TONG 東明

股票代號：5538

開曼東明控股股份有限公司
Tong Ming Enterprise Co., Ltd.
公開說明書
(2021 年度現金增資發行新股申報用稿本)

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

二、註冊地國：英屬開曼群島

三、本公司公開說明書編印目的：2021 年度現金增資發行新股。

(一)發行新股來源：現金增資。

(二)發行股份種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)發行股份股數：30,000 仟股。

(四)發行股份金額：新台幣 300,000 仟元。

(五)發行條件：

1.本次現金增資發行新股 30,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，計新台幣 300,000 仟元，暫定以每股 30 元溢價發行，預計募集金額為新台幣 900,000 仟元。

2.本次現金增資依公司章程規定，保留增資發行新股之 10%計 3,000 仟股由員工認購外，另依證券交易法第二十八條之一規定提出 10%，計 3,000 仟股對外公開承銷，其餘 80%計 24,000 仟股，由原股東依認股基準日股東名簿所載股東持股比例認購，認購不足一股之畸零股，自認股基準日起五日內由股東自行拼湊。原股東及員工放棄認股之股份或拼湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人認購。

3.本次現金增資所發行之新股，其權利義務與原發行之普通股股數相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數之 10%，計 3,000 仟股。

(七)承銷及配售方式：以公開申購方式辦理對外公開承銷。

四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 58 頁。

五、本次發行之相關費用如下：

（一）承銷費用：新台幣 5,000 仟元整。

（二）其他費用：會計師公費、律師公費及印刷費等，約新台幣 1,725 仟元整。

六、本公司為外國企業在台以新台幣掛牌之公司。

七、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

八、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

九、投資人投資前應至金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 17 頁。

十、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元。

十一、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw

本公司網址 http://www.tonggroup.com.tw/

開曼東明控股股份有限公司　編製

西元 2021 年 4 月 19 日刊印

(1) **本次發行前實收資本之來源**

資金來源	金額(新台幣元)	佔實收資本額比率
設立資本	10	0.00%
股本轉換	1,499,999,990	89.29%
現金增資	180,000,000	10.71%
轉換公司債轉換股份發行新股	0	0%
盈餘轉增資	0	0%
合計	1,680,000,000	100.00%

(2) **公開說明書之分送計畫**

(1)陳列處所：依規定方式分送主管機關外，另放置於本公司及本公司股務代理機構。

(2)分送方式：依證券交易法第三十一條規定辦理。

(3)索取方式：請親洽以上陳列處所或上網至公開資訊觀測站（http://mops.twse.com.tw）下載媒體檔案。

(3) **證券承銷商名稱、地址、網址及電話**

名　稱：凱基證券股份有限公司　　網　址：www.kgieworld.com.tw

地　址：台北市明水路 700 號 3 樓　　電　話：886-2-2181-8888

(4) **公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。**

(5) **公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話**

名　稱：凱基商業銀行股份有限公司　　網　址：www.kgibank.com

地　址：臺北市南京東路三段 224 號　　電　話：886-2-2778-8777

(6) **股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。**

(7) **辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話**

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

(8) **信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。**

(9) **公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。**

(10) **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**

最近年度簽證會計師姓名：謝明忠、呂宜真會計師

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

地　　址：　台北市信義區松仁路 100 號 20 樓　　電　話：886-2-2725-9988

(11) **出具法律意見書律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話**

律師姓名：洪紹恒律師

事務所名稱：建業法律事務所　　網　址：www.chienyeh.com.tw

地　　址：台北市信義路 5 段 7 號 62 樓　　電　話：886-2-8101-1973

(12) **註冊地國或主要營運地國律師事務所名稱、地址、網址及電話**

英屬開曼群島律師事務所名稱：Ogier

律師姓名：Nathan Powell

地　　址：11th Floor Central Tower, 28 Queen's Road Central, Hong Kong

網　　址：www.ogier.com　　電　　話：(852) 3656-6054

中國大陸律師事務所名稱：天元律師事務所

律師姓名：汪相平

地　　址：中國北京市西城區豐盛胡同 28 號太平洋保險大厦 B 座 10 層

網　　址：www.tylaw.com.cn　　電　　話：86-10-5776-3888

香港律師事務所名稱：劉永雄・嚴穎欣律師事務所

律師姓名：嚴穎欣

地　　址：Units 610 – 611, 6/F, Tower 2, Lippo Centre, 89 Queensway, Admiralty, Hong Kong

網　　址：www.allawyers.com.hk

(13) **中華民國境內訴訟、非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話、電子郵件信箱及地址**

訴訟、非訟代理人姓名：柯文玲

職　　稱：岡山東穎開發(股)公司總經理　　電　　話：886-2-622-6977

電子郵件信箱：ir@tonggroup.com.tw　　地　　址：高雄市岡山區中山北路 140 號 15 樓

(14) **發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱**

發言人姓名：　柯文玲　　職　　稱：總經理

電　　話：　(07)622-6977　　電子郵件信箱：ir@tonggroup.com.tw

代理發言人姓名：　張琪梅　　職　　稱：經理

電　　話：　(07)622-6977　　電子郵件信箱：may@winlink.com.tw

(15) **公司網址：**www.tonggroup.com.tw

開曼東明控股股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 1,680,000,000 元		主要營運地址：浙江省嘉興市經濟開發區昌盛東路88號	電話：86-573-8220-3125
設立日期：2009 年 11 月 30 日		網址：www.tonggroup.com.tw	
上市日期：2013 年 12 月 16 日	上櫃日期：不適用	公開發行日期：2013 年 11 月 22 日	管理股票日期：不適用
負責人：董事長 蔡清東 總經理 蔡弘泉		發言人：柯文玲 (職稱：岡山東穎開發股份有限公司 總經理) 代理發言人：張琪梅 (職稱：經理)	訴訟非訟代理人：柯文玲 (職稱：發言人)
股票過戶機構： 凱基證券股份有限公司股務代理部		電話：886-2-2314-8800 網址：www.kgi.com.tw 地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓	
股票承銷機構： 凱基證券股份有限公司		電話：886-2-2181-8888 網址：www.kgieworld.com.tw 地址：台北市明水路 700 號 3 樓	
最近年度簽證會計師：謝明忠、呂宜真 事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所		電話：886-2-2725-9988 網址：www.deloitte.com.tw 地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓	
複核律師：洪紹恒 事務所名稱：建業法律事務所		電話：886-2-8101-1973 網址：www.chienyeh.com.tw 地址：台北市信義路 5 段 7 號 62 樓	
信用評等機構：不適用	電話：不適用	網址：不適用	地址：不適用
評等標的	發行公司：－	無☑ ； 有□，評等日期：－	評等等級：－
	本次發行公司債：－	無☑ ； 有□，評等日期：－	評等等級：－
董事選任日期：2019 年 6 月 14 日，任期：3 年		監察人選任日期：不適用(本公司設置審計委員會)	
全體董事持股比例：30.65%(2020 年 4 月 17 日)		全體監察人持股比率：不適用	
董事及持股超過 10%股東及其持股比例：59.92% (2020 年 4 月 17 日)			

職稱	姓名	持股比率	職稱	姓名	持股比率
董事長	蔡清東	1.97%	獨立董事	徐經邦	0.00%
董事	Richard International Co.,Ltd. 代表人：蔡易庭	14.29%	獨立董事	黃明哲	0.00%
董事	Tong One Holdings Limited 代表人：蔡弘泉	14.29%	大股東	Capitaland Limited	17.73%
董事	柯文玲	0.10%	大股東	蔡易庭	11.54%
獨立董事	柯永祥	0.00%			

工廠地址：請參閱本公開說明書第 2 頁	電話：請參閱本公開說明書第 2 頁	
主要產品：專營不銹鋼緊固件及不銹鋼線材生產與銷售、特殊緊固件的國際貿易。	市場結構(2020 年度)：內銷 72.19% 外銷 27.81%	參閱本公開說明書第 43 頁。
風 險 事 項	請參閱本公開說明書風險事項之說明。	參閱本公開說明書第 7 頁。
去(2020)年度	營業收入：9,171,338 仟元 稅前淨利：590,599 仟元 每股純益：2.94 元	參閱本公開說明書第 73 頁。

本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公開說明書封面。
發行條件	請參閱本公開說明書封面。
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱本公開說明書參、發行計畫及執行情形。
本次公開說明書刊印日期：2021 年 4 月 19 日	刊印目的：2021 年度現金增資發行新股稿本
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。	

公開說明書目錄

壹、公司概況.....1
一、公司簡介.....1
(一)設立日期及集團簡介.....1
(二)集團架構.....1
(三)總公司、分公司、工廠之地址及電話.....2
(四)公司及集團沿革.....5
二、風險事項.....7
(一)風險因素.....7
(二)訴訟或非訟事件.....12
(三)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及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....12
(四)其他重要事項.....12
三、公司組織.....13
(一)組織系統.....13
(二)關係企業圖.....14
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管.....16
(四)董事及監察人資料.....18
(五)發起人.....21
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....21
四、資本及股本.....25
(一)股份種類.....25
(二)股本形成經過.....25
(三)最近股權分散情形.....26
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....31
(五)公司股利政策執行狀況.....32
(六)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.....32
(七)員工、董事及監察人酬勞.....32
(八)公司買回本公司股份情形.....33
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....33
六、特別股辦理情形.....34
七、參與海外存託憑證辦理之情形.....34
八、員工認股權憑證辦理之情形.....34
九、限制員工權利新股辦理情形.....34
十、併購辦理情形.....34
十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形.....34
貳、營運概況.....35
一、公司之經營.....35
(一)業務內容.....35
(二)市場及產銷概況.....43
(三)最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數.....49
(四)環保支出資訊.....50
(五)勞資關係.....52
二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產.....53

(一)自有資產 53
(二)使用權資產(金額達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上者) 53
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率 53
三、轉投資事業 54
(一)轉投資事業概況 54
(二)綜合持股比例 55
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響 56
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數 56
四、重要契約 56
參、發行計畫及執行情形 57
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析 57
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫 58
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項 71
四、本次併購發行新股應記載事項 71
肆、財務概況 72
一、最近五年度簡明財務資料 72
(一)簡明資產負債表及綜合損益表 72
(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響 74
(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見 74
(四)財務分析 75
(五)會計項目重大變動說明 77
二、財務報告應記載事項 78
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告 78
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告 78
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露 78
三、財務概況其他重要事項 79
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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 79
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊 79
(三)期後事項 79
(四)其他 79
四、財務狀況及經營結果檢討分析 79
(一)財務狀況 79
(二)財務績效 80
(三)現金流量 81
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響 81

(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.....82
(六)其他重要事項.....82
貳、特別記載事項.....83
一、內部控制制度執行狀況.....83
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....83
三、證券承銷商評估總結意見.....83
四、律師法律意見書.....83
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....83
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形.....83
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項.....83
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....83
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....83
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形.....83
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....83
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....83
十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....84
十四、其他必要補充說明事項.....84
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....88
參、重要決議、公司章程及相關法規.....99
一、與本次發行有關之決議文.....99
二、章程新舊條文對照表.....99
三、公司章程.....99
四、盈餘分配表.....99

附件：一、與本次發行有關之決議文
二、公司章程及新舊條文對照表
三、盈餘分配表
四、內部控制聲明書
五、證券承銷商評估總結意見
六、律師法律意見書
七、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

八、現金增資價格計算書
九、108 年度合併財務報告及會計師查核報告
十、109 年度合併財務報告及會計師查核報告

壹、 公司概況

一、 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2009 年 11 月 30 日設立於開曼群島。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 1995 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 29 間直營銷售分公司遍及中國各省市，以積極發展大陸內銷通路市場，於華北、華東及華南地區設立大型發貨倉庫，整合電子商務平台，並有工廠為後盾之經營模式，直接接觸到最終消費者，為不銹鋼緊固件製造行業中獨特之營運方式。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 1995 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 2012 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。為拓展日本緊固件市場，2020 年 11 月於日本投資設立 FASTLINK 株式會社，從事日本地區之貿易業務。

(二) 集團架構

註：易勤貿易(上海)有限公司已於 2021 年 1 月辦理註銷登記。

(三) 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. **日本子公司**

名稱：FASTLINK ,INC.

地址：7F HONMACHIMINAMI GARDENCITY, 3-6-1 KITAKYUHOUJI-MACHI, CHUOU-KU OSAKA, JAPAN

電話：81-6-7639-8731

7. **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

(5)名稱：東穎貿易(嘉興)有限公司

地址：浙江省嘉興市經濟技術開發區富安廣場 1 幢 502-2 室

電話：86-0573-82227088

8. **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 813 廠房

電話：86-0510-83140748/82360907

(2)名稱：南京分公司

地址：南京市雨花臺區板橋三山磯路 9 號潤泰市場 A4 幢 2059-2060

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：86-0523-83788225/83886115

(4)名稱：邯鄲分公司

地址：河北省邯鄲市永年區標准件產業城西區 10 號倉庫

電話：86-0310-6891828

(5)名稱：合肥分公司

地址：合肥市包瑤海區京商商貿城 J 區 14 街 RN 棟 105-106 號

電話：86-0551-62864727

(6)名稱：重慶分公司

地址：重慶市九龍坡區石楊路 18 號江廈匯星光匯商用 1 號樓 11-1

電話：86-023-68880935/68886936

(7)名稱：廈門分公司

地址：廈門市集美區航太路 155 號(倉庫)101

電話：86-0592-5811970

(8)名稱：常州分公司

地址：常州市天甯區青洋北路 99 號美吉特科技五金城 2 幢 307 號

電話：86-0519-85162155/88103951

(9)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

(10)名稱：佛山分公司

地址：佛山市南海區獅山鎮虹嶺路大眾新城東側滙豐物業 A 倉

電話：86-0757-85611590/85611591

(11)名稱：東莞分公司

地址：廣東省東莞市南城街道眾利路 84 號 5 棟 710 室

電話：86-0769-21685365/21685366

(12)名稱：廣州分公司

地址：廣州市番禺區市橋街大北路永恆大街 6 號永隆洗衣廠車間樓 152 室

電話：86-020-36794917/36794962

(13)名稱：北京分公司

地址：北京市朝陽區博大路 3 號 6 號樓 903 室

電話：86-010-67674809/67605191

(14)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

(15)名稱：濟南分公司

地址：濟南市天橋區趙庄居委會辦公樓東側藍樓第一層 16 號

電話：86-0531-88672036/88672037

(16)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

(17)名稱：天津分公司

地址：天津市西青區楊柳青工業園于成路 1 號院內 5 號廠房

電話：86-022-27610646/27699469

(18)名稱：石家莊分公司

地址：河北省石家莊市長安區建設北大街 48 號風尚宜都二區 2 樓 223-2 室

電話：86-0310-6891828

(19)名稱：杭州分公司

地址：浙江省杭州市下城區新街道費家塘路 630 號杭玻大廈 605 室

電話：86-0571-85457742

(20)名稱：深圳分公司

地址：深圳市龍崗區平湖街道華南大道一號華南國際印刷紙品包裝物流區二期 2 號樓 3 層 3D101 號

電話：86-0755-27441020

(21)名稱：武漢分公司

地址：武漢市東西湖區惠安大道 780 號隆騰世紀辦公樓 415 室

電話：86-027-85412436/85411882

(22)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

(23)名稱：西安分公司

地址：西安市國際港務區秦漢大道 69 號西部新材料交易中心 6 號庫中 1 排 3 號

電話：86-029-86140122

(24)名稱：台州分公司

地址：浙江省台州市路橋區東路橋大道 555 號 A 幢 705 室

電話：86-0577-86650091

(25)名稱：紹興分公司

地址：紹興市越城區溢香街 5 號星源國際 2012 室

電話：86-0575-85331901

(26)名稱：上海分公司

地址：上海市松江區松江工業區寶勝路 18 號 10 棟 3A08

電話：86-021-52265982/52265920/57770166

(27)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

(28)名稱：溫州分公司

地址：溫州市龍灣區玉蒼西路 29 號

電話：0577-86650091

(29)名稱：成都分公司

地址：四川省成都市青白區祥福鎮利民路 669 號 6 樓 1 層 1 號

電話：028-83680661

(四) 公司及集團沿革

年份	重要記事
1995 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。
1997 年	辦公大樓的落成完工。
1998 年	1.一期廠房新建完工，不銹鋼緊固件產品投產。 2.通過ISO 9002 質量管理體系。
1999 年	1.通過美國A2LA 實驗室認證。 2.成立中國大陸第一家分公司-無錫分公司，正式進入大陸內銷市場。
2001 年	1.成立廈門及重慶內銷分公司，開啟華南及中西地區市場佈局。 2.成立常州內銷分公司，分公司佈局正式超越十家。
2002 年	1.二期廠房新建完工，不銹鋼線材產品投產。 2.成立第十五家內銷分公司-廣州分公司。
2004 年	完成20,000 格自動化倉儲興建。
2005 年	1.通過德國萊茵承壓設備指令(PED)認證。 2.導入甲骨文企業資源管理系統(Oracle JDE ERP)。
2006 年	1.完成ISO9001 質量管理體系換證。 2.成功通過ISO14001 環境管理體系認證。 3.成立第二十家內銷分公司-龍崗分公司。
2007 年	通過國家免檢產品認證。
2008 年	1.通過國家高新技術企業認定。 2.股份制改制，外商獨資公司變更為中外合資公司。

年份	重要記事
	3.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。 4.以美金40 萬元投資嘉興春祐精密模具有限公司。 5.浙江東明公司被評為浙江名牌產品企業。
2009 年	1.獲頒浙江省著名商標及名牌產品。 2.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。 3.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。 4.成立第三十家內銷分公司-石家莊分公司。 5.成立第三十一家內銷分公司-紹興分公司。
2010 年	1.開曼東明完成董事會改組，選舉3 席獨立董事。 2.浙江東明以人民幣1,500 萬元投資嘉興合邦機械科技有限公司。 3.浙江東明新建辦公樓及三期廠房新建完工。
2011 年	1.浙江東明再次被評為浙江名牌產品企業。 2.浙江東明通過國家高新技術企業複評。 3.成立第三十二家內銷分公司-哈爾濱分公司。
2012 年	1.開曼東明以新台幣 550 萬元投資岡山東穎開發股份有限公司；以美金 50 萬元投資 Tong Win International Co., Ltd。 2.浙江東明通過安全生產標準化三級企業。 3.浙江東明被評為中國緊固件行業十大傑出品牌。
2013 年	1.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。 2.設立薪酬委員會。 3.成立第三十三家內銷分公司-揚州分公司。 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。
2014 年	1.浙江東明獲嘉興市優良納稅企業。 2.浙江東明被評為嘉興市 A 級外銷企業。 3.浙江東明獲頒嘉興市經濟開發區管委會主任質量獎。 4.榮獲中國中廣核集團有限公司不銹鋼標准件指定供應商。 5.通過國家高新技術企業認定。 6.浙江東明成立子公司上海東勤貿易有限公司。
2015 年	1.浙江東明獲頒嘉興市市長質量獎。 2.浙江東明獲嘉興市優良納稅企業。 3.成立鄭州內銷分公司。 4.成立溫州內銷分公司。 5.於廣東佛山設立華南區域倉庫。
2016 年	1.浙江東明再次被評為浙江省名牌產品企業。 2.浙江東明獲頒嘉興市經濟開發區十強納稅企業。 3.浙江東明成立通路事業部。 4.浙江東明升級甲骨文企業管理系統（Oracle JDE ERP）。

年份	重要記事
2017 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。 4.浙江東明獲頒嘉興市經濟開發區十強納稅企業。 5.浙江東明獲頒嘉興市經濟開發區節能降耗工作先進企業。 6.浙江東明獲頒嘉興市經濟開發區走新型工業化道路十強企業。 7.2017 年 7 月註銷揚州分公司。 8.2017 年 8 月註銷上海松江分公司。
2018 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.浙江東明網路銷售平台「東明快購」全新改版上線。 4.2018 年 3 月註銷哈爾濱分公司。
2019 年	1.浙江東明西南區域倉於成都成立。 2.東明快購確認“全、優、快、省”新價值主張。 3.浙江東明邯鄲分公司開業。 4.浙江東明於五月份成立東穎貿易(嘉興)有限公司。 5.浙江東明於湖北武漢成立華中區域倉。 6.東明快購「共營專區」上線。
2020 年	浙江東明因新冠肺炎影響於 2 月 14 日復工。 2020 年 2 月浙江東明獲嘉興經開區高質量發展十強工業企業。 2020 年 2 月浙江東明獲嘉興經開區數字經濟優秀企業。 2020 年 2 月浙江東明獲嘉興經開區勞動關係先進單位。 2020 年 11 月開曼東明於日本投資設立 FASTLINK 株式會社，從事日本地區之貿易業務。
2021 年	1. 2021 年 3 月浙江東明獲浙江省緊固件十強創新企業。 2. 2021 年 3 月浙江東明獲浙江省緊固件單項產品冠軍企業。 3. 2021 年 3 月開曼東明董事會決議現金增資 30,000 仟股。

二、 風險事項

(一) 風險因素

1. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率

A.對公司營收及獲利之影響

本公司 2019 年度及 2020 年度利息收入分別為 7,390 仟元及 6,239 仟元，佔當年度合併營業收入淨額比率分別為 0.08%及 0.07%，另利息支出分別為 118,367 仟元及 99,982 仟元，佔當年度合併營業收入淨額比率分別為 1.34%及 1.09%。整體而言，由於 2019 年度及 2020 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

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 2019 年度兌換損失為 10,200 仟元，2020 年度兌換損失為 40,366 仟元，佔當期合併營業收入淨額之比率分別為 0.12%及 0.44%，另佔當期合併稅前淨利之比率分別為 1.73%及 6.83%，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 2019 年度及 2020 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 2021 年 2 月消費者物價指數年減率 5.13%，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。

2. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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，最近年度及截至本公開說明書刊印日止並未從事高風險、高槓桿投資之情事。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及為使資金有效運用，向當地往來銀行購買開放式非保本浮動收益商品，以獲取較一般存款為佳的收益，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。

3. 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 2019 年度及 2020 年之研發費用佔當年度營業收入淨額比重分別約為 0.36%及 0.30%，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。

4.最近年度及截至公開說明書刊印日止，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。

5.最近年度及截至公開說明書刊印日止，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。

6.最近年度及截至公開說明書刊印日止，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，自營運主體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。

7.最近年度及截至公開說明書刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本集團並無進行併購他公司之計劃，未來若有購併之計劃時，亦將審慎評估並考量合併綜效，以確保股東之權益。

8.最近年度及截至公開說明書刊印日止，擴充廠房之預期效益、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。

9.最近年度及截至公開說明書刊印日止，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 20%，故本公司並無重大銷貨集中的風險。

10. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，未有股權大量移轉或更換之情事。

11. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，未有經營權改變之情事。

12. 其他重要風險及因應措施：

(1)總體經濟、政治經濟環境

英屬開曼群島位於牙買加西北方 268 公里，邁阿密南方 640 公里的加勒比海中，由三個主要島嶼組成。首都及主要商業中心均為位於佐治城(George Town)，金融服務業是英屬開曼群島最主要的經濟收入之一，現已成為繼紐約、倫敦、東京、香港之後之世界第五大金融中心。

英屬開曼群島長期處於政治穩定狀況，英文為其主要官方語言。在經濟環境上，當地註冊公司形態可分為五類：普通公司(Ordinary Company)、普通非本地公司(Ordinary Non-Resident Company)、豁免公司(Exempted Company)、豁免有限期公司(Exempted Limited Duration Company)及海外公司(Foreign Company)。其中豁免公司(Exempted Company)不能在當地營業，並被賦予相關租稅及行政優惠，因此廣受各國企業用來做金融方面之規劃。此外，開曼政府近年來積極加強其境外金融操作的信譽，並於 1990 年與美國及英國簽訂"共同法律協助"之協議(Mutual Legal Assistance Treaty)，以便共同防範國際犯罪組織，利用英屬開曼群島的金融系統，進行不法之交易，例如販毒或洗錢等。開曼群島政府在防範犯罪的同時，亦致力保障合法商業行為的隱密性。因此，長久以來開曼群島政治及經濟都非常穩定，治安亦堪稱良好。

綜上，本集團母公司係於英屬開曼群島註冊之控股公司，註冊形態為豁免公司(Exempted Company)，於當地並無相關營運活動產生；且英屬開曼群島長期處於政治穩定狀態，並為世界第五大金融中心，在總體經濟及政經環境變動上，對本公司並無重大影響其整體營運之情形。

(2)外匯管制、租稅及相關法令

英屬開曼群島並無外匯限制，且採固定匯率制。豁免公司(Exempted

Company)除年度牌照費外，目前並未徵收公司所得稅或增值稅；關於本公司股份、債券或其他債務，無須繳納利得稅、所得稅、收益稅或增值稅，或依據稅務特許法扣繳相關支付之金額。在法令規範方面，整理英屬開曼群島豁免公司主要規範如下：

1. 除非該等業務能促進本公司的境外業務，不得在英屬開曼群島境內經營業務。
2. 除非得到英屬開曼群島財政司的批准，豁免公司不能向英屬開曼群島的民眾發出邀請認購其股份或債券，亦不能持有英屬開曼群島境內的土地。
3. 開曼公司法尚無規定豁免公司一定要舉行年度股東大會，公司應根據章程細則的規定召開股東大會和董事會議，地點不侷限於英屬開曼群島。
4. 新股的發行需要由董事會及/或股東會決議核准。
5. 豁免公司不需要向英屬開曼群島公司註冊處提交或申報股東的詳細資料。
6. 豁免公司的股東名冊不必開放予公眾查閱。
7. 豁免公司可以向英屬開曼群島政府申請一份不會對本公司徵稅的承諾書。首次申請得到的承諾書有效期是二十年，到期前可以申請更新。
8. 豁免公司可以申請撤銷註冊，並且可以把註冊地位轉移到其他國家。
9. 豁免公司可以登記成為一家有限期公司。一家有限期公司需要至少二個股東，最長有效期為 30 年。
10. 除非經過特許，否則公司名稱不能出現 Bank(銀行)、Trust(信託)、Mutual Fund(基金)、Insurance(保險)、Royal(皇家)、Imperial(皇帝)、Empire(帝國)、Assurance(保證)、Building Society(建房互助協會)、或是 Reinsurance(再保險)等字眼，且註冊文件必須以英文書寫。或是 einsurance(再保險)等字眼，且註冊文件必須以英文書寫。

由於英屬開曼群島在外匯上採開放政策，並無相關管制限制，故對本公司在資金運用上並無重大影響情形。

當地政府在租稅上賦與豁免公司優惠政策，在相關法令上除上述所提及經營境內業務、對島內民眾發出邀請認購其股份或債券、購置境內土地以及公司名稱之限制外，對豁免公司之營運並無重大限制。

同時，本公司已取得英屬開曼群島稅務優惠法承諾，根據《稅務減免法》(The Tax Concessions Law)(1999 年修訂版)，於註冊成立後起算二十年有關徵收利得(Profits)、所得(Income)、收益(Gains)或增值(Appreciations)徵收稅項所制定之法令將不適用於本公司，且關於本公司股份、債券或其他債務，無須繳納利得稅、所得稅、收益稅或增值稅，或依據稅務優惠法扣繳相關支付之金額。

綜合上述，本公司於當地註冊為豁免公司之控股公司，本身並無相關營運活動在當地產生，故在租稅及相關法令上，對本公司並無重大影響其整體營運之情形。然英屬開曼群島法令對於有關保障少數股東權益與台灣等其他司法管轄權地區之法令不盡相同，而本公司已依據台灣證券交易法、公司法等法令以及主關機關之要求，將股東權益保護事項於英屬開曼群島法令規範之限度內，修正其公司章程，以保障台灣投資人之股東權益。

(3)股東權益保障之風險

本公司註冊地開曼群島之法令與台灣有許多不同之處，本公司雖已於不牴觸開曼法令之情形下，依台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。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止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。

(三) 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及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

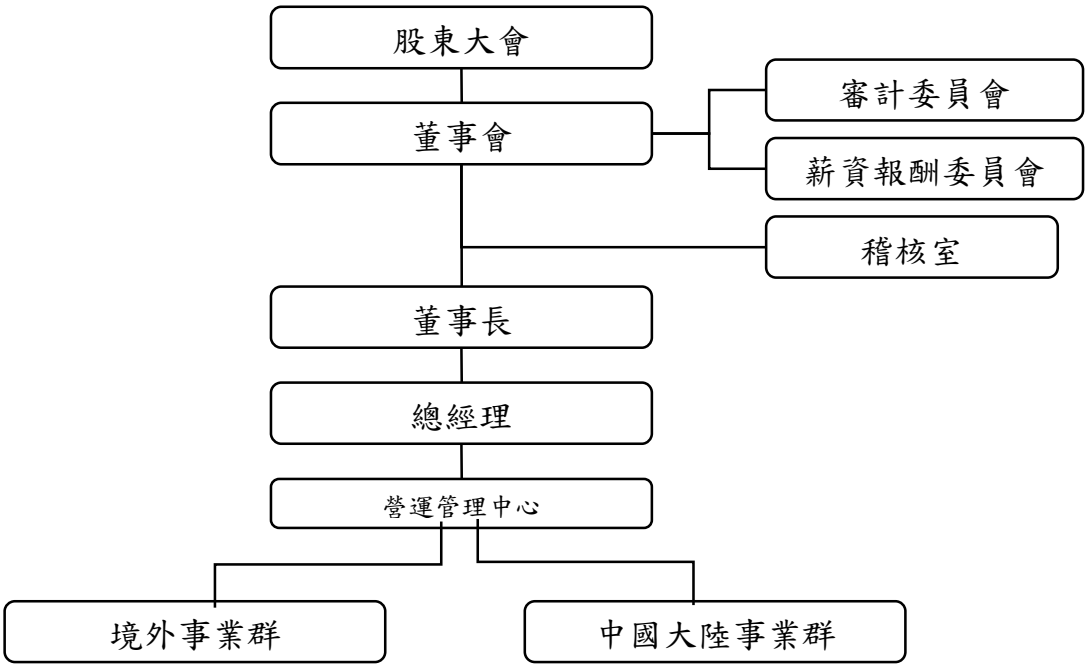
(四) 其他重要事項：無。

三、 公司組織

(一) 組織系統

1.組織結構

(1)本公司



(2)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。
	Fastlink,Inc	一般投資、買賣及貿易業務。

(二) 關係企業圖

1. 關係企業組織圖

開曼東明集團組織圖

註：易勤貿易(上海)有限公司已於 2021 年 1 月辦理註銷登記。

2. 公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

2020 年 12 月 31 日;單位:股;%;新台幣/原幣仟元

關係企業名稱	與公司之關係	本公司持有股份			持有本公司股份		
		股數	持股比率	實際投資金額	股數	持股比率	實際投資金額
Tong Group Limited	子公司	1,000,000	100%	RMB 429,493	–	–	–
China Rich International Holding Limited	子公司	10,000	100%	RMB 45,222	–	–	–
岡山東穎開發股份有限公司	子公司	1,500,000	100%	15,989	–	–	–
Tong Win International Co., Ltd.	子公司	500,000	100%	(註 2)	–	–	–

關係企業名稱	與公司之關係	本公司持有股份			持有本公司股份		
		股數	持股比率	實際投資金額	股數	持股比率	實際投資金額
FastLink 株式會社	子公司	500	83.33%	JPY 25,000	–	–	–
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	孫公司	703,882,000	99.70%	RMB 436,673	–	–	–
Tong Ming Trading Limited	曾孫公司	50,000	100%	USD50	–	–	–
Tong Ming Holding Limited	曾孫公司	50,000	100%	(註 2)	–	–	–
易勤貿易（上海）有限公司(註 3)	曾孫公司	(註 1)	100%	RMB 4,966	–	–	–
深圳易勤工業緊固件有限公司	曾孫公司	(註 1)	100%	RMB 3,000	–	–	–
東穎貿易(嘉興)有限公司	曾孫公司	(註 1)	100%	RMB 1,500	–	–	–

註 1：性質皆為有限責任公司，故無股份。
註 2：註冊資本額為 50 萬美金及 5 萬美金，截至 2021 年 3 月 31 日止，尚未匯出。
註 3：上海易勤已於 2021 年 1 月辦理註銷登記。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

1. 本公司

2021 年 3 月 31 日 單位：股；%

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	2009/11/30	—	—	—	—	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兼總經理	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	2009/11/30	174,000	0.10%	—	—	—	—	高雄第一科技大學商學碩士 台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	—	—	—
會計主管暨公司治理主管	顏顯盈	男	中華民國	2014/08/11	—	—	8,000	—	—	—	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	2014/08/11	—	—	—	—	—	—	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

2021 年 3 月 31 日 單位：股：%

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			備註
					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	2009/11/30	—	—	—	—	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法人代表、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	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	2009/11/30	174,000	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 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 東穎貿易(嘉興)有限公司法人代表、董事	—	—	—	
副總經理	中華民國	蔡佳晏	女	2013/5/1	—	—	—	—	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	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	2013/5/1	—	—	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	

(四) 董事及監察人資料

1. 董事及監察人資料(本公司並未設置監察人)

2021 年 3 月 31 日　單位：股：%

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	中華民國	蔡清東	男	2019/06/14	三年	2009/11/30	27,317,625	18.21%	3,317,625	1.97%	—	—	—	—	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 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.	–	2019/06/14	三年	2013/05/13	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(註 1)	男	2019/06/14	三年	2017/06/0	19,381,500	11.54%	19,381,500	11.54%	—	—	—	—					
董事	薩摩亞	Tong One Holdings Limited.	–	2019/06/14	三年	2013/05/13	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	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	董事長	蔡清東	父子

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
	中華民國	代表人 蔡弘泉	男	2019/06/14	三年	2013/05/13	—	—	—	—	—	—	29,781,500	17.73%	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	中華民國	柯文玲	女	2019/06/14	三年	2010/06/14	173,000	0.10%	173,000	—	—	—	—	—	澳洲梅鐸大學 MBA 開曼東明控股(股)公司發言人 岡山東穎開發(股)公司總經理	開曼東明控股(股)公司發言人 岡山東穎開發(股)公司總經理 東穎貿易(嘉興)有限公司總經理	—	—	—
獨立董事	中華民國	柯永祥	男	2019/06/14	三年	2010/07/23	—	—	—	—	—	—	—	—	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	2019/6/14	三年	2013/05/13	—	—	—	—	—	—	—	—	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	2019/6/14	三年	2013/05/13	—	—	—	—	—	—	—	—	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)	—	—	—	—

註：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊：

本公司董事長與總經理為一親等之親屬關係，上市迄今經營情況良好，公司設置審計委員會監督公司治理並維護股東權益，董事長與各董事充分溝通經營狀況，具體之因應措施：1.每年安排董事參加外部舉辦之專業課程。2.董事成員中過半未規任員工或經理人。

2.法人股東之主要股東：

2020 年 4 月 17 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%

3.主要股東為法人者其主要股東：無。

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形：

2020 年 4 月 17 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	11	12	
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
柯文玲			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
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。

(11)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五) 發起人：不適用

(六) 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

(1-1)一般董事及獨立董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		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		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		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	蔡清東	240	240	0	0	120	120	24	24	0.08%	0.08%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.08%	0.08%	
董事	Richard 代表人蔡易庭	240	240	0	0	120	200	24	24	0.08%	0.09%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.08%	0.09%	
董事	Tong One 代表人蔡弘泉	240	240	0	0	120	200	24	24	0.08%	0.09%	1,200	3,915	0	0	0	0	0	0	0.32%	0.89%	
董事	柯文玲	240	240	0	0	120	120	24	24	0.08%	0.08%	0	5,454	0	0	0	0	0	0	0.08%	1.18%	
獨立董事	柯永祥	240	240	0	0	120	120	24	24	0.08%	0.08%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.08%	0.08%	
獨立董事	黃明哲	240	240	0	0	120	120	24	24	0.08%	0.08%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.08%	0.08%	
獨立董事	徐經邦	240	240	0	0	120	120	24	24	0.08%	0.08%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.08%	0.08%	

1.請敍明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敍與給付酬金數額之關聯性：依本公司章程第 91 條規定，公司應以當年度稅前利益扣除員工酬勞及董事酬勞之利益，以不高於百分之五分派為董事酬勞，應屬合理。

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

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	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、柯文玲、柯永祥、黃明哲、徐經邦	蔡清東、蔡弘泉、 蔡易庭、柯文玲、柯永祥、黃明哲、徐經邦	蔡清東、蔡弘泉、蔡易庭、柯文玲、柯永祥、黃明哲、徐經邦	蔡清東、蔡易庭、柯永祥、黃明哲、徐經邦
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—	—	蔡弘泉
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—	—	柯文玲
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 2013.05.13 股東會全面改選後已無設置監察人。

(3)總經理及副總經理之酬金：

(1-1)總經理及副總經理之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元

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（%）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		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	1,200	3,915	0	0	0	0	0	0	0	0	0.24%	0.79%	0
副總經理	蔡正雄	1,200	1,200	0	0	0	300	0	0	0	0	0.24%	0.30%	0
副總經理	蔡佳晏	0	1,637	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.33%	0
副總經理	Michael Patrick Dewar	0	1,637	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.33%	0

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000 元	蔡正雄、蔡弘泉	蔡正雄、蔡佳晏、Michael Patrick Dewar
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	蔡弘泉
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	2 人	4 人

(4)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無。

2.分別比較說明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(%)			
	2019 年度		2020 年度	
	金額	%	金額	%
董事	2,932	0.63	2,848	0.58
監察人	–	–	–	–
經理人	11,421	2.45	8,689	1.76

(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、 資本及股本

(一) 股份種類

2021 年 3 月 31 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

(二) 股本形成經過

1. 股本形成經過

2021 年 3 月 31 日；單位：新台幣元/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. 最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

2020 年 4 月 17 日；單位：人；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	573	17	596
持有股數	0	0	7,733,000	45,051,875	115,215,125	168,000,000
持股比例(%)	0	0	4.60	26.82	68.58	100.00

註:陸資持股比例為 0。

2.股權分散情形

2020年4月17日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1～999	59	2,047	0
1,000～5,000	354	725,453	0.43
5,001～10,000	59	465,000	0.28
10,001～15,000	26	334,000	0.20
15,001～20,000	15	277,000	0.16
20,001～30,000	20	505,000	0.30
30,001～40,000	10	345,000	0.21
40,001～50,000	3	135,000	0.08
50,001～100,000	24	1,864,000	1.11
100,001～200,000	11	1,546,000	0.92
200,001～400,000	2	515,000	0.31
400,001～600,000	1	422,000	0.25
600,001～800,000	—	—	—
800,001～1,000,000	—	—	—
1,000,001 以上	12	160,864,500	95.75
合計	613	168,000,000	100.00

3. 主要股東名單

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、持股數額及比例如下：

2020年4月17日；單位：股

股份 主要股東名稱	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%

4. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情 形：無此情事。

5. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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

(1)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	2019年度		2020年度		當年度截至2021年3月31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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	
董事長	蔡清東	—	—	—	—	—	—	—
董事	Richard International Co., Ltd.代表人：蔡易庭(註)	—	—	—	—	—	—	—
董事	Tong One Holdings Limited代表人：蔡弘泉	—	—	—	—	—	—	—
董事	柯文玲	—	—	—	—	—	—	—

職稱	姓名	2019年度		2020年度		當年度截至2021年3月31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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	
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	2	—	—	—	—	—	—
會計主管	顏顯盈	1	—	—	—	—	—	—
內部稽核主管	蘇家瑜	—	—	—	—	—	—	—
持股10%以上股東	CAPITALAND LIMITED	—	—	—	—	—	—	—
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	—	—	—	—	—	—	—

(2)股權移轉之相對人為關係人資訊：無此情形。

(3)股權質押之相對人為關係人資訊：無此情形。

6. 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。

2020 年 4 月 17 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	為該公司之董事	—
							中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶	與該公司之董事為兄妹關係	
							New Star Limited 代表人:蔡佳晏	與該公司之董事為兄妹關係	
							Mega Sun Limited 代表人:蔡禎絨	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	與該公司董事為兄妹關係	—
							New Star Limited 代表人:蔡佳晏	與該公司董事為兄妹關係	
							Capitaland Limited 代表人:蔡弘泉	為該公司之董事	
							Mega Sun Limited 代表人:蔡禎絨	與該公司董事為兄妹關係	
Richard International Co., Ltd. 代表人：蔡易庭	24,000,000	14.29%	—	—	—	—	蔡易庭	為該公司之董事	—
							蔡明地	父子關係	
							中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	與該公司董事為姐弟關係	
蔡易庭	19,381,500	11.54%	—	—	—	—	蔡明地	父子關係	—
							Richard International Co., Ltd. 代表人：蔡易庭	為該公司之董事	
							蔡明地	父子關係	
							中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	與該公司之董事為姐弟關係	
蔡明地	16,426,875	9.78%	—	—	—	—	蔡易庭	父子關係	—
							Richard International Co., Ltd. 代表人：蔡易庭	為該公司之董事	
							中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	與該公司之董事為父女關係	

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
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	與該公司董事為兄妹關係	—
							New Star Limited 代表人:蔡佳晏	與該公司之董事為姐妹關係	
							Capitaland Limited 代表人:蔡弘泉	與該公司之董事為兄妹關係	
							Mega Sun Limited 代表人:蔡禎絨	為該公司之董事	
New Star Limited 代表人： 蔡佳晏	8,000,000	4.76%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人：蔡弘泉	與該公司之董事為兄妹關係	—
							中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶	與該公司之董事為姐妹關係	
							Capitaland Limited 代表人：蔡弘泉	與該公司之董事為兄妹關係	
							Mega Sun Limited 代表人：蔡禎絨	與該公司之董事為姐妹關係	
Mega Sun Limited 代表人： 蔡禎絨	8,000,000	4.76%	—	—	—	—	Tong One Holdings Limited 代表人:蔡弘泉	與該公司之董事為兄妹關係	—
							中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶	為該公司之董事	
							New Star Limited 代表人：蔡佳晏	與該公司之董事為姐妹關係	
							Capitaland Limited 代表人：蔡弘泉	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	父女關係	—
							蔡易庭	姐弟關係	
							Richard International Co., Ltd. 代表人：蔡易庭	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	—	—	—	—	—	—			

(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元/仟股

項目 \ 年度			2019 年度	2020 年度
每股市價	最高		37.95	39.55
	最低		31.10	24.80
	平均		34.50	31.24
每股淨值	分配前		23.13	24.86
	分配後		21.63	23.06
每股盈餘	加權平均股數		168,000	168,000
	每股盈餘	調整前	2.77	2.94
		調整後	—	尚未分配
每股股利	現金股利		1.50	1.80(註 1)
	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		12.45	10.63
	本利比		23.00	尚未分配
	現金股利殖利率		4.35	尚未分配

註 1：2021 年度現金股利案業經本公司 2021 年 3 月 16 日董事決議通過，尚待股東常會決議通過。

(五) 公司股利政策執行狀況

1.股利政策：

依本公司之公司章程規定於台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 2021 年 3 月 16 日業經董事會決議通過 2020 年度股利分配案,擬配發股東現金股利每股折合新台幣 1.8 元,折合新台幣共計 302,400 仟元,尚待股東常會決議通過。

(六) 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。

(七) 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。

(3)董事會決議通過員工及董事酬勞與估列員工及董事酬勞金額並無差異。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：本公司 2020 年度盈餘分配，業經 2021 年 3 月 16 日董事會決議通過，惟尚待股東常會決議通過。

5.前一年度盈餘用以配發員工、董事及監察人酬勞情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1)員工酬勞：2020 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：2020 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。

(八) 公司買回本公司股份情形：無。

五、 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

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債
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
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 2021 年 3 月底止，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		2020 年	當年度截至 2021 年 2 月 28 日
轉換公司債市價	最高	100.60	102.60
	最低	98.35	100.50
	平均	99.57	102.28
轉換價格		44.80 元	
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	

六、特別股辦理情形：無。

七、參與海外存託憑證辦理之情形：無。

八、員工認股權憑證辦理之情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無

十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形：無。

貳、 營運概況

一、公司之經營

(一) 業務內容

1.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：新台幣仟元

年度 產品	2019 年度		2020 年度	
	金額	%	金額	%
不銹鋼緊固件	5,381,368	61.10	5,923,052	64.58
不銹鋼線材	1,657,524	18.82	1,742,227	19.00
其他(註)	1,768,167	20.08	1,506,059	16.42
合計	8,807,059	100.00	9,171,338	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、東穎貿易(嘉興)等其他類型產品，均為貿易性質。

(4)計劃開發之新產品

A. 不銹鋼高精度米字槽螺釘

適合電動工具安裝的產品，用於木質板材間、木質板材與薄鋼板之間的連接和緊固。由螺紋設計上進行優化，提升鑽入速度及解決在硬質木材使用上容易開裂的問題。

B. 環保新型不銹鋼螺母

產製過程中採用新型螺帽成型油，減少油煙、氣味、積碳及油泥產生，減少環境衝擊，因排污廢減少，亦可減少環保設備耗損，節約成本。

C. 新型高強度不銹鋼光亮線

本公司開發高強度異形線（非圓形截面），可廣泛用於繞製各類精密彈簧、掛具、汽車雨刷、女性內衣及紡織業等。

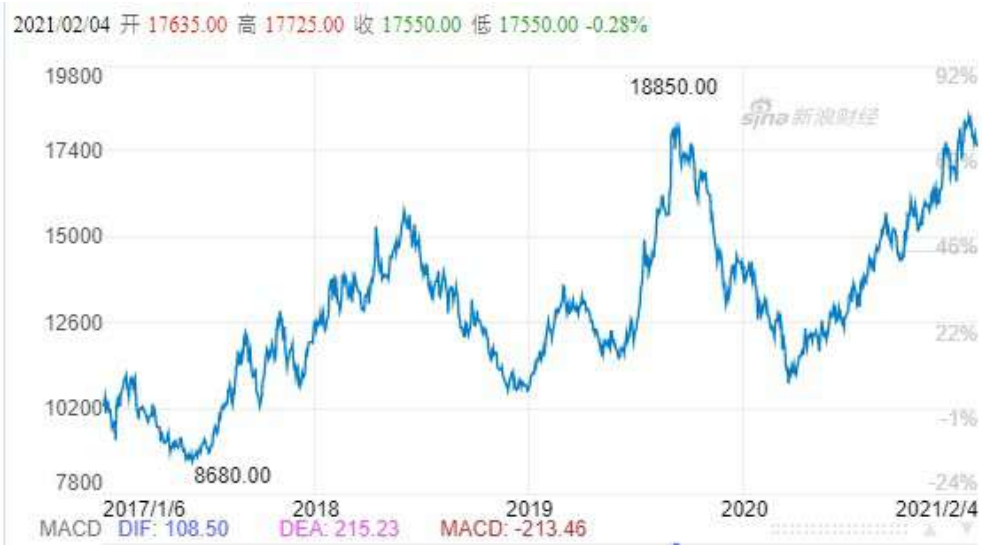
2.產業概況

(1)產業現況與發展

不銹鋼緊固件製品應用範圍廣泛，包含建築、交通設施、海運、家電、消費性電子、汽車、航空、工業設施如核電廠、水力發電，太陽能發電以及工具機械等等；在線材加工方面，主要產品為網線、直棒以及直徑較小之不銹鋼絲，供應下游小螺絲工廠以及網線、服飾等下游工廠；不銹鋼緊固件主要原料為盤元線材及鎳、鋅等金屬，在國際鎳價走勢部分，由於印尼政府於 2019 年宣佈禁止鎳礦石出口，造成鎳產能吃緊，在全球減碳趨勢潮流之下，電動車發展為汽車產業之主流，電動車關鍵零組件「電池」對於鎳需求量甚高，帶動鎳價走昂，LME 鎳價報價由 2019 年底 13,950 美元/噸上升到 2020 年底 16,554 美元/噸，漲幅達 18.67%。2020 年初則受到新型冠狀病毒(COVID-19)疫情肆虐影響下終端需求大減連帶促使鎳價下滑，惟 2020 年 4 月後，中國大陸停工狀態較為趨緩，國際鎳金屬供需情勢持續好轉，帶動國際鎳價漲勢呈現擴大的態勢。

整體而言，雖然國際鋼材及金屬原物料報價持續漲勢，將造成業者生產成本提升，為反映銅鎳價持續走揚，上游不銹鋼廠陸續調漲價格，對於下游不銹鋼品廠商報價亦可望跟進調升，搭上此波鎳價上揚趨勢，創造上下游雙贏的局面，故估計 2021 年盤元線材及國際鎳、鋅金屬報價走勢對業者營運表現仍相對有利。

LME 鎳期貨最近三年價格走勢



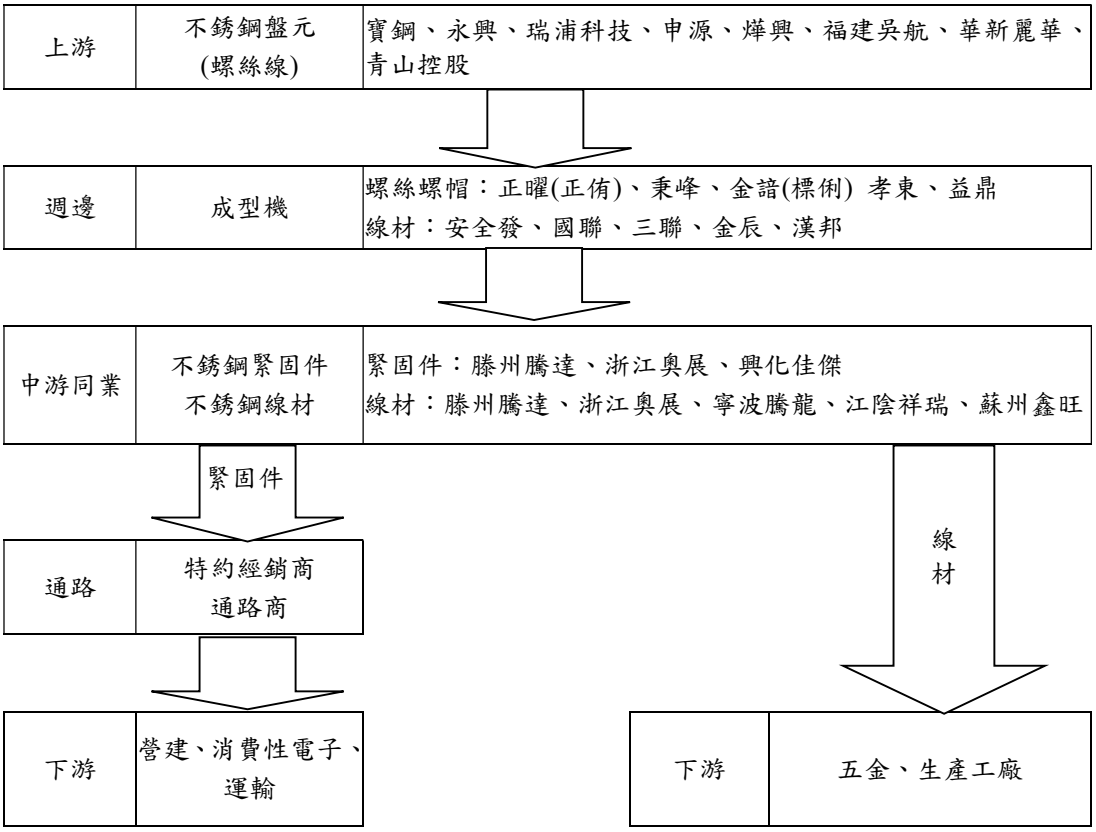
資料來源：新浪財經。

依據 ISSF 統計資料指出，隨著經濟的發展，不鏽鋼冶煉技術的提升，全球不鏽鋼產量與需求量保持著較為穩定的增長態勢，惟 2020 年受到新冠疫情衝擊不銹鋼市場需求量略較 2019 年需求下滑，然 2021 年不鏽鋼需求將因新冠疫情緩解而復甦，預計不銹鋼需求表現將維持正增長。另觀中國大陸於 2020 年 10 月公佈「十四五規劃」，除將延續中國大陸對於利基性產業需求持續增溫外，並佈建新科技應用相關之新型基礎建設，估計全球不銹鋼需求將持續增加。

(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；中游專門生產不銹鋼緊固件及線材，目前大型同業家數不多，因產業群聚特性，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本公司，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：括弧為相同集團在台灣營運之企業名稱。

(3)產品之各種發展趨勢

不銹鋼緊固件廣泛運用在各行業，緊固件不僅僅是連接、緊固和密封作用，更重要的還是安全件。隨著航空航太、高速鐵路、機動車輛、電子電器等行業的高速發展，對緊固件的性能和可靠性要求越來越高。此外，因時空環境的變遷，從原料取得到最終產品產出、產品送達消費者的過程，都是透過全球性的網路循環著，茲將該產業之未來發展趨勢敘述如下：

A.走向高值化產品發展

由於世界各地科技與工業結構不斷變化，近年國際間對扣件產品(如緊固件)品質要求日趨嚴格，因此業者為提升獲利水準，加強競爭優勢，莫不加強研發高技術層次、特殊材質及高單價產品。而各先進國家產業之尖端化、精緻化；在第三世界、開發中及未開發中國家之工業基礎化，在在都需要大量品質優良及價格合理的產品供應，未來將會使用各種特殊鋼材(如不銹鋼)，產製供應國防、汽車、航空航太、電子科技及重大基礎建設等工業之高級產品，朝向品質更卓越、附加價值更高的產品結構發展。

B.生產、銷售及網路整合，建構出完善的通路脈絡

以製造產業而言，中間利潤往往在交由進出口商、大中盤商、批發商後的過程中被消耗掉，有能力建立通路的業者則能從中賺取利潤。生產企業和銷售企業間的聯合，目的是為了促進產品的銷售，而通路的本質是將產品由生產者轉移給消費者，主要為消除生產者與消費者之間在時間、地點、所有權等方面的各種障

礙。由於中國大陸幅員廣闊，每個地區的發展程度不一，消費習慣也大相逕庭，與通路的合作因此顯得更為重要。不同區域的通路商除了較為瞭解該市場的消費習慣，並較能有效且快速地獲得市場需求變化。選擇與適當的通路商合作，並依照經營概況做區隔及訂價策略、合作模式，才能成功地藉由熟悉市場的經銷夥伴，推薦產品給廠商或顧客，善用通路將帶來極為短捷而直接之效益。而在通路越趨競爭的環境中，企業必須更快速回應上、下游顧客所需，在追求最大競爭力之趨動下，除了許多企業開始在各個商業流通機能上整合，透過聯合規劃與作業，互相交流營運面及策略面之資訊，形成高度整合的供應鏈通路體系，使通路整體績效大幅提升；此外，更導入資訊管理系統來提升產品附加價值之新營運方式，巨量資料或是海量資料的分析將是未來的主要趨勢之一，利用其分析技術，可以針對客戶以往的使用紀錄及習慣，逐步建立自家廠商客戶使用習慣，在充分了解客戶需求下，為其量身訂作合其所用的物品與服務。

(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。

3.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 1995 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，年產量可超過 12 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 2005 年起即導入甲骨文企業資源規劃系統(ORACLE ERP)，於 2016 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、華南及將設立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	2019 年度		2020 年度		2021 年度 截至 2 月 28 日	
	人數	比重	人數	比重	人數	比重
博士	–	–	–	–	–	–
碩士	–	–	–	–	–	–
大學	7	100	7	100	7	100
高中	–	–	–	–	–	–
合計	7	100	7	100	7	100

(3)最近五年度及截止最近期研發費用及佔營收淨額之比例

單位：新台幣仟元；%

項目	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度
合併研發費用	40,758	41,091	36,942	31,589	27,256
合併營收淨額	5,998,907	7,593,150	8,886,549	8,807,059	9,171,338
佔營業收入淨額比例	0.68%	0.54%	0.42%	0.36%	0.30%

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研發成果
2016年度	核電用達克羅防鬆六角頭螺栓
	高鐵用高強度U型聯接件
	全金屬法蘭面自鎖螺母
	不銹鋼螺帽新型加工工藝
	高強度亮面冷鐓網帶線
	不銹鋼鋼絲新工藝技術
2017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

