



股票代碼：5306

桂盟國際股份有限公司

KMC (KUEI MENG) INTERNATIONAL INC.

公開說明書

(國內第四次有擔保轉換公司債)

一、公司名稱：桂盟國際股份有限公司

二、本公司公開說明書編印目的：國內第四次有擔保轉換公司債

三、本次發行轉換公司債概要：

(一)發行種類：國內第四次有擔保轉換公司債。

(二)發行金額：本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數為壹萬張，發行總面額為新臺幣壹拾億元整。本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，依票面金額之108.44%發行。

(三)發行利率：票面利率0%。

(四)發行條件：發行期間為三年，自發行日後屆滿三個月翌日起至到期日止，可轉換為本公司普通股股票。

(五)公開承銷比例：100%委由承銷商對外公開承銷。

(六)承銷及配售方式：採競價拍賣方式全數辦理對外公開承銷。

(七)發行與轉換辦法：請參閱本公開說明書附件一。

五、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 65 頁。

六、本次發行之相關費用如下：

(一)承銷費用：新臺幣伍佰萬元整。

(二)其他費用：會計師公費、律師公費及印刷費等，約新臺幣參拾萬元整。

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 2 頁。

十、本公司普通股股票面額為每股新臺幣壹拾元。

十一、查詢本公開說明書之網址：

(一)金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：<http://mops.twse.com.tw>

(二)本公司揭露公開說明書相關資料網址：<https://www.kmc-international.com>

十二、投資人應了解轉換公司債之轉換標的證券停止過戶將使轉換公司債無法行使轉換，且當有多個停止轉換原因發生，將導致轉換公司債長期無法轉換，甚至債券到期前均不能行使轉換之情事。另公司法第228條之1已放寬公司得每季辦理盈餘分派或虧損撥補，將可能導致轉換公司債停止轉換期間大幅增長，而大幅縮減投資人可行使轉換期間。

桂盟國際股份有限公司

編製



一、本次發行前實收資本額之來源：

資本來源	金額(仟元)	佔實收資本額比率
設立資本	15,000	1.19%
現金增資	1,771,898	140.63%
盈餘轉增資	484,973	38.49%
資本公積轉增資	241,529	19.17%
減資彌補虧損	(1,253,400)	(99.48)%
合計	1,260,000	100.00%

二、公開說明書之分送計劃：

(一)陳列處所：除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。

(二)分送方式：依證券交易法第三十一條規定辦理。

(三)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。

三、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：<http://www.kgi.com>

地 址：台北市明水路 700 號 電 話：(02)2181-8888

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：日商瑞穗銀行股份有限公司 網 址：<https://www.mizuhogroup.com/as-ia-pacific/taiwan/cn>

地 址：高雄市新興區中正三路 2 號 12 樓 電 話：(07)236-8768

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：台北富邦商業銀行股份有限公司 網 址：<https://www.fubon.com>

地 址：台北市大安區仁愛路 4 段 169 號 電 話：(02)2771-6699

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：中國信託商業銀行股份有限公司代理部 網 址：<https://www.ctbcbank.com>

地 址：台北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓 電 話：(02)6636-5566

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、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。

十、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：李季珍、楊朝欽會計師

簽證事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網 址：<https://www.deloitte.com.tw>

地 址：臺南市永福路一段 189 號 13 樓 電 話：(06)213-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律 師 姓 名：邱雅文律師

事務所名稱：翰辰法律事務所 網 址：<http://www.fsi-law.com>

地 址：台北市信義區松德路 6 號 12 樓 電 話：(02)2345-0016

十二、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：陳泳仁 代理發言人姓名：李朝信

職 稱：投資人關係室協理 職 稱：ATS 事業部副總經理

電 話：(06)303-7111 電 話：(06)303-7111

電子郵件信箱：ir@kmc-international.com 電子郵件信箱：ir@kmc-international.com

十三、公司網址：www.kmc-international.com

桂盟國際股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新臺幣 1,260,000 仟元		公司地址：臺南市永康區中華路 425 號 8 樓之 5		電話：(06)303-7111	
設立日期：78 年 4 月 20 日		網址：https://www.kmc-international.com			
上市日期：111 年 3 月 8 日		上櫃日期：84 年 12 月 26 日		公開發行日期：82 年 8 月 6 日	
管理股票日期：不適用					
負責人：董事長 吳盈進 總經理 吳瑞章		發言人姓名：陳泳仁 職稱：投資人關係室協理		代理發言人姓名：李朝信 職稱：ATS 事業部副總經理	
股票過戶機構：中國信託商業銀行股份有限公司代理部		電話：(02)6636-5566 網址：https://www.ctbcbank.com 地址：臺北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓			
股票承銷機構：凱基證券股份有限公司		電話：(02)2181-8888 網址：http://www.kgi.com 地址：台北市中山區明水路 700 號			
最近年度簽證會計師：李季珍、楊朝欽會計師事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所		電話：(06)213-9988 網址：https://www.deloitte.com.tw 地址：臺南市永福路一段 189 號 13 樓			
複核律師：邱雅文律師事務所名稱：翰辰法律事務所		電話：(02)2345-0016 網址：http://www.fsi-law.com 地址：台北市信義區松德路 6 號 12 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：112 年 5 月 31 日，任期：3 年		監察人選任日期：本公司設置審計委員會，故不適用			
全體董事持股比例：37.91% (112 年 9 月 16 日)		全體監察人持股比例：本公司設置審計委員會，故不適用			
董事及持股超過 10%股東及其持股比例：37.91% (112 年 9 月 16 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	全仕通實業股份有限公司 代表人：吳盈進	37.63%	獨立董事	蔡雪苓	0.00%
董 事	全仕通實業股份有限公司 代表人：吳瑞章	37.63%	獨立董事	彭裕民	0.00%
董 事	長星投資股份有限公司 代表人：高丁男	0.28%	獨立董事	張佳明	0.00%
董 事	徐陽鋼	0.00%	持股超過 10%股東	全仕通實業股份有限公司	37.63%
工廠地址：請參閱本公開說明書第 1 頁		電話：請參閱本公開說明書第 1 頁			
主要產品：自行車傳動產品、機車傳動產品、汽車正時系統、車庫門開門機系統之製造與銷售					參閱本文之頁次
市場結構(111 年度)：內銷 11.56%及外銷 88.44%					第 46 頁
風 險 事 項 請參閱本公開說明書公司概況之風險事項。					第 2 頁
去 (1 1 1) 年 度		營業收入：7,116,283 仟元 稅前淨利：2,472,477 仟元 每股盈餘：15.26 元			第 80 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：112 年 10 月 30 日			刊印目的：國內第四次有擔保轉換公司債		
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。					

桂盟國際股份有限公司
公開說明書目錄

壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1
二、風險事項	2
(一)風險因素	2
(二)訴訟或非訟事件	6
(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	7
(四)其他重要事項	7
三、公司組織	8
(一)組織系統	8
(二)關係企業圖	10
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管	12
(四)董事及監察人	13
(五)發起人	18
(六)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金	19
四、資本及股份	23
(一)股份種類	23
(二)股本形成經過	23
(三)最近股權分散情形	24
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	29
(五)公司股利政策及執行狀況	29
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	30
(七)員工、董事及監察人酬勞	30
(八)公司買回本公司股份情形	31
五、公司債(含海外公司債)辦理情形	31
六、特別股辦理情形	33
七、參與發行海外存託憑證辦理情形	33
八、員工認股權憑證辦理情形	33
九、限制員工權利新股辦理情形	33
十、併購辦理情形	33
十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中	33
貳、營運概況	40
一、公司之經營	40
(一)業務內容	40
(二)市場及產銷概況	46
(三)最近二年度從業員工人數	52
(四)環保支出資訊	52
(五)勞資關係	53
(六)資通安全管理	54

二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產.....	56
(一)自有資產.....	56
(二)使用權資產(金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上).....	56
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	57
三、轉投資事業.....	57
(一)轉投資事業概況.....	57
(二)綜合持股比例.....	59
(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.....	60
(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.....	60
四、重要契約.....	60
參、發行計畫及執行情形.....	62
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應記載事項.....	62
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應記載事項.....	65
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	78
四、本次併購發行新股應記載事項.....	78
肆、財務概況.....	79
一、最近五年度簡明財務資料.....	79
(一)簡明資產負債表及綜合損益表.....	79
(二)影響上述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.....	81
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	81
(四)財務分析.....	82
(五)會計項目重大變動說明：比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，若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，應詳予分析其變動原因.....	85
二、財務報告應記載事項.....	87
(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.....	87
(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。但不包括重要會計項目明細表.....	87
(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.....	87
三、財務概況其他重要事項.....	87
(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.....	87
(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.....	87
(三)期後事項.....	87
(四)其他.....	87

四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	87
(一)財務狀況.....	87
(二)財務績效.....	88
(三)現金流量.....	88
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	89
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	89
(六)其他重要事項.....	90
伍、特別記載事項.....	91
一、內部控制制度執行狀況.....	91
(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.....	91
(二)內部控制制度聲明書.....	91
(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.....	91
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.....	91
三、證券承銷商評估總結意見.....	91
四、律師法律意見書.....	91
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	91
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.....	91
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.....	91
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.....	91
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.....	91
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.....	91
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.....	91
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.....	91
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.....	91
十四、其他必要補充說明事項.....	92
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....	93
(一)董事會運作情形資訊.....	93
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	96
(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.....	98
(四)薪資報酬委員會運作情形資訊.....	105

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	106
(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	114
(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	117
(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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總...	117
(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露	117
陸、重要決議	118
一、與本次發行有關之決議文	118
柒、附件	
一、國內第四次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法	
二、國內第四次有擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書	
三、110 年度合併財務報告暨會計師查核報告	
四、111 年度合併財務報告暨會計師查核報告	
五、112 年第二季合併財務報告暨會計師核閱報告	
六、110 年度個體財務報告暨會計師查核報告	
七、111 年度個體財務報告暨會計師查核報告	
八、無退還承銷相關費用聲明書	

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 78 年 4 月 28 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

名稱	地址	電話
總公司	臺南市永康區中華路 425 號 8 樓之 5	(06)303-7111
臺灣工廠	臺南市新化區中山路 41 號	(06)590-0711
越南工廠	越南同奈省邊和市 Amata 工業區	+84-0251-3936-531
天津工廠	中國大陸天津經濟技術發展西區	+86-022-66320988
深圳工廠	中國大陸深圳市龍華新區觀瀾街道富安路桂盟工業園	+86-755-27747994
蘇州工廠	中國大陸江蘇省蘇州市太倉市太倉港經濟技術開發區新區富達路 68 號	+86-512-53451661

(三)公司沿革

時間	重要紀事
78年4月	公司成立，原名為：訊康科技股份有限公司。
82年8月	公開發行。
84年12月	股票上櫃掛牌買賣。
100年8月	辦理私募60,000仟股，引進策略投資人「全仕通實業股份有限公司」。新設「傳動事業部」，引進自行車、機車傳動產品，啟動轉型計畫。
100年10月	股東臨時會全面改選董事、監察人。 董事會重新推選新任董事長。 遷址至臺南市永康區。
101年5月	董事會決議取得桂盟企業股份有限公司及桂盟鏈條(越南)責任有限公司100%股權。
101年6月	股東常會決議更改公司名稱為「桂盟國際股份有限公司」。
102年9月	董事會決議取得歐洲桂盟100%股權、美國桂盟100%股權，及印尼桂盟99%股權。
103年3月	董事會決議取得超匯桂盟傳動(天津)有限公司100%股權。
103年5月	為引進自行車產業中的領導廠商為策略性投資人，董事會決議通過辦理私募現金增資發行普通股共3,600仟股。 新設桂盟投資(中國)有限公司作為集團在中國大陸之營運總部。
104年3月	獲頒第三屆卓越中堅企業獎。 董事會通過決議取得「桂盟鏈條(深圳)有限公司」等2家公司100%股權。
104年5月	董事會通過辦理現金增資發行新股 10,780 仟股。
105年3月	董事會通過決議取得「超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司」等3家公司100%股權。
106年5月	董事會通過決議取得「深圳市科恩斯汽車零配件有限公司」、「科恩斯工業股份有限公司」及「深圳市全仕通電子有限公司」等3家公司100%股權。

時間	重要紀事
107年9月	董事會通過決議取得「鑫美亞傳動零部件有限公司」100%股權。
107年11月	桂盟首度名列臺灣國際品牌價值前35大，並獲頒「臺灣國際品牌潛力之星」。
108年1月	新設立「桂盟興業(越南)有限公司」從事各種鏈條及配件之銷售。名列臺灣國際品牌價值前 35 大，並獲頒「臺灣國際品牌潛力之星」。
109年10月	新設立「桂盟國際貿易(太倉)有限公司」從事各種鏈條及配件之銷售。名列臺灣國際品牌價值前 35 大，並獲頒「臺灣國際品牌潛力之星」。
110年5月	新設立「凱盟股份有限公司」從事設計及銷售電動自行車零配件以及電動自行車售後服務。
110年12月	名列臺灣國際品牌價值第24名，品牌價值為6仟8百萬美元。
111年7月	新設立「KME Global GmbH」從事自行車各式零配件之銷售。
111年11月	名列臺灣國際品牌價值第23名，品牌價值為8仟3百萬美元。
112年3月	新設立「Kynamic Europe B.V.」從事銷售電動自行車零配件以及電動自行車售後服務。

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)利率變動

本公司及子公司利息收入主係因銀行存款孳息產生；利息支出主係金融機構借款之利息費用、可轉換公司債及應付短期票券之利息費用及租賃負債按有效利息法認列之利息費用，本公司及子公司 111 年度及 112 年上半年度之利息收入分別為 44,977 仟元及 36,192 仟元，占當期合併營業收入淨額比重分別為 0.63%及 1.42%；利息支出分別為 24,648 仟元及 19,917 仟元，占當期合併營業收入淨額比重分別為 0.35%及 0.78%，顯示利率變動對本公司及子公司之營運並無重大影響。

日後如因營運上需要向銀行借貸資金而使利息支出增加，則利率變動對本公司損益之影響則隨之增加。本公司及子公司將隨時注意利率變動情形，採取必要措施以降低利率對公司損益之影響。

(2)匯率變動

本公司及子公司主要進銷貨係以人民幣及美金為大宗之交易單位，故進銷貨交易之應收應付款項相同幣別相互沖抵後，在美金淨資產部位相對較大，將因外幣匯率波動造成匯兌損益，本公司及子公司掌握匯率走勢，並採取適當避險措施因應之，在 111 年度及 112 年上半年度之外幣兌換(損)益淨額分別為 69,277 仟元及 8,497 仟元，占當期營業收入淨額比重分別為 0.97%及 0.33%，顯示匯率變動對本公司及子公司獲利影響尚屬有限。

本公司及子公司隨時蒐集匯率變化訊息，與金融機構保持密切聯繫，以便掌握匯率走勢，並採取適當避險措施因應之；本公司及子公司針對外幣交易避險工具之選用，包含以避險為目的之遠期外匯、外銷貸款等，將已產生之外銷訂單進行避險操作。

(3)通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及子公司密切注意相關經濟環境變化及市場情勢變動，以避免遭受通貨膨脹對本公司損益之不利影響。截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司尚未有因通貨膨脹而產生重大影響損益之情形。

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

(1)本公司及子公司並未從事高風險、高槓桿投資；另資金貸與他人與背書保證均依照本公司及子公司之內控辦法及相關法令規定辦理。

(2)本公司及子公司本公司所從事之遠期外匯操作，僅為規避營運與資金調度上之匯兌風險，不得從事任何投機性交易，且持有之幣別必須與公司實際進出口交易之外幣需求相符，相關交易並依據本公司及子公司訂定之取得或處分資產處理程序中從事衍生性交易之處理程序辦理。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

桂盟設下了成為「最有價值鏈條品牌」的目標，持續堅持不斷的精進產品設計和創新製程，提供消費者及客戶各式最高品質、最佳傳動系統相容性的鏈條產品。

因應電動自行車的高速增長與應用範圍擴大，桂盟也開發一款電動載貨自行車(e-Cargo Bike)專用鏈條，以 e-Cargo Bike 需承受高耐重及長時數的路途需求為核心，設計著重於鏈條強度以及鏈條使用壽命，並結合專利防鏽環保塗層，滿足各項嚴苛的物流承載環境。隨著自行車變速系統逐漸走向高值化，系統製造商也開始思考整合現有產品設計，以更高階的系統技術，廣泛應用到各式運動休閒自行車，提昇騎乘感受與樂趣。配合此一趨勢，桂盟也開始進行新式產品開發，將整合自身累積對材料、模具、製程等各項能力，推出新世代鏈條配套產品。

因應電動自行車各式車款陸續上市，對於 e-Bike 週邊零組件的需求也隨之增加且多元化，桂盟除了專注研發鏈條性能，也推出電動車專用齒盤與鏈條配套「e-Bike Solution」，利用 Chain Mate 概念為設計核心，嚴選汽車結構用鋼－高張力鋼板，打造獨特的鏈結槽精準咬合羅拉底部弧形，顯著地避免掉鏈狀況，同時降低齒盤與鏈條間磨損，帶來高速力量傳導及更長效的騎乘距離；電動車專屬鏈條擁有創新圓盾鉚合 Shield Tech 結合 Oversized pin 設計，擴增 10%小軸咬合面積，提升鏈軸嵌合力至 450kgf，整體提升 25%的鏈條剛性。桂盟以 40 年的鏈條製造經驗，持續開發各種領域的產品，追求創新改革，讓消費者體驗到更與眾不同的鏈條特性。本公司未來持續投入之研發費用，預計投入之研發費用至少占合併營收 1%。

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

本公司及子公司遵循國家政策及法令，財務及法務單位對重要政策及法律變動均能切實掌握，並配合調整公司內部制度及營業活動，確保公司運作順暢。

5.最近年度及截至公開說明書刊印日止，科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司隨時注意傳動產業之技術發展演變，並著手評估及研發以符合市場潮流。

本公司為建立資訊安全管理及規範，除了訂定電腦資訊作業內控循環辦法外，亦設立資訊整合處部門並完成設置資安主管及專責人員，加強本公司對資訊安全的維護管理，並定期對員工加強資訊安全的宣導，降低資安所帶來的風險衝擊。針對資訊系統災害風險評估，其因應措施如下：

(1)檔案及資訊設備之安全控管：

- A.增設備份儲存媒體：虛擬磁帶櫃及NAS儲存裝置。
- B.資訊整合處部門將重要系統檔案、程式及資料檔案排程定時定期每日進行備份，並依備份情況記錄備查。
- C.備份資料採用異地備援機制，媒體存放處所環境應合於ISO27001電腦機房安全標準，並執行備份記錄於虛擬備份磁帶櫃及NAS儲存裝置系統中。
- D.各儲存媒體採用權限控管，並不對外開放連線使用。
- E.針對備援設備應不定期測試其可用性。

(2)入侵及病毒偵測防護：

- A.資訊整合處部門採用企業級防毒軟體，並每日固定更新下載病毒碼及元件服務，在進行主系統防毒程式更新後，經測試無虞後，排程定期派送至各使用者電腦。
- B.外來資料儲存媒介及私人電腦資產攜入時，需事先向資訊整合處部門提出攜入申請並執行掃毒偵測，因應端點防護可隨時偵測到外來儲存媒介是否存取本公司資訊設備。
- C.增設企業級防火牆及資安分析系統，針對不明來源封包攻擊連線及網路服務做有效阻斷，並自動過濾及阻斷病毒檔案傳遞。
- D.導入企業級垃圾郵件過濾系統，針對垃圾郵件及病毒郵件阻擋及防護，自動過濾及阻斷可疑郵件傳遞。

(3)資通安全檢查之控管：

- A.因應網路封包傳遞，資料經由網際網路、電子郵件及通訊軟體等傳送或接收時，會經由公司防火牆及企業級防毒軟體及垃圾郵件系統掃描偵測，以防止駭客或電腦病毒之侵害。
- B.加強員工資安相關知識教育訓練，請使用者留意相關電子郵件，注意郵件之來源的正確性，不要開啟不明來源信件的附檔或連結，以防被植入後門程式。應避免透過本公司網路收發或下載與業務無關之郵件或軟體，以避免佔

用公司之網路資源及增加電腦病毒感染機會。

C.本公司員工非經權責主管授權，禁止將公司相關資訊經由網際網路、電子郵件及通訊軟體對外傳送。

最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無重大科技改變(包括資通安全風險)及產業變化，而對公司財務業務有重大影響之情形。

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

本公司及子公司一向注重企業形象，並積極參與公益活動，履行身為社會一員之責任，故最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未發生因企業形象改變造成企業危機管理之情事。

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

本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無併購之情事或併購之計畫。

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

本公司及子公司為未來幾年中國大陸新的發展佈局，由子公司中國桂盟新建中國大陸地區營運總部，發展計畫包含營運總部、銷售中心及研發中心的建設，該營運總部已於 112 年 4 月正式啟用，規劃整合並擴大製造事業群，為將來在中國大陸的營運發展佈局，奠定基礎。

近期自行車產業面臨景氣循環谷底的因素，本公司及子公司已提早佈局，靜待明年的景氣復甦。未來視市場需求，評估擴廠等資本支出之必要性，執行計畫前，皆透過內部審核機制，由相關團隊進行可行性評估、分析其成本效益及追蹤其執行結果，以配合公司長期發展策略、財務規劃及經營績效，並掌握可能風險之衝擊。

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)進貨集中風險評估及因應措施

本公司及子公司主要產品為鏈條，主要原料為鋼帶，111 年度及 112 年上半年度對第一大進貨廠商之進貨比重分別為 15.71%及 14.74%，惟本公司及子公司對於進貨之管理皆已考量兩個以上之供應商，故應無重大影響。本公司及子公司配合之供應商多年來合作關係穩固，其生產品質亦能符合本公司要求，近年來尚未發生供貨短缺或中斷之情事，且本公司亦著手開發其他原料供應商，以期降低進貨風險。

(2)銷貨集中風險評估及因應措施

本公司及子公司主要產品為傳動產品，111 年度及 112 年上半年度並無占銷貨淨額 10%以上之客戶，故無銷貨集中之風險。

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，董事或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉之情事。

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：

依中國大陸「境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法」第十五條規定，發行人同時符合下列兩項情形，認定為境內企業間接境外發行上市，且遵循實質重於形式的原則，應向中國大陸證監會進行項目備案

(1)境內企業最近一個會計年度的營業收入、利潤總額、總資產或者淨資產，任一指標占發行人同期經審計合併財務報表相關資料的比例超過 50%。

(2)經營活動的主要環節在境內開展或者主要場所位於境內，或者負責經營管理的高級管理人員多數為中國公民或者經常居住地位於境內。

茲說明及評估如下：

本公司中國境內之子公司最近一個會計年度的營業收入、總資產及淨資產占本公司同期經審計合併財務報表相關資料的比例超過 50%以上，且中國境內之子公司為本公司主要生產據點之一，符合「境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法」之標準，須向大陸證監會進行項目備案，故擬委任北京市天元律師事務所曾嘉律師俟國內第四次有擔保轉換公司債募集完成後，向中國證監會進行備案事宜。

(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，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情形。
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，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情形。
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：無此情形。

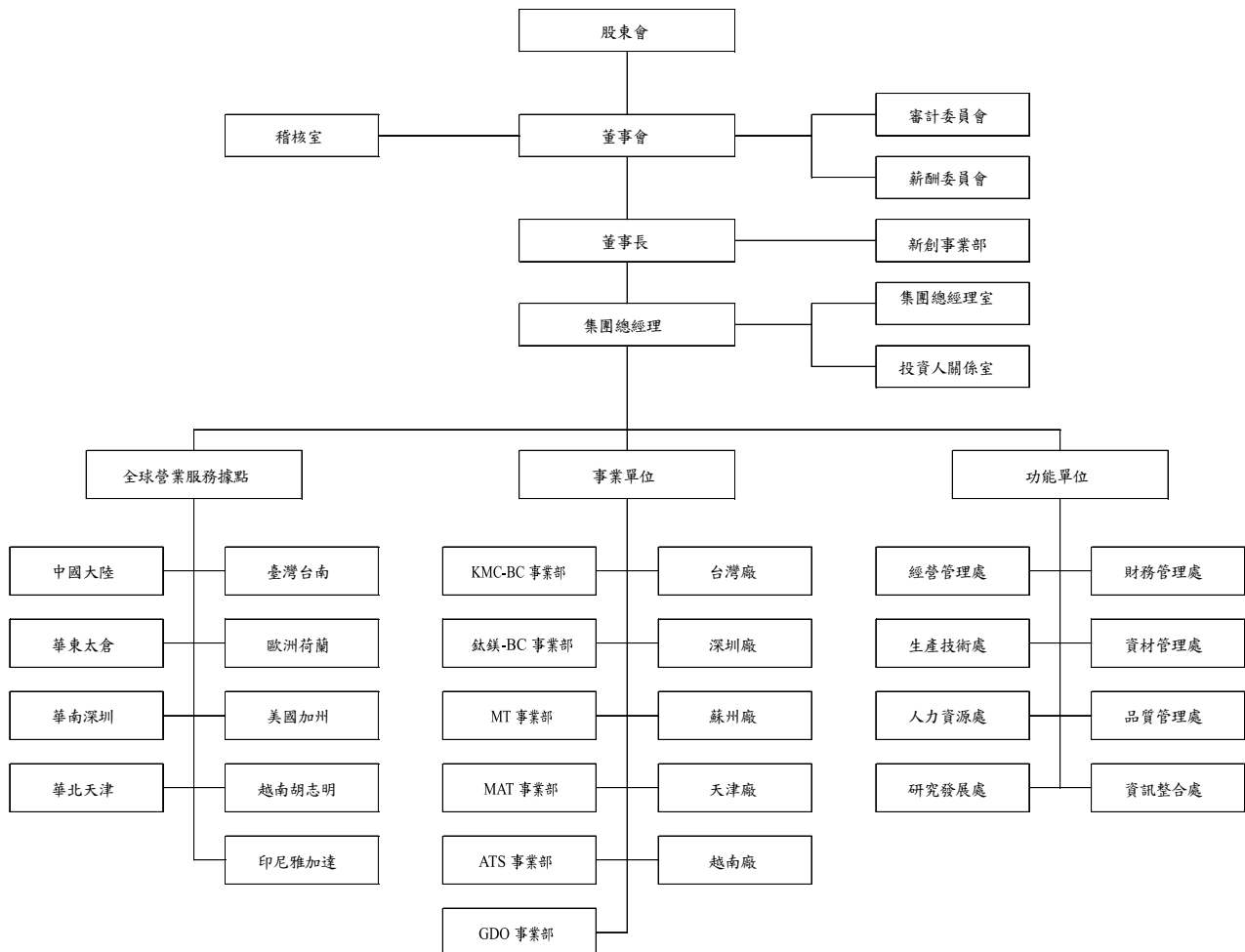
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



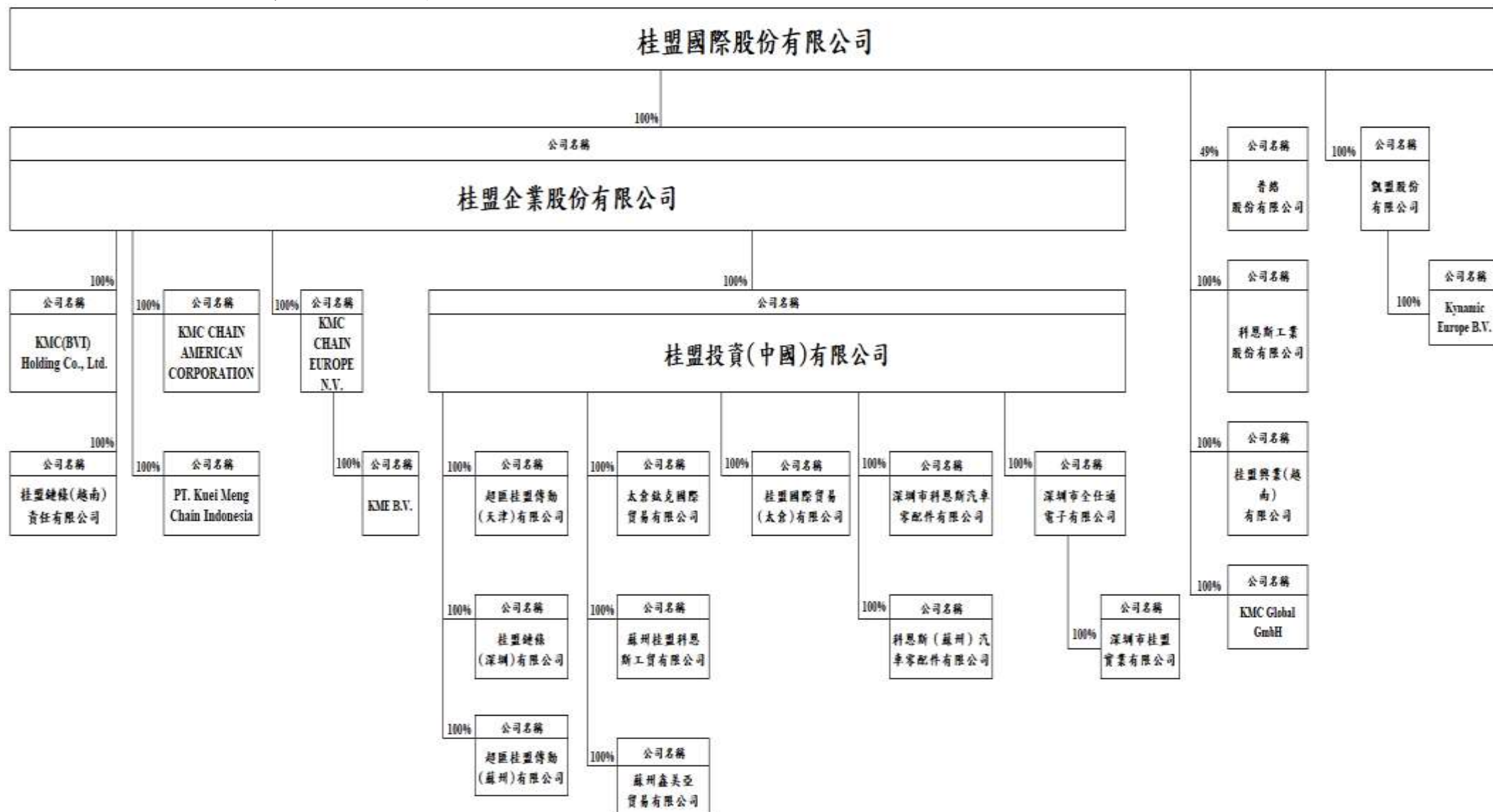
2.各主要部門所營業務

部門	工作執掌
董事會	執行股東會決議，在股東會授權範圍內，決定公司經營計畫及投資方案。
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。定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬內容與數額並向董事會提出建議。
審計委員會	監督集團之業務及財務，負責財務報表之允當表達，以及內部控制之有效實施。
稽核室	1. 協助董事會及經理人檢查及覆核內部控制制度之缺失及衡量營運之效果及效率。 2. 適時提供改進建議以協助公司達成內部控制制度之目標，並確保內部控制制度得以持續有效實施及作為檢討修正內部控制制度之依據。

部門	工 作 執 掌
新創事業部	1. 新事業的策略評估，市場信息收集，競爭者分析等關鍵資訊作為策略決定之參考。 2. 對外投資的審核，盡職調查之先期檢視。
集團總經理室	協助總經理對集團策略進行定期審視，及各項專案執行。
全球營業服務據點	1. 蒐集與分析全球各地市場資訊。 2. 負責全球各地區市場之產品行銷及業務推廣。 3. 負責全球各地區市場之產品售後服務與客戶技術支援 4. 全球在地倉儲及物流服務。
事業單位 KMC-BC/鈦鎂-BC/MT/MAT/ATS/GDO	1. 對集團各線產品銷售提供協助支援。 2. 支援業務前端銷售活動，研擬市場行銷策略 3. 搭配全球布局、深入發掘客戶問題與處理、以提升客戶滿意度。 4. 搭配全球布局，開發各地各產品業務機會。
事業單位 臺灣廠/深圳廠/ 蘇州廠/天津廠/ 越南廠	1. 生產集團各式產品 2. 負責生產技術提升、新製程開發、推進工廠自動化，以建立核心製造能力，與維持集團製造之競爭優勢。
功能單位	1. 協助總經理依循集團策略，展開各項管理工作。 2. 支援各事業單位、各廠進行日常營運工作。

(二)關係企業圖

1.關係企業組織圖(112年6月30日)



2.各關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

112年6月30日 單位：股；新臺幣/外幣仟元

關係企業	與本公司之關係	本公司持有關係企業股份數額			關係企業持有本公司股份數額
		股數	實際投資金額	持股比例	
桂盟企業股份有限公司	子公司	90,000,000	7,961,427	100.00%	—
普絡股份有限公司	關聯企業	1,225,000	12,250	49.00%	—
科恩斯工業股份有限公司	子公司	3,253,812	597,520	100.00%	—
凱盟股份有限公司	子公司	1,500,000	80,000	100.00%	—
桂盟興業(越南)有限公司	子公司	註	31,140 (美金 1,000)	100.00%	—
KMC Global GmbH	子公司	註	33,810 (歐元 1,000)	100.00%	—
KMC (BVI) Holding Co., Ltd.	子公司	520,000	15,969 (美金 520)	100.00%	—
KMC Chain Europe N.V.	子公司	100	320,919	100.00%	—
KMC Chain American Corporation	子公司	10,000	130,845	100.00%	—
P.T. Kuei Meng Chain Indonesia	子公司	註	24,750	99.00%	—
桂盟鏈條(越南)責任有限公司	子公司	註	93,420 (美金 3,000)	100.00%	—
KME B.V.	子公司	120	140,170 (歐元 4,146)	100.00%	—
Kynamic Europe B.V.	子公司	註	20,286 (歐元 600)	100.00%	—
桂盟投資(中國)有限公司	子公司	註	5,036,936	100.00%	—
超匯桂盟傳動(天津)有限公司	子公司	註	380,199 (人民幣 88,790)	100.00%	—
太倉欽克國際貿易有限公司	子公司	註	8,564 (人民幣 2,000)	100.00%	—
蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司	子公司	註	8,564 (人民幣 2,000)	100.00%	—
桂盟鏈條(深圳)有限公司	子公司	註	744,246 (人民幣 173,808)	100.00%	—
超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	子公司	註	345,566 (人民幣 80,702)	100.00%	—
深圳市科恩斯汽車零配件有限公司	子公司	註	175,562 (人民幣 41,000)	100.00%	—
深圳市全仕通電子有限公司	子公司	註	38,538 (人民幣 9,000)	100.00%	—
桂盟實業有限公司	子公司	註	4,282 (人民幣 1,000)	100.00%	—
蘇州鑫鎂亞貿易有限公司	子公司	註	47,102 (人民幣 11,000)	100.00%	—
桂盟國際貿易(太倉)有限公司	子公司	註	8,564 (人民幣 2,000)	100.00%	—
科恩斯(蘇州)汽車零配件有限公司	子公司	註	137,024 (人民幣 32,000)	100.00%	—

註：有限公司，故無發行股份。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

112年9月16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			經理人取得員工認股權憑證情形	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		
集團總經理	吳瑞章	男	中華民國	100.10.04	0	0%	7,902,040	6.27%	0	0%	桂盟企業股份有限公司執行長 新加坡南洋理工大學企管碩士	註 1	副總經理	吳幸娟	兄妹	無	本公司並無總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬。
副總經理	吳幸娟	女	中華民國	101.07.01	0	0%	0	0%	7,902,042 (註 2)	6.27%	桂盟企業股份有限公司營銷中心副總 美國加州大學企管碩士	註 3	集團總經理	吳瑞章	兄妹	無	
KMC-BC 事業部主管	陳奕名	男	中華民國	106.01.01	0	0%	0	0%	0	0%	桂盟國際(股)有限公司副總 靜宜大學英國語文學系	註 4	無	無	無	無	
鈦鎂事業部主管	張宗豪	男	中華民國	108.01.01	0	0%	0	0%	0	0%	台北科技大學工商管理 EMBA	無	無	無	無	無	
MAT 事業部主管	方向	男	中華人民共和國	107.01.15	0	0%	0	0%	0	0%	華東理工大學	無	無	無	無	無	
GDO 事業部主管	許逸芝	女	中華民國	106.07.01	0	0%	0	0%	0	0%	實踐專校企管科	無	無	無	無	無	
財務主管、會計主管暨公司治理主管	陳泳仁	男	中華民國	101.03.19	0	0%	0	0%	0	0%	安永聯合會計師事務所審計組長 東捷科技股份有限公司財務部副課長 國立成功大學財務金融研究所 國立政治大學會計學系	註 4	無	無	無	無	

註 1：桂盟企業(股)公司法人董事代表人暨董事長、科恩斯工業(股)公司法人董事代表人暨董事長、凱盟股份有限公司法人董事代表人、桂盟投資(中國)有限公司董事長、超匯桂盟傳動(天津)有限公司董事長、超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司董事長、桂盟鏈條(深圳)有限公司副董事長、蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司董事長、太倉鈦克國際貿易有限公司董事長、桂盟國際貿易(太倉)有限公司董事長、深圳市桂盟實業有限公司董事長、桂盟鏈條(越南)責任有限公司董事長、PT. Kuei Meng Chain Indonesia 董事長、全仕通實業股份有限公司法人董事代表人、統盟實業發展(深圳)有限公司董事、斯茂特科技(深圳)有限公司董事、桂盟傳動(天津)有限公司董事長、桂盟傳動(成都)有限公司董事。

註 2：吳幸娟係以儷澤投資股份有限公司名義持有本公司股票。

註 3：全仕通實業股份有限公司法人董事代表人。

註 4：凱盟股份有限公司法人董事代表人。

(四)董事及監察人

1.董事資料

112年9月16日 單位：股；%

職稱	姓 名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次選任 日期	選任日期	任期	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			備註
							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	全仕通實業(股) 公司 代表人：吳盈進	男 51 - 60 歲	中 華 民 國	100.10.04	112.05.31	3 年	47,412,256 0	37.63% 0%	47,412,256 437,041	37.63% 0.35%	0 437,041	0% 0.35%	0 3,000,000 (註 8)	0% 2.38%	桂盟企業股份有限公司總經理 中山大學企管碩士	註 1	董事 暨集團 總經理 副總經理	吳瑞章 吳幸娟	兄弟 兄妹	本公司 並無總 經理或 相當職 務者 (最高 經理人) 與 董事長 為同一 人、互 為配偶 或一親 等親 屬。
董事	全仕通實業(股) 公司 代表人：吳瑞章	男 51 - 60 歲	中 華 民 國	100.10.04	112.05.31	3 年	47,412,256 0	37.63% 0%	47,412,256 0	37.63% 0%	0 7,902,040	0% 6.27%	0 0	0% 0%	桂盟企業股份有限公司執行長 新加坡南洋理工大學企管碩士	註 2	董事長 副總經理	吳盈進 吳幸娟	兄弟 兄妹	
董事	長星投資股份有 限公司 代表人：高丁男	男 61 - 70 歲	中 華 民 國	101.06.21 (註 8)	112.05.31	3 年	350,000 0	0.28% 0%	350,000 235,084	0.28% 0.19%	0 3,000	0% 6.27%	0 1,050,000	0% 0.83%	浩盟企業股份有限公司董事長	註 3	無	無	無	
董事	徐陽鋼	男 41 - 50 歲	中 華 民 國	100.10.04 (註 9)	112.05.31	3 年	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	臺北科技大學管理 學碩士	註 4	無	無	無	

職稱	姓 名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次選任 日期	選任日期	任期	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			備註
							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	
獨立 董事	蔡雪苓	女 51 - 60 歲	中 華 民 國	109.06.24	112.05.31	3 年	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	蔡雪苓律師事務所 主持律師 台南律師公會理事長 中華民國律師公會 全國聯合會理事 中華民國律師 美國威斯康辛州立 大學法律研究所 台灣大學法律系	註 5	無	無	無	本公司 並無總 經理或 相當職 務者 (最高 經理人)與 董事長 為同一 人、互 為配偶 或一親 等親 屬。
獨立 董事	彭裕民	男 61 - 70 歲	中 華 民 國	112.05.31	112.05.31	3 年	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	工業技術研究院特聘專家 中華民國科技管理 學會理事長 台灣化學產業協會 副理事長 工業技術研究院副 院長、材化所所長 英國曼徹斯特大學 材料博士、碩士 台北工專化學工程系	註 6	無	無	無	
獨立 董事	張佳明	女 51 - 60 歲	中 華 民 國	112.05.31	112.05.31	3 年	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	凱基證券股份有限公司資本市場部業務副總經理、資深協理 美國賓州卓克索大學企管碩士 政治大學會計系	註 7	無	無	無	

註 1：凱盟股份有限公司法人董事代表人暨董事長、普絡股份有限公司法人董事代表人、KMC(BVI) Holding Co., Ltd.董事長、KMC CHAIN EUROPE N.V.董事、KMC Chain American Corporation 董事、桂盟鏈條(深圳)有限公司董事長、全仕通實業股份有限公司法人董事代表人暨董事長、羅奇尼投資股份有限公司法人董事代表人暨董事長、沛瑞投資股份有限公司董事、晟源投資股份有限公司董事、訊利投資股份有限公司法人監察人代表人、科恩斯全球股份有限公司董事長、超利國際股份有限公司法人監察人代表人、南華寰宇投資股份有限公司董事、統盟實業發展(深圳)有限公司董事、斯茂特科技(深圳)有限公司董事、桂盟傳動(天津)有限公司董事、桂盟傳動(成都)有限公司董事長、桂盟投資(中國)有限公司董事、超匯桂盟傳動(天津)有限公司董事、超匯桂盟傳動

(蘇州)有限公司董事、深圳市桂盟實業有限公司副董事長、財團法人自行車新文化基金會董事、臺灣自行車輸出業同業公會理事長。

註 2：桂盟國際(股)公司集團總經理、桂盟企業(股)公司法人董事代表人暨董事長、科恩斯工業(股)公司法人董事代表人暨董事長、凱盟股份有限公司法人董事代表人、桂盟投資(中國)有限公司董事長、超匯桂盟傳動(天津)有限公司董事長、超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司董事長、桂盟鏈條(深圳)有限公司副董事長、蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司董事長、太倉欽克國際貿易有限公司董事長、桂盟國際貿易(太倉)有限公司董事長、深圳市桂盟實業有限公司董事長、桂盟鏈條(越南)責任有限公司董事長、PT. Kuei Meng Chain Indonesia 董事長、全仕通實業股份有限公司法人董事代表人、統盟實業發展(深圳)有限公司董事、斯茂特科技(深圳)有限公司董事、桂盟傳動(天津)有限公司董事長、桂盟傳動(成都)有限公司董事。

註 3：長星投資股份有限公司董事長。

註 4：全仕通實業股份有限公司法人監察人代表人、南華寰宇投資股份有限公司董事長、寶島黑熊投資股份有限公司法人董事代表人暨董事長、凱豐生鮮科技股份有限公司董事長、沛瑞投資股份有限公司監察人、晟源投資股份有限公司監察人、維豪車料股份有限公司法人董事代表人、斯茂特科技(深圳)有限公司監事、桂盟傳動(天津)有限公司監事、桂盟傳動(成都)有限公司監事、桂盟投資(中國)有限公司監事。

註 5：上華東方管理顧問有限公司董事長、智基科技開發(股)公司獨立董事、亞果遊艇開發(股)公司獨立董事、浩泰精準(股)公司獨立董事、達邦蛋白(股)公司法人董事代表人、長惠投資股份有限公司監察人、金威生物科技(股)公司監察人。

註 6：愛國者綠能科技(股)公司董事長、李長榮科技(股)公司獨立董事、勝一化工(股)公司獨立董事。

註 7：致茂電子(股)公司獨立董事、博大科技(股)公司獨立董事。

註 8：吳盈進係以科恩斯全球股份有限公司名義持有本公司股票。

2.法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
全仕通實業股份有限公司	羅奇尼投資股份有限公司(10.56%)、訊利投資股份有限公司(10.56%)、最源投資股份有限公司(10.55%)、沛瑞投資股份有限公司(10.55%)、尤文英(21.12%)、南華寰宇投資股份有限公司(5.00%)
長星投資股份有限公司	高丁男(99.98%)、施春真(0.02%)

註：董事屬法人股東。

3.主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
羅奇尼投資股份有限公司	ROKIENIE FORTUNE ENTERPRISE PTE. LTD. (100.00%)
訊利投資股份有限公司	WUFAMILYGLOBALINVESTMENT PTE. LTD. (100.00%)
晟源投資股份有限公司	吳蕙蘭(99.97%)、吳盈進(0.03%)
沛瑞投資股份有限公司	吳幸娟(99.97%)、吳盈進(0.03%)
南華寰宇投資股份有限公司	徐陽鋼(99.97%)

4.董事及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
全仕通實業股份有限公司 代表人：吳盈進		中山大學企管碩士 臺灣桂盟總經理，目前擔任本公司法人董事代表人。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
全仕通實業股份有限公司 代表人：吳瑞章		新加坡南洋理工大學企管碩士 臺灣桂盟執行長，目前擔任本公司法人董事代表人。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
長星投資股份有限公司 代表人：高丁男		浩盟企業股份有限公司董事長 目前擔任本公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
徐陽鋼		臺北科技大學管理學碩士 目前擔任本公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
蔡雪苓		台灣大學法律系、美國威斯康辛州立大學法律研究所。 中華民國律師資格，現為蔡雪苓律師事務所主持律師、中華民國律師公會全國聯合會理事及台南律師公會理事長。 未有公司法第 30 條各款情事。	所有獨立董事皆符合下述情形： 1. 符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之二暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」相關	3

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
彭裕民		台北工專化學工程系、英國曼徹斯特大學材料碩士、博士。 現為工業技術研究院特聘專家、中華民國科技管理學會理事長、台灣化學產業協會副理事長，前工業技術研究院副院長、材化所所長。 未有公司法第 30 條各款情事。	規定。 2. 本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份。 3. 最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	2
張佳明		政治大學會計系、美國賓州卓克索大學企管碩士。 曾任凱基證券股份有限公司資本市場部業務副總經理、資深協理。 未有公司法第 30 條各款情事。		2

5.董事會多元化及獨立性

(1)董事會多元化

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成(如：年齡、性別、國籍等)、也各自具有產業經驗與相關技能(如：生產製造、品牌通路、財務金融、會計及法務智權等)，以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理實務守則」第 20 條載明董事會整體應具備之能力如下：1.營業判斷能力 2.會計及財務分析能力 3.經營管理能力 4.危機處理能力 5.產業知識 6.國際市場觀 7.領導能力 8.決策能力。

本公司現任董事會成員多元他政策及落實情形如下：

董事 姓名	基本組成								專業分布情形							
	職稱	性別	國籍	兼任 本公司 員工	年齡			獨立董 事任期 年資	營業 判斷	會計 及財務 分析	經營 管理	危機 處理	產業 知識	國際 市場觀	領 導 能力	決 策 能力
					41 - 50	51 - 60	61 - 70									
吳盈進	董事長	男	中華民國			V			V	V	V	V	V	V	V	V
吳瑞章	董事	男	中華民國	V		V			V	V	V	V	V	V	V	V
高丁男	董事	男	中華民國				V		V		V		V	V	V	V
徐陽鋼	董事	男	中華民國		V				V		V		V	V	V	V
蔡雪苓	獨立董事	女	中華民國			V		V	V		V	V	V	V		
彭裕民	獨立董事	男	中華民國				V	V					V	V	V	V
張佳明	獨立董事	女	中華民國			V		V		V			V	V	V	

本公司董事會有 7 名董事成員(含 3 名獨立董事)，整體具備營業判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理、國際市場觀與領導決策等能力，且有產業經驗和專業能力。本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比例目標為 1/3 以上，目前 7 位董事，包括 2 位女性董事，比例達 2/7。

董事多元化面向、互補及落實情形已符合桂盟「公司治理守則」第 20 條載明之標準；未來仍就視董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元化政策，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

(2)董事會獨立性

本公司董事會由 7 席董事組成，包含 4 席董事及 3 席獨立董事，獨立董事席次占全體董事約 43%。根據主管機關的要求，公司已獲得每位董事的書面聲明，確認本身及其直系親屬相對於公司的獨立性。

本公司一直認為，董事的獨立性須按實質的情況判斷，且董事會也致力持續評估董事的獨立性，當中會考慮所有相關因素，其中包括：相關董事能否持續為管理層及其他董事提出具建設性的問題、表達的觀點是否獨立於管理層或其他董事，以及在董事會內外的言行舉止是否適當。本公司董事的行為，在適當的情況下均能符合期望，展現以上特質。全體董事及相關個人簡歷，包括(如有)成員之間的關係，請詳本公開說明書(四)董事及監察人相關資訊。

(五)發起人：不適用。

(六)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

111年12月31日；單位：仟元；%

職 稱	姓 名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額及 占稅後純益之 比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、 F及G等七項總額 及占稅後純益之 比		領取自 公司 以外 轉資 業母 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 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 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
董事長	全仕通實業(股)公司 代表人:吳盈進	2,400	3,000	0	0	8,400	8,400	0	0	10,800 0.56%	11,400 0.59%	3,452	6,966	0	195	0	0	0	0	14,252 0.74%	18,561 0.97%	0	
董事	全仕通實業(股)公司 代表人:吳瑞章																						
董事	高丁男(註)																						
董事	徐陽鋼																						
獨立董事	王明隆(註)	1,800	1,800	0	0	0	0	108	108	1,908 0.10%	1,908 0.10%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,908 0.10%	1,908 0.10%	0	
獨立董事	曾文哲(註)																						
獨立董事	蔡雪苓																						

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性

(1)依本公司公司章程第二十一條：當年度公司如有獲利，應由董事會決議提撥0.5%~5%為員工酬勞及不高於3%為董事酬勞。董事之報酬，由薪資報酬委員會評估其對公司營運參與程度及貢獻、公司核心價值之實踐、公司目標與任務之掌握、董事職責認知、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制，並授權董事會依薪資報酬委員會之評估及同業通常水準支給議定之。董事長需肩負董事會運作與公司治理評鑑結果、股東利益連結度、公司長期策略目標達成率與實現ESG指標。

(2)獨立董事採固定報酬，並參酌國內外同業水準議定，條考量維持獨立董事執行職務之獨立性，並兼顧給與合理之報酬。

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(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註：112年5月31日改選後卸任。

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 1,000,000 元	董事:高丁男(註)、徐陽鋼 獨立董事:王明隆(註)、 曾文哲(註)、蔡雪苓	董事:高丁男(註)、徐陽鋼 獨立董事:王明隆(註)、 曾文哲(註)、蔡雪苓	董事:高丁男(註)、徐陽鋼 獨立董事:王明隆(註)、 曾文哲(註)、蔡雪苓	董事:高丁男(註)、徐陽鋼 獨立董事:王明隆(註)、 曾文哲(註)、蔡雪苓
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	全仕通實業(股)公司 代表人:吳盈進、吳瑞章	全仕通實業(股)公司 代表人:吳盈進	全仕通實業(股)公司 代表人:吳盈進	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	全仕通實業(股)公司 代表人:吳瑞章	全仕通實業(股)公司 代表人:吳瑞章	全仕通實業(股)公司 代表人: 吳盈進、吳瑞章
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	共 7 位	共 7 位	共 7 位	共 7 位

註：112 年 5 月 31 日改選後卸任。

2.監察人之酬金：本公司已設置審計委員會，依法不設置及選任監察人，故不適用。

3.總經理及副總經理之酬金

111年12月31日；單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業酬金或母公司酬金
		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	吳瑞章	3,452	4,692	0	0	0	0	0	0	0	0	3,452 0.18%	4,692 0.24%	0
副總經理	吳幸娟													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	—	吳幸娟
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	吳瑞章	吳瑞章
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	共 1 人	共 2 人

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111 年 12 月 31 日；單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例
總經理	吳瑞章	0	5,290	5,290	0.28%
副總經理	吳幸娟				
KMC-BC 事業部主管	陳奕名				
鈦鎂事業部主管	張宗豪				
MT 事業部主管	方向				
GDO事業部主管	許逸芝				
財務主管、會計主管暨公司治理主管	陳泳仁				

5.本公司及合併報告所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

(1)最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體財報稅後純益比例之分析：

年度 身分	110 年度		111 年度	
	本公司	合併報告所有公司	本公司	合併報告所有公司
董事酬金比例	0.80%	1.03%	0.84%	1.07%
總經理及副總經理酬金比例	0.16%	0.16%	0.18%	0.24%

(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

- ①依本公司公司章程第二十一條：當年度公司如有獲利，應由董事會決議提撥 0.5%~5%為員工酬勞及不高於 3%為董事酬勞。董事之報酬，由薪資報酬委員會評估其對公司營運參與程度及貢獻、公司核心價值之實踐、公司目標與任務之掌握、董事職責認知、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制，並授權董事會依薪資報酬委員會之評估及同業通常水準支給議定之。董事長需肩負董事會運作與公司治理評鑑結果、股東利益連結度、公司長期策略目標達成率與實現 ESG 指標。
- ②本公司經理人薪資依職責、職級、專業能力，並參考同業薪資水準訂定之。獎金與公司營運成果、績效高度相關，每年依據公司高階主管薪酬績效指標得分(指標項目包含營收、淨利目標達成率、股東權益報酬率、年度策略達成率等)，並參考同業支給水平來決定經理人薪酬提案。經薪資報酬委員會審議後，提交董事會決議。
- ③公司的經營成果是影響分配董事酬金及總經理、副總經理酬金多寡的最主要因素。本公司 111 年度為稅前純益，故依公司章程規定，擬以分派董事酬勞新臺幣 8,400 仟元。本公司於最近二年度均為稅後純益，故以經營績效為基礎，並參酌同業薪酬水準，支付董事、總經理及副總經理之報酬及酬勞。

四、資本及股份

(一)股份種類

112年9月16日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	126,000,000	74,000,000	200,000,000	上市公司股票

(二)股本形成經過

1.股本形成

單位：股；新臺幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
78.04	10	1,500,000	15,000,000	1,500,000	15,000,000	創立時股本 15,000,000	無	註 1
78.11	10	5,000,000	50,000,000	5,000,000	50,000,000	現金增資 35,000,000	無	註 2
79.04	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資 50,000,000	無	註 3
80.07	10	20,000,000	200,000,000	15,000,000	150,000,000	資本公積轉增資 25,000,000 現金增資 25,000,000	無	註 4
81.07	10	20,000,000	200,000,000	18,926,000	189,265,000	盈餘轉增資 24,265,000 資本公積轉增資 15,000,000	無	註 5
82.09	10	30,000,000	300,000,000	23,880,789	238,807,890	盈餘轉增資 30,616,390 資本公積轉增資 18,926,500	無	註 6
83.11	10	40,000,000	400,000,000	34,679,105	346,791,050	盈餘轉增資 26,042,760 資本公積轉增資 11,940,400 現金增資 70,000,000	無	註 7
84.06	10	42,000,000	420,000,000	40,592,479	405,924,790	盈餘轉增資 41,794,190 資本公積轉增資 17,339,550	無	註 8
85.06	10	70,000,000	700,000,000	59,849,935	598,499,350	盈餘轉增資 67,574,560 現金增資 125,000,000	無	—
86.06	10	70,000,000	700,000,000	66,116,575	661,165,750	盈餘轉增資 32,741,430 資本公積轉增資 29,924,970	無	—
87.11	10	180,000,000	1,800,000,000	95,995,169	959,951,690	盈餘轉增資 65,727,660 資本公積轉增資 33,058,280 現金增資 200,000,000	無	—
88.08	10	180,000,000	1,800,000,000	100,377,066	1,003,770,660	盈餘轉增資 43,818,970	無	註 9
89.11	10	180,000,000	1,800,000,000	113,992,920	1,139,929,200	盈餘轉增資 45,819,180 資本公積轉增資 90,339,360	無	註 10
92.09	10	200,000,000	2,000,000,000	116,074,297	1,160,742,970	盈餘轉增資 20,813,770	無	註 11
96.07	10	200,000,000	2,000,000,000	70,343,497	703,434,970	減資(彌補虧損)457,308,000	無	註 12
96.11	10	200,000,000	2,000,000,000	110,143,497	1,101,434,970	現金增資(私募)398,000,000	無	註 13
97.10	10	200,000,000	2,000,000,000	67,831,717	678,317,170	減資(彌補虧損)423,117,800	無	註 14
98.10	10	200,000,000	2,000,000,000	80,331,717	803,317,170	現金增資(私募)125,000,000	無	註 15
100.08	10	200,000,000	2,000,000,000	140,331,717	1,403,317,170	現金增資(私募)600,000,000	無	註 16
100.11	10	200,000,000	2,000,000,000	103,034,347	1,030,343,470	減資(彌補虧損)372,974,000	無	註 17
102.09	10	200,000,000	2,000,000,000	105,610,206	1,056,102,060	盈餘轉增資 25,759,000	無	註 18
103.07	10	200,000,000	2,000,000,000	109,210,206	1,092,102,060	現金增資(私募)36,000,000	無	註 19
104.09	10	200,000,000	2,000,000,000	120,000,000	1,200,000,000	現金增資 107,897,940	無	註 20
107.08	10	200,000,000	2,000,000,000	126,000,000	1,260,000,000	盈餘轉增資 6,000,000	無	註 21

註 1：78 年 4 月創立時登記資本額 15,000,000 元。

註 2：78 年 11 月新竹科學工業園區管理局(78)園投字第 12259 號函。

註 3：79 年 4 月新竹科學工業園區管理局(79)園投字第 05957 號函。

註 4：80 年 7 月新竹科學工業園區管理局(80)園經字第 10038 號函。

註5：81年7月新竹科學工業園區管理局(81)園經字第09304號函。
 註6：82年9月新竹科學工業園區管理局(82)園經字第12906號函。
 註7：83年11月新竹科學工業園區管理局(83)園經字第17404號函。
 註8：84年6月新竹科學工業園區管理局(84)園經字第09477號函。
 註9：89年8月新竹科學工業園區管理局(89)園商字第018646號函。
 註10：89年11月新竹科學工業園區管理局(89)園商字第25107號函。
 註11：92年9月新竹科學工業園區管理局(92)園商字第27002號函。
 註12：96年8月新竹科學工業園區管理局(96)園商字第23073號函。
 註13：96年11月新竹科學工業園區管理局(96)園商字第35881號函。
 註14：97年9月新竹科學工業園區管理局(97)園商字第25036號函。
 註15：98年10月新竹科學工業園區管理局(98)園商字第30098號函。
 註16：100年8月新竹科學工業園區管理局(100)園商字第24279號函。
 註17：100年11月經濟部商業司經授商字第10001263030號函。
 註18：102年9月經濟部商業司經授商字第10201189790號函。
 註19：103年7月經濟部商業司經授商字第10301156430號函。
 註20：104年9月經濟部商業司經授商字第10401198560號函。
 註21：107年8月經濟部商業司經授商字第10701095220號函。

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：無此情事。

3.公司採總括申報方式發行新股者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等相關資訊：不適用。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

112年9月16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	外國機構及外人	合計
人數	0	7	81	14,047	138	14,273
持有股數	0	2,122,630	70,529,033	30,033,609	23,314,728	126,000,000
持股比例	0.00%	1.68%	55.98%	23.84%	18.50%	100.00%

2.股權分散情形

112年9月16日 單位：人；股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	7,706	1,456,580	1.16%
1,000 至 5,000	5,638	10,157,983	8.06%
5,001 至 10,000	451	3,348,098	2.66%
10,001 至 15,000	155	1,959,454	1.56%
15,001 至 20,000	92	1,648,384	1.31%
20,001 至 30,000	65	1,641,947	1.30%
30,001 至 40,000	32	1,155,215	0.92%
40,001 至 50,000	28	1,249,882	0.99%
50,001 至 100,000	33	2,218,340	1.76%
100,001 至 200,000	26	3,684,144	2.92%
200,001 至 400,000	16	4,908,874	3.90%
400,001 至 600,000	12	5,705,792	4.53%
600,001 至 800,000	4	2,964,000	2.35%
800,001 至 1,000,000	5	4,708,012	3.74%
1,000,001 以上	10	79,193,295	62.84%
合計	14,273	126,000,000	100.00%

3.主要股東名單

112 年 9 月 16 日 單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
全仕通實業股份有限公司		47,412,256	37.63%
儷澤投資股份有限公司		7,902,042	6.27%
尤文英		7,902,040	6.27%
科恩斯全球股份有限公司		3,000,000	2.38%
吳惠蘭		2,822,549	2.24%
超利國際有限公司		2,758,780	2.19%
訊利投資股份有限公司		2,032,072	1.61%
羅奇尼投資股份有限公司		2,032,072	1.61%
台灣禧瑪諾股份有限公司		1,699,484	1.35%
匯豐託管亞伯丁標準亞洲焦點公司		1,632,000	1.30%

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及質押情形

單位：股

職 稱	姓 名	110 年		111 年		112 年度截至 公開說明書刊印日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	全仕通實業股份有限公司 代表人：吳盈進	0	0	0	0	0	0
董事	全仕通實業股份有限公司 代表人：吳瑞章	0	0	0	0	0	0
董事	高丁男(註 1)	0	0	(350,000)	0	0	0
董事	長星投資股份有限公司(註 2) 代表人：高丁男	0	0	0	0	0	0
董事	徐陽鋼	0	0	0	0	0	0
獨立董事	王明隆(註 1)	0	0	0	0	0	0
獨立董事	曾文哲(註 1)	0	0	0	0	0	0
獨立董事	蔡雪苓	0	0	0	0	0	0
獨立董事	彭裕民(註 2)	0	0	0	0	0	0
獨立董事	張佳明(註 2)	0	0	0	0	0	0
總經理	吳瑞章	0	0	0	0	0	0
副總經理	吳幸娟	0	0	(7,902,042)	0	0	0
KMC-BC 事業部主管	陳奕名	0	0	0	0	0	0
鈦鎂 事業部主管	張宗豪	0	0	0	0	0	0

職 稱	姓 名	110 年		111 年		112 年度截至 公開說明書刊印日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
MT 事業部主管	方向	0	0	0	0	0	0
GDO 事業部主管	許逸芝	0	0	0	0	0	0
財務主管、會 計主管暨公司 治理主管	陳泳仁	0	0	0	0	0	0
10%以上股東	全仕通實業股份有限公司	0	0	0	0	0	0

註1：112年5月31日改選後卸任。

註2：112年5月31日改選後新任。

(2)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之相對人為關係人之資訊：

單位：股；元

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人、經理人及持股比例 超過百分之十股東之關係	股 數	交易價格
吳幸娟	抵繳設立	111.04.28	儷澤投資股份有限公司	本公司經理人之被投資公司	4,140,042	196.00
吳幸娟	抵繳設立	111.04.29	儷澤投資股份有限公司	本公司經理人之被投資公司	3,762,000	196.00
高丁男	抵繳設立	111.12.01	長星投資股份有限公司	本公司董事之被投資公司	350,000	140.00

(3)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質押之相對人為關係人之資訊：無此情事。

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

112年9月16日 單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
全仕通實業股份有限公司	47,412,256	37.63%	0	0%	0	0%	儷澤投資股份有限公司(代表人：許瑞琳) 尤文英 科恩斯全球股份有限公司(代表人：吳盈進) 吳惠蘭	本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 該公司代表人與本公司之代表人為同一人 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 該公司代表人與本公司之代表人為同一人	無
代表人：吳盈進	437,041	0.35%	437,041	0.35%	3,000,000	2.38%	超利國際有限公司(代表人：尤文英) 訊利投資股份有限公司(代表人：吳惠蘭) 羅奇尼投資股份有限公司(代表人：吳盈進)		
儷澤投資股份有限公司	7,902,042	6.27%	0	0%	0	0%	全仕通實業(股)公司(代表人：吳盈進) 尤文英 科恩斯全球股份有限公司(代表人：吳盈進) 吳惠蘭	本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人之二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人之二親等內親屬	無
代表人：許瑞琳	0	0%	0	0%	0	0%	超利國際有限公司(代表人：尤文英) 訊利投資股份有限公司(代表人：吳惠蘭) 羅奇尼投資股份有限公司(代表人：吳盈進)	本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬	
尤文英	7,902,040	6.27%	0	0%	0	0%	全仕通實業(股)公司(代表人：吳盈進) 儷澤投資股份有限公司(代表人：許瑞琳) 科恩斯全球股份有限公司(代表人：吳盈進) 吳惠蘭 超利國際有限公司(代表人：尤文英) 訊利投資股份有限公司(代表人：吳惠蘭) 羅奇尼投資股份有限公司(代表人：吳盈進)	該公司代表人二親等內親屬 該公司代表人二親等內親屬 該公司代表人二親等內親屬 二親等內親屬 該公司之代表人 該公司代表人二親等內親屬 該公司代表人二親等內親屬	無
科恩斯全球股份有限公司	3,000,000	2.38%	0	0%	0	0%	全仕通實業(股)公司(代表人：吳盈進) 儷澤投資股份有限公司(代表人：許瑞琳) 尤文英 吳惠蘭	該公司代表人與本公司之代表人為同一人 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人之二親等內親屬 本公司代表人之二親等內親屬	無
代表人：吳盈進	437,041	0.35%	437,041	0.35%	3,000,000	2.38%	超利國際有限公司(代表人：尤文英) 訊利投資股份有限公司(代表人：吳惠蘭) 羅奇尼投資股份有限公司(代表人：吳盈進)	本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 該公司代表人與本公司之代表人為同一人	

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	
吳惠蘭	2,822,549	2.24%	0	0%	0	0%	全仕通實業(股)公司(代表人：吳盈進) 儷澤投資股份有限公司(代表人：許瑞琳) 尤文英 科恩斯全球股份有限公司(代表人：吳盈進) 超利國際有限公司(代表人：尤文英) 訊利投資股份有限公司(代表人：吳惠蘭) 羅奇尼投資股份有限公司(代表人：吳盈進)	該公司代表人二親等內親屬 該公司代表人二親等內親屬 二親等內親屬 該公司代表人二親等內親屬 該公司代表人二親等內親屬 該公司之代表人 該公司代表人二親等內親屬	無
超利國際有限公司	2,758,780	2.19%	0	0%	0	0%	全仕通實業(股)公司(代表人：吳盈進) 儷澤投資股份有限公司(代表人：許瑞琳) 尤文英 科恩斯全球股份有限公司(代表人：吳盈進) 吳惠蘭	本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司之代表人 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人之二親等內親屬	無
代表人：尤文英	7,902,040	6.27%	0	0%	0	0%	訊利投資股份有限公司(代表人：吳惠蘭) 羅奇尼投資股份有限公司(代表人：吳盈進)	本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬	
訊利投資股份有限公司	2,032,072	1.61%	0	0%	0	0%	全仕通實業(股)公司(代表人：吳盈進) 儷澤投資股份有限公司(代表人：許瑞琳) 尤文英 科恩斯全球股份有限公司(代表人：吳盈進) 吳惠蘭	本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人之二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司之代表人	無
代表人：吳惠蘭	2,822,549	2.24%	0	0%	0	0%	超利國際有限公司(代表人：尤文英) 羅奇尼投資股份有限公司(代表人：吳盈進)	本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬	
羅奇尼投資股份有限公司	2,032,072	1.61%	0	0%	0	0%	全仕通實業(股)公司(代表人：吳盈進) 儷澤投資股份有限公司(代表人：許瑞琳) 尤文英 科恩斯全球股份有限公司(代表人：吳盈進) 吳惠蘭	該公司代表人與本公司之代表人為同一人 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人之二親等內親屬 該公司代表人與本公司之代表人為同一人 本公司代表人之二親等內親屬	無
代表人：吳盈進	437,041	0.35%	437,041	0.35%	3,000,000	2.38%	超利國際有限公司(代表人：尤文英) 訊利投資股份有限公司(代表人：吳惠蘭)	本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬 本公司代表人為該公司代表人二親等內親屬	
台灣禧瑪諾股份有限公司	1,699,484	1.35%	0	0%	0	0%	無	無	無
代表人：武藤浩二	0	0%	0	0%	0	0%			
匯豐託管亞伯丁標準亞洲焦點公司	1,632,000	1.30%	0	0%	0	0%	無	無	無

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元；仟股；%

項目 \ 年度		110年度	111年度	112年度截至 8月31日
每股市價	最高	252.5	206.5	159.0
	最低	174.0	135.5	139.5
	平均	215.4	166.1	148.0
每股淨值	分配前	51.92	59.70	59.15 (註 4)
	分配後	49.67	57.45	58.11(註 4)
每股盈餘	加權平均股數	126,000	126,000	126,000
	每股盈餘	15.94	15.26	3.69(註 4)
每股股利	現金股利	9.00	9.00	2.20(註 5)
	無償 配股	盈餘配股	—	—
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	277,200,000
投資報酬 分析	本益比(註1)	13.51	10.88	不適用
	本利比(註2)	23.93	18.46	不適用
	現金股利殖利率(註3)	4.18%	5.42%	不適用

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：財務資料係截至 112 年 6 月 30 日止。

註 5：112 年第二季之現金股利分派，業經 112 年 8 月 10 日董事會決議通過。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所定之股利政策：

- (1) 本公司盈餘分派或虧損撥補得於每季終了後為之，盈餘分派以現金發放者，依公司法第二百二十八條之一及第二百四十條第五項規定由董事會決議辦理，並報告股東會，無須提交股東會請求承認。

本公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。本公司分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、彌補虧損及提撥十分之一(10%)為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。

- (2) 本公司產業發展處於業務擴展階段，資金需求殷切，故盈餘之分派，除依公司法及本公司章程規定外，將視公司資本規劃及經營成果，決定每年股利分派方式。惟原則採取股利穩定暨平衡政策，由董事會依據經營結果、財務狀況及資本規劃情形，決議分派方式(現金股利或股票股利)及金額。本公司之股利政策，每年就可供分配盈餘提撥不低於 20% 分配股東股息紅利，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於當年度發放現金及股票股利總額之 20%。

- (3) 分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或部份，如以發放現金方式為之，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

2.本年度已議股利分派之情形：

本公司之公司章程授權董事會得於每季終了後決議分派季度現金股利，並將於董事會核准後六個月內配發現金股利。民國111年各季度現金股利之金額與配發日期如下表所示：

單位：元

期間	核准日期	配發日期	每股現金股利	盈餘分派 總金額
民國一百一十一年第一季	111/05/11	111/10/14	新臺幣 2.25 元	283,500,000
民國一百一十一年第二季	111/08/12	112/01/13	新臺幣 2.25 元	283,500,000
民國一百一十一年第三季	111/11/10	112/04/14	新臺幣 2.25 元	283,500,000
民國一百一十一年第四季	112/03/14	112/07/26	新臺幣 2.25 元	283,500,000
合計			新臺幣 9 元	1,134,000,000

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(七)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第二十一條：

本公司年度如有獲利，應提撥0.5~5%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工，其條件及分配比例，授權董事會決定之。

本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於3%為董事酬勞，其董事酬勞給付之對象，不包括兼任經理人之董事。員工酬勞及董事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事酬勞。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派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酬勞金額之估列基礎：係以當年度獲利狀況，在章程所定成數範圍內按一定比率估列。

(2)配發股票紅利之股數計算基礎：不適用。

(3)實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司董事會於民國112年3月14日通過分派員工現金酬勞30,825,000元及董事酬勞8,400,000元。董事會通過之員工酬勞及董事酬勞金額與民國111年度認列費用，並無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本

公司111年度皆配發員工現金紅利，並無以股票分派之員工酬勞，故不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司111年度員工酬勞及董事酬勞分配案，於 112年3月14日經董事會決議通過，並提報112年5月31日股東常會報告，以現金分派員工酬勞新臺幣30,825,000元及董事酬勞新臺幣8,400,000元，與本公司111年度估列員工及董事酬勞並無差異。

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

本公司111年3月21日董事會決議通過100年度配發員工酬勞新臺幣23,000,000元及董事酬勞新臺幣 8,400,000 元，均以現金方式發放。前述酬勞均已全數實際分派完畢，且與董事會通過之擬配發情形以及與財務報告認列之金額並無差異。

(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)尚未償還及辦理中之公司債

公 司 債 種 類	國內第三次有擔保轉換公司債
發 行 日 期	民國 109 年 10 月 30 日
面 額	每張新臺幣壹拾萬元
發 行 及 交 易 地 點	中華民國證券櫃檯買賣中心
發 行 價 格	依債券票面金額 107.5%發行
總 額	新臺幣拾億元
利 率	票面利率 0%
期 限	發行期間三年； 自 109 年 10 月 30 日發行，至 112 年 10 月 30 日到期
保 證 機 構	中國信託商業銀行股份有限公司(擔保比率 50%) 玉山商業銀行股份有限公司(擔保比率 50%)
受 託 人	臺北富邦銀行股份有限公司
承 銷 機 構	凱基證券股份有限公司
簽 證 律 師	翰辰法律事務所 邱雅文律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所 楊朝欽、李季珍會計師
償 還 方 法	除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。
未 償 還 金 額	新臺幣拾億元
贖回或提前清償之條款	1.本轉換公司債發行滿三個月後翌日(110年1月31日)起至發行期間屆滿前四十日(112年9月20日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前

公 司 債 種 類		國內第三次有擔保轉換公司債
		述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。 2.本轉換公司債發行滿三個月翌日(110年1月31日)起至發行期間屆滿前四十日(112年9月20日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債面額，以現金收回該債券持有人之本轉換公司債，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。 3.若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司於債券收回基準日後五個營業日內，將其所持有之本轉換公司債依債券面額以現金收回。
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	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	0 元
	發行及轉換(交換或認股)辦法	如後附
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		截止民國112年8月31日為止，尚未轉換之餘額為新臺幣拾億元，現行轉換價格為177.6元，假設各轉換債之債權人全部依該轉換價格轉換，將可轉換本公司普通股5,630,630股。以本公司目前已發行且流通在外股數126,000,000股加計可轉換股數計算，稀釋程度約4.28%，對股東權益尚不致有重大影響。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二)一年內到期之公司債：

種類	公司債金額	償還辦法
桂盟國際股份有限公司國內第三次有擔保轉換公司債	截至 112 年 8 月 31 日止，未償還金額為新臺幣 1,000,000,000 元	到期時依債券面額以現金一次償還。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：

公司債種類		國內第三次有擔保 轉換公司債		
項目	年度	110 年	111 年	112 年度截至 8 月 31 日
	最高	129.00	119.30	103.50
轉換公 司債市 價(元)	最低	108.65	100.60	99.90
	平均	118.28	109.29	101.45
轉換價格		110/08/04 轉換價格調整為 199.1 元 110/12/16 轉換價格調整為 194.8 元	111/03/23 轉換價格調整為 192.5 元 111/07/09 轉換價格調整為 189.9 元 111/09/25 轉換價格調整為 187.3 元 111/12/25 轉換價格調整為 184.6 元	112/03/21 轉換價格調整為 181.9 元 112/07/05 轉換價格調整為 179.1 元 112/09/20 轉換價格調整為 177.6 元
發行日期及發 行時轉換價格		109 年 10 月 30 日發行，發行時轉換價格為新臺幣 205.2 元。		
履行轉換義務 方式		發行新股		

(四)已發行交換公司債：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債：無。

(六)已發行附認股權公司債：無。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：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：無。

桂盟國際股份有限公司
國內第三次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱：

桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第三次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期：

民國 109 年 10 月 30 日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額：

本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行張數為壹萬張，發行總面額為新台幣拾億元整。本次採競價拍賣方式辦理公開承銷，以票面金額之 107.5%發行，實際發行總金額為拾億柒仟肆佰玖拾柒萬貳仟參佰貳拾元整。

四、發行期間：

發行期間三年，自 109 年 10 月 30 日發行，至 112 年 10 月 30 日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率：

票面年利率為 0%。

六、還本日期及方式：

除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。

七、擔保情形：

- (一)本轉換公司債委由玉山商業銀行股份有限公司(擔保比率 50%)、中國信託商業銀行股份有限公司(擔保比率 50%)為保證銀行(以下簡稱「保證銀行」)。惟玉山商業銀行股份有限公司、中國信託商業銀行股份有限公司僅在各自保證範圍內負擔保證責任，彼此間不負連帶責任。保證期間自本轉換公司債借款收足之日起至本轉換公司債依本辦法所應付本金及利息補償金債務完全清償或全數轉換之日為止，保證範圍包括本轉換公司債發行本金餘額及應付利息補償金等從屬於主債務之負擔。
- (二)本轉換公司債持有人如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款，應於保證期間內向受託人提出請求，受託人接獲請求後應通知保證銀行請求之全部金額，保證銀行將於接獲受託人依本轉換公司債規定請求付款之通知後十四個營業日內付款予受託人。
- (三)在保證期間，本公司若發生未能按期還本付息，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之委任保證契約，或違反主管機關核定事項，足以影響公司債持有人權益時，本轉換公司債視為全部到期。

(四)本轉換公司債持有人(或受託人)請求保證銀行給付本轉換公司債之保證款項時，應由本轉換公司債債權人簽署切結書，切結其對經保證銀行保證之本轉換公司債債權已全數自保證銀行受償，並不得再對保證銀行請求履行本轉換公司債之保證責任。

八、轉換標的：

本公司普通股，本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

九、轉換期間：

債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿三個月之翌日(110年1月31日)起，至到期日(112年10月30日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間、(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、(四)辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前一日止之外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司之股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

前項變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。發行公司並應於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

十、請求轉換程序：

(一)債券持有人透過集保公司以帳簿劃撥方式辦理轉換。

債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入該債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，係以109年10月12日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為基準價格，再以基準價格乘以105.02%之轉換溢價率，即為本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。訂價基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條第(二)項之轉換價格調整公式調整之。依上述方式，轉換價格暫定為每股新台幣205.2元。

(二)轉換價格之調整

1. 本轉換公司債發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並洽證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃買中心」)公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之，如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之，但有實際繳款作業於股款繳足日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\left[\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{每股繳款額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註4)}} \right]}{(\text{已發行股數} + \text{新股發行或私募股數})}$$

註1：如為股票分割則為分割基準日；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓其他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票合併及分割基準日或私募有價證券交付日前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

股票面額變更時：

調整後之轉換價格＝調整前轉換價格（股票面額變更前已發行普通股股數／股票面額變更後已發行普通股股數）

2. 本轉換公司債發行後，如遇本公司發放普通股現金股利時，應於除息基準日調降轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日（不含）前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

3. 本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價（註1）之轉換或認股價格再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註2)} + \left[\frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價}} \right]}{\text{已發行股數} + \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註1：每股時價為再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

註2：已發行股數係指普通股已募集發行與私募股份，減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行（或私募）有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入），並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之：

a. 減資彌補虧損時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \left[\frac{\text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數}} \right]$$

b. 現金減資時：

$$\text{調整後之轉換價格} = (\text{調整前轉換價格} - \text{每股退還現金金額}) \times \left(\frac{\text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數}} \right)$$

c. 股票面額變更時：

$$\text{調整後之轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \left(\frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註)}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}} \right)$$

註：已發行股數應包括發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃：

本轉換公司債於發行日之前向櫃買中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全

數由本公司買回或償還時終止上櫃，以上事項均由本公司洽櫃買中心同意後公告之。

十三、轉換後新股之上櫃：

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股自交付日起於櫃買中心上櫃買賣，以上事項均由本公司洽櫃買中心同意後公告之。

十四、股本變更登記作業：

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理：

轉換本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起起至當年度本公司向櫃買中心洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司向櫃買中心洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向櫃買中心洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司向櫃買中心洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十七、轉換後之權利義務：

債權人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十八、本公司之贖回權：

(一)本轉換公司債發行滿三個月後翌日(110年1月31日)起至發行期間屆滿前四十日

(112 年 9 月 20 日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(二)本轉換公司債發行滿三個月翌日(110 年 1 月 31 日)起至發行期間屆滿前四十日(112 年 9 月 20 日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之 10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債面額，以現金收回該債券持有人之本轉換公司債，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司於債券收回基準日後五個營業日內，將其所持有之本轉換公司債依債券面額以現金收回。

十九、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十一、本轉換公司債由台北富邦銀行股份有限公司為債權人之受託人，以代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷；至於受託契約內容，債權人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十二、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本及轉換事宜。

二十三、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十四、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營之主要內容

