲利或損失的主要原因

單位：新臺幣仟元

轉投資事業	最近年度淨利	說明
Tong Group Limited	430,429	營運狀況良好
China Rich International Holding Limited	45,608	營運狀況良好
岡山東穎開發股份有限公司	22,983	營運狀況良好
Tong Win International Co., Ltd.	82,763	營運狀況良好
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	524,011	營運狀況良好
易勤貿易(上海)有限公司	347	銷售量較少所致
嘉興春祐精密模具有限公司	4,135	營運狀況良好
蘇州東勤五金有限公司	995	營運狀況良好
Tong Ming Trading Limited	18	銷售量較少所致
上海東易勤工業緊固件有限公司	3,011	營運狀況良好
Tong Ming Holding Limited	-	暫無營運活動
嘉興市東佑五金制品有限公司	2,037	營運狀況良好
深圳市易勤工業緊固件有限公司	5,829	營運狀況良好

3.未來一年投資計畫：**無**。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項應分析評估

(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：

1. 利率變動

A.對公司營收及獲利之影響

本公司 106 年度及 107 年度利息收入分別為 12,055 仟元及 14,036 仟元，佔當年度合併營業收入淨額比率分別為 0.15%及 0.16%，另利息支出分別為 55,675 仟元及 111,445 仟元，佔當年度合併營業收入淨額比率分別為 0.73%及 1.25%。整體而言，由於 106 年度及 107 年度之利息收入與利息支出佔合併營業收入淨額比率均不高，其影響本公司損益之風險尚屬可控範圍。

B.具體因應措施

本公司一向與往來銀行間保持良好往來關係，資金調度政策以短期性營運周轉金及購料借款為主。本公司除將持續與往來銀行保持良好關係以爭取更佳之利率外，亦將持續關注中國境內外金融法令變化以及利率走勢，以求及時善用各項有利規定，有效降低利率波動之風險。

2.匯率變動

A.對公司營收及獲利之影響

本公司中國地區以外之銷貨與採購主要係以美元報價為主，在中國地區之銷貨與採購則以人民幣計價,由於境外銷貨及採購金額比例約當，故對匯率變動之規避主要係採用自然避險法。本公司 106 年度兌換損失為 32,377 仟元，107 年度兌換利益為 21,772 仟元，佔當期合併營業收入淨額之比率分別為 0.43%及 0.24%,另佔當期合併稅前淨利之比率分別為 3.73%及 3.23%，兌換損失占營業收入及稅前淨利之比重皆不高，故匯率變動對公司之營收及獲利之影響不大。

本公司主要功能性貨幣以人民幣為主，截止目前為止無重大匯率波動風險。

B.具體因應措施

本公司將持續加強財務人員匯兌避險概念，透過網路匯率即時系統及加強與金融機構之聯繫等方式，用以研判匯率變動走勢，作為結匯之參考依據，另外匯兌部位仍將以自然避險為匯率風險控管之主要策略，並適時調整外幣資產與負債之部位以降低匯率變動之風險。

3.通貨膨脹

本公司 106 年度及 107 年度之損益，未有因通貨膨脹而產生重大影響之情形。另根據中國國家統計局公佈之108年1月消費者物價指數年增率2.1%，顯示中國地區並無大幅通貨膨脹之趨勢。

本公司主要採購原料為不銹鋼盤元，其價格雖易受到國際鎳價波動而影響，但此為不銹鋼行業特有之採購及銷售訂價特性，與通貨膨脹無明顯之直接關聯。另由於本公司對原物料採購及產品銷售亦可採浮動調整機制，本公司除將持續注意各地區經濟變化、原物料市場及終端產品市場價格之波動，並與供應商及消費者保持良好之互動關係，故預期通貨膨脹或緊縮之總體經濟環境變化，不致對本公司之損益產生重大影響。

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

本公司基於穩健原則及務實之經營理念，最近年度並未從事高風險、高槓桿投資且無為他人背書保證之情事。本公司訂有「資金貸與及背書保證管理辦法」作為本公司及所屬子公司從事資金貸與及背書保證之作業依據。另為因應

匯率變動之風險，所從事以避險為目的之遠匯交易，本公司亦訂有「取得或處分資產處理程序(含從事衍生性商品交易處理程序)」以供本公司及所屬子公司遵循。有關資金貸與他人作業皆依照本公司「資金貸與他人作業程序」所訂規定辦理，故尚無發生對本公司財務業務有重大影響之情事。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司歷年來皆積極持續進行新產品之開發，以及製程改良之研究發展工作。在新產品之開發方面，本公司除每年持續開發新型號之標準件產品以因應市場需求外，亦致力於特殊非標準產品及材質之開發，延伸產品應用領域。在製程改良方面，本公司研發工作著重在製程工序之改良，以及製造機具之設計更新，本公司研發中心人員除與上游機械供應商合作開發新生產技術，並取得其技術轉化應用外，也自行將其研發之成果進行專利申請。