年度	研發成果
	不銹鋼線材製造表面披覆新工藝技術應用
2018年度	無煙型環保不銹鋼螺母成型工藝技術
	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
2019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
2020年度	不銹鋼高精度米字槽螺釘
	環保新型不銹鋼螺母
	新型高強度不銹鋼光亮線
	高強度不銹鋼雙頭螺絲
	不鏽鋼內六角緊固件高效生產工藝
	無縫亮面不銹鋼壓延線
	自動化生產技術的不銹鋼膨脹組合件
	高強度不銹鋼齒面階梯軸線

4.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，利用既有優勢，提升價格競爭力以增加整體銷售量及市場佔有率；在高端產品部份，仍維持較高毛利並加大資源投入，同時提高非自產品的之銷售比例，並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；中國境外將以配合近期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)持續推動製程的改良，降低耗損、低排廢及高環保製程為目標。

(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

1. 市場分析

(1)公司主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

銷售地區 \ 年度		2018年度		2019年度		2020年度	
		金額	比率	金額	比率	金額	比率
內銷	中國	5,314,942	59.81	5,972,894	67.82	6,620,581	72.19
外銷	美洲	1,735,393	19.53	1,219,090	13.84	1,142,943	12.46
	亞洲	1,263,181	14.21	800,108	9.08	779,743	8.50
	歐洲	412,995	4.65	624,894	7.10	473,301	5.16
	大洋洲	102,177	1.15	104,070	1.18	83,069	0.91
	非洲	57,861	0.65	86,003	0.98	71,701	0.78
	小計	3,571,607	40.19	2,834,165	32.18	2,550,757	27.81
合計		8,886,549	100.00	8,807,059	100.00	9,171,338	100

(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。2020 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 2020 年度 300 系標準緊固件於中國境內銷量約 9.1 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。隨著中國大陸城鎮化率漸攀升,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,以及完備的通路管理能力

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 2016 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 2004 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 2020 年中國因新冠肺炎疫情影響發展，持續推出各項減負措施，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 2012 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 29 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) 新冠肺炎及國際貿易摩擦。

因應對策

2020 年因新冠疫情及中美貿易摩擦影響，造成國際情勢日趨複雜，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。

2. 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。

3. 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	永興特材、瑞浦機械(青山控股集團)、江蘇申源、福建吳航及華新麗華等	良好

4. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度毛利率變動分析表

單位：新台幣仟元；%

項目 年度	營業收入	營業毛利	毛利率	毛利率變動率(%)
2019 年度	8,807,059	1,221,920	13.87%	0.07%
2020 年度	9,171,338	1,273,041	13.88%	

(2)價量差異分析

本公司 2019~2020 年度毛利率變動略為成長 0.07%，未有重大差異，且變動未達 20%以上，故不進行價量差分析。

5. 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：新台幣仟元；%

	2019 年度				2020 年度			
排名	名稱	金額	%	與發行人關係	名稱	金額	%	與發行人關係
1	A	2,362,562	31.53	無	A	3,074,074	37,64	無
2	C	823,099	10.98	無	C	905,243	11.08	無
	其他	4,308,211	57.49	-	其他	4,187,839	51.28	-
	合計	7,493,872	100.00		合計	8,167,156	100.00	

增減變動原因；

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。

(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。

6. 最近二年度生產量值表：

單位：噸；新台幣仟元

年度 主要產品	2019年度			2020年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
緊固件	55,450	49,983	3,889,315	61,000	53,781	4,035,173
線材	30,000	25,630	1,661,602	29,000	25,833	1,616,703
合計	85,450	75,613	5,550,917	90,000	79,613	5,651,876

增減變動原因：

主要係受惠中國大陸採行擴大內需政策， 2020 年度營運擴大，預計未來出貨量及原料價格趨勢，備貨增加所致。

7. 最近二年度銷售量值表：

單位：噸；新台幣仟元

年度 主要產品	2019年度				2020年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
緊固件	40,666	4,076,438	14,598	1,304,930	51,736	4,739,376	13,978	1,183,676
線材	22,152	1,615,596	545	41,928	24,682	1,719,434	325	22,793
其他	789	84,962	13,875	1,683,205	605	72,403	12,426	1,433,656
合計	63,607	5,776,996	29,018	3,030,063	77,023	6,531,213	26,729	2,640,125

增減變動原因：

本公司緊固件內銷結合電子商務、提高物流效率及迅速反應市場行情之訂價策略，2020 年度中國內銷出貨量達 5.2 萬噸，較去年大幅增長 27%，外銷因受新冠疫情及中美貿易影響，全年出貨量近 1.4 萬噸，較去年減少約 4%。線材產品市場因客戶備貨增加，出貨量達約 2.5 萬噸，較去年增長 10%。其他則為子公司外銷利基型產品，因受新冠疫情影響，需求減少，營收較去年減少約 15%。

(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；%

年度		2019年	2020年	2021年 截至2月28日止
員工人數	經理人數	16	14	14
	直接人工	440	504	545
	間接人員	447	480	496
	合計	903	998	1,055
平均年歲		36	36	36
平均服務年資		5.40	5.60	5.60
學歷分布比率	博士	2	0	0
	碩士	4	3	3
	大專	321	334	336
	高中	154	166	165
	高中以下	422	495	551

(四)環保支出資訊

1.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 2016 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。2017 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。2019 年度新建污水處理站已完工運行，同時完成增加產能及減少排污的目標

2.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：

2021年3月31日；單位：新台幣仟元

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	2005-06-01	320	30	廢水及污水處理設備
廢氣處理設備	1	2009-05-02	900	87	防治空氣污染設備
廢水整改工程	1	2011-11-01	1,092	596	廢水及污水處理設備
生活廢水回用設備	1	2012-10-01	661	169	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	2013-11-01	2,337	226	防治空氣污染設備
皮膜廢氣整改工程	1	2015-02-01	131	61	防治空氣污染設備
廢水在線監控系統安裝工程	2	2015-04-05	14	2	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	2015-05-21	1,981	963	減少污泥的重量
皮膜酸洗廢氣整改工程	1	2015-05-21	652	82	防治空氣污染設備
三期污泥堆放處地面防腐處理	1	2015-08-22	81	14	減少污泥的重量
生活污水處理系統改造工程	2	2016-01-01	1,130	618	生活污水處理後用於生產用水
刮油機	1	2016-02-29	36	20	廢氣處理噴淋裝置刮油
乾冰清洗機	1	2016-09-02	582	353	清洗機器
廢水處理池安裝流量計	1	2016-11-01	57	22	計量廢水量
自動甩油機	24	2017-01-01	3,013	1,920	甩掉產品中的油
不銹鋼冷鐓專用烟霧淨化	2	2017-02-01	271	174	淨化螺帽產生的油烟
全自動離心機	2	2017-03-01	829	540	分離油中染質
廢水應急池	1	2017-03-01	176	78	突發情況時廢水應時儲存池
光伏發電	1	2017-04-01	104,564	68,802	太陽能發電
甩油機	26	2017-05-01	3,408	2,158	甩掉產品中的油
自動甩油機	1	2017-05-01	496	339	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
不銹鋼冷鍛專用煙霧淨化器	24	2017-05-01	2,459	1,560	廢氣處理
超聲波清洗機	1	2017-06-01	203	129	清洗煙霧淨化器電極板
不銹鋼冷鍛專用煙霧淨化器	13	2017-06-01	1,342	858	廢氣處理
超聲波清洗機	1	2017-08-01	199	130	清洗煙霧淨化器電極板
自動掀蓋脫水機	2	2017-08-01	446	292	甩掉產品中的水
自動甩油機	25	2017-08-01	3,277	2,125	甩掉產品中的油
自動甩油機（單機用）	4	2017-08-01	1,986	1,396	甩掉產品中的油
靜電機	34	2017-08-01	2,664	1,798	廢氣處理
油煙淨化器	2	2017-09-01	171	113	廢氣處理
污泥壓濾機	1	2017-10-01	540	279	過濾污泥中的水分
甩油機	1	2017-11-01	131	88	甩掉產品中的油
超聲波研磨機	1	2017-11-01	46	31	清洗產品中的髒汙
煙霧淨化器	20	2017-12-01	2,776	1,880	廢氣處理
靜電機	16	2017-12-01	1,372	970	廢氣處理
自動甩油機	15	2018-03-01	1,966	1,380	甩掉產品中的油
全自動離心機	5	2018-03-01	1,644	1,199	分離油中雜質
靜電機 EC35（12個極板）	2	2018-05-01	203	160	廢氣處理
全自動離心機 HT-SA-V	3	2018-05-01	1,272	945	分離油中雜質
自動甩油機	4	2018-07-01	504	384	甩掉產品中的油
靜電機	53	2018-07-01	5,020	3,815	廢氣處理
靜電機	2	2018-10-01	146	114	廢氣處理
靜電機	2	2018-11-01	447	352	廢氣處理
冷鍛油全自動過濾機	6	2019-03-01	2,038	1,752	廢氣處理
自動甩油機LX-200	10	2019-04-01	1,210	1,050	甩掉產品中的油
一期房屋頂光伏	1	2019-05-01	43,607	38,129	太陽能發電
靜電機12個極板	2	2020-01-01	284	259	廢氣處理
自動甩油機	1	2020-01-01	352	321	甩掉產品中的油
清洗機（甩油+振動鋼花）及改造	2	2020-05-05	341	320	清洗煙霧淨化器電極板
靜電機4個極板	2	2020-06-01	143	136	廢氣處理
固液分離型工業吸油機	1	2020-07-01	101	96	廢氣處理
靜電機LEP-312-CFT	5	2020-08-01	759	731	廢氣處理
靜電機12個極板	2	2020-08-01	284	274	廢氣處理
自動甩油機(32B.36B冷鍛用）	4	2020-09-01	1,452	1,408	甩掉產品中的油
振動噴淋清洗機	1	2020-09-01	965	936	清洗煙霧淨化器電極板
靜電機（LEP-208-CFT）	5	2020-09-01	664	644	廢氣處理
立式廢氣洗滌塔	6	2020-10-02	5,500	5,377	廢氣處理
靜電機lep-312-ct二級能效電機	2	2020-10-02	304	297	廢氣處理
靜電機6個極板	13	2020-10-02	1,167	1,141	廢氣處理
靜電機8個極板	1	2020-12-01	97	97	廢氣處理
靜電機12個極板	15	2021-01-01	1,820	1,807	廢氣處理

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
靜電機8個極板	15	2021-01-01	1,429	1,418	廢氣處理
靜電機6個極板	3	2021-01-01	263	261	廢氣處理
靜電機4個極板	13	2021-01-01	698	693	廢氣處理
甩油機LX-200	6	2021-02-01	383	254	甩掉產品中的油

3.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。

4.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。

5.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

1.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：

①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。

②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。

①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。

②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。

(5)工作環境與員工人身安全保護措施

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。2017 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。

(6)道德行為標準

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則。

且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。另於規章、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。

2.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實。

本公司向來重視勞資關係，故截至公開說明書出具日止並無尚需協調之糾紛，且未曾發生重大勞資糾紛而遭受損失。

二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上之不動產、廠房及設備：無

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)使用權資產(金額達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上者)：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.生產工廠之使用狀況

2021 年 3 月 31 日

項目 / 工廠	建物面積(平方公尺)	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
浙江嘉興廠	15.2 萬	1,034	緊固件、線材	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位：噸；新台幣仟元

年度 主要產品	2019年度				2020年度			
	產能	產量	產能利用率	產值	產能	產量	產能利用率	產值
緊固件	55,450	49,983	90.14%	3,889,315	61,000	53,781	88.16%	4,035,173
線材	30,000	25,630	85.43%	1,661,602	29,000	25,833	89.08%	1,616,703
合計	85,450	75,613	88.49%	5,550,917	90,000	79,613	88.46%	5,651,876

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

2020 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元、外幣仟元、股、%

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(2020)投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例(%)				投資損益	分配股利	
Tong Group Limited	投資控股	RMB 429,493	3,980,405	1,000,000	100	3,980,405	—	權益法	376,446	—	—
ChinaRich International Holding Limited	投資控股	RMB 45,522	419,222	10,000	100	419,222	—	權益法	39,648	—	—
岡山東穎開發股份有限公司	螺絲、螺帽、機械零件等之內外銷買賣業務	15,989	97,672	1,500,000	100	97,672	—	權益法	6,911	—	—
Tong Win International CO.LTD	標準緊固件之進出口	—	190,500	500,000	100	190,500	—	權益法	93,222	—	—
FastLink 株式會社	標準緊固件之進出口	JPY 25,000	6,367	500	83.33	6,367	—	權益法	(547)	—	—
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司(註 1)	不銹鋼緊固件及線材之製造銷售	RMB 436,673	4,595,296	703,882,000	99.7	4,595,296	—	權益法	457,247	—	—
Tong Ming Trading Limited	不銹鋼盤元之銷售	USD50	56,497	50,000	100	56,497	—	權益法	(13)	—	—
Tong Ming Holding Ltd	專業投資業務	—	(49)	50,000	100	(49)	—	權益法	—	—	—
易勤貿易(上海)有限公司	不銹鋼緊固件之銷售	RMB 4,966	927	N/A (註 2)	100	927	—	權益法	(17,219)	—	—

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(2020)投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例(%)				投資損益	分配股利	
深圳市易勤工業緊固件有限公司	緊固件及五金金屬製品之研發及銷售	RMB 3,000	43,264	N/A (註 2)	100	43,264	—	權益法	6,981	—	—
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	RMB 2,607	13,949	N/A (註 2)	47.5	13,949	—	權益法	(5,823)	—	—
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	RMB 400	5,918	N/A (註 2)	40	5,918	—	權益法	1,575	—	—
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	RMB 149	7,686	N/A (註 2)	40	7,686	—	權益法	1,550	—	—
東穎貿易(嘉興)有限公司	緊固件、五金金屬製品及模具之銷售	RMB 1,500	6,165	N/A (註 2)	100	6,165	—	權益法	(570)	—	—

(二)綜合持股比例

2020 年 12 月 31 日;單位;股;%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Tong Group Limited	1,000,000	100.00	—	—	1,000,000	100.00
ChinaRich 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)	703,882,000	99.70	—	—	703,882,000	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
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
東穎貿易(嘉興)有限公司	N/A (註 2)	100.00	—	—	N/A (註 2)	100.00
FastLink 株式會社	500	83.33	—	—	500	83.33

註 1：係由 Tong Group Limited 及 China Rich International Holding Limited 共同持有，截至 2021.03.31 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。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無此情形。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無此情形。

四、 重要契約

契約性質	契約起迄日	當事人	主要內容	限制條款
信用借款	109/04/27～110/04/27	開曼東明與匯豐(台灣)銀行	營運資金借貸合同	註
	109/11/30～110/11/30	開曼東明與台新銀行	營運資金借貸合同	註
	109/05/05～110/05/05	開曼東明與凱基銀行	營運資金借貸合同	註
	109/09/01～110/08/30	開曼東明與中國信託銀行	營運資金借貸合同	註
	109/09/08-112/09/07	浙江東明公司與農業銀行	運營資金借貸合同中期	註
	109/10/11-110/10/07	浙江東明公司與農業銀行	運營資金借貸合同	註
	109/07/27-110/07/19	浙江東明公司與中信銀行	運營資金借貸合同	註
	109/12/07-110/11/01	浙江東明公司與中信銀行	運營資金借貸合同	註
	109/10/14-110/09/13	浙江東明公司與中國銀行	運營資金借貸合同	註
	109/10/27-110/09/26	浙江東明公司與中國銀行	運營資金借貸合同	註
	109/12/14-110/09/30	浙江東明公司與中國銀行	運營資金借貸合同	註
	109/07/29-110/07/28	浙江東明公司與建設銀行	運營資金借貸合同	註
	109/07/23-110/07/22	浙江東明公司與建設銀行	運營資金借貸合同	註
	109/11/25-110/05/31	浙江東明公司與滙豐銀行	運營資金借貸合同	註
	109/12/21-112/12/06	浙江東明公司與工商銀行	運營資金借貸合同中期	註
	109/12/31-112/12/22	浙江東明公司與工商銀行	運營資金借貸合同中期	註
	109/11/09-112/11/03	浙江東明公司與工商銀行	運營資金借貸合同中期	註
	109/11/23-112/11/17	浙江東明公司與工商銀行	運營資金借貸合同中期	註
	109/07/01-110/06/30	浙江東明公司與工商銀行	運營資金借貸合同	註
	109/06/18-110/06/14	浙江東明公司與工商銀行	運營資金借貸合同	註
	109/06/30-111/12/31	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	註
	109/05/14-110/05/13	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	註
	109/05/14-110/05/12	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	註
	109/05/15-110/05/14	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	註
	109/12/01-110/11/30	浙江東明公司與工商銀行	技改項目借貸合同	註
	109/10/20-110/10/15	浙江東明公司與兆豐銀行	運營資金借貸合同	註
	109/12/01-110/11/26	浙江東明公司與兆豐銀行	運營資金借貸合同	註
	109/12/08-110/12/07	浙江東明公司與中國信託銀行	運營資金借貸合同	註

註：揭露之信用借款重要契約，短期借款係接露約當人民幣 1 千萬元以上之借款合約，長期借款合約則全數予以揭露。

參、 發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析:

本公司前各次募集與發行有價證券計畫實際完成日距本次籌資案申報日未逾三年者，為 2018 年度辦理之中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，茲就其計畫內容及執行情形說明如下：

(一)2018 年度中華民國境內第一次無擔保轉換公司債

1.計畫內容:

(1)主管機關申報生效日期及文號日期及文號：金融監督管理委員會 2018 年 7 月 16 日金管證發字第 1070324526 號函核准。

(2)計畫所需資金總額：計畫所需資金總額為新台幣 401,200 仟元。

(3)資金來源：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。

(4)計畫項目及預計資金運用進度

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
			2018 年第三季
償還銀行借款	2018 年第三季	401,200	401,200
合　　計		401,200	401,200

資料來源：本公司提供。

(5)預計可能產生效益

本公司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 2018 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。

2.實際執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	401,200	本公司募資計畫項目已於 2018 年第三季依預計進度執行完畢。
		實際	401,200	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

資料來源：本公司提供。

3.預計效益是否顯現

本公司所募集資金業已依計畫進度於 2018 年第三季全數用以償還銀行借款，償還借款後已如本公司預期減輕利息負擔，故該次募資預計之效益應已顯現。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫

(一)資金來源

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 900,000 仟元。

2.資金來源：

①辦理現金增資發行普通股 30,000 千股，每股面額為 10 元，每股發行價格暫定為新台幣 30 元，預計募集資金總額為新台幣 900,000 仟元整。

②如本次現金增資計畫如每股實際發行價格因市場價格變動而調整，致募集資金不足時，將減少充實營運資金之金額；若募集資金增加時，超過部分仍作為充實營運資金之用。

3. 計畫項目、預計進度及預計可能產生之效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			2021 年度第三季
償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債(註)	2021 年第三季	409,080	409,080
充實營運資金	2021 年第三季	490,920	490,920
合計		900,000	900,000
預計可能產生之效益		本次辦理現金增金作為中華民國境內第一次無擔保轉換公司債到期應償還之本金（含利息補償金）及充實營運資金，透過長期穩定的資金挹注，降低對銀行借款之依存度，進而增進資金靈活度並提升市場競爭力，若以本公司目前銀行借款利率約 3.00%~4.75%，採平均 3.88%設算，往後每年度約可節省利息支出 34,920 仟元。	

註：若募集資金用於償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債後所募資金仍有餘額時，剩餘部分則作為充實營運資金之用。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：不適用

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定事項：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

1.本次募集與發行有價證券資金計畫之可行性評估

(1)法定程序之可行性

本公司本次辦理現金增資發行普通股案，業經本公司 2021 年 3 月 16 日董事會決議通過，經查與公司法、證券交易法、外國發行人募集與發行有價證券處理準則及其他相關法令規定並無不符，且經參酌律師對本次募資計畫出具之法律意見書，律師對本次現金增資發行新股計畫業已出具適法意見書，顯示本次現金增資發行新股計畫應屬適法可行。

(2)資金募集完成之可行性

本公司本次計劃辦理現金增資發行普通股 30,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格暫定新台幣 30 元，總募集資金為新台幣 900,000 仟元。本次現金增資發行新股除依公司法第 267 條規定，保留發行股數之 10%，計 3,000,000 股由本公司員工承購；另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 3,000,000 股，採公開申購方式對外公開承銷。其餘增資發行新股之 80%，計 24,000,000 股由原股東按增資認股基準日股東名簿記載之股東持股比例認購，其認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部份，擬授權董事長洽特定人按發行價格承購，以確保本次資金募集之完成，故本次資金募集完成應具可行性。

(3)資金運用計畫之可行性

本公司本次所募集之資金 900,000 仟元，其中 409,080 仟元，將用以償還即將到期之中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，考量本次募資經主管機關審核及辦理後續承銷作業之時間，本公司預計於 2021 年第 3 季完成資金募集；而經檢視本公司本次預計償還之中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，該轉換債之發行總額為 400,000 仟元，發行期間為三年(自 2018 年 8 月 23 日開始發行，至 2021 年 8 月 23 日到期)，發行及轉換辦法第七條規定：『除本轉換公司債之持有人依本辦法第十四條轉換為本公司普通股，及本公司依本辦法第二十二條提前贖回者，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，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%)將債券持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還。』，由於截至 2021 年 3 月底止，該轉換公司債已轉換普通股之金額為 0 元整，由於現行轉換價格 44.80 元高於截至 2021 年 3 月底之收盤股價(37.60

元)，債券持有人持有至到期日要求償還之可能性極高，因此，俟本次資金募集完成後，即可依預定之計畫及進度執行，故本公司本次償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債之計畫應屬可行。另募集資金計 490,920 仟元，本公司將用於充實營運資金，以支應日常之購料、薪資、製造費用、設備等營運所需支出，避免向銀行借款負擔利息支出而侵蝕獲利及提高財務風險，對整體營運發展具有正面助益。經考量主管機關審查、辦理承銷及資金募集等相關作業時間，預計於 2021 年第 3 季完成募集後，即依預定資金運用計劃用於充實營運資金，故資金運用計畫及進度應屬合理可行。

綜上所述，本公司本次辦理現金增資發行普通股案就其適法性、資金募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性。

2.本次籌資計畫之必要性評估

(1)償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債之必要性

本公司前次無擔保轉換公司債之發行總額為新台幣 400,000 仟元，將於 2021 年 8 月到期，由於現行轉換價格 44.80 元高於截至 2021 年 3 月底之收盤股價(37.60 元)，債券持有人持有至到期日要求償還之可能性極高，截至 2021 年 3 月底止，尚未轉換之金額為 400,000 仟元，本公司預估該轉換公司債到期需償還金額為 409,080 仟元。若全數以銀行借款方式償還公司債，本公司除對銀行依存度提高，且將增加利息費用的支出；此外，勢必增加公司之財務營運風險，故保有一定之銀行額度及現金安全水位，以提高資金靈活運用調度空間，將有助於業務發展。本次募集計畫用於償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，可減少利息支出、取得穩定之長期資金、規避利率變動之負面影響、降低對金融機構之借款比重、改善公司財務結構，並增加籌資管道，以符合長期穩健之經營原則。故基於中長期發展之需要，本次募資用以償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債之計畫確有其必要性。

(2)充實營運資金之必要性

A.整體業務發展成長，營運資金需求增加

本公司主要營運項目係產銷不銹鋼緊固件及不銹鋼線材，產品主要應用於建築建材、機械、運輸、通訊設備、能源及船舶等產業領域，以大陸內需市場為主，佔營收比重約 6~7 成，本公司係以自有品牌“TONG”不銹鋼標準件行銷全球，另於中國華北、華東及華南地區設立大型發貨倉庫，並積極佈建電子商務平台與設立 29 家分公司，建立完善之通路平台，目前已成為大陸地區大型的不銹鋼標準件製造工廠和產品配銷中心。本公司最近二年度及之營業收入分別為 8,807,059 仟元及 9,171,338 仟元，營收成長率為 4.14%。其中營收比重約七成的中國大陸市場， 2019 及 2020 年度之營業收入分別較前一年同期增加 657,952 仟元及 647,687 仟元（成長率分別為 12.38%及 10.84%），成長原因主要係本公司持續建置電商平台及優化自動化倉儲效率客戶持續增加，及受惠中國大陸政府推動擴大內需政策致中國內需市場穩定增長所致。在未來成長性方面，依據國際貨幣基金組織（IMF）發佈的最新一期《世界經濟展望》，預測 2021 年中國 GDP 將增長 8.1%，除總體經濟環境持續成長外，中國大陸政府為因應現階段

受中美貿易戰對經濟之衝擊，未來經濟政策將更著重於內需市場（內循環策略）之發展。展望新的未來五年，中國大陸於 2020 年 10 月公佈「十四五規劃」，政策重點之一即希望改變過度依賴「外循環」的經濟發展模式，過渡到「內外雙循環」共同促進模式，因此科技、基礎建設、現代化製造與替代能源等具有戰略意義的關鍵產業可望受惠。中國大陸目前是全球最大鋼材生產及需求國家，佔全球五成水準，在國家推動的「十四五規劃」及「一帶一路」政策下，本公司所處之緊固件產業，將可望獲得持續性的成長動能。因此本公司為把握市場成長機會以滿足客戶需求，對營運資金之需求殷切，若資金缺口係向銀行舉借，將使經營獲利被銀行借款所產生的利息費用侵蝕，進而降低財務週轉的彈性。故為使本公司在良好的財務結構下，以較低的資金成本擴大營運規模確有其必要性。

B.強化償債能力並提升競爭力

項目	年度	2020 年底	
		募資前	募資後 (預估數)
財務結構	負債比率(%)	52.83	45.71%
償債能力	流動比率(%)	224.30	271.47%
	速動比率(%)	129.78	164.03%

註：籌資後預估數係依本公司 2020 年度經會計師查核之資產負債表為基礎，加計本次募資計畫預計償還償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債 409,080 仟元，及充實營運資金 490,920 仟元所估列。

藉由本次籌資用以償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債及充實營運資合計 900,000 仟元，本公司預計負債比率將由籌資前 52.83 降至籌資後 45.71%，流動比率由籌資前 224.30%提高至籌資後 271.47%，速動比率由籌資前 129.78%提高至籌資後 164.03%。足見本次現金增資用以償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債及充實營運資，對本公司財務結構及短期償債能力具有正面助益，並提高自有資本及降低營運風險，強化公司對外在環境變動風險之因應能力。

綜上說明，本公司為因應整體業務發展成長增加之營運資金需求，並強化償債能力並提升競爭力，以維持長遠發展之穩定性，因本次募資計劃用以充實營運資金，除可增加中長期穩定資金來源外，且其平均資金成本較低，具有降低公司財務成本效果，對於提高企業整體競爭力，確有其必要性。

3.本次籌資之資金運用計畫、預定進度及預計可能產生效益之合理性

(1)資金運用計畫及預定進度之合理性

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			2021 年度
			第三季
償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債	2021 年第三季	409,080	409,080
充實營運資金	2021 年第三季	490,920	490,920
合計		900,000	900,000

資料來源：本公司提供。

本公司本次增資計畫，經考量主管機關審查時間、公開承銷期間、繳款作業等因素，預計於2021年第3季募集完成後，即依計畫進度用於償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債及充實營運資金，故本次資金運用計畫之預計進度應屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

本次辦理現金增金所募集資金將用以償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債到期應償還之本金（含利息補償金）及充實營運資金，透過長期穩定的資金挹注，降低對銀行借款之依存度，進而增進資金靈活度並提升市場競爭力，若以本公司目前銀行借款利率約3.00%~4.75%，採平均3.88%設算，往後每年度約可節省利息支出34,920仟元。綜上所述，本次籌資計畫之預計效益應屬合理。

綜上所述，經評估本公司本次募集資金計畫應具可行性及必要性，且其資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益應屬合理。

4.分析比較各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)各種資金調度來源比較分析

綜觀上市(櫃)公司主要資金調度來源，大致分為股權及債權之相關籌資工具，前者有現金增資發行新股及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、普通公司債及銀行借款等。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素彙總如下：

項目		有利因素	不利因素
股	現金增資發行新股	1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.係為資本市場較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高。 3.員工依法得優先認購 10%~15%，可提升員工之認同感及向心力。	1.每股盈餘易因股本膨脹而被稀釋。 2.對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 3.承銷價與市價若無合理差價，則不易籌集成功。

項目		有利因素	不利因素
權	海外存託憑證	1.經由海外市場募集資金,可拓展公司之知名度。 2.籌資對象以國外法人為主,避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 3.提高自有資本比率，改善財務結構。	1.公司海外知名度及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低。
債	國內外轉換公司債	1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格,一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價,發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3.稀釋每股盈餘之壓力較低。 4.轉換債經債權人請求轉換後,即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外,亦可避免到期還本之龐大資金壓力。	1.流通性較普通股低。 2.未轉換，仍有贖回之資金壓力。
權	普通公司債	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權,對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.易致財務結構惡化,降低競爭力。 3.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金贖回壓力。
	銀行借款或發行承兌匯票	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權,對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低競爭能力。 3.或需擔保品。 4.到期有還款壓力。

(2)分析比較各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘之影響

上市櫃公司常用之資金調度方式有舉債(含銀行借款、發行普通公司債及發行轉換公司債)、發行海外存託憑證及現金增資發行新股等，其中發行海外存託憑證因固定發行成本較高，不符合經濟效益，故暫不予考慮；另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，由於本次所募資金部份資金係用以償還銀行借款，故不建議採行銀行借款之籌資方式，故僅就發行現金增資發行新股、轉換公司債比較其對籌資後每股盈餘稀釋之影響：

單位：新台幣仟元；股；每股盈餘

項目	現金增資	轉換公司債	
		(全數轉換)	(全數未轉換)
籌資金額(仟元)(註 1)	900,000	900,000	900,000
籌資工具利率(註 2)	0%	0%	0%
資金成本(仟元)	—	—	—
籌資前流通在外股數(股)	168,000,000	168,000,000	168,000,000

項目	現金增資	轉換公司債	
		(全數轉換)	(全數未轉換)
預計增加股數(註 3)	30,000,000	24,324,324	—
籌資後流通在外股數	198,000,000	192,324,324	168,000,000
資金成本對每股盈餘影響(元)	—	—	—
增加流通在外股數對每股盈餘稀釋程度(註 4)	15.15%	12.65%	—

資料來源：本公司提供。

註 1：本籌資計畫募集金額為 900,000 仟元。

註 2：在不考慮發行成本下，各種籌資工具之資金成本分別為：現金增資 0%、轉換公司債 0%。

註 3：為便於分析，資金成本及每股盈餘稀釋效果皆以一年為評估期間。預計增發股數係假設現金增資發行價格為每股新台幣 30 元；轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格為新台幣 37 元計算。

(1)現金增資假設發行價格假設為 30 元，則需發行約 30,000,000 股

(2)轉換公司債假設以每股轉換價格 37 元計算，全部轉換共可轉換 24,324,324 股。

註 4：股權最大稀釋程度＝1-(目前流通在外股數/籌資後預計流通在外股數)。

A.每股盈餘稀釋效果

如上表設算，採現金增資方式發行，其每股盈餘稀釋比率為 15.15%，相較於發行轉換公司債(假設已全數轉換)之每股盈餘稀釋比率 12.65%，其稀釋效果雖略大於轉換公司債，惟轉換公司債尚未轉換成普通股前仍屬負債，對本公司之財務結構將產生負面影響。綜上所述，本公司本次辦理現金增資發行新股募集資金，主要以獲得長期且穩定的資金來源、節省利息成本，並藉由提撥員工認購增強員工對公司之認同感與向心力，同時提升自有資本比率，改善財務結構及償債能力，有助未來業務競爭力之提升，並增加財務調度之彈性及降低營運風險，故本公司選擇以現金增資發行新股作為資金募集方式應屬合理。

B.對發行人財務負擔之影響

前揭各項籌資方式除現金增資為股權性質工具，無需負擔利息及到期償還本金外，餘則均屬債權性質籌資工具，其中採取發行轉換公司債方式募集資金，若債權人未執行轉換權利，本公司仍須面對債權人賣回或到期贖回之資金調度壓力。故以現金增資發行新股方式募集資金，可取得長期、穩定之資金，可減輕利息負擔，強化財務結構，短期雖造成每股盈餘之稀釋，惟就長期而言應有健全財務之正面效益。因此為降低公司之財務風險，以現金增資方式募集資金以健全公司經營體質，應為本公司現階段經綜合評估後較佳之籌資方式。

C.對股權稀釋及股東權益之影響

(A)對股權可能之稀釋情形

①現金增資發行新股

本公司本次辦理現金增資發行新股 30,000 仟股，採公開申購方式，扣除員工認購 10%及公開承銷 10%外，原股東依原持股比例認購其餘 80%，其對股權之稀釋比率設算如下：

$$= 1- \frac{\text{已發行並流通在外之普通股股數+原股東依持股比率認購新股}}{\text{已發行並流通在外之普通股股數＋假設本次增資發行股數}}$$

$$= 1- \frac{\text{168,000,000 股+30,000,000 股×80\%}}{\text{168,000,000 股+30,000,000 股}}$$

$$= 1- \frac{\text{192,000,000 股}}{\text{198,000,000 股}} = 1-96,97\%=3.03\%$$

由上述計算結果顯示，本公司本次計畫若以辦理現金增資發行新股籌資對原股東股權之可能最大稀釋效果為 3.03%。

②發行轉換公司債

惟若本公司計畫募集總金額新台幣 900,000 仟元之資金全數以發行國內轉換公司債募集(假設以面額十足發行)，假設 2021 年底前投資人全數轉換為普通股及轉換價格為新台幣 37 元，則屆時最大之稀釋比率計算如下：

$$= 1- \frac{\text{已發行並流通在外之普通股股數}}{\text{已發行並流通在外之普通股股數＋轉換公司債之轉換股數}}$$

$$= 1- \frac{\text{168,000,000 股}}{\text{168,000,000 股+(900,000 仟元/37 元)股}}$$

$$= 1- \frac{\text{168,000,000 股}}{\text{192,324,324 股}} = 1-87.35\%=12.65\%$$

由上述計算結果顯示，本公司本次計畫若以辦理發行可轉換公司債對原股東股權之可能最大稀釋效果為 12.65%。

綜上所述，本公司本次辦理現金增資發行普通股，其對原股東之最大可能稀釋效果為 3.03%，低於發行轉換公司債之 12.65%，故以對股權可能之稀釋情形而言，辦理現金增資發行普通股應為現階段較佳之籌資工具。

(B)對股東權益之影響

依本公司經會計師查核之合併財務報表資料顯示，截至 2020 年 12 月底止本公司合併報表歸屬於母公司業主之權益為新台幣 4,162,010 仟元，以 2020 年 12 月底止之之流通在外股數 168,000 千股計算之每股淨值為 24.77 元。本公司本次預計募集資金總額為新台幣 900,000 仟元，若以現金增資方式募資，暫訂發行價格為新台幣 30 元，經設算本公司需辦理現金增資 30,000 仟股，則每股淨值之變化計算如下：

(4,162,010+900,000 仟元/(168,000+30,000)千股=25.57 元

綜上評估，若依對每股淨值之影響觀之，辦理現金增資發行新股，對本公司每股淨值之提升效果雖略不及發行轉換公司債方式募資，惟兩者每股淨值差異不大。

整體而言，經比較各種籌資工具後，本公司以辦理現金增資方式籌集資金，雖在對每股盈餘稀釋影響略大於可轉換公司債，但於對發行人財務負擔之影響及對股權稀釋及股東權益之影響方面，效果均較可轉換公司債為佳，且考量本次計畫係屬長期資金償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債及充實營運資金，本公司可降低財務風險及增加財務彈性，故本公司本次以現金增資發行普通股募集資金尚屬合理。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：請參閱本公開說明書之價格計算書(附件八)

(十)資金運用概算及可能產生之效益

1.收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2.轉投資其他公司者，應列明事項：不適用。

3.充實營運資金、償還債務者，應列明事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形，目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

A.本公司債務逐年到期金額，包括為維持一切企業營運活動所必須於未來各時點支付之款項，其償還債務之資金來源來自於營運本身所產生之現金流入及籌資活動或金融機構之借款融資，請詳本公司所編製之 2021 及 2022 年度各月份之現金收支預測表。

B.目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

項目		2021 年 1~2 月 (實際數)	2021 年 3 月~ 2121 年 8 月(預估) (不含本次募資)	2021 年 3 月~ 2121 年 12 月(預估) (不含本次募資)
期初現金餘額(A)		1,945,704	1,569,402	1,569,402
非融資性收入(B)		1,892,367	5,456,965	9,113,357
非融資性支出(C)		(1,872,639)	(5,505,204)	(9,008,899)
銀行借款到期應償還金額(D)		(396,030)	(943,850)	(1,769,450)
本次預計償還轉換公司債(E)		—	(409,080)	(409,080)
最低要求現金餘額(E)		750,000	750,000	750,000
現金餘額(短絀) (A)+(B)-(C)-(D)-(E)		819,402	(581,767)	(1,254,670)
因應方式	—	—	799,800	799,800
	—	900,000	900,000	900,000

由上表可知，本公司 2021 年 3 月期初現金餘額為 1,569,402 仟元，若加計預期 2021 年 3 月至 8 月(本次計畫預計完成月份)之非融資性收入 5,456,965 仟元，扣除非融資性支出 5,505,204 仟元及銀行借款到期應償還金額 943,850 仟元，並考量要求最低現金餘額 750,000 仟元、預計償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債到期應償還之本金(含利息補償金)金額 409,080 仟元，若未有本次辦理現金增資發行新股所募之資金支應，則總計 2021 年 4 月至 8 月將出現資金缺口達 581,767 仟元。另外如觀察至 2021 年底，本公司 2021 年 3 月期初現金餘額為 1,569,402 仟元，若加計預期 2021 年 4 月至 12 月之非融資性收入 9,113,357 仟元，扣除非融資性支出 9,008,899 仟元及銀行借款到期應償還金額 1,769,450 仟元，並考量要求最低現金餘額 750,000 仟元及預計償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債到期應償還之本金(含利息補償金)金額 409,080 仟元，若未有本次辦理現金增資發行新股所募之資金及銀行借款支應，則總計 2021 年 3 月至 12 月出現資金缺口更達 1,254,670 仟元。

若資金缺口全數以增加銀行借款支應，將造成公司利息支出負擔，而侵蝕獲利並提高營運風險，故本公司為節省利息支出、降低對銀行依存度及提升競爭力，本次擬辦理現金增資發行新股募集資金 900,000 仟元，除考量財務管理政策及未來整體產業之發展，本次辦理現金增資發行新股，用以償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債持有人執行賣回權之本金(含利息補償金)及充實營運資金，以預留未來舉債的空間及降低其對銀行之依存度，且維持最低現金安全水位及保有目前銀行一定之額度，以避免因景氣惡化時，無銀行額度使用或銀行縮緊銀根之窘境，而增加公司財務營運風險。經評估本公司此次募資計畫之金額與資金募足時點，以及現金收支預測表所列資金需求狀況與資金不足時點，本公司本次辦理現金增資發行新股，確有其必要性及合理性。

C.列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表如下：

2021 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初餘額（1）	1,945,704	1,660,517	1,569,402	1,799,254	1,422,380	1,405,642	1,020,711	811,384	1,068,233	1,180,965	1,152,648	1,183,487	1,945,704
加：非融資收入													
應收帳款及預收貨款收現	919,124	737,011	998,727	578,524	953,970	882,462	909,910	815,249	908,802	886,063	893,997	849,565	10,333,404
金融資產收入	193,500	-	-	-	-	50,000	50,000	50,000	-	-	-	-	343,500
廢料收入	24,511	15,684	28,149	26,636	27,429	23,867	27,338	27,222	27,497	26,817	27,745	30,918	313,813
其他收入	1,290	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	15,007
非融資收入合計（2）	1,138,425	753,942	1,028,123	606,407	982,646	957,576	988,495	893,718	937,546	914,127	922,989	881,730	11,005,724
減：非融資性金支出													
應付帳款付現	832,287	597,881	714,905	760,415	699,980	895,323	732,798	706,182	745,411	734,994	782,829	890,483	9,093,488
營業費用支出	26,286	16,820	30,187	28,564	29,415	25,595	29,317	35,692	29,488	28,758	29,753	33,157	343,032
支付薪資、獎金及退休金	32,677	65,354	32,677	32,677	32,677	32,677	32,677	32,677	32,677	32,677	32,677	32,677	424,801
購置不動產、廠房及設備	7,843	8,431	10,384	124,144	10,384	10,384	10,384	10,384	10,384	10,384	10,384	10,384	233,874
金融資產淨流出	215,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	215,000
支付現金股利	-	-	-	-	-	-	-	302,400	-	-	-	-	302,400
支付所得稅	48,633	-	-	27,363	35	-	28,275	33,600	-	-	30,099	-	168,005
其他支出	11,056	10,371	10,118	10,118	9,743	8,728	7,471	6,854	6,854	6,631	6,408	6,586	100,938
非融資性金支出合計（3）	1,173,782	698,857	798,271	983,281	782,234	972,707	840,922	1,127,789	824,814	813,444	892,150	973,287	10,881,538
要求最低現金餘額（4）	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000
所需資金總額（5=3+4）	1,923,782	1,448,857	1,548,271	1,733,281	1,532,234	1,722,707	1,590,922	1,877,789	1,574,814	1,563,444	1,642,150	1,723,287	11,631,538
融資前可供支用現金餘額（6=1+2-5）	1,160,347	965,602	1,049,254	672,380	872,792	640,511	418,284	(172,688)	430,965	531,648	433,487	341,930	1,319,890
融資淨額：													
借款(淨額)	(249,830)	(146,200)	-	-	(217,150)	(369,800)	(356,900)	-	-	(129,000)	-	103,200	(1,365,680)
償還轉換公司債	-	-	-	-	-	-	-	(409,080)	-	-	-	-	(409,080)
現金增資	-	-	-	-	-	-	-	900,000	-	-	-	-	900,000
融資淨額合計（7）	(249,830)	(146,200)	-	-	(217,150)	(369,800)	(356,900)	490,920	-	(129,000)	-	103,200	(874,760)
期末餘額（8=1+2-3+7）	1,660,517	1,569,402	1,799,254	1,422,380	1,405,642	1,020,711	811,384	1,068,233	1,180,965	1,152,648	1,183,487	1,195,130	1,195,130

2022 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初餘額（1）	1,195,130	1,083,626	1,337,117	1,581,000	1,307,269	1,515,591	1,379,616	1,481,931	1,168,866	1,028,004	1,100,652	1,094,257	1,195,130
加：非融資收入													
應收帳款及預收貨款收現	844,525	970,411	1,048,663	607,450	1,001,669	926,585	955,406	856,011	954,242	930,366	938,697	892,043	10,926,068
金融資產收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
廢料收入	25,737	16,468	29,556	27,968	28,800	25,060	28,705	28,583	28,872	28,158	29,132	32,464	329,503
其他收入	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	1,247	14,964
非融資收入合計（2）	871,509	988,126	1,079,466	636,665	1,031,716	952,892	985,358	885,841	984,361	959,771	969,076	925,754	11,270,535
減：非融資性金支出													
應付帳款付現	873,901	627,775	750,650	798,436	734,979	940,089	769,438	741,491	782,682	771,744	821,970	935,007	9,548,162
營業費用支出	27,600	17,661	31,696	29,992	30,886	26,875	30,783	30,652	30,962	30,196	31,241	34,815	353,359
支付薪資、獎金及退休金	35,962	71,924	35,962	35,962	35,962	35,962	35,962	35,962	35,962	35,962	35,962	35,962	467,506
購置不動產、廠房及設備	10,510	10,510	10,510	10,510	10,510	10,510	10,510	10,510	10,510	10,510	10,510	10,510	126,120
金融資產淨流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付現金股利	-	-	-	-	-	-	-	336,000	-	-	-	-	336,000
支付所得稅	28,275	-	-	28,731	-	-	29,689	37,333	-	31,604	-	-	155,632
其他支出	6,765	6,765	6,765	6,765	6,757	6,631	6,661	6,958	7,107	7,107	6,988	6,861	82,130
非融資性金支出合計（3）	983,013	734,635	835,583	910,396	819,094	1,020,067	883,043	1,198,906	867,223	887,123	906,671	1,023,155	11,068,909
要求最低現金餘額（4）	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000
所需資金總額（5=3+4）	1,733,013	1,484,635	1,585,583	1,660,396	1,569,094	1,770,067	1,633,043	1,948,906	1,617,223	1,637,123	1,656,671	1,773,155	11,818,909
融資前可供支用現金餘額（6=1+2-5）	333,626	587,117	831,000	557,269	769,891	698,416	731,931	418,866	536,004	350,652	413,057	246,856	646,756
融資淨額：													
借款(淨額)	-	-	-	-	(4,300)	(68,800)	-	-	(258,000)	-	(68,800)	(4,300)	(404,200)
償還轉換公司債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融資淨額合計（7）	-	-	-	-	(4,300)	(68,800)	-	-	(258,000)	-	(68,800)	(4,300)	(404,200)
期末餘額（8=1+2-3+7）	1,083,626	1,337,117	1,581,000	1,307,269	1,515,591	1,379,616	1,481,931	1,168,866	1,028,004	1,100,652	1,094,257	992,556	992,556

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

A.應收帳款收款與應付帳款付款政策

本公司對客戶之授信政策為新往來之客戶以款到發貨、T/T 或 L/C 等方式訂定，而具有往來歷史之客戶則依個別客戶之營運規模、授信狀況及交易頻繁度等因素訂定。本公司銷售客戶主要分位於中國地區，平均收款期間約為 30 天~90 天。本公司 2019 年度及 2020 年度之平均應收款項收現天數分別為 71 天及 75 天，與主要銷貨客戶平均收款期間相當。本公司係以預估集團未來營收狀況後，再依前述收款天數作為推估未來每月應收款項收現基礎，因此本公司編製 2021 年 3~12 月及 2022 年度現金收支預測表預估應收帳款收現天數應屬合理。

在應付帳款政策方面，本公司主要進貨原料為不銹鋼盤元，鋼廠付款方式一般採款到發貨。不銹鋼盤元之價格與國際鎳價，及中國境內之供需具有高度之相關，而本公司每月出貨量近 1 萬噸，盤元用量高，除正常生產庫存所需外，尚需依價格波動與未來需求調節原料之庫存，故一般需維持約一個月盤元用量之資金；物料因與廠商維持良好合作關係，採月結付款；非例行性進貨或特殊需求，則依合約條件付款。本公司編製 2021 年 3~12 月及 2022 年度之應付款項係依據實際付款狀況及預估未來付款之情況，其編製假設基礎尚屬合理。

B.資本支出計畫及長期投資計畫

本公司之資本支出計畫係依公司之經營策略擬定，預估 2021 及 2022 年度其未有重大資本支出計畫，其與固定資產相關之支出主要以一般例行性汰舊換新為主，用以因應日常營運及優化現有產線，本公司係依據過去一般例行性汰舊換新之經驗，推估年度計劃需求及付款時程所編製，惟其實際支出金額將視公司業務及產業供需狀況，經審慎分析評估，依權責權限提報核准後執行；另本公司預計於 2021 年 4 月向嘉興市自然資源和規劃局取得土地使用權（取得金額約為新台幣 113,760 仟元），將做為本公司未來中長期擴大營運規模之基地。

C.財務槓桿及負債比率

財務槓桿度為衡量公司舉債經營之財務風險，用以評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，該項指標數值越高表示公司所承受之財務風險越大。就財務槓桿操作而言，須考慮財務結構之安全性及資金之流動性與週轉性，本公司本次計畫用以償還銀行借款將可有效節省利息支出，避免利息費用對獲利之侵蝕，預估募資後隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了將會降低負債外，亦會增加股東權益，將可降低財務槓桿度，償債能力因此而提升，有效降低財務風險。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並封認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形：

本公司本次籌資計畫預計募資金預為 900,000 仟元，將用以應償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債持有人執行賣回權之本金(含利息補償金)及充實營運資金，其中預計應償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債金額為 409,080 仟元，其原借款用途之必要性及合理性與效益，請參閱「前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項」之說明。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益：

本公司 2021~2022 年度各月份現金收支預測表中，重大資本支出及長期投資合計之金額，未達本次募資金額百分之六十之情事，故不適用本項評估。

4.購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

5.購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、 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

1.簡明資產負債表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目		最近五年度財務資料				
		2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
流動資產		4,017,360	5,558,276	6,414,414	6,088,003	7,578,647
不動產、廠房及設備		844,626	927,282	908,148	1,004,208	1,052,947
無形資產		4,541	23,050	22,541	35,360	38,295
其他資產		144,100	183,213	316,199	201,827	185,539
資產總額		5,010,627	6,691,821	7,661,302	7,329,398	8,855,428
流動負債	分配前	1,338,799	2,691,809	3,174,567	2,580,675	3,378,859
	分配後	1,674,799	3,111,809	3,510,567	2,832,675	3,681,259
非流動負債		131,638	159,551	595,357	862,747	1,299,458
負債總額	分配前	1,470,437	2,851,360	3,769,924	3,443,422	4,678,317
	分配後	1,806,437	3,271,360	4,105,924	3,695,422	4,980,717
歸屬於母公司業主之權益		3,528,914	3,828,261	3,877,882	3,872,908	4,162,010
股本		1,680,000	1,680,000	1,680,000	1,680,000	1,680,000
資本公積		916,905	916,905	916,905	916,905	916,905
保留盈餘	分配前	964,538	1,312,225	1,428,095	1,558,193	1,799,751
	分配後	628,538	892,225	1,092,095	1,306,193	1,497,351
其他權益		(32,529)	(80,896)	(147,118)	(282,190)	(234,646)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		11,276	12,200	13,496	13,068	15,101
權益總額	分配前	3,540,190	3,840,461	3,891,378	3,885,976	4,177,111
	分配後	3,204,190	3,420,461	3,555,378	3,633,976	3,874,711

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

2.簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

項目＼年度	最近五年度財務資料				
	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
營業收入	5,998,907	7,593,150	8,886,549	8,807,059	9,171,338
營業毛利	1,094,823	1,428,517	1,327,998	1,221,920	1,273,041
營業淨利	603,005	920,219	728,384	654,299	693,083
營業外收入及支出	(5,214)	(51,904)	(56,18)	(65,824)	(102,484)
稅前淨利	597,791	868,315	672,199	588,475	590,599
繼續營業單位本期淨利	467,632	685,825	537,442	467,504	494,824
停業單位損失	–	–	–	–	–
本期淨利(損)	467,632	685,825	537,442	467,504	494,824
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(264,09)	(48,477)	(66,525)	(135,614)	47,747
本期綜合損益總額	203,536	637,348	470,917	331,890	542,571
淨利歸屬於母公司業主	466,517	683,687	535,870	466,098	493,558
淨利歸屬於非控制權益	1,115	2,138	1,572	1,406	1,266
綜合損益總額歸屬於母公司業主	205,201	635,347	469,621	331,026	541,102
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(1,665)	2,001	1,296	864	1,649
每股盈餘	2.78	4.07	3.19	2.77	2.94

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
2016 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
2017 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
2018 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
2019 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、呂宜真	無保留意見
2020 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、呂宜真	無保留意見

最近五年度更換會計師之情事：因勤業眾信聯合會計師事務所內部調整，故變更簽證會計師。

(四)財務分析

採用國際會計準則編製之財務報告資料

分析項目(註) \ 年度		最近五年度財務分析				
		2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
財務結構(%)	負債占資產比率	29.35	42.61	49.21	46.98	52.83
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	433.39	430.05	492.57	471.58	518.68
償債能力(%)	流動比率	300.07	206.4	202.06	235.91	224.30
	速動比率	172.32	108.22	108.23	128.70	129.78
	利息保障倍數	29.53	16.60	7.03	5.97	6.91
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.96	5.94	5.60	5.13	4.84
	平均收現日數	61.24	61.44	65.20	71.15	75.46
	存貨週轉率(次)	2.92	3.02	2.80	2.73	2.77
	應付款項週轉率(次)	40.83	40.91	27.46	19.95	23.39
	平均銷貨日數	125.00	120.86	130.22	133.81	131.60
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	6.43	8.57	9.68	9.21	8.92
	總資產週轉率(次)	1.19	1.30	1.24	1.18	1.13
獲利能力	資產報酬率(%)	9.62	12.53	8.81	7.67	7.16
	權益報酬率(%)	13.32	18.58	13.91	12.06	12.29
	稅前純益占實收資本比率(%)	35.58	51.69	40.01	35.03	35.15
	純益率(%)	7.80	9.03	6.05	5.38	5.40
	每股盈餘(元)	2.78	4.07	3.19	2.77	2.94
現金流人竹廿月量	現金流量比率(%)	57.13	0.00	16.34	27.17	0.15
	現金流量允當比率(%)	141.38	77.62	55.88	60.72	41.52
	現金再投資比率(%)	11.63	(6.11)	1.63	5.78	(4.02)
槓桿度	營運槓桿度	1.90	1.59	1.91	1.97	1.96
	財務槓桿度	1.04	1.06	1.18	1.22	1.17

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

1.現金流量比率減少：主係 2020 年度第四季營收成長，致部份應收款項尚未收回，應收帳款產生淨現金流出,又因出貨增長預計未來訂單需求及原料價格趨勢，增加原料、物料及外採品採購，營運活動現金淨流入較上期減少，致現金流量比率減少。

2.現金流量允當比率減少：主係因應未來訂單需求及原料價格趨勢，增加存貨採購，最近五年度營運活動淨現金流量有減少之情況，故該比率呈下降趨勢。

3.現金再投資比率減少：因 2020 年度營業活動淨現金流入金額較低，扣除現金股利後為負數所致。

註1：2016~2020年度合併財務資料均經會計師查核簽證。

註2：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)稅前純益占實收資本額比率＝稅前純益／期末實收資本額

(5)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)。

(五)會計項目重大變動說明

最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計科目，金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

單位：新台幣仟元

年度 會計項目	2020 年度		2019 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
現金及約當現金	1,945,704	21.97	1,179,624	16.09	766,080	64.94	2020 年底較前一年增加，主係因應營運所需增加銀行借款所致。
應收帳款	1,648,974	18.62	1,471,299	20.07	177,675	12.08	2020 年底較前一年增加，主係 2020 下半年度新冠肺炎疫情趨緩，市場需求快速增長，本司營收持續成長所致。
存貨	2,991,969	33.79	2,638,591	36.00	353,378	13.39	2020 年底較前一年增加，主係本公司因應營收成長增加備貨所致。
短期借款	2,199,443	24.84	1,880,038	25.65	319,405	16.99	2020 年底較前一年增加，主係因應營運週轉所需增加銀行借款所致。
應付帳款	257,337	2.91	380,337	5.19	(123,000)	(32.34)	2020 年底較前一年減少，主係本公司之應付帳款主要係來自於外銷貿易業務之成品採購，然受疫情影響本公司 2020 年度外銷貿易業減少所致。
一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債	398,061	4.50	–	–	398,061	100	2020 年底較前一年增加，主係本公司中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，將於 2021 年 8 月到期，故轉列流動負債所致。
一年或一營業週期內到期長期借款	119,055	1.34	–	–	119,055	100	2020 年底較前一年增加，主係本公司因應營運所需增加長期銀行借款所致。
應付公司債	–	–	394,858	5.39	(394,858)	(100)	2020 年底較前一年減少，主係本公司中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，將於 2021 年 8 月到期，故轉列流動負債所致。
長期借款	1,062,736	12.00	266,049	3.63	796,687	299.45	2020 年底較前一年增加，主係本公司因應營運所需增加長期銀行借

年度 會計項目	2020 年度		2019 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
							款所致。
特別盈餘公積	282,190	3.19	147,118	2.01	135,072	91.81	2020 年底較前一年增加，主係本公司因 2019 年底之認列國外營運機構財務報表算換之兌換差額為負值，故依規定提列特別盈餘公積所致。
換算表達貨幣之兌換差額	31,426	0.34	(142,459)	(1.62)	173,885	(122.06)	2020 年底較前一年增加，主係本公司因匯率變動認列國外營運機構財務報表算換之兌換差額所致。
綜合損益總額歸屬於母公司業主	541,102	5.90	331,026	3.76	210,076	63.46	2020 年度較前一年增加，主係本公司營運穩健持續獲利所致。

