

永豐餘投資控股股份有限公司 2020 年報



永豐餘投資控股股份有限公司

2020 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)23968020



本年報相關資料查詢網址  
公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw>  
公司網址 <http://www.yfy.com>  
刊印日期 2021.03.31

一、本公司發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：		
• 副總經理 殷國堂 TEL：(02)2396-8020   E-mail：ktyin@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
• 台北分公司	台北市重慶南路二段51號15樓	TEL：(02)2396-8020
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 TEL：(02)2381-6288   http://www.sinotrade.com.tw		
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：		
• 黃惠敏、翁雅玲會計師 勤業眾信聯合會計師事務所 台北市信義區松仁路100號20樓   TEL：(02)2725-9988   http://www.deloitte.com		
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

### 8 公司簡介

- 08 一、設立日期
- 08 二、公司沿革

### 10 公司治理報告

- 11 一、組織系統
- 12 二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
- 16 三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金
- 20 四、公司治理運作情形
- 38 五、會計師公費資訊
- 38 六、更換會計師資訊
- 39 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
- 39 八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、獨立董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形
- 40 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
- 41 十、公司、公司之董事、獨立董事、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

### 42 募資情形

- 43 一、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
- 45 二、資金運用計畫執行情形

### 46 營運概況

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

### 59 財務概況

- 60 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 64 二、最近五年度財務分析
- 67 三、審計委員會審查報告書
- 68 四、合併財務報告
- 80 五、個體財務報告
- 89 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

### 90 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

- 91 一、財務狀況比較分析
- 91 二、財務績效之檢討與分析
- 92 三、現金流量分析
- 92 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 92 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
- 93 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估
- 98 七、其他重要事項

### 99 特別記載事項

- 100 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，如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

### 附錄

- 122 合併財務報表附註
- 188 個體財務報表附註

# 致股東報告書

各位股東女士與先生：

2020年全球受疫情的劇烈衝擊，改變了所有人們過去習以為常的工作與生活模式；鎖國、封城、供應鏈中斷帶來的壓力測試，無一不在檢驗企業的應變能力、考驗團隊克服困難的勇氣。根深本固的永豐餘各事業群，在專業經理人團隊的帶領之下，所有同仁齊心併力，因應疫情把握相關商機，溯逆而上，成果豐碩。2020年合併營收新臺幣732.35億元，歸屬於本公司業主之稅後淨利新臺幣52.09億元，年增127.9%，每股盈餘新臺幣3.14元。

2021年，風險與機會並存的後疫情時代開啟。疫情下商業活動中斷，累積的補貨需求於2020年末開始急速釋放，但各地疫情的反覆卻讓供應鏈持續震盪；運輸的不順暢，加上救市的資金寬鬆，使得市場通膨壓力逐步攀升；國際情勢如中美貿易及科技戰在拜登上任後，似無趨緩。種種因素，都對全球各地的經濟復甦產生緩慢而深遠的影響，也成為企業必當正視的新世局。在2020年基期受疫情大幅影響之下，疫苗的問世也為全球疫情帶來曙光，各機構皆預期各地經濟因此或有大幅反彈：國際貨幣基金組織(IMF)預測2021年全球經濟成長率為5.5%，中國大陸經濟成長率為8.1%，主計處預測臺灣經濟成長率為4.64%。

傳承不斷創新的基因，歷經與時俱進的策略調整及營運改善，永豐餘展現出應有的投資及營運效能，謹簡述本公司2020年經營重點與展望如下：

## ▲ 多元投資

永豐餘自2012年正式改制為投控，商業模式也轉為孵化旗下投資，待各個事業成熟後，再透過資本市場回收資金，以進行下一輪投資。迄今已有太景-KY(4157)、申豐(6582)等掛牌。消費品事業群永豐餘消費品實業(6790)於2020年10月登錄興櫃，預計將於2021年申請上市。

## ▲ 落實循環經濟

工紙紙器事業群以及林漿紙事業群深化落實循環經濟理念。工紙新屋廠將於2021年第一季正式啟用全臺第一座工業用零燃煤SRF鍋爐；除了大幅降低碳排放，同時將廠內製程餘料能源化，更有機會協助其他產業處理固體回收燃料。工紙揚州廠以及華紙花蓮廠持續以高環保標準投入製程改善。申豐特用應材已於屏東購地計劃興建綠建築工廠，並於原屏東廠區興建綠建築宿舍及員工餐廳，將排放水回收淨化再利用。

## ▲ 持續創新

林漿紙事業群積極投入非塑環保領域，與新川創新公司合作研發生物基質材料(bio-based materials)及食安包裝用紙，計畫在2021年於桃園觀音啟用非塑材料發展基地，並調整組織，將既有漿紙活動整併為「纖維材料事業部」、新設「特殊材料事業部」，以雙軸發展策略，正式轉型為特殊材料公司；以最環保、可循環全利用的「纖維材料」為核心，朝向循環經濟趨勢的廣大市場空間發展。消費品事業群推出「橘子工坊五合一洗衣金球」產品，為全球首見的零添加水洗衣膠囊，具體呼應消費者對於降低碳足跡、減少包材使用量的永續訴求。



「專業創新，循環永續」，是永豐餘的核心經營理念；提升長期經營價值，專注ESG及投資組合管理的永續發展，是集團大家長何壽川先生的遠見。永豐餘投控的專業經營團隊將以此前瞻規劃為目標，引領全體同仁努力不懈。茲簡陳未來各事業持續發展的策略方向：

#### ▲ 投資育成，專注投控

接續永豐餘既有基礎，工紙紙器事業群正著手進行投資架構優化，預計以臺灣永豐餘工紙公司為主體申請上市。永豐餘將實業經營融合跨界思維，極大化「投」與「控」，培育新世代產業。

#### ▲ 邁向「零廢棄」、「淨零碳排」的綠色目標

期持精進「化廢為能」的創新技術，逐步實現永續的企業經營理念，並向外拓展永豐餘「循環經濟」的成功經驗，引領臺灣的循環經濟站上世界舞臺。

#### ▲ 營運數據化，數據平臺化

子公司元信達公司結合林漿紙事業群以及工紙紙器事業群，發展供應鏈金融可信化服務，透過此基礎整合供應商、經銷商以及金融機構；從原料採購、訂單、出貨進而成立應收帳款之所有交易流程在區塊鏈協助平臺中留存且驗證，可縮短金融機構對於應收帳款融資、供應商貸款的文件審核時間，增加數據資訊的商業價值與效益。

#### ▲ 提高資產運用

永豐資財與永豐餘開發已經董事會核准，合併為永豐餘建設開發，同時併入投控既有土地開發團隊，做為本公司資產活化的先期部隊。團隊將從較為成熟的開發案，逐步盤點相關資源，展開行動計劃，可望在未來為投控創造出持續的投資收益。

一如既往，永豐餘將戮力專注資產有效配置、外投育成、引進結盟、培育新世代優秀人才，以前瞻創新展望未來。把對的事情做到更好，讓優秀的年輕世代得以資深同仁辛苦打下的良好基礎做為撐持，站上世界的浪頭迎向挑戰。永豐餘在97年的深厚基礎上代代強棒、承先啟後，穩定自信邁向即將到來的百年榮耀，持續為股東創造合理的投資價值。

肅此 敬祝

健康平安 事業有成

永豐餘投控董事長 何奕達 謹上



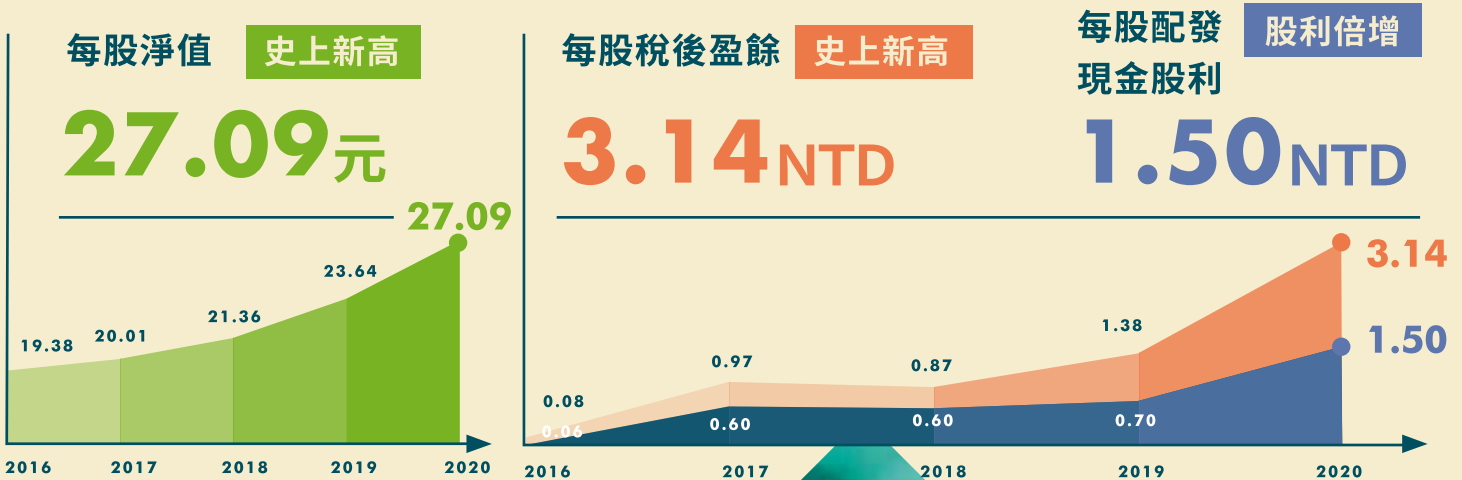
# 合併營業收入新臺幣 **732.35** 億

## 獲利創下多項永豐餘史上新高

稅後淨利歸屬於母公司

新臺幣52.09億元後 成長

**▲127.9%** 史上新高



### 永豐餘工紙

全球首家造紙業

取得BS 8001國際循環經濟認證  
並一舉獲得最高等級  
「最佳化商業模式創新」榮譽

永豐餘工業用紙新屋廠以「造紙循環經濟產業轉型認證」專案，取得BS 8001國際循環經濟認證，並一舉獲得最高等級(Level 4 Optimizing)——「最佳化商業模式創新」榮譽！這代表計劃的商業及價值創造已來到最成熟階段，與循環經濟原則一致，有助於產業與環境的永續發展。其中「回收紙製程能資源優化」、「沼氣再生能源發電」和「零燃煤汽電共生系統」等三項方案，從源頭到管末，全流程導入循環經濟，是業界最全面、規模最大、績效最好的循環經濟典範。

最全面  
最大規模  
最好績效

### 申豐特用應材

疫情增加了醫療乳膠手套的整體需求，  
讓申豐獲利順勢大幅提升，表現亮眼

未來將專注開發特殊應用材料，  
應用於醫療、電子、造紙、綠色建  
材、食品等多角化領域，在穩固的  
基礎上持續創新。

獲利  
大提升



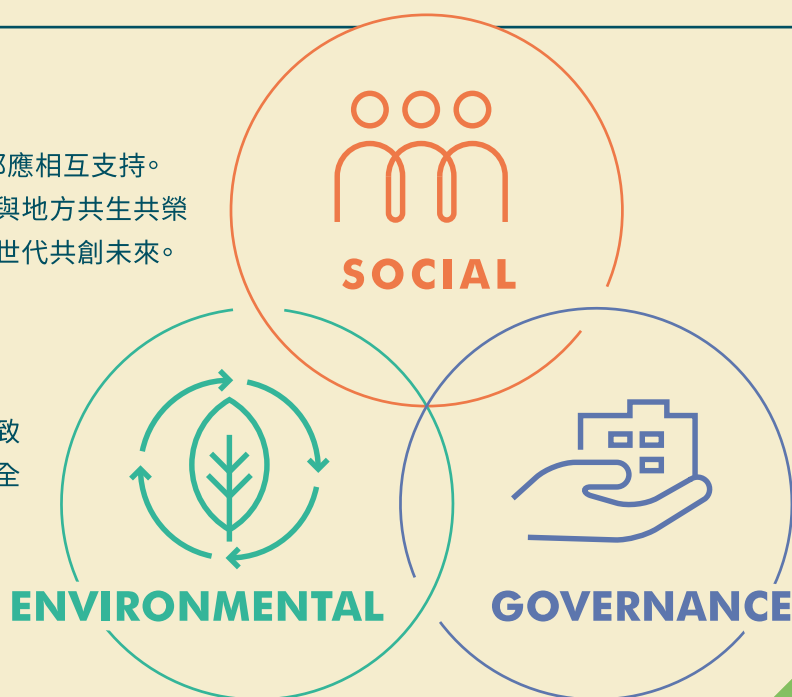
# ESG 企業發展

## 社會

共生的社會每一個人都應相互支持。  
永豐餘一路走來，秉持與地方共生共榮  
的信念邁向百年，與新世代共創未來。

## 環境

發展穩定的再生能源，致  
力淨零碳排、零廢棄的全  
循環經濟。



## 公司治理

專業經理團隊善盡優良管  
理責任、遵守政策法令，持  
續為股東創造長期穩定的  
投資效益。

## 中華紙漿

### 發展「益利CircuWell」系列 非塑可全回收循環紙品

中華紙漿呼應全球減塑的環保趨勢與食安議題，發展「益利CircuWell」系列非塑可全回收循環紙品，包括不含PE塑膠淋膜的全紙紙杯、全紙封膜與全紙餐盒，以及紙吸管，使用後皆可進入一般紙類回收系統，再度成為造紙原料，實踐全紙回收循環。未來更將加快調整產品組合步伐，以「全循環經濟」為發展核心，堅持環境友善與資源循環利用，開創紙漿與紙的創新應用發展。

## 永豐餘消費品實業

### 身為國家六大核心 戰略產業的一員， 與政府齊心協助穩定民生需求

在2020年疫情爆發時，永豐餘消費品實業肩負著民生物資國家隊的重要使命，從農曆年間配合生產家庭用紙及抗菌清潔用品，身為國家六大核心戰略產業的一員，與政府齊心協助穩定民生需求，克盡企業公民的責任與義務。更預計於2021年完成上市計劃，以提供消費者最佳解決方案為初衷，手握領先技術、不斷創新，往與全球消費性產品公司競合的卓越企業邁進。



# 潔淨能源

Clean energy  
發電過程不排碳的能源

RENEWABLE  
ENERGY

GREEN  
POWER

## 沼氣發電

全臺第一

1+2 期

裝置容量 **5,200 kW**

**2** 天新屋廠污泥消化  
業界均期30天  
厭氧技術再突破 **再創第一**

**80%+**

甲烷純度再提升

**40%+**

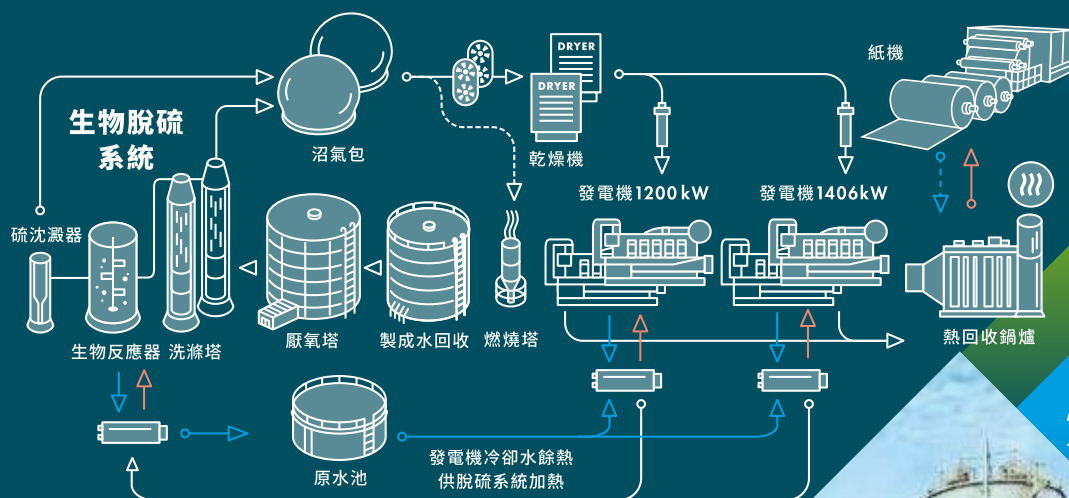
發電效率再提升

沼氣量  
預計提升

**30,000m<sup>3</sup>/天**

每年  
減少燃煤使用

**24,045 噸**



## 2021 Next Step 木質素發電

全臺唯一

裝置容量 **20 MW**

每年減少  
煤碳需求

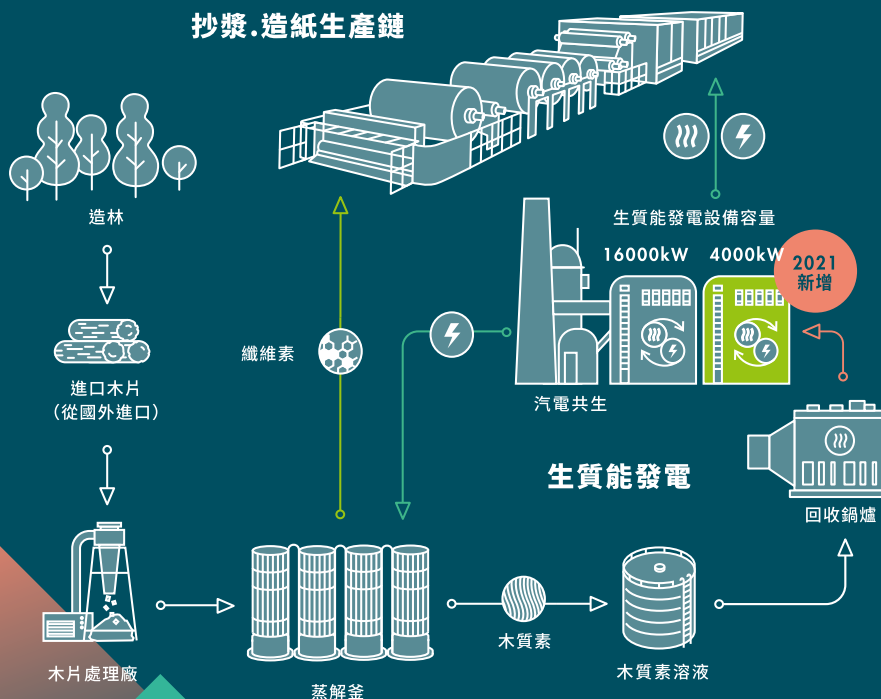
**300,000 噸**

每年固碳

**384,000 噸**

預計於2021年Q4完成改造  
2022年成為**全臺最大生質能**

### 抄漿.造紙生產鏈





# SRF 降低碳排

全台第一  
零燃煤汽電共生

減少燃煤使用

87,800 噸

裝置容量

9,500 kW

預估處理量

5,500 噸/月

處理量將依熱值不同而調整

預計處理廠內

SRF 3,000~4,000噸/月

以 **SRF** 取代煤



## 零廢棄

廢棄物是  
錯置的資源

### 零廢棄大躍進

輕排渣於2020年Q4開始測試自行處理，預計2021年Q2後可以 **100%** 自行處理，不再外送處理。

### 邁向「生質能源再精進」新目標

1. 將現有污泥邁向資源綠能，減少

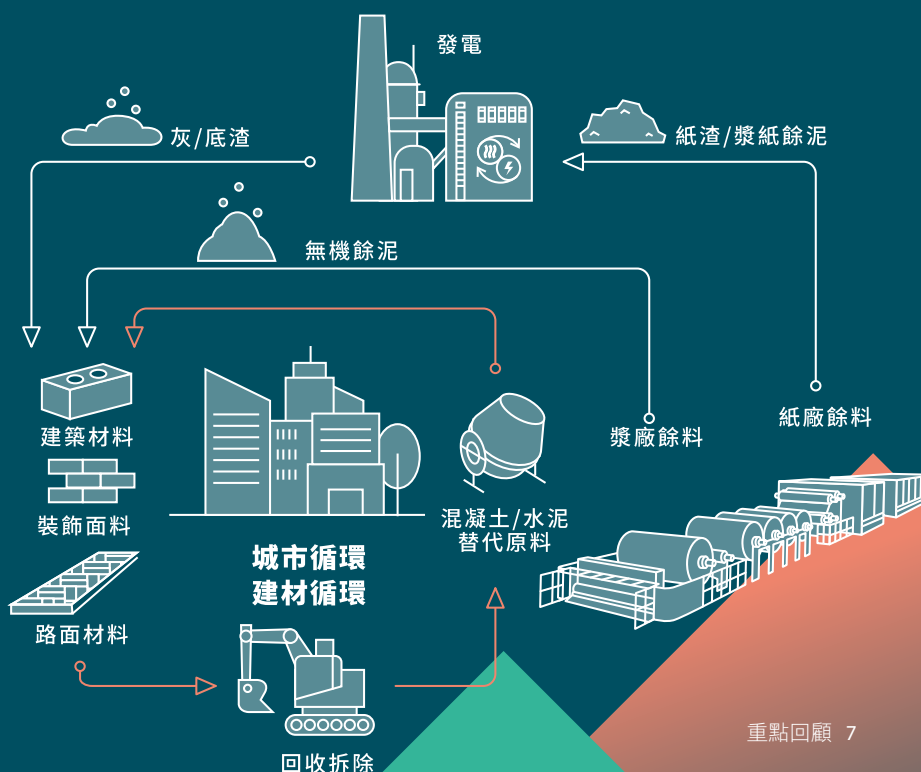
**70%** 廠內污泥。

2. 將有餘量協助外部處理有機污泥，轉化為沼氣發電成為綠能；以新屋突破性的技術，達成解決廢棄物又能生產零碳排的潔淨能源。

### 創新降低碳排放量的綠建築材料

華紙綠泥經過多年創新開發，研製成降低碳排放量的綠建築材料，預計2021年Q3提出申請個案再利用，未來將可逐步去化綠泥產量，**成為循環經濟新指標。**

- 重新思考材料的本質與特性，結合技術與設計跨領域的研發。
- 紙漿製程綠泥(無機物副產物)，與電廠的燃燒灰的成分含矽、鋁、鐵、鈣等物質，和天然水泥的原料近似。
- 華紙研發新低碳、低能耗的生產技術，將這些材料重製成類新一代混凝土的新興材料。





一、設立日期：1950年2月20日設立

## 二、公司沿革

1924	<b>「何皆來商行」</b> 創辦人何傳先生與昆仲何永、何義以父親之名設立「何皆來商行」，經營肥料、糖、雜糧買賣。	1977	<b>永豐餘股票上市</b>	1992	<b>拓展科技事業</b> 投資成立元太科技，為臺灣LCD 面板廠先驅。 承製中華紙漿之2號抄紙機設備，裝配完工並順車生產。
1934	成立「株式會社永豐商店」，走向企業化經營。	1980	<b>「造紙研究中心」創設</b> 創設臺灣第一也是唯一的「造紙研究中心」專注於造紙技術的研究與創新。	1993~2000	<b>佈局大陸</b> 佈局大陸從廣州、昆山、廈門逐步站穩華南市場，接續轉投資昆山家用紙廠。 投資設立「廣東鼎豐紙業有限公司」進入漿紙市場。
1950	<b>正式設立「永豐餘造紙股份有限公司」</b> 建廠於當時高雄縣大樹鄉久堂村，生產模造紙和單光紙，是臺灣民間造紙業先驅。	1986	<b>推出「鴻圖百億投資計劃」</b> 奠定永豐餘紙業的基礎。 培育集團優秀人才。 展開集團多角化經營策略。	2000	<b>拓展生機食品事業</b> 創辦「永豐餘生技股份有限公司」，在兩岸推廣並提供優質安心的有機食物。 主張從農田到餐桌，透過零售商店、送貨到府、有機餐廳的多元型式推廣有機飲食。
1960	<b>成功研發國產銅版紙</b> 發展出當時最先進塗佈技術，成功研發國產銅版紙，全面取代進口銅版紙，奠定永豐餘文化用紙龍頭地位。	1987	<b>跨入紙器加工市場</b> 桃園紙器廠順利開工生產。	2001	 <b>投資「太景醫藥」</b> 投資育成指標性生技新藥研發公司「太景醫藥」成為臺灣新藥開發的領導者。
1966	<b>合併「永豐紙業股份有限公司」</b> 公司設於高雄市鼓山三路二十一號。	1988	<b>發行國內首創可交換公司債</b> Exchangeable Bond 交換標的為「中華紙漿股份有限公司」之普通股股票。 <b>發行國內首創可轉換特別股</b> Convertible Preferred Stock <b>正式合併「永豐原造紙股份有限公司」</b>	2003	<b>拓展生技醫藥事業</b> 成立上騰生技顧問公司，創建生醫育成投資輔導團隊，專注生醫產業的新創育成、投資評估與經營輔導。子公司來雅公司與寶僑家品公司簽訂買賣契約，購買清水廠。
1968	<b>「中華紙漿股份有限公司」</b> 響應政府開發東部政策，投資「中華紙漿股份有限公司」於花蓮成立；同年於臺東成立永豐餘臺東廠，生產塗佈白紙板。	1989	<b>發行國內首創海外可轉換公司債</b> Foreign Convertible Corporate Bond		
1972	<b>合併「國光紙業股份有限公司」</b> 生產出臺灣第一張壓紋衛生紙。	1990	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。		

2004

**設立「永豐餘紙業（越南）有限公司」**

進入越南市場。

元太科技正式上櫃。

永豐餘（揚州）有限公司設立，進入大陸工紙市場。

2005

**全世界首款運用電子紙的電子閱讀器上市，由元太科技供應電子紙螢幕。**

工紙紙器事業部分割為永豐餘工業用紙股份有限公司。

2006

揚州造紙廠投產

2007

家品事業部分割移轉至永豐餘消費品實業股份有限公司。  
與日本製紙集團（NPG）簽署策略聯盟合作備忘錄。

2008

**進一步拓展科技事業**

永奕科技正式成立亞太 RFID 驗證中心，是亞洲唯一通過 RFID 國際標準組織 EPC global 認證的實驗場地。

**取得國內造紙業第一張森林管理委員會 FSC 認證。**

2009

**元太科技併購專事電子墨水技術、及電子紙研發與量產的美國 EInk 公司，擴增電子紙研發、銷售佈局。**

永豐餘工業用紙成立「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。

併購美國包裝管理及行銷公司 Jupiter Group，更名為 YFY Jupiter（捷比達），成為平面設計及包裝服務全球領導公司之一。

2010

**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。

2012

**永豐餘投資控股股份有限公司**

永豐餘造紙更名為永豐餘投資控股股份有限公司，控股架構正式完成。將紙與紙板事業部分割讓與中華紙漿，漿紙一貫經營。

2013

nPulp 秸稈生物漿經時 12 年研發，正式量產，農業秸稈全程綜合利用廠於揚州落成。

2014

**揚州永道 RFID 廠落成**

擁有最先進的生產設備及最嚴格的製造流程，為 RFID 產業奠定新標準。

農業秸稈綜合利用技術 nPulp 榮獲美國愛迪生獎肯定。

成立永豐商店，以發展電子商務及金流服務平台市場。

2016

**發展特用應材**

申豐特用應材登錄興櫃市場。

2017

天然潔品品牌橘子工坊桃園新廠正式量產。

申豐特用應材 6 月掛牌上市。

2018

增加越南投資合併南越紙器營運。北越紙器正式投產。

2019

新屋廠正式啟用全臺最大的沼氣發電系統，永豐餘成為再生循環經濟典範。



2020

**新屋廠榮獲造紙業第一個 BS8001 國際循環經濟認證****永豐餘消費品實業完成興櫃掛牌，成為臺灣最大的消費品公司。（股票代號：6790）**

中華紙漿收購桃園觀音廠，打造非塑材料基地。

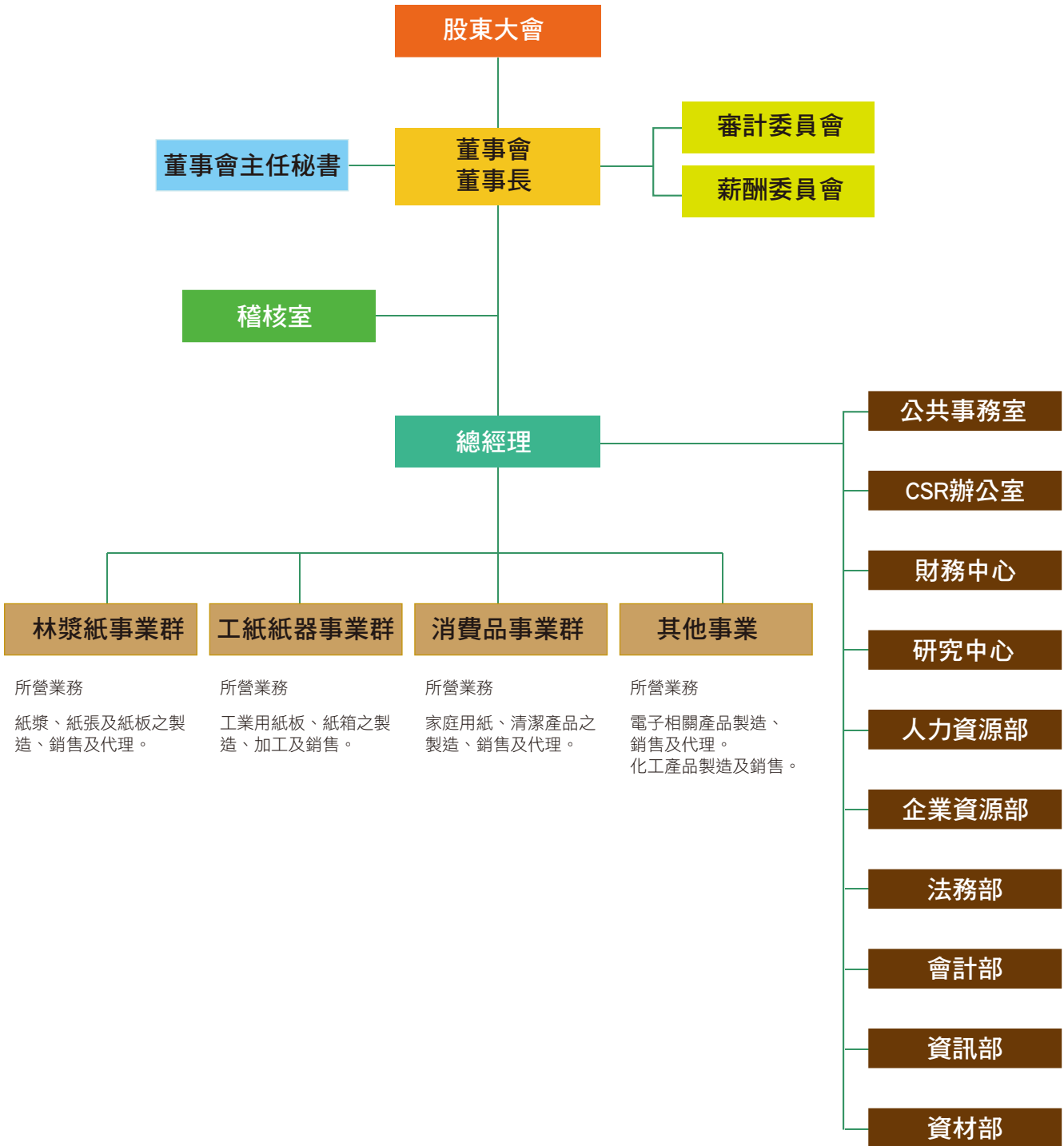
永道無線射頻啟用土城新廠房，建立客戶要求的備援生產基地，站穩全球 RFID 產業關鍵地位。



## 公司治理報告

11	一、組織系統
12	二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、 協理、各部門及分支機構主管資料
16	三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金
20	四、公司治理運作情形
38	五、會計師公費資訊
38	六、更換會計師資訊
39	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1年內曾任職於簽證會計師所屬 事務所或其關係企業者
39	八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、獨立董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移 轉及股權質押變動情形
40	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
41	十、公司、公司之董事、獨立董事、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、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事及獨立董事資料

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	
							股數	持股比率	股數	持股比率
董 事 長	中華民國	信誼企業公司 代表人何奕達	男	2018/06/21	3年	2003/05/05	77,794,610 *35,529,953	4.69 2.14	77,794,610 *35,529,953	4.69 2.14
董 事	中華民國	信誼企業公司 代表人何壽川	男	2018/06/21	3年	1972/02/10	77,794,610 *168,615,028	4.69 10.16	77,794,610 *170,615,028	4.69 10.28
董 事	中華民國	信誼企業公司 代表人何星輝	男	2018/06/21	3年	1994/03/23	77,794,610 *1,000,000	4.69 0.06	77,794,610 *1,000,000	4.69 0.06
董 事	中華民國	永豐紙業公司 代表人黃鯤雄	男	2018/06/21	3年	2016/03/16	18,268,073 *51,909	1.10 0.00	18,268,073 *51,909	1.10 0.00
董 事	中華民國	永豐紙業公司 代表人王金山	男	2018/06/21	3年	2018/06/21	18,268,073 0	1.10 0.00	18,268,073 0	1.10 0.00
董 事	中華民國	永豐紙業公司 代表人蔡維力	男	2018/06/21	3年	2019/02/19	18,268,073 0	1.10 0.00	18,268,073 0	1.10 0.00
獨立董事	中華民國	黃文成	男	2018/06/21	3年	2012/06/27	0	0.00	0	0.00
獨立董事	中華民國	盧希鵬	男	2018/06/21	3年	2015/06/30	0	0.00	0	0.00
獨立董事	中華民國	陳天龍	男	2018/06/21	3年	2012/06/27	0	0.00	0	0.00

\* 表示個人持股

註 1：Jupiter Prestige Group Holding Limited 董事、Willpower Industries Limited 董事長、Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Company Limited 董事、YFY Jupiter (BVI) Inc. 董事長、YFY Biopulp Technology Ltd. 董事、YFY RFID Co. Limited 董事、中華紙漿公司董事、永豐餘工業用紙公司董事、永豐餘消費品實業公司董事長、永昇園農業生物科技公司董事長、永豐商店公司董事長、生活磚資訊服務公司董事、元太科技工業公司董事、元成發科技公司董事、群傳媒公司董事、永道射頻技術公司董事長、永道射頻技術(日本)公司董事、永豐餘工紙(揚州)投資公司董事、永豐餘造紙(揚州)公司董事、永豐餘投資公司董事長、永豐餘模里西斯公司董事、永豐餘消費品實業投資公司董事、永豐餘商事株式會社董事、永豐國際(薩摩亞)公司董事、雅敦投資(香港)公司董事、信誼企業公司董事、永豐紙業公司董事、永豐公司董事長、富華開發企業公司董事、成餘公司董事、環球水泥公司獨立董事、財團法人中華民國艾森豪獎金基金會監察人、財團法人時代基金會董事長、台灣區造紙工業同業公會理事長、台灣玉山科技協會理事、台灣企業專利經理人協會理事長。

註 2：E Ink Corporation 董事、YFY Jupiter (BVI) Inc. 董事、中華紙漿公司董事、元太科技工業公司董事、太景生物科技公司董事、太景醫藥研發控股公司董事、三越企業公司董事、中華彩色印刷公司董事、元信達資訊公司董事、永豐能源科技公司董事、永豐餘生技公司董事、沈氏藝術印刷公司董事、新川創新公司董事、上騰生技顧問公司董事、中加投資發展公司常務董事、永豐餘造紙(揚州)公司董事、永豐餘消費品實業投資公司董事、永豐國際(薩摩亞)公司董事、永豐餘商事株式會社董事、雅敦投資(香港)公司董事、雅敦紙業文儀公司董事、上誼文化實業公司董事、台東興業公司董事、信誼企業公司董事、信誼投資事業公司董事長、信誼育樂事業公司董事、如誼實業公司董事、行遠投資公司董事、永豐公司董事、永豐紙業公司董事長、永信誼實業公司董事長、永安租賃公司董事、永豐化學工業公司董事、再生緣生物科技公司董事、富華開發企業公司董事長、華東工業



2020年12月31日

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備 註
股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
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	
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	
88,024	0.01	0	0	美國華盛頓大學 經濟系學士	永豐餘投資控股公司協理 信誼企業公司董事 台東興業公司董事 永豐工業公司董事	無	無	無	
0	0	0	0	美國威斯康辛州立大學 化學材料科學博士	註3	無	無	無	
0	0	0	0	國立臺灣大學 EMBA 會計與管理決策組碩士	註4	無	無	無	
0	0	0	0	美國愛荷華大學 財務碩士	註5	無	無	無	
0	0	0	0	國立政治大學企業管理 研究所碩士	註6	無	無	無	
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	國立台灣科技大學資管系專任特聘教授 阿瘦實業公司獨立董事 台灣大哥大公司獨立董事 91APP Inc. 獨立董事	無	無	無	
0	0	0	0	美國印地安納大學 企業管理碩士	無	無	無	無	

公司董事、駿瀚生化公司董事、何皆來興產無有限公司執行業務股東、信誼控股公司董事、財團法人信誼基金會董事、財團法人上善人文基金會董事、財團法人肝病防治學術基金會董事、財團法人中華民國艾森豪獎金基金會董事、財團法人遠哲科學教育基金會董事、財團法人傑出人才發展基金會董事。

註3：永豐餘投資控股公司技術長、中華紙漿公司董事長、廣東鼎豐紙業公司董事、肇慶鼎豐林業公司董事、申豐特用應材公司董事、CHP International (BVI) Corporation 董事、台大創新育成公司董事、台灣企業永續研訓中心理事、台灣化學工程學會產業委員會主任委員、台灣區造紙工業同業公會常務理事、碳捕存再利用協會理事。

註4：台灣水泥公司獨立董事、台灣航業公司獨立董事、達欣工程公司獨立董事、英屬開曼群島商富林塑膠工業公司獨立董事、國巨公司董事、奇力新電子公司董事、鈺緯科技開發公司監察人、佳揚生物科技公司監察人、財團法人宋作楠先生紀念教育基金會董事。

註5：永豐餘投資控股公司總經理、永豐餘營運管理顧問公司董事長、永豐餘工業用紙公司董事長、永豐餘消費品實業公司董事、永豐餘國際公司董事、永豐餘全球公司董事、永豐餘模里西斯公司董事、YFY Cayman Co., Ltd. 董事、永豐餘典範投資公司董事長、永豐餘建設開發公司董事長。

註6：宏環國際投資公司董事長、國福管理顧問公司董事長、勤誠興業公司獨立董事、宏致電子公司董事、穎台科技公司獨立董事、易遊網公司監察人、易遊網旅行社公司監察人、意藍資訊公司董事、國福投資公司董事、鳳凰創新創業投資公司董事、創智車電公司董事。

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立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
何奕達				✓						✓					✓		1
何壽川				✓		✓				✓					✓		
何星輝				✓			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	
黃鯤雄				✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
王金山			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	4
蔡維力				✓				✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	
黃文成				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
盧希鵬		✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
陳天寵				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

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

## 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

2020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%	聚誠投資公司
	BRILLIANT PRIDE LIMITED	12.50%	高達全球公司
	何美育	12.50%	冠譽投資公司
	何蔡蕙心	2.48%	何星輝
	進傑投資公司	1.52%	財團法人敬典文教基金會
	財團法人典美文化基金會	1.48%	
永豐紙業公司	信誼企業公司	27.39%	何壽川
	宇海投資公司	9.69%	上誼文化實業公司
	如海投資公司	5.81%	何美育
	聚誠投資公司	3.59%	BRILLIANT PRIDE LIMITED
	高達全球公司	3.59%	何蔡蕙心

### （2）主要股東為法人者其主要股東

2020年12月31日

法人名稱		法人之主要股東	
聚誠投資公司	薩摩亞商 RAINBOW TIME LIMITED 虹泰公司		100.0%
BRILLIANT PRIDE LIMITED	LEE SWEE HIONG		100.0%

## (2) 主要股東為法人者其主要股東

2020年12月31日

法人名稱		法人之主要股東			
高達全球公司	林進興	100.0%			
冠譽投資公司	何蔡蕙心	57.49%	何杰儒	7.5%	
	何汶樺	7.5%	黃奕瑾	6.25%	
	黃奕璇	6.25%	劉傑熙	3.75%	
	劉潔亞	3.75%	卡傑修	3.75%	
	卡傑可	3.75%	何星輝	0.01%	
進傑投資公司	冠譽投資公司	100.0%			
財團法人敬典文教基金會	民國90年設立，成立時主要捐助人為陳惠美	100%			
財團法人典美文化基金會	民國93年設立，主要捐助入孫陳寬	95%	陳惠美	5%	
宇海投資公司	宇海實業公司	34.78%	山濤投資公司	25.00%	
	傑萊投資公司	20.00%	卡豐投資公司	20.00%	
	何蔡蕙心	0.18%	林妙真	0.04%	
上誼文化實業公司	何壽川	53.13%	何奕佳	24.48%	
	何奕達	22.28%	成餘公司	0.11%	
如海投資公司	財團法人典美文化基金會	49.07%	財團法人敬典文教基金會	40.03%	
	何培輝	6.81%	何世投資公司	3.04%	
	何世國際公司	0.37%	陳惠美	0.26%	
	何秀銓	0.19%	陳德勇	0.15%	
	莊有田	0.04%	陳惠珠	0.04%	

## (二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2020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 (學)歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之經理人			備 註
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
總經理	中華民國	蔡維力	男	2019/02/19	0	0	0	0	0	0	美國愛荷華大學 財務碩士	註1	無			
策略長	中華民國	陳湘銘	男	2016/09/01	0	0	0	0	0	0	美國雪城大學 法律博士	元信達資訊公司 董事長 江陰永豐餘造紙 公司董事 Willpower Industries Limited董事 Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd. 董事	無			
技術長	中華民國	黃鯤雄	男	2016/01/01	51,909	0	0	0	0	0	美國威斯康辛州立 大學化學材料科學 博士	註2	無			
財務中心 副總經理	中華民國	殷國堂	男	2007/05/01	0	0	0	0	0	0	國立成功大學企業 管理研究所碩士	註3	無			
協理	中華民國	何星輝	男	1992/10/01	1,000,000	0.06	88,024	0.01	0	0	美國華盛頓大學 經濟系學士	信誼企業公司董事 台東興業公司董事 永豐工業公司董事	無			
資材部 協理	中華民國	宮瑞雲	女	2019/06/17	0	0	0	0	0	0	國立交通大學 管理科學研究所	永豐餘營運 管理顧問公司董事	無			
會計部 協理	中華民國	吳忠福	男	2011/07/01	0	0	2,859	0.00	0	0	私立逢甲大學 會計學系學士	註4	無			
資訊部 協理	中華民國	錢羨申	男	2013/06/03	0	0	0	0	0	0	國立臺灣科技大學 工業管理研究所 碩士	元信達資訊公司董 事兼總經理	無			

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 （學）歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之經理人	備 註
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股 數	持股 比率				
法務部協 理兼公司 治理主管	中華 民國	詹舜翔	男	2015/07/01	5,470	0.00	2,109	0.00	0	0	國立中興大學 法律學系學士	註5	無	
人力 資源部 協理	中華 民國	蔡佳昇	男	2017/10/16	50,000	0.00	8,000	0.00	0	0	國立台灣師範大學 工業科技教育研究 所碩士及國立政治 大學經營管理碩士 學程	華豐紙業（香港） 公司董事 雅博公司薪酬 委員會委員 沈氏藝術印刷公司 薪酬委員會委員	無	

註 1：永豐餘營運管理顧問公司董事長、永豐餘工業用紙公司董事長、永豐餘消費品實業公司董事、永豐餘國際公司董事、永豐餘全球公司董事、永豐餘模里西斯公司董事、YFY Cayman Co., Ltd. 董事、永豐餘典範投資公司董事長、永豐餘建設開發公司董事長。

註 2：中華紙漿公司董事長、廣東鼎豐紙業公司董事、肇慶鼎豐林業公司董事、申豐特用應材公司董事、CHP International（BVI）Corporation 董事、台大創新育成公司董事、台灣企業永續研訓中心理事、台灣化學工程學會產業委員會主任委員、台灣區造紙工業同業公會常務理事、碳捕存再利用協會理事。

註 3：永豐餘工業用紙公司董事、永豐餘典範投資公司董事、三越企業公司董事、永豐能源科技公司董事、華豐投資公司董事、永豐餘工紙（揚州）投資公司監事、永豐餘造紙（揚州）公司監事、永豐餘投資公司董事、江陰永豐餘造紙公司監事、永道射頻技術公司監察人、永豐餘（上海）商業保理公司董事、廣東鼎豐紙業公司監事、肇慶鼎豐林業公司監事。

### 三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金

#### （一）一般董事及獨立董事之酬金

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（%）	
		報酬（A）		退職退休金（B）		董事酬勞（C）		業務執行費用（D）			
		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
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：何星輝										
董 事	永豐紙業公司 代表人：黃鯤雄	0	0	0	0	16,000	16,000	480	1,540	0.316%	0.337%
董 事	永豐紙業公司 代表人：王金山										
董 事	永豐紙業公司 代表人：蔡維力										
信誼企業公司											
永豐紙業公司											
獨立董事	黃文成										
獨立董事	陳天寵	0	0	0	0	6,000	6,000	216	216	0.119%	0.119%
獨立董事	盧希鵬										

1. 本公司獨立董事之酬金，經參考獨立董事之學經歷及社會地位、市場薪資調查與業界水準，以符合市場一般水準為原則，另考量公司經營成果及獨立董事於職責上的貢獻後擬定，經薪酬委員會審議後提報董事會決議；公司將持續視經營狀況及法令規定適時檢討獨立董事酬金政策，以追求酬金之合理性及公司之永續經營。

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

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 （學）歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之經理人			備 註
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
總經理室 協理	中華 民國	張德仁	男	2019/09/16	0	0	36,826	0.00	0	0	國立政治大學 行政管理碩士學程 社會財經組	無			無	
稽核室 經理	中華 民國	鄭嫻尹	女	2012/11/01	0	0	0	0	0	0	國立中正大學 會計資訊研究所 碩士	無			無	

註 4：永豐餘工業用紙公司監察人、合眾紙業公司監察人、中華彩色印刷公司監察人、永豐餘建設開發公司監察人、永豐餘典範投資公司監察人、三越企業公司監察人、元信達資訊公司監察人、永豐能源科技公司監察人、永豐餘營運管理顧問公司監察人、中加投資發展公司監察人、新川創新公司監察人。

註 5：中華彩色印刷公司董事、永豐餘營運管理顧問公司董事、永豐餘紙業（廣州）公司監事、江陰永豐餘造紙公司董事、華豐紙業（香港）公司董事、深圳市經綸紙品公司監事、永豐餘藍色自然資源（揚州）公司監事、永豐餘（上海）商業保理公司監事、信誼企業公司監察人、富華開發企業公司監察人。

2020年12月31日 單位：新臺幣仟元

兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例（%）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
薪資、獎金及特支費等（E） （註1）		退職退休金（F）		員工酬勞（G） （註2）						
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			
35,189	56,019	214	214	45	0	45	0	0.997%	1.417%	無
0	0	0	0	0	0	0	0	0.119%	0.119%	無

註 1：已加計配車租金相關支出，金額約 1,805 仟元。

註 2：依本公司董事會通過擬分派 109 年度員工酬勞金額新臺幣 5,361 仟元（全部以現金發放），惟截至刊印日止尚未決定本次員工酬勞分派名單，茲按去年實際配發金額比例估算擬議數。



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)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	何壽川、何奕達、何星輝、黃鯤雄、王金山、蔡維力	何壽川、何奕達、何星輝、黃鯤雄、王金山、蔡維力
1,000,000元 (含) ~ 2,000,000元		
2,000,000元 (含) ~ 3,500,000元	黃文成、陳天寵、盧希鵬	黃文成、陳天寵、盧希鵬
3,500,000元 (含) ~ 5,000,000元		
5,000,000元 (含) ~ 10,000,000元	永豐紙業公司	永豐紙業公司
10,000,000元 (含) ~ 15,000,000元	信誼企業公司	信誼企業公司
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	11	11

## (二) 監察人之酬金

本公司於2015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

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C) (註1)	
		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
總經理	蔡維力						
副總經理	殷國堂	17,906	17,906	324	324	19,042	22,042
策略長	陳湘銘						

註1：已加計配車租金相關支出，金額約 894.6 仟元。

註2：依本公司董事會通過擬分派 109 年度員工酬勞金額新臺幣 5,361 仟元（全部以現金發放），惟截至刊印日止尚未決定本次員工酬勞分派名單，茲按去年實際配發金額比例估算擬議數。

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	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元		
1,000,000元 (含) ~ 2,000,000元		
2,000,000元 (含) ~ 3,500,000元		
3,500,000元 (含) ~ 5,000,000元		
5,000,000元 (含) ~ 10,000,000元	殷國堂	殷國堂
10,000,000元 (含) ~ 15,000,000元	陳湘銘	陳湘銘
15,000,000元 (含) ~ 30,000,000元	蔡維力	蔡維力
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	3	3

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	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
低於1,000,000元	何壽川、王金山、黃鯤雄	何壽川、王金山
1,000,000元 (含) ~ 2,000,000元		
2,000,000元 (含) ~ 3,500,000元	何星輝、黃文成、陳天寵、盧希鵬	何星輝、黃文成、陳天寵、盧希鵬
3,500,000元 (含) ~ 5,000,000元		
5,000,000元 (含) ~ 10,000,000元	永豐紙業公司	永豐紙業公司
10,000,000元 (含) ~ 15,000,000元	何奕達、信誼企業公司	黃鯤雄、信誼企業公司
15,000,000元 (含) ~ 30,000,000元	蔡維力	何奕達、蔡維力
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	11	11

單位：新臺幣仟元

員工酬勞金額（D）（註2）				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	
現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
45	0	45	0	0.72%	0.77%	無

#### (四) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形：

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計 (註)	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	總經理	蔡維力				
	策略長	陳湘銘				
	技術長	黃鯤雄				
	財務中心副總經理	殷國堂				
	協理	何星輝				
	資材部協理	宮瑞雲	0	150	150	0.003%
	會計部協理	吳忠福				
	資訊部協理	錢羨申				
	法務部協理兼公司治理主管	詹舜翔				
	人力資源部協理	蔡佳昇				
	總經理室協理	張德仁				
	稽核室經理	鄭嫻尹				

註：依本公司董事會通過擬分派 109 年度員工酬勞金額新臺幣 5,361 仟元（全部以現金發放），因尚未決定員工酬勞分派名單，本表為估算之擬議數。

(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、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	支付總額佔稅後純益之比例					
	2020年度		2019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	0.997%	1.417%	1.92%	2.41%	(0.92%)	(0.99%)
獨立董事	0.119%	0.119%	0.21%	0.21%	(0.09%)	(0.09%)
總經理及副總經理	0.72%	0.77%	1.93%	2.15%	(1.21%)	(1.38%)

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（2020）年度第27屆董事會開會8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	信誼企業股份有限公司代表人：何奕達		8	0	100%	第27屆
董 事	信誼企業股份有限公司代表人：何壽川		8	0	100%	第27屆
董 事	信誼企業股份有限公司代表人：何星輝		7	0	88%	第27屆
董 事	永豐紙業股份有限公司代表人：黃鯤雄		7	1	88%	第27屆
董 事	永豐紙業股份有限公司代表人：王金山		6	2	75%	第27屆
董 事	永豐紙業股份有限公司代表人：蔡維力		8	0	100%	第27屆
獨 立 董 事	黃文成		8	0	100%	第27屆
獨 立 董 事	陳天龍		8	0	100%	第27屆
獨 立 董 事	盧希鵬		8	0	100%	第27屆

其他應記載事項：

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

(一) 證交法第 14 條之 3 所列事項。

本公司已設置審計委員會，有關證交法第 14 條之 5 所列事項已包含證交法第 14 條之 3 所列事項，相關內容請參閱有關審計委員會運作情形之記載。

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

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的情事發生。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

(一) 2020.3.23 所召開之董事會，關於董事之酬勞金額及分配方式討論案，董事何奕達、何壽川、何星輝、黃鯤雄、王金山、蔡維力因與其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。

(二) 2020.3.23 所召開之董事會，關於獨立董事之酬勞金額及分配方式討論案，獨立董事黃文成、陳天龍、盧希鵬因與其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。

三、董事會評鑑執行情形：本公司業於 2019.11.13 所召開之董事會討論通過訂定本公司「董事會績效評估辦法」，並於 2020.11.12 所召開之董事會討論通過修訂本公司「董事會績效評估辦法」部分條文。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容	評估結果
本公司2020年度董事會及功能性委員會績效評估係以內部自評方式辦理	2020年1月1日至12月31日止	包括整體董事會、個別董事成員、審計委員會及薪酬委員會之績效評估	包括董事會內部自評、董事成員自評、審計委員會及薪酬委員會內部自評等方式以進行績效評估	本公司董事會績效評估之衡量項目，含括下列五大面向：1. 對公司營運之瞭解與建議。2. 提升董事會決策品質。3. 董事會組成與結構。4. 董事的選任及持續進修。5. 內部控制。 本公司董事成員績效評估之衡量項目，含括下列六大面向：1. 公司目標與任務之掌握。2. 董事職責認知。3. 對公司營運之瞭解與建議。4. 內部關係經營與溝通。5. 董事之專業及持續進修。6. 內部控制。 本公司審計委員會及薪酬委員會績效評估之衡量項目，含括下列五大面向：1. 對公司營運之瞭解與建議。2. 功能性委員會職責認知。3. 提升功能性委員會決策品質。4. 功能性委員會組成及成員選任。5. 內部控制。	董事會議事單位於2020年12月31日前，將績效評估相關的自評問卷分別提供予各個董事、審計委員會委員及薪酬委員會委員，並於2021年1月31日前回收問卷，經彙整評估結果，董事會、董事成員、審計委員會及薪酬委員會的自評結果均為「優」。

前述績效評估結果已分別於2021年2月24日召開之審計委員會及薪酬委員會報告，並於2021年2月26日召開之董事會報告，以做為檢討、改進的參考。

#### 四、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：

- (一) 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，就證交法第14條之5所列事項均提請審計委員會討論決議。審計委員會召集人並於召開董事會時向董事會報告審計委員會的決議情形。
- (二) 本公司於年報揭露董事出席董事會的情形、董事進修的情形，及股東會、董事會之重要決議內容。
- (三) 本公司於股東會及董事會會後，立即將該次股東會及董事會之重要決議內容揭露於公司網站上，以提昇資訊透明度。
- (四) 本公司考量各董事之法律風險，已為本公司及子公司各董事購置董事責任保險。
- (五) 為鼓勵本公司之董事持續充實新知，依董事個人的需求選擇涵蓋公司治理主題相關之課程參與進修，本公司董事會主任秘書均定期提供外部訓練機構辦理有關公司治理課程之資訊予各董事，並協助有意願參與進修的董事辦理報名手續，並由公司提供董事參與進修課程費用的補助。

#### 五、董事會評鑑執行情形：

本公司將於2021年3月31日前，完成2020年整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

#### (二) 審計委員會運作情形

本公司審計委員會由3名獨立董事組成，審計委員會旨在監督公司財務報表是否允當表達、簽證會計師之選任及是否具獨立性、公司內部控制是否有效實施、公司是否遵循相關法令及規則、公司對於存在或潛在風險是否進行管控。

最近（2020）年度，第2屆審計委員會開會9次，年度工作重點包括：

##### 1. 審閱財務報告

董事會造具本公司2019年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本公司審計委員會查核，認為尚無不合。

##### 2. 評估內部控制系統之有效性

本公司審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序（包括財務、營運、風險管理、資訊安全、法令遵循等控制措施）的有效性，並審查了公司稽核部門與簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。

##### 3. 評估簽證會計師之獨立性及適任性

本公司審計委員會評估勤業眾信聯合會計師事務所黃惠敏、施景彬及翁雅玲會計師擔任本公司簽證會計師均未逾七年，與本公司並無直接或間接之重大利益或損及其獨立性之相關情事，與本公司及審計委員會已建立適當之溝通方式，符合「上市上櫃公司治理實務守則」要求之獨立性及適任性。

##### 4. 因應子公司永豐餘消費品公司上市之相關作業所進行之釋股案

因應子公司永豐餘消費品實業股份有限公司上市之相關作業，本公司擬以72,000仟股為處分上限，每股34元對本公司原有股東、員工、策略性投資人、財務性投資人釋出永豐餘消費品公司普通股一案，經本公司審計委員會審查決議通過。

##### 5. 因應子公司永豐餘工業用紙公司上市規劃，進行海外投資架構調整案

因應海外子公司營運需求及子公司永豐餘工業用紙股份有限公司上市規劃，經本公司審計委員會審查決議通過進行部分海外投資架構調整案。

獨立董事出席2020年度審計委員會的情形如下：

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	9	0	100%	第2屆
獨立董事	陳天寵	8	1	75%	第2屆
獨立董事	盧希鵬	9	0	100%	第2屆

