



2022 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：

- 總經理 駱秉正 | TEL：(02)2396-8020 | E-mail：david.lo@yfy.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

- 永豐餘投資控股公司 | 高雄市大樹區久堂里久堂路14號 | TEL：(07)651-2611
- 台北分公司 | 台北市重慶南路二段51號15樓 | TEL：(02)2396-8020

三、股票過戶機構名稱、地址、網址及電話：

- 永豐金證券股份有限公司-股務代理部
台北市中正區博愛路17號3樓 | TEL：(02)2381-6288 | <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：

- 邵志明、黃惠敏會計師 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 14 三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金 18 四、公司治理運作情形 38 五、簽證會計師公費資訊 38 六、更換會計師資訊 38 七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 39 八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、獨立董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 40 九、持股比例占前十名之股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 41 十、公司、公司之董事、獨立董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例
肆	募資情形	43 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 45 二、資金運用計劃執行情形
伍	營運概況	47 一、業務內容 51 二、市場及產銷概況 54 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料 54 四、環保支出資訊 57 五、勞資關係 60 六、資通安全管理 61 七、重要契約
陸	財務概況	63 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 65 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

2022年全球COVID-19疫情雖趨緩，但受到國際地緣政治紛爭及疫情封控影響，能源、運輸、原物料價格上漲、市場需求減緩，再加上各國為抑制通貨膨脹而實行貨幣緊縮政策，啟動猛烈升息，削弱經濟成長及消費力道，預估通膨及俄烏戰爭仍將持續影響2023年經濟活動。包括世界銀行(World Bank)推測全球GDP成長2%、經濟合作暨發展組織(OECD)預測經濟成長為2.6%、國際貨幣基金(IMF)預測今年全球經濟成長為2.8%，中華經濟研究院亦將2023年台灣經濟成長率預測自2022年的3.04%下修至2.01%，全球約有1/3經濟體將陷入衰退，全球經濟預測普遍持續下修，惟中國經濟隨防疫政策鬆綁有望反彈，IMF預期中國經濟成長從4.4%提升至5.2%。

在充滿不確定性的高度挑戰一年，永豐餘2022年合併營收新台幣796.36億，歸屬於本公司業主之稅後獲利新台幣21.7億，每股盈餘新台幣1.31元。儘管企業經營短期遭遇來自各方面大環境的考驗，但永豐餘於2012年轉型為投資控股公司，持續多角化經營，其中元太科技獲利創歷史新高，貢獻本公司投資損益約16億元、永豐金控2022年業績持續穩健，挹注投控現金股利約7.6億元；永豐餘與時俱進的孵化新題目、新事業，經營團隊秉持「專精創新，循環永續」的精神，加速落實擴大推動循環經濟、數位轉型、集團的五大發展方向，淬煉出迎向挑戰的全新視角與能力，讓永豐餘營運體質更具韌性與競爭力，為集團長期發展佈局：

1. 再生能源與能源管理

為追求更高的能源效率，永豐餘新屋、楊梅、清水、久堂、揚州五個廠區導入ISO 50001 能源管理系統，並響應經濟部工業局節電計畫、台電需量反應負載管理等，持續進行降低能耗、餘熱回收等措施，推動各項節能專案。此外，永豐餘多年來以何壽川先生提出的「醴經濟」為材料與能源基礎，依循「零廢棄」理念，打造全循環經濟系統，未來亦將加上數位科技的運用，邁向「智慧能源」及「循環經濟」，以碳管理為核心的新事業，新成立「碳管理事業群」。

智慧能源：碳管理事業群將發展創新型智慧能源系統，以「智慧能源增值品牌」為市場定位，並以「經營台灣分散型智慧綠電網」、「建構區域型智慧能源系統」及「建立產業碳權管理平台」開拓市場布局，以永豐餘集團的經驗，與合作夥伴一同來解決能源議題的挑戰。

循環經濟：碳管理事業群將加速朝廢棄物資源化、能源化的代煤系統，以「創新綠能循環經濟典範」為市場定位，致力於「經營台灣再生能源市場」、「開發綠電創能市場」，及「服務公用設施操作市場」等布局。

目前已在進行案例，便是永豐餘與桃園市府攜手，將龜山水資源回收中心整建轉型為全台首座綠能中心的ROT案，將桃園近兩萬戶每天約3萬5千噸的民生及事業廢水，以永豐餘轉廢為能的關鍵技術一厭氧沼氣發電與污泥共消化技術，不僅將廠內污泥去化減量40%，並將廢水轉化成為沼氣能源化，打造綠電系統，每年沼氣發電量為五百萬度以及減少2,500噸二氧化碳排放量，發揮減碳、減廢效益。

2. 工業4.1及上下游產業生態系統的建置

永豐餘啟動智慧製造計畫，整合集團技術能力，以關鍵生產製程的大數據，及AIoT為基礎的人工智慧技術，先行導入中華紙漿久堂廠，逐步複製成功經驗到集團各廠。透過AI技術，工程團隊得以深入掌握生產環節中的各項因果關係，進而降低生產成本、優化生產品質與效率。

工紙紙器事業群利用工業互聯網科技，緊密串聯上下游生態鏈，達到即時客戶服務，提升交貨準確度，達到生態系夥伴的協作共贏共好。

此外，永豐餘旗下子公司攜手銀行建立「區塊鏈供應鏈金融平臺聯盟」，串聯供應鏈商流、金流、資訊流於一體的帳本，解決短鏈運籌模式下資訊片斷及無法驗證交易真實性的風險問題，同時減少紙張作業落實減

碳，目前已有逾280家供應商參與，自去年七月上線，半年的融資金額為8億，融資率11.4%，實現企業的責任供應鏈管理和強化永續供應鏈的ESG目標，此區塊鏈應用於供應鏈金融平台，亦獲得ESG創新獎的肯定。

3. 持續全循環經濟的發展

永豐餘的全循環營運榮獲「台灣循環經濟獎」，以造紙製程為核心，在紙回收再生製程的基礎上，更加效率化回收紙製程的能、資源使用。如生產紙漿期間的副產物木屑、淤泥，經過再次處理，可轉化成鋪路用的瀝青與農產改良介質；亦在各生產營運據點設有太陽光電、木質素、生質燃料等貼合循環經濟理念的綠色能源設備，減少碳排放，而放流水處理後產出之汙泥商品化，餘料排渣製成再生燃料與再利用研究開發。

此外，永豐餘致力於推動汽電共生技術改造升級，併行增加使用SRF(固體再生燃料)，有效減少燃煤發電的比例，進一步降減碳排放量。永豐餘投控透過多年的全循環豐富實務經驗及成果，作為其他企業的解決方案提供者，進而增益獲利來源。

4. 醴經濟下新材料的開發

由何壽川先生領軍的永豐餘學院，提出以纖維素和澱粉的醴原料為基礎，研發可再生且低碳的環境友善材料，藉由材料科技實現「以醴代塑」目的。如：中華紙漿與新川創新合作研發出具可生物分解特性的「紙纖紗」，為紡織界新興生質材料，可以簡化傳統紡紗流程，減少纖維成份，為環保及時尚注入永續思維；以紙取代塑膠的農地用紙，不含重金屬且於作物收成後可直接耕除，可增加農地有機質儲碳，目前已量產且導入全台精緻農業；無PE淋膜、以紙代塑的全紙食品容器，使用後可直接進入回收系統再循環利用，兼顧減碳、減塑、減廢三重貢獻。

5. 下世代新創公司之投資與孵化

永豐餘投控由核心事業範疇出發，延伸投資內容與主題，進行旗下轉投資公司育成，參與資本市場運作後，以回收的資金再進行下一輪投資，如此不斷循環，已成為可持續的價值創造模式。迄今，已有太景-KY(4157)、申豐(6582)、永豐實(6790)等掛牌；而永道-KY(6863)作為全球最大RFID標籤ODM生產廠商，已通過證交所上市審議，並於2023年掛牌，透過跨產業的技術布局，提升產品應用面與產品滲透率，可望有豐碩的成果展現。

在2050全球淨零排放目標下，永豐餘作為一百年集團企業，迎向氣候變遷進行式，朝向醴經濟轉型，將資源妥善利用以獲利，並以責任企業的心來永續經營。展望2023年，永豐餘經營團隊將持續從人才面、資金面、環境面、法規面檢視公司，持續關注國際情勢、科技發展、生態環境、及社會型態的變化，保持靈活彈性及韌性，與時俱進，持續提升ESG並為股東創造合理的長期投資價值邁向百年企業。

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「永豐餘造紙股份有限公司」

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「永豐紙業股份有限公司」
公司設於高雄市鼓山三路二十一號。

1968

· 「中華紙漿股份有限公司」

響應政府開發東部政策，投資「中華紙漿股份有限公司」於花蓮成立；同年於臺東成立永豐餘臺東廠，生產塗佈白紙板。

1972

· 合併「國光紙業股份有限公司」
生產出臺灣第一張壓紋衛生紙。

1977

· 永豐餘上市。

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「中華紙漿股份有限公司」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「永豐原造紙股份有限公司」。

1989

· 發行國內首創海外可轉換公司債
Foreign Convertible Corporate Bond

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、廈門逐步站穩華南市場，接續轉投資昆山家用紙廠。

投資設立「廣東鼎豐紙業有限公司」。

2000

· 拓展生機食品事業

創辦「永豐餘生技股份有限公司」，在兩岸推廣並提供優質安心的有機食物。

主張從農田到餐桌，透過零售商店、送貨到府、有機餐廳的多元型式推廣有機飲食。

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股份有限公司。

2006

- 揚州造紙廠投產。

2007

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

2008

- 進一步拓展科技事業
- 永奕科技正式成立亞太PFID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EInk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

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

2013

- nPulp秸稈生物漿經12年研發，正式量產，農業秸稈全線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
- 申豐特用應材登錄與櫃市場。

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。
- 中華紙漿公司收購桃園觀音廠，打造非塑料材料基地。
- 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)

2022

- 正式成立「碳管理事業群」(Carbontech & Management Group)。

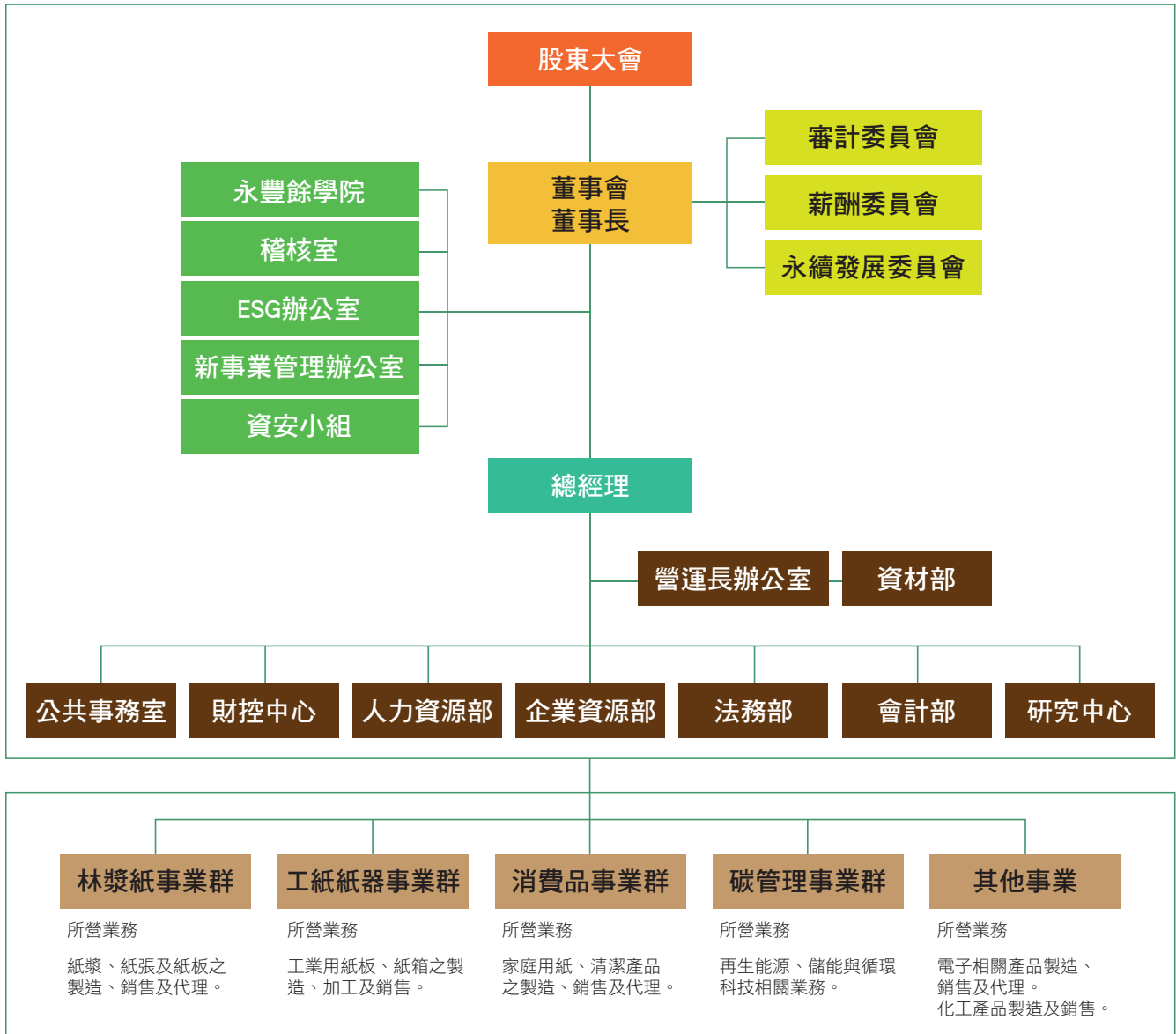


參、公司治理報告

- | | |
|----|--|
| 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 |
| 14 | 三、最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金 |
| 18 | 四、公司治理運作情形 |
| 38 | 五、簽證會計師公費資訊 |
| 38 | 六、更換會計師資訊 |
| 38 | 七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 |
| 39 | 八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、獨立董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 |
| 40 | 九、持股比例占前十名之股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 |
| 41 | 十、公司、公司之董事、獨立董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 |

一、組織系統

2023年4月30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 代表人駱秉正	男			2021.05.17	3年	2022.02.07	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 元信達資訊公司董事長、永豐餘模里西斯公司董事、中豐特用應材公司董事、永豐能源科技公司董事、中華紙漿公司董事、永餘智能公司董事。

註2 永豐餘投資控股公司總經理、永豐餘工業用紙公司董事、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、臺灣證券交易所公司董事、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、Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 董事、永餘智能公司監察人。

2022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	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
0	0	0	0	美國西北大學化學博士	註1	無	無	無	
0	0	0	0	美國康乃爾大學強森管理學院 企業管理碩士	註2	無	無	無	
0	0	0	0	美國威斯康辛州立大學 化學材料科學博士	註3	無	無	無	
0	0	0	0	國立台灣大學EMBA 會計與管理決策組碩士	註4	無	無	無	
0	0	0	0	國立政治大學 科技管理研究所碩士	華誠資本公司董事暨總經理 滙誠資本公司總經理 永豐餘典範投資公司董事 CT Micro International Corp. (Cayman)董事	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 阿瘦實業公司獨立董事 台灣大哥大公司獨立董事 91APP Inc.獨立董事	無	無	無	
0	0	0	0	美國奧克拉荷馬市大學 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	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	無	無	無	

註3 永豐餘投資控股公司技術長、中華紙漿公司董事長、廣東鼎豐紙業公司董事、申豐特用應材公司董事、新川創新公司董事、CHP International (BVI) Corporation 董事、遠見天下文化教育基金會董事、台灣區造紙工業同業公會理事長、台灣企業永續研訓中心理事代表、台灣碳捕存再利用協會常務理事、台美碳捕捉、再利用與封存產業推動聯盟理事、台灣產業用紡織品協會理事長。

註4 台灣水泥公司獨立董事、台灣航業公司獨立董事、達欣工程公司獨立董事、英屬開曼群島商富林塑膠工業公司獨立董事、國巨公司董事、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、監察院訴願審議委員會委員。

一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

2022年12月31日

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
劉 慧 瑾		台達電子工業(股)公司技術長辦公室處長 IBM全球企業諮詢服務協理 施耐德電機(股)公司策略客戶副總經理		0
駱 秉 正		瑞士銀行台灣區董事總經理 新光銀行副總經理 彰化銀行資金營運處處長		0
黃 鯤 雄		中華紙漿(股)公司董事長 康那香公司集團總經理 3M亞太區醫療保健事業部主管		0
王 金 山		台大EMBA校友基金會董事長 勤業眾信聯合會計師事務所副董事長 中華民國會計師公會全國聯合會常務理事		4
黃 俊 傑		永豐創業投資(股)公司總經理 怡和創業投資(股)公司副總經理 中華民國創業投資商業同業公會理事		0
盧 希 鵬		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 (具備會計或財務專長)	1. 選任前二年及任職期間符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條獨立性要求。 2. 選任時已簽署獨立董事符合獨立性之聲明書。	3
黃 迪 熹		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	1. 選任前二年及任職期間符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條獨立性要求。 2. 選任時已簽署獨立董事符合獨立性之聲明書。	0
張 懿 云		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	1. 選任前二年及任職期間符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條獨立性要求。 2. 選任時已簽署獨立董事符合獨立性之聲明書。	2
胡 均 立		國立交通大學管理學院院長/副院長/ 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 (具備會計或財務專長)	1. 選任前二年及任職期間符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條獨立性要求。 2. 選任時已簽署獨立董事符合獨立性之聲明書。	1

註一：本公司各董事之學經歷請參閱第二章節第(一)項-董事及獨立董事資料，本公司各董事均未有公司法第30條各款之情事。

註二：本公司各獨立董事於選任前二年及任職期間均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條獨立性的要求，各獨立董事並於選任時均已簽署其符合獨立性之聲明書。

二、董事會多元化及獨立性：

(一) 董事會多元化

1. 董事會多元化政策：

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。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體宜具備之能力如下：

- 一、營運判斷能力。
- 二、會計及財務分析能力。
- 三、經營管理能力（包括對子公司之經營管理）。
- 四、危機處理能力。

- 五、產業知識。
- 六、國際市場觀。
- 七、領導能力。
- 八、決策能力。
- 九、風險管理知識與能力。

2. 董事會多元化政策落實情形：

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。

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、駱秉正董事、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1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、60至70歲者有2位、50至60歲以上者有5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）。

職稱	姓名	基本條件			專業背景			專業能力						
		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	駱秉正	男	是	50~60	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	黃鯤雄	男	否	>70	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	王金山	男	否	>70			✓	✓	✓			✓		✓
董事	黃俊傑	男	否	50~60	✓	✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓
獨立董事	盧希鵬	男	否	50~60		✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	黃迪熹	男	否	60~70		✓		✓		✓	✓	✓		✓
獨立董事	張懿云	女	否	60~70		✓		✓		✓	✓	✓		✓
獨立董事	胡均立	男	否	50~60		✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓

(二) 董事會獨立性

本公司第28屆董事會由9席董事組成，其中獨立董事共4席，占全體董事席次比例為44%。本公司董事間均無證券交易法第26條之3第3項規定具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。本公司獨立董事本人、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。

(1) 法人股東之主要股東

2022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	9.93%	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

2022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			100.0%
財團法人典美文化基金會	民國93年設立，主要捐助人孫陳寬	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

2022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	駱秉正	男	2022.02.07	0	0	0	0	0	0	美國康乃爾大學 強森管理學院 企業管理碩士	註1	無	無	無	
總經理 (2022.02.07辭任)	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	無	無	無	無	
策略長 (2022.02.06辭任)	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	無	無	無	無	
技術長	中華 民國	黃鯤雄	男	2016.01.01	51,909	0	0	0	0	0	美國威斯康辛 州立大學化學材料 科學博士	註2	無	無	無	
碳管理 事業群 負責人	中華 民國	葉惠青	男	2022.12.01	0	0	0	0	0	0	國立政治大學 經濟研究所碩士	三越企業公司 董事長 永豐能源科技 公司董事長 永餘智能公司 董事長	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	永豐餘工業用紙 公司董事 元信達資訊公司 董事	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	
財務中心 副總經理 (2022.10.12退休)	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	無	無	無	無	
人資部 副總經理	中華 民國	黃俊傑	男	2021.08.02	40,000	0	35,000	0	0	0	國立政治大學 勞工研究所碩士	永豐餘營運管理 顧問公司董事 華豐紙業(香港) 公司董事	無	無	無	
財控中心 副總經理	中華 民國	閔志清	男	2022.09.27	0	0	0	0	0	0	國立台灣大學 財務金融研究所碩士	註3	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	
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	2,109	0	0	0	國立中興大學 法律學系學士	註5	無	無	無	
資材部協理	中華 民國	宮瑞雲	女	2019.06.17	0	0	0	0	0	0	國立交通大學 管理科學研究所碩士	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	826	0	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	
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	0	0	私立淡江大學 電機工程學系學士	永餘智能公司 董事兼總經理	無	無	無	
資金管理部 協理	中華 民國	陳彥禎	男	2022.09.27	0	0	0	0	0	0	國立政治大學 金融學系研究所碩士	永豐餘(上海)供應 鏈管理公司董事 永豐餘工紙(揚州) 投資公司監事	無	無	無	
資訊安全長	中華 民國	郭興恩	男	2022.11.11	0	0	0	0	0	0	國立雲林科技大學 資訊管理系碩士	元信達資訊公司 總經理	無	無	無	
稽核室經理	中華 民國	鄭媛尹	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	

註 1：永豐餘工業用紙公司董事、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、臺灣證券交易所公司董事、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、Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 董事、永餘智能公司監察人。

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、新川創新公司董事、CHP International (BVI) Corporation 董事、遠見·天下文化教育基金會董事、台灣區造紙工業同業公會理事長、台灣企業永續研訓中心理事代表、台灣碳捕存再利用協會常務理事、台美碳捕捉、再利用與封存產業推動聯盟理事、台灣產業用紡織品協會理事長。

註 3：永豐餘典範投資公司董事兼總經理、生活磚資訊服務股份有限公司監察人、上騰生技顧問股份有限公司監察人、中華彩色印刷公司監察人、永豐餘商事株式會社監察人、永奕科技公司董事、永豐能源科技公司監察人、永道射頻技術公司監察人、大塊文化出版公司董事、廣源投資公司董事、全球創業投資公司董事、新臺灣久保田公司監察人、中加投資發展公司董事、環宇投資公司董事。

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、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監察人、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)供應鏈管理公司監事、信誼企業公司監察人、富華開發企業公司監察人。

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	永豐紙業公司 代表人：劉慧瑾										
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：駱秉正										
董事	永豐紙業公司 代表人：蔡維力	0	0	0	0	14,000	14,000	408	1,141	14,408 0.664%	15,141 0.698%
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										
永豐紙業公司											
信誼企業公司											
獨立董事	盧希鵬										
獨立董事	張懿云	0	0	0	0	8,000	8,000	288	288	8,288 0.382%	8,288 0.382%
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。

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	劉慧瑾、黃鯤雄、駱秉正、蔡維力、王金山、黃俊傑	劉慧瑾、黃鯤雄、駱秉正、蔡維力、王金山、黃俊傑
1,000,000元(含)~ 2,000,000元		
2,000,000元(含)~ 3,500,000元	盧希鵬、張懿云、胡均立、黃迪熹	盧希鵬、張懿云、胡均立、黃迪熹
3,500,000元(含)~ 5,000,000元	信誼企業公司	信誼企業公司
5,000,000元(含)~ 10,000,000元	永豐紙業公司	永豐紙業公司
10,000,000元(含)~ 15,000,000元		

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				
45,953	55,464	108	108	10	0	10	0	60,479 2.788%	70,723 3.260%	無	
0	0	0	0	0	0	0	0	8,288 0.382%	8,288 0.382%	無	

註1：已加計配車租金相關支出，金額約1,632仟元。

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	王金山、黃俊傑	王金山、黃俊傑
1,000,000元(含)~ 2,000,000元		
2,000,000元(含)~ 3,500,000元	蔡維力、盧希鵬、張懿云、胡均立、黃迪熹	蔡維力、盧希鵬、張懿云、胡均立、黃迪熹
3,500,000元(含)~ 5,000,000元	信誼企業公司	信誼企業公司
5,000,000元(含)~ 10,000,000元	黃鯤雄、永豐紙業公司	永豐紙業公司
10,000,000元(含)~ 15,000,000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
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	12	12

(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	駱秉正						
總經理 (2022.02.07辭任)	蔡維力						
策略長 (2022.02.06辭任)	陳湘銘						
碳管理事業群負責人	葉惠青	25,532	26,491	976	1,115	17,951	18,804
營運長	朱承先						
副總經理 (2022.10.12退休)	殷國堂						
副總經理	黃俊傑						
副總經理	閔志清						

註 1：已加計配車租金相關支出，金額約 600 仟元。

註 2：依本公司董事會通過擬分派 111 年度員工酬勞金額新臺幣 2,403 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	陳湘銘、葉惠青、閔志清	陳湘銘、葉惠青
1,000,000元 (含) ~ 2,000,000元		閔志清
2,000,000元 (含) ~ 3,500,000元	蔡維力	蔡維力
3,500,000元 (含) ~ 5,000,000元		
5,000,000元 (含) ~ 10,000,000元	朱承先、殷國堂、黃俊傑	朱承先、殷國堂、黃俊傑
10,000,000元 (含) ~ 15,000,000元		
15,000,000元 (含) ~ 30,000,000元	駱秉正	駱秉正
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	8	8

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
15,000,000元(含)～30,000,000元	劉慧瑾、駱秉正	劉慧瑾、黃鯤雄、駱秉正
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	12	12

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			
50	0	50	0	44,509 2.052%	46,460 2.142%	無

(四) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形：

單位：新臺幣仟元

經理人	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計 (註)	占稅後純益之比例 (%)
		總經理	駱秉正			
	技術長	黃鯤雄				
	破管理事業群負責人	葉惠青				
	營運長	朱承先				
	人資部副總經理	黃俊傑				
	財控中心副總經理	閔志清				
	會計部協理	吳忠福				
	法務部協理兼公司治理主管	詹舜翔	0	100	100	0.005%
	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				
	資金管理部協理	陳彥禎				
	資訊安全長	郭興恩				
	稽核室經理	鄭婁尹				

註：依本公司董事會通過擬分派 111 年度員工酬勞金額新臺幣 2,403 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					
	2022年度		2021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	2.788%	3.260%	1.28%	1.65%	1.508%	1.610%
獨立董事	0.382%	0.382%	0.145%	0.145%	0.237%	0.237%
總經理及副總經理	2.052%	2.142%	0.81%	0.87%	1.242%	1.272%

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。本公司依「績效管理辦法」執行之績效評核結果，作為經理人獎金核發之參考依據，績效考核項目分為工作成果指標與核心職能，指標設定依據公司營運策略、單位策略重點與職位職責，包含財務性及非財務性指標。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近（2022）年度，第28屆董事會開會6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	永豐紙業公司代表人：劉慧瑾	6	0	100%	第28屆
董 事	永豐紙業公司代表人：蔡維力	1	0	100%	第28屆 2022.2.7改派駱秉正為董事
董 事	永豐紙業公司代表人：駱秉正	5	0	100%	第28屆 2022.2.7接任董事
董 事	永豐紙業公司代表人：黃鯤雄	6	0	100%	第28屆
董 事	信誼企業公司代表人：王金山	5	1	83%	第28屆
董 事	信誼企業公司代表人：黃俊傑	6	0	100%	第28屆
獨立董事	盧希鵬	6	0	100%	第28屆
獨立董事	黃迪熹	6	0	100%	第28屆
獨立董事	張懿云	6	0	100%	第28屆
獨立董事	胡均立	6	0	100%	第28屆

其他應記載事項：

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

(一) 證交法第 14 條之 3 所列事項。

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

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

董事會之運作並無經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項的情事發生。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

(一) 2022.3.15 所召開之董事會，關於董事之酬勞金額及分配方式討論案，董事劉慧瑾、黃鯤雄、王金山、黃俊傑因其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。

- (二) 2022.3.15 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，獨立董事盧希鵬、黃迪熹、張懿云、胡均立因與其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。
- (三) 2022.5.17 所召開之董事會，關於委任永續發展委員會委員之討論案，董事劉慧瑾、駱秉正、黃鯤雄、獨立董事盧希鵬、黃迪熹、張懿云、胡均立因與其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。
- (四) 2022.9.27 所召開之董事會，關於委任本公司發言人職務之討論案，董事駱秉正因與其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。

三、董事會評鑑執行情形：依據本公司「董事會績效評估辦法」執行如下：

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2022年度董事會及功能性委員會績效評估係委任「台灣投資人關係協會」以外評方式辦理	2021年11月1日至2022年10月31日止	包括整體董事會(包含其下功能性委員會)運作情形之績效評估	外評機構要求本公司提供其所指定的文件，並將績效評估相關自評問卷發放各董事填寫及回收，並指派3位執行委員出具獨立性聲明後負責評估，於2022年11月15日以線上訪談方式與本公司董事長、獨立董事、公司治理主管、稽核主管進行訪評。	本公司董事會績效評估之衡量項目，涵蓋下列五大構面：1. 董事會組成及專業發展。2. 董事會決策品質。3. 董事會運作效能。4. 內部控制及風險管理。5. 董事會參與企業社會責任程度。本公司功能性委員會績效評估之衡量項目，涵蓋下列五大構面：1. 對公司營運之參與程度。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。	外評機構於2022年11月18日出具評估報告，彙整評估結論與建議事項如下： 一、永續發展委員會每年至少召開二次會議。 二、發布英文版永續報告書。 三、制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃。 四、訂定經董事會通過之風險管理政策與程序。 五、制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫。 六、參酌審計品質指標(AQI)評估簽證會計師之獨立性及適任性。

前述績效評估結果已於2023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、適任性、公司內部控制是否有效實施、公司是否遵循相關法令及規則、公司對於存在或潛在風險是否進行管控，並依證券交易法第14條之5所規定的事項執行其職權。

最近(2022)年度，第3屆審計委員會開會5次，年度工作重點包括：

一、審閱財務報告

董事會造具本公司2021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。其中財務報告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。

二、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。

三、委任財務報表簽證會計師，並評估其獨立性及適任性

本公司審計委員會決議通過本公司財務報表簽證會計師變更為勤業眾信聯合會計師事務所邵志明、黃惠敏會計師，並評估黃惠敏、翁雅玲及邵志明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。

四、修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「關係人交易處理程序」部分條文

本公司擬依據金管會公佈之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」內容修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「關係人交易處理程序」部分條文，經本公司審計委員會審查決議通過。

五、因應子公司Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.上市之相關作業所進行之釋股案。

為配合子公司Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.在台北市之相關作業，該公司之母公司YFY Global Investment B.V.擬辦理釋股相關事宜，經本公司審計委員會審查決議通過。

獨立董事出席2022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	盧希鵬	5	0	100%	第3屆
獨立董事	黃迪熹	5	0	100%	第3屆
獨立董事	張懿云	5	0	100%	第3屆
獨立董事	胡均立	5	0	100%	第3屆

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明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
2022.03.11	第3屆審計委員會第4次會議	本公司2021年度合併財務報告暨會計師查核報告及本公司2021年度營業報告書案	無	照案通過	經2022.03.15董事會決議通過，續經2022年股東常會承認通過
2022.03.11	第3屆審計委員會第4次會議	本公司2021年度盈餘分配案	無	照案通過	經2022.03.15董事會決議通過，續經2022年股東常會承認通過
2022.03.11	第3屆審計委員會第4次會議	本公司擬出具2021年度內部控制制度聲明書	無	照案通過	經2022.03.15董事會決議通過
2022.03.11	第3屆審計委員會第4次會議	本公司擬修訂「取得或處分資產處理程序」、「關係人交易處理程序」部分條文	無	照案通過	經2022.03.15董事會決議通過，續經2022年股東常會討論通過
2022.08.10	第3屆審計委員會第6次會議	子公司YFY Global Investment B.V.辦理其子公司Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.之釋股案	無	照案通過	經2022.08.12董事會決議通過
2022.09.27	第3屆審計委員會第7次(臨時)會議	委任陳彥禎協理擔任本公司財務主管案	無	照案通過	經2022.09.27董事會決議通過
2022.11.09	第3屆審計委員會第8次會議	本公司2023年度稽核計劃案	無	照案通過	經2022.11.11董事會決議通過
2022.11.09	第3屆審計委員會第8次會議	本公司財務報表簽證會計師變更為邵志明及黃惠敏會計師案	無	照案通過	經2022.11.11董事會決議通過
2022.11.09	第3屆審計委員會第8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2022.11.11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：

(1) 獨立董事與內部稽核主管溝通事項

日期	溝通方式	溝通重點	溝通情形及結果
2022.03.11	審計委員會	1. 報告2021年第四季稽核業務執行報告。 2. 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。
2022.05.11	審計委員會	報告2022年第一季稽核業務執行報告。	同意洽悉。
2022.08.10	與獨立董事之單獨會議	1. 報告2023年稽核業務規劃。 2. 說明稽核業務相關之法令的變動。	1. 盧希鵬獨立董事建議加強集團之職工安全與資訊安全查核。 2. 辦理情形：已依建議規劃2023年專案查核。
2022.08.10	審計委員會	報告2022年第二季稽核業務執行報告。	同意洽悉。
2022.11.09	審計委員會	1. 報告2022年第三季稽核業務執行報告。 2. 說明依風險評估結果所擬訂之2023年度稽核計畫。	1. 同意洽悉。 2. 審議後照案通過。
2023.03.13	審計委員會	1. 報告2022年第四季稽核業務執行報告。 2. 說明2022年內部控制制度聲明書。	1. 同意洽悉。 2. 審議後照案通過。

(2) 獨立董事與會計師溝通事項

日期	溝通方式	溝通重點	溝通情形及結果
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。
2022.08.10	與獨立董事之單獨會議	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的變動。	1. 同意洽悉。 2. 同意洽悉。 3. 同意洽悉。
2022.08.10	審計委員會	會計師說明2022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討論後照案通過。
2023.03.13	審計委員會	1. 會計師說明2022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		
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「防範內線交易管理作業程序」及「誠信經營作業程序及行為指南」，明訂禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	相符

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因																																				
	是	否																																					
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？	✓		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？	✓		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？	✓		相符																																				
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		相符																																				
		<p>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。</p> <p>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、駱秉正董事、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。</p> <p>本公司董事會成員中，具員工身份之董事有1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2位、51至60歲以上者有5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）。</p>																																					
		<p>本公司除設置薪資報酬委員會及審計委員會外，亦設置永續發展委員會等功能性委員會。</p> <p>本公司永續發展委員會成員由董事會決議委任之，其人數為7人，包括劉慧瑾委員、黃鯤雄委員、駱秉正委員、盧希鵬委員、黃迪熹委員、張懿云委員、胡均立委員，其中劉慧瑾委員為召集人，胡均立委員係台灣環境與資源經濟學會的理事長，具備環境永續經濟理論及其政策應用的專長。本公司永續發展委員會之職權為公司永續發展政策之制定、推動及強化；公司永續發展執行情形與成效之檢討與管理；加強與各利害關係人的溝通，及關注其所重視之議題。永續發展委員會下設環境永續組、責任供應鏈組、公司治理組、員工關懷組、社會參與組，共計5個工作小組，每月均定期召開月會報告工作進度，2022年度已分別於11月9日及12月28日召開兩次永續發展委員會會議，向委員會報告各工作小組的工作進度，並聽取各委員的建議。</p>																																					
		<p>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」，2022年度係委任「台灣投資人關係協會」以外評方式辦理，外評機構於2022年11月18日出具評估報告，彙整出評估結論與建議事項，供本公司做為後續研擬相關改善措施決策之參考，本公司已將績效評估結果提報2023年3月15日的董事會。</p>																																					
		<p>本公司審計委員會每年藉下列事項評估簽證會計師之獨立性及適任性，並向董事會報告評估之結果</p> <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年由同一位會計師簽證？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>簽證會計師是否與本公司無直接或重大間接財務利益關係？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>簽證會計師是否與本公司董事間是否無融資或保證行為？</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>簽證會計師與本公司之董事、經理人或對審計案件是否與有重大影響職務之人員無親屬關係？（至少評估配偶、未成年子女、與近親是否有相關關係）</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>簽證會計師與本公司間是否無其他密切的商業關係？(例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等)</td> <td>是</td> <td>✓</td> </tr> </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年由同一位會計師簽證？	是	✓	4	簽證會計師是否與本公司無直接或重大間接財務利益關係？	是	✓	5	簽證會計師是否與本公司董事間是否無融資或保證行為？	是	✓	6	簽證會計師與本公司之董事、經理人或對審計案件是否與有重大影響職務之人員無親屬關係？（至少評估配偶、未成年子女、與近親是否有相關關係）	是	✓	7	簽證會計師與本公司間是否無其他密切的商業關係？(例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等)	是	✓	
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年由同一位會計師簽證？	是	✓																																				
4	簽證會計師是否與本公司無直接或重大間接財務利益關係？	是	✓																																				
5	簽證會計師是否與本公司董事間是否無融資或保證行為？	是	✓																																				
6	簽證會計師與本公司之董事、經理人或對審計案件是否與有重大影響職務之人員無親屬關係？（至少評估配偶、未成年子女、與近親是否有相關關係）	是	✓																																				
7	簽證會計師與本公司間是否無其他密切的商業關係？(例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等)	是	✓																																				

評估項目	運作情形		摘要說明		與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因								
	是	否											
	✓		評估指標一：獨立性		相符								
			項次	評估項目		評估結果	是否符合獨立性						
			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			✓		相符					
			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	✓			
			評估指標三：審計品質指標報告(AQIs)						✓		相符		
			項次	評估項目								評估結果	是否符合審計品質指標報告
			1	簽證會計師查核經驗及訓練時數是否足夠？								是	✓
			2	簽證會計師投入財務報告之查核及核閱之時數是否和同業相當？								是	✓
			3	案件品質管制複核(EQCR)會計師近2年評鑑結果是否合規？								是	✓
			4	會計師事務所品質控管人員支援能力是否達同業水準？								是	✓
5	會計師事務所是否有創新與提升審計品質相關之計畫？	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；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。	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	
	✓	<p>2022年度業務執行情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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6次董事會、臨時董事會，製作董事會議事錄。 3. 年度召開共計5次審計委員會，製作審計委員會議事錄。 4. 分別於2022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。 <p>本公司之公司治理主管於2022年度參加「台新三十永續淨零高峰會論壇」、「永續大業的最後一塊拼圖－影響力投資的機會及工具」、「防範內線交易宣導會」、「從近來著名商標案例談企業如何有效維護品牌價值」、「碳捕捉與氫能之淨零路徑和發展方向」、「農林廢棄物氣化發電結合微電網系統之永續能源實務」等共計18小時的課程，持續進修加強本職學能。</p>	相符
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	本公司於企業網站設有利害關係人專區，詳列員工、客戶、供應商/承攬商、股東/投資人、消費者、媒體及其他利害關係人之連絡窗口，以俾妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	相符
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	委請永豐金證券股份有限公司-股務代理部協助辦理。	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公告申報財務報告，尚未提早申報公告財務報告。	逐步推行
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓	<p>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。</p> <p>本公司提供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。</p> <p>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。</p>	相符
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。			
本公司致力於強化資訊揭露以提升公司治理，並規畫逐步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 1.9：公司是否於股東常會開會30日前同步上傳英文版開會通知？		本公司於股東常會開會前組成籌備小組，召開籌備會議，確保於股東常會開會30日前同步上傳英文版開會通知。	
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年報及公司網站？		本公司於「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 2.14：公司是否設置法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且有一名以上成員具備該委員會所需之專業能力，並揭露其組成、職責及運作情形？		本公司於2022年5月13日成立第一屆永續發展委員會之功能性委員會，由3席董事及4席獨立董事所組成，以董事長為召集人，共計7席，以制定公司永續發展政策，並督導公司ESG工作的推動。永續發展委員會設工作小組，每月定期召開月會報告工作進度，2022年已召開兩次委員會。	

◆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	2022.05.20	2022.05.20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111年度防範內線交易宣導會	3小時
		2022.05.30	2022.05.30	中華民國工商協進會	商業事件審理法與專家證人制度對董事監察人之影響	3小時
		2022.08.23	2022.08.23	社團法人中華公司治理協會	企業財務資訊之解析及決策運用	3小時
		2022.08.30	2022.08.30	社團法人中華公司治理協會	從法律觀點談投資併購的評估與執行	3小時
		2022.12.06	2022.12.06	社團法人中華公司治理協會	碳捕捉與氫能之淨零路徑和發展方向	3小時
法人董事 代表人	駱秉正	2022.12.12	2022.12.12	社團法人中華公司治理協會	農林廢棄物氣化發電結合微電網系統之永續能源實務	3小時
		2022.02.17	2022.02.17	財團法人台灣金融研訓院	資安治理講堂(第21期)－資安策略思維與實務	3小時
		2022.03.11	2022.03.11	社團法人中華公司治理協會	股東會與股權管理	3小時
		2022.05.12	2022.05.12	社團法人中華公司治理協會	永續大業的最後一塊拼圖－影響力投資的機會及工具	3小時
法人董事 代表人	黃鯤雄	2022.06.28	2022.06.28	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂－董監事責任：以營業秘密為出發	3小時
		2022.02.10	2022.02.10	財團法人台灣永續能源研究基金會	第二十七場次CEO講堂暨專題演說	2小時
		2022.04.28	2022.04.28	財團法人台灣永續能源研究基金會	第二十八次TCCS理事會議暨CEO講堂	2小時
		2022.11.03	2022.11.03	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防策略與公司負責人責任	3小時
		2022.12.06	2022.12.06	社團法人中華公司治理協會	碳捕捉與氫能之淨零路徑和發展方向	3小時
法人董事 代表人	王金山	2022.12.12	2022.12.12	社團法人中華公司治理協會	農林廢棄物氣化發電結合微電網系統之永續能源實務	3小時
		2022.05.04	2022.05.04	財團法人中華民國會計研究發展基金會	營建業之ESG與TCFD實務解析	3小時
法人董事 代表人	黃俊傑	2022.09.28	2022.09.28	財團法人台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	6小時
		2022.06.14	2022.06.14	社團法人中華公司治理協會	審計委員會如何落實財報審查	3小時
		2022.11.18	2022.11.18	社團法人中華公司治理協會	企業併購過程之併購整合關鍵議題探討	3小時
獨立董事	盧希鵬	2022.12.06	2022.12.06	社團法人中華公司治理協會	碳捕捉與氫能之淨零路徑和發展方向	3小時
		2022.03.22	2022.03.22	社團法人中華公司治理協會	元宇宙、NFT、Web 3.0與社群的基本概念與應用	3小時
獨立董事	黃迪熹	2022.08.09	2022.08.09	台灣投資人關係協會	企業永續的加速器-CSR、ESG及SDGs	3小時
		2022.09.02	2022.09.02	社團法人中華公司治理協會	審計委員會建置與運用	3小時
獨立董事	張懿云	2022.11.08	2022.11.08	社團法人中華公司治理協會	公司治理新高度－建立誠信經營企業	3小時
		2022.04.26	2022.04.26	社團法人中華公司治理協會	勞資爭議防免與公司治理	3小時
獨立董事	胡均立	2022.06.28	2022.06.28	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
		2022.04.21	2022.04.21	中華獨立董事協會	1.淨零碳排與企業治理 2.台灣永續分類標準的推動與未來展望	3小時
		2022.06.08	2022.06.08	中華民國工商協進會	流程式組織x物聯網x元宇宙，企業如何迎接數位商機	3小時
		2022.10.07	2022.10.07	臺灣證券交易所/證券櫃檯買賣中心	獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3小時
		2022.12.06	2022.12.06	社團法人中華公司治理協會	碳捕捉與氫能之淨零路徑和發展方向	3小時
		2022.12.12	2022.12.12	社團法人中華公司治理協會	農林廢棄物氣化發電結合微電網系統之永續能源實務	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

2022年12月31日

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
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3次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席(%)	備註
召集人	盧希鵬	3	0	100%	
委員	黃迪熹	3	0	100%	
委員	張懿云	3	0	100%	
委員	胡均立	3	0	100%	

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
第五屆第四次 2022/1/20	1. 審議本公司2021年度主要經理人年終獎金案 2. 審議本公司新聘經理人薪酬提案	委員會全體委員審議後同意通過	董事會決議通過聘任案。
第五屆第五次 2022/3/11	1. 審議本公司2021年度員工酬勞案 2. 審議本公司2021年度董事酬勞案	委員會全體委員審議後同意通過	董事會決議通過本公司2021年度員工酬勞、董事酬勞案，提股東會報告。
第五屆第六次 2022/9/27	審議本公司經理人薪酬提案	委員會全體委員審議後同意通過	董事會決議通過。