- ①F401010 國際貿易業
- ②F114030 汽、機車零件配備批發業
- ③F214030 汽、機車零件配備零售業
- ④CD01040 機車及其零件製造業
- ⑤CD01050 自行車及其零件製造業
- ⑥CD01990 其他運輸工具及其零件製造業
- ⑦F114040 自行車及其零件批發業
- ⑧F114990 其他交通運輸工具及其零件批發業
- ⑨F214040 自行車及其零件零售業
- ⑩F214990 其他交通運輸工具及其零件零售業
- ⑪ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)營業比重

單位：新臺幣仟元

年度 產(商)品	110 年度		111 年度	
	金額	%	金額	%
自行車傳動產品	6,137,632	79.19%	5,451,214	76.60%
機車傳動產品	584,671	7.54%	584,758	8.22%
汽車正時系統	500,511	6.46%	526,905	7.40%
車庫門開門機系統	528,169	6.81%	553,406	7.78%
合 計	7,750,983	100.00%	7,116,283	100.00%

(3)公司目前商品(服務)項目

①自行車鏈條產品：

Road bike chain series	公路車專業用鏈條
Mountain bike chain series	登山車專業用鏈條
BMX chain series	越野表演車專用鏈條
Rust Buster chain series	防鏽專用鏈條
EcoProTech chain	環保鏈條
Trekking and City Touring	旅行及通勤自行車專用鏈
e-Bike chain series	電動自行車專用鏈條
e-Bike chainring	電動自行車專用齒盤

②機車鏈條及鏈輪：

Standard Driving Chain Series	標準傳動鏈條
Heavy Duty Chain Series	高耐磨耗鏈條
Cam Chain Series	引擎正時鏈條
Silent Chain Series	引擎齒型正時鏈條
Standard Driving Sprocket	標準機車傳動齒輪
Chain and Sprocket Kit	標準機車傳動套鏈

③汽車正時系統

④車庫門開門機傳動零部件

(4)公司計畫開發之新商品(服務)

①自行車環保升級鏈條、輕量化鏈條

②自行車各式零配件

③機車傳動系統零部件

④汽車傳動系統零部件

⑤車庫門開門機零部件

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

①自行車市場：

根據 Grand View Research 的分析報告指出，2022 年全球自行車市場規模已達到 646 億美元，預估至 2030 年全球自行車市場將增長至 1,350 億美元，年複合增長率達到 9.7%。自行車在永續發展的交通工具中扮演很重要的角色，因為自行車比燃油車更多的優點，包含便利性、價格及環保優勢。除了通勤交通外，人們逐漸意識到健康的重要性並尋求能夠提供交通、運動、維繫人際關係並保持社交距離的方式，而騎行自行車是絕佳的解決之道，自行車不僅提供人們更健康多元的生活體驗，同時也滿足消費者對於運輸、休閒娛樂及社群交流的需求。

近年來，產業發展重心也從傳統代步型交通工具逐漸轉向運動、登山與休閒型態，特別在歐美日等先進國家，自行車成為一種運動競賽、健身、休閒和娛樂性的載具。就各地市場現況來看，歐洲市場一直是全球中高階自行車銷售的重鎮。根據歐洲自行車產業協會及歐洲自行車聯盟等研調機構預測，2030 年歐洲自行車與電動自行車銷量將成長到三千萬台。2021 年 12 月 14 日歐盟公佈全新歐洲城市交通架構(EU Urban Mobility Framework)，這是目前促進自行車發展最大的承諾，因為城市將能夠獲得歐盟資金，專門用於保護自行車的相關基礎設施。2022 年 3 月 15 日聯合國大會也通過了一項決議案，支持把自行車當作應對氣候變遷的工具。這項決議呼籲成員國，「在發展中國家和已開發國家的城市與鄉村環境中，將自行車整合進大眾運輸中」。根據這項決議，聯合國大會希望透過改善道路安全以及推廣個人及企業使用自行車來進行單車旅遊，以達成永續發展，低碳及對環境友善的特性也讓自行車產業成為最具永

續發展潛力的產業。目前歐洲也面臨能源供應減少與價格上漲的雙重壓力，各國政府推出購買自行車、電動自行車和載貨自行車的補助措施，希望從使用端源頭降低對能源的依賴。在政策鼓勵與電動自行車應用的持續發展下，都將成為整體歐洲自行車市場持續成長的利基。

美國自行車業者協會 National Bicycle Dealers Association (NBDA) 資料指出，美國自行車市場自 2003 年來呈現穩定發展，每年約有 60 億美元的銷售額；而騎乘自行車是美國相當受歡迎的戶外活動，目前也是全美前十大最流行的休閒活動之一，約有 14% 人口以自行車做為經常性的運動項目。電動自行車正成為未來交通運輸的關鍵要角之一，最新數據和市場研究顯示，其銷售量和營收都正在飆升階段，電動自行車於 2021 年在美國銷售量超過了電動車和混合動力車的總和，而且速度沒有放緩的跡象，預計到 2027 年北美的電動自行車市場銷售額將達到 16.2 億美元，2022 到 2027 年將以 12.51% 的年複合成長率成長。e-cargo 在美國各城市的普及率越來越高，因為許多快遞物流公司正在使用 e-cargo 進行最後一英里的交付，既符合經濟效益也能落實環保減碳，隨著 e-cargo 成為最佳的商用接駁、運輸工具，將帶動另一波美國電動自行車銷售。

中國大陸一直是全球最大的自行車生產聚落，其中約 75-80% 的產量是出口到北美、日本、新興市場等地。2022 年，中國自行車行業受到海外市場需求收縮影響，行業出口動能逐漸轉弱，2022 年中國大陸自行車出口總量為 4,174 萬台，年減 39.6%；出口平均單價達 89 美元，年增 20.9%，反映出後疫情時代，面臨國際產業鏈和分工體系出現新變化，中國自行車產業經濟運行出現波動，加快往產品高附加價值邁進。

根據台灣自行車輸出業同業公會的統計，2022 年台灣出口自行車數量為 194 萬台，年減 2.5%，平均出口單價為 836 美元，整體出口值達 16.2 億美元，年增 23.2%，其中以北美及歐盟為台灣前二大出口市場；電動自行車出口量在 2022 年首度突破 100 萬輛大關，達 104 萬台，年增 4.9%；整體出口值高達 15.5 億美元，年增 18%。反映出台灣自行車產業持續朝向智能化及高值化的方向前進，未來將更注重使用者需求，包括數位科技及綠能等最新發展，結合自行車業和電子業，將可提供客戶全方位的解決方案，使台灣自行車產業持續在國際市場居於領導地位，成為能服務全球、有價值的夥伴，憑藉著長期建立的信譽及品質，也成就了台灣在全球中高階自行車及電動自行車市場具有舉足輕重的影響力。

②機車市場：

根據統計，2022 年全球機車銷量約為 6,180 萬輛，年增 5.5%。亞太地區的開發中國家，由於人口眾多且機車便於城市內移動，提供交通、代步及載貨等功能，因此成為機車主要的銷售市場，其中印度、中國大陸、印尼以及越南等東南亞各國約佔整體市場的 80%。在東協國家中，機車需求最大的國家就屬印尼與越南。目前印尼的中產階級正處於逐步擴大的趨勢當中，更多的就業

機會及更高的薪資所得使得更多的家庭有能力購買消費性耐久財，因此擁有機車的比例持續上升。越南目前因缺乏大眾交通系統以及交通堵塞問題嚴重，也讓機車成為最普遍的交通工具。

根據印尼機車工業同業公會(AISI)資料顯示，2022 年印尼的機車銷售量年增 3.2%至 522 萬輛。而根據越南機車生產協會(VAMM)之資料，2022 年越南機車銷售量約 300 萬輛，年增 20.5%。疫情趨緩後，印尼及越南的經濟逐步復甦，消費者對於個人安全移動需求升高，整體市場成長潛力仍大。而隨著當地人民所得提升、道路基礎建設逐漸完善，也有助於帶動機車的銷售。伴隨著每年新車平穩銷售、消費者逐漸接受定期保修的觀念，以延長機車使用壽命，估計全球機車保有量超過 3 億輛，也形成極大的補修市場需求。

③汽車市場：

根據世界汽車工業協會(OICA)的統計，2022 年全球汽車銷售約為 8,163 萬輛（不含重型車輛），全年銷售量與去年相近。前三大銷售區域為中國大陸(2,686 萬輛)、美國(1,423 萬輛)、歐盟(1,330 萬輛)。以製造來看，2022 年全球生產量約 8,502 萬輛，年增 6%，前三大生產地為中國大陸(2,702 萬輛)、歐盟(1,380 萬輛)、美國(1,006 萬輛)。

全球最大單一市場的中國，雖然在 2022 年 3-5 月受疫情影響銷售量大幅下降，但自 6 月開始市場消費需求逐步恢復，加上購置稅減半等政策刺激，驅動汽車銷量增長，年增 3.4%，連續 14 年蟬聯全球銷量最大的區域。近年來，亞洲地區購車者是汽車銷量成長的主要推動因素，全球銷售的汽車將近有三分之一是在中國大陸銷售，而 10 年前這比例不到 15%，可見中國大陸在經濟發展與道路建設擴大與完善之下，帶出了龐大的市場需求。另外，依據專業機構調查，估計全球汽車保有量可能達 10 億輛，龐大的汽車保有量，也帶來了龐大的補修市場商機。

④車庫門開門機市場

車庫門開門機主要市場在北美及歐洲，根據統計，2022 年全球車庫門開門機規模約為 11.8 億美元，估計到 2029 年可達 14.5 億美元，每年的年複合成長率約為 3%。

(2)產業上、中、下游之關聯性

上游	中游	下游
金屬原材料	自行車鏈條製造商 機車鏈條、鏈輪製造商 汽車正時系統製造商 車庫門開門機系統商	自行車製造商或零件通路商 機車製造廠或零件通路商 汽車製造商或零件通路商 車庫門開門機製造商

(3)產品之各種發展趨勢

受到自行車趨向休閒運動的風潮之下，自行車鏈條產品也走向更輕量化、

個性化的設計風格。而隨著電動自行車市場需求的快速增長，成為自行車產業裡的另一門顯學。

在環保議題的規範下，汽機車產業也將朝向環保節能方向發展，各國政府陸續以政策來支持，汽機車產業廠商則是加緊腳步發展各式新能源車。

車庫門開門機因為著重於家用市場，近期的發展則是結合智能化控制，以實現居家整合的便利生活型態。此外，智能車庫門在應用上也越來越廣泛，透過結合各式軟體，如開關門行程位置的自動檢測與住宅安全防護系統結合使用等，於家用市場可望創造新的需求。

(4)競爭情形

以自行車鏈條市場的競爭來看，日本與歐洲業者品牌實力強，中國大陸業者擁有成本優勢，本公司則以產品差異化來作為競爭力的根基。本公司的產品佈局完整，從入門款到各式高階精品款，一應俱全。

在機車零件市場，由於日本廠商仍是主要的機車製造商，因此相對應的重要零組件仍以日系供應商為主。而中國大陸廠商則是在中低階產品具有成本優勢。

在汽車正時系統市場上，由於歐、美、日在汽車產業居於領導地位，因此歐、美、日的汽車零件供應體系佔據大多數全球汽車零件供應。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次與研究發展：

為了確保在業界的領先地位，桂盟藉由在基礎金屬材料上的深耕，搭配桂盟獨特的核心技術力，包含系統化研發創新設計能力、功性能驗證設備、精密模具設備、精密沖壓技術、熱處理技術、表面鍍膜技術、高效自動化生產設備及先進全自動品質控管系統，造就出桂盟在鏈條市場上的標竿地位。

隨著電動自行車各式車款陸續上市，對於 e-Bike 週邊零組件的需求也隨之增加且多元化，桂盟除了專注研發鏈條性能，也推出電動車專用齒盤與鏈條配套「e-Bike Solution」，利用 Chain Mate 概念為設計核心，嚴選汽車結構用鋼—高張力鋼板，打造獨特的鏈結槽精準咬合羅拉底部弧形，顯著地避免掉鏈狀況，同時降低齒盤與鏈條間磨損，帶來高速力量傳導及更長效的騎乘距離。電動車專屬鏈條擁有創新圓盾鉚合 Shield Tech 結合 Oversized pin 設計，擴增 10%小軸咬合面積，提升鏈軸嵌合力至 450kgf，整體提升 25%的鏈條剛性。桂盟以 40 年的鏈條製造經驗，持續開發各種領域的產品，追求創新改革，讓消費者體驗到更與眾不同的鏈條特性。

當跨速別的傳動配套系統問世，KMC 更同步提供符合 9 到 11 速跨速別且無方向性的電動車鏈條 eGlide，採用雙 X 橋型設計，提供更寬闊的入齒空間，維持最順暢的變速效率，同時通過熱處理技術，強化鏈軸與滾輪羅拉的耐磨耗，更擁有+1350kgf 的高抗拉強度。

隨著電動自行車應用在城市間物流運送越來越廣泛，對於電動物流自行車(e-Cargo Bike)的傳動系統需求也出現改變。桂盟洞察電動自行車市場的走向，以

e-Cargo Bike 的高耐重、長時數路途需求為核心，開創高階載貨單車專用鏈條，e-Cargo Bike 電控驅動系統輸出馬力加大及載貨高耐重特殊需求，鏈條傳動強度及耐受力更加重要，桂盟採用創新鏈片設計，較以往 8 字型鏈片增加 15% 包覆面積，並於內片二側增寬設計，增強鏈條與齒盤密合度，完美咬合齒盤不掉鏈；結合耐重加強設計，將內片加寬 13%，外片加厚 20%，加寬加厚強化穩定性，提供載貨市場高安全性的需求。

(2) 研究發展人員及其學(經)歷：

單位：人

年度 項目		110 年度	111 年度	112 年截至公開說明書刊印日
學歷分布	博士	0	0	0
	碩士	3	4	4
	大專	26	26	25
	高中	3	2	2
合計		32	32	31
平均年資(年)		9.3	9.0	10.0

(3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣仟元

年度／金額	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度
研發費用	43,493	34,104	48,815	41,864	63,094
營業收入淨額	5,056,832	5,239,635	6,130,483	7,750,983	7,116,283
研發費用佔營收淨額比率(%)	0.86%	0.65%	0.80%	0.54%	0.89%

(4) 最近五年度開發成功之技術或產品

年度	技術或產品
107 年度	1.Z1eHX鏈條榮獲台北IF設計大獎 2.新X系列鏈條榮獲第台灣精品獎
108 年度	X12速鏈條獲得第二十七屆台灣精品獎
109 年度	1.e12電動車鏈條榮獲台北IF設計大獎 2.e101電動車單速鏈條榮獲第台灣精品獎 3.X11SL獲頒碳足跡認證及碳足跡標章
110 年度	1.e-Bike Solution鏈盤套組榮獲台北IF設計大獎 2.TT計時賽鏈條榮獲台北IF設計大獎 3.專業型電動車鏈條榮獲臺灣精品獎
111 年度	1.eCargo專用鏈條榮獲2022臺北IF設計大獎肯定 2.e-Bike Solution鏈盤套組榮獲第30屆臺灣精品獎 3.TT計時賽鏈條榮獲第30屆台灣精品獎

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期計畫

在自行車鏈條事業，將持續拓展歐、美中高階自行車鏈條修補市場；以各式電動自行車(ebike)專用鏈條來因應 ebike 在未來幾年的快速增長，也擴大 ebike 市佔率；運用雙品牌策略，擴大整體自行車鏈條市場佔有率。

機車零件事業著重強化與亞洲當地機車傳動產品經銷商的合作，深耕當地市場和行銷通路，提高在補修市場銷售量額。

汽車正時系統事業除了繼續加大加深與中國大陸各車廠的業務合作，同時也將開展全球各地補修市場業務。車庫門開門機事業則是增加新零件項目，提供多元產品，以讓顧客可一站式購足(one stop shop)。

(2)長期計畫

自行車鏈條和機車零件是長青工業，隨著經濟發展及生活水準的提昇，也跟著時代的變遷和各區域的市場特性，往多元化的用途發展。產品需求除了滿足基本運輸傳動功能外，也強調環保、節能的設計，更進而要求因應各式休閒活動及運動賽事所衍生之產品需求。

本公司自行車鏈條與機車零件事業長期的發展目標，為了因應產業高質化趨勢，本公司已具備新技術發展及新材料應用之能力，透過不斷地研發創新，致力於打造兼具安全強度且市場普及性更廣泛的產品，同時藉由貿易銷售切入，進而強化品牌行銷、在地服務；因應新形態供應鏈及新興通路，未來也將運用科技及數位結合軟硬虛實的新產品與新服務，打造新商業模式，以提昇公司總體競爭力，使得本公司成為具備國際化競爭的優質品牌及企業。

在汽車正時系統業務上，將著重擴大汽車補修市場的佔有率，同時也將會運用與車廠間的合作機會，開發新能源車所需的零部件。車庫門開門機則是往模組、整機代工的方向前進。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新臺幣仟元；%

年度 地區		110 年度		111 年度	
		銷售額	比率	銷售額	比率
內銷		781,977	10.09%	822,386	11.56%
外銷	亞洲	5,334,994	68.83%	4,582,835	64.40%
	歐洲	1,400,386	18.07%	1,426,204	20.04%
	美洲	233,626	3.01%	284,858	4.00%
	小計	6,969,006	89.91%	6,293,897	88.44%
合 計		7,750,983	100.00%	7,116,283	100.00%

(2)市場占有率

①自行車鏈條事業：

本公司是全球最大的鏈條製造集團，尤其在自行車組車市場上市占率位居第一。另外在歐美自行車補修市場上也積極拓展歐美各國市場的佔有率與品牌知名度。近年來，本公司也極力研發電動自行車專用鏈條，與各大廠牌中驅馬達傳動系統均能高度相容，未來也將持續開發各種領域產品，持續深耕國際領導品牌地位。

②機車零件事業：

本公司目前在東協地區的市占率名列前茅，同時繼續致力對現有的機車大廠與修補市場的客戶的銷售，積極地在印尼、巴基斯坦、菲律賓等新興市場的開發與布局，以提高東南亞與南亞的市佔率。

③汽車正時系統事業：

本公司主要客戶是北美市場汽車製造商，目前與客戶間保持良好的互動關係。

④車庫門開門機：

因長期與客戶間維持穩定的合作關係，本公司在車庫門開門機傳動系統零件市佔率位居第一。

(3)市場未來供需狀況與成長性

①自行車鏈條事業：

在歐美、日本等先進國家，自行車早已成為民眾廣為接受的通勤、運動休閒的交通工具，隨著全球環保意識抬頭及樂活休閒風氣興起，促使各國更注重新興運動休閒的習慣，在此風氣的帶動下，將有利於自行車及電動自行車的銷售。歐美是中高階自行車主要的消費國，歐洲及北美洲年需求量合計約達 4,000 萬台，約佔總體市場的 30%，因對自行車的選購更重視其差異化，無論款式、顏色搭配、功能及用途也明顯多樣化。

②機車零件事業：

根據研究機構統計，2022 年全球機車銷量約為 6,180 萬輛，年增 5.5%。主要機車市場還是集中在亞洲地區，此區域之開發中國家多半具有公共運輸建設不足、一般大眾多選擇以機車為主要交通工具，提供代步、載運物品等功能。此外，這些新興開發中國家的青年人口與購買力亦正逐漸提升中，整體的市場需求可望持穩成長。

③汽車正時系統

據專業機構估計全球汽車保有量可能達 10 億輛，龐大的汽車保有量，也帶來了龐大的補修市場商機，這對零件供應商是個可以長期經營的營運項目。市調機構也指出，未來幾年各國政府對新能源車的政策推動，這將驅使

本公司對新能源車之零件研發，將更積極開發與電動車配套之相關零部件。

④車庫門開門機

車庫門開門機主要市場在北美及歐洲，根據統計，2022 年全球車庫門開門機規模約為 11.8 億美元，估計到 2029 年可達 14.5 億美元，每年的年複合成長率約為 3%。

(4)競爭利基

①掌握核心技術：

本公司所銷售的自行車鏈條、及其他各式車輛傳動鏈條及鏈輪，為全球知名的領導品牌之一。在各國市場均具有極高的品牌知名度，並獲得全球各主要自行車廠和汽機車大廠的採用，產品的品質深得客戶和消費者的認同。本公司產製鏈條在許多產品功能性指標上都居於產業同類產品的標竿，這主要歸功於桂盟有許多獨特的關鍵技術。例如桂盟在鏈條的輕量化技術上領先，其關鍵技術在「新材質」、「高精度沖壓模具」與「特殊熱處理技術」之綜合運用。透過產品材質的選用，搭配特殊的結構設計與特殊熱處理技術，使得桂盟鏈條在大幅降低重量的同時，仍可保有高強度、高剛性、高安全性以及高壽命。

②製造優勢：

桂盟集團在全球有 10 個生產基地，可以相互支援、同時也可以為客戶提供零時差的即時服務。

③產品優勢：

以核心技術與製造技術為後盾，特殊的雙橋型(double-X bridge)凹槽設計可與大多數的自行車傳動系統相容，再加上鏈條必須在不同變速系統之間有良好的轉換與搭配，因此「KMC」鏈條變速相容性設計專利變成是關鍵的 know-how，也成為本公司鏈條的獨特競爭力。在產品設計上則透過工業設計結合電腦輔助工程設計，巧妙運用鏈片輕量化結構設計與鍍膜技術，使得鏈條呈現出力與美的新工藝元素。此外，我們也發展出新色彩鏈條(鍍鈦金和極光色等)，大大提高鏈條的產品質感與識別性。因此連續 12 年得到 16 座 iF 設計獎、3 年 5 座紅點設計獎。

④通路優勢：

桂盟集團除了各地的生產工廠外，同時在全球各地區擁有 7 大服務據點，透過這些工廠、服務據點相互間的支援，並往下再建立經銷服務網絡，因此桂盟可以提供零時差、零隔閡的即時服務。目前，桂盟的產品透過 13 種語言在全球超過 150 個國家進行銷售。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①當塞車和空汙成為城市生活的夢魘，推廣低碳環保的自行車，似乎成為最具效益的綠色政策之一。作為短距離的交通工具來說，自行車帶來很大的經濟

和環境相關的好處，表現在減少交通擁塞和污染、少依賴燃料、增加新的就業機會和更好的公共衛生。各國政府也陸續提出規範，觸及那些將會成為自行車使用者的不同族群，鼓勵轉向自行車騎乘文化，塑造下一代成為自行車使用者新世代。此外，由於飲食習慣的不均衡、以及人們疏於規律性的運動，導致全球普遍性的肥胖症以及健康問題。近年來，各國紛紛興起健身運動風潮，而自行車是最好的戶外休閒運動、旅行代步工具，對於身心健康的助益頗大，也有利於產業的發展。

②全球機車主要市場集中在開發中國家，如亞洲、拉丁美洲和非洲等，開發中國家多半具有公共運輸建設不足的問題，一般大眾多選擇以機車為主要交通工具，提供代步、載運物品等功能；故藉由此新興國家的購買力逐漸提升，機車鏈條、鏈輪市場可望持續成長。

③全球汽車市場在新興國家仍有增長空間，而補修市場更是具備龐大商機。

④車庫門開門機在與各式智能的軟體結合，於家用市場可望創造新的需求。

不利因素：

①全球政治經濟環境波動，例如通膨隱憂、地緣政治不穩定，影響整體消費市場之需求。

②各國展開貿易保護措施。

③產業內部的不友善競爭，如仿冒、價格破壞等因素，造成產品行銷上之困難。

④汽車產業實現全電動化轉型。

因應對策：

①自主經營歐美國家地區之通路，依地制宜推動合適的銷售方案。透過我們堅強的「供應鏈關係」和「策略客戶夥伴關係」在價值鏈的兩端繼續深化，以加大這個價值鏈的加乘影響力和綜效。

②導入更高階功能性專用鏈條，以差異化策略擴大市場占有率。

③推出「優質平價」入門款商品，以擴大包括中國大陸在內之新興國家之補修市場佔有率。

④運用集團全球布局的工廠、銷售據點進行在地化服務。

⑤透過嚴密的銷售人員訓練，提升通路商及顧客的警覺性，並利用產品包裝及標籤設計使顧客可區分真品及仿冒品。

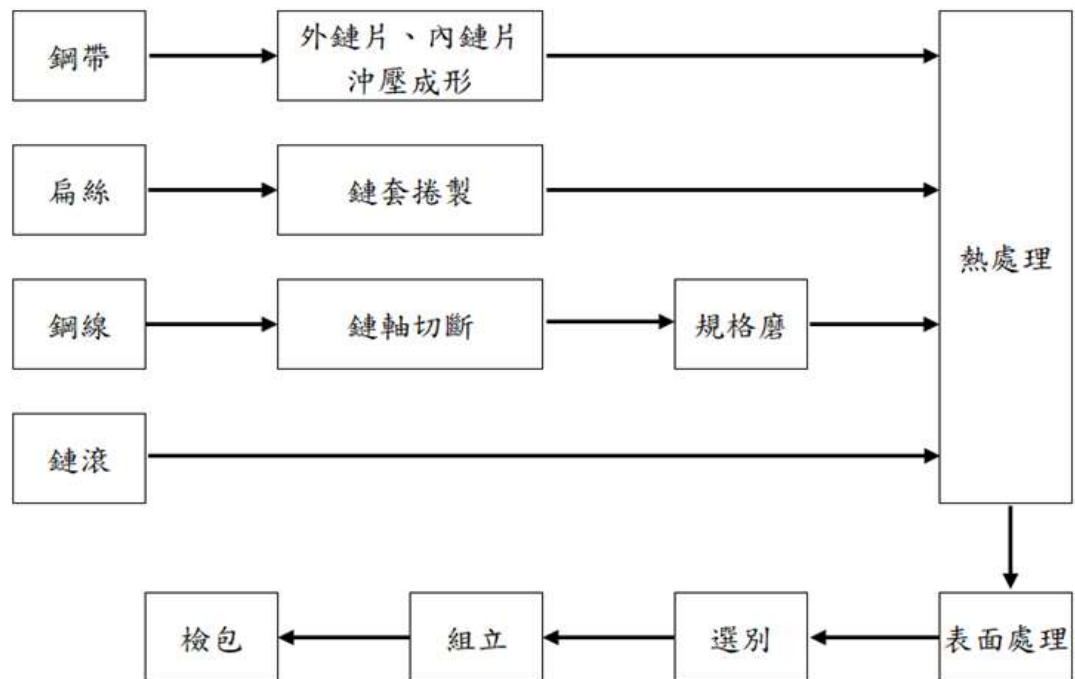
⑥運用與車廠間的合作機會，開發新能源車所需的零部件。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

係提供自行車、機車、汽車及車庫門開門機傳動系統零件。

(2) 主要產品之產製過程



3. 主要原料之供應狀況

主要原料	供應狀況
鋼帶 扁絲 鋼線 羅拉	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：新臺幣仟元

年度	營業收入	營業毛利	毛利率	毛利率變動率
110 年度	7,750,983	3,589,225	46.31%	—
111 年度	7,116,283	3,400,824	47.79%	3.20%

本公司及子公司 111 年度毛利率相較前一年度之變動未達百分之二十，故不適用價量分析。

5. 主要進銷貨客戶名單

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

單位：新臺幣仟元；%

項目	110 年度				111 年度				112 年上半年度			
	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發 行人 之關 係
1	鞍鋼集團	670,266	20.08	無	鞍鋼集團	384,417	15.71	無	鞍鋼集團	105,909	14.74	無
	其他	2,667,412	79.92	—	其他	2,062,304	84.29	—	其他	612,767	85.26	—
	進貨淨額	3,337,678	100.00	—	銷貨淨額	2,446,721	100.00	—	銷貨淨額	718,676	100.00	—

增減變動原因：最近兩年度及 112 年上半年度主要供應商未有變動。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：無此情事。

6.最近二年度生產量值

單位：新臺幣仟元

主要產品 生產 量值	年度	110 年度			111 年度		
		產能 (註 1)	產量	產值	產能 (註 1)	產量	產值
自行車傳動產品		-	註 2	2,808,244	-	註 2	2,401,005
機車傳動產品		-	註 2	537,486	-	註 2	517,931
汽車正時系統		-	註 2	402,335	-	註 2	414,225
車庫門開門機系統		-	註 2	413,693	-	註 2	382,298
合 計		-	註 2	4,161,758	-	註 2	3,715,459

註 1：各產品間具有可替代性，故不列示產能。

註 2：自行車傳動產品、機車傳動產品為鏈條、接頭及齒盤等；汽車正時系統為鏈條及維修包等產品；車庫門開門機系統產品為鏈條、皮帶及螺桿等，其產品種類繁多且計量單位不一，故不予列示。

變動分析：主係因 111 年下半年起自行車鏈條產品銷售量受自行車終端市場去化庫存影響而下滑，致產值減少。

7.最近二年度銷售量值

單位：千條；新臺幣千元

主要商品 銷售 量值	年度	110 年度				111 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
自行車傳動產品		(註)	781,977	(註)	5,355,655	(註)	822,386	(註)	4,628,828
機車傳動產品		-	-	(註)	584,671	-	-	(註)	584,758
汽車正時系統		-	-	(註)	500,511	-	-	(註)	526,905
車庫門開門機系統		-	-	(註)	528,169	-	-	(註)	553,406
合 計		-	781,977	-	6,969,006	-	822,386	-	6,293,897

註：自行車傳動產品、機車傳動產品為鏈條、接頭及齒盤等；汽車正時系統為鏈條及維修包等產品；車庫門開門機系統產品為鏈條、皮帶及螺桿等，其產品銷售搭配較多元，種類繁多且計量單位不一，其銷售數量不具比較性，故不予列示。

變動分析：銷售值下降主要係 111 年下半年起受自行車終端市場去化庫存，影響自行車零組件如鏈條產品等相關供應鏈之銷售狀況。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；歲；年；%

年 度		110 年度	111 年度	112 年度截至 公開說明書刊印日止
員 工 人 數	業務人員	106	104	95
	生產人員	1,032	854	755
	研發人員	32	32	31
	其他	605	557	574
	合計人數	1,775	1,547	1,455
平均年歲(歲)		40	41	42
平均服務年資(年)		7	9	10
學 歷 分 布 比率(%)	博士	0.11%	0.13%	0.08%
	碩士	0.96%	1.16%	1.29%
	大專	17.80%	19.84%	20.62%
	高中	29.30%	29.60%	31.34%
	高中以下	51.83%	49.26%	46.67%

(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

本公司為傳動商品之廠商，於臺灣、中國、越南設有工廠，於臺灣之子公司臺灣桂盟已取得水污染防治許可證及事業廢棄物清理計畫書，且應繳納水污染防治費均如期繳納；於中國大陸之子公司深圳桂盟、蘇州桂盟及天津桂盟取得排污許可證及簽署危險廢物處置合同委由合格第三方專業機構清運，且如期繳納環境保護稅；其於越南子公司越南桂盟簽署危險廢物處置合同委由合格第三方專業機構清運，且定期委由政府機關實施污染源檢測。

2. 列示公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

112 年 6 月 30 日；單位：新臺幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計 可能產生效益
廢水處理設備	4	2009/12/24~ 2017/3/13	1,517	-	以廢水處理設備降低 空氣濃度以及減少空 氣中油汙及顆粒物
淬火爐油煙處理設備	5	2015/2/4~ 2018/8/8	3,140	141	降低煙霧濃度以及減 少煙霧顆粒物
油煙淨化設備	4	2014/2/27~ 2016/1/15	1,740	87	
油煙處理系統	2	2019/11/18	1,352	394	
淬火爐油煙處理設備	9	2015/12/18~ 2017/1/30	2,540	111	降低煙霧濃度以及減

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
油煙淨化設備	1	2020/10/22	219	112	少煙霧顆粒物
油煙淨化設備	3	2019/6/21~ 2022/7/26	2,921	2,735	降低煙霧濃度以及減少煙霧顆粒物

- 3.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：無此情形。
- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，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，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。
- 5.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：不適用。

(五)勞資關係

- 1.列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形：

(1)福利措施：

- A.員工持股信託：依公司留才政策，由公司額外相對提撥一定數額以申購公司股票，以留任人才與增進員工向心力。
- B.禮金：三節禮金、結婚禮金、生育津貼、住院慰問金、奠儀、生日禮金、旅遊補助。
- C.保險及退休：本公司投保雇主責任險。
- D.醫療/健康守護：健康檢查、臨廠服務(特約醫護健康諮詢)。
- E.其他福利：健全升遷管道、依每年獲利狀況提撥分紅，依貢獻、職等、年資等綜合考量後核發。

F.員工進修及訓練制度：

- ①本公司每年規劃教育訓練內訓及外訓，供員工學習。
- ②本公司具備員工教育訓練規定，並依職能及專業之要求規劃相關培訓課程，以增進員工知能、提升員工整體之素質及經營績效。

- (2)退休制度與實施情形：本公司適用舊制退休金員工，係根據勞動基準法之相關規定訂立勞工退休金辦法，由公司委請精算師精算，按月提列勞工退休金準備，並專戶儲存於台灣銀行，退休金之給付計算方式悉依據勞工退休辦法之規定給付。選擇及適用新制之員工，依勞工退休金條例規定，每月退休金之給付計算依投保薪資之6%提撥至個人退休金帳戶中。

(3)勞資間之協議與各項員工權益維護措施：

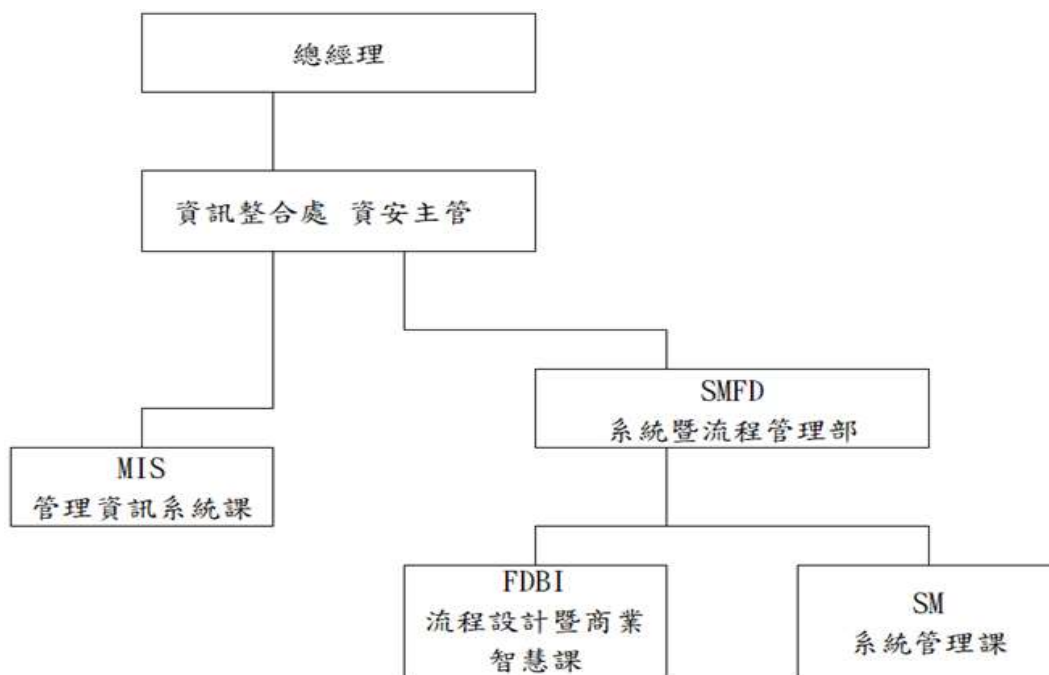
- A.本公司重視員工意見，除了定期舉行勞資會議外，亦進行員工滿意度調查，以維持良好勞資關係。
 - B.本公司定期進行工作場所安全檢查並設置 AED 緊急急救設備、勞工安全教育訓練、定期施行員工健康檢查並每週特約專科醫師蒞廠提供健康諮詢，以提供員工安全及健康之工作環境。各廠區每年至少一次進行消防演練，確保員工於非預期災害發生時可以妥善因應。本集團於各廠區入口處設有警衛或於辦公處所設有門禁管制，用以管制人員出入，確保員工有安全之工作環境。本集團於生產線增設各式環保設備，包含減噪設施、熱能回收等；另於操作倉儲運送設施、天車前，亦會要求員工先行了解安全規定，操作時遵循規範，以期共同維護安全的工作環境。
 - C.本公司管理規章之訂定，係遵循各項勞動法規，並參酌國際人權公約，俾使員工享有平等且公平的工作環境及保障員工的工作權益。本公司遵循各項勞動法令之規定，並致力於職工福利的提升。員工如有申訴事項，可向直屬主管、人資主管或人事評議暨申訴委員會進行申訴。行政中心代為受理後遞交人事評議暨申訴委員會，即展開調查，員工意見可以得到充分重視，建立勞資雙方充分溝通的平台和橋梁。
- 2.最近二年度及截至公開說明書列印日止，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，應說明無法合理估計之事實：無此情形。

(六)資通安全管理

- 1.資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等

本公司為強化資通安全管理、確保資料、系統及網路安全，除了訂定電腦資訊作業內控循環辦法外，亦設立資訊整合處並完成設置資安主管及專責人員，由總經理及資訊整合處最高主管負責監管執行。該組織團隊負責執行資通安全系統建置，包含網路管理與系統管理並配合公司稽核單位進行資通安全稽核工作，包含內部稽核與外部稽核。

(1)資通安全管風險管理架構：



(2)資通安全管理政策：

- a.本公司定期進行資通安全教育訓練及宣導，包括資通安全政策、資通安全法令規定、資通安全作業程序、以及如何正確使用資訊科技設施等，促使員工瞭解資通安全的重要性和各種可能的安全風險，以提高員工資通安全意識，並遵守資通安全規定。
- b.本公司為預防資訊系統及檔案受電腦病毒感染，對於電腦病毒應採取偵測及防範措施並對入侵及惡意攻擊應建立主動式入侵偵測系統，以確保符合電腦資料安全之要求。
- c.本公司為預防遭遇天災或人為之重大事件，將造成重要資訊資產及關鍵性業務或通訊系統等中斷，故建立資訊系統永續運作規劃之政策。

(3)具體管理措施及投入資通安全管理之資源

項目	具體管理措施
防火牆防禦	●防火牆設定連線規則。 ●如有特殊連線需求需額外申請開放
使用者上網控管機制	●使用自動網站防護系統控管使用者上網行為。 ●自動過濾使用者上網可能連結到有木馬病毒、勒索病毒或惡意程式的網站。
防毒軟體	●使用企業級防毒軟體，並自動更新病毒碼，降低病毒感染機會。
作業系統更新	●作業系統自動更新，因故未更新者，由資訊部協助更新。
郵件安全管控	●有自動郵件掃描威脅防護，在使用者接收郵件之前，事先防範不安全的附件檔案、釣魚郵件、垃圾郵件，及擴大防止惡意連結的保護範圍。

項目	具體管理措施
	●個人電腦接收郵件後，防毒軟體也會掃描是否包含不安全的附件檔案。
資料備份機制	●重要資訊系統資料庫皆設定每日備份。 ●進行多處異地備援機制。
機密性資料權限控管	●公司內各部門重要檔案存放於內部網路儲存設備，並依循部門員工權限進行資料夾權限控管，避免共用資料導致機密資料外洩。
系統復原計劃制度	●重大事故系統復原，可由資訊管理部門與電腦廠商簽訂重大意外事故之系統復原合約，合約內容應包含到達時效、維修時效、若無法在可接受的時間內完修須以備品替代等條文。 ●判定系統故障之因素，屬於硬體問題或軟體問題。若屬硬體問題，應洽廠商進行檢測維修，並對復原後系統進行測試、驗收；若屬軟體問題，則應與相關單位討論發生原因，並追查是否有人為疏失，必要時洽廠商或資訊管理部門重新安裝。 ●對備援設備應不定期測試其可用性。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：無此情事。

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臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備

112年6月30日；單位：新臺幣仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
中國桂盟總部一期	平方米	33,142.76	108/2/28	281,480	-	222,591	中國桂盟	-	-	無	無
中國桂盟總部二期	平方米	33,142.76	112/4/28	474,404	-	468,771	中國桂盟	-	-	無	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臺幣三億元以上)：

112年6月30日；單位：新臺幣仟元

租賃標的名稱	單位	數量	租賃期間	出租人	原始帳面金額	未折減餘額	保險情形	租約之其他重要約定事項
深圳桂盟土地	平方米	55,178	96/12/29-146/12/28 (50年)	深圳市房地產權登記中心	502,545	446,013	無	無

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

112年6月30日 單位：平方公尺；人

工廠	項目 建物面積 (m ²)	員工人數	生產商品種類	目前使用 狀況
臺灣桂盟	21,550	186	各種鏈條、自行車零件及汽機車零件之製造與銷售。	良好
深圳桂盟	55,178	347	各種自行車鏈條之製造與銷售	良好
蘇州桂盟	10,138	218	各種自行車鏈條之製造與銷售	良好
天津桂盟	56,000	176	各種自行車鏈條及配件之製造與銷售	良好
越南桂盟	61,553	277	各種鏈條及配件之製造與銷售	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位：仟條；新臺幣仟元

主要產品	年度 生產 量值	110 年度				111 年度			
		產能 (註 1)	產量	產能利用 率(%)	產值	產能 (註 1)	產量	產能利用 率(%)	產值
自行車傳動產品		-	註 2	-	2,808,244	-	註 2	-	2,401,005
機車傳動產品		-	註 2	-	537,486	-	註 2	-	517,931
汽車正時系統		-	註 2	-	402,335	-	註 2	-	414,225
車庫門開門機系統		-	註 2	-	413,693	-	註 2	-	382,298
合 計		-	註 2	-	4,161,758	-	註 2	-	3,715,459

註 1：各產品之間具有可替代性，故不列示產能。

註 2：機自行車傳動產品、車傳動產品為鏈條、接頭及齒盤等；汽車正時系統為鏈條及維修包等產品；車庫門開門機系統產品為鏈條、皮帶及螺桿等，其產品種類繁多且計量單位不一，故不予列示。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

112年6月30日 單位：新臺幣及各幣別仟元、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(111)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	
桂盟企業股份有限公司	各種鏈條、自行車零件及汽機車零件之製造與銷售	7,961,427	8,344,537	90,000,000	100%	8,344,537	-	權益法	820,509	755,239	-
普絡股份有限公司	各種自行車配件之銷售	12,250	12,901	1,225,000	49%	12,901	-	權益法	1,322	1,190	-
科恩斯工業股份有限公司	鏈條有關之設備、原料買賣及產品設計業務	597,520	655,904	3,253,812	100%	655,904	-	權益法	46,017	41,415	-
凱盟股份有限公司	自行車零配件之銷售	80,000	62,112	1,500,000	100%	62,112	-	權益法	(9,785)	-	-
桂盟興業(越南)有限公司	機車零配件之銷售	美金 1,000	32,682	註 1	100%	32,682	-	權益法	2,303	-	-

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(111)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	
KMC Global GmbH(註 2)	自行車鏈條以外之零配件銷售	歐元 1,000	26,521	註 1	100%	26,521	-	權益法	(1,589)	-	-
KMC (BVI) Holding Co., Ltd.	投資業務	美金 520	478,428	520,000	100%	478,428	-	權益法	-	-	-
KMC Chain Europe N.V.	各種自行車鏈條及配件之銷售	320,919	810,324	100	100%	810,324	-	權益法	-	-	-
KMC Chain American Corporation	各種自行車鏈條及配件之銷售	130,845	263,545	10,000	100%	263,545	-	權益法	-	-	-
P.T. Kuei Meng Chain Indonesia	各種機車鏈條及配件之銷售	24,750	14,627	註 1	99%	14,627	-	權益法	--	-	-
桂盟鏈條(越南)責任有限公司	各種鏈條及配件之製造與銷售	美金 3,000	478,185	註 1	100%	478,185	-	權益法	-	-	-
KME B.V.(註 4)	自有不動產及廠房租賃	歐元 4,146	142,242	120	100%	142,242	-	權益法	-	-	-
Kynamic Europe B.V.(註 3)	電動自行車之售後服務處理	歐元 600	19,721	註 1	100%	19,721	-	權益法	-	-	-
桂盟投資(中國)有限公司	投資業務	人民幣 1,061,573	6,919,253	註 1	100%	6,919,253	-	權益法	402,457	-	-
超匯桂盟傳動(天津)有限公司	各種自行車鏈條及配件之製造與銷售	人民幣 88,790	657,688	註 1	100%	637,688	-	權益法	12,085	-	-
太倉鈦克國際貿易有限公司	各種自行車鏈條及配件之銷售	人民幣 2,000	26,250	註 1	100%	26,250	-	權益法	7,990	-	-
蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司	各種自行車鏈條及配件之銷售	人民幣 2,000	71,847	註 1	100%	71,847	-	權益法	208,871	-	-
桂盟鏈條(深圳)有限公司	各種自行車鏈條及配件之製造與銷售	人民幣 173,808	2,104,299	註 1	100%	2,104,299	-	權益法	20,382	-	-
超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	各種自行車鏈條及配件之製造與銷售	人民幣 80,702	823,315	註 1	100%	823,315	-	權益法	2,615	-	-
深圳市科恩斯汽車零部件有限公司	汽車正時系統零部件之製造與銷售	人民幣 41,000	302,362	註 1	100%	302,362	-	權益法	11,831	-	-
深圳市全仕通電子有限公司	車庫門組件之製造與銷售	人民幣 9,000	326,669	註 1	100%	326,669	-	權益法	56,661	-	-
桂盟實業有限公司	車庫門組件之銷售	人民幣 1,000	38,028	註 1	100%	38,028	-	權益法	39,946	-	-
蘇州鑫鎂亞貿易有限公司	各種自行車鏈條及配件之製	人民幣 11,000	226,567	註 1	100%	226,567	-	權益法	2,482	-	-

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(111)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	
司	造與銷售										
桂盟國際貿易(太倉)有限公司	機車零配件之銷售	人民幣2,000	15,211	註1	100%	15,211	-	權益法	5,747	-	-
科恩斯(蘇州)汽車零配件有限公司	汽車正時系統零部件之製造及銷售	人民幣32,000	133,517	註1	100%	133,517	-	權益法	(2,355)	-	-

註1：係有限公司，無發行股票。

註2：合併公司於111年7月設立KMC Global GmbH，主要從事自行車鏈條以外之零配件銷售。

註3：合併公司於112年3月設立Kynamic Europe B.V.，主要從事電動自行車售後服務之處理。

註4：合併公司於111年設立KME B.V.，主要從事自有不動產及廠房租賃。

(二)綜合持股比例

112年6月30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
桂盟企業股份有限公司	90,000,000	100%	-	-	90,000,000	100%
普絡股份有限公司	1,225,000	49%	-	-	1,225,000	49%
科恩斯工業股份有限公司	3,253,812	100%	-	-	3,253,812	100%
凱盟股份有限公司	1,500,000	100%	-	-	1,500,000	100%
桂盟興業(越南)有限公司	註1	100%	-	-	註1	100%
KMC Global GmbH(註2)	註1	100%	-	-	註1	100%
KMC (BVI) Holding Co., Ltd.	-	-	520,000	100%	520,000	100%
KMC Chain Europe N.V.	-	-	100	100%	100	100%
KMC Chain American Corporation	-	-	10,000	100%	10,000	100%
P.T. Kuei Meng Chain Indonesia	-	-	註1	99%	註1	99%
桂盟鏈條(越南)責任有限公司	-	-	註1	100%	註1	100%
KME B.V. (註4)	-	-	120	100%	120	100%
Kynamic Europe B.V. (註3)	-	-	註1	100%	註1	100%
桂盟投資(中國)有限公司	-	-	註1	100%	註1	100%
超匯桂盟傳動(天津)有限公司	-	-	註1	100%	註1	100%
太倉鈦克國際貿易有限公司	-	-	註1	100%	註1	100%
蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司	-	-	註1	100%	註1	100%

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
桂盟鏈條（深圳）有限公司	-	-	註 1	100%	註 1	100%
超匯桂盟傳動（蘇州）有限公司	-	-	註 1	100%	註 1	100%
深圳市科恩斯汽車零配件有限公司	-	-	註 1	100%	註 1	100%
深圳市全仕通電子有限公司	-	-	註 1	100%	註 1	100%
桂盟實業有限公司	-	-	註 1	100%	註 1	100%
蘇州鑫鎂亞貿易有限公司	-	-	註 1	100%	註 1	100%
桂盟國際貿易（太倉）有限公司	-	-	註 1	100%	註 1	100%
科恩斯（蘇州）汽車零配件有限公司	-	-	註 1	100%	註 1	100%

註 1：係有限公司，無發行股票。

註 2：合併公司於 111 年 7 月設立 KMC Global GmbH，主要從事自行車鏈條以外之零配件銷售。

註 3：合併公司於 112 年 3 月設立 Kynamic Europe B.V.，主要從事電動自行車售後服務之處理。

註 4：合併公司於 111 年設立 KME B.V.，主要從事自有不動產及廠房租賃。

(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

公司名稱	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
桂盟國際(股)公司	借款合同	玉山銀行	111.08.02~113.08.02	中期放款	無
桂盟國際(股)公司	借款合同	玉山銀行	109.10.15-112.11.15	發行公司債保證	無
桂盟國際(股)公司	借款合同	台北富邦	111.09.21~113.09.20	中期放款	依契約內容規定
桂盟國際(股)公司	借款合同	瑞穗銀行	111.12.31~113.12.31	中期放款	無
桂盟國際(股)公司	借款合同	中國信託	109.10.29~112.11.29	發行公司債保證	依契約內容規定
桂盟國際(股)公司	借款合同	彰化銀行	112.03.20~113.01.31	中期放款	無
桂盟國際(股)公司	借款合同	兆豐銀行	112.07.01-114.06.30	中期放款	無
桂盟企業(股)公司	借款合同	玉山銀行	109.07.28~114.03.28	中期放款	無

公司名稱	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
桂盟企業(股)公司	借款合同	中國信託	109.12.15~114.12.15	中期放款	無
桂盟企業(股)公司	借款合同	兆豐銀行	112.08.18-114.06.30	中期放款	無
桂盟鏈條（越南）責任有限公司	租賃合約	龍平現代工業區發展聯營公司	2000/5/31-2045/05/31	越南桂盟 土地使用權	無
超匯桂盟傳動（蘇州）有限公司	租賃合約	太倉市不動產登記中心	2001/10/22-2051/10/22 2004/06/20-2054/06/20 2010/11/29-2060/11/29 2010/11/29-2060/11/29 2006/04/29-2076/04/29	蘇州桂盟 土地使用權	無
桂盟投資（中國）有限公司	租賃合約	太倉市不動產登記中心	2016/03/10-2066-03-09	桂盟投資 土地使用權	無
超匯桂盟傳動（天津）有限公司	租賃合約	天津市國土資源和房屋管理局	2009/07/16-2054/12/27	天津桂盟 土地使用權	無
桂盟鏈條（深圳）有限公司	租賃合約	深圳市房地產權登記中心	2007/12/29-2057/12/28	深圳桂盟 土地使用權	無

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應記載事項

本公司截至評估報告出具日止未曾辦理併購或受讓他公司股份發行新股，另本公司前各次現金增資、發行公司債及私募有價證券計畫中，實際完成日距本次申報日未逾三年者，為國內第三次有擔保轉換公司債案，茲就該次計畫內容、執行情形及效益說明如下：

(一)計畫內容

1.主管機關核准日期及文號：109 年 9 月 28 日金管證發字第 1090358587 號函。

2.計畫所需資金總額：1,074,972 仟元。

3.資金來源：

發行國內第三次有擔保轉換公司債 10,000 張，每張面額新臺幣 100 仟元整，發行期間 3 年，票面年利率為 0%，發行總面額為 1,000,000 仟元。以票面金額之 107.5%發行，募集總金額為新臺幣 1,074,972 仟元。

4.計畫項目及資金運用情形：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計完成時間	所需資金總額	預計資金運用進度
			109 年
			第四季
償還銀行借款	109 年第四季	1,074,972	1,074,972

5.預計效益：

依本公司預計償還借款之利率 1%設算，109 年度約可節省利息支出 1,792 仟元，往後每年約可節省利息支出約 10,750 仟元，可適度減輕本公司財務負擔並提升償債能力。

(二)執行情形及效益評估

1.執行情形：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	1,074,972	已依原預計進度於 109 年第四季執行完畢。
		實際	1,074,972	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

本公司該次募集與發行國內第三次有擔保轉換公司債案，業已依預定進度於 109 年第四季全數執行完畢，並已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，尚無重大異常情形。

2.效益評估：

本公司募集與發行國內第三次有擔保轉換公司債係用以償還銀行借款，預計償還及實際償還之銀行借款明細如下：

單位：新臺幣仟元

貸款機構	利率	契約期間	原貸款用途	動撥時點	原貸款金額	擬償還金額	預計償還時點	可節省利息	
								109 年度	以後年度
凱基銀行	1%	108/7/5~110/7/5	營運週轉金	109/6/24	330,000	330,000	109 年第四季	550	3,300
瑞穗銀行	1%	108/9/22~110/9/22	營運週轉金	109/8/25	200,000	200,000	109 年第四季	333	2,000
永豐銀行	1%	108/9/30~110/9/30	營運週轉金	109/8/25	260,000	260,000	109 年第四季	434	2,600
台北富邦銀行	1%	108/9/20~110/10/9	營運週轉金	109/7/1	284,972	284,972	109 年第四季	475	2,850
合 計					1,074,972	1,074,972		1,792	10,750

茲就前述銀行借款償還後之效益說明如下：

(1)節省利息支出，減輕財務負擔

本公司國內第三次有擔保轉換公司債募資計畫於 109 年 10 月 28 日全數募集完成，即按預計進度於 109 年第四季償還銀行借款。就下表觀之，本公司 109 年第四季償還銀行借款後，銀行借款之利息支出較籌資前 109 年第三季減少 1,531 仟元，顯示前次籌資用於償還銀行借款之效益已有所顯現。

單位：新臺幣仟元

季度	籌資前	籌資後
	109 年第三季	109 年第四季
利息費用		
本期銀行借款利息支出	6,469	4,938

(2)強化財務結構並提升償債能力

單位：新臺幣仟元

項目		年度	籌資前	籌資後
			109/9/30	109/12/31
基本財務資料	流動資產		897,173	861,033
	流動負債		1,834,621	1,710,440
	負債總額		3,814,621	3,440,847
	營業收入		704,111	825,879
	營業淨利		276,231	302,092
	利息支出		6,469	6,182
	每股盈餘(元)		3.70	3.56
財務結構	負債比率		39.99%	34.96%
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率		88,435.02%	101,146.33%
償債能力	流動比率		48.90%	50.34%
	速動比率		47.29%	49.44%

資料來源：各期間經會計師查核簽證之個體財務報告及本公司之個體財務數字

本公司 109 年度發行國內第三次有擔保轉換公司債籌資計畫，於 109 年第四季資金到位後，即用於償還銀行借款 1,074,972 仟元，藉以減輕公司財務負擔並提升償債能力。比較募資前後之基本財務資料，本公司募得之資金全數用以償還銀行借款，致流動負債及負債總額均較籌資前減少。在營業收入及營業淨利方面，因受疫情影響，消費者對於戶外運動休閒需求提升，且各國政府為鼓勵民眾騎車，推出各種刺激方案，不僅提供購車補助，也增設自行車道，讓騎乘的環境更加友善，推升歐美高階自行車及補修市場大幅成長，本公司受惠於此大環境之趨勢下，訂單持續挹注，使本公司籌資後之營業收入及營業淨利均較籌資前成長。綜上所述，本公司辦理該次籌資後基本財務資料已有所改善，其效益應已顯現。

在改善財務結構方面，由於本公司募集與發行國內第三次有擔保轉換公司債係於 109 年第四季資金到位後，即全數用於償還銀行借款，致流動負債及負債總額均較籌資前減少，故本公司 109 年 12 月底之負債比率與 109 年 9 月底相較，由 39.99%下降至 34.96%，長期資金佔不動產、廠房及設備比率由 88,435.02%上升至 101,146.33%，另隨著營運規模成長，本公司流動比率由 48.90%上升至 50.34%，速動比率由 47.29%上升至 49.44%，整體而言，財務結構及償債能力均較籌資前提升。綜上所述，本公司該次籌資計畫用以償還銀行借款，以強化財務結構並提升償債能力之效益已有所顯現。

(3)原借款用途顯現之效益

單位：新臺幣仟元

項目		年度	109 年第二季	109 年第三季	109 年第三季 變動率	109 年第四季	109 年第四季 變動率
基本財務資料	營業收入		509,822	704,111	38.11%	825,879	17.29%
	營業毛利		223,084	301,011	34.93%	352,114	16.98%
	營業淨利		195,652	276,231	41.18%	302,092	9.36%

本公司該次募資償還之銀行借款係本公司自 108 年度起即向銀行申貸，於 109 年 6 月起陸續動撥，其資金係支應營運週轉所需資金，以因應營運規模成長。109 年起受疫情影響，各國多實施在家上班政策以防群聚感染，長時間待在家中亦使消費者對於戶外運動休閒的需求大幅提升，加以各地政府為鼓勵民眾騎車，歐洲國家亦陸續推出刺激方案，不僅提供購車補助，也增設自行車道，讓騎乘的環境更加友善，推升歐美高階自行車及補修市場大幅成長，本公司受惠於此大環境之趨勢下，挹注大量訂單，使得本公司 109 年第三季及第四季營業收入、營業毛利及營業淨利分別較前一季成長 38.11%、34.93%、41.18%及 17.29%、16.98%、9.36%，顯示原借款效益已顯現。

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應記載事項：

(一)資金來源

- 1.本次計畫所需資金總額：新臺幣 1,084,421 仟元。
- 2.資金來源：發行國內第四次有擔保轉換公司債 10,000 張，每張面額新臺幣 10 萬元整，發行期間 3 年，票面年利率為 0%，發行總面額為新臺幣 1,000,000 仟元。本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，依票面金額之 108.44%發行，實際發行總金額為新台幣 1,084,421 仟元。

3.計畫項目及預計進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計完成時間	所需資金總額	預計資金運用進度
			112 年第四季
支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求	112 年第四季	1,000,000	1,000,000
充實營運資金	112 年第四季	84,421	84,421
合計		1,084,421	1,084,421

4.預計可能產生效益

(1)支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求

本次計畫所募得資金擬全數用於支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求，以本公司目前銀行中長期借款利率約 1.7%估算，預計 112 年可節省利息支出約 2,833 仟元，113 年以後每年可節省利息支出約 17,000 仟元。

(2)充實營運資金

本次計畫所募得資金 84,421 仟元擬用以充實營運資金，若以目前銀行短期借款利率約 1.6%估算，預計 112 年度約可減少 225 仟元之利息支出，往後每年約可減少 1,350 仟元之利息支出，將可適度減輕本公司財務負擔及提升償債能力，並健全財務結構，有利本公司整體營運發展。

(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：

1.依公司法第二百四十八條之規定應揭露事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法

項 目	國內第四次有擔保轉換公司債
公司名稱	桂盟國際股份有限公司
公司債總額及債券每張之金額	本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行張數為壹萬張，發行總面額為新臺幣壹拾億元整。本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標為票面金額之 100%，每張實際發行

項 目	國內第四次有擔保轉換公司債
	價格依競價拍賣結果而定。
公司債之利率	票面利率為 0%
公司債償還方法及期限	1.期限：三年 2.償還方法：除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。款項將於到期日後十個營業日(含第十個營業日)內支付。
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌資計畫：本次公司債之償還資金預計由本公司營業活動及融資活動項下支應，並於債券還本付息日或到期日前一個營業日交付還本付息代理機構備付到期本息。 2.保管方法：本次公司債因未設償債基金，故無保管方式。
公司債募得價款之用途及運用計畫	詳本公開說明書參、二、(一)之說明。
前已募集公司債者，其未償還數額	截至 112 年 8 月 31 日止，未償還之公司債及其數額，為國內第三次有擔保轉換公司債 1,000,000 仟元。
公司債發行價格或最低價格	本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標為票面金額之 100%，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。
公司股份總數與已發行股份總數及其金額	1.股份總數：額定資本 2,000,000 仟元，每股金額：10 元。 2.已發行股份總額：126,000,000 股 3.已發行股份金額：1,260,000,000 元
公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額	資產總額：11,993,867 仟元。 負債總額：4,540,777 仟元。 全部資產減去全部負債後之餘額：7,453,090 仟元。 (112 年 6 月 30 日經會計師核閱之合併財務報告)
證券主管機關規定之財務報表	請詳本公開說明書肆、二之財務報表
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.債權人之受託人名稱：台北富邦商業銀行股份有限公司 2.約定事項：主係代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。
代收款項之銀行或郵局名稱地址	凱基商業銀行民生分行 台北市民生東路五段 2 號、2 之 1 號
有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	凱基證券股份有限公司，主係約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及義務。
有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	1.種類：銀行保證 2.名稱：國內第四次有擔保轉換公司債 3.證明文件：本公司與日商瑞穗銀行股份有限公司簽訂之委任保證契約
有發行保證人者，其名稱及證明文件	1.保證人名稱：日商瑞穗銀行股份有限公司 2.證明文件：本公司與日商瑞穗銀行股份有限公司簽訂之委任保證契約
對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無。
可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法(附件一)。
附認股權者，其認購辦法	不適用。
董事會之議事錄	請參閱本公開說明書「陸、重要決議」

項 目	國內第四次有擔保轉換公司債
公司債其他發行事項，或證券主管機關規定之其他事項	無。

2.如有委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構評等者，應揭露事項：無。

3.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：

(1)發行及轉換辦法：請詳本公開說明書之附件一。

(2)對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

就股權可能稀釋之影響觀之，現金增資發行新股會對股權產生稀釋之情形；轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延之效果。而就本公司採不同籌資工具融通資金對股權稀釋之影響而言(係假設原股東並未參與認購現金增資普通股)，現金增資對股權稀釋的影響較轉換公司債為大。本公司選擇以轉換公司債方式募集資金，將可有效減少並延緩對股權稀釋之程度，因而對股東之權益尚不致產生重大影響。再就對現有股東權益之影響觀之，雖轉換公司債於轉換前會增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了將會降低負債外，亦會增加股東權益，進而提高每股淨值，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。

(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)適法性之可行性

本公司本次辦理募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債案，業經 112 年 8 月 10 日董事會決議通過，經查與公司法、證券交易法、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，且律師對本次計畫之適法性業已出具法律意見書，顯示本次計畫應屬適法可行。

(2)募集完成之可行性

本公司本次發行國內第四次有擔保轉換公司債之發行及轉換辦法，係參酌資本市場接受度及公司未來營運狀況訂定，且本次發行轉換公司債之承銷方式係採競價拍賣，其實際發行價格依「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」，依投標價高者優先得標，每一得標人應依其得標價格認購。如本次競價拍賣得標總數量未達競價拍賣數量，依「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」第十八條規定，本次承銷商自行認購部分及競價拍賣贖餘部分係依最低承銷價格認購之，應可確保完成本次資金募集，故本次募集資金計畫應屬可行。

(3)資金運用計畫之可行性

本公司本次辦理募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債計畫所募集之資金 1,000,000 仟元將用以支用國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求，該轉換公司債截至申報日止尚流通在外餘額為 1,000,000 仟元，發行期間為三年(自 109 年 10 月 30 日開始發行，至 112 年 10 月 30 日到期)，公司債發行及轉換辦法第六條規定：「除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。」由於現行轉換價格 177.6 元仍高於目前本公司普通股價格(約 138.5 元)，債券持有人行使轉換權的機率極低。故考量本次申報國內第四次有擔保轉換公司債案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 112 年第四季完成資金募集後，於 112 年第四季即可依預定資金運用計畫及進度執行，故本次償還國內第三次有擔保轉換公司債到期所需資金之計畫應屬可行。

綜上所述，本公司辦理募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債之計畫就其適法性、資金募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性。

2.本次計畫之必要性評估

本公司於 109 年 10 月 30 日發行國內第三次有擔保轉換公司債總面額為 1,000,000 仟元，截至 112 年 8 月底該債券全數未轉換流通在外餘額仍為 1,000,000 仟元，將於 112 年 10 月 30 日屆期。由於現行轉換價格 177.6 元仍高於目前本公司普通股價格(約 138.5 元)，債券持有人行使轉換之可能性極低，預估於 112 年 11 月份將有 1,000,000 仟元之資金還款需求。由本公司 112 年度及 113 年度之現金收支預測表觀之，本公司預估 112 年 10 月底個體財務報表帳上現金為 174,111 仟元，尚不足以支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求，故勢必得尋求融資來源以支應，惟如以銀行借款支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本資金，除造成對銀行依存度提高，加重利息負擔外，勢必增加公司之財務營運風險，故應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。由於美國聯準會為打擊通膨自 111 年 3 月以來已升息 11 次，帶動國內借款利率緩步上揚，使得融資之資金成本持續增加，故全數銀行借款方式償還較不可行，且對銀行依存度提高，將增加利息費用的支出。故本次發行國內第四次有擔保轉換公司債用於償還國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求，將可減少現金利息支出，降

低利率變動之負面影響及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，故本次籌資計畫確有其必要性。

3. 本次計畫之合理性評估

(1) 資金運用計畫及預定進度之合理性

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計 完成時間	所需 資金總額	預計資金運用進度
			112 年第四季
支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求	112 年第四季	1,000,000	1,000,000

本公司本次辦理募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債計畫所募集之資金 1,000,000 仟元將用以支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求，該轉換公司債係於 109 年 10 月 30 日發行，發行期間為三年，依據該發行及轉換辦法第六條規定：「除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。」本次辦理募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債其資金運用計畫與預計進度，係考量主管機關審查期間及資金募集作業時間等因素，預計於 112 年第四季可完成資金之募集，並於國內第三次有擔保轉換公司債到期日(112 年 10 月 30 日)依債券面額以現金一次償還，其資金運用計劃及預計進度尚屬合理。

(2) 預計可能產生效益之合理性

本公司於 109 年 10 月 30 日發行國內第三次有擔保轉換公司債總面額為 1,000,000 仟元，截至 112 年 8 月底該債券全數尚未轉換，由於現行轉換價格 177.6 元仍高於目前本公司普通股價格(約 141.50 元)，債券持有人執行轉換之可能性極低，然該債券將於 112 年 10 月 30 日到期，本公司預估於 112 年 11 月份將有 1,000,000 仟元之資金還款壓力，故本次募資計畫 1,000,000 仟元將用於支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求，以本公司目前銀行中長期借款利率約 1.7% 估算，預計 112 年度約可減少 2,833 仟元之利息支出，往後每年約可減少 17,000 仟元之利息支出，將可產生相當之節省利息支出效益，降低利息費用產生之現金流出，不僅可維持銀行借款額度保留資金運用的靈活空間，亦可維持安全現金水位以因應日常營運所需，以符合長期穩健之經營原則，效益應屬合理。

若國內第三次有擔保轉換公司債滿三年時，已有債券持有人行使轉換權，致所募集資金用於支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本後仍有餘額，剩餘部分則作為償還銀行借款或充實營運資金之用。本公司於未來年度仍有資金需求，適度保有營運資金，方有進一步成長空間。故本次募資計畫中擬用於支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求，若 112 年於實際到期償還國內第三次有擔保轉換公司債未全數支用之資金，轉為償還銀行借款或充實營運資金仍具其效益及合理性。

4.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)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。
	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,即由負債轉變為資本,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。
	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)分析各種資金調度來源對公司當年度每股盈餘稀釋之影響

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,因此就本次可採取之籌資方式為銀行借款、發行轉換公

司債及現金增資發行新股等三種方式。由於本次計畫中所募資金係用於支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求，為取得長期穩定之資金以降低對銀行借款之依存度，故不建議採行銀行借款之籌資方式。若本次募集資金係採用發行普通公司債之籌資方式，由於需支付發行利率加計保證費用及其他受託費用等利息費用，形成每年固定之利息負擔，且到期亦須償還，如到期時遇產業景氣反轉，將對公司財務調度造成影響，故採單純負債型之籌資工具，除將增加負債比率進而導致財務風險增加外，亦將降低獲利能力，並對本公司每年之資金調度造成負擔，有違其穩健經營原則，亦將影響其銀行授信額度之調度及未來之融資資金成本、獲利能力及財務結構。故僅就現金增資及發行轉換公司債比較其對籌資後每股盈餘稀釋之影響：

單位：新臺幣仟元；股；每股盈餘為元

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)	1,000,000	1,000,000	1,000,000
籌資工具利率(註 2)	0%	0%	0%
資金成本(仟元)	0	0	0
籌資前流通在外普通股股數(股)(註 3)	126,000,000	126,000,000	126,000,000
預計增發股數(註 4)	8,000,000 (1,000,000 仟元/125.0 元)	7,662,835 (1,000,000 仟元/130.5 元)	0
籌資後流通在外普通股股數	134,000,000	133,662,835	126,000,000
股權最大稀釋程度(註 5)(A)	5.97%	5.73%	-%
每股盈餘最大稀釋程度(1-(1/1+A))(註 6)	5.63%	5.42%	-%

註 1：本籌資計畫募集金額為 1,000,000 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%、轉換公司債為 0%。

註 3：籌資前流通在外普通股股數係為 126,000,000 股。

註 4：預計增發股數係假設現金增發行價格為每股新臺幣 125.0 元；轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格為新臺幣 130.5 元計算。

註 5：股權最大稀釋程度=1-(籌資前流通在外普通股股數/籌資後預計流通在外普通股股數)，係假設原股東並未參與認購現金增資普通股及轉換公司債。

註 6：因考量本次募資完成時點為 112 年度第四季，考量閉鎖期後若以加權股數換算增資股數對 112 年度股權稀釋之影響性，較不具參考價值，故以整年度為基礎設算其每股盈餘最大稀釋程度。

① 對每股盈餘稀釋之影響

上述可運用之籌資工具中，假設本次發行有擔保轉換公司債於未來全數轉換之情況下，對每股盈餘之最大稀釋效果為 5.42%，優於以現金增資方式進行資金募集，且就轉換公司債之特性觀之，因債權人於日後行使轉換權之時點不一，故對本公司獲利稀釋程度不若辦理現金增資之立即顯現，有助於維持平穩之獲利能力，以保障股東長期穩定之報酬率，故考量各工具對每股盈餘之稀釋效果下，本次以轉換公司債方式募集資金之原因應尚屬合理。

② 對公司財務負擔之影響

本公司採取發行有擔保轉換公司債，依本次轉換公司債之發行條件觀之，其發行期間三年，票面利率 0%，各年度雖需依國際財務報導準則第 32 號及第 39 號規定計算應攤銷認列之利息費用，惟實質上並未支付此筆利息，故有

利於提升公司資金運用之靈活度；另轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，因此，本公司採發行轉換公司債可減少公司財務負擔並降低財務風險，較有利於公司之中長期發展，為公司較佳之資金籌措方式。

③ 對股權稀釋及股東權益之影響

單位：仟元；股

項目	現金增資	轉換公司債	
		全數轉換	全數未轉換
募集金額	1,000,000	1,000,000	1,000,000
目前已發行普通股股數(註 1)	126,000,000	126,000,000	126,000,000
預計增發普通股股數(註 2)	8,000,000 (1,000,000 仟元/125.0 元)	7,662,835 (1,000,000 仟元/130.5 元)	0
募資後預計已發行普通股股數	134,000,000	133,662,835	126,000,000
股權最大稀釋程度(註 3)	5.97%	5.73%	-%

註 1：籌資前流通在外普通股股數係為 126,000,000 股。

註 2：假設現金增資發行價格為每股新臺幣 125.0 元；假設轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格均為新臺幣 130.5 元。

註 3：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)，係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

就股權可能稀釋之影響觀之，現金增資發行新股會對股權產生稀釋之情形；轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延之效果。而就公司採不同籌資工具融通資金對股權稀釋之影響而言(係假設原股東並未參與認購現金增資普通股)，現金增資對股權稀釋的影響較轉換公司債為大。本公司選擇以轉換公司債方式募集資金，將可有效減少並延緩對股權稀釋之程度，因而對股東之權益尚不致產生重大影響。再就對現有股東權益之影響觀之，雖轉換公司債於轉換前會增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了將會降低負債外，亦會增加股東權益，進而提高每股淨值，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。

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與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)本次發行價格、轉換價格、交換價格或認購價格之訂定方式：請詳國內第四次有擔保轉換公司債轉換價格計算書(附件二)。

(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.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(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.公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形：請參閱本公開說明書壹、五及所編製之 112 年度及 113 年度現金收支預測表。

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：新臺幣仟元

項 目		112 年 1 月~8 月 (實際數)	112 年 9 月~12 月 (預估數)
期初現金餘額(A)		702,990	305,494
非融資性收入(B)		2,308,334	492,043
非融資性支出(C)		2,895,223	458,099
最低要求現金餘額(D)		100,000	100,000
預計償還銀行借款及公司債(E)		6,132,054	1,480,000
資金餘額(短絀) (A)+(B)-(C)-(D)-(E)		(6,115,953)	(1,240,562)
因應方式	銀行借款	6,321,447	330,000
	發行國內第四次有擔保轉換公司債	—	1,000,000

由上表可知，本公司預期 112 年 9 月至 112 年 12 月非融資性收入總計為 492,043 仟元，若加計 112 年 9 月期初現金餘額 305,494 仟元，扣除非融資性支出 458,099 仟元，並考量每月最低現金餘額為 100,000 仟元及預計償還銀行借款及公司債 1,480,000 仟元，將出現資金缺口達 1,240,562 仟元。若資金缺口均以增加銀行借款支應，則預估未來現金水位偏低，且將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次擬辦理轉換公司債募集資金 1,000,000 仟元，以長期資金支應其資金短絀情形應有其必要性。

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：

112 年度現金收支預測表

單位：新臺幣仟元

項目	112/1	112/2	112/3	112/4	112/5	112/6	112/7	112/8	112/9	112/10	112/11	112/12	合計
期初現金餘額 1	702,990	779,559	657,790	573,372	451,892	347,670	392,145	198,785	305,494	235,906	174,111	271,971	702,990
加：非融資性收入 2													
應收帳款收現	243,428	107,685	318,428	157,805	147,492	168,586	139,275	161,777	126,231	108,618	100,362	156,000	1,935,687
利息收入	396	1,783	1,056	1,170	626	1,853	1,978	246	208	208	208	208	9,940
股利收入	0	0	0	0	0	0	42,605	780,789	0	0	0	0	823,394
其他收入	0	0	0	0	0	0	0	31,356	0	0	0	0	31,356
合計	243,824	109,468	319,484	158,975	148,118	170,439	183,858	974,168	126,439	108,826	100,570	156,208	2,800,377
減：非融資性支出 3													
應付款項付現	91,828	156,183	216,950	111,796	69,605	71,710	84,782	62,148	76,801	60,250	47,542	60,217	1,109,812
應付費用付現	13,883	2,591	17,751	5,052	8,927	8,004	10,323	7,105	8,000	8,000	13,400	8,000	111,036
員工薪資及獎酬	11,664	3,448	3,568	3,780	16,466	4,010	4,165	3,681	8,769	3,700	3,700	3,700	70,651
長期投資	0	0	0	0	0	0	0	700,000	0	0	0	0	700,000
支付所得稅	0	0	0	0	324,903	0	0	0	0	0	0	0	324,903
支付現金股利	283,499	0	0	283,498	0	0	283,499	0	0	146,160	0	0	996,656
發放董事酬勞	0	0	0	0	0	0	0	8,400	0	0	0	0	8,400
利息費用	3,679	2,015	1,774	2,962	3,056	2,288	3,245	2,985	2,457	2,511	2,489	2,403	31,864
合計	404,553	164,237	240,043	407,088	422,957	86,012	386,014	784,319	96,027	220,621	67,131	74,320	3,353,322
要求最低現金餘額 4	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
所需資金總額 5=3+4	504,553	264,237	340,043	507,088	522,957	186,012	486,014	884,319	196,027	320,621	167,131	174,320	3,453,322
融資前可供支用現金餘額(短絀)6=1+2-5	442,261	624,790	637,231	225,259	77,053	332,097	89,989	288,634	235,906	24,111	107,550	169,438	50,045
融資淨額 7													
發行公司債(CB4)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,084,421	0	1,084,421
銀行借款	510,000	543,000	753,522	670,525	855,000	1,240,000	801,400	948,000	50,000	100,000	80,000	100,000	6,651,447
償還銀行借款	(272,702)	(610,000)	(917,381)	(543,892)	(684,383)	(1,279,952)	(792,604)	(1,031,140)	(150,000)	(50,000)	(100,000)	(180,000)	(6,612,054)
償還公司債(CB3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,000,000)	0	(1,000,000)
合計	237,298	(67,000)	(163,859)	126,633	170,617	(39,952)	8,796	(83,140)	(100,000)	50,000	64,421	(80,000)	123,814
期末現金餘額 8=1+2-3+7	779,559	657,790	573,372	451,892	347,670	392,145	198,785	305,494	235,906	174,111	271,971	273,859	273,859

113 年度現金收支預測表

單位：新臺幣仟元

項目	113/1	113/2	113/3	113/4	113/5	113/6	113/7	113/8	113/9	113/10	113/11	113/12	合計
期初現金餘額 1	273,859	257,080	293,025	269,132	247,979	257,048	265,058	263,775	324,590	319,284	305,996	340,211	273,859
加：非融資性收入 2													
應收帳款收現	150,000	150,000	200,000	200,000	120,000	200,000	190,000	170,000	170,000	180,000	160,000	160,000	2,050,000
利息收入	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	2,496
股利收入	0	0	0	0	0	0	0	209,000	0	0	0	0	209,000
合計	150,208	150,208	200,208	200,208	120,208	200,208	190,208	379,208	170,208	180,208	160,208	160,208	2,261,496
減：非融資性支出 3													
應付款項付現	62,400	60,000	60,000	80,000	80,000	48,000	80,000	76,000	68,000	68,000	72,000	64,000	818,400
應付費用付現	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	96,000
員工薪資及獎酬	13,090	3,850	3,850	3,850	13,650	3,850	3,850	3,850	3,850	8,050	3,850	3,850	69,440
支付所得稅	0	0	0	0	227,000	0	0	0	113,500	0	0	0	340,500
支付現金股利	131,040	0	0	127,260	0	0	127,260	0	0	127,260	0	0	512,820
發放董事酬勞	0	0	0	0	0	0	0	8,400	0	0	0	0	8,400
利息費用	2,457	2,413	2,251	2,251	2,489	2,348	2,381	2,143	2,164	2,186	2,143	2,067	27,293
合計	216,987	74,263	74,101	221,361	331,139	62,198	221,491	98,393	195,514	213,496	85,993	77,917	1,872,853
要求最低現金餘額 4	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
所需資金總額 5=3+4	316,987	174,263	174,101	321,361	431,139	162,198	321,491	198,393	295,514	313,496	185,993	177,917	1,972,853
融資前可供支用現金餘額(短絀) 6=1+2-5	22,659	148,604	234,711	63,558	(147,373)	210,637	49,354	360,169	114,863	101,575	195,790	238,081	478,081
融資淨額 7													
銀行借款	100,000	60,000	80,000	70,000	250,000	70,000	50,000	120,000	70,000	80,000	100,000	60,000	1,110,000
償還銀行借款	(50,000)	(100,000)	(230,000)	(70,000)	(30,000)	(200,000)	(20,000)	(340,000)	(50,000)	(60,000)	(140,000)	(130,000)	(1,420,000)
合計	50,000	(40,000)	(150,000)	0	220,000	(130,000)	30,000	(220,000)	20,000	20,000	(40,000)	(70,000)	(310,000)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	257,080	293,025	269,132	247,979	257,048	265,058	263,775	324,590	319,284	305,996	340,211	352,502	352,502

(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.應收帳款收款及應付帳款付款政策

在應收帳款收款方面，本公司主要根據客戶以往歷史交易情形、考量客戶信用、營運規模及營運狀況等，而給予適當之授信額度及收款條件，本公司銷售客戶之收款政策多為月結 30~90 天為授信收款天數，110~111 年度及 112 年上半年度之應收款項週轉天數分別為 45 天、54 天及 97 天，在授信政策無重大變動下，其應收款項收現天數之編製基礎係以上述基礎推估 112 年度及 113 年度收現天數；在應付帳款方面，本公司對主要供應商平均付款條件多為月結 45~150 天付款，110~111 年度及 112 年上半年度之應付款項週轉天數分別為 126 天、130 天及 209 天，在授信政策無重大變動下，擬以此為估算基礎推估 112 年度及 113 年度應付帳款平均付款天數。綜上所述，本公司依據收、付款政策，並參酌過去及目前的實際交易條件，推算各月份應收帳款收現及應付帳款付現情形，以編製未來年度之現金收支預測表，其編製基礎尚屬合理。

