



2021 年報

永豐餘投資控股股份有限公司

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：

- 永豐金證券公司-股務代理部
台北市中正區博愛路17號3樓 | TEL：(02)2381-6288 | <https://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 | <https://www2.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： <https://www.yfy.com>

Contents ■ 目 錄

壹	致股東報告書	
貳	公司簡介	4 一、設立日期 4 二、公司沿革
參	公司治理報告	7 一、組織系統 8 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 12 三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金 16 四、公司治理運作情形 36 五、簽證會計師公費資訊 36 六、更換會計師資訊 36 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 37 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 38 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 39 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
肆	募資情形	41 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 43 二、資金運用計劃執行情形
伍	營運概況	45 一、業務內容 48 二、市場及產銷概況 51 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料 51 四、環保支出情形 54 五、勞資關係 57 六、資通安全管理 58 七、重要契約
陸	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
柒	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 93 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 94 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
捌	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，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 一、合併財報表附註 190 二、個體財報表附註

致股東報告書

2021年全球仍籠罩在COVID-19威脅之下，疫情打亂了世界供應鏈，也帶來了海運缺櫃塞港、能源與原物料價格超乎預期的飆漲、工作與生活習慣的改變等，均考驗企業經營的應變能力。在如此深具挑戰的一年，永豐餘各子公司在專業經理人團隊的帶領及所有同仁的努力之下，營運表現不凡，2021年合併營收新台幣852.99億元，年增16.47%，歸屬於本公司業主之稅後淨利新臺幣52.04億元，每股盈餘新臺幣3.13元。

2021年，全球面對疫情、通膨與氣候變遷三大風險。COVID-19病毒變種快速，各國不定時重啟防疫措施阻斷人員流動，持續影響全球原物料價格及供應鏈的擾亂。今年1月美國消費者物價指數（CPI）年增率達7.5%，創40年來最高；歐元區去年12月消費者物價指數（CPI）年增率5%，連續六個月上升；中國大陸去年10月工業生產者出廠價格（PPI）年增13.5%；台灣消費者物價指數從去年8月連續5個月突破央行警戒值2%，12月來到年增率為2.63%，在通膨壓力備增下，美國聯準會今年啟動貨幣緊縮三部曲，結束QE、升息、縮表，打擊通貨膨脹。此外，氣候變遷衍伸的碳邊境稅及碳中和（carbon neutrality）環境永續目標，對企業經營亦增添營運挑戰。

面對企業經營的各式挑戰，永豐餘專業經理人團隊秉持二代創辦人何壽川先生「專精創新・循環永續」的核心經營理念，因應變動不斷調整步伐、快速應變，發揮永豐餘「投」與「控」的最大綜效。簡述2021年永豐餘經營重點及展望如下：

- ▶ 投資育成：永豐餘自2012年轉型為投控公司，以企業創投（Corporate Venture Capital，CVC）商業模式，孵化旗下子公司，待各個事業成熟後，再透過資本市場回收資金。目前已有元太（8069）、太景-KY（4157）、申豐（6582）等掛牌，永豐餘消費品實業（6790）亦於2021年9月掛牌上市。
- ▶ 落實ESG：正式成立「永續發展委員會」，從公司治理、環境永續、員工關係、責任供應鏈、利害關係人管理、社會參與等面向積極管理。其中，在公司治理面向上，2021年旗下子公司永豐餘工業用紙籌組首檔依據綠色貸款原則之聯貸案，依國際財經媒體《The Asset》指出本聯貸案為臺灣聯貸市場中，第一筆依據亞太地區貸款市場協會所發布之2021綠色貸款準則（APLMA Green Loan Principles 2021）標準策劃，並經第三方專業機構認證之綠色聯貸案。在環境永續面向上，憑藉五大全循環系統實踐減碳零廢棄的願景，獲頒國內多項大獎，包含「台灣企業永續獎」、「第18屆國家新創獎-企業新創獎」等。
- ▶ 持續創新：面對全球2050年淨零碳排的挑戰，永豐餘成立「永豐餘學院」，提出「醣」科學的創新應用。永豐餘以農業起家，農林資源就是本公司的原料，醣就是本公司的素材，永豐餘已有完整的五大全循環，透過醣可以創造潔淨能源、研發代塑的材料，可望成為碳中和的新解方。

在永豐餘即將邁向百年之際，全體經營團隊將以「醣」為發展基礎，低碳、低耗能、去石化為三大策略，落實集團五大發展方向：

- ▶ 能源及能源管理：提升再生能源占比並以智能化應用減少能源耗損。子公司中華紙漿台東廠新增沼氣發電及造粒設備；永豐餘工業用紙揚州廠增設汽電熱回收系統以及沼氣回燒、永豐餘工業用紙新屋廠已啟用全臺第一座工業用零燃煤SRF鍋爐，後續將協助跨產業處理固體回收燃料；永豐餘消費品實業則開發SRF來源多樣性，提高SRF混燒比例。透過上述設備、技術的投資，逐步減少燃煤使用及碳排放、拉高再生能源產製率。
- ▶ 智慧製造數位轉型：以工業互聯網科技加強各子公司上下游生態鏈之成型，區塊鏈實際應用以AIoT深化智慧製造，並透過6 Sigma將生產規模良率最大化，提高顧客滿意度，同時降低營運成本。
- ▶ 持續循環經濟的發展：除了透過廠內落實循環經濟，本公司將步出廠區，把廢棄物資源化的技術帶進跨產業，運用沼氣發電的厭氧菌或是其他的新技術，可發電自用，一方面可提高再生能源自主性，二方面也可減少廢棄物，達到淨化環境之效。
- ▶ 醣經濟下新材料的開發：以永豐餘學院平台跨國際、跨學科的醣科學討論為本，提升本集團醣研究的創新價值，賦予材料全新功能，發展可再生且低碳的環境友善綠色材料，用以替代目前人類生活中無所不在的石化塑料，達到以紙代塑的目標。
- ▶ 持續新創公司之投資與孵化：永豐餘工業用紙預計以臺灣永豐餘工紙公司為主體申請在台上市；永道射頻技術將進行股權架構重組並進行在台上市相關規劃。

2022年COVID-19依舊影響著全球經濟，永豐餘將秉持穩健經營的核心思維，審慎評估營運風險，致力公司五大發展方向，並持續創新轉型，精進企業環境、社會及公司治理（ESG）永續發展，為股東創造合理的長期投資價值。

敬祝

身體健康！事業發達！

董事長

劉慧瑾

謹上



一、設立日期：1950年2月20日設立

二、公司沿革：

1924

・「何皆來商行」

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。

1934

- ・成立「株式會社永豐商店」走向企業化經營。

1950

- ・正式成立「永豐餘造紙公司」
建廠於當時高雄市大樹鄉久堂村，生產模造紙和單光紙，是臺灣民間造紙業先驅。

1960

- ・成功研發國產銅版紙
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。

1966

- ・合併「永豐紙業公司」
公司設於高雄市鼓山三路二十一號。

1968

- ・「中華紙漿公司」
響應政府開發東部政策，投資「中華紙漿公司」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。

1972

- ・合併「國光紙業公司」
生產出臺灣第一張壓紋衛生紙。

1977

- ・正式上市買賣，成為大眾化之公司。

1980

- ・「造紙研究中心」創設
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。

1986

- ・推出「鴻圖百億投資計劃」
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。

跨入紙器加工市場

桃園紙器廠順利開工生產。

1987

- ・楊梅廠開工生產，奠定永豐餘在家庭用紙市場的競爭優勢。

1988

- ・發行國內首創可交換公司債
Exchangeable Bond交換標的為「中華紙漿公司」之普通股股票。
- ・發行國內首創可轉換特別股
Convertible Preferred Stock
- ・正式合併「永豐原造紙公司」。

1989

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

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。

1992

・拓展科技事業

投資成立元太科技，為臺灣LCD面板廠先驅。

承製中華紙漿公司之2號抄紙機設備，裝配完工且順車生產。

1993~2000

・佈局大陸

佈局大陸從廣州、昆山、廈門逐步站華南市場，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』。

2000

・拓展生機食品事業

創辦『永豐餘生技公司』，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。

2001



・投資「太景醫藥」

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。

2003

・拓展生技醫藥事業

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。

2004

- ・設立「永豐紙業（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。
- ・取得國內造紙業者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 Elnk公司，擴增電子紙研發、銷售佈局。
永豐餘工業用紙公司成立「包裝驗測中心」，並取得全國認證基金會（TAF）國際認證，成為國內唯一符合國際標準ISO/IEC 17025紙器包裝實驗室。
併購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

- ・永豐餘造紙公司
永豐餘造紙公司更名為永豐餘投資控股公司，控股構正式完成。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新廠正式量產。
- ・申豐特用應材公司6月掛牌上市。（股票代號：6582）

2018



- ・增加越南投資合併南越紙器營運。北越紙器正式投產。

2019



- ・永豐餘工業用紙公司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

- ・永豐餘工業用紙公司新屋廠榮獲造紙業第一個BS8001國際循環經濟認證。
- ・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。

2021



- ・正式成立「永豐餘學院」。
- ・永豐餘工業用紙公司新屋廠正式啟用全臺第一座工業用零燃煤SRF鍋爐。
- ・永豐餘消費品實業公司9月掛牌上市。（股票代號：6790）

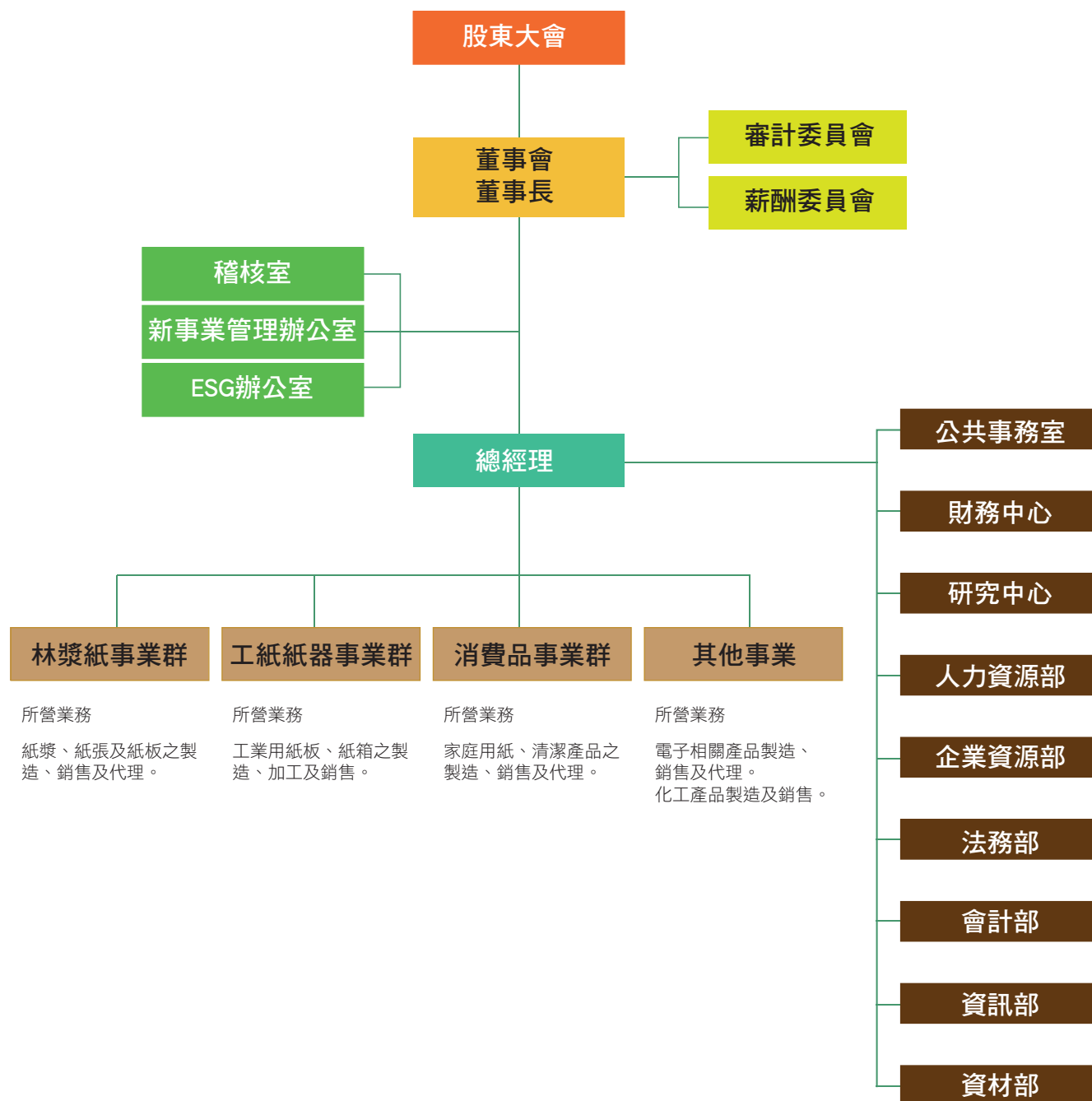


參、公司治理報告

7	一、組織系統
8	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
12	三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金
16	四、公司治理運作情形
36	五、簽證會計師公費資訊
36	六、更換會計師資訊
36	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
37	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
38	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
39	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

資料日期：截至年報刊印日



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/年齡			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	
			50~60	61~70	>70				股數	持股比率	股數	持股比率
董 事 長	中華民國	永豐紙業公司 代表人劉慧瑾	女			2021/05/17	3年	2021/05/17	18,268,073	1.10	18,268,073	1.10
			✓						0	0.00	0	0.00
董 事	中華民國	永豐紙業公司 代表人蔡維力	男			2021/05/17	3年	2019/02/19	18,268,073	1.10	18,268,073	1.10
			✓						0	0.00	0	0.00
董 事	中華民國	永豐紙業公司 代表人黃鯤雄	男			2021/05/17	3年	2016/03/16	18,268,073	1.10	18,268,073	1.10
					✓				* 51,909	0.00	* 51,909	0.00
董 事	中華民國	信誼企業公司 代表人王金山	男			2021/05/17	3年	2018/06/21	77,794,610	4.69	77,794,610	4.69
					✓				0	0.00	0	0.00
董 事	中華民國	信誼企業公司 代表人黃俊傑	男			2021/05/17	3年	2021/05/17	77,794,610	4.69	77,794,610	4.69
			✓						0	0.00	0	0.00
獨 立 董 事	中華民國	盧希鵬	男			2021/05/17	3年	2015/06/30	0	0.00	0	0.00
			✓									
獨 立 董 事	中華民國	黃迪熹	男			2021/05/17	3年	2021/05/17	0	0.00	0	0.00
				✓								
獨 立 董 事	中華民國	張懿云	女			2021/05/17	3年	2021/05/17	0	0.00	0	0.00
			✓									
獨 立 董 事	中華民國	胡均立	男			2021/05/17	3年	2021/05/17	0	0.00	0	0.00
			✓									

* 表示個人持股

註 1: 永豐餘投資控股公司總經理、永豐餘消費品實業公司董事、永豐餘消費品實業投資公司董事、永豐餘營運管理顧問公司董事長、永豐餘典範投資公司董事長、永豐餘建設開發公司董事長、元信達資訊公司董事、永豐餘工業用紙公司董事、永豐餘國際公司董事、永豐餘全球投資公司董事、永豐餘模里西斯公司董事。

註 2: 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、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、遠見·天下文化教育基金會董事、台灣企業永續研訓中心理事、台灣區造紙工業同業公會理事長、台灣碳捕存再利用協會理事。

註 3: 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

2021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	美國西北大學化學博士	申豐特用應材公司董事 元信達資訊公司董事長 永豐餘模里西斯公司董事	無	無	無	
0	0	0	0	美國愛荷華大學財務碩士	註1	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2	無	無	無	
0	0	0	0	國立台灣大學 EMBA會計與管理決策組碩士	註3	無	無	無	
0	0	0	0	國立政治大學 科技管理研究所碩士	註4	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	國立臺灣科技大學 資管系專任特聘教授 台灣大哥大公司獨立董事 阿瘦實業公司獨立董事 91APP Inc.獨立董事	無	無	無	
0	0	0	0	美國奧克拉荷馬市大學 刑事司法管理研究所碩士	無	無	無	無	
0	0	0	0	德國慕尼黑大學法學博士	註5	無	無	無	
0	0	0	0	美國紐約州立大學 石溪分校經濟學博士	註6	無	無	無	

事、永霖創業投資公司監察人、財團法人宋作楠先生紀念教育基金會董事。

註 4: 華誠資本公司董事暨總經理、滙誠資本公司總經理、神頂科技（南京）公司董事、永豐餘典範投資公司董事。

註 5: 輔仁大學行政副校長、大東樹脂化學公司董事、大洋塑膠工業公司獨立董事、英屬蓋曼群島商立凱電能科技公司獨立董事、經濟部智慧局法律諮詢顧問、交通部訴願審議委員會委員、教育部公費留學審議會委員。

註 6: 國立陽明交通大學經營管理研究所專任教授、富邦產物保險公司獨立董事、台灣環境與資源經濟學會理事長、中國大陸經濟研究學會副理事長。

一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

本公司就公司經營發展規模及主要股東持股情形，衡酌實務運作需要，決定九至十三人之適當董事席次。其主要職責為：

- ◎指導公司策略
- ◎監督管理階層
- ◎對公司及股東負責

本公司現有九位董事，其中包含四位獨立董事。

職稱	姓名	基本條件			專業背景			專業能力							兼任其他公開發行公司獨立董事家數
		性別	兼任經理人	年齡	產業	經營管理	會計	領導	營運判斷	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	風險管理	
董事長	劉慧瑾	女	否	50~60	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
董事	蔡維力	男	是	50~60	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
董事	黃鯤雄	男	是	>70	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
董事	王金山	男	否	>70			✓	✓	✓			✓		✓	4
董事	黃俊傑	男	否	50~60	✓	✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	
獨立董事	盧希鵬	男	否	50~60		✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	3
獨立董事	黃迪熹	男	否	61~70		✓		✓		✓	✓	✓		✓	
獨立董事	張懿云	女	否	50~60		✓		✓		✓	✓	✓		✓	2
獨立董事	胡均立	男	否	50~60		✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	1

二、董事會多元化及獨立性：

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。董事間均無證券交易法第26條之3規定第3項及第4項規定具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬均未擔任本公司、關係企業及與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人且未持有公司股份；最近二年亦未曾提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務。

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28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劉慧瑾董事、蔡維力董事、黃鯤雄董事、黃俊傑董事；王金山董事為會計師。本公司獨立董事成員，包括盧希鵬獨立董事、張懿云獨立董事、胡均立獨立董事均為大學教授，黃迪熹獨立董事有刑事犯罪調查專長。

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4位；獨立董事的任期達6年者有1位，其餘3位均為2021年始被選任為獨立董事；董事年齡分布情形：70歲以上者有2位、61至70歲者有1位、50至60歲以上者有6位；本公司亦注重董事會組成之性別平等，本屆董事成員包含2位女性成員（其中1名為獨立董事）。

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

2021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	12.50%	
	BRILLIANT PRIDE LIMITED	12.50%	高達全球公司	12.50%	
	何美育	12.50%	冠譽投資公司	5.91%	
	何蔡蕙心	2.48%	何星輝	2.18%	
	進傑投資公司	1.52%	財團法人敬典文教基金會	1.48%	
	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	16.65%	
	上誼文化實業公司	9.92%	宇海投資公司	9.69%	
	如海投資公司	5.81%	何美育	3.59%	
	聚誠投資公司	3.59%	BRILLIANT PRIDE LIMITED	3.59%	
	高達全球公司	3.59%	何蔡蕙心	3.18%	

(2) 主要股東為法人者其主要股東

2021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%
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	7.50%
	何汶樺	7.50%	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，主要捐助人士孫陳寬	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	25.04%
	傑萊投資公司	19.98%	卡豐投資公司	19.98%
	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

2021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	無	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	江陰永豐餘造紙公司董事	無	無	無	
技術長	中華民國	黃鯤雄	男	2016/01/01	51,909	0.00	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	無	無	
營運長	中華民國	朱承先	男	2021/11/15	0	0	0	0	0	0	國立成功大學機械工程研究所博士	元信達資訊公司董事	無	無	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	無	無	
人資部副總經理	中華民國	黃俊傑	男	2021/08/02	40,000	0.00	41,000	0.00	0	0	國立政治大學勞工研究所碩士	無	無	無	無	
會計部協理	中華民國	吳忠福	男	2011/07/01	0	0	0	0	0	0	私立逢甲大學會計學系學士	註4	無	無	無	
資訊部協理 (2021.11.15辭任)	中華民國	錢羨申	男	2013/06/03	0	0	0	0	0	0	國立台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	無	無	
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	無	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	
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 科學研究所碩士	永豐餘營運管理 顧問公司董事	無	無	無	
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	無	無	

註 1：永豐餘消費品實業公司董事、永豐餘消費品實業投資公司董事、永豐餘營運管理顧問公司董事長、永豐餘典範投資公司董事長、永豐餘建設開發公司董事長、元信達資訊公司董事、永豐餘工業用紙公司董事、永豐餘國際公司董事、永豐餘全球投資公司董事、永豐餘模里西斯公司董事。

註 2：中華紙漿公司董事長、廣東鼎豐紙業公司董事、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、遠見天下文化教育基金會董事、台灣企業永續研訓中心理事、台灣區造紙工業同業公會理事長、台灣碳捕存再利用協會理事。

註 3：三越企業公司董事、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、

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 總額及占稅後純益之 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	信誼企業公司 代表人：王金山										
董 事	信誼企業公司 代表人：黃俊傑										
董 事 長	永豐紙業公司 代表人：劉慧瑾	0	0	0	0	14,750	14,750	454	1,620	15,204 0.292%	16,370 0.315%
董 事	永豐紙業公司 代表人：黃鯤雄										
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										
獨 立 董 事	盧希鵬										
獨 立 董 事	張懿云	0	0	0	0	7,250	7,250	276	276	7,526 0.145%	7,526 0.145%
獨 立 董 事	胡均立										
獨 立 董 事	黃迪熹										

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		
新事業管理 辦公室協理	中華 民國	蘇崇毅	男	2021/10/01	0	0	2,781	0.00	0	0	私立淡江大學 電機工程 學系學士	無	無	無	無		
稽核室 經理	中華 民國	鄭嫫尹	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	無	無		

永道射頻技術公司監察人、永豐餘（上海）商業保理公司董事。

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、廣東鼎豐紙業公司監事、肇慶鼎豐林業公司監事、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。

2021年12月31日 單位：新台幣仟元

兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例（%）		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）						
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			
45,147	63,395	6,052	6,052	0	0	0	0	66,403 1.280%	85,817 1.650%	無
0	0	0	0	0	0	0	0	7,526 0.145%	7,526 0.145%	無

註 1: 已加計配車租金相關支出，金額約 1,744.7 仟元。

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	何奕達、何壽川、何星輝、黃俊傑、劉慧瑾、黃鯤雄、王金山、蔡維力、黃文成、陳天寵	何奕達、何壽川、何星輝、黃俊傑、劉慧瑾、黃鯤雄、王金山、蔡維力、黃文成、陳天寵
1,000,000元 (含) ~ 2,000,000元	張懿云、胡均立、黃迪熹	張懿云、胡均立、黃迪熹
2,000,000元 (含) ~ 3,500,000元	盧希鵬	盧希鵬
3,500,000元 (含) ~ 5,000,000元		
5,000,000元 (含) ~ 10,000,000元	信誼企業公司 永豐紙業公司	信誼企業公司 永豐紙業公司
10,000,000元 (含) ~ 15,000,000元		
15,000,000元 (含) ~ 30,000,000元		
30,000,000元 (含) ~ 50,000,000元		
50,000,000元 (含) ~ 100,000,000元		
100,000,000元以上		
總計	16	16

(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						
策略長	陳湘銘						
營運長	朱承先	20,353	20,353	383	383	21,493	24,493
副總經理	殷國堂						
副總經理	黃俊傑						

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 110 年度員工酬勞金額新台幣 5,550 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	財務報告內所有公司
低於1,000,000元		
1,000,000元 (含) ~ 2,000,000元	朱承先	朱承先
2,000,000元 (含) ~ 3,500,000元	黃俊傑	黃俊傑
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	5	5

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、黃俊傑、王金山、黃文成、陳天龍	何壽川、黃俊傑、王金山、黃文成、陳天龍
1,000,000元(含)～ 2,000,000元	張懿云、胡均立、黃迪熹	張懿云、胡均立、黃迪熹
2,000,000元(含)～ 3,500,000元	盧希鵬	盧希鵬
3,500,000元(含)～ 5,000,000元	黃鯤雄	
5,000,000元(含)～ 10,000,000元	何奕達 何星輝 信誼企業公司 永豐紙業公司	何奕達 何星輝 信誼企業公司 永豐紙業公司
10,000,000元(含)～ 15,000,000元	劉慧瑾	劉慧瑾
15,000,000元(含)～ 30,000,000元	蔡維力	黃鯤雄 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	16	16

單位：新臺幣仟元

員工酬勞金額（D）（註2）				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例（%）		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			
75	0	75	0	42,304 0.810%	45,304 0.870%	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)	總額及占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	蔡維力	0	200	200	0.004%
	策略長	陳湘銘				
	技術長	黃鯤雄				
	營運長	朱承先				
	財務中心副總經理	殷國堂				
	人資部副總經理	黃俊傑				
	會計部協理	吳忠福				
	法務部協理兼公司治理主管	詹舜翔				
	資材部協理	宮瑞雲				
	總經理室協理	張德仁				
	新事業管理辦公室協理	蘇崇毅				
	稽核室經理	鄭娛尹				

註：依本公司董事會通過擬分派 110 年度員工酬勞金額新臺幣 5,550 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

1. 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

支付對象	支付總額佔稅後純益之比例					
	2021年度		2020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	1.28%	1.65%	0.997%	1.417%	0.283%	0.233%
獨立董事	0.145%	0.145%	0.119%	0.119%	0.026%	0.026%
總經理及副總經理	0.81%	0.87%	0.72%	0.77%	0.09%	0.1%

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性說明：

- (1) 本公司公司章程第 30 條規定，「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。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。」，明定董事酬勞之提撥標準、程序並將董事酬勞與公司獲利績效做連結。當年度董事酬勞發放比率及金額係經薪資報酬委員會及董事會審議通過，並報告股東會，本公司並將視整體經營環境及企業營運績效與發展策略，適時檢討酬勞分派政策，以兼顧經營風險、公司治理並維護股東利益。
- (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（2021）年度第27屆董事會開會4次，第28屆董事會（就任日期2021.5.17）開會5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	信誼企業代表人：何奕達	4	0	100%	第27屆
董 事	信誼企業代表人：何壽川	4	0	100%	第27屆
董 事	信誼企業代表人：何星輝	2	0	50%	第27屆
董 事	永豐紙業代表人：黃鯤雄	4	0	100%	第27屆
董 事	永豐紙業代表人：王金山	3	1	75%	第27屆
董 事	永豐紙業代表人：蔡維力	4	0	100%	第27屆
獨立董事	黃文成	4	0	100%	第27屆
獨立董事	陳天龍	4	0	100%	第27屆
獨立董事	盧希鵬	4	0	100%	第27屆
董 事 長	永豐紙業代表人：劉慧瑾	5	0	100%	第28屆 2021.5.17改選（新任）
董 事	永豐紙業代表人：黃鯤雄	5	0	100%	第28屆 2021.5.17改選（舊任）
董 事	永豐紙業代表人：蔡維力	5	0	100%	第28屆 2021.5.17改選（舊任）
董 事	信誼企業代表人：王金山	4	1	80%	第28屆 2021.5.17改選（舊任）
董 事	信誼企業代表人：黃俊傑	5	0	100%	第28屆 2021.5.17改選（新任）
獨立董事	盧希鵬	5	0	100%	第28屆 2021.5.17改選（舊任）
獨立董事	黃迪熹	5	0	100%	第28屆 2021.5.17改選（新任）
獨立董事	張懿云	5	0	100%	第28屆 2021.5.17改選（新任）
獨立董事	胡均立	5	0	100%	第28屆 2021.5.17改選（新任）

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) 2021.2.26 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、蔡維力因其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。
- (二) 2021.2.26 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、盧希鵬因其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。
- (三) 2021.4.1 所召開之董事會，關於 4 位「獨立董事候選人」是否列入名單進行審查之討論案，獨立董事盧希鵬因其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。
- (四) 2021.4.1 所召開之董事會，關於 5 位「董事候選人」是否列入名單進行審議，董事何奕達、何壽川、黃鯤雄、王金山、蔡維力，因其個人或其所代表之法人有利害關係，於討論及表決時迴避。
- (五) 2021.5.17 所召開之董事會，關於委任本公司第 3 屆「審計委員會」成員之討論案，獨立董事盧希鵬、黃迪熹、張懿云、胡均立，因其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。
- (六) 2021.5.17 所召開之董事會，關於委任本公司第 5 屆「薪資報酬委員會」成員之討論案，獨立董事盧希鵬、黃迪熹、張懿云、胡均立，因其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。
- (七) 2021.5.17 所召開之董事會，關於委任本公司經理人職務之討論案，董事蔡維力因其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。
- (八) 2021.8.12 所召開之董事會，關於改委任台北分公司經理人職務之討論案，董事劉慧瑾因其自身有利害關係，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2021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	2021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2021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2022年1月15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 2022 年 3 月 11 日召開之審計委員會及薪酬委員會報告，並於 2022 年 3 月 15 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 4 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各項決議情形。
- (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) 本公司考量各董監事之法律風險，已為本公司及子公司各董監事購置保險金額為美金 800 萬元之董監事責任保險。
- (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，並由本公司提供董事參與進修課程費用的補助。

(二) 審計委員會運作情形

本公司審計委員會由 4 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（解）任及獨立性與績效、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，並依證券交易法第 14 條之 5 執行其職權。

最近（2021）年度，第 2 屆審計委員會開會 3 次，第 3 屆審計委員會（就任日期 2021.5.17）開會 3 次，年度工作重點包括：

1. 審閱財務報告

董事會造具本公司 2020 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，經本公司審計委員會查核，認為尚無不合。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。

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.修訂本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」部分條文

本公司擬依據金管會證期局公佈之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則問答集」內容修訂本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」部分條文,經本公司審計委員會審查決議通過。

5.子公司永豐餘工業用紙公司將其「中區資產管理部門」分割移轉給子公司永豐餘建設開發公司案

子公司永豐餘工業用紙公司將其「中區資產管理部門」的資產帳面價值減負債帳面價值預計之營業價值,以新台幣771,082,000元分割移轉給子公司永豐餘建設開發公司,經本公司審計委員會審查決議通過。

6.子公司永豐餘工業用紙公司購買桃園市新屋區永福路550號的土地及建物案

子公司永豐餘工業用紙公司擬以購買價格不超過新台幣5億元之金額購買桃園市新屋區永福路550號的土地及建物以擴建紙器廠案,經本公司審計委員會審查決議通過。

7.子公司YFY Cayman公司購買子公司Willpower公司44.84%股權案

子公司YFY Cayman公司向寶成工業公司之子公司以美金6,250萬元購買其所持有之Willpower公司44.84%股權案,經本公司審計委員會審查決議通過。

獨立董事出席2021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	3	0	100%	第2屆
獨立董事	陳天寵	3	0	100%	第2屆
獨立董事	盧希鵬	6	0	100%	第2屆、第3屆
獨立董事	黃迪熹	3	0	100%	第3屆2021.5.17改選(新任)
獨立董事	張懿云	3	0	100%	第3屆2021.5.17改選(新任)
獨立董事	胡均立	3	0	100%	第3屆2021.5.17改選(新任)

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者,應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證交法第14條之5所列事項。

審計委員會日期	期別	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2021.1.13	第2屆審計委員會第17次(臨時)會議	子公司永豐餘工業用紙公司將其「中區資產管理部門」分割移轉給子公司永豐餘建設開發公司案	無	照案通過	經2021.1.13董事會決議通過
2021.2.24	第2屆審計委員會第18次會議	本公司2020年度合併財務報告暨會計師查核報告及本公司2020年度營業報告書案	無	照案通過	經2021.2.26董事會決議通過,續經2021年股東常會承認通過
2021.2.24	第2屆審計委員會第18次會議	本公司2020年度盈餘分配案	無	照案通過	經2021.2.26董事會決議通過,續經2021年股東常會承認通過
2021.2.24	第2屆審計委員會第18次會議	本公司擬出具2020年度內部控制制度聲明書	無	照案通過	經2021.2.26董事會決議通過
2021.2.24	第2屆審計委員會第18次會議	本公司擬修訂「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」部分條文	無	照案通過	經2021.2.26董事會決議通過
2021.7.14	第3屆審計委員會第1次(臨時)會議	子公司永豐餘工業用紙公司擬購買桃園市新屋區永福路550號的土地及建物案	無	照案通過	經2021.7.14董事會決議通過

審計委員會日期	期別	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2021.8.10	第3屆審計委員會第2次會議	子公司YFY Cayman公司向寶成工業公司之子公司購買其所持有之Willpower公司44.84%股權案	無	照案通過	經2021.8.12董事會決議通過
2021.11.9	第3屆審計委員會第3次會議	本公司2022年度稽核計劃案	無	照案通過	經2021.11.11董事會決議通過
2021.11.9	第3屆審計委員會第3次會議	本公司2021及2022年會計師簽證報酬案	無	照案通過	經2021.11.11董事會決議通過
2021.11.9	第3屆審計委員會第3次會議	評估簽證會計師之獨立性及適任性案	無	照案通過	提2021.11.11董事會報告

(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的情事發生。

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
2021/02/24	審計委員會	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。	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。 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。 2.同意洽悉。
2021/05/11	審計委員會	稽核主管報告2021年第一季稽核業務執行報告。	同意洽悉。
		報告2021年第一季財務報告。	同意洽悉。
2021/08/10	審計委員會	稽核主管報告2021年第二季稽核業務執行報告。	同意洽悉。
		會計師說明2021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。	經詢問核閱相關情形後同意洽悉。
2021/11/09	審計委員會	1.稽核主管報告2021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2022年度稽核計畫。	1.同意洽悉。 2.審議後照案通過。
		1.報告2021年第三季財務報告。 2.報告會計師獨立性及適任性之評估結果。 3.審議會計師之簽證報酬。	1.同意洽悉。 2.同意洽悉。 3.審議後照案通過。
		1.稽核主管報告2022年稽核業務規劃。 2.稽核主管說明法令變動。	同意洽悉。
2021/12/29	獨立董事與會計師、稽核主管單獨會議	1.與會計師討論年度查核預定之關鍵查核事項。 2.與會計師討論年度查核計畫。 3.會計師說明重大法令變動。	同意洽悉。
		1.稽核主管報告2021年第四季稽核業務執行報告。 2.稽核主管說明2021年內部控制制度聲明書。	1.同意洽悉。 2.審議後照案通過。
2022/03/11	審計委員會	1.會計師說明2021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。 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。 2.同意洽悉。

(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																																
三、董事會之組成及職責																																			
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓	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28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劉慧瑾董事、蔡維力董事、黃鯤雄董事、黃俊傑董事；王金山董事為會計師。本公司獨立董事成員，包括盧希鵬獨立董事、張懿云獨立董事、胡均立獨立董事均為大學教授，黃迪烹獨立董事有刑事犯罪調查專長。 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4位；獨立董事的任期達6年者有1位，其餘3位均為2021年始被選任為獨立董事；董事年齡分布情形：71歲以上者有2位、61至70歲者有1位、51至60歲以上者有6位。本公司亦注重董事會組成之性別平等，本屆董事成員包含2位女性成員（其中1名為獨立董事）。	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2020年11月12日董事會通過修訂「董事會績效評估辦法」，2021年度係以內部自評方式辦理，業已於2022年第1季結束前完成2021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2022年3月15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指標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> </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	✓	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	✓																																

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			
			評估指標一：獨立性				
			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	✓	
			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）？	✓		本公司於2019年5月14日的董事會決議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。 2021年度業務執行情形如下： 1. 年度召開1次股東常會，製作股東會議事錄。 2. 年度召開共計9次董事會、臨時董事會，製作董事會議事錄。 3. 年度召開共計6次審計委員會，製作審計委員會會議事錄。 4. 分別於2021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。 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。 6. 不定期向公司各部門宣導申報重大訊息的程序及規定。 7. 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。 8. 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。 本公司之公司治理主管於2021年度參加「洗錢案例及前置犯罪分析」、「董監事應瞭解的關鍵查核事項與因應對策」、「大勢所趨的ESG、CSR與永續治理」、「台北公司治理論壇」、「內部人股權交易宣導會」、「防範內線交易宣導會」、「碳稅碳交易市場碳匯與碳權」、「從ESG投融资談企業永續轉型」等共計24小時的課程，持續進修加強本職學能。	相符
			五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司於企業網站設有利害關係人專區，詳列員工、客戶、供應商/承攬商、股東/投資人、消費者、媒體及其他利害關係人之連絡窗口，以俾妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	相符

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	
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，由公共事務室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）？	✓		於新任董事任職時，將攸關董事職責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注意。本公司舉辦誠信經營教育訓練時，由外部講師或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相符
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，並規畫逐步改善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，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報？ 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，將再揭露多元化政策之具體管理目標(針對多元化之重要項目，如性別或專長，設定一定席次或比率的董事須具備該背景或專長之目標)，同時將多元化政策落實情形揭露於公司網站及年報。 指標2.6：公司董事會成員是否至少包含一位女性董事？ 本公司於2021年5月17日股東常會改選董事組成第28屆董事會，本屆董事會成員包含2位女性成員（其中1名為獨立董事）。			

◆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	劉慧瑾	2021.06.18	2021.06.18	台灣投資人關係協會	企業資訊戰：營業秘密之攻防實務分析	3小時
		2021.07.29	2021.07.29	台灣投資人關係協會	新版公司治理暨董事會績效評鑑實務解析	3小時
		2021.09.17	2021.09.17	社團法人中華公司治理協會	快速解讀與準備公司治理3.0之ESG揭露要求	3小時
		2021.11.04	2021.11.04	社團法人中華公司治理協會	全球企業永續發展的宏觀視野—從願景2050到行動2021	3小時
法人董事 代表人	蔡維力	2021.01.20	2021.01.20	社團法人中華公司治理協會	如何防範內線交易，落實公司治理	3小時
		2021.04.15	2021.04.15	社團法人中華公司治理協會	董監事應瞭解的關鍵查核事項與因應對策	3小時
法人董事 代表人	黃鯤雄	2021.04.29	2021.04.29	財團法人台灣永續能源研究基金會	第二十四場次CEO講堂暨專題演說	2小時
		2021.11.04	2021.11.04	社團法人中華公司治理協會	全球企業永續發展的宏觀視野—從願景2050到行動2021	3小時
		2021.12.14	2021.12.14	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂第128期	3小時
		2021.12.21	2021.12.21	社團法人中華公司治理協會	投資人都在想什麼—從ESG投融資談企業永續轉型	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			
法人董事 代表人	王金山	2021.08.26	2021.08.26	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	3小時
		2021.11.02	2021.11.02	社團法人中華公司治理協會	以風險角度看企業永續治理——從公司治理到ESG	3小時
		2021.12.14	2021.12.14	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂第128期	3小時
法人董事 代表人	黃俊傑	2021.08.06	2021.08.06	社團法人中華公司治理協會	我們與內線交易的距離	3小時
		2021.09.01	2021.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇	3小時
獨立董事	盧希鵬	2021.03.23	2021.03.23	社團法人中華公司治理協會	企業社會責任暨薪酬制度解析	3小時
		2021.08.09	2021.08.09	社團法人中華公司治理協會	疫常時代的挑戰、機會與應有的策略思維	3小時
		2021.10.29	2021.10.29	社團法人中華公司治理協會	企業永續發展的治理與策略	3小時
獨立董事	黃迪熹	2021.11.02	2021.11.02	社團法人中華公司治理協會	董監應了解商業事件審理法及法院審理趨勢	3小時
		2021.11.05	2021.11.05	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
		2021.11.25	2021.11.25	社團法人中華公司治理協會	【審委會系列課程】審計委員會如何落實財報審查	3小時
		2021.12.14	2021.12.14	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂第128期	3小時
		2021.07.16	2021.07.16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	氣候減緩與調適，推進永續競爭力	3小時
獨立董事	張懿云	2021.07.16	2021.07.16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事關係人交易分析與案例探討	3小時
		2021.04.15	2021.04.15	社團法人中華公司治理協會	富邦產險董監事責任暨風險管理研討會	3小時
獨立董事	胡均立	2021.09.15	2021.09.15	台灣數位治理協會	董監事責任暨風險管理研討會	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

2021年12月31日

身分別	條件		專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
	姓名				
獨立董事 (召集人)	盧希鵬	美國威斯康辛大學麥迪森分校工業工程博士。 主要經歷：國立臺灣科技大學管理學院院長/學務長/資管系主任/EMBA執行長/電子商務中心主任。 現職：國立臺灣科技大學資管系專任特聘教授。	委任前二年及任職期間無『薪資報酬委員會設置及行使職權辦法』第6條所述之情事	3	
獨立董事	黃迪熹	美國奧克拉荷馬市大學刑事司法管理研究所碩士。 主要經歷：法務部調查局副局長、法務部調查局台北市調查處處長、法務部調查局新北市調查處處長、法務部調查局廉政處處長、法務部調查局派駐美國休士頓地區法務秘書。	委任前二年及任職期間無『薪資報酬委員會設置及行使職權辦法』第6條所述之情事	0	
獨立董事	張懿云	德國慕尼黑大學法學博士。 主要經歷：輔仁大學法律學院院長、輔仁大學法律學院學術副院長兼財經法律系主任、第六屆公平交易委員會委員、政治大學財政系兼任教授。 現職：輔仁大學行政副校長。	委任前二年及任職期間無『薪資報酬委員會設置及行使職權辦法』第6條所述之情事	2	
獨立董事	胡均立	美國紐約州立大學石溪分校經濟學博士。 主要經歷：國立交通大學管理學院院長/副院長、國立交通大學經營管理研究所所長、淡江大學產業經濟學系專任副教授、銘傳管理學院金融管理學系專任副教授。 現職：國立陽明交通大學經營管理研究所專任教授。	委任前二年及任職期間無『薪資報酬委員會設置及行使職權辦法』第6條所述之情事	0	

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4人。

(2) 本屆委員任期：2021年5月至2024年5月，最近年度薪資報酬委員會開會5次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次	委託出席次數	實際出席 (%)	備註
召集人	盧希鵬	5	0	100%	第4屆委員、第5屆召集人
召集人	黃文成	2	0	100%	第4屆
委員	陳天龍	2	0	100%	第4屆
委員	黃迪熹	3	0	100%	第5屆2021年5月17日改選（新任）
委員	張懿云	3	0	100%	第5屆2021年5月17日改選（新任）
委員	胡均立	3	0	100%	第5屆2021年5月17日改選（新任）

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 第五次 2021/1/27	1.審議修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文 2.審議本公司大陸區工紙事業經理人異動薪酬提案 3.審議永豐餘工紙員工認股權憑證提案 4.審議本公司2020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	董事會決議通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文。 於薪酬委員會決議通過之金額範圍內，授權董事長依2020年度個人績效評核結果及薪資結構，核定主要經理人之2020年度年終獎金。
第四屆 第六次 2021/2/24	1.審議本公司2020年度員工酬勞案 2.審議本公司2020年度董事酬勞案 3.審議經理人退職所得案	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2020年度員工酬勞、董事酬勞案，提股東會報告。
第五屆 第一次 2021/5/17	審議本公司董事長報酬案	委員會全體委員無異議照案通過	
第五屆 第二次 2021/7/30	1.審議本公司經理人聘任薪酬提案 2.審議2021年度經理人調薪案	委員會全體委員審議後同意照案通過	
第五屆 第三次 2021/11/9	審議本公司營運長聘任薪酬提案	委員會全體委員審議後同意照案通過	董事會決議通過人事異動案。

其他應記載事項：

- 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。
- 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) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		永豐餘投控設置專職單位推動企業永續發展，自2013年4月在公共事務部下成立「永續暨社會責任辦公室」；2018年11月董事會通過「企業社會責任守則」；2020年8月將公共事務室與CSR辦公室拆分為兩個獨立部門，由CSR辦公室專責統籌永續企業社會責任及ESG專案執行。 為加深ESG議題推動至各事業群，2021年9月規劃籌組跨事業群的「永續發展委員會」，由投控董事長擔任委員會主任委員，投控總經理及事業群董總擔任委員，CSR辦公室為執行秘書。委員會下設立主要功能推動小組，由投控功能部門主管擔任組長，統籌事業群對應的功能部門成員執行，包含公司治理、環境永續、員工關係、責任供應鏈及社會參與等，與各事業群對應負責人共同推動。 2022年2月1日為提高ESG管理層級，CSR辦公室更名為「ESG辦公室」並直屬董事長管理，每週向董事長報告企業永續相關計畫與ESG推動情形。 相符

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
		ESG辦公室主要執掌為: 1. 鑑別重大議題，制定管理方針、短中長期目標和執行計畫。 2. 強化董事會與ESG績效的監督管理，建立利害關係人信任。 3. 導入國際永續規範、透明揭露和管理ESG指標。 4. 執行永續績效對外溝通，包含但不限於永續報告書、公開資訊、獎項評比、國際永續機構和投資人評比問卷等。 2021年重點執行事項包括「永續發展委員會」功能推動小組設定改善重點和目標，規劃永豐餘永續藍圖；啟動導入投資人關注的永續揭露框架「SASB（Sustainability Accounting Standards Board）準則」；啟動導入「TCFD（Task Force on Climate-related Financial Disclosures）框架」，台灣大陸越南各廠區參與教育訓練人數過百人。其他工作包括各廠節能減碳規劃、氣候風險因應規劃、再生能源規劃、水資源及能資源管理等。	
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓	本公司依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題的風險評估。 風險評估之邊界，依據GRI報導原則、TCFD氣候風險因應、SASB Pulp and Paper行業準則、MSCI紙業行業準則、台灣公司治理評鑑規範及AA1000利害關係人議合原則等，辨別環境、社會、公司治理風險是否具備利害關係人包容性、永續性、衝擊的重大性及完整性，以具備ESG重大管理意義的重要子公司為主要涵蓋範疇邊界，即中華紙漿公司、永豐餘消費品實業公司、永豐餘工業用紙公司（簡稱華紙、消費品和工紙；或林漿紙事業群、消費品事業群和工紙事業群）。 三大事業群所屬各廠所面臨之氣候事件風險與機會，減碳節能因應、再生能源、水資源管理、職業安全衛生和法規遵循，皆制定相應的管理政策，取得更新ISO管理認證，進行設備改造，強化員工教育訓練，打造更具韌性的廠區。 各項風險議題鑑別之過程、結果、管理政策等實施細節，請參閱永豐餘永續報告書。	相符
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？	✓	公司在台灣與大陸各廠均建立環境管理制度，通過ISO 14001環境管理認證、ISO 9001品質管理系統認證，各生產據點依當地環保法規設有專責單位確保環境管理系統有效運作，並依據各廠生產特性分別通過其他必要管理制度，例如ISO 50001能源管理系統、FSC永續林業管理、ISO 17025實驗室品質管理系統、ISO 14064溫室氣體盤查等不同環境主題之管理制度。各項驗證之效期均公開、透明、揭露於官網及永續報告書。 涵蓋廠區範圍及有效日期等詳細資訊，請參閱永豐餘永續報告書「各廠管理系統認證列表」。	相符
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓	公司透過深化循環經濟提升能源使用效率，及使用低環境衝擊的再生原料。能源效率管理的指標，包含但不限於各項主要產品的單位產品能源消耗密度、去石化燃料的替代燃料使用比例、廠區自發電力比例等。 公司於2015年設定每年減量1%的五年期節能目標，均有效達成目標。除持續推動廠區節能減碳的工作外，主要推動措施還包括生質能/再生能源開發、替代燃料拓展、能源回收再利用、設備及生產節能等。 再生物料的使用，包括製程廢棄物直接再製成產品，例如農業肥料，或透過再製、再處理後轉化為回收能源，例如沼氣發電、木質素發電、SRF汽電共生，或材料研發例如環保建材等。 能源效率和再生物料相關數據，請參閱官網企業社會責任專區及永續報告書。	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，並採取相關之因應措施？	✓	永豐餘透過TCFD氣候相關財務資訊揭露架構為核心，鑑別潛在的氣候風險，針對營運所在地相關法規遵循、生產成本提升、極端氣候事件對設備與人員之危害、水資源穩定性、能源轉型成本與機會等議題全面評估。 氣候變遷評估的機會包括: 參與再生能源發展、提升極端氣候防禦能	相符