註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.2019 年度合併財務報告暨會計師查核報告，請參閱附件九。

2.2020 年度合併財務報告暨會計師查核報告，請參閱附件十。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告：無。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫

單位：新台幣仟元

年度 項目	2020 年度	2019 年度	差異	
			金額	%
流動資產	7,578,647	6,088,003	1,490,644	24.48
不動產、廠房及設備	1,052,947	1,004,208	48,739	4.85
無形資產	38,295	35,360	2,935	8.30
其他資產	185,539	201,827	(16,288)	(8.07)
資產總額	8,855,428	7,329,398	1,526,030	20.82
流動負債	3,378,859	2,580,675	798,184	30.93
非流動負債	1,299,458	862,747	436,711	50.62
負債總額	4,678,317	3,443,422	1,234,895	35.86
股本	1,680,000	1,680,000	—	—
資本公積	916,905	916,905	—	—
保留盈餘	1,799,751	1,558,193	241,558	15.50
股東權益總額	4,177,111	3,885,976	291,135	7.49

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

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

1.流動資產增加：主係為因應營運所需增加銀行融資，取得撥貸款增加，及 2020 年度營業額增長，致應收帳款提升且預計未來出貨量及原料價格趨勢，增加存貨備料所致。

2.流動負債增加：主係因業務增長增加銀行融資，及應付公司債將於一年內到期，故轉列流動負債，致流動負債增加。

3.非流動負債增加：主係因營業所需增加銀行融資，及應付公司債將於一年內到期重分類至流動負債，致流動負債增加。

(二)財務績效

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

年度 項目	2020 年	2019 年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	9,171,338	8,807,059	364,279	4.14
營業成本	7,898,297	7,585,139	313,158	4.13
營業毛利	1,273,041	1,221,920	51,121	4.18
營業費用	579,958	567,621	12,337	2.17
營業利益	693,083	654,299	38,784	5.93
營業外收入及支出	(102,484)	(65,824)	(36,660)	(55.69)
稅前淨利	590,599	588,475	2,124	0.36
所得稅利益(費用)	(95,775)	(120,971)	25,196	(20.83)
稅後淨利	494,824	467,504	27,320	5.84
資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。 兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之者之主要原因說明： 1.營業外淨支出增加：主係 2020 年度因匯率變動認列之兌匯損失增加。 2.所得稅費用減少：主係 2020 年度營運主體稅務上可扣除研發費用較高，減少所得稅費用所致。				

2.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。本公司將持續優化中國境內生產及通路結合的獨特電商經營模式，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

1..最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

年度 項目	2020 年	2019 年	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動現金流入	5,163	701,266	(696,103)	(99.26)
投資活動現金流出	(172,523)	(164,699)	(7,824)	(4.75)
籌資活動現金流入(出)	869,306	(774,205)	1,643,511	(212.28)
兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新台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減少，主係主係 2020 年度營收成長且年底出貨較多，致部分應收款項尚未收回，應收帳款產生淨現金流出，且預計未來訂單需求及原料價格趨勢，故增加存貨備貨量，存貨亦為淨現金流出。 2.籌資活動現金流入較前期增加，主係因營業所需，銀行借款增加所致。				

2.最近年度流動性不足之改善計畫：

本公司之營運資金若有不足，將由銀行提供融資，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

3.未來一年(2021)現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
1,945,704	11,005,724	(13,342,338)	(390,910)	–	現金增資及銀行融資
1.未來一年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動淨現金流入主要來自於營業收入所致。 (2)現金流出量主要用於營運支出、償還公司債、銀行借款及支付現金股利。 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司未來一年預估之現金流出主要係因應未來營運需求，除以營運活動現金流入支應外，於現金餘額不足時將以銀行借款及辦理現金增資因應。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無此情形。

(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.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

轉投資公司	2020年度投資損益	政策	獲利或虧損及主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
Tong Group Limited	376,446	投資控股	主要係認列浙江東明獲利	無	無
China Rich International Holding Limited	39,648	投資控股		無	無
岡山東穎開發股份有限公司	6,911	螺絲、螺帽、機械零件等之內外銷買賣業務	良好的管理及營運效率	無	無
Tong Win International Co., Ltd.	93,222	標準緊固件之進出口	良好的管理及營運效率	無	無
FastLink 株式會社	(547)	標準緊固件之進出口	設立初期	無	無
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	457,247	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	良好的管理及營運效率	無	無
Tong Ming Trading Limited	(13)	不鏽鋼盤元之買賣及銷售	代購材料減少	無	無
Tong Ming Holding Limited	—	依據母公司經營政策之指示，進行轉投資事業	暫無營運活動	無	無
易勤貿易(上海)有限公司	(17,219)	標準緊固件、線材、裝飾材料、建材批發之進出口及相關配套服務	配合母公司經營策略於2021年1月予以註銷	無	無
深圳市易勤工業緊固件有限公司	6,981	緊固件及五金金屬製品之研發及銷售	良好的管理及營運效率	無	無
東穎貿易(嘉興)有限公司	(570)	五金製品、標準件、模具之銷售	受新冠疫情影響	無	無
嘉興春祐精密模具有限公司	(5,823)	模具製造銷售	受新冠疫情影響	無	無
上海東易勤工業緊固件有限公司	1,550	銷售不鏽鋼緊固件	良好的管理及營運效率	無	無
嘉興市東佑五金制品有限公司	1,575	銷售不銹鋼緊固件及標準件等五金產品	良好的管理及營運效率	無	無

2.未來一年投資計畫：本公司預估未來一年尚無重大投資計畫。

(六)其他重要事項：無

伍、 特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

1.會計師提出之內部控制改進建議

年度	會計師建議事項	目前改善情形
2018	無重大缺失	—
2019	無重大缺失	—
2020	無重大缺失	—

2.內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(二)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書附件四。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書附件五。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書附件六。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：無。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請參閱本公開說明書附件七。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：無。

十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十四、其他必要補充說明事項：

(一)本公司章程中有關股東行使權利主要內容：請參閱本公開說明書附件二之公司章程。

(二)與我國股東權益保障規定重大差異說明

因英屬開曼群島法令與中華民國法令略有不一致之處，因此台灣證券交易所股份有限公司修訂之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」(下稱「股東權益保護事項表」)並非能當然適用於本公司，以下列表說明本公司現行有效之公司章程(下稱「公司章程」)因英屬開曼群島法令之規定而與股東權益保護事項表差異處，及公司章程之規定。

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：係指有代表公司已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之同意行之。出席股東之股份總數不足上述定額者，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，特別決議原則上係指有代表公司已發行股份總數二分之一以上股東出席之股東會，並經出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議。	依台灣證券交易所 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，本公司章程第 34 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，出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼法令及我國公司法對公開發行公司出席暨表決權數之要求。
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。	開曼群島公司法第 14 條至第 18 條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之。	開曼群島公司法第 14 條至第 18 條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之，與股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，存有相當差異。為免疑義，經取具開曼群島律師之意見，爰訂定本公司章程第 12 條規定，使公司減資概依開曼群島法令及上市（櫃）規範所定之程序即及條件辦理。至於股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，則規定於本公司章程第 19-1(1)條，以按股東持股比例買回股份之方式代之。
公司採行無票面金額股者，不得轉換為票面金額股。	依據開曼群島公司法第 8(1)條末段之規定: 「豁免公司不得將其資本同時分為票面金額股與吳票面金額股。(英文原文:Provided further that no exempted company shall divide its capital into both shares of a fixed amount and shares without nominal or par value.）」是以，經取具開曼群島律	因本公司已發行股份均為票面金額股份，故最左欄規範要求不適用於本公司。而為避免疑義，本公司爰參酌其規範目的，按本公司之現狀，於本公司章程第 7(5)：「 本公司不得發行無面額股份，或將票面金額股份轉換為無面額股份。」

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
	師之意見，依據上開規定並衡諸實務上股份發行之流程，開曼群島豁免公司不得將票面金額股份轉換為無票面金額股份；反之亦然。	
1. 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。 2. 公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託專業股務代理機構，受理股東投票事宜。	開曼群島法令無特別規範。	因本公司章程第 27 條前段規定：「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，故已無另行規範於中華民國境外召開股東會應辦理許可或申報程序之必要。 此外，本公司於掛牌期間之股東會固均將於中華民國境內召開，惟仍將委託中華民國境內之專業股務代理機構處理股東投票等相關事宜。
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。	開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關。	由於本公司係依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，故參照台灣證券交易所 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，於本公司章程第 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，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會。董事會收受該請求後十五日內不為股東會召集之通知時，該請求之股東得自行召集股東會。」而無須報經主管機關許可。
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。	依據開曼群島律師之法律意見，股東以書面或電子方式行使表決權者，不得視為親自出席，而應解為指派股東會主席為代理人。	本公司章程第 51(3)條規定：「股東以書面或電子方式行使其表決權時，依本章程及開曼法令，應視為委託股東會主席為代理人以書面或電子方式所載內容行使表決權。對於書面或電子文件未提及或指出之事項或原議案之修正案，股東會主席不得作為代理人行使表決權。股東以書面或電子方式行使其表決權者，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。」本條在實際運作上與我國法令規定並無重大差異，惟解釋上以股東會主席作為該等以書面或電子投票之股東之代理人，以符合開曼群島法令關於股東會決議必須由參與股東親自或委託代理人當場同時行使表決權之要求。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
1.公司章程得訂明盈餘分派或虧損撥補於每季或每半會計年度終了後為之。 2.公司前三季或前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案,應連同營業報告書及財務報表交監察人或審計委員會查核後，提董事會決議之。 3.公司依前項規定分派盈餘時,應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積。但法定盈餘公積,已達實收資本額時，不在此限。 4.公司依第二項規定分派盈餘而以發行新股方式為之時,應有代表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同意為之。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；發放現金者，應經董事會決議。 5.公司依前四項規定分派盈餘或撥補虧損時，應依經會計師查核或核閱之財務報表為之。	開曼群島法令無相關規範。	依據本公司章程第 91(2)條規定，本公司採行年度盈餘分派制,未採期中盈餘分派制度,故最左欄之規範要求不適用於本公司。
1.公司設置監察人者，由股東會選任之,監察人中至少須有一人在國內有住所。 2.監察人任期不得逾三年。但得連選連任。 3.監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 4.監察人應監督公司業務之執行,並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件,並得請求董事會或經理人提出報告。 5.監察人對於董事會編造提出股東會之各種表	開曼群島法令無相關規範。	因本公司係採用審計委員會制度，並未設置監察人，故最左欄之規範要求不適用於本公司。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6.監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 7.監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。 8.監察人各得單獨行使監察權。 9.監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。		
1.繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 2.股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	開曼群島法令無相關規範。	因本公司係採用審計委員會制度，並未設置監察人，故參照證券交易法第 14 條之 4 第 3 項規定，以及經濟部 2011 年 3 月 1 日經商字第 10000533380 號函之意旨，以獨立董事取代最左欄有關監察人之職能，而於本公司章程第 77 條規定繼續六個月以上持有已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求審計委員會之獨立董事成員為本公司，向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之董事提起訴訟。該獨立董事自收受前述請求日起，三十日內不提起訴訟時，該請求之股東得依所適用之法令在開曼法令允許之範圍內為本公司提起訴訟。

十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

最近年度(2020 年度)及當年度(2021)截至公開說明書刊印日止董事會共開會 5 次(A)，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	蔡清東	5	0	100.00	
董事	Richard International Co., Ltd. 代表人蔡易庭	5	0	100.00	
董事	Tong One Holdings Limited 代表人蔡弘泉	5	0	100.00	
董事	柯文玲	5	0	100.00	
獨立董事	徐經邦	5	0	100.00	
獨立董事	黃明哲	5	0	100.00	
獨立董事	柯永祥	5	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:

1.2020 年 3 月 18 日第 6 屆第 4 次董事會通過:

(a)修訂「公司章程」、「財務報表編製流程管理辦法」、「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「企業社會責任實務守則」案。

(b)新訂定「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「獨立董事設置及應遵循事項辦法」、「審計委員會行使職權辦法」、「薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」、「董事會績效評估辦法」案。

(c)凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

2.2020 年 8 月 11 日第 6 屆第 6 次董事會通過:

(a)本公司設立大阪子公司案及擬對其新增背書保證內容案。

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

3.2020 年 11 月 6 日第 6 屆第 7 次董事會通過:

(a)修訂「財務報表編製流程管理辦法」、「薪資報酬委員會組織章程」、「關係人交易管理辦法」、「內部稽核制度」案。

(b)新訂定「內部重要資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」案。

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

4.2021 年 3 月 16 日第 6 屆第 8 次董事會通過:

(a)凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。

(b)修訂「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」、「財務報表編製流程管理辦法」案。

(c)本公司擬辦理現金增資發行新股案。

(d)設置本公司首任公司治理主管案。

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 2013.06.10 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。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形

本公司成立審計委員會取代監察人之職責

本公司於 2013 年 6 月 10 日董事會通過設置審計委員會取代監察人之職責

最近年度(2020 年度) 及當年度(2021)截至公開說明書刊印日止審計委員會開會 5 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	徐經邦	5	0	100	
獨立董事	黃明哲	5	0	100	
獨立董事	柯永祥	5	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以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項:

1.2020 年 3 月 18 日第 6 屆第 4 次董事會通過:

(a)修訂「公司章程」、「財務報表編製流程管理辦法」、「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「企業社會責任實務守則」案。

(b)新訂定「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「獨立董事設置及應遵循事項辦法」、「審計委員會行使職權辦法」、「薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」、「董事會績效評估辦法」案。

(c)凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

2.2020 年 8 月 11 日第 6 屆第 6 次董事會通過:

(a)本公司設立大阪子公司案及擬對其新增背書保證內容案。

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

3.2020 年 11 月 6 日第 6 屆第 7 次董事會通過:

(a)修訂「財務報表編製流程管理辦法」、「薪資報酬委員會組織章程」、「關係人交易管理辦法」、「內部稽核制度」案。

(b)新訂定「內部重要資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」案。

決議結果:上列議案均經董事會全體成員同意通過。

4.2021 年 3 月 16 日第 6 屆第 8 次董事會通過:

(a)凱基銀行授信額度及開曼東明背書保證額度調整案。

(b)修訂「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」、「財務報表編製流程管理辦法」案。

(c)本公司擬辦理現金增資發行新股案。

(d)設置本公司首任公司治理主管案。

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。2020 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。2020 年度並無上述特殊狀況。

(三)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獨立性？	V		(四)本公司簽證會計師隸屬於勤業眾信聯合會計師事務所，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。(註1)	
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資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	V		本公司業已於2021年3月16日經董事會任命公司治理主管統籌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

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	
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
三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	(三)本公司未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，但皆於規定期限前公告並申報年度財務報告、第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，請詳公開資訊觀測站申報內容，網址 https://mops.twse.com.tw	
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，以期提供利害關係人高透明的財務業務資訊。 (四)董事及監察人進修之情形(註 2)：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。	尚無重大差異
九、請就台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。 (一)本公司於2021年設置公司治理主管(兼職人員)，負責公司治理相關事務，並於年報及公司網站說明設置單位之運作				

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	
及執行情形。 (二)本公司2021年度發布中文重大訊息，皆同步發布英文版。				

註1：會計師獨立性評估標準情形：

序號	獨立性評估項目	是	否
1	非為公司或其關係企業之受僱人。	✓	
2	非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)	✓	
3	非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。	✓	
4	前三列所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。	✓	
5	非直接持有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	未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	✓	
8	未有公司法第30條各款情事之一。	✓	
9	未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。	✓	
10	其他有效參考資訊：審計成員超然獨立聲明書	✓	

經評估後，委任簽證會計師皆未有以上獨立性評估項目所述情事，可確認簽證會計師符合獨立性，出具之財務報告之可信賴度無虞。

註2:2020年度董事及經理人進修情形

董事	蔡清東	2020/08/11	社團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與案例分析	3.0
法人董事代表人	蔡弘泉	2020/08/11	社團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與案例分析	3.0
法人董事代表人	蔡易庭	2020/08/11	社團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與案例分析	3.0
董事	柯文玲	2020/08/11	社團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與案例分析	3.0
獨立董事	徐經邦	2020/08/11	社團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與案例分析	3.0
獨立董事	黃明哲	2020/08/11	社團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與案例分析	3.0
獨立董事	柯永祥	2020/08/11	社團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與案例分析	3.0

(四)薪資報酬委員會者運作情形資訊

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別（註1）	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註（註3）
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者相互兼任者，不在此限)。

（3）非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。

（4）非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者相互兼任者，不在此限)。

（6）非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者相互兼任者，不在此限)。

（7）非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者相互兼任者，不在此限)。

（8）非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股5%以上股東(但如為公司與其母公司、 子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者相互兼任者，不在此限)。

（9）非為公司或其關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新台幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

（10）未有公司法第30條各款情事之一。

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：2019年6月14日至2021年6月13日，2020年度及2021年度截至公開說明書刊印日止薪資報酬委員會開會3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	3	0	100%	
委員	黃明哲	3	0	100%	
委員	柯永祥	3	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**。

(五)履行社會責任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

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	
一、 公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	公司雖尚未訂定相關風險管理政策，會隨著變動因素不定期檢討因應對策，作為營運控管之依循。	將視實際需要，依相關明確法令辦理。
二、 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		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
三、 維護社會公益				
（一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一) 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
（二）公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二) 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
（三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(三)、(四)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
（四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V			
四、 社會議題				
（一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	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）公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二) 本公司定期召開跨部門會議，重大事項透過會議佈達，不定期提報調薪或晉升職等，依據同仁工作表現不定期給予獎金。	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）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四)本公司訂定教育訓練辦法，並鼓勵員工配合公司營運發展，執行相關職能訓練。	尚無重大差異
（五）對產品與服務之顧客健康與安全、客戶穩私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(五)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
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六)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，目前尚未有供應商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	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	
			款，未來將視需求增減。	
五、 公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司將依規定，定期將相關資訊公告於公開資訊觀測站及本公司網站，目前尚未編製企業社會責任報告書，未來將視實務需求，依相關明確法令辦理。	將視實際需要，依相關明確法令辦理。
六、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。				
七、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。			

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
（一）公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	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）公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	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則。	尚無重大差異
（三）公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	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責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	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	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	
			容及處理情形等資訊。	
（二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	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
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 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。				

(七)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

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無

(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。

陸、 重要決議、公司章程及相關法規

一、與本次發行有關之決議文：請參閱附件一。

二、章程新舊條文對照表：請參閱附件二。

三、公司章程：請參閱附件二。

四、盈餘分配表：請參閱附件三

一、與本次發行有關之決議文

開曼東明控股股份有限公司

110年度

第六屆第8次董事會議事錄

董事會議事錄

時間：110年03月16日（星期二）上午11時59分

地點：高雄市岡山區中山北路140號15樓　會議室

出席：董事:蔡清泉、Richard International Co.,Ltd代表人:蔡易庭、Tong One Holdings Limited代表人:蔡弘泉、董事:柯文玲、獨立董事：柯永祥、徐經邦、黃明哲。

列席：副總經理蔡正雄、會計主管顏顯盈、稽核主管蘇家瑜、會計師呂宜真、凱基證券:潘世奇副總經理、黃維亮經理。

缺席：無。

主席：蔡清泉　　記錄：吳柔禮

壹、報告事項：

一、上次會議記錄及執行情形：

上次會議議案	決議及執行情形
1.擬訂定本公司110年度營運計畫(年度預算)案。	經全體出席委員一致，同意照案通過。
2.擬訂定本公司110年度稽核計畫案。	經全體出席委員一致，同意照案通過。
3.修訂「財務報表編製流程管理辦法」、「薪資報酬委員會組織規程」、「關係人交易管理辦法」、「內部稽核制度」案。	經全體出席委員一致，同意照案通過。
4.新訂「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」案。	經全體出席委員一致，同意照案通過。
5.有關本公司「董事報酬暨出席費支付辦法」審核案。	經全體出席委員一致，同意照案通過。

二、重要財務業務報告：

(一)、浙江東明不銹鋼制品股份有限公司增資技術改造情況。

說明：1.浙江東明於2020年12月與浙江省經濟開發區簽定增資技術改造協議，整體投資金額不低於人民幣350,000仟元，投資協議摘要請附件一。

2.浙江東明依投資協議於2020年12月盈餘轉增資人民幣238,000仟

元，增資後資金額為人民幣706,000仟元，已完成變更登記。

3.上述投資協議簽訂及盈餘轉增資均已如期公告申報。

(二)、集團借款執行情形報告。

說明:1.本公司截至110年02月28日止之集團借款執行情形,請詳附件二。

2.本公司向台新銀行申請等值650萬美元短期放款額度,指派董事長為代表簽署授信相關文件。

(三)、107年發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債執行情形報告。

說明：本公司為償還銀行借款，於107年辦理中華民國境內第一次無擔保轉換公司債，共計募集新台幣401,200仟元，業經行政院金融監督管理委員會107年07月16日金管證發字第1070324526號函核准在案，並於107年08月22日募集完成，募集時轉換價格為新台幣50元，轉換期間為107年11月24日至110年08月23日。截至110年03月15日止，已轉換公司債金額為新台幣0元，已轉換普通股股數為0股，尚未轉換公司債餘額為新台幣401,200仟元，目前轉換價格為新台幣44.80元。

(四)、有關本公司董事、獨立董事及重要職員責任保險投保事宜報告。

說明：本公司業自本年二月一日起，由富邦產物保險(股)公司承保本公司董事、獨立董事及重要職員責任險，保險期間一年，累積責任限額為二百萬美金，請詳附件三。

(五)、本公司董事會109年績效評估報告。

說明：本公司為落實公司治理及提升董事會之功能，依本公司訂定之「董事會績效評估辦法」，已由議事單位針對各項評估指標之評分標準記錄評估結果，109年度董事會之績效評估報告，請詳附件四。

三、內部稽核業務報告：

說明：本公司已依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」稽核，本公司內部稽核人員已確實執行，並完成109年第四季稽核報告，交由審計委員會閱在案，請詳附件五。

四、衍生性金融商品交易報告：

說明：擬就子公司-岡山東穎及浙江東明於109年11月~110年2月所從事避險目的之遠期外匯等衍生性金融商品交易情形臚列報告，請詳附件六。

五、資金貸與及背書保證情形報告：

說明：本公司截至109年第四季，從事資金貸與及背書保證情形，請詳附件七。

貳、承認暨討論事項：

一、上次會議保留之討論事項：無。

二、本次會議討論事項：

案由一：本公司109年度營業報告及合併財務報表案，謹提請　討論。

說　明：1.本公司109年度營業報告書及合併財務報表業已編製完成，並經審計委員會決議通過。上開合併財務報表，併同營業報告書，請詳附件八。

2.本案擬經董事會決議通過後，提請股東會承認。

決　議：經全體出席董事同意一致照案通過，提請股東會承認。

案由二：本公司109年度盈餘分配案，謹提請　討論。

說　明：1.本次配發現金股利之除息基準日擬定為民國110年07月20日。

2.嗣後如因本公司普通股股數發生變動，股東配息比例因而發生變動而須修正時，擬請股東會授權董事長全權處理。

3.本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，配發不足一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。

4.現金股利發放日擬定於110年08月12日，擬授權董事長依實際作業狀況調整之。

5.本案擬經董事會決議通過後提請股東會承認，盈餘分配表請詳附件九。

請決議：經全體出席董事同意一致照案通過，提請股東會承認。

案由三：本公司內部控制制度聲明書案，謹提請　討論。

說　明：1.本案業經審計委員會決議通過。

2.本公司依據公開發行公司建立內部控制制度處理準則第24條規定，公司每年應自行評估內部控制制度設計及執行的有效性，並依規定格式出具內部控制制度聲明書，請詳附件十。

請決議：經全體出席董事同意一致照案通過。

案由四：凱基銀行授信額度及開受東明背書保證額度調整案，謹提請　討論。

說　明：1.本公司、子公司岡山東穎及Tong Win因營運所需向凱基銀行申請借款額度，擬於不超過集團信用額度500萬美元內，及外匯避險所需之避險性金融商品交易額度（岡山東穎新台幣60萬元整，Tong Win美元5萬元整），由本公司背書保證。

2.本公司擬對子公司之背書保證額度調整內容，請詳附件十一。

3.調整後之個別背書保證書金額及總額度，尚不超過本公司資金貸與及背書保證管理辦法之規定。

請決議：經全體出席董事同意一致照案通過。

案由五：修訂「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」部份條文案，提請　討論。

說　明：1.修訂「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」部份條文，請詳附件十二。

2.本案擬經董事會決議通過後，將提報股東會討論。

請決議：經全體出席董事同意一致照案通過，提請股東會承認。

案由六：修訂「財務報表編製流程管理辦法」部份條文案，提請　討論。

說　明：修訂「財務報表編製流程管理辦法」部份條文，請詳附件十三。

請決議：經全體出席董事同意一致照案通過。

案由七：設置本公司首任公司治理主管案，提請　討論。

說　明：配合法令修正及實際作業需求修正「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」內容，本公司應於110年6月30日前設置公司治理主

管，謹檢附學經歷簡表，請詳附件十四。

請決議：經全體出席董事同意一致照案通過。

案由八：本公司擬辦理現金增資發行新股案，提請　討論。

說　明：1.本公司為償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債到期應償還之本金（含利息補償金）及充實營運資金，擬辦理現金增資發行新股。

2.發行金額及條件：

(1)擬辦理現金增資發行新股30,000仟股，每股面額為新臺幣10元，暫定區間每股新台幣30元~35元，預計募集資金總額為新臺幣900,000~1,050,000仟元。本次現金增資發行新股如每股實際發行價格因市場變動而調整，致募集資金不足時，其差額將減少充實營運資金之金額；惟若募集資金增加時，則作為充實營運資金之用。

(2)本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行之普通股相同。

(3)本次現金增資發行新股係依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第13條第1項規定提撥本次增資發行股數之10%，計3,000仟股，採公開申購方式對外公開承銷。另依公司章程第8條規定，保留發行新股10%之股份，計3,000仟股由本公司及從屬公司員工認購，其餘增資發行新股之80%，計24,000仟股，由原股東按增資基準日股東名冊記載之股東持股比例認購；其認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內自行併湊成整股認購，原股東放棄認購或拼湊後仍不足一股之畸零股部份，授權董事長洽特定人認購之。

(4)本次現金增資發行新股案呈主管機關申報生效後，擬授權董事長訂定認股基準日、繳款期間、增資基準日及其他相關事項。

(5)本次現金增資發行價格暫定區間每股新台幣30元~35元，實際發行價格，擬請董事會授權董事長於本案經主管機關核准申報生效後，視市場變動狀況依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定，於暫定區間內與承銷商共同議定之。

(6)本次現金增資計畫之所資金總額、資金來源、計劃項目、預計資金運用進度及預計可能產生效益，請詳附件十五。

(7)本次現金增資計畫之重要內容，包括資金總額、資金來源、計劃項目、預資金運用進度及預計可能產生效益等，如有未盡事宜、主管機關要求修正或因客觀環境而需要變更時，授權董事長或其指定之代理人全權決定。

(8)為配合本次現金增資相關發行計畫宜，擬請授權董事長代表本公司簽署一切有關辦理現金增資之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行及收款專戶事宜。

決　議：經全體出席董事同意一致照案通過。

案由九：109年員工酬勞及董事酬勞分派案，，謹提請　討論。

說　明：1.員工酬勞及董事酬勞分派表，請詳附件十六。

2.本案擬經董事會決議通過後，將提報股東會報告。

請決議：經全體出席董事同意一致照案通過，提請股東會承認。

案由十：本公司經理人員工認股分配案，提請　討論。

說　明：1.本公司擬辦理現金增資發行新股案，依本公司章程第8條規定，擬保留發行新股10%之股份供本公司及從屬公司員工認購。

2.本公司經理人認股分配案，擬依本次現金增資之「員工認股辦法」規定辦理，請詳附件十七。

3.本公司經理人依「員工認股辦法」規定計算之認股明細，請詳附件十七。

決　議：經全體出席董事同意一致照案通過。

案由十一：擬召開本公司110年度股東常會案，謹提請　討論。

說　明：1.本公司110年股東常會擬於110年6月17日，上午10點整，假蓮潭國際會館/103室(地址：高雄市左營區崇德路801號)舉行。

2.本公司依公司法第172條之1規定，受理股東提案期間：自110年4月9日起至110年4月19日止，其相關提案事宜依公司法規定辦理。受理提案處所：高雄市岡山區中山北路140號15樓，本公司股務部。

3.本公司股票停止過戶及可轉換公司債停止轉換期間：110年4月19日起至110年6月17日止。

4.本公司110年股東會議程擬定如下：

一、報告事項：

1.本公司109年度營業狀況報告。

2.審計委員會查核109年度決算表冊報告。

3.109年度員工酬勞及董事酬勞分派報告。

4.發行國內第一次無擔保轉換公司債情形報告。

二、承認事項：

1.承認本公司109年度營業報告書及財務報表案。

2.承認本公司109年度盈餘分配案。

三、討論事項：

1.「股東會議事規則」修正案。

2.「董事選舉辦法」修正案。

5.本次股東會股東得以電子方式行使表決權，行使期間為：自110年05月18日至110年06月14日止。

請決議：經全體出席董事同意一致照案通過。

參、臨時動議：

肆、散會。

二、公司章程及新舊條文對照表

開曼東明控股股份有限公司
(Tong Ming Enterprise Co., Ltd.)
組織備忘錄

1. 本公司名稱為**開曼東明控股股份有限公司**(**Tong Ming Enterprise Co., Ltd.**)。

2. 本公司註冊營業所為 McGrath Tonner Corporate Services Limited 現位於 Genesis Building, 5th Floor, Genesis Close, P.O. Box 446, Cayman Islands, KY1-1106 之營業所，或其他由董事會決議所定、位於開曼群島之處所。

3. 在符合本備忘錄以下條款之情形下，本公司成立之目的不受限制，且本公司如開曼群島公司法（2020 年修訂版)第 7（4）條所定，有完整權力實行任何未受法令禁止之目的。

4. 在符合本備忘錄下列條款之情形下，不論所為行為是否對本公司有利，本公司如開曼群島公司法（2020 年修訂版)第 27（2）條所定，具有如同自然人之完全行為能力 。

5. 本備忘錄不允許本公司於未取得開曼群島銀行及信託公司法(修正)許可之情形，經營銀行或信託公司業務，或於未取得開曼群島保險法(修正)許可之情形，於開曼群島經營保險業務或保險經理人、經紀人、仲介人之業務，或於未取得開曼群島公司管理法(修正)許可之情形，經營公司管理業務。

6. 除為推展於開曼群島境外經營之業務者外，本公司不得在開曼群島境內與任何個人、商號或公司進行商業交易，但本條款不妨礙本公司在開曼群島境內成立或締結契約，以及為經營境外之業務在開曼群島境內行使必要之權力。

7. 本公司經營業務，應遵守法令及商業倫理規範，得採行增進公共利益之

行為，以善盡社會責任。

8. 股東僅就其所認之股數，負繳納股款之義務。

9. 本公司資本總額新臺幣二十五億元（**NTS2,500,000,000**），分為普通股二億五千萬股（**250,000,000**），每股面額新臺幣十元（**NT$10**）。公司得基於開曼群島公司法(2020 年修訂版)及本章程，贖回任何股份且增加或減少資本額，並得發行附有或未附有任何優先權或其他特別權利、條件、限制之原始股份、贖回股份、增資或減資之股份，除非該發行條件須明確宣布，不論宣布為原始或優先或其他類型之股份，任何發行均應涵蓋於本權限之內。

10. 本公司得以於開曼群島境外之任何法律管轄地域以股份有限公司之方式註冊以為延續，並於開曼群島撤銷註冊。

11. 本備忘錄未定義之詞彙與本公司章程中使用者為相同意義，本公司章程規定之用辭定義亦適用於本備忘錄。

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

用辭定義

1. 開曼群島公司法（2020 年修訂版）第一個附件中 A 表之規定不適用於本公司。

2. (1)除文意另有要求者外，本章程之用辭應定義如下：

上市（櫃）規範	因股票在中華民國任何股票交易市場掛牌交易而應適用之法令規範，包括但不限於中華民國證券交易法、公司法、企業併購法、臺灣地區與大陸地區人民關係條例與其他類似法律，暨由中華民國主管機關依法律之授權而制定之法規命令，以及中華民國行政院金融監督管理委員會、興櫃市場、櫃買中心與證交所頒布之規範（如適用）；
本章程	經股東會特別決議所修改、增補或取代之本公司現行章程；
會計師	本公司查核會計師；
董事會	由本公司全體董事組成之董事會；
資本公積	(1) 股票溢價帳戶，(2)受領贈與之所得，及(3)其他依上市（櫃）規範所規定之資本公積項目；
董事長	依本章程第 63 條之定義；
股份類別	本公司依據本章程所發行不同類別之股份；
金管會	中華民國行政院金融監督管理委員會或其他中華民國證券交易法之主管機關；

本公司	開曼東明控股股份有限公司(Tong Ming Enterprise Co., Ltd.)；
新設合併	在開曼法令及上市（櫃）規範定義下，由兩個以上參與合併之公司將其財產和責任移轉於一共同設立之新公司，完成後參與合併之公司均歸於消滅之一種合併型態；
董事	本公司組成董事會之董事或獨立董事（如有）；
折價轉讓	依本章程第 20 條第(3)項之定義；
電子	其定義，依據開曼群島電子交易法（2003 年版）暨其修正或重新立法，包括被引入或取代該法之其他法律；
興櫃市場	櫃買中心所建置之興櫃股票市場；
員工	本公司或任一從屬公司之員工，其範圍由董事會決定之；
財務報告	依本章程第 95 條之定義；
櫃買中心	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心；
獨立董事	依據上市（櫃）規範要求所選任之獨立董事；
法人	依開曼法令和上市（櫃）規範，得作為法律主體之企業、公司或其他組織型態；
開曼法令	現行有效且適用於本公司之開曼群島公司法（2020 年修訂版）暨其修正或其他變更，與其他法律、命令、規範或其他有法規效果之文書（暨其修正）、本公司組織備忘錄及（或）本章程，以及本章程所引用之開曼群島法令（暨其修正）；
股東	股東名簿上登記之股份持有人，包括登記為共同持有人者；
組織備忘錄	本公司組織備忘錄（暨其修訂）；

吸收合併	在開曼法令及上市（櫃）規範定義下，由兩個以上參與合併之公司將其財產和責任移轉於其中一公司，完成後僅該受讓財產和責任之參與合併公司繼續存續，其餘則歸於消滅之一種合併型態；
月	日曆月；
新台幣	新台幣；
普通決議	指下列決議：
	(a)於依本章程召集之股東會，由股東親自出席，如為法人股東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過半數通過者；
	(b)於非掛牌期間，由全體有表決權股東以書面簽認通過者；或
	(c)本公司僅有一名股東時，由該股東以書面簽認通過者；
人	包括自然人、企業、公司、合資、合夥、股份有限公司、團體或其他實體（不論是否具有獨立之法人格）；
特別股	依本章程第4條之定義；
私募	依據上市（櫃）規範對特定人招募本公司股份、債券或其他經金管會核定之有價證券之行為；
股東名簿	本公司依據開曼法令在開曼群島境內或境外所備置之股東名簿；
本公司註冊營業所	本公司依據開曼法令註冊之營業所；
掛牌期間	自本公司有價證券首次於興櫃市場、櫃買中心、證交所或任何臺灣證券交易市場掛牌日之前一日起算之期間（該有價證券因任何理由被暫停交易之期間仍應算入）；
中華民國或臺灣	包括中華民國之領土、屬地及其司法管轄權所及之

	地區；
中華民國法院	臺灣臺北地方法院或其他在中華民國境內有管轄權之法院；
公司印鑑	本公司一般印鑑；
公司秘書	經董事（會）委任執行本公司秘書職責之人，包括任何助理秘書、代理秘書、執行秘書或臨時秘書；
股份	由本公司資本分成之股份，依文意得為某一或所有類別之股份，包括零股；
股份溢價帳戶	依本章程及開曼法令設置之本公司股份溢價帳戶；
股務代理機構	經中華民國主管機關許可，在中華民國境內設有辦公室，依據上市（櫃）規範，特別是公開發行股票公司股務處理準則，為本公司提供股東服務之機構；
經簽章的	附有簽章的或以機械方式圖著而表現簽章的，或由有意在電子通訊上簽章之人所為附著於或邏輯關聯於該電子通訊之電子符號或程式；
特別盈餘公積	依本章程第 86 條之定義；
特別決議	指本公司依據開曼法令通過之特別決議，即下列決議： (a)於依本章程召集之股東會，由股東親自出席，如為法人股東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，且載有擬以特別決議通過有關事項之召集通知已合法送達者； (b)於非掛牌期間，由全體有表決權股東以書面簽認通過者；或 (c)本公司僅有一名股東時，由該股東以書面簽認通過者。

	本章程規定應以普通決議通過之事項而以特別決議為之者，亦為有效；
分割	讓與公司將其全部或一部獨立營運之業務讓與一現存或新設公司，受讓之既存或新設公司交付股份、現金或其他財產給讓與公司或其股東之行為；
法定盈餘公積	依據上市（櫃）規範自本公司當年度稅後淨利，加計當年度稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額提撥百分之十之盈餘公積；
從屬公司	指下列公司：
	(i) 其已發行有表決權之股份總數或資本總額過半數為本公司持有者；
	(ii) 其人事、財務或業務經營受本公司直接或間接控制者；
	(iii)其董事與本公司之董事有半數以上相同者；或
	(iv)其已發行有表決權之股份總數或資本總額與本公司已發行有表決權之股份總數有半數以上為相同之股東持有或出資者；
集保結算所	臺灣集中保管結算所股份有限公司；
庫藏股	依開曼法令，經本公司買回而未銷除且繼續持有之本公司股份；及
證交所	臺灣證券交易所股份有限公司。

(2) 除文意另有要求者外，業經開曼法令定義之用辭，其義應依開曼法令定之。

(3) 本章程中，除文意另有要求外：

(a) 單數用語應包含複數用語，反之亦然；

(b) 男性用語應包含女性及中性用語；

(c) 本章程所定之通知，除另有規定外，應以書面為之；本章程所稱「書面」，應包括印刷、平版印刷、攝影及其他得以永久可見形式表現或複製文字之方式；

(d) 「得」應解釋為任意規定；「應」應解釋為強制規定。

(4) 本章程使用之標題僅為便利之目的，不應影響本章程之解釋。

股份

3. 除開曼法令及本章程另有規定及股東會另有決議外，對於所有本公司未發行之股份，本公司董事會得：

(a) 依其認為適當之時間、方式、權利條件或限制，發行、提供及分配該等股份予他人認購；但除依據開曼法令及上市（櫃）規範所為者外，本公司股份不得折價發行。

(b) 依據開曼法令及上市（櫃）規範，以該等股份授與認股選擇權、發行認股權憑證或類似文書；且為前述目的，董事會得保留適當數量之未發行股份。

4. 依本章程第5條之規定及在本公司的授權資本範圍內，本公司得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，發行不同種類之股份（即「特別股」），其所附權利得優先或劣後於普通股。

5. (1)本公司發行特別股時，下列事項應明定於本章程：

(a) 授權發行及已發行之特別股總數；

(b) 特別股分派股息、紅利或其他利益之順序、定額或定率；

(c) 特別股分派公司賸餘財產之順序、定額或定率；

(d) 特別股股東行使表決權之順序或限制（包括無表決權等）；

(e) 與特別股權利及義務有關之其他事項；及

(f) 本公司被控制或強制贖回特別股時，其贖回之方法，或表示公司無強制贖回該特別股權利之聲明。

(2)除開曼法令另有規定外，組織備忘錄及本章程應以特別決議修正，以規定所發行特別股之權利、利益與限制，以及得發行之股數。

6. 在授權資本範圍內並符合本章程規定之情形下，本公司發行新普通股，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意。

7. (1)本公司發行股份時得不印製股票，股東名簿之記載應為任何人對於股份權利之絕對證據。在掛牌期間，本公司發行股份時，應依照開曼法令規定及上市（櫃）規範，在收訖認股人繳納股款之情形下，於董事會決議發行股份之日起三十日內，自行或促使股務代理機構將股份以通知集保結算所登記之方式交付予認股人。本公司並應於股份交付前依上市（櫃）規範公告之。

(2) 本公司於每次發行股份總數募足時，應即向各認股人催繳股款，以超過票面金額發行股票時，其溢額應與股款同時繳納。認股人延欠上開應繳之股款，經本公司定一個月以上之期限催告照繳，並聲明逾期不繳失其權利者，若認股人仍不照繳，即失其權利，其所認股份另行募集，且本公司如受有損害時，仍得向該認股人請求賠償。

(3) 本公司不得發行無記名之股份。

(4)本公司不得發行任何未繳納股款或僅繳納部分股款之股份。為避免疑義，未依本條第 2 項之規定繳納股款之認股人，在未繳足其所認購股份之股款以前，不具有股東之身分，且唯有在認股人就其所認購之股份繳足股款後，其姓名始得被登記於股東名簿。

(5)本公司不得發行無面額股份，或將票面金額股份轉換為無面額股份。

8. 於掛牌期間：

(a) 發行新股時，董事會得依照開曼法令及上市（櫃）規範，保留發行新股總數不超過百分之十五之股份由員工優先承購。

(b)以現金增資發行新股時，董事會依前款保留股份予員工優先承購後，除(i)金管會、興櫃市場、櫃買中心及（或）證交所（如適用）認為無須或不適宜對外公開發行，或(ii)上市（櫃）規範另有規定者外，本公司應提撥發行新股總額百分之十（或依股東會普通決議決定之

較高比例)，在中華民國境內對外公開發行。

9. 在掛牌期間，除股東會依普通決議另有決定外，本公司發行新股時，於依前條保留予員工優先承購及在中華民國境內對外公開發行之股份後，應公告並分別通知原股東，得按原有股份比例儘先分認剩餘股份，並聲明未於指定期間內認購者喪失其權利。但：

(a) 原股東持有股份按比例不足分認一新股者，得合併共同認購或歸併一人認購之；

(b) 原股東新股認購權利，得與原有股份分離而獨立讓與；

(c) 原股東未認購之新股，得公開發行或洽由特定人認購。

10. (1) 第 8 條第 a 款與第 9 條規定於本公司因下列事由發行新股者，不適用之：

(a) 除本章程另有規定外，與因合併他公司、分割或重整有關者；

(b) 與履行員工認股權憑證或選擇權之義務有關者；

(c) 與分派員工酬勞有關者；

(d) 與履行可轉換公司債或附認股權公司債之義務有關者；

(e) 與履行認股權憑證或附認股權特別股之義務有關者；或

(f) 依本章程進行公積轉增資而發行新股予原股東者。

(2)第 8 條與第 9 條規定於本公司有下列情形之一者，不適用之：

(a) 存續公司為合併而發行新股，或本公司為子公司與他公司之合併而發行新股者；

(b) 為利進行併購之意願，發行新股全數用於被收購者；

(c) 發行新股全數用於收購他公司已發行之股份、營業或財產者；

(d) 因進行股份轉換而發行新股者；

(e) 因受讓分割而發行新股者；

(f)因本章程第 11-2 條第(1)項規定之私募而發行新股者；或

(g)與關受法令及（或）上市（櫃）規範所定之其他禁止、限制或除外情事有關者。

(3) 本公司因前項所列事由而發行之新股，得以現金或公司事業所需之

財產為出資。

11. 除上市（櫃）規範另有規定外，本公司得經董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數同意之決議，與員工簽訂認股權契約，約定於一定期間內，員工得依約定價格認購特定數量之股份。訂約後由公司發給員工認股權憑證。員工認股權憑證，除因繼承者外，不得轉讓。

11-1.本公司得以特別決議通過發行限制員工權利新股予本公司及/或從屬公司之員工，不適用本章程第 8 條及第 9 條之規定。關於前述發行限制員工權利新股，其發行數量、發行價格、發行條件、限制及其他事項應遵守上市（櫃）規範及開曼法令之規定。

11-2.(1)於掛牌期間，在符合上市（櫃）規範之情況下，本公司得依股東會特別決議，於中華民國境內對下列之人進行有價證券之私募：

(a) 銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或其他經金管會核准之法人或機構；

(b) 符合金管會所定條件之自然人、法人或基金；或

(c) 本公司或關係企業之董事、監察人及經理人。

(2)本公司普通公司債之私募，得於董事會決議之日起一年內分次辦理。

12. 本公司得經股東會特別決議，依開曼法令及上市（櫃）規範所定之程序及條件減少資本。

13. 在掛牌期間，本公司股份或其他具有股權性質有價證券（包括但不限於認股權憑證、選擇權或公司債）之發行、轉換或銷除，以及轉增資、股務等，應遵守開曼法令、上市（櫃）規範及公開發行股票公司股務處理準則之規定。

權利變更

14. 本公司資本分為不同類別股份時，包括有特別股發行之情形，任一類別股份之特別權利之變更或廢除，除應符合第 41 條並經股東會特別決議通過外，應經該類別股東會之特別決議通過之。類別股東會之召集與休

會，應準用本章程關於股東會程序之規定。

15. 除該類別股份發行辦法另有規定外，任何類別股份附具之優先權或其他權利，均不因本公司其後創設、分配或發行同等或劣後於該等股份之股份，或本公司贖回或買回任何類別之股份，而受重大不利之變更或廢除。

股東名簿

16. 在符合開曼法令下，董事會應於開曼群島境內或境外之適當處所備置股東名簿。於掛牌期間，股東名簿應具備開曼法令及上市（櫃）規範所定應記載事項，並應備置於中華民國境內之股務代理機構。董事會或其他召集權人召集股東會者，得請求本公司或本公司之股務代理機構提供股東名簿。

17. 不論本章程其他條款如何規定，在不違反開曼法令之情形下，於掛牌期間，股東相關資訊應由集保結算所紀錄之，且本公司股東之認定，應以集保結算所提供予本公司之紀錄為據。本公司收到該等紀錄之日起，該等紀錄應構成本公司股東名簿之一部。

股份之贖回及買回

18. 在掛牌期間，本公司發行之特別股，得依開曼法令贖回之，但開曼法令及上市（櫃）規範之遵循不得損害特別股股東依本章程取得之權利。

19. (1)在不違反開曼法令、上市（櫃）規範及第(3)項之情形下，本公司得經三分之二以上董事出席之董事會出席董事過半數之同意，依董事會認為適當之條件，為銷除之目的買回自己股份。

(2)在不違反開曼法令、上市（櫃）規範及第(3)項之情形下，本公司得經三分之二以上董事出席之董事會出席董事過半數之同意，依董事會認為適當之條件，買回自己股份作為庫藏股；此一買回，應依據開曼法令完成之。

(3) 於掛牌期間，董事會買回股份之決議及執行情形，或因故未能依據

前述董事會決議買回者(如有)，應於最近一次之股東會向股東報告。

(4)除開曼法令另有規定外，本公司持有庫藏股期間：

(a) 本公司應登記於股東名簿為持有該等庫藏股；

(b) 不論為何種目的，本公司均不能被認為係股東，且不能基於該等庫藏股行使任何權利，任何行使該等權利之行為均屬無效；

(c) 不能基於該等庫藏股直接或間接於股東會行使表決權，且該等庫藏股不算入已發行股份總數，無論係為本章程或開曼法令之目的；且

(d) 不能基於該等庫藏股而獲股息之分派或支付，或其他資產（無論係現金或其他）之分配（包括公司解散時剩餘財產之分配）。(5) 於掛牌期間，除依第 19-1 條第(1)項買回之股份外，本公司買回股份之數量，不得超過買回時已發行股份總數百分之十。

19-1.(1)除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司得以股東會特別決議，依據股東持股比例（小數點後四捨五入）強制買回股份並予銷除。依前段買回股份時應給付之對價，得為現金或現金以外財產；以現金以外財產為對價者，應經股東會特別決議，並經該收受財產股東之同意。董事會並應於股東會前將該財產之價值與抵充之資本數額，送交中華民國會計師查核簽證。

(2)為避免疑義，擬買回及銷除股份非依據股東持股比例為之者，除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司董事會有權決定之，無須依前項規定經股東會特別決議為之。

20. (1)本公司持有庫藏股時，得依據開曼法令：

(a)銷除該等庫藏股之全部或一部；或

(b)轉讓該等庫藏股之全部或一部予員工，轉讓之條件與員工之資格，應由董事會依第(3)項之股東會決議決定之。董事會得限制依本項轉讓與員工之庫藏股在一定期間內不得轉讓，但其期間最長不得超過二年。

(2)本公司因轉讓庫藏股所取得之對價（如有），其金額應依據開曼法令

記入帳戶。

(3)在不違反第(4)項及開曼法令之情形下，本公司得經最近一次股東會之特別決議，以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工（下稱「折價轉讓」），但該次股東會召集通知中應已有下列事項主要內容之說明，不得為臨時動議：

(a)所定折價轉讓之轉讓價格、折價比率、計算依據及合理性；

(b)折價轉讓之轉讓股數、目的及合理性；

(c)認股員工之資格條件及得認購之股數；以及

(d)對股東權益影響事項：

(i)依據上市（櫃）規範，折價轉讓可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形；及

(ii)依據上市（櫃）規範，說明折價轉讓對公司造成之財務負擔。

(4)本公司依前項規定通過且已折價轉讓予員工之庫藏股股數，累計不得超過已發行股份總數之百分之五，且單一認股員工其認購股數累計不得超過已發行股份總數之百分之零點五。

股份之轉讓

21. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司股份得自由轉讓；但本章程另有規定者不在此限。

22. 股份之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱及其住所或居所，記載於股東名簿，不得以其轉讓對抗本公司。於第 24 條之股票停止過戶期間，應暫停股東名簿之轉讓登記。

不承認信託

23. 除法令另有規定外，本公司無義務承認任何人係基於信託持有股份。除本章程、開曼法令或法令另有規定，或有管轄權法院之命令外，本公司（即使已受通知）無義務承認股份上的任何衡平法上的權利、或有、將

來或實際的權利，亦無須承認其他關於股份之權利。本公司僅有義務承認登記之股東對於股份之全部有絕對權利。

基準日與股票停止過戶

24. (1) 董事會得預先就下列事項決定基準日：(a)確定有權收受股息、財產分配或其他收益之股東；(b)確定有權收受股東會召集通知、有權於股東會或其續行集會出席或參與表決之股東；及(c)董事會決定之其他目的。

董事會依本條規定指定第(b)款之基準日時，該基準日應在股東會召集日前。

(2) 於掛牌期間，除開曼法令另有規定外，為(a)確定有權收受股息、財產分配或其他收益之股東；與(b)確定有權收受股東會召集通知、有權於股東會或延會出席或參與表決之股東，董事會應決定股東名簿之過戶登記，於股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，不得為之（下稱「股票停止過戶期間」）。股票停止過戶期間應自各股東會之召集日或相關基準日起算。

股東會

25. 本公司應於每年會計年度終了後六個月或其他經興櫃市場、櫃買中心或證交所（如適用）核准之期間內，召集股東常會。股東常會應由董事會召集之。

26. 凡非屬股東常會之股東會均為股東臨時會。董事會得於其認為必要時召集股東臨時會。

27. 於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。於非掛牌期間，董事會得於其認為適當之地點召集股東會。

28. (1) 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，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會。董事

會收受該請求後十五日內不為股東會召集之通知時，該請求之股東得自行召集股東會。

(2) 繼續三個月以上，持有已發行股份總數過半數股份之股東，得自行召集股東臨時會。股東持股期間及持股數之計算，以股票停止過戶期間起始日當時之持股為準。

(3) 除董事會依開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之規定應召集而不為召集或不能召集股東會外，審計委員會之任一獨立董事亦得為本公司利益，於必要時，召集股東會。

29. 於掛牌期間，本公司應委託中華民國之股務代理機構處理股東會相關事宜，包括但不限於受理股東投票。

股東會召集通知

30. (1)於掛牌期間，股東常會之召集，應於三十日前以書面通知各股東；股東臨時會之召集，應於十五日前以書面通知各股東。對於持股未滿1,000股之股東，公司得以公告方式通知之。通知之寄發日及召集日均不計入前述期間。通知應載明開會之地點、日期、時間、議程與召集事由，並依本章程之規定送達，或於取得股東事前同意且不違反開曼法令及上市（櫃）規範之情形下，以電子通訊方式為之。

(2)於非掛牌期間，股東會之召集，應於五日前以書面通知各股東，但該通知得經全體股東事前、事中或事後之同意免除之，且該通知或同意得以電傳方式送達之，於非掛牌期間，股東會之召集，得經有權出席並參與表決之股東半數以上且代表已發行股份總數百分之九十五以上之同意，以較短期間通知，或不須通知。

30-1.(1)於掛牌期間，本公司應於股東常會開會至少30日前或股東臨時會開會至少15日前，公告股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事事項等各項議案之案由及說明資料。

(2)於掛牌期間，股東依據第51條採行書面或電子方式行使表決權時，

本公司應將前項資料及行使表決權格式，併同寄送給股東。

31. 下列事項，非在股東會召集事由中列舉，並說明其主要內容，不得在股東會中討論或提付表決；其主要內容得置於中華民國證券主管機關或本公司指定之網站，並應將其網址載明於召集通知：

(a) 選任或解任董事；

(b) 變更公司組織備忘錄及/或本章程；

(c) 減資或依本章程第 19-1 條第(1)項規定強制買回本公司股份並予銷除；

(d) 申請停止公開發行；

(e) 解散、自願清算、合併、股份轉換或分割；

(f) 締結、變更、或終止關於出租全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；

(g) 讓與全部或主要部分之營業或財產；

(h) 受讓他人全部營業或財產，對本公司營運有重大影響者；

(i) 私募具股權性質之有價證券；

(j) 解除董事競業禁止之義務或許可董事從事競業行為；

(k) 以發行新股之方式，分派股息、紅利或其他利益之全部或一部；及

(l) 將法定盈餘公積、股份溢價帳戶及本公司受領贈與之資本公積，以發行新股或現金方式，依持股比例分配予原股東。

32. 於掛牌期間，本公司召開股東會，應編製股東會議事手冊，並應依上市（櫃）規範之規定，於股東常會開會前二十一日或股東臨時會開會前十五日，將議事手冊及其他會議相關資料公告於金管會、興櫃市場、櫃買中心或證交所（如適用）指定之網站上。

33. 股東會召集通知偶發之遺漏寄送或未收到，不影響該股東會已進行程序之效力。

股東會程序

34. 除已達章定出席數者外，股東會不得進行任何事項之討論或表決，但為選任股東會主席者不在此限。除本章程另有規定外，股東會應有代表已發行有表決權股份總數過半數之兩名以上股東之出席。

35. (1) 持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面或電子受理方式向本公司提出股東常會議案。

(2)本公司應於股東常會召開前之停止股票過戶日前，公告受理股東提案之受理處所及受理期間；該受理期間不得少於十日。

(3) 提案股東應親自或委託他人出席股東常會，並參與該項議案討論。

(4) 除有下列情事之一者外，股東所提議案，董事會應予列入：

(a) 該議案依開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之規定，非股東會所得決議者；

(b) 提案股東於本公司股票停止過戶期間開始時，持股未達百分之一者；

(c) 提案超過一項者；

(d) 提案超過三百字者；或

(e) 該議案於本公司公告受理期間經過後始提出者。

(5) 如股東提案係為敦促本公司增進公共利益或善盡社會責任之建議，經有前項各款所定情形者，董事會仍得列入議案。

(6) 本公司應於寄發股東常會召集通知前，將處理結果通知提案股東，並將合於本條規定之議案列於召集通知。對於未列入議案之股東提案，董事會應於股東會說明未列入之理由。