其他應記載事項：

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

（一）證交法第 14 條之 5 所列事項。

董事會日期	期別	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2020.3.23	第27屆董事會第10次會議	本公司2019年度合併財務報告暨會計師查核報告及本公司2019年度營業報告書案	照案通過	經2020.3.23董事會決議通過，續經2020年股東常會承認通過
2020.3.23	第27屆董事會第10次會議	本公司2019年度盈餘分配案	照案通過	經2020.3.23董事會決議通過，續經2020年股東常會承認通過
2020.3.23	第27屆董事會第10次會議	本公司擬出具2019年度內部控制制度聲明書	照案通過	經2020.3.23董事會決議通過
2020.3.23	第27屆董事會第10次會議	本公司財務報表簽證會計師擬變更為黃惠敏及施景彬會計師	照案通過	經2020.3.23董事會決議通過
2020.5.12	第27屆董事會第11次會議	本公司將所持有之先豐通訊公司股份以股份轉換方式取得臻鼎科技股份有限公司股份	照案通過	經2020.5.12董事會決議通過
2020.5.12	第27屆董事會第11次會議	配合子公司永豐餘消費品公司、永豐餘工業用紙公司未來申請股票上市計畫，通過本公司得分次辦理對各該公司釋股作業暨放棄參與各該公司之現金增資計畫	照案通過	經2020.5.12董事會決議通過，續經2020年股東常會討論通過
2020.6.4	第27屆董事會第12次（臨時）會議	本公司及相關子公司為子公司永道射頻技術公司於中國大陸上海證券交易所申請上市案出具相關承諾文件	照案通過	經2020.6.4董事會決議通過，續提2020年股東常會報告
2020.6.22	第27屆董事會第13次（臨時）會議	永豐餘消費品實業公司為其子公司永豐餘投資公司出售所持有之永豐餘家紙（北京）公司100%股權予非關係人案，擔任該交易之履約保證人	照案通過	經2020.6.22董事會決議通過
2020.7.23	第27屆董事會第14次（臨時）會議	因應子公司永豐餘消費品公司上市之相關作業，通過本公司以72,000仟股為處分上限，每股34元釋出消費品公司普通股案	照案通過	經2020.7.23董事會決議通過
2020.7.23	第27屆董事會第14次（臨時）會議	因應子公司永豐餘工業用紙公司上市規劃，進行海外投資架構調整案	照案通過	經2020.7.23董事會決議通過
2020.8.13	第27屆董事會第15次會議	通過本公司依土地法第34條之1條文所規定之方式購買新北市土城區之不動產案	照案通過	經2020.8.13董事會決議通過，嗣後因其他土地共有人行使優先承購權，致本公司解除契約
2020.8.13	第27屆董事會第15次會議	子公司永豐餘典範投資公司及瑞鵬工程公司合併案	照案通過	經2020.8.13董事會決議通過
2020.8.13	第27屆董事會第15次會議	子公司永豐資財公司及永豐餘開發投資公司合併案	照案通過	經2020.8.13董事會決議通過
2020.8.13	第27屆董事會第15次會議	配合子公司永豐餘消費品公司股票上市相關作業，通過本公司對該公司之持股降低至80.85%，並不影響本公司的股東權益	照案通過	經2020.8.13董事會決議通過
2020.11.12	第27屆董事會第16次會議	本公司2021年度稽核計畫案	照案通過	經2020.11.12董事會決議通過
2020.11.12	第27屆董事會第16次會議	配合子公司永豐餘消費品公司股票上市相關作業，通過本公司對該公司之持股降低至64.52%，並不影響本公司的股東權益	照案通過	經2020.11.12董事會決議通過
2020.11.12	第27屆董事會第16次會議	本公司財務報表簽證會計師擬變更為黃惠敏及翁雅玲會計師	照案通過	經2020.11.12董事會決議通過
2020.12.29	第27屆董事會第17次會議	擬進行大陸地區工紙事業組織架構重整案	照案通過	經2020.12.29董事會決議通過

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

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」予各獨立董事查閱，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。半年報及年度財務報告，由簽證會計師列席審計委員會就核閱及查核情形、會計師出具報告類型、關鍵查核事項、財務報告分析等事項進行說明與討論。

## 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，即依法通知獨立董事。本公司內部稽核主管與獨立董事之溝通管道多元且順暢。

如遇重大、特殊事項或相關法令要求，由簽證會計師不定期列席審計委員會，進行說明與討論。

### 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	溝通重點	溝通情形及結果
		1.稽核主管報告2019年第四季稽核業務執行報告。 2.稽核主管說明2019年內部控制制度聲明書。	1.同意洽悉。 2.審議後照案通過。
2020/03/20	審計委員會	1.會計師說明2019年度財務報告相關查核情形，並就財務狀況及經營結果進行討論及溝通。 2.新委任會計師之審議。 3.會計師說明重要法令的變動與溝通。	1.就查核相關情形討論後照案通過。 2.審議後照案通過。
2020/05/11	審計委員會	稽核主管報告2020年第一季稽核業務執行報告。 報告2020年第一季財務報告。	同意洽悉。
2020/08/11	審計委員會	稽核主管報告2020年第二季稽核業務執行報告。 會計師說明2020年第二季財務報告相關核閱情形，並就財務狀況及經營結果進行討論及溝通。	同意洽悉。 詢問核閱相關情形後照案通過。
2020/11/10	審計委員會	1.稽核主管報告2020年第三季稽核業務執行報告。 2.稽核主管說明依風險評估結果所擬訂之2021年度稽核計畫。	1.同意洽悉。 2.審議後照案通過。
2020/12/29	審計委員會	1.報告2020年第三季財務報告。 2.會計師獨立性及適任性之審議。 3.新委任會計師之審議。	1.同意洽悉。 2.3.審議後照案通過。
2021/02/24	審計委員會	稽核主管報告2020年10月至11月稽核業務執行報告。 1.稽核主管報告2020年12月稽核業務執行報告。 2.稽核主管說明2020年內部控制制度聲明書。	同意洽悉。 1.同意洽悉。 2.審議後照案通過。
		1.會計師說明2020年度財務報告相關查核情形，並就財務狀況及經營結果進行討論及溝通。 2.會計師說明重要法令的變動與溝通。	1.就查核相關情形討論後照案通過。

### (三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓	本公司於2018年11月13日第27屆董事會第3次會議通過訂定「公司治理守則」，並於官網揭露本公司之「公司治理守則」。	相符
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？	✓	本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，明訂禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	相符

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																																																								
	是	否 摘要說明																																																																									
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？	✓	本公司於2018年11月13日董事會通過訂定「公司治理守則」，在第三章「董事會之組成與職權」第19條即擬訂有董事成員多元化的方針。 本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，遵守「董事選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。 本公司董事成員的專業背景包括有產業背景、經營管理背景及會計背景等，衡諸本公司第27屆董事成員名單，長於領導、營運判斷、經營管理、危機處理、具有產業知識及國際市場觀者有何奕達董事、何壽川董事、黃鯤雄董事、蔡維力董事，王金山董事為會計師。本公司獨立董事成員，包括黃文成獨立董事為前上市公司總經理，盧希鵬獨立董事為大學教授，陳天龍獨立董事亦曾為其他上市櫃公司之獨立董事及監察人。 本公司董事會成員中，具員工身份之董事有2位，獨立董事有3位；獨立董事的任期達6年者有2位、達3年者有1位；董事年齡分布情形：70歲以上者有3位、60至70歲者有3位、50至60歲以上者有2位、40至50歲以上者有1位。	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。	相符																																																																								
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓	本公司於2019年11月13日董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，2020年度係以內部自評方式辦理，業已於2021年第1季結束前完成2020年整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估，並已將績效評估結果提報2021年2月26日的董事會。	相符																																																																								
(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 <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">評估指標一：獨立性</th></tr> <tr> <th>項次</th><th>評估項目</th><th>評估結果</th><th>是否符合獨立性</th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>簽證會計師是否出具獨立性聲明書？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>2</td><td>會計師事務所是否有會計師輪調的機制？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>3</td><td>本公司是否未連續7年由同一會計師簽證？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>4</td><td>簽證會計師是否與本公司無直接或重大間接財務利益關係？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>5</td><td>簽證會計師是否與本公司董事間是否無融資或保證行為？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>6</td><td>簽證會計師與本公司之董事、經理人或對審計案件是否與有重大影響職務之人員無親屬關係？（至少評估配偶、未成年子女、與近親是否有相關關係）</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>7</td><td>簽證會計師與本公司間是否無其他密切的商業關係？（例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等）</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>8</td><td>審計服務小組成員目前或最近兩年內是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>9</td><td>簽證會計師是否無收受本公司、董事、經理人價值重大（超越正常社交禮俗標準）之饋贈或禮物？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>10</td><td>簽證會計師是否無受本公司聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>11</td><td>簽證會計師是否未涉及本公司制定決策的管理職能？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>12</td><td>簽證會計師是否無提供本公司對財務報表有重大影響與具高度主觀性之評價服務事項？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">評估指標二：適任性</th></tr> <tr> <th>項次</th><th>評估項目</th><th>評估結果</th><th>是否符合適任性</th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>簽證會計師近2年是否無有其他任何受有處分或有損及專業性或獨立性之情事者？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr><td>2</td><td>簽證會計師是否定期主動向本公司提供最新的稅務、證管法令及國際財務報導準則（IFRS）等相關資訊？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> </tbody> </table>	評估指標一：獨立性				項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性	1	簽證會計師是否出具獨立性聲明書？	是	✓	2	會計師事務所是否有會計師輪調的機制？	是	✓	3	本公司是否未連續7年由同一會計師簽證？	是	✓	4	簽證會計師是否與本公司無直接或重大間接財務利益關係？	是	✓	5	簽證會計師是否與本公司董事間是否無融資或保證行為？	是	✓	6	簽證會計師與本公司之董事、經理人或對審計案件是否與有重大影響職務之人員無親屬關係？（至少評估配偶、未成年子女、與近親是否有相關關係）	是	✓	7	簽證會計師與本公司間是否無其他密切的商業關係？（例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等）	是	✓	8	審計服務小組成員目前或最近兩年內是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？	是	✓	9	簽證會計師是否無收受本公司、董事、經理人價值重大（超越正常社交禮俗標準）之饋贈或禮物？	是	✓	10	簽證會計師是否無受本公司聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事？	是	✓	11	簽證會計師是否未涉及本公司制定決策的管理職能？	是	✓	12	簽證會計師是否無提供本公司對財務報表有重大影響與具高度主觀性之評價服務事項？	是	✓	評估指標二：適任性				項次	評估項目	評估結果	是否符合適任性	1	簽證會計師近2年是否無有其他任何受有處分或有損及專業性或獨立性之情事者？	是	✓	2	簽證會計師是否定期主動向本公司提供最新的稅務、證管法令及國際財務報導準則（IFRS）等相關資訊？	是	✓	相符
評估指標一：獨立性																																																																											
項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性																																																																								
1	簽證會計師是否出具獨立性聲明書？	是	✓																																																																								
2	會計師事務所是否有會計師輪調的機制？	是	✓																																																																								
3	本公司是否未連續7年由同一會計師簽證？	是	✓																																																																								
4	簽證會計師是否與本公司無直接或重大間接財務利益關係？	是	✓																																																																								
5	簽證會計師是否與本公司董事間是否無融資或保證行為？	是	✓																																																																								
6	簽證會計師與本公司之董事、經理人或對審計案件是否與有重大影響職務之人員無親屬關係？（至少評估配偶、未成年子女、與近親是否有相關關係）	是	✓																																																																								
7	簽證會計師與本公司間是否無其他密切的商業關係？（例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等）	是	✓																																																																								
8	審計服務小組成員目前或最近兩年內是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？	是	✓																																																																								
9	簽證會計師是否無收受本公司、董事、經理人價值重大（超越正常社交禮俗標準）之饋贈或禮物？	是	✓																																																																								
10	簽證會計師是否無受本公司聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事？	是	✓																																																																								
11	簽證會計師是否未涉及本公司制定決策的管理職能？	是	✓																																																																								
12	簽證會計師是否無提供本公司對財務報表有重大影響與具高度主觀性之評價服務事項？	是	✓																																																																								
評估指標二：適任性																																																																											
項次	評估項目	評估結果	是否符合適任性																																																																								
1	簽證會計師近2年是否無有其他任何受有處分或有損及專業性或獨立性之情事者？	是	✓																																																																								
2	簽證會計師是否定期主動向本公司提供最新的稅務、證管法令及國際財務報導準則（IFRS）等相關資訊？	是	✓																																																																								

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因												
	是	否 摘要說明													
		<table border="1"> <tr> <td>3</td><td>簽證會計師是否協助本公司與主管機關間之溝通與協調？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr> <td>4</td><td>各期財務報告是否皆能於期限內完成？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> <tr> <td>5</td><td>簽證會計師是否與本公司管理階層、審計委員會及董事保持良好溝通管道？</td><td>是</td><td>✓</td></tr> </table>	3	簽證會計師是否協助本公司與主管機關間之溝通與協調？	是	✓	4	各期財務報告是否皆能於期限內完成？	是	✓	5	簽證會計師是否與本公司管理階層、審計委員會及董事保持良好溝通管道？	是	✓	
3	簽證會計師是否協助本公司與主管機關間之溝通與協調？	是	✓												
4	各期財務報告是否皆能於期限內完成？	是	✓												
5	簽證會計師是否與本公司管理階層、審計委員會及董事保持良好溝通管道？	是	✓												
四、上市櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	✓	<p>本公司於2019年5月14日的董事會議決通過由法務部詹舜翔協理擔任公司治理主管，以保障股東權益並強化董事會職能。詹舜翔協理已具備公開發行公司從事法務之主管職務經驗達三年以上。公司治理主管負責公司治理相關業務，包括：依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜；製作董事會及股東會議事錄；協助董事就任及持續進修；提供董事、獨立董事執行業務所需之資料；協助公司遵循董事會及股東會相關法令。</p> <p>2020年度業務執行情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.年度召開1次股東常會，製作股東會議事錄。</li> <li>2.年度召開共計8次董事會、臨時董事會，製作董事會議事錄。</li> <li>3.年度召開共計9次審計委員會，製作審計委員會議事錄。</li> <li>4.分別於2020年1月份及7月份發函向本公司各董事確認其兼任職務的資訊，以確保各董事兼任職務資訊之完整性。</li> <li>5.配合證交所的來函，不定期發函予本公司各董事及其他內部人，提醒有關公司內部人股權轉讓申報須注意的問題。</li> <li>6.定期向公司各部門宣導申報重大訊息的程序及規定。</li> <li>7.配合人資部門邀請外部講師辦理本公司及子公司董監事研習課程。</li> <li>8.提供本公司董事有關外部訓練機構舉辦董監事研習課程之資訊，並協助董事辦理報名、繳費的手續。</li> </ol> <p>本公司之公司治理主管於2020年度參加「公司治理人員運作實務」、「公司治理與企業誠信董監事宣導會」、「防範內線交易暨內部人股權交易宣導會」、「5G的時代變革與對產業的影響」、「轉型浪潮下的數位化供應鏈管理」等共計15小時的課程，持續進修加強本職學能。</p>	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？	✓	<p>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。</p>	相符												
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	委請永豐金證券公司-股務代理部協助辦理。	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，由公共事務部負責蒐集及整合資訊揭露，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												
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓	本公司皆依法令規定期限上傳公告，尚未有提早申報公告。	逐步推行												
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）？	✓	<p>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。</p> <p>本公司舉辦誠信經營教育訓練時，由法務部門同仁於該時段向各員工宣導關於禁止內線交易的規定。</p>	相符												

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
九、請就臺灣證券交易所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 2.2：公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策落實情形揭露於年報及公司網站？			
本公司已於2018年度落實公司治理評鑑要求，訂定「公司治理守則」，並於「公司治理守則」訂定有董事會成員多元化之方針，同時將多元化政策落實情形揭露於年報及公司網站。			
指標2.22：公司訂定之董事會績效評估辦法或程序是否經董事會通過，並至少一年執行自我評估一次、將評估結果揭露於公司網站或年報？			
本公司於2019年11月13日董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，2020年度係以內部自評方式辦理，業已於2021年第1季結束前完成2020年整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估，並已將績效評估結果提報2021年2月26日的董事會，同時將評估結果揭露於公司網站及年報。			

◆ 本公司董事及獨立董事進修之情形

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
法人董事 代表人	何奕達	2020/09/30	2020/09/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	5G形塑企業 數位轉型與競爭新風貌	3小時
		2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	轉型浪潮下的數位化供應鏈管理	3小時
法人董事 代表人	何壽川	2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	5G形塑企業 數位轉型與競爭新風貌	3小時
		2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	轉型浪潮下的數位化供應鏈管理	3小時
法人董事 代表人	黃鯤雄	2020/01/16	2020/01/16	財團法人資訊工業策進會	以智財管理完善公司治理架構	2.5小時
		2020/02/05	2020/02/05	財團法人台灣永續能源 研究基金會	第十九場次CEO講堂暨專題演說	2小時
		2020/05/13	2020/05/13	財團法人台灣永續能源 研究基金會	第二十場次CEO講堂暨專題演說	2小時
		2020/07/30	2020/07/30	財團法人台灣永續能源 研究基金會	第二十一場次CEO講堂暨專題演說	2小時
		2020/08/07	2020/08/07	社團法人中華公司治理協會	董事會職能與效能評估	3小時
		2020/09/22	2020/09/22	臺灣證券交易所證券櫃檯 買賣中心	「公司治理3.0－永續發展藍圖」高峰論 壇議程	3小時
		2020/12/18	2020/12/18	社團法人中華公司治理協會	後疫情時代的集團稅務管理趨勢	3小時
		2020/08/11	2020/08/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理的十堂必修課	3小時
法人董事 代表人	王金山	2020/08/11	2020/08/11	社團法人中華公司治理協會	如何有效發揮董事職能，落實公司治理	3小時
		2020/09/30	2020/09/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
法人董事 代表人	蔡維力	2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	轉型浪潮下的數位化供應鏈管理	3小時
		2020/01/10	2020/01/10	社團法人中華公司治理協會	審計委員會實務運作；境外資金回流透析 與實務探討	3小時
獨立董事	黃文成	2020/06/29	2020/06/29	財團法人證券暨期貨市場 發展基金會	公開發行公司董監事應注意之法律問題	3小時

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
獨立董事	盧希鵬	2020/02/14	2020/02/14	社團法人中華公司治理協會	5G與IoT的關鍵技術與市場應用	3小時
		2020/11/17	2020/11/17	社團法人中華公司治理協會	5G形塑企業數位轉型與競爭新風貌	3小時
獨立董事	陳天龍	2020/10/23	2020/10/23	社團法人中華公司治理協會	資訊安全的挑戰與對策	3小時
		2020/10/27	2020/10/27	社團法人中華公司治理協會	ESG發展趨勢與社會責任投資（SRI）	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）										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	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			9
獨立董事	黃文成		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	不適用
獨立董事	陳天龍		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用
獨立董事	盧希鵬	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	不適用

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

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



## 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2) 本屆委員任期：2018年6月至2021年6月，最近年度薪資報酬委員會開會2次，委員會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	實出席率(%)	備註
召集人	黃文成	2	0	100%	召集人
委 員	陳天寵	2	0	100%	委員
委 員	盧希鵬	2	0	100%	委員

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第四屆 第三次 2020/01/16	審議本公司2019年度主要經理人 年終獎金案	委員會全體委員審議同意通過	於薪酬委員會決議通過之金額範圍 內，授權董事長依2019年度個人績 效評核結果及薪資結構，核定主要 經理人之2019年度年終獎金。
第四屆 第四次 2020/03/20	1.審議本公司2019年度員工酬勞案 2.審議本公司2019年度董事酬勞案	委員會全體委員審議後同意通 過，並向董事會提出建議	董事會決議通過本公司2019年度員 工酬勞、董事酬勞案，提股東會報 告。

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) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓	本公司由永續暨社會責任辦公室與各事業群相關專業同仁進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理之風險評估，並將重大性議題納入風險管理。以氣候變遷為例，我們藉由情境分析與系統分析審視各廠所面臨之氣候相關風險與機會，同時規劃針對氣候事件、能資源變化和法規遵循的因應措施，進行相對應的設備改造與強化，打造更有氣候韌性的廠區。	相符
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓	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)」，至2020年8月1日獨立為CSR辦公室。負責提出企業社會責任相關政策與管理制度，執行員工、社區、環境等三大面向之具體推動計畫。辦公室藉由持續的溝通與合作強化及提升內外部關係，並於集團內各公司及永續相關平台建立窗口，以協調業務推動。CSR辦公室有專責人員兩名，並設有依專案分工之七大任務目標，說明如下： 1.目標管控：管理永豐餘環境、社會、人力資源的企業責任目標。 2.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。 3.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。 4.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。 5.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。 6.供應鏈管理：監控並管理生產線中所有相關人員，以提供員工及承攬商健康與安全的工作環境；建立永豐餘合格供應商標準，包含安全衛生、社會責任、永續發展等領域的門檻。 7.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；協調內部與外部研發結果，以利爭取認證及非政府組織的支持。 總經理為CSR辦公室之最高主管，每季向董事長辦公室報告，並須定期向董事會報告年度計畫與推動情形。	相符



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、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓	兩岸各廠均通過 ISO 14001 環境衛生管理認證，各廠並設有專人確保環境管理系統確實有效運作。	相符
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷擊低之再生物料？	✓	「天生萬物必有用」是永豐餘自創立以來的重要信念。我們持續透過製程改善以提高單位投入之產出，同時不斷尋求各式製程餘料的再利用契機；我們亦將剩餘之製程餘料製成替代燃料，達到減少化石燃料使用及廢棄物減量之雙重目的。同時，我們持續研究發展利用農業廢棄物轉化為造紙原料的生物製漿技術，更在2018年推出以麥稈與竹子為原料的生活用紙「五月花臻麥纖柔」。永豐餘兩岸工業用紙使用回收紙做為原料之比例已高達97.6%，其中芯紙（瓦楞紙板波紋狀中心的原料紙）使用回收紙的比例更達100%。	相符
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣相關議題之因應措施？	✓	永豐餘指派CSR辦公室與各事業群專業同仁進行內部查核與輔導，將氣候適應納入風險管理。藉由情境分析與系統分析審視各廠所面臨之氣候相關風險與機會，同時規劃針對氣候事件、能資源變化和法規遵循的因應措施，進行相對應的設備改造與強化，打造更有氣候韌性的廠區。	相符
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政？	✓	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。 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。 2.節能減碳： 本公司積極推動集團內部各廠能資源整合以及再利用及廠區/辦公室各項節能計畫，包括更換LED燈具、高效率馬達、引進節能相關最新技術等，協助各廠持續提升能源使用效率。永豐餘並於2015年設定每年減量1%之五年期節目標，均有效達成，迄今除持續節能外，2020年又加入再生燃料替代燃煤、自發電比例提升等策略。	相符
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓	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) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓	公司在兼顧外部經營環境、內部公平合理的前提下，以完善的薪酬制度、福利措施及績效管理制度、加以優於法令之給假制度，並秉持與員工利潤共享的理念，以吸引、留任、發展與激勵人才。 1.具競爭力之薪資 (1) 參與同業或市場薪酬調查，聘任員工依其學歷、工作經驗、具備能力及任用職位等予以核敘。 (2) 敘薪不因性別、年齡等而有異。 2.獎金與酬勞 (1) 年終獎金及其他獎勵：除年終獎金辦法訂定至少保障30天外，並依據公司經營成果及員工之職級與績效表現，訂有加發之相關標準，獎金具競爭力及激勵性，以鼓勵員工貢獻並與公司共同成長。 (2) 員工酬勞：公司章程明訂，本公司每年如有獲利，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。 3.調薪 (1) 本公司近三年（2018~2020）每年辦理全員調薪，調幅為2.5%~3%。 (2) 員工晉升時則即時調整其薪資，以儲備、鼓勵及留用優秀人才。	相符

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	
（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？	✓	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。所有同仁每三年均需接受至少三小時之安全衛生教育訓練。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。永豐餘不僅符合安全及衛生相關法規，工廠亦已全數取得ISO 45001標準。	相符
（四）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
（五）對產品與服務之顧客健康與安全、客戶私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓	永豐餘旗下產品規格標示皆符合國家法規標準規範，使消費者能充分了解產品資訊並選擇安心且有保障之產品。同時，消費者服務專線亦提供即時的諮詢服務及申訴管道，作業程序遵循個人資料保護管理辦法，以確保消費者權益獲得保障，持續提供顧客更優質的產品體驗。	相符
（六）公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓	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。2020年所有供應商均已簽訂誠信交易暨廉潔承諾書。	相符
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓	自2015年起每年依循國際GRI準則編製企業社會責任報告書，並自2017年起邀請第三方驗證單位進行驗證。2016-2019之企業社會責任報告書均獲SGS之AA1000 第二類型中度保證。	相符

六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定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：本公司董事會已於2018年通過「永豐餘投資控股股份有限公司永續暨社會責任守則」，並切實履行。

七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：

(一) 再生能源全循環，增加能源自給率，降低對石化燃料的依賴

永豐餘因應氣候變遷衝擊，投資多項環保與能資源轉化技術，提升資源運用效率及價值。製程所需的熱、蒸汽與電力，主要來自於內部廢棄資源再利用，提升能源利用率，大幅降低對於煤、重油、石油氣等石化燃料的依賴，降低溫室氣體排放與衝擊。替代燃料及再生能源包括花蓮廠的木質素發電、新屋廠的沼氣發電和SRF固體再生燃料，皆增加能源自給率。

(二) 以零塑的全紙材質，提供減塑的系統性解決方案

益利系列的非塑食安用紙產品，突破紙容器傳統製程，完全無塑，不需經過淋膜程序，也能防水防油。使用後能直接進入一般紙類回收系統，再次成為造紙原料，這項歷經3年研發的材料突破，將解決都市生活大量一次性容器廢棄物的問題，體現企業規模化解決環境問題的社會責任。

(三) 各項認證及獎項肯定

「2020年第16屆《遠見雜誌》CSR企業社會責任獎」、「BS 8001循環經濟 Level 4 最高等級」認證查核、台中市政府「企業綠能永續獎」、「台中市政府環保局2020全民綠生活綠色消費-綠色採購優異企業」、「民間企業與團體綠色採購績效卓越」、「第2屆國家企業環保獎製造業組銅級獎」、「109年經濟部節能標竿獎」、「教育部體育署運動企業認證標章」、「康健雜誌 CHR (Corporate Health Responsibility) 許諾企業」、勞動部強化職場健康管理促進「永豐餘健康家族」優良示範企業、「衛福部健康職場認證健康促進標章」、疾管署指導、台灣疫苗推動協會主辦的「防疫尖兵銀獎」、「民間綠色採購績優企業」、「空氣品質淨化區認養，連續四年榮獲績優」、及「亞洲企業社會責任獎-循環經濟獎項」。

(四) 社會公益與社區參與

- 永豐餘消費品實業贊助並投入志工參與由腦麻家長所成立的「社團法人桃園市萱藝新關懷協會」系列公益活動，推廣零廢棄及循環時尚，協助弱勢就業群體找到專長。
- 「永豐餘台東小學堂」邁入第六年，與台東家扶關山服務處合作，投入志工參與視訊閱讀和陪伴。
- 各廠持續進行在地敦親睦鄰與關懷計畫，寒冬送暖給資源回收戶與獨居長者、中秋春節歲末感恩、國中小學獎學金、社區鄰里公益捐助等。
- 第五年協辦造紙公會舉辦的亞洲紙業大型產學合作活動「紙箱戰紀」，讓民眾共同參與兼具環保、藝術、娛樂的大型裝置展示。

## （六）履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		本公司「誠信經營守則」經董事會通過，並訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，以積極防範不誠信及利益衝突行為，建立檢舉管道，並規範相關人員之行為。
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		本公司定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，列舉如下： 1. 防範不誠信行為規定與禁止收賄行賄等：明訂於工作規則第四章「服務守則」之內，其違規之懲戒與申訴制度均羅列於工作規則中。 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。 3. 「員工行為守則」：為落實公司之核心價值，保持高度職業道德操守，使同仁於從事日常工作及業務時，對公司員工行為標準之要求有所依循，維護公司聲譽，並獲得客戶、廠商及其他各界人士的尊重與信任，訂定「員工行為守則」以俾遵循。 4. 「誠信經營作業程序及行為指南」：共計15項作業規範，並訂有檢舉制度與處理程序。
(三) 公司是否於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，並定期檢討修正前揭方案？	✓		本公司依「誠信經營守則」訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，明定違規之懲戒及申訴制度，並定期檢討修正。
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定誠信行為條款？	✓		本公司於交易往來對象之授信評估過程中，均審慎評估其誠信紀錄；同時在採購契約及「誠信交易暨廉潔承諾書」條款中明定嚴禁賄賂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責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		本公司責成人力資源部辦理「誠信經營作業程序及行為指南」之修訂、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業，及監督執行之專責單位，並一年一次向董事會報告關於誠信經營政策與防範不誠信行為方案之執行情形。
(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		已建立會計及內部控制制度，內部稽核人員依董事會通過之稽核計畫執行查核工作，2018年並依證交所要求委託會計師就特定範圍之內部控制制度進行專案審查。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		定期舉行誠信經營相關主題之教育訓練，以宣導相關道德及行為準則。2020年，總計辦理誠信經營講座、董監公司治理課程與法務/稽核經理人公司治理課程等，本公司共參與269人次，累計上課時數365小時。
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？	✓		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，訂立具體檢舉及獎勵制度，且檢舉管道多元暢通，並指定人力資源部門為專責部門。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中明訂檢舉案件之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		本公司「誠信經營作業程序及行為指南」中明訂承諾依法保護檢舉人，不因檢舉情事而對檢舉人處以損害其依法令或契約所應享有之權益的處分。若檢舉人認為因檢舉情事而遭受不利處分時，得向本公司人力資源部提出申訴。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		重要公司內規／及稽核小組之運作，皆於網站公開。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」與相關作業程序，並將誠信經營之原則與精神納入相關規章中，符合上市上櫃公司誠信經營守則之規範。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）： 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：**

本公司網站，設有『投資人專區』，供投資人查詢下載。

**(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. 重要管理人員參與公司治理有關之進修與訓練：

**2020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
5G形塑企業 數位轉型與競爭新風貌	人力資源部	2020.11.17	3	陳湘銘、張德仁、詹舜翔、蔡佳昇、吳家鈴、張雅惠、宮瑞雲、錢羨申、黃雅惠、蔡宜學、張中一、劉維言、許書欽、林秉毅、高國峯、陳文福、戴佩苓
轉型浪潮下的數位化供應鏈管理	人力資源部	2020.11.17	3	陳湘銘、詹舜翔、宮瑞雲、吳家鈴、黃雅惠、錢羨申、蔡宜學、劉維言、許書欽、林秉毅、陳文福、戴佩苓



(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制制度聲明書

永豐餘投資控股股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：2021 年 2 月 26 日

本公司 2020 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於 2020 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司 2021 年 2 月 26 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. 會計師內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，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：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、董事會及審計委員會之重要決議：

#### 1. 2020年股東常會（2020.6.22）之重要決議（摘要）

- (1) 通過承認本公司2019年度決算表冊。
- (2) 通過承認本公司2019年度盈餘分配案。
- (3) 通過修訂本公司「股東會議事規則」條文案。
- (4) 通過為配合子公司永豐餘消費品公司、永豐餘工業用紙公司未來申請股票上市計畫，本公司得分次辦理對各該公司釋股作業暨放棄參與各該公司之現金增資計畫案。

2020年股東常會決議事項執行情形：

- (1) 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。
- (2) 本公司2019年度分配普通股現金股息每股0.7元，2020年7月21日為配息基準日，2020年8月14日為股息發放日。
- (3) 本公司於股東會決議修訂本公司「股東會議事規則」條文後，嗣後將依「股東會議事規則」之規定辦理股東會召集及開會事宜。
- (4) 本公司於股東會決議為配合子公司永豐餘消費品公司、永豐餘工業用紙公司未來申請股票上市計畫，本公司得分次辦理對各該公司釋股作業暨放棄參與各該公司之現金增資計畫後，已於2020年以72,000仟股為處分上限，每股34元分次對本公司原有股東、員工、策略性投資人、財務性投資人釋出永豐餘消費品公司普通股，目前本公司對該公司之持股已降低至64.52%，尚不影響本公司的股東權益。

本公司均已遵照股東常會決議事項的內容徹底執行。

#### 2. 第27屆董事會第10次會議（2020.3.23）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2019年度決算表冊，提股東會承認。
- (2) 通過本公司2019年度盈餘分配案，提股東會承認。  
本公司2019年度稅後淨利，計為新臺幣2,285,768,948元，益以上年度累積未分配盈餘5,657,212,092元、確定福利計畫再衡量數 81,765,600元、處分FVOCI金融資產利益（含轉投資公司）288,212,817元及特別公積迴轉950元，再減以認列被投資公司股權淨值變動21,633,567元，合計可供分派數為8,291,326,840元，除依法提列法定公積 263,411,475元外，分派普通股現金股利每股0.7元，計 1,162,260,047元，餘6,865,655,318元則保留於次年度再行合併分派。
- (3) 通過本公司2019年度員工酬勞、董事酬勞案，提股東會報告。  
本公司2019年度提撥新臺幣2,282,255元為員工酬勞，提撥新臺幣12,500,000元為董事酬勞。
- (4) 通過本公司2019年度內部控制制度聲明書。
- (5) 通過修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案，提股東會報告。
- (6) 通過增訂修訂本公司「審計委員會組織規程」部分條文案。
- (7) 通過修訂本公司「股東會議事規則」條文案，提股東會決議。
- (8) 通過本公司2020年股東常會召開時間地點、議程及相關事宜案。
- (9) 通過本公司財務報表簽證會計師變更為黃惠敏及施景彬會計師。
- (10) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (11) 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。
- (12) 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、連帶保證人案。
- (13) 通過承認本公司2019年度至第4季止之背書保證責任總額為新臺幣15,541,544仟元。

#### 3. 第27屆董事會第11次會議（2020.5.12）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司將所持有之先豐通訊（股）公司股份以股份轉換方式取得臻鼎科技（股）公司股份案。



- (2) 配合子公司永豐餘消費品實業(股)公司、永豐餘工業用紙(股)公司未來申請股票上市計畫，通過本公司得分次辦理對各該公司釋股作業暨放棄參與各該公司之現金增資計畫。
- (3) 配合前述子公司上市計畫之釋股作業案，通過增列本公司2020年股東常會之議案。
- (4) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (5) 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、安慰函案。
- (6) 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、連帶保證人案。
- (7) 通過承認本公司2020年度第1季止之背書保證責任總額為新臺幣15,648,292仟元。

#### 4. 第27屆董事會第12次(臨時)會議(2020.6.4)之重要決議(摘要)

- (1) 通過本公司及相關子公司為子公司永道射頻技術股份有限公司於中國大陸上海證券交易所申請上市案出具相關承諾文件。

#### 5. 第27屆董事會第13次(臨時)會議(2020.6.22)之重要決議(摘要)

- (1) 通過永豐餘消費品實業(股)公司為其子公司永豐餘投資有限公司以人民幣180,000,000元出售所持有之永豐餘家紙(北京)有限公司100%股權予非關係人案，擔任該交易之履約保證人。

#### 6. 第27屆董事會第14次(臨時)會議(2020.7.23)之重要決議(摘要)

- (1) 為因應子公司永豐餘消費品實業股份有限公司上市之相關作業，通過本公司以72,000仟股為處分上限，每股34元對本公司原有股東、員工、策略性投資人、財務性投資人釋出消費品公司普通股一案。
- (2) 為因應海外子公司營運需求及子公司永豐餘工業用紙股份有限公司上市規劃，通過進行部分海外投資架構調整案。
- (3) 通過本公司透過子公司YFY International Limited向YFY Packaging (BVI) Corp.購買YFY Mauritius Corp. 51.2%股權，並向YFY Cayman Co., Ltd. 購買YFY Mauritius Corp. 48.8%股權案。
- (4) 通過本公司向YFY International Labuan Co., Ltd.購買永豐餘工業用紙股份有限公司100%股權案。

#### 7. 第27屆董事會第15次會議(2020.8.13)之重要決議(摘要)

- (1) 通過本公司依土地法第34條之1條文所規定的方式購買新北市土城區員和段287、288兩筆地號之不動產案。
- (2) 通過本公司之子公司永豐餘典範投資股份有限公司及瑞鵬工程股份有限公司合併案。
- (3) 通過本公司之子公司永豐資財股份有限公司及永豐餘開發投資股份有限公司合併案。
- (4) 為配合本公司之子公司永豐餘消費品實業股份有限公司股票上市相關作業，通過本公司對該公司之持股降低至80.85%，並不影響本公司的股東權益。
- (5) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (6) 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各銀行往來融資貸款額度申請案出具支持函、安慰函案。
- (7) 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、連帶保證人案，及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出具支持函案。
- (8) 通過承認本公司2020年度第2季止之背書保證責任總額為新臺幣15,162,477仟元。

#### 8. 第27屆董事會第16次會議(2020.11.12)之重要決議(摘要)

- (1) 通過本公司2021年度稽核計劃。
- (2) 為配合本公司之子公司永豐餘消費品實業股份有限公司股票上市相關作業，本公司對該公司之持股降低至64.52%，並不影響本公司的股東權益。
- (3) 通過修訂本公司「董事會績效評估辦法」部分條文。
- (4) 通過本公司財務報表簽證會計師變更為黃惠敏及翁雅玲會計師。
- (5) 本公司為償還現有之短期銀行借款、充實中期營運資金暨改善財務結構，通過由臺灣銀行、兆豐國際商業銀行、華南商業銀行、第一商業銀行、台北富邦商業銀行擔任主辦銀行五年期聯合授信案。
- (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，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承諾函案。

- (8) 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、保證人案，及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出具支持函案。
- (9) 通過承認本公司2020年度第3季止之背書保證責任總額為新臺幣14,306,824仟元。

#### 9.第27屆董事會第17次會議（2020.12.29）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2021年度營業預算案。
- (2) 通過本公司為進行大陸地區工紙事業組織架構重整，擬以YFY Mauritius Corporation所持有之永豐餘造紙（揚州）有限公司等13家子公司投資資本作價投資永豐餘工紙投資（揚州）有限公司。

#### 10.第27屆董事會第18次(臨時)會議（2021.1.13）之重要決議（摘要）

- (1) 通過子公司永豐餘工業用紙股份有限公司將其「中區資產管理部門」分割移轉給子公司永豐餘建設開發股份有限公司案。
- (2) 通過本公司依子公司永豐餘工業用紙股份有限公司辦理分割減資換取子公司永豐餘建設開發股份有限公司增發新股案。

#### 11.第27屆董事會第19次會議（2021.2.26）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2020年度決算表冊，提股東會承認。
- (2) 通過本公司2020年度盈餘分配案，提股東會承認。  
本公司2020年度的稅後淨利，計為新臺幣（以下同）5,209,079,592元，益以上年度累積未分配盈餘6,865,655,318元、確定福利計畫再衡量數583,663,200元、處分FVOCI金融資產利益302,575,063元及特別公積迴轉26,770,557元，再減以認列被投資公司股權淨值變動56,258,745元，合計可供分派數為12,931,484,985元，除依法提列法定公積606,582,967元外，分派普通股現金股利每股1.5元，計2,490,557,243元，餘9,834,344,775元則保留於次年度再行合併分派。
- (3) 通過本公司2020年度員工酬勞、董事酬勞案，提股東會報告。  
本公司2020年度提撥新臺幣5,361,204元為員工酬勞，提撥新臺幣22,000,000元為董事酬勞。
- (4) 通過本公司於2021年股東常會選舉第28屆董事9席(其中董事5席、獨立董事4席)，提股東會進行選舉。
- (5) 通過提請股東會同意解除本公司新任董事及其所代表法人競業禁止之限制，提股東會決議。
- (6) 通過本公司2021年股東常會召開時間、地點、議程及相關事宜。
- (7) 通過本公司2020年度內部控制制度聲明書。
- (8) 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文，提股東會決議。
- (9) 通過修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文，提股東會決議。
- (10) 通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文。
- (11) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (12) 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承諾函案。
- (13) 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、連帶保證人案。
- (14) 通過承認本公司2020年度第4季止之背書保證責任總額為新臺幣12,912,081仟元。

#### 12.第2屆審計委員會第8次會議（2020.3.20）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2019年度決算表冊，提董事會決議。
- (2) 通過本公司2019年度盈餘分配案，分派普通股現金股利每股0.8元，提董事會決議。
- (3) 通過本公司2019年度內部控制制度聲明書，提董事會決議。
- (4) 通過本公司財務報表簽證會計師變更為黃惠敏及施景彬會計師，提董事會決議。
- (5) 通過承認本公司2019年度至第4季止之背書保證責任總額為新臺幣15,541,544仟元，提董事會決議。

#### 13.第2屆審計委員會第9次(臨時)會議（2020.3.23）之重要決議（摘要）

- (1) 因受新冠肺炎疫情日趨嚴峻之影響，公司對於未來景氣的看法趨於保守，擬保留更多現金在公司，審計委員

會通過本公司2019年度盈餘分配案，將每股分配現金股利金額修改為0.7元，提董事會決議。

**14.第2屆審計委員會第10次會議（2020.5.11）之重要決議（摘要）**

- (1) 通過本公司將所持有之先豐通訊(股)公司股份以股份轉換方式取得臻鼎科技(股)公司股份案，提董事會決議。
- (2) 為配合子公司永豐餘消費品實業(股)公司、永豐餘工業用紙(股)公司未來申請股票上市計畫，通過本公司得分次辦理對各該公司釋股作業暨放棄參與各該公司之現金增資計畫，提董事會決議。
- (3) 通過承認本公司2020年度第1季止之背書保證責任總額為新臺幣15,648,292仟元，提董事會決議。

**15.第2屆審計委員會第11次(臨時)會議（2020.6.4）之重要決議（摘要）**

- (1) 本公司及相關子公司為子公司永道射頻技術(股)公司於中國大陸上海證券交易所申請上市案出具相關承諾文件，出席委員認為對於控股股東及永道公司的財務、業務及股東權益尚不致發生重大影響，提董事會決議。

**16.第2屆審計委員會第12次(臨時)會議（2020.6.22）之重要決議（摘要）**

- (1) 通過永豐餘消費品實業(股)公司為其子公司永豐餘投資有限公司以人民幣180,000,000元出售所持有之永豐餘家紙(北京)有限公司100%股權予非關係人案，擔任該交易之履約保證人，提董事會決議。

**17.第2屆審計委員會第13次(臨時)會議（2020.7.23）之重要決議（摘要）**

- (1) 為因應子公司永豐餘消費品實業股份有限公司上市之相關作業，通過本公司以72,000仟股為處分上限，每股34元對本公司原有股東、員工、策略性投資人、財務性投資人釋出消費品公司普通股一案，提董事會決議。
- (2) 為因應海外子公司營運需求及子公司永豐餘工業用紙股份有限公司上市規劃，通過進行部分海外投資架構調整案，提董事會決議。
- (3) 通過本公司透過子公司YFY International Limited向YFY Packaging (BVI) Corp.購買YFY Mauritius Corp. 51.2% 股權，並向YFY Cayman Co., Ltd. 購買 YFY Mauritius Corp. 48.8% 股權案，提董事會決議。
- (4) 通過本公司向YFY International Labuan Co., Ltd.購買永豐餘工業用紙股份有限公司100%股權案，提董事會決議。

**18.第2屆審計委員會第14次會議（2020.8.11）之重要決議（摘要）**

- (1) 通過本公司依土地法第34條之1條文所規定的方式購買新北市土城區員和段287、288兩筆地號之不動產案，提董事會決議。
- (2) 通過本公司之子公司永豐餘典範投資股份有限公司及瑞鵬工程股份有限公司合併案，提董事會決議。
- (3) 通過本公司之子公司永豐資財股份有限公司及永豐餘開發投資股份有限公司合併案，提董事會決議。
- (4) 為配合本公司之子公司永豐餘消費品實業股份有限公司股票上市相關作業，通過本公司對該公司之持股降低至80.85%，並不影響本公司的股東權益，提董事會決議。
- (5) 通過承認本公司2020年度第2季止之背書保證責任總額為新臺幣15,162,477仟元，提董事會決議。

**19.第2屆審計委員會第15次會議（2020.11.10）之重要決議（摘要）**

- (1) 通過本公司2021年度稽核計畫，提董事會決議。
- (2) 為配合本公司之子公司永豐餘消費品實業股份有限公司股票上市相關作業，通過本公司對該公司之持股降低至64.52%，並不影響本公司的股東權益，提董事會決議。
- (3) 通過修訂本公司「董事會績效評估辦法」部分條文案，提董事會決議。
- (4) 通過本公司財務報表簽證會計師擬變更為黃惠敏及翁雅玲會計師，提董事會決議。
- (5) 通過本公司簽證會計師經評估符合「上市上櫃公司治理實務守則」要求之獨立性及適任性，提董事會報告。
- (6) 通過承認本公司2020年度第3季止之背書保證責任總額為新臺幣14,306,824仟元，提董事會決議。

**20.第2屆審計委員會第16次會議（2020.12.29）之重要決議（摘要）**

- (1) 通過本公司為進行大陸地區工紙事業組織架構重整，擬以YFY Mauritius Corporation所持有之永豐餘造紙(揚州)有限公司等13家子公司投資資本作價投資永豐餘工紙投資(揚州)有限公司，提董事會決議。

**21.第2屆審計委員會第17次(臨時)會議（2021.1.13）之重要決議（摘要）**

- (1) 通過子公司永豐餘工業用紙股份有限公司將其「中區資產管理部門」分割移轉給子公司永豐餘建設開發股份有限公司案，提董事會決議。

(2) 通過本公司依子公司永豐餘工業用紙股份有限公司辦理分割減資換取子公司永豐餘建設開發股份有限公司增發新股案，提董事會決議。

## 22.第2屆審計委員會第18次會議（2021.2.24）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2020年度決算表冊，提董事會決議。
- (2) 通過本公司2020年度盈餘分配案，分派普通股現金股利每股1.5元，提董事會決議。
- (3) 通過本公司2020年度內部控制制度聲明書，提董事會決議。
- (4) 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文，提董事會決議。
- (5) 通過修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文，提董事會決議。
- (6) 通過承認本公司2020年度第4季止之背書保證責任總額為新臺幣12,912,081仟元，提董事會決議。

(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：

第27屆董事會第19次會議（2021.2.26）關於本公司擬於2021年股東常會選舉第28屆董事5席、獨立董事4席案，何星輝董事發言表示本公司董事席次一直被縮減到目前的9席，對於股東的代表是不夠完整的，建議維持原本董事6席、獨立董事3席的安排。經主席裁示舉手表決，除何星輝董事1人反對以外，其餘董事同意照案通過。

(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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形彙總表：無。

## 五、會計師公費資訊

單位：新臺幣仟元

會計師事務所 名稱	會計師姓名	審計公費	制度設計	工商登記	非審計公費		小計	會計師 查核期間	備註
					人力資源	其他 (註)			
勤業眾信聯合 會計師事務所	黃惠敏	4,250			25	1,140	1,165	2020.01.01 ~ 2020.07.31	行政救濟費
	施景彬							2020.08.01 ~ 2020.12.31	
勤業眾信聯合 會計師事務所	黃惠敏								
	翁雅玲								

註：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25% 者，應於備註欄列示其服務內容。

## 六、更換會計師資訊：

### (一) 關於前任會計師：

更 換 日 期	自2020年8月起		
更換原因及說明	因會計師事務所內部工作之調整，由施景彬會計師改為翁雅玲會計師		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		委任人
	情 況	會計師	
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受（繼續）委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	✓	
說明			
其他揭露事項 （本準則第十條第六款 第一目之四至第一目之七應加以揭露者）	無		



(二) 關於繼任會計師：

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	翁雅玲會計師
委任之日期	自2020年8月起
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：無。

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	2020年度		本年度截至3月31日止	
		持有一股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有一股數增(減)數	質押股數增(減)數
董 事 長	何奕達	-	-	200,000	-
董 事	何壽川	2,000,000	-	-	-
董 事 兼 協 理	何星輝	-	-	-	-
董 事 兼 技 術 長	黃鯤雄	-	-	-	-
董 事	王金山	-	-	-	-
董 事 兼 總 經 理	蔡維力	-	-	-	-
獨 立 董 事	黃文成	-	-	-	-
獨 立 董 事	盧希鵬	-	-	-	-
獨 立 董 事	陳天寵	-	-	-	-
法 人 董 事	信誼企業公司	-	-	-	-
法 人 董 事	永豐紙業公司	-	-	-	-
策 略 長	陳湘銘	-	-	-	-
財務中心副總經理	殷國堂	-	-	-	-
資 材 部 協 理	宮瑞雲	-	-	-	-
會 計 部 協 理	吳忠福	-	-	-	-
資 訊 部 協 理	錢羨申	-	-	-	-
法 務 部 協 理 兼 公 司 治 理 主 管	詹舜翔	-	-	-	-
人 力 資 源 部 協 理	蔡佳昇	50,000	-	-	-
總 經 理 室 協 理	張德仁	-	-	-	-
稽 核 室 經 理	鄭娛尹	-	-	-	-

(二) 股權移轉資訊：本公司無此情形。

(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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
何壽川	*170,615,028	10.28%	0	0	0	0	1.財團法人信誼基金會 2.信誼企業公司 3.上誼文化實業公司 4.何美育 5.如誼實業公司 6.何奕達	1.董事且為代表人之配偶 2.董事且為代表人之配偶 3.董事且為代表人之配偶 4.兄妹 5.董事 6.父子	無
財團法人信誼基金會 代表人：張杏如	94,004,485 0	5.66% 0.00%	0 *170,615,028	0 10.28%	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
信誼企業公司 代表人：張杏如	77,794,610 0	4.69% 0.00%	0 *170,615,028	0 10.28%	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
上誼文化實業公司 代表人：張杏如	47,705,895 0	2.87% 0	0 *170,615,028	0 10.28%	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
何政廷	*46,544,959	2.80%	*1,878,837	0.11%	0	0	無	無	無
永豐餘投資控股公司 勞工退休準備金監督委員會 代表人：殷國堂	46,396,624 0	2.79% 0.00%	0 0	0 0	0	0	無	無	無
何美育	*44,053,664	2.65%	*3,959,112	0.24%	0	0	1.何壽川 2.信誼企業公司 3.財團法人信誼基金會、信誼企業公司及上誼文化實業公司代表人張杏如	1.兄妹 2.董事 3.與代表人為二親等以內姻親	無
如誼實業公司 代表人：謝寶玉	43,629,000 0	2.63% 0.00%	0 *488	0 0.00%	0 0	0 0	何壽川	董事	無
NEW TALENT LIMITED 代表人：Modern Victory Limited	37,744,132 0	2.27% 0.00%	0 0	0 0	0 0	0 0	無	無	無
何奕達	*35,729,953	2.15%	0	0	0	0	1.何壽川 2.信誼企業公司 3.財團法人信誼基金會、信誼企業公司及上誼文化實業公司代表人張杏如	1.父子 2.董事 3.母子	無

\* 表示個人持股

# 十、公司、公司之董事、獨立董事、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

2020年12月31日 單位：仟股；%

採用權益法之投資	本公司投資		董事、獨立董事、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
永豐餘工業用紙公司	410,150	100.0	0	0	410,150	100.0
永豐餘消費品實業公司	158,005	64.5	21,122	8.6	179,127	73.1
合眾紙業公司	19,584	18.9	6,675	6.4	26,259	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	887	1.3	33,783	51.0
永豐餘建設開發公司	112,821	100.0	0	0	112,821	100.0
元太科技工業公司	133,473	11.7	96,888	8.5	230,361	20.2
元信達資訊公司	2,857	100.0	0	0	2,857	100.0
上智生技創業投資公司	16,970	23.0	23,160	31.4	40,130	54.4
台灣基因科技公司	561	19.4	96	3.3	657	22.7
申豐特用應材公司	51,871	48.9	0	0	51,871	48.9
永豐餘典範投資公司	146,726	100.0	0	0	146,726	100.0
三越企業公司	2,500	100.0	0	0	2,500	100.0
永豐餘全球公司	79,000	100.0	0	0	79,000	100.0
永豐餘國際公司	363,690	100.0	0	0	363,690	100.0
永豐餘商事株式會社	0.2	100.0	0	0	0.2	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	61,659	5.6	689,486	62.5
永豐餘營運管理顧問公司	3,000	100.0	0	0	3,000	100.0
新川創新公司	3,000	100.0	0	0	3,000	100.0



## 募資情形

一、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	43
二、資金運用計畫執行情形	45

# 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：新臺幣仟元；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
2011.08	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

2021年3月19日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	4	10	325	87,762	250	88,351
持有股數	7,591,555	14,245,767	632,929,768	711,135,125	294,469,280	1,660,371,495
持股比例	0.46%	0.86%	38.12%	42.83%	17.73%	100.00%

## （三）股權分散情形

每股面額十元

2021年3月19日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	55,240	6,377,946	0.38%
1,000 至 5,000	24,719	51,330,998	3.09%
5,001 至 10,000	3,999	30,228,534	1.82%
10,001 至 15,000	1,341	16,322,961	0.98%
15,001 至 20,000	736	13,572,125	0.82%
20,001 至 30,000	696	17,464,663	1.05%
30,001 至 40,000	314	11,044,022	0.67%
40,001 至 50,000	245	11,394,721	0.69%
50,001 至 100,000	424	31,073,481	1.87%
100,001 至 200,000	264	36,508,540	2.20%
200,001 至 400,000	140	39,286,710	2.37%
400,001 至 600,000	70	34,534,238	2.08%
600,001 至 800,000	25	17,318,661	1.04%
800,001 至 1,000,000	16	15,047,203	0.91%
1,000,001 以上	122	1,328,866,692	80.03%
合計	88,351	1,660,371,495	100.00%

#### (四) 主要股東名單

2021年3月19日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
何壽川		170,615,028	10.28%
財團法人信誼基金會		94,004,485	5.66%
信誼企業股份有限公司		77,794,610	4.69%
上誼文化實業股份有限公司		47,705,895	2.87%
何政廷		46,544,959	2.80%
永豐餘投資控股公司 勞工退休準備金監督委員會		46,396,624	2.79%
何美育		44,053,664	2.65%
如誼實業股份有限公司		43,629,000	2.63%
NEW TALENT LIMITED		37,744,132	2.27%
何奕達		35,729,953	2.15%

#### (五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目	年度	2019年	2020年	當年度截至 年報刊印日止
每股市價	最 高	14.00	30.70	31.95
	最 低	11.05	10.00	23.20
	平 均	11.93	16.06	27.24
每股淨值	分 配 前	23.64	27.09	-
	分 配 後	22.94	25.59	-
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	1.38	3.14	-
每股股利	現金股利	0.7	1.5	-
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
		累積未付股利	-	-
	本 益 比	8.64	5.11	-
投資報酬分析	本 利 比	17.04	10.71	-
	現金股利殖利率（%）	5.87	9.34	-

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。

#### (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至少20%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。



## 2. 本次股東會擬議股利分派情形：

本公司2020年度盈餘分派，擬分派現金股利新臺幣2,490,557,243元，即每股配發1.5元。

(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、董事及獨立董事酬勞：

### 1. 公司章程所載員工、董事及獨立董事酬勞之成數或範圍：

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、董事及獨立董事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，至董事會決議日後，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5,361,204元，無股票分派；董事酬勞為22,000,000元。上述金額與2020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、董事及獨立董事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：

2019年度實際分派員工現金酬勞為2,282,255元，無股票分派，董事酬勞12,500,000元。上述金額與董事會決議情形並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：本公司無此情形。

(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、資金運用計劃執行情形

(一) 計畫內容：本公司尚無特殊資金運用計劃。

(二) 執行情形：無。



## 營運概況

一、業務內容	47
二、市場及產銷概況	50
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	52
四、環保支出資訊	53
五、勞資關係	55
六、重要契約	58

## 一、業務內容

### (一) 業務範圍

#### 1. 公司所營業務之主要內容：

產業之投資控股。

#### 2. 轉投資公司所營業務之主要內容及產品：

林漿紙事業群

- ・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84%。
- ・其他項目約佔16%。

#### 4. 計劃開發之新產品：

- ・各種特殊用途紙張開發。

### (二) 產業概況

#### 總體經濟環境

2020年全球市場是由疫情主導的一年。病毒的第一波衝擊從第一季引發了金融市場崩潰，封鎖和衰退；全球產業鏈和供應鏈發生隔斷和重整，影響人們的正常思維、科學防疫、商業活動。所幸全球經濟在第三季疫情獲得控制後呈現V型的經濟復甦；主要從最先爆發疫情的大陸開始帶動翻轉，其工業生產和出口迅速恢復到疫情之前的水準。根據IMF報導，2020年全球全年經濟成長約-3.5%，大陸因受益於逐漸復甦的出口繁榮加上工業活動推動的經濟與零售等內需的增長支撐，全年成長達到2.3%。臺灣也因全民配合戴口罩，無大規模關閉校園、辦公室、商場就控制住疫情；加上製造業在應對全球需求的變化上，站穩有利的位置，根據主計處報告全年經濟成長率為2.98%，實屬不易。

整體而言，在新冠疫苗得以成功分發部署、順利接種，且各國維持寬鬆的財政情為前提下，全球經濟可望在2021年回升成長動能。但此波經濟反彈具備的一項顯著特質，就是變動性。不同的國家、產業和收入族群，復甦的腳步都將各異，必須密切關注美國與大陸的貿易戰是否平而未息、以及寬鬆貨幣所造成的通膨壓力。

永豐餘投控旗下各事業體在此大環境下，靠著專業經營團隊關注營運基本面及供應鏈的風險管理，並且配合政府的因應調度措施，將展現最大的行動力，持續穩定營運與發展業務。

#### 主要事業群市場現況與發展：

##### 1. 林漿紙事業群

- ・產業之現況與發展：

紙漿：為漿紙一貫生產之紙廠，生產短纖原生紙漿，產業上游為各國闊木林木片，依客戶需求紙漿種類進口木片後，以連續式蒸煮法製作而成。

生產紙漿成品依客戶使用需求調整配方，該產品廣泛使用於文化用紙、家庭用紙、包裝用紙、紙盒及紙板用紙。主要客戶為國內紙廠，部分出口供應海外市場需求，為臺灣唯一漿廠，紙漿產品成本受國際原物料波動直接影響，依國際進口原生紙漿價格及生產成本情形，採自製或外購以因應市場需求狀況，供應下游紙業。

文化用紙及特殊紙：依據客戶需求的印刷用紙、包裝用紙、紙盒及紙板等，依配方將紙漿製造成各類紙，以供應客戶需求。產品上游為紙漿、中游為造紙業、下游則為各類型經銷商文化出版業、紙板加工業及終端客戶等。

- ・產品之競爭情形及發展趨勢：

紙漿方面主要競爭對象如有國際同業亞細亞國際紙業（APP）、山東亞太森博等。文化用紙及特殊紙方面，近年來國內文化用紙廠商正隆、台紙等面對進口紙競爭，相繼退出文化用紙市場，華紙基於優良體質及持續轉型，仍可在此市場占有一席之地。

市場發展方面，文化用紙需求因閱讀習慣改變，加上資訊電子化及少子化等影響，全球需求仍逐年衰退；然包裝用紙類由於電子商務的蓬勃發展，需求仍維持平穩；其他特殊用紙的發展，隨著工業4.0及互聯網的發展而成長可期。

國際紙漿市場因2020年新型冠狀病毒的肆虐，造成全球經濟嚴重衰退，同時中美貿易衝突及新臺幣匯率大幅升值，市場觀望情緒濃厚，使得漿價及紙價沒有上漲之動力。紙漿市場自2018年第三季高點回落，走跌趨勢持續到2020年第三季，歷經有史以來最久的一次低檔盤整，經歷2020年全球漿廠陸續調整庫存，2021年初國際漿紙價格已呈現反彈的情形。