B.資本支出及長期投資計畫

本公司 112 年度及 113 年度編製之現金收支預測表，由於本公司主要生產基地均為國內外子公司，故 112 及 113 年度並無增加不動產、廠房及設備之資本支出計畫。長期投資係子公司桂盟企業股份有限公司為充實營運資金，經其 112 年 8 月 10 日董事會決議辦理現金增資發行新股 700,000 仟元，故本公司 112 年 8 月對其增資 700,000 仟元，經評估編製基礎尚屬合理。

C.財務槓桿及負債比率

項目 \ 年度	募資前		預估募資後	
	111.12.31	112.06.30	112.12.31 (註 1)	113.12.31 (註 1 及 2)
財務槓桿度(倍)	1.02	1.03	1.03	1.01
負債比率(%)	33.26	31.09	31.09	21.85

註 1：係依 112 年上半年度個體財務數字推估。

註 2：假設國內第四次有擔保轉換公司債於 113 年度全數轉換。

財務槓桿係為衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息變動對於營業利益之影響程度，財務槓桿度愈高表示利息費用占營業利益比重越大，公司所承擔之財務風險愈大。本公司 111 年度及 112 年上半年度之個體財務槓桿分別為 1.02 倍及 1.03 倍，112 年上半年度因美國、歐洲及台灣央行持續升息，以致利息費用增加，使財務槓桿度略增至 1.03 倍。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，本公司本次辦理國內第四次有擔保轉換公司債用以支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求，不僅可降低對金融機構之依存度，且可預留未來資金運用之調度空

間，以維持公司長期發展之穩定性，亦可降低利息支出對獲利之侵蝕，對公司未來獲利之提昇亦將有所助益，預估籌資後 113 年底之財務槓桿度將由 112 年上半年度 1.03 倍下滑至 1.01 倍，經評估本公司若不藉由本次辦理發行轉換公司債籌措資金，而全數以金融機構融資方式籌措支應未來營運擴展所需資金，將加重利息負擔，並使財務結構趨於惡化；故本次辦理發行國內第四次有擔保轉換公司債可取得長期穩定資金，減少利息支出對獲利侵蝕之影響，對本公司之財務槓桿度應有正面之影響。

本公司 111 年底及 112 年 6 月底之負債比率分別為 33.26% 及 31.09%，112 年上半年度因自行車產業景氣循環谷底，以致訂單量減少，進而使進貨及其應付款項隨之減少，負債比率較 111 年底下降。經評估若本公司再以長、短期借款支應，利息負擔及負債比率較高之財務結構將直接影響公司資金運用之靈活度與穩定性，使財務風險日益升高；如遭遇景氣反轉或經營環境惡劣之情況，則公司亦將增加財務風險，因此公司本次辦理發行國內第四次有擔保轉換公司債案以籌措中長期穩定資金。若本次轉換公司債於 113 年底全數轉換，預估負債比率將可降至 21.85%，不僅降低公司利息支出及經營風險，更可支應其正常營運所需之資金，故本次募集資金預計將可有效改善本公司償債能力，並降低財務風險，應有正面之效益。

(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：

本公司本次資金運用計畫係用於支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求，其原借款用途主要係用以償還借款，茲列示國內第三次有擔保轉換公司債償還之借款明細如下：

單位：新臺幣仟元

貸款機構	利率	契約期間	原貸款用途	動撥時點	原貸款金額	擬償還金額
凱基銀行	1%	108/7/5~ 110/7/5	營運週轉金	109/6/24	330,000	330,000
瑞穗銀行	1%	108/9/22~ 110/9/22	營運週轉金	109/8/25	200,000	200,000
永豐銀行	1%	108/9/30~ 110/9/30	營運週轉金	109/8/25	260,000	260,000
台北富邦銀行	1%	108/9/20~ 110/10/9	營運週轉金	109/7/1	284,972	284,972
合 計					1,074,972	1,074,972

① 原借款用途

本次償還之銀行借款主係 109 年 6 月至 8 月間陸續向凱基銀行、瑞穗銀行、永豐銀行及台北富邦銀行等四家銀行動撥之借款，其原借款用途係支應營運週轉所需資金。109 年起疫情爆發，本公司受惠於歐美高階自行車及補修市場之訂單湧入，使整體營收及營運規模逐漸成長，本公司為支應營運成長而進行購貨及日常營運所產生之資金需求，進而向銀行舉借債務以適時補足購貨及日常所需之資金缺口。

②原借款之效益達成情形

單位：新臺幣仟元

項目	年度	109 年第二季	109 年第三季	109 年第三季 變動率	109 年第四季	109 年第四季 變動率
基本財務資料	營業收入	509,822	704,111	38.11%	825,879	17.29%
	營業毛利	223,084	301,011	34.93%	352,114	16.98%
	營業淨利	195,652	276,231	41.18%	302,092	9.36%

本公司該次募資償還之銀行借款係本公司自 108 年度起即向銀行申貸，於 109 年 6 月起陸續動撥，其資金係支應營運週轉所需資金，以因應營運規模成長。109 年起受疫情影響，各國多實施在家上班政策以防群聚感染，長時間待在家中亦使消費者對於戶外運動休閒的需求大幅提升，加以各地政府為鼓勵民眾騎車，歐洲國家亦陸續推出刺激方案，不僅提供購車補助，也增設自行車道，讓騎乘的環境更加友善，推升歐美高階自行車及補修市場大幅成長，本公司受惠於此大環境之趨勢下，挹注大量訂單，使得 109 年第三季及第四季營業收入、營業毛利及營業淨利分別較前一季成長 38.11%、34.93%、41.18%及 17.29%、16.98%、9.36%，顯示原借款效益已顯現。

(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：

本公司本次募集計畫金額為 1,000,000 仟元，經檢視本公司 112 年度及 113 年度編製之現金收支預測表，本公司 112 年 9 月至 113 年 12 月皆無估列重大資本支出及長期投資支出金額，故本公司未來之長期股權投資及重大資本支出合計之金額共計為 0 仟元，未達本次募資金額百分之六十，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(合併)

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 112年6月30日 止財務資料
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		4,440,157	4,073,075	4,800,671	5,353,047	6,193,736	5,851,526
不動產、廠房及設備		3,174,144	3,072,048	3,114,632	3,374,006	3,577,059	3,469,671
無形資產		1,371,323	1,613,065	1,563,190	1,518,216	1,496,252	1,483,431
其他資產		1,200,290	1,202,984	1,181,788	1,190,870	1,176,539	1,189,239
資產總額		10,185,914	9,961,172	10,660,281	11,436,139	12,443,586	11,993,867
流動負債	分配前	2,535,478	3,081,254	1,897,193	3,005,045	3,225,943	2,769,196
	分配後	3,102,478	3,648,254	2,804,393	3,288,545	3,509,443	2,900,236(註)
非流動負債		2,579,342	1,601,435	2,360,090	1,888,974	1,694,723	1,771,581
負債總額	分配前	5,114,820	4,682,689	4,257,283	4,894,019	4,920,666	4,540,777
	分配後	5,681,820	5,249,689	5,164,483	5,177,519	5,204,166	4,671,817(註)
歸屬於母公司業主之權益		5,070,850	5,278,229	6,402,769	6,541,902	7,522,746	7,452,942
股本		1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,260,000
資本公積		1,541,021	1,541,021	1,633,538	1,633,538	1,633,538	1,633,538
保留盈餘	分配前	2,840,982	3,288,101	4,225,696	4,476,661	5,269,317	5,304,060
	分配後	2,273,982	2,721,101	3,318,496	4,193,161	4,985,817	5,173,020(註)
其他權益		(571,153)	(810,893)	(716,465)	(828,297)	(640,109)	(744,656)
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		244	254	229	218	174	148
權益總額	分配前	5,071,094	5,278,483	6,402,998	6,542,120	7,522,920	7,453,090
	分配後	4,504,094	4,711,483	5,495,798	6,258,620	7,239,420	7,322,050(註)

資料來源：各期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註：112年第二季盈餘分配案業經112年8月10日董事會決議通過。

2.簡明資產負債表(個體)

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流動資產		1,084,001	869,835	861,033	1,037,240	1,305,365
不動產、廠房及設備		13,050	10,640	8,041	5,347	2,118
無形資產		48,707	42,005	35,585	29,073	24,189
其他資產		8,251,008	8,297,064	8,938,957	9,114,865	9,939,414
資產總額		9,396,766	9,219,544	9,843,616	10,186,525	11,271,086
流動負債	分配前	2,323,411	2,856,249	1,710,440	2,555,032	2,971,215
	分配後	2,890,411	3,423,249	2,617,640	2,838,532	3,254,715
非流動負債		2,002,505	1,085,066	1,730,407	1,089,591	777,125
負債總額	分配前	4,325,916	3,941,315	3,440,847	3,644,623	3,748,340
	分配後	4,892,916	4,508,315	4,348,047	3,928,123	4,031,840
股本		1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,260,000
資本公積		1,541,021	1,541,021	1,633,538	1,633,538	1,633,538
保留盈餘	分配前	2,840,982	3,288,101	4,225,696	4,476,661	5,269,317
	分配後	2,273,982	2,721,101	3,318,496	4,193,161	4,985,817
其他權益		(571,153)	(810,893)	(716,465)	(828,297)	(640,109)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	5,070,850	5,278,229	6,402,769	6,541,902	7,522,746
	分配後	4,503,850	4,711,229	5,495,569	6,258,402	7,239,246

資料來源：各期經會計師查核簽證之個體財務報告。

3.簡明綜合損益表(合併)

單位：新臺幣仟元(惟每股盈餘為新臺幣元)

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 112年6月30日 止財務資料
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	
營業收入		5,056,832	5,239,635	6,130,483	7,750,983	7,116,283	2,548,113
營業毛利		2,138,990	2,143,280	2,819,482	3,589,225	3,400,824	1,037,735
營業損益		1,225,582	1,253,552	1,974,277	2,576,345	2,339,988	596,950
營業外收入及支出		33,035	39,400	5,128	24,547	132,489	57,227
稅前淨利		1,258,617	1,292,952	1,979,405	2,600,892	2,472,477	654,177
繼續營業單位本期淨利		947,666	1,007,490	1,514,646	2,007,957	1,922,122	464,369
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利		947,666	1,007,490	1,514,646	2,007,957	1,922,122	464,369
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(125,333)	(233,101)	84,352	(111,135)	192,678	(104,539)
本期綜合損益總額		822,333	774,389	1,598,998	1,896,822	2,114,800	359,830
淨利歸屬於母公司業主		947,655	1,007,486	1,514,654	2,007,962	1,922,166	464,403
淨利歸屬於非控制權益		11	4	(8)	(5)	(44)	(34)
綜合損益歸屬於母公司業主		822,334	774,379	1,599,023	1,896,833	2,114,844	359,856
綜合損益歸屬於非控制權益		(1)	10	(25)	(11)	(44)	(26)
每股盈餘		7.52	8.00	12.02	15.94	15.26	3.69

資料來源：各期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

4.簡明綜合損益表(個體)

單位：新臺幣仟元(惟每股盈餘為新臺幣元)

項目	年度	最近五年度財務資料				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入		2,054,112	2,185,137	2,462,114	3,510,031	3,519,536
營業毛利		982,299	1,093,310	1,081,360	1,555,796	1,649,741
營業損益		816,736	984,879	991,961	1,313,224	1,363,181
營業外收入及支出		313,144	220,519	721,162	982,520	862,221
稅前淨利		1,129,880	1,205,398	1,713,123	2,295,744	2,225,402
繼續營業單位本期淨利		947,655	1,007,486	1,514,654	2,007,962	1,922,166
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利		947,655	1,007,486	1,514,654	2,007,962	1,922,166
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(125,321)	(233,107)	84,369	(111,129)	192,678
本期綜合損益總額		822,334	774,379	1,599,023	1,896,833	2,114,844
每股盈餘		7.52	8.00	12.02	15.94	15.26

資料來源：各期經會計師查核簽證之個體財務報告。

(二)影響上述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姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	廖鴻儒、楊朝欽	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	楊朝欽、劉裕祥	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	楊朝欽、李季珍	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	李季珍、楊朝欽	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	李季珍、楊朝欽	無保留意見

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：配合會計師事務所內部輪調。

(四)財務分析

1.財務資料綜合分析(合併)

分析項目(註2)		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 112年6月30日 財務分析
			107年	108年	109年	110年	111年	
財 務 結 構	負債占資產比率(%)		50.2	47.0	39.9	42.8	39.5	37.9
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		241.0	224.0	281.4	249.9	257.7	265.9
償 債 能 力	流動比率(%)		175.1	132.2	253.0	178.1	192.0	211.3
	速動比率(%)		125.6	96.6	194.5	124.4	146.5	167.7
	利息保障倍數		3,317.5	3,757.2	7,144.9	14,044.3	10,131.1	3,384.5
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)		5.2	4.9	5.0	5.5	5.8	5.1
	平均收現日數		69.7	74.0	73.2	65.9	63.4	71.1
	存貨週轉率(次)		2.9	2.9	3.6	3.8	2.7	2.4
	應付款項週轉率(次)		8.5	8.8	8.1	8.9	10.0	11.7
	平均銷貨日數		128.1	124.6	100.8	97.1	133.2	152.1
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.6	1.7	2.0	2.4	2.0	1.4
	總資產週轉率(次)		0.5	0.5	0.6	0.7	0.6	0.4
獲 利 能 力	資產報酬率(%) (註1)		9.7	10.3	14.9	18.3	16.3	7.9
	權益報酬率(%) (註1)		19.2	19.5	25.9	31.0	27.3	12.4
	稅前純益占實收資本比率(%) (註1)		99.9	102.6	157.1	206.4	196.2	103.8
	純益率(%)		18.7	19.2	24.7	25.9	27.0	18.2
	每股盈餘(元)		7.52	8.00	12.02	15.94	15.26	3.69
現 金 流 量	現金流量比率(%)		46.5	47.6	105.5	63.8	81.3	15.8
	現金流量允當比率(%)		56.2	65.2	88.2	106.4	124.5	126.8
	現金再投資比率(%)		9.4	15.8	18.3	13.0	13.7	(1.5)
槓 桿 度	營運槓桿度		2.3	2.2	1.8	1.2	1.2	1.3
	財務槓桿度		1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0

最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達20%者)

- (1)利息保障倍數：111年度利息保障倍數較110年度下降，主係為因應資金需求而增加銀行借款，加上央行持續升息影響，使111年度利息支出增幅較大所致。
- (2)存貨週轉率及平均銷貨日數：111年度營收較110年度下滑，營業成本亦隨之減少，本公司及子公司雖陸續調整進料時程，惟期末存貨去化速度尚未立即反映，影響111年度平均存貨較110年度提高，致111年度存貨週轉率下降至2.74次，平均售貨天數增加至133天。
- (3)現金流量比率：111年度主係因營收下滑使期末應收帳款減少，且考量市場需求而控管購料，致預付購料款項減少，影響111年度營業活動淨現金流入增加，致現金流量比率較110年度提高。

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註1：係換算為全年度之財務資料

註2：上述各項財務比率之計算公式請詳下表註

2.財務資料綜合分析(個體)

分析項目(註3)		年 度	最近五年度財務分析				
			107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財 務 結 構	負債占資產比率(%)		46.0	42.8	35.0	35.8	33.3
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		54,202.0	59,805.4	101,146.3	142,724.8	391,873.0
償 債 能 力	流動比率(%)		46.7	30.5	50.3	40.6	43.9
	速動比率(%)		46.3	30.2	49.4	39.3	43.3
	利息保障倍數		3,036.2	3,540.8	6,326.1	15,132.4	10,590.3
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)		6.3	6.2	6.7	8.1	6.8
	平均收現日數		58.0	59.4	54.4	45.1	54.0
	存貨週轉率(次)		225.6	126.5	118.2	81.8	71.3
	應付款項週轉率(次)		2.9	2.6	2.7	2.9	2.8
	平均銷貨日數		1.6	2.9	3.1	4.5	5.1
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		313.9	184.5	263.6	524.4	942.9
	總資產週轉率(次)		0.2	0.2	0.3	0.4	0.3
獲 利 能 力	資產報酬率(%)		11.0	11.1	16.1	20.2	18.1
	權益報酬率(%)		19.2	19.5	25.9	31.0	27.3
	稅前純益占實收資本比率(%)		89.7	95.7	136.0	182.2	176.6
	純益率(%)		46.1	46.1	61.5	57.2	54.6
	每股盈餘(元)		7.52	8.00	12.02	15.94	15.26
現 金 流 量	現金流量比率(%)		31.7	28.7	63.1	46.1	32.6
	現金流量允當比率(%)		144.0	142.7	156.8	147.1	118.5
	現金再投資比率(%)		2.8	4.0	6.3	3.6	(5.4)
槓 桿 度	營運槓桿度		2.5	1.0	1.0	1.1	1.1
	財務槓桿度		1.0	1.0	1.0	1.0	1.0

最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達 20%者)

- (1)長期資金占不動產、廠房及設備比率：主係因營運持續獲利，使 111 年度權益總額較 110 年度增加，致 111 年度長期資金占不動產、廠房及設備比率提高。
- (2)利息保障倍數：主係為因應資金需求而增加銀行借款，加上央行持續升息影響，使 111 年度利息支出增幅較大，進而使利息保障倍數較 110 年度降低。
- (3)不動產、廠房及設備週轉率：主係因 111 年度營收較 110 年度成長，致不動產、廠房及設備週轉率 110 年度提高。
- (4)總資產週轉率：主係因 111 年度子公司營運成長故採用權益法認列之投資增加，加上營運持續獲利使現金及約當現金增加，致本公司 111 年度資產總額較 110 年度增幅較大，因而使總資產週轉率較 110 年度下降。
- (5)現金流量比率：主係應付公司債依到期日調整至流動負債，致 111 年底流動負債較去年同期增加，因而使 111 年度現金流量比率較 110 年度降低。
- (6)現金再投資比率：主係因 111 年度營業活動之淨現金流入較 110 年度減少，且配發現金股利金額高於營業活動淨現金流入金額，致現金再投資比率轉為負數。

資料來源：各期經會計師查核簽證之個體財務報告

註：上述各項財務比率之計算公式，列示如下：

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／平均股東權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
- (3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量-現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度

- (1)營運槓桿度＝(營業收入淨額-變動營業成本及費用)／營業利益。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益-利息費用)。

(五)會計項目重大變動說明：比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，若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，應詳予分析其變動原因

1.國際財務報導準則(合併)

單位：新臺幣仟元；%

會計項目 \ 年度	111 年度		110 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	3,392,135	27.26	2,030,624	17.76	1,361,511	67.05	主係因 111 年度營運持續獲利所致。
應收帳款淨額	913,292	7.34	1,230,817	10.76	(317,525)	(25.80)	主係 111 年度營收較去年同期下降，致應收款項隨之減少。
預付款項	158,413	1.27	313,707	2.74	(155,294)	(49.50)	主係因應未來需求進而控管存貨水位及採購量，使預付購料款減少所致。
應付短期票券	0	0.00	249,852	2.18	(249,852)	(100.00)	係因應付商業本票於 111 年度到期償還所致。
應付帳款	256,992	2.07	408,836	3.57	(151,844)	(37.14)	主係因應未來需求及控管存貨水位，進而調降存貨採購量，致使應付帳款隨之減少。
應付股利	567,000	4.56	850,500	7.44	(283,500)	(33.33)	係因現金股利之實際配發日期差異所致。
一年內到期之應付公司債	993,942	7.99	0	0.00	993,942	100.00	主係依到期日將一年內到期之公司債重分類所致。
應付公司債	0	0.00	986,664	8.63	(986,664)	(100.00)	
長期借款	1,191,000	9.57	393,600	3.44	797,400	202.59	主係為因應資金需求故增加銀行長期借款。
法定盈餘公積	1,064,548	8.55	850,056	7.43	214,492	25.23	主係因 111 年度獲利並依規定提列法定盈餘公積所致。
特別盈餘公積	554,250	4.45	863,580	7.55	(309,330)	(35.82)	主係因其他權益項目餘額變動，依法令規定迴轉特別盈餘公積。
未分配盈餘	3,650,519	29.34	2,763,025	24.16	887,494	32.12	主係 111 年度營運持續獲利所致。
其他權益	(640,109)	(5.14)	(828,297)	(7.24)	188,188	22.72	主係國外子公司之功能性貨幣包含美元、歐元及人民幣等兌新臺幣匯率升值，使國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。
銷貨成本	3,715,459	52.21	4,161,758	53.69	(446,299)	(10.72)	主係 111 年度營收較去年同期下滑，銷貨成本隨之減少。
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	188,188	2.64	(111,838)	(1.44)	300,026	268.27	主係受國外子公司之功能性貨幣包含美元、歐元及人民幣等兌新臺幣匯率均升值影響，致 111 年度國外營運機構財務報表換算為表達貨幣新臺幣後之兌換差額增加。
本期其他綜合損益(稅後淨額)	192,678	2.71	(111,135)	(1.43)	303,813	273.37	主係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。
本期綜合損益總額	2,114,800	29.72	1,896,822	24.47	217,978	11.49	主係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。

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%所計算之變動比率。

2.國際財務報導準則(個體)

單位：新臺幣仟元；%

會計項目	111 年度		110 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	519,353	4.61	379,409	3.72	139,944	36.88	主係因 111 年度營運持續獲利所致。
應收帳款－關係人	374,205	3.32	208,879	2.05	165,326	79.15	主係因子公司歐洲桂盟 110 年第四季提前支付帳款，111 年第四季則無此情事，致本公司 111 年底應收關係人帳款餘額較 110 年底提高。
應付短期票券	0	0.00	249,852	2.45	(249,852)	(100.00)	係因應付商業本票於 111 年度到期償還所致。
應付帳款－關係人	597,016	5.30	725,343	7.12	(128,327)	(17.69)	主係因應未來需求進而控管進貨及生產，致應付關係人帳款減少。
應付股利	567,000	5.03	850,500	8.35	(283,500)	(33.33)	係因現金股利之實際配發日期差異所致。
一年內到期之應付公司債	993,942	8.82	0	0.00	993,942	100.00	主係依到期日將一年內到期之公司債重分類所致。
應付公司債	0	0.00	986,664	9.69	(986,664)	(100.00)	
長期借款	775,000	6.88	100,000	0.98	675,000	675.00	主係為因應資金需求而增加銀行長期借款所致。
法定盈餘公積	1,064,548	9.44	850,056	8.34	214,492	25.23	主係因 111 年度獲利並依規定提列法定盈餘公積所致。
特別盈餘公積	554,250	4.92	863,580	8.48	(309,330)	(35.82)	主係因其他權益項目餘額變動，依法令規定迴轉特別盈餘公積。
未分配盈餘	3,650,519	32.39	2,763,025	27.12	887,494	32.12	主係 111 年度營運持續獲利所致。
其他權益	(640,109)	(5.68)	(828,297)	(8.13)	188,188	22.72	主係國外子公司之功能性貨幣包含美元、歐元及人民幣等兌新臺幣匯率升值，使國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。
與子公司之未實現利益	(2,445,416)	(69.48)	(1,217,260)	(34.68)	(1,228,156)	(100.90)	主係因本公司及子公司 111 年下半年度銷售速度放緩，致本公司與子公司間存貨交易因尚未實際銷售他人所產生之未實現利益增加。
與子公司之已實現利益	2,335,553	66.36	1,127,852	32.13	1,207,701	107.08	主係因 110 年底本公司銷售予子公司之商品較 109 年底增加，致於次年度實際銷售他人後認列已實現利益提高。
採用權益法之子公司及關聯企業利益之份額	858,777	24.40	998,068	28.43	(139,291)	(13.96)	主係受主要客戶調整訂單及去化庫存影響，致本公司之子公司 111 年度淨利較上年度減少所致。
採用權益法之子公司之其他綜合損益份額	184,848	5.25	(111,270)	(3.17)	296,118	266.13	主係本公司國外子公司之功能性貨幣包含美元、歐元及人民幣等兌新臺幣匯率均升值影響，使 111 年度國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。
本期其他綜合損益(稅後淨額)	192,678	5.47	(111,129)	(3.17)	303,807	273.38	主係本公司之國外子公司受匯率變動影響，使 111 年度認列於其他綜合損益份額增加所致。
本期綜合損益總額	2,114,844	60.09	1,896,833	54.04	218,011	11.49	主係本期其他綜合損益增加所致。

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

1.110 年度合併財務報告及會計師查核報告，請參閱附件三。

2.111 年度合併財務報告及會計師查核報告，請參閱附件四。

3.112 年度第二季合併財務報告及會計師核閱報告，請參閱附件五。

(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。但不包括重要會計項目明細表

1.110 年度個體財務報告及會計師查核報告，請參閱附件六。

2.111 年度個體財務報告及會計師查核報告，請參閱附件七。

(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

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	增(減)金額	變動比例(%)
流動資產	6,193,736	5,353,047	840,689	15.70%
不動產、廠房及設備	3,577,059	3,374,006	203,053	6.02%
無形資產	1,496,252	1,518,216	(21,964)	(1.45)%
其他資產	1,176,539	1,190,870	(14,331)	(1.20)%
資產總額	12,443,586	11,436,139	1,007,447	8.81%
流動負債	3,225,943	3,005,045	220,898	7.35%
非流動負債	1,694,723	1,888,974	(194,251)	(10.28)%
負債總額	4,920,666	4,894,019	26,647	0.54%
股本	1,260,000	1,260,000	0	0.00%
資本公積	1,633,538	1,633,538	0	0.00%
保留盈餘	5,269,317	4,476,661	792,656	17.71%
其他權益	(640,109)	(828,297)	188,188	22.72%

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	增(減)金額	變動比例(%)
非控制權益	174	218	(44)	(20.18)%
權益總額	7,522,920	6,542,120	980,800	14.99%
前後期變動超過 20%且變動金額達一仟萬以上者，主要原因及其影響說明如下： 111 年度其他權益較 110 年度增加，主係因國外子公司之功能性貨幣包含美元、歐元及人民幣等兌新臺幣匯率升值，使 111 年度國外營運機構財務報表換算之兌換差額較 110 年度增加所致。上述變動對本公司並無重大影響。				

(二)財務績效

1.財務績效比較分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	111年度	110年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	7,116,283	7,750,983	(634,700)	(8.19)%
營業成本	3,715,459	4,161,758	(446,299)	(10.72)%
營業毛利	3,400,824	3,589,225	(188,401)	(5.25)%
營業費用	1,064,779	1,011,634	53,145	5.25%
營業淨利	2,339,988	2,576,345	(236,357)	(9.17)%
營業外收入及支出	132,489	24,547	107,942	439.74%
稅前淨利	2,472,477	2,600,892	(128,415)	(4.94)%
所得稅費用	550,355	592,935	(42,580)	(7.18)%
本期淨利	1,922,122	2,007,957	(85,835)	(4.27)%
前後期變動超過 20%且變動金額達一仟萬以上者之主要原因說明如下： 111 年度營業外收入及支出較 110 年度增加，主係因本公司及子公司外銷及外購幣別主要以美元、人民幣及歐元計價，因而產生外幣應收付帳款，於資產負債互抵後，期末以美元之外幣淨資產部位較大。111 年度主係受美國聯準會持續升息影響，美元兌新臺幣及人民幣等匯率回升，致本公司及子公司 111 年度產生淨外幣兌換利益所致。				

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：

本公司未編製財務預測且主要營業內容未有重大改變，故不適用。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣仟元

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	匯率變動對 現金及約當 現金之影響	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額 之補救措施	
					投資計劃	融資計劃
2,030,624	2,623,344	(1,386,695)	124,862	3,392,135	—	—
(1)營業活動之淨現金流入2,623,344仟元，主係111年度營運獲利且應收帳款收款所致。 (2)投資活動之淨現金流出410,712仟元，主係購置不動產、廠房及設備所致。 (3)籌資活動之淨現金流出975,983仟元，主係支付現金股利及償還借款所致。						

2.流動性不足之改善計畫：無此情事。

3.未來一年度(112 年度)現金流動性分析(個體)

單位：新臺幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年現金 流入量(2)	預計全年現金 流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
702,990	2,800,377	(4,392,715)	(889,348)	—	銀行借款及發行轉換公司債
1.未來一年度現金流量變動情形分析： (1)全年現金流入量：主要係預計本公司營運所產生之現金流入及股利收入等。 (2)全年現金流出量：主要用於營運支出、償還銀行借款及公司債等所致。 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：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發行轉換公司債因應。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司及子公司 111 年度並無重大資本支出。

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

本公司將依循集團發展策略以及市場狀況來決定投資計畫，同時管理階層已確立未來發展策略，由目前技術、產品為核心，再往機車傳動、汽車傳動、車庫門開門機零部件繼續擴展；同時，也會在自行車行業中繼續深耕，擴大營運範圍。

單位：新臺幣仟元

被投資公司	被投資公司 111 年度(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
桂盟企業股份有限公司	834,665	自行車市場營運狀況穩定。	—	無
普絡股份有限公司	2,698	自行車市場營運狀況穩定。	—	無
科恩斯工業股份有限公司	46,017	汽車零件市場營運狀況穩定。	—	無
凱盟股份有限公司	(9,785)	尚屬於創立初期，未達規模經濟故產生虧損。	待未來營運規模擴大應可轉虧為盈。	無
桂盟興業(越南)有限公司	2,303	機車零配件銷售狀況穩定。	—	無
KMC Global GmbH	(1,589)	尚屬於創立初期，未達規模經濟故產生虧損。	待未來營運規模擴大應可轉虧為盈。	無
KMC (BVI) Holding Co., Ltd.	26,686	係投資控股公司，主係認列桂盟鏈條(越南)責任有限公司之投資利益所致。	—	無
KMC Chain Europe N.V.	91,571	自行車市場營運狀況穩定。	—	無
KMC Chain American Corporation	41,288	自行車市場營運狀況穩定。	—	無
P.T. Kuei Meng Chain Indonesia	(4,353)	受印尼當地經營環境影響，獲利有限。	將以集團資源協助該公司進行營運改善。	無
桂盟鏈條(越南)責任有限公司	26,685	機車市場營運狀況穩定。	—	無
KME B.V.	530	營運狀況穩定。	—	無
桂盟投資(中國)有限公司	402,457	認列轉投資子公司獲利所致。	—	無
超匯桂盟傳動(天津)有限公司	18,031	自行車市場營運狀況穩定。	—	無

被投資公司	被投資公司 111 年度(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
太倉鈦克國際貿易有限公司	7,990	自行車市場營運狀況穩定。	—	無
蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司	208,871	自行車市場營運狀況穩定。	—	無
桂盟鍵條(深圳)有限公司	53,053	自行車市場營運狀況穩定。	—	無
超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	13,882	自行車市場營運狀況穩定。	—	無
深圳市科恩斯汽車零配件有限公司	17,671	汽車零件市場營運狀況穩定。	—	無
深圳市全仕通電子有限公司	59,275	車庫門開門機零件銷售狀況穩定。	—	無
深圳市桂盟實業有限公司	39,946	車庫門開門機零件銷售狀況穩定。	—	無
蘇州鑫鎂亞貿易有限公司	3,154	自行車市場營運狀況穩定。	—	無
桂盟國際貿易(太倉)有限公司	5,747	機車市場營運狀況穩定。	—	無
科恩斯(蘇州)汽車零配件有限公司	(2,355)	中國汽車市場需求疲弱，影響獲利。	持續拓展業務，致力提升營運績效以改善虧損情事。	無

(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	發現事實	會計師建議事項	目前改善情形
109	—	無重大缺失	—
110	—	無重大缺失	—
111	—	無重大缺失	—

2.內部稽核發現重大缺失之改善情形：本公司之稽核人員於執行職務過程中，除發現一般作業問題，並提出改正建議且要求內部人員改善外，尚無發現重大缺失之情形。

(二)內部控制制度聲明書：請參閱本公開說明書第 119 頁。

(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：不適用。

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第 120 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 121 頁。

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：不適用。

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八。

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：不適用。

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)本公司本次辦理發行國內第四次有擔保轉換公司債係採競價拍賣方式辦理承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得受理競拍對象之聲明書，請參閱本公開說明書第 122-131 頁。

(二)本公司申報發行國內第四次有擔保轉換公司債案業經 112 年 10 月 13 日金管證發字第 1120357013 號函申報生效，依該核准函要求於公開說明書揭露 112 年度重大資本支出計畫中有關長期股權投資桂盟企業股份有限公司之預計效益，茲說明如下：

桂盟企業為本公司持股 100%之子公司，主係從事中高階自行車鏈條之生產及研發，為台灣自行車鏈條主要的研發和製造中心。本集團為活化資金，以支應本公司營運週轉所需資金，每年約當配發九成之獲利予本公司，以致其 111 年底及 112 年 6 月底帳上保有之現金水位僅分別為 102,224 仟元及 162,402 仟元。而桂盟企業近年積極投入購料生產、機器設備更新及新技術開發，使公司長期營運週轉需求隨之增加，故經本公司 112 年 8 月 10 日董事會決議通過對其現金增資 700,000 仟元作為充實營運資金之用，實有其必要性。

本公司 112 年度對桂盟企業現金增資 700,000 仟元，有助於持續投入研發、生產及維持日常營運之量能，且每年約當可節省利息支出 23,800 仟元(1,400,000 仟元*1.7%中長期借款利率)，除對桂盟企業營運有正面助益外，亦有助於本集團整體營運之表現。若依本公司各年度認列對桂盟企業之投資收益計算，112 年度增資 700,000 仟元之資金回收年限約為 4.4 年。

茲就桂盟企業未來年度預計產生效益及其資金回收年限說明如下：

(1)營業收入

111 年下半年起因受到自行車產業景氣循環影響，主要客戶尚在積極去化庫存，對新車製造之需求降低，進而降低對桂盟企業之採購量，使得 112 年上半年度之營業收入較 111 年上半年度減少，112 年下半年度之營業收入，係以 112 年 7 月起已出貨數量、在手訂單及過往疫情前與客戶歷史交易經驗推估。整體自行車產業自 111 年下半年起至 112 年底，歷經一年多的庫存調整期，113 年起自行車產業應可逐年緩步復甦，據此推估 112~116 年度營業收入約為 410,168 仟元~520,000 仟元。

(2)毛利率

112 年上半年度因終端客戶尚在積極去化庫存，進而降低對桂盟企業之採購，致稼動率降低，單位固定成本上升，毛利率降至 13.73%。預估 112 年下半年度營業收入較上半年度減少，單位固定成本持續上升，毛利率降至 10.00%。113 年起隨自行車產業逐年緩步復甦，營業收入增加，稼動率逐漸提升，單位固定成本逐漸下降，據此推估 113~116 年度之毛利率約為 13.00%~17.00%。

(3)營業費用及營業(損)益

桂盟企業向來摺節支出，營業費用未隨營業收入變動而有大幅度波動，預估 112~116 年度之營業費用約為 105,000 仟元~110,000 仟元，與疫情前營業費用水準 98,057

仟元~118,142 仟元約當。據此推估 112~116 年度營業(損)益約為(21,600)仟元~(57,195)仟元仟元。

(4)營業外收支

營業外收支主係為採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額，桂盟企業投資之子公司除從事自行車傳動產品生產及銷售業務外，亦有部分從事機車傳動產品、汽車正時系統及車庫門開門機系統之生產或銷售業務。112 年上半年度桂盟企業投資之子公司同受自行車產業景氣循環影響，使營業外收支較 111 年上半年度減少，下半年度為自行車產業景氣循環之谷底，預估 112 年全年度之營業外收支已優於疫情前營業外收支水準 172,609 仟元~186,678 仟元，隨著 113 年起自行車產業逐年緩步復甦，據此推估 113~116 年度營業外收支約為 227,263 仟元~263,265 仟元。

(5)獲利能力及資金回收年限

預估桂盟企業 112~116 年度稅後淨利約為 142,530 仟元~193,332 仟元。本公司對桂盟企業持股 100%，並於 112 年 8 月底完成現金增資 700,000 仟元，預估 112 年增資後 116 年度可認列之投資損益合計約為 708,803 仟元，若依本公司認列桂盟企業之損益計算，112 年度增資 700,000 仟元之資金回收年限約 4.4 年。

十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形資訊

最近年度(111 年度)董事會開會 4 次(A)，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)	備註
董事長	全仕通實業(股)公司 代表人：吳盈進	4	0	100%	無
董事	全仕通實業(股)公司 代表人：吳瑞章	4	0	100%	無
董事	高丁男	4	0	100%	無
董事	徐陽鋼	4	0	100%	無
獨立董事	王明隆	4	0	100%	無
獨立董事	曾文哲	4	0	100%	無
獨立董事	蔡雪苓	4	0	100%	無

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：本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第十四條之三規定，相關資料請參閱本年報「審計委員會運作情形」。

(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聲明之董事會議決事項：無此情事。

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：112 年 3 月 14 日董事會審查本公司第 13 屆董事候選人，蔡雪苓董事利益迴避未參與表決。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	每年執行一次
評估期間	111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日
評估範圍	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。
評估方式	包括董事會內部自評、董事成員自評。
評估內容	董事會績效評估之衡量內容，包含對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。 董事成員績效評估之衡量項目函括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 功能性委員會績效評估之衡量項目函括對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

四、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：

(一)本公司董事會遵循多元化原則，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- 1.基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- 2.專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。
- 3.本公司於 112 年 5 月 31 日股東會完成選舉第 13 屆董事，現任董事會由 7 位董事組成(包含 3 位獨立董事)，成員具備策略規劃、經營管理、財務會計及法律領域之豐富經驗與專業。此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，目前 7 位董事，包括 2 位女性董事，比率達 29%。

(二)本公司業已制定「董事選任程序」，以制定公平、公正、公開之董事選任程序，而董事間亦無超過半數之席次，具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(三)本公司董事會為健全監督功能及強化管理機能，設置薪資報酬委員會，並將所提議案交由董事會決議。

(四)本公司於「董事會議事規範」明訂董事會應每季至少召開一次。民國 111 年度共開會 4 次，俾使董事會可以充分知悉公司重大營運狀況。

(五)董事會議事錄以及公司治理規章亦在公司網站揭示，以提升資訊透明度。

(六)本公司於 109 年 3 月 19 日董事會決議成立審計委員會，並已於 109 年股東會選出三名獨立董事擔任審計委員會之成員。

(七)本公司於 109 年 8 月 12 日董事會委任財務暨會計主管陳泳仁先生擔任公司治理主管，負責公司治理相關事務。

(八)為進一步接軌國際永續趨勢，業於 110 年 7 月 1 日董事會決議通過設立「ESG 委員

會」，做為集團推動 ESG 專責組織。

(九)本公司秉持資訊透明的一貫態度，於董事會召開後均即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益，並不定期舉行法人說明會，提高投資人對公司之認同。

(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資訊：

本公司 111 年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註 1、註 2)	備註
獨立董事	王明隆	4	0	100%	無
獨立董事	曾文哲	4	0	100%	無
獨立董事	蔡雪苓	4	0	100%	無

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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、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：業經審計委員會同意後呈報董事會。

審計委員會日期及期別	證交法第14條之5議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
111年3月21日 第一屆第11次	1. 民國110年度內部控制制度聲明書案。 2. 民國110年度個體財務報告及合併財務報告。 3. 民國110年度營業報告書。 4. 民國110年第四季度現金股利分派案。 5. 民國110年度盈餘分配案。 6. 修正本公司「公司章程」部分條文案。 7. 修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 8. 海外各子公司民國110年度累積盈餘分配案。	全體出席委員無異議照案通過	照案通過
111年5月11日 第一屆第12次	1. 民國111年第一季合併財務報告案。 2. 民國111年第1季營業報告書。 3. 民國111年第1季度現金股利分派案。	全體出席委員無異議照案通過	照案通過
111年8月12日 第一屆第13次	1. 本公司簽證會計師獨立性評估案。 2. 民國111年第二季度合併財務報告。 3. 民國111年第二季度營業報告書。 4. 民國111年第二季度現金股利分派案。 5. 依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第15條所訂，審議對重要子公司桂盟企業股份有限公司現金增資案資料。	全體出席委員無異議照案通過	照案通過
111年11月10日 第一屆第14次	1. 本公司民國112年度稽核計劃案。 2. 民國111年第三季度合併財務報告案。 3. 民國111年第三季度營業報告書。 4. 民國111年第三季度現金股利分派案。	全體出席委員無異議照案通過	照案通過
112年3月14日 第一屆第15次	1. 民國111年度內部控制制度聲明書案。 2. 海外各子公司民國111年度累積盈餘分配案。	全體出席委員無異議照案通過	照案通過

	3. 民國111年度個體財務報告及合併財務報告。 4. 民國111年度營業報告書。 5. 民國111年第四季度盈餘分派案。 6. 民國111年度盈餘分派案。 7. 本公司簽證會計師事務所審計品質指標評估及簽證會計師委任案。 8. 修訂本公司「簽證會計師提供非確信服務預先核准之審核辦法」案。 9. 取消為子公司背書保證案。		
112年5月10日 第一屆第16次	1. 民國112年第一季合併財務報告。 2. 民國112年第1季營業報告書。 3. 民國112年第1季度現金股利分派案。	全體出席委員無異議照案通過	照案通過
112年8月10日 第二屆第1次	1. 本公司簽證會計師獨立性評估案。 2. 民國112年第二季度合併財務報告。 3. 民國112年第二季度營業報告書。 4. 民國112年第二季度現金股利分派案。 5. 對重要子公司桂盟企業股份有限公司現金增資案。 6. 本公司擬辦理發行國內第四次有擔保轉換公司債案。	全體出席委員無異議照案通過	照案通過

(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：無此情形。

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：112年3月14日董事會審查本公司第13屆董事候選人，蔡雪苓董事利益迴避未參與表決。

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呈送獨立董事有關稽核業務及稽核結果與追蹤情形，並將定期於每次召開之審計委員會彙報溝通。

審計委員會日期	與內部稽核主管溝通之重大事項
111年3月21日 第一屆第11次	民國110年第4季稽核計畫執行報告與溝通
111年5月11日 第一屆第12次	民國111年第1季稽核計畫執行報告與溝通
111年8月12日 第一屆第13次	民國111年第2季稽核計畫執行報告與溝通
111年11月10日 第一屆第14次	1. 民國111年第3季稽核計畫執行報告與溝通 2. 民國112年度稽核計劃案
112年3月14日 第一屆第15次	民國111年第4季稽核計畫執行報告與溝通
112年5月10日 第一屆第16次	民國112年第1季稽核計畫執行報告與溝通

112年8月10日 第二屆第1次	民國112年第2季稽核計畫執行報告與溝通

(二)本公司簽證會計師於年度報告查核後，列席審計委員會，說明查核結果與關鍵查核事項。

審計委員會日期	與會計師溝通之重大事項
111年3月21日 第一屆第11次	1. 討論民國110年度財務報表查核情況，將關鍵查核事項與治理單位溝通 2. 法規變動報告
111年11月10日 第一屆第14次	1. 民國111年第3季財務報告核閱結果 2. 法規變動報告
112年3月14日 第一屆第15次	1. 討論民國111年度財務報表查核情況，將關鍵查核事項與治理單位溝通 2. 法規變動報告

結果：上述事項皆經審計委員會通過，獨立董事並無反對意見。

(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		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於本公司官網投資人專區 (http://www.kmc-international.com/index.php?option=module&lang=cht&task=showlist&id=24&index=1) 及公開資訊觀測站，提供利害關係人下載參閱。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」，無重大差異。
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)本公司已訂定「公司治理實務守則」並予以實施，以確保股東權益。同時，本公司設有發言人、代理發言人、投資人關係單位，並於本公司網頁充分揭露聯繫方式，股東可透過電話或電子郵件等方式反應意見，本公司將依相關作業程序處理。此外，本公司亦委託專業股務代理機構，協處理股東建議、疑義或糾紛等相關問題。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」，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)本公司除定期透過股務代理機構，充分掌握及了解主要股東結構，主要股東每月均依規定向公司申報其持股變動情形，每年亦於年報揭露前十大股東名單。	
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三)本公司根據背書保證辦法、資金貸與他人辦法及取得或處分資產辦法等內部相關辦法建立適當風險控管機制及防火牆。與關係企業間有業務往來者，均視為獨立第三人辦理，杜絕非常規交易情事。	

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	
(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「內控制度-防範內線交易之管理」、「內部重大訊息處理作業程序」、「公司治理實務守則」及「誠信經營守則」等相關規範，規範內部人迴避與其職務有關之利益衝突，亦不得利用所知悉之未公開資訊及洩漏予他人，以防止從事內線交易，並定期作內部教育訓練及宣導。 本公司董事會於民國 111 年 3 月 21 日修訂「公司治理實務守則」，增訂本公司內部人於獲悉公司財務報告中相關財務狀況及績效起，不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其票之相關規範。 本公司每年至少一次對現任董事、經理人及受僱人辦理教育宣導，對新任受僱人則於職前訓練時予以教育宣導。本年度已於 111 年 11 月 10 日對現任董事、經理人及受僱人進行 3 小時相關教育宣導，課程內容包括內線交易之禁止與內部重大訊息處理作業程序等。	
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一)本公司董事會已訂定「公司治理實務守則」及「董事選任程序」，相關具體管理目標及落實執行情形如下： 目標： 本公司「公司治理實務守則」第 20 條規定董事會成員組成應多元化，如具備不同專業背景、工作領域或性別等，並具執行職務所必須之知識、技能及素養，以發揮策略指導功能。本公司積極配合金融監督管理委員會推動公司治理 3.0 永續發展藍圖，亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比例目標為 1/3 以上，目前 7 位董事，包括 2 位女性董事。 為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下： 1. 營運判斷能力。 2. 會計及財務分析能力。 3. 經營管理能力。 4. 危機處理能力。 5. 產業知識。 6. 國際市場觀。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」，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	
(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		7. 領導能力。 8. 決策能力。 達成： 本公司第 13 屆董事會由 7 位董事組成，包含 4 席董事及 3 席獨立董事，獨立董事佔 43%，非員工身分的董事佔 86%，女性董事(含獨立董事)佔 28%。本公司董事會成員具備策略規劃、經營管理、財務會計及法律領域之豐富經驗與專業，具備公司業務所需經驗，以發揮策略指導功能。董事會每年定期執行績效評估，並確認其成員具備多元背景及適任性。	
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(二)本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，此外亦設置 ESG 委員會，相關功能職掌請參閱本年報「推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」。目前研議擬設置其他功能性委員會，如提名委員會、公司治理委員會、風險管理委員會等。 (三)本公司已於 108 年 3 月 18 日訂定董事會績效評估辦法，並已於 112 年 3 月 14 日董事會中，就 111 年執行績效評估結果進行報告。本公司每年針對整體董事會、個別董事成員、審計委員會及薪資報酬委員會進行績效評估，評估作業採用問卷方式自評，評估事項如下： 董事會和功能性委員會績效評估之衡量內容，包含對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。 董事成員績效評估之衡量項目函括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 上開評鑑結果已揭露於本公司官方網站；並將考量運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」外，並針對會計師財務利益、商業關係、聘僱關係與 13 項 AQI 指標進行評估，以彙整對會計師獨立性及適任性之評估結果。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案	

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	
			件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，以及參考 AQI 指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水準。最近一年度評估結果業經 112 年 3 月 14 日審計委員會討論通過後，並提報 112 年 3 月 14 日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		1.本公司指定「投資人關係室」為專職單位，負責公司治理相關事務。 2.本公司經 109 年 8 月 12 日董事會決議通過，設置公司治理主管乙名，由本公司財務暨會計主管兼任之，公司治理主管已具備公開發行公司擔任財務及股務相關事務主管達三年以上。 3.以下事務係由公司治理主管及投資人關係室共同負責辦理： (1)董事會及股東會之會議相關事宜。 (2)製作董事會及股東會議事錄。 (3)協助董事就任及持續進修。 (4)提供董事執行業務所需資料。 (5)協助董事遵循法令。 (6)向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果。 (7)辦理董事異動相關事宜。 (8)其他依公司章程或契約所訂定之事項等。 (9)推動公司治理、企業社會責任及企業誠信經營。 (10)建立公司與投資人、媒體及利害關係人之間的溝通橋樑。 (11)將公司的經營理念、最新動態和永續發展等各層面之資訊有效率地傳達給外界，俾使利害關係人充分掌握公司的財務及營運面重大資訊，鞏固優良的企業形象。 4.本公司之公司治理主管 111 年度已就上述職掌執行相關作業，並於 111 年度完成 12 小時之進修。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」，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		1.本公司重視與利害關係人的溝通，定期執行重大性分析的流程、確認與調整永續關鍵議題，採取相對應必要措施，展現 ESG 影響力，回應利害關係人的期待與建議。桂盟定義出 7 類主要利害關係人，包括員工、客戶、供應商、股東、銀行、政府以及社區。 2.本公司透過多元管道(例如：年度永續報告書、法人說明會及官網訊息揭露等)，並指派投資	符合「上市上櫃公司治理實務守則」，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	
			人關係室及發言人為專責窗口，設立電子信箱(ir@kmc-international.com)供利害關係人聯絡之用，以便與各利害關係人保持良好之溝通。 3.本公司已於公司網站設置「利害關係人專區」及「ESG 專區」，以了解並妥適回應利害關係人所關切之重要永續發展議題，並強化資訊揭露內容。 4.本公司亦於官網設置「公司治理」專區，供股東查詢下載公司治理相關規章，董事會決議重要事項等內容。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股務代辦機構-中國信託商業銀行代理部辦理股東會事務。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」，無重大差異。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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)？ (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	V	(一)本公司已架設網站 (http://www.kmc-international.com/)，揭露財務業務及公司治理相關資訊。 (二) 1.本公司落實發言人制度，並設有股務服務窗口，專責處理股東事務。 2.專人定期更新中、英文官網資料。 3.參與主管機關或券商舉辦之法人說明會，俾使投資人得以了解公司財務業務資訊，並將資料放置於公司網站。 4.本公司法說會影音亦於公司網站設有連結http://www.kmc-international.com/index.php?option=module&lang=cht&task=showlist&id=296&index=5。 5.定期以中英文發布營運、財務等訊息，以提昇公司資訊之透明度。 (三)本公司皆於法令規定期限前，完成公告及申報第一、二、三季及年度財務報告與各月份營運情形。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」，無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策	V		1.本公司已建立利害關係人之溝通管道，指派投資人關係室及發言人為專責窗口，以與各利害關係人保持良好之溝通。並於本公司網站設置「利害關係人專區」、「企業社會責任」，以妥適回應利害關係人所關切之重要永續發展議題。 2.董事及經理人進修之情形：民國 111 年度董事及經理人進修情形如下附表。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」，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	
之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？			3.公司為董事購買責任保險之情形：本公司已向新安東京海上產物保險股份有限公司購買董事責任保險，投保金額為美金 100 萬元，投保期間為 111 年 8 月 27 日至 112 年 8 月 27 日。 4.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。 5.保護消費者或客戶政策之執行情形：在客戶至上的政策下，依消費者保護法等法律及相關的內部規定執行。 6.關於員工權益、僱員關懷、投資者關係、利害關係人權利等資訊，請參閱本公司永續報告書。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施： 本公司依照主管機關建置的「公司治理評鑑系統」進行公司治理自評並參酌評鑑結果，已改善情形如下： 1.強化英文版官網及相關英文版書件的製作，以提升資訊透明度。 2.訂定董事會績效評估辦法，並定期(至少一年一次)進行董事會績效評估。 3.本公司已於109年3月19日董事會決議增訂「審計委員會組織規程」，並於109年6月24日成立審計委員會。 4.董事會成員組成應考量多元化，本公司已於112年5月31日股東會完成第13屆董事選舉，女性董事比率達28%。 5.本公司經109年8月12日董事會決議通過，設置公司治理主管乙名，由本公司財務暨會計主管兼任之，公司治理主管已具備公開發行公司擔任財務及股務相關事務主管達三年以上。 6.為進一步接軌國際永續趨勢，業於110年7月1日董事會決議通過設立「ESG委員會」，做為集團推動ESG專責組織。				

民國111年度本公司董事及經理人進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	是否符合規定
法人董事 代表人	吳盈進	111/02/25	台灣投資人關係協會	董監事學分認證課程-公司治理系列課程	6	是
法人董事 代表人	吳瑞章	111/10/19	台灣投資人關係協會	我國永續發展債券發展與實務分享	3	是
		111/06/22	財團法人金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3	
董事	高丁男	111/11/11	台灣董事學會	ESG 治理及循環新經濟	3	是
		111/06/22	財團法人金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3	
董事	徐陽鋼	111/11/11	台灣董事學會	ESG 治理及循環新經濟	3	是
		111/06/22	財團法人金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3	
獨立董事	王明隆	111/08/10	證券暨期貨市場發展基金會	外部創新與永續經營	3	是
		111/08/05	社團法人中華公司治理協會	談 ESG 的趨勢，現在上市公司要如何因應主管機關的要求	3	
獨立董事	曾文哲	111/08/24	台灣董事學會	劇變的年代，探究下一代的核心競爭力	3	是
		111/06/22	社團法人中華公司治理協會	董事會應考量之 ESG 相關法律議題	3	
獨立董事	蔡雪苓	111/02/25	台灣投資人關係協會	董監事學分認證課程-公司治理系列課程	6	是
會計主管 財務主管	陳泳仁	111/11/18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業傳承與公司治理	3	是
		111/11/18		最新年度國際財務報導準則問答集解析	3	
		111/11/17		最新公司治理政策法令與常見缺失解析	3	
		111/11/17		商業判斷法則於經濟犯罪案件中之適用與法律責任解析	3	
公司治理 主管	陳泳仁	111/11/11	台灣董事學會	ESG 治理及循環新經濟	3	是
		111/11/10	中華民國公司經營暨永續發展協會	內線交易法律規範與實務案例解析	3	
		111/10/26	證券暨期貨市場發展基金會	內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3	
		111/10/19	財團法人中華民國會計研究發展基金會	閱讀 TCFD 報告書	3	

(四)薪資報酬委員會運作情形資訊

1.薪資報酬委員會成員資料

112 年 6 月 12 日

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立 董事	蔡雪苓	台灣大學法律系、美國威斯康辛州立大學法律研究所。 中華民國律師資格，現為蔡雪苓律師事務所主持律師、中華民國律師公會全國聯合會理事及台南律師公會理事長。 未有公司法第 30 條各款情事。	所有薪酬委員會委員皆符合下述情形： 1. 符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之六暨「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」相關規定。 2. 本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份 3. 最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	3
獨立 董事	彭裕民	台北工專化學工程系、英國曼徹斯特大學材料碩士、博士。 現為工業技術研究院特聘專家、中華民國科技管理學會理事長、台灣化學產業協會副理事長，前工業技術研究院副院長、材化所所長。 未有公司法第 30 條各款情事。		2
獨立 董事	張佳明	政治大學會計系、美國賓州卓克索大學企管碩士。 曾任凱基證券股份有限公司資本市場部業務副總經理、資深協理。 未有公司法第 30 條各款情事。		2

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：109 年 7 月 3 日至 112 年 5 月 31 日，111 年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(B/A)	備註
召集人	曾文哲	2	0	100%	任期屆滿(註)
委員	王明隆	2	0	100%	任期屆滿(註)
委員	蔡雪苓	2	0	100%	無

註：本公司於 112 年 5 月 31 日股東常會進行董事全面改選，原任獨立董事曾文哲及王明隆於改選後任期屆滿卸任。

其他應記載事項：

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

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

3.薪酬委員職權範圍為：

(1)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。

(2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。委員會應以善良管理人之注意，忠實履行職權，並將所提建議提交董事會討論。

(3)薪資報酬委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：董事及經理人之績效評估及薪資報酬應參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間應考量行業特性及公司業務性質予以決定。

(4)前二項所稱之薪資報酬，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施。

(5)子公司之董事及經理人薪資報酬事項如依子公司分層負責決行事項需經母公司董事會核定者，應先請母公司之薪資報酬委員會提出建議後，再提交董事會討論。

4.薪資報酬委員會檢討與評估本公司薪資報酬資訊：

薪酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果
111 年 3 月 21 日 第四屆第四次	1. 審查本公司民國 111 年度擬實施之董事酬勞與員工酬勞案。 2. 審查本公司民國 111 年度擬實施之董事酬勞明細與員工酬勞之經理人分紅明細案。	全體出席薪酬委員同意通過。
111 年 11 月 10 日 第四屆第五次	1. 審查本公司民國 112 年度擬實施之董事薪資報酬及經理人薪資報酬項目案。 2. 討論 112 年度薪酬委員會工作計畫。	全體出席薪酬委員同意通過。
112 年 3 月 14 日 第四屆第六次	1. 審查本公司民國 112 年度擬實施之董事酬勞與員工酬勞案。 2. 審查本公司民國 112 年度擬實施之董事酬勞明細與員工酬勞之經理人分紅明細案。	全體出席薪酬委員同意通過。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		為進一步接軌國際永續趨勢，業於 2021 年 7 月 1 日董事會決議通過設立「ESG 委員會」，做為集團推動永續發展之專責組織。ESG 委員會由董事長擔任主任委員，委員包含集團總經理及各營運及功能主管，並由主任委員指派執行秘書以落實永續發展之推動。 ESG 委員會擔任上下整合、橫向串聯的跨部門溝通平台，具體落實永續發展藍圖。經由每半年會議及依議題而設的任務小組，辨識攸關公司營運與利害關係人所關注的永續議題，擬定對應策略與工作方針、編列各組織與 ESG 相關預算、調度協調資源、規劃並執行年度方案並追蹤執行成效，確	符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			保 ESG 策略充分落實於公司日常營運中。ESG 委員會至少每半年向董事會報告當年度執行成果與次年度工作計畫。111 年 8 月 12 日董事會中，已就「溫室氣體盤查及查證時程規劃」、「未來推動 ESG 計畫」及「推動永續發展執行情形」進行報告。 公司董事會每年定期聽取 ESG 委員會的報告，ESG 委員會也須對董事會提擬永續發展策略，董事會必須評判這些策略成功的可能性，並經常檢視策略的進展，在需要時敦促經營團隊進行調整。	
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本揭露資料涵蓋了桂盟於 111 年 1 月至 111 年 12 月在公司永續發展績效表現。風險評估邊界以桂盟集團台灣地區為主，預計在未來逐步納入海外營運範圍，以具體呈現集團管理 ESG 的完整資訊。 本公司瞭解適當回應利害關係人的關切議題，是企業永續發展的關鍵。桂盟透過多元管道與利害關係人進行溝通並檢視利害關係人反饋與 ESG 議題發展趨勢，同時執行重大性分析，鑑別具重大性的 ESG 議題，並融入風險管理精神，評估重大 ESG 議題的風險趨勢與風險影響，並揭露桂盟如何推動風險減緩措施，打造具韌性的營運組織，因應國際變動情勢與風險。為了具體實踐 ESG，桂盟董事會亦通過「永續發展實務守則」，明確定義 4 項主要原則：落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益，以及促進經濟發展。 依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略如下： 1. 環境議題：隨著綠色低碳潮流，積極發展綠色產品，持續投入資源來降低產品生命週期對環境的影響，是企業永續的基本責任。身為綠色交通產業的一份子，桂盟也將綠色管理融入企業經營中，從產品、製程與供應鏈切入，打造節能低碳的綠色製造工廠；此外，因應全球氣候變遷影響日漸加劇，我們採用 TCFD 氣候相關財務揭露建議，逐步整合入公司經營決策，鑑別氣候變遷相關風險與機會，	符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			並與各事業單位共同研擬調適與減緩衝擊之策略及執行方案，包含降低溫室氣體排放、節能、省水及減少廢棄物等行動，期許企業營運能與環境共生共榮。 為充分掌握整體溫室氣體排放情形，桂盟於 2022 年正式導入 ISO 14064-1：2018 的盤查，藉由完善的盤查流程與嚴謹的外部查證機制，強化桂盟於直接與間接的溫室氣體排放管理並持續執行減碳措施。 2. 社會議題：本公司持續加強在人力資源上的投入，致力於提供員工安全健康的工作環境，定期舉行消防疏散演練及 CPR、AED 教學和職業安全衛生教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理的能力。同時，藉由各部門日常營運活動中辨識可能發生之風險，透過加強作業管理等預防機制，並定期對作業流程進行危害鑑別及風險評估，對風險進行管制。除此之外，我們也定期舉辦管理會議及勞資會議，做為主管、員工與公司管理階層間的溝通機制。 在產品安全方面，本公司各項產品遵守政府規範的各項法令，並通過美國及歐盟 RoHs、REACH、CPSIA 規範，無任何危害物質，體現環保騎乘新概念。此外，本公司研發之產品已申請相關專利以保障公司權益。 3. 公司治理議題：桂盟持續優化組織營運結構及落實內部控制機制，以建立健全的公司治理，同時依循公司法、證交法等相關法令以及主管機關規定，並設有公司治理主管為董事規劃相關進修議題，每年提供董事最新法規、制度發展與政策。此外，公司也為董事投保董事暨重要職員責任保險，保障其受到訴訟或求償之情形。 為建全公司之監督功能，公司網站設有從業道德服務窗口，用以作為利害關係人於權益受侵害時之申訴管道，以促進本公司與員工、顧客、供應商、投資人等	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			利害關係人之充分溝通。	
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司已建立綠色運籌管理系統，進行產品環境績效運算及產品環境績效評估，落實企業綠色行銷策略及方法。2022 年度為因應全球碳管理趨勢的進展，在永康總部、新化廠及深圳廠以 ISO 14064-1:2018 溫室氣體盤查標準進行盤查，並通過外部驗證。此外，也將著手規劃取得 ISO14001 或其他環境管理系統驗證規範。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二)本公司持續推動能源管理與再生能源，以及熱能和包裝材料的回收再利用，例如選用高能源效率及節能設計之設備、廠區熱處理產出的廢熱蒸氣引至員工生活區成為熱水供應能源，以降低企業及產品能源消耗；此外，集團於台灣廠區與歐洲公司均已架設太陽能發電系統，以擴大再生能源之使用。 在產品開發方面，本公司各項產品遵守政府規範的各項法令，並通過美國及歐盟 RoHs、REACH、CPSIA 規範，無任何危害物質，在生產過程中所可能造成的工業污染程度很低。本公司亦致力於在合理範圍內提高資源效率，如著手生產設備優化及生產物料精用、規劃電子簽核以節省紙張使用、使用節電、節水產品，提升各項資源使用效率，以降低對環境之衝擊並提升綠色競爭力。 另本公司於產品上之包裝，亦採用綠色包裝材料(紙箱/紙盒)，並採用 ECO-Friendly 環保材質包裝，具有易回收、省資源、低污染的優點、以及推動簡化與合併包裝規格進行運送，從使用近千種包裝類型、回收率低的複合材質及泡殼，進步到 10 幾種包裝類型且材質單一，可回收率達 100%。	
(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，並採取相關之因應措施？	V		(三)桂盟以 ESG 委員會為公司氣候變遷管理的最高組織，由董事長擔任主席，每年審議桂盟氣候變遷策略與目標、執行及管理氣候變遷風險與機會行動，及檢視執行狀況與討論未來計劃，並且向董事會報告。 本公司依照金融穩定委員會公布之	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		TCFD 建議書架構，評估氣候變遷對於公司的風險與機會，並已於 111 年完成氣候風險評估，從 22 個氣候風險項目中聚焦出下列風險：原物料中斷或成本提升、消費者或客戶偏好轉移、新市場夥伴關係、後燃油車時代之售後市場開發、新產品與服務的研發與創新。為降低前開風險因子，本公司亦同步鑑別可行之機會並研擬因應措施。在氣候變遷減緩面向，我們從營運面著手進行規劃，推動公司內部各廠區之資源使用與溫室氣體排放管理工作，以風險控管、現況盤點與節能減碳等方向進行管理，提升氣候變遷議題管理的調適能力。 除此之外，本公司也投入一系列的減碳計畫。碳排放盤查和申請認證標章是推展減碳計畫的第一步，透過完整盤查計算原料、生產、包裝、運輸等各項環節的碳排放量，才能擬訂有效的減碳計畫。2012 年本公司率全球鏈條製造商之先，以「X10SL 10 速超輕量鏈條」，取得第一個鏈條產品碳足跡認證標章。2014 年 2 月通過 X11SL 鏈條的碳足跡查證，取得認證標章。碳足跡認證係依據 PAS2050 要求規範推動產品生命週期評估和碳排放審查。2020 年 4 月本公司通過 X11SL 鏈條的碳足跡查證，本公司產品亦再次取得認證標章，以具體行動落實環境保護。 桂盟每年檢視氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，詳細內容及因應措施則揭露於年度永續報告書。 (四)本公司於台灣廠區過去 2 年的範疇二溫室氣體排放量，分別是 111 年 3,300 公噸 CO₂e；110 年 3,260 公噸 CO₂e。用水量分別是 111 年度約 1.09 萬度和 110 年度約 1.15 萬度。 此外，集團於台灣廠區與歐洲公司均已架設太陽能發電系統，每年減碳量約為 1,000 公噸；深圳廠區則是回收製程熱能轉為生活區鍋爐使用，每年減碳量約為 500 公噸。 桂盟集團長期實踐節能、環保、愛地球	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			的使命，持續推動節能減碳、提升資源使用效率並力行廢棄物減量，例如金屬的下腳料找到對應廠商配合回收應用以及拋光砂廢料提供給公路鋪設廠轉化為鋪路砂石等等，透過生產廢料再生，減少資源消耗又使材料成本降低，達成財務效益及循環經濟理念，創造雙贏的正向循環。	
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)桂盟深信尊重人權和打造有尊嚴的工作環境，對我們至關重要。本公司恪守全球各營運據點所在地法規，並維護所有人員人權。 本公司認同並遵循國際公認之人權規範與原則，包含「聯合國世界人權宣言」、「聯合國全球盟約」、「聯合國工商企業與人權指導原則」以及「國際勞工組織三方原則宣言」。本公司已訂定相關人權政策，並實施平等聘任等制度，俾使員工享有平等且公平的工作環境，及保障員工工作權益，並已公布於公司網站。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定
(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)本公司對於員工的薪酬、休假及其他各項福利制度的訂定皆遵循各項勞動法令之規定辦理，並將詳細員工福利內容揭露於年度永續報告書。員工薪酬主要依據市場薪資行情、公司營運及總體經濟狀況，並考量公司競爭力，適當將公司經營績效或成果反映於員工薪酬。此外，公司亦定期評估員工的工作績效作為每年升遷的依據，同時公司如有獲利，按照公司章程規定，應提撥 0.5~5%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，以獎勵其貢獻，並激勵員工繼續努力。	
(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)本公司以提供安全、健康、舒適的工作環境為目標，推動健康與安全管理，使同仁養成正確的觀念及健康的身心，並以災害預防及災害防止為核心理念，使用適當之管理工具及可運用之資源，整合廠區內作業職安衛問題，提出有效對策，持續精進推動職業安全文化，另加強作業人員之防護管理，並投入資源強化職業病預防，以創造零	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		災害環境。 本公司每半年定期進行工作場所安全檢查、勞工安全教育訓練、定期施行員工健康檢查並每週特約專科醫師蒞廠提供健康諮詢，以提供員工安全及健康之工作環境。各廠區每年至少一次進行消防演練，確保員工於非預期災害發生時可以妥善因應。 本集團於各廠區入口處設有警衛或於辦公處所設有門禁管制，用以管制人員出入，確保員工有安全之工作環境。 本集團於生產線增設各式環保設備，包含減噪設施、熱能回收等；另於操作倉儲運送設施、天車前，亦要求員工先行了解安全規定，操作時遵循規範，以期共同維護安全的工作環境。 (四)本公司員工教育訓練政策為強化員工工作技能，提升人力素質，持續加強在人力資源上的投入，並著手規劃協助員工依職能及專業之要求建立有效之職涯能力培訓，本公司更著重關鍵人才養成，透過工作輪調、多元歷練，賦予重要職務和挑戰，並拓展格局和寬廣視野，增進內部培育專業與領導人才，力求個人職涯發展和企業發展共同成長。	
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，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或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五)本公司視客戶為營運伙伴，以共創雙贏為任務及目標，是以經營宗旨闡明誠信正直、客戶導向為公司的核心價值。本公司所有產品均遵循相關法規及國際規範，確保產品標示及服務資訊之透明性和安全，並提供完善的全球化售後服務，全力保障消費者對於所有產品的使用及申訴權益。	
(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)本公司與供應商往來前，會請供應商提供基本資料，評估供應商對環境與社會之影響，本公司如遇供應商涉及違反其永續發展政策，且對環境與社會有顯著影響時，將會提醒對方改善，並視影響程度來研判是否終止或解除契約。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務性資	V		本公司於 108 年，首次發行「企業社會責任報告書」並揭露於公司網站，以一年發行一次為目標，以環境面、社會面、治理面三	符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？			大面向為架構，揭露在永續發展過程中，面對相關議題的觀點與因應作為。本公司於2022年持續發行永續報告書，此報告書的內容與架構，係參照全球報告倡議組織（Global Reporting Initiative, GRI）所頒布之GRI準則撰寫。目前並未取得第三方驗證單位確信，本公司未來慎重考量後，再計畫委託第三方驗證單位為報告提供確信或保證。	
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已依循「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂立「永續發展守則」，日常營運分別依公司治理、永續環境、社會公益及企業社會責任等面向實施，並無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1.本公司於公司網站設有ESG專區，俾使外界可查詢及了解公司永續發展之運作，以下為查詢網址，並於公開資訊觀測站之公司治理專區可供查詢。http://www.kmc-international.com/index.php?option=module&lang=cht&task=showlist&id=462&index=4 2.最近年度及截至年報刊印日止，主要實施成效有 (1)本公司於111年，持續發行「永續報告書」並揭露於公司網站，以一年發行一次為目標，以環境面、社會面、治理面三大面向為架構，揭露在永續發展過程中，面對相關議題的觀點與因應作為。本公司報告書的內容與架構，係參照全球報告倡議組織（Global Reporting Initiative）所頒布之GRI準則撰寫。 (2)【小騎士總動員】KMC攜手自行車新文化基金會捐贈小校循環單車 鏈動「騎」蹟，為愛永續！自行車新文化基金會長期熱心公益，此次攜手KMC小騎士安全營，將每年單車租借站汰換的老舊單車，拆裝換上全新的零件，變成環保再利用的循環單車，2022年11月14日捐贈台南市安南區鎮海國小公益循環單車，為小校注入交通安全資源，更讓老舊單車擁有新的生命力。安南區鎮海國小近年來規劃「單車安全教育」，逐漸成為該校的特色教育課程，更與KMC小騎士安全營合作，提升課程內容，今年也榮獲教育部全國交通安全教育評鑑「金安獎」特優第一名。2022年度KMC小騎士安全教育營系列活動，總投入金額為28萬，總參與人數約為1,550人。 (3)【小騎士安全營】迷你駕訓班 前進國小校園： 桂盟自數年前即開始推動兒童騎行安全教育，讓行車安全觀念向下紮根、從小做起，2022年9月8日首度來到新營新民國小打造「迷你駕訓班」，先對五、六年級生300人分梯舉辦自行車運動知識和安全講習教學，再以擬真化的迷你訓練場，規劃限時直行區、紅綠燈交通號誌區、S型彎道區、上下坡區及加速煞停區等，讓學生有如到「駕訓班」訓練的感覺。學生完成「駕訓班」訓練，也真的能獲頒「小騎士駕照」，趣味性十足，更把騎車技巧及道路安全牢記在心。				

(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			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)為健全發展本公司以誠信正直為基礎，融合廉潔、透明及負責之經營理念，本公司已訂定「誠信經營守則」並經董事會通過，以作為明示誠信經營之政策及作法。本公司秉持一貫的道德標準來從事所有營運活動，亦要求每位員工包含董事會及高階管理階層等積極落實誠信經營之政策，並於內部管理及商業活動中確實執行，以建立誠信經營之企業文化。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規範
(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)公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」明訂知悉本公司內部重大資訊之董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。此外，本公司已訂立「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，內容包含「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規範，明示本公司所有利害關係人於誠信行為之標準作業程序及行為指南，作為實踐誠信經營政策之承諾。以上相關辦法可詳見公司網站之投資人專區。	
(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)公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意事項，包括內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為處理制度，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。本公司已設定投資人關係室為專責單位，定期審視「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並定期向董事會報告。 111年8月12日董事會中，投資人	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			關係室已就「推動永續發展執行情形」、「履行誠信經營情形」進行報告。	
二、落實誠信經營				符合上市上櫃公司誠信經營守則規範
(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定誠信行為條款？	V		(一)本公司對外簽定商業契約前，先行評估往來對象之信用紀錄，並於契約中明訂違反誠信行為時之違約補償措施。評估內容包含遵守誠信經營政策，若交易對象涉及不誠信之行為，本公司得隨時終止或解除契約之條款。	
(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)本公司由投資人關係室為隸屬董事會之專責推動誠信經營單位，並定期(至少每年一次)向董事會報告誠信經營政策與防範不誠信行為方案。 111年8月12日董事會中，投資人關係室已就「推動永續發展執行情形」、「履行誠信經營情形」進行報告。	
(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)為防止利益衝突，本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，據以鑑別、監督並管理利益衝突所可能導致不誠信行為之風險，辦法明訂桂盟成員應迴避與其職務有關之利益衝突，且不得從事任何可能與桂盟集團利益有衝突之業務、投資或活動。 此外，本公司所訂之「誠信經營守則」，亦包含「利益迴避」規定，以求更落實利益迴避之政策。本公司對董事、經理人及其他出席或列席董事會之利害關係人對董事會所列議案，與自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不加入討論及表決，且討論及表決時應予以迴避，並不得代理其他董事行使表決。	
(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)本公司財務報告遵循證券發行人財務報告準則與金管會認可之國際財務報導準則編制，而內部控制依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之有效性判斷內部控制之設計及執行有效性，內部稽	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		核單位除進行例行性查核外，如有查證不誠信行為之屬實，立即通報董事會，並隨時檢討確認制度設計及持續之有效性。 (五)本公司除於例行會議進行誠信經營之宣導與訓練外，亦派員定期或不定期參加主管機關或公司治理單位之「誠信經營議題」相關外部教育訓練課程。	
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)本公司所訂之「誠信經營作業程序及行為指南」，規定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及指派適當之受理專責人員。 檢舉人得向以下單位提出檢舉 1.發言人：受理股東、投資人等外部人員檢舉。 申訴管道資訊 發言人： ir@kmc-international.com 2.管理階層、人資主管、財會主管：受理內部人員檢舉。	符合上市上櫃公司誠信經營守則規範
(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)本公司確實訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制，舉凡接獲舉發或例行性查核發現違反準則之情事，相關部門依規定懲處，並依照其情節重大性呈送董事會報告。申訴當事人及負責處理案件之相關人員均負有保密之責，以免檢舉人遭到不公平對待、報復或威脅。	
(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)本公司檢舉受理單位對於檢舉資料將予以嚴格保密，僅在調查必要之情況下始得披露予特定人，並會採取合理之預防及保護措施，避免檢舉者遭受報復或不當對待。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已於「公司網站」及「公開資訊觀測站」，揭露誠信經營守則相關內容及推動成效。此外，也於公司年報、永續報告書中揭露具攸關性及可靠性之誠信經營相關資訊，本公司官網，網址如下： http://www.kmc-international.com/index.php?option=module&lang=cht&task=showlist&id=24&in	符合上市上櫃公司誠信經營守則規範

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			dex=1	
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：				
本公司已依循「上市上櫃公司誠信經營守則」訂立「誠信經營守則」，實際運作與所定守則無重大差異。				
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)：				
本公司訂有「誠信經營守則」，並於本公司網站揭露該政策，同時也於網站建立利害關係人專區供外部人員檢舉不法情事。				

(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：

本公司已訂定公司治理之相關規則，包括「公司治理實務守則」、「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「董事選任程序」、「獨立董事之職責範疇規則」、「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「薪資報酬委員會組織規程」及「永續發展實務守則」等相關規章。查詢網址為

1. 公司網站:<http://www.kmc-international.com/>之公司治理項目

2. 公開資訊觀測站:<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>

(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、公司治理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瞭解之重要資訊，得一併揭露：

1. 本公司每季至少召開一次法人說明會及發布投資人報告於公司網站，希望透過法說會及投資人報告能讓投資人更了解公司業務、財務概況及公司有關 ESG 議題的運作情形，相關訊息可至公開資訊觀測站之法說會項目查詢。

2. 本公司於公司網站設有 ESG 專區，俾使外界可查詢了解公司永續發展推動之情形，查詢網址為：<http://www.kmc-international.com/index.php?option=module&lang=cht&task=showlist&id=462&index=4>。

陸、重要決議

一、與本次發行有關之決議文：請參閱本公開說明書第 132 頁~第 133 頁。

桂盟國際股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：112年3月14日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月14日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

桂盟國際股份有限公司



董事長：吳盈進 簽章



總經理：吳瑞章 簽章



承銷商總結意見

桂盟國際股份有限公司(以下簡稱桂盟國際或該公司)本次為辦理國內第四次有擔保轉換公司債發行總張數為壹萬張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣壹拾億元整，依法向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「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「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「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券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，桂盟國際股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「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。

凱基證券股份有限公司



負責人：許道義



承銷部門主管：林能顯



中華民國 112 年 9 月 22 日

律師法律意見書

桂盟國際股份有限公司本次募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債，發行總張數為壹萬張，每張面額為新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣壹拾億元整，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，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「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，桂盟國際股份有限公司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

桂盟國際股份有限公司

翰辰法律事務所

邱雅文律師



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲 明 書

茲為本公司辦理國內第四次有擔保轉換公司債案件(以下簡稱本案件)向金融監督管理委員會申報，特立本聲明書如下：

茲聲明本公司本案件將不受理下列競價拍賣投標對象之投標單：

- 一、本公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對本公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受本公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、本公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、本公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市（櫃）公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

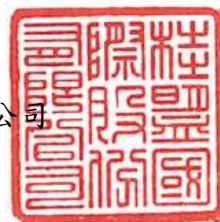
特 此 聲 明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：桂盟國際股份有限公司

負責人：吳盈進



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲 明 書

本公司因辦理桂盟國際股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第四次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件)，茲聲明本案件受理競價拍賣之對象，如有下列各款之人參與競價拍賣，應拒絕之，本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市（櫃）公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特 此 聲 明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：凱基證券股份有限公司



代表人：許道義



民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲 明 書

本公司因辦理桂盟國際股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第四次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件)，茲聲明本案件受理競價拍賣之對象，如有下列各款之人參與競價拍賣，應拒絕之，本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特 此 聲 明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：玉山綜合證券股份有限公司



代表人：林晉輝



民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲 明 書

本公司因辦理桂盟國際股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第四次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件),茲聲明本案件受理競價拍賣之對象,如有下列各款之人參與競價拍賣,應拒絕之,本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書:

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人,或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特 此 聲 明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：中國信託綜合證券股份有限公司

代表人：謝 載 祥



民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲 明 書

本公司因辦理桂盟國際股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第四次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件)，茲聲明本案件受理競價拍賣之對象，如有下列各款之人參與競價拍賣，應拒絕之，本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特 此 聲 明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：元大證券股份有限公司



代表人：陳修偉



民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲 明 書

本公司因辦理桂盟國際股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第四次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件)，茲聲明本案件受理競價拍賣之對象，如有下列各款之人參與競價拍賣，應拒絕之，本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特 此 聲 明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：國票綜合證券股份有限公司



代表人：王祥文



民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲 明 書

本公司因辦理桂盟國際股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第四次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件),茲聲明本案件受理競價拍賣之對象,如有下列各款之人參與競價拍賣,應拒絕之,本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書:

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人,或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創黑板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特 此 聲 明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：福邦證券股份有限公司

代表人：黃炳鈞



民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲 明 書

本公司因辦理桂盟國際股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第四次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件)，茲聲明本案件受理競價拍賣之對象，如有下列各款之人參與競價拍賣，應拒絕之，本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特 此 聲 明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：富邦綜合證券股份有限公司



代表人：程明乾



民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲 明 書

本公司因辦理桂盟國際股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第四次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件)，茲聲明本案件受理競價拍賣之對象，如有下列各款之人參與競價拍賣，應拒絕之，本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特 此 聲 明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：國泰綜合證券股份有限公司



