



 永豐餘投資控股股份有限公司

105年年報



永豐餘投資控股股份有限公司
台北市重慶南路二段51號 電話／(02)23961166

本年報相關資料查詢網址

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.yfy.com>

刊印日期：中華民國106年4月30日

一、本公司發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

協理 殷國堂 Tel: (02)2396-1166 E-mail: IR@yfy.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

永豐餘投資控股公司 高雄市大樹區久堂里久堂路14號 Tel:(07)651-2611~9

台北分公司 台北市重慶南路二段51號15樓 Tel:(02)2396-1166 (50線)

永豐餘工業用紙公司：

桃園廠 桃園市蘆竹區蘆竹里富國路三段1078號 Tel:(03)322-2411~5 322-1699

彰化廠 彰化縣伸港鄉溪底村工西二路8號 Tel:(04)798-9567

竹南廠 苗栗縣竹南鎮公館里7鄰大埔頂8-1號 Tel:(037)635-192

高雄廠 高雄市阿蓮區阿蓮里永豐路21號 Tel:(07)631-7181

成功廠 台中市烏日區榮泉里中山路三段546號 Tel:(04)2338-1126~7

新屋廠 桃園市新屋區永安里永福路281號 Tel:(03)486-1701

永豐餘消費品實業公司：

楊梅廠 桃園市楊梅區高榮里北高山頂41之2號 Tel:(03)490-2631

清水廠 台中市清水區海風里舊庄路22之1號 Tel:(04)2620-1200

中華紙漿公司：

久堂廠 高雄市大樹區久堂里久堂路112號 Tel:(07)651-2611~9

台東廠 台東縣台東市中興路四段371號 Tel:(089)382-250~5

花蓮廠 花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號 Tel:(03)842-1171~80

台北分公司 台北市重慶南路二段51號12樓 Tel:(02)2396-1166 (50線)

台中分公司 台中市西屯區中工二路188號5樓 Tel:(04)2359-6021 2359-9584

台南分公司 台南市永華路二段502號3樓 Tel:(06)295-4799

三、股票過戶機構名稱、地址、網址及電話：

永豐金證券股份有限公司—股務代理部
台北市中正區博愛路17號3樓 <http://www.sinotrade.com.tw> Tel:(02)2381-6288

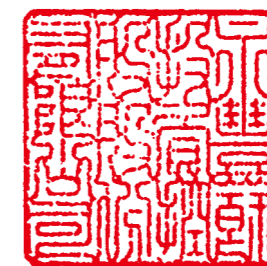
四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

邵志明、郭政弘會計師
勤業眾信聯合會計師事務所
台北市民生東路三段156號12樓 <http://www2.deloitte.com> Tel:(02)2545-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.yfy.com>

永豐餘投資控股股份有限公司



董事長

何奕達



Contents 目錄

2 致股東報告書	
<hr/>	
4 公司簡介	5 一、設立日期 5 二、公司沿革
<hr/>	
8 公司治理報告	9 一、組織系統 10 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 14 三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 18 四、公司治理運作情形 33 五、會計師公費資訊 33 六、更換會計師資訊 33 七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 34 八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 35 九、持股比例占前十名之股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 36 十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例
<hr/>	
37 募資情形	38 一、公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形 41 二、資金運用計畫執行情形
<hr/>	
42 營運概況	43 一、業務內容 46 二、市場及產銷概況 48 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料 49 四、環保支出資訊 51 五、勞資關係 53 六、重要契約
<hr/>	
54 財務概況	55 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 63 二、最近五年度財務分析 69 三、審計委員會審查報告書 70 四、財務報表 82 五、個體財務報告 93 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響
<hr/>	
94 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	95 一、財務狀況比較分析 96 二、財務績效之檢討與分析 96 三、現金流量分析 97 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 97 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 97 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估 100 七、其他重要事項
<hr/>	
101 特別記載事項	102 一、關係企業相關資料 120 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 120 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形 120 四、其他必要補充說明事項 120 五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項
<hr/>	
附錄	001 合併財務報表附註 056 個體財務報表附註

致股東報告書

各位股東女士、先生：

2016 年全球經濟成長復甦動能不足，陷入低成長泥沼，創下 2008 全球金融海嘯以來的新低點。其間金融市場波動劇烈，美金上半年因延後升息而走弱，下半年升息，又驅使資金回流美國；人民幣維持貶值趨勢，但年間劇烈震盪。英國脫歐、川普當選等重大事件，更加劇全球股匯市波動。台灣經濟從第三季才由谷底緩步爬升，全年成長 1.4%，較 2015 年微幅成長。大陸延續幾年來的「新常態」，成長減速，資金緊俏，原物料更隨政策調整而大幅波動。永豐餘在外部市場動盪與內部體質調整之下，合併營收 633.54 億，與 2015 年相當，但稅後淨利僅 1.26 億，每股稅後淨利 0.08 元。

永豐餘從 1990 年代開始戰略布局大陸，財務策略就以境外操作為主，也因此至 2014 年持續享有境內外資金成本利差效益人民幣存款及正向匯兌優勢，期間操作收益斐然。然 2015 年後，人民幣匯率反轉，由升轉貶，投資結構卻因涉及兩岸規範，且為了同時兼顧財務成本，匯率避險操作採取漸進式調整，造成匯損擴大。2015 年起人民幣直接避險工具成本高漲，公司降低匯兌影響的避險策略卻因 2016 年 5 月之後，台幣升值與人民幣走勢脫鉤，衝擊甚鉅。雖於下半年迅速因應調整，但仍大幅影響應有收益。

2016 年對永豐餘是特別辛苦的一年。一方面受外在環境衝擊，另一方面，同時必須承受轉型與事業調整的陣痛期。雖在如此艱困的環境之下，經營團隊仍持續掌握契機突圍，步步向前。

漿紙事業群面臨國際漿價處於低檔，文化用紙市場持續萎縮，但藉由集團資源整合，大幅降低對漿紙現貨市場的依賴。轉投資之廣東鼎豐廠與消費品事業群合作進入生產家用紙，也進一步降低鼎豐經營風險，提升經營效益。團隊並持續深耕特殊紙市場，在新產品與新市場都有斬獲。

工紙紙器事業群為汰舊換新，提升產品及服務品質，導入最新生產設備，將台灣工紙的生產重心重新配置在新屋廠；大陸揚州廠，歷經一年的重整，在年底市場供需狀況波動時，已成永豐餘大陸紙器的重要後盾；越南紙器正逢當地市場成長快速，新投入之平陽廠第四季起加入投產。

消費品事業群在兩岸競爭者持續投入新產能下，市場競爭劇烈，但仍努力穩健成長腳步，清水廠新增設備以及與漿紙事業群在大陸的合作也雙雙順利商轉，陸續展現營運效益。家用紙穩住台灣市場佔有率第一，成為消費者心目中的第一品牌；大陸市場五月花積極攻佔電商平台銷售進入前五大品牌。

在生技新藥領域，順藥 (6535) 2016 年上櫃，太景 (4157) 抗感染新藥太捷信® 2016 年再獲中國藥證，將於大陸啟動上市銷售。太景並取得與東陽光藥的合資公司股權，合作開發全口服 C 肝新藥，進軍尚無全口服 C 肝藥上市的大陸市場。在創新醫材領域，重要投資育成案益安 (6499) 也於 2016 年順利上櫃。



董事長 何奕達

元太科技除了電子書閱讀器的持續經營外，創新的電子紙顯示技術產品已被廣泛應用於穿戴式及手機行動、健康醫療裝置、智慧包裝、數位資訊看板、建築產業等嶄新應用上。透過與各領域的國際品牌合作創新高附加價值產品，使獲利持續成長。

永道無線射頻標籤為全球最重要的 RFID Inlay、特殊標籤、專用吊牌 ODM。除產能穩定成長外，更具有業界少數能替客戶量身設計能力。2016 年競爭敵手環伺，但積極開拓新市場，成為全球最大 ODM 供應商。申豐受惠亞洲國家醫療產業成長，成為全球醫療手套製造業的主要供應商。穩定優異的獲利表現，使申豐於 2016 年成功登錄興櫃，並預計 2017 年上市。

主要經濟預測機構均估計 2017 年全球將逐步復甦，IMF 推估經濟成長率將由 3.1% 提高至 3.4%。台灣經濟情勢將優於去年，但展望仍相對保守。預測今年經濟成長率回升至 1.7%。然大陸在新常態經濟情勢下，成長明顯減速，對整體經濟仍具衝擊。全球其他不確定因素依舊存在：美國川普經貿政策對全球供應鏈產生的重大影響，英國脫歐的談判亦有待持續關注；荷蘭大選雖避免了極右派主政的重大變數，但隨後的法國、德國大選，也仍有影響性的因素存在；全球原物料能源價格急遽波動，企業經營成本將不可避免地隨之大幅上揚。

面對接踵而來的變動與挑戰，永豐餘秉持「有所變，有所不變」的初衷，持續轉動員工、社區、環境三大永續關鍵齒輪，勇敢前行。調整出最佳戰鬥隊形與經營策略，是永豐餘 2017 年度的重大課題。員工是公司最重要的資產，也是永豐餘能夠永續經營的根基，我們將加速投入培養新世代關鍵性戰略人才，優化體質、蓄積能量，讓組織中培養出來的優秀經理人，站在最適合的位置成為團隊向前邁進的動能加速器。獲取我們應得的、付出我們應付出的，盡可能極大化對社會的正面影響，減少在地球上留下的痕跡，並為股東創造合理的利益，是永豐餘持續要達成的社會責任與企業目標。

敬祝

身體健康！事業發達！

董事長

公司簡介

- 5 一、設立日期
- 5 二、公司沿革

一、設立日期：中華民國三十九年二月二十日設立。

二、公司沿革：

民國 39 年

- 本公司係何傳先生昆仲為發展文化事業，於民國 39 年春所創建，並正式建廠於高雄市大樹區久堂里，為本省民營造紙業之先驅。

民國 55 年

- 合併『永豐紙業股份有限公司』(公司設於高雄市鼓山三路二十一號)。

民國 57 年

- 為掌握主要紙漿料源，轉投資『中華紙漿股份有限公司』。

民國 61 年

- 合併『國光紙業股份有限公司』。

民國 66 年

- 正式上市買賣，成為大眾化之公司。

民國 69 年

- 創設台灣第一個『造紙研究中心』，推展造紙技術之研究與創新。

民國 73 年

- 與泰國暹羅水泥集團於泰國共同投資設立『泰國紙業公司』，(Thai Paper Co.,Ltd.) 並輸出第一套整廠輸出設備，其所生產之紙張為唯一榮獲泰國國家標準 (TISI) 的文化用紙，為台灣造紙業對東南亞地區之整廠輸出開創新頁。

民國 75 年

- 與泰國暹羅水泥集團再次合作，轉投資『泰國泰聯紙廠公司』(Thai Union Paper Co.,Ltd.) 並輸出第二套整廠輸出設備於泰國紙業公司。
- 桃園紙器廠順利開工生產，跨入紙器加工市場。
- 推出『鴻圖百億投資計劃』，落實多角化經營策略。

民國 76 年

- 楊梅廠開工生產，為本公司在家庭用紙市場提高優越競爭力。

民國 77 年

- 發行國內首創可交換公司債 (Exchangeable Bonds)，交換標的為本公司轉投資公司『中華紙漿公司』之普通股股票。
- 發行國內首創可轉換特別股 (Convertible Preferred Stock)，名為乙種記名式特別股。
- 正式合併『永豐原造紙股份有限公司』，並發行甲種記名式特別股。

民國 78 年

- 高雄廠建置並開始生產。
- 發行國內首創海外可轉換公司債 (Foreign Convertible Corporate Bonds)。

民國 79 年

- 新屋廠完工，建置第一套全自動化的 " 電腦整合製造系統 "(CIM) 現代化工廠。

民國 81 年

- 承製中華紙漿公司之 2 號抄紙機設備，裝配完工且順車生產。
- 設立廣州、廈門兩紙業公司。

民國 82 年

- 購併「天仁紙器公司」。
- 設立「江陰永豐餘造紙有限公司」。

民國 83 年

- 廣州紙器廠正式開工生產。

民國 84 年

- 楊梅廠第 2 台抄紙機完工啓用。
- 購置原「大東紙器股份有限公司」之土地與設備，成立彰化廠。
- 設立「永豐餘紙業 (昆山) 有限公司」。
- 與樺諒紙器股份有限公司合資設立「永諒紙器股份有限公司」。

民國 85 年

- 昆山紙器廠正式開工生產。

民國 86 年

- 廈門紙器廠正式開工生產。
- 久堂廠 21 號抄紙機正式投產。

民國 87 年

- 轉投資的大陸昆山廠衛生紙機正式開工生產。

民國 89 年

- 投資設立「廣東鼎豐紙業有限公司」。
- 設立「永豐餘生技股份有限公司」正式進入生物科技領域。

民國 90 年

- 設立「永豐餘生物科技 (昆山) 有限公司」，正式進軍大陸環保科技農業。

民國 91 年

- 南京、中山、蘇州及天津紙器廠正式生產營運。

民國 92 年

- 上海暨青島紙器廠正式生產營運。
- 子公司來雅公司與寶僑家品公司簽訂買賣合同，購買清水廠。

民國 93 年

- 清水廠由子公司來雅公司接手正式生產營運。
- 東莞紙器廠正式生產營運。
- 轉投資元太科技公司上櫃。
- 越南合資案簽約，設立「永豐餘紙業 (越南) 有限公司」，正式進入越南市場。
- 永豐餘 (揚州) 有限公司設立，正式進入大陸工紙市場。

民國 94 年

- 嘉興紙器廠正式生產營運；蘇州紙器廠遷廠擴建完成。
- 工紙紙器事業部分割為永豐餘工業用紙股份有限公司。

民國 95 年

- 子公司來雅公司改名為永豐餘消費品實業股份有限公司。
- 揚州造紙廠 1 號機正式生產營運。

民國 96 年

- 福州紙器廠正式生產營運；揚州造紙廠 2 號機正式生產營運。
- 家品事業部分割移轉至永豐餘消費品實業股份有限公司。
- 轉投資公司「永豐餘紙業 (越南) 有限公司」，購併同奈廠。
- 與日本製紙集團 (NPG) 簽署策略聯盟合作備忘錄。

民國 97 年

- 取得國內造紙業者第一張森林管理委員會 FSC 認證。
- 與中華紙漿公司合資成立永豐能源科技公司，跨入能源產業領域。

民國 98 年

- 永豐餘工業用紙公司成立「包裝驗測中心」，並取得全國認證基金會 (TAF) 國際認證，成為國內唯一符合國際標準 ISO/IEC 17025 紙器包裝實驗室。
- 併購排名全美前 3 大包裝與品牌設計公司 Jupiter Group，成立 YFY Jupiter。

民國 99 年

- 取得揚州永道無線射頻 (揚州) 有限公司。
- 成立永豐餘藍色自然資源 (揚州) 公司，利用農業秸稈從事生物製漿。
- 久堂廠之汽電共生廠正式運轉。

民國 100 年

- YFY Jupiter 於深圳成立品牌包裝發展中心，將服務觸角伸至中國品牌企業。

民國 101 年

- 揚州生活用紙 5、6 號機順利投產。
- 將永豐餘紙與紙板事業部分割讓與中華紙漿公司，漿紙一貫經營。
- 永豐餘更名為「永豐餘投資控股股份有限公司」。

民國 102 年

- 揚州廠 nPulp 秸稈生物漿正式量產。

民國 103 年

- 揚州廠工紙 3 號機正式投產。
- 揚州生活用紙 7 號機、8 號機投產。
- 成立永豐商店，以發展電子商務及金流服務平台市場。

民國 104 年

- 廣東鼎豐衛生紙機擴建完成並正式投產。

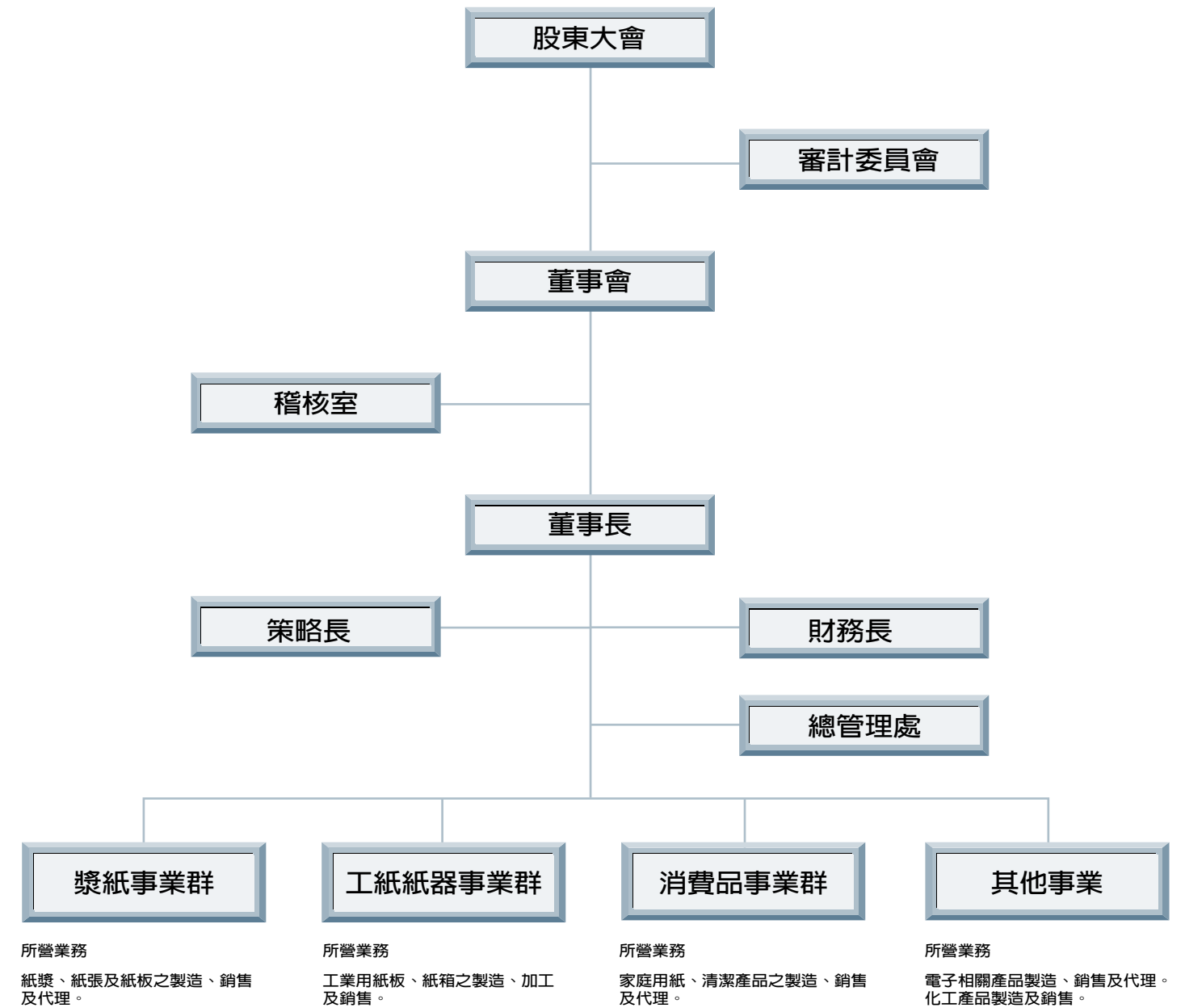
民國 105 年

- 申豐特用應材正式登錄興櫃市場掛牌，並計畫於 106 年掛牌上市。
- 清水廠 9 號機建置完成並開始投產。
- 越南平陽紙器廠複瓦機出紙及印刷機投產。

公司治理報告

- 9 一、組織系統
- 10 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
- 14 三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
- 18 四、公司治理運作情形
- 33 五、會計師公費資訊
- 33 六、更換會計師資訊
- 33 七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者
- 34 八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形
- 35 九、持股比例占前十名之股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊
- 36 十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

一、組織系統



二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

105年12月31日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	信誼企業公司 代表人何奕達	男	104/06/30	3年	92/05/05	77,794,610	4.69	77,794,610	4.69	0	0	0	0	美國麻省理工學院 史隆學院 財務管理碩士	註1	董事	何壽川	父子
董事	中華民國	信誼企業公司 代表人何壽川	男	104/06/30	3年	61/02/10	77,794,610	4.69	77,794,610	4.69	0	0	0	0	美國威斯康辛州立大 學機械研究所碩士	註2	董事	何奕達	父子
董事	中華民國	信誼企業公司 代表人邱秀瑩	女	104/06/30	3年	95/06/23	77,794,610	4.69	77,794,610	4.69	0	0	0	0	永豐餘投資控股公司 董事長	註3	無	無	無
董事	中華民國	漢唐管理顧問公司 代表人陳湘銘	男	104/06/30	3年	105/11/30	30,000	0.00	30,000	0.00	0	0	0	0	永豐餘投資控股公司 策略長	永豐餘投資控股公司策略長 江陰永豐餘造紙有限公司董事	無	無	無
董事	中華民國	漢唐管理顧問公司 代表人何星輝	男	104/06/30	3年	83/03/23	30,000	0.00	30,000	0.00	88,024	0.01	0	0	永豐餘造紙公司 協理	永豐餘投資控股公司協理 財團法人台北市私立宇景社會福利 慈善事業基金會董事	無	無	無
董事	中華民國	漢唐管理顧問公司 代表人黃鯤雄	男	104/06/30	3年	105/03/16	30,000	0.00	30,000	0.00	0	0	0	0	中華紙漿公司 總經理	註4	無	無	無
獨立董事	中華民國	黃文成	男	104/06/30	3年	101/06/27	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	政治大學企業管理 研究所碩士	國福管理顧問公司董事長 意監資訊公司董事長 勤誠興業公司獨立董事 英瑞國際公司獨立董事 飛虹高科公司獨立董事 同致電子公司董事 宏致電子公司董事 好玩家公司監察人	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳天寵	男	104/06/30	3年	101/06/27	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	美國印地安納大學 企業管理碩士	元太科技工業公司獨立董事 研華公司監察人	無	無	無
獨立董事	中華民國	盧希鵬	男	104/06/30	3年	104/06/30	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	美國威斯康辛州立 大學麥迪森分校 工業工程博士	新鼎系統公司獨立董事 國立台灣科技大學資管系特聘教授	無	無	無

*表示個人持股。

註1：永豐金融控股公司董事、永豐商業銀行公司副董事長、永豐餘工業用紙公司董事長、永豐餘消費品實業公司董事長、永豐餘營運管理顧問公司董事長、永豐公司董事長、永豐紙業公司董事長、永豐商店公司董事長、永昇團農業生物科技公司董事長、信誼投資事業公司董事長、永信誼實業公司董事長、信誼企業公司董事、元太科技工業公司董事、元成發科技公司董事、行遠投資公司董事、富華開發企業公司董事、雅敦投資(香港)有限公司董事、雅敦紙業文儀有限公司董事、群傳媒公司董事、生活磚資訊服務公司董事、成餘公司董事、E Ink Corporation 董事長、Willpower Industries Limited 董事長、YFY Jupiter(BVI)Inc. 董事長、Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Company Limited 董事長、永道無線射頻標籤(揚州)有限公司董事長、永豐餘工紙(揚州)投資有限公司董事長、永豐餘投資有限公司董事長、永豐餘英屬蓋曼群島公司董事長、永豐餘造紙(揚州)有限公司董事長、Jupiter Prestige Group Holding Limited 董事、上海永豐餘國際貿易有限公司執行董事、永豐國際(薩摩亞)有限公司董事、永豐精密(香港)有限公司董事、永豐餘消費品實業投資有限公司董事、永豐餘商事株式會社董事、永豐餘模里西斯公司董事、艾森豪獎金中華民國協會董事、台灣企業專利經理人協會理事、台灣區造紙工業同業公會理事、財團法人時代基金會董事、財團法人新台灣人文教基金會董事、台灣玉山科技協會理事。

註2：永豐金融控股公司董事長、永豐商業銀行公司董事、永豐創業投資公司董事長、永豐人身保險代理人公司董事、E Ink Corporation 董事、YFY Jupiter (BVI) Inc. 董事、三越企業公司董事、上智生技創業投資公司董事、上誼文化實業公司董事、信誼企業公司董事、信誼投資事業公司董事、信誼育樂事業公司董事、上騰生技顧問公司董事、中加投資發展公司常務董事、中華彩色印刷公司董事、元太科技工業公司董事、元成發科技公司監察人、太景生物科技公司董事、太景醫藥研發控股公司董事、台東興業公司董事、台灣基因科技公司董事、台灣證券交易所公司董事、永安租賃公司董事、永昇團農業生物科技公司董事、永信誼實業公司董事、永道無線射頻標籤(揚州)有限公司董事、永豐化學工業公司董事、永豐公司董事、永豐能源科技公司董事、永豐國際(薩摩亞)有限公司董事、永豐精密(香港)有限公司董事、永豐餘生技公司董事、永豐餘全球投資維爾京群島公司董事、永豐餘典範投資公司董事、永豐餘英屬蓋曼群島公司董事、永豐餘

消費品實業投資有限公司董事、永豐餘消費品實業公司董事、永豐餘商事株式會社董事、永豐餘國際維爾京群島公司董事、永豐餘造紙(揚州)有限公司董事、永豐餘開發投資公司董事、永豐餘模里西斯公司董事、再生緣生物科技公司董事、如誼實業公司董事、成餘公司董事、竹本堂文化事業公司董事、行遠投資公司董事、沈氏藝術印刷公司董事、富華開發企業公司董事、華東工業公司董事、華豐紙業(香港)有限公司董事、雅敦投資(香港)有限公司董事、駿瀚生化公司董事、啓業化工公司監察人、何皆來興產無限公司執行業務股東、台灣研發型生技新藥發展協會理事、財團法人信誼基金會學前教育雜誌社董事長、財團法人消防發展基金會董事長、財團法人上善人文基金會董事長、財團法人肝病防治學術基金會董事、財團法人信誼基金會董事、財團法人海峽交流基金會董事、艾森豪獎金中華民國協會董事、財團法人生物技術開發中心常務董事、財團法人遠哲科學教育基金會常務董事、中華民國國際經濟合作協會常務理事。

註3：太景生物科技公司董事、太景醫藥研發控股公司董事、永豐餘消費品實業公司董事、永豐餘典範投資公司董事長、永豐餘開發投資公司董事長、永豐金證券公司董事、瑞鵬工程公司董事長、台灣基因科技公司董事、元信達資訊公司董事長、中華紙漿公司董事、YFY Jupiter (BVI) Inc. 董事、YFY RFID Co., Ltd. 董事、永豐餘商事株式會社監察人、YFY Biopulp Technology Limited 董事、三越企業公司董事、永豐餘資本控股公司董事、永豐餘(上海)商業保理有限公司董事長、永豐餘英屬蓋曼群島公司董事、永豐餘模里西斯公司董事、永豐餘造紙(揚州)有限公司董事、福基管理顧問公司董事、色真顏料廠公司監察人、上智生技創業投資公司董事長、永豐能源科技公司董事長、申豐特用應材公司董事長、江陰永豐餘造紙有限公司董事、華豐紙業香港有限公司董事、和田生活公司董事、東莞東陽光太景醫藥研發有限責任公司董事。

註4：永豐餘投資控股公司技術長、中華紙漿公司董事長、華豐投資公司董事長、廣東鼎豐紙業有限公司董事、肇慶鼎豐林業有限公司董事、申豐特用應材公司董事、CHP International (BVI) Corporation 董事。

105年12月31日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形(註)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數			
		商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
何奕達			√											√		√	
何壽川			√	√										√		√	
邱秀瑩			√	√				√	√	√	√	√	√	√	√	√	
陳湘銘			√	√				√	√	√	√	√	√	√	√	√	
黃鯤雄			√	√				√	√	√	√	√	√	√	√	√	
何星輝			√	√				√	√	√	√	√	√	√	√	√	
黃文成			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	3
陳天龍			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
盧希鵬		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

1. 法人股東之主要股東及其主要股東

(1) 法人股東之主要股東

105年12月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東			
信誼企業公司	何壽川	27.84%	聚誠投資有限公司	12.50%
	BRILLIANT PRIDE LIMITED	12.50%	高達全球有限公司	12.50%
	何美育	12.50%	冠譽投資公司	5.91%
	何蔡惠心	4.35%	何星輝	2.18%
	進傑投資公司	1.52%	敬典文教基金會	1.48%
	典美文化基金會	1.48%		
漢唐管理顧問公司	信誼企業公司	45.00%	高祥投資公司	40.00%
	永豐紙業公司	15.00%		

(2) 主要股東為法人者其主要股東

105年12月31日

法人名稱	法人之主要股東			
聚誠投資有限公司	薩摩亞商 RAINBOW TIME LIMITED 虹泰有限公司			100.00%
BRILLIANT PRIDE LIMITED	Teo Lily			100.00%
高達全球有限公司	林進興			100.00%
冠譽投資公司	何蔡惠心	57.49%	何杰儒	7.50%
	黃奕璇	6.25%	劉傑熙	3.75%
	卡傑可	3.75%	何星輝	0.01%
進傑投資公司	冠譽投資公司			100.00%
永豐紙業公司	信誼企業公司	27.39%	何壽川	16.65%
	上誼文化實業公司	9.92%	宇海投資公司	9.69%
	如海投資公司	5.81%	何美育	3.59%
	聚誠投資有限公司	3.59%	高達全球有限公司	3.59%
	BRILLIANT PRIDE LIMITED	3.59%	何蔡惠心	3.18%
高祥投資公司	蕭世仁	33.33%	黃家瑩	33.33%
			詹舜翔	33.33%

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

105年12月31日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(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		主要經歷(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理兼執行長	中華民國	何奕達	男	103/06/17	25,529,953	1.54	0	0	0	0	美國麻省理工學院 史隆學院 財務管理碩士	永豐金控公司董事 元太科技工業公司董事 永豐餘投資控股公司所屬子公司之董事或監察人				無
策略長	中華民國	陳湘銘	男	105/09/01	0	0	0	0	0	0	永豐餘投資控股公司策略長	永豐餘投資控股公司所屬子公司之董事或監察人				無
財務長	中華民國	邱秀瑩	女	105/08/12	0	0	0	0	0	0	永豐餘投資控股公司董事長	中華紙漿公司董事 太景醫藥研發控股公司董事 永豐餘投資控股公司所屬子公司之董事或監察人				無
技術長	中華民國	黃鯤雄	男	105/01/01	51,909	0.00	0	0	0	0	中華紙漿公司總經理	中華紙漿公司董事長 永豐餘投資控股公司所屬子公司之董事或監察人				無
協理	中華民國	何星輝	男	81/10/01	1,000,000	0.06	88,024	0.00	0	0	永豐餘造紙公司協理	無				無
資材部協理	中華民國	呂紹稔	男	91/04/01	4,355	0.00	820	0.00	0	0	永豐餘造紙公司協理	永豐餘投資控股公司所屬子公司之董事或監察人				無
財務中心協理	中華民國	殷國堂	男	96/05/01	0	0	0	0	0	0	永豐餘造紙公司協理	永豐餘投資控股公司所屬子公司之董事或監察人				無
會計部協理	中華民國	吳忠福	男	100/07/01	0	0	3,162	0.00	0	0	永豐餘造紙公司協理	永豐餘投資控股公司所屬子公司之董事或監察人				無
資訊部協理	中華民國	錢羨申	男	102/06/03	0	0	0	0	0	0	永豐餘投資控股公司協理	永豐餘投資控股公司所屬子公司之董事或監察人				無
法務部協理	中華民國	詹舜翔	男	104/07/01	5,470	0.00	2,109	0.00	0	0	永豐餘投資控股公司協理	永豐餘投資控股公司所屬子公司之董事或監察人				無
人力資源部協理	中華民國	黃郁仁	男	104/11/02	0	0	0	0	0	0	(105/06/01 離職)	永豐餘投資控股公司協理	無			無
人力資源部協理	中華民國	詹明勳	男	105/07/04	0	0	0	0	0	0	(105/07/04 就職)	永豐餘投資控股公司協理	無			無
公共事務部協理	中華民國	黃曉薇	女	105/07/12	0	0	0	0	0	0	永豐餘投資控股公司協理	無				無
稽核室經理	中華民國	鄭娛尹	女	101/11/01	0	0	0	0	0	0	永豐餘投資控股公司經理	無				無

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事之酬金

105年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項 總額占稅後純益之 比例(%)		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F 及G等七項總額占稅 後純益之比例(%)		有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及 特支費等(E)(註)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)		A、B、C、D、E、F 及G等七項總額占稅 後純益之比例(%)						
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額		本公司	財務報告內 所有公司		
董事長	信誼企業公司代表人：何奕達																					
董事	信誼企業公司代表人：何壽川																					
董事	信誼企業公司代表人：邱秀瑩																					
董事	漢唐管理顧問公司代表人：何星輝																					
董事	漢唐管理顧問公司代表人：陳湘銘																					
董事	漢唐管理顧問公司代表人：黃鯤雄																					
董事	漢唐管理顧問公司代表人：張學堅(105/03/16解任)	3,000	3,000	0	0	0	0	696	1,686	2.93%	3.72%	20,122	33,144	108	130.5	0	0	0	0	18.97%	30.10%	無
董事	漢唐管理顧問公司代表人：張晉源(105/11/30解任)																					
獨立董事	黃文成																					
獨立董事	陳天寵																					
獨立董事	盧希鵬																					
	信誼企業公司																					
	漢唐管理顧問公司																					

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

註：已加計配車租金相關支出，金額約917千元。

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元	何壽川 何奕達 邱秀瑩 何星輝 張晉源 陳湘銘 張學堅 黃鯤雄 黃文成 陳天寵 盧希鵬 信誼企業公司 漢唐管理顧問公司	何壽川 何奕達 邱秀瑩 何星輝 張晉源 陳湘銘 張學堅 黃鯤雄 黃文成 陳天寵 盧希鵬 信誼企業公司 漢唐管理顧問公司	何壽川 張晉源 陳湘銘 張學堅 黃鯤雄 黃文成 陳天寵 盧希鵬 信誼企業公司 漢唐管理顧問公司	何壽川 張晉源 陳湘銘 張學堅 黃文成 陳天寵 盧希鵬 信誼企業公司 漢唐管理顧問公司
2,000,000元(含)~5,000,000元			何星輝	何星輝
5,000,000元(含)~10,000,000元			何奕達 邱秀瑩	黃鯤雄
10,000,000元(含)~15,000,000元				何奕達 邱秀瑩
15,000,000元(含)~30,000,000元				
30,000,000元(含)~50,000,000元				
50,000,000元(含)~100,000,000元				
100,000,000元以上				
總計	13	13	13	13

(二) 監察人之酬金

本公司於104年起設置審計委員會取代監察人。

(三) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C) (註)		盈餘分配之員工紅利金額 (D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例 (%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理兼執行長	何奕達	6,769	6,769	135	135	2,833	6,008	0	0	0	0	7.72%	10.24%	無
策略長	陳湘銘													

註：已加計配車租金相關支出，金額約 207 仟元。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	陳湘銘	陳湘銘
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	何奕達	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元		何奕達
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

(四) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形：無。

(五) 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體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

支付對象	支付總額占稅後純益之比例					
	105 年度		104 年度		差異	
	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
董事	18.97%	30.10%	5.35%	7.39%	13.62%	22.71%
監察人	0%	0%	0.01%	0.01%	(0.01%)	(0.01%)
總經理及副總經理	7.72%	10.24%	1.11%	2.22%	6.61%	8.02%

1. 董事酬勞依規定經董事會決議並報告股東會。
2. 總經理及副總經理之酬金係採月薪計，包含月薪、津貼（職務加給、伙食津貼等項目）等經常性給與，另加計年終獎金及紅利。薪資標準依聘任時之約定，職務加給依職務核敘，績效獎金及其他獎金視經營績效及工作表現予以調整。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近 105 年度董事會開會 4 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率 (%)	備註
董事長	信誼企業公司代表人：何奕達	4	0	100%	105.08.12 何奕達改任董事長
董事	信誼企業公司代表人：何壽川	2	2	50%	
董事	信誼企業公司代表人：邱秀瑩	4	0	100%	105.08.12 邱秀瑩辭任董事長
董事	漢唐管理顧問公司代表人：何星輝	4	0	100%	
董事	漢唐管理顧問公司代表人：張學堅	3	0	100%	105.03.16 改派黃鯤雄為董事
董事	漢唐管理顧問公司代表人：黃鯤雄	1	0	100%	105.03.16 接任為董事
董事	漢唐管理顧問公司代表人：張晉源	1	2	33%	105.11.30 改派陳湘銘為董事
董事	漢唐管理顧問公司代表人：陳湘銘	1	0	100%	105.11.30 接任為董事
獨立董事	黃文成	4	0	100%	
獨立董事	陳天寵	3	1	75%	
獨立董事	盧希鵬	4	0	100%	

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：

1. 證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

2. 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。

董事會之運作並無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之情事發生。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

105.8.12 所召開之董事會，關於聘任邱秀瑩董事擔任集團首席顧問並兼財務長案，邱秀瑩董事因與其自身有利害關係，經說明利害關係之重要內容後，其於討論及表決時自行迴避。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

1. 本公司由三位獨立董事組成審計委員會，以替代監察人之職能，審計委員會主席並於召開董事會時向董事會報告審計委員會的決議情形。

2. 本公司於年報揭露董事進修情形、出席董事會情形，及股東會、董事會之重要決議。

3. 本公司於股東會及董事會會後，立即將股東會及歷次董事會之重要決議揭露於公司網站上，以提升資訊透明度。

4. 本公司考量各董事之法律風險，已為各董事購置董事責任保險。

(二) 審計委員會運作情形

最近 105 年度審計委員會開會 4 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率 (%)	備註
獨立董事	黃文成	4	0	100%	
獨立董事	陳天寵	4	0	100%	
獨立董事	盧希鵬	4	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

1. 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

2. 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。

審計委員會之運作並無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之情事發生。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：

獨立董事並無利害關係議案而須迴避之情事發生。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 定期性

每月以電子郵件方式呈送已完成之「稽核報告」予各審計委員查閱，若有疑問或指示，則以電子郵件或電話方式向稽核主管詢問或告知辦理。每季於審計委員會列席呈報「稽核業務報告」，內容包含本公司及各子公司稽核業務辦理情形、稽核發現及異常事項改善情形。

2. 非定期性

平時利用電話、電子郵件或會議方式，溝通如何提升公司稽核價值及增進公司營運效率及效果，若發現有重大違規情事，即依法通知審計委員。本公司內部稽核主管與審計委員會之溝通管道多元且順暢。

近期獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通情形概要：

日期	溝通方式	參加人員	溝通重點
2015/11/11	審計委員會	稽核、會計、財務、經管及法務主管	1.2015 年 8 月 -9 月稽核業務執行報告 2.2015 年第三季財務報告
2015/12/14	審計委員會	稽核、會計、財務、經管及法務主管	1.2015 年 10 月 -11 月稽核業務執行報告 2.2016 年稽核計畫報告
2016/03/16	審計委員會	稽核、會計、財務、經管及法務主管 簽證會計師	1.2015 年 12 月 -2016 年 2 月稽核業務執行報告 2. 內部控制制度聲明書報告 3.2015 年年度財務報告
2016/05/11	審計委員會	稽核、會計、財務、經管及法務主管	1.2016 年 3 月 -4 月稽核業務執行報告 2.2016 年第一季財務報告
2016/08/10	審計委員會	稽核、會計、財務、經管及法務主管	1.2016 年 5 月 -6 月稽核業務執行報告 2.2016 年第二季財務報告
2016/11/09	審計委員會	稽核、會計、財務、經管及法務主管 簽證會計師	1.2016 年 7 月 -9 月稽核業務執行報告 2.2017 年稽核計畫報告 3.2016 年第三季財務報告 4. 審計準則公報第 58 號「查核報告中關鍵查核事項之溝通」之適用問題及初步評估
2017/03/14	審計委員會	稽核、會計、財務、經管及法務主管 簽證會計師	1.2016 年第四季稽核業務執行報告、內部控制制度聲明書報告 2.2016 年會計師查核報告及年度財務報告

(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		
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？		√	尚未訂定公司治理守則，但已依相關法令建立內部控制制度、保障股東權益等規範。	配合法令修改，逐步推行
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？	√		已設置股務部門專責處理。	相符
(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？	√		隨時可透過股務代理機構查詢，並掌握相關事宜。	相符
(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？	√		各公司財務獨立，並定期評估其經營績效。	相符
(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？	√		簽訂相關保密條款之承諾書。	相符
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	√		已設置獨立董事，成員包括前上市公司總經理、其他上市公司監察人及大學教授。	相符
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？		√	已設置薪資報酬委員會及審計委員會，均由獨立董事擔任該功能性委員會之委員。	配合法令修改，逐步推行
(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？		√	公司重大決議皆需經董事會通過，並無績效不彰之情事。	配合法令修改，逐步推行
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		√	本公司審計委員會每年藉下列事項評估簽證會計師之獨立性及適任性，並向董事會報告評估之結果。 一、會計師之獨立性聲明。 二、會計師獨立性及適任性問卷之評估結果。 三、同一會計師未連續執行簽證服務超過七年。 四、會計師與審計委員會已建立適當之溝通管道。	相符
四、上市櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？		√	本公司由各部門兼職負責公司治理相關事務，以遵循法令、健全內部管理、保障股東權益、強化董事會職能，且依法設立審計委員會及其他功能性委員會。	相符
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？		√	本公司於企業網站設有利害關係人專區，詳列員工、客戶、供應商/承攬商、股東/投資人、消費者、媒體及其他利害關係人之連絡窗口，以俾妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	相符
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？		√	委請永豐金證券股份有限公司-股務代理部。	相符
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？		√	定期於公司網站揭露財務、業務及公司治理資訊之情形。	相符
(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)？		√	架設公司網站中英文版本，由公共關係部負責搜集及整合資訊揭露，各專責業務已設置專責窗口，並採行法人說明會、新聞發佈等方式進行資訊揭露。	相符

(接次頁)

(承前頁)

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		
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？		√	已將與董事攸關之法令法規發給各董事，遇有法令法規有變動時立即告知，並於董事會召開時，就上市公司內部人股權交易規範之相關規定向各董事提出說明。召開董事會時，遇有可能影響本公司股票價格的重大事項或議案，法務部門亦就證券交易法第157-1條關於內線交易禁止的規定，提醒在場之董事及列席之經理人。	相符
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。	本公司致力於強化資訊揭露以提升公司治理，並規畫逐步揭露公司治理評鑑之未得分指標。以下列舉部分項目說明： 指標 2.1：公司是否於公司網站揭露投資人關係聯絡窗口或設有股東問題回答功能？ 企業網站於 2016 年增設利害關係人專區，詳列員工、客戶、供應商/承攬商、股東/投資人、消費者、媒體及其他利害關係人之連絡窗口，以俾妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。 指標 3.34：公司是否將獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(如就公司財務報告及財務業務狀況進行溝通之方式、事項及結果等)揭露於公司網站？ 企業網站於「公司治理」項下增加「獨立董事與稽核主管及會計師之溝通」，定期更新獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通情形概要。 指標 2.9：公司是否於股東常會開會 30 日前同步上傳英文版開會通知？ 已列為必要改善項目，投資人關係與法務部門將協調其他單位，於 106 年度實踐公司治理評鑑之要求。 指標 2.15：公司是否於股東常會開會 21 日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料？ 已列為必要改善項目，投資人關係與法務部門將協調其他單位，於 106 年度實踐公司治理評鑑之要求。			

◆ 105 年本公司董監事進修情形：

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
法人董事 代表人	何奕達	105/02/19	105/02/19	財團法人台灣金融研訓院	公司治理研習班	6.5 小時
法人董事 代表人	何壽川	105/07/15	105/07/15	財團法人台灣金融研訓院	稽核人員金融業務研習班	8 小時
法人董事 代表人	邱秀瑩	105/02/19	105/02/19	財團法人台灣金融研訓院	公司治理研習班	6.5 小時
		105/04/13	105/04/13	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇 - 高資產客戶之財富管理與稅務規劃	3 小時
法人董事 代表人	黃鯤雄	105/02/19	105/02/19	財團法人台灣金融研訓院	公司治理研習班	6.5 小時
法人董事 代表人	何星輝	105/02/19	105/02/19	財團法人台灣金融研訓院	公司治理研習班	6.5 小時
獨立董事	黃文成	105/01/21	105/01/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	專業訓練研習課程	3 小時
		105/08/11	105/08/12	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監之義務與責任 / 企業如何防範貪腐 - 案例分析	6 小時
獨立董事	陳天寵	105/08/03	105/08/03	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	員工獎勵策略與工具運用探討	3 小時
		105/11/18	105/11/18	社團法人中華公司治理協會	董監如何督導公司做好風險管理，強化公司治理	3 小時
獨立董事	盧希鵬	105/04/28	105/04/28	台灣董事學會	平台革命 新經濟的挑戰與對策	3 小時
		105/05/06	105/05/06	社團法人中華公司治理協會	公司治理趨勢 - 2016 董事會六大關注議題	3 小時

(四) 公司設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

(1) 薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形 (註 1)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員會 成員家數	備註		
			商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	1	2	3	4	5	6	7	8				
獨立董事	黃文成			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	3	不適用
獨立董事	陳天寵			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	2	不適用
獨立董事	盧希鵬		√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1	不適用

註 1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(2) 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：104 年 8 月至 106 年 6 月，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率 (%)	備註
召集人	黃文成	2	0	100%	連任 (原任期至：104 年 6 月 30 日 改選日期：104 年 8 月 13 日)
委員	陳天寵	2	0	100%	連任 (原任期至：104 年 6 月 30 日 改選日期：104 年 8 月 13 日)
委員	盧希鵬	2	0	100%	新任 (選任日期：104 年 8 月 13 日)

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五) 履行社會責任情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		
一、落實公司治理				
(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？		V	公司尚未制定企業社會責任政策，但已協同供應商共同推動落實企業社會責任。我們要求所有供應商及協力廠商均須出具「誠信交易暨廉潔承諾書」，承諾其與公司相關人員接觸時，將遵守並履行誠信、廉潔、環保、勞工等方面的義務。2016 年度新供應商簽署「誠信交易暨廉潔承諾書」之比例為 100%。	配合法令修改，制訂相關規章，逐步推行
(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	V		於新進人員訓練與各類教育訓練中安排以企業社會責任為主題之課程。	相符
(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		V	<p>永豐餘於 2013 年 4 月 1 日成立「永續暨社會責任辦公室 (Sustainability and Social Responsibility Office)」，使命為「致力達成永豐餘對於永續發展及社會責任的各項目標」。辦公室藉由持續的溝通與合作強化及提升內外部關係，並於集團內各公司建立相關窗口，以協調業務之推動。永續暨社會責任辦公室由永豐長朗亞倫 (Ronald Allen) 先生所帶領，其下有專責人員兩名，並設有依專案分工之七大任務小組，說明如下：</p> <p>一、目標管控：將環境、社會、人力資源的企業責任目標深植於永豐餘。</p> <p>二、永續行動：管控與指導所有工廠達成短、中、長期之節能與減排目標，主導策略性議題以針對氣候變遷提出因應措施，適時協助取得環保認證。</p> <p>三、員工教育：提升員工對於環境保護、綠色議題的意識，共享企業的目標與願景，鼓勵員工對於永續責任提出想法。</p> <p>四、社會參與：強化永豐餘綠色形象，鞏固工廠與其鄰近社區的關係，鼓勵員工參與當地環保、文化及公益等相關活動。</p> <p>五、企業責任溝通：持續進行利害關係人溝通，提高企業經營與推動社會責任之透明度。</p> <p>六、供應鏈管理：監控並管理生產線中所有相關人員 (含承包商)，以提供員工健康與安全的工作環境；建立永豐餘合格供應商需符合之標準，包含安全衛生、社會責任、永續發展等領域的門檻。</p> <p>七、技術創新：整合研發、生產、市場需求等環節，發揮最大協力作用，兼顧盈利及確保產品與生產過程皆符合國際環保標準；協調內部與外部的研發結果，以利爭取認證及非政府組織的支持。</p> <p>永續暨社會責任辦公室 (YFY SSR) 永續長直接向董事長報告；年度計畫與推動情形則由辦公室每月向董事長及執行長彙報，並視需要納入董事會議程。</p>	相符

(接次頁)

(承前頁)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		
(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？		V	每半年進行員工績效考核，由各部門主管藉由面談的方式宣導並考核所屬員工是否遵循廉潔、誠信經營的企業文化進行商業活動，並給予適當的獎勵及懲戒。	配合法令修改，逐步推行
二、發展永續環境				
(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？		V	持續透過製程改善以提高單位投入之產出，排渣與其他製程餘料製成替代燃料，達到減少化石燃料用量及製程餘料減量雙重目的；持續研究發展生物製漿技術，利用農業無用桔桿轉化為造紙原料與其他可用物品；永豐餘工業用紙使用回收紙做為原料之比例已高達 96.7%，其中芯紙 (瓦楞紙板波紋狀中心的原料紙) 使用的比例更達 100%。	相符
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		兩岸各廠均通過 ISO 14001 環境衛生管理認證，並設有專人維持環境管理系統確實有效運作。	相符
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？		V	<p>為了減緩氣候變遷所造成的影響及善盡社會公民責任，永豐餘推動節能減碳不遺餘力。除推動各廠區陸續通過 ISO50001 能源管理系統認證外，並力行溫室氣體盤查、能源節約等措施。</p> <p>(1) 溫室氣體排放量盤查： 因應氣候變遷及全球溫室氣體管制趨勢，並充分掌握相關議題所伴隨之公司經營風險與契機，本公司持續關注外界對企業碳排放資訊揭露之要求與國內相關法令發展情形，同時要求所屬單位自發性完成溫室氣體排放量盤查作業，並上網登錄於國家溫室氣體登錄平台。</p> <p>(2) 節能減碳： 本公司於 2014 年底成立能源再利用率平台，推動集團內部各廠能資源整合以及再利用。每季進行集團內部各廠互相稽查；持續推動廠區與辦公室各項節能計畫，包括更換 LED 燈具、高效率馬達等；同時舉辦每季技術交流會，引進節能相關最新技術，協助各廠持續提升能源使用效率，朝向節能環保的方向邁進；平台並設定每年減量 1% 之節能目標。</p>	相符

(接次頁)

(承前頁)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是否	摘要說明	
三、維護社會公益			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	√	已依相關法規訂定公司制度，並保障員工之合法權益。	相符
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	√	設有專職應對窗口及通順溝通管道供使用。	相符
(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？	√	本公司於投控層級設有職安衛管理平台，各級單位皆設置專責之安全衛生管理人員，負責擬訂職業安全衛生管理計畫，推動工作環境及作業危害辨識、評估與控制等各項安全衛生管理事項。我們於各廠實施機械設備、作業前自動檢查及作業環境監測，持續改善安全衛生設施；積極營造安全、健康、舒適、友善的工作環境，達成「零事故」目標。我們不僅符合安全及衛生相關法規，工廠並全數取得 OHSAS18001 認證。	相符
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	√	藉由公函、內部刊物、公告平台、公共告示版等機制傳達公司營運政策及相關作業。	相符
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	√	依據不同職務、職級規劃辦理職務所需之專業職能課程。	相符
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	√	公司網站揭露完整產品內容，並設有專職應對窗口。	相符
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	√	產品行銷及標示皆依照法令要求規範標示。	相符
(八) 公司與供應商來往，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	√	本公司自 2013 年起，要求所有新進供應商與承攬商簽署誠信交易暨廉潔承諾書，內容涵蓋供應商企業社會責任之承諾與具體作為，包括遵守誠實守信及廉潔原則、環保與勞工法令，及違約時應負之責任。	相符
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	√	本公司與供應商簽約時，已將遵循環保與勞工法令列為必要聲明項目並訂有損害賠償條款，要求承攬商承諾其企業社會責任；遇有違約情事時，本公司有權終止及解除契約。	相符
四、加強資訊揭露			
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	√	定期於公司網站揭露社會公益活動成果及媒體報導。	相符

五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：配合法令修改，制訂相關規章，逐步推行。

六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：

(一) 獲獎肯定

- 永豐餘榮獲經濟部「節電績優集團企業獎」
永豐餘透過「全面更換高效率馬達」、「改裝 LED 燈具」、「安裝風車及馬達變頻控制設備」、「水泵水量設定及排放水深層曝氣改善」等多項具體作為，以年度節電 1,811 萬度、等同於二氧化碳減量 9,433 公噸的成績，獲得經濟部能源局頒贈「節電楷模」獎座。
- 中華紙漿花蓮廠氫能源專案獲亞洲企業社會責任獎
中華紙漿創全國製造業先例，回收製漿用藥劑生產過程中的電解食鹽副產物，運用「純化」技術提升為氫能源。永豐餘以該專案參選素有「永續諾貝爾獎」之稱的亞洲企業社會責任獎 (Asia Responsible Entrepreneurship Awards, AREA)，從來自 28 個國家、逾 300 件的入圍作品中脫穎而出，榮獲綠色領導獎。
- 永豐餘新屋廠獲市府頒發「河川認養優選企業」
永豐餘工業用紙新屋廠，多年來熱情參與在地之南崁溪護溪活動，更認養廠區鄰近之社子溪出海口附近河段，被桃園市政府評定為「河川認養優選企業」。