面對國際漿價波動，林漿紙事業群供應集團內的短纖紙漿需求，以降低市場價格波動對損益的影響；文化用紙市場將運用彈性的產銷政策，並將持續擴大貿易型態的銷售模式，以維持公司合理利潤與市場佔有率。更放眼後疫情時代全球對降低環境衝擊的要求

日漸提高，積極研發不含塑膠淋膜，且可以百分之百回收的非塑食安用紙。利用優勢的製漿技術生產全循環商品，以循環經濟為發展核心全面升級轉型，站穩綠色商機。

## 2. 工紙紙器事業群

### ・產業之現況與發展：

工業用紙板及加工紙品的上游原料主要為進口長纖紙漿以及回收紙（或回收紙漿），經散漿、篩選、磨漿、抄紙、烘乾等製程製造後，因應紙器廠商的需求將牛皮面紙與瓦楞芯紙加工成不同規格及強度的紙箱，供應下游多元化產業（電子、資訊、食品及紡織纖維等）的包裝應用。生產產品包含：牛皮紙板，白色紙板，瓦楞紙板，瓦楞紙箱，食品容器，彩盒和容器。

### ・產品之競爭情形及發展趨勢：

國內製造商除永豐餘外，尚有正隆、榮成等紙廠，此三大紙廠含關係廠約占全臺 60.5% 銷量，供應工業用紙板予下游紙板及紙器加工廠的需求。

因應國內市場少量、多樣及高品質之需求，將持續汰舊換新並引進自動化生產設備；開發具差異性的產品，以不斷提升的優良品質與優質服務，贏得客戶的信賴。工紙紙器事業群將持续提升生產效能，經營生產與製程餘料資源化並重，從自我提高排放標準、友善環境，進一步審視所有能源再利用之可行性，徹底實現循環經濟。

## 3. 消費品事業群

### ・產業之現況與發展：

消費品事業群主要從事家庭用紙及清潔產品之製造、銷售及代理，目前主要產品為衛生紙、擦手紙、廚房紙巾及各類清潔用品。家庭用紙之製造上游為紙漿，下游則為各通路商、經銷商以及終端消費者；潔品之製造上游為特殊成分(如:橘油、天然香氛等)原料商，下游則為各通路商、經銷商以及終端消費者。

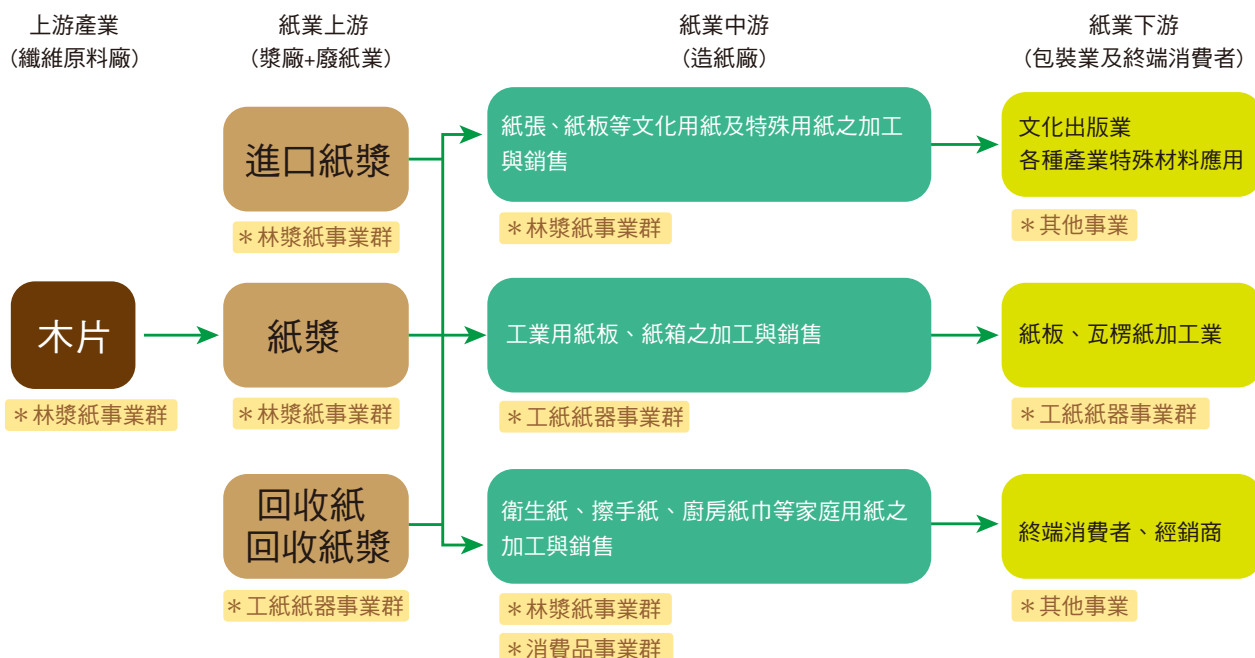
### ・產品之競爭情形及發展趨勢：

臺灣家庭用紙市場競爭激烈，家庭用紙方面，永豐餘旗下品牌「五月花、得意、柔情」在國內持續多年維持市占率第一，持續以高品質的創新產品滿足消費者多樣化的需求。目前國內主要的供應廠商有金百利克拉克、正隆、金盛世等。

潔品部分持續推出讓消費者安心無慮的優質產品，「橘子工坊」因成分天然並擁有高效清潔力，係臺灣天然清潔品的領導品牌；「植淨美」以拓展時尚上班族為目標客群，「得意洗衣精」透過廣度行銷，成功站穩中價位潔品市場。「國家品牌玉山獎」是全國最具公信力和指標性的優質傑出企業評選，堪稱國家等級的品牌奧斯卡獎，本公司及子公司以「五月花厚棒衛生紙」、「橘子工坊洗衣精全系列」與「橘油泡泡食器清潔」，一舉贏得三項最佳產品獎，展現優質的產品實力。

未來將持續投入新產品開發，掌握防疫樂活、熟

### 產業上、中、下游關聯性：





齡與綠色環保商機，拓展居家、個人與商用等系列滿足不同的市場；強化高附加價值產品研發，拓展高階市場經營，深耕既有通路，掌握新世代消費者行為，正視後疫情時代對於環保與愛護地球的消費者訴求，將永續經營的理念挹注於創新的產品之中，維持舉足輕重的消費品品牌領導地位。

### （三）技術及研發概況

#### 1. 最近年度投入之研發費用

2020年度直接歸屬之研發費用約新臺幣48,551仟元，其他開發應用之相關費用則未計入。

2021年截至刊印日止直接歸屬之研發費用約新臺幣10,853仟元。

#### 2. 新技術產品之推出與應用

永豐餘所投資領域廣泛，在所投資的製漿造紙、民生清潔用品、特殊材料、生物醫藥、IoT等產業，皆掌握其核心技術。各事業也隨其應用領域不同，而有不同的研發投入，開發具有利基性及創新性的產品。在2020年度，各事業持續針對設備、製程、配方、應用及支援生產單位節能及可利用資源再生之優化，積極研發以生物基質之特化材料改質及高值化應用，並投入製漿造紙製程餘料之有效再利用設計。此外，以材料科學為基礎，研發非塑食安用紙的開發，突破一般食品紙容器的傳統製程，不需經過淋膜程序，也能達到防水防油可熱封性能。且使用後可進入一般紙類回收系統，再次成為造紙原料，系統性地解決都市生活因為一次性容器所產生的大量廢棄物問題，同時也降低石化原料使用對環保的影響。藉由生物和工業循環共生配合，以及技術上不斷地創新，讓永豐餘實踐資源循環再生，落實全循環經濟的信念。

### （四）長短期業務發展計劃如下：

#### 1. 林漿紙事業群

##### 短期發展計畫

- （1）積極改善製程與管理，增強轉型動能。
- （2）強化利基型產品研發，研發各類替代塑膠應用產品，拓展環保產品市場。
- （3）垂直整合供應鏈，強化與下游加工廠合作發展，增加整體產業競爭力。
- （4）加強資訊整合，善用大數據分析，提升採購與產銷流程效率。
- （5）提供客戶創新的金流與物流服務，鞏固市場掌握能力。
- （6）投資循環再利用相關設備，實踐循環經濟。

##### 長期發展計畫

- （1）研發環保永續且高附加價值的草木本纖維基材產品，持續開創紙漿與紙的創新運用。
- （2）致力永續循環，以R<sup>3</sup>（回收、再造、創造價值），提升材料利用率，推動產品多元再進化。
- （3）落實人才培育計畫，建構接班團隊，晉身為世界級材料公司之列。

#### 2. 工紙紙器事業群

##### 短期發展計畫：

- （1）持續設備更新與流程自動化，提升設備生產效能與品質。
- （2）優化製程與流程管理，強化產品市場競爭力。
- （3）穩定回收紙採購品質，提升再利用程度。
- （4）持續優化工紙產品獲利組合，強化營業團隊，追求與客戶雙贏。
- （5）整合工紙與紙器產銷供應鏈，發揮垂直整合的優勢，擴大市佔率。
- （6）順應供應鏈轉移成長能量，擴張越南紙器廠營運能量。
- （7）紙器持續新客戶拓展及大型客戶開發，增量銷售。
- （8）再生能源之沼氣發電效能充分發揮；零燃煤的汽電共生廠順利運轉，落實減廢為能的循環經濟。

##### 長期發展計畫：

- （1）持續推動降減與控制單位成本，追求股東與員工雙贏之經營績效。
- （2）優化與改造設備，降低單位能源成本及節能減碳。
- （3）持續推動生產餘料回收減量及資源化相關工作。
- （4）因應全球供應鏈轉移，持續擴張越南紙器營運動能以利新客戶經營。
- （5）發展自動化生產及流程改善。
- （6）招募與培訓技術、經營、業務人才，投入人員養成訓練，蓄養經營團隊能量。

#### 3. 消費品事業群

##### 短期發展計畫

- （1）持續優化產品結構，提升自動化生產能力；規劃最佳產線配置，加速與代工客戶的合作，提升生產設備稼動率。
- （2）擴展紙品高端市場，穩固五月花副品牌「厚」市占並拓展品類。
- （3）運用潔品研發技術、持續開發獨特創新產品，



積極擴大高端潔品市場。深耕現有潔品通路，提升銷售力度與迴轉率。

- (4) 積極開發各項特殊技術，拓展利基型產品，並持續精進生產效率。
- (5) 加強發展商用通路及開發高流量客戶；加深與策略經銷商合作創造雙贏。
- (6) 拓展與深耕線上線下通路，擴大業績並持续提升品牌知名度。

#### 長期發展計畫

- (1) 持續優化組織工作效能與管理，計畫性培養新世代人才。
- (2) 強化品牌管理，從目標客群與市場區隔著眼，提升品牌價值與產品力。
- (3) 拓展外銷市場、開發紙潔OEM/ODM 客戶，結合外部高值化合作夥伴創造綜效。
- (4) 投資創新產品開發，朝向居家、商用與個人多元系列，深化高階市場經營。
- (5) 開發策略合作夥伴，擴展高附加價值產品，並發展新型態服務。
- (6) 落實循環經濟建立餘料處理能力，朝綠能及低碳方向發展，讓公司發展與環保並進，達到永續經營目標。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

根據台灣區造紙同業公會統計，2020年臺灣地區紙與紙板總生產量436.2萬噸，其中紙張用紙市場微幅減少，紙箱與紙板用紙則呈現增長，整體產能相較於2019年的424.9公噸成長2.7%。其中進口量157.9萬噸，增加2%。內銷量437.4萬噸，較2019年增加1.9%；外銷量156.7萬噸，增加4.2%。

各事業群主要產品市場分析如下：

#### 1. 林漿紙事業群

##### · 市場狀況：

依據台灣造紙工會2020年統計，屬於林漿紙事業群之紙與紙板(臺灣家庭用紙外之紙張及白、灰紙板)年產量105萬噸，因為印刷書寫用紙與紙板需求逐漸衰退，產量年減1.1%。國內市場紙張與紙板銷售量為172.3萬噸，較前年微幅成長0.5%；紙張與紙板外銷量為35萬噸，較去年下降。國內紙漿年產量約23萬噸與去年持平。因國內生產消費與周邊國家相比，未受疫情影響，國內市場銷售量96.8萬噸，年增4.1%。

##### · 營運狀況：

林漿紙事業群2020年全年紙張與紙板生產量53.5萬噸，較去年同期成長6.0%；內銷量35萬噸，較去

年同期減2.5%；外銷量29.1萬噸，較去年同期成長2.1%。紙漿方面，受到國際疫情影響，各國大規模封鎖及在家工作，大陸地區由於春節延後開工等因素影響，上半年市場需求疲弱，2020年事業群紙漿產量32萬噸，較去年下滑2.9%。

##### · 競爭利基與因應對策：

由於疫情蔓延，造成全球經濟處於低檔，加上中美貿易衝突尚未解決，使得漿價及紙價沒有上漲之動力。國際漿價自2018年第三季高位回落以來，歷經有史以來最久的一次低檔盤整，持續走跌到2020年第三季，經歷2020年全球漿廠陸續調整庫存，2021年國際漿紙價格已出現上漲的跡象。

因應疫情之後全球限塑及食安用紙需求成長之趨勢，華紙積極研發不含塑膠淋膜且可百分之百回收的非塑食品用紙，將徹底實現使用後可直接紙類回收再利用，達到減塑、減碳及減廢之食品容器三大目標。另外，花蓮廠也將興建新廠房，利用製漿優勢生產全循環終端產品，以循環經濟為發展核心，加速全面升級轉型；加上觀音廠將於下半年加入生產營運行列，都將有助於提升華紙2021年之營運動能。

### 2. 工紙紙器事業群

##### · 市場狀況：

依據台灣區造紙同業公會資料統計，2020年臺灣工業用紙總生產量355.5萬噸，相較2019年增加3.2%。國內市場銷售量275.9萬噸，與2019年相較增加3.2%；外銷總量為133.7萬噸，上升4.4%。加工紙品則依據台灣紙器公會資料，2020年銷量規模年成長達9.37%，顯示台灣內需與外銷未受疫情影響。

##### · 營運狀況：

2020年臺灣工紙市場整體較其它區域相對穩定，國內外由疫情帶動零接觸與宅經濟需求，並在內需消費溫和持穩和外銷成長亮眼下，帶動台灣相關產業銷售表現。大陸及越南工紙市場需求變化相似：上半年在供應斷鏈及疫情導致全球經濟疲弱下，影響生產；下半年疫情趨緩後在傳統旺季與歐美解封回補庫存帶動下，增溫延續至年底。

大陸區工紙2020年產量及銷量雖維持水準，但透過持續改善設備妥善率及調整產品結構的努力下，已順利於第四季由虧轉盈，全年獲利狀況改善。事業群持續耕耘於越南區的成長，緊抓越南隨供應鏈轉移的成長契機，加速國際品牌之客戶開發，2020年越南區加工紙品總銷量為較2019年成長，表現亮眼。

##### · 競爭利基與因應對策：

面對2021年的諸多市場不確性，工紙紙器事業群將透過嚴謹成本控制、持續增進生產設備效能與調整

產品結構與銷售通路，掌握下游客戶需求脈動，以穩健經營的步伐維持成長。大陸工紙因政策變化大，經營風險較高，將秉持穩健保守原則，嚴格管控庫存、授信及現金流等經營風險，以期安然挺過產業汰弱階段。越南區將維持成長基調，掌握契機擴廠並深耕發展北越市場。臺灣工紙將加速改造生產與效能，提升產品競爭力；並持續投資再生能源與環保設備建置，落實紙業成為台灣「循環經濟」的示範產業。

### 3. 消費品事業群

#### ・市場狀況：

依據台灣區造紙工業同業公會資料統計，國內家庭用紙市場2020年生產量30.7萬噸，較2019年增加3.4%，進口量12.8萬噸，大幅增加25.1%。銷售方面，國內市場消費量40.4萬噸，較2019年增加7.6%；外銷量3.1萬噸，雖總量不大，但較去年增加30.8%。

#### ・營運狀況：

2020年消費品事業群之家庭用紙產量15.1萬噸，較2019年產量減少4.9%。2020年國內家庭用紙內銷量8.2萬噸，較2019年成長10.5%，主因為台灣疫情改變消費者使用習慣，加上新產品量產及產品組合，帶動銷量。反觀外銷量為11.7萬噸，年減7.9%，主係海外市場受到疫情影響所致。

臺灣家庭用紙市場競爭激烈，經營團隊以領導品牌之姿，透過產品差異化推出高端紙品「五月花厚樺」系列，滿足消費者多樣化的需求，成功提升高端市場市占率。潔品部分「橘子工坊」順勢推出洗淨病毒洗衣精與制菌噴霧，在疫情期間創下高使用滿意度與優異的銷售表現。

#### ・競爭利基與因應對策：

展望2021年，面對臺灣家用紙市場成熟，消費品事業群將持續深耕紙品事業、加速擴展潔品，同時致力研發創新商品，在既有的品牌優勢下，持續提供消費者個性化體驗與具創新價值的商品，穩定中力求自我突破與成長。優化產品與產銷結構，精進組織並規劃自動化生產；運用鋪貨完整與多元通路的行銷力擴

大非紙品銷售佔比，佈局海內外銷售據點；拓展利基型產品比重，俾使經營績效更上層樓，再創銷售及獲利佳績。

自2020年初啟動上市規劃並已於同年完成公發及興櫃，更預計加快腳步完成掛牌上市，透過上市來提升公司形象及維繫本公司品牌在臺領導地位，加值既有的優質品牌形象來面對市場激烈的競爭。同時有助於吸收外部優秀人才，留住關鍵人才，創造核心價值與優質企業文化。

### （二）主要產品之重要用途及產製過程

#### 林漿紙事業群

- ・紙漿——依紙廠需求使用適合樹種，經由木片、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（銅版紙、模造紙等），或應用於各類產業商業用途之特殊紙張（格拉新、美紋紙等），以及積極開發食安用紙（紙吸管、紙杯紙、封膜紙等）。

#### 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，做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	臺灣及亞洲	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%以上之供應商及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供應商。

#### 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) 最近二年度生產量值表

單位：新臺幣仟元；公噸

主要事業群	生產量值	2019年度		2020年度	
		產量	產值	產量	產值
林漿紙事業群	紙 張	371,434	11,850,027	391,362	11,401,874
	紙 板	133,072	2,533,224	143,416	2,641,644
	紙 漿	329,746	6,150,298	320,202	4,564,051
工紙紙器事業群	紙 板	950,243	13,506,796	940,811	13,274,100
	加工紙	961,633	21,623,302	945,161	21,021,214
消費品事業群	紙 張	158,678	7,745,805	150,965	7,325,708

### (六) 最近二年度銷售量值表

單位：新臺幣仟元；公噸

主要事業群	生產量值	2019年度				2020年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
林漿紙事業群	紙 張	197,721	5,734,415	218,289	7,537,728	191,349	5,144,124	232,076	7,191,893
	紙 板	162,045	3,077,570	66,785	1,278,552	159,478	3,042,294	59,063	983,113
	紙 漿	85,824	1,671,989	73,629	1,302,077	78,872	1,150,832	74,430	1,034,287
工紙紙器事業群	紙 板	216,999	3,248,902	732,349	10,072,875	214,249	3,088,131	701,533	9,687,624
	加工紙	308,727	6,749,300	685,271	15,145,638	330,214	7,459,514	659,459	14,330,774
消費品事業群	紙 張	73,722	4,426,940	126,931	4,810,148	81,490	4,907,977	116,917	3,985,769

## 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

### (一) 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年度	2019年度	2020年度	當年度截至年報刊印日止
員工人數	一般員工	5,372	5,368
	技術員	6,074	6,089
	合計	11,446	11,457
平均年歲	38.43	38.70	38.73
平均服務年資	9.06	8.94	9.22
學歷分布比率	碩士以上	4.79%	5.09%
	大專	39.41%	40.16%
	高中以下	55.80%	54.75%

### (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	11	0
美國會計師 US CPA	7	0
內部稽核協會舉辦之國際內部稽核師CIA	0	8

## 四、環保支出情形

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

單位：新臺幣

違反法規	處分內容	裁罰日	處分字號	因應措施
條文：水污染防治法第7條第1項 內容：事業、污水下水道系統或建築物污水處理設施，排放廢(污)水於地面水體者，應符合放流水標準。	合計罰鍰 702仟元	2020.08.25	30-109-080005	已改善，改善完成報告書已取得主管機關同意備查。
		2020.10.26	30-109-100002	已改善，並建置監測數值異常警示通報系統，及加強現場人員緊急應變教育訓練。
條文：事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準第10條第1項第1款，廢棄物清理法第36條第1項 內容：事業廢棄物之貯存、清除或處理方法及設施，應符合中央主管機關之規定。一般事業廢棄物應依其主要成分特性設置貯存設施，除經中央主管機關公告者外，應有防止地面水、雨水及地下水流、滲透之設備或措施。	罰鍰 6仟元	2020.12.26	40-109-120074	已於2020.12.08改善完成，環保局人員2020.12.11現場複查合格，確認符合環保要求。
條文：固定污染源空氣污染物排放標準第2條，空氣污染防治法第20條第1項 內容：公私場所固定污染源排放空氣污染物，應符合排放標準。	合計罰鍰 3,910仟元	2020.1.13	20-109-010001	已改善，並建置監測數值異常警示通報系統，及加強現場操作人員緊急應變教育訓練。
		2020.1.14	20-109-010036	經調整異味控制劑添加方式後檢測均符合標準，另污染源已於2020年底除役，後續無任何污染排放之虞。
		2020.4.25	20-109-040039	流量調節器進行改善調整；定期紀錄鍋爐情況。
		2020.8.13	20-109-080002	已改善，改善完成報告書已取得主管機關同意備查。
		2020.9.14	20-109-090006	本案因對於檢測方式有疑義，本公司仍在評估是否繼續上訴。
		2021.3.5	20-110-030002	已改善，改善完成報告書已取得主管機關同意備查。
條文：空氣污染防治法第20條第1項，空氣污染防治法第24條第2項 內容：公私場所固定污染源排放空氣污染物，應符合排放標準。固定污染源設置或變更後，應檢具符合本法相關規定之證明文件，向直轄市、縣（市）主管機關或經中央主管機關委託之機關申請及取得操作許可證，並依核發之許可證內容進行操作。	罰鍰 400仟元	2020.10.27	20-109-100033	1.已於109年8月12日取得用電量變更許可，現均依許可內容操作。 2.購置異味採樣設備配合環保局稽查，同步於廠內採樣以釐清外界異味影響，本案仍在環保署訴願中。
條文：空氣污染防治法第24條第2項 內容：固定污染源設置或變更後，應檢具符合本法相關規定之證明文件，向直轄市、縣（市）主管機關或經中央主管機關委託之機關申請及取得操作許可證，並依核發之許可證內容進行操作。	合計罰鍰 300仟元	2020.3.10	20-109-030009	已於2020年10月28日取得固定污染源操作許可證依規操作。
		2020.4.1	20-109-040001	已提交變更申請相關文件，尚待主管機關審查核可。
		2020.7.27	20-109-070045	已修改現有防治設備，確保後續操作可控制於許可範圍內無虞。
條文：廢棄物清理法第31條第1項第1款，廢棄物清理法施行細則第31條之1第1項 內容：經中央主管機關指定公告一定規模之事業，應檢具事業廢棄物清理計畫書，送直轄市、縣（市）主管機關或中央主管機關委託之機關審查核准後，始得營運；與事業廢棄物產生、清理有關事項變更時，亦同。	合計罰鍰 18仟元	2020.2.7	40-109-020001	已改善，提送相關之變更申請文件，及改善計畫書，已取得主管機關同意備查。
		2020.5.26	40-109-050001	已提交變更申請相關文件，尚待主管機關審查核可。
條文：經濟部事業廢棄物再利用管理辦法第3條第1項第2款，廢棄物清理法第39條第1項 內容：事業廢棄物之再利用，應依附表所列之種類及管理方式進行再利用。事業廢棄物之再利用，應依中央目的事業主管機關或中央主管機關規定辦理。	罰鍰 6仟元	2020.2.13	40-109-020039	已改善，已依據每日燃煤量控制混燒比例。

- 截至出刊日止，本公司環保相關之訴願、評估案件僅剩2件（處分字號：20-109-090006、20-109-100033），餘訴願案件皆已結案。
- 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，以期最小化對環境之衝擊。為提高既有設備運行之穩定性與優



化排放品質，本公司2021年計畫環保投資金額約為一億八千萬元。

## (二) 環境永續發展

### 1. 過去兩年溫室氣體年排放量

經盤查2020年度本公司溫室氣體各事業群兩岸生產據點總排放量為2,736,012公噸二氧化碳當量（ton-CO<sub>2</sub>e），詳細年度排放數據如下表：

事業群	2018年度			2019年度			2020年度		
	範疇一	範疇二	總量	範疇一	範疇二	總量	範疇一	範疇二	總量
林漿紙事業群	866,286	214,663	1,080,949	798,737	157,385	956,122	846,557	186,513	1,033,070
工紙紙器事業群	1,317,837	67,418	1,385,255	1,701,018	61,397	1,762,414	1,552,210	45,657	1,597,867
消費品事業群	82,661	67,437	150,098	72,557	61,537	134,094	57,486	47,588	105,074
合計	2,266,784	349,518	2,616,302	2,572,312	280,319	2,852,630	2,456,253	279,758	2,736,011

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，以燃料使用量及環保署〈溫室氣體排放係數管理表6.0.4版〉估算之。

範疇二（間接排放）：來自於外購的電力、熱、蒸汽或其他化石燃料衍生能源產生之溫室氣體排放。大陸、越南廠區因當地法規不同，未進行盤查，範疇二數字僅含台灣區及大陸區的揚州與鼎豐廠。

### 2. 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

2020年度臺灣各事業群共制定多項大型節能減碳措，其中主要節能措施列舉如下：

- 鍋爐使用再生燃料，替代燃煤。
- 老舊耗能製程機組除役，更換低耗損、節能之空壓機、泵浦等。
- 餘熱回收。
- 參與台電需量反應負載管理措施，自主減少用電。
- 持續推動與導入ISO 50001 能源管理系統。

各項能源節約成效如下表：

節能項目	2019	2020
節能成效（千度/年）	12,279	12,751
溫室氣體減量效果（t-CO <sub>2</sub> e）	6,545	7,248

節約能源耗用量之附帶溫室氣體減排量估算為7,247公噸二氧化碳當量（ton-CO<sub>2</sub>e）。

台灣區碳排放使用經濟部能源局108年電力排碳係數：0.509公斤CO<sub>2</sub>e/度。

### 3. 公司取得環境管理認證之情形

本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。另外，物料與資源的循環的造紙製程亦已取得BS 8001循環經濟認證，為全球造紙業第一家。

（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
- 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

#### 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

#### 2. 退休制度

本公司為照顧員工退休後生活，依法訂定勞工退休辦法，並成立勞工退休準備金監督委員會，每年依精算結果按月提撥舊制勞退準備金儲存於臺灣銀行專戶，以保障勞工權益。

94年7月1日起併行採用勞工退休金條例(勞退新制)，依勞工薪資級距提撥6%至員工個人退休金專戶；如有自願提繳退休金者，另依其自願提繳率自薪資中代扣繳至勞保局之個人退休金專戶。

本公司「勞工退休辦法」內容大致如下：

##### · 自請退休條件

- (1) 年齡滿五十五歲，且服務本公司年資或併計服務本公司及關係企業年資滿十五年以上者。
- (2) 服務本公司年資或併計服務本公司及關係企業年資滿二十五年以上者。
- (3) 年齡滿六十歲，且服務本公司年資或併計服務本公司及關係企業年資滿十年以上者。

##### · 強制退休要件

員工非有下列情形之一者，本公司不得強制其退休：

- (1) 年齡滿六十五歲者。
- (2) 心神喪失或身體殘廢不堪勝任職務者。

前項所稱心神喪失或身體殘廢之認定，以勞工保險第一等級至第六等級殘障為準。如其心神喪失或身體殘廢係因執行職務所致者，依勞動基準法第五十五條第一項第二款規定加給百分之二十。

##### · 年資及退休金計算

- (1) 工作年資自受僱日起算，勞動基準法施行前後之年資與勞工退休金條例施行後之年資應合併計算；以實際在本公司連續服務者為限。
- (2) 奉派調任關係企業服務或自關係企業調任本公司服務者，年資採合併計算。
- (3) 員工任職於本公司及關係企業並依規定辦理退休者，其退休金給付總額按員工任職於各相關公司之服務月數比例予以分攤並給付之。

##### · 本公司勞工退休準備金2020年度狀況

- (1) 全年提撥：61,184仟元。
- (2) 年底資產結存：439,825仟元。

### 3.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

單位：新臺幣

違反法規	處分內容	裁罰日	處分字號	因應措施
條文：勞動基準法第56條第2項 內容：雇主應於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，該餘額不足給付次一年度內預估成就第五十三條或第五十四條第一項第一款退休條件之勞工，依前條計算之退休金數額者，雇主應於次年度三月底前一次提撥其差額，並送事業單位勞工退休準備金監督委員會審議。	合計罰鍰 150仟元	2020.12.24	府社勞字第 1090254902號	已依規定補提撥差額。
條文：勞動基準法第24條第1~2項、第32條第2項、第34條第2項、第39條 內容：未加給延長工作時間工資、未依法加給休息日延長工作時間工資、延長勞工之工作時間一日超過12小時、一個月超過46小時、更換班次時至少有連續11小時休息時間、休假日工作未加倍發給	合計罰鍰 220仟元	2020.08.20	府社勞字第 1090158366A號 ~1090158366E號	加班費發給不足額，已依規補發，並修正計算方式，針對特殊狀況將協調同仁輪流出勤，以符合法規規定，並配合調整調換班方式，避免同仁因調換班造成休息時間不足的狀況。
條文：勞基法第32條第2項 內容：延長勞工之工作時間一日超過12小時、一個月超過46小時	合計罰鍰 50仟元	2020.05.13	府社勞字第 1090087920號	針對特殊狀況將協調同仁輪流出勤，以符合法規規定。
條文：勞基法第22條第2項、第24條第1項及第2項、第32條第2項、第34條第2項及勞基法第39條 內容：工資未全額給付勞工、未加給延長工作時間工資、未依法加給休息日延長工作時間工資、延長勞工之工作時間一日超過12小時、一個月超過46小時、輪班間隔未依法定標準、未依法加給應放假日之工資	合計罰鍰 120仟元	2020.04.20	府社勞字第 1090062919A號 ~1090062919F號	已修正遲到扣款計算方式，加班費發給不足額，已依規補發，並修正計算方式，針對特殊狀況將協調同仁輪流出勤，以符合法規規定，並配合調整調換班方式，避免同仁因調換班造成休息時間不足的狀況。
條文：勞動基準法第32條第4項；勞動基準法第34條第2項；勞動基準法第36條 內容：因天災、事變或突發事件，雇主有使勞工在正常工作時間以外工作之必要者，得將工作時間延長之但應於延長開始後二十四小時內通知工會；無工會組織者，應報當地主管機關備查延長之工作時間，雇主應於事後補給勞工以適當之休息；晝夜輪班制更換工作班次未依規定給予休息；未使勞工每七日中有二日之休息，其中一日為例假，一日為休息日	合計罰鍰 150仟元	2020.01.17	高市勞條字第 10930397200號	已研擬調整排班方式因應，並在取得工會同意後才執行。
條文：勞動基準法第32條第4項 內容：因天災、事變或突發事件，有使勞工延長工作時間必要者，未於延長後24小時內通知工會或報當地主管機關備查	合計罰鍰 50仟元	2020.08.21	府勞檢字第 1090174123號	繳納罰鍰，日後如遇天災、事變、緊急事件，可能造成員工超時加班之情事，必於24小時通知工會。
條文：勞動基準法第34條第2項 內容：輪班更換班次未給予勞工至少連續11小時之休息時間	合計罰鍰 50仟元	2020.11.04	府勞檢字第 1090276383號	繳納罰鍰，並已發文現場各單位，宣導勞基法相關條文避免違法，更換班次需休息至少連續11小時。

#### (三) 員工進修與訓練

為使公司永續發展，得以面對市場及產業環境的各種挑戰，進行經營階層之人才策略發展共識會議、修訂各項訓練發展規章、執行各層級同仁能力盤點，並透過系統性、持續性的人才培育方案，激發同仁有效發揮潛能及提升績效。同時提供同仁多元的學習資源 (包括新人訓練、管理訓練、專業訓練、通識訓練等四大類)，鼓勵員工自我提升：

1. 新人訓練：係以協助新進同仁熟悉工作環境，瞭解企業願景、組織架構、規章制度及各功能與事業單位運作狀況為目的。
2. 管理訓練：係以強化組織管理效能，培養及提升各級主管之團隊領導與策略思考能力為目的。
3. 專業訓練：係以提升各功能部門專業人員工作所需之專業技術能力為目的。
4. 通識訓練：係以培養各部門同仁獨立作業、職場溝通及工作管理等相關知識技能，以配合公司未來業務發展需求，達成長期營運目標為目的。

2020年度教育訓練之成果重點分佈如下：

課程類型	班次數	總人次	總時數	總費用
專業職能	2,710	30,948	90,224	5,223,235
管理與通識	931	25,014	86,104	6,479,078
新進人員文化養成	345	3,801	22,987	141,549
在職進修	453	6	1,634	595,070

#### （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。2013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，並列入全體新進同仁報到應備文件。

2016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。

2018年12月頒佈「誠信經營作業程序及行為指南」，本辦法依本公司「誠信經營守則」及臺灣證券交易所股份有限公司「上市上櫃公司誠信經營守則」規定辦理。基於公平、誠實、守信、透明原則從事各項商業活動，同時為落實誠信經營政策，特制訂本辦法以達到積極防範不誠信及利益衝突行為，建立檢舉管道，並規範相關人員行為之目的。

#### （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分子的健康與安全。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，採取下列各項積極措施：

1. 專責單位分層負責：第一層為職業安全衛生小組，由職安衛專業人員及護理人員負責跨單位協調。第二層是各事業群設置職安衛專責主管，負責事業群內各廠的安衛工作守則訂定，以及職安衛措施之輔導、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，並展開原因調查，一週內提出改善方案；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	主要內容	限制條款
1. 本公司				
長期借款契約	兆豐國際商業銀行、合作金庫銀行、華南銀行及台北富邦銀行4家共同主辦及6家參貸銀行	2017/12/25-2022/12/25	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無
長期借款契約	臺灣銀行、第一銀行、華南銀行3家共同主辦及8家參貸銀行	2018/12/24-2023/12/24	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無
長期借款契約	臺灣銀行、第一銀行、彰化銀行等7家銀行共同主辦及5家參貸銀行	2020/02/10-2025/02/10	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無
長期借款契約	臺灣銀行、兆豐國際商業銀行、華南銀行、第一銀行、台北富邦銀行等5家銀行共同主辦及7家參貸銀行	2020/12/30-2025/12/30	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無
2. 中華紙漿公司				
長期借款契約	臺灣銀行、彰化銀行、土地銀行等7家銀行共同主辦及5家參貸銀行	2020/03/31-2025/03/31	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無
3. 永豐餘工業用紙公司				
長期借款契約	臺灣銀行、第一銀行、華南銀行3家共同主辦及8家參貸銀行	2019/01/18-2024/01/18	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無
長期借款契約	第一銀行、台北富邦銀行、臺灣銀行、兆豐國際商業銀行、華南銀行等5家銀行共同主辦及7家參貸銀行	2020/12/30-2025/12/30	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無
4. 永豐餘消費品實業公司				
長期借款契約	彰化銀行、台灣銀行、土地銀行等7家銀行共同主辦及5家參貸銀行	2019/12/25-2024/12/25	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無



## 財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	60
二、最近五年度財務分析	64
三、審計委員會審查報告書	67
四、合併財務報告	68
五、個體財務報告	80
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	89



## 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-合併

#### 1. 簡明合併資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
流動資產		37,655,208	41,062,377	44,317,379	45,753,516	47,120,856
不動產、廠房及設備		46,766,595	47,994,654	48,947,012	47,806,173	48,354,857
無形資產		498,022	458,555	521,979	509,530	484,123
其他資產		25,783,096	23,070,187	24,422,004	27,019,794	27,811,374
資產總額		110,702,921	112,585,773	118,208,374	121,089,013	123,771,210
流動負債	分配前	28,735,154	32,336,585	32,704,919	35,712,886	34,230,405
	分配後	28,735,154	33,332,808	33,701,142	36,875,146	36,720,962
非流動負債		40,325,638	36,722,868	38,570,422	34,592,593	31,252,806
負債總額	分配前	69,060,792	69,059,453	71,275,341	70,305,479	65,483,211
	分配後	69,060,792	70,055,676	72,271,564	71,467,739	67,973,768
股本		16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715
資本公積		823,793	1,046,800	989,929	1,000,169	2,504,194
保留盈餘	分配前	12,221,994	13,894,534	14,241,392	15,879,283	20,756,081
	分配後	12,221,994	12,898,311	13,245,169	14,717,023	18,265,524
其他權益		2,532,357	1,686,125	3,627,473	5,767,066	5,121,275
歸屬於母公司業主之權益		32,181,859	33,231,174	35,462,509	39,250,233	44,985,265
非控制權益		9,460,270	10,295,146	11,470,524	11,533,301	13,302,734
權益總額	分配前	41,642,129	43,526,320	46,933,033	50,783,534	58,287,999
	分配後	41,642,129	42,530,097	45,936,810	49,621,274	55,797,442

## 2. 簡明合併綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
營業收入		63,354,152	66,769,908	76,439,683	74,760,487	73,234,546
營業毛利		10,514,876	12,006,570	11,684,994	12,561,839	14,981,409
營業損益		1,114,818	2,960,426	2,359,830	2,990,809	5,602,904
營業外收入及支出		( 151,117)	( 121,377)	566,264	565,383	2,773,629
稅前淨利		963,701	2,839,049	2,926,094	3,556,192	8,376,533
本期淨利		555,107	2,132,123	1,959,764	2,659,623	6,603,903
本期其他綜合損益（稅後淨額）		(3,402,286)	( 773,867)	151,472	2,536,880	( 25,566)
本期綜合損益總額		(2,847,179)	1,358,256	2,111,236	5,196,503	6,578,337
淨利歸屬於母公司業主		126,117	1,606,510	1,440,003	2,285,769	5,209,079
淨利歸屬於非控制權益		428,990	525,613	519,761	373,854	1,394,824
綜合損益總額歸屬於母公司		(3,028,403)	900,796	1,597,278	4,773,707	5,360,674
綜合損益總額歸屬於非控制權益		181,224	457,460	513,958	422,796	1,217,663
每股盈餘		0.08	0.97	0.87	1.38	3.14

## (二) 簡明資產負債表及綜合損益表資料-個體

### 1. 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
流 動 資 產		92,183	249,394	88,444	186,239	32,489
不 動 產、廠 房 及 設 備		621,529	618,461	620,320	619,312	615,945
其 他 資 產		55,715,666	56,823,944	59,558,358	63,368,304	66,249,139
資 產 總 額		56,429,378	57,691,799	60,267,122	64,173,855	66,897,573
流 動 負 債	分配前	1,904,594	3,334,222	3,358,265	3,192,501	1,947,405
	分配後	1,904,594	4,330,445	4,354,488	4,354,761	4,437,962
非 流 動 負 債		22,342,925	21,126,403	21,446,348	21,731,121	19,964,903
負 債 總 額	分配前	24,247,519	24,460,625	24,804,613	24,923,622	21,912,308
	分配後	24,247,519	25,456,848	25,800,836	26,085,882	24,402,865
股 本		16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715
資 本 公 積		823,793	1,046,800	989,929	1,000,169	2,504,194
保 留 盈 餘	分配前	12,221,994	13,894,534	14,241,392	15,879,283	20,756,081
	分配後	12,221,994	12,898,311	13,245,169	14,717,023	18,265,524
其 他 權 益		2,532,357	1,686,125	3,627,473	5,767,066	5,121,275
權 益 總 額	分配前	32,181,859	33,231,174	35,462,509	39,250,233	44,985,265
	分配後	32,181,859	32,234,951	34,466,286	38,087,973	42,494,708

## 2. 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
營業收入		441,038	2,046,694	1,773,764	2,414,115	5,481,543
營業毛利		441,038	2,046,694	1,773,764	2,414,115	5,481,543
營業損益		107,448	1,672,764	1,439,400	2,065,030	5,119,864
營業外收入及支出		( 17,331)	( 62,254)	15,603	135,439	210,215
稅前淨利		90,117	1,610,510	1,455,003	2,200,469	5,330,079
本期淨利		126,117	1,606,510	1,440,003	2,285,769	5,209,079
本期其他綜合損益（稅後淨額）		(3,154,520)	(705,714)	157,275	2,487,938	151,595
本期綜合損益總額		(3,028,403)	900,796	1,597,278	4,773,707	5,360,674
每股盈餘		0.08	0.97	0.87	1.38	3.14

### （三）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：

2016至2017年度為勤業眾信聯合會計師事務所邵志明及郭政弘會計師。

2018年度為勤業眾信聯合會計師事務所黃惠敏及郭政弘會計師。

2019年度為勤業眾信聯合會計師事務所黃惠敏及施景彬會計師。

2020年度為勤業眾信聯合會計師事務所黃惠敏及翁雅玲會計師。

#### 2. 簽證會計師之查核意見：

2016至2020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-合併

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
財務結構 (%)	負債占資產比率		62.38	61.34	60.30	58.06	52.91
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		175.27	167.20	174.69	178.59	185.17
償債能力 (%)	流動比率		131.04	126.98	135.51	128.11	137.66
	速動比率		82.45	80.74	84.77	86.07	93.95
	利息保障倍數		202.97	405.52	387.01	482.30	1,302.44
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.57	4.79	5.06	4.98	4.90
	平均收現日數		79.86	76.20	72.13	73.29	74.48
	存貨週轉率(次)		5.85	6.27	6.36	5.98	6.24
	應付款項週轉率(次)		6.60	7.14	8.01	7.00	5.99
	平均銷貨日數		62.39	58.21	57.39	61.03	58.49
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.35	1.41	1.58	1.55	1.52
	總資產週轉率(次)		0.57	0.60	0.66	0.62	0.60
	資產報酬率(%)		1.19	2.60	2.41	2.84	5.85
獲利能力	權益報酬率(%)		1.28	5.01	4.33	5.44	12.11
	稅前純益占實收資本比率(%)		5.80	17.10	17.62	21.42	50.45
	純益率(%)		0.88	3.19	2.56	3.56	9.02
	每股盈餘(元)		0.08	0.97	0.87	1.38	3.14
現金流量	現金流量比率(%)		18.08	12.14	15.11	29.51	23.57
	現金流量允當比率(%)		50.52	52.56	71.44	101.00	116.75
	現金再投資比率(%)		3.88	2.93	2.77	6.63	4.60
槓桿度	營運槓桿度		4.12	2.21	2.68	2.41	1.77
	財務槓桿度		6.23	1.46	1.76	1.45	1.14

註：增減比例變動說明

1. 利息保障倍數之變動，主要係稅前純益增加所致。
2. 獲利能力之變動，主要係稅後損益增加所致。
3. 現金流量比率及現金再投資比率之變動，主要係營業活動淨現金流量減少所致。
4. 營運槓桿度之變動，主要係營業利益淨額增加所致。



## (二) 財務分析-個體

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
財務結構 (%)	負債占資產比率		42.97	42.40	41.16	38.84	32.76
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		8,772.69	8,789.17	9,174.11	9,846.63	10,544.80
償債能力 (%)	流動比率		4.84	7.48	2.63	5.83	1.67
	速動比率		1.11	0.71	0.83	2.04	1.07
	利息保障倍數		124.95	550.34	509.64	754.62	1,966.11
經營能力	應收款項週轉率(次)		-	-	-	-	-
	平均收現日數		-	-	-	-	-
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)		-	-	-	-	-
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		-	-	-	-	-
	總資產週轉率(次)		-	-	-	-	-
獲利能力	資產報酬率(%)		0.73	3.34	2.92	4.11	8.30
	權益報酬率(%)		0.37	4.91	4.19	6.12	12.37
	稅前純益占實收資本比率(%)		0.54	9.70	8.76	13.25	32.10
	純益率(%)		-	-	-	-	-
	每股盈餘(元)		0.08	0.97	0.87	1.38	3.14
現金流量	現金流量比率(%)		26.87	11.70	11.90	14.75	99.72
	現金流量允當比率(%)		9.05	12.98	30.41	45.15	81.01
	現金再投資比率(%)		0.02	0.71	-	-	1.19
槓桿度	營運槓桿度		1.10	1.01	1.01	1.01	1.00
	財務槓桿度		-	1.27	1.33	1.19	1.06

註：增減比例變動說明

1. 流動比率及速動比率之變動，主要係流動負債減少所致。
2. 利息保障倍數之變動，主要係稅前純益所致。
3. 獲利能力之變動，主要係稅後損益增加所致。
4. 現金流量之變動，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)。

永豐餘投資控股股份有限公司  
審計委員會審查報告書



董事會造具本公司民國一〇九年度營業報告書、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二百零一十九條之規定報請鑒察。

此 致

本公司一一〇年股東常會

審計委員會召集人：黃文成



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 九 日

### 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109年及108年12月31日之合併資產負債表，暨民國109年及108年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達永豐餘集團民國109年及108年12月31日之合併財務狀況，暨民國109年及108年1月1日至12月31日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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109年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對永豐餘集團民國109年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 應收帳款減損之估計

合併公司之重要組成個體應收帳款餘額重大，因交易對象眾多且應收帳款的可回

收性涉及個別客戶之財務狀況及管理階層的估計及判斷，因是將應收帳款預期信用減損損失之估計列為關鍵查核事項。

應收帳款減損之估計相關政策及攸關揭露資訊，請參閱合併財務報告附註四、五及十一。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 取得及評估管理階層對於提列應收帳款減損之方式是否合理。
2. 測試資產負債表日之帳齡及複核預期信用減損損失之計算，以評估應收帳款之預期信用減損損失之正確性。
3. 針對逾期應收帳款進行分析，並抽核期後現金收款之情況，以測試款項之可回收性；對於已逾期且尚未收回之金額，依據客戶歷史付款狀況及瞭解客戶信用控管及後續逾期應收帳款追蹤情形，以評估其提列預期信用減損損失之合理性。

#### 其他事項

列入永豐餘集團合併財務報表之子公司中，民國109及108年度有關元信達資訊公司、新川創新公司、上騰生技顧問公司、生活磚資訊服務公司及Jupiter Prestige Group Holdings Limited及其子公司暨108年度瑞鵬工程公司、經綸全訊（香港）公司、永昇圃農業生物科技公司、Willpower Industries Ltd.之子公司及永尚包裝投資公司之子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109年及108年12月31日之資產總計分別為新臺幣741,272仟元及6,716,882仟元，佔各該年度合併資產總計分別為0.6%及5.5%；民國109年及108年1月1日至12月31日之營業收入淨額分別為新臺幣618,368仟元及6,657,616仟元，佔各該年度合併營業收入淨額分別為0.8%及8.9%。另合併財務報表中採用權益法之投資，有關台灣基因科技公司及Perpetual Prosperity Printing Technology Co., Ltd.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。民國109年及108年12月31日上述採用權益法之投資餘額分別為新臺幣13,397仟元及112,618仟元；上述關聯企業民國109年及108年1月1日至12月31日之採用權益法認列之關聯企業損失分別為新臺幣1,029仟元及36,103仟元。



永豐餘投資控股股份有限公司業已編製民國109及108年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，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告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估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、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對永豐餘集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使永豐

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109年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 黃 惠 敏

黃惠敏



會計師 翁 雅 玲

翁雅玲



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第1070323246號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第1020025513號

中 華 民 國 110 年 3 月 19 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109年及108年12月31日

單位：新臺幣仟元

資 產	109年12月31日		108年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產（附註四）				
現金及約當現金（附註六）	\$ 6,283,121	5	\$ 6,062,871	5
透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七及三二）	2,718,224	2	1,107,193	1
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註八）	5,492,949	4	6,226,812	5
按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九及三二）	2,300,849	2	2,806,178	2
應收票據（附註十一、二三及三二）	3,453,523	3	2,874,640	2
應收帳款（附註十一及二三）	11,811,120	10	11,559,561	10
應收關係人款項（附註二三及三一）	98,198	-	99,919	-
存貨（附註十二）	9,049,118	7	9,622,859	8
生物資產（附註十三）	3,327,526	3	3,252,537	3
預付款項	2,027,902	2	1,378,095	1
其他金融資產（附註三二）	28,147	-	74,984	-
其他流動資產（附註十）	530,179	-	687,867	1
流動資產總計	47,120,856	38	45,753,516	38
非流動資產（附註四）				
透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七及三一）	-	-	402,418	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註八及三一）	14,141,849	12	13,564,673	11
按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九）	436,481	-	389,923	-
採用權益法之投資（附註十六及三一）	5,951,241	5	5,617,081	5
不動產、廠房及設備（附註十七、三一及三二）	48,354,857	39	47,806,173	40
使用權資產（附註十八及三二）	1,897,085	2	1,923,886	2
投資性不動產（附註十九）	2,684,304	2	2,746,484	2
商 譽	484,123	-	509,530	-
遞延所得稅資產（附註二五）	352,577	-	421,517	-
預付設備款（附註十七）	1,887,388	2	1,338,459	1
其他非流動資產（附註二一及三二）	460,449	-	615,353	1
非流動資產總計	76,650,354	62	75,335,497	62
資 產 總 計	\$ 123,771,210	100	\$ 121,089,013	100

單位：新臺幣仟元

負 債 及 權 益	109年12月31日		108年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債（附註四）				
短期借款（附註二十及三二）	\$ 6565420	5	\$ 12,524,445	10
應付短期票券（附註二十）	9,398,814	8	6,026,520	5
透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註七）	147,149	-	137,460	-
合約負債（附註二三）	552,667	1	481,639	-
應付票據及帳款	9,999,750	8	9,304,686	8
應付關係人款項（附註三一）	89,656	-	44,036	-
其他應付款（附註十七）	4,958,632	4	3,738,827	3
本期所得稅負債	1,249,085	1	563,862	1
租賃負債（附註十八）	158,415	-	156,949	-
其他流動負債	1,110,817	1	2,734,462	2
流動負債總計	34,230,405	28	35,712,886	29
非流動負債（附註四）				
長期借款（附註二十及三二）	27,077,204	22	29,399,726	24
遞延所得稅負債（附註二五）	3,483,655	3	3,425,496	3
租賃負債（附註十八）	286,837	-	350,898	-
淨確定福利負債（附註二一）	51,735	-	1,062,048	1
其他非流動負債	353,375	-	354,425	1
非流動負債總計	31,252,806	25	34,592,593	29
負債總計	65,483,211	53	70,305,479	58
歸屬於本公司業主之權益（附註四、二二、二七、二八及三一）				
股 本	16,603,715	13	16,603,715	13
資本公積	2,504,194	2	1,000,169	1
保留盈餘	20,756,081	17	15,879,283	13
其他權益	5,121,275	4	5,767,066	5
本公司業主之權益總計	44,985,265	36	39,250,233	32
非控制權益	13,302,734	11	11,533,301	10
權益總計	58,287,999	47	50,783,534	42
負 債 及 權 益 總 計	\$ 123,771,210	100	\$ 121,089,013	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109年及108年1月1日至12月31日

單位：除每股盈餘為新臺幣元外，餘係仟元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
營業收入（附註四、二三及三一）				
銷貨收入淨額	\$ 61,258,136	84	\$ 64,816,784	87
其他營業收入	11,976,410	16	9,943,703	13
營業收入合計	73,234,546	100	74,760,487	100
營業成本（附註十二、二一、二四及三一）				
銷貨成本	50,437,986	69	55,204,803	74
其他營業成本	7,815,484	11	6,987,756	9
營業成本合計	58,253,470	80	62,192,559	83
生物資產公允價值減出售成本之變動利益（損失） （附註四及十三）	333	-	( 6,089 )	-
營業毛利	14,981,409	20	12,561,839	17
營業費用（附註二一、二四及三一）				
推銷費用	5,256,096	7	5,407,146	7
管理費用	3,687,296	5	3,812,692	5
研究發展費用	435,113	1	351,192	1
營業費用合計	9,378,505	13	9,571,030	13
營業淨利	5,602,904	7	2,990,809	4
營業外收入及支出				
財務成本（附註四及二四）	( 696,626 )	( 1 )	( 930,214 )	( 1 )
採用權益法之關聯企業損益份額（附註四及十六）	606,426	1	400,731	-
利息收入	125,853	-	219,894	-
租金收入（附註十九及三一）	66,998	-	64,664	-
股利收入	803,757	1	707,436	1
其他收入（附註十五）	1,949,507	3	496,622	1
處分不動產、廠房及設備利益（損失）	( 134,893 )	-	26,402	-
待出售非流動群組處分利益（附註十四）	356,826	-	-	-
其他支出（附註十七）	( 175,173 )	-	( 241,709 )	-
外幣兌換利益（損失）（附註三五）	696,352	1	( 269,787 )	-
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨益（損）（附註四）	( 825,398 )	( 1 )	91,344	-
營業外收入及支出合計	2,773,629	4	565,383	1



	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
稅前淨利	\$ 8,376,533	11	\$ 3,556,192	5
所得稅費用（附註四及二五）	( 1,772,630 )	( 2 )	( 896,569 )	( 1 )
本年度淨利	6,603,903	9	2,659,623	4
其他綜合損益（附註四、二一、二二及二五）				
不重分類至損益之項目：				
確定福利計畫之再衡量數	549,618	1	59,553	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	( 4,653 )	-	3,403,929	5
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	121,158	-	202,134	-
	666,123	1	3,665,616	5
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	( 679,314 )	( 1 )	( 1,003,372 )	( 2 )
避險工具之損益	1,285	-	1,134	-
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	( 13,660 )	-	( 126,498 )	-
	( 691,689 )	( 1 )	( 1,128,736 )	( 2 )
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	( 25,566 )	-	2,536,880	3
本年度綜合損益總額	\$ 6,578,337	9	\$ 5,196,503	7
淨利歸屬於：				
本公司業主	\$ 5,209,079	7	\$ 2,285,769	3
非控制權益	1,394,824	2	373,854	1
	\$ 6,603,903	9	\$ 2,659,623	4
綜合損益總額歸屬於：				
本公司業主	\$ 5,360,674	7	\$ 4,773,707	6
非控制權益	1,217,663	2	422,796	1
	\$ 6,578,337	9	\$ 5,196,503	7
每股盈餘（附註二六）				
基    本	\$ 3.14		\$ 1.38	
稀    釋	\$ 3.14		\$ 1.38	

# 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109年及108年1月1日至12月31日

	歸 屬		於 本		公 積		公 保 留	
	股	本 資	本 資	公 積	公 積	公 積	公 保	公 留
	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
108年1月1日餘額	1,660,372	\$16,603,715	\$ 14,947	\$293,124	\$681,858	\$989,929	\$3,415,373	\$4,028,584
107年度盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	144,000	-
本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	-	-	-	( 1 )
子公司現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	-	- ( 6,123 )	( 6,123 )	( 6,123 )	-	-
其他資本公積變動數	-	-	-	-	3,085	3,085	-	-
實際取得或處分子公司權益	-	-	-	- ( 962 )	( 962 )	( 962 )	-	-
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	14,240	14,240	-	-
108年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-
108年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
108年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-
108年12月31日餘額	1,660,372	16,603,715	14,947	293,124	692,098	1,000,169	3,559,373	4,028,583
108年度盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	263,411	-
本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	-	-	-	( 26,770 )
子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	-	- ( 338 )	( 338 )	( 338 )	-	-
其他資本公積變動數	-	-	-	-	1,487	1,487	-	-
實際取得或處分子公司部分權益	-	-	-	-	1,431,233	1,431,233	-	-
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	71,643	71,643	-	-
109年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-
109年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
109年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-
109年12月31日餘額	1,660,372	\$16,603,715	\$ 14,947	\$293,124	\$2,196,123	\$2,504,194	\$3,822,784	\$4,001,813

單位：新臺幣仟元

司	業	主	之	權	益			
盈	餘	其	他	權	益	項	目	
未分配盈餘	合計	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 額	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 評 價 損 益	避 險 工 具 損 益	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 計	
\$6,797,435	\$14,241,392	( \$ 40,365 )	\$3,674,848	( \$ 7,010 )	\$35,462,509	\$11,470,524	\$46,933,033	
( 144,000 )	-	-	-	-	-	-	-	
( 996,223 )	( 996,223 )	-	-	-	( 996,223 )	-	( 996,223 )	
1	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	( 377,401 )	( 377,401 )	
555	555	-	( 555 )	-	( 6,123 )	( 439 )	( 6,562 )	
-	-	-	-	-	3,085	-	3,085	
-	-	-	-	-	( 962 )	7,209	6,247	
61	61	-	( 61 )	-	14,240	10,612	24,852	
2,285,769	2,285,769	-	-	-	2,285,769	373,854	2,659,623	
59,516	59,516	( 995,837 )	3,423,626	633	2,487,938	48,942	2,536,880	
2,345,285	2,345,285	( 995,837 )	3,423,626	633	4,773,707	422,796	2,536,880	
288,213	288,213	-	( 288,213 )	-	-	-	-	
8,291,327	15,879,283	( 1,036,202 )	6,809,645	( 6,377 )	39,250,233	11,533,301	50,783,534	
( 263,411 )	-	-	-	-	-	-	-	
( 1,162,260 )	( 1,162,260 )	-	-	-	( 1,162,260 )	-	( 1,162,260 )	
26,770	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	( 271,679 )	( 271,679 )	
( 17 )	( 17 )	-	-	-	( 355 )	( 877 )	( 1,232 )	
-	-	-	-	-	1,487	-	1,487	
27	27	50,578	( 27 )	-	1,481,811	925,676	2,407,487	
( 22,727 )	( 22,727 )	2,827	( 353 )	2,285	53,675	( 101,350 )	( 47,675 )	
5,209,079	5,209,079	-	-	-	5,209,079	1,394,824	6,603,903	
552,880	552,880	( 526,210 )	123,858	1,067	151,595	( 177,161 )	( 25,566 )	
5,761,959	5,761,959	( 526,210 )	123,858	1,067	5,360,674	1,217,663	6,578,337	
299,816	299,816	-	( 299,816 )	-	-	-	-	
\$12,931,484	\$20,756,081	( \$ 1,509,007 )	\$6,633,307	( \$ 3,025 )	\$44,985,265	\$13,302,734	\$58,287,999	