36. 由董事會召集之股東會，應由董事長擔任會議主席；由董事會以外之人召集者，主席由該召集人擔任之，召集人有二人以上時，應互推一人擔任之。

37. 本公司召開股東會時，如董事長未能出席股東會或不願擔任主席，其應指定董事一人代理之；未指定代理人者，由出席董事互推一人擔任主席。

38. 股東會得依普通決議休會，並定五日內於其他地點續行，但續行之股東會僅得處理休會前未完成之事項。如休會超過五日，其後之股東會，應

如同一般股東會，送達載明集會時間及地點之召集通知。

39. 股東會中提付議決之事項，均應以投票方式表決。

40. 除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有明定者外，任何提付股東會決議之事項，應以普通決議為之。

41. (1) 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，下列事項應經股東會之特別決議：

(a) 締結、變更、終止關於出租其全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；

(b) 讓與全部或主要部分之營業或財產；

(c) 受讓他人全部營業或財產而對公司之營運有重大影響者；

(d) 以發行新股方式分派股息、紅利或其他利益之全部或一部；

(e) 分割；

(f) 股份轉換；

(g) 授權由本公司參與之新設合併或吸收合併計劃；

(h) 自願清算；

(i) 私募有價證券；

(j) 解除董事競業禁止之義務或許可董事從事競業行為；

(k) 變更公司名稱；

(l) 變更資本幣別；

(m) 增加資本，分為不同類別及面額之股份；

(n) 將全部或一部股份合併再分割為面額大於已發行股份面額之股份；

(o) 將全部或一部股份分割為面額小於已發行股份面額之股份；

(p) 銷除在有關決議通過日仍未被認購或同意認購之股份，並據以減少資本額；

(q) 依本章程(包括但不限於第 14 條及第 15 條)之規定，變更組織備忘錄或本章程之全部或一部；

(r) 依開曼法令及上市（櫃）規範所允許之方式減少資本額及資本贖回準備金；

(s) 依開曼法令規定，指派檢查人檢查公司事務；

(t) 依第 11-1 條發行限制員工權利新股；

(u) 依本章程之規定，將本公司之法定盈餘公積、股份溢價帳戶及本公司受領贈與所得之資本公積，以發行新股或現金方式，依持股比例分配予原股東者；及

(v) 申請停止公開發行。

(2) 儘管本章程有所規範，除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司參與合併後消滅，或本公司概括讓與（或轉讓本公司所有權利與義務）、讓與本公司之營業或財產、股份轉換或分割而致終止上市（櫃），且存續、既存、新設或受讓之公司為非上市（櫃）公司（包括證交所/櫃買中心之上市（櫃）公司）者，應經本公司全部已發行股份總數三分之二以上股東之同意行之。

42. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司得於不能清償到期債務時，經股東會特別決議自願清算。

43. (1) 在不違反開曼法令規定之情形下，股東在股東會通過關於第 41 條第 1 項條第 a、b 或 c 款所定事項之決議前，已以書面通知本公司其反對該項行為之意思表示，且嗣後於股東會已為反對者，得請求本公司按當時公平價格收買其所有之股份；但股東會為第 41 條第 1 項第 b 款之決議，同時決議解散時，不在此限。

(2) 在不違反開曼法令規定之情形下，股東會決議本公司進行分割、新設合併/吸收合併、收購或股份轉換（下合稱「併購事項」）時，依上市（櫃）規範之規定表示異議之股東，得請求本公司按當時公平價格收買其持有之股份。

(3) 在不違反開曼法令規定之情形下，依本條第 2 項行使股份收買請求權之股東，與本公司在股東會決議日起六十日內未達成協議者，本公司應於此期間經過後三十日內，以全體未達成協議之股東為相對人，向中華民國法院聲請為價格之裁定，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。

(4) 在不違反開曼法令規定之情形下，依本條第 1 項及第 2 項行使股份收買請求權之股東，應於股東會決議日起二十日內以書面提出，並列明請求收買價格。股東與本公司就收買價格達成協議者，本公司應自股東會決議日起九十日內支付價款。若股東與本公司未達成協議者，本公司應自決議日起九十日內，依其所認為之公平價格支付價款予未達成協議之股東；本公司未支付者，視為同意股東請求收買之價格。

(5) 儘管有本條第 2 項至第 4 項之規定，就本公司進行新設合併/吸收合併表示異議之股東，仍得依照英屬開曼群島公司法（2020 年修訂版）（暨其修訂或其他變更）第 238 條行使請求本公司按公平價格收買其持有股份之權利，不受本條規定之限制或禁止。

44. 股東會之召集程序或其決議方法，違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程時，在開曼法令允許之範圍內，股東得自決議之日起三十日內，向臺灣臺北地方法院等有管轄權之法院，訴請適當救濟，包括但不限於訴請法院確認決議無效或撤銷之。

45. 儘管本章程另有相反規定，於非掛牌期間，經全體有表決權股東簽章的一份或數份書面決議（包括特別決議），應與股東會合法通過之決議具有相同效力。

46. 股東會程序或表決方法，本章程未規定者，應以股東會依普通決議通過制訂或修正之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市(櫃)規範。

股東表決權

47. 除依本章程就股份之表決權有特別規定或限制者外，每一親自出席股東會之股東（法人為股東時，由其合法授權代表出席），及依委託書出席之股東，就登記於其名下之每一股份有一表決權。

48. 股份為數人共有者，其共有人應推舉一人行使表決權。

48-1.股東係為他人持有股份時，其表決權無須與為其自己所持有股份之表決權為同一之行使。關於分別行使表決權之資格條件、適用範圍、行使方式、作業程序及其他應遵行事項，應遵循上市櫃規範。

49. 股東為法人時，得經其董事會或其他管理單位之決議，授權其認為適合之自然人出席股東會。

50. (1) 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，有下列情形之一者，其股份無表決權，於計算股東會是否已達章定出席數時，不算入已發行股份總數：

(a) 本公司所持有之自己股份（若該持有為開曼法令所允許）；

(b) 被本公司持有已發行有表決權之股份總數或資本總額超過半數之從屬公司，所持有之本公司股份；或

(c) 本公司及本公司之(i)控制公司或(ii)從屬公司直接或間接持有他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額合計超過半數之他公司，所持有之本公司股份。

(2) 股東對於會議之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他股東行使表決權。不得行使表決權之股份數，不算入出席股東之表決權數。

(3) 本公司董事亦為本公司股東者，如以股份設定質權(下稱「設質股份」)超過其最近一次選任當時所持有之股份數額二分之一時，其超過之股份不得行使表決權，不算入已出席股東之表決權數。

51. (1) 在開曼法令允許之範圍內，除上市（櫃）規範另有規定外，董事會得決議允許股東可以書面或電子方式行使其表決權；惟如股東會於中華民國境外召開或上市（櫃）規範另有要求者，本公司應允許股東以書面或電子方式行使其表決權。如股東可以書面或電子方式行使其表決權，此行使表決權之方法應載明於股東會召集通知。本公司符合中華民國主管機關頒布之公司應採電子投票之適用範圍者，應將電子方式列為股東表決權行使管道之一。

(2)股東以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會召集至少二日

前，依召集通知所載方式送達公司。若行使表決權之意思表示有重複時，應以最先送達者為準，但後送達者若明示撤銷先送達者，不在此限。

(3)股東以書面或電子方式行使其表決權時，依本章程及開曼法令，應視為委託股東會主席為代理人以書面或電子方式所載內容行使表決權。對於書面或電子文件未提及或指出之事項或原議案之修正案，股東會主席不得作為代理人行使表決權。股東以書面或電子方式行使其表決權者，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。

52. 除第 56 條所定情形外，股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式，撤銷先前行使表決權之意思表示。逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。

委託書

53. (1)股東得於每次股東會，出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人出席之。受託人不須為股東。

(2)除開曼法令或本章程另有規定外，委託書格式應由本公司印發，載明下列事項：(a)填表須知，(b)股東委託行使表決權事項，及(c)股東、受託代理人和徵求人（如有）基本身分資料，併同股東會召集通知於同一日送達全體股東。

54. 一股東以出具一委託書委託一人為限，並應於股東會開會 5 日前依前條規定送達本公司或股務代理機構。委託書有重複時，以最先送達者為準，但後送達之委託書亦於股東會開會 5 日前送達且聲明撤銷前委託書者，不在此限。

55. 委託書送達後，股東欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會二日前，以書面向公司或股務代理機構為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以

委託代理人出席行使之表決權為準。

56. 股東依第 51 條以書面或電子方式行使表決權，並以委託書委託代理人出席股東會者，以委託代理人出席行使之表決權為準。

57. 除依中華民國法律設立之信託事業或經中華民國證券主管機關核准之股務代理機構或依本章程第 51 條第 3 項規定被視為代理人之股東會主席外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三；超過時，其超過之表決權，不算入出席股東表決權數，但得算入股東會開會人數。一人同時受二人以上不同意見股東委託時，該不予計算之表決權，應按該等股東所享有表決權數之比例，分別自該不同意見之表決權數排除之。

58. 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」。

董事會

59. (1)本公司董事（包括獨立董事）應有五名至七名，每一屆董事會之董事席次，應於選舉該屆董事之股東會召集通知中載明。

(2)董事得為自然人或法人。法人為董事時，應指定自然人代表行使職務；該自然人得依其職務關係，隨時改派補足原任期。董事不須為本公司股東。

(3)董事應由股東會依本條所定累積投票制選任之。股東會選任董事時，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人或分配選舉數人。由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事。

(4)選舉董事之程序及表決方式，本章程未規定者，應以股東會普通決議制訂或修正之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市（櫃）規範，特別是中華民國公開發行公司董監事選舉辦法。

60. 本公司採用候選人提名制度以選舉獨立董事。惟本公司於掛牌期間，任何董事之選任均應採用候選人提名制度。在採用候選人提名制度之情形

下，董事及獨立董事應由股東分別自董事及獨立董事候選人名單中選任之。候選人提名制之規則及程序，得由董事會依關愛法令及上市（櫃）規範訂定之。

61. 除本章程另有規定外，董事任期自其被選任時起，至三年後股東常會其復經選任或選出繼任者時止，得連選連任；若董事任期屆滿而不及改選時，延長其任期至改選董事就任時為止。

62. (1)儘管有前條規定，董事得依股東會之特別決議，隨時解任之，不論是否有繼任者。在不影響本章程其他規定之情形下，本公司得於董事任期屆滿前，改選全部董事。

(2)除本章程另有規定者外，董事任期屆滿前得經股東會改選全部董事。於此情形，如未決議現任董事於任期屆滿或其他特定日期始為解任，且新董事已於同次會議中選出者，現任董事應視為於該股東會決議日提前解任。

63. 董事會應由三分之二以上董事之出席，出席董事過半數之同意，互選一名為董事長。董事長對外代表公司，對內應為董事會主席及由董事會召集之股東會主席。如董事長未能出席董事會或不能行使其職權，應指定董事一人代理之；董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。

64. 董事之報酬得有不同，不論本公司盈虧，每年得由董事會依下列因素酌給之：(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。

65. 董事因故解任致不足五人時，本公司應於最近一次股東會補選之，以補足原董事之任期。但董事缺額達該屆董事席次三分之一者，本公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。

66. 除本章程另有規定外，非獨立董事於其擔任董事期間，得同時擔任本公司其他有給職（會計師除外），任職期間與條件（關於薪資報酬及其他）由董事會決定之。董事或願任董事不因擔任本公司其他職務，而喪失其董事資格；董事亦不因擔任本公司其他職務或因而受有利益，而須將因擔任該職務或因而建立忠實關係之獲利歸入本公司。

66-1.(1)在不影響董事依據開曼群島普通法對本公司所負義務之情況下，除開曼法令另有規定外，董事應對本公司負忠實義務，且不限於善良管理人之注意義務，並應以合理之注意、技能，及為公司之最大利益執行本公司業務（包括處理本公司進行分割、新設合併/吸收合併、收購等事宜）。董事如有違反其義務者，應對本公司負損賠償責任；若該董事係為自己或他人利益為行為時，經股東會普通決議，得操取適當的行動及步驟和在法律允許之最大範圍內將該行為之所得歸為本公司之所得。

(2)董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與本公司負連帶賠償之責。

(3)前二項規定，於本公司之經理人在被授權執行經營階層之職務範圍內，準用之。

67. 除本章程另有規定外，非獨立董事得為自己或其事業向本公司提供專業服務（會計師除外），且得享有相當的報酬，如同其非為本公司董事。

67-1. 在開曼法令允許之範圍內，除因過失或違背誠信行為所生之責任外，本公司得為本公司、本公司之子公司以及本公司對其有直接或間接利益之公司之現任或前任董事（包含代理董事）、秘書、經理人或審計員，按董事會決定之保險範圍，依契約支付保險金或同意支付保險金。

67-2. 本公司董事（包括獨立董事）之資格條件、選任、解任、職權行使及其他應遵行事項，應遵循上市（櫃）規範。

獨立董事

68. 於掛牌期間，本公司獨立董事席次不得少於三席且不得少於董事席次五分之一，其中至少一人必須在中華民國設有戶籍。每一屆董事會之獨立董事席次，應於選舉該屆獨立董事之股東會召集通知中說明。獨立董事因故解任，致人數不足上述最低人數時，應於最近一次股東會補選之。獨立董事均解任時，本公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨

時會補選之。

69. 獨立董事應具備專業知識，於執行董事業務範圍內應保持獨立性，不得與公司有直接或間接之利害關係。獨立董事之專業資格、持股與兼職限制、獨立性之認定應遵守上市（櫃）規範之規定。董事會或其他召集股東會之人，應確保獨立董事候選人符合本條之要求。

董事會之權限及責任

70. (1) 除開曼法令、本章程、上市（櫃）規範另有規定或股東會另有決議外，董事會應以其認為合適之方式，負責本公司業務之執行。董事會得支付所有與執行業務有關之合理費用（包括但不限於因本公司設立及登記所需費用），並得行使本公司之一切權力。

71. (2) 董事會違反上市（櫃）規範、本章程或股東會決議進行分割、新設合併/吸收合併、收購等事宜，致本公司受有損害時，參與決議之董事，對本公司應負賠償之責。但經表示異議之董事，有紀錄或書面聲明可證者，免其責任。為管理本公司所需，董事會得任命公司經理人，並決定其合適之任職期間、酬勞，亦得將其解任。

72. 董事會得委任公司秘書（如有需要亦可委任助理秘書），並決定其合適之任期、酬勞及工作條件。董事會得隨時解任公司秘書或助理秘書。公司秘書應出席股東會並正確製作議事錄。除上市(櫃)規範另有規定外，公司秘書應依開曼法令或董事會決議執行職務。

委員會

73. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，董事會得自行或經股東會普通決議，設立並將董事會部分權限委由其認為適當之人組成之委員會（包括但不限於審計委員會、薪資報酬委員會）行使。委員會之職權行使與程序，應符合董事會制定之規範，無相關規定時，應準用本章程關

於董事會之規定。

73.1 (1) 於掛牌期間，本公司董事會決議併購事項前，應由審計委員會就併購事項計畫與交易之公平性、合理性進行審議，並將審議結果提報董事會及股東會。但依開曼法令規定無須召開股東會決議者，得不提報股東會。

(2) 審計委員會進行前項之審議時，應委請獨立專家就換股比例或配發股東之現金或其他財產之合理性提供意見。

(3) 審計委員會之審議結果及獨立專家之意見，應於發送決議併購事項之股東會召集通知時，一併發送予股東；但依開曼法令規定無須召開股東會決議者，應於最近一次股東會就併購事項提出報告。

(4) 前項審議結果及獨立專家之意見，經本公司於中華民國證券主管機關指定之網站公告同一內容，且備置於股東會會場供股東查閱者，對於股東視為已發送。

董事消極資格和解任

74. (1)有下列情事之一者不得擔任董事，其已擔任者，當然解任：

(a) 曾犯重罪（包括但不限於中華民國組織犯罪防制條例之罪），經有罪判決確定，且(i)尚未執行、(ii)尚未執行完畢，或(iii)執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年者；

(b) 曾犯詐欺、背信、侵占罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，且(i)尚未執行、(ii)尚未執行完畢，或(iii)執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者；

(c) 曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，且(i)尚未執行、(ii)尚未執行完畢，或(iii)執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者；

(d) 受破產之宣告或經法院裁定開始清算程序，尚未復權者；

(e) 使用票據經拒絕往來尚未期滿者；

(f) 死亡或被有管轄權法院或主管機關以其為或將為心智缺陷，或因其

他原因而無法處理自己事務為由作出裁決而尚未撤銷，或其行為能力依其應適用之法律受有限制者；

(g) 依據開曼法令、中華民國法令或上市（櫃）規範，不能擔任董事或不能執行董事職務者；

(h) 依第 75 條當選無效或當然解任者；

(i) 以書面向本公司辭職者；

(j) 依本章程規定決議解任者；或

(k) 董事執行業務，有重大損害本公司之行為或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之重大事項，由本公司或股東提起訴訟，經中華民國法院命令解任者。

(2)在董事（不含獨立董事）任期中轉讓全部或部份股份致其剩餘股份少於選任當時所持有公司股份數額之二分之一，該董事應當然解任。

(3)如董事（不含獨立董事）當選後，於就任前轉讓全部或部份股份致其剩餘股份少於選任當時所持有公司股份數額之二分之一，或於股東會召開前之股票停止過戶期間內，轉讓全部或部份股份致其剩餘股份少於其於股票停止過戶期間起始日當時所持有公司股份之二分之一時，該董事之當選應失其效力。

75. 除經金管會、興櫃市場、櫃買中心或證交所（如適用）核准外，董事間應有超過半數之席次，不得具有下列關係之一：(1)配偶，或(2)依中華民國法律定義之二親等以內親屬。董事間不符規定者，不符規定之董事中所得選票代表選舉權較低者，其當選失其效力，已充任者，當然解任，直至符合前段規定為止。

76. 董事執行業務，有重大損害公司之行為或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之重大事項，股東會未為決議將其解任時，持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得於股東會後三十日內，在開曼法令與上市（櫃）規範允許之範圍內，訴請有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），裁判解任之。

77. 除開曼法令另有規定外，繼續六個月以上持有已發行股份總數百分之一

以上之股東，得以書面請求審計委員會之獨立董事成員為本公司，向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼法令、上市（櫃）規範或本章程之董事提起訴訟。審計委員會之獨立董事成員自收受前述請求日起，三十日內不提起訴訟時，該請求之股東得依所適用之法令在開曼法令允許之範圍內為本公司提起訴訟。

董事會程序

78. 董事會得為執行職務而召集或休會，或以其他適當之方式規範其集會；且應依開曼法令與上市（櫃）規範訂立相關內部規章。董事會應每季或其他上市（櫃）規範規定之期間，至少召集一次。董事會應有過半數董事之出席，始得開會。除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，董事會之決議，應以出席董事過半數之同意行之。

79. 董事會之召集，應以書面載明召集事由，掛牌期間於七日前，非掛牌期間則於四十八小時前，通知各董事。但有緊急情事者，得依過半數董事之同意，以書面隨時召集之。儘管有前段規定，於非掛牌期間，董事會召集通知得由全體董事事前、事中或事後之同意免除之，且該通知或同意得以電傳方式送達之。

80. 董事得以視訊參與董事會或其為成員之一之委員會之會議。董事以視訊參與前述會議者，視為親自出席。

81. 董事得每次出具委託書，載明授權範圍，委託其他董事代理出席董事會，該委託董事應視為親自出席及表決。代理之董事，以受一人之委託為限。除本章程另有規定外，董事代理其他董事出席會議時，其得同時行使該委託董事及其本身之表決權。

82. 董事就董事會議之事項，具有直接或間接利害關係時，應於董事會中揭露其自身利害關係之重要內容；於本公司進行分割、新設合併/吸收合併、收購時，董事應於董事會及股東會說明其與該交易自身利害關係之重要內容及贊成或反對該交易決議之理由。董事之配偶、依中華民國民

法定義之二親等內血親，或與董事具有控制從屬關係之公司，就董事會議之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。董事對於董事會之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他董事行使其表決權。該不得行使表決權之董事，其表決權不算入已出席董事之表決權數。

83. 除本章程另有規定外，董事會缺額不影響在職董事繼續執行其職務。

84. 儘管本章程另有相反規定，於非掛牌期間，經全體在職董事或全體委員會成員簽章的一份或數份書面決議，應與董事會會議或委員會會議合法通過之決議具有相同效力。

85. 關於董事會之程序，本章程未規定者，應依董事會制訂或修正並報告股東會之內部規章為據，該等內部規章應符合開曼法令及上市(櫃)規範，特別是中華民國公開發行公司董事會議事規範。

公積與轉增資

86. 於掛牌期間，本公司應於每會計年度之盈餘中提撥一定金額用於下列目的：(a) 繳納該會計年度之應納稅捐；(b) 彌補以往年度之虧損；(c)依據上市（櫃）規範提撥法定盈餘公積（但法定盈餘公積，已達資本總額時，不在此限）。於提撥該等金額後分派股利前，除依金管會要求，董事會應將剩餘部分之全部或一部提為特別盈餘公積外，本公司亦得以章程訂定或股東會特別決議，另提特別盈餘公積，用於任何得以盈餘支應之目的（下合稱「特別盈餘公積」）。

87. 於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，法定盈餘公積及資本公積除填補虧損外，不得使用之；非於法定盈餘公積及以填補虧損目的提撥之特別盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積填補之。

88. (1)於掛牌期間，本公司無虧損時，得以股東會特別決議依開曼法令及上市（櫃）規範將法定盈餘公積及下列資本公積: (i)股份溢價帳及(ii)

受領贈與之所得之全部或一部，按股東原有股份之比例發給新股或現金。但關於法定盈餘公積之分配，僅得以該公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)於非掛牌期間，除開曼法令另有規定外，董事會得將全部或一部之股份溢價帳戶、其他準備金帳戶或盈餘帳戶之餘額，或其他得分配之利益，依股東持股比例發給新股或現金。

89.依本章程規定分派股息、紅利或其他利益而有困難時，董事會得為權宜之處理，特別係得要求股東出售及轉讓零股，或決議該等分派僅須儘量按照股東持股比例而無須確實如此，或得忽略全部零股，並得決定以現金給付以調整各方權利。董事會並得指派任何人代理有權受分派之股東簽訂必要或有利之契約，以使前述行為發生效力，且該等指派對於股東應有拘束力。

酬勞、股息及紅利

90. 於非掛牌期間，除開曼法令或本章程另有規定或附於股份之權利另有規範外，董事會得根據股東所享有之權利及利益分派股息，包括董事會認為依本公司之狀況為合理之期中股息。

91. 於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外：

(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。

92. 除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，依本章程應分派予股東之股息與應分派予員工及董事之紅利，得經股東會特別決議將之全部或一部，以發行新股方式為之。

93. 股息、紅利或其他利益分派，僅得自盈餘或其他依開曼法令得用於股息、紅利或其他利益分配之金錢支付之。本公司對於股息、紅利或其他利益分派，或其他與股份有關之應給付款項，均不負擔利息。

公司會計

94. (1)董事會應使會計紀錄與帳冊足以適當表達本公司之狀況、足以說明本公司之交易行為，且符合開曼法令之要求；並依其認為適當之方式，將之備置於本公司之註冊主營業所或其他其認為適當之處所；且應開放供董事隨時查閱。

(2)本公司依前項規定將會計紀錄與帳冊備置於開曼群島境外者，應於收受依據開曼群島稅務資訊機關法暨其修訂或其他變更所發布之命令或通知後，按該命令或通知所記載，以電子或其他方式備置帳冊或其中之任何部份於本公司註冊營業所供查閱。

95. 於掛牌期間，每年會計年度終了時，董事會應造具下列表冊：(1) 營業報告書，(2) 財務報告及其他依開曼法令及上市（櫃）規範所要求提出之文件及資訊（下稱「財務報告」），及(3)依本章程規定之盈餘分派或虧損撥補議案，提出於股東常會請求承認。其後，董事會應將股東常會承

認之財務報告及盈餘分派或虧損撥補之決議，分發給各股東，亦得以公告方式代之。

96. 於掛牌期間，董事會依前條所造具提出於股東會之各項表冊，應於股東常會開會十日前，備置於中華民國境內之股務代理機構，供股東於正常營業時間內查閱。

97. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，董事會得決定（或撤銷、變更其決定）本公司會計帳目應經查核，並委聘會計師。

98. 於掛牌期間，董事會應將組織備忘錄、本章程、歷屆股東會議事錄、財務報告、股東名簿及公司債存根簿備置於中華民國境內之股務代理機構，股東得檢具利害關係證明文件，指定範圍，隨時請求查閱、抄錄或複製；本公司並應令該等股務代理機構提供。

99. 董事會每年應依開曼法令編製年度申報書，並提交開曼群島公司註冊處。

公開收購

100. 除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，於掛牌期間，本公司接獲依上市（櫃）規範作成之公開收購申報書副本、公開收購說明書及相關書件後十五日內，應公告下列事項：

(a) 董事及持有公司已發行股份超過百分之十之股東持有之股份種類及數量；

(b) 董事會應就當次公開收購人身分與財務狀況、收購條件公平性，及收購資金來源合理性之查證情形，對本公司股東提供建議，並應載明董事同意或反對之明確意見及其所持理由；

(c) 本公司財務狀況於最近期財務報告提出後，有無重大變化及其變化之內容；

(d) 現任董事或持股超過百分之十之大股東持有公開收購人或其關係企業之股份種類、數量及金額；及

(e) 其他相關重大訊息。

清算

101. 在符合開曼法令之情形下，本公司得依股東會特別決議進行清算程序。本公司進入清算程序，可供分派予股東之剩餘財產不足清償全部股份資本時，該剩餘資產分配後，股東應依其持股比例承擔損失。如在清算過程中，可供分派予股東之剩餘財產足以清償清算開始時之全部股份資本，剩餘財產應按清算開始時股東所持股份之比例，在股東間進行分派。本條規定不影響特別股股東之權利。

102. 在符合開曼法令之情形下，本公司清算時，清算人得經本公司股東會特別決議同意並根據依開曼法令之授權，依股東所持股份比例，將公司全部或部分財產以現金或實物（無論是否為同樣性質的資產）分配予股東。清算人並得決定所分派財產之合理價值，並決定股東間或不同股份類別間之分派方式。經前述決議且合於開曼法令之授權下，如清算人認為適當時，得為股東之利益將此等財產之全部或一部交付信託，惟不應迫使股東接受負有債務之任何財產。

103. 本公司所有賬表、會計紀錄和文件，應自清算完成之日起保存十年。保管人應由清算人或本公司普通決議指定之。

通知

104. 除開曼法令或本章程另有規定外，任何通知或文件得由本公司，以書面送交、傳真、預付郵資郵件或預付費用之知名快遞服務等方式，送達至股東於股東名簿所登記之位址，或在開曼法令及上市（櫃）規範允許之範圍內，公告於金管會、興櫃市場、櫃買中心或證交所（如適用）指定之網站或本公司網站，或以電子方式傳送至股東曾以書面確認得作為送達之電子郵件帳號或地址。對共同持股股東之送達，應送達於股東名簿所記載該股份之代表股東。

104-1. 股東會之議事錄之分發，得以電子方式為之。

105. 股東已親自或委託他人出席股東會者，應被視為已收到該股東會之召集通知。

106. 通知或文件以下列方式送達時：

(a) 以郵遞者，應於其付郵或交付運送人之次日，發生送達效力；

(b) 以傳真者，應於傳真機報告確認已傳真全部資料至收件人號碼時，發生送達效力；

(c) 以快遞服務者，應於交付快遞服務後四十八小時後，發生送達效力；或

(d) 以電子郵件者，除開曼法令另有規定外，於傳送電子郵件時，發生送達效力。

107. 通知或文件已依本章程送達至股東於股東名簿登記之地址者，即使該股東當時已破產或死亡，且無論本公司是否已知悉其死亡或破產，應視為已合法送達於持有該股份之股東。

本公司註冊營業所

108. 本公司於開曼群島之註冊營業所應由董事會決定。

會計年度

109. 除董事會另有決議外，本公司會計年度自每年一月一日至每年十二月三十一日止。

公司印鑑

110. 本公司依董事會決議應有一個或數個印鑑，未經董事會授權，不得使用之。除本章程另有規定外，開有公司印鑑之文書，應由二名董事或一名董事及公司秘書或其他董事會指定之人用印。但關於股票、債券

或其他有價證券，董事會得決議省略其上簽章，或以某種機械方式或系統為之。

中華民國境內之訴訟及非訟代理人

111. (1)於掛牌期間，本公司應指定一自然人為中華民國證券交易法所定之訴訟及非訟代理人，並以之為該法所定在中華民國境內之負責人。

(2)前述代理人應於中華民國境內有住所或居所。

(3)本公司應將前述代理人之姓名、住所或居所及授權文件向中華民國主管機關申報；變更時，亦同。

組織文件之修訂

112. 在不違反開曼法令與上市（櫃）規範之情況下，本公司得經股東會特別決議修改或增補組織備忘錄或本章程之全部或一部。

本程序訂定日期為 2009 年 11 月 30 日

本程序第一次修訂日期為 2010 年 4 月 16 日經股東會決議通過修訂

本程序第二次修訂日期為 2010 年 5 月 19 日經股東會決議通過修訂

本程序第三次修訂日期為 2010 年 7 月 23 日經股東會決議通過修訂

本程序第四次修訂日期為 2013 年 5 月 13 日經股東會決議通過修訂

本程序第五次修訂日期為 2014 年 6 月 19 日經股東會決議通過修訂

本程序第六次修訂日期為 2015 年 6 月 15 日經股東會決議通過修訂

本程序第七次修訂日期為 2016 年 6 月 27 日經股東會決議通過修訂

本程序第八次修訂日期為 2018 年 6 月 19 日經股東會決議通過修訂

本程序第九次修訂日期為 2019 年 6 月 14 日經股東會決議通過修訂

本程序第十次修訂日期為 2020 年 6 月 15 日經股東會決議通過修訂

TENTH AMENDED AND RESTATED MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

Tong Ming Enterprise Co., Ltd.

(as adopted by a Special Resolution passed on June 15, 2020)

Filed: 18-Jun-2020 10:48 EST
Auth Code: A99917439407

THE COMPANIES LAW (2020 REVISION)
COMPANY LIMITED BY SHARES

TENTH AMENDED AND RESTATED MEMORANDUM OF ASSOCIATION

OF

TONG MING ENTERPRISE CO., LTD.

(as adopted by a Special Resolution passed on June 15, 2020)

1. The name of the company is **Tong Ming Enterprise Co., Ltd.**

2. The Registered Office of the Company shall be at the offices of McGrath Tonner Corporate Services Limited at Genesis Building, 5th Floor, Genesis Close, P.O. Box 446, Cayman Islands, KY1-1106 or at such other place within the Cayman Islands as the Board may from time to time decide.

3. Subject to the following provisions of this Memorandum of Association, the objects for which the Company is established are unrestricted, and the Company shall have full power and authority to carry out any object not prohibited by any law as provided by Section 7(4) of the Companies Law (2020 Revision).

4. Subject to the following provisions of this Memorandum of Association, the Company shall have and be capable of exercising all the functions of a natural person of full capacity irrespective of any question of corporate benefit, as provided by Section 27(2) of the Companies Law (2020 Revision).

5. Nothing in this Memorandum of Association shall permit the Company to carry on a business of a bank or trust company without being licensed in that behalf under the Banks and Trust Companies Law (Revised) or to carry on insurance business from within the Cayman Islands or the business of an insurance manager, agent, sub-agent or broker without being licensed in that behalf under the Insurance Law (Revised) or to carry on the business of company management without being licensed in that behalf under the Companies Management Law (Revised).

6. The Company shall not trade in the Cayman Islands with any person, firm or corporation except in furtherance of the business of the Company carried on outside the Cayman Islands; provided that nothing in this clause shall be construed as to prevent the Company effecting and concluding contracts in the Cayman Islands, and exercising in the Cayman Islands all of its powers necessary for the carrying on of its business outside the Cayman Islands.

7. When conducting business, the Company shall comply with the laws and regulations as well as business ethics, and may take actions that will promote public interests in order to fulfil its social responsibilities.

GENERAL REGISTRY CAYMAN ISLANDS

Filed: 16-Jun-2020 10:45 EST
Auth Code: A66677155467

www.verify.gov.ky/ Filed: 331675

8. The liability of each member is limited to the amount from time to time unpaid on such member's shares.

9. The share capital of the Company is **NT$2,500,000,000** divided into **250,000,000** ordinary shares of a par value of **NT$10** each with power for the Company, subject to the provisions of the Companies Law (2020 Revision) and the Articles of Association, to redeem any of its shares and to increase or reduce the said capital and to issue any part of its capital, original, redeemed, increased or reduced, with or without any preference, priority or special privilege or subject to any postponement of rights or to any conditions or restrictions and so that, unless the condition of issue shall otherwise expressly declare, every issue of shares, whether declared to be ordinary, preference or otherwise, shall be subject to the power hereinbefore contained.

10. The Company has power to register by way of continuation as a body corporate limited by shares under the laws of any jurisdiction outside the Cayman Islands and to be deregistered in the Cayman Islands.

11. Capitalised terms that are not defined in this Memorandum of Association bear the same meaning as those given in the Articles of Association of the Company and the interpretations section of the Articles of Association of the Company shall apply to this Memorandum of Association.

Filed: 15-Jan-2026 10:41 EST
Auth Code: I96877Q75457

www.verify.gov.ky/fvcs.aspx

THE COMPANIES LAW (2020 REVISION)
COMPANY LIMITED BY SHARES

TENTH AMENDED AND RESTATED ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

TONG MING ENTERPRISE CO., LTD.

(as adopted by a Special Resolution passed on June 15, 2020)

INTERPRETATION

1. The Regulations contained or incorporated in Table A of the First Schedule of the Companies Law (2020 Revision) of the Cayman Islands (as amended, supplemented or otherwise modified from time to time) shall not apply to this Company.

2. (1) In these Articles the following terms shall have the meanings set opposite unless the context otherwise requires:

Applicable Listing Rules	the relevant laws, regulations, rules and codes as amended, from time to time, applicable as a result of the original and continued trading or listing of any shares on any Taiwan stock exchange or securities market, including, without limitation the relevant provisions of the Securities and Exchange Act of the R.O.C., the Company Act of the R.O.C., the Business Mergers And Acquisitions Act of the R.O.C., the Act Governing Relations Between Peoples of the Taiwan Area and the Mainland Area of the R.O.C., and any similar laws, statutes and the rules and regulations of the R.O.C. authorities thereunder, and the rules and regulations promulgated by the Financial Supervisory Commission, the Emerging Market, the TPEx and the TWSE (where applicable);
Articles	these Articles of Association of the Company in their present form, as amended, substituted or supplemented from time to time by a Special Resolution;
Auditors	the Auditors (if any) for the time being of the Company;

Board	the board of Directors of the Company comprising all the Directors;
Capital Reserve	means (1) the Share Premium Account, (2) income from endowments received by the Company and (3) other items required to be treated as Capital Reserve pursuant to the Applicable Listing Rules;
Chairman	has the meaning given thereto in Article 63;
Class or Classes	any class or classes of Shares as may from time to time be issued by the Company in accordance with these Articles;
Commission	the Financial Supervisory Commission of the R.O.C. or any other authority for the time being administering the Securities and Exchange Act of the R.O.C.;
Company	**TONG MING ENTERPRISE CO., LTD.**;
Consolidation	the combination of two or more constituent companies into a consolidated company and the vesting of the undertaking, property and liabilities of such companies in the consolidated company within the meaning of the Law and the Applicable Listing Rules;
Director	a director of the Company or an Independent Director (if any) for the time being who collectively form the Board, and "Directors" means 2 or more of them (including any and all Independent Director(s));
Discount Transfer	has the meaning set out in Article 20(3);
electronic	shall have the meaning given to it in the Electronic Transactions Law (2003 Revision) (as amended) of the Cayman Islands and any amendment thereto or re-enactments thereof for the time being in force including every other law incorporated therewith or substituted therefore;
Emerging Market	the emerging market board of the TPEx in Taiwan;
Employees	employees of the Company and/or any of the Subordinate Companies of the Company,

	determined by the Board from time to time in its sole discretion, and "Employee" shall mean any one of them;
Financial Statements	has the meaning set out in Article 95;
Independent Directors	those Directors appointed as "Independent Directors" pursuant to the requirements of the Applicable Listing Rules, and "Independent Director" means any one of them;
Juristic Person	a firm, corporation or other organization which is recognised by the Law and the Applicable Listing Rules as a legal entity;
Law	the Companies Law (2020 Revision) of the Cayman Islands and any amendment or other statutory modification thereof and every other act, order, regulation or other instrument having statutory effect (as amended from time to time) for the time being in force in the Cayman Islands applying to or affecting the Company, the Memorandum and/or these Articles, and where in these Articles any provision of the Law is referred to, the reference is to that provision as modified by any law for the time being in force;
Member or Shareholder	a Person who is duly registered as the holder of any Share or Shares in the Register for the time being, including persons who are jointly so registered and "Members" or "Shareholders" means 2 or more of them;
Memorandum	the memorandum of association of the Company, as amended or substituted from time to time;
Merger	the merging of two or more constituent companies and the vesting of their undertaking, property and liabilities in one of such companies as the surviving company within the meaning of the Law and the Applicable Listing Rules;
Month	a calendar month;
NTS or NTD	New Taiwan Dollars;

Filed: 13-Jan-2020 10:18 EST
Auth Code: [illegible]

www.cayex.ky Filed: 332513

Ordinary Resolution	a resolution:-
	(a) passed by a simple majority of votes cast by such Members as, being entitled to do so, vote in person or, in the case of any Members being corporations, by their respective duly authorised representatives or, where proxies are allowed, by proxy, present at a general meeting of the Company held in accordance with these Articles;
	(b) at any time other than during the Relevant Period, approved in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being corpocations by their duly authorized representatives); or
	(c) where the Company has only one Member, approved in writing by such Member signed by such Member and the effective date of the resolution so adopted shall be the date on which the instrument is executed;
Person	any natural person, firm, company, joint venture, partnership, corporation, association or other entity (whether or not having a separate legal personality) or any of them as the context so requires;
Preferred Shares	has the meaning given thereto in Article 4;
Private Placement	an offer by the Company of its Shares, bonds and other securities approved by the Commission to specific persons pursuant to the Applicable Listing Rules;
Register	the register of Members of the Company maintained in accordance with the Law at such place within or outside the Cayman Islands;
Registered Office	the registered office of the Company for the time being as required under the Law;
Relevant Period	the period commencing from the date on which any of the securities of the Company first becom[illegible] registered or listed on the Emerging Market, [illegible]

Filed: 18-Jun-2020 10:40 EST
Auth Code: I44D74F0187

www.sfcgov.hk/Filed: 18JUN

	TPEx, the TWSE or any Taiwan stock exchange or securities market to and including the date immediately before the day on which none of such securities are so registered or listed (and so that if at any time registration or listing of any such securities is suspended for any reason whatsoever and for any length of time, they shall nevertheless be treated, for the purpose of this definition, as registered or listed);
R.O.C. or Taiwan	the Republic of China, its territories, its possessions and all areas subject to its jurisdiction;
R.O.C. Courts	the Taiwan Taipei District Court or any other competent courts in the R.O.C.;
Seal	the common seal of the Company;
Secretary	any Person for the time being appointed by the Directors to perform any of the duties of the secretary of the Company and including any assistant, deputy, acting or temporary secretary;
Share	a share in the capital of the Company. All references to "Shares" herein shall be deemed to be Shares of any or all Classes as the context may require. For the avoidance of doubt in these Articles the expression "Share" shall include a fraction of a Share;
Share Premium Account	the share premium account of the Company established in accordance with these Articles and the Law;
Shareholder Service Agent	the agent licensed by the R.O.C. authorities and having its offices in the R.O.C. to provide shareholder services, in accordance with the Applicable Listing Rules and the Regulations Governing the Administration of Shareholder Services of Public Companies of the R.O.C., to the Company;
signed	bearing a signature or representation of a signature affixed by mechanical means or an electronic symbol or process attached to or logically associated with an electronic communication and executed or adopted by a Person with the intent to sign the electronic communication;

Special Reserve	has the meaning set out in Article 86;
Special Resolution	a special resolution of the Company passed in accordance with the Law, being a resolution:

(a) passed by a majority of at least two-thirds of votes cast by such Members as, being entitled to do so, vote in person or, in the case of any Members being corporations, by their respective duly authorised representatives or, where proxies are allowed, by proxy, present at a general meeting of the Company held in accordance with these Articles, of which notice, specifying (without prejudice to the power contained in these Articles to amend the same) the intention to propose the resolution as a Special Resolution, has been duly given;

(b) at any time other than during the Relevant Period, approved in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being corporations by their duly authorized representatives); or

(c) where the Company has only one Member, approved in writing by such Member signed by such Member and the effective date of the special resolution so adopted shall be the date on which the instrument is executed.

A Special Resolution shall be effective for any purpose for which an Ordinary Resolution is expressed to be required under any provision of these Articles;

Spin-off	an act wherein a transferor company transfers all of its independently operated business or any single independently operated business to an existing or a newly incorporated company as consideration for that existing transferee company or newly incorporated transferee company to give shares, cash or other assets to the transferor company or to shareholders of the transferor company;

Filed: 16-Jan-2020 10:40 EST
Auth Code: A66477459E2

Statutory Reserve	a reserve set aside in an amount equal to ten percent (10%) of the total amount of after-tax net profit for the period and other items adjusted to the then-current year's undistributed earnings other than after-tax net profit for the period as calculated by the Company under the Applicable Listing Rules;
Subordinate Company	any company (i) of which a majority of the total outstanding voting shares or the total amount of the capital stock is held by the Company; (ii) in which the Company has a direct or indirect control over the management of the personnel, financial or business operation of that company; (iii) of which a majority of directors in such company are contemporarily acting as directors in the Company; or (iv) of which a majority of the total outstanding voting shares or the total amount of the capital stock of such companies and that of the Company are held by the same Members;
TDCC	the Taiwan Depository & Clearing Corporation;
TPEx	the Taipei Exchange, originally named as GreTai Securities Market (GTSM), in Taiwan;
Treasury Shares	Shares that have been purchased by the Company and have not been cancelled but have been held continuously by the Company since they were purchased, in accordance with the Law; and
TWSE	the Taiwan Stock Exchange Corporation.

(2) Unless the context otherwise requires, expressions defined in the Law and used herein shall have the meanings so defined.

(3) In these Articles unless the context otherwise requires:

(a) words importing the singular number shall include the plural number and vice-versa;

(b) words importing the masculine gender shall include the feminine gender and neuter genders;

(c) a notice provided for herein shall be in writing unless otherwise specified and all reference herein to "in writing" and "written" shall include printing, lithography, photography and other modes of representing or reproducing words in permanent visible form; and

Filed: 10-Jun-2020 15:10 EST
Auth Code: d84772439407

(d) "may" shall be construed as permissive and "shall" shall be construed as imperative.

(4) Headings used herein are intended for convenience only and shall not affect the construction of these Articles.

SHARES

3. Subject to the Law and these Articles and any resolution of the Members to the contrary, the Board may, in respect of all Shares for the time being unissued:

(a) offer, issue and allot of such Shares to such Persons, in such manner, on such terms and having such rights and being subject to such restrictions as they may from time to time determine, but so that no Share shall be issued at a discount, except in accordance with the provisions of the Law and the Applicable Listing Rules; and

(b) grant options with respect to such Shares and issue warrants or similar instruments with respect thereto, in accordance with the provisions of the Law and Applicable Listing Rules; and, for such purposes, the Board may reserve an appropriate number of Shares for the time being unissued.

4. Subject to Article 5 and the sufficiency of the authorised share capital of the Company, the Company may issue Shares of different Classes with rights which are preferential or inferior to those of ordinary Shares issued by the Company ("**Preferred Shares**") with the approval of a majority of the Directors present at a meeting attended by two-thirds or more of the total number of the Directors.

5. (1) Where the Company is to issue Preferred Shares, the following shall be expressly set out in these Articles:

(a) the total number of Preferred Shares that have been authorised to be issued and the numbers of the Preferred Shares already issued;

(b) the order, fixed amount or fixed ratio of allocation of dividends, bonuses and other distributions on such Preferred Shares;

(c) the order, fixed amount or fixed ratio of allocation of surplus assets of the Company, upon its liquidation, to the holders of the Preferred Shares;

(d) the order of or restrictions on the voting right(s) (including, where applicable, a statement that such Preferred Shares have no voting rights whatsoever) of the holders of such Preferred Shares;

(e) other matters concerning rights and obligations incidental to the Preferred Shares; and

(f) the method by which the Company is authorised or compelled to redeem

Print: 15-Jan-2020 10:40 EST
Job Cycle: 44437-19-197

the Preferred Shares, or a statement that redemption rights shall not apply.

(2) Subject to the Law, the Memorandum and these Articles shall be amended with the sanction of a Special Resolution to stipulate the rights, benefits and restrictions of such Preferred Shares and the number of the Preferred Shares the Company is authorised to issue.

6. Subject to the sufficiency of the authorised share capital of the Company and these Articles, the issue of new ordinary Shares in the Company shall be approved by a majority of the Directors present at a meeting attended by two-thirds or more of the total number of the Directors.

7. (1) The Company shall issue Shares without printing share certificates, provided that the Register shall be conclusive evidence of the entitlement of a Person to Shares recorded against his/her/its name. During the Relevant Period, whenever the Company issues Shares, the Company shall, in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules and subject to receipt of the subscription price from each subscriber, deliver or cause the Shareholder Service Agent to deliver Shares by advising TDCC to record the number of Shares against the name of each subscriber within thirty (30) days from the date the Board resolves to issue Shares The Company shall make a public announcement in accordance with the Applicable Listing Rules prior to the delivery of such Shares.

(2) When the total number of Shares in every issuance has been subscribed to in full, the Company shall immediately request each of the subscribers for payment. Where the Company issues Shares at a premium, the amount in excess of par value shall be collected at the same time with the payment for Shares. Where a subscriber delays payment for Shares as mentioned above, the Company shall prescribe a period of not less than one (1) month and call upon each subscriber to pay up, declaring that in case of default of payment within that prescribed period the subscriber's right shall be forfeited. After the Company have made the aforesaid call, the subscribers who fail to pay accordingly shall forfeit their rights and the Shares subscribed to by them shall be otherwise sold. Under such circumstances, the Company may hold the subscriber liable for compensating the damage, if any, resulting from such default in payment.

(3) The Company shall not issue bearer Shares.

(4) The Company shall not issue any unpaid Shares or partial paid-up Shares to any Person. For the avoidance of doubt, a subscriber who fails to pay up the Shares pursuant to Paragraph (2) of this Article will not be considered a Member until the Shares to be subscribed are paid in full, and only if the Shares the subscriber subscribed have been paid in full may the subscriber's name be entered in the Register.

(5) The Company shall neither issue Shares without par value nor convert its Sh

from Shares with par value to Shares without par value.

8. During the Relevant Period:

   (a) upon each issuance of new Shares, the Board may reserve not more than fifteen percent (15%) of the new Shares for subscription by the Employees pursuant to the Law and the Applicable Listing Rules; and

   (b) where the Company issues new Shares for cash consideration, after the Board reserving certain percentage of the new Shares for subscription by the Employees pursuant to Subparagraph (a) of this Article, the Company shall allocate ten percent (10%) (or such greater percentage as the Company by an Ordinary Resolution determines) of the total number of the new Shares to be issued for offering in the R.O.C. to the public unless (i) the Commission, the Emerging Market, the TPEx and/or the TWSE (where applicable) considers such public offering unnecessary or inappropriate or (ii) the Applicable Listing Rules provide otherwise.

9. During the Relevant Period, subject to an Ordinary Resolution, upon each issuance of new Shares, the Company shall, after reserving the portion of new Shares for subscription by the Employees and public offering in the R.O.C. pursuant to Article 8, first offer such remaining new Shares, by a public announcement and a written notice to each existing Member respectively, stating that in case any such existing Member fails to confirm his/her/its subscription within the prescribed period his/her/its subscription right shall be forfeited, for the subscription of each such existing Member in proportion to the number of Share(s) held by him/her/it, provided that:

   (a) where any fractional Share held by a Member is insufficient to subscribe for one new Share, the fractional Shares being held by several Members may be combined for joint subscription of one or more integral new Shares or for subscription of new Shares in the name of a single Member;

   (b) the existing Member(s) may assign and transfer his subscription right to other Persons independently of his original Shares; and

   (c) new Shares left unsubscribed may be offered to the public or to specific Persons through negotiation.

10. (1) Subparagraph (a) of Article 8 and Article 9 shall not apply whenever the new Shares are issued due to the following reasons:

   (a) in connection with a Merger or a Consolidation of the Company or a Spin-off of the Company's business, or pursuant to any reorganisation of the Company save as otherwise provided by these Articles;

   (b) in connection with meeting the Company's obligation under Share subscription warrants and/or options granted to the Employees;

Plot: 16-Jun-2021 10:40 EST
Job Code: [illegible]
www.sec.gov/Archives/edgar/data/1301...

(c) in connection with distribution of the Employees' compensation;

(d) in connection with meeting the Company's obligation under corporate bonds which are convertible bonds or vested with rights to acquire Shares;

(e) in connection with meeting the Company's obligation under Share subscription warrant or Preferred Shares vested with rights to acquire Shares; or

(f) in connection with issuance of new Shares to the existing Members by capitalisation of the Company's reserves in accordance with these Articles.

(2) Article 8 and Article 9 shall not apply to any of the following circumstances:

(a) the Company, as the surviving company, issues new Shares for a Merger, or the Company issues new shares for the Merger between its subsidiary and other companies;

(b) all new Shares are issued as consideration for being acquired by the other company with the intention of takeover;

(c) all new Shares are issued as consideration for the acquisition of issued shares, business, or assets of other companies;

(d) new Shares are issued for the share exchange entered into by the Company,

(e) new Shares are issued for a Spin-off effected by the transferor company;

(f) new Shares are issued in connection with any Private Placement conducted pursuant to Article 11-2(1); or

(g) new Shares are issued in connection with any other event otherwise prohibited, limited, restricted or exempted to so apply pursuant to the Law and/or the Applicable Listing Rules.

(3) New Shares issued for any of the circumstances in the preceding paragraph may be paid up in cash or assets as required for the business of the Company.

11. Subject to the Applicable Listing Rules, the Company may, upon adoption of a resolution passed by a majority of the Directors present at a meeting of the Board attended by two-thirds or more of the total number of Directors, enter into a share subscription right agreement with the Employees whereby such Employees may subscribe, within a specific period of time, for a specific number of Shares of the Company at an agreed subscription price. Upon execution of the said agreement, the Company shall issue to each of such Employees a share subscription warrant. Such issued share subscription warrant shall be non-assignable, except for transfer by inheritance or intestacy.

Filed: 18-Jan-2021 10:18 EST
Job Code: [illegible]
www.sec.gov/Archives

11-1. The Company may, subject to approval of Shareholders by way of Special Resolution, issue new Shares with restricted rights as approved by such Special Resolution to Employeesof the Company and/or its Subordinate Companies, provided that Articles 8 and 9 shall not apply. In respect of the issuance of Shares to Employees in the preceding sentence, the number of Shares to be issued, issue price, issue conditions, restrictions and other matters shall be subject to the Applicable Listing Rules and the Law.

11-2. (1) During the Relevant Period and subject to the Applicable Listing Rules, the Company may, with the sanction of a Special Resolution, conduct a Private Placement of equity-type securities with any of the following Persons in the R.O.C.:

(a) banks, bills finance enterprises, trust enterprises, insurance enterprises, securities enterprises, or other Juristic Persons or institutions approved by the Commission;

(b) natural persons, Juristic Persons, or funds meeting the conditions prescribed by the Commission; or

(c) directors, supervisors, officers and managers of the Company or its affiliated enterprises.

(2) A Private Placement of ordinary corporate bonds may be carried out by the Company in installments within one year of the date of the resolution of the Board.

12. The Company may by a Special Resolution reduce its share capital in the manner authorised, and subject to any conditions prescribed, by the Law and the Applicable Listing Rules.

13. During the Relevant Period, any issuance, conversion or cancellation of the Shares or any other equity securities (including but not limited to warrants, options or bonds), capitalisation and shareholder services, shall comply with the Law, the Applicable Listing Rules and the Regulations Governing the Administration of Shareholder Services of Public Companies of the R.O.C.

MODIFICATION OF RIGHTS

14. Whenever the share capital of the Company is divided into different Classes of Shares, including where Preferred Shares are issued, subject to Article 41 and in addition to a Special Resolution, the special rights attached to any Class shall be varied or abrogated with the sanction of a Special Resolution passed at a separate general meeting of the holders of the Shares of such Class. To every such separate general meeting and all adjournments thereof, all the provisions of these Articles relating to general meetings of the Company and to the proceedings thereat shall *mutatis mutandis* apply.

15. The rights conferred upon the holders of the Shares of any Class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of

Print: 16-Jun-2020 10:43 EST
Job Code: 166871:[illegible]

www.sec.gov.tw FCH_01.htm

Shares of that Class, be deemed to be materially adversely varied or abrogated by, *inter alia*, the creation, allotment or issue of further Shares ranking *pari passu* with or subsequent to them or the redemption or purchase of Shares of any Class by the Company.

REGISTER

16. Subject to the Law, the Board shall cause to be kept the Register at such place within or outside the Cayman Islands as it deems fit. During the Relevant Period, the Register shall be entered therein the particulars required under the Law and the Applicable Listing Rules, and shall be made available at its Shareholder Service Agent's office in the R.O.C. The Board or any other authorized conveners of general meetings of the Company may request that the Company or the Company's Shareholder Service Agent provide a copy of the Register for inspection.

17. Notwithstanding anything contained in these Articles and subject to the Law, during the Relevant Period, the relevant information of the Members shall be recorded by TDCC, and the Company shall recognize each person identified in the records provided by TDCC to the Company as a Member and such records shall form part of the Register as at the date of receipt of such records by the Company.

REDEMPTION AND REPURCHASE OF SHARES

18. All Preferred Shares may be redeemed in accordance with the provisions of the Law, provided that the privileges accorded to holders of the Preferred Shares by these Articles shall not be impaired under the Law and the Applicable Listing Rules.

19. (1) Subject to the Law, the Applicable Listing Rules and Paragraph (3) of this Article, upon the approval of a majority of the Directors present at a Board meeting attended by two-thirds or more of Directors, the Company may purchase its own Shares, for cancellation, upon such terms and manner and subject to such conditions as the Board thinks fit, and such Shares shall be treated as cancelled immediately on purchase.

(2) Subject to the Law, the Applicable Listing Rules and Paragraph (3) of this Article, upon the approval of a majority of the Board present at a Board meeting attended by two-thirds or more of Directors, the Company may purchase its own Shares, to be held as Treasury Shares, upon such terms and manner and subject to such conditions as the Board thinks fit, PROVIDED ALWAYS that such purchase is effected in accordance with the provisions of the Law.

(3) During the Relevant Period, the resolutions of Board approving a purchase of Shares, how such resolutions are implemented, and the failure of any purchase of Shares as approved by such resolutions (if any) shall be reported to the Shareholders at the next general meeting.

(4) Subject to the Law, for so long as the Company holds Treasury Shares:

(a) the Company shall be entered in the Register as holding the Treasury Shares;

(b) the Company shall not be treated as a Member for any purpose and shall not exercise any right in respect of the Treasury Shares, and any purported exercise of such a right shall be void;

(c) a Treasury Share shall not be voted, directly or indirectly, at any meeting of the Company and shall not be counted in determining the total number of issued Shares at any given time, whether for the purposes of these Articles or the Law; and

(d) no dividend may be declared or paid, and no other distribution (whether in cash or otherwise) of the Company's assets (including any distribution of assets to Members on a winding up) may be made to the Company, in respect of a Treasury Share.

(5) During the Relevant Period, subject to the Law, except purchases of Shares carried out pursuant to Article 19-1(1), the number of Shares to be purchased by the Company from time to time shall not exceed ten percent (10%) of the total number of issued and outstanding Shares.