(接次頁)

(承前頁)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是否	摘要說明	
4. 中華紙漿久堂廠獲高雄市綠色採購績優單位獎 久堂廠自民國 100 年起開始配合政府綠色採購政策，綠色採購金額從民國 100 年 3 億元逐年增加，104 年綠色採購達 9.56 億元。每年均獲頒高雄市綠色採購績優單位獎。			
(二) 社區參與			
1. 與科工館及紙藝家合辦「紙要你·玩創藝」藝術創作 中華紙漿與國立科學工藝博物館、荷蘭貿易暨投資辦事處合作，由中華紙漿提供一千張瓦楞紙與一萬張雪銅紙作為創作素材，邀請來自荷蘭的紙藝家 Noa Haim 跟民衆共同組裝，完成高達 4.8 公尺的超巨型風車機器人。			
2. 設計團隊與大學合作 參與亞洲紙業大型創意賽事「紙箱戰紀」 永豐餘協辦造紙公會之「紙箱戰紀」活動，透過產學合作方式，協助大學生使用回收紙箱製成戰服、武器、戰車進行創意競賽。活動成功吸引全國 38 隊、超過 500 位年輕學子參加；加上校園快閃、社群分享、臉書粉絲專頁、以及大賽現場網路投票等虛實整合行銷方式，互動人次破萬，成功與青年學子溝通紙的無限創意與環保理念。			
3. 贊助成功大學創意產業設計研究所「MovlSee」展 永豐餘工業用紙高雄廠與成功大學創意產業設計研究所產學合作，執行「MovlSee—我動故我見」展，與學生合作以瓦楞紙做為整個展覽會場的主力元素。			
4. 邀請新屋社區國小學童欣賞西班牙「Guji-Guji」偶劇 秉持著與社區共存共好的理念，永豐餘工業用紙新屋廠與信誼基金會共同策劃，邀請新屋廠區鄰近四所國小的同學與師長、加上南台北家扶中心的小朋友共 180 餘人，共同欣賞西班牙偶劇團 Periferia Teatro 所詮釋的台灣知名繪本「Guji-Guji」。			
(三) 社會貢獻			
1. 年度物資捐贈 永豐餘消費品實業 2016 年度共捐贈 529,873 個單位、價值 4,639,779 元的家用用品給全台北中南東 83 個非營利組織。			
2. 贊助參與威尼斯建築雙年展 以 nPulp 農業秸稈的再生技術引領全球建築新革命 永豐餘贊助「第十五屆威尼斯建築雙年展 - 臺灣館」，以稻、麥稈為原料所打造的環保建築 - 「巢居」，首度在國際性舞台亮相，成為臺灣館的最大亮點。「巢居」代表臺灣向全世界展示，臺灣自主研發的綠色創新材料於建築上的實際運用，為環境的永續做出積極貢獻。			
(四) 社會服務			
1. 永豐餘台東小學堂 永豐餘 2015 年啓動第一波三年期志工服務計畫，自 2015 年 9 月起每週三下午展開與「台東家扶關山服務處」20 位孩童的陪讀計畫。2016 年暑假更規畫兩天一夜的相見歡活動，讓志工跟學童的感情更加升溫。			
(五) 社會公益			
1. 台東「風災過後 讓希望萌芽」專案 2016 年尼伯特颱風重創台東，永豐餘總部與台東廠同仁訪視受災鄰里與社福機構後，發起「風災過後 讓希望萌芽」災後重建專案。專案以台東廠為圓心，先照料同仁家庭、向外關懷週遭鄰里、最後擴展到台東區非營利組織，共分為物資捐贈、房屋修繕、助學金捐贈三項目。在助學金部份，共有集團內 22 家公司 372 位同仁響應，加上投控 1:1 對等捐款，共募集 160 萬，成功籌措 560 位台東弱勢學童的年度學費。			
2. 永豐餘、信誼基金會、永豐金聯合捐出 1,600 萬元 協助台南地震災後重建 立即啓動客戶關懷 2016 年初台南大地震，永豐餘、信誼基金會及永豐金控為善盡企業社會責任，共捐出 1,600 萬元，協助受災民衆度過艱難時刻，早日重建家園。			
(六) 安全衛生			
1. 成立職安衛管理平台 集團於 2016 年七月成立職安衛管理平台，透過「分層負責」以及「獎懲連動」，搭配持續全員教育訓練、執行安全觀察、改善工作環境等作法，積極達成「零事故」目標。			
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 公司產品通過 FSC (Forest Stewardship Council) 及 PEFC (Programme for the Endorsement of Forest Certification) 國際環保認證，切合國際市場環保紙需求；消費品部份產品線另通過 HACCP 食品安全管制系統、ISO22000 食品安全衛生管理系統、以及 CNS 國家標準認證。			

(六) 落實誠信經營情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案			
(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	√		本公司雖未制訂單一誠信經營守則，但關於守則中應遵循之原則與精神，如禁止不誠信之行為或收賄行賄行為、尊重智慧財產權、利益迴避等，均散見於公司其他規章中，如聘僱合約、誠信保密暨智慧財產約定書、防範內線交易承諾書、員工工作規則、董事會議事規範等。
(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	√		本公司針對不誠信行為的防範精神與措施列舉如下： 1. 防範不誠信行為規定與禁止收賄行賄等：明定於工作規則第四章「服務守則」之內，其違規之懲戒與申訴制度均在工作規則中有所羅列。 2. 智慧財產權之保護：透過與員工簽署「誠信保密暨智慧財產約定書」及聘僱合約來達成。
(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	√		本公司與供應商交易前均要求供應商簽署「誠信交易暨廉潔承諾書」，明定誠實守信與廉潔原則，防止公司人員收受不當利益，確保誠信交易。
二、落實誠信經營			
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	√		在交易往來對象之授信評估過程中，均針對其誠信紀錄加以評估；同時在採購契約及誠信交易暨廉潔承諾書條款中明定嚴禁行賄及收賄等不誠信行為。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	√		目前尚未設立推動企業誠信經營專(兼)職單位。相關涉及不誠信之行為之舉報或調查，均由稽核單位配合法務部門進行調查，如查明屬實，則依內部程序簽核並報告。
(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？	√		董事對於董事會所列表利害關係的議案，有利益衝突之虞者，均予迴避。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	√		已建立有效之會計制度及內部控制制度，並由內部稽核人員依董事會通過之稽核計畫執行查核工作。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√		定期舉行相關主題之教育訓練，宣導相關道德及行為準則。
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？	√		檢舉管道多元暢通。

(接次頁)

(承前頁)

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	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	√		1. 檢舉案經受理後，做成記錄後責成相關單位進行調查。 2. 經審慎調查後，將結果彙整呈報權責主管核閱。 3. 若確認申訴案件違反誠信規定之具體行為後，將依據「員工獎懲辦法」，嚴懲不誠信行為，處以大過以上或終止勞動契約。 4. 檢舉案除保密檢舉人身份，調查與處理過程亦全程保密。
(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？	√		處理檢舉情事之相關人員均應聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。
四、加強資訊揭露			
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	√		重要公司內規及稽核小組運作，皆於網站公開揭露。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 目前尚未制訂單一誠信經營守則，但已將誠信經營之原則與精神納入公司其他規章中。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)： 公司要求進行交易的供應商及協力廠商須出具「誠信交易暨廉潔承諾書」，承諾其將遵守並履行誠信經營的義務。 本公司與供應商簽訂之契約，要求雙方須遵守誠信經營政策，倘交易相對人涉有不誠信行為時，本公司得隨時終止或解除契約。			

(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：無。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1. 請參閱前述之(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。

2. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

105 年度內部重要管理人員接受公司治理相關訓練情況

課程名稱	主辦單位	進修日期	時數	重要主管人員名單
大陸地區企業經營風險	人力資源部	105.02.19	6	黃進成、殷國堂、詹舜翔、吳忠福、錢羨申、黃郁仁、王玉燕、鄭娛尹、張燕忠、蒲慎修、廖德明、張啓泰、歐哲宏、黃鯤雄、彭振洋、林谷豐、黃志成、陳瑞和、黃榮銘、林冠均、侯思怡、劉士維、戴佩苓、張中一、陳正剛、林秉毅、閔志清、許志民

(九) 内部控制制度執行狀況：

1. 内部控制制度聲明書

永豐餘投資控股股份有限公司
内部控制制度聲明書

日期：106年3月16日

本公司民國 105 年度之内部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護内部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、内部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之内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，内部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之内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「公開發行公司建立内部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之内部控制制度有效性之判斷項目，判斷内部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之内部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將内部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述内部控制制度判斷項目，評估内部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 105 年 12 月 31 日的内部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的内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 106 年 3 月 16 日董事會通過，出席董事九人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

永豐餘投資控股股份有限公司



董事長：  簽章

總經理：  簽章

2. 會計師内部控制制度專案審查報告：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反内部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：本公司無此情形。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 105 年股東常會（105.6.15）之重要決議（摘要）

- (1) 通過修訂本公司「公司章程」部分條文。
- (2) 通過承認本公司 104 年度決算表冊。
- (3) 通過承認本公司 104 年度盈餘分配案。

105 年股東常會決議事項執行情形：

- (1) 為符合公司法增訂第 235 條之 1 有關員工酬勞之規定，並配合同法第 235 條有關修正、刪除員工分紅之規定，經股東常會決議修訂本公司「公司章程」部分條文，並於 105.7.5 辦妥變更登記。
- (2) 本公司董事會謹依據公司法第 230 條的規定，將所造具之各項決算表冊提出於股東常會請求承認，經股東常會承認後，本公司董事會並將財務報表及盈餘分派之決議，以公告方式分發予各股東。
- (3) 本公司 104 年度分配普通股現金股息每股 0.3 元，105.7.11 為配息基準日、105.8.2 為股息發放日。本公司均已遵照股東常會決議事項的內容徹底執行。

2. 第二十六屆董事會第五次會議（105.3.18）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司 104 年度決算表冊。
- (2) 通過本公司 104 年度盈餘分配案。
本公司 104 年度稅後淨利，計為新台幣（以下同）501,903,856 元，益以上年度未分配盈餘 5,314,180,812 元，再減以認列被投資公司股權淨值變動 49,366,334 元，並減以確定福利計畫再衡量 266,420,374 元，合計可供分派數為 5,500,297,960 元，除依法提列法定公積 50,190,386 元外，分派普通股現金股息每股 0.3 元，計 498,111,449 元，餘 4,951,996,125 元則保留於次年度再行合併分派。
- (3) 通過本公司 104 年度員工酬勞、董事酬勞案。
本公司 104 年度提撥新台幣 487,641 元為員工酬勞，提撥新台幣 5,635,000 元為董事酬勞。
- (4) 通過訂定本公司「員工酬勞發放辦法」案。
- (5) 通過本公司 105 年股東常會召開時間地點、議程及相關事宜案。
- (6) 通過本公司 104 年度内部控制制度聲明書。
- (7) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (8) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人案。
- (9) 通過本公司之子公司對外背書保證案。
- (10) 通過承認本公司截至 104 年度至 12 月底止之背書保證責任總額為新台幣 12,457,598 仟元。

3. 第二十六屆董事會第六次會議（105.5.13）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (2) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人案。
- (3) 通過承認本公司截至 105 年度至第 1 季止之背書保證責任總額為新台幣 12,457,598 仟元。

4. 第二十六屆董事會第七次會議（105.8.12）之重要決議（摘要）

- (1) 本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (2) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人，及本公司為子公司與銀行往來融資貸款額度申請案出具承諾函、保證函案。
- (3) 通過承認本公司截至 105 年度至第 2 季止之背書保證責任總額為新台幣 12,886,338 仟元。
- (4) 通過本公司組織異動案：由何奕達先生擔任本公司董事長、邱秀瑩女士擔任集團首席顧問並兼財務長、陳湘銘先生擔任本公司策略長。

5. 第二十六屆董事會第八次會議（105.11.11）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司 106 年度營業預算案。
- (2) 通過本公司 106 年度稽核計劃。
- (3) 通過修訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」部分條文案。
- (4) 通過本公司向聯貸銀行團辦理五年期總授信額度為新台幣 70 億元整，並得依籌組情形 ±20% 的範圍內調整授信總額度及分項額度之聯貸案。
- (5) 通過本公司為子公司永豐餘工業用紙（股）公司向聯貸銀行團辦理總授信額度為新台幣 30 億元整，並得依籌組情形 ±20% 的範圍內調整授信總額度及分項額度之聯貸案出具支持函。
- (6) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (7) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人案。
- (8) 通過承認本公司截至 105 年度至第 3 季止之背書保證責任總額為新台幣 13,588,214 仟元。

6. 第二十六屆董事會第九次會議（106.3.16）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司 105 年度決算表冊。
- (2) 通過本公司 105 年度盈餘分配案。
本公司 105 年度稅後淨利，計為新台幣 126,117,094 元，益以上年度未分配盈餘 4,951,996,125 元，再減以認列被投資公司股權淨值變動 23,755,504 元，並減以確定福利計畫再衡量 105,905,510 元，合計可供分派數為 4,948,452,205 元，除依法提列法定公積 12,611,709 元外，餘 4,935,840,496 元則保留於次年度再行合併分派。
- (3) 通過本公司 105 年度員工酬勞、董事酬勞案。
本公司 105 年度提撥新台幣 92,009 元為員工酬勞，不提撥董事酬勞。
- (4) 通過本公司 106 年股東常會召開時間地點、議程及相關事宜案。
- (5) 通過本公司 105 年度內部控制制度聲明書。
- (6) 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。
- (7) 通過修訂本公司「關係人交易處理程序」部分條文案。
- (8) 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文案。
- (9) 通過修訂本公司「企業合併、分割、收購或股份受讓處理程序」部分條文案。
- (10) 通過修訂本公司「核決權限表」部分內容案。
- (11) 通過制訂本公司「長、短期股權投資評估要領」條文案。
- (12) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (13) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人、連帶保證人，及本公司為子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案出具支持函案。

- (14) 通過本公司之子公司為其子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案擔任共同發票人及連帶保證人案。
- (15) 通過承認本公司 105 年度至第 4 季止之背書保證責任總額為新台幣 13,830,284 仟元。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：本公司無此情形。

(十三) 最近年度截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形彙總表：

106 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	邱秀瑩	95.06.23	105.08.12	董事會改選

五、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	邵志明 郭政弘	105.1.1~105.12.31	

金額單位：新台幣仟元

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

1. 本公司 105 年度未更換會計師事務所，審計公費與前一年相同。
2. 給付簽證會計師、勤業眾信聯合會計師事務所及其關係企業之非審計公費計 37.8 萬元為申請對外投資及行政救濟等之服務費，並未達審計公費之四分之一。

六、更換會計師資訊：本公司最近二年度無更換會計師情形。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：本公司無此情形。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	105 年度		本年度截至 4 月 30 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
董事長兼總經理暨執行長	何奕達	-	-	10,000,000	-
董事	何壽川	-	-	(10,000,000)	-
董事兼財務長	邱秀瑩	-	-	-	-
董事 (105/11/30 解任)	張晉源	-	-	-	-
董事兼策略長 (105/11/30 新任)	陳湘銘	-	-	-	-
董事 (105/03/16 解任)	張學堅	-	-	-	-
董事 (105/03/16 新任) 兼技術長 (105/01/01 新任)	黃鯤雄	-	-	-	-
董事兼協理	何星輝	(18,361,456)	-	-	-
獨立董事	黃文成	-	-	-	-
獨立董事	陳天寵	-	-	-	-
獨立董事	盧希鵬	-	-	-	-
法人董事	信誼企業公司	-	-	-	-
法人董事	漢唐管理顧問公司	-	-	-	-
資材部協理	呂紹稔	-	-	-	-
財務中心協理	殷國堂	-	-	-	-
會計部協理	吳忠福	-	-	-	-
資訊部協理	錢羨申	-	-	-	-
法務部協理	詹舜翔	-	-	-	-
人力資源部協理 (105/06/01 辭職)	黃郁仁	-	-	-	-
人力資源部協理 (106/04/01 辭職)	詹明觀	-	-	-	-
公共事務部協理 (105/07/12 新任)	黃曉薇	-	-	-	-
稽核室經理	鄭嫻尹	-	-	-	-

(二) 股權移轉資訊

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、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
何壽川	贈與	106/2/22	何奕達	父子	10,000,000	不適用

(三) 股權質押資訊：本公司無此情形。

九、持股比例占前十名之股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

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	關係	
何壽川	168,615,028	10.16%	0	0	0	0	1. 財團法人信誼基金會 2. 信誼企業股份有限公司 3. 財團法人信誼基金會及信誼企業股份有限公司代表人張杏如 4. 何美育 5. 何奕達	1. 董事 2. 董事 3. 配偶 4. 兄妹 5. 父子	無
財團法人信誼基金會 代表人：張杏如	94,004,485 0	5.66% 0 * 168,615,028	0	0	0	0	1. 何壽川 2. 何美育 3. 何奕達	1. 董事且為代表人之配偶 2. 與代表人為二親等以內姻親 3. 與代表人為母子	無
信誼企業股份有限公司 代表人：張杏如	77,794,610 0	4.69% 0 * 168,615,028	0	0	0	0	1. 何壽川 2. 何美育 3. 何奕達	1. 董事且為代表人之配偶 2. 董事且與代表人為二親等以內姻親 3. 董事且與代表人為母子	無
何政廷	46,544,959	2.80%	1,878,837	0.11%	0	0	1. 何榮庭 2. 何敏廷	兄弟	無
永豐餘投資控股股份有限公司勞工退休準備金監督委員會 代表人：呂紹稔	46,396,624 * 4,355	2.79% 0.00% *	0	0	0	0	無	無	無
何美育	44,556,664	2.68%	4,462,112	0.27%	0	0	1. 何壽川 2. 信誼企業股份有限公司 3. 財團法人信誼基金會及信誼企業股份有限公司代表人張杏如	1. 兄妹 2. 董事 3. 與代表人為二親等以內姻親	無
何榮庭	38,194,486	2.30%	0	0	0	0	1. 何政廷 2. 何敏廷	兄弟	無
NEW TALENT LIMITED 代表人： Modern Victory Limited	37,806,132 0	2.28% 0	0	0	0	0	無	無	無
何奕達	35,529,953	2.14%	0	0	0	0	1. 何壽川 2. 信誼企業股份有限公司 3. 財團法人信誼基金會及信誼企業股份有限公司代表人張杏如	1. 父子 2. 董事 3. 母子	無
何敏廷	34,444,233	2.07%	0	0	0	0	1. 何政廷 2. 何榮庭	兄弟	無

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

105年12月31日 單位：仟股：%

採用權益法之投資	本公司投資		董事、監察人、經理人及直、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
永豐餘消費品實業公司	214,562	100.0	0	0	214,562	100.0
合眾紙業公司	19,584	18.9	6,654	6.4	26,238	25.3
永源紙器公司	6,179	50.9	9	0.1	6,188	51.0
中華彩色印刷公司	32,896	49.7	0	0	32,896	49.7
永豐資財公司	26,840	100.0	0	0	26,840	100.0
元太科技工業公司	133,473	11.9	94,136	8.3	227,609	20.2
元信達資訊公司	1,847	100.0	0	0	1,847	100.0
上智生技創業投資公司	51,688	23.0	70,543	31.4	122,231	54.4
台灣基因科技公司	1,226	19.4	209	3.6	1,435	23.0
申豐特用應材公司	52,182	55.3	756	0.8	52,938	56.1
永豐餘典範投資公司	60,050	100.0	0	0	60,050	100.0
永豐餘開發投資公司	44,994	100.0	0	0	44,994	100.0
三越企業公司	12,600	100.0	0	0	12,600	100.0
永豐餘全球投資維爾京群島公司	79,000	100.0	0	0	79,000	100.0
永豐餘國際維爾京群島公司	550,099	100.0	0	0	550,099	100.0
永豐餘商事株式會社	0.2	100.0	0	0	0.2	100.0
瑞鵬工程公司	23,704	100.0	0	0	23,704	100.0
永豐能源科技公司	34,300	49.0	35,700	51.0	70,000	100.0
中華紙漿公司	627,827	56.9	69,251	6.3	697,078	63.2
永豐餘營運管理顧問公司	25,000	100.0	0	0	25,000	100.0

募資情形

38 一、公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形

41 二、資金運用計畫執行情形

一、公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形

(一) 股本來源

單位：新台幣仟元；仟股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		股本來源	備註	
		股數	金額	股數	金額		以現金以外之財產 抵充股款者	其他
100.08	10	2,200,000	22,000,000	1,660,372	16,603,715	未分配盈餘	-	100/8/26 經授商字第 10001196670 號

單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	1,660,372	539,628	2,200,000	上市股票

(二) 股東結構

106年4月30日

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	6	7	202	91,322	190	91,727
持有股數	1,241,583	199,126	546,960,352	841,753,422	270,217,012	1,660,371,495
持股比例	0.08%	0.01%	32.94%	50.70%	16.27%	100.00%

(三) 股權分散情形

106年4月30日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	55,217	6,997,274	0.42%
1,000 至 5,000	23,893	53,201,262	3.20%
5,001 至 10,000	5,606	42,007,701	2.53%
10,001 至 15,000	2,217	26,564,698	1.60%
15,001 至 20,000	1,161	21,373,053	1.29%
20,001 至 30,000	1,170	28,982,155	1.75%
30,001 至 40,000	572	20,028,470	1.21%
40,001 至 50,000	401	18,576,368	1.12%
50,001 至 100,000	715	51,361,330	3.09%
100,001 至 200,000	399	56,169,984	3.38%
200,001 至 400,000	162	46,483,589	2.80%
400,001 至 600,000	63	30,798,419	1.86%
600,001 至 800,000	21	14,671,676	0.88%
800,001 至 1,000,000	23	21,393,025	1.29%
1,000,001 以上	107	1,221,762,491	73.58%
合計	91,727	1,660,371,495	100.00%

註：本公司無發行特別股流通在外。

(四) 主要股東名單

106年4月30日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
何壽川		168,615,028	10.16%
財團法人信誼基金會		94,004,485	5.66%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目	年度		104年	105年	當年度截至 106年4月30日
	最高	最低			
每股市價	最高		13.80	11.00	12.70
	最低		8.50	8.86	9.68
	平均		11.51	9.72	11.36
每股淨值	分配前		21.41	19.38	-
	分配後		21.11	-	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		1,660,372	1,660,372	1,660,372
	每股盈餘		0.30	0.08	-
每股股利	現金股利		0.30	-	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比		38.37	121.5	-
	本利比		38.37	-	-
	現金股利殖利率(%)		2.61	-	-

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4：105年度盈餘分派尚未經106年股東常會決議。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 股利政策：

本公司股利政策主要係依據未來之資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金，剩餘之盈餘於視營運需要保留適當額度後，就剩餘可分配之盈餘分派現金股利至少0%~20%，股票股利為20%~100%。但遇公司有資本支出需求時，前述剩餘之盈餘得全部以股票股利之方式分派。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

本公司105年度盈餘，擬不分派。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司現行章程規定，每年如有獲利，應就獲利提撥千分之一以上為員工酬勞，百分之二以下為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補數額再行提撥。

董事酬勞以現金方式發放，員工酬勞得以現金或股票方式發放，其分派對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。董事酬勞之發放比率、員工酬勞之發放方式及比率，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議為之，並報告股東會。

計算員工、董事酬勞時，應以當年度獲利（即稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益）扣除累積虧損後，再就餘額計算員工、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：

本公司員工及董事酬勞之估列金額，係依章程規定衡量可能發放之金額列為當年度費用，至董事會決議日時，若金額有變動，則依會計估計變動處理，列為董事會決議年度損益調整。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票分派股數按決議酬勞之金額除以股票公允價值決定，股票公允價值係以董事會決議日前一日之收盤價為計算基礎。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

1. 以現金分派員工酬勞為 92,009 元，無股票分派；不提撥董事酬勞。上述金額與 105 年度估列費用並無差異。
2. 以股票分派員工酬勞金額及占本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

4. 前一年度員工酬勞、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）、其與認列員工酬勞、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：

104 年度盈餘實際分派員工現金酬勞為 487,641 元，無股票分派，董事、監察人酬勞為 5,635,000 元。上述金額與董事會決議並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：本公司無買回本公司股份之情形。

(十) 公司債辦理資訊：本公司無辦理公司債之情形。

(十一) 特別股之辦理情形：本公司無辦理特別股之情形。

(十二) 海外存託憑證之辦理情形：本公司無辦理海外存託憑證之情形。

(十三) 員工認股權憑證之辦理情形：本公司無辦理員工認股權憑證之情形。

(十四) 限制員工權利新股之辦理情形：本公司無辦理限制員工權利新股之情形。

(十五) 併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：本公司無辦理併購或受讓他公司股份發行新股之情形。

二、資金運用計畫執行情形

(一) 計畫內容：本公司尚無特殊資金運用計畫。

(二) 執行情形：無。

營運概況

- 43 一、業務內容
- 46 二、市場及產銷概況
- 48 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料
- 49 四、環保支出資訊
- 51 五、勞資關係
- 53 六、重要契約

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容：

- 一般投資業。

2. 轉投資公司所營業務之主要內容及產品：

漿紙事業群

- 紙漿、紙張及紙板之製造、銷售及代理。

工紙紙器事業群

- 工業用紙板、紙箱之製造、加工及銷售。

消費品事業群

- 家庭用紙、清潔產品之製造、銷售及代理。

其他事業

- 電子相關產品製造、銷售及代理。

- 化工產品製造及銷售。

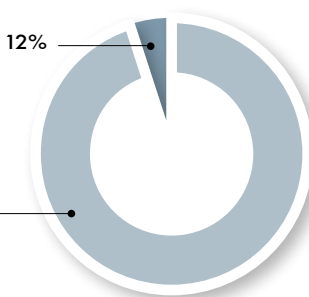
3. 營業比重：

- 以紙類之製造、銷售佔營業比重最大，約佔 88%。

- 其他項目約佔 12%。

紙類之生產買賣以外之營收 12%

紙類之生產買賣 88%



4. 計劃開發之新產品：

- 各種特殊用途紙張開發。

(二) 產業概況

105 年全球景氣依舊疲弱不振，貿易成長持續減緩，加上國際市場面臨英國脫歐、美國新政府改選，不確定性攀升迫使全球經濟不景氣問題更加嚴重。大陸方面，經濟成長仍然持續面對出口衰退、內需不振與產能過剩的問題，連帶影響新興國家包括台灣在內，第 1 季出口表現不理想，導致外部需求對國內經濟成長貢獻為 -1.83%，成為拖累經濟成長率的主因，105 年國內實質 GDP 成長率為 1.17%，仍較主計處預測值低 0.18 個百分點。

歷經 105 年的低迷，IMF 預估今年全球經濟成長率為 3.4%，微幅優於去年的 3.1%，主要成長來自於新興市場和發展中經濟體，然已開發市場經濟仍顯遲滯。2017 年國際原物料上漲，國際原油價格預估一路走升，美國貿易保護主義升溫恐引發全球貿易戰，歐洲政治不確定性影響商業投資決策，全球增長前景仍面臨風險。根據行政院主計處預測，2017 年臺灣經濟成長率約為 1.92%。

主要事業群市場產銷狀況：

1. 漿紙事業群

根據台灣造紙同業公會統計，105 年台灣地區紙與紙板總消費量達 420 萬噸，較 104 年減少 1.4%，換算台灣地區每人年用紙量為 179 公斤 (104 年為 181 公斤)。105 年台灣紙與紙板生產量較 104 年略增 2.1%；其中，內銷量較 104 年減少 3.2%；外銷量較 104 年增加 15%。

文化用紙因閱讀習慣、電子化、少子化等影響，全球需求仍逐年衰退。在包裝用紙類的需求，則由於電子商務的蓬勃發展而有成長的趨勢。其他用紙的多元複合材料發展，也預期將在加工產業中有成長的契機。紙價方面，受到中國方面的影響帶動，全球各大紙廠自第三季起陸續漲價。

2. 工紙紙器事業群

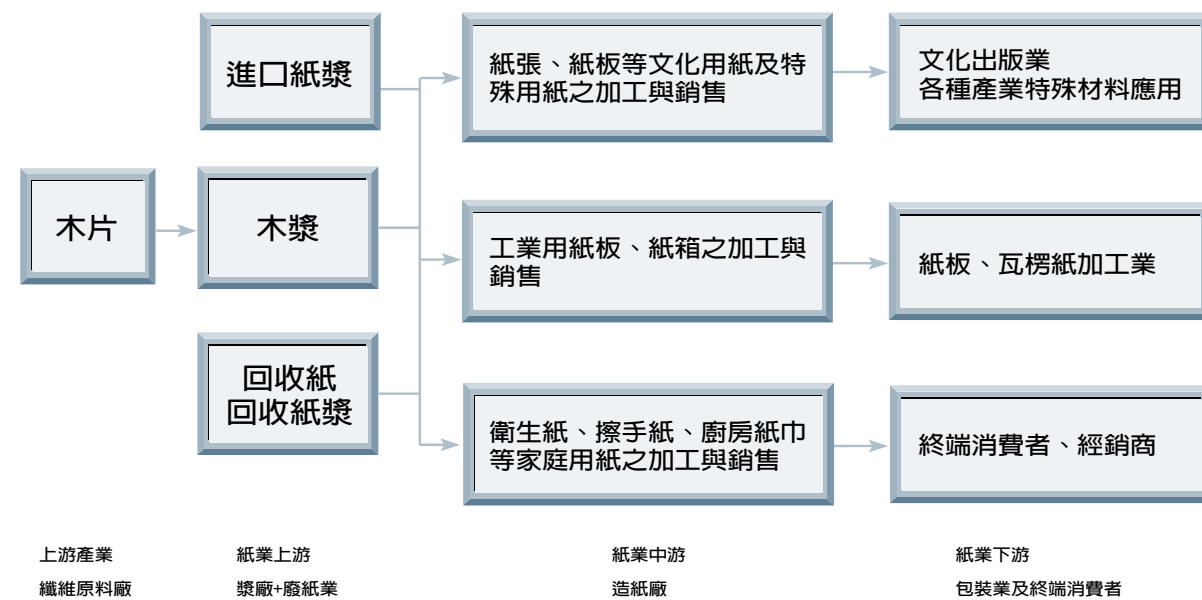
依據台灣造紙同業公會資料統計 105 年台灣工業用紙總銷量 243 萬噸，相較 104 年 224 萬噸增加 19 萬噸；其中國內市場銷售量 155 萬噸，與 104 年相較下稍微衰退 0.8%，外銷總量為 89 萬噸，上升 30.6%。105 年台灣紙器總銷量為 20.22 億平方公尺，相較 104 年的 21.27 億平方公尺，減少 1.05 億平方公尺。

工業用紙板及加工紙品應用於電子、資訊、食品及紡織纖維等多元化產業包裝應用。本公司為因應台灣市場少量多樣化及高品質之需求，持續汰舊換新並引進自動化生產設備，開發具差異化的產品，以更加優良的品質及交期服務，贏得客戶的信賴。

3. 消費品事業群

依據台灣造紙同業公會資料統計，家庭用紙市場消費量 105 年度 39 萬噸，較 104 年 38 萬噸小幅成長 2%，其中多為國內銷售，僅 3 萬噸外銷。面對台灣市場發展成熟，家庭用紙致力於研發創新、精進產品力與品牌價值。持續以創新高質感的產品，穩固市場地位。

產業上、中、下游關聯性：



(三) 技術及研發概況

1. 最近年度投入之研發費用

105 年度之研發費用：新台幣 141,491 仟元。

106 年截至刊印日止之研發費用：新台幣 36,786 仟元。

2. 新技術產品之推出與應用

持續開發具有利基性及發展性的特殊紙產品，針對標籤、食品、醫療、紡織等成長產業，開發具有利基性及發展性的特殊紙產品，提供客戶更方便多元的選擇。從技術層面而言，因應用領域不同，進行不同功能性塗料配方及奈米纖維素應用開發。在智能綠生活方面，與學術單位合作進行造紙副產物的再利用、木質素黏合劑之生物膠、酵素洗劑的研究開發，以期提供消費者、環境有更加安全與安心的產品選擇。

(四) 長短期業務發展計劃如下：

1. 漿紙事業群

短期發展計畫

- (1) 持續開發客戶，加強區隔市場並明確產品定位，與客戶創造夥伴關係。
- (2) 延伸產品線與調整產品組合，發展多元化底材。
- (3) 持續產品結構轉型，開發加工用紙等高附加價值的產品。
- (4) 改善製程與管理流程，提供更具市場競爭力的產品。

長期發展計畫

- (1) 持續強化利基型產品研發，專注包裝、食品、醫療等成長產業應用，開發多功能特殊紙品。
- (2) 持續推動環保及節能減碳，漿紙事業群繼 2007 年取得 FSC 國際森林認證，2010 年再度取得 PEFC 認證，成為雙國際環保認證的企業，2011 年更完成國內第一個 B2B 文化用紙產品的碳足跡查證，並於 2010 年、2011 年連續 2 年獲得環保署節能減碳行動標章的肯定。

2. 工紙紙器事業群

短期發展計畫

- (1) 持續提升設備生產效能與產品品質，強化客戶服務並提升終端市場競爭力。
- (2) 提高瓦楞紙品質與產能。
- (3) 檢視各流程價值鏈，改善生產流程，消弭生產瓶頸。
- (4) 調整客戶結構，開發優質終端客戶。

長期發展計畫

- (1) 持續推動降減能源成本暨節能減碳。
- (2) 持續提升行銷與業務推展能力，以優質的服務，提升客戶滿意度。
- (3) 提高自動化生產比率。
- (4) 持續推動生產餘料資源化，落實綠色產業之經營理念。

3. 消費品事業群

短期發展計畫

- (1) 投資創新產品開發，朝向居家與個人用品、商用商品之多元化經營，滿足各市場區塊與新成長機會。
- (2) 持續提升高階市場經營，擴展高附加價值產品、深耕銷售通路，強化投資效能。
- (3) 潔品利用通路操作與深耕電商平台，創造口碑行銷、擴大業績並提升品牌知名度。

長期發展計畫

- (1) 聚焦紙品各市場區塊及消費者需求，深化品牌定位；提供差異化創新產品，深耕各目標消費群。
- (2) 強化潔品雙品牌經營頂級與高端市場，擴展市場佔有率。
- (3) 品牌重新定位，累積進而增強品牌價值。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

各事業群主要產品市場分析如下：

1. 漿紙事業群

105 年印刷書寫用紙與紙板產銷狀況呈現微幅成長。105 年紙品生產量為 56 萬噸，較 104 年成長 4.9%。其中，內銷量為 44 萬噸，較 104 年減少 1.5%；外銷量為 27 萬噸，較 104 年成長 26.4%。銷值方面，105 年紙品內銷值為 100 億元新台幣，年減 2.3%，主因為書寫用文化用紙需求減少，造成國內市場銷售額降低。105 年度外銷值達 83 億元新台幣，成長 22.7%，漿紙事業群專注特殊紙產品開發，將產品組合由文化用紙產品逐漸轉為高附加價值之特殊紙產品，應用於醫療、包裝、食品、電子產業等各類應用。亞洲暨歐美區域客戶對多功能之特殊紙需求提升，成為營業額成長動能。展望 106 年，公司除精進產品品質外，亦將產線做最佳配置，並持續擴大產品應用市場及增加在地服務，以提升市場佔有率。

2. 工紙紙器事業群

工紙紙板產量 105 年度 120 萬噸，較 104 年 128 萬噸減少 6.3%。主因為揚州廠尚在營運調整中，台灣廠區設備汰舊換新，降低 105 年度生產量。受惠於年底一波原物料價格大幅上漲及大陸環保政策強力執行之下，原紙市場價格強勢上漲，不僅去化部分大陸工紙紙器過剩產能、進行了產業結構調整，更搭配組織所推動的一系列變革管理，使得大陸區整體獲利狀況逐漸改善，揚州廠亦於年底開始轉為獲利。

展望 106 年，隨著新屋廠的完工，將使台灣工紙的年產能由目前的 45 萬噸提升至 69 萬噸。大陸新一代消費族群對整體電子商務需求大幅提升，伴隨著網購物流量屢創新高的狀況下，促使包裝需求同步上漲，紙箱需求量也日益增加；未來紙器廠將著重於新客戶與新市場的開發，提高商品品質及附加價值，並透過工紙紙器上下游供應鏈垂直整合的優勢，提升整體競爭力。

3. 消費品事業群

105 年度國內家庭用紙內銷額 41.5 億，較 104 年度成長 13.3%。外銷額達 68.7 億，大幅成長 17%。105 年消費品事業群之家庭用紙產量達 24.8 萬噸，較 104 年度產量大幅提升 22.4%；銷售量持續成長，鞏固台灣市佔第一之地位。台灣市場發展成熟，然消費者家庭用紙品質與品牌偏好仍是逐年提升，消費品事業群將持續推出創新產品，深耕全方位品牌經營，提升家庭用紙市場領導優勢與市場競爭力。

105 年台灣家用潔品主力商品「橘子工坊」，洗衣精市占率亦增加 0.6%。展望 106 年，除了持續專注天然健康高關心度目標消費族群、並升級全系列商品，拉大與市場競品差異化，以深化橘子工坊品牌領導地位。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

漿紙事業群

- 紙漿—依紙廠需求使用適合樹種，經由原木剝皮、切片、蒸解、洗淨、漂白、抄漿及乾燥等過程，製成各類不同紙漿。
- 紙品—主要原料為紙漿，經由散漿、調漿、淨漿、成形、脫水、乾燥、捲取、加工製成各類紙張，如表面經塗佈壓光處理，印刷適性良好，適合文字印刷與彩色印刷之文化用紙，如銅版紙、模造紙等；應用於各類產業商業用途之特殊紙張，如格拉新、美紋紙等。

工紙紙器事業群

- 工業用紙—主要原料為回收紙，經由散漿、除污除渣、篩洗及篩選、脫墨、淨漿、磨漿、漿槽調成、抄紙、烘乾等過程，再生抄造成各類紙張，作為製造各瓦楞紙板和瓦楞紙箱之原材料。
- 加工瓦楞紙箱—將牛皮面紙、瓦楞芯紙經由複瓦機（壓楞、貼合、壓線、裁切），印刷裁切機（印刷、開槽、貼合）加工成紙箱，應用於各類產品包裝。

消費品事業群

- 家庭用紙類—主要原料為純木漿，經由散漿、調漿、淨漿、成形、脫水、乾燥、捲取、加工製成各類民生消費必需品。包括：衛生紙、面紙、擦手紙、廚房紙巾等。

(三) 主要原料之供應狀況

主要產業部門	主要產品（服務）			主要原料		
	名稱	主要市場	配銷方式	名稱	主要來源	供應情形
造紙	紙類	台灣及亞洲	經銷及直銷	各種造紙纖維原料	國外進口	貨源穩定

(四) 最近二年度任一年度中曾占進銷貨總額 10% 以上之客戶名單及金額與比例

1. 最近二年度主要供應商資料

最近二年度皆無進貨總額占合併進貨金額百分之十以上之客戶。

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

最近二年度皆無銷貨總額占合併銷貨金額百分之十以上之客戶。

(五) 永豐餘最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元；公噸

年度	主要事業群	104 年度		105 年度	
		產量	產值	產量	產值
漿紙事業群	紙張	392,342	7,398,235	386,017	6,303,982
	紙板	412,582	12,225,324	441,824	12,936,255
	紙漿	126,026	2,241,515	123,026	2,205,858
工紙紙器事業群	紙板	1,284,035	15,747,877	1,196,357	14,406,982
	加工紙品	679,792	12,948,415	634,060	12,666,700
消費品事業群	紙張	202,947	9,644,203	248,456	10,779,078

(六) 永豐餘最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元；公噸

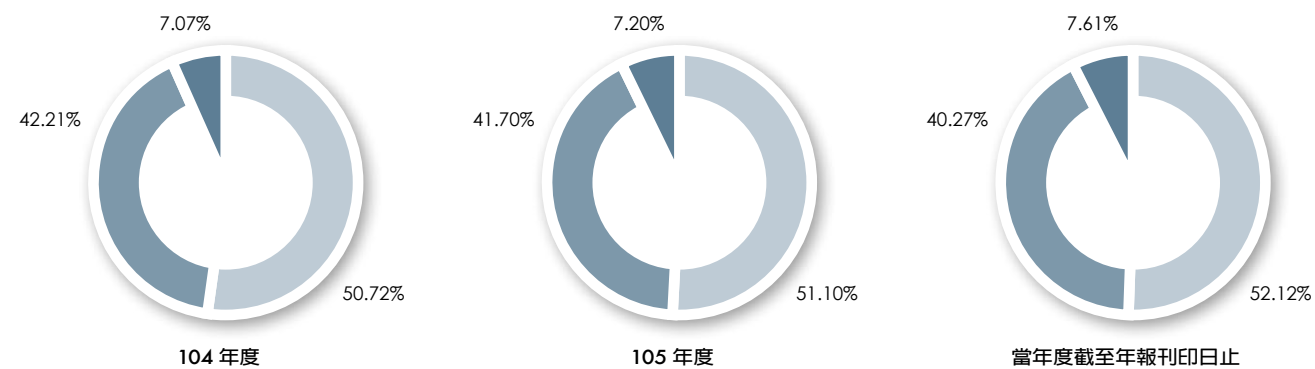
年度	主要事業群	104 年度				105 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
漿紙事業群	紙張	63,487	1,217,274	144,639	2,707,274	94,289	1,570,432	122,948	1,977,231
	紙板	263,747	7,150,383	179,989	5,998,073	262,866	6,991,561	227,049	7,352,760
	紙漿	179,104	3,078,850	36,890	762,847	173,220	3,006,190	47,121	944,527
工紙紙器事業群	紙板	317,586	4,091,870	564,057	6,607,350	306,837	3,894,859	583,305	6,662,675
	加工紙品	299,714	5,058,332	393,352	7,554,766	247,344	5,000,005	412,331	7,709,413
消費品事業群	紙張	58,438	3,663,398	123,146	5,872,448	60,935	4,152,065	166,197	6,869,859

三、從業員工資料

(一) 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年度	104 年度	105 年度	當年度截至年報刊印日止	
員工人數	一般員工	4,872	4,972	4,991
	技術員	5,604	5,651	5,674
	合計	10,476	10,623	10,665
平均年歲	40	41.5	41.6	
平均服務年資	8.7	10.1	10.2	

學歷分佈比率 ● 碩士以上 ● 大專 ● 高中以下



(二) 與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指明之相關證照情形：

證照名稱	財務會計	稽核
中華民國會計師 CPA	2	-
美國會計師 US CPA	2	-
國際電腦稽核師 CISA	-	1
內部稽核協會舉辦之國際內部稽核師 CIA	2	4

四、環保支出情形

(一) 最近年度及截止刊印日止因環境污染所受損失及處分之總金額

105 年度本公司持續致力於水資源處理、空氣品質控管、固體製程餘料處理及聲音控管等各方面環境治理工作及污染防治設備汰舊換新工作，發生異常超標情況，均即時因應處理。105 年度及截至刊印日止受主管部門裁罰件數共計 12 件，罰鍰金額合計新台幣 10,547 千元，其中以水汙染防治為大宗。針對主管機關指正之相關缺失，本公司均已即時採取相應改善措施。

(二) 環境保護支出

105 年度本公司投資於環境保護支出之經費合計為新台幣 333,773 千元整，其中水資源處理設施佔 83.36%，空氣品質控管設備及固體製程餘料減量設施支出，分別佔 1.81% 及 14.83%。

因應生產線擴充計劃，同時提高既有設備運行穩定性，未來三年之環境保護設備投資重點為水資源處理系統改善、空氣品質監控系統建置與相關設備更新，計劃投資總額約為新台幣 5 億元。

(三) 環境永續發展

1. 環境管理專責單位或人員之設立情形

本公司台灣各廠，除依法規無須設置環境管理專責人員的五個紙器廠外，其他生產單位均依相關法令規定設置環境管理專責單位及專責人員。除一般性污染防治設備操作人員以外，持有環境保護專業合格證照人數共 55 位，統計資料如下：

環境管理專業人員	廢水處理專責人員		空氣污染防治專責人員		廢棄物清除處理專責人員	
	甲級	乙級	甲級	乙級	甲級	乙級
持證人數	18	10	9	0	11	7

2. 過去兩年二氧化碳或溫室氣體年排放量

經盤查 105 年度溫室氣體總排放量為 1,482,464 公噸二氧化碳當量 (ton-co₂e)，詳細年度排放數據如下表：

事業群	104 年度			105 年度		
	範疇一	範疇二	總量	範疇一	範疇二	總量
漿紙事業群	665,573	156,823	822,396	658,330	167,962	826,292
工紙紙器事業群	407,620	106,511	514,131	426,446	100,267	526,713
消費品事業群	61,201	47,094	108,295	74,259	55,200	129,459
合計	1,134,394	310,428	1,444,822	1,159,035	323,429	1,482,464

範疇一：直接排放；指排放源由提報公司所擁有或控制，如從排放管道、製程、通風設施及公司所擁有或控制的交通工具中的排放。

範疇二：能源間接排放；指排放的產生源自於提報公司的作業結果，但排放來自他家公司所擁有或控制的排放源，如外購電力產生的排放。

3. 制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他固體製程餘料政策

(1) 節能減碳措施及成效：

105 年度共制定重要節能減碳措施計 32 項，其中主要節能措施列舉如下：

- 製程系統高效能馬達更新汰換。
- 提高電網功率因素，減低無效功，節約電力。
- 固體製程餘料再利用，製程餘料作為替代燃料，減少燃煤用量。

各項能源節約成效如下表：

節 能 項 目	燃料煤公噸	製程蒸汽公噸	電力千度
節能成效	10,585	3,316	266,484
溫室氣體減量效果 (t-co ₂ e)	26,832	8,406	139,104

節約能源耗用量之附帶溫室氣體減排量估算為 174,342 公噸二氧化碳當量 (ton-co₂e)。

(2) 用水及固體製程餘料產生量統計：

以標準盤查方式，盤查並揭露各事業群用水量及固體製程餘料產生量，詳細之各年度數據如下表：

事業群	104 年度		105 年度	
	用水量 (m ³)	固體製程餘料產生量 (t)	用水量 (m ³)	固體製程餘料產生量 (t)
漿紙事業群	28,867,886	102,349	28,349,826	109,122
工紙紙器事業群	8,491,133	121,653	8,991,791	114,768
消費品事業群	722,938	2,876	1,267,504	5,884
合計	38,081,957	226,878	38,609,121	229,774

4. 公司取得環境管理認證之情形

全公司主要生產單位均建置 ISO 14001 環境管理系統。系統定期由外部查證單位如 DNV、SGS、BSMI 及經濟部標檢局進行查證，並定期辦理內稽及外稽，以維持系統有效性，以持續改善環境保護成效。相關系統有效證書存放於各生產單位。

除 ISO 14001 環境管理系統外，我們也透過產品與原料之環保認證體系，協同上游供應商及下游消費者共同致力於環境保護。相關產品及原料環境管理認證如 FSC-CoC (Forest Stewardship Council- Chain of Custody)、PEFC-CoC (Pan European. Forest Certification)、ISO 50001 及產品碳足跡等。

(PEFC website : <http://www.pefc.org/>)

(FSC website : <https://ic.fsc.org/>)

五、勞資關係

(一) 現行重要勞資關係實行情形

1. 員工福利措施

- 年節、五一及生日福利禮品
- 結婚賀禮、喪亡撫卹 (補助)、生育、住院、失能、自強活動...等補助
- 員工子女獎學金、在職進修獎勵
- 員工學齡前幼兒教育書籍、月刊及雜誌贈閱
- 退休慰勞
- 外勤人員津貼補助
- 年度優良及資深員工表揚
- 提供員工及眷屬團體保險
- 廠區設有醫護室，保障員工工作安全及健康
- 定期提供員工健康檢查與優於「勞工健康保護規則」的檢查項目

2. 員工休閒活動

- 社團活動
- 員工慶生會、各種球類競賽、旅遊活動
- 廠區文康設施及視聽娛樂設備

3. 退休制度

依照勞基法規定，訂有正職員工之退休辦法，並組成勞工退休準備金監督委員會，按月提撥退休準備金至台灣銀行專戶，由該委員會監督管理。另依勞工退休金條例，針對選擇及適用勞退新制之員工依法按月提撥退休金至勞保局之個人退休金專戶。

4. 勞資溝通

定期辦理勞資會議，與員工進行溝通協調，進而調整各項措施，以期符合雙方共識。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失

本公司 105 年度截至年報刊印日止，發生 2 起勞資糾紛，仍持續進行溝通協調，未有發生損失金額。為因應相關問題，公司除辦理實體勞資會議外，更開闢如電子郵件信箱、員工滿意度調查等多元溝通管道，以期順暢勞資雙方溝通。

(三) 員工進修與訓練

因應產業快速變化與垂直整併所衍生的策略變革，本公司積極投入人才的快速培養、經營階層策略發展與共識建立、以及各級員工職能建置等大型專案；同時提供同仁多元的學習資源，包括新進人員企業文化養成訓練、管理階層訓練、職能專業訓練與自我發展。此外，內部並提供多元在職進修補助方案，鼓勵員工自我提升。

課 程 類 型	班次數	總人次	總時數	總費用 (仟元)
專業職能	1,433	40,269	114,313	5,189
管理與通識	54	2,446	4,976	2,698
新進人員文化養成	49	851	3,354	173
在職進修	-	6	-	420

(四) 員工行為或倫理守則

本公司工作規則中已明訂員工服務守則，提供明確之工作原則以俾員工遵守。102 年因應營業秘密法修法，為加強保護公司商業機密、營業利益並維持競爭優勢，另訂定員工誠信保密暨智慧財產約定書，並列入全體新進員工報到應備文件。

105 年 5 月頒佈「永豐餘員工行為守則」，進一步使員工於從事日常工作及業務時，對自身行為之要求有所依循：於工作時主動迴避不當利益，妥適處理公務，有效運用公務資源與公共財產。守則並訂有舉報管道及專案調查程序，並透過定期舉行之教育訓練，讓員工了解公司對員工道德之重視。

(五) 員工安全與健康

本公司有責任也有義務，保護這個大家庭每一份子的健康、與安全。除各廠均陸續通過 OHSAS 18001 職業安全衛生管理系統外，並明確揭示推動員工安全的決心與建立企業安全文化的願景。

為了落實對員工健康與安全的照顧，在 105 年 7 月成立職業安全衛生管理平台。秉持上述安全理念，採取各項積極措施：

1. 專責單位分層負責：第一層為職業安全衛生管理平台。平台設有職安衛小組，由職安衛專業人員負責跨單位協調，直接監督管理各事業群的安衛政策、管理辦法跟實際做法。第二層是各事業群，各事業群設置職安衛專責主管向平台報告，負責事業群內各廠的安衛工作守則訂定，以及安衛措施之輔導、監督、及稽核。第三層則為各級工廠工安團隊，直接負責工安相關項目之推動、執行、與現場管理。
2. 推動安全營運：透過安全教育與工安役制度等，強化各級主管之安全管理職能，逐步建立全員一致的安全價值觀與標準，凝聚共同推動安全營運之共識。
3. 作業標準化：制訂各項作業之標準操作程序及工作安全分析。
4. 員工健康管理：定期實施員工健康檢查，檢查項目優於勞工健康保護規則之規定；根據健康檢查結果規劃員工所需之健康促進方案。
5. 人員安全訓練：員工及承攬商於新進或更換工作崗位時均必須接受安全訓練，各單位亦不定期辦理在職人員之工安訓練與宣導課程，提升全員安全意識。
6. 事故通報調查：各廠如發生職災事故須於二十四小時內通報事業群職安衛負責人及平台，並展開原因調查，一周內提出改善方案；同時將個案公告員工周知，防止類似事件重複發生。
7. 工安檢討及防災演練：除定期實施各項防災演練及每月召開職業安全衛生管理平台會議外，並加強設備安全檢查，積極改善工作環境與安全防護設施。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要内容	限制條款
長期借款契約	兆豐國際商業銀行、台北富邦銀行、合作金庫銀行 3 家共同主辦及 7 家參貸銀行	102/11/25-107/11/25	五年期聯合授信案，自首次動用日起算滿 4 年之日償還 30%，滿 5 年之日償還 70%。	無
長期借款契約	臺灣銀行、第一銀行、中國銀行 3 家共同主辦及 7 家參貸銀行	103/12/23-108/12/23	五年期聯合授信案，自首次動用日起算滿 4 年之日償還 30%，滿 5 年之日償還 70%。	無
長期借款契約	第一銀行、華南銀行、臺灣銀行、台北富邦銀行 4 家共同主辦及 10 家參貸銀行	105/12/29-110/12/29	五年期聯合授信案，最終到期日償還。	無
長期借款契約	王道銀行	105/12/28~110/12/28	五年期浮動利率借款，按月付息。	無
長期借款契約	兆豐國際商業銀行	105/07/30-108/07/29	於到期日一次償還，按月付息。	無
長期借款契約	第一商業銀行	105/01/16-107/01/16	於到期日一次償還，按月付息。	無
長期借款契約	臺灣銀行	105/11/08-107/11/08	於到期日一次償還，按月付息。	無
長期借款契約	玉山銀行	105/08/02-107/08/02	於到期日一次償還，按月付息。	無
長期借款契約	國泰世華銀行	105/11/17-107/10/30	於到期日一次償還，按月付息。	無
長期借款契約	凱基銀行	105/11/11-107/11/11	於到期日一次償還，按月付息。	無
長期借款契約	遠東銀行	105/05/25-107/05/25	於到期日一次償還，按月付息。	無
長期借款契約	兆豐國際商業銀行	105/04/14-107/04/13	於到期日一次償還，按月付息。	無
長期借款契約	彰化商業銀行	105/11/25-107/11/24	於到期日一次償還，按月付息。	無
長期借款契約	彰化商業銀行	104/09/22-109/09/22	每半年為一期分 10 期本金平均攤還，按月付息。	無
長期借款契約	臺灣銀行	104/06/12-109/06/12	每 1 年為一期分 5 期本金平均攤還，按月付息。	無
長期借款契約	凱基銀行	105/06/15-107/06/14	於到期日一次償還，按月付息。	無