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		摘要說明
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		<p>本公司設置專職單位推動永續發展，2013年4月在公共事務部下成立「永續暨社會責任辦公室」，2020年8月起設立獨立單位「CSR辦公室」，2022年2月更名為「ESG辦公室」，由董事長管理，專責集團ESG專案執行。</p> <p>為加深ESG議題推動，2021年9月成立跨事業群的「永續發展委員會」，委員會下設立六大工作組，由投控部門主管擔任組長，統籌事業群對應的功能部門成員執行，包含公司治理組、環境永續組、員工關係組、責任供應鏈組、社會參與組及資訊安全組，與各事業群對應負責人共同推動與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估及內部管理。2022年5月成立第一屆永續發展委員會，提升ESG管理層級至董事會，成為董事會法定以外的功能性委員會，由投控董事長擔任主任委員，兩名董事及四名獨立董事擔任委員，ESG辦公室為執行秘書。工作組每月召開工作會議，每年至少向永續發展委員會報告兩次。</p> <p>2022年第一屆永續發展委員會的報告日期及董事督導重點事項： 2022年11月9日</p> <ul style="list-style-type: none"> 永續發展委員會工作組改善重點及行動計畫。 溫室氣體盤查執行情形。 DJSI道瓊永續指數企業永續評比執行情形。 <p>2022年12月28日</p> <ul style="list-style-type: none"> TCFD及SASB資訊揭露準則導入執行情形。 碳管理平台規劃執行情形。 供應鏈ESG教育訓練執行情形。 	相符
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？	✓		<p>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。</p> <p>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)。</p> <p>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。</p>	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？	✓		<p>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 14064-1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。</p> <p>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」。</p>	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？	✓		<p>公司致力提升能源使用效率，推動各廠十大節能節電計劃，每月追蹤進度，計畫項目包括：單機設備馬達以小代大、泵浦節電、空壓系統節能、磨漿機系統節能、購電契約容量與需量競價管理等。</p> <p>公司推動六個標準差(Six Sigma)管理，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。</p> <p>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。</p> <p>能源效率和再生物料相關數據，請參閱官網ESG專區及永續報告書。</p>	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		
(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ESG專區及永續報告書。	相符
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、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能源與用電量、溫室氣體排放量、用水量、廢棄物總量，相關指標資料，詳請參閱環保支出情形、官網及永續報告書。各廠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。2022年台灣區總碳排放量較2021年減少10%。 (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97%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，制定並經董事長核准人權管理政策，維護正職員工、契約及臨時人員、實習生的人權，打造有尊嚴的工作環境，並要求自身、供應商及合作夥伴之營運活動中杜絕任何侵犯或違法人權之行為。本公司承諾禁止人口販運、禁止強迫勞動與禁用童工、不妨礙結社自由和集體談判權、提供員工同等報酬，並禁止任何形式之歧視。	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
(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?	✓		<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>3. 調薪 (1) 本公司近三年(2020~2022)每年辦理調薪,調薪金額佔全員薪資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。</p> <p>4. 職場多元化與平等 (1) 性別比例:女性員工24%、女性主管18%、女性擔任創收(Revenue-generation)管理職13%、女性擔任STEM (Science, Technology, Engineering, Math) 職位27%。 (2) 國籍別比例:中華民國籍51.03%、大陸籍34.11%、越南籍14.82%、荷蘭籍0.04%。</p>	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?	✓		<p>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。</p> <p>永豐餘臺灣生產據點皆依照「職業安全衛生管理辦法」進行管理,依法或優於法規實施ISO45001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。</p> <p>2022年台灣三大事業群主要服務據點與13處生產據點,共發生36件事故:</p> <ul style="list-style-type: none"> · 交通事故7件 · 一級事故(虛驚)5件 · 二級事故(送醫未住院)17件 · 三級事故(送醫含留院觀察)5件 · 四級事故(送醫住院治療)2件 <p>總失能人數7人(佔總人數比率約0.15%)。</p> <p>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。</p>	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?	✓		<p>依據不同職務、職級規劃辦理職務所需之專業職能課程,亦提供管理、通識、新人訓練等多元化學習資源,2022年詳細執行情形請詳本年報營運概況>五、勞資關係>(三)員工進修與訓練章節。</p>	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?	✓		<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	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？	✓		本公司訂定供應商行為準則及盡責聲明書並要求供應商簽署，確保永豐餘供應鏈遵循環境、健康與安全、勞工人權、道德規範、永續採購等相關規範。2022年共535家供應商完成簽署行為準則，自2023年起要求所有新進供應商簽署行為準則，才能取得合作資格。同時，本公司持續選用經FSC認證之原物料，並於組織內通過FSC-COC產銷監管之驗證，導入相關規範。	相符
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製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準則編製永續報告書，並自2017年起委託台灣檢驗科技公司（SGS）執行報告書之獨立保證，取得AA1000第二類型中度保證等級，保證聲明書揭露於官網及永續報告書附錄。	相符
<p>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ESG專區。</p>				
<p>七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.再生能源與碳管理：持續發展循環經濟及生質能再生能源（木質素、沼氣發電、SRF固體再生燃料發電），並將轉廢為能的技術帶進跨產業合作。以提高替代燃料比例，減少燃煤使用為重要的減碳行動，有效降減溫室氣體排放量。2022年12月成立「碳管理事業群」，強化再生能源、儲能與碳管理的布局。推動六個標準差（Six Sigma）8項專案，改善生產管理品質，提升能源效率。 2.TCFD及SASB資訊揭露準則導入：依循金管會公司治理3.0強化ESG資訊揭露內容及品質，本公司依據SASB「紙與紙漿（Pulp & Paper Products）」產業主題揭露產業特定ESG指標，並依據TCFD鑑別氣候風險與機會。 3.綠色金融：發行ESG連結聯貸與綠色聯貸案，連結循環經濟和溫室氣體等ESG指標。 4.責任供應鏈：制定供應商行為準則；舉辦供應商ESG減碳教育訓練，逾百家供應商參與。使用回收紙，促進資源再生循環利用；採購及使用FSC/PEFC認證木片及進口漿。原物料取得FSC/PEFC認證的採購及使用量，請參考永續報告書。 5.資訊安全：成立專責資安小組，設置資安長及資安主管各1名與2名資安技術人員。擬訂「資訊安全政策」、落實推動擬訂之各項「資安風險預防管理作業」、「風險事件處理程序」。持續對執行成效及檢討程序進行修正或調整工作計畫。建立內部各種作業循環的風險管理規範與標準作業，同時符合國際資安標準與國內外資訊安全法令法規。 6.員工關懷：永豐餘投控優於法令，額外設置職業安全衛生護理人員1員及甲種職業安全衛生業務主管3員。與董氏基金會合辦企業紓壓日（2022年唯一合作造紙業），及合作宣導防治老年憂鬱；建置防疫專區，提供同仁即時防疫資訊；設置疫情線上通報系統，同仁即時通報並由職安衛人員系統化管理。新增志工假，鼓勵員工參與公益。建置豐學習「數位雲端圖書館」；員工教育訓練分為「工作所需的管理技術技能」及「非關工作的個人發展方向」兩大方向，同仁參加比例超過75%。員工意見滿意度調查定期兩年實施一次，落實員工關懷與勞資關係。 7.社會參與：每年各廠持續投入在地社區弱勢扶助、敦親睦鄰、環境維護和社會公益。長期社會公益專案「永豐餘台東小學堂」已屆第8年，累計超過3,500小時伴讀。 8.獎項肯定：本公司與各事業群共同努力推動企業永續，2022年獲得遠見ESG循環永續組楷模獎、中華經濟研究院臺灣循環經濟企業獎、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台灣永續企業績優獎、TCSA創新成長領袖獎四大永續獎項肯定；消費品獲行政院環保署國家企業環保獎、台中及桃園市政府採購績優表揚、環保署年度台灣資源循環績優企業循環組銀質獎、環保署民間企業及團體綠色採購績優獎。職場推動部份本公司獲得康健CHR健康企業公民許諾企業標章、國健署健康促進職場標章；消費品蟬聯「2022亞洲最佳企業雇主獎」、台中市政府頒幸福職場評選之幸福創意獎、衛生福利部及當地市政府授予「AED安心場所」認證等肯定。 				

(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。	相符
(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。2022年投控及營管公司統辦之誠信經營講座、董監參與公司治理課程與法務/稽核經理人參與公司治理課程，總計共參與672人次，累計上課時數786小時。	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	摘要說明	
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」、及「員工行為守則」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。	相符
(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。	相符
(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。	相符
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，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。	相符
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：

2022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
碳捕捉與氫能之淨零路徑和發展方向	人力資源部	2022.12.06	3	葉惠青、朱承先、黃俊傑、閔志清、詹舜翔、宮瑞雲、張德仁、蘇崇毅、陳彥禎、吳道生、郭興恩、黃雅惠、吳家鈴、張雅惠及其他被投資公司之重要管理人員
農林廢棄物氣化發電結合微電網系統之永續能源實務	人力資源部	2022.12.12	3	葉惠青、朱承先、黃俊傑、詹舜翔、宮瑞雲、蘇崇毅、吳道生、黃雅惠、吳家鈴、張雅惠及其他被投資公司之重要管理人員

(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：2023年3月15日

- 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2022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2023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. 2022年股東常會（2022.6.23）之重要決議（摘要）

- (1) 通過承認本公司2021年度決算表冊。
- (2) 通過承認本公司2021年度盈餘分配。
- (3) 通過修訂本公司章程部分條文案。
- (4) 通過修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。
- (5) 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。
- (6) 通過修訂本公司「關係人交易處理程序」部分條文案。

2022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) 本公司分派2021年度現金股利每股1.5元，2022年7月23日為配息基準日，2022年8月18日為股利發放日。
- (3) 本公司於股東會議修訂本公司章程部分條文，增加本公司得以視訊會議方式召開股東會的選項。
- (4) 本公司於股東會議修訂本公司「股東會議事規則」部分條文，倘若本公司以視訊方式召開股東會時，將得依修訂後之條文內容遵循辦理。
- (5) 本公司於股東會議修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「關係人交易處理程序」部分條文，倘若本公司或子公司向關係人取得或處分交易金額達到本公司總資產10%以上之資產，本公司須將該案提交股東會討論同意後，始得為之。

本公司均已遵照股東常會決議事項的內容徹底執行。

2. 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。

3. 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，計為新臺幣(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年度提撥新臺幣5,550,000元為員工酬勞，提撥新臺幣22,000,000元為董事酬勞。
- (4) 通過本公司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臺幣15,347,817仟元。

4.第28屆董事會第8次會議（2022.5.13）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2022年度第1季之財務報告。
- (2) 通過訂定本公司「永續發展委員會組織規程」案，並委任劉慧瑾董事、駱秉正董事、黃鯤雄董事、盧希鵬獨立董事、黃迪熹獨立董事、張懿云獨立董事、胡均立獨立董事為本公司第1屆「永續發展委員會」的成員。
- (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、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。
- (5) 通過承認本公司2022年度第1季止之背書保證責任總額為新臺幣14,975,236仟元。

5.第28屆董事會第9次會議（2022.8.12）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2022年度第2季之財務報告。
- (2) 為配合子公司Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.在台第一上市之相關作業，通過該公司之母公司YFY Global Investment B.V.擬辦理釋股相關事宜。
- (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、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。
- (6) 通過承認本公司2022年度第2季止之背書保證責任總額為新臺幣14,876,138仟元。

6.第28屆董事會第10次(臨時)會議（2022.9.27）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司財務主管一職由陳彥禎協理升任；本公司發言人一職由駱秉正總經理兼任。
- (2) 通過本公司組織異動案。

7.第28屆董事會第11次會議（2022.11.11）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2022年度第3季之財務報告。
- (2) 通過本公司2023年度營業預算。
- (3) 通過本公司2023年度稽核計劃。
- (4) 通過修訂本公司「董事會議事規範」部分條文。
- (5) 通過訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。
- (6) 通過修訂本公司「防範內線交易管理作業程序」部分條文。
- (7) 通過本公司財務報表簽證會計師變更為邵志明及黃惠敏會計師。
- (8) 通過委任郭興恩先生為本公司資訊安全長，本公司並設置資訊安全專責單位。
- (9) 本公司為償還現有之短期銀行借款、充實中期營運資金暨改善財務結構，通過由臺灣銀行、華南商業銀行及第一商業銀行、擔任主辦銀行辦理五年期聯合授信案。
- (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，及本公司為子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案出具支持函案。
- (12) 通過本公司之子公司為其子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案擔任共同發票人、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2022年度第3季止之背書保證責任總額為新臺幣14,973,407仟元。

8. 第28屆董事會第12次會議（2023.3.15）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2022年度決算表冊，提股東會承認。
- (2) 通過本公司2022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2022年度稅後淨利，計為新台幣（以下同）2,169,510,447元，益以上年度累積未分配盈餘11,534,235,204元、認列被投資公司股權淨值變動256,257,198元及特別公積迴轉4,980,498元，再減以確定福利計畫再衡量數308,555,200元及處分FVOCI金融資產損失9,950,920元，合計可供分派數為13,646,477,227元，除依法提列法定公積211,224,202元外，分派普通股現金股利每股0.9元，計1,494,334,346元，餘11,940,918,679元則保留於以後年度再行合併分派。
- (3) 通過本公司2022年度員工酬勞、董事酬勞案，提股東會報告。
本公司2022年度提撥新台幣2,403,000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2023年股東常會召開時間、地點、議程及相關事宜。
- (5) 通過本公司2022年度內部控制制度聲明書。
- (6) 通過本公司以公開標售方式出售台南市新信路的不動產資產。
- (7) 通過擬訂簽證會計師事務所提供非確信服務之預先核准政策。
- (8) 通過本公司2023及2024年會計師簽證報酬各為新台幣4,250,000元。
- (9) 通過訂定本公司「永續報告書編製及驗證之作業程序」案。
- (10) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (11) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人、連帶保證人，及本公司為子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案出具支持函、認知函案。
- (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、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2022年度第4季止之背書保證責任總額為新台幣14,762,775仟元。
- (14) 通過追認本公司聘任葉惠青先生擔任本集團「碳管理事業群負責人」職務案，及通過調任總經理室張德仁協理擔任稽核室協理並擔任內部稽核主管職務案。

9. 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臺幣15,347,817仟元，提董事會決議。

10. 第3屆審計委員會第5次會議（2022.5.11）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2022年度第1季之財務報告，提董事會決議。
- (2) 通過承認本公司2022年度第1季之背書保證責任總額為新臺幣14,975,236仟元，提董事會決議。

11. 第3屆審計委員會第6次會議（2022.8.10）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2022年度第2季之財務報告，提董事會決議。
- (2) 通過配合子公司Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.在台第一上市之相關作業，該公司之母公司YFY Global Investment B.V.擬辦理釋股相關事宜，提董事會決議。
- (3) 通過承認本公司2022年度第2季之背書保證責任總額為新臺幣14,876,138仟元，提董事會決議。

12.第3屆審計委員會第7次(臨時)會議(2022.9.27)之重要決議(摘要)

(1) 通過本公司財務主管一職由陳彥禎協理升任，提董事會決議。

13.第3屆審計委員會第8次會議(2022.11.9)之重要決議(摘要)

(1) 通過本公司2022年度第3季之財務報告，提董事會決議。

(2) 通過本公司2023年度稽核計劃，提董事會決議。

(3) 通過本公司財務報表簽證會計師變更為邵志明及黃惠敏會計師，提董事會決議。

(4) 通過本公司簽證會計師經評估符合「上市上櫃公司治理實務守則」要求之獨立性及適任性，提董事會報告。

(5) 通過承認本公司2022年度第3季之背書保證責任總額為新臺幣14,973,407仟元，提董事會決議。

14. 第3屆審計委員會第9次會議(2023.3.13)之重要決議(摘要)

(1) 通過本公司2022年度決算表冊，提董事會決議。

(2) 通過本公司2022年度盈餘分配案，分派普通股現金股利每股0.9元，提董事會決議。

(3) 通過本公司2022年度內部控制制度聲明書，提董事會決議。

(4) 通過本公司以公開標售方式出售台南市新信路的不動產資產，提董事會決議。

(5) 通過擬訂簽證會計師事務所提供非確信服務之預先核准政策，提董事會決議。

(6) 通過本公司簽證會計師經評估符合「上市上櫃公司治理實務守則」要求之獨立性及適任性，提董事會報告。

(7) 通過本公司2023及2024年會計師簽證報酬各為新台幣4,250,000元，提董事會決議。

(8) 通過訂定本公司「永續報告書編製及驗證之作業程序」案，提董事會決議。

(9) 通過承認本公司2022年度第4季止之背書保證責任總額為新台幣14,762,775仟元，提董事會決議。

(10) 通過調任總經理室張德仁協理擔任稽核室協理並擔任內部稽核主管一職，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：無。

(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：

2023年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	蔡維力	2019年2月19日	2022年2月7日	個人因素辭職
財務中心副總經理	殷國堂	2018年6月21日	2022年9月27日	退休
稽核室經理	鄭娛尹	2012年10月29日	2023年3月15日	職務調整

註：

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。

本公司於2022年9月27日變動資金管理部協理陳彥禎先生擔任本公司財務主管職務。

本公司於2023年3月15日變動張德仁協理擔任本公司內部稽核主管職務。

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	2022年度 第一季至第二季	3,750	565	4,315	非審計公費服務內容： 1.稅務簽證 2.非主管薪資資訊檢查 3.投審會文件送件諮詢
	翁雅玲					
	邵志明	2022年度 第三季至第四季				
	黃惠敏					

六、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師：

更換日期	2022年11月11日提報董事會通過		
更換原因及說明	因會計師事務所內部工作之調整，由翁雅玲會計師改為邵志明會計師		
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
		不再接受（繼續）委任	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	邵志明會計師
委任之日期	2022年11月11日提報董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：無。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	2022年度		本年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	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	-	-	-	-
碳管理事業群 負責人	葉惠青	-	-	-	-
營運長	朱承先	-	-	-	-
財務中心副總經理 (2022.10.12退休)	殷國堂	-	-	-	-
人資部副總經理	黃俊傑	-	-	-	-
財控中心副總經理	閔志清	-	-	-	-
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	-	-	-	-
稽核室協理 (2023.03.15新任)	張德仁	-	-	-	-
新事業管理辦公室協理	蘇崇毅	-	-	-	-
資金管理部協理	陳彥禎	-	-	-	-
資訊安全長	郭興恩	-	-	-	-
稽核室經理 (2023.03.15解任)	鄭媿尹	-	-	-	-

(二) 股權移轉資訊：本公司無此情形。

(三) 股權質押資訊：本公司無此情形。

九、持股比例占前十名之股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

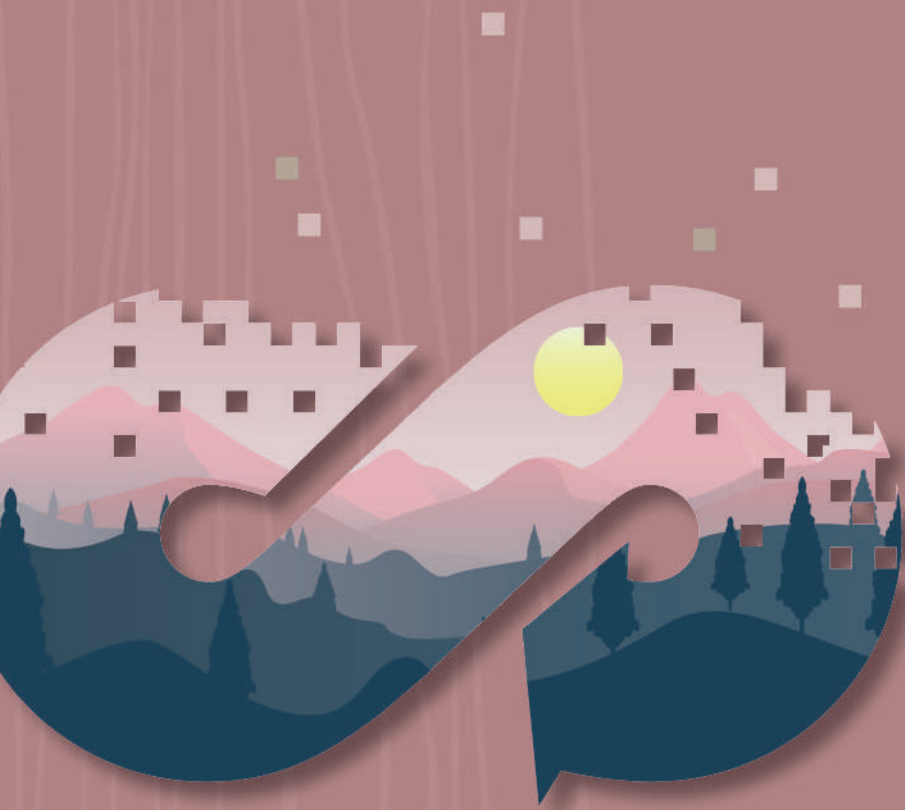
2023年4月22日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
何壽川	162,265,028	9.77%	453,000	0.03%	0	0	1.財團法人信誼基金會、 信誼企業公司及 上誼文化實業公司 2.何美育 3.如誼實業公司 4.何奕達 5.成餘公司	1.董事且為代表人之配偶 2.兄妹 3.董事且與代表人為父女 4.父子 5.為代表人之配偶	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.如誼實業公司	1.董事且為代表人之配偶 2.代表人與代表人為母女 且為董事	無
	453,000	0.03%	162,265,028	9.77%	0	0	3.何美育 4.何奕達	3.與代表人為二親等以內 姻親 4.與代表人為母子	無
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.如誼實業公司 3.何美育	1.董事且為代表人之配偶 2.代表人與代表人為母女 3.與代表人為二親等以內 姻親	無
	453,000	0.03%	162,265,028	9.77%	0	0	4.何奕達	4.董事且與代表人為母子	無
上誼文化實業公司 代表人：張杏如	60,085,895	3.62%	0	0	0	0	1.何壽川 2.如誼實業公司	1.董事且為代表人之配偶 2.代表人與代表人為母女 且為董事	無
	453,000	0.03%	162,265,028	9.77%	0	0	3.何美育 4.何奕達	3.與代表人為二親等以內 姻親 4.與代表人為母子	無
何政廷	46,544,959	2.80%	1,878,837	0.11%	0	0	無	無	無
永豐餘投資控股公司 勞工退休準備金監督 委員會 代表人：黃俊傑	46,396,624	2.79%	0	0	0	0	無	無	無
	40,000	0.00%	35,000	0.00%	0	0	無	無	無
如誼實業公司 代表人：何奕佳	44,514,000	2.68%	0	0	0	0	1.何壽川 2.財團法人信誼基金會、 上誼文化實業公司 3.財團法人信誼基金會、 信誼企業公司、 上誼文化實業公司 及成餘公司 4.何奕達	1.董事且與代表人為父女 2.代表人為董事 3.代表人與代表人為母女 4.與代表人為兄妹	無
	8,350,000	0.50%	5,587,000	0.34%	0	0	無	無	無
何美育	44,053,664	2.65%	3,959,112	0.24%	0	0	1.何壽川 2.財團法人信誼基金會、 信誼企業公司、 上誼文化實業公司 及成餘公司	1.兄妹 2.與代表人為二親等以內 姻親	無
何奕達	35,529,953	2.14%	0	0	0	0	1.何壽川 2.信誼企業公司、 成餘公司 3.財團法人信誼基金會、 信誼企業公司、 上誼文化實業公司 及成餘公司 4.如誼實業公司	1.父子 2.董事 3.與代表人為母子 4.與代表人為兄妹	無
成餘公司 代表人：張杏如	35,386,948	2.13%	0	0	0	0	1.何壽川 2.如誼實業公司 3.何美育	1.代表人之配偶 2.代表人與代表人為母女 3.與代表人為二親等以內 姻親	無
	453,000	0.03%	162,265,028	9.77%	0	0	4.何奕達	4.董事且與代表人為母子	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

2022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	22,592	8.5	180,597	67.6
合眾紙業公司	19,584	18.9	14,555	14.1	34,139	33.0
永誠紙器公司	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	188,600	100.0	0	0	188,600	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	165,681	100.0	0	0	165,681	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	70,000	100.0	0	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
永餘智能公司	15,000	100.0	0	0	15,000	100.0



肆、募資情形

- 43 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
- 45 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：新臺幣仟元；仟股

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

2023年4月22日

數量	股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
		7	16	354	109,901	282	110,560
	持有股數	6,834,914	15,042,329	673,846,591	736,072,846	228,574,815	1,660,371,495
	持股比例	0.41%	0.90%	40.59%	44.33%	13.77%	100.00%

（三）股權分散情形

每股面額十元 2023年4月22日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	58,412	6,578,773	0.40%
1,000至5,000	41,495	83,504,968	5.03%
5,001至10,000	5,593	42,908,111	2.58%
10,001至15,000	1,761	21,982,003	1.32%
15,001至20,000	916	16,906,524	1.02%
20,001至30,000	811	20,398,585	1.23%
30,001至40,000	353	12,679,902	0.76%
40,001至50,000	252	11,579,558	0.70%
50,001至100,000	408	29,035,553	1.75%
100,001至200,000	236	33,353,903	2.01%
200,001至400,000	138	38,178,546	2.30%
400,001至600,000	45	22,222,984	1.34%
600,001至800,000	14	9,624,934	0.58%
800,001至1,000,000	18	17,099,771	1.03%
1,000,001以上	108	1,294,317,380	77.95%
合計	110,560	1,660,371,495	100.00%

(四) 主要股東名單

2023年4月22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		60,085,895	3.62%
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%
如誼實業公司		44,514,000	2.68%
何美育		44,053,664	2.65%
何奕達		35,529,953	2.14%
成餘公司		35,386,948	2.13%

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目	年度	當年度截至 年報刊印日止			
		2021年	2022年		
每股市價	最高	51.80	35.70	33.00	
	最低	23.20	21.85	24.20	
	平均	34.52	27.93	26.81	
每股淨值	分配前	30.84	32.91	-	
	分配後	29.34	32.01	-	
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	3.13	1.31	-	
每股股利	現金股利	1.5	0.9	-	
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利	-	-	-	
投資報酬分析	本益比	11.03	21.32	-	
	本利比	23.01	31.03	-	
	現金股利殖利率(%)	4.35	3.22	-	

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. 本次董事會決議股利分派情形：

2023年3月15日董事會決議通過2022年度盈餘分派現金股利新台幣1,494,334,346元，即每股配發0.9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2,403,000元，無股票分派；董事酬勞為22,000,000元。上述金額與2022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：

2021年度實際分派員工現金酬勞為5,550,000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

47	一、業務內容
51	二、市場及產銷概況
54	三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料
54	四、環保支出情形
57	五、勞資關係
60	六、資通安全管理
61	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。

碳管理事業群

· 智慧能源、循環經濟創新綠能等相關業務。

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87%。

· 其他項目約佔13%。

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：

全球經濟表現在2022年並不理想，近期國內外經濟情勢，在變種病毒、俄烏戰爭、高通膨等負面衝擊令全球經濟前景轉趨黯淡，且放緩情勢延續到2023年。因此根據台經院於2023年1月公布之最新預測，2023年GDP成長率為2.58%。

受到全球經濟需求轉弱，嚴重打擊我國外貿表現，加上廠商資本投資亦受到全球景氣疲弱與借貸利率走高而轉趨保守，令民間投資成長力道明顯放緩。進口方面，受到國際原物料價格下跌，加上廠商對原物料採購趨於審慎影響，令進口年增率均呈下滑態勢。所幸國內防疫管制措施持續放寬且邊境開放，國人國外消費可望大幅增加，由民間與政府共同發力來支撐台灣2023年經濟表現。

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：

由於俄烏戰爭爆發，而俄羅斯為木片及能源出口大國，使得2022年國際紙漿價格強漲，以短纖漿價為例，從2022年初每噸約600美元，年底漲到900美元，漲幅高達5成；長纖漿價也從2021年的均價750~800美元，去年最高一度漲破1,000美元大關。漿價全年高掛，對下游原生紙廠造成不可承受之重。

木片方面，過去歷史最高紀錄每噸達190美元，2022年市場價格則從每噸240美元到300多美元都有，已是「歷史超高檔」，主要是全球木材不足，造成木片仍是短缺。而國際回收紙市場，美國回收紙（AOCC）2021年7月就快速下跌，從2022年初高點一度衝破每噸320美元，到2022年9月最低跌到125美元，但期間相當短又回升持穩在160至180美元間盤整。可見天然纖維特性的原物料在全球產業鏈，仍屬於愈來愈珍貴之資源，雖因需求可能出現短期大幅波動，但長期向上趨勢難以改變。

產品之競爭情形及發展趨勢：

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，另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，林漿紙事業群除運用彈性的產銷政策維持公司合理的利潤與市場佔有率，亦陸續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，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安用紙，運用於紙杯、紙碗及紙便當盒上，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。

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，各國陸續提出「2050淨零排放」宣示及行動。台灣為出口導向經濟體，面對國際碳管制加嚴，淨零轉型將是維持產業競爭力之必要條件，經濟部亦於2022年十月發佈「製造部門2030年淨零轉型路徑」，提出「製程改善」、「能源轉換」、「循環經濟」三大主軸發展策略。造紙業屬循環再利用自然資源的綠色產業，工紙紙器事業群優先推動節能減碳技術，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。

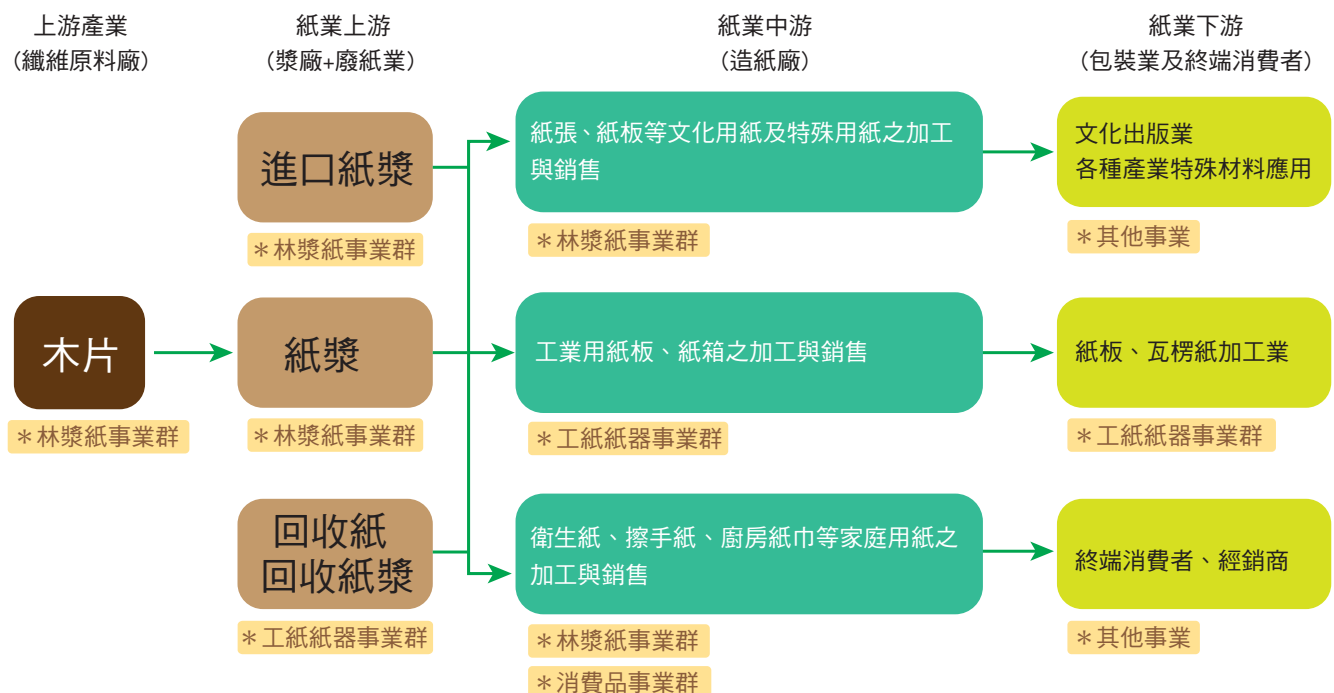
產品之競爭情形及發展趨勢：

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」因應台灣疫情與眾多過敏族群需求，推出洗淨病毒洗衣精升級洗淨過敏原配方，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。

以消費者需求出發，讓消費者體驗使用時的真實美好感受，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、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：



4.碳管理事業群

產業之現況與發展：

隨著地球暖化、極端氣候等現象益趨明顯，「減少溫室氣體排放」、「延緩氣候變遷增溫」已成為全球各國環境政策之共識，亦為能源轉型重要目標。在此趨勢下，國際間針對氣候變遷亦達成多項共識與協議，並各自提出減碳目標。如美國宣告2035年前達成發電淨零排放；歐盟早在2019年即通過《歐洲綠色政綱》（European Green Deal），揭示2050年碳中和目標，並將實施碳邊境調整機制（CBAM）。此外，國際組織持續發起各大倡議，協助全球企業邁向淨零，如氣候組織（The Climate Group, TCG）所發起的「RE100」、「EP100」、「EV100」，在100%使用綠電之同時，亦邀集企業提升生產力並更有效率地使用能源，促進交通運具以及基礎設施電動化，以降低溫室氣體排放。而我國政府亦在2022年3月發布「台灣2050淨零排放路徑及策略總說明」，以科技和法制為基礎，推動台灣淨零轉型，包括規劃碳定價機制及因應碳邊境調整機制相關作法、精進「能源管理法」、「電業法」、「再生能源發展條例」等。

在上述環境因素驅動下，國際品牌企業陸續宣示淨零目標，將「供應鏈碳足跡」及「減碳績效」列入公司採購的評選指標，要求其供應鏈業者共同加入減碳作為，而台灣企業做為國際供應鏈重要的一環，持續面臨客戶接踵而至的減碳壓力。加上《氣候變遷因應法》以及「上市櫃公司永續發展路徑圖」等政策之實施，促使台灣企業紛紛投入能源轉型相關作為。因此在全球碳管制之趨勢下，衍生了以「商業成長與環境保護正向循環」、「促成企業低碳化及低碳產業鏈」、「高效能技術成為主流模式」等三大要素所構築的商業模式。而碳管理事業群即是永豐餘集團以「醴經濟」為再生材料與低碳能源之基礎，進一步結合數位科技用後所衍生的事業體系，將全力衝刺集團五大發展方向之一的「再生能源與能源管理」。

產品之競爭情形及發展趨勢：

碳管理事業群係以「循環經濟」及「智慧能源」為主軸的碳科技產業模式。「循環經濟」目前已被視為商業發展與環境保護的重要解決方案，尤其是透過生質燃料源進行發電，成為台灣再生能源的來源之一。而台灣生質能發電種類包括都市與農業廢棄物（廢棄物燃料化）發電、以及畜牧糞尿與廚餘沼氣發電等。

台灣目前的再生能源主要來自太陽光電以及風力發電，如何提高生質能發電量使其成為台灣可依靠的再生能源種類，已是循環經濟體下重要的發展課題。

例如，透過開發新的生物技術提高生質能的發電效率、擴大生質料源之取得、或是藉由案場之開發，有效蒐集各式生質資源等，都是生質能源之潛能。

在「智慧能源」方面，台灣在2017年《電業法》修正後，即依行「綠電先行」之政策，開放再生能源售電業，開啟了用戶選擇及電價自由的市場機制；同時在《電業法》規範「廠網分工」的原則下，建構了電力批發市場，展開電力交易平台之運作。2019年的「再生能源發展條例」修正，又進一步制定能源大戶綠電義務規定，將綠電、儲能、與用能的規範導入企業的能源運用系統。

在上述政策及措施持續導入的情況下，智慧化的能源管理系統更顯重要。不論發電端或是輸配電端，除了須導入先進的資通訊技術、設備、大數據分析外，亦須結合天氣與用電負載預測模型以及人工智慧驗算法，進行即時與隔日的發電與用電量預測，以達到最佳化的用電優化（需求反應）管理。此外，當電力系統越趨分散化，智慧能源管理系統亦須整合再生能源、儲能、及其他發電設備，升級成智慧微電網管理系統，強化不同電力資源間之調度，提高能源使用效率。未來可望將各區域的微電網案場，透過以資通訊為基礎的新智慧系統「虛擬電廠」做連結，不但能整合用電戶電力資源，並可協助企業進行遠距負載管理，進入電力市場進行交易，讓電力運用更具彈性。因此，企業能源運用的場域需配合國家電力系統，逐漸朝向分散化、數位化、低碳化的趨勢前進，建構智慧能源管理系統。

在全球持續面臨氣候變遷的考驗下，「循環經濟」及「智慧能源」已成為提供企業能源轉型之解決方案。但對於企業要真正達到淨零轉型，需進一步依靠「碳管理」。從國際品牌企業要求其供應鏈加入減碳行列、歐盟實施碳邊境政策，到金管會發布「上市櫃公司永續發展路徑圖」，再到未來政府開徵碳費，一系列的碳管制措施已開始衍生出各種關於碳的商機，包括盤查、驗證、減量及碳權的管理等。而「碳管理」即是要建構一種商業模式，協助企業執行不同的減量計畫，以符合法令規範或進入碳市場機制。

（三）技術及研發概況

1.最近年度投入之研發費用

2022年度直接歸屬之研發費用約新台幣554,228仟元，其他開發應用之相關費用則未計入。

2023年截至刊印日止直接歸屬之研發費用約新台幣173,383仟元。

2.新技術產品之推出與應用

面對氣候變遷，全球持續暖化，淨零碳排已成為全世界的共識。永豐餘訂立「低碳、低能耗、去石化」三大目標，以「醣」為基礎，發展可再生材料與能源，應用於製漿造紙、民生清潔用品、特殊材料、生物醫藥、AIoT等產業，全力推動醣經濟。

在2022年度，在阻隔模組化核心技術，增加抗菌、防霉項目。在蔬果保鮮取得驗證，有效抑制蔬果表面微生物生長，延長保鮮期，減少食物浪費。開發創新再生纖維素，取代傳統棉纖與化纖，減少紡織業碳排放。改質纖維素作為造紙濕端的綠色內添特化產品，已應用於磨漿節能與紙力提昇，將持續加值化開發以應用於其他產業。再生能源部份，以「厭氧沼氣發電與污泥共消化技術」將農食剩餘資材轉化為生質能源；並與桃園市府攜手，將龜山水資源回收中心整建轉型為全台首座綠能中心的ROT案，每年沼氣發電量為五百萬度，藉由產業之間資源循環共生，落實循環經濟。

2024永豐餘NEW ERA，將持續在醣質材料、再生能源和數位智能三大領域的創新技術作發展，並與國內外學術單位或公司合作，共同為氣候和環境的難題提供永續的解決方案。

（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，站穩環保產品市場。
- （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，持續推動產品結構轉型。
- （2）致力永續循環，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，引進代煤，降低煤炭用量，落實循環經濟的經營理念：

- （1）持續推動節能減碳技術、設備汰舊更新與流程自動化，提升設備生產及能源效能與品質。
- （2）優化製程與流程管理，強化產品市場競爭力。
- （3）掌握市場變化及料源採購，並持續發展綠色供應鏈。
- （4）穩定回收紙採購品質，提升再利用程度。
- （5）持續開發新產品及優化工紙產品獲利組合，強化營業團隊。
- （6）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。
- （7）發揮零燃煤鍋爐最大效益，降減煤炭用量。
- （8）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，持續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，落實循環經濟及淨零碳排之永續經營。
- （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) 擴展潔品成長，持續天然綠色健康品牌承諾及發展高端產品。
- (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) 擴展跨品類多元發展，以呵護家人理念提供安心健康產品，體驗美好生活。
- (4) 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，發展多面向OMO (Online Merge Offline)虛實融合。
- (5) 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。
- (6) 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。
- (7) 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。

4.碳管理事業群

短期發展計畫

- (1) 以廢棄物資源化、燃料化為目標，全力發展綠能並響應政府淨零排放政策，如SRF代煤業務、廢棄物能資源化及沼氣綠電等業務，協助客戶達到「去煤、零廢、低碳、綠電」。
- (2) 以能源管理、數位化為目標，結合台灣ICT的產業優勢，成為創新型智慧能源系統的提供商，提供客戶全方位且智慧化的能源使用方式。並持續累積之智慧能源系統個案，逐漸建立電力聚合虛擬電場的總體架構。

長期發展計畫

- (1) 雙向發展「虛擬電廠」平台及「能管中心」平台，進一步成立「碳管理中心」，積極從事碳管理事業的市場佈局。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

根據台灣區造紙同業公會統計，2022年臺灣地區紙與紙板總生產量424.3萬噸，其中紙張用紙及紙箱與紙板用紙均同步呈現衰退，整體產能相較於2021年的448.2萬噸減少5.3%。內銷量412.7萬噸，較2021年減少11.5%；外銷量160.3萬噸，增加15.2%。

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）2022年產量95.3萬，因為消費習慣改變，印刷書寫用紙與紙板需求逐漸衰退，產量年減8.5%。國內市場紙張與紙板銷售量與外銷量均較2021年下滑。

· 營運狀況：

林漿紙事業群2022年全年紙張與紙板生產量51.1萬噸，較2021年同期下降4%；內銷量33.8萬噸，較2021年同期下降3.6%；外銷量26.4萬噸，較2021年同期下降2%。紙漿方面，2022年全年生產量38.1萬噸，較2021年成長4.7%。

· 競爭利基與因應對策：

展望2023年，林漿紙事業群將積極落實綠色供應鏈及ESG減碳行動，並因應全球限塑及食安用紙需求之成長趨勢，持續利用紙張固碳的特性，發展全循環終端低碳產品，精進產品品質與擴大產品跨市場運用，以綠色為主軸，朝向綠色能源、綠色製造及綠色產品的目標邁進，踏實走向企業淨零永續與達成碳中和的終極目標。

2.工紙紙器事業群

· 市場狀況：

依據台灣區造紙同業公會資料統計，2022年臺灣工業用紙總生產量347.0萬噸，相較2021年減少5.6%。國內市場銷售量258.8萬噸，與2021年相較減少14.9%；外銷總量為138.2萬噸，與2021年相較增加19.2%。加工紙品則依據台灣紙器公會資料，2022年銷量規模較2021年減少8.74%，受疫情及全球政經情勢影響，內需市場較上年度衰退。

· 營運狀況：

2022年中國嚴行封控、俄烏戰爭與通膨等不利因素削弱全球經濟成長，本土新冠疫情爆發，終端消費力疲軟俱導致包裝市場景氣低迷，台灣區工紙與下游加工紙品產銷量因而較上年度下滑。2022年上半年原物料價格仍於高檔，地緣政治衝突引發能源危機使能源價格攀升，然總體經濟需求不佳使成本增幅難以反映，以致影響獲利表現。儘管外部充斥難以掌控的變數，工紙紙器事業群持續透過嚴謹成本控制、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，深化台灣區工紙與加工紙品上下游整合，專注品質與服務追求成長，於現有紙器廠導入智慧化機器設備提升產能，並於2022年桃園新屋新建紙器廠，擴充營運，深耕台灣市場。戮力經營獲利外，零燃煤鍋爐已運轉達成固體餘料再利用減碳目標，沼氣發電第二期亦已完工啟用，進一步實現製程排水環保再利用的循環經濟，持續推動節能減碳技術及製程改善，善盡友善環境之企業責任。

事業群在大陸揚州深耕工業用紙製造，2022年大陸採取防疫清零政策，區域封控嚴重阻擾經貿活動，終端市場需求不振，大幅影響大陸區工紙及加工紙品產銷量能發揮而使獲利衰退。所幸隨年末政策轉向解封，短期疫情衝擊後人流及物流可望重啟，事業群持續優化產品組合及開發利基客戶，提高當地市場應變能力，備戰疫情趨緩後市場機會。中國地區政策變化相對較大，將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2022年疫情雖解封，但出口導向型經濟在全球經貿緊縮下面臨巨大壓力，隨國際通膨惡化，下半年景氣快速下行。越南區加工紙品專注國際品牌客戶開發，提升品質及增加客戶滿意度，維持產銷規模，精準擬定原輔材料採購策略，擷節成本提高生產效率，獲利表現逆風成長。將持續嚴控庫存及授信、資金管理，落實人才在地化穩健經營；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，擴張越南區營運量能。

· 競爭利基與因應對策：

各國升息抑制通膨，製造業景氣下行，加上俄烏戰爭未解及地緣政治危機，2023年全球經貿成長預測較2022年放緩。惟臺灣本土疫情衝擊漸減，大陸防疫政策解封轉向共存，民間消費力道可望復甦，樂觀看待工紙紙箱需求轉佳。遠眺長期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2022年生產量28.3萬噸，較2021年衰退5.3%，進口量12.5萬噸，成長11.8%。銷售方面，國內市場消費量38.8萬噸，較2021年成長0.8%；外銷量2萬噸，較去年衰退30%。

· 營運狀況：

2022年消費品事業群之家庭用紙產量14.3萬噸，較2021年產量增長3.4%。2022年國內家庭用紙內銷量8.3萬噸，較2021年衰退3%，主係策略調整產品結構及高品質新品受到消費者喜愛，成功提升產值。外銷量8.1萬噸，較2021年衰退11%，主係大陸地區受原物料高漲及疫情極端封控政策之影響，整體經濟下行導致市場疲軟、消費保守致需求縮減所致。

臺灣家庭用紙市場競爭激烈，經營團隊以領導品牌之姿，繼「五月花厚棒」成功搶佔頂端市場市佔率後，推出專利創新「五月花極上抽取衛生紙」，以兩層衛生紙的手感勝過三層，突破力與美的極限，滿足消費者蓬鬆柔軟卻濕擦不易破的需求，持續提升高價市場市佔率。潔品部分，持續推出讓消費者安心無虞的優質產品「橘子工坊」推出洗淨病毒洗衣精升級洗淨過敏原，不但疫情期間創下高使用滿意度，更擴大至過敏族群需求，創下優異的銷售表現。永豐餘消費品實業致力於永續發展，持續帶給消費者更安心健康美好的生活體驗，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2023年，消費品事業群持續致力於永續發展，落實環境、社會和公司治理（ESG），正面的品牌形象與企業願景將有助於人才育成，孕育多元的創新動能，持續帶給消費者更安心健康美好的生活體驗。團隊持續創新進行產品升級，成功的通路操作並突破達成多項業界創舉，優化產銷結構，提升各項投資效益，供應鏈不斷持續精進優化成本，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.俄羅斯與烏克蘭戰爭，全球原料來源供應鏈變動，加上能源供應緊張、通膨嚴重，各國工廠生產成本提高或停產。 2.Covid-19疫情逐步緩和，各港口與海運運能緩慢恢復。 3.即時追蹤各原料船期與精準控管庫存量，以確保維持穩定供應。

(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客戶。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料：

最近二年度皆無銷貨總額占合併銷貨金額百分之十以上之客戶。

(五) 最近二年度生產量值表

單位：新臺幣仟元；公噸

主要事業群	生產量值	年度	2021年度		2022年度	
			產量	產值	產量	產值
林漿紙事業群		紙 漿	364,218	6,649,377	381,178	8,790,947
		紙 張	395,713	12,533,111	386,153	13,716,424
		紙 板	136,838	2,984,489	124,852	2,918,795
工紙紙器事業群		紙 板	881,392	14,932,420	805,799	12,932,088
		加 工 紙	1,003,477	23,793,841	891,350	23,542,848
消費品事業群		紙 品	138,723	6,851,092	143,425	7,609,013
		潔 品	6,285	289,303	5,853	259,944