本公司106年度及107年度之研發費用佔當年度營業收入淨額比重分別約為0.54%及0.42%，所佔比例雖為不高，但本公司在不銹鋼緊固件標準產品領域上，已有超過十五年之生產經驗，在產品開發速度及製程改良上已為業界領先者，亦於中國獲得高新技術企業之認證。本公司將持續投入研究發展工作，以提升公司技術實力與產業競爭力。

(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：

本公司註冊地為開曼群島、主要營運地國在中國大陸，開曼群島係以金融服務為主要經濟活動，而中國大陸已為世界主要經濟體系。本公司所從事經營之不銹鋼緊固件及線材產品非為特許行業，且其各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當之因應對策，故本公司並未有因國內外重要政策及法律變動而使公司財務業務受重大影響之情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司所從事經營之不銹鋼緊固件及線材產品，用途應用廣泛，本公司除了隨時掌握產業市場與技術流行趨勢脈動外，也進行對各式產品材質、強度及抗腐蝕性的研究規劃，並且針對模具及製程進行創新研發，藉以提供最具競爭力之產品與服務，進而擴大市場佔有率，以因應產業變化之動態環境，隨時導入新科技於產品中。對於營業主體所在之中國地區，近年來網路購物日漸普及與整體網路購物平台機制完善，本公司對於此一通路建制完善銷貨機制，故目前本公司並未有因科技改變及產業變化而使財務業務受重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司係一專業之不銹鋼緊固件及線材生產廠商，自浙江東明公司成立以來一直專注於本業的經營，歷經數十年的深耕經營，其經營成果與信譽十分良好，故本公司應無因企業形象改變而產生企業危機之情事。

(七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司為因應回臺上市需要而進行集團內部整併程序，藉以完成集團內部架構重組及資源整合，除此之外，本公司並無其他併購行為。本公司進行組織重組之程序，皆依當地法令規定及公司內部規章辦理及執行，尚不致有因併購而衍生相關風險，並對本公司營運產生負面影響之疑慮。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司最近年度，並未有擴充廠房之計畫。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨風險：

本公司考量原物料品質及交貨速度，所以在不銹鋼盤元的採購策略上，會優先選擇與一級鋼廠簽定採購合約，並同時建立長期合作關係，故進貨雖有集中於前三大供應商之情形，惟該等前三大供應商均為一級鋼廠且每月訂有公開之開盤價，且隨著國內外其他不銹鋼盤元供應商在生產技術及營運規模之成長，若單一供應商出現供應中斷時，仍可透過轉單已獲取充足之原料，依本公司之採購規模優勢，有能力自主決定進貨對象，故應無主要原料進貨過於集中之重大風險。

2.銷貨風險：

本公司主要銷售不銹鋼緊固件及線材產品，銷售對象包含各地大小經銷商及重點直接客戶，由於不銹鋼緊固件及線材產品應用廣泛，對象客戶涵蓋各行各業，故本公司之銷售客戶具有數量多、客戶群分散之特性，且本公司銷售單一客戶之金額佔整體營收比重均未超過10%，故本公司並無重大銷貨集中的風險。

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訴訟事件之結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

1.公司最近二年度已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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：無

2.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，最近二年度已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：**無**。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：**無**。

(十三)其他重要風險及因應措施：

(1)總體經濟、政治經濟環境、外匯、法令之風險

本公司係註冊於開曼群島，主要營運地則位於中國大陸，故註冊地與營運地之總體經濟、政治環境之變動及外匯之波動，皆會影響本公司之營運狀況。

(2)股東權益保障之風險

本公司註冊地開曼群島之法令與臺灣有許多不同之處，本公司雖已於不牴觸開曼法令之情形下，依臺灣證券交易所規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業合併營業報告書：與合併財務報表相同，請參閱第 70～144 頁。

（一）關係企業圖：詳第 4 頁

（二）各關係企業基本資料：

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	84 年 11 月	浙江省嘉興市經濟開發區昌盛東路 88 號	人民幣 468,000 仟元	生產、銷售不銹鋼緊固件及線材、包括不銹鋼螺絲、牙條、線材及螺帽等五金產品。
Tong Group Limited	97 年 2 月	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	人民幣 429,493 仟元	投資
China Rich International Holding Limited	97 年 2 月	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	人民幣 45,222 仟元	投資
Tong Ming Trading Limited	100 年 5 月	Room 2702-03,CC Wu Building,302-8 Hennessy Road, Wanchai ,Hong Kong	美金 50 仟元	不銹鋼製品之買賣及銷售

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Tong Ming Holding Limited	101 年 7 月	Room 2702-03,CC Wu Building,302-8 Hennessy Road, Wanchai ,Hong Kong	登記資本額為美金 50 仟元（資金尚未到位）	投資
易勤貿易（上海）有限公司	94 年 9 月	上海市松江區車墩鎮茸華路 816 號 12 棟	人民幣 4,966 仟元	不銹鋼緊固件銷售
深圳易勤工業緊固件有限公司	102 年 12 月	深圳市龍崗區平湖街道華南大道一號華南國際五金化工塑膠物流區（一期）M07 棟 126 號	人民幣 3,000 仟元	研發、銷售不銹鋼緊固件及標準件等五金產品
岡山東穎開發股份有限公司	85 年 6 月	高雄市岡山區中山北路 140 號 15 樓	新台幣 15,000 仟元	螺絲、螺帽、機械零件等之內外銷買賣業務
Tong Win International Co., Ltd.	101 年 8 月	Novasage Chambers, PO Box 3018, Level 2, CCCS Building, Beach Road, Apia, Samoa	登記資本額為美金 500 仟元（資金尚未到位）	標準緊固件之進出口