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
		力、低耗水產品研發、爭取支持性政策獎勵補助，及循環經濟的持續創新。 關於評估的風險、機會、管理方針和實際作為詳細說明，請參閱官網企業社會責任專區及永續報告書。	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓	ESG辦公室與廠區技術能源環保同仁，定期查核與統計廠區的溫室氣體排放量、用水量、廢棄物總量，評估節能減碳的執行績效，由各廠主動督導負責。 永續報告書最近兩年所揭露之統計資料涵蓋範圍，包含三大事業群廠區，請參閱永豐餘永續報告書「營運據點彙整表」。 (1) 溫室氣體盤查及減量： 盤查: 因應氣候變遷及全球溫室氣體管制趨勢，及相關議題所伴隨之公司經營風險與機會，公司持續關注碳排放資訊揭露之要求與國內外政策法令的發展。所屬單位自發性完成溫室氣體排放量盤查作業，主要營運據點均已通過ISO溫室氣體查證，依法上網登錄於國家溫室氣體登錄平台，其餘營運據點亦逐步全面取得第三方查證。 減量：公司積極推動集團內部各廠能資源整合再利用，及廠區辦公室各項節能計畫，包括更換LED燈具、高效率馬達、引進節能技術等，持續提升能源使用效率達到溫室氣體減量。同時，大力推動生質能、再生能源使用，以替代燃料取代石化燃煤、燃料油及柴油等，實現溫室氣體減量。 相關指標例如範疇一範疇二排放量、單位產品排放密度、硫氧化物/氮氧化物排放量等資料，請參閱官網及永續報告書。 (2) 用水量： 管理政策: 各廠依照ISO 14001環境管理系統管制表，評估若因停/缺水對生產及製程造成限制的風險，並利用World Resources Institute工具評估各廠區水資源壓力。永豐餘主要生產據點取用水的來源皆為不含雨水之淡水，並確保友善使用，不與民生或農業等用水衝突。透過節水方案之推行，評估造紙程序的水質要求，將不同程序的排水進行線上回收，轉供給另一個程序，不斷地循環使用。對水體概況嚴加管理，自訂優於法規之自廠放流水管控標準，以減少對排放水體之衝擊。 減量指標: 包括設定單位產品用水及水回收、重複利用率等改善目標。 台灣區每年向經濟部水利署公開申報資料，製程用水重複利用率最高可達90%以上。 (3) 廢棄物： 永豐餘三大事業群貫徹循環經濟原則，除大陸及越南廠區須依當地法規交給指定簽約處理機構外，台灣區的產品製程和水處理系統產生的廢棄物，透過循環再利用的落實，可直接再製成產品（如造紙、農業肥料），或再製成為回收能源（沼氣發電、木質素、SRF）或環保建材。 歷年廢棄物處置方式（委外和自廠處理）、處理量等資料，請參閱永豐餘永續報告書。	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？	✓	本公司支持聯合國《全球盟約》原則，並配合聯合國《世界人權宣言》、《國際勞工組織公約》所揭櫫之目標，尊重人權並遵循各營運據點相關法規。本公司的《永續暨社會責任守則》第十四條亦規定，本公司及子公司遵守營運所在地之人權相關法規，並參考國際公認之勞動人權原則，制定符合人權標準之管理政策，以保障員工之權益。	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. 符合市場行情之薪資 (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。	

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
	✓	否	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。 3. 調薪 (1) 本公司近三年（2019~2021）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。 相關資訊亦每年揭露於本年報營運概況>五、勞資關係>（一）現行重要勞資關係實施情形章節，與本公司永續報告書。並同步更新於本公司官網企業社會責任專區。 相符
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓	否	各級單位皆設置安全衛生管理人員，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在職職業安全衛生教育訓練。 永豐餘臺灣生產據點皆依照「永豐餘職業安全衛生管理辦法」進行管理，依法或優於法規實施國際化之ISO45001 或 OHSAS 18001 職業安全衛生管理系統，並輔以資訊化的「職業災害數據統計系統」，監督各廠職業安全衛生管理成效。 2021年台灣三大事業群主要服務據點與13處生產據點，共發生61件事故： · 交通事故 2件 · 一級事故（虛驚）10 件 · 二級事故（送醫未住院）35件 · 三級事故（送醫含留院觀察）3件 · 四級事故（送醫住院治療）11件 總失能人數17人（佔總人數比率約0.39%）。 針對職業災害之改善與預防，永豐餘嚴格要求各生產據點遵守安全及衛生相關法規、落實實施機械設備作業前自動檢查及作業環境監測，並積極加強人員安全衛生教育訓練與宣導，以營造安全、健康、舒適、友善的工作環境，期能達成「零事故」之目標。 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？	✓	否	依據不同職務、職級規劃辦理職務所需之專業職能課程。詳細執行情形亦每年揭露於本年報營運概況>五、勞資關係>（三）員工進修與訓練章節，與本公司永續報告書。並同步更新於本公司官網企業社會責任專區。 相符
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓	否	永豐餘旗下產品規格標示皆符合國家法規標準規範，包含但不限於UN 危險品容器工廠認證、HACCP 食品安全管制系統、ISO22000 食品安全管理系統、環保標章使用證書、快遞包裝綠色產品認證書等，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。 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。顧客服務流程、顧客滿意度調查流程，請參閱永豐餘永續報告書。 永豐餘對於個資蒐集、處理或利用，嚴守個資法相關規定，以嚴謹的組織、管理系統及控管機制，確保客戶個資安全。消費品事業群也因應個人資料保護法要求，設立「個人資料保護管理組織」，負責個資管理，於蒐集、處理或利用消費者個人資料時，均依法告知消費者蒐集、處理與利用之內容與方式，善盡法規遵循與消費者保護。 相符

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
(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？	✓		本公司大量選用經FSC認證之原物料，確保供應商對林業環境、組織管理、職安與勞動人權符合應盡責任，並於組織內通過FSC-COC產銷監管之驗證，導入相關規範，並至少每年一次由受過FSC-STD-40-007教育訓練之人員進行供應商稽核。 另本公司自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。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司自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年起委託第三方驗證單位進行驗證。2020年更名為「永續報告書」。 永續報告書皆取得台灣檢驗科技公司（SGS）對報告書依GRI準則核心選項與AA1000第二類型中度保證等級進行確信查證，保證聲明書揭露於官網及永續報告書附錄。

六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：

本公司董事會已於2018年通過「永豐餘投資控股公司永續暨社會責任守則」，除暫未更名為「永續發展守則」外均切實履行。

相關執行情形除本對照表外，亦揭露於本年報營運概況＞四、環保支出資訊＞之（二）環境永續發展章節，與本公司永續報告書，並同步更新於本公司官網企業社會責任專區。

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

1.綠色金融: 永豐餘工業用紙公司籌組首檔依據綠色貸款原則之聯貸案，依國際財經媒體《The Asset》指出本聯貸案為台灣聯貸市場中，第一筆依據亞太地區貸款市場協會所發布之2021綠色貸款準則（APLMA Green Loan Principles 2021）標準策劃，並經第三方專業機構認證之綠色聯貸案。綠色聯貸專案共包含三個項目：沼氣再生能源發電、零燃煤汽電共生系統與回收紙製程能資源優化。

2.供應鏈永續韌性: 以區塊鏈供應鏈金融平台，強化供應鏈永續韌性，為台灣第一個區塊鏈供應鏈的創新嘗試，包含四個主要服務面向：商業流程規劃、融資流程規劃、聯盟鏈佈署與債信數據可信化AP/AR資訊服務，將區塊鏈技術運用於本業的實際業務，提升上下游供應商在融資和風險控管的效率，加強中小企業供應商的競爭力，共同打造永續價值鏈。

3.社會公益參與：支援救災與防疫行動，於疫情期間捐贈洗手慕斯、清潔噴霧、次氯酸鈉水。扶助弱勢族群，對於廠區在地週邊學校設有獎學金計畫補助貧困學生。永豐餘台東小學堂服務計畫已屆第7年，累計超過3500小時伴讀。支持公衛醫療，捐贈正壓採檢亭、致贈快篩儀器、試劑給醫院。持續社區鄰里關懷，參與資收戶寒冬送暖、在地重陽敬老、佳節聯歡活動。促進藝術文化發展，贊助臺南街頭藝術節及「花在彰化」瓦楞紙助陣。環境教育推廣，於台美學生國際交流盛會分享永豐餘循環經濟、前進中山女高分享產業知識、贊助台灣環境與資源經濟學會共同推動環境教育。

4.低碳、低耗能、去石化: 面對全球2050淨零碳排挑戰，成立「永豐餘學院」，提出「醣科學」應用在能源和材料的永續研發。永豐餘學院期許打造共榮共好的平台，結合產官學研，發展潔淨能源、研發代塑材料，落實低碳、低耗能、去石化的三大策略，為永續而努力。

5.獎項肯定：

本公司與各事業群共同努力推動企業永續之下，獲得台灣永續能源研究基金會TCSA循環經濟領袖獎、TCSA報告書金獎、TCSA綜合績效績優三大永續獎項肯定。

沼氣發電與其他環境保護、循環經濟等作為分別榮獲生策會國家新創獎、台中市政府「2021年綠色採購金額績優企業」、行政院環保署「2021年台灣循環經濟績優企業」、桃園市政府環保局「109年度民間企業與團體綠色採購績優單位」、行政院環保署「110年度空品淨化區認證－特殊貢獻獎」。

產品「益利CircuWell非塑全紙可回收解決方案」榮獲BIG Innovation Awards亞太傑出企業獎、2021 TCSA台灣永續發展目標行動獎一責任消費與生產類金獎、台灣精品銀質獎、APEA 2021 亞太傑出企業獎「勵志品牌獎」。

職場推動部分亦獲得勞動部職業安全衛生署「110年推動職場健康服務健康家族楷模」、衛生福利部國民健康署「2021 年全國績優健康職場健康管理獎」、經濟部「第六屆卓越中堅企業獎」等肯定。

6.員工關懷: 鼓勵員工從事志工服務，相關激勵措施規劃執行中。安排「工作所需的管理技術技能」及「非關工作的個人發展方向」相關教育訓練，參加的員工比例皆超過75%。定期兩年實施一次員工意見與滿意度調查，落實員工關懷與勞資關係。

（六）履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
一、訂定誠信經營政策及方案			
(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		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。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否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。 相符
(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。 相符
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」條款中明定嚴禁行賄及收賄等不誠信行為。 相符
(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。 相符
(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？	✓		本公司於「員工行為守則」規範員工應迴避可能出現利益衝突的個人行為或金錢利益。員工若發現有違反該規範之情事，均得向管理階層或相關單位舉報。董事對於董事會會議的議案，與其自身或所代表之法人有利害關係之虞者，於討論及表決時均予迴避。 相符
(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？	✓		本公司已建立會計及內部控制制度，內部稽核人員依不誠信行為風險評估結果擬訂稽核計畫予董事會通過後執行相關查核工作。 相符
(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。2021年投控及營管公司統辦之誠信經營講座、董監公司治理課程與法務／稽核經理人公司治理課程，總計共參與369人次，累計上課時數579小時。 相符
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。前述違反誠信經營檢舉信箱、電話、傳真、書信、專責單位等聯繫方式均已公告於官網「推動誠信經營」專區，供內外部檢舉人申訴相關案件。 相符

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、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」及「員工行為守則」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。
(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？	✓		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」及「員工行為守則」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之處分。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？	✓		本公司業於官網 (https://www.yfy.com) 揭露「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」內容及推動成效。
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：

本公司官網 (<https://www.yfy.com>) 設有「投資人專區」，供投資人查詢公司治理守則、誠信經營守則、永續暨社會責任守則、董事會績效評估辦法、員工行為守則及其他相關規章。

(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：

2021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
碳稅、碳交易市場、碳定價（碳匯與碳權）全球及台灣再生能源RE100的作法	人力資源部	2021.12.14	3	殷國堂、朱承先、閔志清、吳道生、黃俊傑、張德仁、詹舜翔、蘇崇毅、宮瑞雲、吳家鈴、張雅惠及其他被投資公司之主要經理人
投資人都在想什麼-從ESG投融资談企業永續轉型	人力資源部	2021.12.21	3	吳道生、黃俊傑、詹舜翔、宮瑞雲、張雅惠及其他被投資公司之主要經理人

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制制度聲明書

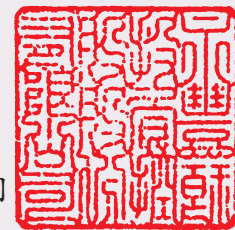
永豐餘投資控股股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：2022 年 3 月 15 日

本公司 2021 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 2021 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 2022 年 3 月 15 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：

1.2021年股東常會（2021.5.17）之重要決議（摘要）

- (1) 通過承認本公司2020年度決算表冊。
- (2) 通過承認本公司2020年度盈餘分配。
- (3) 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。
- (4) 通過修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案。
- (5) 選舉第28屆董事5席、獨立董事4席。
- (6) 通過解除本公司新任董事及其所代表法人競業禁止之限制案。

2021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2020年度分配普通股現金股息每股1.5元，2021年6月15日為配息基準日，2021年7月9日為股息發放日。
- (3) 本公司於股東會決議修訂本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」部分條文後，財務部門即通知各子公司依本公司修訂條文之內容辦理修訂，嗣後即依修訂後「公司淨值之計算應以最近期經會計師查核(核閱)之財務報告為依據」之規定辦理資金貸與他人及背書保證作業事宜。
- (4) 本公司依股東會選舉結果，組成第28屆董事會，並於2021年6月8日辦妥董事變更登記。
- (5) 本公司依股東會之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。

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公司案。
- (2) 通過本公司依子公司永豐餘工業用紙公司辦理分割減資換取子公司永豐餘建設開發公司增發新股案。

3.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，計為新台幣(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年度提撥新台幣5,361,204元為員工酬勞，提撥新台幣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台幣12,912,081仟元。

4.第27屆董事會第20次(臨時)會議(2021.4.1)之重要決議(摘要)

(1) 通過提名本公司於2021年股東常會選舉第28屆董事之候選人為劉慧瑾女士、蔡維力先生、黃鯤雄先生、王金山先生、黃俊傑先生，獨立董事之候選人為盧希鵬先生、黃迪熹先生、張懿云女士、胡均立先生，提股東會選舉。

5.第27屆董事會第21次會議(2021.5.13)之重要決議(摘要)

(1) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。

(2) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人、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確認函、支持函案。

(3) 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。

(4) 通過承認本公司2021年度第1季止之背書保證責任總額為新台幣13,369,499仟元。

6.第28屆董事會第1次(臨時)會議(2021.5.17)之重要決議(摘要)

(1) 推選劉慧瑾女士為本公司第28屆董事長。

(2) 通過委任4位獨立董事「盧希鵬先生」、「黃迪熹先生」、「張懿云女士」及「胡均立先生」為本公司第3屆「審計委員會」之成員。

(3) 通過委任4位獨立董事「盧希鵬先生」、「黃迪熹先生」、「張懿云女士」及「胡均立先生」為本公司第5屆「薪資報酬委員會」之成員。

(4) 通過自「盧希鵬教授」、「胡均立教授」經選任為本公司獨立董事之日起3個月內，本公司與國立臺灣科技大學、國立陽明交通大學完成簽訂產學合作及學術回饋機制契約，並溯自選任之日起生效。

(5) 通過本公司委任「蔡維力先生」續任本公司總經理職務，「何奕達先生」卸任本公司經理人職務。

7.第28屆董事會第2次(臨時)會議(2021.7.14)之重要決議(摘要)

(1) 通過本公司之子公司永豐餘工業用紙公司購買座落於桃園市新屋區永安段897等15筆地號的土地，及其上門牌號碼為桃園市新屋區永福路550號的建物。

8.第28屆董事會第3次會議(2021.8.12)之重要決議(摘要)

(1) 通過本公司之子公司YFY Cayman Co., Ltd.向寶成工業公司之子公司購買其所持有之Willpower Industries Limited 44.84%股權案。

(2) 通過改委任劉慧瑾女士擔任本公司台北分公司經理人職務案。

(3) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。

(4) 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安慰函、支持函案。

(5) 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。

(6) 通過承認本公司2021年度第2季止之背書保證責任總額為新台幣13,781,628仟元。

9.第28屆董事會第4次(臨時)會議(2021.9.30)之重要決議(摘要)

(1) 通過本公司之子公司永道射頻技術公司進行股權架構重組，並以新設立之子公司永道(開曼)公司進行申請在台第一上市相關規劃案。

10.第28屆董事會第5次會議(2021.11.11)之重要決議(摘要)

(1) 通過本公司2022年度營業預算。

(2) 通過本公司2022年度稽核計劃。

(3) 通過本公司2021及2022年會計師簽證報酬案。

- (4) 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，通過由第一商業銀行、臺灣銀行擔任主辦銀行辦理五年期聯合授信案。
- (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，及出具支持函案。
- (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，及出具支持函案。
- (8) 通過承認本公司2021年度第3季止之背書保證責任總額為新台幣3,571,760仟元。
- (9) 通過聘任「朱承先」先生擔任本公司營運長案。

11.第28屆董事會第6次(臨時)會議(2022.1.28)之重要決議(摘要)

- (1) 通過聘任駱秉正先生擔任本公司總經理職務。

12.第28屆董事會第7次會議(2022.3.15)之重要決議(摘要)

- (1) 通過本公司2021年度決算表冊，提股東會承認。
- (2) 通過本公司2021年度盈餘分配案，其中現金股利分派的金額，提股東會報告，盈餘分配案其他內容，提股東會承認。
本公司2021年度稅後淨利，計為新台幣(以下同)5,204,253,904元，益以上年度累積未分配盈餘9,834,344,775元、確定福利計畫再衡量數187,406,400元、處分FVOCI金融資產利益25,082,003元及特別公積迴轉1,811,826元，再減以認列被投資公司股權淨值變動762,501,164元，合計可供分派數為14,490,397,744元，除依法提列法定公積465,605,297元外，分派普通股現金股利每股1.5元，計2,490,557,243元，餘11,534,235,204元則保留於以後年度再行合併分派。
- (3) 通過本公司2021年度員工酬勞、董事酬勞案，提股東會報告。
本公司2021年度提撥新台幣5,550,000元為員工酬勞，提撥新台幣22,000,000元為董事酬勞。
- (4) 通過本公司2022年股東常會召開時間、地點、議程及相關事宜。
- (5) 通過本公司2021年度內部控制制度聲明書。
- (6) 通過修訂本公司「公司章程」部分條文，提股東會決議。
- (7) 通過修訂本公司「股東會議事規則」部分條文，提股東會決議。
- (8) 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文，提股東會決議。
- (9) 通過修訂本公司「關係人交易處理程序」部分條文，提股東會決議。
- (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安慰函、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，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。
- (13) 通過承認本公司2021年度第4季止之背書保證責任總額為新台幣15,347,817仟元。

13.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公司辦理分割減資換取子公司永豐餘建設開發公司增發新股案，提董事會決議。

14.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台幣12,912,081仟元，提董事會決議。

15.第2屆審計委員會第19次會議（2021.5.11）之重要決議（摘要）

(1) 通過承認本公司2021年度第1季止之背書保證責任總額為新台幣13,369,499仟元，提董事會決議。

16.第3屆審計委員會第1次(臨時)會議（2021.7.14）之重要決議（摘要）

(1) 通過本公司之子公司永豐餘工業用紙公司購買座落於桃園市新屋區永安段897等15筆地號的土地，及其上門牌號碼為桃園市新屋區永福路550號的建物，提董事會決議。

17.第3屆審計委員會第2次會議（2021.8.10）之重要決議（摘要）

(1) 通過本公司之子公司YFY Cayman Co., Ltd.向寶成工業公司之子公司購買其所持有之Willpower Industries Limited 44.84%股權案，提董事會決議。

(2) 通過承認本公司2021年度第2季止之背書保證責任總額為新台幣13,781,628仟元，提董事會決議。

18.第3屆審計委員會第3次會議（2021.11.9）之重要決議（摘要）

(1) 通過本公司2022年度稽核計劃，提董事會決議。

(2) 通過本公司2021及2022年會計師簽證報酬案，提董事會決議。

(3) 通過評估本公司簽證會計師符合「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。

(4) 通過承認本公司2021年度第3季止之背書保證責任總額為新台幣3,571,760仟元，提董事會決議。

19.第3屆審計委員會第4次會議（2022.3.11）之重要決議（摘要）

(1) 通過本公司2021年度決算表冊，提董事會決議。

(2) 通過本公司2021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2021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「取得或處分資產處理程序」部分條文，提董事會決議。

(5) 通過修訂本公司「關係人交易處理程序」部分條文，提董事會決議。

(6) 通過承認本公司2021年度第4季止之背書保證責任總額為新台幣15,347,817仟元，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，對於股東的代表性是不夠完整的，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：

2022年4月25日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	何奕達	2016年8月12日	2021年5月17日	任期屆滿
總經理	蔡維力	2019年2月19日	2022年2月7日	個人因素辭職

註：

本公司董事會於2021年5月17日推選劉慧瑾女士擔任本公司董事長職務。

本公司於2022年2月7日新聘駱秉正先生擔任本公司總經理職務。

五、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃惠敏	2021.01.01 ~	3,750	1,365	5,115	非審計公費服務內容： 1.資訊安全強化服務 2.稅務簽證 3.非主管薪資查核 4.投審會文件複核
	翁雅玲	2021.12.31				

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	情 況 \ 當事人	會計師	委任人
	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、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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	2021年度		本年度截至 4 月 25 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事 長	劉慧瑾	-	-	-	-
董事兼總經理 (2022.02.07新任)	駱秉正	-	-	-	-
董事兼總經理 (2022.02.07辭任)	蔡維力	-	-	-	-
董事兼技術長	黃鯤雄	-	-	-	-
董 事	王金山	-	-	-	-
董 事	黃俊傑	-	-	-	-
獨 立 董 事	盧希鵬	-	-	-	-
獨 立 董 事	黃迪熹	-	-	-	-
獨 立 董 事	張懿云	-	-	-	-
獨 立 董 事	胡均立	-	-	-	-
法 人 董 事	信誼企業公司	-	-	-	-
法 人 董 事	永豐紙業公司	-	-	-	-
策 略 長 (2022.02.06辭任)	陳湘銘	-	-	-	-
營 運 長	朱承先	-	-	-	-
財 務 中 心 副 總 經 理	殷國堂	-	-	-	-
人資部副總經理	黃俊傑	-	-	-	-
會 計 部 協 理	吳忠福	-	-	-	-
資 訊 部 協 理 (2021.11.15辭任)	錢羨申	-	-	-	-
法 務 部 協 理 兼公司治理主管	詹舜翔	-	-	-	-
資 材 部 協 理	宮瑞雲	-	-	-	-
總 經 理 室 協 理	張德仁	-	-	-	-
新事業管理辦公室協理	蘇崇毅	-	-	-	-
稽 核 室 經 理	鄭娛尹	-	-	-	-
大 股 東	何壽川	-	-	(8,350,000)	-

(二) 股權移轉資訊：

姓 名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	交易價格
何壽川	贈與	2022.02.25	何奕佳	父女	8,350,000	不適用

(三) 股權質押資訊：本公司無此情形。

九、持股比例占前十名之股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
何壽川	162,265,028	9.77%	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	5.66%	0	0	0	0	1.何壽川 2.何美育	1.董事且為代表人之配偶 2.與代表人為二親等以內姻親	無
	0	0.00%	162,265,028	9.77%	0	0	3.何奕達	3.與代表人為母子	
信誼企業公司 代表人：張杏如	77,794,610	4.69%	0	0	0	0	1.何壽川 2.何美育	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	無
	0	0.00%	162,265,028	9.77%	0	0	3.何奕達	3.董事且與代表人為母子	
上誼文化實業公司 代表人：張杏如	59,890,895	3.61%	0	0	0	0	1.何壽川 2.何美育	1.董事且為代表人之配偶 2.與代表人為二親等以內姻親	無
	0	0	162,265,028	9.77%	0	0	3.何奕達	3.與代表人為母子	
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	2.79%	0	0	0	0	無	無	無
	0	0.00%	0	0	0	0	無	無	
如誼實業公司 代表人：謝寶玉	44,514,000	2.68%	0	0	0	0	何壽川	董事	無
	0	0.00%	488	0.00%	0	0			
何美育	44,053,664	2.65%	3,959,112	0.24%	0	0	1.何壽川 2.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.與代表人為二親等以內姻親	無
NEW TALENT LIMITED 代表人：Modern Victory Limited	35,842,000	2.16%	0	0	0	0	無	無	無
	0	0.00%	0	0	0	0			
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

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

2021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	59.1	22,665	8.5	180,670	67.6
合眾紙業公司	19,584	18.9	10,947	10.6	30,531	29.5
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	168,500	100.0	0	0	168,500	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
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	50,968	48.0	0	0	50,968	48.0
永豐餘典範投資公司	155,550	100.0	0	0	155,550	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	61,017	5.5	688,844	62.4
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



肆、募資情形

- | | |
|----|---|
| 41 | 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 |
| 43 | 二、資金運用計劃執行情形 |

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

（一）股本來源

單位：新台幣仟元；仟股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		股本來源	備註	
		股數	金額	股數	金額		以現金以外之財產抵充股款者	其 他
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

2022年4月25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	6	11	365	112,001	283	112,666
持有股數	3,696,344	19,635,845	642,151,578	740,553,667	254,334,061	1,660,371,495
持股比例	0.22%	1.18%	38.68%	44.60%	15.32%	100.00%

（三）股權分散情形

每股面額十元 2022年4月25日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	58,397	6,670,787	0.40%
1,000 至 5,000	43,609	86,959,919	5.24%
5,001 至 10,000	5,666	43,664,898	2.63%
10,001 至 15,000	1,704	21,193,030	1.28%
15,001 至 20,000	944	17,483,112	1.05%
20,001 至 30,000	772	19,566,068	1.18%
30,001 至 40,000	362	12,835,282	0.77%
40,001 至 50,000	245	11,350,233	0.68%
50,001至 100,000	425	30,435,533	1.83%
100,001至 200,000	231	31,999,335	1.93%
200,001至 400,000	133	37,398,636	2.25%
400,001至 600,000	46	22,339,773	1.35%
600,001至 800,000	12	8,332,491	0.50%
800,001至 1,000,000	14	12,902,289	0.78%
1,000,001以上	106	1,297,240,109	78.13%
合 計	112,666	1,660,371,495	100.00%

(四) 主要股東名單

2022年4月25日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
何壽川		162,265,028	9.77%
財團法人信誼基金會		94,004,485	5.66%
信誼企業公司		77,794,610	4.69%
上誼文化實業公司		59,890,895	3.61%
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%
如誼實業股份有限公司		44,514,000	2.68%
何美育		44,053,664	2.65%
NEW TALENT LIMITED		35,842,000	2.16%
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	2020年	2021年	當年度截至 年報刊印日止
每股市價	最 高	30.70	51.80	35.70
	最 低	10.00	23.20	31.75
	平 均	16.06	34.52	33.69
每股淨值	分 配 前	27.09	30.84	-
	分 配 後	25.59	29.34	-
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	3.14	3.13	-
每股股利	現 金 股 利	1.5	1.5	-
	盈 餘 配 股	-	-	-
	無 償 配 股	-	-	-
	資 本 公 積 配 股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利	-	-	-
投資報酬分析	本 益 比	5.11	11.03	-
	本 利 比	10.71	23.01	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (%)	9.34	4.35	-

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2021年度盈餘分派，擬分派現金股利新台幣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5,550,000元，無股票分派；董事酬勞為22,000,000元。上述金額與2021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：

2020年度實際分派員工現金酬勞為5,361,204元，無股票分派，董事酬勞22,000,000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。



伍、營運概況

45	一、業務內容
48	二、市場及產銷概況
51	三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料
51	四、環保支出情形
54	五、勞資關係
57	六、資通安全管理
58	七、重要契約

一、業務內容

（一）業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容：

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81%。
- 其他項目約佔19%。

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

2021年隨著主要國家疫苗覆蓋率提升，全球經濟復甦態勢明顯，然遭遇航運物流、能源供不應求等影響，經濟成長貢獻度料將下滑。因此根據台經院於2021年11月公布之最新預測，2022年GDP成長率為4.10%。

新冠疫情、通貨膨脹、環境氣候變遷是2021年三大影響世界的主因，亦將延續到2022年。2021年全球快速反彈，經濟復甦態勢雖明顯，然仍受到航運物流、能源供不應求等影響。隨著主要國家疫苗覆蓋率持續提升，經濟將面臨後疫情時期新一波挑戰，例如國際通膨壓力高漲，以及全球供應鏈重新布局等，而這些挑戰也將透過貿易及金融等管道影響台灣經濟，值得加以關注。

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：

國際紙漿方面，價格自2020第4季起漲，漲至

2021年5、6月的高點，歷經幾個月築短底後，於12月再現上漲力道。以需求面來看，歐美的強勁需求因為運輸問題而無法被滿足，亞洲的漿價回跌主要也因為生產的產品送不出去而造成短期回檔。供需面綜合觀察，原物料佔到2022年中前都是持續上漲的態勢。

國際木片方面，隨著能源與運價居高不下，木材短缺、船班大亂，加上中國禁廢令後，對木片需求擴大，包裝用紙市場部分也因為電商發展、疫情嚴重等因素下需求大增，缺乏再生紙漿，使得原生紙漿需求也攀升，在在都是木片需求急遽上升的原因，木片價格預估2022年仍然持續升溫。

產品之競爭情形及發展趨勢：

近年來，國內同業廠商如正隆、台紙等，陸續停產文化用紙，華紙亦因部份產能轉型生產特殊紙，也使市場供應量需仰賴進口文化用紙補足。

需求方面，文化用紙需求因閱讀習慣改變，附加之以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4.1及智慧互聯網AIOT的發展而成長可期。

面對國際漿價波動，林漿紙事業群供應集團內各廠短纖紙漿需求，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。除此以外，林漿紙事業群也持續研發並開拓高附加價值的特殊紙市場、食安用紙及特殊材料，拓展多元化應用。

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%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，永豐餘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，不斷提升品質與優質服務，贏得客戶的信賴。

伴隨工商經濟發展，地球暖化等環境問題愈趨

嚴重，從1997年「京都議定書」、2015年「巴黎協定」，直至2021年聯合國COP26氣候峰會，首次納入減少煤炭使用以及減少甲烷排放量等協議，針對氣候變遷，減碳及新能源發展已成全球共識。造紙業屬循環再利用自然資源的綠色產業，工紙紙器事業群將經營生產與將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：

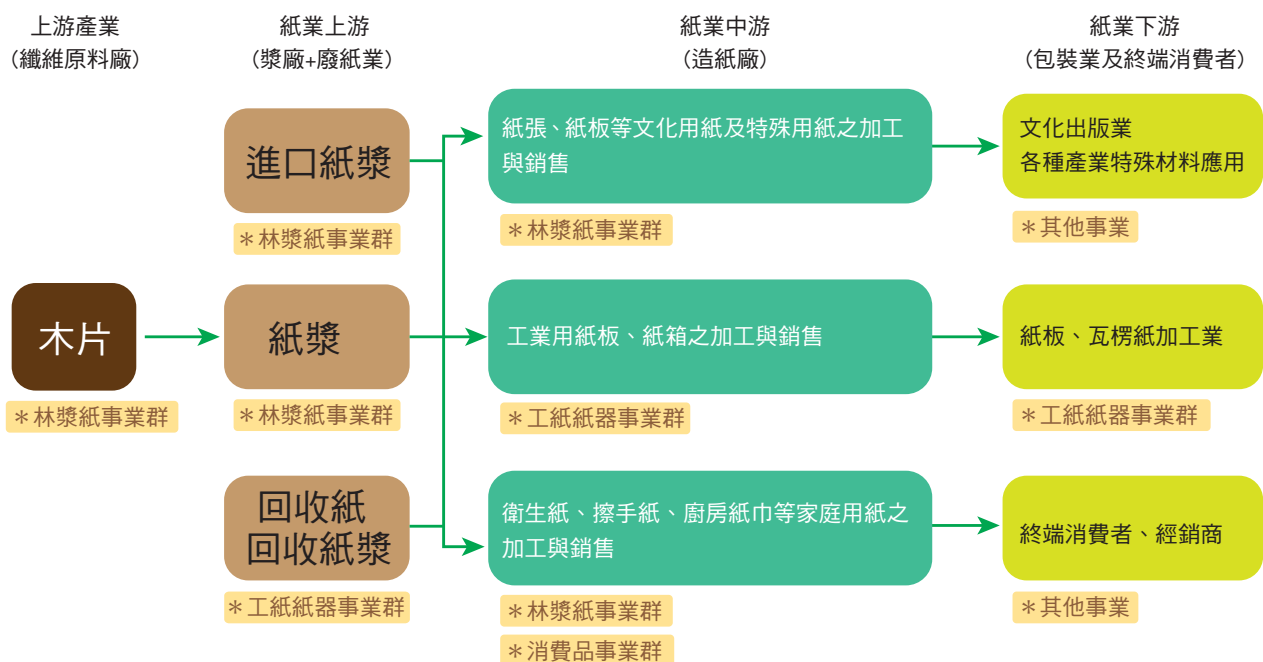
臺灣家庭用紙市場競爭激烈，家庭用紙方面，永豐餘旗下品牌「五月花、得意、柔情」在國內持續以領導品牌之姿，推出高品質的創新產品滿足消費者多樣化的需求。目前國內主要的供應廠商有金百利克拉克、正隆、金盛世等。

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」因應疫情需求，推出首支符合美國FDA規範實驗室證實以冷水即能洗淨人體冠狀病毒的洗衣精與制菌噴霧，讓消費者保護自己與家人健康，持續成為臺灣天然清潔品領導品牌；香氛療癒的「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，新產品得意洗衣膠囊以除臭、洗蟻及潔淨三大功能搶佔運動族市場。

「橘子工坊」五合一洗衣金球獲得2021年International Innovation Awards (IIA) 創新產品獎項的肯定，展現國際市場實力，團隊持續經營海外市場，將潔品主力商品推廣至香港、越南、菲律賓、大陸與美國等地。

以消費者需求出發，提供優質商品，讓消費者使用時的感受真實美好體驗，是推動創新與進步主要動力。將持續投入新產品開發，掌握防疫樂活、網路族群、熟齡與綠色環保商機，以既有紙品與潔品為基石，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，經營高階市場，深耕既有通路，掌握新世代消費者行為。呼應ESG趨勢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。

產業上、中、下游關聯性：



（三）技術及研發概況

1. 最近年度投入之研發費用

2021年度直接歸屬之研發費用約新台幣607,879仟元，其他開發應用之相關費用則未計入。

2022年截至刊印日止直接歸屬之研發費用約新台幣151,960仟元。

2. 新技術產品之推出與應用

面對過度依賴化石燃料、能源短缺、環境污染、極端氣候的各種衝擊，全力推動「醣經濟」，以低碳、低耗能、去石化三大目標為方向，於所投資的製漿造紙、民生清潔用品、特殊材料、生物醫藥、AIoT等產業，一同致力於能源、材料和數位三大領域的研究開發與創新。在2021年度，各事業持續針對設備、製程、配方、應用進行優化，並透過技術加值轉化，開發具有利基性及創新性的產品。

纖維基包裝材料替代塑料包裝，開發出食安非塑紙卡，以水性塗層替代塑膠塗層淋膜，達到阻水、阻油的性能，產品設計具備可回收性，提高資源循環利用的經濟效益，降低石化原料使用對環境與生態的影響。建置全台第一座工業用零燃煤SRF鍋爐，將廠內製程廢棄物能源化；持續強化厭氧菌發酵技術，藉由產業之間資源循環共生、生物和工業循環的共生配合，朝向資源不斷循環再生、落實循環經濟。並以天然固碳之醣類為基質，遵循綠色化學原則，開發有助於資源與環境永續的材料與製程，將纖維素改質作為造紙濕端的綠色內添特化產品，創造磨漿節能、陽性內添助留與紙力乾溼強提昇效益。

淘汰化石材料或能源不會在一夜之間發生，為達永續循環目的，將致力於國內外技術創新的學術或公司建立合作夥伴關係，一同為推進循環經濟而努力。

（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。

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）致力全循環的永續經營，以R³（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：

工紙：台灣工紙持續朝提昇生產效率降低成本、擴大沼氣發電綠能規模，推動製程餘料資源化，降低煤炭用量，引進代煤及提高能源自給率，落實循環經濟的經營理念：

- （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）持續開發新產品及優化工紙產品獲利組合，強化營業團隊。
- （5）整合工紙與紙器產銷供應鏈，發揮垂直整合優勢，擴大市佔率。
- （6）發揮零燃煤鍋爐最大效益，降減煤炭用量。
- （7）沼氣再生能源發電效能充分發揮；零燃煤汽電共生系統順利運轉，持續落實「水、紙張、再生能源、農業、碳匯」等五大循環應用，實踐減廢為能的循環經濟。

紙器：除透過供應鏈整體規劃，發揮工紙紙板與加工紙品上下游整合綜效外；為提升同業競爭優勢，持續進行設備自動化、製程標準化與排程彈性化及人才優質化；提供全方位包裝解決方案，提升客戶服務效率與品質；積極掌握東南亞地區經濟快速成長趨勢，擴張越南地區投資，把握獲利時機。

- （1）隨越南經濟成長，擴張越南紙器廠營運能量。
- （2）持續設備汰舊換新，提升設備自動化，追求服務品質提升。
- （3）持續擴大客戶開發量能，開發利基型客戶，與客戶共同成長。
- （4）發展綠色包裝研發及應用，善盡友善環境之企業社會責任。

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）追求智能化管理與創新，同時優化與改造設

備，降低單位能源成本。

- (3) 持續推動生產餘料回收減量及減煤投資，落實循環經濟及減少碳排放。
- (4) 持續擴張越南紙器營運動能，追求成長。
- (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) 擴大潔品成長，持續天然健康品牌承諾發展高端產品。
- (2) 強化紙品品牌產品差異化，擴大高端市場成長，培養長期消費者。
- (3) 深化電商客戶核心品項成長，結合新型態微電商與實體電商操作Omni-channel，接觸消費者。
- (4) 有效經營永豐餘消費品實業會員計畫，確保個人化高效溝通並維繫其品牌忠誠度。
- (5) 積極進行產品生命週期結合節能減碳綠色循環概念，從綠色包材、SRF使用量與綠色能源使用。
- (6) 強化加工設備與AOI等系統的自動化，精進生產效能與品質。

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，投資創新產品開發，提升品牌價值與產品力，深化高階市場經營。
- (3) 拓展外銷市場，開發策略合作夥伴創造綜效。
- (4) 產品研發朝向低碳方向發展，持續減少生產過程中的溫室氣體排放，與供應商攜手減少對於環境的衝擊，克盡社會責任，成為永續經營的全球民生消費品公司。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

根據台灣區造紙工業同業公會統計，2021年臺灣地區紙與紙板總生產量448.2萬噸，其中紙張用紙市場微幅增加，紙箱與紙板用紙則呈現增長，整體產能相較於2020年的436.2公噸成長2.8%。內銷量442.6萬噸，較2020年增加1.2%；外銷量139.1萬噸，減少11.2%。

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：

依據台灣區造紙工業同業公會2021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104萬噸，因為印刷書寫用紙與紙板需求逐漸衰退，產量年減1%。國內市場紙張與紙板銷售量較前年微幅成長；紙張與紙板外銷量較去年下降。

· 營運狀況：

林漿紙事業群2021年全年紙張與紙板生產量53.3萬噸，較去年同期下降0.4%；內銷量35.1萬噸，與去年相當；外銷量27萬噸，較去年同期下降7.4%。紙漿方面，2021年全年生產量36.4萬噸，較去年成長13.7%。

· 競爭利基與因應對策：

林漿紙事業群專注特殊紙產品開發，逐步計畫將生產組合由文化用紙轉型為產業用特殊材料，供應包裝、食品、電子產業等多元需求。先進國家對多功能特殊紙需求提升，新興市場的需求量亦日益增強，為營業額成長動能的源頭活水。展望2022年，將持續精進產品品質，強化掌握原料及進口產品供應穩定度，並擴大產品的應用、提升在地服務。並因應企業ESG的發展及綠色供應鏈發展趨勢，華紙將以本身擁有的50年發電技術，擴大投資於再生能源項目，計畫強化既有生質能、沼氣與太陽能，開展新一代能源應用，積極落實新的循環經濟藍圖，成為碳中和的實踐者。

在面臨國際市場的變化及新型冠狀病毒持續肆虐之衝擊下，因應疫情之後全球限塑及食安用紙需求成長之趨勢，林漿紙事業群持續推廣不含塑膠淋膜且可百分之百直接回收再利用的非塑食品用紙，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，事業群觀音廠2021年7月已開始運營，花蓮廠新產線也在2021年8月開出，將持續強化非塑食安用紙、紙吸管等產品的布局，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。

2.工紙紙器事業群

· 市場狀況：

依據台灣區造紙工業同業公會資料統計，2021年臺灣工業用紙總生產量367.6萬噸，相較2020年增加3.4%。國內市場銷售量304.1萬噸，與2020年相較增加10.2%；外銷總量為116.0萬噸，減少13.3%。加工紙品則依據台灣紙器公會資料，2021年銷量規模年成長達4.52%，全球疫情蔓延下海外轉單效應與宅經濟電商網購崛起，均帶動內需成長。

然而新冠疫情持續反覆起伏，區域性疫情對經濟活動的阻擾，隨著貿易復又影響全球，包含船運受阻

使運費飆升、全球供應鏈失衡使原物料及能源價格高漲，物價上升反映至通膨問題持續，市場充斥難以掌控的變數，考驗著企業動盪環境中經營的能力。

・營運狀況：

面對2021年市場的諸多不確定性，工紙紙器事業群透過嚴謹成本控制、持續增進生產設備效能與調整產品結構及銷售通路，掌握下游客戶需求脈動，以穩健經營的步伐維持成長。台灣區工紙與下游加工紙品深化上下游整合，台灣整體稅前淨利較上年度成長；在戮力經營獲利之外，除零燃煤鍋爐於2021年初運轉已達成進一步固體餘料再利用減碳目標，沼氣發電第二期亦於2021年度完工啟用，進一步實現製程排水環保再再利用的循環經濟，善盡友善環境的企業責任。

事業群在大陸揚州深耕工業用紙製造，隨中國禁廢令自2021年起將進口廢紙配額正式歸零，國內廢紙供需失衡，致使相關原輔材料成本居高不下，加上能耗雙控政策及區域疫情封城而導致的停工，影響廠區稼動，大陸區工紙產銷量因而較上年度下滑，加工紙品在優化產品組合及持續開發利基客戶等多方面努力下，產量與銷量則較上年度成長約6%。中國地區政策變化相對較大，工紙持續改善設備妥善率並嚴格管控庫存、授信及現金流，以降低經營風險。

越南紙器於2021年面臨疫情衝擊，區域封城及就地生產政策影響產能降載，但仍能應對得宜滿足對客戶的交貨與服務需求，並持續專注加速國際品牌客戶之開發，2021年越南區加工紙品產銷量較上年度成長逾一成以上，後續依憑當地人口紅利、關稅等優勢，緊抓隨供應鏈轉移的成長契機，持續擴張越南區營運量能。

・競爭利基與因應對策：

展望2022年，隨著新冠疫苗覆蓋率提升，全球經濟已逐漸復甦，然在過程中航運物流、能源供給及供應鏈失序等影響，考驗工紙廠料源調度與成本控管能力；從長期需求來看，電子商務快速發展及全球網路購物風潮盛行，物流配送產品包裝需求持續帶動工業用紙需求成長，未來工紙紙器市場發展依然深受期待。

工紙紙器事業群審慎應對市場波動，透過整合集團資源，強化上下游策略整合，掌握市場變動契機，提升整體經營競爭力，並持續擇機佈局生產設備投資，推動再生能源、節能、減煤減碳與環保設備建置，自我要求成為台灣「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2021年生產量29.9萬噸，較2020年衰退

2.7%，進口量11.2萬噸，減少12.5%。銷售方面，國內市場消費量38.5萬噸，較2020年衰退4.7%；外銷量2.9萬噸，較去年減少7.6%。

・營運狀況：

2021年消費品事業群之家庭用紙產量13.9萬噸，較2020年產量減少8.1%。2021年國內家庭用紙內銷量8.5萬噸，較2020年成長4.7%，主因為台灣疫情改變消費者使用習慣，加上高端新品受到消費者喜愛，帶動銷量。反觀外銷量為9.2萬噸，年減21.4%，主係海外市場受到疫情引發供應鏈斷鍊、航運塞港所致。

臺灣家庭用紙市場競爭激烈，經營團隊以領導品牌之姿，延續高端紙品「五月花厚棒」推出舒敏系列，滿足消費更細緻的需求，成功提升高端市場市占率。潔品部分「橘子工坊」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。永豐餘消費實業致力於永續發展，於2021年九月成功掛牌上市；公司形象大為提升並深受投資大眾正面肯定。經營團隊秉持對消費者的承諾：提供美好的生活體驗，以創新技術研發更多符合消費者需求之產品，持續擴大市場佔有率。

・競爭利基與因應對策：

展望2022年，消費品事業群將站穩立基點，持續深耕紙品事業；加速擴展潔品，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，力求開創性與成長。優化產品與產銷結構，精進組織並持續推動自動化生產；開發綠色產品、減少製程中的碳排。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；提升應變能力，強化經營績效。從疫後經濟、宅經濟與綠色經濟中持續拓展新商機，力拼獲利高峰。

（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或印刷適性良好，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、封膜紙及防油紙等）。

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	台灣及亞洲	經銷及直銷	各種造紙纖維原料	國外進口	1.COVID-19疫情影響，各國工廠缺工減產。 2.航運缺海員，港口缺工，缺司機。塞港缺貨櫃及船位，爭取維護穩定供應。

（四）最近二年度任一年度中曾占進銷貨總額10%以上之客戶名單及金額與比例

1.最近二年度主要供應商資料：

最近二年度皆無進貨總額占合併進貨金額百分之十以上之供應商。

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

生產量值		年度	2020年度		2021年度	
			產量	產值	產量	產值
林漿紙事業群	紙 漿		320,202	4,564,051	364,218	6,649,377
	紙 張		391,362	11,401,874	395,713	12,533,111
	紙 板		143,416	2,641,644	136,838	2,984,489
工紙紙器事業群	紙 板		940,811	13,274,100	881,392	14,932,420
	加 工 紙		945,161	21,021,214	1,003,477	23,793,841
消費品事業群	紙 品		150,965	7,325,708	138,723	6,851,092
	潔 品		6,427	233,486	6,285	289,303

（六）最近二年度銷售量值表

單位：新臺幣仟元；公噸

生產量值		年度	2020年度				2021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 漿		78,872	1,150,832	74,430	1,034,287	92,576	1,768,812	121,635	2,141,944
	紙 張		191,349	5,144,124	232,076	7,191,893	188,644	5,390,574	233,376	7,975,738
	紙 板		159,478	3,042,294	59,063	983,113	162,441	3,510,386	36,181	821,650
工紙紙器事業群	紙 板		214,249	3,088,131	701,533	9,687,624	267,303	4,344,339	589,524	10,319,028
	加 工 紙		330,214	7,459,514	659,459	14,330,774	338,367	8,950,377	717,461	16,011,806
消費品事業群	紙 品		81,490	4,907,977	116,917	3,985,769	85,335	5,129,820	91,911	3,432,099
	潔 品		6,037	561,723	317	29,399	5,967	564,141	299	30,571
	其 他		-	662,558	-	312	-	733,053	-	669

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	2020年度	2021年度	當年度截至 年報刊印日止
員 工 人 數	一般員工	5,368	5,896
	技 術 員	6,089	6,072
	合 計	11,457	11,968
平 均 年 歲	38.70	38.89	39.06
平 均 服 務 年 資	8.94	8.95	8.90
學歷分布比率	碩士以上	5.09%	5.11%
	大 專	40.16%	42.71%
	高中以下	54.75%	52.18%

(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	14	0
美國會計師 US CPA	6	0
內部稽核協會舉辦之國際內部稽核師CIA	0	10

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。

永豐餘持續進行各項環保投資，本公司未來發展方向包含節能減碳、再生能源轉型、增加綠色產品之生產等項目，2022年預估環保相關投資金額約2.2億元。

針對主管機關指正之缺失，永豐餘均立即採取改善措施，為減緩與預防環境衝擊，本公司及子公司對於生產過程中所產出的各類副產品，均要求確實依照當地環保相關規範處理，並持續加強相關操作人員之專業知識、規範宣導與訓練。截至年報刊印日止，本公司因主管機關指正之缺失，所遭受之損失與因應措施詳如下表說明：

違反法規	處分內容	裁罰日	處分字號	因應措施
條文：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。	合計罰鍰新臺幣306萬元	2021.03.05	20-110-030002	已改善，改善報告已取得主管機關同意備查。
		2021.07.14	20-110-070007	
		2022.01.21	20-111-010002	
		2022.01.22	20-111-01003	
條文：空氣污染防治法第44條第1項 內容：汽車應實施排放空氣污染物定期檢驗，檢驗不符合第三十六條第二項所定排放標準之車輛，應於檢驗日起一個月內修復，並申請複驗。	合計罰鍰新臺幣0.05萬元	2021.08.17	21-110-080556	已於事後補件完檢驗。
條文：中華人民共和國大氣污染防治法第十八條 內容：企業事業單位和其他生產經營者建設對大氣環境有影響的項目，應當依法進行環境影響評價、公開環境影響評價檔；向大氣排放污染物的，應當符合大氣污染物排放標準，遵守重點大氣污染物排放總量控制要求。	合計罰鍰人民幣59.9萬	2021.09.02	肇環寧罰字(2021)18號	已依環保部門的要求進行改善。
		2022.04.02	肇環寧罰字(2022)1號	整改方案已提報主管機關，正送呈工程計畫書，核准後執行整改方案。