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：新臺幣仟元；公噸

主要事業群	生產量值	年度	2021年度				2022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		92,576	1,768,812	121,635	2,141,944	74,490	1,776,539	84,255	1,884,541
	紙張		188,644	5,390,574	233,376	7,975,738	204,857	5,802,818	230,038	9,644,956
	紙板		162,441	3,510,386	36,181	821,650	133,622	2,927,996	34,145	994,060
工紙紙器事業群	紙板		267,303	4,344,339	589,524	10,319,028	186,377	3,143,640	634,799	9,912,471
	加工紙		338,367	8,950,377	717,461	16,011,806	297,911	8,591,792	637,154	15,611,749
消費品事業群	紙品		85,335	5,129,820	91,911	3,432,099	83,250	5,526,444	81,367	3,250,744
	潔品		5,967	564,141	299	30,571	5,803	562,875	375	30,971
	其他		-	733,053	-	669	-	713,427	-	40,129

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	2021年度	2022年度	當年度截至 年報刊印日止
員 工 人 數	一 般 員 工	5,896	5,442
	技 術 員	6,072	6,346
	合 計	11,968	11,788
平 均 年 歲	38.89	39.96	40.50
平 均 服 務 年 資	8.95	9.53	9.56
學 歷 分 布 比 率	碩 士 以 上	5.11%	5.06%
	大 專	42.71%	39.71%
	高 中 以 下	52.18%	55.23%

(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	13	0
美國會計師 US CPA	5	0
加拿大會計師 CACPA	1	0
內部稽核協會舉辦之國際內部稽核師CIA	0	15

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，本公司於2022年已投資2.99億元，相關環境保護之經費如下： 單位：億元/年

	空氣品質	水資源處理	餘料處理	能源與電力	噪音與其他	總計
2022年	1.48	1.04	0.28	0.17	0.02	2.99

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，2023年預估環保相關投資金額約1.93億元。

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225萬元	2022.01.21	20-111-1002	相關改善報告已取得主管機關同意備查。
		2022.01.22	20-111-1003	
		2022.11.30	20-111-1001	
		2023.03.25	20-112-03003		已依相關法定程序處理完備。
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48萬	2022.04.02	肇環寧 罰字(2022)1號	已依環保部門的要求進行改善。
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117萬元	2022.03.22	30-111-030002	相關改善報告已取得主管機關同意備查。
		2022.06.13	30-111-060010	
		2022.08.25	30-111-080035	
		2023.01.19	30-112-010005	
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12.15萬元	2022.11.15	30-111-110012	相關改善報告已取得主管機關同意備查。
		2022.05.28	30-111-050026	
		2022.01.21	30-111-010020	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：水污染防治措施及檢測申報管理辦法第107條第1項，水污染防治法第18條 內容：設置之自動監測（視）設施，其主機、數據採擷及處理系統汰換與原設置之廠牌或型號不同時，應於汰換十五日前送主管機關核准。	合計罰鍰 新臺幣3.5萬元	2023.02.23	30-112-020002	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0.6萬元	2022.05.05	40-111-050014	已改善，改善報告已取得主管機關同意備查。
條文：廢棄物清理法第31條第1項第2款 內容：依中央主管機關規定之格式、項目、內容、頻率，以網路傳輸方式，向直轄市、縣（市）主管機關申報其廢棄物之產出、貯存、清除、處理、再利用、輸出、輸入、過境或轉口情形。但中央主管機關另有規定以書面申報者，不在此限。	合計罰鍰 新臺幣0.6萬元	2022.05.05	40-111-050015	已依環保部門的要求進行改善。
條文：廢棄物清理法第36條第1項 內容：事業廢棄物之貯存、清除或處理方法及設施，應符合中央主管機關之規定。	合計罰鍰 新臺幣0.6萬元	2022.07.04	40-111-070003	已依環保部門的要求進行改善。
條文：毒性及關注化學物質管理法第9條第2項 內容：毒性化學物質之運作及其釋放量，運作人應製作紀錄定期申報，其紀錄應妥善保存備查。前項紀錄之製作、格式、申報內容、頻率、方式、保存及其他應遵行事項之辦法，由中央主管機關定之。	合計罰鍰 新臺幣6萬元	2022.03.22	34-111-030006	已依環保部門的要求進行改善。

註：截至出刊日止，本公司尚有裁罰字號：30-111-100022（水污染防治法第7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	2021年	2022年
溫室氣體排放量 ^{註2,3} (單位：公噸二氧化碳當量)	範疇一	1,371,572	1,174,263
	範疇二	296,230	324,388
	合計	1,667,802	1,498,651
製程餘料產生量 ^{註4} (單位：公噸)	合計	264,581	256,073
用水量 ^{註5} (單位：立方米)	取水量	32,198,870	31,285,457
	排水量	31,481,725	30,515,164
	耗水量	717,145	770,293

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（久堂、花蓮、台東和觀音）和消費品事業群台灣（清水、楊梅和永昇園）。

註2：溫室氣體排放量係依 ISO14064-1 的指引，每年盤查，估算溫室氣體的排放量。

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：製程餘料量之統計方式，2022 年度有害廢棄物僅佔總產出量約 0.03%（8.22 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：用水計量依照「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，耗水量 = 取水量 - 排水量。

2. 2022年節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他製程餘料政策如下：

- 節能減碳專案：馬達以小代大節電、泵浦節電、空壓系統節能、紙機熱回收系統、蒸汽管路減損…等
- 購置智慧水表、水資源螺旋式擠壓脫水機
- 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	2020	2021	2022
年節電量 (度)	12,750,951	13,825,857	18,848,060
因節電產生之溫室氣體減量成效* (t-CO ₂ e)	7,248	6,940	9,595

* 2022 年台灣廠區節能減碳成效使用經濟部能源局 110 年電力排碳係數 (0.509 公斤 CO₂e/度) 估算。

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) 身心障礙不堪勝任職務者。

前項所稱身心障礙之認定，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2022年度狀況

- (1) 全年提撥：60,000仟元。
- (2) 年底資產結存：465,934仟元。

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	處分日期	處分字號	因應措施
條文：勞動基準法第70條 內容：工作規則未依規定報備並公告揭示	合計罰鍰 20千元	2022/12/5	府社勞字第 1110239379B號	將責成子公司配合法令修改或更新，修改工作規則再報請核備。
條文：勞動基準法第34條第2項 內容：更換班次時間未符合至少應有連續十一小時之休息時間	合計罰鍰 100千元	2022/12/5	府社勞字第 1110239379A號	將責成子公司針對特殊狀況協調同仁輪流出勤，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：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 20千元	2022/7/8	府社勞字第 1110142767號	將責成子公司針對特殊狀況協調同仁輪流出勤，以符合法規規定。
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，一日不得超過十二小時；延長之工作時間，一個月不得超過四十六小時，但雇主經工會同意，如事業單位無工會者，經勞資會議同意後，延長之工作時間，一個月不得超過五十四小時，每三個月不得超過一百三十八小時。	合計罰鍰 20千元	2022/5/30	府社勞字第 1110109394號	將責成子公司針對特殊狀況協調同仁輪流出勤，以符合法規規定。
條文：勞動基準法第34條第3項 內容：變更輪班間隔休息時間未依法報當地主管機關備查	合計罰鍰 50千元	2022/3/25	府社勞字第 1110058062號	將責成子公司針對特殊狀況協調同仁輪流出勤，並配合調整調換班方式，以符合法規規定。
條文：勞基法第32條第2項 內容：延長工作時間超過法令規定	合計罰鍰 50千元	2022/10/3	111年府勞檢字 1110275526號	將責成子公司針對特殊狀況協調同仁輪流出勤，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。

2022年度教育訓練之成果重點分佈如下：

單位：新臺幣元

課程類型	班次數	總人次	總人時	總費用
專業職能	2,885	38,758	113,823	8,612,176
管理與通識	1,061	31,869	69,113	2,630,094
新進人員文化養成	566	3,137	18,067	54,930
在職進修	105	5	401	223,340

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

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ISO45001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：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。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，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定期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在最佳資源運用、適度及適性集中管理、升級及更新既有之資安網路設備與機制，使集團所屬公司之資訊安全防護與時俱進。當然，我們也不斷努力提升同仁的資安風險意識，以強化資安的各道防線。茲說明如下。

資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，已成立資通安全專責管理單位，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、物力與財力資源等，並指派適當人員擔任資安專責主管及多名資安專責人員，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。

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、特權帳號管理、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準則，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、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
長期借款契約	第一銀行、臺灣銀行、華南銀行3家銀行共同主辦	2022.12.23-2027.12.23	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無
2.中華紙漿公司				
長期借款契約	臺灣銀行、彰化銀行、土地銀行等7家銀行共同主辦及5家參貸銀行	2020.03.31-2025.03.31	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無
長期借款契約	臺灣銀行、富邦銀行、全國農業金庫3家銀行主辦及5家參貸銀行	2022.09.30-2027.09.30	五年期綠色融資聯合授信案，最終到期日償還	無
3.永豐餘工業用紙公司				
長期借款契約	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
長期借款契約	第一銀行、臺灣銀行、華南銀行3家銀行共同主辦	2022.12.29-2027.12.29	五年期聯合授信案，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

63	一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
65	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				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
流動資產		44,317,379	45,753,516	47,120,856	56,622,662	54,457,835
不動產、廠房及設備		48,947,012	47,806,173	48,354,857	48,402,268	49,015,451
無形資產		521,979	509,530	484,123	470,573	521,064
其他資產		24,422,004	27,019,794	27,811,374	30,938,761	35,477,974
資產總額		118,208,374	121,089,013	123,771,210	136,434,264	139,472,324
流動負債	分配前	32,704,919	35,712,886	34,230,405	39,516,720	28,998,439
	分配後	33,701,142	36,875,146	36,720,962	42,007,277	30,492,773
非流動負債		38,570,422	34,592,593	31,252,806	31,111,412	40,880,492
負債總額	分配前	71,275,341	70,305,479	65,483,211	70,628,132	69,878,931
	分配後	72,271,564	71,467,739	67,973,768	73,118,689	71,373,265
股本		16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715
資本公積		989,929	1,000,169	2,504,194	3,288,518	3,459,112
保留盈餘	分配前	14,241,392	15,879,283	20,756,081	22,919,766	22,536,470
	分配後	13,245,169	14,717,023	18,265,524	20,429,209	21,042,136
其他權益		3,627,473	5,767,066	5,121,275	8,389,401	12,037,107
歸屬於母公司業主之權益		35,462,509	39,250,233	44,985,265	51,201,400	54,636,404
非控制權益		11,470,524	11,533,301	13,302,734	14,604,732	14,956,989
權益總額	分配前	46,933,033	50,783,534	58,287,999	65,806,132	69,593,393
	分配後	45,936,810	49,621,274	55,797,442	63,315,575	68,099,059

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				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
營業收入		76,439,683	74,760,487	73,234,546	85,298,857	79,635,878
營業毛利		11,684,994	12,561,839	14,981,409	18,153,588	11,115,555
營業損益		2,359,830	2,990,809	5,602,904	8,010,853	1,146,900
營業外收入及支出		566,264	565,383	2,773,629	1,759,868	2,439,522
稅前淨利		2,926,094	3,556,192	8,376,533	9,770,721	3,586,422
本期淨利		1,959,764	2,659,623	6,603,903	7,762,551	2,846,578
本期其他綜合損益(稅後淨額)		151,472	2,536,880	(25,566)	3,524,890	3,783,605
本期綜合損益總額		2,111,236	5,196,503	6,578,337	11,287,441	6,630,183
淨利歸屬於母公司業主		1,440,003	2,285,769	5,209,079	5,204,254	2,169,510
淨利歸屬於非控制權益		519,761	373,854	1,394,824	2,558,297	677,068
綜合損益總額歸屬於母公司業主		1,597,278	4,773,707	5,360,674	8,653,474	5,726,038
綜合損益總額歸屬於非控制權益		513,958	422,796	1,217,663	2,633,967	904,145
每股盈餘		0.87	1.38	3.14	3.13	1.31

(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				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
流動資產		88,444	186,239	32,489	57,925	41,991
不動產、廠房及設備		620,320	619,312	615,945	613,296	611,901
其他資產		59,558,358	63,368,304	66,249,139	72,784,702	76,720,630
資產總額		60,267,122	64,173,855	66,897,573	73,455,923	77,374,522
流動負債	分配前	3,358,265	3,192,501	1,947,405	2,321,297	2,549,896
	分配後	4,354,488	4,354,761	4,437,962	4,811,854	4,044,230
非流動負債		21,446,348	21,731,121	19,964,903	19,933,226	20,188,222
負債總額	分配前	24,804,613	24,923,622	21,912,308	22,254,523	22,738,118
	分配後	25,800,836	26,085,882	24,402,865	24,745,080	24,232,452
股本		16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715
資本公積		989,929	1,000,169	2,504,194	3,288,518	3,459,112
保留盈餘	分配前	14,241,392	15,879,283	20,756,081	22,919,766	22,536,470
	分配後	13,245,169	14,717,023	18,265,524	20,429,209	21,042,136
其他權益		3,627,473	5,767,066	5,121,275	8,389,401	12,037,107
權益總額	分配前	35,462,509	39,250,233	44,985,265	51,201,400	54,636,404
	分配後	34,466,286	38,087,973	42,494,708	48,710,843	53,142,070

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				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
營業收入		1,773,764	2,414,115	5,481,543	5,356,934	2,217,566
營業毛利		1,773,764	2,414,115	5,481,543	5,356,934	2,217,566
營業損益		1,439,400	2,065,030	5,119,864	4,937,467	1,808,669
營業外收入及支出		15,603	135,439	210,215	425,587	456,564
稅前淨利		1,455,003	2,200,469	5,330,079	5,363,054	2,265,233
本期淨利		1,440,003	2,285,769	5,209,079	5,204,254	2,169,510
本期其他綜合損益(稅後淨額)		157,275	2,487,938	151,595	3,449,220	3,556,528
本期綜合損益總額		1,597,278	4,773,707	5,360,674	8,653,474	5,726,038
每股盈餘		0.87	1.38	3.14	3.13	1.31

(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：

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。
2022年度為勤業眾信聯合會計師事務所邵志明及黃惠敏會計師。

2. 簽證會計師之查核意見：

2018至2020年度為無保留意見加其他事項段落。
2021至2022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				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
財務結構 (%)	負債占資產比率	60.30	58.06	52.91	51.77	50.10
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	174.69	178.59	185.17	200.23	225.39
償債能力 (%)	流動比率	135.51	128.11	137.66	143.29	187.80
	速動比率	84.77	86.07	93.95	99.16	122.94
	利息保障倍數	387.01	482.30	1,302.44	1,899.13	515.91
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.06	4.98	4.90	5.18	4.88
	平均收現日數	72.13	73.29	74.48	70.46	74.79
	存貨週轉率(次)	6.36	5.98	6.24	6.47	5.81
	應付款項週轉率(次)	8.01	7.00	5.99	6.00	5.92
	平均銷貨日數	57.39	61.03	58.49	56.41	62.82
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.58	1.55	1.52	1.76	1.63
	總資產週轉率(次)	0.66	0.62	0.60	0.66	0.58
獲利能力	資產報酬率(%)	2.41	2.84	5.85	6.30	2.56
	權益報酬率(%)	4.33	5.44	12.11	12.51	4.20
	稅前純益占實收資本比率(%)	17.62	21.42	50.45	58.85	21.60
	純益率(%)	2.56	3.56	9.02	9.10	3.57
	每股盈餘(元)	0.87	1.38	3.14	3.13	1.31
現金流量	現金流量比率(%)	15.11	29.51	23.57	21.98	28.10
	現金流量允當比率(%)	71.44	101.00	116.75	109.84	116.99
	現金再投資比率(%)	2.77	6.63	4.60	3.86	3.19
槓桿度	營運槓桿度	2.68	2.41	1.77	1.53	4.83
	財務槓桿度	1.76	1.45	1.14	1.07	4.03

註：增減比例變動說明

1. 流動比率及速動比率之變動，主要係流動負債減少所致。
2. 利息保障倍數之變動，主要係稅前純益減少及利息支出增加所致。
3. 獲利能力之變動，主要係稅後損益減少所致。
4. 現金流量比率之變動，主要係流動負債減少所致。
5. 槓桿度之變動，主要係營業利益減少所致。

(二) 財務分析-個體

分析項目	年度	最近五年度財務分析				
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
財務結構 (%)	負債占資產比率	41.16	38.84	32.76	30.30	29.39
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	9,174.11	9,846.63	10,544.80	11,598.74	12,228.22
償債能力 (%)	流動比率	2.63	5.83	1.67	2.50	1.65
	速動比率	0.83	2.04	1.07	1.99	1.19
	利息保障倍數	509.64	754.62	1,966.11	2,512.76	823.22
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(%)	2.92	4.11	8.30	7.67	3.21
	權益報酬率(%)	4.19	6.12	12.37	10.82	4.10
	稅前純益占實收資本比率(%)	8.76	13.25	32.10	32.30	13.64
	純益率(%)	-	-	-	-	-
	每股盈餘(元)	0.87	1.38	3.14	3.13	1.31
現金流量	現金流量比率(%)	11.90	14.75	99.72	85.94	83.12
	現金流量允當比率(%)	30.41	45.15	81.01	68.14	71.8
	現金再投資比率(%)	-	-	1.19	-	-
槓桿度	營運槓桿度	1.01	1.01	1.00	1.00	1.00
	財務槓桿度	1.33	1.19	1.06	1.05	1.21

註：增減比例變動說明

1. 流動比率及速動比率之變動，主要係流動負債增加所致。
2. 利息保障倍數之變動，主要係稅前淨利減少所致。
3. 每股盈餘之變動，主要係歸屬於母公司業主之損益減少所致。

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一一一年度營業報告書、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

本公司一一二年股東常會

審計委員會召集人：盧希鵬



中 華 民 國 一 一 二 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111年及110年12月31日之合併資產負債表，暨民國111年及110年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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，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111年及110年12月31日之合併財務狀況，暨民國111年及110年1月1日至12月31日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與永豐餘集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對永豐餘集團民國111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111年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收款項減損之估計

合併公司之重要組成個體應收款項餘額重大，因交易對象眾多且應收款項的可回收性涉及個別客戶之財務狀況及管理階層的判斷，因是將應收款項預期信用損失之估計列為本年度合併財務報表之關鍵查核事項。

應收款項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。

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款項減損之預期信用損失方式及所依據之資料是否合理。
- 2.測試資產負債表日之帳齡及複核預期損失之計算，以評估應收款項之預期信用損失之正確性。
- 3.針對逾期應收款項進行分析，並抽核期後現金收款之情況，以測試款項之可回收性，若有核至已逾期但尚未收回之金額，則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款項追蹤情形，以評估其提列預期信用損失之合理性。

其他事項

永豐餘投資控股股份有限公司業已編製民國111及110年度之個體財務報表，並分別經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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永豐餘集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 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111年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 邵志明



邵志明

會計師 黃惠敏



黃惠敏

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0930128050號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第1070323246號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 5 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111年及110年12月31日

資 產	111年12月31日		110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）	\$ 8,698,263	6	\$ 6,534,090	5
透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七）	914,843	1	3,026,461	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）	7,967,004	6	7,675,476	6
按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九）	3,045,337	2	4,352,267	3
應收票據（附註十、二二及三四）	2,842,143	2	4,431,191	3
應收帳款（附註十及二二）	12,120,124	9	13,092,096	10
應收關係人款項（附註二二及三三）	64,230	-	71,403	-
存貨（附註十一）	11,872,315	8	11,705,050	9
生物資產（附註十二）	3,255,711	2	3,193,535	2
預付款項	2,198,126	2	1,504,008	1
其他金融資產（附註三四）	827,945	1	345,076	-
其他流動資產（附註十三及三三）	651,794	-	692,009	1
流動資產總計	54,457,835	39	56,622,662	42
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）	18,132,758	13	15,919,513	12
按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九）	1,918,107	1	434,148	-
採用權益法之投資（附註十五）	7,466,226	5	6,102,801	4
不動產、廠房及設備（附註十六、三三及三四）	49,015,451	35	48,402,268	35
使用權資產（附註十七及三四）	2,097,384	2	2,037,520	2
投資性不動產（附註十八及三三）	3,958,773	3	3,532,991	3
商譽	521,064	-	470,573	-
遞延所得稅資產（附註二四）	305,525	-	351,334	-
預付設備款（附註十六及十八）	712,614	1	1,519,458	1
淨確定福利資產（附註二十）	576,233	1	710,988	1
其他非流動資產（附註三四）	310,354	-	330,008	-
非流動資產總計	85,014,489	61	79,811,602	58
資 產 總 計	\$ 139,472,324	100	\$ 136,434,264	100

單位：新臺幣仟元

負 債 及 權 益	111年12月31日		110年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債（附註四）				
短期借款（附註十九及三四）	\$ 8,812,071	7	\$ 10,079,552	8
應付短期票券（附註十九）	2,723,116	2	9,296,157	7
透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註七）	45,843	-	69,687	-
合約負債（附註二二）	496,039	-	516,177	-
應付票據及帳款	10,759,751	8	12,225,726	9
應付關係人款項（附註三三）	110,870	-	57,012	-
其他應付款（附註十六）	4,124,484	3	4,377,129	3
本期所得稅負債	484,546	-	1,437,612	1
租賃負債（附註十七）	203,868	-	177,846	-
一年內到期之長期負債（附註十九）	-	-	57,933	-
其他流動負債（附註三三）	1,237,851	1	1,221,889	1
流動負債總計	28,998,439	21	39,516,720	29
非流動負債（附註四）				
長期借款（附註十九及三四）	36,344,562	26	26,519,989	20
遞延所得稅負債（附註二四）	3,565,188	3	3,603,758	3
租賃負債（附註十七）	514,916	-	471,777	-
淨確定福利負債（附註二十）	7,814	-	37,233	-
其他非流動負債	448,012	-	478,655	-
非流動負債總計	40,880,492	29	31,111,412	23
負債總計	69,878,931	50	70,628,132	52
歸屬於本公司業主之權益（附註四、二一、二六及二九）				
股 本	16,603,715	12	16,603,715	12
資本公積	3,459,112	2	3,288,518	2
保留盈餘	22,536,470	16	22,919,766	17
其他權益	12,037,107	9	8,389,401	6
本公司業主之權益總計	54,636,404	39	51,201,400	37
非控制權益	14,956,989	11	14,604,732	11
權益總計	69,593,393	50	65,806,132	48
負 債 及 權 益 總 計	\$ 139,472,324	100	\$ 136,434,264	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111年及110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

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
營業收入（附註四、二二及三三）				
銷貨收入淨額	\$ 69,663,113	87	\$ 69,338,312	81
其他營業收入	9,972,765	13	15,960,545	19
營業收入合計	79,635,878	100	85,298,857	100
營業成本（附註十一、二十、二三及三三）				
銷貨成本	60,979,239	77	57,649,295	68
其他營業成本	7,538,681	9	9,499,369	11
營業成本合計	68,517,920	86	67,148,664	79
生物資產公允價值減出售成本之變動利益（損失） （附註四及十二）	(2,403)	-	3,395	-
營業毛利	11,115,555	14	18,153,588	21
營業費用（附註二十、二三及三三）				
推銷費用	5,619,924	7	5,718,650	7
管理費用	3,794,503	5	3,816,206	4
研究發展費用	554,228	1	607,879	1
營業費用合計	9,968,655	13	10,142,735	12
營業淨利	1,146,900	1	8,010,853	9
營業外收入及支出				
財務成本（附註四及二三）	(862,303)	(1)	(543,080)	(1)
採用權益法之關聯企業損益份額（附註四及十五）	1,590,502	2	939,709	1
利息收入	264,015	1	108,890	-
租金收入（附註十八及三三）	57,756	-	79,252	-
股利收入	1,028,392	1	978,636	1
其他收入（附註十三、二七及二八）	454,299	1	489,315	3
處分不動產、廠房及設備利益	41,779	-	26,493	-
處分投資性不動產利益（附註三三）	140,241	-	24,053	-
待出售非流動群組處分利益（附註十三）	-	-	47,370	-
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨益（損）（附註四）	734,828	1	(210,598)	-
什項支出（附註十六及二七）	(145,566)	-	(97,929)	-
外幣兌換損失（附註三八）	(864,421)	(1)	(82,243)	-

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
營業外收入及支出合計	\$ 2,439,522	4	\$ 1,759,868	2
稅前淨利	3,586,422	5	9,770,721	11
所得稅費用（附註四及二四）	(739,844)	(1)	(2,008,170)	(2)
本年度淨利	2,846,578	4	7,762,551	9
其他綜合損益（附註四、二十、二一及二四）				
不重分類至損益之項目：				
確定福利計畫之再衡量數	(200,189)	-	121,134	-
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	1,919,191	2	3,673,538	4
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	50,068	-	546,984	1
	1,769,070	2	4,341,656	5
後續可能重分類至損益之項目：				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,754,694	2	(606,916)	(1)
避險工具之損益	-	-	5,199	-
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	259,841	-	(215,049)	-
	2,014,535	2	(816,766)	(1)
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	3,783,605	4	3,524,890	4
本年度綜合損益總額	\$ 6,630,183	8	\$ 11,287,441	13
淨利歸屬於：				
本公司業主	\$ 2,169,510	3	\$ 5,204,254	6
非控制權益	677,068	1	2,558,297	3
	\$ 2,846,578	4	\$ 7,762,551	9
綜合損益總額歸屬於：				
本公司業主	\$ 5,726,038	7	\$ 8,653,474	10
非控制權益	904,145	1	2,633,967	3
	\$ 6,630,183	8	\$ 11,287,441	13
每股盈餘（附註二五）				
基 本	\$ 1.31		\$ 3.13	
稀 釋	\$ 1.31		\$ 3.13	

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111年及110年1月1日至12月31日

	歸 屬 於 本 公 司		資 本 公 積 保		公 積 保		公 積 保	
	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
110年1月1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
110年度盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	465,605
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	-	-	-	-	-	52,641	52,641	-
其他資本公積變動數	-	-	-	-	-	(30)	(30)	-
實際取得或處分子公司部分權益	-	-	89,245	-	-	-	89,245	-
對子公司所有權益變動	-	-	-	28,738	-	-	28,738	-
111年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-
111年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
111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	-	-	-	-	-	-	-	-
111年12月31日餘額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 1,867,508	\$ 1,052,665	\$ 293,124	\$ 245,815	\$ 3,459,112	\$ 4,894,972

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	
\$ 4,001,813	\$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	
-	(465,605)	-	-	-	-	-	-	-	
-	(2,490,557)	(2,490,557)	-	-	-	(2,490,557)	-	(2,490,557)	
(4,981)	4,981	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	(1,332,010)	(1,332,010)	
-	-	-	371	-	-	53,012	2,489	55,501	
-	-	-	-	-	-	(30)	-	(30)	
-	-	-	36,905	-	-	126,150	578,127	704,277	
-	(1,806)	(1,806)	(6,541)	-	-	20,391	199,506	219,897	
-	2,169,510	2,169,510	-	-	-	2,169,510	677,068	2,846,578	
-	(237,069)	(237,069)	1,797,707	1,995,890	-	3,556,528	227,077	3,783,605	
-	1,932,441	1,932,441	1,797,707	1,995,890	-	5,726,038	904,145	6,630,183	
-	176,626	176,626	-	(176,626)	-	-	-	-	
\$ 3,995,020	\$13,646,478	\$ 22,536,470	(\$ 357,174)	\$ 12,394,281	\$ -	\$ 54,636,404	\$ 14,956,989	\$ 69,593,393	

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111年及110年1月1日至12月31日

單位：新臺幣仟元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 3,586,422	\$ 9,770,721
收益費損項目：		
折舊及攤銷費用	4,389,569	4,230,166
預期信用減損迴轉利益	(22,833)	(44,050)
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨損（益）	(734,828)	210,598
財務成本	862,303	543,080
利息收入	(264,015)	(108,890)
股利收入	(1,028,392)	(978,636)
股份基礎給付酬勞成本	43,635	27,408
採用權益法之關聯企業損益份額	(1,590,502)	(939,709)
處分不動產、廠房及設備利益	(41,779)	(26,493)
處分投資性不動產利益	(140,241)	(24,053)
處分待出售非流動群組利益（附註十三）	-	(47,370)
處分投資利益	-	(717)
非金融資產減損損失	-	4,976
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	61,741	(7,844)
未實現外幣兌換損失	730,821	430,163
逾期應付款項轉列其他收入	-	(11,714)
除列子公司損失（利益）（附註二七）	345	(34,401)
生物資產公允價值減出售成本之變動損失（利益）	2,403	(3,395)
租賃修改利益	(36)	(634)
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	3,165,201	25,574
應收票據	1,857,855	(1,120,322)
應收帳款	1,565,303	(1,533,619)
應收關係人款項	7,173	53,300
存 貨	67,013	(2,788,687)
生物資產	(14,660)	119,601
預付款項	(643,226)	488,002
其他流動資產	476,107	(411,975)
持有供交易之金融負債	(312,667)	(627,109)
合約負債	(38,639)	(35,291)
應付票據及帳款	(2,328,224)	2,298,431
應付關係人款項	53,858	(28,948)
其他應付款	(386,208)	283,169
其他流動負債	(359,748)	154,693
淨確定福利負債	(144,896)	(492,227)
營運產生之現金流入	8,818,855	9,373,798
收取之利息	252,906	230,755
收取之股利	1,620,605	1,477,026

	111年度	110年度
支付之利息	(\$ 846,467)	(\$ 653,736)
支付之所得稅	(1,696,307)	(1,743,793)
營業活動之淨現金流入	8,149,592	8,684,050
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	(685,109)	(75,472)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	117,168	187,021
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
按攤銷後成本衡量之金融資產增加	(155,250)	(2,054,652)
處分避險之金融資產	-	5,303
除列子公司淨現金流出 (附註二七)	-	(230)
處分子公司淨現金流出 (附註二八)	-	(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 (附註十三)	-	(36,385)
購置不動產、廠房及設備	(3,936,737)	(5,439,383)
處分不動產、廠房及設備價款	56,195	83,239
取得投資性不動產	(311)	-
處分投資性不動產價款	224,966	-
其他金融資產增加	(440,888)	(324,944)
其他非流動資產減少 (增加)	(85,663)	57,416
投資活動之淨現金流出	(4,905,629)	(7,393,062)
籌資活動之現金流量		
短期借款淨增加 (減少)	(1,463,821)	3,525,369
應付短期票券淨減少	(6,573,041)	(102,657)
長期借款淨增加 (減少)	9,766,929	(499,000)
租賃本金償還	(227,531)	(204,735)
其他非流動負債增加 (減少)	(22,470)	78,416
發放現金股利	(2,490,557)	(2,490,557)
非控制權益變動	(353,284)	(1,291,587)
收回 (發放) 逾期股利	(30)	1,160
籌資活動之淨現金流出	(1,363,805)	(983,591)
匯率變動對現金及約當現金之影響	284,015	(56,428)
本年度現金及約當現金淨增加數	2,164,173	250,969
年初現金及約當現金餘額	6,534,090	6,283,121
年底現金及約當現金餘額	\$ 8,698,263	\$ 6,534,090

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111年及110年12月31日之個體資產負債表，暨民國111年及110年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表、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，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111年及110年12月31日之個體財務狀況，暨民國111年及110年1月1日至12月31日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與永豐餘公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對永豐餘公司民國111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111年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法投資之應收款項評價

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款項餘額重大，且交易對象眾多暨應收款項的可回收性涉及個別客戶之財務狀況及管理階層的判斷，因是將該應收款項預期信用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款項減損之預期信用損失方式及所依據之資料是否合理。
- 2.測試資產負債表日之帳齡及複核預期損失之計算，以評估應收款項之預期信用損失之正確性。
- 3.針對逾期應收款項進行分析，並抽核期後現金收款之情況，以測試款項之可回收性，若有核至已逾期但尚未收回之金額，則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款項追蹤情形，以評估其提列預期信用損失之合理性。

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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

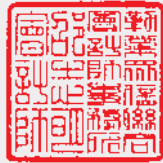
- 1.辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對永豐餘公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使永豐餘公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之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111年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 邵志明



邵志明

會計師 黃惠敏



黃惠敏

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0930128050號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第1070323246號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 5 日

永豐餘投資控股股份有限公司／個體資產負債表

民國111年及110年12月31日

單位：新臺幣仟元

資 產	111年12月31日		110年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產（附註四）				
現金（附註六）	\$ 9,703	-	\$ 13,188	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七）	20,411	-	6,302	-
應收關係人款項（附註二一）	130	-	26,625	-
其他應收款	7,035	-	7,713	-
其他流動資產	4,712	-	4,097	-
流動資產合計	41,991	-	57,925	-
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（附註八及二一）	15,835,430	21	14,141,481	19
採用權益法之投資（附註九及二一）	58,994,196	76	56,382,018	77
不動產、廠房及設備（附註十及二一）	611,901	1	613,296	1
使用權資產（附註十一）	3,190	-	3,369	-
投資性不動產（附註十二及二一）	1,862,758	2	1,849,656	3
遞延所得稅資產（附註十七）	2,517	-	7,555	-
淨確定福利資產（附註十四）	8,884	-	331,864	-
其他非流動資產	13,655	-	68,759	-
非流動資產合計	77,332,531	100	73,397,998	100
資 產 總 計	\$ 77,374,522	100	\$ 73,455,923	100
負 債 及 權 益				
流動負債（附註四）				
短期借款（附註十三）	\$ 840,000	1	\$ 1,580,000	2
應付短期票券（附註十三）	1,523,840	2	482,418	1
應付關係人款項（附註二一）	776	-	1,431	-
其他應付款（附註十）	94,477	-	105,360	-
本期所得稅負債	85,143	-	147,096	-
租賃負債（附註十一）	1,137	-	1,307	-
其他流動負債	4,523	-	3,685	-
流動負債合計	2,549,896	3	2,321,297	3
非流動負債（附註四）				
長期借款（附註十三）	19,777,456	26	19,409,942	26
遞延所得稅負債（附註十七）	389,628	-	466,794	1
租賃負債（附註十一）	2,043	-	2,068	-
其他非流動負債	19,095	-	54,422	-
非流動負債合計	20,188,222	26	19,933,226	27
負債總計	22,738,118	29	22,254,523	30
權益（附註四及十五）				
股 本	16,603,715	21	16,603,715	23
資本公積	3,459,112	5	3,288,518	5
保留盈餘	22,536,470	29	22,919,766	31
其他權益	12,037,107	16	8,389,401	11
權益總計	54,636,404	71	51,201,400	70
負 債 及 權 益 總 計	\$ 77,374,522	100	\$ 73,455,923	100

永豐餘投資控股公司／個體綜合損益表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：除每股盈餘為新臺幣元外，餘係仟元

	111年12月31日		110年12月31日	
	金額	%	金額	%
投資收入（附註四）	\$ 2,217,566	100	\$ 5,356,934	100
營業費用（附註十四、十六及二一）	408,897	19	419,467	8
營業淨利	1,808,669	81	4,937,467	92
營業外收入及支出				
其他利益及損失	111	-	(651)	-
財務成本（附註四及十六）	(313,213)	(14)	(222,279)	(4)
租金收入（附註十二及二一）	39,103	2	49,626	1
股利收入	568,484	26	526,725	10
其他收入	42,920	2	48,205	1
處分投資性不動產利益（附註二一）	119,418	5	24,053	-
其他支出	(259)	-	(92)	-
營業外收入及支出合計	456,564	21	425,587	8
稅前淨利	2,265,233	102	5,363,054	100
所得稅費用（附註四及十七）	(95,723)	(4)	(158,800)	(3)
本年度淨利	2,169,510	98	5,204,254	97
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	(308,555)	(14)	187,406	4
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	1,693,949	76	1,618,538	30
採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	373,427	17	2,331,512	44
	1,758,821	79	4,137,456	78
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	1,797,707	81	(688,236)	(13)
	1,797,707	81	(688,236)	(13)
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	3,556,528	160	3,449,220	65
本年度綜合損益總額	\$ 5,726,038	258	\$ 8,653,474	162
每股盈餘（附註十八）				
基 本	\$ 1.31		\$ 3.13	
稀 釋	\$ 1.31		\$ 3.13	

永豐餘投資控股股份有限公司／個體權益變動表

民國111年及110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
110年1月1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
110年度盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	465,605
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	-	-	-	-	-	52,641	52,641	-
其他資本公積變動數	-	-	-	-	-	(30)	(30)	-
實際取得或處分子公司部分權益	-	-	89,245	-	-	-	89,245	-
對子公司所有權權益變動	-	-	-	28,738	-	-	28,738	-
111年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-
111年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
111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	-	-	-	-	-	-	-	-
111年12月31日餘額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 1,867,508	\$ 1,052,665	\$ 293,124	\$ 245,815	\$ 3,459,112	\$ 4,894,972

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	
\$ 4,001,813	\$ 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	
-	(465,605)	-	-	-	-	-	
-	(2,490,557)	(2,490,557)	-	-	-	(2,490,557)	
(4,981)	4,981	-	-	-	-	-	
-	-	-	371	-	-	53,012	
-	-	-	-	-	-	(30)	
-	-	-	36,905	-	-	126,150	
-	(1,806)	(1,806)	(6,541)	-	-	20,391	
-	2,169,510	2,169,510	-	-	-	2,169,510	
-	(237,069)	(237,069)	1,797,707	1,995,890	-	3,556,528	
-	1,932,441	1,932,441	1,797,707	1,995,890	-	5,726,038	
-	176,626	176,626	-	(176,626)	-	-	
\$ 3,995,020	\$ 13,646,478	\$ 22,536,470	(\$ 357,174)	\$ 12,394,281	\$ -	\$ 54,636,404	

永豐餘投資控股股份有限公司／個體現金流量表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新臺幣仟元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 2,265,233	\$ 5,363,054
收益費損項目：		
折舊及攤銷費用	7,064	11,380
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨益	(109)	(19)
財務成本	313,213	222,279
利息收入	(3,100)	(33)
股利收入	(568,484)	(526,725)
採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(2,217,566)	(5,356,934)
處分不動產、廠房及設備損失	-	14
處分投資性不動產利益	(119,418)	(24,053)
處分投資損失	-	660
未實現外幣兌換損失（利益）	(1)	1
逾期應付款項轉列其他收入	-	(11,714)
租賃修改損失（利益）	11	(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	(14,000)	10,000
應收關係人款項	26,495	24
其他應收款	678	(3,498)
其他流動資產	(384)	1,282
淨確定福利資產	(62,714)	(60,341)
應付關係人款項	(655)	(9,108)
其他應付款	(12,596)	16,564
其他流動負債	838	557
營運產生之現金流出	(385,495)	(366,657)
收取之利息	3,100	33
收取之股利	2,959,200	2,685,873
支付之利息	(304,402)	(213,629)
支付之所得稅	(152,955)	(110,699)
營業活動之淨現金流入	2,119,448	1,994,921
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)

	111年度	110年度
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	\$ 87,923
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
取得採用權益法之投資	(414,641)	-
處分採用權益法之投資價款	-	252,383
採用權益法之投資清算退回股款	-	103,241
購置不動產、廠房及設備	(697)	(695)
處分不動產、廠房及設備價款	-	48
取得投資性不動產	(311)	-
處分投資性不動產價款	126,231	-
其他非流動資產減少(增加)	(367)	762
投資活動之淨現金流入(出)	(289,785)	317,686
籌資活動之現金流量		
短期借款淨增加(減少)	(740,000)	775,000
應付短期票券淨增加(減少)	1,042,000	(447,000)
長期借款淨增加(減少)	360,000	(140,000)
租賃本金償還	(1,308)	(2,110)
其他非流動負債減少	(3,254)	(292)
發放現金股利	(2,490,557)	(2,490,557)
收回(發放)逾期股利	(30)	1,160
籌資活動之淨現金流出	(1,833,149)	(2,303,799)
匯率變動對現金之影響	1	(1)
本年度現金淨增加(減少)數	(3,485)	8,807
年初現金餘額	13,188	4,381
年底現金餘額	\$ 9,703	\$ 13,188

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	2022年度	2021年度	差異	
				金額	%
流 動 資 產		54,457,835	56,622,662	(2,164,827)	(4)
不動產、廠房及設備		49,015,451	48,402,268	613,183	1
無 形 資 產		521,064	470,573	50,491	11
其 他 資 產		35,477,974	30,938,761	4,539,213	15
資 產 總 額		139,472,324	136,434,264	3,038,060	2
流 動 負 債		28,998,439	39,516,720	(10,518,281)	(27)
非 流 動 負 債		40,880,492	31,111,412	9,769,080	31
負 債 總 額		69,878,931	70,628,132	(749,201)	(1)
股 本		16,603,715	16,603,715	0	0
資 本 公 積		3,459,112	3,288,518	170,594	5
保 留 盈 餘		22,536,470	22,919,766	(383,296)	(2)
其 他 權 益		12,037,107	8,389,401	3,647,706	43
非 控 制 權 益		14,956,989	14,604,732	352,257	2
權 益 總 額		69,593,393	65,806,132	3,787,261	6

增減比例變動說明：

1. 流動負債減少，主要係短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款減少所致。
2. 非流動負債增加，主要係長期借款增加所致。
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

項 目	年 度	2022年度	2021年度	增(減)金額	變動比例(%)
銷 貨 成 本	68,517,920	67,148,664	1,369,256	2	
生物資產公允價值減 出售成本之變動利益	(2,403)	3,395	(5,798)	(171)	
營 業 毛 利	11,115,555	18,153,588	(7,038,033)	(39)	
營 業 費 用	9,968,655	10,142,735	(174,080)	(2)	
營 業 淨 利	1,146,900	8,010,853	(6,863,953)	(86)	
營業外收入及支出	2,439,522	1,759,868	679,654	39	
稅 前 淨 利	3,586,422	9,770,721	(6,184,299)	(63)	
所 得 稅 費 用	(739,844)	(2,008,170)	1,268,326	(63)	
本 年 度 淨 利	2,846,578	7,762,551	(4,915,973)	(63)	

增減比例變動分析說明：

1. 營業毛利、營業淨利、稅前淨利、所得稅費用及本年度淨利減少，主要係銷貨收入減少所致。
2. 營業外收入及支出增加，主要係透過損益按公允價值衡量之金融商品淨益增加所致。

三、現金流量分析

單位：新臺幣仟元

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
\$ 6,534,090	\$ 8,149,592	(\$ 5,985,419)	\$ 8,698,263	-	-

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及固定資產折舊產生現金流入。
- (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.觀音廠進行生產設備改造工程，主要配合公司轉型，針對現有設備製造流程進行改造，以因應未來市場需求，提前布局。
- 2.鼎豐廠進行製程設備改造工程，主要增設低排設備以減少生產餘料排放，並確保符合環保及法令政策規範。

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，並規劃2023年汰舊升級製程餘泥處理設備增加沼氣發電量提升綠能收益。
- (3) 2022年完成太陽能屋頂設置提升綠能占比。

2.紙器台灣區

- (1) 持續汰舊升級各廠複瓦機及印刷機以提升產品品質，並購置桃園市新屋區蘋果日報印刷廠新建紙器廠，已於2023年商轉。
- (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：2022年底南越平陽廠雙複瓦機正式投產及隆安廠導入自動化物流系統，改善製程效率，擴大產能提升市占率。

消費品事業群：

- 1.清水廠預計斥資10.1億元進行設備升級，不斷推出更好、更符合消費者期望的功能性新產品，進一步帶動未來營運成長動能。
- 2.導入能源管理系統並增設節能設備，改善生產製程以追求更高的能源效率及綠色能源使用率，持續節能與減少溫室氣體的排放，朝全球淨零碳排目標貢獻心力。
- 3.進一步提升設備自動化程度，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。

以上資本支出資金來源包括自有資金及銀行借款，本年度利息支出較上年度增加主因央行升息所致，整體財務狀況無重大影響。

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，主要聚焦於循環經濟、能源管理、工業互聯網科技、醴經濟新材料、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：產業前景、研發實力提升、生產效率與品質改善、未來獲利成長潛力等。綜合考量投資效益及風險後，決定投資方式與金額。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，透過董事會運作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：漿價全年高掛，對下游原生紙廠造成不可承受之重，木片打破過去歷史紀錄每噸達190美元，林漿紙事業群發揮林、漿、紙一貫化生產優勢，尋找替代料源、調整紙漿配比、積極與客戶協商提價，在逆境中維持獲利；未來將持續精進產品品質並擴大產品跨市場應用，掌握原料及進口產品供應穩定度，並積極擴大綠色供應鏈及ESG承諾。
- 一工紙紙器事業群：揚州廠2022年虧損主因大陸疫情封控影響整體經濟及終端需求，使揚州廠產銷量能難以發揮，全球能源價格攀升，供應鏈物流因封控受阻使上半年廢紙價格高漲，需求低迷下成本難以轉嫁。揚州廠除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之內部改善外；外部改善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。預計2023年疫情影響趨緩，揚州廠可發揮垂直整合綜效，改善經營表現。
- 一消費品事業群：消費品大陸區虧損主係受疫情封控管制，銷售表現不佳；原物料及能源價格大幅上漲侵蝕獲利；消費品將持續開發終端客戶及區域經銷商，擴大委外代工經銷的經營模式，並積極找尋低價替代料源，以平抑漿料成本漲幅；節降耗電以降低煤價對成本的衝擊。

(二) 未來一年轉投資計畫

投資計畫以延伸核心事業週邊產業、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。

- 1.永道KY 完成上市後將能憑藉資本市場充沛資金動能，進行擴產及上下游垂直整合，力拼2025年實現產能翻倍達到年產100億枚標籤目標，以滿足迅速成長之市場需求。
- 2.YFY Jupiter 做為品牌包裝解決方案商，去年度持續擴展墨西哥及印尼，越南等服務據點維持高檔之營收獲利，規劃2023年於泰國成立據點，並致力於綠色包裝新材料開發與綠色供應鏈之建置，深化專業包裝服務之附加價值，以隨客戶需求增加作為公司營收獲利持續成長的動能來源。
- 3.連結循環經濟與智慧能源，成立碳管理事業部。以製程餘料資源化、燃料化為目標，加入數位科技整合創能、儲能、節能、用能，開發綠電創能業務。未來更將整合非綠電及綠電的電力系統，同步發展電力聚合的虛擬電廠及能資源資訊中心，配合國內對「碳定價」的規範及碳權市場系統的發展，建立出新興的碳管理商業模式。