代表人：莊順裕



民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲 明 書

本公司因辦理桂盟國際股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第四次有擔保轉換公司債案件(以下稱本案件)，茲聲明本案件受理競價拍賣之對象，如有下列各款之人參與競價拍賣，應拒絕之，本公司並應取得應募人出具之符合投標對象資格之聲明書：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特 此 聲 明

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：康和綜合證券股份有限公司



代表人：邱榮澄



民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

桂盟國際股份有限公司
第十三屆第3次董事會
會議記錄(摘錄本)



時間：中華民國 112 年 8 月 10 日 上午 10 時 45 分

地點：台南市永康區中華路 425 號 8 樓之 1 桂盟國際會議室

出席董事：吳盈進、吳瑞章、高丁男、徐陽鋼

出席獨立董事：蔡雪苓、彭裕民、張佳明

出席狀況：出席 7 人，委託出席 0 人，請假 0 人，缺席 0 人。

列席人員：鍾景生幕僚長、陳泳仁協理、稽核主管施奕桂經理

主席：董事長 吳盈進先生



紀錄：陳泳仁



壹、報告事項：略。

貳、討論事項：

案由一 ~ 五：略。

案由六：本公司擬辦理發行國內第四次有擔保轉換公司債案。

- (一)本公司為支應國內第三次有擔保轉換公司債到期還本之資金需求，擬辦理募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債，每張面額為新臺幣壹拾萬元，發行張數為壹萬張，發行總面額為新臺幣壹拾億元，發行期間為三年，採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於票面金額之 100%為限，實際總發行金額依競價拍賣結果而定，若實際募集金額高於預定金額，增加之資金將用於償還銀行借款或充實營運資金。
- (二)本次計畫之所需資金總額、資金來源、資金計劃項目、預計資金運用進度及可能產生效益，請詳附件 13-1(議事手冊第 37 頁)；本次暫訂發行及轉換辦法，請詳附件 13-2(議事手冊第 38-44 頁)，實際發行及轉換辦法，俟呈報金融監督管理委員會申報生效後，擬授權董事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定之。
- (三)本次發行國內第四次有擔保轉換公司債得不印製實體債券，採帳簿劃撥交付，本次轉換公司債俟呈報金融監督管理委員會申報生效發行後，授權董事長另訂發行日，並向中華民國櫃檯買賣中心申請櫃檯買賣。
- (四)因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，國內第四次有擔保轉換公司重要內容，包括但不限發行金額、發行價格、發行利率、發行期間、發行條件、發行及轉換辦法之訂定，以及計畫所需資金總額、

資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜，如遇法令變更、經主管機關修正或券商公會指示或要求，或因應客觀環境需要而須修正或調整時，擬授權董事長全權處理之。

(五)為配合前揭國內第四次有擔保轉換公司債籌資計畫之發行作業，擬授權董事長代表本公司簽署一切有關發行國內第四次有擔保轉換公司債之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。

(六)本次發行如有未盡事宜，擬請董事會授權董事長全權處理之。

(七)本次發行計畫業經審計委員會審議通過。

(八)提請 核議。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事及獨立董事，無異議照案通過。

案由七 ~ 九：略。

參、臨時動議：無。

肆、散會。

(本次會議紀錄僅載明會議進行要旨，會議進行內容及程序以會議錄影為準。)

附件一

桂盟國際股份有限公司

國內第四次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法



桂盟國際股份有限公司

國內第四次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱：

桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第四次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期：

民國(以下同) 112年11月8日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額：

本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總面額為新台幣拾億元整，以不低於票面金額之100%發行，發行張數為壹萬張。另本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，實際發行價格係依票面金額之108.44%發行，實際發行總金額為新台幣1,084,420,600元。

四、發行期間：

發行期間三年，自112年11月8日發行，至115年11月8日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率：

票面年利率為0%。

六、還本日期及方式：

除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。款項將於到期日後10個營業日(含第10個營業日)內支付。

七、擔保情形：

- (一)本轉換公司債委由日商瑞穗銀行股份有限公司為保證銀行(以下簡稱「保證銀行」)。保證期間自本轉換公司債之債款收足日起至本轉換公司債依本辦法所應付本金債務完全清償或全數轉換之日止，保證範圍包括本轉換公司債發行本金餘額從屬於主債務之負擔。
- (二)本轉換公司債持有人如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款，應於保證期間內向受託人提出請求，受託人接獲請求後應通知保證銀行請求之全部金額，保證銀行將於接獲受託人依本轉換公司債規定請求付款之通知後十四個營業日內付款予受託人。
- (三)在保證期間，本公司若發生未能按期還本付息，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之委任保證契約，或違反主管機關核定事項，足以影響公司債持有人利益時，本轉換公司債視為全部到期。
- (四)本轉換公司債持有人(或受託人)請求保證銀行給付本轉換公司債之保證款項時，應由本轉換公司債債權人簽署切結書，切結其對經保證銀行保證之本轉換公司債債權已全數自保證銀行受償，並不得再對保證銀行請求履行本轉換公司債之保證責任。

八、轉換標的：

本公司普通股，本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

九、轉換期間：

債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿三個月之翌日(113年2月9日)起，至到期日(115年11月8日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間、(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、(四)辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前一日止之外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司之股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

前項變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。發行公司並應於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

十、請求轉換程序：

(一)債券持有人透過集保公司以帳簿劃撥方式辦理轉換。

債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入該債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，係以 112 年 10 月 19 日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為基準價格，再以基準價格乘以 102.35%之轉換溢價率，即為本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。訂價基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條第(二)項之轉換價格調整公式調整之。依上述方式，轉換價格為每股新台幣 130.5 元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並洽證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃買中心」)公告，

於新股發行除權基準日（註1）調整之，如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之，但有實際繳款作業者於股款繳足日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \left[\frac{\text{每股繳款額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{已發行股數(註2)} + \text{每股時價(註4)}} \right] \div (\text{已發行股數} + \text{新股發行或私募股數})$$

註1：如為股票分割則為分割基準日；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票合併及分割基準日或私募有價證券交付日前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

股票面額變更時：

調整後之轉換價格＝調整前轉換價格（股票面額變更前已發行普通股股數／股票面額變更後已發行普通股股數）

2. 本轉換公司債發行後，如遇本公司發放普通股現金股利時，應於除息基準日調降轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日（不含）前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

3. 本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價（註1）之轉換或認股價格再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \left[\frac{\text{已發行股數 (註2)} + \frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認購之股數} \times \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}} \right]$$

註1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

註2：已發行股數係指普通股已募集發行與私募股份，減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入），並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之：

a. 減資彌補虧損時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \left[\frac{\text{減資前已發行普通股股數(註)}/\text{減資後已發行普通股股數}}{\text{減資前已發行普通股股數}} \right]$$

b. 現金減資時：

$$\text{調整後之轉換價格} = \left[\text{調整前轉換價格} \times (1 - \frac{\text{每股退還現金金額占換發新股票前最後交易日收盤價之比率}}{\text{減資前已發行普通股股數}/\text{減資後已發行普通股股數}}) \right] \times (\text{減資前已發行普通股股數}/\text{減資後已發行普通股股數})$$

c. 股票面額變更時：

$$\text{調整後之轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註)}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註：已發行股數應包括發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃：

本轉換公司債於發行日之前向櫃買中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃，以上事項均由本公司洽櫃買中心同意後公告之。

十三、轉換後新股之上市：

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股自交付日起於臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「證交所」)上市買賣，以上事項均由本公司洽證

交所同意後公告之。

十四、股本變更登記作業：

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理：

轉換本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向櫃買中心洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司向櫃買中心洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向櫃買中心洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司向櫃買中心洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十七、轉換後之權利義務：

債權人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十八、本公司之贖回權

- (一)本轉換公司債發行滿三個月後翌日(113年2月9日)起至發行期間屆滿前四十日(115年9月29日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(二)本轉換公司債發行滿三個月翌日(113年2月9日)起至發行期間屆滿前四十日(115年9月29日)止,若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之10%時,本公司得於其後任何時間,以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算,並以該期間屆滿日為債券收回基準日,且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人,則以公告方式為之),贖回價格訂為本轉換公司債面額,以現金收回該債券持有人之本轉換公司債,並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求,應於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前,未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力,採郵寄者以郵戳日為憑)者,本公司於債券收回基準日後五個營業日內,將其所持有之本轉換公司債依債券面額以現金收回。

(四)若本公司執行收回請求,債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日。

十九、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷,不得再賣出或發行,其所附轉換權併同消滅。

二十、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式,其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理,另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十一、本轉換公司債由台北富邦商業銀行股份有限公司為債權人之受託人,以代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債權人,不論係於發行時認購或中途買受者,對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意,並授與受託人有關受託事項之全權代理,此項授權並不得中途撤銷;至於受託契約內容,債權人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十二、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本及轉換事宜。

二十三、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十四、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處,悉依相關法令辦理之。

附件二

桂盟國際股份有限公司

國內第四次有擔保轉換公司債
發行及轉換價格計算書

桂盟國際股份有限公司

國內第四次有擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

一、說明

桂盟國際股份有限公司(以下簡稱該公司或桂盟國際)本次發行國內第四次有擔保轉換公司債業經該公司 112 年 8 月 10 日之董事會討論並決議通過，每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總張數為壹萬張，發行總面額為新臺幣壹拾億元整，發行期間三年，票面利率為 0%。本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標為票面金額之 100%，實際發行總金額依競價拍賣結果而定。

二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況

(一)最近三年度及最近期每股稅後純益及每股股利如下表：

單位：元

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	
109 年度	12.02	7.2	—	—	7.2
110 年度	15.94	9.0	—	—	9.0
111 年度	15.26	9.0	—	—	9.0
112 年第二季	3.69	2.2	—	—	2.2

資料來源：該公司各期經會計師查核簽證或核閱之財務報告

(二)截至 112 年 6 月 30 日止經會計師核閱之股東權益、流通在外股數及每股淨值：

說明	金額／股數
112 年 6 月 30 日歸屬於母公司業主之權益	7,452,942 仟元
112 年 6 月 30 日發行在外股數	126,000 仟股
112 年 6 月 30 日每股帳面淨值	59.15 元/股

資料來源：該公司經會計師核閱之財務報告

(三)最近期及最近三個會計年度之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料			當年度截至 112年6月30日止 財務資料
		109年	110年	111年	
流動資產		4,800,671	5,353,047	6,193,736	5,851,526
不動產、廠房及設備		3,114,632	3,374,006	3,577,059	3,469,671
無形資產		1,563,190	1,518,216	1,496,252	1,483,431
其他資產		1,181,788	1,190,870	1,176,539	1,189,239
資產總額		10,660,281	11,436,139	12,443,586	11,993,867
流動負債	分配前	1,897,193	3,005,045	3,225,943	2,769,196
	分配後	2,804,393	3,288,545	3,509,443	2,900,236(註)
非流動負債		2,360,090	1,888,974	1,694,723	1,771,581
負債總額	分配前	4,257,283	4,894,019	4,920,666	4,540,777
	分配後	5,164,483	5,177,519	5,204,166	4,671,817(註)
歸屬於母公司業主之權益		6,402,769	6,541,902	7,522,746	7,452,942
股本		1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,260,000
資本公積		1,633,538	1,633,538	1,633,538	1,633,538
保留盈餘	分配前	4,225,696	4,476,661	5,269,317	5,304,060
	分配後	3,318,496	4,193,161	4,985,817	5,173,020(註)
其他權益		(716,465)	(828,297)	(640,109)	(744,656)
庫藏股票		—	—	—	—
非控制權益		229	218	174	148
權益總額	分配前	6,402,998	6,542,120	7,522,920	7,453,090
	分配後	5,495,798	6,258,620	7,239,420	7,322,050(註)

資料來源：各期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註：112年第二季盈餘分配案業經112年8月10日董事會決議通過。

2.簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元(惟每股盈餘為新台幣元)

項目 \ 年度	最近三年度財務資料			當年度截至 112年6月30日 止財務資料
	109年度	110年度	111年度	
營業收入	6,130,483	7,750,983	7,116,283	2,548,113
營業毛利	2,819,482	3,589,225	3,400,824	1,037,735
營業損益	1,974,277	2,576,345	2,339,988	596,950
營業外收入及支出	5,128	24,547	132,489	57,227
稅前淨利	1,979,405	2,600,892	2,472,477	654,177
繼續營業單位本期淨利	1,514,646	2,007,957	1,922,122	464,369
停業單位損失	—	—	—	—
本期淨利	1,514,646	2,007,957	1,922,122	464,369
本期其他綜合損益(稅後淨額)	84,352	(111,135)	192,678	(104,539)
本期綜合損益總額	1,598,998	1,896,822	2,114,800	359,830
淨利歸屬於母公司業主	1,514,654	2,007,962	1,922,166	464,403
淨利歸屬於非控制權益	(8)	(5)	(44)	(34)
綜合損益歸屬於母公司業主	1,599,023	1,896,833	2,114,844	359,856
綜合損益歸屬於非控制權益	(25)	(11)	(44)	(26)
每股盈餘	12.02	15.94	15.26	3.69

資料來源：各期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

三、發行價格之訂定方式及合理性說明

該公司本次國內第四次有擔保轉換公司債發行張數為壹萬張，發行期間為三年，票面利率為 0%，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行總面額為新臺幣壹拾億元整。另本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標為票面金額之 100%，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。發行時轉換價格之訂定，係參考國內轉換公司債之計算方式，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況，暨該公司未來營運發展等因素訂定之。其計算方式及訂定原則如下：

(一)轉換價格之訂定原則、方式及合理性

1. 轉換價格訂定之法規根據

根據「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」第十七條之規定，承銷商輔導發行公司申報發行國內轉換公司債，用以計算暫定轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且暫定轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以向券商公會申報競拍約定書日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準；且轉換價格之訂定應高於基準價格。

亦即，轉換價格 = $\max(MA^1, MA^3, MA^5)$ ，其中，

MA^1 為基準日前 1 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA^3 為基準日前 3 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA^5 為基準日前 5 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

以上述基準價格乘以轉換溢價比率為本轉換公司債發行之轉換價格。

2. 轉換價格訂定方式

(1) 採用向金管會申報日或向券商公會申報競拍約定書日前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數，主要係反應目前交易市場狀況，並符合「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」之規定。

(2) 取上述三者擇一為基準價格，係為了避免投資人權益受股票市場波動之影響，並且能充份反應市場狀況。

(3) 參考目前國內轉換公司債發行概況、發行條件訂定方式、次級市場交易情況暨發行公司近年來之經營績效、獲利能力與未來的營運前景暨保障債券持有人及現有股東權益，將國內第四次有擔保轉換公司債之轉換價格之溢價率定為 102.35%，其訂定方式應屬合理。

3. 轉換價格訂定合理性說明

(1) 從總體經濟及所屬產業趨勢分析

① 總體經濟

近期國際信評機構調降美國多家地區性銀行的信評，且中國一些大型房地產開發商出現流動性問題，加劇金融市場風險。美國工業生產與產能利用率在經歷連續兩個月下降後，7月出現反彈，加上美國與中國7月製造業新訂單指數均較6月回升，顯示製造業景氣相較先前幾月已有改善。在國內製造業方面，時序進入電子產業旺季，令科技產品出口、外銷訂單與生產表現均較上月回升，然傳統產業受到終端需求疲軟，傳產表現續呈衰退，惟衰退幅度較上月縮小，令製造業廠商對當月景氣表現較上月調查相比明顯轉好。然民生消費產業，因缺工現象仍存在，使得大多數服務業對未來半年景氣看法仍以持平居多。在總體經濟預測更新方面，儘管民間消費動能穩健，然112年上半年因全球終端需求不振，商品存貨調整時間拉長，使得台灣上半年出口、外銷訂單、廠商進口資本設備、製造業生產指數等數據均呈雙位數衰退態勢，亦令民間投資趨向審慎，加上中國疫後經濟復甦不如預期、美歐下半年經濟前景仍不樂觀。因此，根據台灣經濟研究院最新預測，台灣112年景氣續呈內溫外冷，受到去年第四季比較基期偏低，加上國內通膨已見趨緩，製造業存貨量指數年增率已有所縮減，全年GDP走勢逐季轉好，然因上半年經濟成長不如預期，考量影響經濟的不確定因素仍多，故預測112年國內經濟成長率為1.66%，較112年4月之預測下修0.65個百分點。

②所屬產業趨勢

該公司及其子公司主要從事自行車鏈條及機車鏈條、鏈輪之研發、製造及銷售，其產品項目包括自行車鏈條及機車鏈條，同時跨足鏈輪產品、汽車正時系統以及車庫門開門機系統等產品，其產品種類繁多，目前主要客戶為汽、機車及自行車等車廠，另外還有小部份來自於修補自行車及汽車的二手市場。綜上，該公司及其子公司主要產品應用於自行車、機車、汽車正時系統及車庫門開門機產業，以下茲就該公司及其子公司產品主要應用市場之產業概況分述如下：

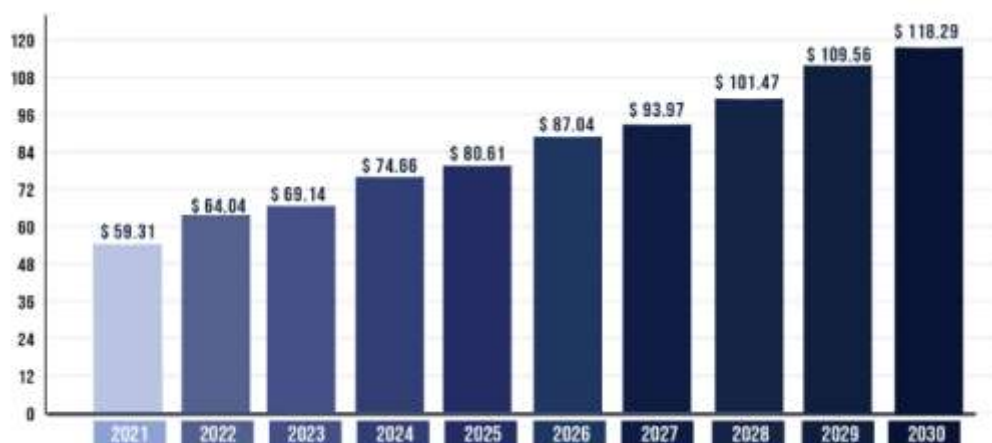
A.自行車及其零組件產品市場之現況與發展

隨著社會經濟發展及生活水準提升，自行車也跟著時代的發展邁向多元化用途，開發中國家市場將自行車視為主要交通代步產品，先進國家市場則以休閒運動產品為主、交通代步產品為輔。在全球經濟快速發展下，世界各國相競消耗石油、煤礦等資源，隨著能源價格上漲、全球暖化與氣候變遷等議題，全球對於節能減碳之環保意識日益重視，歐盟推出“歐洲綠色新政”、拜登政府推行綠色新政、日本韓國等承諾2050年淨零排放、中國提出2030年“碳達峰”與2060年“碳中和”的“雙碳”目標等政策推動全球的綠色經濟發展。自行車作為一種綠色交通工具受到了大力推廣，構成了全球公共交通體系中的重要組成部分。另海外部分國家如美國、法國等相繼推出購買自行車補貼等鼓勵措施，對全球自行車產業的發展起到了一定的推動作用。此外，全球蔓延的新冠疫情也在一定程度上改變了大眾的出行方式，人們選擇避開公共交通，轉而使用自行車進行短途出行。除了通勤交通外，隨著健康樂活的觀念興起，自行車除具有無碳、零污染之特性外，為運動健身、休閒、觀光旅遊之最佳綠色交通工具。綜上受多種因素影響，驅使全球自行車需求逐年增

加。依據Vision Research Reports研究報告指出2021年全球自行車市場規模為593.1億美元，預計到2030年將達到1182.9億美元左右，2022年至2030年的複合年增長率為8.0%。

2021~2030年全球自行車市場規模趨勢預測圖

單位：美金十億元

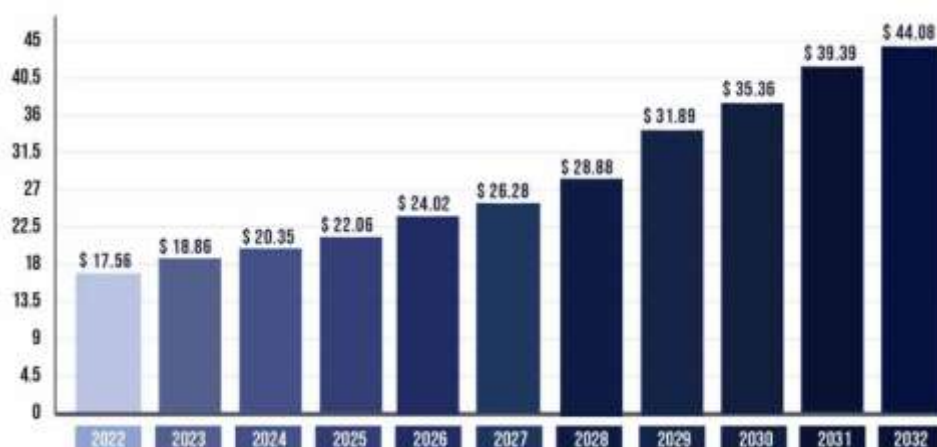


資料來源： Vision Research Reports

此外電動自行車為一種更環保的交通工具，將成為未來交通運輸的關鍵要角之一，根據市場研究調查顯示，隨著相關法規之制定及政府補貼政策之推行，歐洲和美國市場之銷售量和營收都處於成長階段，2022年全球電動自行車市場規模為175.6億美元，預計到2032年將達到440.8億美元以上，2023年至2032年的複合年增長率(CAGR)將達到9.89%，電動自行車將提供自行車市場巨大的增長潛力。

2022~2032 全球電動自行車市場規模趨勢預測圖

單位：美金十億元



資料來源： Precedence Research Reports

B.機車及其零組件產品市場之現況與發展

機車具有操縱簡單、行動方便、價格低廉的特點，因而在日常生活、運

輸、治安維護、軍事中被廣泛使用。機車在已開發國家被作為休閒娛樂與競賽用途，車型以中大型與重型機車為主，但部分國家亦開始興起以輕型機車(Scooter)或助力車(Moped)作為代步工具；新興國家則較偏好低價、具在地化特色的產品，機車的功能性、設計及外觀甚至成為炫耀財。在節能環保的全球趨勢下，各國皆積極投入綠色運輸發展，燃油機車逐漸朝向綠色、節能、智慧化等趨勢發展。

2021年受疫情影響，印度、越南等市場因疫情嚴峻而封城數月，對亞洲機車銷售造成明顯影響。中國則因疫情趨緩且電動機車銷售增加，機車市場年成長34.5%，2021年全球機車市場為5,485萬輛，較2020年成長6.2%。隨著共享機車、自行車、滑板車等微型移動載具推動及市場飽和造成部分地區需求下滑，國際情勢動盪則造成原物料成本提升，使機車市場存在漲價壓力，但受主要機車市場「後疫情」反彈影響，以及政策導引電動機車成為汰換趨勢，2022年全球機車市場可回升至5,539萬輛。其中亞太地區的開發中國家，由於人口眾多且機車便於城市內移動，提供交通、代步及載貨等功能，因此成為機車主要的銷售市場，其中印度、中國大陸、印尼以及越南等東南亞各國約佔整體市場的80%。在東協國家中，機車需求最大的國家就屬印尼與越南。目前印尼的中產階級正處於逐步擴大的趨勢當中，更多的就業機會及更高的薪資所得使得更多的家庭有能力購買消費性耐久財，因此擁有機車的比例持續上升。越南目前因缺乏大眾交通系統以及交通堵塞問題嚴重，也讓機車成為最普遍的交通工具。

2020~2024 年全球機車市場規模趨勢分析



資料來源：公開資訊推估；工研院產科國際所(2022/05)

C. 汽車及其零組件產品市場之現況與發展

根據TrendForce研究報告顯示2022年全球汽車銷量8,105萬輛與2021年銷量幾乎持平，年衰退僅0.1%，預估2023年全球汽車市場銷量有望恢復增長態勢，預估達8,410萬輛，年增3.8%。且2023年的成長有一部分來自於車廠在2022

年所積壓的未交付訂單。從各區域來看，預估中國2023年新車市場將與2022年持平至小幅成長，主要在於中國2022年實施的燃油車購置稅減半政策，使得部分消費提前發生，要再刺激新一波汽車消費的難度提升，需要更具誘因的政策才能有實質效果。

2019~2023 年全球汽車銷量及年成長率

單位：百萬輛



以全球車市來看，依據TrendForce數據顯示，中國市場是全球汽車最大銷售市場，2022年6月開始市場消費需求逐步恢復，加上購置稅減半等政策刺激，驅動汽車銷量增長，全年汽車銷量為2,690萬輛，年增3.7%，是支撐全球新車市場的關鍵。美國和西歐銷量均創下十年來歷史新低，美國總量僅達到1,370萬輛，年衰退8.1%；西歐僅1,180萬輛，年衰退4.6%。而俄羅斯因俄烏戰爭影響，新車銷量年減100萬輛，而東歐市場銷量也因此呈現年減27.3%。但新興市場表現良好，舉凡印度銷量在2022年首度以430萬輛取代日本成為全球第三大汽車市場；印尼則是在連兩年成長後回到疫情前水準。美國市場方面，TrendForce指出，由於低基期加上消費者信心有所回升的條件下具備成長潛力，但不能忽略美國新車平均價格不斷飆升，以及升息導致的高貸款利率兩大不利因素。西歐雖也同樣處在低基期，但因俄烏戰爭持續，歐洲的能源問題尚未解決將影響歐洲汽車市場的成長動能。此外，依據世界汽車工業協會(OICA)的統計資料顯示，2016-2021年間全球汽車保有量逐年上升，2016年全球汽車保有量大約為13億輛，到了2021年，全球汽車保有量超過15億輛，龐大的汽車保有量，也帶來了龐大的補修市場商機。

D.車庫門開門機系統市場之現況與發展

車庫門開門機係用於開關車庫門的電動設備，多數係以車庫牆上的開關以及車主攜帶之遙控器予以控制，主要市場在北美及歐洲，約佔全球市場的70%。其中鏈輪傳動為主要類型，並主要應用於家庭車庫門。根據Industry research研究統計，2022年全球車庫門開門機規模約為11.8億美元，估計到2029

年可達14.5億美元，每年的年複合成長率約為3%。

(2)從公司財務結構及經營績效分析

該公司最近三年度及最近期財務結構及經營績效分析說明如下：

A. 財務結構

該公司及其子公司 109~111 年底及 112 年第二季底權益占資產比率分別為 60.06%、57.21%、60.46%及 62.14%；負債占資產比率分別為 39.94%、42.79%、39.54%及 37.86%。110 年底負債占資產比率較 109 年底提高，主係因該公司於 110 年 7 月經股東會決議通過修正章程，將盈餘分派由年度改為季度終了後為之，故 110 年底尚有 110 年前三季未發放應付股利餘額計 850,500 仟元，109 年底則無此情事，致使 110 年底負債增幅高於資產增幅所致；111 年底負債占資產比率較 110 年底下降，主係因 111 年度營運持續獲利產生現金及約當現金累積流入，使 111 年底資產總額增幅較大所致；112 年第二季底負債占資產比率較 111 年底下降，主係受主要客戶持續調整訂單及去化庫存影響，致該公司及其子公司 112 年上半年度營收及營業毛利均較去年同期下滑，稅前淨利隨之下降，影響本期所得稅負債、應付股利及應付稅捐等均較去年底減少，使 112 年第二季底負債減少幅度大於資產下降幅度所致。

在長期資金占不動產、廠房及設備比率方面，該公司及其子公司 109~111 年底及 112 年第二季底分別為 281.35%、249.88%、257.69%及 265.87%。110 年底長期資金占不動產、廠房及設備比率較 109 年底下降，主係因該公司陸續償還銀行中長期借款，使 110 年底非流動負債較 109 年底減少所致；111 年底長期資金占不動產、廠房及設備比率較 110 年底提高，主係因營運持續獲利帶動 111 年底保留盈餘較 110 年底提高，使權益總額增幅較大所致；112 年第二季底長期資金占不動產、廠房及設備比率較 111 年底提升，主係該公司及其子公司為因應資金需求故增加銀行長期借款，導致 112 年第二季底非流動負債較 111 年底增加，且因不動產、廠房及設備逐期折舊致 112 年第二季底淨額較 111 年底減少所致。

整體而言，該公司及其子公司 109~111 年底及 112 年第二季底之財務結構尚屬健全。

B. 經營績效

該公司最近三年度及最近期之經營績效請詳二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況。

該公司及其子公司 109~111 年度及 112 年上半年度之本期淨利分別為 1,514,646 仟元、2,007,957 仟元、1,922,122 仟元及 464,369 仟元。110 年度主係因疫情後改以自行車或汽機車通勤之民眾增加，加上戶外休閒及運動產品需求提高，帶動該公司及其子公司自行車傳動產品銷售成長，使 110 年度整體營收較 109 年度成長，營業毛利及營業利益隨之增加，致 110 年度本期淨利較 109 年度提升；111 年度主係受自行車終端市場於下半年度開始去化庫存影

響，使該公司及其子公司自行車鍊條產品銷售下滑，致 111 年度整體營收較 110 年度下降，營業毛利隨之減少，且運費、員工酬勞及研發耗材等營業費用均較 110 年度增加，因而使 111 年度營業利益及本期淨利皆較 110 年度減少；112 年上半年度持續受主要客戶去化庫存影響該公司及其子公司自行車傳動產品營收減少，致 112 年上半年度整體營業收入較去年同期下滑，營業毛利隨之減少，因而使 112 年上半年度營業利益及本期淨利均較去年同期下降。

整體而言，該公司及其子公司最近三個會計年度及最近期之本期淨利變化並無重大異常情形。

(3)從擔保情形及其他發行條件分析

①擔保情形

本轉換公司債委由日商瑞穗銀行股份有限公司擔任保證銀行(以下簡稱「保證銀行」)。保證期間自本轉換公司債之債款收足日起至本轉換公司債依本辦法所應付本金債務完全清償或全數轉換之日止，保證範圍包括本轉換公司債發行本金餘額及從屬於主債務之負擔。

本轉換公司債持有人如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款，應於保證期間內向受託人提出請求，受託人接獲請求後應通知保證銀行請求之全部金額，保證銀行將於接獲受託人依本轉換公司債規定請求付款之通知後十四個營業日內付款予受託人。

在保證期間，本公司若發生未能按期還本付息，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之委任保證契約，或違反主管機關核定事項，足以影響公司債持有人利益時，本轉換公司債視為全部到期。

本轉換公司債持有人(或受託人)請求保證銀行給付本轉換公司債之保證款項時，應由本轉換公司債債權人簽署切結書，切結其對經保證銀行保證之本轉換公司債債權已全數自保證銀行受償，並不得再對保證銀行請求履行本轉換公司債之保證責任。

②其他發行條件：

A.票面利率

該公司此次轉換公司債票面利率為 0%，主要參考目前市場之發行條件及國內股票市場之變化，轉換公司債之發行主要係鼓勵投資人著重未來轉換價值，故對著眼於股票轉換價值之投資人而言，應屬合理。

B.發行年限

本次轉換公司債發行年限訂為三年，係配合該公司財務規劃、考量投資人之資金成本等，故應屬合理可行。

C.轉換期間

債券持有人自本債券發行日後滿三個月之翌日起至到期日止，除依發

行及轉換辦法第九條限制轉換期間外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向該公司股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為該公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。其轉換期間已涵蓋發行年限之絕大部份，投資人執行轉換權利甚具便利性，其規定應屬合理。

D.轉換價格重設

為保障該公司股東之權益，並降低公平價值變動列入損益之金融負債評價損益對該公司綜合損益表造成之波動影響，該公司本次發行之轉換公司債轉換價格調整機制除因普通股股份變動或配發現金股利之反稀釋調整外，並無設計轉換價格向下重設之條件。本次轉換公司債轉換價格之反稀釋調整，主要係為避免該公司因普通股股份之變動而損害債券投資人之權益，或因公司配發現金股利時，有損害債券投資人之債權情事。另該反稀釋條款訂定之原則，符合「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」第十八條及第二十五條之規定，故其應屬合理。

E.賣回權

本次轉換公司債之發行及轉換辦法中並無債券持有人賣回權權利之設計。

F.公司贖回權

依本次發行國內第四次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法之第十八條規定，其收回或贖回條款如下：

(一)本轉換公司債發行滿三個月後翌日(113 年 2 月 9 日)起至發行期間屆滿前四十日(115 年 9 月 29 日)止，若該公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%(含)時，該公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。該公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(二)本轉換公司債發行滿三個月翌日(113 年 2 月 9 日)起至發行期間屆滿前四十日(115 年 9 月 29 日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之 10%時，該公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券

持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債面額，以現金收回該債券持有人之本轉換公司債，並函請櫃檯買賣中心公告。該公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回該債券持有人之本轉換公司債。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆該公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，該公司於債券收回基準日後五個營業日內，將其所持有之本轉換公司債依債券面額以現金收回。

(四)若該公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日。

上述贖回條款(一)係規範債券持有人如將轉換公司債轉換成普通股獲利至少在 30%以上時，發行公司有權利以約定之價格收回全部債券，如此一方面可鼓勵投資人行使轉換權利，另一方面則可減少公司處理債券業務作業；(二)之規定主要目的則在使發行公司可藉由贖回少量流通在外債券餘額，以減少處理債券業務作業；另在贖回權行使程序上，已訂定相關流程以通知書及公告方式通知債券持有人，以保障債券持有人之權益；(三)以更明確說明未以書面回覆之債券持有人之處理方式，避免可能爭議；(四)明定債券持有人請求轉換之最後期限為終止櫃檯買賣日後第二個營業日，俾使投資人有足夠時間作意思表示，以維護投資人權益。綜合言之，本項贖回條款之規定已兼顧發行公司及債券持有人雙方之權益，應屬合理。

G.其他決定發行價格之因素

該公司以各參數代入理論模型所計算出之價格作為此次國內第四次有擔保轉換公司債之理論價值，再以銀行一年期定存利率 1.575%折現流動性貼水之調整，並以相關法令規定之九折計算之後，該調整後理論價值扣除流動性貼水後之九成約為 89,747 元，惟此價格僅一參考值。

本案係採競價拍賣方式訂價，故未來有關發行價格之訂定，除了參考本轉換公司債之理論價值外，將再視未來競價拍賣結果，在反應投資人意願並維護該公司現有股東之權益下，由發行公司承銷商共同議定之。

(4)其他：無。

綜上，該公司本次有擔保轉換公司債參考該公司過去經營績效及未來營運展望，目前國內轉換公司債發行條件訂定方式，擔保情形及其他發行條件分析，暨參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式、國內證券市場轉換公司債發行及交易概況，將轉換溢價比率訂為 102.35%，其轉換價格之訂定應屬合理。

(二)發行價格之訂定模型

1.發行條件主要條款

本次該公司發行國內第四次有擔保轉換公司債，其中與發行價格有關之主要條款說明如下：

①發行期間

發行期間三年，自 112 年 11 月 8 日發行，至 115 年 11 月 8 日到期(以下簡稱「到期日」)。

②債券票面利率

票面年利率為 0 %。

③還本日期及方式

除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。款項將於到期日後十個營業日(含第十個營業日)內支付。

④擔保情形

本轉換公司債委由日商瑞穗銀行股份有限公司擔任保證銀行(以下簡稱「保證銀行」)。保證期間自本轉換公司債之債款收足日起至本轉換公司債依本辦法所應付本金債務完全清償或全數轉換之日止，保證範圍包括本轉換公司債發行本金餘額及從屬於主債務之負擔。

本轉換公司債持有人如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款，應於保證期間內向受託人提出請求，受託人接獲請求後應通知保證銀行請求之全部金額，保證銀行將於接獲受託人依本轉換公司債規定請求付款之通知後十四個營業日內付款予受託人。

在保證期間，本公司若發生未能按期還本付息，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之委任保證契約，或違反主管機關核定事項，足以影響公司債持有人利益時，本轉換公司債視為全部到期。

本轉換公司債持有人(或受託人)請求保證銀行給付本轉換公司債之保證款項時，應由本轉換公司債債權人簽署切結書，切結其對經保證銀行保證之本轉換公司債債權已全數自保證銀行受償，並不得再對保證銀行請求履行本轉換公司債之保證責任。

⑤轉換標的

該公司普通股，該公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

⑥轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿三個月之翌日(113 年 2 月 9 日)起，至到期日(115 年 11 月 8 日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間、(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、(三)辦理減資之減資基準日起至

減資換發股票開始交易日前一日止、(四) 辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止之外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司之股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

前項變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司並應於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

2.理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統 Black-Scholes 選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為 Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

3.理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

- (1)純債券價值
- (2)轉換權價值
- (3)賣回權價值
- (4)買回權價值
- (5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

4.建立評價模型之路徑展開

(1)評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

- a.資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)
- b.在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。
- c.投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。
- d.無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件 b、c 及 d 的資本市場，稱之為完全市場(Perfect Market)。

e. 履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。

f. 投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

(2) 評價模型之路徑展開

以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

Δ 代表所應購買或放空的履約股股數；

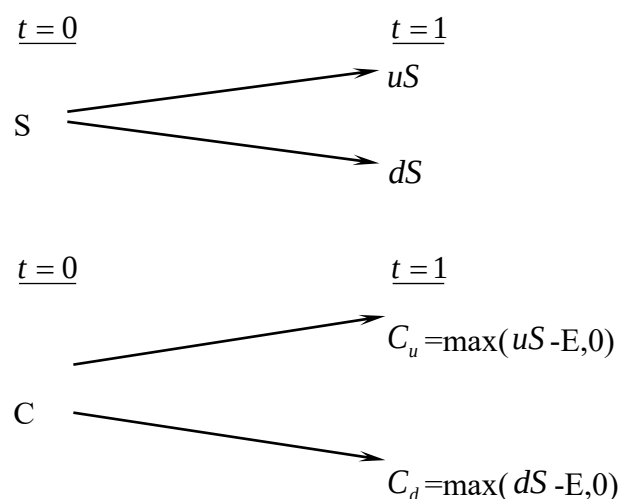
B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

$(u-1)$ 代表履約股價上升的百分比($u>1$)， q 代表股價上升的機率；

$(d-1)$ 代表履約股價下降的百分比($d<1$)， $(1-q)$ 代表股價下降的機率。

A. 單一期的評價

由 $t=0$ 至 $t=1$ ，履約股價可能上升 $(u-1)$ 百分比或下降 $(d-1)$ 百分比。在 $t=1$ 時，股價可由下圖代表：



此處，

E 代表買權的履約價

C_u 代表，在 $t=1$ 時，當股價上升 $(u-1)$ 百分比的買權價格；

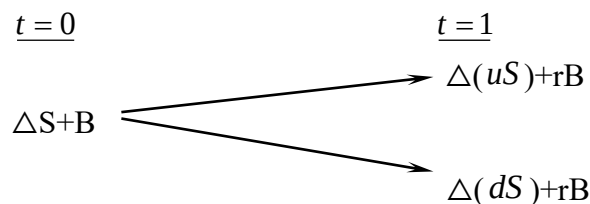
C_d 代表，在 $t=1$ 時，當股價下降 $(d-1)$ 百分比的買權價格；

uS 代表，在 $t=1$ 時，當股價上升 $(u-1)$ 時的價格；

dS 代表，在 $t=1$ 時，當股價下降 $(d-1)$ 時的價格。

目的是要評價在 $t=1$ 時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 $t=1$ 時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在 $t=1$ 時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數(Δ)及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出 Δ 及 B 。

在 $t=0$ 至 $t=1$ 時，因股價上升($u-1$)或下降($d-1$)，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：



此處， $r=(1+i)$, i =無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在 $t=1$ 時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面 $t=1$ 時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \Delta uS + rB \quad (a)$$

$$C_d = \Delta dS + rB \quad (b)$$

解答上面二項方程式得到：

$$\Delta = \frac{C_u - C_d}{S(u - d)} \quad (c)$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u - d)r} \quad (d)$$

公式(c)及(d)代表在 $t=0$ 時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在 $t=1$ 時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值($t=0$)也應相同。也就是，

$$C = \Delta S + B \quad (e)$$

將公式(c)及(d)的 Δ 及 B 代入公式(e)，獲得買權契約在 $t=0$ 時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r} \left[\frac{(r-d)}{u-d} \cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d} \cdot C_d \right] \quad (f)$$

$$= \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (f')$$

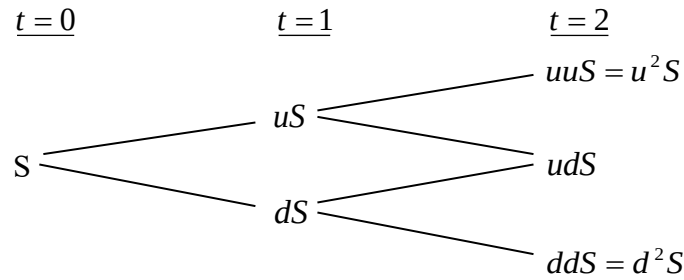
此處， $p=(r-d)/(u-d)$, $1-p=(u-r)/(u-d)$

公式(f)或(f')可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格(C_u 及 C_d)、股價的未來變動百分比(u 及 d)、履約價格(X)與利率(r)所決定。也可說，在 $t=0$ 時，買權價格是其期望價值 $[pC_u + (1-p)C_d]$ 的現值。

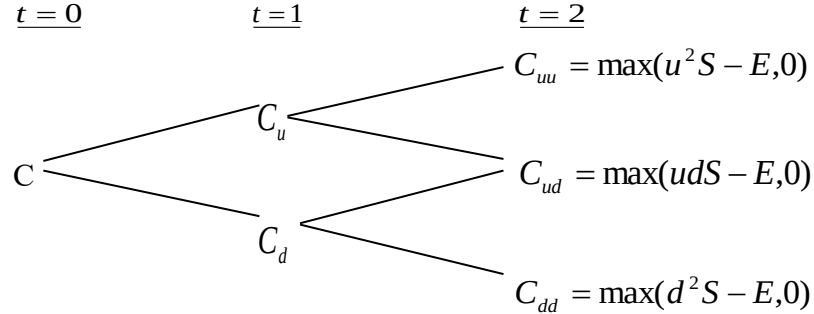
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

B. 兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重複應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。為推演兩個時期的評價模型，假設股價由 $t=1$ 至 $t=2$ 的變動百分比仍由 $(u-1)$ 及 $(d-1)$ 所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在 $t=2$ 的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將 $t=1$ 至 $t=2$ 看做一個時期。而後，運用公式(f)，我們可求得在 $t=1$ 時買權契約的兩種可能價格 C_u 及 C_d ，如下：

由 $t=1$ 至 $t=2$ ，股價由 uS 上升至 u^2S 或下降至 udS 的情況下，買權在 $t=1$ 時的價格應為：

$$C_u = \frac{1}{r} [pC_{uu} + (1-p)C_{ud}] \quad (g)$$

類似的，有 $t=1$ 至 $t=2$ ，股價由 dS 上升至 udS 或下降至 d^2S 的情況下，買權在 $t=1$ 時的價格為：

$$C_d = \frac{1}{r} [pC_{du} + (1-p)C_{dd}] \quad (h)$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報

酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

在 $t=1$ 時，當股價是 uS 時，

$$C_{uu} = \Delta(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \Delta(udS) + rB$$

解出上面兩公式的 Δ 及 B 而得，

$$\Delta = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買權在 $t=2$ 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 $t=1$ 的價格，正如公式(g)與(h)所示。決定買權在 $t=1$ 的價格(C_u 與 C_d)後，我們可進一步決定買權在 $t=0$ 的價格，如下。

因在 $t=0$ 時買權的現值是其於 $t=1$ 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 $t=0$ 的現值應為：

$$c = \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (i)$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$c = \frac{1}{r^2} [p^2 C_{uu} + 2p(1-p)C_{ud} + (1-p)^2 C_{dd}] \quad (j)$$

$$= \frac{1}{r^2} [p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p) \max(udS - X, 0) + (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \quad (j^1)$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式(j¹)如下：

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^0 S - X, 0) + \binom{2}{1} p(1-p) \max(u^1 d^{2-1} S - X, 0) + \binom{2}{0} (1-p)^2 \max(d^2 u^0 S - X, 0) \right] \quad (k)$$

此處， $\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}$ ， $\binom{2}{0} = 1$ ， $\binom{2}{1} = 2$ ， $\binom{2}{2} = 1$ 。

再以簡化(k)，買權的現值可表示為

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l)$$

或者，

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \frac{2!}{j!(2-j)!} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l^1)$$

5.理論模型之推導模型

公式(l)或(l¹)代表若買權的到期限為兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期(n≥2)，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(l¹)內的 2 改為 n)

$$c = \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=0}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet \max(u^j d^{n-j} S - X, 0) \right] \quad (m)$$

但在公式(m)中，若 $u^j d^{n-j} S < X$ ，則 $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = 0$ 。若 $u^j d^{n-j} S > X$ ，則 $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = u^j d^{n-j} S - X > 0$ 。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設 k 是一個最小的整數能使。也就是，

$$k > \frac{\ln(X / Sd^n)}{\ln(u/d)} \quad (n)$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成為：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet (u^j d^{n-j} S - X) \right] \\ &= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S \right] - \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} X \right] \\ &= S \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} - \frac{X}{r^n} \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (o) \end{aligned}$$

$$\text{此處， } p' = \frac{pu}{r}, 1-p' = \frac{(1-p)d}{r} \quad (p)$$

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \bullet B(n, k, p') - \frac{X}{r^n} B(n, k, p) \quad (q)$$

此處，

$$B(n, k, p') = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j}, n > k \quad (r)$$

$$B(n, k, p) = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (s)$$

註： $n < k, c = 0$ 。

(三)轉換公司債理論價值之計算

1.計算參數說明

參數項目	數值	說明
基準價格	127.5 元	按發行轉換辦法，以民國 112/10/19 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前五個營業日本公司普通股收盤價平均值為基準價格 127.5 元。
轉換價格	130.5 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以訂定轉換溢價率 102.35%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，訂定轉換價格為每股 130.5 元。
發行期間	3 年	取可轉債發行期間為 3 年。
股價波動度	23.27%	樣本期間-(111/10/19-112/10/18)，樣本數-240 1. 採 112/10/18 起前一年為樣本期間。 2. 以日還原股價，計算樣本期間之日自然對數報酬率。 3. 以日報酬率標準差，乘上根號 240，可得股價波動度。
無風險利率	1.0915%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 112/10/17，2 年及 5 年期公債殖利率報價，分別為 112 央債甲 3(剩餘年限約為 1.355 年)及 112 央債甲 8(剩餘年限約為 4.914 年)之 0.9773%及 1.2244%，以插補法計算可轉債存續期 3 年殖利率為 1.0915%，為無風險利率數值。
風險折現率	1.4529%	可轉債為日商瑞穗銀行擔保，故以擔保銀行之債信風險為風險折現率的評估依據。穆迪對日商瑞穗銀行之國際信用評等為 A1，參考國際信用評等與國內信用評等對應表，日商瑞穗銀行之國內信用評等應處於 twAAA，故建議以 twAAA 等級為風險折現率的評估依據，故取證券櫃檯買賣中心於 112/10/17 之 twAAA 公司債參考利率表，交易商對 3 年期公司債報價之平均利率 1.4529%，為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	36.14BP	以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。
切割期數	1825 期	將可轉債剩餘年限分割為 1825 期。

賣回收益率	-	本轉換公司債並無賣回條款之設計。
到期收益率	0%	按發行轉換辦法，債券到期時依債券面額加計 0% 之年收益率將本債券全數償還。

2.理論價值計算結果

(1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於 3 年後本金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以擔保銀行之債信風險為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.4529% (具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價值如下： $100,000/(1+1.4529\%)^3=95,770$ 。

(2)轉換權

轉換權之計算方式為將買回、賣回與重設權條件自模型中抽離，推演求得不具買回、賣回與重設權之轉換公司債價值 101,300 元，將其扣除純債券價值 95,770 元，得轉換權價值 5,530 元。

(3)賣回權

本轉換公司債並無賣回條款之設計，故無賣回權價值。

(4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異(10)元即為買回權的價值。

(5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

(6)各權利價值百分比

權利	價值(元)	百分比例
純債券價值	95,770	94.55%
轉換權價值	5,530	5.46%
賣回權價值	0	0.00%
買回權價值	(10)	-0.01%
重設權價值	0	0.00%
總理論價值	101,290	100%

(四)發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 101,290 元，以 112 年 10 月 18 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.575%估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 99,719 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流

動性貼水後之九成(即 $99,719 \times 0.9 = 89,747$ 元)，符合「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」之規定，其發行價格應屬合理。

四、總結

綜上所述，該公司本次發行國內第四次有擔保轉換公司債，其發行暨轉換條件之設計，無論於轉換價格調整、轉換權之安排、對原股東及債權人之影響及整體市場環境，均備完善之考慮與規劃，其發行條件應屬合理。

此外，就可轉換公司債所採行之評價模型，業已妥善考量本次可轉換公司債所設計之發行條件，且所採用之評價模型，亦已考量該公司股票之市場風險因素、可轉換發行期間之利率趨勢及該公司之特有信用風險貼水等，故整體而言，本次可轉債之不論於發行條件之設計或理論價值之運算，均屬適切合宜。

發行公司：桂盟國際股份有限公司



負 責 人：吳盈進



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 1 9 日

(僅限桂盟國際股份有限公司國內第四次有擔保轉換公司債案價格計算書使用)

主辦承銷商：凱基證券股份有限公司



負責人：許道義



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 1 9 日

（僅限於桂盟國際股份有限公司國內第四次有擔保轉換公司債案價格計算書使用）

附件三

桂盟國際股份有限公司

110 年度合併財務報告暨會計師查核報告

桂盟國際股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國110及109年度

地址：台南市永康區中華路425號8樓之5
電話：(06)303-7111

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3	-
四、會計師查核報告	4~7	-
五、合併資產負債表	8	-
六、合併綜合損益表	9~10	-
七、合併權益變動表	11	-
八、合併現金流量表	12~13	-
九、合併財務報告附註		
(一) 公司沿革	14	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	14	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~16	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	28~63, 82	六~三三
(七) 關係人交易	63~66	三四
(八) 質抵押之資產	-	-
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	66	三五
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 其 他	66~68	三六~三七
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	68, 71~75, 79~80	三八
2. 轉投資事業相關資訊	68, 76	三八
3. 大陸投資資訊	69, 77~78	三八
4. 主要股東資訊	69, 81	三八
(十四) 部門資訊	69~70	三九

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 110 年度（自 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：桂盟國際股份有限公司



董事長：吳 盈 進



中 華 民 國 111 年 3 月 21 日

會計師查核報告

桂盟國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

桂盟國際股份有限公司及其子公司（桂盟集團）民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達桂盟集團民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與桂盟集團保持超然獨立，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，對桂盟集團民國 110 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對桂盟集團民國 110 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

桂盟集團銷售地點涵蓋亞洲、美洲及歐洲等多國市場，基於銷貨收入對合併財務報告係屬重大且依審計準則公報有關預設收入認列為顯著風險之規定，本會計師因是將銷貨毛利率較前一年度有顯著變化之特定客戶之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。

本會計師對此所執行主要查核程序如下：

- 一、了解銷售交易循環之內部相關控制制度及作業程序，據以設計內部控制查核程序，並測試評估內部控制作業是否有效。
- 二、針對銷貨收入選取適當樣本進行抽核，檢視經交易對象確認之出貨文件、海關文件及收款文件等，以測試銷貨收入之真實性。

其他事項

桂盟國際股份有限公司業已編製民國 110 及 109 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

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

桂盟集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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

本會計師依照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：

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

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，決定對桂盟集團民國 110 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



李季珍

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 楊 朝 欽



楊朝欽

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 111 年 3 月 21 日

代 碼	資 產	110年12月31日			109年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
1100	流動資產						
1110	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 2,030,624	18		\$ 1,991,392	19	
1136	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、七及二一）	640	-		1,100	-	
1150	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註四、八及九）	207,197	2		271,263	2	
1160	應收票據（附註四、十及二八）	58,790	-		88,294	1	
1170	應收票據—關係人（附註四、十、二八及三四）	4,875	-		16,110	-	
1180	應收帳款淨額（附註四、十及二八）	1,230,817	11		1,137,324	11	
1200	應收帳款—關係人（附註四、十、二八及三四）	90,544	1		62,872	-	
1220	其他應收款（附註三四）	31,535	-		29,970	-	
130X	本期所得稅資產（附註四及三十）	1,547	-		17,043	-	
1410	存貨（附註四及十一）	1,300,961	11		819,819	8	
1479	預付款項（附註十三）	313,707	3		291,313	3	
11XX	其他流動資產（附註十三）	81,810	1		74,171	1	
	流動資產總計	5,353,047	47		4,800,671	45	
1550	非流動資產						
1600	採用權益法之投資（附註四及十四）	12,974	-		12,793	-	
1755	不動產、廠房及設備（附註四、十五及三四）	3,374,006	29		3,114,632	29	
1760	使用權資產（附註四、十六及三四）	856,995	7		891,090	8	
1805	投資性不動產（附註四及十七）	122,103	1		132,769	1	
1821	商譽（附註四及十九）	1,339,894	12		1,340,187	13	
1840	其他無形資產（附註四及二十）	178,322	2		223,003	2	
1980	遞延所得稅資產（附註四及三十）	89,389	1		59,182	1	
1990	其他金融資產—非流動（附註十二）	1,869	-		3,244	-	
15XX	其他非流動資產（附註十三）	107,540	1		82,710	1	
	非流動資產總計	6,083,092	53		5,859,610	55	
1XXX	資產總計	\$ 11,436,139	100		\$ 10,660,281	100	
2100	流動負債						
2110	短期借款（附註四及二二）	\$ 532,356	5		\$ 604,368	6	
2120	應付短期票券（附註四及二二）	249,852	2		119,834	1	
2130	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動（附註四及七）	-	-		58	-	
2150	合約負債—流動（附註二八）	88,430	1		92,250	1	
2170	應付票據（附註二三）	944	-		944	-	
2180	應付帳款（附註二三）	408,836	4		425,423	4	
2219	應付帳款—關係人（附註二三及三四）	51,840	-		49,602	-	
2216	其他應付款（附註二四）	356,966	3		292,810	3	
2230	應付股利（附註二七）	850,500	7		-	-	
2280	本期所得稅負債（附註四及三十）	461,473	4		299,448	3	
2313	租賃負債—流動（附註四、十六及三四）	1,757	-		3,110	-	
2399	遞延收入—流動（附註四及二五）	-	-		7,178	-	
21XX	其他流動負債	2,091	-		2,168	-	
	流動負債總計	3,005,045	26		1,897,193	18	
2530	非流動負債						
2540	應付公司債（附註四及二一）	986,664	9		979,427	9	
2570	長期借款（附註四及二二）	393,600	4		859,419	8	
2580	遞延所得稅負債（附註四及三十）	458,108	4		469,048	4	
2640	租賃負債—非流動（附註四、十六及三四）	2,927	-		4,500	-	
2670	淨確定福利負債—非流動（附註四及二六）	44,756	-		45,409	1	
25XX	其他非流動負債	2,919	-		2,287	-	
	非流動負債總計	1,888,974	17		2,360,090	22	
2XXX	負債總計	4,894,019	43		4,257,283	40	
3110	歸屬於本公司業主之權益（附註二七）						
3200	普通股股本	1,260,000	11		1,260,000	12	
3310	資本公積	1,633,538	14		1,633,538	15	
3320	保留盈餘						
3330	法定盈餘公積	850,056	7		550,646	5	
3350	特別盈餘公積	863,580	8		810,893	8	
3360	未分配盈餘	2,763,025	24		2,864,157	27	
3370	保留盈餘總計	4,476,661	39		4,225,696	40	
3400	其他權益	828,297	(7)		716,465	(7)	
31XX	本公司業主之權益總計	6,541,902	57		6,402,769	60	
36XX	非控制權益	218	-		229	-	
3XXX	權益總計	6,542,120	57		6,402,998	60	
	負債及權益總計	\$ 11,436,139	100		\$ 10,660,281	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

桂盟國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額(附註四、二八、三四及三九)	\$ 7,750,983	100	\$ 6,130,483	100
5110	銷貨成本(附註十一、二九及三四)	<u>4,161,758</u>	<u>54</u>	<u>3,311,001</u>	<u>54</u>
5900	營業毛利	<u>3,589,225</u>	<u>46</u>	<u>2,819,482</u>	<u>46</u>
	營業費用(附註十及二九)				
6100	推銷費用	449,551	6	368,905	6
6200	管理費用	520,142	7	430,451	7
6300	研究發展費用	41,864	-	48,815	1
6450	預期信用減損損失(迴轉利益)	<u>77</u>	<u>-</u>	<u>(8,312)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>1,011,634</u>	<u>13</u>	<u>839,859</u>	<u>14</u>
6510	其他收益及費損淨額(附註二九)	<u>(1,246)</u>	<u>-</u>	<u>(5,346)</u>	<u>-</u>
6900	營業淨利	<u>2,576,345</u>	<u>33</u>	<u>1,974,277</u>	<u>32</u>
	營業外收入及支出(附註四、七、十四、二一、二五、二九及三四)				
7100	利息收入	32,804	1	24,641	-
7010	其他收入	57,277	1	72,855	1
7020	其他利益及損失	<u>(47,505)</u>	<u>(1)</u>	<u>(64,763)</u>	<u>(1)</u>
7060	採用權益法之關聯企業利益份額	623	-	492	-
7510	財務成本	<u>(18,652)</u>	<u>-</u>	<u>(28,097)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>24,547</u>	<u>1</u>	<u>5,128</u>	<u>-</u>
7900	稅前淨利	2,600,892	34	1,979,405	32

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
7950	所得稅費用 (附註四及三十)	\$ 592,935	8	\$ 464,759	7
8200	本年度淨利	2,007,957	26	1,514,646	25
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡 量數 (附註二六)	879	-	(12,574)	-
8349	與不重分類之項目相 關之所得稅 (附註 三十)	(176)	-	2,515	-
		703	-	(10,059)	-
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 (附註二七)	(111,838)	(2)	94,411	1
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(111,135)	(2)	84,352	1
8500	本年度綜合損益總額	\$ 1,896,822	24	\$ 1,598,998	26
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 2,007,962	26	\$ 1,514,654	25
8620	非控制權益	(5)	-	(8)	-
8600		\$ 2,007,957	26	\$ 1,514,646	25
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 1,896,833	24	\$ 1,599,023	26
8720	非控制權益	(11)	-	(25)	-
8700		\$ 1,896,822	24	\$ 1,598,998	26
	每股盈餘 (附註三一)				
9710	基 本	\$ 15.94		\$ 12.02	
9810	稀 釋	15.33		11.94	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



單位：新台幣千元
(惟每股股利為新台幣元)

代碼	歸屬	於	本	公	司	業	主 權 益			非 控 制 權 益	權 益 總 計
							保	留	盈		
A1	109 年 1 月 1 日餘額	實 收 資 本	公 積 金	法 定 盈 餘 公 積 金	特 別 盈 餘 公 積 金	未 分 配 盈 餘	其 他 權 益 項 目	外 國 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 差 額	合 計	非 控 制 權 益	權 益 總 計
A1	109 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,541,021	\$ 449,234	\$ 571,153	\$ 2,267,714	\$ 810,893			\$ 5,278,229	\$ 254	\$ 5,278,483
B1	盈餘指撥及分配 (附註二七)										
B3	法定盈餘公積	-	101,412	-	(101,412)	-			-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	239,740	(239,740)	-			-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(567,000)	-			(567,000)	-	(567,000)
C5	發行可轉換公司債認列權益組成部分 (附註二一及二七)	92,517	-	-	-	-			92,517	-	92,517
D1	109 年度淨利	-	-	-	1,514,654	-			1,514,654	(8)	1,514,646
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(10,059)	-	94,428		84,369	(17)	84,352
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	1,504,595	-	94,428		1,599,023	(25)	1,598,998
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	1,633,538	550,646	810,893	2,864,157	(716,465)			6,402,769	229	6,402,998
B1	盈餘指撥及分配 (附註二七)										
B3	法定盈餘公積	-	299,410	-	(299,410)	-			-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	52,687	(52,687)	-			-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(1,757,700)	-			(1,757,700)	-	(1,757,700)
D1	110 年度淨利	-	-	-	2,007,962	-			2,007,962	(5)	2,007,957
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	703	(111,832)			(111,129)	(6)	(111,135)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	2,008,665	(111,832)			1,896,833	(11)	1,896,822
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,633,538	\$ 850,056	\$ 863,580	\$ 2,763,025	(828,297)			\$ 6,541,902	\$ 218	\$ 6,542,120

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：吳盛進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁

桂盟國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		110 年度	109 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,600,892	\$ 1,979,405
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	301,581	299,793
A20200	攤銷費用	45,385	56,211
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	77	(8,312)
A20900	財務成本	18,652	28,097
A21200	利息收入	(32,804)	(24,641)
A22300	採用權益法之關聯企業利益份額	(623)	(492)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	1,246	5,346
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	6,079	-
A24100	未實現外幣兌換淨損失	3,694	8,871
A29900	租賃修改利益	(106)	-
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		
	融資產	460	(100)
A31130	應收票據	40,739	3,354
A31150	應收帳款	(92,566)	(260,503)
A31160	應收帳款－關係人	(28,344)	(10,145)
A31180	其他應收款	(153)	10,249
A31200	存 貨	(475,642)	69,408
A31230	預付款項	(22,394)	(75,276)
A31240	其他流動資產	(7,639)	(9,767)
A32110	透過損益按公允價值衡量之金融負債	(58)	58
A32150	應付帳款	(16,388)	124,455
A32160	應付帳款－關係人	(2,603)	9,255
A32180	其他應付款	51,072	18,803
A32210	遞延收入－流動	(7,119)	(7,022)
A32230	其他流動負債	(3,897)	56,425
A32240	淨確定福利負債	(653)	12,483
A33000	營運產生之現金	2,378,888	2,285,955
A33500	支付之所得稅	(462,038)	(284,816)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,916,850</u>	<u>2,001,139</u>
	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	-	(211,867)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	64,066	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110 年度	109 年度
B02700	購置不動產、廠房及設備	(\$ 590,388)	(\$ 312,481)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	11,507	3,010
B07100	預付設備款增加	-	(5,705)
B07200	預付設備款減少	4,705	-
B03700	存出保證金增加	(788)	(1,186)
B03800	存出保證金減少	1,662	4,488
B04500	購置無形資產	(2,120)	(2,888)
B06500	其他金融資產—非流動	1,375	-
B06600	其他非流動資產減少	723	1,829
B07500	收取之利息	<u>31,834</u>	<u>20,490</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>477,424</u>)	(<u>504,310</u>)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	4,176,037	7,917,564
C00200	短期借款減少	(4,246,945)	(8,211,426)
C00500	應付短期票券增加	730,148	920,000
C00600	應付短期票券減少	(601,109)	(901,125)
C04650	發行可轉換公司債	-	1,074,972
C01600	舉借長期借款	1,568,800	7,423,592
C01700	償還長期借款	(2,034,552)	(8,919,000)
C03000	收取存入保證金	651	129
C04020	租賃負債本金償還	(3,165)	(3,344)
C04500	發放現金股利	(907,200)	(567,000)
C05600	支付之利息	(<u>10,686</u>)	(<u>27,429</u>)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>1,328,021</u>)	(<u>1,293,067</u>)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>72,173</u>)	<u>21,697</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加	39,232	225,459
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,991,392</u>	<u>1,765,933</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,030,624</u>	<u>\$ 1,991,392</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



桂盟國際股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於 78 年 4 月，原名訊康科技公司，於 101 年 7 月更名為目前之名稱，主要業務為各種鏈條、汽機車零件、自行車零件之買賣與進出口業務。

本公司股票於 82 年 8 月奉准公開發行，自 84 年 12 月起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣，並於 111 年 3 月 8 日經台灣證券交易所核准上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 111 年 3 月 21 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

- (二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日(註 1)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日(註 2)
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 3)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日(註 4)

註 1：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 2：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 3：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 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	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 2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 4)

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：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 3：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。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認

列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，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。

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，參閱附註十八、附表六及七。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

(六) 外幣

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

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

期認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

（七）存 貨

存貨包括原物料、製成品、在製品及商品。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。

（八）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。

（九）不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計

折舊後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

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

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減

損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十二) 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。

2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列。後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 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。

(十三) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額

時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位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或現金產生單位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。

(十四) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利及利息係認列於其他收

入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三三。

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金融資產、應收款項、其他應收款及存出保證金（帳列其他非流動資產項下）及其他金融資產－非流動）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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及附買回票券，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

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

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是

否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

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

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定若有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務之情況，代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，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包含持有供交易之金融負債。

(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

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

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

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

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

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司之匯率風險。

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。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。

(十五) 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

商品銷貨收入來自鏈條、汽機車零件以及自行車零件產品之銷售。由於產品於貿易條件達成時或對方驗收後，商品所有權之重大風險及報酬移轉予客戶，且對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十六) 租 賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬租賃。

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，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

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衡量，後續按成本減除累計折舊後之金額衡量，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。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若

使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十七) 借款成本

所有借款成本係於發生當期認列為損益。

(十八) 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。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他收入。以合併公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

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。

(十九) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(二十) 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。非屬企業合併之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。此外，原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異不認列遞延所得稅負債。

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

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

合併公司並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源。

六、現金及約當現金

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 2,097	\$ 1,865
銀行支票及活期存款	1,072,805	1,049,752
約當現金（原始到期日在 3 個月以內之投資）		
銀行定期存款	951,570	939,775
附買回債券	4,152	-
	<u>\$ 2,030,624</u>	<u>\$ 1,991,392</u>

銀行定期存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
銀行定期存款	0.3%~4%	0.28%~6.6%
附買回債券	0.25%	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具一流動

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
一 遠期外匯合約	\$ 140	\$ -
一 轉換公司債贖回選擇權（附註二一）	500	1,100
	<u>\$ 640</u>	<u>\$ 1,100</u>
<u>金融負債</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
一 遠期外匯合約	\$ -	\$ 58

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：

110 年 12 月 31 日

	幣 別	到 期 日	合 約 金 額（千 元）
買入遠期外匯	美金兌人民幣	111.4.8	USD 1,000/RMB 6,440

109 年 12 月 31 日

	幣 別	到 期 日	合 約 金 額（千 元）
買入遠期外匯	美金兌新台幣	110.2.26	USD 200/NTD 5,619
買入遠期外匯	美金兌人民幣	110.2.26	USD 1,130/RMB 7,382

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險，惟因不符合有效避險條件，是以不適用避險會計。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
流動		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 207,197	\$ 271,263

(一) 截至 110 年及 109 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分別為年利率 0.5%~5.3% 及 0.4%~6.6%。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具列為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	110年12月31日	109年12月31日
總帳面金額	\$ 207,197	\$ 271,263
備抵損失	-	-
攤銷後成本	\$ 207,197	\$ 271,263

合併公司採行之政策係僅投資於信用評等為投資等級以上（含）且於減損評估屬信用風險低之債務工具。合併公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量歷史違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。合併公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之總帳面金額如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	110年12月31日總帳面金額
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	0%	\$ 207,197

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	109年12月31日總帳面金額
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	0%	\$ 271,263

十、應收票據及應收帳款（含關係人）

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
<u>應收票據—因營業而發生</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 58,790	\$ 88,294
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 58,790</u>	<u>\$ 88,294</u>
 應收票據—關係人	 <u>\$ 4,875</u>	 <u>\$ 16,110</u>
 <u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 1,284,598	\$ 1,191,902
減：備抵損失	53,781	54,578
	<u>\$ 1,230,817</u>	<u>\$ 1,137,324</u>
 應收帳款—關係人	 <u>\$ 90,544</u>	 <u>\$ 62,872</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 180 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、產業經濟情勢等。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，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票據及帳款之備抵損失如下：

(一) 應收票據

合併公司 110 年及 109 年 12 月 31 日並無已逾期之應收票據，故並無提列備抵損失。

(二) 應收帳款（含關係人）

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0%~2%	0%~10%	0%~25%	0%~40%	100%	
總帳面金額	\$1,215,165	\$ 105,780	\$ 1,960	\$ 2,692	\$ 49,545	\$1,375,142
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(563)	(2,240)	(469)	(1,044)	(49,465)	(53,781)
攤銷後成本	<u>\$1,214,602</u>	<u>\$ 103,540</u>	<u>\$ 1,491</u>	<u>\$ 1,648</u>	<u>\$ 80</u>	<u>\$1,321,361</u>

109 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0%~2%	0%~10%	0%~25%	0%~40%	100%	
總帳面金額	\$1,126,111	\$ 74,423	\$ 4,447	\$ 1,876	\$ 47,917	\$1,254,774
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(2,979)	(1,937)	(1,499)	(745)	(47,418)	(54,578)
攤銷後成本	<u>\$1,123,132</u>	<u>\$ 72,486</u>	<u>\$ 2,948</u>	<u>\$ 1,131</u>	<u>\$ 499</u>	<u>\$1,200,196</u>

備抵損失之變動資訊如下：

	110 年度	109 年度
年初餘額	\$ 54,578	\$ 69,761
加：本年度提列（迴轉）		
減損損失	77	(8,312)
減：本年度實際沖銷	(438)	(7,456)
外幣換算差額	(436)	585
年底餘額	<u>\$ 53,781</u>	<u>\$ 54,578</u>

十一、存 貨

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
商 品	\$ 139,000	\$ 140,628
製 成 品	242,725	169,766
在 製 品	370,995	182,838
原 物 料	548,241	326,587
	<u>\$ 1,300,961</u>	<u>\$ 819,819</u>

110 及 109 年度與存貨相關之銷貨成本包括項目列示如下：

	110 年度	109 年度
已銷售之存貨成本	\$ 4,432,568	\$ 3,437,159
存貨跌價回升利益	(20,724)	(2,009)
下腳收入	(250,086)	(124,149)
	<u>\$ 4,161,758</u>	<u>\$ 3,311,001</u>

十二、其他金融資產－非流動

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
人壽保險現金解約價值	<u>\$ 1,869</u>	<u>\$ 3,244</u>

十三、預付款項及其他資產

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
<u>預付款項</u>		
預付購料款	\$ 245,733	\$ 191,523
預付款項	<u>67,974</u>	<u>99,790</u>
	<u>\$ 313,707</u>	<u>\$ 291,313</u>
<u>流 動</u>		
進項稅額	\$ 41,824	\$ 26,403
留抵稅額	34,596	45,191
其 他	<u>5,390</u>	<u>2,577</u>
	<u>\$ 81,810</u>	<u>\$ 74,171</u>
<u>非 流 動</u>		
預付設備款	\$ 101,689	\$ 75,214
存出保證金	3,259	4,180
其 他	<u>2,592</u>	<u>3,316</u>
	<u>\$ 107,540</u>	<u>\$ 82,710</u>

十四、採用權益法之投資

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
個別不重大之關聯企業		
普絡公司	<u>\$ 12,974</u>	<u>\$ 12,793</u>

合併公司於 105 年 2 月出資 12,250 千元與非關係人共同設立普絡公司，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，持股比例皆為 49%。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「被投資公司資訊，所在地區…等相關資訊」附表。

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	110 年度	109 年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利		
及綜合損益總額	\$ 623	\$ 492

110 及 109 年度採用權益法之投資之損益份額及其他綜合損益份額，係依據該關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十五、不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備變動表請參閱附表十一。

於 110 及 109 年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

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	25 至 40 年
隔間及改良	3 至 25 年
機器設備	2 至 10 年
運輸設備	3 至 10 年
租賃改良	5 至 15 年
辦公設備	3 至 6 年
其他設備	2 至 15 年

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 852,316	\$ 883,508
建築物	4,203	5,790
運輸設備	476	1,792
	<u>\$ 856,995</u>	<u>\$ 891,090</u>

	110 年度	109 年度
使用權資產之增添	<u>\$ 4,862</u>	<u>\$ 6,268</u>
使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 25,304	\$ 25,088
建 築 物	1,469	1,480
運輸設備	<u>1,719</u>	<u>1,816</u>
	<u>\$ 28,492</u>	<u>\$ 28,384</u>

(二) 租賃負債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 1,757</u>	<u>\$ 3,110</u>
非 流 動	<u>\$ 2,927</u>	<u>\$ 4,500</u>

租賃負債之折現率如下：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
土地、建築物及運輸設備	0.7134%~1.05%	1.0114%~1.05%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租土地、建築物及運輸設備，租賃期間為 3~50 年。

(四) 其他租賃資訊

	110 年度	109 年度
短期租賃費用	<u>\$ 1,631</u>	<u>\$ 1,983</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 7,737</u>	<u>\$ 4,551</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 12,676</u>	<u>\$ 9,878</u>

合併公司選擇對符合短期租賃及低價值資產租賃之若干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。

十七、投資性不動產

	使用權資產	建築物	合計
<u>成 本</u>			
109 年 1 月 1 日	\$ -	\$ 199,410	\$ 199,410
重 分 類	9,277	-	9,277
淨兌換差額	155	3,335	3,490
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 9,432</u>	<u>\$ 202,745</u>	<u>\$ 212,177</u>
<u>累計折舊</u>			
109 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 65,952	\$ 65,952
重 分 類	2,572	-	2,572
折舊費用	184	9,344	9,528
淨兌換差額	47	1,309	1,356
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,803</u>	<u>\$ 76,605</u>	<u>\$ 79,408</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 6,629</u>	<u>\$ 126,140</u>	<u>\$ 132,769</u>
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日	\$ 9,432	\$ 202,745	\$ 212,177
淨兌換差額	(71)	(1,528)	(1,599)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 9,361</u>	<u>\$ 201,217</u>	<u>\$ 210,578</u>
<u>累計折舊</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,803	\$ 76,605	\$ 79,408
折舊費用	187	9,471	9,658
淨兌換差額	(20)	(571)	(591)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,970</u>	<u>\$ 85,505</u>	<u>\$ 88,475</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 6,391</u>	<u>\$ 115,712</u>	<u>\$ 122,103</u>

係供出租使用之廠房。

廠房主建物係依直線基礎按 10~20 年之耐用年限計提折舊。

十八、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(%)		說 明
			110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日	
本 公 司	桂盟企業股份有限公司	各種鏈條、自行車零件及 汽機車零件之製造與 銷售	100	100	
	科恩斯工業股份有限公 司	鏈條有關之設備、原料買 賣及產品設計業務	100	100	
	桂盟興業(越南)有限公 司	機車零配件之銷售	100	100	
桂盟企業股份有 限公司	凱盟股份有限公司	自行車零配件之銷售	100	-	註 1
	KMC (BVI) Holding Co., Ltd. (KMCBVI)	投資業務	100	100	
	KMC Chain Europe N.V. (歐洲桂盟)	各種自行車鏈條及配件 之銷售	100	100	
	KMC Chain American Corporation (美國桂 盟)	各種自行車鏈條及配件 之銷售	100	100	
	P.T. Kuei Meng Chain Indonesia (印尼桂盟)	各種機車鏈條及配件之 銷售	99	99	
	桂盟投資(中國)有限公 司(中國桂盟)	投資業務及各種自行車 鏈條及配件之銷售	100	100	
KMCBVI	桂盟鏈條(越南)責任有 限公司(越南桂盟)	各種鏈條及配件之製造 及銷售	100	100	
中國桂盟	超匯桂盟傳動(天津)有 限公司(天津桂盟)	各種鏈條及配件之製造 及銷售	100	100	
	太倉欽克國際貿易有限 公司(太倉欽克)	各種自行車鏈條及配件 之銷售	100	100	
	蘇州桂盟科恩斯工貿有 限公司(蘇州科恩斯)	各種自行車鏈條及配件 之銷售	100	100	
	桂盟鏈條(深圳)有限公 司(深圳桂盟)	各種鏈條及配件之製造 及銷售	100	100	
	超匯桂盟傳動(蘇州)有 限公司(蘇州桂盟)	各種鏈條及配件之製造 及銷售	100	100	
	深圳市全仕通電子有限 公司(深圳全仕通)	車庫門組件之製造及銷 售	100	100	
	深圳市科恩斯汽車零配 件有限公司(深圳科恩 斯)	汽車正時系統零部件之 製造與銷售	100	100	
	鑫美亞傳動部件有限公 司(鑫美亞傳動)	各種鏈條及配件之製造 及銷售	-	100	註 2
	蘇州鑫美亞貿易有限公 司(鑫美亞貿易)	各種鏈條及配件之銷售	100	100	
	桂盟國際貿易(太倉)有 限公司(太倉國貿)	機車零配件之銷售	100	100	註 3
	科恩斯(蘇州)汽車零配 件有限公司(蘇州科恩 斯汽配)	汽車正時系統零部件之 製造及銷售	100	-	註 4
深圳全仕通	深圳市桂盟實業有限公 司(深圳桂盟實業)	車庫門組件之銷售	100	100	

註 1：合併公司於 110 年 5 月設立凱盟股份有限公司，主要從事自行
車零配件之銷售。

註 2：鑫美亞傳動部件有限公司業於 110 年 10 月核准註銷，並將剩餘款項匯回桂盟投資（中國）有限公司。

註 3：合併公司於 109 年 10 月 13 日以人民幣 2,000 千元設立桂盟國際貿易（太倉）有限公司，該公司主要從事機車零配件之銷售。

註 4：合併公司於 110 年 7 月 7 日以人民幣 2,000 千元設立科恩斯（蘇州）汽車零配件有限公司，該公司主要從事汽車正時系統零部件之製造及銷售。

十九、商 譽

	110 年度	109 年度
年初餘額	\$ 1,340,187	\$ 1,339,550
淨兌換差額	(293)	637
年底餘額	<u>\$ 1,339,894</u>	<u>\$ 1,340,187</u>

合併公司於各年度結束日對商譽之可回收金額進行減損評估，並以使用價值作為可回收金額之計算基礎。使用價值之計算，係以合併公司未來 5 年度財務預測之現金流量作為估計基礎，並於 110 年及 109 年 12 月 31 日使用年折現率分別為 10.20% 及 9.12% 予以計算，以反映相關現金產生單位之特定風險。

合併公司 110 及 109 年度並未認列任何商譽之減損損失。

二十、其他無形資產

	客戶關係	電腦軟體	商 標 權	專 門 技 術	合 計
<u>成 本</u>					
109 年 1 月 1 日餘額	\$368,206	\$ 81,073	\$119,640	\$ 67,571	\$636,490
單獨取得	-	2,888	-	-	2,888
處 分	-	(1,580)	-	-	(1,580)
淨兌換差額	3,646	223	1,537	1,130	6,536
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$371,852</u>	<u>\$ 82,604</u>	<u>\$121,177</u>	<u>\$ 68,701</u>	<u>\$644,334</u>
<u>累計攤銷</u>					
109 年 1 月 1 日餘額	\$297,662	\$ 34,749	\$ 23,056	\$ 7,508	\$362,975
攤銷費用	27,196	9,940	11,607	7,468	56,211
處 分	-	(1,580)	-	-	(1,580)
淨兌換差額	3,069	171	194	291	3,725
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$327,927</u>	<u>\$ 43,280</u>	<u>\$ 34,857</u>	<u>\$ 15,267</u>	<u>\$421,331</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 43,925</u>	<u>\$ 39,324</u>	<u>\$ 86,320</u>	<u>\$ 53,434</u>	<u>\$223,003</u>

（接次頁）

(承前頁)

	客戶關係	電腦軟體	商標權	專門技術	合計
<u>成本</u>					
110年1月1日餘額	\$371,852	\$ 82,604	\$ 121,177	\$ 68,701	\$ 644,334
單獨取得	-	2,120	-	-	2,120
淨兌換差額	(1,670)	(111)	(706)	(518)	(3,005)
110年12月31日餘額	<u>\$370,182</u>	<u>\$ 84,613</u>	<u>\$ 120,471</u>	<u>\$ 68,183</u>	<u>\$ 643,449</u>
<u>累計攤銷</u>					
110年1月1日餘額	\$327,927	\$ 43,280	\$ 34,857	\$ 15,267	\$ 421,331
攤銷費用	23,132	9,443	5,239	7,571	45,385
淨兌換差額	(1,323)	(86)	(69)	(111)	(1,589)
110年12月31日餘額	<u>\$349,736</u>	<u>\$ 52,637</u>	<u>\$ 40,027</u>	<u>\$ 22,727</u>	<u>\$ 465,127</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 20,446</u>	<u>\$ 31,976</u>	<u>\$ 80,444</u>	<u>\$ 45,456</u>	<u>\$ 178,322</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