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。	合計罰鍰新臺幣 86.4萬元	2021.09.28 2021.12.14	30-110 -090003 30-110 -120001	已改善，改善報告已取得主管機關同意備查。
條文：水污染防治法第14條第1項 內容：事業排放廢(污)水於地面水體者，應向直轄市、縣(市)主管機關申請核發排放許可證或簡易排放許可文件後，並依登記事項運作，始得排放廢(污)水。登記事項有變更者，應於變更前向直轄市、縣(市)主管機關提出申請，經審查核准始可變更。	合計罰鍰新臺幣 7.2萬元	2021.08.31	30-110 -080047	加強宣導相關作業人員，需依規範進行辦理。
條文：水污染防治法第18條 內容：事業應採行水污染防治措施；其水污染防治措施之適用對象、範圍、條件、必備設施、規格、設置、操作、監測、記錄、監測紀錄資料保存年限、預防管理、緊急應變，與廢(污)水之收集、處理、排放及其他應遵行事項之管理辦法，由中央主管機關會商相關目的事業主管機關定之。	合計罰鍰新臺幣 5.55萬元	2021.11.12 2022.01.21	30-110 -110032 30-111 -010020	加強緊急應變措施之演練，並安裝監視器增設監控點。 已完成改善，並加強自我檢測以及更新與設備商確認流程。
條文：廢(污)水處理專責單位或人員設置及管理辦法第19條第1項，水污染防治法第21條第2項 內容：事業或污水下水道系統之廢(污)水處理專責人員離職、異動時，事業或污水下水道系統應由設置之代理人代理，並於事實發生後十五日內以書面報請直轄市、縣(市)主管機關備查。	合計罰鍰新臺幣 1萬元	2021.07.21	30-110 -070001	已於事後補件完成申報。
條文：廢棄物清理法第31條第1項第1款 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。	合計罰鍰新臺幣 1.2萬元	2021.06.16 2021.10.14	40-110 -060001 40-110 -100001	已改善，並取得主管機關同意備查。
條文：中華人民共和國固體廢物污染環境防治法第四十條第一款 內容：產生工業固體廢物的單位應當根據經濟、技術條件對工業固體廢物加以利用；對暫時不利用或者不能利用的，應當按照國務院生態環境等主管部門的規定建設貯存設施、場所，安全分類存放，或者採取無害化處置措施。貯存工業固體廢物應當採取符合國家環境保護標準的防護措施。	合計罰鍰人民幣 10萬元	2021.08.20	肇環寧 罰字(2021) 12號	已依環保部門的要求進行改善。
條文：事業廢棄物輸入輸出管理辦法第29條第1項，廢棄物清理法第38條第3項 內容：依本辦法申請並經許可者，其進行廢棄物輸入輸出相關作業時，應依審查通過之申請書件及許可文件內容辦理，不得為未經許可之事項。前二項之事業廢棄物輸入、輸出、過境、轉口之申請資格、文件、審查、許可、許可期限、廢止及其他應遵行事項之管理辦法，由中央主管機關定之。	合計罰鍰新臺幣 6萬元	2021.08.31	40-110 -080063	加強宣導相關作業人員，需依規範進行辦理。
條文：毒性及關注化學物質管理法第9條第2項、第59條第3項，毒性化學物質運作及釋放量紀錄管理辦法第4條第1項、第4條第3項 內容：毒性化學物質之運作人，應於每月10日前完成申報前一個月之運作紀錄。毒性及關注化學物質運作量無異動者，仍應依前二項規定申報。	合計罰鍰新臺幣 6.6萬元	2021.03.10	34-110 -030001	已改善，改善報告已取得主管機關同意備查。

註：截至出刊日止，本公司尚有裁處字號：20-111-010014（違反空氣污染防制法第20條第1項）一訴願在案，暫無法估計損失金額。

(二) 環境永續發展

1. 本公司每年依法盤查溫室氣體排放量、用水量與廢棄物產生量，並依法定期向主管機關申報。資料如下：

項目 ^{註1}	分類	2020年	2021年
溫室氣體排放量 ^{註2,3} (單位：公噸二氧化碳當量)	範疇一	1,393,243	1,378,041
	範疇二	250,756	296,753
	合 計	1,643,999	1,674,794
固體製程餘料產生量 ^{註4} (單位：公噸)	合 計	259,303	265,102
	地下水	32,841,096	31,886,348
用水量 ^{註5} (單位：立方米)	自來水	50,934	55,572
	回收水	991,139	1,727,759
	合 計	33,883,169	33,669,679

註 1: 上表資料範疇僅包括永豐餘台灣廠區，即工紙事業群台灣（新屋、桃園、竹南、大甲、彰化和高雄）、林漿紙事業群台灣（2020 年包含久堂、花蓮、台東；2021 年新增觀音）和消費品事業群台灣（2020 年包含清水、楊梅；2021 年新增永昇園）。

註 2: 溫室氣體排放量係依照經濟部工業局溫室氣體盤查公告提供的係數和辦法，並依 ISO14064 及 GHG Protocol 溫室氣體盤查議定書規範，採用 IPCC 2013 AR5 之 GWP 值，進行範疇一及範疇二之溫室氣體排放量估算而得。

註 3: 由於第三方查驗單位的工作量能與排程因素，上述溫室氣體排放量估算值，經第三方查證後若有異動，將同步更新於永豐餘官網企業社會責任專區公開揭露。

註 4: 固體製程餘料量之統計方式，依行政院環境保護署廢棄物（含再利用）進行分類。2021 年度有害廢棄物僅佔總產出量約十萬分之三（9.41 公噸），均詳盡紀錄並依法交由合格清除處理商妥善處理並申報。

註 5: 本公司主要用水來源為地下水、自來水與回收水，用水計量方式分別依照「水利法」、「自來水法」與「水污染防治措施及檢測申報管理辦法」之相關規定辦理。

2. 2021年節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他固體製程餘料政策如下：

- 鍋爐使用再生燃料及天然氣，替代燃煤及重油
- 老舊耗能製程機組除役，更換低耗損、節能之空壓機、燈具、泵浦等
- 餘熱回收、排放水回收以節省能源與水資源用量
- 參與台電需量反應負載管理措施、自主減少用電
- 持續擴大推動碳盤查與導入ISO 50001能源管理、ISO14001環境管理等系統

3. 上述各項能源節約措施之成效估算如下表：

年度	2019	2020	2021
年節電量（千度）	12,279	12,751	13,826
因節電產生之溫室氣體減量成效*（t-CO ₂ e）	6,545	7,248	6,910

* 2021 年台灣廠區節能減碳成效使用經濟部能源局 109 年電力排碳係數（0.502 公斤 CO₂e/度）估算，大陸廠區則依當地電網公告指定係數換算（各地約 0.7~0.8 公斤 CO₂e/度）。

4. 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、BSI及經濟部標檢局進行查證，並定期辦理內稽及外稽，維持系統有效性，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，並將有效日期公開揭露於官網企業社會責任專區及公司永續報告書。

除ISO 14001環境管理系統，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（Programme for the Endorsement of 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。

五、勞資關係

(一) 現行重要勞資關係實行情形

1. 員工福利措施

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

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) 身心障礙不堪勝任工作者。

前項所稱身心障礙不堪勝任工作之認定，以勞工保險第一等級至第六等級殘障為準。如其身心障礙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2021年度狀況

- (1) 全年提撥：60,000仟元。
- (2) 年底資產結存：443,534仟元。

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32條第2項 內容：前項雇主延長勞工之工作時間連同正常工作時間，1日不得超過12小時；延長之工作時間，1個月不得超過46小時。	合計罰鍰 20仟元	2021/12/20	府社勞字第 1100263302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：勞動基準法第34條第2項 內容：晝夜輪班制更換工作班次未依規定給予休息	合計罰鍰 150仟元	2021/07/09	府社勞字第 1100132388B號	針對特殊狀況將協調同仁輪流出勤，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之狀況。
條文：勞動基準法第32條第2項 內容：延長工作時間超過法令規定	合計罰鍰 200仟元	2021/07/09	府社勞字第 1100132388A號	針對特殊狀況將協調同仁輪流出勤，以符合法規規定。

（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。

高階潛力人才培育：

為持續確保組織競爭力，持續進行高階人才儲備專案，專案內容包含：

1. 定義人才畫像：依據組織發展策略，定義高階成功典範。
2. 識別高潛人才：運用國際專業之評測工具進行潛力人才評選及潛力分析。
3. 聚焦發展路徑：設置計畫性潛力人才之發展計畫。
4. 人才持續發展：運作Mentor Program由內外部高階主管及顧問給予定期指導、追蹤發展狀態並依發展階段給予相對應之職能訓練和實務歷練的舞台。

多元學習環境：

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。

2021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	2,872	34,569	88,666	5,308,521
管理與通識	1,009	28,153	83,161	4,066,674
新進人員文化養成	628	4,107	21,680	67,759
在職進修	328	10	1,011	321,555

（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。守則訂有舉報管道及專案調查程序，若有任何疑慮能夠隨時回報，並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。

2021年12月針對「永豐餘員工行為守則」重新審閱並增修條文。進一步強化員工對於公司資產保護的觀念，避免損害公司利益；並強調員工與外部廠商交易流程注意事項；以及員工使用公開社群平台，任何文字都應注意自身角色，避免影響公司形象等規範。並於2022年1月公告「員工行為守則」列入新進同仁必修課程，需於試用考核期間內完成；透過定期舉行之教育訓練，以確保同仁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。

（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.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、資通安全管理

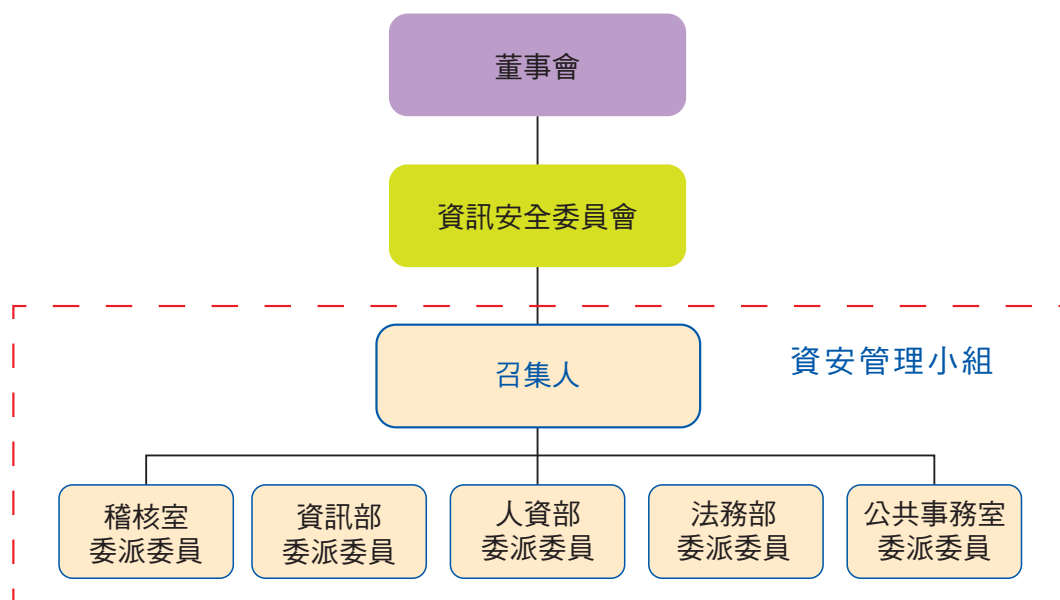
(一) 資訊安全：

隨著IT科技(包括資通安全風險)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。因此，除了透過專門的資安管理平台及團隊，讓集團內的所屬公司能在最佳資源運用、適度及適性集中管理的情況下，享有高品質的IT管理及技術支援服務外，本公司亦透過這個專業管理服務平台適時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。

資訊安全架構及政策如下：

1. 資通安全風險管理架構：

本公司資安風險策略主軸聚焦於科技運用與資安治理，資訊安全風險管理係透過資訊專業管理及技術服務平台，以確保本公司及各集團公司的專業權責分工、技術支援到位、控管機制明晰，為了更符合政府相關法令之要求及同步強化本公司資訊安全治理，擬於2022年成立資通安全專責管理推動組織(組織名稱:資訊安全委員會)，本組織設立資安長一位並由其帶領，組織下配置適當之人力、物力與財力資源，並指派適當人員擔任資安專責主管及多名資安專責人員，以負責推動、協調監督及審查資通安全管理事項，本組織應定期檢討資安政策及目標、同時提出具體執行管理方案並定期向董事會報告相關結果，評估與篩選可能之風險，並做出相應規劃。



註：

1. 召集人：公司應指定副總經理或高層主管層級，綜理資訊安全政策推動及資源調度事務。
2. 委派委員：由公司各功能性部門之權責單位指派

2. 資訊安全政策與管理方案：

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，然後透過這些網絡落實執行各項既定的政策，概述如下：

- (1) 防火牆設置：透過新世代防火牆功能，針對資料存取的「人員」、「事件」、「時間」、「如何執行」、「來源地目的地」與「存取物件」進行有效安全管控。針對所有網絡流量進行「威脅檢測」，對入侵檢測與防禦、病毒、蠕蟲等得到有效控管。並針對所有網絡流量進行「軌跡紀錄」包含誰，到哪裡，存取了資料。
- (2) 資訊機房管理：以一級資訊機房為基礎，落實執行實體及環境安全之各項標準，並建置不斷電UPS系統，避免因電源失效而導致設備毀損、資料遺失及服務中斷。除了備置高端空調冷卻系統滿足電腦高密度機櫃

的散熱需求外，資訊機房內並配置有火災偵測系統及自動滅火之消防系統，此均符合相關消防法規並予以定期維護，以防止重要資訊硬體設備被損毀與破壞。前述硬體設施均建置嚴格的實體門禁管制，並備有24小時運作之錄影監控設備，以避免未經授權之出入，以落實資料資產安全維護。

- (3) 使用者資安管理：透過個人電腦權限設定、電腦系統安全性定時更新、郵件防護、企業端點防毒、端點偵防安全、外部網路存取、內部系統管控及導入「集團電子化文件線上控管作業」模式等政策及機制，在使用者可接觸的內、外部網路路徑上設置相關資安防護節點，以落實有關資訊安全之需求。公司並訂有資訊安全管理規範，資安管理單位每年不定時進行重要系統之災難演練，確保復原計劃可正常運作，提升資安緊急應變功能與復原能力。
- (4) 廠區資安管理：資訊管理單位會每年定期與各廠區資訊管理同仁，討論廠區資訊安全之問題、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。
- (5) 教育訓練辦理：資訊管理單位透過寄發資安宣導信件及辦理實體之資安課程講座，說明現有資安犯罪手法與須注意事項，主動提高員工資訊安全之相關知識，達到同仁資安意識提升之積極目的。

因網路資訊犯罪日漸嚴峻，故未來企業經營的威脅與挑戰，需更重視在資訊安全治理機制的加強，但資訊安全防護最關鍵的就是「人」，故未來重點在於企業網路安全強化防護與提高同仁資訊安全風險意識方面著手。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，因此，永豐餘戮力遵循政府的相關資安政策及公司相應之內規外，日日均以臨淵履薄的態度，落實日常資安之管理工作，期使公司在IT面之運營風險降至最低。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：本公司無此情形。

七、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	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
長期借款契約	第一銀行、臺灣銀行2家銀行共同主辦及7家參貸銀行	2021/12/24-2026/12/24	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	2020/3/31-2025/3/31	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
長期借款契約	台北富邦銀行主辦及7家參貸銀行	2021/09/14-2026/09/14	五年期綠色融資聯合授信案，最終到期日償還	無
4.永豐餘消費品公司				
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



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

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表資料-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				
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
流動資產		41,062,377	44,317,379	45,753,516	47,120,856	56,622,662
不動產、廠房及設備		47,994,654	48,947,012	47,806,173	48,354,857	48,402,268
無形資產		458,555	521,979	509,530	484,123	470,573
其他資產		23,070,187	24,422,004	27,019,794	27,811,374	30,938,761
資產總額		112,585,773	118,208,374	121,089,013	123,771,210	136,434,264
流動負債	分配前	32,336,585	32,704,919	35,712,886	34,230,405	39,516,720
	分配後	33,332,808	33,701,142	36,875,146	36,720,962	42,007,277
非流動負債		36,722,868	38,570,422	34,592,593	31,252,806	31,111,412
負債總額	分配前	69,059,453	71,275,341	70,305,479	65,483,211	70,628,132
	分配後	70,055,676	72,271,564	71,467,739	67,973,768	73,118,689
股本		16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715
資本公積		1,046,800	989,929	1,000,169	2,504,194	3,288,518
保留盈餘	分配前	13,894,534	14,241,392	15,879,283	20,756,081	22,919,766
	分配後	12,898,311	13,245,169	14,717,023	18,265,524	20,429,209
其他權益		1,686,125	3,627,473	5,767,066	5,121,275	8,389,401
歸屬於母公司業主之權益		33,231,174	35,462,509	39,250,233	44,985,265	51,201,400
非控制權益		10,295,146	11,470,524	11,533,301	13,302,734	14,604,732
權益總額	分配前	43,526,320	46,933,033	50,783,534	58,287,999	65,806,132
	分配後	42,530,097	45,936,810	49,621,274	55,797,442	63,315,575

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				
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
營業收入		66,769,908	76,439,683	74,760,487	73,234,546	85,298,857
營業毛利		12,006,570	11,684,994	12,561,839	14,981,409	18,153,588
營業損益		2,960,426	2,359,830	2,990,809	5,602,904	8,010,853
營業外收入及支出	(121,377)		566,264	565,383	2,773,629	1,759,868
稅前淨利		2,839,049	2,926,094	3,556,192	8,376,533	9,770,721
本期淨利		2,132,123	1,959,764	2,659,623	6,603,903	7,762,551
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(773,867)		151,472	2,536,880	(25,566)	3,524,890
本期綜合損益總額		1,358,256	2,111,236	5,196,503	6,578,337	11,287,441
淨利歸屬於母公司業主		1,606,510	1,440,003	2,285,769	5,209,079	5,204,254
淨利歸屬於非控制權益		525,613	519,761	373,854	1,394,824	2,558,297
綜合損益總額歸主		900,796	1,597,278	4,773,707	5,360,674	8,653,474
綜合損益總額歸		457,460	513,958	422,796	1,217,663	2,633,967
每股盈餘		0.97	0.87	1.38	3.14	3.13

(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				
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
流動資產		249,394	88,444	186,239	32,489	57,925
不動產、廠房及設備		618,461	620,320	619,312	615,945	613,296
其他資產		56,823,944	59,558,358	63,368,304	66,249,139	72,784,702
資產總額		57,691,799	60,267,122	64,173,855	66,897,573	73,455,923
流動負債	分配前	3,334,222	3,358,265	3,192,501	1,947,405	2,321,297
	分配後	4,330,445	4,354,488	4,354,761	4,437,962	4,811,854
非流動負債		21,126,403	21,446,348	21,731,121	19,964,903	19,933,226
負債總額	分配前	24,460,625	24,804,613	24,923,622	21,912,308	22,254,523
	分配後	25,456,848	25,800,836	26,085,882	24,402,865	24,745,080
股本		16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715
資本公積		1,046,800	989,929	1,000,169	2,504,194	3,288,518
保留盈餘	分配前	13,894,534	14,241,392	15,879,283	20,756,081	22,919,766
	分配後	12,898,311	13,245,169	14,717,023	18,265,524	20,429,209
其他權益		1,686,125	3,627,473	5,767,066	5,121,275	8,389,401
權益總額	分配前	33,231,174	35,462,509	39,250,233	44,985,265	51,201,400
	分配後	32,234,951	34,466,286	38,087,973	42,494,708	48,710,843

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				
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
營業收入		2,046,694	1,773,764	2,414,115	5,481,543	5,356,934
營業毛利		2,046,694	1,773,764	2,414,115	5,481,543	5,356,934
營業損益		1,672,764	1,439,400	2,065,030	5,119,864	4,937,467
營業外收入及支出	(62,254)		15,603	135,439	210,215	425,587
稅前淨利		1,610,510	1,455,003	2,200,469	5,330,079	5,363,054
本期淨利		1,606,510	1,440,003	2,285,769	5,209,079	5,204,254
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(705,714)		157,275	2,487,938	151,595	3,449,220
本期綜合損益總額		900,796	1,597,278	4,773,707	5,360,674	8,653,474
每股盈餘		0.97	0.87	1.38	3.14	3.13

（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：

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至2021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：

2017至2020年度為無保留意見加其他事項段落。
 2021年度為無保留意見。

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				
			2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
財務結構 (%)	負債占資產比率		61.34	60.30	58.06	52.91	51.77
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		167.20	174.69	178.59	185.17	200.23
償債能力 (%)	流動比率		126.98	135.51	128.11	137.66	143.29
	速動比率		80.74	84.77	86.07	93.95	99.16
	利息保障倍數		405.52	387.01	482.30	1,302.44	1,899.13
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.79	5.06	4.98	4.90	5.18
	平均收現日數		76.20	72.13	73.29	74.48	70.46
	存貨週轉率(次)		6.27	6.36	5.98	6.24	6.47
	應付款項週轉率(次)		7.14	8.01	7.00	5.99	6.00
	平均銷貨日數		58.21	57.39	61.03	58.49	56.41
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.41	1.58	1.55	1.52	1.76
	總資產週轉率(次)		0.60	0.66	0.62	0.60	0.66
	資產報酬率(%)		2.60	2.41	2.84	5.85	6.30
獲利能力	權益報酬率(%)		5.01	4.33	5.44	12.11	12.51
	稅前純益占實收資本比率(%)		17.10	17.62	21.42	50.45	58.85
	純益率(%)		3.19	2.56	3.56	9.02	9.10
	每股盈餘(元)		0.97	0.87	1.38	3.14	3.13
現金流量	現金流量比率(%)		12.14	15.11	29.51	23.57	21.98
	現金流量允當比率(%)		52.56	71.44	101.00	116.75	109.84
	現金再投資比率(%)		2.93	2.77	6.63	4.60	3.86
槓桿度	營運槓桿度		2.21	2.68	2.41	1.77	1.53
	財務槓桿度		1.46	1.76	1.45	1.14	1.07

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及利息支出減少所致。

(二) 財務分析-個體

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
財務結構 (%)	負債占資產比率		42.40	41.16	38.84	32.76	30.30
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		8,789.17	9,174.11	9,846.63	10,544.80	11,598.74
償債能力 (%)	流動比率		7.48	2.63	5.83	1.67	2.50
	速動比率		0.71	0.83	2.04	1.07	1.99
	利息保障倍數		550.34	509.64	754.62	1,966.11	2,512.76
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(%)		3.34	2.92	4.11	8.30	7.67
	權益報酬率(%)		4.91	4.19	6.12	12.37	10.82
	稅前純益占實收資本比率(%)		9.70	8.76	13.25	32.10	32.30
	純益率(%)		-	-	-	-	-
	每股盈餘(元)		0.97	0.87	1.38	3.14	3.13
現金流量	現金流量比率(%)		11.70	11.90	14.75	99.72	85.94
	現金流量允當比率(%)		12.98	30.41	45.15	81.01	68.14
	現金再投資比率(%)		0.71	-	-	1.19	-
槓桿度	營運槓桿度		1.01	1.01	1.01	1.00	1.00
	財務槓桿度		1.27	1.33	1.19	1.06	1.05

註：增減比例變動說明

1. 流動比率及速動比率之變動，主要係流動資產增加所致。
2. 利息保障倍數之變動，主要利息支出減少所致。

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。

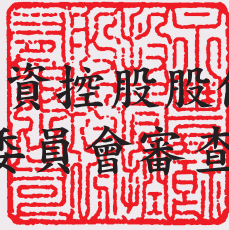
5.現金流量

- (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一一〇年度營業報告書、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

本公司一一一年股東常會

審計委員會召集人：盧 希 鵬



中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 十 五 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110年及109年12月31日之合併資產負債表，暨民國110年及109年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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110年及109年12月31日之合併財務狀況，暨民國110年及109年1月1日至12月31日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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110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110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

損損失之估計列為本年度合併財務報表之關鍵查核事項。

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，有關民國109年度元信達資訊公司、新川創新公司、上騰生技顧問公司、生活磚資訊服務公司暨Jupiter Prestige Group Holdings Limited及其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12月31日之資產總計為新台幣741,272仟元，佔該年度合併資產總計為0.6%；民國109年1月1日至12月31日之營業收入淨額為新台幣618,368仟元，佔該年度合併營業收入淨額為0.8%。另合併財務報表之採用權益法之投資中，有關民國109年度台灣基因科技公司之財務報表係經由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述關聯企業之採用權益法之投資餘額及其採用權益法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12月31日上述採用權益法之投資餘額為新台幣13,397仟元；上述關聯企業民國109年1月1日至12月31日之採用權益法之關聯企業損失份額為新台幣1,029仟元。

永豐餘投資控股股份有限公司業已編製民國110及109年度之個體財務報表，並分別經本會計師出具無保留意見及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，決定對永豐餘集團民國110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 111 年 3 月 15 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110年及109年12月31日

單位：新臺幣仟元

資 產	110年12月31日		109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）	\$ 6,534,090	5	\$ 6,283,121	5
透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七及三四）	3,026,461	2	2,718,224	2
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註八及三三）	7,675,476	6	5,492,949	4
按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九）	4,352,267	3	2,300,849	2
應收票據（附註十一、二三及三四）	4,431,191	3	3,453,523	3
應收帳款（附註十一及二三）	13,092,096	10	11,811,120	10
應收關係人款項（附註二三及三三）	71,403	-	98,198	-
存貨（附註十二）	11,705,050	9	9,049,118	7
生物資產（附註十三）	3,193,535	2	3,327,526	3
預付款項	1,504,008	1	2,027,902	2
其他金融資產（附註三四）	345,076	-	28,147	-
其他流動資產（附註十、十四及三三）	692,009	1	530,179	-
流動資產總計	56,622,662	42	47,120,856	38
非流動資產（附註四）				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註八及三三）	15,919,513	12	14,141,849	12
按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九）	434,148	-	436,481	-
採用權益法之投資（附註十六及三三）	6,102,801	4	5,951,241	5
不動產、廠房及設備（附註十七、三三及三四）	48,402,268	35	48,354,857	39
使用權資產（附註十八及三四）	2,037,520	2	1,897,085	2
投資性不動產（附註十九及三三）	3,532,991	3	2,684,304	2
商 譽	470,573	-	484,123	-
遞延所得稅資產（附註二五）	351,334	-	352,577	-
預付設備款（附註十七及十九）	1,519,458	1	1,887,388	2
淨確定福利資產（附註二一）	710,988	1	81,845	-
其他非流動資產（附註三四）	330,008	-	378,604	-
非流動資產總計	79,811,602	58	76,650,354	62
資 產 總 計	\$ 136,434,264	100	\$ 123,771,210	100

負 債 及 權 益	110年12月31日		109年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債（附註四）				
短期借款（附註二十及三四）	\$ 10,079,552	8	\$ 6,565,420	5
應付短期票券（附註二十）	9,296,157	7	9,398,814	8
透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註七）	69,687	-	147,149	-
合約負債（附註二三）	516,177	-	552,667	1
應付票據及帳款	12,225,726	9	9,999,750	8
應付關係人款項（附註三三）	57,012	-	89,656	-
其他應付款（附註十七）	4,377,129	3	4,958,632	4
本期所得稅負債	1,437,612	1	1,249,085	1
租賃負債（附註十八）	177,846	-	158,415	-
一年內到期之長期負債（附註二十）	57,933	-	-	-
其他流動負債（附註三三）	1,221,889	1	1,110,817	1
流動負債總計	39,516,720	29	34,230,405	28
非流動負債（附註四）				
長期借款（附註二十及三四）	26,519,989	20	27,077,204	22
遞延所得稅負債（附註二五）	3,603,758	3	3,483,655	3
租賃負債（附註十八）	471,777	-	286,837	-
淨確定福利負債（附註二一）	37,233	-	51,735	-
其他非流動負債	478,655	-	353,375	-
非流動負債總計	31,111,412	23	31,252,806	25
負債總計	70,628,132	52	65,483,211	53
歸屬於本公司業主之權益（附註四、二二、二七、三十及三三）				
股 本	16,603,715	12	16,603,715	13
資本公積	3,288,518	2	2,504,194	2
保留盈餘	22,919,766	17	20,756,081	17
其他權益	8,389,401	6	5,121,275	4
本公司業主之權益總計	51,201,400	37	44,985,265	36
非控制權益	14,604,732	11	13,302,734	11
權益總計	65,806,132	48	58,287,999	47
負 債 及 權 益 總 計	\$ 136,434,264	100	\$ 123,771,210	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110年及109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

	110年度		109年度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入（附註四、二三及三三）				
銷貨收入淨額	\$ 69,338,312	81	\$ 61,258,136	84
其他營業收入	15,960,545	19	11,976,410	16
營業收入合計	85,298,857	100	73,234,546	100
營業成本（附註十二、二一、二四及三三）				
銷貨成本	57,649,295	68	50,437,986	69
其他營業成本	9,499,369	11	7,815,484	11
營業成本合計	67,148,664	79	58,253,470	80
生物資產公允價值減出售成本之變動利益 （附註四及十三）	3,395	-	333	-
營業毛利	18,153,588	21	14,981,409	20
營業費用（附註二一、二四及三三）				
推銷費用	5,718,650	7	5,256,096	7
管理費用	3,816,206	4	3,687,296	5
研究發展費用	607,879	1	435,113	1
營業費用合計	10,142,735	12	9,378,505	13
營業淨利	8,010,853	9	5,602,904	7
營業外收入及支出				
財務成本（附註四及二四）	(543,080)	(1)	(696,626)	(1)
採用權益法之關聯企業損益份額（附註四及十六）	939,709	1	606,426	1
利息收入	108,890	-	125,853	-
租金收入（附註十九及三三）	79,252	-	66,998	-
股利收入	978,636	1	803,757	1
其他收入（附註十五、二八及二九）	489,315	1	1,949,507	3
處分不動產、廠房及設備利益（損失）	26,493	-	(134,893)	-
處分投資性不動產利益（附註三三）	24,053	-	-	-
待出售非流動群組處分利益（附註十四）	47,370	-	356,826	-
其他支出（附註十七）	(97,929)	-	(175,173)	-
外幣兌換利益（損失）（附註三七）	(82,243)	-	696,352	1
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨損（附註四）	(210,598)	-	(825,398)	(1)

	110年度		109年度	
	金 額	%	金 額	%
營業外收入及支出合計	\$ 1,759,868	2	\$ 2,773,629	4
稅前淨利	9,770,721	11	8,376,533	11
所得稅費用（附註四及二五）	(2,008,170)	(2)	(1,772,630)	(2)
本年度淨利	7,762,551	9	6,603,903	9
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	121,134	-	549,618	1
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	3,673,538	4	(4,653)	-
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	546,984	1	121,158	-
	4,341,656	5	666,123	1
後續可能重分類至損益之項目：				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(606,916)	(1)	(679,314)	(1)
避險工具之損益	5,199	-	1,285	-
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	(215,049)	-	(13,660)	-
	(816,766)	(1)	(691,689)	(1)
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	3,524,890	4	(25,566)	-
本年度綜合損益總額	\$ 11,287,441	13	\$ 6,578,337	9
淨利歸屬於：				
本公司業主	\$ 5,204,254	6	\$ 5,209,079	7
非控制權益	2,558,297	3	1,394,824	2
	\$ 7,762,551	9	\$ 6,603,903	9
綜合損益總額歸屬於：				
本公司業主	\$ 8,653,474	10	\$ 5,360,674	7
非控制權益	2,633,967	3	1,217,663	2
	\$ 11,287,441	13	\$ 6,578,337	9
每股盈餘（附註二六）				
基 本	\$ 3.13		\$ 3.14	
稀 釋	\$ 3.13		\$ 3.14	

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110年及109年1月1日至12月31日

	歸 屬 於 本 公 司							
	股	本	資	本	公	積	保	
	仟股數	金額	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	認列對子公司所有權益變動數	合併溢額	其他	合計	法定盈餘公積
109年1月1日餘額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 128,978	\$ 374,052	\$ 293,124	\$ 204,015	\$ 1,000,169	\$ 3,559,373
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	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-
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	1,560,211	445,695	293,124	205,164	2,504,194	3,822,784
109年度盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	606,583
本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	-	-	- (13,088)	(13,088)	-	-
其他資本公積變動數	-	-	-	-	-	1,128	1,128	-
實際取得或處分子公司部分權益	-	-	218,052	-	-	-	218,052	-
對子公司所有權權益變動	-	-	-	578,232	-	-	578,232	-
110年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-
110年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
110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	-	-	-	-	-	-	-	-
110年12月31日餘額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 1,778,263	\$ 1,023,927	\$ 293,124	\$ 193,204	\$ 3,288,518	\$ 4,429,367

單位：新臺幣仟元

業 主 之 權 益									
留 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	總計	非控制權益	權益總計	
\$ 4,028,583	\$ 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)	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)	-	-	-	-	
4,001,813	12,931,484	20,756,081	(1,509,007)	6,633,307	(3,025)	44,985,265	13,302,734	58,287,999	
- (606,583)	-	-	-	-	-	-	-	-	
- (2,490,557)	(2,490,557)	-	-	-	-	(2,490,557)	-	(2,490,557)	
(1,812)	1,812	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	(897,441)	(897,441)	
-	382	382	-	(2,711)	-	(15,417)	(7,005)	(22,422)	
-	-	-	-	-	-	1,128	-	1,128	
- (742,428)	(742,428)	(1,143)	(1,001)	-	(526,520)	(1,087,638)	(1,614,158)		
-	26	26	15,795	(26)	-	594,027	660,115	1,254,142	
-	5,204,254	5,204,254	-	-	-	5,204,254	2,558,297	7,762,551	
-	157,638	157,638	(691,261)	3,979,818	3,025	3,449,220	75,670	3,524,890	
-	5,361,892	5,361,892	(691,261)	3,979,818	3,025	8,653,474	2,633,967	11,287,441	
-	34,370	34,370	-	(34,370)	-	-	-	-	
\$ 4,000,001	\$14,490,398	\$ 22,919,766	(\$ 2,185,616)	\$ 10,575,017	\$ -	\$ 51,201,400	\$ 14,604,732	\$ 65,806,132	

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110年及109年1月1日至12月31日

單位：新臺幣仟元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 9,770,721	\$ 8,376,533
收益費損項目：		
折舊及攤銷費用	4,230,166	4,329,947
預期信用減損損失（迴轉利益）	(44,050)	94,624
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨損	210,598	825,398
財務成本	543,080	696,626
利息收入	(108,890)	(125,853)
股利收入	(978,636)	(803,757)
股份基礎給付酬勞成本	27,408	58,152
採用權益法之關聯企業損益份額	(939,709)	(606,426)
處分不動產、廠房及設備損失（利益）	(26,493)	134,893
處分投資性不動產利益	(24,053)	-
處分待出售非流動群組利益（附註十四）	(47,370)	(356,826)
處分投資利益	(717)	-
非金融資產減損損失	4,976	60,016
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	(7,844)	28,305
未實現外幣兌換損失（利益）	430,163	(885,847)
逾期應付款項轉列其他收入	(11,714)	-
除列子公司利益（附註二八）	(34,401)	-
生物資產公允價值減出售成本之變動利益	(3,395)	(333)
處分土地使用權利益（附註十五）	-	(1,389,329)
租賃修改損失（利益）	(634)	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	25,574	(990,128)
應收票據	(1,120,322)	(756,100)
應收帳款	(1,533,619)	(46,340)
應收關係人款項	53,300	1,721
存 貨	(2,788,687)	326,300
生物資產	119,601	(23,231)
預付款項	488,002	(706,283)
其他流動資產	(411,975)	(173,564)
持有供交易之金融負債	(627,109)	(998,978)
合約負債	(35,291)	69,053
應付票據及帳款	2,298,431	826,225
應付關係人款項	(28,948)	45,628
其他應付款	283,169	842,117
其他流動負債	154,693	55,648
淨確定福利負債	(492,227)	(323,291)
營運產生之現金流入	9,373,798	8,597,597

	110年度	109年度
收取之利息	\$ 230,755	\$ 95,605
收取之股利	1,477,026	1,173,100
支付之利息	(653,736)	(676,970)
支付之所得稅	(1,743,793)	(1,120,955)
營業活動之淨現金流入	8,684,050	8,068,377
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	(75,472)	(23,880)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	187,021	62,712
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	64,254	99,612
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(2,054,652)	-
處分按攤銷後成本衡量之金融資產價款	-	436,340
處分避險之金融資產	5,303	-
除列子公司淨現金流出（附註二八）	(230)	-
處分子公司淨現金流出（附註二九）	(133)	-
採用權益法之投資清算退回股款	140,904	-
處分待出售處分群組（附註十四）	(36,385)	749,344
購置不動產、廠房及設備	(5,439,383)	(5,078,679)
處分不動產、廠房及設備價款	83,239	77,213
其他金融資產減少（增加）	(324,944)	43,516
其他非流動資產減少（增加）	57,416	(112,693)
投資活動之淨現金流出	(7,393,062)	(3,746,515)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	3,525,369	-
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	(102,657)	-
長期借款減少	(499,000)	(2,271,411)
租賃本金償還	(204,735)	(214,027)
其他非流動負債增加	78,416	8,251
發放現金股利	(2,490,557)	(1,162,260)
非控制權益變動	(1,291,587)	2,085,370
收回逾期股利	1,160	1,487
籌資活動之淨現金流出	(983,591)	(4,073,957)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(56,428)	(27,655)
本年度現金及約當現金淨增加數	250,969	220,250
年初現金及約當現金餘額	6,283,121	6,062,871
年底現金及約當現金餘額	\$ 6,534,090	\$ 6,283,121

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110年及109年12月31日之個體資產負債表，暨民國110年及109年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表、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110年及109年12月31日之個體財務狀況，暨民國110年及109年1月1日至12月31日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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110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110年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法之投資評價

採用權益法之投資中，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

列入永豐餘公司個體財務報表之採用權益法之投資中，有關民國109年度元信達資訊公司、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暨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，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關上述被投資公司之採用權益法之投資餘額及其採用權益法之子公司及關聯企業損益份額，係依據其他會計師之查核報告。民國109年12月31日上述採用權益法之投資餘額為新台幣487,116千元，佔永豐餘公司資產總額約0.7%；上述被投資公司民國109年1月1日至12月31日之採用權益法之子公司及關聯企業利益份額為新台幣4,730千元，佔永豐餘公司本年度綜合損益總額約0.1%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，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有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，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110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 111 年 3 月 15 日

永豐餘投資控股股份有限公司／個體資產負債表

民國110年及109年12月31日

單位：新臺幣仟元

資 產	110年12月31日		109年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產（附註四）				
現金（附註六）	\$ 13,188	-	\$ 4,381	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七）	6,302	-	16,283	-
應收關係人款項（附註二二）	26,625	-	129	-
其他應收款	7,713	-	5,549	-
其他流動資產	4,097	-	6,147	-
流動資產合計	57,925	-	32,489	-
非流動資產（附註四）				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註八及二二）	14,141,481	19	12,140,404	18
採用權益法之投資（附註九及二二）	56,382,018	77	52,189,672	78
不動產、廠房及設備（附註十、十六及二二）	613,296	1	615,945	1
使用權資產（附註十一及十六）	3,369	-	2,526	-
投資性不動產（附註十二、十六及二二）	1,849,656	3	1,857,909	3
遞延所得稅資產（附註十七）	7,555	-	-	-
淨確定福利資產（附註十四）	331,864	-	37,265	-
其他非流動資產（附註十六）	68,759	-	21,363	-
非流動資產合計	73,397,998	100	66,865,084	100
資 產 總 計	\$ 73,455,923	100	\$ 66,897,573	100
負 債 及 權 益				
流動負債（附註四）				
短期借款（附註十三）	\$ 1,580,000	2	\$ 805,000	1
應付短期票券（附註十三）	482,418	1	929,046	2
應付關係人款項（附註二二）	1,431	-	10,539	-
其他應付款（附註十）	105,360	-	85,367	-
本期所得稅負債	147,096	-	101,347	-
租賃負債（附註十一）	1,307	-	1,264	-
其他流動負債	3,685	-	14,842	-
流動負債合計	2,321,297	3	1,947,405	3
非流動負債（附註四）				
長期借款（附註十三）	19,409,942	26	19,544,992	29
遞延所得稅負債（附註十七）	466,794	1	412,016	1
租賃負債（附註十一）	2,068	-	1,279	-
其他非流動負債	54,422	-	6,616	-
非流動負債合計	19,933,226	27	19,964,903	30
負債總計	22,254,523	30	21,912,308	33
權益（附註四及十五）				
股 本	16,603,715	23	16,603,715	25
資本公積	3,288,518	5	2,504,194	4
保留盈餘	22,919,766	31	20,756,081	31
其他權益	8,389,401	11	5,121,275	7
權益總計	51,201,400	70	44,985,265	67
負 債 及 權 益 總 計	\$ 73,455,923	100	\$ 66,897,573	100

永豐餘投資控股公司/個體綜合損益表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：除每股盈餘為新臺幣元外，餘係仟元

	110年度		109年度	
	金 額	%	金 額	%
投資收入（附註四）	\$ 5,356,934	100	\$ 5,481,543	100
營業費用（附註十四、十六及二二）	419,467	8	361,679	7
營業淨利	4,937,467	92	5,119,864	93
營業外收入及支出				
其他利益及損失	(651)	-	5,577	-
財務成本（附註四及十六）	(222,279)	(4)	(285,625)	(5)
租金收入（附註十二及二二）	49,626	1	50,745	1
股利收入	526,725	10	415,469	8
其他收入	48,205	1	24,798	-
處分投資性不動產利益（附註二二）	24,053	-	-	-
其他支出	(92)	-	(749)	-
營業外收入及支出合計	425,587	8	210,215	4
稅前淨利	5,363,054	100	5,330,079	97
所得稅費用（附註四及十七）	(158,800)	(3)	(121,000)	(2)
本年度淨利	5,204,254	97	5,209,079	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	187,406	4	583,663	11
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	1,618,538	30	413,634	7
採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	2,331,512	44	(320,559)	(6)
	4,137,456	78	676,738	12
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	(688,236)	(13)	(525,143)	(9)
	(688,236)	(13)	(525,143)	(9)
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	3,449,220	65	151,595	3
本年度綜合損益總額	\$ 8,653,474	162	\$ 5,360,674	98
每股盈餘（附註十八）				
基 本	\$ 3.13		\$ 3.14	
稀 釋	\$ 3.13		\$ 3.14	

永豐餘投資控股股份有限公司/個體權益變動表

民國110年及109年1月1日至12月31日

	股	本	資	本	公	積	保	留
	仟股數	金額	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	認列對子公司所有權益變動數	合併溢額	其他	合計	法定盈餘公積
109年1月1日餘額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 128,978	\$ 374,052	\$ 293,124	\$ 204,015	\$ 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	1,560,211	445,695	293,124	205,164	2,504,194	3,822,784
109年度盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	606,583
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	-	-	-	-	- (13,088)	(13,088)	-	-
其他資本公積變動數	-	-	-	-	-	1,128	1,128	-
實際取得或處分子公司部分權益	-	-	218,052	-	-	-	218,052	-
對子公司所有權權益變動	-	-	-	578,232	-	-	578,232	-
110年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-
110年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
110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	-	-	-	-	-	-	-	-
110年12月31日餘額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 1,778,263	\$ 1,023,927	\$ 293,124	\$ 193,204	\$ 3,288,518	\$ 4,429,367

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	
\$ 4,028,583	\$ 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	
-	(606,583)	-	-	-	-	-	-	
-	(2,490,557)	(2,490,557)	-	-	-	-	(2,490,557)	
(1,812)	1,812	-	-	-	-	-	-	
-	382	382	-	(2,711)	-	-	(15,417)	
-	-	-	-	-	-	-	1,128	
-	(742,428)	(742,428)	(1,143)	(1,001)	-	-	(526,520)	
-	26	26	15,795	(26)	-	-	594,027	
-	5,204,254	5,204,254	-	-	-	-	5,204,254	
-	157,638	157,638	(691,261)	3,979,818	3,025	-	3,449,220	
-	5,361,892	5,361,892	(691,261)	3,979,818	3,025	-	8,653,474	
-	34,370	34,370	-	(34,370)	-	-	-	
\$ 4,000,001	\$ 14,490,398	\$ 22,919,766	(\$ 2,185,616)	\$ 10,575,017	\$ -	-	\$ 51,201,400	

永豐餘投資控股股份有限公司／個體現金流量表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新臺幣仟元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 5,363,054	\$ 5,330,079
收益費損項目：		
折舊及攤銷費用	11,380	12,081
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利	(19)	(5,528)
財務成本	222,279	285,625
利息收入	(33)	(52)
股利收入	(526,725)	(415,469)
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損益份額	(5,356,934)	(5,481,543)
處分不動產、廠房及設備損失（利益）	14	(52)
處分投資性不動產利益	(24,053)	-
處分投資損失	660	-
未實現外幣兌換損失	1	1
逾期應付款項轉列其他收入	(11,714)	-
租賃修改利益	(47)	-
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	10,000	202,000
應收關係人款項	24	297
其他應收款	(3,498)	102,014
其他流動資產	1,282	(2,336)
淨確定福利資產	(60,341)	(54,028)
應付關係人款項	(9,108)	9,132
其他應付款	16,564	28,002
其他流動負債	557	272
營運產生之現金流入（出）	(366,657)	11,639
收取之利息	33	6,479
收取之股利	2,685,873	2,209,417
支付之利息	(213,629)	(282,667)
支付之所得稅	(110,699)	(2,915)
營業活動之淨現金流入	1,994,921	1,941,953

	110年度	109年度
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	(\$ 152,098)	(\$ 11,940)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	87,923	45,453
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	26,122	41,056
取得採用權益法之投資	-	(1,054,579)
處分採用權益法之投資價款	252,383	2,613,810
採用權益法之投資清算退回股款	103,241	-
採用權益法之投資減資退回股款	-	35,000
購置不動產、廠房及設備	(695)	(260)
處分不動產、廠房及設備價款	48	88
其他非流動資產減少	762	5,758
投資活動之淨現金流入	317,686	1,674,386
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	775,000	-
短期借款減少	-	(1,172,000)
應付短期票券減少	(447,000)	(200,000)
償還長期借款	(140,000)	(1,084,000)
租賃本金償還	(2,110)	(1,792)
其他非流動負債增加（減少）	(292)	112
發放現金股利	(2,490,557)	(1,162,260)
收回逾期股利	1,160	1,487
籌資活動之淨現金流出	(2,303,799)	(3,618,453)
匯率變動對現金之影響	(1)	(1)
本年度現金淨增加（減少）數	8,807	(2,115)
年初現金餘額	4,381	6,496
年底現金餘額	\$ 13,188	\$ 4,381

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。



柒、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
93	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
94	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	2021年度	2020年度	差異	
			金額	%
流 動 資 產	\$ 56,622,662	\$ 47,120,856	\$ 9,501,806	20
不動產、廠房及設備	48,402,268	48,354,857	47,411	0
無 形 資 產	470,573	484,123	(13,550)	(3)
其 他 資 產	30,938,761	27,811,374	3,127,387	11
資 產 總 額	136,434,264	123,771,210	12,663,054	10
流 動 負 債	39,516,720	34,230,405	5,286,315	15
非 流 動 負 債	31,111,412	31,252,806	(141,394)	0
負 債 總 額	70,628,132	65,483,211	5,144,921	8
股 本	16,603,715	16,603,715	0	0
資 本 公 積	3,288,518	2,504,194	784,324	31
保 留 盈 餘	22,919,766	20,756,081	2,163,685	10
其 他 權 益	8,389,401	5,121,275	3,268,126	64
非 控 制 權 益	14,604,732	13,302,734	1,301,998	10
權 益 總 額	65,806,132	58,287,999	7,518,133	13

增減比例變動說明：

- 1.流動資產增加，主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收帳款及存貨增加所致。
- 2.資本公積增加，主要係對子公司所有權益變動所致。
- 3.其他權益增加，主要係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增加所致。

二、財務績效之檢討與分析

單位：新臺幣仟元

年度 項目	2021年度	2020年度	增(減)金額	變動比例(%)
銷 貨 收 入 淨 額	\$ 85,298,857	\$ 73,234,546	\$ 12,064,311	16
銷 貨 成 本	67,148,664	58,253,470	8,895,194	15
生物資產公允價值減 出售成本之變動利益	3,395	333	3,062	920
營 業 毛 利	18,153,588	14,981,409	3,172,179	21
營 業 費 用	10,142,735	9,378,505	764,230	8
營 業 淨 利	8,010,853	5,602,904	2,407,949	43
營業外收入及支出	1,759,868	2,773,629	(1,013,761)	(37)
稅 前 淨 利	9,770,721	8,376,533	1,394,188	17
所 得 稅 費 用	(2,008,170)	(1,772,630)	(235,540)	(13)
本 年 度 淨 利	7,762,551	6,603,903	1,158,648	18