19-1. (1) Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may carry out a compulsorily purchase and cancellation of its Shares on a pro rata basis (rounded up or down to the nearest whole number) among the Shareholders in proportion to the number of Shares held by each such Shareholder subject to approval by a Special Resolution. The purchase price payable to the Shareholders in connection with a purchase of Shares described in the preceding sentence may be paid in cash or in kind. Any purchase price to be paid in kind shall be subject to approval by a Special Resolution and shall be subject to individual consent by the Shareholder(s) receiving such payment in kind. Prior to convening the general meeting for approving such purchase of Shares, the Board shall determine the monetary equivalent value of any purchase price to be paid in kind and have such value audited and certified by a certified public accountant in the R.O.C.

(2) For the avoidance of doubt, where the proposed purchase and cancellation of Shares is not on a pro rata basis, subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board is empowered to authorize and carry out such repurchase without approval by Special Resolution in accordance with the preceding paragraph.

20. (1) Where the Company holds Treasury Shares, the Company may, in accordance with the Law:

(a) cancel any or all of the Treasury Shares; or

(b) transfer any or all of the Treasury Shares to the Employees, the terms

such transfer and qualifications of such employees shall be determined by the Board, subject to Paragraph (3) of this Article. The Board may impose a lock-up period restricting the transfer of any Treasury Shares transferred to the employees pursuant to this Paragraph (1) for a term of up to two (2) years.

(2) A sum equal to the consideration (if any) received by the Company pursuant to the transfer of Treasury Share(s) shall be credited in accordance with the Law.

(3) Subject to Paragraph (4) of this Article and the Law, the Company may, by way of a Special Resolution passed at the immediate preceding general meeting of the Company, transfer the Treasury Shares to the Employees for a price that is below the average price that the Company has paid to purchase such Treasury Shares (the "**Discount Transfer**"), provided that the following matters shall be specified in the notice of such general meeting with the description of their major contents, and shall not be proposed as ad hoc motions:

(a) the transfer price of the Treasury Shares as determined by the Board, the discount rate used for the Discount Transfer, and the calculation basis of the Discount Transfer, and the basis of such determination;

(b) the amount of the Treasury Shares to be transferred pursuant to, and the purpose of, the Discount Transfer, and the basis of such determination;

(c) the qualification and terms of the Employees to whom the Treasury Shares are transferred and the amount of Treasury Shares for which such Employees may subscribe pursuant to the Discount Transfer;

(d) matters that the Board is of the opinion that may affect Shareholders' rights, including:

(i) any expenses that may be incurred and dilution of per share profit, if any, due to the Discount Transfer in accordance with the Applicable Listing Rules; and

(ii) any burden on the Company caused by the Discount Transfer in accordance with the Applicable Listing Rules.

(4) The total aggregate amount of the Treasury Shares that are transferred to the Employees pursuant to the Discount Transfer in accordance with Paragraph (3) of this Article shall not exceed five percent (5%) of the total number of issued and outstanding Shares of the Company, and the aggregate amount of the Treasury Shares transferred to each Employee shall not exceed point five percent (0.5%) of the total number of issued and outstanding Shares of the Company.

TRANSFER AND TRANSMISSION OF SHARES

[illegible]

21. Subject to the Law and Applicable Listing Rules and unless otherwise provided by these Articles, the Shares shall be freely transferable.

22. The Company shall not be obligated to recognize any transfer or assignment of Shares unless the name/title and residence/domicile of the transferor and transferee have been recorded in the Register. The registration of transfers may be suspended when the Register is closed in accordance with Article 24.

NON-RECOGNITION OF TRUSTS

23. Except as required by law, no person shall be recognised by the Company as holding any Share upon any trust, and the Company shall not, unless required by law, be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or actual interest in any Share (except only as otherwise provided by these Articles, the Law or law otherwise requires or under an order of a court of competent jurisdiction) or any other rights in respect of any Share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

CLOSING REGISTER OR FIXING RECORD DATE

24. (1) The Board may fix in advance the record date(s) for (a) determining the Members entitled to receive any dividend, distribution or issue; (b) determining the Members entitled to receive notices of, attend or vote at any general meeting or any adjournment thereof in person, by proxy or by way of electronic transmission; and (c) any other purposes as determined by the Board.

In the event the Board designates the record date(s) for (b) in accordance with this Article, such record date(s) shall be date(s) prior to the general meeting.

(2) During the Relevant Period, subject to the Law, for the purposes of (a) determining the Members entitled to receive any dividend, distribution or issue; and (b) determining the Members entitled to receive notices of, attend or vote at any general meeting or any adjournment thereof, the Board shall fix the period that the Register shall be closed for transfers (the "**Book Closure Period**") at least for a period of sixty (60) days before the date of each annual general meeting, thirty (30) days before the date of each extraordinary general meeting and five (5) days before the target date for a dividend, bonus or other distribution. For the purpose of calculating the Book Closure Period, the respective convening date of the general meeting or the relevant target date shall be included.

GENERAL MEETINGS

25. The Company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting within six months after close of each financial year or such other period as may be permitted by the Emerging Market, the TPEx or the TWSE (where applicable). The annual general meeting shall be convened by the Board.

26. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings. The Board may, whenever they think fit, convene an extraordinary general meeting of the Company.

27. During the Relevant Period, all general meetings shall be held in the R.O.C.. At any time other than during the Relevant Period, the Board may convene any general meeting at such place as it deems fit.

28. (1) Any one or more Member(s) holding at least three percent (3%) of the total issued Shares of the Company for a period of one (1) year or a longer time may, by depositing the requisition notice specifying the proposals to be resolved and the reasons, request the Board to convene an extraordinary general meeting. If the Board does not give notice to Members to convene such meeting within fifteen (15) days after the date of the requisition notice, the proposing Member(s) may convene a general meeting.

(2) Any one or more Member(s) continuously holding more than half of the total issued Shares of the Company for a period of no less than three (3) months may convene an extraordinary general meeting. The number of Shares held by such Member or Members and the holding period of which such Member or Members hold such Shares shall be calculated and determined based on the Register as of the first day of the Book Closure Period.

(3) In addition to the circumstance where the Board should have convened a general meeting but does not or is unable to convene a general meeting pursuant to the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, an Independent Director from the audit committee of the Company may also, for the benefit of the Company, call a general meeting when it is deemed necessary.

29. During the Relevant Period, the Company shall engage a Shareholder Service Agent within the R.O.C. to handle the administration of general meetings, including but not limited to, the voting matters.

NOTICE OF GENERAL MEETING

30. (1) During the Relevant Period, at least thirty (30) days notice of an annual general meeting and fifteen (15) days notice of an extraordinary general meeting shall be given to each Member, and the Company may make a public announcement of a notice of general meeting to Members holding less than 1,000 Shares instead of delivering the same to each Member. The period of notice shall be exclusive of the day on which it is served and of the day on which the general meeting is to be held. Such notice shall be in writing, shall specify the place, the day and the time of meeting and the agenda and the proposals to be resolved at the general meeting and shall be given in the manner hereinafter described or be given via electronic communications if previously consented by the Members and permitted by the Law and the Applicable Listing Rules.

(2) At any time other than the Relevant Period, at least five (5) days notice in writing shall be given of an annual general meeting or any other general meeting PROVIDED HOWEVER that notice may be waived by all the Member either at or before the meeting is held PROVIDED FURTHER that notice or waiver thereof may be given by telex or telefax. At any time other than the Relevant Period, a general meeting may be convened by such shorter notice or without notice with the consent of a majority in number of the Members having the right to attend and vote at the meeting, being a majority together holding not less than ninety-five percent in nominal value of the Shares giving that right.

30-1. (1) During the Relevant Period, the Company shall make public announcements with regard to notice of general meeting, proxy form, summary information and details about items to be proposed at the meeting for approval, discussion, election or dismissal of Directors at least thirty (30) days prior to any annual general meeting or at least fifteen (15) days prior to any extraordinary general meeting.

(2) During the Relevant Period, if the Company allows the Shareholders to exercise the votes and cast the votes in writing or by way of electronic transmission in accordance with Article 51, the Company shall also send to the Shareholders the information and documents as described in the preceding paragraph, together with the voting right exercise forms.

31. The following matters shall not be considered, discussed or proposed for approval at a general meeting unless they are specified in the notice of general meeting with the description of their major contents; the major contents may be posted on the website designated by the R.O.C. competent authorities or the Company, and such website shall be indicated in the notice:

(a) any election or removal of Director(s);

(b) any alteration of the Memorandum and/or these Articles;

(c) any capital reduction or compulsory purchase and cancellation of Shares pursuant to Article 19-1(1);

(d) applying for the approval of ceasing the status as a public company;

(e) any dissolution, voluntary winding-up, Merger, Consolidation, share exchange or Spin-off of the Company;

(f) entering into, amending, or terminating any contract for lease, management or regular joint operation of the Company's whole business;

(g) the transfer of the whole or any material part of the Company's business or assets;

Filed: 26-Jun-2015 09:01 EST
Job Code: [illegible]
www.sec.gov/Archives/edgar/data/1115055/000119312515231615/d939013dex31.htm

(h) the acquisition of the whole business or assets of a Person, which has a material effect on the operation of the Company;

(i) carrying out a Private Placement of any equity-type securities;

(j) granting a waiver to a Director's non-competition obligation or approving a Director to engage in activities in competition with the Company;

(k) distributing dividends, bonus or other distributions in whole or in part by way of issuance of new Shares; and

(l) capitalisation of the Company's Statutory Reserve, the Share Premium Account and/or the income from endowments received by the Company in the Capital Reserve, by issuing new Shares and/or cash to its existing Members.

32. During the Relevant Period, the Company shall prepare a manual for each general meeting, and such manual and relevant materials shall be published on the website designated by the Commission and the Emerging Marke, the TPEx or the TWSE (where applicable) twenty-one (21) days prior to the scheduled date of the relevant annual general meeting and fifteen (15) days prior to the scheduled date of the relevant extraordinary general meeting pursuant to the Applicable Listing Rules.

33. The accidental omission to give notice of a general meeting to, or the non-receipt of a notice of a general meeting by, any Member entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings of that general meeting.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

34. No business, other than the appointment of a chairman of the meeting, shall be transacted at any general meeting unless a quorum of Members is present at the time when the meeting proceeds to business. Save as otherwise provided by these Articles, at least two Members present in person or by proxy or (in the case of a Member being a corporation) by its duly authorised representative representing more than one-half of the total issued and outstanding Shares with voting rights shall be a quorum of Members for all purposes.

35. (1) One or more Member(s) holding one percent (1%) or more of the total issued Shares of the Company may submit to the Company not more than one proposal in writing or by way of electronic transmission for resolution at an annual general meeting.

(2) Prior to the commencement of the period in which the Register is closed for transfers before an annual general meeting, the Company shall make a public announcement of the place and the period for Members to submit proposals; provided that the period for submitting such proposals shall not be less than ten (10) days.

(3) The Member who has submitted a proposal shall attend, in person or by a proxy, such general meeting whereat his proposal is to be discussed and shall take part in

www.cayman.gov.ky Auth: 20973

Filed: 19-Jun-2020 10:44 EST
Auth Code: A07276944F

discussion of such proposal.

(4) The Board shall include a proposal submitted by Member(s) unless:

(a) the proposal involves matters which cannot be settled or resolved at a general meeting under the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles;

(b) the number of Shares held by the proposing Member(s) is less than one percent (1%) of the total issued Shares in the Register upon commencement of the period in which the Register is closed for transfers before the relevant annual general meeting of the Company;

(c) the proposal contains more than one matter;

(d) the proposal contains more than three hundred (300) words; or

(e) the proposal is submitted after the expiration of the specified period announced by the Company for submitting proposals.

(5) If a proposal submitted by Member(s) is intended to urge the Company to promote public interests or fulfil its social responsibilities, the Board may include the proposal notwithstanding that one of the circumstances set forth in the preceding Paragraph (4) of this Article applies.

(6) The Company shall, prior to the despatch of a notice of the relevant annual general meeting, inform all the proposing Members of whether their proposals are accepted or not, and shall list in the notice of the relevant annual general meeting all the accepted proposals. The Board shall explain at the relevant annual general meeting the reasons for excluding any proposal submitted by Members.

36. The Chairman shall preside as chairman at every general meeting of the Company convened by the Board. For a general meeting convened by any Person other than the Board, such Person shall act as the chairman of that meeting; provided that if there are two or more Persons jointly convening such meeting, the chairman of the meeting shall be elected from those Persons.

37. If at any general meeting the Chairman is not present or is unwilling to act as chairman, he shall appoint one of the Directors to act on his behalf. In the absence of such appointment, the Directors present may choose one of them to be the chairman of that general meeting.

38. A general meeting may be adjourned by the Company by an Ordinary Resolution from place to place within five (5) days, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place. When a general meeting is adjourned for more than five (5) days, notice of the time and location of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting.

39. At any general meeting, a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a p

Filed: 19-Jun-2025 08:40 EST
Auth Code: [illegible]

www.sec.gov/Archives/edgar/data/2153973

40. Unless otherwise expressly required by the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, any matter proposed for approval by the Members at a general meeting shall be passed by an Ordinary Resolution.

41. (1) Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may by a Special Resolution:

(a) enter into, amend, or terminate any contract for lease, management or regular joint operation of its whole business;

(b) transfer the whole or any material part of its business or assets;

(c) acquire the whole business or assets of a Person, which has a material effect on the operation of the Company;

(d) distribute dividends, bonus or other distributions in whole or in part by way of issuance of new Shares;

(e) effect any Spin-off of the Company;

(f) enter into any share exchange;

(g) authorise a plan of Merger or Consolidation involving the Company;

(h) resolve that the Company be wound up voluntarily;

(i) carry out Private Placement;

(j) grant a waiver to a Director's non-competition obligation, or approve a Director to engage in activities in competition with the Company;

(k) change its name;

(l) change the currency denomination of its share capital;

(m) increase the share capital by such sum, to be divided into new Shares of such Classes of such par value, as the resolution shall prescribe;

(n) consolidate and divide all or any of its share capital into Shares of a larger par value than its existing Shares;

(o) subdivide its existing Shares, or any of them, into Shares of a smaller par value than is fixed by the Memorandum;

(p) cancel any Shares that, at the date of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any Person and diminish the amount of its share capital by the amount of the Shares so cancelled;

(q) subject to these Articles (including without limitation Articles 14 and 15), alter or amend the Memorandum or these Articles, in whole or in part;

(r) reduce its share capital and any fund of the capital redemption reserve in any manner authorised by the Law and the Applicable Listing Rules;

(s) appoint an inspector to examine the affairs of the Company under the Law;

(t) issue new Shares to Employees of the Company and/or its Subordinate Companies subject to any restrictions and conditions in accordance with Article 11-1;

(u) subject to these Articles, capitalisation or distribution of the Statutory Reserve of the Company, the Share Premium Account of the Company and/or the Capital Reserve from endowments received by of the Company by issuing new Shares or paying in cash to its existing Member in proportion to the number of Shares being held by each of them; and

(v) apply for an approval of ceasing its status as a public company.

(2) Notwithstanding anything contained in these Articles, unless otherwise provided by the Law and the Applicable Listing Rules, in case the Company is dissolved after participating in the merger/consolidation or the Company is delisted from the TPEx or TWSE due to the general transfer (or the assignment of all rights and delegation of all duties of the Company), the transfer of business or assets of the Company, any share exchange or any Spin-off entered into or carried out by the Company while the surviving, transferee, existing or newly incorporated company is not a listed company (including TWSE/TPEx listed company), any such action aforementioned shall be approved by the affirmative vote of at least two-thirds (2/3) of the total votes cast by the Members of the Company.

42. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may by a Special Resolution resolve that the Company be wound up voluntarily if the Company is unable to pay its debts as they fall due.

43. (1) Subject to the compliance with the Law, in the event any of the resolutions with respect to the matter(s) as set out in Paragraphs (a), (b) or (c) of Article 41(1) is adopted at a general meeting, a Member who has notified the Company in writing of his objection to such proposal prior to that meeting and subsequently raised his objection at the meeting may request the Company to purchase all of his Shares at the then prevailing fair price; provided, however, that no Member shall have the abovementioned appraisal right if the resolution to be adopted is in relation to the matter(s) set out in Paragraph (b) of Article 41(1) and at the same meeting the resolution for the winding up of the Company is also adopted.

(2) Subject to the compliance with the Law, in the event that the Company resolves to carry out any Spin-Off, Consolidation or Merger , acquisition or share exchange (collectively, the "**Merger and Acquisition**"), a Memberexpressing his dissent in accordance with the Applicable Listing Rules may request the Company to purchase all of his Shares at the then prevailing fair price.

(3) Without prejudice to the Law, in the event the Company and a Member making a request pursuant to Paragraph(2) of this Article fail to reach an agreement on the purchase price within sixty (60) days following the date of the resolution, the Company shall, within thirty (30) days after such sixty (60) days period, file a petition against all Members who fail to reach such an agreement (collectively, the "**Dissenting Members**") with the R.O.C. Courts for a ruling on the appraisal price, and may designate Taiwan Taipei District Court of the R.O.C.as the court of first instance

(4) Without prejudice to the Law, a Member making a request pursuant to Paragraphs (1) or (2) of this Article shall make such request in writing within twenty (20) days after the date of the general meeting adopting resolutions with respect to the matter(s) as set out in Subparagraph (a), (b) or (c) of Paragraph (1) of Article 41 or the Merger and Acquisition, and specify the repurchase price. If the Member and the Company reach an agreement on the repurchase price, the Company shall pay for the Shares to be repurchased within ninety (90) days after the date of the general meeting adopting such resolutions. In case no agreement is reached, the Company shall pay the fair repurchase price determined at its discretion to the Dissenting Members with whom the Company fail to reach an agreement within ninety (90) days after the date of the general meeting adopting such resolutions. If the Company fails to pay the price, it shall be considered to have accepted the repurchase price proposed by such Dissenting Members.

(5) Notwithstanding Paragraphs (2), (3) and (4) of this Article, nothing under this Article shall restrict or prohibit a Member from exercising his right under section 238 of the Companies Law (2020 Revision) of the Cayman Islands and any amendment or other statutory modification thereof to payment of the fair value of his shares upon dissenting from a Consolidation or Merger.

44. In case the procedure for convening a general meeting in which a resolution is adopted or the method of adopting a resolution is in violation of the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, a Member may, if and to the extent permitted under the Law, within thirty (30) days from the date of the resolution, submit a petition to Taiwan Taipei District Court, as applicable, for an appropriate remedy, including but not limited to, requesting the court to invalidate and cancel the resolution adopted therein.

45. Notwithstanding anything to the contrary provided for in these Articles, at any time other than during the Relevant Period, a resolution (including a Special Resolution) in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being corporations by their duly authorized representatives) shall be as valid and effective as if the same had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held.

46. The proceedings regarding general meetings and the voting in general meetings not provided for in these Articles shall be governed by the internal rules of the Company, as adopted and amended by the Company by an Ordinary Resolution from time to time, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules.

VOTES OF MEMBERS

47. Subject to any rights and restrictions as to voting for the time being attached to any Share by or in accordance with these Articles, at any general meeting, every Member present in person (or in the case of a Member being a corporation, by its duly authorised representative) or by proxy shall have one vote for each Share registered in his/her/its name in the Register.

48. In the case of joint Members, the joint Members shall select a representative among them to exercise their voting powers and the vote cast by such representative, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint Members.

48-1. A Shareholder who holds Shares for the benefit of others need not use all his votes or cast all the votes he holds in the same way as he uses his votes in respect of share he holds for himself. The qualifications, scope, methods of exercise, operating procedures and other requirements for separate votes shall be in compliance with the Applicable Listing Rules.

49. Any corporation which is a Member of the Company may, by resolution of its board or other governing body, authorise such natural person as it thinks fit to act as its representative at any general meeting or at any meeting of a Class of Members of the Company.

50. (1)Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, shares held by the following persons shall not be counted in the total number of issued Shares of the Company which are entitled to vote for when calculating the quorum at a general meeting and Members belonging to the following persons shall abstain from voting in respect of all Shares held by them:

(a) the Company itself (if such holding is permitted by the Law);

(b) any entity in which the Company is legally or beneficially interested in more than fifty percent (50%) of its issued and voting share capital or equity capital; or

(c) any entity in which the Company and (i) its holding company, and (ii) its Subordinate Company are legally or beneficially, directly or indirectly, interested in more than fifty percent (50%) of its issued and voting share capital or equity capital.

(2) Any Member who bears a personal interest that may conflict with and impair the interest of the Company in respect of any matter proposed for consideration and approval at a general meeting shall abstain from voting in respect of all the shares that such Member should otherwise be entitled to vote, on his behalf or as a proxy or corporate representative, with respect to the said matter. Any and all votes cast by such Member(s) shall not be counted in determining the number of votes for or against such matter.

(3) Where any Director, who is also a Shareholder of the Company, creates or has created any charge, mortgage, encumbrance or lien in respect of Shares held by such Director (the "Charged Shares") exceeding fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her latest appointment as Director, such Director shall refrain from exercising its voting rights on the Shares representing the difference between the Charged Shares and fifty percent (50%) of total Shares held by such Director at the time of his/her latest appointment as Director, and such Shares shall not be counted toward the number of votes represented by the Shareholders present at a general meeting nor quorum at such general meeting.

51. (1) To the extent permitted by the Law and subject to the Applicable Listing Rules, the Board may resolve that the voting power of a Member at a general meeting may be exercised by way of a written ballot or by way of electronic transmission; provided, however, that the Company shall provide the Members with a method for exercising their voting power by way of a written ballot or electronic transmission if a general meeting is to be held outside the ROC or otherwise required under the Applicable Public Company Rules. The method for exercising such voting power shall be described in the general meeting notice to be given to the Members if the voting power may be exercised by way of a written ballot or electronic transmission. Notwithstanding the foregoing, where the Company conform to the Applicable Scope of Listing Companies to Conduct Electronic Voting announced by the competent authority in the R.O.C., the Company shall adopt the electronic transmission as one of the methods for exercising the voting power of a Member.

(2) Any Member who intends to exercise his voting power by way of a written ballot or by way of electronic transmission shall serve the Company with his voting decision at least two (2) days prior to the date of such general meeting. Where more than one voting decision are received from the same Member by the Company, the first voting decision shall prevail, unless an explicit written statement is made by the relevant Member to revoke the previous voting decision in the later-received voting decision.

(3) A Member who exercises his voting power at a general meeting by way of a written ballot or by electronic transmission shall be deemed to have appointed the chairman of the general meeting as his proxy to vote his shares at the general meeting only in the manner directed by his written instrument or electronic document. The chairman of the general meeting as proxy shall not have the power to exercise the voting rights of such Members with respect to any matters not referred to or indicated in the written or electronic document and/or any amendment to resolution(s) proposed at the said general meeting. For the purpose of clarification, such Members voting in such manner shall be deemed to have waived their voting rights with respect to any extemporary matters or amendment to resolution(s) proposed at the general meeting.

52. Subject to Article 56, in case a Member who has cast his votes by a written ballot or by way of electronic transmission intends to attend the relevant general meeting in person, he shall, at least two (2) day prior to the date of the general meeting, revoke such votes by serving a notice in the same manner as he cast such votes. In the absence of a timely revocation of such votes, such votes shall prevail.

PROXY

53. (1) A Member may appoint a proxy to attend a general meeting on his behalf by executing a proxy form produced by the Company stating therein the scope of power authorized to the proxy. A proxy need not be a Member.

(2) Subject to the Law and unless otherwise provided in these Articles, forms of instrument of proxy for use at a general meeting shall be produced by the Company specifying therein (a) the instructions for filling out the form, (b) the signature requirements, (c) the matters to be voted upon pursuant to such proxy and basic identification information of the Member as appointor, the proxy solicitor (if any) and the proxy, and shall be sent out together with the notice of general meeting to all Members on the same day.

54. A Member may only appoint one proxy for each general meeting irrespective of how many shares he holds and shall serve an executed proxy in compliance with the preceding Article to the Company or its Shareholder Service Agent as the case may be no later than five (5) days prior to the date of the general meeting. In case the Company receives two or more proxies from one Member, the one received first by the Company shall prevail unless an explicit statement by the Member to revoke such proxy is made in the subsequent proxy, provided this subsequent proxy is received no later than five (5) days prior to the date of the general meeting.

55. In case a Member who has served a proxy intends to attend the relevant general meeting in person, he shall, at least two (2) days prior to the date of the general meeting, revoke such proxy by serving a written notice to the Company or Shareholder Service Agent; otherwise, the votes cast by the proxy at the general meeting shall prevail.

56. In case a Member has cast his votes by a written ballot or by way of electronic transmission pursuant to Article 51, and has also authorized a proxy to attend the relevant general meeting on his behalf, the votes cast by the proxy shall prevail.

57. Except for trust enterprises or shareholder service agencies duly licensed under the R.O.C. competent authorities or the chairman of a general meeting who is deemed appointed as proxy pursuant to Paragraph (3) of Article 51, where a Person acts as a proxy for two or more Members, the number of voting Shares that the proxy may vote in respect thereof shall not exceed three percent (3%) of the total number of issued and outstanding voting Shares; otherwise, such number of voting Shares in excess of the aforesaid threshold shall not be counted towards the number of votes cast for or against the relevant resolution or the number of voting Shares present at the relevant general meeting but shall be included in the quorum. Upon such exclusion, the number of voting Shares being excluded and attributed to each Member represented by the same proxy shall be determined on a pro-rata basis based on the total number of voting Shares being excluded and the number of voting Shares that such Members have appointed the proxy to vote for.

58. The use and solicitation of proxies shall be subject to, the Law and the Applicable Listing [illegible] Rules (in particular, the Regulations Governing the Use of Proxies for Attendance at

Shareholder Meetings of Public Companies of the R.O.C.).

DIRECTORS AND THE BOARD

59. (1) The Board shall consist of not less than five (5) Directors (including Independent Directors). Subject to the foregoing, the number of Directors to be elected and hold the office shall be stated in the notice of the general meeting in which an election of Directors will be held.

(2) A Director can be a natural person or a Juristic Person. Where a Director is a Juristic Person, it shall designate a natural person as its authorized representative to exercise, on its behalf, the powers of a Director and may replace such representative from time to time so as to fulfil its remaining term of the office. A Director shall not be required to hold any Shares in the Company.

(3) Directors shall be elected by Members at general meetings. Notwithstanding any other provision of these Articles, the principle of cumulative voting shall apply in any election of Directors pursuant to this Article. Each Member entitled to vote in such election shall have a number of votes equal to the product of (i) the number of votes conferred by such Member's shares and (ii) the number of Directors to be elected at the general meeting. Each Member may divide and distribute such Member's votes, as so calculated, among any one or more candidates for the directorships to be filled, or such Member may cast such Member's votes for a single candidate. At such election, the candidates receiving the highest number of votes, up to the number of Directors to be elected, shall be elected.

(4) The proceedings and the voting regarding the election of Directors not provided for in these Articles shall be governed by the internal rules of the Company, as adopted and amended by an Ordinary Resolution from time to time, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules (in particular, the Methods of Election of Directors and Supervisors of R.O.C. Public Companies).

60. The Company adopts and applies a candidate nomination mechanism for election of the independent directors. Notwithstanding the foregoing, during the Relevant Period, a candidate nomination mechanism shall be adopted for election of all Directors. Upon adoption of candidate nomination mechanism, the Directors and Independent Directors shall be elected by the Members at a general meeting from among the nominees listed in the respective rosters of director candidates and independent director candidates. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board may establish detailed rules and procedures for such candidate nomination.

61. Subject to these Articles, the term for which a Director shall hold office expire at the annual general meeting in the third year following the year of his/her/its election and until he/she/it is re-elected or his/her/its successor has been duly elected; thereafter he/she/it may be eligible for re-election. In case no election of new Directors is effected prior to the expiration of the term of office of existing Directors, the term of office of such existing Directors shall be extended until the time new Directors are elected and assume their office subject to these Articles.

62. (1) Notwithstanding the preceding Article, a Director may be removed from office at any time by a Special Resolution adopted at a general meeting.

(2) Without prejudice to other provisions of these Articles, the Directors may be put up for re-election at any time before the expiration of the term of office of such Directors. In the event where all Directors are subject for re-election at a general meeting before the expiration of the term of office of such Directors, subject to the successful election of the new Directors at the same meeting, the term of office of all current Directors is deemed to have expired on the date of the re-election if the Members do not resolve that all current Directors will only retire at the expiration of their present term of office or any other date as otherwise resolved by the Members at the general meeting.

63. A chairman of the Board (the "**Chairman**") shall be elected from among the Directors and appointed in term by a majority of the Directors present at a Board meeting attended by at least two-thirds of all of the Directors then in office. The Chairman shall externally represent the Company and internally preside as the chairman at every Board meeting and at every general meeting convened by the Board. In the event the Chairman is not present at a meeting or cannot or will not exercise his power and authority for any cause, he shall designate one of the Directors to act on his behalf. In the absence of such designation, the Directors present at the meeting shall elect from among themselves an acting chairman.

64. The remuneration of a Director may differ from other Directors, and shall be determined by the Board, regardless of the Company profits or losses of respective years, based on (a) the extent of a Director's involvement with the operations of the Company, (b) the contribution of a Director to the Company, (c) the prevailing industry standard, (d) recommendation by the remuneration committee and (e) such other relevant factors.

65. When the number of Directors then in office falls below five (5) due to any Director(s) vacating his office for any reason, the Company shall hold an election for such number of Directors at the next general meeting to fill the vacancy for the remainder of the term of such outgoing Director(s). When the number of Directors then in office falls short by one-third of the total number of Directors initially constituting the existing Board, the Company shall convene an extraordinary general meeting within sixty (60) days of the occurrence of that fact for the purposes of electing such number of Directors to fill the casual vacancy.

66. Subject to these Articles, a Director other than an Independent Director may hold any other office (except that of Auditor) or place of profit under the Company in conjunction with his office of Director for such period and on such terms (as to remuneration and otherwise) as the Board may determine, and no Director or intending Director shall be disqualified by his office from contracting with the Company either with regard to his tenure of any such other office or place of profit nor shall any Director so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such contract or arrangement by reason of such Director holding that office or of the fiduciary relation thereby established.

66-1. (1) Without prejudice to the duties owed by a Director to the Company under common

Filed: 15-Jan-2019 16:47 EST
Mark Code: 4448745987

www.egs.gov.ky Filed: 223713

of the Cayman Islands and subject to the Law, the Directors shall assume fiduciary duties to the Company and without limitation, the due care of a good administrator exercise due care and skill and act in the best interest of the Company in conducting the business operation of the Company, including matters in connection with Spin-off, Consolidation, Merger, or acquisition of the Company. A Director may be liable to the Company if he acts contrary to his duties. In circumstances where a Director breaches any of such duties and acts for his/her or other Person's interest, the Company may, with the sanction of an Ordinary Resolution, take all such actions and steps as may be appropriate and to the maximum extent legally permissible to seek to recover any and all earnings derived from such act as if such misconduct is done for the benefit of the Company.

(2) If a Director violates any law in the course of conducting the business of the Company, he shall be jointly and severally liable with the Company for the damages resulting from such violation.

(3) The preceding two Paragraph of this Article shall apply, mutatis mutandis, to the officers of the Company and who are authorised to act on its behalf in a senior management capacity.

67. Subject to these Articles, a Director other than an Independent Director may act by himself or his firm in a professional capacity for the Company (except that of Auditor), and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director.

67-1. To the extent permitted by the Law, the Company may pay, or agree to pay, a premium in respect of a contract insuring each of the following persons against risks determined by the directors, other than liability arising out of that person's negligence and/or dishonesty: an existing or former director (including alternate director), secretary or officer or auditor of the Company; a company which is a subsidiary of the Company; and a company in which the Company has or had an interest (whether direct or indirect).

67-2. The qualifications, election, removal, power, authority and other requirements for Directors (including Independent Directors), which are not covered by these Articles, shall be in compliance with the Applicable Listing Rules.

INDEPENDENT DIRECTORS

68. During the Relevant Period, the number of Independent Directors of the Company shall not be less than three (3) or one-fifth of the total number of Directors at any time, whichever is greater. One (1) of the Independent Directors shall have resident status of the R.O.C. (such resident status being registered with local government authorities). Subject to the foregoing, the number of Independent Directors to be elected and hold the office shall be stated in the notice of the general meeting in which an election of Independent Directors will be held. When an Independent Director ceases to act, resulting in a number of Independent Directors then in office lower than the prescribed minimum number, an election for an Independent Director shall be held at the next general meeting. When all Independent Directors cease

act, the Company shall convene an extraordinary general meeting to hold an election of Independent Directors within sixty (60) days from the date on which the situation arose.

69. Independent Directors shall possess professional knowledge and shall maintain independence within the scope of their directorial duties, and may not have any direct or indirect interest in the Company. The professional qualifications, restrictions on shareholdings and concurrent positions held by the Independent Directors shall be as prescribed by the Applicable Listing Rules, and the assessment of independence of such Independent Directors shall be in compliance with the Applicable Listing Rules. The Board or other Persons calling a general meeting at which an election for Independent Directors is proposed shall ensure that the requirements of this Article have been satisfied and complied with in relation to any candidate for Independent Director.

POWERS AND DUTIES OF THE BOARD

70. (1) Subject to the Law, these Articles, the Applicable Listing Rules and any resolutions passed in a general meeting, the business of the Company shall be managed by the Board in such manner as it shall think fit, which may pay all reasonable expenses in connection with business management, including but not limited to expenses incurred in forming and registering the Company and may exercise all powers of the Company.

(2) If the Board fails to comply with the Applicable Listing Rules, these Articles and any resolutions passed in a general meeting in dealing with matters in connection with Spin-off, Consolidation, Merger, or acquisition of the Company, as a result of which the Company suffers damages, any Director involved in decision-making related thereto shall be liable to the Company in respect of the damages suffered by the Company. However, a Director may be exempted from the liability if the minutes of the Board meeting or written statement demonstrates such Director's dissent.

71. The Board may from time to time appoint any Person to hold such office in the Company as the Board may think necessary for the management of the Company, including but not limited to officers and managers, and for such term and at such remuneration as the Board may think fit. Any Person so appointed by the Board may be removed by the Board.

72. The Board may appoint a Secretary (and if need be an assistant Secretary or assistant Secretaries) who shall hold office for such term, at such remuneration and upon such conditions and with such powers as the Board thinks fit. Any Secretary or assistant Secretary so appointed by the Board may be removed by the Board. The Secretary shall attend all general meetings and shall keep correct minutes of such meetings. Subject to the Applicable Listing Rules, the Secretary shall also perform such other duties as are prescribed by the Law or as may be prescribed by the Board.

COMMITTEES

73. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board may, or the Company may by an Ordinary Resolution, establish any committee(s) and delegate any of their powers, authorities and discretions to such committee(s) (including but not limited to an audit

committee and a remuneration committee) consisting of such member or members of their body or any other Persons as the Board thinks fit. Any committee(s) so formed shall, in the exercise of the powers, authorities and discretions so delegated, and in conducting its proceedings, conform to any regulations that may be imposed on it by the Board. If no regulations are imposed by the Board, the proceedings of a committee with two (2) or more members shall be, as far as is practicable, governed by these Articles regulating the proceedings of the Board.

73.4(1) During the Relevant Period, prior to any resolution of the Merger and Acquisition by the Board, the audit committee of the Company shall review the fairness and reasonableness of the plan and transaction of the Merger and Acquisition, and then submit review results to the Board and the general meeting of the Company. However, the audit committee of the Company may elect not to submit the aforesaid review results to the Members at a general meeting if the Law provides that the Merger and Acquisition to be resolved requires no approval by the Members.

(2) When reviewing the abovementioned matters, the audit committee of the Company shall seek opinions from an independent expert on the reasonableness of the share exchange ratio or the distribution of cash or other assets.

(3) The Company shall send the review results of the audit committee of the Company and opinions of independent experts to all Members together with the notice of general meeting in which the Merger and Acquisition is to be resolved. However, the Company shall report the Merger and Acquisition to the Members at the most recent general meeting if the Law provides that the Merger and Acquisition to be resolved requires no approval by the Members.

(4) If the Company posted the aforesaid review results and opinions of independent experts on a website designated by the R.O.C. competent authorities and arranged for the same documents to be made available at the venue of the general meeting of the Company for inspection by Members, those documents shall be deemed as having been sent to all Members.

DISQUALIFICATION AND VACATION OF OFFICE OF DIRECTORS

74. (1) The office of a Director shall be vacated, if such Director:

(a) commits a felony (including but not limiting to an offence under Statute for Prevention of Organizational Crimes of the R.O.C.) and has been convicted thereof, and either (i) he has not started serving the sentence, (ii) he has not completed serving the sentence, or (iii) the time elapsed after completion of serving the sentence, expiration of the probation, or pardon is less than five (5) years;

(b) has been imposed a final sentence involving imprisonment for a term of more than one year for commitment of fraud, breach of trust or misappropriation, and either (i) he has not started serving the sentence, (ii) he has not completed serving the sentence, or (iii) the time elapsed after completion of serving the sentence, expiration of the probation, or pardon is less than two (2) years;

(c) has been imposed a final sentence due to violation of the Anti-corruption Act, and either (i) he has not started serving the sentence, (ii) he has not completed serving the sentence, or (iii) the time elapsed completion of serving the sentence, expiration of the probation, or pardon is less than two (2) years;

(d) becomes bankrupt or is adjudicated of commencement of liquidation proceeding by a court under the laws of any jurisdiction, and has not been reinstated to his rights and privileges;

(e) has allowed cheques and other negotiable instruments to be dishonoured and the records thereof have not been cancelled or expunged by the relevant regulatory authorities;

(f) dies or an order has been made by any competent court or authority on the grounds that he is or may be suffering from mental disorder or is otherwise incapable of managing his affairs and such order has not been revoked, or his legal capacity is restricted according to the applicable laws;

(g) ceases to be a Director by virtue of, or becomes prohibited from being a Director by reason of, an order made under any provisions of the Law and/or Applicable Listing Rules;

(h) ceases to be a Director by virtue of Article 75;

(i) resigns his office by notice in writing to the Company;

(j) is removed from office pursuant to these Articles; or

(k) has been ordered to be removed from office by the R.O.C. Courts on the grounds that such Director, in the course of performing his duties, committed serious violations of the Law, Applicable Listing Rules or these Articles, or acts resulting in material damage to the Company, upon a petition by the Company or Member(s) to the R.O.C. Courts.

(2) In case a Director (other than Independent Director) has transferred some or all his Shares during the term of his office as a Director, such that the remaining Shares held by him are less than one half of the Shares being held by him at the time he was elected, he shall, ipso facto, cease to act as a Director and be removed from the position of Director automatically.

(3) If a Director (other than Independent Director), after having been elected and before his inauguration of the office of a Director, has transferred some or all his Shares such that the remaining Shares are less than one half of the Shares be held by such Director at the time of his election or, within the Book Closure Period fixed prior to the general meeting, has transferred some or all his Shares such that the remaining Shares are less than one half of the Shares be held at the commencement of the Book Closure Period, his election as a Director shall be deemed invalid and void.

Filed, Notarized & E-Sealed
Auth Code: [illegible]

75. Except as approved by the Emerging Market, the TPEx, the TWSE or the Commission (where applicable), the following relationships shall not exist among more than half of the Directors: (1) a spousal relationship; or (2) a familial relationship within the second degree of kinship as defined under the Civil Code of the R.O.C. If any one of the foregoing relationships exists among more than half of the elected Directors, the election with respect to the one who received the lowest number of votes among those related Directors shall be deemed invalid and void; and if he has held office of a Director, he shall cease to act as a Director upon such determination. For the remaining Directors, if the foregoing requirements are still not satisfied, the same procedure set out above shall be applied again to the remaining related Directors, until such time as the foregoing requirements can be complied with.

76. In case a Director has, in the course of performing his/her/its duties, committed any act resulting in material damage to the Company or in serious violation of the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, but has not been removed from office by a resolution in a general meeting, one or more Members holding three percent (3%) or more of the total number of issued Shares of the Company may, within thirty (30) days after that general meeting, submit a petition to a competent court, including the Taipei District Court of the R.O.C., but only if and to the extent permitted under the Law and the Applicable Listing Rules, for removing such Director from office.

77. Subject to the Law, one or more Members holding one percent (1%) or more of the total number of the issued Shares continuously for a period of six (6) months or a longer time may request in writing any Independent Director who is a member of audit committee to file, on behalf of the Company, an action against a Director who has, in the course of performing his/her duties, committed any act resulting in damage to the Company or in violation of the Law, the Applicable Listing Rules or these Articles, with a competent court, including the ROC Taipei District Court, and for the avoidance of doubt, any one Independent Director is authorised to act in such manner, notwithstanding that there is no Board meeting or resolution in writing signed by all of the Directors expressly approving the same. In case such Independent Director who is a member of audit committee fails to file such action within thirty (30) days after receipt of such request, to the extent permitted under the laws of the Cayman Islands, subject to the applicable laws, the Members making such request may file the action for the Company.

PROCEEDINGS OF THE BOARD

78. The Board may meet for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate its meetings as it considers appropriate and shall from time to time establish internal rules in this regard, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules. Board meetings shall be held at least once in each quarter or within such period and frequency as may be prescribed by the Applicable Listing Rules. The quorum necessary for the transaction of the business of the Board shall be a majority of the Directors. Subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, any matter proposed for consideration and approval at a Board meeting shall be decided by a majority of vo

entitled so to do.

79. A Director may, and the Secretary on the requisition of a Director shall, summon a Board meeting by, during the Relevant Period, at least seven (7) days notice in writing, or at any time other than during the Relevant Period, at least forty eight hours notice in writing, to every Director which notice shall set forth the general nature of the business to be considered PROVIDED HOWEVER, without prejudice to the prescribed notice, in the event of emergency, as determined by the Board in its sole discretion, a Board meeting may be called at any time if this has been agreed to by a majority of the Directors at such meeting. Notwithstanding the forgoing, at any time other than during the Relevant Period, a notice of Board meeting may be waived by all the Directors either at, before or retrospectively after the relevant Board meeting is held PROVIDED FURTHER that notice or waiver thereof may be given by telex or telefax.

80. A Director may participate in a meeting of Board, or of any committee appointed by the Board of which such Director is a member, by means of visual communication facilities which permit all Persons participating in the meeting to see and communicate with each other simultaneously and instantaneously, and such participation shall be deemed to constitute presence in person at the meeting.

81. A Director may appoint another Director as his proxy to attend a meeting of the Board in writing with regard to a particular meeting, and state therein the scope of authority with reference to the subjects to be discussed at such meeting, in which event the presence and vote of the proxy shall be deemed to be that of the Director appointer. No Director may act as proxy for two (2) or more other Directors. Subject to these Articles, if a Director attends a Board meeting on his behalf and as the proxy of another Director, he is entitled to vote both as a proxy and for his own.

82. A Director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a matter discussed, considered or proposed in a meeting of the Board shall declare the nature of his interest and its essential contents at such relevant meeting. When the Company conducts any Spin-Off, Consolidation, Merger, or acquisition, a Director who bears any interest in the transaction shall explain the essential contents of such personal interest and the reason of approval or disapproval of the resolution in connection with the transaction in a meeting of the Board and the general meeting of the Company. Where the spouse, a blood relative within the second degree of kinship of a Director as defined under the Civil Code of Taiwan, or any company which has a controlling or subordinate relation with a Director bear any interest in the matter under discussion at a Board meeting, such Director shall be deemed to bear a personal interest in the matter. Any Director who bears a personal interest that may conflict with and impair the interest of the Company in respect of any matter proposed for consideration and approval at a meeting of Board shall abstain from voting, on his own behalf or as a proxy or corporate representative, with respect to the said matter. Any and all votes cast by such Director(s) shall not be counted in determining the number of votes for or against such matter.

83. Subject to these Articles, the continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body.

Print: 16-Jun-2021 09:45 EST
www.sec.gov.tw Public (MOPS)

84. Notwithstanding anything to the contrary provided for in these Articles, at any time other than during the Relevant Period, a resolution in writing signed by all of the Directors then in office or all of the members of a committee of Directors, including a resolution signed in counterpart or by way of signed telefax transmission, shall be as valid and effectual as if it had been passed at a Board meeting or of a committee of Directors duly called and constituted.

85 The proceedings regarding Board meetings not provided for in these Articles shall be governed by the internal rules of the Company, as adopted and amended by the Board and reported to the Members at a general meeting from time to time, which shall be in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules (in particular, the Regulations Governing Procedure for Board of Directors Meetings of R.O.C. Public Companies).

RESERVES AND CAPITALISATION

86. During the Relevant Period, the Company shall set aside out of the profits of the Company for each financial year: (a) a reserve for payment of tax for the relevant financial year; and (b) an amount to offset losses incurred in previous year(s); and (c) a Statutory Reserve in accordance with the Applicable Listing Rules (where the Statutory Reserve amounts to the total issued share capital, this Article shall not apply), and after the aforesaid sums as set aside from the profits for such relevant financial year for any purpose to which the profits of the Company may be properly applied, the Board shall, before recommending any dividend, set aside the remaining profits of the Company in whole or in part for the relevant financial year as a special reserve or reserves in accordance with the order from the Commission, and the Company may also, under these Articles or by Special Resolution of the general meeting, set aside another sum as a special reserve or reserves (collectively, the "**Special Reserve**").

87. Unless otherwise provided in the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, neither the Statutory Reserve nor the Capital Reserve shall be used except for offsetting the losses of the Company. The Company shall not use the Capital Reserve to offset its capital losses unless the Statutory Reserve and Special Reserve set aside for purposes of loss offset is insufficient to offset such losses.

88. (1) During the Relevant Period, where the Company incurs no loss, it may, subject to the Law, by a Special Resolution, capitalise or distribute its Statutory Reserve and the following Capital Reserve: (i) Share Premium Account and (ii) the income from gifts and donations received by the Company, in whole or in part, by issuing new fully paid shares and/or paying in cash to the Members in proportion to the number of shares held by each of them in accordance with the Law and the Applicable Listing Rules. With respect to the capitalization and distribution of the Statutory Reserve, only the portion of the Statutory Reserve exceeding twenty-five percent (25%) of the issued share capital of the Company may be so capitalized and distributed.

(2) At any time other than during the Relevant Period, subject to the Law, the Board may capitalise any sum for the time being standing to the credit of the Share Premium Account or any of the other Company's reserve accounts which are available

distribution or any sum standing to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution and to appropriate such sums by issuing new fully paid shares and/or paying in cash to Members in proportion to the number of shares held by each of them.

89. Where any difficulty arises in regard to any declaration of dividends or bonuses or other distributions under these Articles, the Board may settle the same as they think expedient and, in particular, may authorise any person to sell and transfer any fractions or may resolve that such declaration of dividends or bonuses or other distributions should be as nearly as may be practicable in the correct proportion but not exactly so or may ignore fractions altogether, and may determine that cash payments should be made to any Members in order to adjust the rights of all parties, as may seem expedient to the Directors. The Board may appoint any person to sign on behalf of the persons entitled to participate in the distribution any contract necessary or desirable for giving effect thereto and such appointment shall be effective and binding upon the Members.

COMPENSATION, DIVIDENDS AND BONUSES

90. At any time other than during the Relevant Period, subject to the Law and these Articles and except as otherwise provided by the rights attaching to any Shares, the Board may from time to time declare dividends to be paid to the Members according to their rights and interests, including such interim dividends as appear to the Board to be justified by the position of the Company.

91. During the Relevant Period, subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles and except as otherwise provided by the rights attaching to any Shares:

(1) where the Company has earnings at the end of a financial year, based upon the Board's determination, the Company shall distribute not more than zero point one percent (0.1%) of the earnings for such year to the Employees, including employees of any of the Subordinate Companies meeting certain specific requirements, as the Employees' compensation in the form of shares and/or in cash; based upon the Board's determination, the Company may distribute not more than five percent (5%) of such earnings to the Directors as the Directors' compensation. A report of such distribution of Employees' and Directors' compensations shall be submitted to the general meeting of the Company.

Notwithstanding the foregoing, the total amount of accumulated losses of the Company shall be reserved from the said earnings in advance, and the Company shall distribute the remaining balance thereof to the Employees and Directors in the proportion set out above.

(2) where the Company has profits (including profits of previous years) at the end of a financial year, after paying all relevant taxes, offsetting losses (including losses of previous years), setting aside the Statutory Reserve (if required) and Special Reserve (if any), the Company may, according to a distribution plan proposed by the Board, distribute not less than ten percent (10%) of the balance left ("Surplus Profits") by an Ordinary Resolution passed at an annual general meeting of the Company duly convened

[illegible]

and held to the Members as dividends in proportion to the number of Shares held by them respectively pursuant to these Articles, provided that, cash dividends shall not be less than ten percent (10%) of the total amount of dividends to the Members.

(3) dividends, bonuses or other forms of distributions payable to the Members shall only be paid in NTD.

92. During the Relevant Period, subject to the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, the Company may by a Special resolution distribute any part or all of the dividends to the Members or bonuses to the Employees and the Directors declared in accordance with the preceding Article by way of applying such sum in paying up in full unissued Shares for allocation and distribution to the Employees, the Directors and/or the Members.

93. No dividend, bonus or other distribution shall be paid otherwise than out of profits or out of monies otherwise available for dividend, bonus or other distribution in accordance with the Law. No dividend, bonus or other distribution or other money payable by the Company on or in respect of any Share shall bear interest against the Company.

ACCOUNTS, AUDIT, AND ANNUAL RETURN AND DECLARATION

94. (1) The Board shall cause to be kept accounting records and books of account sufficient to give a true and fair view of the state of the Company's affairs and to show and explain the transactions of the Company and otherwise in accordance with the Law, at the Registered Office or at such other place(s) in such manner as may be determined from time to time by the Board and shall always be open to the inspection by the Directors.

(2) If the Company keeps its accounting records and books of account at any place outside the Cayman Islands in accordance with the preceding paragraph, it shall, upon service of an order or notice pursuant to the Tax Information Authority Law and any amendment or other statutory modification thereof, make available, in electronic form or any other medium at its Registered Office copies of its books of account, or any part or parts thereof, as are specified in such order or notice.

95. During the Relevant Period, at the end of each financial year, the Board shall prepare: (1) the business report; (2) the financial statements which include all the documents and information as required by the Law and the Applicable Listing Rules (the "**Financial Statements**"); and (3) any proposal relating to the distribution of net profit and/or loss offsetting in accordance with these Articles, for adoption by the annual general meeting of the Company. Upon adoption at the annual general meeting of the Company, the Board shall distribute to each Member copies of the Financial Statements and the resolutions relating to profit distribution and/or loss offsetting. However, during the Relevant Period, the Company may make a public announcement of the abovementioned statements and resolutions instead of distributing those to each Member.

96. During the Relevant Period, the documents prepared by the Board in accordance with

preceding Article shall be made available at the Shareholder Service Agent's office in the R.O.C. for inspection during normal business hours by the Members, ten (10) days prior to the annual general meeting.

97. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Board may determine (or revoke, alter or amend any such determination) that the accounts of the Company be audited and the appointment of the Auditors.

98. During the Relevant Period, the Board shall keep copies of the Memorandum, these Articles, the minutes of every general meeting, the Financial Statements, the Register and the counterfoil of corporate bonds issued by the Company at its Shareholder Service Agent's office in the R.O.C. Any Member may request at any time, by submitting evidentiary document(s) to show his interests involved and indicating the scope of requested matters, access to inspecting, transcribing and making copies of the above documents; the Company shall make Shareholder Service Agent provide the above documents.

99. The Board in each year shall prepare, or cause to be prepared, an annual return and declaration setting forth the particulars required by the Law and deliver a copy thereof to the Registrar of Companies in the Cayman Islands.

TENDER OFFER

100. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, during the Relevant Period, within fifteen (15) days after receipt of the copy of the public tender offer report form, the public tender offer prospectus, and relevant documents, the Company shall make a public announcement of the following:

(a) the types, number and amount of the Shares held by the Directors and the Members holding more than ten percent (10%) of the total issued and outstanding Shares;

(b) the recommendations made by the Board to the Members on such tender offer, which shall set forth the identity and financial status of the tender offeror, fairness of the tender offer conditions, verification on rationality of source of fund for tender offer, and the names of the Directors who abstain or object to the tender offer and the reason(s) therefore;

(c) whether there is any material change in the financial condition of the Company after the delivery of its most recent financial report and the contents of the change, if any;

(d) the types, number and amount of the Shares of the tender offer or its affiliates held by the Directors and the Members holding more than ten percent (10%) of the total issued and outstanding Shares; and

(e) other relevant significant information.

Filed: [illegible]
[illegible]

WINDING UP

101. Subject to the Law, the Company may be wound up by a Special Resolution passed by the Members. If the assets available for distribution amongst the Members shall be insufficient to repay the whole of the share capital, such assets shall be distributed so that, as nearly as may be, the losses shall be borne by the Members in proportion to the number of the Shares held by them. If in a winding up the assets available for distribution amongst the Members shall be more than sufficient to repay the whole of the share capital at the commencement of the winding up, the surplus shall be distributed amongst the Members in proportion to the number of the Shares held by them at the commencement of the winding up. This Article is without prejudice to the rights of the holders of Shares issued upon special terms and conditions.

102. Subject to the Law, if the Company shall be wound up, the liquidator may, with the sanction of a Special Resolution and any other sanction required by the Law, divide and distribute amongst the Members the whole or any part of the property of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) in cash or asset and may, for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Members or different Classes. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the Members as the liquidator shall think fit, but so that no Member shall be compelled to accept any asset whereon there is any liability.

103. The Company shall keep all statements, records of account and documents for a period of ten (10) years from the date of the completion of liquidation, and the custodian thereof shall be appointed by the liquidator or the Company by an Ordinary Resolution.

NOTICES

104. Subject to the Law and except as otherwise provided in these Articles, any notice or document may be served by the Company to any Member either personally, or by facsimile, or by sending it through the post in a prepaid letter or via a recognised courier service, fees prepaid, addressed to such Member at his address as appearing in the Register, or, to the extent permitted by the Law and the Applicable Listing Rules, by posting it on a website designated by the Commission, the Emerging Market, the TPEx or the TWSE (where applicable) and/or the Company's website, or by electronic means by transmitting it to any electronic mail number or address such Member may have positively confirmed in writing for the purpose of such service of notices. In the case of joint Members, all notices shall be given to that one of the Members whose name stands as their representative in the Register in respect of the joint holding.

104-1. The distribution of the minutes of general meeting may be effected by means of electronic transmission.

105. Any Member present, either personally or by proxy, at any meeting of the Company shall for all purposes be deemed to have received due notice of such meeting including [illegible]

purpose for which such meeting was convened.

106. Any notice or other document, if served by:

(a) post, shall be deemed to have been served on the day following that on which the letter containing the same is posted or delivered to the courier;

(b) facsimile, shall be deemed to have been served upon production by the transmitting facsimile machine of a report confirming transmission of the facsimile in full to the facsimile number of the recipient;

(c) courier service, shall be deemed to have been served forty-eight (48) hours after the time when the letter containing the same is delivered to the courier service; or

(d) electronic mail, shall be deemed to have been served immediately upon the time of the transmission by electronic mail, subject to the Law.

107. Any notice or document served to the registered address of any Member in accordance with these Articles shall notwithstanding that such Member be then dead or bankrupt, and whether or not the Company has notice of his death or bankruptcy, be deemed to have been duly served in respect of any Share registered in the name of such Member as sole or joint Member.

REGISTERED OFFICE OF THE COMPANY

108. The Registered Office of the Company shall be at such address in the Cayman Islands as the Board shall from time to time determine.

FINANCIAL YEAR

109. Unless the Board otherwise prescribes, the financial year of the Company shall end on December 31st in each year and shall begin on January 1st in each year.

SEAL

110. The Company shall have one or more Seals, as the Board may determine. No Seal shall be used without the authority of the Board. Subject as otherwise provided in these Articles, any instrument to which a Seal is affixed shall be signed by two Directors or one Director and the Secretary or by such other person or persons as the Board may appoint, either generally or in any particular case, save that as regards any certificates for Shares or debentures or other securities of the Company the Board may by resolution determine that such signatures or either of them shall be dispensed with or affixed by some method or system of mechanical signature.