# 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109年及108年1月1日至12月31日

單位：新臺幣仟元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 8,376,533	\$ 3,556,192
收益費損項目：		
折舊及攤銷費用	4,329,947	4,209,698
預期信用減損損失（迴轉利益）	94,624	( 30,759 )
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨損（益）	825,398	( 91,344 )
財務成本	696,626	930,214
利息收入	( 125,853 )	( 219,894 )
股利收入	( 803,757 )	( 707,436 )
股份基礎給付酬勞成本	58,152	31,683
採用權益法之關聯企業損益份額	( 606,426 )	( 400,731 )
處分不動產、廠房及設備損失	134,893	236
處分投資性不動產利益	-	( 26,638 )
處分待出售非流動群組利益	( 356,826 )	-
處分投資損失	-	997
不動產、廠房及設備減損損失	60,016	-
存貨跌價及呆滯損失	28,305	84,850
未實現外幣兌換利益	( 885,847 )	( 117,880 )
生物資產公允價值減出售成本之變動損失（利益）	( 333 )	6,089
處分土地使用權利益（附註十五）	( 1,389,329 )	-
租賃修改損失	12,697	-
營業資產及負債之淨變動數		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	( 990,128 )	771,620
應收票據	( 756,100 )	759,436
應收帳款	( 46,340 )	( 96,169 )
應收關係人款項	1,721	( 8,743 )
存 貨	326,300	1,329,001
生物資產	( 23,231 )	( 75,863 )
預付款項	( 706,283 )	( 289,560 )
其他流動資產	( 173,564 )	99,712
持有供交易之金融負債	( 998,978 )	( 514,105 )
合約負債	69,053	16,165
應付票據及帳款	826,225	1,184,873
應付關係人款項	45,628	118,095
其他應付款	842,117	81,138
其他流動負債	55,648	365,118
淨確定福利負債	( 323,291 )	( 120,116 )
營運產生之現金流入	8,597,597	( 10,845,879 )
收取之利息	95,605	200,973
收取之股利		

	109年度	108年度
支付之利息	( \$ 676,970 )	( \$ 814,295 )
支付之所得稅	( 1,120,955 )	( 798,952 )
營業活動之淨現金流入	8,068,377	10,572,296
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	( 23,880 )	( 5 )
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	62,712	283,222
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	99,612	66,769
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	( 1,854,993 )
處分按攤銷後成本衡量之金融資產價款	436,340	-
取得避險之金融商品	-	( 174 )
取得採用權益法之投資	-	( 3,770 )
處分採用權益法之投資價款	-	60
處分子公司	-	( 406 )
採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	199,432
處分待出售非流動群組（附註十四）	749,344	-
購置不動產、廠房及設備	( 5,078,679 )	( 3,890,640 )
處分不動產、廠房及設備價款	77,213	130,438
取得使用權資產	-	( 147,333 )
處分投資性不動產價款	-	30,013
其他金融資產減少	43,516	35,784
其他非流動資產增加	( 112,693 )	( 62,910 )
其他流動負債增加	-	1,365,735
投資活動之淨現金流出	( 3,746,515 )	( 3,848,778 )
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	-	1,159,513
短期借款減少	( 5,893,661 )	-
應付短期票券增加	3,372,294	-
應付短期票券減少	-	( 670,116 )
償還長期借款	( 2,271,411 )	( 4,172,787 )
租賃本金償還	( 214,027 )	( 166,571 )
其他非流動負債增加	8,251	115,209
發放現金股利	( 1,162,260 )	( 996,223 )
非控制權益變動	2,085,370	( 417,540 )
收回逾期股利	1,487	3,088
籌資活動之淨現金流出	( 4,073,957 )	( 5,145,427 )
匯率變動對現金及約當現金之影響	( 27,655 )	( 173,831 )
本年度現金及約當現金淨增加數	220,250	1,404,260
年初現金及約當現金餘額	6,062,871	4,658,611
年底現金及約當現金餘額	\$ 6,283,121	\$ 6,062,871



### 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109年及108年12月31日之個體資產負債表，暨民國109年及108年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（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109年及108年12月31日之個體財務狀況，暨民國109年及108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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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109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109年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：  
採用權益法之投資評價

用權益法之投資中，部分重要組成個體之財務狀況及績效將重大影響永豐餘公司。因重要組成個體應收帳款餘額重大，且交易對象眾多暨應收帳款的可回收性涉及個別客戶之財務狀況及管理階層的估計及判斷，因是將該應收帳款預期信用減損損失之估計列為本年度個體財務報表之關鍵查核事項。

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及九。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

- 1.取得及評估管理階層對於提列應收帳款減損之方式是否合理。
- 2.測試資產負債表日之帳齡及複核預期信用減損損失之計算，以評估應收帳款之預期信用減損損失之正確性。
- 3.針對逾期應收帳款進行分析，並抽核期後現金收款之情況，以測試款項之可回收性；對於已逾期且尚未收回之金額，依據客戶歷史付款狀況及瞭解客戶信用控管及後續逾期應收帳款追蹤情形，以評估其提列預期信用減損損失之合理性。

### 其他事項

永豐餘公司採用權益法之投資中，民國109及108年度有關元信達資訊公司、新川創新公司、台灣基因科技公司、永豐餘典範投資公司採用權益法之上騰生技顧問公司及生活磚資訊服務公司、永豐餘全球公司採用權益法之Jupiter Prestige Group Holding Limited及其子公司之財務報表暨108年度瑞鵬工程公司、中華紙漿公司採用權益法之經緯全訊（香港）公司、永豐餘消費品實業公司採用權益法之永昇圃農業生物科技公司、永豐餘國際公司採用權益法之Perpetual Prosperity Printing Technology Co., Ltd.、Willpower Industries Ltd.之子公司及永尚包裝投資公司之子公司有關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109年及108年12月31日上述被投資公司長期股權投資餘額分別為新臺幣487,116千元及2,498,563千元，分別佔永豐餘公司資產總額約0.7%及3.9%；上述被投資公司民國109及108年度所認列之投資淨益分別為新臺幣4,730千元及417,930千元，分別佔永豐餘公司本年度綜合損益總額約0.1%及8.8%。

## 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內部控制，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在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、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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109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 黃 惠 敏

黃惠敏



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第1070323246號

會計師 翁 雅 玲

翁雅玲



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第1020025513號

中 華 民 國 110 年 3 月 19 日

# 永豐餘投資控股股份有限公司／個體資產負債表

民國109年及108年12月31日

單位：新臺幣仟元

資 產	109年12月31日		108年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產（附註四）				
現金（附註六）	\$ 4,381	-	\$ 6,496	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七）	16,283	-	58,218	-
應收關係人款項（附註二二）	129	-	426	-
其他應收款	5,549	-	117,291	-
其他流動資產	6,147	-	3,808	-
流動資產總計	32,489	-	186,239	-
非流動資產（附註四）				
透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七及二二）	-	-	160,964	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註八）	12,140,404	18	11,801,339	19
採用權益法之投資（附註九及二二）	52,189,672	78	49,408,023	77
不動產、廠房及設備（附註十、十六及二二）	615,945	1	619,312	1
使用權資產（附註十一及十六）	2,526	-	4,549	-
投資性不動產（附註十二及十六）	1,857,909	3	1,858,761	3
遞延所得稅資產（附註十七）	-	-	101,728	-
預付退休金（附註十四）	37,265	-	-	-
其他非流動資產（附註十六）	21,363	-	32,940	-
非流動資產總計	66,865,084	100	63,987,616	100
資 產 總 計	\$66,897,573	100	\$ 64,173,855	100
負 債 及 權 益	109年12月31日		108年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債（附註四）				
短期借款（附註十三）	\$ 805,000	1	\$ 1,977,000	3
應付短期票券（附註十三）	929,046	2	1,128,937	2
應付關係人款項（附註二二）	10,539	-	1,407	-
其他應付款	85,367	-	58,609	-
本期所得稅負債	101,347	-	10,143	-
租賃負債（附註十一）	1,264	-	1,835	-
其他流動負債	14,842	-	14,570	-
流動負債總計	1,947,405	3	3,192,501	5
非流動負債（附註四）				
長期借款（附註十三）	19,544,992	29	20,624,915	32
遞延所得稅負債（附註十七）	412,016	1	350,656	1
租賃負債（附註十一）	1,279	-	2,704	-
淨確定福利負債（附註十四）	-	-	746,342	1
其他非流動負債	6,616	-	6,504	-
非流動負債總計	19,964,903	30	21,731,121	34
負債總計	21,912,308	33	24,923,622	39
權益（附註四及十五）				
股 本	16,603,715	25	16,603,715	26
資本公積	2,504,194	4	1,000,169	1
保留盈餘	20,756,081	31	15,879,283	25
其他權益	5,121,275	7	5,767,066	9
權益總計	44,985,265	67	39,250,233	61
負 債 及 權 益 總 計	\$66,897,573	100	\$64,173,855	100



# 永豐餘投資控股股份有限公司／個體綜合損益表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：除每股盈餘為新臺幣元外，餘係仟元

	109年度		108年度	
	金 額	%	金 額	%
投資收入（附註四）	\$ 5,481,543	100	\$ 2,414,115	100
營業費用（附註十四、十六及二二）	361,679	7	349,085	15
營業淨利	5,119,864	93	2,065,030	85
營業外收入及支出				
財務成本（附註四及十六）	( 285,625 )	( 5 )	( 336,147 )	( 14 )
租金收入（附註十二及二二）	50,745	1	50,057	2
股利收入	415,469	8	366,404	15
其他收入	30,378	-	29,066	2
處分投資性不動產利益	-	-	26,105	1
其他支出	( 752 )	-	( 46 )	-
營業外收入及支出合計	210,215	4	135,439	6
稅前淨利	5,330,079	97	2,200,469	91
所得稅（費用）利益（附註四及十七）	( 121,000 )	( 2 )	85,300	4
本年度淨利	5,209,079	95	2,285,769	95
其他綜合損益（附註四、十四、十五及十七）				
不重分類至損益之項目：				
確定福利計畫之再衡量數	583,663	11	81,766	3
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	413,634	7	2,050,269	85
採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	( 320,559 )	( 6 )	1,351,107	56
	676,738	12	3,483,142	144
後續可能重分類至損益之項目：				
採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	( 525,143 )	( 9 )	( 995,204 )	( 41 )
	( 525,143 )	( 9 )	( 995,204 )	( 41 )
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	151,595	3	2,487,938	103
本年度綜合損益總額	\$ 5,360,674	98	\$ 4,773,707	198
每股盈餘（附註十八）				
基 本	\$ 3.14		\$ 1.38	
稀 釋	\$ 3.14		\$ 1.38	

# 永豐餘投資控股股份有限公司／個體權益變動表

民國109年及108年1月1日至12月31日

	股	本	資	本	公	積	保	留
	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	
108年1月1日餘額	1,660,372	\$16,603,715	\$ 14,947	\$293,124	\$681,858	\$989,929	\$3,415,373	
107年度盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	144,000	
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	-	-	-	
採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	-	-	( 6,123 )	( 6,123 )	-	
其他資本公積變動數	-	-	-	-	3,085	3,085	-	
實際取得或處分子公司權益	-	-	-	-	( 962 )	( 962 )	-	
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	14,240	14,240	-	
108年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	
108年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	
108年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	
處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	
108年12月31日餘額	1,660,372	16,603,715	14,947	293,124	692,098	1,000,169	3,559,373	
108年度盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	263,411	
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	-	-	-	
採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	-	-	( 338 )	( 338 )	-	
其他資本公積變動數	-	-	-	-	1,487	1,487	-	
實際取得或處分子公司權益	-	-	-	-	1,431,233	1,431,233	-	
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	71,643	71,643	-	
109年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	
109年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	
109年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	
處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	
109年12月31日餘額	1,660,372	\$16,603,715	\$ 14,947	\$293,124	\$2,196,123	\$2,504,194	\$3,822,784	

單位：新臺幣仟元

盈 餘			其 他 權 益 項 目			
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	透過其他綜合損益 按公允價值 衡量之金融資產 未實現評價損益	避險工具損益	權益總計
\$4,028,584	\$6,797,435	\$14,241,392	( \$ 40,365 )	\$ 3,674,848	( \$ 7,010 )	\$35,462,509
-	( 144,000 )	-	-	-	-	-
-	( 996,223 )	( 996,223 )	-	-	-	( 996,223 )
( 1 )	1	-	-	-	-	-
-	555	555	-	( 555 )	-	( 6,123 )
-	-	-	-	-	-	3,085
-	-	-	-	-	-	( 962 )
-	61	61	-	( 61 )	-	14,240
-	2,285,769	2,285,769	-	-	-	2,285,769
-	59,516	59,516	( 995,837 )	3,423,626	633	2,487,938
-	2,345,285	2,345,285	( 995,837 )	3,423,626	633	4,773,707
-	288,213	288,213	-	( 288,213 )	-	-
4,028,583	8,291,327	15,879,283	( 1,036,202 )	6,809,645	( 6,377 )	39,250,233
-	( 263,411 )	-	-	-	-	-
-	( 1,162,260 )	( 1,162,260 )	-	-	-	( 1,162,260 )
( 26,770 )	26,770	-	-	-	-	-
-	( 17 )	( 17 )	-	-	-	( 355 )
-	-	-	-	-	-	1,487
-	27	27	50,578	( 27 )	-	1,481,811
-	( 22,727 )	( 22,727 )	2,827	( 353 )	2,285	53,675
-	5,209,079	5,209,079	-	-	-	5,209,079
-	552,880	552,880	( 526,210 )	123,858	1,067	151,595
-	5,761,959	5,761,959	( 526,210 )	123,858	1,067	5,360,674
-	299,816	299,816	-	( 299,816 )	-	-
\$4,001,813	\$12,931,484	\$20,756,081	( \$ 1,509,007 )	\$ 6,633,307	( \$ 3,025 )	\$44,985,265

# 永豐餘投資控股股份有限公司／個體現金流量表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新臺幣仟元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 5,330,079	\$ 2,200,469
收益費損項目：		
折舊及攤銷費用	12,081	13,357
透過損益按公允價值衡量金融資產之利益	( 5,528 )	( 6,354 )
財務成本	285,625	336,147
利息收入	( 52 )	( 29 )
股利收入	( 415,469 )	( 366,404 )
股份基礎給付酬勞成本	1,144	-
採用權益法之子公司及關聯企業利益之損益份額	( 5,481,543 )	( 2,414,115 )
處分不動產、廠房及設備利益	( 52 )	-
處分投資性不動產利益	-	( 26,105 )
處分投資利益	-	( 241 )
未實現外幣兌換損失	1	-
營業資產及負債之淨變動數		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	202,000	( 38,000 )
應收關係人款項	297	1,356
其他應收款	102,014	600
其他流動資產	( 2,336 )	381
應付關係人款項	9,132	( 129 )
其他應付款	28,002	3,015
其他流動負債	272	( 3,106 )
淨確定福利負債	( 54,028 )	( 42,000 )
營運產生之現金流入（出）	11,639	( 341,158 )
收取之利息	6,479	6,269
收取之股利	2,209,417	1,147,338
支付之利息	( 282,667 )	( 339,375 )
支付之所得稅	( 2,915 )	( 2,144 )
營業活動之淨現金流入	1,941,953	470,930
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	( 11,940 )	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	45,453	452
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	41,056	17,230
取得採用權益法之投資	( 1,054,579 )	( 30,000 )
處分採用權益法之投資價款	2,613,810	-
採用權益法之被投資公司減資退回股款	35,000	213,071
購置不動產、廠房及設備	( 260 )	( 2,709 )
處分不動產、廠房及設備價款	88	9

	109年度	108年度
處分投資性不動產價款	\$ -	\$ 26,106
其他非流動資產減少（增加）	5,758	（ 2,947 ）
投資活動之淨現金流入	1,674,386	221,212
籌資活動之現金流量		
短期借款增加（減少）	（ 1,172,000 ）	147,000
應付短期票券減少	（ 200,000 ）	（ 270,000 ）
舉借長期借款	-	428,236
償還長期借款	（ 1,084,000 ）	-
租賃本金償還	（ 1,792 ）	（ 1,725 ）
其他非流動負債增加（減少）	112	（ 1,946 ）
發放現金股利	（ 1,162,260 ）	（ 996,223 ）
收回逾期股利	1,487	3,085
籌資活動之淨現金流出	（ 3,618,453 ）	（ 691,573 ）
匯率變動對現金之影響	（ 1 ）	-
本年度現金淨增加（減少）數	（ 2,115 ）	569
年初現金餘額	6,496	5,927
年底現金餘額	\$ 4,381	\$ 6,496

**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：**本公司無此情形。





## 財務狀況及財務績效之檢討分析 與風險事項

91	一、財務狀況比較分析
91	二、財務績效之檢討與分析
92	三、現金流量分析
92	四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
92	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
93	六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估
98	七、其他重要事項

## 一、財務狀況比較分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	2020年度	2019年度	差 金 額	異 %
流 動 資 產	\$ 47,120,856	\$ 45,753,516	\$ 1,367,340	3
不動產、廠房及設備	48,354,857	47,806,173	548,684	1
無 形 資 產	484,123	509,530	( 25,407 )	( 5 )
其 他 資 產	27,811,374	27,019,794	791,580	3
資 產 總 額	123,771,210	121,089,013	2,682,197	2
流 動 負 債	34,230,405	35,712,886	( 1,482,481 )	( 4 )
非 流 動 負 債	31,252,806	34,592,593	( 3,339,787 )	( 10 )
負 債 總 額	65,483,211	70,305,479	( 4,822,268 )	( 7 )
股 本	16,603,715	16,603,715	-	-
資 本 公 積	2,504,194	1,000,169	1,504,025	150
保 留 盈 餘	20,756,081	15,879,283	4,876,798	31
其 他 權 益	5,121,275	5,767,066	( 645,791 )	( 11 )
非 控 制 權 益	13,302,734	11,533,301	1,769,433	15
權 益 總 額	58,287,999	50,783,534	7,504,465	15

增減比例變動說明：

1. 資本公積增加，主要係出售子公司股權所致。
2. 保留盈餘增加，主要係本期淨利增加所致。

## 二、財務績效之檢討與分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	2020年度	2019年度	增（減）金額	%
銷 貨 收 入 淨 額	\$ 73,234,546	\$ 74,760,487	( \$ 1,525,941 )	( 2 )
銷 貨 成 本	58,253,470	62,192,559	( 3,939,089 )	( 6 )
生物資產公允價值減 出售成本之變動損失	333	( 6,089 )	6,422	105
營 業 毛 利	14,981,409	12,561,839	2,419,570	19
營 業 費 用	9,378,505	9,571,030	( 192,525 )	( 2 )
營 業 淨 利	5,602,904	2,990,809	2,612,095	87
營 業 外 收 入 及 支 出	2,773,629	565,383	2,208,246	391
稅 前 淨 利	8,376,533	3,556,192	4,820,341	136
所 得 稅 費 用	( 1,772,630 )	( 896,569 )	( 876,061 )	( 98 )
本 年 度 淨 利	6,603,903	2,659,623	3,944,280	148

增減比例變動分析說明：

1. 營業淨利、稅前淨利及本年度淨利增加，主要係銷貨成本降低所致。
2. 營業外收入及支出增加，主要係其他收入增加所致。
3. 所得稅費用及本年度淨利增加，主要係稅前淨利增加所致。

### 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	理財計劃
\$6,062,871	\$8,068,377	(\$7,848,127)	\$6,283,121	-	-

#### 1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動現金流量：營業活動主要因營運獲利產生現金流入。
- (2) 其他活動現金流量：投資活動主要為年度相關設備升級及維護之資本支出，籌資活動主要為償還金融機構借款及發放現金股利。

#### 2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無

#### 3. 未來一年現金流動性分析：

- (1) 營業活動現金流量：預期產業發展仍屬穩定，公司仍可維持穩定之營運現金流入。
- (2) 投資活動現金流量：主要為年度相關設備升級及維護之資本支出。
- (3) 籌資活動現金流量：將視整體營業及投資活動現金流量安排金融機構借還款。

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

#### 林漿紙事業群：

- 久堂廠紙機改造：透過設備改造，降低生產成本，可望於業務上帶來更高的產品競爭力。
- 花蓮廠、鼎豐廠設備更新：透過設備更新，提升生產效率，減少生產餘料排放，以符合相關法令規範。

#### 工紙紙器事業群：

- 工紙新屋廠沼氣發電第一期及第二期投資，實現製程餘料轉換成再生能源，增加綠能收益。
- 工紙新屋廠投資台灣首座工業用零燃煤固體回收燃料鍋爐（SRF）於2020年正式運轉，實現固體餘料回收處理。
- 工紙新屋廠持續進行汽電廠設備汰舊升級(TG1汰舊換新預計於2022年初施作、節煤器預計於2021年初施作、汽二爐底改造於2021年初改造完成)，維持能源效能，及生產設備汰舊升級提升產品競爭力。
- 紙器台灣區增購印刷機，進行多項產品開發計畫，及預計汰舊升級北區複瓦機，以提高產品線獲利，並降低流程成本。
- 紙器越南區北越二廠於2019年正式投產，促使整體營收成長；另南越同奈廠第二條複瓦機於2020年正式完工，擴大產能提升競爭力，隆安廠於2020年進行擴廠及複瓦機汰舊換新，擴大銷售規模，進一步鞏固當地紙器龍頭地位。

#### 消費品事業群：

- 清水及楊梅廠煤爐增設脫硝防制設備，以落實環保政策，加強污染防治。

由於整體競爭力提升，將帶動事業群相關產品營收成長，資本支出資金來源為自有資金及銀行借款，本年度利息支出與上年度相當，故對財務無重大影響。

### 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計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。

- 一林漿紙事業群：2019年受到國際紙漿價格低迷，原料木片價格居高不下，全年呈現虧損。為改善損益狀況，事業群將加強低價原物料來源、提升各紙機生產效率；並持續開發、推出以紙為載體，結合回收環保材料之綠色產品，如紙吸管、食品容器、封裝等特殊食安用紙，持續拓展高值化醫療防護用途相關市場。
- 一工紙紙器事業群：為落實循環經濟及因應中國大陸廢紙進口受限的因素，揚州廠除持續透過生產效率提升、擲節成本之內部改善外；發展高值化產品，並提升自有紙器廠的供應比例，發揮垂直整合綜效，提高應變能力，降低市場波動中對營運的影響。
- 一消費品事業群：持續深耕紙品事業，加速擴展潔品市場。聚焦消費者需求，深化品牌定位，投資創新產品開發，朝向居家、商用與個人多元系列提供優質產品。透過提升自動化生產能力、規劃最佳產線配置及強化費用效益以提升營運競爭力。

## （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

受新冠肺炎疫情重擊美國經濟活動，全球經濟出現明顯衰退，美國聯準會於2020年3月份緊急降息至零利率，並啟動無限量寬鬆，使美元市場利率大幅降低；歐洲與日本延續負利率，並同步加大貨幣寬鬆以刺激經濟，使全球金融市場出現資金氾濫情況；而2020年台灣地區受益於疫情管控得宜，轉單效應持續，且科技股表現優異，成為少數維持成長的經濟體，故央行僅於3月份降息1碼，而後連續三季維持利率不變，新臺幣市場利率市場亦整體穩定。

因應措施：由於新冠肺炎疫情不確定仍高，影響全球經濟復甦前景，也讓Fed官員不敢輕易宣布減碼量化寬鬆或啟動升息，預估2021年全球仍在貨幣相對寬鬆的環境中，台灣央行亦將維持貨幣適度寬鬆，以利臺灣的經濟成長，並減緩市場游資大幅匯入的壓力。本公司將定期且機動性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：

2020年新冠肺炎疫情重擊美國經濟，令聯準會重啟零利率與大規模量化寬鬆，令國際美元匯率走低，而因大陸經濟與貿易表現於下半年率先走出疫情出現強勁反彈，美中經濟基本面與貨幣政策出現明顯分歧，人民幣下半年起由貶轉升來到6.5附近。新臺幣則因國際美元偏弱，且台灣地區經濟與貿易表現優異，台股殖利率較高，引導海外資金持續匯入，2020年出現大幅升值走勢。本公司主要匯率風險部位為大陸區境外借款，2020年持續採取動態調整人民幣避險比例，並控制避險成本的因應措施，以降低整體匯兌損益波動。

因應措施：展望2021年，全球新冠肺炎疫情發展仍有不確性下，國際經濟前景具有高度變動風險，相關外幣匯率走勢波動仍充滿變數。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：

2020年新冠肺炎疫情全球肆虐，一度使國際油價現貨大跌至20元下方，加上新臺幣兌美元升值，降低2020年台灣整體通膨壓力，消費者物價指數甚至多月為負數，但由於內需大幅成長帶動經濟表現活絡，實際而言國內並無通縮情況，整體物價走勢尚屬平穩。2020年整體的CPI雖為-0.23%，創五年來最低且呈現負增長，但核心CPI(不含能源及蔬果的CPI)為0.36%，顯示物價仍穩定。

展望2021年，央行預估今年經濟成長率將上升至4.53%，初估2021年CPI及核心CPI年增率分別為1.07%



及0.77%，通膨展望溫和。截至年報刊印日，通貨膨脹對本公司應非屬重大影響因素，然大陸環保監理力度持續升高，中美貿易戰及供應鏈遷移，原物料價格仍有大幅波動風險，且肺炎疫苗施打後整體疫情發展對全球經濟影響仍待評估，後續仍需密切關注原物料價格變化、中美貿易談判，與肺炎疫情發展情況所帶來之衍生風險。

## （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，如有短期閒置資金時，其運用均以承作票(債)券附買回交易及申購貨幣市場基金為主。

本公司從事資金貸與他人及背書保證作業均依循資金貸與他人作業程序及背書保證作業程序辦理，原則上對象均為相關母子公司，並依據公司之財務及業務需求辦理。

本公司從事衍生性商品交易均依衍生性商品交易處理程序進行交易，清楚界定各項交易之目的，並以避險目的為主。2020年衍生性商品操作主要為規避人民幣匯率風險，在同時考量衍生性商品避險成本及匯率波動風險下，調整避險比例，以降低人民幣匯率波動所造成之影響。

## （三）未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司2021年度預計投資之重大研發計畫包括：

- 紙品研發 24,811 仟元。
- 特化材料開發 16,766 仟元。
- 材料分析 21,206 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：

本公司為管理本公司及子公司整體的法律風險，已設置有法務部門，專責本公司及子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，而對本公司及子公司財務或業務有影響之虞時，相關權責部門將配合法務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進行調整與修改，得以有效管理並降低本公司及子公司之法律風險。

遇有勞動基準法或相關法令之修訂與施行，本公司立即配合修訂公司內部各相關辦法、工作規則以符法令規定，並每季召開勞資會議討論及溝通各項勞資議題與相關措施，使公司在工時、排班、給假或其他各類勞動事務方面，皆能符合相關法令規範。

## （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

2020年永豐餘對內外溝通的企業形象方向，是以全循環經濟為本、ESG為軸心，逐步紮實累積企業資本，由內而外、穩健踏實地累加企業形象，朝向百年企業轉型材料科學為主。

在E(environment)所代表的環境面向上，永豐餘自跨入造紙產業之初，便以糖廠的甘蔗渣為原料造紙，經過70餘年，全循環經濟已成為所有永豐餘人的DNA。在努力生產的同時，更在製程水、製程餘料及製漿造紙過程中，找到取代石化燃料發電的新能源，以支持聯合國永續發展目標(SDGs)以及行政院永續發展政策綱領，並善盡企業社會責任。如：永豐餘工業用紙的沼氣發電與SRF零燃煤鍋爐，就是台灣循環經濟的典範，其中沼氣發電系統，於2020年初，獲頒遠見企業社會責任獎--「傑出方案：環境友善組」楷模獎；2020年底更榮獲全球造紙業第一個BS8001國際循環經濟認證。中華紙漿獲得亞洲企業社會責任獎一循環經濟獎項、永豐餘消費品實業清水廠，獲台中市政府環保局頒贈綠色採購優異企業，均證明永豐餘的全循環經濟商業模式，未來能朝向降低資源耗損和環境衝擊，有效因應風險，保持經濟韌性。



S(social)--社會參與，聚焦三主軸，其一以廠為圓心，關懷周邊弱勢鄰里。永豐餘部分的生產原料來自於回收紙，而回收紙則是透過資源回收戶辛苦收集而成，永豐餘自2019年起，主動與桃園市政府環保局爭取，加入了每年環保局環境清潔稽查大隊固定舉辦的「資收戶寒冬送暖活動」。連續3年已關懷了超過400戶的資收戶。而新屋廠更是3年皆響應此活動，關懷工廠周邊生活較為困難的資收戶。其二則以「全循環經濟」為主軸，支持由腦麻兒媽媽組成的萱藝新知關懷協會，認同此協會之零廢棄時尚全循環經濟理念，不僅長期贊助五月花衛生紙及橘子工坊洗衣精，更協助協會的硬體升級，包含工業用洗衣機、裁縫機、拷克機，並邀請代言人吳慷仁共同倡議「先洗再捐」，讓腦麻媽媽們可以安心設計商品。其三則以「紙」為載體，連續5年，永豐餘志工透過視訊陪讀方式，陪伴台東關山家扶基金會孩子讀書，5年來已有53位志工超過3200小時的參與。

G(governance)一公司治理，永豐餘注重股東權益，並定期對外揭露公司訊息，營運透明。永豐餘於2018年11月13日董事會通過訂定「公司治理守則」，並設有專職公司治理人員，負責公司治理相關業務。並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。2020年亦成立「永豐餘區塊鏈供應鏈金融平台」，與多家銀行共同組隊，以解決長期合作供應商、客戶面臨的融資問題及滿足其資金活用需求，創造企業、銀行、供應商/客戶三贏的互信金融平台。此外，更透過定期舉辦法人說明會，及定期發佈新聞稿件，提供多元透明管道，讓利害關係人可更了解公司資訊。

對永豐餘而言，企業形象與危機管理，是互為表裡、具有一致目標的重要議題。惟有全體同仁透過日積月累貫徹ESG全循環經濟，讓企業擁有健康的體質，消費者、投資人…等利害關係人將有堅強的信任度，能有效降低有形無形的危機損傷。

(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：

林漿紙事業群於2020年10月購入桃園觀音廠，作為非塑材料終端產品的研發生產加工基地以及倉儲轉運中心，並持續發展相關非塑產品，優化產品組合，達到整合上、中、下游為客戶提供一條龍的服務。觀音廠預計在2021年Q4加入營運行列，隨著全球非塑政策之發展，將有助於提升林漿紙事業群的營運。

(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：

#### 1. 永豐餘投資控股公司

(1) 本公司的子公司YFY Global 公司於2011年6月20日以美金850萬元購買三寶集團所屬Giant Crystal公司發行、並以Star City公司股權作為可交換標的之公司債，雖然YFY Global公司已於2017年8月11日收到含本金及利息的公司債贖回款，共計美金1,239萬元，投資收益率約45%，惟台北地檢署認為本公司何壽川董事、邱秀瑩前董事以及4名員工涉犯證券交易法第171條第1項第3款規定之特別背信罪等罪嫌，於2017年8月起訴。經台北地方法院審理後，本公司雖未受任何損失，亦未損及股東權益，惟法院仍於2020年11月20日對於本公司涉案的6人中，包括何壽川董事、邱秀瑩前董事等4人，分別以特別背信罪判處8年6個月、4年8個月、4年6個月、4年的有期徒刑，另2人判決無罪。其中被判決無罪的2人，因檢察官未再上訴已確定無罪，其餘4人對原審的有罪判決不服，均已提起上訴，目前於台灣高等法院審理中。

(2) 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心依證券投資人及期貨交易人保護法第10條之1第1項第2款規定，對本公司、申豐特用應材公司及何壽川董事、邱秀瑩前董事提起解任董事職務之訴訟，訴訟標的金額為新臺幣165萬元，其中邱秀瑩前董事已未擔任本公司董事職務，本案目前仍於台北地方法院繼續審理中。

## 2. 永豐餘工業用紙公司

(1) 本公司的子公司永豐餘工業用紙公司新屋廠為處理廢紙輕排渣，於2011年6月1日與台灣潔淨公司簽訂「散漿機排渣氣化處理委託合約書」。雙方簽約後，新屋廠對於對方擬建置之氣化爐是否能達到足以供新屋廠量產之狀態有疑慮，並質疑對方之氣化爐的穩定性及安全性具有風險，故通知對方停止合作，台灣潔淨公司認為其因此而受有損害，故向法院起訴請求永豐餘工業用紙公司賠償新臺幣12,000萬元，經台北地方法院判決駁回其訴後，台灣潔淨公司不服，就其中新臺幣4,000萬元提起上訴，經台灣高等法院於2020年10月27日判決駁回其上訴後，台灣潔淨公司仍不服，再提起上訴，本案目前於最高法院審理中。

### (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
林漿紙事業群	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
稽核室	不定期檢查辦法被執行度並由董事會釐訂公司整體營運方針，另負責內部稽核與作業流程管理	辦法、流程
人力資源部	人力資源管理與組織發展	管理及法規變動風險
公共事務室	企業內外溝通、形象護持	企業形象
CSR辦公室	企業社會責任之內外部溝通與持續推展落實	企業形象
企業資源部	總務行政管理	管理及法規變動風險
法務部	法律事務、合約、專利與其他智慧財產權事務	法令及政策、訴訟或非訟事件
研究中心	產品及各類紙張之研究開發暨技術提升	研發計畫及費用
財務中心	各項投資標的之相關資料分析、財務管理與資金操作管理	利率、匯率、通膨、投資、併購、法令、股權
會計部	會計事務之處理	法令及政策
資材部	採購、物流、進出口與固定資產管理事務	廠房擴充、進貨
資訊部	資訊管理規劃、系統開發及維護	資訊安全

## 3. 資訊安全

隨著IT科技的日新月異及網路使用的普及，所有企業與個人都面臨日益嚴峻的資安風險及挑戰。對永豐餘而言，資安的管理需「軟硬兼施」：設備、科技（硬體）與人員安全意識（軟體）都是關鍵。透過專門的資安管理平台及團隊，讓集團內的所屬公司能以最佳方式運用資源、適度及適性集中管理、升級及更新既有之資安網路設備與機制，使集團所屬公司之資訊安全防護與時俱進。當然，我們也不斷努力提升同仁的資安風險意識，以強化

資安的各道防線。茲說明如下：

#### 資安風險管理架構

本公司資訊安全風險管理，係透過IT專業管理及技術服務平台，以確保本公司及各集團公司專業分工明確、技術支援精準、控管機制明晰，同時落實定期稽核工作並上報董事會相關結果，概述如下：

- IT專業管理及技術服務團隊：永豐餘自民國89年起即將原有資訊部門擴編並延攬相關專才，獨立成一永豐餘全資之IT專業子公司——元信達資訊股份有限公司（以下簡稱「元信達」），該公司自總經理以下之全體同仁均為IT領域專業人士，負責為本公司及集團所屬公司之IT相關事務提供專業的管理及服務。在執行管理組織上直屬本公司之決策管理層，以落實監督及執行本公司及集團公司有關資訊安全管理的各項政策。
- IT理平台與各集團公司之分工：為使集團公司間IT資源配置與利用最佳化，同時又能落實IT政策與執行的分層負責管理，與各公司間的現有管控分工如下圖：

資訊管理類型	管理重點內容	權責及管理單位		
		集團 IT-元信達	關企子公司 IT	廠區 IT（含臺灣、大陸、越南）
		台北總部（含投控、營管）	子公司	工紙、紙器、華紙
IT 基礎建設	集團核心專線網路	✓	△ 部分管理	
	網路設備管理	✓	✓	✓
	網路使用申請	✓	✓	✓
	集團中央機房管理	✓		
	廠區資訊機房管理		✓	✓
	電腦異常叫修處理	✓	✓	✓
	郵件系統使用管理	✓		
	資安與防病毒系統	✓	✓	
	軟硬體資產管理	✓	✓	
	重大系統主機管理	✓	✓	
	集團合法版權管理	✓		
	門禁與監控系統		✓	✓
	通訊電話語音系統		✓	✓
	集團電子簽核作業系統	✓		
功能別系統	人事行政管理系統	✓		
	企業首頁	✓		
	檔案服務器	✓		
	法律文件	✓		
	企業資源管理	✓		
	生產製造相關系統	△ 部分管理	✓	△ 部分管理
	生產機台自動化系統	△ 部分管理		✓
	預算分析	✓		
	經營管報	✓		
	資本支出	✓		
	商業智慧	✓		
	會計系統	✓		
	資金管理	✓		

## 資訊安全政策與具體管理方案

本公司資訊安全政策聚焦於科技運用與資安治理，透過人與機器、軟體與硬體之交互配合與制衡，以建構資安管理網絡，繼而透過防火牆設置、資訊機房管理、使用者資安管理、廠區資安管理、落實執行各項既定的政策。每年定期與各廠區資訊管理同仁討論廠區資安問題、趨勢及相關強化措施，並透過教育訓練優化各廠區同仁有關資訊安全環境維護及提升風險意識水準。

IT專業管理及服務平台負責本公司及集團公司之資訊安全治理、規劃、督導及政策推動執行，同時評估與篩選可能之風險，並適時做出相應規劃，必要時聘用外部顧問，以期與時俱進，並隨時因應各種IT需求。定期進行資安風險管理報告，每半年檢討相關資安政策及行動方案，另不定期至生產廠區進行資安防護機制查察及輔導，以建構出全方位的資安防衛能力及同仁良好的資訊安全意識。本公司及各子公司稽核部門定期針對資安相關工作，依法進行相關查核工作，以確保資安制度完備、相關政策已落實執行。該相關稽查結果亦依法定期向董事會報告。

在今日的互聯網時代，沒有任何人或公司能自外於潛伏在網路各角落的資安危機。永豐餘除戮力遵循政府的相關資安政策及公司相應之內規外，克盡職責落實日常資安之管理工作，期使永豐餘旗下所屬公司在IT面之運營風險降至最低。

### 4.中美貿易戰築起貿易壁壘，供需均出現大幅波動與重整，須從原料面或產品面發展更靈活的應變能力：

大陸區紙器業務迅速調整客戶產業類別，轉向經營受影響較低的內需產業；在越南紙器則持續控張，運用全球化供應鏈產銷整合思維及策略找尋新機。各事業群亦須持續開發市場新產品，如特殊紙研發及高階紙、潔品以創造市場區隔，並積極開發其他新市場。此外，永豐餘投控持續關注市場值得長期投資的產業，外投育成，分散市場風險，以提升股東權益報酬率。

## 七、其他重要事項：無



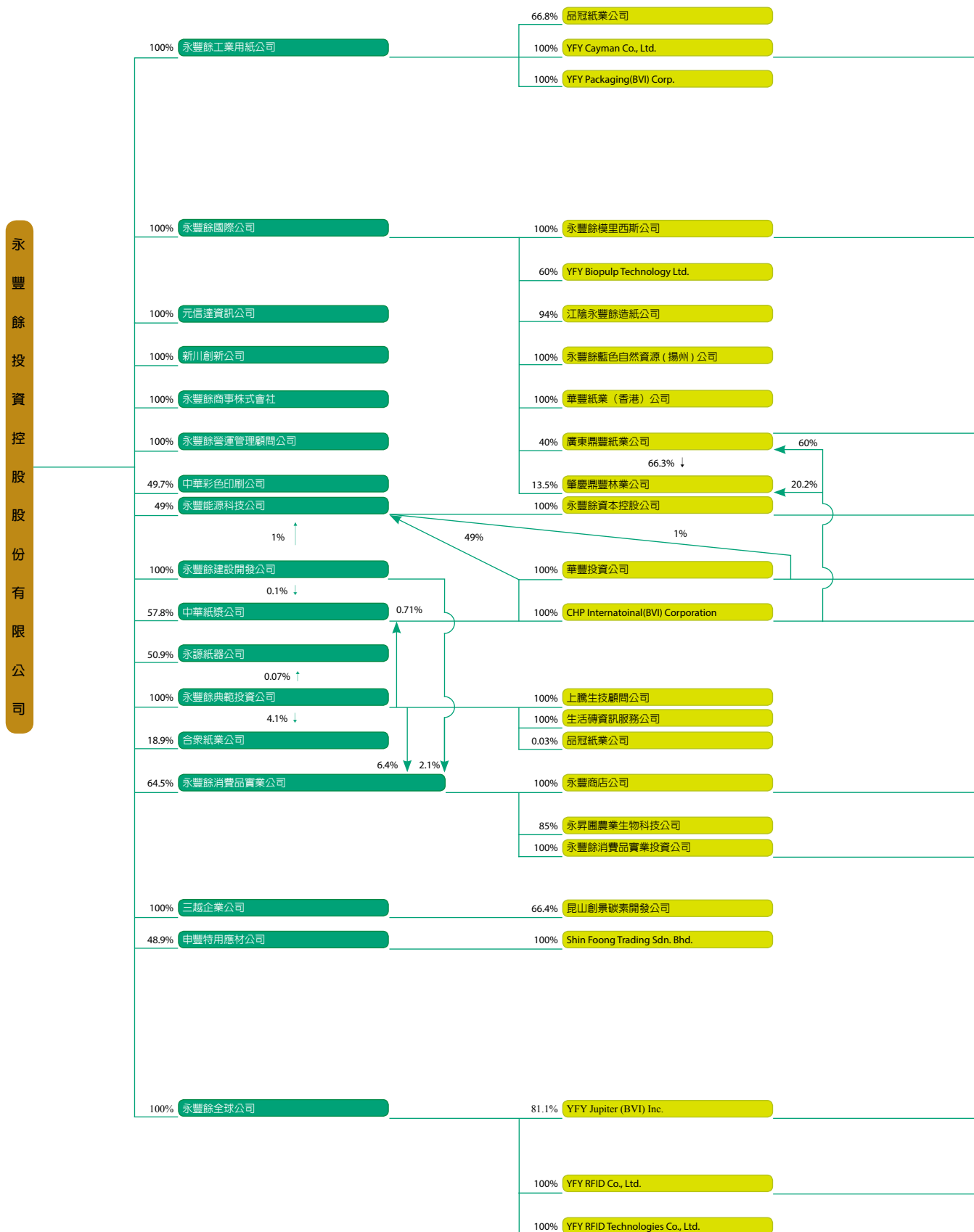
## 特別記載事項

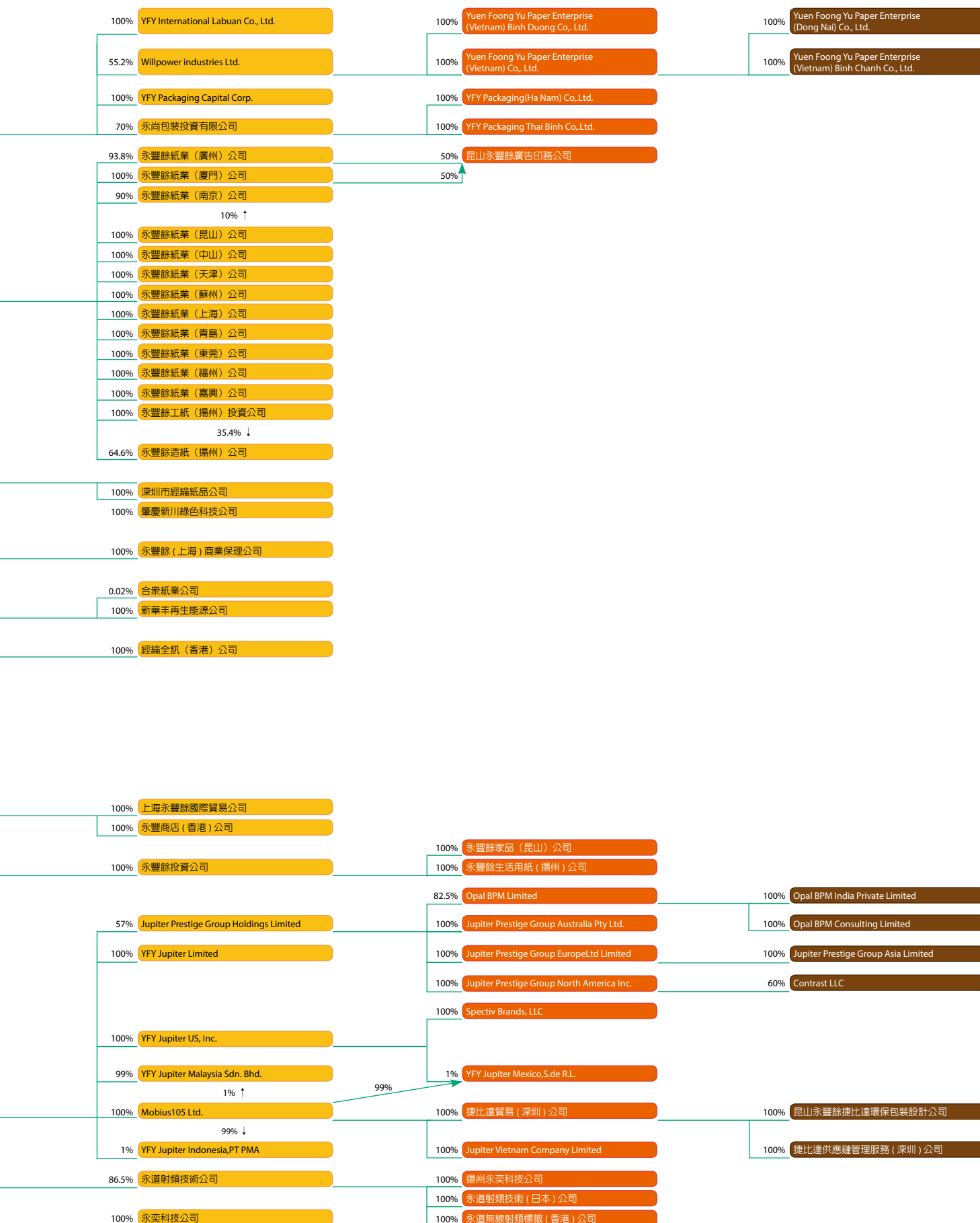
一、關係企業相關資料	100
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	120
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	120
四、其他必要補充說明事項	120
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	120



## 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

企業名稱	設立日期	地址
永豐餘工業用紙公司	2005/04/26	台北市重慶南路二段51號12樓
品冠紙業公司	1983/10/29	台中市大甲區如意路 46號
永源紙器公司	1995/10/16	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂8之1號
合眾紙業公司	1973/05/08	雲林縣林內鄉林中村瑞農65號
中華彩色印刷公司	1961/09/27	新北市新店區寶橋路229號
永豐餘建設開發公司	1986/12/30	台北市重慶南路二段 51號14樓
永豐餘消費品實業公司	1986/10/29	台北市重慶南路二段 51號 16樓
永豐商店公司	2014/9/19	台北市重慶南路二段 51號 16樓
申豐特用應材公司	1979/07/17	屏東縣枋寮鄉太源村中山3段55號
永豐餘典範投資公司	1987/10/23	台北市重慶南路二段 51號14樓
三越企業公司	1962/04/14	台北市重慶南路二段 51號 11樓
元信達資訊公司	2000/07/06	台北市重慶南路二段 51號 15樓
永昇園農業生物科技公司	1999/11/27	台北市重慶南路二段51號16樓
生活磚資訊服務公司	2012/02/09	台北市重慶南路二段51號16樓
永奕科技公司	2006/09/22	台北市重慶南路二段51號17樓
上騰生技顧問公司	2003/11/27	台北市重慶南路二段51號14樓
永豐能源科技公司	2008/12/08	台北市重慶南路二段51號14樓
永豐餘營運管理顧問公司	2012/12/22	台北市重慶南路二段51號15樓
中華紙漿公司	1968/07/05	花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號
新華丰再生能源公司	2010/08/30	花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號
華豐投資公司	1994/02/04	台北市重慶南路二段51號12樓
永豐餘商事株式會社	1990/11/26	日本東京新宿區西新宿三丁目2番11號
永豐餘模里西斯公司	2003/01/16	2nd Floor, Cerne House, La Chaussee, Port Louis, Mauritius
永豐餘國際公司	1989/11/30	4 Asias Street, 3050 Limassol, Cyprus
永豐餘全球公司	1989/11/30	4 Asias Street, 3050 Limassol, Cyprus
YFY Packaging (BVI) Corp.	2007/10/18	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444 Road Town, Tortola, British Virgin Islands
YFY Biopulp Technology Limited	2012/10/30	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
永豐餘消費品實業投資公司	2004/11/08	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	2004/08/05	Palm Grove House P.O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
YFY RFID Co. Limited	2010/06/25	13/F Amber Commercial Building, 70 Morrison Hill Road, Wanchai, Hong Kong
YFY Cayman Co., Ltd.	2007/03/27	The Grand Pavilion Commercial Centre Oleander Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1208 Cayman Islands
YFY International Labuan Co., Ltd.	2006/08/18	Level 15(A2), Main Office Tower, Financial Park, 87000 Labuan FT, Malaysia
YFY Packaging Capital Corp.	2015/01/05	Portcullis TrustNet Chambers 4th Floor Ellen Skelton Building 3076 Sir Francis Drake Highway Road Town, Tortola British Virgin Islands VG1110
CHP International (BVI) Corporation	1990/03/15	Citco Brulding, Wickhams Can, P.O. Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Island

截至2020年12月31日止 單位：仟元（未註明幣別者為新臺幣）

實收資本額		主要營業或生產項目
4,101,500		紙類及紙類加工品之製造及買賣業務。
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。
121,275		瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。
1,035,300		紙類之製造、加工與銷售。
662,486		印刷、照相、製板、裝訂及企劃設計等業務。
1,128,207		不動產投資開發。
2,449,060		紙產品、紙類加工品、家庭清潔用品之製造及銷售。
50,000		批發零售業。
1,061,241		合成橡膠乳液及加工用接著劑之製造及銷售。
1,467,262		一般投資業。
25,000		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。
28,570		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。
214,557		農業服務、肥料及清潔用品製造批發等。
77,000		資訊處理服務。
25,000		設計、銷售無線射頻產品及提供相關系統整合服務。
264,300		投資顧問業。
700,000		經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。
30,000		管理顧問等業務。
11,028,353		紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。
5,000		肥料製造、零售、食品什貨、飲料零售業、特用作物栽培業、食用菌菇類栽培業、耐火材料製造業、水泥及混凝土製品製造業、預拌混凝土製造業、建材批發業、耐火材料批發業、建材零售業、耐火材料零售業、人力派遣業。
36,000		一般投資業。
JPY 10,000		進出口貿易－紙、有關化學原料及機械設備之買賣。
USD 322,502		一般投資業。
USD 363,690		一般投資業。
USD 79,000		一般投資業。
USD 58,134		一般投資業。
USD 150		一般投資業。
USD 150,013		一般投資業。
USD 5,330		一般投資業。
USD 25,600		一般投資業。
USD 35,616		一般投資業。
USD 900		一般投資業。
USD 0.2		一般投資業。
USD 61,040		一般投資業。

企業名稱	設立日期	地址
永豐餘工紙(揚州)投資公司	2012/12/05	江蘇省揚州經濟技術開發區春江路168號
永豐餘紙業(廣州)公司	1990/10/30	廣東省廣州市黃埔區經濟技術開發區夏園路5號
永豐餘紙業(廈門)公司	1990/03/26	福建省廈門市湖里區寨上倉儲區長河路6-12號
永豐餘紙業(中山)公司	2001/05/16	廣東省中山市火炬開發區逸仙公路189號
永豐餘紙業(東莞)公司	2003/03/11	廣東省東莞市鳳崗鎮龍平公路雁田路段宏盈工業區
永豐餘紙業(南京)公司	2001/08/24	江蘇省南京市南京經濟技術開發區恒泰路1-2號
永豐餘紙業(青島)公司	2002/11/15	山東省青島市城陽區流亭鎮流亭工業區
永豐餘紙業(嘉興)公司	2003/11/24	浙江省嘉興市秀洲工業區中山西路秀新路795號
永豐餘紙業(昆山)公司	1995/08/10	江蘇省昆山市玉山鎮永豐餘路999號
永豐餘紙業(蘇州)公司	2002/01/31	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
永豐餘紙業(上海)公司	2003/01/24	上海市松江區石湖蕩鎮貴南路1236號
永豐餘紙業(天津)公司	2001/11/08	天津市北辰經濟技術開發區雙辰中路19號
永豐餘紙業(福州)公司	2004/02/11	福建省福州市馬尾區亭江鎮長興東路17號
永豐餘造紙(揚州)公司	2004/11/24	江蘇省揚州經濟開發區春江路168號
永豐餘家品(昆山)公司	2004/12/28	江蘇省昆山市玉山鎮永豐餘路999號
永豐餘生活用紙(揚州)公司	2011/11/18	江蘇省揚州經濟開發區春江路168號
永豐餘投資公司	2008/11/26	上海市靜安區共和新路4718弄6號 宏慧•新匯園3樓301室
上海永豐餘國際貿易公司	2015/05/13	上海市自由貿易試驗區西里路55號13層1307室
江陰永豐餘造紙公司	1993/11/08	江蘇省江陰市澄江鎮通江南路 258號
深圳市經綸紙品公司	2008/06/24	廣東省深圳市福田區福田街道濱河路5020號同心大廈1705室
昆山永豐餘廣告印務公司	2004/09/07	江蘇省昆山市玉山鎮城北永豐餘路999號
昆山創景炭素開發公司	2002/01/15	江蘇省昆山市周市鎮財茂路11號
永豐餘藍色自然資源(揚州)公司	2011/05/18	江蘇省揚州經濟技術開發區八里鎮春江路168號
永道射頻技術公司	2004/06/11	江蘇省揚州市經濟開發區吳州東路88號
揚州永奕科技公司	2007/09/18	江蘇省揚州市經濟開發區吳州東路88號
永豐餘資本控股公司	2013/03/28	Palm Gove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
永豐餘(上海)商業保理公司	2013/07/01	上海市浦東新區川沙路6999號49幢20室
廣東鼎豐紙業公司	2000/08/18	廣東省肇慶市廣寧縣南街鎮首約
肇慶鼎豐林業公司	2006/04/01	廣東省肇慶市廣寧縣南街鎮首約
華豐紙業(香港)公司	1993/06/14	香港新界沙田火炭禾穗街22-28號沙田工業大廈2樓
經綸全訊(香港)公司	1985/05/31	香港新界沙田火炭禾穗街22-28號沙田工業大廈2樓
YFY Jupiter (BVI) Inc.	2005/11/30	Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, British Virgin Islands VG1110
YFY Jupiter Ltd.	1997/06/02	1501-2, 15/F. Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong
YFY Jupiter US, Inc.	2014/09/27	180 West Adams, 2nd Floor, Chicago, IL 60603, USA
Mobius105 Ltd.	2006/07/25	P1501-2, 15/F. Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong
捷比達貿易(深圳)公司	2007/11/27	廣東省深圳市寶安區福海街道橋頭社區寶安大道6099號星港同創匯天樞座410

實收資本額		主要營業或生產項目
USD	86,707	一般投資業、紙品及相關資材買賣。
USD	9,500	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	6,500	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	6,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	6,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	9,959	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	8,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	5,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	11,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	7,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	8,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	8,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	5,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	244,695	各種紙張、紙板之生產及銷售。
USD	30,000	從事衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。
USD	30,000	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。
USD	115,000	一般投資業及紙品買賣。
RMB	1,000	國際貿易、轉口貿易。
USD	14,900	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。
RMB	3,200	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。
USD	3,000	設計、製作及代理發布國內各類廣告暨製版及印刷。
USD	1,260	活性炭及相關產品之研發、生產及銷售。
USD	8,000	農業資源再生利用生產技術研發、諮詢及服務。
RMB	194,290	從事專業生產各型高頻和超高頻RFID INLAY和標籤卡。
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。
USD	8,060	一般投資業。
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。
USD	85,630	紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。
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。
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。
HKD	34,088	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。
USD	1,308	一般投資業。
HKD	0.003	包裝設計及紙張買賣。
USD	1	包裝設計及紙張買賣。
HKD	10	一般投資業。
USD	350	包裝設計及紙張買賣。



企業名稱	設立日期	地址
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	2012/01/17	江蘇省昆山市玉山鎮永豐餘路999號4號廠房
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	2015/05/21	廣東省深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	2012/05/01	TAH House, Aviation Way, Southend-on-Sea, Essex SS2 6UN
Jupiter Prestige Group North America Inc.	2005/07/13	Coles Store Support Centre, L2 M7 800 Toorak Road, Hawthorn East, VIC 3123
Opal BPM Limited	2013/11/08	48-50 St John Street, London, EC1M 4DG
Opal BPM India Private Limited	2015/10/21	436 Level-4, 6/24, East Patel Nagar, New Delhi 110008, Delhi, India
Jupiter Prestige Group Australia PTY Ltd.	2012/01/19	PKF, 440 Collins Street, Melbourne VIC 3000, Australia
Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	2003/02/03	601 London Load, Westcliff-on-sea, Essex, SS0 9PE
Jupiter Prestige Group Asia Ltd.	2010/06/17	17/F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong
YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	2016/01/12	Level 2, No.11, Jalan PJU 1A/41B, NZX Commercial Centre, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor
YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	2016/03/14	Ciudad Juarez, Chihuahua, Mexico
Spectiv Brands, LLC	2017/03/17	121 South 8th Street, Suite 800, Minneapolis, MN 55402
永豐商店(香港)公司	2017/03/24	香港九龍旺角彌敦道582-592號信和中心1702室
Opal BPM Consulting Ltd.	2017/04/28	601 London Load, Westcliff-on-sea, Essex, SS0 9PE
永道無線射頻標籤(香港)公司	2017/10/02	香港灣仔軒尼詩道302-8號集成中心2702-03室
Contrast LLC	2018/01/12	3411 Silverside Road, Tatnall Building Ste 104, Wilmington, New Castle, DE 19810, USA
永尚包裝投資公司	2018/01/29	香港九龍尖沙咀漆咸道南39號鐵路大廈16樓
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	2018/04/02	Part of Lot J, Dong Van II Industrial Park, Bach Thuong Commune, Duy Tien District, Ha Nam Province, Vietnam
Willpower Industries Limited	2004/03/30	P.O. BOX 957 Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	2015/11/20	No 20 VSIP II-A, Street 31 VSIP II-A Industrial Park , Vinh Tan Village, Tan Uyen district, Binh Duong Province
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	2005/11/29	Lot E3-E6 Duc Hoa 1 Industrial Park , hamlet 5, Duc Hoa Dong Village, Duc Hoa district, Long An Province
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	2015/07/10	Lot K1-K3 Street 10 Hai Son Industrial Park , Binh Tien 2 hamlet, Duc Hoa Ha Village, Duc Hoa district, Long An Province
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	2003/11/26	Group 1, Hamlet 8, Binh Son Village, Long Thanh District, Dong Nai Province, Vietnam.
YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	2018/07/30	Satrio Tower Jalan Prof. Dr. Satrio Lot C4 Unit 1 Lantai 6
Jupiter Vietnam Company Limited	2018/10/02	Floor 1, H3 Building, No. 384 Hoang Dieu Street, Ward 6, District 4, Ho Chi Minh City, Vietnam
新川創新公司	2019/01/17	台北市重慶南路二段 51號14樓
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	2019/03/01	Vu Quy Industrial Park, Vu Qui Village, Kien Xuong district, Thai Binh Province
永道射頻技術(日本)公司	2019/08/08	日本東京新宿區西新宿三丁目2番11號
肇慶新川綠色科技公司	2019/09/19	廣東省肇慶市廣寧縣南街鎮首約
Shin Foong Trading Sdn. Bhd.	2020/02/18	C23A, Ttdi Plaza Jalan Wan Kadir 3Taman Tun Dr Ismail 60000 Kuala Lumpur W.P. Kuala Lumpur Malaysia