增減比例變動分析說明：

- 1.營業毛利及營業淨利增加，主要係銷貨收入淨額增加所致。
- 2.營業外收入及支出減少，主要係其他收入減少所致。

三、現金流量分析

年初現金餘額	營業活動淨現金流量	其他活動淨現金流入 (流出)量	現金剩餘 數額	現金不足之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$ 6,283,121	\$ 8,684,050	(\$ 8,433,081)	\$ 6,534,090	-	-

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：

- 1.2021年購入桃園觀音廠，發展非塑產品，成為非塑材料的發展基地。
- 2.花蓮廠汽電設備更新，實現綠能經濟及符合相關法令規範外，更提升生產效率，進而降低成本。
- 3.花蓮廠持續投資漿塑及食安用紙等設備，開發新產品應用於新市場，增加產能、擴大銷售以提高產品線獲利。
- 4.鼎豐廠製程設備更新，除增設低排設備減少生產餘料排放，落實環保及法令政策規範；並進行製漿設備汰舊換新，既提高能源使用效能，亦帶來產量、品質及競爭力的提升。

工紙紙器事業群：

- 1.工紙新屋廠
 - (1) 規劃生產設備汰舊升級，提升產品競爭力。
 - (2) 投資沼氣發電第一期及第二期設備，實現製程餘料轉換成再生能源，增加綠能收益。
 - (3) 持續規劃汽電廠設備汰舊升級及於2021年進行鍋爐設計改造投資，以提升處理煤碳以外燃料能力，致力降低煤碳用量。
 - (4) 規劃2022年完成設置太陽能屋頂建置。
- 2.紙器台灣區
 - (1) 持續汰舊升級北區及南區複瓦機及各廠印刷機，並購置新屋紙器廠。
 - (2) 2022年各廠陸續採用自動化物流系統，提升產能並實現製程自動化、改善作業環境提升工安，全面提升產業競爭力。
- 3.紙器越南區: 南越同奈廠雙複瓦機及隆安廠複瓦機汰舊換新皆於2021年正式投產，擴大產能提升市占率。

消費品事業群:

- 1.清水廠投資第二期太陽能發電設置，並與楊梅廠共同針對鍋爐使用鍋爐固體回收燃料（SRF）在使用效能與排放設備上規畫更新，追求效能提升並以高標準的排放自我監測。實踐能源轉型之際，同步重視環境保護。

2.生產設備上階段性汰舊換新，改造與升級自動化加工設備，讓產能與品質雙重提升；優化職場環境與安全係數，增進員工工作效能與幸福感，站穩全臺民生消費品龍頭地位。

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：煤炭價格持續上漲，缺船缺櫃及海運費不利未見和緩，同時木片、紙漿、化工等原物料價格高漲，均影響獲利狀況；未來將持續降減煤炭用量及能源成本，擴大綠電與再生能源規模，並適度調整銷售庫存策略，以提升獲利。

一工紙紙器事業群：受大陸疫情區域性停工，揚州廠產能稼動率低落，拉高單位成本，加以大陸實施能耗雙控等限電措施，導致能源成本大幅攀升。揚州廠將持續透過生產效率提升、確保生產料源、擲節成本與穩定自有紙器廠的供應比例，並以響應綠色環保經濟的概念，推動能耗降減、廢棄物減排、發展高值化產品與提高當地市場經營應變能力。

一消費品事業群：持續深耕紙品事業，加速擴展潔品，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，力求開創性與成長。

（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

由於全球主要國家新冠肺炎疫苗施打逐步普及，加上美國、歐洲與日本仍維持貨幣寬鬆以刺激經濟，全球經濟在2021年呈現強勁復甦。但全球出現資金氾濫情況，並且全球供應鏈與物流仍深受疫情影響，物價壓力升高，因此美國聯準會於2021年11月份開始縮減購債規模後，釋放出貨幣政策將開始緊縮的訊息，並於2022年3月份正式啟動升息。而2021年台灣受益於疫情管控得宜帶來的轉單效應，成為少數持續高成長的經濟體，加上國內物價穩定，故央行於2021年維持利率不變，新台幣利率市場整體穩定，但2022年3月份台灣央行跟進聯準會啟動升息後，市場利率亦開始上揚。

因應措施：由於新冠肺炎疫情對全球經濟影響逐步趨緩，資金氾濫、供應鏈瓶頸與勞動市場緊俏也讓Fed官員將貨幣政策重點轉向控制通膨，將於2022啟動多次升息，而受聯準會啟動升息循環引導，加上進口物價面臨大幅上升壓力下，預期台灣央行亦將持續升息，以維持物價穩定。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：

2021年美國逐漸擺脫新冠肺炎疫情影響，經濟與就業表現明顯回升，且由於就業市場供給緊俏且全球供應鏈瓶頸，引發持續性的高通膨，下半年起聯準會多次上調美元利率前景，令國際美元匯率走高，歐元、日元與澳幣等主要非美貨幣同步貶值，而大陸地區因外貿表現優異，引導人民幣小幅升值至6.37附近，台灣地區則延續2020年以來優異的經濟與貿易表現，海外資金持續匯入，令新台幣匯率持續升值。本公司主要匯率風險部位為大陸區境外借款，2021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2022年，全球經濟與金融市場在各國央行收緊貨幣政策與新冠肺炎疫情發展的不確定下，將持續面臨高度變動風險，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：

全球主要國家疫苗施打率持續升高帶動全球總體需求回升，使國際原物料價格大幅上漲，但全球物流在受到疫情影響下效率大幅下降，運輸成本飆高，加劇物價上揚壓力，所幸新台幣兌美元升值，降低2021年台灣整體通膨壓力，國內整體物價走勢尚屬平穩。2021年整體的CPI為1.96%，雖然創下13年來最高，但核心CPI（不含能源及蔬果的CPI）為1.33%，顯示物價仍屬穩定。

展望2022年，央行預估2022年CPI及核心CPI年增率分別為2.37%及2.03%，由於大宗商品在2021年已普遍大漲，市場原先預期今年大宗商品價格應較為穩定，國際通膨壓力可望逐漸下滑，但俄烏戰爭的爆發再度增加全球商品市場價格的不確定性，可能延長全球面臨高通膨問題的時間。截至年報刊印日，通貨膨脹對本公司應非屬重大影響因素，然全球減碳，中美競爭，疫情對全球物流與供應鏈的影響狀況、地緣政治緊張等因素，原物料價格仍有大幅波動風險，後續仍需密切關注相關因素所帶來之風險。

（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。2021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2022年度預計投資之重大研發計畫包括：

- 紙品研發 52,447仟元。
- 特化材料開發 34,443仟元。
- 材料分析 38,976仟元。

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，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(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司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。

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。

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。

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。

（六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

面對全球氣候變遷及2050年淨零碳排的挑戰，以農業起家的永豐餘提出「醣」的文藝復興主張，並以全循環經濟為本、ESG為軸心，逐步紮實累積企業資本，邁向永豐餘下一個百年的三大目標「Low carbon（低碳）、Low energy（低耗能）、De-fossil（去石化）」，並致力於能源、材料和數位三大領域的研究開發與創新，朝向產業與環境共榮共好、永續發展。

石油時代之前，人類本以森林和農業為主要資源，工業化開始帶來了碳排放和碳足跡，反之，農林業則是固碳和降低碳足跡的產業。永豐餘以農業起家、造紙奠定基礎，並在造紙過程中從種植經濟森林、製漿造紙到餘料再利用，逐步完成了農廢循環、紙循環、水循環、再生能源循環和碳循環的五大全循環，追本溯源其實都與「醣」類息息相關。面對這個時代，應該回歸自然，重新認識「醣」對人、萬物與生存環境的無可取代性。

在環境（E，Environment）所代表的面向上，永豐餘以「醣」為地球永續發展尋找新解方。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，找到取代化石燃料發電的新能源，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。永豐餘於2021年底獲得「台灣企業永續獎」三大獎，永豐餘的循環經濟被評審團認為優化資源運用、發展創新商業模式，獲得經濟、環境、社會三面向效益，具有標竿作用及領導性地位。此外，永豐餘更以沼氣再生能源發電專案，獲頒「第18屆國家新創獎-企業新創獎」殊榮。

在產品創新上，永豐餘旗下中華紙漿推出的益利（CircuWell）系列非塑食安用紙解決方案，突破傳統紙容器之塑膠淋膜製程，使用後可直接投入一般紙類回收再利用，不須額外分類回收，可更有效解決每年全球2,500億個難以回收的一次性容器所產生的大量廢棄物，達成減塑、減碳與減廢三大目標。

社會（S，Social）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」。3年多來已關懷了超過650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。其三則以「紙」為載體，連續6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，6年多來已有53位志工超過3700小時的參與。

治理（G，Governance），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。並於2021年成立了「永續發展委員會」，組織設有公司治理、環境永續、員工關係、供應鏈、利害關係人、社會參與小組。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…等利害關係人有堅強的信任度，有效降低有形無形的危機影響。

（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：

工紙紙器事業群於2021年7月購入新屋紙器廠，作為紙器於台灣北區的新服務據點，以增加服務北區紙器客戶的量能，並提供更多元豐富的產品組合，與新屋工紙廠配合達到整合上、中、下游為客戶提供一條龍且快速的服務。新屋紙器廠預計在2022年Q4加入營運行列，隨著全球綠色包裝潮流的發展，將有助於提升工紙紙器事業部的營運與成長動能。

（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。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前董事、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，包括何壽川前董事、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。除了被判決無罪的2人，因檢察官未再上訴已確定無罪外，其餘4人對原審的有罪判決不服，均已提起上訴，目前尚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前董事、邱秀瑩前董事提起解任董事職務之訴訟，訴訟標的金額為新台幣165萬元，何壽川前董事、邱秀瑩前董事均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台幣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，就其中新台幣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，最高法院已於2022年1月19日裁定駁回其上訴，本案判決已經定讞。

(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
新事業管理辦公室	新興事業孵化機制與管理	管理及提昇集團新事業成功發展的機會
ESG辦公室	1.鑑別ESG重大議題，制定管理方針、短中長期目標和執行計畫。 2.強化董事會與ESG績效的監督管理，建立利害關係人信任。	管理環境、社會、治理議題、機會和風險
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
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

七、其他重要事項：無。

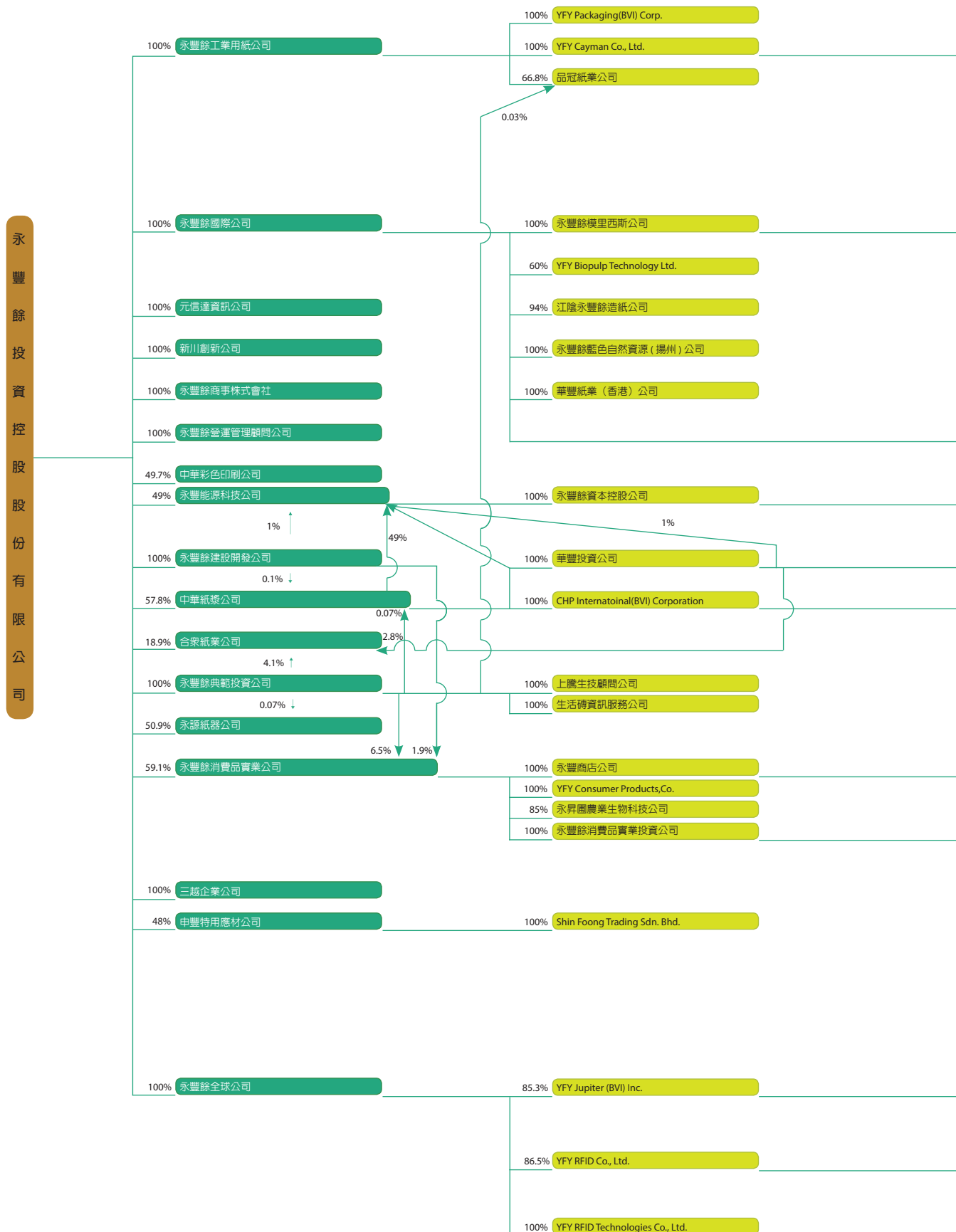


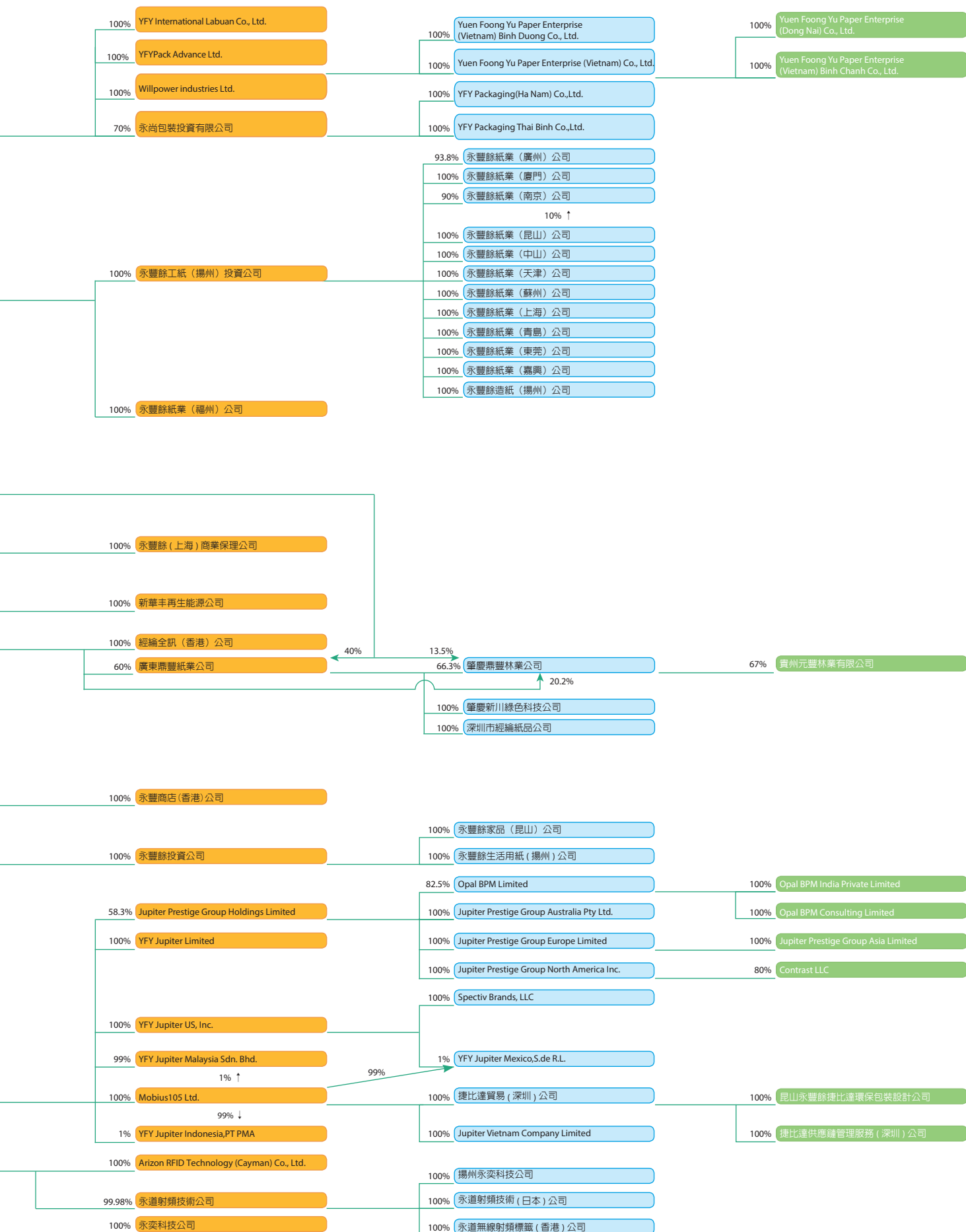
捌、特別記載事項

- | | |
|-----|--|
| 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，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 |

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
永豐餘國際公司	1989/11/30	Asias 4, 3050 Limassol, Cyprus
YFY Biopulp Technology Limited	2012/10/30	OMC Chambers, Wickhams Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
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
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
永豐餘模里西斯公司	2003/01/16	2nd Floor, Cerne House, La Chaussee, Port Louis, Mauritius
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（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（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（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（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（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（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（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（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（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
永豐餘建設開發公司	1986/12/30	台北市重慶南路二段51號14樓
元信達資訊公司	2000/07/06	台北市重慶南路二段51號15樓
永源紙器公司	1995/10/16	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂8之1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
永豐餘消費品實業投資公司	2004/11/08	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa
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
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
永豐商店公司	2014/09/19	台北市重慶南路二段51號16樓
永豐商店（香港）公司	2017/03/24	香港九龍彌敦道582-592號信和中心1702室
YFY Consumer Products, Co.	2021/02/08	8 The Green, STE A, Dover, DE 19901, USA
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
Shin Foong Trading Sdn. Bhd.	2020/02/18	C23A, Ttdi Plaza Jalan Wan Kadir 3 Taman Tun Dr Ismail 60000 Kuala Lumpur W.P. Kuala Lumpur Malaysia

2021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
USD	363,690	一般投資業。
USD	150	一般投資業。
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。
USD	14,900	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。
USD	312,502	一般投資業。
USD	5,000	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	331,365	一般投資業。
USD	244,695	各種紙張、紙板之生產及銷售。
USD	5,000	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	7,000	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	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	8,000	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	6,000	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	9,500	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	8,000	農業資源再生利用生產技術研發、諮詢及服務。
JPY	10,000	進出口貿易一紙、有關化學原料及機械設備之買賣。
	1,685,000	不動產投資開發。
	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。
	121,275	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。
	662,486	印刷、照相、製板、裝訂及企劃設計等業務。
	2,671,290	紙產品、紙類加工品、家庭清潔用品之製造及銷售。
USD	150,013	一般投資業。
USD	115,000	一般投資業及紙品買賣。
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。
	214,557	農業服務、肥料及清潔用品製造批發等。
	50,000	銷售消費性產品之電子商務。
HKD	0	一般貿易業。
USD	0	智慧財產權管理及銷售消費性產品之電子商務。
	1,061,741	合成橡膠乳液及加工用接著劑之製造及銷售。
MYR	1,500	合成橡膠乳液及工業化學品等之買賣業務。

企業名稱	設立日期	地址
三越企業公司	1962/04/14	台北市重慶南路二段51號11樓
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
上騰生技顧問公司	2003/11/27	台北市重慶南路二段51號14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
合眾紙業公司	1973/05/08	雲林縣林內鄉林中村瑞農65號
永豐餘全球投資公司	1989/11/30	Asias 4, 3050 Limassol, Cyprus
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	2004/08/05	Palm Grove House P.O. Box 438, British Virgin Islands
永奕科技公司	2006/09/22	台北市重慶南路二段51號17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 Limited	1997/06/02	1501-3, 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	1501-3, 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
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	180 W. Adams Street, 2th Floor, Chicago, IL 60603, USA
Opal BPM Limited	2013/11/08	48-50 St John Street, London, EC1M 4DG
Opal BPM India Private imited	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	Coles Store Support Centre, L2 M7 800 Toorak Road, Hawthorn East, VIC 3123
Jupiter Prestige Group Europe Limited	2003/02/03	TAH House, Aviation Way, Southend-on-Sea, Essex SS2 6UN
Jupiter Prestige Group Asia Limited	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
Opal BPM Consulting Limited	2017/04/28	601 London Load, Westcliff-on-sea, Essex, SS0 9PE
Contrast LLC	2018/01/12	3411 Silverside Road, Tatnall Building Ste 104, Wilmington, New Castle, DE 19810, USA
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
YFY RFID Co. Limited	2010/06/25	13/F Amber Commercial Building, 70 Morrison Hill Road, Wanchai, Hong Kong
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

2021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
	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。
	1,555,500	一般投資業。
	264,300	投資顧問業。
	77,000	資訊處理服務。
	1,035,300	紙類之製造、加工與銷售。
USD	79,000	一般投資業。
USD	5,330	一般投資業。
	25,000	設計、銷售無線射頻產品及提供相關系統整合服務。
USD	1,308	一般投資業。
HKD	0.003	包裝設計紙張買賣。
USD	1	包裝設計紙張買賣。
HKD	10	一般投資業。
USD	350	包裝設計紙張買賣。
RMB	2,000	包裝設計紙張買賣。
RMB	5,000	包裝設計紙張買賣。
GBP	151	一般投資業。
USD	1	包裝設計紙張買賣。
USD	1.676	流程系統計設及支援。
INR	100	流程編碼作業系統設計。
USD	0.09	平面設計。
USD	51	平面設計。
HKD	0.1	平面設計。
MYR	1,000	包裝設計紙張買賣。
MXN	3	包裝設計紙張買賣。
USD	0	一般貿易業。
GBP	1	流程編碼作業系統諮詢服務。
USD	172.5	品牌設計。
IDR	2,500,000	包裝設計。
VND	1,129,700	包裝設計。
USD	29,585	一般投資業。
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	12,000	產品經銷及研發服務業務。

企業名稱	設立日期	地址
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
Arizon RFID Technology（Cayman）Co., Ltd.	2021/10/21	The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands.
中華紙漿公司	1968/07/05	花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號
CHP International（BVI）Corporation	1990/03/15	Citco Brulding, Wickhams Can, P.O. Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Island
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
貴州元豐林業有限公司	2021/12/03	貴州省黔南州羅甸縣龍坪鎮五星村千島湖大酒店B區一樓第四間
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
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
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
華豐投資公司	1994/02/04	台北市重慶南路二段51號12樓
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
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
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
新川創新公司	2019/01/17	台北市重慶南路二段 51號14樓
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
YFY Cayman Co., Ltd.	2007/03/27	The Grand Pavilion Commercial Centre Oleander Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1208, Cayman Islands
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
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	2019/03/01	Vu Quy Industrial Park, Vu Qui Village, Kien Xuong district, Thai Binh Province
Willpower Industries Ltd.	2004/03/30	P.O. BOX 957 Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
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（Dong Nai）Co., Ltd.	2003/11/26	Binh Son Village, Long Thanh district, Dong Nai 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（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
YFY International Labuan Co., Ltd.	2006/08/18	Level 15（A2）, Main Office Tower, Financial Park, 87000 Labuan FT, Malaysia
YFYPack Advance Ltd.	2021/05/07	Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, British Virgin Islands VG1110
品冠紙業公司	1983/10/29	台中市大甲區如意路 46號
YFY Packaging（BVI）Corp.	2007/10/18	Portcullis Chambers 4th Floor Ellen Skelton Building 3076 Sir Francis Drake Highway Road Town, Tortola British Virgin Islands VG1110

實收資本額		主要營業或生產項目
JPY	50,000	產品經銷及技術諮詢服務業務。
	0.01	一般投資業
	11,028,353	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。
USD	61,040	一般投資業。
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。
RMB	0	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。
RMB	3,200	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。
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。
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。
	36,000	一般投資業。
	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。
	700,000	經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。
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。
	30,000	管理顧問等業務。
	30,000	研究開發業。
	4,101,500	紙類及紙類加工品之製造及買賣業務。
USD	70,616	一般投資業。
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	1,200	各種紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	15,500	投資公司及紙箱銷售。
USD	5,100	各種紙板、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。
USD	1,200	各種紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	10,500	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
USD	900	一般投資業。
USD	0	一般投資業。
	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。
USD	58,134	一般投資業。

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

					2021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		出資額USD	出資比例
				股數	持股比例(%)		
永豐餘國際公司	董 董	事 事	蘇寧寧 蔡維力				
YFY Biopulp Technology Limited	董	事	何奕達				
華豐紙業(香港)公司	董 董 董	事 事 事	詹舜翔 殷國堂 鄭正中				
江陰永豐餘造紙公司	董 董 董 董 董 監 總	事 事 事 事 事 事 經	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	出資比例 94.0	出資額USD 894,000	出資比例 6.0
永豐餘模里西斯公司	董 董 董	事 事 事	蔡維力 何奕達 劉慧瑾				
永豐餘紙業(福州)公司	董 董 董 監 總	事 事 事 事 經	寶忠誠(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) 朱佑偉(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		
永豐餘工紙(揚州)投資公司	董 董 董 董 董 監 總	事 事 事 事 事 事 經	張又升(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) 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) 廖德明(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) 黃俊郎	出資額USD 331,365,075.93	出資比例 100.0		
永豐餘造紙(揚州)公司	董 董 董 監 總	事 事 事 事 經	張又升(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 黃俊郎(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 葉佳峯(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 殷國堂(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 葉佳峯	出資額USD 244,694,899.74	出資比例 100.0		
永豐餘紙業(嘉興)公司	董 董 董 監 總	事 事 事 事 經	廖德明(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 黃俊郎(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 傅仁德(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 陳紹瑜(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 傅仁德	出資額USD 5,000,000	出資比例 100.0		
永豐餘紙業(上海)公司	董 董 董 監 總	事 事 事 事 經	廖德明(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 黃俊郎(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 陳克利(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 陳紹瑜(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 陳克利	出資額USD 8,000,000	出資比例 100.0		
永豐餘紙業(蘇州)公司	董 董 董 監 總	事 事 事 事 經	廖德明(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 黃俊郎(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 劉得汎(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 許銘書(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 劉得汎	出資額USD 7,000,000	出資比例 100.0		
永豐餘紙業(昆山)公司	董 董 董 監 總	事 事 事 事 經	廖德明(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 黃俊郎(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 劉得汎(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 許銘書(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 劉得汎	出資額USD 11,000,000	出資比例 100.0		

2021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（%）
永豐餘紙業（南京）公司	董 事 董 事 董 事 監 事 總 經 理	廖德明（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	出資額USD	出資比例
		黃俊郎（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	8,958,825.93	89.96
		陳逸豪（永豐餘紙業（昆山）公司代表人）	出資額USD	出資比例
		許銘書（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	1,000,000	10.04
		陳逸豪		
永豐餘紙業（青島）公司	董 事 董 事 董 事 監 事 總 經 理	王昭坤（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	出資額USD	出資比例
		張志誠（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	8,000,000	100.0
		褚泓明（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
		許銘書（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
		褚泓明		
永豐餘紙業（天津）公司	董 事 董 事 董 事 監 事 總 經 理	王昭坤（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	出資額USD	出資比例
		張志誠（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	8,000,000	00.0
		陳勇志（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
		許銘書（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
		陳勇志		
永豐餘紙業（東莞）公司	董 事 董 事 董 事 監 事 總 經 理	竇忠誠（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	出資額USD	出資比例
		廖德明（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	6,000,000	100.0
		李成佳（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
		陳紹瑜（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
		李成佳		
永豐餘紙業（中山）公司	董 事 董 事 董 事 監 事 總 經 理	竇忠誠（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	出資額USD	出資比例
		廖德明（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	6,000,000	100.0
		張宏毅（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
		陳紹瑜（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
		張宏毅		
永豐餘紙業（廈門）公司	董 事 董 事 董 事 監 事 總 經 理	竇忠誠（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	出資額USD	出資比例
		黃俊郎（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	6,500,000	100.0
		張佑旭（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
		陳紹瑜（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
		張佑旭		
永豐餘紙業（廣州）公司	董 事 董 事 董 事 監 事 總 經 理	竇忠誠（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	出資額USD	出資比例
		王運偉（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	8,906,250	93.75
		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
		陳紹瑜（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	593,750	6.25
		王運偉		
永豐餘藍色自然資源（揚州）公司	董 事 董 事 董 事 監 事 總 經 理	黃俊郎（永豐餘國際公司代表人）	出資額USD	出資比例
		黃進成（永豐餘國際公司代表人）	8,000,000	100.0
		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		
永豐餘商事株式會社	董 事 董 事 董 事 監 察 人	落合直樹（永豐餘投資控股公司代表人）	200	100.0
		何壽川（永豐餘投資控股公司代表人）		
		何奕達（永豐餘投資控股公司代表人）		
		閔志清（永豐餘投資控股公司代表人）		
永豐餘建設開發公司	董 事 董 事 董 事 監 察 人 總 經 理	蔡維力（永豐餘投資控股公司代表人）	168,500,000	100.0
		林容駿（永豐餘投資控股公司代表人）		
		吳道生（永豐餘投資控股公司代表人）		
		吳忠福（永豐餘投資控股公司代表人）		
		蔡維力		
元信達資訊公司	董 事 董 事 董 事 監 察 人	劉慧瑾（永豐餘投資控股公司代表人）	2,857,000	100.0
		蔡維力（永豐餘投資控股公司代表人）		
		朱承先（永豐餘投資控股公司代表人）		
		吳忠福（永豐餘投資控股公司代表人）		

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例（%）
永源紙器公司	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（華源實業公司代表人）	1,980,000	16.3
	監 察 人	劉幼慧（永豐餘典範投資公司代表人）	9,000	0.07
	監 察 人	郭永銘（樺源實業公司代表人）	3,960,000	32.7
中華彩色印刷公司	總 經 理	歐哲宏		
	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）	27	0.0
	董 事	林丕堯（英屬維京群島商新康傑公司代表人）		
	董 事	廖健男（英屬維京群島商新康傑公司代表人）		
	董 事	何壽川（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董 事	詹舜翔（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董 事	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）	1,000	0.0
	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
永豐餘消費品實業公司	總 經 理	張中一		
	董 事 長	何奕達（永豐餘投資控股公司代表人）	158,004,565	59.14
	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	502,800	0.19
	獨 立 董 事	蘇美琍		
	獨 立 董 事	林智健		
	獨 立 董 事	謝宛娟		
永豐餘消費品實業投資公司	董 事	何奕達		
	董 事	蔡維力		
永豐餘投資公司	董 事 長	何奕達（永豐餘消費品實業投資公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董 事	李宗純（永豐餘消費品實業投資公司代表人）	115,000,000	100.0
	董 事	殷國堂（永豐餘消費品實業投資公司代表人）		
	監 事	陳佩雯（永豐餘消費品實業投資公司代表人）		
	總 經 理	李宗純		
永豐餘家品（昆山）公司	董 事 長	李宗純（永豐餘投資公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董 事	謝祥映（永豐餘投資公司代表人）	30,000,000	100.0
	董 事	唐明發（永豐餘投資公司代表人）		
	監 事	陳佩雯（永豐餘投資公司代表人）		
	總 經 理	李宗純		
永豐餘生活用紙（揚州）公司	董 事 長	李宗純（永豐餘投資公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董 事	謝祥映（永豐餘投資公司代表人）	30,000,000	100.0
	董 事	唐明發（永豐餘投資公司代表人）		
	監 事	陳佩雯（永豐餘投資公司代表人）		
	總 經 理	李宗純		
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		
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		
永豐商店（香港）公司	董 事	永豐商店公司		
YFY Consumer Products, Co.	董 事	何奕達		
	董 事	徐志宏		
	董 事	陳佩雯		

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	許志民（永豐餘投資控股公司代表人）	50,968,248	48.0
	董 事	黃鯤雄（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董 事	劉慧瑾（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董 事	何培輝（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		
Shin Foong Trading Sdn. Bhd.	總 經 理	許志民		
	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）		
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		
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）	155,550,000	100.0
	董 事	黃俊傑（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		
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		
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		
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）		
	董 事	陳宏德（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董 事	張麗珠	1,081,200	1.0
	監 察 人	吳忠福（永豐餘典範投資公司代表人）	4,283,232	4.1
永豐餘全球投資公司	董 事	蘇寧寧		
	董 事	蔡維力		
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	董 事	永豐餘全球公司	5,330,000	100.0
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	林倚盟（YFY RFID Technologies Co., Ltd.代表人）		
	總 經 理	高國峯		
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	6.9
	董 事	Nancy A. Schachtner	574,661	4.7
YFY Jupiter Limited	董 事	陳文福		
	董 事	杜峻		
	董 事	YFY Jupiter（BVI）Inc.	3	100.0

企業名稱	職	稱	姓名或代表人	持有股份	
				股數	持股比例（%）
YFY Jupiter US, Inc.	董 董 董	事 事 事	Mitch Crews 陳文福 戴佩苓		
Mobius105 Ltd.	董 董 董	事 事 事	戴佩苓 陳文福 YFY Jupiter (BVI) Inc.	10,000	100.0
捷比達貿易（深圳）公司	董 董 董 監 總	事 事 事 事 經	長 陳文福 陳莉嘉 林幸君 戴佩苓 林幸君		
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	董 董 董 監 總	事 事 事 事 經	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 董 董 監 總	事 事 事 事 經	長 陳文福 陳莉嘉 林幸君 戴佩苓 林幸君		
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	董 董 董	事 事 事	Mark Raymond White Mitch Crews 何奕達	50,375	33.3
Jupiter Prestige Group North America Inc.	董 董 董	事 事 事	Mitch Crews 戴佩苓 Mark Raymond White		
Opal BPM Limited	董 董 董 董 董	事 事 事 事 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 董 董 董	事 事 事 事	Mark Raymond White Prem Chand Mali Dias Jacob Christopher Ebbs		
Jupiter Prestige Group Australia Pty Ltd.	董 董 董 董 董	事 事 事 事 事	Mark Raymond White Mark Lee Justin Desmond McCartney 戴佩苓 Mitch Crews		
Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	董 董 董 董	事 事 事 事	Mark Raymond White Alison Jane Crisp Mitch Crews 戴佩苓		
Jupiter Prestige Group Asia Ltd.	董 董 董 董 董	事 事 事 事 事	Mark Raymond White Alison Jane Crisp Mark Lee Mitch Crews 戴佩苓		
YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	董 董 董	事 事 事	陳文福 戴佩苓 Chan Chea Fang		

企業名稱	職	稱	姓名或代表人	持有股份	
				股數	持股比例（%）
YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	董 董 董 董	事 事 事 事	陳文福 戴佩苓 李國隆 Mitch Crews		
Spectiv Brands, LLC	董 董	事 事	Mitch Crews 戴佩苓		
Opal BPM Consulting Limited	董 董 董 董 董	事 事 事 事 事	Mark Raymond White Christopher Ebbs Matthew Mintman 林秉毅 戴佩苓		
Contrast LLC	董 董	事 事	Mark Raymond White Matthew Clemens		
YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	董 監	事 事	陳莉嘉 戴佩苓		
Jupiter Vietnam Company Limited	代 表	人	陳莉嘉		
YFY RFID Co., Limited	董 董	事 事	永豐餘全球公司 何奕達	25,600,000	86.5
永道射頻技術公司	董 董 董 董 董 董 獨 立 獨 立 獨 立 監 察 監 察 監 察 總 經	事 事 事 事 事 事 事 事 事 人 人 人 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 董 董 監 總 經	事 事 事 事 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
永道無線射頻標籤（香港）公司	董 董	事 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	出資比例 100.0
永道射頻技術（日本）公司	董 董 董 監 察	事 事 事 人	何奕達（永道射頻技術公司代表人） 林秉毅（永道射頻技術公司代表人） 落合孝直 吳乃霞	出資額JPY 50,000,000	出資比例 100.0
Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	董	事	何奕達		
中華紙漿公司	董 董 董 董 董 董 獨 立 獨 立 獨 立 總 經	事 事 事 事 事 事 事 事 事 理	黃鯤雄（永豐餘投資控股公司代表人） 何壽川（永豐餘投資控股公司代表人） 何奕達（永豐餘投資控股公司代表人） 黃志成（永豐餘典範投資公司代表人） 林谷豐（永豐餘典範投資公司代表人） 陳瑞和（永豐餘典範投資公司代表人） 張凌寒 盧詩磊 李翊 黃志成	627,827,989 7,752,732	56.9 0.70

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例（%）
CHP International (BVI) Corporation	董 事	黃鯤雄（中華紙漿公司代表人） 林谷豐（中華紙漿公司代表人）	61,039,956	100.0
廣東鼎豐紙業公司	董 事	林谷豐（CHP International (BVI) Corp.代表人）	出資額USD	出資比例
	董 事	秦昀昌（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	詹舜翔（永豐餘國際公司代表人）	34,252,000	40.0
肇慶鼎豐林業公司	總 經 理	秦昀昌		
	董 事	林谷豐（廣東鼎豐紙業公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董 事	秦昀昌（CHP International (BVI) Corp.代表人）	14,500,000	66.27
	董 事	林宗昀（永豐餘國際公司代表人）	出資額USD	出資比例
貴州元豐林業公司	監 事	詹舜翔（永豐餘國際公司代表人）	4,428,000	20.24
	總 經 理	林谷豐	出資額USD	出資比例
			2,952,000	13.49
深圳市經綸紙品公司	董 事	林谷豐（肇慶鼎豐林業公司代表人）		
	董 事	林宗昀（肇慶鼎豐林業公司代表人）		
	董 事	蕭陳元（賀州市陳元林業公司代表人）		
	監 事	林明輝（肇慶鼎豐林業公司代表人）		
肇慶新川綠色科技公司	董 事	黃志成（廣東鼎豐紙業公司代表人）	出資額RMB	出資比例
	董 事	陳瑞和（廣東鼎豐紙業公司代表人）	3,200,000	100.0
	董 事	鄺正中（廣東鼎豐紙業公司代表人）		
	監 事	詹舜翔（廣東鼎豐紙業公司代表人）		
經綸全訊（香港）公司	總 經 理	鄺正中		
	董 事	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）		
華豐投資公司	監 事	侯思怡（廣東鼎豐紙業公司代表人）		
	董 事	黃志成（CHP International (BVI) Corp.代表人）	34,088,182	100.0
	董 事	鄺正中（CHP International (BVI) Corp.代表人）		
	總 經 理	林冠均（CHP International (BVI) Corp.代表人）		
新華丰再生能源公司	董 事	林谷豐（中華紙漿公司代表人）	3,600,000	100.0
	董 事	謝炎璋（中華紙漿公司代表人）		
	董 事	侯思怡（中華紙漿公司代表人）		
	監 察 人	林冠均（中華紙漿公司代表人）		
永豐能源科技公司	董 事	吳世雄（華豐投資公司代表人）	出資額	出資比例
	董 事	黃進成（永豐餘投資控股公司代表人）	5,000,000	100.0
	董 事	簡文政（永豐餘投資控股公司代表人）	34,300,000	49.0
	董 事	閔志清（永豐餘投資控股公司代表人）		
永豐餘資本控股公司	監 察 人	吳忠福（中華紙漿公司代表人）	34,300,000	49.0
	總 經 理	黃進成		
	董 事	邱秀瑩		
永豐餘（上海）商業保理公司	董 事	邱秀瑩（永豐餘資本控股公司代表人）	出資額RMB	出資比例
	董 事	殷國堂（永豐餘資本控股公司代表人）	50,000,000	100.0
	董 事	周正偉（永豐餘資本控股公司代表人）		
	監 事	詹舜翔（永豐餘資本控股公司代表人）		
永豐餘營運管理顧問公司	總 經 理	邱秀瑩		
	董 事	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（%）
新川創新公司	董 事 長 董 事 董 事 監 察 人 總 經 理	黃雅惠（永豐餘投資控股公司代表人） 何壽川（永豐餘投資控股公司代表人） 許博雅（永豐餘投資控股公司代表人） 吳忠福（永豐餘投資控股公司代表人） 黃雅惠	3,000,000	100.0
永豐餘工業用紙公司	董 事 長 董 事 董 事 董 事 董 事 監 察 人 總 經 理	邱創華（永豐餘投資控股公司代表人） 何奕達（永豐餘投資控股公司代表人） 蔡維力（永豐餘投資控股公司代表人） 吳添旺（永豐餘投資控股公司代表人） 蔡耀坤（永豐餘投資控股公司代表人） 吳忠福（永豐餘投資控股公司代表人） 吳添旺	410,150,000	100.0
YFY Cayman Co., Ltd.	董 事 長 董 事 董 事	邱創華 吳添旺 張宗敏		
永尚包裝投資公司	董 事 長 董 事 董 事 董 事 董 事	吳添旺（YFY Cayman Co., Ltd.代表人） 張宗敏（YFY Cayman Co., Ltd.代表人） 張澤翔（YFY Cayman Co., Ltd.代表人） 張志邦（Up High Developments Limited代表人） 張育維（Up High Developments Limited代表人）	9,520,000 4,080,000	70.0 30.0
YFY Packaging（Ha Nam）Co., Ltd.	董 事 長 董 事 總 經 理	張宗敏（永尚包裝投資公司代表人） 張澤翔（永尚包裝投資公司代表人） 黃良興	12,400,000	100.0
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	董 事 長 董 事 總 經 理	張宗敏（永尚包裝投資公司代表人） 張澤翔（永尚包裝投資公司代表人） 黃良興	1,200,000	100.0
Willpower Industries Limited	董 事 長 董 事 董 事 總 經 理	邱創華（YFY Cayman Co., Ltd.代表人） 張宗敏（YFY Cayman Co., Ltd.代表人） 張澤翔（YFY Cayman Co., Ltd.代表人） 張宗敏	15,500,000	100.0
Yuen Foong Yu Paper Enterprise（Vietnam）Co., Ltd.	公 司 主 席 總 經 理	張宗敏（Willpower Industries Limited代表人） 王瑞宏	5,100,000	100.0
Yuen Foong Yu Paper Enterprise（Dong Nai）Co., Lt	公 司 主 席 總 經 理	張澤翔（Yuen Foong Yu Paper Enterprise（Vietnam）Co., Ltd.代表人） 張慶三	10,000,000	100.0
Yuen Foong Yu Paper Enterprise（Vietnam）Binh Chanh Co., Ltd.	公 司 主 席 總 經 理	張澤翔（Yuen Foong Yu Paper Enterprise（Vietnam）Co., Ltd.代表人） 游芝玲	1,200,000	100.0
Yuen Foong Yu Paper Enterprise（Vietnam）Binh Duong Co., Ltd.	公 司 主 席 總 經 理	張宗敏（Willpower Industries Limited代表人） 王瑞宏	10,500,000	100.0
YFY International Labuan Co., Ltd.	董 事	YFY Cayman Co., Ltd.	900,000	100.0
YFYPack Advance Ltd.	董 事	YFY Cayman Co., Ltd.		
品冠紙業公司	董 事 長 董 事 董 事 監 察 人 總 經 理	歐哲宏（永豐餘工業用紙公司代表人） 張元煌（永豐餘工業用紙公司代表人） 康凱鈞（永豐餘工業用紙公司代表人） 何麗銀（永豐餘典範投資公司代表人） 張元煌	20,027,557 10,000	66.8 0.03
YFY Packaging（BVI）Corp.	董 事	永豐餘工業用紙公司	58,134,277.24	100.0

(四) 各關係企業之財務狀況及經營結果

2021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)
永豐餘國際公司	10,066,929	16,283,814	1,202,139	15,081,675	-	(13,305)	(417,486)	(1.15)
YFY Biopulp Technology Limited	4,152	230	-	230	-	(6)	-	
華豐紙業（香港）公司	411,684	46,792	4,358	42,434	-	(27,092)	(26,132)	(0.23)
江陰永豐餘造紙公司	412,432	355,335	2,151	353,184	-	(2,859)	5,542	
永豐餘模里西斯公司	8,650,048	5,969,769	354	5,969,415	-	(665)	(291,602)	(0.90)
永豐餘紙業（福州）公司	138,400	238,168	446,028	(207,860)	236,232	(34,311)	(49,057)	
永豐餘工紙（揚州）投資公司	9,081,033	10,311,081	4,160,988	6,150,093	11,577,141	78,696	(330,099)	
永豐餘造紙（揚州）公司	6,773,158	15,348,498	15,209,986	138,512	12,377,081	(433,423)	(1,016,607)	
永豐餘紙業（嘉興）公司	138,400	415,373	300,986	114,387	687,658	(3,893)	(8,427)	
永豐餘紙業（上海）公司	221,440	911,370	450,669	460,701	1,108,899	56,799	42,911	
永豐餘紙業（蘇州）公司	193,760	653,646	390,011	263,635	964,645	499	(2,705)	
永豐餘紙業（昆山）公司	304,480	995,223	388,440	606,783	757,386	23,403	25,938	
永豐餘紙業（南京）公司	275,665	1,005,045	474,504	530,541	1,200,278	82,282	66,746	
永豐餘紙業（青島）公司	221,440	1,230,124	168,061	1,062,063	726,708	27,457	46,840	
永豐餘紙業（天津）公司	221,440	1,375,886	505,180	870,706	1,012,414	30,329	39,118	
永豐餘紙業（東莞）公司	166,080	1,059,338	532,933	526,405	1,020,823	24,517	23,984	
永豐餘紙業（中山）公司	166,080	1,581,191	499,789	1,081,402	987,665	54,459	53,196	
永豐餘紙業（廈門）公司	179,920	425,432	82,545	342,887	704,462	(10,261)	468,755	
永豐餘紙業（廣州）公司	262,960	891,202	368,141	523,061	1,424,758	25,830	18,299	
永豐餘藍色自然資源（揚州）公司	221,440	101,119	189	100,930	-	(702)	2,141	
永豐餘商事株式會社	2,405	142,828	32,455	110,373	295,909	(5,143)	(2,134)	(10,670.00)
永豐餘建設開發公司	1,685,000	6,267,049	2,043,597	4,223,452	929,203	(67,725)	223,028	1.32
元信達資訊公司	28,570	128,945	55,446	73,499	152,828	2,127	10,191	3.57
永源紙器公司	121,275	144,324	1,308	143,016	-	(3,111)	6,391	0.53
中華彩色印刷公司	662,486	1,164,175	189,850	974,325	398,578	(6,371)	8,220	0.12
永豐餘消費品實業公司	2,671,290	7,274,076	1,979,976	5,294,100	6,155,049	925,231	1,062,266	4.24
永豐餘消費品實業投資公司	4,152,360	3,178,718	-	3,178,718	-	-	228,160	1.52
永豐餘投資公司	3,183,200	3,676,541	1,433,758	2,242,783	4,683,871	141,280	210,713	
永豐餘家品（昆山）公司	830,400	353,626	76,738	276,888	628,838	10,542	14,039	
永豐餘生活用紙（揚州）公司	830,400	1,638,156	483,259	1,154,897	1,995,253	19,786	13,158	
永昇園農業生物科技公司	214,557	501,984	177,870	324,114	372,153	70,233	56,356	2.63
永豐商店公司	50,000	422,657	322,462	100,195	1,344,023	52,639	44,738	8.95
永豐商店（香港）公司	-	-	-	-	-	-	-	
YFY Consumer Products, Co.	-	-	-	-	-	-	-	
申豐特用應材公司	1,061,741	8,719,054	1,356,038	7,363,016	8,161,714	4,364,861	3,476,386	32.74
Shin Foong Trading Sdn. Bhd.	9,533	24,904	14,772	10,132	18,710	1,312	823	0.55