財務概況

55	一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
63	二、最近五年度財務分析
69	三、監察人審查報告書
70	四、財務報表
82	五、個體財務報告
93	六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表資料 - 國際財務報導準則

1. 簡明資產負債表 - 國際財務報導準則 - 合併

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		101年	102年	103年	104年	105年
流 動 資 產		35,565,161	35,997,365	38,326,319	39,714,896	37,655,208
不動產、廠房及設備		37,660,186	43,875,931	46,616,218	47,178,242	46,766,595
無 形 資 產		243,933	243,422	487,566	507,114	498,022
其 他 資 產		18,530,955	20,317,360	26,863,706	25,990,648	25,783,096
資 產 總 額		92,000,235	100,434,078	112,293,809	113,390,900	110,702,921
流 動 負 債	分配前	28,200,834	30,917,206	30,050,351	34,985,804	28,735,154
	分配後	28,864,982	31,581,354	30,714,499	35,483,915	註 1
非 流 動 負 債		20,723,064	25,948,030	32,408,176	33,128,068	40,325,638
負 債 總 額	分配前	48,923,898	56,865,236	62,458,527	68,113,872	69,060,792
	分配後	49,588,046	57,529,384	63,122,675	68,611,983	註 1
歸屬於母公司業主之權益		30,133,059	33,595,432	39,756,572	35,546,220	32,181,859
股 本		16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715
資 本 公 積		344,334	458,885	618,282	685,256	823,793
保 留 盈 餘	分配前	13,704,289	13,354,143	13,201,682	12,723,650	12,221,994
	分配後	13,040,141	12,689,995	12,537,534	12,225,539	註 1
其 他 權 益		(519,279)	3,178,689	9,332,893	5,533,599	2,532,357
非 控 制 權 益		12,943,278	9,973,410	10,078,710	9,730,808	9,460,270
權 益 總 額	分配前	43,076,337	43,568,842	49,835,282	45,277,028	41,642,129
	分配後	42,412,189	42,904,694	49,171,134	44,778,917	註 1

註 1：105 年度盈餘分配案尚未經 106 年股東常會決議。

註 2：106 年第一季財務報表截至刊印日止，尚未經會計師核閱。

註 3：101 年 10 月 1 日中華紙漿公司與紙與紙板事業部合併，並成為集團之子公司。

2. 簡明綜合損益表 - 國際財務報導準則 - 合併

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料				
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
營業收入	53,959,724	56,733,425	60,896,397	63,579,997	63,354,152
營業毛利	9,418,004	7,974,159	9,393,395	10,664,872	10,528,171
營業損益	2,043,544	(69,586)	629,599	1,685,747	1,114,818
營業外收入及支出	4,300,652	1,120,372	617,932	(58,509)	(151,117)
稅前淨利	6,344,196	1,050,786	1,247,531	1,627,238	963,701
繼續營業單位本期淨利	6,344,196	1,050,786	1,247,531	1,627,238	963,701
本期淨利	5,860,048	568,019	864,057	1,182,194	555,107
本期其他綜合損益(稅後淨額)	1,641,290	4,108,973	6,413,136	(4,261,556)	(3,402,286)
本期綜合損益總額	7,501,338	4,676,992	7,277,193	(3,079,362)	(2,847,179)
淨利歸屬於母公司業主	3,283,050	610,546	594,779	501,904	126,117
淨利歸屬於非控制權益	2,576,998	(42,527)	269,278	680,290	428,990
綜合損益總額歸屬於母公司業主	5,017,100	4,432,951	6,685,733	(3,611,713)	(3,028,403)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	2,484,238	244,041	591,460	532,351	181,224
每股盈餘	1.98	0.37	0.36	0.30	0.08

註 1：106 年第一季財務報表截至刊印日止，尚未經會計師核閱。

註 2：101 年 10 月 1 日中華紙漿公司與紙與紙板事業部合併，並成為集團之子公司。

(二) 簡明資產負債表及綜合損益表資料 - 國際財務報導準則

1. 簡明資產負債表 - 國際財務報導準則 - 個體

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料					
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
流動資產	321,718	44,389	84,865	62,652	92,183	
不動產、廠房及設備	626,420	611,635	608,990	620,347	621,529	
其他資產	44,615,509	54,195,979	62,695,709	59,149,503	55,715,666	
資產總額	45,563,647	54,852,003	63,389,564	59,832,502	56,429,378	
流動負債	分配前	4,869,514	5,302,024	4,654,800	4,629,474	1,904,594
	分配後	5,533,662	5,966,172	5,318,948	5,127,585	註 1
非流動負債	10,561,074	15,954,547	18,978,192	19,656,808	22,342,925	
負債總額	分配前	15,430,588	21,256,571	23,632,992	24,286,282	24,247,519
	分配後	16,094,736	21,920,719	24,297,140	24,784,393	註 1
股本	16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715	
資本公積	344,334	458,885	618,282	685,256	823,793	
保留盈餘	分配前	13,704,289	13,354,143	13,201,682	12,723,650	12,221,994
	分配後	13,040,141	12,689,995	12,537,534	12,225,539	註 1
其他權益	(519,279)	3,178,689	9,332,893	5,533,599	2,532,357	
權益總額	分配前	30,133,059	33,595,432	39,756,572	35,546,220	32,181,859
	分配後	29,468,911	32,931,284	39,092,424	35,048,109	註 1

註 1：105 年度盈餘分配案尚未經 106 年股東常會決議。

註 2：101 年 10 月 1 日紙與紙板事業部分割讓予中華紙漿公司。

2. 簡明綜合損益表 - 國際財務報導準則 - 個體

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料				
	101年	102年	103年	104年	105年
營業收入	16,096,300	839,066	774,851	648,609	441,038
營業毛利	4,751,438	839,066	774,851	648,609	441,038
營業損益	3,645,915	644,421	563,143	454,644	107,448
營業外收入及支出	(263,591)	(23,875)	6,029	25,260	(17,331)
稅前淨利	3,382,324	620,546	569,172	479,904	90,117
繼續營業單位本期淨利	3,382,324	620,546	569,172	479,904	90,117
本期淨利	3,283,050	610,546	594,779	501,904	126,117
本期其他綜合損益(稅後淨額)	1,734,050	3,822,405	6,090,954	(4,113,617)	(3,154,520)
本期綜合損益總額	5,017,100	4,432,951	6,685,733	(3,611,713)	(3,028,403)
每股盈餘	1.98	0.37	0.36	0.30	0.08

註1：101年10月1日紙與紙板事業部分割讓予中華紙漿公司。

(三) 簡明資產負債表及損益表資料 - 我國財務會計準則

1. 簡明資產負債表 - 我國財務會計準則 - 合併

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料	
	101年	
流動資產	32,577,795	
基金及投資	12,695,082	
固定資產	36,909,307	
無形資產	493,879	
其他資產	5,220,043	
資產總額	87,896,106	
流動負債	分配前	28,081,241
	分配後	28,745,389
長期負債	18,474,515	
其他負債	1,072,040	
負債總額	分配前	47,627,796
	分配後	48,291,944
股本	16,603,715	
資本公積	4,521,591	
保留盈餘	分配前	5,043,537
	分配後	4,379,389
金融商品未實現損益	(803,576)	
累積換算調整數	333,469	
未認列為退休金成本之淨損失	(559,500)	
未實現重估增值	3,227,313	
少數股權	11,901,761	
股東權益	分配前	40,268,310
	分配後	39,604,162

註1：101年10月1日中華紙漿公司與紙與紙板事業部合併，並成為集團之子公司。

註2：102年度起採用國際財務報導準則編製合併財務報表。

2. 簡明損益表 - 我國財務會計準則 - 合併

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料
	101 年	
營 業 收 入		53,959,724
營 業 毛 利		9,414,551
營 業 損 益		2,023,092
營 業 外 收 入 及 支 出	(	1,951)
稅 前 淨 益		2,021,141
本 期 損 益		1,484,912
每 股 盈 餘		0.66

註 1：101 年 10 月 1 日中華紙漿公司與紙與紙板事業部合併，並成為集團之子公司。

註 2：102 年度起採用國際財務報導準則編製合併財務報表。

(四) 簡明資產負債表及損益表資料 - 我國財務會計準則

1. 簡明資產負債表 - 我國財務會計準則 - 個體

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料
	101 年	
流 動 資 產		321,718
基 金 及 投 資		40,685,295
固 定 資 產		613,226
無 形 資 產		-
其 他 資 產		1,945,080
資 產 總 額		43,565,319
流 動 負 債	分配前	4,867,431
	分配後	5,531,579
長 期 負 債		9,782,923
其 他 負 債		548,416
負 債 總 額	分配前	15,198,770
	分配後	15,862,918
股 本		16,603,715
資 本 公 積		4,521,591
保 留 盈 餘	分配前	5,043,537
	分配後	4,379,389
金融商品未實現損益	(	803,576)
累 積 換 算 調 整 數		333,469
現 金 流 量 避 險		-
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	(	559,500)
未 實 現 重 估 增 值		3,227,313
股 東 權 益	分配前	28,366,549
	分配後	27,702,401
總 額		27,702,401

註 1：101 年 10 月 1 日紙與紙板事業部分割讓予中華紙漿公司。

註 2：102 年度起採用國際財務報導準則編製個體財務報表。

2. 簡明損益表 - 我國財務會計準則 - 個體

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料	
	年 度	
	101 年	
營 業 收 入	12,901,570	
營 業 毛 利	1,556,708	
營 業 損 益	419,355	
營業外收入及支出	770,574	
稅 前 淨 益	1,189,929	
本 期 損 益	1,090,929	
每 股 盈 餘	0.66	

註 1：101 年 10 月 1 日紙與紙板事業部分割讓予中華紙漿公司。

註 2：102 年度起採用國際財務報導準則編製個體財務報表。

(五) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

1. 簽證會計師姓名：

101 至 102 年度皆為勤業眾信聯合會計師事務所林淑婉及邵志明會計師。

103 至 105 年度皆為勤業眾信聯合會計師事務所邵志明及郭政弘會計師。

2. 簽證會計師之查核意見：

101 至 104 年度為修正式無保留意見。

105 年度為無保留意見加其他事項段落。

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析 - 國際財務報導準則 - 合併

分析項目	最近五年度財務分析				
	年 度				
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
財務結構					
負債占資產比率	53.18	56.62	55.62	60.07	62.38
(%)					
長期資金占不動產、廠房及設備比率	169.41	158.44	176.43	166.19	175.27
償債能力					
流動比率	126.11	116.43	127.54	113.52	131.04
(%)					
速動比率	79.92	72.37	80.64	66.43	82.45
利息保障倍數	1,191.96	259.15	243.89	282.49	202.97
經營能力					
應收款項週轉率(次)	5.07	5.06	4.92	4.56	4.57
平均收現日數	71.99	72.13	74.19	80.04	79.86
存貨週轉率(次)	5.75	5.55	5.65	5.55	5.85
應付款項週轉率(次)	7.77	9.22	8.90	7.32	6.60
平均銷貨日數	63.48	65.77	64.60	65.77	62.39
不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.43	1.29	1.35	1.36	1.35
總資產週轉率(次)	0.59	0.56	0.57	0.56	0.57
獲利能力					
資產報酬率(%)	7.69	1.16	1.49	1.70	1.19
權益報酬率(%)	15.73	1.31	1.85	2.49	1.28
稅前純益占實收資本比率(%)	38.21	6.33	7.51	9.80	5.80
純益率(%)	10.86	1.00	1.42	1.86	0.88
每股盈餘(元)	1.98	0.37	0.36	0.30	0.08
現金流量					
現金流量比率(%)	12.44	4.41	7.78	12.86	19.68
現金流量允當比率(%)	55.73	30.53	33.33	43.26	50.52
現金再投資比率(%)	2.09	0.62	1.30	3.01	3.88
槓桿度					
營運槓桿度	1.96	-	6.15	3.06	4.12
財務槓桿度	1.40	0.10	-	2.12	6.23

註：增減比例變動說明

1. 流動比率及速動比率之變動，主要係流動負債下降所致。

2. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率、營運槓桿度及財務槓桿之變動，主要係營業利益減少所致。

3. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率上升，主要係營業活動淨現金流量增加所致。

4. 106 年第一季財務報表截至刊印日止，尚未經會計師核閱。

(二) 財務分析 - 國際財務報導準則 - 個體

分析項目	年度	最近五年度財務分析				
		101年	102年	103年	104年	105年
財務結構	負債占資產比率	33.87	38.75	37.28	40.59	42.97
(%)	長期資金占不動產、廠房及設備比率	6,372.08	8,001.31	9,644.62	8,898.73	8,772.69
償債能力	流動比率	6.61	0.84	1.82	1.35	4.84
(%)	速動比率	4.64	0.29	0.23	0.14	1.11
	利息保障倍數	1,643.11	336.07	264.02	225.86	124.95
	應收款項週轉率(次)	18.19	-	-	-	-
	平均收現日數	20.07	-	-	-	-
	存貨週轉率(次)	12.78	-	-	-	-
經營能力	應付款項週轉率(次)	9.62	-	-	-	-
	平均銷貨日數	28.56	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	25.70	-	-	-	-
	總資產週轉率(次)	0.35	-	-	-	-
	資產報酬率(%)	7.76	1.65	1.49	1.33	0.73
	權益報酬率(%)	11.69	1.92	1.62	1.33	0.37
獲利能力	稅前純益占實收資本比率(%)	20.37	3.74	3.43	2.89	0.54
	純益率(%)	20.40	-	-	-	-
	每股盈餘(元)	1.98	0.37	0.36	0.30	0.08
	現金流量比率(%)	1.61	2.00	1.05	6.42	26.87
現金流量	現金流量允當比率(%)	17.86	16.62	2.44	5.09	9.05
	現金再投資比率(%)	-	-	-	-	0.02
槓桿度	營運槓桿度	1.10	1.01	1.01	1.01	1.10
	財務槓桿度	1.06	1.69	2.61	6.20	-

註：增減比例變動說明

1. 流動比率及速動比率之變動，主要係流動負債下降所致。
2. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、營業利益占實收資本比率、純益率、營運槓桿度及財務槓桿之變動，主要係營業利益減少所致。
3. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率上升，主要係營業活動淨現金流量增加所致。

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(三) 財務分析 - 我國財務會計準則 - 合併

分析項目	最近五年度財務分析	
	101年	
財務結構	負債占資產比率	54.19
(%)	長期資金占固定資產比率	159.15
償債能力	流動比率	116.01
(%)	速動比率	80.35
	利息保障倍數	447.88
	應收款項週轉率(次)	5.07
	平均收現日數	71.99
	存貨週轉率(次)	5.79
經營能力	應付款項週轉率(次)	7.77
	平均銷貨日數	63.04
	固定資產週轉率(次)	1.46
	總資產週轉率(次)	0.61
	資產報酬率(%)	2.45
	股東權益報酬率(%)	4.14
獲利能力	占實收資本比率(%)	營業利益 12.18
		稅前純益 12.17
	純益率(%)	2.75
	每股盈餘(元)	0.66
	現金流量比率(%)	14.28
現金流量	現金流量允當比率(%)	58.14
	現金再投資比率(%)	2.69
槓桿度	營運槓桿度	2.14
	財務槓桿度	1.40

(四) 財務分析 - 我國財務會計準則 - 個體

分析項目	最近五年度財務分析	
	101年	
財務結構	負債占資產比率	34.89
(%)	長期資金占固定資產比率	6,221.11
償債能力	流動比率	6.61
(%)	速動比率	4.64
	利息保障倍數	462.88
	應收款項週轉率(次)	14.58
	平均收現日數	25.03
	存貨週轉率(次)	12.78
經營能力	應付款項週轉率(次)	9.72
	平均銷貨日數	28.56
	固定資產週轉率(次)	21.04
	總資產週轉率(次)	0.30
	資產報酬率(%)	2.92
	股東權益報酬率(%)	4.01
獲利能力	占實收資本比率(%)	營業利益 2.53
		稅前純益 7.17
	純益率(%)	8.46
	每股盈餘(元)	0.66
	現金流量比率(%)	1.82
現金流量	現金流量允當比率(%)	17.95
	現金再投資比率(%)	-
槓桿度	營運槓桿度	1.9
	財務槓桿度	2.10

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

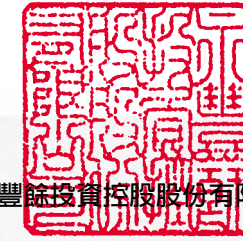
(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、審計委員會審查報告書



永豐餘投資控股股份有限公司

審計委員會審查報告書

本公司民國一〇五年度營業報告書、財務報表及盈餘分配之議案暨會計師查核之財務報告等，經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報請鑒察。

此 上

本公司一〇六年股東常會

審計委員會召集人 黃 文 成



中 華 民 國 106 年 3 月 16 日

四、財務報表

會計師查核報告

永豐餘投資控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司（永豐餘集團）民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報表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，足以允當表達永豐餘集團民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與永豐餘集團保持超然獨立，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，對永豐餘集團民國 105 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對永豐餘集團民國 105 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

不動產、廠房及設備減損

工紙紙器事業部所屬重要組成個體，因累積虧損，依照國際會計準則 36 號「資產減損」準則規定進行不動產、廠房及設備減損評估測試，管理階層估計預期自該現金產生單位所產生之未來現金流量，由於未來現金流量之計算涉及諸多假設及估計，具有高度估計之不確定性，因是，將該累積虧損之重要組成個體不動產、廠房及設備減損列為關鍵查核事項。

不動產、廠房及設備減損相關政策及攸關揭露資訊，請參閱合併財務報告附註四、五及十六。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 查詢管理當局估計未來現金流量之主要假設，並依照查核團隊對其產業及業務之瞭解，以確認管理當局所採用主要假設之合理性。
2. 測試主要假設，與外部經濟狀況之預期及實際營運狀況比較是否合理。
3. 評估管理當局使用之折現率之主要假設是否適當。
4. 執行實地盤點，觀察不動產、廠房及設備閒置情形。

採用權益法之投資減損

採用權益法之投資中具重大性之關聯企業，其併購所產生之商譽係屬重大，管理階層依照國際會計準則 36 號「資產減損」準則規定進行減損評估測試，估計預期自該資產所屬現金產生單位所產生之未來現金流量，由於未來現金流量之計算涉及諸多假設及估計，具有高度估計之不確定性，因是將該採用權益法之投資減損評估列為關鍵查核事項。

採用權益法之投資相關政策及攸關揭露資訊，請參閱合併財務報告附註四、五及十五。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 查詢管理當局估計未來現金流量之主要假設，並依照查核團隊對其產業及業務之瞭解，以確認管理當局所採用主要假設之合理性。
2. 測試主要假設，與外部經濟狀況之預期及實際營運狀況比較是否合理。
3. 評估管理當局使用之折現率之主要假設是否適當。

其他事項

列入永豐餘集團合併財務報表之子公司中，有關 Jupiter Prestige Group Holdings Limited 及其子公司、瑞鵬工程股份有限公司、元信達資訊股份有限公司、上騰生技顧問股份有限公司、經緯全訊（香港）有限公司及永昇團農業生物科技股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關前述公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之資產總計分別為新台幣 1,294,932 仟元及 1,145,190 仟元，佔各該年度合併資產總計之 1%；民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額分別為新台幣 611,103 仟元及 696,948 仟元，佔各該年度合併營業收入淨額之 1%。另合併財務報表中採用權益法之投資，有關台灣基因科技股份有限公司之財務報表係經由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述關聯企業之採用權益法之投資餘額及其採用權益法認列之關聯企業損益份額，係依據其他會計師之查核報告。截至民國 105 年及 104 年 12 月 31 日止，上述採用權益法之投資餘額分別為 24,446 仟元及 3,962 仟元；上述關聯

企業民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之採用權益法認列之關聯企業利益分別為 20,484 仟元及 97 仟元。

永豐餘投資控股股份有限公司業已編製民國 105 及 104 年度之個體財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見加其他事項段落暨修正正式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表之責任

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

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

永豐餘集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越内部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之内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，惟其目的非對永豐餘集團内部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使永豐餘集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意

合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致永豐餘集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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，決定對永豐餘集團民國 105 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邵志明



邵志明

會計師 郭政弘



郭政弘

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 106 年 3 月 16 日

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 合併資產負債表

民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	105 年 12 月 31 日		104 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 3,710,869	3	\$ 2,380,644	2
透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註四及七)	1,330,912	1	987,404	1
備供出售金融資產 (附註四及八)	3,780,274	3	4,274,542	4
無活絡市場之債務工具投資 (附註四、六及二九)	1,724,436	2	1,014,100	1
應收票據 (附註四、十一及二九)	2,951,293	3	3,490,802	3
應收帳款 (附註四及十一)	10,190,730	9	11,073,781	10
應收關係人款項 (附註四及二八)	4,028	-	18,918	-
存貨 (附註四及十二)	8,288,246	8	9,761,552	8
生物資產 (附註四及十三)	3,275,503	3	3,622,185	3
預付款項	1,069,855	1	1,183,304	1
其他流動資產 (附註四、九及二八)	1,329,062	1	1,907,664	2
流動資產總計	37,655,208	34	39,714,896	35
非流動資產				
備供出售金融資產 (附註四及八)	8,777,617	8	9,709,107	9
以成本衡量之金融資產 (附註四及十)	1,555,879	1	1,733,666	2
無活絡市場之債務工具投資 (附註四及二八)	400,000	-	400,000	-
採用權益法之投資 (附註四、五及十五)	6,953,129	6	6,814,794	6
不動產、廠房及設備 (附註四、五、十六及二九)	46,766,595	42	47,178,242	42
投資性不動產 (附註四及十七)	2,748,430	3	2,803,012	2
商譽 (附註四)	498,022	-	507,114	-
遞延所得稅資產 (附註四及二二)	564,640	1	551,817	-
長期預付租賃款 (附註二一)	1,083,150	1	1,206,625	1
預付設備款	2,985,675	3	2,029,249	2
其他非流動資產 (附註四、十九及二一)	714,576	1	742,378	1
非流動資產總計	73,047,713	66	73,676,004	65
資 產 總 計	\$ 110,702,921	100	\$ 113,390,900	100

負 債 及 權 益	105 年 12 月 31 日		104 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債				
短期借款 (附註十八、二九及三十)	\$ 9,304,726	9	\$ 10,403,060	9
應付短期票券 (附註十八)	6,964,751	6	11,279,300	10
應付票據	1,146,338	1	2,002,570	2
應付帳款	6,402,653	6	6,363,477	6
應付關係人款項 (附註二八)	31,146	-	72,241	-
其他應付款 (附註十六)	3,264,141	3	2,700,964	2
本期所得稅負債 (附註四及二二)	192,329	-	175,543	-
一年內到期之長期借款 (附註十八及二九)	161,564	-	448,250	1
其他流動負債 (附註四、七及九)	1,267,506	1	1,540,399	1
流動負債總計	28,735,154	26	34,985,804	31
非流動負債				
長期借款 (附註十八及二九)	35,173,100	32	28,002,204	25
遞延所得稅負債 (附註四及二二)	3,385,935	3	3,396,715	3
淨確定福利負債 (附註四及十九)	1,545,398	1	1,558,220	1
其他非流動負債	221,205	-	170,929	-
非流動負債總計	40,325,638	36	33,128,068	29
負債總計	69,060,792	62	68,113,872	60
歸屬於本公司業主之權益 (附註四及二十)				
股 本	16,603,715	15	16,603,715	15
資本公積	823,793	1	685,256	-
保留盈餘				
法定盈餘公積	3,242,110	3	3,191,920	3
特別盈餘公積	4,031,432	4	4,031,432	3
未分配盈餘	4,948,452	4	5,500,298	5
保留盈餘總計	12,221,994	11	12,723,650	11
其他權益	2,532,357	2	5,533,599	5
本公司業主之權益總計	32,181,859	29	35,546,220	31
非控制權益	9,460,270	9	9,730,808	9
權益總計	41,642,129	38	45,277,028	40
負 債 與 權 益 總 計	\$ 110,702,921	100	\$ 113,390,900	100

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 合併綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

	105 年度		104 年度	
	金額	%	金額	%
營業收入（附註四及二八）				
銷貨收入淨額	\$ 55,851,439	88	\$ 55,459,099	87
其他營業收入	7,502,713	12	8,120,898	13
營業收入合計	63,354,152	100	63,579,997	100
營業成本（附註十二、十九、二一及二八）				
銷貨成本	47,957,893	76	47,540,458	75
其他營業成本	4,868,088	7	5,374,667	8
營業成本合計	52,825,981	83	52,915,125	83
營業毛利	10,528,171	17	10,664,872	17
生物資產公允價值減出售成本之變動損失（附註四及十三）	(13,295)	-	(740)	-
營業費用（附註十九、二一及二八）				
推銷費用	5,408,560	9	5,113,942	8
管理費用	3,850,007	6	3,716,004	6
研究發展費用	141,491	-	148,439	-
營業費用合計	9,400,058	15	8,978,385	14
營業淨利	1,114,818	2	1,685,747	3
營業外收入及支出				
財務成本（附註四及二一）	(935,866)	(1)	(892,141)	(1)
採用權益法之關聯企業損益份額（附註四及十五）	457,807	1	150,480	-
利息收入	221,713	-	247,177	-
租金收入（附註十七及二八）	56,521	-	59,884	-
股利收入	532,245	1	602,366	1
其他收入	288,447	-	398,022	1
處分投資性不動產、不動產、廠房及設備利益（損失）	3,616	-	(8,742)	-
處分投資利益（附註四及二五）	182,308	-	195,881	-
外幣兌換損失	(1,114,045)	(2)	(603,262)	(1)
其他支出	(49,605)	-	(88,126)	-
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨益（損）	318,341	1	(71,842)	-
（附註四及二七）				
金融資產減損損失（附註四及十）	(99,717)	-	(48,206)	-

(接次頁)

(承前頁)

	105 年度		104 年度	
	金額	%	金額	%
不動產、廠房及設備減損損失（附註四及十六）	(\$ 12,882)	-	\$ -	-
營業外收入及支出合計	(151,117)	-	(58,509)	-
稅前淨利	963,701	2	1,627,238	3
所得稅費用（附註四及二二）	(408,594)	(1)	(445,044)	(1)
本年度淨利	555,107	1	1,182,194	2
其他綜合損益（附註四及二十）				
不重分類至損益之項目：				
確定福利計畫之再衡量數	(177,379)	-	(306,598)	(1)
採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額	(1,495)	-	(3,798)	-
（附註四及二十）	(178,874)	-	(310,396)	(1)
後續可能重分類至損益之項目：				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,971,288)	(3)	(258,802)	-
備供出售金融資產未實現損失	(890,545)	(1)	(3,402,530)	(5)
現金流量避險	(25,019)	-	16,221	-
採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額	(336,560)	(1)	(306,049)	(1)
（附註四及二十）	(3,223,412)	(5)	(3,951,160)	(6)
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(3,402,286)	(5)	(4,261,556)	(7)
本年度綜合（損）益總額	(\$ 2,847,179)	(4)	(\$ 3,079,362)	(5)
淨利歸屬於：				
本公司業主	\$ 126,117	-	\$ 501,904	1
非控制權益	428,990	1	680,290	1
	\$ 555,107	1	\$ 1,182,194	2
綜合（損）益總額歸屬於：				
本公司業主	(\$ 3,028,403)	(5)	(\$ 3,611,713)	(6)
非控制權益	181,224	1	532,351	1
	(\$ 2,847,179)	(4)	(\$ 3,079,362)	(5)
每股盈餘（附註二三）				
基本	\$ 0.08		\$ 0.30	
稀釋	\$ 0.08		\$ 0.30	

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 合併權益變動表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	歸 屬 於 本 公 司 業 主 之 權 益															
	股 本		資 本 公 積				保 留 盈 餘			其 他 權 益 項 目				總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 計
	仟 股 數	金 額	庫 藏 股 票 交 易	合 併 溢 額	其 他	合 計	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	合 計	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	備 供 出 售 金 融 商 品 未 實 現 (損) 益	現 金 流 量 避 險			
104 年 1 月 1 日 餘 額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 14,947	\$ 293,124	\$ 310,211	\$ 618,282	\$ 3,131,658	\$ 4,031,432	\$ 6,038,592	\$ 13,201,682	\$ 3,004,110	\$ 6,334,530	(\$ 5,747)	\$ 39,756,572	\$ 10,078,710	\$ 49,835,282
103 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配																
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	60,262	-	(60,262)	-	-	-	-	-	-	-
本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(664,148)	(664,148)	-	-	-	(664,148)	-	(664,148)
子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(296,799)	(296,799)
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	42,082	42,082	-	-	(1,465)	(1,465)	-	-	-	40,617	2,644	43,261
實際取得子公司部分權益	-	-	-	-	19,287	19,287	-	-	-	-	-	-	-	19,287	(577,930)	(558,643)
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	5,605	5,605	-	-	-	-	-	-	-	5,605	(8,168)	(2,563)
104 年 度 淨 利	-	-	-	-	-	-	-	-	501,904	501,904	-	-	-	501,904	680,290	1,182,194
104 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	-	-	-	(314,323)	(314,323)	(280,019)	(3,532,903)	13,628	(4,113,617)	(147,939)	(4,261,556)
104 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	-	-	-	187,581	187,581	(280,019)	(3,532,903)	13,628	(3,611,713)	532,351	(3,079,362)
104 年 12 月 31 日 餘 額	1,660,372	16,603,715	14,947	293,124	377,185	685,256	3,191,920	4,031,432	5,500,298	12,723,650	2,724,091	2,801,627	7,881	35,546,220	9,730,808	45,277,028
104 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配																
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	50,190	-	(50,190)	-	-	-	-	-	-	-
本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(498,111)	(498,111)	-	-	-	(498,111)	-	(498,111)
子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(494,611)	(494,611)
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	51,965	51,965	-	-	23,616	23,616	-	-	-	75,581	2,946	78,527
實際取得子公司部分權益	-	-	-	-	78,573	78,573	-	-	-	-	-	-	-	78,573	31,084	109,657
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	7,999	7,999	-	-	-	-	-	-	-	7,999	8,819	16,818
105 年 度 淨 利	-	-	-	-	-	-	-	-	126,117	126,117	-	-	-	126,117	428,990	555,107
105 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	-	-	-	(153,278)	(153,278)	(1,925,435)	(1,056,743)	(19,064)	(3,154,520)	(247,766)	(3,402,286)
105 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,161)	(27,161)	(1,925,435)	(1,056,743)	(19,064)	(3,028,403)	181,224	(2,847,179)
105 年 12 月 31 日 餘 額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 14,947	\$ 293,124	\$ 515,722	\$ 823,793	\$ 3,242,110	\$ 4,031,432	\$ 4,948,452	\$ 12,221,994	\$ 798,656	\$ 1,744,884	(\$ 11,183)	\$ 32,181,859	\$ 9,460,270	\$ 41,642,129

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 合併現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	105 年度	104 年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 963,701	\$ 1,627,238
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊及攤銷費用	3,477,016	3,473,770
呆帳費用	438,347	1,705
透過損益按公允價值衡量金融商品之淨損 (益)	(318,341)	71,842
財務成本	935,866	892,141
利息收入	(221,713)	(247,177)
股利收入	(532,245)	(602,366)
採用權益法之關聯企業損益份額	(457,807)	(150,480)
處分投資性不動產、不動產、廠房及設備損失 (利益)	(3,616)	8,742
處分投資利益	(182,308)	(195,881)
金融資產減損損失	99,717	48,206
不動產、廠房及設備減損損失	12,882	-
存貨跌價及呆滯損失 (回升利益)	(39,949)	31,070
未實現外幣兌換損失	699,106	814,093
生物資產公允價值減出售成本之變動損失	13,295	740
其他項目	-	2,565
營業資產及負債之淨變動數		
應收票據	480,153	(922,158)
應收帳款	349,898	(435,880)
應收關係人款項	(217,802)	389,218
存 貨	1,444,914	(456,431)
生物資產	44,985	(706,480)
預付款項	99,260	(217,627)
其他流動資產	369,783	(951,780)
應付票據	(809,511)	1,855,576
應付帳款	163,117	422,900
應付關係人款項	(484,011)	(553,299)
其他應付款	(81,466)	111,751
其他流動負債	131,104	572,849
淨確定福利負債	(226,532)	16,387
營運產生之現金流入	6,147,843	4,901,234
收取之利息	239,935	170,970
收取之股利	620,422	756,741
支付之利息	(997,622)	(876,497)
支付之所得稅	(355,620)	(453,938)
營業活動之淨現金流入	5,654,958	4,498,510
投資活動之現金流量		
取得透過損益按公允價值衡量之金融商品	(9,706,063)	(18,660,044)
處分透過損益按公允價值衡量之金融商品價款	9,685,968	18,502,089

(接次頁)

(承前頁)

	105 年度	104 年度
取得備供出售金融資產	(\$ 131,024)	(\$ 32,588)
處分備供出售金融資產價款	856,525	88,582
取得無活絡市場之債務工具投資	(715,547)	(400,000)
無活絡市場之債務工具投資到期還本	-	1,053,998
取得以成本衡量之金融資產	-	(261,237)
出售以成本衡量之金融資產價款	39,186	157,156
以成本衡量之金融資產減資退回股款	-	23,670
取得避險之衍生金融商品	-	(7,205)
取得採用權益法之投資	(36,000)	-
處分採用權益法之投資價款	2,509	574
取得子公司之淨現金流出	-	(50,092)
處分子公司之淨現金流出	-	(6,775)
購置不動產、廠房及設備	(3,982,967)	(4,602,832)
處分不動產、廠房及設備價款	72,592	55,502
購置投資性不動產	(7,547)	(13,219)
處分投資性不動產價款	75,350	89,075
預付設備款增加	(1,313,517)	(1,439,026)
長期預付租賃款增加	-	(188,715)
其他非流動資產減少 (增加)	(59,313)	158,566
投資活動之淨現金流出	(5,219,848)	(5,532,521)
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	(987,337)	(1,717,438)
應付短期票券增加	-	5,108,369
應付短期票券減少	(4,297,246)	-
償還公司債	-	(1,250,000)
舉借長期借款	7,099,481	140,186
其他非流動負債增加 (減少)	87,126	(16,870)
發放現金股利	(498,111)	(664,148)
非控制權益變動	(384,742)	(953,395)
籌資活動之淨現金流入	1,019,171	646,704
匯率變動對現金及約當現金之影響	(124,056)	(5,156)
本年度現金及約當現金增加 (減少) 數	1,330,225	(392,463)
年初現金及約當現金餘額	2,380,644	2,773,107
年底現金及約當現金餘額	\$ 3,710,869	\$ 2,380,644

◆ 合併財務報告附註及附表：請詳附錄 (第 001-055 頁)

五、個體財務報告

會計師查核報告

永豐餘投資控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

永豐餘投資控股股份有限公司（永豐餘公司）民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 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表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達永豐餘公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與永豐餘公司保持超然獨立，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，對永豐餘公司民國 105 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對永豐餘公司民國 105 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法之投資減損

採用權益法之投資中具重大性之關聯企業，其併購所產生之商譽係屬重大，以及工紙紙器事業部之重要組成子公司個體不動產、廠房及設備，依照國際會計準則 36 號「資產減損」準則規定進行減損評估測試，管理階層估計預期自該資產所屬現金產生單位所產生之未來現金流量，由於未來現金流量之計

算涉及諸多假設及估計，具有高度估計之不確定性，因是將上述採用權益法之投資減損列為關鍵查核事項。

採用權益法之投資相關政策及攸關揭露資訊，請參閱個體財務報告附註四、五及十。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 查詢管理當局估計未來現金流量之主要假設，並依照查核團隊對其產業及業務之瞭解，以確認管理當局所採用主要假設之合理性。
2. 測試主要假設，與外部經濟狀況之預期及實際營運狀況比較是否合理。
3. 評估管理當局使用之折現率之主要假設是否適當。
4. 執行實地盤點，觀察不動產、廠房及設備閒置情形。

其他事項

永豐餘公司採用權益法之投資，瑞鵬工程股份有限公司、元信達資訊股份有限公司、台灣基因科技股份有限公司、永豐餘國際公司採用權益法之經緯全訊（香港）有限公司、永豐餘消費品實業公司採用權益法之永昇園農業生物科技公司及永豐餘典範投資股份有限公司採用權益法之上騰生技顧問股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見，有關上述公司之採用權益法之投資及其投資淨益，係依據其他會計師之報表認列。民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，上述被投資公司長期股權投資淨額分別為新台幣 457,695 仟元及 253,377 仟元，分別佔永豐餘公司資產總額約 0.8% 及 0.4%；上述被投資公司民國 105 及 104 年度所認列之投資淨益分別為新台幣 104,996 仟元及 36,318 仟元，分別佔永豐餘公司本年度綜合（損）益總額約 3.5% 及 1%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估永豐餘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永豐餘公司或停止營業，或除清算或停業外

別無實際可行之其他方案。

永豐餘公司之治理單位（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表之責任

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

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

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

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，決定對永豐餘公司民國 105 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邵志明

邵志明



會計師 郭政弘

郭政弘



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 106 年 3 月 16 日

永豐餘投資控股股份有限公司 / 個體資產負債表

民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	105 年 12 月 31 日		104 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金 (附註六)	\$ 7,662	-	\$ 6,577	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註四及七)	2,909	-	-	-
應收關係人款項 (附註二一)	10,610	-	293	-
預付款項	2,839	-	4,100	-
其他流動資產 (附註二一)	68,163	-	51,682	-
流動資產總計	92,183	-	62,652	-
非流動資產				
備供出售金融資產 (附註四及八)	7,481,349	13	8,073,424	14
以成本衡量之金融資產 (附註四及九)	584,180	1	620,364	1
無活絡市場之債務工具投資 (附註四及二一)	160,000	-	160,000	-
採用權益法之投資 (附註四及十)	45,416,350	81	48,203,804	81
不動產、廠房及設備 (附註四、十一及十六)	621,529	1	620,347	1
投資性不動產 (附註四、十二及十六)	1,864,524	4	1,866,503	3
遞延所得稅資產 (附註四及十七)	164,852	-	152,885	-
其他非流動資產 (附註十六)	44,411	-	72,523	-
非流動資產總計	56,337,195	100	59,769,850	100
資 產 總 計	\$ 56,429,378	100	\$ 59,832,502	100

負 債 及 權 益	105 年 12 月 31 日		104 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債				
短期借款 (附註十三)	\$ 719,000	1	\$ 1,140,000	2
應付短期票券 (附註十三)	1,099,632	2	3,404,743	6
應付關係人款項 (附註二一)	1,819	-	13,081	-
其他應付款	59,887	-	49,691	-
本期所得稅負債 (附註四及十七)	3,715	-	6,095	-
其他流動負債	20,541	-	15,864	-
流動負債總計	1,904,594	3	4,629,474	8
非流動負債				
長期借款 (附註十三)	20,930,488	37	18,345,000	31
遞延所得稅負債 (附註四及十七)	350,613	1	350,628	1
淨確定福利負債 (附註四及十四)	1,038,955	2	938,358	1
其他非流動負債	22,869	-	22,822	-
非流動負債總計	22,342,925	40	19,656,808	33
負債總計	24,247,519	43	24,286,282	41
權益 (附註四及十五)				
股 本	16,603,715	29	16,603,715	28
資本公積	823,793	1	685,256	1
保留盈餘				
法定盈餘公積	3,242,110	6	3,191,920	5
特別盈餘公積	4,031,432	7	4,031,432	7
未分配盈餘	4,948,452	9	5,500,298	9
保留盈餘總計	12,221,994	22	12,723,650	21
其他權益	2,532,357	5	5,533,599	9
權益總計	32,181,859	57	35,546,220	59
負 債 與 權 益 總 計	\$ 56,429,378	100	\$ 59,832,502	100

永豐餘投資控股股份有限公司 / 個體綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

	105 年度		104 年度	
	金額	%	金額	%
投資收入	\$ 358,949	81	\$ 648,609	100
其他營業收入 (附註二一)	82,089	19	-	-
營業毛利	441,038	100	648,609	100
營業費用 (附註十四、十六及二一)	333,590	76	193,965	30
營業淨利	107,448	24	454,644	70
營業外收入及支出				
財務成本 (附註四及十六)	(361,135)	(82)	(381,292)	(59)
租金收入 (附註二一)	42,783	10	42,722	7
股利收入 (附註四)	310,918	70	358,822	55
其他收入	26,399	6	16,093	3
其他支出	(112)	-	(3,777)	(1)
處分不動產、廠房及設備損失	-	-	(4,108)	(1)
減損損失 (附註四及九)	(36,184)	(8)	(3,200)	-
營業外收入及支出合計	(17,331)	(4)	25,260	4
稅前淨利	90,117	20	479,904	74
所得稅利益 (附註四及十七)	36,000	8	22,000	3
本年度淨利	126,117	28	501,904	77

(接次頁)

(承前頁)

	105 年度		104 年度	
	金額	%	金額	%
其他綜合損益 (附註四及十四)				
不重分類至損益之項目：				
確定福利計畫之再衡量數	(\$ 105,906)	(24)	(\$ 266,420)	(41)
採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額	(47,372)	(11)	(47,903)	(7)
後續可能重分類至損益之項目：				
備供出售金融資產未實現評價損失	(592,075)	(134)	(1,943,359)	(300)
採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額	(2,409,167)	(546)	(1,855,935)	(286)
本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(3,001,242)	(680)	(3,799,294)	(586)
本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(3,154,520)	(715)	(4,113,617)	(634)
本年度綜合 (損) 益總額	(\$ 3,028,403)	(687)	(\$ 3,611,713)	(557)
每股盈餘 (附註十八)				
基本	\$ 0.08		\$ 0.30	
稀釋	\$ 0.08		\$ 0.30	

永豐餘投資控股股份有限公司 / 個體權益變動表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	股本		資本公積				保留盈餘				其他權益項目			權益總計
	仟股數	金額	庫藏股票交易	合併溢額	其他	合計	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融商品未實現(損)益	現金流量避險	
104年1月1日餘額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 14,947	\$ 293,124	\$ 310,211	\$ 618,282	\$ 3,131,658	\$ 4,031,432	\$ 6,038,592	\$ 13,201,682	\$ 3,004,110	\$ 6,334,530	(\$ 5,747)	\$ 39,756,572
103年度盈餘指撥及分配														
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	60,262	-	(60,262)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(664,148)	(664,148)	-	-	-	(664,148)
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	42,082	42,082	-	-	(1,465)	(1,465)	-	-	-	40,617
實際取得子公司部分權益	-	-	-	-	19,287	19,287	-	-	-	-	-	-	-	19,287
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	5,605	5,605	-	-	-	-	-	-	-	5,605
104年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	501,904	501,904	-	-	-	501,904
104年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(314,323)	(314,323)	(280,019)	(3,532,903)	13,628	(4,113,617)
104年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	187,581	187,581	(280,019)	(3,532,903)	13,628	(3,611,713)
104年12月31日餘額	1,660,372	16,603,715	14,947	293,124	377,185	685,256	3,191,920	4,031,432	5,500,298	12,723,650	2,724,091	2,801,627	7,881	35,546,220
104年度盈餘指撥及分配														
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	50,190	-	(50,190)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(498,111)	(498,111)	-	-	-	(498,111)
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	51,965	51,965	-	-	23,616	23,616	-	-	-	75,581
實際取得及處分子公司部分權益	-	-	-	-	78,573	78,573	-	-	-	-	-	-	-	78,573
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	7,999	7,999	-	-	-	-	-	-	-	7,999
105年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	126,117	126,117	-	-	-	126,117
105年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(153,278)	(153,278)	(1,925,435)	(1,056,743)	(19,064)	(3,154,520)
105年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,161)	(27,161)	(1,925,435)	(1,056,743)	(19,064)	(3,028,403)
105年12月31日餘額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 14,947	\$ 293,124	\$ 515,722	\$ 823,793	\$ 3,242,110	\$ 4,031,432	\$ 4,948,452	\$ 12,221,994	\$ 798,656	\$ 1,744,884	(\$ 11,183)	\$ 32,181,859

永豐餘投資控股股份有限公司 / 個體現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	105 年度	104 年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 90,117	\$ 479,904
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊及攤銷費用	10,486	6,256
財務成本	361,135	381,292
利息收入	(6,272)	(994)
股利收入	(310,918)	(358,822)
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(358,949)	(648,609)
處分不動產、廠房及設備損失	-	4,108
處分投資利益	(69)	(152)
金融資產減損損失	36,184	3,200
未實現外幣兌換損失 (利益)	(1)	53
營業資產及負債之淨變動數		
應收關係人款項	(10,317)	(258)
預付款項	1,498	4,034
其他流動資產	27,353	40,543
應付關係人款項	(11,262)	12,509
其他應付款	20,089	3,470
其他流動負債	4,677	140
淨確定福利負債	(27,000)	-
營運產生之現金流出	(173,249)	(73,326)
收取之利息	6,272	994
收取之股利	1,046,538	760,529
支付之利息	(367,376)	(390,129)
支付之所得稅	(505)	(996)
營業活動之淨現金流入	511,680	297,072
投資活動之現金流量		
取得透過損益按公允價值衡量之金融商品	(798,000)	(1,272,500)
處分透過損益按公允價值衡量之金融商品價款	795,160	1,272,656
取得無活絡市場之債務工具投資	-	(160,000)
取得以成本衡量之金融資產	-	(9,829)
取得採用權益法之投資	-	(493,613)
處分採用權益法之投資價款	116,397	574
採用權益法之投資減資退回股款	-	689,755
購置不動產、廠房及設備	(5,496)	(88)
處分不動產、廠房及設備價款	118	-
其他非流動資產減少 (增加)	(7,936)	7,883
投資活動之淨現金流入	100,243	34,838

(接次頁)

	105 年度	104 年度
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	(\$ 421,000)	(\$ 457,000)
應付短期票券增加	-	1,677,477
應付短期票券減少	(2,309,000)	-
舉借長期借款	2,617,225	358,100
償還公司債	-	(1,250,000)
其他非流動負債增加 (減少)	47	(453)
發放現金股利	(498,111)	(664,148)
籌資活動之淨現金流出	(610,839)	(336,024)
匯率變動對現金之影響	1	(53)
本年度現金增加 (減少) 數	1,085	(4,167)
年初現金餘額	6,577	10,744
年底現金餘額	\$ 7,662	\$ 6,577

六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響：無。

◆ 個體財務報告附註及附表：請詳附錄 (第 056-083 頁)

財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

- 95 一、財務狀況比較分析
- 96 二、財務績效之檢討與分析
- 96 三、現金流量分析
- 97 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 97 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
- 97 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估
- 100 七、其他重要事項

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		差 異	
	105 年度	104 年度	金 額	%
流動資產	37,655,208	\$ 39,714,896	(2,059,688)	(5)
不動產、廠房及設備	46,766,595	47,178,242	(411,647)	(1)
無形資產	498,022	507,114	(9,092)	(2)
其他資產	25,783,096	25,990,648	(207,552)	(1)
資產總額	110,702,921	113,390,900	(2,687,979)	(2)
流動負債	28,735,154	34,985,804	(6,250,650)	(18)
非流動負債	40,325,638	33,128,068	7,197,570	22
負債總額	69,060,792	68,113,872	946,920	1
股 本	16,603,715	16,603,715	-	-
資本公積	823,793	685,256	138,537	20
保留盈餘	12,221,994	12,723,650	(501,656)	(4)
其他權益	2,532,357	5,533,599	(3,001,242)	(54)
非控制權益	9,460,270	9,730,808	(270,538)	(3)
權益總額	41,642,129	45,277,028	(3,634,899)	(8)

增減比例變動說明：

1. 非流動負債增加，主要係長期借款增加所致。
2. 資本公積，主要係處分子公司部分權益所致。
3. 其他權益減少，主要係備供出售金融商品未實現損益及國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。

二、財務績效之檢討與分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增 (減) 金額	變動比例 (%)
	105 年度	104 年度		
銷貨收入淨額	63,354,152	63,579,997	(225,845)	-
銷貨成本	52,825,981	52,915,125	(89,144)	-
營業毛利	10,528,171	10,664,872	(136,701)	(1)
生物資產公允價值減出售成本之變動損失	(13,295)	(740)	(12,555)	1,697
營業費用	9,400,058	8,978,385	421,673	5
營業淨利	1,114,818	1,685,747	(570,929)	(34)
營業外收入及支出	(151,117)	(58,509)	(92,608)	158
稅前淨利	963,701	1,627,238	(663,537)	(41)
所得稅費用	(408,594)	(445,044)	36,450	(8)
本年度淨利	555,107	1,182,194	(627,087)	(53)

增減比例變動分析說明：

1. 生物資產公允價值減出售成本之變動損失，主要係生物資產公允價值減少所致。
2. 營業淨利減少，主要係營業費用增加所致。
3. 營業外收入及支出減少，主要係外幣兌換損失增加所致。
4. 稅前淨利及本年度淨利減少，主要來自於營業淨利減少所致。

三、現金流量分析

年 初 現 金 餘 額	營業活動淨 現金流量	其他活動淨現金 流入 (流出) 量	現金剩餘 數額	現金不足之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$ 2,380,644	\$ 5,654,958	(\$ 4,324,733)	\$ 3,710,869	-	-

(一) 本年度現金流量變動情形分析：

1. 本公司營業活動淨現金流入，主因為營業獲利所致。
2. 本公司其他活動淨現金流出，主因為購置不動產、廠房及設備與長期借款增加所致。

(二) 現金不足額之補救措施及流動性分析：無

(三) 未來一年現金流動性分析：

年 初 現 金 餘 額	營業活動淨 現金流量	其他活動淨現金 流入 (流出) 量	現金剩餘 數額	現金不足之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$ 3,710,869	\$ 5,824,606	(\$ 5,793,475)	\$ 3,742,000	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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：

(一) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫

本公司及子公司之重大轉投資係配合公司長期發展策略，主要聚焦於造紙印刷、先進節能科技、生技醫療、金融事業、新創育成等領域。近年公司亦持續精簡非核心投資標的，將資源聚焦在與公司長期發展理念一致的策略性投資，以深化垂直整合效益及追求投資綜效極大化。

投資評估面向包括：銷售成長、研發實力提升、生產效率與品質改善、未來獲利成長潛力等。參酌財務投資效益及下檔風險後，決定投資方式與投資金額。在投資後管理方面，公司定期檢視各轉投資經營績效，若有明顯衰退或偏離同業水準時，皆要求該轉投資公司擬定改善計畫，以求達成公司原先預期的投資目標。

(二) 未來一年轉投資計畫

1. 轉投資業務以延伸核心轉投資相關週邊產業、深化垂直整合及開發新事業為主，以能協助本公司事業群之發展，達到互補與綜效為重要考量原則。
2. 加強轉投資事業資源整合、資源互補，強化核心競爭力，以提升轉投資事業經營績效。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率方面

105 年上半年先進經濟體復甦力道和緩，中國大陸等新興經濟體成長亦走緩，影響亞洲地區出口及全球貿易成長，加上英國脫歐後，全球金融市場波動加大，國內經濟受出口衰退，民間投資意願保守影響，經濟成長表現不如預期。央行在第一季及第二季連續二季調降重貼現利率半碼，下半年開始國內景氣回穩，央行自第三季起維持重貼現利率不變。

因應措施：美國雖已由 105 年 12 月起啟動升息，但台灣因景氣復甦遲緩，通膨壓力溫和，央行仍維持資金寬鬆。本公司將定期評估各項負債部位與融資政策，有效降低公司利息支出。

2. 匯率方面

104 年 8 月中國人民銀行宣布為完善人民幣匯率中間價形成機制，引發市場參與者對人民幣貶值之預期，因此造成人民幣對美元中間價大幅貶值，105 年人民幣在大陸經濟成長走緩下仍持續貶值；另 105 年國內經濟情勢偏弱，央行上半年連續兩季降息。然受外資持續匯入影響，台幣呈現升值走勢；後隨著美國聯準會升息預期提高下，國際美元走強，新台幣第四季轉為貶值走勢。本公司主要匯率風險部位為大陸區境外美元借款，105 年受人民幣貶值影響造成匯兌損失。

因應措施：展望 106 年，全球景氣可望緩步增溫，美國計劃提出擴張性財政政策，將帶動經濟成長，但美國貿易保護主義抬頭、歐元區國家陸續大選、英國脫歐談判及中國大陸持續調整經濟結構，成長動能減弱，全球景氣仍有大量不確定性，相關外幣匯率走勢波動充滿變數。公司將同步考量匯率風險及避險成本，採取適當之財務及避險策略，以降低匯率波動對公司整體營運的負面影響。