LITIGATION OR NON-LITIGATION AGENT IN THE R.O.C.

111.(1) During the Relevant Period, the Company shall appoint a person as its litigation

Filed: 16-Jan-2020 10:45 EST
Auth Code: A66572E7D7

www.sec.gov/Archives/edgar/data/1748790/000119312520010309/d781758dex31.htm

non-litigation agent under the Securities and Exchange Act of the R.O.C. and such agent will be deemed as its responsible person in the R.O.C. under the Securities and Exchange Act of the R.O.C..

(2) The preceding agent shall have residence or domicile in the R.O.C.

(3) The Company shall report the name, residence/domicile of the preceding agent and power of attorney to the competent authority in the R.O.C. This reporting requirement shall also apply if there is any change.

CHANGES TO CONSTITUTION

112. Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may, by Special Resolution, alter or amend the Memorandum or these Articles, in whole or in part.

Tong Ming Enterprise Co., Ltd.
開曼東明控股股份有限公司
Comparison Table for ARTICLES OF ASSOCIATION
章程修正對照表

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
第2條	(1) In these Articles the following terms shall have the meanings set opposite unless the context otherwise requires: (1) 除文意另有要求者外，本章程之用辭應定義如下： Applicable Listing Rules　the relevant laws, regulations, rules and codes as amended, from time to time, applicable as a result of the original and continued trading or listing of any Shares on any Taiwan stock exchange or securities market, including, without limitation the relevant provisions of the Securities and Exchange Act of the R.O.C., the Company Act of the R.O.C., the Act Governing Relations Between	(1) In these Articles the following terms shall have the meanings set opposite unless the context otherwise requires: (1) 除文意另有要求者外，本章程之用辭應定義如下： Applicable Listing Rules　the relevant laws, regulations, rules and codes as amended, from time to time, applicable as a result of the original and continued trading or listing of any Shares on any Taiwan stock exchange or securities market, including, without limitation the relevant provisions of the Securities and Exchange Act of the R.O.C., the Company Act of the R.O.C., **the Business Mergers And**	為配合證券交易所於2019年12月25日以臺證上二字第1080023568號公告修正「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」（下稱「2019年12月25日股東權益保護事項檢查表」）明確納入我國企業併購法相關規定，修改第2條「上市（櫃）

No. 條次	Current Provisions 現行條文		Proposed Amendments 修正條文草案		Explanations 修正理由
		Peoples of the Taiwan Area and the Mainland Area of the R.O.C., and any similar laws, statutes and the rules and regulations of the R.O.C. authorities thereunder, and the rules and regulations promulgated by the Financial Supervisory Commission, the Emerging Market, the TPEx and the TWSE (where applicable);		**Acquisitions Act of the R.O.C.**, the Act Governing Relations Between Peoples of the Taiwan Area and the Mainland Area of the R.O.C., and any similar laws, statutes and the rules and regulations of the R.O.C. authorities thereunder, and the rules and regulations promulgated by the Financial Supervisory Commission, the TPEx and the TWSE (where applicable);	規範」之範圍，並參照台灣公司法令修訂「分割」之定義。另參酌經濟部經商字第10802432410號函，修正「法定盈餘公積」之定義。其他定義文字酌予調整，以杜疑義。
	上市（櫃）規範	因股票在中華民國任何股票交易市場掛牌交易而應適用之法令規範，包括但不限於中華民國證券交易法、公司法、臺灣地區與大陸地區人民關係條例與其他類似法律，暨由中華民國主管機關依法律之授權而制定之法規命令，以及中華民國行政院金融監督管理委員會、櫃買	上市（櫃）規範	因股票在中華民國任何股票交易市場掛牌交易而應適用之法令規範，包括但不限於中華民國證券交易法、公司法、**企業併購法**、臺灣地區與大陸地區人民關係條例與其他類似法律，暨由中華民國主管機關依法律之授權而制定之法規命令，以及中華民國行政院金融監	

No. 條次	Current Provisions 現行條文		Proposed Amendments 修正條文草案		Explanations 修正理由
		中心與證交所頒布之規範（如適用）；		督管理委員會、興櫃市場、櫃買中心與證交所頒布之規範（如適用）；	
	Consolidation	the combination of two or more constituent companies into a consolidated company and the vesting of the undertaking, property and liabilities of such companies in the consolidated company within the meaning of the Law and the Applicable Listing Rules;	Consolidation	the combination of two or more constituent companies into a consolidated company and the vesting of the undertaking, property and liabilities of such companies in the consolidated company within the meaning of the Law and the Applicable Listing Rules;	
	新設合併	在開曼群島公司法及上市（櫃）規範定義下，由兩個以上參與合併之公司將其財產和責任移轉於一共同設立之新公司，完成後參與合併之公司均歸於消滅之一種合併型態；	新設合併	在開曼法令及上市（櫃）規範定義下，由兩個以上參與合併之公司將其財產和責任移轉於一共同設立之新公司，完成後參與合併之公司均歸於消滅之一種合併型態；	
	Merger	the merging of two or more constituent companies and the	Merger	the merging of two or more constituent companies and the	

No. 條次	Current Provisions 現行條文		Proposed Amendments 修正條文草案		Explanations 修正理由
		vesting of their undertaking, property and liabilities in one of such companies as the surviving company within the meaning of the Law and the Applicable Listing Rules;		vesting of their undertaking, property and liabilities in one of such companies as the surviving company within the meaning of the Law and the Applicable Listing Rules;	
	吸收合併	在開曼群島公司法及上市（權）規範定義下，由兩個以上參與合併之公司將其財產和責任移轉於其中一公司，完成後僅該受讓財產和責任之參與合併公司繼續存續，其餘則歸於消滅之一種合併型態；	吸收合併	在開曼法令及上市（櫃）規範定義下，由兩個以上參與合併之公司將其財產和責任移轉於其中一公司，完成後僅該受讓財產和責任之參與合併公司繼續存續，其餘則歸於消滅之一種合併型態；	
	新增「私募」定義		Private Placement	an offer by the Company of its Shares, bonds and other securities approved by the Commission to specific persons pursuant to the Applicable Listing Rules;	
			私募	依據上市（櫃）規範對特定人招募	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文等案	Explanations 修正理由
		本公司股份、債券或其他經金管會核定之有價證券之行為； 指下列決議：	
	Ordinary Resolution a resolution:- (a)passed by a simple majority of such Members as, being entitled to do so, vote in person or, in the case of any Members being corporations, by their respective duly authorised representatives or, where proxies are allowed, by proxy, present at a general meeting of the Company held in accordance with these Articles; **and** (b) at any time other than during the Relevant Period, approved in writing (in one or more	Ordinary Resolution a resolution:- (a) passed by a simple majority of **votes cast by** such Members as, being entitled to do so, vote in person or, in the case of any Members being corporations, by their respective duly authorised representatives or, where proxies are allowed, by proxy, present at a general meeting of the Company held in accordance with these Articles; (b) at any time other than during the Relevant Period, approved in	

No. 條次	Current Provisions 現行條文		Proposed Amendments 修正條文草案		Explanations 修正理由
		counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being corporations by their duly authorized representatives); **and**		writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being corporations by their duly authorized representatives); or	
		(c)where the Company has only one Member, approved in writing by such Member signed by such Member and the effective date of the resolution so adopted shall be the date on which the instrument is executed;		(c)where the Company has only one Member, approved in writing by such Member signed by such Member and the effective date of the resolution so adopted shall be the date on which the instrument is executed;	
	普通決議	指下列決議： (a)於依本章程召集之股東會，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	普通決議	指下列決議： (a) 於依本章程召集之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委	

No. 條次	Current Provisions 現行條文		Proposed Amendments 修正條文草案		Explanations 修正理由
		東表決權過半數通過者；(b)於非掛牌期間，由全體有表決權股東以書面發認通過者；<u>與</u> (c)本公司僅有一名股東時，由該股東以書面發認通過者。		託書方式出席之股東表決權過半數通過者； (b) 於非掛牌期間，由全體有表決權股東以書面簽認通過者；<u>或</u> (c) 本公司僅有一名股東時，由該股東以書面簽認通過者；	
	Special Resolution	a special resolution of the Company passed in accordance with the Law, being a resolution: (a) passed by a majority of at least two-thirds of such Members as, being entitled to do so, vote in person or, in the case of any Members being corporations, by their respective duly authorised representatives or, where proxies are allowed, by proxy, present at a general meeting of the Company held in accordance with these	Special Resolution	a special resolution of the Company passed in accordance with the Law, being a resolution: (a) passed by a majority of at least two-thirds of <u>votes cast by</u> such Members as, being entitled to do so, vote in person or, in the case of any Members being Juristic Persons, by their respective duly authorised representatives or, where proxies are allowed, by proxy, present at a general meeting of the Company held in	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	Articles, of which notice, specifying (without prejudice to the power contained in these Articles to amend the same) the intention to propose the resolution as a Special Resolution, has been duly given; and	accordance with these Articles, of which notice, specifying (without prejudice to the power contained in these Articles to amend the same) the intention to propose the resolution as a Special Resolution, has been duly given;	
	(b)at any time other than during the Relevant Period, approved in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being corporations by their duly authorized representatives); and	(b) at any time other than during the Relevant Period, approved in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being Juristic Persons by their duly authorized representatives); or	
	(c)where the Company has only one Member, approved in writing by such Member signed by such	(c) where the Company has only one Member, approved in writing by such Member signed by such	

No. 條次	Current Provisions 現行條文		Proposed Amendments 修正條文草案		Explanations 修正理由
	Member and the effective date of the special resolution so adopted shall be the date on which the instrument is executed. A Special Resolution shall be effective for any purpose for which an Ordinary Resolution is expressed to be required under any provision of these Articles;		Member and the effective date of the special resolution so adopted shall be the date on which the instrument is executed. A Special Resolution shall be effective for any purpose for which an Ordinary Resolution is expressed to be required under any provision of these Articles;		
	特別決議	指本公司依據開曼法令通過之特別決議，即下列決議： (a)於依本章程召集之股東會，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；且載有擬以特別決議通過有關事項之召集通知已合法送達者； (b)於非掛牌期間，由全體有表決權	特別決議	指本公司依據開曼法令通過之下列特別決議： (a)於依本章程召集之股東會，由股東親自出席，如為法人股東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，且記載擬以特別決議通過有關議案事項之召集通知已合法送達者； (b) 於非掛牌期間，由全體有表決	

No. 條次	Current Provisions 現行條文		Proposed Amendments 修正條文草案		Explanations 修正理由
		股東以書面簽認通過者；<u>與</u>		權股東以書面簽認通過者；<u>或</u>	
		(c)本公司僅有一名股東時，由該股東以書面簽認通過者。		(c) 本公司僅有一名股東時，由該股東以書面簽認通過者。	
		本章程規定應以普通決議通過之事項而以特別決議為之者，亦為有效；		本章程規定應以普通決議通過之事項而以特別決議為之者，亦為有效；	
	Spin-off	an act wherein a transferor company transfers all of its independently operated business or any single independently operated business to an existing or a newly incorporated company as consideration for that existing transferee company or newly incorporated transferee company to <u>issue new</u> shares to the transferor company or to shareholders of the transferor company;	Spin-off	an act wherein a transferor company transfers all of its independently operated business or any single independently operated business to an existing or a newly incorporated company as consideration for that existing transferee company or newly incorporated transferee company to <u>give</u> shares<u>, cash or other assets</u> to the transferor company or to shareholders of the transferor company;	

No. 條次	Current Provisions 現行條文		Proposed Amendments 修正條文草案		Explanations 修正理由
	分割	讓與公司將其全部或一部獨立營運之業務讓與一現存或新設公司，受讓之既存或新設公司發行新股給讓與公司或其股東之行為；	分割	讓與公司將其全部或一部獨立營運之業務讓與一現存或新設公司，受讓之既存或新設公司交付股份、現金或其他財產給讓與公司或其股東之行為；	
	Statutory Reserve	a reserve set aside in an amount equal to ten percent (10%) of the annual profits of the Company under the Applicable Listing Rules;	Statutory Reserve	a reserve set aside in an amount equal to ten percent (10%) of the total amount of after-tax net profit for the period and other items adjusted to the then-current year's undistributed earnings other than after-tax net profit for the period as calculated by the Company under the Applicable Listing Rules;	
	法定盈餘公積	依據上市（櫃）規範本公司當年度盈餘提撥百分之十之盈餘公積；	法定盈餘公積	依據上市（櫃）規範本公司當年度稅後淨利，加計當年度稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額提撥百分之十之盈餘公積；	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
第7條	(1) The Company shall issue Shares without printing share certificates, provided that the Register shall be conclusive evidence of the entitlement of a Person to Shares recorded against his/her/its name. During the Relevant Period, whenever the Company issues Shares, the Company shall deliver or cause the Shareholder Service Agent to deliver Shares by advising TDCC to record the number of Shares against the name of each subscriber within thirty (30) days from the date **such Shares may be delivered, pursuant to the Law**. The Company shall make a public announcement in accordance with the Applicable Listing Rules prior to the delivery of such Shares.	(1) The Company shall issue Shares without printing share certificates, provided that the Register shall be prima facie evidence of the entitlement of a Person to Shares recorded against his/her/its name. During the Relevant Period, whenever the Company issues Shares, the Company shall, **in compliance with the Law and the Applicable Listing Rules and subject to receipt of the subscription price from each subscriber,** deliver or cause the Shareholder Service Agent to deliver Shares by advising TDCC to record the number of Shares against the name of each subscriber within thirty (30) days from the date **the Board resolves to issue** Shares. The Company shall make a public announcement in accordance with the Applicable Listing Rules prior to the delivery of such Shares.	為配合2019年12月25日股東權益保護事項檢查表，增訂第7條第(2)項發行股份之股款繳currency期限規定，後續各項條文依次遞延，並就本條第(1)項與第(4)項(原本條第(3)項)條文酌作文字調整。
	(1)本公司發行股份時不得印製股票，股東名簿之記載應為任何人對於股份權利之形式充分證據。在掛牌期間，本公司發行股份時，應於開曼法令規定得交付股份之日起三十日內，自行或促使股務代理機構將股份以通知集保結算所登記之方式交付予認股人。本公司	(1) 本公司發行股份時得不印製股票，股東名簿之記載應為任何人對於股份權利之絕對證據。在掛牌期間，本公司發行股份時，應依照開曼法令規定及上市（櫃）規範，在收訖認股人繳納股款之情形下，於董事會決議發行股份之日起三十日內，自行或促	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	並應於股份交付前依上市（櫃）規範公告之。	使股務代理機構將股份以通知集保結算所登記之方式交付予認股人，本公司並應於股份交付前依上市（櫃）規範公告之。 (2) When the total number of Shares in every issuance has been subscribed to in full, the Company shall immediately request each of the subscribers for payment. Where the Company issues Shares at a premium, the amount in excess of par value shall be collected at the same time with the payment for Shares. Where a subscriber delays payment for Shares as mentioned above, the Company shall prescribe a period of not less than one (1) month and call upon each subscriber to pay up, declaring that in case of default of payment within that prescribed period the subscriber's right shall be forfeited. After the Company have made the aforesaid call, the subscribers who fail to pay accordingly shall forfeit their rights and the Shares subscribed to by them shall be otherwise sold. Under such circumstances, the Company may hold the subscriber liable for compensating the damage,	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
		if any, resulting from such default in payment. (2) 本公司於每次發行股份總數募足時，應即向各認股人催繳股款，以超過票面金額發行股票時，其溢額應與股款同時繳納。認股人延欠上開應繳之股款，經本公司定一個月以上之期限催告照繳，並聲明逾期不繳失其權利者，若認股人仍不照繳，即失其權利，其所認股份另行募集，且本公司如受有損害時，仍得向該認股人請求賠償。	
	(3) The Company shall not issue any unpaid Shares or partial paid-up Shares to any Person.	(4) The Company shall not issue any unpaid Shares or partial paid-up Shares to any Person. **For the avoidance of doubt, a subscriber who fails to pay up the Shares pursuant to Paragraph (2) of this Article will not be considered a Member until the Shares to be subscribed are paid in full, and only if the Shares the subscriber subscribed have been paid in full may the subscriber's name be entered in the Register.**	
	(3)本公司不得發行任何未繳納股款或僅繳納部分股款之股份。	(4)本公司不得發行任何未繳納股款或僅繳納部分股款之股份。為避免疑義，未依本條第 2 項之規定繳納	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
		股款之認股人，在未繳足其所認購股份之股款以前，不具有股東之身分，且唯有在認股人就其所認購之股份繳足股款後，其姓名始得被登記於股東名簿。	
第8條	(a) upon each issuance of new Shares (other than resulting from or in connection with any Merger or Consolidation of the Company, Spin-off of the Company's business, any reorganisation of the Company, asset acquisition, share swap, exercise of share options or warrants granted to the Employees, conversion of convertible securities or debt instruments, exercise of subscription warrants or rights to acquire Shares vested with preferential or special rights or where the Company issues new Shares to the existing Members by capitalisation of its reserves in accordance with these Articles), the Board may reserve not more than fifteen percent (15%) of the new Shares for subscription by the Employees; and (a) 發行新股時（關於合併、分割、重整、資產收購、	(a) upon each issuance of new Shares, the Board may reserve not more than fifteen percent (15%) of the new Shares for subscription by the Employees pursuant to the Law and the Applicable Listing Rules; and (a) 發行新股時，董事會得依照開曼法令及上市（種）	為配合第10條之修訂內容，酌予調整第8條第(a)款之規定。

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	股份互易、員工股份選擇權或認股權之行使、可轉換有價證券或公司債之轉換、具優先或特別取得股份權利之認購權或其他權利之行使或依本章程進行公積轉增資而發行新股予原股東者除外），董事會得保留發行新股總數不超過百分之十五之股份由員工優先承購。	規範，保留發行新股總數不超過百分之十五之股份由員工優先承購。	
第 10 條	The preceding Article shall not apply whenever the new Shares are issued for the following purpose: (a) in connection with a Merger or a Consolidation of the Company or a Spin-off of the Company's business, or pursuant to any reorganisation of the Company; (b) in connection with meeting the Company's obligation under Share subscription warrants and/or options granted to the Employees; (c) in connection with meeting the Company's obligation under corporate bonds which are convertible bonds or vested with rights to acquire Shares; (d) in connection with meeting the Company's obligation under Share subscription warrant or Preferred Shares	(1) Subparagraph (a) of Article 8 and Article 9 shall not apply whenever the new Shares are issued due to the following reasons: (a) in connection with a Merger or a Consolidation of the Company or a Spin-off of the Company's business, or pursuant to any reorganisation of the Company save as otherwise provided by these Articles; (b) in connection with meeting the Company's obligation under Share subscription warrants and/or options granted to the Employees; (c) in connection with distribution of the Employees' compensation; (d) in connection with meeting the Company's obligation under corporate bonds which are convertible bonds or vested with rights to acquire Shares;	主要係為配合2019年12月25日股東權益保護事項檢查表，增訂第10條第(2)項及第(3)項之規定，原第10條本文則配合調整項次為第10條第(1)項，並參照台灣公司法之規定，修正各款條文之內容。

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	vested with rights to acquire Shares; (e) in connection with any share swap arrangement entered into by the Company, or (f) in connection with any private placement of equity-type securities conducted pursuant to Article 11-2(1); or (g) in connection with any other event otherwise prohibited, limited, restricted or exempted to so apply pursuant to the Law and/or the Applicable Listing Rules. 前條規定於本公司因下列情形發行新股者，不適用之： (a)與合併、分割或重整有關者； (b)與履行員工認股權憑證或選擇權之義務有關者； (c)與履行可轉換公司債或附認股權公司債之義務有關者； (d)與履行認股權憑證或附認股權特別股之義務有關	(c) in connection with meeting the Company's obligation under share subscription warrant or Preferred Shares vested with rights to acquire Shares; or (f) in connection with issuance of new Shares to the existing Members by capitalisation of the Company's reserves in accordance with these Articles. (I)第 8 條第 a 款與第 9 條規定於本公司因下列事由發行新股者，不適用之： (a)除本章程另有規定外，與因合併他公司、分割或重整有關者； (b)與履行員工認股權憑證或選擇權之義務有關者； (c)與分派員工酬勞有關者； (d)與履行可轉換公司債或附認股權公司債之義務有關者；	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	者； (e)與股份互易有關者； (f)與第 13 條私募規定有關者；或 (g)與開曼法令及（或）上市（櫃）規範所定之其他禁止、限制或除外情事有關者。	(e)與履行認股權憑證或附認股權特別股之義務有關者；或 (f)依本章程進行公積轉增資而發行新股予原股東者。 (2) Article 8 and Article 9 shall not apply to any of the following circumstances: (a) the Company, as the surviving company, issues new Shares for a Merger, or the Company issues new shares for the Merger between its subsidiary and other companies; (b) all new Shares are issued as consideration for being acquired by the other company with the intention of takeover; (c) all new Shares are issued as consideration for the acquisition of issued shares, business, or assets of other companies;	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
		(d) new Shares are issued for the share exchange entered into by the Company, (e) new Shares are issued for a Spin-off effected by the transferor company; (g) new Shares are issued in connection with any Private Placement conducted pursuant to Article 11-2(1); or (2)第 8 條與第 9 條規定於本公司有下列情形之一者，不適用之： (a)存續公司為合併而發行新股，或本公司為于公司與他公司之合併而發行新股者； (b)為利進行併購之需要，發行新股全數用於被收購者； (c)發行新股全數用於收購他公司已發行之股份、營業或財產者；	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
		(d)因進行股份轉換而發行新股者； (e)因受讓分割而發行新股者； (f)因本章程第 11-2 條第(1)項規定之私募而發行新股者；或 (g)與開曼法令及（或）上市（櫃）規範所定之其他禁止、限制或除外情事有關者。 (3) New Shares issued for any of the circumstances in the preceding Paragraph may be paid up in cash or assets as required for the business of the Company. (3)本公司因前項所列事由而發行之新股，得以現金或公司事業所需之財產為出資。	
第 11-1 條	The Company may, subject to approval of Shareholders by way of Special Resolution, issue new Shares with restricted rights as approved by such Special Resolution to employees of the Company and/or its Subordinate	The Company may, subject to approval of Shareholders by way of Special Resolution, issue new Shares with restricted rights as approved by such Special Resolution to Employees of the Company and/or its Subordinate	參照台灣公司法之規定，修正條文之內容，以杜疑義。

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	Companies. In respect of the issuance of Shares to employees in the preceding sentence, the number of Shares to be issued, issue price, issue conditions, restrictions and other matters shall be subject to the Applicable Listing Rules and the Law. 本公司得以特別決議通過發行限制員工權利新股予本公司及/或從屬公司之員工，關於前述發行限制員工權利新股，其發行數量、發行價格、發行條件、限制及其他事項應遵守上市（櫃）規範及開曼法令之規定。	Companies, provided that Articles 8 and 9 shall not apply. In respect of the issuance of Shares to Employees in the preceding sentence, the number of Shares to be issued, issue price, issue conditions, restrictions and other matters shall be subject to the Applicable Listing Rules and the Law. 本公司得以特別決議通過發行限制員工權利新股予本公司及/或從屬公司之員工，不適用本章程第8條及第9條之規定。關於前述發行限制員工權利新股，其發行數量、發行價格、發行條件、限制及其他事項應遵守上市（櫃）規範及開曼法令之規定。	
第31條	(e)any dissolution, voluntary winding-up, Merger, Consolidation, share swap or Spin-off of the Company; (e) 解散、自願清算、合併、股份轉換或分割；	(e)any dissolution, voluntary winding-up, Merger, Consolidation, share exchange or Spin-off of the Company; (e) 解散、自願清算、合併、股份轉換或分割；	為社疑義，酌予調整條文用語。
第41條	(1) Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may by a Special Resolution: (1)除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，下列事項	(1) Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may by a Special Resolution: (1)除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，下列事	為配合2019年12月25日股東權益保護事項檢查表，增訂第41條第(1)項第

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	應經股東會之特別決議： 新增第1項第f款。 (h)carry out a private placement of equity-type securities; (h)私募有價證券； (2) Notwithstanding anything contained in these Articles, unless otherwise provided by the Law and the Applicable Listing Rules, in case the Company is dissolved after participating in the merger/consolidation or the Company is delisted from the TPEx or TWSE due to the general transfer (or the assignment of all rights and delegation of all duties of the Company), the transfer of business or assets of the Company, any share swap arrangement or any Spin-off entered into or carried out by the Company while the surviving, transferee, existing or newly incorporated company is not a listed company (including TWSE/TPEx listed	項應經股東會之特別決議： (f) enter into any share exchange; (f)股份轉換； (i)carry out Private Placement (i) 私募有價證券； (2) Notwithstanding anything contained in these Articles, unless otherwise provided by the Law and the Applicable Listing Rules, in case the Company is dissolved after participating in the merger/consolidation or the Company is delisted from the TPEx or TWSE due to the general transfer (or the assignment of all rights and delegation of all duties of the Company), the transfer of business or assets of the Company, any share exchange or any Spin-off entered into or carried out by the Company while the surviving, transferee, existing or newly incorporated company is not a listed company (including	(f)款，後續各款條文依次遞延；並就第41條第(1)項第(i)款、第(2)項酌作文字修正。

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	company), any such action aforementioned shall be approved by the affirmative vote of at least two-thirds (2/3) of the total votes cast by the Members of the Company. (2) 儘管本章程有所規範，除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司參與合併後消滅，或本公司概括讓與（或轉讓本公司所有權利與義務）、讓與本公司之營業或財產，股份轉換或分割而致終止上市（櫃），且存續、既存、新設或受讓之公司為非上市（櫃）公司（包括證交所/櫃買中心之上市（櫃）公司）者，應經本公司全部已發行股份總數三分之二以上股東之同意行之。	TWSE/TPEx listed company), any such action aforementioned shall be approved by the affirmative vote of at least two-thirds (2/3) of the total votes cast by the Members of the Company. (2) 儘管本章程有所規範，除開曼法令或上市（櫃）規範另有規定外，本公司參與合併後消滅，或本公司概括讓與（或轉讓本公司所有權利與義務）、讓與本公司之營業或財產、股份轉換或分割而致終止上市（櫃）、且存續、既存、新設或受讓之公司為非上市（櫃）公司（包括證交所/櫃買中心之上市（櫃）公司）者，應經本公司全部已發行股份總數三分之二以上股東之同意行之。	
第 43 條	(2) Subject to the compliance with the Law, in the event **any part of** the Company**'s business is involved in** any Spin-Off, Merger **or Consolidation**, a Member, **who has forfeited his right to vote on such matter and expressed** his dissent **therefor, in writing or orally with an entry to that effect in the minutes of the meeting before the relevant vote**, may request the Company to purchase all of his Shares at the then prevailing fair price.	(2) Subject to the compliance with the Law, in the event **that** the Company **resolves to carry out** any Spin-Off, **Consolidation or** Merger, **acquisition or share exchange (collectively, the "Merger and Acquisition")**, a Member **expressing** his dissent **in accordance** with **the Applicable Listing Rules** may request the Company to purchase all of his Shares at the then prevailing fair price.	為配合 2019 年 12 月 25 日股東權益保護事項檢查表，修訂第 43 條第(2)項及第(3)項，並增訂第 43 條第(4)項。另為配合本條增訂，並依據英屬開曼群島公司法規定，增

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	(2)在不違反開曼法令規定之情形下，股東會決議本公司分割或與他公司新設合併/吸收合併時，股東在該議案表決前以書面表示異議，或以口頭表示異議經紀錄，並就該議案放棄其表決權者，得請求本公司按當時公平價格收買其持有之股份。	(2)在不違反開曼法令規定之情形下，股東會決議本公司進行分割、新設合併/吸收合併、收購或股份轉換（下合稱「併購事項」）時，依上市（櫃）規範之規定表示異議之股東，得請求本公司按當時公平價格收買其持有之股份。	訂第 43 條第(5)項，以明確表示股東依本公司註冊地國公司法令規定下之異議股東股份收買請求權，不受本條規定之限制或禁止，俾保障股東權益。
	(3) Without prejudice to the Law, in the event the Company and a Member making a request pursuant to Paragraphs (1) or (2) of this Article fail to reach an agreement on the purchase price within sixty (60) days following the date of the resolution, the Member may, within thirty (30) days after such sixty (60) days period, file a petition to the Taiwan Taipei District Court of the R.O.C. for a ruling on the appraisal price. However, for the purpose of protecting rights of the dissenting Member, the Company may elect to act in accordance with the laws of place where the securities of the Company are registered or listed.	(3) Without prejudice to the Law, in the event the Company and a Member making a request pursuant to Paragraphs (2) of this Article fail to reach agreement on the purchase price within sixty (60) days following the date of the resolution, the Company shall, within thirty (30) days after such sixty (60) days period, file a petition against all Members who fail to reach such an agreement (collectively, the "Dissenting Members") in the R.O.C. Courts for a ruling on the appraisal price, and may designate Taiwan Taipei District Court as the court of first instance.	
	(3)在不影響開曼法令所定者之情形下，依前二項行使股	(3)在不違反開曼法令規定之情形下，依本條第 2 項行	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	份收買請求權之股東，與本公司在股東會決議日起六十日內未達成協議者，得在此期間經過後三十日內，向臺灣臺北地方法院聲請為價格之裁定，惟本公司亦得為保障異議股東之權益而依據相關地國法令辦理。	依股份收買請求權之股東，與本公司在股東會決議日起六十日內未達成協議者，本公司應於此期間經過後三十日內，以全體未達成協議之股東為相對人，向中華民國法院聲請為價格之裁定，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 (4) Without prejudice to the Law, a Member making a request pursuant to Paragraphs (1) or (2) of this Article shall make such request in writing within twenty (20) days after the date of the general meeting adopting resolutions with respect to the matter(s) as set out in Subparagraph (a), (b) or (c) of Paragraph (1) of Article 45 or the Merger and Acquisition, and specify the repurchase price. If the Member and the Company reach an agreement on the repurchase price, the Company shall pay for the Shares to be repurchased within ninety (90) days after the date of the general meeting adopting such resolutions. In case no agreement is reached, the Company shall pay the fair repurchase price determined at its discretion to the Dissenting Members with whom the	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
		Company fail to reach an agreement within ninety (90) days after the date of the general meeting adopting such resolutions. If the Company fails to pay the price, it shall be considered to have accepted the repurchase price proposed by such Dissenting Members. (4) 在不違反開曼法令規定之情形下，依本條第1項及第2項行使股份收買請求權之股東，應於股東會決議日起二十日內以書面提出，並列明請求收買價格。股東與本公司就收買價格達成協議者，本公司應自股東會決議日起九十日內支付價款。若股東與本公司未達成協議者，本公司應自決議日起九十日內，依其所認為之公平價格支付價款予未達成協議之股東；本公司未支付者，視為同意股東請求收買之價格。 (5) Notwithstanding Paragraphs (2), (3) and (4) of this Article, nothing under this Article shall restrict or prohibit a Member from exercising his right under section 238 of the Companies Law (2020 Revision) of the Cayman Islands and any amendment or	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
		other statutory modification thereof to payment of the fair value of his shares upon dissenting from a Consolidation or Merger. (5) 儘管有本條第2項至第4項之規定，就本公司進行新設合併/吸收合併表示異議之股東，仍得依照英屬開曼群島公司法（2020年修訂版）（暨其修訂或其他變更）第238條行使請求本公司按公平價格收買其持有股份之權利，不受本條規定之限制或禁止。	
第50條	(c) any entity in which the Company and (i) its holding company, and (ii) its Subordinate Company are legally or beneficially interested in more than fifty percent (50%) of its issued and voting share capital or equity capital. (c)本公司及本公司之控制或從屬公司直接或間接持有他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額合計超過半數之他公司，所持有之本公司股份。	(c) any entity in which the Company and (i) its holding company, and (ii) its Subordinate Company are legally or beneficially, directly or indirectly, interested in more than fifty percent (50%) of its issued and voting share capital or equity capital. (c)本公司及本公司之(i)控制公司或(ii)從屬公司直接或間接持有他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額合計超過半數之他公司，所持有之本公司股份。	為社規義，酌予調整條文用語。
第66-1條	(1)Without prejudice to the duties owed by a Director to the Company under common law of the Cayman Islands	(1) Without prejudice to the duties owed by a Director to the Company under common law of the Cayman	為配合2019年12月25日股東權益保護事項

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	and subject to the Law, the Directors shall assume fiduciary duties to the Company and without limitation, **duty of** care, **and** exercise due care and skill in conducting the business operation of the Company. A Director may be liable to the Company if he acts contrary to his duties. In circumstances where a Director breaches any of such duties and acts for his/her or other Person's interest, the Company may, with the sanction of an Ordinary Resolution, take all such actions and steps as may be appropriate and to the maximum extent legally permissible to seek to recover any and all earnings derived from such act.	Islands and subject to the Law, the Directors shall assume fiduciary duties to the Company and without limitation, **the due** care **of a good administrator** exercise due care and skill **and act in the best interest of the Company** in conducting the business operation of the Company, **including matters in connection with Spin-off, Consolidation, Merger, or acquisition of the Company.** A Director may be liable to the Company if he acts contrary to his duties. In circumstances where a Director breaches any of such duties and acts for his/her or other Person's interest, the Company may, with the sanction of an Ordinary Resolution, take all such actions and steps as may be appropriate and to the maximum extent legally permissible to seek to recover any and all earnings derived from such act **as if such misconduct is done for the benefit of the Company.**	檢查表，爰修訂第 66-1 條第(1)項，另因應審計委員會之設置，酌予調整第 66-1 條第(3)項條文用語。
	(1)在不影響董事依據開曼群島普通法對本公司所負義務之情況下，除開曼法令另有規定外，董事應對本公司負忠實義務，且不限於注意義務，並應以合理之注	(1) 在不影響董事依據開曼群島普通法對本公司所負義務之情況下，除開曼法令另有規定外，董事應對本公司負忠實義務，且不限於善良管理人之注意義	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	意及技能執行本公司業務，董事如有違反其義務者，應對本公司負賠償責任；若該董事係為自己或他人利益為行為時，經股東會普通決議，得採取適當的行動及步驟和在法律允許之最大範圍內將該行為之所得歸為本公司之所得。	務，並應以合理之注意、技能，及為公司之最大利益執行本公司業務（包括處理本公司進行分割、新設合併/吸收合併、收購等事宜）。董事如有違反其義務者，應對本公司負擔賠償責任；若該董事係為自己或他人利益為行為時，經股東會普通決議，得採取適當的行動及步驟和在法律允許之最大範圍內將該行為之所得歸為本公司之所得。	
	(3) The preceding two Paragraph of this Article shall apply, mutatis mutandis, to the officers of the Company and the Supervisors who are authorised to act on its behalf in a senior management capacity. (3)前二項規定，於本公司之經理人在被授權執行經營階層之職務範圍內，準用之。	(3) The preceding two Paragraph of this Article shall apply, mutatis mutandis, to the officers of the Company who are authorised to act on its behalf in a senior management capacity. (3) 前二項規定，於本公司之經理人在被授權執行經營階層之職務範圍內，準用之。	
第 70 條	新增第 2 項	(2) If the Board fails to comply with the Applicable Listing Rules, these Articles and any resolutions passed in a general meeting in dealing with matters in connection with Spin-off, Consolidation, Merger, or acquisition of the Company, as a result	為配合 2019 年 12 月 25 日股東權益保護事項檢查表，增訂第 70 條第(2)項。

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
		of which the Company suffers damages, any Director involved in decision-making related thereto shall be liable to the Company in respect of the damages suffered by the Company. However, a Director may be exempted from the liability if the minutes of the Board meeting or written statement demonstrates such Director's dissent. (2) 董事會違反上市（櫃）規範、本章程或股東會決議進行分割、新設合併/吸收合併、收購等事宜，致本公司受有損害時，參與決議之董事，對本公司應負賠償之責。但經表示異議之董事，有紀錄或書面聲明可證者，免其責任。	
第 73.1 條	本條新增。	(1) During the Relevant Period, prior to any resolution of the Merger and Acquisition by the Board, the audit committee of the Company shall review the fairness and reasonableness of the plan and transaction of the Merger and Acquisition, and then submit review results to the Board and the general meeting of the Company. However, the audit committee of the Company may elect not to	為配合 2019 年 12 月 25 日股東權益保護事項檢查表，增訂第 73.1 條。

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
		submit the aforesaid review results to the Members at a general meeting if the Law provides that the Merger and Acquisition to be resolved requires no approval by the Members. (1)於掛牌期間，本公司董事會決議併購事項前，應由審計委員會就併購事項計畫與交易之公平性、合理性進行審議，並將審議結果提報董事會及股東會。但依開曼法令規定無須召開股東會決議者，得不提報股東會。 (2) When reviewing the abovementioned matters, the audit committee of the Company shall seek opinions from an independent expert on the reasonableness of the share exchange ratio or the distribution of cash or other assets. (2)審計委員會進行前項之審議時，應委請獨立專家就換股比例或配發股東之現金或其他財產之合理性提供意見。 (3) The Company shall send the review results of the	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
		audit committee of the Company and opinions of independent experts to all Members together with the notice of general meeting in which the Merger and Acquisition is to be resolved. However, the Company shall report the Merger and Acquisition to the Members at the most recent general meeting if the Law provides that the Merger and Acquisition to be resolved requires no approval by the Members. (3)審計委員會之審議結果及獨立專家之意見，應於發送決議併購事項之股東會召集通知時，一併發送予股東；但依開曼法令規定無須召開股東會決議者，應於最近一次股東會就併購事項提出報告。 (4) If the Company posted the aforesaid review results and opinions of independent experts on a website designated by the R.O.C. competent authorities and arranged for the same documents to be made available at the venue of the general meeting of the Company for inspection by Members, those documents shall be deemed as having been sent to	

No. 條文	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
		all Members. (4)前項事議結果及獨立專家之意見，應本公司於中華民國證券主管機關指定之網站公告同一內容，且備置於股東會會場供股東查閱者，對於股東視為已發送。	
第 74 條	(1) The office of a Director shall be vacated, if such Director: (1)有下列情事之一者不得擔任董事，其已擔任者，當然解任： (a) commits a felony (including but not limiting to an offence under Statute for Prevention of Organizational Crimes of the R.O.C.) and has been convicted thereof, has not started serving the sentence, has not completed serving the sentence, or the time elapsed after completion of serving the sentence, expiration of the probation, or pardon is less than five (5) years;	(1) The office of a Director shall be vacated, if such Director: (1)有下列情事之一者不得擔任董事，其已擔任者，當然解任： (a) commits a felony (including but not limiting to an offence under Statute for Prevention of Organizational Crimes of the R.O.C.) and has been convicted thereof, and either (i) he has not started serving the sentence, (ii) he has not completed serving the sentence, or (iii) the time elapsed after completion of serving the sentence, expiration of the probation, or pardon is less than five (5) years;	為杜疑義，酌予調整條文用語。

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	(a)曾犯重罪(包括但不限於中華民國組織犯罪防制條例之罪），經有罪判決確定，尚未執行、尚未執行完畢、或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未五年者；	(a)曾犯重罪（包括但不限於中華民國組織犯罪防制條例之罪），經有罪判決確定，且(i)尚未執行、(ii)尚未執行完畢，或(iii)執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年者；	
	(b) has been imposed a final sentence involving imprisonment for a term of more than one year for commitment of fraud, breach of trust or misappropriation, and has not started serving the sentence, has not completed serving the sentence, or the time elapsed after completion of serving the sentence, expiration of the probation, or pardon is less than two (2) years;	(b) has been imposed a final sentence involving imprisonment for a term of more than one year for commitment of fraud, breach of trust or misappropriation, and either (i) he has not started serving the sentence, (ii) he has not completed serving the sentence, or (iii) the time elapsed after completion of serving the sentence, expiration of the probation, or pardon is less than two (2) years;	
	(b)曾犯詐欺、背信、侵佔罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者；	(b)曾犯詐欺、背信、侵占罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，且(i)尚未執行、(ii)尚未執行完畢、或(iii)執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者；	
	(c) has been imposed a final sentence due to violation of the Anti-corruption Act, and has not started serving the sentence, has not completed serving the sentence, or the time elapsed completion of serving	(c) has been imposed a final sentence due to violation of the Anti-corruption Act, and either (i) he has not started serving the sentence, (ii) he has not completed serving the sentence, or (iii) the time elapsed completion of serving the sentence, expiration of the	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	the sentence, expiration of the probation, or pardon is less than two (2) years; (*Omitted*) (e)曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者；（略） (f) dies or has been made by any competent court or authority on the grounds that he is or may be suffering from mental disorder or is otherwise incapable of managing his affairs and such order has not been revoked, or his legal capacity is restricted according to the applicable laws; (f)死亡或被有管轄權法院或主管機關以其為或將為心智缺陷，或因其他原因而無法處理自己事務為由作出裁決而尚未撤銷，或其行為能力依其應適用之法律受有限制者；	probation, or pardon is less than two (2) years; (e)曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，且(i)尚未執行、(ii)尚未執行完畢，或(iii)執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者； (f) dies or an order has been made by any competent court or authority on the grounds that he is or may be suffering from mental disorder or is otherwise incapable of managing his affairs and such order has not been revoked, or his legal capacity is restricted according to the applicable laws; (f)死亡或被有管轄權法院或主管機關以其為或將為心智缺陷，或因其他原因而無法處理自己事務為由作出裁決而尚未撤銷，或其行為能力依其應適用之法律受有限制者；	
第 82 條	A Director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a matter discussed, considered or proposed in a meeting of the Board shall declare the nature	A Director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a matter discussed, considered or proposed in a meeting of the Board shall declare the	為配合 2019 年 12 月 25 日股東權益保護事項檢查表，修訂第

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	of his interest and its essential contents at the relevant meeting. Where the spouse, a blood relative within the second degree of kinship of a Director as defined under the Civil Code of Taiwan, or any company which has a controlling or subordinate relation with a Director bear any interest in the matter under discussion at a Board meeting, such Director shall be deemed to bear a personal interest in the matter. Any Director who bears a personal interest that may conflict with and impair the interest of the Company in respect of any matter proposed for consideration and approval at a meeting of Board shall abstain from voting, on his own behalf or as a proxy or corporate representative, with respect to the said matter. Any and all votes cast by such Director(s) shall not be counted in determining the number of votes for or against such matter.	nature of his interest and its essential contents at such relevant meeting. When the Company conducts any Spin-Off, Consolidation, Merger, or acquisition, a Director who bears any interest in the transaction shall explain the essential contents of such personal interest and the reason of approval or disapproval of the resolution in connection with the transaction in a meeting of the Board and the general meeting of the Company. Where the spouse, a blood relative within the second degree of kinship of a Director as defined under the Civil Code of Taiwan, or any company which has a controlling or subordinate relation with a Director bear any interest in the matter under discussion at a Board meeting, such Director shall be deemed to bear a personal interest in the matter. Any Director who bears a personal interest that may conflict with and impair the interest of the Company in respect of any matter proposed for consideration and approval at a meeting of Board shall abstain from voting, on his own behalf or as a proxy or corporate representative, with respect to the said matter. Any and all votes cast by such Director(s) shall not be counted in determining the number of votes for or against	82條。

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	董事就董事會議之事項，具有直接或間接利害關係時，應於董事會中揭露其自身利害關係之重要內容，董事之配偶、依中華民國民法定義之二親等內血親、或與董事具有控制從屬關係之公司，就董事會議之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。董事對於董事會之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他董事行使其表決權。該不得行使表決權之董事，其表決權不算入已出席董事之表決權數。	such matter. 董事就董事會議之事項，具有直接或間接利害關係時，應於董事會中揭露其自身利害關係之重要內容；<u>於本公司進行分割、新設合併/吸收合併、收購時，董事應於董事會及股東會說明其與該交易自身利害關係之重要內容及贊成或反對該交易決議之理由</u>。董事之配偶、依中華民國民法定義之二親等內血親、或與董事具有控制從屬關係之公司，就董事會議之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。董事對於董事會之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他董事行使其表決權。該不得行使表決權之董事，其表決權不算入已出席董事之表決權數。	
第 87 條	Unless otherwise provided in the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, the Capital Reserve <u>set aside during the Relevant Period</u> shall <u>not</u> be used except for offsetting the losses of the Company. The Company shall not use the Capital Reserve to offset its capital losses unless <u>any</u> Statutory Reserve and Special Reserve <u>(to the extent applicable)</u> set aside for purposes of loss offset is insufficient to offset such losses.	Unless otherwise provided in the Law, the Applicable Listing Rules and these Articles, <u>neither the Statutory Reserve nor</u> the Capital Reserve shall be used except for offsetting the losses of the Company. The Company shall not use the Capital Reserve to offset its capital losses unless <u>the</u> Statutory Reserve and Special Reserve set aside for purposes of loss offset is insufficient to offset such losses.	參照台灣公司法令，修訂第 87 條。

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，資本公積除填補虧損外，不得使用之；非於以填補虧損目的提撥之盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積填補之。	於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，法定盈餘公積及資本公積除填補虧損外，不得使用之；非於法定盈餘公積及以填補虧損目的提撥之特別盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積填補之。	
第 94 條	新增第 2 項	(2) If the Company keeps its accounting records and books of account at any place outside the Cayman Islands in accordance with the preceding paragraph, it shall, upon service of an order or notice pursuant to the Tax Information Authority Law and any amendment or other statutory modification thereof, make available, in electronic form or any other medium at its Registered Office copies of its books of account, or any part or parts thereof, as are specified in such order or notice. (2)本公司依前項規定將會計紀錄與帳冊備置於開曼群島境外者，應於收受依據開曼群島稅務資訊機關法暨其修訂或其他變更所發布之命令或通知後，按該命令或通知所記載，以電子或其他方式備置帳冊或	為配合英屬開曼群島公司法 2019 年之修訂，增訂第 94 條第(2)項。

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
		其中之任何部份於本公司註冊營業所供查閱。	
第 100 條	Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, during the Relevant Period, within seven (7) days after the receipt of the notice of a public tender offer to purchase the Shares by the Company or the designated representative for litigious and non-litigious matters of the Company in the R.O.C. appointed pursuant to the Applicable Listing Rules, the Board shall resolve to recommend the Members to either accept or object to the tender offer and make a public announcement of the following: 除開受法令或上市（櫃）規範另有規定外，於掛牌期間，董事會於本公司或公司之訴訟及非訴代理人，接獲依上市（櫃）規範作成之公開收購申報書副本及相關書件後七日內，應就建議股東接受或反對本次收購做成決議，並公告下列事項：	Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, during the Relevant Period, within fifteen (15) days after receipt of the copy of the public tender offer report form, the public tender offer prospectus, and relevant documents, the Company shall make a public announcement of the following: 除開受法令或上市（櫃）規範另有規定外，於掛牌期間，本公司接獲依上市（櫃）規範作成之公開收購申報書副本、公開收購說明書及相關書件後十五日內，應公告下列事項：	參照公開收購公開發行公司有價證券管理辦法之規定，修訂第 100 條。
	(a) the types, number and amount of the Shares held by the Directors and the Members holding more than ten percent (10%) of the total issued and outstanding Shares	(a) the types, number and amount of the Shares held by the Directors and the Members holding more than ten percent (10%) of the total issued and outstanding Shares;	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	in its own name or in the name of other Persons;		
	(a)董事、監察人及持有公司已發行股份超過百分之十之股東自己或以他人名義，所持有之股份種類及數量；	(a)董事及持有公司已發行股份超過百分之十之股東持有之股份種類及數量；	
	(b) the recommendations to the Members on the tender offer, which shall set forth the names of the Directors who abstain or object to the tender offer and the reason(s) therefore;	(b)the recommendations made by the Board to the Members on such tender offer, which shall set forth the identity and financial status of the tender offeror, fairness of the tender offer conditions, verification on rationality of source of fund for tender offer, and the names of the Directors who abstain or object to the tender offer and the reason(s) therefore;	
	(b)就本次收購對股東之建議，並應說明持委任或反對意見之董事姓名及其所持理由；	(b)董事會應就當次公開收購人身分與財務狀況、收購條件公平性，及收購資金來源合理性之查證情形，對本公司股東提供建議，並應載明董事同意或反對之明確意見及其所持理由；	
	(c) whether there is any material change in the financial condition of the Company after the delivery of its most recent financial report and an explanation of the change, if any; and	(c) whether there is any material change in the financial condition of the Company after the delivery of its most recent financial report and the contents of the change, if any;	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	(c)公司財務狀況於最近期財務報告提出後，有無重大變化及其變化之說明；及 (d) the types, number and amount of the Shares of the tender offer or its affiliates held by the Directors and the Members holding more than ten percent (10%) of the total issued and outstanding Shares **held in its own name or in the name of other Persons.** (d)董事、監察人或持股超過百分之十之股東自己及他人名義持有公開收購人或其關係企業之股份種類、數量及金額。	(c)本公司財務狀況於最近期財務報告提出後，有無重大變化及其變化之內容； (d) the types, number and amount of the Shares of the tender offer or its affiliates held by the Directors and the Members holding more than ten percent (10%) of the total issued and outstanding Shares; **and** (d)現任董事或持股超過百分之十之大股東持有公開收購人或其關係企業之股份種類、數量及金額；及 **(e) other relevant significant information.** **(e)其他相關重大訊息。**	
第 102 條	Subject to the Law, if the Company shall be wound up, the liquidator may, with the sanction of a Special Resolution and any other sanction required by the Law, divide amongst the Members **in specie or kind** the whole or any	Subject to the Law, if the Company shall be wound up, the liquidator may, with the sanction of a Special Resolution and any other sanction required by the Law, divide **and distribute** amongst the Members the whole	為社疑義，酌予調整條文用語。

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
	part of the **assets** of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may, for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Members or different Classes. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the Members as the liquidator shall think fit, but so that no Member shall be compelled to accept any asset whereon there is any liability. 在符合開曼法令之情形下，本公司清算時，清算人得經本公司股東會特別決議同意並根據依開曼法令之授權，依股東所持股份比例，將公司全部或部分財產之實物（無論是否為同樣性質的資產）分配予股東。清算人並得決定所分派財產之合理價值，並決定股東間或不同股份類別間之分派方式，經前述決議且合於開曼法令之授權下，如清算人認為適當時，得為股東之利益將此等財產之全部或一部交付信託，惟不應迫使股東接受負有債務之任何財產。	or any part of the **property** of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) **in cash or asset** and may, for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Members or different Classes. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the Members as the liquidator shall think fit, but so that no Member shall be compelled to accept any asset whereon there is any liability. 在符合開曼法令之情形下，本公司清算時，清算人得經本公司股東會特別決議同意並根據依開曼法令之授權，依股東所持股份比例，將公司全部或部分財產以現金或實物（無論是否為同樣性質的資產）分配予股東。清算人並得決定所分派財產之合理價值，並決定股東間或不同股份類別間之分派方式。經前述決議且合於開曼法令之授權下，如清算人認為適當時，得為股東之利益將此等財產之全部或一部交付信託，惟不應迫使股東接受負有債務之任何財產。	

No. 條次	Current Provisions 現行條文	Proposed Amendments 修正條文草案	Explanations 修正理由
第 112 條	Subject to the Law and to the conditions contained in its Memorandum, the Company may, by Special Resolution, alter or add to its Articles. 在符合開曼法令及本章程下，本公司得經股東會特別決議修改或增補本章程。	Subject to the Law and the Applicable Listing Rules, the Company may, by Special Resolution, alter or amend the Memorandum or these Articles, in whole or in part. 在不違反開曼法令與上市（櫃）規範之情況下，本公司得經股東會特別決議修改或增補組織備忘錄或本章程之全部或一部。	為社長員，酌予調整條文用語。

*本公司修訂後之組織備忘錄及章程應以英文版本為準；如僅為公司組織備忘錄及章程之翻譯、項次/款次做適之調整，純屬更正而不涉及實質內容變動，或僅為中譯文之文字調整，不予臚列。

三、盈餘分配表

開愛東明控股股份有限公司

109 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項　　目	金　　額
期初未分配盈餘	$ 639,223,482
加：本期淨利	493,557,332
加：特別盈餘公積轉回	47,544,440
減：提列法定盈餘公積	-49,355,733
本期可供分配盈餘	1,130,969,521
減：分配項目	
股東紅利－現金（每股 1.8 元）	-302,400,000
期末未分配盈餘	$ 828,569,521

說明：

1、依本公司章程規定，會計年度終了時如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提法定盈餘公積及特別盈餘公積。

2、特別盈餘公積轉回數係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

3、依股東紅利-現金：302,400,000 元（1.8 元×168,000,000 股）

四、內部控制聲明書

開曼東明控股股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：110年03月16日

本公司民國109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109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110年03月16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

五、證券承銷商評估總結意見

承銷商總結意見

開曼東明控股股份有限公司(TONG MING ENTERPRISE CO., LTD.)(以下簡稱開曼東明或該公司) 本次辦理現金增資發行普通股 30,000 千股，每股面額新臺幣壹拾元整，合計發行總金額為新臺幣 300,000 千元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，開曼東明控股股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性，有關投資人應考慮之風險因素，已詳述於「貳、外國發行人所屬國、主要營業地及上市地國之總體經濟概況、相關法令、匯率政策、相關租稅及風險因素等問題之說明及分析」。

凱基證券股份有限公司

代 表 人：

承銷部門主管：林 能 顯

西元 2021 年 4 月 19 日

六、律師法律意見書

律師法律意見書

外國發行人Tong Ming Enterprise Co., Ltd.（譯名：開曼東明控股股份有限公司，下同）本次為募集與發行30,000仟股、每股面額為新臺幣10元、發行總金額為新臺幣300,000仟元之普通股，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，特依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，外國發行人本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此　　致

Tong Ming Enterprise Co., Ltd.

建業法律事務所

洪 紹 恒 律 師

中　華　民　國　1　1　0　年　4　月　19　日

七、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

聲明書

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行2021年度現金增資發行新股乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：開曼東明控股股份有限公司

Tong Ming Enterprise Co., Ltd.

負責人：蔡清東

西　元2021年4月19日

聲明書

本人係 Tong Ming Enterprise Co., Ltd.(開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之董事長，就該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2021年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：董事長　蔡清東

西　元　2　0　2　1　年　4　月　19　日

聲明書

本公司係 Tong Ming Enterprise Co., Ltd. (開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之法人董事，就該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：Tong One Holdings Limited

Tong One Holdings Limited

負責人：蔡弘泉

蔡弘泉

西　元　2　0　2　1　年　4　月　19　日

聲明書

本人係 Tong Ming Enterprise Co., Ltd. (開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之法人董事代表人兼總經理，就該公司申報募集與發行2021年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2021年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：法人董事代表人兼總經理　蔡弘泉

西　元　2　0　2　1　年　4　月　19　日

聲明書

本公司係 Tong Ming Enterprise Co., Ltd. (開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之法人董事，就該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：Richard International Co., Ltd.