2021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)
三越企業公司	25,000	106,873	4,267	102,606	29,619	(1,673)	58,602	23.44
永豐餘典範投資公司	1,555,500	4,018,911	899,488	3,119,423	-	(23,664)	165,743	1.07
上騰生技顧問公司	264,300	275,899	37,463	238,436	13,439	(22,432)	(21,472)	(0.81)
生活磚資訊服務公司	77,000	1,957	94	1,863	212	(632)	(622)	(0.08)
合眾紙業公司	1,035,300	1,720,525	459,605	1,260,920	1,921,900	46,309	46,034	0.44
永豐餘全球投資公司	2,186,720	6,140,015	11,800	6,128,215	-	(8,021)	354,329	4.49
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	147,534	10,627	-	10,627	-	(32)	(84)	(0.02)
永奕科技公司	25,000	4,704	3	4,701	-	(51)	(56)	(0.02)
YFY Jupiter(BVI)Inc.	36,207	1,039,846	184,144	855,702	-	(3,463)	189,313	20.89
YFY Jupiter Limited	-	835,866	695,875	139,991	1,722,153	1,754	19,410	6,470,000.00
YFY Jupiter US, Inc.	28	82,720	62,189	20,531	34,941	(59,769)	64,785	647.85
Mobius105 Ltd.	35	402,415	97,896	304,519	412,083	238	331,627	33,162.70
捷比達貿易（深圳）公司	9,688	574,494	336,380	238,114	1,064,355	21,991	186,513	
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	8,683	434,559	373,735	60,824	1,131,091	25,348	20,816	
捷比達供應鏈管理服務（深圳）公司	21,707	79,786	6,307	73,479	-	47,230	40,829	
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	5,638	420,484	6,728	413,756	10,006	(8,439)	145,731	964.07
Jupiter Prestige Group North America Inc.	28	81,159	77,682	3,477	88,450	3,166	34,003	340.03
Opal BPM Limited	46	71,718	25,412	46,306	80,342	21,568	19,914	19,914.00
Opal BPM India Private Limited	37	7,556	1,252	6,304	1,112	2,661	2,269	226.90
Jupiter Prestige Group Australia Pty Ltd.	3	27,174	17,038	10,136	101,113	9,407	6,386	63,860.00
Jupiter Prestige Group Europe Limited	1,394	328,087	24,903	303,184	115,097	24,212	93,634	3,121.13
Jupiter Prestige Group Asia Limited	-	265,607	58,472	207,135	285,844	87,240	72,039	720,390.00
YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	6,355	162,750	122,037	40,713	377,472	29,517	22,799	22.80
YFY Jupiter Mexico, S. de R. L.	4	278,901	327,990	(49,089)	361,439	(4,825)	(4,369)	
Spectiv Brands, LLC	-	171	-	171	3	3	58,931	
Opal BPM Consulting Limited	37	37	-	37	-	-	-	
Contrast LLC	1,275	29,103	19,154	9,949	40,342	5,993	8,767	
YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	4,950	227,765	191,339	36,426	447,969	12,791	10,167	4,066.80
Jupiter Vietnam Company Limited	1,370	25,649	22,578	3,071	92,632	(3,186)	(3,165)	
YFY RFID Co. Limited	818,910	3,743,597	211,539	3,532,058	-	(12,920)	213,317	8.33
永道射頻技術公司	843,507	3,970,509	432,802	3,537,707	1,966,246	415,309	260,395	1.34
揚州永奕科技公司	34,732	66,626	8,235	58,391	43,625	(2,092)	(1,630)	
永道無線射頻標籤（香港）公司	332,160	344,566	140,593	203,973	210,237	(120,796)	(116,422)	(9.70)

2021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)
永道射頻技術（日本）公司	12,025	14,813	7,735	7,078	46,654	(136)	96	96.00
Arizon RFID Technology (Cayman)Co., Ltd.	0.01	-	-	-	-	-	-	-
中華紙漿公司	11,028,353	30,874,575	15,405,163	15,469,412	19,453,580	316,380	488,231	0.45
CHP International (BVI) Corporation	1,689,586	4,889,406	7,624	4,881,782	-	(380)	(27,723)	(0.45)
廣東鼎豐紙業公司	2,370,238	6,134,786	1,714,255	4,420,531	2,351,866	(128,847)	(77,424)	
肇慶鼎豐林業公司	605,638	3,812,914	878,244	2,934,670	571,338	44,927	45,297	
貴州元豐林業公司	-	-	-	-	-	-	-	
深圳市經綸紙品公司	13,893	1,116,105	984,625	131,480	1,897,383	(12,329)	(11,102)	
肇慶新川綠色科技公司	8,683	28,118	17,091	11,027	17,953	1,652	1,622	
經綸全訊（香港）公司	120,979	12,030	3,157	8,873	19,465	(2,951)	(2,829)	(0.08)
華豐投資公司	36,000	119,540	27,174	92,366	-	(170)	33,817	9.39
新華丰再生能源公司	5,000	45,649	27,261	18,388	81,743	2,710	10,341	
永豐能源科技公司	700,000	487,191	73	487,118	-	(425)	26,192	0.37
永豐餘資本控股公司	223,101	87,921	-	87,921	-	(26)	16,084	1,995.53
永豐餘（上海）商業保理公司	217,074	88,108	400	87,708	-	14,411	16,109	
永豐餘營運管理顧問公司	30,000	102,800	67,440	35,360	190,642	653	(683)	(0.23)
新川創新公司	30,000	38,959	9,514	29,445	48,757	(2,758)	(1,808)	(0.60)
永豐餘工業用紙公司	4,101,500	17,992,378	11,301,785	6,690,593	13,882,222	1,779,568	1,640,309	4.00
YFY Cayman Co., Ltd.	1,954,640	1,947,729	67,056	1,880,673	-	(893)	128,660	1.82
永尚包裝投資公司	376,448	360,856	2,937	357,919	-	(157)	9,719	0.71
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	343,232	1,466,905	1,155,982	310,923	1,520,131	14,559	7,646	0.62
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	33,216	128,194	78,363	49,831	320,974	3,900	2,017	1.68
Willpower Industries Ltd.	429,040	1,669,861	180,069	1,489,792	-	(5,160)	144,947	9.35
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	141,168	1,936,935	819,119	1,117,816	1,713,011	67,619	141,838	27.81
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	276,800	1,399,503	717,897	681,606	1,778,728	107,201	73,103	7.31
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	33,216	185,666	92,036	93,630	399,604	15,765	12,912	10.76
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	290,640	1,211,631	923,645	287,986	1,486,990	16,282	8,935	0.85
YFY International Labuan Co., Ltd.	24,912	17,328	97	17,231	-	(597)	(588)	(0.65)
YFYPack Advance Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-
品冠紙業公司	300,000	1,010,272	450,873	559,399	1,472,364	140,734	109,420	3.65
YFY Packaging (BVI) Corp.	1,609,157	399	-	399	-	-	-	-

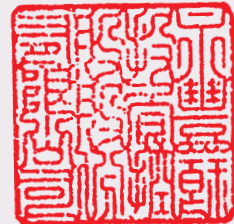
(五) 各關係企業合併財務報告：

關係企業合併財務報告聲明書

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

特此聲明

公司名稱：永豐餘投資控股股份有限公司



董事長：劉 慧 瑾



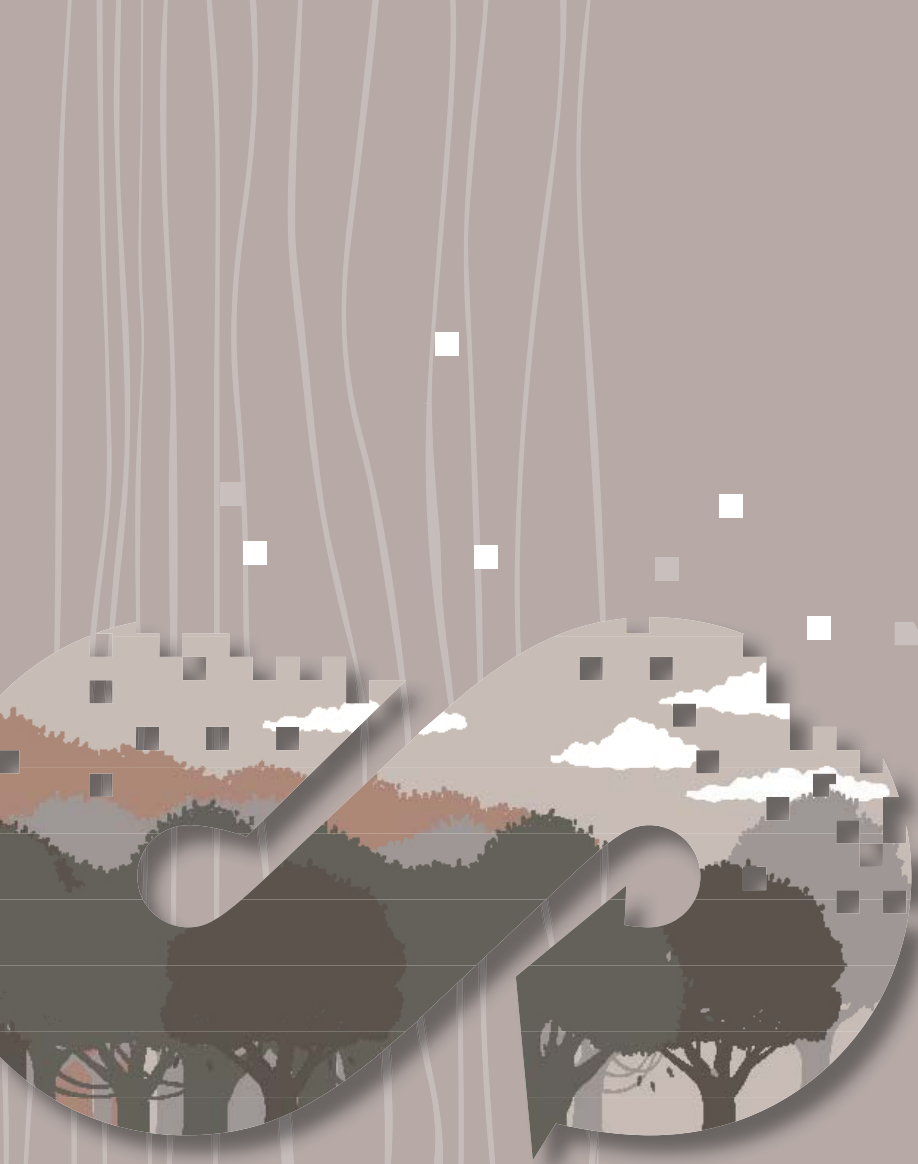
中 華 民 國 111 年 3 月 15 日

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

122	一、合併財報表附註
190	二、個體財報表附註

(二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)

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

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。截至本合併財務報告通過日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 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)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 4)

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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

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

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

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 111 年 3 月 15 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用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。

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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不重大，合併公司無需揭露該等資訊。
- 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

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

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

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。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金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具、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（資產）、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結成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當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享有之份額。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係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竣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，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

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

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積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間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(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，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當年度損失。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、投資性不動產暨無形資產（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、投資性不動產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。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

金融資產之價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債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三二。

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。

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可清償債務時，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

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三二。

(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。

3. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯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限期間轉列損益。

(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具有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間點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原本認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。

合併公司將新型コロナウイルス疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，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機率及違約損失率之假設。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合併公司之預期，則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

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 17,244	\$ 18,420
銀行支票及活期存款	4,313,350	4,925,981
約當現金		
銀行定期存款	2,005,996	1,203,720
附買回債券	197,500	135,000
	<u>\$ 6,534,090</u>	<u>\$ 6,283,121</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	\$ 3,555	\$ 8,896
貨幣交換合約	237	-
非衍生金融資產		
基金受益憑證	1,516,927	1,124,623
混合金融資產	1,505,742	1,584,705
結構式存款	<u>\$ 3,026,461</u>	<u>\$ 2,718,224</u>
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	<u>\$ 69,687</u>	<u>\$ 147,149</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：

110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	111.01.18-111.03.28	合	約 35,000 仟美元
買入遠期外匯	日圓兌美元	111.01.20	合	約 220,000 仟日圓
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	111.01.03-111.01.27	合	約 9,900 仟美元
賣出遠期外匯	人民幣兌美元	111.01.10-111.03.24	合	約 2,365,814 仟人民幣
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	111.01.26	合	約 1,000 仟歐元
109年12月31日				
買入遠期外匯	美元兌人民幣	110.01.07-110.01.29	合	約 30,000 仟美元
買入遠期外匯	美元兌新台幣	110.01.12-110.01.15	合	約 1,400 仟美元
買入遠期外匯	日圓兌美元	110.01.19	合	約 250,000 仟日圓
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	110.01.04-110.03.15	合	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	約 1,753,959 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貨幣交換合約如下：

110年12月31日	幣別	到期	到期	金額
貨幣交換	美元兌新台幣	111.02.17	合	約 2,000 仟美元／ 55,620 仟元
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				

110年12月31日	109年12月31日
<u>權益工具投資—流動</u>	
國內投資	
上市櫃股票	<u>\$ 7,675,476</u>
<u>權益工具投資—非流動</u>	
國內投資	
上市櫃股票	\$ 11,073,719
未上市櫃股票	<u>4,711,909</u>
	15,785,628
國外投資	
未上市櫃股票	<u>133,885</u>
	<u>\$ 15,919,513</u>
	300,265
	<u>\$ 14,141,849</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（臻鼎科技控股公司）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控股公司股權，換股比率為先豐通訊公司1股換發臻鼎科技控股公司新發行普通股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	110年12月31日	109年12月31日
原始到期日超過3個月至1年間之定期存款	\$ 4,135,193 217,074 <u>\$ 4,352,267</u>	\$ 2,300,849 <u>\$ 2,300,849</u>
非流動		
原始到期日超過1年之定期存款	\$ 434,148 <u>\$ 436,481</u>	

110年及109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0.18-2.10%及0.23-1.40%。

110年及109年12月31日原始到期日超過1年之定期存款利率區間均為年利率3.96-3.99%。

十、避險之衍生金融工具

	110年12月31日	109年12月31日
避險之金融資產—流動 (帳列其他流動資產)	\$ -	\$ 54
遠期外匯合約		

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

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

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

十一、應收票據及帳款

	110年12月31日	109年12月31日
應收票據	\$ 4,431,956	\$ 3,456,289
減：備抵損失	(765) <u>\$ 4,431,191</u>	(2,766) <u>\$ 3,453,523</u>
應收帳款	\$ 13,381,480	\$ 12,238,625
減：備抵損失	(289,384) <u>\$ 13,092,096</u>	(427,505) <u>\$ 11,811,120</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。

110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
總帳面金額	\$ 16,443,657	\$ 874,272	\$ 217,322	\$ 46,840	\$ 17,582,091
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(14,809) <u>\$ 16,428,848</u>	(14,044) <u>\$ 860,228</u>	(25,972) <u>\$ 191,350</u>	(4,080) <u>\$ 42,760</u>	(290,149) <u>\$ 17,523,287</u>
攤銷後成本					

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
總帳面金額	\$ 14,737,565	\$ 526,498	\$ 44,107	\$ 9,171	\$ 15,694,914
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(40,368) <u>\$ 14,697,197</u>	(6,533) <u>\$ 519,965</u>	(23,934) <u>\$ 20,173</u>	(2,718) <u>\$ 6,453</u>	(430,271) <u>\$ 15,264,643</u>
攤銷後成本					

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 430,271	\$ 418,081
加：本年度提列減損損失（迴轉利益）	(44,050)	94,624
減：本年度實際沖銷	(94,928)	(85,898)
淨兌換差額	(1,144)	3,464
年底餘額	<u>\$ 290,149</u>	<u>\$ 430,271</u>

110 及 109 年度合併公司分別計有 1,294,493 仟元及 1,070,531 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，請參閱附註三二。

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，請參閱附註三四。

十二、存貨

	110年12月31日	109年12月31日
原物料	\$ 5,581,643	\$ 4,222,595
製成品及購進成品	5,190,371	4,091,494
在製品	<u>933,036</u>	<u>735,029</u>
	<u>\$ 11,705,050</u>	<u>\$ 9,049,118</u>

110 及 109 年度之銷貨成本分別包括存貨淨變現價值回升利益 7,844 仟元及存貨跌價及呆滯損失 28,305 仟元，存貨淨變現價值回升係銷售價格上漲所致。

十三、生物資產

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 3,327,526	\$ 3,252,537
增	200,732	122,125
公允價值減出售成本之變動利益	3,395	333
收成轉列存貨	(320,333)	(98,894)
淨兌換差額	(17,785)	51,425
年底餘額	<u>\$ 3,193,535</u>	<u>\$ 3,327,526</u>

合併公司之生物資產係供製藥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：

	110年12月31日	109年12月31日
桉木（第3等級）	<u>\$ 3,295,021</u>	<u>\$ 3,437,755</u>

第3等級公允價值之調節如下：

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 3,437,755	\$ 3,360,128
增	214,819	126,964
公允價值減出售成本之變動利益	3,633	346
收成轉列存貨	(342,813)	(102,812)
淨兌換差額	(18,373)	53,129
年底餘額	<u>\$ 3,295,021</u>	<u>\$ 3,437,755</u>

十四、待出售非流動群組

(一) 昆山創景炭素開發公司

子公司三越企業公司董事會於110年9月3日通過處分子公司昆山創景炭素開發公司全部股權之計畫，並於110年10月簽訂出售股權合約，預計出售價款28,194仟人民幣（包含合併公司18,707仟人民幣及非控制權益9,487仟人民幣）。前述股權處分程序預計於12個月內完成，故110年第3季將其重分類為待出售處分群組之資產、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110年12月完成處分，並對子公司喪失控制，其出售價款18,707仟人民幣，已於111年1月全數收取。

1. 收取之對價

現金	昆山創景炭素
應收處分投資款（帳列其他流動資產）	開發公司
總收取對價	\$ 5,851
	<u>75,363</u>
	<u>\$ 81,214</u>

2. 對喪失控制之資產及負債之分析

流動資產	昆 山 創 景 炭 素 開 發 公 司
現 金	\$ 42,196
應收帳款	4,585
其他流動資產	27
非流動資產	
不動產、廠房及設備	3,361
使用權資產	2,522
流動負債	
其他應付款	(13)
處分之淨資產	<u>\$ 52,678</u>

3. 處分待出售非流動群組之利益

流動資產	昆 山 創 景 炭 素 開 發 公 司
現 金	\$ 81,214
應收帳款	(40)
其他流動資產	(52,678)
非流動資產	17,726
不動產、廠房及設備	
使用權資產	
其他非流動資產	1,148
流動負債	
其他應付款	\$ 47,370
其他流動負債	
處分之淨資產	<u>\$ 47,370</u>

4. 處分待出售非流動群組之淨現金流出

以現金收取之對價	昆 山 創 景 炭 素 開 發 公 司
減：處分之相關費用	\$ 5,851
減：處分之現金餘額	(40)
	(42,196)
	<u>(\$ 36,385)</u>

(二) 永豐餘家紙（北京）公司

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。

1. 收取之對價

現 金	永 豐 餘 家 紙 (北 京) 公 司
	<u>\$ 773,734</u>

2. 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
非流動資產	
不動產、廠房及設備	361,976
使用權資產	21,640
其他非流動資產	901
流動負債	
其他應付款	(50,537)
其他流動負債	(24,290)
處分之淨資產	<u>\$ 411,284</u>

3. 處分待出售非流動群組之利益

收取之對價	永 豐 餘 家 紙 (北 京) 公 司
處分之相關費用	\$ 773,734
處分之淨資產	(24,081)
子公司之淨資產因喪失對子公司之控制自權益重分類至損益之累積兌換差額	(411,284)
淨兌換差額	19,880
處分利益（帳列待出售非流動群組處分利益）	<u>(1,423)</u>
	<u>\$ 356,826</u>

4. 處分待出售非流動群組之淨現金流入

永豐餘紙業
(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

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(110年12月31日之合併財務報表投資關係圖，請參閱附表一)：

投資公司名稱	子公司名稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			110年 12月31日	109年 12月31日		
永豐餘投資控股公司	中華紙業公司	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	57.8	57.8	11.	
	永豐餘全球公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘消費實業公司	紙產品、紙類加工品及家庭消費用品之製造及銷售。	59.1	64.5	7.	
	中華特用應材公司	合成纖維乳液及加工用接著劑之製造及銷售。	48.0	48.9	1.	
	中華彩色印刷公司	印刷、照相、製版、裝訂及公關設計業務。	49.7	49.7	1.	
	永豐餘開發投資公司	一般投資業。	-	49.0	9.	
	永豐餘興能科技公司	經營電力電共生、熱能供應及能源技術服務。	100.0	100.0	9.及 15.	
	永豐餘建設開發公司(原永豐餘管理顧問公司)	不動產投資開發。	100.0	100.0		
	永豐餘營運管理顧問公司	管理顧問業。	100.0	100.0		
	永豐餘興能紙業公司	紙類之製造、加工與銷售。	18.9	18.9	1.	
永豐餘國際公司	永豐餘興能紙業公司	一般投資業。	100.0	100.0	9.	
	三誠企業公司	各種水質處理工程及環境污染防治工程儀表機具設備之設計承包。	100.0	100.0		
	瑞麟工程公司	水、污水及廢水處理工程。	-	-	9.	
	永豐餘商華株式會社	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		
	永豐餘儀器公司	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	50.9	50.9		
	元信建資訊公司	資訊軟體、資料處理、電子資訊供應服務業及相關設備批發零售業。	100.0	100.0		
	新川創新公司	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	紙類及紙類加工之製造及買賣業務。	100.0	100.0	8.及 15.	
	YFY Cayman Co., Ltd.	一般投資業。	-	40.0	8.	
	廣慶豐紙業公司	非片纖維紙漿、長纖維紙、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。	13.5	13.5		
永豐餘國際公司	華豐盛林業公司	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。	100.0	100.0		
	華豐盛紙業(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。	94.0	94.0	2.	
	江隆永豐餘造紙公司	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。	100.0	100.0		
	永豐餘藍色自然資源(揚州)公司	農業資源再生利用生產技術開發、諮詢、服務等。	60.0	60.0		
	YFY Biopulp Technology Limited	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			110年 12月31日	109年 12月31日		
永豐餘模里西斯公司	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0	14.	
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
永豐餘模里西斯公司	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
永豐餘模里西斯公司	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		
	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0		

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	實收資本	109年12月31日止所持股權百分比
YFY Jupiter US, Inc.	Innovative Packaging Worldwide, LLC	包裝設計紙張買賣。	-	13.
	YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	包裝設計紙張買賣。	1.0	1.0
	Spectiv Brands, LLC	一般買賣。	100.0	100.0
	捷達貿易(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	包裝設計紙張買賣。	1.0	1.0
Mobius405 Ltd.	YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	包裝設計紙張買賣。	99.0	99.0
	YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	包裝設計。	99.0	99.0
	Jupiter Vietnam Company Limited	包裝設計。	100.0	100.0
	捷達貿易(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0
	捷達供應鏈管理服務(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	Jupiter Prestige Group Europe Limited	平面设计。	100.0	100.0
	Jupiter Prestige Group Australia Pty Ltd.	平面设计。	100.0	100.0
	Opal BPM Limited	流程系統設計及支援。	82.5	82.5
	Jupiter Prestige Group North America Inc.	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0
	Contrast LLC	品牌設計	80.0	60.0
Jupiter Prestige Group North America Inc.	Jupiter Prestige Group Asia Limited	平面设计。	100.0	100.0
Europe Limited	Opal BPM India Private Limited	流程編碼作業系統設計。	100.0	100.0
Opal BPM Limited	Opal BPM Consulting Limited	流程編碼作業系統諮詢服務。	100.0	100.0
永豐餘紙業(廣州)公司	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單張版及印刷。	-	50.0
永豐餘紙業(廈門)公司	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單張版及印刷。	-	50.0
永豐餘工業用紙公司	YFY Packaging (BVI) Corp.	一般投資業。	100.0	100.0
	品冠紙業公司	各種紙張、紙板、包裝容器及其材料之製造買賣與進出口貿易。	66.8	66.8
YFY Packaging (BVI) Corp.	YFY Gayman Co., Ltd.	一般投資業。	100.0	100.0
永豐餘全球公司	永豐餘模里西斯公司	一般投資業。	-	8.8
	YFY RFD Co. Limited	一般投資業。	86.5	100.0
	YFY Jupiter (BVI) Inc.	一般投資業。	85.3	81.1
	YFY RFD Technologies Co., Ltd.	一般投資業。	100.0	100.0
YFY RFD Co. Limited	永達新穎技術公司	從事無線射頻智能辨識系統(RFID)之各項軟硬體設計、開發、製造及售後服務，包裝裝潢印刷品印刷。	99.98	86.5
	Arizon RFID Technology (Cayman) Co. Ltd.	一般投資業。	100.0	-
永達新穎技術公司	揚州永奕科技公司	無線射頻及其模組、智能辨識系統與標識大碼之設計及代理銷售。	100.0	100.0
	永達無線射頻模組(香港)公司	產品經銷及研發服務業務。	100.0	100.0
YFY RFD Technologies Co., Ltd.	永達新穎技術(日本)公司	產品經銷及技術諮詢服務業務。	100.0	100.0
	永奕科技公司	設計、銷售無線射頻產品及提供相關系統整合服務。	100.0	100.0
永豐餘消費品實業公司	永豐餘消費品實業投資公司	一般投資業。	100.0	100.0
	永昇園農業生物科技分公司	農業服務、肥料及清潔用品製造批發零售。	85.0	85.0
	永豐商店公司	銷售消費性產品之電子商務。	100.0	100.0
	YFY Consumer Products, Co.	智慧財產權管理及銷售消費性產品之電子商務。	100.0	-
永豐餘消費品實業投資公司	永豐餘投資公司	一般投資業及紙品買賣。	100.0	100.0

	所 持 股 權	百 分 比
	110年 12月31日	109年 12月31日
業 務 性 質	-	6.
衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	100%	100%
衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	100%	100%
衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	100%	100%
合衆能源乳漢及工業化學品等之買賣業務。	100%	100%
紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	0.1	0.1
紙產品、紙類加工品及家庭消費用品之製造及銷售。	1.9	2.1
經營汽電共生、熱能供應及電源技術研發業務。	1.0	1.0
經營汽電共生、熱能供應及電源技術研發業務。	-	-
一般投資事業。	100%	100%
出口保理、國內保單與商業代理相關諮詢服務、信用風險管理平台開發。	100%	100%
低額之製造、加工與銷售。	4.1	4.1
投資顧問公司。	100%	100%
紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	0.7	0.7
銅箔消費性產品之電子商務。	-	-
資訊處理服務。	100%	100%
紙產品、紙類加工品及家庭消費用品之製造及銷售。	6.5	6.4
瓦楞紙板、紙箱及其零件製造、加工、進出口貿易業務。	0.07	0.07
各種紙張、紙板、包裝容器及軟材料之製造買賣與進出口貿易。	0.03	0.03
一般貿易案。	-	100%
一般貿易案。	100%	100%
瓦楞紙板、紙箱及其零件製造、加工、進出口貿易業務。	-	-
各種紙張、紙板、包裝容器及軟材料之製造買賣與進出口貿易。	-	-
紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	-	9.
活字版及相關產業之研發、生產及銷售。	-	24.
一般投資事業。	100%	100%
經營汽電共生、熱能供應及電源技術研發業務。	49.0	49.0
非控股供帳、書寫及印刷用紙、連林狀之產銷實務。	100%	100%
紡木之培育及銷售、造林、伐木及其他營業暨林木之銷售、加工及運輸。	20.2	20.2
各類製成品之買賣、印刷及銷售，有關紙業及附帶專業之經營。	100%	100%
經營汽電共生、熱能供應及電源技術研發業務。	1.0	1.0
肥料業、食品零工業、栽培業、耐火材料製造業、水泥及混凝土製品製造業、建材及耐火材料批發零售業、人力派遣業、化學原料銷售及批發業。	100%	100%
低額之製造、加工與銷售。	4.1	0.02

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務範圍	所持股權百分比		
			110年 12月31日	109年 12月31日	說明
廣東鼎豐紙業公司	肇慶鼎豐紙業公司	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	
	深圳市錦興紙品公司 肇慶新川綠色科技公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務、 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 備安裝調通及運行、環保科技諮 詢、銷售環保設備、化工原料、貨 物及技術進出口。	100.0 100.0	100.0 100.0	
肇慶鼎豐紙業公司	貴州元豐紙業公司	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。	67.0	-	26.

相關說明如下：

1. 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，致持股比例降低至 48.0%，惟未改變實質控制力，故仍列為子公司。
2. 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）。
3. 本公司於 110 年 9 月董事會通過永道射頻技術公司申請回台上市案。本公司為 RFID 全球發展佈局進行組織架構調整，原永道射頻技術公司之外部股東於 110 年 12 月以現金及所持有對永道射頻技術公司之股權作價以參與 YFY RFID Co. Limited 增資案，致永豐餘全球公司對 YFY RFID Co. Limited 之持股比由 100%降低至 86.5%，同時 YFY RFID Co. Limited 對永道射頻技術公司之持股比由 86.5%增加至 99.98%，因未改變實質控制力，故仍列為子公司。
4. Shin Foong Trading Sdn. Bhd. 於 109 年 2 月設立並納入合併個體。

5. 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。
6. 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。
7. 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低至 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%）；110 年 9 月合併公司未按持股比例認購子公司永豐餘消費品實業公司現金增資，致合併公司對永豐餘消費品實業公司綜合持股比例降低至 66.9%（包括本公司持有 59.1%、永豐餘典範投資公司持有 5.9%及永豐餘建設開發公司（原永豐資財公司）持有 1.9%）；110 年 10 月合併公司取得永豐餘消費品實業公司 0.6%之股權，致合併公司對永豐餘消費品實業公司綜合持股比例增加至 67.5%（包括本公司持有 59.1%、永豐餘典範投資公司持有 6.5%及永豐餘建設開發公司（原永豐資財公司）持有 1.9%），因未改變實質控制力，故仍列為子公司。
8. 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

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。

9. 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 月董事會決議通過變更名為「永豐餘建設開發公司」。

10. 華豐投資公司分別於 109 年 8 月至 10 月間及 110 年度間取得合眾紙業公司 0.02% 及 4.08% 之股權，致對其持股比例增加至 4.1%。

11. 中華紙漿公司 109 年 6 至 7 月間買回庫藏股致合併公司對其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%)。

12. 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 85.3%。

13. 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。

14. 合併公司為提升大陸地區工紙事業投資管理效益及營運績效，於 109 年 12 月董事會通過進行大陸地區工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 12 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(蘇州)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)公司及永豐餘紙業(南京)公司，相關作業已於 110 年 3 月取得主管機關核准，並於 110 年 12 月完成。

15. 合併公司為落實專業分工，於 110 年 1 月董事會通過，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，相關作業已於 110 年 1 月完成。

16. 昆山永豐餘廣告印務公司於 110 年 1 月進入破產程序，因喪失控制力，故自 110 年 1 月起未納入合併個體，請參閱附註二八。

17. YFY Consumer Products, Co. 於 110 年 2 月設立並納入合併個體。

18. YFY Packaging Capital Corp. 於 110 年 3 月清算，因喪失控制力，故自 110 年 3 月起未納入合併個體。

19. YFY Jupiter (BVI) Inc. 於 110 年第 1 季取得 Jupiter Prestige Group Holdings Limited 1.3% 之股權，致對其持股比例增加至 58.3%。

20. YFYPack Advance Ltd. 於 110 年 5 月設立並納入合併個體。

21. Jupiter Prestige Group North America Inc. 於 110 年第 2 季取得 Contrast LLC 20.0% 之股權，致對其持股比例增加至 80.0%。

22. 合併公司於 110 年 8 月經董事會通過，YFY Cayman Co., Ltd. 向 Great Pacific Investments Limited 購買所持有之 Willpower Industries Ltd. 全部股權，致對其持股比例增加至 100%，請參閱附註三十。

23. 合併公司為因應大陸市場變化，子公司永豐商店公司董事會於 110 年 7 月決議，出售所持有上海永豐餘國際貿易公司全部股權，已於 110 年 8 月完成處分，請參閱附註二九。

24. 合併公司為因應大陸市場變化，子公司三越企業公司董事會於 110 年 9 月決議，出售所持有昆山創景炭素開發公司全部股權，已於 110 年 12 月完成處分，請參閱附註十四。

25. Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 於 110 年 10 月設立並納入合併個體。

26. 華山永豐餘公司於 110 年 10 月被合併。

(承前頁)

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及新華丰再生能源公司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	
	110年12月31日	109年12月31日
中華紙漿公司	41.4%	41.4%
中華紙漿公司及其子公司		
流動資產	110年12月31日	109年12月31日
非流動資產	\$ 14,411,937	\$ 12,893,835
流動負債	19,556,519	19,776,398
非流動負債	(13,203,844)	(12,035,465)
權益	(3,131,048)	(3,649,014)
合併調整	17,633,564	16,985,754
調整後權益	94,109	94,109
	<u>\$ 17,727,673</u>	<u>\$ 17,079,863</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 9,117,982	\$ 8,717,003
中華紙漿公司之非控制權益	6,445,539	6,162,085
中華紙漿公司子公司之非控制權益	2,164,152	2,200,775
	<u>\$ 17,727,673</u>	<u>\$ 17,079,863</u>
營業收入	110年度	109年度
本年度淨利（損）	<u>\$ 22,031,850</u>	<u>\$ 18,616,694</u>
其他綜合損益	\$ 463,373	(\$ 312,392)
本年度綜合損益總額	<u>186,137</u>	<u>39,592</u>
	<u>\$ 649,510</u>	<u>(\$ 272,800)</u>

(接次頁)

	110年度	109年度
本年度淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	\$ 295,152	(\$ 117,535)
中華紙漿公司之非控制權益	193,079	(84,262)
中華紙漿公司子公司之非控制權益	(24,858)	(110,595)
	<u>\$ 463,373</u>	<u>(\$ 312,392)</u>
本年度綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 411,093	(\$ 112,175)
中華紙漿公司之非控制權益	275,040	(83,607)
中華紙漿公司子公司之非控制權益	(36,623)	(77,018)
	<u>\$ 649,510</u>	<u>(\$ 272,800)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 498,275	\$ 268,561
投資活動	(1,447,890)	(1,727,833)
籌資活動	1,100,943	1,365,672
匯率影響數	(1,804)	1,479
淨現金流入（出）	<u>\$ 149,524</u>	<u>(\$ 92,121)</u>
支付予非控制權益之股利	\$ -	\$ -
十六、採用權益法之投資	110年12月31日	109年12月31日
具重大性之關聯企業	\$ 5,948,270	\$ 5,218,727
元太科技工業公司	154,531	732,514
個別不重大之關聯企業	<u>\$ 6,102,801</u>	<u>\$ 5,951,241</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	
	110年12月31日	109年12月31日
元太科技工業公司	16.2%	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：

110年12月31日	109年12月31日
<u>\$ 21,845,351</u>	<u>\$ 6,625,941</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。

	110年12月31日	109年12月31日
流動資產	<u>\$ 19,263,374</u>	<u>\$ 21,914,321</u>
非流動資產	37,746,625	23,886,312
流動負債	(17,839,575)	(11,564,821)
非流動負債	(3,472,539)	(3,191,039)
權益	35,697,885	31,044,773
非控制權益	(530,719)	(536,163)
	<u>\$ 35,167,166</u>	<u>\$ 30,508,610</u>
合併公司持股比例	16.2%	16.3%
合併公司享有之權益	<u>\$ 5,694,810</u>	<u>\$ 4,965,267</u>
商譽	253,460	253,460
投資帳面金額	<u>\$ 5,948,270</u>	<u>\$ 5,218,727</u>
	110年度	109年度
營業收入	<u>\$ 19,650,564</u>	<u>\$ 15,362,855</u>
本年度淨利	<u>\$ 5,212,048</u>	<u>\$ 3,673,688</u>
其他綜合損益	2,298,867	181,826
本年度綜合損益總額	<u>\$ 7,510,915</u>	<u>\$ 3,855,514</u>

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	110年度	109年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 101,667	\$ 21,800
其他綜合損益	(54,220)	74,206
綜合損益總額	<u>\$ 47,447</u>	<u>\$ 96,006</u>

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 YJY Packaging Ltd.、JLD Logistics Ltd.、Foster and Balyis (Prestige) Limited.、成都捷錄達物流公司、成都捷錄達供應鏈管理公司及成都晶世通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尚經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

十七、不動產、廠房及設備

成 本	自 有 土 地	建 築	物 機 器 設 備	其 他 資 產	未 完 工 程 合 計
110年1月1日餘額	\$ 13,948,225	\$ 15,384,056	\$ 64,867,359	\$ 13,074,493	\$ 1,677,494
增 添	1,101,439	441,382	1,723,544	484,494	5,114,027
處 分	(7,462)	(58,430)	(616,603)	(110,223)	(792,538)
未完工程轉入	-	302,025	1,032,295	223,235	(1,737,555)
除列子公司轉出	-	-	-	(63,717)	(63,717)
重分類至投資性不動產	(786,024)	(208,808)	-	994,832	(94,832)
重分類至待出售群組	-	(21,577)	-	-	(21,577)
重分類	-	(1,996)	(28,547)	40,895	(160,087)
淨兌換差額	-	(59,763)	(178,134)	(31,877)	(149,735)
110年12月31日餘額	<u>\$ 14,256,398</u>	<u>\$ 15,977,069</u>	<u>\$ 66,799,914</u>	<u>\$ 13,617,300</u>	<u>\$ 1,112,761</u>
累計折舊及減損					
110年1月1日餘額	\$ 2,597	\$ 7,377,349	\$ 43,670,154	\$ 9,546,670	\$ 60,596,770
折舊費用	-	505,108	2,630,486	706,452	3,842,046
減損損失	-	-	1,111	282	1,393
處 分	(2,076)	(34,535)	(585,353)	(107,619)	(729,583)
除列子公司轉出	-	-	-	(63,717)	(63,717)
重分類至投資性不動產	91	(128,050)	-	-	(127,959)
重分類至待出售群組	-	(18,216)	-	-	(18,216)
重分類	-	15,135	(29,159)	11,912	(2,112)
淨兌換差額	-	(19,041)	(94,838)	(23,549)	(137,448)
110年12月31日餘額	<u>\$ 612</u>	<u>\$ 7,697,720</u>	<u>\$ 45,992,381</u>	<u>\$ 10,070,431</u>	<u>\$ 63,361,174</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 14,255,786</u>	<u>\$ 8,279,319</u>	<u>\$ 21,207,533</u>	<u>\$ 3,546,869</u>	<u>\$ 48,402,268</u>
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
增 添	1,560,400	267,216	1,090,692	344,341	1,686,262
處 分	-	(6,235)	(1,534,795)	(416,850)	(1,957,900)
未完工程轉入	-	261,930	1,298,196	484,437	(2,044,563)
重分類至待出售群組	-	(301,252)	(364,544)	(193,487)	(859,283)
自投資性不動產轉入	-	82,702	-	-	82,702
淨兌換差額	-	(60,471)	(217,503)	34,156	(9,832)
109年12月31日餘額	<u>\$ 13,948,225</u>	<u>\$ 15,384,056</u>	<u>\$ 64,867,359</u>	<u>\$ 13,074,493</u>	<u>\$ 1,677,494</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

累計量及減損	自有土地	建築物	機器設備	其他資產	未完工程	合計
109年1月1日餘額	\$ 2,597	\$ 6,994,554	\$ 42,323,097	\$ 9,308,478	\$ -	\$ 58,628,726
折舊費用	-	496,743	2,658,166	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)
重分類至待出售群組	-	(159,447)	(165,044)	(172,816)	-	(497,307)
自投資性不動產轉入	-	24,044	-	-	-	24,044
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	\$ 3,577,823	\$ 1,677,494	\$ 48,354,857

合併公司之若干設備於110及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110及109年度認列減損損失分別為1,393仟元及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：

	110年度	109年度
取得不動產、廠房及設備	\$ 5,114,027	\$ 4,948,911
預付設備款增加（減少）	(412,500)	566,976
應付設備款（帳列其他應付款）		
減少（增加）	<u>737,856</u>	<u>(437,208)</u>
	<u>\$ 5,439,383</u>	<u>\$ 5,078,679</u>

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三四。

十八、租賃協議

(一) 使用權資產

使用權資產帳面金額	110年12月31日	109年12月31日
土地	\$ 1,469,516	\$ 1,457,802
建築物	399,973	331,266
其他	<u>168,031</u>	<u>108,017</u>

使用權資產之增添	110年度	109年度
	<u>\$ 419,017</u>	<u>\$ 168,009</u>

使用權資產之折舊費用

土地	\$ 46,180	\$ 42,965
建築物	136,611	137,427
其他	<u>64,649</u>	<u>56,510</u>
	<u>\$ 247,440</u>	<u>\$ 236,902</u>

(二) 租賃負債

租賃負債帳面金額	110年12月31日	109年12月31日
流動	<u>\$ 177,846</u>	<u>\$ 158,415</u>
非流動	<u>\$ 471,777</u>	<u>\$ 286,837</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
土地	0.97-1.68%	1.02-1.68%
建築物	0.97-11.70%	1.02-11.70%
其他	0.97-6.00%	1.02-6.00%

(三) 其他租賃資訊

	110年度	109年度
短期租賃費用及低價值資產租賃費用	<u>\$ 306,717</u>	<u>\$ 232,867</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 526,009</u>	<u>\$ 463,872</u>

十九、投資性不動產

成本	金額
110年1月1日餘額	\$ 2,867,764
處分	(7,401)
自不動產、廠房及設備轉入	994,832
重分類	<u>6,081</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 3,861,276</u>

(接次頁)

(承前頁)

請參閱附註三三。

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

金	額
累計折舊及減損	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 183,460
折舊費用	10,785
自不動產、廠房及設備轉入	127,959
重分類	<u>6,081</u>
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 328,285
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 3,532,991</u>
成本	
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,950,751
重分類至不動產、廠房及設備	(82,702)
淨兌換差額	(285)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,867,764</u>
累計折舊及減損	
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 204,267
折舊費用	3,320
重分類至不動產、廠房及設備	(24,044)
淨兌換差額	(83)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 183,460</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 2,684,304</u>

合併公司之投資性不動產於 110 年及 109 年 12 月 31 日之公允價值分別為 9,459,760 仟元及 8,596,534 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。110 及 109 年度因投資性不動產產生之租金收入分別為 64,721 仟元及 50,349 仟元。

本公司於 106 年 5 月經董事會決議通過與和田生活公司（為本公司之實質關係人）進行合建分屋案，共同合作興建台北市中山區中山段部分土地，由本公司提供土地，和田生活公司則負責完成興建，該合建案已於 110 年 10 月完工取得使用執照，截至 110 年 12 月 31 日止，本公司所分得房屋尚未過戶帳列預付設備款，並於 111 年 2 月完成所

二十、借	款
(一) 短期借款	
銀行信用借款	110年12月31日
銀行擔保借款	109年12月31日
	\$ 9,795,555
	<u>283,997</u>
	<u>\$ 10,079,552</u>
	\$ 6,268,373
	<u>297,047</u>
	<u>\$ 6,565,420</u>

短期銀行借款包括銀行信用及擔保借款。銀行信用借款 110 年及 109 年 12 月 31 日之年利率分別為 0.52-4.30% 及 0.52-3.95%；銀行擔保借款 110 年及 109 年 12 月 31 日之利率分別為 1.09% 及 1.21-1.48%。

(二) 應付短期票券

應付商業本票	110年12月31日	109年12月31日
減：應付短期票券折價	\$ 9,299,000	\$ 9,403,000
	(2,843)	(4,186)
	<u>\$ 9,296,157</u>	<u>\$ 9,398,814</u>

應付商業本票每筆期間均不超過 1 年，110 年及 109 年 12 月 31 日之年貼現率分別為 0.79-0.93% 及 0.78-0.91%。

(三) 長期借款

銀行聯貸借款	110年12月31日	109年12月31日
銀行信用借款	\$ 24,550,836	\$ 23,723,101
銀行擔保借款	1,911,220	3,176,220
減：列為一年內到期部分	115,866	177,883
	(57,933)	-
	<u>\$ 26,519,989</u>	<u>\$ 27,077,204</u>

長期銀行借款包括銀行聯貸、信用及擔保借款。銀行聯貸借款至 115 年 12 月償清，按月付息，110 年及 109 年 12 月 31 日之年利

率分別為 1.79-1.80% 及 1.79%；銀行信用及擔保借款至 116 年 4 月前償清，110 年及 109 年 12 月 31 日之年利率分別為 0.39-2.78% 及 0.39-2.40%。

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。

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：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	\$ 2,990,480	\$ 3,038,106
計畫資產公允價值	(3,664,235)	(3,068,216)
確定福利資產淨額	(673,755)	(30,110)
淨確定福利資產	710,988	81,845
淨確定福利負債	\$ 37,233	\$ 51,735

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	110年1月1日	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）
服務成本	\$ 3,038,106			
當年度服務成本		37,215	-	37,215
利息費用（收入）		14,575	(14,997)	(422)
認列於損益再衡量數		51,790	(14,997)	36,793
計畫資產報酬		-	(388,207)	(388,207)
精算損失				
－財務假設變動	(44,026)		-	(44,026)
－經驗調整	223,004		-	223,004
－人口統計假設變動	57,811		-	57,811
認列於其他綜合損益	236,789		(388,207)	(151,418)
雇主提撥	-		(523,280)	(523,280)
福利支付	(330,465)		330,465	-
清償	(5,740)		-	(5,740)
110年12月31日	\$ 2,990,480		\$ 3,664,235	\$ 673,755
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		30,547	(22,353)	8,194
利息費用（收入）		73,322	(22,353)	50,969
認列於損益再衡量數		-		
計畫資產報酬		-	(814,956)	(814,956)
精算損失				
－財務假設變動	98,119		-	98,119
－經驗調整	29,814		-	29,814
－人口統計假設變動	1		-	1
認列於其他綜合損益	127,934		(814,956)	(687,022)
雇主提撥	-		(421,802)	(421,802)
福利支付	(329,065)		329,065	-
清償	(18,901)		-	(18,901)
109年12月31日	\$ 3,038,106		(\$ 3,068,216)	\$ 30,110

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	110年度	109年度
營業成本	\$ 30,063	\$ 32,431
營業費用	6,730	18,538
	\$ 36,793	\$ 50,969

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債券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允價值以及其財務提撥狀況。
 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。
- 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：

	110年12月31日	109年12月31日
折現率	0.75%	0.50%
薪資預期增加率	1.00-1.50%	1.00-1.50%
折現率	110年12月31日	109年12月31日
增加 0.125%	(\$ 21,604)	(\$ 23,695)
減少 0.125%	<u>\$ 21,963</u>	<u>\$ 24,076</u>
薪資預期增加率		
增加 0.125%	\$ 21,806	\$ 25,130
減少 0.125%	<u>(\$ 21,480)</u>	<u>(\$ 26,708)</u>

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

預期 1 年內提撥金額	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務平均到期期間	<u>\$ 106,183</u>	<u>\$ 108,912</u>
	1-10 年	3.5-9.8 年

二、權益

(一) 普通股股本

	110年12月31日	109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	1,660,372	1,660,372
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)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

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，得就迴轉部分派派盈餘。

本公司 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	109 年度	108 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 606,583</u>	<u>\$ 263,411</u>
現金股利	<u>\$ 2,490,557</u>	<u>\$ 1,162,260</u>
每股現金股利（元）	<u>\$ 1.5</u>	<u>\$ 0.7</u>

108 年度之盈餘分配案已於 109 年 6 月 22 日股東常會決議；109 年度現金股利已於 110 年 2 月 26 日董事會決議分配，其餘盈餘分配項目亦於 110 年 5 月 17 日股東常會決議。

本公司 111 年 3 月 15 日董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下：

	110 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 465,605</u>
現金股利	<u>\$ 2,490,557</u>
每股現金股利（元）	<u>\$ 1.5</u>

上述現金股利已由董事會決議分配，其餘尚待預計於 111 年 6 月 23 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	110 年度	109 年度
年初餘額	<u>\$ 4,001,813</u>	<u>\$ 4,028,583</u>
迴轉特別盈餘公積		
處分投資性不動產	(1,812)	-
處分部分子公司股權	<u>-</u>	<u>(26,770)</u>
年底餘額	<u>\$ 4,000,001</u>	<u>\$ 4,001,813</u>

(五) 其他權益項目

110 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	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	合計
年初餘額	(\$ 1,509,007)	\$ 6,633,307	(\$ 3,025)	\$ 5,121,275	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(485,766)	-	-	(485,766)	
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	-	3,455,682	-	3,455,682	
迴轉工具損益	-	-	3,025	3,025	
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	(205,495)	524,136	-	318,641	
採用權益法認列關聯企業之變動數	-	(2,711)	-	(2,711)	
處分子公司部分權益	(1,143)	(1,001)	-	(2,144)	
對子公司所有權權益變動	15,795	(26)	-	15,769	
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	<u>(2,185,616)</u>	<u>(34,370)</u>	<u>-</u>	<u>(2,219,986)</u>	
年底餘額	<u>(\$ 1,509,007)</u>	<u>\$ 6,633,307</u>	<u>(\$ 3,025)</u>	<u>\$ 5,121,275</u>	
109 年度	(\$ 1,036,202)	\$ 6,809,645	(\$ 6,377)	\$ 5,767,066	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(513,143)	-	-	(513,143)	
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	-	7,817	-	7,817	
迴轉工具損益	-	-	1,067	1,067	
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	(13,067)	116,041	-	102,974	
處分子公司部分權益	50,578	(27)	-	50,551	
對子公司所有權權益變動	2,827	(353)	2,285	4,759	
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	<u>(1,509,007)</u>	<u>(299,816)</u>	<u>(3,025)</u>	<u>(1,811,848)</u>	
年底餘額	<u>(\$ 1,509,007)</u>	<u>\$ 6,633,307</u>	<u>(\$ 3,025)</u>	<u>\$ 5,121,275</u>	