3. 通貨膨脹方面

依據行政院主計處所公佈的資料，台灣 105 年全年消費者物價指數 (CPI) 上漲 1.40%。展望 106 年，中央銀行預期本年原油等進口原物料價格趨漲，惟近來新台幣升值有助紓緩輸入性通膨壓力。央行預測本年 CPI 年增率為 1.25%，通膨展望溫和，預估通貨膨脹對本公司影響非屬重大。

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

本公司未從事高風險及高槓桿之投資行為。短期閒置資金運用以承作票 (債) 券附買回交易及申購貨幣市場基金為主；長期閒置資金則以產業相關且具主導性的投資為主。本公司除對擁有控制權之子公司或因業務需求外，原則上不提供背書保證或資金貸與，並遵循本公司之資金貸與他人作業程序及背書保證作業程序辦理。

衍生性商品交易所有交易皆依公司衍生性金融商品交易處理程序進行交易，清楚界定以交易為目的或避險目的，並以規避風險為主。

由於人民幣去年持續貶值，考量人民幣直接避險衍生性商品之成本高漲，公司為兼顧避險成本所採取之替代避險策略，因 2016 年 5 月後台幣與人民幣走勢脫鉤而產生損失。下半年迅速因應調整，改以直接避險衍生性商品進行避險，並分散操作，以降低不同匯率市場各類因素造成之影響。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司 106 年度預計投資之重大研發計畫包括：

- 特殊紙開發----- 19,736 仟元。
- 特化材料開發----- 26,348 仟元。
- 生技研發----- 6,434 仟元。
- 潔品研發----- 9,719 仟元。
- 紙品研發----- 18,242 仟元。

以上研發費用不含產品開發、技術創新及設備改造所投入之經費。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司為管理整體的法律風險，特於總管理處設置法務部門，專責本公司為避免發生法律變動風險的管理事宜。國內外重要政策及法律如有變動而對公司財務或業務有影響之虞時，法務部門會立即佈達予相關權責部門，共同擬定本公司的因應措施。本公司之內部規章及作業程序，如有不符政府新頒佈法令之規定者，亦由相關權責部門配合修改之，以有效管理並降低本公司之法律風險。

2016 年勞動基準法修訂案 (一例一休) 通過，為因應法令變動，本公司除修訂公司各相關辦法、工作規則外，並召開勞資會議討論及溝通各項相關因應措施，調整各公司 (廠) 工時及排班方式，並依法給予員工年度特別休假及未休之特休假代金，符合相關法令規範。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司所投資之產業皆致力於創新及研發。在各產業發展過程中運用各種科技提升產品的品質、產能及產量，強化既有競爭優勢，以追求企業永續經營。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

企業的经营存在著各個面向的風險，包括工安、環境、財務、品質、行銷等。尤其在今日蓬勃多元的大眾傳媒、社群媒體推波助瀾下，風險事件的發生經由快速傳播，往往演變為不可收拾的重大危機。而優質的企業形象，在這樣難以預測風險發生的大環境中，反而成為企業最佳的預防針。不管從實際的案例，或是各國已逐漸成熟的企業社會責任指數等現象，都說明了，注重企業社會責任、擁有良好形象的企業，在內外環境發生重大危機時，可以擁有消費者與投資人較為堅強的信任，有效降低有形無形的損傷。本公司認為，企業形象並非單靠著外在包裝來塑造，而要從根本上調整企業的體質，由內而外達成企業形象提升的效果。

永豐餘成立至今，經營團隊始終堅持以永續發展為使命，並以「員工」、「社區」和「環境」為三大關注主軸。用積極扎實的作法和具體的行動，從企業體質的內在調整，達成企業形象的外在改變。在員工的社會參與面上，提升員工對於環境保護、綠色議題的意識，共享企業的目標與願景，並鼓勵員工參與環保、文化及公益等相關活動。在供應鏈管理上，將環保、勞安等標準要求納入工作流程中應遵守的各式規範與合約中。在勞工權益保障上，持續改善員工健康與安全的工作環境。

永豐餘於 102 年成立「永續暨社會責任辦公室」，105 年也相繼建立「能資源再利用平台」、「水資源循環再利用平台」及「職安衛平台」，作為集團內部持續改善與資訊交流的平台，並將環境、社會、人力資源的企業責任目標深植於永豐餘關係企業。

全面提升永豐餘安全衛生、社會責任、永續發展等各領域的門檻，從領導階層到所有的同仁都要改變面對相關議題的心態，如此才能從根本上大幅降低企業經營發生工安與環保等各種危機發生的機率，同時以具體的成效來達到企業形象的提升。對於永豐餘而言，企業形象改變與企業危機管理，是互為表裡、具有一致目標的重要議題，也是我們從現在到未來，會不斷精益求精，來回應社會需求與世界潮流的重大經營方針。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司進貨來源及銷售管道穩定，並無過於集中之風險。

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

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東歷年之組成以及持股比例皆屬穩定。截至年報刊印日，並無大量移轉之情形。股權移轉或轉換，係股東之正常理財行為，對公司不會造成重大影響。本公司與董事及主要股東一向保持開放暢通的溝通管道。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：本公司無經營權改變之風險。

(十二) 訴訟或非訟事件：105 年度無重大訴訟或非訟事件。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1. 其他重要風險：

本公司除依據法令規定訂定相關管理辦法並針對內部管理之需要，訂定各項規則供各單位遵循。各項營運風險由各事業群依其功能分散管理，並由總管理處各機能單位統籌公司一致性事務之管理。

2. 因應措施風險管理之組織架構：

本公司各項營運風險由各事業部依其功能分權管理，並由總管理處各機能單位統籌本公司一致性事務之管理。

各單位功能如下：

單位	經營 (功能)	因應風險
漿紙事業群	文化用紙、特殊用紙、紙板、紙漿及化工產品之經營。	經營及市場變動風險
工紙紙器事業群	工業用紙、紙箱、彩盒及食品容器之經營。	經營及市場變動風險
消費品事業群	家庭用紙及清潔用品之經營。	經營及市場變動風險
總管理處	負責法令風險事宜，國內外重要政策及法律之變動，對本公司營運財務有影響之虞者，佈達相關權責部門，擬定因應措施，另負責企業法務、合約、專利與其他智慧財產權事務。	管理及法規變動風險

七、其他重要事項：

本公司原依據產品之性質分為三大營運部門，以其稅後損益作為部門績效之衡量，揭露於公司每季財務報表。

106 年度第一季起，為因應公司管理架構及績效衡量之調整，營運部門將調整分類為漿紙事業群、工紙紙器事業群以及消費品事業群三大營運部門，並改為以其部門營業利益，作為各部門事業群績效衡量之主要指標。

特別記載事項

102 一、關係企業相關資料

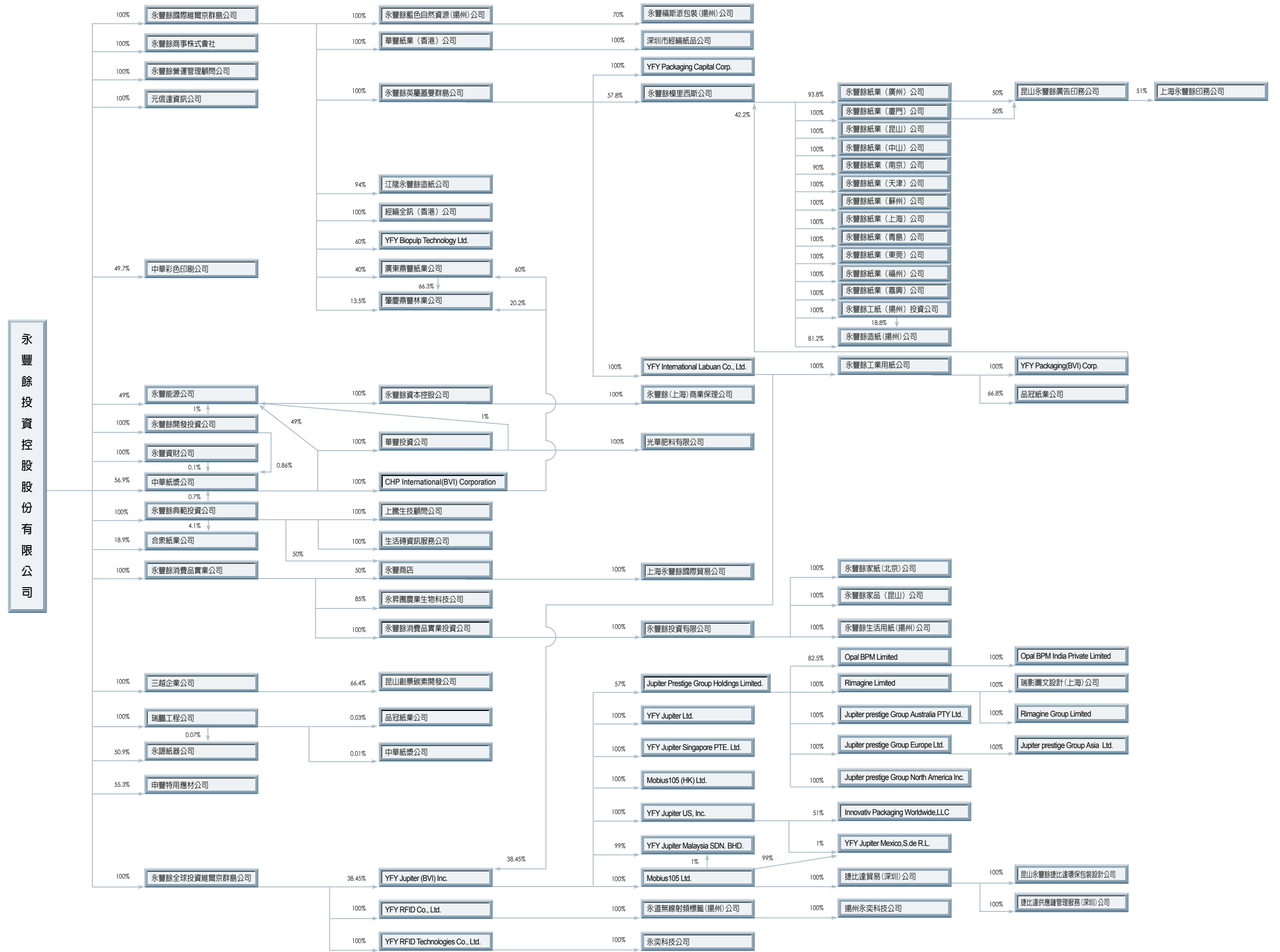
120 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

120 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形

120 四、其他必要補充說明事項

120 五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

一、關係企業相關資料
(一) 關係企業組織圖



(二) 各關係企業基本資料

單位：仟元（未註明幣別者為新台幣）

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
永豐餘工業用紙公司	94.04.26	台北市重慶南路二段 51 號 12 樓	3,201,500	紙類及紙類加工品之製造及買賣業務。
品冠紙業公司	72.10.29	台中市大甲區如意路 46 號	300,000	各種紙張、紙板、包裝容器及其材料之製造買賣與進出口貿易。
永源紙器公司	84.10.16	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂 8 之 1 號	121,275	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。
合眾紙業公司	62.05.08	雲林縣林內鄉林中村瑞農 65 號	1,035,300	紙類之製造、加工與銷售。
中華彩色印刷公司	50.09.27	新北市新店區寶橋路 229 號	662,486	印刷、照相、製板、裝訂及企劃設計等業務。
永豐資材公司	75.12.30	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	268,400	紙張及其製品等之買賣。
永豐餘消費品實業公司	75.10.29	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	2,145,622	紙產品、紙類加工品、家庭清潔用品之製造及銷售。
永豐商店公司	103.09.19	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	50,000	紙產品、紙類加工品、家庭清潔用品之買賣。
申豐特用應材公司	68.07.17	屏東縣枋寮鄉太源村中山三段 55 號	943,451	合成橡膠乳液及加工用接著劑之製造及銷售。
永豐餘開發投資公司	77.09.20	台北市重慶南路二段 51 號 15 樓	449,936	一般投資業。
永豐餘典範投資公司	76.10.23	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	600,500	一般投資業。
瑞鵬工程公司	78.01.05	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	237,040	水、污水及廢水處理工程。
三越企業公司	51.04.14	台北市重慶南路二段 51 號 11 樓	126,000	各種水質處理工程及環境污染防治工程儀表機具設備之設計承包。
元信達資訊公司	89.07.06	台北市重慶南路二段 51 號 15 樓	18,470	資訊軟體、資料處理、電子資訊供應服務業及相關設備批發零售業。
永昇團農業生物科技	88.11.27	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	171,827	農業服務、肥料及清潔用品製造批發等。
生活磚資訊服務公司	101.02.09	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	77,000	資訊處理服務。
永奕科技公司	95.09.22	台北市重慶南路二段 51 號 1 樓	60,000	設計、銷售無線射頻產品及提供相關系統整合服務。
上騰生技顧問公司	92.11.27	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	35,700	投資顧問業。
永豐能源科技公司	97.12.08	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	700,000	經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。
永豐餘營運管理顧問公司	101.12.22	台北市重慶南路二段 51 號 15 樓	250,000	管理顧問等業務。
中華紙漿公司	57.07.05	花蓮縣吉安鄉光華村光華街 100 號	11,028,353	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。
光華肥料有限公司	99.08.30	花蓮縣吉安鄉光華村光華街 100 號	5,000	肥料製造。
華豐投資公司	83.02.04	台北市重慶南路二段 51 號 12 樓	36,000	一般投資業。
永豐餘商事株式會社	79.11.26	Room 316, Sanshin Bld. 4-1, Yuraku-cho. 1-chome, chiyoda-ku, Tokyo 100-0006, Japan	JPY 10,000	進出口貿易－紙、有關化學原料及機械設備之買賣。
永豐餘模里西斯公司	92.01.16	2nd Floor, Cerne House, La Chaussee, Port Louis, Mauritius	USD 262,502	一般投資業。
永豐餘國際維爾京群島公司	78.11.30	Portcullis TrustNet Chambers,P.O.Box3444 Road Town,Tortola,British Virgin Islands	USD 550,099	一般投資業。
永豐餘全球投資維爾京群島公司	78.11.30	Portcullis TrustNet Chambers,P.O.Box3444 Road Town,Tortola,British Virgin Islands	USD 79,000	一般投資業。
YFY Packaging (BVI) Corp.	96.10.18	Portcullis TrustNet Chambers,P.O.Box3444 Road Town,Tortola,British Virgin Islands	USD 150,050	一般投資業。
YFY Biopulp Technology Limited	101.10.30	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 150	一般投資業。
永豐餘消費品實業投資公司	93.11.08	Offshore Chambers, P.O. Box217, Apia, Samoa	USD 150,013	一般投資業。
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	93.08.05	Palm Grove House P.O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 5,330	一般投資業。
YFY RFID Co., Ltd.	99.06.25	香港灣仔摩利臣山道 70 號凱利商業大廈 13 字樓	USD 25,600	一般投資業。
永豐餘英屬蓋曼群島公司	96.03.27	The Grand Pavilion Commercial Centre Oleander Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1208 Cayman Islands	USD 309,918	一般投資業。
YFY International Labuan Co., Ltd.	95.08.18	Level 15(A2), Main Office Tower, Financial Park, 87000 Labuan Ft, Malaysia	USD 135,901	一般投資業。
YFY Packaging Capital Corp.	104.01.05	Portcullis TrustNet Chambers 4th Floor Ellen Skelton Building 3076 Sir Francis Drake Highway Road Town, Tortola British Virgin Islands VG1110	USD 200,000	一般投資業。
CHP International (BVI) Corporation	79.03.15	Citico Building, P.O.BOX 662, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 61,040	一般投資業。
永豐餘工紙(揚州)投資公司	101.12.05	江蘇省揚州經濟技術開發區春江路 168 號	USD 36,707	一般投資業及紙品買賣。
永豐餘紙業(廣州)公司	79.10.30	廣東省廣州市黃埔經濟技術開發區東基工業區夏園路 5 號	USD 9,500	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘紙業(廈門)公司	79.03.26	福建省廈門市湖里寨上倉儲區長河路 6-12 號	USD 6,500	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘紙業(中山)公司	90.05.16	廣東省中山市火炬開發區逸仙公路 189 號	USD 6,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘紙業(東莞)公司	92.03.11	廣東省東莞市鳳崗鎮龍平公路雁田路段宏盈工業區	USD 6,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘紙業(南京)公司	90.08.24	江蘇省南京市南京經濟技術開發區恒泰路 1-2 號	USD 9,959	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘紙業(青島)公司	91.11.15	山東省青島市城陽區流亭鎮流亭工業區	USD 8,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘紙業(嘉興)公司	92.11.24	浙江省嘉興市秀洲工業區中山西路秀新路 795 號	USD 5,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘紙業(昆山)公司	85.08.10	江蘇省昆山市玉山鎮永豐餘路 999 號	USD 11,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。

(接次頁)

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
永豐餘紙業(蘇州)公司	91.01.31	江蘇省蘇州市吳中經濟開發區河東工業區尹中南路姜興路168號	USD 7,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘紙業(上海)公司	92.01.24	上海市松江區石湖蕩鎮貴南路1236號	USD 8,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘紙業(天津)公司	90.11.08	天津市北辰經濟技術開發區雙辰中路19號	USD 8,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘紙業(福州)公司	93.02.11	福建省福州市馬尾區亭江鎮長興東路17號	USD 5,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘造紙(揚州)公司	93.11.24	江蘇省揚州經濟開發區春江路168號	USD 194,695	各種紙張、紙板之生產及銷售。
永豐餘家品(昆山)公司	93.12.28	江蘇省昆山市玉山鎮永豐餘路999號	USD 30,000	從事衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。
永豐餘家紙(北京)公司	93.12.23	北京市平谷區馬坊鎮金馬北街35號	USD 35,000	從事衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。
永豐餘生活用紙(揚州)公司	100.11.18	江蘇省揚州經濟開發區春江路168號	USD 30,000	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。
永豐餘投資有限公司	97.11.26	上海市靜安區長壽路1111號22樓	USD 95,000	一般投資業及紙品買賣。
上海永豐餘國際貿易公司	104.05.13	上海市自由貿易試驗區美盛路173號第四層4029室	RMB 1,000	一般貿易業。
江陰永豐餘造紙公司	82.11.08	江蘇省江陰市澄江鎮通江南路258號	USD 14,900	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。
深圳市經緯紙品有限公司	97.06.24	廣東省深圳市福田區彩田南路彩虹大廈21E	RMB 3,200	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。
昆山永豐餘廣告印務公司	93.09.07	江蘇省昆山市玉山鎮城北永豐餘路999號	USD 3,000	設計、製作及代理發布國內各類廣告暨製版及印刷。
上海永豐餘印務有限公司	81.12.19	上海市金山工業區金鋼路1130號2幢10區	RMB 2,000	出版物印前、印刷及印後，包裝及名片印刷，紙張、印刷器材的銷售。
昆山創景炭素開發公司	91.01.15	江蘇省昆山市周市鎮財茂路11號	USD 1,260	活性炭及相關產品之研發、生產及銷售。
永豐餘藍色自然資源(揚州)公司	100.05.18	江蘇省揚州經濟技術開發區八里鎮春江路168號	USD 8,000	農業資源再生利用生產技術研發、諮詢及服務。
永豐福斯派包裝(揚州)公司	103.08.29	江蘇省揚州經濟技術開發區八里鎮春江路168號	RMB 28,000	一般貿易業。
永道無線射頻標籤(揚州)公司	93.06.11	江蘇省揚州市經濟開發區吳州西路8號	USD 25,000	從事專業生產各型高頻和超高頻RFID INLAY和標籤卡。
揚州永奕科技公司	96.09.18	江蘇省揚州市經濟開發區吳州東路88號	RMB 8,000	無線射頻及其模組、智能辨識系統與接收天線之設計及代理銷售。
永豐餘資本控股公司	102.03.28	TMF(B.V.I) Ltd. of Palm Gove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 8,060	一般投資業。
永豐餘(上海)商業保理公司	102.07.01	上海市浦東新區川沙路6999號49幢20室	RMB 50,000	出口保理、國內保理、與商業保理相關諮詢服務、信用風險管理平台開發。
廣東鼎豐紙業公司	89.08.18	廣東省肇慶市廣寧縣南街鎮首約	USD 85,630	紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。
肇慶鼎豐林業公司	95.04.01	廣東省肇慶市廣寧縣南街鎮首約	USD 21,880	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸。
華豐紙業(香港)公司	82.06.14	香港新界沙田火炭禾穗街22-28號沙田工業大廈2樓	HKD 116,000	各種紙製品之買賣、印刷及銷售，有關紙業及附帶事業之經營。
經緯全訊(香港)公司	74.05.31	香港新界沙田火炭禾穗街22-28號沙田工業大廈2樓	HKD 20,500	各種紙製品之買賣、印刷及銷售，有關紙業及附帶事業之經營。
YFY Jupiter (BVI) Inc.	94.11.30	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	USD 1,189	一般投資業。
YFY Jupiter Ltd.	86.06.02	15F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	HKD 0.003	包裝設計及紙張買賣。
Mobius105 (HK) Ltd.	95.11.16	15F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	HKD 10	包裝設計及紙張買賣。
YFY Jupiter US, Inc.	103.09.27	180 West Adams, 2nd Floor, Chicago, IL 60603, USA	USD 1	包裝設計及紙張買賣。
Innovativ Packaging Worldwide, LLC	104.03.09	1256 Park Road, Chanhassen, Minnesota 55317, USA	USD 0.1	包裝設計及紙張買賣。
Mobius105 Ltd.	95.07.25	15F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	HKD 10	一般投資業。
捷比達貿易(深圳)公司	96.11.27	廣東省深圳市南山區蛇口南海大道1057號科技大廈二期B棟101	USD 140	包裝設計及紙張買賣。
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	101.01.17	江蘇省昆山市玉山鎮永豐餘路999號4號廠房	RMB 2,000	包裝設計及紙張買賣。
捷比達供應鏈管理服務(深圳)有限公司	104.05.21	廣東省深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室	RMB 0	供應鏈管理相關服務業務。
Rimagine Limited	93.10.21	Rm 1301 Bank of America Tower, 12 Harcourt Road, Central, Hong Kong	HKD 0.1	一般投資業。
Rimagine Group Limited	96.01.05	Akara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, BVI.	USD 0.1	一般貿易業。
瑞影圖文設計(上海)公司	97.01.10	上海市閘北區靈石路721號412-413室	EUR 320	攝影。
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	101.05.01	TAH House, Aviation Way, Southend-on-Sea, Essex SS2 6UN	GBP 100	一般投資業。
Jupiter Prestige Group North America Inc.	94.07.13	180 West Adams, 2nd Floor, Chicago, IL 60603, USA	USD 1	包裝設計及紙張買賣。
Opal BPM Limited	102.11.08	48-50 St. John Street London, BC1M 4DG	GBP 1	流程系統設計及支援。
Opal BPM India Private Limited	104.10.21	436, Level-4, 6/24,, East Patel Nagar, New Delhi 110008, Delhi, India	GBP 1	系統流程編碼作業。
Jupiter Prestige Group Australia PTY Ltd.	101.01.19	Coles Store Support Centre, L2 M7 800 Toorak Road, Hawthorn East, VIC 3123	AUD 0.1	平面設計。
Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	92.02.03	TAH House, Aviation Way, Southend-on-Sea, Essex SS2 6UN	GBP 30	平面設計。
Jupiter Prestige Group Asia Ltd.	99.06.17	15/F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	HKD 0.1	平面設計。
YFY Jupiter Malaysia SDN. BHD.	105.01.12	Level 2, No.11, Jalan PJU 1A/41B, NZX Commercial Centre, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor	MYR 0.1	包裝設計。
YFY Jupiter Singapore PTE. Ltd.	105.01.22	60 Paya Lebar Road #11-29 Paya Lebar Square Singapore 409051	SGD 0.001	包裝設計。
YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	105.03.14	Ciudad Juarez, Chihuahua, Mexico	MXN 3	包裝設計。

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股數/股，出資額/元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
永豐餘工業用紙公司	董事長	彭振洋 (YFY International Labuan Co., Ltd. 代表人)	320,150,000	100.0
	董事	何奕達 (YFY International Labuan Co., Ltd. 代表人)		
	董事	吳添旺 (YFY International Labuan Co., Ltd. 代表人)		
	董事	黃進成 (YFY International Labuan Co., Ltd. 代表人)		
	董事	歐哲宏 (YFY International Labuan Co., Ltd. 代表人)		
	監察人	王玉燕 (YFY International Labuan Co., Ltd. 代表人)		
	總經理	彭振洋		
品冠紙業公司	董事長	張燕忠 (永豐餘工業用紙公司代表人)	20,027,557	66.8
	董事	歐哲宏 (永豐餘工業用紙公司代表人)		
	董事	張元煌 (永豐餘工業用紙公司代表人)		
	監察人	廖德明 (永豐餘工業用紙公司代表人)		
	總經理	張元煌		
永諛紙器公司	董事長	張燕忠 (永豐餘投資控股公司代表人)	6,178,500	50.9
	董事	歐哲宏 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	廖霞榮 (華諛實業公司代表人)		
	監察人	林宗瀚 (瑞鵬工程公司代表人)		
	監察人	郭永銘 (樺諛實業公司代表人)		
合眾紙業公司	董事長	林坤龍 (永豐餘投資控股公司代表人)	19,584,000	18.9
	董事	彭振洋 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	黃志成 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	陳瑞和 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	張麗珠		
	監察人	吳忠福 (高祥投資公司代表人)		
中華彩色印刷公司	董事長	張中一 (永豐餘投資控股公司代表人)	32,896,330	49.7
	副董事長	何鴻毅 (英屬維京群島商新康傑公司代表人)		
	董事	林丕堯 (英屬維京群島商新康傑公司代表人)		
	董事	廖健男 (英屬維京群島商新康傑公司代表人)		
	董事	何壽川 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	詹舜翔 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	郭立人 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人	閔志清 (高晟投資公司代表人)		
	監察人	吳忠福 (高晟投資公司代表人)		
	監察人	何猷忠 (加拿大商茂泰投資公司代表人)		
	監察人	張中一		
	總經理	張中一		
永豐資財公司	董事長	蕭立圳 (永豐餘投資控股公司代表人)	26,840,000	100.0
	董事	殷國堂 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	陳上明 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人	吳忠福 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	總經理	蕭立圳		
永豐餘消費品實業公司	董事長	何奕達 (永豐餘投資控股公司代表人)	2,145,622	100.0
	董事	何壽川 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	邱秀瑩 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	李宗純 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	陳佩雯 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人	殷國堂 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	總經理	徐志宏		

(接次頁)

(承前頁)

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
永豐商店公司	董事長	何奕達 (永豐餘消費品實業公司代表人)	2,500,000	50.0
	董事	劉士維 (永豐餘消費品實業公司代表人)		
	董事	梅驊 (永豐餘消費品實業公司代表人)		
	監察人	閔志清 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	總經理	劉士維		
申豐特用應材公司	董事長	邱秀瑩 (永豐餘投資控股公司代表人)	52,182,248	55.3
	董事	黃鯤雄 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	許志民 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	何增輝 (何世投資公司代表人)		
	獨立董事	朱博湧		
	獨立董事	顏溪成		
	獨立董事	楊長謀		
永豐餘開發投資公司	董事長	邱秀瑩 (永豐餘投資控股公司代表人)	44,993,600	100.0
	董事	何壽川 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	閔志清 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人	吳忠福 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人	吳忠福 (永豐餘投資控股公司代表人)		
永豐餘典範投資公司	董事長	邱秀瑩 (永豐餘投資控股公司代表人)	60,050,000	100.0
	董事	何壽川 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	閔志清 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人	吳忠福 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	總經理	閔志清		
瑞鵬工程公司	董事長	邱秀瑩 (永豐餘投資控股公司代表人)	23,704,000	100.0
	董事	殷國堂 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	閔志清 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人	吳忠福 (永豐餘投資控股公司代表人)		
三越企業公司	董事長	黃進成 (永豐餘投資控股公司代表人)	12,600,000	100.0
	董事	何壽川 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	邱秀瑩 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人	吳忠福 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	總經理	黃進成		
元信達資訊公司	董事長	陳湘銘 (永豐餘投資控股公司代表人)	1,847,000	100.0
	董事	錢煒中 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	劉士維 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人	吳忠福 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	總經理	錢煒中		
永昇園農業生物科技公司	董事長	何奕達 (永豐餘消費品實業公司代表人)	14,612,209	85.0
	董事	郭賢明 (永豐餘消費品實業公司代表人)		
	董事	徐志宏 (永豐餘消費品實業公司代表人)		
	監察人	謝寶玉 (成餘公司代表人)		
	總經理	郭賢明		
生活磚資訊服務公司	董事長	劉士維 (永豐餘典範投資公司代表人)	7,700,002	100.0
	董事	何奕達 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	董事	梅樺 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	監察人	閔志清 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	總經理	劉士維		

(接次頁)

(承前頁)

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例 (%)
永奕科技公司	董事長	林秉毅 (YFY RFID Technologies Co., Ltd. 代表人)	6,000,001	100.0
	董事	閔志清 (YFY RFID Technologies Co., Ltd. 代表人)		
	董事	高國峰 (YFY RFID Technologies Co., Ltd. 代表人)		
	監察人 總經理	連素萍 (YFY RFID Technologies Co., Ltd. 代表人) 高國峰		
上騰生技顧問公司	董事長	張鴻仁 (永豐餘典範投資公司代表人)	3,570,000	100.0
	董事	何壽川 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	董事	游國治 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	監察人 總經理	蕭立圳 (永豐餘典範投資公司代表人) 張鴻仁		
永豐能源科技公司	董事長	邱秀瑩 (永豐餘投資控股公司代表人)	34,300,000	49.0
	董事	何壽川 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	黃進成 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人 總經理	林谷豐 (永豐餘開發投資公司代表人) 黃進成	700,000	1.0
永豐餘營運管理顧問公司	董事長	何奕達 (永豐餘投資控股公司代表人)	25,000,000	100.0
	董事	呂紹稔 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	詹舜翔 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人 總經理	吳忠福 (永豐餘投資控股公司代表人) 何奕達		
中華紙漿公司	董事長	黃鯤雄 (永豐餘投資控股公司代表人)	627,827,989	56.9
	董事	邱秀瑩 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	何奕達 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	林谷豐 (瑞鵬工程公司代表人)	117,247	0.01
	董事	黃志成 (瑞鵬工程公司代表人)		
	董事	陳瑞和 (瑞鵬工程公司代表人)		
	獨立董事	陳思寬		
	獨立董事 獨立董事 總經理	張凌寒 盧詩磊 黃志成		
光華肥料有限公司	董事	戴仁勇 (華豐投資公司代表人)	出資額 5,000,000	出資比例 100.0
華豐投資公司	董事長	黃鯤雄 (中華紙漿公司代表人)	3,600,000	100.0
	董事	林谷豐 (中華紙漿公司代表人)		
	董事	殷國堂 (中華紙漿公司代表人)		
	監察人	林冠均 (中華紙漿公司代表人)		
永豐餘商事株式會社	董事	落合直樹 (永豐餘投資控股公司代表人)	200	100.0
	董事	何壽川 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	何奕達 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監察人	邱秀瑩 (永豐餘投資控股公司代表人)		
永豐餘模里西斯公司	董事	何奕達		
	董事	邱秀瑩		
	董事	陳湘銘		
	董事	Pines Ltd.		
永豐餘國際維爾京群島公司	董事	永豐餘投資控股公司	550,098,758	100.0
永豐餘全球投資維爾京群島公司	董事	永豐餘投資控股公司	790,000,000	100.0
YFY Packaging (BVI) Corp.	董事	永豐餘工業用紙公司	出資額 USD 150,050,000	出資比例 100.0
YFY Biopulp Technology Ltd.	董事	邱秀瑩		
永豐餘消費品實業投資公司	董事	何壽川		
	董事	何奕達		

(接次頁)

(承前頁)

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例 (%)
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	董事	永豐餘全球投資維爾京群島公司	出資額 USD 5,330,000	出資比例 100.0
YFY RFID Co., Ltd.	董事	永豐餘全球投資維爾京群島公司	25,600,000	100.0
	董事	何奕達		
永豐餘英屬蓋曼群島公司	董事長	何奕達		
	董事	何壽川 (永豐餘國際維爾京群島公司代表人)	出資額 USD 309,918,142.15	出資比例 100.0
	董事	邱秀瑩		
YFY International Labuan Co., Ltd.	董事	永豐餘英屬蓋曼群島公司	出資額 USD 135,901,098.99	出資比例 100.0
YFY Packaging Capital Corp.	董事	永豐餘英屬蓋曼群島公司	出資額 USD 200,000,000	出資比例 100.0
CHP International (BVI) Corporation	董事	黃鯤雄 (中華紙漿公司代表人)	出資額 USD 61,040,000	出資比例 100.0
	董事	林谷豐 (中華紙漿公司代表人)		
永豐餘工紙(揚州)投資公司	董事長	何奕達 (永豐餘模里西斯公司代表人)	出資額 USD 36,707,159.45	出資比例 100.0
	董事	黃俊郎 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	董事	周正偉 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	監事	王玉燕 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	總經理	黃俊郎		
永豐餘紙業(廣州)公司	董事長	張燕忠 (永豐餘模里西斯公司代表人)	出資額 USD 8,906,250	出資比例 93.75
	董事	寶忠誠 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	董事	林彬 (廣州經濟技術開發區工業發展總公司代表人)	出資額 USD 593,750	出資比例 6.25
	監事 總經理	詹舜翔 (永豐餘模里西斯公司代表人) 褚泓明		
永豐餘紙業(廈門)公司	董事長	張燕忠 (永豐餘模里西斯公司代表人)	出資額 USD 6,500,000	出資比例 100.0
	董事	謝聖精 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	董事	寶忠誠 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	監事 總經理	林宗瀚 (永豐餘模里西斯公司代表人) 謝聖精		
永豐餘紙業(中山)公司	董事長	張燕忠 (永豐餘模里西斯公司代表人)	出資額 USD 6,000,000	出資比例 100.0
	董事	張佑旭 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	董事	寶忠誠 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	監事	林宗瀚 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	總經理	張佑旭		
永豐餘紙業(東莞)公司	董事長	張燕忠 (永豐餘模里西斯公司代表人)	出資額 USD 6,000,000	出資比例 100.0
	董事	寶忠誠 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	董事	盧秋雄 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	監事 總經理	林宗瀚 (永豐餘模里西斯公司代表人) 盧秋雄		
永豐餘紙業(南京)公司	董事長	王昭坤 (永豐餘模里西斯公司代表人)	出資額 USD 8,958,825.93	出資比例 90.0
	董事	羅明貴 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	董事	廖德明 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	董事 監事 總經理	馬偉躍 (南京輕工產業集團有限公司代表人) 詹舜翔 (永豐餘模里西斯公司代表人) 羅明貴	出資額 USD 1,000,000	出資比例 10.0
永豐餘紙業(青島)公司	董事長	張燕忠 (永豐餘模里西斯公司代表人)	出資額 USD 8,000,000	出資比例 100.0
	董事	張宏毅 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	董事	孫文南 (永豐餘模里西斯公司代表人)		
	監事 總經理	林宗瀚 (永豐餘模里西斯公司代表人) 張宏毅		

(接次頁)

(承前頁)

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份		
			股	數	持股比例 (%)
永豐餘紙業（嘉興）公司	董事長	王昭坤（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額 USD	5,000,000	出資比例 100.0
	董事	廖德明（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	董事	洪俊閱（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	監事	王玉燕（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	總經理	洪俊閱			
永豐餘紙業（昆山）公司	董事長	王昭坤（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額 USD	11,000,000	出資比例 100.0
	董事	廖德明（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	董事	王志仁（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	監事	王玉燕（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	總經理	王志仁			
永豐餘紙業（蘇州）公司	董事長	王昭坤（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額 USD	7,000,000	出資比例 100.0
	董事	廖德明（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	董事	王志仁（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	監事	王玉燕（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	總經理	王志仁			
永豐餘紙業（上海）公司	董事長	王昭坤（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額 USD	8,000,000	出資比例 100.0
	董事	廖德明（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	董事	洪俊閱（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	監事	王玉燕（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	總經理	洪俊閱			
永豐餘紙業（天津）公司	董事長	張燕忠（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額 USD	8,000,000	出資比例 100.0
	董事	孫文南（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	董事	黃進同（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	監事	林宗瀚（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	總經理	黃進同			
永豐餘紙業（福州）公司	董事長	張燕忠（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額 USD	5,000,000	出資比例 100.0
	董事	傅仁德（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	董事	竇忠誠（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	監事	林宗瀚（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	總經理	傅仁德			
永豐餘造紙（揚州）公司	董事長	彭振洋（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額 USD	194,694,899.74	出資比例 100.0
	董事	何奕達（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	董事	邱秀瑩（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	董事	黃俊郎（永豐餘模里西斯公司代表人）			
	監事	吳添旺（永豐餘模里西斯公司代表人）			
永豐餘家品（昆山）公司	董事長	李宗純（永豐餘投資公司代表人）	出資額 USD	30,000,000	出資比例 100.0
	董事	曾世揚（永豐餘投資公司代表人）			
	董事	唐明發（永豐餘投資公司代表人）			
	監事	陳紹瑜（永豐餘投資公司代表人）			
	總經理	李宗純			
永豐餘家紙（北京）公司	董事長	李宗純（永豐餘投資公司代表人）	出資額 USD	35,000,000	出資比例 100.0
	董事	陳忠民（永豐餘投資公司代表人）			
	董事	曾世揚（永豐餘投資公司代表人）			
	監事	陳紹瑜（永豐餘投資公司代表人）			
	總經理	李宗純			

(接次頁)

(承前頁)

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份		
			股	數	持股比例 (%)
永豐餘生活用紙（揚州）公司	董事長	李宗純（永豐餘投資公司代表人）	出資額 USD	30,000,000	出資比例 100.0
	董事	陳忠民（永豐餘投資公司代表人）			
	董事	唐明發（永豐餘投資公司代表人）			
	監事	陳紹瑜（永豐餘投資公司代表人）			
	總經理	李宗純			
永豐餘投資有限公司	董事長	何奕達（永豐餘消費品實業投資公司代表人）	出資額 USD	95,000,000	出資比例 100.0
	董事	李宗純（永豐餘消費品實業投資公司代表人）			
	董事	殷國堂（永豐餘消費品實業投資公司代表人）			
	監事	陳佩雯（永豐餘消費品實業投資公司代表人）			
	總經理	李宗純			
上海永豐餘國際貿易有限公司	執行董事	何奕達（永豐商店公司代表人）	出資額 RMB	1,000,000	出資比例 100.0
	監事	閔志清（永豐商店公司代表人）			
	總經理	劉士維			
江陰永豐餘造紙公司	董事長	黃俊郎（永豐餘國際維爾京群島公司代表人）	出資額 USD	14,006,000	出資比例 94.0
	董事	邱秀瑩（永豐餘國際維爾京群島公司代表人）			
	董事	陳湘銘（永豐餘國際維爾京群島公司代表人）			
	董事	詹舜翔（永豐餘國際維爾京群島公司代表人）			
	董事	張國興（澄江鎮投資公司代表人）			
深圳市經綸紙品公司	董事長	黃志成（華豐紙業（香港）公司代表人）	出資額 RMB	3,200,000	出資比例 100.0
	董事	陳瑞和（華豐紙業（香港）公司代表人）			
	董事	劉維言（華豐紙業（香港）公司代表人）			
	監事	詹舜翔（華豐紙業（香港）公司代表人）			
	總經理	劉維言			
昆山永豐餘廣告印務公司	董事	張學堅（永豐餘紙業（廈門）公司代表人）	出資額 USD	1,500,000	出資比例 50.0
	董事	王鍵（永豐餘紙業（廣州）公司代表人）			
	監事	王玉燕（永豐餘紙業（廣州）公司代表人）			
上海永豐餘印務公司	董事	詹舜翔（昆山永豐餘廣告印務公司代表人）	出資額 RMB	1,020,000	出資比例 51.0
	董事	劉堯（上海華東師大資產經營公司代表人）			
	監事	張韻秋（上海華東師大資產經營公司代表人）			
昆山創景炭素開發公司	董事長	黃進成（三越企業公司代表人）	出資額 USD	836,080	出資比例 66.4
	董事	閔志清（三越企業公司代表人）			
	董事	張金榜（三越企業公司代表人）			
	董事	李禾新（中國炭素公司代表人）			
	董事	李瑞旭（中國炭素公司代表人）			
永豐餘藍色自然資源（揚州）公司	董事長	黃俊郎（永豐餘國際維爾京群島公司代表人）	出資額 USD	8,000,000	出資比例 100.0
	董事	黃進成（永豐餘國際維爾京群島公司代表人）			
	董事	黃睿志（永豐餘國際維爾京群島公司代表人）			
	監事	詹舜翔（永豐餘國際維爾京群島公司代表人）			
	總經理	黃睿志			
永豐福斯派包裝（揚州）公司	董事長	蒲慎修（永豐餘藍色自然資源代表人）	出資額 RMB	21,000,000	出資比例 70.0
	董事	閔志清（永豐餘藍色自然資源代表人）			
	董事	袁達明（福斯派國際公司代表人）			
	監事	詹舜翔（永豐餘藍色自然資源代表人）			
	監事	詹舜翔（永豐餘藍色自然資源代表人）			

(接次頁)

(承前頁)

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份		
			股 數	持股比例 (%)	
永道無線射頻標籤 (揚州) 公司	董事長	何奕達 (YFY RFID Co., Ltd 代表人)	出資額 USD	25,000,000	出資比例 100.0
	董事	何壽川 (YFY RFID Co., Ltd 代表人)			
	董事	林秉毅 (YFY RFID Co., Ltd 代表人)			
	監事	閔志清 (YFY RFID Co., Ltd 代表人)			
	總經理	溫宏仕			
揚州永奕科技公司	董事長	林秉毅 (永道無線射頻標籤 (揚州) 公司代表人)	出資額 RMB	8,000,000	出資比例 100.0
	董事	溫宏仕 (永道無線射頻標籤 (揚州) 公司代表人)			
	董事	徐永龍 (永道無線射頻標籤 (揚州) 公司代表人)			
	監事	連素萍 (永道無線射頻標籤 (揚州) 公司代表人)			
	總經理	徐永龍			
永豐餘資本控股公司	董事	邱秀瑩			
永豐餘 (上海) 商業保理公司	董事長	邱秀瑩 (永豐餘資本控股公司代表人)	出資額 RMB	50,000,000	出資比例 100.0
	董事	殷國堂 (永豐餘資本控股公司代表人)			
	董事	周正偉 (永豐餘資本控股公司代表人)			
	監事	詹舜翔 (永豐餘資本控股公司代表人)			
	總經理	邱秀瑩			
廣東鼎豐紙業公司	董事長	林谷豐 (CHP International (BVI) Corp. 代表人)	出資額 USD	51,378,000	出資比例 60.0
	董事	劉鎮坤 (CHP International (BVI) Corp. 代表人)			
	董事	錢正發 (CHP International (BVI) Corp. 代表人)			
	董事	黃鯤雄 (永豐餘國際維爾京群島公司代表人)	出資額 USD	34,252,000	出資比例 40.0
	董事	黃志成 (永豐餘國際維爾京群島公司代表人)			
	監事	殷國堂 (永豐餘國際維爾京群島公司代表人)			
	總經理	林谷豐			
肇慶鼎豐林業公司	董事長	林谷豐 (廣東鼎豐紙業公司代表人)	出資額 USD	14,500,000	出資比例 66.3
	董事	黃鯤雄 (CHP International (BVI) Corp. 代表人)	出資額 USD	4,428,000	出資比例 20.2
	董事	黃志成 (永豐餘國際維爾京群島公司代表人)	出資額 USD	2,952,000	出資比例 13.5
	監事	詹舜翔 (永豐餘國際維爾京群島公司代表人)			
	總經理	林谷豐			
華豐紙業 (香港) 公司	董事	黃鯤雄			
	董事	邱秀瑩			
	董事	黃志成			
	董事	劉維言			
	董事	詹舜翔			
經緯全訊 (香港) 公司	董事	永豐餘國際維爾京群島公司		20,500,000	100.0
	董事	劉維言			
	總經理	劉維言			
YFY Jupiter (BVI) Inc.	董事長	何奕達			
	董事	何壽川			
	董事	林秉毅			
	董事	陳文福			
	董事	Mitch Crews	761,905		6.6
	董事	Sean James Murphy	761,905		6.6
	董事	Nancy A. Schachtner	761,905		6.6
YFY Jupiter Ltd.	董事	Sean James Murphy			
	董事	陳文福			
	董事	YFY Jupiter (BVI) Inc.	3		100.0
Mobius105 (HK) Ltd.	董事	Sean James Murphy			
	董事	陳文福			
	董事	YFY Jupiter (BVI) Inc.	10,000		100.0

(接次頁)

(承前頁)

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份		
			股 數	持股比例 (%)	
YFY Jupiter US, Inc.	董事	Mitch Crews			
	董事	陳文福			
	董事	戴佩苓			
Innovativ Packaging worldwide, LLC	董事	Ronald Allen			
	董事	戴佩苓			
Mobius105 Ltd.	董事	Sean James Murphy			
	董事	陳文福			
	董事	YFY Jupiter (BVI) Inc.	10,000		100.0
捷比達貿易 (深圳) 公司	董事	陳文福			
	董事	陳莉嘉			
	董事	林幸君			
	監事	戴佩苓			
	總經理	陳文福			
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	董事	陳文福			
	董事	李國隆			
	董事	呂雪宜			
	監事	戴佩苓			
	總經理	陳文福			
捷比達供應鏈管理服務 (深圳) 有限公司	董事長	陳文福			
	董事	陳莉嘉			
	董事	林幸君			
	監事	戴佩苓			
	總經理	陳文福			
Rimagine Limited	董事	Paul John Fraine			
	董事	Sean James Murphy			
	董事	Lorenz Dieter Wagener			
	董事	戴佩苓			
Rimagine Group Limited	董事	Paul John Fraine			
	董事	Sean James Murphy			
	董事	Lorenz Dieter Wagener			
	董事	戴佩苓			
瑞影圖文設計 (上海) 公司	董事	Lorenz Dieter Wagener			
	董事	Sean James Murphy			
	董事	Paul John Fraine			
	監事	戴佩苓			
	總經理	陳文福			
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	董事	Mark Raymond White			
	董事	Mitch Crews			
	董事	何奕達			
Jupiter Prestige Group North America Inc.	董事	Mitch Crews			
	董事	Nancy A. Schachtner			
	董事	戴佩苓			
	董事	Mark Raymond White			
	董事	Paul John Fraine			

(接次頁)

(承前頁)

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例 (%)
Opal BPM Limited	董事	Mark Raymond White		
	董事	Paul John Fraine		
	董事	Christopher Ebbs		
	董事	Matthew Mintman		
	董事	戴佩苓		
	董事	林秉毅		
Opal BPM India Private Limited	董事	戴佩苓		
	董事	Paul Fraine		
	董事	Christopher Ebbs		
Jupiter Prestige Group Australia PTY Ltd.	董事	Vimal Kumar		
	董事	Paul John Fraine		
	董事	Mark Raymond White		
	董事	Mark Edward Ingman		
	董事	Alison Jane Crisp		
	董事	Justin McCartney		
Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	董事	Nancy A. Schachtner		
	董事	Sean James Murphy		
	董事	Mark Raymond White		
	董事	Alison Jane Crisp		
	董事	Mark Edward Ingman		
	董事	Paul John Fraine		
Jupiter Prestige Group Asia Ltd.	董事	Nancy A. Schachtner		
	董事	Sean James Murphy		
	董事	戴佩苓		
	董事	Mark Raymond White		
	董事	Alison Jane Crisp		
	董事	Mark Edward Ingman		
YFY Jupiter Malaysia SDN. BHD.	董事	Mark Lee		
	董事	Mitch Crews		
	董事	戴佩苓		
	董事	陳文福		
	董事	戴佩苓		
YFY Jupiter Singapore PTE. LTD.	董事	林建州		
	董事	Shiaw Tat Lun		
	董事	Chan Chea Fang		
	董事	陳文福		
YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	董事	戴佩苓		
	董事	Ronald Allen		
	董事	Mitch Crews		
	董事	陳文福		
	董事	戴佩苓		

(四) 各關係企業之財務狀況及財務績效

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
永豐餘工業用紙公司	3,201,500	15,950,308	10,337,384	5,612,924	9,478,762	(106,057)	(993,980)	(3.10)
品冠紙業公司	300,000	771,131	344,762	426,369	939,624	41,794	39,043	1.30
永源紙器公司	121,275	139,972	1,148	138,824	-	(3,120)	6,691	0.55
合眾紙業公司	1,035,300	1,726,114	532,124	1,193,990	2,079,351	32,922	27,668	0.27
中華彩色印刷公司	662,486	1,199,923	286,513	913,410	810,229	43,125	46,798	0.71
永豐資財公司	268,400	1,927,439	1,570,724	356,715	968,920	(30,656)	34,553	1.29
永豐餘消費品實業公司	2,145,622	7,351,851	4,937,282	2,414,569	5,617,562	307,213	85,103	0.40
永豐商店公司	50,000	188,398	183,404	4,994	765,376	(2,715)	(4,861)	(0.97)
申豐特用應材公司	943,451	3,012,548	621,014	2,391,534	3,047,677	714,474	594,056	6.30
永豐餘開發投資公司	449,936	1,963,563	1,200,154	763,409	-	(463)	84,717	1.88
永豐餘典範投資公司	600,500	2,174,715	1,007,089	1,167,626	-	(13,451)	225,243	3.75
瑞鵬工程公司	237,040	445,114	184,293	260,821	-	(453)	22,013	0.93
三越企業公司	126,000	152,382	28,480	123,902	81,113	3,092	(11,389)	(0.90)
元信達資訊公司	18,470	102,289	70,965	31,324	87,650	5,373	6,857	3.71
永昇團農業生物科技	171,827	480,518	247,906	232,612	227,977	30,647	25,574	1.49
生活磚資訊服務公司	77,000	1,864	4,936	(3,072)	8,796	(6,182)	(6,235)	(0.81)
永奕科技公司	60,000	32,703	42,394	(9,691)	46,300	(4,444)	(6,091)	(1.02)
上騰生技顧問公司	35,700	50,523	5,557	44,966	29,308	2,550	1,903	0.53
永豐能源科技公司	700,000	714,191	12,259	701,932	13,289	(633)	5,990	0.09
永豐餘營運管理顧問公司	250,000	302,897	52,920	249,977	174,913	6,616	6,982	0.28
中華紙漿公司	11,028,353	26,339,691	10,625,734	15,713,957	19,433,094	493,268	391,114	0.35
光華肥料有限公司	5,000	10,972	1,570	9,402	10,011	3,475	2,969	5.94
華豐投資公司	36,000	46,366	175	46,191	-	(165)	3,104	0.86
永豐餘商事株式會社	2,756	135,873	53,258	82,615	420,253	(997)	100	500.24
永豐餘模里西斯公司	8,788,181	5,232,526	50	5,232,476	-	(438)	(1,748,357)	(6.42)
永豐餘國際維爾京群島公司	17,740,685	23,902,364	4,409,622	19,492,742	-	(11,827)	(1,259,088)	(2.29)
永豐餘全球投資維爾京群島公司	2,547,750	5,539,185	781,777	4,757,408	-	(19,451)	279,897	3.54
YFY Packaging (BVI) Corp.	4,839,113	3,372,519	-	3,372,519	-	(85)	(690,528)	(4.60)
YFY Biopulp Technology Ltd.	4,838	2,193	3,576	(1,383)	-	(1,456)	(1,494)	(9.96)
永豐餘消費品實業投資公司	4,837,919	2,729,647	-	2,729,647	-	-	(145,847)	(0.97)
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	171,893	7,296	9,691	(2,395)	-	(63)	(6,064)	(1.14)
YFY RFID Co., Ltd.	825,600	1,878,370	46	1,878,324	-	(70)	412,187	16.10
永豐餘英屬蓋曼群島公司	9,994,860	23,604,269	11,449,058	12,155,211	-	(49,337)	(1,398,720)	(4.51)
YFY International Labuan Co., Ltd.	4,382,810	6,026,206	-	6,026,206	-	-	(969,975)	(7.14)
YFY Packaging Capital Corp.	5,923,661	6,005,016	-	6,005,016	-	-	53,586	0.04
CHP International (BVI) Corporation	1,968,539	5,282,943	262	5,282,681	-	(6,291)	(42,356)	(0.69)
永豐餘工紙(揚州)投資公司	1,183,801	3,325,061	3,121,223	203,838	6,993,708	703	(315,450)	
永豐餘紙業(廣州)公司	306,375	1,138,867	705,994	432,873	1,011,154	45,427	18,946	
永豐餘紙業(廈門)公司	209,625	491,795	626,779	(134,984)	595,639	(8,416)	(15,465)	
永豐餘紙業(中山)公司	193,500	1,141,919	417,299	724,620	830,384	45,685	32,975	
永豐餘紙業(東莞)公司	193,500	730,966	425,791	305,175	676,828	1,962	(10,214)	
永豐餘紙業(南京)公司	321,178	1,093,042	893,983	199,059	706,526	13,251	(32,144)	
永豐餘紙業(青島)公司	258,000	1,209,004	432,559	776,445	515,331	59,467	46,931	
永豐餘紙業(嘉興)公司	161,250	566,050	462,379	103,671	554,198	10,419	(12,485)	
永豐餘紙業(昆山)公司	354,750	1,275,944	816,298	459,646	525,237	3,715	12,502	
永豐餘紙業(蘇州)公司	225,750	618,758	501,242	117,516	590,771	(16,670)	(44,038)	
永豐餘紙業(上海)公司	258,000	805,745	677,754	127,991	636,734	32,134	3,295	
永豐餘紙業(天津)公司	258,000	1,133,176	524,612	608,564	692,351	46,445	21,259	
永豐餘紙業(福州)公司	161,250	487,464	608,773	(121,309)	332,774	(35,245)	(53,078)	
永豐餘造紙(揚州)公司	6,278,914	18,107,822	16,506,822	1,601,000	7,163,371	(728,403)	(1,550,936)	
永豐餘家品(昆山)公司	967,500	1,554,725	1,080,077	474,648	2,136,678	63,177	28,127	
永豐餘家紙(北京)公司	1,128,750	765,142	268,033	497,109	932,765	21,631	21,186	
永豐餘生活用紙(揚州)公司	967,500	1,927,382	958,646	968,736	2,442,848	106,586	13,885	
永豐餘投資有限公司	3,063,750	3,628,063	1,599,388	2,028,675	8,150,504	(132,171)	(169,147)	
上海永豐餘國際貿易公司	4,649	84	1,662	(1,578)	469	(1,954)	(1,975)	