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2022年2月俄烏戰爭爆發，加劇全球供應鏈瓶頸壓力，也引發了國際原物料與能源價格的飆漲，通膨失控迫使聯準會不得不加大升息步伐，2022年共升息17碼，引導市場利率快速走升，而台灣方面同樣面臨通膨上升的壓力，台灣央行除了在2022年共升息2.5碼外，並上調存款準備金率共2碼，亦使新台幣市場利率上揚。

因應措施：雖然全球景氣已有下滑跡象，由於全球央行仍將以控制通膨為首要管理目標，市場預期今年市場資金仍偏向緊縮。本公司將定期且機動性評估各項負債部位與融資政策，以維持充足的資金流動性，並有效控管公司利息支出。

2.匯率方面：

美國通膨居高不下，聯準會加快升息的步伐，引導2022年國際美元匯率走高，歐元、日元與澳幣等主要非美貨幣同步貶值，大陸地區因受房地產事業景氣下滑，以及動態清零的防疫政策，嚴重打擊經濟表現下，使人民幣大幅貶值，台灣地區同受聯準會大幅升息，資金大幅匯出影響，亦使新台幣匯率轉貶。本公司主要匯率風險部位為大陸區境外借款，2022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2023年，全球經濟與金融市場在各國央行收緊貨幣政策的不確定下，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：

由於俄烏戰爭爆發，引發原油與天然氣等能源價格的飆漲，使2022年前三季歐美國家面臨到嚴重的通膨壓力，所幸今年的暖冬效應使需求降低，加上全球央行致力於緊縮貨幣以控制通膨下，第四季起全球通膨壓力開始獲得舒緩。台灣地區於2022年亦面臨通膨壓力，2022年整體的CPI為2.95%，核心CPI（不含能源及蔬果的CPI）為2.61%，均創下14年來最高。

展望2023年，台灣央行指出因全球供應鏈瓶頸逐漸紓解，國際貨運費率走低，原油等原物料價格將回跌，國際通膨壓力可望逐漸下滑，央行預估2023年CPI及核心CPI年增率同為2.09%。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。2022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2023年度預計投資之重大研發計畫包括：

- 紙品研發 45,386 仟元。
- 特化材料開發 15,732 仟元。
- 材料分析 13,534 仟元。
- 潔品研發 24,378 仟元。

以上研發費用不含產品開發、技術創新及設備改造所投入之經費。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司為管理本公司及子公司整體的法律風險，已設置有法務部門，專責本公司及子公司為避免發生法律變動風險的管理事宜。國內外重要政策及法律如有變動，而對本公司及子公司財務或業務有影響之虞時，相關權責部門將配合法務部門共同擬定本公司的因應措施。本公司之內部規章及作業程序，如有不符政府新頒佈法令之規定者，亦由相關權責部門配合進行調整與修改，得以有效管理並降低本公司及子公司之法律風險。

遇有勞動基準法或相關法令之修訂與施行，本公司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。

資訊安全風險

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。同時透過成立資安專責單位直接對董事會負責，針對內外部資安威脅風險程度上，訂定了集團資通安全管控指引與短中長期之工作計畫，逐年針對需強化的資安項目增加資安投資預算，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。

資訊安全政策與具體管理方案

本公司資訊安全政策聚焦於科技運用與資安治理，透過人與機器、軟體與硬體之交互配合與制衡，以建構資安管理網絡，繼而透過防火牆設置、資訊機房管理、使用者資安管理、廠區資安管理、落實執行各項既定的政策。除了外部加入資安情資分享組織（例如：ISAC/TWCERT），取得同步之資安預警情資、資安威脅與弱點資訊之外，亦每年定期與集團內各單位共同討論落實資安相關策略與執行計畫、分享最新資安情資與趨勢及相關強化措施；加上每年透過專業之教育訓練來優化所有同仁對資訊安全環境之維護及提升人員之風險意識水準。

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「醴」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「低碳」、「低耗能」、「以醴代塑」，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、水循環、紙循環、再生能源循環和碳循環的五大全循環，追本溯源其實都與「醴」類息息相關。面對這個時代，應該回歸自然，重新認識「醴」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「醴」為地球永續發展尋找新解方。自跨入造紙產業之初，便以甘蔗渣為原料造紙，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2022年獲得「台灣循環經濟獎」、「台灣企業永續獎」等獎肯定，證明永豐餘全循環經濟能夠實踐資源運用優化、發展創新商業模式，並兼顧經濟、環境、社會三面向效益，具有標竿作用及領導性地位。此外，永豐餘亦以發展醴經濟與零燃煤汽電共生，布局再生能源有成，贏得「遠見CSR暨ESG企業社會責任獎」，獲評審團獨具企業遠見的評價。

在產品創新上，永豐餘旗下中華紙漿推出的「益利全紙回收食品容器解決方案」，不含傳統紙容器之PE淋膜，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」。新屋廠更是年年皆響應此活動，截至2022年已關懷超過490戶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，永豐餘自2015年起開始「永豐餘台東小學堂」志工陪讀活動，透過視訊陪讀方式，陪伴台東關山家扶基金會孩子讀書，截至2022年已累計超過50位志工逾3,800小時的參與，關懷孩子的成長與學習。

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，以此為本積極與社區鄰里、大眾、投資人溝通，了解永豐餘以醴為本的循環永續理念，企業擁有健康體質，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：

越南區受惠與各國貿易協定與全球產業鏈轉移的成長契機，工紙紙器事業群於2022年擴張印刷機生產量能，以完成舊客戶增量與開發大型外資客戶，擴大紙箱市佔領先競爭優勢並提高產品附加價值，完整多元化客戶結構；在增量的同時，亦應加強客戶授信風險評估，保障應收帳款品質，將持續透過系統強化客戶授信風險管理。

(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：

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。

(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
碳管理事業群	智慧能源管理與循環經濟創新綠能之經營。	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
資安小組	落實企業資訊安全管理、風險預防及事件管理，定期評估驗證及向董事會報告。	定期審核風險，保證其穩定性和有效性
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
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
營運長辦公室	負責分析投控資材部與各事業處營運績效並提供資源協助持續改善其經營結果。	事業處營運成本與效率、物料供應即時性與成本
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
公共事務室	企業內外溝通、形象護持。	企業形象
財控中心	投資評估與管理、財務管理與資金操作。	總經環境及資本市場波動
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
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
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，以及董事會、股東會召集的議事事務。	法令及政策、訴訟或非訟事件
會計部	會計事務之處理。	法令及政策

七、其他重要事項：無。

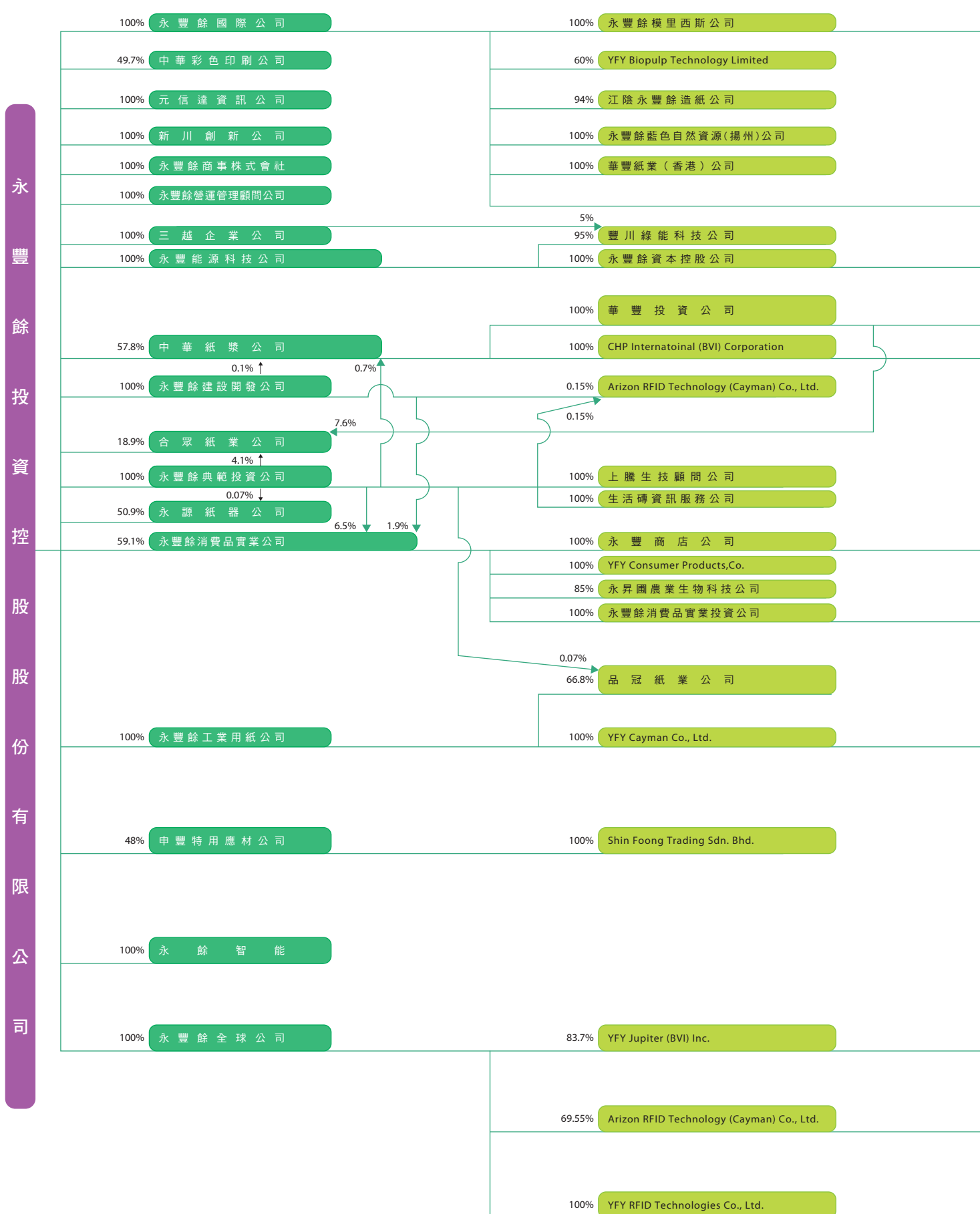


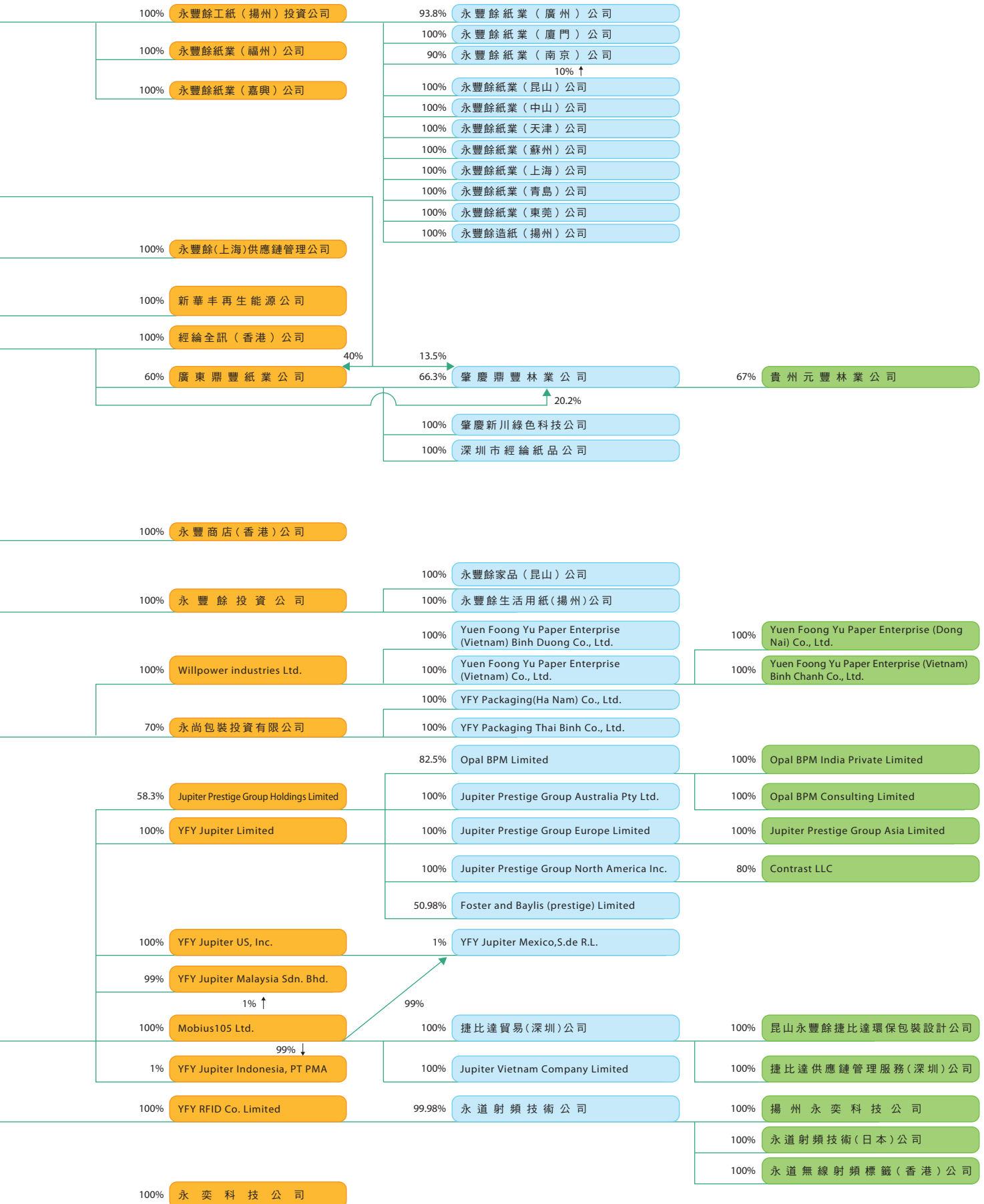
捌、特別記載事項

- | | |
|-----|--|
| 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	Kennedyplein 200, Room 226, 5611ZT Eindhoven, Netherlands
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	香港新界沙田石門安耀街2號新都廣場23樓16室
江陰永豐餘造紙公司	1993. 11. 08	江蘇省江陰市澄江鎮通江南路258號
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
永誦紙器公司	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
永昇圃農業生物科技公司	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	香港九龍旺角彌敦道582-592號信和中心1702室
YFY Consumer Products, Co.	2021. 02. 08	8 The Green, STE A, Dover, DE 19901, United States
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

2022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	323,072	一般投資業。
USD	324,695	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—紙、有關化學原料及機械設備之買賣。
	1,886,000	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	Kennedyplein 200, Room 223, 5611ZT Eindhoven, Netherlands
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	1501-2, 15/F. Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong
YFY Jupiter US, Inc.	2014. 09. 27	404 S 2nd Street, First Floor, St. Charles, IL 60174, USA
Mobius105 Ltd.	2006. 07. 25	1501-2, 15/F. Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong
捷比達貿易（深圳）公司	2007. 11. 27	廣東省深圳市寶安區福海街道橋頭社區寶安大道 6099 號星港同創匯天樞座 410
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南山街道自貿西街 18 號前海香濱大廈 1106 號-B057
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	2012. 05. 01	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, SS0 9PE
Jupiter Prestige Group North America Inc.	2005. 07. 13	404 S 2nd Street, First Floor, St. Charles, IL 60174, USA
Opal BPM Limited	2013. 11. 08	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, SS0 9PE
Opal BPM India Private Limited	2015. 10. 21	Level-1, Building No. 10, Tower A, DLF Cyber City, Gurgaon, Haryana, India, 122002
Jupiter Prestige Group Australia Pty Ltd.	2012. 01. 19	PKF, 440 Collins Street, Melbourne VIC 3000, Australia
Jupiter Prestige Group Europe Ltd.	2003. 02. 03	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, SS0 9PE
Jupiter Prestige Group Asia Ltd.	2010. 06. 17	17/F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong
YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	2016. 01. 12	Level 1, 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	Eje Vial Juan Gabriel 5440, Col. Revolución Mexicana, C.P. 32670. Ciudad Juarez, Chihuahua, Mexico
Opal BPM Consulting Limited	2017. 04. 28	601 London Road, 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

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。
	1,656,814	一般投資業。
	264,300	投資顧問業。
	2,000	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、紙張買賣及包裝設計。
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。
GBP	1	流程系統計設及支援。
INR	100	流程編碼作業系統設計。
AUD	0.1	平面設計。
GBP	30	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。
GBP	1	流程編碼作業系統諮詢服務。
USD	0	品牌設計。
IDR	2,500,000	包裝設計。
VND	1,129,700	包裝設計紙張買賣。
USD	29,585	一般投資業。
RMB	194,290	各項軟硬件設計、開發、製造及售後服務，包裝裝潢印刷品印刷。
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	22,000	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	香港新界沙田石門安耀街 2 號新都廣場 23 樓 16 室
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）供應鏈管理公司	2013. 07. 01	上海市浦東新區川沙路 6999 號 49 幢 2060 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	16F Railway Plaza 39 Chatham Rd. South TST KLN Hong Kong
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 Island
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	Group 1, Hamlet 8, Binh Son Village, Long Thanh District, Dong Nai province, Vietnam.
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
品冠紙業公司	1983. 10. 29	台中市大甲區如意路 46 號
豐川綠能科技公司	2022. 10. 07	桃園市新屋區永福路 281 號
永餘智能公司	2022. 11. 08	台北市重慶南路二段 51 號 17 樓
Foster and Baylis (Prestige) Ltd.	2008. 10. 17	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, SSO 9PE

2022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
JPY	50,000	產品經銷及技術諮詢服務業務。
	660,600	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	13,000	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。
	66,000	一般投資業。
	14,000	肥料業、食品零售業、栽培業、耐火材製造業、水泥及混凝土製品製造業、建材及耐火材料批發業與零售業、耐火材料零售業、人力派遣業、化學原料零售及批發業。
	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	供應鏈管理、信息及企業管理相關諮詢服務。
	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	81,366	一般投資業。
USD	29,100	一般投資業。
USD	17,900	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	19,100	各式紙類製品之買賣。
USD	8,700	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。
	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。
	50,000	經營開發水資源處理相關業務。
	150,000	再生能源自用發電設備業、電子材料批發業、電子資訊供應服務業、能源技術服務業。
GBP	0.2	品牌設計。

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

2022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 (%)
永豐餘國際公司	董 事 董 事	蘇寧寧 駱秉正		
YFY Biopulp Technology Limited	董 事	何奕達		
華豐紙業(香港)公司	董 事 董 事 董 事	詹舜翔 黃俊傑 鄭正中		
江陰永豐餘造紙公司	董 事 董 事 董 事 董 事 董 事 董 監 總 經 理	黃俊郎(永豐餘國際公司代表人) 周正偉(永豐餘國際公司代表人) 張書林(永豐餘國際公司代表人) 詹舜翔(永豐餘國際公司代表人) 倪 宏(江陰市澄江投資公司代表人) 陳紹瑜(永豐餘國際公司代表人) 黃俊郎	出資額USD 14,006,000 出資額USD 894,000	出資比例 94.0 出資比例 6.0
永豐餘模里西斯公司	董 事 董 事 董 事	劉慧瑾 駱秉正 張又升		
永豐餘紙業(福州)公司	董 事 董 事 董 事 董 監 總 經 理	竇忠誠(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 事 董 事 董 事 董 事 董 事 董 監 總 經 理	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) 陳彥禎(永豐餘模里西斯公司代表人) 黃俊郎	出資額USD 323,072,235.38	出資比例 100.0
永豐餘造紙(揚州)公司	董 事 董 事 董 事 董 監 總 經 理	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) 周正偉(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人) 葉佳峯	出資額USD 324,694,899.74	出資比例 100.0
永豐餘紙業(嘉興)公司	董 事 董 事 董 事 董 監 總 經 理	廖德明(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) 傅仁德(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) 葉浩杰協理代理	出資額USD 5,000,000	出資比例 100.0
永豐餘紙業(上海)公司	董 事 董 事 董 事 董 監 總 經 理	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) 陳亮利(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) 陳亮利	出資額USD 8,000,000	出資比例 100.0
永豐餘紙業(蘇州)公司	董 事 董 事 董 事 董 監 總 經 理	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) 陳紹瑜(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 事 董 事 董 事 董 監 總 經 理	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) 陳紹瑜(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

2022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 長	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
	董 事	黃俊郎（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	8,958,825.93	89.96
	董 事	陳逸豪（永豐餘紙業（昆山）公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董 監 事	陳紹瑜（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	1,000,000	10.04
	總 經 理	陳逸豪		
永豐餘紙業（青島）公司	董 事 長	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
	董 事	張志誠（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	8,000,000	100.0
	董 事	褚泓明（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
	董 監 事	陳紹瑜（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
	總 經 理	褚泓明		
永豐餘紙業（天津）公司	董 事 長	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
	董 事	張志誠（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	8,000,000	100.0
	董 事	陳勇志（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
	董 監 事	陳紹瑜（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
	總 經 理	陳勇志		
永豐餘紙業（東莞）公司	董 事 長	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
	董 事	廖德明（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	6,000,000	100.0
	董 事	李成佳（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
	董 監 事	陳紹瑜（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
	總 經 理	李成佳		
永豐餘紙業（中山）公司	董 事 長	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
	董 事	廖德明（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	6,000,000	100.0
	董 事	張宏毅（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
	董 監 事	陳紹瑜（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
	總 經 理	張宏毅		
永豐餘紙業（廈門）公司	董 事 長	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
	董 事	黃俊郎（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	6,500,000	100.0
	董 事	張佑旭（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
	董 監 事	陳紹瑜（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）		
	總 經 理	張佑旭		
永豐餘紙業（廣州）公司	董 事 長	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
	董 事	王運偉（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	8,906,250	93.75
	董 事	馬克莎（廣州高新區投資集團公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董 監 事	陳紹瑜（永豐餘工紙（揚州）投資公司代表人）	593,750	6.25
	總 經 理	王運偉		
永豐餘藍色自然資源（揚州）公司	董 事 長	黃俊郎（永豐餘國際公司代表人）	出資額USD	出資比例
	董 事	葉佳峯（永豐餘國際公司代表人）	8,000,000	100.0
	董 事	黃睿志（永豐餘國際公司代表人）		
	董 監 事	詹舜翔（永豐餘國際公司代表人）		
	總 經 理	黃俊郎		
永豐餘商事株式會社	董 事	草刈明美（永豐餘投資控股公司代表人）	200	100.0
	董 事	何壽川（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董 事	何奕達（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董 監 察 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 長	駱秉正（永豐餘投資控股公司代表人）	188,600,000	100.0
	董 事	何奕佳（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董 事	吳道生（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董 監 察 人	吳忠福（永豐餘投資控股公司代表人）		
	總 經 理	吳道生		
元信達資訊公司	董 事 長	劉慧瑾（永豐餘投資控股公司代表人）	2,857,000	100.0
	董 事	駱秉正（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董 事	朱承先（永豐餘投資控股公司代表人）		
	董 監 察 人	吳忠福（永豐餘投資控股公司代表人）		
	總 經 理	郭興恩		

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
永誼紙器公司	董 事 長	張燕忠 (永豐餘投資控股公司代表人)	6,178,500	50.9
	董 事	歐哲宏 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董 事	廖霞榮 (華誼實業公司代表人)	1,980,000	16.3
	監 察 人	鄭新慶 (永豐餘典範投資公司代表人)	9,000	0.07
	監 察 人	郭永銘 (樺誼實業公司代表人)	3,960,000	32.7
	總 經 理	歐哲宏		
中華彩色印刷公司	董 事 長	張中一 (永豐餘投資控股公司代表人)	32,896,330	49.7
	副 董 事 長	何鴻毅 (英屬維京群島商新康傑公司代表人)	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
總 經 理	張中一			
永豐餘消費品實業公司	董 事 長	何奕達 (永豐餘投資控股公司代表人)	158,004,565	59.14
	董 事	駱秉正 (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	謝祥映 (永豐餘建設開發公司代表人)	5,136,400	1.92
	獨 立 董 事	蘇美琳		
	獨 立 董 事	林智健		
	獨 立 董 事	謝宛娟		
	總 經 理	李宗純		
永豐餘消費品實業投資公司	董 事	何奕達		
董 事	駱秉正			
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	謝祥映 (永豐餘消費品實業投資公司代表人)	115,000,000	100.0
	董 事	李宗純 (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	謝祥映		
永豐餘家品 (昆山) 公司	董 事 長	何奕達 (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	謝祥映		
永豐餘生活用紙 (揚州) 公司	董 事 長	何奕達 (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	謝祥映		
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	李宗純 (永豐餘消費品實業公司代表人)		
	董 事	張清賀 (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	張清賀		
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	李宗純 (永豐餘消費品實業公司代表人)		
	董 事	顏靜雯 (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	李宗純		
永豐商店 (香港) 公司	董 事	永豐商店公司授權總經理李宗純為有權簽字人		
YFY Consumer Products, Co.	董 事	何奕達		
	董 事	李宗純		
	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)	1,805,466	1.7
	董 事	何培輝 (何世投資公司代表人)		
	獨立董事	顏盟峯		
	獨立董事	鄭芳田		
	獨立董事	楊長謀		
總 經 理	許志民			
Shin Foong Trading Sdn. Bhd.	董 事	許志民 (申豐特用應材公司代表人)	1,500,000	100.0
	董 事	羅文君 (申豐特用應材公司代表人)		
	董 事	YAP KIM MAY (申豐特用應材公司代表人)		
三越企業公司	董 事 長	葉惠青 (永豐餘投資控股公司代表人)	2,500,000	100.0
	董 事	邱創華 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董 事	蕭振宗 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監 察 人	吳忠福 (永豐餘投資控股公司代表人)		
永豐餘典範投資公司	董 事 長	駱秉正 (永豐餘投資控股公司代表人)	165,681,400	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	李宗純 (永豐餘典範投資公司代表人)	200,002	100.0
	董 事	何奕達 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	董 事	陳佩雯 (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	李宗純		
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)	1,081,200	1.0
	董 事	張麗珠		
	監 察 人	吳忠福 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	總 經 理	劉維言		
永豐餘全球投資公司	董 事	蘇寧寧		
永豐餘全球投資公司	董 事	駱秉正		
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	董 事	永豐餘全球投資公司	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	838,190	6.9
	董 事	何壽川		
	董 事	林秉毅		
	董 事	陳文福		
	董 事	Mitch Crews		
永豐餘全球投資公司	董 事	Nancy A. Schachtner	574,661	4.7
YFY Jupiter Limited	董 事	陳文福	3	100.0
	董 事	杜峻		
	董 事	YFY Jupiter (BVI) Inc.		

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 董	事 事 事 事	Mitch Crews 陳文福 戴佩苓 Scott Smith		
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 事 陳莉嘉 事 林幸君 事 戴佩苓 理 陳文福		
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 李國隆		
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 事 陳莉嘉 事 林幸君 事 戴佩苓 理 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 Chow Kian Giap		

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		
Opal BPM Consulting Limited	董 董 董 董	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		出資比例 20.0
YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	董 監	事 事	陳莉嘉 戴佩苓		
Jupiter Vietnam Company Limited	代 表 人	人	陳莉嘉		
YFY RFID Co., Limited	董 董	事 事	永豐餘全球投資公司 何奕達		
永道射頻技術公司	董 董 董 董 董 監 監 監 總	事 事 事 事 事 察 察 察 經	何奕達 林秉毅 溫宏仕 周麟恩 林莞娟 閔志清 林冠宇 夏秋月 林秉毅		
揚州永奕科技公司	董 董 董 監 總	事 事 事 事 經	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） 吳乃霞（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 22,000,000	出資比例 100.0
永道射頻技術（日本）公司	董 董 董 監	事 事 事 察	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 董 董 董 獨 立 董 事 獨 立 董 事 獨 立 董 事 總 經 理	事 事 事 事 事 事 事 事	何奕達（永豐餘全球投資公司代表人） 駱秉正（永豐餘典範投資公司代表人） 溫宏仕（永豐餘建設開發公司代表人） 林秉毅 雷振宏 李慶義 邱仁鈿 林秉毅	45,944,935 100,000 100,000 950,130	69.55 0.15 0.15 1.44
中華紙漿公司	董 董 董 董 獨 立 董 事 獨 立 董 事 獨 立 董 事 總 經 理	事 事 事 事 事 事 事 事	黃鯤雄（永豐餘投資控股公司代表人） 劉慧瑾（永豐餘投資控股公司代表人） 林谷豐（永豐餘投資控股公司代表人） 陳瑞和（永豐餘典範投資公司代表人） 張凌寒 馬小康 柳婉郁 陳瑞和／秋山芳廣	627,827,989 7,752,732	56.9 0.70
CHP International (BVI) Corporation	董 董	事 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

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
廣東鼎豐紙業公司	董 事 長	林谷豐 (CHP International (BVI) Corp.代表人)	出資額USD	出資比例
	董 事	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
	總 經 理	秦昀昌		
肇慶鼎豐林業公司	董 事 長	林谷豐 (廣東鼎豐紙業公司代表人)	出資額USD	出資比例
			14,500,000	66.27
	董 事	秦昀昌 (CHP Internationa (BVI) Corp. 代表人)	出資額USD	出資比例
			4,428,000	20.24
	董 事	林宗昀 (永豐餘國際公司代表人)	出資額USD	出資比例
		2,952,000	13.49	
	監 事	詹舜翔 (永豐餘國際公司代表人)		
	總 經 理	林谷豐		
貴州元豐林業公司	董 事 長	林谷豐 (肇慶鼎豐林業公司代表人)	出資額RMB	出資比例
	董 事	林宗昀 (肇慶鼎豐林業公司代表人)	8,710	67.0
	董 事	肖陳元 (賀州市陳元林業公司代表人)	出資額RMB	出資比例
			4,290	33.0
		監 事	林明輝 (肇慶鼎豐林業公司代表人)	
	總 經 理	肖陳元		
深圳市經綸紙品公司	董 事 長	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)		
	總 經 理	鄺正中		
肇慶新川綠色科技公司	董 事 長	林谷豐 (廣東鼎豐紙業公司代表人)	出資額 RMB	出資比例
	董 事	秦昀昌 (廣東鼎豐紙業公司代表人)	2,000,000	100.0
	董 事	林宗昀 (廣東鼎豐紙業公司代表人)		
	監 事	侯思怡 (廣東鼎豐紙業公司代表人)		
	總 經 理	秦昀昌		
經綸全訊 (香港) 公司	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)		
	董 事	林冠均 (CHP International (BVI) Corp. 代表人)		
	總 經 理	鄺正中		
華豐投資公司	董 事 長	林谷豐 (中華紙漿公司代表人)	6,600,000	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)		
新華丰再生能源公司	董 事	邱奕盛 (華豐投資公司代表人)	出資額 14,000,000	出資比例 100.0
永豐能源科技公司	董 事 長	葉惠青 (永豐餘投資控股公司代表人)	70,000,000	100.0
	副 董 事 長	邱創華 (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	劉思治 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董 事	簡文政 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監 察 人	閔志清 (永豐餘投資控股公司代表人)		
永豐餘資本控股公司	董 事	邱秀瑩		
永豐餘 (上海) 供應鏈管理公司	董 事 長	周正偉 (永豐餘資本控股公司代表人)	出資額RMB	出資比例
	董 事	陳彥禎 (永豐餘資本控股公司代表人)	50,000,000	100.0
	董 事	陳紹瑜 (永豐餘資本控股公司代表人)		
	監 事	詹舜翔 (永豐餘資本控股公司代表人)		
	總 經 理	周正偉		
永豐餘營運管理顧問公司	董 事 長	駱秉正 (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	黃俊傑 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監 察 人	詹舜翔 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	總 經 理	駱秉正		

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	黃雅惠 (永豐餘投資控股公司代表人)	3,000,000	100.0
	董 事	黃鯤雄 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董 事	許博雅 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監 察 人	吳忠福 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	總 經 理	黃雅惠		
永豐餘工業用紙公司	董 事 長	邱創華 (永豐餘投資控股公司代表人)	410,150,000	100.0
	董 事	駱秉正 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董 事	朱承先 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董 事	吳添旺 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董 事	蔡耀坤 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監 察 人	吳忠福 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	總 經 理	吳添旺		
YFY Cayman Co., Ltd.	董 事 長	邱創華		
	董 事	吳添旺		
	董 事	張宗敏		
永尚包裝投資公司	董 事 長	吳添旺 (YFY Cayman Co., Ltd. 代表人)	20,370,000	70.0
	董 事	張宗敏 (YFY Cayman Co., Ltd. 代表人)		
	董 事	張澤翔 (YFY Cayman Co., Ltd. 代表人)	8,730,000	30.0
	董 事	張志邦 (Up High Developments Limited 代表人)		
	董 事	張育維 (Up High Developments Limited 代表人)		
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	董 事 長	張宗敏 (永尚包裝投資公司代表人)	17,900,000	100.0
	董 事	張澤翔 (永尚包裝投資公司代表人)		
	總 經 理	黃良興		
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	董 事 長	張宗敏 (永尚包裝投資公司代表人)	1,200,000	100.0
	董 事	張澤翔 (永尚包裝投資公司代表人)		
	總 經 理	黃良興		
Willpower Industries Ltd.	董 事 長	邱創華 (YFY Cayman Co., Ltd.代表人)	19,100,000	100.0
	董 事	張宗敏 (YFY Cayman Co., Ltd.代表人)		
	董 事	張澤翔 (YFY Cayman Co., Ltd.代表人)		
	總 經 理	張宗敏		
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	公 司 主 席	張宗敏 (Willpower Industries Limited 代表人)	8,700,000	100.0
	總 經 理	王瑞宏		
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	公 司 主 席	張澤翔 (Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd. 代表人)	10,000,000	100.0
	總 經 理	張慶三		
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	公 司 主 席	張澤翔 (Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd. 代表人)	1,200,000	100.0
	總 經 理	游芝玲		
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	公 司 主 席	張宗敏 (Willpower Industries Limited 代表人)	10,500,000	100.0
	總 經 理	王瑞宏		
品冠紙業公司	董 事 長	歐哲宏 (永豐餘工業用紙公司代表人)	20,027,557	66.8
	董 事	張元煌 (永豐餘工業用紙公司代表人)		
	董 事	康凱鈞 (永豐餘工業用紙公司代表人)	10,000	0.03
	監 察 人	何麗銀 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	總 經 理	張元煌		
豐川綠能科技公司	董 事 長	邱創華 (永豐能源科技公司代表人)	4,750,000	95.0
	董 事	劉思治 (永豐能源科技公司代表人)		
	董 事	簡文政 (永豐能源科技公司代表人)	250,000	5.0
	監 察 人	洪派緯 (三越公司代表人)		
永餘智能公司	董 事 長	葉惠青 (永豐餘投資控股公司代表人)	15,000,000	100.0
	董 事	劉慧瑾 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董 事	蘇崇毅 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監 察 人	駱秉正 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	總 經 理	蘇崇毅		
Foster and Baylis (Prestige) Ltd.	董 事	Mark Raymond White	100	49.02
	董 事	Harvey Foster		

(四) 各關係企業之財務狀況及經營結果

2022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	11,168,909	14,921,035	111,808	14,809,227	-	(18,756)	(1,130,825)	(3.11)
YFY Biopulp Technology Limited	4,607	171	-	171	-	(82)	(89)	(0.59)
華豐紙業(香港)公司	456,808	34,088	829	33,259	-	(13,884)	(13,382)	(0.12)
江陰永豐餘造紙公司	457,579	367,126	3,068	364,058	-	(1,924)	5,376	
永豐餘模里西斯公司	9,596,928	4,782,339	2,420	4,779,919	-	(2,694)	(1,292,830)	(4.14)
永豐餘紙業(福州)公司	153,550	196,141	468,155	(272,014)	140,168	(46,368)	(61,249)	
永豐餘工紙(揚州)投資公司	9,921,541	11,339,194	6,402,091	4,937,103	8,766,205	54,928	(1,199,902)	
永豐餘造紙(揚州)公司	9,971,383	13,829,392	12,605,238	1,224,154	10,966,820	(1,323,923)	(1,441,648)	
永豐餘紙業(上海)公司	245,680	782,008	420,988	361,020	840,277	51,793	69,115	
永豐餘紙業(蘇州)公司	214,970	569,379	324,784	244,595	806,266	(7,310)	(9,301)	
永豐餘紙業(昆山)公司	337,810	509,005	98,362	410,643	466,124	(28,065)	(2,737)	
永豐餘紙業(南京)公司	305,841	1,013,605	609,104	404,501	1,177,180	84,963	66,617	
永豐餘紙業(青島)公司	245,680	584,392	175,990	408,402	719,409	42,121	41,734	
永豐餘紙業(天津)公司	245,680	656,250	242,909	413,341	969,076	59,929	62,258	
永豐餘紙業(東莞)公司	184,260	579,723	310,045	269,678	884,686	14,356	19,294	
永豐餘紙業(中山)公司	184,260	839,665	460,576	379,089	930,523	68,423	63,980	
永豐餘紙業(廈門)公司	199,615	313,961	69,833	244,128	610,310	(21,055)	(12,836)	
永豐餘紙業(廣州)公司	291,745	869,461	500,496	368,965	1,381,262	30,247	20,893	
永豐餘紙業(嘉興)公司	153,550	436,070	351,260	84,810	532,521	(29,752)	(31,547)	
永豐餘藍色自然資源(揚州)公司	245,680	105,539	247	105,292	-	(846)	2,798	
永豐餘商事株式會社	2,324	97,987	29,959	68,028	232,213	(4,896)	(4,072)	(20,360.00)
永豐餘建設開發公司	1,886,000	6,481,239	1,676,658	4,804,581	792,105	(77,002)	374,842	1.99
元信達資訊公司	28,570	137,188	51,340	85,848	154,255	13,055	12,349	4.32
永諫紙器公司	121,275	144,078	1,310	142,768	-	(3,104)	6,422	0.53
永餘智能公司	150,000	150,034	41	149,993	-	(94)	(7)	(0.00)
中華彩色印刷公司	662,486	1,143,614	210,862	932,752	398,808	(5,678)	8,921	0.13
永豐餘消費品實業公司	2,671,290	7,577,175	2,257,135	5,320,040	6,513,546	863,394	681,920	2.55
永豐餘消費品實業投資公司	4,606,899	3,207,155	-	3,207,155	-	-	(110,636)	(0.74)
永豐餘投資公司	3,531,650	2,869,154	725,679	2,143,475	4,962,969	(191,238)	(135,182)	
永豐餘家品(昆山)公司	921,300	367,533	74,560	292,973	640,890	8,397	11,818	
永豐餘生活用紙(揚州)公司	921,300	1,673,388	427,396	1,245,992	2,810,697	95,152	73,435	
永昇園農業生物科技公司	214,557	464,623	141,156	323,467	331,882	62,154	50,713	2.36
永豐商店公司	50,000	397,878	291,915	105,963	1,198,542	53,521	45,898	9.18
永豐商店(香港)公司	-	-	-	-	-	-	-	-
YFY Consumer Products, Co.	-	-	-	-	-	-	-	-

2022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)
申豐特用應材公司	1,061,741	6,475,451	518,784	5,956,667	1,702,563	198,683	174,993	1.65
Shin Foong Trading Sdn. Bhd.	10,049	17,462	6,395	11,067	8,166	20	(169)	(0.11)
三越企業公司	25,000	50,573	880	49,693	-	(1,461)	(189)	(0.08)
永豐餘典範投資公司	1,656,814	4,132,291	625,273	3,507,018	-	(27,006)	193,995	1.17
上騰生技顧問公司	264,300	227,866	3,376	224,490	6,716	(15,487)	(13,946)	(0.53)
生活磚資訊服務公司	2,000	2,003	83	1,920	204	39	57	0.28
合眾紙業公司	1,035,300	1,756,264	482,829	1,273,435	1,973,957	(563)	7,301	0.07
永豐餘全球投資公司	2,426,090	7,103,693	27,174	7,076,519	-	(15,389)	498,634	6.31
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	163,684	11,075	(11)	11,086	-	(208)	(209)	(0.04)
永奕科技公司	25,000	4,692	(7)	4,699	-	(35)	-	-
YFY Jupiter (BVI) Inc.	40,867	1,101,925	91,238	1,010,687	-	(22,644)	275,066	22.20
YFY Jupiter Limited	-	1,055,833	833,155	222,678	1,692,644	86,150	129,769	43,256,333.33
YFY Jupiter US, Inc.	31	73,031	24,202	48,829	63,369	17,011	16,661	166.61
Mobius105 Ltd.	39	404,942	129,320	275,622	410,203	(3,578)	289,670	28,967.00
捷比達貿易(深圳)公司	10,749	335,586	142,713	192,873	870,260	13,684	152,224	
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	8,819	343,679	266,764	76,915	1,059,703	55,921	42,727	
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	22,047	68,194	13,442	54,752	-	24,360	21,740	
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	5,607	263,875	6,546	257,329	14,748	(5,478)	95,017	628.57
Jupiter Prestige Group North America Inc.	31	63,682	27,168	36,514	106,170	21,492	33,768	337.68
Opal BPM Limited	37	71,434	42,203	29,231	90,296	31,861	26,884	26,884.00
Opal BPM India Private Limited	37	6,681	1,952	4,729	834	1,507	1,222	122.20
Jupiter Prestige Group Australia Pty Ltd.	2	30,498	17,784	12,714	95,354	8,358	6,408	64,080.00
Jupiter Prestige Group Europe Limited	1,113	158,469	20,305	138,164	73,528	5,379	36,838	1,227.93
Jupiter Prestige Group Asia Limited	-	136,251	43,476	92,775	234,953	31,034	30,728	307,280.00
YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	6,699	158,763	89,420	69,343	426,757	49,343	38,060	38.06
YFY Jupiter Mexico, S. de R. L.	5	444,592	506,430	(61,838)	527,281	(10,572)	(14,038)	
Foster and Balyis (Prestige) Limited	8	28,954	13,379	15,575	21,241	2,517	6,021	29,514.71
Opal BPM Consulting Limited	37	31	-	31	-	-	-	-
Contrast LLC	19,593	35,130	15,517	19,613	63,049	12,500	12,458	
YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	4,925	157,365	107,922	49,443	417,642	12,635	15,409	6,163.60
Jupiter Vietnam Company Limited	1,468	33,552	28,853	4,699	65,473	2,149	1,729	
Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	66,060	4,020,646	13,315	4,007,331	-	(41,543)	338,638	5.13
YFY RFID Co. Limited	908,552	3,983,203	-	3,983,203	-	(525)	380,768	14.87

2022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)
永道射頻技術公司	856,710	4,412,318	467,076	3,945,242	1,902,992	413,315	381,158	1.96
揚州永奕科技公司	35,276	64,647	2,177	62,470	17,529	291	3,183	
永道無線射頻標籤(香港)公司	675,620	552,594	96,931	455,663	300,225	(49,961)	(46,103)	(2.10)
永道射頻技術(日本)公司	11,620	13,772	7,608	6,164	46,398	(755)	(674)	(674.00)
中華紙漿公司	11,028,353	32,271,141	16,486,699	15,784,442	20,363,170	(29,551)	445,934	0.41
CHP International (BVI) Corporation	1,874,537	5,240,211	451	5,239,760	-	(398)	129,278	2.12
廣東鼎豐紙業公司	2,629,697	5,989,016	1,279,757	4,709,259	2,861,321	202,750	220,788	
肇慶鼎豐林業公司	671,935	3,655,488	634,777	3,020,711	612,371	40,333	40,333	
貴州元豐林業公司	57,323	58,265	942	57,323	-	-	-	
深圳市經綸紙品公司	14,110	938,794	801,167	137,627	1,574,583	10,259	4,112	
肇慶新川綠色科技公司	8,819	16,103	68	16,035	49,311	4,985	4,863	
經綸全訊(香港)公司	134,239	11,174	2,852	8,322	15,224	(2,024)	(1,460)	(0.04)
華豐投資公司	66,000	160,042	41,180	118,862	-	(182)	24,249	3.67
新華丰再生能源公司	14,000	38,836	17,040	21,796	56,690	4,263	3,407	
永豐能源科技公司	700,000	524,875	20,118	504,757	-	(7,579)	17,441	0.25
永豐餘資本控股公司	247,523	120,200	-	120,200	-	(28)	31,080	3,856.08
永豐餘(上海)供應鏈管理公司	220,472	120,070	58	120,012	-	22,514	31,108	
豐川綠能科技公司	50,000	50,026	61	49,965	-	(100)	(34)	(0.01)
永豐餘營運管理顧問公司	30,000	102,491	55,534	46,957	179,878	18,253	16,119	5.37
新川創新公司	30,000	42,776	9,648	33,128	47,204	3,256	3,683	1.23
永豐餘工業用紙公司	4,101,500	18,766,430	11,987,715	6,778,715	13,243,343	201,856	317,187	0.77
YFY Cayman Co., Ltd.	2,498,738	2,547,218	15	2,547,203	-	(260)	182,445	2.24
永尚包裝投資公司	893,661	864,099	3,469	860,630	-	(212)	(6,974)	(0.24)
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	549,709	1,364,797	870,243	494,554	1,519,071	42,738	(15,498)	(0.87)
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	36,852	110,246	48,672	61,574	333,385	9,895	8,017	6.68
Willpower Industries Limited	586,561	1,921,436	18,614	1,902,822	-	(834)	187,470	9.82
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	267,177	2,057,159	610,718	1,446,441	1,916,604	135,886	208,989	24.02
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	307,100	1,309,337	634,999	674,338	1,810,030	157,927	112,692	11.27
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	36,852	142,726	33,487	109,239	384,092	10,302	8,848	7.37
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	322,455	1,150,520	837,524	312,996	1,470,310	31,704	149	0.01
品冠紙業公司	300,000	1,012,576	427,997	584,579	1,446,040	59,230	49,863	1.66

(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111年度（自111年1月1日至12月31日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第10號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：永豐餘投資控股股份有限公司