(六) 非控制權益

	110 年度	109 年度
年初餘額	\$ 13,302,734	\$ 11,533,301
本年度淨利	2,558,297	1,394,824
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(121,150)	(166,171)
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	217,856	(12,470)
迴轉工具損益	2,174	218
確定福利計畫再衡量數	(37,428)	(4,682)
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	14,218	5,944

(接次頁)

(承前頁)

(二) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
現金股利	(\$ 897,441)	
採用權益法認列關聯企業之變動數	(7,005)	(877)
取得或處分子公司部分權益	(1,087,638)	925,676
對子公司所有權權益變動	660,115	(101,350)
年底餘額	<u>\$ 14,604,732</u>	<u>\$ 13,302,734</u>
二、三、收 入		
客戶合約收入－商品銷售收入	110年度	109年度
其他營業收入	\$ 69,338,312	\$ 61,258,136
	15,960,545	11,976,410
	<u>\$ 85,298,857</u>	<u>\$ 73,234,546</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,616,338	\$ 3,767,894
營業費用	483,933	414,802
	<u>\$ 4,100,271</u>	<u>\$ 4,182,696</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 50,286	\$ 33,793
營業費用	79,609	113,458
	<u>\$ 129,895</u>	<u>\$ 147,251</u>

合約餘額

	110年12月31日	109年12月31日	109年1月1日
應收票據	\$ 4,431,191	\$ 3,453,523	\$ 2,874,640
應收帳款	\$ 13,092,096	\$ 11,811,120	\$ 11,559,561
應收關係人款項	\$ 71,403	\$ 98,198	\$ 99,919
合約負債－商品銷售	\$ 516,177	\$ 552,667	\$ 481,639
二四、本年度淨利			
(一) 財務成本			
銀行借款利息	110年度	109年度	
租賃負債之利息	\$ 535,623	\$ 692,354	
減：利息資本化金額	14,553	12,135	
	(7,096)	(7,863)	
	<u>\$ 543,080</u>	<u>\$ 696,626</u>	
利息資本化相關資訊如下：			
利息資本化利率	110年度	109年度	
	0.77-1.46%	0.79-1.44%	

退職後福利	110年度	109年度
確定提撥計畫	\$ 223,897	\$ 168,154
確定福利計畫	36,793	50,969
	<u>260,690</u>	<u>219,123</u>
股份基礎給付	27,408	58,152
其他員工福利	9,121,905	8,333,614
員工福利費用合計	<u>\$ 9,410,003</u>	<u>\$ 8,610,889</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,503,730	\$ 5,071,895
營業費用	3,906,273	3,538,994
	<u>\$ 9,410,003</u>	<u>\$ 8,610,889</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。110年及109年度員工酬勞及董事酬勞分別於111年3月15日及110年2月26日經董事會決議如下：

估列比例

	110年度	109年度	
員工酬勞	0.10%	0.10%	
董事酬勞	0.41%	0.41%	
金額			
	110年度	109年度	
現	金	現	金
員工酬勞	\$ 5,550	\$ 5,361	
董事酬勞	22,000	22,000	

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。

110年2月26日及109年3月23日董事會決議配發109及108年度員工酬勞及董事酬勞之金額與109及108年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，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

	110年度	109年度
當年度所得稅		
本年年度產生者	\$ 1,727,195	\$ 1,710,455
未分配盈餘加徵	174,792	60,856
以前年度之調整	4,909	12,678
土地增值稅	11,782	-
遞延所得稅		
本年年度產生者	98,796	(11,573)
以前年度之調整	(9,304)	214
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,008,170</u>	<u>\$ 1,772,630</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	<u>\$ 9,770,721</u>	<u>\$ 8,376,533</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 (20%)	\$ 1,954,144	\$ 1,675,307
稅上不可減除之費損	20,952	22,043
免稅所得	(548,612)	(578,139)
土地增值稅	11,782	-
基本稅額應納差額	-	40,925
未認列之虧損扣抵及暫時性差異	505,508	457,016
未分配盈餘加徵	174,792	60,856
虧損扣抵	(39,045)	(27,409)
投資抵減	-	(2,792)
境外扣繳稅款	1,435	5,219
合併個體適用不同稅率之影響	(68,391)	106,712
以前年度所得稅調整	(4,395)	12,892
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,008,170</u>	<u>\$ 1,772,630</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110年度	109年度
遞延所得稅		
本年年度產生者	\$ 30,284	\$ 137,404
一確定福利計畫之再衡量數		
一國外營運機構財務報表換算之兌換差額	113	(113)
一採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額	(242)	372
	<u>\$ 30,155</u>	<u>\$ 137,663</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：

110年度	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
確定福利退休計畫	\$ 64,381	(\$ 40,177)	(\$ 929)	\$ -	\$ 23,275
虧損扣抵	46,602	56,203	-	(5)	102,800
備抵損失	10,105	659	-	(7)	10,757
應付休假給付	25,726	2,086	-	(9)	27,803
存貨跌價及呆滯損失	43,091	(1,077)	-	(59)	41,955
遞延收入	58,002	(20,332)	-	-	37,670
其他	104,670	4,052	(113)	(1,535)	107,074
	<u>\$ 352,577</u>	<u>\$ 1,414</u>	<u>(\$ 1,042)</u>	<u>(\$ 1,615)</u>	<u>\$ 351,334</u>

(按次百)

(承前頁)

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

110年12月31日虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 86,121	111
1,378,338	112
920,430	113
609,168	114
1,083,012	115
10,869	116
398	117
151,360	118
319,540	119
27,180	120
11,096	無限期(註)
<u>\$ 4,597,512</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	106
永豐餘消費實業公司	106
永豐能源科技公司	109
華豐投資公司	108
申豐特用應材公司	108
中華彩色印刷公司	108
永豐餘典範投資公司	108
永源紙器公司	108
元信達資訊公司	108
上騰生技顧問公司	108
新華丰再生能源公司	108
生活磚資訊服務公司	108
三越企業公司	108
永昇園農業生物科技公司	108
合眾紙業公司	108
品冠紙業公司	108
永豐餘營運管理顧問公司	108
永豐餘建設開發公司(原永豐資財公司)	108
永豐商店公司	108

(接次頁)

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
土地增值稅準備	\$ 3,313,013	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,313,013
其他	170,642	90,906	29,355	(158)	290,745
	<u>\$ 3,483,655</u>	<u>\$ 90,906</u>	<u>\$ 29,355</u>	<u>\$ (158)</u>	<u>\$ 3,603,758</u>

109年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
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	98,456	7,257	113	(1,156)	104,670
	<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	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
土地增值稅準備	\$ 3,313,013	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,313,013
其他	112,483	58,528	(555)	186	170,642
	<u>\$ 3,425,496</u>	<u>\$ 58,528</u>	<u>(\$ 555)</u>	<u>\$ 186</u>	<u>\$ 3,483,655</u>

(四) 未合併資產負債表遞延所得稅資產之項目

	110年12月31日	109年12月31日
虧損扣抵	\$ -	\$ 1,574,772
110年度到期	86,121	131,704
111年度到期	1,378,338	1,385,658
112年度到期	877,077	883,034
113年度到期	609,168	512,924
114年度到期	1,083,012	14,028
115年度到期	10,869	9,531
116年度到期	398	398
117年度到期	120	802
118年度到期	134	401,272
119年度到期	27,180	-
120年度到期	11,096	12,658
無限期(註)	<u>\$ 4,083,513</u>	<u>\$ 4,926,781</u>

註：係香港地區之子公司產生。

(承前頁)

二七、股份基礎給付協議

(一) 子公司現金增資保留員工認股權－永豐餘消費品實業公司

公 司 名 稱	最 後 核 定 年 度
中華紙漿公司	108
永奕科技公司	108
新川創新公司	108
永豐餘工業用紙公司	107

子公司於110年6月經董事會決議辦理現金增資22,223仟股，依據公司法保留增資股數之10%由員工認購，並於110年9月給與符合特定條件之全職員工（含從屬公司）認購新股權利，共計可認購2,223仟股，每股認購價格為52元，認股權之存續期間為0.01年。

二六、每股盈餘

110年9月現金增資保留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 (元)
110年9月給與	2,223	\$ 52
110年9月給與之認股權利加權平均公平價值(元)	\$ 3.46	

用以計算每股盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	110年度	109年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 5,204,254	\$ 5,209,079
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 5,204,254	\$ 5,209,079

股 數

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	1,660,372	1,660,372
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	186	230
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	1,660,558	1,660,602

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。

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	\$55.29 元
行使價格	52 元
預期股價波動率(%)	44.85
預期存續期間(年)	0.01
無風險利率(%)	0.13

110年度認列之酬勞成本為7,692仟元。

(二) 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
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	109年度	
	單 位 (仟 股)	行 使 價 格
年初流通在外	-	
本年度給與	3,320	
本年度失效	(50)	
本年度行使	(3,270)	
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。

(三) 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	\$ 23
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憑證相關資訊如下：

認 股 權 憑 證	110年度		109年度	
	單 位 (仟 股)	行 使 價 格 (元)	單 位 (仟 股)	行 使 價 格 (元)
年初流通在外	350		1,591	
本年度行使	(50)		(1,241)	
本年度失效	(300)		-	
年底流通在外			350	
年底可行使		\$ 17.7	350	\$ 17.7

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	110年12月31日	109年12月31日
	\$ 17.7	\$ 17.7
	-	0.33 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 年年度認列之酬勞成本為 10,676 仟元。

(四) 子公司員工認股計劃 – YFY Jupiter (BVI) Inc.

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 110 年 9 月經子公司董事會決議發行員工認股權 544,000 單位，每一單位可認購普通股 1 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 3 年，認股權行使價格均為每股 1.5 美元。

110 年 9 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 (美元)
110 年 9 月給與	<u>544</u>	<u>\$ 1.5</u>
110 年 9 月給與之認股權利加權平均公平價值 (美元)	<u>\$ 1.29</u>	

子公司發行之員工認股權憑證相關資訊如下：

	110年度	
認 股 權 憑 證	單 位 (仟 股)	行 使 價 格 (美 元)
年初流通在外	-	
本年度給與	<u>544</u>	
年底流通在外	<u><u>544</u></u>	
年底可行使	<u>544</u>	\$ 1.5

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 (美元)	\$ 3.54 元
行使價格 (美元)	1.5 元
預期股價波動率 (%)	35.21~35.62
預期存續期間 (年)	3
預期股利率 (%)	-
預期認股利率 (%)	100
無風險利率 (%)	0.17~0.21

110 年年度認列之酬勞成本為 19,716 仟元。

二八、除列子公司

子公司昆山永豐餘廣告印務公司於 110 年 1 月進入破產程序，並由法院指派破產管理人，合併公司對其不再具有主導能力，因是喪失控制力，並將相關資產及負債予以除列。

(一) 收取之對價

現金	昆山永豐餘廣告印務公司
	<u>\$ -</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

流動資產	現金	昆山永豐餘廣告印務公司
其他流動資產		
流動負債	應付帳款	\$ 230
其他流動負債		399
非流動負債	其他非流動負債	(25,340)
除列之淨負債		(9,871)
		(2)
		<u>(\$ 34,584)</u>
(三) 除列子公司之利益		

除列之淨負債	昆山永豐餘廣告印務公司
淨兌換差額	\$ 34,584
除列子公司利益 (帳列其他收入)	(183)
	<u>\$ 34,401</u>

(四) 除列子公司之淨現金流出

以現金收取之對價	昆山永豐餘廣告印務公司
減：除列之現金餘額	\$ -
	(230)
	<u>(\$ 230)</u>

二九、處分子公司

子公司永豐商店公司董事會於110年7月通過處分子公司上海永豐餘國際貿易公司全部股權之計畫，於110年8月簽訂出售股權合約，並於110年8月完成處分時喪失控制力，其出售價款20仟人民幣，已於110年9月全數收取。

(一) 收取之對價

現金	上海永豐餘國際貿易公司
	<u>\$ 86</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

流動資產	上海永豐餘國際貿易公司
現金	\$ 219
應收帳款	2,098
其他流動資產	6,565
非流動資產	
其他非流動資產	472
流動負債	
其他應付款	(7,099)
其他流動負債	(3,696)
處分之淨負債	<u>(\$ 1,441)</u>

(三) 處分子公司之利益

收取之對價	上海永豐餘國際貿易公司
除列之淨負債	\$ 86
子公司之淨資產因喪失對子公司之控制自權益重分類至損益之累積兌換差額	<u>1,441</u>
處分子公司利益(帳列其他收入)	<u>236</u>
	<u>\$ 1,763</u>

(四) 處分子公司之淨現金流出

上海永豐餘國際貿易公司
<u>\$ 86</u>
(219)
<u>(\$ 133)</u>

以現金收取之對價
減：處分之現金餘額

十、與非控制權益之權益交易

(一) 申豐特用應材公司

110年度

本公司於110年度處分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至48.0%。

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。

收取之對價	申豐特用應材公司
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	<u>\$ 252,383</u>
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目	(56,526)
— 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(5)
權益交易差額	<u>\$ 195,852</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>\$ 195,852</u>

(二) 永豐餘消費品實業公司

110年度

合併公司於110年9月未按持股比認購子公司永豐餘消費品實業公司現金增資，致合併公司對其綜合持股比由73.0%降低至66.9% (包括本公司持有59.1%、永豐餘典範投資公司持有5.9%及永豐餘建設開發公司(原永豐資財公司)持有1.9%)。

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	\$ -
給付之對價	
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	576,708
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目	(15,795)
一 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 560,913
權益交易差額	
權益交易差額調整科目	
資本公積－認列對子公司所有權權益變動數	\$ 560,913

109 年度

合併公司於 109 年度處分部份永豐餘消費品實業公司之持股，致本公司對其持股比例降低，109 年 12 月 31 日合併公司對其綜合持股比為 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（原永豐實財公司）持有 2.1%）。

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	\$ 2,347,812
收取之對價	
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)
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目	(50,578)
一 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 1,423,627
權益交易差額	
權益交易差額調整科目	
資本公積－實際取得或處分子子公司股權價格與帳面值差額	\$ 1,423,627

(三) Willpower Industries Ltd.

110 年度

合併公司於 110 年 8 月向 Great Pacific Investments Limited 購買所持有之 Willpower Industries Ltd. 全部股權，致合併公司對其持股比由 55.2% 增加至 100%。

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。

Willpower Industries Ltd.	
給付之對價	(\$ 1,739,062)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	1,050,457
權益交易差額	(\$ 688,605)
權益交易差額調整科目	
保留盈餘	(\$ 688,605)

三一、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。

三二、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

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生工具	\$ -	\$ 3,792	\$ -	\$ 3,792
基金受益憑證	1,516,927	-	-	1,516,927
結構式存款	-	1,505,742	-	1,505,742
	\$ 1,516,927	\$ 1,509,534	\$ -	\$ 3,026,461
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	\$ 18,749,195	\$ -	\$ -	\$ 18,749,195
國內外未上市權股票	-	-	4,845,794	4,845,794
	\$ 18,749,195	\$ -	\$ 4,845,794	\$ 23,594,989
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
金融工具				
金融負債				

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			
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
	<u>\$ 1,124,623</u>	<u>\$ 1,593,601</u>	<u>\$ 2,718,224</u>
避險之衍生金融資產(帳列其他流動資產)			
衍生工具	\$ -	\$ 54	\$ 54
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	<u>\$ 14,672,029</u>	<u>\$ 4,962,769</u>	<u>\$ 19,634,798</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債			
衍生工具	\$ -	\$ 147,149	\$ 147,149

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

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

110 年度

年初餘額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益
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)	金融資產－權益
處分	\$ 4,962,769
減資退回股款	38,364
淨兌換差額	(80,339)
年底餘額	(64,254)
	<u>(10,746)</u>
	<u>\$ 4,845,794</u>

109 年度

年初餘額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益
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)	金融資產－權益
購買	\$ 4,064,346
處分	1,050,082
減資退回股款	23,880
淨兌換差額	(62,712)
年底餘額	(99,612)
	<u>(13,215)</u>
	<u>\$ 4,962,769</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
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。
衍生工具－遠期外匯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	評價技術及輸入值
國內外未上市權股票	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。
	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

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 3,026,461	\$ 2,718,224
透過其他綜合損益按公允價值衡量	23,594,989	19,634,798
指定為避險會計關係之衍生工具	-	54
按攤銷後成本衡量 (註1)	29,260,271	24,411,439
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	69,687	147,149
按攤銷後成本衡量 (註2)	62,613,498	58,089,476

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收關聯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、應付關聯人款項、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，合併公司必須格遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。內部稽核人員亦定期或不定期針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司之市場風險主要暴露於外幣匯率變動風險、利率變動風險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。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元及人民幣之匯率增加及減少5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為合併公司對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動5%予以計算。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。

	110年度	109年度
變動5%之損益		
美元	(\$ 12,689)	\$ 17,515
人民幣	(\$ 84,845)	(\$ 161,599)

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 7,338,411	\$ 4,106,856
－金融負債	9,296,157	9,398,814
－租賃負債	649,623	445,252
具現金流量利率風險		
－金融資產	4,313,350	4,925,981
－金融負債	36,657,474	33,642,624

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 110 年及 109 年度之稅後淨利將減少／增加 64,688 仟元及 57,433 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%，110 年及 109 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 75,846 仟元及 56,231 仟元。

別增加或減少 1,179,749 仟元及 981,740 仟元。

合併公司於本年度對權益工具價格風險之敏感度上升，主要係權益證券之公允價格增加所致。

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。

110 年及 109 年 12 月 31 日合併公司未動用之銀行融資額度分別為 54,758,140 仟元及 54,579,359 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。

110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	\$ 10,603,742	\$ 26,841,044	\$ 740,602
固定利率工具	9,299,000	-	-
租賃負債	195,128	353,766	136,358
	<u>\$ 20,097,870</u>	<u>\$ 27,194,810</u>	<u>\$ 876,960</u>

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>

(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 110 年及 109 年度讓售金額、已收現金金額及利率如下：

	110年度	109年度
讓售金額	\$ 1,294,493	\$ 1,070,531
已收現金金額	\$ 1,272,838	\$ 1,050,367
利率	1.30-4.30%	1.95-3.84%

三三、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。除其他附註已揭露者外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	稱	與合併公司之關係
信誼企業公司		主要管理階層
永豐紙業公司		主要管理階層
蔡維力		主要管理階層
上智生技創業投資公司（註）		關聯企業
永豐餘生技公司		關聯企業
元太科技公司		關聯企業
元瀚材料公司		關聯企業
川奇光電科技（揚州）公司		關聯企業
成都捷鏈達物流公司		關聯企業
成都晶世通包裝公司		關聯企業
JLD Logistics Ltd.		關聯企業
YJY Packaging Ltd.		關聯企業
永豐餘餐飲管理（上海）公司		關聯企業
永富印刷包裝公司		關聯企業
永豐金融控股公司		實質關係人
永豐金證券公司		實質關係人
永豐金租賃公司		實質關係人
永豐商業銀行公司		實質關係人
貝爾敦公司		實質關係人
上誼文化實業公司		實質關係人
富華開發企業公司		實質關係人
財團法人信誼基金會		實質關係人
永豐餘生物科技（昆山）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
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
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：上智生技創業投資公司於 110 年 9 月清算，故僅列示與其截至清算前發生之交易。

(二) 營業收入

關 係 人 類 別	110年度	109年度
實質關係人	\$168,283	\$223,777
主要管理階層	94,510	73,730
關聯企業	<u>57,983</u>	<u>22,417</u>
	<u>\$320,776</u>	<u>\$319,924</u>

與關係人間銷售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	110年度	109年度
關聯企業	\$211,328	\$222,428
實質關係人	11,254	5,344
主要管理階層	<u>4,929</u>	<u>4,171</u>
	<u>\$227,511</u>	<u>\$231,943</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	110年12月31日	109年12月31日
應收關係人款項	實質關係人		
	貝爾敦公司	\$ 26,839	\$ 38,108
	其 他	<u>4,449</u>	<u>5,291</u>
		<u>31,288</u>	<u>43,399</u>
主要管理階層			
	永豐紙業公司	30,292	16,771
	其 他	<u>208</u>	<u>274</u>
		<u>30,500</u>	<u>17,045</u>
關聯企業			
	川奇光電科技	7,717	-
	(揚州)公司		
	上智生技創業投資	-	27,106
	公司		
	其 他	<u>1,898</u>	<u>10,648</u>
		<u>9,615</u>	<u>37,754</u>
		<u>\$ 71,403</u>	<u>\$ 98,198</u>

(承 續 頁)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	110年12月31日	109年12月31日
其他應收款(帳列其他流動資產)	實質關係人		
	和生生活公司	\$ 26,520	\$ -
	其 他	<u>109</u>	<u>46</u>
		<u>26,629</u>	<u>46</u>
	關聯企業	435	311
	主要管理階層	<u>23</u>	<u>38</u>
		<u>\$ 27,087</u>	<u>\$ 395</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	110年12月31日	109年12月31日
應付關係人款項	關聯企業		
	YIY Packaging Ltd.	\$ 32,503	\$ 41,760
	JLD Logistics Ltd.	9,003	8,739
	永富印刷包裝公司	4,420	29,870
	其 他	<u>326</u>	<u>460</u>
		<u>46,252</u>	<u>80,829</u>
	主要管理階層	8,646	6,346
	實質關係人	<u>2,114</u>	<u>2,481</u>
		<u>\$ 57,012</u>	<u>\$ 89,656</u>
其他應付款(帳列其他流動負債)	關聯企業	\$ 7,169	\$ 17,568

流通在外之應付關係人款項除關係未提供擔保。

(六) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別	取 得	價 款
實質關係人	110年度	109年度
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 116</u>

- 91 -

次 頁)

(七) 處分投資性不動產

關係人類別／名稱	處分		款處分 (損)		益
	110年度	109年度	110年度	109年度	
實質關係人					
和田生活公司	\$ 26,520	\$ -	\$ 24,053	\$ -	

處分投資性不動產價款 26,520 仟元業已於 111 年 2 月收取。

(八) 取得金融資產

關係人類別	帳列項目	交易股數	交易標的	取得價款	備註
關聯企業	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動及非流動	1,651,000	股票	\$ 75,025	-
關聯企業	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動及非流動	20,014,552	股票	470,150	(註)

\$ 545,175

註：上智生技創業投資公司於 110 年 9 月清算，係將所持有之投資標的按原股東出資比例進行剩餘財產分配。

(九) 處分金融資產

關係人類別	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	3,400	(註)
				\$ 14,847	

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，請參閱附註三十。

(十) 其他關係人交易

關係人類別／名稱	租金收入	
	110年度	109年度
主要管理階層		
永豐紙業公司	\$ 7,894	\$ 7,920
其他	159	159
	8,053	8,079
實質關係人	7,205	7,213
關聯企業	1,410	1,207
	\$ 16,668	\$ 16,499

關係人類別	租金支出 (帳列營業費用)	
	110年度	109年度
主要管理階層	\$ 44,373	\$ 43,687
實質關係人	4,207	1,685
關聯企業	-	98
	\$ 48,580	\$ 45,470

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。

(十一) 主要管理階層薪酬

	110年度	109年度
短期員工福利	\$109,273	\$ 98,190
退職後福利	6,326	431
	\$115,599	\$ 98,621

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。

三四、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：

	110年12月31日	109年12月31日
應收票據	\$ 2,917,520	\$ 2,044,721
不動產、廠房及設備	719,649	903,352
受限制銀行存款（帳列其他金融資產）	202,762	28,147
土地使用權（帳列使用權資產）	98,253	103,881
質押定存（帳列其他金融資產及其他非流動資產）	145,738	3,123
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
	<u>\$ 4,083,922</u>	<u>\$ 3,156,597</u>

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

110年及109年12月31日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686,264仟元及799,883仟元。

110年及109年12月31日合併公司承諾購置土地、廠房及設備合約之價款金額分別為296,822仟元及2,767,256仟元，尚未支付金額分別為154,687仟元及1,180,333仟元。

三六、其他事項

受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，合併公司部分地區之子公司、客戶及供應商實施隔離及旅遊限制等政策，中國大陸揚州市政府因應疫情於110年8月實施封城措施，要求當地企業停止生產作業，致部分分子子公司營運活動受到影響，業已於110年9月回復正常營運，惟因防疫概念產品熱賣暨紙類需求及價格上漲，致合併公司110年度營業收入及營業利益均上升，合併公司將持續評估後續疫情對公司營運之影響。

三七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

110年12月31日	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
人民幣	\$ 2,497,733	0.157 (人民幣：美元)	\$ 10,843,866
人民幣	258,936	4.341 (人民幣：新台幣)	1,124,165
美元	77,491	27.68 (美元：新台幣)	2,144,960
越南盾	1,120,487,490	0.00004 (越南盾：美元)	1,358,762
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	54,271	27.68 (美元：新台幣)	1,502,223
美元	37,152	6.3757 (美元：人民幣)	1,028,369
越南盾	1,001,490,308	0.00004 (越南盾：美元)	1,214,459

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

合併公司於110年及109年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為損失82,243仟元及利益696,352仟元。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。

三八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表二)
 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)

三九、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	台灣工紙紙器事業群	大陸工紙紙器事業群	消費品事業群	特殊材料事業群	其他事業群	合計
109 年度							
來自外部客戶收入	\$ 18,268,669	\$ 18,247,854	\$ 19,797,212	\$ 9,875,606	\$ 7,864,924	\$ 11,306,592	\$ 85,288,857
部門間收入	3,763,181	2,821,270	313,105	16,747	296,790	831,905	7,603,898
部門收入	\$ 22,031,850	\$ 21,069,124	\$ 20,110,317	\$ 9,892,353	\$ 8,161,714	\$ 12,138,497	\$ 92,892,755
內部沖銷							(7,603,898)
合併收入							\$ 85,288,857
來自外部客戶部門損益	\$ 272,452	\$ 2,140,321	\$ 74,811	\$ 1,237,265	\$ 4,364,172	\$ 9,750	\$ 7,951,119
部門損益					50,734		50,734
財務成本							(8,008,853)
遞延損益按公允價值衡							(543,080)
量之金融商品淨損							(210,598)
外幣兌換損失							(82,245)
其他營業外收支淨額							2,957,789
稅前淨利							\$ 9,770,771
108 年度							
來自外部客戶收入	\$ 15,572,483	\$ 15,144,391	\$ 17,510,196	\$ 10,171,001	\$ 5,039,649	\$ 9,861,036	\$ 73,234,546
部門間收入	3,049,231	2,085,230	353,271	13,527	296,720	841,102	7,284,442
部門收入	\$ 18,621,714	\$ 17,229,621	\$ 17,863,467	\$ 10,184,528	\$ 5,336,369	\$ 10,702,138	\$ 80,529,042
內部沖銷							(7,284,496)
合併收入							\$ 73,244,546
來自外部客戶部門損益	\$ 390,172	\$ 1,945,833	\$ 270,057	\$ 1,545,970	\$ 2,201,860	\$ 31,429	\$ 5,347,064
部門損益							55,840
財務成本							(696,626)
遞延損益按公允價值衡							(825,398)
量之金融商品淨損							696,332
外幣兌換損失							3,599,031
其他營業外收支淨額							(8,276,531)
稅前淨利							\$ 8,276,531

合併公司主要事業群如下：

- (一) 林漿紙事業群－銷售、製造紙漿、印刷書寫及包裝用紙與紙板等之製造及買賣。
- (二) 台灣工紙紙器事業群－紙箱用紙、紙箱、彩色紙盒及食品容器之製造及買賣。
- (三) 大陸工紙紙器事業群－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	資產	110年12月31日	109年12月31日
林漿紙事業群		\$ 33,968,456	\$ 32,670,233
台灣工紙紙器事業群		22,018,519	19,991,380
大陸工紙紙器事業群		22,810,564	22,346,822
消費品事業群		7,943,667	7,541,547
特殊材料事業群		8,731,610	5,964,918
其他事業		83,407,148	76,691,804
調整及沖銷		(42,445,700)	(41,435,494)
合併資產總額		<u>\$136,434,264</u>	<u>\$123,771,210</u>

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		流動資產	
	110年度	109年度	110年12月31日	109年12月31日
台灣	\$ 44,354,172	\$ 37,127,680	\$ 36,894,374	\$ 34,804,721
中國大陸	28,646,955	25,517,545	16,962,863	17,723,781
其他	12,297,730	10,589,321	3,146,569	3,239,704
	<u>\$ 85,298,857</u>	<u>\$ 73,234,546</u>	<u>\$ 57,003,806</u>	<u>\$ 55,768,206</u>

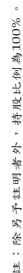
主要客戶資訊

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。

合併財務報告投資關係圖

民國 110 年 12 月 31 日

附表一



附 表 二

單位：新台幣千元

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 110 年度

編號	貸 出 資 金 之 公 司	貸 與 對 象	住 來 科 目	是否為 關聯人	本年度最高餘額 美金	年 底	額 餘	實際動支金額 美金	利率區間 (%)	質 押 性 質	業 務 往 來 金 額	有短期融資 資產安全之因 素	提 列 備 抵	擔 保 額 名	保 額 價 值	品 貨 價 值	對個別對象資金 貸與上限額 美金	金 限 額 美金	貸 與 備 註
1	永豐餘全球公司	永豐餘國際公司	其他應收款－關係人	是	\$ 1,192,380	\$	-	\$	-	短期融資	\$	-	\$	-	\$	-	\$ 11,611,177	11,611,177	-
2	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	1,786,689	1,780,008	1,780,008	1,780,008	2.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	11,611,177	11,611,177	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款－關係人	是	6,622,090	5,508,258	5,508,258	5,508,258	2.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(昆山)公司	其他應收款－關係人	是	219,367	217,074	217,074	217,074	3.75	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	596,677	590,442	590,442	590,442	2.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(東莞)公司	其他應收款－關係人	是	315,011	311,719	311,719	311,719	3.75	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(蘇州)公司	其他應收款－關係人	是	219,367	217,074	217,074	217,074	3.75	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(蘇州)公司	其他應收款－關係人	是	161,235	159,550	159,550	159,550	3.75	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(中山)公司	其他應收款－關係人	是	130,343	149,781	149,781	149,781	3.75	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(香港)公司	其他應收款－關係人	是	262,143	60,781	60,781	60,781	3.75	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(上海)公司	其他應收款－關係人	是	200,940	86,830	86,830	86,830	3.75	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(嘉興)公司	其他應收款－關係人	是	120,652	-	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(南京)公司	其他應收款－關係人	是	383,502	112,010	112,010	112,010	3.75	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(廣州)公司	其他應收款－關係人	是	131,620	130,245	130,245	130,245	3.75	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	50,812	50,622	50,622	50,622	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款－關係人	是	981,571	580,643	580,643	580,643	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
3	永豐餘紙業(廣州)公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	50,812	50,622	50,622	50,622	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
4	永豐餘紙業(昆山)公司	永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	981,571	580,643	580,643	580,643	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
5	永豐餘紙業(廈門)公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	981,571	580,643	580,643	580,643	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
6	永豐餘紙業(青島)公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	345,507	342,026	342,026	342,026	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
7	永豐餘紙業(南京)公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	1,942,427	1,015,221	1,015,221	1,015,221	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
8	永豐餘紙業(東莞)公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	836,429	463,796	463,796	463,796	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
9	永豐餘紙業(天津)公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	1,007,186	809,470	809,470	809,470	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
10	永豐餘紙業(中山)公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	1,563,017	831,590	831,590	831,590	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
11	永豐餘紙業(蘇州)公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	468,152	259,794	259,794	259,794	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
12	永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
13	永豐餘紙業(上海)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(嘉興)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(昆山)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(蘇州)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(中山)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(東莞)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(廈門)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(蘇州)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(天津)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(青島)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(南京)公司	其他應收款－關係人	是	504,125	504,125	504,125	504,125	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(廣州)公司	其他應收款－關係人	是	25,206	25,206	25,206	25,206	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(蘇州)公司	其他應收款－關係人	是	696,994	696,994	696,994	696,994	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	152,189	152,189	152,189	152,189	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
		永豐餘紙業(嘉興)公司	其他應收款－關係人	是	264,701	116,595	116,595	116,595	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
14	永豐餘紙業(蘇州)投資公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款－關係人	是	264,701	116,595	116,595	116,595	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-
15	永豐餘造紙(揚州)公司	永豐餘紙業(蘇州)公司	其他應收款－關係人	是	438,733	417,564	417,564	417,564	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	29,941,222	29,941,222	-

(接次頁)

(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	提列損失金額	擔保名稱	出賃價值	出賃與與金貨(註一)	資金限額(註二)	與額備註
15	永豐餘造紙(揚州)公司	昆山永豐餘廣泰印務公司 永豐餘紙業(嘉興)公司 永豐餘紙業(揚州)公司 永豐餘紙業(嘉興)公司 永豐餘紙業(上海)公司 永豐餘造紙(揚州)投資公司 永豐餘工紙(揚州)投資公司 永豐餘工紙(揚州)投資公司 永豐餘紙業(中山)公司 永豐餘紙業(廈門)公司 永豐餘紙業(昆山)公司 永豐餘紙業(嘉興)公司 永豐餘紙業(青島)公司 永豐餘紙業(天津)公司 深圳市經銷紙品公司 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	其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人 其他應收款-關係人	是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是	\$ 438,733 438,733 438,733 438,733 438,733 1,155,309 1,155,309 208,782 208,782 417,564 438,733 438,733 438,733 438,733 153,557 208,782 153,557 208,782	\$ 417,564 417,564 417,564 417,564 417,564 208,782 208,782 417,564 417,564 417,564 417,564 417,564 417,564 208,782 208,782 208,782 208,782	- - 12,917 92,968 - 13 70,505 - - - - - - - - - - -	- 3.50 3.50 3.50 3.50 3.50 3.25 3.25 3.50 3.50 3.50 3.50 3.50 3.50 3.50 3.50 3.50 3.50	短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資 短期融資	\$ - - - - - - - - - - - - - - - - - -	- 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉 營運週轉	\$ 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568 417,568	- - - - - - - - - - - - - - - - - - -				
16	永豐餘藍色自然資源(揚州)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	438,733	417,564	-	-	短期融資	-	-	-	-	-	-	417,568	-
17	捷比達貿易(深圳)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	438,733	417,564	12,917	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	417,568	-
18	昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	438,733	417,564	92,968	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	417,568	-
19	捷比達供應總管理服務(深圳)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	438,733	417,564	-	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	417,568	-
20	YFY RFID Co., Limited	永豐餘國際公司	其他應收款-關係人	是	206,682	46,226	-	-	短期融資	-	-	-	-	-	-	5,962,700	-
21	永豐紙業(香港)公司	永豐餘國際公司	其他應收款-關係人	是	73,814	86,947	46,226	0.80	短期融資	-	-	-	-	-	-	136,337	-
22	YFY Jupiter Limited	YFY Jupiter US, Inc.	其他應收款-關係人	是	86,947	77,162	77,162	1.50-1.60	短期融資	-	-	-	-	-	-	265,178	-
23	Mobius105 Ltd.	YFY Jupiter US, Inc.	其他應收款-關係人	是	42,385	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	-	-	265,178	-
24	廣豐豐林業公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	30,309	30,005	30,005	1.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	705,578	-
25	CHP International (BVI) Corporation	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	483,648	448,922	104,921	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	1,795,695	-
26	深圳市經銷紙品公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	313,885	304,480	304,480	1.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	1,944,748	-
27	永豐餘消費品實業投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	184,268	182,342	182,342	3.00	短期融資	-	-	-	-	-	-	1,944,748	-
28	永豐餘家品(昆山)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	1,123,158	1,111,420	1,111,420	3.00	短期融資	-	-	-	-	-	-	1,944,748	-
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	14,311	2,513	2,513	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	14,258	-
30	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	285,350	276,800	276,800	2.00	短期融資	-	-	-	-	-	-	6,223,691	-
31	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	428,025	415,200	415,200	2.00	短期融資	-	-	-	-	-	-	6,223,691	-
32	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	138,400	138,400	138,400	2.00	短期融資	-	-	-	-	-	-	6,223,691	-
33	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	413,594	270,715	93,575	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	541,429	-
34	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	1,122,122	1,117,926	1,117,926	3.25	短期融資	-	-	-	-	-	-	2,235,853	-
35	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	2,226,060	2,217,737	2,217,737	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	4,435,474	-
36	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	3,462	-	-	3.50	短期融資	-	-	-	-	-	-	4,435,474	-
37	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	18,555	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	-	-	11,721,303	註三
38	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	417,750	55,360	55,360	1.00	短期融資	-	-	-	-	-	-	11,721,303	註二
39	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	50,000	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	-	-	632,098	-
40	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	122,000	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	-	-	12,747,491	-
41	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	184,000	184,000	184,000	0.85	短期融資	-	-	-	-	-	-	853,537	-
42	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	67,900	52,910	52,910	0.75	短期融資	-	-	-	-	-	-	184,124	-

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最近期財務報表淨值的40%為限，個別對象資金貸與金額以不超過前一年度雙方間進貨及銷貨金額為限；因短期融通資金之必要而將資金貸與他人，其貸與總額以不超過最近期財務報表淨值的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最近期財務報表淨值的80%為限；個別對象則以不超過80%為限。

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

註二：除特別註明者外，其餘編製合併財務報告時業已沖銷。

註三：合併公司於110年8月完成處分上海永豐餘國際貿易公司全部股權，並喪失控制力，故對個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額均為0。

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 110 年度

附表三

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象稱謂	對象關係	對單一企業背書保證之金額(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	屬對大陸地區背書保證	
1	背書保證 永豐餘投資控股公司	永豐餘工紙(楊州)投資公司	註三(一)	註三(一)	\$ 72,602,331	\$ 1,045,866	\$ 1,041,956	\$ -	\$ -	2.04	\$ 96,803,108	是	否	是	
		永豐餘造紙(楊州)公司	註三(一)	註三(一)	72,602,331	3,007,536	2,560,985	737,546	-	5.00	96,803,108	是	否	是	
		Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	註三(一)	註三(一)	3,320,509	667,200	664,320	304,480	-	44.59	4,427,344	是	否	否	
2	Willpower Industries Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	註三(一)	註三(一)	3,320,509	1,000,800	996,480	570,485	-	66.89	4,427,344	是	否	否	
		Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	註三(一)	註三(一)	3,320,509	542,100	539,760	287,872	-	36.23	4,427,344	是	否	否	
		永當印刷包裝公司	註三(三)	註三(一)	221,367	148,279	78,428	32,724	-	5.26	221,367	否	否	否	
3	永尚包裝投資公司	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	註三(一)	註三(一)	516,206	28,535	27,680	17,145	-	7.73	688,274	是	否	否	
		YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	註三(一)	註三(一)	516,206	256,815	249,120	195,946	-	69.60	688,274	是	否	否	
1	共同開立保證票據(註四) 永豐餘投資控股公司	永豐餘全球公司	註三(一)	註三(一)	72,602,331	1,278,800	1,273,280	46,577	-	2.49	96,803,108	否	否	否	
		永豐餘興龍投資公司	註三(一)	註三(一)	72,602,331	2,370,000	2,370,000	706,000	-	4.63	96,803,108	否	否	否	
		永豐餘國際公司	註三(一)	註三(一)	72,602,331	3,010,500	2,998,800	833,031	-	5.86	96,803,108	否	否	否	
2	中華紙漿公司	永豐餘建設開發公司(原永豐實財公司)	註三(一)	註三(一)	72,602,331	3,900,000	3,900,000	1,780,000	-	7.62	96,803,108	否	否	否	
		YFY Jupiter Limited	註三(一)	註三(一)	72,602,331	282,127	270,408	139,408	-	0.53	96,803,108	否	否	否	
		YFY Jupiter (BVI) Inc.	註三(一)	註三(一)	72,602,331	428,025	415,200	174,661	-	0.81	96,803,108	否	否	否	
3	永豐餘工業用紙公司	Mobius105 Ltd.	註三(一)	註三(一)	72,602,331	83,400	83,040	-	-	0.16	96,803,108	否	否	否	
		永豐餘造紙(楊州)公司	註三(一)	註三(一)	72,602,331	435,778	434,148	-	-	0.85	96,803,108	否	否	否	
		華豐投資公司	註三(一)	註三(一)	23,248,494	130,000	130,000	27,000	-	0.84	30,997,992	否	否	否	
3	永豐餘工業用紙公司	CHP International (BVI) Corporation	註三(一)	註三(一)	23,248,494	639,400	636,640	-	-	4.12	30,997,992	否	否	否	
		廣東鼎豐紙業公司	註三(一)	註三(一)	23,248,494	175,493	-	-	-	-	-	30,997,992	否	否	否
		YFY Cayman Co., Ltd.	註三(一)	註三(一)	9,560,618	1,055,795	442,880	-	-	6.62	12,747,490	否	否	否	

註一：除 Willpower Industries Ltd.對永當印刷包裝公司為最近期財務報表淨值之 10%外，其餘為最近期財務報表淨值之 150%。

註二：除 Willpower Industries Ltd.對永當印刷包裝公司為最近期財務報表淨值之 10%外，其餘為最近期財務報表淨值之 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 110 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				備 註
				股 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	
永豐餘投資控股公司	受益憑證	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	448,629	\$ 6,302	-	\$ 6,302	
	永豐貨幣市場基金	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	475,940,588	7,686,441	4.2	7,686,441	
	普通股股票	—	"	7,464,617	750,194	0.8	750,194	
	永豐金融控股公司	註一	"	97,502,590	1,501,540	13.6	1,501,540	
	臻鼎科技控股公司	—	"	1,687,565	152,556	2.3	152,556	
	太景醫藥研發控股公司	註一	"	25,215,244	3,198,935	3.0	3,198,935	
	益安生醫公司	註一	"	20,826,000	229,687	12.9	229,687	
	臺灣證券交易所	註一	"	5,999,371	140,378	13.9	140,378	
	中加投資發展公司	註一	"	5,221,228	43,338	3.0	43,338	
	駿瀚生化公司	註一	"	4,200,000	74,601	14.0	74,601	
	環宇投資公司	註一	"	1,600,000	17,865	8.0	17,865	
	富華開發企業公司	註一	"	5,612	49,289	5.5	49,289	
	台灣文創發展公司	—	"	377,634	3,279	0.6	3,279	
	新臺灣久保田公司	—	"	1,691,656	8,246	10.0	8,246	
	中華貿易開發公司	註二	"	544,067	11,414	0.7	11,414	
	再生綠生物科技	—	"	12,443,688	273,718	14.9	273,718	
	永豐紙業公司	—	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	
永豐餘紙業（廈門）公司	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	-	169 仟美元	0.2	169 仟美元	
永豐餘全球公司	受益憑證	—	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	2,986 仟美元	6.5	2,986 仟美元	
	特別股股票	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	8,124,999	261 仟美元	19.9	261 仟美元	
	Neutron Innovation (BVI) Ltd.	註一	"					
	Micareo Inc.	註一	"					

(接次頁)

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		公		備 註
				股 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	允 價 值	
申豐特用應材公司	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	34,899,171	\$ 490,236	-	\$ 490,236	
	PIMCO 總回報債券基金-E級類別	—	"	218,899	81,859	-	81,859	
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	"	31,575,236	400,298	-	400,298	
	華南永昌鳳翔貨幣市場基金 普通股票	—	"	15,236,099	250,170	-	250,170	
中華彩色印刷公司	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	353,542	0.2	353,542	
	宏通數碼科技公司	—	"	2,884,415	74,023	11.8	74,023	
	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	2,148,535	32,200	-	32,200	
	保德信貨幣市場基金 普通股票	—	"	1,565,896	25,041	-	25,041	
永豐餘建設開發公司 (原永豐實財公司)	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	174,284	0.1	174,284	
	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	5,064	10.8	5,064	
	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	212,289,885	3,428,482	1.9	3,428,482	
	益安生醫公司 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	510,251 3,490,949	46,127 53,761	0.7 0.5	46,127 53,761	
永豐餘典範投資公司	聯致科技公司	—	"	1,542,258	18,893	1.3	18,893	
	廣源投資公司	註一	"	5,250,000	45,440	5.5	45,440	
	全球創業投資公司	註一	"	5,600,000	39,977	4.7	39,977	
	永儲公司 普通股票	—	"	1,200,960	18,146	2.5	18,146	
永豐餘典範投資公司	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	2,316,603	1.3	2,316,603	
	臻鼎科技控股公司	—	"	467,106	46,944	0.1	46,944	
	益安生醫公司	—	"	130,670	11,813	0.2	11,813	
	沈氏藝術印刷公司	—	"	43,109	625	0.1	625	

-105-

(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	備 註
永豐餘典範投資公司	普通股股票 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	\$ 271,877	2.5	\$ 271,877	
	中加投資發展公司	註一	"	2,574,000	28,388	1.6	28,388	
	大塊文化出版公司	註一	"	1,402,386	14,501	13.5	14,501	
	再生緣生物科技公司	註一	"	1,691,343	8,244	10.0	8,244	
	宏通數碼科技所	註一	"	1,370,730	35,177	5.6	35,177	
	臺灣證券交易所	—	"	1,743	221	-	221	
	海外投資開發公司	—	"	1,000,000	8,580	1.1	8,580	
	新應材公司	—	"	819,684	72,132	1.0	72,132	
	富華開發企業公司	—	"	1,050,000	18,650	3.5	18,650	
中華紙業公司	普通股股票 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	-	
	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	1,611,921	0.9	1,611,921	
	益安生醫公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	323,455	29,240	0.4	29,240	
華豐投資公司	普通股股票 太景醫藥研發控股公司	—	"	17,829,132	274,570	2.5	274,570	
	現觀行動科技公司	—	"	265,000	3	1.0	3	
	達勝壹乙創業投資公司	—	"	12,443,688	273,718	14.9	273,718	
	普通股股票 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	38,678	-	38,678	
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	4,410,118	61,950	-	61,950	
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	87,878	1,234	-	1,234	
永豐餘商事株式會社	普通股股票 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	162,279 仟日圓	36.7	162,279 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			持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
				股 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	金 額			
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	4,987,494	\$	70,060	-	\$	70,060
新華丰再生能源公司	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		1,364	-		1,364
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	215,166		3,022	-		3,022
永奕科技公司	受益憑證 永豐貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	324,058		4,552	-		4,552
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	1,606,064		22,561	-		22,561
上騰生技顧問公司	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	4,703,897		66,077	-		66,077
永道射頻技術公司	普通股股票 Neuro Sky, Inc.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	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		-
	可轉換定存單 農行 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	
	農行 2021 年第 017 期公司類法人客戶人民幣大額存單產品	—	"	-	15,000 仟人民幣	-	-	15,000 仟人民幣	
	工行 2021 年第 2 期公司類法人客戶人民幣大額存單產品	—	"	-	22,000 仟人民幣	-	-	22,000 仟人民幣	
	交行 2021 年第 55 期公司類法人客戶人民幣大額存單產品	—	"	-	13,000 仟人民幣	-	-	13,000 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。

永豐餘投資控股股份有限公司及其子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣等3億元或實收資本額20%以上
民國110年度

單位：新台幣千元

附表五

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	初買			入賣			出	其他調整項	每股或單位數	金額	註
					金額	股數或單位數	金額	金額	股數或單位數	金額	損益				
中華特用應付公司	受託證券	註一	—	—	\$ 610,221	23,664,469	\$ 300,000	32,260,857	\$ 510,213	\$ 510,000	213 (註四)	\$ 77 (註四)	31,575,236	\$ 400,298	—
	飛盟國際貨幣市場基金	"	"	"	120,025	58,065,691	815,000	31,725,268	445,364	445,000	364 (註四)	211 (註四)	34,899,171	490,236	—
	永豐貨幣市場基金	"	"	"	-	53,405,267	900,000	53,405,267	900,530	900,000	530 (註四)	-	-	-	—
永豐餘建設開發公司 (原永豐實財公司)	受託證券	註一	—	—	-	36,838,415	600,000	36,838,415	600,013	600,000	13 (註四)	-	-	-	—
永豐餘工業開發公司	普通股股票	註二	註三	子公司	1,501,534	35,000,000	973,875	-	-	-	-	594,736 (註五)	70,615,601	1,880,673	註六
	普通股股票	註二	Great Pacific Investments Limited	—	44,115 仟美元	6,950,000	62,500 仟美元	-	-	-	-	52,793 仟美元 (註五)	15,500,000	53,822 仟美元	註六

註一：帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動。

註二：帳列採用權益法之投資。

註三：帳列現金增資，故其交易對象為被投資公司。

註四：帳列透過損益按公允價值衡量金融商品損益。

註五：包括資本公積、保留盈餘、國外營運機構財務報表換算之兌換差額及採用權益法之關聯企業損益份額。

註六：編製合併財務報表時業已沖銷。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司
取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上
民國 110 年度