截至2020年12月31日止 單位：仟元（未註明幣別者為新臺幣）

實收資本額		主要營業或生產項目
RMB	2,000	包裝設計及紙張買賣。
RMB	0	供應鏈管理相關服務業務。
GBP	151	一般投資業。
USD	1	平面設計。
USD	1,676	流程系統計設及支援。
INR	100	系統流程編碼作業。
USD	0.09	平面設計。
USD	51	平面設計。
HKD	0.1	平面設計。
MYR	1,000	包裝設計。
MXN	3	包裝設計。
USD	0	產品經銷業務。
HKD	0	國際貿易以及家居用品之銷售。
GBP	1	系統相關諮詢顧問業務。
USD	12,000	無線射頻智能辨識系統（RFID）之各項硬體產品、軟體系統開發及標籤設計。
USD	172.5	品牌設計。
USD	13,600	投資公司及紙箱銷售。
USD	12,400	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	15,500	投資公司及紙箱銷售。
USD	10,500	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	5,100	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	1,200	各種紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	10,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
IDR	2,500,000	包裝設計。
VND	1,129,700	包裝設計。
	30,000	研究開發業。
USD	1,200	各種紙箱之製造、印刷及銷售。
JPY	50,000	無線射頻智慧辨識系統(RFID)之各項硬體產品、軟體系統的銷售、進出口業務；無線射頻智慧辨識系統(RFID) 諮詢與培訓服務。
RMB	2,000	環保設備技術研發，廢水、廢氣、噪音、固廢治理工程之施工、固廢處理工程，純淨水處理工程，環保設備安裝調適及運行，環保科技諮詢，銷售環保設備、化工原料，貨物或技術進出口。
MYR	1,500	合成橡膠乳液及工業化學品等之買賣業務。

### (三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

2020年12月31日 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	蔡維力 (永豐餘投資控股公司代表人)	410,150,000	100.0
	董事	何奕達 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	吳添旺 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	殷國堂 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	歐哲宏 (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	吳添旺		
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)	10,000	0.03
	監察人	康凱鈞 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	總經理	張元煌		
永誼紙器公司	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 (華誼實業公司代表人)	1,980,000	16.3
	監察人	劉幼慧 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	監察人	郭永銘 (樺誼實業公司代表人)	9,000	0.07
	總經理	歐哲宏		
合眾紙業公司	董事長	劉維言 (永豐餘投資控股公司代表人)	19,584,000	18.9
	董事	林榮銘 (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)	1,081,200	1.0
	董事	陳宏德 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	張麗珠		
	監察人	吳忠福 (永豐餘典範投資公司代表人)	4,283,232	4.1
	總經理	劉維言		
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)	27	0.0
	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)	1,000	0.0
	董事	詹舜翔 (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)		
	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)	2,000,000	3.0
	總經理	張中一		
永豐餘建設開發公司	董事長	蔡維力 (永豐餘投資控股公司代表人)	112,820,686	100.0
	董事	林容駿 (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	蔡維力		
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)	158,004,565	64.52
	董事	蔡維力 (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	徐志宏	400,000	0.16
	獨立董事	蘇美珣		
	獨立董事	林智健		
	獨立董事	謝宛娟		
	總經理	徐志宏		
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)	5,000,000	100.0
	董事	徐志宏 (永豐餘消費品實業公司代表人)		
	董事	劉士維 (永豐餘消費品實業公司代表人)		
	監察人	陳佩雯 (永豐餘消費品實業公司代表人)		
	總經理	劉士維		

2020年12月31日 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(%)
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）	51,871,248	48.9
	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	何堉輝（何世投資公司代表人）	1,805,466	1.7
	獨立董事	朱博湧		
	獨立董事	顏溪成		
	獨立董事	楊長謀		
	總經理	許志民		
永豐餘典範投資公司	董事長	蔡維力（永豐餘投資控股公司代表人）	146,726,235	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）		
	總經理	閔志清		
三越企業公司	董事長	黃進成（永豐餘投資控股公司代表人）	2,500,000	100.0
	董事	何壽川（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董事	殷國堂（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）	2,857,000	100.0
	董事	錢羨申（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董事	何壽川（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	錢羨申		
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）	18,245,944	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）	3,209,775	15.0
	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	徐志宏（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		
永奕科技公司	董事長	林秉毅（YFY RFID Technologies Co., Ltd.代表人）	2,500,001	100.0
	董事	閔志清（YFY RFID Technologies Co., Ltd.代表人）		
	董事	高國峯（YFY RFID Technologies Co., Ltd.代表人）		
	監察人	連素萍（YFY RFID Technologies Co., Ltd.代表人）		
	總經理	高國峯		
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）	26,430,000	100.0
	董事	何壽川（永豐餘典範投資公司代表人）		
	董事	蔡宜學（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	張鴻仁		
永豐能源科技公司	董事長	黃進成（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	殷國堂（永豐餘投資控股公司代表人）		
	監察人	吳忠福（永豐餘建設開發公司代表人）	700,000	1.0
	總經理	黃進成		
永豐餘營運管理顧問公司	董事長	蔡維力（永豐餘投資控股公司代表人）	3,000,000	100.0
	董事	宮瑞雲（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	吳忠福（永豐餘投資控股公司代表人）		
	總經理	蔡維力		

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
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	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）		
	董事	黃志成（永豐餘典範投資公司代表人）	7,752,732	0.70
	董事	林谷豐（永豐餘典範投資公司代表人）		
	董事	陳瑞和（永豐餘典範投資公司代表人）		
	獨立董事	張凌寒		
	獨立董事	盧詩磊		
	獨立董事	李翊		
	總經理	黃志成		
新華丰再生能源公司	董事	吳世雄（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	林谷豐（中華紙漿公司代表人）	3,600,000	100.0
	董事	黃志成（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	閔志清（永豐餘投資控股公司代表人）		
永豐餘模里西斯公司	董事	蔡維力		
	董事	何奕達		
	董事	黃進成		
	董事	Pines Ltd.		
永豐餘國際公司	董事	蘇寧寧		
	董事	蔡維力		
永豐餘全球公司	董事	蘇寧寧		
	董事	蔡維力		
YFY Packaging (BVI) Corp.	董事	永豐餘工業用紙公司	58,134,277.24	100.0
YFY Biopulp Technology Ltd.	董事	何奕達		
永豐餘消費品實業投資公司	董事	何壽川		
	董事	何奕達		
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	董事	永豐餘全球公司	5,330,000	100.0
YFY RFID Co. Limited	董事	永豐餘全球公司	25,600,000	100.0
	董事	何奕達		
YFY Cayman Co., Ltd.	董事長	吳添旺		
	董事	蔡維力		
	董事	張宗敏		
YFY International Labuan Co., Ltd.	董事	YFY Cayman Co., Ltd.	900,000	100.0
YFY Packaging Capital Corp.	董事	YFY Cayman Co., Ltd.	200	100.0
CHP International (BVI) Corporation	董事	黃鯤雄（中華紙漿公司代表人）	61,039,956	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	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董事	黃俊郎（永豐餘模里西斯公司代表人）	86,707,159.45	100.0
	董事	何奕達（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	監事	殷國堂（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	總經理	黃俊郎		

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（廣州）公司	董事長	竇忠誠（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董事	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	8,906,250	93.75
	董事	熊宇勤（廣州高新區投資集團公司代表人）	出資額USD	出資比例
	監事	詹舜翔（永豐餘模里西斯公司代表人）	593,750	6.25
	總經理	竇忠誠		
永豐餘紙業（廈門）公司	董事長	竇忠誠（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董事	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	6,500,000	100.0
	董事	王運偉（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	監事	陳紹瑜（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	總經理	張佑旭		
永豐餘紙業（中山）公司	董事長	竇忠誠（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董事	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	6,000,000	100.0
	董事	王運偉（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	監事	陳紹瑜（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	總經理	張宏毅		
永豐餘紙業（東莞）公司	董事長	竇忠誠（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董事	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	6,000,000	100.0
	董事	王運偉（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	監事	陳紹瑜（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	總經理	李成佳		
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	出資比例
	董事	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	8,958,825.93	89.96
	董事	許銘書（永豐餘紙業(昆山)公司代表人）	出資額USD	出資比例
	監事	陳紹瑜（永豐餘模里西斯公司代表人）	1,000,000	10.04
	總經理	王昭坤		
永豐餘紙業（青島）公司	董事長	孫文南（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董事	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	8,000,000	100.0
	董事	許銘書（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	監事	陳紹瑜（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	總經理	褚泓明		
永豐餘紙業（嘉興）公司	董事長	廖德明（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董事	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	5,000,000	100.0
	董事	許銘書（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	監事	陳紹瑜（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	總經理	傅仁德		
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	出資比例
	董事	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	11,000,000	100.0
	董事	許銘書（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	監事	陳紹瑜（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	總經理	王昭坤		
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	出資比例
	董事	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	7,000,000	100.0
	董事	許銘書（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	監事	陳紹瑜（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	總經理	劉明仁		
永豐餘紙業（上海）公司	董事長	廖德明（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董事	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	8,000,000	100.0
	董事	許銘書（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	監事	陳紹瑜（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	總經理	陳亮利		
永豐餘紙業（天津）公司	董事長	孫文南（永豐餘模里西斯公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董事	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人）	8,000,000	100.0
	董事	許銘書（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	監事	陳紹瑜（永豐餘模里西斯公司代表人）		
	總經理	陳勇志		



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（福州）公司	董事長 董事 董事 監事 總經理	竇忠誠（永豐餘模里西斯公司代表人） 黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人） 王運偉（永豐餘模里西斯公司代表人） 陳紹瑜（永豐餘模里西斯公司代表人） 朱佑偉廠長代理	出資額USD 5,000,000	出資比例 100.0
永豐餘造紙（揚州）公司	董事長 董事 董事 董事 董事 監事 總經理	黃進成（永豐餘模里西斯公司代表人） 何壽川（永豐餘模里西斯公司代表人） 何奕達（永豐餘模里西斯公司代表人） 黃俊郎（永豐餘模里西斯公司代表人） 葉佳峯（永豐餘模里西斯公司代表人） 殷國堂（永豐餘模里西斯公司代表人） 葉佳峯	出資額USD 158,000,000	出資比例 64.6
永豐餘家品（昆山）公司	董事長 董事 董事 監事 總經理	李宗純（永豐餘投資公司代表人） 曾世陽（永豐餘投資公司代表人） 唐明發（永豐餘投資公司代表人） 陳佩雯（永豐餘投資公司代表人） 李宗純	出資額USD 30,000,000	出資比例 100.0
永豐餘生活用紙（揚州）公司	董事長 董事 董事 監事 總經理	李宗純（永豐餘投資公司代表人） 曾世陽（永豐餘投資公司代表人） 唐明發（永豐餘投資公司代表人） 陳佩雯（永豐餘投資公司代表人） 李宗純	出資額USD 30,000,000	出資比例 100.0
永豐餘投資公司	董事長 董事 董事 監事 總經理	何奕達（永豐餘消費品實業投資公司代表人） 李宗純（永豐餘消費品實業投資公司代表人） 殷國堂（永豐餘消費品實業投資公司代表人） 陳佩雯（永豐餘消費品實業投資公司代表人） 李宗純	出資額USD 115,000,000	出資比例 100.0
上海永豐餘國際貿易公司	執行董事 監事 總經理	劉士維（永豐商店公司代表人） 閔志清（永豐商店公司代表人） 劉士維	出資額RMB 1,000,000	出資比例 100.0
江陰永豐餘造紙公司	董事長 董事 董事 董事 董事 監事 總經理	黃俊郎（永豐餘國際公司代表人） 邱秀瑩（永豐餘國際公司代表人） 陳湘銘（永豐餘國際公司代表人） 詹舜翔（永豐餘國際公司代表人） 張光偉（澄江鎮投資公司代表人） 殷國堂（永豐餘國際公司代表人） 黃俊郎	出資額USD 14,006,000  出資額USD 894,000	出資比例 94.0  出資比例 6.0
深圳市經綸紙品公司	董事長 董事 董事 監事 總經理	黃志成（廣東鼎豐紙業公司代表人） 陳瑞和（廣東鼎豐紙業公司代表人） 鄭正中（廣東鼎豐紙業公司代表人） 詹舜翔（廣東鼎豐紙業公司代表人） 鄭正中	出資額RMB 3,200,000	出資比例 100.0
昆山永豐餘廣告印務公司	董事 董事 監事	張學堅（永豐餘紙業（廈門）公司代表人） 王 鍵（永豐餘紙業（廣州）公司代表人） 王玉燕（永豐餘紙業（廣州）公司代表人）	出資額USD 1,500,000 出資額USD 1,500,000	出資比例 50.0 出資比例 50.0
昆山創景炭素開發公司	董事長 董事 董事 董事 董事 監事 總經理	黃進成（三越企業公司代表人） 閔志清（三越企業公司代表人） 張金榜（三越企業公司代表人） 李禾薪（中國炭素公司代表人） 李瑞旭（中國炭素公司代表人） 陳紹瑜（三越企業公司代表人） 黃進成	出資額USD 836,080  出資額USD 424,000	出資比例 66.4  出資比例 33.6
永豐餘藍色自然資源（揚州）公司	董事長 董事 董事 監事 總經理	黃俊郎（永豐餘國際公司代表人） 黃進成（永豐餘國際公司代表人） 黃睿志（永豐餘國際公司代表人） 詹舜翔（永豐餘國際公司代表人） 黃俊郎	出資額USD 8,000,000	出資比例 100.0

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
永道射頻技術公司	董事長 董事 董事 董事 董事 獨立董事 獨立董事 獨立董事 監察人 監察人 監察人 總經理	何奕達 林秉毅 溫宏仕 陳永恆 林莞娟 簡榮宗 鄭孝明 鄭海英 徐海 殷國堂 張元培 夏秋月 林秉毅		
揚州永奕科技公司	董事長 董事 董事 監事 總經理	林秉毅（永道射頻技術公司代表人） 溫宏仕（永道射頻技術公司代表人） 高國峯（永道射頻技術公司代表人） 連素萍（永道射頻技術公司代表人） 溫宏仕	出資額RMB 8,000,000	出資比例 100.0
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 董事 董事 監事 總經理	邱秀瑩（永豐餘資本控股公司代表人） 殷國堂（永豐餘資本控股公司代表人） 周正偉（永豐餘資本控股公司代表人） 詹舜翔（永豐餘資本控股公司代表人） 邱秀瑩	出資額RMB 50,000,000	出資比例 100.0
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	出資比例
	董事	黃志成（CHP International（BVI）Corp.代表人）	51,378,000	60.0
	董事	黃鯤雄（永豐餘國際公司代表人）	出資額USD	出資比例
	監事 總經理	殷國堂（永豐餘國際公司代表人） 林谷豐	34,252,000	40.0
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 66.27
	董事	黃鯤雄（CHP International（BVI）Corp.代表人）	出資額USD 4,428,000	出資比例 20.24
	董事	黃志成（永豐餘國際公司代表人）	出資額USD	出資比例
	監事	殷國堂（永豐餘國際公司代表人）	2,952,000	13.49
	總經理	林谷豐		
華豐紙業（香港）公司	董事 董事 董事	詹舜翔 蔡佳昇 鄭正中		
經緯全訊（香港）公司	董事 董事 董事 總經理	黃志成（CHP International（BVI）Corp.代表人） 鄭正中（CHP International（BVI）Corp.代表人） 林冠均（CHP International（BVI）Corp.代表人） 鄭正中	34,088,182	100.0
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	838,190	6.6
YFY Jupiter Limited	董事	Nancy A. Schachtner	574,661	4.5
	董事	陳文福		
	董事 董事	杜峻 YFY Jupiter（BVI）Inc.	3	100.0
YFY Jupiter US, Inc.	董事 董事 董事	Mitch Crews 陳文福 戴佩苓		
Mobius105 Ltd.	董事	戴佩苓		
	董事	陳文福		
	董事	YFY Jupiter（BVI）Inc.	10,000	100.0
捷比達貿易（深圳）公司	董事長 董事 董事 監事 總經理	陳文福 陳莉嘉 林幸君 戴佩苓 林幸君		

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	董事 董事 董事 監事 總經理	陳文福 李國隆 呂雪宜 戴佩苓 陳文福		
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	董事長 董事 董事 監事 總經理	陳文福 陳莉嘉 林幸君 戴佩苓 林幸君		
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	董事 董事 董事	Mark Raymond White Mitch Crews 何奕達	50,375	33.3
Jupiter Prestige Group North America Inc.	董事 董事 董事	Mitch Crews 戴佩苓 Mark Raymond White		
Opal BPM Limited	董事 董事 董事 董事 董事	Mark Raymond White Christopher Ebbs Matthew Mintman 戴佩苓 林秉毅	100 75	10.0 7.5
Opal BPM India Private Limited	董事 董事 董事 董事	Mark Raymond White Prem Chand Mali Dias Jacob Christopher Ebbs		
Jupiter Prestige Group Australia PTY Ltd.	董事 董事 董事 董事 董事	Mark Raymond White Alison Jane Crisp Justin Desmond McCartney 戴佩苓 Mitch Crews		
Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	董事 董事 董事 董事	Mark Raymond White Alison Jane Crisp Mitch Crews 戴佩苓		
Jupiter Prestige Group Asia Ltd.	董事 董事 董事 董事 董事	Mark Raymond White Alison Jane Crisp Mark Lee Mitch Crews 戴佩苓		
YFY Jupiter Malaysia SDN. BHD.	董事 董事 董事	陳文福 戴佩苓 Chan Chea Fang		
YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	董事 董事 董事 董事	陳文福 戴佩苓 李國隆 Mitch Crews		
Spectiv Brands, LLC	董事 董事	Mitch Crews 戴佩苓		
永豐商店(香港)公司	董事	永豐商店公司		
Opal BPM Consulting Ltd.	董事 董事 董事 董事 董事	Mark Raymond White Christopher Ebbs Matthew Mintman 林秉毅 戴佩苓		
永道無線射頻標籤(香港)公司	董事 董事	林秉毅(永道射頻技術公司代表人) 溫宏仕(永道射頻技術公司代表人)	出資額USD 12,000,000	100.0
Contrast LLC	董事	Mark Raymond White		

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
永尚包裝投資公司	董事長	張燕忠 (YFY Cayman Co., Ltd.代表人)	9,520,000	70.0
	董事	張宗敏 (YFY Cayman Co., Ltd.代表人)		
	董事	張澤翔 (YFY Cayman Co., Ltd.代表人)		
	董事	張志邦 (Up High Developments Limited 代表人)	4,080,000	30.0
	董事	張育維 (Up High Developments Limited 代表人)		
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	董事長	黃良興 (永尚包裝投資公司代表人)	12,400,000	100.0
	董事	張宗敏 (永尚包裝投資公司代表人)		
	總經理	黃良興		
Willpower Industries Limited	董事長	何奕達 (YFY Cayman Co., Ltd.代表人)	8,550,000	55.16
	董事	張宗敏 (YFY Cayman Co., Ltd.代表人)		
	董事	陳湘銘 (YFY Cayman Co., Ltd.代表人)		
	董事	李育奇 (Great Pacific Investments Limited 代表人)	6,950,000	44.84
	董事	蔡乃湧 (Great Pacific Investments Limited 代表人)		
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	總經理	張宗敏		
	董事長	張宗敏 (Willpower Industries Limited 代表人)	10,500,000	100.0
	董事	張燕忠 (Willpower Industries Limited 代表人)		
	董事	張佳栗 (Willpower Industries Limited 代表人)		
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	董事長	張宗敏 (Willpower Industries Limited 代表人)	5,100,000	100.0
	董事	何奕達 (Willpower Industries Limited 代表人)		
	董事	蔡乃湧 (Great Pacific Investments Limited 代表人)		
	董事	張佳栗 (Great Pacific Investments Limited 代表人)		
	董事	陳湘銘 (Willpower Industries Limited 代表人)		
	董事	林益安 (Willpower Industries Limited 代表人)		
	董事	張慶三 (Willpower Industries Limited 代表人)		
	總經理	張宗敏		
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	董事長	張宗敏 (Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.代表人)	1,200,000	100.0
	總經理	張宗敏		
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	董事長	林益安 (Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.代表人)	10,000,000	100.0
	董事	張宗敏 (Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.代表人)		
	董事	陳輝盛 (Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.代表人)		
	總經理	張宗敏		
YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	董事	陳莉嘉		
	監事	戴佩苓		
Jupiter Vietnam Company Limited	代表人	陳莉嘉		
新川創新公司	董事長	黃雅惠 (永豐餘投資控股公司代表人)	3,000,000	100.0
	董事	何壽川 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董事	許博雅 (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	黃雅惠		
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	董事長	黃良興 (永尚包裝投資公司代表人)	1,200,000	100.0
	董事	張燕忠 (永尚包裝投資公司代表人)		
	總經理	黃良興		
永道射頻技術(日本)公司	董事	何奕達 (永道射頻技術公司代表人)	出資額JPY	出資比例
	董事	林秉毅 (永道射頻技術公司代表人)	50,000,000	100.0
	董事	落合孝直		
	監察人	吳乃霞		
肇慶新川綠色科技公司	董事長	林谷豐 (廣東鼎豐紙業公司代表人)	出資額RMB	出資比例
	董事	秦昀昌 (廣東鼎豐紙業公司代表人)	2,000,000	100.0
	董事	林宗昀 (廣東鼎豐紙業公司代表人)		
	監事	侯思怡 (廣東鼎豐紙業公司代表人)		
Shin Foong Trading Sdn. Bhd.	董事	許志民(申豐特用應材公司代表人)	1,500,000	100.0
	董事	羅文君(申豐特用應材公司代表人)		
	董事	YAP KIM MAY(申豐特用應材公司代表人)		

#### (四) 各關係企業之財務狀況及經營結果

2020年度

單位：新臺幣仟元

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	4,101,500	15,982,412	8,839,603	7,142,809	12,189,262	1,417,306	1,043,942	2.55
品冠紙業公司	300,000	892,664	418,400	474,264	1,219,484	60,291	53,323	1.78
永諒紙器公司	121,275	148,210	1,584	146,626	-	( 3,127 )	6,116	0.50
合眾紙業公司	1,035,300	1,677,740	447,194	1,230,546	1,803,484	48,154	58,321	0.56
中華彩色印刷公司	662,486	1,081,771	179,597	902,174	442,609	( 6,354 )	14,980	0.23
永豐餘建設開發公司	1,128,207	4,308,858	2,175,015	2,133,843	804,108	( 12,043 )	141,561	1.25
永豐餘消費品實業公司	2,449,060	6,813,489	2,779,581	4,033,908	5,900,941	1,073,316	1,487,228	6.12
永豐商店公司	50,000	394,538	303,748	90,790	1,253,532	49,583	39,598	7.92
申豐特用應材公司	1,061,241	5,960,230	1,116,200	4,844,030	5,268,419	2,202,655	1,777,831	16.85
永豐餘典範投資公司	1,467,262	3,308,944	976,001	2,332,943	-	( 18,088 )	99,939	0.68
三越企業公司	25,000	78,385	15,419	62,966	95,936	21,640	19,925	7.97
元信達資訊公司	28,570	160,168	103,209	56,959	128,167	( 4,354 )	164	0.06
永昇園農業生物科技公司	214,557	556,567	237,636	318,931	338,692	71,019	56,720	2.64
生活磚資訊服務公司	77,000	3,702	1,218	2,484	2,035	164	189	0.02
永奕科技公司	25,000	4,805	61	4,744	13,701	12,975	15,226	6.09
上騰生技顧問公司	264,300	312,138	53,191	258,947	-	( 45,432 )	( 43,994 )	( 1.66 )
永豐能源科技公司	700,000	460,361	50	460,311	-	( 452 )	( 121,033 )	( 1.73 )
永豐餘營運管理顧問公司	30,000	115,543	73,346	42,197	216,571	12,609	9,673	3.22
中華紙漿公司	11,028,353	29,517,826	14,732,847	14,784,979	16,720,832	(150,501)	( 201,797 )	( 0.18 )
新華丰再生能源公司	5,000	23,211	9,053	14,158	30,634	6,054	4,729	
華豐投資公司	36,000	51,981	175	51,806	-	( 168 )	5,206	1.45
永豐餘商事株式會社	2,763	134,380	18,258	116,122	251,043	( 6,378 )	( 3,825 )	(19,125.00)
永豐餘模里西斯公司	9,184,849	6,580,307	177	6,580,130	-	( 534 )	15,751	0.05
永豐餘國際公司	10,357,881	17,868,037	2,130,060	15,737,977	-	( 15,775 )	2,215,208	6.09
永豐餘全球投資公司	2,249,920	5,998,759	25,379	5,973,380	-	( 9,586 )	341,358	4.32
YFY Packaging (BVI) Corp.	1,655,664	410	-	410	-	-	( 47,148 )	( 0.81 )
YFY Biopulp Technology Ltd.	4,272	242	-	242	-	( 129 )	( 129 )	( 0.86 )
永豐餘消費品實業投資公司	4,272,370	2,987,775	-	2,987,775	-	-	565,151	3.77
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	151,798	10,871	-	10,871	-	( 228 )	15,006	2.82
YFY RFID Co. Limited	729,088	3,067,685	169	3,067,516	-	( 70 )	197,863	7.73
永豐餘英屬蓋曼群島公司	1,014,332	1,547,529	45,995	1,501,534	-	( 57,589 )	1,092,114	30.66
YFY International Labuan Co., Ltd.	25,632	18,335	-	18,335	-	( 673 )	964,805	1,072.01
YFY Packaging Capital Corp.	6	21	-	21	-	-	-	-
CHP International (BVI) Corporation	1,738,418	4,977,433	3,112	4,974,321	-	( 2,077 )	( 122,856 )	( 2.01 )
永豐餘工紙(揚州)投資公司	2,469,415	3,712,591	3,608,926	103,665	8,698,153	58,993	( 144,336 )	
永豐餘紙業(廣州)公司	270,560	799,628	290,655	508,973	1,261,274	29,926	22,686	
永豐餘紙業(廈門)公司	185,120	479,077	605,601	( 126,524 )	629,379	( 7,852 )	( 17,033 )	

2020年度

單位：新臺幣仟元

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)
永豐餘紙業(中山)公司	170,880	1,254,926	221,191	1,033,735	844,299	82,502	74,627	
永豐餘紙業(東莞)公司	170,880	968,882	463,759	505,123	915,530	59,967	49,779	
永豐餘紙業(南京)公司	283,632	1,044,075	577,785	466,290	945,683	71,300	49,278	
永豐餘紙業(青島)公司	227,840	1,326,402	305,721	1,020,681	657,679	52,460	53,427	
永豐餘紙業(嘉興)公司	142,400	439,902	316,428	123,474	565,640	( 3,019 )	( 8,043 )	
永豐餘紙業(昆山)公司	313,280	910,239	326,471	583,768	555,958	26,615	29,464	
永豐餘紙業(蘇州)公司	199,360	705,193	437,422	267,771	811,958	40,402	34,240	
永豐餘紙業(上海)公司	227,840	1,007,459	587,422	420,037	1,007,888	98,184	71,949	
永豐餘紙業(天津)公司	227,840	1,365,148	529,089	836,059	858,671	38,694	57,460	
永豐餘紙業(福州)公司	142,400	293,257	452,915	( 159,658 )	237,796	( 7,894 )	( 21,458 )	
永豐餘造紙(揚州)公司	6,968,914	15,238,537	14,077,254	1,161,283	10,931,157	(260,250)	( 359,518 )	
永豐餘家品(昆山)公司	854,400	316,549	52,287	264,262	542,243	( 2,524 )	( 149,296 )	
永豐餘生活用紙(揚州)公司	854,400	1,523,197	375,321	1,147,876	2,083,429	56,700	31,484	
永豐餘投資公司	3,275,200	3,411,795	1,369,264	2,042,531	4,995,726	310,657	526,241	
上海永豐餘國際貿易公司	4,365	216	2,350	( 2,134 )	-	( 54 )	( 133 )	
江陰永豐餘造紙公司	424,352	385,675	36,164	349,511	-	( 2,357 )	1,220,742	
深圳市經綸紙品公司	13,967	888,505	745,158	143,347	1,574,770	32,957	23,885	
昆山永豐餘廣告印務公司	85,440	629	477,019	( 476,390 )	-	( 42 )	( 12,866 )	
昆山創景炭素開發公司	35,885	53,831	746	53,085	-	( 2,748 )	3,350	
永豐餘藍色自然資源(揚州)公司	227,840	99,459	139	99,320	122,252	2,411	4,157	
永道射頻技術公司	848,040	3,702,913	403,536	3,299,377	1,658,759	240,479	224,416	1.16
揚州永奕科技公司	34,919	80,573	20,229	60,344	86,413	7,520	7,219	
永豐餘資本控股公司	229,549	72,223	-	72,223	-	( 20 )	( 124,627 )	( 15,462.41 )
永豐餘(上海)商業保理公司	218,241	72,580	596	71,984	-	( 127,630 )	( 124,608 )	
廣東鼎豐紙業公司	2,438,742	6,121,740	1,599,613	4,522,127	1,749,840	( 304,025 )	( 284,085 )	
肇慶鼎豐林業公司	623,142	3,850,710	945,806	2,904,904	241,981	19,012	22,526	
華豐紙業(香港)公司	426,068	74,786	4,236	70,550	-	( 22,433 )	( 21,416 )	( 0.18 )
經綸全訊(香港)公司	125,206	14,847	2,783	12,064	17,701	( 1,792 )	( 1,127 )	( 0.03 )
YFY Jupiter (BVI) Inc.	37,253	997,969	184,277	813,692	-	( 4,549 )	218,205	24.08
YFY Jupiter Ltd.	0.011	901,310	764,889	136,421	1,370,888	25,661	62,778	20,926,000.00
YFY Jupiter US, Inc.	28	136,109	315,087	( 178,978 )	18,560	( 52,641 )	2,028	20.28
Mobius105 Ltd.	37	426,784	63,799	362,985	288,789	3,483	242,617	24,261.70
捷比達貿易(深圳)公司	9,968	664,241	359,384	304,857	1,008,059	62,184	185,515	
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	8,730	596,088	488,241	107,847	1,136,523	54,329	42,966	
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	-	50,201	10,547	39,654	-	36,642	31,266	
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	5,880	301,053	83,376	217,677	9,101	( 2,071 )	44,117	291.85



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)
Jupiter Prestige Group North America Inc.	28	71,607	100,547	( 28,940 )	88,037	( 33,672 )	( 39,654 )	( 396.54 )
Opal BPM Limited	48	73,289	28,753	44,536	84,573	32,386	19,917	19,917.00
Opal BPM India Private Limited	39	2,416	530	1,886	1,008	289	( 301 )	( 30.10 )
Jupiter Prestige Group Australia Pty Ltd.	3	24,199	20,067	4,132	79,119	11,367	7,687	76,870.00
Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	1,434	270,006	33,355	236,651	104,570	( 1,619 )	59,366	1,978.87
Jupiter Prestige Group Asia Ltd.	0.37	210,646	53,506	157,140	269,191	47,038	54,237	542,370.00
YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	7,084	97,492	77,987	19,505	138,658	11,453	9,086	9.09
YFY Jupiter Mexico, S. de R. L.	4	187,489	228,126	( 40,637 )	246,518	3,347	3,515	
Spectiv Brands, LLC	-	721	60,465	( 59,744 )	2,510	( 3,442 )	( 3,442 )	
永豐商店(香港)公司	-	-	-	-	-	-	-	
Opal BPM Consulting Ltd.	39	39	-	39	-	-	-	
永道無線射頻標籤(香港)公司	341,760	428,428	101,904	326,524	145,463	( 19,829 )	( 17,178 )	( 1,43 )
Contrast LLC	2,694	5,564	4,252	1,312	15,698	( 8,225 )	( 9,707 )	
永尚包裝投資公司	387,328	357,068	2,985	354,083	-	( 202 )	( 2,357 )	( 0.17 )
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd	353,152	1,220,455	912,044	308,411	959,261	( 17,356 )	( 10,689 )	( 0.86 )
Willpower Industries Limited	441,440	2,289,789	12,138	2,277,651	( 145 )	( 28,497 )	394,268	25.44
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	299,040	1,187,160	804,999	382,161	1,426,237	105,103	71,972	6.85
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	145,248	2,043,118	417,202	1,625,916	1,683,105	198,208	342,682	67.19
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	34,176	186,090	102,877	83,213	428,351	27,390	24,381	20.32
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	284,800	1,314,057	453,573	860,484	1,616,359	235,381	173,154	17.32
YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	5,068	192,681	160,476	32,205	369,614	13,964	10,920	4,368.00
Jupiter Vietnam Company Limited	1,393	52,588	46,613	5,975	113,331	5,976	4,910	
新川創新公司	30,000	42,742	11,489	31,253	46,490	( 2,062 )	( 845 )	( 0.28 )
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	34,176	94,616	45,990	48,626	244,096	9,817	8,524	7.10
永道射頻技術(日本)公司	13,815	14,519	6,487	8,032	41,223	( 3,437 )	( 3,443 )	(3,443.00)
肇慶新川綠色科技公司	8,730	10,095	639	9,456	619	49	44	
Shin Foong Trading Sdn. Bhd.	10,626	17,694	8,106	9,588	8,503	( 795 )	( 413 )	( 0.28 )

(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109年度（自109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 110 年 3 月 19 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：無



## 附錄

合併財務報表附註	122
個體財務報表附註	188

## (二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

## 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 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

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。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 110 年 2 月 26 日經董事會通過。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後金管會認可並發布生效之 IFRSs 不致造成合併公司會計政策之重大變動。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註5)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註6)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註7)

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註4：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註5：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註6：於2021年1月1日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註7：於2022年1月1日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

#### 1. IAS 1之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少12個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論合併公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，合併公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試合併公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

#### 2. IAS 1之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂合併公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬重大，合併公司無需揭露該等資訊。

- 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。

- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

- (1) 合併公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
- (2) 合併公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
- (3) 因缺乏特定準則之規定，合併公司依IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；
- (4) 合併公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或
- (5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

#### 3. IAS 8之修正「會計估計之定義」

該修正明訂估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。合併公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過日止，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、按公允價值減出售成本衡量之生物資產（不含生產性植物）、按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債、採用權益法之投資及按成本與淨變現價值孰低衡量之存貨外，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躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
  2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
  3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。
- 非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

## (四) 合併基礎

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

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

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）減除負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額。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按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業或金融資產之金額。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十五、附表十及十一。

## (五) 外幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或地區）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予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

#### (六) 存貨

存貨包括原物料、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。

#### (七) 生物資產

生物資產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。

#### (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，投資關聯企業原係依成本認列，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一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。

除自有土地不提列折舊外，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。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (十) 投資性不動產

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

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊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或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年度損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

(十二) 不動產、廠房及設備、使用權資產暨無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若任一減損跡象存在，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，至少每年或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應有之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

### (十三) 待出售非流動群組

處分群組帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之處分群組必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

若出售時將對子公司喪失控制，則無論出售後是否對前子公司保留非控制權益，該子公司所有資產及負債係全數分類為待出售。

分類為待出售之處分群組係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

### (十四) 金融工具

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

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

#### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### (1) 衡量種類

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

##### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三十。

##### B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量。

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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



### C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

#### (2) 金融資產之減損

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

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投

額。

#### (3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

#### 2. 金融負債

##### (1) 後續衡量

除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（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三十。

##### (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包括遠期外匯合約、組合式選擇權合約及貨幣交換合約，用以管理合併公司之匯率及利率風險。

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

之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

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

#### (十五) 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，其利益及損失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於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。

合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。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。

#### (十六) 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。

#### (十七) 收入認列

商品銷售收入主要來自各類紙張、紙板及紙器之銷售，於商品所有權之控制已完成移轉時，認列收入及應收帳款；於商品未完成移轉前所收取之預收款項，係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

#### (十八) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

##### 1. 合併公司為出租人

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

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

##### 2. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按租賃給付之現值衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或修正租賃給付導致



未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

#### (十九) 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。

#### (二十) 政府補助

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

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

#### (二一) 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。

#### (二二) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積一員工認股權及非控制權益。

#### (二三) 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

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當年度所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會議年度認列。

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可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. 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或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司將新型冠状病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，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) 應收帳款之減損估計

應收帳款之減損估計係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以

作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

## (二) 未上市櫃公司股票投資之公允價值衡量

未上市櫃公司股票投資之公允價值衡量，係依被投資者之性質採用適合之評估方法，例如參考被投資者財務狀況、營運結果、近期籌資活動或類似標的之市場交易價格、市場狀況及必要折減等評估其公允價值。評估之公允價值可能與未來實際處分價格不同。

## 六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 18,420	\$ 33,372
銀行支票及活期存款	4,925,981	4,470,772
約當現金		
銀行定期存款	1,203,720	1,522,727
附買回債券	135,000	36,000
	<u>\$ 6,283,121</u>	<u>\$ 6,062,871</u>

## 七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產—流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	\$ 8,896	\$ 14,995
組合式選擇權合約	-	12,668
貨幣交換合約	-	32
非衍生金融資產		
基金受益憑證	1,124,623	644,774
混合金融資產		
結構式存款	<u>1,584,705</u>	<u>434,724</u>
	<u>\$ 2,718,224</u>	<u>\$ 1,107,193</u>

## 金融資產—非流動

### 強制透過損益按公允價值衡量

非衍生金融資產

次順位金融債券

	\$ -	\$ 402,418
--	------	------------

(接次頁)

(承前頁)

金融負債－流動

持有供交易

衍生工具（未指定避險）

遠期外匯合約

組合式選擇權合約

	109年12月31日	108年12月31日
	\$ 147,149	\$ 112,240
	<u>-</u>	<u>25,220</u>
	\$ <u>147,149</u>	\$ <u>137,460</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

109年12月31日

	幣別	到期	到期	金額
買入遠期外匯	美元兌人民幣	110.01.07-110.01.29	合	30,000 仟美元
買入遠期外匯	美元兌新台幣	110.01.12-110.01.15	約	1,400 仟美元
買入遠期外匯	日圓兌美元	110.01.19	合	250,000 仟日圓
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	110.01.04-110.03.15	約	38,500 仟美元
賣出遠期外匯	人民幣兌美元	110.01.08-110.06.04	合	1,753,959 仟人民幣

108年12月31日

	幣別	到期	到期	金額
買入遠期外匯	美元兌人民幣	109.01.06-109.01.21	合	30,000 仟美元
買入遠期外匯	美元兌新台幣	109.01.16-109.01.21	約	6,000 仟美元
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	109.01.02-109.02.27	合	37,800 仟美元
賣出遠期外匯	人民幣兌美元	109.01.06-109.03.11	約	2,102,251 仟人民幣

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。

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之組合式選擇權合約如下：

108年12月31日

	幣別	到期	到期	金額
買入選擇權	美元兌人民幣	109.07.06-109.10.26	合	40,000 仟美元
賣出選擇權	美元兌人民幣	109.07.06-109.10.26	約	40,000 仟美元

合併公司從事組合式選擇權交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之貨幣交換合約如下：

108年12月31日

	幣別	到期	到期	金額
貨幣交換	日圓兌美元	109.03.16	合	250,000 仟日圓
			約	/2,308 仟美元

合併公司從事貨幣交換交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
權益工具投資－流動		
國內投資		
上市權股票	\$ <u>5,492,949</u>	\$ <u>6,226,812</u>

權益工具投資－非流動

	國內投資	國外投資
上市權股票	\$ 9,179,080	
未上市權股票	<u>4,662,504</u>	<u>13,339,099</u>
	13,841,584	
未上市權股票	<u>300,265</u>	<u>225,574</u>
	\$ <u>14,141,849</u>	\$ <u>13,564,673</u>

合併公司所投資之上市櫃及未上市櫃國內外權益工具投資，合併公司選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司所持有之先豐通訊股份有限公司（先豐通訊公司），因臻鼎科技控股股份有限公司（臻鼎科技）併購進行股份轉換，合併公司於109年5月經董事會通過以股份轉換方式，將原持有先豐通訊公司全部股權轉換為臻鼎科技公司股權，換股比率為先豐通訊公司1股換發臻鼎科技公司新發行普通股0.2股，前述股份轉換作業已於109年11月4日完成。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

流動	109年12月31日	108年12月31日
原始到期日超過3個月至1年間之定期存款	\$ 2,300,849	\$ 2,801,178
原始到期日超過1年之定期存款	<u>\$ 2,300,849</u>	<u>5,000</u> <u>\$ 2,806,178</u>
非流動		
原始到期日超過1年之定期存款	<u>\$ 436,481</u>	<u>\$ 389,923</u>

109年及108年12月31日原始到期日超過3個月至1年間之定期存款利率區間分別為年利率0.23-1.40%及0.63-3.05%。

109年及108年12月31日原始到期日超過1年之定期存款利率區間分別為年利率3.96-3.99%及1.07-3.96%。

設定作為履約保證之按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註三二。

十、避險之衍生金融工具

避險之金融資產—流動  
(帳列其他流動資產)  
遠期外匯合約

109年12月31日	108年12月31日
\$ 54	\$ 24

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：

109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	110.01.29	300 仟歐元

108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	109.01.31	300 仟歐元

十一、應收票據及帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據	\$ 3,456,289	\$ 2,883,707
減：備抵損失	( 2,766 )	( 9,067 )
	<u>\$ 3,453,523</u>	<u>\$ 2,874,640</u>
應收帳款	\$ 12,238,625	\$ 11,968,575
減：備抵損失	( 427,505 )	( 409,014 )
	<u>\$ 11,811,120</u>	<u>\$ 11,559,561</u>

應收票據及應收帳款皆因營業而發生。

合併公司於資產負債表日依預期信用損失提列政策估算應收款項不可收回金額，以確保無法回收之應收款項已提列適當備抵損失。

合併公司依 IFRS 9 之規定按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，客戶群廣大且相互無關聯，其信用風險之集中度有限，故以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。

109年12月31日

未逾期	逾期90天以下	逾期91~180天	逾期181~360天	逾期361天以上	合計
\$ 14,737,565	\$ 526,498	\$ 44,107	\$ 9,171	\$ 377,573	\$ 15,694,914
總帳面金額					
備抵損失(存續期間預期信用損失)	( 40,368 )	( 6,533 )	( 23,934 )	( 2,718 )	( 356,718 )
攤銷後成本	<u>\$ 14,697,197</u>	<u>\$ 519,965</u>	<u>\$ 20,173</u>	<u>\$ 6,453</u>	<u>\$ 15,264,643</u>

108年12月31日

未逾期	逾期90天以下	逾期91~180天	逾期181~360天	逾期361天以上	合計
\$ 14,059,643	\$ 399,738	\$ 98,377	\$ 24,562	\$ 269,962	\$ 14,852,282
總帳面金額					
備抵損失(存續期間預期信用損失)	( 68,038 )	( 48,661 )	( 26,251 )	( 7,111 )	( 269,020 )
攤銷後成本	<u>\$ 13,991,605</u>	<u>\$ 351,077</u>	<u>\$ 72,126</u>	<u>\$ 17,451</u>	<u>\$ 14,434,201</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 418,081	\$ 506,720
加：本年度提列減損損失(迴轉利益)	94,624	( 30,759 )
減：本年度實際沖銷	( 85,898 )	( 45,457 )
淨兌換差額	<u>3,464</u>	<u>( 12,423 )</u>
年底餘額	<u>\$ 430,271</u>	<u>\$ 418,081</u>

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，合併公司分別計有 1,070,531 仟元及 1,251,178 仟元之應收銀行承兌匯票讓售予銀行，有關金融工具移轉資訊，請參閱附註三十。

合併公司設定質押作為開立銀行承兌匯票及短期借款擔保之應收票據，請參閱附註三二。

## 十二、存貨

	109年12月31日	108年12月31日
製成品及購進成品	\$ 4,091,494	\$ 4,198,193
原物料	4,222,595	4,652,174
在製品	<u>735,029</u>	<u>772,492</u>
	<u>\$ 9,049,118</u>	<u>\$ 9,622,859</u>

109 及 108 年度之銷貨成本包括存貨淨變現價值跌價損失 28,305 仟元及 84,850 仟元。

## 十三、生物資產

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 3,252,537	\$ 3,317,475
增 添	122,125	201,244
公允價值減出售成本之變動利益		
(損失)	333	( 6,089)
收成轉列存貨	( 98,894)	( 125,381)
淨兌換差額	<u>51,425</u>	<u>( 134,712)</u>
年底餘額	<u>\$ 3,327,526</u>	<u>\$ 3,252,537</u>

合併公司之生物資產係供製漿用之原料主要為桉木，主要位於廣東省肇慶市。

生物資產扣除出售成本前之公允價值衡量如下，係屬重複性公允價值衡量：

	109年12月31日	108年12月31日
桉木（第3等級）	<u>\$ 3,437,755</u>	<u>\$ 3,360,128</u>

## 第3等級公允價值之調節如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 3,360,128	\$ 3,396,946
增 添	126,964	211,239
公允價值減出售成本之變動利益		
(損失)	346	( 6,392)
收成轉列存貨	( 102,812)	( 131,608)
淨兌換差額	<u>53,129</u>	<u>( 110,057)</u>
年底餘額	<u>\$ 3,437,755</u>	<u>\$ 3,360,128</u>

## 十四、待出售非流動群組

子公司永豐餘投資公司董事會於 109 年 6 月 22 日通過處分子公司永豐餘家紙（北京）公司全部股權之計畫，並於 109 年 7 月簽訂出售股權合約，預計出售價款 180,000 仟人民幣。前述股權處分程序預計於 12 個月內完成，故 109 年第 2 季將其重分類為待出售非流動之資產、負債及權益，並於合併資產負債表中單獨表達。由於出售價款將超過相關淨資產之帳面金額，故將其以帳面金額與公允價值減出售成本孰低重新衡量後，並無應認列之減損損失。

合併公司於 109 年 8 月完成處分，並對子公司喪失控制，其出售價款 180,000 仟人民幣，已於 109 年 10 月全數收取。

### (一) 收取之對價

現金	永豐餘家紙 (北京)公司
	<u>\$ 773,734</u>

### (二) 對喪失控制之資產及負債之分析

流動資產	永豐餘家紙 (北京)公司
現金	\$ 309
應收帳款	52,378
其他流動資產	48,907

(接次頁)



(承前頁)

永豐餘家紙  
(北京)公司

非流動資產  
不動產、廠房及設備  
使用權資產  
其他非流動資產  
流動負債  
其他應付款  
其他流動負債  
處分之淨資產

\$361,976  
21,640  
901  
( 50,537)  
( 24,290)  
\$411,284

(三) 處分待出售非流動群組之利益

永豐餘家紙  
(北京)公司

收取之對價  
處分之相關費用  
處分之淨資產  
子公司之淨資產因喪失對子公司  
司之控制自權益重分類至損  
益之累積兌換差額  
淨兌換差額  
處分利益(帳列待出售非流動群  
組處分利益)

\$773,734  
( 24,081)  
( 411,284)  
  
19,880  
( 1,423)  
\$356,826

(四) 處分待出售非流動群組之淨現金流入

永豐餘家紙  
(北京)公司

以現金收取之對價  
減：處分之相關費用  
減：處分之現金餘額

\$773,734  
( 24,081)  
( 309)  
\$749,344

十五、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(109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			
			109年 12月31日	108年 12月31日	明 細	
永豐餘投資控股公司	中華紙業公司	紙張及紙之生產、買賣及造林業務。	57.8	56.9	16.	
	永豐餘國際公司	一般投資業。	100.0	100.0		
永豐餘消費消費品公司	永豐餘全球公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘消費消費品公司	紙產品、紙類加工品及家庭清潔用品 之製造及銷售。	64.5	100.0	12.	
中豐特用應材公司	中豐特用應材公司	合成乳膠及加工用接著劑之製造及 銷售。	48.9	49.5	1.	
	中華彩色印刷公司	印刷、照相、製版、裝訂及公劃設計 等業務。	49.7	49.7	1.	
永豐餘開發投資公司	永豐餘開發投資公司	一般投資業。	-	100.0	14.	
	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		
永豐餘建設開發公司(原永 豐實業公司)	永豐餘建設開發公司(原永 豐實業公司)	不動產投資開發。	100.0	100.0	14及20.	
	永豐餘營運管理顧問公司	管理顧問業。	100.0	100.0		
合永紙業公司	永豐餘營運管理顧問公司	紙類之製造、加工與銷售。	18.9	18.9	1.	
	三越企業公司	一般投資業。	100.0	100.0	14.	
瑞聯工程公司	瑞聯工程公司	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		
	永豐餘商事株式會社	水、污水及廢水處理工程。	-	100.0	14.	
永豐餘紙器公司	永豐餘紙器公司	進出口貿易一紙、有關化學原料及機 械設備之買賣。	100.0	100.0		
	元信達資訊公司	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加 工、進出口貿易業務。	50.9	50.9		
新川創新公司	永豐餘紙器公司	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		
	永豐餘工業用紙公司	研究開發業。	100.0	100.0	5.	
YFY Cayman Co. Ltd. 廣東鼎豐紙業公司	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	-	13及20.	
	廣東鼎豐紙業公司	一般投資業。	-	100.0	13.	
肇慶鼎豐林業公司	肇慶鼎豐紙業公司	非長纖維紙漿、長纖維紙漿、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	留木之培育及銷售、造林、伐木及其 他林業暨林木之銷售、加工及運 輸。	13.5	13.5		
肇豐紙業(香港)公司	肇豐紙業(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		
	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	2.	
永豐餘造紙(揚州)公司	永豐餘造紙(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		
	YFY Bopulp Technology Limited	一般投資業。	60.0	60.0		
永豐餘藍色自然資源(揚 州)公司	永豐餘藍色自然資源(揚 州)公司	一般投資業。	100.0	-	13.	
	永豐餘藍色自然資源(揚 州)公司	包裝產品之研發、生產、銷售；包裝 設備、機具的設計、製造、銷售。	-	-	6.	
永豐餘模里西斯公司	永豐餘模里西斯公司	各類紙張、紙板之生產及銷售。	64.6	64.6	19.	
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0	19.	
永豐餘紙業(青島)公司	永豐餘紙業(青島)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	19.	
	永豐餘紙業(中山)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	19.	
永豐餘紙業(蘇州)公司	永豐餘紙業(蘇州)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	93.8	93.8	19.	
	永豐餘紙業(東莞)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	19.	
永豐餘紙業(天津)公司	永豐餘紙業(天津)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	19.	
	永豐餘紙業(蘇州)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	19.	
永豐餘紙業(上海)公司	永豐餘紙業(上海)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	19.	
	永豐餘紙業(廈門)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	19.	
永豐餘紙業(青島)公司	永豐餘紙業(青島)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	19.	
	永豐餘紙業(南京)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	90.0	90.0	19.	
永豐餘紙業(南京)公司	永豐餘紙業(南京)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	19.	
	永豐餘紙業(湖州)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	19.	

(接次頁)





投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			109年 12月31日	108年 12月31日	
永豐餘興能投資公司	永源紙器公司	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	0.07	-	
	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	-	
永豐商店公司	上海永豐餘國際貿易公司	一般貿易業務。	100.0	100.0	
永豐商店(香港)公司	永豐商店(香港)公司	一般貿易業務。	100.0	100.0	
瑞麟工程公司	永源紙器公司	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	-	0.07	
	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	
三越企業公司	中華紙業公司	紙張及紙之生產、買賣及進林業務。	-	0.01	
中華紙業公司	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。	66.4	66.4	
	CHP International (BVI) Corporation	一般投資業務。	100.0	100.0	
	永豐能源科技公司	經營汽車共生、熱能供應及能源技術等服務。	49.0	49.0	
CHP International (BVI) Corporation	慧豐投資公司	一般投資業務。	100.0	100.0	
	廣東鼎豐紙業公司	非長纖維紙張、長纖維紙張、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。	60.0	60.0	
	華慶鼎豐林業公司	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	總輪全訊(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	3.
	永豐能源科技公司	經營汽車共生、熱能供應及能源技術等服務。	1.0	1.0	
	新華丰再生能源公司(房光肥料公司)	肥料業、食品零售業、栽培業、耐火材料製造業、水泥及泥凝土製品製造業、建材及耐火材料批發業與零售業、人力派遣業、化學原料零售及批發業。	100.0	100.0	
廣東鼎豐紙業公司	合眾紙業公司	紙類之製造、加工與銷售。	0.02	-	1.及 15.
	華慶鼎豐林業公司	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	
	深圳市經輪紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。	100.0	100.0	
	肇慶新川綠色科技公司	環保設備技術研發、廢水、廢氣、噪音、固廢治理工程之施工、固廢處理工程、純淨水處理工程、環保設備安裝調適及運行、環保科技諮詢、銷售環保設備、化工原料、貨物或技術進出口。	100.0	100.0	7.