RICHARD INTERNATIONAL CO., LTD

負責人：蔡易庭

西元 2021 年 4 月 19 日

聲明書

本人係 Tong Ming Enterprise Co., Ltd. (開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之法人董事代表人，就該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2021年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：法人董事代表人　蔡易庭

西　元　2　0　2　1　年　4　月　19　日

聲明書

本人係 Tong Ming Enterprise Co., Ltd.(開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之董事，就該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2021年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：董事　柯文玲

西　元　2　0　2　1　年　4　月　19　日

聲明書

本人係 TONG MING ENTERPRISE CO., LTD. (開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之獨立董事，就該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2021年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：獨立董事　徐經邦

西　元　2　0　2　1　年　4　月　19　日

聲明書

本人係 Tong Ming Enterprise Co., Ltd.(開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之獨立董事，就該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2021年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：獨立董事　黃明哲

西　元　2　0　2　1　年　　4　　月　　19　　日

聲明書

本人係 Tong Ming Enterprise Co., Ltd. (開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之獨立董事，就該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：獨立董事　柯永祥

西　元　2　0　2　1　年　4　月　19　日

聲明書

本人係 Tong Ming Enterprise Co., Ltd. (開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之經理人，就該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2021年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：營運管理中心副總經理 蔡正雄

西 元 2 0 2 1 年 4 月 19 日

聲明書

本人係 Tong Ming Enterprise Co., Ltd. (開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之經理人，就該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行2021年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：稽核主管 蘇家瑜

西元 2021 年 4 月 19 日

聲明書

本人係 Tong Ming Enterprise Co., Ltd. (開曼東明控股股份有限公司，下稱該公司)之經理人，就該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：會計主管 顏顯盈

西元 2021 年 4 月 19 日

聲明書

本公司受 TONG MING ENTERPRISE CO., LTD.（開曼東明控股股份有限公司，下稱東明公司）委託，擔任東明公司募集與發行 2021 年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 東明公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：凱基證券股份有限公司

代表人：許 道 義

西元 2021 年 4 月 19 日

八、現金增資價格計算書

開曼東明控股股份有限公司

2021年度現金增資股票承銷價格計算書

一、說明

(一)開曼東明控股股份有限公司(以下簡稱該公司)目前已發行股數為 168,000 千股，每股面額新台幣 10 元，目前實收資本額為新台幣 1,680,000 千元。該公司業經 110 年 3 月 16 日董事會決議辦理現金增資發行普通股 30,000 千股，每股面額新台幣 10 元，增資後實收資本額將增加至新台幣 1,980,000 千元。

(二)本次現金增資發行普通股，依該公司章程第 8 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 3,000 千股由員工承購，並依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第 13 條規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 3,000 千股，採公開申購方式對外公開承銷。其餘 80%，計 24,000 千股，由原股東按增資基準日股東名冊記載之股東持股比例認購；其認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內自行拼湊成整股認購，原股東放棄認購或拼湊後仍不足一股之畸零股部份，授權董事長洽特定人認購之。

(三)本次現金增資原股東、員工、承銷商自行認購部份及本次公開承銷之申購中籤人，均採同一價格認購。

(四)本次現金增資發行新股之權利義務與已發行之普通股股份相同。

二、該公司最近三年度之財務狀況

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：元/股

項目 年度	每股稅後純益	股利分派			
		現金股利	無償配股		合計
			盈餘配股	資本公積	
2018 年	3.19	2	—	—	2
2019 年	2.77	1.5	—	—	1.5
2020 年	2.94	1.8(註)	—	—	1.8

資料來源：該公司各期間經會計師查核簽證之財務報告。

註：業經該公司董事會決議通過，惟尚待股東會決議。

(二)該公司截至 2020 年 12 月 31 日止按當時流通在外股數計算每股股東權益

說明	金額
2020 年 12 月 31 日歸屬於母公司業主之權益	4,162,010 千元
2020 年 12 月 31 日流通在外股數(千股)	168,000 千股
2020 年 12 月 31 日每股帳面淨值(元/股)	24.77(元/股)

資料來源：該公司2020年度經會計師查核簽證之財務報告。

(三)最近三年度經會計師查核簽證之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年度 項目		最近三年度財務資料		
		2018 年	2019 年	2020 年
流動資產		6,414,414	6,088,003	7,578,647
不動產、廠房及設備		908,148	1,004,208	1,052,947
無形資產		22,541	35,360	38,295
其他資產		316,199	201,827	185,539
資產總額		7,661,302	7,329,398	8,855,428
流動負債	分配前	3,174,567	2,580,675	3,378,859
	分配後	3,510,567	2,832,675	尚未分配
非流動負債		595,357	862,747	1,299,458
負債總額	分配前	3,769,924	3,443,422	4,678,317
	分配後	4,105,924	3,695,422	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		3,877,882	3,872,908	4,162,010
股本		1,680,000	1,680,000	1,680,000
資本公積		916,905	916,905	916,905
保留盈餘	分配前	1,428,095	1,558,193	1,799,751
	分配後	1,092,095	1,306,193	尚未分配
其他權益		(147,118)	(282,190)	(234,646)
庫藏股票		—	—	—
非控制權益		13,496	13,068	15,101
權益總額	分配前	3,891,378	3,885,976	4,177,111
	分配後	3,555,378	3,633,976	尚未分配

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

2.簡明損益表

單位：新台幣千元

年度 項目	最近三年度財務資料		
	2018 年	2019 年	2020 年
營業收入	8,886,549	8,807,059	9,171,338
營業毛利	1,327,998	1,221,920	1,273,041
營業損益	728,384	654,299	693,083
營業外收入及支出	(56,18)	(65,824)	(102,484)
稅前淨利	672,199	588,475	590,599
繼續營業單位本期淨利	537,442	467,504	494,824
停業單位損失	—	—	—
本期淨利	537,442	467,504	494,824
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(66,525)	(135,614)	47,747
本期綜合損益總額	470,917	331,890	542,571
淨利歸屬於母公司業主	535,870	466,098	493,558
淨利歸屬於非控制權益	1,572	1,406	1,266
綜合損益總額歸屬於母公司業主	469,621	331,026	541,102
綜合損益總額歸屬於非控制權益	1,296	864	1,649
每股盈餘(元)	3.19	2.77	2.94

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

(四)最近三年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	事務所名稱	查核意見
2018 年度	陳慧銘、郭乃華	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2019 年度	謝明忠、呂宜真	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2020 年度	謝明忠、呂宜真	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

三、承銷參考價格之計算及說明

(一)承銷價格計算之參考因素

1. 該公司本次現金增資發行新股案業經 2021 年 3 月 16 日董事會決議通過辦理，並授權董事長辦理相關事宜。本次現金增資之實際發行價格，依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定調整，其相關條件亦授權董事長視實際發行時客觀環境做必要調整；定價方式謹依「中華民國證券商同業公會承銷商會員輔導募集與發行有價證券自律規則」第六條規定辦理。

2. 該公司本次現金增資發行普通股 30,000 千股，依公司章程第 8 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 3,000 千股由員工承購，並依「外國發行人募集與發行有價證

券處理準則」第 13 條規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 3,000 千股，採公開申購方式對外公開承銷。其餘 80%，計 24,000 千股，由原股東按增資認股基準日股東名簿記之股東持股比例認購，其認購不足一股之畸零股由股東自停止過戶起五日內至該公司股務代理機構自行辦理拼湊。原股東及員工放棄認購及原股東拼湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人按發行價格認購之

3. 本次現增發行新股，其權利及義務與原有股份相同。

(二) 價格計算之說明

1. 該公司以 2020 年 4 月 19 日為基準日，其普通股於證券交易所最近前一、三及五個營業日之平均收盤價分別為 41.90 元、40.55 元及 40.60 元，擇前三個營業日平均收盤價 40.55 元為參考價。

2. 本次現金增資發行新股，經主辦證券承銷商考量市場整體情形，並參考該公司最近期股價走勢及該公司之經營績效及未來展望，而與該公司共同議定之暫定發行價格為每股新台幣 30 元，不低於前述參考價格之七成，其承銷價格符合「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條之規定，其承銷價格之訂定應屬合理。

發行公司：TONG MING ENTERPRISE CO., LTD.
(開曼東明控股股份有限公司)

代表人：蔡清東

（僅供開曼東明控股股份有限公司 2021 年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用）

西　元　2　0　2　1　年　4　月　19　日

主辦證券承銷商：凱基證券股份有限公司

負責人：許道義

（僅供開曼東明控股股份有限公司 2021 年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用）

西　元　2　0　2　1　年　4　月　19　日

九、108 年度合併財務報告及會計師查核報告

開曼東明控股股份有限公司
及其子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國108及107年度

地址：1st Floor, Windward 1, Regatta Office Park, P.O. Box 10338, Grand Cayman KY1-1003, Cayman Islands
電話：057382203125

§目　　錄§

項　　目	頁　　次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師查核報告	3～6	-
四、合併資產負債表	7	-
五、合併綜合損益表	8～9	-
六、合併權益變動表	10	-
七、合併現金流量表	11～12	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	13	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13～16	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16～29	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	29	五
(六) 重要會計項目之說明	30～57	六～二八
(七) 關係人交易	58～60	二九
(八) 質押之資產	60	三十
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	60	三一
(十) 重大之期後事項	61	三二
(十一) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	61	三三
(十二) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	62、64～73	三四
2. 轉投資事業相關資訊	62、64～73	三四
3. 大陸投資資訊	62～63、74	三四
(十三) 部門資訊	63	三五

Deloitte.

勤業眾信
勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

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108年及107年12月31日之合併資產負債表，暨民國108年及107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108年及107年12月31日之合併財務狀況，暨民國108年及107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

本會計師民國108年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會109年2月25日金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國107年度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 108 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108年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

<u>關鍵查核事項</u>

<u>部分主要銷售客戶之收入真實性</u>

開曼東明集團民國 108 年度銷貨收入金額8,807,059仟元，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. 針對符合特定標準之主要銷售客戶，民國 108 年 12 月 31 日之應收帳款及當年度全年銷貨收入金額發函詢證。

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，以及截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 108 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　謝　明　忠

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

會計師　呂　宜　真

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1080321204 號

中　華　民　國　109　年　3　月　23　日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	108年12月31日 金額	%	107年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 1,179,624	16	$ 1,182,370	19
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）	254,239	4	295,618	4
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八）	99,605	1	22,095	-
1150	應收票據（附註九及二九）	212,201	4	267,988	4
1170	應收帳款（附註九、二九及三一）	1,471,299	20	1,333,569	18
1200	其他應收款（附註九）	4,487	-	6,135	-
130X	存貨（附註五及十）	2,038,591	26	2,044,924	27
1420	其他預付款（附註十五、十六及二九）	127,957	2	103,605	2
11XX	流動資產總計	6,088,003	83	6,416,414	84
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註十二）	29,682	-	25,476	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十三）	1,004,208	14	908,148	12
1755	使用權資產（附註十四）	83,104	1	-	-
1821	其他無形資產	55,260	1	22,541	-
1840	遞延所得稅資產（附註二四）	26,915	-	26,045	1
1915	預付設備款（附註十六）	96,796	1	218,976	3
1970	存出保證金（附註十六）	3,338	-	608	-
1985	長期預付租賃款（附註十五）	-	-	33,020	-
1990	其他非流動資產（附註十六）	1,792	-	2,028	-
15XX	非流動資產總計	1,341,395	17	1,246,668	16
1XXX	資產總計	$ 7,429,398	100	$ 7,661,382	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六及二九）	$ 1,880,038	26	$ 2,457,568	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）	40	-	-	-
2130	合約負債－流動（附註二十及二二）	44,818	1	80,210	1
2150	應付票據	18,530	-	30,206	1
2170	應付帳款（附註十九及二九）	380,337	5	331,206	4
2219	其他應付款（附註二十）	236,463	3	245,234	3
2230	本期所得稅負債（附註二四）	10,243	-	29,619	-
2280	租賃負債－流動（附註十四）	9,571	-	-	-
2399	其他流動負債（附註二十）	232	-	323	-
21XX	流動負債總計	2,580,625	35	3,174,567	41
	非流動負債				
2500	應付公司債（附註十八）	394,858	5	391,644	5
2540	長期借款（附註十七）	200,049	3	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註二四）	199,694	3	203,693	3
2580	租賃負債－非流動（附註十四）	2,116	-	-	-
25XX	非流動負債總計	802,717	11	595,337	8
2XXX	負債總計	3,383,342	47	3,769,904	49
	歸屬於母公司業主之權益（附註二一）				
3110	股本	1,680,000	23	1,680,000	22
3210	資本公積	916,905	13	916,905	12
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	338,869	4	294,582	4
3320	特別盈餘公積	147,118	2	80,869	1
3350	未分配盈餘	1,072,986	15	1,062,644	14
3300	保留盈餘總計	1,558,193	21	1,438,095	19
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(282,190)	(4)	(147,118)	(2)
31XX	母公司業主權益總計	3,872,908	53	3,887,882	51
36XX	非控制權益	173,048	2	173,596	2
3XXX	權益總計	4,045,956	55	4,061,478	53
	負債與權益總計	$ 7,429,398	102	$ 7,661,382	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：[illegible]

經理人：[illegible]

會計主管：[illegible]

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 108 年度及 107 年度 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		108年度 金額	%	107年度 金額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註二二、二九及三五）	$8,807,059	100	$8,886,549	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十、二三及二九）	(7,585,139)	(86)	(7,558,551)	(85)
5900	營業毛利	1,221,920	14	1,327,998	15
	營業費用（附註二三及二九）				
6100	推銷費用	(369,158)	(4)	(358,290)	(4)
6200	管理費用	(180,359)	(2)	(197,481)	(2)
6300	研究發展費用	(31,589)	-	(36,942)	(1)
6450	預期信用減損損失	13,485	-	(6,901)	-
6000	營業費用合計	(567,621)	(6)	(599,614)	(7)
6900	營業淨利	654,299	8	728,384	8
	營業外收入及支出（附註二三）				
7010	其他收入	23,249	-	25,412	-
7020	其他利益及損失	24,031	-	25,466	1
7050	財務成本	(118,367)	(1)	(111,445)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	5,263	-	4,382	-
7000	營業外收入及支出合計	(65,824)	(1)	(56,185)	-

（接次頁）

（承前頁）

代碼		108年度 金額	%	107年度 金額	%
7900	稅前淨利	$ 588,475	7	$ 672,199	8
7950	所得稅費用（附註二四）	(120,971)	(2)	(134,757)	(2)
8200	本期淨利	467,504	5	537,442	6
	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	(142,459)	(1)	(75,037)	(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	6,845	-	8,512	-
8300	本期其他綜合損益	(135,614)	(1)	(66,525)	(1)
8500	本期綜合損益總額	$ 331,890	4	$ 470,917	5
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 466,098	5	$ 535,870	6
8620	非控制權益	1,406	-	1,572	-
8600		$ 467,504	5	$ 537,442	6
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 331,026	4	$ 469,621	5
8720	非控制權益	864	-	1,296	-
8700		$ 331,890	4	$ 470,917	5
	每股盈餘（附註二五）				
9710	基本	$ 2.77		$ 3.19	
9810	稀釋	$ 2.67		$ 3.14	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：孫清泉　經理人：蔡弘泉　會計主管：顏顯益

開曼東明控股股份有限公司

民國 10[illegible] 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									
		股本		保留盈餘				其他權益項目			
		股數（仟股）	金額	普通股股本	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	非控制權益	權益總額
A1	107 年 1 月 1 日餘額	168,000	$ 1,680,000	$ 916,905	$ 216,214	$ 35,329	$ 1,063,487	($ 80,869)	$ 3,828,266	$ 12,200	$ 3,840,466
	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	-	-	-	-	-	535,670	-	535,670	1,572	537,242
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	-	-	-	-	-	535,670	(66,249)	469,421	1,296	470,717
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	168,000	1,680,000	916,905	284,582	80,869	1,062,044	(147,118)	3,877,882	13,496	3,891,378
	107 年度盈餘指撥及分配：										
B1	盈餘公積金	-	-	-	53,587	-	(53,587)	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	66,249	(66,249)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(336,000)	-	(336,000)	-	(336,000)
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,292)	(1,292)
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	466,098	-	466,098	1,406	467,504
D3	108 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(135,072)	(135,072)	(542)	(135,614)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	466,098	(135,072)	331,026	864	331,890
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	168,000	$ 1,680,000	$ 916,905	$ 338,169	$ 147,118	$ 1,072,905	($ 282,190)	$ 3,872,908	$ 13,068	$ 3,885,976

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：蔡弘東　　會計主管：顏明盈

開曼來明控股股份有限公司及其子公司

民國 108 年[illegible]至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	$ 588,475	$ 672,199
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	143,458	133,078
A20200	攤銷費用	3,548	2,631
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	(13,485)	6,901
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(49,759)	(10,706)
A20900	利息費用	118,367	111,445
A21200	利息收入	(7,390)	(14,036)
A21300	股利收入	(3,224)	(458)
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(5,263)	(4,382)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	10,826	3,725
A23200	處分採用權益法之投資損失	-	387
A23700	存貨跌價及呆滯損失	-	37,345
A29900	預付租賃款攤銷	-	1,262
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
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	(44,203)	(91,480)
A31150	應收帳款	(103,592)	(22,227)
A31180	其他應收款	2,219	3,434
A31200	存　　貨	212,491	(405,059)
A31230	預付款項	3,918	35,446
A31240	其他流動資產	-	75
A32110	持有供交易之金融負債	-	(106)
A32125	合約負債	(35,413)	21,565
A32130	應付票據	(11,576)	3,100
A32150	應付帳款	49,071	169,393
A32180	其他應付款	(14,511)	(10,848)
A32230	其他流動負債	(91)	(776)
A33000	營運產生之現金	843,866	641,962
A33500	支付之所得稅	(142,600)	(123,336)
AAAA	營業活動之淨現金流入	701,266	518,626

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	($ 79,510)	$ -
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	81,580
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,873,159)	(1,852,156)
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,947,847	2,170,293
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	(125,892)	(128,150)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	4,592	6,515
B03700	存出保證金增加	(2,734)	(28)
B04500	購置無形資產	(17,174)	(2,591)
B06800	其他非流動資產減少	286	143
B07200	預付設備款增加	(28,998)	(137,733)
B07500	收取之利息	6,819	14,055
B07600	收取其他股利	3,224	458
BBBB	投資活動之淨現金流（出）入	(164,699)	154,066
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	-	325,272
C00200	短期借款減少	(577,550)	-
C01200	發行可轉換公司債	-	395,170
C01600	舉借長期借款	266,049	-
C04020	租賃負債本金償還	(13,072)	-
C04500	發放現金股利	(336,000)	(420,000)
C05600	支付之利息	(112,340)	(109,732)
C05800	支付非控制權益現金股利	(1,292)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流（出）入	(774,205)	190,710
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(72,114)	(45,184)
EEEE	本期現金及約當現金（減少）增加數	(309,752)	818,218
E00100	期初現金及約當現金餘額	1,489,376	671,158
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 1,179,624	$ 1,489,376

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡清泉　經理人：蔡弘泉　會計主管：顏麗盈

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 108 年及 107 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 109 年 3 月 18 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：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 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。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就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，先前已依IAS 17及IFRIC 4辨認為租賃之合約不予重新評估並依IFRS 16之過渡規定處理。

合併公司為承租人

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，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係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表達為籌資活動，支付利息部分則列為籌資活動。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。

先前依IAS 17以營業租賃處理之協議，於108年1月1日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。除適用下述權宜作法(2)者外，所認列之使用權資產均適用IAS 36評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

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. 將107年底認列之虧損性租賃合約負債準備調整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，對端如租賃期間之決定使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 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。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 4.76%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	$ 30,226
減：適用豁免之短期租賃	(5,098)
108 年 1 月 1 日未折現總額	$ 25,128
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	$ 23,933
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	$ 23,933

合併公司為出租人

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

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日重編前金額	首次適用之調整	108 年 1 月 1 日重編後金額
預付款項－流動	$ 133,668	($ 1,793)	$ 131,875
預付租賃款－非流動	33,020	(33,020)	-
使用權資產	-	58,746	58,746
資產影響	$ 166,688	$ 23,933	$ 190,621
租賃負債－流動	$ -	$ 14,156	$ 14,156
租賃負債－非流動	-	9,777	9,777
負債影響	$ -	$ 23,933	$ 23,933
保留盈餘	$ 1,062,644	$ -	$ 1,062,644
權益影響	$ 1,062,644	$ -	$ 1,062,644

(二) 109 年適用之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
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：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 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

(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 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 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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赤字餘額。

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，參閱附註十一及附表七、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。

(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。

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

除自有土地不提列折舊外，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) 有形及無形資產相關資產之減損

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、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

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，所產生之股利、利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則認列於其他利益及損失。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。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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。

(2) 金融資產之減損

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

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。

(3) 金融資產之除列

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

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

透過損益按公允價值衡量之金融負債

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。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」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

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或運抵客戶指定地點時，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。

(十三) 租　　賃

106 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直

換成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 合併公司為承租人

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

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

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

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

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

107年

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

1. 合併公司為出租人

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

2. 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每期所支付租賃款之隱含利息列為當期財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線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。

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

重大會計判斷

租賃期間（適用於108年）

決定所承租資產之租賃期間時，合併公司考量將產生經濟誘因以行使（或不行使）選擇權之所有攸關事實及情況，包括自租賃開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。考量主要因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行之重大租賃權益改良及標的資產對承租人營運之重要性等，於合併公司控制範圍內重大事項或情況重大改變發生時，重評估租賃期間。

估計及假設不確定性之主要來源

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

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 38,003	$ 4,734
銀行支票及活期存款	1,141,621	1,426,018
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
	$1,179,624	$1,489,376

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產－流動		
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
－遠期外匯合約(七)	2	-
非衍生金融資產		
－國外上市（櫃）股票	38,987	50,987
混合金融資產		
－理財產品(一)~(六)	215,250	247,591
	$ 254,239	$ 298,618
金融負債－流動		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－公司債轉換權價值	$ 40	$ -

(一) 108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，7天後到期後可贖回，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5.8%。

(二) 108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，49天後到期結算，計息方式以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6.3%。

(三) 108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20,000仟元，16天後到期結算，

計息方式以中國民生信託投資於國內債權類資產賺結，預期年化收益率 6.1%。

(四) 108 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，16 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賺結，預期年化收益率 5.8%。

(五) 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賺結，預期年化收益率 6%。

(六) 107 年 12 月 31 日合併公司與中國光大銀行簽立開放式非保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賺結，預期年化收益率 3.4%，無固定期限。

(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）
108 年 12 月 31 日			
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	109.01.30	NTD 1,498／USD 50
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	109.03.02	NTD 598／USD 20
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	109.03.02	NTD 2,095／USD 70
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	109.01.30	NTD 1,497／USD 50
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	109.01.30	NTD 1,495／USD 50
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

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主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

	108年12月31日	107年12月31日
流動		
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 99,605	$ 20,095

(一) 截至 108 年及 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分別為 2.28%-2.45%及 2.10%-2.30%。

(二) 截至 108 年及 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、應收票據及帳款

(一) 應收票據

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$312,201	$267,998
減：備抵損失	-	-
	$312,201	$267,998
因營業而發生	$312,201	$267,998

應收票據之帳齡分析

	108年12月31日	107年12月31日
未逾期	$312,201	$267,998
備抵損失	-	-
	$312,201	$267,998

(二) 應收帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$1,472,938	$1,370,416
減：備抵損失	(5,867)	(22,471)
	1,467,071	1,347,945
透過其他綜合損益按公允價值衡量	4,228	5,605
	$1,471,299	$1,353,550

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，回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：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～60 天	逾期 61～120 天	逾期 121～150 天	逾期超過 180 天	合計
預期信用損失率	0%～0.74%	0.01%～13.10%	0.11%～16.52%	7.35%～47.45%	100%	
總帳面金額	$ 1,322,812	$ 126,147	$ 13,098	$ 1,928	$ 8,953	$ 1,472,938
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,290)	(1,183)	(52)	-	(3,412)	(5,967)
攤銷後成本	$ 1,321,522	$ 125,064	$ 13,046	$ 1,928	$ 5,541	$ 1,467,021

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～60 天	逾期 61～120 天	逾期 121～150 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%～18.05%	15.84%～48.13%	100%	
總帳面金額	$ 1,157,635	$ 132,125	$ 25,790	$ 11,997	$ 12,889	$ 1,340,436
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(962)	(1,095)	(2,411)	(5,402)	(12,889)	(22,471)
攤銷後成本	$ 1,156,940	$ 131,030	$ 23,379	$ 6,595	$ -	$ 1,317,965

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
期初餘額	$ 22,471	$ 16,482
加：本年度提列減損損失	-	6,901
減：本年度實際沖銷	(2,447)	(428)
減：本年度迴轉減損損失	(13,485)	-
外幣換算差額	(672)	(484)
期末餘額	$ 5,867	$ 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。

合併公司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。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：

108年12月31日

	未逾期	逾期1~60天	逾期61~120天	逾期121~180天	逾期181天以上	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	$ 4,228	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 4,228
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	$ 4,228	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 4,228

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 180 天以上	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

十、存　　貨

	108年12月31日	107年12月31日
製成品	$1,324,149	$1,319,240
原物料	1,314,442	1,525,734
	$2,638,591	$2,844,974

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 7,585,139 仟元及 7,558,551 仟元。

108 及 107 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失 0 仟元及 37,345 仟元。

十一、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：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 108年12月31日	所持股權百分比 107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%	
	開山集團公司	螺絲、鉚釘等之內銷與買賣業務	100%	100%	
	Tong Win 公司	精準零組件之進出口	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
	康邦易勤公司	緊固件及五金金屬制品之研發及銷售	100%	100%	1
	東穎貿易（嘉興）公司	緊固件及五金金屬制品之銷售及進出口業務	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經會計師查核，尚不致產生重大之差異。

十二、採用權益法之投資

投資關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
個別不重大之關聯企業	$ 29,682	$ 25,476

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	108年度	107年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利	$ 12,442	$ 4,382
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	$ 12,442	$ 4,382

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。

十三、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	模具設備	其他設備	未完工程	合計
成本							
107年1月1日餘額	$ 1,745	$ 465,363	$1,395,861	$ 55,601	$ 101,915	$ 21,896	$2,022,381
增添	-	-	89,476	6,481	29,063	4,005	129,025
處分	-	-	(33,457)	(5,749)	(3,929)	-	(43,135)
本年度重分類	-	-	11,077	-	1,147	-	12,224
淨兌換差額	-	(13,101)	(34,004)	(779)	(2,502)	(548)	(51,034)
107年12月31日餘額	$ 1,745	$ 452,262	$1,429,453	$ 55,629	$ 125,594	$ 25,743	$2,070,426
累計折舊及減損							
107年1月1日餘額	$ -	$ 338,305	$1,079,909	$ 51,667	$ 50,622	$ -	$1,520,499
折舊費用		26,128	88,638	2,939	18,378	-	133,083
處分	-	-	(25,057)	(4,844)	(2,994)	-	(32,895)
淨兌換差額	-	(6,396)	(23,299)	(533)	(1,716)	-	(32,944)
107年12月31日餘額	$ -	$ 157,437	$1,119,190	$ 49,229	$ 64,290	$ -	$1,390,146
107年12月31日淨額	$ 1,745	$ 294,825	$ 310,263	$ 6,400	$ 61,304	$ 25,743	$ 680,280
成本							
108年1月1日餘額	$ 1,745	$ 452,262	$1,429,453	$ 55,629	$ 125,594	$ 25,743	$2,070,426
增添	-	3,163	28,856	6,956	54,145	36,400	129,520
處分	-	(421)	(71,903)	(4,951)	(9,995)	-	(87,270)
本年度重分類	-	5,499	147,769	-	3,410	(5,499)	151,179
淨兌換差額	-	(23,827)	(65,963)	(1,466)	(6,302)	(2,491)	(99,949)
108年12月31日餘額	$ 1,745	$ 436,676	$1,468,212	$ 54,168	$ 167,142	$ 54,153	$2,182,896
累計折舊及減損							
108年1月1日餘額	$ -	$ 337,457	$1,113,184	$ 33,225	$ 36,290	$ -	$1,520,156
折舊費用	-	22,364	84,935	5,692	15,158	-	128,149
處分	-	(372)	(60,197)	(3,616)	(6,979)	-	(71,164)
淨兌換差額	-	(13,243)	(31,282)	(927)	(3,181)	-	(48,633)
108年12月31日餘額	$ -	$ 346,206	$1,106,440	$ 34,374	$ 41,288	$ -	$1,528,508
108年12月31日淨額	$ 1,745	$ 90,470	$ 361,772	$ 19,794	$ 125,854	$ 54,153	$ 654,388

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

108年及107年12月31日上述不動產、廠房及設備均無提供抵質押擔保之情事。

十四、租賃協議

(一)使用權資產－108年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地	$ 31,787
建築物	11,517
	$ 43,304

	108年度
使用權資產之增添	$ 6,160
使用權資產之折舊費用	
土地	$ 1,233
建築物	13,476
	$ 14,709

(二)租賃負債－108年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	$ 9,874
非流動	$ 2,146

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土地	-
建築物	1.608%-4.76%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用，租賃期間為1～44年。位於中國之土地租賃為預付50年土地使用權。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

108年

	108年度
短期租賃費用	$ 5,269
租賃之現金（流出）總額	($ 18,341)

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公室資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

108年12月31日適用認列豁免之短期租賃承諾金額為4,921仟元。

107年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	$ 20,437
1～5年	9,789
	$ 30,226

十五、預付租賃款

	108年12月31日	107年12月31日
流　　動（帳列其他預付款）	$ -	$ 1,233
非 流 動	-	33,020
	$ -	$ 34,253

預付租賃款係位於中國大陸之土地使用權，107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

	108年12月31日	107年12月31日
流　　動		
預付款項		
預付貨款	$ 98,350	$ 106,540
預付費用	14,083	17,379
其他預付款	12,807	6,806
留抵稅額	2,717	1,710
預付租賃款	-	1,233
	$ 127,957	$ 133,668
非 流 動		
預付設備款	$ 96,796	$ 218,976
存出保證金	3,338	604
長期預付費用	1,792	2,078
	$ 101,926	$ 221,658

(一) 預付貨款主要係購買鑫元所產生之預付購料款。

(二) 預付設備款主要係預付成型機等機器設備款項。

十七、借　　款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款		
銀行借款	$ 142,065	$ 490,802
無擔保借款		
信用額度借款	1,737,973	1,966,786
	$ 1,880,038	$ 2,457,588

銀行週轉性借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 3.4%-4.57%及 3.72%-5.0%。

(二) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保借款		
信用額度借款	$ 266,049	$ -

合併公司於 108 年度分別取得新動撥之銀行借款共計 266,049 仟元，借款利率為年利率 4.7%～4.75%，以 12 個月為一期調整，自

110 年 12 月起分期償還。依借款合約規定，合併公司應符合若干財務比率及標準。

十八、應付公司債

	108年12月31日	107年12月31日
國內無擔保公司債	$400,000	$400,000
減：應付公司債折價	(5,142)	(8,336)
	$394,858	$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%計算之利息淨兌換差額	1,143
淨兌換差額	(1)
107 年 12 月 31 日負債組成部分	391,664
以有效利率 0.8026%計算之利息	3,194
108 年 12 月 31 日負債組成部分	$ 394,858

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

	108年12月31日	107年12月31日
流　　動		
其他應付款		
應付薪資及獎金	$ 67,907	$ 79,836
應付五險一金	122,686	116,059
應付增值稅	11,060	15,715
應付董監酬勞	840	840
應付利息	4,321	2,303
其他（佣金及勞務費等）	29,649	30,581
	$ 236,463	$ 245,334
其他負債		
合約負債	$ 44,818	$ 80,231
其他負債	232	323
	$ 45,050	$ 80,554

二一、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	108年12月31日	107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：

	108年12月31日	107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
僅得用以彌補虧損		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	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。

(2) 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(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，承付股息于股東，其中現金股利之總額，不得低於該次承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 108 年 6 月 14 日及 107 年 6 月 19 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	107年度	106年度	107年度	106年度
盈餘公積金	$ 53,587	$ 68,368	$ -	$ -
特別盈餘公積	66,249	48,340	-	-
現金股利	336,000	420,000	2	2.5

本公司於 109 年 3 月 18 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	108年度
盈餘公積金	$ 46,610
特別盈餘公積	$ 135,072
現金股利	$ 252,000
每股現金股利（元）	$ 1.5

有關108年度之盈餘分配案尚待預計於109年6月15日召開之股東常會決議。

二二、收　　入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	$8,807,059	$8,886,549

合約餘額

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款（附註九）	$1,471,299	$1,353,550
合約負債		
商品銷售	$ 44,818	$ 80,231

客戶合約收入之細分請詳參閱附註三五。

二三、本期淨利

本期淨利係包含以下項目：

(一)其他收入

	108年度	107年度
利息收入	$ 7,390	$ 14,036
補貼收入	7,750	4,513
租金收入	2,436	2,208
股利收入	3,224	458
其　　他	2,449	4,197
	$ 23,249	$ 25,412

(二)其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換（損失）利益	($ 10,200)	$ 21,772
處分不動產、廠房及設備損失	(10,826)	(3,725)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	49,759	10,706
處分採用權益法之投資損失	-	(387)
其　　他	(4,702)	(2,900)
	$ 24,031	$ 25,466

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	($ 114,358)	($ 110,302)
應付租賃款之利息	(815)	-
可轉換公司債利息	(3,194)	(1,143)
	($ 118,367)	($ 111,445)

108 及 107 年度無利息資本化之情事。

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 68,870	$ 64,216
營業費用	74,588	68,862
	$ 143,458	$ 133,078
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ -	$ -
管理費用	3,548	2,631
	$ 3,548	$ 2,631

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	$ 691	$ 595
其他員工福利	392,076	447,332
員工福利費用合計	$ 392,767	$ 447,927
依功能別彙總		
營業成本	$ 217,222	$ 252,423
營業費用	175,545	195,504
	$ 392,767	$ 447,927

(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。108 及 107 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞，分別於 109 年 3 月 18 日及 108 年 3 月 15 日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	-	-
董監事酬勞	0.18%	0.16%

金　　額

	108年度		107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。

108年3月15日及107年3月13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：

	107年度		106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	$ -	$ -	$ -	$ -

上述差異分別調整為108及107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

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	$ 3,169	$ 55,488
外幣兌換損失總額	(13,369)	(33,716)
淨利益（損失）	($ 10,200)	$ 21,772

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 63,298	$ 89,344
未分配盈餘加徵	1,005	835
以前年度之調整	1,210	10,083
	65,513	100,262
遞延所得稅		
本年度產生者	55,458	34,578
稅率變動	-	(83)
	55,458	34,495
認列於損益之所得稅費用	$ 120,971	$ 134,757

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	$ 588,475	$ 672,199
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用（15%）	$ 88,271	$ 100,830
稅上可減除之利益	(16,156)	(20,983)
未分配盈餘加徵	1,005	835
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	42,041	47,020
暫時性差異－海外投資	57,170	6,168
未認列之可減除暫時性差異	6,387	(24)
合併個體適用不同稅率之影響數	(58,957)	(9,089)
稅率變動	-	(83)
以前年度之當期所得稅費用於本期之調整	1,210	10,083
認列於損益之所得稅費用	$ 120,971	$ 134,757

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. 易勤貿易公司及深圳易勤公司係以稅率 25%估計所得稅。
3. 岡山東領公司係以稅率 20%估計所得稅。我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。

修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 10,243	$ 29,619

(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：

108 年度

	年初餘額	認列於損益	兌換差額	本期收購	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
五險一金	$ 16,609	$ 1,257	($ 609)	$ -	$ 17,257
存貨跌價	8,835	(2,800)	(354)	-	5,681
備抵信用減損損失	3,324	-	(124)	-	3,200
銷貨暫時性差異	628	21	1	-	650
其　他	6,649	(6,326)	(296)	-	127
	$ 36,045	($ 7,848)	($ 1,382)	$ -	$ 26,915
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
國外匯出稅	($ 188,174)	($ 12,041)	$ 6,281	$ 44,896	($ 149,038)
權益法	(11,330)	(2,200)	405	-	(13,125)
利息資本化	(3,373)	229	128	-	(3,016)
預提費用	(825)	159	32	-	(634)
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(3,845)	(33)	-	(3,878)
其　他	(51)	(12)	-	-	(63)
	($ 203,693)	($ 17,710)	$ 6,813	$ 44,896	($ 169,694)

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）

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
暫時性差異				
盈餘匯出稅	($ 145,129)	($ 47,020)	$ 4,035	($ 188,114)
損益法	(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)

(四) 所得稅核定情形

1. 本公司及子公司所得稅結算申報案件，同山東穎公司業經中華民國稅捐稽徵機關核定至 106 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。
2. Tong Group 及 China Rich 業已按大陸盈餘匯出之法定稅率10%估列大陸子公司之盈餘匯出稅。

二五、每股盈餘

單位：新台幣元

	108年度	107年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 2.77	$ 3.19
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 2.67	$ 3.14

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

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 466,098	$ 535,870
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	3,194	1,143
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 469,292	$ 537,013

股　　數　　單位：仟股

	108年度	107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：		
可轉換公司債	8,000	2,871
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	176,000	170,871

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 108 及 107 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 108 年度預付設備款重分類至不動產、廠房及設備共計 151,178 仟元（參閱附註十三）；

(二) 合併公司於 108 年度取得公允價值合計 129,514 仟元之不動產、廠房及設備，其他應付款共計增加 3,222 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現款共計 125,892 仟元（參閱附註十三）。

(三) 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（參閱附註十三）。

(四) 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、廠房及設備支付現金數共計 128,150 仟元（參閱附註十三）。

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賺續經營之前提下，藉由舉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

108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	$ -	$ -	$ 215,250	$ 215,250
衍生工具				
遠期外匯合約	-	2	-	2
國外上市（櫃）股票	38,987	-	-	38,987
	$ 38,987	$ 2	$ 215,250	$ 254,239
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具				
公司債轉換權價值	$ -	$ 40	$ -	$ 40

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

108及107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

108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	$ 247,591
購買	1,853,004
處分／結清	(1,891,387)
認列於損益	23,368
匯率影響數	(17,326)
期末餘額	$ 215,250

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

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

	108年12月31日	107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	$ 254,239	$ 298,618
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	3,062,988	3,131,549

（接次頁）

（承前頁）

	108年12月31日	107年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
債務工具投資	$ 4,228	$ 5,605
金融負債		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	40	-
按攤銷後成本衡量（註2）	3,107,491	3,375,245

註1：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2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、應付公司債及長期借款等按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、租賃負債及應付公司債。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 18%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 17%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），參閱附註三三。

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相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	
	108年度	107年度
美金	$ 3,334	$ 3,272

(1) 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：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融負債	$ 394,858	$ 391,664
具現金流量利率風險		
－金融資產	1,241,226	1,504,737
－金融負債	2,146,087	2,457,568

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 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少

9,049 仟元及 9,529 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違反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。108 及 107 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 5%。

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 108 年及 107 年 12 月 31 日止，約分別佔總應收帳款之 94% 及 97%。

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 108 年及 107 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。

108年12月31日

	加權平均有效利率（%）	要求即償或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非附息負債						
租賃負債	4.60%~4.75%	$ 2,189	$ 432,022	$ 825,395	$ -	$ -
浮動利率工具	3.45%~4.75%	825	1,014	7,405	2,140	-
固定利率工具	0.60%~5%	-	333,585	1,593,317	275,243	-
		-	-	-	294,159	-
		$ 15,014	$ 767,187	$ 2,426,117	$ 571,542	$ -

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
租賃負債	$ 10,073	$ 7,210	$ -	$ -	$ -	$ -

107年12月31日

	加權平均有效利率（%）	要求即償或短於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						
非附息負債		$ 22,819	$ 907,615	$ 116,194	$ -	$ -
浮動利率工具	3.72%~5.00%	-	22,441	2,481,234	-	-
固定利率工具	0.60%~5%	-	-	-	971,864	-
		$ 22,819	$ 930,056	$ 2,597,428	$ 971,864	$ -

(2) 融資額度

	108年12月31日	107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	$ 2,004,022	$ 1,966,786
－未動用金額	2,662,598	1,879,831
	$ 4,666,620	$ 3,846,617

（接次頁）

	108年12月31日	107年12月31日
有擔保銀行借款額度（每年重新檢視）		
－已動用金額	$ 142,065	$ 490,802
－未動用金額	1,284,318	1,152,916
	$1,426,383	$1,643,718

(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	本年度已讓售金額	本年度已收現金額	尚未收回金額	已預支金額	本年度利息	未來還款日
108年度						
中國信託商業銀行	$ 35,138 (USD 1,164,483 元)	$ 37,500 (USD 992,995 元)	$ 4,228 (USD 140,000 元)	$ -	-	109/1/2~109/12/31
107年度						
中國信託商業銀行	$ 42,552 (USD 1,394,294 元)	$ 36,947 (USD 1,206,116 元)	$ 5,605 (USD 183,475 元)	$ -	-	108/1/2~108/12/31

上述額度可循環使用。

依環售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由合併公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。

截至108年及107年12月31日止，未除列之已移轉應收帳款之帳面金額為4,228仟元及5,605仟元。

於108及107年度，合併公司將部分大陸地區之應收商業承兌匯票背書轉讓予供應商以支付貨款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收商業承兌匯票及相應之貨款。惟若該等已除列商業承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

截至108年及107年12月31日止，未除列之已移轉應收商業承兌匯票之帳面金額為78,056仟元及55,684仟元。

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。除已於其他所註揭露外，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
A - LAND	實質關係人
GO LINK	實質關係人
TONG HWEI CO., LTD	實質關係人
上海東易動公司	關聯企業
嘉興東佑公司	關聯企業
嘉興春祐公司	關聯企業
嘉興富名酒店管理公司	實質關係人
蔡清泉	主要管理階層
蔡弘昇	主要管理階層

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
銷貨收入	關聯企業		
	其他	$ 107,852	$ 111,714
	實質關係人		
	其他	307,172	75,962
		$ 415,024	$ 187,676

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	108年度	107年度
關聯企業		
其他	$ 13,086	$ 7,668
實質關係人		
其他	694,761	546,086
	$707,847	$553,754

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	108年度	107年度
製造費用－物料消耗	關聯企業	$ 15,061	$ 19,637

(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	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	關聯企業		
	其他	$ 8,599	$ 11,432
應收帳款	關聯企業		
	其他	$ 32,861	$ 44,755
	實質關係人		
	其他	8,067	10,674
		$ 40,928	$ 55,429

(六) 其他應收款

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
其他應收款	關聯企業		
	其他	$ 90	$ 213

(七) 預付款項

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
其他預付費用	實質關係人		
	其他	$ 969	$ -

(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	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款	關聯企業		
	其他	$ 2,887	$ 2,506
	實質關係人		
	其他	16,483	10,264
		$ 19,370	$ 12,770

(九) 承租協議

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
租賃負債	主要管理階層		
	其他	$ 398	$ -

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
利息費用	主要管理階層		
	其他	$ 23	$ -

(十) 其他

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
營業費用－租金	主要管理階層		
	其他	$ -	$ 432
營業外收入－租金	關聯企業		
	其他	$ 2,395	$ 2,208

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	108年12月31日	107年12月31日
主要管理階層		
擔保證金額	$1,426,383	$1,643,718
實際動支金額(帳列擔保銀行借款)	142,065	490,802

(十二) 對主要管理階層之獎酬

108及107年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	$ 19,706	$ 17,511

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：無。

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：

	108年12月31日	107年12月31日
購置不動產、廠房及設備	$ 50,297	$ 59,330

三二、重大之期後事項：無。

三三、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：

108 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	$ 11,171	6.9762（美金：人民幣）	$ 335,499
歐元	974	7.803（歐元：人民幣）	32,747
金融負債			
貨幣性項目			
美金	69	6.9762（美金：人民幣）	2,065
新台幣	394,858	0.2323（新台幣：人民幣）	394,858

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
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

合併公司於 108 及 107 年度外幣兌換損益（含已實現及未實現）分別為兌換損失 10,200 仟元及兌換利益 21,772 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。

三四、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。(無)
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) 累積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。

三五、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：

	108年度	107年度
紮 固 件	$5,381,368	$5,459,818
線　　材	1,657,524	1,543,192
其　　他	1,768,167	1,883,539
	$8,807,059	$8,886,549

(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 108 及 107 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。

[illegible]股份有限公司及子公司

[illegible]

[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]月[illegible]日

附表一

單位：[illegible]
[illegible]

編號（註1）	發行人之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係（註2）	期末				持有情形			市價／淨值	備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例	公允價值					
0	本公司	[illegible]股份有限公司－[illegible]基金	其他流動資產	[illegible]	$ 440,940	4.00%~4.35%	$ -	[illegible]	[illegible]	-	$ 1,500,164	$ 1,539,765	
0	本公司	[illegible]股份有限公司－[illegible]基金	其他流動資產	[illegible]	40,040	2.98%~	-	[illegible]	[illegible]	-	1,500,164	1,540,865	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	43	5.00%~5.22%	-	8,141	[illegible]	-	43	1,549,865	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	43	5.00%~5.22%	-	8,158	[illegible]	-	43	1,549,865	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	86	4.35%	-	650	[illegible]	-	86	1,549,865	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	86	4.35%	-	654	[illegible]	-	86	1,549,865	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	86	5.00%~5.22%	-	8,244	[illegible]	-	86	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	86	5.00%~5.22%	-	2,629	[illegible]	-	86	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	130	4.35%	-	1,535	[illegible]	-	129	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	130	4.35%	-	1,971	[illegible]	-	129	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	129	5.00%~5.22%	-	3,109	[illegible]	-	129	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	129	5.00%~5.22%	-	3,494	[illegible]	-	129	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	172	5.00%~5.22%	-	2,097	[illegible]	-	172	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	172	4.35%	-	2,368	[illegible]	-	172	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	172	4.35%	-	2,570	[illegible]	-	172	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	215	4.35%	-	827	[illegible]	-	215	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	215	5.00%~5.22%	-	1,283	[illegible]	-	215	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	215	5.00%~5.22%	-	3,793	[illegible]	-	215	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	215	5.00%~5.22%	-	4,688	[illegible]	-	215	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	215	5.00%~5.22%	-	5,033	[illegible]	-	215	1,549,163	
1	[illegible]公司	[illegible]股份有限公司	其他流動資產	[illegible]	215	5.00%~5.22%	-	5,913	[illegible]	-	215	1,549,163	

[illegible]

（未经审计）

序号	股东名称	注册资本	出资方式	出资金额	出资比例	出资时间	备注
1	上海某某科技有限公司	500	货币	500	100%	2020-01-15	
2	张某某	300	货币	300	60%	2020-01-15	
3	李某某	200	货币	200	40%	2020-01-15	
4	北京某某投资管理中心（有限合伙）	1,000	货币	1,000	10%	2021-03-20	
5	王某某	800	货币	800	8%	2021-03-20	
6	赵某某	600	货币	600	6%	2021-03-20	
7	深圳某某创业投资合伙企业（有限合伙）	1,500	货币	1,500	15%	2022-06-01	
8	陈某某	400	货币	400	4%	2022-06-01	
9	广州某某资产管理有限公司	2,000	货币	2,000	20%	2023-09-10	
10	刘某某	250	货币	250	2.5%	2023-09-10	
11	杭州某某网络科技有限公司	350	货币	350	3.5%	2023-09-10	
12	周某某	150	货币	150	1.5%	2023-09-10	
13	吴某某	100	货币	100	1%	2023-09-10	
14	郑某某	50	货币	50	0.5%	2023-09-10	
15	南京某某咨询服务中心（有限合伙）	1,200	货币	1,200	12%	2024-02-28	
16	冯某某	80	货币	80	0.8%	2024-02-28	
17	成都某某电子有限公司	900	货币	900	9%	2024-02-28	
18	蒋某某	60	货币	60	0.6%	2024-02-28	
19	沈某某	40	货币	40	0.4%	2024-02-28	
20	韩某某	30	货币	30	0.3%	2024-02-28	
21	武汉某某生物医药有限公司	1,800	货币	1,800	18%	2024-11-05	
22	杨某某	20	货币	20	0.2%	2024-11-05	
23	朱某某	10	货币	10	0.1%	2024-11-05	
24	秦某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
25	许某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
26	何某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
27	吕某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
28	施某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
29	张某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
30	孔某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
31	曹某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
32	严某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
33	华某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
34	金某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
35	魏某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
36	陶某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
37	姜某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
38	戚某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
39	谢某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
40	邹某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
41	喻某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
42	柏某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
43	水某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
44	窦某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
45	章某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
46	云某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
47	苏某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
48	潘某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
49	葛某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
50	奚某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
51	范某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
52	彭某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
53	郎某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
54	鲁某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
55	韦某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
56	昌某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
57	马某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
58	苗某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
59	凤某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
60	花某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
61	方某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
62	俞某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
63	任某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
64	袁某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
65	柳某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
66	酆某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
67	鲍某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
68	史某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
69	唐某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
70	费某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
71	廉某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
72	岑某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
73	薛某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
74	雷某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
75	贺某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
76	倪某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
77	汤某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
78	滕某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
79	殷某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
80	罗某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
81	毕某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
82	郝某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
83	邬某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
84	安某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
85	常某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
86	乐某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
87	于某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
88	时某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
89	傅某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
90	皮某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
91	卞某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
92	齐某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
93	康某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
94	伍某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
95	余某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
96	元某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
97	卜某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
98	顾某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
99	孟某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
100	平某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
101	黄某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
102	和某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
103	穆某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
104	萧某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
105	尹某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
106	姚某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
107	邵某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
108	湛某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
109	汪某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
110	祁某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
111	毛某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
112	禹某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
113	狄某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
114	米某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
115	贝某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
116	明某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
117	臧某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
118	计某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
119	伏某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
120	成某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
121	戴某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
122	谈某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
123	宋某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
124	茅某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
125	庞某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
126	熊某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
127	纪某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
128	舒某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
129	屈某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
130	项某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
131	祝某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
132	董某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
133	梁某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
134	杜某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
135	阮某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
136	蓝某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
137	闵某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
138	席某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
139	季某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
140	麻某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
141	强某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
142	贾某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
143	路某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
144	娄某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
145	危某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
146	江某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
147	童某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
148	颜某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
149	郭某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
150	梅某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
151	盛某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
152	林某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
153	钟某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
154	徐某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
155	邱某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
156	骆某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
157	高某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
158	夏某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
159	蔡某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
160	田某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
161	胡某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
162	万某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
163	段某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
164	雷某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
165	钱某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
166	汤某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
167	易某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
168	常某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
169	武某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
170	乔某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
171	贺某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
172	赖某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
173	龚某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
174	文某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
175	程某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
176	庄某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
177	梁某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
178	杨某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
179	许某某	5	货币	5	0.05%	2024-11-05	
180	合计	50,000	—	50,000	100%	—	

（未经审计）

（未経過）

1					412		387		-		1		6,796						387		
1					412		387		-		1		6,958						387		
1					412		387		-		1		9,851						387		
1					456		431		-		1		8,619						431		
1					456		431		-		1		11,604						431		
1					456		431		-		1		11,869						431		
1					477		474		-		1		5,225						474		
1					504		474		-		1		12,649						474		
1					521		517		-		1		9,665						517		
1					551		517		-		1		18,142						517		
1					550		517		-		1		13,249						517		
1					595		560		-		1		4,941						560		
1					564		560		-		1		13,367						560		
1					595		560		-		1		13,577						560		
1					711		689		-		1		11,171						689		
1					779		732		-		1		18,661						732		
1					824		775		-		1		14,521						775		
1					824		818		-		1		8,352						818		
1					868		861		-		1		20,880						861		
1					1,008		947		-		1		24,327						947		
1					1,041		1,013		-		1		8,311						1,013		
1					1,191		1,139		-		1		24,119						1,139		
1					1,215		1,215		-		1		18,653						1,206		

（注）未経過

（五）附下：

編號（註1）	投資公司之名稱	被投資公司之名稱	業務性質	是否為關係人	年底持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註	年底持有之擔保或質押情形	被投資公司截至本期止之累計盈虧	投資公司與被投資公司之關係	與上述交易有關之進銷貨、財產交易、資金融通及其他重要交易事項之金額		本期認列之投資損益	投資公司與被投資公司之關係	備註
					股數	帳面金額							名稱	金額			
1	新工股份公司	上海新工科技有限公司	其他應收款	否	$ 8,215	$ 1,205	$ -	4.95%	1	$ 29,534		$ -	無	$ -	$ 1,205	$ 1,549,163	
2	新工股份公司	杭州新工電子有限公司	其他應收款	否	8,728	1,248	-	5.00%~5.22%	1	18,643		-	無	-	1,248	1,549,163	
3	新工股份公司	蘇州新工精密工業有限公司	其他應收款	否	7,465	1,195	-	4.95%	1	16,049			無	-	1,195	1,549,163	
4	新工股份公司	成都新工國際貿易有限公司	其他應收款	否	7,268	1,378	-	4.95%	1	19,421		-	無	-	1,378	1,549,163	
5	新工股份公司	青島新工機械製造有限公司	其他應收款	否	7,466	1,378	-	5.00%~5.22%	1	42,970		-	無	-	1,378	1,549,163	
6	新工股份公司	深圳新工金融管理諮詢有限公司	其他應收款	否	7,268	1,307	-	4.95%	1	45,366		-	無	-	1,307	1,549,163	
7	新工股份公司	廈門新工貿易有限公司	其他應收款	否	7,521	1,808	-	5.00%~5.22%	1	58,099		-	無	-	1,808	1,549,163	
8	新工股份公司	寧波新工精密科技有限公司	其他應收款	否	7,726	2,109	-	5.00%~5.22%	1	21,740		-	無	-	2,109	1,549,163	
9	新工股份公司	上海新工智慧製造有限公司	其他應收款	否	7,577	2,454	-	4.95%	1	28,159		-	無		2,454	1,549,163	
10	新工股份公司	武漢新工物流設備有限公司	其他應收款	否	542	560	560	4.95%	1	15,294		-	無	-	560	1,549,163	

註1：編號欄之說明如下

(1)發行人填0。

(2)被投資公司依上述方式由1開始依序編號。

註2：投資損益計算方式

(1)本期損益。

(2)本期認列投資損益之方式。

註3：依國際會計準則第27號或第28號規定採用權益法之投資者，其投資損益計算如下：

1. 新工股份公司直接及間接之持股比例為100%，故其可辦理現金增資額度為新工股份公司淨值之百分之四十為限

$$\frac{\text{被投資公司淨值}}{3,873,908} \times \frac{\text{持股}}{40\%} = 1,549,163\text{（仟元）}$$

2. 新工股份有限公司之子公司：若金額之比率以下時，得免予揭露；其個別金額以不超過實收股本百分之五十為限。惟個別金額未超過新臺幣一億元者，得免揭露

$$\frac{\text{被投資公司淨值}}{3,873,908} \times \frac{\text{股本}}{40\%} = 1,549,163\text{（仟元）}$$

3. 新工股份有限公司之子公司：若金額之比率以下時，得免予揭露。惟合併之總額以下時，得免予揭露：新工股份有限公司淨值之百分之四十（3,873,908（仟元）×40%=1,549,163（仟元））。惟依證券發行人財務報告編製準則第10條之規定，合併總額（淨值3,758,397（仟元）×40%=1,503,359（仟元））為準。

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	累計背書保證金額與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	關貿未來科技股份有限公司	2	$ 774,581	$ 90,600	$ 90,600	$ -	$ -	2.34	$ 1,936,454	Y	N	N	
1	本公司	TONG WIN INTERNATIONAL CO., LTD	2	774,581	91,439 (USD 3,000)	91,439 (USD 3,000)	-	-	2.36	1,936,454	Y	N	N	

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被背書公司依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)有業務往來之公司。

(2)直接持有普通股股份超過百分之五十之子公司。

(3)本公司與子公司持有表決權股份合計超過百分之五十之直接貿公司。

(4)對外直接或經由子公司間接持有普通股股份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。

$$\frac{\text{關貿未來公司淨值}}{3,872,908} \times \frac{\text{限額}}{50\%} = 1,936,454\text{（仟元）}$$

(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。

$$\frac{\text{關貿未來公司淨值}}{3,872,908} \times \frac{\text{限額}}{20\%} = 774,581\text{（仟元）}$$

關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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另註明者外，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	中國民生信託－永安1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	-	$ 80,100 (RMB 20,000)	-	$ 86,443 (RMB 20,080)	
	中國民生信託－匯泰3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	-	129,150 (RMB 30,000)	-	130,052 (RMB 30,210)	
	永續信能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	510	38,957 (RMB 9,056)	-	38,987 (RMB 9,056)	

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、受益憑證及主契約非屬衍生工具之有價證券。

註2：投資子公司、關聯企業及合資權益應揭露資訊，請參閱附表七及附表八。

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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(%)	
新立[illegible]公司	Tong Win 公司	同一最終母公司	銷貨	$ 211,327	2%	T/T AT SIGHT	-	-	15,077	1%	
Tong Win 公司	[illegible]公司	實質關係人	進貨	658,883	8%	T/T AFTER SHIPMENT	-	-	10,483	4%	
Tong Win 公司	A-LAND 公司	實質關係人	銷貨	241,272	4%	T/T AFTER SHIPMENT	-	-	-	-	