單位：新台幣仟元

附表六

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	關係人	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格參考	取得使用目的及情形	及其他事項	約定事項
							所屬	與公司關係	移轉日期	金額			
永豐餘建設開發公司 (原永豐實財公司)	土地、廠房及設備使用權資產	110/1/13	\$ 924,004	註	永豐餘工業用紙公司之原股東(即本公司)	關係人	本公司	母公司	94/9/1	\$ 274,305	註	集團為落實專業分工之調整	—
永豐餘工業用紙公司	土地及廠房	110/7/14	500,000	已付清	香港商蘋果日報出版發展公司	非關係人	—	—	—	-	參酌市場行情及不動產估價報告書	營運擴充使用	—

註：合併公司為落實專業分工，於 110 年 1 月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（原永豐實財公司），並由永豐餘建設開發公司（原永豐實財公司）發行 40,798 仟股之普通股新股作為受讓對價。

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110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	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
永豐餘工業用紙公司	土地、廠房及設備暨使用權資產	110/1/13	94/9/1	\$ 924,004	\$ 924,004	註	\$ -	永豐餘建設開發公司 (原永豐資財公司)	關係人	集團為落實專業分工所作之調整	註	—

註：合併公司為落實專業分工，於110年1月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40,798仟股之普通股新股作為受讓對價。

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 110 年度

附表八

單位：新台幣仟元

進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象	關 係	交	易		情 形 及 原 因		應 收 票 據	、 帳 款	備 註	
				進 銷 貨 金	額 貨 之 比 率 (%)	佔 總 進 銷 貨 之 比 率 (%)	價 投 信 期				餘 間
永豐餘工紙 (揚州) 投資公司	永豐餘紙業 (廣州) 公司 永豐餘紙業 (天津) 公司 永豐餘紙業 (廈門) 公司 永豐餘紙業 (蘇州) 公司 永豐餘紙業 (中山) 公司 永豐餘紙業 (青島) 公司 永豐餘紙業 (東莞) 公司 永豐餘紙業 (揚州) 公司 永豐餘紙業 (上海) 公司 永豐餘紙業 (南京) 公司 永豐餘紙業 (嘉興) 公司	註一(一)	銷	貨	\$ 900,017	8	依約定條件	\$ -	\$ 72,712	2	-
		註一(一)	銷	貨	713,083	6	依約定條件	-	119,217	4	-
		註一(一)	銷	貨	487,879	4	依約定條件	-	40,731	1	-
		註一(一)	銷	貨	243,243	2	依約定條件	-	10,785	-	-
		註一(一)	銷	貨	537,549	5	依約定條件	-	56,887	2	-
		註一(一)	銷	貨	436,191	4	依約定條件	-	71,849	2	-
		註一(一)	銷	貨	494,046	4	依約定條件	-	47,243	2	-
		註一(一)	銷	貨	6,991,285	60	依約定條件	-	1,379,519	46	-
		註一(一)	銷	貨	269,147	2	依約定條件	-	28,900	1	-
		註一(一)	銷	貨	227,920	2	依約定條件	-	12,833	-	-
永豐餘工業用紙公司	品冠紙業公司 中華紙漿公司 永豐餘消費品實業公司 永豐餘造紙 (揚州) 公司 永豐餘建設開發公司 (原永豐資財公司)	註一(一)	銷	貨	192,722	2	依約定條件	-	13,813	-	-
		註一(一)	銷	貨	923,123	7	3 月一付	-	188,905	7	-
		註一(二)	銷	貨	1,119,501	8	2 月一付	-	253,693	9	-
		註一(二)	銷	貨	108,991	1	依約定條件	-	25,451	1	-
中華紙漿公司	永豐餘造紙 (揚州) 公司 永豐餘建設開發公司 (原永豐資財公司)	註一(二)	銷	貨	939,384	7	依約定條件	-	165,138	6	-
		註一(二)	銷	貨	919,576	5	半月一付	-	56,905	2	-
		註一(二)	銷	貨	683,065	4	2 月一付	-	134,892	4	-
		註一(二)	銷	貨	1,848,273	10	5 月一付	-	871,104	24	-
永豐餘投資公司	永豐餘生活用紙 (揚州) 公司 永豐餘紙業 (昆山) 公司 永豐餘紙業 (昆山) 公司 永豐餘消費品實業公司 廣東鼎豐實業公司 永豐餘投資公司 永豐餘紙業 (昆山) 公司 永豐餘商店公司 永豐餘消費品實業公司 永豐餘紙業 (蘇州) 公司 永豐餘紙業 (南京) 公司 永豐餘紙業 (蘇州) 公司 永豐餘紙業 (廣州) 公司 永豐餘紙業 (上海) 公司	註一(一)	銷	貨	238,601	1	3 月一付	-	65,812	2	-
		註一(三)	銷	貨	142,982	1	1 月一付	-	26,674	1	註二
		註一(一)	銷	貨	1,255,055	27	依約定條件	-	111,544	22	-
		註一(二)	銷	貨	376,129	39	依約定條件	-	82,367	22	-
		註一(二)	銷	貨	101,822	15	依約定條件	-	16,018	9	-
		註一(二)	銷	貨	369,720	99	依約定條件	-	143,443	98	-
		註一(二)	銷	貨	420,921	73	依約定條件	-	298,380	100	-
		註一(二)	銷	貨	628,333	100	依約定條件	-	88,621	100	-
		註一(二)	銷	貨	1,774,107	89	依約定條件	-	236,092	90	-
		註一(二)	銷	貨	215,907	11	依約定條件	-	26,999	10	-
永豐餘消費品實業公司	永豐餘紙業 (昆山) 公司 永豐餘商店公司 永豐餘投資公司 永豐餘紙業 (蘇州) 公司 永豐餘紙業 (南京) 公司 永豐餘紙業 (蘇州) 公司 永豐餘紙業 (廣州) 公司 永豐餘紙業 (上海) 公司	註一(一)	銷	貨	1,022,295	17	依約定條件	-	188,285	19	-
		註一(二)	銷	貨	672,081	29	2 月一付	-	28,802	7	-
		註一(二)	銷	貨	107,876	5	依約定條件	-	9,957	2	-
		註一(二)	銷	貨	577,398	5	依約定條件	-	216,759	5	-
永豐餘造紙 (揚州) 公司	永豐餘紙業 (蘇州) 公司 永豐餘紙業 (廣州) 公司 永豐餘紙業 (上海) 公司	註一(一)	銷	貨	511,403	4	依約定條件	-	118,088	3	-
		註一(二)	銷	貨	157,958	1	依約定條件	-	50,589	1	-
永豐餘紙業 (上海) 公司	永豐餘紙業 (上海) 公司	註一(一)	銷	貨	474,033	4	依約定條件	-	187,110	4	-
		註一(二)	銷	貨							

(接 次 頁)

(承前頁)

進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形		交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形		應 收 票 據	備 註
			進 銷 貨 金	額 貨 之 比 率 (%)	授 信 期	價 投 信 期	額 餘	估 總 應 收 (付) 票 據 之 比 率 (%)
永豐餘造紙(揚州)公司	永豐餘紙業(嘉興)公司	註一(二)	\$ 335,391	3	依約定條件	\$ -	\$ 151,899	4
	永豐餘紙業(東莞)公司	註一(二)	159,103	1	依約定條件	-	53,561	1
永道射頻技術公司	捷比達貿易(深圳)公司	註一(二)	149,116	1	依約定條件	-	18,177	-
合眾紙業公司	永道無縫射頻標識(香港)公司	註一(一)	141,008	7	依約定條件	-	90,862	22
申豐特用應材公司	中華紙漿公司	註一(二)	189,264	10	1月一付	-	12,924	5
永豐餘商事株式會社	中華紙漿公司	註一(二)	258,230	3	4月一付	-	120,809	-
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	註一(一)	260,656	88	依約定條件	-	-	-
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	註一(一)	216,273	13	依約定條件	-	69,756	19
	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	註一(二)	173,739	11	依約定條件	-	35,958	11
	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	註一(二)	105,092	33	依約定條件	-	13,116	24
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	註一(二)	145,224	10	依約定條件	-	76,016	22
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	YJY Packaging Ltd.	註一(三)	165,839	16	依約定條件	-	32,278	10
								註二

註一：(一) 子公司。

(二) 母公司或最終母公司相同。

(三) 關聯企業或實質關係人。

註二：除特別註明者外，其餘編製合併財務報告時業已沖銷。

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 110 年 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣千元

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)	逾期金額	逾期應收金額	應收關係人款項式	應收關係人款項金額	提列損失	備抵金額	註
永豐餘工業用紙公司	中華紙漿公司	最終母公司相同	\$ 253,693	4.77	\$	-	-	\$ 229,406	\$	-	-
	品冠紙業公司	子公司	188,905	5.04		-	-	188,356		-	-
	永豐餘造紙(揚州)公司	最終母公司相同	165,138	5.83		-	-	127,829		-	-
中華紙漿公司	深圳市經綸紙品公司	最終母公司相同	871,104	2.47		-	-	193,684		-	-
	永豐餘消費品實業公司	最終母公司相同	134,892	5.24		-	-	72,867		-	-
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	216,759	4.12		-	-	216,759		-	-
	永豐餘紙業(上海)公司	最終母公司相同	187,110	3.37		-	-	187,110		-	-
	永豐餘紙業(蘇州)公司	最終母公司相同	118,088	6.15		-	-	118,088		-	-
	永豐餘紙業(嘉興)公司	最終母公司相同	151,899	3.35		-	-	151,899		-	-
永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	子公司	1,379,519	6.06		-	-	1,158,765		-	-
	永豐餘紙業(天津)公司	子公司	119,217	5.11		-	-	119,217		-	-
申豐特用應材公司	中華紙漿公司	最終母公司相同	120,809	2.59		-	-	50,258		-	-
永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資公司	母公司	236,092	10.10		-	-	220,246		-	-
永豐餘消費品實業公司	永豐商店公司	子公司	188,285	5.75		-	-	164,078		-	-
永豐餘投資(中國)公司	永豐餘生活用紙(揚州)公司	子公司	111,544	12.37		-	-	111,544		-	-
永昇圓農業生物科技公司	永豐餘消費品實業公司	母公司	143,443	2.44		-	-	68,769		-	-
肇慶鼎豐紙業公司	廣東鼎豐紙業公司	母公司	298,380	1.88		-	-	46,888		-	-

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

附表十

永豐餘投資控股股份有限公司及其子公司
被投資公司相關資訊

民國 110 年度

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資	實 收 金 額	年 度 盈 虧	持 有 權 益 面 積	有 限 公 司 本 年 度 盈 虧	本 年 度 認 列 之 損 益	註 釋
永豐餘投資控股公司	中豐餘公司 中豐餘應用材料公司 永豐餘消費品質管理公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號 屏東縣麟寮鄉太源村中山路3段55號 台北市重慶南路二段51號16樓	液態及紙之生產、買賣及造林業務。 合成纖維乳液及加工用接著劑之製造及銷售。 紙產品、紙類加工品及家庭清潔用品之製造及銷售。	\$ 5,715,988 71,687 1,046,360	\$ 5,715,988 72,940 1,046,360	627,827,088 50,968,248 158,004,565	\$ 57.8 48.0 59.1	\$ 488,231 3,476,386 1,062,266	\$ 267,660 1,684,150 672,979	(一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四)
	元太科技工業公司 永豐餘工業用紙公司 永豐餘國際公司 永豐餘全球公司 上海生技創藥投資公司 中彩生技印刷公司 永豐餘源科技公司 永豐餘建設開發公司（原永豐餘財公司）	新竹科學工業區新竹市力行一路3號 台北市重慶南路二段51號12樓 Asias 4, 3050, Limassol, Cyprus Asias 4, 3050, Limassol, Cyprus 台北市重慶南路二段51號4樓 新北市新莊區寶橋路229號 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	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產與銷售。 紙類及紙類加工之製造及買賣業務。 一般投資業務。 一般投資業務。 生化材料及生技製藥事業之投資。 印刷、照相、製版、裝訂及全創設計等業務。 經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。 不動產投資開發。	1,361,355 6,451,806 11,956,125 2,153,335 169,700 190,068 343,000 2,311,115	1,361,355 7,222,888 11,956,125 2,153,335 169,700 190,068 343,000 1,540,033	133,472,904 410,150,000 363,689,638 79,000,000 32,896,330 34,300,000 168,500,000	11.7 100.0 100.0 100.0 49.7 49.0 100.0	5,150,045 1,640,309 417,486 354,329 325,205 8,220 26,192 223,028	605,704 1,629,885 417,486 354,329 76,290 4,082 14,847 223,028	(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (四)及(八) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四)
	永豐餘營運管理顧問公司 合豐餘公司 永豐餘興龍投資公司 三越企業公司 永豐餘商事株式會社	台北市重慶南路二段51號15樓 雲林縣林內鄉林內村高厝65號 台北市重慶南路二段51號14樓 台北市重慶南路二段51號11樓 日本東京新宿區西新宿三丁目2番11號	管理顧問業務。 紙類之製造、加工與銷售。 一般投資業務。 各種不實處理工程及環境汙染防治工程儀表機具設備之設計承包。 進出口貿易一紙、有關化學原料及機械設備之買賣。	30,000 200,700 619,177 - 2,099	30,000 200,700 619,177 - 2,099	3,000,000 19,584,000 155,550,000 2,500,000	100.0 18.9 100.0 100.0	(683) 46,034 165,743 58,602	(683) 8,697 165,743 58,602	(一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四)
	永豐餘儀器公司 元信達資訊公司 台灣基恩科技公司	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂8之1號 台北市重慶南路二段51號15樓 台北市重慶南路3段12樓之1	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。 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。 生物資訊技術研發、化學材料之製造、批發零售及藥品檢驗。	62,462 10,000 5,613	62,462 10,000 5,613	6,178,500 2,857,000 561,291	50.9 100.0 19.4	6,391 10,191 2,053	3,255 10,191 397	(一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (四)
永豐餘國際公司	新川創新公司 華豐餘（香港）公司 YFY Biopulp Technology Limited 永豐餘里西新公司	台北市重慶南路二段51號14樓 香港新界沙田火炭禾輋街22-28號沙田工業大廈2樓 OMC Chambers, Wickhams Cay Road Town, Tortola, British Virgin Islands 2nd Floor, Cerne House, La Chaussee, Level 15(A2), Main Office Tower, Financial Park, 57000, Labuan FT, Malaysia P.O. BOX 957 Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	研究開發業務。 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。 一般投資業務。 一般投資業務。 一般投資業務。 各式紙鋼製品之買賣。	30,000 13,520 仟美元 90 仟美元 196,334 仟美元 900 仟美元 78,838 仟美元	30,000 13,520 仟美元 90 仟美元 206,334 仟美元 900 仟美元 16,338 仟美元	3,000,000 116,000,000 90,000 312,501,731 900,000 15,500,000	100.0 100.0 60.0 100.0 100.0 100.0	(1,808) 933 仟美元 - 10,411 仟美元 21 仟美元 5,175 仟美元	(1,808) 933 仟美元 - 10,411 仟美元 21 仟美元 3,461 仟美元	(一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四)
YFY Cayman Co., Ltd.	YFY International Labuan Co., Ltd. Willpower Industries Ltd.	Port Louis, Mauritius Level 15(A2), Main Office Tower, Financial Park, 57000, Labuan FT, Malaysia P.O. BOX 957 Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業務。 一般投資業務。 一般投資業務。 一般投資業務。	90 仟美元 206,334 仟美元 900 仟美元 78,838 仟美元	90 仟美元 206,334 仟美元 900 仟美元 16,338 仟美元	312,501,731 900,000 15,500,000	100.0 100.0 100.0 100.0	10,411 仟美元 21 仟美元 5,175 仟美元	10,411 仟美元 21 仟美元 3,461 仟美元	(一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四)
	YFY Packaging Capital Corp. 永裕包裝投資公司 YFYPack Advance Ltd.	Portcullis Chambers 4th Floor Ellen Skelton Building 3076 Sir Francis Drake Highway Road Town, Tortola British Virgin Islands VG1110 16F Railway Plaza 39 Chatham Rd. South 151 KLN Hong Kong Portcullis Chambers 4th Floor Ellen Skelton Building 3076 Sir Francis Drake Highway Road Town, Tortola British Virgin Islands VG1110	一般投資業務。 一般投資業務。 一般投資業務。 一般投資業務。	- 9,520 仟美元 - -	- 9,520 仟美元 - -	9,520,000	- 70.0 100.0	- 347 仟美元 -	- 243 仟美元 -	(一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四)

(接 次 頁)

(承前頁)

投資公司名稱	編織投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原目	投資 110年12月31日	實收 109年12月31日	生額	產數比率(%)	持面	有權投資公司 額本年(損)益	本年(損)益 投資	註 (參閱附註)
永南包裝投資公司	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	Part of Lot 1, Dong Van II Industrial Park, Bach Thuong Commune, Duy Tien District, Ha Nam Province, Vietnam	紙板、紙箱製造及銷售。	紙板、紙箱製造及銷售。	12,400 仟美元	12,400 仟美元	12,400,000	100.0	11,233 仟美元	273 仟美元	273 仟美元	(一)、(三)及(四)
Willpower Industries Ltd.	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	Vu Quy Industrial Park, Vu Quy Village, Ken Xuong district, Thai Binh province	紙板、紙箱製造及銷售。	紙板、紙箱製造及銷售。	1,200 仟美元	1,200 仟美元	1,200,000	100.0	1,800 仟美元	72 仟美元	72 仟美元	(一)、(三)及(四)
	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	No 20 VSP II-A, Street 31 VSP II-A Industrial Park, Vinh Tan Village, Tan Uyen district, Binh Duong province	紙板、紙箱製造及銷售。	紙板、紙箱製造及銷售。	10,500 仟美元	10,500 仟美元	10,500,000	100.0	10,404 仟美元	319 仟美元	319 仟美元	(一)、(三)及(四)
	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。	紙板、紙箱製造及銷售。	5,100 仟美元	5,100 仟美元	5,100,000	100.0	40,384 仟美元	5,064 仟美元	5,064 仟美元	(一)、(三)及(四)
	Perpetual Prosperity Printing Technology Co., Ltd.	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	各式紙鋼製品之買賣。	各式紙鋼製品之買賣。	4,500 仟美元	4,500 仟美元	4,500,000	24.0	3,766 仟美元	(878 仟美元)	201 仟美元	(四)
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 Ha Village, Duc Hoa district, Long An province	紙箱製造及銷售。	紙箱製造及銷售。	1,200 仟美元	1,200 仟美元	1,200,000	100.0	3,383 仟美元	461 仟美元	461 仟美元	(一)、(三)及(四)
	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。	紙板、紙箱製造及銷售。	6,285 仟美元	6,285 仟美元	10,000,000	100.0	25,544 仟美元	2,610 仟美元	2,610 仟美元	(一)、(三)及(四)
YFY Jupiter (BVI) Inc.	Mobius105 Ltd.	1501-3,15/F, Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	一般買賣業。	一般買賣業。	10 仟港幣	10 仟港幣	10,000	100.0	11,001 仟美元	11,840 仟美元	11,840 仟美元	(一)、(三)及(四)
	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。	包裝設計紙張買賣。	-	-	3	100.0	5,057 仟美元	693 仟美元	693 仟美元	(一)、(三)及(四)
YFY Jupiter US, Inc.	Jupiter Prestige Group Holdings Limited	11AH House, Aviation Way, Southend-on-Sea, Essex SS2 6UN	一般投資業。	一般投資業。	219 仟港幣	100 仟港幣	88,078	58.3	8,710 仟美元	5,203 仟美元	3,032 仟美元	(一)、(三)及(四)
	YFY Jupiter US, Inc.	180 West Adams, 2nd Floor, Chicago, IL 60603, USA	包裝設計紙張買賣。	包裝設計紙張買賣。	1 仟美元	1 仟美元	100,000	100.0	742 仟美元	2,313 仟美元	2,313 仟美元	(一)、(二)、(三) 及(四)
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	Level 12, No. 11, Jalan PJU 1A/41B, NZX Commercial Centre, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor	包裝設計紙張買賣。	包裝設計紙張買賣。	990 仟馬幣	990 仟馬幣	990,000	99.0	1,456 仟美元	814 仟美元	806 仟美元	(一)、(三)及(四)
	YFY Jupiter Indonesia PT PMA	Satrio Tower Jalan Prof. Dr. Satrio Lot C4 Unit 1 Lantai 6	包裝設計。	包裝設計。	25,000 仟印尼盾	25,000 仟印尼盾	25	1.0	13 仟美元	363 仟美元	4 仟美元	(三)及(四)
	YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	121 South 8th Street, Suite 800, Minneapolis, MN 55402	包裝設計紙張買賣。	包裝設計紙張買賣。	-	-	-	1.0	-	(156 仟美元)	2 仟美元	(二)、(三)及(四)
	Spectiv Brands, LLC	1501-3,15/F, Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	一般買賣業。	一般買賣業。	-	-	-	100.0	6 仟美元	2,104 仟美元	2,104 仟美元	(一)、(二)、(三) 及(四)
	YFY Packaging Ltd.	Yuen Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	一般買賣業。	一般買賣業。	4 仟港幣	4 仟港幣	3,500	35.0	143 仟美元	8 仟美元	3 仟美元	-
	ILLD Logistics Ltd.	Yuen Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	一般買賣業。	一般買賣業。	4 仟港幣	4 仟港幣	3,500	35.0	183 仟美元	152 仟美元	53 仟美元	-
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	Level 12, No. 11, Jalan PJU 1A/41B, NZX Commercial Centre, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor	包裝設計紙張買賣。	包裝設計紙張買賣。	10 仟馬幣	10 仟馬幣	10,000	1.0	15 仟美元	814 仟美元	8 仟美元	(三)及(四)
	YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	Ciudad Juarez, Chihuahua Mexico	包裝設計紙張買賣。	包裝設計紙張買賣。	3 仟披索	3 仟披索	-	99.0	-	(156 仟美元)	154 仟美元	(一)、(二)、(三) 及(四)
	YFY Jupiter Indonesia PT PMA	Satrio Tower Jalan Prof. Dr. Satrio Lot C4 Unit 1 Lantai 6	包裝設計。	包裝設計。	2,475,000 仟印尼盾	2,475,000 仟印尼盾	2,475	99.0	1,303 仟美元	363 仟美元	360 仟美元	(一)、(三)及(四)
(接次頁)	Jupiter Vietnam Company Limited	Floor 1, H3 Building, No. 384 Hoang Dieu Street, Ward 6, District 4, Ho Chi Minh City, Vietnam	包裝設計。	包裝設計。	1,129,700 仟越南盾	1,129,700 仟越南盾	-	100.0	111 仟美元	(113 仟美元)	113 仟美元	(一)、(三)及(四)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	編被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原目	實收資本	金額	股數	比率(%)	持面	有權投資公司	本年度(損)益	本年度(損)益	註
投資公司名稱	編被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原目	實收資本	金額	股數	比率(%)	持面	有權投資公司	本年度(損)益	本年度(損)益	註
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	Jupiter Prestige Group Europe Limited	IAH House, Aviation Way, Southend-on-Sea, Essex SS2 6UN	平面設計。	30 仟英鎊	109 仟英鎊	30 仟英鎊	30,000	100.0	10,953 仟美元	3,343 仟美元	3,343 仟美元	3,343 仟美元	(一)、(三)及(四)
	Jupiter Prestige Group North America Inc.	180 W. Adams Street, 2th Floor, Chicago, IL 60603, USA	包裝設計紙張買賣。	1 仟美元	1 仟美元	1 仟美元	100,000	100.0	126 仟美元	1,214 仟美元	1,214 仟美元	1,214 仟美元	(一)、(三)及(四)
	Jupiter Prestige Group Australia Pty Ltd.	Coles Stone Support Centre, L2 M7 800 Torak Road, Hawthorn East, VIC 3123	平面設計。	-	-	-	100	100.0	366 仟美元	228 仟美元	228 仟美元	228 仟美元	(一)、(三)及(四)
	Opal BPM Limited	48-50 St John Street, London, EC1M 4DG	流程系統設計及支援。	1 仟英鎊	1 仟英鎊	1 仟英鎊	825	82.5	1,380 仟美元	711 仟美元	586 仟美元	586 仟美元	(一)、(三)及(四)
	Foster and Balyis (Prestige) Limited	48-50 St John Street, London, EC1M 4DG	平面設計。	-	-	-	300	33.3	397 仟美元	428 仟美元	143 仟美元	143 仟美元	-
	Jupiter Prestige Group Asia Limited	17/F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	平面設計。	-	-	-	100	100.0	7,483 仟美元	2,572 仟美元	2,572 仟美元	2,572 仟美元	(一)、(三)及(四)
	Contrast LLC	3411 Silverside Road, Taimall Building Ste 104, Wilmington, New Castle, DE 19810, USA	品牌設計。	66 仟美元	57 仟美元	57 仟美元	-	80.0	288 仟美元	313 仟美元	251 仟美元	251 仟美元	(一)、(三)及(四)
	Opal BPM India Private Limited	436 Level-4, 6/24, East Patel Nagar, New Delhi 110008, Delhi, India	流程編碼作業系統設計。	100 仟盧比	100 仟盧比	100 仟盧比	10,000	100.0	228 仟美元	81 仟美元	81 仟美元	81 仟美元	(一)、(三)及(四)
	Opal BPM Consulting Limited	601 London Road, Westdiff-on-sea, Essex, SS9 9PE	流程編碼作業系統諮詢服務。	1 仟英鎊	1 仟英鎊	1 仟英鎊	1,000	100.0	1 仟美元	-	-	-	(一)、(三)及(四)
	YFY Packaging (BVI) Corp.	Portcullis Chambers 4th Floor Ellen Drake Highway Road Town, Tortola British Virgin Islands VG1110	一般投資業。	2,213,770	2,213,770	2,213,770	58,134,277	100.0	399	-	-	-	(一)、(三)及(四)
永豐餘工業用紙公司	品冠紙業公司	台中市大甲區如意路 46 號	各種紙張、紙板、包裝容器及其材料之製造買賣與進出口貿易。	219,623	219,623	219,623	20,027,557	66.8	365,402	109,420	74,185	74,185	(一)、(三)及(四)
永豐餘全球公司	YFY Cayman Co., Ltd.	The Grand Pavilion Commercial Centre Olander Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands	一般投資業。	2,388,912	1,415,037	1,415,037	70,615,601	100.0	1,880,673	128,660	128,660	128,660	(一)、(三)及(四)
	YFY RFID Co. Limited	13/F Amber Commercial Building, 70 Morrison Hill Road, Wanchai, Hong Kong	一般投資業。	25,600 仟美元	25,600 仟美元	25,600 仟美元	25,600,000	86.5	110,416 仟美元	7,616 仟美元	7,616 仟美元	7,616 仟美元	(一)、(三)及(四)
	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。	16,862 仟美元	16,862 仟美元	16,862 仟美元	10,372,342	85.3	31,086 仟美元	6,759 仟美元	5,578 仟美元	5,578 仟美元	(一)、(三)及(四)
	YFY RFID Technologies Co., Ltd.	Palm Grove House P.O. Box 458, British Virgin Islands	一般投資業。	5,330 仟美元	5,330 仟美元	5,330 仟美元	5,330,000	100.0	384 仟美元	(3 仟美元)	(3 仟美元)	(3 仟美元)	(一)、(三)及(四)
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	永昌科技公司	台北市重慶南路二段 51 號 17 樓	設計、銷售無線射頻產品及提供相關系統整合服務。	1,187 仟美元	1,187 仟美元	1,187 仟美元	2,500,001	100.0	170 仟美元	(2 仟美元)	(2 仟美元)	(2 仟美元)	(一)、(三)及(四)
YFY RFID Co. Limited	Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	The Grand Pavilion Commercial Centre, Olander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands	一般投資業。	-	-	-	1	100.0	-	-	-	-	(一)、(三)、(四)及(九)
永達射頻技術公司	永達射頻技術(香港)公司	香港灣仔軒尼詩道 302-8 號集成中心 2702-03 室	產品經銷及研發服務業務。	12,000 仟美元	12,000 仟美元	12,000 仟美元	12,000,000	100.0	46,982 仟人民幣	(26,815 仟人民幣)	(26,815 仟人民幣)	(26,815 仟人民幣)	(一)、(三)及(四)
永豐餘消費品實業公司	永達射頻技術(日本)公司	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	產品經銷及技術諮詢服務業務。	50,000 仟日圓	50,000 仟日圓	50,000 仟日圓	1,000	100.0	1,630 仟人民幣	22 仟人民幣	22 仟人民幣	22 仟人民幣	(一)、(三)及(四)
	永豐餘消費品實業公司	永達射頻技術(日本)公司	一般投資業。	3,845,458	3,845,458	3,845,458	150,013,000	100.0	3,178,718	228,160	228,160	228,160	(一)、(三)及(四)
	永豐餘消費品實業公司	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	農業服務、肥料及清潔用品製造批發等。	107,595	107,595	107,595	18,245,944	85.0	264,919	56,356	52,406	52,406	(一)、(三)及(四)
	永豐餘消費品實業公司	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓	銷售消費性產品之電子商務。	55,041	55,041	55,041	5,000,000	100.0	95,095	44,738	47,387	47,387	(一)、(三)及(四)
	YFY Consumer Products, Co.	8 The Green, STE A, Dover, DE 19901, United States	智慧財產管理與銷售消費性產品之電子商務。	-	-	-	-	100.0	-	-	-	-	(一)、(三)、(四)及(五)
永豐餘商店公司	永豐餘商店(香港)公司	香港九龍彌敦道 582-592 號信和中心 1702 室	一般貿易業務。	-	-	-	-	100.0	-	-	-	-	(一)、(三)及(四)

(接次頁)

永豐餘投資控股股份有限公司及其子公司
大陸投資資訊
民國 110 年度

(一) 大陸投資資訊

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 黑種 投資金額 (註 一)	本 年 度 匯 出 匯 出 收 入	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 二)	年 底 帳 面 價 值 (註 一)	實 收 資 本 額 (註 一)	截至 年 底 已 匯 回 投 資 收 益
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 黑種 投資金額 (註 一)	本 年 度 匯 出 匯 出 收 入	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 二)	年 底 帳 面 價 值 (註 一)	實 收 資 本 額 (註 一)	截至 年 底 已 匯 回 投 資 收 益
永豐餘紙業(揚州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 138,400 (5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 41,520 (1,500 仟美元)	-	\$ 41,520 (1,500 仟美元)	100.0	\$ 49,057 (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。	304,480 (11,000 仟美元)	1.(2)	193,760 (7,000 仟美元)	-	193,760 (7,000 仟美元)	100.0	25,938 (註二)	606,783	606,783	-
永豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	193,760 (7,000 仟美元)	1.(2)	193,760 (7,000 仟美元)	-	193,760 (7,000 仟美元)	100.0	2,705 (註二)	263,635	263,635	-
永豐餘紙業(天津)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	221,440 (8,000 仟美元)	1.(2)	221,440 (8,000 仟美元)	-	221,440 (8,000 仟美元)	100.0	39,118 (註二)	870,706	870,706	-
永豐餘紙業(東莞)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	166,080 (6,000 仟美元)	1.(2)	55,360 (2,000 仟美元)	-	55,360 (2,000 仟美元)	100.0	23,984 (註二)	526,405	526,405	-
永豐餘紙業(上海)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	221,440 (8,000 仟美元)	1.(2)	224,568 (8,113 仟美元)	-	224,568 (8,113 仟美元)	100.0	42,911 (註二)	460,701	460,701	-
永豐餘紙業(青島)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	221,440 (8,000 仟美元)	1.(2)	221,440 (8,000 仟美元)	-	221,440 (8,000 仟美元)	100.0	46,840 (註二)	1,062,063	1,062,063	-
永豐餘紙業(南京)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	275,665 (9,959 仟美元)	1.(15)	249,120 (9,000 仟美元)	-	249,120 (9,000 仟美元)	100.0	66,746 (註二)	530,541	530,541	-
永豐餘紙業(揚州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	262,960 (9,300 仟美元)	1.(2)	207,600 (7,500 仟美元)	-	207,600 (7,500 仟美元)	93.8	18,299 (註二)	500,592	500,592	-
永豐餘紙業(廈門)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	179,920 (6,500 仟美元)	1.(2)	179,920 (6,500 仟美元)	-	179,920 (6,500 仟美元)	100.0	468,755 (註二)	342,887	342,887	-
永豐餘紙業(中山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	166,080 (6,000 仟美元)	1.(2)	132,864 (4,800 仟美元)	-	132,864 (4,800 仟美元)	100.0	53,196 (註二)	1,081,402	1,081,402	-
永豐餘紙業(嘉興)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	138,400 (5,000 仟美元)	1.(2)	138,400 (5,000 仟美元)	-	138,400 (5,000 仟美元)	100.0	8,427 (註二)	114,387	114,387	-
永豐餘工紙(揚州)投資 公司	一般投資業。	9,081,033 (328,072 仟美元)	1.(1)	2,408,160 (87,000 仟美元)	-	2,408,160 (87,000 仟美元)	100.0	330,099 (註二)	6,150,093	6,150,093	-
永豐餘造紙(揚州)公司	各類紙張、紙板之生產及銷售。	6,773,158 (244,695 仟美元)	1.(2)	6,781,600 (245,000 仟美元)	-	6,781,600 (245,000 仟美元)	100.0	1,016,607 (註二)	138,512	138,512	-
江蘇永豐餘造紙公司	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。	412,432 (14,900 仟美元)	1.(3)	387,686 (14,006 仟美元)	-	387,686 (14,006 仟美元)	94.0	5,542 (註二)	331,993	331,993	-
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。	221,440 (8,000 仟美元)	1.(3)	221,440 (8,000 仟美元)	-	221,440 (8,000 仟美元)	100.0	2,141 (註二)	100,930	100,930	-
昆山永豐餘廣告印刷公司 (註八)	設計、製作及代理廣告國內各類廣告暨 製版及印刷。	-	1.(5)	-	-	-	-	-	-	-	-
永道耐煩技術公司	各類軟硬件設計、開發、製造，及售後 服務，包裝裝潢印刷品印刷。	845,507 (194,290 仟人民幣)	1.(6)	702,851 (25,392 仟美元)	-	702,851 (25,392 仟美元)	86.5	260,295 (註二)	3,060,591	3,060,591	-
揚州永英科技公司	無線射頻及其模組、智能辨識系統與接 收天線之設計及代理銷售。	34,732 (8,000 仟人民幣)	1.(7)	-	-	-	86.5	1,630 (註二)	50,516	50,516	-
捷比達貿易(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	9,688 (350 仟美元)	1.(8)	-	-	-	85.3	186,513 (註二)	203,014	203,014	-
昆山永豐餘捷比達環保包裝 設計公司	包裝設計紙張買賣。	8,683 (2,000 仟人民幣)	1.(9)	-	-	-	85.3	20,816 (註二)	51,858	51,858	-
捷比達供應鏈管理服務(深 圳)公司	包裝設計紙張買賣。	21,707 (5,000 仟人民幣)	1.(9)	-	-	-	85.3	33,741 (註二)	62,648	62,648	-
成都捷達達物流公司	一般貿易業。	6,512 (1,500 仟人民幣)	1.(9)	-	-	-	29.8	184 (註六)	3,117	3,117	-
成都捷達達供应链管理公司	供應鏈管理。	-	1.(9)	-	-	-	29.8	343 (註六)	91	91	-

(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 收回投資金額 (註一)	年底自台灣匯出 累積投資金額 (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 帳面 價值 (註一)	截至 年底 已匯回投資收益
成都品世通包裝公司	一般貿易業。	\$ 8,683 (2,000仟人民幣)	1.(9)	\$ -	\$ -	\$ -	29.8	(\$ 451) (註六)	\$ 2,283	-
永豐餘投資公司	一般投資業及紙品買賣。	3,183,200 (115,000仟美元)	1.(10)	3,183,200 (115,000仟美元)	-	3,183,200 (115,000仟美元)	67.6	152,512 (註二)	1,515,690	-
永豐餘家品(昆山)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	830,400 (30,000仟美元)	1.(11)	830,400 (30,000仟美元)	-	830,400 (30,000仟美元)	67.6	9,916 (註二)	187,123	-
永豐餘生活用紙(楊州)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	830,400 (30,000仟美元)	1.(11)	830,400 (30,000仟美元)	-	830,400 (30,000仟美元)	67.6	7,596 (註二)	780,488	-
上海永豐餘國際貿易公司 (註九)	一般貿易業。	4,341 (1,000仟人民幣)	2.(1)	4,341 (1,000仟人民幣)	-	4,341 (1,000仟人民幣)	-	486 (註二)	-	-
廣東鼎豐紙業公司	非林纖維紙漿、長纖維紙漿、書寫及印刷紙、道林紙之產銷業務。	2,370,238 (85,630仟美元)	1.(12)	608,960 (22,000仟美元)	-	608,960 (22,000仟美元)	75.2	58,185 (註二)	3,322,091	-
肇慶鼎豐紙業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林木之培育及銷售、加工及運輸。	605,638 (21,880仟美元)	1.(13)	204,278 (7,380仟美元)	-	204,278 (7,380仟美元)	75.2	34,042 (註二)	2,205,446	-
貴州元豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林木之培育及銷售、加工及運輸。	-	1.(16)	-	-	-	50.4	- (註二)	-	-
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、地污水處理工程、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、貨物或技術進出口業務。	8,683 (2,000仟人民幣)	1.(4)	-	-	-	75.2	1,219 (註二)	8,287	-
深圳市經緯紙品公司	紙品銷售及技術進出口業務。	13,893 (3,200仟人民幣)	1.(4)	-	-	-	75.2	8,343 (註二)	98,809	-
永豐餘(上海)商業保理公司	出口保理、國內保理、與商業保理相關諮詢服務、信用風險管理平台開發。	217,074 (50,000仟人民幣)	1.(14)	217,074 (50,000仟人民幣)	-	217,074 (50,000仟人民幣)	79.3	12,774 (註二)	69,546	-
昆山創景炭素開發公司 (註十)	活性炭及相關產品之研發、生產及銷售。	34,877 (1,260仟美元)	2.(2)	23,140 (836仟美元)	-	23,140 (836仟美元)	-	23,140 (212) (註二)	-	-

年底累積計自台灣匯出匯 入大陸地區投資金額(註一及註五)	匯入 金額	匯出 金額	淨匯 金額	匯入 金額	匯出 金額	淨匯 金額
\$15,197,324	\$16,954,753	\$43,592,899	\$11,757,529	\$15,197,324	\$43,592,899	\$28,395,575

註一：除投資損益以 USD\$1 = \$28.009 或 RMB\$1 = \$4.341673 換算外，餘係按 110 年 12 月 31 日之匯率 USD\$1 = \$27.68 或 RMB\$1 = \$4.341484 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彙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(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)永豐餘紙業(西貢)公司；(2)永豐餘工紙(楊州)投資公司；(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 RHD Co. Limited；(7)永進射頻技術公司；

(8)Mobius105 Ltd.；(9)捷比達貿易(深圳)公司；(10)永豐餘消費品貿易投資公司；(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)永豐餘資本控股公司；(15)永豐餘工紙(楊州)投資公司及永豐餘紙業(昆山)公司；(16)肇慶鼎豐紙業公司。

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 3,261,617 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：除成都捷達物流公司、成都捷達捷達供應管理公司、成都捷達捷達供應管理公司、成都品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：昆山永豐餘廣告印務公司於 110 年 1 月進入破產程序，因喪失控制力，故自 110 年 1 月起未納入合併個體。

註九：子公司永豐商店公司董事會於 110 年 7 月 14 日通過處分子公司昆山創景炭素開發公司全部股權之計畫，並於 110 年 8 月完成處分，並喪失控制力。

註十：子公司三越企業公司董事會於 110 年 9 月 3 日通過處分子公司昆山創景炭素開發公司全部股權之計畫，並於 110 年 10 月完成處分，並喪失控制力。

(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、八、九及十二。

永豐餘投資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 110 年度

附表十二

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易種類	交易		往來	情形	
					科目	金額		條件	佔合併總資產之比率(%)
1	永豐餘工業用紙公司	品冠紙業公司	子公司		銷貨收入	\$ 923,123	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	188,905 1,119,501	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 1.3	
		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	253,693 108,991	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 0.1	
		永豐餘造紙（揚州）公司	最終母公司相同		銷貨收入	939,384	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	
2	中華紙漿公司	永豐餘工業用紙公司	最終母公司相同		應收帳款 銷貨收入	165,138 238,601	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	
		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	919,576	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	
		深圳市經緯紙品公司	最終母公司相同		銷貨收入	1,848,273	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	2.2	
		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	871,104 683,065	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	0.6 0.8	
		合眾紙業公司	最終母公司相同		應收帳款 銷貨收入	134,892 976,051	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 1.1	
3	申豐特用應材公司	中華紙漿公司	最終母公司相同		銷貨收入	258,230	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		應收帳款 銷貨收入	120,809 628,333	4 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 0.7	
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	1,255,055	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	
					應收帳款	111,544	依約定條件	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 金 額	情 形	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	\$ 1,774,107	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	2.1
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	應收帳款	236,092	依約定條件	0.2
				銷貨收入	215,907	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
8	永豐餘紙業(嘉興)公司	永豐餘紙業(昆山)公司	最終母公司相同	銷貨收入	376,129	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
				銷貨收入	101,822	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
9	永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	子 公 司	銷貨收入	6,991,285	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	8.2
				應收帳款	1,379,519	依約定條件	1.0
		永豐餘紙業(廣州)公司	子 公 司	銷貨收入	900,017	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.1
				銷貨收入	713,083	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.8
		永豐餘紙業(廈門)公司	子 公 司	應收帳款	119,217	依約定條件	0.1
				銷貨收入	487,879	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(東莞)公司	子 公 司	銷貨收入	494,046	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	436,191	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.5
		永豐餘紙業(中山)公司	子 公 司	銷貨收入	537,549	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	243,243	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.3
		永豐餘紙業(蘇州)公司	子 公 司	銷貨收入	269,147	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
				銷貨收入	227,920	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.3
		永豐餘紙業(嘉興)公司	子 公 司	銷貨收入	192,722	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

(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	交易科目	易目金	往來	情 形	佔合併總營收或總資產之比率(%)
10	永豐餘消費品實業公司	永豐商店公司	子 公司	銷貨收入	\$ 1,022,295	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	
11	廣東鼎豐紙業公司	永豐餘投資公司	最終母公司相同	應收帳款	188,285	依約定條件	0.1	
				銷貨收入	672,081	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.8	
12	肇慶鼎豐林業公司	永豐餘家品（昆山）公司	最終母公司相同	銷貨收入	107,876	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	
				廣東鼎豐紙業公司	母 公司	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	
13	永豐餘商事株式會社	中華紙業公司	最終母公司相同	應收帳款	298,380	依約定條件	0.2	
				銷貨收入	260,656	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	
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	577,398	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.7	
		永豐餘紙業（上海）公司	最終母公司相同	應收帳款	216,759	依約定條件	0.2	
				銷貨收入	474,033	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	應收帳款	187,110	依約定條件	0.1	
				銷貨收入	511,403	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	應收帳款	118,088	依約定條件	0.1	
				銷貨收入	157,958	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	335,391	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	
						關係人之交易條件與非關係人之交易條件與非		
		永豐餘紙業（東莞）公司	最終母公司相同	應收帳款	151,899	依約定條件	0.1	
				銷貨收入	159,103	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	
		捷比達貿易（深圳）公司	最終母公司相同	銷貨收入	149,116	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	
						關係人之交易條件與非關係人之交易條件與非		
15	永昇國農業生物科技公司	永豐餘消費品實業公司	母 公司	銷貨收入	369,720	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	
16	永道射頻技術公司	永道無線射頻標籤（香港）公司	子 公司	應收帳款	143,443	依約定條件	0.1	
				銷貨收入	141,008	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	

(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 額	情 形	
							條 件	佔合併總資產或總營業收入之比率(%)
17	合眾紙業公司	中華紙業公司	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	最終母公司相同	銷貨收入	\$ 189,264	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	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	216,273	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
19	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	145,224	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
20	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.		YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	最終母公司相同	銷貨收入	173,739	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
21	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.		YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	最終母公司相同	銷貨收入	105,092	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

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 110 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年年底最後一個營業日，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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

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 111 年 3 月 15 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用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) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日(註 1)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日(註 3)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日(註 4)

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

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。截至本個體財務報告通過日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 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)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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待將行使該權利，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資產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（帳列投資收入）」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額」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異，係直接認為權益。

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異，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異，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始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動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、投資性不動產及無形資產可能已減損。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，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

金融資產之價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係不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

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

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

本公司僅於對於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費用。

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。服務成本及淨確定福利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。

淨確定福利資產係確定福利退休計畫之提撥剩餘。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有利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點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有利足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有利足夠之課稅所得以供其回收

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收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近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，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。

未上市櫃公司股權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

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 294	\$ 281
銀行支票及活期存款	12,894	4,100
	<u>\$ 13,188</u>	<u>\$ 4,381</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年12月31日	109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	\$ 6,302	\$ 16,283

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
權益工具投資—非流動		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 10,090,731	\$ 8,146,163
未上市櫃股票	4,050,750	3,994,241
	<u>\$ 14,141,481</u>	<u>\$ 12,140,404</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（臻鼎科技控股公司）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控股公司股票，換股比率為先豐通訊公司1股換發臻鼎科技控股公司新發行普通股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

	110年12月31日	109年12月31日
投資子公司	\$ 52,249,143	\$ 48,151,353
投資關聯企業	4,132,875	4,038,319
	<u>\$ 56,382,018</u>	<u>\$ 52,189,672</u>

(一) 投資子公司

	110年12月31日	109年12月31日
上市公司		
中華紙漿公司	\$ 8,990,329	\$ 8,596,617
申豐特用應材公司	3,533,897	2,367,344
永豐餘消費品實業公司(註)	3,131,418	2,602,532

(接次頁)

(承前頁)

	110年12月31日	109年12月31日
非上市櫃公司		
永豐餘國際公司	\$ 15,081,675	\$ 15,737,977
永豐餘工業用紙公司	6,661,743	7,124,383
永豐餘全球公司	6,128,215	5,973,380
永豐餘建設開發公司(原永豐資材公司)	4,223,452	2,133,843
永豐餘典範投資公司	3,119,423	2,332,943
中華彩色印刷公司	485,546	449,718
合眾紙業公司	238,494	232,759
永豐能源科技株式會社	230,807	215,659
永豐餘商事株式會社	110,373	116,122
三越企業公司	102,606	62,966
元信達資訊公司	73,499	56,959
永源紙器公司	72,861	74,701
永豐餘營運管理顧問公司	35,360	42,197
新川創新公司	29,445	31,253
	<u>\$ 52,249,143</u>	<u>\$ 48,151,353</u>

註：永豐餘消費品實業公司已於110年9月起在台灣證券交易所上市買賣。

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	110年12月31日	109年12月31日
中華紙漿公司	57.8%	57.8%
申豐特用應材公司	48.0%	48.9%
永豐餘消費品實業公司	59.1%	64.5%
永豐餘國際公司	100.0%	100.0%
永豐餘工業用紙公司	100.0%	100.0%
永豐餘全球公司	100.0%	100.0%
永豐餘建設開發公司(原永豐資材公司)	100.0%	100.0%
永豐餘典範投資公司	100.0%	100.0%
中華彩色印刷公司	49.7%	49.7%
合眾紙業公司	18.9%	18.9%
永豐能源科技公司	49.0%	49.0%

(接次頁)

(承前頁)

子 公 司 名 稱	110年12月31日	109年12月31日
永豐餘商事株式會社	100.0%	100.0%
三越企業公司	100.0%	100.0%
元信達資訊公司	100.0%	100.0%
永源紙器公司	50.9%	50.9%
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%

本公司對中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%，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%；110 年 9 月本公司未按持股比認購子公司永豐餘消費品實業公司現金增資，致本公司對永豐餘消費品實業公司之持股比例降低至 59.1%，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 110 年度合併報告附註三十。

中華紙漿公司於 109 年 6 月至 7 月間買回庫藏股致本公司對其之持股比例增加至 57.8%。

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，並向子公司 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為「永豐餘建設開發公司」。

本公司為落實專業分工，於 110 年 1 月董事會通過，子公司永豐餘工業用紙公司進行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，相關作業已於 110 年 1 月完成。

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

	110年12月31日	109年12月31日
具重大性之關聯企業		
元太科技工業公司	\$ 4,123,242	\$ 3,595,979
個別不重大之關聯企業	<u>9,633</u>	<u>442,340</u>
	<u>\$ 4,132,875</u>	<u>\$ 4,038,319</u>

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例
元太科技工業公司	110年12月31日 109年12月31日
	11.7% 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，請參閱附表三。

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：

	110年12月31日	109年12月31日
	<u>\$17,134,409</u>	<u>\$ 5,197,059</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。

	110年12月31日	109年12月31日
流動資產	\$19,263,374	\$21,914,321
非流動資產	37,746,625	23,886,312
流動負債	(17,839,575)	(11,564,821)
非流動負債	(3,472,539)	(3,191,039)
權益	35,697,885	31,044,773
非控制權益	(530,719)	(536,163)
	<u>\$35,167,166</u>	<u>\$30,508,610</u>
本公司持股比例	11.7%	11.8%
本公司享有之權益	\$ 4,115,977	\$ 3,588,714
商譽	7,265	7,265
投資帳面金額	<u>\$ 4,123,242</u>	<u>\$ 3,595,979</u>