(接次頁)

(承前頁)

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
江陰永豐餘造紙公司	480,525	269,440	1,100,172	(830,732)	6,305	(51,288)	(85,109)	
深圳市經緯紙品有限公司	14,877	441,679	373,160	68,519	930,081	21,839	950	
昆山永豐餘廣告印務公司	96,750	1,391	454,419	(453,028)	-	(378)	(10,095)	
上海永豐餘印務有限公司	9,298	5,215	4,040	1,175	-	(1,490)	(1,491)	
昆山創景炭素開發公司	40,635	43,013	1,289	41,724	-	(3,189)	(845)	
永豐餘藍色自然資源(揚州)公司	258,000	150,592	7,165	143,427	64,948	(2,767)	(61,564)	
永豐福斯派包裝(揚州)公司	130,172	150,063	142,759	7,304	-	(92,940)	(92,835)	
永道無線射頻標籤(揚州)公司	806,250	2,115,768	243,897	1,871,871	1,578,015	436,635	394,550	
揚州永奕科技公司	37,192	117,302	64,654	52,648	289,071	15,751	10,383	
永豐餘資本控股公司	232,449	301,495	-	301,495	-	-	16,197	2,009.52
永豐餘(上海)商業保理公司	232,449	615,456	314,234	301,222	-	(24,023)	16,196	
廣東鼎豐紙業公司	2,761,568	6,944,660	2,099,820	4,844,840	2,357,599	(209,223)	(106,185)	
肇慶鼎豐林業公司	705,630	3,845,550	825,690	3,019,860	550,190	21,235	21,235	
華豐紙業(香港)公司	482,328	72,727	76	72,651	-	(156)	879	0.01
經緯全訊(香港)公司	85,239	21,886	71,959	(50,073)	41,420	8,022	6,291	0.31
YFY Jupiter (BVI), Inc.	38,345	1,739,762	1,124,136	615,626	-	(104)	58,306	7.39
YFY Jupiter Ltd.	1	676,916	490,661	186,255	1,142,747	36,403	36,637	12,212,290.25
Mobius105(HK) Ltd.	41	41	-	41	-	(83)	(83)	(8.27)
YFY Jupiter US, Inc.	32	150,226	150,148	78	29,444	11,951	(300)	(3.00)
Innovativ Packaging Worldwide, LLC	3	36,209	83,550	(47,341)	36,824	(26,622)	(26,349)	(263.49)
Mobius105 Ltd.	41	82,250	56,406	25,844	124,640	9,737	59,695	5,969.50
捷比達貿易(深圳)公司	4,515	362,827	261,824	101,003	709,952	1,720	1,673	
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計有限公司	9,298	301,849	240,558	61,291	614,565	27,388	26,553	
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	-	46,433	7,023	39,410	-	29,181	24,855	
Rimagine Limited	11,375	945	77	868	-	(39)	291	2,913.97
Rimagine Group Limited	3	30,078	18,078	12,000	13,396	5,945	5,981	59,813.11
瑞影圖文設計(上海)有限公司	10,848	1,455	786	669	3,633	297	379	
Jupiter Prestige Group Holding Limited	13,917	125,192	75,870	49,322	-	(14,053)	(48,935)	
Jupiter Prestige Group North America Inc.	32	53,758	45,198	8,560	133,452	(27,125)	(26,158)	(261.58)
Opal BPM Limited	54	41,887	33,175	8,712	46,633	873	675	
Opal BPM India Private Limited	49	1,061	590	471	6,508	695	501	501.00
Jupiter Prestige Group Australia PTY Ltd.	3	18,252	27,319	(9,067)	73,051	(5,516)	(5,516)	(55,162.98)
Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	1,624	160,925	109,104	51,821	103,985	(26,108)	(18,092)	(603.06)
Jupiter Prestige Group Asia Pacific Ltd.	1	167,637	95,259	72,378	211,205	7,955	7,545	75,445.01
YFY Jupiter Malaysia SDN. BHD.	1	422	497	(75)	64	(83)	(82)	(820.12)
YFY Jupiter Singapore PTE. Ltd.	1	1	-	1	-	-	-	
YFY Jupiter Mexico, S. de R. L.	5	5	-	5	-	-	-	

105年底匯率
美金：32.25 日幣：0.2756 港幣：4.1580 人民幣：4.648984
歐元：33.9 新加坡幣：22.29 墨西哥披索：1.564

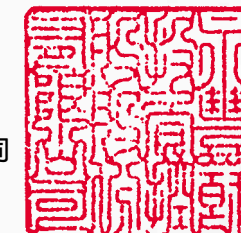
(五) 各關係企業合併財務報告：

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 105 年度(自 105 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：永豐餘投資控股股份有限公司



董事長：何奕達



中華民國 106 年 3 月 16 日

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

本公司 105 年 8 月 12 日改選董事長，對於本公司股東權益或證券價格並無重大影響。

附錄

001 合併財務報表附註

056 個體財務報表附註

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

永豐餘投資控股股份有限公司(本公司)係於 39 年 2 月設立於高雄市。本公司股票自 66 年 2 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司原主要之業務為各類紙張及紙板之產銷暨機械設備之設計、製造及買賣。本公司為進行組織重組及專業分工，以提高競爭力及經營績效，分別於 96 年 10 月及 94 年 9 月，將本公司家庭用品及工紙紙器事業部之資產、負債及營業，分割移轉予永豐餘消費品實業公司及永豐餘工業用紙公司。

另於 101 年 10 月將紙與紙板事業部資產、負債及營業分割讓與予中華紙漿公司，並取得中華紙漿公司發行新股股份，分割讓與後中華紙漿公司成為本公司具有控制力之子公司，本公司並轉型為投資控股公司，主要業務為產業之投資控股。

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 106 年 3 月 16 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可將於 106 年適用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)

依據金管會發布之金管證審字第 1050050021 號函及金管證審字第 1050026834 號函，合併公司將自 106 年度開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可 106 年適用之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註 3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替及避險會計之持續適用」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

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

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合 106 年適用之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達合併公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過日止，合併公司仍持續評估修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間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。

(二) 國際會計準則理事會(IASB)已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過日止，除 IFRS 4 之修正(限採覆蓋法)、IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4「保險合約」下 IFRS 9「金融工具」之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
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 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

1. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
2. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾

及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

一般避險會計

IFRS 9 在一般避險會計之主要改變，係調整避險會計之適用條件，以使適用避險會計之財務報表更能反映企業實際進行的風險管理活動。與 IAS 39 相較，其主要修正內容包括：(1) 增加可適用避險會計之交易型態，例如放棄非財務風險適用避險會計之條件；(2) 修改避險衍生工具之損益認列方式，以減緩損益波動程度；及 (3) 避險有效性方面，以避險工具與被避險項目間的經濟關係取代實際有效性測試。

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟合併公司無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已

完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及

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

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表納入已收購或被處分子公司於當年度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，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消除。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。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1) 所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及 (2) 前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十四、附表八及九。

(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年度列為費用。

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。倘於重評估後，收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額仍超過移轉對價、被收購者之非控制權益以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日公允價值之總數，則該差額為廉價購買利益，並立即認列為損益。

對被收購者具有現時所有權益且清算時有權按比例享有被收購者淨資產之非控制權益，係按每一合併交易選擇以公允價值或以其所享有被收購者可辨認淨資產已認列金額之比例份額衡量。其他非控制權益係以公允價值衡量。

(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，於發生當年度認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用者之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額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，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

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

(七) 存貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。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，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

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

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

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值

衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

(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及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於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。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(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。

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及累計減損損失後之金額衡量。合併公司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。

(十二) 有形及無形資產（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有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十三) 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、備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，其投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收票據、應收帳款、應收關係人款項、現金及約當現金與無活絡市場之債務工具投資）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列

不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

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

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據及應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

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

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

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

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

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收票據及應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收票據及應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收票據及應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

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係持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融負債所支付之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

(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. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

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

(十四) 避險會計

合併公司指定部分避險工具進行現金流量避險。對確定承諾匯率風險之避險係以現金流量避險處理。

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

當合併公司取消指定避險關係、避險工具到期、出售、解約、執行或不再符合避險會計時，即推延停止避險會計。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十五) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十六) 收入認列

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

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

2. 勞務之提供

係依合約提供勞務所產生之收入，按合約完成程度或於勞務提供時予以認列。

3. 股利收入及利息收入

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

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

(十七) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十八) 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（含當年度服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益之變動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（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十九) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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可減除暫時性差異或虧損抵抵等支出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。原本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年度之稅率衡量，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. 本年度之當年度及遞延所得稅

當年度及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益之項目相關之當年度及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

(二十) 生物資產

生物資產原始以成本加計交易成本認列，後續係以公允價值減出售成本衡量。以公允價值減出售成本衡量之變動所產生之利益或損失，係於發生當年度計入損益。

自生物資產收成之農產品原始係以收成點之公允價值減出售成本衡量並轉列存貨，後續係按存貨處理。

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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

(一) 不動產、廠房及設備減損

不動產、廠房及設備減損係按該等資產之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

(二) 採用權益法之投資減損

當有減損跡象顯示對採用權益法之投資可能已經減損且帳面金額可能無法被回收，合併公司隨即評估該項投資之減損。合併公司管理階層係依據未來現金流量評估減損。合併公司亦考量相關市場、產業概況及經濟景氣影響，以決定相關假設之合理性。

六、現金及約當現金

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 6,378	\$ 7,189
銀行支票及活期存款	2,441,127	1,730,707
約當現金		
銀行定期存款	1,246,864	597,748
附買回債券	16,500	45,000
	\$ 3,710,869	\$ 2,380,644

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款已分類為無活絡市場之債務工具投資－流動，其利率區間分別為 0.22-3.25% 及 0.71-4.35%。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	105年12月31日	104年12月31日
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具		
可交換公司債	\$ 289,860	\$ 295,084
遠期外匯合約	285,093	530
非衍生金融資產		
基金受益憑證	661,132	598,595
國內上市股票	94,827	93,195
	\$ 1,330,912	\$ 987,404
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（帳列其他流動負債）</u>		
持有供交易		
衍生工具		
遠期外匯合約	\$ 10,883	\$ 2,435

合併公司於 106 年 1 月 24 日與可交換債發行方簽訂增補協議，雙方協議於 106 年 6 月可交換債到期時若合併公司未行使轉換或於到期前發行方提前贖回，發行方應分別按本金加計約定收益率支付予合併公司。

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：

105年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額
買入遠期外匯	歐元兌美元	106.01.30	2,305 仟歐元
買入遠期外匯	日圓兌美元	106.01.19	200,000 仟日圓
買入遠期外匯	美元兌新台幣	106.01.13-106.05.03	9,500 仟美元
買入遠期外匯	美元兌人民幣	106.06.12-106.12.12	280,800 仟美元
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	106.01.09-106.05.03	36,798 仟美元
賣出遠期外匯	日圓兌新台幣	106.01.23	50,000 仟日圓
賣出遠期外匯	人民幣兌新台幣	106.01.06-106.02.24	52,600 仟人民幣
賣出遠期外匯	人民幣兌美元	106.01.05-106.12.11	948,381 仟人民幣

104年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額
買入遠期外匯	歐元兌美元	105.01.14	2,305 仟歐元
買入遠期外匯	日圓兌美元	105.01.07-105.01.29	217,600 仟日圓
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	105.01.05-105.01.29	15,510 仟美元
賣出遠期外匯	日圓兌新台幣	105.01.12	17,000 仟日圓

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

八、備供出售金融資產

	105年12月31日	104年12月31日
<u>流 動</u>		
國內上市權股票	\$ 3,780,274	\$ 4,274,542
<u>非 流 動</u>		
國內上市權股票	\$ 8,777,617	\$ 9,709,107

九、避險之衍生金融工具

	105年12月31日	104年12月31日
避險之衍生金融資產－流動（帳列其他流動資產）		
遠期外匯合約	\$ 3,380	\$ 23,189
避險之衍生金融負債－流動（帳列其他流動負債）		
遠期外匯合約	\$ 606	\$ -

合併公司之避險策略係以簽訂遠期外匯合約規避特定外幣收支部位之匯率暴險，以及管理預期於未來發生之採購交易所產生外幣部位之匯率暴險。於預期採購交易實際發生時，調整非金融被避險項目之帳面金額。

遠期外匯合約條款係配合被避險項目之條款所議定。合併公司於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

105年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	106.01.23-106.01.26	4,872 仟歐元
買入遠期外匯	美元兌新台幣	106.01.03-106.03.03	4,123 仟美元
買入遠期外匯	日圓兌新台幣	106.01.19-106.01.26	348,232 仟日圓

104年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	105.01.04-105.03.09	22,613 仟歐元
買入遠期外匯	美元兌新台幣	105.01.14-105.03.17	15,713 仟美元

十、以成本衡量之金融資產

	105年12月31日	104年12月31日
非流動		
國內外未上市櫃股票及股單	\$ 1,540,362	\$ 1,616,258
國內興櫃公司股票	9,642	78,176
國外受益憑證	5,875	39,232
	\$ 1,555,879	\$ 1,733,666
依衡量種類區分		
備供出售	\$ 1,555,879	\$ 1,733,666

合併公司所持有之上述未上市櫃股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

合併公司於 105 及 104 年度以成本衡量之金融資產，認列減損損失分別為 99,717 仟元及 48,206 仟元。

十一、應收票據及帳款

	105年12月31日	104年12月31日
應收票據	\$ 2,958,495	\$ 3,497,816
減：備抵呆帳	(7,202)	(7,014)
	\$ 2,951,293	\$ 3,490,802
應收帳款	\$ 10,813,351	\$ 11,365,501
減：備抵呆帳	(622,621)	(290,407)
	\$ 10,190,730	\$ 11,075,094

應收票據及帳款皆因營業而發生。

合併公司於決定應收款項可回收性時，係考量應收款項自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
未逾期	\$ 12,678,927	\$ 13,358,463
90天以下	487,054	900,813
91至180天	81,597	85,802
181至360天	89,965	226,885
1年以上	434,303	291,354
合計	\$ 13,771,846	\$ 14,863,317

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收款項之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
90天以下	\$ 441,624	\$ 874,701
91至180天	33,726	75,339
181至360天	87,131	129,270
1年以上	70,366	179,692
合計	\$ 632,847	\$ 1,259,002

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收款項，因其信用品質並未重大改變，另針對應收款項逾期一年以上者大部分係持有擔保品，故管理階層評估仍可回收其金額。

應收款項之備抵呆帳變動資訊如下：

	個別評估減損損失	群組評估減損損失	合計
105年1月1日餘額	\$ 166,051	\$ 131,370	\$ 297,421
加：本年度呆帳費用	420,975	17,372	438,347
減：本年度實際沖銷	(46,117)	(30,700)	(76,817)
外幣換算差額	(2,231)	(26,897)	(29,128)
105年12月31日餘額	\$ 538,678	\$ 91,145	\$ 629,823
104年1月1日餘額	\$ 169,352	\$ 132,391	\$ 301,743
加：本年度呆帳費用	1,705	-	1,705
減：本年度實際沖銷	(8,664)	(2,363)	(11,027)
外幣換算差額	3,658	1,342	5,000
104年12月31日餘額	\$ 166,051	\$ 131,370	\$ 297,421

針對個別已逾期且已減損應收款項之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
90天以下	\$ 45,430	\$ 26,112
91至180天	47,871	10,463
181至360天	2,834	97,615
1年以上	363,937	111,662
合計	\$ 460,072	\$ 245,852

以上係以扣除備抵呆帳前之餘額，以逾期天數為基準進行帳齡分析。

合併公司設定質押作為開立銀行承兌匯票擔保之應收票據，請參閱附註二九。

十二、存貨

	105年12月31日	104年12月31日
製成品及購進成品	\$ 3,832,694	\$ 4,827,539
原物料	3,696,527	3,858,927
在製品	757,408	1,073,469
在建工程	1,617	1,617
	\$ 8,288,246	\$ 9,761,552

105及104年度之銷貨成本包括存貨淨變現價值回升利益39,949仟元及存貨跌價及呆滯損失31,070仟元，存貨淨變現價值回升係存貨銷售價格上揚所致。

十三、生物資產

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 3,622,185	\$ 2,990,129
增添	229,253	845,818
收成	(274,238)	(139,338)
公允價值減出售成本之變動損失	(13,295)	(740)
淨兌換差額	(288,402)	(73,684)
年底餘額	\$ 3,275,503	\$ 3,622,185

合併公司之生物資產係供造紙用原料之桉木，位於廣東省肇慶市。

生物資產扣除出售成本前之公允價值衡量如下：

	105年12月31日	104年12月31日
桉木（第3等級）	\$ 3,370,430	\$ 3,730,495

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 3,730,495	\$ 3,072,341
增添	248,511	879,610
收成	(297,275)	(144,905)
公平價值減出售成本之變動損失	(14,412)	(770)
淨兌換差額	(296,889)	(75,781)
期末餘額	\$ 3,370,430	\$ 3,730,495

十四、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下(105年12月31日之合併財務報表投資關係圖,請參閱附表一):

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			105年 12月31日	104年 12月31日	
永豐餘投資控股公司	中華紙漿公司	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	56.9	56.9	
	永豐餘國際公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	永豐餘全球公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	永豐餘消費品實業公司	紙產品、紙類加工品及家庭清潔用品之製造及銷售。	100.0	100.0	
	申豐特用應材公司 (原申豐化學工業公司)	合成橡膠乳液及加工用接著劑之製造及銷售。	55.3	56.7	13.
	中華彩色印刷公司	印刷、照相、製版、裝訂及企劃設計等業務。	49.7	49.7	15.
	永豐餘開發投資公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	永豐能源科技公司	經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。	49.0	49.0	
	永豐資材公司	紙張及其製品等之買賣業務。	100.0	100.0	
	永豐餘營運管理顧問公司	管理顧問業。	100.0	100.0	
	合眾紙業公司	紙類之製造、加工與銷售。	18.9	18.9	15.
	永豐餘典範投資公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	三越企業公司	各種水質處理工程及環境污染防治工程儀表機具設備之設計承包。	100.0	100.0	
	瑞麟工程公司	水、污水及廢水處理廠工程。	100.0	100.0	
	永豐餘商事株式會社	進出口貿易—紙、有關化學原料及機械設備之買賣。	100.0	100.0	
	永豐餘國際公司	永謨紙器公司	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	50.9	50.9
元信達資訊公司		資訊軟體、資料處理、電子資訊供應服務業及相關設備批發零售業。	100.0	100.0	
YFY Cayman Co., Ltd.		一般投資業。	100.0	100.0	
廣東鼎豐紙業公司		紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。	40.0	40.0	
肇慶鼎豐林業公司		苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸。	13.5	13.5	
華豐紙業(香港)公司		各類紙製品之買賣、印刷及銷售,有關紙業及附帶事業之經營。	100.0	100.0	
經緯全訊(香港)公司		各類紙製品之買賣、印刷及銷售,有關紙業及附帶事業之經營。	100.0	100.0	
江陰永豐餘造紙公司		各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。	94.0	94.0	
永豐餘藍色自然資源 (揚州)公司		農業資源再生利用生產技術開發、諮詢、服務等。	100.0	100.0	

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明	
			105年 12月31日	104年 12月31日		
永豐餘藍色自然資源 (揚州)公司	YFY Biopulp Technology Limited	一般投資業。	60.0	60.0		
	永豐福斯派包裝(揚州)公司	一般貿易業。	70.0	70.0		
永豐餘模里西斯公司	永豐餘造紙(揚州)公司	各種紙張、紙板之生產及銷售。	81.2	85.5		
	永豐餘工紙(揚州)投資 公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘紙業(青島)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0		
	永豐餘紙業(昆山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0		
	永豐餘紙業(中山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0		
	永豐餘紙業(廣州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	93.8	93.8		
	永豐餘紙業(東莞)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0		
	永豐餘紙業(天津)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0		
	永豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0		
	永豐餘紙業(廈門)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0		
	永豐餘紙業(上海)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0		
	永豐餘紙業(嘉興)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0		
	永豐餘紙業(南京)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	90.0	90.0		
	永豐餘紙業(福州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0		
	永豐餘工紙(揚州)投資 公司	永豐餘造紙(揚州)公司	各種紙張、紙板之生產及銷售。	18.8	14.5	
	華豐紙業(香港)公司	深圳市經緯紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。	100.0	100.0	
YFY Cayman Co., Ltd.	YFY International Labuan Co., Ltd.	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	57.8	60.0		
YFY International Labuan Co., Ltd.	YFY Packaging Capital Corp.	一般投資業。	100.0	100.0	1.	
	永豐餘工業用紙公司	紙類及紙類加工之製造及買賣業務。	100.0	100.0		
YFY Jupiter (BVI) Inc.	Mobius105 Ltd.	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0		
	YFY Jupiter Ltd.	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0		
	Jupiter Prestige Group Holdings Limited.	一般投資業。	57.0	57.0		
	YFY Jupiter US, Inc.	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0		
	Mobius105 (HK) Ltd.	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0		

(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
			105年 12月31日	104年 12月31日	
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	包裝設計紙張買賣。	99.0	-	9.
	YFY Jupiter Singapore Pte Ltd.	包裝設計紙張買賣。	100.0	-	10.
YFY Jupiter US, Inc.	Innovativ Packaging Worldwide, LLC	包裝設計紙張買賣。	51.0	51.0	3.
	YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	包裝設計紙張買賣。	1.0	-	12.
Mobius105 Ltd.	捷比達貿易(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0	
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	包裝設計紙張買賣。	1.0	-	9.
	YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	包裝設計紙張買賣。	99.0	-	12.
捷比達貿易(深圳)公司	昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0	
	捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0	6.
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	Rimagine Limited	一般投資業。	100.0	100.0	
	Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	平面設計。	100.0	100.0	
	Jupiter Prestige Group Australia PTY Ltd.	平面設計。	100.0	100.0	
	Opal BPM Limited	流程系統設計及支援。	82.5	82.5	
	Jupiter Prestige Group North America Inc. (原 YFY Jupiter Inc.)	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0	
Rimagine Limited	Rimagine Group Limited	一般投資業。	100.0	100.0	
	瑞影圖文設計(上海)公司	攝影。	100.0	100.0	
Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	Jupiter Prestige Group Asia Ltd.	平面設計。	100.0	100.0	
Opal BPM Limited	Opal BPM India Private Limited	流程編碼作業系統設計。	100.0	100.0	7.
永豐餘紙業(廣州)公司	昆山永豐餘廣告印務公司	設計、製作及代理發布國內各類廣告暨製版及印刷。	50.0	50.0	
永豐餘紙業(廈門)公司	昆山永豐餘廣告印務公司	設計、製作及代理發布國內各類廣告暨製版及印刷。	50.0	50.0	

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			105年 12月31日	104年 12月31日	
昆山永豐餘廣告印務公司	上海永豐餘印務公司	出版物印前, 出版物印刷, 出版物印後, 包裝印刷, 其他印刷, 名片印刷, 紙張與印刷器材銷售。	51.0	51.0	
永豐餘工業用紙公司	YFY Packaging (BVI) Corp.	一般投資業。	100.0	100.0	
	品冠紙業公司	各種紙張、紙板、包裝容器及其材料之製造買賣與進出口貿易。	66.8	66.8	
YFY Packaging (BVI) Corp.	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	42.2	40.0	
永豐餘全球公司	YFY RFID Co., Ltd.	一般投資業。	100.0	100.0	
	YFY Jupiter (BVI) Inc.	一般投資業。	38.45	38.62	
	YFY RFID Technologies Co., Ltd.	一般投資業。	100.0	100.0	
YFY RFID Co., Ltd.	永道無線射頻標籤(揚州)公司	無線射頻之各項軟體設計開發、銷售及售後服務。	100.0	100.0	
永道無線射頻標籤(揚州)公司	揚州永奕科技公司	無線射頻及其模組、智能辨識系統與接收天線之設計及代理銷售。	100.0	100.0	4.
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	永奕科技公司	設計、銷售無線射頻產品及提供相關系統整合服務。	100.0	100.0	
永豐餘消費品實業公司	永豐餘消費品實業投資公司(原三信公司)	一般投資業。	100.0	100.0	
	永昇團農業生物科技公司	農業服務、肥料及清潔用品製造批發等。	85.0	85.0	
	生活磚資訊服務公司	資訊處理服務。	-	75.0	11.
	永豐商店公司	紙品買賣。	50.0	50.0	2.
永豐餘消費品實業投資公司(原三信公司)	永豐餘投資有限公司	一般投資業及紙品買賣。	100.0	100.0	
永豐餘投資有限公司	永豐餘家紙(北京)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘家品(昆山)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘生活用紙(揚州)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	100.0	100.0	
永豐資財公司	中華紙漿公司	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	0.1	0.1	
永豐餘開發投資公司	永豐能源科技公司	經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。	1.0	1.0	
	中華紙漿公司	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	0.86	0.64	8.
永豐能源科技公司	永豐餘資本控股公司	一般投資業。	100.0	100.0	
永豐餘資本控股公司	永豐餘(上海)商業保理公司	出口保理、國內保理與商業保理相關諮詢服務、信用風險管理平台開發。	100.0	100.0	

(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
			105年 12月31日	104年 12月31日	
永豐餘典範投資公司	合眾紙業公司	紙類之製造、加工與銷售。	4.1	4.0	15.
	上騰生技顧問公司	投資顧問業。	100.0	100.0	
	中華紙漿公司	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	0.7	0.7	
	永豐商店公司	紙品買賣。	50.0	50.0	2.
	生活磚資訊服務公司	資訊處理服務。	100.0	-	11.
永豐商店公司	上海永豐餘國際貿易公司	一般貿易業。	100.0	100.0	5.
瑞鵬工程公司	永騰紙器公司	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	0.07	0.07	
	申豐特用應材公司 (原申豐化學工業公司)	合成橡膠乳液及加工用接著劑之製造及銷售。	-	0.01	14.
	品冠紙業公司	各種紙張、紙板、包裝容器及其材料之製造買賣與進出口貿易。	0.03	0.03	
	中華紙漿公司	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	0.01	0.01	
	三越企業公司	昆山劇景炭素開發公司	活性炭及相關產品之研發、生產及銷售。	66.4	66.4
中華紙漿公司	CHP International (BVI) Corporation	一般投資業。	100.0	100.0	
	永豐能源科技公司	經營汽電共生、熱能供應及能源技術服務。	49.0	49.0	
	華豐投資公司	一般投資業。	100.0	100.0	
CHP International (BVI) Corporation	廣東鼎豐紙業公司	紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。	60.0	60.0	
	肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸。	20.2	20.2	
華豐投資公司	永豐能源科技公司	經營汽電共生、熱能供應及能源技術服務。	1.0	1.0	
	光華肥料公司	肥料製造業。	100.0	100.0	
廣東鼎豐紙業公司	肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸。	66.3	66.3	

相關說明如下：

1. YFY Packing Capital Corp. 於 104 年 1 月設立並納入合併個體。
2. 永豐餘典範投資公司於 104 年 1 月增資取得永豐商店公司 50% 之股權。
3. YFY Jupiter US, Inc. 於 104 年 3 月取得 Innovativ Packaging Worldwide, LLC 51% 之股權並納入合併個體。
4. 永道無線射頻標籤（揚州）公司於 104 年 4 月取得揚州永奕科技公司 100% 之股權並納入合併個體。
5. 上海永豐餘國際貿易公司於 104 年 5 月設立並納入合併個體。
6. 捷比達供應鏈管理服務（深圳）公司於 104 年 7 月設立並納入合併個體。
7. Opal BPM India Private Limited 於 104 年 10 月設立並納入合併個體。

8. 永豐餘開發投資公司於 105 年 2 月、104 年 12 月及 104 年 9 月分別取得中華紙漿公司 0.22%、0.60% 及 0.04% 之股權。
9. YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd. 於 105 年 1 月設立並納入合併個體。
10. YFY Jupiter Singapore Pte. Ltd. 於 105 年 1 月設立並納入合併個體。
11. 永豐餘消費品實業公司於 105 年 2 月將其所持有生活磚資訊服務公司股權出售予永豐餘典範投資公司。
12. YFY Jupiter Mexico, S. de R. L. 於 105 年 3 月設立並納入合併個體。
13. 永豐餘投資控股公司於 105 年 6 月處分其所持有申豐特用應材公司（原申豐化學工業公司）部分股權。
14. 瑞鵬工程公司於 105 年 6 月處分其所持有申豐特用應材公司（原申豐化學工業公司）全部股權。
15. 合併公司對中華彩色印刷公司及合眾紙業公司具實質控制力，故列為子公司。
主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八及九。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	105年 12月 31日	104年 12月 31日
中華紙漿公司	41.40%	41.62%

以下彙總性財務資訊係以公司間交易消除前之金額編製：

中華紙漿公司及其子公司

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$ 11,884,530	\$ 13,080,307
非流動資產	17,768,363	17,345,832
流動負債	(7,308,126)	(7,770,394)
非流動負債	(4,285,440)	(3,553,031)
權益	18,059,327	19,102,714
合併調整	94,109	94,109
調整後權益	\$ 18,153,436	\$ 19,196,823
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 9,263,621	\$ 9,692,265
中華紙漿公司之非控制權益	6,544,445	6,911,301
中華紙漿公司子公司之非控制權益	2,345,370	2,593,257
	\$ 18,153,436	\$ 19,196,823

	105年度	104年度
營業收入	\$ 22,001,536	\$ 20,990,843
本年度淨利	\$ 349,718	\$ 845,778
其他綜合(損)益	(742,077)	(379,152)
本年度綜合損益總額	(\$ 392,359)	\$ 466,626
本年度淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 228,995	\$ 450,202
中華紙漿公司之非控制權益	162,119	329,515
中華紙漿公司子公司之非控制權益	(41,396)	66,061
	\$ 349,718	\$ 845,778
本年度綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 84,862)	\$ 276,197
中華紙漿公司之非控制權益	(59,610)	202,172
中華紙漿公司子公司之非控制權益	(247,887)	(11,743)
	(\$ 392,359)	\$ 466,626
現金流量		
營業活動	\$ 2,046,183	\$ 1,559,761
投資活動	(1,400,726)	(1,609,449)
籌資活動	(477,888)	21,066
匯率影響數	(16,654)	(2,811)
淨現金流入(出)	\$ 150,915	(\$ 31,433)
支付予非控制權益之股利	\$ 273,940	\$ 51,681
支付予非控制權益之減資款	\$ -	\$ 504,137

十五、採用權益法之投資

	105年12月31日	104年12月31日
具重大性之關聯企業		
元太科技工業公司	\$ 4,718,365	\$ 4,573,588
個別不重大之關聯企業	2,234,764	2,241,206
	\$ 6,953,129	\$ 6,814,794

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，請參閱附表八。

(一) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	105年12月31日	104年12月31日
元太科技工業公司	16.5%	16.2%

合併公司投資於元太科技工業公司之持股比例雖未達 20%，惟具有重大影響力，因是採權益法計價。

合併公司於 102 年度增加投資元太科技工業公司私募發行之股票 40,000 仟股，投資總額 658,000 仟元，依有關法令規定，於取得 3 年內不得轉讓，其餘權利義務與已發行之普通股相同。

元太科技工業公司具公開市場報價之第 1 等級公允價值(不含未解除轉讓限制私募股權) 資訊如下：

	105年12月31日	104年12月31日
	\$ 3,320,204	\$ 2,664,104

以下彙總性財務資訊係以元太科技工業公司 IFRSs 合併財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$ 14,707,222	\$ 13,730,805
非流動資產	18,706,341	19,694,421
流動負債	(5,143,950)	(6,036,805)
非流動負債	(1,180,474)	(804,891)
權益	27,089,139	26,583,530
非控制權益	876	96,281
	\$ 27,090,015	\$ 26,679,811
合併公司持股比例	16.5%	16.2%
合併公司享有之權益	\$ 4,464,905	\$ 4,320,128
商譽	253,460	253,460
投資帳面金額	\$ 4,718,365	\$ 4,573,588

	105年度	104年度
營業收入	\$ 14,006,206	\$ 13,306,503
繼續營業單位本年度淨利	\$ 2,057,909	\$ 2,429,173
停業單位損失	(64,588)	(1,861,568)
本年度淨利	1,993,321	567,605
其他綜合損益	(591,333)	(481,085)
本年度綜合損益總額	\$ 1,401,988	\$ 86,520

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	105年度	104年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 144,918	\$ 70,849
其他綜合損益	(226,642)	(228,994)
本年度綜合損益總額	(\$ 81,724)	(\$ 158,145)

合併公司於本年度以現金認購永豐餘生技股份有限公司之普通股，其相關資訊請參閱附註二八。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除元太科技工業公司、上智生技創業投資公司、Willpower Industry Ltd.、台灣基因科技公司、永豐餘生技公司及揚州永豐源生物科技分公司係按經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按未經會計師查核之財務報告計算；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大之影響。

十六、不動產、廠房及設備

	土地	建築物	機器設備	其他資產	未完工程	合計
成本						
105年1月1日餘額	\$12,348,790	\$ 12,854,692	\$56,834,982	\$11,207,927	\$ 2,851,569	\$ 96,097,960
增添	-	139,042	772,487	384,106	3,413,924	4,709,559
處分	(-)	(8,751)	(279,505)	(134,418)	(-)	(422,674)
淨兌換差額	(-)	(636,215)	(2,059,077)	(357,467)	(70,910)	(3,123,669)
預付設備款轉入	-	25,577	174,291	114,750	-	314,618
未完工程轉入	-	646,565	2,649,619	365,860	(3,662,044)	-
其他	-	10,134	(8,312)	(1,822)	-	-
105年12月31日餘額	\$12,348,790	\$ 13,031,044	\$58,084,485	\$11,578,936	\$ 2,532,539	\$ 97,575,794
累計折舊及減損						
105年1月1日餘額	\$ 2,985	\$ 5,635,143	\$35,645,766	\$ 7,635,824	\$ -	\$ 48,919,718
折舊費用	-	401,647	2,316,629	667,019	-	3,385,295
減損損失	-	-	12,882	-	-	12,882
處分	(-)	(6,468)	(199,259)	(129,852)	(-)	(335,579)
淨兌換差額	(-)	(166,283)	(815,835)	(190,999)	(-)	(1,173,117)
其他	(388)	9,740	(8,437)	(915)	-	-
105年12月31日餘額	\$ 2,597	\$ 5,873,779	\$36,951,746	\$ 7,981,077	\$ -	\$ 50,809,199
105年12月31日淨額	\$12,346,193	\$ 7,157,265	\$21,132,739	\$ 3,597,859	\$ 2,532,539	\$ 46,766,595

	土地	建築物	機器設備	其他資產	未完工程	合計
成本						
104年1月1日餘額	\$12,582,215	\$ 12,613,268	\$56,033,446	\$10,910,167	\$ 1,069,701	\$ 93,208,797
增添	525	119,936	1,418,482	494,978	2,568,911	4,602,832
由企業合併取得	-	-	-	2,832	-	2,832
處分	(-)	(36,640)	(462,328)	(187,115)	(-)	(686,083)
淨兌換差額	(-)	(171,709)	(563,847)	(86,466)	(20,225)	(842,247)
處分子公司轉出	(-)	(133,351)	(9,940)	(44,122)	(740)	(188,153)
預付設備款轉入	18,639	7,041	173,309	73,327	-	272,316
未完工程轉入	-	475,892	245,860	44,326	(766,078)	-
重分類至投資性不動產	(252,589)	(19,745)	-	-	(-)	(272,334)
104年12月31日餘額	\$12,348,790	\$ 12,854,692	\$56,834,982	\$11,207,927	\$ 2,851,569	\$ 96,097,960

	土地	建築物	機器設備	其他資產	未完工程	合計
累計折舊及減損						
104年1月1日餘額	\$ 2,985	\$ 5,389,369	\$33,985,472	\$ 7,214,753	\$ -	\$ 46,592,579
折舊費用	-	398,498	2,283,015	663,209	-	3,344,722
由企業合併取得	-	-	-	866	-	866
處分	(-)	(17,748)	(405,891)	(172,606)	(-)	(596,245)
淨兌換差額	(-)	(42,607)	(210,549)	(40,061)	(-)	(293,217)
處分子公司轉出	(-)	(78,726)	(6,281)	(30,337)	(-)	(115,344)
重分類至投資性不動產	(-)	(13,643)	-	-	(-)	(13,643)
104年12月31日餘額	\$ 2,985	\$ 5,635,143	\$35,645,766	\$ 7,635,824	\$ -	\$ 48,919,718
104年12月31日淨額	\$12,345,805	\$ 7,219,549	\$21,189,216	\$ 3,572,103	\$ 2,851,569	\$ 47,178,242

折舊係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
廠房主建物	15 至 55 年
其他	3 至 50 年
機器設備	3 至 20 年
其他資產	3 至 50 年

取得不動產、廠房及設備之價款係包含應付設備款，相關調節如下：

	105 年度	104 年度
取得不動產、廠房及設備增加	\$ 4,709,559	\$ 4,602,832
應付設備款（帳列其他應付款）增加	(726,592)	-
	\$ 3,982,967	\$ 4,602,832

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

十七、投資性不動產

	金額	
成 本		
105 年 1 月 1 日 餘 額	\$	2,973,367
增 添		7,547
處 分	(	59,416)
105 年 12 月 31 日 餘 額	\$	2,921,498
累計折舊及減損		
105 年 1 月 1 日 餘 額	\$	170,355
折舊費用		4,898
處 分	(	2,185)
105 年 12 月 31 日 餘 額	\$	173,068
105 年 12 月 31 日 淨 額	\$	2,748,430
成 本		
104 年 1 月 1 日 餘 額	\$	2,762,311
不動產、廠房及設備轉入		272,334
預付設備款轉入		4,017
增 添		13,219
處 分	(	78,514)
104 年 12 月 31 日 餘 額	\$	2,973,367
累計折舊及減損		
104 年 1 月 1 日 餘 額	\$	162,577
不動產、廠房及設備轉入		13,643
折舊費用		6,603
處 分	(	12,468)
104 年 12 月 31 日 餘 額	\$	170,355
104 年 12 月 31 日 淨 額	\$	2,803,012

合併公司之投資性不動產於 105 年及 104 年 12 月 31 日之公允價值分別為 7,043,127 仟元及 7,119,275 仟元，該公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層參考類似不動產交易市場之價格證據進行評價。105 及 104 年度因投資性不動產產生之租金收入分別為 44,115 仟元及 39,279 仟元。

合併公司之折舊性投資性不動產係以直線基礎按 20 至 55 年之耐用年限計提折舊。

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

十八、借 款

(一) 短期借款

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
銀行信用借款	\$ 9,304,726	\$ 10,363,060
銀行擔保借款	-	40,000
	\$ 9,304,726	\$ 10,403,060

上列短期借款之利率於 105 年及 104 年 12 月 31 日分別為 0.90-4.92% 及 0.80-4.37%。

(二) 應付短期票券

係應付商業本票，每筆期間均不超過 1 年，105 年及 104 年 12 月 31 日年貼現率分別為 0.91-1.17% 及 0.46-1.54%。

(三) 長期借款

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
長期銀行借款	\$ 35,334,664	\$ 28,450,454
減：列為一年內到期部分	161,564	448,250
	\$ 35,173,100	\$ 28,002,204

長期銀行借款包括銀行擔保、信用及專案融資借款。擔保及信用借款，105 年及 104 年 12 月 31 日年利率分別為 0.99-3.99% 及 1.11-3.78%；專案融資借款，借款到期日為 110 年 12 月，105 年及 104 年 12 月 31 日年利率分別為 1.63-2.85% 及 1.45-1.93%。

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

合併公司中適用我國「勞動基準法」辦理之退休金制度者，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。該等公司按員工每月薪資總額一定比例提撥員工退休金，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。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。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 3,660,848	\$ 3,741,865
計畫資產公允價值	(2,116,446)	(2,183,645)
淨確定福利負債	\$ 1,544,402	\$ 1,558,220

其中，105 年 12 月 31 日由子公司產生之淨確定福利資產為 996 仟元（帳列其他非流動資產）。

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
105年1月1日	\$ 3,741,865	(\$ 2,183,645)	\$ 1,558,220
服務成本			
當年度服務成本	66,084	-	66,084
利息費用(收入)	63,727	(49,705)	14,022
認列於損益	129,811	(49,705)	80,106
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	67,885	67,885
精算損失-人口統計假設變動	77	-	77
精算損失-經驗調整	145,748	-	145,748
認列於其他綜合損益	145,825	67,885	213,710
雇主提撥	-	(297,559)	(297,559)
福利支付	(346,578)	346,578	-
清償	(10,075)	-	(10,075)
105年12月31日	\$ 3,660,848	(\$ 2,116,446)	\$ 1,544,402
104年1月1日	\$ 3,647,766	(\$ 2,414,873)	\$ 1,232,893
服務成本			
當年度服務成本	58,947	-	58,947
前期服務成本	4,646	-	4,646
利息費用(收入)	77,124	(60,851)	16,273
認列於損益	140,717	(60,851)	79,866
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	138,332	138,332
精算損失-人口統計假設變動	156	-	156
精算損失-財務假設變動	160,252	-	160,252
精算損失-經驗調整	70,655	-	70,655
認列於其他綜合損益	231,063	138,332	369,395
雇主提撥	-	(121,687)	(121,687)
福利支付	(275,434)	275,434	-
清償	(2,247)	-	(2,247)
104年12月31日	\$ 3,741,865	(\$ 2,183,645)	\$ 1,558,220

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	105年度	104年度
營業成本	\$ 51,864	\$ 52,658
營業費用	28,242	27,208
	\$ 80,106	\$ 79,866

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：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率	1.75%	1.75%
薪資預期增加率	1.00-1.50%	1.00-1.50%

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：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率		
增加0.125%	(\$ 37,916)	(\$ 40,467)
減少0.125%	\$ 38,792	\$ 41,601
薪資預期增加率		
增加0.125%	\$ 38,840	\$ 41,681
減少0.125%	(\$ 38,110)	(\$ 40,880)

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。

	105年12月31日	104年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 561,690	\$ 1,177,308
確定福利義務平均到期期間	8.0-12.7年	6.8-12.0年

二十、權益

(一) 普通股股本

	105年12月31日	104年12月31日
額定仟股數	2,200,000	2,200,000
額定股本	\$ 22,000,000	\$ 22,000,000
已發行且已收足股款之仟股數	1,660,372	1,660,372
已發行股本	\$ 16,603,715	\$ 16,603,715

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

資本公積中屬 (1) 超過票面金額發行股票之溢額（包括因合併而發行股票之溢價、庫藏股票交易及實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額等）得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限；(2) 未實際取得或處分股權時，因子公司權益變動認列之權益變動數僅得用以彌補虧損；(3) 採用權益法認列之關聯企業股權淨值之變動數，若屬上述 (1) 或 (2) 資本公積類型，則依相關規定用途使用。

(三) 保留盈餘及股利政策

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月 15 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司每年結算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額 10% 為法定盈餘公積並按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，並於必要時得酌提特別盈餘公積金或酌予保留盈餘外，其餘為普通股股息及紅利，按股份總額比例分派之。

另依據本公司章程規定，股利政策係依據本公司未來之資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金，剩餘之盈餘於視營運需要保留適當額度後，分派至少 20% 之現金股利，其餘為股票股利。但遇公司有資本支出需求時，前述剩餘之盈餘得全部以股票股利之方式分派。

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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。另依所得稅法第 66 條之 6 規定，屬中華民國境內居住之個人股東其稅額扣抵比率予以減半。

本公司於 105 年 6 月 15 日及 104 年 6 月 30 日舉行股東常會，分別決議通過 104 及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	104 年度	103 年度	104 年度	103 年度
法定盈餘公積	\$ 50,190	\$ 60,262	\$ -	\$ -
現金股息及股利	498,111	664,148	0.3	0.4

本公司 106 年 3 月 16 日董事會擬議 105 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 12,612	\$ -

有關 105 年度之盈餘分配案尚待預計於 106 年 6 月 7 日召開之股東會決議。

(四) 其他權益項目

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售金融 商品未實現 (損) 益	現金流量避險	合計
105 年度				
年初餘額	\$ 2,724,091	\$ 2,801,627	\$ 7,881	\$ 5,533,599
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,807,593)	-	-	(1,807,593)
備供出售金融商品未實現 (損) 益	-	(860,840)	-	(860,840)
現金流量避險	-	-	(19,064)	(19,064)
採權益法認列關聯企業之份額	(117,842)	(195,903)	-	(313,745)
年底餘額	\$ 798,656	\$ 1,744,884	(\$ 11,183)	\$ 2,532,357
104 年度				
年初餘額	\$ 3,004,110	\$ 6,334,530	(\$ 5,747)	\$ 9,332,893
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(261,449)	-	-	(261,449)
備供出售金融商品未實現 (損) 益	-	(3,263,942)	-	(3,263,942)
現金流量避險	-	-	13,628	13,628
採權益法認列關聯企業之份額	(18,570)	(268,961)	-	(287,531)
年底餘額	\$ 2,724,091	\$ 2,801,627	\$ 7,881	\$ 5,533,599

(五) 非控制權益

	105 年度	104 年度
年初餘額	\$ 9,730,808	\$ 10,078,710
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	428,990	680,290
現金股利	(494,611)	(296,799)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(163,695)	2,647
備供出售金融資產未實現損失	(29,705)	(138,588)
現金流量避險之公允價值變動損益	(5,955)	2,593
確定福利計畫之再衡量數	(25,529)	4,100
採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額	(22,882)	(18,691)
採用權益法認列之關聯企業之變動數	2,946	2,644
對子公司所有權權益變動	8,819	(8,168)
子公司減資退回股款	-	(510,737)
取得及處分子公司權益	31,084	(67,193)
年底餘額	\$ 9,460,270	\$ 9,730,808

二一、本年度淨利

(一) 財務成本

	105 年度	104 年度
銀行借款利息	\$ 963,886	\$ 905,574
減：利息資本化金額	(28,020)	(13,433)
	\$ 935,866	\$ 892,141

利息資本化相關資訊如下：

	105 年度	104 年度
利息資本化利率	1.00-1.49%	1.30-2.16%

(二) 折舊及攤銷

	105 年度	104 年度
不動產、廠房及設備	\$ 3,385,295	\$ 3,344,722
投資性不動產	4,898	6,603
	\$ 3,390,193	\$ 3,351,325
長期預付租賃款及其他非流動資產	\$ 86,823	\$ 122,445
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,110,473	\$ 3,073,568
營業費用	279,720	277,757
	\$ 3,390,193	\$ 3,351,325
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 36,424	\$ 60,369
營業費用	50,399	62,076
	\$ 86,823	\$ 122,445

(三) 員工福利費用

	105 年度	104 年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 171,270	\$ 157,763
確定福利計劃	80,106	79,866
	251,376	237,629
其他員工福利	7,345,861	7,168,374
員工福利費用合計	\$ 7,597,237	\$ 7,406,003
依功能別彙總		
營業成本	\$ 4,313,121	\$ 4,161,250
營業費用	3,284,116	3,244,753
	\$ 7,597,237	\$ 7,406,003

1.105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董事酬勞。105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 106 年 3 月 16 日及 105 年 3 月 18 日經董事會決議如下：

估列比例

	105 年度	104 年度
員工酬勞	0.1%	0.1%
董事酬勞	-	1.15%

金額

	105 年度		104 年度	
	現金	紅利	現金	紅利
員工酬勞	\$	92	\$	488
董事酬勞		-		5,635

年度合併財務報告通過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。

105 年 6 月 15 日股東常會決議配發 104 年度員工酬勞及董事酬勞之金額與 104 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年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。

2.103 年度員工紅利及董監事酬勞

本公司於 104 年 6 月 30 日舉行股東常會決議通過 103 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	103 年度	
	現金	紅利
員工紅利	\$	285
董監事酬勞		5,630

104 年 6 月 30 日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 103 年度合併財務報告認列金額並無差異。

有關本公司 104 年股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目如下：

	105 年度	104 年度
當年度所得稅		
當年度產生者	(\$ 371,459)	(\$ 367,992)
未分配盈餘加徵	(6,783)	(403)
以前年度之調整	(24,109)	(23,108)
遞延所得稅		
當年度產生者	(16,238)	(53,547)
以前年度之調整	9,995	6
認列於損益之所得稅費用	(\$ 408,594)	(\$ 445,044)

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	105 年度	104 年度
稅前淨利	\$ 963,701	\$ 1,627,238
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	(\$ 163,829)	(\$ 276,630)
稅上不可減除之費損	(12,154)	(79,928)
基本稅額應納差額	(19,969)	(949)
免稅所得	57,880	193,787
未認列之虧損扣抵及暫時性差異	(620,846)	(347,375)
未分配盈餘加徵	(6,783)	(403)
投資抵減	-	22,578
虧損扣抵	2,818	-
境外扣繳稅款	(43,791)	(24,622)
合併個體適用不同稅率之影響	412,194	91,606
以前年度所得稅調整	(14,114)	(23,108)
認列於損益之所得稅費用	(\$ 408,594)	(\$ 445,044)

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

由於 106 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 105 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	105 年度	104 年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
— 確定福利計畫再衡量數	\$ 36,331	\$ 62,797
— 採用權益法之關聯企業	306	778
其他綜合損益之份額	\$ 36,637	\$ 63,575

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

105 年度

	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
遞延所得稅資產					
確定福利退休計畫	\$ 257,007	(\$ 39,934)	\$ 36,331	\$ -	\$ 253,404
虧損扣抵	168,738	22,890	-	(2,464)	189,164
備抵呆帳	22,182	(1,787)	-	(639)	19,756
投資抵減	20,059	(20,059)	-	-	-
應付休假給付	15,683	7,173	-	(94)	22,762
存貨跌價及呆滯損失	10,642	(2,485)	-	(367)	7,790
遞延收入	13,237	(7,056)	-	-	6,181
其 他	44,269	24,276	-	(2,962)	65,583
	\$ 551,817	(\$ 16,982)	\$ 36,331	(\$ 6,526)	\$ 564,640
遞延所得稅負債					
土地增值稅準備	\$ 3,313,013	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,313,013
其 他	83,702	(10,739)	-	(41)	72,922
	\$ 3,396,715	(\$ 10,739)	\$ -	(\$ 41)	\$ 3,385,935

104 年度

	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
遞延所得稅資產					
確定福利退休計畫	\$ 215,580	(\$ 21,370)	\$ 62,797	\$ -	\$ 257,007
虧損扣抵	175,105	(6,346)	-	(21)	168,738
備抵呆帳	21,560	787	-	(165)	22,182
投資抵減	33,783	(13,724)	-	-	20,059
應付休假給付	13,792	1,916	-	(25)	15,683
存貨跌價及呆滯損失	9,022	1,720	-	(100)	10,642
遞延收入	6,735	6,502	-	-	13,237
其 他	70,463	(25,663)	-	(531)	44,269
	\$ 546,040	(\$ 56,178)	\$ 62,797	(\$ 842)	\$ 551,817
遞延所得稅負債					
土地增值稅準備	\$ 3,313,013	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,313,013
其 他	86,283	(2,637)	-	56	83,702
	\$ 3,399,296	(\$ 2,637)	\$ -	\$ 56	\$ 3,396,715

(四) 未認為遞延所得稅資產之項目

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
虧損扣抵		
105 年度到期	\$ -	\$ 327,507
106 年度到期	474,292	557,533
107 年度到期	447,308	539,956
108 年度到期	1,124,296	1,593,515
109 年度到期	1,938,083	2,084,361
110 年度到期	2,261,433	19,318
111 年度到期	24,395	206,413
112 年度到期	16,353	32,310
113 年度到期	81,165	81,163
114 年度到期	49,791	50,824
115 年度到期	338,601	-
	\$ 6,755,717	\$ 5,492,900
投資抵減		
新興策略－105 年度到期	\$ -	\$ 152,894
投資於貧瘠地區或發展遲緩地區	-	10,424
	\$ -	\$ 163,318