董事長：劉 慧 瑾



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 5 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) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 1)
IAS8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。
 註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
 (除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

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業紙器事業部之資產、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 112 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。

、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經管承認可並發布生效之 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絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當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。調整合併公司及非控制權益之帳面金額，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，參閱附註十四、附表八及九。

(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重分類為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。

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

(六) 存貨

存貨包括原物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚

需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 生物資產

生物資產係以公允價值減出售成本衡量。以公允價值減出售成本衡量之變動所產生之利益或損失，係於發生當年度計入損益。

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

(八) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原係依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

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

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積一採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認

列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

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

依合建分屋契約以土地換取之房屋若分類為不動產、廠房及設備且交換具商業實質，交換時認列交換損益。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

依合建分屋契約以土地換取之房屋若分類為投資性不動產且交換具商業實質，交換時認列交換損益。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易採交易日期會計認列及除列。

(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。

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，

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。

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

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平

日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投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，原以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

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

(十五) 避險會計

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

指定且符合現金流量避險之避險工具，其利益及損失屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

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

險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先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或移轉時，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。租賃負債係表達於合併資產負債表。

(十九) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(二十) 政府補助

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

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

(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

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—員工認股權與非控制權益。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—員工認股權及非控制權益。

(二二) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅, 係於股東會議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整, 列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

3. 當年度及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司將新冠肺炎病毒疫情近期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。

應收款項之估計減損

應收款項之估計減損係基於合併公司對於違約機率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊, 以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於合併公司之預期, 則可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 19,816	\$ 17,244
銀行支票及活期存款	3,889,054	4,313,350
約當現金		
銀行定期存款	4,705,393	2,005,996
附買回債券	84,000	197,500
	<u>\$8,698,263</u>	<u>\$6,534,090</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產—流動		
強制透過損益按公允價值		
衡量		
衍生工具(未指定避險)		
遠期外匯合約	\$ 171,541	\$ 3,555
貨幣交換合約	-	237
非衍生金融資產		
基金受益憑證	492,002	1,516,927
混合金融資產		
結構式存款	251,300	1,505,742
	<u>\$ 914,843</u>	<u>\$ 3,026,461</u>
金融負債—流動		
持有供交易		
衍生工具(未指定避險)		
遠期外匯合約	<u>\$ 45,843</u>	<u>\$ 69,687</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：

111年12月31日	幣別	到期	期間	合約金額
買入遠期外匯	美元兌人民幣	112.01.12	112.06.30	36,800 仟美元
買入遠期外匯	美元兌越南盾	112.01.17		3,000 仟美元
買入遠期外匯	日圓兌美元	112.02.24		200,000 仟日圓
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	112.01.13	112.03.15	41,700 仟美元
賣出遠期外匯	人民幣兌美元	112.01.05	112.12.15	1,877,780 仟人民幣
賣出遠期外匯	人民幣兌新台幣	112.01.12	112.03.31	67,300 仟人民幣
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	112.01.30	112.02.06	11,000 仟歐元

110年12月31日

幣別	到期	期間	合約金額	
買入遠期外匯	美元兌人民幣	111.01.18	111.03.28	35,000 仟美元
買入遠期外匯	日圓兌美元	111.01.20		220,000 仟日圓
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	111.01.03	111.01.27	9,900 仟美元
賣出遠期外匯	人民幣兌美元	111.01.10	111.03.24	2,365,814 仟人民幣
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	111.01.26		1,000 仟歐元

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	期間	合約金額
貨幣交換	美元兌新台幣	111.02.17		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

權益工具投資—流動	111年12月31日	110年12月31日
國內投資		
上市櫃股票	<u>\$ 7,967,004</u>	<u>\$ 7,675,476</u>

權益工具投資—非流動

國內投資		
上市櫃股票	\$ 12,210,429	\$ 11,073,719
未上市櫃股票	5,814,280	4,711,909
國外投資	18,024,709	15,785,628
未上市櫃股票	108,049	133,885
	<u>\$ 18,132,758</u>	<u>\$ 15,919,513</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。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

流動	111年12月31日	110年12月31日
原始到期日起過3個月至1年間之定期存款	\$ 2,824,865	\$ 4,135,193
原始到期日起過1年之定期存款	220,472	217,074
	<u>\$ 3,045,337</u>	<u>\$ 4,352,267</u>
非流動		
原始到期日起過1年之定期存款	<u>\$ 1,918,107</u>	<u>\$ 434,148</u>

111年及110年12月31日原始到期日超過3個月至1年之間之定期存款利率區間分別為年利率0.76-5.07%及0.18-2.10%。

111年及110年12月31日原始到期日超過1年之定期存款利率區間分別為年利率3.10-3.99%及3.96-3.99%。

十、應收票據及帳款

應收票據	111年12月31日	110年12月31日
減：備抵損失	\$ 2,842,908	\$ 4,431,956
	(765)	(765)
	<u>\$ 2,842,143</u>	<u>\$ 4,431,191</u>
應收帳款	\$ 12,381,434	\$ 13,381,480
減：備抵損失	(261,310)	(289,384)
	<u>\$ 12,120,124</u>	<u>\$ 13,092,096</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。

111年12月31日

總帳面金額	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
備抵損失(存續期間預期信用損失)	\$ 12,818,076	\$ 2,084,951	\$ 71,712	\$ 47,278	\$ 202,325	\$ 15,224,342
攤銷後成本	(34,333)	(10,924)	(6,774)	(7,883)	(202,161)	(262,075)
	<u>\$ 12,783,743</u>	<u>\$ 2,074,027</u>	<u>\$ 64,938</u>	<u>\$ 39,395</u>	<u>\$ 164</u>	<u>\$ 14,962,262</u>

110年12月31日

總帳面金額	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
備抵損失(存續期間預期信用損失)	\$ 16,443,657	\$ 874,272	\$ 217,322	\$ 46,840	\$ 231,345	\$ 17,813,436
攤銷後成本	(14,809)	(14,044)	(25,972)	(4,080)	(231,244)	(290,149)
	<u>\$ 16,428,848</u>	<u>\$ 860,228</u>	<u>\$ 191,350</u>	<u>\$ 42,760</u>	<u>\$ 101</u>	<u>\$ 17,523,287</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

年初餘額	111年度	110年度
減：本年度迴轉利益	\$ 290,149	\$ 430,271
減：本年度實際沖銷	(22,833)	(44,050)
淨兌換差額	(10,422)	(94,928)
	<u>5,181</u>	<u>(1,144)</u>
年底餘額	<u>\$ 262,075</u>	<u>\$ 290,149</u>

111及110年度合併公司分別計有2,550,718仟元及1,294,493仟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。

十一、存貨

製成品及購進成品	111年12月31日	110年12月31日
原物料	\$ 5,393,291	\$ 5,190,371
在製品	5,298,000	5,581,643
	<u>1,181,024</u>	<u>933,036</u>
	<u>\$ 11,872,315</u>	<u>\$ 11,705,050</u>

111及110年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失61,741仟元及存貨淨變現價值回升利益7,844仟元，110年度存貨淨變現價值回升係銷售價格上漲所致。

十二、生物資產

年初餘額	111年度	110年度
增加	\$ 3,193,535	\$ 3,327,526
公允價值減出售成本之變動利益(損失)	327,924	200,732
收成轉列存貨	(2,403)	3,395
淨兌換差額	(313,264)	(320,333)
年底餘額	<u>49,919</u>	<u>(17,785)</u>
	<u>\$ 3,255,711</u>	<u>\$ 3,193,535</u>

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：

	111年12月31日	110年12月31日
桉木 (第3等級)	\$ 3,359,818	\$ 3,295,021
第3等級公允價值之調節如下：		
	111年度	110年度
年初餘額	\$ 3,295,021	\$ 3,437,755
增加	355,779	214,819
公允價值減出售成本之變動利益 (損失)	(2,608)	3,633
收成轉列存貨	(339,876)	(342,813)
淨兌換差額	51,502	(18,373)
年底餘額	\$ 3,359,818	\$ 3,295,021

合併公司與生物資產相關之財務風險源自於林木蓄積量之估計具高度不確定性。

十三、待出售非流動群組

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	\$ 5,851
應收處分投資款 (帳列其他流動資產)	75,363
總收取對價	\$ 81,214

2. 對喪失控制之資產及負債之分析

	昆山創景炭素 開發公司
流動資產	\$ 42,196
現金	4,585
應收帳款	27
其他流動資產	3,361
非流動資產	2,522
不動產、廠房及設備	(13)
使用權資產	\$ 52,678
流動負債	(13)
其他應付款	(13)
處分之淨資產	\$ 52,678

3. 處分待出售非流動群組之利益

	昆山創景炭素 開發公司
收取之對價	\$ 81,214
處分之相關費用	(40)
處分之淨資產	(52,678)
非控制權益	17,726
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	1,148
處分利益 (帳列待出售非流動群組處分利益)	\$ 47,370

4. 處分待出售非流動群組之淨現金流出

	昆山創景炭素 開發公司
以現金收取之對價	\$ 5,851
減：處分之相關費用	(40)
減：處分之現金餘額	(42,196)
	(\$ 36,385)

十四、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下(111年12月31日之合併財務報

表投資關係圖，請參閱附表一)：

(接次頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
永豐餘投資控股公司	中華紙業公司	紙業及紙之生產、買賣及造林業務。	57.8	57.8	
	永豐餘國際公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	永豐餘全球公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	永豐餘消費品實業公司	紙產品、紙類加工品及家庭清潔用品之製造及銷售。	59.1	59.1	14.
	中豐特用應材公司	合成纖維乳液及加工用接著劑之製造及銷售。	48.0	48.0	1.
	中華彩色印刷公司	印刷、照相、製版、裝訂及企劃設計等業務。	49.7	49.7	1.
	永豐能源科技公司	經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。	100.0	49.0	18.
	永豐餘建設開發公司	不動產投資開發。	100.0	100.0	3.
	永豐餘營運管理顧問公司	管理顧問業。	100.0	100.0	
	合眾紙業公司	紙類之製造、加工與銷售。	18.9	18.9	1.
	永豐餘興投投資公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	三越企業公司	各種水質處理工程及理髮汗水除垢工程後表機與設備之設計及包。	100.0	100.0	
	永豐餘商事株式會社	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	
永豐餘國際公司	水源紙器公司	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	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	研究開發業。	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	3.
	永餘智能公司	再生能源自用發電設備、能源技術服務業。	100.0	-	23.
	廣東豐紙業公司	非長纖維紙漿、長纖維紙漿、專寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。	40.0	40.0	
	肇慶豐林業公司	由木之屑屑及銷售、造林、伐木及其化林業暨林木之銷售、加工及運輸。	13.5	13.5	
	華豐紙業(香港)公司	各類紙製品之買賣、印刷及銷售，有關紙業及附帶事業之經營。	100.0	100.0	
	江隆永豐造紙公司	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。	94.0	94.0	
	永豐餘藍色自然資源(柳州)公司	農業資源再生利用生產技術開發、諮詢、服務等。	100.0	100.0	
	YFY Biopulp Technology Limited	一般投資業。	60.0	60.0	
	永豐餘保里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	永豐餘工紙(柳州)投資公司	一般投資業。	100.0	100.0	2.
永豐餘保里西斯公司	永豐餘紙業(柳州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘紙業(嘉興)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘造紙(柳州)公司	各種紙張、紙類之生產及銷售。	-	-	2.
	永豐餘紙業(青島)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	-	-	2.
	永豐餘紙業(昆山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	-	-	2.
	永豐餘紙業(中山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	-	-	2.
	永豐餘紙業(廣州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	-	-	2.
	永豐餘紙業(東莞)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	-	-	2.
	永豐餘紙業(天津)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	-	-	2.
	永豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	-	-	2.

永豐餘紙業(上海)公司 各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。
永豐餘紙業(南京)公司 各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。

(接次頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
永豐餘紙業(揚州)投資 公司	永豐餘造紙(揚州)公司	各種紙張、紙板之生產及銷售。	100.0	100.0	2.
	永豐餘紙業(青島)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	2.
	永豐餘紙業(昆山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	2.
	永豐餘紙業(中山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	2.
	永豐餘紙業(廣州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	93.8	93.8	2.
	永豐餘紙業(東莞)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	2.
	永豐餘紙業(天津)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	2.
	永豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	2.
	永豐餘紙業(廈門)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	2.
	永豐餘紙業(上海)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	2.
	永豐餘紙業(南京)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	90.0	90.0	2.
永豐餘紙業(昆山)公司	永豐餘紙業(南京)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	10.0	10.0	
YFY Cayman Co., Ltd.	YFY International Labuan Co., Ltd.	一般投資業。	-	100.0	19.
	YFY Packaging Capital Corp.	一般投資業。	-	-	6.
	永尚包裝投資公司	一般投資業。	70.0	70.0	
	Willpower Industries Ltd.	各式紙類製品之買賣。	100.0	100.0	11.
	永尚包裝投資公司	紙板、紙箱製造及銷售。	-	100.0	8.
	Willpower Industries Ltd.	紙板、紙箱製造及銷售。	100.0	100.0	
	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	紙板、紙箱製造及銷售。	100.0	100.0	
	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	紙板、紙箱製造及銷售。	100.0	100.0	
	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	紙板、紙箱製造及銷售。	100.0	100.0	
	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	紙板、紙箱製造及銷售。	100.0	100.0	
	YFY Jupiter (BVI) Inc.	一般投資業。	100.0	100.0	
	YFY Jupiter Limited	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0	
	Jupiter Prestige Group Holdings Limited	一般投資業。	58.3	58.3	7.
	YFY Jupiter US, Inc.	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。	99.0	99.0	
	YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	包裝設計。	1.0	1.0	
	YFY Jupiter Mexico, S. de R.L.	包裝設計紙張買賣。	1.0	1.0	
	Mobius105 Ltd.	一般貿易業。	-	100.0	25.
	捷比達貿易(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	100.0	100.0	
	YFY Jupiter Malaysia Sdn Bhd.	包裝設計紙張買賣。	1.0	1.0	
	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	

1. 合併公司對申豐特用應材公司、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。
2. 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11家公司納為其之子公司，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。
3. 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、負債及營業予永豐建設開發公司，並由永豐餘建設開發公司發行新股作為對價，相關作業已於110年1月完成。
4. 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，請參閱附註二七。
5. YFY Consumer Products, Co.於110年2月設立並納入合併個體。
6. 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。
7. 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%。
8. YFYPack Advance Ltd.於110年5月設立並納入合併個體，於111年1月因集團營運規劃考量清算，因喪失控制力，故自111年1月起未納入合併個體。
9. 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%。
10. 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。

11. 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%。
12. 永豐餘全球公司對YFY Jupiter (BVI) Inc.持股變動，係因YFY Jupiter (BVI) Inc.買回庫藏股及執行員工認股權所產生之變動。
13. 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，於110年10月設立Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.，並進行組織架構調整，調整後以Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.為回台上市主體，並於111年10月完成送件申請，因組織架構調整致部分股權比例變動，惟未改變實質控制力。
14. 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低至66.9%；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%。
15. 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。
16. 貴州元豐林業公司於110年12月設立並納入合併個體。
17. 華豐投資公司於110年及111年間分別取得合眾紙業公司4.08%及3.5%之股權，致對其持股比例增加至7.6%。
18. 合併公司為提高經營績效，進行集團內組織架構調整，將中華紙業公司、永豐餘建設開發公司及華豐投資公司所分別持有永豐能源科技公司之股權出售予本公司，相關作業已於111年3月完成。
19. YFY International Labuan Co., Ltd.於111年8月清算，因喪失控制力，故自111年8月起未納入合併個體。
20. 111年8月合併公司未按持股比例認購子公司Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.現金增資及永豐餘全球公司出

售所持有 Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 部分股權予永豐餘建設開發公司、永豐餘典範投資公司、特定人及財務性投資人，致合併公司對 Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 綜合持股比例降至 69.85% (包括永豐餘全球公司持有 69.55%、永豐餘建設開發公司持有 0.15% 及永豐餘典範投資公司持有 0.15%)，因未改變實質控制力，故仍列為子公司。

21. Jupiter Prestige Group Holdings Limited 於 111 年 10 月取得 Foster and Baylis (Prestige) Limited 股權及 Foster and Baylis (Prestige) Limited 買回庫藏股並註銷，致對其持股比例由 33.3% 增加至 50.98%，故自 111 年 10 月起納入合併個體。

22. 豐川綠能科技公司於 111 年 10 月設立並納入合併個體。

23. 永餘智能公司於 111 年 11 月設立並納入合併個體。

24. YFY Packaging (BVI) Corp. 於 111 年 11 月清算，因喪失控制力，故自 111 年 11 月起未納入合併個體。

25. Spectiv Brands, LLC 於 111 年 12 月清算，因喪失控制力，故自 111 年 12 月起未納入合併個體。

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八及九。

列入永豐餘集團合併財務報表之子公司中，除永豐餘商事株式會社係未經會計師查核外，其餘係經會計師查核；惟合併公司管理階層認為上述子公司財務報告尚經會計師查核，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	111年12月31日	110年12月31日
中華紙漿公司	41.4%	41.4%
	41.4%	41.4%

中華紙漿公司及其子公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 15,935,904	\$ 14,411,937
非流動資產	19,503,267	19,556,519
流動負債	(6,343,318)	(13,203,844)
非流動負債	(11,001,243)	(3,131,048)
權益	18,094,610	17,633,564
合併調整	94,109	94,109
調整後權益	\$ 18,188,719	\$ 17,727,673
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 9,302,544	\$ 9,117,982
中華紙漿公司之非控制權益	6,576,007	6,445,539
中華紙漿公司子公司之非控制權益	2,310,168	2,164,152
	\$ 18,188,719	\$ 17,727,673
	111年度	110年度
營業收入	\$ 23,651,129	\$ 22,031,850
本年度淨利	\$ 539,691	\$ 463,373
其他綜合損益	353,398	186,137
本年度綜合損益總額	\$ 893,089	\$ 649,510
本年度淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 269,035	\$ 295,152
中華紙漿公司之非控制權益	176,899	193,079
中華紙漿公司子公司之非控制權益	93,757	(24,858)
	\$ 539,691	\$ 463,373
本年度綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 463,427	\$ 411,093
中華紙漿公司之非控制權益	302,557	275,040
中華紙漿公司子公司之非控制權益	127,105	(36,623)
	\$ 893,089	\$ 649,510

(接次頁)

(承前頁)

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

	111年度	110年度
現金流量		
營業活動	\$ 482,053	\$ 498,275
投資活動	(873,341)	(1,447,890)
籌資活動	646,203	1,100,943
匯率影響數	14,253	(1,804)
淨現金流入	<u>\$ 269,168</u>	<u>\$ 149,524</u>
支予予非控制權益之股利	<u>\$ 182,693</u>	<u>\$ -</u>

十五、採用權益法之投資

具重大性之關聯企業
元太科技工業公司
個別不重大之關聯企業

	111年12月31日	110年12月31日
	\$ 7,327,912	\$ 5,948,270
	<u>138,314</u>	<u>154,531</u>
	<u>\$ 7,466,226</u>	<u>\$ 6,102,801</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，請參閱附表八及九。

(一) 具重大性之關聯企業

公司名稱	所持股權及表決權比例
元太科技工業公司	111年12月31日 16.2% 110年12月31日 16.2%

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

合併公司於 102 年度增加投資元太科技工業公司私募發行之股票 40,000 仟股，投資總額 658,000 仟元，依有關法令規定，於取得 3 年內不得轉讓，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（不含解除轉讓限制私募股權）資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
	<u>\$ 23,292,063</u>	<u>\$ 21,845,351</u>

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 25,164,715	\$ 19,263,374
非流動資產	39,961,345	37,746,625
流動負債	(13,408,141)	(17,839,575)
非流動負債	(7,454,715)	(3,472,539)
權益	44,263,204	35,697,885
非控制權益	(576,216)	(530,719)
	<u>\$ 43,686,988</u>	<u>\$ 35,167,166</u>

合併公司持股比例	16.2%	16.2%
合併公司享有之權益	\$ 7,074,452	\$ 5,694,810
商譽	253,460	253,460
投資帳面金額	<u>\$ 7,327,912</u>	<u>\$ 5,948,270</u>

	111年度	110年度
營業收入	\$ 30,060,509	\$ 19,650,564
本年度淨利	\$ 9,939,345	\$ 5,212,048
其他綜合損益	1,933,092	2,298,867
本年度綜合損益總額	<u>\$ 11,872,437</u>	<u>\$ 7,510,915</u>

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	111年度	110年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利（損）	(\$ 14,556)	\$ 101,667
其他綜合損益	(926)	(54,220)
綜合損益總額	<u>(\$ 15,482)</u>	<u>\$ 47,447</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 111 及 110 年度 YJY Packaging Ltd.、JLD Logistics Ltd.、成都捷鏈達物流公司、成都捷鏈達供應鏈管理公司及成都晶世通包裝公司暨 110 年度 Foster and Baylis (Prestige) Limited 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。

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：

	111年度	110年度
取得不動產、廠房及設備	\$ 4,715,295	\$ 5,114,027
預付設備款減少	(756,509)	(412,500)
應付設備款(帳列其他應付款)		
減少(增加)	(22,049)	737,856
	<u>\$ 3,936,737</u>	<u>\$ 5,439,383</u>

合併公司取得毗鄰廠區農地作為擴充廠內空間之用，惟因受法令限制無法辦理所有權移轉登記，故與他人簽訂借名登記契約，約定日後無償協助合併公司之要求配合辦理土地變更等事宜，且業已設定第一順位足額抵押權予合併公司，111年12月31日以他人名義登記之土地金額為185,578仟元(帳列不動產、廠房及設備暨投資性不動產)。

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。

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 1,520,217	\$ 1,469,516
建築物	414,166	399,973
其他	163,001	168,031
	<u>\$ 2,097,384</u>	<u>\$ 2,037,520</u>
使用權資產之增添	111年度	110年度
	<u>\$ 289,965</u>	<u>\$ 419,017</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 65,585	\$ 46,180
建築物	133,633	136,611
其他	73,338	64,649
	<u>\$ 272,556</u>	<u>\$ 247,440</u>

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於111及110年度並未發生重大轉租及減損情形。

設定作為借款擔保之使用權資產金額，請參閱附註三四。

十六、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
111年1月1日餘額	\$ 14,256,398	\$ 15,977,069	\$ 66,799,914	\$ 13,617,300	\$ 1,112,761	\$ 111,763,442
增 添	383,274	433,460	1,616,417	488,909	1,843,235	4,715,295
未完工程轉入	-	331,669	(744,680)	(345,565)	-	(1,123,414)
重分類至投資性不動產	(499,200)	47,448	897,929	91,563	(1,036,940)	-
重分類	-	-	(1,446)	-	(2,112)	(499,200)
淨兌換差額	185,529	(502,762)	119,486	12,848	820,625	737,856
111年12月31日餘額	<u>\$ 14,140,472</u>	<u>\$ 16,610,337</u>	<u>\$ 69,070,896</u>	<u>\$ 13,923,129</u>	<u>\$ 1,929,792</u>	<u>\$ 115,674,636</u>
累計折舊及減損						
111年1月1日餘額	\$ 612	\$ 7,697,750	\$ 45,592,381	\$ 10,070,431	\$ -	\$ 63,361,174
折舊費用	-	532,530	2,737,069	726,928	-	3,986,527
處分	-	(26,642)	(746,282)	(336,074)	-	(1,108,998)
重分類	-	(58,056)	276,726	75,690	-	410,482
淨兌換差額	612	(8,261,694)	47,859,348	(10,537,531)	-	\$ 66,659,185
111年12月31日餘額	<u>\$ 14,139,860</u>	<u>\$ 8,348,643</u>	<u>\$ 21,211,548</u>	<u>\$ 3,385,608</u>	<u>\$ 1,929,792</u>	<u>\$ 49,015,451</u>
110年1月1日餘額	\$ 13,948,225	\$ 15,384,056	\$ 64,867,359	\$ 13,074,493	\$ 1,677,494	\$ 108,951,627
增 添	1,101,459	441,582	1,723,544	484,494	1,362,948	5,114,027
處分	(7,262)	(58,450)	(616,603)	(110,223)	-	(792,538)
未完工程轉入	-	502,025	1,032,295	223,235	(1,737,555)	-
除列子公司轉出	(786,024)	-	-	(63,717)	-	(63,717)
重分類至投資性不動產	-	(208,808)	-	-	-	(994,832)
重分類至待出售群組	-	(21,577)	-	-	-	(21,577)
重分類	-	(1,996)	(28,547)	(40,895)	(160,087)	(149,735)
淨兌換差額	-	(59,763)	178,134	(31,827)	(10,039)	279,813
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>	<u>\$ 111,763,442</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
處分	-	-	-	282	-	1,393
處分	(2,076)	(34,535)	(385,353)	(107,619)	-	(729,588)
除列子公司轉出	91	-	-	(63,717)	-	(63,717)
重分類至投資性不動產	-	(128,030)	-	-	-	(729,588)
重分類至待出售群組	-	(18,216)	-	-	-	(127,959)
重分類	-	15,135	(29,159)	11,912	-	(18,216)
淨兌換差額	-	(19,041)	94,858	(23,549)	-	2,112
110年12月31日餘額	<u>\$ 612</u>	<u>\$ 7,697,750</u>	<u>\$ 45,592,381</u>	<u>\$ 10,070,431</u>	<u>\$ -</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>\$ 1,112,761</u>	<u>\$ 48,402,268</u>

合併公司之若干設備於110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年度認列減損損失為1,393仟元(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计提：

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

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 203,868	\$ 177,846
非流動	\$ 514,916	\$ 471,777
租賃負債之折現率區間如下：		
土地	111年12月31日	110年12月31日
建築物	0.88-1.68%	0.97-1.68%
其他	0.86-11.70%	0.97-11.70%
	0.86-6.00%	0.97-6.00%
(三) 其他租賃資訊	111年度	110年度
短期租賃費用及低價值資產		
租賃費用	\$ 345,244	\$ 306,717
租賃之現金流出總額	\$ 590,253	\$ 526,009

十八、投資性不動產

成	111年度	110年度
本		
111年1月1日餘額	\$ 3,861,276	\$ 3,861,276
增添	53,343	53,343
處分	(119,692)	(119,692)
自不動產、廠房及設備轉入	499,200	499,200
111年12月31日餘額	\$ 4,294,127	\$ 4,294,127
累計折舊及減損		
111年1月1日餘額	\$ 328,285	\$ 328,285
折舊費用	9,963	9,963
處分	(2,894)	(2,894)
111年12月31日餘額	\$ 335,354	\$ 335,354
111年12月31日淨額	\$ 3,958,773	\$ 3,958,773

(接次頁)

(承前頁)

成	111年度	110年度
本		
110年1月1日餘額	\$ 53,343	\$ 53,343
處分	(53,032)	(53,032)
自不動產、廠房及設備轉入	6,081	6,081
110年12月31日餘額	\$ 328,285	\$ 328,285
累計折舊及減損		
110年1月1日餘額	\$ 183,460	\$ 183,460
折舊費用	10,785	10,785
自不動產、廠房及設備轉入	127,959	127,959
110年12月31日餘額	\$ 328,285	\$ 328,285
110年12月31日淨額	\$ 3,532,991	\$ 3,532,991

取得投資性不動產之價款係包含非現金項目，相關調節節如下：

取得投資性不動產	111年度	110年度
預付設備款減少	\$ -	\$ -
	\$ 311	\$ -

合併公司之投資性不動產於111年及110年12月31日之公允價值分別為9,779,982仟元及9,459,760仟元，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。111及110年度因投資性不動產產生之租金收入分別為45,272仟元及64,721仟元。

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，並於111年2月完成所有權移轉。

合併公司之折舊性投資性不動產係以直線基礎按20至55年之耐用年限計提折舊。

二十、退職後福利計畫

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

十九、借款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用借款	\$ 8,740,924	\$ 9,795,555
銀行擔保借款	<u>71,147</u>	<u>283,997</u>
	<u>\$ 8,812,071</u>	<u>\$ 10,079,552</u>

短期銀行借款包括銀行信用及擔保借款。銀行信用借款 111 年及 110 年 12 月 31 日之利率分別為 1.21-10.20% 及 0.52-4.30%；銀行擔保借款 111 年及 110 年 12 月 31 日之利率分別為 5.32-5.38% 及 1.09%。

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ 2,725,000	\$ 9,299,000
減：應付短期票券折價	<u>(1,884)</u>	<u>(2,843)</u>
	<u>\$ 2,723,116</u>	<u>\$ 9,296,157</u>

應付商業本票每筆期間均不超過 1 年，111 年及 110 年 12 月 31 日之年貼現率分別為 1.76-2.19% 及 0.79-0.93%。

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
銀行聯貸借款	\$ 35,060,692	\$ 24,550,836
銀行信用借款	1,251,220	1,911,220
銀行擔保借款	32,650	115,866
減：列為一年內到期部分	<u>-</u>	<u>(57,933)</u>
	<u>\$ 36,344,562</u>	<u>\$ 26,519,989</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 116 年 12 月償清，按月付息，111 年及 110 年 12 月 31 日之利率分別為 1.79-1.96% 及 1.79-1.80%；銀行信用及擔保借款，至 121 年 2 月前償清，111 年及 110 年 12 月 31 日之利率分別為 0.30-1.68% 及 0.39-2.78%。

(接次頁)

(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。

合併公司於中國大陸及越南之子公司員工，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。

(二) 確定福利計畫

合併公司中適用我國「勞動基準法」辦理之退休金制度者，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額一定比例提撥員工退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 2,638,214	\$ 2,990,480
計畫資產公允價值	<u>(3,206,633)</u>	<u>(3,664,235)</u>
確定福利資產淨額	<u>(568,419)</u>	<u>(673,755)</u>
淨確定福利資產	<u>576,233</u>	<u>710,988</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 7,814</u>	<u>\$ 37,233</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	111年1月1日	110年12月31日
確定福利計畫資產淨值	\$ 2,990,480	\$ 3,664,235
義務現值	<u>(32,895)</u>	<u>(-)</u>
淨確定福利負債（資產）	<u>21,315</u>	<u>(5,454)</u>
服務成本	<u>54,210</u>	<u>(26,769)</u>
當年度服務成本	<u>32,895</u>	<u>-</u>
利息費用（收入）	<u>21,315</u>	<u>(5,454)</u>
認列於損益	<u>54,210</u>	<u>(27,441)</u>

(承前頁)

再衡量數				
計畫資產報酬	\$ -	\$ 304,190	\$ 304,190	
精算損失 (利益)	(145,731)	-	(145,731)	
一財務假設變動	91,777	-	91,777	
一經驗調整	(53,954)	304,190	250,236	
認列於其他綜合損益	-	(171,695)	(171,695)	
雇主提撥	(351,876)	351,876	-	
福利支付	(646)	-	(646)	
清償	\$ 2,638,214	(\$ 3,206,633)	(\$ 568,419)	
111年12月31日	\$ 3,038,106	(\$ 3,068,216)	(\$ 30,110)	
110年1月1日				
服務成本	37,215	-	37,215	
當年度服務成本	14,575	(14,997)	(422)	
利息費用 (收入)	51,790	(14,997)	36,793	
認列於損益				
再衡量數				
計畫資產報酬	-	(388,207)	(388,207)	
精算損失 (利益)	(44,026)	-	(44,026)	
一財務假設變動	223,004	-	223,004	
一經驗調整	57,811	-	57,811	
一人口統計假設變動	236,789	(388,207)	(151,418)	
認列於其他綜合損益	-	(523,280)	(523,280)	
雇主提撥	(330,465)	330,465	-	
福利支付	(5,740)	-	(5,740)	
清償	\$ 2,990,480	(\$ 3,664,235)	(\$ 673,755)	
110年12月31日				

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
營業成本	\$ 19,809	\$ 30,063
營業費用	7,632	6,730
	<u>\$ 27,441</u>	<u>\$ 36,793</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

- 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫書資產之收益不低於營

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。

- 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之投資報酬對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

- 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

折現率	111年12月31日	110年12月31日
薪資預期增加率	1.75%	0.75%
	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	111年12月31日	110年12月31日
增加 0.125%	(\$ 17,313)	(\$ 21,604)
減少 0.125%	<u>\$ 17,595</u>	<u>\$ 21,963</u>
薪資預期增加率		
增加 0.125%	\$ 17,619	\$ 21,806
減少 0.125%	(\$ 17,353)	(\$ 21,480)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 92,115	\$ 106,183
確定福利義務平均到期期間	5-8.8年	1-10年

二一、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定仟股數	<u>2,200,000</u>	<u>2,200,000</u>
額定股本	<u>\$22,000,000</u>	<u>\$22,000,000</u>
已發行且已收足股款之仟股數	<u>1,660,372</u>	<u>1,660,372</u>
已發行股本	<u>\$16,603,715</u>	<u>\$16,603,715</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

資本公積中屬(1)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(自分派 110 年度盈餘起適用金管證發字第 1090150022 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 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
法定盈餘公積	<u>\$ 465,605</u>	<u>\$ 606,583</u>
現金股利	<u>\$ 2,490,557</u>	<u>\$ 2,490,557</u>
每股現金股利(元)	<u>1.5</u>	<u>1.5</u>

上述現金股利已分別於 111 年 3 月 15 日及 110 年 2 月 26 日董事會決議分配，110 及 109 年度其餘盈餘分配項目亦分別於 111 年 6 月 23 日及 110 年 5 月 17 日股東常會決議。

本公司於 112 年 3 月 15 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	111年度	110年度
法定盈餘公積	<u>\$ 211,224</u>	<u>\$ 211,224</u>
現金股利	<u>\$ 1,494,334</u>	<u>\$ 1,494,334</u>
每股現金股利(元)	<u>0.9</u>	<u>0.9</u>

上述現金股利已由董事會決議分配，其餘盈餘分配項目尚待預計於 112 年 6 月 20 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	111年度	110年度
年初餘額	<u>\$4,000,001</u>	<u>\$4,001,813</u>
迴轉特別盈餘公積處分投資性不動產	<u>(4,981)</u>	<u>(1,812)</u>
年底餘額	<u>\$3,995,020</u>	<u>\$4,000,001</u>

(五) 其他權益項目

111年度	110年度
年初餘額	
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	
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	
採用權益法認列關聯企業之變動數	
處分子公司部分權益	
對子公司所有權權益變動	
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	
年底餘額	
110年度	
年初餘額	
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	
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	
採用權益法認列關聯企業之變動數	
處分子公司部分權益	
對子公司所有權權益變動	
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	
年底餘額	

(承前頁)

111年度	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	
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	
採用權益法認列關聯企業之變動數	
處分子公司部分權益	
對子公司所有權權益變動	
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	
年底餘額	
110年度	
年初餘額	
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	
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	
採用權益法認列關聯企業之變動數	
處分子公司部分權益	
對子公司所有權權益變動	
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	
年底餘額	

(六) 非控制權益

111年度	110年度
年初餘額	
本年度淨利	
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	
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	
確定福利計畫再衡量數	
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	
現金股利	

(接次頁)

111年度	110年度
採用權益法認列關聯企業之變動數	
取得或處分子公司部分權益	
對子公司所有權權益變動	
年底餘額	
111年度	
年初餘額	
客戶合約收入－商品銷售收入	
其他營業收入	
合約餘額	
應收票據	
應收帳款	
應收關係人款項	
合約負債－商品銷售	

二三、本年度淨利

111年度	110年度
(一) 財務成本	
銀行借款利息	
租賃負債之利息	
減：利息資本化金額	
利息資本化相關資訊如下：	
利息資本化利率	

(二) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	\$ 3,996,527	\$ 3,842,046
投資性不動產	9,963	10,785
使用權資產	272,556	247,440
其他非流動資產	110,523	129,895
	<u>\$ 4,389,569</u>	<u>\$ 4,230,166</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,847,936	\$ 3,616,338
營業費用	<u>431,110</u>	<u>483,933</u>
	<u>\$ 4,279,046</u>	<u>\$ 4,100,271</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 29,290	\$ 50,286
營業費用	<u>81,233</u>	<u>79,609</u>
	<u>\$ 110,523</u>	<u>\$ 129,895</u>

(三) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 207,428	\$ 223,897
確定福利計畫	<u>27,441</u>	<u>36,793</u>
	234,869	260,690
股份基礎給付	43,635	27,408
其他員工福利	<u>8,840,581</u>	<u>9,121,905</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 9,119,085</u>	<u>\$ 9,410,003</u>

(四) 員工酬勞及董事酬勞

依功能別彙總
營業成本
營業費用

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。111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年及 111 年 3 月 15 日經董事會決議如下：

估列比例	111年度	110年度
員工酬勞	0.10%	0.10%
董事酬勞	0.96%	0.41%

金額	111年度	110年度
員工酬勞	\$ 2,403	\$ 5,550
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。

111 年 3 月 15 日及 110 年 2 月 26 日董事會決議配發 110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

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

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111年度	110年度
當年度所得稅		
本年年度產生者	\$ 548,716	\$ 1,727,195
未分配盈餘加徵	168,623	174,792
以前年度之調整	(45,092)	4,909
土地增值稅	5,569	11,782
房地合一稅	<u>239</u>	<u>-</u>
	<u>678,055</u>	<u>1,918,678</u>
遞延所得稅		
本年年度產生者	62,390	98,796
以前年度之調整	(601)	(9,304)
	<u>61,789</u>	<u>89,492</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 739,844</u>	<u>\$ 2,008,170</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	<u>\$ 3,586,422</u>	<u>\$ 9,770,721</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 (20%)	\$ 717,284	\$ 1,954,144
稅上不可減除之費用	21,117	20,952
免稅所得	(822,906)	(548,612)
土地增值稅	5,569	11,782
房地合一稅	239	-
基本稅額應納差額	688	-
未認列之虧損扣抵及暫時性差異	662,538	505,508
未分配盈餘加徵	168,623	174,792
虧損扣抵	(1,878)	(39,045)
境外扣繳稅款	29	1,435
合併個體適用不同稅率之影響	34,234	(68,391)
以前年度之調整	(45,693)	(4,395)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 739,844</u>	<u>\$ 2,008,170</u>

(二) 直接認列於權益之所得稅

	111年度	110年度
當期所得稅	<u>\$ 60,582</u>	<u>\$ -</u>
處分子公司部分權益		
111年度		110年度

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年產生者		
— 確定福利計畫之再衡量數	(\$ 50,047)	\$ 30,284
— 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	113
— 採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額	(196)	(242)
	<u>(\$ 50,243)</u>	<u>\$ 30,155</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111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	\$ 23,275	(\$ 92,979)	\$ 74,624	\$ -	\$ 4,920
虧損扣抵	102,800	(18,629)	-	(1)	84,170
備抵損失	10,757	(4,869)	-	49	5,937
應付休假給付	27,803	830	-	25	28,658
存貨跌價及呆滯損失	41,955	1,339	-	205	43,499
遞延收入	37,670	(9,026)	-	46	28,690
其他	107,074	(1,957)	-	4,534	109,651
	<u>\$ 351,334</u>	<u>(\$ 125,291)</u>	<u>\$ 74,624</u>	<u>\$ 4,856</u>	<u>\$ 305,525</u>
遞延所得稅負債					
土地增值稅準備	\$ 3,313,013	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,313,013
其他	290,745	(63,502)	24,577	355	252,175
	<u>\$ 3,603,758</u>	<u>(\$ 63,502)</u>	<u>\$ 24,577</u>	<u>\$ 355</u>	<u>\$ 3,565,188</u>

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>
遞延所得稅負債					
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>

(五) 未於合併資產負債表認列為遞延所得稅資產之項目

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
111年度到期	\$ -	\$ 86,121
112年度到期	1,399,657	1,378,338
113年度到期	987,356	877,077
114年度到期	552,662	609,168
115年度到期	1,113,623	1,083,012

(接次頁)

(承前頁)

(承前頁)

公司名稱	最後核定年度
三越企業公司	109
元信達資訊公司	109
永昇圖農業生物科技公司	109
上騰生技顧問公司	109
永豐餘營運管理顧問公司	109
生活磚資訊服務公司	109
永豐商店公司	109
新川創新公司	109
華豐投資公司	109
申豐特用應材公司	109
中華彩色印刷公司	109
永豐餘典範投資公司	109
永源紙器公司	109
新華丰再生能源公司	109
品冠紙業公司	109
中華紙業公司	109
永奕科技公司	109
合眾紙業公司	108
永豐餘工業用紙公司	108

	111年12月31日	110年12月31日
116 年度到期	\$ 2,679,233	\$ 10,869
117 年度到期	316	316
118 年度到期	181,199	293,797
119 年度到期	408,596	371,014
120 年度到期	283,388	199,057
121 年度到期	42,457	-
無限期 (註)	<u>14,301</u>	<u>12,888</u>
	<u>\$ 7,662,788</u>	<u>\$ 4,921,657</u>

註：係香港地區之子公司產生。

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

111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
\$ 1,399,657	112
987,356	113
552,662	114
1,113,623	115
2,679,233	116
316	117
282,644	118
728,002	119
283,388	120
42,457	121
<u>14,301</u>	無限期 (註)
<u>\$ 8,083,639</u>	

註：係香港地區之子公司產生。

(七) 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	107
永豐餘消費品實業公司	107
永豐能源科技公司	109
永豐餘建設開發公司	109

二五、每股盈餘

	111年度	110年度
基本每股盈餘 (元)	<u>\$ 1.31</u>	<u>\$ 3.13</u>
稀釋每股盈餘 (元)	<u>\$ 1.31</u>	<u>\$ 3.13</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利	111年度	110年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 2,169,510</u>	<u>\$ 5,204,254</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 2,169,510</u>	<u>\$ 5,204,254</u>

股 數

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	1,660,372	1,660,372
員工酬勞	131	186
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	1,660,503	1,660,558

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

二六、股份基礎給付協議

(一) 子公司現金增資員工認股權—永豐餘消費品實業公司

110 年度

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。

110年9月現金增資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	

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(日)	5
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—申豐特用應材公司

110 年度

子公司於105年4月經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 (元)
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已於110年4月到期，相關資訊如下：

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

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	110年12月31日
執行價格之範圍(元)	\$ 17.7
加權平均剩餘合約期限	-

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

110 年度認列之酬勞成本為 0 仟元。

(三) 子公司員工認股計劃 - YFY Jupiter (BVI) Inc.

110 年度

子公司於 110 年 9 月經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員工（含控制公司及從屬公司），每股認購價格為 1.5 美元，認股權之存續期間為 3 年，憑證持有人於發行之日起，可按下列時程行使認股權，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。

時	程	可行使認股比例 (%) (累計)
發行日		50
屆滿1年		100

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(股)	行使價格(美元)
110 年 9 月給與	544,000	\$ 1.5
110 年 9 月給與之認股權利加權平均公平價值(美元)		\$ 2.04

111 年度

認股權憑證	單位(股)	行使價格 (美元)	110 年度 行使價格 (美元)
年初流通在外	317,113	-	-
本年度給與	-	544,000	-
本年度行使	(284,870)	(226,887)	-
年底流通在外	32,243	317,113	-
年底可行使	32,243	\$ 1.5	\$ 45,113

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
無風險利率(%)	0.17~0.21

111 及 110 年度認列之酬勞成本分別為 12,241 仟元及 19,716 仟元。

111 年度

子公司於 111 年 11 月經董事會決議發行員工認股權 557,846 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員工（含控制公司及從屬公司），每股認購價格為 2.18 美元，認股權之存續期間為 0.1 年，認股權人自被授子員工認股權憑證日起得行使認股權。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。

111 年 11 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(股)	行使價格(美元)
111 年 11 月給與	557,846	\$ 2.18
111 年 11 月給與之認股權利加權平均公平價值(美元)		\$ 1.59

	111 年度	
	單位 (股)	行使價格 (美元)
認 股 權 憑 證		
年初流通在外	-	
本年度給與	557,846	
本年度行使	(469,698)	
年底流通在外	<u>88,148</u>	
年底可行使	<u>88,148</u>	<u>\$ 2.18</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 (美元)	\$ 3.77 元
行使價格 (美元)	2.18 元
預期股價波動率 (%)	33.18
預期存續期間 (年)	0.1
無風險利率 (%)	1.20

111 年度認列之酬勞成本分別為 20,304 仟元。

(四) 子公司員工認股計劃 - Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.

111 年度

子公司於 111 年 7 月 12 日經董事會決議發行員工認股權 595 單位，每一單位可認購普通股 1 仟股，給與對象為符合特定條件之子公司員工，每股認購價格為 57.4 元，認股權之存續期間為 3 年，認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後得行使認股權。認股權發行後，遇有子公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

111 年 8 月發行之酬勞性員工認股權之相關資訊揭露如下：

	單位 (仟股)	行使價格 (元)
員工認股權	<u>595</u>	<u>\$ 57.4</u>
111 年 8 月給與		
111 年 8 月給與之認股權加權平均公允價值 (元)		<u>\$ 21.2</u>

	111 年度	
	單位 (仟股)	行使價格 (元)
員工認股權		
年初流通在外	-	
本年度給與	595	
本年度行使	-	
年底流通在外	<u>595</u>	
年底可行使	<u>-</u>	<u>\$ 57.4</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	\$ 65.64 元
行使價格	57.40 元
預期股價波動率 (%)	42.47
預期存續期間 (年)	2.5
無風險利率 (%)	0.92

111 年度認列之酬勞成本為 2,366 仟元。

(五) 子公司現金增資員工認股權 - Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.

111 年度

子公司於 111 年 7 月 12 日經董事會決議辦理現金增資 1,060 仟股，由於原股東全數放棄參與本次現金增資，故本次發行股數全數皆由員工認購，並於 111 年 8 月給與符合特定條件之員工 (含從屬公司) 認購新股權利，共計認購 1,060 仟股，每股認購價格為 57.4 元。

111 年 8 月現金增資員工認股權之相關資訊揭露如下：

	單位 (仟股)	行使價格 (元)
員工認股權	<u>1,060</u>	<u>\$ 57.4</u>
111 年 8 月給與		
111 年 8 月給與之認股權加權平均公允價值 (元)		<u>\$ 8.24</u>

3. 除列子公司之損失

員工認股權 年初流通在外 本年度給與 本年度行使 年底流通在外	111 年度	
	單位 (仟 股)	行使價格 (元)
	-	
	1,060	
	(1,060)	
年底可行使		\$ 57.4

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	\$ 65.64 元
行使價格	57.40 元
預期股價波動率 (%)	42.13
預期存續期間 (日)	2
無風險利率 (%)	0.74

111 年度認列之酬勞成本為 8,724 仟元。

二七、除列子公司

(一) YFY Packaging (BVI) Corp.