	110年度	109年度
營業收入	<u>\$19,650,564</u>	<u>\$15,362,855</u>
本年度淨利	\$ 5,212,048	\$ 3,673,688
其他綜合損益	<u>2,298,867</u>	<u>181,826</u>
綜合損益總額	<u>\$ 7,510,915</u>	<u>\$ 3,855,514</u>

2. 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	110年度	109年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 75,893	\$ 6,919
其他綜合損益	(40,462)	57,759
本年度綜合損益總額	<u>\$ 35,431</u>	<u>\$ 64,678</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，因是採權益法評價。

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					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 593,549	\$ 157,897	\$ 141,677	\$ 78,472	\$ 971,595
增 添	-	-	-	921	921
處 分	-	(517)	(126,416)	(22,080)	(149,013)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 593,549</u>	<u>\$ 157,380</u>	<u>\$ 15,261</u>	<u>\$ 57,313</u>	<u>\$ 823,503</u>
累計折舊					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 137,888	\$ 141,588	\$ 76,174	\$ 355,650
折舊費用	-	2,466	59	983	3,508
處 分	-	(502)	(126,416)	(22,033)	(148,951)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 139,852</u>	<u>\$ 15,231</u>	<u>\$ 55,124</u>	<u>\$ 210,207</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 593,549</u>	<u>\$ 17,528</u>	<u>\$ 30</u>	<u>\$ 2,189</u>	<u>\$ 613,296</u>
成本					
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 593,549	\$ 157,897	\$ 141,677	\$ 89,833	\$ 982,956
增 添	-	-	-	260	260
處 分	-	-	-	(11,621)	(11,621)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 593,549</u>	<u>\$ 157,897</u>	<u>\$ 141,677</u>	<u>\$ 78,472</u>	<u>\$ 971,595</u>
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	3,591
處 分	-	-	-	(11,585)	(11,585)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 137,888</u>	<u>\$ 141,588</u>	<u>\$ 76,174</u>	<u>\$ 355,650</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 593,549</u>	<u>\$ 20,009</u>	<u>\$ 89</u>	<u>\$ 2,298</u>	<u>\$ 615,945</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數计提：

建築物	15至55年
廠房主建物	3至50年
其他	5至15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：

	110年度	109年度
取得不動產、廠房及設備	\$ 921	\$ 260
應付設備款（帳列其他應付款）	(226)	-
增加	<u>\$ 695</u>	<u>\$ 260</u>

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

使用權資產帳面金額	110年12月31日	109年12月31日
土地	\$ 610	\$ 712
其他	<u>2,759</u>	<u>1,814</u>
	<u>\$ 3,369</u>	<u>\$ 2,526</u>

使用權資產之增添

使用權資產之折舊費用	110年度	109年度
土地	\$ 102	\$ 102
其他	<u>2,044</u>	<u>1,717</u>
	<u>\$ 2,146</u>	<u>\$ 1,819</u>

(二) 租賃負債

租賃負債帳面金額	110年12月31日	109年12月31日
流動	<u>\$ 1,307</u>	<u>\$ 1,264</u>
非流動	<u>\$ 2,068</u>	<u>\$ 1,279</u>

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	110年度	109年度
租賃之現金流出總額	<u>\$ 5,860</u>	<u>\$ 6,770</u>
	<u>\$ 8,058</u>	<u>\$ 8,622</u>

- 二、投資性不動產

成本	金額
110年1月1日處分	\$ 1,955,936
110年12月31日餘額	(7,401)
	<u>\$ 1,948,535</u>
累計折舊	
110年1月1日餘額	\$ 98,027
折舊費用	<u>852</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 98,879</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 1,849,656</u>

成本	金額
109年1月1日及109年12月31日餘額	<u>\$ 1,955,936</u>
累計折舊	
109年1月1日餘額	\$ 97,175
折舊費用	<u>852</u>
109年12月31日餘額	<u>\$ 98,027</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 1,857,909</u>

本公司之投資性不動產於 110 年及 109 年 12 月 31 日之公允價值均為 7,593,118 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。110 及 109 年度因投資性不動產產生之租金收入分別為 37,889 仟元及 39,151 仟元。

本公司於 106 年 5 月經董事會決議通過與和田生活公司（為本公司之實質關係人）進行合建分屋案，共同合作興建台北市中山區中山段部分土地，由本公司提供土地，和田生活公司則負責完成興建，該合建案已於 110 年 10 月完工取得使用執照，截至 110 年 12 月 31 日止，本公司所分得房屋尚未過戶帳列其他非流動資產，並於 111 年 2 月完成所有權移轉。另本公司依合建分屋契約處分部分土地予和田生活公司，請參閱附註二二。

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

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

十三、借 款

(一) 短期借款

	110年12月31日	109年12月31日
銀行信用借款	<u>\$ 1,580,000</u>	<u>\$ 805,000</u>

110 年及 109 年 12 月 31 日之年利率分別為 0.75-0.80% 及 0.81-0.84%。

(二) 應付短期票券

	110年12月31日	109年12月31日
應付商業本票	\$ 483,000	\$ 930,000
減：應付短期票券折價	(<u>582</u>)	(<u>954</u>)
	<u>\$ 482,418</u>	<u>\$ 929,046</u>

應付商業本票每筆期間均不超過 1 年，110 年及 109 年 12 月 31 日之年貼現率分別為 0.80-0.81% 及 0.80-0.85%。

(三) 長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
銀行聯貸借款	\$18,609,942	\$18,744,992
銀行信用借款	<u>800,000</u>	<u>800,000</u>
	<u>\$19,409,942</u>	<u>\$19,544,992</u>

長期銀行借款包括銀行聯貸及信用借款。銀行聯貸借款至 115 年 12 月償清，按月付息，110 年及 109 年 12 月 31 日之年利率均為 1.79%；銀行信用借款至 112 年 12 月前償清，110 年及 109 年 12 月 31 日之年利率分別為 0.78% 及 0.85%。

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：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	\$1,594,659	\$1,585,277
計畫資產公允價值	(<u>1,926,523</u>)	(<u>1,622,542</u>)
淨確定福利資產	<u>(<u>\$ 331,864</u>)</u>	<u>(<u>\$ 37,265</u>)</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	110年1月1日	110年12月31日	109年12月31日
服務成本	\$1,585,277	(\$ 1,622,542)	(\$ 37,265)
利息費用（收入）	7,582	(<u>7,923</u>)	(<u>341</u>)
認列於損益	<u>7,582</u>	(<u>7,923</u>)	(<u>341</u>)
再衡量數	-	(368,355)	(368,355)
計畫資產報酬	-	-	-
精算損失（利益）	-	-	-
財務假設變動	(22,114)	-	(22,114)
人口統計假設變動	29,702	-	29,702
經驗調整	<u>126,509</u>	-	<u>126,509</u>
認列於其他綜合損益	<u>134,097</u>	(<u>368,355</u>)	(<u>234,258</u>)
雇主提撥	-	(60,000)	(60,000)
福利支付	(<u>132,297</u>)	<u>132,297</u>	-
110 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,594,659</u>	<u>(<u>\$ 1,926,523</u>)</u>	<u>(<u>\$ 331,864</u>)</u>
109 年 1 月 1 日	<u>\$ 1,690,148</u>	(<u>\$ 943,806</u>)	<u>\$ 746,342</u>
服務成本	16,172	(<u>9,016</u>)	7,156
利息費用（收入）	<u>16,172</u>	(<u>9,016</u>)	<u>7,156</u>
認列於損益			

（接次頁）

確定福利計畫資產淨負債(資產)

再衡量數	確定福利計畫公允價值	確定福利計畫資產淨負債(資產)
計畫資產報酬	\$ -	(\$ 777,512) (\$ 777,512)
精算損失(利益)		
-財務假設變動	49,137	- 49,137
-經驗調整	(1,204)	(1,204)
認列於其他綜合損益	47,933	(777,512) (729,579)
雇主提撥	-	(61,184) (61,184)
福利支付	(168,976)	168,976 -
109年12月31日	\$ 1,585,277	(\$ 1,622,542) (\$ 37,265)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

營業費用	110年度	109年度
	(\$ 341)	\$ 7,156

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內外權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產之收益不低於當地銀行2年期定期存款利率。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以及其財務提撥狀況。
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：

折現率	110年12月31日	109年12月31日
薪資預期增加率	0.75%	0.50%
	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	110年12月31日	109年12月31日
增加0.125%	(\$ 10,853)	(\$ 12,534)
減少0.125%	\$ 10,988	\$ 12,705
薪資預期增加率		
增加0.125%	\$ 10,951	\$ 12,629
減少0.125%	(\$ 10,843)	(\$ 12,490)

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。

預期1年內提撥金額	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務平均到期期間	\$ 60,000 5.5年	\$ 62,102 6.4年

- 五、權 益

(一) 普通股股本

	110年12月31日	109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 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	109年度	108年度
法定盈餘公積	\$ 606,583	\$ 263,411
現金股利	\$ 2,490,557	\$ 1,162,260
每股現金股利（元）	\$ 1.5	\$ 0.7

108 年度之盈餘分配案已於 109 年 6 月 22 日股東常會決議；109 年度現金股利已於 110 年 2 月 26 日董事會決議分配，其餘盈餘分配項目亦於 110 年 5 月 17 日股東常會決議。

本公司 111 年 3 月 15 日董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下：

	110 年度
法定盈餘公積	\$ 465,605
現金股利	\$ 2,490,557
每股現金股利（元）	\$ 1.5

上述現金股利已由董事會決議分配，其餘尚待預計於 111 年 6 月 23 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	110年度	109年度
年初餘額	\$4,001,813	\$4,028,583
迴轉特別盈餘公積	(1,812)	-
處分投資性不動產	-	(26,770)
處分部分子公司股權	\$4,000,001	\$4,001,813
年底餘額		

(五) 其他權益項目

	110年度	109年度
年初餘額		
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	(\$ 1,509,007)	\$ 6,633,307
採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	(691,261)	2,361,280
採用權益法認列關聯企業之變動數	(1,143)	(2,711)
處分子公司部分權益	15,795	(1,001)
對子公司所有權權益變動	-	26
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(\$ 2,185,616)	(34,370)
年底餘額	(\$ 1,036,202)	\$ 6,809,645
年初餘額		
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	-	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)
處分子公司部分權益	50,578	(27)
對子公司所有權權益變動	2,827	(353)
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(\$ 1,509,007)	(299,816)
年底餘額	(\$ 633,307)	\$ 5,121,275

十六、本年度淨利

(一) 財務成本

	110年度	109年度
銀行借款利息	\$ 222,191	\$ 285,565
租賃負債之利息	88	60
	<u>\$ 222,279</u>	<u>\$ 285,625</u>

(二) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
不動產、廠房及設備	\$ 3,508	\$ 3,591
使用權資產	2,146	1,819
投資性不動產	852	852
其他非流動資產	4,874	5,819
	<u>\$ 11,380</u>	<u>\$ 12,081</u>

折舊費用依功能別彙總
營業費用

	<u>\$ 6,506</u>	<u>\$ 6,262</u>
--	-----------------	-----------------

攤銷費用依功能別彙總
營業費用

	<u>\$ 4,874</u>	<u>\$ 5,819</u>
--	-----------------	-----------------

(三) 員工福利費用

	110年度	109年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 3,907	\$ 2,442
確定福利計畫	(341)	7,156
	3,566	9,598
股份基礎給付	-	1,144
其他員工福利	253,700	169,731
員工福利費用合計	<u>\$ 257,266</u>	<u>\$ 180,473</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 257,266</u>	<u>\$ 180,473</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。110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 111 年 3 月 15 日及 110 年 2 月 26 日經董事會決議如下：

估列比例

	110年度	109年度
員工酬勞	0.10%	0.10%
董事酬勞	0.41%	0.41%
金額		
	110年度	109年度
	現	現
員工酬勞	\$ 5,550	\$ 5,361
董事酬勞	22,000	22,000

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。

110 年 2 月 26 日及 109 年 3 月 23 日董事會決議配發 109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞之金額與 109 及 108 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

- 七、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	110年度	109年度
當年度所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ 40,925
未分配盈餘加徵	147,096	60,422
土地增值稅	11,333	-
以前年度之調整	-	2,481
	158,429	103,828
遞延所得稅		
本年度產生者	371	17,172
認列於損益之所得稅費用	<u>\$158,800</u>	<u>\$121,000</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	\$ 5,363,054	\$ 5,330,079
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 (20%)	\$ 1,072,610	\$ 1,066,016
稅上不可減除之費損	1,609	148
免稅所得	(1,177,026)	(1,181,091)
基本稅額應納差額	-	40,925
未分配盈餘加徵	147,096	60,422
土地增值稅	11,333	-
未認列之暫時性差異	103,178	132,099
以前年度所得稅調整	-	2,481
認列於損益之所得稅費用	\$ 158,800	\$ 121,000

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

遞延所得稅

	110年度	109年度
本年度產生		
—確定福利計劃之再衡量數	\$ 46,852	\$145,916
—採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額	(7,442)	(7,696)
	\$ 39,410	\$138,220

(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：

	110年度	109年度
遞延所得稅資產		
暫時性差異		
其他	\$ -	\$ -
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	46,852
其他	526	524
	\$ 412,016	\$ 466,794

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
	\$ 350,656	(\$ 14)	\$ 61,374	\$ 412,016

(四) 所得稅核定情形

截至 106 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

	110年度	109年度
基本每股盈餘 (元)	\$ 3.13	\$ 3.14
稀釋每股盈餘 (元)	\$ 3.13	\$ 3.14

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	110年度	109年度
本年度淨利	\$ 5,204,254	\$ 5,209,079
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 5,204,254	\$ 5,209,079

	110年度	109年度
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	1,660,372
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	186	230
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	1,660,558	1,660,602

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	單位（仟股）	109 年度行使價格
年初流通在外	-	
本年度給與	80	
本年度行使	(<u>80</u>)	
年底流通在外	<u>-</u>	
年底可行使	<u>-</u>	<u>\$ 15</u>

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。

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

110 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	<u>\$ 6,302</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,302</u>
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	\$ 10,090,731	\$ -	\$ -	\$ 10,090,731
國內未上市權股票	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,050,750</u>	<u>4,050,750</u>
	<u>\$ 10,090,731</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,050,750</u>	<u>\$ 14,141,481</u>
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	<u>\$ 16,283</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,283</u>
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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,994,241</u>	<u>3,994,241</u>
	<u>\$ 8,146,163</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,994,241</u>	<u>\$ 12,140,404</u>

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

	110年12月31日	109年12月31日
(三) 金融工具之種類		
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 6,302	\$ 16,283
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	14,141,481	12,140,404
按攤銷後成本衡量 (註1)	47,526	10,059
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註2)	21,579,151	21,374,944

註1：包含現金、應收關係及其他應收款等按攤銷後成本衡
量之金融資產。

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按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，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）、信用風險及評

3.3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

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：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融負債	\$ 482,418	\$ 929,046
— 租賃負債	3,375	2,543
具現金流量利率風險		
— 金融資產	12,894	4,100
— 金融負債	20,989,942	20,349,992

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。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 110 年及 109 年度之稅後淨利將減少／增加 41,954 仟元及 40,692 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險。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／商品價格暴險進行。

若權益／商品價格上升／下跌 5%，110 年及 109 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 315 仟元及 814 仟元。110 年及 109 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 707,074 仟元及 607,020 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險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

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

3. 流動性風險

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

110 年及 109 年 12 月 31 日本公司未動用之銀行融資額度分別為 17,202,440 仟元及 15,446,840 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。

110 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	\$ 1,920,615	\$ 20,216,453	\$ -
固定利率工具	483,000	-	-
租賃負債	1,353	2,010	113
	<u>\$ 2,404,968</u>	<u>\$ 20,218,463</u>	<u>\$ 113</u>

109 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	1年內	1~5年	5年以上
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>

二、關係人交易

除其他附註已揭露者外，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
永豐商店公司		子公司
永豐餘營運管理顧問公司(營運管理)		子公司
中華彩色印刷公司(中華彩色)		子公司
新川創新公司		子公司
永豐餘建設開發公司(原永豐資財公司)		子公司
(建設開發)		
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
上智生技創業投資公司(註)		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
和豐金租公司(和豐金租)		實質關係人
和豐創新公司		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
富華開發企業公司		實質關係人
永豐公司		實質關係人

註：上智生技創業投資公司於 110 年 9 月清算，故僅列示與其截至清算前發生之交易。

(二) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	110年12月31日	109年12月31日
應收關係人款項	關聯企業	\$ 105	\$ 109
	永豐餘生技		
	子公司		
	元信達	-	18
	其他	-	2
		-	20
	實質關係人		
	和豐生活	26,520	-
		<u>\$ 26,625</u>	<u>\$ 129</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	110年12月31日	109年12月31日
應付關係人款項	子公司	\$ 312	\$ 33
	中華彩色		
	營運管理	8	9,497
	其他	78	11
		<u>398</u>	<u>9,541</u>
	主要管理階層		
	信誼企業	651	694
	其他	4	1
		<u>655</u>	<u>695</u>
	實質關係人		
	永豐金證券	304	272
	其他	-	3
		<u>304</u>	<u>275</u>
	關聯企業	74	28
		<u>\$ 1,431</u>	<u>\$ 10,539</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 款	
	110年度	109年度
子 公 司		
元 信 達	\$ 98	\$ 133

(五) 處分投資性不動產

關 係 人 類 別 / 名 稱	處 分 價 款 處 (損) 益	
	110年度	109年度
實 質 關 係 人		
和田生活	\$ 26,520	\$ 24,053
	\$ -	\$ -

處分投資性不動產價款 26,520 仟元業已於 111 年 2 月收取。

(六) 取得金融資產

110 年度					
關 係 人 類 別 / 名 稱	帳 列 項 目	交 易 股 數	交 易 標 的 股 票	取 得 價 款	備 註
子 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	7,455,438	股	\$ 92,160	-
關 聯 企 業	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,319,000	股 票	59,938	-
關 聯 企 業	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	14,664,953	股 票	344,486	(註)
				\$ 496,584	

註：上智生技創業投資公司於 110 年 9 月清算，係將所持有之投資標的按原股東出資比例進行剩餘財產分配。

(七) 處分金融資產

109 年度					
關 係 人 類 別 / 名 稱	帳 列 項 目	交 易 股 數	交 易 標 的 股 票	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)
				\$ 271,506	

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。

(八) 其他關係人交易

租 金 收 入			
關 係 人 類 別 / 名 稱	110年度	109年度	109年度
子 公 司			
中華紙漿	\$ 11,028	\$ 10,885	
其 他	709	709	
	11,737	11,594	
主 要 管 理 階 層			
永豐紙業	7,885	7,885	
其 他	159	159	
	8,044	8,044	
實 質 關 係 人	7,205	7,205	
關 聯 企 業	1,410	1,207	
	\$ 28,396	\$ 28,050	
租 金 支 出 (帳列營業費用)			
關 係 人 類 別 / 名 稱	110年度	109年度	109年度
主 要 管 理 階 層			
子 公 司	\$ 5,708	\$ 6,625	
	114	114	
實 質 關 係 人	10	31	
	\$ 5,832	\$ 6,770	
服 務 費 支 出 (帳列營業費用)			
關 係 人 類 別 / 名 稱	110年度	109年度	109年度
子 公 司	\$ 31,645	\$ 41,675	
實 質 關 係 人	4,013	3,822	
	\$ 35,658	\$ 45,497	
其 他 支 出 (帳列營業費用)			
關 係 人 類 別 / 名 稱	110年度	109年度	109年度
關 聯 企 業	\$ 5,210	\$ 962	

租金收入及支出、服務費支出暨其他支出係依雙方議定，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。

(九) 主要管理階層薪酬

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 89,858	\$ 76,300
退職後福利	<u>6,326</u>	<u>431</u>
	<u>\$ 96,184</u>	<u>\$ 76,731</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。

二三、其他事項

受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，本公司部分地區之子公司、客戶及供應商須實施隔離及旅遊限制等政策，中國大陸揚州市政府因應疫情於110年8月實施封城措施，要求當地企業停止生產作業，致部分子公司營運活動受到影響，業已於110年9月回復正常營運，惟因防疫概念產品熱賣暨紙類需求及價格上漲，致子公司110年度營業收入及營業利益均上升，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：

110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	\$ 766,253	27.68 (美元：新台幣)
		\$ 21,209,890

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

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

- 資金貸與他人。(無)
 - 為他人背書保證。(附表一)
 - 年底持有有價證券。(附表二)
 - 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。(無)
 - 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)
 - 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)
 - 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。(無)
 - 應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上。(無)
 - 從事衍生工具交易。(無)
- (二) 轉投資事業相關資訊：(附表三)
- (三) 大陸投資資訊：
- 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、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。(附表四)
 - 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：
 - 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)
 - 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。

(附表五)

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 110 年度

單位：新台幣仟元

附表一

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司	保證名稱	對象		單一企業對背書保證之限額(註一)	本年度最高背書保證額	年底背書餘額	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	屬對大陸地區背書保證
				關係	範圍										
1	背書保證本公司	永豐餘工紙(楊州)投資公司	投資公司	註三		\$ 72,602,331	\$ 1,045,866	\$ 1,041,956	\$ -	\$ -	2.04	\$ 96,803,108	是	否	是
1	共同開立保證票據(註四)本公司	永豐餘造紙(楊州)公司	公司	註三		72,602,331	3,007,536	2,560,985	737,546	-	5.00	96,803,108	是	否	是
		永豐餘全球公司		註三		72,602,331	1,278,800	1,273,280	46,577	-	2.49	96,803,108	否	否	否
		永豐餘典範投資公司		註三		72,602,331	2,370,000	2,370,000	706,000	-	4.63	96,803,108	否	否	否
		永豐餘國際公司		註三		72,602,331	3,010,500	2,998,800	833,031	-	5.86	96,803,108	否	否	否
		永豐餘建設開發公司(原永豐實財公司)		註三		72,602,331	3,900,000	3,900,000	1,780,000	-	7.62	96,803,108	否	否	否
		YFY Jupiter Limited		註三		72,602,331	282,127	270,408	139,408	-	0.53	96,803,108	否	否	否
		YFY Jupiter (BVI) Inc.		註三		72,602,331	428,025	415,200	174,661	-	0.81	96,803,108	否	否	否
		Mobius105 Ltd.		註三		72,602,331	83,400	83,040	-	-	0.16	96,803,108	否	否	否
		永豐餘造紙(楊州)公司		註三		72,602,331	435,778	434,148	-	-	0.85	96,803,108	否	否	否

註一：為最近期財務報表淨值之 150%。

註二：為最近期財務報表淨值之 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開立之票據。

永豐餘投資控股股份有限公司

年底持有有價證券

民國 110 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)	帳 目	年 度 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
本 公 司	受益憑證 永豐貨幣市場基金 普通股股票 永豐金融控股公司 臻鼎科技控股公司 太景醫藥研發控股公司 益安生醫公司 臺灣證券交易所 中加投資發展公司 駿瀚生化公司 環宇投資公司 富華開發企業公司 台灣文創發展公司 新臺灣久保田公司 中華貿易開發公司 再生緣生物科技 永豐紙業公司 達勝壹乙創業投資公司	— — — 註一 — 註一 註一 註一 註一 註一 註一 註一 註一 註一 註一 註一 註二 —	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 "	448,629 475,940,588 7,464,617 97,502,590 1,687,565 25,215,244 20,826,000 5,999,371 5,221,228 4,200,000 1,600,000 5,612 377,634 1,691,656 544,067 12,443,688	\$ 7,686,441 750,194 1,501,540 152,556 3,198,935 229,687 140,378 43,338 74,601 17,865 49,289 3,279 8,246 11,414 273,718	- 4.2 0.8 13.6 2.3 3.0 12.9 13.9 3.0 14.0 8.0 5.5 0.6 10.0 0.7 14.9	6,302 7,686,441 750,194 1,501,540 152,556 3,198,935 229,687 140,378 43,338 74,601 17,865 49,289 3,279 8,246 11,414 273,718	

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。

永豐餘投資控股股份有限公司
被投資公司相關資訊
民國 110 年度

附表三

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資	資金	金額	年底數比率(%)	持有面額	有被投資公司本年度盈損	本年度認列之損益	備註附註之說明
永豐餘投資控股公司	中華紙業公司	花蓮縣吉安鄉光華村100號	紙漿及紙之生產、買賣及運輸業務。	\$ 5715988	\$ 5715988	\$ 627,827,088	57.8	\$ 488,231	\$ 267,660	(一)及(三)	
	申豐特用紙材公司	屏東縣枋寮鄉太麻村中山路3段55號	合成橡膠乳皮及加工用接著劑之製造及銷售。	71,687	72,960	50,848,248	48.0	3,533,897	3,476,386	(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、紙類加工品及家庭消費用品之製造及銷售。	1,046,360	1,046,360	158,004,565	59.1	3,131,418	1,062,266	(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	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及銷售。	1,361,355	1,361,355	133,472,904	11.7	4,123,242	5,130,045	(二)及(三)	
	永豐餘工業用紙公司	台北市重慶南路二段51號12樓	紙類及紙類加工之製造及買賣業務。	6,451,806	7,222,888	410,150,000	100.0	1,640,309	1,629,885	(一)及(三)	
	永豐餘國際公司	Asias, 4, 3050, Linassol, Cyprus	一般投資業。	11,956,125	11,956,125	363,689,638	100.0	15,081,675	417,486	(一)及(三)	
	永豐餘全球實業公司	Asias, 4, 3050, Linassol, Cyprus	一般投資業。	2,153,335	2,153,335	79,000,000	100.0	6,128,215	354,329	(一)及(三)	
	上智生技創藥投資公司	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	-	-	325,205	76,290	(二)、(三)及(四)	
	中盛彩色印刷公司	新北市新莊區寶麟路229號	印刷、照相、製版、裝訂及全數位設計等業務。	190,068	190,068	32,896,330	49.7	485,546	4,082	(一)及(三)	
	永豐能源科技公司	台北市重慶南路二段51號14樓	綠能汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。	343,000	343,000	34,300,000	49.0	230,807	14,847	(一)及(三)	
	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	不動產投資開發。	2,311,115	1,540,033	168,500,000	100.0	4,223,452	223,028	(一)及(三)	
	永豐餘營運管理顧問公司	台北市重慶南路二段51號15樓	管理顧問業。	30,000	30,000	3,000,000	100.0	35,360	683	(一)及(三)	
	合眾紙業公司	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	238,494	8,697	(一)及(三)	
	永豐餘興能投資公司	台北市重慶南路二段51號14樓	一般投資業。	619,177	619,177	155,550,000	100.0	3,119,423	165,743	(一)及(三)	
	三越企業公司	台北市重慶南路二段51號11樓	各種水質處理工程及環境汙染防治工程機械器具設備之設計承包。	-	-	2,500,000	100.0	102,606	58,602	(一)及(三)	
	永豐餘商事株式會社	日本東京新宿區新宿三丁目2番11號	進出口貿易、紙、有關化學原料及機械設備之買賣。	2,099	2,099	200	100.0	110,373	2,134	(一)	
	永源紙器公司	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂8之1號	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	62,462	62,462	6,178,500	50.9	72,861	3,255	(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設備批發零售業。	10,000	10,000	2,857,000	100.0	73,499	10,191	(一)及(三)	
	台灣基因科技公司	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	561,291	19.4	9,633	2,053	(二)及(三)	
	新川創新公司	台北市重慶南路二段51號14樓	研究開發業。	30,000	30,000	3,000,000	100.0	29,445	1,808	(一)及(三)	

附註：(一)子公司。
(二)關聯企業。
(三)係按經會計師查核之同期間財務報表認列。
(四)上智生技創業投資公司於110年9月清算。

單位：除另予註明者外，
係新台幣千元永豐餘投資控股股份有限公司
大陸投資資訊
民國 110 年度

(一) 大陸投資資訊

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 黑種 投資金額 (註 一)	本 年 度 匯 出 匯 出 收 入	年底自台灣匯出 黑種 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 價 值 (註 一)	實 收 資 本 額 (註 一)	截至 年 底 已 匯 回 投 資 收 益
永豐餘紙業(揚州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 138,400 (5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 41,520 (1,500 仟美元)	-	\$ 41,520 (1,500 仟美元)	49,057 (25,938)	100.0	49,057 (25,938)	\$ -	\$ -	-
永豐餘紙業(昆山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	304,480 (11,000 仟美元)	1.(2)	193,760 (7,000 仟美元)	-	193,760 (7,000 仟美元)	25,938 (2,705)	100.0	25,938 (2,705)	606,783	606,783	-
永豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	193,760 (7,000 仟美元)	1.(2)	193,760 (7,000 仟美元)	-	193,760 (7,000 仟美元)	39,118 (23,984)	100.0	39,118 (23,984)	263,635	263,635	-
永豐餘紙業(天津)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	221,440 (8,000 仟美元)	1.(2)	221,440 (8,000 仟美元)	-	221,440 (8,000 仟美元)	42,911 (224,568)	100.0	42,911 (224,568)	870,706	870,706	-
永豐餘紙業(東莞)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	166,080 (6,000 仟美元)	1.(2)	55,360 (2,000 仟美元)	-	55,360 (2,000 仟美元)	23,984 (46,840)	100.0	23,984 (46,840)	526,405	526,405	-
永豐餘紙業(上海)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	221,440 (8,000 仟美元)	1.(2)	224,568 (8,113 仟美元)	-	224,568 (8,113 仟美元)	42,911 (46,840)	100.0	42,911 (46,840)	460,701	460,701	-
永豐餘紙業(青島)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	221,440 (8,000 仟美元)	1.(2)	221,440 (8,000 仟美元)	-	221,440 (8,000 仟美元)	66,746 (18,299)	100.0	66,746 (18,299)	1,062,063	1,062,063	-
永豐餘紙業(南京)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	275,665 (9,959 仟美元)	1.(15)	249,120 (9,000 仟美元)	-	249,120 (9,000 仟美元)	17,135 (468,755)	93.8	17,135 (468,755)	530,541	530,541	-
永豐餘紙業(揚州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	262,960 (9,300 仟美元)	1.(2)	207,600 (7,500 仟美元)	-	207,600 (7,500 仟美元)	53,196 (8,427)	100.0	53,196 (8,427)	500,592	500,592	-
永豐餘紙業(廈門)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	179,920 (6,500 仟美元)	1.(2)	179,920 (6,500 仟美元)	-	179,920 (6,500 仟美元)	468,755 (1,016,607)	100.0	468,755 (1,016,607)	342,887	342,887	-
永豐餘紙業(中山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	166,080 (6,000 仟美元)	1.(2)	132,864 (4,800 仟美元)	-	132,864 (4,800 仟美元)	53,196 (8,427)	100.0	53,196 (8,427)	1,081,402	1,081,402	-
永豐餘紙業(嘉興)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	138,400 (5,000 仟美元)	1.(2)	138,400 (5,000 仟美元)	-	138,400 (5,000 仟美元)	330,099 (330,099)	100.0	330,099 (330,099)	114,387	114,387	-
永豐餘工紙(揚州)投資 公司	一般投資業。	9,081,033 (328,072 仟美元)	1.(1)	2,408,160 (87,000 仟美元)	-	2,408,160 (87,000 仟美元)	1,016,607 (1,016,607)	100.0	1,016,607 (1,016,607)	6,150,093	6,150,093	-
永豐餘造紙(揚州)公司	各類紙張、紙板之生產及銷售。	6,773,158 (244,695 仟美元)	1.(2)	6,781,600 (245,000 仟美元)	-	6,781,600 (245,000 仟美元)	5,542 (2,141)	100.0	5,542 (2,141)	138,512	138,512	-
江蘇永豐餘造紙公司	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。	412,432 (14,900 仟美元)	1.(3)	387,686 (14,006 仟美元)	-	387,686 (14,006 仟美元)	94.0 (100.0)	94.0	5,209 (2,141)	331,993	331,993	-
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。	221,440 (8,000 仟美元)	1.(3)	221,440 (8,000 仟美元)	-	221,440 (8,000 仟美元)	-	100.0	2,141 (註二)	100,930	100,930	-
昆山永豐餘廣告印刷公司 (註八)	製版及印刷。	-	1.(5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
永道耐煩技術公司	各類軟硬件設計、開發、製造，及售後 服務，包裝裝潢印刷品印刷。	845,507 (194,290 仟人民幣)	1.(6)	702,851 (25,392 仟美元)	-	702,851 (25,392 仟美元)	260,995 (1,630)	86.5	225,276 (1,410)	3,060,591	3,060,591	-
揚州永英科技公司	無線射頻及其模組、智能辨識系統與接 收天線之設計及代理銷售。	34,732 (8,000 仟人民幣)	1.(7)	-	-	-	186,513	86.5	153,932 (註二)	50,516	50,516	-
捷比達貿易(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	9,688 (350 仟美元)	1.(8)	-	-	-	20,816	85.3	17,267 (註二)	203,014	203,014	-
昆山永豐餘捷比達環保包裝 設計公司	包裝設計紙張買賣。	8,683 (2,000 仟人民幣)	1.(9)	-	-	-	40,829	85.3	33,741 (註二)	51,858	51,858	-
捷比達供應鏈管理服務(深 圳)公司	包裝設計紙張買賣。	21,707 (5,000 仟人民幣)	1.(9)	-	-	-	184	29.8	29 (註六)	62,648	62,648	-
成都捷達建物流公司	一般貿易業。	6,512 (1,500 仟人民幣)	1.(9)	-	-	-	343	29.8	96 (註六)	3,117	3,117	-
成都捷達建州總管理公司	供應鏈管理。	-	1.(9)	-	-	-	-	29.8	-	91	91	-

(接 次 頁)

218 附錄

[illegible]

1991年10月10日

(二) 與大陸被投資公司直接或間接接洽由第三地區發行之重大交易事項；請參閱附表一。

民國 110 年 12 月 31 日

附表五

主 要 股 東 名 稱	股 持 有 股 數	持 股 比 例	份 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年年底最後一個營業日，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。

§重要會計項目明細表目錄§

項 目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表	
現金明細表	附註六
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表	表一
採用權益法之投資變動明細表	表二
不動產、廠房及設備變動明細表	附註十
不動產、廠房及設備折舊變動明細表	附註十
投資性不動產變動明細表	附註十二
投資性不動產折舊變動明細表	附註十二
遞延所得稅資產明細表	附註十七
短期借款明細表	表三
應付短期票明細表	表四
長期借款明細表	表五
遞延所得稅負債明細表	附註十七
損益項目明細表	
營業費用明細表	表六
財務成本明細表	附註十六
本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表	表七

永豐餘投資控股股份有限公司
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 110 年度

表一

單位：新台幣仟元

證 券 名 稱	年 初 股 數	餘 額 金	本 額 股 數 (註一)	年 度 增 額 金	加 本 額 股 數 (註二)	年 度 減 額 金	少 額 金	本 年 度 評 價 金 額 (註三)	年 股 數	底 數	公 持 股 %	平 金	備 價	註 值
普通股股票—上市櫃公司														
永豐金融控股公司	468,485,150	\$ 5,364,155	7,455,438	\$ 92,160	-	\$ -	-	\$ 2,230,126	475,940,588	475,940,588	4.2	\$ 7,686,441	(四)	(四)
太景醫療研發控股公司	84,509,502	1,931,042	12,993,088	224,780	-	-	-	(654,282)	97,502,590	97,502,590	13.6	1,501,540	(四)	(四)
臻鼎科技控股公司	7,464,617	850,966	-	-	-	-	-	(100,772)	7,464,617	7,464,617	0.8	750,194	(四)	(四)
益安生醫公司	-	-	3,006,565	179,644	(1,319,000)	(83,556)	(83,556)	56,468	1,687,565	1,687,565	2.3	152,556	(四)	(四)
小 計		8,146,163		496,584		(83,556)	(83,556)	1,531,540				10,090,731		
普通股股票—非上市櫃公司														
臺灣證券交易所	22,513,611	3,155,583	2,701,633	-	-	-	-	43,352	25,215,244	25,215,244	3.0	3,198,935		
達勝壹乙創業投資公司	15,055,884	371,960	-	-	(2,612,196)	(26,122)	(26,122)	(72,120)	12,443,688	12,443,688	14.9	273,718		
中加投資發展公司	20,826,000	183,214	-	-	-	-	-	46,473	20,826,000	20,826,000	12.9	229,687		
駿瀚生化公司	5,999,371	81,446	-	-	-	-	-	58,932	5,999,371	5,999,371	13.9	140,378		
富華開發企業公司	4,200,000	58,282	-	-	-	-	-	16,319	4,200,000	4,200,000	14.0	74,601		
新臺灣久保田公司	5,612	61,397	-	-	-	-	-	(12,108)	5,612	5,612	5.5	49,289		
環宇投資公司	5,221,228	34,318	-	-	-	-	-	9,020	5,221,228	5,221,228	3.0	43,338		
台灣文創發展公司	1,600,000	16,150	-	-	-	-	-	1,715	1,600,000	1,600,000	8.0	17,865		
永豐紙業公司	544,067	10,495	-	-	-	-	-	919	544,067	544,067	0.7	11,414		
再生緣生物科技	1,691,656	14,234	-	-	-	-	-	(5,988)	1,691,656	1,691,656	10.0	8,246		
中華貿易開發公司	377,634	3,265	-	-	-	-	-	14	377,634	377,634	0.6	3,279		
安盛生科公司	191,000	3,897	-	-	(191,000)	(4,367)	(4,367)	470	-	-	-	-		
小 計		3,994,241		-		(30,489)	(30,489)	86,998				4,050,750		
		\$ 12,140,404		\$ 496,584		(\$ 114,045)	(\$ 114,045)	\$ 1,618,538				\$ 14,141,481		

註一：係取得永豐金融控股公司股票 92,160 仟元及益安生醫公司股票 59,938 仟元，共計 152,098 仟元暨原採用權益法之投資上智生技創業投資公司清算分配太景醫療研發控股公司股票 224,780 仟元及益安生醫公司股票 119,706 仟元，共計 344,486 仟元。

註二：係出售益安生醫公司股票 83,556 仟元及安盛生科公司股票 4,367 仟元，共計 87,923 仟元暨達勝壹乙創業投資公司辦理現金減資 26,122 仟元。

註三：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。

註四：係依 110 年底之收盤價計算。

表二

單位：新台幣仟元

永豐餘投資股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 110 年度

被投資公司（註一）	年 股	初 數	餘 額	本 年 度 增 加	（註二） 額	本 年 度 減 少	（註三） 金	額 損 益 及 關 聯 公 司 之 子 公 司	權 益 調 整 數 （註四）	其 他 調 整 數 （註五）	年 股	處 數	持 股 %	餘 額	公 平 價 值	（註六） 金 額
上市公司																
中興紙業公司			\$ 8,596,617	-	\$ -	-	\$ -	\$ 267,660	\$ 126,052	-	-	627,827,088	57.8	\$ 8,990,329	24.80	\$ 15,570,112
中豐特用應材公司			2,367,344	-	-	(903,000)	(564,074)	1,684,150	46,477	-	-	50,968,248	48.0	3,533,897	165.00	8,409,761
永豐餘消費品實業公司			2,602,532	-	-	-	(632,018)	672,979	487,925	-	-	158,004,565	59.1	3,131,418	50.20	7,931,829
			<u>13,566,499</u>				<u>(1,196,092)</u>	<u>2,624,289</u>	<u>660,454</u>					<u>15,655,644</u>		
上櫃公司																
元太科技工業公司		133,472,904	3,595,979	-	-	-	(358,468)	605,704	280,027	-	-	133,472,904	11.7	4,123,242	151.00	17,134,409
未上市櫃公司																
永豐餘工業用紙公司		410,150,000	7,124,383	77,108,200	-	-	(615,225)	1,629,885	(706,218)	(77,108,200)	(771,082)	410,150,000	100.0	6,661,743	-	-
永豐餘國際公司		363,689,638	15,737,977	-	-	-	-	(417,486)	(238,816)	-	-	363,689,638	100.0	15,081,675	-	-
永豐餘全株公司		79,000,000	5,973,380	-	-	-	-	354,329	(199,494)	-	-	79,000,000	100.0	6,128,215	-	-
上智生技創業投資公司		16,970,040	430,897	-	-	(16,970,040)	(447,731)	76,290	(59,456)	-	-	-	-	-	-	-
中唐彩色印刷公司		32,896,330	449,718	-	-	-	(8,224)	4,082	39,970	-	-	32,896,330	49.7	485,546	-	-
永豐能源科技公司		34,300,000	215,659	-	-	-	-	14,847	301	-	-	34,300,000	49.0	230,877	-	-
永豐建設開發公司(原永豐資財公司)		112,820,686	2,133,843	14,881,325	-	-	-	223,028	1,095,499	40,797,989	771,082	168,500,000	100.0	4,223,452	-	-
永豐營運管理顧問公司		3,000,000	42,197	-	-	-	(6,936)	(683)	782	-	-	3,000,000	100.0	35,360	-	-
合眾紙業公司		19,584,000	232,759	-	-	-	(3,916)	1,697	954	-	-	19,584,000	18.9	238,494	-	-
永豐經典乾紙投資公司		146,726,235	2,332,943	8,823,765	-	-	-	165,743	620,737	-	-	155,550,000	100.0	3,119,423	-	-
三越企業公司		2,500,000	62,966	-	-	-	(17,800)	58,602	(1,162)	-	-	2,500,000	100.0	102,606	-	-
永豐餘商事株式會社		200	116,122	-	-	-	-	(2,134)	(3,615)	-	-	200	100.0	110,373	-	-
永源紙器公司		6,178,500	74,701	-	-	-	(5,095)	3,255	-	-	-	6,178,500	50.9	72,861	-	-
元信達資訊公司		2,857,000	56,959	-	-	-	(1,403)	(397)	(10)	-	-	2,857,000	100.0	73,499	-	-
台灣基園科技公司		561,291	11,443	-	-	-	-	10,191	6,349	-	-	561,291	19.4	9,633	-	-
新川創新公司		3,000,000	31,253	-	-	-	(1,063,330)	(1,808)	555,821	-	-	3,000,000	100.0	29,445	-	-
			<u>35,027,200</u>				<u>(2,660,890)</u>	<u>2,126,441</u>	<u>555,821</u>					<u>36,603,132</u>		
			<u>\$ 52,189,672</u>				<u>(\$ 2,660,890)</u>	<u>\$ 5,556,924</u>	<u>\$ 1,496,322</u>					<u>\$ 56,382,016</u>		

註一：除永豐餘商事株式會社外，其餘係按經會計師查核之當年度財務報表計算。

註二：係發放股票股利。

註三：除永豐特用應材公司係發放現金股利及本公司出售對其持股、上智生技創業投資公司係辦理清算外，其餘係發放現金股利。

註四：包括認列未按持股比例認列之調整數、國外營運機構財務報表換算之兌換差額、確定福利計劃再衡量數及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等被投資公司淨值變動項目。

註五：永豐餘工業用紙公司進行減資分割成功職相關資產、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 771,082 仟元作為受讓對價，請參閱附註九。

註六：依 110 年底之收盤價計算。

永豐餘投資控股股份有限公司
短期借款明細表
民國 110 年 12 月 31 日

表三

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	借 款 期 限	年 利 率 (%)	年 底 餘 額	融 資 額 度
銀行信用借款				
第一銀行	110.12.15~111.01.14	0.75	\$ 470,000	\$ 470,000
三井住友銀行	110.11.24~111.01.12	0.80	400,000	415,200
元大銀行	110.12.02~111.03.02	0.78	300,000	300,000
台新銀行	110.12.15~111.01.14	0.79	300,000	600,000
台北富邦銀行	110.11.10~111.02.08	0.77	110,000	200,000
			<u>\$1,580,000</u>	<u>\$1,985,200</u>

永豐餘投資控股股份有限公司
應付短期票券明細表
民國 110 年 12 月 31 日

表四

單位：新台幣仟元

保 證 機 構	發 行 期 限	貼 現 率 (%)	商 業 票 金 額	未 攤 銷 應 付 票 金 額	帳 面 價 值	抵 押 或 擔 保
中華票券	110.12.24~111.03.17	0.81	\$ 300,000	\$ 498	\$ 299,502	—
大中票券	110.12.02~111.01.14	0.80	120,000	34	119,966	—
大中票券	111.11.29~111.01.14	0.80	35,000	10	34,990	—
中華票券	110.12.17~111.03.17	0.81	18,000	30	17,970	—
大中票券	110.12.13~111.01.12	0.80	5,000	1	4,999	—
中華票券	110.12.24~111.03.17	0.81	5,000	9	4,991	—
			<u>\$ 483,000</u>	<u>\$ 582</u>	<u>\$ 482,418</u>	

永豐餘投資控股股份有限公司
長期借款明細表
民國 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

表五

借 款	銀 行 契 約 期 間	償 還	辦 法	年 利率(%)	年			餘 額	擔 保 及 保 證 情 形
					一 年 內	一 年 後	到 期	計	
銀行聯貸借款									
臺灣銀行	107.12.24~112.12.24	到期償還，按月付息		1.79	\$ -	\$ 5,040,000		\$ 5,040,000	-
臺灣銀行	109.02.10~114.02.10	到期償還，按月付息		1.79	-	4,800,000		4,800,000	-
臺灣銀行	109.12.30~114.12.30	到期償還，按月付息		1.79	-	7,200,000		7,200,000	-
第一銀行	110.12.24~115.12.24	到期償還，按月付息		1.79	-	1,600,000		1,600,000	-
減：銀行聯貸案主辦費					-	(30,058)		(30,058)	
					-	18,609,942		18,609,942	
銀行信用貸款									
臺灣銀行	110.12.01~112.12.01	到期償還，按月付息		0.78	-	800,000		800,000	-
					\$ -	\$ 19,409,942		\$ 19,409,942	

永豐餘投資控股股份有限公司
營業費用明細表

民國 110 年度

表六

單位：新台幣千元

項 目	金 額
員工福利費用	\$ 257,266
代辦費支出	26,125
稅 捐	36,292
勞務費用	24,334
其他（註）	<u>75,450</u>
	<u>\$ 419,467</u>

註：各科目金額皆未超過本科目金額 5%。

永豐餘投資控股股份有限公司
本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 110 及 109 年度

表七

單位：新台幣千元

	110年度			109年度		
	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	\$ -	\$ 218,348	\$ 218,348	\$ -	\$ 141,379	\$ 141,379
勞健保費用	-	10,929	10,929	-	5,413	5,413
退休金費用	-	3,566	3,566	-	9,598	9,598
董事酬金	-	22,000	22,000	-	22,000	22,000
股份基礎給付	-	-	-	-	1,144	1,144
其他員工福利費用	-	2,423	2,423	-	939	939
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 257,266</u>	<u>\$ 257,266</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 180,473</u>	<u>\$ 180,473</u>
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,506</u>	<u>\$ 6,506</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,262</u>	<u>\$ 6,262</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,874</u>	<u>\$ 4,874</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,819</u>	<u>\$ 5,819</u>

1. 110 及 109 年度之員工人數分別為 92 人及 40 人，其中未兼任員工之董事人數均為 6 人。
2. (1) 110 及 109 年度平均員工福利費用分別為 2,736 仟元及 4,661 仟元。

(2) 110 及 109 年度平均員工薪資費用分別為 2,539 仟元及 4,158 仟元。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形為(39)%。

(4) 本公司無監察人。

3. 公司薪資報酬政策

(1) 依本公司章程規定按當年度決算之獲利狀況，如有獲利，應提撥 0.1% 以上為員工酬勞，2% 以下為董事酬勞。

(2) 本公司經理人之年度薪酬含薪資、獎金以及員工酬勞；相關薪資報酬經參考業界狀況以符合市場一般水準為原則，並考量本公司經營績效、個人表現及未來風險之合理性，經理人之薪酬依法提送薪資報酬委員會審議通過。

(3) 本公司透過薪資調查，以衡量就業及人才市場薪資水準，此外亦參考業界薪酬狀況以對整體薪資政策適當調整；除年度辦理調薪及完善的升遷制度外，另制訂各種獎勵制度以鼓勵優秀員工，吸引及留住人才。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1111395 號

會員姓名：
(1) 黃惠敏
(2) 翁雅玲

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路100號20樓

事務所電話：(02)27259988

事務所統一編號：94998251

委託人統一編號：85066002

會員書字號：
(1) 北市會證字第 4101 號
(2) 北市會證字第 3590 號

印鑑證明書用途：辦理 永豐餘投資控股股份有限公司

110 年度 (自民國 110 年 01 月 01 日 至 110 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

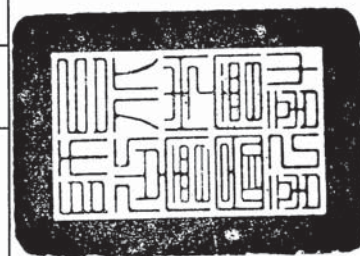
簽名式 (一)	黃惠敏	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	翁雅玲	存會印鑑 (二)	



理事長：



核對人：



中華民國 111 年 03 月 11 日

永豐餘投資控股股份有限公司



董 事 長

劉 慧 瑾





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