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 105 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 481,315	106
447,308	107
1,208,692	108
1,947,266	109
2,384,362	110
47,923	111
657,077	112
178,982	113
59,266	114
357,718	115
\$ 7,769,909	

(六) 兩稅合一相關資訊

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
未分配盈餘		
87 年度以後未分配盈餘	\$ 4,948,452	\$ 5,500,298
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 720,710	\$ 628,445

	105 年度 (預計)	104 年度
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	14.56%	12.01%

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 105 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(七) 所得稅核定情形

公 司 名 稱	最 後 核 定 年 度
本公司	100
中華紙漿公司	102
華豐投資公司	103
永豐能源科技公司	104
永豐餘工業用紙公司	103
永豐餘消費品實業公司	100
申豐特用應材公司（原申豐化學工業公司）	103
中華彩色印刷公司	103
永豐實財公司	103
合眾紙業公司	102
永豐餘開發投資公司	103
永豐餘典範投資公司	103
瑞鵬工程公司	103
永源紙器公司	103
三越企業公司	103
元信達資訊公司	103
永昇團農業生物科技	102
品冠紙業公司	103
永奕科技公司	103
上騰生技顧問公司	104
光華肥料公司	103
永豐餘營運管理顧問公司	103
生活磚資訊服務公司	103
永豐商店公司	103

二三、每股盈餘

單位：每股元

	105 年度	104 年度
基本每股盈餘	\$ 0.08	\$ 0.30
稀釋每股盈餘	\$ 0.08	\$ 0.30

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

	105 年度	104 年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 126,117	\$ 501,904
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 126,117	\$ 501,904

股 數

單位：仟股

	105 年度	104 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	1,660,372	1,660,372
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	19	58
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	1,600,391	1,660,430

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，應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。於次年度股東會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二四、企業合併

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	具表決權之 所有權權益/ 收購比例 (%)	移轉對價
Innovativ Packaging Worldwide, LLC	包裝設計紙張買賣。	104年3月	51.0	\$ 7,199
揚州永奕科技公司	無線射頻及其模組、智能辨識系統與接收天線之設計及代理銷售。	104年4月	100.0	\$ 45,076

合併公司於104年度間分別收購 Innovativ Packaging Worldwide, LLC 及揚州永奕科技公司係為拓展營運目的。

(二) 移轉對價

	104年度	
	Innovativ Packaging Worldwide, LLC	揚州永奕科技公司
現金	\$ 7,199	\$ 45,076

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	Innovativ Packaging Worldwide, LLC	揚州永奕科技公司
流動資產		
現金	\$ 1,873	\$ 310
應收帳款	3,969	29,414
存貨	1,834	26,035
其他流動資產	19,537	20,485
非流動資產		
不動產、廠房及設備	1,309	657
遞延所得稅資產	-	1,006
流動負債		
短期借款	(15,739)	-
應付帳款及其他應付款	(11,265)	(23,964)
其他流動負債	(1,518)	(8,867)
	\$ -	\$ 45,076

(四) 因收購產生之商譽

	Innovativ Packaging Worldwide, LLC	揚州永奕科技公司
移轉對價	\$ 7,199	\$ 45,076
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	-	(45,076)
因收購產生之商譽	\$ 7,199	\$ -

收購 Innovativ Packaging Worldwide, LLC 產生之商譽，主要係來自控制溢價。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之合併綜效、收入成長、未來市場發展等。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

(五) 取得子公司之淨現金流出

	Innovativ Packaging Worldwide, LLC	揚州永奕科技公司
現金支付之對價	\$ 7,199	\$ 45,076
減：取得之現金餘額	(1,873)	(310)
	\$ 5,326	\$ 44,766

(六) 企業合併對經營成果之影響

合併公司自收購日起至各該年度合併財務報告日止，被收購公司之經營成果對合併公司並無重大影響。

二五、處分子公司

子公司永豐餘國際公司於 104 年 8 月處分其所持有永豐餘生物科技（昆山）公司全部股權。

子公司 Jupiter Prestige Group Europe Ltd. 於 104 年 7 月對 Foster and Balyis (Prestige) Ltd. 喪失實質控制力，因而將所持有之股權轉列為採用權益法之投資，並將相關資產負債及非控制權益予以除列。

(一) 對喪失控制之資產及負債之分析

	Foster and Balyis (Prestige) Ltd.	永豐餘生物 科技（昆山）公司
流動資產		
現金	\$ 1,676	\$ 5,099
無活絡市場之債務工具投資	-	23,907
應收票據及帳款	6,823	150,920
存貨	-	62,737
預付款項	919	17,617
其他流動資產	4,888	66,726
非流動資產		
不動產、廠房及設備	2,721	70,088
其他非流動資產	-	2,389
流動負債		
借款	-	(374,160)
應付款項	(1,329)	(18,532)
其他應付款	-	-
其他流動負債	(3,940)	(187,388)
處分之淨資產	\$ 11,758	(\$ 180,597)

(二) 處分子公司之利益

處分永豐餘生物科技（昆山）公司全部股權之處分價款為 0 元，帳列處分投資利益為 108,104 仟元。

(三) 處分子公司之淨現金流入

	104 年度
以現金收取之對價	\$ -
減：處分之現金餘額	(6,775)
	(\$ 6,775)

二六、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業之繼續經營。因此合併公司之資本管理係考量未來營運規劃、獲利能力、資本支出、營運資金及償還債務等資金需求，評估各類資本之成本及相關風險，藉由支付股利、發行新股、發行新債等方式平衡整體資本及財務結構。

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

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(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

105 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生工具	\$ -	\$ 285,093	\$ 289,860	\$ 574,953
持有供交易之非衍生金融資產	755,959	-	-	755,959
合計	\$ 755,959	\$ 285,093	\$ 289,860	\$ 1,330,912
避險之衍生金融資產	\$ -	\$ 3,380	\$ -	\$ 3,380
備供出售金融資產				
國內上市權有價證券				
－權益投資	\$ 12,557,891	\$ -	\$ -	\$ 12,557,891
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 10,883	\$ -	\$ 10,883
避險之衍生金融負債	\$ -	\$ 606	\$ -	\$ 606

104 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生工具	\$ -	\$ 530	\$ 295,084	\$ 295,614
持有供交易之非衍生金融資產	691,790	-	-	691,790
合計	\$ 691,790	\$ 530	\$ 295,084	\$ 987,404
避險之衍生金融資產	\$ -	\$ 23,189	\$ -	\$ 23,189
備供出售金融資產				
國內上市權有價證券				
－權益投資	\$ 13,983,649	\$ -	\$ -	\$ 13,983,649
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 2,435	\$ -	\$ 2,435

105 及 104 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

105 年 12 月 31 日

	透過損益按公允價值衡量	
	持有供交易	
年初餘額	\$	295,084
總利益或損失		
– 認列於損益	(	5,224)
年底餘額	\$	289,860

104 年 12 月 31 日

	透過損益按公允價值衡量	
	持有供交易	
年初餘額	\$	282,799
總利益或損失		
– 認列於損益		12,285
年底餘額	\$	295,084

105 及 104 年度總利益或損失中，與年底持有之採第 3 等級公允價值衡量之資產相關損益（帳列「透過損益按公允價值衡量金融商品淨益」）分別為損失 5,224 仟元及利益 12,285 仟元。

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	係按交易對手金融機構路透社報價系統所顯示之外匯匯率中間價或金融機構牌告即期匯率中間價就個別遠期外匯合約分別計算個別合約之公平價值。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國外可交換公司債係由金融機構按適當之評價模型估算並出具相關之價值分析報告決定其公允價值。重大不可觀察輸入值如下，當每股淨值增加、波動度減少、無風險利率減少、風險貼水減少或流動性折價減少時，該等投資公允價值將會增加。

(三) 金融工具之種類

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 1,330,912	\$ 987,404
指定為避險會計關係之衍生工具	3,380	23,189
放款及應收款（註 1）	18,981,356	18,378,245
備供出售金融資產（註 2）	14,113,770	15,717,315
金融負債		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	10,883	2,435
指定為避險會計關係之衍生工具	606	-
以攤銷後成本衡量（註 3）	62,448,419	61,272,066

註 1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據、應收帳款及應收關係人款項等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：包含分類為備供出售及以成本衡量金融資產餘額。

註 3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付關係人款項、其他應付款、一年內到期之長期借款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運相關之風險，包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、分析及評估相關財務風險因素對合併公司財務績效之可能不利影響，進而執行相關方案，以降低及規避財務風險。

合併公司透過衍生金融工具及非衍生金融工具規避暴險，相關工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，重要之財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。內部稽核人員亦定期或不定期針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司之市場風險主要暴露於外幣匯率變動風險、利率變動風險及權益價格變動風險。

(1) 匯率風險

合併公司因持有外幣資產及負債，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司從事遠期外匯合約交易即在規避外幣資產或負債之匯率風險，此類衍生金融工具之使用，可協助合併公司降低外幣匯率變動所造成之影響。

敏感度分析

對於合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債部位，於考量尚未到期之遠期外匯合約後之淨部位進行風險衡量。

合併公司主要受到美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）對美元及人民幣之匯率增加及減少 5% 時，合併公司之敏感度分析。5% 係為合併公司對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 5% 予以調整。下表係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 5% 時，將影響稅前淨利之金額；若為貶值 5% 時，其對稅前淨利影響將為同金額之反向。

	105 年度	104 年度
變動 5% 之損益		
美 元	\$ 240,248	\$ 254,261
人 民 幣	\$ 296,492	\$ 120,350

(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：

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
– 金融資產	\$ 3,387,800	\$ 2,056,848
– 金融負債	6,964,751	11,279,300
具現金流量利率風險		
– 金融資產	2,441,127	1,730,707
– 金融負債	44,639,390	38,853,514

敏感度分析

對於合併公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少 1 碼，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司 105 年及 104 年 12 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 1 碼，浮動利率金融資產將分別有現金流入 6,103 仟元及 4,327 仟元。當市場利率下降 1 碼時，其影響將為同金額之反向。

針對合併公司 105 年及 104 年 12 月 31 日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升 1 碼，浮動利率金融負債將分別有現金流出 111,598 仟元及 97,134 仟元。當市場利率下降 1 碼時，其影響將為同金額之反向。

(3) 其他價格風險

合併公司因持有上市櫃股票及受益憑證而產生權益價格暴險。

敏感度分析

對於合併公司權益價格變動之金融資產，進行風險衡量。合併公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

敏感度分析係依資產負債表日權益投資部位暴險進行。若國內外權益投資部位價格變動 5%，105 年及 104 年 12 月 31 日持有供交易及備供出售金融資產之公平價值將分別影響 665,693 仟元及 733,772 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額，主要來自於營運產生之應收款項及投資活動產生之金融資產。

針對營運產生之信用風險，合併公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，進行徵信調查及信用分析，再依交易對象之交易類型、財務狀況、擔保品條件…等，授予適當之授信額度，並視情形調整額度，以確實掌握交易對象信用狀況，有效控制信用曝險。

合併公司應收款項之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業。合併公司持續地針對應收款項客戶之財務狀況進行評估。

針對投資產生之財務信用風險，由集團財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或金融機構、公司組織，尚無重大無法履約之疑慮。

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。

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 34,059,111 仟元及 31,771,649 仟元。

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金融機構要求還款之日期，按付息金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製，但不考慮金融機構立即執行該權利之機率。

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。

105 年 12 月 31 日

	1 年內	1 ~ 5 年
非衍生金融負債		
浮動利率工具	\$ 9,499,420	\$ 37,280,477
固定利率工具	6,980,000	-
	\$ 16,479,420	\$ 37,280,477

104 年 12 月 31 日

	1 年內	1 ~ 5 年
非衍生金融負債		
浮動利率工具	\$ 10,885,523	\$ 29,209,925
固定利率工具	11,289,000	-
	\$ 22,174,523	\$ 29,209,925

二八、關係人交易

本公司及子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以消除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 營業收入

關係人類別	105 年度	104 年度
關聯企業及其他關係人	\$ 102,153	\$ 270,298

與關係人間銷貨價格及貨款之收款期間，係依約定條件為之。

(二) 進 貨

關係人類別	105 年度	104 年度
關聯企業及其他關係人	\$ 83,280	\$ 178,371

與關係人間進貨價格及貨款之付款期間，係依約定條件為之。

(三) 應收關係人款項

關係人類別	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
關聯企業及其他關係人	\$ 4,028	\$ 18,918

流通在外之應收關係人款項未收取保證，亦未提列呆帳費用。

(四) 應付關係人款項

關係人類別	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
關聯企業及其他關係人	\$ 31,146	\$ 72,241

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(五) 其他關係人交易

關係人類別	租金收入	
	105 年度	104 年度
關聯企業及其他關係人	\$ 468	\$ 662

關係人類別	租金支出（帳列營業費用）	
	105 年度	104 年度
關聯企業及其他關係人	\$ 45,536	\$ 43,885

租金收入及支出係依雙方議定，於每月或每半年收付。

合併公司於 104 年 11 月向永豐商業銀行股份有限公司認購無擔保無到期日之非累積次順位金融債券 400,000 仟元（帳列無活絡市場之債務工具投資－非流動），其票面利率為 3.9%，截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，應收利息（帳列其他流動資產）分別為 2,600 仟元及 1,300 仟元。

合併公司於 105 年 7 月參與永豐餘生科技股份有限公司之現金增資，投資金額為 36,000 仟元，持股比例為 36%，因對其具重大影響，故係採用權益法之投資。

(六) 主要管理階層薪酬

	105 年度	104 年度
薪資及獎金	\$ 36,275	\$ 46,798
紅利及業務執行費	1,686	1,943
	\$ 37,961	\$ 48,741

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款、履約保證及其他信用融通之擔保品：

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
應收票據	\$ 1,255,890	\$ 1,381,859
不動產、廠房及設備	502,647	731,422
質押定存單（帳列無活絡市場之債務工具投資－流動）	294,201	757,234
	\$ 2,052,738	\$ 2,870,515

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，合併公司因購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀金額分別為 904,840 仟元及 1,609,294 仟元。

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

105年12月31日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	\$ 49,909	32.25 (美元：新台幣)	\$ 1,609,579
美元	32,437	6.94 (美元：人民幣)	1,046,102
人民幣	1,129,570	0.144 (人民幣：美元)	5,251,351
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	488,962	6.94 (美元：人民幣)	15,769,028
人民幣	1,404,103	0.144 (人民幣：美元)	6,527,651

104年12月31日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	\$ 52,163	32.825 (美元：新台幣)	\$ 1,712,239
人民幣	208,551	5.05 (人民幣：新台幣)	1,054,221
人民幣	500,917	0.154 (人民幣：美元)	2,532,126
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	514,498	6.49 (美元：人民幣)	16,888,401
人民幣	1,185,633	0.154 (人民幣：美元)	5,993,346

合併公司於 105 年及 104 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為損失 1,114,045 仟元及損失 603,262 仟元。由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及 (二) 轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表二)
2. 為他人背書保證。(附表三)
3. 年底持有有價證券情形。(附表四)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表七)
9. 被投資公司相關資訊。(附表八)
10. 從事衍生工具交易。(附註七及九)
11. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形。(附表十)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表九)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。(無)
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。(附表六)
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。(附表三)
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。(附表二)
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。(無)

三三、部門資訊

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	工紙紙器		家品事業部	其他部門	調整及沖銷	總計
	漿紙事業部	事業部				
105 年度						
來自外部客戶收入	\$ 24,361,273	\$ 21,709,008	\$ 12,041,651	\$ 5,242,220	\$ -	\$ 63,354,152
部門間收入	\$ 2,021,320	\$ 1,988,226	\$ 93,696	\$ 778,887	(\$ 4,882,129)	\$ -
部門損益	\$ 970,705	(\$ 1,389,176)	\$ 86,096	\$ 104,400	\$ 783,082	\$ 555,107
104 年度						
來自外部客戶收入	\$ 24,919,229	\$ 22,504,231	\$ 10,833,023	\$ 5,323,514	\$ -	\$ 63,579,997
部門間收入	\$ 1,286,291	\$ 1,986,619	\$ 60,365	\$ 1,097,699	(\$ 4,430,974)	\$ -
部門損益	\$ 1,653,958	(\$ 855,521)	(\$ 171,649)	\$ 533,302	\$ 22,104	\$ 1,182,194

合併公司依據產品之性質分為如下三大部門：

(一) 漿紙事業部－銷售、製造紙漿、印刷書寫及包裝用紙與紙板之製造及買賣。

(二) 工紙紙器事業部－紙箱用紙、紙箱、彩色紙盒及食品容器之製造及買賣。

(三) 家品事業部－家庭用紙及清潔用品之製造及買賣。

各營運部門之會計政策與附註四所述之重要會計政策均相同。各部門係以稅後損益作為部門績效之衡量。

調整及沖銷係指各部門相互間之交易收入、利益及轉投資等，予以調整及沖銷俾與合併報告相符。

部門總資產

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
部 門 資 產		
漿紙事業部	\$ 37,431,315	\$ 38,532,280
工紙紙器事業部	42,061,394	42,719,599
家品事業部	9,055,365	9,446,676
其他部門	66,534,986	69,878,258
調整及沖銷	(44,380,139)	(47,185,913)
合併資產總額	\$ 110,702,921	\$ 113,390,900

地區別資訊

合併公司主要於二個地區營運－台灣及大陸。

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		非流動資產	
	105 年度	104 年度	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
台灣地區	\$ 35,750,473	\$ 36,159,240	\$ 30,083,103	\$ 24,290,900
大陸地區	24,281,530	23,452,612	23,997,298	29,355,701
其 他	3,322,149	3,968,145	716,047	820,019
	\$ 63,354,152	\$ 63,579,997	\$ 54,796,448	\$ 54,466,620

主要客戶資訊

來自單一外部客戶交易之收入占合併營業收入金額皆未達 10% 以上。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 資金貸與他人

附表二

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註一)	資金貸與總限額 (註一)	備註	
												名稱	價值				
永豐餘國際公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	\$ 5,469,600	\$ 4,502,100	\$ 4,502,100	2.37	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	\$ 43,282,568	\$ 43,282,568	註二
	永豐餘造紙(揚州)公司	長期應收款-關係人	是	1,260,573	1,260,573	1,260,573	2.0-3.5	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	43,282,568	43,282,568	註二
	經緯全訊(香港)公司	其他應收款-關係人	是	77,365	65,212	65,212	2.0	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	43,282,568	43,282,568	註二
	永豐餘紙業(南京)公司	其他應收款-關係人	是	419,429	384,743	384,743	2.37	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	8,656,514	17,313,027	註二	
	江陰永豐餘造紙公司	其他應收款-關係人	是	228,305	225,750	225,750	2.37	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	8,656,514	17,313,027	註二	
	永豐餘生物科技(昆山)公司	其他應收款	否	370,392	352,151	352,151	2-3.5	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	8,656,514	17,313,027	-	
	永豐餘紙業(天津)公司	長期應收款-關係人	是	32,615	31,148	-	3.5	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	43,282,568	43,282,568	註二	
	永豐餘紙業(青島)公司	其他應收款-關係人	是	65,230	64,500	64,500	2.37	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	43,282,568	43,282,568	註二	
	永豐餘紙業(青島)公司	長期應收款-關係人	是	76,645	73,221	73,221	3.5	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	43,282,568	43,282,568	註二	
	永豐餘紙業(昆山)公司	其他應收款-關係人	是	818,648	209,204	209,204	2.0	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	43,282,568	43,282,568	註二	
	永豐餘紙業(昆山)公司	長期應收款-關係人	是	248,075	232,449	232,449	3.5	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	43,282,568	43,282,568	註二	
	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	489,225	483,750	483,750	2.37	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	43,282,568	43,282,568	註二	
	YFY Biopulp Technology Limited.	其他應收款-關係人	是	3,262	3,225	3,225	1.5	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	8,656,514	17,313,027	註二	
	YFY Cayman Co., Ltd.	長期應收款-關係人	是	251,304	246,396	246,396	3.0	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	43,282,568	43,282,568	註二	
永豐餘全球公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	622,500	322,500	322,500	2.37	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	8,941,940	8,941,940	註二	
	江陰永豐餘造紙公司	其他應收款-關係人	是	257,659	254,775	254,775	2.37	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	1,788,388	3,576,776	註二	
	YFY Cayman Co., Ltd.	長期應收款-關係人	是	1,374,263	1,360,651	1,342,914	1.5-3	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	8,941,940	8,941,940	註二	
永豐餘造紙(揚州)公司	江陰永豐餘造紙公司	其他應收款-關係人	是	429,684	283,178	272,662	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	283,178	2,265,427	註二	
	深圳市經緯紙品公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二	
	永豐餘藍色資源(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	14	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二	
	昆山永豐餘廣告印務公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	391,188	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二	
	永豐餘家品(昆山)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二	

(接次頁)

(承前頁)

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註一)	資金貸與總限額 (註一)	備註
												名稱	價值			
	永豐餘紙業(蘇州)公司	其他應收款-關係人	是	\$ 8,662,906	\$ 929,797	\$ 15,410	2.25	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 5,663,567	\$ 5,663,567	註二
	永豐餘紙業(福州)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	443,402	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘紙業(上海)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	106,673	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘生物科技(昆山)公司	其他應收款	否	149,439	139,470	92,342	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	283,178	2,265,427	-
	永豐餘紙業(南京)公司	其他應收款-關係人	是	429,684	283,178	134,517	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	283,178	2,265,427	註二
	永豐餘紙業(東莞)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘紙業(嘉興)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	31,638	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	瑞影圖文設計(上海)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	2,610	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘紙業(廣州)公司	其他應收款-關係人	是	429,684	283,178	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	283,178	2,265,427	註二
	廣東鼎豐紙業公司	其他應收款-關係人	是	996,260	929,797	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘家紙(北京)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	31,634	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘紙業(中山)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘紙業(廈門)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	594	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘紙業(昆山)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘紙業(天津)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘紙業(青島)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永道無線射頻標籤(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	捷比達貿易(深圳)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘生活用紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	60,186	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘投資有限公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	上海永豐餘國際貿易公司	其他應收款-關係人	是	4,981	4,649	1,827	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二
	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	8,662,906	929,797	310,205	2.10-2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,663,567	5,663,567	註二

(接次頁)

(承前頁)

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註一)	資金貸與總限額 (註一)	備註
												名稱	價值			
永豐餘紙業 (昆山) 公司	永豐餘造紙 (揚州) 公司	其他應收款-關係人	是	\$ 627,606	\$ 615,349	\$ 593,911	2.10	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 894,287	\$ 894,287	註二
	永豐餘工紙 (揚州) 投資公司	其他應收款-關係人	是	627,606	615,349	8,555	2.10	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	894,287	894,287	註二
	永豐餘 (上海) 商業保理公司	其他應收款-關係人	是	406,928	278,938	113,900	3.85	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	894,287	894,287	註二
永豐餘紙業 (青島) 公司	永豐餘造紙 (揚州) 公司	其他應收款-關係人	是	1,271,662	1,226,579	597,971	2.10	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	1,459,028	1,459,028	註二
	永豐餘 (上海) 商業保理公司	其他應收款-關係人	是	297,446	232,449	111,576	3.85	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	1,459,028	1,459,028	註二
永豐餘紙業 (廣州) 公司	永豐餘造紙 (揚州) 公司	其他應收款-關係人	是	44,351	41,393	37,711	2.10	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	41,393	331,141	註二
	江陰永豐餘造紙公司	其他應收款-關係人	是	148,723	139,470	139,470	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	165,571	331,141	註二
永豐餘紙業 (中山) 公司	永豐餘造紙 (揚州) 公司	其他應收款-關係人	是	1,332,731	1,243,820	322,716	2.10	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	1,383,290	1,383,290	註二
	江陰永豐餘造紙公司	其他應收款-關係人	是	149,439	139,470	139,470	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	1,383,290	1,383,290	註二
永豐餘紙業 (東莞) 公司	永豐餘造紙 (揚州) 公司	其他應收款-關係人	是	677,224	630,779	262,950	2.10	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	630,779	630,779	註二
永豐餘紙業 (天津) 公司	永豐餘造紙 (揚州) 公司	其他應收款-關係人	是	1,212,566	1,174,611	616,351	2.10	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	1,174,611	1,174,611	註二
	永豐餘 (上海) 商業保理公司	其他應收款-關係人	是	297,446	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	1,174,611	1,174,611	註二
YFY Cayman Co., Ltd.	永豐餘紙業 (嘉興) 公司	其他應收款-關係人	是	130,460	129,000	129,000	2.37	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘紙業 (中山) 公司	其他應收款-關係人	是	32,615	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘紙業 (中山) 公司	長期應收款-關係人	是	82,841	82,543	82,543	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘紙業 (青島) 公司	其他應收款-關係人	是	65,230	64,500	64,500	2.00	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘紙業 (青島) 公司	長期應收款-關係人	是	148,398	141,724	141,724	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘紙業 (天津) 公司	長期應收款-關係人	是	251,714	88,331	88,331	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘紙業 (天津) 公司	其他應收款-關係人	是	260,920	258,000	258,000	2.00	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘紙業 (蘇州) 公司	長期應收款-關係人	是	171,935	171,315	93,445	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘紙業 (蘇州) 公司	其他應收款-關係人	是	150,220	64,500	64,500	2.37	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘紙業 (東莞) 公司	長期應收款-關係人	是	193,818	193,119	193,119	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
永豐餘紙業 (廣州) 公司	其他應收款-關係人	是	179,383	171,315	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,727,848	11,455,696	註二	

(接次頁)

(承前頁)

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註一)	資金貸與總限額 (註一)	備註
												名稱	價值			
	永豐餘紙業(福州)公司	其他應收款-關係人	是	\$ 48,923	\$ 48,375	\$ 48,375	2.37	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 28,639,241	\$ 28,639,241	註二
	永豐餘紙業(昆山)公司	其他應收款-關係人	是	228,305	225,750	225,750	2.37	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘紙業(上海)公司	其他應收款-關係人	是	326,150	322,500	258,000	2.37	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	559,347	553,088	553,088	2.37	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘造紙(揚州)公司	長期應收款-關係人	是	4,096,432	3,963,677	3,963,677	2.37-3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
	永豐餘工紙(揚州)投資公司	長期應收款-關係人	是	489,225	467,223	467,223	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	28,639,241	28,639,241	註二
YFY Jupiter Ltd.	YFY Jupiter (BVI) Inc.	其他應收款-關係人	是	16,231	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	77,416	154,832	註二
	Jupiter Prestige Group Asia Ltd.	其他應收款-關係人	是	32,250	17,738	17,738	5.00	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	77,416	154,832	註二
永豐餘紙業(南京)公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	28,382	23,120	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	23,120	184,962	註二
	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	28,382	23,120	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	23,120	184,962	註二
永道無線射頻(揚州)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	2,676,304	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	2,954,642	2,954,642	註二
捷比達貿易(深圳)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	321,953	300,263	37,283	2.10-3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	302,587	302,587	註二
	成都捷達運物公司	其他應收款-關係人	是	2,479	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	60,517	121,035	註二
廣東鼎豐紙業公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	531,920	495,102	52,158	2.10	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	495,102	3,960,820	註二
永豐餘家紙(北京)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	1,047,267	475,923	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	951,846	951,846	註二
永豐餘投資有限公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	3,284,190	1,237,365	211,002	2.10	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	2,474,730	2,474,730	註二
深圳市經緯紙品公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	144,798	135,139	20,412	2.10	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	135,139	135,139	註二
永豐能源科技公司	瑞鵬工程公司	其他應收款-關係人	是	100,000	100,000	100,000	1.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	299,126	598,252	註二
	永豐餘開發投資公司	其他應收款-關係人	是	198,000	198,000	198,000	1.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	299,126	598,252	註二
永豐餘家品(昆山)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	952,294	893,041	199,797	2.10	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	893,041	893,041	註二
CHP International (BVI) Corporation	永豐餘國際公司	其他應收款-關係人	是	602,100	290,250	290,250	1.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	2,226,664	4,453,328	註二
	廣東鼎豐紙業公司	其他應收款-關係人	是	1,103,850	1,064,250	1,064,250	1.77	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	2,226,664	4,453,328	註二
	肇慶鼎豐林業公司	其他應收款-關係人	是	401,400	387,000	387,000	1.77	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	2,226,664	4,453,328	註二

(接次頁)

(承前頁)

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註一)	資金貸與總限額 (註一)	備註
												名稱	價值			
永豐餘商事株式會社	永豐餘國際公司	其他應收款-關係人	是	\$ 71,125	\$ 55,120	\$ 55,120	1.50	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 165,029	\$ 165,029	註二
永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	1,235,779	778,237	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	778,237	778,237	註二
	永豐餘紙業(上海)公司	其他應收款-關係人	是	1,235,779	778,237	110,072	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	778,237	778,237	註二
	永豐餘紙業(嘉興)公司	其他應收款-關係人	是	1,235,779	778,237	116,020	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	778,237	778,237	註二
	永豐餘紙業(昆山)公司	其他應收款-關係人	是	1,235,779	778,237	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	778,237	778,237	註二
	永豐餘紙業(蘇州)公司	其他應收款-關係人	是	1,235,779	778,237	39,035	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	778,237	778,237	註二
	永豐餘紙業(南京)公司	其他應收款-關係人	是	63,760	38,912	16,660	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	38,912	311,295	註二
永豐餘紙業(蘇州)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	441,504	323,108	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	323,108	323,108	註二
	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	441,504	323,108	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	323,108	323,108	註二
永豐餘消費品實業公司	永豐餘家品(昆山)公司	其他應收款-關係人	是	993,809	781,029	781,029	2.00	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	985,366	1,970,732	註二
永豐餘紙業(上海)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	304,713	249,392	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	249,392	249,392	註二
	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	304,713	249,392	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	249,392	249,392	註二
永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	308,809	232,312	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	232,312	232,312	註二
	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	308,809	232,312	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	232,312	232,312	註二
永豐餘典範投資公司	生活磚資訊服務公司	其他應收款-關係人	是	75,000	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	551,475	1,102,950	註二
	元信達資訊公司	其他應收款-關係人	是	50,000	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	551,475	1,102,950	註二
YFY Packaging BVI Corp.	永豐餘國際公司	長期應收款-關係人	是	652,300	322,500	322,500	1.00	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	8,562,346	8,562,346	註二
	YFY Cayman Co., Ltd.	長期應收款-關係人	是	842,788	833,663	833,663	1.00-1.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	8,562,346	8,562,346	註二
YFY Packaging Capital Corp.	永豐餘國際公司	長期應收款-關係人	是	1,198,761	1,094,832	1,094,832	2.00	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	11,902,860	11,902,860	註二
	永豐餘造紙(揚州)公司	長期應收款-關係人	是	474,300	432,704	418,409	2.00	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	11,902,860	11,902,860	註二
	YFY Cayman Co., Ltd.	長期應收款-關係人	是	4,790,586	4,441,220	4,441,220	0.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	11,902,860	11,902,860	註二
永豐餘消費品實業投資公司	永豐餘投資有限公司	其他應收款-關係人	是	1,596,000	967,500	967,500	2.00	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,918,932	5,918,932	註二
	永豐餘生活用紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	1,117,200	645,000	645,000	2.00	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	5,918,932	5,918,932	註二

(承前頁)

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註一)	資金貸與總限額 (註一)	備註	
												名稱	價值				
永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	\$ 2,057,850	\$ 954,851	\$ -	-	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	\$ 1,909,702	\$ 1,909,702	註二
永豐寶財公司	永奕科技公司	其他應收款-關係人	是	35,000	35,000	15,000	1.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	127,847	255,694	註二	
	元信達資訊公司	其他應收款-關係人	是	50,000	50,000	50,000	1.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	127,847	255,694	註二	
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	YFY Cayman Co., Ltd.	長期應收款-關係人	是	7,175	7,095	7,095	1.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	7,469	7,469	註二	
YFY International Labuan Co., Ltd.	YFY Cayman Co., Ltd.	長期應收款-關係人	是	105,184	103,200	103,200	1.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	14,414,620	14,414,620	註二	
永豐餘工業用紙公司	YFY Cayman Co., Ltd.	其他應收款-關係人	是	1,467,675	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	2,772,591	5,545,182	註二	
中華紙漿公司	YFY Cayman Co., Ltd.	其他應收款-關係人	是	1,793,825	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	6,603,783	13,207,566	註二	
永豐餘藍色自然資源(揚州)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	439,287	409,981	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	409,981	409,981	註二	
瑞影圖文設計(上海)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	3,119	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-	註二	
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	78,164	72,870	41,894	2.10-3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	72,870	72,870	註二	
肇慶鼎豐林業公司	廣東鼎豐紙業公司	其他應收款-關係人	是	204,224	185,959	185,959	2.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	1,199,450	2,398,900	註二	
上海永豐國際貿易公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	852	795	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	795	795	註二	
YFY RFID Co.,LTD	YFY Cayman Co., Ltd.	長期應收款-關係人	是	6,289	6,289	6,289	1.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	3,169,306	3,169,306	註二	
華豐紙業(香港)公司	YFY Cayman Co., Ltd.	長期應收款-關係人	是	3,870	3,870	3,870	1.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	152,762	152,762	註二	

註一：1. 因業務往來關係從事資金貸與者，其貸與總額以不超過前一年度年底淨值的 40% 為限，個別對象資金貸與金額以不超過前一年度雙方間進貨及銷貨金額為限；因短期融通資金之必要而將資金貸與他人，其貸與總額以不超過前一年度年底淨值的 40% 為限；個別貸與金額以不超過淨值 40% 為限。綜上所述，因業務往來及短期融通資金之資金貸與總額以不超過前一年度年底淨值的 80% 為限；個別對象則以不超過 80% 為限。

2. 永豐餘投資控股公司直接及間接持有表決權股份 100% 之國外公司間，從事資金貸與時，不受前述限制，其因業務往來關係及因有短期融通資金必要而從事資金貸與之總額及個別對象限額以不超過該公司前一年度年底淨值之兩倍為限。

3. 非永豐餘投資控股公司 100% 持股之轉投資海外子公司於資金池內之資金貸與限額為前一年度年底淨值的 10% 為限。

4. 但廣東鼎豐紙業公司及 CHP INTERNATIONAL (BVI) CORPORATION 對個別對象資金貸與限額均為其股權淨值之 40%；資金貸與最高限額均為其股權淨值之 80%。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 為他人背書保證

附表三

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額 (註一)	本年度最高背書 保證餘額	年底背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額佔最近 期財務報表淨值之比率 (%)	背書保證最高限額 (註二)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背 書保證
	公司名稱	關係										
背書保證												
永豐餘投資控股公司	永豐餘造紙(揚州)公司	註三(一)	\$ 53,319,330	\$ 601,439	\$ 601,439	\$ 311,203	\$ -	1.87	\$ 71,092,440	是	否	是
永豐餘工業用紙公司	YFY Cayman Co., Ltd.	註三(二)	10,397,216	4,892,250	4,837,500	4,289,250	-	86.19	13,862,954	否	是	否
共同開立保證票據(註四)												
永豐餘投資控股公司	永豐資財公司	註三(一)	53,319,330	3,200,000	3,200,000	1,490,000	-	9.94	71,092,440	否	否	否
	永豐餘開發投資公司	註三(一)	53,319,330	2,270,000	2,170,000	1,001,000	-	6.74	71,092,440	否	否	否
	三越企業公司	註三(一)	53,319,330	200,000	200,000	-	-	0.62	71,092,440	否	否	否
	永豐餘典範投資公司	註三(一)	53,319,330	2,020,000	1,920,000	982,000	-	5.97	71,092,440	否	否	否
	瑞麟工程公司	註三(一)	53,319,330	230,000	230,000	83,000	-	0.71	71,092,440	否	否	否
	永奕科技公司	註三(一)	53,319,330	60,000	60,000	10,000	-	0.19	71,092,440	否	否	否
	永豐餘國際公司	註三(一)	53,319,330	4,023,268	3,662,625	903,189	-	11.38	71,092,440	否	否	否
	永豐餘全球公司	註三(一)	53,319,330	1,132,500	1,132,500	629,520	-	3.52	71,092,440	否	否	否
	YFY Jupiter Ltd.	註三(一)	53,319,330	351,998	349,625	129,000	-	1.09	71,092,440	否	否	否
	永道無線射頻標籤 (揚州)公司	註三(一)	53,319,330	81,750	80,625	-	-	0.25	71,092,440	否	否	否
	永豐餘(上海)商業保理 有限公司	註三(一)	53,319,330	143,976	139,470	69,735	-	0.43	71,092,440	否	否	否
	永豐餘商事株式會社	註三(一)	53,319,330	84,000	84,000	-	-	0.26	71,092,440	否	否	否
	永豐餘工業用紙公司	YFY Cayman Co., Ltd.	註三(二)	10,397,216	9,248,925	3,160,500	69,427	-	56.31	13,862,954	否	否	否
永豐餘紙業(嘉興)公司		註三(二)	10,397,216	97,845	96,750	-	-	1.72	13,862,954	否	否	否
永豐餘紙業(蘇州)公司		註三(二)	10,397,216	200,700	96,750	96,750	-	1.72	13,862,954	否	否	否
永豐餘造紙(揚州)公司		註三(二)	10,397,216	328,250	-	-	-	-	13,862,954	否	否	否
永豐餘紙業(東莞)公司		註三(二)	10,397,216	97,845	-	-	-	-	13,862,954	否	否	否
永豐餘紙業(廣州)公司		註三(二)	10,397,216	210,693	208,335	96,750	-	3.71	13,862,954	否	否	否
永豐餘消費品實業公司	永豐餘生活用紙(揚州) 公司	註三(一)	3,695,123	951,750	806,250	-	-	33.39	4,926,830	否	否	否
	永豐餘投資有限公司	註三(一)	3,695,123	652,300	483,750	161,250	-	20.03	4,926,830	否	否	否
	永豐餘家品(昆山)公司	註三(一)	3,695,123	815,375	483,750	-	-	20.03	4,926,830	否	否	否
	中華紙漿公司	CHP International (BVI) Corp.	註三(一)	24,764,185	661,125	661,125	-	4.21	33,018,914	否	否	否

註一：永豐餘投資控股公司、中華紙漿公司、永豐餘工業用紙公司及永豐餘消費品實業公司為前一年度淨值之 150%。

註二：永豐餘投資控股公司、中華紙漿公司、永豐餘工業用紙公司及永豐餘消費品實業公司為前一年度淨值之 200%。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：

(一) 子公司。

(二) 母公司相同。

註四：係依規定予以揭露共同擔任發行人開立之票據。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 年底持有有價證券

附表四

民國 105 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係 (參閱附註)	帳列科目	年 底				備註
				股數或單位數	帳面金額	持股比例 (%)	公允價值	
永豐餘投資控股公司	普通股股票							
	永豐金融控股公司	註一	備供出售金融資產－非流動	443,767,312	\$ 4,029,407	4.2	\$ 4,029,407	
	先豐通訊公司	—	備供出售金融資產－非流動	37,323,087	1,153,283	16.7	1,153,283	
	太景醫藥研發控股公司	註一	備供出售金融資產－非流動	84,509,502	2,298,659	11.8	2,298,659	
	中加投資發展公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	20,826,000	133,500	12.9	-	
	駿翔生化公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	5,999,371	61,611	13.9	-	
	環宇投資公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	5,562,000	50,000	2.9	-	
	富華開發企業公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	4,200,000	42,000	14.0	-	
	台灣文創發展公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	1,600,000	19,200	8.0	-	
	新臺灣農業機械公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	5,612	5,612	5.5	-	
	亮冠公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	665,000	4,251	9.5	-	
	中華貿易開發公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	377,634	3,776	0.6	-	
	臺灣證券交易所	—	以成本衡量之金融資產－非流動	20,309,292	3,458	3.0	-	
	再生緣生物科技公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	995,313	9,962	10.0	-	
	永豐紙業公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	544,067	810	0.7	-	
	達勝壹乙創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	25,000,000	250,000	14.9	-	
	次順位金融債券							
	永豐商業銀行公司 104 年度第 3 期無擔保無到期日 非累積次順位金融債券	註二	無活絡市場之債務工具投資－非流動	-	160,000	-	-	
	受益憑證							
	永豐貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	210,876	2,909	-	2,909	
永豐餘紙業（廈門）公司	股 單							
	廈門台商投資企業協會台商會館管理公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	-	70 仟人民幣	-	-	
永豐餘全球公司	可交換公司債							
	Giant Crystal Universal Development Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	8,988 仟美元	-	8,988 仟美元	
	普通股股票							
	永豐金融控股公司	—	備供出售金融資產－流動	73,358,183	20,654 仟美元	0.7	20,654 仟美元	
	Integral Investment-I Co., Ltd.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	337,949	177 仟美元	13.8	-	
	特別股股票							
	Neutron Innovation (BVI) Ltd.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,692,250	1,354 仟美元	6.5	-	
	Micareo Inc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	4,999,999	2,000 仟美元	15.7	-	
	Loyalty Alliance Enterprise Co., Ltd.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,034,073	1,592 仟美元	2.6	-	
	Omni-ID Corporation Inc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,953,630	3,000 仟美元	4.6	-	
	受益憑證							
	WI Harper INC Fund VII LP	—	以成本衡量之金融資產－非流動	-	182 仟美元	0.2	-	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係 (參閱附註)	帳列科目	年 底				備註
				股數或單位數	帳面金額	持股比例 (%)	公允價值	
申豐特用應材公司	受益憑證							註三
	永豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,246,368	\$ 44,791	-	\$ 44,791	
	普通股股票							
	永豐金融控股公司	-	備供出售金融資產－非流動	20,736,141	188,284	0.2	188,284	
中華彩色印刷公司	受益憑證							
	日盛貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	443,096	6,500	-	6,500	
	兆豐國際實績貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	402,706	5,001	-	5,001	
	保德信貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	702,543	11,003	-	11,003	
永豐資財公司	普通股股票							
	永豐金融控股公司	-	備供出售金融資產－流動	27,518,531	249,868	0.3	249,868	
	台新金融控股公司	-	備供出售金融資產－流動	13,637,010	160,917	0.1	160,917	
	聯致科技公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	1,713,620	9,631	1.3	-	
上騰生技顧問公司	普通股股票							
	日祥生命科學公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	100,000	1,000	0.5	-	
永豐餘開發投資公司	普通股股票							
	永豐金融控股公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10,443,481	94,827	0.1	94,827	
	永豐金融控股公司	-	備供出售金融資產－流動	73,994,058	671,866	0.7	671,866	
	益安生醫公司	-	備供出售金融資產－流動	185,000	26,825	0.4	26,825	
	太景醫藥研發控股公司	-	備供出售金融資產－非流動	1,265,000	34,408	0.2	34,408	
	廣源投資公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	7,000,000	70,000	5.5	-	
	全球創業投資公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	5,600,000	69,384	4.7	-	
	永謙公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	3,002,401	33,567	2.5	-	
	新應材公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	1,419,369	20,625	2.9	-	
	海外投資開發公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	1,000,000	9,960	1.1	-	
	聯致科技公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	1,113	11	-	-	
	漢茂投資展業公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	1,635,245	-	8.3	-	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係 (參閱附註)	帳列科目	年 底				備註
				股數或單位數	帳面金額	持股比例 (%)	公允價值	
永豐餘典範投資公司	普通股股票							
	永豐金融控股公司	-	備供出售金融資產-流動	91,532,053	\$ 831,111	0.9	\$ 831,111	
	達方電子公司	-	備供出售金融資產-流動	801,076	17,103	0.3	17,103	
	維熹科技公司	-	備供出售金融資產-流動	233,954	11,908	0.2	11,908	
	沈氏藝術印刷公司	註一	備供出售金融資產-流動	43,109	649	0.1	649	
	益安生醫公司	-	備供出售金融資產-流動	108,000	15,660	0.2	15,660	
	太景醫藥研發控股公司	-	備供出售金融資產-非流動	24,154,353	656,998	3.4	656,998	
	中加投資發展公司	註一	以成本衡量之金融資產-非流動	2,574,000	16,500	1.6	-	
	大塊文化出版公司	註一	以成本衡量之金融資產-非流動	1,402,386	16,442	13.4	-	
	華山文創實業公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	6,893,333	68,933	13.3	-	
	再生緣生物科技公司	註一	以成本衡量之金融資產-非流動	994,687	9,971	9.9	-	
	宏通數碼科技公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	801,077	500	3.6	-	
	臺灣證券交易所	-	以成本衡量之金融資產-非流動	1,405	50	-	-	
	受益憑證							
	永豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,413,516	19,503	-	19,503	
永豐餘工業用紙公司	受益憑證							
	永豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	7,247,806	100,000	-	100,000	
	元大寶來萬泰基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,997,175	60,000	-	60,000	
元信達資訊公司	普通股股票							
	永豐金融控股公司	-	備供出售金融資產-流動	7,062,081	64,124	0.1	64,124	
瑞鵬工程公司	普通股股票							
	永豐金融控股公司	-	備供出售金融資產-流動	28,625,633	259,921	0.3	259,921	
	先豐通訊公司	註一	備供出售金融資產-流動	2,335,530	72,168	1.0	72,168	
	富華開發企業公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	1,050,000	26,750	3.5	-	
	宏通數碼科技公司	註一	以成本衡量之金融資產-非流動	445,042	2,000	2.0	-	
中華紙漿公司	普通股股票							
	永豐金融控股公司	-	備供出售金融資產-流動	71,783,268	651,792	0.7	651,792	
	太景醫藥研發控股公司	-	備供出售金融資產-非流動	15,315,356	416,578	2.1	416,578	
	台大創新育成公司	註一	以成本衡量之金融資產-非流動	800,000	8,000	6.3	-	
	Groundhog Technologies Inc.	-	以成本衡量之金融資產-非流動	275,000	3,902	2.8	-	
	達勝壹乙創業投資公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	25,000,000	250,000	14.9	-	
	次順位金融債券							
	永豐商業銀行公司 104 年度第 3 期無擔保無到期日 非累積次順位金融債券	-	無活絡市場之債務工具投資-非流動	-	170,000	-	-	
	受益憑證							
	永豐市場貨幣基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	942,220	13,000	-	13,000	
永豐餘營運管理顧問公司	受益憑證							
	永豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	16,426,163	226,635	-	226,635	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係 (參閱附註)	帳列科目	年 底			備註
				股數或單位數	帳面金額	持股比例 (%)		公允價值
永奕科技公司	受益憑證						
	永豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	72,515	\$ 1,000	-	\$ 1,000
	元大寶來萬泰基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	133,301	2,001	-	2,001
合眾紙業公司	受益憑證						
	永豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,823,923	66,557	-	66,557
	次順位金融債券						
	永豐商業銀行公司 104 年度第 3 期無擔保無到期日 非累積次順位金融債券	-	無活絡市場之債務工具投資－非流動	-	20,000	-	-
永豐餘商事株式會社	普通股股票						
	美敦日本株式會社	-	以成本衡量之金融資產－非流動	440	37,400 仟日圓	36.7	-
永豐能源科技公司	受益憑證						
	永豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	217,925	3,007	-	3,007
	次順位金融債券						
	永豐商業銀行公司 104 年度第 3 期無擔保無到期日 非累積次順位金融債券	-	無活絡市場之債務工具投資－非流動	-	50,000	-	-
光華肥料公司	受益憑證						
	永豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	167,024	2,306	-	2,306
三越企業公司	受益憑證						
	永豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,827,081	39,006	-	39,006
YFY Cayman Co Ltd	受益憑證						
	JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	91	1,269 仟美元	-	1,269 仟美元

註一：持有公司為他公司董事或監察人。

註二：持有公司為他公司之母公司董事。

註三：中豐特用應材公司為原中豐化學工業公司。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

附表五

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年 初		買 入		賣 出			其他調整項 (註四)	年 底		備註	
					股數或單位數	金額	股數或單位數	金額	股數或單位數	售價	帳面成本		處分利益	股數或單位數		金額
永豐餘投資控股公司	受益憑證 永豐貨幣市場基金	(註一)	-	-	-	\$ -	57,892,875	\$ 798,000	57,681,999	\$ 795,160	\$ 795,091	\$ 69	-	210,876	\$ 2,909	-
永豐餘工業用紙公司	受益憑證 永豐貨幣市場基金	(註一)	-	-	3,816,107	52,500	186,866,278	2,575,000	183,434,579	2,527,672	2,527,503	169	3	7,247,806	100,000	-
	元大寶來萬泰基金	(註一)	-	-	133,634	2,000	73,214,134	1,097,000	69,350,593	1,039,073	1,039,000	73	-	3,997,175	60,000	-
中華紙漿公司	受益憑證 永豐貨幣市場基金	(註一)	-	-	-	-	134,724,375	1,855,000	133,782,155	1,842,082	1,842,000	82	-	942,220	13,000	-
YFY Cayman Co., Ltd.	受益憑證 JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS	(註一)	-	-	-	-	853	11,800 仟美元	762	10,550 仟美元	10,536 仟美元	14 仟美元	5 仟美元	91	1,269 仟美元	-
申豐特用應材公司	受益憑證 永豐貨幣市場基金	(註一)	-	-	21,138,623	290,817	7,219,544	99,500	25,111,799	346,000	345,387	613 (	139)	3,246,368	44,791	註五
永豐資財公司	受益憑證 永豐貨幣市場基金	(註一)	-	-	-	-	106,772,805	1,442,500	106,772,805	1,442,593	1,442,500	93	-	-	-	-
	群益安穩貨幣市場基金	(註一)	-	-	-	-	18,786,046	300,000	18,786,046	300,004	300,000	4	-	-	-	-
永豐餘工紙(揚州)投資公司	股 單 永豐餘造紙(揚州)公司	(註二)	-	-	-	88,039 仟人民幣	-	68,865 仟人民幣	-	-	-	-	(91,998 仟人民幣)	-	64,906 仟人民幣	註六
永豐餘模里西斯公司	股 單 永豐餘工紙(揚州)投資公司	(註二)	-	-	-	12,890 仟美元	-	10,000 仟美元	-	-	-	-	(16,569 仟美元)	-	6,321 仟美元	註六
YFY Packaging (BVI) Corp.	普通股股票 永豐餘模里西斯公司	(註二)	-	-	105,000,000	87,097 仟美元	10,000,000	10,000 仟美元	-	-	-	-	(28,626 仟美元)	115,000,000	68,471 仟美元	註六

註一：帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動。

註二：帳列採用權益法之投資。

註三：帳列備供出售金融資產－流動。

註四：包括國外營運機構財務報表換算之兌換差額、採用權益法認列之關聯企業損益之份額及金融資產未實現評價損益等。

註五：申豐特用應材公司為原申豐化學工業公司。

註六：編製合併財務報表時業已沖銷。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

附表六

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同 之情形及原因		應收票據、帳款			未實現(損)益	備註
			進銷貨	金額	佔總進銷貨 之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付) 票據、帳款及關係人 款項之比率(%)			
永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	註一(二)	銷 貨	\$ 2,900,349	40	依約定條件	\$ -	-	\$ 897,812	35	\$ -	註二	
	永豐餘紙業(東莞)公司	註一(二)	銷 貨	1,687,529	23	依約定條件	-	-	118,342	5	-	註二	
	永豐餘紙業(廈門)公司	註一(二)	銷 貨	304,017	4	依約定條件	-	-	114,058	4	-	註二	
	永豐餘紙業(廣州)公司	註一(二)	銷 貨	417,780	6	依約定條件	-	-	71,457	3	-	註二	
	永豐餘紙業(福州)公司	註一(二)	銷 貨	225,561	3	依約定條件	-	-	22,944	1	-	註二	
	永豐餘紙業(青島)公司	註一(二)	銷 貨	225,176	3	依約定條件	-	-	40,707	2	-	註二	
	永豐餘紙業(天津)公司	註一(二)	銷 貨	390,130	5	依約定條件	-	-	51,627	2	-	註二	
	永豐餘紙業(中山)公司	註一(二)	銷 貨	374,651	5	依約定條件	-	-	101,289	4	-	註二	
	永豐餘紙業(南京)公司	註一(二)	銷 貨	187,359	3	依約定條件	-	-	17,650	1	-	註二	
	永豐餘紙業(蘇州)公司	註一(二)	銷 貨	236,732	3	依約定條件	-	-	59,176	2	-	註二	
	永豐餘紙業(上海)公司	註一(二)	銷 貨	161,819	2	依約定條件	-	-	24,832	1	-	註二	
	永豐餘紙業(嘉興)公司	註一(二)	銷 貨	198,089	3	依約定條件	-	-	77,036	3	-	註二	
申豐特用應材公司(註三)	中華紙漿公司	註一(二)	銷 貨	347,751	11	4月一付	-	-	161,803	51	-	註二	
永豐餘工業用紙公司	品冠紙業公司	註一(一)	銷 貨	597,388	6	3月一付	-	-	108,950	6	(1,121)	註二	
	中華紙漿公司	註一(二)	銷 貨	1,505,896	16	2月一付	-	-	276,766	16	-	註二	
	永豐餘消費品實業公司	註一(二)	銷 貨	126,244	1	1月一付	-	-	12,545	1	-	註二	
中華紙漿公司	永豐資財公司	註一(二)	銷 貨	964,487	5	2月一付	-	-	59,783	2	-	註二	
	永豐餘消費品實業公司	註一(二)	銷 貨	702,601	4	依約定條件	-	-	320,592	12	-	註二	
	深圳市經緯紙品公司	註一(二)	銷 貨	875,636	5	2月一付	-	-	438,420	16	-	註二	
	合眾紙業公司	註一(二)	銷 貨	935,356	5	1月一付	-	-	81,749	3	-	註二	
	永豐餘工業用紙公司	註一(二)	銷 貨	296,673	2	2月一付	-	-	82,186	4	-	註二	
	中華彩色印刷公司	註一(二)	銷 貨	168,901	1	依約定條件	-	-	34,833	2	-	註二	
永豐餘投資有限公司	永豐餘家品(昆山)公司	註一(一)	銷 貨	492,441	6	依約定條件	-	-	48,575	4	-	註二	
	永豐餘生活用紙(揚州)公司	註一(一)	銷 貨	1,536,184	18	依約定條件	-	-	75,659	6	-	註二	
	永豐餘家紙(北京)公司	註一(一)	銷 貨	128,533	2	依約定條件	-	-	58,490	5	-	註二	
永豐餘家品(昆山)公司	永豐餘投資有限公司	註一(二)	銷 貨	2,194,340	98	依約定條件	-	-	428,978	67	-	註二	
永豐餘家紙(北京)公司	永豐餘投資有限公司	註一(二)	銷 貨	957,418	98	依約定條件	-	-	41,439	92	-	註二	
永豐餘紙業(蘇州)公司	永豐餘紙業(昆山)公司	註一(二)	銷 貨	164,507	17	依約定條件	-	-	30,363	14	-	註二	
合眾紙業公司	中華紙漿公司	註一(二)	銷 貨	202,947	10	2月一付	-	-	20,802	8	-	註二	
永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資有限公司	註一(二)	銷 貨	1,548,755	61	依約定條件	-	-	175,132	48	-	註二	
	永豐餘家品(昆山)公司	註一(二)	銷 貨	743,012	29	依約定條件	-	-	71,937	20	-	註二	
	永豐餘家紙(北京)公司	註一(二)	銷 貨	258,765	10	依約定條件	-	-	113,804	31	-	註二	
永豐餘消費品實業公司	永豐商店公司	註一(一)	銷 貨	654,960	21	依約定條件	-	-	104,327	6	-	註二	