子公司 YFY Packaging (BVI) Corp. 於 111 年 11 月進入清算程序，並於 111 年 12 月完成清算，因是喪失控制力，並將相關資產及負債予以除列。

1. 收取之對價

現金	YFY Packaging (BVI) Corp.
	\$ 465
2. 對喪失控制之資產及負債之分析	
流動資產	YFY Packaging (BVI) Corp.
現金	\$ 465
除列之淨資產	\$ 465

現金收取之對價	YFY Packaging (BVI) Corp.
除列之淨資產	\$ 465
淨兌換差額	(465)
除列子公司損失 (帳列什項支出)	(345)
	<u>(\$ 345)</u>

4. 除列子公司之淨現金流出

以現金收取之對價	YFY Packaging (BVI) Corp.
減：除列之現金餘額	\$ 465
	(465)
	<u>\$ -</u>

(二) 昆山永豐餘廣告印務公司

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。

1. 收取之對價

現金	昆山永豐餘 廣告印務公司
	\$ -

2. 對喪失控制之資產及負債之分析

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

3. 除列子公司之利益

除列之淨負債	
淨兌換差額	(<u>183</u>)
除列子公司利益(帳列其他收入)	<u>\$ 34,401</u>

4. 除列子公司之淨現金流出

以現金收取之對價	
減：除列之現金餘額	(<u>230</u>)
	(<u>\$ 230</u>)

二八、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國際貿易公司全部股權之計畫，並於110年8月簽訂出售股權合約，已於110年8月完成處分，並喪失控制力，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	
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	(<u>3,696</u>)
處分之淨負債	(<u>\$ 1,441</u>)

(三) 處分子公司之利益

收取之對價	
除列之淨負債	
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>236</u>
處分子公司利益(帳列其他收入)	<u>\$ 1,763</u>

(四) 處分子公司之淨現金流出

以現金收取之對價	
減：處分之現金餘額	
	<u>\$ 86</u>
	(<u>219</u>)
	(<u>\$ 133</u>)

九、與非控制權益之權益交易

(一) Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.

111年度

合併公司於111年8月出售部分股權，致合併公司對Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.持股比降低至69.85% (包括永豐餘全球公司持有69.55%、永豐餘建設開發公司持有0.15%及永豐餘典範投資公司持有0.15%)。

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	
相關費用	
	<u>\$ 773,540</u>
	(60,582)

Arizon RFID
Technology
(Cayman)
Co., Ltd.

接次頁)

(承前頁)

Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	
110 年度	
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	(\$ 598,788)
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目	(32,406)
— 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 81,764
權益交易差額	
權益交易差額調整科目	
資本公積—實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 81,764

(二) 申豐特用應材公司

110 年度

本公司於 110 年度處分部份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。

申豐特用應材公司	
110 年度	
收取之對價	\$ 252,383
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	(56,526)
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目	(5)
— 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 195,852
權益交易差額	
權益交易差額調整科目	
資本公積—實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 195,852

(三) 永豐餘消費品實業公司

110 年度

合併公司於 110 年 9 月未接持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例由 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	
110 年度	
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入非控制權益之金額	576,708
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目	(15,795)
— 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益變動數

\$ 560,913

(四) 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例由 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.	
110 年度	
給付之對價	Willpower Industries Ltd. (\$ 1,739,062)
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	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)

三十、企業合併

(一) 收購子公司

合併公司於111年10月取得子公司 Foster and Baylis (Prestige) Limited 股權及 Foster and Baylis (Prestige) Limited 買回庫藏股並註銷，持股比例由 33.3% 增加至 50.98%，致取得對該等子公司之控制力，故列入合併個體。合併公司收購 Foster and Baylis (Prestige) Limited 係為拓展營運目的。

(二) 移轉對價

現金	Foster and Baylis (Prestige) Limited
	<u>\$ 329</u>

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

流動資產	Foster and Baylis (Prestige) Limited
應收帳款	\$ 12,968
存貨	4,477
預付款項	1,390
其他流動資產	4,846
非流動資產	
不動產、廠房及設備	415
使用權資產	7,092
流動負債	
應付帳款	(3,796)
租賃負債	(1,537)
其他流動負債	(4,835)
非流動負債	
租賃負債	(5,601)
	<u>\$ 15,419</u>

(四) 取得子公司之淨現金流入

現金支付之對價	Foster and Baylis (Prestige) Limited
減：取得之現金及約當現金	
餘額	<u>\$ 329</u>

(五) 企業合併對經營成果之影響

倘該等企業合併係發生於收購日所屬之會計年度開始日，111 年度合併公司擬制營業收入為 79,639,595 仟元，擬制淨利為 2,850,412 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

-、資本風險管理

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

二、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

111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	\$ -	\$ 171,541	\$ -	\$ 171,541
基金受益憑證	492,002	-	-	492,002
結構式存款	-	251,300	-	251,300
	<u>\$ 492,002</u>	<u>\$ 422,841</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 914,843</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	\$ 20,177,433	\$ -	\$ -	\$ 20,177,433
國內上市權股票	-	-	5,922,329	5,922,329
國內外未上市權股票	<u>\$ 20,177,433</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,922,329</u>	<u>\$ 26,099,762</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 45,843	\$ -	\$ 45,843

110年12月31日

透過損益按公允價值衡量之 金融資產	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
衍生工具	\$ -	\$ 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
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 1,516,927	\$ 1,509,534	\$ -	\$ 3,026,461
權益工具投資	\$ 18,749,195	\$ -	\$ -	\$ 18,749,195
國內上市權股票	-	-	4,845,794	4,845,794
國內外未上市權股票	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	\$ -	\$ 69,687	\$ -	\$ 69,687
衍生工具	-	-	-	-

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間轉移之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 4,845,794
認列於其他綜合損益 (帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益)	1,184,487
處分	(117,105)
淨兌換差額	9,153
年底餘額	\$ 5,922,329

110 年度	111 年度
年初餘額	\$ 4,962,769
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)	38,364
處分	(80,339)
減資退回股款	(64,254)
淨兌換差額	(10,746)

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：按年底可觀察利率率估列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依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。
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	市場法：係參考投資標的之近期交易價格，或類似標的之市場交易價格及市場狀況等評估其公允價值。重大不可觀察輸入值為考量市場流動性所作折價。
收益法	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

金融資產	111年12月31日	110年12月31日
透過損益按公允價值衡量	\$ 914,843	\$ 3,026,461
強制透過損益按公允價值衡量	26,099,762	23,594,989
透過其他綜合損益按公允價值衡量	29,516,149	29,260,271
按攤銷後成本衡量 (註 1)	45,843	69,687
金融負債	62,874,854	62,613,498
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易		
按攤銷後成本衡量 (註 2)		

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，並將其年度之換算以匯率變動 5%予以計算。下表係表示當新台幣對美元及人民幣升值 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。

	111年度	110年度
變動 5%之損益		
美元	(\$143,136)	(\$ 12,689)
人民幣	(\$ 56,738)	(\$ 84,845)

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 10,584,206	\$ 7,338,411
— 金融負債	2,723,116	9,296,157
— 租賃負債	718,784	649,623
具現金流量利率風險		
— 金融資產	3,889,054	4,313,350
— 金融負債	45,156,633	36,657,474

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

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收關聯人款項暨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（含一年內到期）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

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

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

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

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 111 及 110 年度之稅後淨利將變動 82,535 仟元及 64,688 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%，111 及 110 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／下跌而分別變動 24,600 仟元及 75,846 仟元。111 及 110 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／下跌而分別變動 1,304,988 仟元及 1,179,749 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值上升所致。

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同條款之遵循。

111 年及 110 年 12 月 31 日合併公司未動用之銀行融資額度分別為 57,379,028 仟元及 54,758,140 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。

111 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	\$ 9,571,015	\$ 38,107,199	\$ 33,878
固定利率工具	2,725,000	-	-
租賃負債	224,925	402,126	125,591
	<u>\$ 12,520,940</u>	<u>\$ 38,509,325</u>	<u>\$ 159,469</u>

110年12月31日

(承前頁)

	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>

(五) 金融資產轉移資訊

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 111 及 110 年度讓售金額、已收現金金額及利率如下：

	111年度	110年度
讓售金額	<u>\$ 2,550,718</u>	<u>\$ 1,294,493</u>
已收現金金額	<u>\$ 2,515,171</u>	<u>\$ 1,272,838</u>
利率	1.18-4.30%	1.30-4.30%

二、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	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
上智生技創業投資公司(註1)	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

關係人名稱	與合併公司之關係
永豐印刷包裝公司	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
上證文化實業公司	實質關係人
富華開發企業基金會	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
永豐餘餐飲管理(上海)公司(註2)	實質關係人
如證實業公司	實質關係人
行遠投資公司	實質關係人
何豐興產無有限公司	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
和證創新公司	實質關係人
永豐公司	實質關係人
曉瀚生化公司	實質關係人
台灣證券交易所公司	實質關係人

註1：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。

註2：永豐餘生技公司之子公司於110年度處分所持有永豐餘餐飲管理(上海)公司之部分股權，因喪失控制力，故自111年1月起由關聯企業轉為實質關係人。

(二) 營業收入

關係人類別	111年度	110年度
實質關係人	\$150,962	\$168,283
主要管理階層	90,212	94,510
關聯企業	<u>48,263</u>	<u>57,983</u>
	<u>\$ 289,437</u>	<u>\$ 320,776</u>

與關係人間銷售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	111年度	110年度
關聯企業	\$240,141	\$211,328
實質關係人	13,008	11,254
主要管理階層	<u>3,655</u>	<u>4,929</u>
	<u>\$256,804</u>	<u>\$227,511</u>

與關係人問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	111年12月31日	110年12月31日
應收關係人款項	關聯企業		
	實質關係人		
	貝爾敦公司	\$ 23,163	\$ 26,839
	其他	<u>3,124</u>	<u>4,449</u>
		<u>26,287</u>	<u>31,288</u>
	主要管理階層		
	永豐紙業公司	19,747	30,292
	其他	<u>249</u>	<u>208</u>
		<u>19,996</u>	<u>30,500</u>
	關聯企業		
	元太科技公司	8,870	883
	川奇光電科技	4,420	7,717
	(揚州)公司		
	其他	<u>4,657</u>	<u>1,015</u>
		<u>17,947</u>	<u>9,615</u>
		<u>\$ 64,230</u>	<u>\$ 71,403</u>

其他應收款(帳列其他流動資產)	關聯企業	111年度	110年度
	主要管理階層		
	實質關係人		
	和田生活公司	\$ 849	\$ 435
	其他	<u>22</u>	<u>23</u>
		<u>-</u>	<u>26,520</u>
		<u>15</u>	<u>109</u>
		<u>15</u>	<u>26,629</u>
		<u>\$ 886</u>	<u>\$ 27,087</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	111年12月31日	110年12月31日
應付關係人款項	關聯企業		
	Y/Y Packaging Ltd.	\$ 87,157	\$ 32,503
	JLD Logistics Ltd.	7,067	9,003
	其他	<u>5,605</u>	<u>4,746</u>
		<u>99,829</u>	<u>46,252</u>
	主要管理階層	6,946	8,646
	實質關係人	<u>4,095</u>	<u>2,114</u>
		<u>\$ 110,870</u>	<u>\$ 57,012</u>
	其他應付款(帳列其他流動負債)		
	關聯企業		
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,169</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 取得投資性不動產

關係人類別／名稱	111年度	110年度
實質關係人		
和田生活公司	<u>\$ 53,032</u>	<u>\$ -</u>

本公司於 111 年 2 月完成合建分屋案之所有權移轉，請參閱附註十八。

(七) 處分投資性不動產

關係人類別／名稱	111年度	110年度	111年度	110年度
實質關係人				
和田生活公司	\$ -	<u>\$ 26,520</u>	\$ -	<u>\$ 24,053</u>

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

關聯企業	110 年度	關聯企業	111 年度	交易股數	交易股票	標的取得價	備註
關聯企業		1,651,000	\$ 75,025				-
關聯企業		20,014,552	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) 其他關係人交易

關係人類別 / 名稱	111 年度	110 年度
主要管理階層		
永豐紙業公司	\$ 7,885	\$ 7,894
其他	155	159
	8,040	8,053
關聯企業		
元太科技公司	5,799	-
其他	1,649	1,410
	7,448	1,410
實質關係人	5,966	7,205
	\$ 21,454	\$ 16,668

租金支出 (帳列營業費用)

關係人類別	111 年度	110 年度
主要管理階層	\$ 45,198	\$ 44,373
實質關係人	4,356	4,207
	\$ 49,554	\$ 48,580

租金收入及支出係依雙方議定，於每月或每半年收付。

(十) 主要管理階層薪酬

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$105,364	\$109,273
退職後福利	1,115	6,326
	\$106,479	\$115,599

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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據 (註)	\$ 2,871,130	\$ 2,917,520
不動產、廠房及設備	498,396	719,649
受限制銀行存款 (帳列其他金融資產)	89,216	202,762
土地使用權 (帳列使用權資產)	102,201	98,253
質押定存 (帳列其他金融資產及其他非流動資產)	754,152	145,738
	\$ 4,315,095	\$ 4,083,922

註：其中 111 年 12 月 31 日編製合併財務報告時業已沖銷 1,310,385 仟元。

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

111 年及 110 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 558,199 仟元及 686,264 仟元。

111 年及 110 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 988,040 仟元及 296,822 仟元，尚未支付金額分別為 701,986 仟元及 154,687 仟元。

三六、其他事項

因應新型冠狀病毒肺炎疫情，部分國家之防疫政策轉為與病毒共存，因而防疫概念產品需求降溫，致合併公司 111 年度營業收入及營業利益均較去年度減少，合併公司將持續評估後續疫情對公司營運之影響。

三七、重大之期後事項

本公司為調整資產配置，提升資產報酬率，於 112 年 3 月董事會決議以公開標售方式出售台南市之不動產（帳列投資性不動產），並委託專業不動產標售顧問協助進行該標售案。

三八、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：

111 年 12 月 31 日

外幣資產	幣	匯	率	帳	面	金額
貨幣性項目						
人民幣	\$	2,202,430	0.144 (人民幣：美元)		\$	9,711,490
美元		95,118	30.71 (美元：新台幣)			2,921,068

110 年 12 月 31 日

外幣資產	幣	匯	率	帳	面	金額
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

合併公司於 111 年及 110 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為損失 864,421 仟元及損失 82,243 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。

三九、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。(無)
 6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
 7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)
 8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表七)
 9. 從事衍生工具交易。(附註七)
 10. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形。(附表十)
- (二) 轉投資事業相關資訊。(附表八)
- (三) 大陸投資資訊：
1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表九)
 2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。(無)
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。(附表六)
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。(附表三)

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。(附表二)

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。(無)

(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。

(附表十一)

四十、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：

111年度	工 紙 器			計
	林漿紙事業群	消費品事業群	特殊材料事業群 其他 事業 總	
來自外部客戶收入	\$ 20,495,876	\$ 36,356,298	\$ 1,448,384	\$ 11,259,462
部門間收入	3,155,253	1,098,659	254,179	704,530
部門收入	\$ 23,651,129	\$ 37,454,957	\$ 1,702,563	\$ 11,963,992
內部沖銷				(5,261,352)
合併收入				\$ 79,635,878
來自外部客戶部門損益	\$ 240,572	\$ 368,229	\$ 198,703	\$ 101,408
內部沖銷				78,754
部門損益				(1,466,900)
財務成本				(862,303)
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨益				734,828
外幣兌換損失				(864,421)
其他營業外收支淨額				3,431,418
稅前淨利				\$ 3,586,422
110年度				
來自外部客戶收入	\$ 18,268,669	\$ 37,985,066	\$ 7,864,924	\$ 11,306,592
部門間收入	3,763,181	1,255,891	296,290	831,205
部門收入	\$ 22,031,850	\$ 39,240,957	\$ 8,161,214	\$ 12,138,497
內部沖銷				
合併收入	\$ 272,452	\$ 2,059,626	\$ 4,366,172	\$ 9,750
來自外部客戶部門損益				65,588
內部沖銷				8,010,853
部門損益				(543,080)
財務成本				(210,598)
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨損				(82,243)
外幣兌換損失				2,595,789
其他營業外收支淨額				\$ 9,770,221

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) 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) 消費品事業群—家庭用紙及清潔用品之製造及買賣。
- (四) 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	111年12月31日	110年12月31日
林漿紙事業群	\$ 35,439,171	\$ 33,968,456
工紙紙器事業群	42,710,732	44,754,627
消費品事業群	8,273,072	7,943,667
特殊材料事業群	6,480,618	8,731,610
其他事業	85,912,793	83,407,148
調整及沖銷	(39,344,062)	(42,371,244)
合併資產總額	\$ 139,472,324	\$ 136,434,264

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	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台灣	\$ 39,722,651	\$ 44,354,172	\$ 37,747,276	\$ 36,894,374
中國大陸	27,280,947	28,646,955	15,984,401	16,962,863
其他	12,632,280	12,297,730	3,460,196	3,146,569
	\$ 79,635,878	\$ 85,298,857	\$ 57,191,873	\$ 57,003,806

主要客戶資訊

來自單一外部客戶交易之收入占合併營業收入金額皆未達 10%以上。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 111 年度

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否關係人	本年最高餘額	年底餘額	實際動支金額 (註二)	利率區間 (%)	質押 性質	業務往來金額	其他關聯 債權金額	提供擔保 名稱	品保價值	註一 金額	註 備
1	永豐餘全球公司	永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	\$ 2,074,210	\$ 1,851,966	\$ 1,675,588	2.50	短期融資	-	-	-	\$ 13,998,084	13,998,084	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	930,392	930,392	930,392	2.50	短期融資	-	-	-	-	13,998,084	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	5,538,068	3,610,231	2,772,437	2.50	短期融資	-	-	-	-	29,994,713	-
		永豐餘造紙(昆山)公司	其他應收款-關係人	是	225,458	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	29,994,713	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	3,077,129	3,077,129	3,077,129	2.50	短期融資	-	-	-	-	29,994,713	-
		永豐餘造紙(天津)公司	其他應收款-關係人	是	313,406	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	29,994,713	-
		永豐餘造紙(香港)公司	其他應收款-關係人	是	221,640	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	29,994,713	-
		永豐餘造紙(蘇州)公司	其他應收款-關係人	是	162,905	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	29,994,713	-
		永豐餘造紙(中山)公司	其他應收款-關係人	是	155,566	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	29,994,713	-
		永豐餘造紙(青島)公司	其他應收款-關係人	是	63,128	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	29,994,713	-
		永豐餘造紙(蘇州)公司	其他應收款-關係人	是	87,200	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	29,994,713	-
		永豐餘造紙(上海)公司	其他應收款-關係人	是	116,336	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	29,994,713	-
		永豐餘造紙(南京)公司	其他應收款-關係人	是	135,275	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	29,994,713	-
		永豐餘造紙(廣州)公司	其他應收款-關係人	是	54,322	36,457	36,457	3.25	短期融資	-	-	-	-	5,998,943	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	54,322	36,457	36,457	3.25	短期融資	-	-	-	-	37,303	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	630,213	434,987	434,987	3.25	短期融資	-	-	-	-	873,548	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	630,213	434,987	434,987	3.25	短期融資	-	-	-	-	873,548	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	356,128	246,113	246,113	3.25	短期融資	-	-	-	-	492,234	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	246,113	246,113	246,113	3.25	短期融資	-	-	-	-	492,234	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	1,103,078	432,297	432,297	3.25	短期融資	-	-	-	-	880,462	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	1,103,078	432,297	432,297	3.25	短期融資	-	-	-	-	880,462	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	531,027	427,548	427,548	3.25	短期融資	-	-	-	-	891,288	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	531,027	427,548	427,548	3.25	短期融資	-	-	-	-	891,288	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	826,494	285,238	285,238	3.25	短期融資	-	-	-	-	579,595	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	826,494	285,238	285,238	3.25	短期融資	-	-	-	-	579,595	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	202,912	207	207	-	短期融資	-	-	-	-	579,595	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	904,328	407,199	407,199	3.25	短期融資	-	-	-	-	579,595	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	904,328	407,199	407,199	3.25	短期融資	-	-	-	-	579,595	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	1,109,416	400,077	400,077	3.25	短期融資	-	-	-	-	847,232	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	1,109,416	400,077	400,077	3.25	短期融資	-	-	-	-	847,232	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	202,912	-	-	-	短期融資	-	-	-	-	827,861	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	273,814	243,476	243,476	3.25	短期融資	-	-	-	-	827,861	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	273,814	243,476	243,476	3.25	短期融資	-	-	-	-	827,861	-
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	2,705,491	2,645,665	2,645,665	3.25	短期融資	-	-	-	-	488,346	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	2,705,491	2,645,665	2,645,665	3.25	短期融資	-	-	-	-	488,346	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	450,915	440,944	440,944	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		永豐餘造紙(上海)公司	其他應收款-關係人	是	450,915	440,944	440,944	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		永豐餘造紙(蘇州)公司	其他應收款-關係人	是	450,915	440,944	440,944	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		永豐餘造紙(蘇州)公司	其他應收款-關係人	是	450,915	440,944	440,944	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		永豐餘造紙(中山)公司	其他應收款-關係人	是	450,915	440,944	440,944	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		永豐餘造紙(東莞)公司	其他應收款-關係人	是	450,915	440,944	440,944	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		永豐餘造紙(廈門)公司	其他應收款-關係人	是	450,915	440,944	440,944	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	450,915	440,944	440,944	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		永豐餘造紙(天津)公司	其他應收款-關係人	是	450,915	440,944	440,944	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		永豐餘造紙(香港)公司	其他應收款-關係人	是	676,373	661,416	661,416	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		廣東鼎豐製業公司	其他應收款-關係人	是	112,729	110,236	110,236	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		深圳市理海紙品公司	其他應收款-關係人	是	112,729	110,236	110,236	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		捷比達貿易(深圳)公司	其他應收款-關係人	是	112,729	110,236	110,236	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		昆山永豐餘捷比達環保包裝設計 公司	其他應收款-關係人	是	112,729	110,236	110,236	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		捷比達供應鏈管理服務(深圳)公 司	其他應收款-關係人	是	112,729	110,236	110,236	3.50	短期融資	-	-	-	-	10,676,025	-
		永豐餘紙業(廣州)公司	其他應收款-關係人	是	450,915	440,944	440,944	3.50	短期融資	-	-	-	-	533,801	-

(接上頁)

註一：1. 因業務往來關係從事實收資本與者，其實與總額以不超過最近期財務報表淨值的40%為限，個別對象實收資本與金額以不超過前一年度雙方問連貫及銷售金額為限；因短期融通資金之必要而將實收資本與他人，其實與總額以不超過最近期財務報表淨值的40%為限；個別實收資本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實收資本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，從事實收資本與時，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實收資本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：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
為他人背書保證

民國 111 年度

附表三

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對關係		對單一企業背書保證之限額(註一)	本年度最高背書保證額	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	屬對地區背書保證	
			稱	係											
1	背書保證 永豐餘投資控股公司	永豐餘造紙(揚州)公司	註三(一)		\$ 83,613,023	\$ 2,610,814	\$ 2,297,183	\$ 1,207,341	\$ -	4.20	\$ 111,484,030	是	否	是	
2	Willpower Industries Ltd.	永豐餘工紙(揚州)投資公司 Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd. Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd. Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd. 永富印刷包裝公司 YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd. YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一)		83,613,023 2,479,309 2,479,309 2,479,309 165,287 595,649 595,649	1,082,196 773,160 869,805 1,159,740	1,058,266 737,040 829,170 1,105,560	- - 55,857 295,435	- - - -	1.94 38.73 43.58 58.10	111,484,030 3,305,746 3,305,746 3,305,746	是 是 是 是	否 否 否 否	是 是 是 是	
3	永尚包裝投資公司	永富印刷包裝公司 YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd. YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	註三(一) 註三(一) 註三(一)		165,287 595,649 595,649	83,348 547,655 96,645	- 522,070 92,130	- - 15,039	- - -	- 60.66 10.70	165,287 794,198 794,198	否 是 是	否 否 否	否 否 否	
1	共同開立保證票據(註四) 永豐餘投資控股公司	永豐餘建設開發公司 永豐餘義龍投資公司 永豐餘國際公司 永豐餘造紙(揚州)公司 永豐餘全球公司 YFY Jupiter Limited YFY Jupiter (BVI) Inc. Mobius105 Ltd. CHP International (BVI) Corporation 華豐投資公司 YFY Cayman Co., Ltd.	註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一) 註三(一)		83,613,023 83,613,023 83,613,023 83,613,023 83,613,023 83,613,023 83,613,023 83,613,023 23,705,570 23,705,570 10,202,849	3,900,000 2,370,000 3,173,813 450,915 1,481,890 417,340 483,225 96,645 740,945 130,000 515,440	3,450,000 2,370,000 2,941,060 264,566 1,412,660 416,260 460,650 92,130 706,330 130,000 491,360	1,440,000 380,000 101,890 - 45,667 121,304 - 61,420 - 41,000 -	- - - - - - - - - - -	6.31 4.34 5.38 0.48 2.59 0.76 0.84 0.17 4.47 0.82 7.25	111,484,030 111,484,030 111,484,030 111,484,030 111,484,030 111,484,030 111,484,030 111,484,030 31,607,426 31,607,426 13,603,798	否 否 否 否 否 否 否 否 否 否 否	否 否 否 否 否 否 否 否 否 否 否	否 否 否 否 否 否 否 否 否 否 否	否 否 否 否 否 否 否 否 否 否 否
2	中華紙業公司	CHP International (BVI) Corporation	註三(一)		23,705,570	740,945	706,330	-	-	4.47	31,607,426	否	否	否	
3	永豐餘工業用紙公司	YFY Cayman Co., Ltd.	註三(一)		10,202,849	515,440	491,360	-	-	7.25	13,603,798	否	否	否	

註一：除 Willpower Industries Ltd. 對永富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. 對永富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) 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 111 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

附表四

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			公允價值	備註
				股數或單位數	金額	持股比例(%)		
永豐餘投資控股股份有限公司	受益憑證	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,445,041	\$ 20,411	-	\$ 20,411	
	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	480,699,993	8,051,725	4.2	8,051,725	
	普通股股票	註一	"	97,502,590	1,564,917	13.6	1,564,917	
	永豐金融控股公司	-	"	7,464,617	783,785	0.8	783,785	
	太景醫藥研發控股公司	註一	"	2,025,078	117,657	2.3	117,657	
	臻鼎科技控股公司	註一	"	30,762,597	4,621,711	3.0	4,621,711	
	益安生醫公司	註一	"	20,826,000	218,953	12.9	218,953	
	臺灣證券交易所	-	"	12,443,688	184,004	14.9	184,004	
	中加投資發展公司	註一	"	4,200,000	82,171	14.0	82,171	
	達隆壹乙創業投資公司	註一	"	5,999,371	73,962	13.9	73,962	
	富華開發企業公司	註一	"	5,612	58,425	5.5	58,425	
	駿翰生化公司	註一	"	5,221,228	38,022	3.0	38,022	
	新臺灣久保田公司	註一	"	1,600,000	18,971	8.0	18,971	
	環宇投資公司	註二	"	544,067	11,395	0.7	11,395	
台灣文創發展公司	-	"	696,564	6,351	3.0	6,351		
永豐紙業公司	-	"						
起基因生技公司(原再生緣生物科技公司)	-	"	377,634	3,381	0.6	3,381		
中華貿易開發公司	-	"						
廈門台商投資企業協會台商會館管理公司	-	"		70 仟人民幣	-	70 仟人民幣		
永豐餘紙業(廈門)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	-	144 仟美元	0.2	144 仟美元	
永豐餘全球公司	WI Harper INC Fund VIII LP	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	144 仟美元	0.2	144 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	1,692,250	3,096 仟美元	6.5	3,096 仟美元	
	Neutron Innovation (BVI) Ltd.	註一	"					
	Micareo Inc.	註一	"	8,124,999	167 仟美元	19.9	167 仟美元	

(接 九 百)

(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	年股數或單位數	帳面金額	持股比例(%)	公允價值	底備註
申豐特用應材公司	受益憑證	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金融	3,115,690	\$ 44,008	-	\$ 44,008	
	水豐貨幣市場基金	-	"	"	218,899	75,089	-	75,089	
	PIMCO 總回報債券基金-E 級類別	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	金融	3,329,000	188,421	0.4	188,421	
	特別股股票	-	"	"	3,292,000	198,837	0.5	198,837	
	國泰金融控股公司	-	"	"	3,925,000	202,530	0.8	202,530	
	富邦金融控股公司	-	"	"	874,000	42,827	0.4	42,827	
	台新金融控股公司	-	"	"	605,000	30,428	0.7	30,428	
	大聯大投資控股公司	-	"	"	22,110,054	370,343	0.2	370,343	
	裕融企業公司	-	"	"	271,708	10,868	-	10,868	
	普通股股票	-	"	"	2,884,415	68,465	11.8	68,465	
	水豐金融控股公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金融	4,147,535	62,506	-	62,506	
	國泰金融控股公司	-	"	"	313,179	5,032	-	5,032	
	宏通數碼科技公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金融	9,959,081	125,484	0.1	125,484	
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	金融	463,917	3,121	10.8	3,121		
中華彩色印刷公司	普通股股票	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	金融	214,412,782	3,591,414	1.9	3,591,414	
	日盛貨幣市場基金	-	"	"	612,301	35,575	0.7	35,575	
	保德信貨幣市場基金	-	"	"	3,490,949	56,030	0.5	56,030	
	普通股股票	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	金融	1,542,258	12,030	1.3	12,030	
	中華開發金融控股公司	-	"	"	5,250,000	43,667	5.5	43,667	
	普通股股票	-	"	"	5,600,000	40,888	4.7	40,888	
	中華郵封公司	-	"	"	1,200,960	28,672	2.5	28,672	
	永豐金融控股公司	-	"	"					
	益安生醫公司	-	"	"					
	大景醫藥研發控股公司	-	"	"					
永豐餘建設開發公司	聯致科技公司	註一							
	廣源投資公司	註一							
	全球創業投資公司								
	水糖公司								

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 發 行 人 之 關 係 (參閱附註)	帳 列 科 目	年 股 數 或 單 位 數 帳	面 金 額 持 股 比 率 (%) 公	底 價 值		註
						允	備	
永豐餘典範投資公司	普通股股票							
	永豐金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	144,877,333	\$	\$	2,426,696	
	臻鼎科技控股公司	—	"	467,106			49,046	
	益安生醫公司	—	"	156,804			9,110	
	沈氏藝術印刷公司	—	"	43,109			638	
	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			283,352	
	宏通數碼科技公司	註一	"	1,370,730			32,536	
	中加投資發展公司	註一	"	2,574,000			27,062	
	富華開發企業公司	—	"	1,050,000			20,543	
	大塊文化出版公司	註一	"	1,402,386			19,418	
	海外投資開發公司	—	"	1,000,000			9,856	
	起基因生技公司(原再生綠生物科技公司)	註一	"	696,435			6,350	
	中華紙業公司	臺灣證券交易所	—	"	2,126			319
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			-	
Groundhog Technologies Inc.		—	"	275,000			-	
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	100,807,420			1,688,524	
華豐投資公司	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	17,829,132			286,158	
	益安生醫公司	—	"	388,146			22,551	
	達勝壹乙創業投資公司	—	"	12,443,688			184,004	
	現觀科技公司	—	"	286,200			3	
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			-		
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	2,418,909			40,517		

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係 (參 閱 附 註)	帳 列 科 目	年 度 數 或 單 位 數 帳		公 九 價 值	備 註
				帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)		
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	4,406,276	-	\$ 69,236	
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	36.7	13,525 仟日圓	
永豐能源科技公司	受益憑證 永豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,716,611	-	3,384	
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	452,369	-	6,390	
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	-	4,577	
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	1,603,169	-	22,644	
永餘智能公司	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	10,407,669	-	147,004	
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	2,245,835	-	31,721	
	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	-	
	Nereus Pharmaceuticals Inc.	-	"	1,682,602	0.9	-	
	ACM Medical Technologies, Inc.	-	"	760,000	7.3	-	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係 (參 閱 附 註)	帳 列	目 的	年 度		底 價		註
					股 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	
永道射頻技術公司	可轉讓定存單	-	按攤銷後成本衡量之金融資產— 流動	-	50,000 仟人民幣	-	50,000 仟人民幣		
	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	-	15,000 仟人民幣	-	15,000 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	-	"	-	22,000 仟人民幣	-	22,000 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	-	"	-	13,000 仟人民幣	-	13,000 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	-	"	-	60,000 仟人民幣	-	60,000 仟人民幣		
	農行 2022 年第 46 期公司類法人客 戶人民幣大額存單產品	-	"	-	30,000 仟人民幣	-	30,000 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子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上
民國111年度

附表五

單位：除另註明者
，為新台幣仟

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	類別科目	交易對象	開辦日期	年		初		入		出		其他調整項	年	底
					股	金	買	買	買	買	買	買			
申豐特用應材公司	受託憑證	註一	-	-	400,298	\$ 31,575,226	51,229,669	\$ 1,051,509	82,804,905	\$ 1,051,509	1,509	(\$ 298)	(\$ 298)	-	-
	永豐國際貨幣市場基金	註一	-	-	490,236	34,899,171	38,667,223	991,298	70,450,704	991,298	1,298	(228)	(228)	3,115,690	44,008
	永豐貨幣市場基金	註一	-	-	250,170	15,236,099	-	250,958	15,236,099	250,958	958	(170)	(170)	-	-
永豐能源科技公司	受託憑證	註一	-	-	70,060	4,987,494	12,798,718	247,000	14,069,601	247,000	460	(156)	(156)	3,716,611	3,384
	永豐貨幣市場基金	註二	Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	註三及四	110,416 仟美元	25,600,000	-	111,624 仟美元	25,600,000	108,076 仟美元	3,548 仟美元	(2,340 仟美元)	(2,340 仟美元)	-	-
永豐餘全球公司	普通股股票	註二	Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	註三及四	-	-	56,244,935	111,624 仟美元	10,300,000	20,064 仟美元	5,819 仟美元	(804 仟美元)	(804 仟美元)	45,944,935	90,756 仟美元
	普通股股票	註二	YFY RFID Co. Limited	母公司	-	-	29,584,886	822,462 仟人民幣	-	-	-	-	-	29,584,886	903,335 仟人民幣
Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	普通股股票	註二	YFY RFID Co. Limited	原股東	-	-	10,850,000	10,850 仟美元	-	-	-	-	-	20,370,000	19,617 仟美元
	普通股股票	註二	永尚包裝投資公司	子公司	9,051 仟美元	9,520,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
YFY Cayman Co., Ltd.	普通股股票	註二	永尚包裝投資公司	子公司	1,880,673	70,615,601	10,750,000	337,705	-	-	-	-	-	81,365,601	2,547,203
	普通股股票	註二	永豐餘造紙(揚州)公司	子公司	31,904 仟人民幣	-	-	-	-	-	-	-	(325,087 仟人民幣)	-	277,621 仟人民幣

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：係組織重組由 Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 發行 56,244,934 股予永豐餘全球公司，及永豐餘全球公司向 YFY RFID Co. Limited 原股東以現金取得 1 股。

註四：永豐餘全球公司出售部分股權予永豐餘建設開發公司，永豐餘建設開發公司，特定人及財務性投資人。

註五：帳列資本公積。

註六：帳列透過損益按公允價值衡量之金融商品損益。

註七：包括資本公積、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等項目。

註八：編製合併財務報表時業已沖銷。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上
民國111年度
單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進	交易		情形		交易條件與一般交易原因及		應收票據、帳款		註
				銷	貨金	額	佔總進銷貨之比率(%)	進銷	信託	期	價		票額	佔總應收(附)票據帳款及關係人款項之比率(%)
永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘紙業(廣州)公司	註一(一)	銷	\$ 882,196	10	依約定條件	-	\$ -	-	\$ 280,289	10	-
	永豐餘紙業(天津)公司	註一(一)	銷	604,744	7	依約定條件	-	-	-	173,584	6	-
	永豐餘紙業(廈門)公司	註一(一)	銷	402,638	5	依約定條件	-	-	-	27,454	1	-
	永豐餘紙業(蘇州)公司	註一(一)	銷	188,789	2	依約定條件	-	-	-	46,266	2	-
	永豐餘紙業(中山)公司	註一(一)	銷	444,536	5	依約定條件	-	-	-	120,066	4	-
	永豐餘紙業(青島)公司	註一(一)	銷	334,999	4	依約定條件	-	-	-	89,629	3	-
	永豐餘紙業(東莞)公司	註一(一)	銷	452,078	5	依約定條件	-	-	-	242,577	9	-
	永豐餘紙業(揚州)公司	註一(一)	銷	4,873,882	56	依約定條件	-	-	-	1,368,153	50	-
	永豐餘紙業(上海)公司	註一(一)	銷	186,678	2	依約定條件	-	-	-	88,542	3	-
	永豐餘紙業(南京)公司	註一(一)	銷	236,202	3	依約定條件	-	-	-	99,517	4	-
永豐餘工業用紙公司	永豐餘紙業(嘉興)公司	註一(二)	銷	140,149	2	依約定條件	-	-	-	54,547	2	-
	品冠紙業公司	註一(一)	銷	958,066	7	3月一付	-	-	-	156,913	7	-
	中嘉紙業公司	註一(二)	銷	749,871	6	2月一付	-	-	-	77,071	4	-
	永豐餘工紙(揚州)投資公司	註一(二)	銷	353,997	3	依約定條件	-	-	-	125,018	6	-
	永豐餘工紙(揚州)公司	註一(二)	銷	767,046	4	半月一付	-	-	-	36,813	1	-
	永豐餘建設開發公司	註一(二)	銷	1,302,616	6	2月一付	-	-	-	225,491	6	-
	永豐餘消費品實業公司	註一(一)	銷	754,151	4	5月一付	-	-	-	733,414	21	-
	深圳市經緯紙品公司	註一(二)	銷	1,010,395	5	1月一付	-	-	-	49,692	1	-
	合眾紙業公司	註一(二)	銷	111,858	1	3月一付	-	-	-	9,748	-	-
	貝爾敦公司	註一(三)	銷	129,216	1	1月一付	-	-	-	22,818	1	註二
永豐餘投資公司	永豐餘生活用紙(揚州)公司	註一(一)	銷	1,666,388	34	依約定條件	-	-	-	134,525	27	-
	永豐餘紙業(蘇州)公司	註一(一)	銷	269,953	33	依約定條件	-	-	-	52,407	24	-
	永豐餘消費品實業公司	註一(二)	銷	330,545	100	依約定條件	-	-	-	134,406	100	-
	廣東鼎豐紙業公司	註一(二)	銷	511,771	84	2月一付	-	-	-	102,227	100	-
	永豐餘投資公司	註一(二)	銷	638,492	100	依約定條件	-	-	-	89,063	100	-
	永豐餘投資公司	註一(二)	銷	2,514,182	89	依約定條件	-	-	-	287,729	87	-
	永豐餘家品(昆山)公司	註一(二)	銷	295,963	11	依約定條件	-	-	-	41,460	13	-
	永豐餘商店公司	註一(一)	銷	885,362	14	依約定條件	-	-	-	151,214	15	-
	永豐餘投資公司	註一(二)	銷	404,996	14	2月一付	-	-	-	108,095	25	-
	永豐餘紙業(南京)公司	註一(二)	銷	504,677	5	依約定條件	-	-	-	299,863	9	-
永豐餘紙業(揚州)公司	永豐餘紙業(蘇州)公司	註一(二)	銷	423,300	4	依約定條件	-	-	-	140,233	4	-
	永豐餘紙業(廣州)公司	註一(二)	銷	106,499	1	依約定條件	-	-	-	52,054	2	-
	永豐餘紙業(上海)公司	註一(二)	銷	334,896	3	依約定條件	-	-	-	218,329	6	-
	永豐餘紙業(嘉興)公司	註一(二)	銷	233,368	2	依約定條件	-	-	-	120,056	3	-
	永豐餘紙業(青島)公司	註一(二)	銷	114,784	1	1月一付	-	-	-	20,478	1	-

(續次頁)

(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原因及	應收	票據		備註
			進銷	貨金	估總進銷額之比率(%)	信期			價授	信期		額	佔總應收(付)票據-帳款及關係人款項之比率(%)
合眾紙業公司	中華紙業公司	註一(二)	銷	\$ 128,190	6	1月一付	-	\$ 10,012	5	-	-
申豐特用應材公司	中華紙業公司	註一(二)	銷	228,545	13	4月一付	-	105,399	52	-	-
永豐餘商事株式會社	中華紙業公司	註一(二)	銷	212,049	91	依約定條件	-	-	-	-	-
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	註一(一)	銷	234,642	12	依約定條件	-	19,252	6	-	-
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	註一(二)	銷	174,925	12	依約定條件	-	14,365	5	-	-
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	註一(二)	銷	105,198	32	依約定條件	-	8,010	18	-	-
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	Mobius105 Ltd.	註一(二)	銷	113,568	6	依約定條件	-	26,507	-	-	-

註一：(一) 子公司。

(二) 母公司或最終母公司相同。

(三) 實質關係人。

註二：除特別註明者外，其餘於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 111 年 12 月 31 日

附表七

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(次)	逾期應收金額	應收關係人款項式	應收關係人款項期	提列損失	備抵額	註
永豐餘工業用紙公司	品冠紙業公司	子公司	\$ 156,913	5.54	\$	\$	—	\$ 153,745	\$	-	-
中華紙業公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	最終母公司	125,018	5.66	-	-	—	90,566	-	-	-
	永豐餘消費品實業公司	最終母公司	225,491	4.19	-	-	—	129,236	-	-	-
永豐餘造紙(揚州)公司	深圳市經綸紙品公司	子公司	733,414	1.62	-	-	—	272,256	-	-	-
	永豐餘紙業(上海)公司	最終母公司	218,329	1.65	-	-	—	103,177	-	-	-
	永豐餘紙業(蘇州)公司	最終母公司	140,233	3.28	-	-	—	61,871	-	-	-
	永豐餘紙業(南京)公司	最終母公司	299,863	1.95	-	-	—	153,245	-	-	-
永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘紙業(嘉興)公司	最終母公司	120,056	1.72	-	-	—	38,324	-	-	-
	永豐餘造紙(揚州)公司	子公司	1,368,153	3.55	-	-	—	604,031	-	-	-
	永豐餘紙業(廣州)公司	子公司	280,289	5.00	-	-	—	196,229	-	-	-
	永豐餘紙業(東莞)公司	子公司	242,577	3.12	-	-	—	69,576	-	-	-
申豐特用應材公司	永豐餘紙業(中山)公司	子公司	120,066	5.02	-	-	—	85,515	-	-	-
	永豐餘紙業(天津)公司	子公司	173,584	4.13	-	-	—	76,740	-	-	-
	中華紙業公司	最終母公司	105,399	2.02	-	-	—	43,806	-	-	-
	永豐商店公司	子公司	151,214	5.22	-	-	—	151,214	-	-	-
永豐餘消費品實業公司	永豐餘生活用紙(揚州)公司	子公司	134,525	13.54	-	-	—	134,525	-	-	-
	永豐餘投資公司	母公司	287,729	9.60	-	-	—	287,729	-	-	-
肇慶鼎豐紙業公司	永豐餘消費品實業公司	母公司	134,406	2.38	-	-	—	111,249	-	-	-
	廣東鼎豐投資公司	最終母公司	102,227	2.55	-	-	—	95,173	-	-	-
廣東鼎豐紙業公司	永豐餘投資公司	最終母公司	108,095	5.92	-	-	—	48,504	-	-	-