#### 相關說明如下：

- 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；合併公司對申豐特用應材公司因轉換員工認股權及出售股權等股權變動，致持股比例減少為48.9%，惟未改變實質控制力，故仍列為子公司。
- 江陰永豐餘造紙公司依本公司董事會決議，於107年8月與江陰市土地儲備中心及江陰市人民政府澄江街道辦事處簽署土地收儲協議，收儲金額為369,829仟人民幣，相關收儲作業已於109年9月完成，合併公司認列處分土地使用權利益1,389,329仟元(324,404仟人民幣，帳列其他收入)，請參閱附表七。

- 合併公司為提高經營績效，進行集團內組織架構調整，將永豐餘國際公司所持有經緯全訊(香港)公司全部股權於108年1月出售予CHP International (BVI) Corporation。
- 本公司於107年12月董事會通過永道無線射頻標籤(揚州)公司(於108年4月股東會決議通過變更名稱為永道射頻技術公司)在中國大陸之證券交易所申請上市案，並經108年2月股東臨時會決議通過，已於109年6月送件申請。
- 新川創新公司及YFY Packaging Thai Binh Co.,Ltd.分別於108年1月及3月設立並納入合併個體。
- 永豐福斯派包裝(揚州)公司於108年5月進入破產程序，因喪失控制力，故自108年6月起未納入合併個體，法院已於109年6月裁定永豐福斯派包裝(揚州)公司宣告破產。
- 永道射頻技術(日本)公司及肇慶新川綠色科技公司分別於108年8月及9月設立並納入合併個體。
- 上海永豐餘印務公司於108年10月註銷登記，因喪失控制力，故自108年10月起未納入合併個體。
- 合併公司為提高經營績效，進行集團內組織架構調整，將永豐餘典範投資公司所持有永豐商店公司50%之股權於109年3月出售予永豐餘消費品實業公司。
- Shin Foong Trading Sdn. Bhd.於109年2月設立並納入合併個體。
- 合併公司為因應大陸市場變化，故子公司永豐餘投資公司董事會於109年6月決議出售永豐餘家紙(北京)公司全部股權，已於109年8月完成處分，請參閱附註十四及附表五。
- 本公司將所持有永豐餘消費品實業公司2.1%及6.5%之股權於109年6月出售予永豐餘建設開發公司(原永豐資財公司)及永豐餘典範投資公司；109年7月至10月間永豐餘消費品實業公司因轉換員工認股權及本公司出售部分股權予特定人及財務性投資人等股權變動，致合併公司對永豐餘消費品實業公司之綜合持股比例降至73.0%(包括本公司持有64.5%、永豐餘典範投

資公司持有 6.4% 及永豐餘建設開發公司（原永豐資財公司）持有 2.1%），因未改變實質控制力，故仍列為子公司。

13. 合併公司為因應子公司海外營運模式及永豐餘工業用紙公司在台上市計畫，於 109 年 7 月董事會通過海外投資架構調整案以提升整體營運績效。合併公司業已於 109 年 11 月完成該海外投資架構調整案，將 YFY International Labuan Co., Ltd. 所持有永豐餘工業用紙公司 100% 之股權出售予本公司、將永豐餘國際公司所持有 YFY Cayman Co., Ltd. 100% 之股權出售予永豐餘工業用紙公司、將 YFY Packaging (BVI) Corp. 及 YFY Cayman Co., Ltd. 分別持有永豐餘模里西斯公司 51.2% 及 48.8% 之股權出售予永豐餘國際公司暨 YFY International Labuan Co., Ltd. 所持有 YFY Jupiter (BVI) Inc. 35.4 % 之股權出售予永豐餘全球公司。

14. 合併公司於 109 年 8 月董事會通過，進行子公司永豐餘典範投資公司與瑞鵬工程公司合併案暨永豐資財公司與永豐餘開發投資公司合併案，上述合併案之合併基準日均為 109 年 10 月 7 日，並業已完成合併作業。永豐資財公司已於 109 年 10 月董事會議通過變更名稱為「永豐餘建設開發公司」。

15. 華豐投資公司於 109 年 8 月至 10 月間取得合眾紙業公司 0.02% 之股權。

16. 合併公司對中華紙漿公司因買回庫藏股等股權變動，致合併公司對中華紙漿公司之綜合持股比例增加至 58.6%（包括本公司持有 57.8%、永豐餘典範投資公司持有 0.7% 及永豐餘建設開發公司（原永豐資財公司）持有 0.1%）。

17. 永豐餘全球公司對 YFY Jupiter (BVI) Inc. 因海外投資架構調整及買回庫藏股等股權變動，致對其持股比例增加至 81.1%。

18. Innovativ Packaging Worldwide, LLC 於 109 年 10 月註銷登記，因喪失控制力，故自 109 年 10 月起未納入合併個體。

19. 合併公司為提升大陸地區工業紙事業投資管理效益及營運績效，於 109 年 12 月董事會通過擬進行大陸地區工業紙事業投資架構優

化之調整，以永豐餘工紙（揚州）投資公司作為大陸地區投資控股公司，將 13 家公司納為其之子公司，本次投資架構所調整子公司為永豐餘工紙（揚州）投資公司、永豐餘造紙（揚州）公司、永豐餘紙業（青島）公司、永豐餘紙業（昆山）公司、永豐餘紙業（中山）公司、永豐餘紙業（廣州）公司、永豐餘紙業（東莞）公司、永豐餘紙業（天津）公司、永豐餘紙業（蘇州）公司、永豐餘紙業（廈門）公司、永豐餘紙業（上海）公司、永豐餘紙業（嘉興）公司、永豐餘紙業（南京）公司及永豐餘紙業（福州）公司，相關作業已於 110 年 2 月送件申請。

20. 合併公司為落實專業分工，於 110 年 1 月董事會通過，擬進行減資分割永豐餘工業用紙公司成功廠相關資產、負債及營業予永豐餘建設開發公司（原永豐資財公司），並由永豐餘建設開發公司（原永豐資財公司）發行新股作為對價。

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表十及十一。

列入永豐餘集團合併財務報表之子公司中，除永豐餘商事株式會社係未經會計師查核外，其餘係經會計師查核；惟合併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) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	109年12月31日	108年12月31日
中華紙漿公司	41.4%	42.3%
中華紙漿公司及其子公司		
流動資產	109年12月31日	108年12月31日
非流動資產	\$ 12,893,835	\$ 13,098,672
流動負債	19,776,398	17,999,745
非流動負債	( 12,035,465)	( 11,116,249)
權益	( 3,649,014)	( 2,587,144)
合併調整	16,985,754	17,395,024
調整後權益	94,109	94,109
	<u>\$ 17,079,863</u>	<u>\$ 17,489,133</u>

(接次頁)

(承前頁)

## 十六、採用權益法之投資

	109年12月31日	108年12月31日
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 8,717,003	\$ 8,782,815
中華紙漿公司之非控制權益	6,162,085	6,428,525
中華紙漿公司子公司之非控制權益	<u>2,200,775</u>	<u>2,277,793</u>
	<u>\$17,079,863</u>	<u>\$17,489,133</u>
	109年度	108年度
營業收入	<u>\$18,616,694</u>	<u>\$20,689,397</u>
本年度淨損	<u>(\$ 312,392)</u>	<u>(\$ 302,084)</u>
其他綜合損益	<u>39,592</u>	<u>34,337</u>
本年度綜合損益總額	<u>(\$ 272,800)</u>	<u>(\$ 267,747)</u>
本年度淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 117,535)	(\$ 141,516)
中華紙漿公司之非控制權益	( 84,262)	( 103,582)
中華紙漿公司子公司之非控制權益	<u>(110,595)</u>	<u>( 56,986)</u>
	<u>(\$ 312,392)</u>	<u>(\$ 302,084)</u>
本年度綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 112,175)	(\$ 62,941)
中華紙漿公司之非控制權益	( 83,607)	( 53,641)
中華紙漿公司子公司之非控制權益	<u>( 77,018)</u>	<u>(151,165)</u>
	<u>(\$ 272,800)</u>	<u>(\$ 267,747)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 268,561	\$ 820,599
投資活動	( 1,727,833)	( 1,117,239)
籌資活動	1,365,672	206,848
匯率影響數	1,479	3,023
淨現金流出	<u>(\$ 92,121)</u>	<u>(\$ 86,769)</u>
支付予非控制權益之股利	\$ -	\$ 163,126

	109年12月31日	108年12月31日
具重大性之關聯企業		
元太科技工業公司	\$ 5,218,727	\$ 4,974,565
個別不重大之關聯企業	<u>732,514</u>	<u>642,516</u>
	<u>\$ 5,951,241</u>	<u>\$ 5,617,081</u>

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，請參閱附表十及十一。

## (一) 具重大性之關聯企業

公司名稱	所持股權及表決權比例
元太科技工業公司	109年12月31日 16.3% 108年12月31日 16.3%

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，截至查核報告日止，元太科技工業公司尚未完成補辦公開發行之程序，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：

109年12月31日	108年12月31日
<u>\$ 6,625,941</u>	<u>\$ 4,520,975</u>

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。

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 21,914,321	\$ 21,634,060
非流動資產	23,886,312	19,986,889
流動負債	( 11,564,821)	( 9,206,675)
非流動負債	( 3,191,039)	( 2,961,490)
權益	31,044,773	29,452,784
非控制權益	( 536,163)	( 452,645)
	<u>\$ 30,508,610</u>	<u>\$ 29,000,139</u>

(承前頁)

	自有土地	建築物	機器設備	其他資產	未完工程	合計
累計折舊及減損						
109年1月1日餘額	\$ 2,597	\$ 6,994,554	\$ 42,322,097	\$ 9,308,478	\$ -	\$ 58,628,726
折舊費用	-	496,743	2,638,166	787,565	-	3,942,474
減損損失	-	-	46,387	13,629	-	60,016
處分	-	(5,721)	(1,333,344)	(406,729)	-	(1,745,794)
轉出至待出售	-	(159,447)	(165,044)	(172,816)	-	(497,307)
自投資型不動產轉入	-	24,044	-	-	-	24,044
淨兌換差額	-	27,176	140,892	16,543	-	184,611
109年12月31日餘額	\$ 2,597	\$ 7,377,349	\$ 43,670,154	\$ 9,546,670	\$ -	\$ 60,596,770
109年12月31日淨額	\$ 13,945,628	\$ 8,006,707	\$ 21,197,205	\$ 3,527,823	\$ 1,677,494	\$ 48,354,857

成本						
108年1月1日餘額	\$ 12,386,227	\$ 15,004,779	\$ 63,796,253	\$ 12,866,364	\$ 1,835,666	\$ 105,889,289
增添	1,598	207,131	842,999	318,679	1,584,506	2,954,913
處分	-	(234,149)	(933,808)	(404,864)	-	(1,572,821)
預付設備款轉入	-	-	632,968	94,968	-	751,745
未完工程轉入	-	23,809	842,789	105,922	(1,287,471)	-
由合資合併轉出	-	-	(32,067)	(1,123)	(91,610)	(124,800)
淨兌換差額	-	(321,086)	(988,827)	(136,050)	12,778	(1,455,185)
重分類	-	-	-	(8,242)	-	(8,242)
108年12月31日餘額	\$ 12,387,825	\$ 15,019,244	\$ 64,160,307	\$ 12,821,896	\$ 2,045,627	\$ 106,434,899

累計折舊及減損						
108年1月1日餘額	\$ 2,597	\$ 6,782,131	\$ 41,101,708	\$ 9,055,841	\$ -	\$ 56,942,277
折舊費用	-	485,278	2,615,028	746,301	-	3,846,607
處分	-	(167,279)	(882,730)	(392,138)	-	(1,442,147)
由合資合併轉出	-	-	(10,671)	(751)	-	(11,422)
淨兌換差額	-	(105,576)	(500,238)	(100,775)	-	(706,589)
108年12月31日餘額	\$ 2,597	\$ 6,994,554	\$ 42,322,097	\$ 9,308,478	\$ -	\$ 58,628,726
108年12月31日淨額	\$ 12,385,228	\$ 8,024,690	\$ 21,837,210	\$ 3,513,418	\$ 2,045,627	\$ 47,806,173

合併公司之若干設備於 109 年底已閒置，因預期可回收金額小於帳面金額或為零，故於 109 年度認列減損損失 60,016 仟元（帳列其他支出項下）。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

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

取得不動產、廠房及設備之價款係包含非現金項目，相關調節如下：

取得不動產、廠房及設備	109年度	108年度
預付設備款增加	\$ 2,731,386	\$ 2,954,913
應付設備款（帳列其他應付款）	2,784,501	932,257
減少（增加）	(437,208)	3,470
	\$ 5,078,679	\$ 3,890,640

合併公司持股比例	109年12月31日	108年12月31日
合併公司享有之權益	16.3%	16.3%
商譽	\$ 4,965,267	\$ 4,721,105
投資帳面金額	253,460	253,460
	\$ 5,218,727	\$ 4,974,565

營業收入	109年度	108年度
本年度淨利	\$ 15,362,855	\$ 13,601,676
其他綜合損益	\$ 3,673,688	\$ 3,173,597
本年度綜合損益總額	181,826	199,613
	\$ 3,855,514	\$ 3,373,210

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

合併公司享有之份額	109年度	108年度
本年度淨利（損）	\$ 21,800	(\$ 102,093)
其他綜合損益	74,206	42,637
綜合損益總額	\$ 96,006	(\$ 59,456)

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 109 及 108 年度 YJY Packaging Ltd.、JLD Logistics Ltd.、Foster and Balyis (Prestige) Limited.、成都捷鍊達物流公司、成都捷鍊達供應鏈管理公司、成都晶世通包裝公司暨 108 年度成都永峻瑜環保包裝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；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

十七、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	其他資產	未完工程	合計
成本						
109年1月1日餘額	\$ 12,387,825	\$ 15,019,244	\$ 64,160,307	\$ 12,821,896	\$ 2,045,627	\$ 106,434,899
增添	400	73,876	658,407	312,441	1,686,262	2,731,386
處分	-	(6,255)	(1,534,795)	(416,850)	-	(1,957,900)
預付設備款轉入	1,560,000	193,340	432,285	31,900	-	2,217,525
未完工程轉入	-	261,900	1,298,196	484,437	(2,044,563)	-
轉出至待出售	-	(301,252)	(364,544)	(193,467)	-	(859,283)
自投資型不動產轉入	-	82,702	-	-	-	82,702
淨兌換差額	-	60,471	217,503	34,156	(9,852)	302,298
109年12月31日餘額	\$ 13,948,225	\$ 15,384,066	\$ 64,867,359	\$ 13,074,493	\$ 1,677,494	\$ 108,851,677

(接次頁)



設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三二。

十九、投資性不動產

十八、租賃協議

(一) 使用權資產

使用權資產帳面金額

土地  
建築物  
其他

109年12月31日  
\$ 1,457,802  
331,266  
108,017  
\$ 1,897,085

108年12月31日  
\$ 1,426,492  
404,535  
92,859  
\$ 1,923,886

使用權資產之增添

109年度  
\$ 168,009

108年度  
\$ 290,819

使用權資產之折舊費用

土地  
建築物  
其他

\$ 42,965  
137,427  
56,510  
\$ 236,902

\$ 44,160  
105,095  
61,017  
\$ 210,272

(二) 租賃負債

租賃負債帳面金額

流動  
非流動

109年12月31日  
\$ 158,415  
\$ 286,837

108年12月31日  
\$ 156,949  
\$ 350,898

租賃負債之折現率區間如下：

109年12月31日  
1.02-1.68%  
1.02-11.70%  
1.02-6.00%

108年12月31日  
1.21-1.68%  
1.06-11.70%  
1.06-6.00%

(三) 其他租賃資訊

短期租賃費用及低價值資產

租賃費用

租賃之現金流出總額

109年度  
\$ 232,867  
\$ 463,872

108年度  
\$ 225,339  
\$ 557,828

金額

成本  
109年1月1日餘額  
重分類至不動產、廠房及設備  
淨兌換差額  
109年12月31日餘額  
\$ 2,950,751  
( 82,702)  
( 285)  
\$ 2,867,764

累計折舊及減損  
109年1月1日餘額  
折舊費用  
重分類至不動產、廠房及設備  
淨兌換差額  
109年12月31日餘額  
\$ 204,267  
3,320  
( 24,044)  
( 83)  
\$ 183,460

109年12月31日淨額  
\$ 2,684,304

成本  
108年1月1日餘額  
處分  
淨兌換差額  
108年12月31日餘額  
\$ 2,960,820  
( 6,634)  
( 3,435)  
\$ 2,950,751

累計折舊及減損  
108年1月1日餘額  
折舊費用  
處分  
淨兌換差額  
108年12月31日餘額  
\$ 201,664  
6,866  
( 3,259)  
( 1,004)  
\$ 204,267

108年12月31日淨額  
\$ 2,746,484

合併公司之投資性不動產於109年及108年12月31日之公允價值分別為8,596,534仟元及7,150,310仟元，該公允價值部分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。109及108年度因投資性不動產產生之租金收入分別為50,349仟元及49,623仟元。

合併公司之折舊性投資性不動產係以直線基礎按20至55年之耐用年限计提折舊。

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。



二十、借 款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
銀行信用借款	\$ 6,268,373	\$12,230,641
銀行擔保借款	297,047	293,804
	<u>\$ 6,565,420</u>	<u>\$12,524,445</u>

短期銀行借款包括銀行信用及擔保借款。銀行信用借款 109 年及 108 年 12 月 31 日之年利率分別為 0.52-3.95%及 0.92-5.56%；銀行擔保借款 109 年及 108 年 12 月 31 日之利率分別為 1.21-1.48%及 2.85-3.15%。

(二) 應付短期票券

係應付商業本票，每筆期間均不超過 1 年，109 年及 108 年 12 月 31 日之年貼現率分別為 0.78-0.91%及 0.98-1.17%。

(三) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
銀行聯貸借款	\$ 23,723,101	\$ 24,842,647
銀行信用借款	3,176,220	3,858,000
銀行擔保借款	<u>177,883</u>	<u>699,079</u>
	<u>\$ 27,077,204</u>	<u>\$ 29,399,726</u>

長期銀行借款包括銀行擔保、信用及聯貸借款。銀行擔保及信用借款至 116 年 4 月前償清，109 年及 108 年 12 月 31 日之利率分別為 0.39-2.40%及 0.98-5.45%；銀行聯貸借款至 114 年 12 月償清，按月付息，109 年及 108 年 12 月 31 日之利率分別為 1.79%及 1.79-1.80%。

二一、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。

(接次頁)

合併公司於大陸地區之子公司員工，係屬當地政府營運之退休福利計畫成員。該等子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

合併公司於越南地區之子公司員工，係屬越南政府營運之退休福利計畫成員。該區域之子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(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務基金運用局管理，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：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 3,038,106	\$ 3,184,816
計畫資產公允價值	( 3,068,216)	( 2,138,170)
淨確定福利負債(資產)	( 30,110)	1,046,646
確定福利資產(帳列其他非流動資產)	81,845	15,402
確定福利負債	<u>\$ 51,735</u>	<u>\$ 1,062,048</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債(資產)
109年1月1日	\$ 3,184,816	(\$ 2,138,170)	\$ 1,046,646
服務成本	42,775	-	42,775
當年度服務成本利息費用(收入)	30,547	( 22,353)	8,194
認列於損益再衡量數	73,322	( 22,353)	50,969
計畫資產報酬	-	( 814,956)	( 814,956)

(承前頁)

精算損失	確定福利現值	福利計畫公允價值	資產淨值	確定福利負債(資產)
一財務假設變動	\$ 98,119	\$ -	\$ -	\$ 98,119
一經驗調整	29,814	-	-	29,814
一人口統計假設變動	<u>1</u>	<u>(814,956)</u>	<u>(687,022)</u>	<u>1</u>
認列於其他綜合損益	127,934	(421,802)	(421,802)	(687,022)
雇主提撥	-	329,065	-	(421,802)
福利支付	(329,065)	(18,901)	(18,901)	-
清償	(18,901)	<u>(3,068,216)</u>	<u>(3,087,117)</u>	(18,901)
109年12月31日	<u>\$ 3,038,106</u>	<u>\$ 2,118,752</u>	<u>\$ 1,251,410</u>	<u>\$ 30,110</u>
108年1月1日	<u>\$ 3,370,162</u>	<u>\$ 2,118,752</u>	<u>\$ 1,251,410</u>	<u>\$ 1,251,410</u>
服務成本	48,848	-	-	48,848
當年度服務成本	48,327	(30,878)	-	17,449
利息費用(收入)	97,175	(30,878)	-	66,297
認列於損益	-	(180,820)	(180,820)	-
再衡量數	-	-	-	-
計畫資產報酬	-	-	-	-
精算損失	105,276	-	-	105,276
一財務假設變動	1,104	-	-	1,104
一經驗調整	<u>2</u>	<u>(180,820)</u>	<u>(74,438)</u>	<u>2</u>
認列於其他綜合損益	106,382	(189,562)	(189,562)	(74,438)
雇主提撥	-	381,842	-	(189,562)
福利支付	(381,842)	(7,061)	(7,061)	-
清償	(7,061)	<u>(2,138,170)</u>	<u>(2,145,231)</u>	(7,061)
108年12月31日	<u>\$ 3,184,816</u>	<u>\$ 2,138,170</u>	<u>\$ 1,046,646</u>	<u>\$ 1,046,646</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	109年度	108年度
營業成本	\$ 32,431	\$ 38,223
營業費用	<u>18,538</u>	<u>28,074</u>
	<u>\$ 50,969</u>	<u>\$ 66,297</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

- 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之收益不低於當地銀行2年期定期存款利率。合併公司退休準備金監督委員會

影響計畫資產之公允價值以及其財務提撥狀況。

- 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，惟計畫資產之投資報酬對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

- 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：

折現率	109年12月31日	108年12月31日
薪資預期增加率	0.50%	1.00%
	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：

折現率	109年12月31日	108年12月31日
增加0.125%	(\$ 23,695)	(\$ 26,871)
減少0.125%	<u>\$ 24,076</u>	<u>\$ 27,227</u>
薪資預期增加率	\$ 25,130	\$ 27,583
增加0.125%	(\$ 26,708)	(\$ 26,777)
減少0.125%		

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。

	109年12月31日	108年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 108,912	\$ 110,861
確定福利義務平均到期期間	3.5-9.8年	4.1-10.5年

## 二、權益

### (一) 普通股股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定仟股數	2,200,000	2,200,000
額定股本	<u>\$ 22,000,000</u>	<u>\$ 22,000,000</u>
已發行且已收足股款之仟股數	<u>1,660,372</u>	<u>1,660,372</u>
已發行股本	<u>\$ 16,603,715</u>	<u>\$ 16,603,715</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

資本公積中屬(1)起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

本公司章程之盈餘分派政策規定，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。本公司亦授權董事會得以特別決議，將應分派股息及紅利，以發放現金方式為之，並報告股東會。

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。

本公司於 109 年 6 月 22 日及 108 年 6 月 25 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利(元)
	108年度	108年度
法定盈餘公積	\$ 263,411	\$ 144,000
現金股息及股利	1,162,260	\$ 0.7
		\$ 0.6

本公司 110 年 2 月 26 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 606,583	
現金股息及股利	2,490,557	\$ 1.5

上述現金股息及股利已由董事會決議分配，其餘尚待預計於 110 年 5 月 17 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 4,028,583	\$ 4,028,584
迴轉特別盈餘公積		
處分不動產、廠房及設備	-	( 1)
處分部分子公司股權	( 26,770)	-
年底餘額	\$ 4,001,813	\$ 4,028,583

(五) 其他權益項目

	109年度	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計
年初餘額						
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(\$ 1,036,202)	\$ 6,809,645	(\$ 6,377)	\$ 5,767,066		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	( 513,143)	-	-	( 513,143)		
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	-	7,817	-	7,817		
對子公司所有權權益變動	( 13,067)	116,041	-	102,974		
處分子公司部分損益	2,827	( 353)	2,285	4,759		
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	50,578	( 27)	-	50,551		
年底餘額	(\$ 1,509,007)	( 299,816)	( 3,025)	( 299,816)		

108年度	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	遞延工具損益		合約餘額	
			109年12月31日	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日
年初餘額	(\$ 40,365)	\$ 3,674,848	(\$ 7,010)	\$ 3,627,473	\$ 3,453,523	\$ 3,700,326
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 876,616)	-	-	( 876,616)	\$ 11,811,120	\$ 11,676,010
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	-	3,229,678	-	3,229,678	\$ 98,198	\$ 91,176
遞延工具損益	-	-	633	633	\$ 481,639	\$ 481,727
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	( 119,221)	193,948	-	74,727	-	-
採用權益法認列關聯企業之變動數	-	( 555)	-	( 555)	-	-
對子公司所有權權益變動	-	( 61)	-	( 61)	-	-
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	-	( 288,213)	-	( 288,213)	-	-
年底餘額	(\$ 1,036,202)	\$ 6,809,645	(\$ 6,377)	\$ 5,767,066	-	-
(六) 非控制權益						
年初餘額		109年度	108年度			
本年度淨利		\$ 11,533,301	\$ 11,470,524			
本年度其他綜合損益		1,394,824	373,854			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 166,171)	( 166,171)	( 126,756)			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	( 12,470)	( 12,470)	174,251			
遞延工具損益	218	218	501			
確定福利計畫再衡量數	( 4,682)	( 4,682)	( 1,624)			
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	5,944	5,944	2,570			
現金股利	( 271,679)	( 271,679)	( 377,401)			
採用權益法認列關聯企業之變動數	( 877)	( 877)	( 439)			
對子公司所有權權益變動	( 101,350)	( 101,350)	10,612			
取得或處分子公司部分權益	925,676	925,676	7,209			
年底餘額	\$ 13,302,734	\$ 13,302,734	\$ 11,533,301			
二、收入						
客戶合約收入－商品銷售收入		109年度	108年度			
其他營業收入		\$ 61,258,136	\$ 64,816,784			
		11,976,410	9,943,703			
		\$ 73,234,546	\$ 74,760,487			
攤銷費用依功能別彙總						
營業成本		\$ 3,767,894	\$ 3,647,509			
營業費用		414,802	416,236			
		\$ 4,182,696	\$ 4,063,745			
利息資本化相關資訊如下：						
利息資本化利率		109年度	108年度			
		0.79-1.44%	0.99-3.60%			
(一) 折舊及攤銷						
不動產、廠房及設備		\$ 3,942,474	\$ 3,846,607			
投資性不動產		3,320	6,866			
使用權資產		236,902	210,272			
其他非流動資產		147,251	145,953			
		\$ 4,329,947	\$ 4,209,698			
折舊費用依功能別彙總						
營業成本		\$ 3,767,894	\$ 3,647,509			
營業費用		414,802	416,236			
		\$ 4,182,696	\$ 4,063,745			
銀行借款利息		\$ 692,354	\$ 926,238			
租賃負債之利息		12,135	14,426			
減：利息資本化金額		( 7,863)	( 10,450)			
		\$ 696,626	\$ 930,214			
(一) 財務成本						
二四、本年度淨利						

## (三) 員工福利費用

	109年度	108年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 168,154	\$ 176,494
確定福利計畫	<u>50,969</u>	<u>66,297</u>
	219,123	242,791
股份基礎給付	58,152	31,683
其他員工福利	<u>8,333,614</u>	<u>8,007,962</u>
員工福利費用合計	<u>\$8,610,889</u>	<u>\$8,282,436</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,071,895	\$ 4,955,446
營業費用	<u>3,538,994</u>	<u>3,326,990</u>
	<u>\$8,610,889</u>	<u>\$8,282,436</u>

## (四) 員工酬勞及董事酬勞

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。109 年及 108 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 110 年 2 月 26 日及 109 年 3 月 23 日經董事會決議如下：

估列比例

員工酬勞	109年度	108年度
董事酬勞	0.10%	0.10%
	0.41%	0.56%
金額		
	109年度	108年度
現金	金	現金
員工酬勞	\$ 5,361	\$ 2,282
董事酬勞	22,000	12,500

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。

109 年 3 月 23 日及 108 年 3 月 22 日董事會決議配發 108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞之金額與 108 及 107 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

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

二五、所得稅

## (一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	109年度	108年度
當年度所得稅		
本年度產生者	\$ 1,710,455	\$ 861,739
未分配盈餘加徵	60,856	20,245
以前年度之調整	12,678	28,540
土地增值稅	-	1,520
遞延所得稅		
本年度產生者	( 11,573 )	( 19,436 )
以前年度之調整	214	3,961
認列於損益之所得稅費用	<u>\$1,772,630</u>	<u>\$ 896,569</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	<u>\$8,376,533</u>	<u>\$3,556,192</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 (20%)	\$ 1,675,307	\$ 711,238
稅上不可減除之費損	22,043	36,533
免稅所得	( 578,139 )	( 320,545 )
土地增值稅	-	1,520
基本稅額應納差額	40,925	4,865
未認列之虧損扣抵及暫時性差異	457,016	279,181
未分配盈餘加徵	60,856	20,245
虧損扣抵	( 27,409 )	( 11,892 )
投資抵減	( 2,792 )	( 2,209 )
境外扣繳稅款	5,219	67,369
合併個體適用不同稅率之影響	106,712	77,763
以前年度所得稅調整	<u>12,892</u>	<u>32,501</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$1,772,630</u>	<u>\$ 896,569</u>

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，合併公司計算未分配盈餘稅時，僅將已實際進行再投資之資本支出減除。

此外，部分子公司亦依台財稅字 10904558730 號令，將 109 年分配之股利或盈餘中屬因首次適用 IFRS 9 及 IFRS 15，致 107 年度產生之期初保留盈餘淨增加數者，列為 107 年度未分配盈餘之減除項目。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

遞延所得稅	109年度	108年度
本年度產生者		
— 確定福利計畫之再衡量數	\$137,404	\$ 14,888
— 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 113)	-
— 採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額	<u>372</u>	<u>436</u>
	<u>\$137,663</u>	<u>\$ 15,324</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	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	\$ 174,005	\$ 28,335	(\$ 137,959)	\$ -	\$ 64,381
虧損扣抵	49,440	( 2,798)	-	( 40)	46,602
備抵損失	17,720	( 7,610)	-	( 5)	10,105
應付休假給付	23,979	1,719	-	28	25,726
存貨跌價及呆滯損失	36,680	6,219	-	192	43,091
遞延收入	21,237	36,765	-	-	58,002
其他	<u>98,456</u>	<u>7,257</u>	<u>113</u>	<u>( 1,156)</u>	<u>104,670</u>
	<u>\$ 421,517</u>	<u>\$ 69,887</u>	<u>(\$ 137,846)</u>	<u>(\$ 981)</u>	<u>\$ 352,577</u>
遞延所得稅負債					
土地增值稅準備	\$ 3,313,013	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,313,013
其他	<u>112,483</u>	<u>58,528</u>	<u>( 555)</u>	<u>186</u>	<u>170,642</u>
	<u>\$ 3,425,496</u>	<u>\$ 58,528</u>	<u>(\$ 555)</u>	<u>\$ 186</u>	<u>\$ 3,483,655</u>

108 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
確定福利退休計畫	\$ 216,638	(\$ 27,452)	(\$ 15,181)	\$ -	\$ 174,005
虧損扣抵	24,918	24,573	-	( 51)	49,440
備抵損失	18,004	42	-	( 326)	17,720
應付休假給付	29,297	( 5,251)	-	( 67)	23,979
存貨跌價及呆滯損失	17,118	19,735	-	( 173)	36,680
遞延收入	16,111	5,126	-	-	21,237
其他	<u>87,326</u>	<u>14,174</u>	<u>-</u>	<u>( 3,044)</u>	<u>98,456</u>
	<u>\$ 409,412</u>	<u>\$ 30,947</u>	<u>(\$ 15,181)</u>	<u>(\$ 3,661)</u>	<u>\$ 421,517</u>
遞延所得稅負債					
土地增值稅準備	\$ 3,313,013	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,313,013
其他	<u>98,573</u>	<u>15,472</u>	<u>( 293)</u>	<u>( 1,269)</u>	<u>112,483</u>
	<u>\$ 3,411,586</u>	<u>\$ 15,472</u>	<u>(\$ 293)</u>	<u>(\$ 1,269)</u>	<u>\$ 3,425,496</u>

(四) 未於合併資產負債表認列為遞延所得稅資產之項目

虧損扣抵	109年12月31日	108年12月31日
109 年度到期	\$ -	\$ 1,551,615
110 年度到期	1,574,772	1,641,281
111 年度到期	131,704	165,038
112 年度到期	1,385,658	1,412,769
113 年度到期	883,034	781,212
114 年度到期	512,924	145,022
115 年度到期	14,028	14,028
116 年度到期	9,531	32,207
117 年度到期	398	900
118 年度到期	802	34,600
119 年度到期	401,272	-
無限期 (註)	<u>12,658</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,926,781</u>	<u>\$ 5,778,672</u>

註：係香港地區之子公司產生。



(承前頁)

## (五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 109 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
\$1,574,772	110
131,704	111
1,385,658	112
927,193	113
512,924	114
14,028	115
10,908	116
12,676	117
174,819	118
402,180	119
12,658	無限期(註)
<u>\$5,159,520</u>	

註：係香港地區之子公司產生。

## (六) 所得稅核定情形

本公司及子公司之所得稅申報案件，核定狀況如下：

公司名稱	最後核定年度
本公司	105
永豐餘消費品實業公司	105
華豐投資公司	108
永豐能源科技公司	107
申豐特用應材公司	107
中華彩色印刷公司	107
永豐餘典範投資公司	107
永源紙器公司	107
元信達資訊公司	107
上騰生技顧問公司	107
新華丰再生能源公司(原光華肥料公司)	107
生活磚資訊服務公司	107
三越企業公司	107
永昇圓農業生物科技公司	107
永豐餘工業用紙公司	107
合眾紙業公司	107
品冠紙業公司	107
永豐餘營運管理顧問公司	107

(接次頁)

公司名稱	最後核定年度
永豐餘建設開發公司(原永豐資財公司)	107
永豐商店公司	107
中華紙業公司	107
永奕科技公司	106
新川創新公司(註1)	-
永豐餘開發投資公司(註2)	107
瑞鵬工程公司(註2)	107

註1：新川創新公司於 108 年 1 月設立尚無核定年度。

註2：永豐餘開發投資公司及瑞鵬工程公司，已於 109 年 10 月分別

與永豐餘建設開發公司(原永豐資財公司)及永豐餘典範投資

公司合併後進行清算，請參閱附註十五說明。

## 二六、每股盈餘

	109年度	108年度
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 3.14</u>	<u>\$ 1.38</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 3.14</u>	<u>\$ 1.38</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利	109年度	108年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 5,209,079</u>	<u>\$ 2,285,769</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 5,209,079</u>	<u>\$ 2,285,769</u>
股數	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	1,660,372	1,660,372
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>230</u>	<u>197</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	<u>1,660,602</u>	<u>1,660,569</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度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。

## 二七、股份基礎給付協議

### (一) 子公司員工認股計劃－永豐餘消費品實業公司

子公司為吸引及留任公司所需之專業人才、提高員工對子公司之向心力與歸屬感暨共同創造子公司及股東之利益，於 109 年 7 月經子公司董事會決議發行員工認股權 3,320 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股，給與對象為符合特定條件之全職員工（含控制公司及從屬公司）。認股權之存續期間為 0.02 年，認股權行使價格均為每股 15 元。

109 年 7 月發行之酬勞性員工認股權之相關資訊揭露如下：

員工認股權憑證	單位（仟股）	行使價格
109 年 7 月給與	3,320	\$ 15
109 年 7 月給與之認股權利加權平均公平價值（元）	\$ 14.3	

子公司發行之員工認股權憑證相關資訊如下：

認股權憑證	單位（股）	109 年度行使價格
年初流通在外	-	
本年度給與	3,320,000	
本年度失效	( 50,000)	
本年度行使	( 3,270,000)	
年底流通在外	-	
年底可行使	-	\$ 15

子公司採用 Black-Scholes-Merton 選擇權評價模式，評價模式

所採用之參數如下：

給與日股價	\$ 29.3 元
行使價格	15 元
預期股價波動率（%）	45.69
預期存續期間（年）	0.02
預期股利率（%）	-
預期認股比率（%）	100
無風險利率（%）	0.28

109 年度認列之酬勞成本為 47,476 仟元，並認列同額之資本公積－員工認股權。

### (二) 子公司員工認股計劃－申豐特用應材公司

子公司為吸引及留任公司所需之專業人才、提高員工對子公司之向心力與歸屬感暨共同創造子公司及股東之利益，於 105 年 4 月經子公司董事會決議發行員工認股權 2,318 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股，給與對象為子公司編制內符合特定條件之全職員工。認股權之存續期間為 5 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年之日起，可按下列時程行使認股權，認股權行使價格不低於發行日最近一期經會計師查核之財務報表每股淨值，認股權發行後，遇有子公司普通股股份發行變動時，認股權行使價格依約定公式予以調整。子公司 109 年度股東常會決議配發現金股利，是以自 109 年 8 月起執行價格由 18.3 元調整為 17.7 元。

時程	可行使認股比例（%）（累計）
屆滿 2 年	50
屆滿 3 年	75
屆滿 4 年	100

105 年 4 月發行之酬勞性員工認股權之相關資訊揭露如下：

員工認股權單位（仟股）	行使價格
105 年 4 月給與	2,318
105 年 4 月給與之認股權利加權平均公平價值（元）	\$ 50.97

子公司發行之員工認股權證相關資訊如下：

認股權證	109年度		108年度	
	單位 (股)	行使價格 (元)	單位 (股)	行使價格 (元)
年初流通在外	1,591,000		1,810,000	
本年度失效	-		( 4,000)	
本年度行使	( 1,241,000)		( 215,000)	
年底流通在外	<u>350,000</u>		<u>1,591,000</u>	
年底可行使	<u>350,000</u>	<u>\$ 17.7</u>	<u>1,059,000</u>	<u>\$ 18.3</u>

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

執行價格之範圍 (元) 加權平均剩餘合約期限	109年12月31日	108年12月31日
	\$ 17.7 0.33 年	\$ 18.3 1.33 年

子公司採用 Black-Scholes-Merton 選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

給與日股價	\$ 73.21 元
行使價格	23 元
預期股價波動率 (%)	31.09~31.92
預期存續期間 (年)	3.5~4.5
預期股利率 (%)	-
預期認股比率 (%)	100
無風險利率 (%)	0.53~0.58

109 及 108 年度認列之酬勞成本分別為 10,676 仟元及 31,683 仟元，並認列同額之資本公積—員工認股權。

(三) 子公司員工認股計劃—永豐餘工業用紙公司

子公司為吸引及留住公司所需之專業人才、提高員工對子公司之向心力與歸屬感暨共同創造子公司及股東之利益，於 109 年 12 月經子公司董事會決議發行員工認股權 7,000 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股，給與對象為符合特定條件之全職員工（含控制公司及從屬公司）。

二八、與非控制權益之權益交易

本公司於 109 年度處分對永豐餘消費品實業公司之持股，致本公司對其持股比例下降為 64.5%，截至 109 年 12 月 31 日止，合併公司對其綜合持股比例降低至 73.0%。

本公司於 109 年度處分對申豐特用應材公司之持股，致合併公司對其綜合持股比例降低至 48.9%。

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	永豐餘消費品實業公司	申豐特用應材公司
收取之對價	\$ 2,347,812	\$ 9,339
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉入非控制權益之金額	( 873,607)	( 1,733)
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目		
— 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 50,578)	-
權益交易差額	<u>\$ 1,423,627</u>	<u>\$ 7,606</u>
權益交易差額調整科目		
資本公積—實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ 1,423,627</u>	<u>\$ 7,606</u>

二九、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。

三十、金融工具

(一) 公允價值資訊—非按公允價值衡量之金融工具

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

109 年 12 月 31 日

透過損益按公允價值衡量之 金融資產	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
衍生工具	\$ -	\$ 8,896	\$ -	\$ 8,896
基金受益憑證	1,124,623	-	-	1,124,623
結構式存款	-	1,584,705	-	1,584,705
合 計	\$ 1,124,623	\$ 1,593,601	\$ -	\$ 2,718,224
遞除之衍生金融資產(帳列其 他流動資產)	\$ -	\$ 54	\$ -	\$ 54
衍生工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產				
權益工具投資	\$ 14,672,029	\$ -	\$ -	\$ 14,672,029
國內上市權股票	-	-	4,962,769	4,962,769
國內外未上市權股票	-	-	\$ 4,962,769	\$ 9,925,538
合 計	\$ 14,672,029	\$ -	\$ 4,962,769	\$ 19,634,798
透過損益按公允價值衡量之 金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 147,149	\$ -	\$ 147,149

108 年 12 月 31 日

透過損益按公允價值衡量之 金融資產	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
衍生工具	\$ -	\$ 27,695	\$ -	\$ 27,695
基金受益憑證	644,774	-	-	644,774
次順位金融債券	-	402,418	-	402,418
結構式存款	-	434,724	-	434,724
合 計	\$ 644,774	\$ 864,837	\$ -	\$ 1,509,611
遞除之衍生金融資產(帳列其 他流動資產)	\$ -	\$ 24	\$ -	\$ 24
衍生工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產				
權益工具投資	\$ 15,727,139	\$ -	\$ -	\$ 15,727,139
國內上市權股票	-	-	4,064,346	4,064,346
國內外未上市權股票	-	-	\$ 4,064,346	\$ 8,128,692
合 計	\$ 15,727,139	\$ -	\$ 8,128,692	\$ 23,855,831
透過損益按公允價值衡量之 金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 137,460	\$ -	\$ 137,460

109 年及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移

轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

109 年度

年初餘額	年終餘額	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產－ 權益工具
認列於其他綜合損益(帳列透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融資產未實現評價損益)	1,050,082	\$ 4,064,346
購買	23,880	
處分	( 62,712)	
減資退回股款	( 99,612)	
淨兌換差額	( 13,215)	
年底餘額	\$ 4,962,769	
108 年度		
年初餘額	\$ 3,390,158	
認列於其他綜合損益(帳列透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融資產未實現評價損益)	913,308	
購買	5	
處分	( 167,940)	
減資退回股款	( 66,769)	
淨兌換差額	( 4,416)	
年底餘額	\$ 4,064,346	

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
結構式存款	現金流量折現法：按年底可觀察利率估計未 來現金流量並按市場利率進行折現。
次順位金融債券	現金流量折現法：按年底反映債券發行人之 現時借款利率之折現率進行折現。
衍生工具－遠期外匯合約、 組合式選擇權合約及貨 幣交換合約	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、組合式選擇權及貨幣交換合約分別計 算個別合約之公允價值。

4. 第3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	輸入值
國內外未上市櫃股票		
金	資產法：係以投資標的之淨資產價值評估其公允價值。重大不可觀察輸入值為考量市場流動性及非控制權益所作折價。	值
融	市場法：係參考投資標的之近期交易價格，或類似標的之市場交易價格及市場狀況等評估其公允價值。重大不可觀察輸入值為考量市場流動性所作折價。	值
工	收益法：按現金流量折現方式，計算預期可自持有投資標的而獲取收益之現值。重大不可觀察輸入值主要包括長期成長率、折現率及流動性折價，對公允價值之影響如下，當長期成長率上升、折現率下降或流動性折價減少時，公允價值將會增加。	值
具		
類		
金		
融		
工		
具		
類		

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收關  
係人款項及其他金融資產等按攤銷後成本衡量之金融資產。  
註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應  
付關係人款項及其他應付款及長期借款等按攤銷後成本衡量  
之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，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，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。內部稽核人員亦不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。

(三) 金融工具之種類

1. 市場風險	109年12月31日	108年12月31日
合併公司之市場風險主要暴露於外幣匯率變動風險、利率變動風險以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、組合式選擇權合約及貨幣交換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、組合式選擇權合約及貨幣交換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% 予以計算。下表係表示當新台幣對之各相關貨幣升值 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。

變動 5% 之損益 美元	109 年度		108 年度	
	人民幣		美元	
	\$ 17,515	\$ 45,342		
	(\$161,599)	(\$113,298)		

## (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，因而產生利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

具公允價值利率風險	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
	美金		美金	
— 金融資產	\$ 4,106,856	\$ 4,832,471		
— 金融負債	9,398,814	6,026,520		
— 租賃負債	445,252	507,847		
具現金流量利率風險				
— 金融資產	4,925,981	4,470,772		
— 金融負債	33,642,624	41,924,171		

## 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。合併公司向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1 碼，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 1 碼，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 109 年及 108 年度之稅後淨利將減少／增加 57,433 仟元及 74,907 仟元。

## (3) 其他價格風險

合併公司因持有權益證券投資及基金投資而產生權益及商品價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

## 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益／商品價格暴險進行。

若權益／商品價格上升／下跌 5%，109 年及 108 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加或減少 56,231 仟元及 32,239 仟元。109 年及 108 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加或減少 981,740 仟元及 989,574 仟元。

合併公司於本年度對權益工具價格風險之敏感度下降，主要係權益證券之公允價格下跌所致。

## 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約條款之遵循。

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 54,579,359 仟元及 48,530,126 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。

109 年 12 月 31 日

	1 年內	1~5 年	5 年以上
非衍生金融負債			
浮動利率工具	\$ 7,044,065	\$ 27,627,689	\$ 748,756
固定利率工具	9,403,000	-	-
租賃負債	181,981	314,123	29,451
	<u>\$ 16,629,046</u>	<u>\$ 27,941,812</u>	<u>\$ 778,207</u>

108 年 12 月 31 日

	1 年內	1~5 年	5 年以上
非衍生金融負債			
浮動利率工具	\$ 13,066,868	\$ 30,363,623	\$ -
固定利率工具	6,029,000	-	-
租賃負債	164,673	427,578	-
	<u>\$ 19,260,541</u>	<u>\$ 30,791,201</u>	<u>\$ -</u>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司讓售部分應收銀行承兌匯票予金融機構以取得營運資金，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所

移轉之應收銀行承兌匯票。合併公司 109 年及 108 年度讓售金額、已收現金額及利率如下：

	109 年度	108 年度
讓售金額	\$ 1,070,531	\$ 1,251,178
已收現金額	<u>\$ 1,050,367</u>	<u>\$ 1,215,813</u>
利率	1.95-3.84%	2.80-3.47%

三一、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銷除，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) 關係人名稱及其關係

關係人	名稱	與合併公司之關係
信誼企業公司	信誼企業公司	主要管理階層
永豐紙業公司	永豐紙業公司	主要管理階層
蔡維力	蔡維力	主要管理階層
上智生技創業投資公司	上智生技創業投資公司	關聯企業
永豐餘生技公司	永豐餘生技公司	關聯企業
元太科技公司	元太科技公司	關聯企業
奇光電科技(揚州)公司	奇光電科技(揚州)公司	關聯企業
成都捷達物流公司	成都捷達物流公司	關聯企業
成都永峻瑜環保包裝公司	成都永峻瑜環保包裝公司	關聯企業(註1)
成都晶世通包裝公司	成都晶世通包裝公司	關聯企業(註2)
JLD Logistics Ltd.	JLD Logistics Ltd.	關聯企業
YTY Packaging Ltd.	YTY Packaging Ltd.	關聯企業
永豐餘餐飲管理(上海)公司	永豐餘餐飲管理(上海)公司	關聯企業
元瀚材料公司	元瀚材料公司	關聯企業
永富印刷包裝公司	永富印刷包裝公司	關聯企業
永豐金融控股公司	永豐金融控股公司	實質關係人
永豐金證券公司	永豐金證券公司	實質關係人
永豐金租賃公司	永豐金租賃公司	實質關係人
永豐商業銀行公司	永豐商業銀行公司	實質關係人
貝爾敦公司	貝爾敦公司	實質關係人
上誼文化實業公司	上誼文化實業公司	實質關係人
富華開發企業公司	富華開發企業公司	實質關係人
財團法人信誼基金會	財團法人信誼基金會	實質關係人
財團法人信誼基金會出版社	財團法人信誼基金會出版社	實質關係人
永豐餘生物科技(昆山)公司	永豐餘生物科技(昆山)公司	實質關係人
如誼實業公司	如誼實業公司	實質關係人

(接次頁)

## (承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
行遠投資公司	實質關係人
何皆來興產無限期公司	實質關係人
成餘公司	實質關係人
和田生活公司	實質關係人
上海富泰食品有限公司	實質關係人
和誼創新公司	實質關係人
永豐公司	實質關係人
駿瀚生化公司	實質關係人
台灣證券交易所公司	實質關係人

註 1：捷比達貿易（深圳）公司於 108 年 6 月處分所持有成都永峻瑜環保包裝公司全部股權，故由關聯企業轉為非關係人，故僅列示與其截至 108 年 6 月底止發生之交易。

註 2：捷比達貿易（深圳）公司於 108 年 6 月取得成都晶世通包裝公司之 35% 持股，故成為關聯企業。

## (二) 營業收入

關 係 人 類 別 / 名 稱	109 年度	108 年度
實質關係人	\$223,777	\$286,297
主要管理階層	73,730	69,628
關聯企業	<u>22,417</u>	<u>430,261</u>
	<u>\$319,924</u>	<u>\$786,186</u>

與關係人間銷貨或提供勞務價格及貨款之收款期間，係依約定條件為之。

## (三) 進 貨

關 係 人 類 別 / 名 稱	109 年度	108 年度
關聯企業	\$222,428	\$121,451
實質關係人	5,344	9,288
主要管理階層	<u>4,171</u>	<u>3,367</u>
	<u>\$231,943</u>	<u>\$134,106</u>

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。

## (四) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應收帳款	實質關係人		
	貝爾敦公司	\$ 38,108	\$ 49,513
	其 他	<u>5,291</u>	<u>3,356</u>
		<u>43,399</u>	<u>52,869</u>
	關聯企業		
	上智生技創業投	27,106	27,106
	資公司		
	其 他	<u>10,648</u>	<u>4,447</u>
		<u>37,754</u>	<u>31,553</u>
	主要管理階層		
	永豐紙業公司	16,771	15,214
	其 他	<u>274</u>	<u>283</u>
		<u>17,045</u>	<u>15,497</u>
		<u>\$ 98,198</u>	<u>\$ 99,919</u>

流通在外之應收關係人款項未收受擔保品，且經評估後無需提列備抵損失。

## (五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應付帳款	關聯企業		
	YJY Packaging Ltd.	\$ 41,760	\$ 27,882
	永富印刷包裝公司	29,870	-
	JLD Logistics Ltd.	8,739	4,697
	其 他	<u>460</u>	<u>2,267</u>
		<u>80,829</u>	<u>34,846</u>
	主要管理階層		
	信誼企業公司	5,196	5,211
	其 他	<u>1,150</u>	<u>1,993</u>
		<u>6,346</u>	<u>7,204</u>
	實質關係人	<u>2,481</u>	<u>1,986</u>
		<u>\$ 89,656</u>	<u>\$ 44,036</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

## (六) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別 / 名 稱	取 得	價 值
109 年度	<u>\$ 116</u>	108 年度
實質關係人	<u>\$ 116</u>	<u>\$ -</u>

(七) 處分金融資產

關係人類別／名稱	帳列項目	交易股數	交易標的	處分價款	處分(損)益
關聯企業	採用權益法之投資	337,000	股票	\$ 11,447	(註)
主要管理階層	採用權益法之投資	100,000	股票	<u>3,400</u>	(註)
					<u>\$ 14,847</u>

本公司為配合子公司申請上市公司所需，進行集團股權分散調整，將本公司所持有之股權出售予本公司原股東及員工。

註：因合併公司未改變對該子公司之控制，故視為權益交易處理，

處分損益係認列於資本公積，請參閱附註二八。

(八) 其他關係人交易

租金收入

關係人類別／名稱	109年度	108年度
主要管理階層		
永豐紙業公司	\$ 7,920	\$ 7,886
其他	<u>159</u>	<u>159</u>
	8,079	8,045
實質關係人	7,213	7,238
關聯企業	<u>1,207</u>	<u>1,207</u>
	<u>\$ 16,499</u>	<u>\$ 16,490</u>

租金支出(帳列營業費用)

關係人類別／名稱	109年度	108年度
主要管理階層	\$ 43,687	\$ 43,903
實質關係人	1,685	1,944
關聯企業	<u>98</u>	<u>246</u>
	<u>\$ 45,470</u>	<u>\$ 46,093</u>

租金收入及支出係依雙方議定，於每月或每半年收付。

其他

合併公司於104年11月向永豐商業銀行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(帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動)；其票面利率為3.9%，業已於109年11月由永豐商業銀行公司執行贖回權。

截至108年12月31日止，應收取利息為2,418仟元。

合併公司於108年6月向上智生技創業投資公司購買新醫科技公司、恆康生醫公司、NeuroSky, Inc.、Elixir Pharmaceuticals、ACM Medical Technologies, Inc及Nereus Pharmaceuticals Inc.之部份股權價款為2仟元(帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動)。

合併公司於108年6月處分其所持有漢茂投資展業公司全部股權(帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動)予卓威投資公司，處分價款為126,619仟元，累積損益130,139仟元由透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益移轉至保留盈餘。

(九) 主要管理階層薪酬

	109年度	108年度
薪資及獎金	\$ 96,790	\$ 86,920
紅利及業務執行費	<u>1,831</u>	<u>1,597</u>
	<u>\$ 98,621</u>	<u>\$ 88,517</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三二、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、開立銀行承兌匯票及其他信用融通之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據	\$ 2,044,721	\$ 1,558,197
不動產、廠房及設備	1,157,532	1,645,813
土地使用權(帳列使用權資產)	103,881	112,288
結構式存款(帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動)	73,373	-
質押定存(帳列按攤銷後成本衡量之金融資產—流動、其他金融資產及其他非流動資產)	<u>31,270</u>	<u>77,643</u>
	<u>\$ 3,410,777</u>	<u>\$ 3,393,941</u>

### 三三、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至 109 年及 108 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 799,883 仟元及 375,497 仟元。  
截至 109 年 12 月 31 日止，合併公司承諾購置土地、廠房及設備合約之價款金額為 2,767,256 仟元，尚未支付金額為 1,180,333 仟元。

### 三四、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，部分地區之子公司、客戶及供應商須實施隔離及旅遊限制等政策，致合併公司 109 年度營業收入下降，惟因防疫概念產品熱賣，營業利益反而上升，因此對整體營運方面尚無重大影響。由於各國仍採取封閉式管理，全球經濟情勢持續緊縮，合併公司將持續評估後續疫情對公司營運之影響。

### 三五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

109 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
貨幣性項目			
人民幣	\$ 2,494,422	0.153 (人民幣：美元)	\$10,887,696
美元	89,334	28.48 (美元：新台幣)	2,544,222
越南盾	1,035,394,362	0.00004 (越南盾：美元)	1,276,649
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	52,828	28.48 (美元：新台幣)	1,504,546
美元	41,706	6.524 (美元：人民幣)	1,187,776

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
貨幣性項目			
人民幣	\$ 2,107,281	0.143 (人民幣：美元)	\$ 9,055,977
人民幣	522,249	4.297 (人民幣：新台幣)	2,244,350
美元	58,288	29.98 (美元：新台幣)	1,747,485
越南盾	865,884,366	0.00004 (越南盾：美元)	1,120,235
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	86,736	6.9762 (美元：人民幣)	2,600,348

合併公司於 109 年及 108 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為利益 696,352 仟元及損失 269,787 仟元。由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故未按各外幣別揭露兌換損益。

### 三六、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表二)
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臺幣 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臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)
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。(附表七)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表八)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表九)
9. 從事衍生工具交易。(附註七及十)
10. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形。(附表十二)

(二) 轉投資事業相關資訊。(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。(附表十一)
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。

(附表八)

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)

(4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。(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)

- (四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。

(附表十三)

三七、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：

林漿紙事業群	台灣工紙儀器事業群	大陸工紙儀器事業群	消費品事業群	特殊材料事業群	其他事業	總計
109年度						
來自外部客戶收入	\$ 15,547,483	\$ 15,144,381	\$ 17,510,196	\$ 5,038,649	\$ 9,861,936	\$ 73,234,546
部門間收入	3,069,211	2,985,239	153,721	15,837	841,168	7,294,406
部門收入	\$ 18,616,694	\$ 18,129,620	\$ 17,663,917	\$ 5,252,770	\$ 10,703,104	\$ 80,529,042
內部沖銷					( 7,294,406 )	( 7,294,406 )
合併收入						\$ 73,234,546
來自外部客戶部門損益	\$ ( 3,001,272 )	\$ 1,945,833	\$ 275,057	\$ 1,545,920	\$ 2,201,840	\$ 5,547,064
內部沖銷						5,602,904
部門損益						( 606,626 )
財務成本						( 825,398 )
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨益						( 646,352 )
外幣兌換損失						3,599,301
其他營業外收支淨額						\$ 8,376,533
稅前淨利						

( 接次頁 )

( 承前頁 )

林漿紙事業群	台灣工紙儀器事業群	大陸工紙儀器事業群	消費品事業群	特殊材料事業群	其他事業	總計
108年度						
來自外部客戶收入	\$ 16,801,826	\$ 15,200,007	\$ 18,185,827	\$ 2,982,091	\$ 10,298,404	\$ 74,760,487
部門間收入	3,887,571	1,651,372	149,509	289,112	961,810	7,127,148
部門收入	\$ 20,689,397	\$ 16,851,379	\$ 18,335,336	\$ 3,271,203	\$ 11,260,214	\$ 81,887,635
內部沖銷					( 7,127,148 )	( 7,127,148 )
合併收入						\$ 74,760,487
來自外部客戶部門損益	\$ ( 883,272 )	\$ 1,315,821	\$ 479,583	\$ 434,720	\$ 586,267	\$ 2,881,557
內部沖銷						2,802,236
部門損益						( 90,214 )
財務成本						91,344
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨益						( 269,787 )
外幣兌換損失						1,674,040
其他營業外收支淨額						\$ 3,556,192
稅前淨利						

合併公司主要事業群如下：

- (一) 林漿紙事業群－銷售、製造紙漿、製造紙張、印刷書寫及包裝用紙與紙板等之製造及買賣。
- (二) 台灣工紙儀器事業群－紙箱用紙、紙箱、彩色紙盒及食品容器之製造及買賣。
- (三) 大陸工紙儀器事業群－紙箱用紙、紙箱之製造及買賣。
- (四) 消費品事業群－家庭用紙及清潔用品之製造及買賣。
- (五) 特殊材料事業群－合成乳膠及加工用接著劑之製造及買賣。

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。各部門係以營業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

部門總資產	109年12月31日	108年12月31日
林漿紙事業群	\$ 32,670,233	\$ 31,098,417
台灣工紙儀器事業群	19,991,380	23,479,771
大陸工紙儀器事業群	22,346,822	22,662,272
消費品事業群	7,541,547	8,066,456
特殊材料事業群	5,964,918	4,120,492
其他事業	76,691,804	75,011,225
調整及沖銷	( 41,435,494 )	( 43,349,620 )
合併資產總額	\$ 123,771,210	\$ 121,089,013

## 地區別資訊

合併公司主要於二個地區營運－台灣及中國大陸。

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：

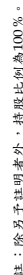
	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	109年度	108年度	109年12月31日	108年12月31日
台灣地區	\$ 37,127,680	\$ 37,249,337	\$ 34,804,721	\$ 32,865,318
大陸地區	25,517,545	27,062,033	17,723,781	18,906,865
其他	10,589,321	10,449,117	3,239,704	3,167,702
	<u>\$ 73,234,546</u>	<u>\$ 74,760,487</u>	<u>\$ 55,768,206</u>	<u>\$ 54,939,885</u>

## 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。



附表一



單位：新台幣仟元

水豐餘投資股份有限公司及其子公司  
資金貸與他人  
民國 109 年度

附表二

編號	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(%)	質押性	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列損失金額	擔保名稱	保價	品名	價值	貸與對象資金限額(註)	與額備註
1	水豐餘全球公司	永興科技公司 YFY Cayman Co., Ltd. YFY Cayman Co., Ltd.	其他應收款-關係人	是	\$ 151,125	\$ -	\$ -	-	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 537,529	\$ 2,150,115	註二
			其他應收款-關係人	是	120,760	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	10,750,574	10,750,574	註二
			長期應收款-關係人	是	664,180	-	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	10,750,574	10,750,574	註二
			其他應收款-關係人	是	920,480	916,612	916,612	2.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	10,750,574	10,750,574	註二
			其他應收款-關係人	是	1,270,300	1,196,160	882,880	2.00	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	10,750,574	10,750,574	註二
			其他應收款-關係人	是	61,107	30,554	375	3.75	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	39,363,025	39,363,025	註二
			其他應收款-關係人	是	120,539	120,032	120,032	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	39,363,025	39,363,025	註二
			其他應收款-關係人	是	161,084	160,407	160,407	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	39,363,025	39,363,025	註二
			其他應收款-關係人	是	261,899	260,798	199,690	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	39,363,025	39,363,025	註二
			其他應收款-關係人	是	200,587	199,909	199,909	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	39,363,025	39,363,025	註二
			其他應收款-關係人	是	305,537	218,241	218,241	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	39,363,025	39,363,025	註二
			其他應收款-關係人	是	219,162	218,241	218,241	3.75	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	39,363,025	39,363,025	註二
			其他應收款-關係人	是	276,144	274,984	274,984	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	39,363,025	39,363,025	註二
			其他應收款-關係人	是	314,457	313,394	313,394	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	39,363,025	39,363,025	註二
			其他應收款-關係人	是	890,423	593,615	593,615	2.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	39,363,025	39,363,025	註二
			其他應收款-關係人	是	6,392,839	5,936,152	5,936,152	2.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	39,363,025	39,363,025	註二
			其他應收款-關係人	是	131,497	130,945	130,945	3.75	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	7,872,605	7,872,605	註二
			其他應收款-關係人	是	49,700	49,532	49,532	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	49,532	198,127	註二
			其他應收款-關係人	是	49,700	49,532	49,532	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	49,532	198,127	註二
			其他應收款-關係人	是	131,497	131,497	131,497	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	1,107,478	1,107,478	註二
			其他應收款-關係人	是	979,845	976,534	82,607	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	1,107,478	1,107,478	註二
			其他應收款-關係人	是	979,845	976,534	358,259	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	1,107,478	1,107,478	註二
			其他應收款-關係人	是	1,939,011	1,932,459	230,750	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	1,932,459	1,932,459	註二
			其他應收款-關係人	是	1,939,011	1,932,459	619,930	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	1,932,459	1,932,459	註二
			其他應收款-關係人	是	834,958	832,136	71,635	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	832,136	832,136	註二
			其他應收款-關係人	是	834,958	832,136	81,156	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	832,136	832,136	註二
			其他應收款-關係人	是	911,861	908,779	235,911	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	908,779	908,779	註二
			其他應收款-關係人	是	911,861	908,779	311,070	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	908,779	908,779	註二
			其他應收款-關係人	是	1,560,268	1,554,995	274,762	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	1,554,995	1,554,995	註二
			其他應收款-關係人	是	1,560,268	1,554,995	564,316	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	1,554,995	1,554,995	註二
			其他應收款-關係人	是	1,921,848	1,915,354	185,317	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	1,915,354	1,915,354	註二
			其他應收款-關係人	是	1,921,848	1,915,354	512,827	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	1,915,354	1,915,354	註二
			其他應收款-關係人	是	467,328	465,749	19,189	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	465,749	465,749	註二
			其他應收款-關係人	是	467,328	465,749	124,207	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	465,749	465,749	註二
			其他應收款-關係人	是	548,721	501,538	-	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	501,538	501,538	註二
			其他應收款-關係人	是	548,721	501,538	-	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	501,538	501,538	註二
			其他應收款-關係人	是	548,721	501,538	-	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	501,538	501,538	註二
			其他應收款-關係人	是	548,721	501,538	-	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	501,538	501,538	註二
			其他應收款-關係人	是	548,721	501,538	-	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	501,538	501,538	註二
			其他應收款-關係人	是	548,721	501,538	-	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	501,538	501,538	註二
			其他應收款-關係人	是	548,721	501,538	-	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	501,538	501,538	註二
			其他應收款-關係人	是	1,097,443	501,538	-	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	501,538	501,538	註二
			其他應收款-關係人	是	548,721	501,538	22,005	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	501,538	501,538	註二
			其他應收款-關係人	是	548,721	501,538	23,964	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	501,538	501,538	註二
			其他應收款-關係人	是	548,721	501,538	239,083	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	501,538	501,538	註二
			其他應收款-關係人	是	54,872	25,077	25,077	3.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	25,077	100,307	註二
			其他應收款-關係人	是	695,769	693,417	74,255	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	693,417	693,417	註二
			其他應收款-關係人	是	695,769	693,417	226,258	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	693,417	693,417	註二
			其他應收款-關係人	是	297,981	263,343	297,981	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	263,343	263,343	註二
			其他應收款-關係人	是	297,981	263,343	59,935	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	263,343	263,343	註二
12	水豐餘紙業(上海)公司	水豐餘紙業(上海)公司	其他應收款-關係人	是	\$ 54,872	\$ 25,077	\$ 25,077	3.50	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 25,077	\$ 100,307	註二
			其他應收款-關係人	是	695,769	693,417	74,255	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	693,417	693,417	註二
			其他應收款-關係人	是	695,769	693,417	226,258	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	693,417	693,417	註二
			其他應收款-關係人	是	297,981	263,343	297,981	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	263,343	263,343	註二
			其他應收款-關係人	是	297,981	263,343	59,935	3.25	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	263,343	263,343	註二
13	水豐餘紙業(嘉興)公司	水豐餘紙業(嘉興)公司	其他應收款-關係人	是	\$ 297,981	\$ 263,343	\$ 263,343	3.25	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 263,343	\$ 263,343	註二