(接次頁)

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同 之情形及原因		應收票據、帳款		未實現(損)益	備註
			進銷貨	金額	佔總進銷貨 之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付) 票據、帳款及關係人 款項之比率(%)		
永豐餘造紙(揚州)公司	永豐餘紙業(嘉興)公司	註一(二)	銷 貨	\$ 147,417	2	依約定條件	\$ -	-	\$ 57,732	1	\$ 2,404	註二
	永豐餘紙業(上海)公司	註一(二)	銷 貨	254,483	3	依約定條件	-	-	54,186	1	2,499	註二
	永豐餘紙業(蘇州)公司	註一(二)	銷 貨	206,065	3	依約定條件	-	-	76,219	2	2,319	註二
	永豐餘紙業(南京)公司	註一(二)	銷 貨	294,120	4	依約定條件	-	-	63,539	2	1,940	註二
	永豐餘紙業(廣州)公司	註一(二)	銷 貨	199,591	3	依約定條件	-	-	45,807	1	1,709	註二
	永豐餘紙業(中山)公司	註一(二)	銷 貨	144,457	2	依約定條件	-	-	59,250	1	1,813	註二
永豐餘商事株式會社	中華紙漿公司	註一(二)	銷 貨	324,937	73	依約定條件	-	-	-	-	-	註二
永昇園農業生物科技公司	永豐餘消費品實業公司	註一(二)	銷 貨	227,355	100	依約定條件	-	-	93,228	100	-	註二
廣東鼎豐紙業公司	永豐餘投資有限公司	註一(二)	銷 貨	895,381	42	依約定條件	-	-	128,296	17	-	註二
肇慶鼎豐林業公司	廣東鼎豐紙業公司	註一(二)	銷 貨	481,628	86	依約定條件	-	-	301,622	100	-	註二

註一：(一) 子公司。

(二) 母公司或最終母公司相同。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

註三：申豐特用應材公司原為申豐化學工業公司。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上

附表七

民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
永豐餘家品(昆山)公司	永豐餘投資有限公司	母公司	\$ 428,978	3.26	\$ -	-	\$ 63,372	\$ -
永豐餘工業用紙公司	中華紙漿公司	最終母公司相同	276,766	5.62	-	-	264,113	-
	品冠紙業公司	子公司	108,950	5.44	-	-	90,619	-
申豐特用應材公司(註一)	中華紙漿公司	母公司相同	161,803	2.03	-	-	61,167	-
永豐餘(上海)商業保理公司	永豐福斯派包裝(揚州)公司	最終母公司相同	124,996	-	-	-	-	-
中華紙漿公司	深圳市經編紙品公司	最終母公司相同	438,420	2.07	-	-	80,156	-
	永豐餘消費品實業公司	母公司相同	320,592	2.36	-	-	104,676	-
肇慶鼎豐林業公司	廣東鼎豐紙業公司	子公司	301,622	3.19	-	-	55,796	-
廣東鼎豐紙業公司	永豐餘投資有限公司	最終母公司相同	128,296	8.83	-	-	128,296	-
永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘家紙(北京)公司	母公司相同	113,804	1.80	-	-	40,674	-
	永豐餘投資有限公司	子公司	175,132	11.42	-	-	113,950	-
永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	母公司相同	897,812	3.73	-	-	102,278	-
	永豐餘紙業(東莞)公司	母公司相同	118,342	16.91	-	-	30,285	-
	永豐餘紙業(廈門)公司	母公司相同	114,058	3.27	-	-	-	-
	永豐餘紙業(中山)公司	母公司相同	101,289	4.31	-	-	-	-
永豐餘國際公司	永豐餘投資有限公司	最終母公司相同	551,795	-	-	-	49,323	-
永豐餘消費品實業公司	永豐商店公司	子公司	104,327	5.85	-	-	75,857	-

註一：申豐特用應材公司為原申豐化學工業公司。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 被投資公司相關資訊

附表八

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註 (參閱附註)
				105年 12月31日	104年 12月31日	股數	比率 (%)	帳面金額			
永豐餘投資控股 公司	中華紙漿公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街 100 號	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	\$ 5,715,988	\$ 5,715,988	627,827,088	56.9	\$ 8,999,028	\$ 391,114	\$ 221,760	(一)及(四)
	元太科技工業公司	新竹科學工業園區新竹市力行一路 3 號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產與 銷售。	1,361,555	1,361,555	133,472,904	11.9	3,234,309	1,907,939	226,143	-
	永豐餘國際公司	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	一般投資業。	17,218,994	17,218,994	550,098,758	100.0	19,495,301	(1,259,582)	(1,256,213)	(一)及(四)
	永豐餘全球公司	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	一般投資業。	2,153,335	2,153,335	79,000,000	100.0	4,757,408	280,007	369,442	(一)及(四)
	永豐餘消費品實業公司	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	紙產品、紙類加工品及家庭清潔用品之製造 及銷售。	1,600,000	1,600,000	214,562,200	100.0	2,414,569	85,103	27,295	(一)及(四)
	申豐特用應材公司	屏東縣枋寮鄉太源村中山路 3 段 55 號	合成橡膠乳液及加工用接著劑之製造及銷 售。	73,398	75,203	52,182,248	55.3	1,322,520	594,056	333,135	(一)、(三)及(四)
	上智生技創業投資公司	台北市重慶南路二段 51 號 4 樓	生化科技及生技製藥事業之投資。	516,875	516,875	51,687,500	23.0	1,048,361	176,230	40,484	-
	中華彩色印刷公司	新北市新店區寶橋路 229 號	印刷、照相、製版、裝訂及企劃設計等業務。	190,068	190,068	32,896,330	49.7	455,298	46,798	23,238	(一)及(四)
	永豐餘開發投資公司	台北市重慶南路二段 51 號 15 樓	一般投資業。	200,000	200,000	44,993,600	100.0	763,409	84,717	84,717	(一)及(四)
	永豐能源科技公司	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。	343,000	343,000	34,300,000	49.0	326,004	5,990	4,947	(一)及(四)
	永豐資財公司	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	紙張及其製品等之買賣業務。	189,759	189,759	26,840,000	100.0	356,715	34,553	34,553	(一)及(四)
	永豐餘營運管理顧問 公司	台北市重慶南路二段 51 號 15 樓	管理顧問業。	250,000	250,000	25,000,000	100.0	249,977	6,983	6,983	(一)及(四)
	合眾紙業公司	雲林縣林內鄉林中村瑞農 65 號	紙類之製造、加工與銷售。	200,700	200,700	19,584,000	18.9	225,855	27,668	5,233	(一)及(四)
	永豐餘典範投資公司	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	一般投資業。	231,357	231,357	60,050,000	100.0	1,167,626	225,243	198,740	(一)及(四)
	三越企業公司	台北市重慶南路二段 51 號 11 樓	各種水質處理工程及環境污染防治工程儀表 機具設備之設計承包。	100,003	100,003	12,600,000	100.0	123,902	(11,389)	(11,389)	(一)及(四)
	瑞騰工程公司	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	水、污水及廢水處理廠工程。	152,944	152,944	23,704,000	100.0	260,821	22,013	22,013	(一)及(四)
	永豐餘商事株式會社	Room 316, Sanshin Bld. 4-1, Yuraku-cho. 1-chome, chiyoda-ku, Tokyo 100-0006, Japan	進出口貿易—紙、有關化學原料及機械設備 之買賣。	2,099	2,099	200	100.0	82,614	106	106	(一)及(四)
	永源紙器公司	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂 8 之 1 號	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出 口買賣業務。	62,462	62,462	6,178,500	50.9	70,725	6,691	3,409	(一)及(四)
	全華創業投資公司	台北市濟南路二段 39 號 B1	創業投資業。	27,331	27,331	2,733,167	19.5	9,704	-	-	-
	元信達資訊公司	台北市重慶南路二段 51 號 15 樓	資訊軟體、資料處理、電子資訊供應服務業 及相關設備批發零售業。	10,000	10,000	1,847,000	100.0	31,324	6,857	6,857	(一)及(四)
	台灣基因科技公司	台北市圓區街 3 號 12 樓之 1	生物製劑技術研發、化學材料之製造、批發 和零售及藥品檢驗。	12,260	12,260	1,225,956	19.4	20,880	90,397	17,496	-

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註 (參閱附註)
				105年 12月31日	104年 12月31日	股數	比率 (%)	帳面金額			
永豐餘國際公司	YFY Cayman Co., Ltd.	The Grand Pavilion Commercial Centre Oleander Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands	一般投資業。	\$ 361,850 仟美元	\$ 361,850 仟美元	309,918,142	100.0	\$376,906 仟美元	(\$ 43,371 仟美元)	43,371 仟美元	(一)及(四)
	華豐紙業(香港)公司	香港新界沙田火炭禾穗街22-28號沙田工業大廈2樓	各類紙製品之買賣、印刷及銷售，有關紙業及附帶事業之經營。	13,520 仟美元	13,520 仟美元	116,000,000	100.0	2,253 仟美元	27 仟美元	27 仟美元	(一)及(四)
	經緯全訊(香港)公司	香港新界沙田火炭禾穗街22-28號沙田工業大廈2樓	各類紙製品之買賣、印刷及銷售，有關紙業及附帶事業之經營。	4,646 仟美元	4,646 仟美元	20,500,000	100.0	-	195 仟美元	195 仟美元	(一)、(二)及(四)
	YFY Biopulp Technology Limited	OMC Chambers, Wickhams Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業。	90 仟美元	90 仟美元	90,000	60.0	-	(46 仟美元)	(28 仟美元)	(一)、(二)及(四)
YFY Cayman Co., Ltd.	YFY International Labuan Co., Ltd.	Level 15(A2), Main Office Tower, Financial Park, 87000, Labuan FT, Malaysia	一般投資業。	135,901 仟美元	135,901 仟美元	135,901,099	100.0	186,860 仟美元	(30,077 仟美元)	(30,077 仟美元)	(一)及(四)
	永豐餘模里西斯公司	2nd Floor, Cerne House, La Chaussee, Port Louis, Mauritius	一般投資業。	157,502 仟美元	157,502 仟美元	157,501,731	57.8	93,776 仟美元	(54,213 仟美元)	(32,351 仟美元)	(一)及(四)
	Willpower Industries Ltd.	P.O. BOX 957 Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業。	10,898 仟美元	10,898 仟美元	6,950,000	44.8	21,644 仟美元	6,206 仟美元	2,807 仟美元	-
	YFY Packaging Capital Corp.	Portcullis TrustNet Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業。	200,000 仟美元	200,000 仟美元	200,000,000	100.0	186,202 仟美元	1,736 仟美元	1,736 仟美元	(一)及(四)
YFY International Labuan Co., Ltd.	YFY Jupiter(BVI) Inc.	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	一般投資業。	4,444 仟美元	4,444 仟美元	4,571,427	38.45	9,558 仟美元	1,808 仟美元	695 仟美元	(一)及(四)
	永豐餘工業用紙公司	台北市重慶南路二段51號12樓	紙類及紙類加工之製造及買賣業務。	135,901 仟美元	135,901 仟美元	320,150,000	100.0	174,044 仟美元	(30,809 仟美元)	(30,809 仟美元)	(一)及(四)
YFY Jupiter(BVI) Inc.	Mobius105 Ltd.	15F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	一般投資業。	10 仟港幣	10 仟港幣	10,000	100.0	7,055 仟美元	1,851 仟美元	1,851 仟美元	(一)及(四)
	YFY Jupiter Ltd.	15F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	包裝設計紙張買賣。	-	-	3	100.0	5,775 仟美元	1,136 仟美元	1,136 仟美元	(一)及(四)
	Jupiter Prestige Group Holdings Limited	TAH House, Aviation Way, Southend-on-Sea, Essex SS2 6UN	一般投資業。	100 仟英鎊	100 仟英鎊	100,000	57.0	1,836 仟美元	(1,517 仟美元)	(864 仟美元)	(一)及(四)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註 (參閱附註)
				105年 12月31日	104年 12月31日	股數	比率 (%)	帳面金額			
	Mobius105(HK) Ltd.	15F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	包裝設計紙張買賣。	\$ 10 仟港幣	\$ 10 仟港幣	10,000	100.0	\$ 1 仟美元	(\$ 3 仟美元)	(\$ 3 仟美元)	(一)及(四)
	YFY Jupiter US, Inc.	180 West Adams, 2nd Floor, Chicago, IL 60603, USA	包裝設計紙張買賣。	1 仟美元	1 仟美元	100,000	100.0	-	(9 仟美元)	(9 仟美元)	(一)、(二)及(四)
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	Level 2, No. 11, Jalan PJU 1A/41B, NZX Commercial Centre, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor	包裝設計紙張買賣。	-	-	99	99.0	-	(3 仟美元)	(3 仟美元)	(一)、(二)及(四)
	YFY Jupiter Singapore Pte Ltd.	50 Paya Lebar Road #11-29, Paya Lebar Square, Singapore	包裝設計紙張買賣。	-	-	100	100.0	-	-	-	(一)、(二)及(四)
YFY Jupiter US, Inc.	Innovativ Packaging Worldwide, LLC	1256 Park Road, Chanhassen Minnesota 55317, USA	包裝設計紙張買賣。	-	-	51,000	51.0	-	(817 仟美元)	(417 仟美元)	(一)、(二)及(四)
	YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	Ciuded Juarez, Chihuahua, Mexico	包裝設計紙張買賣。	-	-	1	1.0	-	-	-	(四)
Mobius105 Ltd.	GST Packaging Ltd.	15F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	一般貿易業。	4 仟港幣	4 仟港幣	3,500	35.0	183 仟美元	(32 仟美元)	(11 仟美元)	-
	YJY Packaging Ltd.	15F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	一般貿易業。	4 仟港幣	4 仟港幣	3,500	35.0	156 仟美元	8 仟美元	3 仟美元	-
	JLD Logistics Ltd.	15F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	一般貿易業。	4 仟港幣	4 仟港幣	3,500	35.0	21 仟美元	(177 仟美元)	(62 仟美元)	-
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	Level 2, No. 11, Jalan PJU 1A/41B, NZX Commercial Centre, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor	包裝設計紙張買賣。	-	-	1	1.0	-	(3 仟美元)	-	(一)、(二)及(四)
	YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	Ciuded Juarez, Chihuahua, Mexico	包裝設計紙張買賣。	3 仟披索	-	99	99.0	-	-	-	(一)、(二)及(四)
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	RImagine Limited	Room 1301, Bank of America Tower, 12 Harcourt Rd., Central, HK	一般投資業。	-	-	100	100.0	-	9 仟美元	9 仟美元	(一)、(二)及(四)
	Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	TAH House, Aviation Way, Southend-on-Sea, Essex SS2 6UN	平面設計。	30 仟英鎊	30 仟英鎊	30,000	100.0	3,851 仟美元	(561 仟美元)	(561 仟美元)	(一)及(四)
	Jupiter Prestige Group North America Inc.	180 W. Adams Street, 2th Floor, Chicago, IL 60603, USA	包裝設計紙張買賣。	1 仟美元	1 仟美元	100,000	100.0	265 仟美元	(811 仟美元)	(811 仟美元)	(一)及(四)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註 (參閱附註)
				105年 12月31日	104年 12月31日	股數	比率 (%)	帳面金額			
	Jupiter Prestige Group Australia PTY Ltd.	Coles Store Support Centre, L2 M7 800 Toorak Road, Hawthorn East, VIC 3123	平面設計。	\$ -	\$ -	100	100.0	\$ -	\$ 171 仟美元	\$ 171 仟美元	(一)、(二)及(四)
	Opal BPM Limited	48-50 St John Street, London, EC1M 4DG	流程系統設計及支援。	1 仟英鎊	1 仟英鎊	1,000	82.5	235 仟美元	21 仟美元	17 仟美元	(一)及(四)
	Foster and Balyis (Prestige) Ltd	48-50 St John Street, London, EC1M 4DG	平面設計。	-	-	300	33.3	470 仟美元	80 仟美元	27 仟美元	-
Rimagine Limited	Rimagine Group Limited	Akara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	一般貿易。	-	-	100	100.0	372 仟美元	185 仟美元	185 仟美元	(一)及(四)
Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	Jupiter Prestige Group Asia Ltd.	15/F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	平面設計。	-	-	100	100.0	2,244 仟美元	234 仟美元	234 仟美元	(一)及(四)
Opal BPM Limited	Opal BPM India Private Limited	436 Level-4, 6/24, East Patel Nagar, New Delhi 110008, Delhi, India	流程編碼作業系統設計。	100 仟盧比	100 仟盧比	1,000	100.0	15 仟美元	15 仟美元	15 仟美元	(一)及(四)
永豐餘工業用紙公司	YFY Packaging (BVI) Corp.	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	一般投資業。	4,819,148	4,819,148	150,050,000	100.0	3,372,520	(690,800)	(690,800)	(一)及(四)
	品冠紙業公司	台中市大甲區如意路 46 號	各種紙張、紙板、包裝容器及其材料之製造買賣與進出口貿易。	234,666	234,666	20,027,557	66.8	285,758	39,043	27,791	(一)及(四)
YFY Packaging (BVI) Corp.	永豐餘模里西斯公司	2nd Floor, Cerne House, La Chaussee, Port Louis, Mauritius	一般投資業。	115,000 仟美元	105,000 仟美元	115,000,000	42.2	68,471 仟美元	(54,213 仟美元)	(21,862 仟美元)	(一)及(四)
永豐餘全球公司	YFY RFID Co., Ltd.	13/F Amber Commercial Building, 70 Morrison Hill Road, Wanchai, Hong Kong	一般投資業。	25,600 仟美元	25,600 仟美元	25,600,000	100.0	58,243 仟美元	12,781 仟美元	12,781 仟美元	(一)及(四)
	YFY Jupiter(BVI) Inc.	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	一般投資業。	4,056 仟美元	4,056 仟美元	4,571,428	38.45	9,850 仟美元	1,808 仟美元	695 仟美元	(一)及(四)
	YFY RFID Technologies Co., Ltd.	Palm Grove House P.O. Box 438, British Virgin Islands.	一般投資業。	5,330 仟美元	5,330 仟美元	5,330,000	100.0	-	(188 仟美元)	(188 仟美元)	(一)、(二)及(四)
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	永奕科技公司	台北市重慶南路二段 51 號 1 樓	設計、銷售無線射頻產品及提供相關系統整合服務。	2,035 仟美元	2,035 仟美元	6,000,001	100.0	-	(188 仟美元)	(188 仟美元)	(一)、(二)及(四)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註 (參閱附註)
				105年 12月31日	104年 12月31日	股數	比率 (%)	帳面金額			
永豐餘消費品 實業公司	永豐餘消費品實業 投資公司	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	一般投資業。	\$ 3,543,004	\$ 3,543,004	150,013,000	100.0	\$ 2,729,647	(\$ 145,904)	(\$ 145,904)	(一)及(四)
	永昇團農業生物科技 公司	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	農業服務、肥料及清潔用品製造批發等。	107,595	107,595	14,612,209	85.0	191,177	25,574	21,548	(一)及(四)
	生活磚資訊服務公司	台北市忠孝東路四段 142 號 8 樓 800 室	資訊處理服務。	-	-	-	-	-	(6,235)	(2,429)	(一)及(四)
永豐資財公司	永豐商店公司	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	紙品買賣。	25,000	25,000	2,500,000	50.0	-	(4,861)	(4,833)	(一)、(二)及(四)
	中華紙漿公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街 100 號	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	16,809	16,809	1,181,633	0.1	16,829	391,114	419	(四)
	元太科技工業公司	新竹科學工業園區新竹市力行一路 3 號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及 銷售。	15,672	15,672	267,000	-	16,670	1,907,939	452	-
永豐餘開發投資公司	元太科技工業公司	新竹科學工業園區新竹市力行一路 3 號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及 銷售。	412,244	412,244	23,059,296	2.1	603,177	1,907,939	39,069	-
	上智生技創業投資公司	台北市重慶南路二段 51 號 4 樓	生化科技及生技製藥事業之投資。	88,550	88,550	8,855,000	3.9	179,605	176,230	6,936	-
	永豐能源科技公司	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。	7,000	7,000	700,000	1.0	7,019	5,990	60	(四)
永豐餘典範投資公司	台灣基因科技公司	台北市園區街 3 號 12 樓之 1	生物製劑技術研發、化學材料之製造、批發 和零售及藥品檢驗。	1,660	1,660	165,972	2.6	2,827	90,397	2,369	-
	中華紙漿公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街 100 號	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	92,034	68,976	9,506,504	0.86	135,454	391,114	3,172	(四)
	合眾紙業公司	雲林縣林內鄉林中村瑞農 65 號	紙類之製造、加工與銷售。	46,447	44,476	4,283,232	4.1	49,398	27,668	1,131	(一)及(四)
	上騰生技顧問公司	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	投資顧問業。	10,000	10,000	3,570,000	100.0	44,966	1,902	1,902	(一)及(四)
	元太科技工業公司	新竹科學工業園區新竹市力行一路 3 號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及 銷售。	296,300	296,300	6,094,000	0.5	302,643	1,907,939	10,325	-
	中華紙漿公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街 100 號	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	77,666	77,666	7,635,485	0.7	108,803	391,114	2,708	(四)
瑞麟工程公司	永豐商店公司	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	紙品買賣。	25,000	25,000	2,500,000	50.0	2,497	(4,861)	(2,430)	(一)及(四)
	生活磚資訊服務公司	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	資訊處理服務。	77,000	-	7,700,002	100.0	-	(6,235)	(3,403)	(一)、(二)及(四)
	台灣基因科技公司	台北市園區街 3 號 12 樓之 1	生物製劑技術研發、化學材料之製造、批發 和零售及藥品檢驗。	450	450	43,408	0.7	739	90,397	619	-
	元太科技工業公司	新竹科學工業園區新竹市力行一路 3 號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及 銷售。	73,961	73,961	1,778,000	0.2	78,005	1,907,939	3,013	-
永豐特用應材公司	永源紙器公司	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂 8 之 1 號	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出 口買賣業務。	107	107	9,000	0.1	103	6,691	5	(四)
	申豐特用應材公司	屏東縣枋寮鄉太源村中山路 3 段 55 號	合成橡膠乳液及加工用接著劑之製造及銷售。	-	183	-	-	-	594,056	39	(三)及(四)
	品冠紙業公司	台中市大甲區如意路 46 號	各種紙張、紙板、包裝容器及其材料之製造 買賣與進出口貿易。	141	141	10,000	-	142	39,043	13	(四)
	中華紙漿公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街 100 號	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	1,226	1,226	117,247	-	1,666	391,114	42	(四)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註 (參閱附註)
				105年 12月31日	104年 12月31日	股數	比率 (%)	帳面金額			
中華紙漿公司	CHP International Corporation (BVI)	Citico Building, Wickhams Can, P.O. Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Island	一般投資業。	\$ 1,747,085	\$ 1,747,085	61,039,956	100.0	\$ 5,282,681	(\$ 42,373)	(\$ 42,373)	(一)及(四)
	永豐能源科技公司	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	經營汽電共生、熱能供應及能源技術服務。	343,000	343,000	34,300,000	49.0	343,947	5,990	2,935	(四)
	上智生技創業投資公司	台北市重慶南路二段 51 號 4 樓	生化科技及生技製藥事業之投資。	100,000	100,000	10,000,000	4.4	212,274	176,230	7,832	-
	華豐投資公司	台北市重慶南路二段 51 號 12 樓	一般投資業。	36,000	36,000	3,600,000	100.0	46,189	3,103	3,103	(一)及(四)
	全華創業投資公司	台北市濟南路二段 39 號 B1	生化科技及生技製藥事業之投資。	7,008	7,008	700,812	5.0	2,488	-	-	-
	元太科技工業公司	新竹科學工業園區新竹市力行一路 3 號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及銷售。	329,000	329,000	20,000,000	1.8	389,452	1,907,939	33,887	-
華豐投資公司	永豐能源科技公司	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	經營汽電共生、熱能供應及能源技術服務。	7,000	7,000	700,000	1.0	7,019	2,969	60	(四)
	光華肥料公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街 100 號	肥料製造業。	5,000	5,000	-	100.0	9,402	2,969	2,969	(一)及(四)
永豐能源科技公司	永豐餘資本控股公司	TMF (B.V.) Ltd. of Palm Gove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業。	243,625	243,625	8,060	100.0	301,495	16,927	16,927	(一)及(四)
	永豐餘生技公司	台北市重慶南路二段 51 號 8 樓	農產品栽培、加工及銷售暨餐廳經營。	36,000	-	3,600,000	36.0	20,602	(67,680)	(15,770)	-

附註：(一) 子公司。

(二) 認列至長期股權投資資餘，業已轉列其他負債。

(三) 申豐特用應材公司為原申豐化學工業公司。

(四) 編製合併財務報表時業已沖銷。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 大陸投資資訊

附表九

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式 (註四)	年初自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	本年度匯出或收回投資金額		年底自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	被投資公司 本年度 (損) 益	本公司直接或 間接投資之持 股比例 (%)	本年度認列投資 (損) 益 (註一)	年底投資 帳面價值 (註一)	截至年底止 已匯回 投資收益
					匯出	收回						
永豐餘紙業 (福州) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 161,250 (5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 48,375 (1,500 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 48,375 (1,500 仟美元)	(\$ 55,473)	100.0	(\$ 55,473) (註二)	\$ -	\$ -
永豐餘紙業 (昆山) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	354,750 (11,000 仟美元)	1.(1)	225,750 (7,000 仟美元)	-	-	225,750 (7,000 仟美元)	13,066	100.0	13,066 (註二)	459,646	-
永豐餘紙業 (蘇州) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	225,750 (7,000 仟美元)	1.(1)	225,750 (7,000 仟美元)	-	-	225,750 (7,000 仟美元)	(46,025)	100.0	(46,025) (註二)	117,516	-
永豐餘紙業 (天津) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	258,000 (8,000 仟美元)	1.(1)	258,000 (8,000 仟美元)	-	-	258,000 (8,000 仟美元)	22,218	100.0	22,218 (註二)	608,564	-
永豐餘紙業 (東莞) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	193,500 (6,000 仟美元)	1.(1)	64,500 (2,000 仟美元)	-	-	64,500 (2,000 仟美元)	(10,675)	100.0	(10,675) (註二)	305,175	-
永豐餘紙業 (上海) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	258,000 (8,000 仟美元)	1.(1)	261,644 (8,113 仟美元)	-	-	261,644 (8,113 仟美元)	3,443	100.0	3,443 (註二)	127,991	-
永豐餘紙業 (青島) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	258,000 (8,000 仟美元)	1.(1)	258,000 (8,000 仟美元)	-	-	258,000 (8,000 仟美元)	49,048	100.0	49,048 (註二)	776,445	-
永豐餘紙業 (南京) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	321,178 (9,959 仟美元)	1.(1)	290,250 (9,000 仟美元)	-	-	290,250 (9,000 仟美元)	(33,594)	90.0	(30,235) (註二)	179,153	-
永豐餘紙業 (廣州) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	306,375 (9,500 仟美元)	1.(1)	241,875 (7,500 仟美元)	-	-	241,875 (7,500 仟美元)	19,801	93.8	18,564 (註二)	405,818	-
永豐餘紙業 (廈門) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	209,625 (6,500 仟美元)	1.(1)	209,625 (6,500 仟美元)	-	-	209,625 (6,500 仟美元)	(16,162)	100.0	(16,162) (註二)	-	-
永豐餘紙業 (中山) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	193,500 (6,000 仟美元)	1.(1)	154,800 (4,800 仟美元)	-	-	154,800 (4,800 仟美元)	34,463	100.0	34,463 (註二)	724,620	-
永豐餘紙業 (嘉興) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	161,250 (5,000 仟美元)	1.(1)	161,250 (5,000 仟美元)	-	-	161,250 (5,000 仟美元)	(13,049)	100.0	(13,049) (註二)	103,671	-
永豐餘工紙 (揚州) 投資 公司	一般投資業及紙品買賣。	1,183,801 (36,707 仟美元)	1.(1)	870,750 (27,000 仟美元)	322,500 (10,000 仟美元)	-	1,193,250 (37,000 仟美元)	(329,682)	100.0	(329,682) (註二)	203,838	-
永豐餘造紙 (揚州) 公司	各類紙張、紙板之生產及銷售。	6,278,914 (194,695 仟美元)	1.(2)	5,966,250 (185,000 仟美元)	322,500 (10,000 仟美元)	-	6,288,750 (195,000 仟美元)	(1,620,913)	100.0	(1,620,913) (註二)	1,601,000	-
江陰永豐餘造紙公司	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。	480,525 (14,900 仟美元)	1.(3)	451,694 (14,006 仟美元)	-	-	451,694 (14,006 仟美元)	(88,949)	94.0	(83,612) (註二)	-	-
永豐餘藍色自然資源 (揚州) 公司	農業資源再生利用生產技術研發、諮詢 及服務。	258,000 (8,000 仟美元)	1.(3)	258,000 (8,000 仟美元)	-	-	258,000 (8,000 仟美元)	(64,342)	100.0	(64,342) (註二)	143,427	-
永豐福斯派包裝 (揚州) 公司	一般貿易業。	130,172 (28,000 仟人民幣)	1.(4)	-	-	-	-	(97,032)	70.0	(67,916) (註二)	5,113	-
揚州永豐源生物科技 公司	秸桿利用、研發、回收、加工及相關製 品、紙箱之銷售。	13,947 (3,000 仟人民幣)	1.(4)	-	-	-	-	(2,748)	49.5	(1,360) (註二)	4,833	-

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式 (註四)	年初自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	本年度匯出或收回投資金額		年底自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	被投資公司 本年度 (損) 益	本公司直接或 間接投資之持 股比例 (%)	本年度認列投資 (損) 益 (註一)	年底投資 帳面價值 (註一)	截至年底止 已匯回 投資收益
					匯出	收回						
深圳市經緯紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。	\$ 14,877 (3,200 仟人民幣)	1.(5)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 993	100.0	\$ 993 (註二)	\$ 68,519	\$ -
昆山永豐餘廣告印務公司	設計、製作及代理發布國內各類廣告暨 製版及印刷。	96,750 (3,000 仟美元)	1.(6)	-	-	-	-	(10,550)	100.0	(10,550) (註二)	-	-
上海永豐餘印務公司	出版物印前, 出版物印刷, 出版物印後, 包裝印刷, 其他印刷, 名片印刷, 紙張 與印刷器材銷售。	9,298 (2,000 仟人民幣)	1.(7)	-	-	-	-	(1,558)	51.0	(794) (註二)	599	-
永道無線射頻標籤 (揚州) 公司	從事專業生產各型高頻和超高频 RFID INLAY 和標籤卡。	806,250 (25,000 仟美元)	1.(8)	818,892 (25,392 仟美元)	-	-	818,892 (25,392 仟美元)	412,352	100.0	412,352 (註二)	1,871,871	-
揚州永奕科技公司	無線射頻及其模組、智能辨識系統與接 收天線之設計及代理銷售。	37,192 (8,000 仟人民幣)	1.(9)	-	-	-	-	13,645	100.0	13,645 (註二)	52,648	-
捷比達貿易 (深圳) 公司	包裝設計紙張買賣。	4,515 (140 仟美元)	1.(10)	-	-	-	-	53,101	76.9	40,832 (註二)	155,102	-
昆山永豐餘捷比達環保 包裝設計公司	包裝設計紙張買賣。	9,298 (2,000 仟人民幣)	1.(11)	-	-	-	-	26,563	76.9	20,426 (註二)	47,130	-
捷比達供應鏈管理服務 (深圳) 公司	包裝設計紙張買賣。	-	1.(11)	-	-	-	-	24,865	76.9	19,120 (註二)	30,304	-
成都捷達達物流公司	一般貿易業。	6,973 (1,500 仟人民幣)	1.(11)	-	-	-	-	(871)	26.9	(235) (註六)	1,740	-
成都晶世通包裝公司	一般貿易業。	9,298 (2,000 仟人民幣)	1.(11)	-	-	-	-	(3,495)	26.9	(941) (註六)	2,572	-
成都永峻瑜環保包裝公司	一般貿易業。	9,298 (2,000 仟人民幣)	1.(11)	-	-	-	-	(2,991)	26.9	(805) (註六)	1,583	-
瑞影圖文設計 (上海) 公司	攝影。	10,848 (320 仟歐元)	1.(12)	-	-	-	-	396	43.8	174 (註六)	293	-
永豐餘投資有限公司	一般投資業及紙品買賣。	3,063,750 (95,000 仟美元)	1.(13)	3,063,750 (95,000 仟美元)	-	-	3,063,750 (95,000 仟美元)	(176,779)	100.0	(176,779) (註二)	2,028,675	-
永豐餘家品 (昆山) 公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	967,500 (30,000 仟美元)	1.(14)	967,500 (30,000 仟美元)	-	-	967,500 (30,000 仟美元)	29,396	100.0	29,396 (註二)	474,648	-
永豐餘家紙 (北京) 公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	1,128,750 (35,000 仟美元)	1.(14)	1,128,750 (35,000 仟美元)	-	-	1,128,750 (35,000 仟美元)	22,142	100.0	22,142 (註二)	497,109	-
永豐餘生活用紙 (揚州) 公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	967,500 (30,000 仟美元)	1.(14)	967,500 (30,000 仟美元)	-	-	967,500 (30,000 仟美元)	14,511	100.0	14,511 (註二)	968,736	-
上海永豐餘國際貿易公司	一般貿易業。	4,649 (1,000 仟人民幣)	2.(1)	4,649 (1,000 仟人民幣)	-	-	4,649 (1,000 仟人民幣)	(2,064)	100.0	(2,064) (註二)	-	-
廣東鼎豐紙業公司	紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷 業務。	2,761,568 (85,630 仟美元)	1.(15)	709,500 (22,000 仟美元)	-	-	709,500 (22,000 仟美元)	(110,976)	75.2	(83,410) (註二)	3,641,401	-

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式 (註四)	年初自台灣匯出 累積投資金額 (註一)		本年度匯出或收回投資金額		年底自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	被投資公司 本年度 (損) 益	本公司直接或 間接投資之持 股比例 (%)	本年度認列投資 (損) 益 (註一)	年底投資 帳面價值 (註一)	截至年底止 已匯回 投資收益
				匯出	收回	匯出	收回						
肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他 林業暨林木之銷售、加工及運輸。	\$ 705,630 (21,880 仟美元)	1.(16)	\$ 238,005 (7,380 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 238,005 (7,380 仟美元)	\$ 22,193	75.2	\$ 16,680 (註二)	\$ 2,269,739	\$ -	
永豐餘 (上海) 商業 保理公司	出口保理、國內保理、與商業保理相關 諮詢服務、信用風險管理平台開發。	232,449 (50,000 仟人民幣)	1.(17)	232,449 (50,000 仟人民幣)	-	-	232,449 (50,000 仟人民幣)	16,927	79.3	13,423 (註二)	238,870	-	
昆山創景炭素開發公司	活性炭及相關產品之研發、生產及銷售。	40,635 (1,260 仟美元)	2.(2)	26,961 (836 仟美元)	-	-	26,961 (836 仟美元)	(883)	66.4	(586) (註二)	27,684	-	
揚州永豐餘南方再生 資源公司 (註七)	廢紙回收。	-	1.(18)	-	-	-	-	(505)	-	(248) (註六)	-	-	

年底累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$16,427,534 (註一及註五)	\$ 21,021,094 (註一)	\$ 34,052,482

註一：除投資損益以 US\$1 = NT\$32.262667、RMB\$1 = NT\$4.858744 或 EUR\$1 = NT\$35.699167 換算外，餘係按 105 年 12 月 31 日之匯率 US\$1 = NT\$32.25、RMB\$1 = NT\$4.648984 或 EUR\$1 = NT\$33.9 換算。

註二：係按經會計師查核之同期間財務報表認列。

註三：實收資本額按持股比例乘算後金額與年底自台灣匯出累積投資金額間之差額：廣東鼎豐紙業公司及永豐餘紙業 (廣州) 公司係盈餘轉增資；永豐餘紙業 (中山) 公司、永豐餘紙業 (昆山) 公司、永豐餘紙業 (東莞) 公司及永豐餘紙業 (福州) 公司係為大陸子公司盈餘再投資；捷比達貿易 (深圳) 公司係因取得 YFY Jupiter (BVI) Inc. 而間接取得。

註四：投資方式之區分及其投資公司列示如下：

1. 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司，其投資公司為：

(1) 永豐餘模里西斯公司；(2) 永豐餘模里西斯公司及永豐餘工紙 (揚州) 投資公司；(3) 永豐餘國際公司；(4) 永豐餘藍色自然資源 (揚州) 公司；(5) 華豐紙業 (香港) 公司；(6) 永豐餘紙業 (廈門) 公司及永豐餘紙業 (廣州) 公司；

(7) 昆山永豐餘廣告印務公司；(8) YFY RFID CO., Ltd.；(9) 永道無線射頻標籤 (揚州) 公司；(10) Mobius 105 Ltd.；(11) 捷比達貿易 (深圳) 公司；(12) Rimage Limited；(13) 永豐餘消費品貿易投資公司；(14) 永豐餘投資有限公司；(15) 永豐餘國際公司及 CHP International (BVI) Corporation；(16) 永豐餘國際公司、CHP International (BVI) Corporation 及廣東鼎豐紙業公司；(17) 永豐餘資本控股公司；(18) 永豐餘造紙 (揚州) 公司。

2. 直接赴大陸地區投資，其投資公司為：

(1) 永豐商店公司；(2) 三越企業公司。

註五：累計投資金額已扣除大陸投資公司再轉投資之金額 2,321,935 仟元。

註六：係按未經會計師查核之同期間財務報表認列。

註七：係於本年度清算。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司 / 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表十

交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形				
			科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率 (%)	
永豐餘工業用紙公司	冠冠紙業公司	子公司	銷貨收入	\$ 597,388	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.9	
			應收帳款	108,950	3月一付	0.1	
中華紙漿公司	中華紙漿公司	最終母公司相同	銷貨收入	1,505,896	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	2.4	
			應收帳款	276,766	2月一付	0.3	
	永豐餘消費品實業公司	最終母公司相同	銷貨收入	126,244	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.2	
			永豐資材公司	最終母公司相同	銷貨收入	964,487	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.5
	深圳市經緯紙品公司	最終母公司相同	銷貨收入	875,636	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.4	
			應收帳款	438,420	5月一付	0.4	
	永豐餘消費品實業公司	最終母公司相同	銷貨收入	702,601	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.1	
			應收帳款	320,592	依約定條件	0.3	
	永豐餘工業用紙公司	最終母公司相同	銷貨收入	296,673	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.5	
			合眾紙業公司	最終母公司相同	銷貨收入	935,356	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.5
中華彩色印刷公司	最終母公司相同	銷貨收入	168,901	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.3		
		申豐特用應材公司	中華紙漿公司	最終母公司相同	銷貨收入	347,751	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.5
永豐餘家品（昆山）公司	永豐餘投資有限公司	母公司	應收帳款	161,803	4月一付	0.1	
			銷貨收入	2,194,340	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	3.5	
永豐餘投資有限公司	永豐餘生活用紙（揚州）公司	子公司	應收帳款	428,978	依約定條件	0.4	
			銷貨收入	1,536,184	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	2.4	
永豐餘生活用紙（揚州）公司	永豐餘家品（昆山）公司	子公司	銷貨收入	492,441	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.8	
			永豐餘家紙（北京）公司	母公司相同	銷貨收入	128,533	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.2
	永豐餘投資有限公司	母公司	銷貨收入	1,548,755	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	2.4	
			應收帳款	175,132	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.2	
	永豐餘家品（昆山）公司	母公司相同	銷貨收入	743,012	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.2	
			永豐餘家紙（北京）公司	母公司相同	銷貨收入	258,765	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.4
	永豐餘家紙（北京）公司	永豐餘投資有限公司	母公司	應收帳款	113,804	依約定條件	0.1
				銷貨收入	957,418	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.5
永豐餘（上海）商業保理公司	永豐福斯派包裝（揚州）公司	最終母公司相同	應收帳款	124,996	依約定條件	0.1	
永豐餘造紙（揚州）公司	永豐餘紙業（嘉興）公司	母公司相同	銷貨收入	147,417	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.2	
			永豐餘紙業（上海）公司	母公司相同	銷貨收入	254,483	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.4
	永豐餘紙業（蘇州）公司	母公司相同	銷貨收入	206,065	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.3	
			永豐餘紙業（南京）公司	母公司相同	銷貨收入	294,120	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.5
	永豐餘紙業（廣州）公司	母公司相同	銷貨收入	199,591	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.3	
			永豐餘紙業（中山）公司	母公司相同	銷貨收入	144,457	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.2
	永豐餘工紙（揚州）投資公司	永豐餘造紙（揚州）公司	母公司相同	銷貨收入	2,900,349	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	4.6
				應收帳款	897,812	依約定條件	0.8
永豐餘紙業（東莞）公司	永豐餘紙業（東莞）公司	母公司相同	銷貨收入	1,687,529	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	2.7	

(接次頁)

(承前頁)

交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形				
			科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)	
永豐餘消費品實業公司	永豐餘紙業(廈門)公司	母公司相同	應收帳款	\$ 118,342	依約定條件	0.1	
			銷貨收入	304,017	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.5	
	永豐餘紙業(廣州)公司	母公司相同	應收帳款	114,058	依約定條件	0.1	
			銷貨收入	417,780	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.7	
	永豐餘紙業(福州)公司	母公司相同	銷貨收入	225,561	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.4	
	永豐餘紙業(青島)公司	母公司相同	銷貨收入	225,176	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.4	
	永豐餘紙業(天津)公司	母公司相同	銷貨收入	390,130	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.6	
	永豐餘紙業(中山)公司	母公司相同	銷貨收入	374,651	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.6	
			應收帳款	101,289	依約定條件	0.1	
	永豐餘紙業(南京)公司	母公司相同	銷貨收入	187,359	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.3	
	永豐餘紙業(蘇州)公司	母公司相同	銷貨收入	236,732	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.4	
	永豐餘紙業(上海)公司	母公司相同	銷貨收入	161,819	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.3	
	永豐餘紙業(嘉興)公司	母公司相同	銷貨收入	198,089	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.3	
	永豐餘商店公司	子公司	銷貨收入	654,960	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.0	
			應收帳款	104,327	依約定條件	0.1	
	永豐餘商事株式會社	中華紙漿公司	最終母公司相同	銷貨收入	324,937	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.5
	永昇團農業生物科技公司	永豐餘消費品實業公司	母公司	銷貨收入	227,355	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.4
	廣東鼎豐紙業公司	永豐餘投資有限公司	最終母公司相同	銷貨收入	895,381	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.4
				應收帳款	128,296	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.1
	肇慶鼎豐林業公司	廣東鼎豐紙業公司	母公司	銷貨收入	481,628	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.8
應收帳款				301,622	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.3	
永豐餘紙業(蘇州)公司	永豐餘紙業(昆山)公司	母公司相同	銷貨收入	164,507	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.3	
合眾紙業公司	中華紙漿公司	最終母公司相同	銷貨收入	202,947	交易價格係以市場價格訂定之,其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.3	
永豐餘國際公司	永豐餘投資有限公司	最終母公司相同	應收帳款	551,795	依約定條件	0.5	

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

永豐餘投資控股股份有限公司

個體財務報表附註

民國 105 年及 104 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

永豐餘投資控股股份有限公司(本公司)係於 39 年 2 月設立於高雄市。本公司股票自 66 年 2 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司原主要之業務為各類紙張及紙板之產銷暨機械設備之設計、製造及買賣。本公司為進行組織重組及專業分工，以提高競爭力及經營績效，分別於 96 年 10 月及 94 年 9 月，將本公司家庭用品及工紙紙器事業部之資產、負債及營業，分割移轉予永豐餘消費品實業公司及永豐餘工業用紙公司。

另於 101 年 10 月將紙與紙板事業部資產、負債及營業分割讓與予中華紙漿公司，並取得中華紙漿公司發行新股股份，分割讓與後中華紙漿公司成為本公司具有控制力之子公司，本公司並轉型為投資控股公司，主要業務為產業之投資控股。

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 106 年 3 月 16 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可將於 106 年適用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)

依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第 1050050021 號函及金管證審字第 1050026834 號函，本公司將自 106 年度開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可 106 年適用之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註 3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

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

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合 106 年適用之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

106 年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易之揭露。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過日止，本公司仍持續評估修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間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。

(二) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本個體財務報告通過日止，除 IFRS 4 之修正（限採覆蓋法）、IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4「保險合約」下 IFRS 9「金融工具」之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
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 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

1. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
2. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融

資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

一般避險會計

IFRS 9 在一般避險會計之主要改變，係調整避險會計之適用條件，以使適用避險會計之財務報表更能反映企業實際進行的風險管理活動。與 IAS 39 相較，其主要修正內容包括：(1) 增加可適用避險會計之交易型態，例如放寬非財務風險適用避險會計之條件；(2) 修改避險衍生工具之損益認列方式，以減緩損益波動程度；及 (3) 避險有效性方面，以避險工具與被避險項目間的經濟關係取代實際有效性測試。

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟本公司無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，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年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額」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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
 3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。
- 非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 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，於發生當年度認列於損益。

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或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，

該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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消除。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。

(六) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

本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。

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

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

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

(七) 不動產、廠房及設備

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

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對於每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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) 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。

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及累計減損損失後之金額衡量。本公司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。

(九) 有形及無形資產之減損

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

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二十。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，及權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C. 放款及應收款

放款及應收款（包括現金、應收關係人款項及無活絡市場之債務工具投資）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

(2) 金融資產之減損

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

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收款項，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

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

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

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

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

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收款項係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收款項無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收款項無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(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。

(十一) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，並對該義務之金額能可靠估計時，認列負債準備。

(十二) 收入認列

1. 勞務之提供

係依合約提供勞務所產生之收入，按合約完成程度或於勞務提供時予以認列。

2. 股利收入及利息收入

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

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

(十三) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）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（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十五) 所得稅

所得稅利益係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能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年度之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日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相稅後果。

3. 本年度之當年度及遞延所得稅

當年度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年度及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

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相關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

採用權益法之投資減損

當有減損跡象顯示對採用權益法之投資可能已經減損且帳面金額可能無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據未來現金流量評估減損。本公司亦考量相關市場、產業概況及經濟景氣影響，以決定相關假設之合理性。

六、現金

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 274	\$ 352
銀行支票及活期存款	7,388	6,225
	\$ 7,662	\$ 6,577

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	105年12月31日	104年12月31日
持有供交易		
非衍生金融資產		
— 基金受益憑證	\$ 2,909	\$ -

八、備供出售金融資產

	105年12月31日	104年12月31日
國內上市櫃股票	\$ 7,481,349	\$ 8,073,424

九、以成本衡量之金融資產

	105年12月31日	104年12月31日
國內未上市櫃股票	\$ 584,180	\$ 620,364
依衡量種類區分		
備供出售	\$ 584,180	\$ 620,364

本公司所持有之上述國內未上市櫃股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

本公司於105及104年度分別認列以成本衡量之金融資產減資損失36,184仟元及3,200仟元。

十、採用權益法之投資

	105年12月31日	104年12月31日
投資子公司	\$ 41,103,096	\$ 43,931,304
投資關聯企業	\$ 4,313,254	\$ 4,272,500

(一) 投資子公司

公 司 名 稱	105年12月31日	104年12月31日
上市公司		
中華紙漿公司	\$ 8,999,028	\$ 9,452,577
非上市櫃公司		
永豐餘國際公司	19,495,301	22,026,325
永豐餘全球公司	4,757,408	4,550,685
永豐餘消費品實業公司	2,414,569	2,463,415
申豐特用應材公司(原申豐化學工業公司)	1,322,520	1,221,683
永豐餘典範投資公司	1,167,626	1,378,687
永豐餘開發投資公司	763,409	701,794
中華彩色印刷公司	455,298	450,997
永豐資財公司	356,715	319,617
永豐能源科技公司	326,004	346,475
瑞鵬工程公司	260,821	240,395
永豐餘營運管理顧問公司	249,977	241,073
合眾紙業公司	225,855	225,081
三越企業公司	123,902	137,066
永豐餘商事株式會社	82,614	81,646
永源紙器公司	70,725	70,424
元信達資訊公司	31,324	23,364
	\$ 41,103,096	\$ 43,931,304

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

公 司 名 稱	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
中華紙漿公司	56.9%	56.9%
永豐餘國際公司	100.0%	100.0%
永豐餘全球公司	100.0%	100.0%
永豐餘消費品實業公司	100.0%	100.0%
申豐特用應材公司 (原申豐化學工業公司)	55.3%	56.7%
永豐餘典範投資公司	100.0%	100.0%
永豐餘開發投資公司	100.0%	100.0%
中華彩色印刷公司	49.7%	49.7%
永豐資財公司	100.0%	100.0%
永豐能源科技公司	49.0%	49.0%
瑞鵬工程公司	100.0%	100.0%
永豐餘營運管理顧問公司	100.0%	100.0%
合眾紙業公司	18.9%	18.9%
三越企業公司	100.0%	100.0%
永豐餘商事株式會社	100.0%	100.0%
永源紙器公司	50.9%	50.9%
元信達資訊公司	100.0%	100.0%

本公司對中華彩色印刷公司、永豐能源科技公司及合眾紙業公司之持股未達 50%，惟本公司對其具有實質控制力，是以為本公司之子公司。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，105 年度除永豐餘商事株式會社暨 104 年度永豐餘商事株式會社及漢唐管理顧問公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

(二) 投資關聯企業

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
具重大性之關聯企業		
元太科技工業公司	\$ 3,234,309	\$ 3,129,684
個別不重大之關聯企業	1,078,945	1,142,816
	\$ 4,313,254	\$ 4,272,500

公 司 名 稱	所持股權及表決權比例	
	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
元太科技工業公司	11.9%	11.7%

1. 具重大性之關聯企業

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，請參閱附表四。

本公司投資於台灣基因科技公司及全華創業投資公司之持股比例雖未達 20%，惟本公司與子公司合併持股比例超過 20%，暨本公司對元太科技工業公司持股雖未達 20%，因本公司對其有重大影響力，因是均採權益法計價。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除民國 105 及 104 年度全華創業投資公司暨 104 年度漢唐管理顧問公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述投資關聯企業財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

本公司於 102 年度增加投資元太科技工業公司私募發行之股票 20,000 仟股，投資總額為 329,000 仟元，依有關法令規定，於取得 3 年內不得轉讓，其餘權利義務與已發行之普通股相同。

元太科技工業公司具公開市場報價之第 1 等級公允價值（不含未解除轉讓限制私募股權）資訊如下：

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
	\$ 2,604,203	\$ 1,775,851

本公司對上述所有關聯企業皆採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以元太科技工業公司 IFRSs 合併財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 14,707,222	\$ 13,730,805
非流動資產	18,706,341	19,694,421
流動負債	(5,143,950)	(6,036,805)
非流動負債	(1,180,474)	(804,891)
權益	27,089,139	26,583,530
非控制權益	876	96,281
	\$ 27,090,015	\$ 26,679,811