客戶關係	4.5 至 10 年
電腦軟體	2 至 8 年
商標權	5 至 20 年
專門技術	9 年

二一、應付公司債

	110年12月31日	109年12月31日
國內第三次有擔保轉換公司債 及發行總額	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
減：應付公司債折價	<u>13,336</u>	<u>20,573</u>
	<u>\$ 986,664</u>	<u>\$ 979,427</u>

本公司於 109 年 10 月 30 日發行國內第三次有擔保轉換公司債，發行期間 3 年，自 109 年 10 月 30 日至 112 年 10 月 30 日止。本轉換公司債每張面額為 100 千元，發行總張數為 10,000 張，發行總面額為 10 億元，依票面金額之 107.5% 發行。本轉換公司債之票面利率為 0%。
債券持有人之轉換權

債券持有人自 110 年 1 月 31 日起（債券發行屆滿 3 個月之翌日起），至 112 年 10 月 30 日（到期日），除（一）普通股依法暫停過戶期間、（二）本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、（三）

辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、(四)辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前一日止之外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司向本公司股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股，本轉換公司債轉換價格為每股 205.2 元。嗣後則依轉換價格調整公式調整之(截至 110 年 12 月 31 日，因發放現金股利致轉換價格已調整為每股 194.8 元)。

本公司對債券之收回權

(一) 自 110 年 1 月 31 日起(發行滿 3 個月翌日起)至 112 年 9 月 20 日(到期日前 40 日)止，若本公司普通股收盤價連續 30 個營業日超過當時轉換價格達百分之 30(含)時，本公司得於其後 30 個營業日內，依辦法按債券面額以現金收回流通在外之債券。

(二) 自 110 年 1 月 31 日起(發行滿 3 個月翌日起)至 112 年 9 月 20 日(到期日前 40 日)止，若本債券流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，依辦法按債券面額以現金收回流通在外之債券。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 0.5717%。

(一) 負債組成要素

負債組成要素變動情形如下：

	110 年度	109 年度
年初餘額／109 年度發行	\$ 979,427	\$ 978,186
利息費用	<u>7,237</u>	<u>1,241</u>
年底餘額	<u>\$ 986,664</u>	<u>\$ 979,427</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動變動如下：

	110 年度	109 年度
年初餘額／109 年度發行	\$ 1,100	\$ 1,000
評價調整	<u>(600)</u>	<u>100</u>
年底餘額	<u>\$ 500</u>	<u>\$ 1,100</u>

(二) 權益組成要素 (列入資本公積，參閱附註二七)

110 年及 109 年 12 月 31 日餘額均為 92,517 千元。

二二、借 款

(一) 短期借款

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用額度借款	\$ 532,356	\$ 604,368

短期借款之利率於 110 年及 109 年 12 月 31 日分別為 0.16% ~1.1% 及 0.71%~0.88%。

(二) 應付短期票券

係尚未到期之應付短期票券，相關資訊如下：

110 年 12 月 31 日

保證 / 承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品 帳面金額
<u>應付商業本票</u>						
國際票券	\$100,000	(\$ 57)	\$ 99,943	0.91%	無	\$ -
兆豐票券	100,000	(59)	99,941	0.90%	無	-
中華票券	50,000	(32)	49,968	0.89%	無	-
	<u>\$250,000</u>	<u>(\$ 148)</u>	<u>\$249,852</u>			<u>\$ -</u>

109 年 12 月 31 日

保證 / 承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品 帳面金額
<u>應付商業本票</u>						
國際票券	<u>\$120,000</u>	<u>(\$ 166)</u>	<u>\$119,834</u>	0.9%	無	<u>\$ -</u>

(三) 長期借款

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用額度借款	\$ 393,600	\$ 859,419

長期借款之利率於 110 年及 109 年 12 月 31 日分別為 0.1% ~0.79% 及 0.86%~1%。

二三、應付票據及帳款 (含關係人)

應付票據及帳款皆因營業而產生。進貨之平均賒帳期間為 30 天至 90 天，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。

二四、其他應付款

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 96,004	\$ 105,517
應付員工酬勞	45,330	25,985
應付設備款	17,324	3,930
銷項稅額	15,429	12,244
應付稅捐	10,418	12,842
應付董監事酬勞	8,400	8,400
應付休假給付	3,579	4,739
應付促銷費	2,595	13,557
其 他	157,887	105,596
	<u>\$ 356,966</u>	<u>\$ 292,810</u>

二五、遞延收入－109 年 12 月 31 日

	金 額
流 動	<u>\$ 7,178</u>

子公司深圳科恩斯於 108 年度取得技術改造項目設備之政府補助收入，該金額已列為遞延收入，並依資產耐用年限 3 年轉列損益。110 及 109 年度分別認列收益 7,178 千元及 7,022 千元（帳列其他收入）。

二六、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、桂盟企業股份有限公司及科恩斯工業股份有限公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司中之越南桂盟員工於 98 年度以後係屬越南政府營運之退休福利計畫成員，該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

合併公司中之中國子公司員工係屬中國當地政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之一定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥一定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之桂盟企業股份有限公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

合併公司中之桂盟企業股份有限公司及越南桂盟之確定福利計畫金額列示如下：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
桂盟企業股份有限公司		
確定福利義務現值	\$ 65,468	\$ 67,361
計畫資產公允價值	(24,846)	(26,162)
淨確定福利負債	40,622	41,199
越南桂盟		
淨確定福利負債	4,134	4,210
	<u>\$ 44,756</u>	<u>\$ 45,409</u>

桂盟企業股份有限公司淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
109 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 56,739</u>	<u>(\$ 28,214)</u>	<u>\$ 28,525</u>
服務成本			
當期服務成本	216	-	216
利息費用 (收入)	<u>425</u>	<u>(213)</u>	<u>212</u>
認列於損益	<u>641</u>	<u>(213)</u>	<u>428</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(1,066)	(1,066)
精算損失—財務假設變動	1,461	-	1,461
精算損失—經驗調整	<u>12,179</u>	<u>-</u>	<u>12,179</u>

(接次頁)

(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
認列於其他綜合損益	\$ 13,640	(1,066)	\$ 12,574
雇主提撥	-	(328)	(328)
計畫資產支付數	(3,659)	3,659	-
109 年 12 月 31 日餘額	67,361	(26,162)	41,199
服務成本			
當期服務成本	444	-	444
利息費用 (收入)	337	(132)	205
認列於損益	781	(132)	649
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(352)	(352)
精算損失—財務假設變 動	697	-	697
精算利益—經驗調整	(1,224)	-	(1,224)
認列於其他綜合損益	(527)	(352)	(879)
雇主提撥	-	(347)	(347)
計畫資產支付數	(2,147)	2,147	-
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 65,468	(\$ 24,846)	\$ 40,622

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，
衡量日之重大假設如下：

	<u>110 年 12 月 31 日</u>	<u>109 年 12 月 31 日</u>
折 現 率	0.625%	0.5%
薪資預期增加率	2.5%	2.5%

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

	<u>110 年 12 月 31 日</u>	<u>109 年 12 月 31 日</u>
折 現 率		
增加 0.25%	(\$ <u>1,308</u>)	(\$ <u>1,461</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 1,348</u>	<u>\$ 1,508</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 1,300</u>	<u>\$ 1,453</u>
減少 0.25%	(\$ <u>1,268</u>)	(\$ <u>1,415</u>)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不
大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變
動情形。

	<u>110 年 12 月 31 日</u>	<u>109 年 12 月 31 日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 394</u>	<u>\$ 360</u>
確定福利義務平均到期 期間	8.1 年	8.8 年

越南桂盟於 97 年度以前係屬確定福利計劃，員工退休金之
支付係根據服務年資及辭工前 6 個月平均工資計算，截至 110
年及 109 年 12 月 31 日止，認列之淨確定福利負債分別為 4,134
千元及 4,210 千元。

二七、權 益

(一) 股 本

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數 (千股)	<u>126,000</u>	<u>126,000</u>
已發行股本	<u>\$ 1,260,000</u>	<u>\$ 1,260,000</u>

額定股本中供員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權所保留之股本為 16,000 千股。

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
<u>得用以彌補虧損、發放 現金或撥充股本 (註 1)</u>		
股票發行溢價	\$ 1,536,427	\$ 1,536,427
<u>僅得用以彌補虧損 認列股份基礎給付轉列 股本溢價</u>	4,594	4,594
<u>不得作為任何用途 (註 2)</u>		
可轉換公司債認股權	<u>92,517</u>	<u>92,517</u>
	<u>\$ 1,633,538</u>	<u>\$ 1,633,538</u>

註 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。

註 2：此類資本公積係可轉換公司債所產生之資本公積，其後續轉換或失效時再予以調整。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於 110 年 7 月 1 日股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補於每季終了後為之，將應分派股息及紅利，以發放現金方式為之，並報告股東會。

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司盈餘分派或虧損撥補得於每季終了後為之，盈餘分配以現金發放者，依公司法之規定由董事會決議辦理，並報告股東會，毋須提交股東會請求承認。本公司無盈餘時，不得分配股息及紅利。本公司分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、彌補虧損及提撥10%法定盈餘公積（但法定盈餘公積累積已達公司實收資本額時，不在此限）；次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二九之(八)員工酬勞及董監事酬勞。

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

本公司於110年7月1日及109年6月24日舉行股東常會，分別決議通過109及108年度之盈餘分配案如下：

	109年度	108年度
法定盈餘公積	<u>\$ 150,460</u>	<u>\$ 101,412</u>
提列（迴轉）特別盈餘公積	<u>(\$ 94,428)</u>	<u>\$ 239,740</u>
現金股利	<u>\$ 907,200</u>	<u>\$ 567,000</u>
每股現金股利（元）	\$ 7.2	\$ 4.5

本公司 110 年度季盈餘分配案及每股現金股利業經董事會決議如下：

	110 年第 4 季	110 年第 3 季	110 年第 1 季 及第 2 季
董事會決議日期	111 年 3 月 21 日	110 年 11 月 10 日	110 年 8 月 31 日
法定盈餘公積	\$ 51,916	\$ 50,776	\$ 98,174
特別盈餘公積	(\$ 35,283)	\$ 147,115	\$ -
現金股利	\$ 283,500	\$ 283,500	\$ 567,000
每股現金股利 (元)	\$ 2.25	\$ 2.25	\$ 4.5

110 年度特別盈餘公積金額尚待預計於 111 年 6 月 30 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司於 110 及 109 年度股東常會依金管證發字第 1010012865 號規定，將本公司其他權益負數部分分別予以迴轉特別盈餘公積 94,428 千元及提列特別盈餘公積 239,740 千元。

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	110 年度	109 年度
年初餘額	(\$ 716,465)	(\$ 810,893)
國外營運機構之換算差額	(111,832)	94,428
年底餘額	(\$ 828,297)	(\$ 716,465)

(六) 非控制權益

	110 年度	109 年度
年初餘額	\$ 229	\$ 254
本年度淨損		
本年度其他綜合損益	(5)	(8)
國外營運機構之換算差額	(6)	(17)
年底餘額	\$ 218	\$ 229

二八、收 入

本公司及子公司均屬鏈條、汽機車零配件及車庫門開門機系統零部件等傳動產品之銷售，是以本公司及子公司彙總為單一營運部門，其合約收入細分如下：

	110 年度	109 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$ 7,750,983</u>	<u>\$ 6,130,483</u>

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

傳動產品之商品係以合約約定固定價格銷售。大部分合約於商品移轉且具有無條件收取對價金額之權利時，即認列為應收帳款，該等應收帳款通常收款期間短且不具重大財務組成部分；惟有部分合約，於移轉商品前先向客戶收取部分對價，合併公司需承擔後續移轉商品之義務，是以認列為合約負債。

(二) 合約餘額

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日	109 年 1 月 1 日
應收票據（附註十）	<u>\$ 58,790</u>	<u>\$ 88,294</u>	<u>\$ 107,758</u>
應收票據－關係人（附註十）	<u>\$ 4,875</u>	<u>\$ 16,110</u>	<u>\$ -</u>
應收帳款（附註十）	<u>\$ 1,230,817</u>	<u>\$ 1,137,324</u>	<u>\$ 870,226</u>
應收帳款－關係人（附註十）	<u>\$ 90,544</u>	<u>\$ 62,872</u>	<u>\$ 52,471</u>
合約負債			
商品銷貨	<u>\$ 88,430</u>	<u>\$ 92,250</u>	<u>\$ 35,959</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點。

來自年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於當年度認列為收入之金額如下：

	110 年度	109 年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	<u>\$ 68,273</u>	<u>\$ 35,285</u>

二九、稅前淨利

稅前淨利包含以下項目：

(一) 其他收益及費損淨額

	110 年度	109 年度
處分不動產、廠房及設備損失	\$ <u>1,246</u>	\$ <u>5,346</u>

(二) 利息收入

	110 年度	109 年度
銀行存款	\$ <u>32,804</u>	\$ <u>24,641</u>

(三) 其他收入

	110 年度	109 年度
租金收入	\$ 12,249	\$ 23,656
政府補助款	22,381	19,025
其他	<u>22,647</u>	<u>30,174</u>
	\$ <u>57,277</u>	\$ <u>72,855</u>

(四) 其他利益及損失

	110 年度	109 年度
外幣兌換利益	\$ 33,806	\$ 33,557
外幣兌換損失	(50,694)	(83,690)
其他	(<u>30,617</u>)	(<u>14,630</u>)
	(\$ <u>47,505</u>)	(\$ <u>64,763</u>)

(五) 財務成本

	110 年度	109 年度
銀行借款利息	\$ 10,376	\$ 25,794
可轉換公司債利息	7,237	1,241
應付短期票券利息	979	1,005
租賃負債之利息	<u>60</u>	<u>57</u>
	\$ <u>18,652</u>	\$ <u>28,097</u>

(六) 折舊及攤銷

	110 年度	109 年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 184,252	\$ 182,136
營業費用	107,671	108,129
其他支出	9,658	9,528
	<u>\$ 301,851</u>	<u>\$ 299,793</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 20	\$ 120
營業費用	45,365	56,091
	<u>\$ 45,385</u>	<u>\$ 56,211</u>

(七) 員工福利費用

	110 年度	109 年度
短期員工福利	<u>\$ 997,007</u>	<u>\$ 809,392</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	53,465	10,343
確定福利計畫 (附註二六)	649	428
	<u>54,114</u>	<u>10,771</u>
	<u>\$ 1,051,121</u>	<u>\$ 820,163</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 597,584	\$ 465,383
營業費用	453,537	354,780
	<u>\$ 1,051,121</u>	<u>\$ 820,163</u>

(八) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司按章程規定係以當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益分別以 0.5% 至 5% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。

110 及 109 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於 111 年 3 月 21 日及 110 年 3 月 15 日經董事會決議如下：

1. 估列比例

	110 年度	109 年度
員工酬勞	0.988%	0.612%
董監事酬勞	0.361%	0.485%

2. 金 額

	110 年度		109 年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	23,000	\$	10,606
董監事酬勞		8,400		8,400

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。

三十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅之主要組成項目

	110 年度		109 年度	
當期所得稅				
本年度產生者	\$	607,696	\$	435,469
未分配盈餘加徵		27,068		5,298
以前年度之調整	(	<u>2,695</u>)		<u>3,444</u>
		632,069		444,211
遞延所得稅				
本年度產生者	(	<u>39,134</u>)		<u>20,548</u>
認列於損益之所得稅費用	\$	<u>592,935</u>	\$	<u>464,759</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110 年度	109 年度
稅前淨利	<u>\$ 2,600,892</u>	<u>\$ 1,979,405</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 557,421	\$ 451,059
稅上不可加計之損失 (利益)	943	(1,132)
未認列之可減除暫時性差異	10,198	6,090
未分配盈餘加徵	27,068	5,298
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(<u>2,695</u>)	<u>3,444</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 592,935</u>	<u>\$ 464,759</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110 年度	109 年度
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生者		
確定福利計畫再衡量數	(<u>\$ 176</u>)	<u>\$ 2,515</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ -	\$ 13,442
預付所得稅	<u>1,547</u>	<u>3,601</u>
	<u>\$ 1,547</u>	<u>\$ 17,043</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 461,473</u>	<u>\$ 299,448</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

110 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	年底餘額
暫時性差異					
備抵存貨損失	\$ 2,209	(\$ 489)	\$ -	(\$ 3)	\$ 1,717
備抵損失	26	33	-	(1)	58
未實現兌換損失	581	(295)	-	-	286
確定福利退休計畫	8,240	61	(176)	-	8,125
未實現利益	23,002	39,673	-	-	62,675
國外營運機構兌換差額	11,429	-	-	-	11,429
未實現減損損失	-	1,216	-	-	1,216
其他	538	317	-	(74)	781
	46,025	40,516	(176)	(78)	86,287
虧損扣抵	13,157	(9,949)	-	(106)	3,102
	<u>\$ 59,182</u>	<u>\$ 30,567</u>	<u>(\$ 176)</u>	<u>(\$ 184)</u>	<u>\$ 89,389</u>
遞延所得稅負債					
未實現兌換利益	\$ -	\$ 32	\$ -	\$ -	\$ 32
人壽保險解約未實現利益	261	113	-	-	374
子公司之未分配盈餘	30,492	-	-	-	30,492
土地增值稅準備	124,388	-	-	-	124,388
遞延收入	313,907	(8,712)	-	(2,373)	302,822
	<u>\$ 469,048</u>	<u>(\$ 8,567)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,373)</u>	<u>\$ 458,108</u>

109 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	年底餘額
暫時性差異					
備抵存貨損失	\$ 1,959	\$ 245	\$ -	\$ 5	\$ 2,209
備抵損失	1,969	(1,941)	-	(2)	26
未實現兌換損失	2,329	(1,748)	-	-	581
確定福利退休計畫	6,520	(795)	2,515	-	8,240
未實現利益	43,991	(20,989)	-	-	23,002
國外營運機構兌換差額	9,633	1,796	-	-	11,429
其他	-	518	-	20	538
	66,401	(22,914)	2,515	23	46,025
虧損扣抵	19,204	(6,230)	-	183	13,157
	<u>\$ 85,605</u>	<u>(\$ 29,144)</u>	<u>\$ 2,515</u>	<u>\$ 206</u>	<u>\$ 59,182</u>
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ 2	(\$ 2)	\$ -	\$ -	\$ -
人壽保險解約未實現利益	261	-	-	-	261
子公司之未分配盈餘	30,492	-	-	-	30,492
土地增值稅準備	124,388	-	-	-	124,388
遞延收入	317,384	(8,594)	-	5,117	313,907
	<u>\$ 472,527</u>	<u>(\$ 8,596)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,117</u>	<u>\$ 469,048</u>

(五) 合併公司分別於 111 年 3 月及 110 年 5 月董事會決議海外子公司除歐洲桂盟 105 至 108 年度累積盈餘 152,460 千元預期可能分配外，其餘年度盈餘均不匯回，是以截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課

稅暫時性差異分別為 2,755,480 千元及 2,012,505 千元。

(六) 所得稅核定情形

本公司、桂盟企業股份有限公司及科恩斯工業股份有限公司截至 108 年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

三一、每股盈餘

用以計算每股盈餘之本年度淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	110 年度	109 年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 2,007,962	\$ 1,514,654
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	4,884	842
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 2,012,846</u>	<u>\$ 1,515,496</u>

股 數

單位：千股

	110 年度	109 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	126,000	126,000
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	5,133	841
員工酬勞	128	86
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>131,261</u>	<u>126,927</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

三二、資本風險管理

由於合併公司須維持適足資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此合併公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

三三、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

公允價值衡量層級

合併公司之非按公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動、應收款項（含關係人）、其他應收款（含關係人）、存出保證金（帳列其他非流動資產）、其他金融資產－非流動、銀行借款、應付款項（含關係人）、其他應付款、應付股利及存入保證金（帳列其他非流動負債）等之帳面金額係公允價值合理之近似值。

110 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值			合計
		第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
<u>金融負債</u>					
可轉換公司債	<u>\$986,664</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$990,900</u>	<u>\$990,900</u>

109 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值			合計
		第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
<u>金融負債</u>					
可轉換公司債	<u>\$979,427</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$985,400</u>	<u>\$985,400</u>

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

110年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 140	\$ -	\$ 140
衍生工具－可轉換公司債	-	-	500	500
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 140</u>	<u>\$ 500</u>	<u>\$ 640</u>

109年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
衍生工具－可轉換公司債	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,100</u>	<u>\$ 1,100</u>
<u> 衡量之金融負債</u>				
衍生工具－遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58</u>

110及109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

110年度

<u>透 過 損 益</u>	國 內 第 三 次
<u>按公允價值衡量</u>	有 擔 保 轉 換
<u>之 金 融 資 產</u>	公 司 債
	<u>之贖回選擇權</u>
年初餘額	\$ 1,100
認列於損益（其他 利益及損失）	(600)
年底餘額	<u>\$ 500</u>

109年度

透過損益 按公允價值衡量 之金融資產 新增	國內第三次 有擔保轉換 公司債 之贖回選擇權
認列於損益（其他 利益及損失）	\$ 1,000
年底餘額	100
	<u>\$ 1,100</u>

3. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	遠期外匯合約之公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

衍生工具－可轉換公司債贖賣回權係採用二元樹可轉傳評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動率。當股價波動率增加，該等衍生工具公允價值將會增加。

(三) 金融工具之種類

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	\$ 640	\$ 1,100
按攤銷後成本衡量之金 融資產（註1）	3,659,510	3,604,649
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡 量－強制透過損益按 公允價值衡量	-	58
按攤銷後成本衡量（註 2）	3,834,477	3,334,114

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動、其他金融資產－非流動及存出保證金（帳

列其他非流動資產)等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款、存入保證金(帳列其他非流動負債)、應付股利、應付公司債及銀行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、應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門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。

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

合併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)，參閱附註三七。

敏感度分析

合併公司主要受到美金、歐元及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為

集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	110 年度	109 年度
損 益	\$ 4,052	\$ 7,252

	歐 元 之 影 響	
	110 年度	109 年度
損 益	\$ 431	\$ 73

	人 民 幣 之 影 響	
	110 年度	109 年度
損 益	(\$ 370)	\$ 1,149

合併公司本期對匯率敏感度下降，主係因對美金淨資產減少所致。

(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：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 1,162,276	\$ 1,211,038
金融負債	1,241,200	1,106,871
具現金流量利率風險		
金融資產	1,072,805	1,049,752
金融負債	925,956	1,463,787

敏感度分析

若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 110 及 109 年度之稅前淨利將分別增加 1,468 千元及減少 4,140 千元，主因為合併公司之變動利率借款及存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：

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司交易對象皆為信用良好之公司組織，預期不致產生重大信用風險，合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

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同條款之遵循。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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殖利率曲線推導而得。

110 年 12 月 31 日

	3 個月以內	3 個月 至 6 個月	6 個月以上
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 1,646,322	\$ 22,528	\$ 236
租賃負債	502	463	3,766
浮動利率工具	439,185	94,062	395,686
固定利率工具	251,397	1,406	994,190
	<u>\$ 2,337,406</u>	<u>\$ 118,459</u>	<u>\$ 1,393,878</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年
租賃負債	<u>\$ 1,784</u>	<u>\$ 2,947</u>

109 年 12 月 31 日

	3 個月以內	3 個月 至 6 個月	6 個月以上
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 752,400	\$ 1,724	\$ 14,655
租賃負債	843	829	6,078
浮動利率工具	111,730	451,459	911,645
固定利率工具	116,674	2,788	1,000,479
	<u>\$ 981,647</u>	<u>\$ 456,800</u>	<u>\$ 1,932,857</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年
租賃負債	<u>\$ 3,174</u>	<u>\$ 4,576</u>

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

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

110 年 12 月 31 日

		3 個月 3 個月內	3 個月 至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
<u>總額交割</u>					
<u>遠期外匯合約</u>					
一流	入	\$ 28,324	\$ -	\$ -	\$ -
一流	出	(28,184)	-	-	-
		<u>\$ 140</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

109 年 12 月 31 日

		3 個月 3 個月內	3 個月 至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
<u>總額交割</u>					
<u>遠期外匯合約</u>					
一流	入	\$ 37,915	\$ -	\$ -	\$ -
一流	出	(37,973)	-	-	-
		<u>(\$ 58)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(3) 融資額度

	<u>110 年 12 月 31 日</u>	<u>109 年 12 月 31 日</u>
<u>無擔保銀行借款額</u>		
<u>度（每年重新檢視）</u>		
已動用金額	\$ 1,175,808	\$ 1,583,621
未動用金額	<u>7,365,934</u>	<u>6,806,998</u>
	<u>\$ 8,541,742</u>	<u>\$ 8,390,619</u>

三四、關係人交易

全仕通實業股份有限公司於 110 年及 109 年 12 月 31 日止持有本公司普通股之股權比例皆為 37.63%且擔任本公司之主要管理階層，因對本公司具有實質控制力，為本公司之最終母公司。

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，合併公司與關係人間之交易如下：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
全仕通實業股份有限公司	本公司之母公司
Wincorp Enterprises Limited	主要管理階層相同
斯茂特科技（深圳）有限公司	主要管理階層相同
統盟實業發展（深圳）有限公司	主要管理階層相同
桂盟傳動（天津）有限公司	主要管理階層相同

(一) 銷貨收入

關係人類別	110 年度	109 年度
主要管理階層相同	<u>\$ 246,264</u>	<u>\$ 149,541</u>

合併公司與關係人間之銷貨價格係採議價方式，定價時考量不同地區之銷售型態、產品類型及銷售數量，整體交易價格與非關係人相當，貨款收款期間關係人為月結 60 天至 180 天，非關係人係為月結 30 天至 90 天。

(二) 進 貨

關係人類別	110 年度	109 年度
主要管理階層相同	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,935</u>

合併公司與關係人間之進貨價格係採議價方式，交易產品並無其他非關係人之進貨可供比較，貨款付款期間關係人為月結 45 天至 150 天，非關係人係為月結 30 天至 90 天。

(三) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
應收票據－關係人	主要管理階層相同	<u>\$ 4,875</u>	<u>\$ 16,110</u>
應收帳款－關係人	主要管理階層相同	<u>\$ 90,544</u>	<u>\$ 62,872</u>
其他應收款－關係人 (帳列其他應收款)	主要管理階層相同	<u>\$ 1,946</u>	<u>\$ 1,908</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。110 及 109 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(四) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
應付帳款－關係人	主要管理階層相同	<u>\$ 51,840</u>	<u>\$ 49,602</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(五) 取得不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	取 得	價 款
	110 年度	109 年度
主要管理階層相同 統盟實業發展（深圳）有限公司	\$ 36,492	\$ 31,085

(六) 承租協議

取得使用權資產

合併公司向母公司承租辦公室及廠房，租賃期間為 104 年 8 月至 114 年 7 月，租金每季支付。

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
租賃負債	母 公 司	\$ 4,509	\$ 5,801

關 係 人 類 別	110 年度	109 年度
<u>利息費用</u>		
母 公 司	\$ 46	\$ 26

(七) 出租協議

營業租賃出租

合併公司以營業租賃出租土地及建築物予主要管理階層，租賃期間為一年，每年度重新簽訂，租金價格係議定，按月收取。

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

關係人類別／名稱	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
主要管理階層相同 統盟實業發展（深圳）有限公司	\$ 1,328	\$ 2,223
斯茂特科技（深圳）有限公司	3,053	3,225
	<u>\$ 4,381</u>	<u>\$ 5,448</u>

租賃收入彙總如下：

關係人類別／名稱	110 年度	109 年度
主要管理階層相同		
統盟實業發展（深圳）有限公司	\$ 2,205	\$ 1,813
斯茂特科技（深圳）有限公司	3,198	1,456
	<u>\$ 5,403</u>	<u>\$ 3,269</u>

(八) 主要管理階層薪酬

	110 年度	109 年度
短期員工福利	\$ 14,946	\$ 14,911
退職後福利	195	195
	<u>\$ 15,141</u>	<u>\$ 15,106</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由董事會依照個人營運參與程度、貢獻價值及國內外同業水準決定。

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之未認列之合約承諾如下：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 142,171</u>	<u>\$ 38,949</u>

三六、其他事項

合併公司 109 年度起受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，陸續於 109 年第 2 季至第 4 季向各地政府申請並且取得補助款 8,382 千元（參閱附註二九）。截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司營運收入已回穩，惟仍持續評估該疫情對合併公司之經濟影響。

三七、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，具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣及新台幣千元

110 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 7,487	27.68 (美元：新台幣)	\$ 207,238
美元	1,364	22,780 (美元：越盾)	37,752
美元	13,183	6.37 (美元：人民幣)	364,893
歐元	4,098	31.32 (歐元：新台幣)	128,354
歐元	635	7.11 (歐元：人民幣)	19,877
人民幣	76,793	4.344 (人民幣：新台幣)	333,589

外幣負債

<u>貨幣性項目</u>			
美元	6,287	27.68 (美元：新台幣)	174,032
美元	764	22,780 (美元：越盾)	21,140
美元	354	13,980 (美元：印尼幣)	9,549
歐元	3,358	31.32 (歐元：新台幣)	105,168
人民幣	85,299	4.344 (人民幣：新台幣)	370,539

109 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 16,927	28.78 (美元：新台幣)	\$ 487,131
美元	1,109	23,129 (美元：越盾)	31,743
美元	12,871	6.5254 (美元：人民幣)	366,558
歐元	76	34.17 (歐元：新台幣)	2,593
歐元	282	8.0250 (歐元：人民幣)	9,874
人民幣	88,437	4.34 (人民幣：新台幣)	383,831

外幣負債

<u>貨幣性項目</u>			
美元	4,279	28.48 (美元：新台幣)	121,875
美元	731	23,190 (美元：越盾)	20,994
美元	606	14,070 (美元：印尼幣)	17,314
歐元	152	33.63 (歐元：新台幣)	5,120
人民幣	61,445	4.38 (人民幣：新台幣)	268,944

合併公司主要承擔美元、歐元及人民幣外幣匯率風險，以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

	110 年度		109 年度	
功 能 性 貨 幣	功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨兌換(損)益	功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨兌換(損)益
新 台 幣	1 (新台幣：新台幣)	(\$ 10,769)	1 (新台幣：新台幣)	(\$ 24,387)
越 盾	0.00122 (越盾：新台幣)	1,577	0.00124 (越盾：新台幣)	1,483
印 尼 盾	0.00198 (印尼盾：新台幣)	(259)	0.00203 (印尼盾：新台幣)	455
人 民 幣	4.344 (人民幣：新台幣)	(7,437)	4.377 (人民幣：新台幣)	(27,684)
美 元	27.68 (美元：新台幣)	-	28.48 (美元：新台幣)	-
		<u>(\$ 16,888)</u>		<u>(\$ 50,133)</u>

三八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

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。（無）
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。（無）
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。（附表三）
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。（附表四）
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。（附表五）
9. 從事衍生工具交易。（附註七）
10. 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。（附表九）

(二) 轉投資事業相關資訊。（附表六）

(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。(附表七)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。(附表八)
 - (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。(附表八)
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。(無)
 - (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。(無)
 - (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。(無)

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表十)

三九、部門資訊

合併公司目前主要從事傳動產品之製造及銷售，是以合併公司彙總為單一營運部門報導。另合併公司提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與財務報表相同，是以 110 及 109 年度應報導之部門收入與營運結果暨資產衡量金額可參照 110 及 109 年度之合併資產負債表及合併綜合損益表。

(一) 地區別資訊

合併公司主要於三個地區營運－亞洲、歐洲及美洲地區。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

		來自外部客戶之收入	
		110 年度	109 年度
亞	洲	\$ 6,116,971	\$ 4,979,060
歐	洲	1,400,386	901,357
美	洲	233,626	250,066
		<u>\$ 7,750,983</u>	<u>\$ 6,130,483</u>

		非 流 動 資 產	
		110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
亞	洲	\$ 5,830,420	\$ 5,691,372
歐	洲	101,001	42,478
美	洲	44,180	46,361
		<u>\$ 5,975,601</u>	<u>\$ 5,780,211</u>

非流動資產不包括金融工具、存出保證金、遞延所得稅資產及採用權益法之投資。

(二) 主要客戶資訊

110 及 109 年度並無來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

柱 1: 係按本公司總額之 500%，但實收資本額之 200%。

(1) 有靈應往來者購1。

(2) 有組織融通資金之必要者項 2。

注 4: 相应金额係按照期末 1 人民币雷等於新台幣 4.344 元之汇率换算。

凡屬 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

位 1：作權益之 200%。
位 2：作總董事會決議通過之借款額度實收保證金額。
位 3：相關金額應按新臺幣 1 美金等於新台幣 27.68 元之匯率計算。

桂盟國際股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 110 年度 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表三

取得不動產公司	財產名稱	事實發生日期	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及情形	其他約定事項
							所有權人	與發行人之關係	移轉日期	金額		
桂盟投資(中國)有限公司	不動產	110/10/22 (註)	\$ 428,946 (註)	依工程合約付款	中建富林集團有限公司 上海澤峰建設工程有限公司	—	不適用	不適用	不適用	不適用	營運總部	無

註：係根據董事會所核准資本預算案之預期交易資訊，其實際交易資訊應以桂盟投資（中國）有限公司訂單為準。

桂盟國際股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表四

進(銷)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			應收(付)		累積、帳款		註
			進(銷)貨	金額	佔進(銷)貨總額之比率(%)	進(銷)貨	授信期間	授信方式	價格	授信	信用期	應收(付)餘	應收(付)比率(%)	累積、帳款	應收(付)比率(%)	
本公司	KMC Chain Europe N.V.	子公司	銷	(\$1,258,916)	(36)	月結 90 天	月結 90 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 90 天	\$ 60,533	(13)			
	KMC Chain American Corporation	子公司	銷	(131,853)	(4)	月結 90 天	月結 90 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 90 天	53,931	(12)			
	WinCorp Enterprises Limited	主要管理階層相同	銷	(242,909)	(7)	月結 90 天	月結 90 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 90 天	90,012	(20)			
	桂盟鏈條(越南)責任有限公司	子公司	進	128,656	7	月結 60 天	月結 60 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 60 天	(13,941)	(2)			
	桂盟企業股份有限公司	子公司	進	964,652	49	月結 60 天	月結 60 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 60 天	(371,626)	(51)			
	桂盟鏈條(深圳)有限公司	子公司	進	732,091	37	月結 120 天	月結 120 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 120 天	(332,848)	(45)			
桂盟企業股份有限公司	桂盟鏈條(深圳)有限公司	兄弟公司	進	140,070	22	月結 60 天	月結 60 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 60 天	(1,166)	(1)			
科恩斯工業股份有限公司	深圳科恩斯汽車零配件有限公司	兄弟公司	進	231,602	100	月結 60 天	月結 60 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 60 天	(30,764)	(100)			
超匯桂盟(天津)有限公司	蘇州桂盟科恩斯工業有限公司	兄弟公司	銷	(339,420)	(36)	月結 90 天	月結 90 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 90 天	74,548	(33)			
	深圳市桂盟實業有限公司	兄弟公司	銷	(118,197)	(13)	月結 60 天	月結 60 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 60 天	30,500	(13)			
	蘇州鑫碩亞貿易有限公司	兄弟公司	銷	(392,276)	(42)	月結 120 天	月結 120 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 120 天	111,905	(49)			
桂盟鏈條(深圳)有限公司	蘇州桂盟科恩斯工業有限公司	兄弟公司	銷	(128,016)	(9)	月結 60 天	月結 60 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 60 天	-	-			
	超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	兄弟公司	銷	(115,009)	(8)	月結 60 天	月結 60 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 60 天	39,027	(8)			
	蘇州桂盟傳動(蘇州)有限公司	兄弟公司	銷	(237,439)	(23)	月結 120 天	月結 120 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 120 天	24,118	(13)			
超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	蘇州桂盟科恩斯工業有限公司	兄弟公司	銷	(396,267)	(39)	月結 60 天	月結 60 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 60 天	54,933	(31)			
	太倉蘇克國際貿易有限公司	兄弟公司	銷	(120,155)	(12)	月結 120 天	月結 120 天	預收方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	月結 120 天	45,349	(25)			

桂盟國際股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表五

帳 款	列 項	應 收 公 司	交 易 人 名 稱	與 交 易 人 之 關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週 轉	逾 期 逾 金	逾 期 應 收 額	應 收 關 係 人 款 項 方 式	應 收 關 係 人 款 項 回 收 金 額	提 列 失 損	備 抵 金 額
桂盟鏈條 公司	桂盟鏈條 (深圳)有限公司	交本公司	交本公司	母公司	\$ 332,848	2.51	\$	-	-	\$ 133,486	\$	-
桂盟企業 股份有限公司	桂盟企業股份有限公司	本公司	本公司	母公司	371,626	2.76		-	-	185,660		-
超匯桂盟 有限公司	超匯桂盟傳動(天津) 有限公司	蘇州鑫錫亞貿易有 限公司	蘇州鑫錫亞貿易有 限公司	兄弟公司	111,905	2.91		-	-	68,754		-

桂盟國際股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 本 期 金 額	投 資 金 額	未 結 算 金 額	持 有 比 率 %	持 有 金 額	被 投 資 公 司 本 期 盈 虧	本 期 認 列 之 盈 虧	註
本公司	桂盟企業股份有限公司	台灣	各種鏈條、自行車零件及汽車零件之製造與銷售	\$ 7,261,427	\$ 7,261,427	88,600,000	100	\$ 8,375,846	\$ 998,388	\$ 984,026	
	普路股份有限公司	台灣	各種自行車零件之銷售	12,250	12,250	1,225,000	49	12,974	1,271	623	
	科思斯工業股份有限公司	台灣	鏈條有關之設備、原料買賣及產品設計業務	597,520	597,520	3,253,812	100	641,164	20,277	20,277	
	凱盟股份有限公司	台灣	自行車零件之銷售	30,000	-	1,000,000	100	25,522	(4,478)	(4,478)	
	桂盟興業(越南)有限公司	越南	機車零件之銷售	27,680 (美金1,000千元)	28,480 (美金1,000千元)	-	100	20,765	(2,380)	(2,380)	
桂盟企業股份有限公司	KMC(BVI) Holding Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	14,394 (美金520千元)	14,810 (美金520千元)	520,000	100	411,018	26,537		
	KMC Chain Europe N.V.	荷蘭	各種自行車鏈條及零件之銷售	320,919	320,919	100	100	663,992	141,583		
	KMC Chain American Corporation	美國	各種自行車鏈條及零件之銷售	130,845	130,845	10,000	100	195,151	36,709		
	P.T. Kuei Meng Chain Indonesia	印尼	各種機車鏈條及零件之銷售	24,750	24,750	-	99	21,526	(542)		
KMC(BVI) Holding Co., Ltd.	桂盟鏈條(越南)責任有限公司	越南	各種鏈條及零件之製造與銷售	83,040 (美金3,000千元)	85,440 (美金3,000千元)	-	100	410,804	26,674		

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另註明者外，為新台幣千元

[illegible]

柱上：投資方式區分爲下列三種：一、指示性投資：可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
(2) 透過第三地區公司再投資大陸（請註明該第三地區之投資公司）。
(3) 其他方式（由陸豐投資（中國）有限公司直接投資）。
- 註 2： 係按該投資公司同期總台所發公司會計師彙報之財務報表計算。
註 3： 係經原審 97 年 8 月 29 日庭審字第 0970460680 號令修正發布之「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」第 3 點、陸豐投資（中國）有限公司之營業，是以對大陸地區投資無上限之規定。
註 4： 相關金額係按期末 1 人民幣等於新台幣 4.344 元及 1 美元等於新台幣 27.68 元之匯率換算。
註 5： 本期認列投資損益係按投資公司本期損益之差異係投資成本與賬面淨值之差額。
註 6： 系經已停辦郵件有限公司於 110 年 10 月核准註銷，並將剩餘款項匯回陸豐投資（中國）有限公司。

桂盟國際股份有限公司及子公司

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易金額	交易之情形	交易金額與一般交易原價之差異	交易之價格	信用期間	應收(付)票據、應收(付)票據之比率(%)	應收(付)票據、應收(付)票據之比率(%)	未實現損益
本公司	桂盟國際(深圳)有限公司	子公司	\$ 732,091	進	貨	18	月結 120 天	(\$ 332,848)	(45)	\$ 8,345
本公司	桂盟國際(蘇州)有限公司	子公司	64,905	進	貨	2	月結 60 天	(6,928)	(1)	-
桂盟企業股份有限公司	桂盟國際(蘇州)有限公司	兄弟公司	140,070	進	貨	3	月結 60 天	(1,166)	(1)	(344)
科恩斯工業股份有限公司	桂盟國際(深圳)有限公司	兄弟公司	231,602	進	貨	6	月結 60 天	(30,764)	(100)	-

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

[illegible]

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註1)	交易人姓名	編號	交易對象	與交易對象之關係 (註2)	交易人係屬 (註2)	交易科目	金額	往來	交易條件	來往	佔合併總營收或總資產 之比率(%) (註3)	情形
5	桂盟鏈條(深圳)有限公司		蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司	3	3	應收帳款	\$ 74,548		月結 90 天		1	
			桂盟實業有限公司	3	3	應收帳款	30,500		月結 60 天		-	
			蘇州鑫祺亞貿易有限公司	3	3	應收帳款	111,905		月結 120 天		1	
			桂盟鏈條(深圳)有限公司	3	3	應付帳款	31,548		月結 120 天		-	
			蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司	3	3	銷貨	128,016		以帳價方式		2	
6	超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司		深圳市全仕通電子有限公司	3	3	銷貨	74,699		以帳價方式		1	
			超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	3	3	銷貨	115,009		以帳價方式		1	
			太倉鉅克國際貿易有限公司	3	3	銷貨	55,503		以帳價方式		1	
			桂盟實業有限公司	3	3	銷貨	31,039		以帳價方式		-	
			蘇州鑫祺亞貿易有限公司	3	3	銷貨	54,129		以帳價方式		1	
			超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	3	3	銷貨	22,095		以帳價方式		-	
			深圳市全仕通電子有限公司	3	3	進帳	21,683		月結 120 天		-	
			超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	3	3	應收帳款	39,027		月結 60 天		-	
			蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司	3	3	銷貨	237,439		以帳價方式		3	
			太倉鉅克國際貿易有限公司	3	3	銷貨	396,267		以帳價方式		5	
7	深圳市全仕通電子有限公司		蘇州鑫祺亞貿易有限公司	3	3	銷貨	120,155		以帳價方式		2	
			蘇州鑫祺亞貿易有限公司	3	3	銷貨	50,285		以帳價方式		1	
			桂盟投資(中國)有限公司	3	3	銷貨	10,998		以帳價方式		-	
			桂盟國際貿易(太倉)有限公司	3	3	銷貨	26,057		以帳價方式		-	
			蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司	3	3	應收帳款	24,118		月結 120 天		-	
			太倉鉅克國際貿易有限公司	3	3	應收帳款	54,933		月結 120 天		-	
			蘇州鑫祺亞貿易有限公司	3	3	應收帳款	45,349		月結 60 天		-	
			深圳市全仕通電子有限公司	3	3	應收帳款	13,437		月結 120 天		-	
			桂盟實業有限公司	3	3	銷貨	55,814		以帳價方式		1	
			桂盟實業有限公司	3	3	應收帳款	26,024		月結 120 天		-	
8	桂盟投資(中國)有限公司		桂盟實業有限公司	3	3	其他應收款	38,911		-		-	
			超匯桂盟傳動(天津)有限公司	3	3	其他應收款	69,504		-		1	

註1：0代表母公司、子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：1代表母公司對子公司、2代表子公司對母公司、3代表子公司對子公司。

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

註4：上表列示之所有交易於編製合併財務報告時業已全數沖銷。

桂盟國際股份有限公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表十

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數（股）	持股比例（%）
全仕通實業股份有限公司	47,412,256	37.63
吳 幸 娟	7,902,042	6.27
尤 文 英	7,902,040	6.27

桂盟國際股份有限公司及子公司

不動產、廠房及設備變動明細表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十一

單位：新台幣千元

成本	土地	建築物	機器設備	運輸設備	租賃改良	辦公設備	其他設備	建造中之不動產	合計
109年1月1日餘額	\$ 239,076	\$ 2,514,015	\$ 1,459,618	\$ 63,523	\$ 9,051	\$ 38,560	\$ 261,456	\$ 27,370	\$ 4,612,669
增	-	131	117,017	5,867	-	924	45,989	58,800	228,728
處分	-	-	(53,154)	(4,458)	-	(1,193)	(6,203)	-	(65,008)
除	-	-	-	-	(6,652)	-	(12,910)	-	(19,562)
重分類	-	-	35,364	2,149	-	37	10,058	(167)	47,441
外幣兌換差額之影響	(945)	37,222	1,953	722	(154)	663	3,900	1,759	45,120
109年12月31日餘額	\$ 238,131	\$ 2,551,368	\$ 1,560,798	\$ 67,803	\$ 2,245	\$ 38,991	\$ 302,290	\$ 87,762	\$ 4,849,388
累積折舊									
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 557,132	\$ 764,876	\$ 46,800	\$ 8,835	\$ 24,069	\$ 138,909	\$ -	\$ 1,540,621
處分	-	-	(46,058)	(4,224)	-	(1,186)	(5,184)	-	(56,652)
折舊費用	-	89,390	117,521	4,577	104	4,693	45,596	-	261,881
除	-	-	-	-	(6,652)	-	(12,910)	-	(19,562)
重分類	-	-	(347)	-	-	25	(13)	-	(335)
外幣兌換差額之影響	-	8,361	(2,247)	354	(147)	562	1,920	-	8,803
109年12月31日餘額	\$ -	\$ 654,883	\$ 833,745	\$ 47,507	\$ 2,140	\$ 28,163	\$ 168,318	\$ -	\$ 1,734,756
109年12月31日淨額	\$ 238,131	\$ 1,896,485	\$ 727,053	\$ 20,296	\$ 105	\$ 10,828	\$ 133,972	\$ 87,762	\$ 3,114,632
成本									
110年1月1日餘額	\$ 238,131	\$ 2,551,368	\$ 1,560,798	\$ 67,803	\$ 2,245	\$ 38,991	\$ 302,290	\$ 87,762	\$ 4,849,388
增	-	7,945	166,736	3,321	-	5,559	31,408	305,383	520,352
處分	-	(64)	(38,410)	(3,137)	-	(135)	(11,703)	-	(53,449)
重分類	-	14,591	34,302	279	-	15,137	1,492	(25,999)	39,802
外幣兌換差額之影響	(880)	(22,919)	(13,202)	(595)	(63)	(2,729)	(2,160)	(470)	(43,018)
110年12月31日餘額	\$ 237,251	\$ 2,550,921	\$ 1,710,224	\$ 67,671	\$ 2,182	\$ 56,823	\$ 321,327	\$ 366,676	\$ 5,313,075
累積折舊及減損									
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 654,883	\$ 833,745	\$ 47,507	\$ 2,140	\$ 28,163	\$ 168,318	\$ -	\$ 1,734,756
處分	-	-	(26,927)	(2,655)	-	(128)	(10,986)	-	(40,696)
遞列減損損失	-	6,079	-	-	-	-	-	-	6,079
折舊費用	-	87,908	115,776	5,102	65	5,168	49,412	-	263,431
重分類	-	-	(8,817)	-	-	1,067	(1,067)	-	(8,817)
外幣兌換差額之影響	-	(6,008)	(6,772)	(64)	(61)	(1,652)	(1,127)	-	(15,684)
110年12月31日餘額	\$ -	\$ 742,862	\$ 907,005	\$ 49,890	\$ 2,144	\$ 32,618	\$ 204,550	\$ -	\$ 1,939,069
110年12月31日淨額	\$ 237,251	\$ 1,808,059	\$ 803,219	\$ 17,781	\$ 38	\$ 24,205	\$ 116,772	\$ 366,676	\$ 3,374,006

附件四

桂盟國際股份有限公司

111 年度合併財務報告暨會計師查核報告

桂盟國際股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國111及110年度

地址：台南市永康區中華路425號8樓之5
電話：(06)303-7111

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3	-
四、會計師查核報告	4~7	-
五、合併資產負債表	8	-
六、合併綜合損益表	9~10	-
七、合併權益變動表	11	-
八、合併現金流量表	12~13	-
九、合併財務報告附註		
(一) 公司沿革	14	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	14	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~15	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	15~28	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	28~62, 80	六~三一
(七) 關係人交易	62~65	三二
(八) 質抵押之資產	-	-
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	65	三三
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 其 他	65~66	三四
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	66~67, 69~73, 77~78	三五
2. 轉投資事業相關資訊	67, 74	三五
3. 大陸投資資訊	67, 75~76	三五
4. 主要股東資訊	67~68, 79	三五
(十四) 部門資訊	68	三六

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：桂盟國際股份有限公司



董事長：吳 盈 進



中 華 民 國 112 年 3 月 14 日

會計師查核報告

桂盟國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

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

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達桂盟集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

茲對桂盟集團民國 111 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

桂盟集團銷售地點涵蓋亞洲、美洲及歐洲等多國市場，基於銷貨收入對合併財務報告係屬重大且依審計準則公報有關預設收入認列為顯著風險之規定，本會計師因是將年度營業收入增加較前一年度有顯著變化之特定客戶之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。

本會計師對此所執行主要查核程序如下：

- 一、了解銷售交易循環之內部相關控制制度及作業程序，據以設計內部控制查核程序，並測試評估內部控制作業是否有效。
- 二、針對特定客戶銷貨收入選取適當樣本進行抽核，檢視經交易對象確認之出貨文件或海關文件及收款文件等，以測試銷貨收入之真實性。

其他事項

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

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

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

桂盟集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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

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

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



李季珍

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

會計師 楊 朝 欽



楊朝欽

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 112 年 3 月 14 日

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 3,392,135	27	\$ 2,030,624	18
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及二十）	-	-	640	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四及八）	263,827	2	207,197	2
1150	應收票據（附註四、九及二六）	69,548	1	58,790	-
1160	應收票據－關係人（附註四、九、二六及三二）	-	-	4,875	-
1170	應收帳款淨額（附註四、九及二六）	913,292	8	1,230,817	11
1180	應收帳款－關係人（附註四、九、二六及三二）	17,473	-	90,544	1
1200	其他應收款（附註四及三二）	27,362	-	31,535	-
1220	本期所得稅資產（附註二八）	1,156	-	1,547	-
130X	存貨（附註四及十）	1,309,816	11	1,309,961	11
1410	預付款項（附註十二）	158,413	1	313,707	3
1479	其他流動資產（附註四及十二）	40,714	-	81,810	1
11XX	流動資產總計	6,193,736	50	5,353,047	47
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及十三）	13,735	-	12,974	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十四及三二）	3,577,059	29	3,374,006	29
1755	使用權資產（附註四、十五及三二）	851,560	7	856,995	7
1760	投資性不動產（附註四及十六）	114,713	1	122,103	1
1805	商譽（附註四及十八）	1,340,461	11	1,339,894	12
1821	其他無形資產（附註四及十九）	155,791	1	178,322	2
1840	遞延所得稅資產（附註四及二八）	105,218	1	89,389	1
1980	其他金融資產－非流動（附註十一）	1,869	-	1,869	-
1990	其他非流動資產（附註十二）	89,444	-	107,540	1
15XX	非流動資產總計	6,249,850	50	6,083,092	53
1XXX	資產總計	\$ 12,443,586	100	\$ 11,436,139	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註四及二一）	\$ 457,102	4	\$ 532,356	5
2110	應付短期票券（附註四及二一）	-	-	249,852	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	2,506	-	-	-
2130	合約負債－流動（附註二六）	32,006	-	88,430	1
2150	應付票據（附註二二）	944	-	944	-
2170	應付帳款（附註二二）	256,992	2	408,836	4
2180	應付帳款－關係人（附註二二及三二）	21,215	-	51,840	-
2219	其他應付款（附註二三）	406,555	3	356,966	3
2216	應付股利（附註二五）	567,000	5	850,500	7
2230	本期所得稅負債（附註四及二八）	479,406	4	461,473	4
2280	租賃負債－流動（附註四、十五及三二）	6,030	-	1,757	-
2320	一年內到期之應付公司債（附註四及二十）	993,942	8	-	-
2399	其他流動負債	2,245	-	2,091	-
21XX	流動負債總計	3,225,943	26	3,005,045	26
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四及二十）	-	-	986,664	9
2540	長期借款（附註四及二一）	1,191,000	10	393,600	4
2570	遞延所得稅負債（附註四及二八）	453,690	4	458,108	4
2580	租賃負債－非流動（附註四、十五及三二）	7,385	-	2,927	-
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二四）	39,674	-	44,756	-
2670	其他非流動負債	2,974	-	2,919	-
25XX	非流動負債總計	1,694,723	14	1,888,974	17
2XXX	負債總計	4,920,666	40	4,894,019	43
	歸屬於本公司業主之權益（附註二五）				
3110	普通股股本	1,260,000	10	1,260,000	11
3200	資本公積	1,633,538	13	1,633,538	14
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,064,548	9	850,056	7
3320	特別盈餘公積	554,250	4	863,580	8
3350	未分配盈餘	3,650,519	29	2,763,025	24
3300	保留盈餘總計	5,269,317	42	4,476,661	39
3400	其他權益	(640,109)	(5)	(828,297)	(7)
31XX	本公司業主之權益總計	7,522,746	60	6,541,902	57
36XX	非控制權益	174	-	218	-
3XXX	權益總計	7,522,920	60	6,542,120	57
	負債及權益總計	\$ 12,443,586	100	\$ 11,436,139	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

桂盟國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額(附註四、二六、三二及三六)	\$ 7,116,283	100	\$ 7,750,983	100
5110	銷貨成本(附註十及二七)	<u>3,715,459</u>	<u>52</u>	<u>4,161,758</u>	<u>54</u>
5900	營業毛利	<u>3,400,824</u>	<u>48</u>	<u>3,589,225</u>	<u>46</u>
	營業費用(附註九、二七及三二)				
6100	推銷費用	492,620	7	449,551	6
6200	管理費用	500,483	7	520,142	7
6300	研究發展費用	63,094	1	41,864	-
6450	預期信用減損損失	<u>8,582</u>	<u>-</u>	<u>77</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>1,064,779</u>	<u>15</u>	<u>1,011,634</u>	<u>13</u>
6510	其他收益及費損淨額(附註二七)	<u>3,943</u>	<u>-</u>	(<u>1,246</u>)	<u>-</u>
6900	營業淨利	<u>2,339,988</u>	<u>33</u>	<u>2,576,345</u>	<u>33</u>
	營業外收入及支出(附註四、七、十三、二十、二七及三二)				
7100	利息收入	44,977	-	32,804	1
7010	其他收入	65,325	1	57,277	1
7020	其他利益及損失	45,513	1	(47,505)	(1)
7060	採用權益法之關聯企業利益份額	1,322	-	623	-
7510	財務成本	(<u>24,648</u>)	<u>-</u>	(<u>18,652</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>132,489</u>	<u>2</u>	<u>24,547</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	2,472,477	35	2,600,892	34

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7950	所得稅費用 (附註四及二八)	\$ 550,355	8	\$ 592,935	8
8200	本年度淨利	1,922,122	27	2,007,957	26
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡				
	量數 (附註二四)	5,612	-	879	-
8349	與不重分類之項目相				
	關之所得稅 (附註				
	二八)	(1,122)	-	(176)	-
		4,490	-	703	-
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				
	(附註二五)	188,188	3	(111,838)	(2)
8300	本期其他綜合損益				
	(稅後淨額)	192,678	3	(111,135)	(2)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 2,114,800	30	\$ 1,896,822	24
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 1,922,166	27	\$ 2,007,962	26
8620	非控制權益	(44)	-	(5)	-
8600		\$ 1,922,122	27	\$ 2,007,957	26
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 2,114,844	30	\$ 1,896,833	24
8720	非控制權益	(44)	-	(11)	-
8700		\$ 2,114,800	30	\$ 1,896,822	24
	每股盈餘 (附註二九)				
9710	基 本	\$ 15.26		\$ 15.94	
9810	稀 釋	14.64		15.33	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



單位：新台幣千元

代碼	歸屬	於	業主之權益				權益									
			本保	公留	司盈	主餘	其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算之 兌換差額	權益								
A1	普通股	\$ 1,260,000	資本	\$ 1,633,538	公積	\$ 550,646	特別盈餘公積	\$ 810,893	未分配盈餘	\$ 2,864,157	合計	\$ 6,402,769	非控制權益	\$ 229	權益總計	\$ 6,402,998
			實收資本													
			盈餘指撥及分配（附註二五）													
B1			法定盈餘公積	-	-	299,410		-	(299,410)	-	-	-	-	-	-	-
B3			特別盈餘公積	-	-	-	-	52,687	(52,687)	-	-	-	-	-	-	-
B5			股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,757,700)	-	(1,757,700)	(1,757,700)	-	-	(1,757,700)	-
D1			110 年度淨利（淨損）	-	-	-	-	-	2,007,962	-	2,007,962	2,007,962	(5)	2,007,957	2,007,957	-
D3			110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	703	(111,832)	(111,129)	(111,129)	(6)	(111,135)	(111,135)	-
D5			110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	2,008,665	(111,832)	1,896,833	1,896,833	(11)	1,896,822	1,896,822	-
Z1			110 年 12 月 31 日餘額	1,260,000	1,633,538	850,056	863,580	2,763,025	(828,297)	6,541,902	6,541,902	218	6,542,120	6,542,120	6,542,120	-
			盈餘指撥及分配（附註二五）													
B1			法定盈餘公積	-	-	214,492	-	-	(214,492)	-	-	-	-	-	-	-
B3			特別盈餘公積	-	-	-	-	(309,330)	309,330	-	-	-	-	-	-	-
B5			股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,134,000)	-	(1,134,000)	(1,134,000)	-	(1,134,000)	(1,134,000)	-
D1			111 年度淨利（淨損）	-	-	-	-	-	1,922,166	-	1,922,166	1,922,166	(44)	1,922,122	1,922,122	-
D3			111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	4,490	188,188	192,678	192,678	-	192,678	192,678	-
D5			111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	1,926,656	188,188	2,114,844	2,114,844	(44)	2,114,800	2,114,800	-
Z1			111 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,260,000	\$ 1,633,538	\$ 1,064,548	\$ 554,250	\$ 3,650,519	(\$ 640,109)	\$ 7,522,746	\$ 7,522,746	\$ 174	\$ 7,522,920	\$ 7,522,920	\$ 7,522,920	-

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳盈進

經理人：吳瑞章

會計主管：陳泳仁

桂盟國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,472,477	\$ 2,600,892
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	328,558	301,581
A20200	攤銷費用	32,623	45,385
A20300	預期信用減損損失	8,582	77
A20900	財務成本	24,648	18,652
A21200	利息收入	(44,977)	(32,804)
A22300	採用權益法之關聯企業利益份額	(1,322)	(623)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利 益)	(3,943)	1,246
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	-	6,079
A23000	存貨跌價損失	26,939	-
A24100	未實現外幣兌換淨損失	13,926	3,694
A29900	租賃修改利益	-	(106)
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	640	460
A31130	應收票據	(5,883)	40,739
A31150	應收帳款	309,106	(92,566)
A31160	應收帳款－關係人	61,448	(28,344)
A31180	其他應收款	(815)	(153)
A31200	存 貨	(38,155)	(475,642)
A31230	預付款項	155,294	(22,394)
A31240	其他流動資產	41,096	(7,639)
A32110	透過損益按公允價值衡量之金融負 債	2,506	(58)
A32125	合約負債	(56,424)	13,152
A32150	應付帳款	(151,844)	(16,388)
A32160	應付帳款－關係人	(30,371)	(2,603)
A32180	其他應付款	42,000	51,072
A32210	遞延收入－流動	-	(7,119)
A32230	其他流動負債	154	(17,049)
A32240	淨確定福利負債	(5,082)	(653)
A33000	營運產生之現金	3,181,181	2,378,888
A33500	支付之所得稅	(557,837)	(462,038)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>2,623,344</u>	<u>1,916,850</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 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	(\$ 56,630)	\$ -
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	64,066
B02700	購置不動產、廠房及設備	(446,891)	(590,388)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	60,427	11,507
B03700	存出保證金增加	(4,102)	(788)
B03800	存出保證金減少	301	1,662
B04500	取得無形資產	(2,445)	(2,120)
B06500	其他金融資產－非流動	-	1,375
B06700	其他非流動資產增加	(11,298)	-
B06800	其他非流動資產減少	-	723
B07100	預付設備款增加	(600)	-
B07200	預付設備款減少	-	4,705
B07500	收取之利息	50,526	31,834
BBBB	投資活動之淨現金流出	(410,712)	(477,424)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	6,360,600	4,176,037
C00200	短期借款減少	(6,444,702)	(4,246,945)
C00500	應付短期票券增加	249,349	730,148
C00600	應付短期票券減少	(500,180)	(601,109)
C01600	舉借長期借款	1,867,400	1,568,800
C01700	償還長期借款	(1,070,000)	(2,034,552)
C03000	收取存入保證金	221	651
C03100	返還存入保證金	(221)	-
C04020	租賃負債本金償還	(5,292)	(3,165)
C04500	發放現金股利	(1,417,500)	(907,200)
C05600	支付之利息	(15,658)	(10,686)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(975,983)	(1,328,021)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	124,862	(72,173)
EEEE	現金及約當現金淨增加	1,361,511	39,232
E00100	年初現金及約當現金餘額	2,030,624	1,991,392
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 3,392,135	\$ 2,030,624

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



桂盟國際股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於 78 年 4 月，原名訊康科技公司，於 101 年 7 月更名為目前之名稱，主要業務為各種鏈條、汽機車零件、自行車零件之買賣與進出口業務。

本公司股票於 82 年 8 月奉准公開發行，自 84 年 12 月起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣，並於 111 年 3 月 8 日經台灣證券交易所核准上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 14 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

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

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

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，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。

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、持股比例及營業項目，參閱附註十七、附表六及七。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

(六) 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）之資產及

負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

(七) 存 貨

存貨包括原物料、製成品、在製品及商品。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。

(八) 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。

(九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

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

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十二) 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。

2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列。後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 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。

(十三) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（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。

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位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或現金產生單位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。

(十四) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利及利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

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金融資產、應收款項、其他應收款及存出保證金（帳列其他非流動資產項下）及其他金融資產－非流動）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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及附買回票券，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

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

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

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

期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定若有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務之情況，代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，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包含持有供交易之金融負債。

(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

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

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日

前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

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

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

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司之匯率風險。

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。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。

(十五) 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

商品銷貨收入來自鏈條、汽機車零件以及自行車零件產品之銷售。由於產品於貿易條件達成時或對方驗收後，商品所有權之重大風險及報酬移轉予客戶，且對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十六) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬租賃。

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，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

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衡量，後續按成本減除累計折舊後之金額衡量，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。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十七) 借款成本

所有借款成本係於發生當期認列為損益。

(十八) 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。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他收入。以合併公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

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。

(十九) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(二十) 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。非屬企業合併之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。此外，原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異不認列遞延所得稅負債。

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

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

合併公司並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源。

六、現金及約當現金

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 4,766	\$ 2,097
銀行支票及活期存款	1,987,743	1,072,805
約當現金（原始到期日在 3 個月以內之投資）		
銀行定期存款	1,365,845	951,570
附買回債券	33,781	4,152
	<u>\$ 3,392,135</u>	<u>\$ 2,030,624</u>

銀行定期存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行定期存款	0.54%~8.2%	0.3%~4%
附買回債券	4.05%	0.25%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
<u>金融資產</u>		
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	\$ -	\$ 140
－轉換公司債贖回選擇權（附註二十）	-	500
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 640</u>
<u>金融負債</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約	\$ 2,506	\$ -

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：

111 年 12 月 31 日

	幣 別	到 期 日	合 約 金 額（千 元）
買入遠期外匯	歐元兌人民幣	112.1.30	EUR 600/RMB 4,253
	歐元兌人民幣	112.2.24	EUR 600/RMB 4,256
	歐元兌人民幣	112.3.31	EUR 540/RMB 3,831

110 年 12 月 31 日

	幣 別	到 期 日	合 約 金 額（千 元）
買入遠期外匯	美金兌人民幣	111.4.8	USD 1,000/RMB 6,440

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險，惟因不符合有效避險條件，是以不適用避險會計。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
<u>流 動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款		
	<u>\$ 263,827</u>	<u>\$ 207,197</u>

截至 111 年及 110 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分別為年利率 0.8%～6.8%及 0.5%～5.3%。

九、應收票據及應收帳款（含關係人）

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
<u>應收票據—因營業而發生</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	<u>\$ 69,548</u>	<u>\$ 58,790</u>
應收票據—關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,875</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 944,925	\$ 1,284,598
減：備抵損失	<u>31,633</u>	<u>53,781</u>
	<u>\$ 913,292</u>	<u>\$ 1,230,817</u>
應收帳款—關係人	<u>\$ 17,473</u>	<u>\$ 90,544</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 180 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、產業經濟情勢等。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，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票據及帳款之備抵損失如下：

(一) 應收票據

合併公司 111 年及 110 年 12 月 31 日並無已逾期之應收票據，故並無提列備抵損失。

(二) 應收帳款 (含關係人)

111 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1~60 天	逾 61~90 天	逾 91~120 天	逾 期 超過 120 天	合 計
預期信用損失率	0%~2%	0%~10%	0%~25%	0%~40%	100%	
總帳面金額	\$ 799,371	\$ 137,696	\$ 1,694	\$ 765	\$ 22,872	\$ 962,398
備抵損失 (存續期間預期 信用損失)	(753)	(7,287)	(356)	(365)	(22,872)	(31,633)
攤銷後成本	<u>\$ 798,618</u>	<u>\$ 130,409</u>	<u>\$ 1,338</u>	<u>\$ 400</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 930,765</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1~60 天	逾 61~90 天	逾 91~120 天	逾 期 超過 120 天	合 計
預期信用損失率	0%~2%	0%~10%	0%~25%	0%~40%	100%	
總帳面金額	\$ 1,215,165	\$ 105,780	\$ 1,960	\$ 2,692	\$ 49,545	\$ 1,375,142
備抵損失 (存續期間預期 信用損失)	(563)	(2,240)	(469)	(1,044)	(49,465)	(53,781)
攤銷後成本	<u>\$ 1,214,602</u>	<u>\$ 103,540</u>	<u>\$ 1,491</u>	<u>\$ 1,648</u>	<u>\$ 80</u>	<u>\$ 1,321,361</u>

備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 53,781	\$ 54,578
本年度提列減損損失	8,582	77
本年度實際沖銷	(31,973)	(438)
外幣換算差額	1,243	(436)
年底餘額	<u>\$ 31,633</u>	<u>\$ 53,781</u>

十、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
商 品	\$ 321,517	\$ 139,000
製 成 品	234,928	242,725
在 製 品	338,713	370,995
原 物 料	414,658	548,241
	<u>\$ 1,309,816</u>	<u>\$ 1,300,961</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本包括項目列示如下：

	111 年度	110 年度
已銷售之存貨成本	\$ 3,816,994	\$ 4,411,844
存貨跌價損失	26,939	-
下腳收入	(128,474)	(250,086)
	<u>\$ 3,715,459</u>	<u>\$ 4,161,758</u>

十一、其他金融資產－非流動

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
人壽保險現金解約價值	\$ <u>1,869</u>	\$ <u>1,869</u>

十二、預付款項及其他資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>預付款項</u>		
預付購料款	\$ 94,531	\$ 245,733
預付款項	<u>63,882</u>	<u>67,974</u>
	\$ <u>158,413</u>	\$ <u>313,707</u>
<u>流 動</u>		
進項稅額	\$ 19,185	\$ 41,824
留抵稅額	16,177	34,596
其 他	<u>5,352</u>	<u>5,390</u>
	\$ <u>40,714</u>	\$ <u>81,810</u>
<u>非 流 動</u>		
預付設備款	\$ 68,547	\$ 101,689
存出保證金	7,007	3,259
其 他	<u>13,890</u>	<u>2,592</u>
	\$ <u>89,444</u>	\$ <u>107,540</u>

十三、採用權益法之投資

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
個別不重大之關聯企業		
普絡公司	\$ <u>13,735</u>	\$ <u>12,974</u>

合併公司於 105 年 2 月出資 12,250 千元與非關係人共同設立普絡公司，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，持股比例皆為 49%。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「被投資公司資訊，所在地區…等相關資訊」附表。

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	111 年度	110 年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利		
及綜合損益總額	\$ <u>1,322</u>	\$ <u>623</u>

111 及 110 年度採用權益法之投資之損益份額及其他綜合損益份額，係依據該關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十四、不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備變動表請參閱附表十一。

於 111 及 110 年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

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	25 至 40 年
隔間及改良	3 至 25 年
機器設備	2 至 10 年
運輸設備	3 至 10 年
租賃改良	5 至 15 年
辦公設備	3 至 6 年
其他設備	2 至 15 年

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 838,189	\$ 852,316
建築物	4,256	4,203
運輸設備	9,115	476
	<u>\$ 851,560</u>	<u>\$ 856,995</u>
	111 年度	110 年度
使用權資產之增添	<u>\$ 13,943</u>	<u>\$ 4,862</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 25,693	\$ 25,304
建築物	1,593	1,469
運輸設備	3,634	1,719
	<u>\$ 30,920</u>	<u>\$ 28,492</u>

(二) 租賃負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 6,030	\$ 1,757
非 流 動	\$ 7,385	\$ 2,927

租賃負債之折現率如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
土地、建築物及運輸設備	0.4362%~0.8541%	0.7134%~1.05%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租土地、建築物及運輸設備，租賃期間為 3~50 年。

(四) 其他租賃資訊

	111 年度	110 年度
短期租賃費用	\$ 3,653	\$ 1,631
低價值資產租賃費用	\$ 13,166	\$ 7,737
租賃之現金流出總額	\$ 22,214	\$ 12,676

合併公司選擇對符合短期租賃及低價值資產租賃之若干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。

十六、投資性不動產

	使用權資產	建 築 物	合 計
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日	\$ 9,432	\$ 202,745	\$ 212,177
淨兌換差額	(71)	(1,528)	(1,599)
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 9,361	\$ 201,217	\$ 210,578
<u>累計折舊</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,803	\$ 76,605	\$ 79,408
折舊費用	187	9,471	9,658
淨兌換差額	(20)	(571)	(591)
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,970	\$ 85,505	\$ 88,475
110 年 12 月 31 日淨額	\$ 6,391	\$ 115,712	\$ 122,103

(接次頁)

(承前頁)

	使用權資產	建築物	合計
<u>成本</u>			
111年1月1日	\$ 9,361	\$ 201,217	\$ 210,578
淨兌換差額	<u>138</u>	<u>3,730</u>	<u>3,868</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 9,499</u>	<u>\$ 204,947</u>	<u>\$ 214,446</u>
<u>累計折舊</u>			
111年1月1日餘額	\$ 2,970	\$ 85,505	\$ 88,475
折舊費用	191	9,794	9,985
淨兌換差額	<u>43</u>	<u>1,230</u>	<u>1,273</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 3,204</u>	<u>\$ 96,529</u>	<u>\$ 99,733</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 6,295</u>	<u>\$ 108,418</u>	<u>\$ 114,713</u>

投資性不動產中之使用權資產係合併公司將所承租位於中國大陸之土地使用權以營業租賃方式轉租予非關係人。

投資性不動產出租之租賃期間為 1~3 年，並有延展租期之選擇權。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
第 1 年	\$ 25,047	\$ 22,082
第 2 年	25,047	24,611
第 3 年	25,047	24,611
第 4 年	-	24,611
	<u>\$ 75,141</u>	<u>\$ 95,915</u>

廠房主建物係依直線基礎按 10~20 年之耐用年限計提折舊。

十七、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(%)		說 明
			111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	
本 公 司	桂盟企業股份有限公司	各種鏈條、自行車零件及 汽機車零件之製造與 銷售	100	100	
	科恩斯工業股份有限公司	鏈條有關之設備、原料買 賣及產品設計業務	100	100	
	桂盟興業(越南)有限公 司	機車零配件之銷售	100	100	
	凱盟股份有限公司	自行車零配件之銷售	100	100	
	KMC Global GmbH	自行車鏈條以外之零配 件銷售	100	-	註 1
桂盟企業股份有 限公司	KMC (BVI) Holding Co., Ltd. (KMCBVI)	投資業務	100	100	
	KMC Chain Europe N.V. (歐洲桂盟)	各種自行車鏈條及配件 之銷售	100	100	
	KMC Chain American Corporation (美國桂 盟)	各種自行車鏈條及配件 之銷售	100	100	
	P.T. Kuei Meng Chain Indonesia (印尼桂盟)	各種機車鏈條及配件之 銷售	99	99	
	桂盟投資(中國)有限公 司(中國桂盟)	投資業務及各種自行車 鏈條及配件之銷售	100	100	
KMCBVI	桂盟鏈條(越南)責任有 限公司(越南桂盟)	各種鏈條及配件之製造 及銷售	100	100	
KMC Chain Europe N.V. 中國桂盟	KME B.V.	自有不動產及廠房租賃	100	-	註 2
	超匯桂盟傳動(天津)有 限公司(天津桂盟)	各種鏈條及配件之製造 及銷售	100	100	
	太倉欽克國際貿易有限 公司(太倉欽克)	各種自行車鏈條及配件 之銷售	100	100	
	蘇州桂盟科恩斯工貿有 限公司(蘇州科恩斯)	各種自行車鏈條及配件 之銷售	100	100	
	桂盟鏈條(深圳)有限公 司(深圳桂盟)	各種鏈條及配件之製造 及銷售	100	100	
	超匯桂盟傳動(蘇州)有 限公司(蘇州桂盟)	各種鏈條及配件之製造 及銷售	100	100	
	深圳市全仕通電子有限 公司(深圳全仕通)	車庫門組件之製造及銷 售	100	100	
	深圳市科恩斯汽車零配 件有限公司(深圳科恩 斯)	汽車正時系統零部件之 製造與銷售	100	100	
	鑫美亞傳動部件有限公 司(鑫美亞傳動)	各種鏈條及配件之製造 及銷售	-	-	註 3
	蘇州鑫美亞貿易有限公 司(鑫美亞貿易)	各種鏈條及配件之銷售	100	100	
	桂盟國際貿易(太倉)有 限公司(太倉國貿)	機車零配件之銷售	100	100	
	科恩斯(蘇州)汽車零配 件有限公司(蘇州科恩 斯汽配)	汽車正時系統零部件之 製造及銷售	100	100	
深圳全仕通	深圳市桂盟實業有限公 司(深圳桂盟實業)	車庫門組件之銷售	100	100	

註 1：合併公司設立 KMC Global GmbH，主要從事自行車鏈條以外之零配件銷售。

註 2：合併公司設立 KME B.V.，主要從事自有不動產及廠房租賃。

註 3：業於 110 年 10 月核准註銷，並將剩餘款項匯回桂盟投資（中國）有限公司。

十八、商 譽

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 1,339,894	\$ 1,340,187
淨兌換差額	567	(293)
年底餘額	<u>\$ 1,340,461</u>	<u>\$ 1,339,894</u>

合併公司於各年度結束日對商譽之可回收金額進行減損評估，並以使用價值作為可回收金額之計算基礎。使用價值之計算，係以合併公司未來 5 年度財務預測之現金流量作為估計基礎，並於 111 年及 110 年 12 月 31 日使用年折現率分別為 8.72% 及 10.20% 予以計算，以反映相關現金產生單位之特定風險。

合併公司 111 及 110 年度並未認列任何商譽之減損損失。

十九、其他無形資產

	客 戶 關 係	電 腦 軟 體	商 標 權	專 門 技 術	合 計
<u>成 本</u>					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 371,852	\$ 82,604	\$ 121,177	\$ 68,701	\$ 644,334
單獨取得	-	2,120	-	-	2,120
淨兌換差額	(1,670)	(111)	(706)	(518)	(3,005)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 370,182</u>	<u>\$ 84,613</u>	<u>\$ 120,471</u>	<u>\$ 68,183</u>	<u>\$ 643,449</u>
<u>累計攤銷</u>					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 327,927	\$ 43,280	\$ 34,857	\$ 15,267	\$ 421,331
攤銷費用	23,132	9,443	5,239	7,571	45,385
淨兌換差額	(1,323)	(86)	(69)	(111)	(1,589)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 349,736</u>	<u>\$ 52,637</u>	<u>\$ 40,027</u>	<u>\$ 22,727</u>	<u>\$ 465,127</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 20,446</u>	<u>\$ 31,976</u>	<u>\$ 80,444</u>	<u>\$ 45,456</u>	<u>\$ 178,322</u>

（接次頁）

(承前頁)

	客 戶 關 係	電 腦 軟 體	商 標 權	專 門 技 術	合 計
<u>成 本</u>					
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 370,182	\$ 84,613	\$ 120,471	\$ 68,183	\$ 643,449
單獨取得	-	2,445	-	-	2,445
重 分 類	-	2,099	-	-	2,099
淨兌換差額	3,239	3,550	1,388	1,004	9,181
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 373,421</u>	<u>\$ 92,707</u>	<u>\$ 121,859</u>	<u>\$ 69,187</u>	<u>\$ 657,174</u>
<u>累計攤銷</u>					
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 349,736	\$ 52,637	\$ 40,027	\$ 22,727	\$ 465,127
攤銷費用	10,219	9,368	5,326	7,710	32,623
淨兌換差額	2,908	217	196	312	3,633
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 362,863</u>	<u>\$ 62,222</u>	<u>\$ 45,549</u>	<u>\$ 30,749</u>	<u>\$ 501,383</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 10,558</u>	<u>\$ 30,485</u>	<u>\$ 76,310</u>	<u>\$ 38,438</u>	<u>\$ 155,791</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

客戶關係	4.5 至 10 年
電腦軟體	2 至 8 年
商 標 權	5 至 20 年
專門技術	9 年

二十、應付公司債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
國內第三次有擔保轉換公司債 及發行總額	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
減：應付公司債折價	<u>6,058</u>	<u>13,336</u>
	993,942	986,664
減：列為 1 年內到期部分	<u>(993,942)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 986,664</u>

本公司於 109 年 10 月 30 日發行國內第三次有擔保轉換公司債，發行期間 3 年，自 109 年 10 月 30 日至 112 年 10 月 30 日止。本轉換公司債每張面額為 100 千元，發行總張數為 10,000 張，發行總面額為 10 億元，依票面金額之 107.5% 發行。本轉換公司債之票面利率為 0%。
債券持有人之轉換權

債券持有人自 110 年 1 月 31 日起（債券發行屆滿 3 個月之翌日起），至 112 年 10 月 30 日（到期日），除（一）普通股依法暫停過戶期

間、(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、(四)辦理股票變更面額之停止轉換（認購）起始日至新股換發股票開始交易日前一日止之外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司向本公司股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股，本轉換公司債轉換價格為每股 205.2 元。嗣後則依轉換價格調整公式調整之（截至 111 年 12 月 31 日，因發放現金股利致轉換價格已調整為每股 184.6 元）。

本公司對債券之收回權

(一) 自 110 年 1 月 31 日起（發行滿 3 個月翌日起）至 112 年 9 月 20 日（到期日前 40 日）止，若本公司普通股收盤價連續 30 個營業日超過當時轉換價格達百分之 30（含）時，本公司得於其後 30 個營業日內，依辦法按債券面額以現金收回流通在外之債券。

(二) 自 110 年 1 月 31 日起（發行滿 3 個月翌日起）至 112 年 9 月 20 日（到期日前 40 日）止，若本債券流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，依辦法按債券面額以現金收回流通在外之債券。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 0.5717%。

(一) 負債組成要素

負債組成要素變動情形如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 986,664	\$ 979,427
利息費用	7,278	7,237
年底餘額	<u>\$ 993,942</u>	<u>\$ 986,664</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動變動如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 500	\$ 1,100
評價調整	(500)	(600)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 500</u>

(二) 權益組成要素 (列入資本公積，參閱附註二五)

111 年及 110 年 12 月 31 日餘額均為 92,517 千元。

二一、借 款

(一) 短期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用額度借款	\$ 457,102	\$ 532,356

短期借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.22% ~ 2.55% 及 0.16% ~ 1.1%。