(續次頁)



(承前頁)

編號	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(%)	資金性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列損失	擔保名稱	品價		對個別對象資金貸與總額(註一)	資金限額(註一)	與備註
														值	值			
29	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	\$ 1,098,840	\$ -	\$ -	-	-	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 110,976	\$ 443,905	註二
30	永豐餘家紙(北京)公司	永豐餘投資公司	其他應收款—關係人	是	1,113,526	1,109,763	-	-	3.25	-	營運週轉	-	-	-	-	2,219,525	2,219,525	註二
31	永豐餘投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款—關係人	是	458,002	-	-	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	-	-	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	1,477,841	-	-	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	148,966	595,864	註二
	永豐餘投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款—關係人	是	3,092	3,082	-	-	3.50	-	營運週轉	-	-	-	-	2,979,320	2,979,320	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	1,494,711	1,489,660	-	-	3.50	-	營運週轉	-	-	-	-	2,979,320	2,979,320	註二
	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	1,494,711	1,489,660	77,301	-	3.50	-	營運週轉	-	-	-	-	14,348,964	14,348,964	註二
32	YFY International Labuan Co., Ltd.	永豐餘國際公司	其他應收款—關係人	是	102,068	-	-	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	-	-	註二
	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	102,850	-	-	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	14,348,964	14,348,964	註二
33	永豐餘振豐西餅公司	YFY Ceyman Co., Ltd.	長期應收款—關係人	是	302,500	-	-	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	12,319,774	12,319,774	註二
	永豐餘振豐西餅公司	YFY Ceyman Co., Ltd.	其他應收款—關係人	是	302,250	284,800	-	-	2.00	-	營運週轉	-	-	-	-	12,319,774	12,319,774	註二
34	Yuen Foong Yui Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	永豐餘國際公司	其他應收款—關係人	是	58,590	18,495	18,495	-	3.40	-	營運週轉	-	-	-	-	518,253	518,253	-
35	YFY Packaging (BVI) Corp.	永豐餘包裝公司	其他應收款—關係人	是	38,974	-	-	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	-	-	註二
36	永豐餘建設開發公司(原永豐實財公司)	YFY Ceyman Co., Ltd.	長期應收款—關係人	是	50,000	50,000	50,000	-	1.05	-	營運週轉	-	-	-	-	6,380,791	6,380,791	註二
	永豐餘建設開發公司(原永豐實財公司)	永豐餘國際公司	其他應收款—關係人	是	50,000	-	-	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	285,528	285,528	註二
37	三越企業公司	永豐餘開發投資公司	其他應收款—關係人	是	50,000	-	-	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	-	-	註四
38	永豐能源科技公司	永豐餘興統投資公司(註五)	其他應收款—關係人	是	110,000	110,000	-	-	1.05	-	營運週轉	-	-	-	-	232,264	232,264	註二
	永豐能源科技公司	永豐餘建設開發公司(原永豐實財公司)(註六)	其他應收款—關係人	是	200,000	122,000	122,000	-	1.05	-	營運週轉	-	-	-	-	232,264	232,264	註二
39	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	70,575	69,075	69,075	-	0.50	-	營運週轉	-	-	-	-	202,643	202,643	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出貨及銷貨金額為限；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。

淨值的 40% 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及廣東鼎豐紙業公司、深圳市經倫紙品公司、永豐餘藍色自然資源(揚州)公司、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. CHP International (BVI) Corporation 對永豐餘國際公司之額度屬備用，故其個別對象資金貸與限額為其股權淨值之 10%。

註二：編製合併財務報告時業已沖銷。

註三：合併公司於 109 年 8 月完成處分永豐餘家紙(北京)公司並對其喪失控制，故對個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額均為 0。

註四：三越企業公司對永豐餘開發投資公司之資金貸與總度已於 109 年 8 月到期且永豐餘開發投資公司於 109 年 10 月合併消滅，故對個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額均為 0。

註五：原瑞麟工程公司已於 109 年 10 月 7 日由永豐餘興統投資公司吸收合併。

註六：原永豐餘開發投資公司已於 109 年 10 月 7 日由永豐餘建設開發公司(原永豐實財公司)吸收合併。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司  
為他人背書保證  
民國 109 年度

單位：新台幣仟元

附表三

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	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	屬對大型地區背書保證
			關係	編碼										
0	背書保證 永豐餘投資控股公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	註三(一)		\$ 58,875,350	\$ 302,500	\$ 283,713	\$ -	\$ -	0.63	\$ 78,500,466	是	否	是
1	YFY Cayman Co., Ltd.	永豐餘造紙(揚州)公司	註三(一)		58,875,350	3,981,664	2,841,488	760,394	-	6.32	78,500,466	是	否	是
		永豐餘造紙(揚州)公司	註三(二)		19,646,889	175,100	-	-	-	-	26,195,852	否	否	是
		永豐餘工紙(揚州)投資公司	註三(二)		19,646,889	227,910	-	-	-	-	26,195,852	是	否	否
2	Willpower Industries Ltd.	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	註三(一)		19,646,889	468,875	427,200	165,462	-	-	26,195,852	是	否	否
		Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	註三(一)		2,846,473	444,450	-	-	-	18.76	3,795,298	是	否	否
		Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	註三(一)		2,846,473	1,028,500	968,320	426,219	-	42.51	3,795,298	是	否	否
		Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	註三(一)		2,846,473	400,005	299,040	33,412	-	13.13	3,795,298	是	否	否
3	永尚包裝投資公司	永豐餘印刷包裝公司	註三(三)		189,765	112,640	108,468	84,022	-	4.76	189,765	否	否	否
		YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	註三(一)		532,808	28,810	28,480	-	-	8.04	710,410	是	否	否
		YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	註三(一)		532,808	259,290	256,320	-	-	72.39	710,410	是	否	否
0	共同開立保證憑據(註四) 永豐餘投資控股公司	瑞鵬工程公司	註三(一)		58,875,350	230,000	-	-	-	-	78,500,466	否	否	否
		永豐餘(上海)商業保理公司	註三(一)		58,875,350	400,302	-	-	-	-	78,500,466	否	否	否
		永豐餘開發投資公司	註三(一)		58,875,350	1,870,000	-	-	-	-	78,500,466	否	否	否
		永豐餘全球公司	註三(一)		58,875,350	695,175	655,040	39,713	-	1.46	78,500,466	否	否	否
		永豐餘典範投資公司	註三(一)		58,875,350	2,070,000	2,070,000	858,000	-	4.60	78,500,466	否	否	否
		永豐餘國際公司	註三(一)		58,875,350	3,086,025	3,002,752	687,735	-	6.67	78,500,466	否	否	否
		永豐餘建設開發公司(原永豐實財公司)	註三(一)		58,875,350	3,350,000	3,350,000	1,960,000	-	7.45	78,500,466	否	否	否
1	中華紙業公司	YFY Jupiter Limited	註三(一)		58,875,350	283,324	281,888	108,984	-	0.63	78,500,466	否	否	否
		YFY Jupiter (BVI) Inc.	註三(一)		58,875,350	453,375	427,200	183,696	-	0.95	78,500,466	否	否	否
		華豐投資公司	註三(一)		22,675,847	130,000	130,000	-	-	0.88	30,234,462	否	否	否
		CHP International (BVI) Corporation	註三(一)		22,675,847	710,875	526,880	96,832	-	3.56	30,234,462	否	否	否
		廣東鼎豐紙業公司	註三(一)		22,675,847	175,330	174,593	-	-	1.18	30,234,462	否	否	否
2	永豐餘工業用紙公司	永豐餘紙業(天津)公司	註三(二)		10,707,825	87,665	-	-	-	-	14,277,100	否	否	否
		永豐餘紙業(青島)公司	註三(二)		10,707,825	87,665	-	-	-	-	14,277,100	否	否	否
		YFY Cayman Co., Ltd.	註三(一)		10,707,825	1,936,000	1,053,760	-	-	14.75	14,277,100	否	否	否

註一：除 Willpower Industries Ltd.對永富印刷包裝公司為前一年度淨值之 10%外，其餘為前一年度淨值之 150%。

註二：除 Willpower Industries Ltd.對永富印刷包裝公司為前一年度淨值之 10%外，其餘為前一年度淨值之 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) 最終母公司相同。

(三) 關聯企業。

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及子公司

年底持有有價證券

民國 109 年 12 月 31 日

附表四

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 度 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 ( % )	公 允 價 值	底 備 註
永豐餘投資控股公司	普通股股票 永豐金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	468,485,150	\$ 5,364,155	4.2	\$ 5,364,155	註三
	臻鼎科技控股公司	—	"	7,464,617	850,966	0.8	850,966	
	太景醫藥研發控股公司	註一	"	84,509,502	1,931,042	11.8	1,931,042	
	中加投資發展公司	註一	"	20,826,000	183,214	12.9	183,214	
	駿瀚生化公司	註一	"	5,999,371	81,446	13.9	81,446	
	環宇投資公司	註一	"	5,221,228	34,318	3.0	34,318	
	富華開發企業公司	註一	"	4,200,000	58,282	14.0	58,282	
	台灣文創發展公司	註一	"	1,600,000	16,150	8.0	16,150	
	新臺灣久保田公司	註一	"	5,612	61,397	5.5	61,397	
	中華貿易開發公司	—	"	377,634	3,265	0.6	3,265	
	臺灣證券交易所	註一	"	22,513,611	3,155,583	3.0	3,155,583	
	再生綠生物科技公司	—	"	1,691,656	14,234	10.0	14,234	
	永豐紙業公司	註二	"	544,067	10,495	0.7	10,495	
	達勝壹乙創業投資公司	—	"	15,055,884	371,960	14.9	371,960	
	安盛生科公司	—	"	191,000	3,897	0.4	3,897	
	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	1,161,106	16,283	-	16,283	
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	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	-	70 仟人民幣	-	70 仟人民幣	
永豐餘全球公司	受益憑證 WIHarperINCFundVIII LP	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	-	159 仟美元	0.2	159 仟美元	
	特別股股票 NeutronInnovation (BVI) Ltd.	註一	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	1,692,250	3,700 仟美元	6.5	3,700 仟美元	
	Micareolnc.	—	"	8,124,999	818 仟美元	19.9	818 仟美元	
	Omni-IDCorporationInc.	註一	"	4,067,937	4,734 仟美元	5.6	4,734 仟美元	

（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 度 或 單 位 數 帳 面 金 額 持 股 比 率 (%) 公 允 價 值 備 註
申豐特用應材公司	普通股股票 永豐金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	21,891,143 \$ 250,654 0.2 \$ 250,654
	宏通數碼科技公司	—	"	2,884,415 71,972 11.8
	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	8,558,748 120,025 -
	PIMCO 總回報債券基金-E 級類別	—	"	218,899 86,905 -
中華彩色印刷公司	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	"	40,171,624 610,221 -
	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	2,417,123 36,136 -
	普通股股票 中華開發金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	9,959,081 92,619 0.1
	中華郵封公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	463,917 4,730 10.8
永豐餘建設開發公司 (原永豐資財公司)	普通股股票 永豐金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	212,289,885 2,430,719 1.9
	益安生醫公司	—	"	203,484 11,212 0.3
	聯致科技公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	1,542,258 7,804 1.3
	太景醫藥研發控股公司	—	"	1,265,000 28,905 0.2
	廣源投資公司	註一	"	5,250,000 40,605 5.5
	全球創業投資公司	註一	"	5,600,000 35,526 4.7
	永儲公司	—	"	2,401,920 16,364 2.5
永豐餘典範投資公司	普通股股票 永豐金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	143,442,904 1,642,421 1.3
	沈氏藝術印刷公司	—	"	43,109 579 0.1
	益安生醫公司	—	"	118,791 6,545 0.2
	臻鼎科技控股公司	—	"	467,106 53,250 0.1
	太景醫藥研發控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	17,654,353 403,402 2.5
	中加投資發展公司	註一	"	2,574,000 22,644 1.6

(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 度 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 備 註
永豐餘典範投資公司	大塊文化出版公司	註一	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	1,402,386	\$	13.4	\$ 13,918	
	再生錄生物科技公司	註一	"	1,691,343		10.0	14,231	
	宏通數碼科技公司	註一	"	1,370,730		5.6	34,203	
	臺灣證券交易所	—	"	1,557	218	-	218	
	海外投資開發公司	—	"	1,000,000	7,972	1.1	7,972	
	新應材公司	—	"	819,684	10,847	1.3	10,847	
	富華開發企業公司	—	"	1,050,000	14,571	3.5	14,571	
元信達資訊公司	普通股票 永豐金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	7,455,438	85,365	0.1	85,365	
中華紙業公司	普通股票 永豐金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	99,809,327	1,142,817	0.9	1,142,817	
	台大創新育成公司	註一	透過損益按公允價值衡量之金融 資產－非流動	800,000	-	6.3	-	
	Groundhog Technologies Inc.	—	"	275,000	-	1.0	-	
	現觀行動科技公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	265,000	3	1.0	3	
華豐投資公司	太景醫藥研發控股公司	—	"	15,315,356	349,956	2.1	349,956	
	達勝壹乙創業投資公司	—	"	15,055,884	371,960	14.9	371,960	
	普通股票 彩輝科技公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融 資產－非流動	150,000	-	0.2	-	
	永豐金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	2,394,960	27,422	-	27,422	
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	3,628,568	50,887	-	50,887	
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	8,847,876	124,079	-	124,079	
永豐餘商事株式會社	普通股票 美敦日本株式會社	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	440	115,507 仟日圓	36.7	115,507 仟日圓	

(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 度 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	底 價		註
							允	值	
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	3,705,287	\$ 51,962	-	\$	51,962	
新華丰再生能源公司 (原光華肥料公司)	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	97,099	1,361	-		1,361	
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	2,082,172	3,187	-		3,187	
永英科技公司	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	324,058	4,544	-		4,544	
新川創新公司	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	1,357,239	19,033	-		19,033	
上騰生技顧問公司	普通股股票 新醫科技公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	331,671	693	7.2		693	
	NeuroSky, Inc.	—	"	48,308,183	-	10.3		-	
	Elixir Pharmaceuticals Inc.	—	"	2,662,558	-	2.2		-	
	ACM Medical Technologies, Inc.	—	"	760,000	-	7.3		-	
	Nereus Pharmaceuticals Inc.	—	"	1,682,602	-	0.9		-	
永道射頻技術公司 (原永道無線射頻 標籤(揚州)公司)	可轉讓定存單 2020年第189期公司類法人客戶人 民幣大額存單產品	—	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	-	50,000 仟人民幣	-	50,000 仟人民幣		

註一：持有公司為他公司董事或監察人。

註二：為持有公司之董事。

註三：合併公司所持有之先豐通訊股份有限公司(先豐通訊公司)，因臻鼎科技控股股份有限公司(臻鼎科技公司)併購進行股份轉換，合併公司於109年5月經董事會通過以股份轉換方式，將原持有先豐通訊公司全部股權轉換為臻鼎科技為先豐通訊公司1股換發臻鼎科技公司新發行普通股0.2股，前述股份轉換作業已於109年11月4日完成。

永豐餘投資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  
民國 109 年度

單位：新台幣仟元

附表五

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	類別及科目	交易對象	期間	份數或單位數	金額	初買 額股數或單位數	初買 金額	入賣 額股數或單位數	入賣 金額	價帳面	成本	分損	出損	其他調整項	半 股數或單位數	金額	延 備 期
永豐餘投資股份有限公司	普通股股票	註二	特定人及財務性投資人	—	241,636,021	\$ 2,888,148	\$ -	\$ -	-	\$ -	2,604,471 (註八)	\$ 1,181,618 (註八)	\$ 1,422,853 (註七及八)	\$ 896,002 (註九)	\$ -	158,004,565	\$ 2,402,532	—
	永豐餘消費品實業公司	註二	YFY International Labuan Co., Ltd.	子公司	-	-	410,150,000	7,222,888	-	-	-	-	-	-	( 98,505 ) (註九)	410,150,000	7,124,383	—
	永豐餘工業用紙公司	註三	德鼎科技控股公司	—	37,323,087	940,542	-	940,542	37,323,087	940,542	940,542	940,542	-	-	( 89,576 ) (註五)	-	850,966	—
	永豐通訊公司	註三	德鼎科技控股公司	—	-	-	940,542	-	-	-	-	-	-	-	-	7,464,617	-	—
永豐餘建設開發公司 (原永豐實業公司)	受讓憑證	註一	—	—	-	-	-	702,000	50,143,997	702,000	702,000	702,000	42 (註四)	-	-	-	-	—
	永豐餘市場基金	註一	—	—	23,829,970	333,005	-	-	23,829,970	333,174	333,000	333,000	174 (註四)	5 (註四)	-	-	-	—
上海生技顧問公司	受讓憑證	註一	—	—	5,009,518	70,004	51,043,442	715,000	-	665,119	665,000	665,000	119 (註四)	21 (註四)	-	8,558,748	120,025	—
	永豐餘國際貨物管理市場基金	註一	—	—	-	-	50,460,894	740,000	10,289,270	130,028	130,000	130,000	28 (註四)	221 (註四)	-	40,171,624	610,221	—
永豐餘投資公司	股票	註二	華通發展 (香港) 有限公司	—	-	102,343 仟人民幣	-	-	-	180,000 仟人民幣	101,282 仟人民幣 (註十)	78,718 仟人民幣 (註六)	6,663 (註九)	-	-	-	-	—
	永豐餘聚源 (北京) 公司	註二	永豐餘投資有限公司	母公司	410,150,000	238,110 仟美元	-	-	410,150,000	253,408 仟美元	273,216 仟美元	19,808 仟美元 (註七)	35,106 仟美元 (註七)	-	-	-	-	—
YFY International Labuan Co., Ltd.	普通股股票	註二	永豐餘全球公司	註十一	4,629,723	10,360 仟美元	-	-	4,629,723	10,800 仟美元	11,934 仟美元 (註七)	1,134 仟美元 (註七)	1,574 仟美元 (註九)	-	-	-	-	—
	永豐餘工業用紙公司	註二	YFY Packaging (BVI) Corp.	註十一	-	-	165,000,000	105,566 仟美元	-	-	-	-	-	-	12,642 仟美元 (註九)	165,000,000	118,208 仟美元	—
永豐餘國際公司	永豐餘聚源 (BVI) Corp.	註二	YFY Gayman Co., Ltd.	註十一	-	-	157,501,731	100,768 仟美元	-	-	-	-	-	-	12,068 仟美元 (註九)	157,501,731	112,836 仟美元	—
	永豐餘工業用紙公司	註二	永豐餘工業用紙公司	註十一	339,918,142	459,899 仟美元	-	-	35,615,601	49,645 仟美元	53,627 仟美元	3,982 仟美元 (註七)	406,272 仟美元 (註九)	-	-	-	-	—
YFY Packaging (BVI) Corp.	普通股股票	註二	永豐餘國際公司	註十一	165,000,000	110,658 仟美元	-	-	165,000,000	105,566 仟美元	115,632 仟美元	10,066 仟美元 (註七)	4,974 仟美元 (註九)	-	-	-	-	—
	永豐餘聚源 (BVI) Corp.	註二	永豐餘國際公司	註十一	157,501,731	105,630 仟美元	-	-	157,501,731	100,768 仟美元	110,377 仟美元 (註七)	9,609 仟美元 (註七)	4,747 仟美元 (註九)	-	-	-	-	—
YFY Gayman Co., Ltd.	普通股股票	註二	YFY International Labuan Co., Ltd.	註十一	5,742,619	12,608 仟美元	4,629,723	10,800 仟美元	-	-	-	-	4,500 仟美元 (註九)	-	-	10,372,342	27,908 仟美元	—
	永豐餘全球公司	註二	永豐餘國際公司	註十一	-	-	35,615,601	14,151,037	-	-	-	-	86,497 仟美元 (註九)	-	-	35,615,601	1,501,534	—

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：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動。

- 註四：帳列透過損益按公允價值衡量金融商品損益。
- 註五：帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益。
- 註六：帳列待出售非流動群組處分利益。
- 註七：帳列資本公積。
- 註八：包含出售予永豐餘建設開發公司（原永豐實業公司）及永豐餘興隆投資公司之股數 20,841,215 股、售價 256,659 仟元、帳面成本 257,433 仟元及處分損益（係認列於資本公積）774 仟元。
- 註九：包括發放現金股利、減資退回股利、國外營運機構財務報表換算之兌換差額、採用權益法之子公司損益份額及確定福利計畫之再衡量數等。
- 註十：包括出售之相關費用 5,602 仟元人民幣。
- 註十一：最終母公司相同。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司  
取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上  
民國 109 年度

附表六  
單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格參考	決定依據	取得使用情形	其他約定事項
							交易場所	有無	與公司之關係	移轉日期	金額			
中華紙漿公司	利元觀音廠土地、建物及設備	109/10/23	\$ 2,000,000	依合約進度付款，截至109年12月31日止，已支付1,400,000仟元	利元國際股份有限公司	非關係人	—	—	—	—	\$ -	市價	打造非塑材料發展基地	—
申豐特用應材公司	土地(枋寮鄉屏南段1-62地號)	109/12/01	699,634	依合約進度付款，截至109年12月31日止，已支付140,000仟元	燦輝企業股份有限公司	非關係人	—	—	—	—	-	參酌市場行情及盤價報告	基於業務成長需求及因應未來擴展計劃	—



永豐餘投資控股股份有限公司及子公司  
處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上  
民國 109 年度

附表七

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日期	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係人	處分目的	價格決定之參考依據	其他事項
江陰永豐餘造紙公司	土地使用權	109/9/1	83/1/5	\$45,425 仟人民幣	\$369,829 仟人民幣	已全數收取	\$324,404 仟人民幣 (註)	江陰市土地儲備中心及江陰市人民政府澄江街道辦事處	非關係人	配合當地政府執行城市規劃政策進行搬遷	依土地收儲協議	-

註：處分土地使用權利益，係帳列其他收入。

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

民國 109 年度

附表八

單位：新台幣仟元

進 ( 銷 ) 貨 之 公 司	交 易 對 象	係 關	交	易		情 形		交 易 之 形 式	應 收 票 據 、 帳 款	備 註	
				銷 貨	貨 金	佔 貨 之 ( % )	總 進 銷 貨 之 比 率 ( % )				價 投 信 期
永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘紙業(廣州)公司	註一(二)	銷	貨	\$ 706,152	8	依約定條件	\$ -	\$ 145,766	7	註二
	永豐餘紙業(天津)公司	註一(二)	銷	貨	538,848	6	依約定條件	-	159,802	8	註二
	永豐餘紙業(廈門)公司	註一(二)	銷	貨	417,510	5	依約定條件	-	44,911	2	註二
	永豐餘紙業(中山)公司	註一(二)	銷	貨	368,382	4	依約定條件	-	82,124	4	註二
	永豐餘紙業(青島)公司	註一(二)	銷	貨	302,163	3	依約定條件	-	43,838	2	註二
	永豐餘紙業(東莞)公司	註一(二)	銷	貨	384,021	4	依約定條件	-	52,612	3	註二
	永豐餘造紙(揚州)公司	註一(二)	銷	貨	5,390,093	62	依約定條件	-	926,659	46	註二
	永豐餘紙業(上海)公司	註一(二)	銷	貨	157,486	2	依約定條件	-	42,015	2	註二
	永豐餘紙業(福州)公司	註一(二)	銷	貨	135,367	2	依約定條件	-	14,719	1	註二
	永豐餘紙業(嘉興)公司	註一(二)	銷	貨	107,819	1	依約定條件	-	28,330	1	註二
永豐餘工業用紙公司	品冠紙業公司	註一(一)	銷	貨	784,631	6	3月一付	-	177,686	8	註二
	中華紙業公司	註一(二)	銷	貨	1,114,494	9	2月一付	-	215,407	9	註二
	永豐餘消費品實業公司	註一(二)	銷	貨	133,327	1	依約定條件	-	47,174	2	註二
	永豐餘造紙(揚州)公司	註一(二)	銷	貨	1,195,306	10	依約定條件	-	157,320	7	註二
中華紙業公司	永豐餘建設開發公司(原永豐資材公司)	註一(二)	銷	貨	800,236	5	半月一付	-	60,340	2	註二
	永豐餘消費品實業公司	註一(二)	銷	貨	409,135	2	2月一付	-	125,921	5	註二
永豐餘投資公司	深圳市經綸紙品公司	註一(二)	銷	貨	1,462,855	9	5月一付	-	627,173	23	註二
	合眾紙業公司	註一(二)	銷	貨	694,398	4	1月一付	-	50,667	2	註二
	永豐餘工業用紙公司	註一(二)	銷	貨	184,907	1	2月一付	-	44,418	2	註二
	貝爾敦公司	註一(三)	銷	貨	198,821	1	1月一付	-	37,946	1	—
	永豐餘生活用紙(揚州)公司	註一(一)	銷	貨	1,099,186	22	依約定條件	-	91,405	15	註二
	永豐餘紙業(昆山)公司	註一(二)	銷	貨	292,762	36	依約定條件	-	33,665	8	註二
	永豐餘消費品實業公司	註一(二)	銷	貨	330,058	97	依約定條件	-	159,244	97	註二
	廣東鼎豐紙業公司	註一(二)	銷	貨	219,947	91	依約定條件	-	149,861	100	註二
	永豐餘投資公司	註一(二)	銷	貨	542,162	100	依約定條件	-	60,647	44	註二
	永豐餘投資公司	註一(二)	銷	貨	229,502	99	依約定條件	-	-	-	註二
永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資公司	註一(二)	銷	貨	1,809,504	87	依約定條件	-	115,256	90	註二
	永豐餘家品(昆山)公司	註一(二)	銷	貨	271,442	13	依約定條件	-	12,335	10	註二
	永豐商店公司	註一(一)	銷	貨	883,180	15	依約定條件	-	167,018	19	註二
	永豐餘投資公司	註一(二)	銷	貨	819,909	47	2月一付	-	119,490	23	註二
廣東鼎豐紙業公司	永豐餘投資公司	註一(二)	銷	貨	459,645	4	依約定條件	-	63,648	2	註二
	永豐餘紙業(蘇州)公司	註一(二)	銷	貨	455,652	4	依約定條件	-	48,223	1	註二
	永豐餘紙業(廣州)公司	註一(二)	銷	貨	151,929	1	依約定條件	-	38,731	1	註二
	永豐餘紙業(上海)公司	註一(二)	銷	貨	417,078	4	依約定條件	-	93,993	2	註二
永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘紙業(嘉興)公司	註一(二)	銷	貨	263,723	2	依約定條件	-	48,244	1	註二
	永豐餘紙業(東莞)公司	註一(二)	銷	貨	175,606	2	依約定條件	-	16,739	-	註二

(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 原 因	應 收 票 據	帳 款		註
			進 銷	貨 金	額 貨 之 ( % )	佔 總 進 銷 貨 之 ( % )	授 信 期			單 價	授 信 期	
永道射頻技術公司 ( 原永道無線射頻標籤 ( 揚州 ) 公司 )	永道無線射頻標籤 ( 香港 ) 公司	註一(二)	銷 貨	\$ 108,251	7	依約定條件	\$ -	-	\$ 20,764	6	註二	
永豐餘藍色資源 ( 揚州 ) 公司	永豐餘造紙 ( 揚州 ) 公司	註一(二)	銷 貨	121,051	99	依約定條件	-	-	14,997	18	註二	
合眾紙業公司	中華紙業公司	註一(二)	銷 貨	161,140	9	依約定條件	-	-	18,985	7	註二	
申豐特用應材公司	中華紙業公司	註一(二)	銷 貨	192,954	4	4 月一付	-	-	78,534	27	註二	
永豐餘商事株式會社	中華紙業公司	註一(二)	銷 貨	232,652	93	依約定條件	-	-	-	-	註二	
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	註一(二)	銷 貨	200,030	12	依約定條件	-	-	62,511	15	註二	
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	註一(二)	銷 貨	122,933	13	依約定條件	-	-	14,241	6	註二	
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	註一(二)	銷 貨	115,619	47	依約定條件	-	-	9,813	22	註二	
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	註一(二)	銷 貨	105,520	7	依約定條件	-	-	13,557	4	註二	
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	YFY Packaging Ltd.	註一(三)	進 貨	136,237	13	依約定條件	-	-	41,528	10	-	

註一：(一) 子公司。

(二) 母公司或最終母公司相同。

(三) 實質關係人。

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  
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表九

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額(註)	人週轉率(次)	逾金	逾期應收金額	應收關係人款項方式	應收關係人款項期後收回金額	提列損失	備抵額	註
永豐餘工業用紙公司	中華紙漿公司	最終母公司相同	\$ 215,407	4.62	\$	-	-	\$ 208,257	\$	-	
	品冠紙業公司	子公司	177,686	4.89		-	-	177,470		-	
中華紙漿公司	永豐餘造紙(揚州)公司	最終母公司相同	157,320	3.29		-	-	102,749		-	
	深圳市經緯紙品公司	最終母公司相同	627,173	2.16		-	-	148,831		-	
	永豐餘消費品實業公司	最終母公司相同	125,921	4.66		-	-	72,867		-	
永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	最終母公司相同	926,659	5.82		-	-	825,986		-	
	永豐餘紙業(廣州)公司	最終母公司相同	145,766	5.72		-	-	145,494		-	
	永豐餘紙業(天津)公司	最終母公司相同	159,802	5.29		-	-	159,802		-	
永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資公司	母公司	115,256	6.62		-	-	115,256		-	
永豐餘消費品實業公司	永豐商店公司	子公司	167,018	8.74		-	-	137,634		-	
永升園農業生物科技公司	永豐餘消費品實業公司	母公司	159,244	2.19		-	-	101,999		-	
廣東鼎豐紙業公司	永豐餘投資公司	最終母公司相同	119,490	7.23		-	-	15,457		-	
肇慶鼎豐林業公司	廣東鼎豐紙業公司	母公司	149,861	2.08		-	-	47,140		-	

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

單位：除另予註明者外  
，為新台幣千元

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司  
機投資公司相關資訊

民國 109 年度

附表十

投資公司名稱	機投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資	資 金	額 年	底 比 率 (%)	特 面 金	有 機 投 資 公 司	本 年 度 認 列 之 損 ( 損 ) 益 ( 參 閱 附 註 )	註
永豐餘投資控股公司	中華紙業公司	花蓮縣吉安鄉光華村中山路3段55號	紙張及紙之生產、買賣及造林業務。	\$ 5,715,988	\$ 5,715,988	108年12月31日	57.8	\$ 8,596,617	永豐餘投資公司	\$ 115,911	(一)及(三)
	元太科技工業公司	新竹科學工業區新竹市力行一路3號	清顯電腦體液液晶顯示器研究、開發、生產與銷售。	1,361,355	1,361,355		11.8	3,595,979		422,545	—
	永豐餘國際公司	Asias, 4, 3050, Limassol, Cyprus	一般投資業。	11,956,125	18,124,434		100.0	15,737,977		2,224,225	(一)及(三)
	永豐餘全株公司	Asias, 4, 3050, Limassol, Cyprus	一般投資業。	2,153,335	2,153,335		100.0	5,973,380		341,358	(一)及(三)
	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。	1,046,360	1,600,000		64.5	2,602,532		1,235,450	(一)、(三)及(五)
	申豐特用膠材公司	屏東縣枋寮鄉大源村中山路3段55號	合成乳膠及加工用橡膠劑之製造及銷售。	72,960	73,020		48.9	2,367,344		872,019	(一)及(三)
	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。	169,700	169,700		23.0	430,897		7,798	—
	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、設計及金剛設計等業務。	190,068	190,068		49.7	449,718		7,438	(一)及(三)
	永豐餘國際投資公司	台北市重慶南路二段51號15樓	一般投資業。	—	200,000		—	—		122,825	(一)、(三)及(六)
	永豐能源科技投資公司	台北市重慶南路二段51號14樓	經營汽、油共生、熱能供應及能源技術等服務。	343,000	343,000		49.0	215,659		57,294	(一)及(三)
	永豐建設投資開發公司 (原永豐實業公司)	台北市重慶南路二段51號14樓	不動產投資開發。	1,540,033	189,759		100.0	2,133,843		141,561	(一)及(三)
	永豐營造管理顧問公司	台北市重慶南路二段51號15樓	管理顧問業。	30,000	30,000		100.0	42,197		9,673	(一)及(三)
	合眾紙業公司	雲林縣林內鄉林內村瑞慶 65 號	紙類之製造、加工與銷售。	200,700	200,700		18.9	232,759		58,321	(一)及(三)
	永豐餘國際投資公司	台北市重慶南路二段51號14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。	619,177	231,357		100.0	2,332,943		99,939	(一)及(三)
	三越企業公司	台北市重慶南路二段51號11樓	設備之設計承包。	—	34,002		100.0	62,966		19,925	(一)及(三)
	瑞聯工程公司	台北市重慶南路二段51號16樓	水、污水及廢水處理工程。	—	156,131		—	—		25,099	(一)、(三)及(七)
	永豐餘商事株式會社	日本東京新宿區西新宿三丁目2番11號	進出口貿易一紙、有關化學原料及機械設備之買賣。	2,099	2,099		100.0	116,122		3,825	(一)及(三)
	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、紙箱及基原料製造、加工、進出口買賣業務。	62,462	62,462		50.9	74,701		3,116	(一)及(三)
	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業務。	10,000	10,000		100.0	56,959		164	(一)及(三)
	台灣基恩科技公司	台北市重慶南路3段12樓之1	設備批發零售業。	5,613	5,613		19.4	11,443		879	—
	新川創新公司	台北市重慶南路二段51號14樓	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。	30,000	30,000		100.0	31,253		845	(一)及(三)
	永豐餘工業用紙公司	台北市重慶南路二段51號12樓	研究開發業。	7,222,888	—		100.0	7,124,383		116,141	(一)及(三)
	YFY Cayman Co., Ltd.	The Grand Pavilion Commercial Centre Olander Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands	紙類及紙類加工之製造及買賣業務。	—	391,850 仟美元		—	—		36,515 仟美元	(一)及(三)
	聯豐紙業 (香港) 公司	香港新界沙田火炭禾輋街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		100.0	2,477 仟美元		725 仟美元	(一)及(三)
	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		60.0	5 仟美元		3 仟美元	(一)及(三)
	永豐餘銀里西斯公司	2nd Floor, Cerne House, La Chaussee, Port Louis, Mauritius	一般投資業。	206,334 仟美元	—		100.0	231,044 仟美元		3,653 仟美元	(一)及(三)
	YFY International Labuan Co., Ltd.	Level 15(A2), Main Office Tower, Financial Park, 8700, Labuan FI, Malaysia	一般投資業。	900 仟美元	165,901 仟美元		100.0	644 仟美元		32,651 仟美元	(一)及(三)
	永豐餘銀里西斯公司	2nd Floor, Cerne House, La Chaussee, Port Louis, Mauritius	一般投資業。	—	157,502 仟美元		—	—		1,524 仟美元	(一)及(三)
	Willpower Industries Ltd.	P.O. BOX 957 Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	各式紙類製品之買賣。	16,338 仟美元	16,338 仟美元		55.2	44,115 仟美元		7,560 仟美元	(一)及(三)
	YFY Packaging Capital Corp.	Portcullis Chambers 4th Floor Ellen Skelton Building 3076, Sir Francis Drake Highway Road Town, Tortola British Virgin Islands VG1110	一般投資業。	—	—		100.0	1 仟美元		—	(一)及(三)
	永尚包裝投資公司	16f Railway Plaza 39 Chatham Rd. South 151 KLIN Hong Kong	一般投資業。	9,520 仟美元	9,520 仟美元		70.0	8,703 仟美元		56 仟美元	(一)及(三)

( 續 次 頁 )

(承前頁)

投資公司名稱	編投資公司名稱	地址	主要營業項目	開始投資日期	資金額	年額	佔比率(%)	持面金額	有權投資公司本年度(損)溢投資額(\$)	本年度認列之備(損)溢(參閱附註)	註
永尚包裝投資公司	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	Part of Lot J, Dong Van II Industrial Park, Bach Thuong Commune, Duy Tien District, Ha Nam Province, Vietnam	紙板、紙箱製造及銷售。	\$ 12,400 仟美元	\$ 12,400 仟美元	108年12月31日	100.0	\$ 10,829 仟美元	(\$ 362 仟美元)	(一)及(三)	
Willpower Industries Ltd.	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	Vu Quy Industrial Park, Vu Qui Village, Kien Xung district, Thai Binh province	紙板、紙箱製造及銷售。	1,200 仟美元	1,200 仟美元		100.0	1,707 仟美元	288 仟美元	288 仟美元	(一)及(三)
	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	No 20 VSP II-A, Street 31 VSPII-A Industrial Park, Vinh Tan Village, Tan Uyen district, Binh Duong province	紙板、紙箱製造及銷售。	10,500 仟美元	10,500 仟美元		100.0	13,419 仟美元	2,436 仟美元	2,436 仟美元	(一)及(三)
	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	Lot E3-E6 Duc Hoa 1 Industrial Park, hamlet 5, Duc Hoa Dong Village, Duc Hoa district, Long An province	紙板、紙箱製造及銷售。	5,100 仟美元	5,100 仟美元		100.0	57,090 仟美元	11,597 仟美元	11,597 仟美元	(一)及(三)
	Perpetual Prosperity Printing Technology Co., Ltd.	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	各式紙制產品之買賣。	4,500 仟美元	4,500 仟美元		45.0	3,519 仟美元	545 仟美元	245 仟美元	-
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	Lot K1-K3 Street 10 Hai Son Industrial Park, Binh Tien 2 hamlet, Duc Hoa Village, Duc Hoa district, Long An province	紙箱製造及銷售。	1,200 仟美元	1,200 仟美元		100.0	2,922 仟美元	825 仟美元	825 仟美元	(一)及(三)
YFY International Labuan Co., Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	Binh Son Village, Long Thanh district, Dong Nai province	紙板、紙箱製造及銷售。	6,285 仟美元	6,285 仟美元		100.0	30,214 仟美元	5,860 仟美元	5,860 仟美元	(一)及(三)
YFY Inc.	YFY Jupiter (BVI) Inc.	Portcullis Chambers 4th Floor Ellen Skelton Building 3076 Sir Francis Drake Highway Road Town, Tortola British Virgin Islands VG1110	一般投資業。	-	4,557 仟美元		-	-	7,384 仟美元	2,026 仟美元	(三)
YFY Jupiter Inc.	永豐餘工業用紙公司 Mobius105 Ltd.	台北市重慶南路二段51號12樓 1501-3,15/F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	紙類及紙類加工之製造及買賣業務。一般投資業。	-	10 仟港幣	165,754 仟美元	-	12,745 仟美元	-	30,592 仟美元	(一)及(三)
	YFY Jupiter Limited	1501-3,15/F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	包裝設計紙張買賣。	-	-	-	100.0	4,790 仟美元	2,125 仟美元	2,125 仟美元	(一)及(三)
	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		57.0	4,357 仟美元	1,493 仟美元	851 仟美元	(一)及(三)
	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		100.0	-	69 仟美元	69 仟美元	(一)、(二)及(三)
YFY Jupiter US, Inc.	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	Level 2, No. 11, Jalan PJU 1A/41B, NXZ Commercial Centre, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor	包裝設計紙張買賣。	990 仟馬幣	-	-	99.0	678 仟美元	307 仟美元	304 仟美元	(一)及(三)
	YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	Satrio Tower Jalan Prof. Dr. Satrio Lot C4 Unit 1 Lantai 6	包裝設計。	25,000 仟印尼盾	25,000 仟印尼盾		1.0	1 仟美元	370 仟美元	4 仟美元	(三)
	Innovativ Packaging Worldwide, LLC	1256 Park Road, Chanhassen Minnesota 55317, USA	包裝設計紙張買賣。	-	-	-	-	-	1,087 仟美元	1,087 仟美元	(一)、(三)及(八)
	YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	Ciudad Juarez, Chihuahua, Mexico	包裝設計紙張買賣。	-	-	-	1.0	-	119 仟美元	1 仟美元	(二)及(三)
Mobius105 Ltd.	Spectiv Brands, LLC	121 South 8th Street, Suite 800, Minneapolis, MN 55402	一般貿易業。	-	-	-	100.0	-	( 116 仟美元)	( 116 仟美元)	(一)、(二)及(三)
	YFY Packaging Ltd.	1501-3,15/F 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		35.0	155 仟美元	310 仟美元	108 仟美元	-
	JLD Logistics Ltd.	1501-3,15/F 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		35.0	130 仟美元	204 仟美元	71 仟美元	-
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	Level 2, No. 11, Jalan PJU 1A/41B, NXZ Commercial Centre, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor	包裝設計紙張買賣。	10 仟馬幣	-	-	1.0	7 仟美元	307 仟美元	3 仟美元	(三)
	YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	Ciudad Juarez, Chihuahua, Mexico	包裝設計紙張買賣。	3 仟披索	3 仟披索		99.0	-	119 仟美元	118 仟美元	(一)、(二)及(三)

(接次頁)



(接次頁)



- (五)合併公司為配合子公司申請上市公司所需，進行集團內股權分散調整，分別將永豐餘投資控股公司所持有永豐餘消費品實業公司之股權於109年6月出售予永豐餘建設開發公司（原永豐實財公司）及永豐餘興範投資公司。
- (六)原永豐餘開發投資公司已於109年10月7日由永豐餘建設開發公司（原永豐實財公司）吸收合併。
- (七)原瑞騰工程公司已於109年10月7日由永豐餘興範投資公司吸收合併。
- (八)Innovativ Packaging Worldwide, LLC於109年10月註銷登記，因喪失控制力，故自109年10月起未納入合併個體。

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊  
民國 109 年度

(一) 大陸投資資訊

大陸投資資訊	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 黑種投資金額 ( 註 一 )	本年度匯出 或收回投資金額 ( 註 一 )	年底自台灣匯出 黑種投資金額 ( 註 一 )	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 價 值 ( 註 一 )	至 年 底 已 匯 回 投 資 收 益
大陸投資資訊公司名(註七)										
永豐餘紙業(福州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 142,400 ( 5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 42,720 ( 1,500 仟美元)	- ( )	\$ 42,720 ( 1,500 仟美元)	100.0	\$ 21,458 (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。	313,280 ( 11,000 仟美元)	1.(1)	199,960 ( 7,000 仟美元)	- ( )	199,960 ( 7,000 仟美元)	100.0	29,464 (註二)	583,768	-
永豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	199,560 ( 7,000 仟美元)	1.(1)	199,560 ( 7,000 仟美元)	- ( )	199,560 ( 7,000 仟美元)	100.0	34,240 (註二)	267,771	-
永豐餘紙業(天津)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	227,840 ( 8,000 仟美元)	1.(1)	227,840 ( 8,000 仟美元)	- ( )	227,840 ( 8,000 仟美元)	100.0	57,460 (註二)	836,059	-
永豐餘紙業(東莞)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	170,880 ( 6,000 仟美元)	1.(1)	56,960 ( 2,000 仟美元)	- ( )	56,960 ( 2,000 仟美元)	100.0	49,779 (註二)	505,123	-
永豐餘紙業(上海)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	227,840 ( 8,000 仟美元)	1.(1)	231,058 ( 8,113 仟美元)	- ( )	231,058 ( 8,113 仟美元)	100.0	71,949 (註二)	420,037	-
永豐餘紙業(青島)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	227,840 ( 8,000 仟美元)	1.(1)	227,840 ( 8,000 仟美元)	- ( )	227,840 ( 8,000 仟美元)	100.0	53,427 (註二)	1,020,681	-
永豐餘紙業(南京)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	285,632 ( 9,959 仟美元)	1.(15)	256,320 ( 9,000 仟美元)	- ( )	256,320 ( 9,000 仟美元)	100.0	49,278 (註二)	466,290	-
永豐餘紙業(廣州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	270,560 ( 9,500 仟美元)	1.(1)	213,600 ( 7,500 仟美元)	- ( )	213,600 ( 7,500 仟美元)	93.8	21,268 (註二)	486,036	-
永豐餘紙業(廈門)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	185,120 ( 6,500 仟美元)	1.(1)	185,120 ( 6,500 仟美元)	- ( )	185,120 ( 6,500 仟美元)	100.0	17,033 (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。	170,880 ( 6,000 仟美元)	1.(1)	136,704 ( 4,800 仟美元)	- ( )	136,704 ( 4,800 仟美元)	100.0	74,627 (註二)	1,033,735	-
永豐餘紙業(嘉興)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	142,400 ( 5,000 仟美元)	1.(1)	142,400 ( 5,000 仟美元)	- ( )	142,400 ( 5,000 仟美元)	100.0	8,043 (註二)	123,474	-
永豐餘工紙(揚州)投資公司	一般投資業。	2,469,415 ( 86,707 仟美元)	1.(1)	2,477,760 ( 87,000 仟美元)	- ( )	2,477,760 ( 87,000 仟美元)	100.0	144,336 (註二)	103,665	-
永豐餘造紙(揚州)公司	各類紙張、紙板之生產及銷售。	6,968,914 ( 244,695 仟美元)	1.(2)	6,977,600 ( 245,000 仟美元)	- ( )	6,977,600 ( 245,000 仟美元)	100.0	359,518 (註二)	1,161,283	-
江陰永豐餘造紙公司	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。	423,552 ( 14,900 仟美元)	1.(3)	396,891 ( 14,006 仟美元)	- ( )	396,891 ( 14,006 仟美元)	94.0	1,220,742 (註二)	328,540	-
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。	227,840 ( 8,000 仟美元)	1.(3)	227,840 ( 8,000 仟美元)	- ( )	227,840 ( 8,000 仟美元)	100.0	4,157 (註二)	99,320	-
昆山永豐餘廣告印刷公司	設計、製作及代理發布國內各類廣告暨製版及印刷。	85,440 ( 3,000 仟美元)	1.(5)	- ( )	- ( )	- ( )	100.0	12,866 (註二)	-	-
永豐餘射頻技術公司(蘇永道)	從事無線射頻技術研發、製造、銷售及各項軟硬體設計、開發、製造、及售後服務，包裝潔淨印刷品印刷。	848,040 ( 194,290 仟人民幣)	1.(6)	723,164 ( 25,392 仟美元)	- ( )	723,164 ( 25,392 仟美元)	86.5	224,416 (註二)	2,854,403	-
揚州永興科技公司	熱敏射頻及系統開發、銷售。	34,919 ( 8,000 仟人民幣)	1.(7)	- ( )	- ( )	- ( )	86.5	7,219 (註二)	52,205	-
捷比達貿易(深圳)公司	收天線之設計及代理銷售。	9,968 ( 350 仟美元)	1.(8)	- ( )	- ( )	- ( )	81.1	185,515 (註二)	247,332	-
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	包裝設計紙張買賣。	8,730 ( 2,000 仟人民幣)	1.(9)	- ( )	- ( )	- ( )	81.1	42,966 (註二)	87,497	-
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	-	1.(9)	- ( )	- ( )	- ( )	81.1	31,266 (註二)	32,172	-
成都捷比達物流公司	一般貿易業。	6,547 ( 1,500 仟人民幣)	1.(9)	- ( )	- ( )	- ( )	28.4	2,019 (註六)	2,950	-
成都捷比達供應鏈管理公司	供應鏈管理。	-	1.(9)	- ( )	- ( )	- ( )	28.4	39 (註六)	-	-

( 接次頁 )

(承前頁)

大陸被投資公司名稱(註七)	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 金額 (註一)	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 (註一)	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 帳面 (註二)	年底 投資 價值 (註一)	截至 年底 已匯回 投資收益
成都品世連包裝公司	一般貿易業。	6,547 (1,500 仟人民幣)	1.(9)	\$ -	\$ -	\$ -	(3,954)	28.4	(1,123) (註六)	\$ 2,637	\$ -	-
永豐餘投資公司	一般投資業及成品買賣。	3,275,200 (115,000 仟美元)	1.(10)	(3,275,200 (115,000 仟美元))	-	(3,275,200 (115,000 仟美元))	526,241	73.0	438,305 (註二)	1,491,585	-	-
永豐餘食品(昆山)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	854,400 (30,000 仟美元)	1.(11)	(854,400 (30,000 仟美元))	-	(854,400 (30,000 仟美元))	149,296	73.0	114,778 (註二)	192,981	-	-
永豐餘餐紙(北京)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	996,800 (35,000 仟美元)	1.(11)	(996,800 (35,000 仟美元))	-	(996,800 (35,000 仟美元))	28,536	-	28,536 (註二)	-	-	-
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。	854,400 (30,000 仟美元)	1.(11)	(854,400 (30,000 仟美元))	-	(854,400 (30,000 仟美元))	31,484	73.0	25,220 (註二)	838,251	-	-
上海永豐餘國際貿易公司	一般貿易業。	4,365 (1,000 仟人民幣)	2.(1)	(4,365 (1,000 仟人民幣))	-	(4,365 (1,000 仟人民幣))	133	73.0	121 (註二)	-	-	-
廣東鼎豐紙業公司	非長纖維紙漿、長纖維紙漿、書寫及印刷用紙、連紙紙之產銷業務。	2,438,742 (85,630 仟美元)	1.(12)	(626,560 (22,000 仟美元))	-	(626,560 (22,000 仟美元))	284,085	75.2	212,917 (註二)	3,398,442	-	-
肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業器械林木之銷售、加工及運輸。	623,142 (21,880 仟美元)	1.(13)	(210,182 (7,380 仟美元))	-	(210,182 (7,380 仟美元))	22,526	75.2	16,893 (註二)	2,183,076	-	-
肇慶斯門綠色科技公司	環保設備技術研發、廢水、廢氣、噪音、固廢治理工程之施工、固廢處理工程、純淨水處理工程、環保設備安裝調試及運行、環保技術諮詢、銷售環保設備、化工原料、貨物或技術出口。	8,730 (2,000 仟人民幣)	1.(4)	-	-	-	44	75.2	35 (註二)	7,106	-	-
深圳市經緯紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。	13,967 (3,200 仟人民幣)	1.(4)	-	-	-	23,885	75.2	17,853 (註二)	107,728	-	-
永豐餘(上海)商業保理公司	出口保理、國內保理、銀票業務保理相關諮詢服務、信用風險管理平台開發。	218,241 (50,000 仟人民幣)	1.(14)	(218,241 (50,000 仟人民幣))	-	(218,241 (50,000 仟人民幣))	124,608	79.3	98,789 (註二)	57,078	-	-
昆山創景素開發公司	活性炭及相關產品之研發、生產及銷售。	35,885 (1,260 仟美元)	2.(2)	(23,809 (836 仟美元))	-	(23,809 (836 仟美元))	3,350	66.4	2,223 (註二)	35,222	-	-

年底累積 處大陸地區 投資金額	自台灣匯出 (註一及註五)	經核准 匯出	經濟部 核准	經濟部 核准	經濟部 核准	經濟部 核准	經濟部 核准	經濟部 核准	經濟部 核准	經濟部 核准	經濟部 核准	經濟部 核准
\$16,513,991												
\$17,453,621												
\$38,650,931												

註一：除投資損益以 USD\$1=\$29,549,167、RMB\$1=\$4,282,71 或 EUR\$1=\$33,708,333 換算外，餘係按 109 年 12 月 31 日之匯率 USD\$1=\$28.48、RMB\$1=\$4.364818 或 EUR\$1=\$35.02 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異：廣東鼎豐紙業公司及永豐餘紙業(廣州)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模里西斯(廣州)投資公司；(3) 永豐餘模里西斯(廈門)公司及永豐餘模里西斯(廣州)公司；(6) YFY RFID Co. Limited；
- (7) 永豐餘模里西斯公司(原永豐餘模里西斯模里西斯(廣州)公司)；(8) Mobius 105 Ltd.；(9) 捷比達貿易(深圳)公司；(10) 永豐餘消費品實業投資公司；(11) 永豐餘投資公司；(12) 永豐餘國際公司；(13) 永豐餘國際公司、CHP International (BVI) Corporation 及廣東鼎豐紙業公司；(14) 永豐餘資本控股公司；(15) 永豐餘模里西斯公司及永豐餘模里西斯(昆山)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 3,474,503 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：除成都品世連包裝公司、成都品世連包裝公司係採用權益法認列之關聯企業外，其餘編製合併財務報告時業已沖銷。

註八：子公司永豐餘投資公司董事會於 109 年 6 月 22 日通過處分子公司永豐餘餐紙(北京)公司全部股權之計畫，並於 109 年 7 月發訂出售股權合約，前述股權處分程序已於 109 年 8 月完成。

(二) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表二、三、七、八及十二。

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 109 年度

單位：新台幣仟元

附表十二

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	交 易 人 之 關 係	交 易		往 來 情 形	佔合併總資產或總負債之比率(%)
				目 金	額 交		
1	永豐餘工業用紙公司	品冠紙業公司	子 公 司	銷貨收入	\$ 784,631	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
		中華紙漿公司	最終母公司相同	應收帳款 銷貨收入	177,686 1,114,494	3月一付 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 1.5
		永豐餘消費品實業公司	最終母公司相同	應收帳款 銷貨收入	215,407 133,327	2月一付 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 0.2
		永豐餘造紙（揚州）公司	最終母公司相同	銷貨收入	1,195,306	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	1.6
		永豐餘工業用紙公司	最終母公司相同	應收帳款 銷貨收入	157,320 184,907	依約定條件 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 0.3
2	中華紙漿公司	永豐餘建設開發公司（原永豐實財公司）	最終母公司相同	銷貨收入	800,236	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
		深圳市經編紙品公司	最終母公司相同	銷貨收入	1,462,855	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
		永豐餘消費品實業公司	最終母公司相同	應收帳款 銷貨收入	627,173 409,135	5月一付 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 0.6
3	申豐特用應材公司	合眾紙業公司	最終母公司相同	應收帳款 銷貨收入	125,921 694,398	2月一付 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 0.9
		中華紙漿公司	最終母公司相同	銷貨收入	192,954	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
4	永豐餘家品（昆山）公司	永豐餘投資公司	母 公 司	銷貨收入	542,162	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
5	永豐餘投資公司	永豐餘生活用紙（揚州）公司	子 公 司	銷貨收入	1,099,186	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

（接次頁）



(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易科目	金額	往來交易條件	情 況	
							交 易 科 別	佔合併總營收或總資產之比率(%)
6	永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資公司	母 公 司	銷貨收入	\$1,809,504	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	2.5	
				應收帳款	115,256	依約定條件	0.1	
			最終母公司相同	銷貨收入	271,442	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	
7	永豐餘紙業(蘇州)公司	永豐餘家品(昆山)公司	最終母公司相同	銷貨收入	292,762	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	
8	永豐餘家紙(北京)公司	永豐餘投資公司	母 公 司	銷貨收入	229,502	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	
9	永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	最終母公司相同	銷貨收入	5,390,093	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	7.4	
				應收帳款	926,659	依約定條件	0.7	
			最終母公司相同	銷貨收入	706,152	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	
				應收帳款	145,766	依約定條件	0.1	
			最終母公司相同	銷貨收入	538,848	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	
				應收帳款	159,802	依約定條件	0.1	
			最終母公司相同	銷貨收入	417,510	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	
				銷貨收入	384,021	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	
			最終母公司相同	銷貨收入	302,163	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	
			最終母公司相同	銷貨收入	368,382	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	
			最終母公司相同	銷貨收入	157,486	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	
			最終母公司相同	銷貨收入	135,367	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	
			最終母公司相同	銷貨收入	107,819	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	0.1	
10	永豐餘消費品實業公司	永豐商店公司	子 公 司	銷貨收入	883,180	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	
				應收帳款	167,018	依約定條件	0.2	