（三）推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：**無**。

（四）各關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	人民幣 468,000 仟元	6,939,082	2,463,825	4,475,257	7,342,524	673,660	524,011	1.12
Tong Group Limited	人民幣 429,493 仟元	4,067,827	176,078	3,891,749	-	(303)	430,429	-
China Rich International Holding Limited	人民幣 45,222 仟元	428,429	19,805	408,624	-	(300)	45,608	-
Tong Ming Trading Limited	美金 50 仟元	60,632	0	60,632	0	(47)	18	-
Tong Ming Holding Limited	-	-	53	(53)	-	-	-	-
易勤貿易（上海）有限公司	人民幣 4,966 仟元	5,852	(12,373)	18,225	5,401	449	347	-
深圳易勤工業緊固件有限公司	人民幣 3,000 仟元	78,199	50,476	27,723	85,180	7,020	5,829	-
岡山東穎開發股份有限公司	新台幣 15,000 仟元	150,769	71,803	78,966	660,536	27,584	22,983	15.32
Tong Win International Co., Ltd.	-	140,932	35,868	105,064	1,154,191	80,094	82,763	-

（五）各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	董事	蔡清東	-	-
	董事	蔡明地	-	-
	董事	蔡佳晏	-	-
	董事	蔡弘泉	-	-
	董事	蔡正雄		
	監察人	蔡禎絨	-	-
	監察人	蔡陳素柑	-	-
	監察人	張勝傑	-	-
	總經理	蔡弘泉	-	-
Tong Group Limited	董事	蔡清東	-	-
China Rich International Holding Limited	董事	蔡陳素柑	-	-
Tong Ming Trading Limited	董事	蔡正雄	-	-
Tong Ming Holding Limited	董事	蔡清東	-	-
易勤貿易（上海）有限公司	董事	蔡弘泉	-	-
	監察人	蔡正雄	-	-
深圳易勤工業緊固件有限公司	董事	柯新	-	-
	總經理	陳鵬	-	-
岡山東穎開發股份有限公司	董事	蔡弘泉	-	-
	董事	蔡易庭	-	-
	董事	蔡佳晏	-	-
	監察人	蔡正雄	-	-
	總經理	柯文玲	-	-
Tong Win International Co., Ltd.	董事	蔡弘泉	-	-

（六）關係企業合併財務報表：與合併財務報表相同，請參閱第 70~144 頁

（七）關係企業合併財表聲明書：**不適用**

二、最近年度及截至年報刊印日，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：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交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。

六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明：

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
「特別決議」之定義：係指代表公司已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意為之。公開發行股票之公司，出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	開曼群島公司法規定，特別決議原則上係由出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議，而股東會法定出席人數則為公司已發行股份總數二分之一以上股東之出席。	依臺灣證券交易所99年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨，公司章程第31條及第2(1)條規定，特別決議為有代表公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席之股東會，由親自出席，如法人則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼群島法令及臺灣公司法對公開發行公司表決權數之要求。
1. 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。 2. 公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。 3. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。	開曼群島公司法對於公司減資訂有相關規範。	因開曼群島公司法對於公司減資之相關規定係屬強行規定，非得以章程變更之，本外國發行人章程乃改以股份買回之方式，達成最左欄所定之規範要求。
若於中華民國境外召開股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。	未要求股東會於開曼群島境內召開。	因公司章程第27條規定「於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。」而無例外，故無另外規範「於中華民國境外召開股東會」之情形。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	開曼群島當地並無得核准召開股東會之主管機關。	由於本外國發行人為依據開曼群島公司法成立之公司，而開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故本外國發行人現行章程第 28 條規定，繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得於董事會逾期仍不依書面請求為股東會召集之通知時，自行召集股東會，無須報經主管機關許可，此尚符合證交所 99 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，對於股東權益應無不利影響。
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。	開曼公司法無相關規定。	股東以書面或電子方式行使表決權，在開曼群島，視為指派股東會主席為代理人，故章程第 51 條(3)規定該等情形視為指派股東會主席為代理人。
「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」相關規定，例如委託徵求人、徵求方式、徵求之公告及限制等。	開曼公司法無相關規定。	依臺灣證券交易所 99 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，允許外國發行人於章程中訂定適用我國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之概括條款，公司章程第 58 條規定，使用及徵求委託書，應依開曼法令及上市（櫃）規範辦理，特別是依中華民國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」，與上述意旨相符。
監察人相關規定。	開曼公司法無相關規定。	因公司未設置監察人，故不適用。

開曼東明控股股份有限公司

Tong Ming Enterprise Co., Ltd.

蔡清東