(二) 應付短期票券

係尚未到期之應付短期票券，相關資訊如下：

110 年 12 月 31 日

保證 / 承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品帳面金額
<u>應付商業本票</u>						
國際票券	\$100,000	(\$ 57)	\$ 99,943	0.91%	無	\$ -
兆豐票券	100,000	(59)	99,941	0.90%	無	-
中華票券	50,000	(32)	49,968	0.89%	無	-
	<u>\$250,000</u>	<u>(\$ 148)</u>	<u>\$249,852</u>			<u>\$ -</u>

(三) 長期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用額度借款	\$ 1,191,000	\$ 393,600

長期借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.76% ~ 1.85% 及 0.79%。

二二、應付票據及帳款 (含關係人)

應付票據及帳款皆因營業而產生。進貨之平均賒帳期間為 30 天至 90 天，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。

二三、其他應付款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 97,005	\$ 96,004
應付員工酬勞	50,963	45,330
應付稅捐	27,431	10,418
應付設備款	24,290	17,324
應付促銷費	11,442	2,595
應付董監事酬勞	8,400	8,400
應付休假給付	4,099	3,579
銷項稅額	1,908	15,429
其 他	181,017	157,887
	<u>\$ 406,555</u>	<u>\$ 356,966</u>

二四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、桂盟企業股份有限公司及科恩斯工業股份有限公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司中之越南桂盟員工於 98 年度以後係屬越南政府營運之退休福利計畫成員，該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

合併公司中之中國子公司員工係屬中國當地政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之一定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥一定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之桂盟企業股份有限公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，

年度終了前，若估算專戶餘額不足給付一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

合併公司中之桂盟企業股份有限公司及越南桂盟之確定福利計畫金額列示如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
桂盟企業股份有限公司		
確定福利義務現值	\$ 55,246	\$ 65,468
計畫資產公允價值	(20,035)	(24,846)
淨確定福利負債	35,211	40,622
越南桂盟		
淨確定福利負債	4,463	4,134
	<u>\$ 39,674</u>	<u>\$ 44,756</u>

桂盟企業股份有限公司淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
110 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 67,361</u>	<u>(\$ 26,162)</u>	<u>\$ 41,199</u>
服務成本			
當期服務成本	444	-	444
利息費用（收入）	<u>337</u>	<u>(132)</u>	<u>205</u>
認列於損益	<u>781</u>	<u>(132)</u>	<u>649</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(352)	(352)
精算損失－財務假設變動	697	-	697
精算利益－經驗調整	<u>(1,224)</u>	<u>-</u>	<u>(1,224)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(527)</u>	<u>(352)</u>	<u>(879)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(347)</u>	<u>(347)</u>
計畫資產支付數	<u>(2,147)</u>	<u>2,147</u>	<u>-</u>
110 年 12 月 31 日餘額	65,468	(24,846)	40,622
服務成本			
當期服務成本	308	-	308
利息費用（收入）	<u>409</u>	<u>(156)</u>	<u>253</u>
認列於損益	<u>717</u>	<u>(156)</u>	<u>561</u>

（接次頁）

(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 1,983)	(\$ 1,983)
精算利益—財務假設變 動	(3,426)	-	(3,426)
精算利益—經驗調整	(203)	-	(203)
認列於其他綜合損益	(3,629)	(1,983)	(5,612)
雇主提撥	-	(360)	(360)
計畫資產支付數	(7,310)	7,310	-
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 55,246</u>	<u>(\$ 20,035)</u>	<u>\$ 35,211</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，
衡量日之重大假設如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折現率	1.375%	0.625%
薪資預期增加率	2.5%	2.5%

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

金額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折 現 率		
增加 0.25%	(\$ 1,077)	(\$ 1,308)
減少 0.25%	\$ 1,109	\$ 1,348
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 1,076	\$ 1,300
減少 0.25%	(\$ 1,051)	(\$ 1,268)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	\$ 365	\$ 394
確定福利義務平均到期期間	8 年	8.1 年

越南桂盟於 97 年度以前係屬確定福利計劃，員工退休金之支付係根據服務年資及辭工前 6 個月平均工資計算，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，認列之淨確定福利負債分別為 4,463 千元及 4,134 千元。

二五、權 益

(一) 股 本

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	200,000	200,000
額定股本	\$ 2,000,000	\$ 2,000,000
已發行且已收足股款之股數 (千股)	126,000	126,000
已發行股本	\$ 1,260,000	\$ 1,260,000

額定股本中供員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權所保留之股本為 16,000 千股。

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
得用以彌補虧損、發放 現金或撥充股本 (註 1)		
股票發行溢價	\$ 1,536,427	\$ 1,536,427
認列股份基礎給付轉列 股本溢價	4,594	4,594
不得作為任何用途 (註 2)		
可轉換公司債認股權	92,517	92,517
	<u>\$ 1,633,538</u>	<u>\$ 1,633,538</u>

註 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。

註 2：此類資本公積係可轉換公司債所產生之資本公積，其後續轉換或失效時再予以調整。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於 110 年 7 月 1 日股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補於每季終了後為之，將應分派股息及紅利，以發放現金方式為之，並報告股東會。

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司盈餘分派或虧損撥補得於每季終了後為之，盈餘分配以現金發放者，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會，毋須提交股東會請求承認。本公司無盈餘時，不得分配股息及紅利。本公司分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、彌補虧損及提撥 10%法定盈餘公積（但法定盈餘公積累積已達公司實收資本額時，不在此限）；次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘

額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二七之(八)員工酬勞及董監事酬勞。

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

本公司 110 年度期中盈餘分配案及每股現金股利如下：

	110 年第 4 季	110 年第 3 季	110 年第 1 季 及第 2 季
董事會決議日期	111 年 3 月 21 日	110 年 11 月 10 日	110 年 8 月 31 日
法定盈餘公積	\$ 51,916	\$ 50,776	\$ 98,174
特別盈餘公積	(\$ 35,283)	\$ 147,115	\$ -
現金股利	\$ 283,500	\$ 283,500	\$ 567,000
每股現金股利 (元)	\$ 2.25	\$ 2.25	\$ 4.5

上述現金股利已於董事會決議分配，其餘盈餘分配項目業已於 111 年 6 月 30 日股東常會決議通過。

本公司於 110 年 7 月 1 日舉行股東常會，決議通過 109 年度之盈餘分配案如下：

	109 年度
法定盈餘公積	\$ 150,460
迴轉特別盈餘公積	(\$ 94,428)
現金股利	\$ 907,200
每股現金股利 (元)	\$ 7.2

本公司 111 年度期中盈餘分配案及每股現金股利業經董事會決議如下：

	111 年第 4 季	111 年第 3 季	111 年第 2 季	111 年第 1 季
董事會決議日期	112 年 3 月 14 日	111 年 11 月 10 日	111 年 8 月 12 日	111 年 5 月 11 日
法定盈餘公積	\$ 30,090	\$ 60,654	\$ 52,058	\$ 49,864
特別盈餘公積	\$ 85,859	(\$ 96,406)	\$ 103,488	(\$ 281,129)
現金股利	\$ 283,500	\$ 283,500	\$ 283,500	\$ 283,500
每股現金股利 (元)	\$ 2.25	\$ 2.25	\$ 2.25	\$ 2.25

上述現金股利已於董事會決議分配，其餘尚待股東常會決議通過。

(四) 特別盈餘公積

本公司於 111 及 110 年度股東常會依金管證發字第

1010012865 號規定，將本公司其他權益負數部分分別予以提列特別盈餘公積 52,687 千元及迴轉特別盈餘公積 94,428 千元。

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$ 828,297)	(\$ 716,465)
國外營運機構之換算差額	188,188	(111,832)
年底餘額	(\$ 640,109)	(\$ 828,297)

(六) 非控制權益

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 218	\$ 229
本年度淨損		
本年度其他綜合損益	(44)	(5)
國外營運機構之換算差額	-	(6)
年底餘額	\$ 174	\$ 218

二六、收 入

本公司及子公司均屬鏈條、汽機車零配件及車庫門開門機系統零部件等傳動產品之銷售，是以本公司及子公司彙總為單一營運部門，其合約收入細分如下：

	111 年度	110 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入—傳動產品	\$ 7,116,283	\$ 7,750,983

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

傳動產品之商品係以合約約定固定價格銷售。大部分合約於商品移轉且具有無條件收取對價金額之權利時，即認列為應收帳款，該等應收帳款通常收款期間短且不具重大財務組成部分；惟有部分合約，於移轉商品前先向客戶收取部分對價，合併公司需承擔後續移轉商品之義務，是以認列為合約負債。

(二) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收票據 (附註九)	\$ 69,548	\$ 58,790	\$ 88,294
應收票據－關係人 (附註九)	\$ -	\$ 4,875	\$ 16,110
應收帳款 (附註九)	\$ 913,292	\$ 1,230,817	\$ 1,137,324
應收帳款－關係人 (附註九)	\$ 17,473	\$ 90,544	\$ 62,872
合約負債			
商品銷貨	\$ 32,006	\$ 88,430	\$ 92,250

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點。

來自年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於當年度認
列為收入之金額如下：

	111 年度	110 年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	\$ 87,155	\$ 68,273

二七、稅前淨利

稅前淨利包含以下項目：

(一) 其他收益及費損淨額

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設 備利益 (損失)	\$ 3,943	(\$ 1,246)

(二) 利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款	\$ 44,977	\$ 32,804

(三) 其他收入

	111 年度	110 年度
政府補助款	\$ 35,784	\$ 22,381
租金收入	19,913	12,249
其 他	9,628	22,647
	\$ 65,325	\$ 57,277

(四) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
外幣兌換利益	\$ 138,218	\$ 33,806
外幣兌換損失	(68,941)	(50,694)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產(負債) 損益	(14,275)	1,727
其 他	(9,489)	(32,344)
	<u>\$ 45,513</u>	<u>(\$ 47,505)</u>

(五) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 16,939	\$ 10,376
可轉換公司債利息	7,278	7,237
應付短期票券利息	328	979
租賃負債之利息	103	60
	<u>\$ 24,648</u>	<u>\$ 18,652</u>

(六) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 201,222	\$ 184,252
營業費用	117,351	107,671
其他支出	9,985	9,658
	<u>\$ 328,558</u>	<u>\$ 301,851</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ 20
營業費用	32,623	45,365
	<u>\$ 32,623</u>	<u>\$ 45,385</u>

(七) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利	<u>\$ 914,075</u>	<u>\$ 997,007</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	52,574	53,465
確定福利計畫（附註二四）	<u>562</u>	<u>649</u>
	<u>53,136</u>	<u>54,114</u>
	<u>\$ 967,211</u>	<u>\$ 1,051,121</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 534,011	\$ 597,584
營業費用	<u>433,200</u>	<u>453,537</u>
	<u>\$ 967,211</u>	<u>\$ 1,051,121</u>

(八) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司按章程規定係以當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益分別以 0.5%至 5%及不高於 3%提撥員工酬勞及董監事酬勞。

111 及 110 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於 112 年 3 月 14 日及 111 年 3 月 21 日經董事會決議如下：

1. 估列比例

	111 年度	110 年度
員工酬勞	1.36%	0.99%
董監事酬勞	0.37%	0.36%

2. 金 額

	111 年度	110 年度
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 30,825	\$ 23,000
董監事酬勞	8,400	8,400

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

110 及 109 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司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。

二八、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅之主要組成項目

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 548,309	\$ 607,696
未分配盈餘加徵	28,098	27,068
以前年度之調整	(246)	(2,695)
	576,161	632,069
遞延所得稅		
本年度產生者	(25,806)	(39,134)
認列於損益之所得稅費用	\$ 550,355	\$ 592,935

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	\$ 2,472,477	\$ 2,600,892
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 520,741	\$ 557,421
稅上不可加計之損失	1,233	943
未認列之可減除暫時性差異	529	10,198
未分配盈餘加徵	28,098	27,068
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(246)	(2,695)
認列於損益之所得稅費用	\$ 550,355	\$ 592,935

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111 年度	110 年度
遞延所得稅		
當年度產生者		
確定福利計畫再衡量數	(\$ 1,122)	(\$ 176)

(三) 本期所得稅資產與負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
預付所得稅	\$ 1,156	\$ 1,547
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 479,406	\$ 461,473

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	年底餘額
暫時性差異					
備抵存貨損失	\$ 1,717	\$ 53	\$ -	\$ 1	\$ 1,771
備抵損失	58	-	-	1	59
未實現兌換損失	286	293	-	-	579
確定福利退休計畫	8,125	40	(1,122)	-	7,043
未實現利益	62,675	18,347	-	-	81,022
國外營運機構兌換差額	11,429	-	-	-	11,429
未實現減損損失	1,216	-	-	-	1,216
其 他	781	(782)	-	1	-
	86,287	17,951	(1,122)	3	103,119
虧損扣抵	3,102	(1,052)	-	49	2,099
	<u>\$ 89,389</u>	<u>\$ 16,899</u>	<u>(\$ 1,122)</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 105,218</u>
遞延所得稅負債					
未實現兌換利益	\$ 32	(\$ 32)	\$ -	\$ -	\$ -
人壽保險解約未實現利益	374	-	-	-	374
子公司之未分配盈餘	30,492	-	-	-	30,492
土地增值稅準備	124,388	-	-	-	124,388
遞延收入	302,822	(8,875)	-	4,489	298,436
	<u>\$ 458,108</u>	<u>(\$ 8,907)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,489</u>	<u>\$ 453,690</u>

110 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	年底餘額
暫時性差異					
備抵存貨損失	\$ 2,209	(\$ 489)	\$ -	(\$ 3)	\$ 1,717
備抵損失	26	33	-	(1)	58
未實現兌換損失	581	(295)	-	-	286
確定福利退休計畫	8,240	61	(176)	-	8,125
未實現利益	23,002	39,673	-	-	62,675
國外營運機構兌換差額	11,429	-	-	-	11,429
未實現減損損失	-	1,216	-	-	1,216
其 他	538	317	-	(74)	781
	46,025	40,516	(176)	(78)	86,287
虧損扣抵	13,157	(9,949)	-	(106)	3,102
	<u>\$ 59,182</u>	<u>\$ 30,567</u>	<u>(\$ 176)</u>	<u>(\$ 184)</u>	<u>\$ 89,389</u>

(接次頁)

(承前頁)

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	年底餘額
未實現兌換利益	\$ -	\$ 32	\$ -	\$ -	\$ 32
人壽保險解約未實現利益	261	113	-	-	374
子公司之未分配盈餘	30,492	-	-	-	30,492
土地增值稅準備	124,388	-	-	-	124,388
遞延收入	<u>313,907</u>	<u>(8,712)</u>	<u>-</u>	<u>(2,373)</u>	<u>302,822</u>
	<u>\$ 469,048</u>	<u>(\$ 8,567)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,373)</u>	<u>\$ 458,108</u>

(五) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 3,324,460 千元及 2,755,480 千元。

(六) 所得稅核定情形

本公司、桂盟企業股份有限公司及科恩斯工業股份有限公司截至 109 年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二九、每股盈餘

用以計算每股盈餘之本年度淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111 年度	110 年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 1,922,166	\$ 2,007,962
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	<u>5,001</u>	<u>4,884</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 1,927,167</u>	<u>\$ 2,012,846</u>

股 數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	126,000	126,000
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	5,417	5,133
員工酬勞	245	128
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>131,662</u>	<u>131,261</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

三十、資本風險管理

由於合併公司須維持適足資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此合併公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

三一、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

公允價值衡量層級

合併公司之非按公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動、應收款項（含關係人）、其他應收款（含關係人）、存出保證金（帳列其他非流動資產）、其他金融資產－非流動、銀行借款、應付款項（含關係人）、其他應付款、應付股利及存入保證金（帳列其他非流動負債）等之帳面金額係公允價值合理之近似值。

111 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	公允價值 第 2 等級	公允價值 第 3 等級	合計
<u>金融負債</u>					
可轉換公司債	<u>\$993,942</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$988,900</u>	<u>\$988,900</u>

110 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	公允價值 第 2 等級	公允價值 第 3 等級	合計
<u>金融負債</u>					
可轉換公司債	<u>\$986,664</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$990,900</u>	<u>\$990,900</u>

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值 衡量之金融負債</u>				
衍生工具－遠期外匯 合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,506</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,506</u>

110年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值 衡量之金融資產</u>				
衍生工具－遠期外匯 合約	\$ -	\$ 140	\$ -	\$ 140
衍生工具－可轉換公 司債	-	-	500	500
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 140</u>	<u>\$ 500</u>	<u>\$ 640</u>

111及110年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

111年度

透過損益 按公允價值衡量 之金融資產	國內第三次 有擔保轉換 公司債 之贖回選擇權
年初餘額	\$ 500
認列於損益（其他 利益及損失）	(500)
年底餘額	<u>\$ -</u>

110年度

透過損益 按公允價值衡量 之金融資產	國內第三次 有擔保轉換 公司債 之贖回選擇權
年初餘額	\$ 1,100
認列於損益（其他 利益及損失）	(600)
年底餘額	<u>\$ 500</u>

3. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	遠期外匯合約之公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

衍生工具－可轉換公司債贖賣回權係採用二元樹可轉傳評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動率。當股價波動率增加，該等衍生工具公允價值將會增加。

(三) 金融工具之種類

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡		
量之金融資產	\$ -	\$ 640
按攤銷後成本衡量之金		
融資產 (註 1)	4,692,513	3,659,510
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡		
量－強制透過損益按		
公允價值衡量	2,506	-
按攤銷後成本衡量 (註		
2)	3,330,724	2,983,977

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動、其他金融資產－非流動及存出保證金（帳列其他非流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款（含關係人）、其他應付款、存入保證金（帳列其他非流動負債）、應付公司債（含一年內到期）及銀行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、應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門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。

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

合併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），參閱附註三四。

敏感度分析

合併公司主要受到美金、歐元及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	111 年度	110 年度
損 益	\$ 9,020	\$ 4,052
	歐 元 之 影 響	
	111 年度	110 年度
損 益	\$ 774	\$ 431
	人 民 幣 之 影 響	
	111 年度	110 年度
損 益	(\$ 465)	(\$ 370)

合併公司 111 年度對匯率敏感度上升，主係因對

美金淨資產增加所致。

(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。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 1,665,322	\$ 1,162,276
金融負債	1,007,357	1,241,200
具現金流量利率風險		
金融資產	1,987,743	1,072,805
金融負債	1,648,102	925,956

敏感度分析

若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別增加 3,396 千元及增加 1,468 千元，主因為合併公司之變動利率借款及存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：

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司交易對象皆為信用良好之公司組織，預期不致產生重大信用風險，合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

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同條款之遵循。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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殖利率曲線推導而得。

111 年 12 月 31 日

	3 個月以內	3 個月 至 6 個月	6 個月以上
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 1,214,270	\$ 38,357	\$ 79
租賃負債	1,529	2,567	9,450
浮動利率工具	944,888	247,951	476,505
固定利率工具	<u>1,401</u>	<u>1,417</u>	<u>995,841</u>
	<u>\$ 2,162,088</u>	<u>\$ 290,292</u>	<u>\$ 1,481,875</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年
租賃負債	<u>\$ 6,114</u>	<u>\$ 7,432</u>

110 年 12 月 31 日

	3 個月以內	3 個月 至 6 個月	6 個月以上
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 1,646,322	\$ 22,528	\$ 236
租賃負債	502	463	3,766
浮動利率工具	439,185	94,062	395,686
固定利率工具	251,397	1,406	994,190
	<u>\$ 2,337,406</u>	<u>\$ 118,459</u>	<u>\$ 1,393,878</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年
租賃負債	<u>\$ 1,784</u>	<u>\$ 2,947</u>

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

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

111 年 12 月 31 日

	3 個月內	3 個月 至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
<u>總額交割</u>				
遠期外匯合約				
一流 入	\$ 54,393	\$ -	\$ -	\$ -
一流 出	(56,899)	-	-	-
	<u>(\$ 2,506)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

110 年 12 月 31 日

	3 個月內	3 個月 至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
<u>總額交割</u>				
遠期外匯合約				
一流 入	\$ 28,324	\$ -	\$ -	\$ -
一流 出	(28,184)	-	-	-
	<u>\$ 140</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(3) 融資額度

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
無擔保銀行借款額 度（每年重新檢視）		
已動用金額	\$ 1,648,102	\$ 1,175,808
未動用金額	<u>7,244,598</u>	<u>7,365,934</u>
	<u>\$ 8,892,700</u>	<u>\$ 8,541,742</u>

三二、關係人交易

全仕通實業股份有限公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日止持有本公司普通股之股權比例皆為 37.63%且擔任本公司之主要管理階層，因對本公司具有實質控制力，為本公司之最終母公司。

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，合併公司與關係人間之交易如下：

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
全仕通實業股份有限公司	本公司之母公司
Wincorp Enterprises Limited	主要管理階層相同
斯茂特科技（深圳）有限公司	主要管理階層相同
統盟實業發展（深圳）有限公司	主要管理階層相同
桂盟傳動（天津）有限公司	主要管理階層相同

(一) 銷貨收入

關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
主要管理階層相同	<u>\$ 137,195</u>	<u>\$ 246,264</u>

合併公司與關係人間之銷貨價格係採議價方式，定價時考量不同地區之銷售型態、產品類型及銷售數量，整體交易價格與非關係人相當，貨款收款期間關係人為月結 60 天至 180 天，非關係人係為月結 30 天至 90 天。

(二) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年	110 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
應收票據－關係人	主要管理階層相同	\$ -	\$ 4,875
應收帳款－關係人	主要管理階層相同	\$ 17,473	\$ 90,544
其他應收款－關係人 (帳列其他應收款)	主要管理階層相同	\$ 2,912	\$ 1,946

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

(三) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年	110 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
應付帳款－關係人	主要管理階層相同	\$ 21,215	\$ 51,840

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(四) 取得不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	取 得	價 款
	111 年度	110 年度
主要管理階層相同 統盟實業發展(深圳)有限公司	\$ 16,410	\$ 36,492

(五) 承租協議

取得使用權資產

合併公司向母公司承租辦公室，租賃期間為 110 年 11 月至 113 年 10 月，租金每季支付。

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年	110 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
租賃負債	母 公 司	\$ 2,731	\$ 4,509

關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
<u>利息費用</u>		
母 公 司	\$ 25	\$ 46
<u>折舊費用</u>		
母 公 司	\$ 1,484	\$ 247

(六) 出租協議

營業租賃出租

合併公司以營業租賃出租土地及建築物予主要管理階層，租賃期間為一年，每年度重新簽訂，租金價格係議定，按月收取。

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

關 係 人 類 別 / 名 稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
主要管理階層相同		
統盟實業發展（深圳）有限公司	\$ 1,158	\$ 1,328
斯茂特科技（深圳）有限公司	2,792	3,053
	<u>\$ 3,950</u>	<u>\$ 4,381</u>

租賃收入彙總如下：

關 係 人 類 別 / 名 稱	111 年度	110 年度
主要管理階層相同		
統盟實業發展（深圳）有限公司	\$ 1,353	\$ 2,205
斯茂特科技（深圳）有限公司	3,109	3,198
	<u>\$ 4,462</u>	<u>\$ 5,403</u>

(七) 主要管理階層薪酬

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 15,366	\$ 14,946
退職後福利	195	195
	<u>\$ 15,561</u>	<u>\$ 15,141</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由董事會依照個人營運

參與程度、貢獻價值及國內外同業水準決定。

三三、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之未認列之合約承諾如下：

	111年12月31日	110年12月31日
購置不動產、廠房及設備	\$ 70,012	\$ 142,171

三四、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，具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣及新台幣千元

111年12月31日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 21,420	30.71 (美元：新台幣)	\$ 657,804
美元	399	23,410 (美元：越盾)	12,259
美元	8,630	6.96 (美元：人民幣)	265,034
歐元	10,543	32.72 (歐元：新台幣)	344,973
歐元	351	7.42 (歐元：人民幣)	11,496
人民幣	50,630	4.408 (人民幣：新台幣)	223,175
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	207	30.71 (美元：新台幣)	6,361
美元	847	23,410 (美元：越盾)	26,015
美元	23	15,510 (美元：印尼幣)	718
歐元	8,530	32.72 (歐元：新台幣)	279,102
人民幣	61,169	4.408 (人民幣：新台幣)	269,634

110 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	\$ 7,487 27.68 (美元：新台幣)	\$ 207,238
美 元	1,364 22,780 (美元：越盾)	37,752
美 元	13,183 6.37 (美元：人民幣)	364,893
歐 元	4,098 31.32 (歐元：新台幣)	128,354
歐 元	635 7.11 (歐元：人民幣)	19,877
人 民 幣	76,793 4.344 (人民幣：新台幣)	333,589
<u>外 幣 負 債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	6,287 27.68 (美元：新台幣)	174,032
美 元	764 22,780 (美元：越盾)	21,140
美 元	354 13,980 (美元：印尼幣)	9,549
歐 元	3,358 31.32 (歐元：新台幣)	105,168
人 民 幣	85,299 4.344 (人民幣：新台幣)	370,539

合併公司主要承擔美元、歐元及人民幣外幣匯率風險，以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

功 能 性 貨 幣	111 年度		110 年度	
	功 能 性 貨 幣 兒 表 達 貨 幣	淨兌換(損)益	功 能 性 貨 幣 兒 表 達 貨 幣	淨兌換(損)益
新 台 幣	1 (新台幣：新台幣)	\$ 32,021	1 (新台幣：新台幣)	(\$ 10,769)
越 盾	(越盾：新台幣)	1,411	0.00122 (越盾：新台幣)	1,577
印 尼 盾	(印尼盾：新台幣)	(734)	0.00198 (印尼盾：新台幣)	(259)
人 民 幣	(人民幣：新台幣)	36,579	4.344 (人民幣：新台幣)	(7,437)
		<u>\$ 69,277</u>		<u>(\$ 16,888)</u>

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

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。（無）
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。（附表三）
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。(附表四)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
9. 從事衍生工具交易。(附註七)
10. 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。(附表九)

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表六)

(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。(附表七)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。(附表八)
 - (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。(附表八)
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。(無)
 - (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。(無)

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比

例。(附表十)

三六、部門資訊

合併公司目前主要從事傳動產品之製造及銷售，是以合併公司彙總為單一營運部門報導。另合併公司提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與財務報表相同，是以 111 及 110 年度應報導之部門收入與營運結果暨資產衡量金額可參照 111 及 110 年度之合併資產負債表及合併綜合損益表。

(一) 地區別資訊

合併公司主要於三個地區營運—亞洲、歐洲及美洲地區。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

		來自外部客戶之收入	
		111 年度	110 年度
亞	洲	\$ 5,405,221	\$ 6,116,971
歐	洲	1,426,204	1,400,386
美	洲	284,858	233,626
		<u>\$ 7,116,283</u>	<u>\$ 7,750,983</u>

		非流動資產	資產
		111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
亞	洲	\$ 5,912,346	\$ 5,830,420
歐	洲	161,587	101,001
美	洲	48,088	44,180
		<u>\$ 6,122,021</u>	<u>\$ 5,975,601</u>

非流動資產不包括金融工具、存出保證金、遞延所得稅資產及採用權益法之投資。

(二) 主要客戶資訊

111 及 110 年度並無來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

住盟國際股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

編號	貸出資金之公司 (註明) 有 限公司 住盟證券(中國)有 限公司	貸與對象 (註明) 有 限公司 配件有限公司 超匯社國際(天津) 有限公司	貸出項目 其他應收款 其他應收此	是否 為 關 聯 公 司	本 期 最 高 餘 額 \$ (人民幣5,000千元) 88,160 (人民幣20,000千元)	未 結 額 \$ 22,040 (人民幣5,000千元) 88,160 (人民幣20,000千元)	實 際 動 支 金 額 \$ -	利 率 區 間 3.5% 2.5%	資 金 貸 與 性 質 (註2) 2 2	貸 款 金 額 (註3) \$ -	來 源 通 過 之 關 係 人 (註3) -	提 供 擔 保 之 人 (註3) -	擔 保 名 稱 無 無	保 費 \$ -	品 類 列 明 金 貸 與 限 額 (註1) \$ 5,707,745 34,923,289	最 大 金 貸 與 限 額 (註1) \$ 15,045,492 15,045,492	註 註
1				是													
2				是													

註1：係依各該公司權益總額之500%，但資金貸與總限額為母公司住盟國際權益總額之200%。

註2：資金貸與性質

(1) 有業務往來者填1。

(2) 有短期融通資金之必要者填2。

註3：係為最近一年度累積往來金額。

註4：相關金額係按期末1人民幣等於新台幣4.408元之匯率換算。

桂盟國際股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

編 號	背 書 保 證 者 公 司 名 稱	被 保 險 公 司 名 稱	保 險 對 象	關 聯 公 司	對 單 一 公 司 背 書 保 險 之 限 額 (註 1)	本 期 最 高 背 書 保 險 額 (USD 12,000 千元)	期 背 書 保 險 額 (註 2)	未 實 際 動 支 金 額	以 財 產 擔 保 之 金 額	擔 保 金 額 淨 值 之 比 率 (%)	累 計 背 書 保 險 金 額 佔 最 近 期 財 務 報 表 淨 值 之 比 率 (%)	背 書 保 險 金 額 (註 1)	保 險 限 額 (註 1)	保 險 額 對 子 母 公 司 之 背 書 保 險 總 額 之 比 率 (%)	子 公 司 對 母 公 司 之 背 書 保 險 總 額 之 比 率 (%)	子 公 司 對 母 公 司 之 背 書 保 險 總 額 之 比 率 (%)	子 公 司 對 母 公 司 之 背 書 保 險 總 額 之 比 率 (%)	子 公 司 對 母 公 司 之 背 書 保 險 總 額 之 比 率 (%)	子 公 司 對 母 公 司 之 背 書 保 險 總 額 之 比 率 (%)	子 公 司 對 母 公 司 之 背 書 保 險 總 額 之 比 率 (%)
0	本 公 司	KMC (BVI) Holding Co., Ltd. 桂盟鏈條 (越南) 責任有限公司		子 公 司 (間接持股 100%) 子 公 司 (間接持股 100%)	\$ 15,045,492	\$ 368,520 (USD 12,000 千元)	\$ 368,520 (USD 12,000 千元)	\$ -	\$ -	4.90	6.12	\$ 15,045,492	15,045,492	Y	Y	N	N	N	N	N

註 1：依權益之 200%。

註 2：依規董事會決議通過之借款額度背書保證金額。

註 3：相關金額係按期末 1 美金等於新台幣 30.71 元之匯率換算。

桂盟國際股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

買、賣之公司 本公司	有價證券種類及名稱 桂盟企業股份有限公司股票	帳列科目 採權益法之投資	交易對象 桂盟企業股份有限公司	關係 100% 轉投資之子公司	期股 88,600,000	初買		入賣		出期		末額
						數量	金額	數量	金額	處分損益	股數	金額
							\$ 8,375,846	1,400,000	\$ 1,400,000	-	90,000,000	\$ 9,076,647

註：採用權益法之投資金額係包含採用權益法之子公司綜合利益份額 824,999 千元、獲配現金股利 899,183 千元、國外營運機構財務報表換算之兌換差額 184,848 千元及未實現毛利 109,863 千元。

桂盟國際股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表四

進(銷)公司	交易對象名稱	關係人	交易		請		形交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)		票據、帳款		註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單據	價投	信用期	金額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	備	
本公司	KMC Chain Europe N.V.	子公司	銷	貨	(\$1,317,550)	(37)	月結 90 天或採預收方式	無非關係人交易可供比較	月結 90 天或採預收方式	\$ 340,041	60		
	KMC Chain American Corporation	子公司	銷	貨	(164,193)	(5)	月結 90 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	16,786	3		
	Wincorp Enterprises Limited	主要管理階層相同	銷	貨	(136,286)	(4)	月結 90 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	17,358	3		
	桂盟企業公司	子公司	進	貨	1,036,276	55	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	(343,001)	(56)		
	桂盟鏈條(深圳)有限公司	子公司	進	貨	683,952	37	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	(251,072)	(41)		
桂盟企業股份有限公司	桂盟鏈條(深圳)有限公司	子公司	進	貨	104,498	16	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	(278)	(1)		
超匯桂盟(天津)有限公司	蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司	兄弟公司	銷	貨	(250,597)	(34)	月結 90 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	60,920	37		
	桂盟實業有限公司	兄弟公司	銷	貨	(115,004)	(16)	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	15,565	10		
	蘇州鑫祺亞貿易有限公司	兄弟公司	銷	貨	(322,762)	(44)	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	75,161	46		
桂盟鏈條(深圳)有限公司	蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司	兄弟公司	銷	貨	(115,685)	(10)	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	16,305	5		
超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司	兄弟公司	銷	貨	(208,029)	(31)	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	19,549	18		
	太倉欽克國際貿易有限公司	兄弟公司	銷	貨	(189,877)	(28)	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	26,788	25		
	蘇州鑫祺亞貿易有限公司	兄弟公司	銷	貨	(106,126)	(16)	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	30,080	28		
桂盟鏈條(越南)責任有限公司	越南興業有限公司	兄弟公司	銷	貨	(285,607)	(67)	以議價方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	52,792	86		

桂盟國際股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表五

帳 款 項 之 公 司	應 收 公 司	交 易 人 名 稱	與 交 易 人 之 關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	轉 期 率	逾 期		應 收 關 係 人 款 項 式 樣	應 收 後 收 回 金 額	項 損 失 金 額	抵 備 金 額
						金	金				
本公司		KMC Chain Europe N.V.	子 公 司	\$ 340,041	6.58	\$	-	-	\$ 235,845	\$	-
桂盟鏈條（深圳）有限公司		本公司	母 公 司	251,072	2.34		-	-	127,289		-
桂盟企業股份有限公司		本公司	母 公 司	343,001	2.9		-	-	187,035		-

桂盟國際股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地匯...等相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

附表六

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原 本 期	始 期	投 資 期 末	資 金 年 底	額 期 股	末 數 比 率 %	持 有 面 金	有 額 本 期	被 投 資 公 司 本 期 認 列 之 損 益	備 註
本公司	桂盟企業股份有限公司	台灣	各種鏈條、自行車零件之製造與銷售	\$ 7,961,427		\$ 7,261,427		90,000,000	100	\$ 9,076,647	\$ 834,665	\$ 820,509	
	普絡股份有限公司	台灣	各種自行車零件之銷售	12,250		12,250		1,225,000	49	13,735	2,698	1,322	
	科恩斯工業股份有限公司	台灣	鏈條有關之設備、原料買賣及產品設計業務	597,520		597,520		3,253,812	100	668,932	46,017	46,017	
	凱盟股份有限公司	台灣	自行車零件之銷售	80,000		30,000		1,500,000	100	65,737	(9,785)	(9,785)	
	桂盟興業（越南）有限公司	越南	機車零件之銷售	30,710 （美金 1,000 千元）		27,680 （美金 1,000 千元）		-	100	24,897	(2,303)	(2,303)	
	KMC Global GmbH	德國	自行車鏈條以外之零件銷售	32,720 （歐元 1,000 千元）		-		-	100	31,061	(1,589)	(1,589)	
桂盟企業股份有限公司	KMC(BVI) Holding Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	15,969 （美金 520 千元）		14,394 （美金 520 千元）		520,000	100	472,469	26,686		
	KMC Chain Europe N.V.	荷蘭	各種自行車鏈條及配件之銷售	320,919		320,919		100	100	786,003	91,571		
	KMC Chain American Corporation	美國	各種自行車鏈條及配件之銷售	130,845		130,845		10,000	100	259,845	41,288		
	P.T. Kuei Meng Chain Indonesia	印尼	各種機車鏈條及配件之銷售	24,750		24,750		-	99	17,194	(4,353)		
KMC (BVI) Holding Co., Ltd.	桂盟鏈條（越南）責任有限公司	越南	各種鏈條及配件之製造與銷售	92,130 （美金 3,000 千元）		83,040 （美金 3,000 千元）		-	100	472,230	26,685		
KMC Chain Europe N.V.	KME B.V.	荷蘭	自有不動產及廠房租賃	135,641 （歐元 4,146 千元）		-		120	100	136,195	530		

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

佳盟國際股份有限公司及其子公司
大陸投資實況

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註1)	本自台幣匯出金額	本自台幣匯出金額	本自台幣匯出金額	本自台幣匯出金額	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(註2)	本期末面額	投資金額	截至本期末已匯回投資收益	註
佳盟投資(中國)有限公司	投資業務	\$ 4,679,414 (人民幣1,061,573千元)	1.(1)	\$ 5,036,936	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 402,457	100	\$ 402,457	\$ 6,984,638	\$ -	-	
起盟投資(天津)有限公司	各種自行車組裝及配件之製造與銷售	391,386 (人民幣86,790千元)	1.(3)	1.(3)	-	-	-	18,001	100	12,085	686,300	-	-	註5
太倉林克國際貿易有限公司	各種自行車組裝及配件之銷售	8,816 (人民幣2,000千元)	1.(3)	1.(3)	-	-	-	7,990	100	7,990	21,276	-	-	
蘇州佳盟科思斯工業有限公司	各種自行車組裝及配件之銷售	8,816 (人民幣2,000千元)	1.(3)	1.(3)	-	-	-	208,871	100	208,871	221,612	-	-	
佳盟總機(深圳)有限公司	各種自行車組裝及配件之製造與銷售	766,146 (人民幣173,808千元)	1.(3)	1.(3)	-	-	-	53,053	100	20,382	2,335,828	-	-	註5
起盟投資(蘇州)有限公司	各種自行車組裝及配件之製造與銷售	355,734 (人民幣80,702千元)	1.(3)	1.(3)	-	-	-	13,882	100	2,615	921,291	-	-	註5
深圳市科思斯汽車零件有限公司	汽車正時系統零件之製造與銷售	180,728 (人民幣41,000千元)	1.(3)	1.(3)	-	-	-	17,671	100	11,831	299,165	-	-	註5
深圳市金仕通電子有限公司	車庫門組件之製造與銷售	39,672 (人民幣9,000千元)	1.(3)	1.(3)	-	-	-	59,275	100	56,661	366,223	-	-	註5
佳盟實業有限公司	車庫門組件之銷售	4,408 (人民幣1,000千元)	1.(3)	1.(3)	-	-	-	39,946	100	39,946	56,615	-	-	
蘇州直鎮亞貿易有限公司	各種自行車組裝及配件之製造與銷售	48,488 (人民幣11,000千元)	1.(3)	1.(3)	-	-	-	3,154	100	2,482	240,209	-	-	註5
佳盟國際貿易(太倉)有限公司	機車零件之銷售	8,816 (人民幣2,000千元)	1.(3)	1.(3)	-	-	-	5,747	100	5,747	11,731	-	-	
科思斯(蘇州)汽車零件有限公司	汽車正時系統零件之製造及銷售	141,056 (人民幣32,000千元)	1.(3)	1.(3)	-	-	-	2,355	100	(2,355)	138,706	-	-	

本期末大陸地區合計自台灣匯出總金額	本期末大陸地區投資總金額	本期末大陸地區投資總金額	本期末大陸地區投資總金額	本期末大陸地區投資總金額
\$ 54,676,073 (人民幣1,060,815千元)	\$ 56,065,778 (美元197,518千元)	\$ - (美元3)	\$ - (美元3)	\$ - (美元3)

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(請註明第三地區之投資公司)。
- (3) 其他方式(由佳盟投資(中國)有限公司直接投資)。

註2：係根據投資公司同期間經台灣母公司會計師查核之財務報表計算。

註3：依經濟部97年8月29日經審字第0970460680號令修正發布之「在大陸地區從事投資或技術合作審查準則」第5條，佳盟實業公司係取得經濟部工業局核發符合營運總部營業範圍證明文件之企業，是以對大陸地區投資無上限制之規定。

註4：相關金額係按期末1人民幣等於新台幣4.408元及1美元等於新台幣30.71元之匯率換算。

註5：本期認列投資損益與被投資公司本期損益之差異係投資成本與股權淨值之差之攤銷。

桂盟國際股份有限公司及子公司

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表八

本公司 本公司 桂盟企業股份有 限公司 科恩斯工業股份 有限公司	交易對象 桂盟鏈條(深圳)有限公司 桂盟鏈條(深圳)有限公司 深圳市科恩斯汽車零配件有 限公司	關 子公 司 兄 弟 公 司 兄 弟 公 司	交易		情形		交易金額與一般交易原形及價格	之單	同因	應收(付)		應收、應付、未實現利益(損失)
			進	(銷)貨	進	(銷)貨	估總進之比率(%)	估總進之比率(%)		額	額	
			進	貨	\$ 683,952	18	月結120天	相	當	(\$ 251,072)	(41)	\$ 3,711
			進	貨	104,498	3	月結60天	相	當	278	(1)	302
			進	貨	52,873	1	月結60天	相	當	(15,963)	(80)	-

桂盟國際股份有限公司及子公司

民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附表九

[illegible]

(接次頁)

[illegible]

4: 上表所列之所有交易均於編製合併財務報告時已完全符合證券法令之規定。

桂盟國際股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表十

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數（股）	持股比例（％）
全仕通實業股份有限公司	47,412,256	37.63
儷澤投資股份有限公司	7,902,042	6.27
尤 文 英	7,902,040	6.27

桂盟國際股份有限公司及子公司

不動產、廠房及設備變動明細表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十一

單位：新台幣千元

	土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	租 賃 政 良	辦 公 設 備	其 他 設 備	建 造 中 之 不 動 產	合 計
成本									
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 238,131	\$ 2,551,368	\$ 1,560,798	\$ 67,803	\$ 2,245	\$ 38,991	\$ 302,290	\$ 87,762	\$ 4,849,388
增 添	-	7,945	166,736	3,321	-	5,559	31,408	305,383	520,352
處 分	-	(64)	(38,410)	(3,137)	-	(135)	(11,703)	-	(53,449)
重 分 類	-	14,591	34,302	279	-	15,137	1,492	(25,999)	39,802
外幣兌換差額之影響	(880)	(22,919)	(13,202)	(595)	(63)	(2,729)	(2,160)	(470)	(43,018)
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 237,251	\$ 2,550,921	\$ 1,710,224	\$ 67,671	\$ 2,182	\$ 56,823	\$ 321,327	\$ 366,676	\$ 5,313,075
累積折舊及減損									
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 654,883	\$ 833,745	\$ 47,507	\$ 2,140	\$ 28,163	\$ 168,318	\$ -	\$ 1,734,756
處 分	-	-	(26,927)	(2,655)	-	(128)	(10,986)	-	(40,696)
認列減損損失	-	6,079	-	-	-	-	-	-	6,079
折舊費用	-	87,908	115,776	5,102	65	5,168	49,412	-	263,431
重 分 類	-	-	(8,817)	-	-	1,067	(1,067)	-	(8,817)
外幣兌換差額之影響	-	(6,008)	(6,772)	(64)	(61)	(1,652)	(1,127)	-	(15,884)
110 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 742,862	\$ 907,005	\$ 49,890	\$ 2,144	\$ 32,618	\$ 204,550	\$ -	\$ 1,939,069
110 年 12 月 31 日淨額	\$ 237,251	\$ 1,808,059	\$ 803,219	\$ 17,781	\$ 38	\$ 24,205	\$ 116,777	\$ 366,676	\$ 3,374,006
成本									
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 237,251	\$ 2,550,921	\$ 1,710,224	\$ 67,671	\$ 2,182	\$ 56,823	\$ 321,327	\$ 366,676	\$ 5,313,075
增 添	7,811	124,420	98,157	4,998	-	7,819	36,702	124,373	404,280
處 分	(2,640)	(33,247)	(79,711)	(2,900)	-	(3,413)	(19,120)	(733)	(141,764)
重 分 類	-	-	91,915	-	-	3,319	17,091	(38,867)	73,458
外幣兌換差額之影響	2,497	45,809	44,087	1,641	239	1,717	4,926	5,159	106,075
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 244,919	\$ 2,687,903	\$ 1,864,672	\$ 71,410	\$ 2,421	\$ 66,265	\$ 360,926	\$ 456,608	\$ 5,755,124
累積折舊及減損									
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 742,862	\$ 907,005	\$ 49,890	\$ 2,144	\$ 32,618	\$ 204,550	\$ -	\$ 1,939,069
處 分	-	(15,131)	(46,536)	(2,245)	-	(3,045)	(18,323)	-	(85,280)
折舊費用	-	89,917	131,825	5,017	40	7,884	52,970	-	287,653
重 分 類	-	-	(7,627)	-	-	37	(172)	-	(7,762)
外幣兌換差額之影響	-	11,666	27,335	1,270	237	810	3,067	-	44,385
111 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 829,314	\$ 1,012,002	\$ 53,932	\$ 2,421	\$ 38,304	\$ 242,092	\$ -	\$ 2,178,065
111 年 12 月 31 日淨額	\$ 244,919	\$ 1,858,589	\$ 852,670	\$ 17,478	\$ -	\$ 27,961	\$ 118,834	\$ 456,608	\$ 3,577,059

附件五

桂盟國際股份有限公司

112 年第二季合併財務報告暨會計師核閱報告

桂盟國際股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國112及111年第2季

地址：台南市永康區中華路425號8樓之5

電話：(06)303-7111

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師核閱報告	3~4	-
四、合併資產負債表	5	-
五、合併綜合損益表	6~7	-
六、合併權益變動表	8	-
七、合併現金流量表	9~10	-
八、合併財務報告附註		
(一) 公司沿革	11	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	11	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11~12	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	12~14	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	14	五
(六) 重要會計項目之說明	14~44, 62	六~三三
(七) 關係人交易	44~47	三四
(八) 質抵押之資產	-	-
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	47	三五
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 其 他	48~49	三六
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	50, 52~55, 59~60	三七
2. 轉投資事業相關資訊	50, 56	三七
3. 大陸投資資訊	50~51, 57~58	三七
4. 主要股東資訊	51, 61	三七
(十四) 部門資訊	51	三八

會計師核閱報告

桂盟國際股份有限公司 公鑒：

前 言

桂盟國際股份有限公司及其子公司民國 112 年及 111 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日，以及民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表、民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範 圍

本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達桂盟國際股份有限公司及其子公司民國 112 年及 111 年 6 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日之合併財務績效，以及民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



李季珍

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

會計師 楊 朝 欽



楊朝欽

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 112 年 8 月 10 日

合併資產負債表
民國 112 年 6 月 30 日暨民國 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日

單位：新台幣千元

代碼	資	112年6月30日			111年12月31日			111年6月30日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
1100	流動資產									
1136	現金及約當現金(附註六)	\$	3,348,391	28	\$	3,392,135	27	\$	2,476,199	20
1150	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註八)		298,927	2		263,827	2		284,814	2
1160	應收票據(附註九及二八)		73,460	1		69,548	1		66,477	1
1170	應收票據—關係人(附註九、二八及三四)		2,141	-		-	-		-	-
1180	應收帳款淨額(附註九及二八)		829,192	7		913,292	8		1,279,041	11
1200	應收帳款—關係人(附註九、二八及三四)		25,469	-		17,473	-		58,375	-
1220	其他應收款(附註三四)		6,618	-		27,362	-		32,612	-
130X	本期所得稅資產		469	-		1,156	-		1,042	-
1421	存貨(附註十)		1,057,983	9		1,309,816	11		1,262,718	10
1479	預付款項(附註十二)		149,256	1		158,413	1		355,111	3
11XX	其他流動資產(附註十二)		59,620	1		40,714	-		73,817	1
	流動資產總計		5,851,526	49		6,193,736	50		5,890,206	48
	非流動資產									
1550	採用權益法之投資(附註十三)		12,901	-		13,735	-		13,116	-
1600	不動產、廠房及設備(附註十四及三四)		3,469,671	29		3,577,059	29		3,588,032	30
1755	使用權資產(附註十五及三四)		815,650	7		851,560	7		870,156	7
1760	投資性不動產(附註十六)		106,653	1		114,713	1		119,835	1
1805	商譽(附註十八)		1,339,346	11		1,340,461	11		1,340,737	11
1821	其他無形資產(附註十九)		144,085	1		155,791	1		167,315	1
1840	遞延所得稅資產(附註四)		151,443	1		105,218	1		82,714	1
1960	預付投資款(附註十三)		-	-		-	-		7,828	-
1980	其他金融資產—非流動(附註十一)		1,869	-		1,869	-		1,869	-
1990	其他非流動資產(附註十二)		100,723	1		89,444	-		65,119	1
15XX	非流動資產總計		6,142,341	51		6,249,850	50		6,256,721	52
1XXX	資產總計	\$	11,993,867	100	\$	12,443,586	100	\$	12,146,927	100
代碼	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款(附註二一)	\$	541,729	5	\$	457,102	4	\$	1,151,209	9
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註七)		-	-		2,506	-		827	-
2130	合約負債—流動(附註二八)		32,972	-		32,006	-		63,164	1
2150	應付票據(附註二二)		944	-		944	-		944	-
2170	應付帳款(附註二二)		218,832	2		256,992	2		448,806	4
2180	應付帳款—關係人(附註二二及三四)		19,644	-		21,215	-		55,013	-
2209	其他應付款(附註二三)		287,082	2		406,555	3		342,921	3
2216	應付股利		429,660	4		567,000	5		567,000	5
2230	本期所得稅負債		154,739	1		479,406	4		293,082	2
2280	租賃負債—流動(附註十五及三四)		5,938	-		6,030	-		5,559	-
2320	一年內到期之長期借款及應付公司債(附註二十及二一)		1,075,672	9		993,942	8		3,000	-
2399	其他流動負債		1,984	-		2,245	-		2,162	-
21XX	流動負債總計		2,769,196	23		3,225,943	26		2,933,687	24
	非流動負債									
2530	應付公司債(附註二十)		-	-		-	-		990,298	8
2540	長期借款(附註二一)		1,276,500	11		1,191,000	10		532,400	5
2550	負債準備—非流動(附註二四)		330	-		-	-		-	-
2570	遞延所得稅負債(附註四)		441,810	4		453,690	4		461,501	4
2580	租賃負債—非流動(附註十五及三四)		4,294	-		7,385	-		8,782	-
2630	長期遞延收入(附註四及二五)		5,725	-		-	-		-	-
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四)		39,960	-		39,674	-		45,091	-
2670	其他非流動負債		2,962	-		2,974	-		3,211	-
25XX	非流動負債總計		1,771,581	15		1,694,723	14		2,041,283	17
2XXX	負債總計		4,540,777	38		4,920,666	40		4,974,970	41
	歸屬於本公司業主之權益(附註二七)									
3110	普通股股本		1,260,000	10		1,260,000	10		1,260,000	10
3200	資本公積		1,633,538	14		1,633,538	13		1,633,538	13
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積		1,119,108	9		1,064,548	9		951,837	8
3320	特別盈餘公積		596,090	5		554,250	4		547,168	5
3350	未分配盈餘		3,588,862	30		3,650,519	29		3,429,882	28
3300	保留盈餘總計		5,304,060	44		5,269,317	42		4,928,887	41
3400	其他權益	(	744,656)	(6)	(	640,109)	(5)	(	650,656)	(5)
31XX	本公司業主之權益總計		7,452,942	62		7,522,746	60		7,171,769	59
36XX	非控制權益		148	-		174	-		188	-
3XXX	權益總計		7,453,090	62		7,522,920	60		7,171,957	59
	負債與權益總計	\$	11,993,867	100	\$	12,443,586	100	\$	12,146,927	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

桂盟國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日以及民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代 碼		112年4月1日至6月30日		111年4月1日至6月30日		112年1月1日至6月30日		111年1月1日至6月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額（附註二八及三四）	\$ 1,234,184	100	\$ 1,890,990	100	\$ 2,548,113	100	\$ 3,802,074	100
5110	銷貨成本（附註十及二九）	<u>748,550</u>	<u>61</u>	<u>969,605</u>	<u>51</u>	<u>1,510,378</u>	<u>59</u>	<u>1,989,381</u>	<u>52</u>
5900	營業毛利	<u>485,634</u>	<u>39</u>	<u>921,385</u>	<u>49</u>	<u>1,037,735</u>	<u>41</u>	<u>1,812,693</u>	<u>48</u>
	營業費用（附註九、二九及三四）								
6100	推銷費用	89,045	7	148,301	8	181,877	7	266,998	7
6200	管理費用	104,775	8	117,224	6	230,971	9	230,621	6
6300	研究發展費用	9,640	1	14,836	1	35,703	1	37,394	1
6450	預期信用減損回升利益	(<u>2,391</u>)	-	(<u>5,434</u>)	(<u>1</u>)	(<u>8,294</u>)	-	(<u>1,878</u>)	-
6000	營業費用合計	<u>201,069</u>	<u>16</u>	<u>274,927</u>	<u>14</u>	<u>440,257</u>	<u>17</u>	<u>533,135</u>	<u>14</u>
6510	其他收益及費損淨額（附註二九）	(<u>48</u>)	-	(<u>201</u>)	-	(<u>528</u>)	-	<u>723</u>	-
6900	營業淨利	<u>284,517</u>	<u>23</u>	<u>646,257</u>	<u>35</u>	<u>596,950</u>	<u>24</u>	<u>1,280,281</u>	<u>34</u>
	營業外收入及支出（附註四、七、二十、二九及三四）								
7100	利息收入	20,739	2	8,508	-	36,192	1	15,807	-
7010	其他收入	13,534	1	16,551	1	44,780	2	26,169	1
7020	其他利益及損失	15,859	1	18,962	1	(4,184)	-	18,415	-
7060	採用權益法之關聯企業利益之份額	287	-	422	-	356	-	703	-
7510	財務成本	(<u>10,239</u>)	(<u>1</u>)	(<u>4,708</u>)	-	(<u>19,917</u>)	(<u>1</u>)	(<u>9,012</u>)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>40,180</u>	<u>3</u>	<u>39,735</u>	<u>2</u>	<u>57,227</u>	<u>2</u>	<u>52,082</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	324,697	26	685,992	37	654,177	26	1,332,363	35
7950	所得稅費用（附註四及三十）	<u>105,000</u>	<u>8</u>	<u>165,423</u>	<u>9</u>	<u>189,808</u>	<u>8</u>	<u>313,167</u>	<u>8</u>
8200	本期淨利	<u>219,697</u>	<u>18</u>	<u>520,569</u>	<u>28</u>	<u>464,369</u>	<u>18</u>	<u>1,019,196</u>	<u>27</u>
	其他綜合損益（附註二七及三十）								
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	(174,699)	(14)	(103,488)	(6)	(130,676)	(5)	177,641	4
8399	與可重分類之項目所得稅	<u>26,137</u>	<u>2</u>	-	-	<u>26,137</u>	<u>1</u>	-	-
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	(<u>148,562</u>)	(<u>12</u>)	(<u>103,488</u>)	(<u>6</u>)	(<u>104,539</u>)	(<u>4</u>)	<u>177,641</u>	<u>4</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 71,135</u>	<u>6</u>	<u>\$ 417,081</u>	<u>22</u>	<u>\$ 359,830</u>	<u>14</u>	<u>\$ 1,196,837</u>	<u>31</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年4月1日至6月30日		111年4月1日至6月30日		112年1月1日至6月30日		111年1月1日至6月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	淨利(損)歸屬於：								
8610	本公司業主	\$ 219,709	18	\$ 520,582	28	\$ 464,403	18	\$ 1,019,226	27
8620	非控制權益	(12)	-	(13)	-	(34)	-	(30)	-
8600		<u>\$ 219,697</u>	<u>18</u>	<u>\$ 520,569</u>	<u>28</u>	<u>\$ 464,369</u>	<u>18</u>	<u>\$ 1,019,196</u>	<u>27</u>
	綜合損益總額歸屬於：								
8710	本公司業主	\$ 71,143	6	\$ 417,094	22	\$ 359,856	14	\$ 1,196,867	31
8720	非控制權益	(8)	-	(13)	-	(26)	-	(30)	-
8700		<u>\$ 71,135</u>	<u>6</u>	<u>\$ 417,081</u>	<u>22</u>	<u>\$ 359,830</u>	<u>14</u>	<u>\$ 1,196,837</u>	<u>31</u>
	每股盈餘(附註三一)								
9710	基 本	\$ 1.74		\$ 4.13		\$ 3.69		\$ 8.09	
9810	稀 釋	1.68		3.98		3.55		7.78	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



民國 112 年

合併權益變動表

民國 112 年

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

會計主管：陳泳仁

董事長：吳盈進

桂盟國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣千元

代 碼		112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 654,177	\$ 1,332,363
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	166,543	161,924
A20200	攤銷費用	11,403	20,521
A20300	預期信用迴轉利益	(8,294)	(1,878)
A20900	財務成本	19,917	9,012
A21200	利息收入	(36,192)	(15,807)
A22300	採用權益法之關聯企業利益之份額	(356)	(703)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失（利 益）	528	(723)
A23700	存貨跌價損失	18,796	2,988
A24100	外幣未實現兌換損失（利益）	(721)	7,441
	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	-	640
A31130	應收票據（含關係人）	(6,053)	(2,812)
A31150	應收帳款	90,896	(51,430)
A31160	應收帳款－關係人	(11,116)	32,078
A31180	其他應收款	22,733	(17)
A31200	存 貨	232,934	33,996
A31230	預付款項	9,157	(41,404)
A31240	其他流動資產	(19,451)	7,993
A31990	其他非流動資產	-	(1,973)
A32110	透過損益按公允價值衡量之金融負 債	(2,506)	827
A32125	合約負債	966	(25,266)
A32150	應付帳款	(38,165)	40,019
A32160	應付帳款－關係人	(4,130)	5,075
A32180	其他應付款	(111,263)	(19,598)
A32990	遞延收入	(1,403)	-
A32200	負債準備	330	-
A32230	其他流動負債	(261)	71
A32240	淨確定福利負債	286	335
A33000	營運產生之現金	988,755	1,493,672
A33500	支付之所得稅	(551,510)	(477,768)
AAAA	營業活動之淨現金流入	437,245	1,015,904

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
	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	(\$ 35,100)	(\$ 77,617)
B02000	預付投資款增加	-	(7,828)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(141,017)	(250,555)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	3,872	28,838
B03700	存出保證金增加	(318)	(4,032)
B03800	存出保證金減少	1,219	959
B04500	購置無形資產	(3,071)	(3,335)
B06800	其他非流動資產減少	306	71
B07100	預付設備款增加	-	(10,729)
B07200	預付設備款減少	995	-
B07500	收取之利息	35,393	15,308
BBBB	投資活動之淨現金流出	(137,721)	(308,920)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	2,788,348	2,208,296
C00200	短期借款減少	(2,696,846)	(1,590,984)
C00500	應付短期票券增加	200,532	250,328
C00600	應付短期票券減少	(214,281)	(500,508)
C01600	舉借長期借款	1,687,703	611,800
C01700	償還長期借款	(1,517,000)	(470,000)
C04020	租賃負債本金償還	(3,057)	(2,271)
C03000	收取存入保證金	66	221
C04500	發放現金股利	(567,000)	(850,500)
C05600	支付之利息	(2,545)	(4,572)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(324,080)	(348,190)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(19,188)	86,781
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	(43,744)	445,575
E00100	期初現金及約當現金餘額	3,392,135	2,030,624
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 3,348,391	\$ 2,476,199

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



桂盟國際股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於 78 年 4 月，原名訊康科技公司，於 101 年 7 月更名為目前之名稱，主要業務為各種鏈條、汽機車零件、自行車零件之買賣與進出口業務。

本公司股票於 82 年 8 月奉准公開發行，並自 84 年 12 月起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣，並於 111 年 3 月 8 日經台灣證券交易所核准上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 8 月 10 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

(二) 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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」	註 3

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

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

註 3：於此等修正發布後，例外規定及揭露已適用之事實，立即適用，並依 IAS 8 之規定追溯適用；其他揭露規定於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用，期中期間結束日為 2023 年 12 月 31 日以前者之期中財務報導不適用該等其他揭露規定。

截至本合併財務報告通過董事會日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度合併財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 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。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十七、附表五及六。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 111 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 政府補助

合併公司所取得低於市場利率之政府貸款，其收取之貸款金額與依當時市場利率計算之貸款公允價值兩者間之差額係認列為政府補助。

2. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

3. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

請參閱 111 年度合併財務報告之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源說明。

六、現金及約當現金

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
庫存現金及週轉金	\$ 8,526	\$ 4,766	\$ 4,155
銀行支票及活期存款	1,599,873	1,987,743	1,419,688
約當現金(原始到期日在 3 個月以內之投資)			
銀行定期存款	1,603,986	1,365,845	1,033,023
附買回債券	136,006	33,781	19,333
	<u>\$ 3,348,391</u>	<u>\$ 3,392,135</u>	<u>\$ 2,476,199</u>

銀行定期存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
銀行定期存款	1%~5.3%	0.54%~8.2%	0.32%~3.5%
附買回債券	0.7%~5.15%	4.05%	0.24%~1.15%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具一流動

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
<u>金融負債</u>			
持有供交易			
衍生工具（未指定避險）			
一遠期外匯合約	\$ -	\$ 2,506	\$ 827

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：

111 年 12 月 31 日

	幣 別	到 期 日	合 約 金 額（千 元）
買入遠期外匯	歐元兌人民幣	112.1.30	EUR 600/RMB 4,253
	歐元兌人民幣	112.2.24	EUR 600/RMB 4,256
	歐元兌人民幣	112.3.31	EUR 540/RMB 3,831

111 年 6 月 30 日

	幣 別	到 期 日	合 約 金 額（千 元）
買入遠期外匯	美金兌人民幣	111.8.8	USD 300/RMB 1,928
	美金兌人民幣	111.8.22	USD 500/RMB 3,347
	美金兌人民幣	111.9.8	USD 400/RMB 2,574
	美金兌人民幣	111.9.22	USD 610/RMB 4,088

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險，惟因不符合有效避險條件，是以不適用避險會計。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
<u>流 動</u>			
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ 298,927	\$ 263,827	\$ 284,814

截至 112 年 6 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間分別為年利率 2.1%~9%、0.8%~6.8%及 0.5%~5.6%。

九、應收票據（含關係人）及應收帳款（含關係人）

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
<u>應收票據—因營業而發生</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 73,460	\$ 69,548	\$ 66,477
應收票據—關係人	\$ 2,141	\$ -	\$ -
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 852,058	\$ 944,925	\$ 1,300,179
減：備抵損失	22,866	31,633	21,138
	\$ 829,192	\$ 913,292	\$ 1,279,041
應收帳款—關係人	\$ 25,469	\$ 17,473	\$ 58,375

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 180 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、產業經濟情勢等。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，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。

合併公司衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

（一）應收票據

合併公司 112 年 6 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日並無已逾期之應收票據，故並無提列備抵損失。

(二) 應收帳款

112 年 6 月 30 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0%~2%	0%~10%	0%~25%	0%~40%	100%	
總帳面金額	\$ 806,369	\$ 40,868	\$ 7,694	\$ 8,796	\$ 13,800	\$ 877,527
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(2,689)	(573)	(1,620)	(4,184)	(13,800)	(22,866)
攤銷後成本	<u>\$ 803,680</u>	<u>\$ 40,295</u>	<u>\$ 6,074</u>	<u>\$ 4,612</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 854,661</u>

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0%~2%	0%~10%	0%~25%	0%~40%	100%	
總帳面金額	\$ 799,371	\$ 137,696	\$ 1,694	\$ 765	\$ 22,872	\$ 962,398
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(753)	(7,287)	(356)	(365)	(22,872)	(31,633)
攤銷後成本	<u>\$ 798,618</u>	<u>\$ 130,409</u>	<u>\$ 1,338</u>	<u>\$ 400</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 930,765</u>

111 年 6 月 30 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0%~2%	0%~10%	0%~25%	0%~40%	100%	
總帳面金額	\$1,247,680	\$ 79,558	\$ 13,508	\$ 1,716	\$ 16,092	\$1,358,554
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,166)	(1,960)	(1,389)	(537)	(16,086)	(21,138)
攤銷後成本	<u>\$1,246,514</u>	<u>\$ 77,598</u>	<u>\$ 12,119</u>	<u>\$ 1,179</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$1,337,416</u>

備抵損失之變動資訊如下：

	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
期初餘額	\$ 31,633	\$ 53,781
本期迴轉減損損失	(8,294)	(1,878)
本期沖銷	(70)	(31,937)
外幣換算差額	(403)	1,172
期末餘額	<u>\$ 22,866</u>	<u>\$ 21,138</u>

十、存 貨

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
商 品	\$ 325,281	\$ 321,517	\$ 132,317
製 成 品	162,479	234,928	251,075
在 製 品	267,542	338,713	398,990
原 物 料	<u>302,681</u>	<u>414,658</u>	<u>480,336</u>
	<u>\$ 1,057,983</u>	<u>\$ 1,309,816</u>	<u>\$ 1,262,718</u>

112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日與存貨相關之銷貨成本包括項目列示如下：

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
已銷售之存貨成本	\$ 762,338	\$ 1,010,158	\$ 1,528,473	\$ 2,063,637
存貨跌價損失（回升利 益）	6,302	(2,702)	18,796	2,988
下腳收入	(20,090)	(37,851)	(36,891)	(77,244)
	<u>\$ 748,550</u>	<u>\$ 969,605</u>	<u>\$ 1,510,378</u>	<u>\$ 1,989,381</u>

十一、其他金融資產－非流動

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
人壽保險現金解約價值	<u>\$ 1,869</u>	<u>\$ 1,869</u>	<u>\$ 1,869</u>

十二、預付款項及其他資產

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
<u>預付款項</u>			
預付購料款	\$ 65,085	\$ 94,531	\$ 274,201
預付款項	<u>84,171</u>	<u>63,882</u>	<u>80,910</u>
	<u>\$ 149,256</u>	<u>\$ 158,413</u>	<u>\$ 355,111</u>
<u>流 動</u>			
進項稅額	\$ 48,776	\$ 16,177	\$ 39,899
留抵稅額	6,236	19,185	27,380
其 他	<u>4,608</u>	<u>5,352</u>	<u>6,538</u>
	<u>\$ 59,620</u>	<u>\$ 40,714</u>	<u>\$ 73,817</u>
<u>非 流 動</u>			
預付設備款	\$ 80,659	\$ 68,547	\$ 54,592
存出保證金	5,935	7,007	6,033
其 他	<u>14,129</u>	<u>13,890</u>	<u>4,494</u>
	<u>\$ 100,723</u>	<u>\$ 89,444</u>	<u>\$ 65,119</u>

十三、採用權益法之投資及預付投資款

(一) 採用權益法之投資

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
個別不重大之關聯企業 普絡公司	\$ 12,901	\$ 13,735	\$ 13,116

合併公司於 105 年 2 月出資 12,250 千元與非關係人共同設立普絡公司，截至 112 年 6 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，持股比例皆為 49%。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表五「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益，係按未經會計師核閱之財務報表計算，惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報表未經會計師核閱，尚不致產生重大影響。

(二) 預付投資款

合併公司 111 年 6 月於德國新設立子公司 KMC Global GMBH，截至 111 年 6 月 30 日止，業已支付投資款 7,828 千元，惟尚未完成設立登記，是以帳列預付投資款項下。

十四、不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備變動表請參閱附表十。

於 112 年及 111 年 6 月 30 日由於並無減損跡象，故合併公司並未進行減損測試。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	25 至 40 年
隔間及改良	3 至 25 年
機器設備	2 至 10 年
運輸設備	3 至 10 年
租賃改良	5 至 15 年
辦公設備	3 至 6 年
其他設備	2 至 15 年

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
使用權資產帳面金額			
土地	\$ 805,470	\$ 838,189	\$ 855,838
建築物	3,350	4,256	3,462
運輸設備	<u>6,830</u>	<u>9,115</u>	<u>10,856</u>
	<u>\$ 815,650</u>	<u>\$ 851,560</u>	<u>\$ 870,156</u>
使用權資產之增添	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
			<u>\$ -</u>
使用權資產之折舊費用	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日		
土地	\$ 6,379	\$ 6,430	\$ 12,830
建築物	453	371	906
運輸設備	<u>1,050</u>	<u>1,127</u>	<u>2,113</u>
	<u>\$ 7,882</u>	<u>\$ 7,928</u>	<u>\$ 15,849</u>

除以上所認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 5,938</u>	<u>\$ 6,030</u>	<u>\$ 5,559</u>
非流動	<u>\$ 4,294</u>	<u>\$ 7,385</u>	<u>\$ 8,782</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
土地、建築物及運輸設備	0.4362%~ 0.8541%	0.4362%~ 0.8541%	0.4362%~ 0.844%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租土地、建築物及運輸設備，租賃期間為 3~50 年。

(四) 其他租賃資訊

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
短期租賃費用	\$ 1,458	\$ 567	\$ 2,251	\$ 804
低價值資產租賃費用	\$ 2,421	\$ 2,420	\$ 5,457	\$ 6,724
租賃之現金流出總額			\$ 10,813	\$ 9,845

合併公司選擇對符合短期租賃及低價值資產租賃之若干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。

十六、投資性不動產

	使用權資產	建築物	合計
<u>成 本</u>			
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 9,499	\$ 204,947	\$ 214,446
淨兌換差額	(272)	(5,858)	(6,130)
112 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 9,227</u>	<u>\$ 199,089</u>	<u>\$ 208,316</u>
<u>累計折舊</u>			
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,204	\$ 96,529	\$ 99,733
折舊費用	95	4,827	4,922
淨兌換差額	(95)	(2,897)	(2,992)
112 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 3,204</u>	<u>\$ 98,459</u>	<u>\$ 101,663</u>
112 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 6,295</u>	<u>\$ 108,418</u>	<u>\$ 114,713</u>
112 年 6 月 30 日淨額	<u>\$ 6,023</u>	<u>\$ 100,630</u>	<u>\$ 106,653</u>
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日	\$ 9,361	\$ 201,217	\$ 210,578
淨兌換差額	205	4,400	4,605
111 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 9,566</u>	<u>\$ 205,617</u>	<u>\$ 215,183</u>
<u>累計折舊</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,970	\$ 85,505	\$ 88,475
折舊費用	95	4,817	4,912
淨兌換差額	66	1,895	1,961
111 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 3,131</u>	<u>\$ 92,217</u>	<u>\$ 95,348</u>
111 年 6 月 30 日淨額	<u>\$ 6,435</u>	<u>\$ 113,400</u>	<u>\$ 119,835</u>

投資性不動產中之使用權資產係合併公司將所承租位於中國大陸之土地使用權以營業租賃方式轉租予非關係人。

投資性不動產出租之租賃期間為 1~3 年，並有延展租期之選擇權。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

廠房主建物係依直線基礎按 10~20 年之耐用年限計提折舊。

十七、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(%)			說明
			112年 6月30日	111年 12月31日	111年 6月30日	
本公司	桂盟企業股份有限公司	各種鏈條、自行車零件及汽機車零件之製造與銷售	100	100	100	
	科恩斯工業股份有限公司	鏈條有關之設備、原料買賣及產品設計業務	100	100	100	
	桂盟興業(越南)有限公司	各種鏈條及配件之製造及銷售	100	100	100	
	凱盟股份有限公司	自行車零配件之銷售	100	100	100	
	KMC Global GmbH	自行車鏈條以外之零配件銷售	100	100	-	註 1
	KMC (BVI) Holding Co., Ltd. (KMCBVI)	投資業務	100	100	100	
	KMC Chain Europe N.V. (歐洲桂盟)	各種自行車鏈條及配件之銷售	100	100	100	
	KMC Chain American Corporation (美國桂盟)	各種自行車鏈條及配件之銷售	100	100	100	
	P.T. Kuei Meng Chain Indonesia (印尼桂盟)	各種機車鏈條及配件之銷售	99	99	99	
	桂盟投資(中國)有限公司(中國桂盟)	投資業務及各種自行車鏈條及配件之銷售	100	100	100	
凱盟股份有限公司	Kynamic Europe B.V.	電動自行車之售後服務處理	100	-	-	註 2
KMCBVI	桂盟鏈條(越南)責任有限公司(越南桂盟)	各種鏈條及配件之製造及銷售	100	100	100	
KMC Chain Europe N.V.	KME B.V.	自有不動產及廠房租賃	100	100	100	
中國桂盟	超匯桂盟傳動(天津)有限公司(天津桂盟)	各種鏈條及配件之製造及銷售	100	100	100	
	太倉欽克國際貿易有限公司(太倉欽克)	各種自行車鏈條及配件之銷售	100	100	100	
	蘇州桂盟科恩斯工貿有限公司(蘇州科恩斯)	各種自行車鏈條及配件之銷售	100	100	100	
	桂盟鏈條(深圳)有限公司(深圳桂盟)	各種鏈條及配件之製造及銷售	100	100	100	
	超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司(蘇州桂盟)	各種鏈條及配件之製造及銷售	100	100	100	
	深圳市全仕通電子有限公司(深圳全仕通)	車庫門組件之製造及銷售	100	100	100	

(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 (%)			說 明
			112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日	
	深圳市科恩斯汽車零配 件有限公司(深圳科 恩斯)	汽車正時系統零部件 之製造與銷售	100	100	100	
	蘇州鑫錫亞貿易有限公 司(鑫錫亞貿易)	各種鏈條及配件之製 造及銷售	100	100	100	
	桂盟國際貿易(太倉) 有限公司(太倉國貿)	各種自行車鏈條及配 件之銷售	100	100	100	
	科恩斯(蘇州)汽車零 配件有限公司(蘇州 科恩斯汽配)	汽車正時系統零部件 之製造與銷售	100	100	100	
深圳全仕通	深圳市桂盟實業有限公 司(深圳桂盟實業)	車庫門組件之銷售	100	100	100	

註 1：合併公司於 111 年 7 月設立 KMC Global GmbH，主要從事自行車鏈條以外之零配件銷售。

註 2：合併公司於 112 年 3 月設立 Kynamic Europe B.V.，主要從事電動自行車售後服務之處理。

十八、商 譽

	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
期初餘額	\$ 1,340,461	\$ 1,339,894
淨兌換差額	(1,115)	843
期末餘額	<u>\$ 1,339,346</u>	<u>\$ 1,340,737</u>

合併公司於各年度結束日對商譽之可回收金額進行減損評估，並以使用價值作為可回收金額之計算基礎。使用價值之計算，係以各該現金產生單位未來 5 年度財務預測之現金流量作為估計基礎，並於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別使用年折現率 8.72% 及 10.20% 予以計算，以反映相關現金產生單位之特定風險。

合併公司 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日並未認列任何商譽之減損損失。

十九、其他無形資產

	客 戶 關 係	電 腦 軟 體	商 標 權	專 門 技 術	合 計
<u>成 本</u>					
112 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 373,421	\$ 92,707	\$ 121,859	\$ 69,187	\$ 657,174
單獨取得	-	3,071	-	-	3,071
淨兌換差額	(6,377)	(424)	(2,740)	(1,978)	(11,519)
112 年 6 月 30 日 餘 額	<u>\$ 367,044</u>	<u>\$ 95,354</u>	<u>\$ 119,119</u>	<u>\$ 67,209</u>	<u>\$ 648,726</u>
<u>累積攤銷</u>					
112 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 362,863	\$ 62,222	\$ 45,549	\$ 30,749	\$ 501,383
攤銷費用	880	4,496	2,183	3,844	11,403
淨兌換差額	(6,101)	(434)	(621)	(989)	(8,145)
112 年 6 月 30 日 餘 額	<u>\$ 357,642</u>	<u>\$ 66,284</u>	<u>\$ 47,111</u>	<u>\$ 33,604</u>	<u>\$ 504,641</u>
112 年 1 月 1 日 淨 額	<u>\$ 10,558</u>	<u>\$ 30,485</u>	<u>\$ 76,310</u>	<u>\$ 38,438</u>	<u>\$ 155,791</u>
112 年 6 月 30 日 淨 額	<u>\$ 9,402</u>	<u>\$ 29,070</u>	<u>\$ 72,008</u>	<u>\$ 33,605</u>	<u>\$ 144,085</u>
<u>成 本</u>					
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 370,182	\$ 84,613	\$ 120,471	\$ 68,183	\$ 643,449
單獨取得	-	3,335	-	-	3,335
淨兌換差額	4,808	3,379	2,060	1,491	11,738
111 年 6 月 30 日 餘 額	<u>\$ 374,990</u>	<u>\$ 91,327</u>	<u>\$ 122,531</u>	<u>\$ 69,674</u>	<u>\$ 658,522</u>
<u>累積攤銷</u>					
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 349,736	\$ 52,637	\$ 40,027	\$ 22,727	\$ 465,127
攤銷費用	9,326	4,684	2,660	3,851	20,521
淨兌換差額	4,410	307	325	517	5,559
111 年 6 月 30 日 餘 額	<u>\$ 363,472</u>	<u>\$ 57,628</u>	<u>\$ 43,012</u>	<u>\$ 27,095</u>	<u>\$ 491,207</u>
111 年 6 月 30 日 淨 額	<u>\$ 11,518</u>	<u>\$ 33,699</u>	<u>\$ 79,519</u>	<u>\$ 42,579</u>	<u>\$ 167,315</u>

除認列攤銷費用外，合併公司之其他無形資產於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日並未發生重大增添、處分及減損情形。攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提。

客 戶 關 係	4.5 至 10 年
電 腦 軟 體	2 至 8 年
商 標 權	5 至 20 年
專 門 技 術	9 年

二十、應付公司債

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
國內第三次有擔保轉換公司債及發行總額	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
減：應付公司債折價	<u>2,403</u>	<u>6,058</u>	<u>9,702</u>
	997,597	993,942	990,298
減：列為 1 年內到期部分	<u>997,597</u>	<u>993,942</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 990,298</u>

本公司於 109 年 10 月 30 日發行國內第三次有擔保轉換公司債，發行期間 3 年，自 109 年 10 月 30 日至 112 年 10 月 30 日止。本轉換公司債每張面額為 100 千元，發行總張數為 10,000 張，發行總面額為 10 億元，依票面金額之 107.5% 發行。本轉換公司債之票面利率為 0%。

債券持有人之轉換權

債券持有人自 110 年 1 月 31 日起（債券發行屆滿 3 個月之翌日起），至 112 年 10 月 30 日（到期日），除（一）普通股依法暫停過戶期間、（二）本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、（三）辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、（四）辦理股票變更面額之停止轉換（認購）起始日至新股換發股票開始交易日前一日止之外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司向本公司股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股，本轉換公司債轉換價格為每股 205.2 元。嗣後則依轉換價格調整公式調整之（截至 112 年 6 月 30 日，因發放現金股利致轉換價格已調整為每股 179.1 元）。

本公司對債券之收回權

- （一）自 110 年 1 月 31 日起（發行滿 3 個月翌日起）至 112 年 9 月 20 日（到期日前 40 日）止，若本公司普通股收盤價連續 30 個營業日超過當時轉換價格達百分之 30（含）時，本公司得於其後 30 個營業日內，依辦法按債券面額以現金收回流通在外之債券。
- （二）自 110 年 1 月 31 日起（發行滿 3 個月翌日起）至 112 年 9 月 20 日（到期日前 40 日）止，若本債券流通在外餘額低於原發行總

額之 10% 時，依辦法按債券面額以現金收回流通在外之債券。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 0.5717%。

(一) 負債組成要素

負債組成要素變動情形如下：

	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
期初餘額	\$ 993,942	\$ 986,664
利息費用	3,655	3,634
期末餘額	<u>\$ 997,597</u>	<u>\$ 990,298</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動變動如下：

	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
期初餘額	\$ -	\$ 500
評價調整	-	(500)
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(二) 權益組成要素（列入資本公積，參閱附註二七）

112 年 6 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日餘額均為 92,517 千元。

二一、借 款

(一) 短期借款

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
<u>無擔保借款</u>			
銀行信用額度借款	<u>\$ 541,729</u>	<u>\$ 457,102</u>	<u>\$ 1,151,209</u>

短期借款之利率於 112 年 6 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日分別為 1.41%～3.47%、1.22%～2.55%及 0.16%～1.55%。

(二) 長期借款

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
<u>無擔保借款</u>			
銀行信用額度借款	\$ 1,360,300	\$ 1,191,000	\$ 535,400
減：政府補助折價（附註二五）	5,725	-	-
減：列為 1 年內到期部分	78,075	-	3,000
	<u>\$ 1,276,500</u>	<u>\$ 1,191,000</u>	<u>\$ 532,400</u>

長期借款之利率於 112 年 6 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日分別為 0.7%~1.71%、0.58%~1.85%及 0.35%~1.23%。