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之間關係	交易種類	交易科目	金額	往來	來	情形
11	廣東鼎豐紙業公司	永豐餘投資公司	最終母公司相同	銷貨收入	\$	819,909	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月一付	佔合併總營收或總資產之比率(%) 1.1
12	肇慶鼎豐林業公司	廣東鼎豐紙業公司	母 公司	應收帳款 銷貨收入		119,490 219,947	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		0.1 0.3
13	永豐餘商事株式會社	中華紙漿公司	最終母公司相同	應收帳款 銷貨收入		149,861 232,652	依約定條件 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 0.3
14	永豐餘造紙（揚州）公司	永豐餘紙業（南京）公司	最終母公司相同	銷貨收入		459,645	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（上海）公司	最終母公司相同	銷貨收入		417,078	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（蘇州）公司	最終母公司相同	銷貨收入		455,652	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（廣州）公司	最終母公司相同	銷貨收入		151,929	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（嘉興）公司	最終母公司相同	銷貨收入		263,723	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（東莞）公司	最終母公司相同	銷貨收入		175,606	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
15	永昇圖農業生物科技公司	永豐餘消費品實業公司	母 公司	銷貨收入		330,058	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
16	永道射頻技術公司（原永道無線射頻標籤（揚州）公司）	永道無線射頻標籤（香港）公司	子 公司	應收帳款 銷貨收入		159,244 108,251	依約定條件 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 0.1
17	合眾紙業公司	中華紙漿公司	最終母公司相同	銷貨收入		161,140	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
18	永豐餘藍色資源（揚州）公司	永豐餘造紙（揚州）公司	最終母公司相同	銷貨收入		121,051	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
19	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	子 公司	銷貨收入		200,030	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
20	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	母 公司	銷貨收入		105,520	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

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易科目	往來		情形	
						金額	交易條件	佔合併總資產之比率(%)	或營業收
21	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.		YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	最終母公司相同	銷貨收入	\$ 122,933	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	
22	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.		YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	最終母公司相同	銷貨收入	115,619	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	

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

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表十三

主 要 股 東 名 稱	股 持 有 股 數	持 股 比 例
何 壽 川	170,615,028	10.27%
信誼基金會	94,004,485	5.66%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股達 5% 以上資料。

## 永豐餘投資控股股份有限公司

## 個體財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

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 110 年 2 月 26 日經董事會通過。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

## (二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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

(三) 國際會計準則理事會(IASB)已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日(註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 4)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 5)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日(註 6)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日(註 7)

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 5：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 6：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 7：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

#### 1. IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

#### 2. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂本公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，本公司無需揭露該等資訊。
- 本公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。

- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

- (1) 本公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
- (2) 本公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
- (3) 因缺乏特定準則之規定，本公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；
- (4) 本公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或
- (5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

#### 3. IAS 8 之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。本公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

除上述影響外，截至本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、按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債及採用權益法之投資外，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躍市場之報價（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（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，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

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。

### (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構成業務之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構成業務之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，減除應提列攤銷後之帳面金額。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銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (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一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。

除自有土地不提列折舊外，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。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。

自有之投資性不動產原以成本（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) 不動產、廠房及設備、使用權資產暨無形資產之減損

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

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、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

## A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

## B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完  
全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以  
有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷  
後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金  
融資產總帳面金額計算：

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

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

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大  
財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務  
重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將  
非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權  
益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資  
係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合  
損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益  
直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資  
之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非  
該股利明顯代表部分投資成本之回收。

## (2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤  
銷後成本衡量之金融資產之減損損失。

應收款項係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。  
其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增  
加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損  
失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵  
損失。

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

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔  
保品之前提下，當有內部或外部資訊顯示債務人已不可能  
清償債務時，判定金融資產已發生違約。

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

## (3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金  
額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損  
益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益  
直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

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）間之差額認為損益。

### (十一) 負債準備

認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。

### (十二) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

#### 1. 本公司為出租人

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

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

#### 2. 本公司為承租人

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

使用權資產原始按租賃給付之現值衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或修正租賃給付導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認為損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認為租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

### (十三) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認為損益。

### (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）於發生時認為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還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十五) 股份基礎給付協議—子公司給與本公司員工之員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整採用權益法之投資。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整採用權益法之投資。

(十六) 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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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可減除暫時性差異使用時認列。

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間，且該暫時性差異很有可能於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本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當年度及遞延所得稅

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或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，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。

未上市櫃公司股票投資之公允價值衡量，係依被投資者之性質採用適合之評估方法，例如參考被投資者財務狀況、營運結果、近期籌資活動或類似標的之市場交易價格、市場狀況及必要折減等評估其公允價值。評估之公允價值可能與未來實際處分價格不同。

六、現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 281	\$ 343
銀行支票及活期存款	4,100	6,153
	<u>\$ 4,381</u>	<u>\$ 6,496</u>



七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產—流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
基金受益憑證	\$ 16,283	\$ 58,218
金融資產—非流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
次順位金融債券	\$ -	\$ 160,964

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
權益工具投資—非流動		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 8,146,163	\$ 8,585,824
未上市櫃股票	3,994,241	3,215,515
	<u>\$12,140,404</u>	<u>\$11,801,339</u>

本公司所投資之國內上市櫃及未上市櫃權益工具投資，本公司選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司所持有之先豐通訊股份有限公司（先豐通訊公司），因臻鼎科技控股股份有限公司（臻鼎科技公司）併購進行股份轉換，本公司於109年5月經董事會通過以股份轉換方式，將原持有先豐通訊公司全部股權轉換為臻鼎科技公司股權，換股比率為先豐通訊公司1股換發臻鼎科技公司新發行普通股0.2股，前述股份轉換作業已於109年11月4日完成。

九、採用權益法之投資

	109年12月31日	108年12月31日
投資子公司	\$ 48,151,353	\$ 45,609,540
投資關聯企業	<u>4,038,319</u>	<u>3,798,483</u>
	<u>\$52,189,672</u>	<u>\$49,408,023</u>

## (一) 投資子公司

	109年12月31日	108年12月31日
上市公司		
中華紙漿公司	\$ 8,596,617	\$ 8,661,522
申豐特用應材公司	2,367,344	1,758,646
非上市公司		
永豐餘國際公司	15,737,977	20,714,487
永豐餘工業用紙公司	7,124,383	-
永豐餘全球公司	5,973,380	5,658,396
永豐餘消費品實業公司	2,602,532	2,888,148
永豐餘典範投資公司	2,332,943	1,931,247
永豐餘建設開發公司（原		
永豐餘投資公司）	2,133,843	713,821
中華彩色印刷公司	449,718	447,269
合眾紙業公司	232,759	222,958
永豐能源科技公司	215,659	272,617
永豐餘商事株式會社	116,122	101,211
永源紙器公司	74,701	71,585
三越企業公司	62,966	128,487
元信達資訊公司	56,959	68,351
永豐餘營運管理顧問公司	42,197	38,474
新川創新公司	31,253	32,098
永豐餘開發投資公司	-	1,468,764
瑞鵬工程公司	-	431,459
	<u>\$48,151,353</u>	<u>\$45,609,540</u>

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：

子 公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
中華紙漿公司	57.8%	56.9%
申豐特用應材公司	48.9%	49.5%
永豐餘國際公司	100.0%	100.0%
永豐餘工業用紙公司	100.0%	-
永豐餘全球公司	100.0%	100.0%
永豐餘消費品實業公司	64.5%	100.0%
永豐餘典範投資公司	100.0%	100.0%
永豐餘建設開發公司（原永豐		
資財公司）	100.0%	100.0%
中華彩色印刷公司	49.7%	49.7%

(接次頁)

子 公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
合眾紙業公司	18.9%	18.9%
永豐能源科技公司	49.0%	49.0%
永豐能商事株式會社	100.0%	100.0%
永源紙器公司	50.9%	50.9%
三越企業公司	100.0%	100.0%
元信達資訊公司	100.0%	100.0%
永豐餘營運管理顧問公司	100.0%	100.0%
新川創新公司	100.0%	100.0%
永豐餘開發投資公司	-	100.0%
瑞鵬工程公司	-	100.0%

本公司對申豐特用應材公司因員工認股權轉換及出售股權等股權變動，致持股比例減少為 48.9%，惟未改變實質控制力，故仍列為子公司；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%，惟對其具有實質控制力，故仍列為子公司。

本公司將所持有永豐餘消費品實業公司 2.1% 及 6.5% 之股權於 109 年 6 月出售予永豐餘建設開發公司（原永豐資財公司）及永豐餘典範投資公司；109 年 7 月至 10 月間永豐餘消費品實業公司因轉換員工認股權及本公司出售部分股權予特定人及財務性投資人等股權變動，致本公司對永豐餘消費品實業公司之持股比例降低至 64.5%，因未改變實質控制力，故仍列為子公司。

有關本公司與非控制權益之股權交易，請參閱 109 年度合併報告附註二八。

本公司為因應子公司海外營運模式及永豐餘工業用紙公司在台上市計畫，於 109 年 7 月董事會通過海外投資架構調整案以提升整體營運績效。本公司業已於 109 年 11 月完成該海外投資架構調整案，向子公司 YFY International Labuan Co., Ltd. 取得永豐餘工業用紙公司 100% 之股權。

本公司於 109 年 8 月董事會通過，進行子公司永豐餘典範投資公司與瑞鵬工程公司合併案暨永豐資財公司與永豐餘開發投資公司

合併案，上述合併案之合併基準日均為 109 年 10 月 7 日，並業已完成合併作業。永豐資財公司已於 109 年 10 月董事會決議通過變更名稱為「永豐餘建設開發公司」。

本公司對中華紙漿公司因買回庫藏股等股權變動，致持股比例增加為 57.8%。

本公司為落實專業分工，於 110 年 1 月董事會通過，擬進行子公司永豐餘工業用紙公司減資分割成功廠相關資產、負債及營業予永豐餘建設開發公司（原永豐資財公司），並由永豐餘建設開發公司（原永豐資財公司）發行新股作為對價。

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，除永豐餘商事株式會社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

具重大性之關聯企業  
元太科技工業公司  
個別不重大之關聯企業

	109年12月31日	108年12月31日
\$ 3,595,979	\$ 3,419,509	
<u>442,340</u>	<u>378,974</u>	
<u>\$ 4,038,319</u>	<u>\$ 3,798,483</u>	
公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
元太科技工業公司	109年12月31日	108年12月31日
	11.8%	11.8%

### 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，係按同期間經會計師查核之財務報告認列。

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，截至查核報告日止，元太科技工業公司尚未完成補辦公開發行之程序，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：

	109年12月31日	108年12月31日
	<u>\$ 5,197,059</u>	<u>\$ 3,546,028</u>

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。

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 21,914,321	\$ 21,634,060
非流動資產	23,886,312	19,986,889
流動負債	( 11,564,821)	( 9,206,675)
非流動負債	( 3,191,039)	( 2,961,490)
權益	31,044,773	29,452,784
非控制權益	( 536,163)	( 452,645)
	<u>\$ 30,508,610</u>	<u>\$ 29,000,139</u>

本公司持股比例	11.8%	11.8%
本公司享有之權益	\$ 3,588,714	\$ 3,412,244
商譽	<u>7,265</u>	<u>7,265</u>
投資帳面金額	<u>\$ 3,595,979</u>	<u>\$ 3,419,509</u>

	109年度	108年度
營業收入	<u>\$ 15,362,855</u>	<u>\$ 13,601,676</u>
本年度淨利	\$ 3,673,688	\$ 3,173,597
其他綜合損益	<u>181,826</u>	<u>199,613</u>
綜合損益總額	<u>\$ 3,855,514</u>	<u>\$ 3,373,210</u>

## 2. 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	109年度	108年度
本公司享有之份額		
本年度淨利(損)	\$ 6,919	(\$ 54,087)
其他綜合損益	<u>57,759</u>	<u>31,220</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 64,678</u>	<u>(\$ 22,867)</u>

本公司投資於台灣基因科技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%，因本公司對其有重大影響力，因是採權益法計價。

採用權益法之投資及本公司對其享有之損益及其他綜合損益份額，係按各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

本公司對上述所有關聯企業皆採權益法衡量。

## 十、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	資	產	合	計
成本															
109年1月1日餘額	\$	593,549	\$	157,897	\$	141,677	\$	89,833	\$	982,956					
增添	-	-	-	-	-	-	-	-	-	260					
處分	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,621)					
109年12月31日餘額	\$	593,549	\$	157,897	\$	141,677	\$	78,472	\$	971,595					
累計折舊															
109年1月1日餘額	\$	-	\$	135,334	\$	141,502	\$	86,808	\$	363,644					
折舊費用	-	-	-	2,554	-	86	-	-	-	951					
處分	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,585)					
109年12月31日餘額	\$	-	\$	137,888	\$	141,588	\$	76,174	\$	355,650					
109年12月31日淨額	\$	593,549	\$	20,009	\$	89	\$	2,298	\$	615,945					
成本															
108年1月1日餘額	\$	591,951	\$	180,205	\$	141,677	\$	89,621	\$	1,003,454					
增添	1,598	-	-	-	-	-	-	1,111	-	2,709					
處分	-	-	-	-	-	-	-	(899)	-	(23,207)					
108年12月31日餘額	\$	593,549	\$	157,897	\$	141,677	\$	89,833	\$	982,956					
累計折舊															
108年1月1日餘額	\$	-	\$	155,077	\$	141,416	\$	86,641	\$	383,134					
折舊費用	-	-	-	2,565	-	86	-	1,057	-	3,708					
處分	-	-	-	(22,308)	-	-	-	(890)	-	(23,198)					
108年12月31日餘額	\$	-	\$	135,334	\$	141,502	\$	86,808	\$	363,644					
108年12月31日淨額	\$	593,549	\$	22,563	\$	175	\$	3,025	\$	619,312					

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	耐用年數
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50年

# 十一、租賃協議

## (一) 使用權資產

### 使用權資產帳面金額

土地  
其他

109年12月31日

\$ 712  
1,814  
\$ 2,526

108年12月31日

\$ 1,018  
3,531  
\$ 4,549

### 使用權資產之增添

### 使用權資產之折舊費用

土地  
其他

109年度  
\$ -

108年度  
\$ 3,047

\$ 102  
1,717  
\$ 1,819

\$ 80  
1,635  
\$ 1,715

## (二) 租賃負債

### 租賃負債帳面金額

流動  
非流動

109年12月31日

\$ 1,264  
\$ 1,279

108年12月31日

\$ 1,835  
\$ 2,704

本公司各項資產所採用租賃負債之折現率均為 1.68%。

## (三) 其他租賃資訊

### 短期租賃費用及低價值資產

租賃費用

### 租賃之現金流出總額

109年度

\$ 6,770  
\$ 8,622

108年度

\$ 7,031  
\$ 8,837

## 十二、投資性不動產

成本

109年1月1日及109年12月31日餘額

金額

\$ 1,955,936

(接次頁)

金額

## 累計折舊

109年1月1日餘額

\$ 97,175

折舊費用

852

109年12月31日餘額

\$ 98,027

109年12月31日淨額

\$ 1,857,909

成本

108年1月1日餘額

\$ 1,958,326

處分

(2,390)

108年12月31日餘額

\$ 1,955,936

累計折舊

108年1月1日餘額

\$ 98,511

折舊費用

1,053

處分

(2,389)

108年12月31日餘額

\$ 97,175

108年12月31日淨額

\$ 1,858,761

本公司之投資性不動產於 109 年及 108 年 12 月 31 日之公允價值

分別 7,593,118 仟元及 6,078,540 仟元，該公允價值部分未經獨立評價

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。109 及 108 年度因投資性不動產產生之租金收入分別為

39,151 仟元及 38,463 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。

## 三、借款

### (一) 短期借款

係銀行信用借款，109 年及 108 年 12 月 31 日之年利率分別為

0.81-0.84% 及 0.98-1.00%。

## (二) 應付短期票券

係應付商業本票，每筆期間均不超過 1 年，109 年及 108 年 12 月 31 日之年貼現率分別為 0.80-0.85% 及 1.00-1.02%。

## (三) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
銀行聯貸借款	\$18,744,992	\$19,124,915
銀行信用借款	<u>800,000</u>	<u>1,500,000</u>
	<u>\$19,544,992</u>	<u>\$20,624,915</u>

長期銀行借款包括銀行信用及聯貸借款。銀行信用借款，係於到期日償還，109 年及 108 年 12 月 31 日之年利率分別為 0.85% 及 1.02-1.34%；銀行聯貸借款至 114 年 12 月償清，按月付息，109 年及 108 年 12 月 31 日之年利率均為 1.79%。

## 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，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$1,585,277	\$1,690,148
計畫資產公允價值	<u>(1,622,542)</u>	<u>(943,806)</u>
淨確定福利負債（資產）	<u>(\$ 37,265)</u>	<u>\$ 746,342</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	109年1月1日	計畫公允價值	淨確定福利負債（資產）
服務成本	\$1,690,148	(\$ 943,806)	\$ 746,342
利息費用（收入）	16,172	(9,016)	7,156
認列於損益	16,172	(9,016)	7,156
再衡量數	-	-	-
計畫資產報酬	-	(777,512)	(777,512)
精算損失（利益）	49,137	-	49,137
－財務假設變動	(1,204)	-	(1,204)
－經驗調整	47,933	(777,512)	(729,579)
認列於其他綜合損益	-	(61,184)	(61,184)
雇主提撥	(168,976)	168,976	-
福利支付	\$1,585,277	(\$ 1,622,542)	(\$ 37,265)
109年12月31日	\$1,817,828	(\$ 927,279)	\$ 890,549
服務成本	182	-	182
當年度服務成本	26,042	(13,051)	12,991
利息費用（收入）	26,224	(13,051)	13,173
認列於損益	-	-	-
再衡量數	-	(143,115)	(143,115)
計畫資產報酬	53,654	-	53,654
精算損失（利益）	(12,746)	-	(12,746)
－財務假設變動	40,908	(143,115)	(102,207)
－經驗調整	-	(55,173)	(55,173)
認列於其他綜合損益	(194,812)	194,812	-
雇主提撥	\$1,690,148	(\$ 943,806)	\$ 746,342
福利支付	-	-	-
108年12月31日	\$1,690,148	(\$ 943,806)	\$ 746,342

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	109年度	108年度
營業費用	\$ 7,156	\$ 13,173

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之收益不低於當地銀行 2

十五、權益

(一) 普通股股本

	109年12月31日	108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

本公司章程之盈餘分派政策規定，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當額後，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。本公司亦授權董事會得以特

定期存款利率。本公司退休準備金監督委員會將退休準備金投資於國內權益證券，該權益證券之投資收益將影響計畫資產之公平價值及其財務提撥狀況。

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，惟計畫資產之投資報酬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：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.50%	1.00%
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：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加 0.125%	(\$ 12,534)	(\$ 13,692)
減少 0.125%	\$ 12,705	\$ 13,884
薪資預期增加率		
增加 0.125%	\$ 12,629	\$ 13,870
減少 0.125%	(\$ 12,490)	(\$ 13,712)

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。

	109年12月31日	108年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 62,102	\$ 56,001
確定福利義務平均到期間	6.4 年	6.6 年



(五) 其他權益項目

	國外營運機構 財務報表換算之 兌換差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現評價損益	遞延工具損益	合計
109年度				
年初餘額	(\$ 1,036,202)	\$ 6,809,645	(\$ 6,377)	\$ 5,767,066
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產未實現評價損益	-	413,634	-	413,634
採用權益法之子公司及關聯企業其 他綜合損益份額	( 526,210)	( 289,776)	1,067	( 814,919)
對子公司所有權權益變動	2,827	( 353)	2,285	4,759
處分子公司部分權益	50,578	( 27)	-	50,551
處分權益工具累計損益移轉至保留 盈餘	-	( 299,816)	-	( 299,816)
年底餘額	<u>(\$ 1,509,007)</u>	<u>\$ 6,633,307</u>	<u>(\$ 3,025)</u>	<u>\$ 5,121,275</u>
108年度				
年初餘額	(\$ 40,365)	\$ 3,674,848	(\$ 7,010)	\$ 3,627,473
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產未實現評價損益	-	2,050,269	-	2,050,269
採用權益法之子公司及關聯企業其 他綜合損益份額	( 995,837)	1,373,357	633	378,153
採用權益法認列關聯企業之變動數	-	( 555)	-	( 555)
對子公司所有權權益變動	-	( 61)	-	( 61)
處分權益工具累計損益移轉至保留 盈餘	-	( 288,213)	-	( 288,213)
年底餘額	<u>(\$ 1,036,202)</u>	<u>\$ 6,809,645</u>	<u>(\$ 6,377)</u>	<u>\$ 5,767,066</u>

十六、本年度淨利	
(一) 財務成本	
銀行借款利息	109年度
租賃負債之利息	108年度
	\$ 285,565
	60
	<u>\$ 285,625</u>
	<u>\$ 336,147</u>
(二) 折舊及攤銷	
不動產、廠房及設備	109年度
使用權資產	\$ 3,591
投資性不動產	1,819
其他非流動資產	852
	<u>5,819</u>
	<u>\$ 12,081</u>
折舊費用依功能別彙總	
營業費用	\$ 6,262
攤銷費用依功能別彙總	
營業費用	\$ 5,819

別決議，將應分派股息及紅利，以發放現金方式為之，並報告股東會。

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。

本公司於 109 年 6 月 22 日及 108 年 6 月 25 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 263,411	\$ 144,000		
現金股息及股利	1,162,260	996,223	\$ 0.7	\$ 0.6
本公司 110 年 2 月 26 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：				
盈餘分配案		每股股利（元）		
法定盈餘公積	\$ 606,583			
現金股息及股利	2,490,557		\$ 1.5	

上述現金股息及股利已由董事會決議分配，其餘尚待預計於 110 年 5 月 17 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 4,028,583	\$ 4,028,584
迴轉特別盈餘公積		
處分不動產、廠房及設備	-	( 1)
處分部分子公司股權	( 26,770)	-
年底餘額	<u>\$ 4,001,813</u>	<u>\$ 4,028,583</u>

(三) 員工福利費用

	109年度	108年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 2,442	\$ 2,573
確定福利計畫	<u>7,156</u>	<u>13,173</u>
	9,598	15,746
股份基礎給付	1,144	-
其他員工福利	<u>169,731</u>	<u>154,663</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 180,473</u>	<u>\$ 170,409</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 180,473</u>	<u>\$ 170,409</u>

(四) 員工酬勞及董事酬勞

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。109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 110 年 2 月 26 日及 109 年 3 月 23 日經董事會決議如下：

估列比例

	109年度	108年度
員工酬勞	0.10%	0.10%
董事酬勞	0.41%	0.56%
金額		
	109年度	108年度
現	金	金
員工酬勞	\$ 5,361	\$ 2,282
董事酬勞	22,000	12,500

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。

109 年 3 月 23 日及 108 年 3 月 22 日董事會決議配發 108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞之金額與 108 及 107 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，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費用（利益）主要組成項目

	109年度	108年度
當年度所得稅		
本年度產生者	\$ 40,925	(\$110,928)
未分配盈餘加徵	60,422	10,143
以前年度所得稅調整	2,481	( 1,191)
土地增值稅	-	1,520
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>17,172</u>	<u>15,156</u>
認列於損益之所得稅費用(利益)	<u>\$121,000</u>	<u>(\$ 85,300)</u>

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	<u>\$ 5,330,079</u>	<u>\$ 2,200,469</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 (20%)	\$ 1,066,016	\$ 440,094
稅上不可減除之費損	148	1,769
免稅所得	( 1,181,091)	( 561,639)
基本稅額應納差額	40,925	-
未分配盈餘加徵	60,422	10,143
土地增值稅	-	1,520
未認列之暫時性差異	132,099	134,686
採用連結稅制之應收子公司稅款	-	( 110,682)
以前年度所得稅調整	<u>2,481</u>	<u>( 1,191)</u>
認列於損益之所得稅費用(利益)	<u>\$ 121,000</u>	<u>(\$ 85,300)</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
遞延所得稅		
本年度產生		
—確定福利計劃之再衡量數	\$145,916	\$ 20,441
—採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額	<u>( 7,696)</u>	<u>( 5,563)</u>
	<u>\$138,220</u>	<u>\$ 14,878</u>

## (三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度	年初餘額	認列於損益	認列於其他	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 101,728	(\$ 17,186)	(\$ 84,542)	\$ -
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 350,116	\$ -	\$ -	\$ 350,116
確定福利退休計畫	-	-	61,374	61,374
其他	540	(14)	-	526
	<u>\$ 350,656</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 61,374</u>	<u>\$ 412,016</u>

## 108 年度

遞延所得稅資產				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 137,339	(\$ 15,170)	(\$ 20,441)	\$ 101,728
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	554	(14)	-	540
	<u>\$ 350,670</u>	<u>(\$ 14)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 350,656</u>

## (四) 所得稅核定情形

截至 105 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

	109 年度	108 年度
基本每股盈餘 (元)	<u>\$ 3.14</u>	<u>\$ 1.38</u>
稀釋每股盈餘 (元)	<u>\$ 3.14</u>	<u>\$ 1.38</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利	109 年度	108 年度
本年度淨利	<u>\$ 5,209,079</u>	<u>\$ 2,285,769</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 5,209,079</u>	<u>\$ 2,285,769</u>
股數		
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	1,660,372	1,600,372
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>230</u>	<u>197</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>1,660,602</u>	<u>1,660,569</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 十九、股份基礎給付協議

子公司員工認股計劃—永豐餘消費品實業公司

子公司為吸引及留住公司所需之專業人才、提高員工對子公司之向心力與歸屬感暨共同創造子公司及股東之利益，於 109 年 7 月經子公司董事會決議發行員工認股權 3,320 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股，給與對象為符合特定條件之全職員工（含控制公司及從屬公司）。認股權之存續期間為 0.02 年，認股權行使價格均為每股 15 元。

109 年 7 月子公司發行給與本公司員工之酬勞性員工認股權之相關資訊揭露如下：

員工認股權	單位 (仟股)	行使價格
109 年 7 月給與	<u>80</u>	<u>\$ 15</u>
109 年 7 月給與之認股權利加權平均公平價值 (元)	<u>\$ 14.3</u>	

子公司發行給與本公司員工之員工認股權憑證相關資訊如下：

認股權憑證	109年度	
	單位 (股)	行使價格
年初流通在外	-	
本年度給與	80	
本年度行使	( 80 )	
年底流通在外	-	
年底可行使	-	\$ 15

子公司採用 Black-Scholes-Merton 選擇權評價模式，評價模式所

採用之參數如下：

給與日股價	\$ 29.3 元
行使價格	15 元
預期股價波動率 (%)	45.69
預期存續期間 (年)	0.02
預期股利率 (%)	-
預期認股比率 (%)	100
無風險利率 (%)	0.28

109 年度認列之酬勞成本為 1,144 仟元，並相對調整同額之採用權益法之投資。

## 二十、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。

## 二一、金融工具

### (一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

### 1. 公允價值層級

109 年 12 月 31 日	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	\$ 16,283	\$ -	\$ -	\$ 16,283
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市權股票	\$ 8,146,163	\$ -	\$ -	\$ 8,146,163
國內未上市權股票	-	-	3,994,241	3,994,241
合 計	\$ 8,146,163	\$ -	\$ 3,994,241	\$ 12,140,404
108 年 12 月 31 日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	\$ 58,218	\$ 160,964	\$ -	\$ 219,182
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市權股票	\$ 8,585,824	\$ -	\$ -	\$ 8,585,824
國內未上市權股票	-	-	3,215,515	3,215,515
合 計	\$ 8,585,824	\$ -	\$ 3,215,515	\$ 11,801,339

109 年及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

### 2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

109 年度	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具
年初餘額	\$ 3,215,515
認列於其他綜合損益（帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益）	853,295
購買處分	11,940
減資退回股款	( 45,453 )
年底餘額	( 41,056 )
	\$ 3,994,241

108 年度

年初餘額	透過其他綜合
認列於其他綜合損益（帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益）	損益按公允價值
處分	權量之金融資產－
減資退回股款	權益工具
年底餘額	\$ 2,323,551
	909,646
	( 452)
	( 17,230)
	<u>\$ 3,215,515</u>

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
次順位金融債券	現金流量折現法：按年底反映債券發行人之現時借款利率之折現率進行折現。

4. 第 3 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
國內未上市櫃股票	資產法：係以投資標的之淨資產價值評估其公允價值。重大不可觀察輸入值為考量市場流動性及非控制權益所作折價。 市場法：係參考投資標的之近期交易價格，或類似標的之公允價值。重大不可觀察輸入值為考量市場流動性所作折價。 收益法：按現金流量折現方式，計算預期可自持有投資標的而獲取收益之現值。重大不可觀察輸入值主要包括長期成長率、折現率及流動性折價，對公允價值之影響如下，當長期成長率上升、折現率下降或流動性折價減少時，公允價值將會增加。

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 16,283	\$ 219,182
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具		
權益工具投資	12,140,404	11,801,339
按攤銷後成本衡量（註 1）	10,059	124,213
金融負債		
以攤銷後成本衡量（註 2）	21,374,944	23,790,868

註 1：包含現金、應收關係人款項及其他應收款等按攤銷後成本衡量的金融資產。

註 2：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的金融負債。

(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資產及金融負債帳面金額如下：

公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加或減少 607,020 仟元及 590,067 仟元。

本公司於本年度對權益工具價格風險之敏感度上升，主要係以公允價值衡量之權益證券公允價值增加所致。

## 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露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約條款之遵循。

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為 15,446,840 仟元及 12,728,040 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。

### 109 年 12 月 31 日

	1 年內	1~5 年	5 年以上
非衍生金融負債			
浮動利率工具	\$ 1,148,136	\$ 20,467,817	\$ -
固定利率工具	930,000	-	-
租賃負債	1,296	1,136	225
	<u>\$ 2,079,432</u>	<u>\$ 20,468,953</u>	<u>\$ 225</u>

### 109 年 12 月 31 日

具公允價值利率風險		
— 金融負債	\$ 929,046	\$ 1,128,937
— 租賃負債	2,543	4,539
具現金流量利率風險		
— 金融資產	4,100	6,153
— 金融負債	20,349,992	22,601,915

## 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴露而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1 碼，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 1 碼，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 109 年及 108 年度之稅後淨利將減少／增加 40,692 仟元及 45,192 仟元。

## (2) 其他價格風險

本公司因持有權益證券投資及基金投資而產生權益及商品價格暴露。本公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

## 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益／商品價格暴露進行。

若權益／商品價格上升／下跌 5%，109 年及 108 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加或減少 814 仟元及 2,911 仟元。109 年及 108 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按



108 年 12 月 31 日

	1年內	1~5年	5年以上
非衍生金融負債			
浮動利率工具	\$ 2,330,481	\$ 21,309,327	\$ -
固定利率工具	1,130,000	-	-
租賃負債	1,898	2,417	410
	<u>\$ 3,462,379</u>	<u>\$ 21,311,744</u>	<u>\$ 410</u>

二二、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) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
信誼企業公司 (信誼企業)	主要管理階層
永豐紙業公司 (永豐紙業)	主要管理階層
蔡維力	主要管理階層
中華紙漿公司 (中華紙漿)	子公司
永豐餘工業用紙公司	子公司
YFY Jupiter (BVI) Inc.	子公司
元信達資訊公司 (元信達)	子公司
永豐餘消費品實業公司	子公司
永豐餘營運管理顧問公司 (營管)	子公司
中華彩色印刷公司	子公司
新華丰再生能源公司 (原光華肥料公司)	子公司
新川創新公司	子公司
永豐餘建設開發公司 (原永豐實財公司)	子公司
永豐餘典範投資公司	子公司
永豐餘生技公司 (永豐餘生技)	關聯企業
元太科技公司	關聯企業
元瀚材料公司	關聯企業
永豐金證券公司 (永豐金證券)	實質關係人
財團法人信誼基金會	實質關係人
永豐金租賃公司	實質關係人
財團法人信誼基金會信誼基金出版社	實質關係人
和田生活公司	實質關係人
和誼創新公司	實質關係人
如誼實業公司	實質關係人
行遠投資公司	實質關係人
上誼文化實業公司	實質關係人
富華開發實業公司	實質關係人
永豐公司	實質關係人

(二) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
應收關係人款項	關聯企業		
	永豐餘生技	\$ 109	\$ 166
	子 公 司		
	元 信 達	18	-
	中華紙漿	-	260
	其 他	2	-
		20	260
		<u>\$ 129</u>	<u>\$ 426</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證，且經評估後無需提列備抵損失。

(三) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
應付關係人款項	子 公 司		
	營 管	\$ 9,497	\$ 7
	其 他	44	238
		<u>9,541</u>	<u>245</u>
	主要管理階層		
	信誼企業	694	697
	其 他	1	10
		<u>695</u>	<u>707</u>
	實質關係人		
	永豐金證券	272	272
	其 他	3	3
		<u>275</u>	<u>275</u>
	關聯企業		
	永豐餘生技	28	180
		<u>\$ 10,539</u>	<u>\$ 1,407</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(四) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別 / 名 稱	取 得	價 值	款 項
子 公 司			
元 信 達	109年度	108年度	
	<u>\$ 133</u>		<u>\$ -</u>

(五) 處分金融資產

關係人類別／名稱	帳目	交易股數	交易標的	處分價款	處分(損)益
子公司	採用權益法之投資	20,841,215	股票	\$ 256,659	(註)
關聯企業	採用權益法之投資	337,000	股票	11,447	(註)
主要管理階層	採用權益法之投資	100,000	股票	3,400	(註)
				<u>\$ 271,506</u>	

本公司為配合子公司申請上市公司所需，進行股權分散調整，將本公司所持有之股權出售予子公司暨本公司原股東及員工（參閱附註九說明）。

註：因本公司未改變對該子公司之控制，故視為權益交易處理，處分損益係認列於資本公積。

(六) 其他關係人交易

租金收入	關係人類別／名稱	109年度	108年度
子公司			
	中華紙漿	\$ 10,885	\$ 10,885
	其他	709	709
		<u>11,594</u>	<u>11,594</u>
主要管理階層			
	永豐紙業	7,885	7,885
	其他	159	159
		<u>8,044</u>	<u>8,044</u>
		7,205	7,177
		<u>1,207</u>	<u>1,207</u>
		<u>\$ 28,050</u>	<u>\$ 28,022</u>
實質關係人			
關聯企業			

租金支出（帳列營業費用）

關係人類別／名稱	109年度	108年度
主要管理階層		
子公司	\$ 6,625	\$ 6,670
	114	114
	<u>31</u>	<u>31</u>
	<u>\$ 6,770</u>	<u>\$ 6,815</u>
實質關係人		
代辦費支出（帳列營業費用）		
關係人類別／名稱	109年度	108年度
子公司		
營管	<u>\$ 36,155</u>	<u>\$ 46,630</u>

資訊服務費（帳列營業費用）

關係人類別／名稱	109年度	108年度
子公司	<u>\$ 5,520</u>	<u>\$ 5,520</u>

服務代理費（帳列營業費用）

關係人類別／名稱	109年度	108年度
實質關係人	<u>\$ 3,822</u>	<u>\$ 3,801</u>

租金收入及支出、代辦費收入及支出、資訊服務費暨服務代理費係依雙方議定，於每月或每半年收付。

其他

本公司於104年11月向永豐商業銀行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（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動），其票面利率為3.9%，業已於109年11月由永豐商業銀行公司執行贖回權。

截至108年12月31日止，應收取利息為964仟元。

(七) 主要管理階層薪酬

	109年度	108年度
薪資及獎金	\$ 75,960	\$ 71,935
紅利及業務執行費	<u>771</u>	<u>696</u>
	<u>\$ 76,731</u>	<u>\$ 72,631</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二、其他事項

本公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，部分地區之子公司、客戶及供應商須實施隔離及旅遊限制等政策，惟因防疫概念產品熱賣，投資收入反而上升，因此對整體營運方面尚無重大影響。由於各國仍採取封閉式管理，全球經濟情勢持續緊縮，本公司將持續評估後續疫情對公司營運之影響。

#### 二四、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：

109 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
採權益法之子公司			
美元	\$ 762,337	28.48 (美元：新台幣)	\$ 21,711,357

108 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
採權益法之子公司			
美元	\$ 879,803	29.98 (美元：新台幣)	\$ 26,372,883

#### 二五、附註揭露事項

##### (一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。(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台幣 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. 與關係人連、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)

##### (二) 轉投資事業相關資訊：(附表四)

##### (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、年度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)
- (四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表六)

##### 二六、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  
民國 109 年度

單位：新台幣仟元

附表一

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象關係	單一企業背書保證之金額(註一)	本年度最高背書金額	年底背書餘額	實際動支金額	以財產擔保背書保證金額	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
1	本公司 背書保證	永豐餘工紙(揚州)投資公司	註三	\$ 58,875,350	\$ 302,500	\$ 283,713	\$ -	\$ -	0.63	\$ 78,500,466	是	否	是
1	本公司 共同關立保證票據(註四)	永豐餘造紙(揚州)公司	註三	58,875,350	3,981,664	2,841,488	760,394	-	6.32	78,500,466	是	否	是
		瑞聯工程公司	註三	58,875,350	230,000	-	-	-	-	78,500,466	否	否	否
		永豐餘(上海)商業保理公司	註三	58,875,350	400,302	-	-	-	-	78,500,466	否	否	否
		永豐餘開發投資公司	註三	58,875,350	1,870,000	-	-	-	-	78,500,466	否	否	否
		永豐餘全球公司	註三	58,875,350	695,175	655,040	39,713	-	1.46	78,500,466	否	否	否
		永豐餘典範投資公司	註三	58,875,350	2,070,000	2,070,000	858,000	-	4.60	78,500,466	否	否	否
		永豐餘國際公司	註三	58,875,350	3,086,025	3,002,752	687,735	-	6.67	78,500,466	否	否	否
		永豐餘建設開發公司(原永豐資財公司)	註三	58,875,350	3,350,000	3,350,000	1,960,000	-	7.45	78,500,466	否	否	否
		YFY Jupiter Limited	註三	58,875,350	283,324	281,888	108,984	-	0.63	78,500,466	否	否	否
		YFY Jupiter (BVI) Inc.	註三	58,875,350	453,375	427,200	183,696	-	0.95	78,500,466	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為子公司。

註四：係依規定予以揭露共同擔任發票人所關立之票據。

## 永豐餘投資控股股份有限公司

年底持有有價證券

民國 109 年 12 月 31 日

附表二

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 )	年 度 目 錄	股 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 ( % )	公 允 價 值	底 備 註
本 公 司	普通股股票 永豐金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	468,485,150	\$ 5,364,155	4.2	\$ 5,364,155	註三
	臻鼎科技控股公司	—	"	7,464,617	850,966	0.8	850,966	
	太京醫藥研發控股公司	註一	"	84,509,502	1,931,042	11.8	1,931,042	
	中加投資發展公司	註一	"	20,826,000	183,214	12.9	183,214	
	駿瀚生化公司	註一	"	5,999,371	81,446	13.9	81,446	
	環宇投資公司	註一	"	5,221,228	34,318	3.0	34,318	
	富華開發企業公司	註一	"	4,200,000	58,282	14.0	58,282	
	台灣文創發展公司	註一	"	1,600,000	16,150	8.0	16,150	
	新臺灣久保田公司	註一	"	5,612	61,397	5.5	61,397	
	中華貿易開發公司	—	"	377,634	3,265	0.6	3,265	
	臺灣證券交易所	註一	"	22,513,611	3,155,583	3.0	3,155,583	
	再生緣生物科技公司	—	"	1,691,656	14,234	10.0	14,234	
	永豐紙業公司	註二	"	544,067	10,495	0.7	10,495	
	達勝壹乙創業投資公司	—	"	15,055,884	371,960	14.9	371,960	
	安盛生科公司	—	"	191,000	3,897	0.4	3,897	
	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	1,161,106	16,283	-	16,283	

註一：持有公司為他公司董事或監察人。

註二：為持有公司之董事。

註三：本公司所持有之先豐通訊股份有限公司（先豐通訊公司），因臻鼎科技控股股份有限公司（臻鼎科技公司）併購進行股份轉換，本公司於 109 年 5 月經董事會通過以股份轉換方式，將原持有先豐通訊公司全部股權轉換為臻鼎科技公司股票，換股比率為先豐通訊公司 1 股換發臻鼎科技公司新發行普通股 0.2 股，前述股份轉換作業已於 109 年 11 月 4 日完成。

單位：新台幣仟元

水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 20%以上  
民國 109 年度

附表三

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	集		買		賣		出		其他調整項		集		成備註	
					係	股數或單位數	金	額	股數或單位數	金	額	價帳面	成本處分損益	其他調整項	股數或單位數	金		
本公司	普通股股票	註一	特定人及財務性投資人	—	—	241,636,021	\$ 2,888,148	—	\$ —	—	\$ 83,631,456 (註三)	\$ 2,604,471 (註三)	\$ 1,181,618 (註三)	\$ 1,422,853 (註三及四)	\$ 896,002 (註五)	158,004,565	\$ 2,402,532	—
	永豐餘消費品實業公司	註一	YFY International Labuan Co., Ltd.	子公司	—	—	—	410,150,000	7,222,888	—	—	—	—	—	98,505 (註五)	410,150,000	7,124,383	—
	永豐餘工業用紙公司	註二	—	—	—	37,323,087	940,542	—	—	—	—	940,542	940,542	—	—	—	—	—
	先豐通訊公司	註二	—	—	—	—	—	7,464,617	940,542	—	—	—	—	—	89,576 (註六)	7,464,617	850,966	—

註一：帳列採用權益法之投資。

註二：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動。

註三：包含出售予永豐餘建設開發公司（原永豐實業公司）及永豐餘興業投資公司之股數 20,841,215 股、售價 256,659 仟元、帳面成本 257,433 仟元及處分損益（係認列於資本公積）774 仟元。

註四：帳列資本公積。

註五：國外營運機構財務報表換算之兌換差額，採用權益法之子公司損益份額及確定福利計畫之再衡量數等。

註六：帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益。



附 表 四  
民國 109 年 度  
單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

永豐餘投資控股股份有限公司  
被投資公司相關資訊

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	資 金	額 生 股	底 持	有 機 投 資 公 司	本 年 度 認 列 之 備	註
				109年12月31日	108年12月31日		數 比 率 (%)	額 本 年 度 ( 損 )	損 益 ( 損 )	( 參 閱 附 註 )
本公司				\$	\$			\$	(\$	(-)
中華紙業公司	花德縣吉安鄉光華村光華街100號	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	1,361,535	57.8	8,596,617	115,911	(-)
元太科技工業公司	新竹科學工業區新竹市力行一路3號	新竹科學工業區新竹市力行一路3號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產與銷售。	1,361,535	1,361,535	11,956,125	11.8	3,602,589	422,945	(-)
永豐餘國際公司	Asias 4, 3050, Limassol, Cyprus	Asias 4, 3050, Limassol, Cyprus	一般投資業。	11,956,125	11,956,125	2,153,335	100.0	15,737,977	2,224,225	(-)
永豐餘全球公司	Asias 4, 3050, Limassol, Cyprus	Asias 4, 3050, Limassol, Cyprus	一般投資業。	2,153,335	2,153,335	1,046,360	100.0	5,973,380	341,358	(-)
永豐餘消費品實業公司	台北市重慶南路二段51號16樓	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。	1,046,360	1,046,360	1,600,000	64.5	2,602,532	1,235,450	(-)(三)
申豐林用農材公司	屏東縣枋寮鄉太源村中山路3段55號	屏東縣枋寮鄉太源村中山路3段55號	合茂製紙及加工用林業製劑之製造及銷售。	72,960	72,960	73,020	48.9	2,367,344	872,019	(-)
上智生技創業投資公司	台北市重慶南路二段51號4樓	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。	169,700	169,700	169,700	23.0	430,897	7,798	(-)
中華裕邑印刷公司	新北市新店區寶橋路229號	新北市新店區寶橋路229號	印刷、照相、裝版、裝訂及全圖設計等業務。	190,068	190,068	32,896,330	49.7	14,980	7,438	(-)
永豐餘開發投資公司	台北市重慶南路二段51號15樓	台北市重慶南路二段51號15樓	一般投資業。	-	-	200,000	-	-	122,825	(-)(四)
永豐餘開發投資公司	台北市重慶南路二段51號14樓	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	343,000	49.0	215,659	57,294	(-)
永豐餘建設開發公司 (原永豐實業公司)	台北市重慶南路二段51號14樓	台北市重慶南路二段51號14樓	不動產投資開發。	1,540,033	1,540,033	189,759	100.0	2,133,843	141,561	(-)
永豐餘資源管理顧問公司	台北市重慶南路二段51號15樓	台北市重慶南路二段51號15樓	管理顧問業。	30,000	30,000	30,000	100.0	42,197	9,673	(-)
合眾紙業公司	雲林縣林內鄉林內村瑞農65號	雲林縣林內鄉林內村瑞農65號	紙類之製造、加工與銷售。	200,700	200,700	19,584,000	18.9	232,759	11,021	(-)
永豐餘興範投資公司	台北市重慶南路二段51號11樓	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。	619,177	619,177	146,726,235	100.0	2,532,943	99,939	(-)
三越企業公司	台北市重慶南路二段51號11樓	台北市重慶南路二段51號11樓	設備之設計承包。	-	-	34,002	100.0	62,966	19,925	(-)
瑞麟工程公司	台北市重慶南路二段51號16樓	台北市重慶南路二段51號16樓	水、污水及廢水處理工程。	-	-	156,131	-	-	25,099	(-)(五)
永豐餘酒事株式會社	日本東京新宿區西新宿三丁目2番11號	日本東京新宿區西新宿三丁目2番11號	進出口貿易一紙、有關化學原料及機械設備之買賣。	2,099	2,099	2,099	100.0	116,122	3,825	(-)
永源紙器公司	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂8之1號	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	62,462	50.9	74,701	3,116	(-)
元信資訊公司	台北市重慶南路二段51號15樓	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	10,000	100.0	56,959	164	(-)
台灣第四科技公司	台北市國區街3號12樓之1	台北市國區街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。	5,613	5,613	5,613	19.4	11,443	879	(-)
新川樹新公司	台北市重慶南路二段51號14樓	台北市重慶南路二段51號14樓	研究開發業。	30,000	30,000	30,000	100.0	31,253	845	(-)
永豐餘工業用紙公司	台北市重慶南路二段51號12樓	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。	7,222,888	7,222,888	-	100.0	7124,383	116,141	(-)

附 註：(一)子公司。

(二)關聯企業。

(三)本公司為配合子公司申請上市公司所需，進行集團內股權分散調整，分別將永豐餘投資控股公司所持有永豐餘消費品實業公司之股權於109年6月出售予永豐餘建設開發公司(原永豐實業公司)及永豐餘興範投資公司。

(四)原永豐餘開發投資公司已於109年10月7日由永豐餘建設開發公司(原永豐實業公司)吸收合併。

(五)原瑞麟工程公司已於109年10月7日由永豐餘興範投資公司吸收合併。

附表五

永豐餘投資控股股份有限公司  
大陸投資資訊  
民國 109 年度

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸投資公司名稱(註七)	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)	本年底自台灣匯出累積投資金額 (註一)	匯出或收回投資金額 (註一)	被投資公司 本年底(損)益 (註一)	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)	年底投資價值 (註一)	截至年底 已匯回投資收益
永豐餘紙業(福州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 142,400 ( 5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 42,720 ( 1,500 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 21,438 ( 21,438 )	100.0	\$ 21,438 ( 21,438 )	\$ - ( - )	-
永豐餘紙業(昆山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 313,280 ( 11,000 仟美元)	1.(1)	\$ 199,360 ( 7,000 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 29,464 ( 29,464 )	100.0	\$ 29,464 ( 29,464 )	\$ 583,768 ( 583,768 )	-
永豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 199,360 ( 7,000 仟美元)	1.(1)	\$ 199,360 ( 7,000 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 34,240 ( 34,240 )	100.0	\$ 34,240 ( 34,240 )	\$ 267,771 ( 267,771 )	-
永豐餘紙業(天津)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 227,840 ( 8,000 仟美元)	1.(1)	\$ 227,840 ( 8,000 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 57,460 ( 57,460 )	100.0	\$ 57,460 ( 57,460 )	\$ 856,059 ( 856,059 )	-
永豐餘紙業(東莞)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 170,880 ( 6,000 仟美元)	1.(1)	\$ 56,960 ( 2,000 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 49,779 ( 49,779 )	100.0	\$ 49,779 ( 49,779 )	\$ 505,123 ( 505,123 )	-
永豐餘紙業(上海)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 227,840 ( 8,000 仟美元)	1.(1)	\$ 231,058 ( 8,113 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 71,949 ( 71,949 )	100.0	\$ 71,949 ( 71,949 )	\$ 420,037 ( 420,037 )	-
永豐餘紙業(青島)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 227,840 ( 8,000 仟美元)	1.(1)	\$ 227,840 ( 8,000 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 53,427 ( 53,427 )	100.0	\$ 53,427 ( 53,427 )	\$ 1,020,681 ( 1,020,681 )	-
永豐餘紙業(南京)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 285,632 ( 9,959 仟美元)	1.(15)	\$ 256,320 ( 9,000 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 49,278 ( 49,278 )	100.0	\$ 49,278 ( 49,278 )	\$ 466,290 ( 466,290 )	-
永豐餘紙業(廣州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 270,560 ( 9,500 仟美元)	1.(1)	\$ 213,600 ( 7,500 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 22,686 ( 22,686 )	93.8	\$ 21,268 ( 21,268 )	\$ 486,036 ( 486,036 )	-
永豐餘紙業(廈門)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 185,120 ( 6,500 仟美元)	1.(1)	\$ 185,120 ( 6,500 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 17,033 ( 17,033 )	100.0	\$ 17,033 ( 17,033 )	\$ - ( - )	-
永豐餘紙業(中山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 170,880 ( 6,000 仟美元)	1.(1)	\$ 136,704 ( 4,800 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 74,627 ( 74,627 )	100.0	\$ 74,627 ( 74,627 )	\$ 1,033,735 ( 1,033,735 )	-
永豐餘紙業(嘉興)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 142,400 ( 5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 142,400 ( 5,000 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 8,043 ( 8,043 )	100.0	\$ 8,043 ( 8,043 )	\$ 123,474 ( 123,474 )	-
永豐餘工紙(揚州)投資公司	一般投資業。	\$ 2,469,415 ( 86,707 仟美元)	1.(1)	\$ 2,477,760 ( 87,000 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 144,336 ( 144,336 )	100.0	\$ 144,336 ( 144,336 )	\$ 103,665 ( 103,665 )	-
永豐餘造紙(揚州)公司	各類紙張、紙板之生產及銷售。	\$ 696,914 ( 24,695 仟美元)	1.(2)	\$ 697,600 ( 24,500 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 359,518 ( 359,518 )	100.0	\$ 359,518 ( 359,518 )	\$ 1,161,283 ( 1,161,283 )	-
江陰永豐餘造紙公司	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。	\$ 424,352 ( 14,900 仟美元)	1.(3)	\$ 398,891 ( 14,006 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 1,220,742 ( 1,220,742 )	94.0	\$ 1,171,008 ( 1,171,008 )	\$ 328,540 ( 328,540 )	-
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。	\$ 227,840 ( 8,000 仟美元)	1.(3)	\$ 227,840 ( 8,000 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 4,157 ( 4,157 )	100.0	\$ 4,157 ( 4,157 )	\$ 99,320 ( 99,320 )	-
昆山永豐餘廣告印刷公司	設計、製作及代理發布國內各類廣告量販版及印刷。	\$ 85,440 ( 3,000 仟美元)	1.(5)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 12,866 ( 12,866 )	100.0	\$ 12,866 ( 12,866 )	\$ - ( - )	-
永通封緘技術公司(原永通從事無線射頻智能辨識系統(RFID)之製造及印刷)	各項軟硬體設計、開發、製造、及售後服務，包裝設計紙張買賣。	\$ 848,040 ( 194,290 仟人民幣)	1.(6)	\$ 723,164 ( 25,392 仟美元)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 224,416 ( 224,416 )	86.5	\$ 194,150 ( 194,150 )	\$ 2,854,403 ( 2,854,403 )	-
揚州永宏科技公司	無線射頻、智能辨識系統與接後服務，包裝設計紙張買賣。	\$ 34,919 ( 8,000 仟人民幣)	1.(7)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 7,219 ( 7,219 )	86.5	\$ 6,245 ( 6,245 )	\$ 52,205 ( 52,205 )	-
捷比達貿易(深圳)公司	收天線之設計及代理銷售。	\$ 9,968 ( 350 仟美元)	1.(8)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 185,515 ( 185,515 )	81.1	\$ 150,509 ( 150,509 )	\$ 247,332 ( 247,332 )	-
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	包裝設計紙張買賣。	\$ 8,730 ( 2,000 仟人民幣)	1.(9)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 42,966 ( 42,966 )	81.1	\$ 34,858 ( 34,858 )	\$ 87,497 ( 87,497 )	-
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	\$ -	1.(9)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 31,266 ( 31,266 )	81.1	\$ 25,366 ( 25,366 )	\$ 32,172 ( 32,172 )	-
成都捷比達物流公司	一般貿易。	\$ 6,547 ( 1,500 仟人民幣)	1.(9)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 2,019 ( 2,019 )	28.4	\$ 573 ( 573 )	\$ 2,950 ( 2,950 )	-
成都捷比達供應鏈管理公司	供應鏈管理。	\$ -	1.(9)	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ - ( - )	\$ 39 ( 39 )	28.4	\$ 11 ( 11 )	\$ - ( - )	-

( 續次頁 )

(承前頁)

大陸被投資公司名稱(註七)	主要營業項目	實收資本(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	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(註一)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本年度溢(損)益(註一)	年底投資價值(註一)	截至匯回投資收益
成都晶世通包裝公司	一般貿易業。	\$ 6,547 (1,500 仟人民幣)	1.(9)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	28.4 (\$ 1,123) (註六)	28.4	\$ -	2,637	-
永豐餘投資公司	一般投資業及紙品買賣。	3,275,200 (115,000 仟美元)	1.(10)	3,275,200 (115,000 仟美元)	-	-	3,275,200 (115,000 仟美元)	438,305 (註二)	73.0	1,491,585	-	-
永豐餘食品(昆山)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	854,400 (30,000 仟美元)	1.(11)	854,400 (30,000 仟美元)	-	-	854,400 (30,000 仟美元)	114,778 (註二)	73.0	192,981	-	-
永豐餘家紙(北京)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	996,800 (35,000 仟美元)	1.(11)	996,800 (35,000 仟美元)	-	-	996,800 (35,000 仟美元)	28,536 (註二)	-	-	-	-
永豐餘生活用纸(楊州)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	854,400 (30,000 仟美元)	1.(11)	854,400 (30,000 仟美元)	-	-	854,400 (30,000 仟美元)	25,220 (註二)	73.0	838,251	-	-
上海永豐餘國際貿易公司	一般貿易業。	4,365 (1,000 仟人民幣)	2.(1)	4,365 (1,000 仟人民幣)	-	-	4,365 (1,000 仟人民幣)	121 (註二)	73.0	-	-	-
廣東鼎豐紙業公司	非長纖維紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。	2,438,742 (85,630 仟美元)	1.(12)	2,438,742 (85,630 仟美元)	-	-	2,438,742 (85,630 仟美元)	212,917 (註二)	75.2	3,398,442	-	-
肇慶鼎豐林業公司	樹木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸。	623,142 (21,880 仟美元)	1.(13)	623,142 (21,880 仟美元)	-	-	623,142 (21,880 仟美元)	16,893 (註二)	75.2	2,183,076	-	-
肇慶新川綠色科技公司	環保設備技術研發、廢水、廢氣、噪音、固廢治理工程之施工、固廢處理工程、純淨水處理工程、環保設備安裝調試及運行、環保科技諮詢、銷售環保設備、化工原料、貨物或技術進出口。	8,730 (2,000 仟人民幣)	1.(4)	8,730 (2,000 仟人民幣)	-	-	-	35 (註二)	75.2	7,106	-	-
深圳市龍崗紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。	13,967 (3,200 仟人民幣)	1.(4)	13,967 (3,200 仟人民幣)	-	-	-	17,853 (註二)	75.2	107,728	-	-
永豐餘(上海)商業保理有限公司	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。	218,241 (50,000 仟人民幣)	1.(14)	218,241 (50,000 仟人民幣)	-	-	218,241 (50,000 仟人民幣)	98,789 (註二)	79.3	57,078	-	-
昆山創景康泰閣藥公司	活性炭及相關產品之研發、生產及銷售。	35,885 (1,260 仟美元)	2.(2)	35,885 (1,260 仟美元)	-	-	35,885 (1,260 仟美元)	2,223 (註二)	66.4	35,222	-	-

年底累計自台灣匯出經核准投資金額(註一及註五)	\$16,515,991
年底大陸地區投資金額(註一)	\$17,453,621
年底匯出或收回投資金額	\$38,650,931

註一：除投資權益以 USD\$1=\$29,549,167、RMB\$1=\$4,282,71 或 EUR\$1=\$33,708,333 換算外，餘係按 109 年 12 月 31 日之匯率 USD\$1=\$28.48、RMB\$1=\$4.364818 或 EUR\$1=\$35.02 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異：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；(3)永豐餘國際公司；(4)廣東鼎豐紙業公司；(5)永豐餘紙業(廈門)公司及永豐餘紙業(廣州)公司；(6)YFY RFID Co. Limited；(7)永道射頻技術公司(原永道無線射頻模塊(揚州)公司)；(8)Mobius 105 Ltd.；(9)捷比達貿易(深圳)公司；(10)永豐餘消費品實業投資公司；(11)永豐餘投資公司；(12)永豐餘國際公司及 CHP International (BVI) Corporation
  - (13)永豐餘國際公司、CHP International (BVI) Corporation 及廣東鼎豐紙業公司；(14)永豐餘資本控股有限公司；(15)永豐餘模里西斯公司；(16)永豐餘紙業(昆山)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 3,474,503 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：除成都捷達連物流公司、成都捷達連供應鏈管理公司及成都晶世通包裝公司係採用權益法認列之關聯企業外，其餘編製合併財務報告時業已沖銷。

註八：子公司永豐餘投資公司董事會於 109 年 6 月 22 日通過成為子公司永豐餘家紙(北京)公司全部股權之計畫，並於 109 年 7 月簽訂出售股權合約，前述股權處分程序已於 109 年 8 月完成。

二) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一。

永豐餘投資控股股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 持 有 股 數	股 持 比 例
何 壽 川	170,615,028	10.27%
信誼基金會	94,004,485	5.66%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股達 5% 以上資料。