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。

附表四

單位：除另與註明者中，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
1	浙江潤潤公司	Tong Wun 公司	3	銷貨收入	$ 211,327	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。

潤泰集團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108年1月1日至12月31日

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 本期期末	原始投資金額 去年年底	期末持有 股數	期末持有 比率	期末持有 帳面金額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
本公司	Tong Group Limited	香港	投資	$ 1,845,966 (RMB$ 429,493)	$ 1,845,966 (RMB$ 429,493)	1,000,000	100	$ 3,767,069	$ 384,583	$ 384,583	註1
	China Rich International Holding Limited	香港	投資	191,679 (RMB$ 45,222)	191,679 (RMB$ 45,222)	10,000	100	306,754	40,504	40,504	註1
	岡山東明興股份有限公司	台灣	螺絲、螺帽、鉚釘等非汽車之四角螺頭產業務	15,989	15,989	1,500,000	100	90,764	12,483	11,795	註1
	Tong Wan International Co., Ltd.	維京島	控事業用林之轉出口	-	-	500,000	100	142,411	71,576	71,578	註1
潤泰集團控股股份有限公司	Tong Ming Trading Limited	香港	不銹鋼制品之買賣及轉售	1,502 (USD$ 50)	1,502 (USD$ 50)	50,000	100	59,425	94	94	註1
	Tong Ming Holding Ltd.	香港	投資	-	-	50,000	100	(52)	-	-	

註1：係依108年度經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註2：大陸投資公司資訊請參閱附表八。

註3：新台幣金額以103年12月31日人民幣對新台幣之即期匯率4.305換算；美元對新台幣之即期匯率30.03換算。

[illegible]股份有限公司及其子公司

大陸投資資訊

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

附表六

單位：除另有表示外，為新台幣元
或美元

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													
通[illegible]電子[illegible]有限公司	生產、銷售[illegible]系統[illegible]、[illegible]系統[illegible]、[illegible]、[illegible]、[illegible]系統[illegible]等主要產品。	$ 2,014,740 (RMB$ 468,000)	直接投資	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 68,532	20.20%	$ 422,616	$ 3,928,984	$ -	註1
China Rich International Holding Limited													
[illegible]電子[illegible]有限公司	生產、銷售[illegible]系統[illegible]、[illegible]系統[illegible]、[illegible]、[illegible]、[illegible]系統[illegible]等主要產品。	2,014,740 (RMB$ 468,000)	直接投資	-	-	-	-	68,532	9.5%	44,511	417,807	-	註1
[illegible]電子[illegible]有限公司													
[illegible]電子(上海)有限公司	系統[illegible]開發	21,378 (RMB$ 4,960)	直接投資	-	-	-	-	443	100%	443	17,966	-	
上海[illegible]工業[illegible]有限公司	[illegible]、[illegible]、[illegible]、[illegible]系統[illegible]之[illegible]及銷售	2,155 (RMB$ 500)	直接投資	-	-	-	-	2,024	10%	2,810	9,981	-	
[illegible]電子[illegible]有限公司	電腦[illegible]及[illegible]、[illegible]之銷售	20,689 (RMB$ 5,689)	直接投資	-	-	-	-	3,214	47.5%	8,812	15,465	-	
[illegible]電子[illegible]有限公司	生產、銷售[illegible]、[illegible]及[illegible]等主要產品	4,305 (RMB$ 1,000)	直接投資	-	-	-	-	1,444	40%	442	1,776	-	
[illegible]電子[illegible]有限公司	[illegible]、銷售不[illegible]電腦及[illegible]等主要產品	12,915 (RMB$ 3,000)	直接投資	-	-	-	-	9,227	100%	9,227	35,637	-	
[illegible]電子[illegible]有限公司	五金製品、[illegible]、[illegible]之銷售	6,458 (RMB$ 1,500)	直接投資	-	-	-	-	175	100%	175	6,627	-	

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：按被投資公司同期經會計師查核之財務報表認列投資損益（稅後）。

註2：本公司直接或間接投資之地區事業所從事之重大交易事項：無。

註3：本公司直接或間接自第三地區事業再投資大陸被投資公司：無。

註4：與本公司直接或間接投資之[illegible]金額通知本公司：無。

註5：其他對當期損益有重大影響之交易事項：無。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 [illegible] 號

會員姓名：(1) 謝明忠
(2) 呂宜真

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路100號20樓

事務所電話：27259988　　事務所統一編號：94998251

會員證書字號：(1) 北市會證字第 3356 號
(2) 北市會證字第 4171 號　　委託人統一編號：02769941

印鑑證明書用途：辦理開曼東明控股股份有限公司108年度（自民國108年1月1日至108年12月31日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	謝明忠	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	呂宜真	存會印鑑（二）	

理事長：　　核對人：

中　華　民　國　109　年　1　月　21　日

十、109 年度合併財務報告及會計師查核報告

開曼東明控股股份有限公司
及其子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國109及108年度

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

電話：057382203125

§目　　錄§

項　　目	頁　　次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師查核報告	3～6	-
四、合併資產負債表	7	-
五、合併綜合損益表	8～9	-
六、合併權益變動表	10	-
七、合併現金流量表	11～12	-
八、合併財務報表附註		
(一)公司沿革	13	一
(二)通過財務報告之日期及程序	13	二
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	13～15	三
(四)重大會計政策之彙總說明	16～28	四
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28	五
(六)重要會計項目之說明	28～55	六～二七
(七)關係人交易	55～58	二八
(八)質押之資產	58	二九
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	58	三十
(十)重大之期後事項	-	-
(十一)具重大影響之外幣資產及負債資訊	58～59	三一
(十二)附註揭露事項		
1.重大交易事項相關資訊	59～60、62～70	三二
2.轉投資事業相關資訊	59～60、62～70	三二
3.大陸投資資訊	60、71	三二
4.主要股東資訊	60、72	三二
(十三)部門資訊	61	三三

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

Tel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 2725-0666
www.deloitte.com.tw

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109年及108年12月31日之合併資產負債表，暨民國109年及108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109年及108年12月31日之合併財務狀況，暨民國109年及108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

本會計師民國109年度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；民國108年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會109年2月25日金管證審字第1090360805號函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109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。

茲對關愛東明集團民國109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

特定銷售客戶之收入真實性

關愛東明集團民國109年度銷貨收入金額9,171,338仟元，收入是否真實發生，係審計準則公報所預設之顯著風險，故本會計師將特定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相關之內部控制流程設計及執行有效性。
2. 自符合特定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，以確認銷貨收入之真實性。

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關愛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關愛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。

關愛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，決定對閱要東明集團民國 109 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 謝明忠

會計師 呂宜真

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1080321204 號

中　華　民　國　110　年　3　月　29　日

開曼東明控股股份有限公司

開曼東明控股股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 1,945,704	22	$ 1,379,624	19
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七及二十）	262,748	3	254,239	4
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八）	154,342	2	99,605	1
1150	應收票據（附註九及二九）	348,349	4	312,208	4
1170	應收帳款（附註九、二九及二八）	1,448,974	14	1,471,299	20
1200	其他應收款（附註二八）	25,044	-	4,667	-
130X	存貨（附註五及十）	2,991,964	34	2,638,393	36
1421	預付貨款（附註十五）	161,961	2	98,350	1
1479	其他流動資產（附註十五及二八）	39,713	-	29,607	1
11XX	流動資產總計	7,578,647	86	6,088,003	83
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註十二）	27,284	-	29,687	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十三）	1,052,947	12	1,034,248	14
1755	使用權資產（附註十四）	71,062	1	43,904	1
1821	其他無形資產	38,295	-	35,360	1
1840	遞延所得稅資產（附註二三）	27,337	-	26,915	-
1915	預付設備款	51,695	1	96,796	1
1920	存出保證金	6,139	-	9,858	-
1990	其他非流動資產	1,754	-	1,792	-
15XX	非流動資產總計	1,276,781	14	1,241,395	17
1XXX	資產總計	$ 8,855,428	100	$ 7,329,398	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六及二八）	$ 2,149,943	25	$ 1,890,038	26
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七及二七）	3,240	-	40	-
2130	合約負債－流動（附註十九及二一）	71,122	1	44,518	1
2150	應付票據	14,155	-	18,639	-
2170	應付帳款（附註十八及二八）	257,337	3	380,337	5
2219	其他應付款（附註十九）	254,971	3	236,463	3
2230	本期所得稅負債（附註二三）	38,230	-	10,243	-
2280	租賃負債－流動（附註十四）	12,983	-	9,878	-
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債（附註十七）	398,061	5		-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款（附註十六）	119,055	1	-	-
2399	其他流動負債－其他	262	-	232	-
21XX	流動負債總計	3,378,859	38	2,580,675	35
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註十七）	-	-	394,858	5
2540	長期借款（附註十六）	1,062,736	12	266,189	4
2570	遞延所得稅負債（附註二三）	211,075	3	199,691	3
2580	租賃負債－非流動（附註十四）	25,647	-	2,146	-
25XX	非流動負債總計	1,299,458	15	862,747	12
2XXX	負債總計	4,678,317	53	3,443,422	47
	歸屬於母公司業主之權益（附註二十）				
3110	股本	1,680,000	19	1,680,000	23
3210	資本公積	916,905	11	916,905	13
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	384,779	4	338,169	4
3320	特別盈餘公積	282,190	3	147,118	2
3350	未分配盈餘	1,112,782	13	1,072,206	15
3300	保留盈餘總計	1,779,751	20	1,558,193	21
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(234,646)	(3)	(283,190)	(4)
31XX	母公司業主權益總計	4,162,010	47	3,872,908	53
36XX	非控制權益	15,101	-	13,068	-
3XXX	權益總計	4,177,111	47	3,885,976	53
	負債與權益總計	$ 8,855,428	100	$ 7,329,398	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：蔡弘東　　會計主管：顏顯庭

開曼東明控股股份有限公司及其子公司

民國 109 年及 108 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		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註二一、二八及三四）	$9,171,338	100	$8,807,059	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十、二二及二八）	(7,898,297)	(86)	(7,585,139)	(86)
5900	營業毛利	1,273,041	14	1,221,920	14
	營業費用（附註二二及二八）				
6100	推銷費用	(384,379)	(4)	(369,158)	(4)
6200	管理費用	(167,022)	(2)	(180,359)	(2)
6300	研究發展費用	(27,256)	(1)	(31,589)	-
6450	預期信用減損損失	(1,301)	-	13,485	-
6000	營業費用合計	(579,958)	(7)	(567,621)	(6)
6900	營業淨利	693,083	7	654,299	8
	營業外收入及支出（附註二二）				
7100	利息收入	6,239	-	7,390	-
7010	其他收入	23,771	-	15,859	-
7020	其他利益及損失	(29,814)	-	24,031	-
7050	財務成本	(99,982)	(1)	(118,367)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(2,698)	-	5,263	-
7000	營業外收入及支出合計	(102,484)	(1)	(65,824)	(1)

（接次頁）

（承前頁）

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
7900	稅前淨利	$ 590,599	6	$ 588,475	7
7950	所得稅費用（附註二三）	(95,775)	(1)	(120,971)	(2)
8200	本期淨利	494,824	5	467,504	5
	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	31,426	1	(142,459)	(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	16,321	-	6,845	-
8300	本期其他綜合損益	47,747	1	(135,614)	(1)
8500	本期綜合損益總額	$ 542,571	6	$ 331,890	4
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 493,558	5	$ 466,098	5
8620	非控制權益	1,266	-	1,406	-
8600		$ 494,824	5	$ 467,504	5
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 541,102	6	$ 331,026	4
8720	非控制權益	1,469	-	864	-
8700		$ 542,571	6	$ 331,890	4
	每股盈餘（附註二四）				
9710	基本	$ 2.94		$ 2.77	
9810	稀釋	$ 2.81		$ 2.67	

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：顏顏盈

開曼商明股份有限公司

附[illegible]及子公司

民國 10[illegible]8[illegible]12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益										
		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	非控制權益	權益總額
A1	108年1月1日餘額	165,000	$ 1,650,000	$ 916,905	$ 294,562	$ 50,869	$ 1,062,644	($ 147,118)	$ 3,827,862	$ 13,496	$ 3,891,358
	107年度盈餘指撥及分配：										
B1	提列公積金	-	-	-	53,587	-	(53,587)	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	66,249	(66,249)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(336,000)	-	(336,000)	-	(336,000)
O1	子公司發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,292)	(1,292)
D1	108年度淨利	-	-	-	-	-	466,098	-	466,098	1,406	467,504
D3	108年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(135,072)	(135,072)	(542)	(135,614)
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	466,098	(135,072)	331,026	864	331,890
Z1	108年12月31日餘額	165,000	1,650,000	916,905	348,149	117,118	1,072,906	(282,190)	3,822,908	13,068	3,835,976
	108年度盈餘指撥及分配：										
B1	提列公積金	-	-	-	46,610	-	(46,610)	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	135,072	(135,072)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(252,000)	-	(252,000)	-	(252,000)
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	564	564
D1	109年度淨利	-	-	-	-	-	493,558	-	493,558	1,266	494,824
D3	109年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	47,544	47,544	203	47,747
D5	109年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	493,558	47,544	541,102	1,469	542,571
Z1	109年12月31日餘額	165,000	$ 1,650,000	$ 916,905	$ 394,759	$ 252,190	$ 1,132,782	($ 234,646)	$ 4,102,010	$ 15,101	$ 4,117,111

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：[illegible]

經理人：[illegible]

會計主管：[illegible]

開愛東明控股股份有限公司及其子公司

民國 109 年度 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	$ 590,599	$ 588,475
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	161,118	143,458
A20200	攤銷費用	4,628	3,548
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	1,301	(13,485)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(21,897)	(49,759)
A20900	利息費用	99,982	118,367
A21200	利息收入	(6,239)	(7,390)
A21300	股利收入	(743)	(3,224)
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	2,698	(5,263)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	3,557	10,826
A22900	租賃修改利益	(103)	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	7,457	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(37,321)	(44,203)
A31150	應收帳款	(177,962)	(103,592)
A31180	其他應收款	(21,119)	2,219
A31200	存　貨	(360,835)	212,491
A31230	預付款項	(73,719)	3,918
A32125	合約負債	26,304	(35,413)
A32130	應付票據	525	(11,576)
A32150	應付帳款	(123,000)	49,071
A32180	其他應付款	21,586	(14,511)
A32230	其他流動負債	30	(91)
A33000	營運產生之現金	96,847	843,866
A33500	支付之所得稅	(91,683)	(142,600)
AAAA	營業活動之淨現金流入	5,164	701,266

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度	108年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	($ 54,537)	($ 79,510)
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(2,269,710)	(1,873,159)
B00200	出售原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,291,008	1,947,847
B02700	取得不動產、廠房及設備	(117,192)	(125,892)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	788	4,592
B03700	存出保證金增加	(2,801)	(2,734)
B04500	購置無形資產	(6,846)	(17,174)
B06800	其他非流動資產減少	38	286
B07200	預付設備款增加	(20,815)	(28,998)
B07500	收取之利息	6,801	6,819
B07600	收取之股利	743	3,224
BBBB	投資活動之淨現金流出	(172,523)	(164,699)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	319,405	-
C00200	短期借款減少	-	(577,550)
C01600	舉借長期借款	915,742	266,049
C04020	租賃負債本金償還	(18,827)	(13,072)
C04500	發放現金股利	(252,000)	(336,000)
C05600	支付之利息	(95,578)	(112,340)
C05800	非控制權益權益變動	564	(1,292)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	869,306	(774,205)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	64,133	(72,114)
EEEE	本期現金及約當現金增加（減少）數	766,080	(309,752)
E00100	期初現金及約當現金餘額	1,179,624	1,489,376
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 1,945,704	$ 1,179,624

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡清泉　經理人：蔡弘泉　會計主管：顏顯益

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 109 年及 108 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 110 年 3 月 16 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」）

適用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。

(二) 110 年適用之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
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

(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)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 6）
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 7）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 4）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 5）

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

1. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂合併公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途

財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，合併公司無需揭露該等資訊。
- 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

(1) 合併公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；

(2) 合併公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；

(3) 因缺乏特定準則之規定，合併公司依IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；

(4) 合併公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或

(5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

2. IAS 8之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。合併公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

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，參閱附註十一及附表七、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（並分別歸屬于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。

(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。

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

除自有土地不提列折舊外，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，淨處分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帳。

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)有形及無形資產相關資產之減損

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、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

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，所產生之股利、利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則認列於其他利益及損失。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。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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。

(2) 金融資產之減損

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

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。

(3) 金融資產之除列

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

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

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」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

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。

<u>商品銷貨收入</u>

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或運抵客戶指定地點時，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。

(十三)租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

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

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤至此兩項要素。各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃。惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 合併公司為承租人

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

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

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

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

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

(十四) 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最爭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

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得(損失),據以計算應付(可回收)之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅,係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整,列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 862	$ 949
銀行支票及活期存款	1,944,842	1,178,675
	$1,945,704	$1,179,624

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約	$ 178	$ 2
非衍生金融資產		
－國外上市（櫃）股票	-	38,987
混合金融資產		
－理財產品(一)~(三)	262,620	215,250
	$ 262,798	$ 254,239
金融負債－流動		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－公司債轉換權價值	$ 8,240	$ 40

(一) 109年12月31日合併公司簽立陸家嘴國際信託公司發行之理財產品合約，合約金額為人民幣60,000仟元。

(二) 108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，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5.8%。

(三) 108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，計息方式以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6.3%。

(四) 108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20,000仟元，計息方式以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6.1%。

(五) 108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，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5.8%。

(六)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）	
109年12月31日				
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	110.01.25~110.06.21	NTD26,197／USD	933
108年12月31日				
賣出遠期外匯	新台幣兌美金	109.01.30~109.03.02	NTD 7,183／USD	240

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主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

	109年12月31日	108年12月31日
流動		
原始到期日超過3個月之定期存款	$154,142	$ 99,605

(一) 截至 109 年及 108 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分別為 0.3%-0.615%及 2.28%-2.45%。

(二) 截至 109 年及 108 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、應收票據及帳款

(一) 應收票據

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 349,522	$ 312,201
減：備抵損失	(1,182)	-
	$ 348,340	$ 312,201
因營業而發生	$ 348,340	$ 312,201

應收票據之帳齡分析

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	$ 348,340	$ 312,201
逾期超過 180 天	1,182	-
備抵損失	(1,182)	-
	$ 348,340	$ 312,201

應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	109 年度	108 年度
年初餘額	$ -	$ -
加：本年度提列減損損失	1,131	-
外幣換算差額	51	-
年底餘額	$ 1,182	$ -

(二) 應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 1,648,910	$ 1,472,938
減：備抵損失	(5,273)	(5,867)
	1,643,637	1,467,071
透過其他綜合損益按公允價值衡量	5,337	4,228
	$ 1,648,974	$ 1,471,299

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重大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 180 天，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續進案活動，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：

109 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 180 天	合計
預期信用損失率	0%～3.02%	0%～1.1%	0.06%～0.75%	15.7%～40.98%	100%	
總帳面金額	$ 1,342,047	$ 90,009	$ 1,147	$ 1,794	$ 4,918	$ 1,440,310
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(586)	(102)	(9)	(307)	(4,367)	(5,373)
攤銷後成本	$ 1,341,461	$ 89,889	$ 1,143	$ 1,487	$ 551	$ 1,434,937

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~180 天	逾期 超過 180 天	合計
預期信用損失率	0%~0.79%	0.01%~13.19%	0.41%~16.52%	7.55%~45.45%	100%	
總帳面金額	$ 1,322,812	$ 136,147	$ 13,098	$ 1,928	$ 6,950	$ 1,472,935
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,290)	(1,113)	(52)	-	(3,412)	(5,867)
攤銷後成本	$ 1,321,522	$ 135,034	$ 13,046	$ 1,928	$ 3,538	$ 1,467,068

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
期初餘額	$ 5,867	$ 22,471
加：本年度提列減損損失	170	-
減：本年度實際沖銷	(881)	(2,447)
減：本年度迴轉減損損失	-	(13,485)
外幣換算差額	117	(672)
期末餘額	$ 5,273	$ 5,867

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款

針對銷售之應收帳款，合併公司視營運資金情況決定以無追索權之方式銀售予銀行或不予銀售。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。

合併公司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，具考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況，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 180 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：

109年12月31日

	未逾期	逾期1~60天	逾期61~120天	逾期121~180天	逾期超過180天	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	$ 5,337	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 5,337
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	$ 5,337	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 5,337

108年12月31日

	未逾期	逾期1~60天	逾期61~120天	逾期121~180天	逾期超過180天	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	$ 4,228	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 4,228
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	$ 4,228	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 4,228

十、存　　貨

	109年12月31日	108年12月31日
製成品	$1,458,585	$1,324,149
原物料	1,533,384	1,314,442
	$2,991,969	$2,638,591

109及108年度與存貨相關之銷貨成本分別為7,898,297仟元及7,585,139仟元。

109及108年度之銷貨成本包括存貨跌價損失分別為7,457仟元及0仟元。

十一、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：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 109年12月31日	所持股權百分比 108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%	
	同山集團公司	螺絲、機械零件等之對外銷貨業務	100%	100%	
	Tong Win公司	標準緊固件之進出口	100%	100%	
	Fast Link 株式會社	標準緊固件之進出口	83.33%	-	1
Tong Group	海江興業公司	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%	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 109年12月31日	所持股權百分比 108年12月31日	說明
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	轉投資業務	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
	東誠貿易（嘉興）公司	緊固件及五金金屬制品之銷售及進出口業務	100%	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尚經會計師查核，尚不致產生重大之差異。

十二、採用權益法之投資

投資關聯企業

	109年12月31日	108年12月31日
個別不重大之關聯企業	$ 27,554	$ 29,682

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	109年度	108年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利	$ 2,698	$ 5,263
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	$ 2,698	$ 5,263

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。

十三、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							
109年1月1日餘額	$ 1,745	$ 623,606	$1,468,207	$ 54,654	$ 167,142	$ 54,163	$2,370,547
增添	-	18,296	37,948	8,088	49,545	(168)	113,721
處分	-	-	(12,307)	(8,649)	(4,680)	-	(25,636)
本年度重分類	-	28,413	65,787	-	18,505	(53,765)	58,940
淨兌換差額	-	11,349	29,565	702	4,424	(254)	45,850
109年12月31日餘額	$ 1,745	$ 689,714	$1,591,160	$ 54,795	$ 235,936	$ -	$2,573,350
累計折舊及減損							
109年1月1日餘額	$ -	$ 346,786	$1,096,955	$ 34,339	$ 89,288	$ -	$1,566,369
折舊費用	-	18,581	90,388	5,768	29,168	-	143,905
處分	-	-	(8,577)	(7,415)	(3,299)	-	(19,291)
本年度重分類	-	(156)	666	130	(640)	-	-
淨兌換差額	-	6,208	20,210	455	1,934	-	28,810
109年12月31日餘額	$ -	$ 371,419	$1,199,642	$ 33,277	$ 116,451	$ -	$1,719,793
109年12月31日淨額	$ 1,745	$ 318,295	$ 391,518	$ 21,518	$ 119,485	$ -	$ 853,557
成本							
108年1月1日餘額	$ 1,745	$ 640,262	$1,629,459	$ 53,489	$ 125,594	$ 25,703	$2,476,256
增添	-	3,143	20,850	6,956	54,145	36,400	129,514
處分	-	(421)	(71,903)	(4,353)	(9,905)	-	(86,582)
本年度重分類	-	5,489	147,768	-	3,810	(5,489)	151,578
淨兌換差額	-	(23,827)	(65,961)	(1,438)	(6,502)	(2,451)	(100,179)
108年12月31日餘額	$ 1,745	$ 624,646	$1,660,213	$ 54,654	$ 167,142	$ 54,163	$2,562,563
累計折舊及減損							
108年1月1日餘額	$ -	$ 337,437	$1,113,186	$ 33,225	$ 84,290	$ -	$1,568,138
折舊費用	-	22,964	84,935	5,692	15,158	-	128,749
處分	-	(377)	(60,197)	(3,616)	(6,979)	-	(71,169)
淨兌換差額	-	(13,238)	(41,969)	(971)	(3,181)	-	(59,359)
108年12月31日餘額	$ -	$ 346,786	$1,095,955	$ 34,330	$ 89,288	$ -	$1,566,359
108年12月31日淨額	$ 1,745	$ 277,860	$ 564,258	$ 20,324	$ 77,854	$ 54,163	$1,004,204

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

109年及108年12月31日上述不動產、廠房及設備均無提供擔保之情事。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	$ 31,112	$ 31,787
建築物	39,950	11,517
	$ 71,062	$ 43,304

	109年度	108年度
使用權資產之增添	$ 46,273	$ 6,160
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 1,199	$ 1,233
建 築 物	16,314	13,476
	$ 17,513	$ 14,709

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 12,983	$ 9,874
非 流 動	$ 25,647	$ 2,146

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
土　　地	-	-
建 築 物	1.945%~4.76%	4.608%~4.76%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用，租賃期間為1～44年。位於中國之土地租賃為預付50年土地使用權。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃費用	$ 8,177	$ 5,269
租賃之現金（流出）總額	($ 27,004)	($ 18,341)

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公室資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

租賃期間於資產負債表日後開始之所有承租承諾如下：

	109年12月31日	108年12月31日
承租承諾	$ 1,858	$ 4,921

十五、其他資產

	109年12月31日	108年12月31日
流　　動		
預付款項		
預付貨款	$ 161,961	$ 98,350
預付費用	15,773	14,083
其他預付款	16,252	12,807
留抵稅額	7,690	2,717
	$ 201,676	$ 127,957

十六、借　　款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款		
銀行借款（附註二八）	$ 131,310	$ 142,065
無擔保借款		
信用額度借款	2,068,133	1,737,973
	$ 2,199,443	$ 1,880,038

銀行週轉性借款之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 3%-4.75%及 3.4%-4.57%。

(二) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
無擔保借款		
信用額度借款	$ 1,181,791	$ 266,049
減：列為1年內到期部分長期借款	(119,055)	-
	$ 1,062,736	$ 266,049

合併公司於 109 年度分別取得新動指之銀行借款共計 919,170 仟元，借款利率為年利率 4.49%～4.75%，以 12 個月為一期調整，自 110 年 6 月起分期償還。

十七、應付公司債

	109年12月31日	108年12月31日
國內無擔保公司債	$400,000	$400,000
減：應付公司債折價	(1,939)	(5,142)
減：列為1年到期部分應付公司債	(398,061)	-
	$ -	$394,858

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，到期日為110年8月，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，於符合轉定條件時，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44.8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仟元）	390,522
108年1月1日負債組成部分	391,664
以有效利率0.8026%計算之利息	3,194
108年12月31日負債組成部分	394,858
以有效利率0.8026%計算之利息	3,203
109年12月31日負債組成部分	$398,061

十八、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。

十九、其他負債

	109年12月31日	108年12月31日
流　　動		
其他應付款		
應付薪資及獎金	$ 64,822	$ 67,907
應付五險一金	120,706	122,686
應付增值稅	12,045	11,060
應付董監酬勞	840	840
應付利息	4,704	4,321
其他（佣金及勞務費等）	51,854	29,649
	$ 254,971	$ 236,463

二十、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	109年12月31日	108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：

	109年12月31日	108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
僅得用以彌補虧損		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	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。

(2) 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(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，參閱附註二二之(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 109 年 6 月 15 日及 108 年 6 月 14 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	
	108年度	107年度
盈餘公積金	$ 46,610	$ 53,587
特別盈餘公積	$ 135,072	$ 66,249
現金股利	$ 252,000	$ 336,000
每股現金股利（元）	$ 1.5	$ 2

本公司於 110 年 3 月 16 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	109年度
盈餘公積金	$ 49,356
特別盈餘公積	($ 47,544)
現金股利	$ 302,400
每股現金股利（元）	$ 1.8

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月 17 日召開之股東常會決議。

二一、收　　入

	109年度	108年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	$9,171,338	$8,807,059

合約餘額

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款（附註九）	$1,648,974	$1,471,299
合約負債		
商品銷售	$ 71,122	$ 44,818

客戶合約收入之細分請詳參閱附註三四。

二二、繼續營業單位淨利

(一)利息收入

	109年度	108年度
銀行存款	$ 4,277	$ 5,273
按攤銷成本衡量之金融資產	1,553	1,891
其　　他	409	226
	$ 6,239	$ 7,390

(二)其他收入

	109年度	108年度
政府補助收入	$ 12,007	$ 7,750
租金收入	2,316	2,436
股利收入	743	3,224
其　　他	8,705	2,449
	$ 23,771	$ 15,859

(二)其他利益及損失

	109年度	108年度
淨外幣兌換利益（損失）	($ 40,366)	($ 10,200)
處分不動產、廠房及設備損失	(3,557)	(10,826)
透過損益按公允價值衡量之金融資產（損失）利益	21,897	49,759
其　　他	(7,788)	(4,702)
	($ 29,814)	$ 24,031

(三) 財務成本

	109年度	108年度
銀行借款利息	($ 95,961)	($ 114,358)
應付租賃款之利息	(818)	(815)
可轉換公司債利息	(3,203)	(3,194)
	($ 99,982)	($ 118,367)

109及108年度無利息資本化之情事。

(四) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 83,507	$ 68,870
營業費用	77,611	74,588
	$ 161,118	$ 143,458
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ -	$ -
管理費用	4,628	3,548
	$ 4,628	$ 3,548

(五) 員工福利費用

	109年度	108年度
退職後福利		
確定提撥計畫	$ 770	$ 691
其他員工福利	413,665	392,076
員工福利費用合計	$ 414,435	$ 392,767
依功能別彙總		
營業成本	$ 238,524	$ 217,222
營業費用	175,911	175,545
	$ 414,435	$ 392,767

(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，109及108年度估列之員工酬勞及董監事酬勞，分別於110年3月16日及109年3月18日經董事會決議如下：

估列比例

	109年度	108年度
員工酬勞	-	-
董監事酬勞	0.17%	0.18%

金　　額

	109年度		108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。

109 及 108 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 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

	109年度	108年度
外幣兌換利益總額	$ 2,276	$ 3,169
外幣兌換損失總額	(42,642)	(13,369)
淨利益（損失）	($ 40,366)	($ 10,200)

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目：

	109年度	108年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 65,498	$ 63,298
未分配盈餘加徵	562	1,005
以前年度之調整	(5,811)	1,210
	60,249	65,513
遞延所得稅		
本年度產生者	35,526	55,458
認列於損益之所得稅費用	$ 95,775	$ 120,971

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	$590,599	$588,475
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用（15%）	$ 88,590	$ 88,271
稅上可減除之利益	(21,023)	(16,156)
未分配盈餘加徵	562	1,005
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	41,792	42,041
未認列之可減除暫時性差異	1,458	6,387
合併個體適用不同稅率之影響數	(9,793)	(1,787)
以前年度之當期所得稅費用於本期之調整	(5,811)	1,210
認列於損益之所得稅費用	$ 95,775	$120,971

1. 浙江泉明公司於 109 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(109 年～111 年)。
2. 易勤貿易公司及深圳易勤公司係以稅率 25%估計所得稅。
3. 岡山東穎公司係以稅率 20%估計所得稅。

(二) 本期所得稅資產與負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 38,230	$ 10,243

(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：

109 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	兌換差額	未實現利	年底餘額
暫時性差異					
盤點一金	$ 17,257	$ -	$ 288	$ -	$ 17,545
存貨跌價	5,651	(339)	130	-	5,472
預期信用減損損失	3,200	(2,621)	316	-	895
銷貨暫時性差異	650	(201)	24	-	473
其　他	127	3,139	(314)	-	2,952
	$ 26,915	($ 22)	$ 444	$ -	$ 27,337

（接次頁）

（承前頁）

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於損益	兌換差額	本期取得	年底餘額
暫時性差異					
盈餘匯出稅	($ 178,978)	($ 41,792)	($ 3,082)	$ 28,179	($ 195,673)
權益法	(13,125)	2,254	(444)	-	(11,315)
利息資本化	(3,016)	228	(73)	-	(2,861)
預提費用	(634)	(551)	43	-	(1,142)
透過損益按公允價值衡量之金融資產	(3,878)	4,391	(503)	-	-
其他	(63)	(21)	3	-	(81)
	($ 199,694)	($ 35,501)	($ 4,056)	$ 28,179	($ 211,072)

108 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	兌換差額	本期取得	年底餘額
暫時性差異					
五險一金	$ 16,609	$ 1,257	($ 609)	$ -	$ 17,257
存貨跌價	8,835	(2,800)	(354)	-	5,681
備抵信用減損損失	3,324	-	(124)	-	3,200
銷貨暫時性差異	628	21	1	-	650
其他	6,649	(6,226)	(296)	-	127
	$ 36,045	($ 7,748)	($ 1,382)	$ -	$ 26,915

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於損益	兌換差額	本期取得	年底餘額
暫時性差異					
盈餘匯出稅	($ 188,114)	($ 42,041)	$ 6,287	$ 44,896	($ 178,978)
權益法	(11,330)	(2,200)	405	-	(13,125)
利息資本化	(3,373)	229	128	-	(3,016)
預提費用	(825)	159	32	-	(634)
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(3,845)	(33)	-	(3,878)
其他	(51)	(12)	-	-	(63)
	($ 203,693)	($ 47,710)	$ 6,819	$ 44,896	($ 199,694)

(四) 所得稅核定情形

1. 本公司及子公司所得稅結算申報案件，岡山東獅公司業經中華民國稅捐稽徵機關核定至 108 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。
2. Tong Group 及 China Rich 業已按大陸盈餘匯出之法定稅率 10%估列大陸子公司之盈餘匯出稅。

二四、每股盈餘

單位：新台幣元

	109年度	108年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 2.94	$ 2.77
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 2.81	$ 2.67

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

	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 493,558	$ 466,098
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	3,203	3,194
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 496,761	$ 469,292

股　　數

單位：仟股

	109年度	108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：		
可轉換公司債	8,929	8,000
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	176,929	176,000

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，亦繼續考量該潛在普通股之稀釋作用。

二五、非現金交易

合併公司於 109 及 108 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 109 年度預付設備款重分類至不動產、廠房及設備共計 65,918 仟元（參閱附註十三）；

(二) 合併公司於 109 年度取得購置公允價值合計 113,731 仟元之不動產、廠房及設備，其他應付款共計減少 3,461 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現數共計 117,192 仟元（參閱附註十三）。

(三) 合併公司於 108 年度預付設備款重分類至不動產、廠房及設備共計 151,178 仟元（參閱附註十三）；

(四) 合併公司於 108 年度取得公允價值合計 129,514 仟元之不動產、廠房及設備，其他應付款共計增加 3,622 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現數共計 125,892 仟元（參閱附註十三）。

二六、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。

二七、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

109 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	$ -	$ -	$ 262,620	$ 262,620
衍生工具				
遠期外匯合約	-	178	-	178
	$ -	$ 178	$ 262,620	$ 262,798
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具				
公司債轉換權價值	$ -	$ 8,240	$ -	$ 8,240

108 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	$ -	$ -	$ 215,250	$ 215,250
衍生工具				
遠期外匯合約	-	2	-	2
國外上市（櫃）股票	38,987	-	-	38,987
	$ 38,987	$ 2	$ 215,250	$ 254,239
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具				
公司債轉換權價值	$ -	$ 40	$ -	$ 40

109 及 108 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

109 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	$ 215,250
購　買	2,269,710
處分／結清	(2,242,741)
認列於損益	12,280
匯率影響數	8,121
期末餘額	$ 262,620

108年度

金融資產	透過損益按公允價值衡量之衍生工具
期初餘額	$ 247,591
購買	1,853,004
處分／結清	(1,891,387)
認列於損益	23,368
匯率影響數	(17,326)
期末餘額	$ 215,250

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

	109年12月31日	108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	$ 262,798	$ 254,239
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	4,116,867	3,062,988
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	5,337	4,228
金融負債		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	8,240	40
按攤銷後成本衡量（註2）	4,244,959	3,107,491

註1：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2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債、一年或一營

業週期內到期長期借款、應付公司債及長期借款等按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、租賃負債及應付公司債。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 15%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 15%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），參閱附註三一。

敏感度分析

合併公司主要受到美金波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對各相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	
	109年度	108年度
美金	$ 2,112	$ 3,334

(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之銀行存款及應收（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：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融負債	$ 436,691	$ 406,878
具現金流量利率風險		
－金融資產	2,098,984	1,278,280
－金融負債	3,381,234	2,146,087

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 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少 12,823 仟元及 8,678 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。109及108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5%。

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109年及108年12月31日止，約分別佔總應收帳款之97%及94%。

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109年及108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。

109年12月31日

	加權平均有效利率（%）	要求即付或1個月以下	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		$ 9,817	$ 335,841	$ 130,706	$ -	$ -
租賃負債	1.96509%~4.76%	1,675	3,068	18,496	30,226	-
浮動利率工具	3%~4.75%	48,770	210,523	2,172,344	1,097,175	-
固定利率工具	0.80%%	-	-	246,663	-	-
		$ 60,262	$ 549,432	$ 2,568,209	$ 1,127,401	$ -

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
租賃負債	$ 15,861	$ 36,226	$ -	$ -	$ -	$ -

108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		$ 9,189	$ 432,022	$ 125,335	$ -	$ -
租賃負債	4.04%~4.75%	839	1,679	7,555	2,310	-
浮動利率工具	3.4%~4.75%	-	331,515	1,593,317	275,243	-
固定利率工具	1.80%	-	-	-	394,858	-
		$ 10,028	$ 765,216	$ 1,726,207	$ 672,411	$ -

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
租賃負債	$ 10,073	$ 2,310	$ -	$ -	$ -	$ -

(2) 融資額度

	109年12月31日	108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	$3,249,923	$2,004,022
－未動用金額	2,062,765	2,662,598
	$5,312,688	$4,666,620
有擔保銀行借款額度（每年重新檢視）		
－已動用金額	$ 131,310	$ 142,065
－未動用金額	1,159,604	1,284,318
	$1,290,914	$1,426,383

(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：

交易對方	本年度預支金額	本年度已收回金額	截至年底尚未收回金額	已支付年息	預支金額年利率（%）	額度期間
109年度						
中國信託商業銀行	$ 29,905 (USD 980,000)	$ 71,165 (USD 2,330,000)	$ 3,257 (USD 106,800)	$ -	-	USD1,000,000
108年度						
中國信託商業銀行	$ 35,138 (USD 1,150,000)	$ 30,900 (USD 1,010,000)	$ 3,229 (USD 104,800)	$ -	-	USD1,000,000

上述額度可循環使用。

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由合併公司承擔，因信用風險而產生之損失則由銀行承擔。

截至109年及108年12月31日止，未除列之已移轉應收帳款之帳面金額為5,337仟元及4,228仟元。

於109及108年度，合併公司將部分大陸地區之應收商業承兌匯票背書轉讓予供應商以支付貨款，由於該等票據之違約所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收商業承兌匯票及相應之貨款。惟若該等已除列商業承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

截至109年及108年12月31日止，未除列之已移轉應收商業承兌匯票之帳面金額為57,969仟元及78,056仟元。

二八、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
東和鳳來公司	其他關係人—該公司董事長與本公司董事長為二等親以內之親屬
東和泰國公司	〃
APEX	〃
A - LAND	〃
GO LINK	〃
TONG HWEI CO., LTD	〃
上海東易勤公司	關聯企業
嘉興東佑公司	關聯企業
嘉興春祐公司	關聯企業
嘉興富名酒店管理公司	其他關係人—該公司董事長為本公司總經理
蔡清泉	主要管理階層
蔡弘泉	主要管理階層
大成國際鋼鐵股份有限公司	實質關係人（註）

註：109年6月15日起為關係人，揭露於本附註之交易金額皆為關係人時產生。

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
銷貨收入	關聯企業		
	其他	$ 119,580	$ 107,852
	其他關係人		
	其他	76,847	307,172
	實質關係人		
	其他	291,780	-
		$ 488,207	$ 415,024

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	109年度	108年度
關聯企業		
其他	$ 15,992	$ 13,086
其他關係人		
其他	521,965	694,761
	$ 537,957	$ 707,847

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	109年度	108年度
製造費用－物料消耗	關聯企業	$ 17,870	$ 15,061

(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	109年12月31日	108年12月31日
應收票據	關聯企業		
	其他	$ 14,219	$ 8,599
應收帳款	關聯企業		
	其他	$ 50,367	$ 32,861
	其他關係人		
	其他	10,047	8,067
	實質關係人		
	其他	11,977	-
		$ 72,391	$ 40,928

(六) 其他應收款

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
其他應收款	其他關係人		
	其他	$ 103	$ 90

(七) 預付款項

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
預付款項	關聯企業		
	其他	$ 650	$ -
	其他關係人		
	其他	448	969
		$ 1,098	$ 969

(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	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款	關聯企業		
	其他	$ 3,427	$ 2,887
	其他關係人		
	其他	1,503	16,483
		$ 4,930	$ 19,370

(九) 承租協議

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債	主要管理階層		
	其他	$ 417	$ 398

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
利息費用	主要管理階層		
	其他	$ 15	$ 23

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) 其他

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
營業外收入－租金	關聯企業		
	其他	$ 2,322	$ 2,395

本公司提供設備及部分營業處所出租予關聯企業，其租金依雙方議定價格每月及每年支付，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	109年12月31日	108年12月31日
主要管理階層		
被保證金額	$1,290,914	$1,426,383
實際動支金額(帳列擔保銀行借款)	131,310	142,065

(十二) 對主要管理階層之獎酬

109及108年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	109年度	108年度
短期員工福利	$ 20,697	$ 19,706

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產：無。

三十、重大或有事項及未認列之合約承諾

(一) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	109年12月31日	108年12月31日
購置不動產、廠房及設備	$ 4,080	$ 50,297

(二) 本公司之子公司浙江東明不銹鋼制品股份有限公司為擴展產能，於109年12月2日經其董事會決議通過，與嘉興經濟技術開發區管理委員會簽訂增資投改協議，預計總投資金額不低於人民幣350,000仟元。

三一、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：

109 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	$ 7,442	6.5249（美金：人民幣）	$ 212,534
歐元	1,021	8.0009（歐元：人民幣）	35,765
金融負債			
貨幣性項目			
美金	48	6.5249（美金：人民幣）	1,368
新台幣	397,334	0.2285（新台幣：人民幣）	397,334

108 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	$ 11,171	6.9762（美金：人民幣）	$ 335,499
歐元	974	7.808（歐元：人民幣）	32,747
金融負債			
貨幣性項目			
美金	69	6.9762（美金：人民幣）	2,065
新台幣	394,858	0.2323（新台幣：人民幣）	394,858

合併公司於 109 及 108 年度外幣兌換損益（含已實現及未實現）分別為兌換損失 40,366 仟元及兌換損失 10,200 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法揭露各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、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。(無)
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。

(四) 主要股東資訊：股權比達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表九)

三三、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：

	109年度	108年度
緊固件	$5,923,052	$5,381,368
線材	1,742,227	1,657,524
其他	1,506,059	1,768,167
	$9,171,338	$8,807,059

(二)地區別資訊

	109年度	108年度
中國	$6,620,581	$5,972,894
美洲	1,142,943	1,219,090
亞洲	779,743	800,108
其他	628,071	814,967
	$9,171,338	$8,807,059

(三)重要客戶資訊

本公司109及108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。

（本期末）

編號（註1）	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	是否為關係人	本期末			持股比例%	市價（註2）	淨值	備註	被質押或限制使用情形之文件名稱	質押或限制使用情形	備註		期末持有有價證券之累計減損金額	備註	
					股數	帳面金額	市價							股數	金額			
1	海立創投公司	中山華潤化工企業有限公司	其他流動資產	否	$ 919	$ 919	$ -	4.35%	1	$ 2,161			$ -	無	$ -	$ 919	$ 1,664,804	
1	海立創投公司	中國生物科技製藥有限公司	其他流動資產	否	920	919	-	4.35%	1	2,269			-	無	-	919	1,664,804	
1	海立創投公司	福州天生通訊有限公司	其他流動資產	否	963	963	-	4.35%	1	2,307			-	無	-	963	1,664,804	
1	海立創投公司	易飛電子科技股份有限公司	其他流動資產	否	1,313	1,313	-	4.35%	1	1,076			-	無	-	1,313	1,664,804	
1	海立創投公司	江蘇凱基生物技術股份有限公司	其他流動資產	否	1,313	1,313	-	4.35%	1	3,311			-	無	-	1,313	1,664,804	
1	海立創投公司	杭州先進石英材料有限公司	其他流動資產	否	1,576	1,576	-	4.35%	1	4,716			-	無	-	1,576	1,664,804	
1	海立創投公司	蘇州延鋒模具有限公司	其他流動資產	否	1,926	1,926	-	4.35%	1	4,867			-	無	-	1,926	1,664,804	
1	海立創投公司	上海凡象文化創意股份有限公司	其他流動資產	否	2,038	2,057	-	4.35%	1	5,038			-	無	-	2,057	1,664,804	
1	海立創投公司	上海起點時間電子有限公司	其他流動資產	否	2,540	2,539		4.35%	1	5,788			-	無		2,539	1,664,804	
1	海立創投公司	蘇州天弘激光股份有限公司	其他流動資產	否	1,001	1,050	-	4.35%	1	3,449			-	無	-	1,050	1,664,804	
1	海立創投公司	深圳市神州視訊科技有限公司	其他流動資產	否	151	151	151	4.35%	1	319			-	無	-	151	1,664,804	
1	海立創投公司	深圳市華星光電技術有限公司	其他流動資產	否	350	350	147	4.35%	1	772			-	無	-	350	1,664,804	
1	海立創投公司	無錫市聯創晶圓科技股份有限公司	其他流動資產	否	175	175	169	4.35%	1	325			-	無	-	175	1,664,804	
1	海立創投公司	蘇州天弘激光股份有限公司	其他流動資產	否	263	263	262	4.35%	1	522			-	無	-	263	1,664,804	
1	海立創投公司	蘇州延鋒模具有限公司	其他流動資產	否	963	963	931	4.35%	1	2,307			-	無	-	963	1,664,804	
1	海立創投公司	蘇州市相王金屬科技有限公司	其他流動資產	否	1,051	1,050	1,050	4.35%	1	1,799			-	無	-	1,050	1,664,804	
1	海立創投公司	深圳市星河電子有限公司	其他流動資產	否	1,664	1,663	1,288	4.35%	1	5,967			-	無	-	1,663	1,664,804	
1	海立創投公司	青島海科佳醫療設備有限公司	其他流動資產	否	2,146	2,145	1,423	4.35%	1	5,153			-	無	-	2,145	1,664,804	
1	海立創投公司	蘇州華林科納半導體有限公司	其他流動資產	否	1,751	1,751	1,751	4.35%	1	4,205			-	無	-	1,751	1,664,804	
2	Tong Ming Trading Limited	Fast Link 股份有限公司	其他流動資產-關係人	是	7,120	7,120	7,120	2.00%	2	-	普通股票		-	無	-	1,664,804	1,664,804	

（接次頁）

（未完待下）

註1：估值概念說明如下：

(1)符合公平價值；

(2)被投資公司為公司特定且無法於市場上取得之非公開發行股票。

註2：重要參數相互關係

(1)負相關；

(2)當流動性折價愈高，公平價值愈低。

註3：財務資產未用於提供擔保或公司於資產負債表日之公平價值衡量之敏感度分析說明如下：

1. 於評估時採市場可觀察輸入值之不確定性對公司所持有之金融資產及負債公平價值之影響如下：

$\frac{\text{財務狀況表日股價淨值}}{4,162,000} \times \frac{\text{跌}\quad\text{幅}}{40\%} = 1,664,804$（仟元）

2. 本公司投資性質之金融資產，若主要輸入值增加（減少）百分之五，其他綜合損益將增加（減少）如下：

$\frac{\text{財務狀況表日股價淨值}}{4,162,000} \times \frac{\text{跌}\quad\text{幅}}{40\%} = 1,664,804$（仟元）；

3. 本公司評估財務負債之敏感度分析如下：若主要輸入值增加下降導致公司財務負債於財務狀況表日公平價值增加（減少）4,162,000（仟元：+40%=1,664,804仟元）

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 公司名稱	關係（註 2）	屬一公司背書保證限額（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
0	本公司	聯瑞新安代理股份有限公司	2	$ 832,402	$ 90,600	$ 90,600	$ -	$ -	2.18	$ 2,081,005	Y	N	N	
0	本公司	TONG WIN INTERNATIONAL CO., LTD	2	832,402	86,864 (USD 3,050)	86,864 (USD 3,050)	-	-	2.09	2,081,005	Y	N	N	
0	本公司	FastLink 技代會計	2	832,402	28,480 (USD 1,000)	28,480 (USD 1,000)	-	-	0.68	2,081,005	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) 直接持有普通股股份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份合計超過百分之五十之被投資公司。

(4) 對外直接及經由子公司間接持有普通股股份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。

$$\frac{\text{聯電集團公司最近淨值}}{4,162,010} \times \frac{\text{限　額}}{50\%} = 2,081,005\text{（仟元）}$$

(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。

$$\frac{\text{聯電集團公司最近淨值}}{4,162,010} \times \frac{\text{限　額}}{20\%} = 832,402\text{（仟元）}$$

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	
浙江光明不銹鋼制品股份有限公司	股票增發統一金融證券投資基金(債券型)人民幣計價出	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	$ 262,620 (RMB 60,000)	-	$ 262,620 (RMB 60,000)	

註1：本表所稱有價證券，係指國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益證券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，請參閱表七及附表八。

[illegible]

[illegible]

[illegible]

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元／外幣仟元

買、賣或贈與之公司	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		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）
海立電腦子公司	中國工商銀行－必利勝－浮動利率人民幣金融債券	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動			-	$ -	-	$ 8,795,683 (RMB 1,975,000)	-	$ 1,999,256 (RMB 457,164)	$ 1,900,031 (RMB 434,800)	$ 99,225 (RMB 22,364)	-	$ -

註1：本表所稱有價證券，係指屬於「金融資產」項下，受證券相關法令規範所發行之各種有價證券。

註2：有價證券發行人為非關係人者，得免填列其名稱、關係等資訊。

註3：累計買進或賣出金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應予揭露。

註4：期末持有有價證券如為公司債、特別股或基金，應另填列其債券利率、特別股股利率或基金收益率。

註5：實收資本額係指母公司之實收資本額，若合併財務報表包含一家以上子公司，則以母公司個別財務報表之實收資本額為準。

關聯企業間投融資金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國109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	付款期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	
Tong Win公司	東和集團公司	其他關係人	進貨	$ 482,653	7%	T/T AFTER SHIPMENT	-	-	$ 1,503	1%	
Tong Win公司	大成國際鋼鐵股份有限公司	實質關係人	銷貨	228,295	2%	T/T AT SIGHT 5 DAYS OF B/L COPY	-	-	6,437	1%	

註：本公司與關係人之銷貨交易，其交易條件因收款條件與非關係人並無重大差異。

關係企業合併營業報告書

母子公司關係及子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另有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
1	新巨重網公司	Tong Win 公司	3	銷貨收入	$ 102,109	T/T AT SIGHT	1%

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。

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 本期期末	原始投資金額 去年年底	期末持有 股數	期末持有 比率	期末持有 帳面金額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
本公司	Tong Group Limited	香港	投資	$ 1,879,889 (RMB 429,493)	$ 1,879,889 (RMB 429,493)	1,000,000	100	$ 3,980,405	$ 376,446	$ 376,446	註1
	China Rich International Holding Limited	香港	投資	197,935 (RMB 45,222)	197,935 (RMB 45,222)	10,000	100	419,222	39,648	39,648	註1
	關山產物保險股份有限公司	台灣	傷害、醫療、健康等保險之內外銷百貨業務	15,989	15,989	1,500,000	100	97,672	6,225	6,911	註1
	Tong Win International Co., Ltd.	薩摩亞	經事實困件之進出口	-	-	500,000	100	190,500	93,222	93,222	註1
	Fast Link 株式會社	日本	經事實困件之進出口	6,920 (JPY 25,000)	-	500	83.33	6,367	(657)	(547)	
東莞集明手機網制品有限公司	Tong Ming Trading Limited	香港	手機網制品之買賣及銷售	1,428 (USD 50)	1,428 (USD 50)	50,000	100	56,497	(13)	(13)	
	Tong Ming Holding Ltd.	香港	投資	-	-	50,000	100	(49)	-	-	

註1：係按109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：對含納在第四109年12月31日人民幣對新台幣之即期匯率4.377換算；美元對新台幣之即期匯率28.5n換算；日元對新台幣之即期匯率0.2768換算。

期末持有具重大影響力之被投資公司等相關資訊

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

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							
Tuvig Group Limited 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	生產、銷售不銹鋼管圓坯及棒材，包括不銹鋼焊接、異形、冷拉不銹鋼等五金產品。	$ 3,390,162 (RMB$ 706,000)	直接投資	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 458,624	90.20%	$ 413,676	$ 4,157,479	$ -	註1
China Rich International Holding Limited 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司	生產、銷售不銹鋼管圓坯及棒材，包括不銹鋼焊接、異形、冷拉不銹鋼等五金產品。	3,390,162 (RMB$ 706,000)	間接投資	-	-	-	-	458,624	9.5%	43,569	437,567	-	註1
浙江東明不銹鋼制品股份有限公司													
永銘貿易(上海)有限公司	不銹鋼管圓坯銷售	21,736 (RMB$ 4,966)	直接投資	-	-	-	-	(17,219)	100%	(17,219)	927	-	
上海東昇物流有限公司	管圓坯、棒材、五金製品之運輸業務	2,189 (RMB$ 500)	直接投資	-	-	-	-	3,874	40%	1,550	7,386	-	
上海永銘精密技術有限公司	管圓坯及不銹鋼棒、五金製品銷售	24,899 (RMB$ 5,689)	直接投資	-	-	-	(13,244)	47.5%	(5,951)	19,949	-		
嘉興市東銘五金制品有限公司	生產、銷售不銹鋼管圓坯及棒材等五金產品	4,377 (RMB$ 1,000)	直接投資	-	-	-	3,938	40%	1,575	5,938	-		
浙江中泰物流有限公司	物流、貨運不銹鋼管圓坯及棒材等五金產品	13,131 (RMB$ 3,000)	直接投資	-	-	-	6,981	100%	6,981	13,264	-		
永銘貿易(香港)有限公司	五金製品、陰極銅、保險絲銷售	6,566 (RMB$ 1,500)	直接投資	-	-	-	(570)	100%	(570)	6,165	-		

本期期末累計自台灣匯出到大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部規定赴大陸地區投資限額
不適用	不適用	不適用

註1：係按本期期間自財務報表認列之投資(損)益。

註2：與本公司直接或間接投資之被投資公司重大交易事項：無。

註3：大陸地區投資公司直接或間接赴第三地區投資或透過第三地區投資設立公司再投資大陸：無。

註4：與本公司直接或間接投資之被投資公司重大交易事項：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。

開曼來明控股股份有限公司及其子公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表九

單位：股

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
CAPITALAND LIMITED	29,781,500	17.72%
TONG ONE HOLDINGS LIMITED	24,000,000	14.28%
RICHARD INTERNATION	24,000,000	14.28%
蔡易庭	19,381,500	11.53%
蔡明地	16,426,875	9.77%
中國信託商業銀行受託保管來聯公司投資專戶	10,713,000	6.37%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以當年季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過10%之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1101660 號

會員姓名：(1) 謝明忠
(2) 呂宜真

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

事務所電話：27259988　　事務所統一編號：94998251

會員證書字號：(1) 北市會證字第 3356 號
(2) 北市會證字第 4171 號　　委託人統一編號：02769941

印鑑證明書用途：辦理開曼來明控股股份有限公司 109 年度（自民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	謝明忠	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	呂宜真	存會印鑑（二）	

理事長：　　核對人：

中　華　民　國　110　年　1　月　28　日

開曼東明控股股份有限公司

TONG MING ENTERPRISE CO., LTD.

負責人：蔡清東