合併公司取得「歡迎台商回台投資行動方案」之政府優惠利率貸款，用於資本支出及營運週轉。相關借款合同規定如下：

1. 授信期間：授信額度為 636,000 千元，分次動撥，到期日分別為 114 年 12 月及 115 年 4 月。
2. 借款利率：自動撥日起按中華郵政二年期定期儲金機動利率分別減碼年利率 0.895%及 0.745%，合併公司按一般條件下借款年利率計算公允價值，至 112 年 6 月 30 日，一般條件下之借款年利率為 1.47%。
3. 償還方式：自 113 年 1 月起按月平均攤還。
4. 已動撥金額預計還款年度如下：

<u>還 款 年 度</u>	<u>還 款 金 額</u>
113 年	\$ 193,150
114 年	230,150
115 年(1 月~4 月)	37,000
	<u>\$ 460,300</u>

二二、應付票據及帳款（含關係人）

應付票據及帳款皆因營業而產生。進貨之平均賒帳期間為 30 天至 90 天，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。

二三、其他應付款

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
應付薪資及獎金	\$ 73,111	\$ 97,005	\$ 79,579
應付稅捐	28,566	27,431	46,771
應付員工酬勞	23,413	50,963	36,586
應付設備款	16,160	24,290	22,445
應付董事酬勞	12,600	8,400	12,600
銷項稅額	4,011	1,908	7,417
應付休假給付	3,192	4,099	1,571
應付促銷費	3,038	11,442	9,892
其 他	122,991	181,017	126,060
	<u>\$ 287,082</u>	<u>\$ 406,555</u>	<u>\$ 342,921</u>

二四、負債準備

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
保固－非流動	<u>\$ 330</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

售後服務之保固負債準備係依銷售合約約定，合併公司對於因該義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以售後服務歷史經驗為基礎。

二五、政府補助

合併公司取得「歡迎台商回台投資行動方案」之政府優惠利率貸款，依合併公司一般條件下之借款利率估計借款公允價值，取得金額與借款公允價值間之差額視為政府低利率借款補助，並認列為遞延收入。該遞延收入於借款期間分期轉列其他收入。

二六、退職後福利計畫

112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 111 年及 110 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 196 千元、140 千元、392 千元及 281 千元。

二七、權益

(一) 股本

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
額定股數(千股)	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數(千股)	<u>126,000</u>	<u>126,000</u>	<u>126,000</u>
已發行股本	<u>\$ 1,260,000</u>	<u>\$ 1,260,000</u>	<u>\$ 1,260,000</u>

額定股本中供員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權所保留之股本為 16,000 千股。

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註 1)</u>			
股票發行溢價	\$ 1,536,427	\$ 1,536,427	\$ 1,536,427
認列股份基礎給付轉列股本溢價	4,594	4,594	4,594
<u>不得作為任何用途(註 2)</u>			
可轉換公司債認股權	<u>92,517</u>	<u>92,517</u>	<u>92,517</u>
	<u>\$ 1,633,538</u>	<u>\$ 1,633,538</u>	<u>\$ 1,633,538</u>

註 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。

註 2：此類資本公積係可轉換公司債所產生之資本公積，其後續轉換或失效時再予以調整。

(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，本公司盈餘分派或虧損撥補得於每季終了後為之，盈餘分配以現金發放者，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數之決議，並報告股東會，毋須提交股東會請求承認。本公司無盈餘時，不

得分配股息及紅利。本公司分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、彌補虧損及提撥 10%法定盈餘公積（但法定盈餘公積累積已達公司實收資本額時，不在此限）；次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二九之(八)員工酬勞及董事酬勞。

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

本公司 111 年度期中盈餘分配案及每股現金股利業經董事會決議如下：

	111 年第 4 季 112 年 3 月 14 日	111 年第 3 季 111 年 11 月 10 日	111 年第 2 季 111 年 8 月 12 日	111 年第 1 季 111 年 5 月 11 日
董事會決議日期				
法定盈餘公積	\$ 30,090	\$ 60,654	\$ 52,058	\$ 49,864
特別盈餘公積	\$ 85,859	(\$ 96,406)	\$ 103,488	(\$ 281,129)
現金股利	\$ 283,500	\$ 283,500	\$ 283,500	\$ 283,500
每股現金股利 (元)	\$ 2.25	\$ 2.25	\$ 2.25	\$ 2.25

上述現金股利已於董事會決議分配，其餘項目業已於 112 年 5 月 31 日股東常會決議通過。

本公司 112 年度期中盈餘分配案及每股現金股利業經董事會決議如下：

	112 年第 2 季 112 年 8 月 10 日	112 年第 1 季 112 年 5 月 10 日
董事會決議日期		
法定盈餘公積	\$ 21,971	\$ 24,469
特別盈餘公積	\$ 148,566	(\$ 44,019)
現金股利	\$ 131,040	\$ 146,160
每股現金股利 (元)	\$ 1.04	\$ 1.16

(四) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
期初餘額	(\$ 640,109)	(\$ 828,297)
國外營運機構之換算差額	(130,684)	177,641
相關之所得稅	26,137	-
期末餘額	(\$ 744,656)	(\$ 650,656)

(五) 非控制權益

	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
期初餘額	\$ 174	\$ 218
本期淨損	(34)	(30)
本期其他綜合損益		
國外營運機構之換算差額	8	-
期末餘額	\$ 148	\$ 188

二八、收 入

本公司及子公司均屬鏈條、汽機車零配件及車庫門開門機系統零部件等傳動產品之銷售，是以本公司及子公司彙總為單一營運部門，其合約收入如下：

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
客戶合約收入				
商品銷貨收入	<u>\$ 1,234,184</u>	<u>\$ 1,890,990</u>	<u>\$ 2,548,113</u>	<u>\$ 3,802,074</u>

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

傳動產品之商品係以合約約定固定價格銷售。大部分合約於商品移轉且具有無條件收取對價金額之權利時，即認列為應收帳款，該等應收帳款通常收款期間短且不具重大財務組成部分；惟有部分合約，於移轉商品前先向客戶收取部分對價，合併公司需承擔後續移轉商品之義務，是以認列為合約負債。

(二) 合約餘額

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日
應收票據 (附註九)	\$ 73,460	\$ 69,548	\$ 66,477	\$ 58,790
應收票據—關係人 (附註九)	2,141	-	-	4,875
應收帳款 (附註九)	829,192	913,292	1,279,041	1,230,817
應收帳款—關係人 (附註九)	25,469	17,473	58,375	90,544
	<u>\$ 930,262</u>	<u>\$ 1,000,313</u>	<u>\$ 1,403,893</u>	<u>\$ 1,385,026</u>
合約負債—流動 商品銷貨	<u>\$ 32,972</u>	<u>\$ 32,006</u>	<u>\$ 63,164</u>	<u>\$ 88,430</u>

二九、稅前淨利

稅前淨利包含以下項目：

(一) 其他收益及費損淨額

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
處分不動產、廠房及設備利 益 (損失)	(\$ 48)	(\$ 201)	(\$ 528)	\$ 723

(二) 利息收入

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
銀行存款	<u>\$ 20,739</u>	<u>\$ 8,508</u>	<u>\$ 36,192</u>	<u>\$ 15,807</u>

(三) 其他收入

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
政府補助收入	\$ 804	\$ 4,755	\$ 20,698	\$ 5,482
租金收入	7,816	7,286	15,128	14,321
其 他	4,914	4,510	8,954	6,366
	<u>\$ 13,534</u>	<u>\$ 16,551</u>	<u>\$ 44,780</u>	<u>\$ 26,169</u>

(四) 其他利益及損失

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
外幣兌換利益	\$ 22,225	\$ 37,818	\$ 28,747	\$ 68,096
外幣兌換損失	(1,481)	(3,728)	(20,250)	(30,305)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產(負債)損失	-	(10,428)	683	(9,130)
其他	(4,885)	(4,700)	(13,364)	(10,246)
	<u>\$ 15,859</u>	<u>\$ 18,962</u>	<u>(\$ 4,184)</u>	<u>\$ 18,415</u>

(五) 財務成本

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
銀行借款利息	\$ 8,020	\$ 2,851	\$ 15,682	\$ 5,004
可轉換公司債利息	1,829	1,819	3,655	3,634
應付短期票券利息	351	-	532	328
租賃負債之利息	39	38	48	46
	<u>\$ 10,239</u>	<u>\$ 4,708</u>	<u>\$ 19,917</u>	<u>\$ 9,012</u>

(六) 折舊及攤銷

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 47,871	\$ 50,204	\$ 96,891	\$ 99,194
營業費用	35,000	29,802	64,730	57,818
其他支出	2,443	2,462	4,922	4,912
	<u>\$ 85,314</u>	<u>\$ 82,468</u>	<u>\$166,543</u>	<u>\$161,924</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業費用	<u>\$ 5,546</u>	<u>\$ 10,283</u>	<u>\$ 11,403</u>	<u>\$ 20,521</u>

(七) 員工福利費用

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
短期員工福利	<u>\$153,206</u>	<u>\$217,360</u>	<u>\$340,624</u>	<u>\$454,131</u>
退職後福利				
確定提撥計畫	11,775	13,301	24,156	27,884
確定福利計畫（附註二 六）	<u>196</u>	<u>140</u>	<u>392</u>	<u>281</u>
	<u>11,971</u>	<u>13,441</u>	<u>24,548</u>	<u>28,165</u>
	<u>\$165,177</u>	<u>\$230,801</u>	<u>\$365,172</u>	<u>\$482,296</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 90,959	\$132,238	\$185,901	\$281,679
營業費用	<u>74,218</u>	<u>98,563</u>	<u>179,271</u>	<u>200,617</u>
	<u>\$165,177</u>	<u>\$230,801</u>	<u>\$365,172</u>	<u>\$482,296</u>

(八) 員工酬勞及董事酬勞

本公司按章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 0.5% 至 5% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
員工酬勞	1.210%	1.277%	1.182%	1.200%
董事酬勞	0.681%	0.330%	0.685%	0.346%

金 額

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
員工酬勞	<u>\$ 3,735</u>	<u>\$ 8,124</u>	<u>\$ 7,245</u>	<u>\$ 14,577</u>
董事酬勞	<u>\$ 2,100</u>	<u>\$ 2,100</u>	<u>\$ 4,200</u>	<u>\$ 4,200</u>

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。

本公司於 112 年 3 月 14 日及 111 年 3 月 21 日舉行董事會，分別決議通過 111 及 110 度員工酬勞及董事酬勞如下：

	111 年度		110 年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	30,825	\$	23,000
董事酬勞		8,400		8,400

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

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

三十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
當期所得稅				
本期產生者	\$ 65,995	\$ 146,394	\$ 139,753	\$ 277,564
未分配盈餘加徵	39,409	28,098	39,409	28,098
以前年度之調整	(634)	(3,563)	1,195	(238)
	104,770	170,929	180,357	305,424
遞延所得稅				
本期產生者	230	(5,506)	9,451	7,743
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 105,000</u>	<u>\$ 165,423</u>	<u>\$ 189,808</u>	<u>\$ 313,167</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
遞延所得稅				
當年度產生				
國外營運機構換算	\$ 26,137	\$ -	\$ 26,137	\$ -
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>\$ 26,137</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,137</u>	<u>\$ -</u>

(三) 所得稅核定情形

本公司、桂盟企業股份有限公司及科恩斯工業股份有限公司截至 110 年度之營利事業所得稅結算申報案件業經稅捐稽徵

機關核定。

三一、每股盈餘

用以計算每股盈餘之本期淨利及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 219,709	\$ 520,582	\$ 464,403	\$ 1,019,226
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
可轉換公司債	<u>1,339</u>	<u>1,521</u>	<u>2,705</u>	<u>2,597</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 221,048</u>	<u>\$ 522,103</u>	<u>\$ 467,108</u>	<u>\$ 1,021,823</u>

股 數

單位：千股

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	126,000	126,000	126,000	126,000
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
可轉換公司債	5,583	5,195	5,583	5,195
員工酬勞	<u>25</u>	<u>49</u>	<u>131</u>	<u>139</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>131,608</u>	<u>131,244</u>	<u>131,714</u>	<u>131,334</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

三二、資本風險管理

由於合併公司須維持適足資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此合併公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

三三、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

公允價值衡量層級

合併公司之非按公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動、應收款項（含關係人）、其他應收款（含關係人）、存出保證金（帳列其他非流動資產）、其他金融資產－非流動、銀行借款、應付款項（含關係人）、其他應付款、應付股利及存入保證金（帳列其他非流動負債）等之帳面金額係公允價值合理之近似值。

112 年 6 月 30 日

	帳面金額	公允價值	公允價值	公允價值	合計
		第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
金融負債					
可轉換公司債	\$997,597	\$ -	\$ -	\$996,100	\$996,100

111 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值	公允價值	公允價值	合計
		第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
金融負債					
可轉換公司債	\$993,942	\$ -	\$ -	\$988,900	\$988,900

111 年 6 月 30 日

		公 允 價 值			
	帳 面 金 額	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>金融負債</u>					
可轉換公司債	\$990,298	\$ -	\$ -	\$984,700	\$984,700

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 2,506	\$ -	\$ 2,506

111年6月30日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融負債</u>				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 827	\$ -	\$ 827

112及111年1月1日至6月30日無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

111年1月1日至6月30日

<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>	<u>國內第三次有擔保轉換公司債之贖回選擇權</u>
期初餘額	\$ 500
認列於損益（其他利益及損失）	(500)
期末餘額	\$ -

3. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

<u>金融工具類別</u>	<u>評價技術及輸入值</u>
衍生工具－遠期外匯合約	遠期外匯合約之公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

衍生工具－可轉換公司債贖賣回權係採用二元樹可轉傳評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為

股價波動率。當股價波動率增加，該等衍生工具公允價值將會增加。

(三) 金融工具之種類

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
<u>金融資產</u>			
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註 1)	\$ 4,592,002	\$ 4,692,513	\$ 4,205,420
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡量之金 融資產—強制透過損益	-	2,506	827
按攤銷後成本衡量(註 2)	3,423,365	3,330,724	3,527,802

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款、按攤銷後成本衡量之金融資產—流動、其他金融資產—非流動及存出保證金（帳列其他非流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款（含關係人）、其他應付款、存入保證金（帳列其他非流動負債）、應付公司債（含一年內到期）及銀行長期借款（含一年內到期）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、應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門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。

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

合併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），參閱附註三六。

敏感度分析

合併公司主要受到美金、歐元及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣升值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
損 益	\$ 4,903	\$ 6,800
	歐 元 之 影 響	
	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
損 益	\$ 1,551	\$ 195
	人 民 幣 之 影 響	
	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
損 益	(\$ 76)	(\$ 38)

合併公司本期對匯率敏感度下降，主係因對美金

淨資產減少所致。

(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：

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
具公允價值利率風險			
金融資產	\$ 2,040,788	\$ 1,665,322	\$ 1,337,170
金融負債	1,007,829	1,007,357	1,004,639
具現金流量利率風險			
金融資產	1,599,873	1,987,743	1,419,688
金融負債	1,896,304	1,648,102	1,686,609

敏感度分析

若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稅前淨利將分別減少 1,482 千元及 1,335 千元，主因為合併公司之變動利率借款及存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合併公司財務損失之風險。截至合併資產負債表日，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：

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司交易對象皆為信用良好之公司組織，預期不致產生重大信用風險，合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

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同條款之遵循。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險

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殖利率曲線推導而得。

112年6月30日

	3個月以內	3個月 至6個月	6個月以上
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 920,791	\$ 29,981	\$ 5,390
租賃負債	1,502	2,515	6,297
浮動利率工具	625,825	1,601	1,281,081
固定利率工具	1,437	998,066	-
	<u>\$ 1,549,555</u>	<u>\$ 1,032,163</u>	<u>\$ 1,292,768</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年
租賃負債	<u>\$ 5,997</u>	<u>\$ 4,317</u>

111 年 12 月 31 日

	3 個月以內	3 個月 至 6 個月	6 個月以上
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 1,214,270	\$ 38,357	\$ 79
租賃負債	1,529	2,567	9,450
浮動利率工具	944,888	247,951	476,505
固定利率工具	<u>1,401</u>	<u>1,417</u>	<u>995,841</u>
	<u>\$ 2,162,088</u>	<u>\$ 290,292</u>	<u>\$ 1,481,875</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年
租賃負債	<u>\$ 6,114</u>	<u>\$ 7,432</u>

111 年 6 月 30 日

	3 個月以內	3 個月 至 6 個月	6 個月以上
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 1,399,203	\$ 15,459	\$ 20
租賃負債	1,413	2,378	10,701
浮動利率工具	808,324	549,299	334,216
固定利率工具	<u>1,427</u>	<u>1,412</u>	<u>996,424</u>
	<u>\$ 2,210,367</u>	<u>\$ 568,548</u>	<u>\$ 1,341,361</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年
租賃負債	<u>\$ 5,652</u>	<u>\$ 8,840</u>

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

112 年 6 月 30 日

	<u>3 個月內</u>
<u>總額交割</u>	
遠期外匯合約	
一流 入	\$ 54,832
一流 出	(<u>54,832</u>)
	<u>\$ -</u>

111 年 12 月 31 日

	<u>3 個月內</u>
<u>總額交割</u>	
遠期外匯合約	
一流 入	\$ 54,393
一流 出	(<u>56,899</u>)
	(<u>\$ 2,506</u>)

111 年 6 月 30 日

	<u>3 個月內</u>
<u>總額交割</u>	
遠期外匯合約	
一流 入	\$ 53,000
一流 出	(<u>53,827</u>)
	(<u>\$ 827</u>)

(3) 融資額度

	<u>112 年 6 月 30 日</u>	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>111 年 6 月 30 日</u>
無擔保銀行透支額 度（每年重新檢 視）			
－已動用金額	\$ 1,902,844	\$ 1,648,102	\$ 1,686,609
－未動用金額	<u>5,241,156</u>	<u>7,244,598</u>	<u>6,904,391</u>
	<u>\$ 7,144,000</u>	<u>\$ 8,892,700</u>	<u>\$ 8,591,000</u>

三四、關係人交易

全仕通實業股份有限公司於 112 年 6 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止持有本公司普通股之股權比例皆為 37.63%且擔任本公司之主要管理階層，因對本公司具有實質控制力，為本公司之最終母公司。

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；合併公司與關係人間之交易如下：

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
全仕通實業股份有限公司	本公司之母公司
Wincorp Enterprises Limited	主要管理階層相同
斯茂特科技（深圳）有限公司	主要管理階層相同
統盟實業發展（深圳）有限公司	主要管理階層相同
桂盟傳動（天津）有限公司	主要管理階層相同
斯茂特光學薄膜（太倉）有限公司	主要管理階層相同

（一）銷貨收入

關 係 人 類 別	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
	至 6 月 30 日	至 6 月 30 日	至 6 月 30 日	至 6 月 30 日
主要管理階層相同	<u>\$ 22,537</u>	<u>\$ 40,464</u>	<u>\$ 46,622</u>	<u>\$107,330</u>

合併公司與關係人間之銷貨價格係採議價方式，定價時考量不同地區之銷售型態、產品類型及銷售數量，整體交易價格與非關係人相當，貨款收款期間關係人為月結 60 天至 180 天，非關係人係為月結 30 天至 90 天。

（二）應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
應收票據－關係人	主要管理階層相同	<u>\$ 2,141</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
應收帳款－關係人	主要管理階層相同	<u>\$ 25,469</u>	<u>\$ 17,473</u>	<u>\$ 58,375</u>
其他應收款－關係人（帳列其他應收款）	主要管理階層相同	<u>\$ 2,157</u>	<u>\$ 2,912</u>	<u>\$ 2,351</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。應收關係人款項並未提列備抵損失。

（三）應付關係人款項（不含對關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
應付帳款－關係人	主要管理階層相同	<u>\$ 19,644</u>	<u>\$ 21,215</u>	<u>\$ 55,013</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(四) 取得不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別	取	得	價	款
	112 年 4 月 1 日	111 年 4 月 1 日	112 年 1 月 1 日	111 年 1 月 1 日
	至 6 月 30 日	至 6 月 30 日	至 6 月 30 日	至 6 月 30 日
主要管理階層相同	<u>\$ 551</u>	<u>\$ 8,280</u>	<u>\$ 799</u>	<u>\$ 12,210</u>

(五) 承租協議

取得使用權資產

合併公司向母公司承租辦公室及廠房，租賃期間為 110 年 11 月至 113 年 10 月，租金每季支付。

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
租賃負債	母 公 司	<u>\$ 1,990</u>	<u>\$ 2,731</u>	<u>\$ 3,470</u>

關 係 人 類 別	112 年 4 月 1 日	111 年 4 月 1 日	112 年 1 月 1 日	111 年 1 月 1 日
	至 6 月 30 日	至 6 月 30 日	至 6 月 30 日	至 6 月 30 日
<u>利息費用</u>				
母 公 司	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 14</u>
<u>折舊費用</u>				
母 公 司	<u>\$ 371</u>	<u>\$ 371</u>	<u>\$ 742</u>	<u>\$ 742</u>

(六) 出租協議

營業租賃出租

合併公司以營業租賃出租土地及建築物予主要管理階層，租賃期間為一年，每年度重新簽訂，租金價格係議定，按月收取。

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

關係人類別／名稱	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
主要管理階層相同			
統盟實業發展(深圳)有限公司	\$ 577	\$ 1,158	\$ 677
斯茂特科技(深圳)有限公司	1,392	2,792	1,556
	<u>\$ 1,969</u>	<u>\$ 3,950</u>	<u>\$ 2,233</u>

租賃收入彙總如下：

關係人類別／名稱	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
主要管理階層相同				
統盟實業發展(深圳)有限公司	\$ 286	\$ 340	\$ 577	\$ 677
斯茂特科技(深圳)有限公司	691	781	1,392	1,556
	<u>\$ 977</u>	<u>\$ 1,121</u>	<u>\$ 1,969</u>	<u>\$ 2,233</u>

(七) 主要管理階層薪酬

	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
短期員工福利	\$ 3,884	\$ 3,879	\$ 7,783	\$ 7,666
退職後福利	48	48	97	97
	<u>\$ 3,932</u>	<u>\$ 3,927</u>	<u>\$ 7,880</u>	<u>\$ 7,763</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人營運參與程度、貢獻價值及國內外同業水準決定。

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司於資產負債表日之未認列之合約承諾如下：

	112 年 6 月 30 日	111 年 12 月 31 日	111 年 6 月 30 日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 87,299</u>	<u>\$ 70,012</u>	<u>\$ 71,777</u>

三六、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，具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣及新台幣千元

112 年 6 月 30 日

外 幣 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 10,647	31.14 (美元：新台幣)	\$ 331,559
美 元	133	23.415 (美元：越盾)	4,136
美 元	5,792	7.23 (美元：人民幣)	180,350
歐 元	5,921	33.81 (歐元：新台幣)	200,189
歐 元	280	7.88 (歐元：人民幣)	9,482
人 民 幣	35,417	4.282 (人民幣：新台幣)	151,656

外 幣 負 債

<u>貨幣性項目</u>			
美 元	533	31.14 (美元：新台幣)	16,612
美 元	293	23.415 (美元：越盾)	9,112
歐 元	1,614	33.81 (歐元：新台幣)	54,558
人 民 幣	37,201	4.282 (人民幣：新台幣)	159,294

111 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 21,420	30.71 (美元：新台幣)	\$ 657,804
美 元	399	23,410 (美元：越盾)	12,259
美 元	8,630	6.96 (美元：人民幣)	265,034
歐 元	10,543	32.72 (歐元：新台幣)	344,973
歐 元	351	7.42 (歐元：人民幣)	11,496
人 民 幣	50,630	4.408 (人民幣：新台幣)	223,175

外 幣 負 債

<u>貨幣性項目</u>			
美 元	207	30.71 (美元：新台幣)	6,361
美 元	847	23,410 (美元：越盾)	26,015
美 元	23	15,510 (美元：印尼幣)	718
歐 元	8,530	32.72 (歐元：新台幣)	279,102
人 民 幣	61,169	4.408 (人民幣：新台幣)	269,634

111 年 6 月 30 日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	\$ 17,288	29.72 (美元：新台幣) \$ 513,807
美 元	1,074	23,135 (美元：越盾) 31,905
美 元	14,032	5.76 (美元：人民幣) 417,027
歐 元	4,715	31.05 (歐元：新台幣) 146,389
歐 元	413	7.01 (歐元：人民幣) 12,830
人 民 幣	76,636	4.439 (人民幣：新台幣) 340,189

外 幣 負 債

<u>貨幣性項目</u>			
美 元	7,228	29.72 (美元：新台幣)	214,830
美 元	2,147	23,135 (美元：越盾)	63,812
美 元	136	15,010 (美元：印尼幣)	4,053
歐 元	4,500	31.05 (歐元：新台幣)	139,725
人 民 幣	77,482	4.439 (人民幣：新台幣)	343,944

合併公司主要承擔美元、歐元及人民幣外幣匯率風險，以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

功 能 性 貨 幣	112 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日		功 能 性 貨 幣	111 年 4 月 1 日 至 6 月 30 日	
	兒 表 達 貨 幣	淨 兒 換 利 益	兒 表 達 貨 幣	淨 兒 換 (損) 益	
新 台 幣	1 (新台幣：新台幣)	\$ 10,332	1 (新台幣：新台幣)	\$ 11,918	
越 盾	0.00129 (越盾：新台幣)	96	0.00123 (越盾：新台幣)	713	
印 尼 盾	0.00208 (印尼盾：新台幣)	41	0.00199 (印尼盾：新台幣)	(185)	
人 民 幣	4.374 (人民幣：新台幣)	10,275	4.426 (人民幣：新台幣)	21,644	
		<u>\$ 20,744</u>		<u>\$ 34,090</u>	

功 能 性 貨 幣	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日		功 能 性 貨 幣	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	
	兒 表 達 貨 幣	淨 兒 換 利 益	兒 表 達 貨 幣	淨 兒 換 (損) 益	
新 台 幣	1 (新台幣：新台幣)	\$ 1,520	1 (新台幣：新台幣)	\$ 16,521	
越 盾	0.00133 (越盾：新台幣)	88	0.00128 (越盾：新台幣)	1,303	
印 尼 盾	0.00208 (印尼盾：新台幣)	143	0.00198 (印尼盾：新台幣)	(543)	
人 民 幣	4.282 (人民幣：新台幣)	6,746	4.439 (人民幣：新台幣)	20,510	
		<u>\$ 8,497</u>		<u>\$ 37,791</u>	

三七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項資訊：

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。(無)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
9. 從事衍生工具交易。(附註七)
10. 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。(附表八)

(二) 轉投資事業相關資訊(附表五)

(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。(附表六)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。(附表七)
 - (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。(附表七)

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
(無)

(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。(無)

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表九)

三八、部門資訊

合併公司目前主要從事傳動產品之製造及銷售，是以合併公司彙總為單一營運部門報導。另合併公司提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與財務報表相同，是以 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日以及 1 月 1 日至 6 月 30 日應報導之部門收入與營運結果暨資產衡量金額可參照 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日以及 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表與 112 年及 111 年 6 月 30 日之合併資產負債表。

佳盟國際股份有限公司及其子公司
資金貸與他人
民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表一
單位：除另予註明者外，為新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	貸與對象之項目	是否係關聯人	本期末最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	資金貸與金額(註2)	業務往來(註3)	有短期融通資金之必要之原因	提供擔保金額	擔保品名稱	品類別計	資金貸與期限(註1)	資金貸與總額(註1)	資金貸與總額(註1)
1	佳盟建設(深圳)有限公司	深圳市科思斯汽車零件有限公司	其他應收款	是	\$ 21,410 (人民幣500千元)	\$ 21,410 (人民幣500千元)	\$ -	2.5%	2	\$ -	-	普通補充與週轉	-	無	-	\$ 4,799,500	\$ 14,905,884	\$ 14,905,884
2	佳盟投資(中國)有限公司	配件有限公司 超匯佳盟保險(天津)有限公司	其他應收款	是	\$ 85,640 (人民幣20,000千元)	\$ 85,640 (人民幣20,000千元)	\$ -	2.5%	2	\$ -	-	普通補充與週轉	-	無	-	34,596,265	14,905,884	14,905,884

註 1：係依各該公司權益總額之 500%，但資金貸與總額為母公司佳盟國際權益總額之 200%。

註 2：資金貸與性質

(1) 有業務往來者填 1。

(2) 有短期融通資金之必要者填 2。

註 3：係為最近一年度業務往來金額。

註 4：相關金額係按期末 1 人民幣等於新台幣 4.282 元之匯率換算。

桂盟國際股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

附表二

背書保證者姓名	背書保證公司名稱	背書保證對象範圍	對背書保證之限制(註 1)	本公司背書保證金額(註 2)	本公司實際動支金額	以之財產擔保金額	係屬最近期財務報表之估計淨值	計算最近期財務報表之背書保證金額(%)	背書保證最高額(註 1)	背書保證額(註 1)	屬母公司(註 1)	屬子公司(註 1)	屬孫公司(註 1)	屬其他地區(註 1)
本公司	KMC (BVI) Holding Co., Ltd.	子公司 (間接持股 100%) 子公司 (間接持股 100%)	\$ 14,905,884 14,905,884	\$ 373,680 (USD 12,000 千元) 467,100 (USD 15,000 千元)	-	\$ -	\$ -	-	\$ 14,905,884 14,905,884	-	Y	N	N	N

註 1：依權益之 200%。

註 2：係經董事會決議通過之借款額度及背書保證金額。

註 3：相關金額係按期末 1 美金等於新台幣 31.14 元之匯率換算。

註 4：本公司業於 112 年 3 月 14 日經董事會決議取消對子公司之背書保證額度。

桂盟國際股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者
民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣千元

附表三

進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象 名 稱	係 關	交 易 進 (銷) 貨 金 額 (\$)	情 形		單 據 採 購 價 方 式	價 格	交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因		應 收 (付) 餘 額	票 據 、 帳 款		註
				佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率 (%)	後 信 期			後 信 期	佔 總 應 收 (付) 票 據 、 帳 款 之 比 率 (%)		備		
本公司	KMC Chain Europe N.V.	子 公 司	\$ 299,754	(34)	月 結 90 天	採 購 價 方 式	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	\$ 164,044	44		
	桂盟企業公司	子 公 司	237,136	59	月 結 120 天	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	(166,368)	(54)		
	桂盟鏈條 (深圳) 有 限 公 司	子 公 司	156,113	39	月 結 150 天	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	(129,640)	(42)		
	深圳科思斯汽車零配件有限公司	兄 弟 公 司	130,073	86	月 結 60 天	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	(16,916)	(60)		
科思斯工業股份有限公司		兄 弟 公 司	(118,435)	(39)	月 結 90 天	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	60,678	35		
起匯桂盟 (天津) 有 限 公 司		兄 弟 公 司	(125,300)	(41)	月 結 120 天	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	78,451	45		
桂盟鏈條 (越南) 有 限 公 司		兄 弟 公 司	(117,139)	(87)	月 結 60 天	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	無 非 關 係 人 交 易 可 供 比 較	44,642	96		

桂盟國際股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 112 年 6 月 30 日

單位：新台幣千元

附表四

帳 款 項 之 公 司	應 收 公 司	交 易 人 名 稱	與 交 易 人 之 關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週 轉 率	逾 期 金 額	應 收 額	關 係 人 理 方	項 式	應 收 後 收 回 金 額	項 額 損 失	抵 備 金 額
本公司		KMC Chain Europe N.V.	子 公 司	\$ 164,044	2.38	\$ -	-	-		\$ 47,452	\$ -	-
桂盟鏈條（深圳）有限公司		本公司	母 公 司	129,640	1.64	-	-	-		26,709	-	-
桂盟企業股份有限公司		本公司	母 公 司	166,368	1.86	-	-	-		55,780	-	-

桂盟國際股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表五
單位：除另予註明者外，為新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	投資金額	期末數比率%	持股比例	有被投資公司金額	本期認列之損益	註
本公司	桂盟企業股份有限公司	台灣	各種鏈條、自行車零件及汽車零件之製造與銷售	\$ 7,961,427	\$ 7,961,427	100	100	\$ 8,344,537	\$ 91,901	
	普路股份有限公司	台灣	各種自行車配件之銷售	12,250	12,250	49	49	12,901	726	356
	科恩斯工業股份有限公司	台灣	鏈條有關之設備、原料買賣及產品設計業務	597,520	597,520	100	100	655,904	28,388	28,388
	凱盟股份有限公司	台灣	自行車零件之銷售	80,000	80,000	100	100	1,500,000	(4,035)	(4,035)
	桂盟興業(越南)有限公司	越南	機車零件之銷售	31,140	30,710	-	100	32,682	7,163	7,163
	KMC Global GmbH	德國	自行車鏈條以外之零件銷售	33,810	32,720	-	100	26,521	(5,446)	(5,446)
	KMC(BVI)Holding Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	16,193	15,969	520,000	100	478,428	(533)	
桂盟企業股份有限公司	KMC Chain Europe N.V.	荷蘭	各種自行車鏈條及配件之銷售	320,919	320,919	100	100	810,324	(2,282)	
	KMC Chain American Corporation	美國	各種自行車鏈條及配件之銷售	130,845	130,845	10,000	100	263,545	(226)	
	P.T. Kuei Meng Chain Indonesia	印尼	各種機車鏈條及配件之銷售	24,750	24,750	-	99	14,627	(3,404)	
KMC(BVI) Holding Co., Ltd.	桂盟鏈條(越南)責任有限公司	越南	各種鏈條及配件之製造與銷售	93,420	92,130	-	100	478,185	(534)	
KMC Chain Europe N.V.	KME B.V.	荷蘭	自有不動產及廠房租賃	140,176	135,641	120	100	142,242	1,475	
凱盟股份有限公司	Kynamic Europe B.V.	荷蘭	電動自行車之售後服務處理	20,286	-	-	100	19,721	(552)	

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

六、表附

民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

本 地	大 陸	期 末	計 自	台 灣	出 額	煙 酒	準 准	港 投	郊 實	籌 金	會 費	依 稅	煙 土	濟 性	部 地	投 區	拿 資	現 限
\$4,542,410	(人民幣1,069,815千元)							\$6,150,771	(美元197,518千元)				S	- (註3)				

附註 5：本期股利按實收資本總額計算，每股派發美金 0.10 元。

桂盟國際股份有限公司及子公司
與大陸被投資公司直接或間接發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益

民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣千元

附表七

本公司 桂盟企業股份有限公司 科恩斯工業股份有限公司	交易對象 桂盟鏈條(深圳)有限公司 桂盟鏈條(深圳)有限公司 深圳市科恩斯汽車零件有限公司	關係 子公司 兄弟公司 兄弟公司	交易 進(銷)	易		情形 信 期 投 信 期 貨 期	情 佔總進(銷)貨 額之比率(%)	交易金額與一般交易形價授		之單	同 回	應收(付)票據、應收、應付票據、		未實現利益
				貨金	貨金			議定	議定			餘額	佔總進(銷)貨額之比率(%)	
進(銷)貨之公司	本公司	子公司	進	\$ 156,113	\$ 156,113	月結 150 天	10	議定	議定	單	同	(\$ 129,640)	(42)	\$ 4,469
本公司	桂盟企業股份有限公司	兄弟公司	進	28,090	28,090	月結 60 天	2	議定	議定	單	同	(463)	(1)	18
科恩斯工業股份有限公司	深圳市科恩斯汽車零件有限公司	兄弟公司	進	130,073	130,073	月結 60 天	9	議定	議定	單	同	(16,916)	(60)	

單位：新台幣千元

編號 (註 1)	交易人	名稱	交易往來對象	與之關係 (註 2)	人係	交款	貨品	易金	往額	交款	易貨	係	件	佔合併總營收或總資產之比率 (%) (註 3)	情形
0	本公司		KMC Chain Europe N.V. KMC Chain American Corporation 桂盟鏈條 (越南) 責任有限公司 桂盟企業股份有限公司 桂盟鏈條 (深圳) 有限公司 超匯桂盟傳動 (蘇州) 有限公司 KMC Chain Europe N.V. KMC Chain American Corporation 桂盟企業股份有限公司 桂盟鏈條 (深圳) 有限公司 KMC Chain Europe N.V. KMC Chain American Corporation 桂盟企業股份有限公司 科恩斯工業股份有限公司 桂盟鏈條 (深圳) 有限公司 KMC Chain Europe N.V. 深圳市科恩斯汽車零配件有限公司 科恩斯 (蘇州) 汽車零配件有限公司 科恩斯 (蘇州) 汽車零配件有限公司 深圳市科恩斯汽車零配件有限公司 越南興業有限公司 越南興業有限公司 太倉桂克國際貿易有限公司 蘇州桂盟科恩斯工業貿易有限公司 桂盟實業有限公司 蘇州森錫亞貿易有限公司 桂盟鏈條 (深圳) 有限公司 超匯桂盟傳動 (蘇州) 有限公司 蘇州桂盟科恩斯工業貿易有限公司 桂盟實業有限公司 蘇州森錫亞貿易有限公司 桂盟鏈條 (深圳) 有限公司 蘇州桂盟科恩斯工業貿易有限公司 超匯桂盟傳動 (蘇州) 有限公司 深圳市全仕通電子有限公司 桂盟實業有限公司 桂盟投資 (中國) 有限公司 蘇州桂盟科恩斯工業貿易有限公司 深圳市全仕通電子有限公司 超匯桂盟傳動 (蘇州) 有限公司 桂盟實業有限公司	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 3											

59

(承前頁)

編號 (註 1)	交易人	名稱	交易往來對象	與交易對象之 (註 2)	人係科	易		往	來		情形 佔合併總營收或總資產 之比率(%) (註 3)	
						目	金額		易	條		
6	超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司		桂盟投資(中國)有限公司 蘇州桂盟科恩斯貿易有限公司 太倉蘇克國際貿易有限公司 深圳市全仕通電子有限公司 蘇州鑫球亞貿易有限公司 桂盟投資(中國)有限公司 蘇州桂盟科恩斯貿易有限公司 太倉蘇克國際貿易有限公司 深圳市全仕通電子有限公司 蘇州鑫球亞貿易有限公司	3 3 3 3 3 3 3 3 3 3	應收帳款 銷貨 銷貨 銷貨 銷貨 銷貨 應收帳款 應收帳款 應收帳款 銷貨	\$ 6,892 92,698 66,077 15,268 53,596 10,200 17,927 24,126 8,531 35,081 11,784	月結 120 天 以帳價方式 以帳價方式 以帳價方式 以帳價方式 以帳價方式 月結 60 天 月結 120 天 月結 120 天 月結 60 天 以帳價方式	- 4 3 1 2 - - - - - -				
7	深圳市全仕通電子有限公司		桂盟實業有限公司	3	銷	45,881			-		-	
8	桂盟投資(中國)有限公司		蘇州桂盟科恩斯貿易有限公司 深圳市科恩斯汽車零件有限公司	3 3	其他應收款 其他應收款	87,906 81,358			-		1 1	
9	深圳市科恩斯汽車零件有限公司		科恩斯(蘇州)汽車零件有限公司 科恩斯(蘇州)汽車零件有限公司	3 3	銷貨 進	15,453 17,056			以帳價方式 以帳價方式		1 1	
10	桂盟國際貿易(太倉)有限公司		P.T. Kuei Meng Chain Indonesia	3	銷	5,948			以帳價方式		-	

註 1： 0 代表母公司、子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2： 1 代表母公司對子公司、2 代表子公司對母公司、3 代表子公司對子公司。

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

註 4： 上表列示之所有交易於編製合併財務報告時業已全數沖銷。

桂盟國際股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 6 月 30 日

附表九

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數（股）	持股比例（%）
全仕通實業股份有限公司	47,412,256	37.63
儷澤投資股份有限公司	7,902,042	6.27
尤 文 英	7,902,040	6.27

桂盟國際股份有限公司及子公司

不動產、廠房及設備變動明細表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表十

單位：新台幣千元

成本	土地	地	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	租	賃	改	良	辦	公	設	備	其	他	設	備	建	造	中	之	不	動	產	合	計
112年1月1日餘額	\$	244,919	\$	2,687,903	\$	1,864,672	\$	71,410	\$	2,421	\$	66,265	\$	360,926	\$	456,608	\$	5,755,124																
增	-	-		551		31,317		3,065		-		1,127		13,130		85,039		134,229																
處分	-	-		(1,149)		(6,925)		(552)		-		(114)		(6,740)		-		(15,480)																
重分類	-	-		488,777		15,869		-		2,331		413		265		(521,260)		(14,431)																
外幣兌換差額之影響		577		(76,983)		(31,334)		(1,191)		79		959		(9,168)		(526)		(117,587)																
112年6月30日餘額	\$	245,496	\$	3,099,099	\$	1,873,599	\$	72,732	\$	4,831	\$	67,824	\$	358,413	\$	19,861	\$	5,741,855																
累積折舊及減損																																		
112年1月1日餘額	\$	-	\$	829,314	\$	1,012,002	\$	53,932	\$	2,421	\$	38,304	\$	242,092	\$	-	\$	2,178,065																
處分	-	-		(965)		(3,401)		(552)		-		(111)		(6,051)		-		(11,080)																
折舊費用	-	-		50,012		66,533		2,460		35		4,362		22,370		-		145,772																
重分類	-	-		-		-		-		28		-		(10)		-		18																
外幣兌換差額之影響		-		(20,600)		(13,116)		(987)		35		424		(6,347)		-		(40,591)																
112年6月30日餘額	\$	-	\$	857,761	\$	1,062,018	\$	54,853	\$	2,519	\$	42,979	\$	252,054	\$	-	\$	2,272,184																
112年1月1日淨額	\$	244,919	\$	1,858,589	\$	852,670	\$	17,478	\$	-	\$	27,961	\$	118,834	\$	456,608	\$	3,577,059																
112年6月30日淨額	\$	245,496	\$	2,241,338	\$	811,581	\$	17,879	\$	2,312	\$	24,845	\$	106,359	\$	19,861	\$	3,469,671																
成本																																		
111年1月1日餘額	\$	237,251	\$	2,550,921	\$	1,710,224	\$	67,671	\$	2,182	\$	56,823	\$	321,327	\$	366,676	\$	5,313,075																
增	-	-		95,430		64,851		3,025		-		3,944		14,915		95,229		277,394																
處分	-	-		-		(59,460)		(459)		-		(63)		(15,253)		-		(75,235)																
重分類	-	-		-		39,109		-		-		42		8,687		(18,928)		28,910																
外幣兌換差額之影響		1,425		53,957		44,498		1,523		161		(104)		6,789		8,418		116,667																
111年6月30日餘額	\$	238,676	\$	2,700,308	\$	1,799,222	\$	71,760	\$	2,343	\$	60,642	\$	336,465	\$	451,395	\$	5,660,811																
累積折舊及減損																																		
111年1月1日餘額	\$	-	\$	742,862	\$	907,005	\$	49,890	\$	2,144	\$	32,618	\$	204,550	\$	-	\$	1,939,069																
處分	-	-		-		(32,006)		(364)		-		(59)		(14,691)		-		(47,120)																
折舊費用	-	-		44,908		64,478		2,391		33		3,714		26,409		-		141,933																
重分類	-	-		-		(7,198)		-		-		37		(37)		-		(7,198)																
外幣兌換差額之影響		-		15,332		25,132		1,199		159		14		4,259		-		46,095																
111年6月30日餘額	\$	-	\$	803,102	\$	957,411	\$	53,116	\$	2,336	\$	36,324	\$	220,490	\$	-	\$	2,072,779																
111年6月30日淨額	\$	238,676	\$	1,897,206	\$	841,811	\$	18,644	\$	7	\$	24,318	\$	115,975	\$	451,395	\$	3,588,032																

附件六

桂盟國際股份有限公司

110 年度個體財務報告暨會計師查核報告

桂盟國際股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告 民國110及109年度

地址：台南市永康區中華路425號8樓之5

電話：(06)303-7111

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師查核報告	3~6	-
四、個體資產負債表	7	-
五、個體綜合損益表	8~9	-
六、個體權益變動表	10	-
七、個體現金流量表	11~12	-
八、個體財務報表附註		
(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	15~24	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	25	五
(六) 重要會計項目之說明	25~53	六~二八
(七) 關係人交易	53~57	二九
(八) 質抵押之資產	-	-
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-	-
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 其 他	57~58	三十
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	58~59, 60~64	三一
2. 轉投資事業相關資訊	59, 65	三一
3. 大陸投資資訊	59, 66~67	三一
4. 主要股東資訊	59, 68	三一
(十四) 部門資訊	-	-
九、重要會計項目明細表	69~81	-

會計師查核報告

桂盟國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

桂盟國際股份有限公司（桂盟國際公司）民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達桂盟國際公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對桂盟國際公司民國 110 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對桂盟國際公司民國 110 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：
收入認列

桂盟國際公司銷售地點涵蓋亞洲、美洲及歐洲等多國市場，基於銷貨收入對個體財務報告係屬重大且依審計準則公報有關預設收入認列為顯著風險之規定，本會計師因是將銷貨毛利率較前一年度有顯著變化之特定客戶之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。

本會計師對此所執行主要查核程序如下：

- 一、了解銷售交易循環之內部相關控制制度及作業程序，據以設計內部控制查核程序，並測試評估內部控制作業是否有效。
- 二、針對銷貨收入選取適當樣本進行抽核，檢視經交易對象確認之出貨文件、海關文件及收款文件等，以測試銷貨收入之真實性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估桂盟國際公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算桂盟國際公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

桂盟國際公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

本會計師依照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：

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對桂盟國際公司民國 110 年

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



李季珍

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 楊 朝 欽



楊朝欽

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 111 年 3 月 21 日



桂盟國際股份有限公司
個體資產負債表
民國 110 年及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	110年12月31日		109年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
1100	流動資產				
1110	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 379,409	4	\$ 232,434	3
1136	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及十七）	640	-	1,100	-
1150	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、八及九）	148,565	2	192,063	2
1170	應收票據（附註四、十及二三）	32,127	-	24,246	-
1180	應收帳款淨額（附註四、十及二三）	218,839	2	279,811	3
1200	應收帳款－關係人（附註四、十、二三及二九）	208,879	2	102,970	1
1210	其他應收款（附註四）	875	-	595	-
130X	其他應收款－關係人（附註四及二九）	970	-	3,515	-
1479	存貨（附註四及十一）	32,369	-	15,405	-
15XX	其他流動資產（附註十六）	14,567	-	8,894	-
11XX	流動資產總計	1,037,240	10	861,033	9
1550	非流動資產				
1600	採用權益法之投資（附註四及十二）	9,076,271	89	8,921,489	91
1755	不動產、廠房及設備（附註四及十三）	5,347	-	8,041	-
1780	使用權資產（附註四及十四）	4,535	-	1,571	-
1840	其他無形資產（附註四及十五）	29,073	-	35,585	-
1990	遞延所得稅資產（附註四及二五）	32,530	1	14,867	-
15XX	其他非流動資產（附註四及十六）	1,529	-	1,030	-
15XX	非流動資產總計	9,149,285	90	8,982,583	91
1XXX	資產總計	\$ 10,186,525	100	\$ 9,843,616	100
2100	流動負債				
2110	短期借款（附註四及十八）	\$ 318,614	3	\$ 604,368	6
2120	應付短期票券（附註四及十八）	249,852	2	119,834	1
2170	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	-	-	58	-
2180	應付帳款（附註十九）	6,942	-	6,489	-
2200	應付帳款－關係人（附註十九及二九）	725,343	7	620,772	6
2216	其他應付款（附註二十）	49,555	1	35,272	1
2220	應付股利	850,500	8	-	-
2230	其他應付款項－關係人（附註二九）	-	-	6,519	-
2280	本期所得稅負債（附註四及二五）	304,997	3	185,393	2
2399	租賃負債－流動（附註四、十四及二九）	1,612	-	593	-
21XX	其他流動負債（附註二十及二三）	47,617	1	131,142	1
21XX	流動負債總計	2,555,032	25	1,710,440	17
2530	非流動負債				
2540	應付公司債（附註四、七及十七）	986,664	10	979,427	10
2580	長期借款（附註四及十八）	100,000	1	750,000	8
25XX	租賃負債－非流動（附註四、十四及二九）	2,927	-	980	-
25XX	非流動負債總計	1,089,591	11	1,730,407	18
2XXX	負債總計	3,644,623	36	3,440,847	35
3110	權益（附註二二）				
3110	普通股股本	1,260,000	12	1,260,000	13
3200	資本公積	1,633,538	16	1,633,538	16
3310	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	850,056	8	550,646	6
3320	特別盈餘公積	863,580	9	810,893	8
3350	未分配盈餘	2,763,025	27	2,864,157	29
3300	保留盈餘總計	4,476,661	44	4,225,696	43
3400	其他權益	(828,297)	(8)	(716,465)	(7)
3XXX	權益總計	6,541,902	64	6,402,769	65
	負債及權益總計	\$ 10,186,525	100	\$ 9,843,616	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



桂盟國際股份有限公司

個體綜合損益表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額（附註四、二三及二九）	\$ 3,510,031	100	\$ 2,462,114	100
5110	銷貨成本（附註十一及二九）	<u>1,954,235</u>	<u>55</u>	<u>1,380,754</u>	<u>56</u>
5900	營業毛利	1,555,796	45	1,081,360	44
5910	與子公司之未實現利益（附註四）	(1,217,260)	(35)	(71,815)	(3)
5920	與子公司之已實現利益（附註四）	<u>1,127,852</u>	<u>32</u>	<u>110,125</u>	<u>4</u>
5950	已實現營業毛利	<u>1,466,388</u>	<u>42</u>	<u>1,119,670</u>	<u>45</u>
	營業費用（附註十、二四及二九）				
6100	推銷費用	71,619	2	59,298	2
6200	管理費用	80,995	3	67,990	3
6300	研究發展費用	447	-	421	-
6450	預期信用減損損失	<u>103</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>153,164</u>	<u>5</u>	<u>127,709</u>	<u>5</u>
6900	營業淨利	<u>1,313,224</u>	<u>37</u>	<u>991,961</u>	<u>40</u>
	營業外收入及支出（附註四、七、二四及二九）				
7100	利息收入	4,939	-	5,287	-
7010	其他收入	7,951	-	5,978	1
7020	其他利益及損失	(13,166)	-	(25,991)	(1)
7070	採用權益法之子公司及關聯企業利益之份額	998,068	28	763,403	31
7050	財務成本	(<u>15,272</u>)	<u>-</u>	(<u>27,515</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出合計	<u>982,520</u>	<u>28</u>	<u>721,162</u>	<u>30</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 2,295,744	65	\$ 1,713,123	70
7950	所得稅費用 (附註四及二五)	<u>287,782</u>	<u>8</u>	<u>198,469</u>	<u>8</u>
8200	本年度淨利	<u>2,007,962</u>	<u>57</u>	<u>1,514,654</u>	<u>62</u>
	其他綜合損益 (淨額)				
	不重分類至損益之項目：				
8330	採用權益法之子公司				
	其他綜合損益份額	<u>703</u>	<u>-</u>	<u>(10,059)</u>	<u>(1)</u>
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				
	(附註二二)	<u>(562)</u>	<u>-</u>	<u>(1,103)</u>	<u>-</u>
8370	採用權益法之子公司				
	之其他綜合損益份				
	額 (附註二二)	<u>(111,270)</u>	<u>(3)</u>	<u>95,531</u>	<u>4</u>
		<u>(111,832)</u>	<u>(3)</u>	<u>94,428</u>	<u>4</u>
8300	本期其他綜合損益				
	(稅後淨額)	<u>(111,129)</u>	<u>(3)</u>	<u>84,369</u>	<u>3</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,896,833</u>	<u>54</u>	<u>\$ 1,599,023</u>	<u>65</u>
	每股盈餘 (附註二六)				
9710	基 本	\$ 15.94		\$ 12.02	
9810	稀 釋	15.33		11.94	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁





桂源隆股份有限公司

章程修正案

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	109 年 1 月 1 日餘額	保 留 盈 餘				其他權益項目		權 益 總 計
		普 通 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	
A1	\$ 1,260,000	\$ 1,541,021	\$ 449,234	\$ 571,153	\$ 2,267,714		(\$ 810,893)	\$ 5,278,229
B1	-	-	101,412	-	(101,412)	-	-	-
B3	-	-	-	239,740	(239,740)	-	-	-
B5	-	-	-	-	(567,000)	-	-	(567,000)
C5	-	92,517	-	-	-	-	-	92,517
D1	-	-	-	-	-	1,514,654	-	1,514,654
D3	-	-	-	-	-	(10,059)	94,428	84,369
D5	-	-	-	-	-	1,504,595	94,428	1,599,023
Z1	1,260,000	1,633,538	550,646	810,893	2,864,157	(716,465)		6,402,769
B1	-	-	299,410	-	(299,410)	-	-	-
B3	-	-	-	52,687	(52,687)	-	-	-
B5	-	-	-	-	(1,757,700)	-	-	(1,757,700)
D1	-	-	-	-	-	2,007,962	-	2,007,962
D3	-	-	-	-	-	703	(111,832)	(111,129)
D5	-	-	-	-	-	2,008,665	(111,832)	1,896,833
Z1	\$ 1,260,000	\$ 1,633,538	\$ 850,056	\$ 863,580	\$ 2,763,025	(828,297)		\$ 6,541,902

發行可轉換公司債認列權益組成部分 (附註十七及二)

盈餘指標及分配 (附註二)

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：吳盛進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁

桂盟國際股份有限公司

個體現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		110 年度	109 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,295,744	\$ 1,713,123
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	4,207	3,854
A20200	攤銷費用	6,695	6,687
A20300	預期信用減損損失	103	-
A20900	財務成本	15,272	27,515
A21200	利息收入	(4,939)	(5,287)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業利 益之份額	(998,068)	(763,403)
A24000	與子公司之未（已）實現利益	89,408	(38,310)
A24100	未實現兌換損失	2,740	2,520
A29900	租賃修改利益	(6)	-
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	460	(100)
A31130	應收票據	(7,881)	3,459
A31150	應收帳款	60,581	(93,612)
A31160	應收帳款－關係人	(106,581)	9,077
A31190	其他應收款－關係人	2,545	19,999
A31200	存 貨	(16,964)	(7,449)
A31240	其他流動資產	(5,673)	(72)
A31120	透過損益按公允價值衡量之金融負 債	(58)	58
A32150	應付帳款	453	1,721
A32160	應付帳款－關係人	101,796	216,588
A32180	其他應付款	14,646	(8,884)
A32190	其他應付款－關係人	(6,519)	(1,855)
A32230	其他流動負債	(83,525)	122,783
A33000	營運產生之現金	1,364,436	1,208,412
A33500	支付之所得稅	(185,841)	(129,804)
AAAA	營業活動之淨現金流入	1,178,595	1,078,608
	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	-	(139,473)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	43,498	-
B01800	取得採用權益法之投資	(30,000)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(677)	(562)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110 年度	109 年度
B07100	預付設備款增加	(\$ 499)	(\$ 1,000)
B04500	購置無形資產	(183)	(267)
B07500	收取之利息	4,659	5,730
B07600	收取子公司及關聯企業股利	672,749	236,604
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>689,547</u>	<u>101,032</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	3,187,294	7,812,357
C00200	短期借款減少	(3,471,944)	(8,106,426)
C00600	應付短期票券增加	730,148	920,000
C00500	應付短期票券減少	(601,109)	(901,125)
C04650	發行可轉換公司債	-	1,074,972
C01600	舉借長期借款	1,380,000	7,314,000
C01700	償還長期借款	(2,030,000)	(8,919,000)
C04020	租賃負債本金償還	(848)	(700)
C04500	支付股利	(907,200)	(567,000)
C05600	支付之利息	(7,399)	(26,900)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(1,721,058)</u>	<u>(1,399,822)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(109)</u>	<u>3,282</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	146,975	(216,900)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>232,434</u>	<u>449,334</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 379,409</u>	<u>\$ 232,434</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



桂盟國際股份有限公司

個體財務報告附註

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明者外，金額係以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於 78 年 4 月，原名訊康科技公司，於 101 年 7 月更名為目前之名稱，主要業務為各種鏈條、汽機車零件、自行車零件之買賣與進出口業務。

本公司股票於 82 年 8 月奉准公開發行，自 84 年 12 月起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣，並於 111 年 3 月 8 日經台灣證券交易所核准上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 111 年 3 月 21 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

(二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日(註 1)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日(註 2)
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 3)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日(註 4)

註 1：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 2：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 3：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 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	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 2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 4)

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：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 3：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。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後

所發生之交易。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第1等級至第3等級：

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後12個月內實現之資產；及

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，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。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）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。

(五) 存 貨

存貨為商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計

算係採加權平均法。

(六) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

2. 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

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

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

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後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

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。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位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或現金產生單位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) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利及利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係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

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收款項、其他應收款及存出保證金（帳列其他非流動資產項

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

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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及附買回票券，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

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

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

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

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定若有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務之情況，代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，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包含持有供交易之金融負債。

(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

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

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

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將

轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

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

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司之匯率風險。

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。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。

(十一) 收入認列

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

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自鏈條、汽機車零件以及自行車零件產品之銷售。由於產品於貿易條件達成時或對方驗收後，商品所有權之重大風險及報酬移轉予客戶，且對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十二) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，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衡量，後續按成本減除累計折舊後

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個體資產負債表。

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，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十三) 借款成本

所有借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依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所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能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本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

本公司並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源。

六、現金及約當現金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 132	\$ 133
銀行活期存款	334,577	203,413
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
銀行定期存款	44,700	28,888
	<u>\$ 379,409</u>	<u>\$ 232,434</u>

銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
銀行定期存款	2.65%	1.25%~2.4%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產</u>		
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	\$ 140	\$ -
－轉換公司債贖回選擇權（附註十七）	500	1,100
	<u>\$ 640</u>	<u>\$ 1,100</u>
<u>金融負債</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約	\$ -	\$ 58

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	(	千	元	)
<u>110年12月31日</u>													
買入遠期外匯	美金	兌	人民幣	111.4.8		USD 1,000	/	RMB 6,440					
<u>109年12月31日</u>													
買入遠期外匯	美金	兌	新台幣	110.2.26		USD 200	/	NTD 5,619					
買入遠期外匯	美金	兌	人民幣	110.2.26		USD 1,130	/	RMB 7,382					

本公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險，惟因不符合有效避險條件，是以不適用避險會計。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
<u>流動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ <u>148,565</u>	\$ <u>192,063</u>

(一) 截至110年及109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分別為年利率1.35%~2.7%及1.5%~2.5%。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

九、債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具列為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
總帳面金額	\$ 148,565	\$ 192,063
備抵損失	-	-
攤銷後成本	\$ <u>148,565</u>	\$ <u>192,063</u>

本公司採行之政策係僅投資於信用評等為投資等級以上（含）且於減損評估屬信用風險低之債務工具。本公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

本公司考量外部評等機構提供之各等級歷史違約機率及違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

本公司現行信用風險評等機制如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	110年12月31日 總帳面金額
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	0%	<u>\$ 148,565</u>

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	109年12月31日 總帳面金額
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	0%	<u>\$ 192,063</u>

十、應收票據及應收帳款（含關係人）

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
<u>應收票據—因營業而發生</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	<u>\$ 32,127</u>	<u>\$ 24,246</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 218,942	\$ 279,811
減：備抵損失	103	-
	<u>\$ 218,839</u>	<u>\$ 279,811</u>
應收帳款—關係人	<u>\$ 208,879</u>	<u>\$ 102,970</u>

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

本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、產業經濟情勢等。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，

不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此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本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，本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。

本公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

(一) 應收票據

本公司 110 年及 109 年 12 月 31 日並無已逾期之應收票據，故並無提列備抵損失。

(二) 應收帳款（含關係人）

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0%~2%	0%~10%	0%~25%	0%~40%	100%	
總帳面金額	\$ 401,608	\$ 21,900	\$ 4,310	\$ -	\$ 3	\$ 427,821
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	100	-	-	3	103
攤銷後成本	<u>\$ 401,608</u>	<u>\$ 21,800</u>	<u>\$ 4,310</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 427,718</u>

109 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0%~2%	0%~10%	0%~25%	0%~40%	100%	
總帳面金額	\$ 364,637	\$ 18,144	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 382,781
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 364,637</u>	<u>\$ 18,144</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 382,781</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	110 年度
年初餘額	\$ -
加：本年度提列減損損失	103
年底餘額	<u>\$ 103</u>

109 年度應收帳款備抵損失並無變動。

十一、存 貨

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
商 品	<u>\$ 32,369</u>	<u>\$ 15,405</u>

110 及 109 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,954,235 千元及 1,380,754 千元。

十二、採用權益法之投資

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
投資子公司(一)	\$ 9,063,297	\$ 8,908,696
投資關聯企業(二)	<u>12,974</u>	<u>12,793</u>
	<u>\$ 9,076,271</u>	<u>\$ 8,921,489</u>

(一) 投資子公司

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
桂盟企業股份有限公司	\$ 8,375,846	\$ 8,262,661
科恩斯工業股份有限公司	641,164	622,328
桂盟興業(越南)有限公司	20,765	23,707
凱盟股份有限公司	<u>25,522</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 9,063,297</u>	<u>\$ 8,908,696</u>

子 公 司 名 稱	所有權權益及表決權百分比		說 明
	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日	
桂盟企業股份有限公司	100%	100%	1.
科恩斯工業股份有限公司	100%	100%	
桂盟興業(越南)有限公司	100%	100%	
凱盟股份有限公司	100%	-	2.

1. 本公司持有之投資子公司明細，請參閱附表六「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」及附表七「大陸投資資訊」附表。

2. 本公司於 110 年 5 月設立凱盟股份有限公司，主要從事自行車零配件之銷售。

(二) 投資關聯企業

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
個別不重大之關聯企業		
普絡公司	<u>\$ 12,974</u>	<u>\$ 12,793</u>

本公司於 105 年 2 月出資 12,250 千元與非關係人共同設立普絡公司，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，持股比例皆為 49%。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「被投資公司資訊，所在地區…等相關資訊」附表。

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	110 年度	109 年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年		
度淨利及綜合損		
益總額	\$ 623	\$ 492

110 及 109 年度採用權益法之投資之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司及關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十三、不動產、廠房及設備

	辦 公 設 備
<u>成 本</u>	
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 15,019
新 增	562
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 15,581</u>
<u>累計折舊</u>	
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,379
折舊費用	3,161
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,540</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 8,041</u>
<u>成 本</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 15,581
新 增	677
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 16,258</u>

(接次頁)

(承前頁)

	辦 公 設 備
<u>累計折舊</u>	
110年1月1日餘額	\$ 7,540
折舊費用	<u>3,371</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 10,911</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 5,347</u>

於 110 及 109 年度由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

折舊費用以直線基礎按耐用年數 3 至 5 年計提。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
<u>成 本</u>			
109年1月1日餘額	\$ 980	\$ 382	\$ 1,362
新 增	<u>1,595</u>	<u>-</u>	<u>1,595</u>
109年12月31日餘額	<u>\$ 2,575</u>	<u>\$ 382</u>	<u>\$ 2,957</u>
<u>累計折舊</u>			
109年1月1日餘額	\$ 535	\$ 158	\$ 693
折舊費用	<u>535</u>	<u>158</u>	<u>693</u>
109年12月31日餘額	<u>\$ 1,070</u>	<u>\$ 316</u>	<u>\$ 1,386</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 1,505</u>	<u>\$ 66</u>	<u>\$ 1,571</u>
<u>成 本</u>			
110年1月1日餘額	\$ 2,575	\$ 382	\$ 2,957
新 增	3,388	412	3,800
除 列	(<u>1,512</u>)	(<u>382</u>)	(<u>1,894</u>)
110年12月31日餘額	<u>\$ 4,451</u>	<u>\$ 412</u>	<u>\$ 4,863</u>
<u>累計折舊</u>			
110年1月1日餘額	\$ 1,070	\$ 316	\$ 1,386
折舊費用	690	146	836
除 列	(<u>1,512</u>)	(<u>382</u>)	(<u>1,894</u>)
110年12月31日餘額	<u>\$ 248</u>	<u>\$ 80</u>	<u>\$ 328</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 4,203</u>	<u>\$ 332</u>	<u>\$ 4,535</u>

(二) 租賃負債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 1,612	\$ 593
非 流 動	\$ 2,927	\$ 980

租賃負債之折現率區間如下：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
建築物及運輸設備	0.7134%~1.05%	1.0114%~1.05%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租上述建築物及運輸設備，分別做為辦公室及公務使用，租賃期間皆為 3 年。

(四) 其他租賃資訊

	110 年度	109 年度
短期租賃費用	\$ -	\$ 36
低價值資產租賃費用	\$ 303	\$ 132
租賃之現金流出總額	\$ 1,154	\$ 857

十五、其他無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 52,093
新 增	267
109 年 12 月 31 日餘額	\$ 52,360
<u>累積攤銷</u>	
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 10,088
攤銷費用	6,687
109 年 12 月 31 日餘額	\$ 16,775
109 年 12 月 31 日淨額	\$ 35,585

(接次頁)

(承前頁)

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 52,360
新 增	183
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 52,543</u>
<u>累積攤銷</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 16,775
攤銷費用	6,695
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 23,470</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 29,073</u>

攤銷費用係以直線基礎按耐用年數 8 年計提。

十六、其他資產

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
<u>流 動</u>		
留抵稅額	\$ 6,641	\$ 5,565
預付款項	5,494	3,267
其 他	2,432	62
	<u>\$ 14,567</u>	<u>\$ 8,894</u>
<u>非 流 動</u>		
預付設備款	\$ 1,499	\$ 1,000
存出保證金	30	30
	<u>\$ 1,529</u>	<u>\$ 1,030</u>

十七、應付公司債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
國內第三次有擔保轉換公司債		
及發行總額	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
減：應付公司債折價	13,336	20,573
	<u>\$ 986,664</u>	<u>\$ 979,427</u>

本公司於 109 年 10 月 30 日發行國內第三次有擔保轉換公司債，發行期間 3 年，自 109 年 10 月 30 日至 112 年 10 月 30 日止。本轉換

公司債每張面額為 100 千元，發行總張數為 10,000 張，發行總面額為 10 億元，依票面金額之 107.5% 發行。本轉換公司債之票面利率為 0%。

債券持有人之轉換權

債券持有人自 110 年 1 月 31 日起（債券發行屆滿 3 個月之翌日起），至 112 年 10 月 30 日（到期日），除（一）普通股依法暫停過戶期間、（二）本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、（三）辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、（四）辦理股票變更面額之停止轉換（認購）起始日至新股換發股票開始交易日前一日止之外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司向本公司股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股，本轉換公司債轉換價格為每股 205.2 元。嗣後則依轉換價格調整公式調整之（截至 110 年 12 月 31 日，因發放現金股利致轉換價格已調整為每股 194.8 元）。

本公司對債券之收回權

（一）自 110 年 1 月 31 日起（發行滿 3 個月翌日起）至 112 年 9 月 20 日（到期日前 40 日）止，若本公司普通股收盤價連續 30 個營業日超過當時轉換價格達百分之 30（含）時，本公司得於其後 30 個營業日內，依辦法按債券面額以現金收回流通在外之債券。

（二）自 110 年 1 月 31 日起（發行滿 3 個月翌日起）至 112 年 9 月 20 日（到期日前 40 日）止，若本債券流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，依辦法按債券面額以現金收回流通在外之債券。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 0.5717%。

(一) 負債組成要素

負債組成要素變動情形如下：

	110 年度	109 年度
年初餘額／109 年度發行	\$ 979,427	\$ 978,186
利息費用	<u>7,237</u>	<u>1,241</u>
年底餘額	<u>\$ 986,664</u>	<u>\$ 979,427</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動變動如下：

	110 年度	109 年度
年初餘額／109 年度發行	\$ 1,100	\$ 1,000
評價調整	(<u>600</u>)	<u>100</u>
年底餘額	<u>\$ 500</u>	<u>\$ 1,100</u>

(二) 權益組成要素（列入資本公積，參閱附註二二）

110 年及 109 年 12 月 31 日餘額均為 92,517 千元。

十八、借 款

(一) 短期借款

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用額度借款	<u>\$ 318,614</u>	<u>\$ 604,368</u>

銀行借款之利率於 110 年及 109 年 12 月 31 日分別為 0.16% ~ 0.91% 及 0.71% ~ 0.88%。

(二) 應付短期票券

係尚未到期之應付短期票券，相關資訊如下：

110 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱	擔保品帳面金額
<u>應付商業本票</u>						
國際票券	\$100,000	(\$ 57)	\$ 99,943	0.91%	無	\$ -
光豐票券	100,000	(59)	99,941	0.90%	無	-
中華票券	<u>50,000</u>	(<u>32</u>)	<u>49,968</u>	0.89%	無	-
	<u>\$250,000</u>	(<u>\$ 148</u>)	<u>\$249,852</u>			<u>\$ -</u>

109 年 12 月 31 日

保 證 / 承 兌 機 構	票 面 金 額	折 價 金 額	帳 面 金 額	利 率 區 間	擔 保 品 名 稱	擔 保 品 帳 面 金 額
應付商業本票						
國際票務	\$120,000	(\$ 166)	\$119,834	0.9%	無	\$ -

(三) 長期借款

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
無擔保借款		
銀行信用額度借款	\$ 100,000	\$ 750,000

長期借款之利率於 110 年及 109 年 12 月 31 日分別為 0.79% 及 0.86%。

十九、應付帳款（含關係人）

應付帳款皆因營業而產生。進貨之平均賒帳期間為 30 天至 150 天，本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、其他應付款及其他流動負債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
其他應付款		
應付員工酬勞	\$ 23,000	\$ 10,606
應付董監事酬勞	8,400	8,400
應付薪資及獎金	3,787	3,794
應付休假給付	1,281	1,579
應付利息	108	471
其 他	12,979	10,422
	<u>\$ 49,555</u>	<u>\$ 35,272</u>
其他流動負債		
合約負債（附註二三）	\$ 47,231	\$ 130,554
其 他	386	588
	<u>\$ 47,617</u>	<u>\$ 131,142</u>

二一、退職後福利計畫

確定提撥計畫

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

二、權益

(一) 股本

	110年12月31日	109年12月31日
額定股數(千股)	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(千股)	<u>126,000</u>	<u>126,000</u>
已發行股本	<u>\$ 1,260,000</u>	<u>\$ 1,260,000</u>

額定股本中供員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權所保留之股本為 16,000 千股。

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	110年12月31日	109年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放 現金或撥充股本(註 1)</u>		
股票發行溢價	\$ 1,536,427	\$ 1,536,427
<u>僅得用以彌補虧損 認列股份基礎給付轉列 股本溢價</u>	4,594	4,594
<u>不得作為任何用途(註 2)</u>		
可轉換公司債認股權	<u>92,517</u>	<u>92,517</u>
	<u>\$ 1,633,538</u>	<u>\$ 1,633,538</u>

註 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。

註 2：此類資本公積係可轉換公司債所產生之資本公積，其後續轉換或失效時再予以調整。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於 110 年 7 月 1 日股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補於每季終了後為之，將應分派股息及紅利，以發放現金方式為之，並報告股東會。

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司盈餘分派或虧損撥補得於每季終了後為之，盈餘分配以現金發放者，依公司法之規定由董事會決議辦理，並報告股東會，毋須提交股東會請求承認。本公司無盈餘時，不得分配股息及紅利。本公司分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、彌補虧損及提撥10%法定盈餘公積（但法定盈餘公積累積已達公司實收資本額時，不在此限）；次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二四之(七)員工酬勞及董監事酬勞。

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

本公司於110年7月1日及109年6月24日舉行股東常會，分別決議通過109及108年度之盈餘分配案如下：

	109年度	108年度
法定盈餘公積	<u>\$ 150,460</u>	<u>\$ 101,412</u>
提列（迴轉）特別盈餘公積	<u>(\$ 94,428)</u>	<u>\$ 239,740</u>
現金股利	<u>\$ 907,200</u>	<u>\$ 567,000</u>
每股現金股利（元）	\$ 7.2	\$ 4.5

本公司 110 年度季盈餘分配案及每股現金股利業經董事會決議如下：

	110 年第 4 季	110 年第 3 季	110 年第 1 季 及第 2 季
董事會決議日期	111 年 3 月 21 日	110 年 11 月 10 日	110 年 8 月 31 日
法定盈餘公積	\$ 51,916	\$ 50,776	\$ 98,174
特別盈餘公積	(\$ 35,283)	\$ 147,115	\$ -
現金股利	\$ 283,500	\$ 283,500	\$ 567,000
每股現金股利 (元)	\$ 2.25	\$ 2.25	\$ 4.5

110 年度特別盈餘公積金額尚待預計於 111 年 6 月 30 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司於 110 及 109 年股東常會依金管證發字第 1010012865 號規定，將本公司其他權益負數部分分別予以迴轉特別盈餘公積 94,428 千元及提列特別盈餘公積 239,740 千元。

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	110 年度	109 年度
年初餘額	(\$ 716,465)	(\$ 810,893)
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	(562)	(1,103)
採用權益法之子公司之份額	(111,270)	95,531
年底餘額	(\$ 828,297)	(\$ 716,465)

二三、收 入

本公司為鏈條及汽機車零配件等傳動產品之銷售，其合約收入細分如下：

	110 年度	109 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 3,510,031	\$ 2,462,114

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

傳動產品之商品係以合約約定固定價格銷售。大部分合約於商品移轉且具有無條件收取對價金額之權利時，即認列為應收帳款，該等應收帳款通常收款期間短且不具重大財務組成部分；惟有部分合約，於移轉商品前先向客戶收取部分對價，本公司需承擔後續移轉商品之義務，是以認列為合約負債。

(二) 合約餘額

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日	109 年 1 月 1 日
應收票據 (附註十)	<u>\$ 32,127</u>	<u>\$ 24,246</u>	<u>\$ 27,705</u>
應收帳款 (附註十)	\$ 218,839	\$ 279,811	\$ 187,157
應收帳款—關係人 (附註十)	<u>208,879</u>	<u>102,970</u>	<u>111,719</u>
	<u>\$ 427,718</u>	<u>\$ 382,781</u>	<u>\$ 298,876</u>
合約負債 (帳列其他流動負債) (附註二十)			
商品銷貨	<u>\$ 47,231</u>	<u>\$ 130,554</u>	<u>\$ 7,937</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點。

來自年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於當年度認列為收入之金額如下：

	110 年度	109 年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	<u>\$ 130,554</u>	<u>\$ 7,937</u>

二四、稅前淨利

稅前淨利包含以下項目：

(一) 利息收入

	110 年度	109 年度
銀行存款及按攤銷後成本衡量之金融資產	<u>\$ 4,939</u>	<u>\$ 5,287</u>

(二) 其他收入

	110 年度	109 年度
租金收入	\$ 8	\$ 6
行銷收入	5,872	3,274
其 他	<u>2,071</u>	<u>2,698</u>
	<u>\$ 7,951</u>	<u>\$ 5,978</u>

(三) 其他利益及損失

	110 年度	109 年度
外幣兌換利益	\$ 20,223	\$ 18,871
外幣兌換損失	(29,139)	(43,861)
其 他	(<u>4,250</u>)	(<u>1,001</u>)
	(<u>\$ 13,166</u>)	(<u>\$ 25,991</u>)

(四) 財務成本

	110 年度	109 年度
銀行借款利息	\$ 7,038	\$ 25,260
可轉換公司債利息	7,237	1,241
應付短期票券利息	979	1,005
租賃負債之利息	<u>18</u>	<u>9</u>
	<u>\$ 15,272</u>	<u>\$ 27,515</u>

(五) 折舊及攤銷

	110 年度	109 年度
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 4,207</u>	<u>\$ 3,854</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 6,695</u>	<u>\$ 6,687</u>

(六) 員工福利費用

	110 年度	109 年度
短期員工福利		
薪 資	\$ 87,152	\$ 69,592
勞 健 保	4,844	4,539
其 他	<u>2,258</u>	<u>1,757</u>
	94,254	75,888

(接次頁)

(承前頁)

	110 年度	109 年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 2,217	\$ 2,312
	<u>\$ 96,471</u>	<u>\$ 78,200</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 96,471</u>	<u>\$ 78,200</u>

(七) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司按章程規定係以當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益分別以 0.5% 至 5% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。

110 及 109 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於 111 年 3 月 21 日及 110 年 3 月 15 日經董事會決議如下：

1. 估列比例

	110 年度	109 年度
員工酬勞	0.988%	0.612%
董監事酬勞	0.361%	0.485%

2. 金 額

	110 年度	109 年度
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 23,000	\$ 10,606
董監事酬勞	8,400	8,400

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

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 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司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。

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	110 年度	109 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 278,376	\$ 180,637
未分配盈餘加徵	27,068	5,298
以前年度之調整	<u>1</u>	<u>3,047</u>
	305,445	188,982
遞延所得稅		
本年度產生者	(<u>17,663</u>)	<u>9,487</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 287,782</u>	<u>\$ 198,469</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110 年度	109 年度
稅前淨利	<u>\$ 2,295,744</u>	<u>\$ 1,713,123</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 459,149	\$ 342,624
永久性差異	(198,396)	(152,512)
時間性差異	(40)	12
未分配盈餘加徵	27,068	5,298
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	<u>1</u>	<u>3,047</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 287,782</u>	<u>\$ 198,469</u>

(二) 本期所得稅負債

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 304,997</u>	<u>\$ 185,393</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產之變動如下：

110 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
未實現兌換損失	\$ 504	(\$ 218)	\$ -	\$ 286
未實現利益	<u>14,363</u>	<u>17,881</u>	<u>-</u>	<u>32,244</u>
	<u>\$ 14,867</u>	<u>\$ 17,663</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,530</u>

109 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
未實現兌換損失	\$ 2,329	(\$ 1,825)	\$ -	\$ 504
未實現利益	<u>22,025</u>	<u>(7,662)</u>	<u>-</u>	<u>14,363</u>
	<u>\$ 24,354</u>	<u>(\$ 9,487)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,867</u>

(四) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 2,755,480 千元及 2,012,505 千元。

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至 108 年度。

二六、每股盈餘

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

	110 年度	109 年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 2,007,962	\$ 1,514,654
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	<u>4,884</u>	<u>842</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 2,012,846</u>	<u>\$ 1,515,496</u>

股 數

單位：千股

	110 年度	109 年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	126,000	126,000
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	5,133	841
員工酬勞	<u>128</u>	<u>86</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>131,261</u>	<u>126,927</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二七、資本風險管理

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、保留盈餘及其他權益項目）組成，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來所需之營運資金、債務償還及股利支出等需求。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

二八、金融工具

（一）公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

公允價值衡量層級

本公司之非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動、應收款項（含關係人）、其他應收款（含關係人）、存出保證金（帳列其他非流動資產）、銀行借款、應付短期票券、應付款項（含關係人）、其他應付款（含關係人）及應付股利等之帳面金額係公允價值合理之近似值。

110 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	公允價值 第 2 等級	公允價值 第 3 等級	合計
<u>金融負債</u>					
可轉換公司債	\$986,664	\$ -	\$ -	\$990,900	\$990,900

109 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	公允價值 第 2 等級	公允價值 第 3 等級	合計
<u>金融負債</u>					
可轉換公司債	\$979,427	\$ -	\$ -	\$985,400	\$985,400

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

110年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值 衡量之金融資產</u>				
衍生工具－遠期外匯 合約	\$ -	\$ 140	\$ -	\$ 140
衍生工具－可轉換公 司債	-	-	500	500
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 140</u>	<u>\$ 500</u>	<u>\$ 640</u>

109年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值 衡量之金融資產</u>				
衍生工具－可轉換公 司債	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,100</u>	<u>\$ 1,100</u>
<u>透過損益按公允價值 衡量之金融負債</u>				
衍生工具－遠期外匯 合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58</u>

110及109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

110年度

透過損益 按公允價值衡量 之金融資產	國內第三次有 擔保轉換公司 債之贖回選擇權
新增	\$ 1100
認列於損益(其他 利益及損失)	(600)
年底餘額	<u>\$ 500</u>

109年度

透過損益 按公允價值衡量 之金融資產	國內第三次有 擔保轉換公司 債之贖回選擇權
新增	\$ 1,000
認列於損益(其他 利益及損失)	100
年底餘額	<u>\$ 1,100</u>

3. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	遠期外匯合約之公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

衍生工具－可轉換公司債贖賣回權係採用二元樹可轉傳評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動率。當股價波動率增加，該等衍生工具公允價值將會增加。