本公司持股比例	11.9%	11.7%
本公司享有之權益	\$ 3,227,044	\$ 3,122,419
商譽	7,265	7,265
投資帳面金額	\$ 3,234,309	\$ 3,129,684

	105 年度	104 年度
營業收入	\$ 14,006,206	\$ 13,306,503
繼續營業單位本年度淨利	\$ 2,057,909	\$ 2,429,173
停業單位損失	(64,588)	(1,861,568)
本年度淨利	1,993,321	567,605
其他綜合損益	(591,333)	(481,085)
綜合損益總額	\$ 1,401,988	\$ 86,520

2. 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	105 年度	104 年度
本公司享有之份額		
本年度淨利（損）	\$ 57,980	(\$ 18,501)
其他綜合損益	(166,402)	(167,789)
本年度綜合損益總額	(\$ 108,422)	(\$ 186,290)

十一、不動產、廠房及設備

	土地	建築物及改良	機器設備	電氣設備	工具器具	其他設備	合計
成 本							
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 593,847	\$ 173,418	\$ 142,448	\$ 25,879	\$ 24,318	\$ 38,188	\$ 998,098
增 添	-	-	-	-	984	124	1,108
預付款項轉入	-	-	-	-	-	2,200	2,200
處 分	-	-	-	-	(413)	(684)	(1,097)
其 他	-	-	5,199	-	106,651	8,135	119,985
105 年 12 月 31 日餘額	\$ 593,847	\$ 173,418	\$ 147,647	\$ 25,879	\$ 131,540	\$ 47,963	\$ 1,120,294
累計折舊							
105 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 150,028	\$ 141,929	\$ 24,968	\$ 24,207	\$ 36,619	\$ 377,751
折舊費用	-	1,725	375	275	3,699	322	6,396
處 分	-	-	-	-	(295)	(684)	(979)
其 他	-	-	4,298	-	101,263	10,036	115,597
105 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 151,753	\$ 146,602	\$ 25,243	\$ 128,874	\$ 46,293	\$ 498,765
105 年 12 月 31 日淨額	\$ 593,847	\$ 21,665	\$ 1,045	\$ 636	\$ 2,666	\$ 1,670	\$ 621,529
成 本							
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 575,691	\$ 178,221	\$ 142,372	\$ 25,879	\$ 24,366	\$ 38,405	\$ 984,934
增 添	12	-	76	-	-	-	88
預付款項轉入	18,144	-	-	-	-	-	18,144
處 分	-	(4,803)	-	-	(48)	(217)	(5,068)
104 年 12 月 31 日餘額	\$ 593,847	\$ 173,418	\$ 142,448	\$ 25,879	\$ 24,318	\$ 38,188	\$ 998,098
累計折舊							
104 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 148,686	\$ 141,837	\$ 24,693	\$ 24,076	\$ 36,652	\$ 375,944
折舊費用	-	2,037	92	275	179	184	2,767
處 分	-	(695)	-	-	(48)	(217)	(960)
104 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 150,028	\$ 141,929	\$ 24,968	\$ 24,207	\$ 36,619	\$ 377,751
104 年 12 月 31 日淨額	\$ 593,847	\$ 23,390	\$ 519	\$ 911	\$ 111	\$ 1,569	\$ 620,347

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	15 至 55 年
其他	3 至 50 年
機器設備	5 至 15 年
其他資產	3 至 20 年

取得不動產、廠房及設備相關調節如下：

	105 年度	104 年度
本年度增添	\$ 1,108	\$ 88
自子公司購入—成本	119,985	-
自子公司購入—累計折舊	(115,597)	-
	\$ 5,496	\$ 88

十二、投資性不動產

	金額	
成 本		
105 年 1 月 1 日餘額	\$	1,960,969
增 添		-
105 年 12 月 31 日餘額	\$	1,960,969
累計折舊		
105 年 1 月 1 日餘額	\$	94,466
折舊費用		1,979
105 年 12 月 31 日餘額	\$	96,445
105 年 12 月 31 日淨額	\$	1,864,524
成 本		
104 年 1 月 1 日餘額	\$	1,960,969
增 添		-
104 年 12 月 31 日餘額	\$	1,960,969
累計折舊		
104 年 1 月 1 日餘額	\$	92,290
折舊費用		2,176
104 年 12 月 31 日餘額	\$	94,466
104 年 12 月 31 日淨額	\$	1,866,503

本公司之投資性不動產於 105 年及 104 年 12 月 31 日之公允價值分別為 5,995,191 仟元及 5,984,926 仟元，該公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層參考類似不動產交易市場之價格證據進行評價。105 及 104 年度因投資性不動產產生之租金收入分別為 31,945 仟元及 30,553 仟元。

本公司之折舊性投資性不動產係以直線基礎按 20 至 55 年之耐用年限計提折舊。

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

十三、借款

(一) 短期借款

銀行信用借款之利率於 105 年及 104 年 12 月 31 日分別為 0.93%-1.18% 及 1.10%-1.16%。

(二) 應付短期票券

係應付商業本票，每筆期間均不超過 1 年，105 年及 104 年 12 月 31 日年貼現率分別為 0.92%-1.10% 及 0.94%-1.18%。

(三) 長期借款

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
專案融資借款	\$ 17,762,488	\$ 16,690,000
銀行信用借款	3,168,000	1,655,000
	\$ 20,930,488	\$ 18,345,000

長期銀行借款包括銀行信用及專案融資借款。銀行信用借款，係於到期日償還，105 年及 104 年 12 月 31 日年利率分別為 0.99%-1.60% 及 1.18%-1.69%；專案融資借款，至 110 年 12 月償清，按月付息，105 年及 104 年 12 月 31 日年利率均為 1.63%-1.93%。

十四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 6% 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。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之金額列示如下：

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 2,075,140	\$ 2,182,391
計畫資產公允價值	(1,036,185)	(1,244,033)
淨確定福利負債	\$ 1,038,955	\$ 938,358

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
105 年 1 月 1 日	\$ 2,182,391	(\$ 1,244,033)	\$ 938,358
服務成本			
當年度服務成本	339	-	339
利息費用 (收入)	37,136	(30,111)	7,025
認列於損益	37,475	(30,111)	7,364
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	-	55,290	55,290
精算損失 - 經驗調整	72,307	-	72,307
認列於其他綜合損益	72,307	55,290	127,597
雇主提撥	-	(34,364)	(34,364)
福利支付	(217,033)	217,033	-
105 年 12 月 31 日	\$ 2,075,140	(\$ 1,036,185)	\$ 1,038,955
104 年 1 月 1 日	\$ 2,112,423	(\$ 1,495,053)	\$ 617,370
服務成本			
當年度服務成本	81	-	81
利息費用 (收入)	43,592	(40,107)	3,485
認列於損益	43,673	(40,107)	3,566
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	-	143,273	143,273
精算損失 - 財務假設變動	89,030	-	89,030
精算損失 - 經驗調整	88,685	-	88,685
認列於其他綜合損益	177,715	143,273	320,988
雇主提撥	-	(3,566)	(3,566)
福利支付	(151,420)	151,420	-
104 年 12 月 31 日	\$ 2,182,391	(\$ 1,244,033)	\$ 938,358

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	105 年度	104 年度
營業費用	\$ 7,364	\$ 3,566

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
折現率	1.75%	1.75%
薪資預期增加率	1.00-1.50%	1.00-1.50%

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：

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
折現率		
增加 0.125%	(\$ 20,639)	(\$ 22,808)
減少 0.125%	\$ 20,973	\$ 23,189
薪資預期增加率		
增加 0.125%	\$ 21,107	\$ 23,336
減少 0.125%	(\$ 20,820)	(\$ 23,006)

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。

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	\$ 64,534	\$ 1,073,770
確定福利義務平均到期期間	9.1 年	9.0 年

十五、權益

(一) 普通股股本

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
額定仟股數	2,200,000	2,200,000
額定股本	\$ 22,000,000	\$ 22,000,000
已發行且已收足股款之仟股數	1,660,372	1,660,372
已發行股本	\$ 16,603,715	\$ 16,603,715

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

資本公積中屬 (1) 超過票面金額發行股票之溢額（包括因合併而發行股票之溢價、庫藏股票交易及實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額等）得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限；(2) 未實際取得或處分股權時，因子公司權益變動認列之權益變動數僅得用以彌補虧損；(3) 採用權益法認列之關聯企業股權淨值之變動數，若屬上述 (1) 或 (2) 資本公積類型，則依相關規定用途使用。

(三) 保留盈餘及股利政策

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月 15 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司每年結算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額 10% 為法定盈餘公積並按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，並於必要時得酌提特別盈餘公積金或酌予保留盈餘外，其餘為普通股股息及紅利，按股份總額比例分派之。

另依據本公司章程規定，股利政策係依據本公司未來之資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金，剩餘之盈餘於視營運需要保留適當額度後，分派至少 20% 之現金股利，其餘為股票股利。但遇公司有資本支出需求時，前述剩餘之盈餘得全部以股票股利之方式分派。

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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。另依所得稅法第 66 條之 6 規定，屬中華民國境內居住之個人股東其稅額扣抵比率予以減半。

本公司於 105 年 6 月 15 日及 104 年 6 月 30 日舉行股東常會，分別決議通過 104 及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	104 年度	103 年度	104 年度	103 年度
法定盈餘公積	\$ 50,190	\$ 60,262	\$ -	\$ -
現金股息及股利	498,111	664,148	0.3	0.4

本公司 106 年 3 月 16 日董事會擬議 105 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
法定盈餘公積	\$	12,612	\$	-

有關 105 年度之盈餘分配案待預計於 106 年 6 月 7 日召開之股東會決議。

(四) 其他權益項目

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售金融 商品未實現 (損) 益	現金流量避險	合 計
<u>105 年度</u>				
年初餘額	\$ 2,724,091	\$ 2,801,627	\$ 7,881	\$ 5,533,599
備供出售金融資產未實現 (損) 益	-	(592,075)	-	(592,075)
採用權益法認列子公司及關聯企業之份額	(1,925,435)	(464,668)	(19,064)	(2,409,167)
年底餘額	\$ 798,656	\$ 1,744,884	(\$ 11,183)	\$ 2,532,357
<u>104 年度</u>				
年初餘額	\$ 3,004,110	\$ 6,334,530	(\$ 5,747)	\$ 9,332,893
備供出售金融資產未實現 (損) 益	-	(1,943,359)	-	(1,943,359)
採用權益法認列子公司及關聯企業之份額	(280,019)	(1,589,544)	13,628	(1,855,935)
年底餘額	\$ 2,724,091	\$ 2,801,627	\$ 7,881	\$ 5,533,599

十六、本年度淨利

(一) 財務成本

	105 年度	104 年度
銀行借款利息	\$ 361,135	\$ 381,292

(二) 折舊及攤銷

	105 年度	104 年度
不動產、廠房及設備	\$ 6,396	\$ 2,767
投資性不動產	1,979	2,176
	\$ 8,375	\$ 4,943
長期預付費用 (帳列其他非流動資產)	\$ 2,111	\$ 1,313
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	\$ 8,375	\$ 4,943
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	\$ 2,111	\$ 1,313

(三) 員工福利費用

	105 年度	104 年度
薪資費用	\$ 161,131	\$ 52,208
勞健保費用	9,091	1,999
退休金費用		
確定提撥計畫	4,709	557
確定福利計畫	7,364	3,566
	182,295	58,330
其他員工福利費用	2,825	331
員工福利費用合計	\$ 185,120	\$ 58,661
依功能別彙總		
營業費用	\$ 185,120	\$ 58,661

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 110 人及 20 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

1.105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董事酬勞。105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 106 年 3 月 16 日及 105 年 3 月 18 日經董事會決議如下：

估列比例

	105 年度	104 年度
員工酬勞	0.1%	0.1%
董事酬勞	-	1.15%

金額

	105 年度		104 年度	
	現金	紅利	現金	紅利
員工酬勞	\$	92	\$	488
董事酬勞		-		5,635

年度個體財務報告通過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。

105 年 6 月 15 日股東常會決議配發 104 年度員工酬勞及董事酬勞之金額與 104 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年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。

2.103 年度員工紅利及董監事酬勞

本公司於 104 年 6 月 30 日舉行股東常會決議通過 103 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	103 年度	
	現金	紅利
員工紅利	\$	285
董監事酬勞		5,630

104 年 6 月 30 日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 103 年度個體財務報告認列金額並無差異。

有關本公司 104 年股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十七、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅利益主要組成項目

	105 年度	104 年度
當年度所得稅		
本年度產生者	\$ 43,767	\$ 27,083
以前年度所得稅調整	1,942	1,279
遞延所得稅		
本年度產生者	(9,709)	(6,362)
認列於損益之所得稅利益	\$ 36,000	\$ 22,000

會計所得與所得稅利益之調節如下：

	105 年度	104 年度
繼續營業單位稅前淨利	\$ 90,117	\$ 479,904
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	(\$ 15,320)	(\$ 81,584)
稅上不可減除之費損	(970)	(1,008)
免稅所得	114,824	171,637
未認列之虧損扣除及暫時性差異	(108,243)	(95,407)
採用連結稅制之應收子公司稅款	43,767	27,083
以前年度所得稅調整	1,942	1,279
認列於損益之所得稅利益	\$ 36,000	\$ 22,000

本公司所適用之稅率為 17%。

由於 106 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 105 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 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：

105 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 153,042	(\$ 11,067)	\$ 21,691	\$ 163,666
其他	(157)	1,343	-	1,186
	\$ 152,885	(\$ 9,724)	\$ 21,691	\$ 164,852
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 350,116	\$ -	\$ -	\$ 350,116
其他	512	(15)	-	497
	\$ 350,628	(\$ 15)	\$ -	\$ 350,613

104 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 104,952	(\$ 6,478)	\$ 54,568	\$ 153,042
其他	(254)	97	-	(157)
	\$ 104,698	(\$ 6,381)	\$ 54,568	\$ 152,885
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 350,116	\$ -	\$ -	\$ 350,116
其他	531	(19)	-	512
	\$ 350,647	(\$ 19)	\$ -	\$ 350,628

(三) 未認列及未使用為遞延所得稅資產之項目

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
投資抵減— 105 年到期	\$ -	\$ 115,492

(四) 兩稅合一相關資訊

	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
未分配盈餘		
87 年度以後未分配盈餘	\$ 4,948,452	\$ 5,500,298
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 720,710	\$ 628,445
	105 年度 (預計)	104 年度
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	14.56%	12.01%

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 105 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(五) 所得稅核定情形

截至 100 年度以前之申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十八、每股盈餘

單位：每股元

	105 年度	104 年度
基本每股盈餘	\$ 0.08	\$ 0.30
稀釋每股盈餘	\$ 0.08	\$ 0.30

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

	105 年度	104 年度
本年度淨利	\$ 126,117	\$ 501,904
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 126,117	\$ 501,904

股數

單位：仟股

	105 年度	104 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	1,660,372	1,660,372
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	19	58
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	1,660,391	1,660,430

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。於次年度股東會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。

十九、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保公司之繼續經營。因此本公司之資本管理係考量未來營運規劃、獲利能力、資本支出、營運資金及償還債務等資金需求，評估各類資本之成本及相關風險，藉由支付股利、發行新股、發行新債等方式平衡整體資本及財務結構。

二十、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(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

105年12月31日

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 2,909	\$ -	\$ -	\$ 2,909
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券－權益投資	\$ 7,481,349	\$ -	\$ -	\$ 7,481,349

104年12月31日

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券－權益投資	\$ 8,073,424	\$ -	\$ -	\$ 8,073,424

(三) 金融工具之種類

	105年12月31日	104年12月31日
金融資產		
放款及應收款(註1)	\$ 178,272	\$ 166,577
備供出售金融資產(註2)	8,065,529	8,693,788
金融負債		
以攤銷後成本衡量(註3)	22,810,826	22,952,515

註1：包含現金、應收關係人款項及無活絡市場之債務工具投資餘額。

註2：包含分類為備供出售金融資產及以成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付關係人款項、其他應付款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運相關之風險，包含市場風險（包括匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、分析及評估相關財務風險因素對本公司財務績效之可能不利影響，進而執行相關方案，以降低及規避財務風險。

1. 市場風險

本公司之市場風險主要暴露於利率變動風險及權益價格變動風險。

(1) 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負債帳面金額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 160,000	\$ 160,000
－金融負債	1,099,632	3,404,743
具現金流量利率風險		
－金融資產	7,388	6,225
－金融負債	21,649,488	19,485,000

敏感度分析

對於本公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少1碼，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。本公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對本公司105年及104年12月31日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升1碼，浮動利率金融資產將分別有現金流入18仟元及16仟元。當市場利率下降1碼時，其影響將為同金額之反向。

針對本公司105年及104年12月31日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升1碼，浮動利率金融負債將分別有現金流出54,124仟元及48,713仟元。當市場利率下降1碼時，其影響將為同金額之反向。

(2) 其他價格風險

本公司因持有上市櫃公司股票而產生權益價格暴險。

敏感度分析

對於本公司權益價格變動之金融資產，進行風險衡量。本公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

敏感度分析係依資產負債表日權益投資部位暴險進行。若國內外權益投資部位價格變動5%，105年及104年12月31日持有供交易及備供出售金融資產之公平價值將分別影響374,213仟元及403,671仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

針對投資產生之財務信用風險，由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或金融機構及公司組織，尚無重大無法履約之疑慮。

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同條款之遵循。

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為 6,529,500 仟元及 4,419,000 仟元。

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金融機構要求還款之日期，按付息金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。但不考慮金融機構立即執行該權利之機率。

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。

105 年 12 月 31 日

	1 年內	1 ~ 5 年
非衍生金融負債		
浮動利率工具	\$ 719,904	\$ 21,977,976
固定利率工具	1,100,000	-
	\$ 1,819,904	\$ 21,977,976

104 年 12 月 31 日

	1 年內	1 ~ 5 年
非衍生金融負債		
浮動利率工具	\$ 1,140,647	\$ 19,226,118
固定利率工具	3,409,000	-
	\$ 4,549,647	\$ 19,226,118

二一、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 應收關係人款項

關係人類別	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
子公司	\$ 10,389	\$ -
關聯企業	221	293
	\$ 10,610	\$ 293

流通在外之應收關係人款項未收取保證，亦未提列呆帳費用。

(二) 應付關係人款項

關係人類別	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
子公司	\$ 661	\$ 12,694
關聯企業	1,158	387
	\$ 1,819	\$ 13,081

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(三) 其他關係人交易

	租金收入	
	105 年度	104 年度
子公司及關聯企業	\$ 11,301	\$ 12,831

	租金支出（帳列營業費用）	
	105 年度	104 年度
子公司及關聯企業	\$ 8,007	\$ 3,920

	代辦費收入（帳列其他營業收入）	
	105 年度	104 年度
子公司及關聯企業	\$ 82,044	\$ -

	代辦費支出（帳列營業費用）	
	105 年度	104 年度
子公司	\$ 3,600	\$ 48,000

	資訊服務費（帳列營業費用）	
	105 年度	104 年度
子公司	\$ 4,800	\$ -

租金收入及支出、代辦費收入及支出暨資訊服務費係依雙方議定，於每月或每半年收付。

本公司於 104 年 11 月向永豐商業銀行股份有限公司認購無擔保無到期日之非累積次順位金融債券 160,000 仟元（帳列無活絡市場之債務工具投資），其票面利率為 3.9%，截至 105 及 104 年 12 月 31 日止，應收利息（帳列其他流動資產）均為 964 仟元。

(四) 主要管理階層薪酬

	105 年度	104 年度
薪資及獎金	\$ 23,230	\$ 26,139
業務執行費	696	768
	\$ 23,926	\$ 26,907

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二二、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

105 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	新台幣
外幣資產			
採權益法之子公司			
美金	\$ 751,943	32.25 (美金：新台幣)	\$ 24,252,709

104 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	新台幣
外幣資產			
採權益法之子公司			
美金	\$ 809,682	32.825 (美金：新台幣)	\$ 26,577,010

二三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及 (二) 轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(附表一)
3. 年底持有有價證券。(附表二)
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。(無)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
9. 被投資公司相關資訊。(附表四)
10. 從事衍生工具交易。(無)

(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、年底損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表五)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。(無)
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。(無)
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。(附表一)
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。(無)
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。(無)

二四、部門資訊

本公司已於合併財務報表中依 IFRS 8 之規定揭露相關營運部門資訊。

永豐餘投資控股股份有限公司 / 為他人背書保證

附表一

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額 (註一)	本年度最高背書 保證餘額	年底背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額佔最近 期財務報表淨值之比率 (%)	背書保證最高 限額 (註二)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背 書保證
	公司名稱	關係										
背書保證												
本公司	永豐餘造紙(揚州)公司	註三(一)	\$ 53,319,330	\$ 601,439	\$ 601,439	\$ 311,203	-	1.87	\$ 71,092,440	是	否	是
共同開立保證票據(註四)												
本公司	永豐資財公司	註三(一)	53,319,330	3,200,000	3,200,000	1,490,000	-	9.94	71,092,440	否	否	否
	永豐餘開發投資公司	註三(一)	53,319,330	2,270,000	2,170,000	1,001,000	-	6.74	71,092,440	否	否	否
	三越企業公司	註三(一)	53,319,330	200,000	200,000	-	-	0.62	71,092,440	否	否	否
	永豐餘典範投資公司	註三(一)	53,319,330	2,020,000	1,920,000	982,000	-	5.97	71,092,440	否	否	否
	瑞騰工程公司	註三(一)	53,319,330	230,000	230,000	83,000	-	0.71	71,092,440	否	否	否
	永奕科技公司	註三(一)	53,319,330	60,000	60,000	10,000	-	0.19	71,092,440	否	否	否
	永豐餘國際公司	註三(一)	53,319,330	4,023,268	3,662,625	903,189	-	11.38	71,092,440	否	否	否
	永豐餘全球公司	註三(一)	53,319,330	1,132,500	1,132,500	629,520	-	3.52	71,092,440	否	否	否
	YFY Jupiter Ltd.	註三(一)	53,319,330	351,998	349,625	129,000	-	1.09	71,092,440	否	否	否
	永道無線射頻標籤(揚州)公司	註三(一)	53,319,330	81,750	80,625	-	-	0.25	71,092,440	否	否	否
	永豐餘(上海)商業保理 有限公司	註三(一)	53,319,330	143,976	139,470	69,735	-	0.43	71,092,440	否	否	否
	永豐餘商事株式會社	註三(一)	53,319,330	84,000	84,000	-	-	0.26	71,092,440	否	否	否

註一：為前一年度淨值之 150%。

註二：為前一年度淨值之 200%。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：
(一) 子公司。

註四：係依規定予以揭露共同擔任發票人所開立之票據。

永豐餘投資控股股份有限公司 / 年底持有有價證券

附表二

民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係 (參閱附註)	帳列科目	年 底			公允價值	備註
				股數或單位數	帳面金額	持股比例 (%)		
本公司	普通股股票							
	永豐金融控股公司	註一	備供出售金融資產－非流動	443,767,312	\$ 4,029,407	4.2	\$ 4,029,407	
	先豐通訊公司	—	備供出售金融資產－非流動	37,323,087	1,153,283	16.7	1,153,283	
	太景醫藥研發控股公司	註一	備供出售金融資產－非流動	84,509,502	2,298,659	11.8	2,298,659	
	中加投資發展公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	20,826,000	133,500	12.9	-	
	駿翔生化公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	5,999,371	61,611	13.9	-	
	環宇投資公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	5,562,000	50,000	2.9	-	
	富華開發企業公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	4,200,000	42,000	14.0	-	
	台灣文創發展公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	1,600,000	19,200	8.0	-	
	新臺灣農業機械公司	註一	以成本衡量之金融資產－非流動	5,612	5,612	5.5	-	
	亮冠公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	665,000	4,251	9.5	-	
	中華貿易開發公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	377,634	3,776	0.6	-	
	臺灣證券交易所	—	以成本衡量之金融資產－非流動	20,309,292	3,458	3.0	-	
	再生緣生物科技公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	995,313	9,962	10.0	-	
	永豐紙業公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	544,067	810	0.7	-	
	達勝壹乙創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	25,000,000	250,000	14.9	-	
	次順位金融債券							
	永豐商業銀行公司 104 年度第 3 期無擔保無到期日	註二	無活絡市場之債務工具投資－非流動	-	160,000	-	-	
	非累積次順位金融債券							
	受益憑證							
	永豐貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	210,876	2,909	-	2,909	

註一：持有公司為他公司董事或監察人。

註二：持有公司為他公司之母公司董事。

永豐餘投資控股股份有限公司 / 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上

附表三

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年 初		買 入		賣 出			其他調整項 (註三)	年 底		備註	
					股數或單位數	金額	股數或單位數	金額	股數或單位數	售價	帳面成本		處分利益	股數或單位數		金額
本公司	受益憑證															
	永豐貨幣市場基金	(註一)	-	-	-	\$ -	57,892,875	\$ 798,000	57,681,999	\$ 795,160	\$ 795,091	\$ 69	-	210,876	\$ 2,909	-

註一：帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動。

永豐餘投資控股股份有限公司 / 被投資公司相關資訊

附表四

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註 (參閱附註)
				105年 12月31日	104年 12月31日	股數	比率 (%)	帳面金額			
本公司	中華紙漿公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街 100 號	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	\$ 5,715,988	\$ 5,715,988	627,827,088	56.9	\$ 8,999,028	\$ 391,114	\$ 221,760	(一)
	元太科技工業公司	新竹科學工業園區新竹市力行一路 3 號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產與銷售。	1,361,555	1,361,555	133,472,904	11.9	3,234,309	1,907,939	226,143	-
	永豐餘國際公司	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	一般投資業。	17,218,994	17,218,994	550,098,758	100.0	19,495,301	(1,259,582)	(1,256,213)	(一)
	永豐餘全球公司	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	一般投資業。	2,153,335	2,153,335	79,000,000	100.0	4,757,408	280,007	369,442	(一)
	永豐餘消費品實業公司	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	紙產品、紙類加工品及家庭清潔用品之製造及銷售。	1,600,000	1,600,000	214,562,200	100.0	2,414,569	85,103	27,295	(一)
	申豐特用應材公司	屏東縣枋寮鄉太源村中山路 3 段 55 號	合成橡膠乳液及加工用接著劑之製造及銷售。	73,398	75,203	52,182,248	55.3	1,322,520	594,056	333,135	(一)及(二)
	上智生技創業投資公司	台北市重慶南路二段 51 號 4 樓	生化科技及生技製藥事業之投資。	516,875	516,875	51,687,500	23.0	1,048,361	176,230	40,484	-
	中華彩色印刷公司	新北市新店區寶橋路 229 號	印刷、照相、製版、裝訂及企劃設計等業務。	190,068	190,068	32,896,330	49.7	455,298	46,798	23,238	(一)
	永豐餘開發投資公司	台北市重慶南路二段 51 號 15 樓	一般投資業。	200,000	200,000	44,993,600	100.0	763,409	84,717	84,717	(一)
	永豐能源科技公司	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。	343,000	343,000	34,300,000	49.0	326,004	5,990	4,947	(一)
	永豐資財公司	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	紙張及其製品等之買賣業務。	189,759	189,759	26,840,000	100.0	356,715	34,553	34,553	(一)
	永豐餘營運管理顧問公司	台北市重慶南路二段 51 號 15 樓	管理顧問業。	250,000	250,000	25,000,000	100.0	249,977	6,983	6,983	(一)
	合眾紙業公司	雲林縣林內鄉林中村瑞農 65 號	紙類之製造、加工與銷售。	200,700	200,700	19,584,000	18.9	225,855	27,668	5,233	(一)
	永豐餘典範投資公司	台北市重慶南路二段 51 號 14 樓	一般投資業。	231,357	231,357	60,050,000	100.0	1,167,626	225,243	198,740	(一)
	三越企業公司	台北市重慶南路二段 51 號 11 樓	各種水質處理工程及環境汙染防治工程儀表機具設備之設計承包。	100,003	100,003	12,600,000	100.0	123,902	(11,389)	(11,389)	(一)
	瑞麟工程公司	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	水、污水及廢水處理廠工程。	152,944	152,944	23,704,000	100.0	260,821	22,013	22,013	(一)
	永豐餘商事株式會社	Room 316, Sanshin Bld. 4-1, Yuraku-cho, 1-chome, chiyoda-ku, Tokyo 100-0006, Japan	進出口貿易—紙、有關化學原料及機械設備之買賣。	2,099	2,099	200	100.0	82,614	106	106	(一)
	永盛紙器公司	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂 8 之 1 號	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	62,462	62,462	6,178,500	50.9	70,725	6,691	3,409	(一)
	全華創業投資公司	台北市濟南路二段 39 號 B1	創業投資業。	27,331	27,331	2,733,167	19.5	9,704	-	-	-
	元信達資訊公司	台北市重慶南路二段 51 號 15 樓	資訊軟體、資料處理、電子資訊供應服務業及相關設備批發零售業。	10,000	10,000	1,847,000	100.0	31,324	6,857	6,857	(一)
	台灣基因科技公司	台北市園區街 3 號 12 樓之 1	生物製劑技術研發、化學材料之製造、批發和零售及藥品檢驗。	12,260	12,260	1,225,956	19.4	20,880	90,397	17,496	-

附註：(一) 子公司。

(二) 申豐特用應材公司為原申豐化學工業公司。

永豐餘投資控股股份有限公司 / 大陸投資資訊

附表五

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式 (註四)	年初自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	本年度匯出或收回投資金額		年底自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	被投資公司 本年度 (損) 益	本公司直接或 間接投資之持 股比例 (%)	本年度認列投資 (損) 益 (註一)	年底投資 帳面價值 (註一)	截至年底止 已匯回 投資收益
					匯出	收回						
永豐餘紙業 (福州) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 161,250 (5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 48,375 (1,500 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 48,375 (1,500 仟美元)	(\$ 55,473)	100.0	(\$ 55,473) (註二)	\$ -	\$ -
永豐餘紙業 (昆山) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	354,750 (11,000 仟美元)	1.(1)	225,750 (7,000 仟美元)	-	-	225,750 (7,000 仟美元)	13,066	100.0	13,066 (註二)	459,646	-
永豐餘紙業 (蘇州) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	225,750 (7,000 仟美元)	1.(1)	225,750 (7,000 仟美元)	-	-	225,750 (7,000 仟美元)	(46,025)	100.0	(46,025) (註二)	117,516	-
永豐餘紙業 (天津) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	258,000 (8,000 仟美元)	1.(1)	258,000 (8,000 仟美元)	-	-	258,000 (8,000 仟美元)	22,218	100.0	22,218 (註二)	608,564	-
永豐餘紙業 (東莞) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	193,500 (6,000 仟美元)	1.(1)	64,500 (2,000 仟美元)	-	-	64,500 (2,000 仟美元)	(10,675)	100.0	(10,675) (註二)	305,175	-
永豐餘紙業 (上海) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	258,000 (8,000 仟美元)	1.(1)	261,644 (8,113 仟美元)	-	-	261,644 (8,113 仟美元)	3,443	100.0	3,443 (註二)	127,991	-
永豐餘紙業 (青島) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	258,000 (8,000 仟美元)	1.(1)	258,000 (8,000 仟美元)	-	-	258,000 (8,000 仟美元)	49,048	100.0	49,048 (註二)	776,445	-
永豐餘紙業 (南京) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	321,178 (9,959 仟美元)	1.(1)	290,250 (9,000 仟美元)	-	-	290,250 (9,000 仟美元)	(33,594)	90.0	(30,235) (註二)	179,153	-
永豐餘紙業 (廣州) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	306,375 (9,500 仟美元)	1.(1)	241,875 (7,500 仟美元)	-	-	241,875 (7,500 仟美元)	19,801	93.8	18,564 (註二)	405,818	-
永豐餘紙業 (廈門) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	209,625 (6,500 仟美元)	1.(1)	209,625 (6,500 仟美元)	-	-	209,625 (6,500 仟美元)	(16,162)	100.0	(16,162) (註二)	-	-
永豐餘紙業 (中山) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	193,500 (6,000 仟美元)	1.(1)	154,800 (4,800 仟美元)	-	-	154,800 (4,800 仟美元)	34,463	100.0	34,463 (註二)	724,620	-
永豐餘紙業 (嘉興) 公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	161,250 (5,000 仟美元)	1.(1)	161,250 (5,000 仟美元)	-	-	161,250 (5,000 仟美元)	(13,049)	100.0	(13,049) (註二)	103,671	-
永豐餘工紙 (揚州) 投資 公司	一般投資業及紙品買賣。	1,183,801 (36,707 仟美元)	1.(1)	870,750 (27,000 仟美元)	322,500 (10,000 仟美元)	-	1,193,250 (37,000 仟美元)	(329,682)	100.0	(329,682) (註二)	203,838	-
永豐餘造紙 (揚州) 公司	各類紙張、紙板之生產及銷售。	6,278,914 (194,695 仟美元)	1.(2)	5,966,250 (185,000 仟美元)	322,500 (10,000 仟美元)	-	6,288,750 (195,000 仟美元)	(1,620,913)	100.0	(1,620,913) (註二)	1,601,000	-
江陰永豐餘造紙公司	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。	480,525 (14,900 仟美元)	1.(3)	451,694 (14,006 仟美元)	-	-	451,694 (14,006 仟美元)	(88,949)	94.0	(83,612) (註二)	-	-
永豐餘藍色自然資源 (揚州) 公司	農業資源再生利用生產技術研發、諮詢 及服務。	258,000 (8,000 仟美元)	1.(3)	258,000 (8,000 仟美元)	-	-	258,000 (8,000 仟美元)	(64,342)	100.0	(64,342) (註二)	143,427	-
永豐福斯派包裝 (揚州) 公司	一般貿易業。	130,172 (28,000 仟人民幣)	1.(4)	-	-	-	-	(97,032)	70.0	(67,916) (註二)	5,113	-
揚州永豐源生物科技 公司	秸稈利用、研發、回收、加工及相關製 品、紙箱之銷售。	13,947 (3,000 仟人民幣)	1.(4)	-	-	-	-	(2,748)	49.5	(1,360) (註二)	4,833	-

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式 (註四)	年初自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	本年度匯出或收回投資金額		年底自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	被投資公司 本年度 (損) 益	本公司直接或 間接投資之持 股比例 (%)	本年度認列投資 (損) 益 (註一)	年底投資 帳面價值 (註一)	截至年底止 已匯回 投資收益
					匯出	收回						
深圳市經緯紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。	\$ 14,877 (3,200 仟人民幣)	1.(5)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 993	100.0	\$ 993 (註二)	\$ 68,519	\$ -
昆山永豐餘廣告印務公司	設計、製作及代理發布國內各類廣告暨 製版及印刷。	96,750 (3,000 仟美元)	1.(6)	-	-	-	-	(10,550)	100.0	(10,550) (註二)	-	-
上海永豐餘印務公司	出版物印前, 出版物印刷, 出版物印 後, 包裝印刷, 其他印刷, 名片印刷, 紙張與印刷器材銷售。	9,298 (2,000 仟人民幣)	1.(7)	-	-	-	-	(1,558)	51.0	(794) (註二)	599	-
永道無線射頻標籤 (揚州) 公司	從事專業生產各型高頻和超高頻 RFID INLAY 和標籤卡。	806,250 (25,000 仟美元)	1.(8)	818,892 (25,392 仟美元)	-	-	818,892 (25,392 仟美元)	412,352	100.0	412,352 (註二)	1,871,871	-
揚州永奕科技公司	無線射頻及其模組、智能辨識系統與接 收天線之設計及代理銷售。	37,192 (8,000 仟人民幣)	1.(9)	-	-	-	-	13,645	100.0	13,645 (註二)	52,648	-
捷比達貿易 (深圳) 公司	包裝設計紙張買賣。	4,515 (140 仟美元)	1.(10)	-	-	-	-	53,101	76.9	40,832 (註二)	155,102	-
昆山永豐餘捷比達環保 包裝設計公司	包裝設計紙張買賣。	9,298 (2,000 仟人民幣)	1.(11)	-	-	-	-	26,563	76.9	20,426 (註二)	47,130	-
捷比達供應鏈管理服務 (深圳) 公司	包裝設計紙張買賣。	-	1.(11)	-	-	-	-	24,865	76.9	19,120 (註二)	30,304	-
成都捷達達物流公司	一般貿易業。	6,973 (1,500 仟人民幣)	1.(11)	-	-	-	-	(871)	26.9	(235) (註六)	1,740	-
成都晶世通包裝公司	一般貿易業。	9,298 (2,000 仟人民幣)	1.(11)	-	-	-	-	(3,495)	26.9	(941) (註六)	2,572	-
成都永峻瑜環保包裝公司	一般貿易業。	9,298 (2,000 仟人民幣)	1.(11)	-	-	-	-	(2,991)	26.9	(805) (註六)	1,583	-
瑞影圖文設計 (上海) 公司	攝影。	10,848 (320 仟歐元)	1.(12)	-	-	-	-	396	43.8	174 (註六)	293	-
永豐餘投資有限公司	一般投資業及紙品買賣。	3,063,750 (95,000 仟美元)	1.(13)	3,063,750 (95,000 仟美元)	-	-	3,063,750 (95,000 仟美元)	(176,779)	100.0	(176,779) (註二)	2,028,675	-
永豐餘家品 (昆山) 公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	967,500 (30,000 仟美元)	1.(14)	967,500 (30,000 仟美元)	-	-	967,500 (30,000 仟美元)	29,396	100.0	29,396 (註二)	474,648	-
永豐餘家紙 (北京) 公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	1,128,750 (35,000 仟美元)	1.(14)	1,128,750 (35,000 仟美元)	-	-	1,128,750 (35,000 仟美元)	22,142	100.0	22,142 (註二)	497,109	-
永豐餘生活用紙 (揚州) 公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	967,500 (30,000 仟美元)	1.(14)	967,500 (30,000 仟美元)	-	-	967,500 (30,000 仟美元)	14,511	100.0	14,511 (註二)	968,736	-
上海永豐餘國際貿易公司	一般貿易業。	4,649 (1,000 仟人民幣)	2.(1)	4,649 (1,000 仟人民幣)	-	-	4,649 (1,000 仟人民幣)	(2,064)	100.0	(2,064) (註二)	-	-
廣東鼎豐紙業公司	紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷 業務。	2,761,568 (85,630 仟美元)	1.(15)	709,500 (22,000 仟美元)	-	-	709,500 (22,000 仟美元)	(110,976)	75.2	(83,410) (註二)	3,641,401	-

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式(註四)	年初自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	本年度匯出或收回投資金額		年底自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	被投資公司 本年度(損)益	本公司直接或 間接投資之持 股比例(%)	本年度認列投資 (損)益(註一)	年底投資 帳面價值 (註一)	截至年底止 已匯回 投資收益
					匯出	收回						
肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他 林業暨林木之銷售、加工及運輸。	\$ 705,630 (21,880 仟美元)	1.(16)	\$ 238,005 (7,380 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 238,005 (7,380 仟美元)	\$ 22,193	75.2	\$ 16,680 (註二)	\$ 2,269,739	\$ -
永豐餘(上海)商業 保理公司	出口保理、國內保理、與商業保理相關 諮詢服務、信用風險管理平台開發。	232,449 (50,000 仟人民幣)	1.(17)	232,449 (50,000 仟人民幣)	-	-	232,449 (50,000 仟人民幣)	16,927	79.3	13,423 (註二)	238,870	-
昆山創景炭素開發公司	活性炭及相關產品之研發、生產及銷售。	40,635 (1,260 仟美元)	2.(2)	26,961 (836 仟美元)	-	-	26,961 (836 仟美元)	(883)	66.4	(586) (註二)	27,684	-
揚州永豐餘南方再生 資源公司(註七)	廢紙回收。	-	1.(18)	-	-	-	-	(505)	-	(248) (註六)	-	-

年底累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$16,427,534 (註一及註五)	\$ 21,021,094 (註一)	\$ 34,052,482

註一：除投資損益以 US\$1 = NT\$32.262667、RMB\$1 = NT\$4.858744 或 EUR\$1 = NT\$35.699167 換算外，餘係按 105 年 12 月 31 日之匯率 US\$1 = NT\$32.25、RMB\$1 = NT\$4.648984 或 EUR\$1 = NT\$33.9 換算。

註二：係按經會計師查核之同期間財務報表認列。

註三：實收資本額按持股比例乘算後金額與年底自台灣匯出累積投資金額間之差額：廣東鼎豐紙業公司係盈餘轉增資；永豐餘紙業(中山)公司、永豐餘紙業(昆山)公司、永豐餘紙業(東莞)公司、永豐餘紙業(福州)公司及永豐餘紙業(廣州)公司係為大陸子公司盈餘再投資；捷比達貿易(深圳)公司係因取得 YFY Jupiter (BVI) Inc. 而間接取得。

註四：投資方式之區分及其投資公司列示如下：

1. 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司，其投資公司為：

- (1) 永豐餘模里西斯公司；(2) 永豐餘模里西斯公司及永豐餘工紙(揚州)投資公司；(3) 永豐餘國際公司；(4) 永豐餘藍色自然資源(揚州)公司；(5) 華豐紙業(香港)公司；(6) 永豐餘紙業(廈門)公司及永豐餘紙業(廣州)公司；(7) 昆山永豐餘廣告印務公司；(8) YFY RFD CO., Ltd.；(9) 永道無線射頻標籤(揚州)公司；(10) Mobius 105 Ltd.；(11) 捷比達貿易(深圳)公司；(12) Rimage Limited；(13) 永豐餘消費品實業投資公司；(14) 永豐餘投資有限公司；(15) 永豐餘國際公司及 CHP International (BVI) Corporation；(16) 永豐餘國際公司、CHP International (BVI) Corporation 及廣東鼎豐紙業公司；(17) 永豐餘資本控股公司；(18) 永豐餘造紙(揚州)公司。

2. 直接赴大陸地區投資，其投資公司為：

- (1) 永豐商店公司；(2) 三越企業公司。

註五：累計投資金額已扣除大陸投資公司再轉投資之金額 2,321,935 仟元。

註六：係按未經會計師查核之同期間財務報表認列。

註七：係於本年度清算。

重要會計項目明細表目錄

項目	編號 / 索引
資產、負債及權益項目明細表	
現金明細表	附註六
備供出售金融資產變動明細表	表一
以成本衡量之金融資產變動明細表	表二
採用權益法之投資變動明細表	表三
不動產、廠房及設備變動明細表	附註十一
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表	附註十一
投資性不動產變動明細表	附註十二
投資性不動產累計折舊變動明細表	附註十二
遞延所得稅資產明細表	附註十七
短期借款明細表	表四
應付短期票券明細表	表五
長期銀行借款明細表	表六
遞延所得稅負債明細表	附註十七
損益項目明細表	
財務成本明細表	附註十六
營業費用明細表	表七
本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表	附註十六

永豐餘投資控股股份有限公司 / 備供出售金融資產變動明細表

表一 民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日 單位：除單價為新台幣元外，餘為仟元

證券名稱	年初餘額		本年度增加		金融商品		年底公平價值 (註)		
	股數	金額	配股股數	未實現 (損) 益	股數	持股%	單價 (元)	金額	
普通股股票									
永豐金融控股公司	422,635,536	\$ 3,960,095	21,131,776	\$ 69,312	443,767,312	4.2	\$ 9.08	\$ 4,029,407	
太景醫藥研發控股公司	84,509,502	2,864,872	-	(566,213)	84,509,502	11.8	27.2	2,298,659	
先豐通訊公司	37,323,087	1,248,457	-	(95,174)	37,323,087	16.7	30.9	1,153,283	
		\$ 8,073,424		(\$ 592,075)				\$ 7,481,349	

註：依 105 年底之收盤價計算。

永豐餘投資控股股份有限公司 / 以成本衡量之金融資產變動明細表

表二

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

被投資公司	年初餘額		本年度增加		本年度減少		年底餘額			備註
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	持股%	金額	
普通股股票										
達勝壹乙創業投資公司	25,000,000	\$ 250,000	-	\$ -	-	\$ -	25,000,000	14.9	\$ 250,000	
中加投資發展公司	20,826,000	133,500	-	-	-	-	20,826,000	12.9	133,500	
駿瀚生化公司	5,999,371	61,611	-	-	-	-	5,999,371	13.9	61,611	
環宇投資公司	5,562,000	50,000	-	-	-	-	5,562,000	2.9	50,000	
富華開發企業公司	4,200,000	42,000	-	-	-	-	4,200,000	14.0	42,000	
永豐餘生技公司	3,980,000	36,184	-	-	(3,980,000)	(36,184)	-	-	-	(註二)
台灣文創發展公司	1,600,000	19,200	-	-	-	-	1,600,000	8.0	19,200	
新臺灣農業機械公司	5,612	5,612	-	-	-	-	5,612	5.5	5,612	
亮冠公司	665,000	4,251	-	-	-	-	665,000	9.5	4,251	
中華貿易開發公司	377,634	3,776	-	-	-	-	377,634	0.6	3,776	
臺灣證券交易所	19,813,944	3,458	495,348	-	-	-	20,309,292	3.0	3,458	(註一)
再生緣生物科技公司	995,313	9,962	-	-	-	-	995,313	10.0	9,962	
永豐紙業公司	544,067	810	-	-	-	-	544,067	0.7	810	
		\$ 620,364		\$ -		(\$ 36,184)			\$ 584,180	

註一：臺灣證券交易所係發放股票股利。

註二：永豐餘生技公司係辦理減資。

註三：本公司之以成本衡量之金融資產未有提供擔保或質押之情形。

永豐餘投資控股股份有限公司 / 採用權益法之投資變動明細表

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除單價為新台幣元外，餘為仟元

表三

被投資公司 (註一)	年初餘額		本年度增加		本年度減少		按權益法認列 投資 (損) 益	股東權益調整數 (註四)	年底餘額		公平價值 (註六)		
	股 數	金 額	股數 (註二)	金 額	股數 (註三)	金 額 (註三)			股數	持股%	金 額	單價	總金額
上市公司													
中華紙漿公司	627,827,088	\$ 9,452,577	-	\$ -	-	(\$ 376,697)	\$ 221,760	(\$ 298,612)	627,827,088	56.9	\$ 8,999,028	\$ 9.21	\$ 5,782,287
上櫃公司													
元太科技工業公司	133,472,904	3,129,684	-	-	-	(63,852)	226,143	(57,666)	133,472,904	11.9	3,234,309	22.95	\$ 2,604,203
未上市櫃公司													
永豐餘國際公司	550,098,758	22,026,325	-	-	-	-	(1,256,213)	(1,274,811)	550,098,758	100.0	19,495,301		
永豐餘全球公司	79,000,000	4,550,685	-	-	-	-	369,442	(162,719)	79,000,000	100.0	4,757,408		
永豐餘消費品實業公司	214,562,200	2,463,415	-	-	-	-	27,295	(76,141)	214,562,200	100.0	2,414,569		
申豐特用應材公司 (註五)	53,451,248	1,221,683	-	(1,269,000)	(242,866)		333,135	10,568	52,182,248	55.3	1,322,520		
上醫生技創業投資公司	51,687,500	1,129,728	-	-	-	-	40,484	(121,851)	51,687,500	23.0	1,048,361		
中華彩色印刷公司	32,896,330	450,997	-	-	-	(20,067)	23,238	1,130	32,896,330	49.7	455,298		
永豐餘開發投資公司	44,993,600	701,794	-	-	-	-	84,717	(23,102)	44,993,600	100.0	763,409		
永豐能源科技公司	34,300,000	346,475	-	-	-	(13,034)	4,947	(12,384)	34,300,000	49.0	326,004		
永豐資財公司	26,840,000	319,617	-	-	-	(47,000)	34,553	49,545	26,840,000	100.0	356,715		
永豐餘營運管理顧問公司	25,000,000	241,073	-	-	-	-	6,983	1,921	25,000,000	100.0	249,977		
合眾紙業公司	19,584,000	225,081	-	-	-	(3,133)	5,233	(1,326)	19,584,000	18.9	225,855		
永豐餘典範投資公司	54,870,000	1,378,687	5,180,000	-	-	-	198,740	(409,801)	60,050,000	100.0	1,167,626		
三越企業公司	12,600,000	137,066	-	-	-	-	(11,389)	(1,775)	12,600,000	100.0	123,902		
瑞鵬工程公司	21,939,000	240,395	1,765,000	-	-	-	22,013	(1,587)	23,704,000	100.0	260,821		
永豐餘商事株式會社	200	81,646	-	-	-	-	106	862	200	100.0	82,614		
永源紙器公司	6,178,500	70,424	-	-	-	(3,108)	3,409	-	6,178,500	50.9	70,725		
全華創業投資公司	2,733,167	9,704	-	-	-	-	-	-	2,733,167	19.5	9,704		
元信達資訊公司	1,000,000	23,364	847,000	-	-	-	6,857	1,103	1,847,000	100.0	31,324		
台灣基因科技公司	1,225,956	3,384	-	-	-	-	17,496	-	1,225,956	19.4	20,880		
		35,621,543		-		(329,208)	(88,954)	(2,020,368)			33,183,013		
		\$ 48,203,804		\$ -		(\$ 769,757)	\$ 358,949	(\$ 2,376,646)			\$ 45,416,350		

註一：除永豐餘商事株式會社及全華創業投資公司外，係按經會計師查核之當年度財務報表計算。

註二：係發放股票股利。

註三：除申豐特用應材公司係發放現金股利及處分外，其餘係發放現金股利。

註四：包括認列未按持股比例認列之調整數、國外營運機構財務報表換算之兌換差額、確定福利計劃再衡量數及金融商品未實現 (損) 益等被投資公司淨值變動項目。

註五：申豐特用應材公司為原申豐化學工業公司。

註六：依 105 年底之收盤價計算。

永豐餘投資控股股份有限公司
短期借款明細表
民國 105 年 12 月 31 日

表四

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	借款期限	年利率 (%)	餘額	融資額度	備註
銀行信用借款					
台新銀行	105.12.29-106.01.17	1.03	\$ 300,000	\$ 300,000	
台北富邦銀行	105.11.03-106.03.29	0.93-0.97	300,000	300,000	
彰化銀行	105.12.29-106.01.12	1.18	24,000	200,000	
盤谷銀行	105.12.29-106.01.20	0.95	95,000	95,000	註
			<u>\$ 719,000</u>	<u>\$ 895,000</u>	

註：融資額度為 2,946 仟美元，係按 105 年底之匯率 US\$1 = \$32.25 換算。

永豐餘投資控股股份有限公司
應付短期票券明細表
民國 105 年 12 月 31 日

表五

單位：新台幣仟元

保證機構	發行期限	貼現率 (%)	商 業 本 票 金 額			
			發 行 金 額	未攤銷應付 短期票券折價	帳面價值	抵押或擔保
大眾銀行	105.12.29-106.01.12	1.10	\$ 500,000	\$ 166	\$ 499,834	-
中華票券	105.10.07-106.01.12	0.92-0.93	300,000	31	299,969	-
國際票券	105.10.29-106.01.23	0.95	300,000	171	299,829	-
			<u>\$ 1,100,000</u>	<u>\$ 368</u>	<u>\$ 1,099,632</u>	

永豐餘投資控股股份有限公司 / 長期銀行借款明細表

表六

民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

借 款 銀 行	契 約 期 間	償 還 辦 法	年 利 率 (%)	金 額	擔 保 及 保 證 情 形	備 註
專案融資借款						
銀行聯貸案 (臺灣銀行)	102.02.18-107.02.18	自首次動用日起算滿 3 年之日償還 10%，滿 4 年之日償還 20%， 最終到期日償還 70%，按月付息	1.69	\$ 3,395,237	—	註
銀行聯貸案 (臺灣銀行)	103.12.23-108.12.23	到期償還，按月付息	1.80	5,329,466	—	
銀行聯貸案 (兆豐國際商業銀行)	102.11.25-107.11.25	自首次動用日起算滿 4 年之日償還 30%，最終到期日償還 70%，按月付息	1.93	500,000	—	註
銀行聯貸案 (第一商業銀行)	105.12.29-110.12.29	到期償還，按月付息	1.63-1.93	3,755,300	—	
				4,782,485	—	
				17,762,488		
銀行信用借款						
台灣銀行	105.11.08-107.11.08	到期償還，按月付息	1.01-1.02	800,000	—	
台灣工業銀行	105.12.28-110.12.28	到期償還，按月付息	1.38	700,000	—	
凱基銀行	104.08.07-107.10.28	到期償還，按月付息	0.99	200,000	—	
第一銀行	105.12.30-107.10.28	到期償還，按月付息	1.29	268,000	—	
彰化銀行	105.12.29-107.06.30	到期償還，按月付息	1.18	100,000	—	
國泰世華銀行	105.10.30-107.10.30	到期償還，按月付息	1.03	300,000	—	
台新銀行	105.12.29-107.12.29	到期償還，按月付息	1.13	300,000	—	
玉山銀行	105.12.23-107.12.23	到期償還，按月付息	1.60	500,000	—	
				3,168,000		
				\$ 20,930,488		

註：皆屬一年以上之長期借款。

永豐餘投資控股股份有限公司 / 營業費用明細表

表七

民國 105 年度

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
薪資費用	\$ 185,120
稅 捐	43,312
勞務費用	24,058
其他 (註)	81,100
	\$ 333,590

註：各科目金額皆未超過本科目金額 5%。