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

附表八

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 111 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	111年12月31日	110年12月31日	年 額	年 底 數 比 率 (%)	持 有 面 積 (%)	有 權 面 積 (%)	本 年 度 認 購 之 權 (損)	本 年 度 認 購 之 權 (損)	註 冊 地 區 (季 閉 附 註)	
														111年12月31日
永豐餘投資控股公司	中興紙業公司	在 德 國 吉 安 鄉 去 姆 路 光 華 街 100 號	紙業及紙之生產、買賣及運送業務。	\$ 5,715,988	\$ 5,715,988	\$ 5,715,988	627,827,088	57.8	\$ 9,173,556	\$ 445,934	\$ 247,987	\$ 445,934	(一)、(三)及(四)	
	中興特用器材公司	在 德 國 萊 姆 芬 太 藥 材 中 山 路 5 段 55 號	合成纖維乳液及加工用接著劑之製造及銷售。	71,687	71,687	71,687	50,968,248	48.0	2,559,377	174,993	84,594	174,993	(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	紙產品、紙類加工品及家庭清潔用品之製造及銷售。	1,046,360	1,046,360	1,046,360	158,004,555	59.1	3,146,761	681,920	403,350	681,920	(一)、(三)及(四)	
	元太科技工業公司	新 竹 科 學 工 業 園 區 新 竹 市 力 行 一 路 3 號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及銷售。	1,361,355	1,361,355	1,361,355	133,472,904	11.7	5,121,390	9,911,750	1,160,071	9,911,750	(四)	
	永豐餘工業用紙公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 12 樓	紙類及紙類加工之製造及買賣業務。	6,451,806	6,451,806	6,451,806	410,150,000	100.0	6,776,860	317,187	344,182	317,187	(一)、(三)及(四)	
	永豐餘國際公司	Kennedyplein 200, Room 226, 5611ZT Eindhoven, Netherlands	一般投資業。	11,956,125	11,956,125	11,956,125	363,689,638	100.0	14,809,227	1,130,825	1,130,825	(一)、(三)及(四)		
	永豐餘全球公司	Kennedyplein 200, Room 223, 5611ZT Eindhoven, Netherlands	一般投資業。	2,153,335	2,153,335	2,153,335	79,000,000	100.0	7,076,519	498,634	498,634	(一)、(三)及(四)		
	中興彩色印刷公司	新 北 市 新 莊 區 賢 德 路 229 號	印刷、照相、製版、裝訂及印刷設計業務。	190,068	190,068	190,068	32,896,330	49.7	464,902	8,921	4,429	8,921	(一)、(三)及(四)	
	永豐能源科技公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 14 樓	總管汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。	607,641	607,641	607,641	70,000,000	100.0	498,888	17,441	4,401	17,441	(一)、(三)及(四)	
	永豐餘建設開發公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 14 樓	不動產投資開發。	2,311,115	2,311,115	2,311,115	188,600,000	100.0	4,804,581	374,842	374,842	(一)、(三)及(四)		
	永豐餘營運管理顧問公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 15 樓	管理顧問業。	30,000	30,000	30,000	3,000,000	100.0	46,957	16,119	16,119	(一)、(三)及(四)		
	合眾紙業公司	雲 林 縣 林 內 鄉 林 中 村 瑞 農 65 號	紙類之製造、加工與銷售。	200,700	200,700	200,700	19,584,000	18.9	240,885	7,301	1,405	7,301	(一)、(三)及(四)	
	永豐餘興能投資公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 14 樓	各種水質處理工程及環境汙染防治工程儀表。	619,177	619,177	619,177	165,681,400	100.0	3,507,018	193,995	193,995	(一)、(三)及(四)		
三越企業公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 11 樓	機具設備之設計承包。	-	-	-	2,500,000	100.0	49,693	189	189	(一)、(三)及(四)			
永豐餘商務林式會社	日 本 東 京 新 宿 區 西 新 宿 三 丁 目 2 番 11 號	進出口貿易、紙、有關化學原料及機械設備之買賣。	2,099	2,099	2,099	200	100.0	68,028	4,072	4,072	(一)及(三)			
永源紙器公司	苗 栗 縣 竹 南 鎮 公 館 里 大 埔 頂 8 之 1 號	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	62,462	62,462	62,462	6,178,500	50.9	72,735	6,422	3,272	6,422	(一)、(三)及(四)		
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	10,000	2,857,000	100.0	85,848	12,349	12,349	(一)、(三)及(四)			
台灣基因科技公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 12 樓 之 1	生物製劑技術研發、化學材料之製造、批發和零售及藥品檢驗。	5,613	5,613	5,613	561,291	19.4	8,850	3,378	654	3,378	(四)		
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	30,000	3,000,000	100.0	33,128	3,683	3,683	(一)、(三)及(四)			
永餘智能公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 17 樓	再生能源自用發電設備業、能源技術服務業。	150,000	150,000	150,000	15,000,000	100.0	149,993	7	7	(一)、(三)、(四)及(六)			
永豐餘國際公司	華豐紙業(香港)公司	香 港 輔 路 沙 田 石 門 安 耀 街 2 號 新 都 廣 場 23 樓 16 至 25 樓	各類紙製品之買賣、印刷及銷售，有關紙業及附帶事業之經營。	13,520 仟美元	13,520 仟美元	13,520 仟美元	116,000,000	100.0	1,083 仟美元	449 仟美元	449 仟美元	449 仟美元	(一)、(三)及(四)	
	YFY Biopulp Technology Limited	OMC Chambers, Wickhams Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業。	90 仟美元	90 仟美元	90 仟美元	90,000	60.0	3 仟美元	3 仟美元	2 仟美元	3 仟美元	(一)、(三)及(四)	
	永豐餘國際公司	2nd Floor, Cerne House, La Chaussée, Port Louis, Mauritius	一般投資業。	196,334 仟美元	196,334 仟美元	196,334 仟美元	312,501,731	100.0	155,647 仟美元	43,377 仟美元	43,377 仟美元	43,377 仟美元	(一)、(三)及(四)	
	YFY International Labuan Co., Ltd.	Level 15(A2), Main Office Tower, Financial Park, 87000, Labuan FI, Malaysia	一般投資業。	-	-	-	-	-	-	4 仟美元	4 仟美元	4 仟美元	(一)、(三)、(四)及(六)	
	Willpower Industries Ltd.	P.O. BOX 957 Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	各式紙類製品之買賣。	78,838 仟美元	78,838 仟美元	78,838 仟美元	19,100,000	100.0	61,961 仟美元	6,290 仟美元	6,290 仟美元	6,290 仟美元	(一)、(三)及(四)	
	永尚包裝投資公司	16F Railway Plaza 39 Chatham Rd. South TST KLN Hong Kong	一般投資業。	9,520 仟美元	9,520 仟美元	9,520 仟美元	20,370,000	70.0	19,617 仟美元	234 仟美元	164 仟美元	234 仟美元	(一)、(三)及(四)	
	YFYPack Advance Ltd.	Portcullis Chambers 4th Floor Ellen Skelton Building 3076 Sir Francis Drake Highway Road Town, Tortola	一般投資業。	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(一)、(三)、(四)及(五)
	永尚包裝投資公司	British Virgin Islands VG1110	紙、紙箱製造及銷售。	17,900 仟美元	17,900 仟美元	17,900 仟美元	17,900,000	100.0	16,104 仟美元	520 仟美元	520 仟美元	520 仟美元	(一)、(三)及(四)	
	永尚包裝投資公司	Part of Lot 1, Dong Van II Industrial Park, Bach Thuong Commune, Duy Tien District, Ha Nam Province, Vietnam	紙、紙箱製造及銷售。	1,200 仟美元	1,200 仟美元	1,200 仟美元	1,200,000	100.0	2,005 仟美元	269 仟美元	269 仟美元	269 仟美元	(一)、(三)及(四)	
	永尚包裝投資公司	Vu Quy Industrial Park, Vu Qui Village, Kien Xuong district, Thai Binh province	紙、紙箱製造及銷售。	1,200 仟美元	1,200 仟美元	1,200 仟美元	1,200,000	100.0	2,005 仟美元	269 仟美元	269 仟美元	269 仟美元	(一)、(三)及(四)	

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	日期	物 投 資		佔 有 權 比 率 (%)	持 有 面 積	本 年 度 公 司 本 年 度 盈 利	本 年 度 公 司 本 年 度 盈 利	註
					11月31日	12月31日						本 年 度 盈 利	本 年 度 盈 利	(一)、(三)及(四)
Willpower Industries Ltd.	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。	11月31日	10,500 仟美元	10,500 仟美元	100.0	10,192 仟美元	5 仟美元	5 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。	8,700 仟美元	5,100 仟美元	8,700,000	100.0	47,100 仟美元	7,012 仟美元	7,012 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	各式紙類製品之賣。	4,500 仟美元	4,500 仟美元	4,500,000	24.0	3,060 仟美元	(	706 仟美元)	(四)
	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	Lot K1-K3 Street 10 Hai Son Industrial Park, Binh Tien 2 hamlet, Duc Hoa Village, Duc Hoa district, Long An province	紙板、紙箱製造及銷售。	1,200 仟美元	1,200 仟美元	1,200,000	100.0	84,065,183 仟越南盾	6,948,987 仟越南盾	6,948,987 仟越南盾	(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。	6,285 仟美元	6,285 仟美元	10,000,000	100.0	540,032,704 仟越南盾	88,506,002 仟越南盾	88,506,002 仟越南盾	(一)、(三)及(四)
YFY Jupiter (BVI) Inc.	Mobiust05 Ltd.	150/-2, 15/F, Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	一般投資業。	10 仟港幣	10 仟港幣	10,000	100.0	8,975 仟美元	9,719 仟美元	9,719 仟美元	(一)、(三)及(四)
	YFY Jupiter Limited	150/-2, 15/F, Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	包裝設計紙張買賣。	-	-	3	100.0	7,251 仟美元	4,354 仟美元	4,354 仟美元	(一)、(三)及(四)
	Jupiter Prestige Group Holdings Limited	601 Landon Road, Westcliff-on-sea, Essex, S50 9PE	一般投資業。	219 仟英鎊	219 仟英鎊	88,078	58.3	4,883 仟美元	3,188 仟美元	1,858 仟美元	(一)、(三)及(四)
	YFY Jupiter US, Inc.	404 S 2nd Street, First Floor, St Charles, IL 60174, USA	包裝設計紙張買賣。	1 仟美元	1 仟美元	100,000	100.0	1,590 仟美元	559 仟美元	559 仟美元	(一)、(三)及(四)
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	Level 1, No. 11, Jalan PJU 1A/41B, NIZ Commercial Centre, Ara Jaya, 47300 Petaling Jaya, Selangor	包裝設計紙張買賣。	990 仟馬幣	990 仟馬幣	990,000	99.0	2,235 仟美元	1,277 仟美元	1,264 仟美元	(一)、(三)及(四)
YFY Jupiter US, Inc.	YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	Satrio Tower Jalan Prof. Dr. Satrio Lot C4 Unit 1 Lantai 6	包裝設計。	25,000 仟印尼盾	25,000 仟印尼盾	25	1.0	16 仟美元	517 仟美元	5 仟美元	(三)及(四)
	YFY Jupiter Mexico, S de R.L.	Eje Vial Juan Gabriel 5440 Col. Revolución Mexicana, C.P. 32670, Ciudad Juarez, Chihuahua, Mexico	包裝設計紙張買賣。	-	-	-	1.0	-	(	5 仟美元)	(二)、(三)及(四)
	Spectiv Brands, LLC	121 South 8th Street Suite 800, Minneapolis, MN 55402	一般貿易業。	-	-	-	-	-	(	6 仟美元)	(四)及(十)
Mobiust05 Ltd.	YFY Packaging Ltd.	150/-2, 15/F, Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	一般貿易業。	4 仟港幣	4 仟港幣	3,500	35.0	233 仟美元	909 仟美元	318 仟美元	-
	JLD Logistics Ltd.	150/-2, 15/F, Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	一般貿易業。	4 仟港幣	4 仟港幣	3,500	35.0	276 仟美元	61 仟美元	21 仟美元	-
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	Level 1, No. 11, Jalan PJU 1A/41B, NIZ Commercial Centre, Ara Jaya, 47300 Petaling Jaya, Selangor	包裝設計紙張買賣。	10 仟馬幣	10 仟馬幣	10,000	1.0	23 仟美元	1,277 仟美元	13 仟美元	(三)及(四)
	YFY Jupiter Mexico, S de R.L.	Eje Vial Juan Gabriel 5440 Col. Revolución Mexicana, C.P. 32670, Ciudad Juarez, Chihuahua, Mexico	包裝設計紙張買賣。	3 仟披索	3 仟披索	-	99.0	-	(	466 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。	2,475,000 仟印尼盾	2,475,000 仟印尼盾	2,475	99.0	1,594 仟美元	517 仟美元	512 仟美元	(一)、(三)及(四)
	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。	1,129,700 仟越南盾	1,129,700 仟越南盾	-	100.0	153 仟美元	58 仟美元	58 仟美元	(一)、(三)及(四)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	名稱	地址	主要營業項目	日期	11月31日	10月31日	股本	底	持	有	公	列	註
名稱	名稱	地址	主要營業項目	日期	11月31日	10月31日	股本	數	面	額	司	之	備
Group Holdings Limited	Europe Limited	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, S50 9PE	平面設計。	30 仟英鎊	30 仟英鎊	30,000	100.0	4,499 仟美元	1,236 仟美元	1,236 仟美元	本	損	備
Jupiter Prestige Group Europe Limited	Jupiter Prestige Group Europe Limited	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, S50 9PE	平面設計。	30 仟英鎊	30 仟英鎊	30,000	100.0	4,499 仟美元	1,236 仟美元	1,236 仟美元	本	損	備
Jupiter Prestige Group North America Inc.	Jupiter Prestige Group North America Inc.	404 S 2nd Street, First Floor, St. Charles, IL 60174, USA	包裝設計紙張買賣。	1 仟美元	1 仟美元	100,000	100.0	1,189 仟美元	1,133 仟美元	1,133 仟美元	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	PKF, 440 Collins Street, Melbourne VIC 3000, Australia.	平面設計。	-	-	100	100.0	414 仟美元	215 仟美元	215 仟美元	本	損	備
Jupiter Prestige Group Asia Limited	Jupiter Prestige Group Asia Limited	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, S50 9PE	流程系統設計及支援。	1 仟英鎊	1 仟英鎊	825	82.5	785 仟美元	902 仟美元	902 仟美元	本	損	備
Jupiter Prestige Group Europe Limited	Jupiter Prestige Group Europe Limited	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, S50 9PE	平面設計。	9 仟英鎊	-	104	50.98	259 仟美元	202 仟美元	202 仟美元	本	損	備
Jupiter Prestige Group North America Inc.	Jupiter Prestige Group North America Inc.	17/F Yan Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	平面設計。	-	-	100	100.0	3,021 仟美元	1,031 仟美元	1,031 仟美元	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	3411 Siverside Road, Tinnall Building Ste 104, Wilmington, New Castle, DE 19810, USA	品牌設計。	66 仟美元	66 仟美元	-	80.0	511 仟美元	418 仟美元	418 仟美元	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	Level-1, Building No. 10, Tower A, DLF Cyber City, Gurgaon, Gurgaon, Haryana, India, 122002	流程編碼作業系統設計。	100 仟盧比	100 仟盧比	10,000	100.0	154 仟美元	41 仟美元	41 仟美元	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, S50 9PE	流程編碼作業系統諮詢服務。	1 仟英鎊	1 仟英鎊	1,000	100.0	1 仟美元	-	-	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	Portcullis Chambers 4th Floor Ellen Skelton Building 3076 Sir Francis Drake Highway Road Town, Tortola British Virgin Islands VG1110	一般投資業。	-	2,213,770	-	-	-	-	-	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	台中市大甲區如意路46號	各種紙張、紙版、包裝容器及其材料之製造買賣與進出口貿易。	219,623	219,623	20,027,557	66.8	391,241	49,863	42,317	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman KY1-1206, Cayman Islands	一般投資業。	2,726,617	2,388,912	81,365,601	100.0	2,547,203	182,445	182,445	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	13/F Amber Commercial Building, 70 Morrison Hill Road, Wanchai, Hong Kong	一般投資業。	-	25,600 仟美元	-	-	-	12,775 仟美元	-	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands	一般投資業。	91,230 仟美元	-	45,944,935	69.55	90,756 仟美元	11,362 仟美元	9,350 仟美元	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	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	10,372,342	83.7	32,274 仟美元	9,229 仟美元	7,759 仟美元	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	Palm Grove House P.O. Box 438, British Virgin Islands	一般投資業。	5,330 仟美元	5,330 仟美元	5,330,000	100.0	361 仟美元	7 仟美元	7 仟美元	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	13/F Amber Commercial Building, 70 Morrison Hill Road, Wanchai, Hong Kong	一般投資業。	128,999 仟美元	-	29,584,886	100.0	903,335 仟人民幣	85,862 仟人民幣	85,862 仟人民幣	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	香港灣仔軒尼詩道 302-8 號集盛中心 2702-03 室	產品經銷及研發服務業務。	22,000 仟美元	12,000 仟美元	22,000,000	100.0	103,338 仟人民幣	10,396 仟人民幣	10,396 仟人民幣	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	台北市東寧路四新街三丁目 2 番 11 號	產品經銷及技術諮詢服務業務。	50,000 仟日圓	50,000 仟日圓	1,000	100.0	1,398 仟人民幣	152 仟人民幣	152 仟人民幣	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	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	2,500,001	100.0	153 仟美元	-	-	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	一般投資業。	3,845,458	3,845,458	150,013,000	100.0	3,207,155	110,636	110,636	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	水其團慶豐生物科技分公司	農業服務、肥料及清潔用品製造批發零售。	107,595	107,595	18,245,944	85.0	262,273	50,713	41,030	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	水其團慶豐生物科技分公司	銷售消費性產品之電子商務。	55,041	55,041	5,000,000	100.0	99,540	45,898	46,578	本	損	備
Opal BPM Limited	Opal BPM Limited	8 The Green, STE A, Dover, DE 19901, United States	智慧財產管理以及銷售消費性產品之電子商務。	-	-	-	100.0	-	-	-	本	損	備

(續次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	投資公司名稱	名稱	所在地	主要營業項目	原11月31日	投資	佔	底	持	面	金	有	據	核	資	公	司	本	年	度	溢	利	之	備	註		
					\$	\$	數	比	率	(%)	\$	\$	額	本	年	度	(	損	)	溢	利	(	損	)	益		
水豐商店公司	水豐商店(香港)公司	Shin Hoong Trading Sdn. Bhd.	香港九龍彌敦道582-592號怡和中心1702室	一般貿易業。	10,568	-	100.0	-	100.0	\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(一)、(三)及(四)		
中豐特用器材公司	Shin Hoong Trading Sdn. Bhd.		C23A, Titi Plaza Jalan Wan Kadir 3 Taman Tun Dr Ismail 60000 Kuala Lumpur W.P. Kuala Lumpur Malaysia	合成橡膠乳液及化學工業等之買賣業務。	10,568	10,568	100.0	1,500,000	100.0	\$	11,067	169	169	169	169	169	169	169	169	169	169	169	169	169	169	(一)、(三)及(四)	
水豐建設開發公司	中華紙業公司	水豐紙業有限公司	花廳聯吉安鄉老翁村光華街100號 台北市重慶南路二段51號16樓	紙業及紙之生產、買賣及造林業務。 紙產品、紙類加工品及家庭消費用品之製造及銷售。	15,206 63,446	15,206 63,446	0.1 1.9	1,181,633 5,136,400	0.1 1.9	\$	17,158 102,294	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	(三)及(四) (三)及(四)
水豐能源開發公司	水豐能源產品實業公司	水豐能源產品實業公司	新竹科學工業區新竹市力行一路3號	薄膜電晶體顯示器研究、開發、生產及銷售。	62,714	62,714	2.0	23,326,296	2.0	\$	949,455	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	(四)
水豐能源科技(香港)公司	水豐能源科技(香港)公司	水豐能源科技(香港)公司	台北市重慶南路二段51號14樓 台北市重慶南路二段12號之1	經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。 生物製劑技術研發、化學材料之製造、批發和零售及藥品檢驗。	1,625 7,006	1,625 7,006	2.6	75,988 100,000	2.6	\$	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	17,441 3,378	(三)及(四) (三)及(四)
水豐能源科技(香港)公司	Arizon RHD Technology (Cayman) Co., Ltd.	Arizon RHD Technology (Cayman) Co., Ltd.	The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands	一般投資業。	243,625	243,625	100.0	8,060	100.0	\$	120,200	31,080	31,080	31,080	31,080	31,080	31,080	31,080	31,080	31,080	31,080	31,080	31,080	31,080	31,080	31,080	(一)、(三)及(四)
水豐能源科技(香港)公司	水豐資本控股有限公司	水豐資本控股有限公司	Palm Grove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業。	36,000	36,000	36.0	3,600,000	36.0	\$	47,467	28,382	28,382	28,382	28,382	28,382	28,382	28,382	28,382	28,382	28,382	28,382	28,382	28,382	28,382	28,382	(四)
水豐能源科技(香港)公司	水豐紙業有限公司	水豐紙業有限公司	台北市重慶南路二段51號8樓 桃園市新屋區永安里永福路281號	農產品棧貯、加工及銷售等相關服務。 廢(污)水處理業、資源回收業、環境檢測服務業。	79,242 281,907	79,242 281,907	0.7 6.5	7,752,732 17,386,815	0.7 6.5	\$	112,590 346,271	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	445,934 681,920	及(七) (一)、(三)及(四) (三)及(四)
水豐能源科技(香港)公司	中華紙業公司	中華紙業有限公司	花廳聯吉安鄉老翁村光華街100號 台北市重慶南路二段51號16樓	紙業及紙之生產、買賣及造林業務。 紙產品、紙類加工品及家庭消費用品之製造及銷售。	374,929	374,929	0.7	7,872,000	0.7	\$	491,884	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	(四)
水豐能源科技(香港)公司	水豐紙業有限公司	水豐紙業有限公司	雲林縣林內鄉林內村瑞豐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16樓 台北市重慶南路二段51號16樓	紙類之製造、加工與銷售。 投資顧問。 資訊處理服務。 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。	46,447 10,000 2,000 425	46,447 10,000 2,000 425	4.1 100.0 100.0 0.7	4,283,232 26,430,000 200,002 19,874	4.1 100.0 100.0 0.7	\$	52,685 224,490 1,920 313	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	7,301 13,946 57 3,378	(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四) (四)	
水豐能源科技(香港)公司	水豐紙業有限公司	水豐紙業有限公司	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂8之1號 台中市大甲區知慈路46號	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。 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。	108 152	108 152	0.07 0.03	9,000 10,000	0.07 0.03	\$	106 195	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	6,422 49,863	(三)及(四) (三)及(四)
三越企業公司	Arizon RHD Technology (Cayman) Co., Ltd.	Arizon RHD Technology (Cayman) Co., Ltd.	The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands	一般投資業。	7,006	7,006	0.15	100,000	0.15	\$	6,067	338,638	338,638	338,638	338,638	338,638	338,638	338,638	338,638	338,638	338,638	338,638	338,638	338,638	338,638	338,638	(三)及(四)
中華紙業公司	水豐紙業有限公司	水豐紙業有限公司	桃園市新屋區永安里永福路281號	廢(污)水處理業、資源回收業、環境檢測服務業。	2,500	2,500	5.0	250,000	5.0	\$	2,498	34	34	34	34	34	34	34	34	34	34	34	34	34	34	34	(三)、(四)及(七)
中華紙業公司	水豐紙業有限公司	水豐紙業有限公司	新竹科學工業區新竹市力行一路3號	一般投資業。	329,000	329,000	1.8	20,000,000	1.8	\$	672,074	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	9,911,750	(四)
水豐能源科技(香港)公司	CHP International (BVI) Corporation	CHP International (BVI) Corporation	Citico Building, Wickhams Can, P.O. Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Island	一般投資業。	1,747,085	1,747,085	100.0	61,039,956	100.0	\$	5,239,951	129,278	129,278	129,278	129,278	129,278	129,278	129,278	129,278	129,278	129,278	129,278	129,278	129,278	129,278	129,278	(一)、(三)及(四)
水豐能源科技(香港)公司	水豐能源科技(香港)公司	水豐能源科技(香港)公司	台北市重慶南路二段51號14樓 台北市重慶南路二段51號12樓 香港新界沙田石門安樂街2號新都會廣場23樓16室	經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。 各種紙產品之買賣、印刷及銷售，有關紙業及附帶事業之經營。 紙業及紙之生產、買賣及造林業務。	343,000 36,000 466,000	343,000 36,000 466,000	- 100.0 100.0	6,600,000 34,000,000 34,000,000	- 100.0 100.0	\$	118,862 24,249 271,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	14,462 24,249 49,000	(三)及(四) (一)、(三)及(四) (一)、(三)及(四)	
水豐能源科技(香港)公司	水豐紙業有限公司	水豐紙業有限公司	台北市重慶南路二段51號14樓 雲林縣林內鄉林內村瑞豐65號	紙類之製造、加工與銷售。 肥料業、食品零售業、製糖業、耐火材料製造業、水泥及玻璃土製業、人力派遣業、化學原料零售及批發業。	55,659 5,000	55,659 5,000	- 7.6 100.0	7,900,840 97,181 21,796	- 7.6 100.0	\$	97,181 21,796	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	17,441 7,301 3,407	(三)及(四) (三)及(四) (一)、(三)及(四)	

附註：(一)子公司。

- (二)認列至長期股權投資貸餘，業已轉列其他負債。
- (三)編製合併財務報表時業已沖銷。
- (四)係按經會計師查核之同期間財務報表認列。
- (五)YFYPack Advance Ltd.於111年1月清算，因喪失控制力，故自111年1月起未納入合併個體。
- (六)YFY International Labuan Co., Ltd.於111年9月清算，因喪失控制力，故自111年9月起未納入合併個體。
- (七)豐川綠能科技公司於111年10月設立並納入合併個體。
- (八)Foster and Baylis (Prestige) Limited 於111年10月成為子公司，故自111年10月起納入合併個體。
- (九)永餘智能公司於111年11月設立並納入合併個體。
- (十)Spectiv Brands, LLC 於111年12月清算，因喪失控制力，故自111年12月起未納入合併個體。
- (十一)YFY Packaging (BVI) Corp.於111年11月清算，因喪失控制力，故自111年11月起未納入合併個體。

水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 111 年度

附表九

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

(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(註八)	投資方式(註四)	年初自台灣匯出黑精投資金額(註一)	本年度匯出或收回投資金額(註一)	年底自台灣匯出黑精投資金額(註一)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	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)	年底資產負債表已匯回投資收益(註一)	年底
大陸被投資公司名稱(註七)	主要營業項目	實收資本額(註八)	投資方式(註四)	年初自台灣匯出黑精投資金額(註一)	本年度匯出或收回投資金額(註一)	年底自台灣匯出黑精投資金額(註一)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	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)	年底資產負債表已匯回投資收益(註一)	年底
水豐餘紙業(福州)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 159,550 (5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 46,065 (1,500 仟美元)	\$ -	\$ 46,065 (1,500 仟美元)	100.0	100.0	\$ 61,249 (註二)	\$ -	-
水豐餘紙業(昆山)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	337,810 (11,000 仟美元)	1.(2)	214,970 (7,000 仟美元)	-	214,970 (7,000 仟美元)	100.0	100.0	2,737 (註二)	410,643	-
水豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	214,970 (7,000 仟美元)	1.(2)	214,970 (7,000 仟美元)	-	214,970 (7,000 仟美元)	100.0	100.0	9,301 (註二)	244,595	-
水豐餘紙業(天津)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	245,680 (8,000 仟美元)	1.(2)	245,680 (8,000 仟美元)	-	245,680 (8,000 仟美元)	100.0	100.0	62,258 (註二)	413,341	-
水豐餘紙業(東莞)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	184,260 (6,000 仟美元)	1.(2)	61,420 (2,000 仟美元)	-	61,420 (2,000 仟美元)	100.0	100.0	19,294 (註二)	269,678	-
水豐餘紙業(上海)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	245,680 (8,000 仟美元)	1.(2)	249,150 (8,113 仟美元)	-	249,150 (8,113 仟美元)	100.0	100.0	69,115 (註二)	361,020	-
水豐餘紙業(青島)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	245,680 (8,000 仟美元)	1.(2)	245,680 (8,000 仟美元)	-	245,680 (8,000 仟美元)	100.0	100.0	41,734 (註二)	408,402	-
水豐餘紙業(南京)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	305,841 (9,959 仟美元)	1.(3)	276,390 (9,000 仟美元)	-	276,390 (9,000 仟美元)	100.0	100.0	66,617 (註二)	404,501	-
水豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	291,745 (9,500 仟美元)	1.(2)	230,325 (7,500 仟美元)	-	230,325 (7,500 仟美元)	93.8	93.8	20,893 (註二)	345,905	-
水豐餘紙業(廈門)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	199,615 (6,500 仟美元)	1.(2)	199,615 (6,500 仟美元)	-	199,615 (6,500 仟美元)	100.0	100.0	12,836 (註二)	244,128	-
水豐餘紙業(中山)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	184,260 (6,000 仟美元)	1.(2)	147,408 (4,800 仟美元)	-	147,408 (4,800 仟美元)	100.0	100.0	63,980 (註二)	379,089	-
水豐餘紙業(嘉興)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	153,550 (5,000 仟美元)	1.(1)	153,550 (5,000 仟美元)	-	153,550 (5,000 仟美元)	100.0	100.0	31,547 (註二)	84,810	-
水豐餘工紙(揚州)投資公司	一般投資業。	992,154 (32,072 仟美元)	1.(1)	2,671,770 (87,000 仟美元)	-	2,671,770 (87,000 仟美元)	100.0	100.0	1,199,902 (註二)	4,937,103	-
水豐餘造紙(揚州)公司	各種紙張、紙板之生產及銷售。	9,971,383 (324,695 仟美元)	1.(2)	7,523,950 (245,000 仟美元)	-	7,523,950 (245,000 仟美元)	100.0	100.0	1,441,648 (註二)	1,224,154	-
江蘇水豐餘造紙公司	各種紙張、紙板之生產、加工及銷售。	457,579 (14,900 仟美元)	1.(4)	430,124 (14,006 仟美元)	-	430,124 (14,006 仟美元)	94.0	94.0	5,376 (註二)	342,215	-
水豐餘藍色自然資源(揚州)公司	農業資源再生利用生產技術開發、諮詢、服務等。	245,680 (8,000 仟美元)	1.(4)	245,680 (8,000 仟美元)	-	245,680 (8,000 仟美元)	100.0	100.0	2,798 (註二)	105,292	-
水豐餘技術服務公司	各項軟硬件設計、開發、製造及售後服務，包裝裝潢印刷品印刷。	856,710 (194,290 仟人民幣)	1.(5)	779,788 (25,392 仟美元)	-	779,788 (25,392 仟美元)	69.8	69.8	381,158 (註二)	2,755,322	-
揚州永英科技公司	無碳粉版及其模組、智能辨識系統與承接不碳之設計及代理銷售。	35,276 (8,000 仟人民幣)	1.(6)	-	-	-	69.8	69.8	3,183 (註二)	43,629	-
捷比達貿易(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	107,499 (350 仟美元)	1.(7)	-	-	-	83.7	83.7	152,224 (註二)	161,431	-
昆山水豐餘捷比達環保包裝設計公司	包裝設計紙張買賣。	8,819 (2,000 仟人民幣)	1.(8)	-	-	-	83.7	83.7	42,727 (註二)	64,377	-
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	22,047 (5,000 仟人民幣)	1.(8)	-	-	-	83.7	83.7	21,740 (註二)	45,826	-
成都捷達物流公司	一般貿易業。	6,614 (1,500 仟人民幣)	1.(8)	-	-	-	29.3	29.3	761 (註二)	3,318	-
成都捷達供应链管理公司	供應鏈管理。	-	1.(8)	-	-	-	29.3	29.3	393 (註六)	205	-
成都品世通包袋公司	一般貿易業。	8,819 (2,000 仟人民幣)	1.(8)	-	-	-	29.3	29.3	11,598 (註六)	5,824	-
水豐餘投資公司	一般投資業及低品買賣。	3,531,650 (115,000 仟美元)	1.(9)	3,531,650 (115,000 仟美元)	-	3,531,650 (115,000 仟美元)	67.6	67.6	135,182 (註二)	1,448,578	-

(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(註一)	投資方式(註四)	在初自台灣匯出累積投資金額(註一)	在初自台灣匯出或收回投資金額(註一)	在初自台灣匯出或收回投資金額(註一)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本年度認列投資(損)益(註一)	年底投資價值已匯回投資收益(註一)	年底
永豐餘家品(昆山)公司	衛生紙、紙巾及紙袋中之製造及銷售。	\$ 921,300 (30,000 仟美元)	1.(10)	\$ 921,300 (30,000 仟美元)	\$ -	\$ 921,300 (30,000 仟美元)	67.6	7,987 (註二)	\$ 197,993	-
永豐餘生活用品(揚州)公司	衛生紙、紙巾及紙袋中之製造及銷售。	921,300 (30,000 仟美元)	1.(10)	921,300 (30,000 仟美元)	-	921,300 (30,000 仟美元)	67.6	49,628 (註二)	842,052	-
廣東鼎豐紙業公司	非長纖維紙張、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。	2,629,697 (85,630 仟美元)	1.(11)	675,620 (22,000 仟美元)	-	675,620 (22,000 仟美元)	75.2	165,925 (註二)	3,539,074	-
肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、苗木及其他林木之銷售、加工及運輸。	671,935 (21,880 仟美元)	1.(12)	226,640 (7,380 仟美元)	-	226,640 (7,380 仟美元)	75.2	30,311 (註二)	2,270,107	-
貴州元豐林業公司	林業及苗木之銷售、加工及運輸。	57,325 (13,000 仟人民幣)	1.(13)	-	-	-	50.4	-	28,863	-
肇慶新川綠色科技公司	環保設備技術研發、廢水、廢氣、噪音、固廢處理工程之施工、固廢處理工程、純淨水處理工程、環保設備安裝調試及運行、環保材料諮詢、銷售環保設備、化工原料、貨物或技術進出口。	8,819 (2,000 仟人民幣)	1.(14)	-	-	-	75.2	3,654 (註二)	12,051	-
深圳市經緯紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。	14,110 (3,200 仟人民幣)	1.(14)	-	-	-	75.2	3,091 (註二)	103,429	-
永豐餘(上海)供應鏈管理公司(原永豐餘(上海)商業保理公司)	供應鏈管理、信息及企業管理相關諮詢服務。	220,472 (50,000 仟人民幣)	1.(15)	220,472 (50,000 仟人民幣)	-	220,472 (50,000 仟人民幣)	100.0	24,787 (註二)	120,012	-

年底累積計自台灣匯出匯票金額(註一及註五)	核准匯出	經濟部	投資審議會	規定
\$16,814,866			\$18,969,088	額
			\$45,747,285	限

註一：除投資損益以 USD\$1=\$29,8045 或 RMB\$1=\$4,434649 換算外，餘係按 111 年 12 月 31 日之匯率 USD\$1=\$30.71 或 RMB\$1=\$4,409442 換算。

註二：係按經會計師查核之同期間財務報表認列。

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

註四：投資方式之區分及其投資公司列示如下：

1. 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司，其投資公司為：

(1) 永豐餘模里西斯公司；(2) 永豐餘工紙(揚州)投資公司；(3) 永豐餘工紙(揚州)投資公司及永豐餘紙業(昆山)公司；(4) 永豐餘國際公司；(5) YFY RFID Co. Limited；

(6) 永通射頻技術公司；(7) Mobius105 Ltd.；(8) 捷比達貿易(深圳)公司；(9) 永豐餘消費品實業投資公司；(10) 永豐餘投資公司；(11) 永豐餘國際公司及 CHP International (BVI) Corporation；

(12) 永豐餘國際公司、CHP International (BVI) Corporation 及廣東鼎豐紙業公司；(13) 肇慶鼎豐林業公司；(14) 廣東鼎豐紙業公司；(15) 永豐餘資本控股公司。

註五：累計投資金額已扣除大陸投資公司再轉投資之金額 3,618,651 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、成都捷達快捷供應管理公司及成都晶世通包裝公司係採用權益法認列之關聯企業外，其餘於編製合併財務報告時業已沖銷。

(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、六、七及十。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 111 年度

附表十

單位：新台幣仟元

編號	交易對象名稱	交易往來對象	與交易對象之關係	交易種類	金額	往來交易條件	情形
1	永豐餘工業用紙公司	品冠紙業公司	子公司	銷貨收入	\$ 958,066	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	估合併總營收或總資產之比率(%) 1.2
		中華紙業公司	最終母公司相同	應收帳款	156,913	3月一付	0.1
		永豐餘造紙(揚州)公司	最終母公司相同	銷貨收入	749,871	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.9
		永豐餘造紙(揚州)投資公司	最終母公司相同	銷貨收入	454,992	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
		永豐餘工業用紙公司	最終母公司相同	銷貨收入	353,997	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
2	中華紙業公司	永豐餘工業用紙公司	最終母公司相同	應收帳款	125,018	依約定條件	0.1
		永豐餘建設開發公司	最終母公司相同	銷貨收入	111,858	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
		深圳市經緯紙品公司	最終母公司相同	銷貨收入	767,046	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	1.0
		永豐餘消費品實業公司	子公司	銷貨收入	1,302,616	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.6
				應收帳款	733,414	5月一付	0.5
				銷貨收入	754,151	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.9
				應收帳款	225,491	2月一付	0.2
				銷貨收入	1,010,395	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	1.3
3	申豐特用應材公司	中華紙業公司	最終母公司相同	銷貨收入	228,545	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	105,399	4月一付	0.1
				銷貨收入	638,492	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
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	1,666,388	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	2.1
				應收帳款	134,525	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	交易人之關係	交易科目	金額	往來條件	情形	佔合併總資產或總營業收入之比率(%)
6	永豐餘生活用紙(揚州)公司	永豐餘投資公司	母公司	母公司	銷貨收入	\$2,514,182	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	非	3.2
		永豐餘家品(昆山)公司	最終母公司相同	最終母公司相同	應收帳款	287,729	依約定條件	非	0.2
		永豐餘紙業(蘇州)公司	最終母公司相同	最終母公司相同	銷貨收入	295,963	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	非	0.4
7	永豐餘紙業(蘇州)公司	永豐餘紙業(昆山)公司	最終母公司相同	最終母公司相同	銷貨收入	269,953	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	非	0.3
		永豐餘造紙(揚州)公司	子公司	子公司	銷貨收入	4,873,882	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	非	6.1
		永豐餘紙業(廣州)公司	子公司	子公司	應收帳款	1,368,153	依約定條件	非	1.0
		永豐餘紙業(天津)公司	子公司	子公司	銷貨收入	882,196	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	非	1.1
		永豐餘紙業(廣州)公司	子公司	子公司	應收帳款	280,289	依約定條件	非	0.2
		永豐餘紙業(廈門)公司	子公司	子公司	銷貨收入	604,744	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	非	0.8
		永豐餘紙業(東莞)公司	子公司	子公司	應收帳款	173,584	依約定條件	非	0.1
		永豐餘紙業(青島)公司	子公司	子公司	銷貨收入	402,638	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	非	0.5
		永豐餘紙業(中山)公司	子公司	子公司	銷貨收入	452,078	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	0.6
		永豐餘紙業(蘇州)公司	子公司	子公司	應收帳款	242,577	依約定條件	非	0.2
		永豐餘紙業(上海)公司	子公司	子公司	銷貨收入	334,999	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	非	0.4
		永豐餘紙業(南京)公司	子公司	子公司	銷貨收入	444,536	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	非	0.6
		永豐餘紙業(嘉興)公司	最終母公司相同	最終母公司相同	應收帳款	120,066	依約定條件	非	0.1
		永豐餘紙業(揚州)公司	子公司	子公司	銷貨收入	188,789	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	非	0.2
		永豐餘紙業(蘇州)公司	子公司	子公司	銷貨收入	186,678	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	非	0.2
		永豐餘紙業(南京)公司	子公司	子公司	銷貨收入	236,202	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	非	0.3
		永豐餘紙業(嘉興)公司	最終母公司相同	最終母公司相同	銷貨收入	140,149	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	非	0.2
9	永豐餘消費品實業公司	永豐商店公司	子公司	子公司	銷貨收入	885,362	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	非	1.1
					應收帳款	151,214	依約定條件	非	0.1

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人	名稱	交易往來對象	交易人之關係	交易科目	金額	往來	情形	
								易	條件	估合併總營業或總資產之比率(%)
10	廣東鼎豐紙業公司	永豐餘投資公司	最終母公司相同		銷貨收入	\$ 404,996	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	
11	肇慶鼎豐紙業公司	廣東鼎豐紙業公司	母公司		應收帳款 銷貨收入	108,095 511,771	2月一付 交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.1 0.6	
12	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 銷貨收入	102,227 212,049	2月一付 交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.1 0.3	
13	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	504,677	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.6	
		永豐餘紙業(上海)公司	最終母公司相同		應收帳款 銷貨收入	299,863 334,896	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	0.2 0.4	
		永豐餘紙業(蘇州)公司	最終母公司相同		應收帳款 銷貨收入	218,329 423,300	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	0.2 0.5	
		永豐餘紙業(廣州)公司	最終母公司相同		應收帳款 銷貨收入	140,233 106,499	依約定條件 交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.1 0.1	
		永豐餘紙業(嘉興)公司	最終母公司相同		銷貨收入	233,368	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(青島)公司	最終母公司相同		應收帳款 銷貨收入	120,056 114,784	依約定條件 交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.1 0.1	
14	永昇園農業生物科技公司	永豐餘消費品實業公司	母公司		銷貨收入	330,545	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	
15	合眾紙業公司	中華紙業公司	最終母公司相同		應收帳款 銷貨收入	134,406 128,190	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 0.2	
16	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	Mobius105 Ltd.	最終母公司相同		銷貨收入	113,568	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	
17	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	234,642	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	

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人稱	交易往來對象	交易人之關係	交 易 目 金	往 交 額	情 形	
						往 來 易 條 件	估 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 (%)
18	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	最終母公司相同	銷貨收入	\$ 174,925	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.2
19	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	最終母公司相同	銷貨收入	105,198	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 111 年 12 月 31 日

附表十一

主要股東名稱	股 份		份 例
	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%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當年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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

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 112 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) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。
註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過日止，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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除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

本公司編製個體財務報告時，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。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）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。

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

(五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

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

取得成本超過本公司於取得日所享有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，將減損損失之迴轉列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

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

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(六) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始成本認列，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，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停

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

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

(七) 不動產、廠房及設備

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

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、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。

依合建分屋契約以土地換取之房屋若分類為不動產、廠房及設備且交換具有商業實質，交換時認列交換損益。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。自有之投資性不動產原以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

依合建分屋契約以土地換取之房屋若分類為投資性不動產且交換具有商業實質，交換時認列交換損益。

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。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

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

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

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之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二十。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
 - b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
- 按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
 - b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。
- 信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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

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

質之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十一) 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. 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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利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退還提撥金或可減少未來未提撥金之現值。

(十五) 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使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與

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

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

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

3. 當年度及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期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。

六、現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 136	\$ 294
銀行支票及活期存款	<u>9,567</u>	<u>12,894</u>
	<u>\$ 9,703</u>	<u>\$ 13,188</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110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	<u>\$ 20,411</u>	<u>\$ 6,302</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>權益工具投資－非流動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 10,518,084	\$ 10,090,731
未上市櫃股票	<u>5,317,346</u>	<u>4,050,750</u>
	<u>\$ 15,835,430</u>	<u>\$ 14,141,481</u>

本公司所投資之上市櫃及未上市櫃國內權益工具投資，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。

九、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
投資子公司	\$ 53,864,956	\$ 52,249,143
投資關聯企業	<u>5,129,240</u>	<u>4,132,875</u>
	<u>\$ 58,994,196</u>	<u>\$ 56,382,018</u>
(一) 投資子公司		
上市公司		
中華紙漿公司	\$ 9,173,556	\$ 8,990,329
永豐餘消費品實業公司(註)	3,146,761	3,131,418
申豐特用應材公司	<u>2,859,377</u>	<u>3,533,897</u>

(接次頁)

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
非上市櫃公司		
永豐餘國際公司	\$ 14,809,227	\$ 15,081,675
永豐餘全球公司	7,076,519	6,128,215
永豐餘工業用紙公司	6,776,860	6,661,743
永豐餘建設開發公司	4,804,581	4,223,452
永豐餘典範投資公司	3,507,018	3,119,423
永豐能源科技公司	498,888	230,807
中華彩色印刷公司	464,902	485,546
合眾紙業公司	240,885	238,494
永餘智能公司	149,993	-
元信達資訊公司	85,848	73,499
永源紙器公司	72,735	72,861
永豐餘商事株式會社	68,028	110,373
三越企業公司	49,693	102,606
永豐餘營運管理顧問公司	46,957	35,360
新川創新公司	<u>33,128</u>	<u>29,445</u>
	<u>\$ 53,864,956</u>	<u>\$ 52,249,143</u>

註：永豐餘消費品實業公司於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	111年12月31日	110年12月31日
中華紙漿公司	57.8%	57.8%
永豐餘消費品實業公司	59.1%	59.1%
申豐特用應材公司	48.0%	48.0%
永豐餘國際公司	100.0%	100.0%
永豐餘全球公司	100.0%	100.0%
永豐餘工業用紙公司	100.0%	100.0%
永豐餘建設開發公司	100.0%	100.0%
永豐餘典範投資公司	100.0%	100.0%
永豐能源科技公司	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%
永餘智能公司	100.0%	-
元信達資訊公司	100.0%	100.0%

(承前頁)

子 公 司 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
永源紙器公司	50.9%	50.9%
永豐餘商事株式會社	100.0%	100.0%
三越企業公司	100.0%	100.0%
永豐餘營運管理顧問公司	100.0%	100.0%
新川創新公司	100.0%	100.0%

本公司 111 年及 110 年對申豐特用應材公司、中華彩色印刷公司及合眾紙業公司暨 110 年對永豐能源科技公司之持股未達 50%，惟對其具有實質控制力，故列為子公司。

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，並由永豐餘建設開發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尚經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

(二) 投資關聯企業

具重大性之關聯企業	111年12月31日	110年12月31日
元太科技工業公司	\$ 5,120,390	\$ 4,123,242
個別不重大之關聯企業	<u>8,850</u>	<u>9,633</u>
	<u>\$ 5,129,240</u>	<u>\$ 4,132,875</u>
公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	110年12月31日
元太科技工業公司	11.7%	11.7%

1. 具重大性之關聯企業

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表三。

本公司對元太科技工業公司持股雖未達 20%，惟具有重大影響力，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：

	111年12月31日	110年12月31日
	<u>\$18,269,138</u>	<u>\$17,134,409</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。

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$25,164,715	\$19,263,374
非流動資產	39,961,345	37,746,625
流動負債	(13,408,141)	(17,839,575)
非流動負債	(7,454,715)	(3,472,539)
權益	44,263,204	35,697,885
非控制權益	(576,216)	(530,719)
	<u>\$43,686,988</u>	<u>\$35,167,166</u>
本公司持股比例	11.7%	11.7%
本公司享有之權益	\$ 5,113,125	\$ 4,115,977
商 譽	7,265	7,265
投資帳面金額	<u>\$ 5,120,390</u>	<u>\$ 4,123,242</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$30,060,509</u>	<u>\$19,650,564</u>
本年度淨利	<u>\$ 9,939,345</u>	<u>\$ 5,212,048</u>
其他綜合損益	<u>1,933,092</u>	<u>2,298,867</u>
綜合損益總額	<u>\$11,872,437</u>	<u>\$ 7,510,915</u>

2. 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	111年度	110年度
本公司享有之份額		
本年度淨利(損)	(\$ 654)	\$ 75,893
其他綜合損益	65	(40,462)
本年度綜合損益總額	(\$ 589)	\$ 35,431