(三) 金融工具之種類

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡		
量之金融資產		
持有供交易	\$ 640	\$ 1,100
按攤銷後成本衡量之金		
融資產 (註 1)	989,694	835,664
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡		
量－強制透過損益按		
公允價值衡量	-	58
按攤銷後成本衡量 (註		
2)	3,287,470	3,122,681

註 1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）及存出保證金（帳列其他非流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付帳款（含關係人）、其他應付款（含關係人）、應付股利、應付短期票券、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

本公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。本公司之財務管理部門為各業務提供服務，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本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

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

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三十。

敏感度分析

本公司主要受到美金、歐元及人民幣匯率波動之影響。下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	110 年度	109 年度
損 益	(\$ 270)	\$ 3,397
	歐 元 之 影 響	
	110 年度	109 年度
損 益	\$ 234	(\$ 25)
	人 民 幣 之 影 響	
	110 年度	109 年度
損 益	(\$ 292)	\$ 1,148

本公司 110 年度對匯率敏感度下降，主係因對美金淨資產減少所致。

(2) 利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及

金融負債帳面金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 193,265	\$ 220,951
金融負債	1,241,055	1,100,834
具現金流量利率風險		
金融資產	334,577	203,413
金融負債	418,614	1,354,368

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。公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司110及109年度之稅前淨利將分別減少840千元及11,510千元，主因為本公司之變動利率借款及存款之利率風險之暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

本公司交易對象皆為信用良好之公司組織，預期不致產生重大信用風險，本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

本公司信用風險顯著集中之客戶應收帳款總額如下：

	<u>110 年 12 月 31 日</u>	<u>109 年 12 月 31 日</u>
Wincorp Enterprises Limited	\$ 90,012	\$ 62,872
KMC Chain Europe N.V.	60,533	-
KMC Chain American Corporation	53,931	25,055
I 公 司	30,334	40,720

3. 流動性風險

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

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本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，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，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殖利率曲線推導而得。

110 年 12 月 31 日

	<u>3 個月以內</u>	<u>3 個月至 6 個月</u>	<u>6 個月以上</u>
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 1,389,703	\$ 242,637	\$ -
租賃負債	418	417	3,798
浮動利率工具	263,193	55,966	100,972
固定利率工具	<u>251,397</u>	<u>1,406</u>	<u>994,190</u>
	<u>\$ 1,904,711</u>	<u>\$ 300,426</u>	<u>\$ 1,098,960</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年
租賃負債	\$ 1,639	\$ 2,947

109 年 12 月 31 日

	3 個月以內	3 個月 至 6 個月	6 個月以上
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 469,102	\$ 198,371	\$ 1,579
租賃負債	175	162	1,260
浮動利率工具	1,548	453,606	907,427
固定利率工具	122,118	1,793	985,877
	\$ 592,943	\$ 653,932	\$ 1,896,143

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年
租賃負債	\$ 607	\$ 990

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

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

110 年 12 月 31 日

	3 個月以內	3 個月 至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
總額交割				
遠期外匯合約				
一流 入	\$ 28,324	\$ -	\$ -	\$ -
一流 出	(28,184)	-	-	-
	\$ 140	\$ -	\$ -	\$ -

109 年 12 月 31 日

	3 個月內	3 個月 至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
<u>總額交割</u>				
遠期外匯合約				
一流 入	\$ 37,915	\$ -	\$ -	\$ -
一流 出	(37,973)	-	-	-
	<u>(\$ 58)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(3) 融資額度

	110 年 12 月 31 日	109 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	\$ 668,466	\$ 1,474,202
未動用金額	<u>6,771,534</u>	<u>5,835,798</u>
	<u>\$ 7,440,000</u>	<u>\$ 7,310,000</u>

二九、關係人交易

全仕通實業股份有限公司於 110 年及 109 年 12 月 31 日止持有本公司普通股之股權比例皆為 37.63%且擔任本公司之主要管理階層，因對本公司具有實質控制力，為本公司之最終母公司。

除已於其他附註揭露外，本公司與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 本 公 司 之 關 係
全仕通實業股份有限公司	母 公 司
桂盟企業股份有限公司	子 公 司
科恩斯工業股份有限公司	子 公 司
桂盟鏈條（越南）責任有限公司	子 公 司
桂盟興業（越南）有限公司	子 公 司
桂盟鏈條（深圳）有限公司	子 公 司
超匯桂盟傳動（蘇州）有限公司	子 公 司
KMC Chain Europe N.V.	子 公 司
KMC Chain American Corporation	子 公 司
P.T Kuei Meng Chain Indonesia	子 公 司
Wincorp Enterprises Limited	主要管理階層相同

(二) 銷貨收入

關係人類別／名稱	110 年度	109 年度
子 公 司		
KMC Chain		
Europe N.V.	\$ 1,258,916	\$ 614,216
KMC Chain		
American		
Corporation	131,853	121,564
桂盟企業股份有限		
公司	151	19
P.T Kuei Meng		
Chain Indonesia	24,088	19,892
主要管理階層相同		
Wincorp		
Enterprises		
Limited	242,909	147,358
	<u>\$ 1,657,917</u>	<u>\$ 903,049</u>

本公司與關係人間之銷貨價格係採議價方式，定價時考量不同地區之銷售型態、產品類型及銷售數量，整體交易價格與非關係人相當，貨款收款期間關係人為月結 60 天至 90 天，非關係人係為月結 30 天至 90 天。

(三) 進 貨

關係人類別／名稱	110 年度	109 年度
子 公 司		
桂盟企業股份有限		
公司	\$ 964,652	\$ 721,317
桂盟鏈條（深圳）		
有限公司	732,091	452,040
桂盟鏈條（越南）		
責任有限公司	128,656	128,314
超匯桂盟傳動（蘇		
州）有限公司	64,905	65,357
桂盟興業（越南）		
有限公司	-	583
	<u>\$ 1,890,304</u>	<u>\$ 1,367,611</u>

本公司與關係人間之進貨價格係採議價方式，交易產品並無其他非關係人之進貨可供比較，貨款付款期間關係人為月結 45 天至 150 天。

(四) 合約負債

關係人類別／名稱	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
子 公 司		
KMC Chain		
Europe N.V.	\$ <u> -</u>	\$ <u>98,309</u>

(五) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
應收帳款－關係人	子 公 司		
	KMC Chain	\$ 60,533	\$ -
	Europe N.V.		
	KMC Chain	53,931	25,055
	American Corporation		
	P.T Kuei Meng Chain	4,311	15,043
	Indonesia		
	桂盟企業股份有限公司	92	-
	主要管理階層相同		
	Wincorp Enterprises Limited	90,012	62,872
		<u>\$ 208,879</u>	<u>\$ 102,970</u>
其他應收款－關係人	子 公 司		
	桂盟鏈條(越南)責任有限公司	\$ 970	\$ 1,148
	P.T Kuei Meng Chain	-	2,367
	Indonesia		
		<u>\$ 970</u>	<u>\$ 3,515</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。110 及 109 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(六) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
應付帳款－關係人	子 公 司		
	桂盟企業股份有限公司	\$ 371,626	\$ 327,634
	桂盟鏈條(深圳)有限公司	332,848	250,536
	其 他	<u>20,869</u>	<u>42,602</u>
		<u>\$ 725,343</u>	<u>\$ 620,772</u>
其他應付款－關係人	子 公 司		
	KMC Chain Europe N.V.	\$ -	\$ 5,230
	其 他	<u>-</u>	<u>1,289</u>
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,519</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(七) 承租協議

取得使用權資產

本公司向母公司承租辦公室及廠房，租賃期間為 104 年 8 月至 113 年 10 月，租金每季支付。

帳 列 項 目	關係人類別	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
租賃負債	母 公 司	<u>\$ 4,206</u>	<u>\$ 1,507</u>

關 係 人 類 別	110 年度	109 年度
<u>利息費用</u>		
母 公 司	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 3</u>

(八) 為他人背書保證

本公司為子公司提供保證之金額，請參閱附表二。

(九) 其 他

帳 列 項 目	關係人類別	110 年度	109 年度
其他收入	子 公 司	<u>\$ 6,587</u>	<u>\$ 824</u>

(十) 主要管理階層薪酬

	110 年度	109 年度
短期員工福利	\$ 11,631	\$ 11,619

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營運參與程度、貢獻價值及國內外同業水準決定。

三十、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

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

單位：各外幣及新台幣千元

110 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	\$ 3,742 27.68 (美元：新台幣)	\$ 103,576
歐 元	4,098 31.32 (歐元：新台幣)	128,354
人 民 幣	71,500 4.344 (人民幣：新台幣)	310,596
<u>非貨幣性項目</u>		
採權益法之子公司		
美 元	750 27.68 (美元：新台幣)	20,765
<u>外 幣 負 債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	4,718 27.68 (美元：新台幣)	130,612
歐 元	3,350 31.32 (歐元：新台幣)	104,922
人 民 幣	78,217 4.344 (人民幣：新台幣)	339,775

109 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	\$ 14,594 28.48 (美元：新台幣)	\$ 420,692
歐 元	74 35.02 (歐元：新台幣)	2,521
人 民 幣	88,426 4.377 (人民幣：新台幣)	383,779
<u>非貨幣性項目</u>		
採權益法之子公司		
美 元	832 28.48 (美元：新台幣)	23,707
<u>外 幣 負 債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	2,844 28.48 (美元：新台幣)	81,009
歐 元	148 35.02 (歐元：新台幣)	4,984
人 民 幣	61,445 4.377 (人民幣：新台幣)	268,944

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外 幣	110 年度		109 年度	
	匯 率	淨 兌 換 損 失	匯 率	淨 兌 換 損 失
美 元	27.68 (美元：新台幣)	(\$ 5,338)	28.48 (美元：新台幣)	(\$ 22,425)
歐 元	31.32 (歐元：新台幣)	(1,009)	35.02 (歐元：新台幣)	(727)
人 民 幣	4.344 (人民幣：新台幣)	(2,569)	4.377 (人民幣：新台幣)	(1,838)
		(\$ 8,916)		(\$ 24,990)

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

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）：（無）。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：（無）。

5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：（附表三）。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：（無）。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：（附表四）。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：（附表五）。
9. 從事衍生工具交易：（附註七）。

（二）轉投資事業相關資訊：（附表六）。

（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：（附表七）。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - （1）進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：（附表八）。
 - （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：（附表八）。
 - （3）財產交易金額及其所產生之損益數額：（無）。
 - （4）票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：（無）。
 - （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：（無）。
 - （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：（無）。

（四）主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例：（附表九）。

桂盟國際股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(註2)	業務往來金額(註3)	有短期融通資金必要之原因	提列備抵	擔保		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)	備註
													名稱	價值			
1	桂盟鏈條(深圳)有限公司	深圳市科恩斯汽車零配件有限公司	其他應收款	是	\$ 21,720 (人民幣 5,000 千元)	\$ 21,720 (人民幣 5,000 千元)	\$ -	2.5%	2	\$ -	營運擴充與週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 5,804,744	\$ 13,083,804	
2	桂盟投資(中國)有限公司	超圖桂盟傳動(天津)有限公司	其他應收款	是	86,880 (人民幣 20,000 千元)	86,880 (人民幣 20,000 千元)	69,504	2.5%	2	-	營運擴充與週轉	-	無	-	32,438,996	13,083,804	

註 1：係依各該公司權益總額之 500%，但資金貸與總限額為母公司桂盟國際權益總額之 200%。

註 2：資金貸與性質

(1) 有業務往來者填 1。

(2) 有短期融通資金之必要者填 2。

註 3：係為最近一年度業務往來金額。

註 4：相關金額係按期末 1 人民幣等於新台幣 4.344 元之匯率換算。

桂盟國際股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證之限額 (註 1)	本期最高 背書保證餘額	期末 背書保證餘額 (註 2)	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 1)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬大陸地區 對大陸地區 背書保證
0	本公司	KMC (BVI) Holding Co., Ltd.	子公司 (間接持股 100%)	\$ 13,083,804	\$ 332,160 (USD 12,000 千元)	\$ 332,160 (USD 12,000 千元)	\$ -	\$ -	5.08	\$ 13,083,804	Y	N	N
		桂盟鏈條(越南)責任有限公司	子公司 (間接持股 100%)	13,083,804	415,200 (USD 15,000 千元)	415,200 (USD 15,000 千元)	-	-	6.35	13,083,804	Y	N	N

註 1：係權益之 200%。

註 2：係經董事會決議通過之借款額度背書保證金額。

註 3：相關金額係按期末 1 美金等於新台幣 27.68 元之匯率換算。

桂盟國際股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國110年度1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及情形	其他約定事項
							所有權人	與發行人之關係	移轉日期	金額		
桂盟投資(中國)有限公司	不動產	110/10/22 (註)	\$ 428,946 (註)	依工程合約付款	中建富林集團有限公司 上海澤峰建設工程有限公司	-	不適用	不適用	不適用	不適用	營運總部	無

註：係根據董事會所核准資本預算案之預期交易資訊，其實際交易資訊應以桂盟投資(中國)有限公司訂單為準。

桂盟國際股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

進(銷)貨公司	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			應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨金額	佔進(銷)貨總額之比率(%)	進(銷)貨地點	授信期間	授信條件	授信期間	應收(付)票據、帳款金額	應收(付)票據、帳款比率(%)	
本公司	KMC Chain Europe N.V.	子公司	銷貨 (\$1,258,916)	(36)	進(銷)貨地點	月結 90 天或按預收方式	無非關係人交易可供比較	月結 90 天或按預收方式	\$ 60,533	13	
	KMC Chain American Corporation	子公司	銷貨 (131,853)	(4)	進(銷)貨地點	月結 90 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	53,931	12	
	Wincorp Enterprises Limited	主要管理階層相同	銷貨 (242,909)	(7)	進(銷)貨地點	月結 90 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	90,012	20	
	桂盟鏈條(越南)責任有限公司	子公司	進貨 128,656	7	進(銷)貨地點	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	(13,941)	(2)	
	桂盟企業股份有限公司	子公司	進貨 964,652	49	進(銷)貨地點	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	(371,626)	(51)	
桂盟企業股份有限公司	桂盟鏈條(深圳)有限公司	子公司	進貨 732,091	37	進(銷)貨地點	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	(332,848)	(45)	
	桂盟鏈條(深圳)有限公司	兄弟公司	進貨 140,070	22	進(銷)貨地點	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	(1,166)	(1)	
	科恩斯工業股份有限公司	兄弟公司	進貨 231,602	100	進(銷)貨地點	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	(30,764)	(100)	
	超匯桂盟(天津)有限公司	兄弟公司	銷貨 (339,420)	(36)	進(銷)貨地點	月結 90 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	74,548	33	
	深圳市桂盟實業有限公司	兄弟公司	銷貨 (118,197)	(13)	進(銷)貨地點	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	30,500	13	
桂盟鏈條(深圳)有限公司	蘇州鑫鎮亞貿易有限公司	兄弟公司	銷貨 (392,276)	(42)	進(銷)貨地點	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	111,905	49	
	蘇州桂盟科恩斯工業有限公司	兄弟公司	銷貨 (128,016)	(9)	進(銷)貨地點	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	-	-	
	超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	兄弟公司	銷貨 (115,009)	(8)	進(銷)貨地點	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	39,027	8	
	蘇州桂盟科恩斯工業有限公司	兄弟公司	銷貨 (237,439)	(23)	進(銷)貨地點	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	24,118	13	
	太倉欽克國際貿易有限公司	兄弟公司	銷貨 (396,267)	(39)	進(銷)貨地點	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	54,933	31	
超匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	蘇州鑫鎮亞貿易有限公司	兄弟公司	銷貨 (120,155)	(12)	進(銷)貨地點	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	45,349	25	

桂盟國際股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表五

帳 款 類 別	應 收 公 司 之 名 稱	交 易 公 司 之 名 稱	與 交 易 公 司 之 關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	轉 轉 率	逾 期 金	應 收 關 係 人 款 項		應 收 後 收 回 金 額	項 目 提 損 額	列 失 金 額	抵 備 金 額
							處	方				
桂盟鏈條（深圳）有限公司		本公司	母公司	\$ 332,848	251	\$ -	-	-	\$ 133,486		\$ -	-
桂盟企業股份有限公司（天津）		本公司	母公司	371,626	276	-	-	-	185,660		-	-
超匯桂盟傳動（天津）有限公司		蘇州鑫銀亞貿易有限公司	兄弟公司	111,905	291	-	-	-	68,754		-	-

桂盟國際股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期	投資期	過去	黃金	年底	額股	末	比率%	帳面	持	有據投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	註
本公司	桂盟企業股份有限公司	台灣	各種鏈條、自行車零件之製造與銷售	\$ 7,261,427	12,250	\$ 7,261,427	12,250	88,600,000	100	\$ 8,375,846				\$ 998,388	\$ 984,026	
	普絡股份有限公司	台灣	各種自行車零件之銷售		597,520		597,520	1,225,000	49	12,974				1,271	623	
	科恩斯工業股份有限公司	台灣	鏈條有關之設備、原料買賣及產品設計業務		30,000		-	3,253,812	100	641,164				20,277	20,277	
	如盟股份有限公司	台灣	自行車零件之銷售		27,680		28,480 (美金1,000千元)	1,000,000	100	25,522				(4,478)	(4,478)	
	桂盟興業(越南)有限公司	越南	機車零件之銷售		14,394 (美金520千元)		14,810 (美金520千元)	520,000	100	411,018				26,537		
桂盟企業股份有限公司	KMC(BVI) Holding Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務		320,919		320,919	100	663,992					141,583		
	KMC Chain Europe N.V.	荷蘭	各種自行車鏈條及配件之銷售		130,845		130,845	10,000	100	195,151				36,709		
	KMC Chain American Corporation	美國	各種自行車鏈條及配件之銷售		24,750		24,750	-	99	21,526				(542)		
	P.T. Kuei Meng Chain Indonesia	印尼	各種機車鏈條及配件之銷售		83,040 (美金3,000千元)		85,440 (美金3,000千元)	-	100	410,804				26,674		
KMC(BVI) Holding Co., Ltd.	桂盟鏈條(越南)責任有限公司	越南	各種鏈條及配件之製造與銷售													

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

七、

外，另加：除：元

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

[illegible]

柱 1: 投資方式區分

- (1) 直接在大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸（特指明該第三地區之投資公司）。
- (3) 其他方式（由桂豐投資（中國）有限公司直接投資）。

• 瑞士國家銀行在瑞士中央銀行中佔有重要地位。其資本總額為 20 億法郎。

註3：依據海關97年8月29日轉寄字第0970460680號令修正發布之「在大陸地區從事投資或技術

計4：如開全額信託財產1人，則營業於新台幣4,344元及1人營業於新台幣27,688元之區間推算。

本公司之經營方針，係以「誠信、服務、品質、創新」為宗旨，致力於提供優質之產品與服務，並不斷提升經營效率，以滿足客戶之需求。本公司之業務範圍廣泛，涵蓋多個領域，並積極參與社會公益活動，為社會之繁榮與發展貢獻力量。

[illegible]

桂盟國際股份有限公司及其子公司
與大陸被投資公司直接或間接發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司 本公司	交易對象 桂盟總保(深圳)有限公司 起匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	關係 子公司 兄弟公司	交易 進(銷)貨 進進進進	交易情形			交易之 金 額 情 形	與 一般 交易 之 信 用 狀 況	交易 原 期	同 國 間	應收(付)票據、帳款		未實現利益 (損失)
				佔總進(銷)貨 之比率(%)	換 信 期	信 期					估 應 (付)票據、 帳款之比率(%)	應收 (付)票據、 帳款之比率(%)	
桂盟企業股份有限公司 科恩斯工業股份有限公司	桂盟總保(深圳)有限公司 起匯桂盟傳動(蘇州)有限公司 兄弟公司 兄弟公司	子公司 兄弟公司 兄弟公司 兄弟公司	進	\$ 732,091	18	月結 120 天	議	定	當	(\$ 332,848) (6,928) (1,166) (30,764)	(45)	45	\$ 8,345
			進	64,905	2	月結 60 天	議	定	當		(1)	1	-
			進	140,070	3	月結 60 天	議	定	當		(1)	1	(344)
			進	231,602	6	月結 60 天	議	定	當		(100)	100	-

桂盟國際股份有限公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表九

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數 (股)	持股比例 (%)
全仕通實業股份有限公司	47,412,256	37.63
吳 幸 娟	7,902,042	6.27
尤 文 英	7,902,040	6.27

附件七

桂盟國際股份有限公司

111 年度個體財務報告暨會計師查核報告

桂盟國際股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告 民國111及110年度

地址：台南市永康區中華路425號8樓之5

電話：(06)303-7111

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師查核報告	3~6	-
四、個體資產負債表	7	-
五、個體綜合損益表	8~9	-
六、個體權益變動表	10	-
七、個體現金流量表	11~12	-
八、個體財務報表附註		
(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	13~14	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	14~24	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	24	五
(六) 重要會計項目之說明	25~52	六~二七
(七) 關係人交易	52~56	二八
(八) 質抵押之資產	-	-
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-	-
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 其 他	56~58	二九
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	58, 60~64	三十
2. 轉投資事業相關資訊	58, 65	三十
3. 大陸投資資訊	58~59, 66~67	三十
4. 主要股東資訊	59, 68	三十
(十四) 部門資訊	-	-
九、重要會計項目明細表	69~81	-

會計師查核報告

桂盟國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

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

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

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與桂盟國際公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對桂盟國際公司民國 111 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對桂盟國際公司民國 111 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

桂盟國際公司銷售地點涵蓋亞洲、美洲及歐洲等多國市場，基於銷貨收入對個體財務報告係屬重大且依審計準則公報有關預設收入認列為顯著風險之規定，本會計師因是將年度營業收入增加較前一年度有顯著變化之特定客戶之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。

本會計師對此所執行主要查核程序如下：

- 一、了解銷售交易循環之內部相關控制制度及作業程序，據以設計內部控制查核程序，並測試評估內部控制作業是否有效。
- 二、針對特定客戶銷貨收入選取適當樣本進行抽核，檢視經交易對象確認之出貨文件或海關文件或收款文件等，以測試銷貨收入之真實性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估桂盟國際公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算桂盟國際公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

桂盟國際公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

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

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

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李季珍



李季珍

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

會計師 楊朝欽



楊朝欽

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 112 年 3 月 14 日



桂陽國際股份有限公司
 民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 519,353	5	\$ 379,409	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及十六）	-	-	640	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四及八）	183,637	2	148,565	2
1150	應收票據（附註四、九及二二）	23,024	-	32,127	-
1170	應收帳款淨額（附註四、九及二二）	173,404	2	218,839	2
1180	應收帳款－關係人（附註四、九、二二及二八）	374,205	3	208,879	2
1200	其他應收款（附註四）	1,085	-	875	-
1210	其他應收款－關係人（附註四及二八）	-	-	970	-
130X	存貨（附註四及十）	20,118	-	32,369	-
1479	其他流動資產（附註十五）	10,539	-	14,567	-
11XX	流動資產總計	1,305,365	12	1,037,240	10
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	9,881,009	88	9,076,271	89
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十二）	2,118	-	5,347	-
1755	使用權資產（附註四及十三）	4,048	-	4,535	-
1780	其他無形資產（附註四及十四）	24,189	-	29,073	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二四）	54,299	-	32,530	1
1990	其他非流動資產（附註四及十五）	58	-	1,529	-
15XX	非流動資產總計	9,965,721	88	9,149,285	90
1XXX	資產總計	\$ 11,271,086	100	\$ 10,186,525	100
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註四及十七）	\$ 399,102	4	\$ 318,614	3
2110	應付短期票券（附註四及十七）	-	-	249,852	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	2,506	-	-	-
2170	應付帳款（附註十八）	12,261	-	6,942	-
2180	應付帳款－關係人（附註十八及二八）	597,016	5	725,343	7
2200	其他應付款（附註十九）	57,200	-	49,555	1
2216	應付股利	567,000	5	850,500	8
2220	其他應付款項－關係人（附註二八）	15	-	-	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二四）	324,019	3	304,997	3
2280	租賃負債－流動（附註四、十三及二八）	1,936	-	1,612	-
2320	一年內到期之應付公司債（附註四及十六）	993,942	9	-	-
2399	其他流動負債（附註十九及二二）	16,218	-	47,617	1
21XX	流動負債總計	2,971,215	26	2,555,032	25
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四、七及十六）	-	-	986,664	10
2540	長期借款（附註四及十七）	775,000	7	100,000	1
2580	租賃負債－非流動（附註四、十三及二八）	2,125	-	2,927	-
25XX	非流動負債總計	777,125	7	1,089,591	11
2XXX	負債總計	3,748,340	33	3,644,623	36
	權益（附註二一）				
3110	普通股股本	1,260,000	11	1,260,000	12
3200	資本公積	1,633,538	15	1,633,538	16
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,064,548	10	850,056	8
3320	特別盈餘公積	554,250	5	863,580	9
3350	未分配盈餘	3,650,519	32	2,763,025	27
3300	保留盈餘總計	5,269,317	47	4,476,661	44
3400	其他權益	(640,109)	(6)	(828,297)	(8)
3XXX	權益總計	7,522,746	67	6,541,902	64
	負債及權益總計	\$ 11,271,086	100	\$ 10,186,525	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



桂盟國際股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額（附註四、二二及二八）	\$ 3,519,536	100	\$ 3,510,031	100
5110	銷貨成本（附註十及二八）	<u>1,869,795</u>	<u>53</u>	<u>1,954,235</u>	<u>55</u>
5900	營業毛利	1,649,741	47	1,555,796	45
5910	與子公司之未實現利益（附註四）	(2,445,416)	(69)	(1,217,260)	(35)
5920	與子公司之已實現利益（附註四）	<u>2,335,553</u>	<u>66</u>	<u>1,127,852</u>	<u>32</u>
5950	已實現營業毛利	<u>1,539,878</u>	<u>44</u>	<u>1,466,388</u>	<u>42</u>
	營業費用（附註二三及二八）				
6100	推銷費用	78,187	2	71,619	2
6200	管理費用	87,877	3	80,995	3
6300	研究發展費用	503	-	447	-
6450	預期信用減損損失	<u>10,130</u>	<u>-</u>	<u>103</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>176,697</u>	<u>5</u>	<u>153,164</u>	<u>5</u>
6900	營業淨利	<u>1,363,181</u>	<u>39</u>	<u>1,313,224</u>	<u>37</u>
	營業外收入及支出（附註四、七、二三及二八）				
7100	利息收入	9,809	-	4,939	-
7010	其他收入	7,770	-	7,951	-
7020	其他利益及損失	7,079	-	(13,166)	-
7070	採用權益法之子公司及關聯企業利益之份額	858,777	25	998,068	28
7050	財務成本	(<u>21,214</u>)	(<u>1</u>)	(<u>15,272</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>862,221</u>	<u>24</u>	<u>982,520</u>	<u>28</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 2,225,402	63	\$ 2,295,744	65
7950	所得稅費用 (附註四及二四)	303,236	8	287,782	8
8200	本年度淨利	1,922,166	55	2,007,962	57
	其他綜合損益 (淨額)				
	不重分類至損益之項目：				
8330	採用權益法之子公司				
	其他綜合損益份額	4,490	-	703	-
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				
	(附註二一)	3,340	-	(562)	-
8370	採用權益法之子公司				
	之其他綜合損益份				
	額 (附註二一)	184,848	5	(111,270)	(3)
		188,188	5	(111,832)	(3)
8300	本期其他綜合損益				
	(稅後淨額)	192,678	5	(111,129)	(3)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 2,114,844	60	\$ 1,896,833	54
	每股盈餘 (附註二五)				
9710	基 本	\$ 15.26		\$ 15.94	
9810	稀 釋	14.64		15.33	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁





桂豐源發展股份有限公司

民國 111 年 12 月 31 日

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	110 年 1 月 1 日餘額	普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	留 盈	盈 餘	其 他 權 益 項 目	權 益 總 計
A1		\$ 1,260,000	\$ 1,633,538	\$ 550,646	\$ 810,893	\$ 2,864,157		國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 差 額	\$ 6,402,769
B1	盈餘指撥及分配 (附註二一)	-	-	299,410	-	(299,410)	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	52,687	(52,687)	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	-	(1,757,700)	-	-	(1,757,700)
D1	股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	2,007,962
D3	110 年度淨利	-	-	-	-	2,007,962	-	-	2,007,962
D5	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	703	(111,832)	(111,129)	(111,129)
Z1	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	2,008,665	(111,832)	(111,832)	1,896,833
	110 年 12 月 31 日餘額	1,260,000	1,633,538	850,056	863,580	2,763,025	(828,297)	(828,297)	6,541,902
B1	盈餘指撥及分配 (附註二一)	-	-	214,492	-	(214,492)	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	309,330	309,330	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	-	(1,134,000)	-	-	(1,134,000)
D1	股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	1,922,166
D3	111 年度淨利	-	-	-	-	1,922,166	-	-	1,922,166
D5	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	4,490	188,188	188,188	192,678
Z1	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	1,926,656	188,188	188,188	2,114,844
	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,260,000	\$ 1,633,538	\$ 1,064,548	\$ 554,250	\$ 3,650,519	(\$ 640,109)	(\$ 640,109)	\$ 7,522,746

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁

桂盟國際股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,225,402	\$ 2,295,744
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	5,292	4,207
A20200	攤銷費用	6,983	6,695
A20300	預期信用減損損失	10,130	103
A20900	財務成本	21,214	15,272
A21200	利息收入	(9,809)	(4,939)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業利 益之份額	(858,777)	(998,068)
A24000	與子公司之未實現利益	109,863	89,408
A24100	未實現兌換損失	1,251	2,740
A29900	租賃修改利益	-	(6)
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	640	460
A31130	應收票據	9,103	(7,881)
A31150	應收帳款	34,456	60,581
A31160	應收帳款－關係人	(153,484)	(106,581)
A31190	其他應收款－關係人	970	2,545
A31200	存 貨	12,251	(16,964)
A31240	其他流動資產	4,028	(5,673)
A31120	透過損益按公允價值衡量之金融負 債	2,506	(58)
A32150	應付帳款	5,319	453
A32160	應付帳款－關係人	(128,621)	101,796
A32180	其他應付款	6,980	14,646
A32190	其他應付款－關係人	15	(6,519)
A32230	其他流動負債	(31,399)	(83,525)
A33000	營運產生之現金	1,274,313	1,364,436
A33500	支付之所得稅	(305,983)	(185,841)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>968,330</u>	<u>1,178,595</u>
	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	(35,072)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	43,498
B01800	取得採用權益法之投資	(781,139)	(30,000)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(300)	(677)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
B07100	預付設備款增加	(\$ 600)	(\$ 499)
B04500	取得無形資產	-	(183)
B07500	收取之利息	9,599	4,659
B07600	收取子公司及關聯企業股利	917,993	672,749
B03800	存出保證金減少	(28)	-
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>110,453</u>	<u>689,547</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	5,815,830	3,187,294
C00200	短期借款減少	(5,744,174)	(3,471,944)
C00600	應付短期票券增加	250,000	730,148
C00500	應付短期票券減少	(500,180)	(601,109)
C01600	舉借長期借款	1,745,000	1,380,000
C01700	償還長期借款	(1,070,000)	(2,030,000)
C04020	租賃負債本金償還	(1,785)	(848)
C04500	支付股利	(1,417,500)	(907,200)
C05600	支付之利息	(12,918)	(7,399)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(935,727)</u>	<u>(1,721,058)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(3,112)</u>	<u>(109)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加	139,944	146,975
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>379,409</u>	<u>232,434</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 519,353</u>	<u>\$ 379,409</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



桂盟國際股份有限公司

個體財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明者外，金額係以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於 78 年 4 月，原名訊康科技公司，於 101 年 7 月更名為目前之名稱，主要業務為各種鏈條、汽機車零件、自行車零件之買賣與進出口業務。

本公司股票於 82 年 8 月奉准公開發行，自 84 年 12 月起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣，並於 111 年 3 月 8 日經台灣證券交易所核准上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 14 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會

計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

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

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷

史成本基礎編製。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，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。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）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。

(五) 存 貨

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

(六) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

2. 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

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

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

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後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

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。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位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或現金產生單位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) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利及利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收款項、其他應收款及存出保證金（帳列其他非流動資產項下））於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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及附買回票券，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

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

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

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

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定若有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務之情況，代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，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包含持有供交易之金融負債。

(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

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

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

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

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

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司之匯率風險。

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。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。

(十一) 收入認列

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

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自鏈條、汽機車零件以及自行車零件產品之銷售。由於產品於貿易條件達成時或對方驗收後，商品所有權之重大風險及報酬移轉予客戶，且對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十二) 租 賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，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衡量，後續按成本減除累計折舊後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

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，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十三) 借款成本

所有借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依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所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具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具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

本公司並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源。

六、現金及約當現金

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 35	\$ 132
銀行活期存款	340,275	334,577
約當現金（原始到期日在 3 個月 以內之投資）		
銀行定期存款	179,043	44,700
	<u>\$ 519,353</u>	<u>\$ 379,409</u>

銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行定期存款	1.6%~4.25%	2.65%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
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	\$ -	\$ 140
－轉換公司債贖回選 擇權（附註十六）	-	500
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 640</u>
<u>金融負債</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約	<u>\$ 2,506</u>	<u>\$ -</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣	別	到	期	日	合	約	金	額	（	千	元	）
<u>111 年 12 月 31 日</u>													
買入遠期外匯	歐元兌人民幣		112.1.30			EUR 600	／	RMB 4,253					
	歐元兌人民幣		112.2.24			EUR 600	／	RMB 4,256					
	歐元兌人民幣		112.3.31			EUR 540	／	RMB 3,831					
<u>110 年 12 月 31 日</u>													
買入遠期外匯	美金兌人民幣		111.4.8			USD 1,000	／	RMB 6,440					

本公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險，惟因不符合有效避險條件，是以不適用避險會計。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
<u>流動</u>		
原始到期日超過 3 個月之定期存款		
款	<u>\$ 183,637</u>	<u>\$ 148,565</u>

截至 111 年及 110 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分別為年利率 1.7%~2.75% 及 1.35%~2.7%。

九、應收票據及應收帳款（含關係人）

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
<u>應收票據—因營業而發生</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	<u>\$ 23,024</u>	<u>\$ 32,127</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 183,637	\$ 218,942
減：備抵損失	<u>10,233</u>	<u>103</u>
	<u>\$ 173,404</u>	<u>\$ 218,839</u>
應收帳款—關係人	<u>\$ 374,205</u>	<u>\$ 208,879</u>

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

本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、產業經濟情勢等。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，

不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此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本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，本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。

本公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

(一) 應收票據

本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日並無已逾期之應收票據，故並無提列備抵損失。

(二) 應收帳款（含關係人）

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0%~2%	0%~10%	0%~25%	0%~40%	100%	
總帳面金額	\$ 522,722	\$ 29,138	\$ -	\$ -	\$ 5,982	\$ 557,842
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	4,251	-	-	5,982	10,233
攤銷後成本	<u>\$ 522,722</u>	<u>\$ 24,887</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 547,609</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0%~2%	0%~10%	0%~25%	0%~40%	100%	
總帳面金額	\$ 401,608	\$ 21,900	\$ 4,310	\$ -	\$ 3	\$ 427,821
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	100	-	-	3	103
攤銷後成本	<u>\$ 401,608</u>	<u>\$ 21,800</u>	<u>\$ 4,310</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 427,718</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 103	\$ -
本年度提列減損損失	<u>10,130</u>	<u>103</u>
年底餘額	<u>\$ 10,233</u>	<u>\$ 103</u>

十、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
商 品	<u>\$ 20,118</u>	<u>\$ 32,369</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,869,795 千元及 1,954,235 千元。

十一、採用權益法之投資

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
投資子公司(一)	\$ 9,867,274	\$ 9,063,297
投資關聯企業(二)	13,735	12,974
	<u>\$ 9,881,009</u>	<u>\$ 9,076,271</u>

(一) 投資子公司

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
桂盟企業股份有限公司	\$ 9,076,647	\$ 8,375,846
科恩斯工業股份有限公司	668,932	641,164
桂盟興業(越南)有限公司	24,897	20,765
凱盟股份有限公司	65,737	25,522
KMC Global GmbH	31,061	-
	<u>\$ 9,867,274</u>	<u>\$ 9,063,297</u>

子 公 司 名 稱	所有權權益及表決權百分比		說 明
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	
桂盟企業股份有限公司	100%	100%	1.
科恩斯工業股份有限公司	100%	100%	
桂盟興業(越南)有限公司	100%	100%	
凱盟股份有限公司	100%	100%	
KMC Global GmbH	100%	-	2.

1. 本公司持有之投資子公司明細，請參閱附表六「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」及附表七「大陸投資資訊」附表。

2. 本公司設立 KMC Global GmbH，主要從事自行車鏈條以外之零配件銷售。

(二) 投資關聯企業

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
個別不重大之關聯企業		
普絡公司	<u>\$ 13,735</u>	<u>\$ 12,974</u>

本公司於 105 年 2 月出資 12,250 千元與非關係人共同設立

普絡公司，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，持股比例皆為 49%。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「被投資公司資訊，所在地區…等相關資訊」附表。

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	111 年度	110 年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年		
度淨利及綜合損		
益總額	\$ 1,322	\$ 623

111 及 110 年度採用權益法之投資之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司及關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十二、不動產、廠房及設備

	辦 公 設 備
<u>成 本</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 15,581
新 增	677
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 16,258
<u>累計折舊</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,540
折舊費用	3,371
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 10,911
110 年 12 月 31 日淨額	\$ 5,347
<u>成 本</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 16,258
新 增	300
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 16,558

(接次頁)

(承前頁)

	辦 公 設 備
<u>累計折舊</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 10,911
折舊費用	<u>3,529</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,440</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 2,118</u>

於 111 及 110 年度由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

折舊費用以直線基礎按耐用年數 3 至 5 年計提。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,575	\$ 382	\$ 2,957
新 增	3,388	412	3,800
除 列	(<u>1,512</u>)	(<u>382</u>)	(<u>1,894</u>)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,451</u>	<u>\$ 412</u>	<u>\$ 4,863</u>
<u>累計折舊</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,070	\$ 316	\$ 1,386
折舊費用	690	146	836
除 列	(<u>1,512</u>)	(<u>382</u>)	(<u>1,894</u>)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 248</u>	<u>\$ 80</u>	<u>\$ 328</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,203</u>	<u>\$ 332</u>	<u>\$ 4,535</u>
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,451	\$ 412	\$ 4,863
新 增	<u>822</u>	<u>454</u>	<u>1,276</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,273</u>	<u>\$ 866</u>	<u>\$ 6,139</u>
<u>累計折舊</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 248	\$ 80	\$ 328
折舊費用	<u>1,538</u>	<u>225</u>	<u>1,763</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,786</u>	<u>\$ 305</u>	<u>\$ 2,091</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 3,487</u>	<u>\$ 561</u>	<u>\$ 4,048</u>

(二) 租賃負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 1,936	\$ 1,612
非 流 動	\$ 2,125	\$ 2,927

租賃負債之折現率區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
建築物及運輸設備	0.4362%~0.8541%	0.7134%~1.05%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租上述建築物及運輸設備，分別做為辦公室及公務使用，租賃期間皆為 3 年。

(四) 其他租賃資訊

	111 年度	110 年度
短期租賃費用	\$ 72	\$ -
低價值資產租賃費用	\$ 231	\$ 303
租賃之現金流出總額	\$ 2,117	\$ 1,154

十四、其他無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 52,360
新 增	183
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 52,543
<u>累計攤銷</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 16,775
攤銷費用	6,695
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 23,470
110 年 12 月 31 日淨額	\$ 29,073

(接次頁)

(承前頁)

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 52,543
重 分 類	<u>2,099</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 54,642</u>
<u>累計攤銷</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 23,470
攤銷費用	<u>6,983</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 30,453</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 24,189</u>

攤銷費用係以直線基礎按耐用年數 8 年計提。

十五、其他資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>流 動</u>		
留抵稅額	\$ 5,876	\$ 6,641
預付款項	4,650	5,494
其 他	<u>13</u>	<u>2,432</u>
	<u>\$ 10,539</u>	<u>\$ 14,567</u>
<u>非 流 動</u>		
預付設備款	\$ -	\$ 1,499
存出保證金	<u>58</u>	<u>30</u>
	<u>\$ 58</u>	<u>\$ 1,529</u>

十六、應付公司債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
國內第三次有擔保轉換公司債 及發行總額	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
減：應付公司債折價	<u>6,058</u>	<u>13,336</u>
	993,942	986,664
減：列為 1 年內到期部分	(<u>993,942</u>)	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 986,664</u>

本公司於 109 年 10 月 30 日發行國內第三次有擔保轉換公司債，發行期間 3 年，自 109 年 10 月 30 日至 112 年 10 月 30 日止。本轉換

公司債每張面額為 100 千元，發行總張數為 10,000 張，發行總面額為 10 億元，依票面金額之 107.5%發行。本轉換公司債之票面利率為 0%。

債券持有人之轉換權

債券持有人自 110 年 1 月 31 日起（債券發行屆滿 3 個月之翌日起），至 112 年 10 月 30 日（到期日），除（一）普通股依法暫停過戶期間、（二）本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、（三）辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、（四）辦理股票變更面額之停止轉換（認購）起始日至新股換發股票開始交易日前一日止之外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司向本公司股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股，本轉換公司債轉換價格為每股 205.2 元。嗣後則依轉換價格調整公式調整之（截至 111 年 12 月 31 日，因發放現金股利致轉換價格已調整為每股 184.6 元）。

本公司對債券之收回權

- （一）自 110 年 1 月 31 日起（發行滿 3 個月翌日起）至 112 年 9 月 20 日（到期日前 40 日）止，若本公司普通股收盤價連續 30 個營業日超過當時轉換價格達百分之 30（含）時，本公司得於其後 30 個營業日內，依辦法按債券面額以現金收回流通在外之債券。
- （二）自 110 年 1 月 31 日起（發行滿 3 個月翌日起）至 112 年 9 月 20 日（到期日前 40 日）止，若本債券流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，依辦法按債券面額以現金收回流通在外之債券。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 0.5717%。

（一）負債組成要素

負債組成要素變動情形如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 986,664	\$ 979,427
利息費用	7,278	7,237
年底餘額	<u>\$ 993,942</u>	<u>\$ 986,664</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動變動如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 500	\$ 1,100
評價調整	(500)	(600)
年底餘額	\$ -	\$ 500

(二) 權益組成要素 (列入資本公積，參閱附註二一)

111 年及 110 年 12 月 31 日餘額均為 92,517 千元。

十七、借 款

(一) 短期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
無擔保借款		
銀行信用額度借款	\$ 399,102	\$ 318,614

銀行借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.22% ~ 2.55% 及 0.16% ~ 0.91%。

(二) 應付短期票券

係尚未到期之應付短期票券，相關資訊如下：

110 年 12 月 31 日

保 證 / 承 兌 機 構	票 面 金 額	折 價 金 額	帳 面 金 額	利 率 區 間	擔 保 品 名 稱	擔 保 品 帳 面 金 額
應付商業本票						
國際票券	\$100,000	(\$ 57)	\$ 99,943	0.91%	無	\$ -
兆豐票券	100,000	(59)	99,941	0.90%	無	-
中華票券	50,000	(32)	49,968	0.89%	無	-
	<u>\$250,000</u>	<u>(\$ 148)</u>	<u>\$249,852</u>			<u>\$ -</u>

(三) 長期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
無擔保借款		
銀行信用額度借款	\$ 775,000	\$ 100,000

長期借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.76% ~ 1.85% 及 0.79%。

十八、應付帳款（含關係人）

應付帳款皆因營業而產生。進貨之平均賒帳期間為 30 天至 150 天，本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、其他應付款及其他流動負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>其他應付款</u>		
應付員工酬勞	\$ 30,825	\$ 23,000
應付董監事酬勞	8,400	8,400
應付薪資及獎金	3,652	3,787
應付休假給付	1,031	1,281
應付利息	767	108
其 他	12,525	12,979
	<u>\$ 57,200</u>	<u>\$ 49,555</u>
<u>其他流動負債</u>		
合約負債（附註二二）	\$ 15,743	\$ 47,231
其 他	475	386
	<u>\$ 16,218</u>	<u>\$ 47,617</u>

二十、退職後福利計畫

確定提撥計畫

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

二一、權 益

（一）股 本

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
額定股數（千股）	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數（千股）	<u>126,000</u>	<u>126,000</u>
已發行股本	<u>\$ 1,260,000</u>	<u>\$ 1,260,000</u>

額定股本中供員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權所保留之股本為 16,000 千股。

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收

取股利之權利。

(二) 資本公積

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
得用以彌補虧損、發放 <u>現金或撥充股本（註</u> <u>1）</u>		
股票發行溢價	\$ 1,536,427	\$ 1,536,427
認列股份基礎給付轉列 股本溢價	4,594	4,594
<u>不得作為任何用途（註</u> <u>2）</u>		
可轉換公司債認股權	<u>92,517</u>	<u>92,517</u>
	<u>\$ 1,633,538</u>	<u>\$ 1,633,538</u>

註 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。

註 2：此類資本公積係可轉換公司債所產生之資本公積，其後續轉換或失效時再予以調整。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於 110 年 7 月 1 日股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補於每季終了後為之，將應分派股息及紅利，以發放現金方式為之，並報告股東會。

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司盈餘分派或虧損撥補得於每季終了後為之，盈餘分配以現金發放者，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數後為之，並報告股東會，毋須提交股東會請求承認。本公司無盈餘時，不得分配股息及紅利。本公司分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、彌補虧損及提撥 10%法定盈餘公積（但法定盈餘公積累積已達公司實收資本額時，不在此限）；次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘

公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。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(七)員工酬勞及董監事酬勞。

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

本公司 110 年度期中盈餘分配案及每股現金股利如下：

	110 年第 4 季	110 年第 3 季	110 年第 1 季 及第 2 季
董事會決議日期	111 年 3 月 21 日	110 年 11 月 10 日	110 年 8 月 31 日
法定盈餘公積	\$ 51,916	\$ 50,776	\$ 98,174
特別盈餘公積	(\$ 35,283)	\$ 147,115	\$ -
現金股利	\$ 283,500	\$ 283,500	\$ 567,000
每股現金股利 (元)	\$ 2.25	\$ 2.25	\$ 4.5

上述現金股利已於董事會決議分配，其餘盈餘分配項目業已於 111 年 6 月 30 日股東常會決議通過。

本公司於 110 年 7 月 1 日舉行股東常會，決議通過 109 年度之盈餘分配案如下：

	109 年度
法定盈餘公積	\$ 150,460
迴轉特別盈餘公積	(\$ 94,428)
現金股利	\$ 907,200
每股現金股利 (元)	\$ 7.2

本公司 111 年度期中盈餘分配案及每股現金股利業經董事會決議如下：

	111 年第 4 季	111 年第 3 季	111 年第 2 季	111 年第 1 季
董事會決議日期	112 年 3 月 14 日	111 年 11 月 10 日	111 年 8 月 12 日	111 年 5 月 11 日
法定盈餘公積	\$ 30,090	\$ 60,654	\$ 52,058	\$ 49,864
特別盈餘公積	\$ 85,859	(\$ 96,406)	\$ 103,488	(\$ 281,129)
現金股利	\$ 283,500	\$ 283,500	\$ 283,500	\$ 283,500
每股現金股利 (元)	\$ 2.25	\$ 2.25	\$ 2.25	\$ 2.25

上述現金股利已於董事會決議分配，其餘盈餘分配項目尚待股東常會決議通過。

(四) 特別盈餘公積

本公司於 111 及 110 年度股東常會依金管證發字第 1010012865 號規定，將本公司其他權益負數部分分別予以提列特別盈餘公積 52,687 千元及迴轉特別盈餘公積 94,428 千元。

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$ 828,297)	(\$ 716,465)
當年度產生		
國外營運機構之換		
算差額	3,340	(562)
採用權益法之子公		
司之份額	184,848	(111,270)
年底餘額	(\$ 640,109)	(\$ 828,297)

二二、收 入

本公司為鏈條及汽機車零配件等傳動產品之銷售，其合約收入細分如下：

	111 年度	110 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 3,519,536	\$ 3,510,031

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

傳動產品之商品係以合約約定固定價格銷售。大部分合約於商品移轉且具有無條件收取對價金額之權利時，即認列為應收帳款，該等應收帳款通常收款期間短且不具重大財務組成部分；惟有部分合約，於移轉商品前先向客戶收取部分對價，本公司需承擔後續移轉商品之義務，是以認列為合約負債。

(二) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收票據（附註九）	<u>\$ 23,024</u>	<u>\$ 32,127</u>	<u>\$ 24,246</u>
應收帳款（附註九）	\$ 173,404	\$ 218,839	\$ 279,811
應收帳款－關係人（附註九）	<u>374,205</u>	<u>208,879</u>	<u>102,970</u>
	<u>\$ 547,609</u>	<u>\$ 427,718</u>	<u>\$ 382,781</u>
合約負債（帳列其他流動負債）（附註十九）			
商品銷貨	<u>\$ 15,743</u>	<u>\$ 47,231</u>	<u>\$ 130,554</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點。

來自年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於當年度認列為收入之金額如下：

	111 年度	110 年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	<u>\$ 45,956</u>	<u>\$ 130,554</u>

二三、稅前淨利

稅前淨利包含以下項目：

(一) 利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款及按攤銷後成本衡量之金融資產	<u>\$ 9,809</u>	<u>\$ 4,939</u>

(二) 其他收入

	111 年度	110 年度
行銷收入	\$ 5,402	\$ 5,872
租金收入	6	8
其他	<u>2,362</u>	<u>2,071</u>
	<u>\$ 7,770</u>	<u>\$ 7,951</u>

(三) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
外幣兌換利益	\$ 72,397	\$ 20,223
外幣兌換損失	(45,056)	(29,139)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產(負債) 損益	(14,275)	1,727
其 他	(5,987)	(5,977)
	<u>\$ 7,079</u>	<u>(\$ 13,166)</u>

(四) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 13,577	\$ 7,038
可轉換公司債利息	7,278	7,237
應付短期票券利息	328	979
租賃負債之利息	31	18
	<u>\$ 21,214</u>	<u>\$ 15,272</u>

(五) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
折舊費用依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 5,292</u>	<u>\$ 4,207</u>
攤銷費用依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 6,983</u>	<u>\$ 6,695</u>

(六) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利		
薪 資	\$ 87,136	\$ 87,152
勞 健 保	4,734	4,844
其 他	<u>2,351</u>	<u>2,258</u>
	94,221	94,254
退職後福利		
確定提撥計畫	<u>2,134</u>	<u>2,217</u>
	<u>\$ 96,355</u>	<u>\$ 96,471</u>
依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 96,355</u>	<u>\$ 96,471</u>

(七) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司按章程規定係以當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益分別以 0.5% 至 5% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。

111 及 110 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於 112 年 3 月 14 日及 111 年 3 月 21 日經董事會決議如下：

1. 估列比例

	111 年度	110 年度
員工酬勞	1.36%	0.99%
董監事酬勞	0.37%	0.36%

2. 金 額

	111 年度		110 年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	30,825	\$	23,000
董監事酬勞		8,400		8,400

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

110 及 109 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司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。

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 296,856	\$ 278,376
未分配盈餘加徵	28,098	27,068
以前年度之調整	51	1
	<u>325,005</u>	<u>305,445</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
遞延所得稅		
本年度產生者	(\$ 21,769)	(\$ 17,663)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 303,236</u>	<u>\$ 287,782</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$ 2,225,402</u>	<u>\$ 2,295,744</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 445,081	\$ 459,149
永久性差異	(170,523)	(198,396)
時間性差異	529	(40)
未分配盈餘加徵	28,098	27,068
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	<u>51</u>	<u>1</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 303,236</u>	<u>\$ 287,782</u>

(二) 本期所得稅負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 324,019</u>	<u>\$ 304,997</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產之變動如下：

111 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
未實現兌換損失	\$ 286	(\$ 204)	\$ -	\$ 82
未實現利益	<u>32,244</u>	<u>21,973</u>	<u>-</u>	<u>54,217</u>
	<u>\$ 32,530</u>	<u>\$ 21,769</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 54,299</u>

110 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
未實現兌換損失	\$ 504	(\$ 218)	\$ -	\$ 286
未實現利益	<u>14,363</u>	<u>17,881</u>	<u>-</u>	<u>32,244</u>
	<u>\$ 14,867</u>	<u>\$ 17,663</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,530</u>

(四) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 3,324,460 千元及 2,755,480 千元。

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至 109 年度。

二五、每股盈餘

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

	111 年度	110 年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 1,922,166	\$ 2,007,962
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	<u>5,001</u>	<u>4,884</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 1,927,167</u>	<u>\$ 2,012,846</u>

股 數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	126,000	126,000
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	5,417	5,133
員工酬勞	245	128
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	131,662	131,261

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二六、資本風險管理

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、保留盈餘及其他權益項目）組成，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來所需之營運資金、債務償還及股利支出等需求。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

二七、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

公允價值衡量層級

本公司之非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動、應收款項（含關係人）、其他應收款（含關係人）、存出保證金（帳列其他非流動資產）、銀行借款、應付短期票券、應付款項（含關係人）、其他應付款（含關係人）及應付股利等之帳面金額係公允價值合理之近似值。

111 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債						
可轉換公司債	\$993,942	\$ -	\$ -	\$988,900	\$988,900	

110 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債						
可轉換公司債	\$986,664	\$ -	\$ -	\$990,900	\$990,900	

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融負債</u>				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 2,506	\$ -	\$ 2,506

110年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 140	\$ -	\$ 140
衍生工具－可轉換公司債	-	-	500	500
	\$ -	\$ 140	\$ 500	\$ 640

111及110年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

111年度

透過損益 按公允價值衡量 之金融資產	國內第三次 有擔保轉換公司債 之贖回選擇權
年初餘額	\$ 500
認列於損益(其他利 益及損失)	(500)
年底餘額	<u>\$ -</u>

110年度

透過損益 按公允價值衡量 之金融資產	國內第三次 有擔保轉換公司債 之贖回選擇權
年初餘額	\$ 1,100
認列於損益(其他利 益及損失)	(600)
年底餘額	<u>\$ 500</u>

3. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具—遠期外匯合約	遠期外匯合約之公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

衍生工具—可轉換公司債贖賣回權係採用二元樹可轉傳評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動率。當股價波動率增加，該等衍生工具公允價值將會增加。

(三) 金融工具之種類

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡		
量之金融資產		
持有供交易	\$ -	\$ 640
按攤銷後成本衡量之金		
融資產 (註 1)	1,274,766	989,694
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡		
量—強制透過損益按		
公允價值衡量	2,506	-
按攤銷後成本衡量 (註		
2)	2,834,536	2,436,970

註 1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產—流動、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）及存出保證金（帳列其他非流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付帳款（含關係人）、其他應付款（含關係人）、應付短期票券、應付公司債（含一年內到期）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

本公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。本公司之財務管理部門為各業務提供服務，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本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

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

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二九。

敏感度分析

本公司主要受到美金、歐元及人民幣匯率波動之影響。下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	111 年度	110 年度
損 益	\$ 4,600	(\$ 270)
	歐 元 之 影 響	
	111 年度	110 年度
損 益	\$ 659	\$ 234
	人 民 幣 之 影 響	
	111 年度	110 年度
損 益	(\$ 370)	(\$ 292)

本公司 111 年度對匯率敏感度上升，主係因對美金淨資產增加所致。

(2) 利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及

金融負債帳面金額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 362,680	\$ 193,265
金融負債	998,003	1,241,055
具現金流量利率風險		
金融資產	340,275	334,577
金融負債	1,174,102	418,614

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。公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 8,338 千元及 840 千元，主因為本公司之變動利率借款及存款之利率風險之暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

本公司交易對象皆為信用良好之公司組織，預期不致產生重大信用風險，本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

本公司信用風險顯著集中之客戶應收帳款總額如下：

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
Wincorp Enterprises Limited	\$ 17,358	\$ 90,012
KMC Chain Europe N.V.	340,041	60,533
KMC Chain American Corporation	16,786	53,931
J 公 司	12,281	30,334

3. 流動性風險

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

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。本公司未動用之融資額度，參閱下列(3)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

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本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，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，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殖利率曲線推導而得。

111 年 12 月 31 日

	3 個月以內	3 個月 至 6 個月	6 個月以上
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 1,095,939	\$ 137,553	\$ -
租賃負債	490	490	3,119
浮動利率工具	886,046	247,249	53,117
固定利率工具	<u>1,401</u>	<u>1,417</u>	<u>995,841</u>
	<u>\$ 1,983,876</u>	<u>\$ 386,709</u>	<u>\$ 1,052,077</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年
租賃負債	<u>\$ 1,959</u>	<u>\$ 2,140</u>

110 年 12 月 31 日

	3 個月以內	3 個月 至 6 個月	6 個月以上
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 1,389,703	\$ 242,637	\$ -
租賃負債	418	417	3,798
浮動利率工具	263,193	55,966	100,972
固定利率工具	<u>251,397</u>	<u>1,406</u>	<u>994,190</u>
	<u>\$ 1,904,711</u>	<u>\$ 300,426</u>	<u>\$ 1,098,960</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年
租賃負債	<u>\$ 1,639</u>	<u>\$ 2,947</u>

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

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

111 年 12 月 31 日

	<u>3 個月內</u>	<u>3 個月 至 1 年</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年以上</u>
<u>總額交割</u>				
<u>遠期外匯合約</u>				
一流 入	\$ 54,393	\$ -	\$ -	\$ -
一流 出	(56,899)	-	-	-
	<u>(\$ 2,506)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

110 年 12 月 31 日

	<u>3 個月內</u>	<u>3 個月 至 1 年</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年以上</u>
<u>總額交割</u>				
<u>遠期外匯合約</u>				
一流 入	\$ 28,324	\$ -	\$ -	\$ -
一流 出	(28,184)	-	-	-
	<u>\$ 140</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(3) 融資額度

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
<u>無擔保銀行借款額 度（每年重新檢 視）</u>		
已動用金額	\$ 1,174,102	\$ 668,466
未動用金額	<u>6,942,598</u>	<u>6,771,534</u>
	<u>\$ 8,116,700</u>	<u>\$ 7,440,000</u>

二八、關係人交易

全仕通實業股份有限公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日止持有本公司普通股之股權比例皆為 37.63%且擔任本公司之主要管理階層，因對本公司具有實質控制力，為本公司之最終母公司。

除已於其他附註揭露外，本公司與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 本 公 司 之 關 係
全仕通實業股份有限公司	母 公 司
桂盟企業股份有限公司	子 公 司
科恩斯工業股份有限公司	子 公 司
凱盟股份有限公司	子 公 司
桂盟鏈條（越南）責任有限公司	子 公 司
桂盟興業（越南）有限公司	子 公 司
桂盟鏈條（深圳）有限公司	子 公 司
超匯桂盟傳動（蘇州）有限公司	子 公 司
KMC Chain Europe N.V.	子 公 司
KMC Chain American Corporation	子 公 司
P.T Kuei Meng Chain Indonesia	子 公 司
Wincorp Enterprises Limited	主要管理階層相同

(二) 銷貨收入

關係人類別／名稱	111 年度	110 年度
子 公 司		
KMC Chain		
Europe N.V.	\$ 1,317,550	\$ 1,258,916
KMC Chain		
American		
Corporation	164,193	131,853
桂盟企業股份有限		
公司	220	151
P.T Kuei Meng		
Chain Indonesia	-	24,088
凱盟股份有限公司	28	-
主要管理階層相同		
Wincorp		
Enterprises		
Limited	136,286	242,909
	<u>\$ 1,618,277</u>	<u>\$ 1,657,917</u>

本公司與關係人間之銷貨價格係採議價方式，定價時考量不同地區之銷售型態、產品類型及銷售數量，整體交易價格與非關係人相當，貨款收款期間關係人為月結 60 天至 90 天，非關係人係為月結 30 天至 90 天。

(三) 進 貨

關係人類別／名稱	111 年度	110 年度
子 公 司		
桂盟企業股份有限公司	\$ 1,036,276	\$ 964,652
桂盟鏈條（深圳）有限公司	683,952	732,091
桂盟鏈條（越南）責任有限公司	57,770	128,656
超匯桂盟傳動（蘇州）有限公司	20,389	64,905
超匯桂盟傳動（天津）有限公司	443	-
	<u>\$ 1,798,830</u>	<u>\$ 1,890,304</u>

本公司與關係人間之進貨價格係採議價方式，交易產品並無其他非關係人之進貨可供比較，貨款付款期間關係人為月結 45 天至 150 天。

(四) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收帳款－關係人	子 公 司		
	KMC Chain Europe N.V.	\$ 340,041	\$ 60,533
	KMC Chain American Corporation	16,786	53,931
	P.T Kuei Meng Chain Indonesia	-	4,311
	桂盟企業股份有限公司	4	92
	凱盟股份有限公司	16	-
	主要管理階層相同		
	Wincorp Enterprises Limited	17,358	90,012
		<u>\$ 374,205</u>	<u>\$ 208,879</u>

（接次頁）

(承前頁)

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
其他應收款－關係人	子 公 司		
	桂盟鏈條(越南) 責任有限公司	\$ <u>-</u>	\$ <u>970</u>

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

(五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付帳款－關係人	子 公 司		
	桂盟企業股份有 限公司	\$ 343,001	\$ 371,626
	桂盟鏈條(深圳) 有限公司	251,072	332,848
	其 他	<u>2,943</u>	<u>20,869</u>
		\$ <u>597,016</u>	\$ <u>725,343</u>
其他應付款－關係人	子 公 司		
	桂盟企業股份有 限公司	\$ <u>15</u>	\$ <u>-</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(六) 承租協議

取得使用權資產

本公司向母公司承租辦公室，租賃期間為 110 年 11 月至 113 年 10 月，租金每季支付。

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債	母 公 司	\$ <u>2,731</u>	\$ <u>4,206</u>

關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
<u>利息費用</u>		
母 公 司	\$ 25	\$ 17
<u>折舊費用</u>		
母 公 司	\$ 1,484	\$ 247

(七) 為他人背書保證

本公司為子公司提供保證之金額，請參閱附表二。

(八) 其 他

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
其他收入	子 公 司	\$ 5,750	\$ 6,587

(九) 主要管理階層薪酬

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 11,852	\$ 11,631

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營運參與程度、貢獻價值及國內外同業水準決定。

二九、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

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

單位：各外幣及新台幣千元

111 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	\$ 14,992 30.71 (美元：新台幣)	\$ 460,392
歐 元	10,543 32.72 (歐元：新台幣)	344,973
人 民 幣	49,144 4.408 (人民幣：新台幣)	216,626

(接次頁)

(承前頁)

外 幣 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
<u>非貨幣性項目</u>			
採權益法之子公司			
美 元	\$ 811	30.71 (美元：新台幣)	\$ 24,896
歐 元	949	32.72 (歐元：新台幣)	31,061
<u>外 幣 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	11	30.71 (美元：新台幣)	344
歐 元	8,530	32.72 (歐元：新台幣)	279,102
人 民 幣	57,548	4.408 (人民幣：新台幣)	253,671
<u>110 年 12 月 31 日</u>			
外 幣 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 3,742	27.68 (美元：新台幣)	\$ 103,576
歐 元	4,098	31.32 (歐元：新台幣)	128,354
人 民 幣	71,500	4.344 (人民幣：新台幣)	310,596
<u>非貨幣性項目</u>			
採權益法之子公司			
美 元	750	27.68 (美元：新台幣)	20,765
<u>外 幣 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	4,718	27.68 (美元：新台幣)	130,612
歐 元	3,350	31.32 (歐元：新台幣)	104,922
人 民 幣	78,217	4.344 (人民幣：新台幣)	339,775

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外 幣	111 年度		110 年度	
	匯 率	淨 兌 換 利 益	匯 率	淨 兌 換 損 失
美 元	30.71 (美元：新台幣)	\$ 19,685	27.68 (美元：新台幣)	(\$ 5,338)
歐 元	32.72 (歐元：新台幣)	6,401	31.32 (歐元：新台幣)	(1,009)
人 民 幣	4.408 (人民幣：新台幣)	1,255	4.344 (人民幣：新台幣)	(2,569)
		<u>\$ 27,341</u>		<u>(\$ 8,916)</u>

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

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）：（無）。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：（附表三）。
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：（無）。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：（無）。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：（附表四）。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：（附表五）。
9. 從事衍生工具交易：（附註七）。

(二) 轉投資事業相關資訊：（附表六）。

(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：（附表七）。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：（附表八）。

(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：（附表八）。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：（無）。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：（無）。

(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：（無）。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：（附表九）。

往來國際股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期末最高貸額	本期末餘額	實際動支金額	利率	貸與期間	資金貸與性質	資金貸與金額(註2)	需務比率(註3)	受有短期融通資金之必要之說明	提供擔保	清償日期	列帳金額	資金貸與期限(註1)	資金貸與總額(註1)	資金貸與總額(註1)
1	往來聯信(深圳)有限公司	深圳市科恩斯汽車配件有限公司	其他應收款	是	\$ 22,040 (人民幣5,000千元)	\$ 22,040 (人民幣5,000千元)	\$ -	3.5%	-	2	\$ 5	-	普通匯兌與週轉	無	-	\$ -	\$ 5,707,745	\$ 15,045,492	\$ 15,045,492
2	往來聯信(中國)有限公司	超匯特潤(天津)有限公司	其他應收款	是	\$ 88,160 (人民幣20,000千元)	\$ 88,160 (人民幣20,000千元)	\$ -	2.5%	-	2	\$ 2	-	普通匯兌與週轉	無	-	\$ -	\$ 34,923,289	\$ 15,045,492	\$ 15,045,492

註1：係依各該公司報盈總額之500%，但資金貸與總額為母公司往來國際盈餘總額之200%。

註2：資金貸與性質

(1) 有需務往來者填1。

(2) 有短期融通資金之必要者填2。

註3：係為最近一年度需務往來金額。

註4：相關金額係按期末1人民幣等於新台幣4.408元之匯率換算。

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

註1：保權益之200%。
註2：保監董事會決議通過之借款額度背書保額金額。
註3：相關金額係按期末11美金等值於新台幣30.71元之匯率換算。

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

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券類別	帳列科目	交易對象	開供	期		買		賣		出		未
					股	份	數	金	數	金	股	份	
本公司	桂盟企業股份有限公司股票	採權益法之投資	桂盟企業股份有限公司	100%轉投資之子公司	88,600,000		\$ 8,375,846	1,400,000	\$ 700,000	-	-	90,000,000	\$ 9,076,647

- 62 -

桂盟國際股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上者

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表四

進(銷)貨公司	交易對象名稱	關係人	交易金額	情 形		交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)金額	票據、帳款	
				估總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	價授	信用期		估總應收(付)票據、帳款之比率(%)	備註
本公司	KMC Chain Europe N.V.	子公司	銷 貨 (\$1,317,550)	(37)	月結 90 天或採預收方式	無非關係人交易可供比較	月結 90 天或採預收方式	\$ 340,041	60	
	KMC Chain American Corporation	子公司	銷 貨 (164,193)	(5)	月結 90 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	16,786	3	
	Wincorp Enterprises Limited	主要管理階層相同	銷 貨 (136,286)	(4)	月結 90 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	17,358	3	
	桂盟企業公司	子公司	進 貨 1,036,276	55	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	(343,001)	(56)	
	桂盟鏈條(深圳)有限公司	子公司	進 貨 683,952	37	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	(251,072)	(41)	
	桂盟鏈條(深圳)有限公司	子公司	進 貨 104,498	16	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	(278)	(1)	
桂盟企業股份有限公司	蘇州桂盟科恩斯工贸有限公司	兄弟公司	銷 貨 (250,597)	(34)	月結 90 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	60,920	37	
起匯桂盟(天津)有限公司	桂盟實業有限公司	兄弟公司	銷 貨 (115,004)	(16)	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	15,565	10	
	蘇州鑫鎮亞貿易有限公司	兄弟公司	銷 貨 (322,762)	(44)	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	75,161	46	
桂盟鏈條(深圳)有限公司	蘇州桂盟科恩斯工贸有限公司	兄弟公司	銷 貨 (115,685)	(10)	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	16,305	5	
起匯桂盟傳動(蘇州)有限公司	蘇州桂盟科恩斯工贸有限公司	兄弟公司	銷 貨 (208,029)	(31)	月結 60 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	19,549	18	
	太倉益克國際貿易有限公司	兄弟公司	銷 貨 (189,877)	(28)	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	26,788	25	
	蘇州鑫鎮亞貿易有限公司	兄弟公司	銷 貨 (106,126)	(16)	月結 120 天	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	30,080	28	
桂盟鏈條(越南)責任有限公司	越南興業有限公司	兄弟公司	銷 貨 (285,607)	(67)	以報價方式	無非關係人交易可供比較	無非關係人交易可供比較	52,792	86	

桂盟國際股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 111 年 12 月 31 日

附表五 單位：新台幣千元

帳 款 項 之 公 司	應 收 公 司	交 易 人 名 稱	與 交 易 人 之 關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	轉 期	逾 期		應 收 關 係 人 款 項 式 期	應 收 關 係 人 款 項 回 金 額	提 列 失 損	抵 備 金 額
						金	率				
本公司		KMC Chain Europe N.V.	子 公 司	\$ 340,041	6.58	\$	-	\$ 235,845	\$	\$	-
桂盟鏈條（深圳）有限公司		本公司	母 公 司	251,072	2.34		-	127,289			-
桂盟企業股份有限公司		本公司	母 公 司	343,001	2.9		-	187,035			-

桂盟國際股份有限公司及子公司
據投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

附表六

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原 本 期	投 資 期	資 金 年 末	額 年 底	期 末	持 有 額	被 投 資 公 司 本 期 損 益	認 列 之 損 益
本公司	桂盟企業股份有限公司	台灣	各種鏈條、自行車零件之製造與銷售	\$ 7,961,427	\$ 7,261,427	12,250	90,000,000	100	\$ 9,076,647	\$ 834,665	\$ 820,509
	普銳股份有限公司	台灣	各種自行車零件之銷售	12,250		12,250	1,225,000	49	13,735	2,698	1,322
	科恩斯工業股份有限公司	台灣	鏈條有關之設備、原料買賣及產品設計業務	597,520		597,520	3,253,812	100	668,932	46,017	46,017
	凱盟股份有限公司	台灣	自行車零件之銷售	80,000		30,000	1,500,000	100	65,737	(9,785)	(9,785)
	桂盟興業(越南)有限公司	越南	機車零件之銷售	30,710	(美金 1,000 千元)	27,680	-	100	24,897	(2,303)	(2,303)
	KMC Global GmbH	德國	自行車鏈條以外之零件銷售	32,720	(美金 1,000 千元)	-	-	100	31,061	(1,589)	(1,589)
桂盟企業股份有限公司	KMC(BVI)Holding Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	15,969	(美金 520 千元)	14,394	520,000	100	472,469	26,686	
	KMC Chain Europe N.V.	荷蘭	各種自行車鏈條及零件之銷售	320,919		320,919	100	100	786,003	91,571	
	KMC Chain American Corporation	美國	各種自行車鏈條及零件之銷售	130,845		130,845	10,000	100	259,845	41,288	
	P.T. Kuei Meng Chain Indonesia	印尼	各種機車鏈條及配件之銷售	24,750		24,750	-	99	17,194	(4,353)	
KMC(BVI) Holding Co., Ltd.	桂盟鏈條(越南)責任有限公司	越南	各種鏈條及配件之製造與銷售	92,130	(美金 3,000 千元)	83,040	-	100	472,230	26,685	
KMC Chain Europe N.V.	KME B.V.	荷蘭	自有不動產及廠房租賃	135,641	(美金 3,000 千元)	-	120	100	136,195	530	

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

附表七

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方(單位)	方式(註1)	本自台灣匯出投資金額	本自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期匯出或收回投資金額	本公司直接或間接投資比例之百分比(%)	本期認列投資損益(註2)	期末資產負債表金額	實收資本額已匯回投資收益	截止本期止	附註
桂盟投資(中國)有限公司	投資業務	\$ 4,679,414 (人民幣 1,061,573 千元)	1.(1)		\$ 5,036,936	\$ 5,036,936	-	\$ -	\$ -	100	\$ 402,457	\$ 6,984,658	\$ -	-	註 5
超運林國偉勳(天津)有限公司	各種自行車鏈條及配件之製造與銷售	391,386 (人民幣 88,790 千元)	1.(3)		1.(3)	1.(3)	-	-	18,031	100	12,085	686,300	-	-	
太倉森克國際貿易有限公司	各種自行車鏈條及配件之銷售	8,816 (人民幣 2,000 千元)	1.(3)		1.(3)	1.(3)	-	-	7,990	100	7,990	21,276	-	-	
蘇州桂盟科思斯工業有限公司	各種自行車鏈條及配件之銷售	8,816 (人民幣 2,000 千元)	1.(3)		1.(3)	1.(3)	-	-	208,871	100	208,871	221,612	-	-	
桂盟鏈條(深圳)有限公司	各種自行車鏈條及配件之製造與銷售	766,146 (人民幣 173,808 千元)	1.(3)		1.(3)	1.(3)	-	-	53,053	100	20,382	2,335,828	-	-	註 5
超運林國偉勳(蘇州)有限公司	各種自行車鏈條及配件之製造與銷售	355,734 (人民幣 80,702 千元)	1.(3)		1.(3)	1.(3)	-	-	13,882	100	2,615	921,291	-	-	註 5
深圳市科思斯汽車零件有限公司	汽車正時系統零件之製造與銷售	180,728 (人民幣 41,000 千元)	1.(3)		1.(3)	1.(3)	-	-	17,671	100	11,831	299,165	-	-	註 5
深圳市全仕通電子有限公司	車庫門組件之製造與銷售	39,672 (人民幣 9,000 千元)	1.(3)		1.(3)	1.(3)	-	-	59,275	100	56,661	366,223	-	-	註 5
桂盟實業有限公司	車庫門組件之銷售	4,408 (人民幣 1,000 千元)	1.(3)		1.(3)	1.(3)	-	-	39,946	100	39,946	56,615	-	-	
蘇州亞誠亞貿易有限公司	各種自行車鏈條及配件之製造與銷售	48,488 (人民幣 11,000 千元)	1.(3)		1.(3)	1.(3)	-	-	3,154	100	2,482	240,209	-	-	註 5
桂盟國際貿易(台灣)有限公司	機車零件之銷售	8,816 (人民幣 2,000 千元)	1.(3)		1.(3)	1.(3)	-	-	5,747	100	5,747	11,731	-	-	
科思斯(蘇州)汽車零件有限公司	汽車正時系統零件之製造與銷售	141,056 (人民幣 32,000 千元)	1.(3)		1.(3)	1.(3)	-	-	2,355	100	(2,355)	138,706	-	-	

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- 註 2：係按該投資公司同期間煙台濟母公司會計師查核之財務報表計算。

其3：依據港都97年8月29日機案字第0970460680號令修正發布之「在

表 4: 恒闊令額准按期本 1 人四器算於版合集 4 408 元及 1 本元算於新台聚 30 74 元之區應排算。

註5：本期認列投資損益以與被投資公司本期損益之比率與原投資成本與淨值後之比率。

桂盟國際股份有限公司及子公司

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表八

連(銷)貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易		情 形		交 易 之 單 據	易 金 額	與 一 般 交 易 原 因 不 同	應 收 (付) 票 據 、 帳 款		未 實 現 利 益 (損 失)
			進 貨	銷 貨	估 總 進 (銷) 貨 之 比 率 (%)	授 信 期 間				估 總 應 收 (付) 票 據 、 帳 款 之 比 率 (%)	餘 額	
本公司	桂盟鏈條(深圳)有限公司	子 公 司	進 貨	\$ 683,952	18	月結120天	議 定	相 當		(\$ 251,072)	(41)	\$ 3,711
桂盟企業股份有限公司	桂盟鏈條(深圳)有限公司	兄 弟 公 司	進 貨	104,498	3	月結60天	議 定	相 當		(278)	(1)	302
科恩斯工業股份有限公司	深圳市科恩斯汽車零件有限公司	兄 弟 公 司	進 貨	52,873	1	月結60天	議 定	相 當		(15,963)	(80)	-

桂盟國際股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表九

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數 (股)	持股比例 (%)
全仕通實業股份有限公司	47,412,256	37.63
儷澤投資股份有限公司	7,902,042	6.27
尤 文 英	7,902,040	6.27

附件八

桂盟國際股份有限公司

無退還承銷相關費用聲明書

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國內第四次有擔保轉換公司債案件乙案有關之經理人，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：桂盟國際股份有限公司



負責人：吳盈進



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲明書

本公司係桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債案，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國內第四次有擔保轉換公司債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：全仕通實業股份有限公司

法人董事負責人：吳盈進



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

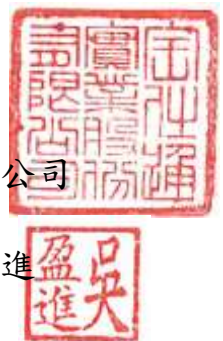
聲明書

本人係桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人暨董事長，於該公司申報募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債案，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國內第四次有擔保轉換公司債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：全仕通實業股份有限公司

法人董事代表人暨董事長：吳盈進



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲明書

本人係桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人暨總經理，於該公司申報募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債案，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國內第四次有擔保轉換公司債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：全仕通實業股份有限公司

法人董事代表人暨總經理：吳瑞章



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲明書

本公司係桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債案，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國內第四次有擔保轉換公司債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：長星投資股份有限公司



法人董事負責人：高丁男



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲明書

本人係桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債案，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國內第四次有擔保轉換公司債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：長星投資股份有限公司

法人董事代表人：高丁男



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲明書

本人係桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之董事，於該公司申報募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債案，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國內第四次有擔保轉換公司債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：徐陽鋼



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲明書

本人係桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債案，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國內第四次有擔保轉換公司債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：蔡雪苓



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲明書

本人係桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債案，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國內第四次有擔保轉換公司債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：彭裕民



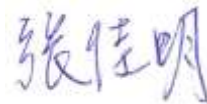
中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲明書

本人係桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債案，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國內第四次有擔保轉換公司債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：張佳明



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲明書

本人係桂盟國際股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之財務暨會計主管，於該公司申報募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債案，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國內第四次有擔保轉換公司債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

財務暨會計主管：陳泳仁



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲明書

本公司受桂盟國際股份有限公司（下稱桂盟國際）委託，擔任桂盟國際募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 桂盟國際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

負責人：許道義



中 華 民 國 1 1 2 年 9 月 2 2 日

聲明書

本公司受桂盟國際股份有限公司（下稱桂盟國際）委託，擔任桂盟國際募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 桂盟國際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：玉山綜合證券股份有限公司

負責人：林晉輝



中 華 民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲明書

本公司受桂盟國際股份有限公司（下稱桂盟國際）委託，擔任桂盟國際募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 桂盟國際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：中國信託綜合證券股份有限公司

負責人：謝 載 祥



中 華 民 國 1 1 2 年 10 月 19 日

聲明書

本公司受桂盟國際股份有限公司（下稱桂盟國際）委託，擔任桂盟國際募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 桂盟國際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：元大證券股份有限公司

負責人：陳修偉



中 華 民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲明書

本公司受桂盟國際股份有限公司（下稱桂盟國際）委託，擔任桂盟國際募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 桂盟國際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：國票綜合證券股份有限公司

負責人：王祥文



中 華 民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲明書

本公司受桂盟國際股份有限公司（下稱桂盟國際）委託，擔任桂盟國際募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 桂盟國際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：福邦證券股份有限公司

負責人：黃炳鈞



中 華 民 國 1 1 2 年 10 月 19 日

聲明書

本公司受桂盟國際股份有限公司（下稱桂盟國際）委託，擔任桂盟國際募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 桂盟國際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：富邦綜合證券股份有限公司

負責人：程明乾



中 華 民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲明書

本公司受桂盟國際股份有限公司（下稱桂盟國際）委託，擔任桂盟國際募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 桂盟國際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：國泰綜合證券股份有限公司

負責人：莊順裕



中 華 民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

聲明書

本公司受桂盟國際股份有限公司（下稱桂盟國際）委託，擔任桂盟國際募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 桂盟國際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：康和綜合證券股份

負責人：邱榮澄



中 華 民 國 1 1 2 年 1 0 月 1 9 日

桂盟國際股份有限公司



董事長：吳盈進