本公司投資於台灣基因科技公司之持股比例雖未達 20%，惟本公司與子公司合併持股比例超過 20%，因本公司對其有重大影響力，因是採權益法計價。

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

本公司對上述所有關聯企業皆採權益法衡量。

十、不動產、廠房及設備

成本	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	資	產	合	計
111年1月1日餘額	\$ 593,549	\$ 157,380	\$ 15,261	\$ 57,313	\$ 823,503									
增	-	-	-	594	594									
處	(18,621)	(18,621)	-	(14,985)	(33,606)									
111年12月31日餘額	\$ 593,549	\$ 138,759	\$ 15,261	\$ 42,922	\$ 790,491									
累計折舊														
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 139,852	\$ 15,231	\$ 55,124	\$ 210,207									
折舊費用	-	1,012	14	963	1,989									
處	(18,621)	(18,621)	-	(14,985)	(33,606)									
111年12月31日餘額	\$ -	\$ 122,243	\$ 15,245	\$ 41,102	\$ 178,590									
111年12月31日淨額	\$ 593,549	\$ 16,516	\$ 16	\$ 1,820	\$ 611,901									
成本														
110年1月1日餘額	\$ 593,549	\$ 157,897	\$ 141,677	\$ 78,472	\$ 971,595									
增	-	-	-	921	921									
處	(517)	(126,416)	(22,080)	(149,013)	(149,013)									
110年12月31日餘額	\$ 593,549	\$ 157,380	\$ 15,261	\$ 57,313	\$ 823,503									
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	(502)	(126,416)	(22,033)	(148,951)	(148,951)									
110年12月31日餘額	\$ -	\$ 139,852	\$ 15,231	\$ 55,124	\$ 210,207									
110年12月31日淨額	\$ 593,549	\$ 17,528	\$ 30	\$ 2,189	\$ 613,296									

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	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：

	111年度	110年度
取得不動產、廠房及設備	\$ 594	\$ 921
應付設備款(帳列其他應付款)	103	(226)
減少(增加)	\$ 697	\$ 695

一一、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 509	\$ 610
其他	2,681	2,759
	\$ 3,190	\$ 3,369

使用權資產之增添

	111年度	110年度
使用權資產之增添	\$ 1,165	\$ 6,310
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 102	\$ 102
其他	1,179	2,044
	\$ 1,281	\$ 2,146

除以上所列之增添及認列折舊費用外，本公司之使用權資產於111及110年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 1,137	\$ 1,307
非流動	\$ 2,043	\$ 2,068

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

	111 年度	110 年度
短期租賃費用及低價值資產租賃費用	\$ 4,427	\$ 5,860
租賃之現金流出總額	\$ 5,783	\$ 8,058

十二、投資性不動產

	金	額
<u>成本</u>		
111 年 1 月 1 日	\$ 1,948,535	
增 添	53,343	
處 分	(39,064)	
111 年 12 月 31 日 餘額	\$ 1,962,814	

累計折舊

111 年 1 月 1 日 餘額	\$ 98,879
折舊費用	1,355
處 分	(178)
111 年 12 月 31 日 餘額	\$ 100,056
111 年 12 月 31 日 淨額	\$ 1,862,758

成本

110 年 1 月 1 日	\$ 1,955,936
處 分	(7,401)
110 年 12 月 31 日 餘額	\$ 1,948,535

累計折舊

110 年 1 月 1 日 餘額	\$ 98,027
折舊費用	852
110 年 12 月 31 日 餘額	\$ 98,879
110 年 12 月 31 日 淨額	\$ 1,849,656

取得投資性不動產之價款係包含非現金項目，相關調節如下：

	111 年度	110 年度
取得投資性不動產	\$ 53,343	\$ -
預付設備款減少	(53,032)	-
	\$ 311	\$ -

本公司之投資性不動產於 111 年及 110 年 12 月 31 日之公允價值分別為 7,456,925 仟元及 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。111 及 110 年度因投資性不動產產生之租金收入分別為 27,366 仟元及 37,889 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，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，請參閱附註二一。

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

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

十三、借 款

(一) 短期借款

銀行信用借款	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
	\$ 840,000	\$ 1,580,000

111 年及 110 年 12 月 31 日之年利率分別為 1.35-1.65% 及 0.75-0.80%。

(二) 應付短期票券

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$ 1,525,000	\$ 483,000
減：應付短期票券折價	(1,160)	(582)
	\$ 1,523,840	\$ 482,418

應付商業本票每筆期間均不超過 1 年，111 年及 110 年 12 月 31 日之年貼現率分別為 1.76-1.86% 及 0.80-0.81%。

(三) 長期借款

銀行聯貸借款	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用借款	\$ 19,777,456	\$ 18,609,942
	<u> -</u>	<u>800,000</u>
	<u>\$ 19,777,456</u>	<u>\$ 19,409,942</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 110 年 12 月償清，按月付息，111 年及 110 年 12 月 31 日之年利率分別為 1.79-1.96% 及 1.79%；銀行信用借款於 111 年 11 月到期償還，110 年 12 月 31 日之年利率為 0.78%。

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。該專戶係委託勞工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：

確定福利義務現值	111年12月31日	110年12月31日
計畫資產公允價值	\$ 1,423,876	\$ 1,594,659
淨確定福利資產	<u>(1,432,760)</u>	<u>(1,926,523)</u>
	<u>(\$ 8,884)</u>	<u>(\$ 331,864)</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

確定福利計畫資產價值	111年1月1日	110年12月31日
義務現值	\$ 1,594,659	\$ 1,926,523
服務成本		
利息費用（收入）	11,327	(14,041)
認列於損益再衡量數	<u>11,327</u>	<u>(14,041)</u>
計畫資產報酬	-	440,793
精算損失（利益）		
- 財務假設變動	(73,080)	-
- 人口統計假設變動	-	-
- 經驗調整	17,981	17,981
認列於其他綜合損益	<u>(55,099)</u>	<u>440,793</u>
雇主提撥	-	(60,000)
福利支付	<u>(127,011)</u>	<u>127,011</u>
111年12月31日	<u>\$ 1,423,876</u>	<u>(\$ 8,884)</u>
110年1月1日	\$ 1,585,277	(\$ 37,265)
服務成本		
利息費用（收入）	7,582	(7,923)
認列於損益再衡量數	<u>7,582</u>	<u>(7,923)</u>
計畫資產報酬	-	(368,355)
精算損失（利益）		
- 財務假設變動	(22,114)	-
- 人口統計假設變動	-	-
- 經驗調整	29,702	29,702
認列於其他綜合損益	<u>126,509</u>	<u>126,509</u>
雇主提撥	134,097	(368,355)
福利支付	<u>(132,297)</u>	<u>(60,000)</u>
110年12月31日	<u>\$ 1,594,659</u>	<u>(\$ 331,864)</u>

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	111年度	110年度
	<u>(\$ 2,714)</u>	<u>(\$ 341)</u>

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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.75%	0.75%
薪資預期增加率	1.00-1.50%	1.00-1.50%

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

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.125%	(\$ 8,667)	(\$ 10,853)
減少 0.125%	\$ 8,767	\$ 10,988
薪資預期增加率		
增加 0.125%	\$ 8,825	\$ 10,951
減少 0.125%	(\$ 8,744)	(\$ 10,843)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 60,000	\$ 60,000
確定福利義務平均到期期間	5年	5.5年

十五、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定仟股數	2,200,000	2,200,000
額定股本	\$22,000,000	\$22,000,000
已發行且已收足股款之仟股數	1,660,372	1,660,372
已發行股本	\$16,603,715	\$16,603,715

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

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

(三) 保留盈餘及股利政策

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

另依據本公司章程規定，股利政策係依據本公司未來之資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金，剩餘之盈餘於視營運需要保留適當當額度後，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（自派 110 年度盈餘起適用金管證發字第 1090150022 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 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	110 年度	109 年度
法定盈餘公積	\$ 465,605	\$ 606,583
現金股利	\$ 2,490,557	\$ 2,490,557
每股現金股利 (元)	\$ 1.5	\$ 1.5

上述現金股利已分別於 111 年 3 月 15 日及 110 年 2 月 26 日董事會決議分配，110 及 109 年度其餘盈餘分配項目亦分別於 111 年 6 月 23 日及 110 年 5 月 17 日股東常會決議。

本公司於 112 年 3 月 15 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	111 年度
法定盈餘公積	\$ 211,224
現金股利	\$ 1,494,334
每股現金股利 (元)	\$ 0.9

上述現金股利已由董事會決議分配，其餘盈餘分配項目尚待預計於 112 年 6 月 20 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 4,000,001	\$ 4,001,813
迴轉特別盈餘公積	(4,981)	(1,812)
處分投資性不動產	\$ 3,995,020	\$ 4,000,001
年底餘額		

(五) 其他權益項目

111 年度	110 年度	111 年度	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未實現評價損益	\$ 10,575,017	\$ 10,575,017	\$ 8,389,401
採用權益法認列關聯企業之變動數	1,797,707	301,941	1,693,949
處分子公司部分權益	371	-	2,099,648
對子公司所有權權益變動	36,905	-	36,905
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(6,541)	-	(6,541)
年底餘額	\$ 357,174	\$ 12,394,281	\$ 12,037,107
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	\$ 3,025
採用權益法認列關聯企業之變動數	-	1,618,538	-
處分子公司部分權益	(691,261)	2,361,280	3,025
對子公司所有權權益變動	(1,143)	(2,711)	(2,711)
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	15,795	(1,001)	(2,144)
年底餘額	\$ 218,5616	\$ 10,575,017	\$ 8,389,401

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

合計

- 六、本年度淨利

(一) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 313,165	\$ 222,191
租賃負債之利息	48	88
	\$ 313,213	\$ 222,279

(二) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備	\$ 1,989	\$ 3,508
使用權資產	1,281	2,146
投資性不動產	1,355	852
其他非流動資產	2,439	4,874
	\$ 7,064	\$ 11,380

折舊費用依功能別彙總

營業費用

\$ 4,625

攤銷費用依功能別彙總

營業費用

\$ 2,439

(三) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 4,527	\$ 3,907
確定福利計畫	(2,714)	(341)
	1,813	3,566
其他員工福利	244,301	253,700
員工福利費用合計	<u>\$ 246,114</u>	<u>\$ 257,266</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 246,114</u>	<u>\$ 257,266</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。111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年及 111 年 3 月 15 日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	0.10%	0.10%
董事酬勞	0.96%	0.41%
<u>金額</u>		
	111年度	110年度
現	金	金
員工酬勞	\$ 2,403	\$ 5,550
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。

111 年 3 月 15 日及 110 年 2 月 26 日董事會決議配發 110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

十七、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111年度	110年度
當年度所得稅		
未分配盈餘加徵	\$ 84,904	\$ 147,096
土地增值稅	5,569	11,333
房地合一稅	239	-
	<u>90,712</u>	<u>158,429</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	5,011	371
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 95,723</u>	<u>\$ 158,800</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	<u>\$ 2,265,233</u>	<u>\$ 5,363,054</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 (20%)	\$ 453,046	\$ 1,072,610
稅上不可減除之費用	1,174	1,609
免稅所得	(575,633)	(1,177,026)
未分配盈餘加徵	84,904	147,096
土地增值稅	5,569	11,333
未認列之暫時性差異	126,424	103,178
房地合一稅	239	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 95,723</u>	<u>\$ 158,800</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生		
- 確定福利計劃之再衡量數	(\$ 77,139)	\$ 46,852
- 採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額	<u>17,872</u>	(7,442)
	<u>(\$ 59,267)</u>	<u>\$ 39,410</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：

	111 年度		110 年度	
	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
其他	\$ 7,555	(\$ 5,038)	\$ -	\$ 2,517
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	116,154	-	(77,139)	39,015
其他	524	(27)	-	497
	\$ 466,794	(\$ 27)	(\$ 77,139)	\$ 389,628
110 年度				
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
其他	\$ -	\$ 7,555	\$ -	\$ 7,555
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	7,928	46,852	116,154
其他	526	(2)	-	524
	\$ 412,016	\$ 7,926	\$ 46,852	\$ 466,794

(四) 所得稅核定情形

截至 107 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

	111 年度	110 年度
基本每股盈餘 (元)	\$ 1.31	\$ 3.13
稀釋每股盈餘 (元)	\$ 1.31	\$ 3.13

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	111 年度	110 年度
本年度淨利	\$ 2,169,510	\$ 5,204,254
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 2,169,510	\$ 5,204,254
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	131	186
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	1,660,503	1,660,558

110 年度

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、資本風險管理

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

二十、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值資訊—以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

	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	\$ 20,411	\$ -	\$ -	\$ 20,411
基金受益憑證				
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產	\$ 10,518,084	\$ -	\$ 5,317,346	\$ 15,835,430
權益工具投資				
國內上市權股票				
國內未上市權股票				

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	\$ 6,302	\$ -	\$ -	\$ 6,302
基金受益憑證				
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產	\$ 10,090,731	\$ -	\$ 4,050,750	\$ 14,141,481
權益工具投資				
國內上市權股票				
國內未上市權股票				

111 年及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移

轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度

透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產— 權益工具	\$ 4,050,750
年初餘額	1,266,596
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）	\$ 5,317,346
年底餘額	\$ 4,050,750

110 年度

年初餘額	\$ 3,994,241
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）	86,998
處分	(4,367)
減資退回股款	(26,122)
年底餘額	\$ 4,050,750

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術	及輸入值
國內未上市權股票	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

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量	\$ 20,411	\$ 6,302
強制透過損益按公允價值衡量		
透過其他綜合損益按公允價值衡量		
之金融工具		
權益工具投資	15,835,430	14,141,481
按攤銷後成本衡量（註 1）	16,868	47,526
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註 2）	22,236,549	21,579,151

註 1：包含現金、應收關係人款項及其他應收款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

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（包括利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、分析及評估相關財務風險因素對本公司財務績效之可能不利影響，進而執行相關方案，以降低及規避財務風險。

1. 市場風險

本公司之市場風險主要暴露於利率變動風險及權益價格變動風險。

(1) 利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融負債	\$ 1,523,840	\$ 482,418
— 租賃負債	3,180	3,375
具現金流量利率風險		
— 金融資產	9,567	12,894
— 金融負債	20,617,456	20,989,942

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 111 年及 110 年度之稅後淨利將變動 41,216 仟元及 41,954 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%，111 年及 110 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／下跌而變動 1,021 仟元及 315 仟元。111 年及 110 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／下跌而變動 791,772 仟元及 707,074 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

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

111年及110年12月31日本公司未動用之銀行融資額度分別為17,117,480仟元及17,202,440仟元。

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。

111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	\$ 1,217,585	\$ 20,777,814	\$ -
固定利率工具	1,525,000	-	-
租賃負債	1,268	2,093	-
	<u>\$ 2,743,853</u>	<u>\$ 20,779,907</u>	<u>\$ -</u>

110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	\$ 1,920,615	\$ 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>

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
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		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		子公司
永豐餘典範投資公司		子公司
永豐餘生技公司(永豐餘生技)		子公司
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
和田生活公司(和田生活)		實質關係人
和誼創新公司		實質關係人
如誼實業公司		實質關係人
行遠投資公司		實質關係人
上誼文化實業公司		實質關係人
富華開發企業公司		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	111年12月31日	110年12月31日
應收關係人款項	關聯企業		
	永豐餘生技	\$ 130	\$ 105
	實質關係人	-	26,520
	和田生活	-	26,625
		<u>\$ 130</u>	<u>\$ 26,625</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	111年12月31日	110年12月31日
應付關係人款項	子公司		
	中華彩色	\$ -	\$ 312
	其他	8	86
		8	398
	主要管理階層	431	651
	信誼企業	5	4
	其他	436	655
	實質關係人	332	304
	永豐金證券	-	74
	關聯企業	776	1,431

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
子公司	111年度	110年度	111年度	110年度
元信達	\$ -		\$ 98	

(五) 取得投資性不動產

關係人類別／名稱	取	得	價	款
實質關係人	111年度	110年度	111年度	110年度
和田生活	\$ 53,032			

(六) 處分投資性不動產

關係人類別／名稱	處	分	價	款	處	分	(	損	)	益
實質關係人	111年度	110年度	111年度	110年度	111年度	110年度	111年度	110年度	111年度	110年度
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。

(七) 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	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	股票	\$ 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。

(八) 其他關係人交易

租金收入

關係人類別／名稱	111年度	110年度
子公司		
中華紙漿	\$ 11,028	\$ 11,028
其他	709	709
	11,737	11,737
主要管理階層	7,885	7,885
永豐紙業	154	159
其他	8,039	8,044
實質關係人	3,959	3,989
信誼基金會	2,007	3,216
其他	5,966	7,205
	1,649	1,410
關聯企業	\$ 27,391	\$ 28,396

租金支出 (帳列營業費用)

關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
主要管理階層	\$ 4,285	\$ 5,708
子公司	114	114
實質關係人	-	10
	<u>\$ 4,399</u>	<u>\$ 5,832</u>

服務費支出 (帳列營業費用)

關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
子公司	\$ 33,543	\$ 31,645
實質關係人	4,493	4,013
	<u>\$ 38,036</u>	<u>\$ 35,658</u>

其他支出 (帳列營業費用)

關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
關聯企業	<u>\$ 1,068</u>	<u>\$ 5,210</u>

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。

(九) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 93,308	\$ 89,858
退職後福利	976	6,326
	<u>\$ 94,284</u>	<u>\$ 96,184</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。

二二、其他事項

因應新型冠狀病毒肺炎疫情，部分國家之防疫政策轉為與病毒共存，因而防疫概念產品需求降溫，致子公司 111 年度營業收入及營業利益均較去年度減少，本公司將持續評估後續疫情對公司營運之影響。

二三、重大之期後事項

本公司為調整資產配置，提升資產報酬率，於 112 年 3 月董事會決議以公開標售方式出售台南市之不動產 (帳列投資性不動產)，並委託專業不動產標售顧問機構協助進行該標售案。

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：

	111 年 12 月 31 日	
	外幣	帳面金額
外幣資產		
採權益法之子公司		
美元	\$ 712,659	\$ 21,885,746
	30.71 (美元：新台幣)	

110 年 12 月 31 日

	110 年 12 月 31 日	
	外幣	帳面金額
外幣資產		
採權益法之子公司		
美元	\$ 766,253	\$ 21,209,890
	27.68 (美元：新台幣)	

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(附表一)
3. 年底持有有價證券。(附表二)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)

8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)

(二) 轉投資事業相關資訊：(附表三)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表四)

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：

- (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。(無)
- (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。(無)
- (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)
- (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。(附表一)
- (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。(無)
- (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。(無)

- (四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表五)

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 111 年度

附表一

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	單一企業背書保證之限額(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)	屬母公司對背書保證	屬子公司對背書保證	屬對大陸地區背書保證
1	背書保證本公司 共同開立保證票據(註四)	永豐餘造紙(揚州)公司 永豐餘工紙(揚州)投資公司	註三 註三	\$ 83,613,023 83,613,023	\$ 2,610,814 1,082,196	\$ 2,297,183 1,058,266	\$ 1,207,341 -	\$ - -	4.20 1.94	\$ 111,484,030 111,484,030	是 是	否 否	是 是
1	本公司	永豐餘建設開發公司 永豐餘典視投資公司 永豐餘國際公司 永豐餘造紙(揚州)公司 永豐餘全球公司 YFY Jupiter Limited YFY Jupiter (BVI) Inc. Mobius105 Ltd.	註三 註三 註三 註三 註三 註三 註三 註三	83,613,023 83,613,023 83,613,023 83,613,023 83,613,023 83,613,023 83,613,023 83,613,023	3,900,000 2,370,000 3,173,813 450,915 1,481,890 417,340 483,225 96,645	3,450,000 2,370,000 2,941,060 264,566 1,412,660 416,260 460,650 92,130	1,440,000 380,000 101,890 - 45,667 121,304 - 61,420	- - - - - - - -	6.31 4.34 5.38 0.48 2.59 0.76 0.84 0.17	111,484,030 111,484,030 111,484,030 111,484,030 111,484,030 111,484,030 111,484,030 111,484,030	否 否 否 否 否 否 否 否	否 否 否 否 否 否 否 否	否 否 否 否 否 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 111 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，
為新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係 (參閱附註)	帳目	年		底		備註
				股數或單位數	帳面金額	持有比率(%)	公允價值	
本公司	受益憑證	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,445,041	\$ 20,411	-	\$ 20,411	
	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	480,699,993	8,051,725	4.2	8,051,725	
	普通股股票	註一	"	97,502,590	1,564,917	13.6	1,564,917	
	永豐金融控股公司	-	"	7,464,617	783,785	0.8	783,785	
	太景醫藥研發控股公司	-	"	2,025,078	117,657	2.3	117,657	
	臻鼎科技控股公司	註一	"	30,762,597	4,621,711	3.0	4,621,711	
	益安生醫公司	註一	"	20,826,000	218,953	12.9	218,953	
	臺灣證券交易所	-	"	12,443,688	184,004	14.9	184,004	
	中加投資發展公司	註一	"	4,200,000	82,171	14.0	82,171	
	達勝壹乙創業投資公司	註一	"	5,999,371	73,962	13.9	73,962	
	富華開發企業公司	註一	"	5,612	58,425	5.5	58,425	
	駿翰生化公司	註一	"	5,221,228	38,022	3.0	38,022	
	新臺灣久保田公司	註一	"	1,600,000	18,971	8.0	18,971	
	環宇投資公司	註一	"	544,067	11,395	0.7	11,395	
	台灣文創發展公司	註二	"	696,564	6,351	3.0	6,351	
永豐紙業公司	-	"	377,634	3,381	0.6	3,381		
起基因生技公司(原再生緣生物科技)	-	"						
中華貿易開發公司	-	"						

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。

永豐餘投資股份有限公司
 被投資公司相關資訊

民國 111 年度

附表三

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	110年12月31日 資 金	年 額	股 份	成 數 比 率 (%)	持 有 股 份 面 額	有 限 公 司 本 年 度 盈 餘	本 年 度 認 列 之 損 益	註 冊 之 備 忘 錄 之 盈 餘
永豐餘投資控股公司	中益紙業公司	在 德 國 吉 安 鄉 去 姆 科 光 盛 街 100 號	紙業及紙之生產、買賣及再林業務。	\$ 5,715,988	\$ 5,715,988	5,715,988	100.00	57.8	\$ 9,173,556	\$ 445,934	\$ 247,987	247,987
	中豐特用處材公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 16 樓	紙產品、紙類加工品及家庭清潔用品之製造及銷售。	1,046,360	1,046,360	1,046,360	100.00	59.1	3,146,761	681,920	403,330	403,330
	元太科技工業公司	屏 東 縣 枋 寮 鄉 太 源 村 中 山 路 3 段 55 號	合成橡膠乳液及加工用接著劑之製造及銷售。	71,687	71,687	71,687	100.00	48.0	2,859,377	174,993	84,594	84,594
	永豐餘工業用紙公司	新 竹 科 學 工 業 園 區 新 竹 市 力 行 一 路 3 號	薄膜電阻感測器研究、開發、生產及銷售。	1,361,355	1,361,355	1,361,355	100.00	11.7	5,120,390	9,911,750	1,160,071	1,160,071
	永豐餘國際公司	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	6,451,806	6,451,806	100.00	100.0	6,776,860	317,187	344,182	344,182
	永豐餘集團公司	Kennedyplein 200, Room 226, 5611ZT Eindhoven, Netherlands	一般投資業。	11,956,125	11,956,125	11,956,125	100.00	100.0	14,809,227	1,130,825	1,130,825	1,130,825
	永豐餘全球公司	Kennedyplein 200, Room 223, 5611ZT Eindhoven, Netherlands	一般投資業。	2,153,335	2,153,335	2,153,335	100.00	100.0	7,076,519	498,634	498,634	498,634
	中華彩色印刷公司	新 北 市 新 店 區 賢 德 路 229 號	印刷、照相、製版、裝訂及全數設計等業務。	190,068	190,068	190,068	100.00	49.7	464,902	8,921	4,429	4,429
	永豐能源科技公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 14 樓	經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。	607,641	607,641	607,641	100.00	100.0	498,888	17,441	4,401	4,401
	永豐建設開發公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 14 樓	不動產投資開發。	2,311,115	2,311,115	2,311,115	100.00	100.0	4,804,581	374,842	374,842	374,842
	永豐餘營造管理顧問公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 15 樓	管理顧問業。	30,000	30,000	30,000	100.00	100.0	46,957	16,119	16,119	16,119
	合眾紙業公司	雲 林 縣 林 內 鄉 林 中 村 瑞 慶 65 號	紙類之製造、加工與銷售。	200,700	200,700	200,700	100.00	18.9	240,885	7,301	1,405	1,405
	永豐餘典能投資公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 14 樓	各種水質處理工程及環流淨化防治工程機械具設備之設計承包。	619,177	619,177	619,177	100.00	100.0	3,507,018	189	189	189
	三越企業公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 11 樓	進出口貿易、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	2,099	2,099	2,099	100.00	100.0	68,028	4,072	4,072	4,072
	永豐餘商標株式會社	日 本 東 京 新 宿 區 品 新 宿 三 丁 目 之 番 11 號	進出口貿易、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	62,462	62,462	62,462	100.00	50.9	72,735	6,422	3,272	3,272
	永源紙器公司	湖 北 省 竹 山 縣 公 館 聖 大 埔 頂 8 之 1 號	資訊軟體、資料處理、電子資訊供應服務及相關設備批發零售業。	10,000	10,000	10,000	100.00	100.0	85,848	12,349	12,349	12,349
	元信投資公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 15 樓	設備批發零售業。	5,613	5,613	5,613	100.00	19.4	8,850	3,278	654	654
	台灣基因科技公司	台 北 市 圓 頂 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。	30,000	30,000	30,000	100.00	100.0	33,128	3,683	3,683	3,683
	新川創新公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 14 樓	研究開發業。	150,000	150,000	150,000	100.00	100.0	149,993	7	7	7
	永豐餘公司	台 北 市 重 慶 南 路 二 段 51 號 17 樓	再生能源自用發電設備業、能源技術服務業。	-	-	-	100.00	100.0	-	-	-	-

附註：(一)子公司。
 (二)關聯企業。
 (三)係按經會計師查核之同期財務報表認列。
 (四)永豐餘智能公司於 111 年 11 月設立並納入合併個體。

永豐餘投資控股股份有限公司
大陸投資資訊
民國 111 年度

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

附表四

(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)	年初自台灣匯出黑精投資金額(註一)	本年度匯出或收回投資金額(註一)	年底自台灣匯出黑精投資金額(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)	年底投資帳面價值(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)	年初自台灣匯出黑精投資金額(註一)	本年度匯出或收回投資金額(註一)	年底自台灣匯出黑精投資金額(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)	年底投資帳面價值(註一)	截至年底已匯回投資收益
永豐餘紙業(福州)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 153,550 (5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 46,065 (1,500 仟美元)	\$ -	\$ 46,065 (1,500 仟美元)	100.0	\$ 61,249 (註二)	\$ -	\$ -
永豐餘紙業(昆山)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	337,810 (11,000 仟美元)	1.(2)	214,970 (7,000 仟美元)	-	214,970 (7,000 仟美元)	100.0	2,737 (註二)	410,643	-
永豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	214,970 (7,000 仟美元)	1.(2)	214,970 (7,000 仟美元)	-	214,970 (7,000 仟美元)	100.0	9,301 (註二)	244,595	-
永豐餘紙業(天津)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	245,680 (8,000 仟美元)	1.(2)	245,680 (8,000 仟美元)	-	245,680 (8,000 仟美元)	100.0	62,258 (註二)	413,341	-
永豐餘紙業(東莞)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	184,260 (6,000 仟美元)	1.(2)	61,420 (2,000 仟美元)	-	61,420 (2,000 仟美元)	100.0	19,294 (註二)	269,678	-
永豐餘紙業(上海)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	245,680 (8,000 仟美元)	1.(2)	249,150 (8,113 仟美元)	-	249,150 (8,113 仟美元)	100.0	69,115 (註二)	361,020	-
永豐餘紙業(青島)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	245,680 (8,000 仟美元)	1.(2)	245,680 (8,000 仟美元)	-	245,680 (8,000 仟美元)	100.0	41,734 (註二)	408,402	-
永豐餘紙業(南京)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	305,841 (9,959 仟美元)	1.(3)	276,390 (9,000 仟美元)	-	276,390 (9,000 仟美元)	100.0	66,617 (註二)	404,501	-
永豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	291,745 (9,500 仟美元)	1.(2)	230,325 (7,500 仟美元)	-	230,325 (7,500 仟美元)	93.8	20,893 (註二)	345,905	-
永豐餘紙業(廈門)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	199,615 (6,500 仟美元)	1.(2)	199,615 (6,500 仟美元)	-	199,615 (6,500 仟美元)	100.0	12,836 (註二)	244,128	-
永豐餘紙業(中山)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	184,260 (6,000 仟美元)	1.(2)	147,408 (4,800 仟美元)	-	147,408 (4,800 仟美元)	100.0	63,980 (註二)	379,089	-
永豐餘紙業(嘉興)公司	各種紙張、紙箱之製造、印刷及銷售。	153,550 (5,000 仟美元)	1.(1)	153,550 (5,000 仟美元)	-	153,550 (5,000 仟美元)	100.0	31,547 (註二)	84,810	-
永豐餘工紙(揚州)投資公司	一般投資業。	921,541 (323,072 仟美元)	1.(1)	2,671,770 (87,000 仟美元)	-	2,671,770 (87,000 仟美元)	100.0	1,199,902 (註二)	4,937,103	-
永豐餘造紙(揚州)公司	各種紙張、紙板之生產及銷售。	9,971,383 (324,695 仟美元)	1.(2)	7,523,950 (245,000 仟美元)	-	7,523,950 (245,000 仟美元)	100.0	1,441,648 (註二)	1,224,154	-
江蘇永豐餘造紙公司	各種紙張、紙板之生產、加工及銷售。	457,579 (14,900 仟美元)	1.(4)	430,124 (14,006 仟美元)	-	430,124 (14,006 仟美元)	94.0	5,376 (註二)	342,215	-
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。	245,680 (8,000 仟美元)	1.(4)	245,680 (8,000 仟美元)	-	245,680 (8,000 仟美元)	100.0	2,798 (註二)	105,292	-
永豐餘技術服務公司	各項軟硬件設計、開發、製造及售後服務。	856,710 (194,290 仟人民幣)	1.(5)	779,788 (25,392 仟美元)	-	779,788 (25,392 仟美元)	69.8	381,158 (註二)	2,755,322	-
揚州永英科技公司	收不換之設計及代理銷售。	35,276 (8,000 仟人民幣)	1.(6)	-	-	-	69.8	3,183 (註二)	43,629	-
揚州永英科技(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	107,499 (350 仟美元)	1.(7)	-	-	-	83.7	152,224 (註二)	161,431	-
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	包裝設計紙張買賣。	8,819 (2,000 仟人民幣)	1.(8)	-	-	-	83.7	42,727 (註二)	64,377	-
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	22,047 (5,000 仟人民幣)	1.(8)	-	-	-	83.7	21,740 (註二)	45,826	-
成都捷達物流公司	一般貿易業。	6,614 (1,500 仟人民幣)	1.(8)	-	-	-	29.3	761 (註六)	3,318	-
成都捷達供应链管理公司	供應鏈管理。	-	1.(8)	-	-	-	29.3	393 (註六)	205	-
成都品世通包裝公司	一般貿易業。	8,819 (2,000 仟人民幣)	1.(8)	-	-	-	29.3	11,598 (註六)	5,824	-
永豐餘投資公司	一般投資業及低品買賣。	3,531,650 (115,000 仟美元)	1.(9)	3,531,650 (115,000 仟美元)	-	3,531,650 (115,000 仟美元)	67.6	135,182 (註二)	1,448,578	-

(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)	本年底自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	本年底自台灣匯出 或收回投資金額 (註一)	被投資公司 本年底(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)	本年底 資產 價值 (註一)	本年底 應 收 帳 款 及 應 收 票 據 之 帳 面 價值 (註一)	五 年 內 應 收 帳 款 及 應 收 票 據 之 帳 面 價值 (註一)
大陸被投資公司名稱(註七)												
永豐餘紙業(昆山)公司	衛生紙、紙巾及紙條中之製造及銷售。	\$ 921,300 (30,000 仟美元)	1.(10)	\$ 921,300 (30,000 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 11,818	67.6	\$ 7,987 (註二)	\$ 197,993	\$ -	\$ -
永豐餘生活用紙(揚州)公司	衛生紙、紙巾及紙條中之製造及銷售。	\$ 30,000 (30,000 仟美元)	1.(10)	\$ 921,300 (30,000 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 73,855	67.6	\$ 49,628 (註二)	\$ 842,052	\$ -	\$ -
廣東鼎豐紙業公司	非長纖維紙漿、長纖維紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。	\$ 2,629,697 (85,630 仟美元)	1.(11)	\$ 675,620 (22,000 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 220,788	75.2	\$ 165,925 (註二)	\$ 3,539,074	\$ -	\$ -
肇慶鼎豐紙業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業經營林木之銷售、加工及運輸。	\$ 671,935 (21,880 仟美元)	1.(12)	\$ 226,640 (7,380 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 40,333	75.2	\$ 30,311 (註二)	\$ 2,270,107	\$ -	\$ -
貴州元豐紙業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業經營林木之銷售、加工及運輸。	\$ 57,323 (13,000 仟人民幣)	1.(13)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	50.4	\$ -	\$ 28,863	\$ -	\$ -
肇慶新川綠色科技公司	環保設備技術研發、廢水、廢氣、噪音、固廢治理工程之施工、固廢處理工程、純淨水處理工程、環保設備安裝、調試及運行、環保技術諮詢、銷售環保設備、化工原料、貨物或技術進出口。	\$ 8,819 (2,000 仟人民幣)	1.(14)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,863	75.2	\$ 3,654 (註二)	\$ 12,051	\$ -	\$ -
深圳市經驗紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。	\$ 14,110 (3,200 仟人民幣)	1.(14)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,112	75.2	\$ 3,091 (註二)	\$ 103,429	\$ -	\$ -
永豐餘(上海)供應鏈管理 公司(原本豐餘(上海) 商業保理公司)	供應鏈管理、信息及企業管理相關諮詢服務。	\$ 220,472 (50,000 仟人民幣)	1.(15)	\$ 220,472 (50,000 仟人民幣)	\$ -	\$ -	\$ 31,108	100.0	\$ 24,787 (註二)	\$ 120,012	\$ -	\$ -

本年底累計自 大陸地區投資 金額	本年底累計自 大陸地區投資 金額	本年底累計自 大陸地區投資 金額	本年底累計自 大陸地區投資 金額
\$165,143,866	\$21,425,888	\$45,747,285	\$45,747,285

註一：除投資損益以 USD\$1=\$29,8045 或 RMB\$1=\$4,434649 換算外，餘係按 111 年 12 月 31 日之匯率 USD\$1=\$30.71 或 RMB\$1=\$4.409442 換算。

註二：係按經會計師查核之同期間財務報表認列。

註三：實收資本額按持股比例乘算後金額與期末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) 永豐餘紙業(揚州)投資公司；(3) 永豐餘紙業(昆山)公司；(4) 永豐餘國際公司；(5) YFY RFID Co.Limited；
- (6) 永進軒紙業(福州)投資公司；(7) Mobius 105 Ltd.；(8) 捷比達貿易(深圳)公司；(9) 永豐餘消費品實業投資公司；(10) 永豐餘投資公司；(11) 永豐餘國際公司及 CHP International (BVI) Corporation
- (12) 永豐餘國際公司、CHP International (BVI) Corporation 及廣東鼎豐紙業公司；(13) 肇慶鼎豐紙業公司；(14) 廣東鼎豐紙業公司；(15) 永豐餘資本控股公司。

註五：累計投資金額已扣除大陸投資公司再轉投資之金額 3,618,651 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、成都捷達物流供應管理公司及成都品世通包裝公司係採用權益法認列之關聯企業外，其餘於編製合併財務報告時業已沖銷。

(一) 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、六、七及十。

永豐餘投資控股股份有限公司
主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表五

主要股東名稱	股 持 有 數	股 持 有 比 例	份 比 例
何壽川	162,265,028	9.77%	
財團法人信誼基金會	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。

S 重要會計項目明細表目錄 S

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	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
遞延所得稅明細表	附註十七
短期借款明細表	表三
應付短期票據明細表	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 111 年度

單位：新台幣千元

證券名稱	年 初 股 數	除 金	額 本 股 數 (註一)	年 度 增 額 (註二)	年 度 減 額	少 額	本 年 度 評 價 金 額 (註三)	年 度 股 數	底 持 股 數	公 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	475,940,588	\$ 7,686,441	4,759,405	-	\$ -	-	\$ 365,284	480,699,993	4.2		\$ 8,051,725	(四)	
水豐醫療研發控股公司	97,502,590	1,501,540	-	-	-	-	63,377	97,502,590	13.6		1,564,917	(四)	
泰鼎科技控股公司	7,464,617	750,194	-	-	-	-	33,591	7,464,617	0.8		783,785	(四)	
益安生醫公司	1,687,565	152,556	337,513	-	-	-	34,899	2,025,078	2.3		117,657	(四)	
小計	10,090,731	10,090,731	-	-	-	-	427,353	-	-	-	10,518,084	-	
普通股股票—非上市櫃公司													
臺灣證券交易所	25,215,244	3,198,935	5,547,353	-	-	-	1,422,776	30,762,597	3.0		4,621,711	-	
中加投資發展公司	20,826,000	229,687	-	-	-	-	(10,734)	20,826,000	12.9		218,953	-	
遠勝壹乙創業投資公司	12,443,688	273,718	-	-	-	-	(89,714)	12,443,688	14.9		184,004	-	
富華開發企業公司	4,200,000	74,601	-	-	-	-	7,570	4,200,000	14.0		82,171	-	
駿瀚生化公司	5,999,371	140,378	-	-	-	-	(66,416)	5,999,371	13.9		73,962	-	
新臺灣久保田公司	5,612	49,289	-	-	-	-	9,136	5,612	5.5		58,425	-	
環宇投資公司	5,221,228	43,338	-	-	-	-	(5,316)	5,221,228	3.0		38,022	-	
台灣文創發展公司	1,600,000	17,865	-	-	-	-	1,106	1,600,000	8.0		18,971	-	
永豐紙業公司	544,067	11,414	-	-	-	-	(19)	544,067	0.7		11,395	-	
起基因生技公司(原再生緣生物科技公司)	1,691,656	8,246	-	(995,092)	-	-	(1,895)	696,564	3.0		6,351	-	
中華貿易開發公司	377,634	3,279	-	-	-	-	102	377,634	0.6		3,381	-	
小計	4,050,750	4,050,750	-	-	-	-	1,266,596	-	-	-	5,317,346	-	
小計	14,141,481	14,141,481	-	-	\$ -	-	1,693,949	-	-	-	15,835,430	-	

註一：係發放股票股利。

註二：係起基因生技公司(原再生緣生物科技公司)辦理減資彌補虧損。

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 111 年底之收盤價計算。

永豐餘投資控股股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表

民國 111 年度

單位：新台幣千元

表二

被投資公司	年 初		本 年 度 增 加		本 年 度 減 少		採 用 權 益 法 之 子 公 司 及 關 聯 企 業 損 益 份 額		權 益 調 整 數		年 股	底 數	持 股 %	餘 額	公 平 價 值 (註五及註六)	總 額
	數	金	數	金	數	金	額	(註四)	額	金						
上市公司																
中華紙業公司	627,827,088	\$ 8,990,329	-	\$ -	-	(\$ 254,815)	\$ 247,987	\$ 190,055	\$ 190,055	627,827,088	57.8	\$ 9,173,556	16.15	\$ 10,139,407		
永豐餘消費品實業公司	158,004,565	3,131,418	-	-	-	(474,014)	403,350	86,007	86,007	158,004,565	59.1	3,146,761	34.95	5,522,260		
申豐特用應材公司	50,968,248	3,533,897	-	-	-	(764,524)	84,594	5,410	5,410	50,968,248	48.0	2,859,372	58.00	2,956,158		
		<u>15,655,644</u>				<u>(1,493,352)</u>	<u>735,931</u>	<u>281,472</u>				<u>15,179,694</u>				
上櫃公司																
元太科技工業公司(註六)	133,472,904	4,123,242	-	-	-	(427,112)	1,160,071	264,190	264,190	133,472,904	11.7	5,120,390	161.00	18,269,138		
未上市權益公司																
永豐餘工業用紙公司	410,150,000	6,661,743	-	-	-	(410,150)	344,182	181,085	181,085	410,150,000	100.0	6,776,860				
永豐餘國際公司	363,689,638	15,081,675	-	-	-	-	(1,130,825)	858,377	858,377	363,689,638	100.0	14,809,227				
永豐餘全球公司	79,000,000	6,128,215	-	-	-	-	498,634	449,670	449,670	79,000,000	100.0	7,076,519				
中華彩色印刷公司	32,896,330	485,546	-	-	-	(3,619)	4,429	(21,454)	(21,454)	32,896,330	49.7	464,902				
永豐能源科技公司	34,300,000	230,807	35,700,000	264,641	-	-	4,401	(961)	(961)	70,000,000	100.0	498,888				
永豐餘建設開發公司	168,500,000	4,223,452	20,100,000	-	-	-	374,842	206,287	206,287	188,600,000	100.0	4,804,581				
永豐餘營運管理顧問公司	3,000,000	35,360	-	-	-	(89)	16,119	(4,433)	(4,433)	3,000,000	100.0	46,957				
合眾紙業公司	19,584,000	238,494	-	-	-	-	1,405	986	986	19,584,000	18.9	240,885				
永豐餘典範投資公司	155,550,000	3,119,423	10,131,400	-	-	-	193,995	193,600	193,600	165,681,400	100.0	3,507,018				
三越企業公司	2,500,000	102,606	-	-	-	(52,800)	(189)	76	76	2,500,000	100.0	49,693				
永豐餘商事株式會社	110,373	110,373	-	-	-	-	(4,072)	(38,273)	(38,273)	200	100.0	68,028				
永源紙器公司	6,178,500	72,861	-	-	-	(3,398)	3,272	-	-	6,178,500	50.9	72,735				
元信達資訊公司	2,857,000	73,499	-	-	-	-	12,349	-	-	2,857,000	100.0	85,848				
台灣基因科技公司	561,291	9,633	-	-	-	(194)	(654)	65	65	561,291	19.4	8,850				
新川創新公司	3,000,000	29,445	-	-	-	-	3,683	-	-	3,000,000	100.0	33,128				
永餘智能公司	-	36,603,132	15,000,000	150,000	-	-	(7)	(321,564)	(321,564)	15,000,000	100.0	149,993				
		<u>\$ 56,382,018</u>		<u>\$ 414,641</u>		<u>(\$ 2,390,716)</u>	<u>\$ 2,217,566</u>	<u>\$ 2,370,687</u>				<u>\$ 58,994,196</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：除永豐能源科技公司係因集團內投資架構調整，本公司於 111 年 3 月向子公司中華紙業公司、永豐餘建設開發公司及華豐投資公司購入所持有其全數股權，暨新設立永餘智能公司外，其餘係發放股票股利。

註三：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等被投資公司淨值變動項目。

註五：依 111 年底之收盤價計算。

註六：除元太科技工業公司之公允價值係依不含未解除轉讓限制私募股份計算外，其餘係以所有之股數計算。

永豐餘投資控股股份有限公司
短期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表三

單位：新台幣千元

借款種類及債權人	借 款 期 限	年 利 率 (%)	年 底 餘 額	融 資 額
銀行信用借款	111.10.24~112.03.02	1.35-1.50	\$ 500,000	\$ 500,000
元大銀行	111.11.24~112.02.24	1.65	340,000	1,000,000
中國信託			\$ 840,000	\$1,500,000

永豐餘投資控股股份有限公司
應付短期票券明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表四

單位：新台幣千元

保證機構	發 行 期 限	貼現率 (%)	商 業 發 行 金 額	票 金 額	
				未 攤 銷 應 付 短 期 票 券 折 價	帳 面 價 值
兆豐票券	111.12.26~112.01.16	1.86	\$1,500,000	\$ 1,146	\$1,498,854
台灣票券	111.12.19~112.01.13	1.76	25,000	14	24,986
			\$1,525,000	\$ 1,160	\$1,523,840

永豐餘投資控股股份有限公司

長期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

表五

借 款 銀 行 契 約 期 間 償 還	法 年 利 率 (%)	年 底			擔 保 及 保 證 情 形
		一 年 內 到 期	一 年 後 到 期	合 計	
銀行聯貸借款					
臺灣銀行	1.79	\$ -	\$ 2,100,000	\$ 2,100,000	-
臺灣銀行	1.96	-	7,770,000	7,770,000	-
第一銀行	1.79-1.94	-	5,600,000	5,600,000	-
臺灣銀行	1.79	-	4,330,000	4,330,000	-
減：銀行聯貸案主辦費		-	(22,544)	(22,544)	
		-	<u>19,777,456</u>	<u>19,777,456</u>	
		\$ -	<u>\$ 19,777,456</u>	<u>\$ 19,777,456</u>	

永豐餘投資控股股份有限公司
營業費用明細表

民國 111 年度

表六

單位：新台幣千元

項 目	額
員工福利費用	\$ 246,114
勞務費用	38,851
稅 捐	36,282
代辦費支出	28,023
其他 (註)	<u>59,627</u>
	<u>\$ 408,897</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 111 及 110 年度

表七

單位：新台幣千元

	111年度		110年度		計 合
	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	
員工福利費用					
薪資費用	\$ -	\$ 208,146	\$ -	\$ 218,348	\$ 218,348
勞健保費用	-	11,765	-	10,929	10,929
退休金費用	-	1,813	-	3,566	3,566
董事酬金	-	22,000	-	22,000	22,000
其他員工福利費用	-	2,390	-	2,423	2,423
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 246,114</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 257,266</u>	<u>\$ 257,266</u>
折舊費用	\$ -	\$ 4,625	\$ -	\$ 6,506	\$ 6,506
攤銷費用	\$ -	\$ 2,439	\$ -	\$ 4,874	\$ 4,874

1. 111 及 110 年度之員工人數均為 92 人，其中未兼任員工之董事人數均為 6 人。

2. (1) 111 及 110 年度平均員工福利費用分別為 2,606 仟元及 2,736 仟元。

(2) 111 及 110 年度平均員工薪資費用分別為 2,420 仟元及 2,539 仟元。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形為 (4.7) %。

(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，吸引及留任人才。

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

事務所統一編號：94998251

事務所電話：(02)27259988



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 永豐銖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

